إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2026

1 الشكل القانوني والأنشطة الرئيسية

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

تعمل الشركة في سلطنة عمان ولديها شبكة من الفروع وعددها تسعة (ديسمبر 2025 - ثمانية فروع) وبلغ عدد موظفيها 218 موظفاً كما في 30 سبتمبر 2026 (ديسمبر 2025 - 194 موظفاً).

2 أسس الإعداد والسياسات المحاسبية

2-1 أساس الإعداد

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

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

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

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

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

2.2 السياسات المحاسبية والإفصاحات

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

2.3 المعايير الجديدة والتطبيقات والتعديلات على المعايير القائمة

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

2.4 التقديرات المحاسبية الهامة والأحكام

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

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

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2026

3 إدارة المخاطر المالية

3-1 عوامل المخاطر المالية

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

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

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

(أ) مخاطر السوق

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

(1) مخاطر الأسعار

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

(2) مخاطر العملة الأجنبية

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

(3) مخاطر معدل الفائدة

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

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

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

تستخدم الشركة تحليل الحساسية لتحليل التكلفة المتغيرة للقروض والتمويل. وتقدر الإدارة أن تكاليف الفائدة المتغيرة للشركة حساسة حيث إن تغييراً قدره 50 نقطة أساسية في متوسط تكلفة التمويل سيغير من تكلفة الفائدة على القروض بمقدار 0.916 مليون ﷼ (سبتمبر 2025 - 0.853 مليون ﷼) ودخل التمويل من التأجير وتمويل رأس المال العامل ومديونيات عن شراء ديون تجارية بمبلغ 1.399 مليون ﷼ (سبتمبر 2025 - 1.293 مليون ﷼). ان تعرض الشركة لمخاطر معدلات الفائدة مبين في الإيضاح 23 (أ) لهذه القوائم المالية.

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2026

(ب) مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي المخاطر التي تنشأ بسبب فشل أحد أطراف الأداة المالية في الوفاء بالتزامه مما يتسبب في تكبد الطرف الآخر لخسائر مالية. مخاطر الائتمان مهمة بالنسبة لأعمال الشركة، لذلك تقوم الإدارة بإدارة تعرضها لمخاطر الائتمان بحذر.

(1) قياس مخاطر الائتمان

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

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

المرحلة الاولى

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

المرحلة الثانية

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

المرحلة الثالثة

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

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

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

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

الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان

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

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

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2026

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

- النتائج السلبية لحساب / لمقترض حسب معلومات السوق
- إعادة جدولة القرض لأسباب ائتمانية
- الحسابات المتأخرة ما بين 30 و90 يومًا

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

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

- معلومات الأيام التي تجاوز موعد الاستحقاق (أي المرحلة 2 إذا كانت الأيام التي تجاوزت الاستحقاق أكثر من 30 يومًا) أو؛
- تغيير في درجة التصنيف لتقييم الزيادة الكبيرة في مخاطر الائتمان (أي 5 درجات لأسفل لمقياس التصنيف R1، و4 درجات لأسفل لمقياس التصنيف من R2 إلى R3، و3 درجات لأسفل لمقياس التصنيف R4، ودرجتين لأسفل لمقياس التصنيف R5، ودرجة واحدة لأسفل للتصنيف R6).

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

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

تتم مراجعة التاريخ والسجلات السابقة للعملاء من خلال التقييم الدوري للمخاطر بموجب محفزات الزيادة الكبيرة في مخاطر الائتمان.

تقوم الشركة بمراجعة تصنيف حسابات الشركات الحالية (أكثر من 250.000 ﷼) الممنوح عند الاعتراف الأولي وتخصيص التصنيف الجديد في تواريخ المراجعة بناءً على المعلومات الكمية والنوعية أثناء تقييم التغيير الجوهري أو الزيادة في مخاطر الائتمان أثناء المراجعة السنوية أو عملية إعادة الهيكلة.

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

تعريف العجز عن السداد والأصول الائتمانية المتعثرة

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

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

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2026

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

الخسائر الائتمانية المتوقعة

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

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

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

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

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

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

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

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

الأحكام والتقديرات المحاسبية الهامة

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

تجميع الأصول المالية ذات الصلة لاحتساب مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة

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

في حالة تعرض المحفظة لمخاطر الشركات، يتم تقييم مخاطر الائتمان للأطراف المقابلة الفردية عند بداية عقد الإيجار من خلال منهجية تصنيف

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2026

تستند إلى تاريخ السداد جنبًا إلى جنب مع التقييم المالي للمقترضين وفقًا لنموذج تصنيف المخاطر المعتمد من قبل مجلس إدارة الشركة.

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

(2) سياسات التحكم في مخاطر الائتمان والتخفيف من حدتها

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

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

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

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

يشمل تمويل رأس المال العامل والذمم المدينة ومديونيات عن شراء ديون تجارية المبالغ المدفوعة مقدماً للعملاء فيما يتعلق بالديون والفوائد على المبالغ المدفوعة مقدماً والرسوم ذات الصلة. في حالة التخلف عن سداد الديون المتعثرة من قبل عملاء العميل، فإن الشركة تلجأ إلى العميل.

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

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

ويوجد لدى الشركة سياسات واضحة لتحدد بشكل مبكّر الإشارات التحذيريّة ولاتّخاذ إجراءات علاجية مناسبة وفي الوقت المناسب، وفيما يلي بعض مؤشرات التحذير المبكّر:

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

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

سبتمبر 2026 غير مدققة	سبتمبر 2025 غير مدققة	ديسمبر 2025 مدققة
بالآلاف	بالآلاف	بالآلاف

مخاطر العجز عن السداد			
أرصدة بنكية	**21,155**	11,603	19,270
وديعة نظامية	**250**	250	250
صافي الاستثمار في التأجير التمويلي تمويل رأس المال العامل ومديونيات عن شراء ديون تجارية	**315,238**	298,693	296,135
إجمالي مخاطر العجز عن السداد	**336,643**	310,546	315,655

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

3 تركيز مخاطر الائتمان

ينشأ تركز مخاطر الائتمان عندما يشترك عدد من الأطراف المقابلة في أنشطة عمل مشابهة أو أنشطة في نفس المنطقة الجغرافية أو أن تكون لها صفات اقتصادية متشابهة مما يؤدي إلى أن تتأثر قدرات تلك الأطراف للوفاء بالتزام تعاقدي بشكل مماثل بالتغييرات في الظروف الاقتصادية أو السياسية أو غيرها. تشير التركيزات في مخاطر الائتمان إلى الحساسية النسبية لأداء الشركة تجاه التطورات التي تؤثر على قطاع عمل معين أو منطقة جغرافية معينة.

يكون تركيز مخاطر الائتمان (سواء داخل أو خارج القوائم المالية) الناشئة عن الأدوات المالية لمجموعات الأطراف المقابلة عندما تكون لها صفات اقتصادية متشابهة مما يؤدي إلى أن تتأثر قدرات تلك الأطراف للوفاء بالتزام تعاقدي بشكل مماثل بالتغييرات في الظروف الاقتصادية أو الظروف الأخرى.

