

1- الشكل القانوني والأنشطة الرئيسية

مسقط للتمويل ش.م.ع.ع ("الشركة") هي شركة مساهمة عمانيّة تأسست في 11 أكتوبر 1987 ومُسجّلة في سلطنة عُمان. تزاوّل الشركة نشاط التمويل بالأقساط والتمويل التّأجيري للمركبات والأصول الأخرى وشراء الديون وتمارس كذلك أنشطة تمويل رأس المال العامل والذّمم المدينة. تتأثّر كافة إيرادات الشركة من عمليات التّأجير وشراء الديون وتمويل رأس المال العامل داخل سلطنة عُمان. علماً بأنّ أسهم الشركة مدرّجة في بورصة مسقط.

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

2- أساس الإعداد

بيان الالتزام

تمّ إعداد القوائم المالية المرحلية الموجزة طبقاً لمعايير المحاسبة الدولية لإعداد التقارير المالية الصّادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والأحكام المنطبقة من قانون الشركات التجارية ولائحته التنفيذية المعمول بها في سلطنة عُمان ومتطلبات الإفصاح الصّادرة عن هيئة الختّمات المالية ولوائح البنك المركزي العماني المعمول بها.

أساس القياس

تمّ إعداد القوائم المالية المرحلية الموجزة طبقاً لمبدأ التكلفة التاريخية وافترض مبدأ الاستمرارية. كما أنّ إعداد القوائم المالية المرحلية الموجزة طبقاً لمعايير المحاسبة الدولية لإعداد التقارير المالية يتطلّب استخدام بعض التقديرات المحاسبية الهامة. ويتطلّب أيضاً من الإدارة ممارسة أحكام في عملية تطبيق السياسات المحاسبية للشركة.

عملة التشغيل

يتم الاحتفاظ بالسجلات المحاسبية بالريال العماني (ر.ع.ع) وهو عملة التشغيل والعرض للشركة. علماً بأنّ جميع المعلومات المالية المرحلية الموجزة الواردة بالريال العماني (ر.ع.ع) تمّ تقريبها إلى أقرب ألف، ما لم يتمّ ذكر خلاف ذلك.

التغييرات في السياسات المحاسبية

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

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

المعيار أو التفسير	المسمى	يسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد
تعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم 9	تعديلات على تصنيف وقياس الأدوات المالية	1 يناير 2027
تعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم 9	العقود التي تشير إلى الكهرياء المُعتمدة على الطبيعة	1 يناير 2027
ليس لهذه التعديلات أي تأثير على المعلومات المالية المرحلية الموجزة للشركة.		
(ب) المعايير والتعديلات والتفسيرات الصادرة ولكنها غير نافذة بعد		
تسري المعايير المحاسبية الجديدة / المُعدّلة التالية والتفسيرات الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية في الفترات المحاسبية المستقبلية وقد قررت الشركة عدم تطبيقها بصفة مُبكرة:		
معيار التقارير المالية الدولي رقم 18	بنود العرض والإفصاح الواردة في القوائم المالية للشركات	1 يناير 2027
معيار التقارير المالية الدولي رقم 19	التابعة دون المسائلة العامة: الإفصاحات	1 يناير 2027

لا تتوقع الشركة أن يكون لهذه التعديلات والمعايير الصادرة ولكن لم تسر بعد تأثيراً جوهرياً على المعلومات المالية المرحلية الموجزة للشركة.

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

3 السياسات المحاسبية الجوهرية

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

1-3 الممتلكات والمعدات

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

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

الوصف	السنوات
مبني	25
مفروشات وتركيبات ومعدات مكاتب	4 - 5 الأرض

بملكية حُرّة لا تخضع للاستهلاك نظرًا لأنّ لها عمرًا إنتاجيًا غير مُحدد.

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

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

2-3 الأصول والالتزامات المالية

i. الإقرار والقياس الأولي

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

القياس الأولي للأدوات المالية

يستند تصنيف الأدوات المالية عند الإقرار الأولي إلى شروطها التعاقدية ونموذج الأعمال المستخدم في إدارة الأدوات المالية. يتمّ قياس الأدوات المالية مبدئيًا بقيمتها العادلة، باستثناء الأصول المالية والالتزامات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، ويتمّ إضافة أو خصم تكاليف التعاملات من هذا المبلغ. يتمّ قياس ديون التمويل وفقًا لسعر المعاملة.

3 السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

2-3 الأصول والالتزامات المالية (تابع)

ii. التصنيف

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

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

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

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

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

تقييم نموذج الأعمال

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

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

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

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

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

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

عند إجراء التقييم، تأخذ الشركة في الاعتبار:

- الأحداث المحتملة التي من شأنها تغيير مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية؛
- خصائص الرافعة المالية؛
- شروط الدفع المسبق والتسديد في الدفع؛
- الشروط التي تحد من مطالبة الشركة بالتدفقات النقدية المتأثية من أصول محددة (على سبيل المثال، ترتيبات الأصول الممولة بقرض دون حق الرجوع على الأصول)؛
- الخصائص التي تعدل ثمن القيمة الزمنية للنقد - على سبيل المثال إعادة ضبط دورية لمعدل الفائدة.

3 السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

2-3 الأصول والالتزامات المالية (تابع) (التصنيف

ii. (تابع)

إعادة التصنيف

الأصول المالية

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

الالتزامات المالية

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

المحاسبة على أساس تاريخ المتاجرة والتسوية

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

iii. الشطب

يتم شطب الأصل المالي (كلّيًا أو جزئيًا) عندما:

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

iv. تعديلات الأصول والالتزامات المالية الأصول

المالية

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

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

الالتزامات المالية

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

الاستثمار في ديون التمويل

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

3 السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

2-3 الأصول والالتزامات المالية (تابع)

v. انخفاض القيمة

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

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

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

- خسائر الائتمان المتوقعة لمدة 12 شهراً، أي خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة المالية التي تنتج عن أحداث الفشل في السداد على الأداة المالية المُحتملة خلال 12 شهراً بعد تاريخ الإقرار (يشار إليها بالمرحلة 1)؛ أو
- خسائر الائتمان المتوقعة على مدى كامل عمر الأداة المالية، أي خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة المالية والتي تنتج عن جميع أحداث الفشل في السداد المُحتملة على مدى عمر الأداة المالية، (يشار إليها بالمرحلة 2 والمرحلة 3).

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

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

- بالنسبة لارتباطات القروض غير المسحوبة، فإنّ خسائر الائتمان المتوقعة هي الفرق بين القيمة الحالية للفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة إلى الشركة إذا قامت الجهة صاحبة الارتباط بسحب القرض والتدفقات النقدية التي تتوقع الشركة استلامها في حالة سحب القرض؛ و
- بالنسبة لعقود الضمان المالي، فإنّ خسائر الائتمان المتوقعة هي الفرق بين الدفعات المتوقعة لتعويض حامل أداة الدين المضمونة ناقصاً أي مبالغ تتوقع الشركة استلامها من حامل أداة الدين أو المدين أو أي طرف آخر.

قياس خسائر الائتمان المتوقعة

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

العمر الإنتاجي المتوقع

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

3 السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

2-3 الأصول والالتزامات المالية (تابع)

v. انخفاض القيمة (تابع)

أصول مالية ذات قيمة انتمائية منخفضة

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

- صعوبات مالية جوهرية للمقرض أو الجهة المصدرة؛
- الإخلال بالعقد مثل التخلف في السداد أو وقوع حدث تأخير عن السداد؛
- اختفاء سوق نشط لأوراق مالية نظراً للصعوبات المالية؛
- شراء أصل مالي بخمس كبير يعكس خسائر الائتمان المُتَحَمَّلة.

