

1- الشكل القانوني والأنشطة الرئيسية

مسقط للتمويل ش.م.ع.ع ("الشركة") هي شركة مساهمة عمانية تأسست في 11 أكتوبر 1987 ومُسجَّلة في سلطنة عُمان. تزاوِل الشركة نشاط التمويل بالأقساط والتمويل التأجيرى للمركبات والأصول الأخرى وشراء الديون وتمارس كذلك أنشطة تمويل رأس المال العامل والذمم المدينة. تتأى كافة إيرادات الشركة من عمليات التأجير وشراء الديون وتمويل رأس المال العامل داخل سلطنة عُمان. علماً بأنَّ أسهم الشركة مُدرجة في بورصة مسقط.

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

2- أساس الإعداد

بيان الالتزام

تمَّ إعداد القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة الدولية لإعداد التقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والأحكام المنطبقة من قانون الشركات التجارية العماني ولوائحه التنفيذية ومتطلبات الإفصاح الصادرة عن هيئة الخدمات المالية ولوائح البنك المركزي العماني المعمول بها.

أساس القياس

تمَّ إعداد القوائم المالية طبقاً لمبدأ التكلفة التاريخية وافترض مبدأ الاستمرارية. كما أنَّ إعداد القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة الدولية لإعداد التقارير المالية يتطلب استخدام بعض التقديرات المحاسبية الهامة. ويتطلب أيضاً من الإدارة ممارسة أحكام في عملية تطبيق السياسات المحاسبية للشركة.

عملة التشغيل

يتم الاحتفاظ بالسجلات المحاسبية بالريال العماني وهو عملة التشغيل والعرض لهذه القوائم المالية. إنَّ المبالغ المُقومة بالدولار الأمريكي، التي تمَّ عرضها في هذه القوائم المالية، قد تمَّ تحويلها من الريال العماني بسعر صرف قدره 0.385 ريال عماني للدولار الأمريكي الواحد، وذلك فقط للتسهيل عن القارئ. علماً بأنَّ جميع المعلومات المالية الواردة بالريال العماني والدولار الأمريكي تمَّ تقريبها إلى أقرب ألف، ما لم يتم ذكر خلاف ذلك.

التغيرات في السياسات المحاسبية

اعتماد معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمُعدلة الهامة

(أ) المعايير والتعديلات والتفسيرات السارية والمُعتمدة في الفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2025

إنَّ 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 2025:

المعيار أو التفسير	المسمى
تعديلات على معيار المحاسبة الدولية رقم 21	تعدُّر قابلية الصرف (تعديلات على معيار المحاسبة الدولية رقم 21 - تأثيرات التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي)
تعدُّر قابلية الصرف (تعديلات على معيار المحاسبة الدولية رقم 21 - تأثيرات التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي)	
في 15 أغسطس 2023، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية متطلبات "تعدُّر قابلية صرف العملات" التي أدخلت تعديلات على معيار المحاسبة الدولية رقم 21 "تأثيرات التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية" (التعديلات).	
تقدم التعديلات متطلبات لتقييم متى تكون العملة قابلة للصرف بعملة أخرى ومتى لا تكون كذلك. حيث تتطلب التعديلات من الشركة تقدير سعر الصرف الفوري عندما تخلص إلى أنَّ العملة غير قابلة للصرف بعملة أخرى. كما تُقدم التعديلات متطلبات إفصاح إضافية عندما تقوم الشركة بتقدير سعر الصرف الفوري لأنَّ العملة غير قابلة للصرف بعملة أخرى.	
ليس لهذه التعديلات أي تأثير على القوائم المالية للشركة.	

2- أساس الإعداد (تابع)

التغييرات في السياسات المحاسبية (تابع)

(ب) المعايير والتعديلات والتفسيرات الصادرة ولكنّها غير نافذة بعدُ

تسري المعايير المحاسبية الجديدة / المُعدّلة التالية والتفسيرات الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية في الفترات المحاسبية المستقبلية وقد قررت الشركة عدم تطبيقها بصفة مُبكرة:

المعيار أو التفسير	المسمى	يسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد
تعديلات على معايير التقارير المالية الدولية رقم 9 و7	تعديلات على تصنيف وقياس الأدوات المالية	1 يناير 2026
تعديلات على معايير التقارير المالية الدولية رقم 9 و7	العقود التي تشير إلى الكهرباء المُعتمدة على الطبيعة	1 يناير 2026
معيار التقارير المالية الدولية رقم 18	بنود العرض والإفصاح الواردة في القوائم المالية	1 يناير 2027
معيار التقارير المالية الدولية رقم 19	الشركات التابعة دون المساهلة العامة: الإفصاحات	1 يناير 2027

لا تتوقع الشركة أن يكون لهذه التعديلات والمعايير الصادرة ولكن لم تسر بعدُ تأثيرًا جوهريًا على القوائم المالية للشركة، باستثناء معيار التقارير المالية الدولية رقم 18.

إنّ معيار التقارير المالية الدولية رقم 18 "العرض والإفصاح في القوائم المالية" الصادر عن مجلس معايير المحاسبة الدولية في أبريل 2024، يُلغي معيار المحاسبة الدولية رقم 1 ويحل محله، وسيُنتج عنه تعديلات كبيرة لاحقة على معايير المحاسبة الدولية لإعداد التقارير المالية بما في ذلك معيار المحاسبة الدولية رقم 8 "أساس إعداد القوائم المالية" (الذي كان يُسمى سابقًا "السياسات المحاسبية والتغيرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء"). ورغم أنّ معيار التقارير المالية الدولية 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 تم اعتمادها في إعداد هذه القوائم المالية. وقد تم تطبيق هذه السياسات بثبات لكافة السنوات التي تم عرضها، ما لم يتم ذكر خلاف ذلك.

1-3 الممتلكات والمعدات

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

يتم رسملة المصروفات اللاحقة فقط عندما تزيد من المنافع الاقتصادية المستقبلية الكامنة في بنود المركبات والمعدات. يتم قيد كافة المصروفات الأخرى في قائمة الربح أو الخسارة كمصروفات عند تحملها. يتم 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 حرة لا تخضع للاستهلاك نظرًا لأن لها عمرًا إنتاجيًا غير محدد.

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

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

2-3 الأصول والالتزامات المالية

i. الإقرار والقياس الأولي

الأصول والالتزامات المالية، باستثناء القروض والدفعات المسبقة إلى العملاء والأرصدة المستحقة إلى العملاء، يتم 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. يتم الإقرار بالقروض والدفعات المسبقة في قائمة المركز المالي عندما تقوم الشركة بصرف الأموال، وبالتالي تمديد فترة الائتمان للمقترض. ويحدث هذا بمجرد الانتهاء من إبرام اتفاقية الإيجار، واستيفاء المقترض 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. يتم قياس الأدوات المالية مبدئيًا بقيمتها العادلة، باستثناء الأصول المالية والالتزامات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، ويتم إضافة أو خصم تكاليف التعاملات من هذا المبلغ. يتم قياس الذمم التجارية المدينة 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 المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي 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 بهدف تحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع الأصول المالية؛ و
- الشروط التعاقدية تنشأ عنها في تواريخ محددة تدفقات نقدية تمثل فقط سداد مدفوعات المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي 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).

إن تواتر المبيعات وقيمتها وتوقيتها المتوقع يُعتبر أيضًا من العوامل الهامة لتقييم الشركة. كما يقوم تقييم نموذج الأعمال على سيناريوهات متوقعة على نحو معقول دون أن يؤخذ في الاعتبار السيناريو "الأسوأ" أو "المُجهد". 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.

3 السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

2-3 الأصول والالتزامات المالية (تابع)

ii. التصنيف (تابع)

تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل فقط سداد مدفوعات المبلغ الأصلي والفائدة

لأغراض هذا التقييم، يتم تعريف "المبلغ الأصلي" على أنه القيمة العادلة للأصل المالي عند الإقرار الأولي. يتم تعريف "الفائدة" على أنها ثمن القيمة الزمنية للنقود ومخاطر الائتمان المرتبطة بالمبلغ الأصلي 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 المبلغ الأصلي 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 والتمديد في الدفع؛
- الشروط التي تحد من مطالبة الشركة بالتدفقات النقدية المتأتية من أصول محددة (على سبيل المثال، ترتيبات الأصول الممولة بقرض دون حق الرجوع على الأصول)؛
- الخصائص التي تعدل ثمن القيمة الزمنية للنقود - على سبيل المثال إعادة ضبط دورية لمعدل الفائدة.

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 (كليًا أو جزئيًا) عندما:

- ينتهي الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل؛ أو
- حولت الشركة حقوقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو تحمّلت 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.

3 السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

2-3 الأصول والالتزامات المالية (تابع)

iv. تعديلات الأصول والالتزامات المالية

الأصول المالية

إن كانت التدفقات النقدية للأصل المعدل المدرج بالتكلفة المطفأة لا تختلف بشكل جوهري، فإن 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 كربح أو خسارة تعديل تفرّ به في الربح أو الخسارة. وإن تمّ إجراء هذا التعديل بسبب الصعوبات المالية التي يواجهها المقترض، 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 المقترض 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

إن بند "الاستثمار في ديون التمويل" الوارد في قائمة المركز المالي يتضمن قروضاً ودفعات مُسبقة تمّ قياسها بالتكلفة المطفأة. ويتم قياسها مبدئياً بالقيمة العادلة زائداً تكاليف المعاملة المباشرة الإضافية، ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

v. انخفاض القيمة

تُقرّ 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؛
- تدهور كبير في الأداء المالي للمُقترض؛
- التأخير المتكرر في الوفاء بارتباطات الدفع.

باستثناء الأصول المالية التي تمّ 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.

3 السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

2-3 الأصول والالتزامات المالية (تابع)

v. انخفاض القيمة (تابع)

- 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 مُقيّد بالعمر التعاقدى المتبقي. يُمنح الاستثناء لبعض الأدوات ذات الخصائص التالية: (أ) الأداة التي تتضمن كلاً من القرض وعنصر ارتباط قرض غير مسحوب، (ب) التزام تعاقدى لطلب سداد وإلغاء ارتباط القرض غير المسحوب و(ج) التعرض لمخاطر خسائر الائتمان غير المُقيّد بفترة الإخطار التعاقدى. 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 وفئة 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 إتخاذ أحكام هامة.

أصول مالية ذات قيمة ائتمانية منخفضة

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

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

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

يعتبر القرض بأنه ذو قيمة ائتمانية منخفضة عندما يتم منح امتياز إلى المقترض نتيجة لتدهور الوضع المالي للمقترض، 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 ائتمانية منخفضة عند وجود دليل ملحوظ على انخفاض القيمة الائتمانية بما في ذلك استيفاء تعريف التخلف عن السداد. إنّ 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، فإنّ الحالات التي لا يتم فيها إدراج انخفاض القيمة بالنسبة للأصول المتأخرة عن السداد لأكثر من 90 يوماً، تكون مؤيدة بمعلومات معقولة.

3 السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

2-3 الأصول والالتزامات المالية (تابع)

v. انخفاض القيمة (تابع)

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 بأنها 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 والقابلة 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 المقترض في المسائل المتعلقة بالوثائق،
- تعرض المقترض 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 للمقترض بما في ذلك تمديد فترة السماح وتأجيل السداد والتنازل عن التعهدات، إلخ..

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.

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:

- الرافض المتكرر للشيكات؛
- التصنيف الائتماني الخارجي (بقدر ما هو متاح)؛
- التغييرات السلبية الجوهرية الفعلية أو المتوقعة في الظروف التجارية أو المالية أو الاقتصادية التي من المتوقع أن تتسبب 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 والتغييرات في نتائج التشغيل للعميل؛

3 السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

2-3 الأصول والالتزامات المالية (تابع)

v. انخفاض القيمة (تابع)

زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان (تابع)

- معلومات الاقتصاد الكلي: تعتمد الشركة في نماذجها على مجموعة واسعة من المعلومات الاستشرافية كمدخلات اقتصادية إلى جانب التحولات المختلفة لها. إنَّ المدخلات والنماذج المستخدمة لاحتساب خسائر الائتمان المتوقعة قد لا تعكس دائمًا جميع خصائص السوق في تاريخ القوائم المالية. ولإظهار ذلك، يتم إجراء تعديلات نوعية أو إحلالات 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 يومًا.

