مسقط للتمويل ش.م.ع.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المُوجزة لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2026

1- الشكل القانوني والأنشطة الرئيسية

مسقط للتمويل ش.م.ع.ع)"الشركة"(هي شركة مساهمة عمانية تأسست في 11 أكتوبر 1987 ومُسجّلة في سلطنة عُمان. تزاول الشركة نشاط التمويل بالأقساط والتمويل التأجيري للمركبات والأصول الأخرى وشراء الديون، وهي تمارس كذلك أنشطة تمويل رأس المال العامل والذمم المدينة. تتأتى كافة إيرادات الشركة من عمليات التأجير وشراء الديون وتمويل رأس المال العامل داخل سلطنة عُمان. علمًا بأنّ أسهم الشركة مُدرجة في بورصة مسقط.

المركز الرئيسي لأعمال الشركة كائن في ولاية بوشر، مرتفعات غلا، سلطنة عُمان.

2- أساس الإعداد

بيان الالتزام

تمّ إعداد هذه القوائم المالية المرحلية المُوجزة طبقاا لمعاايير المحاسبة الدولياة لإعداد التقاارير الماليا الصاادرة عان مجلاس معاايير المحاسابة الدولية والأحكام المنطبقة من قانون الشركات التجارية ولائحته التنفيذية المعمول بها في سلطنة عُمان ومتطلبات الإفصاح الصادرة عان هيئاة الخدمات المالية ولوائح البنك المركزي العماني المعمول بها.

أساس القياس

تمّ إعداد القوائم المالية طبقا لمبدأ التكلفة التاريخية وافتراض مبدأ الاستمرارية. كما أنّ إعداد القوائم المالية طبقا لمعايير المحاسبة الدولية لإعداد التقارير المالية يتطلب استخدام بعض التقديرات المحاسبية الهامة. ويتطلب أيضًا من الإدارة ممارسة أحكام في عملية تطبيق السياسات المحاسبية للشركة.

عملة التشغيل

يتم الاحتفاظ بالسجّلات المحاسبية بالريال العماني (﷼) وهو عملة التشغيل والعرض للشركة. علمًا بأنّ جميع المعلومات المالية المرحلية المُوجزة الواردة بالريال العُماني (﷼) تمّ تقريبها إلى أقرب ألف، ما لم يتم ذكر خلاف ذلك.

التغييرات في السياسات المحاسبية

)أ(المعايير والتعديلات والتفسيرات السارية والمُعتمدة اعتبارًا من 1 يناير 2026

إنّ المعايير الجديدة أو التعديلات على المعايير الحالية أو التفسيرات لمختلف معايير المحاسبة الدولية لإعداد التقارير المالية هي إلزامية لفترة الإقرار التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2026:

المعيار أو التفسير	المسمى
تعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم 9	تعديلات على تصنيف وقياس الأدوات المالية
تعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم 9	العقود التي تشير إلى الكهرباء المُعتمدة على الطبيعة

ليس لهذه التعديلات أي تأثير على المعلومات المالية المرحلية المُوجزة للشركة.

)ب(المعايير والتعديلات والتفسيرات الصادرة ولكنّها غير نافذة بعدُ

تسري المعايير المحاسبية الجديدة / المُعدّلة التالية والتفسيرات الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية في الفترات المحاسبية المستقبلية وقد قررت الشركة عدم تطبيقها بصفة مُبكرة:

المعيار أو التفسير	المسمى	يسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد
معيار التقارير المالية الدولي رقم 18	بنود العرض والإفصاح الواردة في القوائم المالية الشركات	1 يناير 2027
معيار التقارير المالية الدولي رقم 19	التابعة دون المساءلة العامة: الإفصاحات	1 يناير 2027

لا تتوقع الشركة أن يكون لهذه التعديلات والمعايير الصادرة ولكن لم تسر بعدُ تأثيرًا جوهريًا على المعلومات المالية المرحلية المُوجزة للشركة.

إنّ معيار التقارير المالية الدولي رقم 18 "بنود العرض والإفصاح الواردة في القوائم المالية" الصادر عن مجلس معايير المحاسبة الدولية في أبريل 2024، يُلغي معيار المحاسبة الدولي رقم 1 ويحل محله، وسينتج عنه تعديلات كبيرة لاحقة على معايير المحاسبة الدولية لإعداد التقارير المالية بما في ذلك معيار المحاسبة الدولي رقم 8 "أساس إعداد القوائم المالية المرحلية المُوجزة")الذي كان يُسمى سابقًا "السياسات المحاسبية والتغيرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء"(. ورغم أنّ معيار التقارير المالية الدولي رقم 18 لن يكون له أي تأثير على عملية إقرار وقياس البنود الواردة في القوائم المالية، فإنه من المتوقع أن يكون له تأثير كبير على عرض بعض البنود والإفصاح عنها. وتتضمن هذه التغييرات التصنيف والمجاميع الفرعية في قائمة الربح أو الخسارة، وكذلك تجميع/ تفكيك المعلومات وتمييزها والإفصاح عن مقاييس الأداء التي تحددها الإدارة.

3 السياسات المحاسبية الجوهرية

فيما يلي ملخص عن السياسات المحاسبية الجوهرية التى تمّ اعتمادها في إعداد هذه القوائم المالية المرحلية المُوجزة. وقد تمّ تطبيق هذه السياسات بثبات لكافة السنوات التي تمّ عرضها، ما لم يتم ذكر خلاف ذلك.

1-3 الممتلكات والمعدات

يتم إدراج بنود الممتلكات والمعدات والأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ بالتكلفة ناقصًا الاستهلاك المُتراكم وأي خسائر انخفاض في القيمة، إن وُجدت، باستثناء الأرض بملكية حُرّة التي لا تخضع للاستهلاك.

يتم رسملة المصروفات اللاحقة فقط عندما تزيد من المنافع الاقتصادية المستقبلية الكامنة في بنود المركبات والمعدات والأصول الأخرى. يتم قيد كافة المصروفات الأخرى في قائمة الربح أو الخسارة كمصروفات عند تحمّلها. يتم احتساب استهلاك الأصول بطريقة القسط الثابت لتوزيع تكلفتها على قيمتها المتبقية على مدى أعمارها الإنتاجية التقديرية على النحو التالي:

الوصف	السنوات
مبني	25
مفروشات وتركيبات ومعدات مكاتب	4 - 5
الأرض	بملكية حرّة لا تخضع للاستهلاك نظرًا لأنّ لها عمرًا إنتاجيًا غير مُحدد.

يتم مُراجعة القيمة المتبقية للأصول وأعمارها الإنتاجية وتعديلها، عندما يكون ذلك ملائمًا، في كل فترة إقرار. يتم فورًا خفض القيمة الدفترية للأصل الى قيمته القابلة للاسترداد إذا كانت القيمة الدفترية للأصل أكبر من قيمته القابلة للاسترداد. يتم تحديد أرباح وخسائر التصرف في الممتلكات والمعدات من خلال مقارنة المتحصلات مع القيمة الدفترية ويتم الإقرار بها في الربح أو الخسارة.

يتم إدراج الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ بالتكلفة. وعند البدء في استخدامها، يتم تحويل الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ الى فئة الممتلكات والمعدات المناسبة ويتم استهلاكها وفقًا لسياسة الشركة. تتم رسملة تكاليف الفائدة على الاقتراضات البنكية لتمويل ممتلكات ومعدات محددة خلال الفترة المطلوبة وذلك لجعل الأصل في وضع يُصبح فيه جاهزًا للاستخدام.

2-3 الأصول والالتزامات المالية

i. الإقرار والقياس الأولي

الأصول والالتزامات المالية، باستثناء القروض والدفعات المُسبقة إلى العملاء والأرصدة المستحقة إلى العملاء، يتم الإقرار بها مبدئيًا في تاريخ المتاجرة، أي التاريخ الذي تصبح فيه الشركة طرفا في الشروط التعاقدية للأداة. وهذا يتضمن المتاجرة بالطريقة الاعتيادية؛ أي مشتريات أو مبيعات الأصول المالية التي تتطلب تسليم الأصول خلال الإطار الزمني المُحدد عمومًا بموجب اللوائح أو الأعراف السائدة في السوق. يتم الإقرار بالقروض والدفعات المسبقة في قائمة المركز المالي عندما تقوم الشركة بصرف الأموال، وبالتالي تمديد فترة الائتمان للمُقترض. ويحدث هذا بمجرد الانتهاء من إبرام اتفاقية الإيجار، واستيفاء المقترض لأي شروط ضرورية للتمويل. تقوم الشركة بالإقرار بالأرصدة المستحقة إلى العملاء عند تحويل الأموال إلى العميل.

القياس الأولي للأدوات المالية

يستند تصنيف الأدوات المالية عند الإقرار الأولي الى شروطها التعاقدية ونموذج الأعمال المستخدم في إدارة الأدوات المالية. يتم قياس الأدوات المالية مبدئيًا بقيمتها العادلة، باستثناء الأصول المالية والالتزامات المالية المُدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، ويتم إضافة أو خصم تكاليف التعاملات من هذا المبلغ. يتم قياس ديون التمويل وفقا لسعر المعاملة.

3 السياسات المحاسبية الجوهرية)تابع(

2-3 الأصول والالتزامات المالية)تابع(

ii. التصنيف

يتم قياس الأصل المالي بالتكلفة المطفأة عندما يتم استيفاء الشرطين التاليين ولم يتم تصنيفه بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالأصول المالية لغرض تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية؛ و
- الشروط التعاقدية تنشأ عنها في تواريخ مُحددة تدفقات نقدية تمثل فقط سداد مدفوعات أصل الدين والفائدة على مبلغ أصل الدين غير المدفوع.

يتم قياس أداة دين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر فقط عندما يتم استيفاء الشرطين التاليين ولا يتم تصنيفها كأداة دين بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال بهدف تحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع الأصول المالية؛ و
- الشروط التعاقدية تنشأ عنها في تواريخ مُحددة تدفقات نقدية تمثل فقط سداد مدفوعات أصل الدين والفائدة على مبلغ أصل الدين غير المدفوع.

بالإضافة الى ذلك، عند الإقرار الأولي، قد تقوم الشركة بشكل لا رجعة فيه بتصنيف أصل مالي يُلبي المتطلبات بطريقة أخرى وذلك ليتم قياسه بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا كان القيام بذلك يلغي أو يقلل بشكل كبير من عدم التطابق المحاسبي الذي قد ينشأ بطريقة أخرى.

تقييم نموذج الأعمال

تقوم الشركة بتحديد نموذج أعمالها على المستوى الذي يعكس بأفضل طريقة كيفية إدارة مجموعات الأصول المالية لتحقيق أهداف أعمالها:

- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال)والأصول المالية المُحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال(، وبشكل خاص، كيفية إدارة هذه المخاطر؛ و
- كيفية تعويض مديري الأعمال)على سبيل المثال ما إذا كان التعويض يعتمد على القيمة العادلة للأصول التي تمّ إدارتها أو التدفقات النقدية التعاقدية التي تمّ تحصيلها(.

كما يُعتبر تواتر المبيعات وقيمتها وتوقيتها المتوقع من العوامل الهامة لتقييم الشركة. كما يقوم تقييم نموذج الأعمال على سيناريوهات متوقعة على نحو معقول دون أن يؤخذ في الاعتبار السيناريو "الأسوأ" أو" المُجهد". فإذا تمّ تحقيق التدفقات النقدية بعد الإدراج الأولي بأسلوب مختلف عن التوقعات الأصلية للشركة، فإنّها لا تقوم بتغيير تصنيف الأصول المالية المتبقية المحتفظ بها في ذلك النموذج للأعمال، بل إنّها تدرج تلك المعلومات عند تقييم أصول نشأت أو تمّ شرائها حديثاً.

تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل فقط سداد مدفوعات أصل الدين والفائدة

لأغراض هذا التقييم، يتم تعريف "أصل الدين" على أنّه القيمة العادلة للأصل المالي عند الإقرار الأولي. يتم تعريف "الفائدة" على أنّها ثمن القيمة الزمنية للنقود ومخاطر الائتمان المرتبطة بمبلغ أصل الدين غير المدفوع خلال فترة زمنية مُعيّنة ومخاطر وتكاليف الإقراض الأساسية الأخرى)مثل مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية(وكذلك هامش الأرباح.

لتقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل مدفوعات أصل الدين والفائدة فقط، تأخذ الشركة في الاعتبار الشروط التعاقدية للأداة. يتضمن ذلك تقييم ما إذا كان الأصل المالي يحتوي على شرط تعاقدي يمكن أن يُغيّر توقيت أو مبلغ التدفقات النقدية التعاقدية بحيث لا يفي بهذا الشرط.

عند إجراء التقييم، تأخذ الشركة في الاعتبار:

- الأحداث المُحتملة التي من شأنها تغيير مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية؛
- خصائص الرافعة المالية؛
- شروط الدفع المسبق والتمديد في الدفع؛
- الشروط التي تحد من مطالبة الشركة بالتدفقات النقدية المتأتية من أصول مُحددة)على سبيل المثال، ترتيبات الأصول المُمولة بقرض دون حق الرجوع على الأصول(؛
- الخصائص التي تعدل ثمن القيمة الزمنية للنقود - على سبيل المثال إعادة ضبط دورية لمعدل الفائدة.

3 السياسات المحاسبية الجوهرية)تابع(

2-3 الأصول والالتزامات المالية)تابع(التصنيف

ii.)تابع(

إعادة التصنيف

الأصول المالية
لا يتم إعادة تصنيف الأصول المالية بعد الإقرار الأولي بها، إلا في الفترة التي تلي تغيير الشركة لنموذج أعمالها لإدارة الأصول المالية.

الالتزامات المالية
قامت الشركة بتصنيف التزاماتها المالية، بخلاف الضمانات المالية وارتباطات القروض، على أنها مُقاسة بالتكلفة المطفأة.

المحاسبة على أساس تاريخ المتاجرة والتسوية
يتم إدراج مشتريات ومبيعات الأصول المالية في تاريخ المتاجرة، أي التاريخ الذي تلتزم فيه الشركة بشراء الأصل أو بيعه.

iii. الشطب

يتم شطب الأصل المالي)كليًا أو جزئيًا(عندما:

- ينتهي الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل؛ أو
- حولت الشركة حقوقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو تحمّلت التزامًا بسداد التدفقات النقدية المُستلمة بالكامل دون أي تأخير جوهري إلى طرف آخر بموجب ترتيب "تمرير"؛
- إما)1(أنّ الشركة قد حولت جميع مخاطر وعوائد الملكية بشكل جوهري، أو)2(لم تحول الشركة ولم تحتفظ بجميع مخاطر وعوائد الأصول بشكل جوهري ولكنّها قامت بتحويل السيطرة على الأصل أو جزء منه.

iv. تعديلات الأصول والالتزامات المالية الأصول

المالية

إن كانت التدفقات النقدية للأصل المُعدّل المُدرج بالتكلفة المطفأة لا تختلف بشكل جوهري، فإنّ التعديل لا يؤدي عندئذٍ إلى شطب الأصل المالي. وفي هذه الحالة، تقوم الشركة بإعادة احتساب إجمالي القيمة الدفترية للأصل المالي والمبلغ الناتج عن تعديل إجمالي القيمة الدفترية كربح أو خسارة تعديل تقرُّ به في الربح أو الخسارة. وإن تمّ إجراء هذا التعديل بسبب الصعوبات المالية التي يواجهها المقترض، فسيتم عرض الربح أو الخسارة مع خسائر انخفاض القيمة. وفي حالات أخرى، يتم عرضها كدخل فائدة.

إن تمّ تعديل شروط الأصل المالي بسبب الصعوبات المالية التي يواجهها المقترض ولم يتم شطب الأصل، يتم عندئذٍ قياس انخفاض قيمة الأصل باستخدام معدل الفائدة قبل التعديل.

الالتزامات المالية

تقوم الشركة بشطب الالتزام المالي عندما يتم تعديل شروطه وتكون التدفقات النقدية للالتزام المُعدل مختلفة بشكل جوهري. وفي هذه الحالة، يتم الإقرار بالالتزام المالي الجديد بناءً على الشروط المُعدلة بالقيمة العادلة. يتم الإقرار بالفرق بين القيمة الدفترية للالتزام المالي المُسدد والالتزام المالي الجديد بشروط معدلة في الربح أو الخسارة.

الاستثمار في ديون التمويل

إنّ بند "الاستثمار في ديون التمويل" الوارد في قائمة المركز المالي يتضمن قروضًا ودفعات مُسبقة تمّ قياسها بالتكلفة المطفأة. ويتم قياسها مبدئيًا بالقيمة العادلة زائدًا تكاليف المعاملة المباشرة الإضافية، ويتم قياسها لاحقًا بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

3 السياسات المحاسبية الجوهرية)تابع(

2-3 الأصول والالتزامات المالية)تابع(

v. انخفاض القيمة

تُقرُّ الشركة بمخصصات خسائر الائتمان المتوقعة على الأدوات المالية التالية التي لم يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- الودائع والأرصدة والمبالغ المُستحقة من البنوك؛
- استثمار في سندات الدين المدرجة بالتكلفة المطفأة؛
- صافي الاستثمار في ديون تمويل العملاء؛
- موافقات العملاء وأصول مالية أخرى؛
- ارتباطات القروض؛
- الضمانات المالية والعقود؛

باستثناء الأصول المالية التي تمّ شراؤها أو الناشئة عن انخفاض قيمة الائتمان، فإنّه يجب قياس خسائر الائتمان المتوقعة من خلال مخصص خسارة بمبلغ يساوي:

- خسائر الائتمان المتوقعة لمدة 12 شهرًا، أي خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة المالية التي تنتج عن أحداث الفشل في السداد على الأداة المالية المُحتملة خلال 12 شهرًا بعد تاريخ الإقرار)يشار إليها بالمرحلة 1(؛ أو

- خسائر الائتمان المتوقعة على مدى كامل عمر الأداة المالية، أي خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة المالية والتي تنتج عن جميع أحداث الفشل في السداد المُحتملة على مدى عمر الأداة المالية،)يشار إليها بالمرحلة 2 والمرحلة 3(."