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

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

زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان

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

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

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

3 السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

2-3 الأصول والالتزامات المالية (تابع)

v. انخفاض القيمة (تابع)

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

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

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

- الرفض المتكرر للشيكات؛
- التصنيف الائتماني الخارجي (بقدر ما هو متاح)؛
- التغيرات السلبية الجوهرية الفعلية أو المتوقعة في الظروف التجارية أو المالية أو الاقتصادية التي من المتوقع أن تسبب في تغيير كبير في قدرة العميل على الوفاء بالتزاماته؛
- التغييرات الجوهرية في الأداء والسلوك المتوقعين للعميل، بما في ذلك التغييرات في حالة الدفع للعملاء في الشركة والتغيرات في نتائج التشغيل للعميل؛
- معلومات الاقتصاد الكلي: تعتمد الشركة في نماذجها على مجموعة واسعة من المعلومات الاستشرافية كمدخلات اقتصادية إلى جانب التحولات المختلفة لها. إن المدخلات والنماذج المستخدمة لاحتساب خسائر الائتمان المتوقعة قد لا تعكس دائماً جميع خصائص السوق في تاريخ القوائم المالية المالية. ولإظهار ذلك، يتم إجراء تعديلات نوعية أو إحالات كتعديلات مؤقتة باستخدام أحكام الخبراء في مجال الائتمان.

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

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

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

أصول مالية تم شراؤها أو تم إنشاؤها من أصول مالية ذات قيمة ائتمانية منخفضة

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

أصول مالية تم إعادة هيكلتها أو تعديلها

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

3 السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

2-3 الأصول والالتزامات المالية (تابع)

v. انخفاض القيمة (تابع)

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

المشطوبات

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

انخفاض قيمة الأصول غير المالية

3-3

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

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

4-3 العقارات الاستثمارية

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

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

5-3 النقد والنقد المُعادل

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

6-3 الافتراضات وودائع الشركات

الافتراضات التي تشمل ودائع الشركات يتم الإقرار بها مبدئياً بالقيمة العادلة، بالصافي من تكاليف المعاملة المُتحملة. يتم إثبات الافتراضات لاحقاً بالتكلفة المطفأة، ويتم الإقرار بأي فرق بين المتحصلات (الصافي من تكاليف المعاملة) وقيمة الاسترداد في الربح أو الخسارة على مدى فترة الافتراضات باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

3 السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

7-3 مكافآت نهاية الخدمة واستحقاقات الإجازة

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

8-3 الإيجارات - الشركة بصفتها مستأجراً

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

9-3 التزامات أخرى

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

10-3 المخصصات

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

11-3 توزيعات الأرباح

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

12-3 الإقرار بالإيرادات

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

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

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

يتم الإقرار بالرسوم الجزائية ورسوم معالجة عقود الإيجار والتأمين ورسوم التشغيل الأخرى عند تحققها.

يتم المحاسبة عن دخل توزيعات الأرباح عندما يتأكد الحق في استلام توزيعات الأرباح.

3 السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

13-3 عائدات السهم الواحد

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

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

14-3 مصروف الفائدة

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

15-3 التقرير القطاعي

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

تزالو الشركة أنشطة التأجير والتي تتم جميعها في سلطنة عُمان. إن الشركة لديها عملاء من الأفراد والشركات، وتتم إدارة محفظة الإيجار بالكامل داخلياً كوحدة أعمال. يتم توزيع جميع تمويلات الشركة وتكاليفها بين هاتين المحففتين (إيضاح 30).

16-3 التعاملات والأرصدة

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

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

17-3 الضريبة

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

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

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

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

3 السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

18-3 المقاصة

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

19-3 الارتباطات

يتم إدراج ارتباطات الإيجار بالقيم المتعاقد عليها في نهاية السنة.

20-3 مكافآت أعضاء مجلس الإدارة وبدل حضور الاجتماعات

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

4- التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة

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

4- 1 الأعمار الإنتاجية للممتلكات والمعدات

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

4- 2 القيمة العادلة للأدوات المالية

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

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

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

4- 3 الالتزامات المحتملة

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

4- التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة (تابع)

4- الضريبة

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

4- 5 زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان

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

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

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

إنشاء مجموعة أصول ذات خصائص مخاطر ائتمان متشابهة

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

تحديد العدد والتوجيهات النسبية للسيناريوهات الاستشرافية لكل نوع من المنتجات / السوق وتحديد المعلومات الاستشرافية ذات الصلة بكل سيناريو

عند قياس خسائر الائتمان المتوقعة، تستخدم الشركة معلومات استشرافية معقولة وقابلة للدعم والإثبات، تستند إلى افتراضات حول الحركة المستقبلية لمختلف المحركات الاقتصادية وكيفية تأثيرها على بعضها البعض.

احتمال التخلف عن السداد

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

4- التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة (تابع)

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

الخسارة الناتجة عن التخلف عن السداد

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

4- 7 مبدأ الاستمرارية

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

مسقط للتمويل ش.م.ع.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة لفترة السّنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2026

5 نقد وأرصدة بنكية

30 يونيو 2026	30 يونيو 2025	31 ديسمبر 2025
ألف	ألف	ألف
1,789	238	2,455
5	21	5
1,794	259	2,460
(1,232)	(286)	(1,248)
562	(27)	1,212

أرصدة لدى البنوك
نقد وشيكات في الصندوق
نقد وأرصدة بنكية
يُطرح: السحب على المكشوف من البنك (إيضاح 17)

6 استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

30 يونيو 2026	30 يونيو 2025	31 ديسمبر 2025
ألف	ألف	ألف
3,526	776	4,298
3,526	776	4,298

استثمار بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

خلال الفترة، قامت الشركة ببيع سندات بقيمة 766 ألف
2025: لا شيء (وبلغ دخل الفائدة المُدرج في الربح أو الخسارة 136 ألف
حيث بلغت خسارة قيمتها العادلة المُدرجة في حقوق الملكية 1 ألف
في الفترة الحالية) 30 يونيو 2025: 25 ألف
(إيضاح 21)

7 صافي الاستثمار في ديون التمويل

30 يونيو 2026	30 يونيو 2025	31 ديسمبر 2025
ألف	ألف	ألف
165,995	146,458	156,046
(29,676)	(24,168)	(27,127)
136,319	122,290	128,919
11,454	10,308	10,935
147,773	132,598	139,854
(28,776)	(25,199)	(26,669)
(11,593)	(9,882)	(10,739)
107,404	97,517	102,446

إجمالي الاستثمار في الإيجارات التمويلية
دخل إيجار غير مكتسب
صافي ديون التمويل بالاقساط
شراء الديون

يُطرح: مخصص انخفاض القيمة
إيرادات تعاقدية غير مُدرجة

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

30 يونيو 2026	30 يونيو 2025	31 ديسمبر 2025
ألف	ألف	ألف
27,127	24,672	24,672
8,253	4,693	12,879
(5,704)	(5,197)	(10,424)
29,676	24,168	27,127

في 1 يناير
إضافات خلال الفترة/ السنة
مُدرج خلال الفترة/ السنة (إيضاح 21)
في 30 يونيو

فيما يلي حركة مخصص ديون التمويل خلال الفترة/ السنة:

30 يونيو 2026	30 يونيو 2025	31 ديسمبر 2025
ألف	ألف	ألف
26,669	24,013	24,013
2,130	1,186	2,656
(23)	-	-
28,776	25,199	26,669

في 1 يناير
مصرف خلال الفترة/ السنة، الصافي
مشطوب خلال الفترة/ السنة
في 30 يونيو

مسقط للتمويل ش.م.ع.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة لفترة السّنة المنتهية في 30 يونيو 2026

7 صافي الاستثمار في ديون التمويل (تابع)

في 30 يونيو 2026، تضمن الاستثمار في ديون التمويل ذممًا مدنية من أطراف ذات علاقة بقيمة 1.63 مليون (- إيضاح 27). 2025 (-) 1.89 مليون
فيما يلي حركة الإيرادات التعاقدية غير المدرجة خلال الفترة/ السنة:

30 يونيو 2026 ألف	30 يونيو 2025 ألف	31 ديسمبر 2025 ألف
10,739	8,954	8,954
971	956	1,953
(117)	(28)	(168)
11,593	9,882	10,739

في 1 يناير
مصرف خلال الفترة/ السنة
مُفرج عنه خلال الفترة/ السنة (إيضاح 21)
في 30 يونيو

كما في 30 يونيو 2026، بلغت ديون التمويل المتأخرة عن السداد ومُخفضة القيمة والتي لم يتم استحقاق الدخل التعاقدية عليها أو لم يتم الإقرار بها 51.89 مليون (-) 30 يونيو 2025: 44.18 مليون (-).

