

## Unaudited - List of Notes to Financial Statements

## List of Notes to Financial Statements

01/07/2021 - 30/09/2021	Actuals	
	English	Arabic
<b>DISCLOSURE OF NOTES AND OTHER EXPLANATORY INFORMATION</b>		
<b>NOTES AND OTHER EXPLANATORY INFORMATION</b>		
Disclosure of legal status and principal activities	<a href="#">Ref #1</a>	<a href="#">Ref #2</a>
Disclosure of basis of preparation	<a href="#">Ref #3</a>	<a href="#">Ref #4</a>
Disclosure of basis of consolidation	<a href="#">Ref #5</a>	<a href="#">Ref #6</a>
Disclosure of significant accounting policies	<a href="#">Ref #7</a>	<a href="#">Ref #8</a>
Disclosure of changes in accounting policies		
Disclosure of going concern		
Disclosure of standards issued but not yet effective	<a href="#">Ref #9</a>	<a href="#">Ref #10</a>
Disclosure of standards issued and effective in current period	<a href="#">Ref #11</a>	<a href="#">Ref #12</a>
Disclosure of accounting judgements and estimates		
Disclosure of segmental analysis		
Disclosure of cash and cash equivalents		
Disclosure of Financial assets at fair value through profit or loss		
Disclosure of Accounts receivables		
Disclosure of financial assets at fair value through other comprehensive income		
Disclosure of financial assets carried at amortised cost		
Disclosure of Investments in associates		
Disclosure of investment property		
Disclosure of property, plant and equipment		
Disclosure of exploration and evaluation assets		
Disclosure of right-of-use assets		
Disclosure of intangible assets		
Disclosure of goodwill		
Disclosure of other assets		
Disclosure of issued capital		
Disclosure of Reserves		
Disclosure of other equity components		
Disclosure of Accounts and other payables		
Disclosure of Provisions for employee benefits		
Disclosure of lease liabilities		
Disclosure of borrowings		
Disclosure of other liabilities		
Disclosure of income from fees and commissions		
Disclosure of Interest / finance income		
Disclosure of net investment income		

**Unaudited - List of Notes to Financial Statements**

Disclosure of other income

Disclosure of revenue

Disclosure of salaries and employees expenses

Disclosure of general and administrative expense

Disclosure of Depreciation/Amortization expense

Disclosure of finance cost

Disclosure of provisions

Disclosure of Provision for abandonment and site restoration

Disclosure of Impairment losses

Disclosure of other expenses

Disclosure of taxes and deferred taxes

Disclosure of related party

Disclosure of fiduciary assets

Disclosure of financial risk management

Disclosure of capital risk management objectives

Disclosure of credit risk

Disclosure of liquidity risk

Disclosure of market risk

Disclosure of operational risk management

Disclosure of fair value measurement of financial instruments

Disclosure of derivative financial instruments

Disclosure of basic and diluted earnings per share

Disclosure of net assets per share

Disclosure of contingent liabilities

Disclosure of restatement of prior period financial statement

Other disclosures

# 1

**1. Legal status and principal activities**

Raysut Cement Company SAOG ("the Parent Company" or "the Company") was formed in 1981 by Ministerial Decision No. 7/81 and is registered in the Sultanate of Oman as a joint stock company. The Company and its subsidiaries (see below) are together referred to as "the Group".

The principal activities of the Parent Company are the production and sale of ordinary portland cement, sulphur resistant cement, oil well class 'G' cement and pozzolana well cement. The registered office of the Company is at Salalah, P.O. Box 1020, Postal Code 211, Sultanate of Oman.

The principal activities of the subsidiary and associate companies are set out below:

<u>Subsidiary companies</u>	<u>Country of incorporation</u>	<u>Share holding</u>		<u>Principal activities</u>
		<u>percentage</u>	<u>%</u>	
		<u>30-Sep-2021</u>	<u>30-Sep-2020</u>	
Pioneer Cement Industries ('Pioneer')	United Arab Emirates	100	100	Production and sale of cement
		--	--	

## Unaudited - List of Notes to Financial Statements

Raysea Navigation SA ('Raysea')	Panama	100	100	Shipping transport company
		--	--	
Sohar Cement Factory SPC (formerly Sohar Cement Factory LLC)	Sultanate of Oman	100	100	Production and sale of cement
		--	--	
Pioneer Cement Industries Georgia Limited*	Georgia	100	100	Limestone quarry
		--	--	
Raysut Cement Company S.A.O.G. (Branch)**	United Arab Emirates	100	100	Limestone quarry
		--	--	
Raysut Burwaqo Cement Company LLC ('RBCC')	Sultanate of Oman	51	51	Wholesale of cement and plastic
		--	--	
RCC Holding Company Limited	United Arab Emirates	100	100	Holding company
		--	--	
RCC Trading DMCC	United Arab Emirates	100	100	Trading activity
		--	--	
Duqm Cement Factory LLC	Sultanate of Oman	100	100	Production and sale of cement
		--	--	
RCC MSG Somaliland Cement Holding Limited	United Arab Emirates	55	55	Holding company
		--	--	
Raysut Maldives Cement Private Limited	Republic of Maldives	75	-	Trading activity
		--	--	
Raysut Ciment Trading Madagascar	Madagascar	98	-	Trading activity
		--	--	
Mukalla Raysut Trading and Industrial Company ('MRTIC')	Republic of Yemen	49	49	Importing, exporting, packing and marketing of cement products.
		--	--	
Raysut Cement Trading (Zanzibar) Limited***	Zanzibar	25	-	Trading activity
		--	--	
Raysut Cement Trading (East Africa) Limited***	East Africa	30	-	Trading activity

These financial statements represent the results of operations of the Parent Company on a standalone basis and consolidated with its above subsidiaries ("the Group").

## Unaudited - List of Notes to Financial Statements

\*Pioneer Cement Industries Georgia Limited is a subsidiary of Pioneer Cement Industries.

\*\*The above Branch is held by the Pioneer Cement Industries for the beneficial interest of the Parent Company. Accordingly, the results of operations and financial position of the Branch have been consolidated in these consolidated financial statements.

\*\*\*Raysut Cement Trading (Zanzibar) Ltd and Raysut Cement Trading (East Africa) Limited are the associate companies of RCC Trading DMCC.

# 2

1.

## الشكل القانوني والأنشطة الرئيسية

تأسست شركة ريسوت للأسمنت ش.م.ع.ع ("الشركة الأم" أو "الشركة") في عام 1981 بموجب القرار الوزاري رقم 7/81 وسجلت كشركة مساهمة عامة في سلطنة عمان. يشار إلى الشركة وشركاتها التابعة (أنظر أدناه) مجتمعة بـ "المجموعة".  
الأنشطة الرئيسية للشركة الأم هي إنتاج وبيع الأسمنت البورتلاندي العادي والأسمنت المقاوم للكبريت وأسمنت أبار النفط درجة (G) وأسمنت البوزولانا للابار. عنوان المكتب المسجل للشركة هو ص.ب 1020 صلالة، الرمز البريدي 211، سلطنة عمان.

الأنشطة الرئيسية للشركات التابعة مبينة أدناه:

الشركات التابعة	بلد التأسيس	نسبة المساهمة %		الأنشطة الرئيسية
		30 سبتمبر 2021	30 سبتمبر 2020	
بيونير لصناعة الأسمنت ذ.م.م ("بيونير")	الإمارات العربية المتحدة	100	100	إنتاج وبيع منتجات الأسمنت
ريسي للملاحة اس. ايه ("ريسي")	بنما	100	100	شركة شحن بحري
مصنع صحار للأسمنت ش.م.م	سلطنة عُمان	100	-	إنتاج وبيع منتجات الأسمنت
بيونير لصناعة الأسمنت جورجيا المحدودة*	جورجيا	100	100	محجر الحجر الجيري
شركة ريسوت للأسمنت ش.م.ع.ع (فرع)**	الإمارات العربية المتحدة	100	100	محجر الحجر الجيري
شركة ريسوت برواقو للأسمنت المحدودة ش.م.م	سلطنة عُمان	51	51	البيع بالجملة للأسمنت والبلاستيك
شركة آر سي سي القابضة المحدودة	الإمارات العربية المتحدة	100	100	شركة قابضة
شركة آر سي سي للتجارة	الإمارات العربية المتحدة	100	100	نشاط التداول
مصنع النقم للأسمنت ش.م.م	سلطنة عُمان	100	100	إنتاج وبيع منتجات الأسمنت
شركة آر سي سي ام اي جي إسمنت الصومال القابضة المحدودة شركة ريسوت المالديف للإسمنت المحدودة الخاصة	الإمارات العربية المتحدة	55	55	شركة قابضة
	جزر الملديف	75	-	نشاط التجارة
ريسوت للأسمنت للتجارة مدغشقر***	مدغشقر	98	-	
الشركات الشقيقة				
شركة المكلا ريسوت للتجارة والتصنيع	الجمهورية اليمنية	49	49	استيراد وتصدير وتعبئة وتسويق المنتجات الأسمنتية
ريسوت للأسمنت للتجارة المحدودة بزنجبار***	زنجبار	25	-	نشاط التجارة في زنجبار
ريسوت للأسمنت للتجارة المحدودة بشرق أفريقيا***	شرق أفريقيا	30	-	نشاط التجارة

تمثل هذه القوائم المالية النتائج التشغيلية للشركة الأم على أساس منفصل والموحدة مع شركاتها التابعة المذكورة أعلاه ("المجموعة").

\* شركة بيونير لصناعة الأسمنت جورجيا المحدودة هي شركة تابعة لشركة بيونير لصناعة الأسمنت.

## Unaudited - List of Notes to Financial Statements

\*\* إن الفرع المذكور أعلاه مملوك من قبل شركة بيونير لصناعة الأسمنت. لصالح الشركة الأم. وبالتالي، يتم توحيد نتائج العمليات والمركز المالي للفرع في هذه القوائم المالية الموحدة.

\*\*\* شركة ريسوت للأسمنت بمدغشقر هي شركة تابعة لـ آر سي سي للتجارة.

\*\*\*\* شركة ريسوت للأسمنت المحدودة بزنجبار و شركة ريسوت للأسمنت المحدودة بشرق إفريقيا تعتبر شركات شقيقة لـ آر سي سي للتجارة .

خلال العام الحالي ، تمت تصفية إحدى الشركات التابعة في العام السابق وهي ريبك للملاحة .

# 3

## Basis of preparation

These parent company and consolidated financial statements are prepared on the historical cost basis, except for certain financial instruments measured at fair value. Historical cost is generally based on the fair value of the consideration given in exchange for goods and services.

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date, regardless of whether that price is directly observable or estimated using another valuation technique. In estimating the fair value of an asset or a liability, the Group takes into account the characteristics of the asset or liability if market participants would take those characteristics into account when pricing the asset or liability at the measurement date. Fair value for measurement and/or disclosure purposes in these Parent Company and Consolidated financial statements is determined on such a basis.

In addition, for financial reporting purposes, fair value measurements are categorised into Level 1, 2 or 3 based on the degree to which the inputs to the fair value measurements are observable and the significance of the inputs to the fair value measurement in its entirety, which are described as follows:

- Level 1 inputs are quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities that the entity can access at the measurement date;
- Level 2 inputs are inputs, other than quoted prices included within Level 1, that are observable for the asset or liability, either directly or indirectly; and
- Level 3 inputs are unobservable inputs for the asset or liability.

# 4

## أساس الإعداد

هذه القوائم المالية الموحدة والمنفصلة على أساس التكلفة التاريخية ، باستثناء بعض الأدوات المالية التي تم قياسها بالقيمة العادلة. تستند التكلفة التاريخية بشكل عام على القيمة العادلة للمقابل الممنوح عن البضائع والخدمات.

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه لبيع أصل أو سيتم دفعه لتحويل التزام في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس ، بغض النظر عما إذا كان هذا السعر يمكن ملاحظته مباشرة أو تقديره باستخدام أسلوب تقييم آخر. عند تقدير القيمة العادلة للأصل أو الإلتزام ، تأخذ الشركة بعين الاعتبار خصائص الأصول أو الإلتزامات إذا أخذ المشاركون في السوق هذه الخصائص في الحسبان عند تسعير الأصول أو الإلتزامات في تاريخ القياس. يتم تحديد القيمة العادلة لأغراض القياس و/أو الإفصاح في هذه القوائم المالية وفقاً لتلك الأسس.

بالإضافة إلى ذلك ، ولأغراض التقارير المالية ، يتم تصنيف نياسات القيمة العادلة إلى المستوى 1 و 2 و 3 بناء على درجة ملاحظة المدخلات على قياسات القيمة العادلة وأهمية المدخلات على قياس القيمة العادلة بشكل عام ، وهي مبينة كما يلي:

- المستوى 1 – المدخلات هي أسعار مدرجة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة لأصول أو التزامات مماثلة يمكن للشركة الدخول إليها في تاريخ القياس.
- المستوى 2 - المدخلات بخلاف الأسعار المدرجة ضمن المستوى 1 ، والتي يمكن ملاحظتها للأصول أو الإلتزامات ، سواء بشكل مباشر أو غير مباشر.
- المستوى 3 – المدخلات غير الملحوظة لأصل أو التزام.

تعرض القوائم المالية المنفصلة والموحدة بالريال العماني بإعتباره العملة التشغيلية و علة العرض للشركة الأم والمجموعة.

تم تطبيق هذه السياسات بشكل ثابت على جميع السنوات المعروضة ، باستثناء التغييرات في السياسات المحاسبية كما هو موضح أدناه:

فيما يلي ملخص لأهم السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد هذه القوائم المالية الموحدة والمنفصلة. تم تطبيق هذه السياسات بشكل ثابت على جميع السنوات المعروضة ، ما لم يذكر خلاف ذلك.

# 5

**Unaudited - List of Notes to Financial Statements****Basis of consolidation**

These consolidated financial statements incorporate the financial statements of the parent company and the entities controlled by the parent company (its Subsidiaries).

Control is achieved when the Company:

- has power over the investee;
- is exposed, or has rights, to variable returns from its involvement with the investee; and
- has the ability to use its power to affect its returns.

The Company reassesses whether or not it controls an investee if facts and circumstances indicate that there are changes to one or more of the three elements of control listed above.

When the Company has less than a majority of the voting rights of an investee, it has power over the investee when the voting rights are sufficient to give the practical ability to direct the relevant activities of the investee unilaterally.

The Group considers all relevant facts and circumstances in assessing whether or not the Group's voting rights in an investee are sufficient to give it power, including:

- the size of the Group's holding of voting rights relative to the size and dispersion of holdings of the other vote holders;
- potential voting rights held by the Group, other vote holders or other parties;
- rights arising from other contractual arrangements; and
- any additional facts and circumstances that indicate that the Group has, or does not have, the current ability to direct the relevant activities at the time that decisions need to be made, including voting patterns at previous shareholders' meetings.

Consolidation of a subsidiary begins when the Group obtains control over the subsidiary and ceases when the Group loses control of the subsidiary. Specifically, income and expenses of a subsidiary acquired or disposed of during the year are included in the consolidated statement of comprehensive income from the date the Group gains control until the date when the Group ceases to control the subsidiary.

**Non-controlling interest**

**Unaudited - List of Notes to Financial Statements**

Non-controlling interests represent the portion of profit or loss and net assets not held by the Group and are presented separately in the consolidated statements of comprehensive income and within equity in the consolidated statement of financial position and consolidated statement of changes in equity, separately from the Group's shareholders' equity. Changes in the Group's interest in a subsidiary that do not result in a loss of control, are accounted for as equity transactions.

**Business combinations**

Acquisitions of businesses are accounted for using the acquisition method. The consideration transferred in a business combination is measured at fair value, which is calculated as the sum of the acquisition-date fair values of the assets transferred by the Group, liabilities incurred by the Group to the former owners of the acquiree and the equity interests issued by the Group in exchange for control of the acquiree. Acquisition-related costs are generally recognised in statement of comprehensive income as incurred.

At the acquisition date, the identifiable assets acquired and the liabilities assumed are recognised at their fair value.

Goodwill is measured as the excess of the sum of the consideration transferred, the amount of any non-controlling interests in the acquiree, and the fair value of the acquirer's previously held equity interest in the acquiree (if any) over the net of the acquisition-date amounts of the identifiable assets acquired and the liabilities assumed. If, after reassessment, the net of the acquisition-date amounts of the identifiable assets acquired and liabilities assumed exceeds the sum of the consideration transferred, the amount of any non-controlling interests in the acquiree and the fair value of the acquirer's previously held interest in the acquiree (if any), the excess is recognised immediately in statement of comprehensive income as a bargain purchase gain.

Non-controlling interests that are present ownership interests and entitle their holders to a proportionate share of the entity's net assets in the event of liquidation may be initially measured either at fair value or at the non-controlling interests' proportionate share of the recognised amounts of the acquiree's identifiable net assets. The choice of measurement basis is made on a transaction-by-transaction basis. Other types of non-controlling interests are measured at fair value or, when applicable, on the basis specified in another IFRS.

