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، وشراء الديون التجارية، وتمويل المديونيات، والتأجير التمويلي في سلطنة عُمان. ويقع المقر الرئيسي للشركة في مدينة مسقط، ولها فروع في كل من إبراء، وعبري، وفرق، وصحار، وصلالة، وبركاء، ومويلح، وجميعها داخل سلطنة عُمان. عنوان الشركة المسجل هو ص.ب. 3652، الرمز البريدي 112، روي، سلطنة عُمان. إنّ الشركة مدرجة بشكل أساسي في بورصة مسقط.

2 تطبيق معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة

2-1 بيان الالتزام

أُعِدّت القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والمتطلبات ذات الصلة بقانون الشركات التجارية، وتعديلاته، ومتطلبات هيئة 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 ولجنة تفسير معايير التقارير المالية الدولية التابعة للمجلس والتي تتعلق بعملياتها والتي دخلت حيز التطبيق بالنسبة للفترات التي تبدأ في 1 يناير 2025. وقد قامت الشركة بتطبيق التعديلات التالية على المعايير والأطر الحالية عند إعداد هذه القوائم المالية:

المعيار أو التعديلات	*الاسم*	*سارية للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد*
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 21	عدم إمكانية صرف العملة	1 يناير 2025

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

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

المعيار أو التعديلات	*الاسم*	*سارية للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد*
تعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم 9 ومعيار التقارير المالية الدولي رقم 7	تصنيف وقياس الأدوات المالية	1 يناير 2026
معيار التقارير المالية الدولي رقم 18 الجديد	العرض والإفصاح في القوائم المالية	1 يناير 2026
معيار التقارير المالية الدولي رقم 19 الجديد	الشركات التابعة غير الخاضعة للمساءلة العامة: الإفصاحات	1 يناير 2027

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

3 السياسات المحاسبية الجوهرية

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 قياسات القيمة العادلة المطلوبة أو المسموح بها 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 المُدرجة 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 وعملة العرض
يتم الاحتفاظ بالسجلات المحاسبية بالريال العماني (﷼) وهو العملة الوظيفية وعملة العرض لهذه القوائم المالية.

المعاملات والأرصدة
تُحوَّل 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 الفائدة الفعلية. 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 آخذةً 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 المبالغ المسددة الرئيسية ومضافاً إليه أو مخصوماً منه الإهلاك المتراكم باستخدام طريقة الفائدة الفعلية لأي فرق بين المبلغ المبدئي المدرج والمبلغ المستحق، وللأصول المالية، معدلة بأي مخصص للخسائر الائتمانية المتوقعة أو مخصص للانخفاض في القيمة.

يمثل "مجمل 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 يتم تغيير 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.

رسوم 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 جزءا 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 أُلغى 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، مخصومًا منها الاستهلاك المتراكم. تشمل التكلفة سعر الشراء بالإضافة إلى أي تكاليف عرضية متعلقة بالاستحواذ. لا يتم استهلاك الأراضي. يتم استهلاك تكلفة الممتلكات والمعدات وفقًا لطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر للأصول. فيما يلي الأعمار الإنتاجية المقدرة:

	السنوات
مركبات	3
أثاث ومعدات مكتبية	3 - 6
مبانٍ	20

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

تُصنَّف 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. تُدرَج خسارة الانخفاض في القيمة لأي تخفيض أولي أو لاحق للأصول المحتفظ بها للبيع وصولاً إلى القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع. ويُدرَج الربح عن أي زيادات لاحقة في القيمة العادلة ناقصاً تكاليف بيع الأصل، ولكن بما لا يتجاوز أي خسائر متراكمة للانخفاض في القيمة مدرجة سابقاً. تُدرج الأرباح أو الخسائر غير المدرجة سابقاً في تاريخ بيع الأصل في تاريخ إلغاء الإدراج. لا يتم استهلاك أو إهلاك الأصول المحتفظ بها للبيع في حال تصنيفها كمحتفظ بها 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 كمستأجر

تطبق الشركة نهجًا وحيدًا للإدراج والقياس لجميع عقود الإيجار، باستثناء عقود إيجار الأصول منخفضة القيمة. تقوم الشركة بإدراج التزامات الإيجار عن تسديد 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 قياس لالتزامات الإيجار. تشتمل تكلفة أصول حق الاستخدام على مقدار التزامات الإيجار المدرجة، والتكاليف المباشرة الأولية المتكبدة، ودفعات الإيجار التي تم إجراؤها في أو قبل تاريخ البدء، ناقصاً أي حوافز إيجار مستلمة. يتم استهلاك أصول حق الاستخدام على أساس القسط الثابت على مدار العمر الإنتاجي المقدَّر 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 الدفعات الثابتة (بما في ذلك الدفعات الثابتة من حيث الجوهر) ناقصاً حوافز الإيجار مستحقة القبض ودفعات الإيجار المتغيرة التي تعتمد على مؤشر أو معدل، والمبالغ المتوقع دفعها بموجب ضمانات القيمة المتبقية. تتضمن دفعات الإيجار أيضًا 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 (2025: 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 مبدئيًا في تاريخ المتاجرة، أي التاريخ الذي تصبح فيه الشركة طرفًا في الأحكام التعاقدية للأداة المالية، باستثناء القروض والسلفيات للعملاء والأرصدة المستحقة للعملاء. ويشمل ذلك المعاملات التجارية 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، فيُؤجل 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 فورًا في الربح أو الخسارة عند إلغاء إدراج الأداة المالية أو عند قابلية ملاحظة المدخلات.

(2) التصنيف

يتم قياس الأصل المالي بالتكلفة المهلكة 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 لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية.
- أن 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 تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والبيع.
- أن تؤدي الأحكام التعاقدية للأصول المالية إلى وجود تدفقات نقدية تمثل دفعات حصرية للمبالغ الأصلية والفائدة على المبلغ الأصلي القائم في تواريخ محددة.

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 المهلكة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر على أنه بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إن كان ذلك يلغي أو يخفض 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" السناريوهات أو السيناريوهات "المجهدة" في الاعتبار. إذا تحققت التدفقات النقدية بعد الإدراج المبدئي بطريقة مختلفة عن التوقعات الأصلية للشركة، فإن الشركة لا تقوم بتغيير تصنيف الأصول المالية المتبقية المحتفظ بها في نموذج الأعمال هذا ولكنها تدرج مثل هذه المعلومات عند تقييم الأصول المالية الناشئة حديثًا أو المشتراة حديثًا في المستقبل.

تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثّل دفعات حصرية للمبالغ الأصلية والفائدة
لأغراض هذا التقييم، يتم تعريف "المبلغ الأصلي" على أنه 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 تعاقدي 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 الدخل الشامل الآخر التغيرات 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 إدراجها 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 أنها مقاسة بالتكلفة المهلكة.

المحاسبة حسب تاريخ المتاجرة والتسوية
تُدرَج 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 تتحمَّل التزام دفع التدفقات النقدية المستلمة بالكامل دون أي تأخير جوهري إلى طرف ثالث بمقتضى ترتيبات "التمرير"، و

(3) إما أن (1) تقوم الشركة بنقل جميع مخاطر ومكافآت الملكية بشكل جوهري، أو (2) لا تقوم الشركة بنقل أو الاحتفاظ بجميع مخاطر ومكافآت الأصول بشكل جوهري ولكنها تنقل السيطرة على الأصل أو جزء منه.

لا يتم إدراج أي أرباح / خسائر 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 المهلكة مختلفة بشكل كبير، فإن التعديل لن يؤدي إلى إلغاء إدراج الأصل المالي. في هذه الحالة، تقوم الشركة بإعادة احتساب مجمل القيمة الدفترية للأصل المالي وتقوم 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 فوائد.

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 المهلكة. وتُقاس مبدئياً بالقيمة العادلة بالإضافة إلى تكاليف المعاملة المباشرة والإضافية، وتُقاس لاحقاً بتكلفتها المهلكة 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:

- الأدوات المالية الأخرى (بما في ذلك مديونيات التأجير) التي لم تحدث زيادة جوهرية 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 للخسائر الائتمانية المحتملة 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 صاحب العقد 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 لم 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 االأصل 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 لإلغاء الإدراج إلى تاريخ التقرير باستخدام معدل الفائدة الفعلي الأصلي 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 المهلكة والأصول المالية للديون المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر قد تعرضت للانخفاض في قيمتها الائتمانية. يعتبر أن الأصل المالي قد تعرّض 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 الانتمانية 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: تعرض الشركة مخصص خسارة مجمعاً 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 عمومًا 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 المتحصّلات 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 وبدل تذاكر السفر للموظَّفين عند استحقاقها لهم، ويكوَّن 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
يدرج الدائنون والدائنيات الأخرى مبدئياً بالقيمة العادلة وتقاس لاحقاً بالتكلفة المهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. وتدرج الالتزامات للمبالغ الواجب سدادها مقابل البضائع والخدمات المستلمة سواءً 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 جزءًا 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. ونتيجةً لهذه الممارسة، لا تُسجّل العقارات السكنية الخاضعة لإجراءات إعادة الامتلاك القانونية في الميزانية العمومية.