8 أرصدة مدينة أخرى ومدفوعات مقدّمًا

30 يونيو 2026 ألف	30 يونيو 2025 ألف	31 ديسمبر 2025 ألف
634	501	492
51	-	-
685	501	492

أرصدة مدينة أخرى ومدفوعات مقدّمًا
أصل حق الاستخدام (إيضاح 12)

9 ضريبة مؤجلة

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

30 يونيو 2026 ألف	30 يونيو 2025 ألف	31 ديسمبر 2025 ألف
(148)	398	398
(82)	-	(546)
(230)	398	(148)

أصل ضريبي مؤجل في 1 يناير
مُحمّل على الربح أو الخسارة (إيضاح 19)
أصل (الالتزام) ضريبي مؤجل في نهاية الفترة/ السنة

مسقط للتمويل ش.م.ع.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة لفترة السّنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2026

10 الممتلكات والمعدات

أ) فيما يلي حركة الممتلكات والمعدات:

			يونيو 2026
الأرض والمبنى ألف ع	مفروشات وتركيبات ومعدات مكاتب ألف ع	المجموع ألف ع	التكلفة
1,945	1,262	3,207	في 1 يناير 2026
-	45	45	إضافات خلال الفترة
1,945	1,307	3,252	في 30 يونيو 2026
133	924	1,057	الاستهلاك المتراكم
29	66	95	في 1 يناير 2026
162	990	1,152	مُحمّل خلال الفترة
			في 30 يونيو 2026
1,783	317	2,100	صافي القيمة الدفترية
			في 30 يونيو 2026
			يونيو 2025
الأرض والمبنى ألف ع	مفروشات وتركيبات ومعدات مكاتب ألف ع	المجموع ألف ع	التكلفة
1,945	1,206	3,151	في 1 يناير 2025
-	10	10	إضافات خلال الفترة
1,945	1,216	3,161	في 30 يونيو 2025
73	805	878	الاستهلاك المتراكم
30	58	88	في 1 يناير 2025
103	863	966	مُحمّل خلال الفترة
			في 30 يونيو 2025
1,842	353	2,195	صافي القيمة الدفترية
			في 30 يونيو 2025

مسقط للتمويل ش.م.ع.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة لفترة السّنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2026

10 الممتلكات والمعدات (تابع)

أ) فيما يلي حركة الممتلكات والمعدات: (تابع)

ديسمبر 2025	الأرض والمبنى ألف ٢٠٢٥	مفروشات وتركيبات ومعدات مكاتب ألف ٢٠٢٥	المجموع ألف ٢٠٢٥
التكلفة			
في 1 يناير 2025	1,945	1,206	3,151
إضافات خلال السنة	-	56	56
في 31 ديسمبر 2025	1,945	1,262	3,207
الاستهلاك المتراكم			
في 1 يناير 2025	73	805	878
مُحمّل خلال السنة	60	119	179
في 31 ديسمبر 2025	133	924	1,057
صافي القيمة الدفترية			
في 31 ديسمبر 2025	1,812	338	2,150

ب) تشمل الأرض والمبنى أرضًا بقيمة 450,000 ٢٠٢٥.

11 عقار استثماري

30 يونيو 2026 ألف ٢٠٢٦	30 يونيو 2025 ألف ٢٠٢٥	31 ديسمبر 2025 ألف ٢٠٢٥
التكلفة		
الرصيد الافتتاحي	717	717
الاستهلاك المتراكم		
الرصيد الافتتاحي	65	36
مُحمّل خلال الفترة/ السنة	14	29
الرصيد الختامي	79	65
صافي القيمة الدفترية :		
الرصيد الختامي	638	667
		652

في سنة 2023، استحوذت الشركة على أرض ومبنى في شارع السلطان قابوس. يتكون المبنى من طابق أرضي وثمانية طوابق. تستخدم الشركة الطابق الأرضي وخمسة طوابق تستعملها كمكتب رئيسي لها وهي تعتزم تأجير الطوابق الثلاثة المتبقية. وبناءً عليه، قامت الشركة بتصنيف الطوابق الثلاثة ضمن بند العقارات الاستثمارية.

كما في 31 ديسمبر 2023، تم تحديد القيمة العادلة للعقار الاستثماري بمبلغ 717,000 ٢٠٢٣ (1,862,000 دولار أمريكي) من قبل خبير تثمين عقاري خارجي مستقل، حاصل على مؤهلات مهنية معترف بها ولديه خبرة حديثة في الموقع وفئة العقار الجاري تثمينه. وبناءً على تقييم الإدارة لظروف السوق الحالية، فإنه لا يُتوقع حدوث أي تغيير جوهري في القيمة العادلة للعقار كما في 31 ديسمبر 2025، كما أن القيمة الدفترية لا تختلف بشكل جوهري عن قيمته العادلة.

12 أصل حق الاستخدام

30 يونيو 2026 ألف ع.ع.	
-	(أ) مبنى مقر الأعمال - الفروع
60	في 1 يناير
9	إضافة خلال الفترة
51	يُطرح: مصروف إطفاء للفترة في 30 يونيو
	ب) التزامات الإيجار
60	في 1 يناير
2	يُضاف: مصروف الفائدة
(19)	يُطرح: مدفوعات الإيجار في 30 يونيو
43	
43	التزامات الإيجار
(17)	يُطرح: الجزء المتداول من التزامات الإيجار الجزء
26	غير المتداول من التزامات الإيجار

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

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

13 إيداع قانوني

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

14 رأس المال

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

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

أسماء المساهمين الذين يملكون نسبة أكبر من 10% من الأسهم	30 يونيو 2026 %	30 يونيو 2025 %	31 ديسمبر 2025 %
شركة فنكوب للاستثمار ش.م.م شركة	18.259	18.259	18.259
الزواوي للتجارة ش.م.م أحمد سالم علي	17.450	17.450	17.450
مراعي الشنفري	10.187	5.210	5.630

15 احتياطي قانوني

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

16 احتياطي انخفاض القيمة

وفقاً للتعميم رقم 1149 الصادر عن إرشادات البنك المركزي العماني، فإنه يتعين على الشركة إنشاء احتياطي انخفاض قيمة حقوق ملكية بمبلغ يعادل فائض مخصص القروض المتعثرة المحتسبة وفقاً لإرشادات البنك المركزي العماني مقارنة بمخصصات خسائر الائتمان المتوقعة المحتسبة وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولي رقم 9 على ديون التمويل بالأسقاط. علماً بأن احتياطي انخفاض القيمة هذا غير قابل للتوزيع الأرباح أو إدراجه في رأس المال والاحتياطيات لأغراض عملية احتساب معدل الرافعة المالية وفقاً لمتطلبات البنك المركزي العماني. خلال الفترة المنتهية في 30 يونيو 2026، قامت الشركة بتحويل 0.061 مليون ر.ع.ع إلى احتياطي انخفاض القيمة (30 يونيو 2025: 1.095 مليون ر.ع.ع).