إنَّ 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 نظرًا 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 لاحقًا على أساس معدل الفائدة الفعلي المُعدَّل 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 المقترض، فإن يتم إجراء تقييم حول ما إذا كان ينبغي شطب الأصل المالي ويتم قياس خسائر الائتمان المتوقعة على النحو التالي:

- 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 الأصلي 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.

3 السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

3-3 انخفاض قيمة الأصول غير المالية

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 والقيمة العادلة ناقصًا 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 مبدئيًا 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 الاستثمارات لاحقًا بالتكلفة ناقصًا 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 أرصدة بنكية بالصافي من السحب على المكشوف. يتم إدراج السحب على المكشوف ضمن بند الالتزامات الوارد في قائمة المركز المالي.

6-3 الاقتراضات وودائع الشركات

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

7-3 مكافآت نهاية الخدمة واستحقاقات الإجازة

بالنسبة للموظفين العمانيين، يتم دفع المساهمات وفقًا 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 التزامات أخرى

يتم الإقرار بالالتزامات الأخرى مبدئيًا 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 مستلمة، سواءً صدرت بها فواتير إلى الشركة أم لم تصدر.

3 السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

9-3 المخصصات

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

10-3 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.

11-3 الإقرار بالإيرادات

الدخل المتأثري 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 بأن معدل الفائدة الفعلي هو المعدل الذي يخصم بدقة 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 وقبدها في الربح أو الخسارة عند 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.

12-3 عائدات السهم الواحد وصافي الأصول للسهم 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.

13-3 مصروف الفائدة

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

14-3 التقرير القطاعي

قطاع التشغيل هو أحد مكونات الشركة التي تمارس فيه أنشطة تجارية قد تحقق منها إيرادات وتتحمل 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.

3 السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

14-3 التقرير القطاعي (تابع)

تزاوّل الشركة أنشطة التأجير والتي تتم جميعها في سلطنة عُمان. إنّ الشركة لديها عملاء من الأفراد والشركات، وتتم إدارة محفظة الإيجار بالكامل داخليًا كوحدة أعمال. يتم توزيع جميع تمويلات الشركة وتكاليفها بين هاتين المحفّظتين (إيضاح 29).

15-3 التعاملات والأرصدة

التعاملات المقومة بالعملات الأجنبية يتم تحويلها الى 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 المقومة بالعملات الأجنبية بأسعار الصرف السائدة في نهاية السنة يتم إدراجها في الربح أو الخسارة.

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

16-3 الضريبة

تتكوّن ضريبة الدخل على أرباح أو خسائر السنة من ضريبة حالية وضريبة مؤجلة. يتم إدراج ضريبة الدخل في الربح أو الخسارة الى الحد الذي تتعلق فيه بنود 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.

إنّ 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 الى الحد الذي تتوافر معه أرباح ضريبية مستقبلية يمكن استغلال الخسائر والأرصدة الضريبية غير المستخدمة مقابلها. يتم تخفيض الأصول الضريبة المؤجلة بالقدر الذي يصبح من غير المحتمل معه تحقيق المنافع الضريبية ذات الصلة.

17-3 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 وقتٍ واحدٍ.

18-3 الارتباطات

يتم إدراج ارتباطات الإيجار بالقيم المتعاقد عليها في نهاية السنة.

19-3 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 العماني ولوائحه التنفيذية. 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 التقديرات 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 حيثما 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 المُدرج (غير المُعدّل) في سوق نشط لأداة مُماثلة.
- المستوى 2: تقنيات التقييم على أساس المدخلات القابلة للملاحظة. تشمل هذه الفئة الأدوات التي تم تقييمها باستخدام أسعار السوق المُدرجة في السوق النشط لأدوات مماثلة، وأسعار السوق المُدرجة 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 المُدرجة لأدوات مماثلة حيث يتطلب الأمر تعديلات أو افتراضات هامة غير ملحوظة لتعكس الاختلافات بين الأدوات.

4-3 الالتزامات المُحتملة

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

4-4 الضريبة

هناك شكوك فيما يتعلق بتأويل اللوائح الضريبية. ونظراً للنطاق الواسع للعلاقات التجارية وطبيعة الاتفاقيات التعاقدية الحالية، فإن الفروق الناشئة بين النتائج الفعلية والافتراضات التي تم إجراؤها أو التغييرات المستقبلية على الافتراضات، قد تستوجب إجراء تعديلات مستقبلية على الدخل الخاضع للضريبة والمصروفات التي تم فعلاً تسجيلها. تقوم الشركة بتكوين مخصصات، على أساس تقديرات معقولة، للنتائج المُحتملة 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- التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة (تابع)

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، فإنه يُفترض وجود زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان.

4- 6 معيار التقارير المالية الدولية 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 أنه 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 والترجيحات 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 لاحتمال التخلف عن السداد خلال فترة زمنية معينة، وتتضمن عملية احتسابه البيانات السابقة والافتراضات وتوقعات الظروف المستقبلية.

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، يتواصل إعداد القوائم المالية طبقًا لمبدأ الاستمرارية.

مسقط للتمويل ش.م.ع.ع

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

5 نقد ونقد مُعادل

2025	2024	2025	2024
ألف ريال عماني	ألف ريال عماني	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي
2,455	2,054	6,377	5,335
5	5	13	13
2,460	2,059	6,390	5,348
(1,248)	(1,436)	(3,242)	(3,730)
1,212	623	3,148	1,618

أرصدة لدى البنوك
نقد وشيكات في الصندوق
نقد وأرصدة بنكية
يُطرح: السحب على المكشوف (إيضاح 16)

6 استثمار في أوراق مالية

2025	2024	2025	2024
ألف ريال عماني	ألف ريال عماني	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي
4,298	-	11,164	-
4,298	-	11,164	-

استثمار بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(إيضاح 22)

خلال السنة، استثمرت الشركة في السندات بقيمة 4.302 مليون ريال عماني (31 ديسمبر 2024: لا شيء). بلغت خسارة القيمة العادلة عن الاستثمارات من خلال الدخل الشامل الآخر 4 آلاف ريال عماني.

7 صافي الاستثمار في ديون التمويل

2025	2024	2025	2024
ألف ريال عماني	ألف ريال عماني	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي
156,046	148,176	405,315	384,874
(27,127)	(24,672)	(70,460)	(64,083)
128,919	123,504	334,855	320,791
10,935	10,244	28,403	26,608
139,854	133,748	363,258	347,399
(26,669)	(24,013)	(69,270)	(62,372)
(10,739)	(8,954)	(27,894)	(23,257)
102,446	100,781	266,094	261,770

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

يُطرح: مخصص انخفاض القيمة
إيرادات تعاقدية غير مُدرجة

فيما يلي حركة دخل الإيجار غير المكتسب خلال السنة:

2025	2024	2025	2024
ألف ريال عماني	ألف ريال عماني	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي
24,672	14,288	64,083	37,112
13,047	18,383	33,888	47,748
(10,592)	(7,999)	(27,512)	(20,777)
27,127	24,672	70,460	64,083

في 1 يناير
إضافات خلال السنة
مُدرج خلال السنة (إيضاح 20)
في 31 ديسمبر

فيما يلي حركة مخصص ديون التمويل خلال السنة:

2025	2024	2025	2024
ألف ريال عماني	ألف ريال عماني	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي
24,013	22,127	62,371	57,473
2,656	1,886	6,898	4,899
26,669	24,013	69,270	62,372

في 1 يناير
مصرف للسنة
في 31 ديسمبر

مسقط للتمويل ش.م.ع.ع

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

7 صافي الاستثمار في ديون التمويل (تابع)

إن الاستثمار في ديون التمويل يشتمل على ذمم مدينة من أطراف ذات علاقة بقيمة 1.76 مليون ريال عماني (2024 - 1.99 مليون ريال عماني - إيضاح 26).

فيما يلي حركة الإيرادات التعاقدية غير المدرجة خلال السنة:

2024	2025	2024	2025	
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف ريال عماني	ألف ريال عماني	
20,004	23,258	7,702	8,954	في 1 يناير
4,837	5,073	1,862	1,953	إضافة خلال السنة
				مخصص مُسترد خلال السنة
(1,583)	(436)	(610)	(168)	
23,258	27,895	8,954	10,739	في 31 ديسمبر

كما في 31 ديسمبر 2025، بلغت ديون التمويل المتأخرة عن السداد ومُنخفضة القيمة والتي لم يتم استحقاق الدخل التعاقدية عليها أو لم يتم الإقرار بها 43.81 مليون ريال عماني (2024: 42.40 مليون ريال عماني).

8 أرصدة مدينة أخرى ومدفوعات مقدّما

2024	2025	2024	2025	
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف ريال عماني	ألف ريال عماني	
948	1,278	365	492	أرصدة مدينة أخرى ومدفوعات مقدّما

9 ضريبة مؤجلة

يتم احتساب الضريبة المؤجلة على كافة الفروق الجوهرية المؤقتة بموجب طريقة الالتزام باستخدام معدل ضريبة رئيسي قدره 15% (2024: 15%). إن الأصل الضريبي المؤجل يتعلق بالخسائر الضريبية، أساساً لسنة 2020، وكذلك بالمركبات والمعدات. فيما يلي الأصل الضريبي المؤجل المدرج في قائمة المركز المالي وحركته خلال السنة:

2024	2025	2024	2025	
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف ريال عماني	ألف ريال عماني	
1,260	1,034	485	398	أصل ضريبي مؤجل في 1 يناير
(226)	(1,418)	(87)	(546)	مُحمّل على الربح أو الخسارة (إيضاح 18)
1,034	(384)	398	(148)	(الالتزام)/ أصل ضريبي مؤجل في 31 ديسمبر

مسقط للتمويل ش.م.ع.ع

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

10 الممتلكات والمعدات

أ) فيما يلي حركة الممتلكات والمعدات:

سنة - 2025				
الأرض والمبنى ألف ريال عماني	مفروشات وتركيبات ومعدات مكاتب ألف ريال عماني	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ ألف ريال عماني	المجموع ألف ريال عماني	
1,945	1,206	-	3,151	التكلفة
-	56	-	56	في 1 يناير 2025
1,945	1,262	-	3,207	إضافات خلال السنة
				في 31 ديسمبر 2025
73	805	-	878	الاستهلاك المتراكم
60	119	-	179	في 1 يناير 2025
133	924	-	1,057	مصروف استهلاك للسنة
				في 31 ديسمبر 2025
1,812	338	-	2,150	صافي القيمة الدفترية :
				في 31 ديسمبر 2025
سنة - 2024				
الأرض والمبنى ألف ريال عماني	مفروشات وتركيبات ومعدات مكاتب ألف ريال عماني	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ ألف ريال عماني	المجموع ألف ريال عماني	
1,883	1,047	62	2,992	التكلفة
-	159	-	159	في 1 يناير 2024
62	-	(62)	-	إضافات خلال السنة
1,945	1,206	-	3,151	محوّل من أعمال رأسمالية قيد التنفيذ
				في 31 ديسمبر 2024
15	693	-	708	الاستهلاك المتراكم
58	112	-	170	في 1 يناير 2024
73	805	-	878	مصروف استهلاك للسنة
				في 31 ديسمبر 2024
1,872	401	-	2,273	صافي القيمة الدفترية :
				في 31 ديسمبر 2024

مسقط للتمويل ش.م.ع.ع

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

10 الممتلكات والمعدات (تابع)

(أ) فيما يلي حركة الممتلكات والمعدات:

سنة - 2025				
الأرض والمبنى ألف دولار أمريكي	مفروشات وتركيبات ومعدات مكاتب ألف دولار أمريكي	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ ألف دولار أمريكي	المجموع ألف دولار أمريكي	
5,052	3,132	-	8,184	التكلفة
-	145	-	145	في 1 يناير 2025
5,052	3,277	-	8,329	إضافات خلال السنة
				في 31 ديسمبر 2025
190	2,091	-	2,281	الاستهلاك المتراكم
156	309	-	465	في 1 يناير 2025
346	2,400	-	2,746	مصرف استهلاك للسنة
				في 31 ديسمبر 2025
4,706	877	-	5,583	صافي القيمة الدفترية :
				في 31 ديسمبر 2025
سنة - 2024				
الأرض والمبنى ألف دولار أمريكي	مفروشات وتركيبات ومعدات مكاتب ألف دولار أمريكي	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ ألف دولار أمريكي	المجموع ألف دولار أمريكي	
4,891	2,719	161	7,771	التكلفة
-	413	-	413	في 1 يناير 2024
161	-	(161)	-	إضافات خلال السنة
5,052	3,132	-	8,184	محول من أعمال رأسمالية قيد التنفيذ
				في 31 ديسمبر 2024
39	1,800	-	1,839	الاستهلاك المتراكم
151	291	-	442	في 1 يناير 2024
190	2,091	-	2,281	محمل خلال السنة
				في 31 ديسمبر 2024
4,862	1,042	-	5,903	صافي القيمة الدفترية :
				في 31 ديسمبر 2024

(ب) في تاريخ الإقرار، تبلغ فترة اتفاقية الإيجار المؤبدة مع مالك الأرض لمبنى الفرع مدة تقل عن سنة واحدة. ومن ثم، قامت الشركة بتطبيق الإعفاء المتاح في معيار التقارير المالية الدولية رقم 16 المتعلق بعقود الإيجار قصيرة الأجل.

