

Unaudited - List of Notes to Financial Statements

List of Notes to Financial Statements

	English	Arabic
DISCLOSURE OF NOTES AND OTHER EXPLANATORY INFORMATION		
NOTES AND OTHER EXPLANATORY INFORMATION		
Disclosure of legal status and principal activities	Ref #1	Ref #2
Disclosure of basis of preparation	Ref #3	Ref #4
Disclosure of basis of consolidation	Ref #5	Ref #6
Disclosure of significant accounting policies	Ref #7	Ref #8
Disclosure of changes in accounting policies		
Disclosure of going concern		
Disclosure of standards issued but not yet effective		
Disclosure of accounting judgements and estimates		
Disclosure of segmental analysis		
Disclosure of basic and diluted earnings per share		
Disclosure of subsidiaries	Ref #9	Ref #10

Unaudited - List of Notes to Financial Statements

Disclosure of acquisition and disposal of subsidiaries/business during the period

Disclosure of cash and cash equivalents

[Ref #11](#)

[Ref #12](#)

Disclosure of Other short-term deposits

Disclosure of Financial assets at fair value through profit or loss

[Ref #13](#)

[Ref #14](#)

Disclosure of credit facilities

Disclosure of trade and other receivables

[Ref #15](#)

[Ref #16](#)

Disclosure of Expected Credit Losses

Disclosure of inventories

Disclosure of Held-to-maturity investments

Disclosure of Investments in associates

[Ref #17](#)

[Ref #18](#)

Details of Significant investments including movement in subsidiary, associates and joint ventures

Disclosure of Investments in joint ventures

Disclosure of investment property

Disclosure of property, plant and equipment

[Ref #19](#)

[Ref #20](#)

Disclosure of intangible assets

Disclosure of goodwill

Unaudited - List of Notes to Financial Statements

Disclosure of right-of-use assets

Disclosure of Non-current assets held for sale/disposal group held for sale

Disclosure of other assets

Disclosure of issued capital

[Ref #21](#)[Ref #22](#)

Disclosure of treasury shares

Disclosure of Reserves

[Ref #23](#)[Ref #24](#)

Disclosure of other equity components

Disclosure of net assets per share

[Ref #25](#)[Ref #26](#)

Disclosure of dividends

[Ref #27](#)[Ref #28](#)

Disclosure of proposed dividend

Disclosure of accounts and other payables

[Ref #29](#)[Ref #30](#)

Disclosure of Provisions for employee benefits

[Ref #31](#)[Ref #32](#)

Disclosure of end of service benefits

[Ref #33](#)[Ref #34](#)

Disclosure of borrowings

[Ref #35](#)[Ref #36](#)

Disclosure of movement in borrowings

[Ref #37](#)[Ref #38](#)

Disclosure of subordinated bonds

Unaudited - List of Notes to Financial Statements

Disclosure of other liabilities

Disclosure of income from fees and commissions

Disclosure of finance income

Disclosure of revenues from construction contracts

[Ref #39](#)

[Ref #40](#)

Disclosure of Other operating revenue

Disclosure of net investment income

Disclosure of Rental income - operating lease

Disclosure of gains (losses) from sale of subsidiaries

Disclosure of gains (losses) on settlement of loans and borrowings

Disclosure of Gains (losses) from discontinued operations

Disclosure of other income

Disclosure of Foreign exchange gains (losses)

Disclosure of Cost of goods sold

Disclosure of salaries and employees expenses

Disclosure of General and administrative expenses

[Ref #41](#)

[Ref #42](#)

Disclosure of selling and distribution expenses

Unaudited - List of Notes to Financial Statements

Disclosure of Depreciation/Amortization expense

Disclosure of finance cost

[Ref #43](#) [Ref #44](#)

Disclosure of provisions

[Ref #45](#) [Ref #46](#)

Disclosure of Impairment losses

Disclosure of other expenses

Disclosure of taxes and deferred taxes

[Ref #47](#) [Ref #48](#)

Disclosure of related party

[Ref #49](#) [Ref #50](#)

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

[Ref #51](#) [Ref #52](#)

Disclosure of derivative financial instruments

Unaudited - List of Notes to Financial Statements

Disclosure of contingent liabilities

Disclosure of restatement of prior period financial statement

[Ref #53](#) [Ref #54](#)

Other disclosures

[Ref #55](#) [Ref #56](#)

1

1 General information

Al Anwar Investments SAOG (the 'Parent Company') is an Omani joint stock company incorporated on 20 December 1994 and registered in the Sultanate of Oman. The business activities of Parent Company and its subsidiary companies (together referred to as the 'Group') include promotion of and participation in a variety of ventures in the financial services, industrial and education sectors in the Sultanate of Oman. The Parent Company's shares are listed on Muscat Securities Market.

The Parent company changed its name on 3 January 2021 and it is no longer a holding company.

2

1 معلومات عامة

شركة الأنوار للاستثمارات ش. م. ع. ع. ("الشركة الأم") هي شركة مساهمة عمانية عامة تم تأسيسها في 20 ديسمبر 1994 ومسجلة في سلطنة عمان. وتشتمل الأنشطة التجارية للشركة الأم وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً "بالمجموعة") على الترويج إلى والمشاركة في مجموعة من المشاريع في الخدمات المالية والقطاع الصناعية والتعليمية في سلطنة عمان. أسهم الشركة الأم مدرجة في سوق مسقط للأوراق المالية.

تم تغيير اسم الشركة الأم بتاريخ 3 يناير 2021 ولم تعد قابضة بعد الآن.

3

18.1 Basis of preparation

- These Parent Company and consolidated financial statements are prepared in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS) issued by the International Accounting Standards Board (IASB), the relevant requirements of Commercial Companies Law of 1974 of the Sultanate of Oman, as amended and the Capital Market Authority.
- These consolidated financial statements for the period ended 30 September 2021 comprise the Parent Company and its subsidiaries (together "the Group") and the Group's interest in associates.

INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS WERE APPROVED BY THE BOARD OF DIRECTORS ON 11 Nov 2021

Unaudited - List of Notes to Financial Statements

These consolidated financial statements are collectively referred to as 'the financial statements'.

- c. These consolidated financial statements have been prepared under the historical cost convention, as modified by investments measured at fair value.
- d. The preparation of these consolidated financial statements in conformity with IFRS requires the use of certain critical accounting estimates. It also requires management to exercise its judgement in the process of applying the Group's accounting policies. Estimates and judgements are continually evaluated and are based on historical experience and other factors, including expectations of future events that are believed to be reasonable under the circumstances. The areas involving a higher degree of judgement or complexity, or areas where assumptions and estimates are significant to these consolidated financial statements are disclosed in note 19.
- e. Functional and presentation currency

Items included in the consolidated financial statements of the Group are measured and presented in Rial Omani being the currency of the primary economic environment in which the Group operates, which is the Group's functional and presentation currency. All financial information presented in Rial Omani has been rounded to the nearest thousand unless otherwise stated.

- f. Transactions and balances

Transactions in foreign currencies are translated into Rial Omani and recorded at the foreign exchange rates ruling at the date of the transaction. Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are translated into Rial Omani at the foreign exchange rates ruling at the reporting date. Foreign exchange differences arising on translation are recognised in the consolidated statement of comprehensive income. Non-monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are translated into Rial Omani at the foreign exchange rates ruling at the date of the transaction. Translation differences on non-monetary financial assets and liabilities are recognised in

the consolidated statement of comprehensive income as part of the fair value gain or loss. Translation differences on non-monetary financial assets measure at fair value, such as equities classified as available for sale, are included in other comprehensive income.

4

18-1 أساس الإعداد

1. تم إعداد هذه البيانات المالية للشركة الأم والموحدة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية الصادرة عن مجلس المعايير المحاسبية الدولية ومتطلبات قانون الشركات التجارية لعام 1974 وتعديلاته ذات الصلة في سلطنة عُمان ومتطلبات الهيئة العامة لسوق المال.
2. تشمل هذه البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 30 سبتمبر 2021 على الشركة الأم وشركاتها التابعة (معاً "المجموعة") وحصة المجموعة في الشركات الشقيقة. يشار إلى هذه البيانات المالية الموحدة مجتمعةً باسم "البيانات المالية".

Unaudited - List of Notes to Financial Statements

3. تم إعداد هذه البيانات المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية معدلاً بالاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة.
4. يتطلب إعداد البيانات المالية بما يتوافق مع معايير التقارير المالية الدولية استخدام بعض التقديرات المحاسبية الجوهرية.

5. ويتطلب أيضاً من الإدارة ممارسة تقديرها في عملية تطبيق سياسات المجموعة المحاسبية. تُقِيم التقديرات والاجتهادات باستمرار وتعتمد على الخبرة التاريخية وعوامل أخرى، بما في ذلك التوقعات حول أحداث مستقبلية يُعتقد أنها معقولة حسب الظروف. وقد تم الإفصاح عن المجالات التي تنطوي على درجة كبيرة من التقدير أو التعقيد أو المجالات التي تكون فيها الافتراضات والتقديرات جوهرية لهذه البيانات المالية في الإيضاح 19.

(هـ) العملة التنفيذية وعملة العرض

تُقاس البنود المدرجة بالبيانات المالية للمجموعة وتُعرض بعملة الريال العُماني وهي عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي تعمل المجموعة ضمنها، كما أنها العملة التنفيذية وعملة العرض الخاصة بالمجموعة. تم تقريب جميع المعلومات المالية المعروضة بالريال العُماني إلى أقرب ألف، ما لم يُنص على غير ذلك.

(و) المعاملات والأرصدة

تُحوّل قيمة المعاملات بالعملة الأجنبية إلى الريال العُماني وتُسجّل باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملة، كما تُحوّل الأصول والالتزامات النقدية المنقذة بعملة أجنبية إلى الريال العُماني باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ التقرير. وتُدرج الاختلافات الناتجة عن التحويل في قائمة الدخل الشامل. وتُحوّل الأصول والالتزامات غير النقدية المدرجة بعملة أجنبية إلى الريال العُماني باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملة. وتُدرج فروق التحويل على الأصول والالتزامات غير النقدية كجزء من أرباح وخسائر القيمة العادلة في بيان الدخل الشامل. وتُقاس فروق التحويل على الأصول والالتزامات غير النقدية بالقيمة العادلة مثل الأسهم المصنفة كمستحقة للبيع في الدخل الشامل الآخر.

5

18.2 Basis of consolidation

(a) Subsidiaries

Subsidiaries are all entities (including structured entities) over which the Group has control. The Group controls an entity when the Group is exposed to, or has rights to, variable returns from its involvement with the entity and has the ability to affect those returns through its power over the entity. Subsidiaries are fully consolidated from the date on which control is transferred to the Group. They are deconsolidated from the date that control ceases.

The Group applies the acquisition method to account for business combinations. The consideration transferred for the acquisition of a subsidiary is the fair values of the assets transferred, the liabilities incurred to the former owners of the acquired entity and the equity interests issued by the Group. Acquisition-related costs are expensed as incurred. The Group recognises any non-

Unaudited - List of Notes to Financial Statements

controlling interest in the acquiree on an acquisition-by-acquisition basis, either at fair value or at the non-controlling interest's proportionate share of the recognised amounts of acquiree's identifiable net assets.

Goodwill is initially measured as the excess of the aggregate of the consideration transferred and the fair value of non-controlling interest over the net identifiable assets acquired and liabilities assumed. If this consideration is lower than the fair value of the net assets of the subsidiary acquired, the difference is recognised in profit or loss.