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

تحليل مخاطر الائتمان مبين أدناه:

تركيز العملاء	**سبتمبر 2026 غير مدققة**	سبتمبر 2025 غير مدققة	ديسمبر 2025 مدققة
	بالآلاف	بالآلاف غير مدققة	بالآلاف مدققة
إجمالي الاستثمار في التأجير التمويلي:			
الأفراد	**122,168**	119,571	118,725
شركات	**164,977**	148,150	144,269
	287,145	267,721	262,994
تمويل رأس المال العامل ومديونيات عن شراء ديون تجارية:			
شركات	**86,026**	77,086	76,611

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

	سبتمبر 2026 غير مدققة	سبتمبر 2025 غير مدققة	ديسمبر 2025 مدققة
	بالآلاف	بالآلاف	بالآلاف
إجمالي الاستثمار في التأجير التمويلي:			
الصناعة	**24,488**	23,343	22,716
التجارة والبناء	**41,845**	40,387	36,470
الخدمات	**98,644**	84,420	85,083

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2026

الأفراد	**122,168**	119,571	118,725
	287,145	267,721	262,994
تمويل رأس المال العامل ومديونيات عن شراء ديون تجارية:			
الصناعة	**13,474**	13,467	13,380
التجارة والبناء	**33,962**	31,017	30,131
الخدمات	**38,590**	32,602	33,100
	86,026	77,086	76,611

التركيز الجغرافي

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

(1) التأثير على الزيادة الكبيرة في مخاطر الائتمان

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

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

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

(2) التعديلات اللاحقة للنموذج والتغطيات الإدارية

تم تحديد التعديلات اللاحقة للنموذج والتغطيات الإدارية التي تم إجراؤها لتقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة كما في 30 سبتمبر 2026 على النحو التالي:

التعديلات اللاحقة للنموذج والتغطيات الإدارية

لا يزال نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة للشركة حساسًا للافتراضات ويتم إعادة تقييمه باستمرار كجزء من عملية تحسين النموذج المعتادة. بخلاف التغييرات في مؤشرات الاقتصاد الكلي وإعادة معايرة نماذج احتمالية التعثر والخسارة في حالة التعثر في السداد، لم تأخذ الشركة في الاعتبار أي تغيير آخر في نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة. كما هو الحال مع أي تنبؤات، فإن التوقعات واحتمالات الحدوث مدعومة باجتهادات هامة وعدم اليقين، وبالتالي، قد تختلف النتائج الفعلية عن تلك المتوقعة. لمواجهة أي تحدي إضافي، أخذت الشركة في الاعتبار أيضًا تراكمات إضافية محددة للعملاء، بناءً على الخبرة الإدارية والمراقبة الدقيقة للعملاء الذين لديهم احتمالات زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان. نظرًا لأن النماذج قد لا تلتقط دائمًا جميع الأحداث المضغوطة، فمن الحكمة بالتالي ان نتكبد خسائر إضافية على أساس الخبرة الإدارية والوضع الحالي غير المؤكد في الاقتصاد.

كما في تاريخ إعداد التقرير، تتضمن المخصصات التي تحتفظ بها الشركة تعديلات إدارية خاصة بعملاء معينين بقيمة 1.962 مليون ﷼ (سبتمبر 2025: 3.806 مليون ﷼)، وهو ما يمثل 3.39% (سبتمبر 2025: 8.9%) من إجمالي خسائر الانخفاض في القيمة المتراكمة.

(ج) مخاطر السيولة

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

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

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2026

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

تسوية صافي الدين

فيما يلي تحليل لصافي الدين والحركات في صافي الدين:

التفاصيل	التدفقات النقدية من قروض قصيرة الأجل	التدفقات النقدية من قروض طويلة الأجل	التدفقات النقدية من سندات غير قابلة للتحويل وغير مضمونة
	بالآلاف	بالآلاف	بالآلاف
(غير المدققة)			
في 1 يناير 2026	**65,111**	**78,715**	**15,004**
إضافات خلال الفترة (التغييرات النقدية)	**93,589**	**7,250**	-
تسديدات خلال الفترة (التغييرات النقدية)	**(63,455)**	**(22,970)**	**-**
التغييرات غير النقدية	**210**	**-**	**282**
كما في 30 سبتمبر 2026	**95,455**	**62,995**	**15,286**
تغير في التدفقات النقدية - صافي	**30,134**	**(15,720)**	**-**

البنود	التدفقات النقدية من قروض قصيرة الأجل	التدفقات النقدية من قروض طويلة الأجل	التدفقات النقدية من سندات غير قابلة للتحويل وغير مضمونة
	بالآلاف	بالآلاف	بالآلاف
(غير المدققة)			
في 1 يناير 2025	62,728	74,120	14,938
إضافات خلال الفترة	50,500	56,000	-
تسديدات خلال الفترة	(75,000)	(29,445)	-
التغييرات غير النقدية	(4)	(151)	299
في 30 سبتمبر 2025	38,224	100,524	15,237
تغير في التدفقات النقدية	(24,500)	26,555	-

(د) مخاطر التشغيل

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

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

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

(1) الالتزام بسياسة المعدّ والمراجع وتفويض الصلاحيات من خلال وجود مصفوفة اعتماد مناسبة؛
(2) تسويات في الوقت المناسب ومراجعات منتظمة للحسابات؛
(3) توثيق السياسات والضوابط والإجراءات والأدلة؛

(4) الالتزام بالمتطلبات القانونية والنظامية وحوكمة الشركات؛
(5) وضع أخلاقيات ومعايير الأعمال التجارية.

3.2 تقدير القيم العادلة

القيم الدفترية، ناقصاً أية تسويات ائتمان مقدرة للأصول والالتزامات المالية ذات فترات استحقاق أقل من سنة واحدة مقاربة لقيمها العادلة. تعتبر القيم العادلة للقروض البنكية طويلة الأجل مقاربة لقيمها الدفترية حيث إنها تحمل معدلات فائدة تتماشى مع معدلات السوق الحالية. لا تعتبر القيمة العادلة للودائع الثابتة مختلفة بشكل جوهري عن قيمها الدفترية في ضوء مدة هذه الودائع والتي لا تتجاوز السنتين وإعادة ضبط الفائدة. إن القيم الدفترية للودائع الثابتة تقارب القيمة العادلة إلى حد معقول. راجع إيضاح رقم 21 للحصول على معلومات القيمة العادلة فيما يتعلق بصافي استثمار الشركة في عقود الإيجار التمويلي وتمويل رأس المال العامل وخصم الذمم المدينة.

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

3.3 إدارة رأس المال

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

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

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

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

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

نسبة رفع المديونية

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

	سبتمبر 2026 غير مدققة	سبتمبر 2025 غير مدققة	ديسمبر 2025 مدققة
إجمالي الالتزامات (﷼ بالآلاف)	**260,613**	232,722	237,998
صافي حقوق المساهمين (﷼ بالآلاف)	**78,500**	80,223	78,989
صافي الالتزامات لصافي نسبة حقوق المساهمين (عدد المرات)	**3.32**	2.90	3.0

4 النقد والأرصدة المصرفية

	سبتمبر 2026 غير مدققة ﷼ **بالآلاف**	سبتمبر 2025 غير مدققة ﷼ بالآلاف	ديسمبر 2025 مدققة ﷼ بالآلاف
ودائع لأجل	**336**	2,412	343

حسابات جارية وحسابات تحت الطلب	**20,864**	9,236	18,972
نقد في الصندوق	**109**	114	165
الخسائر الائتمانية المتوقعة	**(45)**	(45)	(45)
	21,264	11,717	19,435

يشمل النقد والنقد المعادل النقد في الصندوق وجميع الأرصدة المصرفية بما في ذلك الودائع التي تستحق خلال ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الإيداع. تحمل الودائع فائدة تتراوح بين 3.25% إلى 4.50% (سبتمبر 2025: 3.5% إلى 4.0%).