(ج) تشمل الأرض والمبنى أرضاً بقيمة 450,000 ريال عماني (1,170,000 دولار أمريكي).

مسقط للتمويل ش.م.ع.ع

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

11 عقار استثماري

2024 ألف دولار أمريكي	2025 ألف دولار أمريكي	2024 ألف ريال عماني	2025 ألف ريال عماني	
1,862	1,862	717	717	التكلفة
-	-	-	-	في 1 يناير
1,862	1,862	717	717	إضافات خلال السنة
				في 31 ديسمبر
18	94	7	36	الاستهلاك المتراكم
75	75	29	29	في 1 يناير
93	169	36	65	مصرف استهلاك للسنة
				كما في 31 ديسمبر
1,769	1,693	681	652	صافي القيمة الدفترية :
				في 31 ديسمبر

في سنة 2023، استحوذت الشركة على أرض ومبنى في شارع السلطان قابوس. يتكون المبنى من طابق أرضي وثمانية طوابق. تستخدم الشركة الطابق الأرضي والطوابق الخمسة كمكتب رئيسي لها وهي تعتزم تأجير الطوابق الثلاثة المتبقية. وبناءً عليه، قامت الشركة بتصنيف الطوابق الثلاثة ضمن بند العقارات الاستثمارية. وقد تم تحديد القيمة العادلة للعقار الاستثماري بمبلغ 717,000 ريال عماني (ما يعادل 1,862,000 دولار أمريكي) كما في 31 ديسمبر 2023، وذلك من قبل مُقيّم خارجي مستقل يتمتع بمؤهلات مهنية معترف بها وخبرة حديثة في تقييم العقارات المماثلة من حيث الموقع ونوع العقار.

وبناءً على تقييم الإدارة لظروف السوق الحالية، لا يُتوقع حدوث تغيير جوهري في القيمة العادلة للعقار كما في 31 ديسمبر 2025، كما أن القيمة الدفترية لا تختلف اختلافاً جوهرياً عن قيمته العادلة.

12 إيداع قانوني

يجب على الشركة الاحتفاظ بوديعة قدرها 250,000 ريال عماني (2024 - 250,000 ريال عماني) لدى البنك المركزي العماني وفقاً للوائح الترخيص المنطبقة. خلال السنة، كسبت الوديعة فائدة بمعدل سنوي قدره 1.5% (2024 - 1.5%).

13 رأس المال

يتكون رأس مال الشركة المُصرّح به من 500,000,000 سهم عادي (2024 - 500,000,000 سهم عادي) بقيمة 100 بيسة للسهم الواحد. كما في 31 ديسمبر 2025، يتكون رأس المال المصدر والمدفوع من 307,146,325 سهم (31 ديسمبر 2024 - 307,146,325 سهم) مدفوع بالكامل بقيمة 100 بيسة 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

2024 %	2025 %	
18.259	18.259	شركة فنكوب للاستثمار ش.م.م
17.450	17.450	شركة الزواوي للتجارة ش.م.م

14 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 السنة، تم تحويل مبلغ قدره 85 ألف ريال عماني (223 ألف دولار أمريكي) إلى الاحتياطي القانوني (2024: 83 ألف ريال عماني و216 ألف دولار أمريكي).

مسقط للتمويل ش.م.ع.ع

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

15 احتياطي انخفاض القيمة

وفقاً للتعميم رقم 1149 الصادر عن إرشادات البنك المركزي العماني، فإنه يتعين على الشركة إنشاء احتياطي انخفاض قيمة حقوق ملكية المساهمين بمبلغ يعادل فائض مخصص القروض المتعثرة المحتسبة وفقاً لإرشادات البنك المركزي العماني مقارنة بمخصصات خسائر الائتمان المتوقعة المحتسبة وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولية رقم 9 على ديون التمويل بالأقساط. علماً بأن احتياطي انخفاض القيمة هذا غير قابل لتوزيع الأرباح أو إدراجه في رأس المال والاحتياطيات لأغراض عملية احتساب معدل الرافعة المالية وفقاً لمتطلبات البنك المركزي العماني. خلال السنة، قامت الشركة بالإفراج عن 1.66 مليون ريال عماني (بالصافي من الضريبة) من احتياطي انخفاض القيمة (4.30 مليون دولار أمريكي) في سنة 2025 (2024): أفرجت الشركة عن 1.8 مليون ريال عماني، بالصافي من الضريبة، من احتياطي انخفاض القيمة (4.69 مليون دولار أمريكي).

16 الاقتراضات البنكية

2025	2024	2025	2024	
ألف ريال عماني	ألف ريال عماني	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	
1,248	1,436	3,242	3,730	سحب على المكشوف (إيضاح 5)
23,390	27,100	60,753	70,390	قروض قصيرة الأجل
2,214	4,318	5,751	11,216	جزء متداول من قروض طويلة الأجل
26,852	32,854	69,746	85,336	اقتراضات بنكية مستحقة خلال سنة واحدة
3,260	1,411	8,468	3,665	جزء غير متداول من قروض طويلة الأجل
30,112	34,265	78,214	89,001	

- يتم تحديد الفائدة على القروض طويلة الأجل وفقاً للمعدلات التجارية المتفق عليها. إن معدلات الفائدة على السحب على المكشوف مُعرّضة للتغيير حسب تقدير البنوك 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 - 4 سنوات.
- القيمة العادلة للاقتراضات قصيرة الأجل تقارب قيمها الدفترية.
- مخاطر معدلات الفائدة ونماذج الاستحقاق ذات الصلة واردة في إيضاح 31.

17 التزامات أخرى

2025	2024	2025	2024	
ألف ريال عماني	ألف ريال عماني	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	
3,082	7,124	8,005	18,504	مبلغ مستحق الدفع إلى البائعين عن ديون التمويل
226	498	587	1,294	مستحقات عن المصروفات
211	452	548	1,174	دفعات مُسبقة مستلمة من العملاء
596	506	1,548	1,314	فائدة واجبة الدفع
123	92	319	239	التزامات منافع الموظفين
334	366	868	951	أرصدة دائنة أخرى
4,572	9,038	11,875	23,476	

فيما يلي حركة مكافآت نهاية خدمة الموظفين خلال السنة:

2025	2024	2025	2024	
ألف ريال عماني	ألف ريال عماني	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	
92	96	238	249	في 1 يناير
38	33	99	86	مخصص للسنة (إيضاح 23)
(7)	(37)	(18)	(97)	مدفوعة خلال السنة
123	92	319	238	في 31 ديسمبر

مسقط للتمويل ش.م.ع.ع

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

18 الضريبة

(أ) تخضع الشركة لضريبة الدخل بمعدل 15% (2024: 15%) من الدخل الخاضع للضريبة وفقاً لقانون ضريبة الدخل العماني. وقد تم تكوين مخصص للضريبة، بعد أخذ التعديلات في الاعتبار على المبالغ المحتملة المسموح بخصمها وغير المسموح بخصمها. وقد أنجز جهاز الضرائب العماني الربط الضريبي وتم الاتفاق معه على جميع السنوات حتى سنة 2021. ترى إدارة الشركة أن الضرائب الإضافية، إن وجدت، المقررة للسنوات الضريبية المعلقة لن يكون لها أي أثر جوهري على المركز المالي للشركة كما في 31 ديسمبر 2025.

(ب) يتكون مبلغ ضريبة الدخل للسنة مما يلي:

2024	2025	2024	2025
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف ريال عماني	ألف ريال عماني
(501)	1,418	(193)	546

مبلغ الضريبة المؤجلة (إيضاح 9)

(ج) فيما يلي المطابقة الضريبية على الأرباح المحاسبية مع مبلغ الضريبة الحالية للسنة:

2024	2025	2024	2025
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف ريال عماني	ألف ريال عماني
2,378	3,639	915	1,401
357	546	137	210
(130)	873	(50)	336
227	1,419	87	546

أرباح قبل ضريبة الدخل

الضريبة بمعدل 15%
يُضاف/ (يُطرح) أثر الضريبة :-
ضريبة مؤجلة - سنوات سابقة
الربح المعدل الخاضع للضريبة

(د) فيما يلي (الالتزام)/ الأصل الضريبي المؤجل:

2024	2025	2024	2025
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف ريال عماني	ألف ريال عماني
(16)	(3)	(6)	(1)
(91)	(1,039)	(35)	(400)
1,140	658	439	253
1,033	(384)	398	(148)

(الالتزام)/ أصل ضريبي مؤجل

ممتلكات ومعدات
خسائر ائتمان متوقعة عن ديون تمويل مُوجَّهة من
خلال احتياطي انخفاض القيمة
خسائر مُرحلة

19 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 الى إيضاح 26 الخاص بودائع الشركات لدى الأطراف ذات العلاقة.

20 دخل الفائدة

2024	2025	2024	2025
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف ريال عماني	ألف ريال عماني
23,860	27,512	9,186	10,592
-	343	-	132
23,860	27,855	9,186	10,724

التمويل بالأقساط (إيضاح 7)
إيرادات الفوائد على الاستثمارات المصنفة بالقيمة
العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (FVOCI)
(إيضاح 6)

مسقط للتمويل ش.م.ع.ع

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

21 مصروف الفائدة

2024	2025	2024	2025	
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف ريال عماني	ألف ريال عماني	
3,421	4,803	1,317	1,849	ودائع الشركات
5,852	5,777	2,253	2,224	اقتراضات بنكية
9,273	10,580	3,570	4,073	

22 دخل تشغيلي آخر

2024	2025	2024	2025	
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف ريال عماني	ألف ريال عماني	
614	1,086	236	418	أتعاب ورسوم خدمات ورسوم توثيق
1,237	1,587	476	611	رسوم واسترداد مبالغ أخرى
195	-	75	-	ربح من بيع استثمارات (إيضاح 6)
2,046	2,673	787	1,029	

23 مصروفات عمومية وإدارية ومصروفات بيع

2024	2025	2024	2025	
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف ريال عماني	ألف ريال عماني	
6,112	5,881	2,353	2,264	تكاليف الموظفين*
1,083	1,060	417	408	أتعاب قانونية ورسوم المحاكم
818	974	315	375	مصروفات المكتب
138	106	53	41	إيجار
312	296	120	114	مصروفات تسويق وترويج أعمال
127	143	49	55	أتعاب مهنية
117	132	45	51	مصروفات اتصالات
8,707	8,592	3,352	3,308	

*تكاليف الموظفين

2024	2025	2024	2025	
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف ريال عماني	ألف ريال عماني	
4,995	4,618	1,923	1,778	رواتب وعلاوات
587	686	226	264	منافع أخرى
86	99	33	38	التزامات منافع الموظفين، الصافي (إيضاح 17)
444	478	171	184	مساهمة في صندوق الحماية الاجتماعية
6,112	5,881	2,353	2,264	

مسقط للتمويل ش.م.ع.ع

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

24 العائدات الأساسية والمُخفضة للسهم الواحد

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

2024	2025	2024	2025	
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف ريال عماني	ألف ريال عماني	
2,151	2,220	828	855	أرباح السنة المنسوبة إلى المساهمين العاديين بالآلاف ريال عماني والآلاف دولار أمريكي
307,146	307,146	307,146	307,146	المتوسط المرجح لعدد الأسهم المصدرة خلال السنة
0.007	0.007	0.003	0.003	العائدات الأساسية والمُخفضة للسهم الواحد بالآلاف دولار أمريكي وألف ريال عماني

لغرض احتساب العائدات المُخفضة للسهم الواحد، يتم تعديل المتوسط المرجح لعدد الأسهم المصدرة 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.