17 الاقتراضات البنكية

30 يونيو 2026 ألف ر.ع.ع	30 يونيو 2025 ألف ر.ع.ع	31 ديسمبر 2025 ألف ر.ع.ع
1,232	286	1,248
24,788	27,250	23,390
3,279	2,668	2,214
29,299	30,204	26,852
4,017	2,596	3,260
33,316	32,800	30,112

سحب على المكشوف من البنك (إيضاح 5)
قروض قصيرة الأجل
جزء متداول من قروض طويلة الأجل
اقتراضات بنكية مستحقة خلال سنة واحدة
جزء غير متداول من قروض طويلة الأجل

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

مسقط للتمويل ش.م.ع.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة لفترة السّنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2026

18 التزامات أخرى

30 يونيو 2026	30 يونيو 2025	31 ديسمبر 2025	
ألف ع.ع.	ألف ع.ع.	ألف ع.ع.	
3,736	3,037	3,082	مبلغ مستحق الدفع إلى البائعين عن ديون التمويل مستحققات عن
286	618	226	المصروفات
236	299	211	دفعات مُسبقة مُستلمة من العملاء فائدة
560	490	596	واجبة الدفع
127	100	123	التزامات مكافآت الموظفين أرصدة
615	334	334	دائنة أخرى
43	-	-	التزامات الإيجار (إيضاح 12)
5,603	4,878	4,572	

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

30 يونيو 2026	30 يونيو 2025	31 ديسمبر 2025	
ألف ع.ع.	ألف ع.ع.	ألف ع.ع.	
123	92	92	في 1 يناير
19	15	38	مخصص للفترة/ السنة (إيضاح 24)
(15)	(7)	(7)	مدفوعة خلال الفترة/ السنة
127	100	123	الرصيد الختامي

19 الضريبة

تخضع الشركة لضريبة الدخل بمعدل 15% (2025: 15%) من الدخل الخاضع للضريبة وفقاً لقانون ضريبة الدخل العماني. وقد تمّ تكوين مخصص للضريبة، بعد أخذ التعديلات في الاعتبار على المبالغ المحتملة المسموح بخصمها وغير المسموح بخصمها. وقد أنجز جهاز الضرائب العماني الربط الضريبي وتمّ الاتفاق معه على جميع السنوات حتى سنة 2021. ترى إدارة الشركة أنّ الضرائب الإضافية، إن وجدت، المقررة للسنوات الضريبية المُعلّقة لن يكون لها أي أثر جوهري على المركز المالي للشركة كما في 30 يونيو 2026.

20 ودائع الشركات

تقبل الشركة ودائع لأجل من العملاء من الشركات وفقاً لإرشادات البنك المركزي العماني لمدة لا تقل عن 3 إلى 60 شهراً. يُرجى الرجوع إلى إيضاح 27 الخاص بودائع الشركات لدى الأطراف ذات العلاقة.

مسقط للتمويل ش.م.ع.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة لفترة السّنة المنتهية في 30 يونيو 2026

21 دخل الفائدة

فترة السّنة المنتهية في 30 يونيو 2026 ألف ع.ع.	فترة السّنة المنتهية في 30 يونيو 2025 ألف ع.ع.
5,821	5,225
136	25
5,957	5,250

التمويل بالأقساط (إيضاح 7)
فائدة على استثمار بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (إيضاح 6)

22 مصروف الفائدة

فترة السّنة المنتهية في 30 يونيو 2026 ألف ع.ع.	فترة السّنة المنتهية في 30 يونيو 2025 ألف ع.ع.
1,087	774
922	1,257
2,009	2,031

ودائع الشركات
اقتراضات بنكية

23 دخل تشغيلي آخر

فترة السّنة المنتهية في 30 يونيو 2026 ألف ع.ع.	فترة السّنة المنتهية في 30 يونيو 2025 ألف ع.ع.
258	138
401	232
659	370

أتعاب ورسوم خدمات ورسوم توثيق
رسوم أخرى واسترداد مبالغ

24 مصروفات بيع ومصروفات عمومية وإدارية

فترة السّنة المنتهية في 30 يونيو 2026 ألف ع.ع.	فترة السّنة المنتهية في 30 يونيو 2025 ألف ع.ع.
1,145	1,150
165	281
183	170
15	20
99	39
45	30
26	20
1,678	1,710

تكاليف الموظفين*
أتعاب قانونية ورسوم المحاكم
مصروفات المكتب
إيجار
مصروفات تسويق وترويج أعمال
أتعاب مهنية
مصروفات اتصالات

*تكاليف الموظفين

فترة السّنة المنتهية في 30 يونيو 2026 ألف ع.ع.	فترة السّنة المنتهية في 30 يونيو 2025 ألف ع.ع.
893	892
138	151
19	15
95	92
1,145	1,150

رواتب وعلاوات
منافع أخرى
التزامات مكافآت الموظفين (إيضاح 18)
مساهمة في الهيئة العامة للتأمينات الاجتماعية

مسقط للتمويل ش.م.ع.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة لفترة السّنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2026

25 العائدات الأساسية والمُخفضة للسهم الواحد

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

فترة السّنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2026 ألف د	فترة السّنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2025 ألف د	
468	520	أرباح الفترة المنسوبة إلى المساهمين العاديين
307,146	307,146	المتوسط المُرجّح لعدد الأسهم العادية المُصدرة خلال الفترة العائدات
0.0015	0.0017	الأساسية والمُخفضة للسهم الواحد

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

26 صافي الأصول للسهم الواحد

فيما يلي عملية احتساب صافي الأصول للسهم الواحد:

30 يونيو 2026 ألف د	30 يونيو 2025 ألف د	31 ديسمبر 2025 ألف د	
39,365	39,075	39,406	مجموع حقوق الملكية
307,146	307,146	307,146	عدد الأسهم العادية القائمة في 30 يونيو
0.128	0.127	0.128	صافي الأصول للسهم الواحد (د)

27 أطراف ذات علاقة

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

فترة السنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2025 ألف	فترة السنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2026 ألف	
82	74	دخل الفائدة
-	187	دخل آخر
فترة السنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2025 ألف	فترة السنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2026 ألف	
95	4	مصرفات تشغيل أخرى:
11	15	مصرفات الموظفين مصرفات
26	41	المكتب
45	90	بدل حضور اجتماعات مجلس الإدارة
78	75	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة
255	225	فائدة على ودائع الشركات
1	-	معدات مُسترة

فيما يلي الأرصدة لدى أطراف ذات علاقة في نهاية الفترة/ السنة:

31 ديسمبر 2025 ألف	30 يونيو 2025 ألف	30 يونيو 2026 ألف	
1,757	1,894	1,628	مستحق الاستلام من أطراف ذات علاقة:
			صافي ديون التمويل بالأقساط
74	97	478	مستحق الدفع إلى أطراف ذات علاقة:
2,142	2,240	1,743	التزامات أخرى (إيضاح 18)
2,216	2,337	2,221	ودائع شركات (إيضاح 20)
30 يونيو 2025 ألف	30 يونيو 2026 ألف		مكافآت موظفي الإدارة العليا
140	190		رواتب ومنافع أخرى
7	5		مكافآت نهاية الخدمة
147	195		

28 ارتباطات

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

29 التزامات مُحتملة

خطابات الاعتماد المستندي والضمانات المالية
في 30 يونيو 2026، ليس لدى الشركة أي التزامات مُحتملة (30 يونيو 2025: لا شيء).

مسقط للتمويل ش.م.ع.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة لفترة السّنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2026

30 معلومات قطاعية

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

تزاوّل الشركة أساساً أنشطة التأجير والتي تتم جميعها في سلطنة عُمان.

تتألف إيرادات قطاعات التشغيل الخاضعة للإقرار أساساً من الأفراد (المركبات والسلع الاستهلاكية المعمّرة) (والشركات) (غير المركبات ورأس المال العامل وشراء الديون)، وبالتالي فقد تم الإفصاح عنها مع البنود غير المحددة فقط لأغراض المطابقة.