من الضروري تكوين مخصص لخسائر الائتمان المتوقعة على مدى كامل عمر الأداة المالية إذا زادت مخاطر الائتمان على تلك الأداة المالية بشكل كبير منذ الإقرار الأولي. بالنسبة لجميع الأدوات المالية الأخرى، يتم قياس خسائر الائتمان المتوقعة بمبلغ يساوي خسائر الائتمان المتوقعة لمدة 12 شهرًا.

خسائر الائتمان المتوقعة هي التقدير المُرجح للقيمة الحالية لخسائر الائتمان، ويتم قياسها على أنّها القيمة الحالية للفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للشركة بموجب العقد والتدفقات النقدية التي تتوقع الشركة الحصول عليها الناشئة عن ترجيح التصورات الاقتصادية المستقبلية المتعددة، والمخصومة بمعدل الفائدة الفعلية للأصل.

- بالنسبة لارتباطات القروض غير المسحوبة، فإنّ خسائر الائتمان المتوقعة هي الفرق بين القيمة الحالية للفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة إلى الشركة إذا قامت الجهة صاحبة الارتباط بسحب القرض والتدفقات النقدية التي تتوقع الشركة استلامها في حالة سحب القرض؛ و

- بالنسبة لعقود الضمان المالي، فإنّ خسائر الائتمان المتوقعة هي الفرق بين الدفعات المتوقعة لتعويض حامل أداة الدين المضمونة ناقصًا أي مبالغ تتوقع الشركة استلامها من حامل أداة الدين أو المدين أو أي طرف آخر.

قياس خسائر الائتمان المتوقعة

تقوم الشركة بقياس خسائر الائتمان المتوقعة على أساس فردي، أو على أساس جماعي لمحافظ القروض التي تحمل خصائص مخاطر اقتصادية متشابهة. يستند قياس مخصص الخسارة على القيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة للأصل باستخدام معدل الفائدة الفعلي للأصل، بصرف النظر عمّا إذا تمّ قياسه على أساس فردي أو جماعي.

العمر الإنتاجي المتوقع

بالنسبة للأدوات في المرحلتين 2 و3، فإنّ مخصصات الخسارة تعكس خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر الإنتاجي المتبقي المتوقع للأداة. بالنسبة لأغلب الأدوات، فإنّ العمر المتوقع مُقيّد بالعمر التعاقدي المتبقي. يُمنح الاستثناء لبعض الأدوات ذات الخصائص التالية:)أ(الأداة التي تتضمن كلًا من القرض وعنصر ارتباط قرض غير مسحوب،)ب(التزام تعاقدي لطلب سداد وإلغاء ارتباط القرض غير المسحوب و)ج(التعرض لمخاطر خسائر الائتمان غير المُقيّد بفترة الإخطار التعاقدي. بالنسبة للمنتجات التي تقع في نطاق هذا الاستثناء، يمكن أن يتجاوز العمر المتوقع الفترة التعاقدية المتبقية وهي الفترة التي لا يكون فيها مستوى التعرض لمخاطر خسائر الائتمان مخففًا بإجراءات إدارة مخاطر الائتمان العادية الخاصة بالشركة. وتختلف هذه الفترة وفقاً للمنتج وفئة المخاطر ويتم تقديرها بناءً على الخبرة السابقة على مستوى التعرض لمخاطر مماثلة والنظر في إتخاذ إجراءات لإدارة مخاطر الائتمان كجزء من المراجعة الدورية العادية لمخاطر الائتمان. إنّ تحديد الأداوات التي تقع ضمن نطاق هذا الاستثناء وتقدير العمر المتبقي الملائم يستند إلى الخبرة السابقة وتتطلب ممارسات تخفيف مخاطر الائتمان اتخاذ أحكام هامة.

3 السياسات المحاسبية الجوهرية)تابع(

2-3 الأصول والالتزامات المالية)تابع(

v. انخفاض القيمة)تابع(

أصول مالية ذات قيمة ائتمانية منخفضة

يكون الأصل المالي "منخفض القيمة الائتمانية" عند وقوع حدث أو أكثر يكون له أثر سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية التقديرية للأصل المالي. ويشار إلى الأصول المالية ذات القيمة الائتمانية المنخفضة بأنّها في المرحلة 3 للأصول. وتتضمن الأدّلة على انخفاض القيمة الائتمانية للأصل المالي البيانات الملحوظة التالية:

- صعوبات مالية جوهرية للمقترض أو الجهة المُصدرة؛
- الإخلال بالعقد مثل التخلف في السداد أو وقوع حدث تأخير عن السداد؛
- اختفاء سوق نشط لأوراق مالية نظرًا للصعوبات المالية؛
- شراء أصل مالي بخصم كبير يعكس خسائر الائتمان المُتحمّلة.

قد لا يكون من الممكن تحديد وقوع حدث فردي، وبدلا من ذلك، يمكن للتأثير المشترك لعدة أحداث أن يتسبب في انخفاض القيمة الائتمانية للأصول المالية. تقوم الشركة بتقييم ما إذا كانت أدوات الدين هي أصول مالية مُقاسة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر قد انخفضت قيمتها الائتمانية في تاريخ الإقرار. ولتقييم ما إذا كانت أدوات الدين السيادية والتجارية قد انخفضت قيمتها الائتمانية، تأخذ الشركة في الاعتبار عدة عوامل مثل توقيت دفع الفائدة والتصنيفات الائتمانية والتزام المقترض بتوفير الأموال.

يعتبر القرض بأنّه ذو قيمة ائتمانية منخفضة عندما يتم منح امتياز إلى المقترض نتيجة لتدهور الوضع المالي للمقترض، إلا إذا وجد دليل على أنه نتيجة لمنح الامتياز انخفضت مخاطر عدم استلام التدفقات النقدية التعاقدية بشكل جوهري ولا توجد مؤشرات أخرى على انخفاض القيمة. بالنسبة للأصول المالية التي تكون فيها الامتيازات متوقعة ولكن ليست ممنوحة بشكل فعلي، يعتبر الأصل بأنه ذو قيمة ائتمانية منخفضة عند وجود دليل ملحوظ على انخفاض القيمة الائتمانية بما في ذلك استيفاء تعريف التخلف عن السداد. إنّ تعريف التخلف عن السداد)انظر أدناه(يتضمن مؤشرات احتمال عدم السداد والتوقف عن السداد إن تأخر سداد المبالغ أكثر من 90 يومًا أو أكثر. مع ذلك، فإنّ الحالات التي لا يتم فيها إدراج انخفاض القيمة بالنسبة للأصول المتأخرة عن السداد لأكثر من 90 يومًا، تكون مؤيدة بمعلومات معقولة.

زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان

تقوم الشركة بمراقبة جميع الأصول والارتباطات المالية الصادرة وعقود الضمانات المالية التي تخضع لمتطلبات انخفاض القيمة لتقييم ما إذا كان هناك زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الإقرار الأولي. في حالة وجود زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان، تقوم الشركة بقياس مخصص الخسارة على أساس خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة المالية بدلًا من خسائر الائتمان المتوقعة على مدى 12 شهرًا. تتمثل السياسة المحاسبية للشركة في عدم استخدام الطريقة العملية المتمثلة في أنّ الأصول المالية ذات مخاطر ائتمان "منخفضة" في تاريخ الإقرار تعتبر بأنّه ليس لديها زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان. نتيجة لذلك، تراقب الشركة جميع الأصول والارتباطات المالية الصادرة وعقود الضمانات المالية التي تخضع لانخفاض القيمة فيما يتعلق بالزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان.

عند تقييم ما إذا كانت مخاطر الائتمان على الأداة المالية قد زادت بشكل جوهري منذ الإقرار الأولي، فإنّ الشركة تقوم بمقارنة مخاطر التخلف عن السداد التي تحدث على الأداة المالية في تاريخ الإقرار بناء على فترة الاستحقاق المتبقية للأداة مع مخاطر التخلف عن السداد التي تحدث والتي كانت متوقعة لفترة الاستحقاق المتبقية في تاريخ الإقرار الحالي عند إدراج الأداة المالية لأول مرة. عند إجراء هذا التقييم، تأخذ الشركة في الاعتبار المعلومات الكمّية والنوعية المعقولة والقابلة للدعم والإثبات، بما في ذلك الخبرة السابقة والمعلومات الاستشرافية المتوفرة دون تحمّل تكلفة أو بذل جهد لا مبرر لهما، وذلك بناءً على الخبرة السابقة للشركة وتقييم خبراء الائتمان بما في ذلك المعلومات الاستشرافية. من أجل تحديد الزيادة الكبيرة في مخاطر الائتمان، تأخذ الشركة في الاعتبار العوامل التالية:

- المعلومات المالية وغيرها من المعلومات غير الكافية أو غير الموثوقة، مثل عدم توفر القوائم المالية المدققة؛ - عدم تعاون المقترض في المسائل المتعلقة بالوثائق،
- تعرض المقترض لدعاوى قضائية من قبل أطراف أخرى قد يكون لها أثر كبير على وضعه المالي؛ - التغييرات المتكررة في الإدارة العليا؛
- تحويل الأموال داخل المجموعة دون التعاملات الأساسية؛
- تأجيل/ تأخير تاريخ بدء العمليات التجارية لأكثر من سنة واحدة؛
- تعديل الشروط ممّا يؤدي إلى الامتيازات الممنوحة للمقترض بما في ذلك تمديد فترة السماح وتأجيل السداد والتنازل عن التعهدات، إلخ..

3 السياسات المحاسبية الجوهرية)تابع(

2-3 الأصول والالتزامات المالية)تابع(

v. انخفاض القيمة)تابع(

تشكل السيناريوهات الاقتصادية المتعددة أساسًا لتحديد احتمالية التخلف عن السداد عند الإقرار الأولي وفي تواريخ الإقرار اللاحقة. وستؤدي السيناريوهات الاقتصادية المختلفة إلى مختلف احتمالات التخلف عن السداد. إنّ ترجيح هذه السيناريوهات المختلفة هو الذي يشكل أساس المتوسط المرجح لاحتمالية التخلف عن السداد الذي يُستخدم لتحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان قد زادت بشكل كبير.

إنّ المعلومات الاستشرافية تتضمن التصورات المستقبلية لمؤشرات الاقتصاد الكلي التي تمّ الحصول عليها من الإرشادية الرقابية وتقارير الخبراء الاقتصاديين والمحللين الماليين والهيئات الحكومية وغيرها من المنظمات المشابهة، بالإضافة إلى النظر في مختلف المصادر الداخلية والخارجية للمعلومات الاقتصادية الفعلية والمتوقعة. بالنسبة للأفراد، فإنّ معلومات التمويل الاستشرافية تتضمن التوقعات الاقتصادية نفسها مثل تمويل الشركات مع توقعات إضافية للمؤشرات الاقتصادية المحلية.

تقوم الشركة بتخصيص درجة مخاطر الائتمان الداخلية المناسبة للأطراف المقابلة بناءً على جودتهم الائتمانية. تأخذ الشركة في الاعتبار مخاطر الائتمان عند الإقرار الأولي للأصول وما إذا كانت فيها زيادة كبيرة متواصلة طوال كل فترة إقرار. وهي تأخذ في الاعتبار المعلومات الاستشرافية المعقولة والمؤيدة المتاحة. يتم دمج المؤشرات التالية بشكل خاص:

- الرفض المتكرر للشيكات؛
- التصنيف الائتماني الخارجي)بقدر ما هو متاح(؛
- التغيرات السلبية الجوهرية الفعلية أو المتوقعة في الظروف التجارية أو المالية أو الاقتصادية التي من المتوقع أن تتسبب في تغيير كبير في قدرة العميل على الوفاء بالتزاماته؛
- التغييرات الجوهرية في الأداء والسلوك المتوقعين للعميل، بما في ذلك التغييرات في حالة الدفع للعملاء في الشركة والتغيرات في نتائج التشغيل للعميل؛

- معلومات الاقتصاد الكلي: تعتمد الشركة في نماذجها على مجموعة واسعة من المعلومات الاستشرافية كمدخلات اقتصادية إلى جانب التحولات المختلفة لها. إنّ المدخلات والنماذج المستخدمة لاحتساب خسائر الائتمان المتوقعة قد لا تعكس دائمًا جميع خصائص السوق في تاريخ القوائم المالية. ولإظهار ذلك، يتم إجراء تعديلات نوعية أو إحلالات كتعديلات مؤقتة باستخدام أحكام الخبراء في مجال الائتمان.

بصرف النظر عن التحليل الوارد أعلاه، يُفترض وجود زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان إن تأخر العميل عن سداد الدفعة التعاقدية لأكثر من 29 يومًا.

إنّ العوامل النوعية التي تشير إلى زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان تظهر في نماذج احتمال التخلّف عن السداد في الوقت المناسب.

ومع ذلك، لا تزال الشركة تأخذ في الاعتبار بشكل منفصل بعض العوامل النوعية لتقييم ما إذا كانت مخاطر الائتمان قد زادت بشكل كبير. بالنسبة لتمويل الشركات، يتم التركيز بشكل خاص على الأصول المدرجة في "قائمة المراقبة" وذلك نظرًا لوجود مخاطر تعرضها للمخاطر على قائمة المراقبة بمجرد وجود مخاوف من تدهور الجدارة الائتمانية للطرف المقابل المُحدد.

أصول مالية تمّ شراؤها أو تمّ إنشاؤها من أصول مالية ذات قيمة ائتمانية مُنخفضة

الأصول المشتراة أو الناشئة من أصول مالية ذات قيمة ائتمانية مُنخفضة هي أصول مالية ذات قيمة ائتمانية منخفضة عند الإقرار الأولي. الأصول المالية المُشتراة أو الناشئة من الأصول المالية ذات القيمة الائتمانية المنخفضة يتم إدراجها بالقيمة العادلة عند الإقرار الأصلي ويتم الإقرار بدخل الفائدة لاحقًا على أساس معدل الفائدة الفعلي المُعدّل حسب الائتمان. يتم الإقرار بمخصص خسائر الائتمان المتوقعة أو الإفراج عنه فقط إلى الحد الذي يوجد فيه تغيير لاحق في خسائر الائتمان المتوقعة.

أصول مالية تمّ إعادة هيكلتها أو تعديلها

إن تمّ إعادة التفاوض على شروط الأصل المالي أو تعديلها أو تمّ استبدال أصل مالي حالي بأصل مالي جديد بسبب الصعوبات المالية التي يواجهها المقترض، فإنّ يتم إجراء تقييم حول ما إذا كان ينبغي شطب الأصل المالي ويتم قياس خسائر الائتمان المتوقعة على النحو التالي:

3 السياسات المحاسبية الجوهرية)تابع(

2-3 الأصول والالتزامات المالية)تابع(

v. انخفاض القيمة)تابع(

- إن لم تؤدي إعادة الهيكلة المتوقعة إلى شطب الأصل الحالي، فسيتم إدراج التدفقات النقدية المتوقعة الناتجة عن الأصل المالي المعدل في حساب العجز النقدي من الأصل الحالي.
- إن كانت إعادة الهيكلة المتوقعة ستؤدي إلى شطب الأصل الحالي، فسيتم التعامل مع القيمة العادلة المتوقعة للأصل الجديد على أنها التدفق النقدي النهائي من الأصل المالي الحالي في زمن الشطب. يتم إدراج هذا المبلغ في حساب العجز النقدي من الأصول المالية الحالية. يتم خصم العجز النقدي من التاريخ المتوقع للشطب إلى تاريخ الإقرار باستخدام معدل الفائدة الفعلي الأصلي للأصول المالية الحالية.

المشطوبات

يتم شطب الأصول المالية عندما لا يكون هناك توقع معقول لاستردادها، مثل فشل المدين في الاشتراك في خطة سداد مع الشركة. عندما يتم شطب القروض أو الذمم المدينة، تستمر الشركة في المشاركة في أنشطة الإنفاذ لمحاولة استرداد الذمم المدينة المستحقة. يتم الإقرار بالمبالغ في الربح أو الخسارة عند استردادها.

انخفاض قيمة الأصول غير المالية

3-3

يتم مراجعة القيمة الدفترية للأصول غير المالية للشركة بخلاف أصول الضريبة المؤجلة، في تاريخ كل إقرار لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على انخفاض القيمة. إذا وجد مثل هذا الدليل، يتم تقدير المبلغ القابل للاسترداد للأصل. يتم إدراج خسارة انخفاض القيمة عندما تزيد القيمة الدفترية للأصل عن المبلغ التقديري القابل للاسترداد.

المبلغ القابل للاسترداد للأصل هو القيمة قيد الاستعمال أو القيمة العادلة ناقصًا تكاليف البيع، أيُهما أعلى. عند تقييم القيمة قيد الاستعمال ، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية التقديرية إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم ما قبل الضريبة الذي يعكس التقديرات الحالية للسوق للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المُصاحبة للأصل.

