

## إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026

### 1 الشكل القانوني والأنشطة الرئيسية

شركة تأجير للتمويل (ش.م.ع.ع) ("الشركة") هي شركة مساهمة عمانية مسجلة لدى وزارة التجارة والصناعة في 22 أكتوبر 2005. أنشئت الشركة كشركة مساهمة مغلقة في 24 ديسمبر 2000 وتحولت إلى شركة مساهمة عمانية اعتباراً من تاريخ 21 أكتوبر 2005 بموجب قرار المساهمين الصادر بتاريخ 27 أغسطس 2005. تعمل الشركة في مجال تقديم تسهيلات التأجير وتمويل رأس المال العامل وخصم الفواتير لعملاء التجزئة والشركات الصغيرة والمتوسطة والشركات في سلطنة عمان. تتراوح مدة هذا التمويل بشكل عام من 6 أشهر إلى 10 سنوات بأسعار فائدة ثابتة سائدة في السوق وقت التمويل. والتمويل مضمون مقابل الأراضي والمعدات والمركبات. تدير الشركة السيولة والتمويل من خلال الاقتراض من البنوك التجارية المختلفة. تقبل الشركة أيضاً ودائع الشركات وتصدر سندات غير قابلة للتحويل للتمويل. إن أسهم الشركة مدرجة في سوق مسقط للأوراق المالية. ويقع العنوان المسجل للشركة في الخوير، مسقط، سلطنة عمان.

تعمل الشركة في سلطنة عمان ولديها شبكة من الفروع وعددها ثمانية (ديسمبر 2025 - ثمانية فروع) وبلغ عدد موظفيها 212 موظفاً كما في 31 مارس 2026 (ديسمبر 2025 - 194 موظفاً).

### 2 أسس الإعداد والسياسات المحاسبية

#### 2.1 أساس الإعداد

تم إعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة غير المدققة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (34) «التقارير المالية المرحلية»، ومتطلبات قانون الشركات التجارية لعام 2019، ومتطلبات الإفصاح الصادرة عن هيئة الخدمات المالية بسلطنة عُمان، واللوائح المعمول بها لدى البنك المركزي العماني.

تم إعداد هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة على أساس التكلفة التاريخية، باستثناء الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة.

يتم عرض قائمة المركز المالي المرحلية المختصرة بترتيب تنازلي حسب السيولة، حيث يُعد هذا العرض أكثر ملاءمة لطبيعة عمليات الشركة.

تم عرض القوائم المالية المرحلية المختصرة بالريال العماني («ر.ع.»)، مع تقريب الأرقام إلى أقرب ألف، وهو العملة الوظيفية وعملة العرض للشركة.

لا تتضمن هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة غير المدققة جميع المعلومات والإفصاحات المطلوبة لإعداد قوائم مالية كاملة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، وينبغي قراءتها بالاقتران مع القوائم المالية السنوية للشركة كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025.

#### 2.2 السياسات المحاسبية والإفصاحات

إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة متوافقة مع تلك المطبقة في إعداد القوائم المالية السنوية للشركة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025، باستثناء تطبيق المعايير الجديدة السارية اعتباراً من 1 يناير 2026.

#### 2.3 المعايير الجديدة والتطبيقات والتعديلات على المعايير القائمة

لم تقم الشركة بالتطبيق المبكر لأي معيار أو تفسير أو تعديل صدر ولم يدخل حيز التنفيذ بعد. وهناك عدة تعديلات تُطبق لأول مرة في عام 2026، إلا أنه ليس لها تأثير جوهري على القوائم المالية المرحلية المختصرة للشركة.

#### 2.4 التقديرات المحاسبية الهامة والأحكام

يتطلب إعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة من الإدارة إجراء أحكام وتقديرات وافتراسات تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المعلنة للأصول، والالتزامات والإيرادات والمصروفات. وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

وعند إعداد هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة، كانت الأحكام الهامة التي استخدمتها الإدارة عند تطبيق السياسات المحاسبية للشركة والمصادر الرئيسية لعدم التأكد في التقديرات مماثلة لتلك المطبقة على القوائم المالية السنوية كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025.

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026

3 إدارة المخاطر المالية

3.1 عوامل المخاطر المالية

إن أنشطة الشركة تعرضها لمختلف المخاطر المالية: مخاطر السوق (متضمنة مخاطر الأسعار ومخاطر صرف العملات الأجنبية ومخاطر معدلات الفائدة) ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. ويركز برنامج إدارة المخاطر الشامل للشركة على عدم القدرة على التنبؤ بالأسواق المالية ويسعى لتقليل الآثار العكسية المحتملة على الأداء المالي للشركة.

تهدف الشركة لاتباع استراتيجية لتقليل المخاطر لتخفيف حساسيتها لأوضاع السوق العكسية وينعكس هذا على قابلية التعرض للمخاطر المحددة من قبل مجلس الإدارة والمطبقة من قبل الإدارة. يتم تحقيق افتراض المخاطر المنخفضة بشكل أساسي من خلال تنويع محفظة الأصول.

لدى الشركة قسم يختص بمراقبة برنامج إدارة المخاطر. وبالإضافة إلى ذلك يتم الإشراف من قبل لجنة إدارة الأصول والالتزامات والتي تتضمن ممثلين من دوائر الائتمان والخزينة وإدارة المخاطر. لدى الشركة سياسات وإجراءات مستقلة تعالج مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق التي تنشأ من أنشطة الشركة.

(أ) مخاطر السوق

مخاطر السوق هي مخاطر تأثير التغيرات في أسعار السوق مثل أسعار صرف العملات الأجنبية ومعدلات التمويل تؤثر على دخل الشركة أو قيمة حيازتها من الأدوات المالية. الهدف من إدارة مخاطر السوق هو إدارة ورقابة التعرض لمخاطر السوق ضمن مؤشرات مقبولة، في الوقت الذي يتم فيه تحسين العائد على المخاطر.

(1) مخاطر الأسعار

تتمثل مخاطر الأسعار في تقلبات القيمة العادلة للأداة المالية بسبب التغيرات في أسعار السوق (باستثناء تلك الناشئة عن مخاطر معدل الفائدة أو مخاطر العملة الأجنبية). الشركة غير معرضة لمخاطر الأسعار حيث إنها لا تتعرض بشكل كبير لأدوات حقوق الملكية المتداولة في سوق نشط.

(2) مخاطر العملة الأجنبية

مخاطر العملة الأجنبية هي المخاطر الناشئة عن كون التعاملات التجارية المستقبلية أو الأصول أو الالتزامات المالية المدرجة منفذة بعملة ليست العملة التنفيذية للشركة. أغلبية معاملات الشركة مقومة بالعملة الوظيفية وبالتالي تعتبر مخاطر معدل صرف العملة الأجنبية ضئيلة.

(3) مخاطر معدل الفائدة

مخاطر معدل الفائدة هي عدم اليقين حول المكاسب المستقبلية بسبب التقلبات في أسعار الفائدة. تنشأ المخاطر عند عدم التطابق في الأصول والالتزامات والتي تخضع لتعديلات في معدل الفائدة ضمن فترة معينة. إن أهم مصدر لمثل هذه المخاطر هو قروض الشركة حيث تنعكس التقلبات في معدلات الفائدة، إن وجدت، على نتائج العمليات.

فجوة سعر الفائدة هي مقياس شائع لمخاطر السعر. تظهر الفجوة الإيجابية عندما تتعرض الأصول لتغير في معدل الفائدة أكثر من الالتزامات في فترة محددة. أما الفجوة السلبية فتحدث عندما تتعرض الالتزامات لتغير معدل الفائدة أكثر من الأصول في فترة محددة. وتشمل أيضاً الأدوات المالية للشركة بالقيمة الدفترية مصنفة حسب إعادة التسعير التعاقدية أو تواريخ الاستحقاق أيهما يأتي أولاً.

تحمّل أنشطة التاجير الخاصة بالشركة، تمويل رأس المال العامل ومديونيات عن شراء ديون تجارية والودائع طويلة الأجل والقروض (قروض من البنوك التجارية وودائع الشركات والسندات غير القابلة للتحويل غير المضمونة) معدل فائدة ثابت، وبالتالي، فإن هذه الأنشطة لا تعرض الشركة لمخاطر أسعار الفائدة. أسعار الفائدة على القروض قصيرة الأجل مع البنوك عرضة للتغيير عند إعادة التفاوض على التسهيلات، والتي تتم على أساس سنوي في حالة السحب على المكشوف وعلى فترات أكثر تواتراً في حالة القروض قصيرة الأجل. لا تقوم الشركة بالتحوط بمقابل التدفقات النقدية ومخاطر سعر الفائدة بالقيمة العادلة.

تستخدم الشركة تحليل الحساسية لتحليل التكلفة المتغيرة للقروض والتمويل. وتقدر الإدارة أن تكاليف الفائدة المتغيرة للشركة حساسة حيث إن تغييراً قدره 50 نقطة أساسية في متوسط تكلفة التمويل سيغير من تكلفة الفائدة على القروض بمقدار 0.283 مليون ~~د.ع.ع.~~ (مارس 2025 - 0.271 مليون ~~د.ع.ع.~~) ودخل التمويل من التاجير وتمويل رأس المال العامل ومديونيات عن شراء ديون تجارية بمبلغ 0.436 مليون ~~د.ع.ع.~~ (مارس 2025 - 0.403 مليون ~~د.ع.ع.~~). إن تعرض الشركة لمخاطر معدلات الفائدة مبين في الإيضاح 23 (أ) لهذه القوائم المالية.

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026

### 3 إدارة المخاطر المالية (تابع)

#### 3.1 عوامل المخاطر المالية (تابع)

##### (ب) مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي المخاطر التي تنشأ بسبب فشل 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 بحذر.

#### (1) قياس مخاطر الائتمان

إن تقدير التعرض لمخاطر الائتمان لأغراض إدارة المخاطر هو أمر معقد ويتطلب استخدام النماذج حيث إن التعرض يختلف باختلاف التغيرات في ظروف السوق والتدفقات النقدية المتوقعة ومرور الوقت. إن تقييم مخاطر الائتمان لمحفظة الأصول يتطلب المزيد من التقديرات حول احتمالية حدوث العجز ونسب الخسارة المرتبطة بها والارتباطات الائتمانية بين الأطراف المقابلة. وتقيس الشركة مخاطر الائتمان باستخدام احتمالية العجز، ومستوى التعرض الناتج عن العجز والخسارة الناتجة عن العجز.

تستخدم الشركة نموذجًا من "ثلاث مراحل" لتحديد الانخفاض في القيمة بناءً على التغيرات في الجودة الائتمانية منذ الإدراج المبدئي على النحو الموجز أدناه:

#### المرحلة الأولى

لا توجد زيادة جوهرية في المخاطر الائتمانية منذ الإدراج المبدئي - يتم إدراج خسارة الائتمان المتوقعة لمدة 12 شهرًا.

#### المرحلة الثانية

لقد ازدادت مخاطر الائتمان بشكل كبير منذ الاعتراف الأولي - يتم الاعتراف بالخسائر المتوقعة طوال العمر مع حساب الإيرادات بناءً على المبلغ الإجمالي للأصل.

#### المرحلة الثالثة

يوجد دليل موضوعي على انخفاض القيمة كما في تاريخ التقرير للاعتراف بالخسائر المتوقعة على مدى العمر، حيث تستند الإيرادات إلى صافي مبلغ الأصل (أي بناءً على القيمة المنخفضة للأصل).

اعتمدت الشركة الافتراضات والأحكام الرئيسية في تلبية متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية 9 كما هو موضح أدناه:

- زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان، والتي تشمل المعايير الكمية مثل تجميع العقود، وأيام التأخر عن السداد، وخفض تصنيف العملاء من الاعتراف الأولي الذي يعتبر معايير مهمة ونوعية مثل إعادة الهيكلة والمراجعات الدورية للعملاء.
- تعريف العجز، التدريب، الطعون، الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان، منهجية التخصيص، إلخ.
- اختيار نموذج استشرافي ومدخلات وعلاقات متبادلة وتقديرات مناسبة. و
- معلومات عن المعايير التي يتطلع إليها لمتغيرات الاقتصاد الكلي المدرجة في المبلغ الأصلي والفائدة والضرائب من أجل خسائر الائتمان المتوقعة.
- تجميع أدوات الخسائر المقاسة على أساس جماعي.

تسعى سياسة الائتمان للشركة للتأكد من أن تكون خسارة ائتمان المحفظة المستهدفة أقل من 1٪ من ارتفاع المحفظة للسنة الحالية. يراجع مجلس الإدارة بشكل دوري معدلات الخسارة مع الإدارة.

#### الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان

لتحديد ما إذا كانت هناك زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان، تقارن الشركة مخاطر التخلف عن السداد التي تحدثت على مدى عمر الأداة المالية في نهاية تاريخ التقرير مع مخاطر التخلف عن السداد في تاريخ الاعتراف الأولي. يأخذ التقييم في الاعتبار الزيادة النسبية في مخاطر الائتمان بدلاً من تحقيق مستوى معين من مخاطر الائتمان في نهاية فترة التقرير. بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية 9، عند تحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان (أي مخاطر التخلف عن السداد) على أداة مالية قد زادت بشكل كبير منذ الاعتراف الأولي، تأخذ الشركة في الاعتبار المعلومات المعقولة والداعمة ذات الصلة والمتاحة دون تكلفة أو جهد غير مبرر، بما في ذلك الكمية والنوعية. معلومات وتحليلات تستند إلى الخبرة التاريخية للشركة

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026

3 إدارة المخاطر المالية (تابع)

3.1 عوامل المخاطر المالية (تابع)

(ب) مخاطر الائتمان (تابع)

(1) قياس مخاطر الائتمان (تابع)

- الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان (تابع)

وتقييم انتمان الخبراء والمعلومات المستقبلية التي يتطلع إليها.

أثناء تحديد مخاطر الائتمان للعميل والتي زادت بشكل جوهري من الإدراج المبدئي، تقوم الشركة بمراجعة محفظة الأفراد وغير الأفراد على معايير مختلفة. تتم الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان على أساس معايير كمية ونوعية.

بالنسبة لحالات التعثر عن السداد للأفراد، تستخدم الشركة المعايير الكمية والنوعية:

- النتائج السلبية لحساب / لمقترض حسب معلومات السوق
- إعادة جدولة القرض لأسباب ائتمانية
- الحسابات المتأخرة ما بين 30 و 90 يوماً

بالنسبة للشركات، تستخدم الشركة المعايير الكمية والنوعية على حد سواء.

- بموجب المعايير الكمية، تستخدم الشركة محفزات الزيادة الكبيرة في مخاطر الائتمان التالية:

- معلومات الأيام التي تجاوز موعد الاستحقاق (أي المرحلة 2 إذا كانت الأيام التي تجاوزت الاستحقاق أكثر من 30 يوماً) أو؛
- تغيير في درجة التصنيف لتقييم الزيادة الكبيرة في مخاطر الائتمان (أي 5 درجات لأسفل لمقياس التصنيف R1، و 4 درجات لأسفل لمقياس التصنيف من R2 إلى R3، و 3 درجات لأسفل لمقياس التصنيف R4، ودرجتين لأسفل لمقياس التصنيف R5، ودرجة واحدة لأسفل للتصنيف R6).

- بموجب المعايير النوعية، تستخدم الشركة معايير الزيادة الكبيرة في مخاطر الائتمان التالية مثل:

- عادة الهيكل لأسباب ائتمانية
- عدم كفاية أو عدم موثوقية المعلومات المالية وغيرها من المعلومات مثل عدم توفر البيانات المالية المدققة؛
- عدم تعاون المقترض في الأمور المتعلقة بالتوثيق.
- يكون المقترض موضوع تقاضي من قبل أطراف ثالثة قد يكون له تأثير كبير على مركزه المالي.
- التغييرات المتكررة في الإدارة العليا.
- تحويل الأموال داخل المجموعة بدون معاملات أساسية.
- التأجيل / التأخير في تاريخ بدء العمليات التجارية لأكثر من عام.
- تعديل الشروط مما يؤدي إلى منح الامتيازات للمقترض بما في ذلك تمديد الوقف وتأجيل السداد والتنازل عن التعهدات؛
- انخفاض بنسبة 25 في المئة أو أكثر في المبيعات أو في الأرباح قبل الفوائد والضرائب مقارنة بالعام السابق؛
- تآكل في صافي القيمة بأكثر من 20 في المئة مقارنة بنهاية العام السابق مقروناً بزيادة في الرافعة المالية. و
- انخفاض نسبة تغطية خدمة الدين إلى أقل من 1.

تتم مراجعة التاريخ والسجلات السابقة للعملاء من خلال التقييم الدوري للمخاطر بموجب محفزات الزيادة الكبيرة في مخاطر الائتمان. تقوم الشركة بمراجعة تصنيف حسابات الشركات الحالية (أكثر من 250,000 \$) الممنوح عند الاعتراف الأولي وتخصيص التصنيف الجديد في تواريخ المراجعة بناءً على المعلومات الكمية والنوعية أثناء تقييم التغيير الجوهري أو الزيادة في مخاطر الائتمان أثناء المراجعة السنوية أو عملية إعادة الهيكلة.

تقوم الشركة بمراجعة وإعادة هيكلة التسهيلات (الأفراد والشركات) بناءً على مراجعة وضع العملاء المالي والتدفقات النقدية لرفع المبالغ المستردة والتحصيلات من العملاء وتسهيل إدارة التدفقات النقدية الخاصة بهم بكفاءة لتقليل مخاطر الائتمان الخاصة بهم. تم وضع علامة على هذه العقود على أنها معاد هيكلتها وستؤدي إلى الزيادة الكبيرة في مخاطر الائتمان إذا تم تمييزها لأسباب ائتمانية وسيتم تعيينها كمؤشر نوعي في نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة ومراجعتها بشكل دوري.

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026

3 إدارة المخاطر المالية (تابع)

3.1 عوامل المخاطر المالية (تابع)

(ب) مخاطر الائتمان (تابع)

(1) قياس مخاطر الائتمان (تابع)

تعريف العجز عن السداد والأصول الائتمانية المتعثرة

تحدد الشركة الأداة المالية على أنها متخلفة عن السداد، والتي تتماشى تمامًا مع تعريف ضعف الائتمان عندما تستوفي واحدًا أو أكثر من المعايير التالية:

- تأخر المقرض عن سداد أي التزام ائتماني تجاه الشركة لأكثر من 90 يومًا؛
- من غير المحتمل أن يدفع المقرض التزاماته الائتمانية للشركة بالكامل، دون اللجوء إلى إجراءات مثل الاستفادة من الضمان (إن وجد)؛ أو
- صعوبة مالية كبيرة تواجه المقرض؛ أو
- قيام المقرض (المقرضين)، لأسباب اقتصادية أو تعاقدية تتعلق بالصعوبة المالية التي تواجه المقرض، بمنح المقرض تنازلاً (تنازلات) لم يكن المقرض (المقرضون) ليأخذوها في الاعتبار لولا ذلك؛ أو
- أصبح من المحتمل أن يدخل المقرض في إفلاس أو إعادة تنظيم مالي آخر

تعتبر الأداة لم تعد متخلفة عن السداد (أي أنها تم علاجها) عندما لم تعد تفي بأي من معايير التخلف عن السداد لفترة متتالية مدتها اثني عشر شهرًا (لذلك التي تم تخفيض تصنيفها لأسباب نوعية). تم تحديد فترة اثني عشر شهرًا بناءً على تحليل يأخذ في الاعتبار احتمالية عودة الأداة المالية إلى حالة التعثر بعد العلاج باستخدام تعريفات علاج مختلفة.

الخسائر الائتمانية المتوقعة

الخسائر الائتمانية المتوقعة هي تقدير مرجح للقيمة الحالية للعجز النقدي المستقبلي (أي، المتوسط المرجح لخسائر الائتمان، مع مخاطر التعثر ذات الصلة التي تحدث في فترة زمنية معينة تستخدم كأوزان). قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة غير متحيز ويتم تحديده من خلال تقييم مجموعة من النتائج المحتملة. يعتمد قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة على أربع مكونات تستخدمها الشركة: احتمالية التعثر، والتعرض عند التعثر، والخسارة عند التعثر ومعدل الخصم.

والتعرض عند التعثر هو تقدير للتعرض في تاريخ التعثر في المستقبل، مع الأخذ في الاعتبار التغيرات المتوقعة في التعرض بعد فترة التقرير، بما في ذلك سداد أصل المبلغ والفائدة. احتمالية التعثر هو تقدير لاحتمال حدوث التخلف عن السداد خلال فترة زمنية معينة. والخسارة عند التعثر هو تقدير للخسارة الناتجة عن التخلف عن السداد. وهي تستند إلى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وتلك التي يتوقع المقرض الحصول عليها، بما في ذلك من أي ضمانات. عادة ما يتم التعبير عنها كنسبة مئوية من التعرض عند التعثر. يتم خصم الخسائر المتوقعة إلى القيمة الحالية في نهاية فترة التقرير. يمثل معدل الخصم معدل الفائدة الفعلي للأداة المالية أو تقريباً له.

يتم تصميم خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة. الفترة العمرية تساوي الفترة التعاقدية المتبقية حتى استحقاق الأدوات المالية، مع تعديلها للمدفوعات المسبقة المتوقعة، إن وجدت.

تستخدم الإدارة نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر، أي الخسائر التي تنتج عن جميع أحداث التخلف عن السداد المحتملة على مدى الفترة المتبقية من عمر الأداة المالية. تمثل الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهرًا جزءًا من الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر والتي تنتج عن أحداث التخلف عن السداد على أداة مالية والتي تكون ممكنة خلال 12 شهرًا بعد فترة التقرير، أو الفترة المتبقية من عمر الأداة المالية إذا كانت أقل من عام.

إن الخسائر الائتمانية المتوقعة التي يتم تقديرها من قبل الإدارة لأغراض هذه البيانات المالية هي تقديرات نقطة زمنية، وليست تقديرات على مدار الدورة والتي يتم استخدامها بشكل شائع للأغراض التنظيمية. تأخذ التقديرات بعين الاعتبار المعلومات التي تتطلع إلى المستقبل، أي أن الخسائر الائتمانية المتوقعة تعكس التطور المرجح لمتغيرات الاقتصاد الكلي الرئيسية التي لها تأثير على مخاطر الائتمان.

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026

3 إدارة المخاطر المالية (تابع)

3.1 عوامل المخاطر المالية (تابع)

(ب) مخاطر الائتمان (تابع)

(1) قياس مخاطر الائتمان (تابع)

معلومات عن المعايير المستقبلية التي يتطلع إليها والمدرجة في حساب الخسائر الائتمانية المتوقعة

قامت الشركة بدمج معالم تطليه لمتغيرات الاقتصاد الكلي باستخدام النمذجة الإحصائية لتقدير 12 شهرًا وحسابات الأرباح الطارئة على مدى الحياة. تم إنشاء المتغيرات الاقتصادية الكلية الرئيسية بناءً على عامل الارتباط بحالات التعثر السابقة. يتم اشتقاق احتمالية التقصير على مدى الدورة استنادًا إلى الأداء التاريخي للشركة وهي نهج قائم على معدل التدوير للبيع بالتجزئة أثناء ترحيل التصنيف لمحفظة الشركات. يتم اشتقاق التصنيف الداخلي للشركات بناءً على معايير مختلفة تتعلق بالعوامل الكمية والنوعية والتي يتم تجميعها للحصول على درجة تصنيف لمستوى معين.

يعتمد الحكم على استخدام متغير الاقتصاد الكلي على تأثير متغير الاقتصاد الكلي على الأعمال التجارية وسلوك العملاء ونمط السداد والتخلف في النهاية عن السداد. يتم اشتقاق متغيرات الاقتصاد الكلي المستخدمة بناءً على العلاقة التي يمكن إنشاؤها مع المتغيرات ذات الصلة والسلوك الافتراضي الأساسي لمحاظف الائتمان. حددت الشركة بناءً على تقييمها للعديد من متغيرات الاقتصاد الكلي أن أسعار النفط هي المتغير الاقتصادي الكلي الرئيسي لمحفظتها بسبب العامل الرئيسي المسيطر على الأعمال.

الأحكام والتقديرات المحاسبية الهامة

يتطلب حساب مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة للتأجير التمويلي ورأس المال العامل ومديونيات عن شراء ديون تجارية استخدام نماذج إحصائية واستخدام الافتراضات فيما يتعلق بالظروف الاقتصادية الجزئية المتوقعة والتصنيفات الخارجية وسلوك مخاطر الائتمان والتغيرات التي قد تؤدي إلى تشابه تعثر العقود وينتج عنها خسائر.

تجميع الأصول المالية ذات الصلة لاحتساب مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة

يتم تجميع الموجودات المالية ذات الصلة في حساب الخسائر الائتمانية المتوقعة بناءً على منتج نوع الأصل في النموذج وهو البيع بالتجزئة والشركات.