25 صافي الأصول للسهم الواحد

فيما يلي عملية احتساب صافي الأصول للسهم الواحد:

2024	2025	2024	2025	
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف ريال عماني	ألف ريال عماني	
101,432	102,352	39,052	39,406	صافي قيمة الأصول
307,146	307,146	307,146	307,146	عدد الأسهم العادية القائمة في 31 ديسمبر
0.330	0.333	0.127	0.128	صافي الأصول للسهم الواحد

مسقط للتمويل ش.م.ع.ع

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

26 أطراف ذات علاقة

تعاملات مُبرمة مع أطراف ذات علاقة خلال السنة

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 السنة، تم إبرام التعاملات الهامة التالية مع الأطراف ذات العلاقة:

2024 ألف دولار أمريكي	2025 ألف دولار أمريكي	2024 ألف ريال عماني	2025 ألف ريال عماني	
356	421	137	162	دخل الفائدة
36	16	14	6	مصروفات تشغيل أخرى:
83	132	32	51	مصروفات الموظفين
132	161	51	62	مصروفات المكتب
-	117	-	45	بدل حضور اجتماعات مجلس الإدارة
738	423	284	163	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة
989	849	381	327	فائدة على ودائع الشركات
122	78	47	30	معدات مُستأجرة من طرف ذي علاقة

فيما يلي الأرصدة لدى أطراف ذات علاقة في نهاية السنة:

2024 ألف دولار أمريكي	2025 ألف دولار أمريكي	2024 ألف ريال عماني	2025 ألف ريال عماني	
5,156	4,564	1,985	1,757	مستحق الاستلام من أطراف ذات علاقة:
5,156	4,564	1,985	1,757	تمويل الإيجار وشراء الديون (إيضاح 7)
				صافي ديون التمويل بالأقساط
5	-	2	-	مستحق الدفع إلى أطراف ذات علاقة:
16,260	5,564	6,260	2,142	التزامات أخرى (إيضاح 17)
16,265	5,564	6,262	2,142	ودائع شركات (إيضاح 19)

مكافآت موظفي الإدارة العليا

2024 ألف دولار أمريكي	2025 ألف دولار أمريكي	2024 ألف ريال عماني	2025 ألف ريال عماني	
1,021	943	393	363	رواتب ومنافع أخرى
65	52	25	20	مكافآت نهاية الخدمة
1,086	995	418	383	

27 ارتباطات

كما في 31 ديسمبر 2025، ليس لدى الشركة أي ارتباطات مُبرمة مع العملاء تكون مُقيدة بشرط استيفاء البنود والشروط المرفقة بها.

28 التزامات مُحتملة

كما في 31 ديسمبر 2025، ليس لدى الشركة أي التزامات مُحتملة (2024: لا شيء).

مسقط للتمويل ش.م.ع.ع

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

29 معلومات قطاعية

قطاع التشغيل هو أحد مكونات الشركة ينشط في مجال الأعمال التجارية التي تؤدي إلى كسب إيرادات وتحمل مصروفات، بما في ذلك الإيرادات والمصروفات التي تتعلق بالتعاملات المبرمة مع أي مكون من مكونات الشركة الأخرى، والذي تخضع نتائج 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.

تتأثر إيرادات قطاعات التشغيل الخاضعة للإقرار أساساً من الأفراد (المركبات والسلع الاستهلاكية المعمرة) والشركات (غير المركبات ورأس المال العامل وشراء الديون)، وبالتالي 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 المقدمة إلى لجنة الإدارة للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2025 و 31 ديسمبر 2024:

31 ديسمبر 2025	قطاع الشركات ألف ريال عماني	قطاع الأفراد ألف ريال عماني	بنود غير محددة ألف ريال عماني	المجموع ألف ريال عماني
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
مصروفات قطاعية				
مصروف التشغيل	(356)	(2,952)	(107)	(3,415)
استهلاك	(71)	(137)	-	(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)
أرباح قطاعية للسنة قبل الضريبة	(1,604)	2,980	25	1,401
الضريبة	(185)	(361)	-	(546)
أرباح قطاعية للسنة بعد الضريبة	(1,790)	2,620	25	855
مجموع الأصول	34,739	67,707	10,302	112,748
مجموع الالتزامات	23,270	45,352	4,720	73,342

مسقط للتمويل ش.م.ع.ع

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

29 معلومات قطاعية (تابع)

31 ديسمبر 2024

بنود غير مُحددة	قطاع الأفراد	قطاع الشركات	إيرادات قطاعية
ألف	ألف	ألف	ألف
ريال عماني	ريال عماني	ريال عماني	ريال عماني
9,186	-	7,103	2,083
(3,570)	-	(2,223)	(1,347)
5,616	-	4,880	736
787	75	496	216
6,403	75	5,376	952
(3,403)	(51)	(2,848)	(504)
(199)	-	(124)	(75)
(3,602)	(51)	(2,971)	(580)
2,801	24	2,404	373
(1,886)	-	(1,175)	(711)
915	24	1,230	(339)
(87)	-	(54)	(33)
828	24	1,175	(371)
106,807	6,026	62,766	38,015
67,755	9,038	36,569	22,148

إيرادات قطاعية

دخل الفائدة

مصروف الفائدة

صافي دخل الفائدة

دخل التشغيل الآخر

إجمالي الدخل

مصروفات قطاعية

مصروفات التشغيل

استهلاك

الأرباح قبل مخصص انخفاض القيمة

مخصص انخفاض القيمة

أرباح قطاعية للسنة قبل الضريبة

الضريبة

أرباح قطاعية للسنة بعد الضريبة

مجموع الأصول

مجموع الالتزامات

مسقط للتمويل ش.م.ع.ع

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

29 معلومات قطاعية (تابع)

31 ديسمبر 2025

بنود غير مُحددة	قطاع الأفراد	قطاع الشركات	المجموع
ألف	ألف	ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
27,855	343	22,826	4,686
(10,579)	-	(6,992)	(3,587)
17,276	343	15,834	1,099
2,672	-	1,662	1,010
19,948	343	17,496	2,109
(8,870)	(278)	(7,668)	(924)
(540)	-	(357)	(183)
(9,410)	(278)	(8,025)	(1,107)
10,538	65	9,471	1,002
(6,899)	-	(1,730)	(5,169)
3,639	65	7,741	(4,167)
(1,418)	-	(937)	(481)
2,220	65	6,804	(4,648)
292,851	26,757	175,862	90,232
190,499	12,259	117,798	60,442

إيرادات قطاعية

دخل الفائدة

مصروف الفائدة

صافي دخل الفائدة

دخل التشغيل الآخر

إجمالي الدخل

مصروفات قطاعية

مصروفات التشغيل

استهلاك

الأرباح قبل مخصص انخفاض القيمة

مخصص انخفاض القيمة

أرباح قطاعية للسنة قبل الضريبة

الضريبة

أرباح قطاعية للسنة بعد الضريبة

مجموع الأصول

مجموع الالتزامات

مسقط للتمويل ش.م.ع.ع

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

29 معلومات قطاعية (تابع)

31 ديسمبر 2024

المجموع ألف دولار أمريكي	بنود غير محددة ألف دولار أمريكي	قطاع الأفراد ألف دولار أمريكي	قطاع الشركات ألف دولار أمريكي
23,860	-	18,450	5,410
(9,273)	-	(5,775)	(3,498)
14,587	-	12,675	1,912
2,045	195	1,289	561
16,632	195	13,964	2,473
(8,840)	(134)	(7,396)	(1,310)
(517)	-	(322)	(195)
(9,357)	(134)	(7,718)	(1,505)
7,275	61	6,246	968
(4,899)	-	(3,051)	(1,848)
2,376	61	3,195	(880)
(226)	-	(141)	(85)
2,151	61	3,054	(965)
277,421	15,652	163,030	98,739
175,989	23,476	94,985	57,528

إيرادات قطاعية

دخل الفائدة

مصروف الفائدة

صافي دخل الفائدة

دخل التشغيل الآخر

إجمالي الدخل

مصروفات قطاعية

مصروفات التشغيل

استهلاك

الأرباح قبل مخصص انخفاض القيمة

مخصص انخفاض القيمة

أرباح قطاعية للسنة قبل الضريبة

الضريبة

أرباح قطاعية للسنة بعد الضريبة

مجموع الأصول

مجموع الالتزامات

30 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 بتنسيق 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. ولا تشارك الشركة بنشاط في المتاجرة بالديون والأسهم العادية وسعر صرف العملات الأجنبية.

مخاطر صرف العملة الأجنبية

تتسبب 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. تتسبب المخاطر عند عدم التطابق في الأصول والالتزامات والتي تخضع لتعديلات في معدلات الفائدة ضمن فترة مُعيّنة. 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 التعاقدي أو تواريخ الاستحقاق، أيهما يحدث أولاً.

إنّ الاقتراضات الصادرة بمعدلات فائدة متغيرة تعرض الشركة إلى مخاطر معدلات الفائدة على التدفقات 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 تتسم بالدقة حيث أنّ التغيير بمقدار 50 نقطة أساس في متوسط تكلفة التمويل من شأنه أن يُغير من تكلفة الفائدة على الاقتراضات وودائع الشركات بمبلغ 0.34 مليون ريال عماني (2024 - 0.29 مليون ريال عماني). إنّ مستوى تعرض الشركة لمخاطر معدل الفائدة وارد في إيضاح 31.

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.

30 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 تحمّل الطرف الآخر لخسارة مالية. إن مخاطر الائتمان مهمة بالنسبة لأعمال الشركة، لذلك تقوم الإدارة بإدارة مستوى تعرضها لمخاطر الائتمان بحيلة وحذر. وقد وضعت الشركة سياسات وإجراءات ائتمان لإدارة مستوى التعرض لمخاطر الائتمان بما فيها تقييم عقد الإيجار والجدارة الائتمانية واعتمادات الائتمان والحدود الائتمانية المُعَيّنة والحصول على ضمانات مثل الرهن الامتيازي على الأصول المستأجرة وإيداعات تأمينات و ضمانات شخصية و رهون على عقارات.

تنشأ التركزات 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 التركزات 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 بخضم، 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 المُحتمل 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 يُحتسب بناءً على المدفوعات التعاقدية المستقبلية المتوقع استلامها من الطرف المقابل.

إدراج المعلومات الاستشرافية

بموجب معيار التقارير المالية الدولية 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 المعنية للمتغيرات الاقتصادية ذات الصلة إلى جانب مجموعة تمثيلية من سيناريوهات التوقعات المُحتملة 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 الإستراتيجية 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.

30 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، فإنه يتم استخراج هذه الأرقام بصفة عامة من النماذج الإحصائية المتطورة التي تم وضعها داخلياً والبيانات السابقة الأخرى ويتم تعديلها لكي تعكس المعلومات الاستشرافية المرجحة بالاحتمالات.

إن 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 كمية 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. إن الخسائر الناتجة عن الفشل في السداد التنظيمية يتم إدراجها في المحافظ ذات البيانات السابقة المحدودة والمحافظ الافتراضية المنخفضة.

إن مستوى التعرض للمخاطر عند الفشل في السداد هو تقدير مستوى التعرض للمخاطر الحالية للتسهيلات الممولة. بالنسبة للتسهيلات غير الممولة، يكون مستوى التعرض للمخاطر عند التخلف عن السداد لمنتج ذو عوامل تحويل الائتمان وقيم تعاقدية. إن 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 المبلغ الأصلي والفائدة والسحوبات المتوقعة عن التسهيلات التي تم الالتزام بها. إن 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 تم 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، فإن 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 تم تمديد تلك الفترة لما بعد فترة التعاقد القصوى. ولا يكون لهذه الأدوات المالية فترة سداد ثابتة أو هيكل سداد ولها فترة إلغاء تعاقدية قصيرة. ومع ذلك، لا تفرض الشركة حق تعاقدية لإلغاء هذه الأدوات المالية في إطار الإدارة اليومية.

