

1 الوضع القانوني والأنشطة الأساسية

الشركة المتحدة للتمويل ش.م.ع.ع. ("الشركة") هي شركة مساهمة عُمانية تأسست في 1 مايو 1997، وهي مرخصة من قبل البنك المركزي العماني ومسجلة بموجب قانون الشركات التجارية لسلطنة عُمان.

تتمثل الأنشطة الرئيسية للشركة في تمويل المركبات والمعدات، وهي مرخصة أيضاً لتقديم القروض المركبة، والقروض المؤقتة، والتمويل التأجيري، وتحصيل الديون، وتمويل المديونيات، والتأجير التمويلي في سلطنة عُمان. ويقع المقر الرئيسي للشركة في مدينة مسقط، ولها فروع في كل من إبراء، وعبري، وقرق، وصحار، وصلالة، وبركاء وموئيلح، وجميعها داخل سلطنة عُمان. عنوان الشركة المسجل هو ص.ب. 3652، الرمز البريدي 112، روي، سلطنة عُمان. إن الشركة مدرجة بشكل أساسي في بورصة مسقط.

2 تطبيق معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة

1-2 بيان الالتزام

أعدت القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والمتطلبات ذات الصلة بقانون الشركات التجارية، وتعديلاته، وهيئة الخدمات المالية، واللوائح المنظمة الصادرة عن البنك المركزي العُماني في سلطنة عُمان.

2-2 معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة المطبقة التي ليس لها تأثير جوهري على القوائم المالية

بالنسبة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025، قامت الشركة بتطبيق كافة المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية ("المجلس") ولجنة تفسير معايير التقارير المالية الدولية ("اللجنة") التابعة للمجلس والتي تتعلق بعملياتها والتي دخلت حيز التطبيق بالنسبة للفترة التي تبدأ في 1 يناير 2025. وقد قامت الشركة بتطبيق التعديلات التالية على المعايير والأطر الحالية عند إعداد هذه القوائم المالية:

سارية للفتترات السنوية
التي تبدأ في أو بعد

الاسم

المعيار أو التعديلات

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم

1 يناير 2025

عدم إمكانية صرف العملة

21

لم يكن للتعديلات المذكورة أعلاه أي تأثير على المبالغ المدرجة في فترات حالية، وليس من المتوقع أن تؤثر بشكل جوهري على الفترة المستقبلية.

3-2 معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة الصادرة لكن غير السارية حتى تاريخه وغير المطبقة بشكل مبكر

لم تطبق الشركة مبكراً أي معايير أو تفسيرات أو تعديلات جديدة تم إصدارها ولكنها لم تصبح سارية المفعول في هذه القوائم المالية. وتعتزم الشركة تطبيق هذه المعايير، إن وجدت، عندما تصبح سارية المفعول.

سارية للفتترات السنوية
التي تبدأ في أو بعد

الاسم

المعيار أو التعديلات

1 يناير 2026

تصنيف وقياس الأدوات المالية

تعديلات على معيار التقارير المالية الدولي

1 يناير 2026

العرض والإفصاح في القوائم المالية

رقم 9 ومعيار التقارير المالية الدولي رقم 7

1 يناير 2027

الشركات التابعة غير الخاضعة للمساءلة العامة: الإفصاحات

معيار التقارير المالية الدولي رقم 18 الجديد

معيار التقارير المالية الدولي رقم 19 الجديد

تقوم الشركة بتقييم تأثير تطبيق هذه التصريحات على القوائم المالية المستقبلية، إن وجدت.

السياسات المحاسبية الجوهرية المطبقة عند إعداد هذه القوائم المالية مبينة أدناه.

أساس الإعداد

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية المعدل لكي يشمل تطبيق قياس القيمة العادلة المطلوب أو المسموح بموجب معيار المحاسبة ذي العلاقة.

تُعرض قائمة المركز المالي بترتيب السيولة حيث إن هذا العرض أكثر ملاءمة لعمليات الشركة.

يتطلب إعداد القوائم المالية بما يتوافق مع معايير التقارير المالية الدولية استخدام بعض التقديرات المحاسبية الهامة. وفي سياق عملية تطبيق سياسات الشركة المحاسبية، استخدمت الإدارة اجتهاداتها وقامت بإجراء تقديرات لتحديد المبالغ المدرجة في القوائم المالية. وتم الإفصاح عن المجالات التي تنطوي على درجة كبيرة من الاجتهاد أو التعقيد أو المجالات التي تكون فيها الافتراضات والتقديرات جوهرية بالنسبة للقوائم المالية في الإيضاح رقم 4.

معاملات بعملات أجنبية

العملة الوظيفية و عملة العرض

يتم الاحتفاظ بالسجلات المحاسبية بالريال العماني (ر.ع.) وهو العملة الوظيفية و عملة العرض لهذه القوائم المالية.

المعاملات والأرصدة

تحوّل المعاملات بالعملات الأجنبية إلى العملة الوظيفية وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملة. وتُدرج أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية الناتجة عن تسوية تلك المعاملات وعن تحويل الأصول والالتزامات النقدية المنفذة بعملات أجنبية وفقاً لأسعار الصرف السائدة في نهاية السنة في قائمة الدخل الشامل.

إدراج إيرادات ومصروفات الفوائد

معدل الفائدة الفعلي

تُدرج إيرادات ومصروفات الفوائد في الربح أو الخسارة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. معدل الفائدة الفعلي هو المعدل الذي يخصم بدقة المقبوضات أو الدفعات النقدية المستقبلية المقدرة على مدار العمر المتوقع للأداة المالية إلى:

- مجمل القيمة الدفترية للأصل المالي، أو
- التكلفة المهلكة للالتزام المالي.

عند حساب معدل الفائدة الفعلي للأدوات المالية باستثناء الأصول التي انخفضت قيمتها الائتمانية، تقدر الشركة التدفقات النقدية المستقبلية آخذة في اعتبارها جميع الشروط التعاقدية للأداة المالية باستثناء الخسائر الائتمانية المتوقعة. وبالنسبة للأصول التي انخفضت قيمتها الائتمانية، يُحتسب معدل الفائدة الفعلي بقيمة ائتمانية معدلة باستخدام التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة بما في ذلك الخسائر الائتمانية المتوقعة.

يتضمن حساب معدل الفائدة الفعلي تكاليف المعاملات والرسوم المدفوعة أو المقبوضة، والتي تشكل جزءاً من معدل الفائدة الفعلي. وتتضمن تكاليف المعاملات التكاليف المتزايدة والمنسوبة مباشرة إلى حيازة أو إصدار الأصل المالي أو الالتزام المالي.

التكلفة المهلكة ومجمل القيمة الدفترية

"التكلفة المهلكة" للأصل أو الالتزام المالي هي المبلغ الذي يتم به قياس الأصل أو الالتزام المالي عند الإدراج المبدئي ناقصاً المدفوعات الرئيسية ومضافاً إليه أو مخصوماً منه الإهلاك المتراكم باستخدام طريقة الفائدة الفعلية لأي فرق بين المبلغ المبدئي المدرج والمبلغ المستحق وللأصول المالية المعدلة بأي مخصص للخسائر الائتمانية المتوقعة أو مخصص للانخفاض في القيمة.

يمثل "مجل القيمة الدفترية لأي أصل مالي" التكلفة المهلكة لأي أصل مالي قبل تعديل مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة.

احتساب إيرادات ومصروفات الفوائد

عند احتساب إيرادات ومصروفات الفوائد، يُطبق معدل الفائدة الفعلي على مجمل القيمة الدفترية للأصل (عندما لا يتعرض الأصل للانخفاض في قيمته الائتمانية) أو على التكلفة المهلكة للالتزام.

وبالنسبة للأصول المالية التي انخفضت قيمتها الائتمانية بعد الإدراج المبدئي، يتم احتساب إيرادات الفوائد من خلال تطبيق معدل الفائدة الفعلي على التكلفة المهلكة للأصل المالي. وإذا لم يعد الأصل منخفض القيمة الائتمانية، عندئذ يتم الرجوع إلى احتساب إيرادات الفوائد على أساس الإجمالي.

بالنسبة للأصول المالية التي انخفضت قيمتها الائتمانية عند الإدراج المبدئي، يتم احتساب إيرادات الفوائد من خلال تطبيق معدل الفائدة الفعلي بقيمة ائتمانية معدلة على التكلفة المهلكة للأصل. ولا يعود احتساب إيرادات الفوائد إلى أساس الإجمالي، حتى لو قلت المخاطر الائتمانية للأصل.

العرض

تتضمن إيرادات ومصروفات الفوائد المدرجة في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر ما يلي:

- الفائدة على الأصول المالية والالتزامات المالية المقاسة بالتكلفة المهلكة المحتسبة على أساس الفائدة الفعلية.

أتعاب وعمولات وإيرادات أخرى

تحصل الشركة على رسوم وعمولات وإيرادات أخرى من مجموعة متنوعة من الخدمات المالية. يتم احتساب هذه الإيرادات بموجب معيار التقارير المالية الدولي رقم 9 "الأدوات المالية" أو معيار التقارير المالية الدولي رقم 15 "الإيرادات من العقود مع العملاء"، حسب طبيعة النشاط الأساسي.

يتم إدراج الرسوم التي تشكل جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي لأصل أو التزام مالي مثل تلك التي تُنسب مباشرة إلى إنشاء أو تعديل الأدوات المالية بموجب معيار التقارير المالية الدولي رقم 9. يتم تضمين هذه الرسوم في معدل الفائدة الفعلي ويتم إدراجها على مدى العمر المتوقع للأداة ذات الصلة.

يتم إدراج إيرادات الأرباح من أدوات حقوق الملكية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بموجب معيار التقارير المالية الدولي رقم 9 عند نشوء حق استلام الدفعات.

يتم إدراج جميع إيرادات الرسوم والعمولات الأخرى بموجب معيار التقارير المالية الدولي رقم 15 بمبلغ المقابل المتوقع للخدمات المقدمة. وفي بداية العقد، تحدد الشركة الخدمات المتعهد بها وتحدد ما إذا كانت مستوفاة في وقت معين أو بمرور الوقت.

يتم إدراج الرسوم المكتسبة مقابل الخدمات المقدمة في نقطة زمنية معينة، مثل رسوم التوثيق والغرامات وتكاليف التنفيذ على الرهن فور تقديم الخدمة.

يتم إدراج الرسوم المتعلقة بالأنشطة الإدارية أو الخدمية المستمرة بمرور الوقت بناء على نمط تقديم الخدمات، وعادة على أساس القسط الثابت. ويشمل ذلك رسوم الخدمة على بعض الأصول التي ألغى إدراجها، مثل تحصيل التدفقات النقدية من المقترضين، وتحويل الأموال إلى أصحاب الحقوق المستفيدة، ومتابعة حالات التأخر عن السداد والتنفيذ على الرهن.

ممتلكات ومركبات ومعدات

تُدرج الممتلكات والمعدات بالتكلفة التاريخية، مخصصاً منها الاستهلاك المتراكم. تشمل التكلفة سعر الشراء بالإضافة إلى أي تكاليف عرضية متعلقة بالاستحواذ. لا يتم استهلاك الأراضي. يتم استهلاك تكلفة الممتلكات والمعدات وفقاً لطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر للأصول. فيما يلي الأعمار الإنتاجية المقدرة:

السنوات

3	مركبات
6 - 3	أثاث ومعدات مكتبية
20	مبان

يتم فحص القيم الدفترية للممتلكات والمعدات لتحري الانخفاض في القيمة عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى إن القيمة الدفترية لم تعد قابلة للاسترداد. عندما تكون القيمة الدفترية للأصل أكبر من قيمته القابلة للاسترداد المقدرة تخفض قيمته فوراً إلى القيمة القابلة للاسترداد. يتم تحديد الأرباح والخسائر الناتجة عن استبعاد الممتلكات والمعدات بالرجوع إلى قيمتها الدفترية ويتم إدراجها في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر.

أصول محتفظ بها للبيع

تُصنف الأصول على أنها محتفظ بها للبيع إذا كان سيتم استرداد قيمتها الدفترية بشكل رئيسي من خلال معاملة بيع بدلاً من الاستخدام المستمر لها، وعندما ترتفع احتمالات بيعها. وتُقاس هذه الأصول بقيمتها الدفترية أو القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع، أيهما أقل. تُدرج خسارة الانخفاض في القيمة لأي انخفاض أولي أو لاحق للأصول المحتفظ بها للبيع إلى القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع. ويُدرج الربح لأي زيادات لاحقة في القيمة العادلة ناقصاً تكاليف بيع الأصل، ولكن بما لا يتجاوز أي خسائر متراكمة للانخفاض في القيمة مدرجة سابقاً. يدرج الربح أو الخسارة غير المدرجة سابقاً في تاريخ بيع الأصل في تاريخ إلغاء الإدراج. لم يتم استهلاك أو إهلاك الأصول المحتفظ بها للبيع، في حين يتم تصنيفهم كمحتفظ بهم للبيع. وتُعرض الأصول المصنفة على أنها محتفظ بها للبيع بشكل منفصل عن غيرها من الأصول في قائمة المركز المالي. إذا لم يعد الأصل يستوفي معايير تصنيفه كأصل محتفظ به للبيع، يُعاد قياسه بقيمته الدفترية قبل التصنيف أو قيمته القابلة للاسترداد في تاريخ إعادة التصنيف، أيهما أقل. ويُدرج أي ربح أو خسارة ناتجة عن التقييم/البيع ضمن قائمة الربح أو الخسارة.

عقود الإيجار

تقوم الشركة عند بداية العقد بتقييم ما إذا كان العقد يشكل أو يتضمن إيجاراً. وهذا في حالة إن كان العقد ينص على الحق في السيطرة على استخدام أصل محدد لفترة زمنية مقابل مبلغ مالي.

الشركة كمستاجر

تطبق الشركة نهجاً وحيداً للإدراج والقياس لجميع عقود الإيجار، باستثناء عقود إيجار الأصول منخفضة القيمة. تقوم الشركة بإدراج التزامات الإيجار لتسديد دفعات الإيجار وأصول حق الاستخدام التي تمثل حق استخدام الأصول الأساسية.

(أ) أصول حق الاستخدام

تُدرج الشركة أصول حق الاستخدام في تاريخ بدء الإيجار (أي، التاريخ عندما يكون الأصل الأساسي متاحاً للاستخدام). يتم قياس أصول حق الاستخدام بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر انخفاض القيمة المتراكمة، وتعديلها من أجل أي عمليات إعادة القياس للالتزامات الإيجار. تشمل تكلفة أصول حق الاستخدام على مقدار التزامات الإيجار المدرجة، والتكاليف المباشرة الأولية المتكبدة ودفعات الإيجار التي تم إجراؤها في أو قبل تاريخ البدء، ناقصاً منه أي حوافز إيجار مستلمة. يتم استهلاك أصول حق الاستخدام على أساس القسط الثابت على مدار العمر الإنتاجي المقدر أو مدة الإيجار، أيهما أقصر. تخضع أصول حق الاستخدام إلى انخفاض القيمة.

(ب) التزامات الإيجار

في تاريخ بدء عقد الإيجار، تقوم الشركة بإدراج التزامات الإيجار المقاسة بالقيمة الحالية لدفعات الإيجار التي يتعين إجراؤها على مدى مدة عقد الإيجار. تتضمن دفعات الإيجار دفعات ثابتة (بما في ذلك دفعات ثابتة مضمنة) ناقصاً منها حوافز الإيجار مستحقة القبض ودفعات الإيجار المتغيرة التي تعتمد على مؤشر أو معدل، والمبالغ المتوقعة دفعها بموجب ضمانات القيمة المتبقية. تتضمن دفعات الإيجار أيضاً سعر الممارسة في إطار خيار الشراء الذي من المؤكد أن تمارسه الشركة ودفعات غرامات إنهاء عقد الإيجار، إذا كانت مدة الإيجار تعكس أن الشركة تمارس خيار الإنهاء. يتم إدراج دفعات الإيجار المتغيرة التي لا تعتمد على مؤشر أو معدل كمصروف في الفترة التي يحدث فيها الحدث أو الشرط الذي يلزم الدفع. عند احتساب القيمة الحالية لدفعات الإيجار، تقوم الشركة باستخدام معدل الاقتراض الإضافي في تاريخ بدء الإيجار إذا كان معدل الفائدة الضمني في عقد الإيجار غير قابل للتحديد بسهولة.

بعد تاريخ البدء، يتم زيادة مبلغ التزامات الإيجار ليعكس تراكم الفائدة وتخفيض دفعات الإيجار المقدمة. بالإضافة إلى ذلك، يتم إعادة قياس القيمة الدفترية لالتزامات الإيجار إذا كان هناك تعديل أو تغيير في مدة الإيجار أو تغيير في دفعات الإيجار (مثل تغييرات في دفعات مستقبلية ناجمة عن تغيير في المؤشر أو المعدل المستخدم لتحديد دفعات الإيجار هذه) أو تغيير في تقييم ممارسة خيار شراء الأصول الأساسية. بلغ المتوسط المرجح لمعدل الاقتراض الإضافي للمستأجر المطبق على التزامات الإيجار ما نسبته 5,0٪ سنوياً. (2024: 5٪)

(ج) عقود إيجار الأصول منخفضة القيمة

تطبق الشركة إعفاء إدراج عقود إيجار الأصول منخفضة القيمة على عقود الإيجار التي تعتبر ذات قيمة منخفضة. يتم إدراج دفعات الإيجار على عقود إيجار الأصول منخفضة القيمة كمصروفات على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

الأصول والالتزامات المالية

(1) الإدراج والقياس المبدئي

تاريخ الإدراج

تُدرج الأصول والالتزامات المالية مبدئياً في تاريخ المتاجرة، أي التاريخ الذي تصبح فيه الشركة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية، باستثناء القروض والسلفيات للعملاء والأرصدة المستحقة للعملاء. ويشمل ذلك عمليات التداول الاعتيادية، أي مشتريات أو مبيعات الأصول المالية التي تتطلب تسليم الأصول خلال الإطار الزمني المنصوص عليه عموماً في القوانين أو حسب الأعراف السائدة في السوق.

تُدرج القروض والسلفيات للعملاء عند تحويل الأموال إلى حساباتهم. وتدرج الشركة الأرصدة المستحقة للعملاء عند تحويل الأموال إلى الشركة.

القياس المبدئي للأدوات المالية

يعتمد تصنيف الأدوات المالية عند الإدراج المبدئي على شروطها التعاقدية ونموذج الأعمال لإدارة الأدوات. تقاس الأدوات المالية مبدئياً بقيمتها العادلة، باستثناء حالة الأصول المالية والالتزامات المالية المسجلة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، حيث تُضاف تكاليف المعاملات إلى هذا المبلغ أو تطرح منه. يتم قياس المديونيات التجارية بسعر المعاملة. عندما تختلف القيمة العادلة للأدوات المالية عند الإدراج المبدئي عن سعر المعاملة، تقوم الشركة بحساب ربح أو خسارة اليوم الأول كما هو موضح أدناه.

ربح أو خسارة اليوم الأول

عندما يختلف سعر المعاملة للأداة عن قيمتها العادلة عند إنشائها، وتكون القيمة العادلة مبنية على أسلوب تقييم يستخدم فقط المدخلات القابلة للملاحظة في معاملات السوق، تدرج الشركة الفرق بين سعر المعاملة والقيمة العادلة في صافي إيرادات المتاجرة. أما في الحالات التي تُبنى فيها القيمة العادلة على نماذج لا تكون بعض مدخلاتها قابلة للملاحظة، فيؤجل الفرق بين سعر المعاملة والقيمة العادلة. وتُدرج المبالغ المؤجلة في الربح أو الخسارة عند حدوث تغيير في أحد العوامل (بما في ذلك الوقت) التي يأخذها المشاركون في السوق في الحسبان عند تسعير الأصل أو الالتزام. وبناءً على ذلك، رأت الشركة أنه من الملائم إهلاك المبلغ المؤجل على أساس القسط الثابت. ويُدرج أي مبلغ متبقٍ فوراً في الربح أو الخسارة عند إلغاء إدراج الأداة المالية أو عند قابلية ملاحظة المدخلات.