في حالة تعرض المحفظة لمخاطر الشركات، يتم تقييم مخاطر الائتمان للأطراف المقابلة الفردية عند بداية عقد الإيجار من خلال منهجية تصنيف تستند إلى تاريخ السداد جنبًا إلى جنب مع التقييم المالي للمقترضين وفقًا لنموذج تصنيف المخاطر المعتمد من قبل مجلس إدارة الشركة.

يتم تقييم مخاطر الائتمان في حالة محفظة التجزئة عند بداية عقد الإيجار على أساس صافي الدخل المتاح للطرف المقابل، واستقرار التوظيف في حالة العملاء بأجر، ومستويات الدخل من الأعمال / المصادر الأخرى لفئات العملاء الأخرى.

(2) سياسات التحكم في مخاطر الائتمان والتخفيف من حدتها

وضعت الشركة سياسات وإجراءات ائتمانية لإدارة تعرض الائتمان للتعثر بما في ذلك تقييم عقود الإيجار، والجدارة الائتمانية، والموافقات الائتمانية، وتعيين حدود الائتمان، والحصول على الأوراق المالية مثل الرهن على حقوق الملكية على الأصول المؤجرة، والودائع الأوراق المالية، والضمانات الشخصية، والرهن العقاري على الممتلكات.

يعتمد القرار العام لتوفير التأجير لعميل معين على المعايير الرئيسية التالية:

1. التصنيف الائتماني الداخلي للعميل بناءً على التقييم النوعي لمخاطر الائتمان
2. الحد الأدنى لمستوى الدخل والحد الأقصى لعبء الدين على العميل
3. تاريخ سداد القرض مع مؤسسة مالية أخرى مصدرها تقرير ملاءة/مركز إحصائيات الائتمان المصرفي
4. مستوى الضمانات المقدمة من قبل العميل

تتم إدارة التعرض لمخاطر الائتمان من خلال التحليل المنتظم لقدرة المستأجرين على الوفاء بالتزامات السداد.

يشمل تمويل رأس المال العامل والذمم المدينة ومديونيات عن شراء ديون تجارية المبالغ المدفوعة مقدماً للعملاء فيما يتعلق بالديون والفوائد على

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026

3 إدارة المخاطر المالية (تابع)

3.1 عوامل المخاطر المالية (تابع)

(ب) مخاطر الائتمان (تابع)

(2) سياسات التحكم في مخاطر الائتمان والتخفيف من حدتها (تابع)

المبالغ المدفوعة مقدماً والرسوم ذات الصلة. في حالة التخلف عن سداد الديون المتعثرة من قبل عملاء العميل، فإن الشركة تلجأ إلى العميل.

ليس لدى الشركة تركيز كبير لمخاطر الائتمان حيث إنها تدخل في عقود إيجار وتمويل مع عملاء مختلفين من الأفراد والشركات والأفراد. عند بداية العقد، يتم تخصيص تصنيفات مخاطر الائتمان الداخلية لكل حالة تعرض لتقصير في السداد. يتم تحديد درجات مخاطر الائتمان هذه باستخدام مجموعة متنوعة من العوامل النوعية والكمية بما في ذلك مستويات الدخل وقطاع التوظيف والجنسية وما إلى ذلك.

تتلقى الشركة بشكل عام أقساط السداد من خلال قنوات متغيرة مثل الشيكات والتحويلات المصرفية. ولدى الشركة أيضاً نظاماً فعالاً لتبسيط الإيجار ونظام مراقبة الإيجارات والذي يسمح لها بتحديد حسابات ذات المشاكل المحتملة. لدى الشركة سياسات وإجراءات تحصيل معتمدة التي تشكل استراتيجية تحصيل للمتابعة مع العملاء المتأخرين في السداد. من أجل مراقبة التعرض لمخاطر الائتمان، تتم مراجعة التقارير من قبل لجنة المخاطر على أساس ربع سنوي. تسعى الشركة للحصول على المساعدة القانونية اللازمة من مكاتب المحاماة الخارجية من أجل المشاركة بنشاط في عملية التحصيل من العملاء المتأخرين في السداد. تقوم الشركة أيضاً بتقييم متطلبات الضمانات بشكل مناسب لتأجير وتمويل معين لتقليل مخاطر الائتمان الناتجة عن هذا التأجير والتمويل. يتم الاحتفاظ بمخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة عند مستوى مناسب، حسب تقدير الإدارة، لتغطية الخسائر المحتملة التي يمكن توقعها بشكل معقول.

ويوجد لدى الشركة سياسات واضحة لتحديد بشكل مبكر الإشارات التحذيرية ولاتخاذ إجراءات علاجية مناسبة وفي الوقت المناسب، وفيما يلي بعض مؤشرات التحذير المبكر:

- شيكات مرتجعة متكررة؛
- عدم القدرة على الوصول إلى العميل عبر الهاتف أو شخصياً؛
- عدم الرد على الرسائل المكتوبة؛
- حدود مستخدمة تزيد عن الحقوق المصرح بها كما أفصح عنه في بيانات مركز إحصائيات الائتمان البنكي؛
- عدم القدرة على الحصول على قوائم مالية حديثة؛ و
- مرنيات غير جيدة في السوق.

الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان قبل الضمانة المحتفظ بها أو أي تعزيزات ائتمان أخرى:

ديسمبر 2025 مدققة بـ بالآلاف	مارس 2025 غير مدققة بـ بالآلاف	مارس 2026 غير مدققة بـ بالآلاف	مخاطر العجز عن السداد
19,270	17,156	13,570	أرصدة بنكية
250	250	250	وديعة نظامية
296,135	283,111	300,710	صافي الاستثمار في التأجير التمويلي تمويل رأس المال العامل ومديونيات عن شراء ديون تجارية
315,655	300,517	314,530	إجمالي مخاطر العجز عن السداد

تحتفظ الشركة بضمانات واجبة التنفيذ مقابل صافي الاستثمارات في عقود الإيجار التمويلي لتقليل التعرض لمخاطر الائتمان. بالنسبة للأرصدة البنكية، تتعامل الشركة مع بنوك مرموقة في سلطنة عمان وتم تسجيل الخسائر الائتمانية المتوقعة وفقاً للنموذج. وديعة الضمان محتفظ بها لدى البنك المركزي العماني.

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026

### 3 إدارة المخاطر المالية (تابع)

#### 3.1 عوامل المخاطر المالية (تابع)

##### (ب) مخاطر الائتمان (تابع)

##### (3) تركيز مخاطر الائتمان

ينشأ تركيز مخاطر الائتمان عندما يشترك عدد من الأطراف المقابلة في أنشطة عمل مشابهة أو أنشطة في نفس المنطقة الجغرافية أو أن تكون لها صفات اقتصادية متشابهة مما يؤدي إلى أن تتأثر قدرات تلك الأطراف للوفاء بالتزام تعاقدي بشكل مماثل بالتغيرات في الظروف الاقتصادية أو السياسية أو غيرها. تشير التركيزات في مخاطر الائتمان إلى الحساسية النسبية لأداء الشركة تجاه التطورات التي تؤثر على قطاع عمل معين أو منطقة جغرافية معينة. يكون تركيز مخاطر الائتمان (سواء داخل أو خارج القوائم المالية) الناشئة عن الأدوات المالية لمجموعات الأطراف المقابلة عندما تكون لها صفات اقتصادية متشابهة مما يؤدي إلى أن تتأثر قدرات تلك الأطراف للوفاء بالتزام تعاقدي بشكل مماثل بالتغيرات في الظروف الاقتصادية أو الظروف الأخرى.

قامت الشركة بوضع سياسات وإجراءات قوية لإدارة مخاطر الائتمان ونظام لتصنيف المخاطر لتحليل المخاطر المرتبطة بالائتمان. وهذا يسهل على السلطات المعتمدة اتخاذ قرارها الائتماني. بالإضافة إلى ذلك، يقوم قسم إدارة المخاطر بمساعدة/مراجعة تصنيف الملتزمين، وإجراء تحليل كلي منتظم لمحفظة الائتمان ومراقبة حدود التركيز الائتماني.

تحليل مخاطر الائتمان مبين أدناه:

تركيز العملاء	مارس 2026 غير مدققة بـ بالآلاف	مارس 2025 غير مدققة بـ بالآلاف	ديسمبر 2025 مدققة بـ بالآلاف
<b>إجمالي الاستثمار في التاجير التمويلي:</b>			
الأفراد	118,678	108,969	118,725
شركات	151,082	144,658	144,269
	<u>269,760</u>	<u>253,627</u>	<u>262,994</u>
<b>تمويل رأس المال العامل ومديونيات عن شراء ديون تجارية:</b>			
شركات	79,097	68,734	76,611

التركيز حسب القطاعات الاقتصادية لإجمالي الاستثمار في التاجير التمويلي وتمويل رأس المال العامل ومديونيات عن شراء الديون التجارية:

إجمالي الاستثمار في التاجير التمويلي:	مارس 2026 غير مدققة بـ بالآلاف	مارس 2025 غير مدققة بـ بالآلاف	ديسمبر 2025 مدققة بـ بالآلاف
الصناعة	23,466	26,587	22,716
التجارة والبناء	37,022	37,274	36,470
الخدمات	90,594	80,797	85,083
الأفراد	118,678	108,969	118,725
	<u>269,760</u>	<u>253,627</u>	<u>262,994</u>
<b>تمويل رأس المال العامل ومديونيات عن شراء ديون تجارية:</b>			
الصناعة	14,032	8,218	13,380
التجارة والبناء	31,352	28,306	30,131
الخدمات	33,713	32,210	33,100
	<u>79,097</u>	<u>68,734</u>	<u>76,611</u>



إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026

3 إدارة المخاطر المالية (تابع)

3.1 عوامل المخاطر المالية (تابع)

(ب) مخاطر الائتمان (تابع)

التركيز الجغرافي

تمارس الشركة أعمالها فقط ضمن سلطنة عُمان وكافة المخاطر الجغرافية تقع ضمن السلطنة.

(1) التأثير على الزيادة الكبيرة في مخاطر الائتمان

يعتمد تقييم الزيادة الكبيرة في مخاطر الائتمان وقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة على معلومات معقولة وداعمة متوفرة. وقد أخذت الشركة في الاعتبار أيضًا خسائر ائتمانية متوقعة إضافية لمعالجة الزيادة الكبيرة في مخاطر الائتمان في بعض الحسابات بناءً على حكمها وخبرتها.



وقد أدى ذلك إلى التخفيض التدريجي لبعض القروض والاعتراف بمخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة الإضافية ومخصص خسائر الائتمان المتوقعة. كجزء من عملية التقييم الائتماني للشركة خاصة في ظل الوضع الاقتصادي الحالي، حصلت الشركة على مزيد من المعلومات من العميل لفهم مركزه المالي وقدرته على سداد المبلغ وفي حالة ملاحظة مؤشرات تدهور كبير، يتم تحديد التصنيفات الائتمانية للعملاء وبالتالي تم تعديل مراحل التعرض للخسائر، حيثما ينطبق ذلك.

تم تصميم نموذج الشركة ومعايرته باستخدام الاتجاهات التاريخية وارتباطات الأصول والسيناريوهات الاقتصادية الاستشرافية. إن حدة توقعات الاقتصاد الكلي الحالية والتعقيد الإضافي الناجم عن خطط الدعم المختلفة والتوجيهات التنظيمية في المناطق الرئيسية التي تعمل فيها الشركة لا يمكن أن تكون موثقة نموذجياً في الوقت الحالي. وبالتالي، قد ينتج عن النموذج الحالي نتائج إما شديدة التحفظ أو مفرطة في التفاؤل اعتماداً على المحفظة / القطاع المحدد. نتيجة لذلك، هناك حاجة إلى تعديلات ما بعد النموذج. نظرًا لأن تغييرات النموذج الحالية تستغرق وقتًا طويلاً لتطويرها واختبارها وقضايا قيود البيانات المذكورة أعلاه، تتوقع الشركة أن يتم تطبيق تعديلات ما بعد النموذج في المستقبل المنظور.

