

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، ومويج، وجميعها داخل سلطنة عُمان. عنوان الشركة المسجل هو ص.ب. 3652، الرمز البريدي 112، روي، سلطنة عُمان. إن الشركة مدرجة بشكل أساسي في بورصة مسقط.

2 تطبيق معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة

1-2 بيان الالتزام

أُعدت 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 العماني 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 للفترة التي تبدأ في 1 يناير 2025. وقد قامت الشركة بتطبيق التعديلات التالية على المعايير والأطر الحالية عند إعداد هذه القوائم المالية:

سارية للفترة السنوية
التي تبدأ في أو بعد

الاسم

المعيار أو التعديلات

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.

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

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

سارية للفترة السنوية
التي تبدأ في أو بعد

الاسم

المعيار أو التعديلات

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 المدرجة في القوائم المالية. وتم الإفصاح عن المجالات التي تنطوي على درجة كبيرة من الاجتهاد أو التقيد أو المجالات التي تكون فيها الافتراضات والتقديرات جوهرية بالنسبة للقوائم المالية في الإيضاح رقم 4.

معاملات بعملة أجنبية

العملة الوظيفية و عملة العرض

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

المعاملات والأرصدة

تُحوّل المعاملات بالعملة 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 بعملة 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 المهيكة للالتزام المالي.

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

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

التكلفة المهيكة ومجمل القيمة الدفترية

"التكلفة المهيكة" للأصل أو الالتزام المالي هي المبلغ الذي يتم به قياس الأصل أو الالتزام المالي عند الإدراج المبدئي ناقصاً المبالغ المسددة الرئيسية ومضافاً إليه أو مخصصاً 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 "مجممل القيمة الدفترية لأي أصل مالي" التكلفة المهيكة 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 المهيكة للالتزام.

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

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 المهيكة للأصل. ولا يتم تغيير احتساب إيرادات الفوائد إلى أساس إجمالي، 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 المهيكة المحتملة 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 جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي لأصل أو التزام مالي مثل تلك التي تُسبب 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 بناءً على نمط تقديم الخدمات، وعادة على أساس القسط الثابت. ويشمل ذلك رسوم الخدمة على بعض الأصول التي ألغى إدراجها، مثل تحصيل التدفقات النقدية من المقرضين، وتحويل الأموال إلى أصحاب الحقوق المستفيدة، ومتابعة حالات التأخر عن السداد، والتنفيذ على الرهن.

ممتلكات ومركبات ومعدات

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

السنوات

3

6 - 3

20

مركبات

أثاث ومعدات مكتبية

مبان

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

أصول محتفظ بها للبيع

تُصنف الأصول على أنها محتفظ بها للبيع إذا كان سيتم استرداد قيمتها الدفترية بشكل رئيسي من خلال معاملة بيع بدلاً من الاستخدام المستمر لها، وعندما ترتفع احتمالات بيعها. وتُقاس هذه الأصول بقيمتها الدفترية أو القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع، أيهما أقل. تُدرج خسارة الانخفاض في القيمة لأي تخفيض أولي أو لاحق للأصول المحتفظ بها للبيع وصولاً إلى القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع. ويُدرج 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 نهجاً وحيداً 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 للالتزامات الإيجار. تشمل تكلفة أصول حق الاستخدام على مقدار التزامات الإيجار المدرجة، والتكاليف المباشرة الأولية المتكبدية، 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 المقدر أو مدة الإيجار، أيهما أقصر. تخضع أصول حق الاستخدام إلى انخفاض القيمة.

(ب) التزامات الإيجار

في تاريخ بدء عقد الإيجار، تقوم الشركة بإدراج التزامات الإيجار المقاسة بالقيمة الحالية لدفعات الإيجار التي يتعين إجراؤها على مدى مدة عقد الإيجار. تتضمن دفعات الإيجار 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 المتوقعة دفعها بموجب ضمانات القيمة المتبقية. تتضمن دفعات الإيجار أيضاً سعر الممارسة في إطار خيار الشراء الذي من المؤكد أن تمارسه الشركة ودفعات غرامات إنهاء عقد الإيجار، إذا كانت مدة الإيجار تعكس أن

الشركة تمارس خيار الإنهاء. يتم إدراج دفعات الإيجار المتغيرة التي لا تعتمد على مؤشر أو معدل كمصروف في الفترة التي يحدث فيها الحدث أو الشرط الذي يلزم الدفع. عند احتساب القيمة الحالية لدفعات الإيجار، تقوم الشركة باستخدام معدل الاقتراض الإضافي في تاريخ بدء الإيجار إذا كان معدل الفائدة الضمني في عقد الإيجار غير قابل للتحديد بسهولة. بعد تاريخ البدء، يتم زيادة مبلغ التزامات الإيجار ليعكس تراكم الفائدة وتخفيض دفعات الإيجار المقدمة. بالإضافة إلى ذلك، يتم إعادة قياس القيمة الدفترية للالتزامات الإيجار إذا كان هناك تعديل أو تغيير في مدة الإيجار أو تغيير في دفعات الإيجار (مثل تغييرات في دفعات مستقبلية ناجمة عن تغيير في المؤشر أو المعدل المستخدم لتحديد دفعات الإيجار هذه) أو تغيير في تقييم ممارسة خيار شراء الأصول الأساسية. بلغ المتوسط المرجح لمعدل الاقتراض الإضافي للمستأجر المطبق على التزامات الإيجار ما نسبته 5,0٪ سنوياً (2024: 5٪).

(ج) عقود إيجار الأصول منخفضة القيمة

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

الأصول والالتزامات المالية

(1) الإدراج والقياس المبني

تاريخ الإدراج
تُدرج الأصول والالتزامات المالية مبدئياً في تاريخ المتاجرة، أي التاريخ الذي تصبح فيه الشركة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية، باستثناء القروض والسلفيات للعملاء والأرصدة المستحقة للعملاء. ويشمل ذلك 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 المبني للأدوات المالية

يعتمد تصنيف الأدوات المالية عند الإدراج المبني 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 المبني 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، فيُوزل الفرق بين سعر المعاملة والقيمة العادلة. وتُدرج المبالغ الموجبة 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 الموجل على أساس القسط الثابت. ويُدرج أي مبلغ متبقى فوراً في الربح أو الخسارة عند إلغاء إدراج الاداة المالية أو عند قابلية ملاحظة المدخلات.

(2) التصنيف

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

- أن يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج الأعمال الذي يهدف إلى الاحتفاظ بالأصول لتحقيق التدفقات النقدية التعاقدية.
- 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 تحقيق 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 المبني 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 المبني، قد تقوم الشركة بتصنيف الأصل المالي الذي يستوفي المتطلبات الأخرى بشكل غير قابل للإلغاء ليتم قياسه بالتكلفة المهيكة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. على أنه بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة 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 تعريض مديري الأعمال (على سبيل المثال، ما إذا كان التعويض يستند إلى القيمة العادلة للأصول المدارة أو على التدفقات النقدية التعاقدية التي تم تحصيلها).

كما تعد الوتيرة والقيمة والتوقيت المتوقع للمبيعات من الجوانب المهمة في تقييم الشركة. يعتمد تقييم نموذج الأعمال على سيناريوهات متوقعة معقولة دون أخذ "أسوأ" السيناريوهات أو السيناريوهات "المجهد" 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 حديثاً أو المشتراة حديثاً في المستقبل.

تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل 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 تعاقدى 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 والتتمديد.
- 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 المترتبة 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 المهيكة.

المحاسبة حسب تاريخ المتاجرة والتسوية

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

(3) إلغاء الإدراج

يلغى إدراج أصل مالي (كلياً أو جزئياً) عندما:

- (1) ينتهي حق استلام التدفقات النقدية من الأصل؛ أو
- (2) تقوم الشركة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو تتحمل التزام دفع التدفقات النقدية المستلمة بالكامل دون أي تأخير جوهري إلى طرف ثالث بمقتضى ترتيبات "التمهير"، 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 مترتبة 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 للإلغاء 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 الدوائع 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 التجار) 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 تعرض 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 الأصل الحالي، فتتم معاملة القيمة العادلة المتوقعة للأصل الجديد كالتدفقات النقدية النهائية من الأصل المالي الحالي عند إلغاء إدراجه. ويتم إدراج هذا المبلغ في حساب العجز النقدي من الأصل المالي الحالي الذي تم خصمه من التاريخ المتوقع 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 المهيكة والأصول المالية للديون المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر قد تعرضت للانخفاض في قيمتها الائتمانية. يعتبر أن الأصل المالي قد تعرض للانخفاض في قيمته الائتمانية عند وقوع حدث أو أكثر له تأثير ضار على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي.