تطبق الشركة نموذج المراحل الثلاث بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية 9 لقياس خسائر الائتمان المتوقعة للنقد ومعادل النقد. في إطار نموذج المراحل الثلاث، تقوم الإدارة بتحليل جودة الائتمان للنقد ومعادل النقد. تعتبر الموجودات المالية التي ليس لديها زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف الأولي كموجودات المرحلة 1 وتتبع الإدارة طريقة خسارة الائتمان المتوقعة لمدة 12 شهرًا للاعتراف بمخصص الخسارة. عندما تكون هناك زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان ملحوظة منذ التحقق المبدئي، يتم النظر في هذه الأصول ضمن المرحلة الثانية ويتم اتباع خسارة الائتمان المتوقعة على مدى العمر. الأصول المالية التي لديها مؤشر موضوعي على انخفاض القيمة في مرحلة التقرير (المرحلة 3)، يتم اتباع خسارة الائتمان المتوقعة على مدى العمر. تبلغ الخسائر الائتمانية المتوقعة على الرصيد المصرفي عند الاقفال 45.000 ﷼ (ديسمبر 2025 : 45.000 ﷼) ورسوم الخسارة الائتمانية المتوقعة للفترة هي لا شيء (30 سبتمبر 2025: لا شيء).

(1) التسوية مع بيان التدفقات النقدية

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

	سبتمبر – 2026 غير مدققة	سبتمبر – 2025 غير مدققة	ديسمبر – 2025 مدققة
	بالآلاف ﷼	بالآلاف ﷼	بالآلاف ﷼
نقد وأرصدة بنكية	**21,264**	11,717	19,435
الودائع التي يزيد تاريخ استحقاقها عن 3 أشهر	**(336)**	(2,412)	(343)
الخسائر الائتمانية المتوقعة	**45**	45	45
النقد والنقد المعادل	**20,973**	9,350	19,137

(2) التصنيف كمعادل للنقد

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

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

	سبتمبر 2026 غير مدققة	سبتمبر 2025 غير مدققة	ديسمبر 2025 مدققة
	بالآلاف ﷼	بالآلاف ﷼	بالآلاف ﷼
إجمالي الاستثمار في التأجير التمويلي	**396,861**	380,329	378,959
تمويل رأس المال العامل ومديونيات عن شراء ديون تجارية*	**86,026**	77,086	76,611
إيرادات تمويل غير مكتسبة (انظر "ب ")	**(109,716)**	(112,608)	(115,965)
	373,171	344,807	339,605
مخصص خسائر الائتمان المتوقعة**	**(57,933)**	(46,114)	(43,470)
	315,238	298,693	296,135

* الرقم أعلاه لا يشمل دخل الفائدة المستقبلي البالغ 41.8 مليون ﷼ (ديسمبر 2025: 45.960 مليون ﷼)
** تتضمن فائدة احتياطية قدرها 17.723 مليون ﷼ (ديسمبر 2025 – 11.700 مليون ﷼)

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

	حتى سنة واحدة	من سنة واحدة إلى سنتين	من سنتين الى 3 سنوات	من 3 سنوات الى 4 سنوات	من 4 سنوات الى 5 سنوات	أكثر من 5 سنوات	إجمالي
	بالآلاف	بالآلاف	بالآلاف	بالآلاف	بالآلاف	بالآلاف	بالآلاف
في 30 سبتمبر 2026(غير مدققة)							
إجمالي الاستثمار في التأجير التمويلي	**89,687**	**71,816**	**58,153**	**47,924**	**38,946**	**90,335**	**396,861**
القيمة الحالية لإجمالي الاستثمار في التأجير التمويلي	**54,513**	**45,483**	**43,337**	**35,722**	**30,716**	**77,374**	**287,145**
في 30 سبتمبر 2025(غير مدققة)							
إجمالي الاستثمار في التأجير التمويلي	75,365	65,515	58,247	48,038	39,314	93,849	380,328
القيمة الحالية لإجمالي الاستثمار في التأجير التمويلي	43,366	40,994	38,027	32,887	27,918	84,528	267,720

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

	سبتمبر 2026 غير مدققة	سبتمبر 2025 **غير مدققة**	ديسمبر 2025 مدققة
	بالآلاف	بالآلاف	بالآلاف
في 1 يناير	**115,965**	100,690	100,690
التسوية	**(4,096)**	-	-
إضافات خلال الفترة	**23,949**	31,824	42,591
المعترف بها / المحولة إلى الاحتياطي	**(26,102)**	(19,906)	(27,316)
كما في 30 سبتمبر	**109,716**	112,608	115,965

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

يتم تسوية مخصصات الخسائر لخسائر الائتمان المتوقعة كما في 30 سبتمبر مع مخصصات الخسارة الافتتاحية على النحو التالي:

كما في 30 يونيو (غير مدققة)

	صافي الاستثمار في عقود التأجير التمويلي، وتمويل رأس المال العامل، وخصم الذمم المدينة		**الأصول والضمانات المالية الأخرى**		**الإجمالي**	
	سبتمبر 2026	سبتمبر 2025	**سبتمبر 2026**	سبتمبر 2025	**سبتمبر 2026**	سبتمبر 2025
	بالآلاف	بالآلاف	**بالآلاف**	بالآلاف	**بالآلاف**	بالآلاف
في 1 يناير	**43,470**	36,177	**2,205**	1,992	**45,675**	38,169
محمل للفترة	**8,698**	7,149	**194**	209	**8,892**	7,358
فوائد احتياطية	**6,024**	2,965	**-**	-	**6,024**	2,965
شطب خلال الفترة	**(259)**	(177)	**(30)**	-	**(289)**	(177)
كما في 30 سبتمبر	**57,933**	46,114	**2,369**	2,201	**60,302**	48,315

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2026

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

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

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

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

كما في 30 سبتمبر 2026، بلغت الذمم المدينة من عقود الإيجار للمرحلة الثالثة وذمم رأس المال العامل التي تم حجز الفائدة عليها أو التي لم يتم استحقاق الفائدة عليها حوالي 116.216 مليون ﷼ (سبتمبر 2025 - 74.357 مليون ﷼). تحتفظ الشركة بالفوائد مقابل صافي الاستثمار في عقود الإيجار التمويلي وتمويل رأس المال العامل ومديونيات عن شراء ديون تجارية، والتي تخضع للمرحلة الثالثة، للامتثال للقواعد واللوائح والإرشادات الصادرة عن البنك المركزي العماني.