4-3 العقارات الاستثمارية

العقارات الاستثمارية هي العقارات التي يتم الاحتفاظ بها إما لكسب دخل الإيجار أو لزيادة رأس المال أو كليهما. يتم الإقرار مبدئيًا بالعقارات الاستثمارية بالتكلفة، والتي تتضمن جميع المصروفات المنسوبة مباشرة إلى إنشاء العقار وإحضار العقارات الاستثمارية الى الحالة اللازمة لتكون قادرة على العمل بالطريقة التي تهدف إليها الإدارة.

يتم قياس العقارات الاستثمارية لاحقا بالتكلفة ناقصًا الاستهلاك المتراكم. تستخدم الشركة نموذج التكلفة لقياس العقارات الاستثمارية ويتم الإقرار بالاستهلاك بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي التقديري للعقارات الاستثمارية. لا يتم استهلاك الأرض بملكية حرة لأنّها تعتبر ذات عمر إنتاجي مستقبلي غير مُحدد.

5-3 النقد والنقد المُعادل

لأغراض قائمة التدفقات النقدية، يتكون النقد والنقد المُعادل من النقد في الصندوق وأرصدة بنكية بالصافي من السحب على المكشوف. يتم إدراج السحب على المكشوف ضمن بند الالتزامات الوارد في قائمة المركز المالي.

6-3 الاقتراضات وودائع تجارية

الاقتراضات التي تشمل ودائع تجارية يتم الإقرار بها مبدئيًا بالقيمة العادلة، بالصافي من تكاليف المعاملة المُتحمّلة. يتم إثبات الاقتراضات لاحقًا بالتكلفة المطفأة، ويتم الإقرار بأي فرق بين المتحصلات)بالصافي من تكاليف المعاملة(وقيمة الاسترداد في الربح أو الخسارة على مدى فترة الاقتراضات باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

3 السياسات المحاسبية الجوهرية)تابع(

7-3 مكافآت نهاية الخدمة واستحقاقات الإجازة

بالنسبة للموظفين العمانيين، يتم دفع المساهمات وفقا لقانون التأمينات الاجتماعية في سلطنة عُمان ويتم قيدها كمصروف في قائمة الربح أو الخسارة عند تحمّلها. بالنسبة للموظفين الأجانب، يتم تكوين مخصص للمبالغ مستحقة السداد بموجب قانون العمل العماني)المرسوم السلطاني السامي رقم 2023/53(على أساس فترات العمل المتراكمة للموظفين الأجانب في تاريخ قائمة المركز المالي. يتم تصنيف هذه المخصصات ضمن الالتزامات غير المتداولة. استحقاقات الإجازة السنوية وتذاكر الطائرة للموظفين يتم قيدها عند استحقاقها لهم، ويتم تكوين مُخصص عن الالتزامات التقديرية الناشئة نتيجةً للخدمات التي يقدمها الموظفون حتى تاريخ قائمة المركز المالي. يتم إدراج هذه المستحقات ضمن الالتزامات المتداولة.

8-3 الإيجارات – الشركة بصفتها مستأجرًا

عند بداية العقد، تقوم الشركة بتقييم ما إذا كان العقد يُمثّل إيجارًا أو يحتوي على إيجار. تقرُّ الشركة بأصل حق الاستخدام والتزام الإيجار المقابل فيما يتعلق بجميع ترتيبات الإيجار التي تكون فيها المستأجر، باستثناء الإيجارات قصيرة الأجل)المُحددة على أنّها عقود الإيجار التي تكون مدتها 12 شهرًا أو أقل(وإيجارات الأصول ذات القيمة المُنخفضة. بالنسبة لهذه الإيجارات، فإنُّ الشركة تُقرُّ بمدفوعات الإيجار كمصروفات تشغيل بطريقة القسط الثابت على مدى فترة الإيجار، وذلك ما لم يكن هناك أساس منتظم آخر يعكس النموذج الزمني الذي يتم فيه استهلاك المنافع الاقتصادية من الأصول المستأجرة.

9-3 التزامات أخرى

يتم الإقرار بالالتزامات الأخرى مبدئيًا بالقيمة العادلة وبعد ذلك يتم قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم الإقرار بالالتزامات بالنسبة للمبالغ التي سيتم دفعها مقابل بضاعة أو خدمات مستلمة، سواءً صدرت بها فواتير إلى الشركة أم لم تصدر.

10-3 المخصصات

يتم الإقرار بالمخصصات عندما يكون على الشركة التزام حالي)قانوني أو استدلالي(نتيجة لحدث سابق، وتكون تكاليف تسوية هذا الالتزام مُحتملة وقابلة للقياس بشكل موثوق.

11-3 توزيعات الأرباح

يتم قيد توزيعات الأرباح على مساهمي الشركة كالتزام في القوائم المالية للشركة في الفترة التي يتم فيها الموافقة على هذه التوزيعات من قبل مساهمي الشركة.

12-3 الإقرار بالإيرادات

الدخل المتأتي من الإيجارات التمويلية يمثل إجمالي الأرباح المتأتية من عقود الإيجار التمويلي المخصصة لفترة عقد الإيجار باستخدام طريقة صافي الاستثمار، والتي تعكس معدل عائد دوري ثابت. يتم الإقرار بدخل تمويل الإيجار في الربح أو الخسارة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. علمًا بأنّ معدل الفائدة الفعلي هو المعدل الذي يخصم بدقة المقبوضات والمدفوعات النقدية المستقبلية التقديرية خلال العمر المتوقع للأصل أو الالتزام المالي إلى القيمة الدفترية للأصل أو الالتزام المالي. يتم تحديد معدل الفائدة الفعلي عند الإقرار الأولي بالأصول أو الالتزامات المالية ولا يتم تعديله لاحقًا.

يتم الإقرار بالفائدة على شراء الديون ومستحقات تمويل رأس المال العامل باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي على مدى فترة الاتفاقية.

لا يتم الإقرار بالفائدة على القروض متأخرة السداد أو منخفضة القيمة في الدخل ويتم تحويلها إلى حساب الاحتياطي. يتم استردادها من حساب الاحتياطي وقيدها في الربح أو الخسارة عندما يتم فعلًا استلامها نقدًا.

يتم الإقرار بالرسوم الجزائية ورسوم معالجة عقود الإيجار والتأمين ورسوم التشغيل الأخرى عند تحققها. يتم المحاسبة عن دخل توزيعات

الأرباح عندما يتأكد الحق في استلام توزيعات الأرباح.

3 السياسات المحاسبية الجوهرية)تابع(

13-3 عائدات السهم الواحد

تعرض الشركة بيانات العائدات الأساسية والمُخفضة للسهم الواحد بالنسبة لأسهمها العادية. يتم احتساب العائدات الأساسية للسهم الواحد بقسمة الربح أو الخسارة المنسوب إلى مساهمي الشركة العاديين على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة. يتم تحديد العائدات المخفّضة للسهم الواحد من خلال تعديل الربح أو الخسارة المنسوبة إلى مساهمي الشركة العاديين والمتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة للمحاسبة عن جميع الأسهم العادية المُخفضة المُحتملة.

تقوم الشركة بعرض صافي الأصول للسهم الواحد بالنسبة لأسهمها العادية. يتم احتساب صافي الأصول للسهم الواحد بقسمة صافي الأصول كما في نهاية السنة على عدد الأسهم القائمة في نهاية السنة.

14-3 مصروف الفائدة

يتم الإقرار بمصروف الفائدة على أساس الاستحقاق باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

15-3 التقرير القطاعي

قطاع التشغيل هو أحد مكونات الشركة التي تمارس فيه أنشطة تجارية قد تحقق منها إيرادات وتتحمّل منها مصروفات، بما في ذلك الإيرادات والمصروفات المتعلقة بالتعاملات المُبرمة مع أي مكون من مكونات الشركة الأخرى، والتي يقوم صانع القرار التشغيلي الرئيسي بمراجعة نتائجها التشغيلية بانتظام وذلك لاتخاذ قرارات بشأن الموارد المخصصة لكل قطاع وتقييم أدائه، والتي تتوفر بشأنها معلومات مالية مُنفصلة. علمًا بأنّ نتائج القطاع التي يتم إبلاغ صانع القرار التشغيلي الرئيسي بها تتضمن البنود التي تنسب مباشرة الى قطاع ما، فضلا عن البنود التي يمكن تخصيصها بشكل معقول.

تزاول الشركة أنشطة التأجير والتي تتم جميعها في سلطنة عُمان. إنّ الشركة لديها عملاء من الأفراد والشركات، وتتم إدارة محفظة الإيجار بالكامل داخليًا كوحدتي أعمال. يتم توزيع جميع تمويلات الشركة وتكاليفها بين هاتين المحفظتين)إيضاح 30(.

16-3 التعاملات والأرصدة

التعاملات المُقومة بالعملات الأجنبية يتم تحويلها الى عملة التشغيل باستخدام معدلات الصرف السائدة في تاريخ التعاملات أو التقييم حيث يتم إعادة قياس البنود. وأرباح وخسائر صرف العملة الأجنبية الناتجة عن تسوية تلك التعاملات ومن تحويل الأصول والالتزامات النقدية المُقوّمة بالعملات الأجنبية بأسعار الصرف السائدة في نهاية السنة يتم إدراجها في الربح أو الخسارة.

إنّ فروق التحويل على الأصول والالتزامات غير النقدية مثل الأسهم المُحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة يتم الإقرار بها كجزء من أرباح أو خسائر القيمة العادلة في الربح أو الخسارة.

17-3 الضريبة

تتكون ضريبة الدخل على أرباح أو خسائر السنة من ضريبة حالية وضريبة مؤجلة. يتم إدراج ضريبة الدخل في الربح أو الخسارة الى الحد الذي تتعلق فيه ببنود يتم إدراجها بشكل مباشر في حقوق ملكية المساهمين أو الدخل الشامل الآخر، وفي تلك الحالة يتم إدراجها ضمن حقوق ملكية المساهمين أو الدخل الشامل الآخر.

إنّ الضريبة الحالية هي الضريبة المتوقع دفعها على الدخل الخاضع للضريبة للسنة، باستخدام معدلات الضريبة المعمول بها أو السارية بشكل جوهري في تاريخ الإقرار، ويتم قيد أي تعديلات على الضريبة المستحقة فيما يتعلق بالسنوات السابقة.

يتم احتساب الضريبة المؤجلة على جميع الفروقات المؤقتة بين القيمة الدفترية للأصول والالتزامات لأغراض التقارير المالية والمبالغ المستخدمة لأغراض الضريبة. يستند مبلغ مخصص الضريبة المؤجلة إلى النسق المتوقع لتحقق أو سداد القيمة الدفترية للأصول والالتزامات باستخدام المعدلات الضريبية المعمول بها أو السارية بشكل جوهري في تاريخ الإقرار.

يتم إدراج أصل الضريبة المؤجلة فقط الى الحد الذي تتوافر معه أرباح ضريبية مستقبلية يمكن استغلال الخسائر والأرصدة الضريبية غير المستخدمة مقابلها. يتم تخفيض الأصول الضريبية المؤجلة بالقدر الذي يصبح من غير المُحتمل معه تحقيق المنافع الضريبية ذات الصلة.

3 السياسات المحاسبية الجوهرية)تابع(

18-3 المقاصة

يتم إجراء مقاصة بالأصول والالتزامات المالية فقط ويتم الإفصاح عن صافي المبلغ في قائمة المركز المالي عندما يكون هناك حق قانوني قابل للإنفاذ لإجراء مقاصة بالمبالغ المُدرجة والشركة تنوي تسويتها على أساس الصافي أو من خلال بيع الأصول وتسوية الالتزامات في وقتٍ واحدٍ.

19-3 الارتباطات

يتم إدراج ارتباطات الإيجار بالقيم المتعاقد عليها في نهاية السنة.

20-3 مكافآت أعضاء مجلس الإدارة وبدل حضور الاجتماعات

يتم تكوين مخصص لمكافأة أعضاء مجلس الإدارة ضمن الحدود المقررة من قبل هيئة الخدمات المالية ومتطلبات قانون الشركات التجارية ولائحته التنفيذية المعمول بها في سلطنة عُمان. يتم تسجيل هذه التكاليف كمصروفات في الفترة التي يتم تحمّلها فيها.

4- التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة

إنّ إعداد القوائم المالية وفقا لمعايير المحاسبة الدولية لإعداد التقارير المالية يتطلب استخدام بعض التقديرات المحاسبية الهامة. تستند التقديرات والافتراضات المصاحبة إلى الخبرة السابقة والعديد من العوامل الأخرى التي تعتقد الشركة أنّها معقولة حسب الظروف، والتي تشكل نتائجها أساسًا لاتخاذ أحكام حول القيمة الدفترية للأصول والالتزامات الظاهرة من مصادر أخرى. ويمكن أن تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. يتم تقييم التقديرات والأحكام بشكل مُستمر وهي تستند إلى الخبرة السابقة وعوامل أخرى، بما في ذلك توقعات الأحداث المستقبلية التي يعتقد أنّها معقولة في ظل الظروف السائدة. فيما يلي مناقشة للتقديرات والافتراضات التي تنطوي على مخاطر كبيرة قد تتسبب في تعديل جوهري على القيمة الدفترية للأصول خلال الفترة المالية القادمة:

4- 1 الأعمار الإنتاجية للممتلكات والمعدات

يتم استهلاك ممتلكات ومعدات الشركة وفقا لطريقة القسط الثابت على مدى أعمار الأصول الإنتاجية. تقوم الإدارة بمراجعة دورية للأعمار الإنتاجية للممتلكات والمعدات. وتستند المراجعة الى الوضع الحالي للأصول والفترة التقديرية التى من المنتظر أن تستمر فيها الشركة في الحصول على منافع اقتصادية من الأصل.

4- 2 القيمة العادلة للأدوات المالية

عندما لا يمكن التوصل إلى القيمة العادلة للأصول والالتزامات المالية المُسجّلة في قائمة المركز المالي من الأسواق النشطة، يتم تحديدها باستخدام مجموعة متنوعة من تقنيات التقييم التي تشمل استخدام النماذج الحسابية. يتم استخراج مدخلات هذه النماذج من بيانات السوق القابلة للملاحظة حيثما أمكن ذلك، ولكن في حالة عدم توفر بيانات السوق القابلة للملاحظة، يجب اتخاذ أحكام لتحديد القيمة العادلة.

تقوم الشركة بقياس القيمة العادلة باستخدام التسلسل الهرمي التالي للقيمة العادلة الذي يعكس أهمية المدخلات المستخدمة في إجراء القياسات:

- المستوى 1: سعر السوق المُدرج)غير المُعدّل(في سوق نشط لأداة مُماثلة.
- المستوى 2: تقنيات التقييم على أساس المدخلات القابلة للملاحظة. تشمل هذه الفئة الأدوات التي تمّ تقييمها باستخدام أسعار السوق المُدرجة في السوق النشط لأدوات مماثلة، وأسعار السوق المُدرجة لأدوات مماثلة أو مشابهة في الأسواق التي تعتبر أقل من نشطة، أو تقنيات التقييم الأخرى حيث يمكن ملاحظة جميع المدخلات الهامة بشكل مباشر أو غير مباشر من بيانات السوق.
- المستوى 3: تقنيات التقييم باستخدام مدخلات هامة غير قابلة للملاحظة. تتضمن هذه الفئة الأدوات التي يتم تقييمها على أساس الأسعار المُدرجة لأدوات مماثلة حيث يتطلب الأمر تعديلات أو افتراضات هامة غير ملحوظة لتعكس الاختلافات بين الأدوات.

4- 3 الالتزامات المُحتملة

بحكم طبيعتها، يتم تسوية الالتزامات المُحتملة فقط عند وقوع واحد أو أكثر من الأحداث المستقبلية أو عدم وقوعها. ويتضمن تقييم هذه الالتزامات المُحتملة استخدام أحكام وتقديرات هامة بخصوص نتائج الأحداث المستقبلية.

4- التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة)تابع(

4- 4 الضريبة

هناك شكوك فيما يتعلق بتأويل اللوائح الضريبية. ونظرًا للنطاق الواسع للعلاقات التجارية وطبيعة الاتفاقيات التعاقدية الحالية، فإنّ الفروق الناشئة بين النتائج الفعلية والافتراضات التي تمّ إجراؤها أو التغييرات المستقبلية على الافتراضات، قد تستوجب إجراء تعديلات مستقبلية على الدخل الخاضع للضريبة والمصروفات التي تمّ فعلا تسجيلها. تقوم الشركة بتكوين مُخصصات، على أساس تقديرات معقولة، للنتائج المُحتملة لإنجاز قرارات الربط الضريبي للشركة. ويستند مبلغ هذه المُخصصات إلى عوامل مختلفة، مثل خبرة عمليات الربط الضريبي السابقة والتأويلات المختلفة للوائح الضريبية من قبل المؤسسة الخاضعة للضريبة وجهاز الضرائب المسؤول.

4- 5 زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان

يتم قياس خسائر الائتمان المتوقعة كمخصص يساوي خسائر الائتمان المتوقعة لمدة 12 شهرًا لأصول المرحلة 1، أو أصول خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة المالية للمرحلة 2 أو أصول المرحلة 3. ينتقل الأصل إلى المرحلة 2 أو المرحلة 3 عندما تزداد مخاطر الائتمان بشكل كبير منذ الإقرار الأولي. وعند تقييم ما إذا كانت مخاطر الائتمان للأصل قد زادت بشكل كبير، تأخذ الشركة في الاعتبار المعلومات النوعية والكمّية المعقولة والقابلة للدعم والإثبات. وإن تأخر العميل عن سداد الدفعة التعاقدية لأكثر من 29 يومًا، فإنّه يُفترض وجود زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان.