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

فيما يلي المعلومات القطاعية حول القطاعات الخاضعة للإقرار المقدّمة إلى لجنة الإدارة للفتريتين المنتهيتين في 30 يونيو 2026 و30 يونيو 2025 والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025:

30 يونيو 2026	قطاع الشركات ألف ع	قطاع الأفراد ألف ع	بنود غير محددة ألف ع	المجموع ألف ع
إيرادات قطاعية				
دخل الفائدة	823	4,998	136	5,957
مصرف الفائدة	(518)	(1,387)	(104)	(2,009)
صافي دخل الفائدة	305	3,611	32	3,948
دخل التشغيل الأخر	312	347	-	659
إجمالي الدخل	617	3,958	32	4,607
مصروفات قطاعية				
مصروفات التشغيل	(519)	(1,159)	(131)	(1,809)
استهلاك وإطفاء	(37)	(81)	-	(118)
	(556)	(1,240)	(131)	(1,927)
(الخسارة) / الأرباح قبل مخصص انخفاض القيمة				
	61	2,718	(99)	2,680
مخصص انخفاض القيمة	(1,640)	(490)	-	(2,130)
(خسارة) / أرباح قطاعية للفترة قبل الضريبة				
	(1,579)	2,228	(99)	550
الضريبة	237	(334)	15	(82)
إجمالي (خسارة) / أرباح قطاعية للفترة				
	(1,342)	1,894	(84)	468
مجموع الأصول				
	18,496	88,908	8,993	116,397
مجموع الالتزامات				
	20,947	46,726	9,359	77,032

مسقط للتمويل ش.م.ع.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة لفترة السّنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2026

30 معلومات قطاعية (تابع)

30 يونيو 2025	قطاع الشركات ألف ع	قطاع الأفراد ألف ع	بنود غير مُحددة ألف ع	المجموع ألف ع
إيرادات قطاعية				
دخل الفائدة	966	4,259	25	5,250
مصروف الفائدة	(742)	(1,289)	-	(2,031)
صافي دخل الفائدة	224	2,970	25	3,219
دخل التشغيل الآخر	119	251	-	370
إجمالي الدخل	343	3,221	25	3,589
مصروفات قطاعية				
مصروفات التشغيل	(624)	(1,086)	(71)	(1,781)
استهلاك وإطفاء	(37)	(65)	-	(102)
	(661)	(1,151)	(71)	(1,883)
(الخسارة)/(الأرباح قبل مخصص انخفاض القيمة	(318)	2,070	(46)	1,706
مخصص انخفاض القيمة	(474)	(712)	-	(1,186)
(خسارة)/(أرباح قطاعية للفترة قبل الضريبة	(792)	1,358	(46)	520
الضريبة	-	-	-	-
إجمالي (الخسارة)/(الدخل الشامل القطاعي للفترة	(792)	1,358	(46)	520
مجموع الأصول	23,827	73,690	5,046	102,563
مجموع الالتزامات	21,401	37,209	4,878	63,488

مسقط للتمويل ش.م.ع.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة لفترة السنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2026

30 معلومات قطاعية (تابع)

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

31 إدارة المخاطر المالية

عوامل المخاطر المالية

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

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

مخاطر السوق

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

مخاطر صرف العملة الأجنبية

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

مخاطر معدلات الفائدة

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

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

إنّ الاقتراضات الصادرة بمعدلات فائدة متغيرة تعرض الشركة إلى مخاطر معدلات الفائدة على التنبؤات النقدية، بينما تعرضها الاقتراضات التي تصدر بمعدلات فائدة ثابتة إلى مخاطر معدلات الفائدة بالقيمة العادلة. إنّ معدلات الفائدة للاقتراضات قصيرة الأجل وطويلة الأجل لدى البنوك تخضع للتغيير عند إعادة التفاوض بشأن التسهيلات وذلك على أساس سنوي في حالة السحب على المكشوف. تستخدم الشركة التحليل الدقيق لتحليل التكلفة المتغيرة للاقتراضات. وتقدر الإدارة أنّ تكاليف الفائدة للشركة تنسم بالدقة حيث أنّ التغيير بمقدار 50 نقطة أساس في متوسط تكلفة التمويل.

من شأنه أن يُغير من تكلفة الفائدة على الاقتراضات بمبلغ 0.36 مليون (٣٠) يونيو 2025 - 0.30 مليون (٣٠). إنّ مستوى تعرض الشركة لمخاطر معدل الفائدة واردة في إيضاح 32.

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

31 إدارة المخاطر المالية (تابع)

عوامل المخاطر المالية (تابع)

مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر فشل أحد الأطراف بالأداة المالية في الوفاء بالتزامه مما يتسبب في تحمل الطرف الآخر لخسارة مالية. إن مخاطر الائتمان مهمة بالنسبة لأعمال الشركة، لذلك تقوم الإدارة بإدارة مستوى تعرضها لمخاطر الائتمان بحيطه وحذر. وقد وضعت الشركة سياسات وإجراءات ائتمان إدارة مستوى التعرض لمخاطر الائتمان بما فيها تقييم عقد الإيجار والجدارة الائتمانية واعتمادات الائتمان والحدود الائتمانية المعينة والحصول على ضمانات مثل الرهن الامتيازي على الأصول المستأجرة وإيداعات تأمينات وضمائن شخصية ورهون على عقارات.

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

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

إدراج المعلومات الاستشرافية

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

تطبق الشركة احتمالات السيناريوهات المتوقعة التي تم تحديدها. إن سيناريو "أساس الحالة" هو أكثر نتيجة فردية مُحتملة ويتكون من المعلومات التي تستخدمها الشركة لتخطيط الاستراتيجية وإعداد الموازنة.

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

31 إدارة المخاطر المالية (تابع)

عوامل المخاطر المالية (تابع)

مخاطر الائتمان (تابع)

قياس خسائر الائتمان المتوقعة

المدخلات الرئيسية المستخدمة في قياس خسائر الائتمان المتوقعة هي:

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

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

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

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

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

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

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

31 إدارة المخاطر المالية (تابع)

عوامل المخاطر المالية (تابع)

مخاطر الائتمان (تابع)

قياس خسائر الائتمان المتوقعة (تابع)

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

التجميع بناء على خصائص المخاطر المشتركة

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

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

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

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

إنّ الشركة لديها سياسات واضحة معمول بها لتحديد بشكل مبكر الإشارات التحذيرية ولبدء اتخاذ إجراءات وقائية ملائمة في الوقت المناسب. وفيما يلي بعض مؤشرات التحذير المبكر:

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

مسقط للتمويل ش.م.ع.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة لفترة السّنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2026

31 إدارة المخاطر المالية (تابع)

مخاطر الائتمان (تابع)

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

تصنيف الأصول وفقاً لمتطلبات البنك المركزي العماني	تصنيف الأصول وفقاً لمتطلبات البنك المركزي العماني	إجمالي القيمة الدفترية	*المخصص المطلوب وفقاً لمتطلبات البنك المركزي العماني	المخصص المحتفظ به بموجب معيار التقارير المالية الدولي رقم 9	*الفرق بين مخصص البنك المركزي العماني المطلوب والمخصص المحتفظ به	صافي القيمة الدفترية وفقاً لمتطلبات البنك المركزي العماني	صافي القيمة الدفترية بموجب معيار التقارير المالية الدولي رقم 9	الفائدة الاحتياطية وفقاً لمتطلبات البنك المركزي العماني
1(1)	2(2)	3(3)	4(4)	5(5)	6(= 4-5)	7(= 3-4 - 9)	8(= 3-5)	9(9)
		ألف ع.ع.	ألف ع.ع.	ألف ع.ع.	ألف ع.ع.	ألف ع.ع.	ألف ع.ع.	ألف ع.ع.
المرحلة 1	المرحلة 1	86,111	-	602	(602)	86,111	85,509	-
المرحلة 2	المرحلة 2	9,775	-	512	(512)	9,775	9,263	-
المرحلة 3	المرحلة 3	-	-	-	-	-	-	-
إجمالي فرعي	إجمالي فرعي	95,886	-	1,114	(1,114)	95,886	94,772	-
المرحلة 1	المرحلة 1	-	-	-	-	-	-	-
المرحلة 2	المرحلة 2	-	-	-	-	-	-	-
المرحلة 3	المرحلة 3	4,752	228	1,909	(1,681)	4,343	2,843	181
إجمالي فرعي	إجمالي فرعي	4,752	228	1,909	(1,681)	4,343	2,843	181
المرحلة 1	المرحلة 1	-	-	-	-	-	-	-
المرحلة 2	المرحلة 2	-	-	-	-	-	-	-
المرحلة 3	المرحلة 3	631	148	211	(63)	444	420	39
إجمالي فرعي	إجمالي فرعي	631	148	211	(63)	444	420	39
المرحلة 1	المرحلة 1	-	-	-	-	-	-	-
المرحلة 2	المرحلة 2	-	-	-	-	-	-	-
المرحلة 3	المرحلة 3	818	294	268	26	456	550	68
إجمالي فرعي	إجمالي فرعي	818	294	268	26	456	550	68
المرحلة 1	المرحلة 1	-	-	-	-	-	-	-
المرحلة 2	المرحلة 2	-	-	-	-	-	-	-
المرحلة 3	المرحلة 3	45,686	30,863	36,867	(6,004)	3,518	8,819	11,305
إجمالي فرعي	إجمالي فرعي	45,686	30,863	36,867	(6,004)	3,518	8,819	11,305
المرحلة 1	المرحلة 1	-	-	-	-	-	-	-
المرحلة 2	المرحلة 2	-	-	-	-	-	-	-
المرحلة 3	المرحلة 3	-	-	-	-	-	-	-
إجمالي فرعي	إجمالي فرعي	-	-	-	-	-	-	-
المرحلة 1	المرحلة 1	86,111	-	602	(602)	86,111	85,509	-
المرحلة 2	المرحلة 2	9,775	-	512	(512)	9,775	9,263	-
المرحلة 3	المرحلة 3	51,887	31,533	39,255	(7,722)	8,761	12,632	11,593
الإجمالي	الإجمالي	147,773	31,533	40,369	(8,836)	104,647	107,404	11,593

* باستثناء الفائدة الاحتياطية وفقاً لمتطلبات البنك المركزي العماني.