توزيعات الأرباح
تدرج توزيعات الأرباح على مساهمي الشركة كالتزام في سنة اعتماد توزيعات 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 وفقا لمعيار التقارير المالية الدولي رقم 9 ويتم إدراجها مبدئيا بالقيمة العادلة، بالصافي من تكاليف المعاملة، ويتم قياسها بعد ذلك بالتكلفة المهلكة. يمكن استرداد السندات بعد 60 شهراً من تاريخ الإدراج. يتم إدراج مصروف الفائدة في الربح أو الخسارة عند استحقاقه، 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.

يُحسَب 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 للبنود المحملة بفوائد بناءً على التدفقات النقدية المخصومة باستعمال معدلات الفائدة لبنود 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 العامة 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 او الخسارة باستثناء ما يتعلق ببنود مدرجة مباشرة حقوق المساهمين أو قائمة الدخل الشامل.

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

يتم رصد مخصص ضريبة الدخل المؤجّلة، باستخدام طريقة الالتزام، على كافة الفروق المؤقتة في تاريخ التقرير بين الأسس الضريبيّة للأصول والالتزامات وقيمها الدفتريّة.

تُقاس أصول والتزامات ضريبة الدخل المؤجَّلة حسب معدلات الضريبة التي يكون من المتوقّع تطبيقها على السنة التي سيتم خلالها تحقيق الأصل أو تسوية الالتزام، وذلك استناداً إلى القوانين المطبقة في تاريخ التقرير. تُدرَج أصول ضريبة الدخل المؤجلة لكافة القيم المرحّلة والفروقات المؤقتة القابلة للخصم للأصول والخسائر الضريبيّة غير المستخدمة إلى الحد الذي يكون فيه من المحتمل توفّر أرباح ضريبيّة مستقبليّة يمكن في مقابلها استغلال القيم المرحّلة

والاختلافات المؤقتة القابلة للخصم للأصول والخسائر الضريبيّة 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 وتنوي الشركة إما السداد على أساس الصافي أو تحقيق الأصل وسداد الالتزام في نفس الوقت.

4 التقديرات والاجتهادات المحاسبيّة الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية بما يتوافق مع معايير التقارير المالية الدولية استخدام بعض التقديرات المحاسبية الهامة. ترتكز 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 الحصرية للمبالغ الأصلية والفائدة
قد يتطلب تحديد نماذج الأعمال المناسبة وتقييم متطلبات الدفعات الحصرية للمبالغ الأصلية والفائدة للأصول المالية اجتهادات محاسبية جوهرية ويكون لذلك 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
لتقييم 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 المنهجية 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. ويأخذ التقييم بالاعتبار عوامل مثل أي تدهور في مجال العمل وقيمة الضمان والتقادم 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
تُسجّل الأصول المحتفظ بها للبيع بالقيمة العادلة، وتُسجّل أي فروقات في التقييم من خلال الربح أو الخسارة. تستعين الشركة بمُقيّم 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 أنّ 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 أنّ البيانات القابلة للملاحظة في السوق غير متوفرة، يتطلب إجراء اجتهاد لتحديد القيم العادلة. (راجع الإيضاحين رقمي 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. وعلاوةً 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

	2026	*2025*
	£	£
إيرادات الفوائد على مديونيات التمويل بالأقساط	**9,479,890**	8,184,688
إيرادات الفوائد على شراء الديون	**44,150**	47,141
	9,524,040	8,231,829

6 مصروفات الفوائد

	2026	*2025*
	£	£
مصروفات الفوائد على قروض	**1,575,657**	1,758,567
مصروفات الفوائد على سندات	**884,562**	362,596
مصروفات الفوائد على ودائع شركات	**654,812**	668,269
مصروفات الفائدة على اصل حق الاستخدام	**4,282**	
	3,119,313	2,789,432

7 رسوم وعمولات وإيرادات أخرى

	2026	*2025*
	£	£
رسوم توثيق	**185,040**	198,673
ديون معدومة مستردة	**314,168**	729,543
إيرادات عمولات التأمين	**214,489**	259,189
غرامات محملة	**87,678**	82,929
تكاليف التنفيذ على الرهن	**133,334**	53,226
دخل الارباح الموزعة	**74,746**	-
أخرى	**3,491**	17,349
	1,012,946	1,340,909

8 مصروفات التشغيل

	2026	*2025*
	£	£
تكاليف الموظفين (إيضاح 8-1)	**2,054,115**	1,959,520
إصلاحات وصيانة	**154,243**	196,612
تأمين	**68,934**	113,864
أتعاب ورسوم	**182,851**	138,260
اتصالات وسفر	**100,910**	102,297
مصروفات قانونية	**141,920**	131,871
مصروفات الإعلان وترويج الأعمال	**19,164**	25,006
مكافآت أعضاء مجلس الإدارة (إيضاح 28)	**60,000**	60,000
أتعاب حضور جلسات أعضاء مجلس الإدارة (إيضاح 28)	**35,600**	66,200
رسوم بنكية	**149,962**	125,104
إيجار	**-**	49,630
حافز الوكيل	**135,518**	171,162
مرافق	**23,526**	24,543
أخرى	**92,356**	146,599
	3,219,099	3,310,668

1-8 تكاليف الموظفين

	2026	*2025*
	£	£
رواتب وأجور	**1,728,217**	1,657,557
منافع أخرى	**133,164**	120,927
مساهمات للهيئة العامة للتأمينات الاجتماعية	**161,884**	151,541
مكافآت نهاية الخدمة (إيضاح 19-2)	**30,850**	29,495
	2,054,115	1,959,520

9 ضرائب

قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر:

	2026	*2025*
	£	£
رسوم الضريبة:		
ضريبة جارية	**448,815**	360,338
رسوم الضريبة المؤجلة	**-**	-
	448,815	360,338

	2026	*2025*
قائمة المركز المالي		
التزام جار		
السنة الحالية	**448,815**	360,338
تعديل يتعلق بضريبة الدخل الجارية للسنوات السابقة	**3,786**	10,124
	452,601	370,462
التزامات / (أصول) الضريبة المؤجلة		
في 1 يناير	**24,658**	24,658
الحركة خلال السنة (بالصافي)	**-**	-
في 31 ديسمبر	**24,658**	24,658

فيما يلي الحركة في التزام الضريبة الجارية:

	2026	*2025*
في 1 يناير	**533,867**	379,832
المحمّل للسنة	**448,815**	360,338
المدفوع خلال السنة	**(530,081)**	(369,708)
في 30 سبتمبر	**452,601**	370,462

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 نقد وما يماثل النقد

	2026	*2025*
نقد في الصندوق	**49,611**	10,579
أرصدة بنكية	**1,545,540**	1,786,510
	1,595,151	1,797,089

قامت الشركة بتقييم تأثير الخسائر الائتمانية المتوقعة على الودائع البنكية ووجدت 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 عالٍ في سلطنة عمان.

11 أصول محتفظ بها للبيع

	2026	*2025*
في 1 يناير	**511,210**	511,210
استبعاد خلال السنة	**-**	-
في 30 سبتمبر	**511,210**	511,210

1-11 يمثل هذا البند الممتلكات المكتسبة مقابل تسوية قرض من عميل عاجز عن السداد من خلال مزاد في 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 العُماني

تمثل الوديعة وديعة رأسمالية لدى البنك المركزي العُماني تم إيداعها وفقًا للقانون المصرفي لسنة 1974. ولا يستحق استرداد 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٪ سنويًا.

13 أصول أخرى

	2026	*2025*
مصروفات مدفوعة مقدماً	**358,569**	458,794
دفعات مقدمة	**734,657**	524,276
مديونيات أخرى	**156,180**	9,598
	1,249,406	992,668

تتضمن الدفعات المقدمة دفعات تتعلق بتنفيذ النظام الأساسي الجديد بقيمة 661,786 (2025: 434,651).

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 من أنشطة التمويل

	2026	*2025*
مجمل مديونيات التمويل بالأقساط	**158,122,373**	155,747,280
إيرادات تمويل غير مكتسبة	**(25,800,285)**	(27,044,499)
صافي مديونيات التمويل بالأقساط (وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولي رقم 9)	**132,322,088**	128,702,781
خصم كمبيالات	**603,459**	710,673
	132,925,547	129,413,454
مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة	**(12,415,874)**	(11,088,048)
إيرادات عقود غير مدرجة (الفائدة المجنبة)	**(1,942,034)**	(1,759,602)
	118,567,639	116,565,804

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

	حتى سنة واحدة	*1 إلى 5 سنوات*	*أكثر من 5 سنوات*	*الإجمالي*
في30 سبتمبر 2026				
مجمل مديونيات التمويل بالأقساط وخصم كمبيالات	**64,428,796**	**86,813,570**	**7,483,466**	**158,725,832**
تمويل بالأقساط وخصم كمبيالات بالصافي من الفوائد غير المكتسبة	**54,593,047**	**71,853,268**	**6,479,232**	**132,925,547**
في 30 سبتمبر 2025				
مجمل مديونيات التمويل بالأقساط وخصم كمبيالات	58,664,809	87,943,321	9,849,822	156,457,952
تمويل بالأقساط وخصم كمبيالات بالصافي من الفوائد غير المكتسبة	48,938,926	71,822,500	8,652,029	129,413,454

الحركة في مخصص الخسائر الائتمانيّة المتوقعة
الحركة في مخصص الخسائر الائتمانيّة المتوقعة والفوائد المجنبة للسنة كما يلي:

	الخسائر الائتمانية المتوقعة	*الفوائد المجنبة*	*الإجمالي*
	£	£	£
في 1 يناير 2026	**11,363,049**	**1,768,079**	**13,131,128**
المحمل خلال السنة	**2,175,923***	**340,700**	**2,516,623**
المحرر خلال السنة	**(1,123,098)***	**(166,745)**	**(1,289,843)**
في 30 سبتمبر 2026	**12,415,874**	**1,942,034**	**14,357,908**
في 1 يناير 2025	10,132,219	1,718,916	11,851,135
المحمل خلال السنة	1,712,894	216,130	1,929,023
المحرر خلال السنة	(757,065)	(175,444)	(932,508)
المشطوب خلال السنة			
في 30 **سبتمبر** 2025	11,088,048	1,759,602	12,847,650

*بلغت قيمة الخسائر الائتمانية المتوقعة المحملة على قائمة الربح أو الخسارة (بعد خصم المبالغ المحملة والمُحررة) للسنة المنتهية في 30 **سبتمبر** 2026 مبلغ 1,052,825 £، صافية من المبالغ المحملة والمُحررة خلال السنة (2025: 955,829 £).