When the consideration transferred by the Group in a business combination includes assets or liabilities resulting from a contingent consideration arrangement, the contingent consideration is measured at its acquisition-date fair value and included as part of the consideration transferred in a business combination. Changes in the fair value of the contingent consideration that qualify as measurement period adjustments are adjusted retrospectively, with corresponding adjustments against goodwill. Measurement period adjustments are adjustments that arise from additional information obtained during the 'measurement period' (which cannot exceed one year from the acquisition date) about facts and circumstances that existed at the acquisition date.

**Business combinations**

The subsequent accounting for changes in the fair value of the contingent consideration that do not qualify as measurement period adjustments depends on how the contingent consideration is classified. Contingent consideration that is classified as equity is not measured at subsequent reporting dates and its subsequent settlement is accounted for within equity. Contingent consideration that is classified as an asset or a liability is remeasured at subsequent reporting dates in accordance with IFRS 9, or IAS 37 Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets, as appropriate, with the corresponding gain or loss being recognised in statement of comprehensive income.

When a business combination is achieved in stages, the Group's previously held equity interest in the acquiree is remeasured to fair value at the acquisition date (i.e. the date when the Group obtains control) and the resulting gain or loss, if any, is recognised in the statement of comprehensive income. Amounts arising from interests in the acquiree prior to the acquisition date that have previously been recognised in

**Unaudited - List of Notes to Financial Statements**

other comprehensive income are reclassified to profit or loss where such treatment would be appropriate if that interest were disposed of.

If the initial accounting for a business combination is incomplete by the end of the reporting period in which the combination occurs, the Group reports provisional amounts for the items for which the accounting is incomplete. Those provisional amounts are adjusted during the measurement period (see above), or additional assets or liabilities are recognised, to reflect new information obtained about facts and circumstances that existed at the acquisition date that, if known, would have affected the amounts recognised at that date.

**Goodwill**

Goodwill arising on acquisition is recognised as an asset and initially measured at cost, being the excess of the cost of the business combination over the Group's interest in the net fair value of the identifiable assets, liabilities and contingent liabilities recognised. If, after reassessment, the Group's interest in the net fair value of the acquiree's identifiable assets, liabilities and contingent liabilities exceeds the cost of the business combination, the excess is recognised immediately in statement of comprehensive income.

-                    --                    -

For the purposes of impairment testing, goodwill is allocated to each of the Group's cash-generating units (or groups of cash-generating units) that is expected to benefit from the synergies of the combination.

-                    --                    -

A cash-generating unit to which goodwill has been allocated is tested for impairment annually, or more frequently when there is indication that the unit may be impaired. If the recoverable amount of the cash-generating unit is less than its carrying amount, the impairment loss is allocated first to reduce the carrying amount of any goodwill allocated to the unit and then to the other assets of the unit pro rata based on the carrying amount of each asset in the unit. Any impairment loss for goodwill is recognised directly in statement of comprehensive in the consolidated statement of income. An impairment loss recognised for goodwill is not reversed in subsequent periods.

-                    --                    -

On disposal of the relevant cash-generating unit, the attributable amount of goodwill is included in the determination of the profit or loss on disposal.

**Investment in associate**

An associate is an entity over which the Company has significant influence. Significant influence is the power to participate in the financial and operating policy decisions of the investee but is not control or joint control over those policies.

-                    --                    -

The results and assets and liabilities of associates are incorporated in these financial statements using the equity method of accounting. Under the equity method, investment in associates are initially recognised in the statement of financial position at cost and adjusted thereafter to recognise the Company's share of the profit or loss and other comprehensive income of the associates. When the Company's share of losses of associates exceeds the Company's interest in that associates (which includes any long-term interests that, in substance, form part of the Company's net investment in the associates), the Company discontinues recognising its share of further losses. Additional losses are recognised only to the extent that the Company has incurred legal or constructive obligations or made payments on behalf of the associates.

An investment in associate is accounted for using the equity method from the date on which the investee becomes an associate. On acquisition of the investment in an associate, any excess of the cost of acquisition over the Company's share of the net fair value of the identifiable assets, liabilities and contingent liabilities of associates recognised at the date of acquisition is recognised as goodwill, which is included within the carrying amount of the investment. Any excess of the Company's share of the net fair value of the identifiable assets, liabilities and contingent liabilities over the cost of acquisition, after reassessment, is recognised immediately in the statement of comprehensive income in the period in which



## Unaudited - List of Notes to Financial Statements

the investment is acquired.

The requirements of IFRS 9 are applied to determine whether it is necessary to recognise any impairment loss with respect to the Company's investment in associates. When necessary, the entire carrying amount of the investment (including goodwill) is tested for impairment in accordance with IAS 36 Impairment of Assets as a single asset by comparing its recoverable amount (higher of value in use and fair value less costs to sell) with its carrying amount. Any impairment loss recognised forms part of the carrying amount of the investment. Any reversal of that impairment loss is recognised in accordance with IAS 36 to the extent that the recoverable amount of the investment subsequently increases.

The Company discontinues the use of equity method from the date when the investment ceases to be an associate. When the Company retains its interest in the former associate and the retained interest is a financial asset, the Company measures the retained interest at fair value at that date and the fair value is regarded as its fair value on initial recognition in accordance with IFRS 9. The difference between the carrying amount of the associate at the date the equity method was discontinued, and the fair value of any retained interest and any proceeds from disposing of a part interest in the associate is included in the determination of the gain or loss on disposal of the associate. In addition, the Company accounts for all amounts previously recognised in other comprehensive income by that associate would be reclassified to statement of comprehensive income on the disposal of the related assets or liabilities. Therefore, if a gain or loss previously recognised in other comprehensive income by that associate would be reclassified to statement of comprehensive income on the disposal of the related assets or liabilities, the Company reclassifies the gain or loss from equity to statement of comprehensive income (as a reclassification adjustment) when the equity method is discontinued.

When the Company reduces its ownership interest in an associate but the Company continues to use the equity method, the Company reclassifies to statement of comprehensive income the proportion of the gain or loss that had previously been recognised in other comprehensive income relating to that reduction in ownership interest if that gain or loss would be reclassified to statement of comprehensive income on the disposal of the related assets or liabilities.

When a Company's entity transacts with an associate of the Company, profits and losses resulting from the transactions with the associate are recognised in the Company's financial statements only to the extent of interests in the associates that are not related to the Company.

# 6

## بيان الإلتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية للشركة الأم والقوائم المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية ومتطلبات قانون الشركات التجارية في سلطنة عمان، ومتطلبات الإفصاح الصادرة عن الهيئة العامة لسوق المال في سلطنة عمان.

تتضمن هذه القوائم المالية الموحدة القوائم المالية للشركة الأم والكيانات التي تسيطر عليها الشركة الأم (الشركات التابعة لها).

تتحقق السيطرة عندما تقوم الشركة بما يلي:

• لها سلطة على الشركة المستثمر فيها .

• يتعرض ، أو لديه حقوق ، إلى عوائد متغيرة من مشاركته مع الشركة المستثمر فيها

• لديه القدرة على استخدام قوته للتأثير على عوائده.

تعيد الشركة تقييم ما إذا كانت تسيطر على الشركة المستثمر فيها أم لا إذا كانت الحقائق والظروف تشير إلى وجود تغييرات في عنصر أو أكثر من عناصر التحكم الثلاثة المذكورة أعلاه.

عندما تمتلك الشركة أقل من أغلبية حقوق التصويت لشركة مستثمر فيها ، يكون لها سلطة على الشركة المستثمر فيها عندما تكون حقوق التصويت كافية لإعطائها القدرة العملية لتوجيه الأنشطة ذات الصلة للشركة المستثمر فيها من جانب واحد.

تنظر المجموعة في جميع الحقائق والظروف ذات الصلة في تقييم ما إذا كانت حقوق تصويت المجموعة في الشركة المستثمر فيها كافية أم لا لمنحها السلطة ، بما في ذلك:

• حجم حيازة المجموعة لحقوق التصويت بالنسبة لحجم وتشتت حيازات أصحاب التصويت الآخرين

• حقوق التصويت المحتملة التي تحتفظ بها المجموعة أو أصحاب التصويت الآخرين أو الأحزاب الأخرى

• الحقوق الناشئة عن الترتيبات التعاقدية الأخرى

• أي حقائق وظروف إضافية تشير إلى أن المجموعة لديها ، أو ليس لديها ، القدرة الحالية على توجيه الأنشطة ذات الصلة في الوقت الذي يتعين فيه اتخاذ القرارات ، بما في ذلك أنماط التصويت في اجتماعات المساهمين السابقة. يبدأ توحيد الشركة التابعة عندما تحصل المجموعة على السيطرة على الشركة التابعة ويتوقف عندما تفقد المجموعة السيطرة على الشركة التابعة. على وجه التحديد ، يتم إدراج إيرادات ومصروفات شركة تابعة تم شراؤها أو التصرف فيها خلال السنة في قائمة الدخل الموحد والقائمة الموحدة للدخل الشامل الآخر من تاريخ سيطرة المجموعة حتى تاريخ توقف المجموعة عن السيطرة على الشركة التابعة.

يتم احتساب عمليات الاستحواذ على الأعمال باستخدام طريقة الاستحواذ. يتم قياس المقابل المحول في اندماج الأعمال بالقيمة العادلة ، والتي يتم احتسابها على أنها مجموع القيم العادلة في تاريخ الشراء للموجودات المحولة من قبل المجموعة والمطلوبات التي تكبدها المجموعة إلى المالكين السابقين للشركة المستحوذ عليها وحقوق الملكية. صادرة عن المجموعة مقابل السيطرة على الشركة المستحوذ عليها. يتم الاعتراف بالتكاليف المتعلقة بالاستحواذ بشكل عام في الربح أو الخسارة عند تكبدها.

Unaudited - List of Notes to Financial Statements

حقوق الأقلية

حقوق الأقلية تمثل الحصة في الأرباح أو الخسائر وصافي الأصول التي تحتفظ بها المجموعة وتعرض بشكل منفصل في قائمة الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى وضمن حقوق المساهمين في قائمة المركز المالي الموحد وقائمة التغيرات في حقوق المساهمين الموحد ، بشكل منفصل عن حقوق مساهمي المجموعة. التغيرات في حقوق المجموعة في شركة تابعة الذي لا ينتج عنه فقدان السيطرة ، تحسب كتعاملات حقوق مساهمين.

دمج الأعمال

يتم احتساب عمليات الاستحواذ على الأعمال باستخدام طريقة الاستحواذ. يتم قياس المقابل المحول في اندماج الأعمال بالقيمة العادلة ، والتي يتم احتسابها على أنها مجموع القيم العادلة في تاريخ الشراء للموجودات المحولة من قبل المجموعة والمطلوبات التي تكبدها المجموعة إلى المالكين السابقين للشركة المستحوذ عليها وحقوق الملكية. صادرة عن المجموعة مقابل السيطرة على الشركة المستحوذ عليها. يتم الاعتراف بالتكاليف المتعلقة بالاستحواذ بشكل عام في الربح أو الخسارة عند تكبدها

في تاريخ الحيازة ، يتم إثبات الموجودات المحددة المشتراة والمطلوبات المفترضة بقيمتها العادلة. يتم قياس الشهرة على أنها الزيادة في مجموع المقابل المحول ، ومبلغ أي حصص غير مسيطرة في الشركة المستحوذ عليها ، والقيمة العادلة لحصة ملكية المشتري المحتفظ بها سابقاً في الشركة المستحوذ عليها (إن وجدت) على صافي الاستحواذ بمبالغ الأصول المحددة القابلة للتحديد والمطلوبات المفترضة. إذا ، بعد إعادة التقييم ، تجاوز صافي مبالغ تاريخ الاستحواذ للأصول المحددة المكتسبة والمطلوبات المفترضة مبلغ المقابل المحول ، ومبلغ أي حصص غير مسيطرة في الشركة المستحوذ عليها والقيمة العادلة للفائدة المحتفظ بها سابقاً للمشتري في الشركة المشتراة (إن وجدت) ، يتم الاعتراف بالزيادة على الفور في الربح أو الخسارة كربح شراء صفقة.

يمكن قياس الحصص غير المسيطرة التي تمثل حقوق ملكية حالية وتخول حاملها حصة نسبية من صافي موجودات المنشأة في حالة التصفية مبدئيًا إما بالقيمة العادلة أو بالحصة التناسبية للحصص غير المسيطرة من المبالغ المعترف بها صافي الأصول القابلة للتحديد للشركة المستحوذ عليها. يتم اختيار أساس القياس على أساس كل معاملة على حدة. يتم قياس الأنواع الأخرى من الحصص غير المسيطرة بالقيمة العادلة ، أو ، عند الاقتضاء ، على الأساس المحدد في معايير دولية أخرى للتقارير المالية.

عندما يتضمن المقابل المحول من قبل المجموعة في دمج الأعمال موجودات أو مطلوبات ناتجة عن ترتيب مقابل محتمل ، يتم قياس المقابل المحتمل بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ ويتم إدراجه كجزء من المقابل المحول في اندماج الأعمال. يتم تعديل التغيرات في القيمة العادلة للمقابل المحتمل المؤهل كتسويات فترة القياس بأثر رجعي ، مع التعديلات المقابلة مقابل الشهرة. تسويات فترة القياس هي التسويات التي تنشأ من المعلومات الإضافية التي تم الحصول عليها خلال "فترة القياس" (والتي لا يمكن أن تتجاوز سنة واحدة من تاريخ الاستحواذ) حول الحقائق والظروف التي كانت موجودة في تاريخ الاستحواذ.

تعتمد المحاسبة اللاحقة للتغيرات في القيمة العادلة للمقابل المحتمل غير المؤهل كتسويات فترة القياس على كيفية تصنيف المقابل المحتمل. إن المقابل المحتمل المصنف كحقوق ملكية ال يتم قياسه في تواريخ التقارير اللاحقة ويتم احتساب التسوية اللاحقة ضمن حقوق الملكية. يتم إعادة قياس المقابل المحتمل المصنف كموجودات أو مطلوبات في تواريخ التقارير اللاحقة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 أو معيار المحاسبة الدولي 37 المخصصات والمطلوبات المحتملة والأصول المحتملة ، حسب الاقتضاء ، مع الاعتراف بالأرباح أو الخسائر المقابلة في الربح أو الخسارة.

عندما يتحقق اندماج الأعمال على مراحل ، يتم إعادة قياس حقوق الملكية المحتفظ بها سابقاً في الشركة المستحوذ عليها إلى القيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ (أي التاريخ الذي تحصل فيه المجموعة على السيطرة) ويتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة ، إن وجدت ، في الربح أو الخسارة. يتم إعادة تصنيف المبالغ الناتجة من الفوائد في الشركة المستحوذ عليها قبل تاريخ الاستحواذ والتي تم الاعتراف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر إلى الربح أو الخسارة حيث يكون هذا العلاج مناسباً إذا تم التخلص من هذه الفائدة.

إذا كانت المحاسبة الأولية لدمج الأعمال غير مكتملة بحلول نهاية فترة إعداد التقارير التي يحدث فيها الاندماج ، تقوم المجموعة بالإبلاغ عن المبالغ المؤقتة للعناصر التي تكون المحاسبة فيها غير مكتملة. يتم تعديل هذه المبالغ المؤقتة خلال فترة القياس (انظر أعلاه) ، أو يتم الاعتراف بموجودات أو مطلوبات إضافية ، لتعكس المعلومات الجديدة التي تم الحصول عليها حول الحقائق والظروف التي كانت موجودة في تاريخ الاستحواذ والتي ، إذا كانت معروفة ، قد أثرت على المبالغ المعترف بها في ذلك تاريخ.

الشهرة

يتم الاعتراف بالشهرة الناتجة عن الاستحواذ كأصل ويتم قياسها مبدئيًا بالتكلفة ، وهي الزيادة في تكلفة اندماج الأعمال على حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحتملة المحددة للشركة المستحوذ عليها تكلفة اندماج الأعمال ، يتم الاعتراف بالزيادة على الفور في الربح والخسارة.

الغرض اختبار انخفاض القيمة ، يتم تخصيص الشهرة لكل من وحدات توليد النقد للمجموعة ( أو مجموع وحدات الوحدات المنتجة للنقد ) التي من المتوقع أن تستفيد من التآزر في المجموعة.

يتم اختبار انخفاض القيمة سنويًا للوحدة المنتجة للنقد التي تم تخصيص الشهرة لها ، أو بشكل أكثر تكرارًا عندما يكون هناك مؤشر على أن الوحدة قد انخفضت قيمتها. إذا كانت القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المنتجة للنقد أقل من قيمتها الدفترية ، فإن خسارة الانخفاض في القيمة يتم تخصيصها أولاً لتقليل القيمة الدفترية لأي شهرة تم تخصيصها للوحدة ثم للأصول الأخرى للوحدة بالتناسب بناءً على القيمة الدفترية بمقدار كل أصل في الوحدة. يتم إثبات أي خسارة تدني في القيمة للشهرة مباشرة في الربح أو الخسارة في قائمة الدخل المجمع. ال يتم عكس خسارة انخفاض القيمة المعترف بها للشهرة في الفترات اللاحقة.