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

	سبتمبر 2026 غير مدققة	سبتمبر 2025 **غير مدققة**	ديسمبر 2025 مدققة
	بالآلاف ﷼	بالآلاف ﷼	بالآلاف ﷼
المحفظة على مراحل			
المرحلة الأولى	**195,953**	194,679	188,211
المرحلة الثانية	**61,002**	75,771	77,884
المرحلة الثالثة	**116,216**	74,357	73,510
إجمالي الاستثمار في التأجير التمويلي وتمويل رأس المال العامل ومديونيات عن شراء الديون التجارية	**373,171**	344,807	339,605
مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة	**(57,933)**	(46,114)	(43,470)
صافي الاستثمار في التأجير التمويلي وتمويل رأس المال العامل ومديونيات عن شراء الديون التجارية	**315,238**	298,693	296,135

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

	سبتمبر 2026 غير مدققة	**سبتمبر 2025** غير مدققة	ديسمبر 2025 مدققة
	بالآلاف ﷼	بالآلاف ﷼	بالآلاف ﷼
المرحلة الأولى	**893**	1,849	1,798
المرحلة الثانية	**4,393**	5,915	8,083
المرحلة الثالثة	**52,647**	38,350	33,589
	57,933	46,114	43,470

(و) صافي الاستثمار في التأجير التمويلي وتمويل رأس المال العامل ومديونيات عن شراء ديون تجارية المعاد جدولتها / هيكلتها

تشمل أنشطة إعادة الهيكلة تمديد ترتيبات الدفع، وتعديل المدفوعات وتأجيلها. وتستند سياسات وممارسات إعادة الهيكلة إلى مؤشرات أو معايير، تُشير،

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2026

وفقًا لتقدير الإدارة، إلى أن الدفع سيستمر على الأرجح. وتخضع هذه السياسات لمراجعة دورية.

	سبتمبر 2026 غير مدققة	سبتمبر 2025 غير مدققة	ديسمبر 2025 مدققة
	بالآلاف	بالآلاف	بالآلاف
المرحلة الأولى	-	-	891
المرحلة الثانية	**19,848**	41,617	39,142
المرحلة الثالثة	**29,092**	3,963	7,015
	48,940	45,580	47,048

6 الذمم المدينة الأخرى ومدفوعات مقدماً

	سبتمبر 2026 غير مدققة	سبتمبر 2025 غير مدققة	ديسمبر 2025 مدققة
	بالآلاف	بالآلاف	بالآلاف
مصروفات مدفوعة مقدماً	**909**	1,298	166
ذمم مدينة أخرى	**2,421**	2,201	2,205
	3,330	3,499	2,371
مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة مقابل المديونيات الأخرى (انظر 6. (أ))	**(2,369)**	(2,201)	(2,205)
	961	1,298	166

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

7 أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

تستثمر الشركة في أسهم أجنبية غير مدرجة، مصنفة كأصل مالي بالقيمة العادلة ضمن الدخل الشامل الآخر. وقد تم تصنيفها كذلك نظرًا لتوقع الاحتفاظ بالاستثمار على المدى الطويل. وقد تم تقييم القيمة العادلة لهذا الاستثمار بصفر، وتم إنشاء احتياطي للقيمة العادلة (بعد خصم الضريبة) بقيمة 441,000 ﷼ (30 سبتمبر 2025 - 441,000 ﷼).

8 سيارات ومعدات وأصول حق الاستخدام

غير مدققة	مركبات سيارات	معدّات مكتبيّة ومعدّات حاسب آلي	أثاث وتركيبات	اعمال تحت التنفيذ	أصول حق الاستخدام	الإجمالي
	بالآلاف	بالآلاف	بالآلاف	بالآلاف	بالآلاف	بالآلاف
التكلفة						
في 1 يناير 2026	**129**	**706**	**719**	**-**	**1,062**	**2,616**
إضافات	**-**	**153**	**114**	**296**	**154**	**717**
بيع اصول	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
في 30 سبتمبر 2026	**129**	**859**	**833**	**296**	**1,216**	**3,333**
الاستهلاك المتراكم						
في 1 يناير 2026	**129**	**472**	**446**	**-**	**670**	**1,717**
المحمل للسنة	**-**	**93**	**108**	**-**	**144**	**345**
بيع اصول	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
في 30 سبتمبر 2026	**129**	**565**	**554**	**-**	**814**	**2,062**

	مركبات سيارات	معدّات مكتبيّة ومعدّات حاسب آلي	أثاث وتركيبات	اعمال تحت التنفيذ	أصول حق الاستخدام	الإجمالي
غير مدققة		بالآلاف	بالآلاف	بالآلاف	بالآلاف	بالآلاف
التكلفة						
في 1 يناير 2025	191	583	543	-	769	2,086
إضافات	-	76	153	-	203	432
بيع اصول	(62)	-	-	-	-	(62)
في 30 سبتمبر 2025	129	659	696	-	972	2,456
الاستهلاك المتراكم						
في 1 يناير 2025	144	336	317	-	510	1,307
المحمل للسنة	3	110	90	-	114	317
بيع اصول	(18)	-	-	-	-	(18)
في 30 سبتمبر 2025	129	446	407	-	624	1,606
صافي القيمة الدفترية في 30 سبتمبر 2025	-	213	289	-	384	850
صافي القيمة الدفترية في 30 سبتمبر 2026	-	294	279	296	402	1,271

9 وديعة نظامية

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

10 دائنون ومستحقات والتزامات أخرى

	سبتمبر 2026 غير مدققة	سبتمبر 2025 غير مدققة	ديسمبر 2025 مدققة
	بالآلاف	بالآلاف	بالآلاف
أصول مؤجرة مستحقة الدفع	**10,963**	1,455	1,786
مستحقات المصروفات	**2,948**	2,266	2,806
توزيعات أرباح مستحقة	**249**	230	305
التزامات أخرى	**223**	-	-
	971	200	679
	15,354	4,151	5,576

10.1 مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

	سبتمبر 2026 غير مدققة	سبتمبر 2025 غير مدققة	ديسمبر 2025 مدققة
	بالآلاف	بالآلاف	بالآلاف
في 1 يناير	**331**	318	318

مخصص للفترة (ايضاح 17.1)	**46**	37	70
المدفوع خلال الفترة	**(150)**	(57)	(57)
في 30 سبتمبر	**227**	298	331

11 قروض قصيرة الأجل

حصلت الشركة على تسهيلات اقتراض قصير الأجل من بنوك تجارية مختلفة. تصل الحدود التعاقدية لهذه القروض ما يقارب 119.5 مليون ﷼ (سبتمبر 2025 – 94.5 مليون ﷼)، هذه القروض مضمونة جميعها برهن التساوي على صافي اجمالي أصول الشركة. تم الإفصاح عن فترات استحقاق السحب البنكي على المكشوف والقروض قصيرة الأجل في الإيضاح رقم 23 (ب) من هذه القوائم المالية.

12 (ا) قروض طويلة الأجل

أبرمت الشركة اتفاقيات تسهيلات قروض طويلة الأجل مع بنوك تجارية. تصل اجمالي الحدود التعاقدية لهذه القروض طويلة الأمد ما يقارب مبلغ 81.251 مليون ﷼ (سبتمبر 2025 – 133.875 مليون ﷼) هذه القروض مضمونة جميعها برهن التساوي على صافي اصول الشركة. تتراوح تواريخ الاستحقاق للتسهيلات المذكورة سابقاً من اكتوبر 2026 إلى يونيو 2030.

بلغ حجم القروض طويلة الأجل القائمة كما في 30 سبتمبر 2026 مبلغ 62.995 مليون ﷼ (سبتمبر2025 – 100.524 مليون ﷼) بلغ الجزء الجاري من القروض طويلة الأجل كما في 30 سبتمبر 2026 مبلغ 24.434 مليون ﷼ (سبتمبر2025– 36.160 مليون ﷼).

