

**1 الشكّل القانوني والأنشطة الرئيسية**

الشركة المتحدة للتمويل ش.م.ع.ع (الشركة) هي شركة مساهمة عُمانية عامة مرخصة من قبل البنك المركزي العماني ومسجلة وفقاً لقانون الشركات التجارية بسلطنة عُمان. وتمارس الشركة بشكل رئيسي تمويل المركبات والمعدات وهي مرخصة أيضاً لتقديم القروض المركبة وقصيرة الأجل وتمويل شراء الإيجاري وخصم الديون التجارية وتمويل المديونيات والتأجير في سلطنة عُمان. يقع المكتب الرئيسي للشركة في مسقط ولديها فروع في إبراء وعبري وفرق وصحار وصلالة وبركاء والموايح وجميعها في سلطنة عُمان. العنوان المسجل للشركة هو ص.ب 3652، رمز بريدي 112، روي، سلطنة عمان. الإدراج الرئيسي للشركة هو في سوق مسقط للأوراق المالية.

**2 تطبيق معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة****1.2 معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة التي تسري للسنة الحالية**

تم تطبيق معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة التالية ، والتي أصبحت سارية المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018 ، في هذه البيانات المالية.

تطبق الشركة ، لأول مرة ، معيار التقارير المالية الدولية رقم 9/أدوات المالية (والمعدل في يوليو 2014) ومعيار التقارير المالية الدولية رقم 15/الإيرادات من العقود المبرمة مع عملاء) والتعديلات اللاحقة ذات الصلة بمعايير التقارير المالية الدولية الأخرى السارية للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018. تأثير تطبيق هذه المعايير مبين في إيضاح 28 من هذه البيانات المالية.

في السنة الحالية ، طبقت الشركة عدداً من التعديلات على معايير التقارير المالية الدولية والتفسيرات الصادرة من مجلس معايير التقارير المالية الدولية السارية للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018.

لم يكن لتطبيقها أي تأثير جوهري على الإفصاحات أو على المبالغ المقرر عنها في هذه البيانات المالية.

ملخص	معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة
طبقت المجموعة التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم 40 الإستثمارات العقارية للمرة الأولى في السنة الحالية. توضح التعديلات أن التحويل إلى ، أو من ، الإستثمارات العقارية يتطلب تقييم ما إذا كان العقار يفي ، أو لم يعد يفي ، بتعريف الإستثمارات العقارية ، مدعماً بأدلة ملحوظة بحدوث تغير في الإستخدام. توضح التعديلات أيضاً بأن الحالات الواردة في المعيار المحاسبي الدولي رقم 40 ليست شاملة وأن التغير في الإستخدام ممكن بالنسبة للعقارات قيد الإنشاء (أي أن التغير في الإستخدام لا يقتصر على العقارات المكتملة).	المعيار المحاسبي الدولي رقم 40 (تعديلات) تحويل الإستثمارات العقارية

## 2 تطبيق معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة (تابع)

## 1.2 معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة التي تسري للسنة الحالية (تابع)

ملخص	معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة
<p>طبقت المجموعة التعديلات على معيار التقارير المالية الدولية رقم 2 للمرة الأولى في السنة الحالية. توضح التعديلات ما يلي:</p> <p>1. عند تقدير القيمة العادلة للقيمة العادلة للدفعات النقدية للتسوية على أساس الأسهم ، ينبغي أن تتبع المحاسبة الخاصة بتأثير الشروط المشددة وغير المشددة نفس المنهج المتبع لتسوية الدفع على أساس الأسهم.</p> <p>2. عندما يتطلب قانون الضريبة أو اللوائح من منشأة ما الاحتفاظ بعدد محدد من أدوات حقوق الملكية تكون مساوية للقيمة النقدية للإلتزام الضريبي للموظفين من أجل الوفاء بالإلتزام الضريبي للموظفين والتي يتم تحويلها إلى سلطة الضريبة (نقدًا عادة) ، أي أن ترتيبات الدفع على أساس الأسهم لها "ميزة التسوية الصافية" ، وينبغي تصنيف هذا الترتيب على أساس حقوق الملكية بالكامل ، شريطة أن يكون قد تم تصنيف الدفع على أساس الأسهم كتسوية لحقوق الملكية إذا لم تتضمن ميزة التسوية الصافية.</p> <p>3. ينبغي أن احتساب التعديل على الدفع على أساس الأسهم الذي يغير المعاملة من تسوية نقدية إلى تسوية تسوية حقوق الملكية ، كما يلي:</p> <p>(1) يتم إلغاء الإلتزام الأصلي؛</p> <p>(2) يتم إثبات الدفع على أساس الأسهم بالقيمة العادلة في تاريخ التعديل لأداة حقوق الملكية الممنوحة إلى الحد الذي تم فيه تقديم الخدمات حتى تاريخ التعديل؛</p> <p>(3) أي فرق بين القيمة الدفترية للإلتزام في تاريخ التعديل والمبلغ المدرج في حقوق الملكية ، ينبغي أن يتم إدراجه في الأرباح أو الخسائر فوراً.</p>	<p>معايير التقارير المالية الدولية رقم 2 (تعديلات) تصنيف وقياس تعاملات الدفع على أساس الأسهم</p>
<p>طبقت الشركة التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم 28 الواردة في التعديلات السنوية على معايير التقارير المالية الدولية 2014-2016 للمرة الأولى في السنة الحالية.</p>	<p>التعديلات السنوية على معايير التقارير المالية الدولية 2014-2016</p>
<p>توضح التعديلات بأن خيار منشأة ما برأسمال ذو مخاطر والكيانات المماثلة الأخرى لقياس الاستثمارات في شركات تابعة ومشاريع مشتركة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر هو متاح بشكل منفصل لكل شركة شقيقة أو مشروع مشترك ، وأن الخيار ينبغي أن يتم عند الإدراج الأولي.</p> <p>بالنسبة لخيار كيان غير استثماري للإحتفاظ بقياس القيمة العادلة الذي تطبقه شركته الشقيقة والمشاريع المشتركة والتي هي كيانات غير استثمارية عند تطبيق طريقة حقوق الملكية ، تقدم التعديلات توضيحاً مماثلاً بأن هذا الخيار متاح لكل شركة شقيقة غير استثمارية أو مشروع مشترك غير استثماري.</p>	<p>التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم 28 الاستثمارات في الشركات الشقيقة والمشاريع المشتركة</p>
<p>يتناول معيار لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم 22 كيفية تحديد "تاريخ المعاملة" لأغراض تحديد سعر الصرف لإستخدامه عند الإدراج الأولي بموجودات أو مصروفات أو إيرادات عندما يتم دفع أو إستلام هذا المبلغ مقدماً بعملة أجنبية نتج عن إدراج موجودات غير نقدية أو مطلوبات غير نقدية (على سبيل المثال ، إيداع غير قابل للإسترداد أو إيرادات مؤجلة).</p> <p>يحدد التفسير أن تاريخ المعاملة هو التاريخ الذي أدرج فيه الكيان بشكل أولي الموجودات غير النقدية أو المطلوبات غير النقدية الناشئة من دفع أو إستلام المقابل مقدماً. إذا كانت هناك العديد من الدفعات أو الإيصالات مقدماً ، فإن التفسير يتطلب من الكيان تحديد تاريخ المعاملة لكل دفعة أو إستلام للمقابل المدفوع مقدماً.</p>	<p>معايير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم 22 التعاملات بعملة أجنبية والمقابل المدفوع مقدماً</p>

بخلاف ما ذكر أعلاه ، لا توجد معايير أو تعديلات جوهرية تسري للمرة الأولى للسنة المالية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018.