15 استثمارات في أوراق مالية

	2026	*2025*
	£	£
شركة السور الدولية القابضة (الكويت) (إيضاح 15-1)	**831,355**	831,355
المكتب الوطني للمعلومات التجارية	**1**	1
	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 30 **سبتمبر** 2026 (المستوى الثالث من تسلسل القيمة العادلة).

تبلغ نسبة مساهمة الشركة في شركة السور الدولية القابضة ذ.م.م. 0,8٪ (2025: 0,8٪).

16 ممتلكات ومركبات ومعدات وأصول حق الاستخدام

	أرض	مبانٍ	مركبات	أثاث ومعدات مكتبية	أصول حق الاستخدام	الإجمالي
التكلفة						
1 يناير 2025	1,969,215	778,744	76,748	1,614,894	-	4,439,601
إضافات	-	15,744	-	51,090	-	66,834
استبعادات	-	-	-	(4,855)	-	(4,855)
30 **سبتمبر** 2025	1,969,215	794,488	76,748	1,661,129		4,501,580
إضافات	1,969,215	798,446	76,748	1,397,674	202,867	4,444,950
إدراج أصول حق الاستخدام	-	-	**7,485**	**45,346**	-	**52,831**
استبعادات	-	-	-	**(1,200)**	-	**(1,200)**
30 سبتمبر 2026	**1,969,215**	**798,446**	**84,233**	**1,441,820**	**202,867**	**4,496,581**
الاستهلاك						
1 يناير 2025	-	676,211	21,610	1,398,999	-	2,096,820
المحمّل للسنة	-	29,293	18,943	66,319	-	114,555
استبعادات	-	-	-	(4,619)	-	(4,619)
	-	705,504	40,553	1,460,699	-	2,206,756
1 يناير 2026	-	715,527	46,937	1,192,420	62,981	2,017,865
المحمّل للسنة	-	**29,772**	**20,701**	**52,461**	**50,717**	**153,651**
استبعادات	-	-	-	**(1,199)**	-	**(1,199)**
30 سبتمبر 2026	-	**745,299**	**67,638**	**1,243,682**	**113,698**	**2,170,317**
القيمة الدفترية						
30 سبتمبر 2026	**1,969,215**	**53,147**	**16,595**	**198,138**	**89,169**	**2,326,264**
30 سبتمبر 2025	1,969,215	88,984	36,195	209,430	-	2,294,824

تحتفظ بنوك الشركة برهن متساوٍ على جزء جوهري من أصول الشركة مقابل التسهيلات الائتمانية الممنوحة.

17 رأس المال

يتكون رأس المال من 356,127,298 (2025: 356,127,298) سهماً مدفوعاً بالكامل بقيمة 0,100 ﷼ للسهم الواحد. يبلغ رأس المال المصرح به للشركة 50,000,000 ﷼ (2025: 50,000,000 ﷼).

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

	عدد الأسهم		*نسبة المساهمة (٪)*	
	2026	*2025*	***2026***	*2025*
	﷼	﷼		
شركة عمان للفنادق والسياحة ش.م.ع.ع	**113,179,488**	119,579,488	**31.78**	33,58
شركة الدولية للاستثمارات المالية القابضة ش.م.ع.ع	**89,031,772**	89,031,772	**25,00**	25,00
شركة السعود المحدودة - أوبار للاستثمارات المالية	**26,900,000**	26,900,000	**7,55**	7,55
عبدالله سليم راشد الخياري	**18,815,882**	18,837,570	**5,29**	5.29
اوبار للاستثمارات الماليه / عهده اجنبى	**17,805,158**	2,000,000	**5,00**	0.60

18 احتياطيات

(أ) احتياطي قانوني

وفقًا 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 المال بعد التخفيض. خلال سبتمبر 2026، حولت الشركة مبلغ 254,328 ﷼ (2025: 204,192 ﷼) إلى الاحتياطي القانوني.

(ب) احتياطي خاص

وفقًا للسياسة، تقوم الشركة بإنشاء احتياطي خاص بنسبة 1٪ من مديونيات التمويل بالأقساط المدفوعة سنويًا حتى يصل إلى 2٪ من صافي مديونيات التمويل بالأقساط. ويتم الاحتفاظ بالاحتياطي الخاص لتغطية أي حالات تأخر في السداد ناشئة عن التزامات عرضية غير متوقعة. خلال سنة 2026، حولت الشركة مبلغ 29,688 ﷼ (2025: لا شيء) من الأرباح المحتجزة إلى الاحتياطي الخاص.

(ج) احتياطي انخفاض القيمة

وفقًا للتعميم رقم ب.م. 1149 الخاص بالإرشادات الصادرة عن البنك المركزي العُماني، يتعين على الشركة إنشاء احتياطي لانخفاض القيمة ضمن 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 30 سبتمبر 2026، لم يتم تحويل أي مبلغ من احتياطي انخفاض القيمة إلى الأرباح المحتجزة نظرًا لأن المبلغ المحتفظ به في احتياطي انخفاض القيمة أكبر من المطلوب بموجب إرشادات البنك المركزي العُماني. كما في 30 سبتمبر 2026، تحتفظ الشركة باحتياطي انخفاض في القيمة بمبلغ 0,37 مليون ﷼ (2025: 1,31 مليون ﷼).

19 دائنون ودائنيات أخرى

	2026	*2025*
	﷼	﷼
		(إيضاح 33)
دائنون تجاريون	**4,004,724**	7,005,765
دائنيات أخرى	**669,277**	913,260
دفعات مقدمة مستلمة من عملاء	**837,424**	641,555
مصروفات مستحقة	**185,415**	200,362
التزام الإيجار (إيضاح 19-1)	**92,648**	-
مكافآت نهاية الخدمة (إيضاح 19-2)	**277,800**	243,679
	6,067,288	9,004,621

1-19 التزام الإيجار

	2026	*2025*
	﷼	﷼
في 1 يناير	**142,996**	-
إضافات	**-**	-
مصروفات تمويل	**4,282**	-
سداد	**(54,630)**	-
في 30 سبتمبر	**92,648**	-

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 رسوم الإيجار السائدة في السوق.

2-19 مكافآت نهاية الخدمة

	2026	*2025*
	£	£
في 1 يناير	**249,855**	257,405
المحمّل للسنة	**30,850**	29,495
دفعات خلال السنة	**(2,905)**	(43,221)
في 30 سبتمبر	**277,800**	243,679

20 اقتراضات بنكية

	2026	*2025*
	£	£ (إيضاح 33)
اقتراضات قصيرة الأجل (إيضاح 20-أ)	**16,496,389**	15,864,443
الجزء الجاري من قروض طويلة الأجل (إيضاح 20-ب)	**7,791,890**	6,022,382
	24,288,279	21,886,825
الجزء غير الجاري من قروض لأجل (إيضاح 20-ب)	**9,427,388**	10,257,500
	33,715,667	32,144,325

20-أ اقتراضات قصيرة الأجل

حصلت الشركة على تسهيلات اقتراضات قصيرة الأجل من بنوك تجارية مختلفة. تبلغ الحدود التعاقدية لهذه الاقتراضات ما يقارب 28.5 مليون £ (2025: 30 مليون £)، وهي مضمونة جميعها برهون متساوية على صافي الاستثمار في عقود الإيجار التمويلي وتمويل رأس المال العامل ومديونيات شراء الديون التجارية. 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 4.75٪ و5.5٪ سنوياً (2025: 5.5٪ و6.6٪ سنوياً).

20-ب اقتراضات طويلة الأجل

أبرمت الشركة اتفاقيات تسهيلات قروض طويلة الأجل مع بنوك تجارية بإجمالي مبلغ 49.2 مليون £ (2025: 32 مليون £). هذه القروض مضمونة برهن متساوٍ على إجمالي أصول الشركة. تتراوح تواريخ الاستحقاق للتسهيلات المذكورة سابقاً من يناير 2026 إلى سبتمبر 2030.

خلال السنة، تم احتساب فوائد على الاقتراضات أعلاه بمعدلات تتراوح ما بين 5.3٪ و7٪ سنوياً (2025 – 6.25٪ و7,25٪ سنوياً).

تتراوح مدة القروض طويلة الأجل بين سنتين و4 سنوات (2025: سنتين و4 سنوات).