12 (ب) السندات غير المضمونة وغير القابلة للتحويل

أصدرت الشركة سندات غير مضمونة وغير قابلة للتحويل بقيمة 14.956 مليون ﷼ في عام 2023، ولمدة 3 سنوات، وهي لا تزال قائمة حتى تاريخ 30 سبتمبر 2026. ويبلغ معدل الفائدة على هذه السندات 7.5% سنويًا.

	سبتمبر 2026 غير مدققة	سبتمبر 2025 غير مدققة	ديسمبر 2025 مدققة
	بالآلاف ﷼	بالآلاف ﷼	بالآلاف ﷼
سندات	**15,286**	15,237	15,004
	15,286	15,237	15,004

13 ودائع شركات وضمان

	سبتمبر 2026 غير مدققة	سبتمبر 2025 غير مدققة	ديسمبر 2025 مدققة
	بالآلاف ﷼	بالآلاف ﷼	بالآلاف ﷼
ودائع شركات	**70,589**	73,449	72,474
ودائع ضمان	**32**	32	32
	70,621	73,481	72,506

تقبل الشركة ودائع لأجل من العملاء من الشركات وفقاً لتوجيهات البنك المركزي العماني كحد أدنى لفترة 3 أشهر. تتراوح معدلات الفائدة على ودائع الشركات والضمان بين 4.5٪ إلى 7.5٪ سنويا (سبتمبر 2025- 4.7٪ إلى 7.5٪ سنويا). تم تضمين ملف الاستحقاق في الإيضاح 23.

14 حقوق المساهمين

(ا) رأس المال

يتألف رأس المال المصرح به من 300.000.000 سهم عادي (سبتمبر 2025 - 300.000.000 سهم عادي) بقيمة اسمية تبلغ 0.100 ريال عماني للسهم الواحد (سبتمبر 2025: 0.100 ريال عماني للسهم الواحد). جميع الأسهم العادية المصدرة مدفوعة بالكامل. يتكون رأس مال الشركة المصدر والمدفوع بالكامل من 283,690,784 سهم عادي (سبتمبر 2025 - 279,223,213 سهم عادي). إن متطلبات البنك المركزي العماني المتعلقة

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2026

بالحد الأدنى لرأس المال المدفوع مبينة في الإيضاح 3.3 من هذه البيانات المالية. كما في 30 سبتمبر 2026، كان المساهمون الذين يمتلكون 10٪ أو أكثر من رأس مال الشركة هم:

	سبتمبر 2026 (غير مدققة)		سبتمبر 2025 (غير مدققة)	
	نسبة المساهمة ٪	**الأسهم المحتفظ بها**	نسبة المساهمة ٪	الأسهم المحتفظ بها
الصندوق العماني للاستثمار	**34.99%**	**99,266,367**	34.99%	97,703,118
الشركة العربية للاستثمار إس إيه إيه	**18.79%**	**53,292,556**	18.79%	52,453,304
الشركة الإيرانية للاستثمار الأجنبي	**12.49%**	**35,446,321**	12.49%	34,888,112

(ب) احتياطي قانوني

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

(ج) احتياطي انخفاض القيمة

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

كما من سبتمبر 2026، تحتفظ الشركة باحتياطي انخفاض القيمة قدره 2.222 مليون ﷼ صافي الضرائب للفرق الذي وجد في 30 سبتمبر 2026 (سبتمبر 2025: 2.222 مليون ﷼).

(د) احتياطي عام

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

(هـ) توزيعات الأرباح

وافقت الجمعية العمومية على توزيع أرباح نقدية بنسبة 6.4% وتوزيعات أسهم بنسبة 1.6% للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (توزيع أرباح نقدية بنسبة 8% وتوزيعات أسهم بنسبة 3% في عام 2024). ويبلغ نصيب السهم من الأرباح للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 ما يعادل 8 بيسات (مقارنةً بـ 11 بيسة في عام 2024).

(و) سندات دائمة

تصنف الشركة أدوات رأس المال كالتزامات مالية أو أدوات حقوق ملكية وفقًا لمضمون الشروط التعاقدية للأداة. سندات الشركة الدائمة غير قابلة للاسترداد من قبل حامليها، وتمنحهم حقًا في توزيعات غير تراكمية تخضع لشروط وأحكام الأداة. ويخضع دفع الفائدة و/أو رأس المال لتقدير الشركة وحدها، ولذلك تُدرج ضمن حقوق الملكية. كما تُسجل التوزيعات المترتبة عليها ضمن حقوق الملكية.

في عام 2024، أصدرت الشركة سندات دائمة بقيمة 25 مليون ﷼ من خلال طرح خاص. تحمل هذه السندات فائدة سنوية قدرها 7.5٪، تُدفع نصف سنويًا في نهاية كل فترة. ليس لهذه السندات تاريخ استرداد نهائي أو محدد. وللجهة المصدرة خيار استرداد السندات في تاريخ الاستدعاء. أول تاريخ استدعاء هو في أكتوبر 2029، ويتطلب الاسترداد موافقة مسبقة من مجلس إدارة الشركة.

15 صافي الأصول للسهم الواحد

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

سبتمبر 2026 **غير مدققة**	سبتمبر 2025 غير مدققة	ديسمبر 2025 مدققة

صافي حقوق المساهمين (﷼ بالآلاف)	**53,500**	55,223	53,989
عدد الأسهم العادية القائمة في 30 سبتمبر (عدد بالآلاف)	**283,691**	279,223	279,223
صافي الأصول للسهم الواحد (بيسة)	**189**	198	193

16 إيرادات التشغيل الأخرى

	سبتمبر 2026 غير مدققة ﷼ بالآلاف	سبتمبر 2025 غير مدققة ﷼ بالآلاف
عمولات تأمين	**1,384**	1,390
تكاليف خدمات	**1,187**	1,127
رسوم الحجز على العقار	**263**	252
الربح من بيع الأصول	**-**	(14)
	2,834	2,755

17 مصروفات اخرى

	سبتمبر 2026 غير مدققة ﷼ بالآلاف	سبتمبر 2025 غير مدققة ﷼ بالآلاف
تكلفة الموظفين (17.1)	**4,223**	3,756
أتعاب مهنية واشتراكات	**240**	185
تكاليف اتصالات	**280**	188
مصروفات سفر	**56**	57
تكايف وقود	**61**	87
مكافآت وبدل حضور جلسات أعضاء مجلس الإدارة (ايضاح 20)	**136**	165
إعلانات وترويج مبيعات	**71**	74
رسوم صيانة وتراخيص نظام تكنولوجيا المعلومات	**206**	56
مصروفات طباعة وقرطاسية	**63**	89
تكاليف خدمات	**28**	27
مصروفات اجتماع الجمعية العمومية	**7**	2
تأمين	**24**	33
تبرعات	**21**	38
مصروفات مكتبية أخرى	**531**	632
	5,947	5,389

17.1 تكاليف الموظفين

	سبتمبر 2026 غير مدققة ﷼ بالآلاف	سبتمبر 2025 غير مدققة ﷼ بالآلاف
أجور ورواتب	**3,598**	3,090
منافع أخرى	**331**	408
المساهمة في خطة المساهمة المعروفة*	**248**	220

مخصص مكافآت نهاية الخدمة (إيضاح 1-10)	**46**	38
	4,223	3,756

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

18 الضرائب

(ا) مكونات مصروف الضريبة.