4- 6 معيار التقارير المالية الدولي رقم 9 – النماذج والافتراضات المُستخدمة

تستخدم الشركة نماذج وافتراضات مختلفة في قياس القيمة العادلة للأصول المالية وكذلك في تقدير خسائر الائتمان المتوقعة. يتم تطبيق الأحكام في تحديد النموذج الأكثر ملاءمة لكل نوع من الأصول، وكذلك لتحديد الافتراضات المستخدمة في هذه النماذج، بما في ذلك الافتراضات التي تتعلق بالمحركات الرئيسية لمخاطر الائتمان.

إنشاء مجموعة أصول ذات خصائص مخاطر ائتمان متشابهة
عندما يتم قياس خسائر الائتمان المتوقعة على أساس جماعي، يتم تجميع الأدوات المالية على أساس خصائص المخاطر المشتركة)على سبيل المثال، نوع المنتج الخاص بتسهيلات التجزئة(. تقوم الشركة بمراقبة مدى ملاءمة خصائص مخاطر الائتمان بشكل مُستمر لتقييم مدى استمرار تشابهها. وهذا مطلوب لضمان أنّه في حالة تغير خصائص مخاطر الائتمان، سيكون هناك إعادة تجميع ملائمة للأصول. وقد يؤدي ذلك إلى إنشاء محافظ جديدة أو نقل الأصول إلى محفظة حالية تعكس بشكل أفضل خصائص مخاطر الائتمان المشابهة لتلك الشركة من الأصول. وتعتبر إعادة تجميع المحافظ والحركة بين المحافظ أكثر شيوعًا عند وجود زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان)أو عندما ينعكس تأثير هذه الزيادة الكبيرة(وبالتالي تنتقل الأصول من خسائر الائتمان المتوقعة على مدى 12 شهرًا إلى خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة المالية، أو العكس، ولكن يمكن أن يحدث ذلك أيضًا ضمن المحافظ التي يستمر قياسها على نفس الأساس لخسائر الائتمان المتوقعة على مدى 12 شهرًا أو على مدى عمر الأداة المالية مع تغير مبلغ خسائر الائتمان المتوقعة بسبب اختلاف مخاطر الائتمان الخاصة بالمحافظ.

تحديد العدد والترجيحات النسبية للسيناريوهات الاستشرفية لكل نوع من المنتجات / السوق وتحديد المعلومات الاستشرافية ذات الصلة بكل سيناريو
عند قياس خسائر الائتمان المتوقعة، تستخدم الشركة معلومات استشرافية معقولة وقابلة للدعم والإثبات، تستند الى افتراضات حول الحركة المستقبلية لمختلف المحركات الاقتصادية وكيفية تأثيرها على بعضها البعض.

احتمال التخلف عن السداد
احتمال التخلف عن السداد يُشكل مدخلًا رئيسيًا في قياس خسائر الائتمان المتوقعة. احتمال التخلف عن السداد هو تقدير لاحتمال التخلف عن السداد خلال فترة زمنية معينة، وتتضمن عملية احتسابه البيانات السابقة والافتراضات وتوقعات الظروف المستقبلية.

4- التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة)تابع(

4- 6 معيار التقارير المالية الدولي رقم 9 – النماذج والافتراضات المُستخدمة)تابع(

الخسارة الناتجة عن التخلف عن السداد

الخسارة الناتجة عن التخلف في السداد هي تقدير للخسارة الناتجة عن التخلف عن السداد. ويستند إلى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وتلك التي يتوقع المُقرض الحصول عليها، مع الأخذ في الاعتبار التدفقات النقدية من الضمانات والتحسينات الائتمانية المتكاملة.

4- 7 مبدأ الاستمرارية

أجرت إدارة الشركة تقييمًا لقدرة الشركة على مواصلة عملياتها طبقا لمبدأ الاستمرارية، وهي على قناعة بأنّ الشركة لديها الموارد الازمة لمواصلة نشاطها في المستقبل المنظور. كذلك، فإنّ الإدارة ليست على علم بحالات عدم اليقين الجوهرية التي قد تلقي بظلال من الشك حول
قدرة الشركة على مواصلة أعمالها طبقًا لمبدأ الاستمرارية. وبالتالي، فإنّ إعداد القوائم المالية المرحلية المُوجزة يتواصل طبقًا لمبدأ الاستمرارية.

5 نقد وأرصدة بنكية

	30 سبتمبر 2026 ألف	30 سبتمبر 2025 ألف	31 ديسمبر 2025 ألف
	﷼	﷼	﷼
أرصدة لدى البنوك	**1,307**	2,498	2,455
نقد وشيكات في الصندوق	**5**	26	5
نقد وأرصدة بنكية	**1,312**	2,524	2,460
يُطرح: السحب على المكشوف من البنك)إيضاح 17(	**(890)**	(1,229)	(1,248)
	422	1,295	1,212

6 استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

	30 سبتمبر 2026 ألف	30 سبتمبر 2025 ألف	31 ديسمبر 2025 ألف
	﷼	﷼	﷼
استثمار بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	**3,935**	3,502	4,298
	3,935	3,502	4,298

خلال الفترة، استثمرت الشركة في سندات التنمية الحكومية بقيمة 409 ألف ﷼ وقامت ببيع سندات بنك عُمان العربي بمبلغ 776 ألف ﷼، حيث بلغت خسارة قيمتها العادلة التي تمّ شطبها من بند حقوق الملكية 4 آلاف ﷼)30 سبتمبر 2025: لا شيء(وبلغ دخل الفائدة المُدرج في الربح أو الخسارة 198 ألف ﷼)30 سبتمبر 2025: 61 ألف ﷼(في الفترة الحالية)إيضاح 21(.

7 صافي الاستثمار في ديون التمويل

	30 سبتمبر 2026 ألف ﷼	30 سبتمبر 2025 ألف ﷼	31 ديسمبر 2025 ألف ﷼
إجمالي الاستثمار في الإيجارات التمويلية	**171,942**	150,290	156,046
دخل إيجار غير مُكتسب	**(31,247)**	(25,285)	(27,127)
صافي ديون التمويل بالأقساط	**140,695**	125,005	128,919
شراء الديون	**11,658**	10,750	10,935
	152,353	135,755	139,854
يُطرح: مخصص انخفاض القيمة	**(29,147)**	(26,517)	(26,669)
إيرادات تعاقدية غير مُدرجة	**(12,142)**	(10,309)	(10,739)
	111,064	98,929	102,446

فيما يلي حركة دخل الإيجار غير المُكتسب خلال الفترة/ السنة:

	30 سبتمبر 2026 ألف ﷼	30 سبتمبر 2025 ألف ﷼	31 ديسمبر 2025 ألف ﷼
في 1 يناير	**27,127**	24,672	24,672
إضافات خلال الفترة/ السنة	**12,787**	8,325	12,879
مُدرج خلال الفترة/ السنة)إيضاح 21(	**(8,667)**	(7,712)	(10,424)
رصيد ختامي	**31,247**	25,285	27,127

7 صافي الاستثمار في ديون التمويل)تابع(

فيما يلي حركة مخصص ديون التمويل خلال الفترة/ السنة:

	30 سبتمبر 2026 ألف	30 سبتمبر 2025 ألف	31 ديسمبر 2025 ألف
	﷼	﷼	﷼
في 1 يناير	**26,669**	24,013	24,013
مصروف خلال الفترة/ السنة، الصافي	**2,501**	2,504	2,656
مشطوب خلال الفترة/ السنة	**(23)**	-	-
رصيد ختامي	**29,147**	26,517	26,669

في 30 سبتمبر 2026، تضمن الاستثمار في ديون التمويل ذممًا مدينة من أطراف ذات علاقة بقيمة 1.51 مليون ﷼)30 سبتمبر 2025 – 1.41 مليون ﷼(- إيضاح 27.

فيما يلي حركة الإيرادات التعاقدية غير المُدرجة خلال الفترة/ السنة:

	30 سبتمبر 2026 ألف ﷼	30 سبتمبر 2025 ألف ﷼	31 ديسمبر 2025 **ألف** ﷼
في 1 يناير	**10,739**	8,954	8,954
مصروف خلال الفترة/ السنة مُفرج	**1,546**	1,492	1,953
عنها خلال الفترة/ السنة **رصيد ختامي**	**(143)**	(137)	(168)
	12,142	10,309	10,739

كما في 30 سبتمبر 2026، بلغت ديون التمويل المتأخرة عن السداد ومُنخفضة القيمة والتي لم يتم استحقاق الدخل التعاقدي عليها أو لم يتم الإقرار بها 54.25 مليون ﷼)30 سبتمبر 2025: 43.44 مليون ﷼(.

8 أرصدة مدينة أخرى ومدفوعات مقدمًا

	30 سبتمبر 2026 ألف	30 سبتمبر 2025 ألف	31 ديسمبر 2025 ألف
	﷼	﷼	﷼
أرصدة مدينة أخرى ومدفوعات مقدمًا	**811**	516	492
أصل حق الاستخدام)إيضاح 12(	**47**	-	-
	858	516	492

9 ضريبة مؤجلة

يتم احتساب الضريبة المؤجلة على كافة الفروق الجوهرية المؤقتة بموجب طريقة الالتزام باستخدام معدل ضريبي رئيسي قدره 15%)2025: 15%(. إنّ الأصل الضريبي المؤجل يتعلق بالخسائر الضريبية واحتياطي انخفاض القيمة وكذلك بالمركبات والمعدات. فيما يلي الالتزام الضريبي المؤجل المُدرج في قائمة المركز المالي وحركته خلال الفترة:

	30 سبتمبر 2026 ألف	30 سبتمبر 2025 ألف	31 ديسمبر 2025 ألف
	﷼	﷼	﷼
)التزام(/ أصل ضريبي مؤجل في 1 يناير مُحمّل على	**(148)**	398	398
الربح أو الخسارة)إيضاح 19(	**(230)**	-	(546)
)التزام(/ أصل ضريبي مؤجل في نهاية الفترة/ السنة	**(378)**	398	(148)

10 الممتلكات والمعدات

أ(فيما يلي حركة الممتلكات والمعدات:

سبتمبر 2026	الأرض والمبنى ألف ﷼	مفروشات وتركيبات ومعدات مكاتب ألف ﷼	المجموع ألف ﷼
التكلفة			
في 1 يناير 2026	**1,945**	**1,262**	**3,207**
إضافات خلال الفترة	**6**	**54**	**60**
مُحول من عقار استثماري)إيضاح 11(	**717**	**-**	**717**
في 30 سبتمبر 2026	**2,668**	**1,316**	**3,984**
الاستهلاك المتراكم			
في 1 يناير 2026	**133**	**924**	**1,057**
مُحول من عقار استثماري)إيضاح 11(	**87**	**-**	**87**
مُحمّل خلال الفترة	**45**	**100**	**145**
في 30 سبتمبر 2026	**265**	**1,024**	**1,289**
صافي القيمة الدفترية			
في 30 سبتمبر 2026	**2,403**	**292**	**2,695**

سبتمبر 2025	الأرض والمبنى ألف ﷼	مفروشات وتركيبات ومعدات مكاتب ألف ﷼	المجموع ألف ﷼
التكلفة			
في 1 يناير 2025	1,945	1,206	3,151
إضافات خلال الفترة	-	18	18
في 30 سبتمبر 2025	1,945	1,224	3,169
الاستهلاك المتراكم			
في 1 يناير 2025	73	805	878
مُحمّل خلال الفترة	45	87	132
في 30 سبتمبر 2025	118	892	1,010
صافي القيمة الدفترية			
في 30 سبتمبر 2025	1,827	332	2,159

10 الممتلكات والمعدات)تابع(

أ(فيما يلي حركة الممتلكات والمعدات:)تابع(

ديسمبر 2025	الأرض والمبنى ألف ﷼	مفروشات وتركيبات ومعدات مكاتب ألف ﷼	المجموع ألف ﷼
التكلفة			
في 1 يناير 2025	1,945	1,206	3,151
إضافات خلال السنة	-	56	56
في 31 ديسمبر 2025	1,945	1,262	3,207
الاستهلاك المتراكم			
في 1 يناير 2025	73	805	878
مُحمّل خلال السنة	60	119	179
في 31 ديسمبر 2025	133	924	1,057
صافي القيمة الدفترية			
في 31 ديسمبر 2025	1,812	338	2,150

ب(تشمل الأرض والمبنى أرضًا بقيمة 450,000 ﷼.

11 عقار استثماري

	30 سبتمبر 2026 ألف ﷼	30 سبتمبر 2025 ألف ﷼	31 ديسمبر 2025 ألف ﷼
في 1 يناير 2026	**717**	717	717
مُحول إلى ممتلكات ومعدات)إيضاح 10(	**(717)**	-	-
في 30 سبتمبر 2026	**-**	717	717
الاستهلاك المتراكم في			
1 يناير 2026	**65**	36	36
مُحمّل خلال الفترة/ السنة	**22**	22	29
مُحول إلى ممتلكات ومعدات)إيضاح 10(	**(87)**	-	-
في 30 سبتمبر 2026	**-**	58	65
صافي القيمة الدفترية : في 30 سبتمبر 2026	**-**	659	652

تستخدم الشركة الطابق الأرضي وخمسة طوابق تستعملها كمكتب رئيسي لها، بينما احتفظت بالطوابق الثلاثة المتبقية بهدف تحقيق دخل من الإيجارات وزيادة في رأس المال. وبناءً عليه، تمّ تصنيف هذه الطوابق الثلاثة كا "عقارات استثمارية" وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 40 "العقارات الاستثمارية".

وخلال الفترة، بدأت الشركة في استخدام هذه الطوابق الثلاثة كمساحات مكتبية لأعمالها الخاصة. وبناءً عليه، تمّ تحويل هذه الطوابق الثلاثة من بند "عقارات استثمارية" إلى بند "ممتلكات ومعدات" بقيمتها الدفترية البالغة 630 ألف ﷼. ونظرًا لأنّ الشركة تطبق "نموذج التكلفة" على كل من العقارات الاستثمارية والممتلكات والمعدات، فإنّ هذا التحويل لم يؤدِّ إلى تغيير في القيمة الدفترية للعقارات، ولم يتم الإقرار بأي ربح أو خسارة في قائمة الربح أو الخسارة.

12 أصل حق الاستخدام

	30 سبتمبر 2026 ألف ﷼
أ(مبنى مقر الأعمال - الفروع	
في 1 يناير	**-**
إضافة خلال الفترة	**60**
يُطرح: مصروف إطفاء للفترة في 30 سبتمبر	**13**
	47
ب(التزامات الإيجار	
في 1 يناير	**60**
يُضاف: مصروف الفائدة	**2**
يُطرح: مدفوعات الإيجار في 30 سبتمبر	**(19)**
	43
التزامات الإيجار	**43**
يُطرح: جزء متداول من التزامات الإيجار جزء غير متداول من التزامات الإيجار	**(17)**
	26

خلال الفترة، أبرمت الشركة اتفاقية إيجار طويلة الأجل لمدة تتراوح بين 3 إلى 5 سنوات لثلاثة من فروعها الكائنة في سلطنة عُمان.

تعمل هذه الفروع الثلاثة للشركة في مقر أعمال مستأجر بموجب اتفاقيات إيجار. ووفقًا لمتطلبات معيار التقارير المالية الدولي رقم 16 - "الإيجارات"، فقد أقرت الشركة بأصل حق استخدام والتزامات إيجار مقابلة على هذه الأرض المستأجرة.

13 إيداع قانوني

يجب على الشركة الاحتفاظ بوديعة قدرها 250,000 ﷼)30 سبتمبر 2025 – 250,000 ﷼(لدى البنك المركزي العماني وفقاً للوائح الترخيص المُنطبقة. خلال الفترة، كسبت الوديعة فائدة بمعدل سنوي قدره 1.5%)30 سبتمبر 2025 – 1.5%(.

14 رأس المال

يتكون رأس مال الشركة المُصرّح به من 500,000,000 سهم عادي)30 سبتمبر 2025 - 500,000,000 سهم عادي(بقيمة 100 بيسة للسهم الواحد. كما في 30 سبتمبر 2026، يتكون رأس المال المدفوع من 307,146,325 سهم)30 سبتمبر 2025 – 307,146,325 سهم(مدفوع بالكامل بقيمة 100 بيسة للسهم الواحد.

فيما يلي تفاصيل كبار المساهمين الذين يملكون نسبة 10% أو أكثر من أسهم الشركة:

أسماء المساهمين الذين يملكون نسبة أكبر من 10% من الأسهم

	30 سبتمبر 2026 %	30 سبتمبر 2025 %	31 ديسمبر 2025 %
شركة فنكورب للاستثمار ش.م.م	**18.259**	18.259	18.259
شركة الزواوي للتجارة ش.م.م	**17.450**	17.450	17.450
أحمد بن سالم بن علي مرعي الشنفري	**10.187**	5.210	5.630

15 احتياطي قانوني

يتم احتساب الاحتياطي القانوني غير القابل للتوزيع وفقاً لأحكام المادة 132 من قانون الشركات التجارية العماني. التحويلات السنوية المطلوبة هي بواقع 10% من صافي أرباح السنة بعد الضريبة، إلى حين تصبح مبالغ الاحتياطي القانوني على الأقل مساوية لثلث رأس مال الشركة المُصدر والمدفوع بالكامل. علمًا بأنّه يجوز استخدام هذا الاحتياطي القانوني في تغطية خسائر الشركة وزيادة رأس مالها عن طريق إصدار أسهم، ولا يجوز توزيعه على المساهمين كأرباح إلا في حالة قيام الشركة بخفض رأس مالها، على ألا يقل الاحتياطي القانوني عن ثلث رأس المال بعد عملية التخفيض. خلال الفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2026، لم يتم تحويل أي مبلغ إلى الاحتياطي القانوني حيث يتم تخصيص الأموال من الأرباح على أساس سنوي)30 سبتمبر 2025: لا شيء(.