Inter-company transactions, balances, income and expenses on transactions between the Group companies are eliminated. Profits and losses resulting from inter-company transactions that are recognised in assets are also eliminated. Accounting policies of subsidiaries have been changed where necessary to ensure consistency with the policies adopted by the Group.

Transactions with non-controlling interests that do not result in loss of control are accounted for as equity transactions - that is, as transactions with the owners in their capacity as owners. The difference between fair value of any consideration paid and the relevant share acquired of the carrying value of net assets of the subsidiary is recorded in equity. Gains or losses on disposals to non-controlling interests are also recorded in equity.

When the Group ceases to have control, any retained interest in the entity is remeasured to its fair value at the date when control is lost, with the change in carrying amount recognised in the consolidated statement of comprehensive income. The fair value is the initial carrying amount for the purposes of subsequently accounting for the retained interest as an associate, joint venture or financial asset. In addition, any amounts previously recognised in other comprehensive income in respect of that entity are accounted for as if the Group had directly disposed of the related assets or liabilities. This may mean that amounts previously recognised in other comprehensive income are reclassified to profit or loss.

(b) Associates

Associates are all entities over which the Group has significant influence but not control, generally accompanying a shareholding of between 20% and 50% of the voting rights and significant representation on the Board of associate. Investments in associates are accounted for using the equity method of accounting. Under the equity method, the investment is initially recognised at cost, and the carrying amount is increased or decreased to recognise the investor's share of the profit or loss of the investee after the date of acquisition.

If the ownership interest in an associate is reduced but significant influence is retained, only a proportionate share of the amounts previously recognised in other comprehensive income is reclassified to consolidated statement of comprehensive income where appropriate.

The Group's share of post-acquisition profit or loss is recognised in the consolidated statement of comprehensive income, and its share of post-acquisition movements in other comprehensive income is recognised in other comprehensive income with a corresponding adjustment to the carrying amount of the investment. When the Group's share of losses in an associate equals or exceeds its interest in the associate, including any other unsecured

receivables, the Group does not recognise further losses, unless it has incurred legal or constructive obligations or made payments on behalf of the associate.

Unaudited - List of Notes to Financial Statements

The Group determines at each reporting date whether there is any objective evidence that the investment in the associate is impaired. If this is the case, the Group calculates the amount of impairment as the difference between the recoverable amount of the associate and its carrying value and recognises the amount adjacent to 'share of profit/(loss) of an associate' in the consolidated statement of comprehensive income. Profits and losses resulting from upstream and downstream transactions between the Group and its associate are recognised in the Group's financial statements only to the extent of unrelated investor's interests in the associates. Unrealised losses are eliminated unless the transaction provides evidence of an impairment of the asset transferred. Accounting policies of associates have been changed where necessary to ensure consistency with the policies adopted by the Group.

The consolidated financial statements comprise those of the Parent Company drawn up to 30 September and its subsidiaries and associates drawn up to 31st March using consistent accounting policies. Adjustments are made for the effects of significant transactions or other events, if any that occur in the associates and the subsidiaries during the intervening period.

6

2- أساس التجميع

(أ) الشركات التابعة

الشركات التابعة هي جميع الكيانات (بما فيها الكيانات التنظيمية) التي يكون للمجموعة سيطرة عليها. وتسيطر المجموعة على الكيان عندما تكون المجموعة معرضة، أو لديها الحق، في عائدات مختلفة من الارتباط بالكيان وتكون قادرة على التأثير في هذه العائدات من خلال سلطتها على الكيان. وتكون الشركات التابعة المجمعة بالكامل من تاريخ نقل السيطرة إلى المجموعة. ويتم إلغاء تجميعها من تاريخ انتهاء سيطرة المجموعة.

تستخدم المجموعة طريقة الحيازة المحاسبية لحساب اندماج الأعمال. السعر الذي تم تحويله لحيازة الشركة التابعة هو القيم العادلة للأصول المحولة والالتزامات التي تم تكبدها لمالك سابق للشركة التي تمت حيازتها وحصص الملكية التي أصدرتها المجموعة. وتدرج التكاليف المتعلقة بالحيازة كمصروفات عند تكبدها. تقوم المجموعة بإدراج أية حقوق غير مسيطرة في الشركة التي تمت حيازتها إما بالقيمة العادلة أو حصة مناسبة من الحقوق غير المسيطرة لصافي أصول الشركة التي تمت حيازتها.

تُقاس الشهرة بشكل مبدئي على أنها الزيادة في العوض الإجمالي المحول والقيمة العادلة للحقوق غير المسيطرة على صافي الأصول القابلة للتحديد المقتناة والالتزامات التي تم تحملها. وإذا كان هذا العوض أقل من القيمة العادلة لصافي الأصول للشركة التابعة التي تمت حيازتها، يتم إدراج الفرق في الربح أو الخسارة.

يتم استبعاد المعاملات والأرصدة والإيرادات والمصروفات على المعاملات فيما بين شركات المجموعة، كما يتم استبعاد الأرباح والخسائر الناتجة عن المعاملات بين الشركات المدرجة ضمن الأصول. وعند الضرورة، تم تغيير السياسات المحاسبية للشركات التابعة لضمان التوافق مع السياسات التي تعتمد عليها المجموعة.

يتم إدراج المعاملات مع الحصص غير المسيطرة والتي لا تؤدي إلى فقدان السيطرة كمعاملات حقوق مساهمين - أي كمعاملات مع المالكين بصفتهم مالكين. ويتم تسجيل الفرق بين القيمة العادلة لأي عوض مدفوع والحصة المتعلقة المقتناة في القيمة الدفترية لصافي أصول الشركة التابعة ضمن حقوق المساهمين. كما يتم أيضاً تسجيل الأرباح أو الخسائر الناتجة من استبعادات الحصص غير المسيطرة ضمن حقوق المساهمين.

Unaudited - List of Notes to Financial Statements

عندما تفقد المجموعة السيطرة، يُعاد قياس أي حقوق محتفظ بها في الكيان إلى قيمتها العادلة بتاريخ فقدان السيطرة مع إدراج التغير في القيمة الدفترية ضمن بيان الدخل الشامل. وتكون القيمة العادلة هي القيمة الدفترية المبدئية لأغراض الإدراج اللاحق للحقوق المحتفظ بها كشركة شقيقة أو مشروع مشترك أو أصل مالي. بالإضافة إلى ذلك، يتم إدراج أي مبالغ كانت مدرجة سابقاً في الدخل الشامل الآخر فيما يتعلق بذلك الكيان كما لو كانت المجموعة قد قامت باستبعاد الأصول أو الالتزامات المتعلقة مباشرة. ويمكن أن يعني ذلك أن المبالغ المدرجة سابقاً في الدخل الشامل الآخر يُعاد تصنيفها إلى الربح أو الخسارة.

(ب) شركات شقيقة

الشركات الشقيقة هي كافة الكيانات التي تملك المجموعة نفوذاً جوهرياً عليها بدون سيطرة ويكون ذلك النفوذ مصحوباً بالعادة بنسبة مساهمة تتراوح بين 20% و 50% من حقوق التصويت وتمثيل جوهري في مجلس إدارة الشركة الشقيقة. وتُحتسب الاستثمارات في الشركات الشقيقة باستخدام طريقة حقوق المساهمين المحاسبية. ووفقاً لهذه الطريقة، يتم إدراج الاستثمار مبدئياً بالتكلفة وتتم زيادة أو تخفيض القيمة الدفترية لإدراج حصة المستثمر من ربح أو خسارة الشركة المستثمر بها بعد تاريخ الحيازة.

إذا انخفضت حصة الملكية في الشركة الشقيقة ولكن تم الإبقاء على التأثير الجوهري، تتم إعادة تصنيف حصة نسبية فقط من المبالغ المدرجة سابقاً في الدخل الشامل الآخر إلى بيان الدخل الشامل عندما يكون ذلك ملائماً.

تدرج حصة المجموعة من أرباح أو خسائر ما بعد الحيازة للشركة الشقيقة في بيان الدخل الشامل وتدرج حصتها في حركات ما بعد الحيازة المدرجة في الدخل الشامل الآخر في الدخل الشامل الآخر مع تسوية مقابلة للقيمة الدفترية للاستثمار. عندما تتساوى حصة المجموعة في خسائر الشركة الشقيقة مع حصتها في الشركة الشقيقة أو تتجاوزها، بما فيها أية مديونيات غير مضمونة، لا تدرج المجموعة المزيد من الخسائر إلا إذا تكبدت التزاماً قانونياً أو استدالياً أو دفعت مبالغ نيابة عن الشركة الشقيقة.

تحدد المجموعة في تاريخ كل تقرير ما إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض قيمة الاستثمار في الشركة الشقيقة، وفي حال حدوث ذلك، تحتسب المجموعة مبلغ الانخفاض في القيمة على أنه الفرق بين القيمة القابلة للاسترداد وبين القيمة الدفترية للشركة الشقيقة وتدرج ذلك المبلغ إلى جانب "حصة الربح / (الخسارة) لشركة شقيقة" في بيان الدخل الشامل. تُدرج الأرباح والخسائر الناتجة من المعاملات التصاعدية والتنازلية بين المجموعة وشركاتها الشقيقة في البيانات المالية للمجموعة فقط إلى حد حقوق المستثمر غير ذي صلة في الشركات الشقيقة. ويتم استبعاد الخسائر غير المحققة إلا إذا قدمت المعاملة دليلاً على انخفاض قيمة الأصل المحول. وقد تم تغيير السياسات المحاسبية للشركات الشقيقة حيثما كان ذلك ضرورياً لضمان التوافق مع السياسات المعتمدة لدى المجموعة. تشمل البيانات المالية الموحدة على البيانات المالية للشركة الأم لغاية 30 سبتمبر وشركاتها التابعة وشركاتها الشقيقة لغاية 31 مارس من العام السابق باستخدام سياسات محاسبية متسقة. يتم إجراء تعديلات لأثار أي معاملات جوهريّة أو أحداث أخرى، إن وجدت، والتي تحدث في الشركات الشقيقة والتابعة خلال الفترة الفاصلة.

7

18.3 Offsetting

Financial assets and financial liabilities are only offset and the net amount reported in the consolidated statement of financial position when there is a legally enforceable right to set off the recognised amounts and the Group intends to either settle on a net basis, or to realise the asset and settle the liability simultaneously.

8

18-3 المقاصة

Unaudited - List of Notes to Financial Statements

تتم مقاصة الأصول والالتزامات المالية فقد ويتم بيان صافي القيمة في بيان المركز المالي فقط عند وجود حق قانوني واجب النفاذ بمقاصة المبالغ المحتسبة وتكون هناك نية للمجموعة إما بإجراء تسوية على أساس الصافي أو تحقيق الأصل وتسوية الالتزام في نفس الوقت.

9

2 Investments in subsidiaries

The consolidated financial statements include the financial statements of the Parent Company and its following subsidiaries. All the subsidiaries are incorporated in the Sultanate of Oman.

Parent Company				
	Principal activity	Holdings	Carrying value	
			2021	2020
		%	OMR'000	OMR'000
Al Anwar Taleem LLC	Education	100	582	523
Al Anwar International Investment LLC	Investment	100	1,065	1,325
Al Anwar Hospitality SAOC	Hospitality	100	486	487
Al Anwar Industrial Investments SAOC	Investment	100	498	500
			2,631	2,835

10

2 استثمارات في شركات تابعة

INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS WERE APPROVED BY THE BOARD OF DIRECTORS ON 11 Nov 2021

Unaudited - List of Notes to Financial Statements

تتضمن البيانات المالية الموحدة البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة التالية. تم تأسيس كافة الشركات التابعة في سلطنة عمان.