عند التخلص من الوحدة المنتجة للنقد ذات الصلة ، يتم تضمين المبلغ المنسوب للشهرة في تحديد الربح أو الخسارة من الاستبعاد.

استثمار في الشركات الزميلة

الشركة الشقيقة هي كيان يكون للشركة تأثير هام عليه. التأثير الهام هو القدرة على المشاركة في قرارات السياسة المالية والتشغيلية للشركة المستثمر فيها ولكنها ليست سيطرة أو سيطرة مشتركة على تلك السياسات. يتم إدراج نتائج وأصول والإلتزامات الشركات الزميلة في هذه القوائم المالية باستخدام طريقة حقوق الملكية المحاسبية. بموجب طريقة حقوق الملكية ، يتم الاعتراف بالاستثمار في الشركات الزميلة مبدئيًا في قائمة المركز المالي بالتكلفة ويتم تعديله بعد ذلك لإثبات حصة الشركة في الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر للشركات الزميلة. عندما تتجاوز حصة الشركة في خسائر الشركات الزميلة حصة الشركة في تلك الشركات الزميلة (والتي تشمل أي مصالح طويلة الأجل تشكل ، من حيث المضمون ، جزءًا من صافي استثمار الشركة في الشركات الزميلة) ، تتوقف الشركة عن الاعتراف بحصتها في الخسائر الإضافية. يتم الاعتراف بالخسائر الإضافية فقط إلى الحد الذي تكون فيه الشركة قد تحملت التزامات قانونية أو بناءة أو دفعت نيابة عن الشركات الزميلة. يتم احتساب الاستثمار في شركة زميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية من التاريخ الذي يصبح فيه المستثمر فيه شركة زميلة. عند الاستحواذ على الاستثمار في شركة زميلة ، فإن أي زيادة في تكلفة الاستحواذ على حصة الشركة في صافي القيمة العادلة للأصول والإلتزامات والإلتزامات المحتملة للشركات الزميلة المعترف بها في تاريخ الاستحواذ يتم الاعتراف بها كشهرة ، والتي يتم تضمينها ضمن القيمة الدفترية للاستثمار. يتم إثبات أي زيادة في حصة الشركة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات والمطلوبات الطارئة القابلة للتحديد على تكلفة الشراء بعد إعادة التقييم مباشرة في قائمة الدخل في الفترة التي تم فيها شراء الاستثمار.

يتم تطبيق متطلبات معيار المحاسبة الدولي 9 لتحديد ما إذا كان من الضروري الاعتراف بأي خسارة انخفاض في القيمة فيما يتعلق باستثمار الشركة في الشركات الزميلة. عند الضرورة ، يتم اختبار انخفاض القيمة الدفترية للاستثمار (بما في ذلك الشهرة) وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 36 انخفاض قيمة الأصول كأصل واحد بمقارنة قيمته القابلة للاسترداد (أعلى من القيمة قيد الاستخدام والقيمة العادلة ناقصًا تكاليف البيع) مع قيمته الدفترية. تشكل أي خسارة تدني معترف بها جزءًا من القيمة الدفترية للاستثمار. يتم إثبات أي عكس لخسارة انخفاض القيمة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 36 إلى الحد الذي يزيد فيه المبلغ القابل للاسترداد للاستثمار لاحقاً.

تتوقف الشركة عن استخدام طريقة حقوق الملكية من التاريخ الذي يتوقف فيه الاستثمار عن كونه شركة زميلة. عندما تحتفظ الشركة بحصتها في الشركة الزميلة السابقة وتكون الفائدة المحتفظ بها أصل مالي ، تقوم الشركة بقياس الفائدة المحتفظ بها بالقيمة العادلة في ذلك التاريخ وتعتبر القيمة العادلة كقيمة عادلة عند الاعتراف المبدئي وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 9. يتم تضمين الفرق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة في تاريخ توقف طريقة حقوق الملكية ، والقيمة العادلة لأي حصة محتفظ بها وأي عائدات من استبعاد حصة جزئية في الشركة الزميلة في تحديد الربح أو الخسارة عند استبعاد الشركة الزميلة. بالإضافة إلى ذلك ، تحسب الشركة جميع المبالغ المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الأخر من قبل تلك الشركة الزميلة والتي سيتم إعادة تصنيفها إلى الربح أو الخسارة عند استبعاد الأصول أو الإلتزامات ذات الصلة. لذلك ، إذا تم إعادة تصنيف الربح أو الخسارة المعترف به سابقاً في الدخل الشامل الأخر من قبل تلك الشركة الزميلة إلى الربح أو الخسارة عند استبعاد أصول أو الإلتزامات ذات الصلة ، فإن الشركة تعيد تصنيف الربح أو الخسارة من حقوق الملكية إلى الربح أو الخسارة (كإعادة تصنيف التعديل) عند توقف طريقة حقوق الملكية.

عندما تقلل الشركة من حصتها في شركة زميلة لكن الشركة تواصل استخدام طريقة حقوق الملكية ، تعيد الشركة تصنيف أرباح أو خسائر نسبة الربح أو الخسارة التي تم الاعتراف بها سابقاً في الدخل الشامل الأخر المتعلق بهذا الانخفاض في حصة الملكية. إذا كان سيتم إعادة تصنيف هذا الربح أو الخسارة إلى الربح أو الخسارة عند استبعاد الأصول أو الإلتزامات ذات الصلة.

عندما يتم الاعتراف بكيان شركة عبر القطع مع شركة زميلة لأرباح الشركة وخسائر ها الناتجة عن المعاملات مع الشركة في القوائم المالية للشركة فقط إلى مدى الفوائد في الشركات الزميلة التي لا علاقة لها بالشركة.

# 7

3. Summary of significant accounting policies

-- -

A summary of the significant accounting policies adopted in the preparation of these consolidated and separate financial statements is set out below. These policies have been consistently applied to all the years presented, unless stated otherwise.

Basis of preparation

**Unaudited - List of Notes to Financial Statements**

These parent company and consolidated financial statements are prepared on the historical cost basis, except for certain financial instruments measured at fair value. Historical cost is generally based on the fair value of the consideration given in exchange for goods and services.

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date, regardless of whether that price is directly observable or estimated using another valuation technique. In estimating the fair value of an asset or a liability, the Group takes into account the characteristics of the asset or liability if market participants would take those characteristics into account when pricing the asset or liability at the measurement date. Fair value for measurement and/or disclosure purposes in these Parent Company and Consolidated financial statements is determined on such a basis.

In addition, for financial reporting purposes, fair value measurements are categorised into Level 1, 2 or 3 based on the degree to which the inputs to the fair value measurements are observable and the significance of the inputs to the fair value measurement in its entirety, which are described as follows:

- Level 1 inputs are quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities that the entity can access at the measurement date;
- Level 2 inputs are inputs, other than quoted prices included within Level 1, that are observable for the asset or liability, either directly or indirectly; and
- Level 3 inputs are unobservable inputs for the asset or liability.

**Functional and presentation currency**

These parent company and consolidated financial statements have been presented in Riyal Omani which is the parent company's functional and presentation currency.

**Statement of compliance**

The consolidated and separate financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards ('IFRS') issued by the International Accounting Standards Board (IASB), interpretations issued by the International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) of the IASB, the disclosure requirements of the Capital Market Authority and the applicable provisions of the Commercial Companies Law of the Sultanate of Oman.

**Basis of consolidation**

These consolidated financial statements incorporate the financial statements of the parent company and the entities controlled by the parent company (its Subsidiaries).

Control is achieved when the Company:

- has power over the investee;

**Unaudited - List of Notes to Financial Statements**

- is exposed, or has rights, to variable returns from its involvement with the investee; and
- has the ability to use its power to affect its returns.

The Company reassesses whether or not it controls an investee if facts and circumstances indicate that there are changes to one or more of the three elements of control listed above.

When the Company has less than a majority of the voting rights of an investee, it has power over the investee when the voting rights are sufficient to give the practical ability to direct the relevant activities of the investee unilaterally.

The Group considers all relevant facts and circumstances in assessing whether or not the Group's voting rights in an investee are sufficient to give it power, including:

- the size of the Group's holding of voting rights relative to the size and dispersion of holdings of the other vote holders;
- potential voting rights held by the Group, other vote holders or other parties;
- rights arising from other contractual arrangements; and
- any additional facts and circumstances that indicate that the Group has, or does not have, the current ability to direct the relevant activities at the time that decisions need to be made, including voting patterns at previous shareholders' meetings.

Consolidation of a subsidiary begins when the Group obtains control over the subsidiary and ceases when the Group loses control of the subsidiary. Specifically, income and expenses of a subsidiary acquired or disposed of during the year are included in the consolidated statement of comprehensive income from the date the Group gains control until the date when the Group ceases to control the subsidiary.

**Non-controlling interest**

Non-controlling interests represent the portion of profit or loss and net assets not held by the Group and are presented separately in the consolidated statements of comprehensive income and within equity in the consolidated statement of financial position and consolidated statement of changes in equity, separately from the Group's shareholders' equity. Changes in the Group's interest in a subsidiary that do not result in a loss of control, are accounted for as equity transactions.

**Business combinations**

Acquisitions of businesses are accounted for using the acquisition method. The consideration transferred in a business combination is measured at fair value, which is calculated as the sum of the acquisition-date fair

**Unaudited - List of Notes to Financial Statements**

values of the assets transferred by the Group, liabilities incurred by the Group to the former owners of the acquiree and the equity interests issued by the Group in exchange for control of the acquiree. Acquisition-related costs are generally recognised in statement of comprehensive income as incurred.

At the acquisition date, the identifiable assets acquired and the liabilities assumed are recognised at their fair value.

Goodwill is measured as the excess of the sum of the consideration transferred, the amount of any non-controlling interests in the acquiree, and the fair value of the acquirer's previously held equity interest in the acquiree (if any) over the net of the acquisition-date amounts of the identifiable assets acquired and the liabilities assumed. If, after reassessment, the net of the acquisition-date amounts of the identifiable assets acquired and liabilities assumed exceeds the sum of the consideration transferred, the amount of any non-controlling interests in the acquiree and the fair value of the acquirer's previously held interest in the acquiree (if any), the excess is recognised immediately in statement of comprehensive income as a bargain purchase gain.

Non-controlling interests that are present ownership interests and entitle their holders to a proportionate share of the entity's net assets in the event of liquidation may be initially measured either at fair value or at the non-controlling interests' proportionate share of the recognised amounts of the acquiree's identifiable net assets. The choice of measurement basis is made on a transaction-by-transaction basis. Other types of non-controlling interests are measured at fair value or, when applicable, on the basis specified in another IFRS.

When the consideration transferred by the Group in a business combination includes assets or liabilities resulting from a contingent consideration arrangement, the contingent consideration is measured at its acquisition-date fair value and included as part of the consideration transferred in a business combination. Changes in the fair value of the contingent consideration that qualify as measurement period adjustments are adjusted retrospectively, with corresponding adjustments against goodwill. Measurement period adjustments are adjustments that arise from additional information obtained during the 'measurement period' (which cannot exceed one year from the acquisition date) about facts and circumstances that existed at the acquisition date.

**Business combinations**

The subsequent accounting for changes in the fair value of the contingent consideration that do not qualify as measurement period adjustments depends on how the contingent consideration is classified. Contingent consideration that is classified as equity is not measured at subsequent reporting dates and its subsequent settlement is accounted for within equity. Contingent consideration that is classified as an asset or a liability is remeasured at subsequent reporting dates in accordance with IFRS 9, or IAS 37 Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets, as appropriate, with the corresponding gain or loss being recognised in statement of comprehensive income.

-                      --                      -

When a business combination is achieved in stages, the Group's previously held equity interest in the acquiree is remeasured to fair value at the acquisition date (i.e. the date when the Group obtains control) and the resulting gain or loss, if any, is recognised in the statement of comprehensive income. Amounts arising from interests in the acquiree prior to the acquisition date that have previously been recognised in other comprehensive income are reclassified to profit or loss where such treatment would be appropriate if that interest were disposed of.

If the initial accounting for a business combination is incomplete by the end of the reporting period in which the combination occurs, the Group reports provisional amounts for the items for which the accounting is incomplete. Those provisional amounts are adjusted during the measurement period (see above), or additional assets or liabilities are recognised, to reflect new information obtained about facts and circumstances that existed at the acquisition date that, if known, would have affected the amounts recognised at that date.

**Goodwill**

**Unaudited - List of Notes to Financial Statements**

Goodwill arising on acquisition is recognised as an asset and initially measured at cost, being the excess of the cost of the business combination over the Group's interest in the net fair value of the identifiable assets, liabilities and contingent liabilities recognised. If, after reassessment, the Group's interest in the net fair value of the acquiree's identifiable assets, liabilities and contingent liabilities exceeds the cost of the business combination, the excess is recognised immediately in statement of comprehensive income.

-                      --                      -

For the purposes of impairment testing, goodwill is allocated to each of the Group's cash-generating units (or groups of cash-generating units) that is expected to benefit from the synergies of the combination.

-                      --                      -

A cash-generating unit to which goodwill has been allocated is tested for impairment annually, or more frequently when there is indication that the unit may be impaired. If the recoverable amount of the cash-generating unit is less than its carrying amount, the impairment loss is allocated first to reduce the carrying amount of any goodwill allocated to the unit and then to the other assets of the unit pro rata based on the carrying amount of each asset in the unit. Any impairment loss for goodwill is recognised directly in statement of comprehensive in the consolidated statement of income. An impairment loss recognised for goodwill is not reversed in subsequent periods.

-                      --                      -

On disposal of the relevant cash-generating unit, the attributable amount of goodwill is included in the determination of the profit or loss on disposal.

**Investment in associate**

An associate is an entity over which the Company has significant influence. Significant influence is the power to participate in the financial and operating policy decisions of the investee but is not control or joint control over those policies.

-                      --                      -

The results and assets and liabilities of associates are incorporated in these financial statements using the equity method of accounting. Under the equity method, investment in associates are initially recognised in the statement of financial position at cost and adjusted thereafter to recognise the Company's share of the profit or loss and other comprehensive income of the associates. When the Company's share of losses of associates exceeds the Company's interest in that associates (which includes any long-term interests that, in substance, form part of the Company's net investment in the associates), the Company discontinues recognising its share of further losses. Additional losses are recognised only to the extent that the Company has incurred legal or constructive obligations or made payments on behalf of the associates.

An investment in associate is accounted for using the equity method from the date on which the investee becomes an associate. On acquisition of the investment in an associate, any excess of the cost of acquisition over the Company's share of the net fair value of the identifiable assets, liabilities and contingent liabilities of associates recognised at the date of acquisition is recognised as goodwill, which is included within the carrying amount of the investment. Any excess of the Company's share of the net fair value of the identifiable assets, liabilities and contingent liabilities over the cost of acquisition, after reassessment, is recognised immediately in the statement of comprehensive income in the period in which the investment is acquired.

The requirements of IFRS 9 are applied to determine whether it is necessary to recognise any impairment loss with respect to the Company's investment in associates. When necessary, the entire carrying amount of the investment (including goodwill) is tested for impairment in accordance with IAS 36 Impairment of Assets as a single asset by comparing its recoverable amount (higher of value in use and fair value less costs to sell) with its carrying amount. Any impairment loss recognised forms part of the carrying amount of the investment. Any reversal of that impairment loss is recognised in accordance with IAS 36 to the extent that the recoverable amount of the investment subsequently increases.

The Company discontinues the use of equity method from the date when the investment ceases to be an associate. When the Company retains its interest in the former associate and the retained interest is a



**Unaudited - List of Notes to Financial Statements**

financial asset, the Company measures the retained interest at fair value at that date and the fair value is regarded as its fair value on initial recognition in accordance with IFRS 9. The difference between the carrying amount of the associate at the date the equity method was discontinued, and the fair value of any retained interest and any proceeds from disposing of a part interest in the associate is included in the determination of the gain or loss on disposal of the associate. In addition, the Company accounts for all amounts previously recognised in other comprehensive income by that associate would be reclassified to statement of comprehensive income on the disposal of the related assets or liabilities. Therefore, if a gain or loss previously recognised in other comprehensive income by that associate would be reclassified to statement of comprehensive income on the disposal of the related assets or liabilities, the Company reclassifies the gain or loss from equity to statement of comprehensive income (as a reclassification adjustment) when the equity method is discontinued.

When the Company reduces its ownership interest in an associate but the Company continues to use the equity method, the Company reclassifies to statement of comprehensive income the proportion of the gain or loss that had previously been recognised in other comprehensive income relating to that reduction in ownership interest if that gain or loss would be reclassified to statement of comprehensive income on the disposal of the related assets or liabilities.

When a Company's entity transacts with an associate of the Company, profits and losses resulting from the transactions with the associate are recognised in the Company's financial statements only to the extent of interests in the associates that are not related to the Company.