(2) التعديلات اللاحقة للنموذج والتغطيات الإدارية

تم تحديد التعديلات اللاحقة للنموذج والتغطيات الإدارية التي تم إجراؤها لتقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة كما في 31 مارس 2026 على النحو التالي:

التعديلات اللاحقة للنموذج والتغطيات الإدارية

لا يزال نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة للشركة حساسًا للافتراضات ويتم إعادة تقييمه باستمرار كجزء من عملية تحسين النموذج المعتادة. بخلاف التغييرات في مؤشرات الاقتصاد الكلي وإعادة معايرة نماذج احتمالية التعثر والخسارة في حالة التعثر في السداد، لم تأخذ الشركة في الاعتبار أي تغيير آخر في نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة. كما هو الحال مع أي تنبؤات، فإن التوقعات واحتمالات الحدوث مدعومة باجتهادات هامة وعدم اليقين، وبالتالي، قد تختلف النتائج الفعلية عن تلك المتوقعة. لمواجهة أي تحدي إضافي، أخذت الشركة في الاعتبار أيضًا تراكمات إضافية محددة للعملاء، بناءً على الخبرة الإدارية والمراقبة الدقيقة للعملاء الذين لديهم احتمالات زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان. نظرًا لأن النماذج قد لا تلتقط دائمًا جميع الأحداث المضغوطة، فمن الحكمة بالتالي ان نتكبد خسائر إضافية على أساس الخبرة الإدارية والوضع الحالي غير المؤكد في الاقتصاد. كما في تاريخ التقرير، تتضمن المخصصات التي يحتفظ بها الشركة تغطيات إدارية خاصة بالعمل بمبلغ 4.518 مليون  (مارس 2025: 4.192 مليون )، وهو ما يمثل 9.38 ٪ (مارس 2025: 10.68 ٪) من الخسائر المتراكمة.

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026

3 إدارة المخاطر المالية (تابع)

3.1 عوامل المخاطر المالية (تابع)

(ج) مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي مخاطر عدم تمكن الشركة من تغطية صافي متطلبات التمويل. ويمكن أن تنشأ مخاطر السيولة من المشاكل في السوق أو انخفاض درجة الائتمان والتي قد ينتج عنها عدم توفر بعض مصادر التمويل.

تتم مراجعة مصادر التمويل بشكل منتظم من قبل الإدارة، والتنوع من خلال القروض طويلة وقصيرة الأجل وزيادة عدد المقرضين وتطوير منتجات إضافية مثل ودائع الشركات سعياً للحصول على معدلات فائدة ثابتة لفترة أطول، إلخ.

تتم إدارة الأموال من قبل دائرة الخزينة، حيث يتضمن ذلك إدارة ومراقبة احتياجات التدفق النقدي والتمويل يوماً بيوم. ويتم تحقيق ذلك من خلال الاحتفاظ بتسهيلات ائتمان معتمدة لتغطية احتياجات صافي التمويل المستقبلي ومراقبة توقعات التدفقات النقدية. بيان استحقاق التزامات الشركة المالية مبينة في الإيضاح 23 (ب) من هذه القوائم المالية.

تسوية صافي الدين

فيما يلي تحليل لصافي الدين والحركات في صافي الدين:

التدفقات النقدية من قروض قصيرة الأجل	التدفقات النقدية من قروض طويلة الأجل	التدفقات النقدية من سندات غير قابلة للتحويل وغير مضمونة	التفاصيل
€ بالآلاف	€ بالآلاف	€ بالآلاف	
65,111	78,715	15,004	(غير المدققة)
29,527	4,000	-	في 1 يناير 2026
(33,500)	(7,831)	-	إضافات خلال الفترة (التغييرات النقدية)
80	-	276	تسديدات خلال الفترة (التغييرات النقدية)
61,218	74,884	15,280	التغييرات غير النقدية
(3,973)	(3,831)	-	في 31 مارس 2026
			تغير في التدفقات النقدية

التدفقات النقدية من قروض قصيرة الأجل	التدفقات النقدية من قروض طويلة الأجل	التدفقات النقدية من سندات غير قابلة للتحويل وغير مضمونة	البند
€ بالآلاف	€ بالآلاف	€ بالآلاف	
62,728	74,120	14,938	(غير المدققة)
11,100	13,000	-	في 1 يناير 2025
(15,000)	(8,316)	-	إضافات خلال الفترة
72	(151)	293	تسديدات خلال الفترة
58,900	78,653	15,231	التغييرات غير النقدية
(3,900)	4,684	-	في 31 مارس 2025
			تغير في التدفقات النقدية

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026

3 إدارة المخاطر المالية (تابع)

3.1 عوامل المخاطر المالية (تابع)

(د) مخاطر التشغيل

تم تعريف مخاطر التشغيل بمخاطر الخسائر المباشرة أو غير المباشرة التي قد تنشأ نتيجة لعدة أسباب مرتبطة بعمليات الشركة مثل العمليات الداخلية والأفراد والبنية التحتية، ولأسباب ناشئة عن عوامل خارجية غير عمليات ومخاطر السوق والسيولة الخاصة بالشركة. تنشأ مخاطر التشغيل من جميع عمليات الشركة والعوامل الخارجية التي تواجه الكيان التجاري.

إن الهدف الرئيسي للشركة هو وضع أنظمة الرقابة الداخلية اللازمة والمراجعات الداخلية الدورية والضوابط وتحديثات التكنولوجيا والمراجعات والضوابط للحد من مخاطر التشغيل. يقوم المدققون الداخليون في الشركة بعمليات تدقيق محددة وترفع تقاريرها مباشرة إلى أعضاء لجنة التدقيق والمخاطر.

تتولى الشركة مسؤولية تنفيذ الضوابط الداخلية لتخفيف المخاطر التشغيلية من خلال ما يلي؛

- (1) الالتزام بسياسة المعدّ والمراجع وتفويض الصلاحيات من خلال وجود مصفوفة اعتماد مناسبة
- (2) تسويات في الوقت المناسب ومراجعات منتظمة للحسابات
- (3) توثيق السياسات والضوابط والإجراءات والأدلة
- (4) الالتزام بالمتطلبات القانونية والنظامية وحوكمة الشركات
- (5) وضع أخلاقيات ومعايير الأعمال التجارية

3.2 تقدير القيم العادلة

القيم الدفترية، ناقصاً أية تسويات انتمان مقدرة للأصول والالتزامات المالية ذات فترات استحقاق أقل من سنة واحدة مقارنة بقيمتها العادلة. تعتبر القيم العادلة للقروض البنكية طويلة الأجل مقارنة بقيمتها الدفترية حيث إنها تحمل معدلات فائدة تتماشى مع معدلات السوق الحالية.

لا تعتبر القيمة العادلة للودائع الثابتة مختلفة بشكل جوهري عن قيمتها الدفترية في ضوء مدة هذه الودائع والتي لا تتجاوز 4 سنوات وإعادة ضبط الفائدة. إن القيم الدفترية للودائع الثابتة تقارب القيمة العادلة إلى حد معقول. راجع إيضاح رقم 21 للحصول على معلومات القيمة العادلة فيما يتعلق بصافي استثمار الشركة في عقود الإيجار التمويلي وتمويل رأس المال العامل وخصم الذمم المدينة.

باستثناء الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، لا يتم إدراج الأدوات المالية للشركة بالقيمة العادلة في قائمة المركز المالي. يتم إدراج جميع الأصول المالية (بخلاف الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة) والالتزامات المالية للشركة بالتكلفة المهيأة في قائمة المركز المالي.

3.3 إدارة رأس المال

إن أهداف الشركة عند إدارة رأس المال هي حماية قدرة الشركة على المتابعة على أساس الاستمرارية من أجل تقديم عائدات للمساهمين ومنافع لأصحاب المصالح الآخرين والاحتفاظ بهيكل رأس مال مثالي لتقليل تكلفة رأس المال.

من أجل الحفاظ على هيكل رأس المال أو تعديله، يجوز للشركة تعديل مبلغ توزيعات الأرباح المدفوعة للمساهمين أو إعادة رأس المال إلى المساهمين أو إصدار أسهم جديدة أو بيع الأصول لتقليل الديون.

كما أن هدف الشركة هو تلبية متطلبات البنك المركزي العماني والسلطة التنظيمية بخصوص رأس المال. التزمت الشركة بمتطلبات البنك المركزي العماني بالحفاظ على الحد الأدنى لرأس المال المدفوع البالغ 25 مليون ~~ع.ع.~~

وفقاً لأحكام قانون الشركات التجارية العماني، يتم تخصيص مخصصات سنوية بنسبة 10٪ من ربح السنة للاحتياطي القانوني حتى يصبح الرصيد المتراكم للاحتياطي مساوياً لثلث اراس مال الشركة المدفوع على الأقل. هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع.

تراقب الشركة نسبة المديونية الخاصة بها من أجل الحفاظ عليها ضمن الحدود التي تحددها السلطة التنظيمية.

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026

3 إدارة المخاطر المالية (تابع)

3.3 إدارة رأس المال (تابع)

نسبة رفع المديونية

تقوم اللجنة التنفيذية التابعة لمجلس الإدارة بالشركة بمراجعة هيكل رأس مال الشركة على أساس ربع سنوي. وكجزء من هذه المراجعة فإن اللجنة تضع في اعتبارها تكلفة رأس المال والمخاطر المرتبطة بكل فئة من رأس المال. للشركة حد لنسبة رفع المديونية مقداره 5 مرات صافي قيمة الأصول كما تنص عليه معايير كفاية رأس المال المحددة من قبل البنك المركزي العماني. فيما يلي نسبة المديونية للسنة:

ديسمبر 2025 مدققة	مارس 2025 غير مدققة	مارس 2026 غير مدققة	إجمالي الالتزامات (بـ بالآلاف)
237,998	223,803	238,768	
78,989	78,034	78,047	صافي حقوق المساهمين (بـ بالآلاف)
3.0	2.87	3.06	صافي الالتزامات لصافي نسبة حقوق المساهمين (عدد المرات)

4 النقد والأرصدة المصرفية

ديسمبر 2025 مدققة بـ بالآلاف	مارس 2025 غير مدققة بـ بالآلاف	مارس 2026 غير مدققة بـ بالآلاف	ودائع لأجل
343	2,378	346	حسابات جارية وحسابات تحت الطلب
18,972	14,823	13,269	نقد في الصندوق
165	11	113	الخسائر الائتمانية المتوقعة
(45)	(45)	(45)	
19,435	17,167	13,683	

يشمل النقد والنقد المعادل النقد في الصندوق وجميع الأرصدة المصرفية بما في ذلك الودائع التي تستحق خلال ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الإيداع. تحمل الودائع فائدة تتراوح بين 3.25% إلى 4.30% (مارس 2025: 3.5% إلى 4.0%).

تطبق الشركة نموذج المراحل الثلاث بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية 9 لقياس خسائر الائتمان المتوقعة للنقد ومعادل النقد. في إطار نموذج المراحل الثلاث، تقوم الإدارة بتحليل جودة الائتمان للنقد ومعادل النقد. تعتبر الموجودات المالية التي ليس لديها زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف الأولي كموجودات المرحلة 1 وتتبع الإدارة طريقة خسارة الائتمان المتوقعة لمدة 12 شهرًا للاعتراف بمخصص الخسارة. عندما تكون هناك زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان ملحوظة منذ التحقق المبني، يتم النظر في هذه الأصول ضمن المرحلة الثانية ويتم اتباع خسارة الائتمان المتوقعة على مدى العمر. الأصول المالية التي لديها مؤشر موضوعي على انخفاض القيمة في مرحلة التقرير (المرحلة 3)، يتم اتباع خسارة الائتمان المتوقعة على مدى العمر. تبلغ الخسائر الائتمانية المتوقعة على الرصيد المصرفي عند الإقفال 45,000 (ديسمبر 2025: 45,000) ورسوم الخسارة الائتمانية المتوقعة للفترة هي لا شيء (مارس 2025: لا شيء).

(1) التسوية مع بيان التدفقات النقدية

الأرقام أعلاه مطابقة لمبلغ النقد الموضح في بيان التدفقات النقدية في نهاية السنة المالية على النحو التالي:

ديسمبر 2025 مدققة بـ بالآلاف	مارس 2025 غير مدققة بـ بالآلاف	مارس 2026 غير مدققة بـ بالآلاف	نقد وأرصدة بنكية
19,435	17,167	13,683	الودائع التي يزيد تاريخ استحقاقها عن 3 أشهر
(343)	(2,378)	(346)	الخسائر الائتمانية المتوقعة
45	45	45	النقد والنقد المعادل
19,137	14,834	13,382	

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026

4 النقد والأرصدة المصرفية (تابع)

(2) التصنيف كمعادل للنقد

يتم عرض الودائع لأجل كمعادل للنقد إذا كان لها تاريخ استحقاق مدته ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الحيازة والتي يمكن تحويلها بسهولة إلى مبالغ نقدية معروفة والتي لا تتعرض لمخاطر كبيرة تتمثل في حدوث تغيرات في القيمة.