الشركة الأم				
النشاط الرئيسي	نسبة الملكية	القيمة الدفترية	القيمة الدفترية	
		2021	2020	
	%	ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	
شركة الأنوار للتعليم ش.م.م	التعليم	100	582	523
شركة الأنوار العالمية للاستثمار ش.م.م	الاستثمار	100	1,065	1,325
شركة الأنوار للضيافة ش.م.ع.م	الضيافة	100	486	487
شركة الأنوار للاستثمارات الصناعية ش.م.ع.م	الاستثمار	100	498	500
		2,631	3,835	

11

18.5 Cash and cash equivalents

For the purpose of the consolidated cash flow statement, bank balances, including term deposits with a maturity of three months or less from the date of placement, are considered to be cash equivalents.

INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS WERE APPROVED BY THE BOARD OF DIRECTORS ON 11 Nov 2021

Unaudited - List of Notes to Financial Statements

12

18-5 النقد وما يماثل النقد

لأغراض إعداد بيان التدفقات النقدية، تعتبر الأرصدة البنكية، بما في ذلك الودائع لأجل التي تبلغ فترة استحقاقها ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الإيداع، بمثابة ما يماثل النقد.

13

4 Investments at fair value

(a) The consolidated financial include the Group investment at fair value as follow:

	2021	2020
	OMR'000	OMR'000
Ominvest Perpetual Bonds - 7.75%	5,800	7,070
Bank Dhofar SAOG	1,049	942
Dhofar International Development and Investment SAOG (DIDIC)	6,559	5,804
DIDIC Unsecured Subordinated Non-Convertible Bonds- 9%	-	1,045
Almondz Global Securities Ltd. (India)	-	179
Others Investment at Fair Value	74	78
Held for trading investments	113	124
-	13,595	15,242

INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS WERE APPROVED BY THE BOARD OF DIRECTORS ON 11 Nov 2021

Unaudited - List of Notes to Financial Statements

-

-

Oinvest perpetual bonds carry interest at the rate of 7.75% per annum for the first five years from June 2018. After that date the interest rate will be reset on agreed formula. The bonds are pledged as securities against borrowings.

-

(b) The above Investments classified between “fair value through profit and loss (FVTPL)” and “fair value through other compensative income (FVOCI)” are as follows:

	2021	2020
	OMR'000	OMR'000
Quoted at FVTPL	5,918	8,300
Unquoted at FVTPL	68	73
Quoted at FVOCI	7,609	6,869
	13,595	15,242

-

(c) Reclassification of DIDIC:

In the previous years, investment in DIDIC was classified partly as FVTPL and partly as FVOCI. At 31 March 2021, the Group held total investment in DIDIC of OMR 5.8 million, out of which, OMR 4 million was classified as FVTPL and remaining OMR 1.8 million was classified as FVOCI. According to the Board's decision, the entire investment in DIDIC was strategic, and accordingly should have been classified as investment at FVOCI effective from 1 April 2018, upon adoption of IFRS 9 Financial instruments. Consequently, with effect from 1 April 2018, the portion which was classified as FVTPL has now been reclassified as FVOCI as correction of error. The impact of this change has been disclosed as prior year adjustment as follows:

Unaudited - List of Notes to Financial Statements

(d) Movement in investments at fair value is as follows:

	2021	2020
	OMR'000	OMR'000
At 1 April	15,353	15,743
Purchases during the period	-	129
Transfer to associate (note no 3 (d))	(756)	-
Accrued Interest on DIDIC converted to equity	143	45
Sale of Investment during the period	(1,198)	(69)
Realised loss on sale of investment (LY: Sun Packaging SAOC)	(2)	(139)
Unrealised gain (loss) taken to comprehensive income	292	(55)
Unrealised gain (loss) taken to other comprehensive income	(237)	(412)
At 30 September	15,595	15,242

Unaudited - List of Notes to Financial Statements

(e) Investments at fair value are analysed as follows:

	2021	2020
	OMR'000	OMR'000
Banking and investment sector	13,573	15,222
Services sector	16	14
Industrial sector	6	6
	13,595	15,242

14

4 استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة

(أ) إجمالي الأصول والقيمة العادلة للاستثمارات للمجموعة

	2021	2020
	ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف
سندات أومينفست 7.75%	5,800	7,070

Unaudited - List of Notes to Financial Statements

بنك ظفار ش.م.ع.ع	1,049	942
ظفار العالمية للتنمية والاستثمار القابضة ش.م.ع.ع	6,559	5,804
سندات ظفار العالمية للتنمية والاستثمار القابضة الثانوية الغير المضمونة والغير القابلة للتحويل 9 %	-	1,045
الموندر العالمية للأوراق المالية المحدودة (الهند)	-	179
استثمارات اخرى بالقيمة العادلة	74	78
استثمارات بغرض البيع	113	124
	13,595	15,242

تحتل سندات أومينفست الدائمة فائدة بمعدل 7.75٪ سنوياً للسنوات الخمس الأولى من يونيو 2018. بعد ذلك التاريخ ، سيتم إعادة تعيين سعر الفائدة وفقاً للصيغة المتفق عليها. السندات مرهونة كأوراق مالية مقابل القروض.

(ب) فيما يلي الاستثمارات المصنفة أعلاه بين "القيمة العادلة من خلال الربح والخسارة (FVTPL)" و "القيمة العادلة من خلال الدخل التعويضي الآخر (FVOCI)":

	2021	2020
	ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف
مقتبس في القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	5,918	8,300
غير مقتبس في القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	68	73
مقتبس في القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	7,609	6,869

Unaudited - List of Notes to Financial Statements

13,595 15,242

(ج) إعادة تصنيف ظفار العالمية للتنمية والاستثمار القابضة :

في السنوات السابقة ، تم تصنيف الاستثمار في ظفار العالمية للتنمية والاستثمار القابضة جزء على أنه بالقيمة العادلة من خلال قائمة الأرباح والخسائر وجزء آخر على أنه بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر . في 31 مارس 2021 ، احتفظت المجموعة بإجمالي استثمارات في ظفار العالمية للتنمية والاستثمار القابضة بمبلغ 5.8 مليون ريال عماني ، منها 4 مليون ريال عماني تم تصنيفها على أنها مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بينما تم تصنيف 1.8 مليون ريال عماني المتبقي على أنها مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. وفقاً لقرار مجلس الإدارة ، كان الاستثمار إستراتيجياً ، وبالتالي كان يجب إعادة تصنيفها كاستثمار بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر اعتباراً من 1 أبريل 2018 ، عند اعتماد المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية 9 الأدوات المالية. في 1 أبريل 2018 ، تم تصنيف الجزء المصنف على أنه بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة كقيمة مدرجة بالقيمة العادلة في قائمة الدخل كتصحيح للخطأ ، وقد تم الإفصاح عن تأثير هذا التغيير على أنه تعديل السنة السابقة على النحو التالي:-

أثر التغيير على النحو التالي:

31 مارس 2020 كما ورد سابقاً	إعادة الصياغة	31 مارس كما تم تعديله
ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف

Unaudited - List of Notes to Financial Statements

استثمارات مقاسة وفقا للقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر	13,076	(4,364)	8,712
استثمارات مقاسة وفقا للقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر	2,667	4,364	7,031
	15,743	-	15,743
الأرباح المحتجزة	8,224	(80)	8,144
احتياطي القيمة العادلة	(169)	80	(89)
	8,055	-	8,055
الربح في السنة	177	(80)	97
خسارة شاملة أخرى لهذا العام	(158)	80	(78)
إجمالي الدخل الشامل في السنة	19	-	19

في 31 مارس 2021

	31 مارس 2021 كما ورد سابقا	إعادة الصياغة	31 مارس 2021 كما تم تعديله
	ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف
استثمارات مقاسة وفقا للقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر	12,583	(3,934)	8,649

Unaudited - List of Notes to Financial Statements

استثمارات مقاسة وفقا للقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر	2,770	3,934	6,704
	15,353	-	15,353
الأرباح المحتجزة	6,874	348	7,222
احتياطي القيمة العادلة	(476)	(348)	(824)
	6,398	-	6,398
(الخسارة) / الربح في السنة	(275)	348	73
خسارة شاملة أخرى لهذا العام	(182)	(348)	(530)
إجمالي الدخل الشامل في السنة	(457)	-	(457)

Unaudited - List of Notes to Financial Statements

(د) حركة الاستثمارات بالقيمة العادلة كما يلي:

	2021	2020
	ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف
في 1 أبريل	15,353	15,743
مشتريات	-	129
تحويل إلى شركة الشقيقة (الملاحظة رقم 3 (د))	(756)	-
الفائدة المستحقة على سندات ظفار العالمية للتنمية والاستثمار القابضة	143	45
متحصلات من بيع استثمارات	(1,198)	(69)
الخسارة المحققة عند بيع الشمس للتغليف (أخرى)	(2)	(139)
المكاسب (الخسائر) غير المحققة يتم تحويلها إلى الدخل الشامل	292	(55)
المكاسب (الخسائر) غير المحققة المنقولة إلى الدخل الشامل الآخر	(237)	(412)
في 30 سبتمبر	15,595	15,242

Unaudited - List of Notes to Financial Statements

فيما يلي تحليل للاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة:

	2021	2020
	ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف
القطاع المصرفي وقطاع الاستثمارات	13,573	15,222
القطاع الخدمات	16	14
القطاع الصناعي	6	6
	13,595	15,242

15

6 Receivables

	2021	2020
	OMR'000	OMR'000
Prepayments and advances	13	46
Accrued interest	-	25

INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS WERE APPROVED BY THE BOARD OF DIRECTORS ON 11 Nov 2021

Unaudited - List of Notes to Financial Statements

Due from related parties (Note 16)	159	162
At 30 September	172	233

16

6 مديونيات

	2021	2020
	ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف
مديونيات مدفوعات مقدماً ومستحقات اخري	13	46
الفائدة المستحقة	-	25
مستحق من اطراف ذات علاقة (ايضاح رقم 16)	159	162
في 30 سبتمبر	172	233

17

3 Investment in associates

(a) The consolidated financial statements include the results of the Group's associates as follows. All the associates are incorporated in the Sultanate of Oman:

Carrying value	Market value
-------------------	-----------------

Unaudited - List of Notes to Financial Statements

Name of associates	Principal activity	Group	2021	2021
		Holdings %	OMR'000	OMR'000
Voltamp Energy SAOG and its subsidiaries	Manufacture of electrical equipment	24.68	4,649	2,712
Al Maha Ceramics SAOG	Manufacture of ceramic tiles	23.74	3,010	6,920
Arabia Falcon Insurance SAOG	Insurance	22.62	4,777	2,780
The National Detergent Company SAOG	Manufacture of detergents	25.24	4,694	2,713
National Biscuit Industries SAOG	Manufacture of biscuit	29.22	2,284	1,157
Oman Chlorine SAOG and its subsidiaries	Manufacture of chemicals	22.15	7,464	3,124
Almondz Global Securities Ltd., India	Financial Services	11.94	1,011	1,614
Total Quoted			27,889	21,020

Unaudited - List of Notes to Financial Statements

Alruwad International Education Services SAOC	Education	43.51	4,443	-
Hormuz Al Anwar Cement SAOC	Manufacture of cement	40.00	40	-
Total Unquoted			4,483	
Total			32,372	