16 احتياطي انخفاض القيمة

وفقًا للتعميم رقم 1149 الصادر عن إرشادات البنك المركزي العُماني، فإنّه يتعيّن على الشركة إنشاء احتياطي انخفاض قيمة حقوق ملكية بمبلغ يعادل فائض مخصص القروض المُتعثرة المُحتسبة وفقا لإرشادات البنك المركزي العماني مقارنة بمخصصات خسائر الائتمان المتوقعة المحتسبة وفقا لمعيار التقارير المالية الدولي رقم 9 على ديون التمويل بالأقساط. علمًا بأنّ احتياطي انخفاض القيمة هذا غير قابل لتوزيع الأرباح أو إدراجه في رأس المال والاحتياطيات لأغراض عملية احتساب معدل الرافعة المالية وفقًا لمتطلبات البنك المركزي العماني. خلال الفترة
المنتهية في 30 سبتمبر 2026، قامت الشركة بتحويل 0.635 مليون ﷼ إلى احتياطي انخفاض القيمة)30 سبتمبر 2025: لا شيء(.

17 الاقتراضات البنكية

	30 سبتمبر 2026 ألف	30 سبتمبر 2025 ألف	31 ديسمبر 2025 ألف
	﷼	﷼	﷼
سحب على المكشوف من البنك)إيضاح 5(	**890**	1,229	1,248
قروض قصيرة الأجل	**22,958**	22,200	23,390
جزء متداول من قروض طويلة الأجل	**5,214**	1,672	2,214
اقتراضات بنكية مستحقة خلال سنة واحدة	**29,062**	25,101	26,852
جزء غير متداول من قروض طويلة الأجل	**7,412**	2,355	3,260
	36,474	27,456	30,112

- يتم تحديد الفائدة على القروض طويلة الأجل وفقا للمعدلات التجارية المتفق عليها. إنّ معدلات الفائدة على السحب على المكشوف مُعرّضة للتغيير حسب تقدير البنوك وعند تجديد التسهيلات ويتم ذلك عمومًا كل سنة.
- تبلغ مدة الاقتراضات البنكية قصيرة الأجل أقل من سنة واحدة بينما تتراوح مدة القروض طويلة الأجل ما بين 1 - 5 سنوات.
- القيمة العادلة للاقتراضات قصيرة الأجل تقارب قيمها الدفترية.
- مخاطر معدلات الفائدة ونماذج الاستحقاق ذات الصلة واردة في إيضاح 32.

18 التزامات أخرى

	30 سبتمبر 2026 ألف ﷼	30 سبتمبر 2025 ألف ﷼	31 ديسمبر 2025 ألف ﷼
مبلغ مستحق الدفع إلى البائعين عن ديون التمويل مستحقات عن المصروفات	**2,518**	4,821	3,082
دفعات مُسبقة مُستلمة من العملاء فائدة	**361**	594	226
واجبة الدفع	**238**	222	211
التزامات مكافآت الموظفين أرصدة	**638**	439	596
دائنة أخرى	**131**	116	123
التزامات الإيجار)إيضاح 12(	**887**	501	334
	43	-	-
	4,816	6,693	4,572

فيما يلي حركة مكافآت نهاية خدمة الموظفين خلال الفترة/ السنة:

	30 سبتمبر 2026 ألف ﷼	30 سبتمبر 2025 ألف ﷼	31 ديسمبر 2025 ألف ﷼
في 1 يناير	**123**	92	92
مخصص للفترة/ السنة)إيضاح 24(	**25**	31	38
مدفوعة خلال الفترة/ السنة	**(17)**	(7)	(7)
الرصيد الختامي	**131**	116	123

19 الضريبة

تخضع الشركة لضريبة الدخل بمعدل 15%)2025:15%(من الدخل الخاضع للضريبة وفقًا لقانون ضريبة الدخل العماني. وقد تمّ تكوين مخصص للضريبة، بعد الأخذ في الاعتبار التعديلات على المبالغ المُحتملة المسموح بخصمها وغير المسموح بخصمها. وقد أنجز جهاز الضرائب العماني الربط الضريبي وتمّ الاتفاق معه على جميع السنوات حتى سنة 2023. ترى إدارة الشركة أنّ الضرائب الإضافية، إن وجدت، المقررة للسنوات الضريبية المُعلقة لن يكون لها أي أثر جوهري على المركز المالي للشركة كما في 30 سبتمبر 2026. فيما يلي مُطابقة بين الضريبة المحتسبة على الربح المحاسبي وفقًا لمعدل الضريبة المُطبق بواقع 15%)30 سبتمبر 2025: 15%(ومصروف الضريبة الوارد في الربح أو الخسارة:

	فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2026 ألف ﷼	فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025 ألف ﷼
الربح قبل الضريبة	1,530	138
ضريبة الدخل وفقًا للمعدلات المذكورة أعلاه	229	21
ضريبة الدخل التي لم تقرّ بها الشركة	-	(21)
	229	-

20 ودائع تجارية

تقبل الشركة ودائع لأجل مُقومة بالريال العماني من العملاء التجاريين وفقًا لإرشادات البنك المركزي العماني لمدة لا تقل عن 3 أشهر إلى 60 شهرًا. يُرجى الرجوع إلى إيضاح 27 الخاص بالودائع التجارية لدى الأطراف ذات العلاقة.

21 دخل الفائدة

	فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2026 ألف ﷼	فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025 ألف ﷼
التمويل بالأقساط)إيضاح 7(	**8,810**	7,849
فائدة على استثمار بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر)إيضاح 6(	**198**	61
	9,008	7,910

22 مصروف الفائدة

	فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2026 ألف ﷼	فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025 ألف ﷼
ودائع تجارية	**1,620**	1,303
اقتراضات بنكية	**1,456**	1,735
	3,076	3,038

23 دخل تشغيلي آخر

	فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2026 ألف ﷼	فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025 ألف ﷼
أتعاب ورسوم خدمات ورسوم توثيق	**412**	251
رسوم أخرى واسترداد مبالغ	**610**	291
	1,022	542

24 مصروفات بيع ومصروفات عمومية وإدارية

	فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2026 ألف ﷼	فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025 ألف ﷼
تكاليف الموظفين*	**1,706**	1,726
أتعاب قانونية ورسوم المحاكم	**259**	376
مصروفات المكتب	**338**	246
إيجار	**22**	31
مصروفات تسويق وترويج أعمال	**155**	65
أتعاب مهنية	**75**	46
مصروفات اتصالات	**39**	40
	2,594	2,529

***تكاليف الموظفين**

	فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2026 ألف ﷼	فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025 ألف ﷼
رواتب وعلاوات	**1,351**	1,338
منافع أخرى	**180**	218
التزامات مكافآت الموظفين)إيضاح 18(	**25**	31
مساهمة في الهيئة العامة للتأمينات الاجتماعية	**150**	139
	1,706	1,726

25 العائدات الأساسية والمُخفضة للسهم الواحد

يتم احتساب العائدات الأساسية والمُخفضة للسهم الواحد بقسمة الأرباح المنسوبة إلى المساهمين على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية المُصدرة خلال الفترة.

	فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2026 ألف ﷼	فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025 ألف ﷼
أرباح الفترة المنسوبة إلى المساهمين العاديين	**1,301**	138
المتوسط المُرجّح لعدد الأسهم العادية المُصدرة خلال الفترة العائدات	**307,146**	307,146
الأساسية والمُخفضة للسهم الواحد	**0.0042**	0.0004

لغرض احتساب العائدات المُخفضة للسهم الواحد، يتم تعديل المتوسط المرجح لعدد الأسهم المُصدرة على افتراض تحويل كافة الأسهم العادية المُحتملة المُخفضة. ونظرًا لعدم وجود أي أسهم مُحتملة مُخفضة، فإنّ العائدات الأساسية للسهم الواحد هي نفسها العائدات المُخفضة للسهم الواحد.

26 صافي الأصول للسهم الواحد

فيما يلي عملية احتساب صافي الأصول للسهم الواحد:

	30 سبتمبر 2026 ألف ﷼	30 سبتمبر 2025 ألف ﷼	31 ديسمبر 2025 ألف ﷼
مجموع حقوق الملكية	**40,198**	**38,693**	39,406
عدد الأسهم العادية القائمة في تاريخ الإقرار	**307,146**	**307,146**	307,146
صافي الأصول للسهم الواحد (﷼)	**0.131**	**0.126**	0.128

27 أطراف ذات علاقة

تعاملات مُبرمة مع أطراف ذات علاقة خلال الفترة

أبرمت الشركة في نطاق النشاط المعتاد تعاملات مع أطراف ذات علاقة تشمل مساهمين ذوي نفوذ كبير وشركات يكون لمديري الشركة وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا مصلحة فيها. خلال الفترة، تمّ إبرام التعاملات التالية مع الأطراف ذات العلاقة.

	فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2026 ألف	فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025 ألف
	£	£
دخل الفائدة	**73**	123
فائدة على ودائع تجارية	**85**	119
دخل آخر	**339**	117

	فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2026 ألف	فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025 ألف
	£	£
مصروفات تشغيل أخرى:		
مصروفات الموظفين	**6**	4
مصروفات المكتب	**22**	12
بدل حضور اجتماعات مجلس الإدارة	**59**	44
مكافآت أعضاء مجلس الإدارة	**90**	45
	177	105
معدات مُشتراة	**-**	1

فيما يلي الأرصدة لدى الأطراف ذات العلاقة في نهاية الفترة/ السنة:

	30 سبتمبر 2026 ألف	30 سبتمبر 2025 ألف	31 ديسمبر 2025 ألف
	£	£	£
مستحق الاستلام من أطراف ذات علاقة:			
أرصدة مدينة أخرى)إيضاح 8(	**339**	117	41
صافي ديون التمويل بالأقساط)إيضاح 7(	**1,511**	1,411	1,376
	1,850	1,528	1,417
مستحق الدفع إلى أطراف ذات علاقة:			
التزامات أخرى)إيضاح 18(	**771**	400	74
فائدة مُستحقة على ودائع تجارية)إيضاح 18(	**24**	22	47
ودائع تجارية)إيضاح 20(	**2,073**	2,140	3,142
	2,868	2,562	3,263

27 أطراف ذات علاقة)تابع(

مكافآت موظفي الإدارة العليا

	30 سبتمبر 2026 ألف ﷼	30 سبتمبر 2025 ألف ﷼
رواتب ومنافع أخرى مكافآت	**248**	212
نهاية الخدمة	**7**	17
	255	229

28 ارتباطات

كما في 30 سبتمبر 2026، ليس لدى الشركة أي ارتباطات مُبرمة مع العملاء تكون مُقيدة بشرط استيفاء البنود والشروط المرفقة بها.

29 التزامات مُحتملة

في 30 سبتمبر 2026، ليس لدى الشركة أي التزامات مُحتملة)30 سبتمبر 2025: لا شيء(.

30 معلومات قطاعية

قطاع التشغيل هو أحد مكونات الشركة ينشط في مجال الأعمال التجارية التي تؤدي الى كسب إيرادات وتحمّل مصروفات، بما في ذلك الإيرادات والمصروفات التي تتعلق بالتعاملات المُبرمة مع أي مُكون من مكونات الشركة الأخرى، والذي تخضع نتائج عملياته التشغيلية لمراجعة منتظمة من قبل صانع القرار التشغيلي الرئيسي للشركة، وذلك لغرض اتخاذ القرارات المناسبة حول الموارد التي يجب تخصيصها للقطاع وكذلك تقييم أدائه حيث تتوفر لذلك معلومات مالية مُنفصلة. إنّ نتائج القطاع التي يتم الإفصاح عنها إلى صانع القرار التشغيلي الرئيسي تتضمن البنود المنسوبة مباشرة إلى القطاع بالإضافة إلى تلك التي يمكن تقديمها بشكل معقول.

تزاول الشركة أساسًا أنشطة تأجير تتم جميعها في سلطنة عُمان.

تتأتى إيرادات قطاعات التشغيل الخاضعة للإقرار أساسًا مان تمويل الأفراد)المركبات والسالع الاستهلاكية المُعمرة(والتمويل التجاري)غيار المركبات ورأس المال العامل وشراء الديون(، وبالتالي فقد تمّ الإفصاح عنها مع البنود غير المُحددة فقط لأغراض المطابقة.

تقوم الإدارة بتقييم أداء القطاعات التشغيلية أساسًا بناءً على الإيرادات القطاعية والأرباح قبل الضريبة. يتم التوصل إلى الاربح قبل الضاريبة علاى أساس توزيع تكلفة التمويل والتكاليف الأخرى بين القطاعين.

فيما يلي المعلومات القطاعية حول القطاعات الخاضعة للإقرار المُقدمة إلى لجناة الإدارة للفتارتين المنتهيتاين فاي 30 سابتمبر 2026 و30 سابتمبر 2025 والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025:

30 سبتمبر 2026	التمويل التجاري ألف ﷼	تمويل الأفراد ألف ﷼	بنود غير مُخصصة ألف ﷼	المجموع ألف ﷼
إيرادات قطاعية				
دخل الفائدة	1,051	7,759	198	9,008
مصروف الفائدة	(759)	(2,169)	(148)	(3,076)
صافي دخل الفائدة	292	5,590	50	5,932
دخل التشغيل الآخر	88	934	-	1,022
إجمالي الدخل	380	6,524	50	6,954
مصروفات قطاعية				
مصروفات التشغيل	(765)	(1,829)	(149)	(2,743)
استهلاك وإطفاء	(53)	(127)	-	(180)
	(818)	(1,956)	(149)	(2,923)
)الخسارة(/ الأرباح قبل مخصص انخفاض القيمة	(438)	4,568	(99)	4,031
مخصص انخفاض القيمة	(1,716)	(785)	-	(2,501)
)خسارة(/أرباح قطاعية للفترة قبل الضريبة	(2,154)	3,783	(99)	1,530
الضريبة	323	(567)	15	(229)
إجمالي)خسارة(/ أرباح قطاعية للفترة	(1,831)	3,216	(84)	1,301
مجموع الأصول	17,409	93,655	9,050	120,114
مجموع الالتزامات	20,875	49,912	9,129	79,916

30 معلومات قطاعية (تابع)

30 سبتمبر2025	التمويل التجاري ألف ﷼	تمويل الأفراد ألف ﷼	بنود غير مُخصصة ألف ﷼	المجموع ألف ﷼
إيرادات قطاعية				
دخل الفائدة	1,410	6,439	61	7,910
مصروف الفائدة	(1,080)	(1,958)	-	(3,038)
صافي دخل الفائدة	330	4,481	61	4,872
دخل التشغيل الآخر	134	408	-	542
إجمالي الدخل	464	4,889	61	5,414
مصروفات قطاعية				
مصروفات التشغيل	(899)	(1,630)	(89)	(2,618)
استهلاك وإطفاء	(55)	(99)	-	(154)
	(954)	(1,729)	(89)	(2,772)
)الخسارة(/ الأرباح قبل مخصص انخفاض القيمة	(490)	3,160	(28)	2,642
مخصص انخفاض القيمة	(1,947)	(557)	-	(2,504)
)خسارة(/ أرباح قطاعية للفترة قبل الضريبة	(2,437)	2,603	(28)	138
الضريبة	-	-	-	-
إجمالي)الخسارة(/ الدخل الشامل القطاعي للفترة	(2,437)	2,603	(28)	138
مجموع الأصول	22,500	76,429	10,008	108,937
مجموع الالتزامات	22,590	40,961	6,693	70,244

30 معلومات قطاعية)تابع(

31 ديسمبر 2025	التمويل التجاري ألف ﷼	تمويل الأفراد ألف ﷼	بنود غير مُخصصة ألف ﷼	المجموع ألف ﷼
إيرادات قطاعية				
دخل الفائدة	1,804	8,788	132	10,724
مصروف الفائدة	(1,381)	(2,692)	-	(4,073)
صافي دخل الفائدة	423	6,096	132	6,651
دخل التشغيل الآخر	389	640	-	1,029
إجمالي الدخل	812	6,736	132	7,680
إجمالي الدخل				
مصروفات التشغيل	(356)	(2,952)	(107)	(3,415)
استهلاك وإطفاء	(70)	(138)	-	(208)
	(426)	(3,090)	(107)	(3,623)
الأرباح قبل مخصص انخفاض القيمة	386	3,646	25	4,057
مخصص انخفاض القيمة	(1,990)	(666)	-	(2,656)
إجمالي)الخسارة(/ الأرباح القطاعية للسنة قبل الضريبة	(1,604)	2,980	25	1,401
الضريبة	(186)	(360)	-	(546)
إجمالي)الخسارة(/ الدخل الشامل القطاعي للسنة	(1,790)	2,620	25	855
مجموع الأصول	21,735	80,711	10,302	112,748
مجموع الالتزامات	23,270	45,352	4,720	73,342

31 إدارة المخاطر المالية

عوامل المخاطر المالية

إنّ أنشطة الشركة تعرضها لمخاطر مالية مختلفة هي: مخاطر السوق)بما فيها مخاطر العملة ومخاطر معدل الفائدة(ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. ويركز برنامج الشركة لإدارة المخاطر بشكل عام على عدم القدرة على التنبؤ بالأسواق المالية وهو يسعى لتقليل التأثيرات السلبية المُحتملة على الأداء المالي للشركة.