## 2 تطبيق معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة (تابع)

### 2.2 معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة تحت الإصدار ولم يبدأ سريانها بعد ولم يتم تطبيقها بشكل مبكر

في تاريخ التصريح بهذه البيانات المالية ، لم تطبق الشركة معايير التقارير المالية الجديدة والمعدلة التالية والتي هي تحت الإصدار ولم يبدأ سريانها بعد:

<u>معايير التقارير المالية الدولية</u>	<u>يطبق للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد</u>
معايير التقارير المالية الدولية رقم 16/الإيجارات	1 يناير 2019
التعديلات السنوية على معايير التقارير المالية الدولية 2015-2017 بتعديل معيار التقارير المالية الدولية رقم 3/إنمناج الأعمال ومعايير التقارير المالية الدولية رقم 11/الترتيبات المشتركة والمعايير المحاسبية الدولي رقم 12/ضرائب الدخل والمعايير المحاسبية الدولي رقم 23/تكاليف الإقتراض.	1 يناير 2019
معايير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم 23/عدم اليقين بشأن معالجات ضريبة الدخل	1 يناير 2019
تعديلات على المعيار المحاسبية الدولي رقم 9/الأدوات المالية المتعلقة بمميزات الدفع المسبق بتعويض سالب	1 يناير 2019
تعديلات على المعيار المحاسبية الدولي رقم 19/منافع الموظفين المتعلقة بتعديل خطة المنافع المحددة أو توقفها أو تسويتها	1 يناير 2019
تعديلات على المعيار المحاسبية الدولي رقم 28/الاستثمارات في شركات شقيقة والمشاريع المشتركة المتعلقة بالمصالح طويلة الأجل في الشركات الشقيقة والمشاريع المشتركة	1 يناير 2019
تعديلات على الإشارات إلى إطار عمل مبادئ معايير التقارير المالية الدولية – التعديلات على معايير التقارير المالية الدولية أرقام 2 و3 و6 و14 ومعايير المحاسبة الدولية أرقام 1 و8 و34 و37 و38 ومعايير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية أرقام 12 و19 و20 و22 ومعايير لجنة تفسيرات المعايير الدولية رقم 32 لتحديث تلك التصريحات فيما يتعلق بالإشارة إلى والإقتباس من إطار العمل أو لتحديد إشارتهم إلى نسخة مختلفة من إطار العمل.	1 يناير 2019
تعديلات على معيار التقارير المالية الدولية رقم 3/إنمناج الأعمال المتعلقة بتعريف الأعمال.	1 يناير 2020
تعديلات على معايير المحاسبة الدولية أرقام 1 و8 المتعلقة بتعريف المواد.	1 يناير 2020
معايير التقارير المالية الدولية رقم 17/عقود التأمين	1 يناير 2021
تعديلات على معيار التقارير المالية الدولية رقم 10/البيانات المالية الموحدة والمعايير المحاسبية الدولي رقم 28/الاستثمارات في شركات شقيقة ومشاريع مشتركة (2011) والمتعلقة بمعالجة بيع أو مساهمة الموجودات والمستثمرين في الشركة الشقيقة أو المشروع المشترك.	تم تأجيل تاريخ السريان لأجل غير مسمى. التطبيق مسموح به.

لا يتوقع أعضاء مجلس الإدارة أن يكون لتطبيق المعايير المذكورة أعلاه تأثيراً جوهرياً على البيانات المالية للشركة في فترات مستقبلية ، عدا ما هو مبين أدناه:

### معايير التقارير المالية الدولية رقم 16/عقود الإيجار

يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦ نموذج محاسبة إيجار واحد على الميزانية العمومية للمستأجرين. يعترف المستأجر بأحد أصول حق الاستخدام (ROU) التي تمثل حقه في استخدام الأصل الأساسي والالتزام الإيجار الذي يمثل التزامه بدفع الإيجار. هناك إعفاءات اختيارية لإيجارات قصيرة الأجل وتأجير سلع منخفضة القيمة. تظل محاسبة المؤجر مشابهة للمعيار الحالي ، أي أن المؤجرين يواصلون تصنيف عقود الإيجار كعقود إيجار تمويلي أو تشغيلي. يستبدل معيار التقارير المالية الدولية رقم 16 إرشادات الإيجار القائمة ، بما في ذلك المحاسبية الدولي رقم ١٧ "عقود الإيجار" ، يحدد معيار لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم ٤ ما إذا كان الترتيب يحتوي على عقد إيجار ، ومعايير لجنة تفسيرات معايير التقارير المالية الدولية رقم 15/الإيجارات التشغيلية – الحوافز ومعايير لجنة تفسيرات معايير التقارير المالية الدولية رقم 27 تقييم موضوعات التعاملات التي تتضمن شكلاً قانونياً للإيجار.

يسري هذا المعيار على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2019. يُسمح بالتطبيق المبكر. تقوم الشركة حالياً بتقييم التأثير المحتمل للمعايير الدولية للتقارير المالية 16 على بياناتها المالية.

## 2 تطبيق معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة (تابع)

### 2.2 معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة تحت الإصدار ولم يبدأ سريانها بعد ولم يتم تطبيقها بشكل مبكر (تابع)

#### معياري لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم 23 عدم اليقين بمعالجات ضريبة الدخل

يحدد معيار لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم 23 كيفية احتساب المركز الضريبي عندما يكون هناك عدم يقين بشأن معاملات ضريبة الدخل. يتطلب التفسير من الكيان ما يلي:

- تحديد ما إذا كانت المراكز الضريبية غير المؤكدة يتم تقييمها بشكل منفصل أو كمجموعة.
- تقييم ما إذا كان من المحتمل أن تقلل سلطة ضريبة معاملة ضريبية غير مؤكدة مستخدمة ، أو مقترح إستخدامها ، من قبل كيان في ملفات ضريبة الدخل الخاصة به:

- إذا كان الرد بالإيجاب ، فيجب أن تحدد المنشأة مركزها الضريبي المحاسبي باستمرار مع المعاملة الضريبية المستخدمة أو المزمع إستخدامها عند تقديم ضريبة الدخل الخاصة بها.
- إذا كان الرد بالنفي ، فيجب أن تعكس المنشأة تأثير عدم اليقين عند احتساب المركز الضريبي الخاص بها.

يسري التفسير للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2019. يمكن للكيانات أن تطبق التفسير بأثر رجعي أو بأثر رجعي معدل دون تعديل أرقام المقارنة بأثر رجعي أو مستقبلي.

لا يتوقع أعضاء مجلس إدارة الشركة أن يكون لتطبيق التعديلات في المستقبل تأثيراً على البيانات المالية للشركة.

#### التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم 1 والمعيار المحاسبي الدولي رقم 8 المتعلقة بتعريف المواد

يوضح التعديل على تعريف المواد (التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم 1 والمعيار المحاسبي الدولي رقم 8) تعريف "المواد" وموائمة التعريف المستخدم مع إطار المفاهيم والمعايير.

لا يتوقع أعضاء مجلس إدارة الشركة أن يكون لتطبيق التعديلات في المستقبل تأثيراً على البيانات المالية للشركة.

## 3 السياسات المحاسبية الهامة

السياسات المحاسبية الرئيسية المطبقة عند إعداد هذه البيانات المالية مبينة أدناه. هذه السياسات مطبقة بشكل متوافق على كافة السنوات المعروضة ما لم ينص على غير ذلك.

#### بيان الالتزام

تم إعداد هذه البيانات المالية وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية والتشريعات المطبقة للبنك المركزي العماني ومتطلبات قانون الشركات التجارية والهيئة العامة لسوق المال في سلطنة عمان.

#### أساس الأعداد

تم إعداد البيانات المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية والمعدلة لكي تتضمن قياس القيمة العادلة لإستثمار الأوراق المالية المتاحة للبيع.

يعرض بيان المركز المالي بترتيب تنازلي للسيولة ، حيث أن هذا العرض أكثر ملائمة لعمليات الشركة.

يتطلب إعداد البيانات المالية بما يتماشى مع معايير التقارير المالية الدولية إستخدام بعض التقديرات المحاسبية الهامة. كما يتطلب أيضاً من الإدارة ممارسة أحكامها في عملية تطبيق السياسات المحاسبية للشركة. إستخدمت الإدارة أحكامها وقامت بعمل تقديرات عند تحديد المبالغ المدرجة في البيانات المالية. الأجزاء التي تنطوي على درجة كبيرة من الأحكام أو التعقيدات ، أو الأجزاء التي تكون فيها الإفتراضات والتقديرات هامة بالنسبة للبيانات المالية مبينة في إيضاح 4.

### معاملات بعملات أجنبية

#### العملة التنفيذية وعملة العرض

يتم الاحتفاظ بالسجلات المحاسبية بالريال العماني وهو العملة التنفيذية وعملة التقرير في هذه البيانات المالية. تم تحويل المبالغ بالدولار الأمريكي والمعرضة بقائمة الدخل وقائمة المركز المالي من الريال العماني باستخدام سعر صرف قدره 0.385 ريال عماني لكل دولار أمريكي وهي معروضة للقارئ لأغراض توضيحية فقط.

#### المعاملات والأرصدة

المعاملات بالعملات الأجنبية تحول قيمتها إلى العملة التنفيذية باستخدام أسعار الصرف السائدة في تواريخ المعاملات. تدرج أرباح وخسائر صرف العملة الأجنبية الناتجة عن تسوية تلك المعاملات وعن الصرف وفقاً لمعدلات الصرف بنهاية الفترة للأصول والالتزامات النقدية المنفذة بعملات أجنبية في بيان الدخل الشامل.

#### إدراج إيرادات ومصروفات الفوائد

#### السياسة المطبقة اعتباراً من 1 يناير 2018

##### معدل الفائدة الفعلي

يتم إدراج إيرادات ومصروفات الفوائد في الأرباح أو الخسائر باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. "معدل الفائدة الفعلي" هو المعدل الذي يقوم بالضبط بالخضم من المدفوعات النقدية أو الإيصالات المستقبلية المقدرة من خلال العمر المتوقع للأداة المالية إلى:

- إجمالي القيمة الدفترية للأصل المالي؛ أو
- التكلفة المطفأة للالتزام المالي.