Name of associates	Principal activity	Group Holdings %	Carrying value	Market value
			2020 OMR'000	2020 OMR'000
Voltamp Energy SAOG and its subsidiaries	Manufacture of electrical equipment	24.68	4,897	2,792
Al Maha Ceramics SAOG	Manufacture of ceramic tiles	23.74	2,822	2,611
Arabia Falcon Insurance SAOG	Insurance	22.62	4,471	2,151

Unaudited - List of Notes to Financial Statements

The National Detergent Company SAOG	Manufacture of detergents	25.24	4,828	2,627
National Biscuit Industries SAOG	Manufacture of biscuit	29.22	2,099	1,146
Oman Chlorine SAOG and its subsidiaries	Manufacture of Chemicals	22.15	7,751	4,164
Total Quoted			26,868	15,491
Alruwad International Education Services SAOC	Education	43.51	4,576	-
Hormuz Al Anwar Cement SAOC	Manufacture of cement	40.00	40	-
Total Unquoted			4,616	-
Total			31,484	-

(b) Movements in investments in associates are set out below:

2021	2020
OMR'000	OMR'000

INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS WERE APPROVED BY THE BOARD OF DIRECTORS ON 11 Nov 2021

Unaudited - List of Notes to Financial Statements

At 1 April	30,972	31,109
Transfer from investment at fair value (note 3(d))	756	-
Bargain gain on reclassification of investment at fair value to associates	255	-
Dividend received	(43)	(43)
Share of profit during the period	381	597
Share of other comprehensive loss	51	(179)
At 30 September	32,372	31,484

(c) Total assets, liabilities and revenues of the Group's associates are as follows:

At 30 September 2021, the proportional net assets for all associates amounted to approximately OMR 26 million.

(d) Reclassification of Almondz Global Securities Ltd., India (AGSL):

Al Anwar currently holds 11.94% (3,091,500 shares) in AGSL and previously classified this investment as fair value through profit or loss account (FVTPL) since year 2007 and carried at market value. The plan of the Board was to dispose off this investment at the appropriate time. However, over the last few years AGSL has changed its strategy and business model, from a Brokerage and Financial services business to Manufacturing of Methanol and Infrastructure Advisory Services. Therefore, the Board has now taken a decision that investment in AGSL will not be sold in the near future and will hold it as a Strategic Investment and thereby play an active role in the Board of AGSL. Al Anwar now has apart from 2 Board seats, Board representation in the Board subcommittee such as Audit committee, Risk management committee, and Nomination and Remuneration committee effective from 24 June 2021. Consequently, the Parent company has the ability to exercise

Unaudited - List of Notes to Financial Statements

significant influence over AGSL from that date and hence this investment is now reclassified as Associate and carried at its share of the identifiable net assets of AGSL as at 30 June 2021, in accordance with the Group's accounting policy for Associates.

The following table summarises the recognised amounts of assets acquired and liabilities assumed at the date of acquisition (24 June 2021). These amounts have been measured on a provisional basis and has not yet been finalised as the information is not yet available with the management.

<u>Description</u>	OMR'000
Carrying value as at 31 March 2021 (as reported)	477
Fair value gain up to 23 June 2021 (recorded in the profit for the period)	279
Carrying value as at 23 June 2021	756
Share of identifiable net assets acquired at provision value as at 24 June 2021	1,011
Bargain gain	255
Total identifiable net assets of AGSL at provision value as at 24 June 2021	8,466
Parent Company holdings in equity	11.94%
Parent Company's share of identifiable net assets	1,011

Unaudited - List of Notes to Financial Statements

The Parent Company is currently in process of performing the purchase price allocation of AGSL and has recorded a bargain gain and carrying value at a provisional amount till this exercise is concluded. This may result in change of the bargain gain and carrying value, which will be adjusted retrospectively from 24 June 2021, in the financial statement for the year ending 31 March 2022.

18

3 استثمار في شركات شقيقة

تتضمن البيانات المالية نتائج الشركات الشقيقة للمجموعة الموضحة أدناه. ويتم تأسيس كافة الشركات الشقيقة في سلطنة عمان.

1.	اسم الشركة الشقيقة	النشاط الرئيسي	نسبة الملكية %	القيمة الدفترية	القيمة السوقية
				2021	2021
				ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف
	شركة فولتامب للطاقة ش.م.ع وشركاتها التابعة	تصنيع المعدات الكهربائية	24.68	4,649	2,712
	شركة المها للسيراميك ش.م.ع.ع	تصنيع منتجات السيراميك	23.74	3,010	6,920
	شركة التأمين العربية فالكون ش.م.ع.ع	نشاط التأمين	22.62	4,777	2,780
	الشركة الوطنية للمنظفات الصناعية ش.م.ع.ع	تصنيع المنظفات	25.24	4,694	2,713
	الشركة الوطنية لصناعة البسكويت المحدودة ش م ع ع	تصنيع منتجات البسكويت	29.22	2,284	1,157
	عمان كلورين ش م ع ع	تصنيع المواد الكيميائية	22.15	7,464	3,124

Unaudited - List of Notes to Financial Statements

الموندر العالمية للأوراق المالية المحدودة.	الخدمات المالية	11.94	1,011	1,614
الإجمالي المسعر			27,889	21,020
شركة الرواد العالمية لخدمات التعليم ش.م.ع.ع	خدمات التعليم	43.51	4,443	-
شركة هرمز الأنوار للأسمت ش.م.ع.ع	تصنيع منتجات الإسمت	40.00	40	-
	الإجمالي غير المسعر		4,483	-
المجموع			32,372	-
			القيمة الدفترية	القيمة السوقية
			2020	2020
اسم الشركة	النشاط الرئيسي	نسبة الملكية %	ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف
شركة فولتامب للطاقة ش.م.ع.ع وشركاتها التابعة	تصنيع المعدات الكهربائية	24.68	4,897	2,792

Unaudited - List of Notes to Financial Statements

شركة المها للسيراميك ش.م.ع.ع	تصنيع منتجات السيراميك	23.74	2,822	2,611
شركة التأمين العربية فالكون ش.م.ع.ع	نشاط التأمين	22.62	4,471	2,151
شركة المنظفات الوطنية ش.م.ع.ع	تصنيع منتجات النظافة	25.24	4,828	2,627
الشركة الوطنية للبسكويت ش.م.ع.ع	تصنيع منتجات البسكويت	29.22	2,099	1,146
عمان كلورين ش م ع ع	تصنيع المواد الكيميائية	22.15	7,751	4,164
الإجمالي المسعر			26,868	15,491
شركة الرواد العالمية لخدمات التعليم ش.م.ع.ع	خدمات التعليم	43.51	4,576	-
شركة الأنوار هرمل للأسمنت ش.م.ع.ع	تصنيع الاسمنت	40.00	40	-
الإجمالي غير المسعر			4,616	-
المجموع			31,484	-

Unaudited - List of Notes to Financial Statements

2.

الحركات في الاستثمارات في شركات شقيقة مبينة كما يلي:

	2021	2020
	ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف
في 1 أبريل	30,972	31,109
التحويل من الاستثمار بالقيمة العادلة (إيضاح 3 (د))	756	-
أرباح صفقة من إعادة تصنيف استثمار بالقيمة العادلة للشركات الشقيقة	255	-
استلام الأرباح	(43)	(43)
حصة من الربح خلال الفترة	381	597
حصة الخسارة الشاملة الأخرى	51	(179)
في 30 سبتمبر	32,372	31,484

Unaudited - List of Notes to Financial Statements

(ح) فيما يلي إجمالي الأصول والالتزامات والإيرادات للشركات الشقيقة للمجموعة:

اسم الشركة	الأصول	الالتزامات	الإيرادات	صافي الربح (الخسارة)	الحصة في الربح (الخسارة)
	ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف
<u>2021</u>					
شركة فولتامب للطاقة ش.م.ع وشركاتها التابعة	42,635	22,758	11,684	(320)	(79)
شركة المها للسياحة ش.م.ع.ع	13,059	2,799	4,876	1,226	291
شركة العربية فالكون للتأمين ش.م.ع.ع	74,147	55,490	11,269	854	193
شركة عمان كلورين ش.م.ع.ع	94,062	67,747	8,383	(318)	(70)
الشركة الوطنية للمنظفات الصناعية ش.م.ع.ع	26,522	12,801	8,980	141	36
الشركة الوطنية لصناعة البسكويت ش.م.ع.ع	12,798	5,307	12,673	302	88
الرواد العالمية لخدمات التعليم ش.م.ع.م	7,861	3,750	2,209	(306)	(78)
المونزر العالمية للأوراق المالية المحدودة	11,173	2,609	1,055	334	-

Unaudited - List of Notes to Financial Statements

شركة هرمز الأنوار للأسمنت ش.م.ع.م	397	297	-	-	-
-				الإجمالي	381
<u>2020</u>	-	-	-	-	
شركة فولتامب للطاقة ش.م.ع. وشركاتها التابعة	47,850	26,986	17,475	(29)	(7)
شركة المها للسيراميك ش.م.ع.ع	12,905	3,435	4,282	695	165
شركة العربية فالكون للتأمين ش.م.ع.ع	65,048	46,745	8,567	655	148
شركة عمان كلورين ش.م.ع.ع	91,154	61,877	7,963	48	10
الشركة الوطنية للمنظفات الصناعية ش.م.ع.ع	27,863	13,609	10,816	716	180
الشركة الوطنية لصناعة البسكويت ش.م.ع.ع	12,184	5,328	5,763	436	128
شركة الرواد العالمية لخدمات التعليم ش.م.ع.م	8,529	4,124	1,463	(63)	(27)
شركة هرمز الأنوار للأسمنت ش.م.ع.م	8	300	-	(218)	-
				الاجمالي	597

في 30 سبتمبر 2021، بلغت قيمة صافي الأصول النسبية لكافة الشركات الشقيقة حوالي 26 مليون ريال عماني.

(د) إعادة تصنيف شركة المونذر العالمية للأوراق المالية المحدودة (AGSL):

تمتلك شركة الأنوار حالياً 11.94% (3.091.500 سهم) في المونذر العالمية للأوراق المالية المحدودة وقد صنفت هذا الاستثمار مسبقاً كقيمة عادلة من خلال حساب الأرباح أو الخسائر (FVTPL) منذ عام 2007 ويتم إدراجه بالقيمة السوقية. كانت خطة مجلس

INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS WERE APPROVED BY THE BOARD OF DIRECTORS ON 11 Nov 2021

Unaudited - List of Notes to Financial Statements

الإدارة هي التلخص من هذا الاستثمار في الوقت المناسب. ومع ذلك ، على مدى السنوات القليلة الماضية ، غيرت المونيز العالمية للأوراق المالية المحدودة استراتيجيتها ونموذج أعمالها ، من أعمال الوساطة والخدمات المالية إلى تصنيع الميثانول والخدمات الاستشارية للبنية التحتية. لذلك ، اتخذ المجلس الآن قراراً بأن الاستثمار في المونيز العالمية للأوراق المالية المحدودة لن يتم بيعه في المستقبل القريب ويدرج كاستثمار استراتيجي وبالتالي يلعب دوراً نشطاً في مجلس إدارة المونيز العالمية للأوراق المالية المحدودة. يشغل الأنوار الآن بالإضافة إلى مقعدين في مجلس الإدارة ، وتمثيل مجلس الإدارة في اللجنة الفرعية لمجلس الإدارة مثل لجنة التدقيق ، ولجنة إدارة المخاطر ، ولجنة الترشيحات والمكافآت اعتباراً من 24 يونيو 2021. وبالتالي ، فإن الشركة الأم لديها القدرة على ممارسة تأثير كبير على المونيز العالمية للأوراق المالية المحدودة من ذلك التاريخ ، وبالتالي يتم الآن إعادة تصنيف هذا الاستثمار إلى شركة شقيقة وإدراجها أعلاه من صافي أصول المونيز العالمية للأوراق المالية المحدودة كما في 31 مارس 2021 ، وفقاً للسياسة المحاسبية للشركات الشقيقة.