5 صافي الاستثمار في التأجير التمويلي وتمويل رأس المال العامل وشراء الديون

ديسمبر 2025 مدققة بـ بالآلاف	مارس 2025 غير مدققة بـ بالآلاف	مارس 2026 غير مدققة بـ بالآلاف	
378,959	357,822	383,623	إجمالي الاستثمار في التأجير التمويلي
76,611	68,733	79,097	تمويل رأس المال العامل ومديونيات عن شراء ديون تجارية*
(115,965)	(104,194)	(113,863)	إيرادات تمويل غير مكتسبة (انظر "ب")
339,605	322,361	348,857	
(43,470)	(39,250)	(48,147)	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة**
296,135	283,111	300,710	

\* الرقم أعلاه لا يشمل دخل الفائدة المستقبلي البالغ 45.081 مليون بـ (ديسمبر 2025: 45.960 مليون بـ)  
\*\* تتضمن فائدة احتياطية قدرها 13.645 مليون بـ (ديسمبر 2025 – 11.700 مليون بـ)

(أ) يمثل الجدول التالي تحليل إجمالي مديونيات التأجير ورأس المال العامل والقيمة الحالية لمديونيات التأجير لكل من الفترات التالية:

إجمالي	أكثر من 5 سنوات	من 4 سنوات إلى 5 سنوات	من 3 سنوات إلى 4 سنوات	من سنتين إلى 3 سنوات	من سنة واحدة إلى سنتين	حتى سنة واحدة
بـ بالآلاف	بـ بالآلاف	بـ بالآلاف	بـ بالآلاف	بـ بالآلاف	بـ بالآلاف	بـ بالآلاف
في 31 مارس 2026 (غير مدققة)						
383,623	86,763	39,271	46,100	54,493	61,639	95,357
269,760	69,766	27,640	31,519	35,486	38,278	67,071
في 31 مارس 2025 (غير مدققة)						
357,822	78,585	34,900	43,189	51,133	57,268	92,747
253,627	63,969	25,384	29,967	33,634	35,548	65,125

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026

5 صافي الاستثمار في التأجير التمويلي وتمويل رأس المال العامل وشراء الديون (تابع)

(ب) حركة إيرادات التمويل غير المكتسبة خلال الفترة كانت كما يلي:

ديسمبر 2025 غير مدققة بـ بالآلاف	مارس 2025 غير مدققة بـ بالآلاف	مارس 2026 غير مدققة بـ بالآلاف	
100,690	100,690	115,965	في 1 يناير
42,591	9,564	4,614	إضافات خلال السنة
(27,316)	(6,060)	(6,716)	مُعترف به خلال السنة
115,965	104,194	113,863	في 31 مارس

(ج) كانت الحركة في المخصص والفائدة الاحتياطية لانخفاض قيمة صافي الاستثمار في التأجير التمويلي وتمويل رأس المال العامل وخصم الذمم المدينة خلال السنة كما يلي:

يتم تسوية مخصصات الخسائر الائتمان المتوقعة كما في 31 مارس مع مخصصات الخسارة الافتتاحية على النحو التالي:

كما في 31 مارس (غير مدققة)

الإجمالي		الأصول والضمانات المالية الأخرى		صافي الاستثمار في التأجير التمويلي وتمويل رأس المال العامل ومدىونيّات عن شراء ديون تجارية		
مارس 2025 بـ بالآلاف	مارس 2026 بـ بالآلاف	مارس 2025 بـ بالآلاف	مارس 2026 بـ بالآلاف	مارس 2025 بـ بالآلاف	مارس 2026 بـ بالآلاف	
38,169	45,675	1,992	2,205	36,177	43,470	في 1 يناير
2,010	2,922	-	100	2,010	2,822	محمل للفترة
1,063	1,945	-	-	1,063	1,945	فوائد احتياطية
-	(98)	-	(8)	-	(90)	شطب خلال الفترة
41,242	50,444	1,992	2,297	39,250	48,147	في 31 مارس

تنشأ أهم التغييرات في الخسائر الائتمانية المتوقعة للشركة من صافي الاستثمار في عقود الإيجار التمويلي وتمويل رأس المال العامل وخصم الذمم المدينة. التغييرات في الخسائر الائتمانية المتوقعة على الموجودات المالية الأخرى بالتكلفة المطفأة ليست جوهرية.

وفيما يتعلق بصافي الاستثمارات في عقود الإيجار التمويلي وتمويل رأس المال العامل والذمم المدينة، فإن التغييرات في الخسائر الائتمانية المتوقعة تتعلق بشكل أساسي بمحفظة الشركة وتعزى إلى الحركة الهابطة للتعثر عن السداد إلى درجات غير عاملة. تنعكس إعادة القياس اللاحق لهذه التعرضات بعد التحويل في مخصص الفترة.

كمسألة تتعلق بالسياسة، لا تنتظر الشركة في التنازل / الشطب أو التسوية في مثل هذه الحالات إلا إذا اقتنعت بأن استرداد كامل الالتزامات المستحقة من المقترض غير ممكن في سياق العمل العادي أو خارج تفعيل الضمانات أو من خلال إنفاذ الضمان (حيثما كان متاحاً) وأن الإجراء القانوني لن يؤدي إلى استرداد مبالغ أعلى بعد النظر في الوقت والتكاليف المترتبة.

إن مقترحات التنازل / الشطب ليست مدفوعة بالصيغة ويتم البت فيها على أساس كل حالة على حدة بعد تقييم جميع الإيجابيات والسلبيات. يتم توثيق الأساس المنطقي بشكل ثابت. في جميع الأحوال، تهدف الشركة إلى استرداد أقصى قيمة من خلال إنفاذ الضمانات / الكفالات الضامنة. يجوز للشركة شطب الأصول المالية التي لا تزال خاضعة لنشاط الإنفاذ عندما تسعى الشركة لاسترداد المبالغ المستحقة تعاقدياً، ومع ذلك، لا يوجد توقع معقول باستردادها.

في 31 مارس 2026، بلغت الذمم المدينة من عقود الإيجار للمرحلة الثالثة وذمم رأس المال العامل التي تم حجز الفائدة عليها أو التي لم يتم استحقاق الفائدة عليها حوالي 91.016 مليون (بـ) (مارس 2025 - 56.890 مليون (بـ)). تحتفظ الشركة بالفوائد مقابل صافي الاستثمار في عقود الإيجار التمويلي وتمويل رأس المال العامل ومدىونيّات عن شراء ديون تجارية، والتي تخضع للمرحلة الثالثة، للامتنال للقواعد واللوائح والإرشادات الصادرة عن البنك المركزي العماني.

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026

5 صافي الاستثمار في التأجير التمويلي وتمويل رأس المال العامل وشراء الديون (تابع)

(د) فيما يلي ملخص تحليل للمحفظة بموجب مراحل مختلفة من صافي الاستثمار في التأجير التمويلي وتمويل رأس المال العامل ومديونيات عن شراء ديون تجارية:

ديسمبر 2025 مدققة بـ بالآلاف	مارس 2025 غير مدققة بـ بالآلاف	مارس 2026 غير مدققة بـ بالآلاف	المحفظة على مراحل
188,211	179,878	184,715	المرحلة الأولى
77,884	85,593	73,126	المرحلة الثانية
73,510	56,890	91,016	المرحلة الثالثة
339,605	322,361	348,857	إجمالي الاستثمار في التأجير التمويلي وتمويل رأس المال العامل ومديونيات
(43,470)	(39,250)	(48,147)	عن شراء الديون التجارية
296,135	283,111	300,710	مخصص خسائر الائتمانية المتوقعة
			صافي الاستثمار في التأجير التمويلي وتمويل رأس المال العامل ومديونيات
			عن شراء الديون التجارية

(هـ) مخصص خسائر الائتمان المتوقعة من صافي الاستثمار في التأجير التمويلي ورأس المال العامل ومديونيات شراء الديون التجارية

ديسمبر 2025 مدققة بـ بالآلاف	مارس 2025 غير مدققة بـ بالآلاف	مارس 2026 غير مدققة بـ بالآلاف	المرحلة الأولى
1,798	1,566	898	المرحلة الثانية
8,083	9,365	6,365	المرحلة الثالثة
33,589	28,319	40,884	
43,470	39,250	48,147	

(و) صافي الاستثمار في التأجير التمويلي وتمويل رأس المال العامل ومديونيات عن شراء ديون تجارية المعاد جدولتها / هيكلتها تشمل أنشطة إعادة الهيكلة تمديد ترتيبات السداد وخطط الإدارة الخارجية المعتمدة وتعديل وتأجيل الدفعات. تستند سياسات وممارسات إعادة الهيكلة إلى مؤشرات أو معايير تشير وفقاً لتقدير الإدارة المحلية، إلى أن السداد سوف يستمر في أغلب الأحوال. تخضع هذه السياسات لمراجعة مستمرة. تخضع هذه السياسات للمراجعة المستمرة.

ديسمبر 2025 مدققة بـ بالآلاف	مارس 2025 غير مدققة بـ بالآلاف	مارس 2026 غير مدققة بـ بالآلاف	المرحلة الأولى
891	-	795	المرحلة الثانية
39,142	11,120	32,685	المرحلة الثالثة
7,015	2,439	14,543	
47,048	13,559	48,023	

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026

## 6 الذمم المدينة الأخرى ومدفوعات مقدماً

ديسمبر 2025 مدفوعة بـ بالآلاف	مارس 2025 غير مدفوعة بـ بالآلاف	مارس 2026 غير مدفوعة بـ بالآلاف	
166	357	1,157	مصرفات مدفوعة مقدماً
2,205	2,115	2,297	ذمم مدينة أخرى
2,371	2,472	3,454	
(2,205)	(1,992)	(2,297)	مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة مقابل المديونيات الأخرى (انظر 6. (أ))
166	480	1,157	

(أ) يتضمن مخصص خسائر الائتمان المتوقعة لانخفاض القيمة مقابل المديونيات الأخرى مخصصاً محتفظاً به مقابل اتعاب قانونية ورسوم أخرى من أفراد وشركات مختلفة قيد التقاضي.

## 7 أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

تستثمر الشركة في أسهم أجنبية غير مدرجة، مصنفة كأصل مالي بالقيمة العادلة ضمن الدخل الشامل الآخر. وقد تم تصنيفها كذلك نظراً لتوقع الاحتفاظ بالاستثمار على المدى الطويل. وقد تم تقييم القيمة العادلة لهذا الاستثمار بصفر، وتم إنشاء احتياطي للقيمة العادلة (بعد خصم الضريبة) بقيمة 441,000 ع (31 مارس 2025 - 441,000 ع).

## 8 سيارات ومعدات وأصول حق الاستخدام

الإجمالي	أصول حق الاستخدام	اعمال تحت التنفيذ	أثاث وتركيبات	معدات مكتبية ومعدات حاسب آلي	مركبات سيارات	غير مدفوعة التكلفة
بـ بالآلاف	بـ بالآلاف	بـ بالآلاف	بـ بالآلاف	بـ بالآلاف	بـ بالآلاف	
2,616	1,062	-	719	706	129	في 1 يناير 2026
118	-	74	3	41	-	إضافات
-	-	-	-	-	-	بيع أصول
2,734	1,062	74	722	747	129	في 31 مارس 2026
1,717	670	-	446	472	129	الاستهلاك المتراكم
102	43	-	32	27	-	في 1 يناير 2026
-	-	-	-	-	-	المحمل للسنة
1,819	713	-	478	499	129	بيع أصول
915	349	74	244	248	-	صافي القيمة الدفترية
						في 31 مارس 2026



إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026

8 سيارات ومعدات وأصول  
حق الاستخدام (تابع)

الإجمالي	أصول حق الاستخدام	اعمال تحت التنفيذ	أثاث وتركيبات	معدات مكتبية ومعدات حاسب آلي	مركبات سيارات	غير مدققة التكلفة
بـ بالآلاف	بـ بالآلاف	بـ بالآلاف	بـ بالآلاف	بـ بالآلاف	بـ بالآلاف	
2,086	769	-	543	583	191	في 1 يناير 2025
76	2	53	4	17	-	إضافات
(62)	-	-	-	-	(62)	بيع أصول
2,100	771	53	547	600	129	في 31 مارس 2025
						الاستهلاك المتراكم
1,307	510	-	317	336	144	في 1 يناير 2025
116	42	-	28	43	3	المحمل للسنة
(18)	-	-	-	-	(18)	بيع أصول
1,405	552	-	345	379	129	في 31 مارس 2025
						صافي القيمة الدفترية
695	219	53	202	221	-	في 31 مارس 2025

9 وديعة نظامية

الشركة ملزمة بموجب متطلبات إصدار التراخيص بأن تحتفظ بوديعة قدرها 250,000 بـ (مارس 2025 – 250,000 بـ) لدى البنك المركزي العُماني، وهي مقيدة بطبيعتها. خلال الفترة، كسبت الوديعة فائدة بمعدل 1.5٪ (مارس 2025 – 1.5٪) سنوياً.