عند احتساب معدل الفائدة الفعلي لأدوات مالية عدا عن أصول ذات قيمة إئتمانية منخفضة، تقدر الشركة التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مع مراعاة جميع البنود التعاقدية للأداة المالية، عدا الخسائر الإئتمانية المتوقعة. بالنسبة للأصول ذات القيمة الإئتمانية المنخفضة، يتم احتساب معدل الفائدة الفعلي المعدل بواسطة الإئتمان، باستخدام التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بما في ذلك الخسائر الإئتمانية المتوقعة.

يتضمن احتساب معدل الفائدة الفعلي تكاليف المعاملة والرسوم المدفوعة أو المستلمة والتي تشكل جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي. تتضمن تكاليف المعاملة الإضافية المنسوبة مباشرة إلى حيازة أو إصدار أصول أو إلتزامات مالية.

##### التكلفة المطفأة وإجمالي القيمة الدفترية

"التكلفة المطفأة" لأصل أو التزام مالي هي القيمة التي يقاس بها الأصل أو الإلتزام المالي عند الإدراج المبدئي، مطروحاً منها سداد أصل المبلغ، مضافاً إليها أو مطروحاً منها الإطفاء المتراكم باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي لأي فروقات بين المبلغ المبدئي والمبلغ المستحق ويتم تعديلها، بالنسبة للأصول المالية، لأي مخصص خسارة إئتمانية متوقعة أو مخصص انخفاض القيمة.

"إجمالي القيمة الدفترية لأصل مالي" هي التكلفة المطفأة للأصل المالي قبل التسوية لأي مخصص خسائر إئتمانية متوقعة.

##### إحتساب إيرادات ومصاريف الفوائد

عند احتساب إيرادات ومصاريف الفوائد، يتم تطبيق طريقة معدل الفائدة الفعلي على إجمالي القيمة الدفترية للأصل (عندما لا يكون الأصل ذو قيمة إئتمانية منخفضة) أو التكلفة المطفأة للإلتزام.

ومع ذلك، بالنسبة للأصول المالية التي أصبحت ذات قيمة إئتمانية منخفضة بعد الإدراج المبدئي، يتم احتساب إيرادات الفوائد من خلال تطبيق معدل الفائدة الفعلي على التكلفة المطفأة للأصل المالي. إذا لم يعد الأصل ذو قيمة إئتمانية منخفضة، يتم الرجوع لإحتساب إيرادات الفوائد على أساس الإجمالي.

بالنسبة للأصول المالية ذات قيمة إئتمانية منخفضة عند الإدراج المبدئي، يتم احتساب إيرادات الفوائد بتطبيق معدل الفائدة الفعلي المعدل بالإئتمان على التكلفة المطفأة للأصل. لا يتم الرجوع لإحتساب إيرادات الفوائد إلى أساس الإجمالي، حتى لو تحسنت مخاطر الائتمان للأصل.

للحصول على معلومات حول متى تعتبر الأصول المالية ذات قيمة إئتمانية منخفضة، يرجى الإطلاع على السياسات المحاسبية الهامة في إيضاح 3.

3 السياسات المحاسبية الهامة (تابع)  
إدراج إيرادات ومصروفات الفوائد (تابع)

*العرض*

تتضمن إيرادات ومصاريف الفوائد المعروضة في بيان الأرباح أو الخسائر وإيرادات الشاملة الأخرى:  
• الفوائد على الأصول والالتزامات المالية التي تم قياسها بالتكلفة المطفأة والمحتسبة على أساس معدل الفائدة الفعلي.  
• الفوائد على أدوات الدين التي تم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى على أساس معدل الفائدة الفعلي.

تعرض إيرادات ومصاريف الفوائد للأصول والالتزامات المالية الأخرى بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، بالصافي من صافي الإيرادات من الأدوات المالية الأخرى بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

**السياسات المطبقة لأغراض المقارنة لسنة 2017**

تدرج إيرادات ومصروفات الفوائد في بيان الدخل الشامل باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. معدل الفائدة الفعلي هو المعدل الذي يخصم بالتحديد المقبوضات والمدفوعات النقدية المستقبلية المتوقعة من خلال العمر المتوقع للأصل أو الالتزام المالي إلى القيمة الدفترية للأصل أو للالتزام المالي. ويتم وضع معدل الفائدة الفعلي عند الإدراج المبدئي للأصل أو الالتزام المالي ولا يتم تغييره بعد ذلك.

يُدرج الفرق بين إجمالي مديونية العقد التمويلي وتكلفة الأصول الممولة بالإضافة إلى التكلفة المبدئية المباشرة كدخل تمويلي غير مستحق. تتضمن التكاليف المبدئية المباشرة المبالغ المتراكمة تدريجياً والمنسوبة مباشرة إلى التفاوض على وتدبير التمويل. يتم استبعاد المصروفات العمومية غير المباشرة مثل المصروفات المتعلقة بفريق المبيعات والتسويق.

تجنب الفوائد المشكوك في استردادها وتستبعد من الدخل إلى أن يصبح القرض ذو الصلة منتظماً. تدرج الغرامات والرسوم الأخرى عند استلامها نقداً.

**الضريبة**

يتم تكوين مخصص للضرائب وفقاً للأنظمة المالية المعمول بها في سلطنة عمان. تضم ضريبة الدخل الضريبة الحالية والمؤجلة. يدرج مصروف ضريبة الدخل في الربح أو الخسارة إلا بالقدر الذي يتعلق ببند يتم إدراجها مباشرة في حقوق المساهمين أو بيان الدخل الشامل.

الضريبة الحالية هي الضريبة المتوقعة المستحقة على الدخل الخاضع للضريبة للسنة، وذلك باستخدام المعدلات الضريبية المطبقة أو موضوعة بشكل واسع في تاريخ التقرير، وأية تعديلات على الضريبة المستحقة عن السنوات السابقة. تدرج ضريبة الدخل المؤجلة باستخدام طريقة الالتزام على كافة الفروق المؤقتة في تاريخ التقرير الناشئة بين الأسس الضريبية للأصول والالتزامات وقيمها الدفترية.

تقاس أصول والتزامات ضريبة الدخل المؤجلة بالمعدلات الضريبية التي يتوقع أن تطبق في فترة تحقق الأصل أو تسوية الالتزام استناداً إلى القوانين المطبقة في تاريخ التقرير. تدرج أصول ضريبة الدخل المؤجلة لكافة الفروق المؤقتة القابلة للخصم والأصول الضريبية غير المستخدمة المرحلة والخسائر الضريبية غير المستخدمة إلى الحد الذي يحتمل فيه توفر أرباح ضريبية يمكن في مقابلها استخدام الفروق المؤقتة القابلة للخصم والأصول والخسائر الضريبية غير المستخدمة المرحلة.

**ممتلكات ومعدات**

تدرج الممتلكات والمعدات بالتكلفة التاريخية مخصصاً منها الاستهلاك المتراكم. تتمثل تكلفة الممتلكات والمعدات في تكاليف الشراء بالإضافة إلى أي تكاليف حيازة ذات علاقة. لا يتم استهلاك الأرض. يتم استهلاك تكلفة الممتلكات والمعدات على أساس القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة للأصول على النحو التالي:

**السنوات**

3  
6 - 3  
20 - 2

سيارات  
أثاث ومعدات مكتبية  
مباني

3 السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

تتم مراجعة القيم الدفترية للممتلكات والمعدات فيما يتعلق بإنخفاض القيمة عند وقوع أحداث أو تغيرات في الظروف تشير إلى أن القيمة الدفترية قد لا تكون قابلة للتحويل. عندما تكون القيمة الدفترية للأصل أكبر من القيمة المقدر استردادها عن ذلك الأصل تخفض قيمته فوراً إلى القيمة المتوقع استردادها. أرباح وخسائر استبعادات الممتلكات والمعدات تحدد بالرجوع لقيمتها الدفترية ومن ثم يتم إدراجها في بيان الدخل الشامل.

الأصول والإلتزامات المالية

السياسات المطبقة اعتباراً من 1 يناير 2018

(i) الإدراج والقياس المبني

تدرج الشركة مبدئياً جميع المشتريات بالطريقة العادية وبيع الأصول المالية في التاريخ الذي نشأت فيه. يتم مبدئياً قياس الأصل أو الإلتزام المالي بالقيمة العادلة مضافاً إليها ، ليند ليس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ، تكاليف التعاملات المنسوبة مباشرة إلى حيازته أو إصداره.

(ii) التصنيف

طبقت الشركة معيار التقارير المالية الدولية رقم 9 وصنفت أصولها المالية إلى فئات القياس التالية:

- القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.
- القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى.
- التكلفة المطفأة.