20-ج تخضع الشركة لبعض التعهدات المتعلقة أساسًا باقتراضاتها. وقد كانت الشركة ملتزمة بهذه التعهدات في 30 سبتمبر 2026. وفي 30 سبتمبر 2026، كان لدى الشركة تسهيلات بنكية غير مسحوبة بقيمة 44.04 مليون £ (2025: 25.02 مليون £).

21 السندات الممتازة غير المضمونة وغير القابلة للتحويل

أصدرت الشركة سندات ممتازة غير مضمونة وغير قابلة للتحويل بمبلغ 15 مليون £ في يونيو 2025 لمدة 3 سنوات. تحمل هذه السندات فائدة بنسبة 7٪ سنويًا ويُستحق دفعها كل ستة أشهر. تبلغ القيمة الدفترية للسندات كما في 30 سبتمبر 2026 مبلغ 15,230,732 £ (2025: 15,348,082).

22 سندات توزيعات الأرباح غير المضمونة وغير القابلة للتحويل

في مارس 2026، وافق المساهمون في اجتماع الجمعية العامة العادية على إصدار سندات بأسهم منحة غير قابلة للتحويل وغير مضمونة بنسبة 5٪ قابلة للاسترداد بعد 60 شهرًا، بعدد إجمالي 12,464,460 سنداً بقيمة 0,102 ﷼ للسند الواحد، بمبلغ إجمالي قدره 1,271,374 ﷼ (2024: لا شيء). تحمل سندات أسهم المنحة قسيمة بمعدل سنوي قدره 5٪ تُستحق الدفع سنويًا. تم إصدار سندات توزيعات الأرباح في يوليو 2025 بموافقة هيئة الخدمات المالية. يتم إدراج السندات في قائمة المركز المالي بالتكلفة المهلكة. بلغت المصروفات المتكبدة خلال عملية الإصدار 24,928 ﷼. وبلغ المبلغ المستحق الدفع على سندات توزيعات الأرباح غير القابلة للتحويل وغير المضمونة بما في ذلك الفائدة المستحقة كما في 30 سبتمبر 2026 ما قيمته 1,260,959 ﷼ (2025: 1,260,959).

23 ودائع الشركات

تقبل الشركة الودائع لأجل من العملاء من الشركات وفقًا لإرشادات البنك المركزي العُماني لفترة لا تقل عن 3 أشهر. ويرد بيان معدل الفائدة وتاريخ الاستحقاق في الإيضاح رقم 32 حول القوائم المالية. كما في تاريخ التقرير، تبلغ القيمة الدفترية لودائع الشركات 17,41 مليون ﷼ (2025: 15.61 مليون ﷼) (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 و3,5٪ سندات أسهم منحة قابلة للاسترداد وغير مضمونة وغير قابلة للتحويل) رهنًا بموافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العامة السنوي المقرر عقده في مارس 2026.

دفعت الشركة توزيعات أرباح نقدية في أبريل 2026

25 الربحية الأساسية والمعدلة للسهم الواحد

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

	2026	*2025*
	﷼	﷼
ربح السنة	**2,543,283**	2,041,916

	عدد الأسهم	
	2026	*2025*
المتوسط المرجح لعدد الأسهم	**356,127,298**	356,127,298

	بالبيسة	
	2026	*2025*
	﷼	﷼
ربحية السهم الواحد الأساسيّة للسنة	**0.009**	0.008

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

26 صافي الأصول للسهم الواحد

تم احتساب قيمة صافي الأصول للسهم الواحد كما يلي:

	2026	*2025*
صافي قيمة الأصول	**51,173,327**	49,484,720
عدد الأسهم العادية القائمة	356,127,298	356,127,298
صافي الأصول للسهم الواحد	**0.144**	0.139

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.

تنظر لجنة الإدارة في الأعمال من منظور المنتج فقط، حيث إن جميع الأعمال تقع محليًا في سلطنة عُمان من الناحية الجغرافية.

تستمد 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 30 سبتمبر 2026 مبينة أدناه:

30 سبتمبر 2026	*الشركات*	*الأفراد*	*الإجمالي*
	﷼	﷼	﷼
إيرادات القطاع			
إيرادات الفوائد على إيرادات التمويل بالأقساط	**2,982,400**	**6,541,640**	**9,524,040**
مصروفات الفوائد	**(1,060,566)**	**(2,058,747)**	**(3,119,313)**
صافي إيرادات التمويل بالأقساط	**1,921,834**	**4,482,893**	**6,404,727**
رسوم وعمولات وإيرادات أخرى	**393,895**	**619,051**	**1,012,946**
مصروفات القطاع			
مصروفات التشغيل	**(1,094,494)**	**(2,124,605)**	**(3,219,099)**
الاستهلاك	**(52,241)**	**(101,410)**	**(153,651)**
الربح قبل الضريبة ومخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة	**1,168,994**	**2,875,929**	**4,044,923**
مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة	**(370,103)**	**(682,722)**	**(1,052,825)**
ربح القطاع للسنة قبل الضريبة	**798,891**	**2,193,207**	**2,992,098**
مصروف ضريبة الدخل	**(119,834)**	**(328,981)**	**(448,815)**
ربح القطاع للسنة	**679,057**	**1,864,226**	**2,543,283**
إجمالي الأصول	**42,372,801**	**82,958,225**	**125,331,026**
إجمالي الالتزامات	**25,213,617**	**48,944,082**	**74,157,699**

30 سبتمبر 2025	الشركات	الأفراد	الإجمالي
	£	£	£
إيرادات القطاع			
إيرادات الفوائد على إيرادات التمويل بالأقساط	2,461,224	5,770,605	8,231,829
مصروفات الفوائد	(948,407)	(1,841,025)	(2,789,432)
صافي إيرادات تمويل الأقساط	1,512,817	3,929,580	5,442,397
رسوم وعمولات وإيرادات أخرى	652,892	688,017	1,340,909
مصروفات القطاع			
مصروفات التشغيل	(1,125,628)	(2,185,040)	(3,310,668)
الاستهلاك	(38,949)	(75,606)	(114,555)
الربح قبل الضريبة ومخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة	1,001,132	2,356,951	3,358,083
مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة	(616,686)	(339,143)	(955,829)
ربح القطاع للسنة قبل الضريبة	384,446	2,017,808	2,402,254
مصروف ضريبة الدخل	(57,667)	(302,671)	(360,338)
ربح القطاع للسنة	326,779	1,715,137	2,041,916
إجمالي الأصول	41,937,882	81,305,069	123,242,951
إجمالي الالتزامات	25,077,799	48,680,432	73,758,231

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 الأطراف ذات العلاقة

تمثل الأطراف ذات العلاقة المساهمين وأعضاء مجلس الإدارة وموظَّفي الإدارة العليا والشركات التي يملكون القدرة على السيطرة عليها أو ممارسة نفوذ مؤثر على قراراتها المالية والتشغيلية. وتُعتمَد 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 مع الأطراف ذات العلاقة التي تستوفي تعريف الطرف ذي العلاقة بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم 24.

	2026	*2025*
	£	£
أتعاب حضور جلسات أعضاء مجلس الإدارة (إيضاح 8)	**35,600**	66,200
مكافآت أعضاء مجلس الإدارة (إيضاح 8)	**59,994**	60,000
إيرادات الفوائد على إيرادات التمويل بالأقساط	**33,370**	41,349
مبالغ مصروفة خلال السنة	**12,000**	330,000
تحصيلات خلال السنة	**201,069**	168,571

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

	2026	*2025*
	£	£
الأرصدة لدى الأطراف ذات العلاقة		
مديونيات التمويل بالأقساط المستحقة	**386,488**	605,802
الاكتتاب في السندات الممتازة غير المضمونة وغير القابلة للتحويل		

يبلغ معدل الفائدة للقسيمة على السندات الممتازة غير المضمونة وغير القابلة للتحويل سنوياً وتستحق الدفع نقدا. تتراوح معدلات الفائدة على صافي مديونيات التمويل بالأقساط إلى الأطراف ذات العلاقة بين 6.8٪ إلى 10,5٪ سنويا (2025 10.5٪ إلى 7.06٪- سنويا)، ومن المتوقع تسوية هذه الأرصدة نقدا.

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

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

	2026	*2025*
	£	£
رواتب وبدلات	**357,895**	406,206
مكافآت نهاية الخدمة	**9,104**	12,946
	366,999	419,152

فيما يلي معاملات / أرصدة الأطراف ذات العلاقة عندما يكون لدى الشركة عضو مجلس إدارة أو عضو آخر من موظفي الإدارة العليا بشكل مشترك مع الطرف ذي العلاقة 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.

	2026	*2025*
	£	£
ودائع شركات مستلمة خلال الفترة	**2,000,000**	3,500,000
ودائع الشركات التي تم سدادها خلال الفترة	**1,000,000**	4,150,000
ودائع شركات مجددة خلال الفترة	**700,000**	700,000
فوائد مدفوعة على ودائع الشركات خلال الفترة	**70,464**	206,970
فوائد مستحقة على ودائع الشركات وغير مدفوعة	**77,447**	22,050
الاكتتاب في السندات العليا غير المضمونة وغير القابلة للتحويل	**-**	2,405,496

تتراوح معدلات الفائدة على ودائع الشركات من الأطراف ذات العلاقة بين 4.75٪ إلى 6,5٪ سنوياً (2025 - 5.675٪ إلى 6,5٪ سنوياً). ومن المتوقع تسوية هذه الأرصدة والفوائد نقداً.