10 دانون ومستحقات والتزامات أخرى

ديسمبر 2025 مدققة	مارس 2025 غير مدققة	مارس 2026 غير مدققة	
بـ بالآلاف	بـ بالآلاف	بـ بالآلاف	
1,786	3,921	6,235	أصول مؤجرة مستحقة الدفع
2,806	835	1,818	مستحقات المصروفات
305	54	276	التزام الإيجار
-	-	1,787	توزيعات أرباح مستحقة
679	443	974	التزامات أخرى
5,576	5,253	11,090	

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026

### 10.1 مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

ديسمبر 2025 مدققة بـ بالآلاف	مارس 2025 غير مدققة بـ بالآلاف	مارس 2026 غير مدققة بـ بالآلاف	
318	318	331	في 1 يناير
70	8	12	مخصص للفترة (إيضاح 17.2)
(57)	-	(61)	المدفوع خلال الفترة
331	326	282	في 31 مارس

### 11 قروض قصيرة الأجل

حصلت الشركة على تسهيلات اقتراض قصيرة الأجل من بنوك تجارية مختلفة. تصل الحدود التعاقدية لهذه القروض ما يقارب 105.5 مليون (مارس 2025 - 63.5 مليون)، هذه القروض مضمونة جميعها برهن التساوي على صافي إجمالي أصول الشركة. تم الإفصاح عن فترات استحقاق السحب البنكي على المكشوف والقروض قصيرة الأجل في الإيضاح رقم 23 (ب) من هذه القوائم المالية.

### 12 (أ) قروض طويلة الأجل

أبرمت الشركة اتفاقيات تسهيلات قروض طويلة الأجل مع بنوك تجارية. تصل إجمالي الحدود التعاقدية لهذه القروض طويلة الأمد ما يقارب مبلغ 106.596 مليون (مارس 2025 - 98.378 مليون)، هذه القروض مضمونة جميعها برهن التساوي على صافي أصول الشركة. تتراوح تواريخ الاستحقاق للتسهيلات المذكورة سابقاً من إبريل 2026 إلى يونيو 2030.

بلغ حجم القروض طويلة الأجل القائمة كما في 31 مارس 2026 مبلغ 74.884 مليون (مارس 2025 - 78.653 مليون) بلغ الجزء الجاري من القروض طويلة الأجل كما في 31 مارس 2026 مبلغ 27.281 مليون (2025 - 32.063 مليون).

### 12 (ب) سندات غير قابلة للتحويل وغير مضمونة

أصدرت الشركة سندات غير مضمونة غير قابلة للتحويل إلى أسهم بمبلغ 14.956 مليون (في عام 2023 لمدة 3 سنوات، وهي مستحقة في 31 مارس 2026. ويبلغ معدل الفائدة على هذه السندات 7.5% سنوياً).

ديسمبر 2025 مدققة بـ بالآلاف	مارس 2025 غير مدققة بـ بالآلاف	مارس 2026 غير مدققة بـ بالآلاف	
15,004	15,231	15,280	سندات
15,004	15,231	15,280	

### 13 ودائع شركات وودائع ضمان

ديسمبر 2025 مدققة بـ بالآلاف	مارس 2025 غير مدققة بـ بالآلاف	مارس 2026 غير مدققة بـ بالآلاف	
72,474	64,188	75,078	ودائع شركات
32	32	32	ودائع ضمان
72,506	64,220	75,110	

تقبل الشركة وداائع لأجل من العملاء من الشركات وفقاً لتوجيهات البنك المركزي العماني كحد أدنى لفترة 3 أشهر. تتراوح معدلات الفائدة على وداائع الشركات والضمان بين 4.5% إلى 7.5% سنوياً (مارس 2025 - 5.5% إلى 7.5% سنوياً). تم تضمين ملف الاستحقاق في الإيضاح 23.

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026

14 حقوق المساهمين

(أ) رأس المال

يتألف رأس المال المصرح به من 300,000,000 سهم عادي (مارس 2025 - 300,000,000 سهم عادي) بقيمة اسمية تبلغ 0.100 ~~رأس~~ للسهم الواحد (مارس 2025: 0.100 ~~رأس~~ للسهم الواحد). جميع الأسهم العادية المصدرة مدفوعة بالكامل. يتكون رأس مال الشركة المصدر والمدفوع بالكامل من 283,690,784 سهم عادي (مارس 2025 - 279,223,213 سهم عادي). إن متطلبات البنك المركزي العماني المتعلقة بالحد الأدنى لرأس المال المدفوع مبينة في الإيضاح 3.3 من هذه البيانات المالية. كما في 31 مارس، كان المساهمون الذين يمتلكون 10% أو أكثر من رأس مال الشركة هم:

مارس 2025 (غير مدققة) نسبة المساهمة الأسهم المحتفظ بها %	مارس 2026 (غير مدققة) نسبة المساهمة الأسهم المحتفظ بها %	
97,703,118	34.99%	الصندوق العماني للاستثمار
52,453,304	18.79%	الشركة العربية للاستثمار إس إيه
34,888,112	12.49%	الشركة الإيرانية للاستثمار الأجنبي

(ب) احتياطي قانوني

وفقاً للمادة 274 من قانون الشركات التجارية لعام 2019، يتم تخصيص مخصصات سنوية بنسبة 10% من أرباح السنة لهذا الاحتياطي القانوني حتى يبلغ رصيده المتراكم ثلث رأس مال الشركة المدفوع. هذا الاحتياطي غير متوفر للتوزيع.

(ج) احتياطي انخفاض القيمة

يتم إنشاء احتياطي انخفاض القيمة صافٍ من الضريبة عن طريق التخصيص من الأرباح المحتجزة عندما يكون المخصص المحسوب وفقاً لمعايير البنك المركزي العماني أعلى من الخسائر الائتمانية المتوقعة في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية 9 الخسائر الائتمانية المتوقعة.

كما من مارس 2026، تحتفظ الشركة باحتياطي انخفاض القيمة قدره 2.222 مليون ~~رأس~~ صافي الضرائب للفرق الذي وجد في 31 مارس 2026 (مارس 2025: 2.222 مليون ~~رأس~~).

(د) احتياطي عام

قرر مجلس إدارة الشركة تحويل مبلغ إضافي. تم إنشاء الاحتياطي لأي طارئ لمرة واحدة في المستقبل، وذلك بتحويل 5% في عام 2025 من صافي ربح السنة بعد التخصيص إلى الاحتياطي القانوني الذي أقره مجلس الإدارة. ولن يكون هذا الاحتياطي متاحاً للتوزيع مستقبلاً بعد إنشائه.

(هـ) توزيعات الأرباح

لا يتم احتساب توزيع الأرباح إلا بعد الموافقة عليه في اجتماع الجمعية العمومية السنوي. وقد وافقت الجمعية العمومية على توزيع أرباح نقدية بنسبة 6.4% وتوزيعات أسهم بنسبة 1.6% للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (توزيع أرباح نقدية بنسبة 8% وتوزيعات أسهم بنسبة 3% في عام 2024). ويبلغ نصيب السهم من الأرباح للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 ما يعادل 8 بيئات (مقارنةً بـ 11 بيعة في عام 2024).

(و) سندات دائمة

تصنف الشركة أدوات رأس المال كالتزامات مالية أو أدوات حقوق ملكية وفقاً لمضمون الشروط التعاقدية للأداة. سندات الشركة الدائمة غير قابلة للاسترداد من قبل حامليها، وتمنحهم حقاً في توزيعات غير تراكمية تخضع لشروط وأحكام الأداة. ويخضع دفع الفائدة و/أو رأس المال لتقدير الشركة وحدها، ولذلك تُدرج ضمن حقوق الملكية. كما تُسجل التوزيعات المترتبة عليها ضمن حقوق الملكية. في عام 2024، أصدرت الشركة سندات دائمة بقيمة 25 مليون ~~رأس~~ من خلال طرح خاص. تحمل هذه السندات فائدة سنوية قدرها 7.5%، تُدفع نصف سنوياً في نهاية كل فترة. ليس لهذه السندات تاريخ استرداد نهائي أو محدد. وللجهة المصدرة خيار استرداد السندات في تاريخ الاستدعاء. أول تاريخ استدعاء هو في أكتوبر 2029، ويتطلب الاسترداد موافقة مسبقة من مجلس إدارة الشركة.

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026

## 15 صافي الأصول للسهم الواحد

يتم حساب صافي الأصول لكل سهم عن طريق قسمة صافي الأصول المنسوبة إلى مساهمي الشركة في نهاية الفترة على عدد الأسهم القائمة:

ديسمبر 2025 مدققة	مارس 2025 غير مدققة	مارس 2026 غير مدققة	
53,989	53,034	53,047	صافي حقوق المساهمين (عمد بالآلاف)
279,223	279,223	283,691	عدد الأسهم العادية القائمة في 31 مارس (عدد بالآلاف)
193	190	187	صافي الأصول للسهم الواحد (بيسة)

## 16 إيرادات التشغيل الأخرى

مارس 2025 غير مدققة عمد بالآلاف	مارس 2026 غير مدققة عمد بالآلاف	
427	291	عمولات تأمين
387	318	تكاليف خدمات
69	65	رسوم الحجز على العقار
(14)	-	الربح من بيع الأصول
869	674	

## 17.1 مصروفات أخرى

مارس 2025 غير مدققة عمد بالآلاف	مارس 2026 غير مدققة عمد بالآلاف	
100	74	أتعاب مهنية واشتراكات
63	94	تكاليف اتصالات
12	13	مصروفات سفر
23	24	تكاليف وقود
51	43	مكافآت وبدل حضور جلسات أعضاء مجلس الإدارة (إيضاح 20)
28	34	إعلانات وترويج مبيعات
7	29	رسوم صيانة تقنية المعلومات والترخيص
22	15	مصروفات طباعة وقرطاسية
7	6	تكاليف خدمات
-	3	مصروفات اجتماع الجمعية العمومية
6	4	تأمين
16	10	تبرعات
177	182	مصروفات مكتبية أخرى
512	531	

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026

## 17.2 تكاليف الموظفين

مارس 2025 غير مدققة بـ بالآلاف	مارس 2026 غير مدققة بـ بالآلاف	
1,054	1,155	أجور ورواتب
149	115	منافع أخرى
72	82	المساهمة في خطة المساهمة المعروفة*
8	12	مخصص مكافآت نهاية الخدمة (إيضاح 10.1)
1,283	1,364	

\* يتم الاعتراف بالمساهمات في خطة التقاعد ذات المساهمة المحددة والتأمين ضد المخاطر المهنية للموظفين العمانيين وفقاً لقانون التأمينات الاجتماعية العماني لعام 1991 وتعديلاته اللاحقة كمصروف في بيان الدخل الشامل عند تكبدها.

## 18 الضرائب

(أ) مكونات مصروف الضريبة:

مارس 2025 غير مدققة بـ بالآلاف	مارس 2026 غير مدققة بـ بالآلاف	
237	149	الضريبة الجارية
237	149	- الفترة الحالية

(ب) تسويات مصاريف الضريبة

كونت الشركة مخصصاً للضريبة وفقاً لقوانين ضريبة الدخل في سلطنة عُمان بمعدل 15٪ (مارس 2025 - 15٪) من الأرباح الضريبية. وفيما يلي تسوية لضرائب الدخل المحتسبة على الأرباح المحاسبية حسب معدلات الضريبة المطبقة مع مصروف ضريبة الدخل للسنة:

مارس 2025 غير مدققة بـ بالآلاف	مارس 2026 غير مدققة بـ بالآلاف	
1,577	994	ربح محاسبي قبل الضريبة
237	149	مصروف ضريبة الدخل المحتسب بمعدلات الضريبة المطبقة
237	149	

(ج) حركة الالتزامات الضريبية هي كما يلي:

مارس 2025 غير مدققة بـ بالآلاف	مارس 2026 غير مدققة بـ بالآلاف	
983	755	في 1 يناير
237	149	الضريبة الجارية للفترة
1,220	904	في 31 مارس

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026

18 الضرائب (تابع)

(د) موقف التقييمات الضريبية

لم يتم الاتفاق بعد على القرارات الضريبية للشركة للسنوات من 2022 إلى 2024 مع الأمانة العامة للضرائب بوزارة المالية. وترى الإدارة أن أي ضرائب إضافية، إن وجدت، تتعلق بالسنوات الضريبية المفتوحة لن تكون جوهرية بالنسبة للمركز المالي للشركة كما في 31 مارس 2026.