يقاس الأصل المالي بالتكلفة المطفأة إذا استوفى الشرطين التاليين ولم يتم تصنيفه بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

- الأصل محتفظ به ضمن نموذج العمل الذي يهدف إلى الاحتفاظ بالأصول لتحقيق تدفقات نقدية تعاقدية؛ و
- الشروط التعاقدية للأصل المالي تنشئ تدفقات نقدية في تواريخ محددة ، تكون بشكل محدد لسداد أصل المبلغ والفوائد على أصل المبلغ القائم.

تقاس أداة الدين بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى فقط إذا استوفت الشروط التالية ولم يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

- الأصل المالي محتفظ به ضمن نموذج العمل الذي يهدف إلى تحقيق التدفقات النقدية وبيع الأصول المالية؛
- الشروط التعاقدية للأصل المالي التي تنشئ تدفقات نقدية في تواريخ محددة والتي تكون بشكل محدد لسداد أصل المبلغ والفوائد على أصل المبلغ القائم.

عند الإدراج المبني لأداة حقوق الملكية التي لم يتم الاحتفاظ بها للمتاجرة ، يمكن أن تختار الشركة بشكل غير قابل للإلغاء أن تعرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة في الإيرادات الشاملة الأخرى. يتم هذا الاختيار وفقاً للإستثمار. تقاس جميع الأصول المالية الأخرى بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

بالإضافة إلى ذلك ، وعند الإدراج المبني ، يمكن للشركة أن تصنف ، بشكل غير قابل للإلغاء ، الأصل المالي الذي يتوافق مع المتطلبات التي يجب قياسها بالتكلفة أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى كما في القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ، إذا أدى ذلك إلى التخلص من عدم التطابق المحاسبي الذي قد ينشأ بخلاف ذلك.

تقييم نموذج العمل

تقوم الشركة بتقييم الهدف من نموذج العمل الذي يتم من خلاله الاحتفاظ بالأصل المالي على مستوى المحفظة ، لأن ذلك يعكس بشكل أفضل طريقة إدارة العمل والمعلومات المقدمة إلى الإدارة. تتضمن المعلومات التي يتم النظر فيها:

السياسات المحاسبية الهامة (تابع)  
الأصول والإلتزامات المالية (تابع)  
السياسات المطبقة إعتباراً من 1 يناير 2018 (تابع)  
(ii) التصنيف (تابع)

- السياسات والأهداف المعلنة للمحفظة وتطبيق تلك السياسات عملياً على وجه الخصوص ، ما إذا كانت إستراتيجية الإدارة تركز على جني إيرادات فوائد تعاقدية ، الإحتفاظ بمعدل محدد ، مطابقة مدة الأصول المالية مع مدة الإلتزامات التي تمول تلك الأصول أو تحقيق تدفقات نقدية من خلال بيع الأصول ؛
  - كيفية تقييم أداء المحافظ وإبلاغ إدارة الشركة؛
  - المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج العمل (والأصول المالية المحتفظ بها في نموذج العمل) وكيفية إدارة تلك المخاطر؛
  - كيفية تعويض مدراء النشاط التجاري - على سبيل المثال ، ما إذا كان التعويض مستنداً إلى القيمة العادلة للأصول المدارة أو التدفقات النقدية التعاقدية التي تم تحصيلها؛ و
  - وثيرة وحجم وتوقيت المبيعات في فترات سابقة ، وأسباب هذه المبيعات وتوقعاتها بشأن نشاط المبيعات في المستقبل. ومع ذلك ، لا يتم النظر في المعلومات المتعلقة بنشاط المبيعات بشكل منعزل ، ولكن كجزء من تقييم شامل لكيفية تحقيق هدف الشركة المعلن لإدارة الأصول المالية وكيفية تحقيق التدفقات النقدية.
- الأصول المالية المحتفظ بها للمتاجرة أو المدارة والتي يتم تقييم أدائها على أساس القيمة العادلة ، يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر لأنها ليس محتفظ بها لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وليس محتفظ بها لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع الأصول المالية.

**تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية هي فقط لسداد أصل المبلغ والفوائد**

لأغراض هذا التقييم ، يُعرّف مصطلح "أصل المبلغ" بأنه القيمة العادلة للأصول المالية عند الإدراج المبدئي. يُعرّف مصطلح "الفائدة" بأنه المقابل للقيمة الزمنية للنقود ولمخاطر الإنتمان المصاحبة لأصل المبلغ القائم خلال فترة زمنية محددة ولمخاطر الإقراض الرئيسية الأخرى والتكاليف (أي: مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية) ، إلى جانب هامش الربح.

عند تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية هي بشكل محدد لسداد أصل المبلغ والفوائد ، تنظر الشركة في الشروط التعاقدية للأداة. يتضمن ذلك تقييم ما إذا كان الأصل المالي يتضمن شروط تعاقدية يمكن أن تغير توقيت أو قيمة التدفقات النقدية التعاقدية بحيث لا تستوفي هذا الشرط. عند إجراء التقييم ، تضع الشركة في الاعتبار:

- الأحداث الطارئة التي قد تغير قيمة وتوقيت التدفقات النقدية؛
- الميزات الإيجابية؛
- المدفوعات مقدماً وشروط التمديد؛
- الشروط التي تحد من مطالبة الشركة بالتدفقات النقدية من أصول محددة (مثل: ترتيبات عدم الرجوع إلى الأصل)؛ و
- الميزات التي تعدل النظر في القيمة الزمنية للنقود (مثل: إعادة التحديد الدوري لمعدلات الفائدة).

**الإستثمار في الأوراق المالية**

يشمل بند "الإستثمار في الأوراق المالية" في بيان المركز المالي:

- الإستثمار في الأوراق المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى.

يتم إدراج الأرباح والخسائر التالية في الأرباح أو الخسائر بنفس طريقة الأصول المالية التي تم قياسها بالتكلفة المطفأة:

- إيرادات الفوائد باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.
- الخسائر الإنتمانية المتوقعة وعكس القيود؛ و
- أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية.



السياسات المحاسبية الهامة (تابع)  
الأصول والإلتزامات المالية (تابع)  
السياسات المطبقة إعتباراً من 1 يناير 2018 (تابع)  
(ii) التصنيف (تابع)

تختار الشركة عرض التغيرات في الإيرادات الشاملة الأخرى بالقيمة العادلة لبعض الإستثمارات في أدوات حقوق الملكية التي لا يتم الإحتفاظ بها للمتاجرة. يتم هذا الإختيار على أساس الأداة عند الإدراج المبدئي وهو غير قابل للإلغاء.

لا يتم أبداً تصنيف الأرباح والخسائر من أدوات حقوق الملكية إلى الأرباح أو الخسائر ولا يتم إدراج انخفاض القيمة في الأرباح أو الخسائر. تدرج توزيعات الأرباح في الأرباح أو الخسائر إلا إذا كانت تمثل بوضوح إسترداد جزء من تكلفة الإستثمار ، فتدرج في هذه الحالة في الإيرادات الشاملة الأخرى. الأرباح والخسائر المتراكمة المدرجة في الإيرادات الشاملة الأخرى ، يتم تحويلها إلى الأرباح المحتجزة عند إستبعاد الإستثمار.

إعادة التصنيف

الأصول المالية

لا يتم إعادة تصنيف الأصول المالية بعد الإدراج المبدئي ، بإستثناء في الفترة بعد أن تغير الشركة نموذج العمل الخاص بإدارة الأصول المالية.

الإلتزامات المالية

قامت الشركة بتصنيف إلتزاماتها المالية ، عدا عن الضمانات والإلتزامات القرض ، بأنه تم قياسها بالتكلفة المطفأة.

إحتساب تاريخ المتاجرة والتسوية

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

(iii) إلغاء الإدراج

إلغاء إدراج الأصول المالية

يتم إلغاء الأصل المالي (كلياً أو جزئياً) عندما:

1. ينتهي الحق في إستلام التدفقات النقدية من الأصل؛ أو
2. حولت الشركة حقوقها في إستلام التدفقات النقدية من الأصل أو افترضت إلتزام بسداد التدفقات النقدية المستلمة بالكامل لطرف آخر دون تأخير جوهري بموجب ترتيب "تمرير"؛ و
3. إما (1) أن الشركة قد حولت جميع مخاطر وعوائد الملكية ، أو (2) لم تحول الشركة ولم تحتفظ بجميع المخاطر وعوائد الأصول ولكنها حولت السيطرة على الأصل أو جزء من الأصل.

إعتباراً من 1 يناير 2018 ، أي أرباح/خسائر متراكمة مدرجة في الإيرادات الشاملة الأخرى فيما يتعلق بإستثمارات الأسهم المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى ، لا تدرج في الأرباح أو الخسائر عند إلغاء إدراج تلك الأوراق المالية. أي فوائد في الأصول المالية المحولة التي تكون مؤهلة لإلغاء الإدراج والتي أنشأتها أو تحتفظ بها الشركة ، تدرج كأصل أو إلتزام منفصل.