	سبتمبر 2026 غير مدققة	سبتمبر 2025 غير مدققة
	بالآلاف	بالآلاف
الضريبة الجارية	**393**	788
- الفترة الحالية	**393**	788

(ب) تسويات مصاريف الضريبة

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

	سبتمبر 2026 غير مدققة	سبتمبر 2025 غير مدققة
	بالآلاف	بالآلاف
ربح محاسبي قبل الضريبة	**2,618**	5,252
مصروف ضريبة الدخل المحتسب بمعدلات الضريبة المطبقة	**393**	788
	393	788

(جـ) حركة الالتزامات الضريبية هي كما يلي:

	سبتمبر 2026 غير مدققة	سبتمبر 2025 غير مدققة
	بالآلاف	بالآلاف
في 1 يناير	**755**	983
المدفوعة خلال الفترة	**(473)**	(964)
الضريبة الجارية للفترة	**393**	788
كما في 30 سبتمبر	**675**	807

(د) موقف التقييمات الضريبية

لم يتم الاتفاق بعد على الإقرارات الضريبيّة للشركة للسنوات من 2022 إلى 2024 مع الأمانة العامة للضرائب بوزارة المالية. وترى الإدارة أن أي ضرائب إضافية، إن وجدت، تتعلق بالسنوات الضريبية المفتوحة لن تكون جوهرية بالنسبة للمركز المالي للشركة كما في 30 سبتمبر 2026.

(هـ) تقييمات ضريبة القيمة المضافة

قدمت الشركة إقرارات ضريبة للقيمة المضافة للسنتين الماليتين 2023 و2024 و 2025 ولم يقم الأمين العام للضرائب بعد بإجراء التقييم.

(و) أصل الضريبة المؤجلة

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

	1 يناير 2026	المدرجة في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر	30 سبتمبر 2026 غير مدققة
	بالآلاف	بالآلاف	بالآلاف
سيارات ومعدّات	**10**	**-**	**10**
التغير في القيمة العادلة للأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	**78**	**-**	**78**
أصول حق الاستخدام والتزامات الإيجار	**(9)**	**-**	**(9)**
أصل الضريبة المؤجلة - بالصافي	**79**	**-**	**79**

	1 يناير 2025	المدرجة في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر	30 سبتمبر 2025 غير مدققة
	بالآلاف	بالآلاف	بالآلاف
سيارات ومعدّات	9	-	9
التغير في القيمة العادلة للأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	78	-	78
أصول حق الاستخدام والتزامات الإيجار	(8)	-	(8)
أصل الضريبة المؤجلة - بالصافي	79	-	79

19 الربحية الأساسية والمعدلة للسهم الواحد

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

	سبتمبر 2026 غير مدققة	سبتمبر 2025 غير مدققة
ربح الفترة (﷼ بالآلاف)	**2,225**	4,464
المتوسط المرجح لعدد الأسهم خلال الفترة (عدد بالآلاف)	**283,691**	279,223
ربحية السهم الواحد الأساسية والمعدلة (بيسة)	**10.5**	21.3

20 معاملات مع أطراف ذات علاقة

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

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

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2026

	سبتمبر 2026 غير مدققة بالآلاف	سبتمبر 2025 غير مدققة بالآلاف
معاملات مع أطراف ذات علاقة:		
الفائدة على ودائع شركات وضمان (المساهمين)	**239**	220
إيرادات التمويل (موظفي الإدارة العليا)	**1**	3
مكافآت أعضاء مجلس الإدارة ورسوم حضور الجلسات	**136**	165

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

أرصدة أطراف ذات علاقة:

	سبتمبر 2026 غير مدققة بالآلاف	سبتمبر 2025 غير مدققة بالآلاف
ودائع شركات وودائع ضمان (المساهمين)	**5,400**	5,100
صافي الاستثمار في التأجير التمويلي (موظفي الإدارة العليا)	**6**	17

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

	سبتمبر 2026 غير مدققة بالآلاف	سبتمبر 2025 غير مدققة بالآلاف
المعاملات مع الأطراف الأخرى ذات العلاقة:		
الفائدة على القروض المصرفية	**1,206**	594
الفائدة على ودائع الشركات والضمانات	**282**	695
أرصدة مع أطراف أخرى ذات علاقة:		
قروض بنكية	**34,708**	29,075
ودائع الشركات والضمانات	**10,075**	17,590

21 معلومات القيمة العادلة

استنادًا إلى منهجية التقييم الموضحة أدناه، تعتبر الإدارة أن القيمة العادلة لجميع الأدوات المالية في 30 سبتمبر 2026 لا تختلف جوهريًا عن قيمتها الدفترية باستثناء صافي الاستثمار في عقود الإيجار التمويلي وتمويل رأس المال العامل والذمم المدينة.

يتم احتساب القيمة العادلة لصافي الاستثمار في عقود الإيجار التمويلي وتمويل رأس المال العامل والذمم المدينة على أساس التخفيضات المستقبلية المتوقعة للمبلغ الأساسي والتدفقات النقدية للفوائد. من المفترض أن تتم عمليات السداد في تواريخ السداد التعاقدية، حيثما ينطبق ذلك. بالنسبة للتمويلات التي ليس لها تواريخ سداد محددة أو التي تخضع لمخاطر السداد، يتم تقدير المدفوعات على أساس الخبرة في الفترات السابقة عندما كانت أسعار الفائدة عند مستويات مماثلة للمستويات الحالية، مع تعديلها لأي فروق في توقعات أسعار الفائدة. يتم تقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة مع الأخذ في الاعتبار مخاطر الائتمان وأي مؤشر على انخفاض القيمة. يتم تقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة لفئات التمويل المتجانسة على أساس المحفظة ويتم خصمها بالمعدلات الحالية المقدمة لقروض مماثلة لمقترضين جدد بملفات ائتمانية مماثلة. تعكس القيم العادلة المقدرة للتمويل التغيرات في الوضع الائتماني منذ إجراء التمويلات والتغيرات في أسعار الفائدة في حالة عقود الإيجار ذات السعر الثابت.

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2026

تستند القيمة العادلة المقدرة للأدوات المالية الأخرى على التدفقات النقدية المخصومة باستخدام المعدلات المعروضة حاليًا للودائع ذات فترات الاستحقاق المتبقية المماثلة. بما أن الأدوات المالية الأخرى إما قصيرة الأجل بطبيعتها أو تخضع لإعادة التسعير بأسعار السوق على فترات منتظمة، فإن القيمة العادلة تقترب من القيمة الدفترية.