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

- صعوبة مالية كبيرة تواجه المقرض 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 إفلاس أو إعادة هيكلة مالية أخرى.
- عدم وجود سوق نشطة للورقة المالية بسبب الصعوبات المالية.

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

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

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

عرض مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة في قائمة المركز المالي

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

- الأصول المالية المقاسة بالتكلفة المهيكة: 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 كمخصص خسارة مجمعا لكل من العنصرين. يتم عرض المبلغ المجمع كخصم من مجمل القيمة الدفترية للعنصر المسحوب. ويتم عرض أي زيادة في مخصص الخسارة عن مجمل المبلغ للعنصر المسحوب كمخصص.
- أدوات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر: لا يتم إدراج مخصص الخسارة في قائمة المركز المالي لأن القيمة الدفترية لهذه الأصول هي قيمتها العادلة. ومع ذلك، يتم الإفصاح عن مخصص الخسارة وإدراجه في احتياطي القيمة العادلة.

الشطب

يتم شطب القروض وسندات الدين (إما جزئياً أو كلياً) عندما لا يكون هناك احتمال واقعي لاستردادها. وهذا هو الحال عموماً عندما تقرر الشركة أن المقرض 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 الإنقاذ 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 المهيكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

رأس المال

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

مكافآت نهاية الخدمة ومستحقات الإجازة

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

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

داننون وداننيات أخرى

يُدرج الدائنون والداننيات 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 جزءاً من قائمة المركز المالي الرئيسية.

ضمانات معاد امتلاكها

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

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

توزيعات الأرباح

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

سندات توزيعات الأرباح (غير قابلة للتحويل)

تُصنف سندات توزيعات الأرباح كالتزامات مالية وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولي رقم 9 ويتم إدراجها مبدئياً 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 بتأثير جميع الأسهم العادية المعدلة المحتملة.

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

تقدير القيمة العادلة

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

مكافآت أعضاء مجلس الإدارة

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

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

الضرائب

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

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

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

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

المرحلة والاختلافات المؤقتة القابلة للخصم للأصول والخسائر الضريبية غير المستخدمة.

المقاصة

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

4 التقديرات والاجتهادات المحاسبية الهامة

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

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

نماذج الأعمال وتقييم الدفعات 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 – الفروض في المرحلة الثالثة

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

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

أصول محتفظ بها للبيع

تُسجل الأصول المحتفظ بها للبيع بالقيمة العادلة، وتُسجل أي فروقات في التقييم من خلال الربح أو الخسارة. تستعين الشركة 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 أن القيم العادلة للأصول والالتزامات المالية المسجلة في قائمة المركز المالي لا يمكن أن تكون مشتقة من الأسواق النشطة، فإنه يتم تحديدها باستخدام مجموعة من تقنيات التقييم المشتقة من بيانات السوق القابلة للملاحظة حيثما كان ذلك ممكناً. ولكن بما أن البيانات القابلة للملاحظة في السوق غير متوفرة، يتطلب إجراء اجتهاد لتحديد القيم العادلة. (راجع الإيضاحين رقمي 11 و15 للاطلاع على مزيد من التفاصيل).

مبدأ الاستمرارية

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

5 إيرادات الفوائد على مديونيات التمويل بالأقساط

2025	2026
<u>£</u>	<u>£</u>
2,463,773	3,081,998
17,865	17,546
<u>2,481,638</u>	<u>3,099,544</u>

إيرادات الفوائد على مديونيات التمويل بالأقساط
إيرادات الفوائد على شراء الديون

6 مصروفات الفوائد

2025	2026
<u>£</u>	<u>£</u>
712,243	529,599
-	291,614
146,255	236,294
<u>858,498</u>	<u>1,057,507</u>

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

7 رسوم وعمولات وإيرادات أخرى

2025	2026
<u>£</u>	<u>£</u>
44,670	48,206
191,248	82,496
76,238	80,121
23,809	41,144
12,654	26,719
1,233	977
<u>349,852</u>	<u>279,663</u>

رسوم توثيق
ديون معنومة مستردة
إيرادات عمولات التأمين
غرامات محملة
تكاليف التنفيذ على الرهن
أخرى

8 مصروفات التشغيل

2025	2026
<u>£</u>	<u>£</u>
651,523	701,243
56,076	50,450
42,420	33,214
43,198	64,817
32,987	32,787
46,207	49,840
7,761	2,725
-	19,998
22,400	14,200
33,920	44,971
15,210	-
4,947	4,961
73,816	101,583
<u>1,030,465</u>	<u>1,120,789</u>

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

1-8 تكاليف الموظفين

2025	2026
<u>£</u>	<u>£</u>
542,133	569,184
46,086	62,670
46,913	52,502
16,391	16,887
<u>651,523</u>	<u>701,243</u>

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

9 ضرائب

قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر:

2025	2026
<u>£</u>	<u>£</u>
89,769	124,991
-	-
<u>89,769</u>	<u>124,991</u>

رسوم الضريبة:
ضريبة جارية
رسوم الضريبة المؤجلة

2025	2026
<u>£</u>	<u>£</u>
89,769	124,991
379,832	533,867
<u>469,601</u>	<u>658,858</u>

قائمة المركز المالي
التزام جار
السنة الحالية
تعديل يتعلق بضريبة الدخل الجارية للسنوات السابقة

2025	2026
<u>£</u>	<u>£</u>
24,658	24,658
-	-
<u>24,658</u>	<u>24,658</u>

التزامات / (أصول) الضريبة المؤجلة
في 1 يناير
الحركة خلال السنة (بالصافي)

في 31 مارس

فيما يلي الحركة في التزام الضريبة الجارية:

2025	2026
<u>£</u>	<u>£</u>
379,832	533,867
89,769	124,991
-	-
<u>469,601</u>	<u>658,858</u>

في 1 يناير
المحتمل للسنة
المدفوع خلال السنة

في 31 مارس

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 يمثل النقد

2025	2026
<u>£</u>	<u>£</u>
12,648	19,268
1,669,625	2,264,382
<u>1,682,273</u>	<u>2,286,650</u>

نقد في الصندوق
أرصدة بنكية

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

<u>2025</u>	<u>2026</u>	
511,210	511,210	في 1 يناير
-	-	استبعاد خلال السنة
<u>511,210</u>	<u>511,210</u>	في 31 مارس

11-1 يمثل هذا البند الممتلكات المكتسبة مقابل تسوية قرض من عمل 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 العماني

تمثل الوديعة وديعة رأسمالية لدى البنك المركزي العماني 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

<u>2025</u>	<u>2026</u>	
196,055	298,620	مصروفات مدفوعة مقدماً
576,166	628,197	دفعات مقدمة
887	76,859	مديونيات أخرى
<u>773,108</u>	<u>1,003,676</u>	

تتضمن الدفعات المقدمة دفعات تتعلق بتنفيذ النظام الأساسي الجديد بقيمة 530,795 (2025: 428,302). (ـ)

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

2025	2026	
₹	₹	
142,965,073 (23,957,507)	170,232,947 (29,313,286)	مجمّل مديونيات التمويل بالأقساط إيرادات تمويل غير مكتسبة
119,007,566 506,871	140,919,661 818,860	صافي مديونيات التمويل بالأقساط (وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولي رقم 9) خصم كمبيالات
119,514,437 (10,438,633) (1,785,277)	141,738,521 (11,678,048) (1,831,785)	مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة إيرادات عقود غير مدرجة (الفائدة المجنية)
107,290,527	128,228,688	

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

حتى سنة واحدة	1 إلى 5 سنوات	أكثر من 5 سنوات	الإجمالي	
₹	₹	₹	₹	
65,334,239	95,925,117	9,792,451	171,051,807	في 31 مارس 2026 مجمّل مديونيات التمويل بالأقساط وخصم كمبيالات
54,639,501	78,536,183	8,562,837	141,738,521	تمويل بالأقساط وخصم كمبيالات بالصافي من الفوائد غير المكتسبة
54,767,766	79,742,357	8,961,821	143,471,944	في 31 مارس 2025 مجمّل مديونيات التمويل بالأقساط وخصم كمبيالات
46,056,450	65,571,829	7,886,158	119,514,437	تمويل بالأقساط وخصم كمبيالات بالصافي من الفوائد غير المكتسبة

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

الخسائر الائتمانية المتوقعة	الفوائد المجنية	الإجمالي	
₹	₹	₹	
11,363,049 688,709* (373,710)*	1,768,079 102,866 (39,160)	13,131,128 791,575 (412,870)	في 1 يناير 2026 المحمل خلال السنة المحرر خلال السنة
11,678,048	1,831,785	13,509,833	في 31 مارس 2026
10,132,219 634,470* (328,056)*	1,718,916 138,604 (72,243)	11,851,135 773,074 (400,299)	في 1 يناير 2025 المحمل خلال السنة المحرر خلال السنة المشطوب خلال السنة
10,438,633	1,785,277	12,223,910	في 31 مارس 2025

*بلغت قيمة الخسائر الائتمانية المتوقعة المحملة على قائمة الربح أو الخسارة (بعد خصم المبالغ المحملة والمحررة) للسنة المنتهية في 31 مارس 2026 مبلغ 314,999 د.ع.، صافية من المبالغ المحملة والمحررة خلال السنة (2025: 306,414 د.ع.).