29 التزامات عرضية

في 30 سبتمبر 2026، كانت هناك التزامات عرضية بقيمة 1,642,593 ﷼ (2025: 325,036 ﷼) فيما يتعلق بالضمانات المالية المقدمة من الشركة / المرتَّبة عبر البنوك في سياق الأعمال الاعتيادية نيابةً عن العملاء والتي من المتوقع ألا تنشأ عنها أي التزامات جوهرية.

30 ارتباطات

وافقت الشركة على ارتباطات تجاه العملاء كما في 30 سبتمبر 2026 بمبلغ 3,202,229 ﷼ (2025: 2,271,956 ﷼)، وهي التزامات مشروطة بالوفاء بالشروط والأحكام المرفقة بها. وافقت الشركة على ارتباطات للمورّدين كما في 30 سبتمبر 2026 بقيمة 232,834 ﷼ (2025: 450,729 ﷼) لتغطية النفقات الرأسمالية الرئيسية.

31 معلومات القيمة العادلة

تعتزم الشركة الاحتفاظ بمديونيات التمويل بالأقساط حتى تاريخ الاستحقاق. ونتيجةً لذلك، يتم التوصل إلى القيمة العادلة لمديونيات التمويل بالأقساط 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 30 سبتمبر 2026 و2025 لا تختلف اختلافا جوهريًا عن قيمتها الدفترية في كل من هذين التاريخين.

تستند القيمة العادلة المقدرة للأدوات المالية الأخرى إلى نهج السوق أو التدفقات النقدية المخصومة باستخدام المعدلات المعروضة حاليًا 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 - الأسعار المدرجة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للأصول أو الالتزامات المتطابقة.

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 المشتقة من الأسعار).

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

	الإجمالي	*المستوى الثالث*
	﷼	﷼
30 سبتمبر 2026		
أدوات مالية مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	831,356	831,356
أصول محتفظ بها للبيع	511,210	511,210
30 سبتمبر 2025		
أدوات مالية مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	831,356	831,356
أصول محتفظ بها للبيع	511,210	511,210

خلال السنتين المنتهيتين في 30 سبتمبر 2026 و30 سبتمبر 2025، 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 تقريرًا مفصلًا 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 بموجب معيار 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 تنويع 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 وفقًا للاتفاقية الرئيسية وتراقب أيضًا القيمة السوقية للضمانات التي يتم الحصول عليها أثناء فحصها لكفاية مخصص خسائر الانخفاض في القيمة. تتمثل سياسة الشركة في بيع العقارات المعاد امتلاكها بشكلٍ منظم. يتم استخدام المتحصلات لخفض أو سداد المطالبة القائمة.

الحد الاقصى 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:

	2026	*2025*
	﷼	﷼
مديونيات التمويل بالأقساط	**132,925,547**	129,413,454
أرصدة وودائع بنكية (بما في ذلك الودائع لدى البنك المركزي العُماني)	**1,795,540**	2,036,510
مديونيات أخرى	**156,180**	9,598
مجموع التعرض لمخاطر الائتمان	**134,877,267**	131,459,562

تحتفظ الشركة بضمانات سارية المفعول مقابل صافي الاستثمارات في مديني التمويل للتخفيف من التعرض لمخاطر الائتمان. بالنسبة للأرصدة البنكية، تتعامل الشركة مع البنوك ذات السمعة الطيبة في سلطنة عمان، وتم تسجيل الخسائر الائتمانية المتوقعة وفقًا للنموذج. يتم إيداع وديعة الضمان لدى البنك المركزي العُماني.

الضمانات المحتفظ 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 وعقارات أخرى في بعض الحالات.

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

المرحلة الأولى

لم ترتفع مخاطر الائتمان بشكل جوهري منذ الإدراج المبدئي - إدراج الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهرا.

المرحلة الثانية

ارتفعت مخاطر الائتمان بشكل جوهري منذ الإدراج المبدئي - إدراج الخسائر المتوقعة 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 الانخفاض في قيمة الأصل).

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 تلك المعلومات 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 المبنية على الخبرة. تختلف هذه العوامل تبعًا لطبيعة التعرض ونوع المقترض.

فيما يلي أعمار مجمل مديونيات التمويل بالأقساط التي لم تنخفض قيمتها في تاريخ التقرير:

	2026	*2025*
	﷼	﷼
لم تتجاوز موعد استحقاقها ولم تتعرض للانخفاض في القيمة*	**107,268,852**	108,452,460
تجاوزت موعد استحقاقها من 1 إلى 30 يوماً*	**4,612,182**	1,987,631
تجاوزت موعد استحقاقها من 31 إلى 60 يوماً	**1,379,431**	983,335
تجاوزت موعد استحقاقها من 61 إلى 89 يوماً	**563,387**	92,330
	113,823,852	111,515,756

*يشمل المبلغ المذكور أعلاه ﷼ 1,517,168 (2025: ﷼ 1,589,692) والذي يتعلق بالعملاء الذين أعيد تصنيفهم إلى المرحلة الثانية.

بلغ إجمالي الأصول التي انخفضت قيمتها كما في 30 سبتمبر 2026 ما قيمته 19.10 مليون ﷼ (2025: 17.90 مليون ﷼).

يتم تحديد ومعايرة فئات مخاطر الائتمان بحيث تزيد مخاطر العجز عن السداد بشكل تدريجي 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.

إنشاء الهيكل الزمني لاحتمالية العجز عن السداد
تعتبر فئات مخاطر الائتمان مدخلات أساسية في تحديد الهيكل الزمني لاحتمالية 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 لاحتمالية 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. واستنادًا إلى مشورة 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 زادت زيادة جوهرية منذ الإدراج المبدئي، وعند تقدير الخسارة الائتمانية المتوقعة، فإن الشركة ستنظر 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 والتقييم الائتماني الخبير، 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 البالغة 100,000 ﷼ فأكثر، وبفي هذا الحد بطبيعته بمتطلبات البنك المركزي العُماني وفقًا للتعميم رقم ب.م. 1149. فيما يتعلق بالمقترضين من الشركات حيث يكون التعرض بمبلغ 500,000 ﷼ أو أكثر، تعتبر الشركة حدوث أي حدث أو أكثر من الأحداث التالية دليلًا على الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان:

- المعلومات المالية وغيرها من المعلومات غير الكافية أو غير الموثوقة مثل عدم توفر القوائم المالية المدققة.
- عدم تعاون المقترض في الأمور المتعلقة بالوثائق.
- خضوع المقترض للتقاضي من جانب أطراف أخرى مما قد يكون له تأثير جوهري على مركزه المالي.
- التغيرات المستمرة في الإدارة العليا.
- تحويل الأموال داخل الشركة دون معاملات داعمة.
- 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 شركات التمويل بالتعليمات القائمة للبنك المركزي العُماني 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 الرافعة المالية.
- انخفاض في نسبة تغطية خدمة الدين إلى أقل من 1.

تعريف العجز عن السداد والأصول التي تعرضت لانخفاض في قيمتها الائتمانية
تعتبر الشركة الأصل المالي في حالة عجز عن السداد وانخفاض في القيمة الائتمانية عندما:

- لا يكون من المرجح أن يسدد المقترض التزاماته الائتمانية للشركة بالكامل، دون أن يكون للشركة حق الرجوع عليه باتخاذ إجراءات مثل تحقيق الضمانات (إذا تم الاحتفاظ بأي منها).

- تجاوز المقترض موعد استحقاقه لأكثر من 89 يوماً لأي التزام ائتماني جوهري للشركة. يعتبر السحب على المكشوف متجاوزاً موعد استحقاقه عندما يخالف العميل الحد المسموح به أو أنّ الحد المسموح به أقل من المبلغ المستحق.

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

- المعلومات النوعية - مثل انتهاكات التعهدات.
- المعلومات الكمية - أي أقل من 90 يومًا مثل وضع التأخر في السداد وعدم السداد لالتزام آخر لنفس المقترض إلى الشركة.
- استناداً إلى بيانات موضوعة داخليًا وتمّ 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 الهيكل الزمني للمتغيرات التالية:

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

تستمد هذه النماذج عمومًا من النماذج الإحصائية المطورة داخليًا 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 وفقا 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 التعاقدي 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 المئوية 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 المئوية للخسارة المتوقع حدوثها في حالة حدوث العجز عن السداد في الأشهر الـ 12 المقبلة وتمثل الخسارة الناتجة عن العجز عن السداد على مدى العمر نسبة الخسارة المئوية المتوقع حدوثها في حال حدوث العجز عن السداد على مدار العمر المتبقي المتوقع للقرض.

يمثل التعرض الناتج عن العجز عن السداد الرصيد المتوقع عند العجز. تشتق 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.
وفقًا لما هو موضح أعلاه، وبشرط استخدام حد أقصى لاحتمالية العجز عن السداد يبلغ 12 شهرًا 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 التعاقدي. يمكن للشركة إلغاؤها فوراً، ولكن هذا الحق التعاقدي 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 الإعتبار 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 التطلعية في كل من تقييمها لما 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، تكوّن الشركة رأياً بشأن "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 تفاؤلا وتشاؤما. كما تقوم الشركة بشكل دوري بإجراء اختبار التحمّل لصدمات أشد لمعايرة تحديدها لهذه 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.