30 إدارة المخاطر المالية (تابع)

عوامل المخاطر المالية (تابع)

مخاطر الائتمان (تابع)

قياس خسائر الائتمان المتوقعة (تابع)

يحدث ذلك لأن 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 المتعلق 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 مقيدة وبالنسبة للمحافظ الافتراضية المنخفضة حيث لا توجد أحداث سابقة للتخلف عن السداد.

إن 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. إن الضمانات الرئيسية للشركة هي الممتلكات المرهونة والمركبات والأصول الأخرى القابلة للتسجيل أو الأصول غير القابلة للتسجيل.

إن 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:

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

مسقط للتمويل ش.م.ع.ع

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

30 إدارة المخاطر المالية (تابع)

مخاطر الائتمان (تابع)

يوضح الجدول التالي مقارنة المخصص المحتفظ به بموجب معيار التقارير المالية الدولية رقم 9 والمخصص المطلوب وفقاً لمتطلبات البنك المركزي العماني للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025:

تصنيف الأصول وفقاً لمتطلبات البنك المركزي العماني	تصنيف الأصول بموجب معيار التقارير المالية الدولية رقم 9	إجمالي القيمة الدفترية	*المخصص المطلوب وفقاً لمتطلبات البنك المركزي العماني	المخصص المحتفظ به بموجب معيار التقارير المالية الدولية رقم 9	*الفرق بين مخصص البنك المركزي العماني المطلوب والمخصص المحتفظ به	صافي القيمة وفقاً لمتطلبات البنك المركزي العماني	صافي القيمة الدفترية بموجب معيار التقارير المالية الدولية رقم 9	الفائدة المدرجة بموجب معيار التقارير المالية الدولية رقم 9	الفائدة الاحتياطية وفقاً لمتطلبات البنك المركزي العماني
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6) = (5) - (4)	(7) = (3) - (4)	(8) = (5) - (3)	(9)	(10)
		ألف ر ع	ألف ر ع	ألف ر ع	ألف ر ع	ألف ر ع	ألف ر ع	ألف ر ع	ألف ر ع
معيارية	المرحلة 1	83,950	-	639	(639)	83,950	83,311	9,245	-
	المرحلة 2	9,249	-	1,222	(1,222)	9,249	8,027	1,077	-
	المرحلة 3	-	-	-	-	-	-	-	-
إجمالي فرعي		93,199	-	1,861	(1,861)	93,199	91,338	10,322	-
تنويه خاص	المرحلة 1	-	-	-	-	-	-	-	-
	المرحلة 2	2,850	123	1,127	(1,004)	2,338	1,723	-	389
	المرحلة 3	787	38	277	(239)	718	510	93	31
إجمالي فرعي		3,637	161	1,404	(1,243)	3,056	2,233	93	420
دون المعيار	المرحلة 1	-	-	-	-	-	-	-	-
	المرحلة 2	-	-	-	-	-	-	-	-
	المرحلة 3	657	153	212	(59)	461	445	32	43
إجمالي فرعي		657	153	212	(59)	461	445	32	43
مشكوك في تحصيلها	المرحلة 1	-	-	-	-	-	-	-	-
	المرحلة 2	-	-	-	-	-	-	-	-
	المرحلة 3	619	247	226	21	324	393	21	48
إجمالي فرعي		619	247	226	21	324	393	21	48
خسارة	المرحلة 1	-	-	-	-	-	-	-	-
	المرحلة 2	-	-	-	-	-	-	-	-
	المرحلة 3	41,742	28,793	33,705	(4,912)	2,721	8,037	124	10,228
إجمالي فرعي		41,742	28,793	33,705	(4,912)	2,721	8,037	124	10,228
بنود أخرى ليست مشمولة في تعميم البنك المركز العماني رقم ب.م. 977 والتعليمات ذات الصلة	المرحلة 1	-	-	-	-	-	-	-	-
	المرحلة 2	-	-	-	-	-	-	-	-
	المرحلة 3	-	-	-	-	-	-	-	-
إجمالي فرعي		-	-	-	-	-	-	-	-
الإجمالي	المرحلة 1	83,950	-	639	(639)	83,950	83,311	9,245	-
	المرحلة 2	12,099	123	2,349	(2,226)	11,587	9,750	1,077	389
	المرحلة 3	43,805	29,231	34,420	(5,189)	4,224	9,385	270	10,350
الإجمالي		139,854	29,354	37,408	(8,054)	99,761	102,446	10,592	10,739

* باستثناء الفائدة الاحتياطية وفقاً لمتطلبات البنك المركزي العماني.

مسقط للتمويل ش.م.ع.ع

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

30 إدارة المخاطر المالية (تابع)

مخاطر الائتمان (تابع)

يوضح الجدول التالي مقارنة المخصص المحتفظ به بموجب معيار التقارير المالية الدولية رقم 9 والمخصص المطلوب وفقاً لمتطلبات البنك المركزي العماني للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024:

*الفرق بين									
تصنيف الأصول	المخصص المطلوب وفقاً لمتطلبات البنك المركزي العماني	المخصص المحتفظ به بالتقارير المالية الدولية رقم 9	مخصص البنك المركزي العماني المطلوب والمخصص المحتفظ به	صافي القيمة وفقاً لمتطلبات البنك المركزي العماني	صافي القيمة الدفترية بموجب معيار التقارير المالية الدولية رقم 9	الفائدة المدرجة بموجب معيار التقارير المالية الدولية رقم 9	الفائدة الاحتياطية وفقاً لمتطلبات البنك المركزي العماني	تصنيف الأصول وفقاً لمتطلبات البنك المركزي العماني	تصنيف الأصول وفقاً لمتطلبات البنك المركزي العماني
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6) = (4) - (5)	(7) = (3) - (4)	(8) = (3) - (5)	(9)	(10)
الف ر ع	الف ر ع	الف ر ع	الف ر ع	الف ر ع	الف ر ع	الف ر ع	الف ر ع	الف ر ع	الف ر ع
معمارية	المرحلة 1	79,308	-	537	(537)	79,308	78,771	7,528	-
	المرحلة 2	10,451	-	1,189	(1,189)	10,451	9,262	1,329	-
	المرحلة 3	-	-	-	-	-	-	-	-
إجمالي فرعي		89,759	-	1,726	(1,726)	89,759	88,033	8,857	-
تنويه خاص	المرحلة 1	-	-	-	-	-	-	-	-
	المرحلة 2	1,575	52	838	(786)	983	737	-	540
	المرحلة 3	444	21	155	(134)	407	289	46	16
إجمالي فرعي		2,019	73	993	(920)	1,390	1,026	46	556
دون المعيار	المرحلة 1	-	-	-	-	-	-	-	-
	المرحلة 2	-	-	-	-	-	-	-	-
	المرحلة 3	3,917	932	1,493	(561)	2,796	2,424	215	189
إجمالي فرعي		3,917	932	1,493	(561)	2,796	2,424	215	189
مشكوك في تحصيلها	المرحلة 1	-	-	-	-	-	-	-	-
	المرحلة 2	-	-	-	-	-	-	-	-
	المرحلة 3	360	136	134	2	197	226	12	27
إجمالي فرعي		360	136	134	2	197	226	12	27
خسارة	المرحلة 1	-	-	-	-	-	-	-	-
	المرحلة 2	-	-	-	-	-	-	-	-
	المرحلة 3	37,693	27,505	28,621	(1,116)	2,006	9,072	56	8,182
إجمالي فرعي		37,693	27,505	28,621	(1,116)	2,006	9,072	56	8,182
بنود أخرى ليست مشمولة في تعميم البنك المركزي العماني رقم ب.م. 977 والتعليمات ذات الصلة	المرحلة 1	-	-	-	-	-	-	-	-
	المرحلة 2	-	-	-	-	-	-	-	-
	المرحلة 3	-	-	-	-	-	-	-	-
إجمالي فرعي		-	-	-	-	-	-	-	-
الإجمالي	المرحلة 1	79,308	-	537	(537)	79,308	78,771	7,528	-
	المرحلة 2	12,026	52	2,027	(1,975)	11,434	9,999	1,329	540
	المرحلة 3	42,414	28,594	30,403	(1,809)	5,406	12,011	329	8,414
الإجمالي		133,748	28,646	32,967	(4,321)	96,148	100,781	9,186	8,954

* باستثناء الفائدة الاحتياطية وفقاً لمتطلبات البنك المركزي العماني.

مسقط للتمويل ش.م.ع.ع

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

30 إدارة المخاطر المالية (تابع)

مخاطر الائتمان (تابع)

التجميع بناء على خصائص المخاطر المشتركة (تابع)

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

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 الدولية رقم 9	الفرق بين مخصص البنك المركزي العماني المطلوب والمخصص المحتفظ به	صافي القيمة وفقاً لمتطلبات البنك المركزي العماني	صافي القيمة الدفترية بموجب معيار التقارير المالية الدولية رقم 9	الفائدة المدرجة بموجب معيار التقارير المالية الدولية رقم 9	الفائدة الاحتياطية وفقاً لمتطلبات البنك المركزي العماني
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6) = (4) - (5)	(7) = (3) - (4) - (5)	(8) = (3) - (5)	(9)	(10)
المرحلة 1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
المرحلة 2	4,162	-	-	828	(828)	4,162	3,334	355	-
المرحلة 3	3,504	1,868	2,168	(300)	723	1,336	-	-	913
المرحلة 1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
المرحلة 2	5,615	52	969	(917)	5,023	4,646	-	-	540
المرحلة 3	1,810	1,294	767	527	254	1,043	-	-	262

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

2025			2024		
وفقاً لمتطلبات البنك المركزي العماني	بموجب معيار التقارير المالية الدولي رقم 9	الفرق	وفقاً لمتطلبات البنك المركزي العماني	بموجب معيار التقارير المالية الدولي رقم 9	الفرق
ألف ر ع	ألف ر ع	ألف ر ع	ألف ر ع	ألف ر ع	ألف ر ع
-	2,656	لا ينطبق	-	1,886	لا ينطبق
40,093	37,408	2,685	37,600	32,967	4,633
%31	%31	%0	%32	%32	%0
%4	%9	(%6)	%6	%12	(%6)

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

مسقط للتمويل ش.م.ع.ع

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

30. إدارة المخاطر المالية (تابع)

مخاطر الائتمان (تابع)

يوضح الجدول التالي مقارنة المخصص المحتفظ به بموجب معيار التقارير المالية الدولية رقم 9 والمخصص المطلوب وفقاً لمتطلبات البنك المركزي العماني للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025:

تصنيف الأصول وفقاً لمتطلبات البنك المركزي العماني	تصنيف الأصول بموجب معيار التقارير المالية الدولية رقم 9	إجمالي القيمة الدفترية	*المخصص المطلوب وفقاً لمتطلبات البنك المركزي العماني	المخصص المحتفظ به بموجب معيار التقارير المالية الدولية رقم 9	مخصص البنك المركزي العماني المطلوب والمخصص المحتفظ به	*الفرق بين صافي القيمة وفقاً لمتطلبات البنك المركزي العماني (7) - (3) = (4)	صافي القيمة الدفترية بموجب معيار التقارير المالية الدولية رقم 9	الفائدة المدرجة بموجب معيار التقارير المالية الدولية رقم 9	الفائدة الاحتياطية وفقاً لمتطلبات البنك المركزي العماني
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6) = (4) - (5)	(7) - (3) = (4)	(8) = (3) - (5)	(9)	(10)
ألف د أمريكي	ألف د أمريكي	ألف د أمريكي	ألف د أمريكي	ألف د أمريكي	ألف د أمريكي	ألف د أمريكي	ألف د أمريكي	ألف د أمريكي	ألف د أمريكي
المرحلة 1	المرحلة 1	218,052	-	1,660	(1,660)	218,052	216,392	24,013	-
المرحلة 2	المرحلة 2	24,023	-	3,174	(3,174)	24,023	20,849	2,797	-
المرحلة 3	المرحلة 3	-	-	-	-	-	-	-	-
إجمالي فرعي		242,075	-	4,834	(4,834)	242,075	237,242	26,810	-
المرحلة 1	المرحلة 1	-	-	-	-	-	-	-	-
المرحلة 2	المرحلة 2	7,403	319	2,927	(2,608)	6,073	4,475	-	1,010
المرحلة 3	المرحلة 3	2,044	99	719	(621)	1,865	1,325	242	81
إجمالي فرعي		9,447	418	3,647	(3,229)	7,938	5,800	242	1,091
المرحلة 1	المرحلة 1	-	-	-	-	-	-	-	-
المرحلة 2	المرحلة 2	-	-	-	-	-	-	-	-
المرحلة 3	المرحلة 3	1,706	397	551	(153)	1,197	1,156	83	112
إجمالي فرعي		1,706	397	551	(153)	1,197	1,156	83	112
المرحلة 1	المرحلة 1	-	-	-	-	-	-	-	-
المرحلة 2	المرحلة 2	-	-	-	-	-	-	-	-
المرحلة 3	المرحلة 3	1,608	642	587	55	842	1,021	55	125
إجمالي فرعي		1,608	642	587	55	842	1,021	55	125
المرحلة 1	المرحلة 1	-	-	-	-	-	-	-	-
المرحلة 2	المرحلة 2	-	-	-	-	-	-	-	-
المرحلة 3	المرحلة 3	108,421	74,787	87,545	(12,758)	7,068	20,875	322	26,566
إجمالي فرعي		108,421	74,787	87,545	(12,758)	7,068	20,875	322	26,566
المرحلة 1	المرحلة 1	-	-	-	-	-	-	-	-
المرحلة 2	المرحلة 2	-	-	-	-	-	-	-	-
المرحلة 3	المرحلة 3	-	-	-	-	-	-	-	-
إجمالي فرعي		-	-	-	-	-	-	-	-
المرحلة 1	المرحلة 1	218,052	-	1,660	(1,660)	218,052	216,392	24,013	-
المرحلة 2	المرحلة 2	31,426	319	6,101	(5,782)	30,096	25,325	2,797	1,010
المرحلة 3	المرحلة 3	113,779	75,925	89,403	(13,478)	10,971	24,377	701	26,883
الإجمالي		363,257	76,244	97,164	(20,919)	259,119	266,094	27,512	27,894

* باستثناء الفائدة الاحتياطية وفقاً لمتطلبات البنك المركزي العماني.

مسقط للتمويل ش.م.ع.ع

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

30. إدارة المخاطر المالية (تابع)

مخاطر الائتمان (تابع)

يوضح الجدول التالي مقارنة المخصص المحتفظ به بموجب معيار التقارير المالية الدولية رقم 9 والمخصص المطلوب وفقاً لمتطلبات البنك المركزي العماني للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024:

صافي القيمة الدفترية بموجب معيار التقارير المالية الدولية رقم 9	الفائدة المدرجة بموجب معيار التقارير المالية الدولية رقم 9	الفائدة الاحتياطية وفقاً لمتطلبات البنك المركزي العُماني	صافي القيمة وفقاً لـمتطلبات البنك المركزي العماني (7) = (3) - (4)	مخصص البنك المركزي العماني المطلوب والمخصص المحتفظ به (6) = (4) - (5)	المخصص المحتفظ به بموجب معيار التقارير المالية الدولية رقم 9 (5)	*المخصص المطلوب وفقاً لـمتطلبات البنك المركزي العُماني (4)	إجمالي القيمة الدفترية (3)	تصنيف الأصول بموجب معيار التقارير المالية الدولية رقم 9 (2)	تصنيف الأصول وفقاً لمتطلبات البنك المركزي العُماني (1)
ألف د أمريكي	ألف د أمريكي	ألف د أمريكي	ألف د أمريكي	ألف د أمريكي	ألف د أمريكي	ألف د أمريكي	ألف د أمريكي		
204,600	19,553	-	205,995	(1,395)	1,395	-	205,995	المرحلة 1	معيارية
24,057	3,452	-	27,145	(3,088)	3,088	-	27,145	المرحلة 2	
-	-	-	-	-	-	-	-	المرحلة 3	
228,657	23,005	-	233,140	(4,483)	4,483	-	233,140		إجمالي فرعي
-	-	-	-	-	-	-	-	المرحلة 1	تنويه خاص
1,914	-	1,403	2,553	(2,042)	2,177	135	4,091	المرحلة 2	
751	119	42	1,057	(348)	403	55	1,153	المرحلة 3	
2,665	119	1,445	3,610	(2,390)	2,580	190	5,244		إجمالي فرعي
-	-	-	-	-	-	-	-	المرحلة 1	دون المعيار
-	-	-	-	-	-	-	-	المرحلة 2	
6,296	558	491	7,262	(1,457)	3,878	2,421	10,174	المرحلة 3	
6,296	558	491	7,262	(1,457)	3,878	2,421	10,174		إجمالي فرعي
-	-	-	-	-	-	-	-	المرحلة 1	مشكوك في تحصيلها
-	-	-	-	-	-	-	-	المرحلة 2	
587	31	70	512	5	348	353	935	المرحلة 3	
587	31	70	512	5	348	353	935		إجمالي فرعي
-	-	-	-	-	-	-	-	المرحلة 1	خسارة
-	-	-	-	-	-	-	-	المرحلة 2	
23,564	145	21,252	5,210	(2,899)	74,340	71,442	97,904	المرحلة 3	
23,564	145	21,252	5,210	(2,899)	74,340	71,442	97,904		إجمالي فرعي
-	-	-	-	-	-	-	-	المرحلة 1	بنود أخرى ليست مشمولة في تعميم البنك المركز العُماني رقم ب.م. 977 والتعليمات ذات الصلة
-	-	-	-	-	-	-	-	المرحلة 2	
-	-	-	-	-	-	-	-	المرحلة 3	
-	-	-	-	-	-	-	-		إجمالي فرعي
204,600	19,553	-	205,995	(1,395)	1,395	-	205,995	المرحلة 1	الإجمالي
25,971	3,452	1,403	29,699	(5,130)	5,265	135	31,236	المرحلة 2	
31,197	855	21,855	14,042	(4,699)	78,969	74,270	110,166	المرحلة 3	
261,769	23,860	23,257	249,735	(11,223)	85,629	74,405	347,397	الإجمالي	

* باستثناء الفائدة الاحتياطية وفقاً لمتطلبات البنك المركزي العماني.

مسقط للتمويل ش.م.ع.ع

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

30. إدارة المخاطر المالية (تابع)

مخاطر الائتمان (تابع)

التجميع بناء على خصائص المخاطر المشتركة (تابع)

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

الفائدة الاحتياطية وفقاً لمتطلبات البنك المركزي العماني (10)	الفائدة المدرجة بموجب معيار التقارير المالية الدولية رقم 9 (9)	صافي القيمة الدفترية بموجب معيار التقارير المالية الدولية رقم 9 (8) = (3) - (5)	صافي القيمة وفقاً لمتطلبات البنك المركزي العماني (7) = (3) - (4)	الفرق بين مخصص البنك المركزي العماني المطلوب والمخصص المحتفظ به (6) = (4) - (5)	المخصص المحتفظ به بموجب معيار التقارير المالية الدولية رقم 9 (5)	المخصص المطلوب وفقاً لمتطلبات البنك المركزي العماني (4)	تصنيف الأصول بموجب معيار التقارير المالية الدولية رقم 9 (2)	تصنيف الأصول وفقاً لمتطلبات البنك المركزي العماني (1)	إجمالي القيمة الدفترية (3)
ألف د أمريكي	ألف د أمريكي	ألف د أمريكي	ألف د أمريكي	ألف د أمريكي	ألف د أمريكي	ألف د أمريكي	ألف د أمريكي	ألف د أمريكي	ألف د أمريكي
-	-	-	-	-	-	-	المرحلة 1	مصنفة على أنها أصول غير عاملة ديسمبر 2025	-
-	922	8,660	10,810	(2,151)	2,151	-	المرحلة 2		10,810
2,371	-	3,470	1,878	(779)	5,631	4,852	المرحلة 3		9,101
-	-	-	-	-	-	-	المرحلة 1	مصنفة على أنها أصول غير عاملة ديسمبر 2024	-
1,403	1,364	12,068	13,047	(2,382)	2,517	135	المرحلة 2		14,584
681	-	2,709	660	1,369	1,992	3,361	المرحلة 3		4,701

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

2024			2025		
بموجب معيار التقارير المالية الدولية رقم 9	وفقاً لمتطلبات البنك المركزي العماني	الفرق	بموجب معيار التقارير المالية الدولية رقم 9	وفقاً لمتطلبات البنك المركزي العماني	الفرق
ألف د أمريكي	ألف د أمريكي	ألف د أمريكي	ألف د أمريكي	ألف د أمريكي	ألف د أمريكي
لا ينطبق	4,899	-	لا ينطبق	6,899	-
12,033	85,629	97,662	6,974	97,164	104,138
%0	%32	%32	%0	%31	%31
(%6)	%12	%6	(%6)	%9	%4

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

مسقط للتمويل ش.م.ع.ع

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

30 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:

2024	2025	2024	2025	
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف ريال عماني	ألف ريال عماني	
5,335	6,377	2,054	2,455	أرصدة بنكية (إيضاح 5)
347,399	363,258	133,748	139,854	إجمالي الاستثمار في ديون التمويل (إيضاح 7)
-	11,164	-	4,298	استثمارات بالقيمة العادلة من الدخل الشامل
948	1,278	365	492	الأخر (إيضاح 6)
353,682	382,077	136,167	147,099	أرصدة مدينة أخرى

يعرض الجدول أعلاه أسوأ سيناريو لمستوى التعرض لمخاطر الائتمان لدى الشركة في 31 ديسمبر 2025 و 31 ديسمبر 2024 دون الأخذ في الاعتبار أي ضمانات محفظة 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 31 ديسمبر 2025 و 31 ديسمبر 2024، 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 المعاد هيكلتها

كما في 31 ديسمبر 2025، تبلغ مستحقات الإيجار المعاد هيكلتها 7.67 مليون ريال عماني (2024 - 7.43 مليون ريال عماني) وهي تتضمن قروض منخفضة القيمة قدرها 3.50 مليون ريال عماني (2024 - 1.81 مليون ريال عماني).

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 من تاريخ الإقرار.