تقوم الإدارة بالتحكم في المخاطر وفقاً للسياسات التي يُوافق عليها مجلس الإدارة. تقوم الإدارة بتحديد وتقييم المخاطر المالية والتحوط منها بتنسيق وثيق مع الوحدات التشغيلية بالشركة. يحدد مجلس الإدارة كتابياً مبادئ لإدارة المخاطر بشكل عام وكذلك السياسات التي تغطي مجالات معينة مثل مخاطر العملات الأجنبية ومخاطر معدل الفائدة ومخاطر الائتمان واستخدام الأدوات المالية المشتقة وغير المشتقة واستثمار فائض السيولة.

مخاطر السوق
إنّ مخاطر السوق هي مخاطر الخسارة الناشئة بسبب تغيرات سلبية في معدل الفائدة وأسعار صرف العملات الأجنبية. ولا تشارك الشركة بنشاط في المتاجرة بالديون والأسهم العادية وسعر صرف العملات الأجنبية.

مخاطر صرف العملة الأجنبية
تنشأ مخاطر صرف العملة الأجنبية من التعاملات التجارية المستقبلية أو الأصول أو الالتزامات المالية المُدرجة المُقومة بعملة غير عملة التشغيل للشركة. إنّ أغلب تعاملات الشركة مُقومة بعملة التشغيل. لا تتعرض الشركة لمخاطر صرف العملة الأجنبية حيث أنّ جزء كبير من اقتراضات الشركة مُقوم بعملة التشغيل أو بالدولار الأمريكي الثابت مقابل سعر صرف الريال العماني.

مخاطر معدلات الفائدة
إنّ مخاطر معدلات الفائدة هي مخاطر عدم اليقين حول المكاسب المستقبلية الناتجة عن التقلبات في معدلات الفائدة. تنشأ المخاطر عند عدم التطابق في الأصول والالتزامات والتي تخضع لتعديلات في معدلات الفائدة ضمن فترة مُعيّنة. إنّ أهم مصادر هذه المخاطر هو اقتراضات الشركة وأنشطتها التمويلية حيث تنعكس التقلبات في معدلات الفائدة، إن وجدت، على نتائج العمليات.

إنّ فجوة معدلات الفائدة هي وسيلة قياس شائعة لمخاطر المعدلات. تظهر الفجوة الإيجابية عندما تتعرض الأصول لتغير في معدل الفائدة أكثر من الالتزامات في فترة محددة. أما الفجوة السلبية فهي تحدث عندما تتعرض الالتزامات لتغيرات في معدل الفائدة أكثر من الأصول في فترة محددة. وهي تشمل الأدوات المالية للشركة بالقيمة الدفترية المصنفة حسب إعادة التسعير التعاقدي أو تواريخ الاستحقاق، أيُهما يحدث أولًا.

إنّ الاقتراضات الصادرة بمعدلات فائدة متغيرة تعرض الشركة إلى مخاطر معدلات الفائدة على التدفقات النقدية، بينما تعرضها الاقتراضات التي تصدر بمعدلات فائدة ثابتة إلى مخاطر معدلات الفائدة بالقيمة العادلة. إنّ معدلات الفائدة للاقتراضات قصيرة الأجل وطويلة الأجل لدى البنوك تخضع للتغيير عند إعادة التفاوض بشأن التسهيلات وذلك على أساس سنوي في حالة السحب على المكشوف. تستخدم الشركة التحليل الدقيق لتحليل التكلفة المتغيرة للاقتراضات. وتقدر الإدارة أنّ تكاليف الفائدة للشركة تتسم بالدقة حيث أنّ التغيير بمقدار 50 نقطة أساس في متوسط تكلفة التمويل
من شأنه أن يُغير من تكلفة الفائدة على الاقتراضات بمبلغ 0.374 مليون ﷼)30 سبتمبر2025 – 0.318 مليون ﷼(. إنّ مستوى تعرض الشركة لمخاطر معدل الفائدة وارد في إيضاح 32.

تتعرض الشركة للتقلبات في معدلات الفائدة على رصيد القرض لأجل. يتم استخدام الأدوات المالية المشتقة للحد من مستوى التعرض للتقلبات في معدلات الفائدة. في حين أنّ هذه الأدوات المالية تخضع لمخاطر أسعار السوق المُتغيرة بعد الاستحواذ، ويتم عمومًا تعويض هذه التغييرات بالتأثيرات السلبية على البنود التي يتم التحوط منها.

31 إدارة المخاطر المالية (تابع)

عوامل المخاطر المالية (تابع)

مخاطر الائتمان

إنّ مخاطر الائتمان هي مخاطر فشل أحد الأطراف بالأداة المالية في الوفاء بالتزامه ممّا يتسبب في تحمّل الطرف الآخر لخسارة مالية. إنّ مخاطر الائتمان مهمة بالنسبة لأعمال الشركة، لذلك تقوم الإدارة بإدارة مستوى تعرضها لمخاطر الائتمان بحيطة وحذر. وقد وضعت الشركة سياسات وإجراءات ائتمان لإدارة مستوى التعرض لمخاطر الائتمان بما فيها تقييم عقد الإيجار والجدارة الائتمانية واعتمادات الائتمان والحدود الائتمانية المُعيّنة والحصول على ضمانات مثل الرهن الامتيازي على الأصول المستأجرة وتأمينات وضمانات شخصية ورهون على عقارات.

تنشأ التركيزات بمخاطر الائتمان عندما يشترك عدد من الأطراف المقابلة في أنشطة عمل مشابهة أو أنشطة في المنطقة الجغرافية نفسها أو أن تكون لها خصائص اقتصادية متشابهة ممّا يؤدي تأثر قدرات تلك الأطراف على الوفاء بالتزامات تعاقدية بشكل مماثل بالتغييرات في الظروف الاقتصادية أو السياسية أو غيرها من الظروف. تشير التركيزات بمخاطر الائتمان إلى الحساسية النسبية لأداء الشركة تجاه التطورات التي تؤثر على مجال عمل معيّن أو منطقة جغرافية محددة. يتم إدارة مستوى التعرض لمخاطر الائتمان عن طريق تحليل منتظم لقدرة المستأجرين على الوفاء بالتزامات السداد. يتضمن نشاط شراء الديون مبالغ مدفوعة مقدمًا للعملاء فيما يتعلق بشراء الديون والفائدة على المبالغ المدفوعة مقدمًا والرسوم ذات الصلة. وفي حالة تعثر زبائن العميل في تسوية الديون المشتراة بخصم، فإنّ الشركة تقوم بمطالبة العميل.

إنّ تقدير مستوى تعرض الطرف المقابل لمخاطر الائتمان لأغراض إدارة المخاطر يُعتبر آلية معقدة وتتطلب استخدام نموذج مخاطر الائتمان المعمول به لتحديد عدة عوامل مثل التغيرات في مستويات التعرض لمخاطر المحفظة وسلوك العميل وأوضاع السوق والتدفقات النقدية المتوقعة واحتمال فشل العميل في السداد وعوامل أخرى. تقوم الشركة بقياس مخاطرها الائتمانية باستخدام ثلاثة مشتقات هي الفشل المُحتمل في السداد المستخرج من احتمالية فشل كل عميل في السداد بناءً على خصائصه والسلوك الائتماني والخسارة الناتجة عن الفشل في السداد والتي تحدد أقصى حد من مبلغ ستخسره الشركة في حالة فشل العميل في السداد ومستوى التعرض للمخاطر عند الفشل في السداد الذي يُحتسب بناءً على المدفوعات التعاقدية المستقبلية المتوقع استلامها من الطرف المقابل.

إدراج المعلومات الاستشرافية

بموجب معيار التقارير المالية الدولي رقم 9، تستخدم الشركة المعلومات الاستشرافية التي تكون متاحة دون جهد أو تكلفة، عند تقديرها للزيادة الكبيرة في مخاطر الائتمان إلى جانب قياسها لخسائر الائتمان المتوقعة. توظف الشركة خبراء يستخدمون معلومات خارجية وداخلية لتشكيل سيناريو "أساس الحالة" الخاص بالتوقعات المستقبلية المعنية للمتغيرات الاقتصادية ذات الصلة إلى جانب مجموعة تمثيلية من سيناريوهات التوقعات المُحتملة الأخرى. إنّ المعلومات الخارجية المستخدمة تتضمن البيانات والتوقعات الاقتصادية المنشورة من مؤسسات حكومية وهيئات مالية.

تطبّق الشركة احتمالات السيناريوهات المتوقعة التي تمّ تحديدها. إنّ سيناريو "أساس الحالة" هو أكثر نتيجة فردية مُحتملة ويتكون من المعلومات التي تستخدمها الشركة لتخطيط الإستراتيجية وإعداد الموازنة.

قامت الشركة بتحديد وتوثيق المحركات الرئيسية لمخاطر الائتمان وخسائر الائتمان لكل محفظة للأدوات المالية، باستخدام تحليل إحصائي للبيانات السابقة، وقامت بتقدير العلاقات بين متغيرات الاقتصاد الكلي ومخاطر الائتمان وخسائر الائتمان.

31 إدارة المخاطر المالية (تابع)

عوامل المخاطر المالية (تابع)

مخاطر الائتمان)تابع(

قياس خسائر الائتمان المتوقعة
المدخلات الرئيسية المستخدمة في قياس خسائر الائتمان المتوقعة هي:

- احتمالية الفشل في السداد.
- الخسارة الناتجة عن الفشل في السداد.
- مستوى التعرض للمخاطر عند الفشل في السداد.

طبقًا للشرح الوارد أعلاه، فإنّه يتم استخراج هذه الأرقام بصفة عامة من النماذج الإحصائية المتطورة التي تمّ وضعها داخلياً والبيانات السابقة الأخرى ويتم تعديلها لكي تعكس المعلومات الاستشرافية المُرجحة بالاحتمالات.

إنّ احتمالية الفشل في السداد هي تقدير لاحتمالية التخلف عن السداد على مدى فترة زمنية مُعيّنة، ويتم تقديرها على مدى فترة زمنية مُحددة. يستند الاحتساب إلى نماذج التصنيف الإحصائي، ويتم تقديره باستخدام أدوات تقييم مُصممة مع مختلف فئات الأطراف المقابلة ومستويات التعرض للمخاطر. تستند النماذج الإحصائية هذه إلى بيانات السوق)كلما كانت متاحة(، إلى جانب بيانات داخلية تتكون من عوامل كمّية ونوعية. يتم تقدير احتمالية الفشل في السداد مع الوضع في الاعتبار فترات الاستحقاق التعاقدية لمستويات التعرض للمخاطر وهي تستند إلى الظروف الحالية، ويتم تعديلها بحيث تأخذ في الاعتبار تقديرات الظروف المستقبلية التي قد تؤثر على احتمالية الفشل في السداد.

الخسارة الناتجة عن الفشل في السداد هي حجم الخسارة المُحتملة في حالة وجود تخلف عن السداد. تقدّر الشركة مؤشرات الخسارة الناتجة عن الفشل في السداد بناءً على الخبرة في معدلات استرداد المطالبات مقابل الأطراف المقابلة المُتخلفة عن السداد. يكون الاحتساب على أساس التدفقات النقدية المخصومة. إنّ الخسائر الناتجة عن الفشل في السداد التنظيمية يتم إدراجها في المحافظ ذات البيانات السابقة المحدودة والمحافظ الافتراضية المنخفضة.

إنّ مستوى التعرض للمخاطر عند الفشل في السداد هو تقدير مستوى التعرض للمخاطر الحالية للتسهيلات المُمولة. بالنسبة للتسهيلات غير الممولة، يكون مستوى التعرض للمخاطر عند التخلف عن السداد لمنتج ذو عوامل تحويل الائتمان وقيم تعاقدية. إنّ مستوى التعرض للمخاطر عند التخلف عن السداد في المستقبل يضع في الاعتبار التغيرات المتوقعة في مستوى التعرض للمخاطر بعد تاريخ الإقرار، بما في ذلك سداد مدفوعات أصل الدين والفائدة والسحوبات المتوقعة عن التسهيلات التي تمّ الالتزام بها. إنّ منهج الشركة في إعداد النماذج بالنسبة لمستوى التعرض للمخاطر عند التخلف عن السداد يعكس التغيرات المتوقعة في الرصيد القائم على مدى عمر تعرض القرض للمخاطر وفقاً لما تسمح به الشروط التعاقدية الحالية، مثل نماذج الإطفاء والسداد المبكر أو السداد الفائض والتغيرات في استخدام الالتزامات غير المسحوبة وإجراءات التخفيف من الائتمان المتخذة قبل التخلف عن السداد. وتستخدم الشركة نماذج مستوى التعرض للمخاطر عند التخلف عن السداد التي تعكس خصائص المحافظ.

تقوم الشركة بقياس خسائر الائتمان المتوقعة بالوضع في الاعتبار مخاطر التخلف عن السداد على مدى أقصى حد من فترة تعاقدية)بما في ذلك خيارات التمديد(التي تتعرض خلالها الشركة لمخاطر الائتمان وليس مدة أطول، حتى وإن تمّ تمديد أو تجديد العقد وهي ممارسة تجارية معتادة. مع ذلك، بالنسبة للأدوات المالية مثل تسهيلات الائتمان المتجددة التي تحتوي على قرض وعنصر التزام غير مسحوب، فإنّ الشركة لديها قدرة تعاقدية على المطالبة بالسداد والإلغاء.

بالنسبة لتلك الأدوات المالية، تقوم الشركة بقياس خسائر الائتمان المتوقعة على مدى الفترة التي تتعرض فيها لمخاطر الائتمان ولن تقوم بتخفيف خسائر الائتمان المتوقعة من خلال إجراءات إدارة مخاطر الائتمان، حتى وإن تمّ تمديد تلك الفترة لما بعد فترة التعاقد القصوى. ولا يكون لهذه الأدوات المالية فترة سداد ثابتة أو هيكلة سداد ولها فترة إلغاء تعاقدي قصيرة. ومع ذلك، لا تفرض الشركة حق تعاقدي لإلغاء هذه الأدوات المالية في إطار الإدارة اليومية.

31 إدارة المخاطر المالية)تابع(

عوامل المخاطر المالية (تابع)

مخاطر الائتمان)تابع(

قياس خسائر الائتمان المتوقعة)تابع(
يحدث ذلك لأنّ هذه الأدوات المالية تدار بشكل جماعي ويتم إلغاؤها فقط عندما تعلم الشركة بزيادة جوهرية في مخاطر الائتمان في مرحلة التسهيلات. يتم تقدير الفترة الأطول بالأخذ في الاعتبار إجراءات إدارة مخاطر الائتمان التي تتوقع الشركة اتخاذها للتخفيف من خسائر الائتمان المتوقعة مثل تخفيض القيود أو إلغاء الارتباط المتعلق بالقرض.

التجميع بناء على خصائص المخاطر المشتركة
عندما يتم قياس خسائر الائتمان المتوقعة بشكل جماعي، يتم تجميع الأدوات المالية بناءً على خصائص المخاطر المشتركة، مثل:

- نوع الأداة؛
- مستوى مخاطر الائتمان؛
- نوع الضمان.

تستخدم الشركة معلومات قياسية خارجية للمحافظ ذات بيانات سابقة مقيدة وبالنسبة للمحافظ الافتراضية المنخفضة حيث لا توجد أحداث سابقة للتخلف عن السداد.

إنّ الشركة لديها سياسات معمول بها تنظم عملية تحديد أهلية الضمانات المختلفة بما في ذلك حماية الائتمان، التي يجب أخذها في الاعتبار لتخفيف مخاطر الائتمان، والتي تتضمن الحد الأدنى من المتطلبات التشغيلية المطلوبة للضمانات المحددة التي يجب اعتبارها وسيلة فعالة للتخفيف من المخاطر. إنّ الضمانات الرئيسية للشركة هي الممتلكات المرهونة والمركبات والأصول الأخرى القابلة للتسجيل أو الأصول غير القابلة للتسجيل.

إنّ الشركة لديها سياسات واضحة معمول بها لتحدد الإشارات التحذيرية بشكل مُبكر وكذلك الشروع في اتخاذ إجراءات وقائية ملائمة في الوقت المناسب. وفيما يلي بعض مؤشرات التحذير المُبكر:

- شيكات مرتجعة متكررة؛
- عدم القدرة على الوصول إلى العميل عبر الهاتف أو شخصيًا؛
- عدم الرد على الرسائل المكتوبة؛
- تعليقات سلبية من السوق.