يلخص الجدول التالي المبالغ المعترف بها للموجودات المقتناة والمطلوبات المفترضة في تاريخ الاستحواذ (24 يونيو 2021). تم قياس هذه المبالغ على أساس مؤقت ولم يتم الانتهاء منها بعد لأن المعلومات غير متوفرة لدى الإدارة.

ريال عماني بالآلاف	وصف
477	القيمة الدفترية كما في 31 مارس 2021
279	مكاسب القيمة العادلة حتى 23 يونيو 2021
756	القيمة الدفترية كما في 23 يونيو 2021
	حصة من صافي الأصول القابلة للتحديد المقتناة بقيمة المخصص كما في 24 يونيو 2021
1,011	
255	ربح الصفقة
8,466	إجمالي صافي الأصول المحددة المقتناة بقيمة المخصص كما في 24 يونيو 2021
11.94%	حصة الشركة المملوكة

Unaudited - List of Notes to Financial Statements

صافي الأصول المحددة للشركة الأم 1,011

الشركة الأم تعمل على عملية تنفيذ تخصيص سعر الشراء من الموندر العالمية للأوراق المالية المحدودة وقد سجلت مكاسب الصفة والقيمة الدفترية بمبلغ مؤقت حتى الانتهاء من هذا التمرين. قد يؤدي ذلك إلى تغيير ربح الصفة والقيمة الدفترية ، والتي سيتم تعديلها بأثر رجعي اعتباراً من 24 يونيو 2021 ، في البيان المالي للسنة المنتهية في 31 مارس 2022.

19

5 Property and other assets

	Freehold Land	Furniture and fixtures	Capital work in progress	Total
	OMR'000	OMR'000	OMR'000	OMR'000
Cost:				
At 1 April 2021	1,948	48	302	2,298
Additions during the period	-	-	14	14
Disposal during the period	-	(1)	-	(1)
At 30 September 2021	1,948	47	316	2,311

Accumulated depreciation:

INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS WERE APPROVED BY THE BOARD OF DIRECTORS ON 11 Nov 2021

Unaudited - List of Notes to Financial Statements

At 1 April 2021	-	44	-	44
Charge for the period	-	1	-	1
Disposal during the period	-	(1)	-	(1)
At 30 September 2021		44		44
Net book value:				
At 30 September 2021	1,948	3	316	2,267

	Freehold Land	Furniture and fixtures	Motor vehicles	Capital work in progress	Total
	OMR'000	OMR'000	OMR'000	OMR'000	OMR'000
Cost:					
At 1 April 2020	1,948	54	30	236	2,268
Additions during the period	-	-	-	22	22
Disposal during the period	-	(7)	(30)	-	(37)

Unaudited - List of Notes to Financial Statements

At 30 September 2020	1,948	47	-	258	2,253
Accumulated depreciation:					
At 1 April 2020	-	49	30	-	79
Charge for the period	-	1	-	-	1
Disposal during the period	-	(7)	(30)	-	(37)
At 30 September 2020	-	43	-	-	43
Net book value:					
At 30 September 2020	1,948	4	-	258	2,210

20

5 ممتلكات وأصول أخرى

الإجمالي	أعمال رأسمالية فقد التنفيذ	أثاث وتركيبات	أرض ملك حر
ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف

Unaudited - List of Notes to Financial Statements

التكلفة:				
في 1 أبريل 2021	1,948	48	302	2,298
إضافات خلال السنة	-	-	14	14
استبعاد خلال السنة	-	(1)	-	(1)
في 30 سبتمبر 2021	1,948	47	316	2,311
الاستهلاك المتراكم:				
في 1 أبريل 2021	-	44	-	44
المحمل للسنة	-	1	-	1
الاستبعاد خلال السنة	-	(1)	-	(1)
في 30 سبتمبر 2021		44		44
صافي القيمة الدفترية				
في 30 سبتمبر 2021	1,948	3	316	2,267

Unaudited - List of Notes to Financial Statements

	الإجمالي	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ	السيارات	أثاث وتركيبات	أرض ملك حر	
	ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	
التكلفة:						
في 1 أبريل 2020	2,268	236	30	54	1,948	
إضافات خلال السنة	22	22	-	-	-	
استبعاد خلال السنة	(37)	-	(30)	(7)	-	
في 30 سبتمبر 2020	2,253	258	-	47	1,948	
الاستهلاك المتراكم:						
في 1 أبريل 2020	79	-	30	49	-	
المحمل للسنة	1	-	-	1	-	

Unaudited - List of Notes to Financial Statements

الاستبعاد خلال السنة	-	(7)	(30)	-	(37)
في 30 سبتمبر 2020	-	43	-	-	43
صافي القيمة الدفترية:					
في 30 سبتمبر 2020	1,948	4	-	258	2,210

21

7 Share capital

The authorised share capital of the Parent Company comprises 300,000,000 (2020 - 300,000,000) shares of 100 baisas (2020 - 100 baisas) each. The issued and fully paid up share capital consists of 200,000,000 shares (2020 - 200,000,000 shares) of 100 baisas (2020 - 100 baisas) each.

At the reporting date, details of shareholders, who own 5% or more of the Parent Company's share capital, are as follows:

	Number of shares held	2021 (%)	Number of shares held	2020 (%)
Fincorp Investment Company LLC	47,356,209	24	47,396,140	24
Brig (Rtd). Masoud Humaid Malik Al Harthy	16,000,000	8	15,241,526	8
Bank Muscat / OGF / Vision	-	-	9,996,569	5
Al Khonji Development & Investment LLC	10,837,548	5	10,067,686	5

INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS WERE APPROVED BY THE BOARD OF DIRECTORS ON 11 Nov 2021

Unaudited - List of Notes to Financial Statements

Al Khonji Invest LLC	9,996,837	5	9,996,569	5
		42		47

22

7 رأس المال

يتكوّن رأس مال الشركة الأم المصرح به من 300,000,000 (2020 – 300,000,000) سهم بقيمة 100 بيسة (2020 - 100 بيسة) للسهم الواحد. ويتكوّن رأس المال المصدر والمدفوع بالكامل من 200,000,000 سهم (2020 - 200,000,000 سهم) بقيمة 100 بيسة (2020 - 100 بيسة) للسهم الواحد.

في تاريخ التقرير، كانت تفاصيل المساهمين الذين يمتلكون 5% أو أكثر من رأسمال الشركة الأم كالاتي:

	عدد الأسهم المحتفظ بها	2021 (%)	عدد الأسهم المحتفظ بها	2020 (%)
شركة فينكوب للاستثمار ش.م.م	47,356,209	24	47,396,140	24
مسعود حميد مالك الحارثي	16,000,000	8	15,241,526	8
بنك مسقط / صندوق عمان للنمو / الرؤية	-	-	9,996,569	5
شركة الخنجي للتطوير والاستثمار ش.م.م	10,837,548	5	10,067,686	5

Unaudited - List of Notes to Financial Statements

شركة الخنجي للاستثمار ش.م.م	9,996,837	5	9,996,569	5
		42		47

23

8 Legal reserve

The statutory reserve which is not available for distribution is calculated in accordance with the Commercial Companies Law of the Sultanate of Oman, as amended. The annual appropriation shall be 10% of the profit for the year after tax, until such time the legal reserve amounts to at least one third of the respective issued and paid up share capital of the Parent Company and its subsidiaries.

24

8 احتياطي قانوني

يتم احتساب الاحتياطي القانوني غير القابل للتوزيع وفقاً للقانون الشركات التجارية في سلطنة عُمان وتعديلاته. ويجب أن يكون التخصيص السنوي للاحتياطي القانوني بنسبة 10% من أرباح العام بعد الضريبة حتى يصبح الاحتياطي القانوني مساوياً على الأقل لثلث رأس المال المصدر والمدفوع للشركة الأم وشركاتها التابعة.

25

12 Net assets per share

Net assets per share is calculated by dividing the net assets attributable to the shareholders of the Parent Company by the weighted number of shares outstanding at the end of period as follows:

	2021	2020
	OMR'000	OMR'000
Net assets attributable to the shareholders of the Parent Company (RO'000)	31,247	30,796

Unaudited - List of Notes to Financial Statements

Number of shares outstanding at 30 September ('000)	200,000	200,000
Net assets per share (in Baisas)	0.156	0.154

The weighted average number of shares outstanding before the event is adjusted for the change in the number of shares due to bonus issue as if the event had occurred at the beginning of the earliest period presented.

26

12 صافي الأصول للسهم الواحد

يتم احتساب صافي الأصول للسهم الواحد بقسمة صافي الأصول المنسوبة لمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة في نهاية السنة كما يلي:

	2021	2020
	ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف
صافي الأصول المنسوبة لمساهمي الشركة الأم (ألف ريال عماني)	31,247	30,796
عدد الأسهم القائمة بتاريخ 30 سبتمبر (بالآلاف)	200,000	200,000
صافي الأصول للسهم الواحد (بالبيسة)	0.156	0.154

Unaudited - List of Notes to Financial Statements

يتم تعديل المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة قبل الحدث بالتغيير في عدد الأسهم بسبب إصدار أسهم المنحة كما لو كان الحدث قد وقع في بداية أواخر سنة تم عرضها.

27

18.15 Dividend distribution

Dividend distribution to the Parent Company's shareholders is recognised as a liability in the consolidated financial statements in the year in which the dividends are approved by the Parent Company's shareholders.

28

18-15 توزيعات الأرباح

تُدرج توزيعات الأرباح للمساهمين بالشركة الأم كالتزام في البيانات المالية في السنة التي تُعتمد فيها توزيعات الأرباح من قبل مساهمي الشركة الأم.

29

11 Payables

	2021	2020
	OMR'000	OMR'000
Accrued expenses	211	101
Employees' end of service benefits	24	26
	235	127

30

INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS WERE APPROVED BY THE BOARD OF DIRECTORS ON 11 Nov 2021

Unaudited - List of Notes to Financial Statements

11 دائنات

	2021	2020
	ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف
مصرفات مستحقة	211	101
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	24	26
	235	127

31

Employees' end of service benefits

At 1 April	28	55
Charge for the year	2	4
Paid for the year	(6)	(33)
	24	26

32

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

Unaudited - List of Notes to Financial Statements

	2021	2020
	ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف
في 1 أبريل	28	55
رسوم السنة	2	4
مدفوعات للسنة	(6)	(33)
	24	26

33

18.6 End of service benefits (EOS) and End of year benefits (EOY)

End of service benefits are accrued in accordance with the terms of employment of the Group's employees at the reporting date, having regard to the requirements of the Oman Labour Law 2003 as amended, and in accordance with IAS-19, "Employee benefits". The EOS liability, as reflected in FS, is net of any advance given against EOS.

Employee entitlements to annual leave and leave passage are recognised when they accrue to employees and an accrual is made for the estimated liability arising as a result of services rendered by employees up to the reporting date. These accruals are included in current liabilities, while that relating to end of service benefits is disclosed as a non-current liability.