(2) التصنيف

يتم قياس الأصل المالي بالتكلفة المهيكة إذا استوفى الشرطين التاليين ولم يتم تصنيفه بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- أن يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج الأعمال الذي يهدف إلى الاحتفاظ بالأصول لتحقيق التدفقات النقدية التعاقدية.
 - عندما تؤدي الأحكام التعاقدية للأصول المالية إلى وجود تدفقات نقدية تمثل دفعات حصرية للمبالغ الأصلية والفائدة على المبلغ الأصلي القائم في تواريخ محددة.
- يتم قياس أداة الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا استوفت الشرطين التاليين ولم يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:
- أن يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج الأعمال الذي يهدف إلى تحقيق التدفقات النقدية التعاقدية والبيع.
 - أن تؤدي الشروط التعاقدية للأصل المالي في تواريخ محددة إلى نشوء التدفقات النقدية التي تكون دفعات لمبالغ أساسية وفوائد على المبالغ الأساسية القائمة
- عند الإدراج المبدئي لأي استثمارات في الأسهم لا يُحتفظ بها للمتاجرة، يجوز للشركة أن تختار بشكل نهائي عرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. ويجري هذا الاختيار على أساس كل استثمار على حدة. وتُصنف جميع الأصول المالية الأخرى على أنها مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

بالإضافة لذلك، عند الإدراج المبدئي، قد تقوم الشركة بتصنيف الأصل المالي الذي يستوفي المتطلبات الأخرى بشكل غير قابل للإلغاء ليتم قياسه بالتكلفة المهيكة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر على أنه بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وذلك بغية أو يخفف بشكل كبير عدم التطابق المحاسبي الذي يمكن أن ينشأ.

تقييم نموذج الأعمال

تحدد الشركة نموذج أعمالها على المستوى الذي يعكس كيفية إدارة مجموعة أصولها المالية لتحقيق هدفها التجاري.

- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والأصول المالية المحتفظ بها ضمن هذا النموذج)، وبالتحديد، طريقة إدارة تلك المخاطر.
- كيفية تعويض مديري الأعمال (على سبيل المثال، ما إذا كان التعويض يستند إلى القيمة العادلة للأصول المدارة أو على التدفقات النقدية التعاقدية التي تم تحصيلها).

كما تعد الوتيرة والقيمة والتوقيت المتوقع للمبيعات من الجوانب المهمة في تقييم الشركة. يعتمد تقييم نموذج الأعمال على سيناريوهات متوقعة معقولة دون أخذ "أسوأ" السيناريوهات أو السيناريوهات "المجهدة" في الاعتبار. إذا تحققت التدفقات النقدية بعد الإدراج المبدئي بطريقة مختلفة عن التوقعات الأصلية للبنك، فإن الشركة لا تقوم بتغيير تصنيف الأصول المالية المتبقية المحفوظ بها في نموذج الأعمال هذا ولكنها تدرج مثل هذه المعلومات عند تقييم الأصول المالية الناشئة حديثاً أو المشتراة حديثاً في المستقبل.

تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل دفعات حصرية للمبالغ الأصلية والفائدة
لأغراض هذا التقييم، يتم تعريف "المبالغ الأصلية" على أنها القيمة العادلة للأصل المالي عند الإدراج المبدئي. ويتم تعريف "الفائدة" على أنها مبلغ القيمة الزمنية للمال ومخاطر الائتمان المرتبطة بالمبلغ الأصلي القائم خلال فترة معينة من الزمن ومخاطر الإقراض الأساسية الأخرى والتكاليف (مثل مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية) بالإضافة إلى هامش الربح.

عند تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل دفعات حصرية للمبالغ الأصلية والفائدة، تأخذ الشركة بالاعتبار الشروط التعاقدية للأداة. ويشمل ذلك تقييم ما إذا كان الأصل المالي يحتوي على شرط تعاقد يمكن أن يغير توقيت أو مبلغ التدفقات النقدية التعاقدية بحيث لا يستوفي هذا الشرط. وعند إجراء التقييم، تأخذ الشركة ما يلي بالاعتبار:

- الأحداث الطارئة التي من شأنها أن تغير مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية.
- خصائص الاقتراض.
- شروط المبالغ المدفوعة مقدماً والتمديد.
- الشروط التي تحد من مطالبة الشركة بالتدفقات النقدية من أصول محددة (على سبيل المثال، ترتيبات الأصول دون حق الرجوع).
- السمات التي تعمل على تعديل مقابل القيمة الزمنية للمال – على سبيل المثال، إعادة تحديد معدلات الفائدة كل فترة.

استثمارات في أوراق مالية

يتضمن بند "الاستثمارات في الأوراق المالية" في قائمة المركز المالي ما يلي:

- الاستثمارات في الأوراق المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

تختار الشركة أن تعرض في تغيرات الدخل الشامل الآخر في القيمة العادلة لاستثمارات معينة في أدوات حقوق المساهمين التي لا يتم الاحتفاظ بها للمتاجرة. يجري هذا الاختيار على أساس كل أداة عند الإدراج المبدئي وهي غير قابلة للإلغاء.

لا تتم إعادة تصنيف الأرباح والخسائر على أدوات حقوق المساهمين تلك ضمن الربح والخسارة، ولا يتم إدراج أي انخفاض في القيمة في الربح أو الخسارة. ويتم إدراج توزيعات الأرباح في الربح أو الخسارة ما لم تمثل بشكل صريح أي استرداد لأي جزء من تكلفة الاستثمار، وفي تلك الحالة يتم إدراجهم في الدخل الشامل الآخر. يتم نقل الأرباح والخسائر المتراكمة المدرجة في الدخل الشامل الآخر إلى الأرباح المحتجزة عند استبعاد أي استثمار.

إعادة التصنيف

الأصول المالية

لا يُعاد تصنيف الأصول المالية بعد الإدراج المبدئي لها، إلا خلال الفترة التي تغير بعدها الشركة نموذج أعمالها لإدارة الأصول المالية.

الالتزامات المالية

تصنف الشركة التزاماتها المالية، بخلاف الضمانات المالية وارتباطات القروض، على أساس التكلفة المهيكة.

المحاسبة حسب تاريخ المتاجرة والتسوية

تُدرج مشتريات ومبيعات الأصول المالية في تاريخ المتاجرة، وهو التاريخ الذي تلتزم فيه الشركة بشراء أو بيع الأصل.

(3) إلغاء الإدراج

يلغى إدراج أصل مالي (كلياً أو جزئياً) عندما:

- (1) ينتهي حق استلام التدفقات النقدية من الأصل؛ أو
- (2) تقوم الشركة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو تتحمل التزام دفع التدفقات النقدية المستلمة بالكامل دون أي تأخير جوهري إلى طرف ثالث بمقتضى ترتيبات "التمريض"، و
- (3) إما أن (1) تقوم الشركة بنقل جميع مخاطر ومكافآت الملكية بشكل جوهري، أو (2) لن تقوم الشركة بنقل أو الاحتفاظ بجميع مخاطر ومكافآت الأصول بشكل جوهري ولكنها تنقل السيطرة على الأصل أو جزء منه.

لا يتم إدراج أي ربح/خسارة متراكمة تم إدراجها في الدخل الشامل الآخر فيما يتعلق بالاستثمارات في الأوراق المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر في الربح أو الخسارة عند إلغاء إدراج هذه الأوراق المالية. يتم إدراج أي حصة في الأصول المالية المحولة والتي تتأهل لإلغاء إدراجها والتي يتم إنشاؤها أو الاحتفاظ بها من جانب الشركة كأصل أو التزام مالي منفصل.

(4) تعديلات الأصول المالية والالتزامات المالية

الأصول المالية

إذا لم تكن التدفقات النقدية للأصل المعدل المدرج بالتكلفة المهيكة مختلفة بشكل كبير، فإن التعديل لن يؤدي إلى إلغاء إدراج الأصل المالي. في هذه الحالة،

تقوم الشركة بإعادة احتساب مجمل القيمة الدفترية للأصل المالي ويقوم بإدراج المبلغ الناتج عن تعديل مجمل القيمة الدفترية كربح أو خسارة من التعديل في الربح أو الخسارة. وفي حال إجراء ذلك التعديل بسبب أي صعوبات مالية للمقترض، عندئذ يتم عرض الربح أو الخسارة مع خسائر الانخفاض في القيمة. وفي حالات أخرى، يتم عرضها كإيرادات فائدة.

إذا تم تعديل فترات الأصل المالي بسبب صعوبات مالية للمقترض، وعدم استبعاد الأصل، عندئذ يتم قياس انخفاض قيمة الأصل باستخدام معدل الفائدة قبل التعديل.

الالتزامات المالية

تقوم الشركة بإلغاء إدراج الالتزام المالي عندما يتم تعديل شروطه وتكون التدفقات النقدية للالتزامات المعدلة مختلفة بشكل كبير. في هذه الحالة، يتم إدراج التزام مالي جديد استناداً إلى الشروط المعدلة بالقيمة العادلة. يتم إدراج الفرق بين القيمة الدفترية للالتزام المالي المنتهي والالتزام المالي الجديد بشروط معدلة في الربح أو الخسارة.

مديونيات التمويل بالأقساط

تشمل بنود مديونيات التمويل بالأقساط في قائمة المركز المالي القروض والسلفيات المقاسة بالتكلفة المهيكلية. وتُقاس مبدئياً بالقيمة العادلة بالإضافة إلى تكاليف المعاملة المباشرة والمترتبة، وتُقاس لاحقاً بتكلفتها المهيكلية باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

(5) انخفاض القيمة

تدرج الشركة مخصصات الخسارة الائتمانية المتوقعة على الأدوات المالية غير المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة التالية:

- الأصول المالية المصنفة كأدوات دين.
- عقود الضمان المالي الصادرة.
- ارتباطات القروض الصادرة.

لا يتم إدراج خسائر انخفاض القيمة لاستثمارات الأسهم.

تقوم الشركة بتقييم تأثير الخسائر الائتمانية المتوقعة على الودائع البنكية في تاريخ كل تقرير، وتبين أن تأثير الخسائر الائتمانية المتوقعة غير جوهري، وبالتالي لم يتم تسجيل أي تأثير في هذه القوائم المالية.

تقوم الشركة بقياس مخصصات الخسارة بمبلغ يساوي الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر، باستثناء البنود التالية التي يتم قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة لها لمدة 12 شهراً:

- أدوات مالية أخرى (بما في ذلك مديونيات التأجير) لم تحدث زيادة جوهريّة في مخاطر الائتمان المتعلقة بها منذ إدراجها المبدئي.

تعد الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهراً جزءاً من الخسائر الائتمانية المتوقعة التي تنتج من أحداث العجز عن السداد بالأداة المالية المحتملة في غضون 12 شهراً بعد تاريخ التقرير.

قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة

إن الخسائر الائتمانية المتوقعة هي تقديرات مرجحة باحتمالية الخسائر الائتمانية ويتم قياسها على النحو التالي:

- الأصول المالية التي لم تتعرض للانخفاض في قيمتها الائتمانية في تاريخ التقرير: بالقيمة الحالية لجميع أوجه عجز السيولة (أي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للمنشأة بموجب العقد والتدفقات النقدية التي تتوقع الشركة استلامها).
- الأصول المالية التي تعرضت للانخفاض في قيمتها الائتمانية في تاريخ التقرير: بالفرق بين مجمل القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة.
- ارتباطات القروض غير المسحوبة: بالقيمة الحالية للفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة للشركة إذا تم سحب الارتباط والتدفقات النقدية التي تتوقع الشركة استلامها.
- عقود الضمان المالي: الدفعات المتوقعة لتعويض المالك ناقصاً أي مبالغ تتوقع الشركة استردادها.

أصول مالية معاد هيكلتها

في حالة إعادة التفاوض على شروط الأصل المالي أو تعديلها أو استبدال أحد الأصول المالية الحالية بأصل جديد بسبب الصعوبات المالية للمقترض، يتم إجراء تقييم لتحديد ما إذا كان يجب إلغاء إدراج الأصل المالي وقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة على النحو التالي.

- إذا لن تؤد إعادة الهيكلة المتوقعة إلى إلغاء إدراج الأصل الحالي، فيتم إدراج التدفقات النقدية المتوقعة الناشئة عن الأصل المالي المعدل في حساب العجز النقدي من الأصل الحالي.

- إذا كانت إعادة الهيكلة المتوقعة ستؤدي إلى إلغاء إدراج الأصل الحالي، فتتم معاملة القيمة العادلة المتوقعة للأصل الجديد كالتدفقات النقدية النهائية من الأصل المالي الحالي عند إلغاء إدراجه. ويتم إدراج هذا المبلغ في حساب العجز النقدي من الأصل المالي الحالي الذي تم خصمه من التاريخ المتوقع للإلغاء الإدراج إلى تاريخ التقرير باستخدام معدل الفائدة الفعلي للأصل المالي الحالي.

الأصول المالية التي تعرضت للانخفاض في قيمتها الائتمانية

في تاريخ كل تقرير، تقوم الشركة بتقييم ما إذا كانت الأصول المالية المدرجة بالتكلفة المهيكلية والأصول المالية للديون المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر قد تعرضت للانخفاض في قيمتها الائتمانية. يعتبر أن الأصل المالي قد تعرض للانخفاض في قيمته الائتمانية عند وقوع حدث أو

أكثر له تأثير ضار على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي.

يشمل الدليل على أن الأصل المالي تعرض للانخفاض في قيمته الائتمانية البيانات التالية القابلة للملاحظة:

- صعوبة مالية كبيرة تواجه المقترض أو الجهة المصدرة.
- مخالفة العقد مثل العجز أو التأخر عن السداد.
- إعادة هيكلة القروض أو السلفيات من قبل الشركة وفق شروط ما كانت الشركة لتقبلها في ظل الظروف العادية.
- وجود احتمال بدخول المدين في إجراءات إشهار إفلاس أو إعادة هيكلة مالية أخرى.
- عدم وجود سوق نشطة للورقة المالية بسبب الصعوبات المالية.

عادةً ما يتم اعتبار أن القرض الذي أعيد التفاوض بشأنه بسبب التراجع في حالة المقترضين قد انخفضت قيمته الائتمانية ما لم يكن هناك دليل على أن خطر عدم تلقي تدفقات نقدية تعاقدية قد انخفض بشكل جوهري ولا توجد مؤشرات أخرى على انخفاض القيمة. بالإضافة إلى ذلك، يعتبر القرض المتأخر عن السداد لمدة 90 يوماً أو أكثر منخفض القيمة.

عند تقييم ما إذا كان الاستثمار في الديون السيادية تعرض للانخفاض في قيمته الائتمانية، تأخذ الشركة في الاعتبار العوامل التالية.

- تقييم السوق للملاءة الائتمانية التي تعكسها عائدات السند.
- تقييم وكالات التصنيف المالي للملاءة الائتمانية.
- قدرة البلد على الوصول إلى أسواق رأس المال لإصدار ديون جديدة.

عرض مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة في قائمة المركز المالي

يتم عرض مخصصات الخسارة للخسائر الائتمانية المتوقعة في قائمة المركز المالي على النحو التالي:

- الأصول المالية المقاسة بالتكلفة المهلكة: كخصم من مجمل القيمة الدفترية للأصول.
- ارتباطات القروض وعقود الضمان المالي: كمخصص ضمن الدائنين والدائنيات الأخرى.
- عندما تشتمل الأداة المالية على عنصر مسحوب وآخر غير مسحوب، ولا يمكن للشركة تحديد الخسائر الائتمانية المتوقعة لعنصر التزام القرض بمعزل عن العنصر المسحوب: تقدم الشركة مخصص خسارة مشترك لكل من العنصرين. يتم عرض المبلغ المجمع كخصم من مجمل القيمة الدفترية للعنصر المسحوب. ويتم عرض أي زيادة في مخصص الخسارة عن مجمل المبلغ للعنصر المسحوب كمخصص.
- أدوات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر: لا يتم إدراج مخصص الخسارة في قائمة المركز المالي لأن القيمة الدفترية لهذه الأصول هي قيمتها العادلة. ومع ذلك، يتم الإفصاح عن مخصص الخسارة وإدراجه في احتياطي القيمة العادلة.

الشطب

يتم شطب القروض وسندات الدين (إما جزئياً أو كلياً) عندما لا يكون هناك احتمال واقعي لاستردادها. وهذا هو الحال عموماً عندما تقرر الشركة أن المقترض ليس لديه أصول أو مصادر دخل يمكن أن تولد تدفقات نقدية كافية لسداد المبالغ الخاضعة للشطب. ومع ذلك، قد تبقى الأصول المالية المشطوبة خاضعة لأنشطة الإنفاذ من أجل الامتثال لإجراءات الشركة لاسترداد المبالغ المستحقة.

النقد وما يماثل النقد

إن النقد وما يماثل النقد يتضمن النقد في الصندوق والحسابات الجارية والودائع قصيرة الأجل لدى البنوك، والاستثمارات الأخرى قصيرة الأجل عالية السيولة ذات فترات استحقاق أصلية تصل إلى ثلاثة أشهر أو أقل.

اقتراضات وودائع شركات

تُدرج الاقتراضات وودائع الشركات مبدئياً بالقيمة العادلة، ناقصاً تكاليف المعاملة المتكبدة.

وبعد الإدراج المبدئي، تقاس الاقتراضات والودائع المؤسسية المحملة بالفائدة لاحقاً بالتكلفة المهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

رأس المال

تصنف الأسهم العادية كحقوق مساهمين. وتدرج التكاليف الإضافية المنسوبة مباشرة إلى إصدار خيارات أو أسهم عادية جديدة في حقوق المساهمين كخصم من المتحصلات صافياً من الضرائب.

مكافآت نهاية الخدمة ومستحقات الإجازة

تُستحق مكافآت نهاية الخدمة وفقاً لشروط تعاقد موظفي الشركة في تاريخ التقرير مع مراعاة متطلبات قانون العمل العُماني لسنة 2003 وتعديلاته. وتُدرج مستحقات الإجازة السنوية وبديل تذاكر السفر للموظفين عند استحقاقها لهم، ويكون الاستحقاق للالتزام المقدر الناشئ مقابل الخدمات المقدمة من قبل الموظفين حتى تاريخ التقرير. وتدرج تلك المستحقات ضمن الدائنين والدائنيات الأخرى في قائمة المركز المالي.

تدرج المساهمات في خطة تقاعد ذات مساهمات محددة وتأمين المخاطر المهنية بالنسبة للموظفين العُمانيين وفقاً لقانون التأمينات الاجتماعية العُماني لسنة 1991 كمصروف بقائمة الدخل الشامل عند تكبدها.

دائنون ودائنيات أخرى

يُدرج الدائنون والدائنيات الأخرى مبدئياً بالقيمة العادلة وتقاس لاحقاً بالتكلفة المهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. وتدرج الالتزامات للمبالغ الواجب سداها مقابل البضائع والخدمات المستلمة سواء أصدرت عنها فواتير للشركة أم لم تصدر.

مخصصات

تدرج المخصصات إذا كان على الشركة أي التزام (قانوني أو استدلالي) ناتج عن حدث سابق وكانت تكلفة تسوية الالتزام محتملة ويمكن قياسها بشكل موثوق.

ضمانات مالية

في سياق الأعمال الاعتيادية، تُصدر الشركة ضمانات نيابةً عن عملائها، كما تُصدر بنوك الشركة ضمانات مالية لعملاء الشركة نيابةً عنها، وتُدرج هذه الضمانات كالتزامات عرضية في القوائم المالية للشركة إلى حين إلغائها أو انتهاء صلاحيتها. وفي حال قيام البنك بتفعيل الضمان، تدفع الشركة مبلغ الضمان وتُقيده في حساب العميل، ما يُشكل جزءاً من قائمة المركز المالي الرئيسية.