قياس القيمة العادلة المدرجة في قائمة المركز المالي:

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

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

22 تحليل القطاعات

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

	سبتمبر 2026 غير مدققة بالآلاف			سبتمبر 2025 غير مدققة بالآلاف		
	الأفراد	**شركات**	**إجمالي**	الافراد	شركات	إجمالي
الإيرادات						
إيرادات التمويل	**10,809**	**14,848**	**25,657**	10,661	16,009	26,670
مصروفات فوائد			**(10,684)**			(11,085)
صافي الإيرادات من أنشطة التمويل			**14,973**			15,585
إيرادات التشغيل الأخرى			**2,834**			2,755
إجمالي الإيرادات			**17,807**			18,340
المصروفات						
مصروفات عمومية وإدارية			**(5,947)**			(5,389)
استهلاك			**(350)**			(341)
مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة	**(1,878)**	**(7,014)**	**(8,892)**	(1,855)	(5,503)	(7,358)
الربح قبل الضريبة			**2,618**			5,252
الضريبة			**(393)**			(788)
ربح الفترة			**2,225**			4,464

الأصول

صافي الاستثمار في التأجير التمويلي وتمويل رأس المال العامل ومديونيات عن شراء ديون تجارية	**111,164**	**204,074**	**315,238**	110,327	188,366	298,693
أصول أخرى			**23,875**			14,252
إجمالي الأصول			**339,113**			312,945
إجمالي الالتزامات			**260,613**			232,722

يتم تنفيذ جميع أنشطة التأجير الخاصة بالشركة في سلطنة عمان.

23 الأدوات المالية وإدارة المخاطر المالية

(أ) مخاطر معدل الفائدة

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2026

يلخص الجدول التالي تعرض الشركة لمخاطر معدل الفائدة. وأدرجت بالجدول أصول والتزامات الشركة بالقيم الدفترية مصنفة حسب إعادة التسعير التعاقدية أو تواريخ الاستحقاق أيهما أسبق كما في 30 سبتمبر 2026 و2025:

	0- 30 يوماً	31 - 180 يوماً	181 - 365 يوماً	1- 3 سنوات	أكثر من 3 سنوات	غير حساسة لسعر الفائدة	إجمالي
	بالآلاف ﷼	بالآلاف ﷼	بالآلاف ﷼	بالآلاف ﷼	بالآلاف ﷼	بالآلاف ﷼	بالآلاف ﷼
30 سبتمبر 2026 (غير مدققة)							
الأصول المالية							
النقد وما يماثل النقد	**20,819**	**-**	**-**	**336**	**-**	**109**	**21,264**
صافي الاستثمار في التأجير التمويلي تمويل رأس المال العامل ومديونيات شراء ديون تجارية	**5,026**	**24,842**	**27,143**	**93,325**	**164,902**	**-**	**315,238**
وديعة نظامية	**-**	**-**	**-**	**-**	**250**	**-**	**250**
إجمالي الأصول المالية	**25,845**	**24,842**	**27,143**	**93,661**	**165,152**	**109**	**336,752**
الالتزامات المالية							
قروض قصيرة الأجل	**50,455**	**45,000**	**-**	**-**	**-**	**-**	**95,455**
دائنون ومستحقات والتزامات أخرى	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**15,354**	**15,354**
ودائع شركات وودائع ضمان	**4,435**	**25,998**	**13,467**	**26,721**	**-**	**-**	**70,621**
سندات غير مضمونة وغير قابلة للتحويل	**-**	**15,286**	**-**	**-**	**-**	**-**	**15,286**
قروض طويلة الأجل	**1,920**	**10,831**	**11,683**	**34,052**	**4,509**	**-**	**62,995**
إجمالي الالتزامات المالية	**56,810**	**97,115**	**25,150**	**60,773**	**4,509**	**15,354**	**259,711**
فجوة حساسية معدل الفائدة	**(30,965)**	**(72,273)**	**1,993**	**32,888**	**160,643**	**(15,245)**	**77,041**
الفجوة التراكمية	**(30,965)**	**(103,238)**	**(101,245)**	**(68,357)**	**92,286**	**77,041**	

30 سبتمبر 2025 (غير مدققة)							
الأصول المالية							
النقد وما يماثل النقد	9,305	2,073	-	-	339	-	11,717
صافي الاستثمار في التأجير التمويلي تمويل رأس المال العامل ومديونيات عن شراء ديون تجارية	4,294	18,068	21,260	81,603	173,468	-	298,693
وديعة نظامية	-	-	-	-	250	-	250
إجمالي الأصول المالية	13,599	20,141	21,260	81,603	174,057	-	310,660
الالتزامات المالية							
قروض قصيرة الأجل	6,724	31,500	-	-	-	-	38,224
دائنون ومستحقات والتزامات أخرى	-	-	-	-	-	4,151	4,151
ودائع شركات وودائع ضمان	1,500	17,496	24,320	28,659	1,506	-	73,481
سندات غير المضمونة غير القابلة للتحويل	-	390	-	14,847	-	-	15,237
قروض طويلة الأجل	2,695	16,201	17,264	49,329	15,035	-	100,524
إجمالي الالتزامات المالية	10,919	65,587	41,584	92,835	16,541	4,151	231,617
فجوة حساسية معدل الفائدة	2,680	(45,446)	(20,324)	(11,232)	157,516	(4,151)	79,043
الفجوة التراكمية	2,680	(42,766)	(63,090)	(74,322)	83,194	79,043	

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

(ب) مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي مخاطر عدم قدرة الشركة على الوفاء بالتزامات السداد المتعلقة بالتزاماتها المالية عند استحقاقها في ظل الظروف العادية والظروف الصعبة. تنشأ مخاطر السيولة بسبب احتمال مطالبة الشركة بسداد التزاماتها في وقت أبكر مما هو متوقع أو ستواجه صعوبة في جمع

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2026

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

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

تحلل المبالغ الموضحة في الجدول أدناه موجودات ومطلوبات الشركة كما في 30 سبتمبر 2026 و2025 في مجموعات استحقاق ذات صلة بناءً على الفترة المتبقية في تاريخ التقرير حتى تاريخ الاستحقاق التعاقدي.

	0 – 30 يوماً	31 - 180 يوماً	181 - 365 يوماً	1 - 3 سنوات	أكثر من 3 سنوات	فترة استحقاق غير ثابتة	إجمالي
	بالآلاف	بالآلاف	بالآلاف	بالآلاف	بالآلاف	بالآلاف	بالآلاف
سبتمبر 2026 (غير مدققة)							
الأصول المالية							
النقد والارصدة المصرفية	**20,819**	**-**	**-**	**373**	**-**	**-**	**21,192**
صافي الاستثمار في التأجير التمويلي							
تمويل رأس المال العامل ومديونيات عن شراء ديون تجارية	**11,676**	**49,521**	**53,413**	**167,089**	**242,946**	**-**	**524,645**
وديعة نظامية	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**250**	**250**
الإجمالي	**32,495**	**49,521**	**53,413**	**167,462**	**242,946**	**250**	**546,087**
الالتزامات المالية							
قروض قصيرة الأجل	**50,535**	**45,377**	**-**	**-**	**-**	**-**	**95,912**
مطلوبات الإيجار	**-**	**25**	**131**	**67**	**7**	**-**	**230**
دائنون ومستحقات والتزامات أخرى (باستثناء مطلوبات الإيجار)	**15,105**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**15,105**
ودائع شركات وودائع ضمان	**4,437**	**26,411**	**14,140**	**29,633**	**-**	**-**	**74,621**
سندات غير قابلة للتحويل وغير مضمونة		**15,473**	**-**	**-**	**-**	**-**	**15,473**
قروض طويلة الأجل	**2,289**	**12,794**	**13,546**	**37,009**	**4,637**	**-**	**70,275**
التزامات غير مالية							
مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظَّفين	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**227**	**227**
ضرائب مستحقة الدفع	**-**	**-**	**675**	**-**	**-**	**-**	**675**
إجمالي الالتزامات	**72,366**	**100,080**	**28,492**	**66,709**	**4,644**	**227**	**272,518**
فجوة السيولة	**(39,871)**	**(50,559)**	**24,921**	**100,753**	**238,302**	**23**	**273,569**
الفجوة التراكميّة للسيولة	**(39,871)**	**(90,430)**	**(65,509)**	**35,244**	**273,546**	**273,569**	