15 استثمارات في أوراق مالية

2025	2026	
<u>د.ع.</u>	<u>د.ع.</u>	
831,355	831,355	شركة السور الدولية القابضة (الكويت) (إيضاح 1-15)
1	1	المكتب الوطني للمعلومات التجارية
831,356	831,356	

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

الإجمالي	أصول حق الاستخدام	أثاث ومعدات مكتبية	مركبات	ميان	أرض	التكلفة
<u>د.ع.</u>	<u>د.ع.</u>	<u>د.ع.</u>	<u>د.ع.</u>	<u>د.ع.</u>	<u>د.ع.</u>	
4,439,601	-	1,614,894	76,748	778,744	1,969,215	1 يناير 2025
8,115	-	7,170	-	945	-	إضافات
(3,935)	-	(3,935)	-	-	-	استيعادات
4,443,781	-	1,618,129	76,748	779,689	1,969,215	1 يناير 2026
4,444,950	202,867	1,397,674	76,748	798,446	1,969,215	إدراج أصول حق الاستخدام
18,363	-	12,378	5,985	-	-	استيعادات
-	-	-	-	-	-	
4,463,313	202,867	1,410,052	82,733	798,446	1,969,215	31 مارس 2026
2,096,820	-	1,398,999	21,610	676,211	-	الاستهلاك
37,650	-	21,311	6,245	10,094	-	1 يناير 2025
(3,702)	-	(3,702)	-	-	-	المحتمل للسنة
2,130,768	-	1,416,608	27,855	686,305	-	استيعادات
2,017,865	62,981	1,192,420	46,937	715,527	-	1 يناير 2026
52,641	16,905	19,194	6,700	9,842	-	المحتمل للسنة
-	-	-	-	-	-	استيعادات
2,070,506	79,886	1,211,614	53,637	725,369	-	31 مارس 2026
2,392,807	122,981	198,438	29,096	73,077	1,969,215	القيمة الدفترية
						31 مارس 2026
						31 مارس 2025

تحتفظ بنوك الشركة برهن متساوي 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 ر.ع. للسهم الواحد. يبلغ رأس المال المصرح به للشركة 50,000,000 ر.ع. (2025: 50,000,000 ر.ع.).

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

نسبة المساهمة (%)		عدد الأسهم	
		2025	2026
		<u>ر.ع.</u>	<u>ر.ع.</u>
33,58	33,58	119,579,488	119,579,488
25,00	25,00	89,031,772	89,031,772
7,55	7,55	26,900,000	26,900,000
5.17	5,35	18,405,748	19,038,570

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

18 احتياطات

(أ) احتياطي قانوني

وفقاً للمادة 132 من قانون الشركات التجارية لسنة 2019، وتعديلاته، تخصص الشركة عشرة بالمائة من صافي الربح، بعد خصم الضرائب، لإنشاء احتياطي قانوني حتى يبلغ هذا الاحتياطي القانوني على الأقل ثلث رأس مال الشركة. يمكن استخدام هذا الاحتياطي القانوني لتغطية خسائر الشركة وزيادة رأس مالها عن طريق إصدار أسهم، ولا يجوز توزيعه على المساهمين كإرباح إلا إذا خفضت الشركة رأس مالها، على ألا يقل الاحتياطي القانوني عن ثلث رأس المال بعد التخفيض. خلال مارس 2026، حولت الشركة مبلغ 70,728 ~~د.ع.~~ (2025: 50,869 ~~د.ع.~~) إلى الاحتياطي القانوني.

(ب) احتياطي خاص

وفقاً للسياسة، تقوم الشركة بإنشاء احتياطي خاص بنسبة 1٪ من مديونيات التمويل بالأقساط المدفوعة سنوياً 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 ~~د.ع.~~ (2025: لا شيء) من الأرباح المحتجزة إلى الاحتياطي الخاص.

(ج) احتياطي انخفاض القيمة

وفقاً للتعميم رقم ب.م. 1149 الخاص بالإرشادات الصادرة عن البنك المركزي الغماني، يتعين على الشركة إنشاء احتياطي لانخفاض القيمة ضمن حقوق الملكية بمبلغ يساوي زيادة مخصص مديونيات التمويل بالأقساط المتعثرة المحسوبة بموجب إرشادات البنك المركزي الغماني مقارنة بمخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة المحسوبة بموجب معيار التقارير المالية الدولي رقم 9 بشأن مديونيات التمويل بالأقساط. كما في 31 ديسمبر 2025، تم تحويل مبلغ 937,243 ~~د.ع.~~ من احتياطي انخفاض القيمة إلى الأرباح المحتجزة نظراً لأن المبلغ المحقق به في احتياطي انخفاض القيمة أكبر من المطلوب بموجب إرشادات البنك المركزي الغماني. كما في 31 مارس 2026، تحتفظ الشركة باحتياطي انخفاض في القيمة بمبلغ 0,37 مليون ~~د.ع.~~ (2025: 1,31 مليون ~~د.ع.~~).

19 دائنون ودائنيات أخرى

2025 د.ع. (إيضاح 33)	2026 د.ع.	
5,413,285	6,686,604	دائنون تجاريون
804,787	3,586,200	دائنيات أخرى
587,409	966,442	دفعات مقدمة مستلمة من عملاء
231,361	141,509	مصرفات مستحقة
2,492,891	1,780,636	توزيعات الأرباح المقترحة
-	126,430	التزام الإيجار (إيضاح 1-19)
243,063	265,900	مكافآت نهاية الخدمة (إيضاح 19-2)
9,772,796	13,553,721	

1-19 التزام الإيجار

2025 د.ع.	2026 د.ع.	
-	142,996	في 1 يناير
-	-	إضافات
-	1,644	مصرفات تمويل
-	(18,210)	سداد
-	126,430	في 31 مارس

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

2025	2026	
ـ	ـ	
257,405	249,855	في 1 يناير
16,391	16,887	المحتمل للسنة
(30,733)	(842)	دفعات خلال السنة
243,063	265,900	في 31 مارس

20 اقتراضات بنكية

2025	2026	
ـ	ـ	
(إيضاح 33)		
22,594,905	27,312,878	اقتراضات قصيرة الأجل (إيضاح 20-أ)
8,000,596	8,231,849	الجزء الجاري من قروض طويلة الأجل (إيضاح 20-ب)
30,595,501	35,544,727	
9,850,500	4,914,500	الجزء غير الجاري من قروض لأجل (إيضاح 20-ب)
40,446,001	40,459,227	

20-أ اقتراضات قصيرة الأجل

حصلت الشركة على تسهيلات اقتراضات قصيرة الأجل من بنوك تجارية مختلفة. تبلغ الحدود التعاقدية لهذه الاقتراضات ما يقارب 31,5 مليون (ـ: 2025: 30 مليون ـ)، وهي مضمونة جميعها برهنون 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٪ و 5.5٪ سنوياً (2025: 5.5٪ و 6.6٪ سنوياً).

20-ب اقتراضات طويلة الأجل

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

خلال السنة، تم احتساب فوائد على الاقتراضات أعلاه بمعدلات تتراوح ما بين 5.75٪ و 7٪ سنوياً (2025 – 6.25٪ و 7.25٪ سنوياً).

تتراوح مدة القروض طويلة الأجل بين سنتين و 4 سنوات (2025: سنتين و 4 سنوات).