31 إدارة المخاطر المالية)تابع(

مخاطر الائتمان)تابع(

يوضح الجدول التالي مقارنة بين المخصص المحتفظ به بموجب معيار التقارير المالية الدولي رقم 9 والمخصص المطلوب وفقاً لمتطلبات البنك المركزي العماني لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2026:

تصنيف الاصول وفقا لمتطلبات البنك المركزي العماني)1(		تصنيف الأصول بموجب معيار التقارير المالية الدولي رقم 9)2(	إجمالي القيمة الدفترية)3(	*المخصص المطلوب وفقًا لمتطلبات البنك المركزي العماني)4(	المخصص المحتفظ به بموجب معيار التقارير المالية الدولي رقم 9)5(	*الفرق بين مخصص البنك المركزي العماني المطلوب والمخصص المحتفظ به)6(=)4(-)5(	صافي القيمة الدفترية وفقًا لمتطلبات البنك المركزي العماني)7(=)3- 4 - 9(	صافي القيمة الدفترية بموجب معيار التقارير المالية الدولي رقم 9)8(=)3(-)5(	الفائدة الاحتياطية وفقا لمتطلبات البنك المركزي العماني)9(
			ألف ﷼	ألف ﷼	ألف ﷼	ألف ﷼	ألف ﷼	ألف ﷼	ألف ﷼
معيارية		المرحلة 1	88,587	-	587	(587)	88,587	88,000	-
		المرحلة 2	9,518	-	619	(619)	9,518	8,899	-
		المرحلة 3	-	-	-	-	-	-	-
إجمالي فرعي			98,105	-	1,206	(1,206)	98,105	96,899	-
تنويه خاص		المرحلة 1	-	-	-	-	-	-	-
		المرحلة 2	-	-	-	-	-	-	-
		المرحلة 3	2,498	121	363	(242)	2,304	2,135	73
إجمالي فرعي			2,498	121	363	(242)	2,304	2,135	73
دون المعيار		المرحلة 1	-	-	-	-	-	-	-
		المرحلة 2	-	-	-	-	-	-	-
		المرحلة 3	4,549	1,073	1,888	(815)	3,230	2,661	246
إجمالي فرعي			4,549	1,073	1,888	(815)	3,230	2,661	246
مشكوك في تحصيلها		المرحلة 1	-	-	-	-	-	-	-
		المرحلة 2	-	-	-	-	-	-	-
		المرحلة 3	615	243	214	29	323	401	49
إجمالي فرعي			615	243	214	29	323	401	49
خسارة		المرحلة 1	-	-	-	-	-	-	-
		المرحلة 2	-	-	-	-	-	-	-
		المرحلة 3	46,586	31,142	37,618	(6,476)	3,670	8,968	11,774
إجمالي فرعي			46,586	31,142	37,618	(6,476)	3,670	8,968	11,774
بنود أخرى ليست مشمولة في تعميم البنك المركز العماني رقم ب.م.977 والتعليمات ذات الصلة		المرحلة 1	-	-	-	-	-	-	-
		المرحلة 2	-	-	-	-	-	-	-
		المرحلة 3	-	-	-	-	-	-	-
إجمالي فرعي			-	-	-	-	-	-	-
الإجمالي		المرحلة 1	88,587	-	587	(587)	88,587	88,000	-
		المرحلة 2	9,518	-	619	(619)	9,518	8,899	-
		المرحلة 3	54,248	32,579	40,083	(7,504)	9,527	14,165	12,142
		الإجمالي	152,353	32,579	41,289	(8,710)	107,632	111,064	12,142

* باستثناء الفائدة الاحتياطية وفقًا لمتطلبات البنك المركزي العماني.

31 إدارة المخاطر المالية)تابع(

مخاطر الائتمان)تابع(

يوضح الجدول التالي مقارنة بين المخصص المحتفظ به بموجب معيار التقارير المالية الدولي رقم 9 والمخصص المطلوب وفقاً لمتطلبات البنك المركزي العماني لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025: *الفرق بين

تصنيف الأصول وفقاً لمتطلبات البنك المركزي العماني		تصنيف الأصول بموجب معيار التقارير المالية الدولي رقم 9	إجمالي القيمة الدفترية	*المخصص المطلوب وفقًا لمتطلبات البنك المركزي العماني	المخصص المحتفظ به بموجب معيار التقارير المالية الدولي رقم 9	مخصص البنك المركزي العماني المطلوب والمخصص المحتفظ به	صافي القيمة الدفترية وفقًا لمتطلبات البنك المركزي العماني	صافي القيمة الدفترية بموجب معيار التقارير المالية الدولي رقم 9	الفائدة الاحتياطية وفقاً لمتطلبات البنك المركزي العماني
)1(		)2(	)3(	)4(	)5(	)6(=)4(-)5(	)7(=)3(- 4 - 9	)8(=)3(-)5(	)9(
			ألف ﷼	ألف ﷼	ألف ﷼	ألف ﷼	ألف ﷼	ألف ﷼	ألف ﷼
معيارية	المرحلة 1		78,340	-	577	(577)	78,340	77,763	-
	المرحلة 2		11,178	-	1,170	(1,170)	11,178	10,008	-
	المرحلة 3		-	-	-	-	-	-	-
إجمالي فرعي			89,518	-	1,747	(1,747)	89,518	87,771	-
تنويه خاص	المرحلة 1		-	-	-	-	-	-	-
	المرحلة 2		2,800	123	1,069	(946)	2,350	1,731	327
	المرحلة 3		972	47	332	(285)	892	640	33
إجمالي فرعي			3,772	170	1,401	(1,231)	3,242	2,371	360
دون المعيار	المرحلة 1		-	-	-	-	-	-	-
	المرحلة 2		-	-	-	-	-	-	-
	المرحلة 3		863	201	320	(119)	613	543	49
إجمالي فرعي			863	201	320	(119)	613	543	49
مشكوك في تحصيلها	المرحلة 1		-	-	-	-	-	-	-
	المرحلة 2		-	-	-	-	-	-	-
	المرحلة 3		574	240	214	26	298	360	36
إجمالي فرعي			574	240	214	26	298	360	36
خسارة	المرحلة 1		-	-	-	-	-	-	-
	المرحلة 2		-	-	-	-	-	-	-
	المرحلة 3		41,028	28,758	33,144	(4,386)	2,406	7,884	9,864
إجمالي فرعي			41,028	28,758	33,144	(4,386)	2,406	7,884	9,864
بنود أخرى ليست مشمولة في تعميم البنك المركز العماني رقم ب.م.977 والتعليمات ذات الصلة	المرحلة 1		-	-	-	-	-	-	-
	المرحلة 2		-	-	-	-	-	-	-
	المرحلة 3		-	-	-	-	-	-	-
إجمالي فرعي			-	-	-	-	-	-	-
الإجمالي	المرحلة 1		78,340	-	577	(577)	78,340	77,763	-
	المرحلة 2		13,978	123	2,239	(2,116)	13,528	11,739	327
	المرحلة 3		43,437	29,246	34,010	(4,764)	4,209	9,427	9,982
	الإجمالي		135,755	29,369	36,826	(7,457)	96,077	98,929	10,309

* باستثناء الفائدة الاحتياطية وفقًا لمتطلبات البنك المركزي العماني.

31 إدارة المخاطر المالية)تابع(

مخاطر الائتمان)تابع(

التجميع بناء على خصائص المخاطر المشتركة

يوضح الجدول التالي مقارنة بين المخصص المحتفظ به بموجب معيار التقارير المالية الدولي رقم 9 والمخصص المطلوب وفقاً لمتطلبات البنك المركزي العماني للحسابات المعاد هيكلتها:

تصنيف الأصول وفقاً لمتطلبات البنك المركزي العماني	تصنيف الأصول بموجب معيار التقارير المالية الدولي رقم 9	إجمالي القيمة الدفترية	المخصص المطلوب وفقًا لمتطلبات البنك المركزي العماني	المخصص المحتفظ به بموجب معيار التقارير المالية الدولي رقم 9	الفرق بين مخصص البنك المركزي العماني المطلوب والمخصص المحتفظ به	صافي القيمة الدفترية وفقًا لمتطلبات البنك المركزي العماني	صافي القيمة الدفترية بموجب معيار التقارير المالية الدولي رقم 9	الفائدة الاحتياطية وفقاً لمتطلبات البنك المركزي العماني
		ألف ﷼	ألف ﷼	ألف ﷼	ألف ﷼	ألف ﷼	ألف ﷼	ألف ﷼
)1(	)2(	)3(	)4(	)5(	)6(=)4(-)5((	)7(=)3(-)4(-)9((	)8(=)3(-)5((	)9(
مصنفة على أنّها أصول مُتعثّرة – سبتمبر 2026	**المرحلة 1**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
	المرحلة 2	**295**	**-**	**7**	**(7)**	**295**	**288**	**-**
	المرحلة 3	**7,328**	**2,573**	**3,667**	**(1,094)**	**3,752**	**3,661**	**1,003**
مصنفة على أنّها أصول مُتعثّرة – سبتمبر 2025	المرحلة 1	-	-	-	-	-	-	-
	المرحلة 2	**4,150**	**-**	**715**	(715)	4,150	3,435	-
	المرحلة 3	**3,478**	**2,153**	**2,198**	(45)	438	1,280	887

يوضح الجدول التالي مقارنة بين مخصص انخفاض القيمة المحتفظ به بموجب معيار التقارير المالية الدولي رقم 9 والمخصص المطلوب وفقاً لمتطلبات البنك المركزي:

	30 سبتمبر 2026			30 سبتمبر 2025		
	وفقاً لمتطلبات المركزي العماني	**بموجب معيار البنك التقارير المالية الدولي رقم 9**	**الفرق**	وفقاً لمتطلبات التقارير المالية العماني	بموجب معيار البنك المركزي الدولي رقم 9	الفرق
	ألف ﷼	**ألف ﷼**	**ألف ﷼**	ألف ﷼	ألف ﷼	ألف ﷼
خسارة انخفاض القيمة المُحمّلة على قائمة الربح والخسارة	**-**	**2,501**	**لا ينطبق**	-	2,504	لا ينطبق
مخصصات مطلوبة وفقاً لمتطلبات البنك المركزي العماني/محتفظ بها بموجب معيار التقارير المالية الدولي رقم 9	**44,721**	**41,289**	**(3,432)**	39,678	36,826	(2,852)
إجمالي نسبة الأصول المُتعثرة)نسبة مئوية(	**%36**	**%36**	**%0**	%32	%32	%0
صافي نسبة الأصول المُتعثرة)نسبة مئوية(	**%9**	**%13**	**%4**	%4	%10	%6

31 إدارة المخاطر المالية)تابع(

عوامل المخاطر المالية)تابع(مخاطر

الائتمان)تابع(

يوضح الجدول أدناه أقصى حد من مستوى التعرض لمخاطر الائتمان. يظهر أقصى حد من مستوى التعرض للمخاطر قبل تأثير التخفيف من المخاطر، وذلك من خلال استخدام اتفاقيات ضمانات:

	30 سبتمبر 2026 ألف ﷼	30 سبتمبر 2025 ألف ﷼	31 ديسمبر 2025 ألف ﷼
أرصدة بنكية)إيضاح 5(	**1,307**	2,498	2,455
إجمالي الاستثمار في ديون التمويل)إيضاح 7(	**152,353**	135,755	139,854
أرصدة مدينة أخرى)إيضاح 8(	**811**	516	492
	154,471	138,769	142,801

يعرض الجدول أعلاه أسوأ سيناريو لمستوى التعرض لمخاطر الائتمان لدى الشركة في 30 سبتمبر 2026 و30 سبتمبر 2025 و31 ديسمبر 2025 دون الأخذ في الاعتبار أي ضمانات محتفظ بها أو تحسينات ائتمانية أخرى مرفقة. بالنسبة للأصول المُدرجة ضمن الميزانية العمومية، فإنّ مستويات التعرض لمخاطر الائتمان المذكور أعلاه تستند إلى صافي القيمة الدفترية التي تمّ الإفصاح عنها في قائمة المركز المالي.

كما يتضح أعلاه، تنشأ أهم مستويات التعرض لمخاطر الائتمان من إجمالي الاستثمار في ديون التمويل إلى العملاء)بما في ذلك الارتباطات(والأرصدة البنكية.

في 30 سبتمبر 2026 و30 سبتمبر 2025 و31 ديسمبر 2025، لم يكن لدى الشركة أي تركيز لعميل فردي في صافي الاستثمار في ديون التمويل. لا يملك أي عميل فردي نسبة أكثر من 10% من إجمالي مبالغ صافي الاستثمار في ديون التمويل.

جميع عقود الإيجار التي قامت الشركة بتمديد فتراتها هي مقابل ضمان الأصول المُمولة وفي بعض الحالات، إن تطلب الأمر، يتم تمديدها مقابل ضمان إضافي. تراقب الشركة بشكل منتظم جودة الائتمان لأصولها المالية.

ديون التمويل المُعاد هيكلتها

كما في 30 سبتمبر 2026، تبلغ مستحقات الإيجار المُعاد هيكلتها 7.62 مليون ﷼)30 سبتمبر 2025 – 7.63 مليون ﷼ و31 ديسمبر 2025 – 7.67 مليون ﷼(وهي تتضمن قروض منخفضة القيمة قدرها 7.33 مليون ﷼)30 سبتمبر 2025 – 3.48 مليون ﷼ و31 ديسمبر 2025 – 3.5 مليون ﷼(.

بمُجرد الإقرار بالأصل كدين تمويل، تقوم الشركة بمراقبة وتقييم سلوك الدفع والإيرادات والقوائم المالية لكل مقترض بشكل دوري إلى جانب العوامل النوعية لتحديد الجدارة الائتمانية للعميل باستخدام عوامل مثل عدد أيام التخلف عن السداد كما في التاريخ الحالي وكذلك الحد الأقصى لعدد أيام التخلف عن السداد اعتبارًا من الأشهر الستة السابقة من تاريخ الإقرار.

تُبيّن الجداول التالية التغيرات في الاستثمار في الإيجارات التمويلية ورأس المال العامل وشراء الذمم المدينة بين بداية الفترة السنوية ونهايتها نتيجة لهذه العوامل.

31 إدارة المخاطر المالية)تابع(

مخاطر السيولة

إنّ مخاطر السيولة هي مخاطر عدم قدرة الشركة على الوفاء بمتطلبات صافي التمويل. وقد تنتج مخاطر السيولة عن تقلبات السوق أو تدني درجات التصنيفات الائتمانية، والتي يمكن أن تؤدي إلى عدم توفر بعض مصادر التمويل.

تقوم الإدارة ولجنة إدارة الأصول والالتزامات بمراجعة مصادر التمويل بشكل منتظم، ويتم مراقبتها بشكل متنوع من خلال الاقتراضات طويلة وقصيرة الأجل، وزيادة عدد المُقرضين وتطوير منتجات إضافية مثل ودائع الشركات والبحث عن معدلات فائدة ثابتة لفترات أطول. يتم إدارة التمويل بواسطة قسم الخزينة بالشركة. تتضمن إدارة ومراقبة التدفقات النقدية اليومية واحتياجات التمويل. ويتحقق ذلك من خلال الاحتفاظ بتسهيلات ائتمانية معتمدة لتغطية صافي احتياجات التمويل المستقبلية ومراقبة توقعات التدفقات النقدية. إنّ نموذج استحقاق الالتزامات المالية لدى الشركة وارد في إيضاح 32.

إدارة رأس المال

تتمثل أهداف الشركة عند إدارة رأس المال في حماية قدرة الشركة على الاستمرار بالأعمال وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وذلك لتحقيق عائدات للمساهمين ومنافع لأصحاب المصلحة الآخرين والحفاظ على هيكلة رأسمالية مثالية لخفض تكلفة رأس المال.

من أجل الحفاظ على هيكلة رأسمالية والالتزام باللوائح، قد تتخذ الشركة إجراءات استراتيجية ملائمة.

يطلب البنك المركزي العماني من الشركة الاحتفاظ بحد أدنى من رأس المال المدفوع بقيمة 25 مليون ﷼ وهو ما تمّ الالتزام به.

وفقًا للوائح السائدة في قطاع الصناعة، تراقب الشركة رأس المال على أساس نسبة المديونية ونسب الرافعة المالية. يتم احتساب نسبة المديونية على أنّها إجمالي الاقتراض)بما في ذلك "الاقتراضات المتداولة وغير المتداولة"(مقسومة على إجمالي حقوق الملكية طبقًا لما ورد في قائمة المركز المالي. يتم احتساب نسبة الرافعة المالية على أنّها إجمالي الالتزامات مقسومًا على صافي القيمة)باستثناء القيمة العادلة واحتياطي انخفاض القيمة(.