السياسات المحاسبية الهامة (تابع)  
الأصول والإلتزامات المالية (تابع)  
السياسات المطبقة إعتباراً من 1 يناير 2018 (تابع)

#### (iv) تعديلات الأصول والإلتزامات المالية

##### الأصول المالية

إذا كانت التدفقات النقدية للأصل المعدل والمدرجة بالتكلفة المطفأة غير مختلفة بشكل جوهري ، فإنه لا ينتج عن التعديل إلغاء إدراج الأصل المالي. في هذه الحالة ، تقوم الشركة بإعادة احتساب إجمالي القيمة الدفترية للأصل المالي وتدرج المبلغ الناشئ من تسوية إجمالي القيمة الدفترية كربح أو خسارة تعديل في الأرباح أو الخسائر. إذا أجري التعديل بسبب صعوبات مالية على المقترض ، يتم عندها عرض الأرباح أو الخسائر مع خسائر إنخفاض القيمة. في الحالات الأخرى ، تعرض كإيرادات فوائد.

إذا تم تعديل شروط الأصل المالي بسبب صعوبات مالية على المقترض ولم يتم إلغاء الأصل المالي ، يتم عندها قياس إنخفاض قيمة الأصل بإستخدام معدل الفائدة قبل التعديل.

##### الإلتزامات المالية

تلغي الشركة إدراج الإلتزامات المالية عندما يتم تعديل شروطها وتختلف التدفقات النقدية للإلتزام المعدل بشكل جوهري. في هذه الحالة ، يتم إثبات التزام مالي جديد يستند إلى الشروط المعدلة بالقيمة العادلة. الفرق بين القيمة الدفترية للإلتزامات المالية المطفأة والالتزام المالي الجديد مع الشروط المعدلة ، يتم إدراجها في الأرباح أو الخسائر.

##### مديونيات تمويل الأقساط

#### السياسات المطبقة إعتباراً من 1 يناير 2018

تتضمن "مديونيات تمويل الأقساط" الواردة في بيان المركز المالي قروض ومدفوعات مقدماً تم قياسها بالتكلفة المطفأة. يتم قياسها مبدئياً بالقيمة العادلة مضافاً إليها تكاليف المعاملة المباشرة المتزايدة ، ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة بإستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

##### (v) إنخفاض القيمة

تدرج الشركة مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة للأدوات المالية التالية التي لم يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

- الأصول المالية التي هي أدوات دين؛ و
- عقود الضمان المالي التي تم إصدارها؛ و
- إلتزامات قرض تم إصداره.

لا يتم إدراج خسارة إنخفاض القيمة للإستثمار في الأسهم.

تقوم الشركة بقياس مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة بمبلغ يعادل الخسائر الائتمانية المتوقعة مدى الحياة ، عدا بالنسبة للاتي ، والتي تقاس بالخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهراً:

- أدوات مالية أخرى (متضمنة مديونيات الإيجار) التي لم ترتفع فيها مخاطر الإئتمان بشكل جوهري منذ إدراجها المبدئي.

الخسائر الائتمانية المتوقعة لفترة 12 شهراً هي جزء من الخسائر الائتمانية المتوقعة الناتجة من احداث تعثر في الادوات المالية تكون محتملة خلال 12 شهرا بعد تاريخ التقرير.

السياسات المحاسبية الهامة (تابع)  
الأصول والإلتزامات المالية (تابع)  
السياسات المطبقة إعتباراً من 1 يناير 2018 (تابع)

#### (v) إنخفاض القيمة (تابع)

#### قياس الخسائر الإئتمانية المتوقعة

الخسائر الائتمانية المتوقعة هي التقدير المرجح المحتمل لخسائر الائتمان. وتقاس كما يلي:

- **الأصول المالية التي لم تنخفض قيمتها الائتمانية في تاريخ التقرير:** هي القيمة الحالية لجميع العجز النقدي (أي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة إلى كيان ما وفقاً للعقد والتدفقات النقدية التي تتوقع الشركة استلامها).
- **الأصول المالية التي انخفضت قيمتها الائتمانية في تاريخ التقرير:** هي الفرق بين إجمالي القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة.
- **التزامات القرض غير المسحوب:** هي القيمة الحالية للفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة إلى الشركة إذا تم سحب الإلتزام والتدفقات النقدية التي تتوقع الشركة استلامها.
- **عقود الضمان المالي:** هي الدفعات المالية التي يتوقع أن تعوض حامل العقد مطروحاً منها أي مبالغ تتوقع الشركة استردادها.

#### الأصول المالية المعاد هيكلتها

إذا تم التفاوض حول شروط الأصل المالي أو تعديلها أو تم استبدال الأصل المالي القائم بآخر جديد نظراً للصعوبات المالية التي يواجهها المقترض، يتم عندها إجراء تقدير عما إذا كان ينبغي إلغاء إدراج الأصل المالي وتقاس الخسائر الإئتمانية المتوقعة كما يلي:

- إذا لم ينتج عن إعادة الهيكلة المتوقعة إلغاء إدراج الأصل القائم، عندها تتم إضافة التدفقات النقدية المتوقعة الناشئة من الأصل المالي المعدل عند احتساب العجز النقدي من الأصل القائم. أو
- إذا نتج عن إعادة الهيكلة المتوقعة إلغاء إدراج الأصل القائم، عندها تعامل القيمة العادلة المتوقعة للأصل الجديد كتدفق نقدي نهائي من الأصل المالي القائم عن إلغاء إدراجه. يتم تضمين هذا المبلغ عند احتساب العجز النقدي من الأصل المالي القائم والذي تم خصمه من التاريخ المتوقع لإلغاء الإدراج في تاريخ التقرير بإستخدام معدل الفائدة الفعلي الأصلي للأصل المالي القائم.

#### الأصول المالية ذات قيمة إئتمانية منخفضة

تقوم الشركة بتاريخ كل تقرير ، بتقييم ما إذا كانت الأصول المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة والأصول المالية المدينة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى هي ذات قيمة إئتمانية منخفضة. يكون الأصل المالي "ذو قيمة إئتمانية منخفضة" عند وقوع حدث أو أكثر له تأثير سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي.

3 السياسات المحاسبية الهامة (تابع)  
الأصول والإلتزامات المالية (تابع)  
السياسات المطبقة إعتباراً من 1 يناير 2018 (تابع)

(v) إنخفاض القيمة (تابع)

الأصول المالية ذات قيمة إئتمانية منخفضة (تابع)

تتضمن الأدلة على إنخفاض القيمة الإئتمانية للأصل المالي البيانات الملحوظة التالية:

- صعوبات مالية جوهرية للمقترض أو المصدر.
- الإخلال بالعقد مثل التعثر أو وقوع حدث مستحقات سابقة.
- إعادة هيكلة قرض أو مبلغ مدفوع مقدماً من الشركة بشروط قد لا تضعها الشركة بخلاف ذلك.
- أصبح من المحتمل أن يدخل المقترض في طور الإفلاس أو إعادة هيكلة مالية أخرى؛ أو
- إختفاء سوق نشط لأوراق مالية نظراً للصعوبات المالية.

عادة ما يعتبر القرض الذي تم إعادة التفاوض عليه بسبب تدهور وضع المقترض بأنه ذو قيمة إئتمانية منخفضة ، ما لم يكن هناك دليل على أن مخاطر عدم إستلام التدفقات النقدية التعاقدية قد انخفضت بشكل ملحوظ وليست هناك مؤشرات أخرى لإنخفاض القيمة. بالإضافة إلى ذلك ، يعتبر القرض المتأخر لمدة 90 يوماً أو أكثر بأنه منخفض القيمة.

عند تقييم ما إذا كان الإستثمار في الديون السيادية ذو قيمة إئتمانية منخفضة ، تأخذ الشركة بعين الإعتبار العوامل التالية:

- تقييم السوق للملاءة الإئتمانية كما هو موضح في عوائد السندات.
- تقييم وكالات التصنيف للملاءة الإئتمانية.
- قدرة الدولة على الدخول إلى الأسواق المالية لإصدار سندات جديدة.

عرض مخصص الخسائر الإئتمانية المتوقعة في بيان المركز المالي

تعرض مخصصات الخسائر الإئتمانية المتوقعة في بيان المركز المالي كما يلي:

- الأصول المالية التي تم قياسها بالتكلفة المطفأة: كخصم من إجمالي القيمة الدفترية للأصول.
- إلتزامات القرض وعقود الضمان المالي: كمخصص تحت بند ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى.
- عندما تتضمن أداة مالية كلاً من مكوّن مسحوب وغير مسحوب ، لا يمكن للشركة تحديد الخسائر الإئتمانية المتوقعة على عنصر إلتزام القرض بشكل منفصل عن المكوّن المسحوب: تعرض الشركة كمخصص الخسارة الإجمالي لكلا المكوّنين. يتم عرض المبلغ المجمع كخصم من إجمالي القيمة الدفترية للمكوّن المسحوب. يتم عرض أي زيادة في مخصص الخسارة عن المبلغ الإجمالي للمكوّن المسحوب كمخصص ؛ و
- أدوات الدين التي تم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى: لم يتم إدراج مخصص خسارة في بيان المركز المالي نظراً لأن القيمة الدفترية لتلك الأصول هي قيمتها العادلة. مع ذلك ، يتم الإفصاح عن مخصص الخسارة ويدرج في احتياطي القيمة العادلة.