ضمانات معاد امتلاكها

تتمثل سياسة الشركة في تحديد ما إذا كان من الممكن استخدام الأصل المسترد على أفضل وجه لعملياتها الداخلية أو ما إذا كان ينبغي بيعه. يتم تحويل الأصول التي تقرر أنها مفيدة للعمليات الداخلية إلى فئة الأصول ذات الصلة بقيمة إعادة الامتلاك أو القيمة الدفترية للأصل المضمون الأصلي، أيهما أقل. ويتم تحويل الأصول التي يعتبر بيعها خياراً أفضل إلى الأصول المحتفظ بها للبيع (راجع الإيضاح رقم 3 "أصول محتفظ بها للبيع").

في سياق الأعمال الاعتيادية، تستعين الشركة بوكلاء خارجيين لاسترداد الأموال من الأصول المعاد امتلاكها، عادةً عن طريق المزاد، لتسوية الديون القائمة. ويتم إعادة أي فائض من الأموال إلى العملاء/المدينين. ونتيجة لهذه الممارسة، لا تُسجل العقارات السكنية الخاضعة لإجراءات إعادة الامتلاك القانونية في الميزانية العمومية.

توزيعات الأرباح

تدرج توزيعات الأرباح على مساهمي الشركة كالتزام في سنة اعتماد توزيع الأرباح من مساهمي الشركة. ويتم خصم توزيعات الأرباح المرحلية من حقوق المساهمين عند دفعها.

سندات توزيعات الأرباح (غير قابلة للتحويل)

تصنف سندات توزيعات الأرباح كالتزامات مالية وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولي رقم 9 ويتم إدراجها مبدئياً بالقيمة العادلة، بالصافي من تكاليف المعاملات، ويتم قياسها بعد ذلك بالتكلفة المطفأة. يمكن استرداد السندات بعد 60 شهراً من تاريخ الإدراج. يتم إدراج مصروف الفائدة في الربح أو الخسارة عند استحقاقها، ويتم إضافة أي فائدة غير مدفوعة إلى القيمة الدفترية لسندات توزيعات الأرباح.

تقارير قطاعات الأعمال

قطاع التشغيل هو أحد مكونات الشركة الذي يشارك في أنشطة تجارية قد تجني منها الشركة إيرادات وتتكبد مصروفات، بما في ذلك إيرادات ومصروفات المعاملات التي تتم مع أحد المكونات الأخرى لدى الشركة. يتم التقرير عن قطاعات التشغيل بطريقة متوافقة مع التقرير الداخلي المقدم للمسؤول عن اتخاذ القرارات التشغيلية. وقد تم تعريف المسؤول عن اتخاذ القرارات التشغيلية، وهو المسؤول عن تخصيص الموارد وتقييم أداء قطاعات التشغيل، على أنه لجنة الإدارة التي تتخذ القرارات الاستراتيجية.

الربحية للسهم الواحد وصافي الأصول للسهم الواحد

تقوم الشركة بعرض بيانات الربحية الأساسية والمعدلة للسهم الواحد لأسهمها العادية. يتم احتساب الربحية الأساسية للسهم الواحد بقسمة الأرباح أو الخسائر المنسوبة إلى حملة الأسهم العادية للشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة. يتم تحديد الربحية المعدلة للسهم الواحد بتعديل الأرباح أو الخسائر المنسوبة إلى حملة الأسهم العادية والمتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة بآثار جميع الأسهم العادية المعدلة المحتملة.

يُحسب صافي الأصول للسهم الواحد بقسمة صافي الأصول المنسوبة لحملة الأسهم العادية للشركة على عدد الأسهم العادية القائمة في 31 ديسمبر.

تقدير القيمة العادلة

بالنسبة للاستثمارات المتداولة في سوق نشطة، يتم تحديد القيمة العادلة بالرجوع إلى أسعار العرض المدرجة في السوق. ويتم تقدير القيمة العادلة للبند المحملة بفوائد بناءً على التدفقات النقدية المخصومة باستعمال معدلات الفائدة لبند لها شروط وخصائص مخاطر مشابهة.

مكافآت أعضاء مجلس الإدارة

تخضع مكافآت أعضاء مجلس الإدارة للأحكام المبينة في عقد تأسيس الشركة وقانون الشركات التجارية والأنظمة الصادرة عن الهيئة العامة لسوق المال.

تحدد الجمعية العمومية السنوية وتعتمد المكافآت وأتعاب حضور الجلسات لمجلس الإدارة ولجانه الفرعية بما يتوافق مع اللوائح السارية.

الضرائب

يتم رصد مخصص للضرائب وفقاً للأنظمة المالية المعمول بها في سلطنة عُمان. تتكون ضريبة الدخل من ضريبة جارية وضريبة مؤجلة. يتم إدراج مصروف ضريبة الدخل في الربح أو الخسارة باستثناء ما يتعلق ببند مدرجة مباشرة حقوق المساهمين أو قائمة الدخل الشامل.

تمثل الضريبة الجارية الضريبة المتوقعة مستحقة الدفع على الدخل الضريبي للسنة باستخدام المعدلات الضريبية المطبقة فعلياً أو ضمناً في تاريخ التقرير وأي تسويات للضريبة مستحقة الدفع عن سنوات سابقة.

يتم رصد مخصص ضريبة الدخل المؤجلة، باستخدام طريقة الالتزام، على كافة الفروق المؤقتة في تاريخ التقرير بين الأسس الضريبية للأصول والالتزامات وقيمها الدفترية.

تُقاس أصول والتزامات ضريبة الدخل المؤجلة حسب معدلات الضريبة التي يكون من المتوقع تطبيقها على السنة التي سيتم خلالها تحقيق الأصل أو تسوية الالتزام، وذلك استناداً إلى القوانين المطبقة في تاريخ التقرير. تُدرج أصول ضريبة الدخل المؤجلة لكافة القيم المرحلة والفروقات المؤقتة القابلة للخصم للأصول والخسائر الضريبية غير المستخدمة إلى الحد الذي يكون فيه من المحتمل توفّر أرباح ضريبية مستقبلية يمكن في مقابلها استغلال القيم المرحلة والاختلافات المؤقتة القابلة للخصم للأصول والخسائر الضريبية غير المستخدمة.

المقاصة

يتم إجراء مقاصة بين الأصول والالتزامات المالية فقط ويتم إدراج صافي القيمة بقائمة المركز المالي عندما يكون هناك حق قانوني ملزم لإجراء مقاصة بين المبالغ المدرجة وتتوي الشركة إما السداد على أساس الصافي أو تحقيق الأصل وسداد الالتزام في نفس الوقت.

4 التقديرات والاجتهادات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية بما يتوافق مع معايير التقارير المالية الدولية استخدام بعض التقديرات المحاسبية الهامة. تركز التقديرات والافتراضات المتعلقة بها على الخبرة التاريخية وعوامل متعددة أخرى والتي تعتقد الشركة أنها معقولة حسب الظروف والتي تشكل نتائجها أساساً لإجراء الاجتهادات حول القيم الدفترية للأصول والالتزامات الظاهرة من مصادر أخرى. وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

يتم تقييم التقديرات والاجتهادات بشكل مستمر وترتكز على الخبرة التاريخية وعوامل أخرى متضمنة توقعات أحداث مستقبلية يعتقد أنها معقولة حسب الظروف. تمت مناقشة التقديرات والاجتهادات التي لها مخاطر جوهرية بأن تؤدي إلى تسوية مهمة على القيم الدفترية للأصول خلال السنة المالية القادمة فيما يلي.

نماذج الأعمال وتقييم الدفعات حصرياً للمبالغ الأصلية والفائدة

قد يتطلب تحديد نماذج الأعمال المناسبة وتقييم متطلبات الدفعات الحصرية للمبالغ الأصلية والفائدة للأصول المالية اجتهادات محاسبية جوهرية ويكون له تأثير كبير على القوائم المالية. وترد تفاصيل تصنيف الشركة للأصول والالتزامات المالية في السياسات المحاسبية الجوهرية في الإيضاح رقم 3 من القوائم المالية.

قياس مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة

ولتقييم الانخفاض في القيمة على مديونيات التمويل بالأقساط، تقوم الشركة باتباع الإرشادات الصادرة عن البنك المركزي العماني والمتطلبات المطبقة لمعايير التقارير المالية الدولية. يُعتبر قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة تقديرًا هامًا يتضمن تحديد منهجية والنماذج ومدخلات البيانات. تؤثر المكونات التالية بشكل كبير على مخصص الخسارة الائتمانية:

- تقسيم الأصول المالية لأغراض تقييم الخسائر الائتمانية المتوقعة.
- تحديد مستوى تقييم الخسائر الائتمانية المتوقعة على أساس أداة فردية أو على أساس جماعي.
- تعريف العجز عن السداد المطبق من قبل الشركة.
- تطوير وتطبيق نماذج التصنيفات الائتمانية الداخلية، والتي تحدد احتمالات العجز عن السداد لدرجات مخاطر الائتمان الفردية.
- تطوير وتطبيق النماذج الداخلية المستخدمة لتقدير التعرض الناتج عن العجز عن السداد للأدوات المالية والارتباطات المتعلقة بالائتمان.
- تقييم الخسارة الناتجة عن العجز عن السداد، بما في ذلك الأحكام الصادرة في تقييم الضمانات.
- معايير لتقييم ما إذا كان هناك زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان.
- اختيار سيناريوهات الاقتصاد الكلي التطلعية وترجيح الاحتمالات.

إن المعلومات التفصيلية بخصوص الاجتهادات والتقديرات التي أجرتها الشركة فيما يتعلق بالمجالات المذكورة أعلاه مبينة في الإيضاح رقم 32 من القوائم المالية.

مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة – القروض في المرحلة الثالثة

تقوم الشركة بفحص مديونيات التمويل بالأقساط في تاريخ كل تقرير لتقييم ما إذا كان ينبغي تسجيل مخصص الانخفاض في القيمة في قائمة الدخل. وبشكل خاص، يجب على الإدارة إجراء اجتهاد لتقدير مبلغ ومدة التدفقات المالية المستقبلية عند تحديد مستوى المخصص المطلوب.

تقوم الشركة بمراجعة مديونيات التمويل بالأقساط لتقييم الانخفاض في القيمة على أساس سنوي على الأقل. ولتحديد ما إذا كان يجب إدراج خسارة الانخفاض في القيمة في قائمة الدخل، تقوم الشركة بإجراء اجتهاد ما إذا كانت هناك بيانات قابلة للملاحظة تشير إلى وجود انخفاض قابل للقياس في التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من محفظة المديونيات قبل أن يتم تحديد الانخفاض لمديونية واحدة في تلك المحفظة. وبأخذ التقييم بالاعتبار عوامل مثل أي تدهور في مجال العمل وقيمة الضمان والتقدم التكنولوجي والضعف الهيكلي المحدد أو التدهور في التدفقات النقدية. تتم مراجعة الأساليب والافتراضات المستخدمة لتقدير المبلغ وتوقيت التدفقات النقدية المستقبلية بانتظام للتقليل من الفروقات بين تقديرات الخسائر والخسائر الفعلية.

أصول محتفظ بها للبيع

تُسجل الأصول المحتفظ بها للبيع بالقيمة العادلة، وتُسجل أي فروقات في التقييم من خلال الربح أو الخسارة. تستعين الشركة بمقّيم مهني لتحديد القيمة العادلة. يُرجى الرجوع إلى الإيضاح رقم 11 في القوائم المالية للاطلاع على الافتراضات الرئيسية لتحديد القيمة العادلة.

القيمة العادلة للأدوات المالية

بما أن القيم العادلة للأصول والالتزامات المالية المسجلة في قائمة المركز المالي لا يمكن أن تكون مشتقة من الأسواق النشطة، فإنه يتم تحديدها باستخدام مجموعة من تقنيات التقييم المشتقة من بيانات السوق القابلة للملاحظة حيثما كان ذلك ممكناً. ولكن بما أن البيانات القابلة للملاحظة في السوق غير متوفرة، يتطلب إجراء اجتهاد لتحديد القيم العادلة. (راجع الإيضاحين رقم 11 و15 للاطلاع على مزيد من التفاصيل).

مبدأ الاستمرارية

لقد قامت إدارة الشركة بإجراء تقييم لقدرتها على الاستمرار كمنشأة عاملة وهي على اقتناع بأنها لديها الموارد للاستمرار في الأعمال للمستقبل المنظور. وعلاوة على ذلك، فإن الإدارة ليست على علم بأي حالات عدم يقين جوهرية والتي قد تلقي شكوكاً كبيرة حول قدرة الشركة على الاستمرار. لذلك، يستمر إعداد القوائم المالية على أساس فرضية استمرار الشركة في أعمالها.

5 إيرادات الفوائد على مديونيات التمويل بالأقساط

2024

ع

9,631,933

2025

ع

11,287,379

إيرادات الفوائد على مديونيات التمويل بالأقساط

45,126	54,926
9,677,059	11,342,305

إيرادات الفوائد على تحصيل الديون

6 مصروفات الفوائد

2024	2025
<u>₪</u>	<u>₪</u>
2,533,989	2,266,402
-	684,006
684,321	903,252
3,218,310	3,853,660

مصروفات الفوائد على قروض
مصروفات الفوائد على سندات
مصروفات الفوائد على ودائع شركات

7 أتعاب وعمولات وإيرادات أخرى

2024	2025
<u>₪</u>	<u>₪</u>
212,035	340,828
691,694	920,900
215,700	367,980
105,403	120,226
77,873	78,174
69,955	69,955
20,095	20,569
1,392,755	1,918,632

رسوم توثيق
ديون معدومة مستردة
إيرادات عمولات التأمين
غرامات محملة
تكاليف التنفيذ على الرهن
إيرادات توزيعات الأرباح
أخرى

8 مصروفات التشغيل

2024	2025
<u>₪</u>	<u>₪</u>
2,557,177	2,726,206
230,233	265,049
206,023	141,060
190,060	175,187
136,497	137,212
120,803	159,769
69,409	28,308
110,000	138,000
64,000	79,700
119,704	166,331
60,840	-
33,452	33,041
323,372	419,610
4,221,570	4,469,473

تكاليف الموظفين (إيضاح 1-8)
إصلاحات وصيانة
تأمين
رسوم ومصروفات
اتصالات وسفر
مصروفات قانونية
مصروفات الإعلان وترويج الأعمال
مكافآت أعضاء مجلس الإدارة (إيضاح 28)
أتعاب حضور جلسات أعضاء مجلس الإدارة (إيضاح 28)
رسوم بنكية
إيجار
مرافق
أخرى

1-8 تكاليف الموظفين

2024	2025
<u>₪</u>	<u>₪</u>
2,079,982	2,199,919
266,393	288,411
176,725	201,981
34,077	35,895

رواتب وأجور
منافع أخرى
مساهمات للهيئة العامة للتأمينات الاجتماعية
مكافآت نهاية الخدمة (إيضاح 19-2)

2,557,177	2,726,206
-----------	-----------

9 ضرائب

قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر:

2024	2025
₪	₪
367,281	523,743
41,581	-
408,862	523,743

رسوم الضريبة:
ضريبة جارية
تحميل الضريبة المؤجلة

2024	2025
₪	₪
367,281	523,743
12,551	10,124
379,832	533,867

قائمة المركز المالي

التزام جار
السنة الحالية
تعديل يتعلق بضريبة الدخل الجارية للسنوات السابقة

2024	2025
₪	₪
(16,923)	24,658
41,581	-
24,658	24,658

التزامات / (أصول) الضريبة المؤجلة

في 1 يناير
الحركة خلال السنة (بالصافي)

في 31 ديسمبر

2024	2025
₪	₪
(16,923)	24,894
41,581	41,581
-	(20,983)
-	21,449
-	(8,437)
24,658	24,658

يشتمل التزام (أصل) الضريبة المؤجلة على الفروق المؤقتة التالية

استهلاك ممتلكات ومعدات
ربح من إعادة تقييم استثمارات حقوق المساهمين
استهلاك أصول حق الاستخدام
تكلفة التمويل على التزامات الإيجار
أخرى

فيما يلي تسوية الضريبة على الربح المحاسبي حسب المعدل المطبق بواقع 15% (2024: 15%) ورسوم الضريبة في القوائم المالية:

2024	2025
₪	₪
2,448,542	3,491,619
367,281	523,743
1,118	458
(101)	(2,558)
(1,017)	2,100
367,281	523,743

الربح قبل الضريبة

الضرائب حسب معدلات الضريبة المطبقة
يضاف / (يطرح) أثر الضريبة لما يلي:
المصروفات غير القابلة للخصم
الضريبة المؤجلة غير المدرجة في السنوات السابقة
أخرى

مصرف الضريبة

فيما يلي الحركة في التزام الضريبة الجارية:

2024	2025
₪	₪
328,822	379,832
367,281	523,743

في 1 يناير
المحمل للسنة

المدفوع خلال السنة	(369,708)	(316,271)
في 31 ديسمبر	533,867	379,832

لغرض تحديد مصروف الضريبة للسنة، تم تعديل الربح المحاسبي لأغراض الضريبة. تستند التعديلات إلى المفهوم الحالي للقوانين واللوائح والممارسات الضريبية القائمة. تم الاتفاق على الربوط الضريبية للشركة مع السلطات الضريبية حتى السنة الضريبية 2021.

10 النقد وما يماثل النقد

2025	2024	نقد في الصندوق أرصدة بنكية
11,808	10,648	
1,775,058	1,227,924	
1,786,866	1,238,572	

قامت الشركة بتقييم تأثير الخسائر الائتمانية المتوقعة على الودائع البنكية ووجد أن تأثير الخسائر الائتمانية المتوقعة غير جوهري، وبالتالي لم يتم تسجيل أي خسائر ائتمانية متوقعة في هذه القوائم المالية. يتم إيداع جميع هذه الودائع في حسابات بنكية لدى بنوك تجارية ذات تصنيف عالي في سلطنة عمان.

11 أصول محتفظ بها للبيع

2025	2024	في 1 يناير استبعاد خلال السنة
511,210	544,655	
-	(33,445)	
511,210	511,210	

11-1 تمثل هذه الممتلكات المكتسبة مقابل تسوية قرض من عميل عاجراً عن السداد من خلال مزاد المحكمة. تم تقييم هذا العقار مؤخرًا في ديسمبر 2025 وتم تسجيله بالقيمة العادلة للأصل. لم تتغير نية الشركة في بيع هذا العقار في سنة 2026.

12 ودائع لدى البنك المركزي العماني

تمثل الوديعة وديعة رأسمالية لدى البنك المركزي العماني تم إيداعها وفقًا للقانون المصرفي لسنة 1974. ولا يستحق سداد الوديعة إلا إذا قامت الشركة بإنهاء نشاط التمويل بالأقساط داخل سلطنة عُمان وتسوية جميع الالتزامات والمطالبات القائمة الناشئة عن ذلك النشاط. يترتب على الوديعة فائدة بمعدل 1,5٪ سنوياً.

13 أصول أخرى

2025	2024	مصروفات مدفوعة مقدماً دفعات مقدمة مديونيات أخرى
213,377	165,067	
529,447	450,083	
73,655	3,710	
816,479	618,860	

تتضمن الدفعات المقدمة دفعات تتعلق بتنفيذ النظام الأساسي الجديد بقيمة 462,799 (2024: 381,434).

14 مديونيات التمويل بالأقساط

تستحق جميع الديون من أفراد وشركات تضامن وهيئات اعتبارية تعمل داخل سلطنة عُمان. وتم الإفصاح عن آجال استحقاق الديون القائمة في تاريخ التقرير في الإيضاح رقم 32 من هذه القوائم المالية.