**Leases**

The Group as lessee

The Group assesses whether contract is or contains a lease, at inception of the contract. The Group recognises a right-of-use asset and a corresponding lease liability with respect to all lease arrangements in which it is the lessee, except for short-term leases (defined as leases with a lease term of 12 months or less) and leases of low value assets. For these leases, the Group recognises the lease payments as an operating expense on a straight-line basis over the term of the lease unless another systematic basis is more representative of the time pattern in which economic benefits from the leased assets are consumed.

The lease liability is initially measured at the present value of the lease payments that are not paid at the commencement date, discounted by using the rate implicit in the lease. If this rate cannot be readily determined, the Group uses its incremental borrowing rate.

Lease payments included in the measurement of the lease liability comprise:

- fixed lease payments (including in-substance fixed payments), less any lease incentives;
- variable lease payments that depend on an index or rate, initially measured using the index or rate at the commencement date;
- the amount expected to be payable by the lessee under residual value guarantees;
- the exercise price of purchase options, if the lessee is reasonably certain to exercise the options; and
- payments of penalties for terminating the lease, if the lease term reflects the exercise of an option to

**Unaudited - List of Notes to Financial Statements**

terminate the lease.

The lease liability is presented as a separate line item in the statement of financial position.

Lease payments are allocated between principal and finance cost. The finance cost is charged to statement of comprehensive income over the lease period so as to produce a constant periodic rate of interest on the remaining balance of the liability for each period. The lease liability is subsequently measured by increasing the carrying amount to reflect interest on the lease liability (using effective interest method) and by reducing the carrying amount to reflect the lease payments made.

The Group remeasures the lease liability (and makes a corresponding adjustment to the related right-of-use asset) whenever:

- the lease term has changed or there is a change in the assessment of exercise of a purchase option, in which case the lease liability is remeasured by discounting the revised lease payments using a revised discount rate.
- the lease payments change due to changes in an index or rate or a change in expected payment under a guaranteed residual value, in which cases the lease liability is remeasured by discounting the revised lease payments using the initial discount rate (unless the lease payments change is due to a change in a floating interest rate, in which case a revised discount rate is used).
- a lease contract is modified and the lease modification is not accounted for as a separate lease, in which case the lease liability is remeasured by discounting the revised lease payments using a revised discount rate.

The Group did not make any such adjustments during the periods presented.

The right-of-use assets are depreciated over the shorter period of lease term and useful life of the underlying asset. If a lease transfers ownership of the underlying asset or the cost of the right-of-use of asset reflects that the Group expects to exercise a purchase option, the related right-of-use asset is depreciated over the useful life of the underlying asset. The depreciation starts at the commencement date of the lease.

The right-of-use of assets are presented as a separate line in the statement of financial position.

The Group applies IAS 36 to determine whether a right-of-use asset is impaired and accounts for an identified impairment loss in accordance with IAS 36.

Variable rents that do not depend on an index or rate are not included in the measurement of the lease liability and the right-of-use asset. The related payments are recognised as an expense in the period in which the event or condition that triggers those payments occurs and are included in the line concession fees in the statement of comprehensive income.

As a practical expedient, IFRS16 permits a lessee not to separate non-lease components, and instead account for any lease and associated non-lease components as a single arrangement.

<b>Property, plant and equipment</b>	-	--	-
	-	--	-



**Unaudited - List of Notes to Financial Statements**

Items of property, plant and equipment are measured at cost less accumulated depreciation and accumulated impairment losses, except for land and capital work-in-progress which are carried at cost less impairment losses. Costs include expenditures that are directly attributable to the acquisition of the asset. The cost of self-constructed assets includes the cost of materials and direct labour and any other costs directly attributable to bringing the asset to a working condition for its intended use, and the costs of dismantling and removing the items and restoring the site on which they are located.

When parts of an item of property, plant and equipment have different useful lives, they are accounted for as separate items (major components) of property, plant and equipment.

The cost of replacing part of an item of property, plant and equipment is capitalized in the carrying amount of an item if it is probable that future economic benefits embodied within the part will flow to the Group and its cost can be measured reliably. The carrying amount of the replaced part is derecognized. The costs of the day-to-day servicing of property, plant and equipment are recognized in the statement of comprehensive income as incurred.

Depreciation is calculated to write off the cost of items of property, plant and equipment less their estimated residual values using the straight-line method over their estimated useful lives, and is generally recognised in statement of comprehensive income. Leased assets are depreciated over the shorter of the lease term and their useful lives unless it is reasonably certain that the Group will obtain ownership by the end of the lease term. Land is not depreciated.

The estimated useful lives of property, plant and equipment for current and comparative periods are as follows:

	<b>Years</b>
Buildings and civil works	5 - 35
Plant and machinery	32
Ships	5 - 15
Motor vehicles	5
Furniture and fixtures	5
Office equipment	5
Plant vehicles, equipment and tools	3 - 5
Limestone mines	15 - 20

Depreciation methods, useful lives and residual values are reassessed at each reporting date. Gains and losses on disposal of an item of property, plant and equipment are determined by comparing the proceeds from disposal with the carrying amount of property, plant and equipment.

Depreciation methods, useful lives and residual values are reviewed at each reporting date and adjusted, if appropriate.

*Change in estimates*

In accordance with its policy, the Group reviews the estimated useful lives of its property, plant and equipment on an ongoing basis. During 2019, this review indicated that the actual lives of certain plant and machinery and civil structures were longer than the estimated useful lives used for depreciation purposes in the Group's financial statements. As a result, effective 1 January 2019, the Group changed its estimates of the useful lives of its plant and machinery and civil structures to better reflect the estimated periods

**Unaudited - List of Notes to Financial Statements**

during which these assets will remain in service. The estimated useful lives of the plant and machinery and civil structures that previously assessed as 25 years and 30 years were increased to 32 years and 35 years respectively.

**Capital work-in-progress**

Capital work-in-progress represents structures and facilities under construction and is stated at cost. This includes the cost of construction, equipment and other direct costs. Capital work-in-progress is not depreciated until such time that the relevant assets are available for intended use.

**Impairment of non-financial assets**

At each reporting date, the Group reviews the carrying amounts of its non-financial assets (other than inventories and deferred tax assets) to determine whether there is any indication of impairment loss. If any such indication exists, then the asset's recoverable amount is estimated in order to determine the extent of the impairment loss (if any).

The loss arising on an impairment of an asset is determined as the difference between the recoverable amount and carrying amount of the asset and is recognised immediately in the parent company and consolidated's statement of comprehensive income.

Where an impairment loss subsequently reverses, the carrying amount of the asset is increased to the revised estimate of its recoverable amount and the increase is recognised as income immediately, provided that the increased carrying amount does not exceed the carrying amount that would have been determined had no impairment loss been recognised net of depreciation or amortization.

**Intangible assets**

Computer software costs that are directly associated with identifiable and unique software products controlled by the Group and have probable economic benefits exceeding the costs beyond one year are recognised as an intangible asset. Direct costs include staff costs of the software development team and an appropriate portion of relevant overheads. Computer software costs recognised as an asset are amortised using the straight-line method over the estimated useful life of five years.

Intangible work-in-progress is not depreciated until it is transferred into intangible assets category, which occurs when the asset is available for intended use. Subsequent expenditure is capitalised only when it increases the future economic benefits embodied in the specific asset to which it relates.

**Inventories**

Inventories are stated at the lower of cost and net realizable value, where net realizable value is the estimated selling price less any estimated costs of completion and estimated selling expenses. Cost of raw materials includes purchase price, delivery costs and other direct expenses incurred in bringing the inventories to their present condition and location. The cost of finished goods includes an appropriate share of costs of production overheads based on normal operating capacity. Costs are assigned using the weighted average cost method.

Raw materials cost represents price of the goods, and related direct expenses. Finished goods cost represent cost of raw materials, direct labour and other attributable overheads. Work-in-progress cost

**Unaudited - List of Notes to Financial Statements**

represents proportionate cost of raw materials, direct labour and other attributable overheads. Finished goods and work in progress are valued at standard cost i.e. at standard usage and standard overheads. Any significant variance if any in actuals then the same is dealt accordingly in inventory valuation.

**IFRS 9 Financial Instruments**

IFRS 9 Financial Instruments sets out requirements for recognizing and measuring financial assets, financial liabilities and some contracts to buy or sell non-financial items.

*Classification - Financial assets*

IFRS 9 contains a new classification and measurement approach for financial assets that reflects the business model in which assets are managed and their cash flow characteristics.

IFRS 9 contains three principal classification categories for financial assets: measured at amortised cost, Fair Value through Other Comprehensive Income (FVTOCI) and Fair Value through Profit or Loss (FVTPL).

*Business model  
assessment*

The Company determines its business model at the level that best reflects how it manages group of financial assets to achieve its business objective. The Company's business model is not assessed on an instrument by instrument basis but at a higher level of aggregated portfolios and is based on a number of observable factors. The information considered includes:

- The stated policies and objectives for the portfolio and the operation of those policies in practice;
- The risks that affect the performance of the business model (and financial assets held within that business model) and how those risks are managed; and
- The frequency, volume and timing of sales in prior periods, the reasons for such sales and its expectations about future sales activity.

*Assessment of whether contractual cash flows are solely payments of principal and interest (SPPI test)*

The Company assesses the contractual terms of financial assets to identify whether they meet the SPPI test. 'Principal' for the purpose of this test is defined as the fair value of the financial asset at initial recognition and may change over the life of the financial asset. Interest is defined as consideration for time value of money and for the credit risk associated with the principal and for other basic lending risks and costs as well as a profit margin. In assessing whether the Contractual cash flows are solely payments of principal and interest, the Company considers whether the financial asset contains a contractual term that could change the timing or amount of contractual cash flows such that it would not meet this condition.

The Company classifies its financial assets upon initial recognition into the following categories:

**Unaudited - List of Notes to Financial Statements**

- Financial assets carried at amortised cost
  
- Financial assets carried at fair value through other comprehensive income (FVOCI)
  
- Financial assets carried at fair value through profit or loss (FVTPL)

A financial asset is carried at amortised cost if it meets both of the following conditions:

- it is held within a business model whose objective is to hold assets to collect contractual cash flows;  
and
  
- its contractual terms give rise, on specified dates, to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding;
  
- Financial assets carried at amortised cost are subsequently measured at amortised cost using the effective interest method. Interest income, foreign exchange gains and losses and impairment are recognised in the statement of comprehensive income. Any gain or loss on derecognition is recognised in the statement of comprehensive income.

Financial assets at amortized cost include bank deposits, trade receivables, cash at bank, amounts due from related parties, interest receivables and other financial assets.

*Equity investments at FVOCI*

Upon initial recognition, the Company makes an irrevocable election to classify some of its equity investments as equity investments at FVOCI if they are not held for trading and meet the definition of Equity under IAS 32 Financial Instruments: Presentation and are not held for trading. Such classification is determined on an instrument by instrument basis.

Equity investments at FVOCI are subsequently measured at fair value- Changes in fair values including foreign exchange component are recognised in other comprehensive income and presented in the cumulative changes in fair values in equity. Cumulative gains and losses previously recognised in other comprehensive income are transferred to retained earnings on derecognition and are not recognised in the statement of comprehensive income. Dividend income on equity investments at FVOCI are recognised in the statement of comprehensive income unless they clearly represent a recovery of the cost of the investment in which case they are recognised in other comprehensive income.

*Financial assets carried at FVTPL*

The company classifies the following financial assets at fair value through profit or loss:

- Equity instruments that are held for trading;
  
- Equity investments for which the entity has not elected to recognize fair value gains and losses through other comprehensive income; and

**Unaudited - List of Notes to Financial Statements**

- Debt instruments with contractual cash flows not representing solely payment of principal and interest are mandatorily required to be measured at FVTPL.
- Other than above management may designate a financial asset at FVTPL upon initial recognition that otherwise meet the requirements to be measured at amortized cost or as FVOCI, this is only done if it eliminates or significantly reduces, an accounting mismatch that would otherwise arise.

Dividend income from equity investments measured at FVTPL is recognized in the statement of comprehensive income when the right to the payment has been established.

*Impairment - Financial assets*

IFRS 9 requires forward-looking 'expected credit loss' (ECL) model. This require considerable judgement about how changes in economic factors affect ECLs, which will be determined on a probability-weighted basis. The impairment model will apply to financial assets measured at amortised cost or FVOCI, except for investments in equity instruments, trade receivables and to contract assets.

Under IFRS 9, loss allowances will be measured on either of the following bases:

- 12-month ECLs: these are ECLs that result from possible default events within the 12 months after the reporting date; and
- lifetime ECLs: these are ECLs that result from all possible default events over the expected life of a financial instrument.

Lifetime ECL measurement applies if the credit risk of a financial asset at the reporting date has increased significantly since initial recognition and 12-month ECL measurement applies if it has not. An entity may determine that a financial asset's credit risk has not increased significantly if the asset has low credit risk at the reporting date.

However, lifetime ECL measurement always applies for trade receivables and contract assets without a significant financing component. The estimated ECLs were calculated taking into account the following criteria:

- actual credit loss experience over the past 4 years;
- ageing of trade receivables; and
- discount factor applied for receivables where there are corresponding payables to the same party thus mitigating the Company's exposure.

*Classification - Financial liabilities*

Under IFRS 9 fair value changes of liabilities classified as at FVTPL are generally presented as follows:

**Unaudited - List of Notes to Financial Statements**

- the amount of change in the fair value that is attributable to changes in the credit risk of the liability is presented in other comprehensive income; and
- the remaining amount of change in the fair value is presented in statement of comprehensive income.

*Classification - Financial liabilities (continued)*

The Group has not designated any financial liabilities at FVTPL and it has no current intention to do so.

A financial liability is classified as at FVTPL if it is classified as held-for-trading or is designated as such on initial recognition. Directly attributable transaction costs are recognised in statement of comprehensive income as incurred. Financial liabilities at FVTPL are measured at fair value and changes therein, including any interest expense, are recognised in statement of comprehensive income.

Other non-derivative financial liabilities are initially measured at fair value less any directly attributable transaction costs. Subsequent to initial recognition, these liabilities are measured at amortised cost using the effective interest method.

**Borrowings**

Borrowings are recognised initially at fair value, net of transaction costs incurred and are subsequently measured at amortised cost using an effective interest method. Any difference between the proceeds (net of transaction costs) and redeemed borrowings is recognized over the term of borrowings in statement of comprehensive income. Borrowings are classified as current liabilities unless the Group has an unconditional right to defer settlement of the liability for at least 12 months after the reporting date.

**Trade and other payables**

Payables with no stated interest rate are measured at the original invoice amount, in cases where the imputed interest is immaterial. However, in cases where the imputed interest rate factor is material, accounts payables are initially stated at fair value, subsequently measured at amortised cost through application of the discounted cash flows method at market interest rate available on short-term borrowings with comparable average periods of maturity.

The effective interest method is a method of calculating the amortized cost of a financial liability and of allocating interest expense over the relevant period. The effective interest rate is the rate that exactly discounts estimated future cash payments through the expected life of the financial liability or, where appropriate, a shorter period.

**Cash and cash equivalents**

For the purposes of the statement of cash flows, all cash and bank balances, including short-term deposits with original maturity of three months or less are considered to be cash equivalents.

**Employees' end of service benefits**

**Unaudited - List of Notes to Financial Statements**

Obligations for contributions to a defined contribution retirement plan, for Omani employees, in accordance with the Oman Social Insurance Scheme, are recognized as an expense in the statement of comprehensive income as incurred.

The Group's obligation in respect of non-Omani staff terminal benefits, which is an unfunded defined benefit retirement plan, is the amount such employees have earned in return for their services in the current and prior periods.

**Provisions**

Provisions are recognised when the Group has a present obligation (legal or constructive) as a result of a past event which it is probable will result in an outflow of economic benefits that can be reasonably estimated.

**Dividends**

The Board of Directors recommends to the Shareholders the dividend to be paid out of the Parent Company's retained profits. The Board takes into account appropriate parameters including the requirements of the Commercial Companies Law of the Sultanate of Oman and other relevant directives issued by Capital Market Authority while recommending the dividend. Dividends are recognised as a liability when declared and approved by the shareholders.

**Borrowing costs**

Borrowing costs are generally expensed as incurred. Interest and other costs incurred during the construction period on borrowings used to finance the purchase and development of qualifying property, plant and equipment are capitalized as part of the costs. Capitalization of borrowing costs commences when the activities to prepare the asset are in progress and expenditures and borrowing costs are being incurred. Capitalization of borrowing costs ceases when substantially all the activities necessary to prepare the asset for its intended use are completed. If the carrying amount of the asset exceeds its recoverable amount, an impairment loss is recorded.

**Revenue recognition**

The Group manufactures and sells a range of cement products. Sales are recognised when control of the products has transferred, being when the products are delivered to the customer, the customer has full discretion over products, and there is no unfulfilled obligation that could affect the customer's acceptance of the products. Delivery occurs when the products have been shipped to the specific location, the risks of obsolescence and loss have been transferred to the customer.