Contributions to a defined contribution retirement plan and occupational hazard insurance for Omani employees in accordance with the Omani Social Insurances Law of 1991 are recognised as an expense in the consolidated statement of comprehensive income as incurred

34

18-6 مكافآت نهاية الخدمة

Unaudited - List of Notes to Financial Statements

تستحق مكافآت نهاية الخدمة وفقاً لشروط تعاقدها الموظفين مع المجموعة في تاريخ التقرير مع مراعاة متطلبات قانون العمل العماني لعام 2003 وتعديلاته ووفقاً للمعيار المحاسبي الدولي 19 "منافع الموظفين". وتُدرج مستحقات الإجازة السنوية وبدل تذاكر السفر عند استحقاقها للموظفين ويكون استحقاق لالتزام المقدر الناشئ مقابل الخدمات المقدمة من قبل الموظفين حتى تاريخ التقرير. تدرج هذه الالتزامات ضمن الالتزامات المتداولة بينما تدرج الالتزامات المتعلقة بمكافآت نهاية الخدمة كالتزام غير متداول.

تُدرج المساهمات في خطة تقاعد ذات مساهمات محددة والتأمين ضد إصابات العمل بالنسبة للموظفين العمانيين وفقاً لقانون التأمينات الاجتماعية لعام 1991 كمصروف في بيان الدخل الشامل عند تكبدها.

35

18.9 Borrowings

Borrowings are recognised initially at fair value, net of transaction costs incurred. Borrowings are classified as current liabilities unless the Group has an unconditional right to defer settlement of the liability for at least twelve months after the consolidated statement of financial position date. Borrowings are subsequently carried at amortised cost; any

difference between the proceeds (net of transaction costs) and the redemption value is recognised in the consolidated statement of comprehensive income over the period of the borrowings using effective interest rate.

Term loans are carried on the consolidated statement of financial position at their principal amount. Instalments due within one year are disclosed as a current liability. Interest is charged as an expense as it accrues, with unpaid amounts included in payables.

Short-term loans are carried on the consolidated statement of financial position at their principal amount. Interest is charged as an expense as it accrues, with unpaid amounts included in trade and other payables.

36

18-9 افتراضات

تُدرج الافتراضات مبدئياً بالقيمة العادلة بالصافي من تكاليف المعاملة المتكبد. وتُصنّف الافتراضات كالتزامات متداولة إلا إذا كان لدى المجموعة حق غير مشروط لتأجيل سداد الالتزامات لمدة 12 شهراً على الأقل بعد تاريخ بيان المركز المالي. تُدرج الافتراضات لاحقاً بالتكلفة المهلكة، ويتم إدراج أي فرق بين المتحصلات (بالصافي بعد تكاليف المعاملات) وقيمة الاسترداد في بيان الدخل الشامل على مدى فترة الافتراضات باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية.

يتم إدراج القروض لأجل في تاريخ بيان المركز المالي بقيمتها الرئيسية. تظهر الأقساط المستحقة خلال عام واحد كالتزام متداول. ويتم تحميل الفائدة كمصروف عند استحقاقها، ويتم إدراج المبالغ غير المدفوعة ضمن الدائنيات.

يتم إدراج القروض قصيرة الأجل في بيان المركز المالي بقيمتها الرئيسية. ويتم تحميل الفائدة كمصروف عند استحقاقها، ويتم إدراج المبالغ غير المدفوعة في "الدائنيات التجارية والذمم الدائنة الأخرى".

37

Unaudited - List of Notes to Financial Statements

10 Bank borrowings

	2021	2020
	OMR'000	OMR'000
Total borrowings	17,163	18,388
Current portion of borrowings	(6,275)	(9,575)
Non-Current portion of borrowings	10,888	8,813

The Parent company has borrowings from four Omani Commercial Banks and one Omani Sharia compliant bank. The borrowings are in the nature of long term and short-term loans. The commercial borrowings carry annual interest rates ranging from 5.0% to 6.5% per annum (2020 – 3.5% to 5.75%). The profit rate is 6.5% for the Sharia Compliant borrowings.

These borrowing are secured through pledge over investment of the Parent Company and Subsidiaries in the aggregate amount of OMR 32 Million. The Parent Company has overdraft facilities of OMR 700,000 (2020 - OMR 950,000).

38

10 افتراضات بنكية

2021	2020
ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف

Unaudited - List of Notes to Financial Statements

إجمالي الاقتراضات	17,163	18,388
الجزء المتداول من الاقتراضات	(6,275)	(9,575)
الجزء غير المتداول من الاقتراضات	10,888	8,813

الشركة الأم لديها قروض من أربعة بنوك تجارية عمانية وبنك عماني متوافق مع الشريعة الإسلامية. القروض هي في طبيعة القروض طويلة الأجل وقصيرة الأجل. تحمل القروض التجارية معدلات فائدة سنوية تتراوح من 5.0% إلى 6.5% سنوياً (2020 - 3.5% إلى 5.75%). معدل الربح 6.5% للقروض المتوافقة مع الشريعة الإسلامية.

هذه القروض مضمونة من خلال رهن على استثمار الشركة الأم بمبلغ إجمالي قدره 32 مليون ريال عماني. لدى الشركة الأم تسهيلات سحب على المكشوف بمبلغ 700,000 ريال عماني (2020 - 950,000 ريال عماني).

39

18.11 Revenue

Share of profit / (loss) from associates are recognised on the basis of their declared results. Interest income is recognised on a time proportion basis using the effective interest rate method. Interest on perpetual bonds is recognised on receipt. Dividend income from financial assets at fair value through profit or loss and available for sale investments is recognised in the consolidated statement of comprehensive income when the company's right to receive payment is established. Unrealised gain / (loss) in the value of financial assets at fair value represents the difference between the present market value and the carrying amount of the assets determined on individual scrip basis using weighted average cost of securities and is taken to the consolidated statement of comprehensive income.

Realised gains / (losses) on financial assets at fair value are recognised and taken to the consolidated statement of comprehensive income in the year of disposal of related securities.

40

18-11 الإيرادات

يتم إدراج الأرباح / (الخسائر) من الشركات الشقيقة على أساس النتائج المعلنة. يتم إدراج إيرادات الفوائد على أساس زمني باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية. يتم إدراج السندات المستدامة عند الاستلام. تدرج إيرادات توزيعات الأرباح من الأصول المالية بالقيمة

Unaudited - List of Notes to Financial Statements

العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والاستثمارات المتاحة للبيع في بيان الدخل الشامل عندما يتقرر حق الشركة في قبض الدفعات.

تمثل الأرباح / (الخسائر) غير المحققة في قيمة الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر الفرق بين القيمة السوقية الحالية والقيمة الدفترية للأصول المحددة على أساس السهم الفردي باستخدام المتوسط المرجح لتكلفة الأوراق المالية ويتم تحويلها إلى بيان الدخل الشامل.

تُدرج الأرباح / (الخسائر) المحققة من الأصول المالية بالقيمة العادلة وتُحول إلى بيان الدخل الشامل في سنة استبعاد الأوراق المالية ذات الصلة.

41

14 [Administrative expenses](#)

	Group	Group
	2021	2020
	OMR'000	OMR'000
Employment cost	76	130
Office rent and utilities	8	7
Consultancy fees	2	3
Depreciation (note 5)	1	1
Legal fees	4	4

INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS WERE APPROVED BY THE BOARD OF DIRECTORS ON 11 Nov 2021

Unaudited - List of Notes to Financial Statements

Audit fees	5	5
Fees and subscription	19	14
Meeting & Seminar	2	5
Insurance	2	2
Communications	1	2
Printing & stationery	1	2
VAT	4	-
Miscellaneous	3	1
	128	176

The analysis of employment cost is as follows

2021	2020
OMR'000	OMR'000

Unaudited - List of Notes to Financial Statements

Salaries	62	117
Other benefits	10	7
Social security costs	2	2
Employees' end of service benefit	2	4
	76	130

42

14 مصروفات إدارية

	2021	2020
	ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف
تكلفة الموظفين	76	130
إيجار مكتب ومرافق	8	7
أتعاب استشارات	2	3

Unaudited - List of Notes to Financial Statements

استهلاك (إيضاح 5)	1	1
أتعاب قانونية	4	4
أتعاب تدقيق	5	5
رسوم واشتراكات	19	14
الاجتماعات والندوات	2	5
التأمين	2	2
الاتصالات	1	2
الطباعة والقرطاسية	1	2
ضريبة القيمة المضافة	4	-
مصروفات متنوعة	3	1
	128	176

فيما يلي تحليل تكلفة التوظيف:

2021 2020

Unaudited - List of Notes to Financial Statements

	ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف
رواتب	62	117
مزايا أخرى	10	7
تكاليف التأمينات الإجتماعية	2	2
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	2	4
	76	130

43

15 Financing charges

	2021	2020
	OMR'000	OMR'000
Interest expense	544	520
Bank charges	57	27
	601	547

INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS WERE APPROVED BY THE BOARD OF DIRECTORS ON 11 Nov 2021

Unaudited - List of Notes to Financial Statements

44

15 رسوم تمويل

	2021	2020
	ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف
مصرفات فوائد	544	520
رسوم بنكية	57	27
	601	547

45

18.8 Provisions

Provisions are recognised when the Group has a present (legal or constructive) obligation as a result of past events; it is probable that an outflow of economic resources will be required to settle the obligation; and the amount has been reliably estimated. Provisions are measured at the present value of the expenditures expected to be required to settle the obligation using a pre-tax rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the obligation. The increase in the provision due to passage of time is recognised as interest expense.

46

Unaudited - List of Notes to Financial Statements

18-8 مخصصات

يتم إدراج المخصصات عندما يكون لدى المجموعة التزام (قانوني أو ضمني) حالي نتيجة لأحداث سابقة ويكون من المحتمل أن يقتضي الأمر خروج موارد اقتصادية تمثل منافع اقتصادية لتسوية الالتزام وتم تقدير المبالغ بشكل موثوق. وتُقاس المخصصات بالقيمة الحالية للمصروفات المتوقعة أن تكون لازمة لتسوية الالتزام باستخدام معدلات ما قبل الضريبة التي تعكس تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقد والمخاطر المحددة لذلك الالتزام. وتُدرج الزيادة في المخصص نظراً لمرور الوقت كمصروف فائدة.

47

18.12 Income tax

Income tax on the results for the period comprises of current and deferred tax. Tax expense is recognised in the consolidated statement of comprehensive income except to the extent that it relates to items recognised directly in equity, in which case it is recognised directly in equity.

Current tax charge recognised in the consolidated statement of comprehensive income is the expected tax payable on the taxable income for the period, using tax rates enacted or substantially enacted at the reporting date, and any adjustment to tax payable in respect of previous periods.

Deferred tax is provided, using the liability method, for all temporary differences arising between the tax bases of assets and liabilities and their carrying values for financial reporting purposes. Deferred tax is measured at the tax rates that are enacted currently and are expected to be applied to the temporary differences when they reverse, based on the laws that have been enacted or substantially enacted by the reporting date.

A deferred tax asset in respect of tax losses carried forward is recognised where it is probable that future taxable profits will be available against which these tax losses can be reversed. The carrying amount of deferred tax assets is reviewed at each reporting date and reduced to the extent that it is no longer probable that sufficient taxable profits will be available to allow all or part of the deferred tax asset to be utilised.