مديونيات التمويل بالأقساط الناشئة عن أنشطة التمويل

2024 ـ	2025 ـ	
138,856,816 (22,763,902)	168,726,343 (29,434,072)	مجممل مديونيات التمويل بالأقساط إيرادات تمويل غير مكتسبة
116,092,914 568,739	139,292,271 583,154	صافي مديونيات التمويل بالأقساط (وفقا لمعيار التقارير المالية الدولي رقم 9) خصم كمبيالات
116,661,653 (10,132,219) (1,718,916)	139,875,425 (11,363,049) (1,768,079)	مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة إيرادات تعاقدية غير مدرجة (الفائدة المجنية)
104,810,518	126,744,297	

يمثل الجدول التالي تحليل مجممل مديونيات التمويل بالأقساط والقيمة الحالية لمديونيات التمويل بالأقساط لكل من الفئات التالية:

الإجمالي ـ	أكثر من 5 سنوات ـ	1 إلى 5 سنوات ـ	حتى سنة واحدة ـ	
169,309,497	10,186,403	96,037,729	63,085,365	في 31 ديسمبر 2025 مجممل مديونيات التمويل بالأقساط وخصم كمبيالات
139,875,425	8,926,207	78,418,414	52,530,804	تمويل بالأقساط وخصم كمبيالات بالصافي من الفوائد غير المكتسبة
139,425,555	7,950,680	78,066,508	53,408,367	في 31 ديسمبر 2024 مجممل مديونيات التمويل بالأقساط وخصم كمبيالات
116,661,653	6,963,383	64,654,758	45,043,512	تمويل بالأقساط وخصم كمبيالات بالصافي من الفوائد غير المكتسبة

14 مديونيات التمويل بالأقساط (تابع)

الحركة في مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة

الحركة في مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة والفوائد المجنية للسنة كما يلي:

الإجمالي ـ	الفوائد المجنية ـ	الخسائر الائتمانية المتوقعة ـ	
11,851,135 2,596,973 (1,316,980)	1,718,916 267,727 (218,564)	10,132,219 *2,329,246 *(1,098,416)	في 1 يناير 2025 المحمل خلال السنة المحرر خلال السنة
13,131,128	1,768,079	11,363,049	في 31 ديسمبر 2025
11,961,059 2,808,705 (1,795,966) (1,122,663)	1,877,373 300,148 (322,545) (136,060)	10,083,686 *2,508,557 *(1,473,421) (986,603)	في 1 يناير 2024 المحمل خلال السنة المحرر خلال السنة المشطوب خلال السنة
11,851,135	1,718,916	10,132,219	في 31 ديسمبر 2024

*بلغت قيمة الخسائر الائتمانية المتوقعة المحملة على قائمة الربح أو الخسارة (بعد خصم المبالغ المحملة والمحررة) للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 مبلغ 1,230,830 ع.م.، وهو صافي المبالغ المحملة والمحررة خلال السنة (2024: 1,035,136 ع.م.).

الحركة في إيرادات التمويل غير المكتسبة:

2024 <u>ع.م.</u>	2025 <u>ع.م.</u>	
17,129,901	22,763,902	الرصيد الافتتاحي
17,079,854	20,795,876	إضافة خلال السنة
(11,445,853)	(14,125,706)	الفائدة المستحقة - بالصافي من العكوسات
<u>22,763,902</u>	<u>29,434,072</u>	الرصيد الختامي

الحركة في مديونيات التمويل بالأقساط والخسائر الائتمانية المتوقعة
يُبين الجدول أدناه الحركة في مديونيات التمويل بالأقساط والخسائر الائتمانية المتوقعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025:

الإجمالي <u>ع.م.</u>	المرحلة الثالثة <u>ع.م.</u>	المرحلة الثانية <u>ع.م.</u>	المرحلة الأولى <u>ع.م.</u>	مديونيات التمويل بالأقساط
116,661,653	17,867,110	2,592,265	96,202,278	كما في 1 يناير 2025
68,267,328	-	-	68,267,328	إضافات جديدة خلال السنة
(45,053,556)	(852,016)	(455,033)	(43,746,507)	سداد
-	1,030,321	1,490,121	(2,520,442)	التحويل بين المراحل
-	238,531	(339,088)	100,557	المرحلة الأولى
-	(519,798)	30,688	489,110	المرحلة الثانية
				المرحلة الثالثة
<u>139,875,425</u>	<u>17,764,148</u>	<u>3,318,953</u>	<u>118,792,324</u>	كما في 31 ديسمبر 2025

الإجمالي <u>ع.م.</u>	المرحلة الثالثة <u>ع.م.</u>	المرحلة الثانية <u>ع.م.</u>	المرحلة الأولى <u>ع.م.</u>	مديونيات التمويل بالأقساط
109,812,078	20,118,900	3,616,601	86,076,577	كما في 1 يناير 2024
48,274,788	-	-	48,274,788	إضافات
(40,302,550)	(2,054,536)	(1,338,244)	(36,909,770)	سداد
(1,122,663)	(1,122,663)	-	-	شطب
-	1,139,020	1,189,118	(2,328,138)	التحويل بين المراحل
-	312,126	(1,152,108)	839,982	المرحلة الأولى
-	(525,737)	276,898	248,839	المرحلة الثانية
				المرحلة الثالثة
<u>116,661,653</u>	<u>17,867,110</u>	<u>2,592,265</u>	<u>96,202,278</u>	كما في 31 ديسمبر 2024

الإجمالي <u>ع.م.</u>	المرحلة الثالثة <u>ع.م.</u>	المرحلة الثانية <u>ع.م.</u>	المرحلة الأولى <u>ع.م.</u>	الخسائر الائتمانية المتوقعة (بما في ذلك الفوائد المجنية)
11,851,135	10,411,080	473,014	967,041	كما في 1 يناير 2025
1,279,993	824,070	130,467	325,456	صافي المحمل في الخسائر الائتمانية المتوقعة
-	41,215	102,736	(143,951)	التحويل بين المراحل
-	45,089	(54,176)	9,087	المرحلة الأولى
-	(176,772)	5,469	171,303	المرحلة الثانية
				المرحلة الثالثة
<u>13,131,128</u>	<u>11,144,682</u>	<u>657,510</u>	<u>1,328,936</u>	كما في 31 ديسمبر 2025

الإجمالي <u>ع.م.</u>	المرحلة الثالثة <u>ع.م.</u>	المرحلة الثانية <u>ع.م.</u>	المرحلة الأولى <u>ع.م.</u>
-------------------------	--------------------------------	--------------------------------	-------------------------------

الخسائر الائتمانية المتوقعة (بما في ذلك الفوائد المجنبه)

11,961,059	10,806,188	526,348	628,523	كما في 1 يناير 2024
1,012,739	830,895	(32,154)	213,998	صافي المحمل / (المحرر) في الخسائر الائتمانية المتوقعة
(1,122,663)	(1,122,663)	-	-	شطب
-	29,232	64,430	(93,662)	التحويل بين المراحل
-	26,187	(198,909)	172,722	المرحلة الأولى
-	(158,759)	113,299	45,460	المرحلة الثانية
				المرحلة الثالثة
11,851,135	10,411,080	473,014	967,041	كما في 31 ديسمبر 2024

تحليل انخفاض القيمة والضمانات

فيما يلي تقدير القيمة العادلة للضمانات المحتفظ بها مقابل الأصول المالية:

2024	2025	
<u>£</u>	<u>£</u>	
6,182,280	4,944,527	مقابل التي تعرضت لانخفاض فردي في القيمة
3,693,489	3,075,625	معدات وممتلكات
		مركبات
9,875,769	8,020,152	

فيما يلي التعرض لكل نوع من الضمانات:

2024	2025	
<u>£</u>	<u>£</u>	
9,713,860	9,497,263	مقابل التي تعرضت لانخفاض فردي في القيمة
7,813,041	7,795,435	معدات وممتلكات
		مركبات
17,526,901	17,292,698	

لدى الشركة تعرض بقيمة 0,47 مليون £ (2024: 0,34 مليون £) من الأصول التي تعرضت لانخفاض القيمة والتي لا يُحتفظ بمقابلها بأي الضمانات.

لدى الشركة تعرض بقيمة لا شيء (2024: لا شيء) لم تدرج مقابله مخصص خسارة بسبب الضمان.

تحتفظ الشركة بضمانات مقابل بعض مخاطر الائتمان لديها. تقوم الشركة بتقييم قيمة الضمانة لديها من خلال تطبيق طريقة القسط الثابت في قيمة المعدات والمركبات المحتفظ بها كضمانة، وتم الحصول على قيمة العقار المحتفظ به كضمان من تقييمات خارجية محتفظ بها.

15 استثمارات في أوراق مالية

2024	2025	
<u>£</u>	<u>£</u>	
831,355	831,355	شركة السور الدولية القابضة (الكويت) (إيضاح 1-15)
1	1	المكتب الوطني للمعلومات التجارية
831,356	831,356	

1-15 هذه الاستثمارات تمثل الاستثمارات غير المدرجة (شركة السور الدولية القابضة ذ.م.م.) المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. وقد تم تحديد القيمة العادلة للأوراق المالية غير المدرجة بناءً على طريقة القيمة السوقية، واعتمدت الشركة مضاعف السعر/القيمة الدفترية لتقدير القيمة العادلة كما في 31 ديسمبر 2025 (المستوى الثالث من تسلسل القيمة العادلة).

تم تسجيل الزيادة في القيمة العادلة للاستثمارات كربح غير محقق (بعد خصم الضريبة) بقيمة لا شيء (2024: ربح غير محقق (بعد خصم الضريبة) بقيمة 74,984 £) في الاستثمارات في الأوراق المالية في الدخل الشامل الآخر.

تبلغ نسبة مساهمة الشركة في شركة السور الدولية القابضة ذ.م.م. 0,8% (2024: 0,8%).

التكلفة	أرض	مبانٍ	مركبات	أثاث ومعدات مكتبية	أصول حق الاستخدام	الإجمالي
1 يناير 2024	1,969,215	769,966	-	1,548,209	-	4,287,390
إضافات	-	8,778	76,748	70,458	-	155,984
استبعادات	-	-	-	(3,773)	-	(3,773)
1 يناير 2025	1,969,215	778,744	76,748	1,614,894	-	4,439,601
إضافات	-	19,702	-	77,950	-	97,652
إدراج أصول حق الاستخدام	-	-	-	-	202,867	202,867
استبعادات	-	-	-	(295,170)	-	(295,170)
31 ديسمبر 2025	1,969,215	798,446	76,748	1,397,674	202,867	4,444,950
الاستهلاك	-	-	-	-	-	-
1 يناير 2024	-	637,719	-	1,316,578	-	1,954,297
المحمل للسنة	-	38,492	21,610	86,154	-	146,256
استبعادات	-	-	-	(3,733)	-	(3,733)
1 يناير 2025	-	676,211	21,610	1,398,999	-	2,096,820
المحمل للسنة	-	39,316	25,327	87,731	62,981	215,355
استبعادات	-	-	-	(294,310)	-	(294,310)
31 ديسمبر 2025	-	715,527	46,937	1,192,420	62,981	2,017,865
القيمة الدفترية	1,969,215	82,919	29,811	205,254	139,886	2,427,085
31 ديسمبر 2025	1,969,215	102,533	55,138	215,895	-	2,342,781
31 ديسمبر 2024	1,969,215	102,533	55,138	215,895	-	2,342,781

تحتفظ بنوك الشركة برهن معادل على جزء كبير من أصول الشركة مقابل التسهيلات الائتمانية الممنوحة.

17 رأس المال

يتكون رأس المال من 356,127,298 (2024: 356,127,298) سهماً مدفوعاً بالكامل بقيمة 0,100 للسهم الواحد. يبلغ رأس المال المصرح به للشركة 50,000,000 (2024: 50,000,000).

فيما يلي المساهمين الذين يملكون 5٪ أو أكثر من أسهم الشركة:

نسبة المساهمة (%)	عدد الأسهم	2025	2024
2025	2024	2025	2024
33,58	119,579,488	33,58	119,579,488
25,00	89,031,772	25,00	89,031,772
7,55	26,900,000	7,55	26,900,000
5,65	20,126,338	-	-
4,38	15,589,575	5,32	18,938,570

شركة عمان للفنادق والسياحة ش.م.ع.ع
شركة الدولية للاستثمارات المالية القابضة ش.م.ع.ع
شركة السعود المحدودة - أوبار للاستثمار المالي
الشركة العمانية العالمية القابضة ش.م.ع.م
عبدالله سليم راشد الخياري

(أ) احتياطي قانوني

وفقاً للمادة 132 من قانون الشركات التجارية لسنة 2019، وتعديلاته، تخصص الشركة عشرة بالمائة من صافي الربح، بعد خصم الضرائب، لإنشاء احتياطي قانوني حتى يبلغ هذا الاحتياطي القانوني على الأقل ثلث رأس مال الشركة. يمكن استخدام هذا الاحتياطي القانوني لتغطية خسائر الشركة وزيادة رأس مالها عن طريق إصدار أسهم، ولا يجوز توزيعه على المساهمين كأرباح إلا إذا خفضت الشركة رأس مالها، على ألا يقل الاحتياطي القانوني عن ثلث رأس مال السهم بعد التخفيض. خلال سنة 2025، حولت الشركة مبلغ 300,868 (2024: 208,126) إلى الاحتياطي القانوني.

(ب) احتياطي خاص

وفقاً للسياسة، تقوم الشركة بإنشاء احتياطي خاص بنسبة 1٪ من مديونيات التمويل بالأقساط المدفوعة سنوياً حتى يصل إلى ٪ من صافي مديونيات التمويل بالأقساط. ويتم الاحتفاظ بالاحتياطي الخاص لتغطية أي حالات التأخر في السداد ناشئة عن التزامات عرضية غير متوقعة. خلال سنة 2025، حولت الشركة مبلغ 165,897 (2024: لا شيء) من الأرباح المحتجزة إلى الاحتياطي الخاص.

(ج) احتياطي انخفاض القيمة

وفقاً للتعميم رقم ب.م. 1149 الخاص بالإرشادات الصادرة عن البنك المركزي العُماني، يتعين على الشركة إنشاء احتياطي لانخفاض قيمة حقوق الملكية بمبلغ يساوي زيادة مخصص مديونيات التمويل بالأقساط المتعثرة المحسوبة بموجب إرشادات البنك المركزي العُماني مقارنة بمخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة المحسوبة بموجب معيار التقارير المالية الدولي رقم 9 بشأن مديونيات التمويل بالأقساط. كما في 31 ديسمبر 2025، تم تحويل مبلغ XXX من احتياطي انخفاض القيمة إلى الأرباح المحتجزة نظراً لأن المبلغ المحتفظ به في احتياطي انخفاض القيمة أكبر مما تتطلبه إرشادات البنك المركزي العُماني. كما في 31 ديسمبر 2025، تحتفظ الشركة باحتياطي انخفاض القيمة بمبلغ 1,31 مليون (2024: 1,31 مليون) (بإيضاح 33).

19 دائنون ودائنيات أخرى

2024 ـ	2025 ـ	
(إيضاح 33)		
3,654,227	5,672,778	دائنون تجاريون
866,964	1,037,251	دائنيات أخرى
626,830	739,413	دفعات مقدمة مستلمة من عملاء
212,670	139,854	مصرفات مستحقة
-	142,996	التزام إيجار (إيضاح 1-19)
257,405	249,855	مكافآت نهاية الخدمة (إيضاح 19,2)
<u>5,618,096</u>	<u>7,982,147</u>	

1-19 التزام الإيجار

2024 ـ	2025 ـ	
-	-	في 1 يناير
-	202,867	إضافات
-	7,969	مصرفات تمويل
-	(67,840)	سداد
<u>-</u>	<u>142,996</u>	في 31 ديسمبر

تستأجر الشركة 8 فروع. تمتد عقود الإيجار ما بين سنة واحدة إلى 3 سنوات، مع خيار التجديد بعد ذلك التاريخ. بالنسبة لبعض عقود الإيجار، يتم إعادة التفاوض على دفعات الإيجار بشكل دوري لتعكس عقود إيجار السوق.

2-19 مكافآت نهاية الخدمة

2024 ـ	2025 ـ	
271,778	257,405	في 1 يناير
34,077	35,895	المحمل للسنة
(48,450)	(43,445)	دفعات خلال السنة
<u>257,405</u>	<u>249,855</u>	في 31 ديسمبر

2024 ـ.م (إيضاح 33)	2025 ـ.م
26,520,264	28,261,383
11,523,873	5,739,617
38,044,137	34,001,000
8,522,000	8,836,000
46,566,137	42,837,000

اقتراضات قصيرة الأجل (إيضاح 20-أ)
الجزء الجاري من قروض طويلة الأجل (إيضاح 20-ب)

الجزء غير الجاري من قروض لأجل (إيضاح 21-ب)

20-أ اقتراضات قصيرة الأجل

حصلت الشركة على تسهيلات اقتراضات قصيرة الأجل من بنوك تجارية مختلفة. تبلغ الحدود التعاقدية لهذه الاقتراضات ما يقارب 31,5 مليون ـ.م (2024: 30 مليون ـ.م)، وهي مضمونة جميعها برهن التساوي على صافي الاستثمار في عقود الإيجار التمويلي وتمويل رأس المال العامل ومديونيات عن شراء ديون تجارية. تم الإفصاح عن فترات استحقاق القروض قصيرة الأجل في الإيضاح رقم 32 من هذه القوائم المالية.

خلال السنة، تم احتساب فوائد على الاقتراضات أعلاه بمعدلات تتراوح ما بين 4,80٪ و 6,85٪ سنوياً (2024: 5٪ و 6,85٪ سنوياً).

20-ب اقتراضات طويلة الأجل

أبرمت الشركة اتفاقيات تسهيلات قروض طويلة الأجل مع بنوك تجارية بإجمالي مبلغ 39 مليون ـ.م (2024: 27 مليون ـ.م). هذه القروض مضمونة برهن التساوي على إجمالي أصول الشركة. تتراوح تواريخ الاستحقاق للتسهيلات المذكورة سابقاً من يناير 2025 إلى ديسمبر 2028.

خلال السنة، تم احتساب فوائد على الاقتراضات أعلاه بمعدلات تتراوح ما بين 6٪ و 7,25٪ سنوياً (2024 - 6,5٪ و 7,25٪ سنوياً).

تتراوح مدة القروض طويلة الأجل بين سنتين و 4 سنوات (2024: سنتين و 4 سنوات).

20-ج تخضع الشركة لبعض التعهدات المتعلقة أساساً باقتراضاتها. وقد كانت الشركة ملتزمة بهذه التعهدات في 31 ديسمبر 2025 و 31 ديسمبر 2024. وفي 31 ديسمبر 2025، كان لدى الشركة تسهيلات بنكية غير مسحوبة بقيمة 23,68 مليون ـ.م (2024: 4,6 مليون ـ.م).

21 السندات الأولى غير المضمونة وغير القابلة للتحويل

أصدرت الشركة سندات أولى غير مضمونة وغير قابلة للتحويل بمبلغ 15 مليون ـ.م في يونيو 2025 لمدة 3 سنوات. تحمل هذه السندات فائدة بنسبة 7٪ سنوياً ويُستحق دفعها كل ستة أشهر. تبلغ القيمة الدفترية للسند كما في 31 ديسمبر 2025 مبلغ 14,916,345 ـ.م (2024: لا شيء).

22 سندات توزيعات الأرباح غير المضمونة وغير القابلة للتحويل

في مارس 2025، وافق المساهمون في اجتماع الجمعية العامة العادية على إصدار سندات منحة غير قابلة للتحويل وغير مضمونة بنسبة 5٪ قابلة للاسترداد بعد 60 شهراً، وبعدد إجمالي يصل إلى 12,464,460 ـ.م سند بقيمة 0,102 ـ.م للسند الواحد، وبمبلغ إجمالي قدره 1,271,374 ـ.م (2024: لا شيء). تحمل سندات المنحة الإضافية فائدة سنوية بنسبة 5٪ تُستحق الدفع سنوياً. تم إصدار سندات توزيعات الأرباح في يوليو 2025 بموافقة هيئة الخدمات المالية. يتم إدراج السند في قائمة المركز المالي بالتكلفة المهلكة. تبلغ المصروفات المتكبدة خلال عملية الإصدار 24,928 ـ.م.