Revenue is recognized to the extent that it is probable that the economic benefits will flow to the Group and the revenue can be reliably measured, regardless of when the payment is being made. Revenue is measured at the fair value of the consideration received or receivable, taking into account contractually defined terms of payment and net of returns, trade discounts, volume rebates and taxes or duty.

Dividend income is recognized when the right to receive payment is established.

Rental income is recognised on a straight line basis over the period of the lease.

**Unaudited - List of Notes to Financial Statements****Interest income and expense**

Interest income and expense are accounted for on the accrual basis using an effective interest method.

**Foreign currency***Foreign currency transactions*

Transactions in foreign currencies are translated into the respective functional currencies of Group companies at the exchange rates at the dates of the transactions.

Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are translated into the functional currency at the exchange rate at the reporting date. Non-monetary assets and liabilities that are measured at fair value in a foreign currency are translated into the functional currency at the exchange rate when the fair value was determined. Non-monetary items that are measured based on historical cost in a foreign currency are translated at the exchange rate at the date of the transaction. Foreign currency differences are generally recognised in statement of comprehensive income.

*Foreign currency transactions (continued)*

However, foreign currency differences arising from the translation of the following items are recognised in OCI:

- a financial liability designated as a hedge of the net investment in a foreign operation to the extent that the hedge is effective); and
- qualifying cash flow hedges to the extent that the hedges are effective.

*Foreign operations*

The assets and liabilities of foreign operations, including goodwill and fair value adjustments arising on acquisition, are translated into at the exchange rates at the reporting date. The income and expenses of foreign operations are translated at the exchange rates at the dates of the transactions.

Foreign currency differences are recognised in OCI and accumulated in the translation reserve, except to the extent that the translation difference is allocated to non-controlling interest.

When a foreign operation is disposed of in its entirety or partially such that control, significant influence or joint control is lost, the cumulative amount in the translation reserve related to that foreign operation is reclassified to statement of comprehensive income as part of the gain or loss on disposal. If the Group disposes of part of its interest in a subsidiary but retains control, then the relevant proportion of the cumulative amount is reattributed to NCI. When the Group disposes of only part of an associate or joint venture while retaining significant influence or joint control, the relevant proportion of the cumulative amount is reclassified to the statement of comprehensive income.



**Unaudited - List of Notes to Financial Statements***Group companies*

The accounting records of subsidiary companies, Pioneer Cement Industries and RCC Trading DMCC are maintained in UAE Dirhams (AED) whereas the records of newly acquired Raysut Maldives Cement Pvt Ltd are maintained in USD. The Rial Omani amounts included in the consolidated financial statements have been translated at an exchange rate of 0.1052 (2019: 0.1052) Omani Rial to each AED, exchange rate of 0.3852 Omani Riyal to each US Dollar for the statement of comprehensive income and the statement of financial position items, as the AED/US Dollar to Omani Riyal exchange rate has effectively remained fixed during the year, as these currencies are pegged to the US Dollar.

**Discontinued operations**

A discontinued operation is a component of the Group's business, the operations and cash flows of which can be clearly distinguished from the rest of the Group and which:

- represents a separate major line of business or geographic area of operations;
- is part of a single co-ordinated plan to dispose of a separate major line of business or geographic area of operations; or
- is a subsidiary acquired exclusively with a view to re-sale.

Classification as a discontinued operation occurs at the earlier of disposal or when the operation meets the criteria to be classified as held-for-sale. When an operation is classified as a discontinued operation, the comparative statement of statement of comprehensive income and OCI is re-presented as if the operation had been discontinued from the start of the comparative year.

**Income tax**

Income tax expense comprises current and deferred tax. It is recognised in statement of comprehensive income except to the extent that it relates to a business combination, or items recognised directly in equity or in OCI. Interest and penalties related to income taxes, including uncertain tax treatments, are accounted for under IAS 37 *Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets*.

*Current tax*

Current tax comprises the expected tax payable or receivable on the taxable income or loss for the year and any adjustment to the tax payable or receivable in respect of previous years. The amount of current tax payable or receivable is the best estimate of the tax amount expected to be paid or received that reflects uncertainty related to income taxes, if any. It is measured using tax rates enacted or substantively enacted at the reporting date. Current tax also includes any tax arising from dividends.

Current tax assets and liabilities are offset only if certain criteria are met.

*Deferred tax*

**Unaudited - List of Notes to Financial Statements**

Deferred tax is recognised in respect of temporary differences between the carrying amounts of assets and liabilities for financial reporting purposes and the amounts used for taxation purposes. Deferred tax is not recognised for:

- temporary differences on the initial recognition of assets or liabilities in a transaction that is not a business combination and that affects neither accounting nor taxable profit or loss;
- temporary differences related to investments in subsidiaries, associates and joint arrangements to the extent that the Group is able to control the timing of the reversal of the temporary differences and it is probable that they will not reverse in the foreseeable future; and
- taxable temporary differences arising on the initial recognition of goodwill.

**Earnings and net assets per share**

The Group presents basic and diluted earnings per share ("EPS") and net assets per share data for its ordinary shares. Basic EPS is calculated by dividing the comprehensive income attributable to ordinary shareholders of the Parent Company by the weighted average number of ordinary shares outstanding during the period, whereas diluted EPS also includes dilutive potential ordinary shares (such as options and convertible instruments) if they meet certain criteria.

Net assets per share is calculated by dividing the net assets attributable to ordinary shareholders of the Parent Company by the weighted average number of ordinary shares outstanding during the period.

**Directors' remuneration**

Directors' remuneration has been computed in accordance with the Commercial Companies Law of the Sultanate of Oman and as per the requirements of Capital Market Authority.

**Segment reporting**

An operating segment is a component of the Group that engages in business activities from which it may earn revenues and incur expenses. All operating segment operating results are reviewed regularly by Chief Operating Officer to make decisions about resources to be allocated to the segment and assess its performance, and for which discrete financial information is available.

# 8

**- ملخص السياسات المحاسبية الهامة**

أساس الإعداد

هذه القوائم المالية الموحدة والمنفصلة على أساس التكلفة التاريخية، باستثناء بعض الأدوات المالية التي تم قياسها بالقيمة العادلة. تستند التكلفة التاريخية بشكل عام على القيمة العادلة للمقابل الممنوح عن البضائع والخدمات.

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه لبيع أصل أو سيتم دفعه لتحويل الالتزام في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس، بغض النظر عما إذا كان هذا السعر يمكن ملاحظته مباشرة أو تقديره باستخدام أسلوب تقييم آخر. عند تقدير القيمة العادلة للأصل أو الالتزام، تأخذ الشركة بعين الاعتبار خصائص الأصول أو الالتزامات إذا أخذ المشاركون في السوق هذه الخصائص في الحسبان عند تسعير الأصول أو الالتزامات في تاريخ القياس. يتم تحديد القيمة العادلة لأغراض القياس و/أو الإفصاح في هذه القوائم المالية وفقاً لتلك الأسس.

بالإضافة إلى ذلك، ولأغراض التقارير المالية، يتم تصنيف ثياسات القيمة العادلة إلى المستوى 1 و 2 و 3 بناء على درجة ملاحظة المدخلات على قياسات القيمة العادلة وأهمية المدخلات على قياس القيمة العادلة بشكل عام، وهي مبينة كما يلي:

- المستوى 1 – المدخلات هي أسعار مدرجة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة لأصول أو التزامات مماثلة يمكن للشركة الدخول إليها في تاريخ القياس.
- المستوى 2 - المدخلات بخلاف الأسعار المدرجة ضمن المستوى 1، والتي يمكن ملاحظتها للأصول أو الالتزامات، سواء بشكل مباشر أو غير مباشر.
- المستوى 3 – المدخلات غير الملحوظة لأصل أو التزام.

## Unaudited - List of Notes to Financial Statements

تعرض القوائم المالية المنفصلة والموحدة بالريال العماني بإعتباره العملة التشغيلية و عملة العرض للشركة الأم والمجموعة.

تم تطبيق هذه السياسات بشكل ثابت على جميع السنوات المعروضة ، باستثناء التغييرات في السياسات المحاسبية كما هو موضح أدناه:

فيما يلي ملخص لأهم السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد هذه القوائم المالية الموحدة والمنفصلة. تم تطبيق هذه السياسات بشكل ثابت على جميع السنوات المعروضة ، ما لم يذكر خلاف ذلك.

### العملة الوظيفية وعملة العرض

تم عرض هذه الشركة الأم والقوائم المالية الموحدة بالريال العماني وهو العملة الوظيفية و عملة العرض للشركة الأم.

### بيان الإلتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية للشركة الأم والقوائم المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية ومتطلبات قانون الشركات التجارية في سلطنة عمان، ومتطلبات الإفصاح الصادرة عن الهيئة العامة لسوق المال في سلطنة عمان.

## 3- ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

### أساس الموحدة

تتضمن هذه القوائم المالية الموحدة القوائم المالية للشركة الأم والكيانات التي تسيطر عليها الشركة الأم (الشركات التابعة لها).

تتحقق السيطرة عندما تقوم الشركة بما يلي:

• لها سلطة على الشركة المستثمر فيها .

• يتعرض ، أو لديه حقوق ، إلى عوائد متغيرة من مشاركته مع الشركة المستثمر فيها

• لديه القدرة على استخدام قوته للتأثير على عوائده.

تعيد الشركة تقييم ما إذا كانت تسيطر على الشركة المستثمر فيها أم لا إذا كانت الحقائق والظروف تشير إلى وجود تغييرات في عنصر أو أكثر من عناصر التحكم الثلاثة المذكورة أعلاه.

عندما تمتلك الشركة أقل من أغلبية حقوق التصويت لشركة مستثمر فيها ، يكون لها سلطة على الشركة المستثمر فيها عندما تكون حقوق التصويت كافية لإعطائها القدرة العملية لتوجيه الأنشطة ذات الصلة للشركة المستثمر فيها من جانب واحد.

تنظر المجموعة في جميع الحقائق والظروف ذات الصلة في تقييم ما إذا كانت حقوق تصويت المجموعة في الشركة المستثمر فيها كافية أم لا لمنحها السلطة ، بما في ذلك:

• حجم حيازة المجموعة لحقوق التصويت بالنسبة لحجم وتشتت حيازات أصحاب التصويت الآخرين

• حقوق التصويت المحتملة التي تحتفظ بها المجموعة أو أصحاب التصويت الآخرين أو الأحزاب الأخرى

• الحقوق الناشئة عن الترتيبات التعاقدية الأخرى

• أي حقائق وظروف إضافية تشير إلى أن المجموعة لديها ، أو ليس لديها ، القدرة الحالية على توجيه الأنشطة ذات الصلة في الوقت الذي يتعين فيه اتخاذ القرارات ، بما في ذلك أنماط التصويت في اجتماعات المساهمين السابقة. يبدأ توحيد الشركة التابعة عندما تحصل المجموعة على السيطرة على الشركة التابعة ويتوقف عندما تفقد المجموعة السيطرة على الشركة التابعة. على وجه التحديد ، يتم إدراج إيرادات ومصروفات شركة تابعة تم شراؤها أو التصرف فيها خلال السنة في قائمة الدخل الموحد والقائمة الموحدة للدخل الشامل الأخر من تاريخ سيطرة المجموعة حتى تاريخ توقف المجموعة عن السيطرة على الشركة التابعة.

### حقوق الأقلية

حقوق الأقلية تمثل الحصة في الأرباح أو الخسائر وصافي الأصول التي تحتفظ بها المجموعة وتعرض بشكل منفصل في قائمة الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى وضمن حقوق المساهمين في قائمة المركز المالي الموحد وقائمة التغييرات في حقوق المساهمين الموحد ، بشكل منفصل عن حقوق مساهمي المجموعة. التغييرات في حقوق المجموعة في شركة تابعة الذي لا ينتج عنه فقدان السيطرة ، تحسب كتعاملات حقوق مساهمين.

### دمج الأعمال

يتم احتساب عمليات الاستحواذ على الأعمال باستخدام طريقة الاستحواذ. يتم قياس المقابل المحول في اندماج الأعمال بالقيمة العادلة ، والتي يتم احتسابها على أنها مجموع القيم العادلة في تاريخ الشراء للموجودات المحولة من قبل المجموعة والمطلوبات التي تكبدتها المجموعة إلى المالكين السابقين للشركة المستحوذ عليها وحقوق الملكية. صادرة عن المجموعة مقابل السيطرة على الشركة المستحوذ عليها. يتم الاعتراف بالتكاليف المتعلقة بالاستحواذ بشكل عام في الربح أو الخسارة عند تكبدها.

في تاريخ الحيازة ، يتم إثبات الموجودات المحددة المشتراة والمطلوبات المفترضة بقيمتها العادلة. يتم قياس الشهرة على أنها الزيادة في مجموع المقابل المحول ، ومبلغ أي حصص غير مسيطرة في الشركة المستحوذ عليها ، والقيمة العادلة لحصة ملكية المشتري المحتفظ بها سابقاً في الشركة المستحوذ عليها (إن وجدت) على صافي الاستحواذ بمبالغ الأصول المحددة القابلة للتحديد والمطلوبات المفترضة. إذا ، بعد إعادة التقييم ، تجاوز صافي مبالغ تاريخ الاستحواذ للأصول المحددة المكتسبة والمطلوبات المفترضة مبلغ المقابل المحول ، ومبلغ أي حصص غير مسيطرة في الشركة المستحوذ عليها والقيمة العادلة للفائدة المحتفظ بها سابقاً للمشتري في الشركة المشتراة (إن وجدت) ، يتم الاعتراف بالزيادة على الفور في الربح أو الخسارة كربح شراء صفقة.

يمكن قياس الحصص غير المسيطرة التي تمثل حقوق ملكية حالية وتخول حاملها حصة نسبية من صافي موجودات المنشأة في حالة التصفية مبدئياً إما بالقيمة العادلة أو بالحصة التناسبية للحصص غير المسيطرة من المبالغ المعترف بها صافي الأصول القابلة للتحديد للشركة المستحوذ عليها. يتم اختيار أساس القياس على أساس كل معاملة على حدة. يتم قياس الأنواع الأخرى من الحصص غير المسيطرة بالقيمة العادلة ، أو ، عند الاقتضاء ، على الأساس المحدد في معايير دولية أخرى للتقارير المالية.

عندما يتضمن المقابل المحول من قبل المجموعة في دمج الأعمال موجودات أو مطلوبات ناتجة عن ترتيب مقابل محتمل ، يتم قياس المقابل المحتمل بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ ويتم إدراجه كجزء من المقابل المحول في اندماج الأعمال. يتم تعديل التغييرات في القيمة العادلة للمقابل المحتمل المؤهل كتنسيقات فترة القياس بأثر رجعي ، مع التعديلات المقابلة مقابل الشهرة. تنسيقات فترة القياس هي التنسيقات التي تنشأ من المعلومات الإضافية التي تم الحصول عليها خلال "فترة القياس" (والتي لا يمكن أن تتجاوز سنة واحدة من تاريخ الاستحواذ) حول الحقائق والظروف التي كانت موجودة في تاريخ الاستحواذ.

تعتمد المحاسبة اللاحقة للتغيرات في القيمة العادلة للمقابل المحتمل غير المؤهل كتنسيقات فترة القياس على كيفية تصنيف المقابل المحتمل. إن المقابل المحتمل المصنف كحقوق ملكية ال يتم قياسه في تواريخ التقارير اللاحقة ويتم احتساب التسوية اللاحقة ضمن حقوق الملكية. يتم إعادة قياس المقابل المحتمل المصنف كموجودات أو مطلوبات في تواريخ التقارير اللاحقة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 أو معيار المحاسبة الدولي 37 المخصصات والمطلوبات المحتملة والأصول المحتملة ، حسب الاقتضاء ، مع الاعتراف بالأرباح أو الخسائر المقابلة في الربح أو الخسارة.

عندما يتحقق اندماج الأعمال على مراحل ، يتم إعادة قياس حقوق الملكية المحتفظ بها سابقاً في الشركة المستحوذ عليها إلى القيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ (أي التاريخ الذي تحصل فيه المجموعة على السيطرة) ويتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة ، إن وجدت ، في الربح أو الخسارة. يتم إعادة

## Unaudited - List of Notes to Financial Statements

تصنيف المبالغ الناتجة من الفوائد في الشركة المستحوذ عليها قبل تاريخ الاستحواذ والتي تم الاعتراف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر إلى الربح أو الخسارة حيث يكون هذا العلاج مناسباً إذا تم التخلص من هذه الفائدة.

إذا كانت المحاسبة الأولية لمجم الأعمال غير مكتملة بحلول نهاية فترة إعداد التقارير التي يحدث فيها الاندماج ، تقوم المجموعة بالإبلاغ عن المبالغ المؤقتة للعناصر التي تكون المحاسبة فيها غير مكتملة. يتم تعديل هذه المبالغ المؤقتة خلال فترة القياس (انظر أعلاه) ، أو يتم الاعتراف بموجودات أو مطلوبات إضافية ، لتعكس المعلومات الجديدة التي تم الحصول عليها حول الحقائق والظروف التي كانت موجودة في تاريخ الاستحواذ والتي ، إذا كانت معروفة ، قد أثرت على المبالغ المعترف بها في ذلك تاريخ.