مسقط للتمويل ش.م.ع.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة لفترة السّنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2026

31 إدارة المخاطر المالية (تابع)

مخاطر الائتمان (تابع)

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

تصنيف الأصول	تصنيف الأصول وفقاً لمتطلبات البنك المركزي العماني	إجمالي القيمة	*المخصص المطلوب وفقاً لمتطلبات البنك المركزي العماني	المحتفظ به بموجب معيار التقارير المالية الدولي رقم 9	المخصص البنك المركزي العماني المطلوب والمخصص المحتفظ به	صافي القيمة الدفترية وفقاً لمتطلبات البنك المركزي العماني	صافي القيمة الدفترية بموجب معيار التقارير المالية الدولي رقم 9	الفائدة الاحتياطية وفقاً لمتطلبات البنك المركزي العماني
1(2)	3(4)	5(6)	7(8)	9	10(11)	12(13)	14(15)	16(17)
ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف
المرحلة 1	75,993	-	563	(563)	75,993	75,430	-	-
المرحلة 2	10,802	-	1,182	(1,182)	10,802	9,620	-	-
المرحلة 3	-	-	-	-	-	-	-	-
إجمالي فرعي	86,795	-	1,745	(1,745)	86,795	85,050	-	-
المرحلة 1	1,625	52	975	(923)	984	650	589	-
المرحلة 2	1,067	52	371	(319)	980	696	35	-
المرحلة 3	2,692	104	1,346	(1,242)	1,964	1,346	624	-
إجمالي فرعي	5,384	208	3,692	(3,484)	5,384	4,692	1,246	-
المرحلة 1	-	-	-	-	-	-	-	-
المرحلة 2	-	-	-	-	-	-	-	-
المرحلة 3	944	222	345	(123)	677	599	45	-
إجمالي فرعي	944	222	345	(123)	677	599	45	-
المرحلة 1	-	-	-	-	-	-	-	-
المرحلة 2	-	-	-	-	-	-	-	-
المرحلة 3	233	89	88	1	126	145	18	-
إجمالي فرعي	233	89	88	1	126	145	18	-
المرحلة 1	-	-	-	-	-	-	-	-
المرحلة 2	-	-	-	-	-	-	-	-
المرحلة 3	41,934	30,705	31,557	(852)	2,034	10,377	9,195	-
إجمالي فرعي	41,934	30,705	31,557	(852)	2,034	10,377	9,195	-
المرحلة 1	-	-	-	-	-	-	-	-
المرحلة 2	-	-	-	-	-	-	-	-
المرحلة 3	-	-	-	-	-	-	-	-
إجمالي فرعي	-	-	-	-	-	-	-	-
المرحلة 1	75,993	-	563	(563)	75,993	75,430	-	-
المرحلة 2	12,427	52	2,157	(2,105)	11,786	10,270	589	-
المرحلة 3	44,178	31,068	32,361	(1,293)	3,817	11,817	9,293	-
الإجمالي	132,598	31,120	35,081	(3,961)	91,596	97,517	9,882	-

* باستثناء الفائدة الاحتياطية وفقاً لمتطلبات البنك المركزي العماني.

مسقط للتمويل ش.م.ع.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة لفترة السّنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2026

31 إدارة المخاطر المالية (تابع)

مخاطر الائتمان (تابع)

التجميع بناء على خصائص المخاطر المشتركة

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

تصنيف الأصول وفقاً لمتطلبات البنك المركزي العماني	تصنيف الأصول بموجب معيار التقارير المالية الدولي رقم 9	إجمالي القيمة الدفترية	المخصص المطلوب وفقاً لمتطلبات البنك المركزي العماني	المخصص المحتفظ به بموجب معيار التقارير المالية الدولي رقم 9	الفرق بين مخصص البنك المركزي العماني المطلوب والمخصص المحتفظ به	صافي القيمة الدفترية وفقاً لمتطلبات البنك المركزي العماني	صافي القيمة الدفترية بموجب معيار التقارير المالية الدولي رقم 9	الفائدة الاحتياطية وفقاً لمتطلبات البنك المركزي العماني
1(	2(	3(	4(	5(	6(= 4(-)5(	7(= 3(-)4(-)9(	8(= 3(-)5(	9(
المرحلة 1	المرحلة 2	المرحلة 3	المرحلة 1	المرحلة 2	المرحلة 3	المرحلة 1	المرحلة 2	المرحلة 3
مصنفة على أنها أصول غير عاملة - يونيو 2026	365	7,257	1,842	12	(12)	365	3,680	924
المرحلة 1	المرحلة 2	المرحلة 3	المرحلة 1	المرحلة 2	المرحلة 3	المرحلة 1	المرحلة 2	المرحلة 3
مصنفة على أنها أصول غير عاملة - يونيو 2025	5,832	1,828	52	1,675	(1,623)	5,191	4,157	589
			1,418	1,082	336	139	746	271

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

30 يونيو 2026	30 يونيو 2025
وفقاً لمتطلبات البنك المركزي العماني	وفقاً لمتطلبات البنك المركزي العماني
بموجب معيار التقارير المالية الدولي رقم 9	بموجب معيار التقارير المالية الدولي رقم 9
الفرق ألف ع.ع	الفرق ألف ع.ع
-	لا ينطبق
2,130	1,186
43,126	41,002
35%	33%
12%	4%
0%	0%
8%	8%

خسارة انخفاض القيمة المحملة على قائمة الربح والخسارة
مخصصات مطلوبة وفقاً لمتطلبات البنك المركزي العماني/محتفظ بها بموجب معيار التقارير المالية الدولي رقم 9
إجمالي نسبة الأصول غير العاملة (نسبة مئوية) صافي نسبة
الأصول غير العاملة (نسبة مئوية)

31 إدارة المخاطر المالية (تابع)

عوامل المخاطر المالية (تابع) مخاطر

الائتمان (تابع)

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

31 ديسمبر 2025	30 يونيو 2025 ألف	30 يونيو 2026 ألف	
2,455	238	1,789	أرصدة بنكية (إيضاح 5)
139,854	132,598	147,773	إجمالي الاستثمار في ديون التمويل (إيضاح 7)
492	501	685	أرصدة مدينة أخرى (إيضاح 8)
<u>142,801</u>	<u>133,337</u>	<u>150,247</u>	

يعرض الجدول أعلاه أسوأ سيناريو لمستوى التعرض لمخاطر الائتمان لدى الشركة في 30 يونيو 2026 و 30 يونيو 2025 و 31 ديسمبر 2025 دون الأخذ في الاعتبار أي ضمانات محتفظ بها أو تحسينات ائتمانية أخرى مرفقة. بالنسبة للأصول المدرجة ضمن الميزانية العمومية، فإن مستويات التعرض لمخاطر الائتمان المذكور أعلاه تستند إلى صافي القيمة الدفترية التي تم الإفصاح عنها في قائمة المركز المالي.

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

في 30 يونيو 2026 و 30 يونيو 2025 و 31 ديسمبر 2025، لم يكن لدى الشركة أي تركيز لعميل فردي في صافي الاستثمار في ديون التمويل. لا يملك أي عميل فردي نسبة أكثر من 10% من إجمالي مبالغ صافي الاستثمار في ديون التمويل.