23 ودائع شركات

تقبل الشركة الودائع لأجل من العملاء من الشركات وفقاً لإرشادات البنك المركزي العُماني لفترة لا تقل عن 3 أشهر. ويرد بيان معدل الفائدة وتاريخ الاستحقاق في الإيضاح رقم 2 حول القوائم المالية. كما في تاريخ التقرير، تبلغ القيمة الدفترية لودائع الشركات 15,39 مليون ـ.م (2024: 8,053 مليون ـ.م). (راجع الإيضاح رقم 33)

24 توزيعات الأرباح المقترحة والمدفوعة

اقترح مجلس الإدارة توزيعات أرباح نقدية بنسبة 5٪ لسنة 2025 (2024: 3,5٪ توزيعات أرباح نقدية و 3,5٪ سندات أسهم منحة غير مضمونة وغير قابلة للتحويل قابلة للاسترداد) رهناً بموافقة البنك المركزي العُماني والمساهمين في اجتماع الجمعية العامة السنوي.

خلال سنة 2025، دفعت الشركة توزيعات أرباح نقدية خلال السنة بمبلغ 1,246,446 ـ.م (2024: بلغت توزيعات الأرباح النقدية خلال السنة 1,068,382 ـ.م).

25 الربحية الأساسية والمعدلة للسهم الواحد

يتم احتساب الربحية الأساسية للسهم الواحد بقسمة صافي الدخل المنسوب للمساهمين على المتوسط المرجح لعدد الأسهم.

2024	2025	ربح السنة
<u>2,081,261</u>	<u>2,967,876</u>	
عدد الأسهم		
2024	2025	
<u>356,127,298</u>	<u>356,127,298</u>	المتوسط المرجح لعدد الأسهم
بالبيسة		
2024	2025	
<u>0,006</u>	<u>0,008</u>	ربحية السهم الواحد الأساسية للسنة

الربحية المعدلة للسهم الواحد هي ذاتها الربحية الأساسية للسهم الواحد، حيث لا توجد لدى الشركة أي أدوات لها تأثير من شأنه أن يعدل ربحية السهم.

26 صافي الأصول للسهم الواحد

تم احتساب قيمة صافي الأصول للسهم الواحد كما يلي:

2024	2025	
<u>49,960,624</u>	<u>50,410,680</u>	صافي قيمة الأصول
<u>356,127,298</u>	<u>356,127,298</u>	عدد الأسهم العادية القائمة
<u>0,140</u>	<u>0,142</u>	صافي الأصول للسهم الواحد

27 معلومات القطاعات

تعمل الشركة في قطاع التمويل وتقتصر عملياتها على سلطنة عمان. حددت الإدارة قطاعات التشغيل بناءً على التقارير التي راجعتها لجنة الإدارة والتي تتخذ القرارات الاستراتيجية.

تتظر لجنة الإدارة في الأعمال من منظور المنتج فقط، حيث أن جميع الأعمال تقع محلياً في سلطنة عُمان من الناحية الجغرافية.

تستند قطاعات التشغيل الخاضعة للتقرير إيراداتها بشكل أساسي من قطاعي الشركات والأفراد. تقوم لجنة الإدارة بتقييم أداء قطاعات التشغيل بناءً على مقياس الربح قبل الضريبة.

المعلومات القطاعية المقدمة للجنة الإدارة عن القطاعات المدرجة في التقرير للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 مبينة أدناه:

الإجمالي	أفراد	شركات	31 ديسمبر 2025
<u>ع</u>	<u>ع</u>	<u>ع</u>	
<u>11,342,305</u>	<u>7,922,713</u>	<u>3,419,592</u>	إيرادات القطاع
<u>(3,853,660)</u>	<u>(2,427,806)</u>	<u>(1,425,854)</u>	إيرادات الفوائد على إيرادات التمويل بالأقساط
<u>7,488,645</u>	<u>5,494,907</u>	<u>1,993,738</u>	مصرفات الفوائد
<u>1,918,632</u>	<u>1,056,893</u>	<u>861,739</u>	صافي إيرادات تمويل الأقساط
<u>(4,469,473)</u>	<u>2,815,768</u>	<u>1,653,705</u>	أتعاب وعمولات وإيرادات أخرى
<u>(215,355)</u>	<u>(135,674)</u>	<u>(79,681)</u>	المصرفات القطاعية
<u>4,722,449</u>	<u>3,600,358</u>	<u>1,122,091</u>	مصرفات التشغيل
<u>(1,230,830)</u>	<u>(443,010)</u>	<u>(787,820)</u>	الاستهلاك
<u>3,491,619</u>	<u>3,157,348</u>	<u>334,271</u>	الربح قبل الضريبة ومخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة
<u>(523,743)</u>	<u>(473,602)</u>	<u>(50,141)</u>	مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
			ربح القطاع للسنة قبل الضريبة
			مصرف ضريبة الدخل

284,130	2,683,746	2,967,876	ربح القطاع للسنة
49,150,072	84,217,221	133,367,293	إجمالي الأصول
30,693,947	52,262,666	82,956,613	إجمالي الالتزامات

31 ديسمبر 2024	شركات ع	أفراد ع	الإجمالي ع
إيرادات القطاع	2,836,813	6,840,246	9,677,059
إيرادات الفوائد على إيرادات التمويل بالأقساط	(1,126,408)	(2,091,902)	(3,218,310)
مصرفوات الفوائد			
صافي إيرادات تمويل الأقساط	1,710,405	4,748,344	6,458,749
أتعاب وعمولات وإيرادات أخرى	653,460	739,295	1,392,755
المصرفوات القطاعية	(1,477,550)	(2,744,020)	(4,221,570)
مصرفوات التشغيل	(51,190)	(95,066)	(146,256)
الاستهلاك			
الربح قبل الضريبة ومخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة	835,125	2,648,553	3,483,678
مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة	(696,748)	(338,388)	(1,035,136)
ربح القطاع للسنة قبل الضريبة	138,377	2,310,165	2,448,542
مصرفوة ضريبة الدخل	(20,756)	(346,525)	(367,281)
ربح القطاع للسنة	117,621	1,963,640	2,081,261
إجمالي الأصول	38,229,055	72,374,242	110,603,297
إجمالي الالتزامات	21,224,936	39,417,737	60,642,673

تم تعديل الأرقام المقارنة في هذا الإيضاح لتتماشى مع عرض السنة الحالية. لا تنشأ هذه التعديلات عن أي تغيير في تكوين القطاعات أو عن التغيرات في المعلومات التي تقوم الإدارة بمراجعتها.

28 أطراف ذات علاقة

تمثل الأطراف ذات العلاقة المساهمين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة الرئيسيين والشركات التي يملكون القدرة على السيطرة عليها أو ممارسة نفوذ مؤثر على قراراتها المالية والتشغيلية. وتُعتمد سياسات التسعير والشروط الخاصة بهذه المعاملات من قبل مجلس إدارة الشركة. تحتفظ الشركة بأرصدة لدى هذه الأطراف ذات العلاقة والتي تنشأ في سياق الأعمال الاعتيادية. أبرمت الشركة في سياق الأعمال الاعتيادية معاملات مع أطراف أخرى ذات علاقة يوجد لبعض أعضاء مجلس الإدارة نفوذ هام عليها ومع الإدارة العليا. تتم هذه المعاملات وفق شروط تسعير تجارية، وبموجب شروط تم الاتفاق عليها بين الطرفين. فيما يلي المعاملات والأرصدة الموجودة مع الأطراف ذات العلاقة التي تستوفي تعريف الطرف ذي العلاقة بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم 24.

2025 ع	2024 ع	
79,700	64,000	أتعاب حضور جلسات أعضاء مجلس الإدارة (إيضاح 8)
138,000	110,000	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة (إيضاح 8)
55,288	73,317	إيرادات الفوائد على إيرادات التمويل بالأقساط
330,000	8,000	مبالغ مصرفوة خلال السنة
246,125	1,219,800	تحصيلات خلال السنة

تحتفظ الشركة بالأرصدة التالية مع هذه الأطراف ذات العلاقة والتي تنتج في سياق الأعمال الاعتيادية للشركة.

2024	2025	
£	£	
403,024	542,188	الأرصدة لدى الأطراف ذات العلاقة
-	2,405,496	مديونيات تمويل الأقساط المستحقة
		الاشتراك في السندات الأولى غير المضمونة وغير القابلة للتحويل

يبلغ معدل فائدة القسيمة على السندات الأولى غير المضمونة وغير القابلة للتحويل 7٪ سنوياً مستحقة الدفع نقداً. تتراوح أسعار الفائدة على صافي مديونيات التمويل بالأقساط إلى الأطراف ذات العلاقة بين 6,4٪ إلى 10,5٪ سنوياً (2024 - 6,4٪ إلى 10,5٪ سنوياً)، ومن المتوقع تسوية هذه الأرصدة نقداً.

تم تغطية المخصص المتعلق بالأرصدة المذكورة أعلاه كجزء من قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة.

تعويضات موظفي الإدارة العليا

موظفو الإدارة العليا هم الأشخاص الذين يملكون الصلاحية والمسؤولية لتخطيط وتوجيه أنشطة الشركة والتحكم بها. وفيما يلي مكافآت موظفي الإدارة العليا خلال السنة:

2024	2025	
£	£	
507,958	502,818	رواتب وبدلات
17,820	16,654	مكافآت نهاية الخدمة
525,778	519,472	

فيما يلي معاملات/ أرصدة الأطراف ذات العلاقة عندما يكون لدى الشركة عضو مجلس إدارة أو عضو آخر من موظفي الإدارة العليا بشكل مشترك أو لأن أحد موظفي الإدارة العليا في منشأة ما له نفوذ كبير على المنشأة الأخرى. تقع هذه الأطراف ذات العلاقة خارج نطاق معيار المحاسبة الدولي رقم 24. ومع ذلك، يتم الإفصاح عنها بما يتماشى مع اللوائح المحلية. وقد أبرمت الشركة هذه المعاملات في سياق الأعمال الاعتيادية، ويتم الاتفاق على شروط وأحكام هذه المعاملات بشكل متبادل.

2024	2025	
£	£	
5,150,000	3,500,000	ودائع شركات مستلمة خلال السنة
200,000	700,000	ودائع الشركات المجددة خلال السنة
183,527	217,064	فوائد مدفوعة على ودائع الشركات خلال السنة
92,364	30,325	فوائد مستحقة على ودائع الشركات وغير مدفوعة

تتراوح معدلات الفائدة على ودائع الشركات من الأطراف ذات العلاقة بين 5,675٪ إلى 6,5٪ سنوياً (2024 - 6,00٪ إلى 6,5٪ سنوياً). ومن المتوقع تسوية هذه الأرصدة والفوائد نقداً.

29 التزامات عرضية

في 31 ديسمبر 2025، كانت هناك التزامات عرضية بقيمة 1,344,268 £ (2024: 379,536 £) فيما يتعلق بالضمانات المالية المقدمة من الشركة / المرتبة عبر البنوك في سياق الأعمال الاعتيادية نيابة عن العملاء والتي من المتوقع ألا تنشأ عنها أي التزامات جوهرية.

30 الارتباطات

وافقت الشركة على ارتباطات تجاه العملاء كما في 31 ديسمبر 2025 بمبلغ 2,303,581 £ (2024: 2,026,305 £)، وهي التزامات مشروطة بالوفاء بالشروط والأحكام المرفقة بها. وافقت الشركة على ارتباطات للموردين كما في 31 ديسمبر 2025 بقيمة 381,825 £ (2024: 532,731 £) لتغطية النفقات الرأسمالية الرئيسية.

31 معلومات القيمة العادلة

تعتمد الشركة الاحتفاظ بمديونيات تمويل الأقساط حتى تاريخ الاستحقاق. ونتيجة لذلك، يتم التوصل إلى القيمة العادلة لمديونيات تمويل الأقساط المنتظمة باستخدام تحليل التدفقات النقدية المخصومة على أساس معدل خصم يساوي معدلات الفائدة السائدة في السوق للقروض ذات الشروط والأحكام المماثلة. تعتبر الشركة أن القيمة العادلة لكافة الأدوات المالية في 31 ديسمبر 2025 و 2024 لا تختلف اختلافاً جوهرياً عن قيمتها الدفترية في كل من هذين التاريخين.

تستند القيمة العادلة المقدرة للأدوات المالية الأخرى إلى نهج السوق أو التدفقات النقدية المخصومة باستخدام المعدلات المعروفة حالياً للودائع أو الاقتراضات ذات آجال الاستحقاق المتبقية المماثلة. وبما أن الأدوات المالية الأخرى ذات طبيعة قصيرة الأجل أو خاضعة لإعادة التسعير بأسعار السوق

على فترات منتظمة، فإن القيمة العادلة تقارب القيمة الدفترية.

التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

تقيس الشركة القيم العادلة باستخدام التسلسل الهرمي التالي للقيمة العادلة التي تعكس أهمية هذه المدخلات المستخدمة لإجراء القياسات:

المستوى الأول - أسعار مدرجة (غير معدلة) في الأسواق النشطة للأصول أو الالتزامات المتشابهة.

المستوى الثاني - المدخلات، بخلاف الأسعار المدرجة المضمنة في المستوى الأول، التي يمكن ملاحظتها للأصل أو الالتزام إما بشكل مباشر (مثل الأسعار) أو غير مباشر (مثل مشتق من الأسعار).

المستوى الثالث: مدخلات الأصل أو الالتزام التي لا تعتمد على مدخلات يمكن ملاحظتها من السوق (أي مدخلات لا يمكن ملاحظتها).

الإجمالي	المستوى الثالث
831,356	831,356
511,210	511,210
831,356	831,356
511,210	511,210

31 ديسمبر 2025

أدوات مالية مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
أصول محتفظ بها للبيع

31 ديسمبر 2024

أدوات مالية مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
أصول محتفظ بها للبيع

خلال السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2025 و31 ديسمبر 2024، لم يتم إجراء تحويلات بين المستوى الأول والمستوى الثاني والمستوى الثالث لقياسات القيمة العادلة.

32 إدارة المخاطر المالية

تتعرض الشركة لمختلف المخاطر المالية نتيجة لممارستها أنشطتها، وهي: مخاطر الائتمان ومخاطر السوق (بما في ذلك مخاطر صرف العملة الأجنبية ومخاطر معدل الفائدة) ومخاطر السيولة ومخاطر التشغيل. تسعى الشركة باستمرار إلى مواجهة التحديات واستغلال الفرص التي يوفرها السوق من خلال عملية تقييم استباقية لقوى السوق والعوامل الاقتصادية للحفاظ على ميزة تنافسية من خلال وضع استراتيجيات مناسبة للتخفيف من المخاطر وإدارتها.

يحدد مجلس الإدارة معايير المخاطر العامة وحدود تحملها والمعايير الهامة لإدارة المخاطر والسياسات المرتبطة بها. تقوم لجنة التدقيق والمخاطر التابعة لمجلس الإدارة بمراجعة ملف مخاطر الشركة وأنشطتها المتعلقة بالمخاطرة وتقديم تقارير إلى مجلس الإدارة. تقوم لجنة إدارة الأصول والالتزامات، برئاسة الرئيس التنفيذي، بمراجعة المخاطر المرتبطة بالسيولة ومخاطر صرف العملات الأجنبية ومخاطر معدل الفائدة. تقدم إدارة المخاطر على أساس ربع سنوي تقريراً مفصلاً إلى لجنة التدقيق والمخاطر يغطي جميع جوانب إطار إدارة المخاطر. تستند عملية مراقبة إدارة المخاطر إلى هيكل تفصيلي للسياسات والإجراءات والحدود وأنظمة شاملة لقياس المخاطر وإدارتها لمراقبة المخاطر ورصدها وإعداد تقارير عنها. تخضع المراجعات الدورية من قبل المدققين الداخليين والخارجيين والسلطات التنظيمية لعمليات إدارة المخاطر لمزيد من التدقيق الذي يساعد على تعزيز بيئة إدارة المخاطر.

مخاطر الائتمان

يستخدم قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة المعلومات والأساليب التي تستخدمها الشركة لإدارة مخاطر الائتمان، على الرغم من إجراء بعض التعديلات من أجل الامتثال لمتطلبات معيار التقارير المالية الدولي رقم 9. تتم مناقشة النهج المتبع لأغراض القياس لمعيار التقارير المالية الدولي رقم 9 بشكل منفصل في السياسات المحاسبية الجوهرية في الإيضاح رقم 3 حول القوائم المالية.

تُعرف مخاطر الائتمان بأنها مخاطر تكبد خسارة مالية في حال إخفاق أي من عملاء أو زبائن الشركة أو الأطراف المقابلة في السوق في الوفاء بالتزاماتهم التعاقدية تجاه الشركة. تنشأ مخاطر الائتمان بشكل رئيسي من التمويل الاستهلاكي وارتباطات القروض الناشئة عن أنشطة الإقراض، كما يمكن أن تنشأ أيضاً من التعزيزات الائتمانية المقدمة مثل الضمانات المالية والاعتمادات المستندية وأوراق القبول.

مخاطر الائتمان هي المخاطر التي تنشأ بسبب إخفاق أحد أطراف الأداة المالية في الوفاء بالتزامه مما يتسبب في تكبد الطرف الآخر لخسائر مالية. مخاطر الائتمان مهمة بالنسبة لأعمال الشركة، لذلك تقوم الإدارة بإدارة تعرضها لمخاطر الائتمان بعناية فائقة. توجد سياسات وعمليات واضحة على مستوى وحدات الأعمال ومستوى الشركة بهدف ضمان تقييم المخاطر والموافقة عليها ومراقبتها بالشكل المناسب. يتم تطبيق الحدود الائتمانية الرسمية على كل معاملة فردية، وعلى مستوى الأطراف المقابلة والمحفظة الائتمانية. كما يتم تقييم التعرضات الإجمالية لضمان تحقيق تنوع واسع في مخاطر الائتمان. تتضمن عملية إدارة الائتمان مراقبة التركزات حسب المنتج والقطاع والملزم الفردي ودرجة المخاطر والموقع الجغرافي. تحاول الشركة التحكم في مخاطر الائتمان من خلال المراجعة المستمرة لسياساتها الائتمانية وتطويرها لتلبية الاحتياجات الملحة للسوق، وتحديد ومراقبة التعرضات الائتمانية، والحد من المعاملات مع أطراف مقابلة محددة وتقييم الجدارة الائتمانية لها والحد من التعرض لأي قطاع أو أفراد أو شركات عملاء معينة في منطقة / موقع معين. بالإضافة إلى ذلك، للتخفيف من مخاطر الاحتمالات غير المتوقعة، يتم الاحتفاظ على تغطية ضمانات كافية مقابل أصول المقترضين. يعتمد مبلغ ونوع الضمانات المطلوبة على تقييم مخاطر الائتمان للطرف المقابل.

تراقب الإدارة القيمة السوقية للضمانات وتطلب ضمانات إضافية وفقاً للاتفاقية الرئيسية وتراقب أيضاً القيمة السوقية للضمانات التي يتم الحصول عليها أثناء فحصها لكفاية مخصص خسائر الانخفاض في القيمة. تتمثل سياسة الشركة في استبعاد العقارات المعاد امتلاكها بشكل منظم. يتم استخدام المتحصلات لخفض أو سداد المطالبة القائمة.

الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان

يوضح الجدول أدناه الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان. ويتم عرض الحدود القصوى على أساس إجمالي القيمة قبل تأثير التخفيف الناتج عن استخدام اتفاقيات الضمانات والخسائر الائتمانية المتوقعة وغيرها من وسائل تعزيز الائتمان:

2024	2025	
ـ	ـ	
116,661,653	139,875,425	مديونيات تمويل الأقساط
1,477,924	2,025,057	أرصدة وودائع بنكية (بما في ذلك الودائع لدى البنك المركزي العماني)
3,710	73,655	مديونيات أخرى
118,143,287	141,974,137	مجموع التعرض لمخاطر الائتمان

تحتفظ الشركة بضمانات سارية المفعول مقابل صافي الاستثمارات في المدينين التموليين للتخفيف من التعرض لمخاطر الائتمان. بالنسبة للأرصدة البنكية، تتعامل الشركة مع البنوك ذات السمعة الطيبة في سلطنة عمان، وتم تسجيل الخسائر الائتمانية المتوقعة وفقاً للنموذج. يتم إيداع ودیعة الضمان لدى البنك المركزي العماني.