### الشهرة

يتم الاعتراف بالشهرة الناتجة عن الاستحواذ كأصل ويتم قياسها مبدئياً بالتكلفة ، وهي الزيادة في تكلفة اندماج الأعمال على حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات والمطلوبات المحتملة المحددة. إذا ، بعد إعادة التقييم ، تجاوزت حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات والمطلوبات المحتملة المحددة للشركة المستحوذ عليها تكلفة اندماج الأعمال ، يتم الاعتراف بالزيادة على الفور في الربح والخسارة.

الغرض اختبار انخفاض القيمة ، يتم تخصيص الشهرة لكل من وحدات توليد النقد للمجموعة ( أو مجموعات الوحدات المنتجة للنقد ) التي من المتوقع أن تستفيد من التآزر في المجموعة.

يتم اختبار انخفاض القيمة سنوياً للوحدة المنتجة للنقد التي تم تخصيص الشهرة لها ، أو بشكل أكثر تكراراً عندما يكون هناك مؤشر على أن الوحدة قد انخفضت قيمتها. إذا كانت القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المنتجة للنقد أقل من قيمتها الدفترية ، فإن خسارة الانخفاض في القيمة يتم تخصيصها أولاً لتقليل القيمة الدفترية لأي شهرة تم تخصيصها للوحدة ثم للأصول الأخرى للوحدة بالتناسب بناءً على القيمة الدفترية مقدار كل أصل في الوحدة. يتم إثبات أي خسارة تدني في القيمة للشهرة مباشرة في الربح أو الخسارة في قائمة الدخل المجموع. ال يتم عكس خسارة انخفاض القيمة المعترف بها للشهرة في الفترات اللاحقة. عند التخلص من الوحدة المنتجة للنقد ذات الصلة ، يتم تضمين المبلغ المنسوب للشهرة في تحديد الربح أو الخسارة من الاستبعاد.

### استثمار في الشركات الزميلة

الشركة الشقيقة هي كيان يكون للشركة تأثير هام عليه. التأثير الهام هو القدرة على المشاركة في قرارات السياسة المالية والتشغيلية للشركة المستثمر فيها ولكنها ليست سيطرة أو سيطرة مشتركة على تلك السياسات. يتم إدراج نتائج وأصول والإلتزامات الشركات الزميلة في هذه القوائم المالية باستخدام طريقة حقوق الملكية المحاسبية. بموجب طريقة حقوق الملكية ، يتم الاعتراف بالاستثمار في الشركات الزميلة مبدئياً في قائمة المركز المالي بالتكلفة ويتم تعديله بعد ذلك لإثبات حصة الشركة في الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر للشركات الزميلة. عندما تتجاوز حصة الشركة في خسائر الشركات الزميلة حصة الشركة في تلك الشركات الزميلة (والتي تشمل أي مصالح طويلة الأجل تشكل ، من حيث المضمون ، جزءاً من صافي استثمار الشركة في الشركات الزميلة) ، تتوقف الشركة عن الاعتراف بحصتها في الخسائر الإضافية. يتم الاعتراف بالخسائر الإضافية فقط إلى الحد الذي تكون فيه الشركة قد تحملت التزامات قانونية أو بناءً أو دفعت نيابة عن الشركات الزميلة. يتم احتساب الاستثمار في شركة زميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية من التاريخ الذي يصبح فيه المستثمر فيه شركة زميلة. عند الاستحواذ على الاستثمار في شركة زميلة ، فإن أي زيادة في تكلفة الاستحواذ على حصة الشركة في صافي القيمة العادلة للأصول والإلتزامات والإلتزامات المحتملة للشركات الزميلة المعترف بها في تاريخ الاستحواذ يتم الاعتراف بها كشهرة ، والتي يتم تضمينها ضمن القيمة الدفترية للاستثمار. يتم إثبات أي زيادة في حصة الشركة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات والمطلوبات الطارئة القابلة للتحديد على تكلفة الشراء بعد إعادة التقييم مباشرة في قائمة الدخل في الفترة التي تم فيها شراء الاستثمار. يتم تطبيق متطلبات معيار المحاسبة الدولي 9 لتحديد ما إذا كان من الضروري الاعتراف بأي خسارة انخفاض في القيمة فيما يتعلق باستثمار الشركة في الشركات الزميلة. عند الضرورة ، يتم اختبار انخفاض القيمة الدفترية للاستثمار (بما في ذلك الشهرة) وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 36 انخفاض قيمة الأصول كأصل واحد بمقارنة قيمته القابلة للاسترداد (أعلى من القيمة قيد الاستخدام والقيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع) مع قيمته الدفترية. تشكل أي خسارة تدني معترف بها جزءاً من القيمة الدفترية للاستثمار. يتم إثبات أي عكس لخسارة انخفاض القيمة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 36 إلى الحد الذي يزيد فيه المبلغ القابل للاسترداد للاستثمار لاحقاً.

تتوقف الشركة عن استخدام طريقة حقوق الملكية من التاريخ الذي يتوقف فيه الاستثمار عن كونه شركة زميلة. عندما تحتفظ الشركة بحصتها في الشركة الزميلة السابقة وتكون الفائدة المحتفظ بها أصل مالي ، تقوم الشركة بقياس الفائدة المحتفظ بها بالقيمة العادلة في ذلك التاريخ وتعتبر القيمة العادلة كقيمة عادلة عند الاعتراف المبدئي وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 9. يتم تضمين الفرق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة في تاريخ توقف طريقة حقوق الملكية ، والقيمة العادلة لأي حصة محتفظ بها وأي عائدات من استبعاد حصة جزئية في الشركة الزميلة في تحديد الربح أو الخسارة عند استبعاد الشركة الزميلة. بالإضافة إلى ذلك ، تحتسب الشركة جميع المبالغ المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر من قبل تلك الشركة الزميلة والتي سيتم إعادة تصنيفها إلى الربح أو الخسارة عند استبعاد الأصول أو الإلتزامات ذات الصلة. لذلك ، إذا تم إعادة تصنيف الربح أو الخسارة المعترف به سابقاً في الدخل الشامل الآخر من قبل تلك الشركة الزميلة إلى الربح أو الخسارة عند استبعاد أصول أو الإلتزامات ذات الصلة ، فإن الشركة تعيد تصنيف الربح أو الخسارة من حقوق الملكية إلى الربح أو الخسارة (كإعادة تصنيف التعديل) عند توقف طريقة حقوق الملكية.

عندما تقلل الشركة من حصتها في شركة زميلة لكن الشركة تواصل استخدام طريقة حقوق الملكية ، تعيد الشركة تصنيف أرباح أو خسائر نسبة الربح أو الخسارة التي تم الاعتراف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر المتعلق بهذا الانخفاض في حصة الملكية. إذا كان سيتم إعادة تصنيف هذا الربح أو الخسارة إلى الربح أو الخسارة عند استبعاد الأصول أو الإلتزامات ذات الصلة.

عندما يتم الاعتراف بكيان شركة عبر القطع مع شركة زميلة لأرباح الشركة وخسائرها الناتجة عن المعاملات مع الشركة في القوائم المالية للشركة فقط إلى مدى الفوائد في الشركات الزميلة التي لا علاقة لها بالشركة.

### عقود الإيجار

المجموعة كمتأجر

عند بدء التعاقد ، تقم المجموعة ما إذا كان العقد هو عقد إيجار أو يحتوي على إيجار. تدرج المجموعة الحق في استخدام الأصول والالتزام الإيجار المقابل فيما يتعلق بجميع ترتيبات الإيجار التي تكون الشركة فيها بمثابة المستأجر ، باستثناء عقود الإيجار قصيرة الأجل (عقود الإيجار بفترة 12 شهراً أو أقل) وعقود إيجار أصول منخفضة القيمة. بالنسبة لعقود الإيجار هذه ، تدرج الشركة مدفوعات الإيجار كمصروف تشغيل بطريقة القسط الثابت على مدة فترة الإيجار إلا إذا كانت هناك طريقة أكثر تنظيماً للنمط الزمني الذي تستهلك خلاله المنافع الاقتصادية من الأصول المستأجرة.

تقاس الإلتزامات الإيجار مبدئياً بالقيمة الحالية لتكاليف الإيجار التي لم يتم دفعها في تاريخ بدء الإيجار ، مخصومة باستخدام معدل الفائدة المضمن في عقد الإيجار أو ، في حالة عدم إمكانية تحديد معدل الفائدة .

تكاليف الإيجار المضمنة في قياس الإلتزامات الإيجار ، تتكون من:

- تكاليف إيجار ثابتة (متضمنة تكاليف موضوعية ثابتة) ، مطروحاً منها حوافز الإيجار
- تكاليف إيجار متغيرة تعتمد على المعدل ، وتقاس مبدئياً باستخدام المعدل في تاريخ بدء الإيجار.
- المبلغ المتوقع أن يدفعه المستأجر بموجب ضمانات القيمة المتبقية
- سعر ممارسة خيارات الشراء ، إذا كان المستأجر متأكدًا بشكل معقول من ممارسة الخيارات
- دفع غرامات إنهاء عقد الإيجار ، إذا كانت مدة الإيجار تعكس ممارسة خيار لإنهاء الإيجار.

تعرض الإلتزامات الإيجار كبندي في قائمة المركز المالي.

يتم تخصيص تكاليف الإيجار بين تكلفة أصل المبلغ والتمويل. يتم إدراج تكلفة التمويل في الأرباح أو الخسائر على مدى فترة الإيجار لكي تنتج معدل فائدة دوري ثابت على الرصيد المتبقي للإلتزام لكل فترة.

تقاس الإلتزامات الإيجار لاحقاً بزيادة القيمة الدفترية لكي تعكس الفائدة الفعلي (باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي) ولتخفيض القيمة الدفترية لكي تعكس مدفوعات الإيجار التي تمت.

تقوم الشركة بإعادة قياس الإلتزامات الإيجار (وتجري التعديل المقابل على الحق في استخدام الأصول) ، كلما:

- تغيرت مدة الإيجار أو عند وجود تغيير في تقدير ممارسة خيار الشراء ، حيث يتم عندها إعادة قياس الإلتزامات الإيجار بخصم مدفوعات الإيجار المعدلة باستخدام معدل الخصم المعدل.
- تغيرت مدفوعات الإيجار نتيجة لتغيرات في المعدل أو تغيير في المدفوعات المتوقعة بموجب القيمة المتبقية المضمونة ، حيث يتم عندها إعادة قياس الإلتزامات الإيجار بخصم مدفوعات الإيجار المعدلة باستخدام معدل الخصم المبدئي (إلا إذا تغيرت مدفوعات الإيجار

Unaudited - List of Notes to Financial Statements

نتيجة لتغير في معدل الفائدة العائم ، حيث يتم عندها استخدام معدل الخصم المعدل).

تم تعديل عقد الإيجار ولم يتم احتساب تعديلات الإيجار كإيجار منفصل ، حيث يتم عندها إعادة قياس التزامات الإيجار بخصم مدفوعات الإيجار المعدلة باستخدام معدل الخصم المعدل.

لم تجري المجموعة أي تعديلات من تلك التعديلات خلال الفترات المعروضة.

يستهلك الحق في استخدام الأصل على مدة فترة الإيجار والعمر الإنتاجي للأصل الرئيسي ، أيهما أقصر. إذا حوّل عقد الإيجار ملكية الأصل الرئيسي أو إذا كان عقد الحق في استخدام الأصل يعكس توقع الشركة لممارسة خيارا لثراء ، يستهلك الحق في استخدام الأصل الرئيسي على مدى العمر الإنتاجي للأصل الرئيسي. يبدأ الإستهلاك اعتباراً من تاريخ بدء الإيجار.

يعرض الحق في استخدام الأصول كبند منفصل في قائمة المركز المالي .

تطبق المجموعة المعيار المحاسبي الدولي رقم 36 لتحديد إنخفاض قيمة الحق في استخدام الأصول وتحتسب أي خسارة إنخفاض في القيمة تم تحديدها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 36.

لا يتم إدراج الإيجارات المتفاوتة التي لا تعتمد على معدل ، في قياس التزامات الإيجار والحق في استخدام الأصل. تدرج المدفوعات ذات الصلة كمصروف في الفترة التي يقع فيها الحدث أو الشرط المرتبط بتلك المدفوعات ، وتدرج تحت بند "مصاريف التشغيل" في قائمة الأرباح أو الخسائر.

كوسيلة عملية ، يسمح معيار التقارير المالية الدولية 16 للمستأجر بعدم فصل المكونات غير الإيجارية ، بل بإحتساب أي إيجار والمكونات غير الإيجارية المصاحبة كترتيب واحد.

**الممتلكات والآلات والمعدات**

يتم قياس بنود الممتلكات والآلات والمعدات بالتكلفة ناقصا الإستهلاك المتراكم وخسائر إنخفاض القيمة ، باستثناء الأرض والأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ والتي يتم إدراجها بالتكلفة مطروحاً منها خسائر انخفاض القيمة. تتضمن التكاليف النفقات التي يمكن أن تنسب مباشرة إلى الإستحواذ على الأصول. تكلفة الأصول المكونة داخليا تشمل تكلفة المواد والعمالة المباشرة وأية تكاليف أخرى تعزى مباشرة إلى تجهيز الأصل إلى حالة صالحة للعمل المقصود ، وتكاليف تفكيك وإزالة البنود واستعادة الموقع الذي تتوجد به.

عندما يكون لأجزاء من بند الممتلكات والآلات والمعدات أعمار إنتاجية مختلفة ، يتم احتسابها كبنود منفصلة (مكونات رئيسية) من الممتلكات والآلات والمعدات.

يتم احتساب تكلفة استبدال جزء من بنود الممتلكات والآلات والمعدات في القيمة الدفترية للبنود إذا كان من المرجح أن المنافع الاقتصادية المستقبلية ضمن الجزء سوف تتدفق إلى المجموعة ويمكن قياس تكلفته بشكل موثوق. يتم استبعاد القيمة الدفترية للجزء المستبدل. يتم إدراج تكاليف الخدمة اليومية للممتلكات والآلات والمعدات في قائمة الأرباح والخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى عند تكبدها.

يتم احتساب الإستهلاك من أجل شطب تكلفة بنود الممتلكات والآلات والمعدات مطروحاً منها قيمها المتبقية المقتررة باستخدام طريقة السقط الثابت على مدى أعمارها الإنتاجية المقتررة ، وتدرج عادة في الأرباح أو الخسائر. تستهلك الأراضي المستأجرة على مدى فترة الإيجار وأعمارها الإنتاجية ، أيهما أقصر ، إلا إذا كان هناك يقين بأن المجموعة سوف تحصل على الملكية في نهاية فترة الإيجار. الأرض لا تستهلك.

الأعمار الإنتاجية المقتررة للممتلكات والآلات والمعدات للفترة الحالية وفترة المقارنة هي كما يلي:

السنوات	
5 - 35	مبانٍ وأعمال مدنية
32	آلات وماكينات
5 - 15	سفن
5	مركبات
5	أثاث وتركيبات
5	معدات مكاتب
3 - 5	مركبات ومعدات وأدوات المصانع
15 - 20	مناجم الحجر الجيري

تتم إعادة تقييم طرق الإستهلاك والأعمار الإنتاجية والقيم المتبقية بتاريخ كل تقرير. تحدد الأرباح والخسائر عند استبعاد أحد مكونات الممتلكات والآلات والمعدات ، بمقارنة متحصلات الإستبعاد مع القيمة الدفترية للممتلكات والآلات والمعدات.

يتم مراجعة طرق الإستهلاك والأعمار الإنتاجية والقيم المتبقية بتاريخ كل تقرير وتعديل إذا كان ذلك ملائماً.

**تغير في التقديرات**

وفقاً لسياستها ، تقوم الشركة بمراجعة الأعمار الإنتاجية المقتررة لممتلكاتها وآلاتها ومعدات بشكل مستمر. خلال عام 2019 ، أشارت هذه المراجعة إلى أن العمر الفعلي لبعض المصانع والآلات والهيكل المدنية كانت أطول من العمر الإنتاجي المقدر المستخدم لأغراض الإستهلاك في القوائم المالية للشركة. ونتيجة لذلك ، اعتباراً من 1 يناير 2019 ، غيرت الشركة تقديراتها للأعمار الإنتاجية لمصنعها وآلاتها وهيكلها المدنية لتعكس بشكل أفضل الفترات المقتررة التي ستبقى خلالها هذه الأصول في الخدمة. تم زيادة العمر الإنتاجي التقديري للمصنع والآلات والهيكل المدنية التي كانت قدرت سابقاً بأنها 25 سنة و 30 سنة إلى 32 سنة و 35 سنة على التوالي.

**الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ**

الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ تمثل الهيكل والمرافق قيد الإنشاء وتدرج بالتكلفة. ويشمل ذلك تكلفة البناء والمعدات والتكاليف المباشرة الأخرى. لا يتم إستهلاك الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ حتى يحين الوقت الذي تكون فيه الأصول ذات الصلة جاهزة للإستخدام.

**الإنخفاض في القيمة الأصول**

تقوم المجموعة بتاريخ كل تقرير بمراجعة القيمة الدفترية لأصولها غير المالية (عدا عن المخزون وأصول الضريبة المؤجلة) لتحديد ما إذا كان هناك مؤشر على وجود أي إنخفاض في قيمة هذه الأصول. في حالة وجود أي مؤشر على إنخفاض القيمة ، يتم تقدير القيمة القابلة للإسترداد للأصل لتحديد مدى خسارة إنخفاض القيمة (إن وجدت).

## Unaudited - List of Notes to Financial Statements

يتم تحديد الخسائر الناشئة من انخفاض قيمة الأصول على أنها الفرق بين القيمة القابلة للإسترداد والقيمة الدفترية للأصل ويتم إدراجها فوراً في قائمة الدخل الشامل الموحد وللشركة الأم.

عندما يتم عكس خسارة إنخفاض القيمة لاحقاً ، تتم زيادة القيمة الدفترية للأصل إلى التقدير المعدل للقيمة القابلة للإسترداد وتدرج الزيادة فوراً كدخل ، على ألا تتجاوز القيمة الدفترية للأصل بعد الزيادة قيمته الدفترية فيما لو لم يتم إدراج خسائر انخفاض في القيمة سابقاً بالصافي من الإستهلاك أو الإطفاء.

### أصول غير ملموسة

تدرج تكاليف برامج الحاسب الآلي المرتبطة مباشرة بمنتجات البرامج المعروفة والفريدة والتي يتم التحكم بها من قبل الشركة وتنطوي على أرباح اقتصادية محتملة تتجاوز تكاليف السنة الواحدة كأصول غير ملموسة. تتضمن التكاليف المباشرة تكاليف الموظفين لفريق تطوير البرامج وحصص مناسبة من النفقات العامة ذات العلاقة. تدرج تكاليف برامج الحاسب الآلي كأصل وتطفاً بإستخدام طريقة القسط الثابت على مدى العمر الانتاجي المقدر بخمس سنوات.

لا يتم استهلاك الأعمال غير الملموسة قيد التنفيذ حتى يتم تحويلها إلى فئة الأصول غير الملموسة والذي يحدث عندما يصبح الأصل جاهزاً للإستخدام. تتم رسلة المصروفات اللاحقة فقط عندما تزيد من المنافع الإقتصادية المستقبلية المضمنة في الأصل المحدد الذي تنتمي إليه.

### المخزون

يدرج المخزون على أساس التكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقق ، أيهما أقل. صافي القيمة القابلة للتحقق هو سعر البيع المقدر مطروحاً منها أي تكاليف مقدرة للإكمال ومصاريف البيع المقدرة. تتضمن تكلفة المواد الخام من سعر الشراء وتكاليف التسليم ومصاريف مباشرة أخرى تم تكبدها في سبيل الوصول بالمخزون إلى حالته ومكانه الحاليين. تتضمن تكلفة البضاعة الجاهزة حصص ملائمة من تكاليف الإنتاج العامة بناء على سعة الإنتاج العادية. يتم تخصيص التكاليف بإستخدام طريقة متوسط التكلفة المرجح.

تمثل تكلفة المواد الخام سعر البضاعة والمصروفات المباشرة ذات العلاقة. تمثل تكلفة البضاعة الجاهزة تكلفة المواد الخام والعمالة المباشرة النفقات العامة ذات الصلة. تتمثل تكلفة الأعمال تحت التنفيذ في حصص من تكلفة المواد الخام والعمالة المباشرة والنفقات العامة الأخرى ذات الصلة. يتم تقييم البضاعة الجاهزة والأعمال تحت التنفيذ حسب التكاليف القياسية أي الإستخدام القياسي والنفقات العامة القياسية. يتم التعامل مع أي تباين هام ، إن وجد ، بالأرقام الفعلية في تقييم المخزون.

### معياري التقارير المالية الدولية رقم 9 الأدوات المالية

يضع معيار التقارير المالية الدولية رقم 9 متطلبات إدراج وقياس الأصول والالتزامات المالية وبعض عقود بيع بنود غير مالية.

### التصنيف – الأصول المالية

يتضمن معيار التقارير المالية الدولية رقم 9 منهجاً جديداً لتصنيف وقياس الأصول المالية يعكس نموذج العمل الذي يتم فيه إدارة الأصول وخصائص تدفقاتها النقدية.

يحتوي يضع معيار التقارير المالية الدولية رقم 9 على ثلاث فئات لتصنيف الأصول المالية: التي تم قياسها بالتكلفة المطفأة ، بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى وبالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

### تقييم نموذج العمل

تحدد الشركة نموذج عملها بمستوى يعكس كيفية إدارتها لمجموعة أصول مالية لتحقيق أهداف عملها. لا يتم تقييم نموذج العمل على أساس الأداة ، ولكن على مستوى أكبر لمجموع المحافظ ويستند على عدد من العوامل الملحوظة. تتضمن المعلومات التي يتم وضعها في الإعتبار:

- السياسات والأهداف المعلنة للمحافظة وتطبيق تلك السياسات عملياً.
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج العمل (والأصول المالية المحتفظ بها في نموذج العمل) وكيفية إدارة تلك المخاطر.
- وتيرة وحجم وتوقيت المبيعات في فترات سابقة ، وأسباب هذه المبيعات وتوقعاتها بشأن نشاط المبيعات في المستقبل.

### تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية هي فقط لسداد أصل المبلغ والفوائد

تجري الشركة تقييماً للشروط التعاقدية للأصول المالية لتحديد ما إذا كانت تستوفي إختبار تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية هي فقط لسداد أصل المبلغ والفوائد. لأغراض هذا الإختبار ، يُعرّف مصطلح "أصل المبلغ" بأنه القيمة العادلة للأصول المالية عند الإدراج المبدئي ويمكن أن يتغير على مدى عمر الأصل المالي. يُعرّف مصطلح "الفائدة" بأنه المقابل للقيمة الزمنية للنقود ولمخاطر الإنتمان المصاحبة لأصل المبلغ القائم خلال فترة زمنية محددة ولمخاطر الإقراض الرئيسية الأخرى والتكاليف (أي: مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية) ، إلى جانب هامش الربح. عند تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية هي فقط لسداد أصل المبلغ والفوائد ، تضع الشركة في الإعتبار ما إذا كان الأصل المالي يحتوي على شروط تعاقدية يمكن أن تغير توقيت وقيمة التدفقات النقدية التعاقدية مما يجعلها لا تستوفي هذا الشرط.

تصنف الشركة أصولها المالية عند الإدراج المبدئي إلى الفئات التالية:

- أصول مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة.
- أصول مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى.
- أصول مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

يدرج الأصل المالي بالتكلفة المطفأة إذا كان يستوفي كلاً من الشروط التالية:

- محتفظ به ضمن نموذج العمل بهدف الإحتفاظ بأصول لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية؛ و
- تنشئ شروطه التعاقدية ، في تواريخ محددة ، تدفقات نقدية تكون فقط لسداد أصل المبلغ والفوائد على أصل المبلغ القائم.
- الأصول المالية مدرجة بالتكلفة المطفأة يعاد قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة بإستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. إيرادات الفوائد وأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية وإنخفاض القيمة تدرج في قائمة الدخل الشامل. اي ارباح أو خسائر عند إلغاء الإدراج ، تدرج في قائمة الدخل.

تتضمن الأصول المالية بالتكلفة المطفأة ودائع بنكية والذمم المدينة والنقد لدى البنك والمبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة والفوائد المستحقة وأصول مالية أخرى.

### إستثمارات الأسهم بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

عند الإدراج المبدئي ، تختار الشركة بشكل غير قابل للإلغاء تصنيف إستثماراتها في الأسهم كإستثمارات في الأسهم بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى إذا لم تكن محتفظ بها للمتاجرة وتستوفي التعريف الوارد في المعيار المحاسبي الدولي رقم 32 الأدوات المالية: العرض ، ولا يتم الإحتفاظ بها للمتاجرة. يحدد هذا التصنيف وفقاً لكل أداة على حده.

إستثمارات الأسهم بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى تقاس لاحقاً بالقيمة العادلة – التغيرات في القيم العادلة متضمنة مكون سعر صرف العملات الأجنبية ، تدرج في الإيرادات الشاملة الأخرى وتعرض في التغيرات المتركمة في القيم العادلة في حقوق المساهمين. الأرباح والخسائر المتركمة المدرجة سابقاً في الإيرادات الشاملة الأخرى ، تحول إلى الأرباح المحتجزه عند إلغاء الإدراج ولا تدرج في قائمة الدخل الشامل. إيرادات توزيعات الأرباح من إستثمارات الأسهم بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى تدرج في قائمة الدخل الشامل إلا إذا كانت تمثل بوضوح إسترداد تكلفة الإستثمار ، فتدرج في هذه الحالة في الإيرادات الشاملة الأخرى. لا تخضع إستثمارات الأسهم بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى لتقييم .

Unaudited - List of Notes to Financial Statements

*الأصول المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر*

تصنف الشركة الأصول المالية التالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

- أدوات حقوق الملكية المحفوظ بها للمتاجرة.
- إستثمارات الأسهم التي لم تختار المنشأة إدراج أرباح وخسائر القيمة العادلة لها من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى؛ و
- أدوات الدين ذات التدفقات النقدية التعاقدية التي لا تمثل فقط سداد أصل المبلغ والفوائد ، يجب قياسها بشكل إلزامي بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.
- عدا عما سبق ، يمكن للإدارة تصنيف الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عند الإدراج المبني الذي يفي بخلاف ذلك بمتطلبات قياسه بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى ، ويكون ذلك فقط عندما تستبعد أو تقلل بشكل كبير عدم التطابق المحاسبي الذي يمكن أن يحدث بخلاف ذلك.

توزيع إيرادات الأرباح من حقوق إستثمارات التي تم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ، تدرج في قائمة الدخل عندما ينشأ الحق في تلك المدفوعات.

*إنخفاض القيمة - الأصول المالية*

يستبدل معيار التقارير المالية الدولية رقم 9 نموذج "الخسارة المتكبدة" في المعيار المحاسبي الدولي رقم 39 بنموذج "الخسائر الإئتمانية المتوقعة". يتطلب ذلك تقديرات حول كيفية تأثير التغيرات في العوامل الاقتصادية على الخسائر الإئتمانية المتوقعة ، والتي تحدد على أساس الاحتمالات المرجحة. يطبق نموذج إنخفاض القيمة على الأصول المالية التي تم قياسها بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى ، عدا الإستثمارات في أدوات حقوق الملكية والنم المدينة وأصول العقد.

بموجب معيار التقارير المالية الدولية رقم 9 ، يقاس مخصص الخسارة وفقاً للأسس التالية:

- الخسائر الإئتمانية المتوقعة لفترة 12 شهراً: وهي الخسائر الإئتمانية المتوقعة الناتجة من أحداث التعثر المحتمل خلال 12 شهراً بعد تاريخ التقرير؛ و
- الخسائر الإئتمانية المتوقعة مدى الحياة: هي الخسائر الإئتمانية المتوقعة الناتجة من جميع أحداث التعثر المحتمل على مدى العمر المتوقع للأداة المالية.

**3- ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)**

**معيار التقارير المالية الدولية رقم 9 الأدوات المالية (تابع)**

يطبق قياس الخسائر الإئتمانية المتوقعة مدى الحياة إذا كانت مخاطر الإئتمان للأصل المالي في تاريخ التقرير قد ارتفعت بصورة جوهرية منذ الإدراج المبني وتطبق الخسائر الإئتمانية المتوقعة لفترة 12 شهراً إذا لم تكن كذلك. يمكن أن تحدد المنشأة بأن مخاطر الإئتمان للأصل المالي لم ترتفع بصورة جوهرية إذا كان لذلك الأصل قيمة إئتمانية منخفضة في تاريخ التقرير.

إلا أن قياس الخسائر الإئتمانية المتوقعة مدى الحياة يطبق دائماً بالنسبة للنم المدينة وأصول العقد دون مكون تمويل جوهرى. تم إحتساب الخسائر الإئتمانية المقدره مع الوضع في الإعتبار المعايير التالية:

- خيرة الخسارة الإئتمانية الفعلية على مدى الـ4 سنوات الماضية.
- أعمار النّم المدينة؛ و
- عنصر الخصم المطبق على النّم المدينة حيث توجد مبالغ دائنة مماثلة لنفس الطرف مما يؤدي إلى تخفيف تعرض الشركة للمخاطر.

*التصنيف – الإلتزامات المالية*

يحفظ معيار التقارير المالية الدولية رقم 9 بشكل كبير بالمتطلبات الحالية في المعيار المحاسبي الدولي رقم 39 لتصنيف الإلتزامات المالية. إلا أنه ، بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم 39 جميع تغيرات القيمة العادلة للإلتزامات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر تدرج في الأرباح أو الخسائر ، في حين أنه بموجب معيار التقارير المالية الدولية رقم 9 تعرض تغيرات القيمة العادلة عادة كما يلي:

- قيمة التغير في القيمة العادلة المنسوب إلى التغيرات في مخاطر الإئتمان للإلتزام ، تعرض في الإيرادات الشاملة الأخرى.
  - القيمة المتبقية للتغير في القيمة العادلة تعرض في الأرباح أو الخسائر.
  - لم تصنف المجموعة أي إلتزامات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ولا تعترزم القيام بذلك.
- يصنف الإلتزام المالي بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا كان مصنفاً كمحفوظ به للمتاجرة أو إذا كان مصنفاً كذلك عند الإدراج المبني. تكاليف المعاملة المنسوبة مباشرة تدرج مباشرة في الأرباح أو الخسائر عند تكبدها. تقاس الإلتزامات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالقيمة العادلة وتدرج التغيرات عليها ، متضمنة أي فوائد وإيرادات توزيعات ، في الأرباح أو الخسائر.

الإلتزامات المالية غير المشتقة الأخرى تقاس مبدئياً بالقيمة العادلة مطروحاً منها أي تكاليف معاملة منسوبة مباشرة. إلحاقاً للإدراج المبني ، تقاس هذه الإلتزامات بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

**الإقتراضات**

تدرج الإقتراضات مبدئياً بالقيمة العادلة ، بالصافي من تكاليف المعاملة المتكبدة وتقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يدرج أي فرق بين المتحصلات (بالصافي من تكاليف المعاملة) والإقتراضات المستردة على مدى فترة الإقتراضات في الأرباح أو الخسائر. تصنف الإقتراضات كإلتزامات متداولة إلا إذا كان للمجموعة حق غير مشروط لتأجيل تسوية الإلتزام لمدة 12 شهراً على الأقل بعد تاريخ التقرير.

**ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى**

النم الدائنة التي لم يتم تحديد معدل فائدة لها بمبلغ الفاتورة الأصلي ، وذلك في الحالات التي يكون فيها معدل الفائدة المحتسب غير جوهرى. إلا أنه ، في الحالات التي يكون فيها معدل الفائدة المحتسب جوهرياً ، تدرج الذمم الدائنة مبدئياً بالقيمة العادلة ، وتقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة من خلال تطبيق طريقة التدفقات النقدية المخصومة بمعدل الفائدة السائد فيا لسوق والمتاح على الإقتراضات قصيرة الأجل بمتوسط فترات إستحقاق قابلة للقرنة.

طريقة معدل الفائدة الفعلي هي طريقة إحتساب التكلفة المطفأة للإلتزام المالي ولتخصيص مصروف الفائدة على مدى الفترة ذات الصلة. معدل الفائدة الفعلي هو المعدل الذي يخصم فعلياً المدفوعات النقدية المستقبلية على مدى العمر المتوقع للإلتزام المالي أو لفترة أقصر ، عندما يكون ذلك ملائماً.

**النقد والنقد المعادل**

لأغراض قائمة التدفقات النقدية ، يعتبر النقد وكافة الأرصدة لدى البنوك ، متضمنة الودائع قصيرة الأجل والتي تستحق خلال ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الإبداغ بمثابة نقد معادل.

**مكافآت نهاية الخدمة للموظفين**

يتم إثبات المساهمات في خطة التقاعد المحددة للموظفين العسائين وفقاً لنظام التأمينات الاجتماعية العسائي كمصروف في قائمة الدخل الشامل عند استحقاقها.



## Unaudited - List of Notes to Financial Statements

إن التزام المجموعة فيما يتعلق باستحقاقات نهاية الخدمة للموظفين غير العمانيين ، وهي خطة تقاعد محددة غير مموله ، هو المبلغ الذي كسبه هؤلاء الموظفون مقابل خدماتهم في الفترات الحالية والسابقة.