	0 – 30 يوماً	31 - 180 يوماً	181 - 365 يوماً	1 - 3 سنوات	أكثر من 3 سنوات	فترة استحقاق غير ثابتة	إجمالي
	بالآلاف	بالآلاف	بالآلاف	بالآلاف	بالآلاف	بالآلاف	بالآلاف
سبتمبر 2025 (غير مدققة)							
الأصول المالية							

النقد والارصدة المصرفية	9,305	2,080	-	-	389	-	11,774
صافي الاستثمار في التأجير التمويلي							
تمويل رأس المال العامل ومديونيات							
عن شراء ديون تجارية	9,243	38,808	43,906	154,931	258,260	-	505,148
وديعة نظامية						250	250
الاجمالي	18,548	40,888	43,906	154,931	258,649	250	517,172
التزامات مالية							
قروض قصيرة الأجل	6,746	31,780	-	-	-	-	38,526
مطلوبات الإيجار	230	-	-	-	-	-	230
دائنون ومستحقات والتزامات أخرى							
(باستثناء مطلوبات الإيجار)	3,921	-	-	-	-	-	3,921
ودائع شركات وودائع ضمان	1,501	17,872	25,399	31,775	1,923	-	78,470
سندات غير قابلة للتحويل وغير							
مضمونة		562	559	15,409	-	-	16,530
قروض طويلة الأجل	3,275	18,654	19,622	54,050	15,710	-	111,311
التزامات غير مالية							
مخصص مكافآت نهاية الخدمة							
للموظفين	-	-	-	-	-	298	298
ضرائب مستحقة الدفع	-	807	-	-	-	-	807
إجمالي الالتزامات	15,673	69,675	45,580	101,234	17,633	298	250,093
فجوة السيولة	2,875	(28,787)	(1,674)	53,697	241,016	(48)	267,079
الفجوة التراكميّة للسيولة	2,875	(25,912)	(27,586)	26,111	267,127	267,079	

لدى الشركة تسهيلات ائتمان غير مستخدمة كما في تاريخ التقرير لتخفيف تأثير عدم التوافق السلبي. يرجى الرجوع إلى إيضاح 11 و12 للتفاصيل حول تسهيلات الائتمان غير مستغلة.

24 الأدوات المالية حسب الفئة

تم تطبيق السياسات المحاسبية للأدوات المالية على البنود التالية:

سبتمبر 2026 (غير مدققة)	**أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر**	**التكلفة المهلكة**	**إجمالي القيمة الدفترية**
	بالآلاف	**بالآلاف**	**بالآلاف**
الأصول المالية			
النقد وما يماثل النقد	**-**	**21,264**	**21,264**
صافي الاستثمار في التأجير التمويلي تمويل رأس المال العامل ومديونيات عن شراء ديون تجارية	**-**	**315,238**	**315,238**
مديونيات أخرى	**-**	**961**	**961**
وديعة نظامية	**-**	**250**	**250**
إجمالي الأصول المالية	**-**	**337,713**	**337,713**

	إجمالي القيمة الدفترية
	بالآلاف
التزامات مالية (جميعها بالتكلفة المهلكة)	
قروض قصيرة الأجل	**95,455**
دائنون ومستحقات والتزامات أخرى	**15,354**
سندات غير قابلة للتحويل وغير مضمونة	**15,286**
ودائع شركات وودائع ضمان	**70,621**

قروض طويلة الأجل	**62,995**
إجمالي الالتزامات المالية	**259,711**

سبتمبر 2025 (غير مدققة)	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	التكلفة المهلكة	إجمالي القيمة الدفترية
	﷼ ريال عماني بالآلاف	﷼ ريال عماني بالآلاف	﷼ بالآلاف
الأصول المالية			
النقد وما يماثل النقد	-	11,717	11,717
صافي الاستثمار في التأجير التمويلي تمويل رأس المال العامل			
ومديونيات عن شراء ديون تجارية	-	298,693	298,693
وديعة نظامية	-	250	250
إجمالي الأصول المالية	-	310,660	310,660

	إجمالي القيمة الدفترية
	﷼ بالآلاف
التزامات مالية (جميعها بالتكلفة المهلكة)	
قروض قصيرة الأجل	57,028
دائنون ومستحقات والتزامات أخرى (باستثناء مكافآت نهاية الخدمة)	4,514
سندات غير قابلة للتحويل وغير مضمونة	30,341
ودائع شركات وودائع ضمان	51,886
قروض طويلة الأجل	79,400
إجمالي الالتزامات المالية	223,169

25 عرض بيان المركز المالي حسب ترتيب السيولة

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

	30 سبتمبر 2026 غير مدققة المبلغ المتوقع تسويته أو استرداده			30 سبتمبر 2025 غير مدققة المبلغ المتوقع تسويته أو استرداده		
	في غضون 12 شهرًا من فترة التقرير	**بعد 12 شهرًا من فترة التقرير**	**الاجمالي**	في غضون 12 شهرًا من فترة التقرير	بعد 12 شهرًا من فترة التقرير	الاجمالي
أصول						
النقد والأرصدة المصرفية	**20,928**	**336**	**21,264**	11,378	339	11,717
صافي الاستثمار في عقود الإيجار التمويلي وتمويل رأس المال العامل						
ومديونيات عن شراء ديون تجارية	**57,011**	**258,227**	**315,238**	43,622	255,071	298,693
المستحقات الأخرى والمدفوعات المقدمة	**961**	**-**	**961**	1,298	-	1,298
أصل ضريبي مؤجل - صافي	**-**	**79**	**79**	-	79	79
مركبات ومعدات وأصول حق	**-**	**1,271**	**1,271**	-	908	908

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2026

الاستخدام						
أصول غير الملموسة	**-**	**50**	-	58	58	-
الوديعة النظامية	**-**	**250**	-	250	250	-
الاجمالي	**78,900**	**260,213**	56,298	**339,113**	256,705	313,003
المطلوبات						
الدائنون والمستحقات والالتزامات الأخرى	**15,354**	**-**	4,151	**15,354**	-	4,151
مكافأت نهاية الخدمة للموظفين	-	**227**	298	**227**	-	298
قروض قصيرة الأجل	**95,455**	**-**	38,224	**95,455**	-	38,224
سندات غير مضمونة وغير قابلة للتحويل	**15,286**	**-**	-	**15,286**	15,237	15,237
الضريبة المستحقة	**675**	**-**	807	**675**	-	807
ودائع الشركات والضمانات	**44,988**	**25,633**	43,316	**70,621**	30,165	73,481
قروض طويلة الأجل	**24,434**	**38,561**	36,160	**62,995**	64,364	100,524
الاجمالي	**196,192**	**64,421**	122,956	**260,613**	109,766	232,722

26 الأحداث اللاحقة

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