خلال الفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2026 و30 سبتمبر 2025، كانت استراتيجية الشركة هي الاحتفاظ بنسب المديونية والرفع المالي في حدود 5 أضعاف قيمة حقوق الملكية. وقد كانت نسب المديونية والرفع المالي في 30 سبتمبر 2026 و30 سبتمبر 2025 و31 ديسمبر 2025 كما يلي:

	30 سبتمبر 2026 ألف ﷼	30 سبتمبر 2025 ألف ﷼	31 ديسمبر 2025 ألف ﷼
اقتراضات وودائع –)1(	**74,722**	63,551	68,622
إجمالي الالتزامات –)2(	**79,916**	70,244	73,342
إجمالي حقوق الملكية –)3(	**40,198**	38,693	39,406
صافي القيمة)مُعرّفة أعلاه(–)4(	**37,281**	34,755	37,128
نسبة المديونية)بالمرات( ]3/1[	**1.86**	1.64	1.74
نسبة الرفع المالي)بالمرات( ]4/2[	**2.14**	2.02	1.98

32 الأدوات المالية وإدارة المخاطر المالية

)أ(مخاطر معدلات الفائدة

يلخص الجدول أدناه مستوى تعرض الشركة لمخاطر معدلات الفائدة. يتضمن الجدول إجمالي أصول والتزامات الشركة بالقيمة الدفترية مُصنفًا بإعادة التسعير التعاقدي أو تواريخ الاستحقاق، أيُهما حدث أولًا كما في 30 سبتمبر 2026:

الفترة – 30 سبتمبر 2026	حتى 6 أشهر ألف عملة	6 إلى 12 شهرًا ألف عملة	سنة واحدة إلى سنتين ألف عملة	2 إلى 3 سنوات ألف عملة	أكثر من 3 سنوات ألف عملة	معدل ثابت أو غير دقيق لمعدل الفائدة ألف عملة	المجموع ألف عملة
الأصول							
نقد وأرصدة بنكية	-	-	-	-	-	1,312	1,312
صافي الاستثمار في ديون التمويل	16,615	15,089	25,106	19,313	34,941	-	111,064
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	3,935	-	-	-	-	-	3,935
أرصدة مدينة أخرى ومدفوعات مقدمًا	-	-	-	-	-	858	858
ممتلكات ومعدات	-	-	-	-	-	2,695	2,695
عقار استثماري	-	-	-	-	-	-	-
إيداع قانوني	-	-	-	-	-	250	250
إجمالي الأصول	20,550	15,089	25,106	19,313	34,941	5,115	120,114
الالتزامات							
اقتراضات بنكية قصيرة الأجل	23,848	-	-	-	-	-	23,848
التزامات أخرى	2,982	99	96	22	131	1,486	4,816
التزام ضريبة مؤجلة	-	-	-	-	-	378	378
ودائع تجارية	14,486	17,513	5,546	611	92	-	38,248
قروض طويلة الأجل)بما في ذلك الجزء المتداول(	2,607	2,607	3,943	1,797	1,672	-	12,626
إجمالي الالتزامات	43,923	20,219	9,585	2,430	1,895	1,864	79,916
الفجوة بين الأصول والالتزامات	(23,373)	(5,130)	15,521	16,883	33,046	3,251	40,198
الفجوة التراكمية بين الأصول والالتزامات	(23,373)	(28,503)	(12,982)	3,901	36,947	40,198	40,198

32 الأدوات المالية وإدارة المخاطر المالية)تابع(

)أ(مخاطر معدل الفائدة)تابع(

يلخص الجدول أدناه مستوى تعرض الشركة لمخاطر معدل الفائدة. يتضمن الجدول أصول والتزامات الشركة بالقيمة الدفترية مُصنفًا بإعادة التسعير التعاقدي أو تواريخ الاستحقاق، أيُهما يحدث أولًا كما في 30 سبتمبر 2025:

الفترة – 30 سبتمبر 2025	حتى 6 أشهر ألف جـ	6 إلى 12 شهرًا ألف جـ	سنة واحدة إلى سنتين ألف جـ	2 إلى 3 سنوات ألف جـ	أكثر من 3 سنوات ألف جـ	معدل ثابت أو غير دقيق لمعدل الفائدة ألف جـ	المجموع ألف جـ
الأصول							
نقد وأرصدة بنكية	-	-	-	-	-	2,524	2,524
صافي الاستثمار في ديون التمويل	14,839	14,267	25,281	17,655	26,887	-	98,929
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	3,502	-	-	-	-	-	3,502
أرصدة مدينة أخرى ومدفوعات مقدمًا	-	-	-	-	-	516	516
أصل ضريبي مؤجل	-	-	-	-	-	398	398
ممتلكات ومعدات	-	-	-	-	-	2,159	2,159
عقار استثماري	-	-	-	-	-	659	659
إيداع قانوني	-	-	-	-	-	250	250
إجمالي الأصول	18,341	14,267	25,281	17,655	26,887	6,506	108,937
الالتزامات							
اقتراضات بنكية قصيرة الأجل	23,429	-	-	-	-	-	23,429
التزامات أخرى	5,022	58	2	2	6	1,603	6,693
ودائع تجارية	17,803	15,162	2,485	336	309	-	36,095
قروض طويلة الأجل)بما في ذلك الجزء المتداول(	1,190	482	964	797	594	-	4,027
إجمالي الالتزامات	47,444	15,702	3,451	1,135	909	1,603	70,244
الفجوة بين الأصول والالتزامات	(29,103)	(1,435)	21,830	16,520	25,978	4,903	38,693
الفجوة التراكمية بين الأصول والالتزامات	(29,103)	(30,538)	(8,708)	7,812	33,790	38,693	38,693

32 الأدوات المالية وإدارة المخاطر المالية)تابع(

)أ(مخاطر معدل الفائدة)تابع(

يلخص الجدول أدناه مستوى تعرض الشركة لمخاطر معدل الفائدة. يتضمن الجدول أصول والتزامات الشركة بالقيمة الدفترية مُصنفًا بإعادة التسعير التعاقدي أو تواريخ الاستحقاق، أيُهما يحدث أولًا كما في 31 ديسمبر 2025:

السنة – 31 ديسمبر 2025	حتى 6 أشهر ألف جـ	6 إلى 12 شهرًا ألف جـ	سنة واحدة إلى سنتين ألف جـ	2 إلى 3 سنوات ألف جـ	أكثر من 3 سنوات ألف جـ	معدل ثابت أو غير دقيق لمعدل الفائدة ألف جـ	المجموع ألف جـ
الأصول							
نقد وأرصدة بنكية	-	-	-	-	-	2,460	2,460
صافي الاستثمار في ديون التمويل	15,067	14,600	25,064	17,703	30,012	-	102,446
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	4,298	-	-	-	-	-	4,298
أرصدة مدينة أخرى ومدفوعات مقدمًا	-	-	-	-	-	492	492
ممتلكات ومعدات	-	-	-	-	-	2,150	2,150
عقار استثماري	-	-	-	-	-	652	652
إيداع قانوني	-	-	-	-	-	250	250
إجمالي الأصول	19,365	14,600	25,064	17,703	30,012	6,004	112,748
الالتزامات							
اقتراضات بنكية قصيرة الأجل	24,638	-	-	-	-	-	24,638
التزامات أخرى	3,408	40	3	3	6	1,112	4,572
التزام ضريبي مؤجل	-	-	-	-	-	148	148
ودائع تجارية	19,253	16,188	2,500	344	225	-	38,510
قروض طويلة الأجل)بما في ذلك الجزء المتداول(	1,109	1,107	2,110	630	518	-	5,474
إجمالي الالتزامات	48,408	17,335	4,613	977	749	1,260	73,342
الفجوة بين الأصول والالتزامات	(29,043)	(2,735)	20,451	16,726	29,263	4,744	39,406
الفجوة التراكمية بين الأصول والالتزامات	(29,043)	(31,778)	(11,327)	5,399	34,662	39,406	39,406

32 الأدوات المالية وإدارة المخاطر المالية)تابع(

)ب(مخاطر السيولة

إنّ المبالغ المفصح عنها في الجدول أدناه تحلل أصول والتزامات الشركة كما في 30 سبتمبر 2026 و30 سبتمبر 2025 و31 ديسمبر 2025 المتعلقة بمجموعات الاستحقاق ذات الصلة على أساس الفترة المتبقية في تاريخ الإقرار حتى تاريخ الاستحقاق التعاقدي. تمثل المبالغ المفصح عنها تدفقات نقدية تعاقدية غير مخصومة. إنّ الأرصدة المستحقة خلال 12 شهرًا تساوي أرصدتها الدفترية، وذلك نظرًا لأنّ تأثير الخصم لا يُعتبر جوهريًا.

يستند نموذج استحقاق إجمالي الأصول والالتزامات في نهاية السنة إلى المدفوعات التعاقدية والأمر ذاته كما في 30 سبتمبر 2026 كما يلي:

الفترة – 30 سبتمبر 2026	حتى 6 أشهر ألف ﷼	6 إلى 12 شهرًا ألف ﷼	سنة واحدة إلى سنتين ألف ﷼	2 إلى 3 سنوات ألف ﷼	أكثر من 3 سنوات ألف ﷼	معدل استحقاق غير ثابت ألف ﷼	المجموع ألف ﷼
الأصول							
نقد وأرصدة بنكية	-	-	-	-	-	1,312	1,312
صافي الاستثمار في ديون التمويل	16,615	15,089	25,106	19,313	34,941	-	111,064
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	3,935	-	-	-	-	-	3,935
أرصدة مدينة أخرى ومدفوعات مقدمًا	-	-	-	-	-	858	858
ممتلكات ومعدات	-	-	-	-	-	2,695	2,695
عقار استثماري	-	-	-	-	-	-	-
إيداع قانوني	-	-	-	-	-	250	250
إجمالي الأصول	20,550	15,089	25,106	19,313	34,941	5,115	120,114
الالتزامات							
اقتراضات بنكية قصيرة الأجل	22,958	-	-	-	-	890	23,848
التزامات أخرى	2,982	99	96	22	131	1,486	4,816
التزام ضريبة مؤجلة	-	-	-	-	-	378	378
ودائع تجارية	14,486	17,513	5,546	611	92	-	38,248
قروض طويلة الأجل)بما في ذلك الجزء المتداول(	2,607	2,607	3,943	1,797	1,672	-	12,626
إجمالي الالتزامات	43,033	20,219	9,585	2,430	1,895	2,754	79,916
الفجوة بين الأصول والالتزامات	(22,483)	(5,130)	15,521	16,883	33,046	2,361	40,198
الفجوة التراكمية بين الأصول والالتزامات	(22,483)	(27,613)	(12,092)	4,791	37,837	40,198	40,198

32 الأدوات المالية وإدارة المخاطر المالية)تابع(

)ب(مخاطر السيولة)تابع(

فيما يلي نموذج استحقاق إجمالي الأصول والالتزامات في نهاية السنة استنادًا إلى المدفوعات التعاقدية والأمر ذاته كما في 30 سبتمبر 2025:

الفترة – 30 سبتمبر 2025 الأصول	حتى 6 أشهر ألف ﷼	6 إلى 12 شهرًا ألف ﷼	سنة واحدة إلى سنتين ألف ﷼	2 إلى 3 سنوات ألف ﷼	أكثر من 3 سنوات ألف ﷼	معدل استحقاق غير ثابت ألف ﷼	المجموع ألف ﷼
نقد وأرصدة بنكية	-	-	-	-	-	2,524	2,524
صافي الاستثمار في ديون التمويل	14,839	14,267	25,281	17,655	26,887	-	98,929
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	3,502	-	-	-	-	-	3,502
أرصدة مدينة أخرى ومدفوعات مقدمًا	-	-	-	-	-	516	516
أصل ضريبة مؤجلة	-	-	-	-	-	398	398
ممتلكات ومعدات	-	-	-	-	-	2,159	2,159
عقار استثماري	-	-	-	-	-	659	659
إيداع قانوني	-	-	-	-	-	250	250
إجمالي الأصول	18,341	14,267	25,281	17,655	26,887	6,506	108,937
الالتزامات							
اقتراضات بنكية قصيرة الأجل	22,200	-	-	-	-	1,229	23,429
التزامات أخرى	5,022	58	2	2	6	1,603	6,693
ودائع تجارية	17,803	15,162	2,485	336	309	-	36,095
قروض طويلة الأجل)بما في ذلك الجزء المتداول(	1,190	482	964	797	594	-	4,027
إجمالي الالتزامات	46,215	15,702	3,451	1,135	909	2,832	70,244
الفجوة بين الأصول والالتزامات	(27,874)	(1,435)	21,830	16,520	25,978	3,674	38,693
الفجوة التراكمية بين الأصول والالتزامات	(27,874)	(29,309)	(7,479)	9,041	35,019	38,693	38,693

32 الأدوات المالية وإدارة المخاطر المالية)تابع(

)ب(مخاطر السيولة)تابع(

فيما يلي نموذج استحقاق إجمالي الأصول والالتزامات في نهاية السنة استنادًا إلى المدفوعات التعاقدية والأمر ذاته كما في 31 ديسمبر 2025:

السنة – 31 ديسمبر 2025	**حتى 6 أشهر ألف ﷼**	**6 إلى 12 شهرًا ألف ﷼**	**سنة واحدة إلى سنتين ألف ﷼**	**2 إلى 3 سنوات ألف ﷼**	**أكثر من 3 سنوات ألف ﷼**	**معدل استحقاق غير ثابت ألف ﷼**	**المجموع ألف ﷼**
نقد وأرصدة بنكية	-	-	-	-	-	2,460	2,460
صافي الاستثمار في ديون التمويل	15,067	14,600	25,064	17,703	30,012	-	102,446
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	4,298	-	-	-	-	-	4,298
أرصدة مدينة أخرى ومدفوعات مقدمًا	-	-	-	-	-	492	492
ممتلكات ومعدات	-	-	-	-	-	2,150	2,150
عقار استثماري	-	-	-	-	-	652	652
إيداع قانوني	-	-	-	-	-	250	250
إجمالي الأصول	19,365	14,600	25,064	17,703	30,012	6,004	112,748
الالتزامات							
اقتراضات بنكية قصيرة الأجل	23,390	-	-	-	-	1,248	24,638
التزامات أخرى	3,408	40	3	3	6	1,112	4,572
التزام ضريبة مؤجلة	-	-	-	-	-	148	148
ودائع تجارية	19,253	16,188	2,500	344	225	-	38,510
قروض طويلة الأجل)بما في ذلك الجزء المتداول(	1,109	1,107	2,110	630	518	-	5,474
إجمالي الالتزامات	47,160	17,335	4,613	977	749	2,508	73,342
الفجوة بين الأصول والالتزامات	(27,795)	(2,735)	20,451	16,726	29,263	3,496	39,406
الفجوة التراكمية بين الأصول والالتزامات	(27,795)	(30,530)	(10,079)	6,647	35,910	39,406	39,406

تحتفظ الشركة بتسهيلات ائتمانية كافية وغير مستخدمة لدى بنوك محلية متنوعة تعمل في سلطنة عُمان، بما في ذلك تسهيلات اقتراض قصيرة الأجل متاحة كما في 30 سبتمبر 2026، وهي توفر دعمًا إضافيًا للسيولة بهدف إدارة أي حالات عدم تطابق سلبي في تواريخ الاستحقاق.

واستنادًا إلى الخبرة السابقة للشركة والممارسات البنكية المحلية السائدة والمناقشات المستمرة مع الجهات المقرضة، فإنّ الإدارة تتوقع، بشكل معقول، أن يتم تمديد تسهيلات الاقتراض قصيرة الأجل القائمة، أو تجديدها، أو استبدالها عند حلول موعد استحقاقها، حسبما يكون ذلك ملائمًا. وبالإضافة إلى ذلك، يمكن للشركة تجديد الودائع الثابتة التي تستحق خلال الاثني عشر شهرًا القادمة، عند الضرورة، إلى جانب اتخاذ تدابير أخرى لإدارة السيولة لمعالجة أي فجوات في تواريخ الاستحقاق.

33 القيمة العادلة

تتكون الأدوات المالية من الأصول والالتزامات المالية. الأصول والالتزامات المالية المُدرجة في قائمة المركز المالي تتضمن النقد والأرصدة البنكية وصافي الاستثمار في ديون التمويل والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والأصول المالية الأخرى بالتكلفة المطفأة والاقتراضات قصيرة الأجل والودائع التجارية والقروض طويلة الأجل والالتزامات الأخرى. وقد تمّ الإفصاح عن طرق الإقرار المُعيّنة المُتّبعة في بيانات السياسات الفردية الخاصة بكل بند.

ترى إدارة الشركة، أنّ القيمة العادلة للأصول والالتزامات المالية لا تختلف بشكل جوهري عن قيمتها الدفترية.

34 المخاطر المتعلقة بالمناخ

تُدرك الشركة الأهمية البالغة لمعالجة المخاطر المتعلقة بالمناخ والتي قد تؤثر على عملياتها التجارية وأدائها المالي وأهدافها الاستراتيجية. يتم تصنيف هذه المخاطر إلى مجالين رئيسيين: المخاطر المادية الناشئة عن الظواهر الجوية الحادة والتحولات المناخية طويلة الأجل، ومخاطر التحول الناتجة عن التحولات الرقابية والتكنولوجية والسوقية نحو اقتصاد منخفض الكربون.

تبرُز المخاطر المادية في سلطنة عُمان بشكلٍ خاص بما في ذلك الحالات المدارية التي تُهدد البنية الأساسية الساحلية والفيضانات المفاجئة في الأودية والمناطق المنخفضة وارتفاع درجات الحرارة المستمر الذي يُؤدي إلى ندرة المياه وارتفاع منسوب مياه البحر الذي يُسبب تآكلًا مُحتملًا للشواطئ. وتشمل مخاطر التحول تطور البيئات الرقابية والتغييرات المُحتملة في السياسات وفقًا لرؤية عُمان 2040 وزيادة متطلبات الامتثال البيئي وتغير ديناميكيات السوق التي تُفضل الممارسات المُستدامة. ولإدارة هذه المخاطر بفعالية، تلتزم شركة مسقط للتمويل بدمج استراتيجيات شاملة لتقييم المخاطر وإجراء تحليلات للسيناريوهات وتطوير حلول التمويل الأخضر وتعزيز مشاركة أصحاب المصلحة. ونحن نُحرز تقدمًا نحو دمج اعتبارات مخاطر المناخ في إطار إدارة المخاطر لدينا، وسنبدأ في إعداد تقارير الممارسات البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات بحلول الربع الأول من سنة 2025، ما يُوضح نهجنا في مُعالجة التحديات المُعقدة التي يُفرضها تغير المناخ.

35 أرقام المقارنة

تمّ إعادة تبويب أو تصنيف بعض أرقام المقارنة للفترة السابقة، حيثما كان ذلك ضروريًا، لتتفق مع طريقة العرض المتبعة في المعلومات المالية المرحلية المُوجزة للفترة الحالية. علمًا بأنّ إعادة التبويب أو التصنيف هذه لم تؤثر على صافي الربح أو على حقوق ملكية المساهمين المُفصح عنها سابقًا.

36 توزيعات الأرباح

بالنسبة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025، اقترح مجلس الإدارة توزيع أرباح نقدية بنسبة 1.67% من رأس المال المدفوع)31 ديسمبر 2024: توزيعات أرباح نقدية بواقع 1.62% قدرها 497 ألف ﷼(، وهو اقتراح وافق عليه المساهمون في اجتماع الجمعية العامة السنوية المنعقد في مارس 2026. وبناءً عليه، قامت الشركة بدفع أرباح نقدية قدرها 1.67 بيسة للسهم الواحد بقيمة 513 ألف ﷼ من الأرباح المُحتجزة للشركة.

37 أحداث لاحقة

لم تكن هناك أي أحداث لاحقة لتاريخ 30 سبتمبر 2026 وتقع قبل تاريخ الموافقة حيث أنّه من المتوقع أن يكون لها أثر جوهري على هذه القوائم المالية المرحلية المُوجزة.