### مخصصات

يتم إدراج المخصص إذا كان لدى المجموعة التزام حالي (قانوني أو استدلالي) نتيجة لحدث سابق ومن المحتمل أن ينتج عنه تدفق خارج للمنافع الاقتصادية ويمكن تقديره بصورة موثوق بها.

يوصي مجلس إدارة المجموعة للمساهمين بتوزيعات الأرباح التي ستدفع من أرباح المجموعة. يأخذ أعضاء مجلس الإدارة بعين الاعتبار المعايير المناسبة متضمنة متطلبات قانون الشركات التجارية في سلطنة عمان وغيره من التعميمات ذات الصلة الصادرة عن الهيئة العامة لسوق المال عند التوصية بتوزيعات الأرباح. يتم إدراج توزيعات الأرباح كإلتزام عند موافقة المساهمين عليها والإعلان عنها.

### تكاليف الإقتراض

تصرف تكاليف الإقتراض عادة عند تكبدها. الفوائد والتكاليف الأخرى المتكبدة خلال فترة إنشاء الإقتراضات المستخدمة في تمويل شراء وتطوير ممتلكات الآلات ومعدات مؤهلة ، تتم رسملتها كجزء من التكاليف. تبدأ رسملة تكاليف الإقتراضات عندما تبدأ أنشطة إعداد الأصول ويتم تكبد مصاريف وتكاليف إقتراضات. تتوقف رسملة الإقتراضات عند إكمال جميع الأنشطة الضرورية لإعداد الأصول للإستخدام. إذا كانت القيمة الدفترية للأصل تتجاوز قيمته القابلة للإسترداد ، يتم تسجيل خسارة إنخفاض في القيمة.

### تحقق الإيرادات

تقوم الشركة بتصنيع وبيع مجموعة من منتجات الأسمنت. يتم الاعتراف بالمبيعات عندما يتم نقل التحكم في المنتجات ، وعندما يتم تسليم المنتجات إلى العميل ، يكون للعميل سلطة تقديرية كاملة على المنتجات ، ولا يوجد التزام غير مستوفٍ يمكن أن يؤثر على قبول العميل للمنتجات. يحدث التسليم عندما يتم شحن المنتجات إلى الموقع المحدد ، وحيث يتم عندها تحويل المخاطر الجوهرية وعوائد ملكية المنتجات إلى المشتري.

تدرج الإيرادات إلى الحد الذي يكون محتملاً معه تدفق منافع اقتصادية إلى المجموعة ويمكن قياسها بصورة موثوق منها بغض النظر عن موعد السداد. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق ، مع الأخذ في الاعتبار شروط الدفع المحددة تعاقدياً وبالصافي من العوائد والخصومات التجارية والضرائب والرسوم.

يتم الاعتراف بإيرادات أرباح الأسهم عندما يثبت الحق في استلامها.

يتم الاعتراف بإيرادات الإيجار على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

### إيرادات ومصروفات الفوائد

تحتسب إيرادات ومصروفات الفوائد وفقاً لمبدأ الإستحقاق بإستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

### العملات الأجنبية

### المعاملات بعملات أجنبية

يتم تحويل المعاملات بعملات أجنبية إلى العملة التشغيلية لشركات المجموعة وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملات.

يتم تحويل الأصول والإلتزامات المنفذة بعملات أجنبية إلى العملة التشغيلية بسعر الصرف السائد في تاريخ التقرير. ويتم تحويل الأصول والإلتزامات غير النقدية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة بعملة أجنبية إلى العملة التشغيلية بسعر الصرف الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة. يتم تحويل البنود غير المالية التي تم قياسها بناء على التكلفة التاريخية بعملة أجنبية ، وفقاً لسعر الصرف السائد في تاريخ المعاملة. تدرج فروقات العملة الأجنبية عادة في الأرباح أو الخسائر. إلا أن فروقات العملات الأجنبية الناشئة من تحويل البنود التالية ، تدرج في الإيرادات الشاملة الأخرى:

ومع ذلك ، يتم الاعتراف بفروق العملات الأجنبية الناتجة عن معاملة البنود التالية في الدخل الشامل الأخر.

إلتزام مالي مصنف كتحوط لصافي الإستثمار في عمليات أجنبية إلى الحد الذي يكون معه التحوط فعالاً.

تحوطات التنفقات النقدية المؤهلة إلى الحد الذي يكون معه التحوط فعالاً.

### العمليات الخارجية

يتم تحويل موجودات ومطلوبات العمليات الأجنبية ، بما في ذلك الشهرة وتعديلات القيمة العادلة الناشئة عن الاستحواذ إلى أسعار الصرف في تاريخ التقرير. ويتم تحويل إيرادات ومصروفات العمليات الأجنبية بأسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملات.

يتم الاعتراف بفروق العملات الأجنبية في الدخل الشامل الأخر ويتم تجميعها في احتياطي الترجمة ، باستثناء الحد الذي يتم فيه تخصيص فرق الترجمة إلى الحصص غير المسيطرة.

عندما يتم التصرف في عملية أجنبية بشكل كلي أو جزئي بحيث يتم فقدان السيطرة أو التأثير الكبير أو السيطرة المشتركة ، يتم إعادة تصنيف المبلغ التراكمي في احتياطي المعاملات المتعلقة بتلك العملية الأجنبية إلى الربح أو الخسارة كجزء من الربح أو الخسارة على تصرف. إذا قامت المجموعة بالتخلص من جزء من حصتها في شركة تابعة ولكنها تحتفظ بالسيطرة ، يتم إعادة نسب النسبة ذات الصلة من المبلغ التراكمي إلى الحصص غير المسيطرة عليها. عندما تتخلص المجموعة من جزء فقط من شركة شقيقة أو مشروع مشترك مع الاحتفاظ بنفوذ كبير أو سيطرة مشتركة ، يتم إعادة تصنيف النسبة ذات الصلة من المبلغ التراكمي إلى الربح أو الخسارة.

### شركات المجموعة

يتم الإحتفاظ بالسجلات المحاسبية للشركات التابعة ، وهي بيونير لصناعة الأسمنت وأر سي سي للتجارة ، بالدرهم الإماراتي بينما يتم الإحتفاظ بسجلات شركة ريسوت جزر الملديف للأسمنت التي تم الحصول عليها حديثاً بالدولار الأمريكي. تم تحويل المبالغ الظاهرة بالريال العماني في القوائم المالية الموحدة بسعر صرف يبلغ 0.1052 (2019: 0.1052) ريال عماني لكل درهم إماراتي ومعدل صرف 0.3852 ريال عماني لكل دولار أمريكي في بنود قائمة الدخل الشامل وقائمة المركز المالي ، حيث بقي معدل صرف الدرهم الإماراتي إلى الريال العماني ثابتاً خلال السنة بسبب ارتباط العملتين بالدولار الأمريكي.

### العمليات المتوقعة

إن العمليات المتوقعة هي إحدى مكونات عمل المجموعة ، ويمكن تمييز العمليات والتدفقات النقدية لها بشكل واضح عن باقي المجموعة. العمليات المتوقعة:

- تمثل مكون رئيسي منفصل للعمل التجاري أو منطقة جغرافية.
- جزءاً من خطة واحدة منسقة لإستبعاد مكون رئيسي أو منطقة جغرافية للعمليات.
- هي شركة تابعة تمت حيازتها فقط بغرض إعادة بيعها.

يحدث التصنيف "عمليات متوقعة" قبل الإستبعاد أو عندما تفي العمليات بمعايير إعادة تصنيفها كمحتفظ بها للبيع. عندما يتم تصنيف العمليات كعمليات متوقعة ، تتم إعادة عرض بيان المقارنة للأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى كما لو أن العمليات قد توقفت منذ بداية السنة المقارنة.



## Unaudited - List of Notes to Financial Statements

## ضريبة الدخل

تتكون ضريبة الدخل من الضريبة الحالية والضريبة المؤجلة. تدرج في الأرباح أو الخسائر باستثناء الحد الذي تتعلق فيه بإنماج الأعمال أو البنود المدرجة مباشرة في حقوق المساهمين أو الإيرادات الشاملة الأخرى.

الفوائد والجزاءات المتعلقة بضرائب الدخل ، متضمنة عدم اليقين حول معالجات ضريبة الدخل ، يتم احتسابها وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم 37 *المخصصات والالتزامات والأصول الطارئة*.

## الضريبة الحالية

تتكون الضريبة الحالية من الضريبة المتوقعة دفعها أو إستلامها عن الدخل الخاضع للضريبة للسنة باستخدام المعدلات الضريبية المطبقة أو التي تطبق بشكل كبير في تاريخ التقرير وأي تعديلات على الضريبة المستحقة عن السنوات السابقة. مبلغ الضريبة الحالية الدائن أو المدين هو أفضل تقدير لقيمة الضريبة المتوقع دفعها أو إستلامها الذي يعكس عدم اليقين المتعلق بضرائب الدخل ، إن وجد. يتم قياسها باستخدام معدلات الضريبة المطبقة أو المتوقع تطبيقها على نحو واسع في تاريخ التقرير. تتضمن الضريبة الحالية أيضاً أي ضريبة تنشأ من توزيعات الأرباح.

يتم إجراء مقاصة بين أصول والالتزامات الضريبة الحالية فقط عند إستيفاء معايير معينة.

## الضريبة المؤجلة

يتم احتساب الضريبة المؤجلة على جميع الفروقات المؤجلة بين القيم الدفترية للأصول والالتزامات لأغراض التقارير المالية والمبالغ لأغراض الضريبة.

تدرج الضريبة المؤجلة لـ:

- الفروقات المؤجلة عند الإدراج المبدئي للأصول أو الإلتزامات في معاملة ليست إندماج أعمال والتي لا تؤثر على الأرباح أو الخسائر الخاضعة للضريبة.
- الفروقات المؤجلة المتعلقة بالإستثمارات في شركات تابعة وشركات شقيقة وترتيبات مشتركة إلى الحد الذي تكون معه المجموعة قادرة على السيطرة على توقيت وعكس قيد الفروقات المؤجلة ويحتمل أنه لن يتم عكس قيدها في المستقبل القريب.
- الفروقات المؤجلة الخاضعة للضريبة الناشئة عند الإدراج المبدئي للشهرة.

## ربحية السهم الواحد وصافي الأصول للسهم الواحد

تقوم المجموعة بعرض بيانات ربحية السهم الأساسية والمخفضة وصافي الأصول للسهم الواحد لأسهمها العادية. يتم احتساب العائد الأساسي للسهم بقسمة الأرباح أو الخسائر المنسوبة إلى المساهمين العاديين بالشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة، في حين تتضمن ربحية السهم المخفضة أيضاً الأسهم العادية المخفضة (مثل الخيارات والأدوات القابلة للتحويل) إذا كانت تستوفي معايير معينة.

يتم احتساب صافي الأصول للسهم الواحد بقسمة الأرباح أو الخسائر المنسوبة إلى المساهمين العاديين للشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة.

## مكافآت أعضاء مجلس الإدارة

يتم احتساب مكافأة أعضاء مجلس الإدارة وفقاً لقانون الشركات التجارية ووفقاً لمتطلبات الهيئة العامة لسوق المال.

## تقرير القطاع

إن قطاع التشغيل هو أحد مكونات المجموعة التي تشارك في أنشطة الأعمال التي يمكن أن تحقق منها المجموعة إيرادات وتتكبد مصروفات. تتم مراجعة جميع النتائج التشغيلية للقطاعات التشغيلية بشكل منتظم من قبل رئيس العمليات التشغيلية لإتخاذ القرارات حول الموارد التي سيتم تخصيصها للقطاع وتقييم أدائه ، والتي تتوفر لها معلومات مالية منفصلة.

# 9

## Standards, amendments and interpretations to existing IFRS that are not yet effective

Certain new Standards, amendments and interpretations to existing IFRS have been published that are not effective and mandatory for the Parent Company and Group's accounting period commenced on 1 January 2021, which management has decided to adopt from the applicable periods.

- IFRS 17: 'Insurance Contracts';
- Amendments to IAS 1: Classification of Liabilities as Current or Non-current;
- Amendments to IAS 1 and IFRS Practice Statement 2: Disclosure of Accounting Policies
- Amendments to IAS 8: Definition of Accounting Estimates
- Amendments to IFRS 3: Reference to the Conceptual Framework;
- Amendments to IFRS 4: Insurance contracts— Applying IFRS 9 'Financial Instruments' with IFRS 4 'Insurance Contracts' ;
- Amendments to IAS 16: Property, Plant and Equipment—Proceeds before Intended Use;
- Amendments to IAS 37: Onerous Contracts – Cost of Fulfilling a Contract;

## Unaudited - List of Notes to Financial Statements

- Annual Improvements to IFRS Amendments to IFRS 1 First-time Adoption of International Financial Standards 2018-2020 Cycle Reporting Standards, IFRS 9 Financial Instruments, IFRS 16 Leases and IAS 41 Agriculture;
- Amendment to IFRS 16: Covid-19-Related Rent Concessions beyond 30 June 2021; and
- Amendments to IFRS 17: to address concerns and implementation challenges that were identified after IFRS 17 was published (includes a deferral of the effective date to annual periods beginning on or after 1 January 2023);

Management believes that the adoption of the above new standards, interpretations and amendments is not likely to have any material impact on the presentation and disclosure of items in the Parent Company and Consolidated financial statements for the future periods.

# 10

المعايير والتعديلات والتفسيرات لمعايير التقارير المالية الدولية الحالية التي لم تدخل بعد حيز التنفيذ

تم نشر بعض المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة لمعايير التقارير المالية الدولية الحالية غير الفعالة والإلزامية للفترة المحاسبية للشركة التي بدأت في 1 يناير 2021 ، والتي قررت الإدارة اعتمادها من الفترات المعمول بها.

- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية 17: "عقود التأمين" ؛
- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 28: "الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة" ، والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية 10: "القوائم المالية الموحدة" - بيع أو المساهمة في الأصول بين المستثمر وشركته الزميلة أو المشروع المشترك ؛
- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1: تصنيف الالتزامات على أنها متداولة أو غير متداولة
- تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية 3: الإشارة إلى الإطار المفاهيمي
- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 16: الممتلكات والآلات والمعدات - المتحصلات قبل الاستخدام المقصود
- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 37: العقود المرهقة - تكلفة تنفيذ العقد
- التحسينات السنوية على تعديلات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية على المعيار الدولي للتقارير المالية 1 - التطبيق لأول مرة للمعايير المالية الدولية 2018-2020 معايير التقارير الدورية ، المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية ، المعيار الدولي للتقارير المالية 16 عقود الإيجار ومعيار المحاسبة الدولي 41 الزراعة.

تعتقد الإدارة أن اعتماد المعايير والتعديلات الجديدة المذكورة أعلاه ليس من المرجح أن يكون له أي تأثير جوهري على عرض البنود والإفصاح عنها في القوائم المالية للفترات المستقبلية.

# 11

## 2. Adoption of new and amended International Financial Reporting Standards (IFRS)

## New standards, amendments and interpretations to existing IFRS effective 1 January 2021

Interest Rate Benchmark Reform — Phase 2 (Amendments to IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 and IFRS 16) introduce a practical expedient for modifications required by the reform, clarify that hedge accounting is not discontinued solely because of the IBOR reform, and introduce disclosures that allow users to understand the nature and extent of risks arising from the IBOR reform to which the entity is exposed to and how the entity manages those risks as well as the entity's progress in transitioning from IBORs to alternative benchmark rates, and how the entity is managing this transition.

Their adoption has not had any material impact on the disclosures or on the amounts reported in these Parent Company and Consolidated financial statements.

# 12

معايير وتعديلات وتفسيرات جديدة للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الحالية اعتباراً من 1 يناير 2021

- تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية 3: تعريف الأعمال ؛
- التعديلات على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية 7 و 9 ومعيار المحاسبة الدولي 39 إصلاح معيار سعر الفائدة ؛
- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 ومعيار المحاسبة الدولي 8 تعريف المواد ؛
- الإطار المفاهيمي للتقارير المالية الصادر في 29 مارس 2018 ؛
- تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 16 "امتيازات الإيجار ذات الصلة بمرض كوفيد 19"

في مايو 2020 ، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية امتيازات الإيجار المتعلقة بـ كوفيد-19 (تعديل على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 16) التي توفر تخفيفاً عملياً للمستأجرين في المحاسبة عن امتيازات الإيجار التي تحدث كنتيجة مباشرة لـ كوفيد-19 ، من خلال تقديم وسيلة عملية للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 16. تسمح الوسيلة العملية للمستأجر باختيار عدم تقييم ما إذا كان امتياز الإيجار المرتبط بـ كوفيد-19 يعد تعديلاً لعقد الإيجار. يجب على المستأجر الذي يقوم بهذا الاختيار أن يأخذ في الحسبان أي تغيير في مدفوعات الإيجار ناتج عن امتياز الإيجار المتعلق بـ كوفيد-19 بنفس الطريقة التي يفسر بها التغيير المطبق على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 16 إذا لم يكن التغيير تعديلاً لعقد الإيجار.