(v) إنخفاض القيمة (تابع)

الشطب

يتم شطب القروض والأوراق المالية المدينة (سواء جزئياً أو كلياً) عندما لا يكون هناك توقع واقعي للتحصيل. يحدث ذلك بشكل عام عندما تحدد الشركة بأن المقترض لا يملك أصول أو مصادر دخل يمكن أن تنتج تدفقات نقدية تكفي المبالغ الخاضعة للشطب. ومع ذلك، قد تظل الأصول المالية المشطوبة خاضعة لأنشطة الإنفاذ من أجل الإلتزام بإجراءات الشركة الخاصة بإسترداد المبالغ المستحقة.

السياسات المطبقة لأغراض المقارنة لسنة 2017

تصنيف الأصول المالية

تصنف الشركة أصولها المالية كقروض ومديونيات وأصول مالية متاحة للبيع. يعتمد التصنيف على الغرض من حيازة الأصول المالية. تحدد الإدارة تصنيف أصولها المالية عند الإدراج الأولي.

قروض ومديونيات

القروض والمديونيات هي أصول مالية غير مشتقة لها دفعات ثابتة أو قابلة للتحديد وهي غير مدرجة في سوق نشطة. تتكون قروض ومديونيات الشركة من مديونيات تمويل الأقساط ونقد وما يماثل النقد في بيان المركز المالي.

أصول مالية متاحة للبيع

الأصول المالية المتاحة للبيع هي أصول مالية غير مشتقة إما أن تكون مصنفة في هذه الفئة أو غير مصنفة في أية فئة أخرى.

تدرج الأصول المالية المتاحة للبيع بشكل مبدئي بالقيمة العادلة متضمنة تكاليف المعاملة. تدرج هذه الأصول المالية لاحقاً بالقيمة العادلة ما عدا في حالة عدم القدرة على تحديد القيمة العادلة بشكل موثوق، عندها تقاس هذه الأصول المالية بالتكلفة ناقصاً الانخفاض بالقيمة. تدرج التغييرات بالقيمة العادلة للأصول المالية المتاحة للبيع في بيان الإيرادات الشاملة الأخرى "كتغييرات متراكمة في القيمة العادلة".

ترتكز القيم العادلة للاستثمارات المدرجة على أسعار الشراء الحالية. إذا لم تكن السوق لأصل مالي نشطة (وكذلك بالنسبة للأوراق المالية غير المدرجة)، تحدد الشركة القيمة العادلة باستخدام أساليب التقييم. وتتضمن هذه الأساليب استخدام المعاملات الحديثة في سياق الأعمال الاعتيادية والرجوع إلى أدوات أخرى تكون متشابهة أساساً وإلى تحليل التدفقات النقدية المخصومة والاستخدام الأقصى لمدخلات السوق والاعتماد بأقل ما يمكن على مدخلات محددة للشركة.

عند إلغاء إدراج أو انخفاض قيمة الأرباح أو الخسائر المتراكمة والتي قرر عنها سابقاً "كتغييرات متراكمة بالقيمة العادلة" ضمن حقوق المساهمين ، فإنها تدرج في بيان الدخل الشامل.

محاسبة تاريخ المتاجرة والتسوية

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

3 السياسات المحاسبية الهامة (تابع)  
الأصول والإلتزامات المالية (تابع)  
السياسات المطبقة لأغراض المقارنة لسنة 2017 (تابع)

إلغاء إدراج أصول مالية  
يلغى أصل مالي ( كلياً أو جزئياً) عندما:

1. ينتهي حق استلام التدفقات النقدية من الأصل؛ أو
2. تقوم الشركة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو تحمّلت التزام دفع التدفقات النقدية المستلمة بالكامل دون أي تأخير جوهري إلى طرف ثالث بمقتضى ترتيبات "تمرير من خلال"؛ و
3. في حالة أي من (1) إذا ما قامت الشركة بتحويل جوهري لكافة المخاطر وعوائد الملكية، أو (2) لم تقم الشركة بتحويل كما لم تحتفظ بصورة جوهري بكافة المخاطر وعوائد الأصول ولكن قامت بتحويل الرقابة على الأصل أو جزءاً من الأصل.

مديونيات تمويل الأقساط

تدرج مديونيات تمويل الأقساط بالتكلفة المهيكة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية مخصوصاً منها أي مبالغ مشطوبة ومخصصات انخفاض بالقيمة وإيرادات تعاقدية غير مدرجة.

انخفاض قيمة الأصول المالية

أصول مدرجة بالتكلفة المطفأة

تقوم الشركة بتاريخ كل تقرير بتقييم ما إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض قيمة أصل مالي أو مجموعة أصول مالية. تنخفض قيمة أصل مالي أو مجموعة أصول مالية إذا، فقط إذا، كان هناك دليل موضوعي للانخفاض بالقيمة نتيجة لنشوء حدث أو أكثر من حدث بعد الإدراج الأولي للأصل (تكبد "حدث خسارة") ويوجد لحدث الخسارة ذاك (أو الأحداث) أثر على التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة للأصل المالي أو مجموعة الأصول المالية والتي يمكن تقديرها بشكل يعتمد عليه.

قد يتضمن دليل انخفاض القيمة مؤشرات بأن المقترض أو مجموعة المقترضين يواجهون صعوبة مالية جوهرياً أو عجز أو تأخير في دفعات الفائدة أو أصل القرض، ويحتمل أن يواجهوا الإفلاس أو عملية إعادة هيكلة مالية أخرى ، وحيث تدل البيانات القابلة للملاحظة بأنه يوجد هناك انخفاض قابل للقياس في التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة ، مثل التغيرات في متأخرات الدفع أو الظروف الاقتصادية المرتبطة بالتخلف عن الدفع. في حال وجود مثل ذلك الدليل ، فيتم إدراج خسائر انخفاض القيمة في بيان الدخل الشامل.

بالنسبة لمديونيات تمويل الأقساط المحملة بالتكلفة المطفأة ، تقوم الشركة أولاً بتقييم فيما إذا وجد دليل موضوعي على الانخفاض بالقيمة فردياً للأصول المالية التي تكون جوهرياً بحد ذاتها أو مجتمعة لأصول مالية لا يكون كل منها جوهرياً بحد ذاته. إذا حددت الشركة عدم وجود دليل موضوعي على انخفاض قيمة أصل مالي مقيم فردياً، سواءً جوهرياً أو لا، فإنها تضمن الأصل في مجموعة أصول مالية لها نفس خصائص مخاطر الائتمان وتقوم بتقييم انخفاض قيمتها مجتمعةً. لا يتم تضمين الأصول المقيمة فردياً لانخفاض بالقيمة والتي يتم إدراج خسارة الانخفاض في قيمتها، أو يستمر إدراجها، في تقييم مجتمع لانخفاض بالقيمة.

إذا كان هناك دليل موضوعي على تكبد خسارة انخفاض بالقيمة، يقاس مبلغ الخسارة على أنه الفرق بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة (باستثناء خسائر الائتمان المستقبلية المقدرة التي لم يتم تكبدها بعد). تخفض القيمة الدفترية للأصل من خلال استخدام حساب مخصص ويذكر مبلغ الخسارة في بيان الدخل الشامل. يتم شطب القروض والمخصص ذي العلاقة عندما لا يكون هناك احتمال واقعي للاسترداد في المستقبل وتم تحقيق كافة الضمانات أو تم نقلها إلى الشركة. في حالة، في فترة لاحقة، ازدياد أو نقص خسارة انخفاض القيمة المقدرة بسبب وقوع حدث بعد إدراج انخفاض القيمة، فإن خسارة انخفاض القيمة المدرجة سابقاً يتم زيادتها أو تخفيضها وذلك بتعديل حساب المخصص. في حال تم لاحقاً استرداد مبلغ مشطوب في المستقبل، فيتم قيد المبلغ المسترد في مخصص خسائر انخفاض القيمة.

### أصول مدرجة بالتكلفة المطفأة (تابع)

لغرض التقييم الجماعي لانخفاض القيمة، يتم تجميع الأصول المالية على أساس تعرض الشركة للمخاطر الذي يأخذ بالاعتبار خصائص مخاطر الائتمان مثل نوع الأصل ومجال العمل ونوع الضمان ووضع المتأخرات والعوامل الأخرى ذات الصلة.