20-ج تخضع الشركة لبعض التعهدات المتعلقة أساساً باقتراضاتها. وقد كانت الشركة ملتزمة بهذه التعهدات في 31 مارس 2026 و 31 مارس 2025. وفي 31 مارس 2026، كان لدى الشركة تسهيلات بنكية غير مسحوبة بقيمة 25 مليون (ـ: 2025: 10.18 مليون ـ).

21 السندات الممتازة غير المضمونة وغير القابلة للتحويل

أصدرت الشركة سندات ممتازة غير مضمونة وغير قابلة للتحويل بمبلغ 15 مليون (ـ) في يونيو 2025 لمدة 3 سنوات. تحمل هذه السندات فائدة بنسبة 7٪ سنوياً ويُستحق دفعها كل ستة أشهر. تبلغ القيمة الدفترية للسندات كما في 31 مارس 2026 مبلغ 15,192,592 (ـ: 2025: لا شيء).

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 ~~د.ع.~~ للسند الواحد، بمبلغ إجمالي قدره 1,271,374 ~~د.ع.~~ (2025: لا شيء). تحمل سندات أسهم المنحة قسيمة بمعدل سنوي قدره 5٪ تُستحق الدفع سنوياً. تم إصدار سندات توزيعات الأرباح في يوليو 2025 بموافقة هيئة الخدمات المالية. يتم إدراج السندات في قائمة المركز المالي بالتكلفة المهيكلية. بلغت المصروفات المتكبدة خلال عملية الإصدار 24,928 ~~د.ع.~~. وبلغ المبلغ المستحق الدفع على سندات توزيعات الأرباح غير القابلة للتحويل وغير المضمونة بما في ذلك الفائدة المستحقة كما في 31 مارس 2026 ما قيمته 1,292,035 ~~د.ع.~~ (2025: لا شيء).

23 ودائع الشركات

تقبل الشركة الودائع لأجل من العملاء من الشركات وفقاً لإرشادات البنك المركزي العماني 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 14,98 مليون ~~د.ع.~~ (2025: 14.96 مليون ~~د.ع.~~) (راجع الإيضاح رقم 33).

24 توزيعات الأرباح المقترحة والمدفوعة

اقترح مجلس الإدارة توزيعات أرباح نقدية بنسبة 5٪ لسنة 2025 (2024: 3,5٪ توزيعات أرباح نقدية و 3,5٪ سندات أسهم منحة قابلة للاسترداد وغير مضمونة وغير قابلة للتحويل) رهناً بموافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العامة السنوي المقرر عقده في مارس 2026.

خلال سنة 2025، دفعت الشركة توزيعات أرباح نقدية خلال السنة

25 الربحية الأساسية والمعدلة للسهم الواحد

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

	2026	2025	
	<u>د.ع.</u>	<u>د.ع.</u>	
ربح السنة	708,280	508,694	
	عدد الأسهم		
	2026	2025	
المتوسط المرجح لعدد الأسهم	356,127,298	356,127,298	
	بالبيسة		
	2026	2025	
	<u>د.ع.</u>	<u>د.ع.</u>	
ربحية السهم الواحد الأساسية للسنة	0,008	0,006	

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

26 صافي الأصول للسهم الواحد

تم احتساب قيمة صافي الأصول للسهم الواحد كما يلي:

	2026	2025	
	<u>د.ع.</u>	<u>د.ع.</u>	
صافي قيمة الأصول	49,338,324	47,976,427	
عدد الأسهم العادية القائمة	356,127,298	356,127,298	
صافي الأصول للسهم الواحد	0,139	0.135	

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 محلياً 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 31 مارس 2026 مبينة أدناه:

31 مارس 2026	الشركات	الأفراد	الإجمالي
إيرادات القطاع			
إيرادات الفوائد على إيرادات التمويل بالأقساط	993,476	2,106,068	3,099,544
مصروفات الفوائد	(380,703)	(676,804)	(1,057,507)
صافي إيرادات التمويل بالأقساط	612,773	1,429,264	2,042,037
رسوم وعمولات وإيرادات أخرى	90,314	189,349	279,663
مصروفات القطاع	(403,484)	(717,305)	(1,120,789)
مصروفات التشغيل	(18,951)	(33,690)	(52,641)
الاستهلاك			
الربح قبل الضريبة ومخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة	280,652	867,618	1,148,270
مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة	(61,866)	(253,133)	(314,999)
ربح القطاع للسنة قبل الضريبة	218,786	614,485	833,271
مصروف ضريبة الدخل	(32,818)	(92,173)	(124,991)
ربح القطاع للسنة	185,968	522,312	708,280
إجمالي الأصول	49,412,849	86,088,538	135,501,387
إجمالي الالتزامات	31,018,703	55,144,360	86,163,063

31 مارس 2025	الشركات	الأفراد	الإجمالي
إيرادات القطاع إيرادات الفوائد على إيرادات التمويل بالأقساط مصروفات الفوائد	720,576 (291,890)	1,761,062 (566,608)	2,481,638 (858,498)
صافي إيرادات تمويل الأقساط	428,686	1,194,454	1,623,140
رسوم وعمولات وإيرادات أخرى	143,806	206,046	349,852
مصروفات القطاع مصروفات التشغيل الاستهلاك	(350,357) (12,801)	(680,108) (24,849)	(1,030,465) (37,650)
الربح قبل الضريبة ومخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة	209,334	695,543	904,877
مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة	(151,705)	(154,709)	(306,414)
ربح القطاع للسنة قبل الضريبة مصروف ضريبة الدخل	57,629 (8,644)	540,834 (81,125)	598,463 (89,769)
ربح القطاع للسنة	48,985	459,709	508,694
إجمالي الأصول	38,714,198	74,937,289	113,651,487
إجمالي الالتزامات	22,329,520	43,345,540	65,675,060

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 وموظفي الإدارة العليا والشركات التي يملكون القدرة على السيطرة عليها أو ممارسة نفوذ مؤثر على قراراتها المالية والتشغيلية. وتعتمد 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.

2025	2026	
22,400	14,200	أتعاب حضور جلسات أعضاء مجلس الإدارة (إيضاح 8)
-	19,998	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة (إيضاح 8)
11,042	12,487	إيرادات الفوائد على إيرادات التمويل بالأقساط
300,000	-	مبالغ مصروفة خلال السنة
68,610	51,980	تحصيلات خلال السنة

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

2025	2026	
<u>٢٠٢٥</u>	<u>٢٠٢٦</u>	
		الأرصدة لدى الأطراف ذات العلاقة
645,456	502,695	مديونيات التمويل بالأقساط المستحقة
		الاكتتاب في السندات الممتازة غير المضمونة وغير القابلة للتحويل

يبلغ معدل الفائدة للقسمة على السندات الممتازة غير المضمونة وغير القابلة للتحويل سنوياً وتستحق الدفع نقداً. تتراوح معدلات الفائدة على صافي مديونيات التمويل بالأقساط إلى الأطراف ذات العلاقة بين 6,4٪ إلى 10,5٪ سنوياً (2025 - 6,4٪ إلى 10,5٪ سنوياً)، ومن المتوقع تسوية هذه الأرصدة نقداً.

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

تعويضات موظفي الإدارة العليا

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

2025	2026	
<u>٢٠٢٥</u>	<u>٢٠٢٦</u>	
185,803	166,720	رواتب وبدلات
4,807	3,033	مكافآت نهاية الخدمة
190,610	169,753	

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.

2025	2026	
<u>٢٠٢٥</u>	<u>٢٠٢٦</u>	
3,000,000	2,000,000	ودائع شركات مستلمة خلال السنة
1,150,000	-	ودائع الشركات التي تم سدادها خلال الفترة
500,000	500,000	ودائع شركات مجددة خلال السنة
42,594	42,594	فوائد مدفوعة على ودائع الشركات خلال السنة
5,371	5,371	فوائد مستحقة على ودائع الشركات وغير مدفوعة

تتراوح معدلات الفائدة على ودائع الشركات من الأطراف ذات العلاقة بين 5.3٪ إلى 6.5٪ سنوياً (2025 - 6.00٪ إلى 6.5٪ سنوياً). ومن المتوقع تسوية هذه الأرصدة والفوائد نقداً.

29 التزامات عرضية

في 31 مارس 2026، كانت هناك التزامات عرضية بقيمة 1,344,268 € (2025: 379,536 €) فيما يتعلق بالضمانات المالية المقدمة من الشركة / المرتبة عبر البنوك في سياق الأعمال الاعتيادية نيابة عن العملاء والتي من المتوقع ألا تنشأ عنها أي التزامات جوهرية.