(هـ) تقييمات ضريبة القيمة المضافة

قدمت الشركة إقرارات ضريبة للقيمة المضافة للسنوات المالية 2023 و 2024 و 2025 ولم يتم الأمين العام للضرائب بعد بإجراء التقييم.

(و) أصل الضريبة المؤجلة

تحتسب ضرائب الدخل المؤجلة على كافة الفروق المؤقتة وفقاً لطريقة الالتزام باستخدام معدل ضريبي أساسي قدره 15٪ (مارس 2025 - 15٪). فيما يلي أصول الضريبة المؤجلة والضريبة المؤجلة المحملة في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر:

31 مارس 2026 غير مدققة	المدرجة في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر	1 يناير 2026	
ع بالآلاف	ع بالآلاف	ع بالآلاف	
16	-	16	سيارات ومعدات
78	-	78	انخفاض قيمة الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأ.
(15)	-	(15)	أصول حق الاستخدام والتزامات الإيجار
79	-	79	أصل الضريبة المؤجلة - بالصافي

31 مارس 2025 غير مدققة	المدرجة في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر	1 يناير 2025	
ع بالآلاف	ع بالآلاف	ع بالآلاف	
10	1	9	سيارات ومعدات
78	-	78	انخفاض قيمة الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأ.
(9)	(1)	(8)	أصول حق الاستخدام والتزامات الإيجار
79	-	79	أصل الضريبة المؤجلة - بالصافي

19 الربحية الأساسية والمعدلة للسهم الواحد

تحتسب ربحية السهم الواحد الأساسية بقسمة صافي الدخل للسنة المنسوب للمساهمين على المتوسط المرجح لعدد الأسهم خلال الفترة.

مارس 2025 غير مدققة	مارس 2026 غير مدققة	
1,340	845	ربح الفترة (ع بالآلاف)
279,223	283,691	المتوسط المرجح لعدد الأسهم خلال الفترة (عدد بالآلاف)
19.20	11.91	ربحية السهم الواحد الأساسية والمعدلة (بيسة)

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026

20 معاملات مع أطراف ذات علاقة

تمثل الأطراف ذات العلاقة المساهمين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة الرئيسيين والشركات التي يتمتعون فيها بالقدرة على التحكم وممارسة التأثير بصورة فعالة على القرارات المالية والتشغيلية. وتُعتد سياسات التسعير والشروط الخاصة بهذه المعاملات من قبل مجلس إدارة الشركة.

فيما يلي المعاملات والأرصدة التي تمت مع الأطراف ذات العلاقة والتي تفي بتعريف الطرف ذي الصلة بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم 24. وقد دخلت الشركة في هذه المعاملات في سياق الأعمال العادية وتم الاتفاق على شروط وأحكام هذه المعاملات بشكل متبادل.

مارس 2025 غير مدققة بالآلاف	مارس 2026 غير مدققة بالآلاف
69	79
1	-
175	155

معاملات مع أطراف ذات علاقة:

الفائدة على ودائع شركات وضمن (المساهمين)

إيرادات التمويل (موظفي الإدارة العليا)

مكافآت أعضاء مجلس الإدارة ورسوم حضور الجلسات

تحتفظ الشركة بالأرصدة التالية مع هذه الأطراف ذات العلاقة والتي تنشأ في سياق الأعمال العادية.

أرصدة أطراف ذات علاقة:

مارس 2025 غير مدققة بالآلاف	مارس 2026 غير مدققة بالآلاف
5,073	5,400
20	11

ودائع شركات وودائع ضمن (المساهمين)

صافي الاستثمار في التاجير التمويلي (موظفي الإدارة العليا)

فيما يلي معاملات/أرصدة الأطراف ذات العلاقة حيث تشترك الشركة في مدير أو عضو آخر من أعضاء الإدارة العليا، أو لأن أحد أعضاء الإدارة العليا في كيان ما يتمتع بنفوذ كبير على الكيان الآخر. تقع هذه الأطراف ذات العلاقة خارج نطاق معيار المحاسبة الدولي رقم 24، ومع ذلك، يتم الإفصاح عنها وفقاً للوائح المحلية. وقد أبرمت الشركة هذه المعاملات في سياق أعمالها المعتادة، وتم الاتفاق على شروطها وأحكامها بين الطرفين.

مارس 2025 غير مدققة بالآلاف	مارس 2026 غير مدققة بالآلاف
101	416
214	250
5,625	44,225
12,790	13,400

المعاملات مع الأطراف الأخرى ذات العلاقة:

الفائدة على القروض المصرفية

الفائدة على ودائع الشركات والضمانات

أرصدة مع أطراف أخرى ذات علاقة:

قروض بنكية

ودائع الشركات والضمانات

21 معلومات القيمة العادلة

استناداً إلى منهجية التقييم الموضحة أدناه، تعتبر الإدارة أن القيمة العادلة لجميع الأدوات المالية في 31 مارس 2026 لا تختلف جوهرياً عن قيمتها الدفترية باستثناء صافي الاستثمار في عقود الإيجار التمويلي وتمويل رأس المال العامل والذمم المدينة.

يتم احتساب القيمة العادلة لصافي الاستثمار في عقود الإيجار التمويلي وتمويل رأس المال العامل والذمم المدينة على أساس التخفيضات المستقبلية المتوقعة للمبلغ الأساسي والتدفقات النقدية للفوائد. من المفترض أن تتم عمليات السداد في تواريخ السداد التعاقدية، حيثما ينطبق ذلك. بالنسبة للتمويلات التي ليس لها تواريخ سداد محددة أو التي تخضع لمخاطر السداد، يتم تقدير المدفوعات على أساس الخبرة في الفترات السابقة عندما كانت أسعار الفائدة عند مستويات مماثلة للمستويات الحالية، مع تعديلها لأي فروق في توقعات أسعار الفائدة. يتم تقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة مع الأخذ في الاعتبار مخاطر الائتمان وأي مؤشر على انخفاض القيمة. يتم تقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة لفئات التمويل

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026

21 معلومات القيمة العادلة (تابع)

المتجانسة على أساس المحفظة ويتم خصمها بالمعدلات الحالية المقدمة لقروض مماثلة لمقترضين جدد بملفات ائتمانية مماثلة. تعكس القيم العادلة المقدرة للتمويل التغيرات في الوضع الائتماني منذ إجراء التمويلات والتغيرات في أسعار الفائدة في حالة عقود الإيجار ذات السعر الثابت. تستند القيمة العادلة المقدرة للأدوات المالية الأخرى على التدفقات النقدية المخصومة باستخدام المعدلات المعروضة حالياً للودائع ذات فترات الاستحقاق المتبقية المماثلة. بما أن الأدوات المالية الأخرى إما قصيرة الأجل بطبيعتها أو تخضع لإعادة التسعير بأسعار السوق على فترات منتظمة، فإن القيمة العادلة تقترب من القيمة الدفترية.

قياس القيمة العادلة المدرجة في قائمة المركز المالي:

يقدم الجدول التالي تحليلاً للأدوات المالية التي تم قياسها لاحقاً للإدراج المبني بالقيمة العادلة، مقسماً إلى مستويات من 1 إلى 3 بناءً على درجة ملاحظة القيمة العادلة:

- المستوى 1: قياسات القيمة العادلة المشتقة من الأسعار المدرجة (غير المعدلة) في أسواق نشطة؛
- المستوى 2: قياسات القيمة العادلة المشتقة من المدخلات عدا الأسعار المدرجة المضمنة في المستوى 1 الملحوظة للأصول والالتزامات، سواءً بشكل مباشر (مثل الأسعار) أو بشكل غير مباشر (مثل: المشتقة من الأسعار).
- المستوى 3: قياسات القيمة العادلة المشتقة من أساليب التقييم متضمنة مدخلات الأصول والالتزامات التي لا تستند إلى بيانات السوق الملحوظة (مدخلات غير ملحوظة).

22 تحليل القطاعات

المعلومات المالية التي يمكن التعرف عليها بشكل منفصل لمحافظ التجزئة والشركات هي كما يلي:

مارس 2025 غير مدققة ع بالآلاف			مارس 2026 غير مدققة ع بالآلاف				
إجمالي	شركات	الأفراد	إجمالي	شركات	الأفراد		
8,171	4,780	3,391	8,723	5,046	3,677	الإيرادات	
(3,544)			(3,482)			إيرادات التمويل	
4,627			5,241			مصرفات فوائد	
869			674			صافي الإيرادات من أنشطة التمويل	
5,496			5,915			إيرادات التشغيل الأخرى	
						إجمالي الإيرادات	
(1,795)			(1,895)			المصرفات	
(114)			(104)			مصرفات عمومية وإدارية	
(2,010)	(1,749)	(261)	(2,922)	(2,424)	(498)	استهلاك	
1,577			994			مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة	
(237)			(149)			الربح قبل الضريبة	
1,340			845			الضريبة	
						ربح الفترة	

الأصول

مارس 2025 غير مدققة ع بالآلاف			مارس 2026 غير مدققة ع بالآلاف				
إجمالي	شركات	الأفراد	إجمالي	شركات	الأفراد		
283,111	182,388	100,723	300,710	190,956	109,754	صافي الاستثمار في التأجير التمويلي وتمويل رأس المال العامل ومديونيات عن شراء ديون تجارية	
18,726			16,105			أصول أخرى	
301,837			316,815			إجمالي الأصول	
223,803			238,768			إجمالي الالتزامات	

يتم تنفيذ جميع أنشطة التأجير الخاصة بالشركة في سلطنة عمان.



إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026

23 الأدوات المالية وإدارة المخاطر المالية

(أ) مخاطر معدل الفائدة

يلخص الجدول التالي تعرض الشركة لمخاطر معدل الفائدة. وأدرجت بالجدول أصول والتزامات الشركة بالقيم الدفترية مصنفة حسب إعادة التسعير التعاقدية أو تواريخ الاستحقاق أيهما أسبق كما في 31 مارس 2026 و 2025:

إجمالي	غير حساسة	أكثر من 3 سنوات	1-3 سنوات	181 - 365 يوماً	31 - 180 يوماً	30-0 يوماً
بالآلاف	بالآلاف	بالآلاف	بالآلاف	بالآلاف	بالآلاف	بالآلاف
13,683	113	346	-	-	-	13,224
300,710	-	156,618	77,323	21,191	15,976	29,602
250	-	250	-	-	-	-
314,643	113	157,214	77,323	21,191	15,976	42,826
61,218	-	-	-	-	34,000	27,218
11,090	11,090	-	-	-	-	-
75,110	-	1,539	15,993	24,627	24,229	8,722
15,280	-	-	-	15,280	-	-
74,884	-	8,437	39,166	12,572	12,400	2,309
237,582	11,090	9,976	55,159	52,479	70,629	38,249
77,061	(10,977)	147,238	22,164	(31,288)	(54,653)	4,577
-	77,061	88,038	(59,200)	(81,364)	(50,076)	4,577

31 مارس 2026 (غير مدققة)

الأصول المالية

النقد وما يماثل النقد

صافي الاستثمار في التاجير التمويلي تمويل رأس

المال العامل ومديونيات شراء ديون تجارية

وديعة نظامية

إجمالي الأصول المالية

الالتزامات المالية

قروض قصيرة الأجل

دائنون ومستحقات والتزامات أخرى

ودائع شركات وودائع ضمان

سندات غير مضمونة وغير قابلة للتحويل

قروض طويلة الأجل

إجمالي الالتزامات المالية

فجوة حساسية معدل الفائدة

الفجوة التراكمية

31 مارس 2025 (غير مدققة)

الأصول المالية

النقد وما يماثل النقد

صافي الاستثمار في التاجير التمويلي تمويل

رأس المال العامل ومديونيات عن شراء ديون

تجارية

مديونيات أخرى

وديعة نظامية

إجمالي الأصول المالية

الالتزامات المالية

قروض قصيرة الأجل

دائنون ومستحقات والتزامات أخرى

ودائع شركات وودائع ضمان

سندات غير المضمونة غير القابلة للتحويل

قروض طويلة الأجل

إجمالي الالتزامات المالية

فجوة حساسية معدل الفائدة

الفجوة التراكمية

17,167	-	339	-	2,020	-	14,808
283,111	-	148,431	72,046	18,884	15,598	28,152
-	-	-	-	-	-	-
250	-	250	-	-	-	-
300,528	-	149,020	72,046	20,904	15,598	42,960
58,900	-	-	-	-	19,800	39,100
5,253	5,253	-	-	-	-	-
64,220	-	1,506	27,331	15,335	16,566	3,482
15,231	-	-	15,231	-	-	-
78,653	-	7,802	38,788	15,279	14,163	2,621
222,257	5,253	9,308	81,350	30,614	50,529	45,203
78,271	(5,253)	139,712	(9,304)	(9,710)	(34,931)	(2,243)
-	78,271	83,524	(56,188)	(46,884)	(37,174)	(2,243)

## 23 الأدوات المالية وإدارة المخاطر المالية (تابع)

يحمل صافي الاستثمار في التأجير التمويلي وتمويل رأس المال العامل ومديونيات عن شراء ديون تجارية معدلات فائدة تتراوح ما بين 8٪ إلى 16٪ (مارس 2025 - 8٪ إلى 16٪) سنوياً. تم الإفصاح عن معدلات الفائدة لكافة الأصول المالية والالتزامات المالية التي تحمل فائدة في الإيضاحات ذات العلاقة من هذه القوائم المالية.