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

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 والحالة الأفضل والحالة الأسوأ مع ترجيح بنسبة 54٪ و20٪ و26٪ (2025: 54٪ و20٪ 26٪) على التوالي.

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 الملتزم بها أو المضمونة، على التوالي.

تحليل جودة الائتمان

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

	2026				*2025*
	مراحل الخسارة الائتمانية المتوقعة				
	المرحلة الأولى الخسارة الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهراً	***المرحلة الثانية الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر للبنود التي لم تتعرض للانخفاض في القيمة الائتمانية***	***المرحلة الثالثة الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر للبنود التي تعرضت للانخفاض في القيمة الائتمانية***	***الإجمالي***	*الإجمالي*
	£	£	£	£	£
مديونيات التمويل بالأقساط:					
معياري	**110,237,143**	**3,586,709**	**-**	**113,823,852**	111,515,756
قائمة خاصة	**-**	**-**	**1,912,235**	**1,912,235**	707,028
دون المعياري	**-**	**-**	**296,460**	**296,460**	453,073
مشكوك في تحصيله	**-**	**-**	**348,044**	**348,044**	484,196
خسارة	**-**	**-**	**16,544,956**	**16,544,956**	16,253,401
	110,237,143	**3,586,709**	**19,101,695**	**132,925,547**	129,413,454
مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة	**(1,370,030)**	**(584,184)**	**(12,392,526)**	**(14,346,740)**	(12,840,941)
مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة (ارتباطات غير مسحوبة)	**(10,898)**	**(270)**	**-**	**(11,168)**	(6,709)
القيمة الدفترية	**108,856,215**	**3,002,255**	**6,709,169**	**118,567,639**	116,565,804
ارتباطات غير مسحوبة	**3,100,010**	**102,219**	**-**	**3,202,229**	2,271,956
مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة	**(10,898)**	**(270)**	**-**	**(11,168)**	(6,709)
صافي الارتباطات غير المسحوبة	**3,089,112**	**101,949**	**-**	**3,191,061**	2,265,247

المبالغ الناشئة من الخسارة الائتمانية المتوقعة

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

- التحويلات بين المرحلة الأولى والمرحلة الثانية أو الثالثة 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 تصعيد (أو تخفيض) بين مراحل الخسارة الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهرًا وعلى 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 للتغييرات 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.
- تحرير الخصومات ضمن الخسارة الائتمانية المتوقعة بسبب مرور الوقت، حيث أن الخسائر تقاس على أساس القيمة الحالية.
- الأصول المالية التي أُلغي 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. تشتمل 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 30 سبتمبر 2026 مبلغ لا شيء (2025: nil ﷼) باستثناء الفوائد والرسوم المتأخرة.

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

30 سبتمبر 2026

تصنيف الأصول وفقاً لقواعد البنك المركزي العماني		تصنيف الأصول وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولي رقم 9	مجمل القيمة الدفترية ألف ﷼	المخصص المطلوب وفقًا لقواعد البنك المركزي العُماني 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 ﷼	الفائدة المدرجة وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولي رقم 9 ألف ﷼	الفائدة المجنبة وفقاً لقواعد البنك المركزي العُماني ألف ﷼
(1)		(2)	(3)	(4)	(5)	(6) = (4)-(5)	(7) = (3)-(4)-(10)	(8)= (3)-(5)-(10)	(9)	(10)
		المرحلة الأولى	110,237	128	1,287	(1,159)	110,026	108,867	9,120	83
معياري		المرحلة الثانية	3,587	-	532	(532)	3,534	3,002	247	53
		المرحلة الثالثة				-	-	-		
قائمة خاصة			113,824	128	1,819	(1,691)	113,560	111,869	9,367	136
		المرحلة الأولى				-	-	-		
		المرحلة الثانية				-	-	-		
		المرحلة الثالثة	1,912	114	677	(563)	1,721	1,158	62	77
دون المعياري			1,912	114	677	(563)	1,721	1,158	62	77
		المرحلة الأولى				-	-	-		
		المرحلة الثانية				-	-	-		
		المرحلة الثالثة	297	70	63	7	209	216	7	18
مشكوك في تحصيله			297	70	63	7	209	216	7	18
		المرحلة الأولى				-	-	-		
		المرحلة الثانية				-	-	-		
		المرحلة الثالثة	348	151	107	44	169	213	6	28
خسارة			348	151	107	44	169	213	6	28
		المرحلة الأولى				-	-	-		
		المرحلة الثانية				-	-	-		
		المرحلة الثالثة	16,545	11,804	9,739	2,065	3,058	5,123	82	1,683
بنود أخرى غير مشمولة في تعميم البنك المركزي العُماني رقم ب. م. 977 والتعليمات ذات الصلة			16,545	11,804	9,739	2,065	3,058	5,123	82	1,683
		المرحلة الأولى	-		11	(11)	-	(11)		
		المرحلة الثانية	-		-	-	-	-		
		المرحلة الثالثة	-		-	-	-	-		
الإجمالي			-	-	-	-	-	-	-	-
		المرحلة الأولى	110,237	128	1,298	(1,170)	110,026	108,856	9,120	83
		المرحلة الثانية	3,587	-	532	(532)	3,534	3,002	247	53
		المرحلة الثالثة	19,102	12,139	10,586	1,553	5,157	6,710	157	1,806
			132,926	12,267	12,416	(149)	118,717	118,568	9,524	1,942

30 سبتمبر 2025

تصنيف الأصول وفقاً لقواعد البنك المركزي العماني	*تصنيف الأصول وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولي رقم 9*	*مجمل القيمة الدفترية* ألف ﷼	*المخصص المطلوب وفقًا 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 ﷼	*الفائدة مدرجة وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولي رقم 9* ألف ﷼	*الفائدة المجنبة وفقاً لقواعد البنك المركزي العُماني* ألف ﷼
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6) = (4)-(5)	(7) = (3)-(4)- (10)	(8)= (3)-(5)- (10)	(9)	(10)
	المرحلة الأولى	108,085	467	1,240	(773)	107,594	106,821	7,867	24
معياري	المرحلة الثانية	3.430	-	589	(589)	3,404	2,815	184	26
	المرحلة الثالثة	-	-	-	-	-	-	-	-
قائمة خاصة		111,515	467	1,829	(1,362)	110,998	109,636	8,051	50
	المرحلة الأولى	-	-	-	-	-	-	-	-
	المرحلة الثانية	-	-	-	-	-	-	-	-
	المرحلة الثالثة	707	34	173	(139)	648	509	35	25
دون المعياري		707	34	173	(139)	648	509	35	25
	المرحلة الأولى	-	-	-	-	-	-	-	-
	المرحلة الثانية	-	-	-	-	-	-	-	-
	المرحلة الثالثة	453	108	85	23	323	346	15	22
مشكوك في تحصيله		453	108	85	23	323	346	15	22
	المرحلة الأولى	-	-	-	-	-	-	-	-
	المرحلة الثانية	-	-	-	-	-	-	-	-
	المرحلة الثالثة	484	183	116	67	269	336	6	32
خسارة		484	183	116	67	269	336	6	32
	المرحلة الأولى	-	-	-	-	-	-	-	-
	المرحلة الثانية	-	-	-	-	-	-	-	-
	المرحلة الثالثة	16,254	11,090	8,878	2,212	3,533	5,745	125	1,631
بنود أخرى غير مشمولة في تعميم البنك المركزي العُماني رقم ب. م. 977 والتعليمات ذات الصلة		16,254	11,090	8,878	2,212	3,533	5,745	125	1,631
	المرحلة الأولى	-	-	7	(7)	-	(7)	-	-
	المرحلة الثانية	-	-	-	-	-	-	-	-
	المرحلة الثالثة	-	-	-	-	-	-	-	-
الإجمالي		-	-	7	(7)	-	(7)	-	-
	المرحلة الأولى	108,085	467	1,247	(780)	107,594	106,814	7,867	24
	المرحلة الثانية	3,430	-	589	(589)	3,404	2,815	184	26
	المرحلة الثالثة	17,898	11,415	9,252	2,163	4,773	6,936	181	1,710
		129,413	11,882	11,088	794	115,771	116,565	8,232	1,760

يمثل مجمل القيمة الدفترية في الجدول أعلاه تصنيف مديونيات التمويل بالأقساط وفقًا لمتطلبات معيار التقارير المالية الدولي رقم 9.

مديونيات التمويل بالأقساط ذات الشروط المُعاد التفاوض عليها

يتم تعريف مديونيات التمويل بالأقساط ذات الشروط المُعاد التفاوض عليها على أنها مديونيات تمويل بالأقساط تمت إعادة هيكلتها بسبب تدهور الوضع المالي للمقترضين، وقامت 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 التمويل بالأقساط كجزء من مديونيات التمويل بالأقساط ذات الشروط المُعاد التفاوض عليها حتى وقت الاستحقاق أو السداد المبكر أو الشطب.

بلغت مديونيات التمويل المعاد التفاوض بشأنها كما في 30 سبتمبر 2026 مبلغ 5.13 مليون ﷼ (2025: 5.05 مليون ﷼). من بين مديونيات التمويل، انخفضت قيمة ما يبلغ 4.08 مليون ﷼ (2025: 4.10 مليون ﷼) في وقت إعادة التفاوض. إن أرباح أو خسائر التعديل الناتجة عن الحسابات المعاد التفاوض بشأنها غير جوهرية.