30 ارتباطات

وافقت الشركة على ارتباطات تجاه العملاء كما في 31 مارس 2026 بمبلغ 2,850,407 € (2025: 2,253,885 €)، وهي التزامات مشروطة بالوفاء بالشروط والأحكام المرفقة بها. وافقت الشركة على ارتباطات للموردين كما في 31 مارس 2026 بقيمة 340,787 € (2025: 450,729 €) لتغطية النفقات الرأسمالية الرئيسية.

31 معلومات القيمة العادلة

تعتمد الشركة الاحتفاظ بمديونيات التمويل بالأقساط حتى تاريخ الاستحقاق. ونتيجة 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 للقرض ذات الشروط والأحكام المماثلة. تعتبر الشركة أن القيمة العادلة لكافة الأدوات المالية في 31 مارس 2026 2025 لا تختلف اختلافا جوهريا 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 حاليا للودائع أو الاقتراضات ذات أجل 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 المخاطر 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).

المستوى الثالث	الإجمالي	
€	€	
831,356	831,356	31 مارس 2026
511,210	511,210	أدوات مالية مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
		أصول محتفظ بها للبيع
831,356	831,356	31 مارس 2025
511,210	511,210	أدوات مالية مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
		أصول محتفظ بها للبيع

خلال السنتين المنتهيتين في 31 مارس 2026 و 31 مارس 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 لغوى 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 مفصلاً إلى لجنة التدقيق والمخاطر يغطي جميع جوانب إطار إدارة المخاطر. تستند عملية مراقبة إدارة المخاطر إلى هيكل تفصيلي للسياسات والإجراءات والحدود وأنظمة شاملة لقياس المخاطر وإدارتها لمراقبة المخاطر ورصدها وإعداد تقارير عنها. تخضع المراجعات الدورية من قبل المدققين الداخليين والخارجيين والسلطات التنظيمية لعمليات إدارة المخاطر لمزيد من التدقيق الذي يساعد على تعزيز بيئة إدارة المخاطر.

مخاطر الائتمان

يستخدم قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة المعلومات والأساليب التي تستخدمها الشركة لإدارة مخاطر الائتمان، على الرغم من إجراء بعض التعديلات من أجل الامتثال لمتطلبات معيار التقارير المالية الدولي رقم 9. تتم مناقشة النهج المتبع لأغراض القياس 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 الاداة 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 يهدف ضمان تقييم المخاطر والموافقة عليها ومراقبتها بالشكل المناسب. يتم تطبيق الحدود الائتمانية الرسمية على كل معاملة فردية، وعلى مستوى الأطراف المقابلة والمحفظة الائتمانية. كما يتم تقييم التعرضات الإجمالية لضمان تحقيق تنوع واسع في مخاطر الائتمان. تتضمن عملية إدارة الائتمان مراقبة التركزات حسب المنتج والقطاع والمزيم الفردي ودرجة المخاطر والموقع الجغرافي. تحاول الشركة التحكم في مخاطر الائتمان من خلال المراجعة المستمرة لسياساتها الائتمانية وتطويرها لتلبية الاحتياجات الملحة للسوق، وتحديد ومراقبة التعرضات الائتمانية، والحد من المعاملات مع أطراف مقابلة محددة وتقييم الجدارة الائتمانية لها والحد من التعرض لأي قطاع أو أفراد أو شركات عملاء معينة في منطقة / موقع معين. بالإضافة إلى ذلك، للتخفيف من مخاطر الاحتمالات غير المتوقعة، يتم الاحتفاظ على تغطية ضمانات كافية مقابل أصول المقترضين. يعتمد مبلغ ونوع الضمانات المطلوبة على تقييم مخاطر الائتمان للطرف المقابل.

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

الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان

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

2025	2026	
٢٠٢٥	٢٠٢٦	
119,514,437	141,738,521	مديونيات التمويل بالأقساط
1,919,625	2,514,382	أرصدة وودائع بنكية (بما في ذلك الودائع لدى البنك المركزي الغماني)
887	76,859	مديونيات أخرى
121,434,949	144,329,762	مجموع التعرض لمخاطر الائتمان

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 وفقاً للنموذج. يتم إيداع ديعة الضمان لدى البنك المركزي الغماني.

الضمانات المحفوظ بها والتحسينات الائتمانية الأخرى

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

قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة

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

المرحلة الأولى

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

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 تبعاً لطبيعة التعرض ونوع المقترض.

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

2025	2026	
<u>٢٠٢٥</u>	<u>٢٠٢٦</u>	
97,233,051	120,179,947	لم تتجاوز موعد استحقاقها ولم تتعرض للانخفاض في القيمة*
2,589,318	2,460,887	تجاوزت موعد استحقاقها من 1 إلى 30 يوماً*
818,632	1,190,061	تجاوزت موعد استحقاقها من 31 إلى 60 يوماً
779,703	148,184	تجاوزت موعد استحقاقها من 61 إلى 89 يوماً
<u>101,420,704</u>	<u>123,979,079</u>	

*يشمل المبلغ المذكور أعلاه 2,529,413 (٢٠٢٥: 864,445) والذي يتعلق بالمعلاء الذين أعيد تصنيفهم إلى المرحلة الثانية.

بلغ إجمالي الأصول التي انخفضت قيمتها كما في 31 مارس 2026 ما قيمته 17,76 مليون (٢٠٢٥: 18.09 مليون (٢٠٢٥)).

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. واستناداً 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 تنتظر 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 (٢٠٢٥) فأكثر، وبقي هذا الحد بطبيعته بمتطلبات البنك المركزي الغماني وفقاً للتعميم رقم ب.م. 1149. فيما يتعلق بالمقترضين من الشركات حيث يكون التعرض بمبلغ 500,000 (٢٠٢٥) أو أكثر، تعتبر الشركة حدوث أي حدث أو أكثر من الأحداث التالية دليلاً على الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان:

- المعلومات المالية وغيرها من المعلومات غير الكافية أو 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 التعديلات، إلخ. وفي تطبيق هذا الشرط، قد تسترشد شركات التمويل بالتعليمات القائمة للبنك المركزي الغماني فيما يتعلق بمعاملة الحساب باعتباره أعيد هيكلته.
- انخفاض بنسبة 25 في المائة أو أكثر في حجم التداول أو في الأرباح قبل الفوائد مقارنة بالسنة السابقة.
- تناقص في القيمة الصافية بنسبة تزيد على 20٪ مقارنة 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 المقرض التزاماته الائتمانية للشركة بالكامل، دون أن يكون للشركة حق الرجوع عليه باتخاذ إجراءات مثل تحقيق الضمانات (إذا تم الاحتفاظ بأي منها).
- تجاوز المقرض 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 أنَّ الحد المسموح به أقل من المبلغ المستحق.

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

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

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

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

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة - شرح المدخلات والافتراضات وأساليب التقدير.
تتمثل المعطيات الرئيسية في قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة في الهيكل الزمني للمتغيرات التالية:

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

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

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

تمثل الخسارة الناتجة عن العجز عن السداد توقعات الشركة بمدى الخسارة الناتجة عند التعرض للعجز عن السداد. تختلف الخسارة الناتجة عن العجز عن السداد وفقاً لنوع الطرف المقابل ونوع وأقدمية المطالبة وتوافر الضمان أو الدعم الائتماني الآخر. يتم التعبير عن الخسارة الناتجة عن العجز عن السداد بأنها نسبة الخسارة 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 للعرض.

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 وال ضمانات المالية، فإن مستوى التعرض الناتج عن العجز يتضمن المبلغ المسحوب، وكذلك المبالغ المستقبلية المحتملة التي قد يتم سحبها بموجب العقد، والتي تم تقديرها بناءً على الملاحظات التاريخية والتوقعات المستقبلية. بالنسبة لبعض الأصول المالية، تم تحديد التعرض الناتج عن العجز عن السداد من خلال نمذجة نطاق نتائج التعرض المحتملة في أوقات مختلفة باستخدام سيناريوهات وأساليب إحصائية.

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

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

المعلومات التطلعية المدمجة في نماذج الخسائر الائتمانية المتوقعة

تقوم الشركة بدمج المعلومات التطلعية في كل من تقييمها لما إذا كانت مخاطر الائتمان للأداة قد زادت بصورة جوهريّة 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 تفاؤلاً وتشاؤماً. كما تقوم الشركة بشكل دوري بإجراء اختبار التحمل لخدمات أشد لمعايرة تحديد لها هذه السيناريوهات التمثيلية الأخرى.