(ب) مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي مخاطر عدم قدرة الشركة على الوفاء بالتزامات السداد المتعلقة بالتزاماتها المالية عند استحقاقها في ظل الظروف العادية والظروف الصعبة. تنشأ مخاطر السيولة بسبب احتمال مطالبة الشركة بسداد التزاماتها في وقت أبكر مما هو متوقع أو ستواجه صعوبة في جمع الأموال للوفاء بالتزامات المرتبطة بالمطلوبات المالية عند استحقاقها. يمكن أن تحدث مخاطر السيولة أيضًا بسبب اضطرابات السوق أو انخفاض درجة الائتمان، مما قد يتسبب في أن تكون بعض مصادر التمويل أقل توفرًا بسهولة. للتخفيف من هذه المخاطر، تدير الإدارة الأصول مع وضع السيولة في الاعتبار، والحفاظ على رصيد مناسب من النقد وما في حكمه ومراقبة التدفقات النقدية المستقبلية والسيولة على أساس يومي لضمان، قدر الإمكان، أنه سيكون لديها دائمًا سيولة كافية للوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها، في ظل الظروف العادية والمتوترة، دون تكبد خسائر غير مقبولة أو المخاطرة بالإضرار بسمعة الشركة. تمتلك الشركة أيضًا تسهيلات ائتمانية متجددة من البنوك التجارية يمكنها الوصول إليها لتلبية احتياجات السيولة المستقبلية.

تتوقع الشركة أن يكون لديها أموال سائلة كافية لتسوية التزاماتها المتداولة من خلال المراقبة الدقيقة لكل من الأصول المتداولة والمطلوبات المتداولة. المبالغ المبينة في الجدول هي التدفقات النقدية التعاقدية غير المخصومة. لا يعتبر تأثير خصم المطلوبات ذات الاستحقاق التعاقدية الذي يقل عن سنة واحدة جوهرياً. تشمل سياسة إدارة السيولة للشركة توقع التدفقات النقدية والنظر في مستوى الأصول السائلة اللازمة للوفاء بها، ومراقبة نسب السيولة في بيان المركز المالي مقابل المتطلبات التنظيمية الداخلية والخارجية والحفاظ على مشاريع تمويل الديون.

تحتل المبالغ الموضحة في الجدول أدناه موجودات ومطلوبات الشركة كما في 31 مارس 2026 و2025 في مجموعات استحقاق ذات صلة بناءً على الفترة المتبقية في تاريخ التقرير حتى تاريخ الاستحقاق التعاقدية.

	0 - 30 يوماً	31 - 180 يوماً	181 - 365 يوماً	1 - 3 سنوات	أكثر من 3 سنوات	فترة استحقاق غير ثابتة	إجمالي
	بالآلاف	بالآلاف	بالآلاف	بالآلاف	بالآلاف	بالآلاف	بالآلاف
مارس 2026 (غير مدققة)							
الأصول المالية							
النقد والارصدة المصرفية	13,337	-	-	-	390	-	13,727
صافي الاستثمار في التأجير التمويلي							
تمويل رأس المال العامل ومديونيات	37,069	35,009	43,008	147,728	244,987	-	507,801
عن شراء ديون تجارية							
ودیعة نظامیة							
الإجمالي	50,406	35,009	43,008	147,728	245,377	250	521,778
الالتزامات المالية							
قرروض قصيرة الأجل	27,287	34,294	-	-	-	-	61,581
مطلوبات الإيجار	72	40	56	97	-	-	265
دادنئون ومستحقات والتزامات أخرى							
(باستثناء مطلوبات الإيجار)	10,814	-	-	-	-	-	10,814
ودائع شركات وودائع ضمان	8,737	24,695	25,676	17,543	1,900	-	78,551
سندات غير قابلة للتحويل وغير							
مضمونة	-	556	15,521	-	-	-	16,077
قرروض طويلة الأجل	2,996	14,762	14,824	43,554	8,743	-	84,879
التزامات غير مالية							
مخصص مكافآت نهاية الخدمة							
للموظفين	-	-	-	-	-	282	282
ضرائب مستحقة الدفع	755	-	-	149	-	-	904
إجمالي الالتزامات	50,661	74,347	56,077	61,343	10,643	282	253,353
فجوة السيولة	(255)	(39,338)	(13,069)	86,385	234,734	(32)	268,425
الفجوة التراكمية للسيولة	(255)	(39,593)	(52,662)	33,723	268,457	268,425	-

**إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026**

## 23 الأدوات المالية وإدارة المخاطر المالية (تابع)

إجمالي	فترة استحقاق غير ثابتة	أكثر من 3 سنوات	1 - 3 سنوات	181 - 365 يوماً	31 - 180 يوماً	0 – 30 يوماً	
بالآلاف	بالآلاف	بالآلاف	بالآلاف	بالآلاف	بالآلاف	بالآلاف	
							مارس 2025 (غير مدققة)
							الأصول المالية
17,271	-	396	-	2,067	-	14,808	النقد والارصدة المصرفية
							صافي الاستثمار في التأجير التمويلي
469,888	-	227,064	135,539	38,525	33,050	35,710	تمويل رأس المال العامل ومديونيات
-	-						عن شراء ديون تجارية
250	250						مديونيات أخرى
							وديعة نظامية
487,409	250	227,460	135,539	40,592	33,050	50,518	الإجمالي
							التزامات مالية
59,196	-	-	-	-	19,985	39,211	قروض قصيرة الأجل
54	-	-	-	-	-	54	مطلوبات الإيجار
							دائنون ومستحقات والتزامات أخرى
5,199	-	-	-	-	-	5,199	(باستثناء مطلوبات الإيجار)
69,312	-	1,979	30,743	16,142	16,963	3,485	ودائع شركات وودائع ضمان
							سندات غير قابلة للتحويل وغير
16,979	-	-	15,953	562	464	-	مضمونة
86,596	-	7,980	42,194	17,119	16,202	3,101	قروض طويلة الأجل
							التزامات غير مالية
							مخصص مكافآت نهاية الخدمة
326	326	-	-	-	-	-	للموظفين
1,220	-	-	237	-	-	983	ضرائب مستحقة الدفع
238,882	326	9,959	89,127	33,823	53,614	52,033	إجمالي الالتزامات
248,527	(76)	217,501	46,412	6,769	(20,564)	(1,515)	فجوة السيولة
-	248,527	248,603	31,102	(15,310)	(22,079)	(1,515)	الفجوة التراكمية للسيولة

لدى الشركة تسهيلات ائتمان غير مستخدمة كما في تاريخ التقرير لتخفيف تأثير عدم التوافق السليبي. يرجى الرجوع إلى إيضاح 11 و 12 للتفاصيل حول تسهيلات الائتمان غير مستغلة.

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026

24 الأدوات المالية حسب الفئة

تم تطبيق السياسات المحاسبية للأدوات المالية على البنود التالية:

إجمالي القيمة الدفترية	التكلفة المهلكة	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	مارس 2026 (غير مدققة)
⧻ بالآلاف	⧻ بالآلاف	⧻ بالآلاف	
13,683	13,683	-	الأصول المالية
300,710	300,710	-	النقد وما يماثل النقد
1,157	1,157	-	صافي الاستثمار في التأجير التمويلي تمويل رأس المال العامل
250	250	-	ومديونيات عن شراء ديون تجارية
315,800	315,800	-	ومديونيات أخرى
		-	وديعة نظامية
		-	إجمالي الأصول المالية

إجمالي القيمة الدفترية	التكلفة المهلكة	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	التزامات مالية (جميعها بالتكلفة المهلكة)
⧻ بالآلاف	⧻ بالآلاف	⧻ بالآلاف	
61,218			قروض قصيرة الأجل
11,090			دائنون ومستحقات والتزامات أخرى
15,280			سندات غير قابلة للتحويل وغير مضمونة
75,110			ودائع شركات وودائع ضمان
74,884			قروض طويلة الأجل
237,582			إجمالي الالتزامات المالية

إجمالي القيمة الدفترية	التكلفة المهلكة	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	مارس 2025 (غير مدققة)
⧻ بالآلاف	⧻ بالآلاف	⧻ بالآلاف	
17,167	17,167	-	الأصول المالية
283,111	283,111	-	النقد وما يماثل النقد
-	-	-	صافي الاستثمار في التأجير التمويلي تمويل رأس المال العامل
250	250	-	ومديونيات عن شراء ديون تجارية
300,528	300,528	-	ومديونيات أخرى
		-	وديعة نظامية
		-	إجمالي الأصول المالية

إجمالي القيمة الدفترية	التكلفة المهلكة	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	التزامات مالية (جميعها بالتكلفة المهلكة)
⧻ بالآلاف	⧻ بالآلاف	⧻ بالآلاف	
58,900			قروض قصيرة الأجل
5,253			دائنون ومستحقات والتزامات أخرى (باستثناء مكافآت نهاية الخدمة)
15,231			سندات غير قابلة للتحويل وغير مضمونة
64,220			ودائع شركات وودائع ضمان
78,653			قروض طويلة الأجل
222,257			إجمالي الالتزامات المالية

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026

25 عرض بيان المركز المالي حسب ترتيب السيولة

ليس لدى الشركة دورة تشغيل محددة بوضوح، وبالتالي لا تعرض الموجودات والمطلوبات المتداولة وغير المتداولة بشكل منفصل في بيان المركز المالي. بدلاً من ذلك، يتم عرض الأصول والخصوم حسب ترتيب السيولة. يرجى الرجوع إلى إيضاح 23 لتحليل الأدوات المالية حسب تاريخ استحقاقها. يقدم الجدول التالي معلومات حول ال مبالغ المتوقع استردادها أو تسويتها قبل وبعد اثني عشر شهرًا بعد فترة التقرير.

31 مارس 2025 غير مدققة المبلغ المتوقع تسويته أو استرداده			31 مارس 2026 غير مدققة المبلغ المتوقع تسويته أو استرداده			
الاجمالي	بعد 12 شهرًا من فترة التقرير	في غضون 12 شهرًا من فترة التقرير	الاجمالي	بعد 12 شهرًا من فترة التقرير	في غضون 12 شهرًا من فترة التقرير	
17,167	339	16,828	13,683	346	13,337	<b>أصول</b>
						النقد والأرصدة المصرفية
283,111	220,477	62,634	300,710	233,941	66,769	صافي الاستثمار في عقود الإيجار
						التمويلي وتمويل رأس المال العامل
						ومديونيات عن شراء ديون تجارية
480	-	480	1,157	-	1,157	المستحقات الأخرى والمدفوعات
79	79	-	79	79	-	المقدمة
695	695	-	915	915	-	أصل ضريبي مؤجل - صافي
55	55	-	21	21	-	مركبات ومعدات وأصول حق
250	250	-	250	250	-	الاستخدام
301,837	221,895	79,942	316,815	235,552	81,263	أصول غير الملموسة
						الوديعة النظامية
						<b>الاجمالي</b>
						<b>المطلوبات</b>
5,253	-	5,253	11,090	-	11,090	الدائنون والمستحقات والالتزامات
326	326	-	282	282	-	الأخرى
58,900	-	58,900	61,218	-	61,218	مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
						قروض قصيرة الأجل
15,231	15,231	-	15,280	-	15,280	سندات غير مضمونة وغير قابلة
1,220	-	1,220	904	-	904	للتحويل
64,220	28,837	35,383	75,110	17,532	57,578	الضريبة المستحقة
78,653	46,590	32,063	74,884	47,603	27,281	ودائع الشركات والضمانات
223,803	90,984	132,819	238,768	65,417	173,351	قروض طويلة الأجل
						<b>الاجمالي</b>

26 الأحداث اللاحقة

لم تحدث أي أحداث تعديلية أو أحداث غير تعديلية جوهرية بين تاريخ إعداد التقارير وتاريخ اعتماد هذه البيانات المالية المرحلية المختصرة.