تقدر التدفقات النقدية المستقبلية في مجموعة أصول مالية يتم تقييم انخفاض قيمتها بشكل جماعي على أساس خبرة الخسائر السابقة للأصول ذات خصائص مخاطر الائتمان المشابهة لتلك الموجودة بالمجموعة. يتم تعديل خبرة الخسائر السابقة على أساس البيانات الحالية القابلة للملاحظة لتعكس آثار الظروف الحالية التي لم تؤثر على الفترات التي ارتكزت عليها خبرة الخسائر السابقة وإزالة آثار الظروف بالفترة التاريخية التي لا توجد حالياً. تعكس تقديرات التغيرات في التدفقات النقدية المستقبلية، وتتسجم من حيث الاتجاهات مع، التغيرات في البيانات القابلة للملاحظة ذات العلاقة من فترة إلى أخرى (مثل التغيرات في أسعار الممتلكات وحالة الدفع والطلبات المتكررة لإعادة الجدولة أو العوامل الأخرى التي تشير إلى الخسائر المتكبدة في المجموعة وحجمها). تتم مراجعة المنهجية والافتراضات المستخدمة لتقدير التدفقات النقدية المستقبلية بشكل منتظم لتقليل أي اختلافات بين تقديرات الخسائر وتجارب الخسارة الفعلية.

إذا كانت مديونية ما غير قابلة للتحويل، يتم شطبها مقابل مخصص انخفاض القيمة ذي العلاقة. يتم شطب مثل هذه المديونيات بعد اكتمال كافة الإجراءات الضرورية وبعد تحديد مبلغ الخسارة. يتم إدراج الاستردادات اللاحقة للمبلغ التي شطبت سابقاً في إيرادات أخرى في بيان الدخل الشامل.

### مديونيات تمويل الأقساط المعاد التفاوض بشأنها

تسعى الشركة كلما أمكن لإعادة هيكلة القروض بدلاً من امتلاك الضمانات المقدمة. يمكن أن يشمل هذا تمديد ترتيبات الدفع وإبرام اتفاقية بشروط قرض جديدة. وحالما يتم إعادة التفاوض بشأن الشروط، لا يعد القرض متجاوزاً لتاريخ استحقاقه وفقاً للقواعد التنظيمية. تقوم الإدارة بصورة مستمرة بمراجعة القروض المعاد التفاوض بشأنها للتأكد بأن كافة المعايير قد تم الوفاء بها وأن التسديدات المستقبلية يحتمل حدوثها. تستمر القروض بالخضوع إلى التقييم الفردي أو الجماعي لانخفاض القيمة، والمحاسب باستخدام معدل الفائدة الفعلي الأصلي للقرض.

### إستثمارات متاحة للبيع

تقوم الشركة بنهاية كل فترة تقرير بتقييم ما إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض قيمة أصل مالي أو مجموعة أصول مالية. بالنسبة لاستثمارات الأسهم المصنفة كماتاحة للبيع فإن الانخفاض الجوهري أو المطول بالقيمة العادلة للضمان لأقل من تكلفته هو أيضاً دليل على أن الأصول انخفضت قيمتها. إذا توفرت مثل هذه الأدلة للأصول المالية المتاحة للبيع، يتم إزالة الخسائر المتراكمة، التي تقاس على أنها الفرق بين تكلفة الحيازة والقيمة العادلة الحالية مخصوصاً منها أي خسارة انخفاض بالقيمة في ذلك الأصل المالي المدرج سابقاً في بيان الدخل الشامل، من حقوق المساهمين وتدرج في بيان الدخل الشامل. لا يتم عكس خسائر الانخفاض بالقيمة المدرجة في بيان الدخل الشامل في أدوات حقوق المساهمين من خلال بيان الدخل الشامل.

### الأدوات المالية المشتقة ومحاسبة التحوط

تدرج الأدوات المالية المشتقة بشكل مبدئي بالقيمة العادلة بالتاريخ الذي يتم فيه الارتباط بعقد الأداة المالية المشتقة ويعاد قياسها لاحقاً بقيمتها العادلة. يعتمد أسلوب إدراج الربح أو الخسارة الناتجين حول ما إذا كانت الأدوات المشتقة مصنفة كأداة تحوط، وإذا كانت كذلك، طبيعة البند المتحوط منه. تحدد الشركة أدواتها المشتقة المتعلقة بمبادلات معدل الفائدة على أنها تغطية التدفق النقدي لتغطية تقلبات معدل الفائدة المتغير على أقتراضات طويلة الأجل.

تدرج النسبة الفاعلة لتغيرات القيمة العادلة للأدوات المشتقة المحددة والمؤهلة على أنها تغطيات التدفق النقدي في الإيرادات الشاملة الأخرى. يدرج الربح أو الخسارة المتعلقة بالنسبة غير الفاعلة مباشرة في بيان الدخل الشامل. تدرج المبالغ المتراكمة في حقوق المساهمين في بيان الدخل خلال الفترة التي تؤثر فيها أدوات التحوط على بيان

#### الأدوات المالية المشتقة ومحاسبة التحوط (تابع)

الدخل الشامل. يدرج الربح أو الخسارة المتعلقين بالنسبة الفعلية لمبادلات معدل الفائدة في بيان الدخل الشامل ضمن مصروفات الفوائد. عندما تنتهي صلاحية أداة من أدوات التحوط أو يتم بيعها أو عندما لا تفي أداة التحوط بمعايير محاسبة التحوط، فإن أي ربح متراكم أو خسارة متراكمة في حقوق المساهمين في ذلك الوقت تدرج مباشرة في بيان الدخل الشامل.

#### النقد وما يماثل النقد

كافة الأرصدة لدى البنوك والتي تستحق خلال ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الإيداع تعتبر بمثابة ما يماثل النقد.

#### إقتراضات وودائع الشركات

تدرج الإقتراضات وودائع الشركات مبدئياً بالقيمة العادلة للمقابل المستلم ناقصاً تكاليف المعاملة المنسوبة مباشرة.

بعد الإدراج الأولي، يتم لاحقاً قياس الإقتراضات المحملة بفوائد وودائع الشركات بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

#### مكافآت نهاية الخدمة ومستحقات الإجازة السنوية

تستحق مكافآت نهاية الخدمة وفقاً لشروط تعاقب الموظفين بالشركة في تاريخ التقرير مع مراعاة متطلبات قانون العمل العماني لعام 2003 وتعديلاته. تدرج مستحقات الإجازة السنوية وبدل السفر عند استحقاقها للموظفين ويكون استحقاق للالتزام المقدر للإجازة السنوية مقابل الخدمات المقدمة من قبل الموظفين حتى تاريخ التقرير. يتم الإفصاح عن تلك الاستحقاقات ضمن الإلتزامات المتداولة، بينما يتم الإفصاح عن الاستحقاق المتعلق بمكافآت نهاية الخدمة كإلتزام غير متداول.

تدرج المساهمات في خطة تقاعد ذات مساهمات محددة والتأمين ضد إصابات العمل، بالنسبة للموظفين العمانيين وفقاً لقانون التأمينات الاجتماعية لعام 1991، كمصروف في بيان الدخل الشامل عند تكبدها.

#### دائنيات ومستحقات أخرى

تدرج الدائنيات والمستحقات الأخرى بشكل مبدئي بالقيمة العادلة وتقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. تحسب الإلتزامات للمبالغ الواجب سدادها مقابل البضائع والخدمات المستلمة سواء أصدر عنها فواتير للشركة أم لم يصدر.

#### مخصصات

تدرج المخصصات إذا كان على الشركة أي التزام (قانوني أو إستدلالي) ناتج عن حدث سابق وإن تكلفة تسوية الإلتزام محتملة ويمكن قياسها بشكل موثوق.

#### ضمانات مالية

ضمن سياق الأعمال الاعتيادية، قامت البنوك التي تتعامل معها الشركة بإصدار ضمانات مالية إلى عملاء الشركة بالنيابة عن الشركة ويتم إدراجها كإلتزامات عرضية في البيانات المالية للشركة لحين إلغائها أو انتهاء مدتها. في حال طلب البنك للضمان، تدفع الشركة قيمة الضمان وتقوم باستقطاعها من حساب العميل، الذي يشكل جزءاً من بيان المركز المالي الرئيسي.

#### توزيعات أرباح نقدية

تدرج توزيعات الأرباح النقدية لمساهمي الشركة كإلتزام بالفترة التي تعتمد فيها من قبل مساهمي الشركة. تخصم التوزيعات النقدية المرحلية من حقوق المساهمين عند دفعها.



3 السياسات المحاسبية الهامة (تابع)  
الأصول والإلتزامات المالية (تابع)

**التقارير المالية لقطاعات الأعمال**

يتم التقرير عن قطاعات الأعمال بطريقة متوافقة مع التقرير الداخلي المقدم لمسؤول إتخاذ القرارات التشغيلية. مسؤول إتخاذ القرارات التشغيلية، وهو المسؤول عن تخصيص المصادر وتقييم أداء قطاعات الأعمال، حددت على أنها اللجنة الإدارية التي تتخذ القرارات الإستراتيجية.