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

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

تم وضع العلاقات المتوقعة بين المؤشرات الرئيسية والعجز عن السداد ومعدلات الخسارة على المحافظ المختلفة لأصول 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٪ و 20٪ و 26٪ (2024: 60٪ و 20٪ و 20٪) على التوالي.

يوضح الجدول التالي معلومات حول جودة الائتمان للأصول المالية المقاسة بالتكلفة المملوكة. 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 شهراً، والخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر، والانخفاض في القيمة الائتمانية في السياسات المحاسبية الجوهرية في الإيضاح رقم 3.

2026					
مراحل الخسارة الائتمانية المتوقعة					
2025	المرحلة الأولى	المرحلة الثانية	المرحلة الثالثة	الخسارة الائتمانية	المرحلة الأولى
	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر للبنود التي تتعرض للانخفاض	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر للبنود التي تتعرض للانخفاض	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر للبنود التي تتعرض للانخفاض	الخسارة الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهراً	الخسارة الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهراً
الإجمالي	الإجمالي	الإجمالي	الإجمالي	الإجمالي	الإجمالي
م	م	م	م	م	م
مديونيات التمويل بالأقساط:					
معياري	120,070,557	3,908,522	-	123,979,079	101,420,704
قائمة خاصة	-	-	476,507	476,507	968,891
دون المعايير	-	-	282,118	282,118	555,714
مشكوك في تحصيله	-	-	498,966	498,966	224,350
خسارة	-	-	16,501,851	16,501,851	16,344,778
	120,070,557	3,908,522	17,759,442	141,738,521	119,514,437
مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة	1,375,544	744,617	11,378,504	13,498,665	12,218,819
مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة (ارتباطات غير مسحوبة)	11,085	4	79	11,168	5,091
القيمة الدفترية	118,683,928	3,163,901	6,380,859	128,228,688	107,290,527
ارتباطات غير مسحوبة	2,819,870	1,352	29,185	2,850,407	2,253,885
مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة	11,085	4	79	11,168	5,091
صافي الارتباطات غير المسحوبة	2,808,785	1,348	29,106	2,839,239	2,248,794


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 للتغيرات على احتماليات العجز عن السداد، ومستوى التعرض الناتج عن العجز عن السداد، والخسارة الناتجة عن العجز عن السداد في الفترة، والتي تنشأ من التحديث المنظم للمدخلات إلى النماذج.
- تأثيرات على قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة نتيجة للتغيرات على النماذج والافتراضات.
- تحرير الخصومات ضمن الخسارة الائتمانية المتوقعة بسبب مرور الوقت، حيث أن الخسائر تقاس على أساس القيمة الحالية.
- الأصول المالية التي ألغي إدراجها خلال الفترة وشطب المخصصات المتعلقة بالأصول المالية التي تم شطبها خلال الفترة.

سياسة الشطب

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

يجوز للشركة شطب الأصول المالية التي لا تزال خاضعة لإجراءات التنفيذ أو إذا كان لا يوجد توقع معقول للاسترداد. بلغت المبالغ التعاقدية المستحقة لهذه الأصول المشطوبة خلال السنة المنتهية في 31 مارس 2026 مبلغ لا شيء (2025:  nil) باستثناء الغوائد والرسوم المتأخرة.

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

31 مارس 2026

تصنيف الأصول وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولي رقم 9	تصنيف الأصول وفقاً لقواعد البنك المركزي العماني	مجمّل القيمة الدفترية	المخصص المطلوب وفقاً لقواعد البنك المركزي العماني رقم 9	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 العماني
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6) = (5) - (4)	(7) = (3) - (4) - (5)	(8) = (3) - (4) - (5)	(9)	(10)
المرحلة الأولى		120,071	346	1,347	(1,001))	119,696	118,695	2,993	29
المرحلة الثانية	معياري	3,908	-	712	(712)	3,875	3,163	68	33
المرحلة الثالثة									
المرحلة الأولى	قائمة خاصة	123,979	346	2,059	(1,713)	123,571	121,858	3,061	62
المرحلة الثانية									
المرحلة الثالثة									
المرحلة الأولى		477	23	119	(96)	438	342	7	16
المرحلة الثانية									
المرحلة الثالثة	دون المعايير	477	23	119	(96)	438	342	7	16
المرحلة الأولى									
المرحلة الثانية									
المرحلة الثالثة									
المرحلة الأولى	مشكوك في تحصيله	282	66	91	(25)	198	173	3	18
المرحلة الثانية		282	66	91	(25)	198	173	3	18
المرحلة الثالثة									
المرحلة الأولى		499	192	127	65	271	336	2	36
المرحلة الثانية		499	192	127	65	271	336	2	36
المرحلة الثالثة									
المرحلة الأولى	خسارة	16,502	11,393	9,271	2,122	3,409	5,531	27	1,700
المرحلة الثانية									
المرحلة الثالثة									
المرحلة الأولى	بنود أخرى غير مشمولة في تعميم البنك المركزي العماني رقم ب. م. 977 والتعليمات ذات الصلة	16,502	11,393	9,271	2,122	3,409	5,531	27	1,700
المرحلة الثانية		-	-	11	(11)	-	(11)		
المرحلة الثالثة		-	-	-	-	-	-		
المرحلة الأولى	الإجمالي	-	-	11	(11)	-	(11)	-	-
المرحلة الثانية		120,071	346	1,358	(1,012)	119,696	118,684	2,993	29
المرحلة الثالثة		3,908	-	712	(712)	3,875	3,163	68	33
المرحلة الأولى		17,760	11,674	9,608	2,066	4,316	6,382	39	1,770
المرحلة الثانية		141,739	12,020	11,678	342	127,887	128,229	3,100	1,832

31 مارس 2025

تصنيف الأصول وفقاً لقواعد البنك المركزي العماني	تصنيف الأصول وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولي رقم 9	مجمّل القيمة الدفترية	المخصص المطلوب وفقاً لقواعد البنك المركزي العماني	المخصصات المحفوظ بها وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولي رقم 9	الفرق بين المخصص المطلوب وفقاً للبنك المركزي العماني والمخصص المحفوظ به	صافي القيمة الدفترية وفقاً للبنك المركزي العماني	صافي القيمة الدفترية وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولي رقم 9	الفائدة مدرجة وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولي رقم 9	الفائدة المجنية وفقاً لقواعد البنك المركزي العماني
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6) = (5)-(4)	(7) = (3)-(4)-(5)	(8) = (3)-(5)-(7)	(9)	(10)
	المرحلة الأولى	98,760	243	955	(712)	98,485	97,773	2,399	32
	المرحلة الثانية	2,660	-	459	(459)	2,606	2,147	25	54
	المرحلة الثالثة	-	-	-	-	-	-	-	-
معياري									
	قائمة خاصة	101,420	243	1,414	(1,171)	101,091	99,920	2,424	86
	المرحلة الأولى	-	-	-	-	-	-	-	-
	المرحلة الثانية	-	-	-	-	-	-	-	-
	المرحلة الثالثة	969	47	267	(220)	887	667	10	35
دون المعياري		969	47	267	(220)	887	667	10	35
	المرحلة الأولى	-	-	-	-	-	-	-	-
	المرحلة الثانية	-	-	-	-	-	-	-	-
	المرحلة الثالثة	556	132	122	10	397	407	5	27
مشكوك في تحصيله		556	132	122	10	397	407	5	27
	المرحلة الأولى	-	-	-	-	-	-	-	-
	المرحلة الثانية	-	-	-	-	-	-	-	-
	المرحلة الثالثة	224	89	36	53	117	170	1	18
		224	89	36	53	117	170	1	18
	المرحلة الأولى	-	-	-	-	-	-	-	-
خسارة		-	-	-	-	-	-	-	-
	المرحلة الثانية	16,345	11,112	8,595	2,517	3,614	6,131	42	1,619
	المرحلة الثالثة	16,345	11,112	8,595	2,517	3,614	6,131	42	1,619
	بنود أخرى غير مشمولة في تعميم البنك المركزي العماني رقم ب. م. 977 والتعليمات ذات الصلة	-	-	5	(5)	-	(5)	-	-
	المرحلة الأولى	-	-	-	-	-	-	-	-
	المرحلة الثانية	-	-	-	-	-	-	-	-
	المرحلة الثالثة	-	-	-	-	-	-	-	-
الإجمالي		-	-	5	(5)	-	(5)	-	-
	المرحلة الأولى	98,760	243	960	(717)	94,485	97,768	2,399	32
	المرحلة الثانية	2,660	-	459	(459)	2,606	2,147	25	54
		18,094	11,380	9,020	2,360	5,015	7,375	58	1,699
	المرحلة الثالثة	119,514	11,623	10,439	1,184	106,106	107,290	2,482	1,785

يمثل مجمل القيمة الدفترية في الجدول أعلاه تصنيف مديونيات التمويل بالأقساط وفقاً 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 المُعاد التفاوض بشأنها كما في 31 مارس 2026 مبلغ 5,23 مليون ~~د.ع~~ (2025: 4,16 مليون ~~د.ع~~). من بين مديونيات التمويل، انخفضت قيمة ما يبلغ 4.17 مليون ~~د.ع~~ (2025: 3,12 مليون ~~د.ع~~) في وقت إعادة التفاوض. إن أرباح أو خسائر التعديل الناتجة عن الحسابات المُعاد التفاوض بشأنها غير جوهرية.