Deferred tax assets and liabilities are offset when there is a legally enforceable right to offset current tax assets against current tax liabilities and when the deferred tax assets and liabilities relate to income taxes levied by the

same taxation authority on either the same taxable entity or different taxable entities where there is an intention to settle the balances on a net basis.

48

18-12 ضريبة الدخل

Unaudited - List of Notes to Financial Statements

تتمثل ضريبة الدخل على نتائج السنة بالضريبة الجارية والضريبة المؤجلة. وتُدرج مصروفات الضريبة في بيان الدخل الشامل باستثناء ما يتعلق ببند درجة مباشرة بحقوق المساهمين، ففي تلك الحالة تُدرج مباشرة في حقوق المساهمين.

تدرج تكلفة الضريبة الجارية في بيان الدخل الشامل على أنها الضريبة المتوقعة المستحقة الدفع على الدخل الخاضع للضريبة للعام باستخدام معدلات الضريبة المطبقة أو التي تطبق على نحو واسع في تاريخ التقرير وأية تعديلات على الضريبة المستحقة عن سنوات سابقة.

يتم تكوين مخصص للضريبة المؤجلة باستخدام طريقة الالتزام لكافة الفروق المؤقتة الناشئة بين الأسس الضريبية للأصول والالتزامات وقيمتها الدفترية لأغراض التقارير المالية. وتُقاس الضريبة المؤجلة حسب معدلات الضريبة المطبقة حالياً والتي من المتوقع تطبيقها على الفروق المؤقتة عندما تعكس بناءً على القوانين المطبقة أو التي تُطبق على نحو واسع في تاريخ التقرير.

يُدرج الأصل الضريبي المؤجل فيما يتعلق بالخسائر الضريبية المرحلة عندما يكون من المحتمل توفر أرباح ضريبية مستقبلية والتي يمكن عكس هذه الخسائر الضريبية في مقابلها. تتم مراجعة القيم الدفترية للأصول الضريبية المؤجلة بتاريخ كل التقرير وتخفيض إلى الحد الذي لا يعود من المحتمل معه توفر أرباح ضريبية كافية تسمح باستخدام جزء من الأصل الضريبي المؤجل أو كله.

تتم مقاصة أصول والتزامات الضريبة المؤجلة عند وجود حق قانوني واجب النفاذ لمقاصة أصول الضريبة الجارية مقابل التزامات الضريبة الجارية وعندما تتعلق أصول والتزامات الضريبة المؤجلة بضرائب دخل تم فرضها من قبل نفس السلطة الضريبية إما على نفس الشركة الخاضعة للضريبة أو على شركات أخرى خاضعة للضريبة بحيث تكون هناك نية لتسوية الأرصدة على أساس الصافي.

49

16 Related party transactions and balances

The Group enters into transactions with entities in which certain members of the Board of Directors have interest and are able to exercise significant influence. In the ordinary course of business, such related parties provide goods, services and funding to the Group. The Group also provides management services and funding to the related parties. These transactions are entered into on terms and conditions, approved by the Board of Directors.

	2021	2020
	OMR'000	OMR'000
Transactions during the period		
Total employment costs	76	130

Unaudited - List of Notes to Financial Statements

Directors sitting fees paid	48	28
-----------------------------	----	----

The amounts due from related parties are interest free, unsecured and are repayable on demand as follows:

	2021	2020
	OMR'000	OMR'000
Hormuz Al Anwar Cement SAOC	116	117
National Biscuit Industries SAOG (Dividend receivable)	43	43
Others	-	2
	159	162

50

16 معاملات وأرصدة لدى أطراف ذات علاقة

تبرم المجموعة معاملات مع المنشآت التي يملك بعض أعضاء مجلس الإدارة حصة فيها ويستطيعون ممارسة نفوذ مؤثر عليها. وفي سياق الأعمال الاعتيادية تقدم تلك الأطراف ذات العلاقة بضائع وخدمات وتمويلًا للمجموعة. وتقدم المجموعة أيضًا خدمات إدارية وتمويلًا إلى الأطراف ذات علاقة. وقد أبرمت هذه المعاملات بناءً على شروط وأحكام معتمدة من قبل مجلس الإدارة.

2021	2020
ريال عماني	ريال عماني بالآلاف

INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS WERE APPROVED BY THE BOARD OF DIRECTORS ON 11 Nov 2021

Unaudited - List of Notes to Financial Statements

المعاملات خلال السنة	بالآلاف	
إجمالي تكلفة الموظفين	76	130
دفع أتعاب حضور أعضاء مجلس الإدارة	48	28

لا تحمل المبالغ المستحقة إلى ومن الأطراف ذات علاقة فوائد وغير مكفولة بضمان وتستحق السداد عند الطلب كما يلي:

	2021	2020
ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	
شركة هرمز الأنوار للإسمنت ش.م.ع.م	116	117
شركة المها للسيراميك ش.م.ع.م	43	43
أخرى	-	2
	159	162

51

18.17 Fair values

INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS WERE APPROVED BY THE BOARD OF DIRECTORS ON 11 Nov 2021

Page 61 of 89

Unaudited - List of Notes to Financial Statements

A number of accounting policies and disclosures require the determination of fair value, for both financial and non-financial assets and liabilities. The Group measures fair values using the following fair value hierarchy that reflects the significance of the inputs used in making the measurements:

- Level 1: Quoted market price (unadjusted) in an active market.
- Level 2: Valuation techniques based on observable inputs. This category includes instruments valued using quoted market prices in the active market for similar instruments, quoted market prices for identical or similar instruments in markets that are considered less than active or other valuation techniques where all significant inputs are directly or indirectly observable from market data.
- Level 3: Valuation techniques using significant unobservable inputs. This category includes instruments that are valued based on quoted prices of similar instruments where significant unobservable adjustments or assumptions are required to reflect differences between the instruments.

The face values less any estimated credit adjustments for financial assets and financial liabilities with a maturity of less than one year are assumed to approximate their fair values.

For investments traded in organised financial markets, fair value is determined by reference to stock exchange quoted market bid prices at the close of business on the reporting date, adjusted for transaction costs necessary to realise the asset.

The fair value of investments that are not traded in an active market is determined by using estimated discounted cash flows or other valuation techniques.

The fair values of other financial and non-financial assets and liabilities at period end approximate their carrying amounts as stated in the consolidated statement of financial position.

52

القيمة العادلة 17-

تتطلب بعض السياسات والإفصاحات المحاسبية تحديد القيمة العادلة لكل من الأصول والالتزامات المالية وغير المالية. وتقيس المجموعة القيم العادلة باستخدام التسلسل الهرمي التالي للقيمة العادلة الذي يعكس أهمية المدخلات المستخدمة في إجراء القياسات:

- المستوى 1: أسعار سوق مدرجة (غير معدلة) في سوق نشطة.
- المستوى 2: أساليب تقييم تعتمد على مدخلات قابلة للملاحظة. تشمل هذه الفئة الأدوات المقيمة باستخدام أسعار السوق المدرجة في السوق النشطة لأدوات مشابهة وأسعار السوق المدرجة للأدوات المماثلة أو المشابهة في الأسواق التي تعتبر أقل من نشطة، أو أساليب تقييم أخرى تكون فيها كافة المدخلات الجوهرية قابلة للملاحظة بشكل مباشر أو غير مباشر من بيانات السوق.

Unaudited - List of Notes to Financial Statements

• المستوى 3: أساليب تقييم باستخدام مدخلات جوهرية غير قابلة للملاحظة. تشمل هذه الفئة الأدوات المقيمة حسب الأسعار المدرجة للأدوات المشابهة حيث يتعين على التعديلات أو الافتراضات الجوهرية غير القابلة للملاحظة أن تعكس الفروق بين الأدوات.

يُفترض أن تكون القيم الاسمية مخصصاً منها أي تسويات ائتمان مقدرة للأصول والالتزامات المالية التي تستحق خلال أقل من عام مقارنةً بقيمتها العادلة

بالنسبة للاستثمارات المتاجر بها في أسواق مالية منظمة، يتم تحديد القيمة العادلة بالرجوع إلى أسعار الشراء المدرجة في سوق الأوراق المالية في نهاية يوم العمل بتاريخ التقرير، معدلاً بتكاليف المعاملة اللازمة لتحقيق الأصل.

يتم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات غير المتاجر بها في سوق نشطة باستخدام التدفقات النقدية المخصومة المقدرة أو غيرها من أساليب التقييم.

تكون القيم العادلة للأصول والالتزامات المالية وغير المالية الأخرى في نهاية العام مقارنةً بقيمتها الدفترية المدرجة في بيان المركز المالي.

53

Al Anwar Investments SAOG & Its Subsidiaries

UNAUDITED CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION

		<u>Audited</u>		
		30 September 2021	Restated 30 September 2020	Restated 31 March 2021
		OMR'000	OMR'000	OMR'000
Assets	<i>Notes</i>			
Investment in associates	3	32,372	31,484	30,972
Investments at fair value	4	13,595	15,242	15,353

INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS WERE APPROVED BY THE BOARD OF DIRECTORS ON 11 Nov 2021

Unaudited - List of Notes to Financial Statements

Property and other assets	5	2,267	2,210	2,254
Receivables	6	172	233	1,344
Cash and bank balances		239	140	63
TOTAL ASSETS		48,645	49,309	49,986
Equity				
Share capital	7	20,000	20,000	20,000
Legal reserve	8	4,568	4,568	4,568
Fair value reserve (prior period restated)	9	(1,130)	(926)	(824)
Retained earnings (prior period restated)		7,809	7,152	7,222
Equity attributable to shareholders of Parent Company		31,247	30,794	30,966

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

Bank borrowings	10	17,163	18,388	18,725
Payables	11	235	127	295
TOTAL LIABILITIES		17,398	18,515	19,020
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		48,645	49,309	49,986
Net assets per share attributable to shareholders of the Parent Company (in Baisas)	12	156	154	155

The financial statements were authorised for issue by the Board of Directors on 9 November 2021 and signed by:

Unaudited - List of Notes to Financial Statements

CHAIRMAN

DIRECTOR

CHIEF EXECUTIVE OFFICER

Al Anwar Investments SAOG & Its Subsidiaries

UNAUDITED CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENTS OF COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE SIX MONTHS PERIOD ENDED

		30 September 2021	Restated 30 September 2020
		OMR'000	OMR'000
	Notes		
Share of results of associates	3 (c)	381	597
Bargain gain on reclassification of investment at fair value to associates	3 (d)	255	-
Interest income from Bonds		309	317

INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS WERE APPROVED BY THE BOARD OF DIRECTORS ON 11 Nov 2021

Unaudited - List of Notes to Financial Statements

(Loss) on sale of investment		-	(139)
Unrealised gain (loss) of investment at fair value		290	(55)
Directors sitting fees		9	16
Net income		1,244	736
Administrative expenses	14	(128)	(176)
Financing charges	15	(601)	(547)
Corporate social responsibility		-	(23)
Director sitting fees	16	(48)	(28)
Total expenses		(777)	(774)

Unaudited - List of Notes to Financial Statements

Net Profit for the period attributable to Equity holders of Parent Company	467	(38)
Other comprehensive income (expense): (prior year restated)		
Share of other comprehensive profit (loss) of associates	51	(179)
Net Increase (decrease) in value of investment	(237)	(412)
Other comprehensive profit (loss) for the period	(186)	(541)
Total comprehensive income for the period attributable to Equity holders of Parent Company	281	(629)
Earnings profit per share attributable to shareholders of Parent Company (in Baisas)	13	2
		-

(Restated)