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

ديون التمويل المُعاد هيكلتها

كما في 30 يونيو 2026، تبلغ مستحقات الإيجار المُعاد هيكلتها 7.62 مليون (مليون) 30 يونيو 2025 - 7.66 مليون (مليون) 31 ديسمبر 2025 - 7.67 مليون (مليون) وهي تتضمن قروض منخفضة القيمة قدرها 7.26 مليون (مليون) 30 يونيو 2025 - 1.83 مليون (مليون) 31 ديسمبر 2025 - 3.5 مليون (مليون).

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

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

31 إدارة المخاطر المالية (تابع)

مخاطر السيولة

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

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

إدارة رأس المال

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

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

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

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

خلال الفترة المنتهية في 30 يونيو 2026 و 30 يونيو 2025، كانت استراتيجية الشركة هي الاحتفاظ بنسب المديونية والرفع المالي في حدود 5 أضعاف قيمة حقوق الملكية. وقد كانت نسب المديونية والرفع المالي في 30 يونيو 2026 و 30 يونيو 2025 و 31 ديسمبر 2025 كما يلي:

30 يونيو 2026 ألف ر.ع.ع.	30 يونيو 2025 ألف ر.ع.ع.	31 ديسمبر 2025 ألف ر.ع.ع.
71,199	58,610	68,622
1) اقتراضات وودائع -		
77,032	63,488	73,342
2) إجمالي الالتزامات -		
39,365	39,075	39,406
3) إجمالي حقوق الملكية -		
37,022	34,042	37,128
4) صافي القيمة (معرفة أعلاه) -		
1.81	1.50	1.74
نسبة المديونية (بالمرات) [3/1]		
2.08	1.86	1.98
نسبة الرفع المالي (بالمرات) [4/2]		

مسقط للتمويل ش.م.ع.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة لفترة السّنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2026

32 الأدوات المالية وإدارة المخاطر المالية

(أ) مخاطر معدلات الفائدة

يلخص الجدول أدناه مستوى تعرض الشركة لمخاطر معدلات الفائدة. يتضمن الجدول إجمالي أصول والتزامات الشركة بالقيمة الدفترية مُصنّفًا بإعادة التسعير التعاقدية أو تواريخ الاستحقاق، أيهما حدث أولاً كما في 30 يونيو 2026:

الفترة - 30 يونيو 2026	حتى 6 أشهر ألف -	6 إلى 12 شهراً ألف -	سنة واحدة إلى سنتين ألف -	2 إلى 3 سنوات ألف -	أكثر من 3 سنوات ألف -	معدل ثابت أو غير دقيق لمعدل الفائدة ألف -	المجموع ألف -
الأصول							
نقد وأرصدة بنكية	-	-	-	-	-	1,794	1,794
صافي الاستثمار في ديون التمويل	15,992	15,165	25,084	18,446	32,717	-	107,404
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	3,526	-	-	-	-	-	3,526
أرصدة مدينة أخرى ومدفوعات مقدّماً	-	-	-	-	-	685	685
ممتلكات ومعدات	-	-	-	-	-	2,100	2,100
عقار استثماري	-	-	-	-	-	638	638
إيداع قانوني	250	-	-	-	-	-	250
إجمالي الأصول	19,768	15,165	25,084	18,446	32,717	5,217	116,397
التزامات							
اقتراضات بنكية قصيرة الأجل	26,020	-	-	-	-	-	26,020
التزامات أخرى	3,736	-	-	-	-	1,867	5,603
التزام ضريبة مؤجلة	-	-	-	-	-	230	230
ودائع شركات	20,360	11,473	5,799	122	129	-	37,883
قروض طويلة الأجل (بما في ذلك الجزء المتداول)	1,639	1,639	2,550	1,096	372	-	7,296
إجمالي التزامات	51,755	13,112	8,349	1,218	501	2,097	77,032
الفجوة بين الأصول والتزامات	(31,987)	2,053	16,735	17,228	32,216	3,120	39,365
الفجوة التراكمية بين الأصول والتزامات	(31,987)	(29,934)	(13,199)	4,029	36,245	39,365	39,365

مسقط للتمويل ش.م.ع.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة لفترة السّنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2026

32 الأدوات المالية وإدارة المخاطر المالية (تابع)

(أ) مخاطر معدل الفائدة (تابع)

يلخص الجدول أدناه مستوى تعرض الشركة لمخاطر معدل الفائدة. يتضمن الجدول أصول والتزامات الشركة بالقيمة الدفترية مُصنفاً بإعادة التسعير التعاقدية أو تواريخ الاستحقاق، أيهما يحدث أولاً كما في 30 يونيو 2025:

الفترة - 30 يونيو 2025	حتى 6 أشهر ألف ع	6 إلى 12 شهراً ألف ع	سنة واحدة إلى سنتين ألف ع	2 إلى 3 سنوات ألف ع	أكثر من 3 سنوات ألف ع	معدل ثابت أو غير دقيق لمعدل الفائدة ألف ع	المجموع ألف ع
الأصول							
نقد وأرصدة بنكية	-	-	-	-	-	259	259
صافي الاستثمار في ديون التمويل	14,065	13,794	24,896	17,895	26,867	-	97,517
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	776	-	-	-	-	-	776
أرصدة مدينة أخرى ومدفوعات مقدّما	-	-	-	-	-	501	501
أصل ضريبة مؤجلة	-	-	-	-	-	398	398
ممتلكات ومعدات	-	-	-	-	-	2,195	2,195
عقار استثماري	-	-	-	-	-	667	667
إيداع قائلوني	250	-	-	-	-	-	250
إجمالي الأصول	15,091	13,794	24,896	17,895	26,867	4,020	102,563
الالتزامات							
اقتراضات بنكية قصيرة الأجل	27,536	-	-	-	-	-	27,536
التزامات أخرى	3,037	-	-	-	-	1,841	4,878
ودائع شركات	13,946	9,829	1,324	443	268	-	25,810
قروض طويلة الأجل (بما في ذلك الجزء المتداول)	2,186	482	964	964	668	-	5,264
إجمالي الالتزامات	46,705	10,311	2,288	1,407	936	1,841	63,488
الفجوة بين الأصول والالتزامات	(31,614)	3,483	22,608	16,488	25,931	2,179	39,075
الفجوة التراكمية بين الأصول والالتزامات	(31,614)	(28,131)	(5,523)	10,965	36,896	39,075	39,075

مسقط للتمويل ش.م.ع.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة لفترة السنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2026

32 الأدوات المالية وإدارة المخاطر المالية (تابع)

(أ) مخاطر معدل الفائدة (تابع)

يلخص الجدول أدناه مستوى تعرض الشركة لمخاطر معدل الفائدة. يتضمن الجدول أصول والتزامات الشركة بالقيمة الدفترية مُصنفاً بإعادة التسعير التعاقدية أو تواريخ الاستحقاق، أيهما يحدث أولاً كما في 31 ديسمبر 2025:

السنة - 31 ديسمبر 2025	حتى 6 أشهر ألف ع	6 إلى 12 شهراً ألف ع	سنة واحدة إلى سنتين ألف ع	2 إلى 3 سنوات ألف ع	أكثر من 3 سنوات ألف ع	معدل ثابت أو غير دقيق لمعدل الفائدة ألف ع	المجموع ألف ع
الأصول							
نقد وأرصدة بنكية	-	-	-	-	-	2,460	2,460
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	4,298	-	-	-	-	-	4,298
صافي الاستثمار في ديون التمويل	15,067	14,600	25,064	17,703	30,012	-	102,446
أرصدة مدينة أخرى ومدفوعات مقدماً	-	-	-	-	-	492	492
ممتلكات ومعدات	-	-	-	-	-	2,150	2,150
عقار استثماري	-	-	-	-	-	652	652
إيداع قانوني	250	-	-	-	-	-	250
إجمالي الأصول	19,615	14,600	25,064	17,703	30,012	5,754	112,748
الالتزامات							
اقتراضات بنكية قصيرة الأجل	24,638	-	-	-	-	-	24,638
التزامات أخرى	3,082	-	-	-	-	1,490	4,572
التزام ضريبية مؤجلة	-	-	-	-	-	148	148
ودائع شركات	19,253	16,188	2,500	344	225	-	38,510
قروض طويلة الأجل (بما في ذلك الجزء المتداول)	1,109	1,107	2,110	630	518	-	5,474
إجمالي الالتزامات	48,082	17,295	4,610	974	743	1,638	73,342
الفجوة بين الأصول والالتزامات	(28,467)	(2,695)	20,454	16,729	29,269	4,116	39,406
الفجوة التراكمية بين الأصول والالتزامات	(28,467)	(31,162)	(10,708)	6,021	35,290	39,406	39,406