حسابات معاد هيكلتها

31 مارس 2026

تصنيف الأصول وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولي رقم 9		نصنيف الأصول وفقاً لقواعد البنك المركزي العماني (1)		المخصص وفقاً للمطلوب وفقاً للبنك المركزي العماني والمخصص المحتفظ به		المخصص وفقاً للمعيار التقاريير المالية الدولي رقم 9		الفرق بين المخصص		صافي القيمة الدفترية وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولي رقم 9		صافي القيمة الدفترية وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولي رقم 9		الفائدة المدرجة وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولي رقم 9		الفائدة المجنبية وفقاً لقواعد البنك المركزي العماني	
مجموع القيمة الدفترية	(3) ألف	مجموع القيمة الدفترية	(3) ألف	المخصص وفقاً للمطلوب وفقاً للبنك المركزي العماني والمخصص المحتفظ به	(4) ألف	المخصص وفقاً للمعيار التقاريير المالية الدولي رقم 9	(5) ألف	الفرق بين المخصص	(6) ألف	صافي القيمة الدفترية وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولي رقم 9	(7) ألف	صافي القيمة الدفترية وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولي رقم 9	(8) ألف	الفائدة المدرجة وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولي رقم 9	(9) ألف	الفائدة المجنبية وفقاً لقواعد البنك المركزي العماني	(10) ألف
المرحلة الأولى	17	المرحلة الأولى	17	(4)	4	(4)	4		(4)	17	17	13	13	1	1	-	-
المرحلة الثانية	1,727	المرحلة الثانية	1,727	(432)	432	(432)	432		(432)	1,722	1,722	1,295	1,295	30	30	5	5
المرحلة الثالثة	-	المرحلة الثالثة	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-	-
	1,744		1,744	(436)	436	(436)	436		(436)	1,739	1,739	1,308	1,308	31	31	5	5
المرحلة الأولى	-	المرحلة الأولى	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-	-
المرحلة الثانية	-	المرحلة الثانية	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-	-
المرحلة الثالثة	3,481	المرحلة الثالثة	3,481	205	1,681	205	1,681		205	1,240	1,240	1,445	1,445	11	11	355	355
	3,481		3,481	205	1,681	205	1,681		205	1,240	1,240	1,445	1,445	11	11	355	355
المرحلة الأولى	17	المرحلة الأولى	17	(4)	4	(4)	4		(4)	17	17	13	13	1	1	-	-
المرحلة الثانية	1,727	المرحلة الثانية	1,727	(432)	432	(432)	432		(432)	1,722	1,722	1,295	1,295	30	30	5	5
المرحلة الثالثة	3,481	المرحلة الثالثة	3,481	205	1,681	205	1,681		205	1,240	1,240	1,445	1,445	11	11	355	355
الإجمالي	5,225		5,225	(231)	2,117	(231)	2,117		(231)	2,979	2,979	2,753	2,753	42	42	360	360

31 مارس 2025

تصنيف الأصول وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولي رقم 9		تصنيف الأصول وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولي رقم 9		تصنيف الأصول وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولي رقم 9		تصنيف الأصول وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولي رقم 9		تصنيف الأصول وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولي رقم 9	
البنك المركزي العماني	مجموع القيمة الدفترية	البنك المركزي العماني	مجموع القيمة الدفترية	البنك المركزي العماني	مجموع القيمة الدفترية	البنك المركزي العماني	مجموع القيمة الدفترية	البنك المركزي العماني	مجموع القيمة الدفترية
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)
ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف
مصنفة على أنها عاملة	المرحلة الأولى	279	-	52	(52)	276	227	4	3
	المرحلة الثانية	596	-	208	(208)	566	388	(12)	30
	المرحلة الثالثة	-	-	-	-	-	-	-	-
		875	-	260	(260)	842	615	8	33
مصنفة على أنها متعثرة	المرحلة الأولى	-	-	-	-	-	-	-	-
	المرحلة الثانية	-	-	-	-	-	-	-	-
	المرحلة الثالثة	3,287	1,534	1,394	140	1,431	1,571	10	322
		3,287	1,534	1,394	140	1,431	1,571	10	322
	المرحلة الأولى	279	-	52	(52)	276	227	4	3
	المرحلة الثانية	596	-	208	(208)	566	388	(12)	30
الإجمالي	المرحلة الثالثة	3,287	1,534	1,394	140	1,431	1,571	10	322
		4,162	1,534	1,654	(120)	2,273	2,186	2	355

مخصص الانخفاض في القيمة والخسارة كما في 31 مارس 2026 2025:

الفرق	وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولي رقم 9		وفقاً لقواعد البنك المركزي العماني		
	2026	2025	2026	2025	
353	93	306	315	(47)	222
					خسارة انخفاض القيمة المحملة على حساب الربح والخسارة (م)
					المخصصات المطلوبة وفقاً لقواعد البنك المركزي العماني / المحتفظ بها وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولي رقم 9 (م)*
(1,184)	(342)	12,224	13,510	13,408	13,852
-	-	15.14	12.53	15.14	12.53
1.05	0.25	5.47	3.31	4.42	3.06
					معدل القروض المتعثرة / صافي معدل القروض المتعثرة %

* تشمل المخصصات المطلوبة وفقاً لقواعد البنك المركزي العماني والمخصصات المحتفظ بها وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولي رقم 9 المفصّل عنه أعلاه للسنة المنتهية في 31 مارس 2026 و 31 مارس 2025 الفائدة المجنية.

تركيزات مخاطر الائتمان

تتم إدارة تركيز المخاطر من حيث العميل / الطرف المقابل والتعرضات لقطاع العمل. لا يوجد أي تعرض ائتماني جوهري يتعلّق بمديونيات التمويل بالأقساط لأي طرف مقابل واحد كما في 31 مارس 2026. فيما يلي تحليل قطاع العمل لمديونيات التمويل بالأقساط للشركة (بالصافي) قبل مراعاة الضمانات المحتفظ بها:

2026	2025	
31,503,267	34,094,776	قروض شخصية / قروض سيارات
53,130,036	39,706,067	قروض الشركات:
12,306,008	13,531,513	الخدمات
3,431,743	2,914,108	عقود الإنشاءات
9,122,598	9,200,838	معدات الإنشاءات
13,155,426	3,526,467	التصنيع
5,579,610	4,316,758	التجارة
		أخرى
128,228,688	107,290,527	

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	
3,799,132	3,147,893	من 1 إلى 89 يوماً

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

2025	2026	
<u>س</u>	<u>س</u>	
1,748,955	1,257,591	من 90 إلى 364 يوماً
16,344,778	16,501,851	365 يوماً وأكثر
18,093,733	17,759,442	

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.

تحدد الشركة من مخاطر 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 بالدين 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 س كما في 31 ديسمبر 2025 (2024: 831,356 س). 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. تدبر 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 للالتزامات الشركة من قبل مقرضها بسبب عوامل اقتصادية سينتج عنه إلى حد ما مخاطر معدل الفائدة. تخفف الشركة من هذه المخاطر عن طريق مطابقة فترة الأصول والالتزامات الخاصة بها بالحصول على أموال طويلة الأجل من مقرضها بمعدلات فائدة ثابتة.