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

مسقط للتمويل ش.م.ع.ع

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

30 إدارة المخاطر المالية (تابع)

عوامل المخاطر المالية (تابع)

مخاطر الائتمان (تابع)

سنة 2025	المرحلة 1 ألف ريال عماني	المرحلة 2 ألف ريال عماني	المرحلة 3 ألف ريال عماني	المجموع ألف ريال عماني
في 1 يناير 2025	79,308	12,026	42,414	133,748
الانتقال من المرحلة 1	(4,567)	3,478	1,089	-
الانتقال من المرحلة 2	907	(3,849)	2,942	-
الانتقال من المرحلة 3	53	2,890	(2,943)	-
عقود إيجار جديدة مُبرمة	36,026	436	1,750	38,212
سداد/ شطب خلال السنة	(27,777)	(2,882)	(1,447)	(32,106)
في 31 ديسمبر 2025	83,950	12,099	43,805	139,854

	المرحلة 1 ألف دولار أمريكي	المرحلة 2 ألف دولار أمريكي	المرحلة 3 ألف دولار أمريكي	المجموع ألف دولار أمريكي
في 1 يناير 2025	205,995	31,236	110,166	347,397
الانتقال من المرحلة 1	(11,862)	9,034	2,828	-
الانتقال من المرحلة 2	2,356	(9,997)	7,641	-
الانتقال من المرحلة 3	138	7,506	(7,644)	-
عقود إيجار جديدة مُبرمة	93,574	1,132	4,546	99,252
سداد/ شطب خلال السنة	(72,148)	(7,486)	(3,758)	(83,392)
في 31 ديسمبر 2025	218,052	31,426	113,779	363,258

سنة 2024	المرحلة 1 ألف ريال عماني	المرحلة 2 ألف ريال عماني	المرحلة 3 ألف ريال عماني	المجموع ألف ريال عماني
في 1 يناير 2024	65,379	13,605	43,099	122,083
الانتقال من المرحلة 1	(5,314)	4,702	612	-
الانتقال من المرحلة 2	1,446	(5,956)	4,510	-
الانتقال من المرحلة 3	118	3,446	(3,564)	-
عقود إيجار جديدة مُبرمة	42,484	272	1,336	44,092
سداد/ شطب خلال السنة	(24,805)	(4,043)	(3,579)	(32,427)
في 31 ديسمبر 2024	79,308	12,026	42,414	133,748

	المرحلة 1 ألف دولار أمريكي	المرحلة 2 ألف دولار أمريكي	المرحلة 3 ألف دولار أمريكي	المجموع ألف دولار أمريكي
في 1 يناير 2024	169,816	35,338	111,945	317,099
الانتقال من المرحلة 1	(13,803)	12,213	1,590	-
الانتقال من المرحلة 2	3,756	(15,470)	11,714	-
الانتقال من المرحلة 3	306	8,951	(9,257)	-
عقود إيجار جديدة مُبرمة	110,348	706	3,470	114,524
سداد/ شطب خلال السنة	(64,429)	(10,501)	(9,296)	(84,226)
في 31 ديسمبر 2024	205,995	31,236	110,166	347,397

مسقط للتمويل ش.م.ع.ع

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

30 إدارة المخاطر المالية (تابع)

عوامل المخاطر المالية (تابع)

مخاطر الائتمان (تابع)

مخصص خسائر الائتمان المتوقعة عن ديون التمويل

تُبين الجداول التالية التغييرات في مخصص خسائر الائتمان المتوقعة بين بداية ونهاية الفترة السنوية:

سنة 2025	المرحلة 1 ألف ريال عماني	المرحلة 2 ألف ريال عماني	المرحلة 3 ألف ريال عماني	المجموع ألف ريال عماني
في 1 يناير 2025	537	2,027	30,403	32,967
الانتقال من المرحلة 1	(686)	277	409	-
الانتقال من المرحلة 2	15	(1,601)	1,586	-
الانتقال من المرحلة 3	-	1,132	(1,132)	-
التغير في خسائر الائتمان المتوقعة	986	806	4,464	6,256
خسائر الائتمان المتوقعة لعقود الإيجار المُستحقة	(213)	(292)	(1,310)	(1,815)
في 31 ديسمبر 2025	639	2,349	34,420	37,408

	المرحلة 1 ألف دولار أمريكي	المرحلة 2 ألف دولار أمريكي	المرحلة 3 ألف دولار أمريكي	المجموع ألف دولار أمريكي
في 1 يناير 2025	1,395	5,265	78,969	85,629
الانتقال من المرحلة 1	(1,782)	719	1,063	-
الانتقال من المرحلة 2	39	(4,158)	4,119	-
الانتقال من المرحلة 3	-	2,940	(2,940)	-
التغير في خسائر الائتمان المتوقعة	2,561	2,094	11,595	16,250
خسائر الائتمان المتوقعة لعقود الإيجار المُستحقة	(553)	(758)	(3,403)	(4,714)
في 31 ديسمبر 2025	1,660	6,101	89,403	97,164

سنة 2024	المرحلة 1 ألف ريال عماني	المرحلة 2 ألف ريال عماني	المرحلة 3 ألف ريال عماني	المجموع ألف ريال عماني
في 1 يناير 2024	423	811	28,595	29,829
الانتقال من المرحلة 1	(587)	365	222	-
الانتقال من المرحلة 2	18	(1,741)	1,723	-
الانتقال من المرحلة 3	1	665	(666)	-
التغير في خسائر الائتمان المتوقعة	861	2,286	4,729	7,876
خسائر الائتمان المتوقعة لعقود الإيجار المُستحقة	(179)	(359)	(4,200)	(4,738)
في 31 ديسمبر 2024	537	2,027	30,403	32,967

سنة 2024	المرحلة 1 ألف دولار أمريكي	المرحلة 2 ألف دولار أمريكي	المرحلة 3 ألف دولار أمريكي	المجموع ألف دولار أمريكي
في 1 يناير 2024	1,099	2,106	74,273	77,478
الانتقال من المرحلة 1	(1,525)	948	577	-
الانتقال من المرحلة 2	47	(4,522)	4,475	-
الانتقال من المرحلة 3	3	1,727	(1,730)	-
التغير في خسائر الائتمان المتوقعة	2,236	5,938	12,283	20,457
خسائر الائتمان المتوقعة لعقود الإيجار المُستحقة	(465)	(932)	(10,909)	(12,306)
في 31 ديسمبر 2024	1,395	5,265	78,969	85,629

مسقط للتمويل ش.م.ع.ع

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

30 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 تدني درجات التصنيفات الائتمانية، والتي يمكن أن تؤدي إلى عدم توفر بعض مصادر التمويل.

تقوم الإدارة ولجنة إدارة التزامات الأصول 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 31.

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 ريال عماني وهو ما تم الالتزام به.

وفقاً للوائح السائدة في قطاع الصناعة، تراقب الشركة رأس المال على أساس معدل الإقراض ونسب الرافعة المالية. يتم احتساب معدل الإقراض على أنه 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 مقسومة على صافي القيمة (باستثناء احتياطات محددة واحتياطي انخفاض القيمة وتوزيعات الأرباح النقدية المقترحة).

في 31 ديسمبر 2025 و 2024، كانت استراتيجية الشركة هي الاحتفاظ بمعدلات الإقراض والرفع المالي في حدود 5 أضعاف قيمة حقوق ملكية المساهمين. وقد كانت معدلات الإقراض والرفع المالي في 31 ديسمبر 2025 و 2024 كما يلي:

2024 ألف دولار أمريكي	2025 ألف دولار أمريكي	2024 ألف ريال عماني	2025 ألف ريال عماني	
152,513	178,240	58,717	68,622	اقتراضات وودائع
175,989	190,499	67,755	73,342	إجمالي الالتزامات
101,432	102,352	39,052	39,406	إجمالي حقوق الملكية
91,201	96,432	35,114	37,124	صافي القيمة (معرفة أعلاه)
1.50	1.74	1.50	1.74	معدل الإقراض (بالمرات)
1.93	1.98	1.93	1.98	نسبة الرفع المالي (بالمرات)

مسقط للتمويل ش.م.ع.ع

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

31 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 مصنفاً بإعادة التسعير التعاقدية أو تواريخ الاستحقاق، أيهما حدث أولاً كما في 31 ديسمبر 2025:

سنة 2025	حتى 6 أشهر ألف ريال عماني	6 إلى 12 شهراً ألف ريال عماني	سنة واحدة إلى سنتين ألف ريال عماني	2 إلى 3 سنوات ألف ريال عماني	أكثر من 3 سنوات ألف ريال عماني	معدل ثابت أو غير دقيق لمعدل الفائدة ألف ريال عماني	المجموع ألف ريال عماني
الأصول							
نقد وأرصدة بنكية	-	-	-	-	-	2,460	2,460
استثمار في أوراق مالية	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
أصل ضريبة مؤجلة	-	-	-	-	-	-	-
ممتلكات ومعدات	-	-	-	-	-	2,150	2,150
عقار استثماري	-	-	-	-	-	652	652
إبداء قانوني	-	-	-	-	250	-	250
إجمالي الأصول	19,365	14,600	25,064	17,703	30,262	5,754	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	(28,717)	(2,695)	20,454	16,729	29,519	4,116	39,406
الفجوة التراكمية بين الأصول والالتزامات	(28,717)	(31,412)	(10,958)	5,771	35,290	39,406	39,406

مسقط للتمويل ش.م.ع.ع

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

31. 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 مصنفاً بإعادة التسعير التعاقدية أو تواريخ الاستحقاق، أيهما يحدث أولاً كما في 31 ديسمبر 2024:

سنة 2024	حتى 6 أشهر ألف ريال عماني	6 إلى 12 شهراً ألف ريال عماني	سنة واحدة إلى سنتين ألف ريال عماني	2 إلى 3 سنوات ألف ريال عماني	أكثر من 3 سنوات ألف ريال عماني	معدل ثابت أو غير دقيق لمعدل الفائدة ألف ريال عماني	المجموع ألف ريال عماني
الأصول							
نقد وأرصدة بنكية	-	-	-	-	-	2,059	2,059
استثمار في أوراق مالية	-	-	-	-	-	-	-
صافي الاستثمار في ديون التمويل	14,289	13,283	24,656	19,318	29,235	-	100,781
أرصدة مدينة أخرى ومدفوعات مقدماً	-	-	-	-	-	365	365
أصل ضريبة مؤجلة	-	-	-	-	-	398	398
ممتلكات ومعدات	-	-	-	-	-	2,273	2,273
عقار استثماري	-	-	-	-	-	681	681
إيداع قانوني	-	-	-	-	250	-	250
إجمالي الأصول	14,289	13,283	24,656	19,318	29,485	5,776	106,807
الالتزامات							
اقتراضات بنكية قصيرة الأجل	28,536	-	-	-	-	-	28,536
التزامات أخرى	7,124	-	-	-	-	1,914	9,038
ودائع شركات	14,127	5,930	4,039	83	273	-	24,452
قروض طويلة الأجل (بما في ذلك الجزء المتداول)	2,465	1,853	149	1,040	222	-	5,729
إجمالي الالتزامات	52,252	7,783	4,188	1,123	495	1,914	67,755
الفجوة بين الأصول والالتزامات	(37,963)	5,500	20,468	18,195	28,990	3,862	39,052
الفجوة التراكمية بين الأصول والالتزامات	(37,963)	(32,463)	(11,995)	6,200	35,190	39,052	39,052

مسقط للتمويل ش.م.ع.ع

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

31. الأدوات المالية وإدارة المخاطر المالية (تابع)

(ب) مخاطر السيولة

إن المبالغ المفصح عنها في الجدول أدناه تحلل أصول والتزامات الشركة كما في 31 ديسمبر 2025 و 31 ديسمبر 2024 المتعلقة بمجموعات الاستحقاق ذات الصلة على أساس الفترة المتبقية في تاريخ الإقرار حتى تاريخ الاستحقاق التعاقدية. تمثل المبالغ المفصح عنها تدفقات نقدية تعاقدية غير مضمونة. إن الأرصدة المستحقة خلال 12 شهراً تساوي أرصدها الدفترية وذلك نظراً لأن تأثير الخصم لا يُعتبر جوهرياً.

يستند نموذج استحقاق إجمالي الأصول والالتزامات في نهاية السنة إلى المدفوعات التعاقدية والأمر ذاته كما في 31 ديسمبر 2025 كما يلي:

سنة 2025	حتى 6 أشهر ألف ريال عماني	6 إلى 12 شهراً ألف ريال عماني	سنة واحدة إلى سنتين ألف ريال عماني	2 إلى 3 سنوات ألف ريال عماني	أكثر من 3 سنوات ألف ريال عماني	معدل ثابت أو غير دقيق لمعدل الفائدة ألف ريال عماني	المجموع ألف ريال عماني
الأصول							
نقد وأرصدة بنكية	2,460	-	-	-	-	-	2,460
استثمار في أوراق مالية	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
أصل ضريبة مؤجلة	-	-	-	-	-	-	-
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

مسقط للتمويل ش.م.ع.ع

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

31. الأدوات المالية وإدارة المخاطر المالية (تابع)

(ب) مخاطر السيولة (تابع)

فيما يلي نموذج استحقاق إجمالي الأصول والالتزامات في نهاية السنة استناداً إلى المدفوعات التعاقدية والأمر ذاته كما في 31 ديسمبر 2024:

سنة 2024	حتى 6 أشهر ألف ريال عماني	6 إلى 12 شهراً ألف ريال عماني	سنة واحدة إلى سنتين ألف ريال عماني	2 إلى 3 سنوات ألف ريال عماني	أكثر من 3 سنوات ألف ريال عماني	معدل ثابت أو غير دقيق لمعدل الفائدة ألف ريال عماني	المجموع ألف ريال عماني
الأصول							
نقد وأرصدة بنكية	2,059	-	-	-	-	-	2,059
صافي الاستثمار في ديون التمويل	14,289	13,283	24,656	19,318	29,235	-	100,781
أرصدة مدينة أخرى ومدفوعات مقدماً	-	-	-	-	-	365	365
أصل ضريبة موجلة	-	-	-	-	-	398	398
ممتلكات ومعدات	-	-	-	-	-	2,273	2,273
عقار استثماري	-	-	-	-	-	681	681
إيداع قانوني	-	-	-	-	-	250	250
إجمالي الأصول	16,348	13,283	24,656	19,318	29,235	3,967	106,807
الالتزامات							
اقتراضات بنكية قصيرة الأجل	28,536	-	-	-	-	-	28,536
التزامات أخرى	7,124	-	-	-	-	1,914	9,038
ودائع شركات	14,127	5,930	4,039	83	273	-	24,452
قروض طويلة الأجل (بما في ذلك الجزء المتداول)	2,465	1,853	149	1,040	222	-	5,729
إجمالي الالتزامات	52,252	7,783	4,188	1,123	495	1,914	67,755
الفجوة بين الأصول والالتزامات	(35,904)	5,500	20,468	18,195	28,740	2,053	39,052
الفجوة التراكمية بين الأصول والالتزامات	(35,904)	(30,404)	(9,936)	8,259	36,999	39,052	39,052

مسقط للتمويل ش.م.ع.ع

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

31 الأدوات المالية وإدارة المخاطر المالية (تابع)

(أ) مخاطر معدل الفائدة

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

سنة - 2025	حتى 6 أشهر ألف دولار أمريكي	6 إلى 12 شهراً ألف دولار أمريكي	سنة واحدة إلى سنتين ألف دولار أمريكي	2 إلى 3 سنوات ألف دولار أمريكي	أكثر من 3 سنوات ألف دولار أمريكي	معدل ثابت أو غير دقيق لمعدل الفائدة ألف دولار أمريكي	المجموع ألف دولار أمريكي
الأصول							
نقد وأرصدة بنكية	-	-	-	-	-	6,390	6,390
استثمار في أوراق مالية	11,164	-	-	-	-	-	11,164
صافي الاستثمار في ديون التمويل	39,135	37,922	65,101	45,982	77,954	-	266,094
أرصدة مدينة أخرى ومدفوعات مقدماً	-	-	-	-	-	1,278	1,278
أصل ضريبة مؤجلة	-	-	-	-	-	-	-
ممتلكات ومعدات	-	-	-	-	-	5,583	5,583
عقار استثماري	-	-	-	-	-	1,693	1,693
إيداع قانوني	-	-	-	-	649	-	649
إجمالي الأصول	50,299	37,922	65,101	45,982	78,603	14,944	292,851
الالتزامات							
اقتراضات بنكية قصيرة الأجل	63,995	-	-	-	-	-	63,995
التزامات أخرى	8,005	-	-	-	-	3,870	11,875
التزام ضريبة مؤجلة	-	-	-	-	-	384	384
ودائع شركات	50,008	42,047	6,494	894	583	-	100,026
قروض طويلة الأجل (بما في ذلك الجزء المتداول)	2,881	2,875	5,481	1,636	1,346	-	14,219
إجمالي الالتزامات	124,889	44,922	11,975	2,530	1,929	4,254	190,499
الفجوة بين الأصول والالتزامات	(74,590)	(7,000)	53,126	43,452	76,674	10,690	102,352
الفجوة التراكمية بين الأصول والالتزامات	(74,590)	(81,590)	(28,464)	14,988	91,662	102,352	102,352

مسقط للتمويل ش.م.ع.ع

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

31 الأدوات المالية وإدارة المخاطر المالية (تابع)

(أ) مخاطر معدل الفائدة (تابع)

يلخص الجدول أدناه مستوى تعرض الشركة لمخاطر معدل الفائدة. يتضمن الجدول إجمالي أصول والتزامات الشركة بالقيمة الدفترية مصنفاً بإعادة التسعير التعاقدية أو تواريخ الاستحقاق، أيهما يحدث أولاً كما في 31 ديسمبر 2024:

سنة - 2024	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
	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
الأصول							
نقد وأرصدة بنكية	-	-	-	-	-	5,348	5,348
استثمار في أوراق مالية	-	-	-	-	-	-	-
صافي الاستثمار في ديون التمويل	37,114	34,501	64,042	50,177	75,936	-	261,770
أرصدة مدينة أخرى ومدفوعات مقدماً	-	-	-	-	-	948	948
أصل ضريبة مؤجلة	-	-	-	-	-	1,034	1,034
ممتلكات ومعدات	-	-	-	-	-	5,903	5,903
عقار استثماري	-	-	-	-	-	1,769	1,769
إيداع قانوني	-	-	-	-	649	-	649
إجمالي الأصول	37,114	34,501	64,042	50,177	76,585	15,002	277,421
الالتزامات							
اقتراضات بنكية قصيرة الأجل	74,120	-	-	-	-	-	74,120
التزامات أخرى	18,504	-	-	-	-	4,972	23,476
ودائع شركات	36,694	15,403	10,491	216	708	-	63,512
قروض طويلة الأجل (بما في ذلك الجزء المتداول)	6,403	4,813	387	2,701	577	-	14,881
إجمالي الالتزامات	135,721	20,216	10,878	2,917	1,285	4,972	175,989
الفجوة بين الأصول والالتزامات	(98,607)	14,285	53,164	47,260	75,300	10,030	101,432
الفجوة التراكمية بين الأصول والالتزامات	(98,607)	(84,322)	(31,158)	16,102	91,402	101,432	101,432

مسقط للتمويل ش.م.ع.ع

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

31 الأدوات المالية وإدارة المخاطر المالية (تابع)

(ب) مخاطر السيولة

إنّ المبالغ المفصح عنها في الجدول أدناه تحلل أصول والتزامات الشركة كما في 31 ديسمبر 2025 و 31 ديسمبر 2024 المتعلقة بمجموعات الاستحقاق ذات الصلة على أساس الفترة المتبقية في تاريخ الإقرار حتى تاريخ الاستحقاق التعاقدية. تمثل المبالغ المفصح عنها تدفقات نقدية تعاقدية غير مخصومة. إنّ الأرصدة المستحقة خلال 12 شهرًا تساوي أرصدها الدفترية وذلك نظرًا لأنّ تأثير الخصم لا يُعتبر جوهريًا.

يستند نموذج استحقاق الأصول والالتزامات في نهاية السنة إلى المدفوعات التعاقدية والأمر ذاته كما في 31 ديسمبر 2025 كما يلي:

سنة - 2025	حتى 6 أشهر ألف	6 إلى 12 شهرًا 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	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
نقد وأرصدة بنكية	6,390	-	-	-	-	-	6,390
استثمار في أوراق مالية	11,164	-	-	-	-	-	11,164
صافي الاستثمار في ديون التمويل	39,135	37,922	65,101	45,982	77,954	-	266,094
أرصدة مدينة أخرى ومدفوعات مقدّمًا	-	-	-	-	-	1,278	1,278
أصل ضريبة مؤجلة	-	-	-	-	-	-	-
ممتلكات ومعدات	-	-	-	-	-	5,583	5,583
عقار استثماري	-	-	-	-	-	1,693	1,693
إيداع قانوني	-	-	-	-	-	649	649
إجمالي الأصول	56,689	37,922	65,101	45,982	77,954	9,203	292,851
الالتزامات	63,995	-	-	-	-	-	63,995
اقتراضات بنكية قصيرة الأجل	8,005	-	-	-	-	3,870	11,875
التزامات أخرى	-	-	-	-	-	384	384
التزام ضريبة مؤجلة	50,008	42,047	6,494	894	583	-	100,026
ودائع شركات	2,881	2,875	5,481	1,636	1,346	-	14,219
قروض طويلة الأجل (بما في ذلك الجزء المتداول)	124,889	44,922	11,975	2,530	1,929	4,254	190,499
إجمالي الالتزامات	(68,200)	(7,000)	53,126	43,452	76,025	4,949	102,352
الفجوة بين الأصول والالتزامات	(68,200)	(75,200)	(22,074)	21,378	97,403	102,352	102,352

الفجوة التراكمية بين الأصول والالتزامات

مسقط للتمويل ش.م.ع.ع

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

31 الأدوات المالية وإدارة المخاطر المالية (تابع)

(ب) مخاطر السيولة (تابع)

فيما يلي نموذج استحقاق الأصول والالتزامات في نهاية السنة استنادًا إلى المدفوعات التعاقدية والأمر ذاته كما في 31 ديسمبر 2024:

سنة - 2024	حتى 6 أشهر ألف	6 إلى 12 شهرًا 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	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
نقد وأرصدة بنكية	5,348	-	-	-	-	-	5,348
استثمار في أوراق مالية	-	-	-	-	-	-	-
صافي الاستثمار في ديون التمويل	37,114	34,501	64,042	50,177	75,936	-	261,770
أرصدة مدينة أخرى ومدفوعات مقدما	-	-	-	-	-	948	948
أصل ضريبة موجلة	-	-	-	-	-	1,034	1,034
ممتلكات ومعدات	-	-	-	-	-	5,903	5,903
عقار استثماري	-	-	-	-	-	1,769	1,769
إيداع قانوني	-	-	-	-	-	649	649
إجمالي الأصول	42,462	34,501	64,042	50,177	75,936	10,303	277,421
الالتزامات	74,120	-	-	-	-	-	74,120
اقتراضات بنكية قصيرة الأجل	18,504	-	-	-	-	4,972	23,476
التزامات أخرى	36,694	15,403	10,491	216	708	-	63,512
ودائع شركات	6,403	4,813	387	2,701	577	-	14,881
قروض طويلة الأجل (بما في ذلك الجزء المتداول)	135,721	20,216	10,878	2,917	1,285	4,972	175,989
إجمالي الالتزامات	(93,259)	14,285	53,164	47,260	74,651	5,331	101,432
الفجوة بين الأصول والالتزامات	(93,259)	(78,974)	(25,810)	21,450	96,101	101,432	101,432

32 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 والأصول المالية الأخرى بالتكلفة المطفأة والالتزامات الأخرى. وقد تم الإفصاح عن طرق الإقرار المُعينة المُتبعة في بيانات السياسات الفردية الخاصة بكل بند.

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

33 المخاطر المتعلقة بالمناخ

تُدرِك شركة مسقط للتمويل ش.م.ع.ع 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 والتحويلات المناخية 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 يُسبب تآكلًا مُحتملًا للشواطئ. وتشمل مخاطر التحول تطور البيانات الرقابية والتغيرات المُحتملة في السياسات وفقًا لرؤية عُمان 2040 وزيادة متطلبات الامتثال البيئي وتغير ديناميكيات السوق التي تُفضل الممارسات المُستدامة. ولإدارة هذه المخاطر بفعالية، تلتزم شركة مسقط للتمويل بدمج استراتيجيات شاملة لتقييم المخاطر وإجراء تحليلات للسيناريوهات 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 2026، ما يُوضح نهجنا في معالجة التحديات المُعقدة التي يُفرضها تغير المناخ.

34 أرقام المقارنة

تم إعادة تبويب أو تصنيف بعض أرقام المقارنة للسنة السابقة، حيثما كان ذلك ضروريًا، لتتفق مع طريقة العرض المتبعة في القوائم المالية للسنة الحالية. علمًا بأن إعادة التبويب أو التصنيف هذه لم تؤثر على صافي الربح أو على حقوق ملكية المساهمين المُفصّل عنها سابقًا.

35 توزيعات الأرباح

بالنسبة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025، اقترح مجلس الإدارة توزيع أرباح نقدية بنسبة 5% من رأس المال المدفوع (31 ديسمبر 2024: توزيعات أرباح نقدية بواقع 1.62% قدرها 497 ألف ريال عماني)، وهو اقتراح سيعتمده المساهمون في اجتماع الجمعية العمومية السنوية القادم في مارس 2026. وبناءً عليه، ستقوم الشركة بدفع أرباح نقدية بقيمة 5 بيسة للسهم الواحد بقيمة 1,536 ألف ريال عماني من الأرباح المُحتجزة للشركة.

36 أحداث لاحقة

لم تكن هناك أي أحداث لاحقة لتاريخ 31 ديسمبر 2025 وتقع قبل تاريخ الموافقة حيث أنّه من المتوقع أن يكون لها أثر جوهري على هذه القوائم المالية.