مسقط للتمويل ش.م.ع.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة لفترة السّنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2026

32 الأدوات المالية وإدارة المخاطر المالية (تابع)

(ب) مخاطر السيولة

إنّ المبالغ المفصح عنها في الجدول أدناه تحلل أصول والتزامات الشركة كما في 30 يونيو 2026 و 30 يونيو 2025 و 31 ديسمبر 2025 المتعلقة بمجموعات الاستحقاق ذات الصلة على أساس الفترة المتبقية في تاريخ الإقرار حتى تاريخ الاستحقاق التعاقدية. تمثل المبالغ المفصح عنها تدفقات نقدية تعاقدية غير مضمومة. إنّ الأرصدة المستحقة خلال 12 شهرًا تساوي أرصدها الدفترية وذلك نظرًا لأنّ تأثير الخصم لا يُعتبر جوهريًا.

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

الفترة - 30 يونيو 2026	حتى 6 أشهر ألف ع	6 إلى 12 شهرًا ألف ع	سنة واحدة إلى سنتين ألف ع	2 إلى 3 سنوات ألف ع	أكثر من 3 سنوات ألف ع	معدل ثابت أو غير دقيق لمعدل الفائدة ألف ع	المجموع ألف ع
الأصول							
نقد وأرصدة بنكية	1,794	-	-	-	-	-	1,794
صافي الاستثمار في ديون التمويل	15,992	15,165	25,084	18,446	32,717	-	107,404
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	3,526	-	-	-	-	-	3,526
أرصدة مدينة أخرى ومدفوعات مقدّمًا	-	-	-	-	-	685	685
ممتلكات ومعدات	-	-	-	-	-	2,100	2,100
عقار استثماري	-	-	-	-	-	638	638
إبداع قانوني	250	-	-	-	-	-	250
إجمالي الأصول	21,562	15,165	25,084	18,446	32,717	3,423	116,397
الالتزامات							
اقتراضات بنكية قصيرة الأجل	26,020	-	-	-	-	-	26,020
التزامات أخرى	3,736	-	-	-	-	1,867	5,603
التزام ضريبة مؤجلة	-	-	-	-	-	230	230
ودائع شركات	20,360	11,473	5,799	122	129	-	37,883
قروض طويلة الأجل (بما في ذلك الجزء المتداول)	1,639	1,639	2,550	1,096	372	-	7,296
إجمالي الالتزامات	51,755	13,112	8,349	1,218	501	2,097	77,032
الفجوة بين الأصول والالتزامات	(30,193)	2,053	16,735	17,228	32,216	1,326	39,365
الفجوة التراكمية بين الأصول والالتزامات	(30,193)	(28,140)	(11,405)	5,823	38,039	39,365	39,365

مسقط للتمويل ش.م.ع.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة لفترة السة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2026

32 الأدوات المالية وإدارة المخاطر المالية (تابع)

(ب) مخاطر السيولة (تابع)

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

الفترة - 30 يونيو 2025	حتى 6 أشهر ألف ع	6 إلى 12 شهرًا ألف ع	سنة واحدة إلى سنتين ألف ع	2 إلى 3 سنوات ألف ع	أكثر من 3 سنوات ألف ع	معدل ثابت أو غير دقيق لمعدل الفائدة ألف ع	المجموع ألف ع
الأصول							
نقد وأرصدة بنكية	259	-	-	-	-	-	259
صافي الاستثمار في ديون التمويل	14,065	13,794	24,896	17,895	26,867	-	97,517
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	776	-	-	-	-	-	776
أرصدة مدينة أخرى ومدفوعات مقدما	-	-	-	-	-	501	501
أصل ضريبة مؤجلة	-	-	-	-	-	398	398
ممتلكات ومعدات	-	-	-	-	-	2,195	2,195
عقار استثماري	-	-	-	-	-	667	667
إيداع قانوني	250	-	-	-	-	-	250
إجمالي الأصول	15,350	13,794	24,896	17,895	26,867	3,761	102,563
الالتزامات							
اقتراضات بنكية قصيرة الأجل	27,536	-	-	-	-	-	27,536
التزامات أخرى	3,037	-	-	-	-	1,841	4,878
ودائع شركات	13,946	9,829	1,324	443	268	-	25,810
قروض طويلة الأجل (بما في ذلك الجزء المتداول)	2,186	482	964	964	668	-	5,264
إجمالي الالتزامات	46,705	10,311	2,288	1,407	936	1,841	63,488
الفجوة بين الأصول والالتزامات	(31,355)	3,483	22,608	16,488	25,931	1,920	39,075
الفجوة التراكمية بين الأصول والالتزامات	(31,355)	(27,872)	(5,264)	11,224	37,155	39,075	39,075

مسقط للتمويل ش.م.ع.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة لفترة السّنة المنتهية في 30 يونيو 2026

32 الأدوات المالية وإدارة المخاطر المالية (تابع)

(ب) مخاطر السيولة (تابع)

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

السنة - 31 ديسمبر 2025	حتى 6 أشهر ألف ع	6 إلى 12 شهراً ألف ع	سنة واحدة إلى سنتين ألف ع	2 إلى 3 سنوات ألف ع	أكثر من 3 سنوات ألف ع	معدل ثابت أو غير دقيق لمعدل الفائدة ألف ع	المجموع ألف ع
الأصول							
نقد وأرصدة بنكية	2,460	-	-	-	-	-	2,460
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	4,298	-	-	-	-	-	4,298
صافي الاستثمار في ديون التمويل	15,067	14,600	25,064	17,703	30,012	-	102,446
أرصدة مدينة أخرى ومدفوعات مقدّماً	-	-	-	-	-	492	492
ممتلكات ومعدات	-	-	-	-	-	2,150	2,150
عقار استثماري	-	-	-	-	-	652	652
إيداع قانوني	-	-	-	-	-	250	250
إجمالي الأصول	21,825	14,600	25,064	17,703	30,012	3,544	112,748
الالتزامات							
اقتراضات بنكية قصيرة الأجل	24,638	-	-	-	-	-	24,638
التزامات أخرى	3,082	-	-	-	-	1,490	4,572
التزام ضريبة مؤجلة	-	-	-	-	-	148	148
ودائع شركات	19,253	16,188	2,500	344	225	-	38,510
قروض طويلة الأجل (بما في ذلك الجزء المتداول)	1,109	1,107	2,110	630	518	-	5,474
إجمالي الالتزامات	48,082	17,295	4,610	974	743	1,638	73,342
الفجوة بين الأصول والالتزامات	(26,257)	(2,695)	20,454	16,729	29,269	1,906	39,406
الفجوة التراكمية بين الأصول والالتزامات	(26,257)	(28,952)	(8,498)	8,231	37,500	39,406	39,406

33 القيمة العادلة

تتكون الأدوات المالية من الأصول والالتزامات المالية. الأصول والالتزامات المالية المدرجة في قائمة المركز المالي تتضمن النقد والأرصدة البنكية وصافي الاستثمار في ديون التمويل والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والأصول المالية الأخرى بالتكلفة المطفأة والاقتراضات قصيرة الأجل وودائع الشركات والقروض طويلة الأجل والالتزامات الأخرى. وقد تمّ الإنصاح عن طرق الإقرار المُعَيَّنة المُتَّبعة في بيانات السياسات الفردية الخاصة بكل بند.

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

34 المخاطر المتعلقة بالمناخ

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

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

35 أرقام المقارنة

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

36 توزيعات الأرباح

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

37 أحداث لاحقة

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