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

31 مارس 2026	6 - 0 أشهر	12 - 6 شهرًا	2 - 1 سنوات	3 - 2 سنوات	أكثر من 3 سنوات	معدل ثابت أو غير حساس لمعدل الفائدة	الإجمالي
الأصول							
استثمارات في أوراق مالية	-	-	-	-	-	831,356	831,356
ودائع لدى البنك المركزي العماني**	-	-	-	-	-	250,000	250,000
مديونيات التمويل بالأقساط***	21,438,445	18,323,496	28,336,106	22,988,566	37,142,075	-	128,228,688
أصول أخرى	-	-	-	-	-	1,003,676	1,003,676
نقد وما يماثل النقد	2,283,650	-	-	-	-	-	2,283,650
إجمالي الأصول المالية	23,722,095	18,323,496	28,336,106	22,988,566	37,142,075	2,085,032	132,597,370
حقوق المساهمين والالتزامات							
اقتراضات	30,201,727	5,343,000	3,664,500	1,000,000	250,000	-	40,459,227
ودائع الشركات*	4,342,562	7,789,410	1,350,000	1,500,000	-	-	14,981,972
سندات غير قابلة للتحويل وغير مضمونة****	345,205	-	-	14,847,387	-	-	15,192,592
سندات توزيعات أرباح غير قابلة للتحويل وغير مضمونة****	45,589	-	-	-	1,246,446	-	1,292,035
دائنون ودائنيات أخرى	13,183,470	104,351	-	-	-	265,900	13,553,721
إجمالي الالتزامات المالية	48,118,553	13,236,761	5,014,500	17,347,387	1,496,446	265,900	85,479,547
فجوة حساسية معدل الفائدة	(24,396,458)	5,086,735	23,321,606	5,641,179	35,645,629	1,819,132	47,117,823
الفجوة المتراكمة	(24,396,458)	(19,309,723)	4,011,883	9,653,062	45,298,691	47,117,823	-

- * 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٪.
- **** 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.

الإجمالي	معدل ثابت أو غير حساس لمعدل الفائدة	أكثر من 3 سنوات	2 - 3 سنوات	1 - 2 سنوات	6 - 12 شهر	0 - 6 أشهر	31 مارس 2025
ع	ع	ع	ع	ع	ع	ع	
831,356	831,356	-	-	-	-	-	الأصول
250,000	250,000	-	-	-	-	-	استثمارات في أوراق مالية
107,290,527	-	32,212,568	18,605,061	24,860,464	15,643,073	15,969,361	ودائع لدى البنك المركزي العماني**
773,108	773,108	-	-	-	-	-	مديونيات التمويل بالأقساط***
1,682,273	-	-	-	-	-	1,682,273	أصول أخرى
							نقد وما يماثل النقد
110,827,264	1,854,464	32,212,568	18,605,061	24,860,464	15,643,073	17,651,634	إجمالي الأصول المالية
40,446,001	-	-	2,664,500	7,186,000	4,620,778	25,974,723	حقوق المساهمين والالتزامات
14,962,004	-	-	1,000,000	1,355,000	8,108,861	4,498,143	اقتراضات
9,772,796	243,063	-	-	-	136,082	9,393,651	ودائع الشركات*
							دائنون ودائنيات أخرى
65,180,801	243,063	-	3,664,500	8,541,000	12,865,721	39,866,517	إجمالي الالتزامات المالية
45,646,463	1,611,401	32,212,568	14,940,561	16,319,464	2,777,352	(22,214,883)	فجوة حساسية معدل الفائدة
-	45,646,463	44,035,062	11,822,494	(3,118,067)	(19,437,531)	(22,214,883)	الفجوة المترجمة

* 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٪.

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 المفصّل 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 التعاقدية. إن المبالغ المفصّل عنها هي التدفقات النقدية التعاقدية غير المخصصة. تقارب الأرصدة المستحقة خلال 12 شهراً قيمها الدفترية، حيث إن تأثير الخصم ليس جوهرياً.

31 مارس 2026	6 - 0 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	26,966,551	23,490,128	36,258,479	28,071,067	42,755,749	-	157,541,974
أصول أخرى	1,003,676	-	-	-	-	-	1,003,676
نقد وما يماثل النقد	2,283,650	-	-	-	-	-	2,283,650
الإجمالي	30,253,877	23,490,128	36,258,479	28,071,067	42,755,749	1,081,356	161,910,656
الالتزامات							
اقتراضات	30,623,033	5,604,904	3,843,512	1,048,630	252,012	-	41,372,091
ودائع الشركات	4,718,249	7,995,620	1,495,623	1,514,414	-	-	15,723,906
سندات غير قابلة للتحويل وغير مضمونة	870,205	525,000	1,050,000	15,022,387	-	-	17,467,592
سندات توزيعات أرباح غير قابلة للتحويل وغير مضمونة	76,750	31,161	62,322	62,322	1,324,349	-	1,556,904
دائنون ودائنيات أخرى	13,183,470	104,351	-	-	-	265,900	13,553,721
التزامات الضريبة الجارية	-	-	-	-	-	658,858	658,858
التزامات الضريبة المؤجلة	-	-	-	-	-	24,658	24,658
إجمالي الالتزامات	49,471,707	14,261,036	6,451,457	17,647,753	1,576,361	949,416	90,357,730
فجوة الاستحقاق	(19,217,830)	9,229,092	29,807,022	10,423,314	41,179,388	131,940	71,552,926
فجوة الاستحقاق المتراكمة	(19,217,830)	(9,988,738)	19,818,284	30,241,598	71,420,986	71,552,926	-

كما تحتفظ الشركة بتسهيلات ائتمانية غير مستخدمة كافية لمواجهة أي مخاطر سيولة. كما في 31 مارس 2026، بلغ مجموع خطوط الائتمان الملّزم بها غير المستخدمة 25 مليون **ر.ع.**

31 مارس 2025	6 - 0 أشهر	12 - 6 شهر	2 - 1 سنوات	3 - 2 سنوات	أكثر من 3 سنوات	فترة استحقاق غير ثابتة	الإجمالي
الأصول							
استثمارات في أوراق مالية	-	-	-	-	-	831,356	831,356
ودائع لدى البنك المركزي العماني	-	-	-	-	-	250,000	250,000
مديونيات التمويل بالأقساط	20,469,609	19,854,140	31,280,437	22,700,774	36,943,074	-	131,248,034
أصول أخرى	773,108	-	-	-	-	-	773,108
نقد وما يماثل النقد	1,682,273	-	-	-	-	-	1,682,273
الإجمالي	22,924,990	19,854,140	31,280,437	22,700,774	36,943,074	1,081,356	134,784,771
الالتزامات							
اقتراضات	26,575,177	4,921,917	7,515,714	2,732,548	-	-	41,745,356
ودائع الشركات	4,735,685	8,222,715	1,467,140	1,052,356	-	-	15,477,896
دائنون ودائنيات أخرى	9,393,651	136,082	-	-	-	243,063	9,772,796
التزامات الضريبة الجارية	-	-	-	-	-	469,601	469,601
التزامات الضريبة الموجلة	-	-	-	-	-	24,658	24,658
إجمالي الالتزامات	40,704,513	13,280,714	8,982,854	3,784,904	-	737,322	67,490,307
الفجوة في الاستحقاق (باستثناء البنود خارج الميزانية العمومية)	(17,779,523)	6,573,426	22,297,583	18,915,870	36,943,074	344,034	67,294,464
فجوة الاستحقاق المتراكمة	(17,779,523)	(11,206,097)	11,091,486	30,007,356	66,950,430	67,294,464	-

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 مقم بمبلغ 49.34 مليون ر.ع. كما في 31 مارس 2026 (2025: 47.98 مليون ر.ع.).

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

تماشياً مع اللوائح السائدة في مجال العمل، تراقب الشركة رأس المال على أساس نسبة المديونية. ويتم احتساب نسبة المديونية كإجمالي الاقتراضات (بما في ذلك "الاقتراضات الجارية وغير الجارية") مقسوماً على إجمالي حقوق المساهمين كما هو موضح في قائمة المركز المالي. يتم احتساب نسبة 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 31 مارس 2026 و2025 كما يلي:

2025	2026	
ر.ع.	ر.ع.	
55,408	70,634	إجمالي الاقتراضات
65,181	85,479	إجمالي الالتزامات الأخرى
47,976	49,338	إجمالي حقوق المساهمين
43,469	45,572	صافي القيمة (المحدد أعلاه)
1.16	1.43	نسبة المديونية (مرات)
1.50	1.88	نسبة الرافعة المالية (مرات)

3.3 معلومات عامة

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