حسابات معاد هيكلتها

30 سبتمبر 2026

تصنيف الأصول وفقاً لقواعد البنك المركزي العماني (1)		*تصنيف الأصول وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولي رقم 9* (2)	*مجمل القيمة الدفترية* (3) ألف ع	*المخصص المطلوب وفقًا لقواعد البنك المركزي العُماني* (4) ألف ع	*المخصصات المحتفظ بها وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولي رقم 9* (5) ألف ع	*الفرق بين المخصص المطلوب وفقاً للبنك المركزي العماني والمخصص المحتفظ به* (6)=(4)-(5) ألف ع	*صافي القيمة الدفترية وفقاً للبنك المركزي العماني* (7)=(3)-(4)-(5) ألف ع	*صافي القيمة الدفترية وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولي رقم 9* (8)=(3)-(5)-(10) ألف ع	*الفائدة المدرجة وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولي رقم 9* (9) ألف ع	*الفائدة المجنبة وفقاً لقواعد البنك المركزي العُماني* 10 ألف ع
مصنفة على أنها عاملة		المرحلة الأولى	**236**	**-**	**24**	**(24)**	**234**	**212**	**21**	**2**
		المرحلة الثانية	**738**	**-**	**152**	**(152)**	**737**	**586**	**63**	**1**
		المرحلة الثالثة	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
			974	**-**	**176**	**(176)**	**971**	**798**	**84**	**3**
مصنفة على أنها متعثرة		المرحلة الأولى	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
		المرحلة الثانية	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
		المرحلة الثالثة	**4,160**	**1,908**	**2,082**	**(174)**	**1,897**	**1,723**	**32**	**355**
			4,160	**1,908**	**2,082**	**(174)**	**1,897**	**1,723**	**32**	**355**
الإجمالي		المرحلة الأولى	**236**	**-**	**24**	**(24)**	**234**	**212**	**21**	**2**
		المرحلة الثانية	**738**	**-**	**152**	**(152)**	**737**	**586**	**63**	**1**
		المرحلة الثالثة	**4,160**	**1,908**	**2,082**	**(174)**	**1,897**	**1,723**	**32**	**355**
			5,134	**1,908**	**2,258**	**(350)**	**2,868**	**2,521**	**116**	**358**

30 سبتمبر 2025

(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)=(4)-(5)	(7)=(3)-(4)-	(8)=(3)-(5)-	(9)	(10)
تصنيف الأصول وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولي رقم 9	*نصنيف الأصول وفقاً لقواعد البنك المركزي العماني*	*مجمل القيمة الدفترية*	*المخصص المطلوب وفقًا لقواعد البنك المركزي العُماني*	*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*	*الفائدة المدرجة وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولي رقم 9*	*الفائدة المجنبة وفقاً لقواعد البنك المركزي العُماني*
		ألف ﷼	ألف ﷼	ألف ﷼	ألف ﷼	ألف ﷼	ألف ﷼	ألف ﷼	10 ألف ﷼
المرحلة الأولى	مصنفة على أنها عاملة	278	-	51	(51)	275	227	19	-
المرحلة الثانية		1,236	-	291	(291)	1,236	945	9	3
المرحلة الثالثة		-	-	-	-	-	-	-	
		1,514	-	342	(342)	1,511	1,172	28	3
المرحلة الأولى	مصنفة على أنها متعثرة	-	-	-	-	-	-	-	-
المرحلة الثانية		-	-	-	-	-	-	-	-
المرحلة الثالثة		3,535	1,766	1,567	199	1,431	1630	34	338
		3,535	1,766	1,567	199	1,431	1,360	34	338
المرحلة الأولى	الإجمالي	278	-	51	(51)	275	227	19	3
المرحلة الثانية		1,236	-	291	(291)	1,236	945	9	-
المرحلة الثالثة		3,535	1,766	1,567	199	1,431	1,630	34	338
		5,049	1,766	1,909	(143)	2,942	2,802	62	341

مخصص الانخفاض في القيمة والخسارة كما في 30 سبتمبر 2026 و 2025:

	وفقاً لقواعد البنك المركزي العُماني		***وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولي رقم 9***		***الفرق***	
	2026	*2025*	***2026***	*2025*	***2026***	*2025*
خسارة انخفاض القيمة المحملة على حساب الربح والخسارة (﷼)	**469**	212	**1,053**	956	**584**	744
المخصصات المطلوبة وفقاً لقواعد البنك المركزي العُماني / المحتفظ بها وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولي رقم 9 (﷼)*	**14,209**	13,642	**14,358**	12,848	**149**	(794)
مجمل معدل القروض المتعثرة٪	**14.37**	13.83	**14.37**	13.83	**-**	-
صافي معدل القروض المتعثرة٪	**4.12**	3.68	**4.00**	4.33	**(0.12)**	0.65

* تشمل المخصصات المطلوبة وفقا لقواعد البنك المركزي العماني والمخصصات المحتفظ بها وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولي رقم 9 المفصح عنه أعلاه للسنة المنتهية في 30 سبتمبر 2026 و30 سبتمبر 2025 الفائدة المجنبة.

تركيزات مخاطر الائتمان

تتم إدارة تركيز المخاطر من حيث العميل / الطرف المقابل والتعرضات لقطاع العمل. لا يوجد أي تعرض ائتماني جوهري يتعلق بمديونيات التمويل بالأقساط لأي طرف مقابل واحد كما في 30 سبتمبر 2026. فيما يلي تحليل قطاع العمل لمديونيات التمويل بالأقساط للشركة (بالصافي) قبل مراعاة الضمانات المحتفظ بها:

	2026 ﷼	*2025* ﷼
قروض شخصية / قروض سيارات	**23,967,866**	33,033,519
قروض الشركات:		
الخدمات	**51,582,854**	43,437,651
عقود الإنشاءات	**5,738,522**	14,318,382
معدات الإنشاءات	**2,967,209**	2,954,122
التصنيع	**2,658,950**	8,971,647
التجارة	**12,573,115**	6,690,361
أخرى	**19,079.123**	4,160,122
	118,567,639	116,565,804

جودة الائتمان لكل فئة من الأصول المالية

تقوم الشركة بمراقبة جودة الائتمان للأصول المالية بانتظام.

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

	2026 ﷼	*2025* ﷼
من 1 إلى 89 يوماً	**6,555,000**	3,063,296

فيما يلي تحليل أعمار مديونيات التمويل بالأقساط التي تجاوزت موعد استحقاقها وتعرضت للانخفاض في القيمة بعد خصم إيرادات التمويل غير المكتسبة:

	2026	*2025*
	﷼	﷼
من 90 إلى 364 يوماً	**2,556,739**	1,644,297
365 يوماً وأكثر	**16,544,956**	16,253,401
	19,101,695	17,897,698

جميع مديونيات التمويل بالأقساط المقدمة من الشركة هي مقابل ضمانات على الأصول الممولة، وفي بعض الحالات، إذا لزم الأمر، مقابل ضمانات إضافية. كما يتم ضمان جميع مديونيات التمويل بالأقساط 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 وصرف العملات الأجنبية أو الأدوات المالية المشتقة.

مخاطر صرف العملات الأجنبية
تنشأ 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 ﷼ كما في 30 سبتمبر 2026 (2025: 831,356 ﷼). كما حصلت الشركة على قرض بالدولار الأمريكي يعادل 6.855 مليون (2025: لا شئ) إن معظم معاملات الشركة مقومة بالعملة الوظيفية. نظراً لوجود اتفاقية لربط سعر 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. وتنشأ 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 واحدة وأكثر من خمس سنوات، وهي بمعدلات فائدة ثابتة، مع شروط بشأن اختلاف الفائدة. ومع ذلك، فإن أي إعادة تسعير لالتزامات الشركة من قبل مقرضيها 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 مقرضيها 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 أي تغير بمقدار 100 نقطة أساس في متوسط تكلفة التمويل إلى تغير في صافي إيرادات الفائدة.

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

30 سبتمبر 2026	*0 - 6 أشهر*	*6 - 12 شهراً*	*1 - 2 سنوات*	*2 - 3 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 التمويل بالأقساط***	22,158,510	17,357,171	26,539,754	21,844,196	30,668,008	-	118,567,639
أصول أخرى	-	-	-	-	-	1,249,406	1,249,406
نقد وما يماثل النقد	1,595,151	-	-	-	-	-	1,595,151
إجمالي الأصول المالية	23,753,661	17,357,171	26,539,754	21,844,196	30,668,008	2,330,762	122,493,552
حقوق المساهمين والالتزامات							
اقتراضات	21,945,279	2,343,000	1,821,500	7,605,888	-	-	33,715,667
ودائع الشركات*	7,443,437	1,092,482	2,369,875	6,500,000	-	-	17,405,794
سندات غير قابلة للتحويل وغير مضمونة ****	348,082	-	14,882,650	-	-	-	15,230,732
سندات توزيعات أرباح غير قابلة للتحويل وغير مضمونة *****	14,513	-	-	-	1,246,446	-	1,260,959
دائنون ودائنيات أخرى	5,660,700	128,788	-	-	-	277,800	6,067,288
إجمالي الالتزامات المالية	35,412,011	3,564,270	19,074,025	14,105,888	1,246,446	277,800	73,680,440
فجوة حساسية معدل الفائدة	(11,658,350)	13,792,901	7,465,729	7,738,308	29.421,562	2,052,962	48,813,112
الفجوة المتراكمة	(11,658,350)	2,134,551	9,600,280	17,338,588	46,760,150	48,813,112	-

* ودائع الشركات بأسعار السوق مع معدلات فائدة تتراوح بين 4,5٪ إلى 7,1٪.
** معدل الفائدة الفعلي بنسبة 1,5٪ سنوياً.
*** يتم احتساب مديونيات التمويل بالأقساط بأسعار السوق مع معدلات فائدة تتراوح بين 1.6٪ إلى 19,12٪.
**** يتم إصدار السندات الممتازة غير المضمونة وغير القابلة للتحويل بمعدل فائدة يبلغ 7٪ سنوياً.
***** يتم إصدار سندات توزيعات الأرباح غير القابلة للتحويل وغير المضمونة بمعدل فائدة يبلغ 5٪ سنوياً.