الضمانات المحفوظ بها والتحسينات الائتمانية الأخرى

لم تتغير سياسات الشركة فيما يتعلق بالحصول على الضمانات بشكل جوهري خلال فترة التقرير ولم يحدث أي تغيير جوهري في الجودة الإجمالية للضمانات التي تحتفظ بها الشركة منذ الفترة السابقة. يحتفظ بالأصل الأساسي الخاضع للإيجار كضمان بالإضافة إلى ضمانات شخصية للمستأجر والعقارات الأخرى في بعض الحالات.

قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة

يحدد معيار التقارير المالية الدولي رقم 9 نموذجاً من "ثلاث مراحل" لتحديد الانخفاض في القيمة بناءً على التغيرات في جودة الائتمان منذ الإدراج المبدئي على النحو الموجز أدناه:

المرحلة الأولى

لم تزد مخاطر الائتمان بشكل جوهري منذ الإدراج المبدئي - تحقق الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهراً.

المرحلة الثانية

ازدادت مخاطر الائتمان بشكل جوهري منذ الإدراج المبدئي - تحقق خسائر متوقعة على مدى العمر مع حساب الإيرادات على أساس مجمل قيمة الأصل.

المرحلة الثالثة

يوجد دليل موضوعي على انخفاض القيمة كما في تاريخ التقرير لإدراج الخسائر المتوقعة على مدى العمر، حيث تستند الإيرادات إلى صافي مبلغ الأصل (الذي يستند إلى مبلغ الأصل منخفض القيمة).

إن المفهوم السائد في قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولي رقم 9 هو أنه يجب النظر في المعلومات المستقبلية. يرجى الرجوع أدناه لتقدير الانخفاض في القيمة لشرح كيفية قيام الشركة بإدراج ذلك في نماذج الخسائر الائتمانية المتوقعة.

تقوم الشركة بتخصيص كل تعرض إلى فئة مخاطر ائتمان بناءً على أيام التأخر عن السداد وغيرها من البيانات الأخرى (عوامل كمية ونوعية) التي يتم تحديدها على أنها مؤشراً لمخاطر العجز عن السداد وتطبيق الاجتهادات الائتمانية مبنية على الخبرة. تختلف هذه العوامل تبعاً لطبيعة التعرض ونوع المقترض.

فيما يلي أعمار مجمل مديونيات تمويل الأقساط التي لم تنخفض قيمتها في تاريخ التقرير:

2024	2025	
ـ	ـ	
95,646,649	120,070,170	لم تتجاوز موعد استحقاقها ولم تتعرض للانخفاض في القيمة*
1,815,917	1,234,223	تجاوزت موعد استحقاقها من 1 إلى 30 يوماً*
510,236	465,825	تجاوزت موعد استحقاقها من 31 إلى 60 يوماً*
821,741	341,059	تجاوزت موعد استحقاقها من 61 إلى 89 يوماً*
98,794,543	122,111,277	

*يشمل المبلغ المذكور أعلاه 2,512,069 ـ (2024: 1,260,288 ـ) والذي يتعلق بالعملاء الذين أعيد تصنيفهم إلى المرحلة الثانية.

بلغ مجموع الأصول التي انخفضت قيمتها كما في 31 ديسمبر 2025 ما قيمته 17,76 مليون ـ (2024: 17,87 مليون ـ).

يتم تحديد ومعايرة فئات مخاطر الائتمان بحيث تزيد مخاطر العجز عن السداد بشكل كبير مع تدهور درجة مخاطر الائتمان، على سبيل المثال، يكون الفرق في مخاطر العجز عن السداد بين درجتي مخاطر الائتمان 1 و2 أصغر من الفرق بين درجتي مخاطر الائتمان 2 و3.

تخضع التعرضات للمراقبة المستمرة، مما قد يؤدي إلى نقل التعرض إلى فئات مخاطر ائتمان مختلفة.

إيجاد هيكل الفترة لاحتمال العجز عن السداد

تعتبر فئات مخاطر الائتمان مدخلات أساسية في تحديد الهيكل الزمني لاحتمال العجز عن السداد للتعرضات. تقوم الشركة بجمع معلومات الأداء حول تعرضها لمخاطر الائتمان التي يتم تحليلها حسب نوع المنتج والمقترض وكذلك حسب فئات مخاطر الائتمان.

تستخدم الشركة نماذج إحصائية لتحليل البيانات التي تم جمعها وإنشاء تقديرات لاحتمال العجز عن السداد على مدار العمر المتبقي للتعرضات وكيف من المتوقع أن تتغير نتيجة مرور الوقت.

يشمل هذا التحليل تحديد ومعايرة العلاقات بين التغيرات في معدلات العجز عن السداد والتغيرات في عوامل الاقتصاد الكلي الرئيسية، بالإضافة إلى تحليل متعمق لتأثير بعض العوامل الأخرى على مخاطر العجز عن السداد.

أما بالنسبة للتعرضات لمجالات و/أو مناطق محددة، فقد يمتد التحليل ليشمل أسعار السلع و/أو العقارات ذات الصلة. واستناداً إلى النصيحة المقدمة من لجنة إدارة المخاطر والخبراء الاقتصاديين والنظر في مجموعة متنوعة من المعلومات الفعلية والمتوقعة من مصادر خارجية، تقوم الشركة بوضع "السيناريو الأساسي" للاتجاه المستقبلي للمتغيرات الاقتصادية ذات الصلة، بالإضافة إلى مجموعة تمثيلية من السيناريوهات المحتملة الأخرى (انظر المناقشة أدناه حول إدراج المعلومات المستقبلية). وتستخدم الشركة هذه التوقعات لتعديل تقديراتها لاحتمالات العجز عن السداد.

الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان

عند تحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان على أصل مالي قد ازدادت زيادة جوهرية منذ الإدراج المبدئي، وعند تقدير الخسارة الائتمانية المتوقعة، فإن الشركة ستنتظر في المعلومات المعقولة والداعمة ذات الصلة والمتاحة دون تكبد أي تكلفة أو جهد غير ضروري. ويشمل ذلك المعلومات والتحليلات الكمية والنوعية على حد سواء، استناداً إلى الخبرة التاريخية للشركة وتقييم انتماء مُطَّلِع، بما في ذلك المعلومات المستقبلية.

يتم تلخيص المعايير الكمية لتحديد الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان في الجدول أدناه:

المحفظة	أيام التأخر عن السداد
شركات	أكثر من 30 يوماً
أفراد	أكثر من 30 يوماً

علاوة على ذلك، تقوم الشركة بفحص جميع التعرضات بمبلغ 100,000 € فأكثر، وبفي هذا الحد بطبيعته بمتطلبات البنك المركزي الغماني وفقاً للتعميم رقم ب م 149. فيما يتعلق بالمقترضين من الشركات حيث يكون التعرض 500,000 € أو أكثر، تعتبر الشركة حدوث أي حدث أو أكثر من الأحداث التالية دليلاً على الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان:

- المعلومات المالية وغيرها من المعلومات غير الكافية أو الموثوقة مثل عدم توفر القوائم المالية المدققة.
- عدم تعاون المقترض في الأمور المتعلقة بالوثائق.
- خضوع المقترض للتقاضي من جانب أطراف أخرى والتي قد يكون لها تأثير جوهري على مركزه المالي.
- التغيرات المستمرة في الإدارة العليا.
- تحويل الأموال داخل الشركة دون المعاملات الأساسية.
- التأجيل/ التأخير في تاريخ بدء العمليات التجارية لأكثر من سنة.
- تعديل الشروط التي تؤدي إلى منح امتيازات للمقترض بما في ذلك تمديد فترة السماح وتأجيل الدفع والتنازل عن التعهدات، إلخ. وفي تطبيق هذا الشرط، قد تسترشد مراكز الثقافة المالية بالتعليمات القائمة للبنك المركزي الغماني فيما يتعلق بمعاملة الحساب باعتباره أعيد هيكلته.
- انخفاض بنسبة 25 في المائة أو أكثر في حجم التداول أو في الأرباح قبل الفوائد مقارنة بالسنة السابقة.
- تآكل في القيمة الصافية بنسبة تزيد على 20٪ مقارنةً بنهاية السنة السابقة، مع زيادة في الرفع المالي.
- انخفاض في نسبة تغطية خدمة الدين إلى أقل من 1.

تعريف العجز عن السداد والأصول التي تعرضت لانخفاض في قيمتها الائتمانية

وتعتبر الشركة الأصل المالي في حالة عجز عن السداد وانخفاض في القيمة الائتمانية عندما:

- لا يكون من المرجح على المقترض سداد التزاماته الائتمانية للشركة بالكامل، دون أن يكون للشركة حق الرجوع عليه باتخاذ إجراءات مثل تحقيق الورقة المالية (إذا تم الاحتفاظ بأي منها).
- تجاوز المقترض موعد استحقاقه لأكثر من 89 يوماً لأي التزام انتمائي جوهري للشركة. يعتبر السحب على المكشوف متجاوزاً موعد استحقاقه عندما يخالف العميل الحد المسموح به أو أن الحد المسموح به أقل من المبلغ المستحق.

عند تقييم ما إذا كان المقترض في حالة عجز عن السداد وانخفاض القيمة الائتمانية، تأخذ الشركة أيضاً في الاعتبار المؤشرات التالية:

- المعلومات النوعية - مثل انتهاكات التعهدات.
- المعلومات الكمية - أي أقل من 90 يوماً مثل وضع التأخر في السداد وعدم السداد للالتزام آخر لنفس المقترض إلى الشركة.
- استناداً إلى بيانات موضوعة داخلياً وتم الحصول عليها من مصادر خارجية.

مدخلات التقييم حول ما إذا كانت الأداة المالية في حالة عجز عن السداد وأهميتها قد تختلف مع مرور الوقت لتعكس تغيرات في الظروف.

يتوافق تعريف العجز عن السداد بشكل كبير مع ما يتم تطبيقه من قبل الشركة للأغراض الرأسمالية التنظيمية.

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة - شرح المدخلات والافتراضات وأساليب التقدير.

تتمثل المعطيات الرئيسية في قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة في هيكل المتغيرات التالية:

- احتمالية العجز عن السداد.
- الخسارة الناتجة عن العجز عن السداد
- مستوى التعرض الناتج عن العجز عن السداد.

تستمد هذه النماذج عموماً من النماذج الإحصائية المطورة داخلياً والبيانات التاريخية الأخرى. يتم تعديلها لتعكس معلومات المستقبلية كما هو موضح أدناه:

إن تقديرات احتمالية العجز عن السداد هي تقديرات في تاريخ معين، يتم احتسابها باستخدام نماذج إحصائية مصممة وفقاً للفئات المختلفة من الأطراف المقابلة والتعرضات. وتستند هذه النماذج الإحصائية إلى البيانات المجمعة داخلياً والتي تشمل العوامل الكمية والنوعية. وحيثما أمكن، يمكن أيضاً استخدام بيانات السوق لتحديد احتمالية العجز عن السداد للأطراف المقابلة من الشركات الكبيرة. إذا قام الطرف المقابل أو التعرض بالترحيل بين الفئات، فإن ذلك سيؤدي إلى تغيير في تقدير احتمالية العجز عن السداد المصاحبة. يتم تقدير تقديرات احتمالية العجز عن السداد بالنظر في آجال الاستحقاق التعاقدية للتعرض والمعدلات المقدرة للمبالغ المدفوعة مقدماً.

تمثل الخسارة الناتجة عن العجز عن السداد توقعات الشركة بمدى الخسارة الناتجة عند التعرض للعجز عن السداد. تختلف الخسارة الناتجة عن العجز عن السداد وفقاً لنوع الطرف المقابل ونوع وأقدمية المطالبة وتوافر الضمان أو الدعم الائتماني الآخر. يتم التعبير عن الخسارة الناتجة عن العجز عن السداد بأنها نسبة الخسارة المتوقعة لكل وحدة من التعرض في وقت العجز عن السداد (التعرض الناتج عن العجز عن السداد). يتم حساب الخسارة الناتجة عن العجز عن السداد على أساس 12 شهراً أو على مدى العمر، حيث تمثل الخسارة الناتجة عن العجز عن السداد لمدة 12 شهراً النسبة المتوقعة للخسارة المتوقعة حدوثها في حالة حدوث العجز عن السداد في الأشهر الـ 12 المقبلة وتمثل الخسارة الناتجة عن العجز عن السداد على مدى العمر نسبة الخسارة المتوقعة حدوثها في حال حدوث العجز عن السداد على مدار العمر المتبقي المتوقع للقرض.

يمثل التعرض الناتج عن العجز عن السداد الرصيد المتوقع عند العجز. تشق الشركة مستوى التعرض الناتج عن العجز عن السداد من التعرض الحالي للطرف المقابل والتغيرات المحتملة في المبلغ الحالي المسموح به بموجب العقد بما في ذلك الإهلاك. إن مستوى التعرض الناتج عن العجز عن السداد للأصل المالي هو القيمة الدفترية الإجمالية. وبالنسبة لالتزامات الإقراض والضمانات المالية، فإن مستوى التعرض الناتج عن العجز يتضمن المبلغ المسحوب، وكذلك المبالغ المستقبلية المحتملة التي قد يتم سحبها بموجب العقد، والتي تم تقديرها بناءً على الملاحظات التاريخية والتوقعات المستقبلية. بالنسبة لبعض الأصول المالية، تم تحديد التعرض الناتج عن العجز عن السداد من خلال نمذجة نطاق نتائج التعرض المحتملة في أوقات مختلفة باستخدام سيناريوهات وأساليب إحصائية.

وفقاً لما هو موضح أعلاه، وبشرط استخدام حد أقصى لاحتمالية العجز عن السداد يبلغ 12 شهراً للأصول المالية التي لم ترتفع فيها مخاطر الائتمان بشكل كبير، تقوم الشركة بقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة مع الأخذ في عين الاعتبار مخاطر العجز عن السداد خلال أقصى فترة تعاقدية (بما في ذلك خيارات تمديد المقترض) التي تتعرض الشركة خلالها لمخاطر الائتمان، حتى لو أخذت الشركة بعين الاعتبار فترة أطول لأغراض إدارة المخاطر. تمتد المدة التعاقدية القصوى إلى التاريخ الذي يحق فيه للشركة المطالبة بسداد سلفة أو إنهاء ارتباط قرض أو ضمان.

ومع ذلك، بالنسبة لارتباطات القروض غير المسحوبة، تقوم الشركة بقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار فترة زمنية أطول من الحد الأقصى للفترة التعاقدية إذا كانت قدرة الشركة التعاقدية على إلغاء الارتباطات غير المسحوبة لا تحد من تعرض الشركة للخسائر الائتمانية لفترة الإشعار التعاقدية. يمكن للشركة إلغاؤها فوراً، ولكن هذا الحق التعاقدية لا يتم تطبيقه في الإدارة العادية اليومية، ولكن فقط عندما تصبح الشركة على علم بزيادة في المخاطر الائتمانية على مستوى المنشأة. يتم تقدير الفترة الأطول مع الأخذ بعين الاعتبار إجراءات إدارة المخاطر الائتمانية التي تتوقع الشركة اتخاذها والتي تعمل على التخفيف من الخسائر الائتمانية المتوقعة. ويشمل ذلك تخفيضات في الحد، وإلغاء المنشأة و/أو تحويل الرصيد القائم إلى قرض بشروط سداد ثابتة.

المعلومات التطلعية المدمجة في نماذج الخسائر الائتمانية المتوقعة

تقوم الشركة بدمج المعلومات المستقبلية في كل من تقييمها ما إذا كانت مخاطر الائتمان للأداة قد زادت بصورة جوهرية منذ إدراجها المبدئي وقياسها للخسائر الائتمانية المتوقعة. وفقاً لمشورة من لجنة إدارة المخاطر والخبراء الاقتصاديين، ومع أخذ مجموعة متنوعة من المعلومات الفعلية والمتوقعة الخارجية، تكون الشركة رآياً "الحالة الأساسية" للاتجاه المستقبلي للمتغيرات الاقتصادية ذات الصلة بالإضافة إلى مجموعة معقولة من السيناريوهات المتوقعة المحتملة.

تتضمن هذه العملية وضع سيناريوهات اقتصادية إضافية والنظر في الاحتمالات النسبية لكل نتيجة. تشمل المعلومات الخارجية البيانات والتوقعات الاقتصادية المنشورة من قبل الهيئات الحكومية والسلطات النقدية في الدول التي تعمل فيها الشركة، والمنظمات التي تتجاوز الحدود الوطنية مثل منظمة التعاون الاقتصادي والتنمية وصندوق النقد الدولي، ومجموعة مختارة من خبراء التنبؤ في القطاع الخاص والأكاديميين.

تمثل حالة القاعدة نتيجة محتملة الحدوث بشكل كبير وتتوافق مع المعلومات المستخدمة من قبل الشركة لأغراض أخرى كالتخطيط الاستراتيجي ووضع الميزانية. بينما تمثل السيناريوهات الأخرى نتائج أكثر تفاؤلاً وتشاؤماً. كما تقوم الشركة بشكل دوري بإجراء اختبار التحمل لصدمات أشد لمعايرة تحديد هذه السيناريوهات التمثيلية الأخرى.

قامت الشركة بإجراء تحليل تاريخي وحددت المتغيرات الاقتصادية الرئيسية التي تؤثر على مخاطر الائتمان والخسائر الائتمانية المتوقعة لكل محفظة. تضمنت السيناريوهات الاقتصادية المستخدمة كما في 31 ديسمبر 2025 النطاقات التالية من المؤشرات الرئيسية لسلطنة عمان للسنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2025 إلى 2029.

2029	2028	2027	2026	2025	
3,8%	4,1%	3,7%	4,0%	2,9%	نمو الناتج المحلي الإجمالي

تم وضع العلاقات المتوقعة بين المؤشرات الرئيسية والعجز عن السداد ومعدلات الخسارة على المحافظ المختلفة للأصول المالية استناداً إلى البيانات التاريخية للشركة والوثائق المتاحة الصادرة عن لجنة بازل للرقابة المصرفية.

لحساب الخسائر الائتمانية المتوقعة، تأخذ الشركة في الاعتبار ثلاثة سيناريوهات، وهي الحالة الأساسية وأفضل الحالات وأسوأ الحالات مع ترجيح بنسبة

54% و 20% و 26% (2024: 60% و 20% و 20%) على التوالي.

تحليل الحساسية

فيما يلي التغييرات في الخسائر الائتمانية المتوقعة كما في 31 ديسمبر 2025 والتي قد تنتج عن التغيرات المحتملة المعقولة في المؤشرات من الافتراضات الفعلية المستخدمة في افتراضات المتغيرات الاقتصادية للشركة.

محافظ الأفراد / الشركات

<u>1-]</u>	<u>لا تغيير</u>	<u>1+]</u>
<u>13,328,799</u>	<u>13,131,128</u>	<u>12,988,788</u>
نمو الناتج المحلي الإجمالي		

يوضح الجدول التالي معلومات حول جودة الائتمان للأصول المالية المقاسة بالتكلفة المهلكة. وما لم يتم تحديد الأصول المالية بشكل خاص، فإن المبالغ المبينة في الجدول تمثل إجمالي القيم الدفترية. وبالنسبة لارتباطات القروض وعقود الضمان المالي، تمثل المبالغ المبينة في الجدول المبالغ الملزم بها أو المضمونة، على التوالي.

تحليل جودة الائتمان

شرح المصطلحات: يتم إدراج مصطلحات الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهراً، والخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر والانخفاض في القيمة الائتمانية في السياسات المحاسبية الجوهرية في الإيضاح رقم 3.