Unaudited - List of Notes to Financial Statements

	<i>OMR'000</i>				
	<i>Equity attributable to the shareholders of the Company</i>				
	Share capital	Legal reserve	Fair value reserve	Retained earnings	Total
At 1 April 2021	20,000	4,568	(476)	6,874	30,966
Impact on changes in accounting policy (Note 4c)	-	-	(468)	468	-
At 1 April 2021 (Restated)	20,000	4,568	(944)	7,342	30,966
Net profit for the period	-	-	-	467	467
Share of other comprehensive loss of associates	-	-	(237)	-	(237)
Net change in fair value of investment	-	-	51	-	51
At 30 September 2021	20,000	4,568	(1,130)	7,809	31,247

Unaudited - List of Notes to Financial Statements

At 31 April 2020	20,000	4,568	(294)	8,349	32,623
Impact on changes in accounting policy (Note 4c)	-	-	(41)	41	-
At 1 April 2020 (Restated)	20,000	4,568	(335)	8,390	32,623
Net (loss) for the period	-	-	-	(38)	(38)
Share of other comprehensive loss of associates	-	-	(179)	-	(179)
Net change in fair value of investment	-	-	(412)	-	(412)
Dividend paid	-	-	-	(1,200)	(1,200)
At 30 September 2020	20,000	4,568	(926)	7,152	30,794

Unaudited - List of Notes to Financial Statements

The attached notes 1 to 19 form part of these consolidated financial statements.
--

Al Anwar Investments SAOG & Its Subsidiaries

UNAUDITED CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOW
FOR THE SIX MONTHS PERIOD ENDED AT 30 SEPTEMBER

	30 September 2021	30 September 2020
	OMR'000	OMR'000
Cash flows from operating activities		
Dividend income and cash receipts	1,369	923
Cash paid for administrative and other expenses	(213)	(176)
Net cash generated from operating activities	1,156	747

Cash flows from investing activities

INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS WERE APPROVED BY THE BOARD OF DIRECTORS ON 11 Nov 2021

Unaudited - List of Notes to Financial Statements

Capital work in progress	(14)	(22)
Proceed form sale of investment	1,198	68
Purchase of investments	-	(129)
Proceed from disposal of assets	-	4
Net cash (used by) generated from investing activities	1,184	(79)
Cash flows from financing activities		
Dividend to shareholders	-	(1,200)
Financing charges	(601)	(547)
Borrowings	7,500	6,000
Repayment of borrowings	(9,063)	(5,963)

Unaudited - List of Notes to Financial Statements

Net cash generated used in financing activities	(2,164)	(1,710)
Net change in cash and cash equivalents during the period	176	(1,042)
Cash and cash equivalents at beginning of the period	63	1,182
Cash and bank balance at end of the period	239	140

54

UNAUDITED CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION

	<u>Audited</u>	
	Restated	Restated
30 September	30 September	31 March
2021	2020	2021

INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS WERE APPROVED BY THE BOARD OF DIRECTORS ON 11 Nov 2021

Unaudited - List of Notes to Financial Statements

		OMR'000	OMR'000	OMR'000
Assets	<i>Notes</i>			
Investment in associates	3	32,372	31,484	30,972
Investments at fair value	4	13,595	15,242	15,353
Property and other assets	5	2,267	2,210	2,254
Receivables	6	172	233	1,344
Cash and bank balances		239	140	63
TOTAL ASSETS		48,645	49,309	49,986
Equity				
Share capital	7	20,000	20,000	20,000
Legal reserve	8	4,568	4,568	4,568

Unaudited - List of Notes to Financial Statements

Fair value reserve (prior period restated)	9	(1,130)	(926)	(824)
Retained earnings (prior period restated)		7,809	7,152	7,222
Equity attributable to shareholders of Parent Company		31,247	30,794	30,966
Liabilities:				
Bank borrowings	10	17,163	18,388	18,725
Payables	11	235	127	295
TOTAL LIABILITIES		17,398	18,515	19,020
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		48,645	49,309	49,986

Unaudited - List of Notes to Financial Statements

Net assets per share attributable to shareholders of the Parent Company (in Baisas)	12	156	154	155
---	----	-----	-----	-----

The financial statements were authorised for issue by the Board of Directors on 9 November 2021 and signed by:

CHAIRMAN**DIRECTOR****CHIEF EXECUTIVE OFFICER**

Al Anwar Investments SAOG & Its Subsidiaries

UNAUDITED CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENTS OF COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE SIX MONTHS PERIOD ENDED

30 September 2021	Restated 30 September 2020
OMR'000	OMR'000

INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS WERE APPROVED BY THE BOARD OF DIRECTORS ON 11 Nov 2021

Unaudited - List of Notes to Financial Statements

	Notes		
Share of results of associates	3 (c)	381	597
Bargain gain on reclassification of investment at fair value to associates	3 (d)	255	-
Interest income from Bonds		309	317
(Loss) on sale of investment		-	(139)
Unrealised gain (loss) of investment at fair value		290	(55)
Directors sitting fees		9	16
Net income		1,244	736
Administrative expenses	14	(128)	(176)
Financing charges	15	(601)	(547)
Corporate social responsibility		-	(23)

INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS WERE APPROVED BY THE BOARD OF DIRECTORS ON 11 Nov 2021

Unaudited - List of Notes to Financial Statements

Director sitting fees	16	(48)	(28)
Total expenses		(777)	(774)
Net Profit for the period attributable to Equity holders of Parent Company		467	(38)
Other comprehensive income (expense): (prior year restated)			
Share of other comprehensive profit (loss) of associates		51	(179)
Net Increase (decrease) in value of investment		(237)	(412)
Other comprehensive profit (loss) for the period		(186)	(541)
Total comprehensive income for the period attributable to Equity holders of Parent Company		281	(629)

Unaudited - List of Notes to Financial Statements

Earnings profit per share attributable to shareholders of Parent Company (in Baisas)	13	2	-
--	----	---	---

	(Restated) OMR '000				
	<i>Equity attributable to the shareholders of the Company</i>				
	Share capital	Legal reserve	Fair value reserve	Retained earnings	Total
At 1 April 2021	20,000	4,568	(476)	6,874	30,966
Impact on changes in accounting policy (Note 4c)	-	-	(468)	468	-
At 1 April 2021 (Restated)	20,000	4,568	(944)	7,342	30,966
Net profit for the period	-	-	-	467	467

Unaudited - List of Notes to Financial Statements

Share of other comprehensive loss of associates	-	-	(237)	-	(237)
Net change in fair value of investment	-	-	51	-	51
At 30 September 2021	20,000	4,568	(1,130)	7,809	31,247
At 31 April 2020	20,000	4,568	(294)	8,349	32,623
Impact on changes in accounting policy (Note 4c)	-	-	(41)	41	-
At 1 April 2020 (Restated)	20,000	4,568	(335)	8,390	32,623
Net (loss) for the period	-	-	-	(38)	(38)
Share of other comprehensive loss of associates	-	-	(179)	-	(179)
Net change in fair value of investment	-	-	(412)	-	(412)
Dividend paid	-	-	-	(1,200)	(1,200)

At 30 September 2020	20,000	4,568	(926)	7,152	30,794
----------------------	--------	-------	-------	-------	--------

The attached notes 1 to 19 form part of these consolidated financial statements.
Al Anwar Investments SAOG & Its Subsidiaries

	30 September 2021	30 September 2020
	OMR'000	OMR'000

Dividend income and cash receipts	1,369	923
-----------------------------------	-------	-----

Unaudited - List of Notes to Financial Statements

Cash paid for administrative and other expenses	(213)	(176)
---	-------	-------

Net cash generated from operating activities	1,156	747
--	-------	-----

Cash flows from investing activities

Capital work in progress	(14)	(22)
--------------------------	------	------

Proceed from sale of investment	1,198	68
---------------------------------	-------	----

Purchase of investments	-	(129)
-------------------------	---	-------

Proceed from disposal of assets	-	4
---------------------------------	---	---

Net cash (used by) generated from investing activities	1,184	(79)
--	-------	------

Cash flows from financing activities

Dividend to shareholders	-	(1,200)
--------------------------	---	---------

INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS WERE APPROVED BY THE BOARD OF DIRECTORS ON 11 Nov 2021

Unaudited - List of Notes to Financial Statements

Financing charges	(601)	(547)
Borrowings	7,500	6,000
Repayment of borrowings	(9,063)	(5,963)
Net cash generated used in financing activities	(2,164)	(1,710)
Net change in cash and cash equivalents during the period	176	(1,042)
Cash and cash equivalents at beginning of the period	63	1,182
Cash and bank balance at end of the period	239	140

Unaudited - List of Notes to Financial Statements

55

Al Anwar Investments SAOG & Its Subsidiaries

UNAUDITED CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOW
FOR THE SIX MONTHS PERIOD ENDED AT 30 SEPTEMBER

	30 September 2021	30 September 2020
	OMR'000	OMR'000
Cash flows from operating activities		
Dividend income and cash receipts	1,369	923
Cash paid for administrative and other expenses	(213)	(176)
Net cash generated from operating activities	1,156	747

INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS WERE APPROVED BY THE BOARD OF DIRECTORS ON 11 Nov 2021

Unaudited - List of Notes to Financial Statements**Cash flows from investing activities**

Capital work in progress	(14)	(22)
Proceed from sale of investment	1,198	68
Purchase of investments	-	(129)
Proceed from disposal of assets	-	4
Net cash (used by) generated from investing activities	1,184	(79)

Cash flows from financing activities

Dividend to shareholders	-	(1,200)
Financing charges	(601)	(547)
Borrowings	7,500	6,000

Unaudited - List of Notes to Financial Statements

Repayment of borrowings	(9,063)	(5,963)
Net cash generated used in financing activities	(2,164)	(1,710)
Net change in cash and cash equivalents during the period	176	(1,042)
Cash and cash equivalents at beginning of the period	63	1,182
Cash and bank balance at end of the period	239	140

56

شركة الأنوار للاستثمارات ش.م.ع. وشركاتها التابعة

بيان التدفقات النقدية الموحدة الغير مدققة للسنة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر

سبتمبر 30

30 سبتمبر

INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS WERE APPROVED BY THE BOARD OF DIRECTORS ON 11 Nov 2021

Unaudited - List of Notes to Financial Statements

	2021	2020
	ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف
التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل		
إيرادات توزيعات أرباح ومتحصلات نقدية	1,369	923
النقد المدفوع لمصروفات إدارية ومصروفات أخرى	(213)	(176)
صافي النقد الناتج من أنشطة التشغيل	1,156	747
التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة الاستثمار		
العمل الرأسمالي قيد التقدم	(14)	(22)
متحصلات من استبعاد استثمارات	1,198	68

Unaudited - List of Notes to Financial Statements

شراء استثمارات	-	(129)
متحصلات من بيع اصول	-	4
صافي النقد المستخدم في الناتج من أنشطة الاستثمار	1,184	(79)
التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل		
توزيعات أرباح إلى المساهمين	-	(1,200)
رسوم تمويل	(601)	(547)
اقتراضات	7,500	6,000
سداد اقتراضات	(9,063)	(5,963)
صافي النقد الناتج من أنشطة التمويل	(2,164)	(1,710)
صافي التغير في النقد وما يماثل النقد خلال السنة	176	(1,042)

Unaudited - List of Notes to Financial Statements

النقد وما يماثل النقد في بداية السنة	63	1,182
النقد وما يماثل النقد في نهاية السنة	239	140