30 سبتمبر 2025	*0 - 6 أشهر*	*6 - 12 شهراً*	*1 - 2 سنوات*	*2 - 3 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 التمويل بالأقساط***	17,282,367	17,085,401	26,453,270	20,003,342	35,741,424	-	116,565,804
أصول أخرى	-	-	-	-	-	992,668	992,668
نقد وما يماثل النقد	1,797,089	-	-	-	-	-	1,797,089
إجمالي الأصول المالية	19,079,456	17,085,401	26,453,270	20,003,342	35,741,424	2,074,024	120,436,917
حقوق المساهمين والالتزامات							
اقتراضات	19,043,825	2,843,000	7,686,000	1,821,500	750,000	-	32,144,325
ودائع الشركات*	10,586,944	2,668,180	1,350,000	1,000,000	-	-	15,605,124
سندات ممتازة غير مضمونة وغير قابلة للتحويل****	348,082	-	-	15,000,000	-	-	15,348,082
سندات توزيع الأرباح *****	14,513	-	-		1,246,446		1,260,959
دائنون ودائنيات أخرى	8,606,927	154,015	-			243,679	9,004,621
إجمالي الالتزامات المالية	38,600,291	5,665,195	9,036,000	17,821,500	1,996,446	243,679	73,363,111
فجوة حساسية معدل الفائدة	(19,520,835)	11,420,206	17,417,270	2,181,842	33,744,978	1,830,345	47,073,806
الفجوة المتراكمة	(19,520,835)	(8,100,629)	9,316,641	11,498,483	45,243,461	47,073,806	-

* ودائع الشركات بأسعار السوق مع معدلات فائدة تتراوح بين 4,5٪ إلى 7,1٪.
** معدل الفائدة الفعلي بنسبة 1,5٪ سنوياً.
*** يتم احتساب مديونيات التمويل بالأقساط بأسعار السوق مع معدلات فائدة تتراوح بين 1,7٪ إلى 19,12٪.
**** تُصدر السندات الممتازة غير المضمونة وغير القابلة للتحويل بمعدل فائدة يبلغ 7% سنوياً.
***** تُصدر سندات توزيعات الأرباح غير المضمونة وغير القابلة للتحويل بمعدل فائدة يبلغ 5% سنوياً.

مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي مخاطر تواجهها المنشأة عندما تكون غير قادرة على الوفاء بالتزاماتها في أي وقت معين. تم تصميم سياسات متحفظة لإدارة الالتزامات لدى 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 التوسع في الأعمال. يتم تحقيق الأهداف من خلال تطبيق السيولة الحذرة.

تحلل المبالغ المفصح عنها في الجدول أدناه الأدوات المالية للشركة والأصول والالتزامات الأخرى إلى آجال الاستحقاق ذات الصلة استناداً إلى الفترة المتبقية من تاريخ قائمة المركز المالي حتى تاريخ الاستحقاق التعاقدي. إن المبالغ المفصح عنها هي التدفقات النقدية التعاقدية غير المخصومة. تقارب الأرصدة المستحقة خلال 12 شهراً قيمها الدفترية، حيث إن تأثير الخصم ليس جوهرياً.

30 سبتمبر 2026	*0 - 6 أشهر*	*6 - 12 شهراً*	*1 - 2 سنوات*	*2 - 3 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	22,158,510	17,357,171	26,539,754	21,844,196	30,668,008	-	118,567,639
أصول أخرى	1,249,406	-	-	-	-	-	1,249,406
نقد وما يماثل النقد	1,595,151	-	-	-	-	-	1,595,151
	5,057,955	4,777,793	7,111,833	4,409,760	4,442,944	-	25,800,285
الإجمالي	30,061,022	22,134,964	33,651,587	26,253,956	35,110,952	1,081,356	148,293,837
الالتزامات							
اقتراضات	21,945,279	2,343,000	1,821,500	7,605,888	-	-	33,715,667
ودائع الشركات	7,443,437	1,092,482	2,369,875	6,500,000	-	-	17,405,794
سندات غير قابلة للتحويل وغير مضمونة	348,082	-	14,882,650	-	-	-	15,230,732
سندات توزيعات أرباح غير قابلة للتحويل وغير مضمونة	14,513	-	-	-	1,246,446	-	1,260,959
دائنون ودائنيات أخرى	5,660,700	128,788	-	-	-	277,800	6,067,288
التزامات الضريبة الجارية	-	-	-	-	-	452,601	452,601
التزامات الضريبة المؤجلة	-	-	-	-	-	24,658	24,658
الفوائد على الاقتراضات والسندات والودائع	1,451,965	1,160,228	1,698,770	599,852	51,935	-	4,962,750
إجمالي الالتزامات	36,863,976	4,724,498	20,772,795	14,705,740	1,298,381	755,059	79,120,449
فجوة الاستحقاق	(6,802,954)	17,410,466	12,878,792	11,548,216	33,812,571	326,297	69,173,388
فجوة الاستحقاق المتراكمة	(6,802,954)	10,607,512	23,486,304	35,034,520	68,847,091	69,173,388	-

كما تحتفظ الشركة بتسهيلات ائتمانية غير مستخدمة كافية لمواجهة أي مخاطر سيولة. كما في 30 سبتمبر 2026، بلغ مجموع خطوط الائتمان الملتزم بها غير المستخدمة 41.04 مليون.

30 سبتمبر 2025	*0 - 6 أشهر*	*6 - 12 شهراً*	*1 - 2 سنوات*	*2 - 3 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	17,282,367	17,085,401	26,453,270	20,003,342	35,741,424		116,565,804
أصول أخرى	992,668	-	-	-	-	-	992,668
نقد وما يماثل النقد	1,797,089	-	-	-	-	-	1,797,089
إيرادات تمويل غير مكتسبة من مديني التمويل بالتقسيط	4,976,681	4,749,202	7,190,335	4,694,388	5,433,892		27,044,498
الإجمالي	25,048,805	21,834,603	33,643,605	24,697,730	41,175,316	1,081,356	147,481,415
الالتزامات							
اقتراضات	19,043,825	2,843,000	7,686,000	1,821,500	750,000	-	32,144,325
ودائع الشركات	10,586,944	2,668,180	1,350,000	1,000,000	-	-	15,605,124
سندات ممتازة غير مضمونة وغير قابلة للتحويل	348,082			15,000,000	-	-	15,348,082
سندات توزيع الأرباح	14,513				1,246,446	-	1,260,959
دائنون ودائنيات أخرى	8,606,927	154,015	-	-	-	243,679	9,004,621
التزامات الضريبة الجارية	-	-	-	-	-	370,462	370,462
التزامات الضريبة المؤجلة	-	-	-	-	-	24,658	24,658
الفوائد على الاقتراضات والسندات والودائع	1,392,865	989,453	1,521,011	866,101	127,686		4,897,116
إجمالي الالتزامات	39,993,156	6,654,648	10,557,011	18,687,601	2,124,132	638,799	78,655,347
الفجوة في الاستحقاق (باستثناء البنود خارج الميزانية العمومية)	(14,944,351)	15,179,955	23,086,594	6,010,129	39,051,184	442,557	68,826,068
فجوة الاستحقاق المتراكمة	(14,944,351)	235,604	23,322,198	29,332,327	68,383,511	68,826,068	-

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، وهو مقيَّم بمبلغ 51.17مليون ﷼ كما في 30 سبتمبر 2026 (2025: 49.48 مليون ﷼).

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

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 الرافعة المالية كإجمالي الالتزامات الخارجية مقسوماً على صافي القيمة (باستثناء الاحتياطيات المحددة وتوزيعات الأرباح المقترحة).

خلال 2026 و2025، كانت استراتيجية الشركة تتمثل في الحفاظ على نسبة المديونية ونسبة الرفع المالي ضمن حدود 5 مرات من حقوق المساهمين. كانت نسبة المديونية ونسبة الرافعة المالية في 30 سبتمبر 2026 و2025 كما يلي:

	2026	*2025*
	﷼	﷼
إجمالي الاقتراضات	**66,352**	63,098
إجمالي الالتزامات الأخرى	**73,680**	73,363
إجمالي حقوق المساهمين	**51,173**	49,485
صافي القيمة (المحدد أعلاه)	**47,407**	44,977
نسبة المديونية (مرات)	**1.30**	1.28
نسبة الرافعة المالية (مرات)	**1.55**	1.63

33 معلومات عامة

تم تقريب الأرقام إلى أقرب ﷼ ما لم يذكر خلاف ذلك.