2025					
مراحل الخسارة الائتمانية المتوقعة					
2024	المرحلة الأولى	المرحلة الثانية	المرحلة الثالثة		
	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر للبنود التي تتعرض للانخفاض في القيمة الائتمانية	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر للبنود التي تتعرض للانخفاض في القيمة الائتمانية	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر للبنود التي تتعرض للانخفاض في القيمة الائتمانية		
الإجمالي	شهر ١٢	شهر ١٢	شهر ١٢	شهر ١٢	الإجمالي
ع	ع	ع	ع	ع	ع
98,794,543	118,792,324	3,318,953	-	122,111,277	مديونيات تمويل الأقساط:
928,262	-	-	471,470	471,470	معياري
265,374	-	-	507,367	507,367	قائمة خاصة
260,066	-	-	543,650	543,650	دون المعايير
16,413,408	-	-	16,241,661	16,241,661	مشكوك في تحصيله
					خسارة
116,661,653	118,792,324	3,318,953	17,764,148	139,875,425	
11,845,445	1,319,308	657,357	11,144,624	13,121,289	مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
					مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة (ارتباطات غير مسحوبة)
5,690	9,628	153	58	9,839	
104,810,518	117,463,388	2,661,443	6,619,466	126,744,297	القيمة الدفترية
2,026,305	2,227,345	55,056	21,180	2,303,581	ارتباطات غير مسحوبة
5,690	9,628	153	58	9,839	مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
2,020,615	2,217,717	54,903	21,122	2,293,742	صافي الارتباطات غير المسحوبة

المبالغ الناشئة من الخسارة الائتمانية المتوقعة

يتأثر مخصص الخسارة المدرج في الفترة بمجموعة متنوعة من العوامل، كما هو موضح أدناه:

- التحويلات بين المرحلة 1 والمرحلة 2 أو 3 نتيجة للأدوات المالية التي تشهد زيادات (أو انخفاضات) جوهرية في مخاطر الائتمان أو التي تصبح ذات قيمة ائتمانية منخفضة في الفترة، وما يترتب عليه من زيادة (أو انخفاض) بين 12 شهرًا والخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر.
- مخصصات إضافية للأدوات المالية الجديدة المدرجة خلال الفترة، وكذلك المحرر من الأدوات المالية المستبعدة في الفترة.
- التأثير على قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة نتيجة للتغيرات على احتماليات العجز عن السداد، ومستوى التعرض الناتج عن العجز عن السداد، والخسارة الناتجة عن العجز عن السداد في الفترة، والتي تنشأ من التحديث المنظم للمدخلات إلى النماذج.
- تأثيرات على قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة نتيجة للتغيرات على النماذج والافتراضات.
- إطفاء الخصومات ضمن الخسارة الائتمانية المتوقعة بسبب مرور الوقت، حيث أن الخسائر تقاس على أساس القيمة الحالية.
- الأصول المالية التي ألغى إدراجها خلال الفترة وشطب المخصصات المتعلقة بالأصول المالية التي تم شطبها خلال الفترة.

سياسة الشطب

تقوم الشركة بشطب الأصول المالية، كليًا أو جزئيًا، عندما تستنفد جميع جهود الاسترداد العملية وتقرر عدم وجود توقع معقول لاستردادها. تشمل المؤشرات على عدم وجود توقع معقول للاسترداد (1) إيقاف أنشطة التقاضي و(2) في حالة أن تكون طريقة استرداد الشركة هي إغلاق الرهن على الضمانات وعندما لا يوجد توقع معقول باسترداد قيمة الضمانات بالكامل.

يجوز للشركة شطب الأصول المالية التي لا تزال خاضعة لإجراءات التنفيذ أو إذا كان لا يوجد توقع معقول للاسترداد. بلغت المبالغ التعاقدية المستحقة لهذه الأصول المشطوبة خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 مبلغ لا شيء (2024: 1,122,663 €) باستثناء الفوائد والرسوم المتأخرة.

مقارنة المخصص المحتفظ به وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولي رقم 9 مع المطلوب وفقاً لقواعد البنك المركزي العماني

31 ديسمبر 2025

تصنيف الأصول وفقاً لقواعد البنك المركزي العماني	تصنيف الأصول وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولي رقم 9	مجموع القيمة الدفترية	المخصص المطلوب وفقاً لقواعد البنك المركزي العماني	المخصصات المحتفظ بها وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولي رقم 9	الفرق بين المخصص المطلوب وفقاً للبنك المركزي العماني والمخصص المحتفظ به	صافي القيمة الدفترية وفقاً للبنك المركزي العماني	صافي القيمة الدفترية وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولي رقم 9	قوائم مدرجة وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولي رقم 9	الفائدة المجنبية وفقاً لقواعد البنك المركزي العماني
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6) = (5) - (4)	(7) = (3) - (4) - (5)	(8) = (3) - (4) - (5)	(9)	(10)
معيار	المرحلة الأولى	118,792	336	1,303	(967)	118,440	117,473	10,871	16
	المرحلة الثانية	3,319	-	638	(638)	3,299	2,661	244	20
	المرحلة الثالثة	-	-	-	-	-	-	-	-
قائمة خاصة	المرحلة الأولى	122,111	336	1,941	(1,605)	121,739	120,134	11,115	36
	المرحلة الثانية	-	-	-	-	-	-	-	-
	المرحلة الثالثة	-	-	-	-	-	-	-	-
دون المعيار	المرحلة الأولى	471	23	132	(109)	432	323	37	16
	المرحلة الثانية	471	23	132	(109)	432	323	37	16
	المرحلة الثالثة	-	-	-	-	-	-	-	-
مشكوك في تحصيله	المرحلة الأولى	507	130	127	3	347	350	26	30
	المرحلة الثانية	507	130	127	3	347	350	26	30
	المرحلة الثالثة	-	-	-	-	-	-	-	-
خسارة	المرحلة الأولى	544	214	127	87	298	385	13	32
	المرحلة الثانية	544	214	127	87	298	385	13	32
	المرحلة الثالثة	-	-	-	-	-	-	-	-
بنود أخرى غير مشمولة في تعميم البنك المركزي العماني رقم ب. م. 977 والتعليمات ذات الصلة	المرحلة الأولى	16,242	11,095	9,026	2,069	3,493	5,562	151	1,654
	المرحلة الثانية	16,242	11,095	9,026	2,069	3,493	5,562	151	1,654
	المرحلة الثالثة	-	-	-	-	-	-	-	-
الإجمالي	المرحلة الأولى	-	-	10	(10)	-	(10)	-	-
	المرحلة الثانية	-	-	-	-	-	-	-	-
	المرحلة الثالثة	-	-	-	-	-	-	-	-
المرحلة الأولى	المرحلة الأولى	118,792	336	1,313	(977)	118,440	117,463	10,871	16
	المرحلة الثانية	3,319	-	638	(638)	3,299	2,661	244	20
	المرحلة الثالثة	-	-	-	-	-	-	-	-
المرحلة الثانية	المرحلة الأولى	17,764	11,462	9,412	2,050	4,570	6,620	227	1,732
	المرحلة الثانية	139,875	11,798	11,363	435	126,309	126,744	11,342	1,768
	المرحلة الثالثة	-	-	-	-	-	-	-	-

تصنيف الأصول وفقاً لقواعد البنك المركزي العماني	تصنيف الأصول وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولي رقم 9	مجموع القيمة الدفترية ألف	المخصص المطلوب وفقاً لقواعد البنك المركزي العماني ألف	المخصصات المحتفظ بها وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولي رقم 9 ألف	الفرق بين المخصص المطلوب وفقاً للبنك المركزي العماني والمخصص المحتفظ به ألف	صافي القيمة الدفترية وفقاً للبنك المركزي العماني ألف	صافي القيمة الدفترية وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولي رقم 9 ألف	فوائد مدرجة وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولي رقم 9 ألف	الفائدة المجنية وفقاً لقواعد البنك المركزي العماني ألف
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6) = (5)-(4)	(7) = (3)-(4)-(6)	(8) = (3)-(5)-(6)	(9)	(10)
	المرحلة الأولى	96,203	310	941	(631)	95,872	95,241	9,186	21
	المرحلة الثانية	2,592	-	439	(439)	2,559	2,120	231	33
	المرحلة الثالثة	-	-	-	-	-	-	-	-
قائمة خاصة		98,795	310	1,380	(1,070)	98,431	97,361	9,417	54
	المرحلة الأولى	-	-	-	-	-	-	-	-
	المرحلة الثانية	-	-	-	-	-	-	-	-
	المرحلة الثالثة	928	45	220	(175)	858	683	81	25
دون المعايير		928	45	220	(175)	858	683	81	25
	المرحلة الأولى	-	-	-	-	-	-	-	-
	المرحلة الثانية	-	-	-	-	-	-	-	-
	المرحلة الثالثة	265	63	40	23	188	211	13	14
مشكوك في تحصيله		265	63	40	23	188	211	13	14
	المرحلة الأولى	-	-	-	-	-	-	-	-
	المرحلة الثانية	-	-	-	-	-	-	-	-
	المرحلة الثالثة	260	103	50	53	137	190	7	20
		260	103	50	53	137	190	7	20
	المرحلة الأولى	-	-	-	-	-	-	-	-
	المرحلة الثانية	-	-	-	-	-	-	-	-
خسارة		16,414	11,149	8,436	2,713	3,659	6,372	159	1,606
	المرحلة الأولى	16,414	11,149	8,436	2,713	3,659	6,372	159	1,606
	المرحلة الثانية	-	-	5	(5)	-	(5)	-	-
	المرحلة الثالثة	-	-	1	(1)	-	(1)	-	-
		-	-	-	-	-	-	-	-
بنود أخرى غير مشمولة في تعميم البنك المركزي العماني رقم ب. م. 977 والتعليمات ذات الصلة		-	-	6	(6)	-	(6)	-	-
الإجمالي		96,203	310	946	(636)	95,872	95,236	9,186	21
	المرحلة الأولى	2,592	-	440	(440)	2,559	2,119	231	33
	المرحلة الثانية	-	-	-	-	-	-	-	-
	المرحلة الثالثة	17,867	11,360	8,746	2,614	4,842	7,456	260	1,665
		116,662	11,670	10,132	1,538	103,273	104,811	9,677	1,719

يمثل مجمل القيمة الدفترية في الجدول أعلاه تصنيف مديونيات تمويل الأقساط وفقاً لمتطلبات معيار التقارير المالية الدولي رقم 9.

مديونيات تمويل الأقساط ذات الشروط المُعاد التفاوض عليها

يتم تعريف مديونيات تمويل الأقساط ذات الشروط المُعاد التفاوض عليها على أنها مديونيات تمويل الأقساط تمت إعادة هيكلتها بسبب تدهور الوضع المالي للمقترضين، والتي قامت الشركة بتقديم تنازلات بشأنها من خلال الموافقة على شروط وأحكام مواتية للمقترض أكثر من تلك التي قدمتها الشركة في البداية وما كانت الشركة لتتقبلها في ظل ظروف أخرى. يستمر عرض مديونيات تمويل الأقساط كجزء من مديونيات تمويل الأقساط ذات الشروط المُعاد التفاوض عليها حتى وقت الاستحقاق أو السداد المبكر أو الشطب.

بلغت مديونيات التمويل المُعاد التفاوض بشأنها كما في 31 ديسمبر 2025 مبلغ 5,23 مليون ~~د.ع~~ (2024: 4,16 مليون ~~د.ع~~). من بين مديونيات التمويل، انخفضت قيمة ما يبلغ 4,22 مليون ~~د.ع~~ (2024: 3,12 مليون ~~د.ع~~) في وقت إعادة التفاوض. إن أرباح أو خسائر التعديل الناتجة عن الحسابات المُعاد التفاوض بشأنها غير جوهرية.

تصنيف الأصول وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولي رقم 9		تصنيف الأصول وفقاً لقواعد البنك المركزي العماني (1)		الفرق بين المخصص والمحتفظ بها وفقاً للمعيار المالي الدولي رقم 9		صافي القيمة الدفترية وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولي رقم 9		صافي القيمة الدفترية وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولي رقم 9	
مجموع القيمة الدفترية	(3) ألف	المرحلة الأولى	مصنفة على أنها عاملة	المحتفظ بها وفقاً للمعيار المالي الدولي رقم 9	(5) ألف	صافي القيمة الدفترية وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولي رقم 9	(10) ألف	صافي القيمة الدفترية وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولي رقم 9	(10) ألف
19	19	المرحلة الثانية		5	(5)	14	14	19	19
1,680	1,680	المرحلة الثالثة		430	(430)	1,250	1,250	1,673	1,673
-	-			-	-	-	-	-	-
1,699	1,699			435	(435)	1,264	1,264	1,692	1,692
-	-			-	-	-	-	-	-
3,531	3,531			1,601	206	1,582	1,582	1,376	1,376
1,807	1,807			-	-	-	-	-	-
348	348			-	-	-	-	-	-
3,531	3,531			1,601	206	1,582	1,582	1,376	1,376
19	19			5	(5)	14	14	19	19
1,680	1,680			430	(430)	1,250	1,250	1,673	1,673
3,531	3,531			1,601	206	1,582	1,582	1,376	1,376
1,807	1,807			-	-	-	-	-	-
5,230	5,230			2,036	(229)	2,846	2,846	3,068	3,068
355	355			-	-	-	-	-	-
98	98			-	-	-	-	-	-
348	348			-	-	-	-	-	-
355	355			-	-	-	-	-	-

تصنيف الأصول وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولي رقم 9	نصنيف الأصول وفقاً لقواعد البنك المركزي العماني	مجمّل القيمة الدفترية	المخصص المطلوب وفقاً لقواعد البنك المركزي العماني	المخصصات المحتفظ بها وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولي رقم 9	الفرق بين المخصص المطلوب وفقاً للبنك المركزي العماني والمخصص المحتفظ به	صافي القيمة الدفترية وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولي رقم 9	صافي القيمة الدفترية وفقاً للبنك المركزي العماني	صافي القيمة الدفترية وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولي رقم 9	الفوائد المدرجة وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولي رقم 9	الفائدة المجنية وفقاً لقواعد البنك المركزي العماني
(2)	(1)	(3) ألف	(4) ألف	(5) ألف	(6)=(4)-(5) ألف	(7)=(3)-(4) ألف	(8)=(3)-(4) ألف	(9) ألف	(10) ألف	(10) ألف
مصنفة على أنها عاملة	المرحلة الأولى	283	-	32	(32)	283	251	30	-	-
	المرحلة الثانية	580	-	121	(121)	580	459	63	-	-
	المرحلة الثالثة	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		863	-	153	(153)	863	710	93	-	-
مصنفة على أنها متعثرة	المرحلة الأولى	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	المرحلة الثانية	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	المرحلة الثالثة	3,293	1,535	1,377	158	1,444	1,602	41	314	314
		3,293	1,535	1,377	158	1,444	1,602	41	314	314
الإجمالي	المرحلة الأولى	283	-	32	(32)	283	251	30	-	-
	المرحلة الثانية	580	-	121	(121)	580	459	63	-	-
	المرحلة الثالثة	3,293	1,535	1,377	158	1,444	1,602	41	314	314
		4,156	1,535	1,530	5	2,307	2,312	134	314	314

مخصص الانخفاض في القيمة والخسارة كما في 31 ديسمبر 2025 و2024:

الفرق	وفقاً لقواعد البنك المركزي العماني وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولي رقم 9					
	2024	2025	2024	2025	2024	2025
خسارة انخفاض القيمة المحملة على حساب الربح والخسارة (ـ)	1,129	1,103	1,035	1,231	(94)	128
المخصصات المطلوبة وفقاً لقواعد البنك المركزي العماني / المحتفظ به وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولي رقم 9 (ـ)*	(1,538)	(435)	11,851	13,131	13,389	13,566
مجموع معدل القروض المتعثرة %	-	-	15,32	12,70	15,32	12,70
صافي معدل القروض المتعثرة %	1,40	0,34	5,74	3,66	4,34	3,32

* تشمل المخصصات المطلوبة وفقاً لقواعد ومخصصات البنك المركزي العماني المحتفظ بها وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولي رقم 9 المفصّل عنه أعلاه للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 و 31 ديسمبر 2024 الفائدة المجنبّة.

تركيزات مخاطر الائتمان

تتم إدارة تركيز المخاطر من قبل العميل / الطرف المقابل ومن خلال تعرضات قطاع الصناعة. لا يوجد أي تعرض ائتماني جوهري يتعلّق بمديونيات تمويل الأقساط لأي طرف مقابل واحد كما في 31 ديسمبر 2025. فيما يلي تحليل قطاع الصناعة لمديونيات تمويل الأقساط للشركة (بالصافي) قبل النظر في الضمانات المحتفظ بها:

2024	2025	
ـ	ـ	
34,396,397	32,587,762	قروض شخصية / قروض سيارات
37,452,602	52,117,035	قروض شركات:
12,609,196	13,000,485	خدمات
3,115,699	3,081,148	عقود الإنشاءات
9,515,809	8,960,412	معدات الإنشاءات
3,563,326	11,911,873	تصنيع
4,157,489	5,085,582	التداول
		دول
104,810,518	126,744,297	

جودة الائتمان لكل فئة من الأصول المالية

تقوم الشركة بمراقبة جودة الائتمان للأصول المالية بانتظام.

فيما يلي تحليل أعمار مديونيات تمويل الأقساط التي تجاوزت موعد استحقاقها ولكنها لم تتعرض للانخفاض في القيمة بعد خصم إيرادات التمويل غير المكتسبة:

2024	2025	
ـ	ـ	
3,147,893	2,041,107	من 1 إلى 89 يوماً

فيما يلي تحليل أعمار مديونيات تمويل الأقساط التي تجاوزت موعد استحقاقها ولم تتعرض للانخفاض في القيمة بعد خصم إيرادات التمويل غير المكتسبة:

2024	2025
<u>ك</u>	<u>ك</u>
1,453,702	1,522,487
16,413,408	16,241,661
<u>17,867,110</u>	<u>17,764,148</u>

من 90 إلى 364 يوماً
365 يوماً وأكثر

جميع مديونيات تمويل الأقساط المقدمة من الشركة هي مقابل ضمان الأصول الممولة وفي بعض الحالات، إذا لزم الأمر، مقابل ضمان إضافي. كما يتم ضمان جميع مديونيات تمويل الأقساط من خلال ضمانات شخصية للمقترضين.

تحد الشركة من مخاطرها الائتمانية المتعلقة بالودائع البنكية من خلال التعامل مع بنوك مرموقة.

مخاطر السوق

مخاطر السوق هي مخاطر الخسارة الناشئة بسبب تغيرات عكسية في معدلات الفائدة ومعدلات صرف العملات الأجنبية. لا تشارك الشركة بفاعلية في التداول بالديون والأوراق المالية للأسهم وصرف العملات الأجنبية أو الأدوات المالية المشتقة.

مخاطر صرف العملات الأجنبية

تتسبب مخاطر العملات من احتمال حدوث تغيرات في قيمة الأصول المالية بسبب التغيرات في أسعار العملات الأجنبية. استثمرت الشركة في شركة تمويل تعمل في الكويت بمبلغ 831,356 ك. كما في 31 ديسمبر 2025 (2024: 831,356 ك). إن معظم معاملات الشركة مقومة بالعملة الوظيفية. نظراً لوجود اتفاقية تكافؤ في أسعار الصرف بين عمان والولايات المتحدة الأمريكية، فقد ظلت أسعار الصرف مستقرة على مر السنين. وبناءً على ذلك، تعتبر مخاطر معدل صرف العملة الأجنبية ضئيلة.

مخاطر معدل الفائدة

مخاطر معدل الفائدة هي مخاطر عدم اليقين حول المكاسب المستقبلية الناتجة عن التقلبات في معدلات الفائدة. وتتسبب المخاطر عندما يكون هناك عدم توافق في الأصول والالتزامات التي تخضع لتعديلات معدل الفائدة خلال فترة معينة. تدير الشركة هذه المخاطر عن طريق مطابقة إعادة تسعير الأصول والالتزامات ومن خلال استراتيجيات إدارة المخاطر. إن القروض المقدمة من قبل الشركة هي لفترات تتراوح بين سنة إلى أكثر من خمس سنوات وهي بمعدلات فائدة ثابتة وإن كانت تتعارض مع شرط اختلاف الفائدة إلا أن أي إعادة تسعير لالتزامات الشركة من قبل مقرضها بسبب عوامل اقتصادية سينتج عنه إلى حد ما مخاطر معدل الفائدة. تخفف الشركة من هذه المخاطر عن طريق مطابقة فترة الأصول والالتزامات الخاصة بها بالحصول على أموال طويلة الأجل من مقرضها بمعدلات فائدة ثابتة.

تخضع معدلات الفائدة على الاقتراضات مع البنوك للتغيير عند إعادة التفاوض على التسهيلات التي تتم على أساس سنوي في حالة السحب على المكشوف وعلى فترات أكثر تكراراً في حالة القروض قصيرة الأجل. تستخدم الشركة تحليل الحساسية لتحليل وقياس معدل الفائدة للتكاليف المتغيرة للاقتراضات. وتقدر الإدارة أن تكاليف الفائدة للشركة حساسة إلى الحد الذي يؤدي فيه التغير بمقدار 100 نقطة أساس في متوسط تكلفة التمويل إلى تغيير صافي إيرادات الفائدة.

يلخص الجدول التالي تعرض الشركة لمخاطر معدل الفائدة. وأدرجت بالجدول الأدوات المالية والأصول والالتزامات الأخرى الخاصة بالشركة بالقيم الدفترية، وهي مصنفة حسب إعادة التسعير التعاقدية أو تواريخ الاستحقاق أيهما أسبق.

31 ديسمبر 2025	6 - 0 أشهر	12 - 6 شهوراً	2 - 1 سنوات	3 - 2 سنوات	أكثر من 3 سنوات	معدل ثابت أو غير حساس لمعدل الفائدة	الإجمالي
الأصول							
استثمارات في أوراق مالية	-	-	-	-	-	831,356	831,356
ودائع لدى البنك المركزي العماني**	-	-	-	-	-	250,000	250,000
مديونيات تمويل الأقساط***	19,758,809	18,087,878	28,133,229	22,472,814	38,291,567	-	126,744,297
أصول أخرى	-	-	-	-	-	816,479	816,479
النقد وما يماثل النقد	1,786,866	-	-	-	-	-	1,786,866
إجمالي الأصول المالية	21,545,675	18,087,878	28,133,229	22,472,814	38,291,567	1,897,835	130,428,998
حقوق المساهمين والالتزامات							
اقتراضات	31,158,000	2,843,000	7,336,000	1,000,000	500,000	-	42,837,000
ودائع شركات*	7,706,470	4,829,458	1,350,000	1,500,000	-	-	15,385,928
سندات غير قابلة للتحويل وغير مضمونة****	86,301	-	-	14,830,044	-	-	14,916,345
سندات توزيعات أرباح غير قابلة للتحويل وغير مضمونة*****	-	30,222	-	-	1,246,446	-	1,276,668
داننود ودائنيات أخرى	7,639,012	93,280	-	-	-	249,855	7,982,147
إجمالي الالتزامات المالية	46,589,783	7,795,960	8,686,000	17,330,044	1,746,446	249,855	82,398,088
فجوة حساسية معدل الفائدة	(25,044,108)	10,291,918	19,447,229	5,142,770	36,545,121	1,647,980	48,030,910
الفجوة المتراكمة	(25,044,108)	(14,752,190)	4,695,039	9,837,809	46,382,930	48,030,910	-

- * إن ودائع الشركات بأسعار السوق مع معدلات فائدة تتراوح بين 4,5% إلى 7,1%
 ** يعتبر معدل الفائدة الفعلي بنسبة 1,5% سنوياً.
 *** يتم احتساب مديونيات تمويل الأقساط بأسعار السوق مع معدلات فائدة تتراوح بين 1,6% إلى 19,12%
 **** يتم إصدار السندات الأولى غير المضمونة وغير القابلة للتحويل بمعدل فائدة يبلغ 7% سنوياً
 ***** يتم إصدار سندات توزيعات أرباح غير قابلة للتحويل وغير مضمونة بمعدل فائدة يبلغ 5% سنوياً

31 ديسمبر 2024	6 - 0 أشهر	12 - 6 شهرًا	2 - 1 سنوات	3 - 2 سنوات	أكثر من 3 سنوات	معدل ثابت أو غير حساس لمعدل الفائدة	الإجمالي
ع	ع	ع	ع	ع	ع	ع	ع
الأصول							
استثمارات في أوراق مالية	-	-	-	-	-	831,356	831,356
ودائع لدى البنك المركزي العماني**	-	-	-	-	-	250,000	250,000
مديونيات تمويل الأقساط***	15,581,734	15,100,969	24,308,530	18,689,775	31,129,510	-	104,810,518
أصول أخرى	-	-	-	-	-	618,860	618,860
النقد وما يماثل النقد	1,238,572	-	-	-	-	-	1,238,572
إجمالي الأصول المالية	16,820,306	15,100,969	24,308,530	18,689,775	31,129,510	1,700,216	107,749,306
حقوق المساهمين والالتزامات							
اقتراضات	33,006,692	5,037,445	4,686,000	3,836,000	-	-	46,566,137
ودائع شركات*	3,243,990	2,454,960	1,355,000	1,000,000	-	-	8,053,950
دائنون ودائنيات أخرى	5,224,470	136,221	-	-	-	257,405	5,618,096
إجمالي الالتزامات المالية	41,475,152	7,628,626	6,041,000	4,836,000	-	257,405	60,238,183
فجوة حساسية معدل الفائدة	(24,654,846)	7,472,343	18,267,530	13,853,775	31,129,510	1,442,811	47,511,123
الفجوة المتراكمة	(24,654,846)	(17,182,503)	1,085,027	14,938,802	46,068,312	47,511,123	-

* إن ودائع الشركات بأسعار السوق مع معدلات فائدة تتراوح بين 4,5% إلى 7,1%

** يعتبر معدل الفائدة الفعلي بنسبة 1,5% سنوياً.

*** يتم احتساب مديونيات تمويل الأقساط بأسعار السوق مع معدلات فائدة تتراوح بين 1,7% إلى 19,12%

مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي مخاطر تواجهها المنشأة عندما تكون غير قادرة على الوفاء بالتزاماتها في أي وقت معين. تم تصميم سياسات إدارة الالتزامات المحافظة للشركة لضمان أنه حتى في أصعب الحالات يجب أن تكون الشركة في وضع يمكنها من الوفاء بالتزاماتها. وفي الظروف العادية، يتمثل الهدف في ضمان وجود أموال كافية متاحة ليس فقط للوفاء بالارتباطات المالية الحالية ولكن أيضاً لتسهيل توسيع الأعمال. يتم تحقيق الأهداف من خلال تطبيق السيولة الحذرة.

تحلل المبالغ المفصّل عنها في الجدول أدناه الأدوات المالية للشركة والأصول والالتزامات الأخرى إلى استحقاق ذي صلة استناداً إلى الفترة المتبقية في قائمة المركز المالي حتى تاريخ الاستحقاق التعاقدية. إن المبالغ المفصّل عنها هي التدفقات النقدية التعاقدية غير المخصوصة. تقارب الأرصدة المستحقة خلال 12 شهراً قيمها الدفترية، حيث أن تأثير الخصم ليس جوهرياً.

31 ديسمبر 2025	6 - 0 أشهر	12 - 6 أشهر	2 - 1 سنوات	3 - 2 سنوات	أكثر من 3 سنوات	فترة استحقاق غير ثابتة	الإجمالي
₪	₪	₪	₪	₪	₪	₪	₪
الأصول							
استثمارات في أوراق مالية	-	-	-	-	-	831,356	831,356
ودائع لدى البنك المركزي العماني	-	-	-	-	-	250,000	250,000
مديونيات التمويل بالأقساط	25,165,116	23,236,131	36,066,589	27,620,254	44,090,279	-	156,178,369
أصول أخرى	816,479	-	-	-	-	-	816,479
النقد وما يماثل النقد	1,786,866	-	-	-	-	-	1,786,866
الإجمالي	27,768,461	23,236,131	36,066,589	27,620,254	44,090,279	1,081,356	159,863,070
الالتزامات							
اقتراضات	31,621,123	3,179,008	7,598,371	1,064,041	508,390	-	43,970,933
ودائع شركات	8,008,438	5,004,340	1,517,629	1,535,682	-	-	16,066,089
سندات غير قابلة للتحويل وغير مضمونة	525,000	525,000	1,050,000	15,355,044	-	-	17,455,044
سندات توزيعات أرباح غير قابلة للتحويل وغير مضمونة	-	62,322	62,322	62,322	1,371,091	-	1,558,057
داننون وداننيات أخرى	7,639,012	93,280	-	-	-	249,855	7,982,147
التزامات الضريبة الجارية	-	-	-	-	-	533,867	533,867
التزامات الضريبة المؤجلة	-	-	-	-	-	24,658	24,658
إجمالي الالتزامات	47,793,573	8,863,950	10,228,322	18,017,089	1,879,481	808,380	87,590,795
فجوة الاستحقاق	(20,025,112)	14,372,181	25,838,267	9,603,165	42,210,798	272,976	72,272,275
فجوة الاستحقاق المتراكمة	(20,025,112)	(5,652,931)	20,185,336	29,788,501	71,999,299	72,272,275	-

كما تحتفظ الشركة بتسهيلات ائتمانية غير مستخدمة كافية لمواجهة أي مخاطر سيولة. كما في 31 ديسمبر 2025، بلغ مجموع خطوط الائتمان الملتزم بها غير المستخدمة 23,68 مليون ₪ .

		31 ديسمبر 2024					
فترة استحقاق غير ثابتة		أكثر من 3 سنوات	3 - 2 سنوات	2 - 1 سنوات	12 - 6 شهراً	6 - 0 أشهر	
الإجمالي	الإجمالي						
831,356	831,356	-	-	-	-	-	الأصول
250,000	250,000	-	-	-	-	-	استثمارات في أوراق مالية
127,574,420	-	35,479,649	22,566,148	30,481,065	19,196,531	19,851,027	ودائع لدى البنك المركزي العماني
618,860	-	-	-	-	-	618,860	مديونيات التمويل بالأقساط
1,238,572	-	-	-	-	-	1,238,572	أصول أخرى
							النقد وما يماثل النقد
130,513,208	1,081,356	35,479,649	22,566,148	30,481,065	19,196,531	21,708,459	الإجمالي
48,035,721	-	-	3,958,024	5,087,710	5,410,002	33,579,985	الالتزامات
8,606,082	-	-	1,069,616	1,485,008	2,599,771	3,451,687	اقتراضات
5,618,096	257,405	-	-	-	136,221	5,224,470	ودائع شركات
379,832	379,832	-	-	-	-	-	داننوت وداننات أخرى
24,658	24,658	-	-	-	-	-	التزامات الضريبة الجارية
							التزامات الضريبة المؤجلة
62,664,389	661,895	-	5,027,640	6,572,718	8,145,994	42,256,142	إجمالي الالتزامات
67,848,819	419,461	35,479,649	17,538,508	23,908,347	11,050,537	(20,547,683)	الفجوة في الاستحقاق (باستثناء البنود خارج الميزانية العمومية)
-	67,848,819	67,429,358	31,949,709	14,411,201	(9,497,146)	(20,547,683)	فجوة الاستحقاق المتراكمة

تسوية صافي الدين

فيما يلي تحليل لصافي الدين والحركة في صافي الدين

التدفقات النقدية من قروض طويلة الأجل	التدفقات النقدية من قروض قصيرة الأجل
حـ	حـ
20,045,873	26,520,264
6,500,000	222,095,000
(11,963,778)	(220,395,000)
(6,479)	41,120
14,575,616	28,261,384

التدفقات النقدية من قروض طويلة الأجل	التدفقات النقدية من قروض قصيرة الأجل
18,875,844	24,565,335
11,100,000	203,845,000
(9,947,120)	(201,920,000)
17,149	29,929
20,045,873	26,520,264

البنود

في 1 يناير 2025

إضافات خلال السنة

مبالغ مسددة خلال السنة

صافي الحركة في الفوائد مستحقة الدفع

في 31 ديسمبر 2025

البنود

في 1 يناير 2024

إضافات خلال السنة

مبالغ مسددة خلال السنة

صافي الحركات في الفوائد مستحقة الدفع

في 31 ديسمبر 2024

إدارة رأس المال

إن الهدف الرئيسي من إدارة رأس مال الشركة هو ضمان تمتعها بمعدلات رأسمالية جيدة من أجل دعم أعمالها وزيادة قيمة المساهمين.

تقوم الشركة بإدارة هيكل رأس مالها وتعديله في ضوء التغيرات في الظروف التجارية. لم يتم إجراء أي تغيير على الأهداف أو السياسات أو العمليات خلال السنة. يتألف رأس المال من رأس المال والاحتياطي القانوني والاحتياطي الخاص والأرباح المحتجزة، ويقاس بمبلغ ع مليون ع كما في 31 ديسمبر 2025 (2024: 49,96 مليون ع).

تلتزم الشركة بمتطلبات الحد الأدنى لرأس المال للبنك المركزي العماني البالغ 25 مليون ع.

تماشياً مع اللوائح السائدة في مجال العمل، تراقب الشركة رأس المال على أساس نسبة المديونية. ويتم احتساب نسبة المديونية كإجمالي الاقتراضات (بما في ذلك "الاقتراضات الجارية وغير الجارية") مقسوماً على إجمالي حقوق المساهمين كما هو موضح في قائمة المركز المالي. يتم احتساب نسبة الرفع المالي كإجمالي الالتزامات الخارجية مقسوماً على صافي القيمة (باستثناء الاحتياطيات المحددة وتوزيعات الأرباح المقترحة).

خلال 2025 و2024، كانت استراتيجية الشركة تتمثل في الحفاظ على نسبة المديونية ونسبة الرفع المالي في غضون 5 مرات من حقوق المساهمين. كانت نسبة المديونية ونسبة الرفع المالي في 31 ديسمبر 2025 و2024 كما يلي:

2024 <u>ع</u>	2025 <u>ع</u>	
54,620	73,139	إجمالي الاقتراضات
60,238	82,398	إجمالي الالتزامات الأخرى
49,961	50,411	إجمالي حقوق المساهمين
42,960	43,957	صافي القيمة (المحدد أعلاه)
1,09	1,45	نسبة المديونية (مرات)
1,40	1,88	نسبة الرفع المالي (مرات)

33 تعديلات إعادة التصنيف لبعض بنود القوائم المالية

أعادت الشركة تقييم عرض بعض المعاملات والأرصدة في قوائم المركز المالي والتدفقات النقدية، لتحديد ما إذا كانت تلك المعاملات والأرصدة قد عُرِضت بشكل مناسب وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية (معايير التقارير المالية الدولية). وعند الضرورة، أُجريت تغييرات في العرض وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 8 "السياسات المحاسبية، والتغيرات في التقديرات المحاسبية، والأخطاء". لم ينتج عن هذه التعديلات أي تغييرات على إجمالي الدخل الشامل المدرج سابقاً للسنة السابقة أو صافي حقوق المساهمين للسنوات السابقة.

فيما يلي الأخطاء المحددة والمعدلة في الأرقام المقارنة لقائمتي المركز المالي والتدفقات النقدية:

التعديل 1: عرض الفوائد مستحقة الدفع في قائمة المركز المالي

في السنة السابقة، تم عرض الفوائد مستحقة الدفع من "الاقتراضات" و"ودائع الشركات" ضمن "الدائنين والالتزامات الأخرى" في قائمة المركز المالي. بموجب متطلبات قياس التكلفة المطفأة لمعيار التقارير المالية الدولية رقم 9 - الأدوات المالية - تشكل الفوائد المستحقة جزءاً من التكلفة المهلكة للالتزام المالي وينبغي عرضها مع الالتزام المالي ذي الصلة.

نتيجة لذلك، تمت إعادة تصنيف الفوائد مستحقة الدفع بمبلغ 388,683 ~~ع~~ من "الدائنين والالتزامات الأخرى" ومنها 80,359 ~~ع~~ و 308,324 ~~ع~~ مقدمة ضمن "الاقتراضات" و "ودائع الشركات" على التوالي. تعكس إعادة التصنيف هذه طبيعة هذه الأرصدة وتعيد موازنة المحاسبة عن "الاقتراضات" و "ودائع الشركات" مع محاسبة التكلفة المهلكة. كما تمت إعادة بيان قائمة التدفقات النقدية كنتيجة لإعادة البيان هذه.

لقد تم تصحيح الأخطاء عن طريق إعادة بيان بنود القوائم المالية المتأثرة للفترة السابقة على النحو التالي:

31 ديسمبر 2024 كما أعيد بيانها	تعديلات إعادة البيان	31 ديسمبر 2024 كما هو مدرج سابقاً	البنود المالية في قائمة المركز المالي
ع	ع	ع	دائنون ودائنيات أخرى
5,618,096	(388,683)	6,006,779	اقتراضات
46,566,137	80,359	46,485,778	ودائع شركات
8,053,950	308,324	7,745,626	

1 يناير 2024 كما أعيد بيانها	تعديلات إعادة البيان	1 يناير 2024 كما هو مدرج سابقاً	البنود المالية في قائمة المركز المالي
ع	ع	ع	دائنون ودائنيات أخرى
4,501,655	(107,417)	4,609,072	اقتراضات
43,441,179	33,281	43,407,898	ودائع شركات
6,634,136	74,136	6,560,000	

التعديل 2: عرض ودائع الشركات في قائمة التدفقات النقدية

في السنة السابقة، تم عرض صافي الحركة في الودائع من العملاء ضمن أنشطة التمويل في قائمة التدفقات النقدية. ولأن هذه الودائع تشكل جزءاً من أنشطة الأعمال الرئيسية للشركة، فإن معيار المحاسبة الدولي رقم 7 - "قائمة التدفقات النقدية" يتطلب تصنيف هذه التدفقات النقدية على أنها أنشطة تشغيل. وبناءً على ذلك، يتم حالياً عرض صافي الحركة في ودائع الشركات من العملاء ضمن أنشطة التشغيل في قائمة التدفقات النقدية.

31 ديسمبر 2024 كما أعيد بيانها	تعديلات إعادة البيان	31 ديسمبر 2024 كما أدرجت سابقاً	بنود قائمة التدفقات النقدية
ع	ع	ع	أنشطة التشغيل
1,177,892	234,188	1,412,080	التغيرات في رأس المال العامل
1,419,814	1,419,814	-	دائنون ودائنيات أخرى
			ودائع شركات
			أنشطة التمويل
-	(1,185,626)	1,185,626	صافي الحركة في ودائع الشركات

التعديل 3: عرض الفوائد المقبوضة والمدفوعة في قائمة التدفقات النقدية

في السنة السابقة، لم تُفصح الشركة عن التدفقات النقدية المتعلقة بالفوائد المقبوضة بمبلغ 9,67 مليون ~~ع~~ والمدفوعة بمبلغ 2,93 مليون ~~ع~~ في قائمة التدفقات النقدية. وهو ما لا يتوافق مع متطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم 7.

يتم حاليًا الإفصاح عن الفوائد المقبوضة والمدفوعة ضمن قائمة التدفقات النقدية.

التعديل 4: العرض حسب ترتيب السيولة

تم تغيير ترتيب السيولة في قائمة المركز المالي المقارنة. ونتيجة لذلك، ضمن الأصول، يتم عرض "الأوراق المالية الاستثمارية" قبل "مديونيات تمويل الأقساط - صافي"، مع وجود أصول أخرى بعد "مديونيات تمويل الأقساط - صافي". ضمن الالتزامات، ويتم عرض "ودائع الشركات" قبل "الاقتراضات".

34 معلومات عامة

تم تقريب الأرقام إلى أقرب ~~ع~~ ما لم يذكر خلاف ذلك.