**ربحية السهم الواحد**

تقوم الشركة بعرض بيانات ربحية السهم الواحد الأساسية والمخفضة لأسهمها العادية. يتم احتساب ربحية السهم الواحد الأساسية بقسمة الربح أو الخسارة المنسوبة إلى حملة الأسهم العادية للشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة. يتم تحديد ربحية السهم الواحد المخفضة بتعديل الربح أو الخسارة المنسوبة إلى حملة الأسهم العادية والمتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة بآثار جميع الأسهم العادية المعدلة المحتملة.

**تقدير القيم العادلة**

بالنسبة للاستثمارات المتداولة في الأسواق النشطة، يتم تحديد القيمة العادلة بالرجوع لأسعار الشراء المدرجة بالسوق. يتم تقدير القيمة العادلة للبنود التي تحسب عليها فوائد بناءً على التدفقات النقدية المخصومة بإستخدام معدلات الفائدة لبنود بنفس الشروط وخصائص المخاطر. استثمارات الأسهم غير المدرجة في الأسواق المالية يتم الاحتفاظ بها بالتكلفة.

**مكافأة أعضاء مجلس الإدارة**

مكافآت أعضاء مجلس الإدارة محكومة كما هو مبين بعقد تأسيس الشركة وقانون الشركات التجارية وأنظمة الهيئة العامة لسوق المال.

ستحدد الجمعية العامة السنوية وتعتمد مكافآت وأتعاب حضور جلسات مجلس الإدارة واللجان الفرعية شريطة ألا تتجاوز تلك الأتعاب 5% من صافي الربح السنوي بعد خصم الاحتياطي القانوني والاحتياطي الاختياري وتوزيع توزيعات الأرباح لمساهمي الشركة على ألا تتجاوز تلك الأتعاب مبلغ 200,000 ريال عماني في السنة الواحدة. ويجب ألا تتجاوز أتعاب حضور الجلسات لكل عضو مبلغ 10,000 ريال عماني في السنة الواحدة.

**المقاصة**

يتم إجراء مقاصة بين الأصول والالتزامات المالية فقط ويتم إدراج صافي القيمة بقائمة المركز المالي عندما يكون هناك حق نافذ بالقانون لإجراء المقاصة بين المبالغ المدرجة وتنوي الشركة إما التسديد على أساس الصافي أو تحقيق الأصل وسداد الإلتزام في نفس الوقت.

4 **التقديرات والاجتهادات المحاسبية الهامة**

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

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

**تصنيف الإستثمار في الأوراق المالية**

عند حيازة إستثمار في أوراق مالية، تحدد الشركة ما إذا كان ينبغي تصنيفه بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى أو كأصول مالية يتم قياسها بالتكلفة المطفأة. تتبع الشركة توجيهات معيار التقارير المالية الدولية رقم 9 عند تصنيف إستثماراتها.

#### نموذج العمل وتقدير السداد الحصري لأصل المبلغ والفوائد

بالإضافة إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة ، قد يتطلب تحديد نماذج العمل الملائمة وتقدير متطلبات السداد الحصري لأصل المبلغ والفوائد للأصول المالية ، أحكاماً محاسبية هامة وله تأثير جوهري على الأدوات المالية. تفاصيل تصنيف الشركة للأصول والالتزامات المالية مبينة في السياسات المحاسبية الهامة في إيضاح 3.

#### قياس مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة

يعد قياس مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة للأصول المالية التي تم قياسها بالتكلفة المطفأة والإستثمار المدين الذي تم قياسه بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى مجالاً يتطلب إستخدام نماذج معقدة للإفتراضات الجوهرية حول الأوضاع الاقتصادية المستقبلية والسلوك الائتماني (على سبيل المثال: إحتمال تعثر العملاء والخسائر الناتجة). شرح المدخلات والإفتراضات وأساليب التقدير المستخدمة في قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة مبينة في إيضاح 27 (مخاطر الائتمان) ، والذي يوضح أيضاً الحساسيات الرئيسية للخسائر الائتمانية المتوقعة على التغيرات في هذه العناصر.

كما يتطلب الأمر عدداً من الأحكام الجوهرية عند تطبيق المتطلبات المحاسبية لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة ، مثل:

- تحديد معيار الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان.
- إختيار نماذج وإفتراضات ملائمة لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة.
- تحديد الأعداد والترجيحات ذات الصلة بالسيناريوهات المستقبلية لكل نوع من أنواع المنتجات/الأسواق والخسائر الائتمانية المصاحبة؛ و
- إنشاء مجموعات لأصول مالية مماثلة لأغراض قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة.

معلومات تفصيلية حول الأحكام والتقديرات الرئيسية التي أجرتها الشركة في الجزئيات أعلاه مبينة في إيضاح 27.

#### خسائر انخفاض قيمة مديونيات تمويل الأقساط لأغراض المقارنة لسنة 2017

تقوم الشركة بمراجعة القروض والسلفيات المتعثرة في تاريخ كل تقرير لتقييم ما إذا كان يجب تسجيل مخصص للانخفاض بالقيمة في بيان الدخل. وبشكل خاص ، فإن إجراء اجتهادات من قبل الإدارة مطلوب لتقدير مبلغ ومدة التدفقات المالية المستقبلية عند تحديد مستوى المخصص المطلوب.

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

#### الأصل الضريبي المؤجل

تدرج الأصول الضريبية المؤجلة عن جميع الخسائر الضريبية غير المستخدمة إلى حد أنه من المحتمل أن الربح الخاضع للضريبة سيكون متوفر مقابل الخسائر التي يمكن الاستفادة منها. يتطلب من الإدارة إتخاذ قرار هام لتحديد مقدار الأصول الضريبية المؤجلة التي يمكن إثباتها، بناءً على التوقيت المحتمل ومستوى الأرباح الخاضعة للضريبة في المستقبل جنباً إلى جنب مع استراتيجيات التخطيط الضريبي في المستقبل.

#### ضريبة الدخل

تقوم الشركة بعمل مخصصات ، بناءً على تقديرات معقولة ، للنتائج المحتملة عند الإنتهاء من إجراء الربط الضريبي. تستند قيمة تلك المخصصات على عوامل مثل الخبرة من الربط الضريبي السابق وتفسيرات الإدارة والسلطة الضريبية المختصة للتشريعات الضريبية.

#### القيمة العادلة للأدوات المالية

نظراً لعدم اشتقاق القيمة العادلة للأصول والالتزامات المالية المسجلة في بيان المركز المالي من أسواق نشطة ، فيتم تحديدها بإستخدام بعض أساليب التقييم المشتقة من البيانات الملحوظة للسوق كلما أمكن ذلك. في حالة عدم توفر بيانات ملحوظة للسوق ، يتم إستخدام الإجتهادات لتحديد القيم العادلة.

## الشركة المتحدة للتمويل ش.م.ع.ع

### إيضاحات حول البيانات المالية للفترة المنتهية في 30 يونيو 2019 (تابع)

#### 4 التقديرات والاجتهادات المحاسبية الهامة (تابع)

##### الأعمار الإنتاجية للممتلكات والمعدات

يتم احتساب الإستهلاك من أجل شطب تكلفة الأصول على مدى أعمارها الإنتاجية المقدرة. يستند احتساب الأعمار الإنتاجية على تقدير الإدارة لعدة عوامل مثل دورات التشغيل وبرامج السيانة والتآكل والتلف الطبيعيين بإستخدام أفضل التقديرات.

#### 5 إيرادات أخرى

30 يونيو 2018 ريال عُمانى	30 يونيو 2019 ريال عُمانى	
214,878	87,445	ديون رديئة محصلة
63,969	78,507	رسوم غرامات
23,435	15,984	رسوم توثيق
40,808	27,810	رسوم تنفيذ الرهونات
-	30,279	إيرادات توزيعات أرباح
40,395	37,469	إيرادات عمولة التأمين
8,193	45,325	أخرى
<u>391,678</u>	<u>322,819</u>	

#### 6 مصروفات أخرى

30 يونيو 2018 ريال عُمانى	30 يونيو 2019 ريال عُمانى	
1,050,486	1,188,064	تكاليف العاملين (إيضاح 6.1)
78,393	109,165	اتصالات وسفر
79,704	85,025	إصلاحات وصيانة
66,710	66,338	تأمين
60,881	45,450	أتعاب ومصروفات
26,290	31,440	إيجار
8,979	10,736	رسوم بنكية
52,200	37,800	أتعاب حضور جلسات مجلس الإدارة (إيضاح 25)
57,629	55,668	أتعاب قانونية ونظامية
7,734	9,680	مصروفات كهرباء ومياه
7,208	6,900	مصروفات إعلان وترويج للأعمال
62,431	56,379	أخرى
<u>1,558,645</u>	<u>1,702,645</u>	

#### 1.6 تكاليف العاملين

30 يونيو 2018 ريال عُمانى	30 يونيو 2019 ريال عُمانى	
936,644	984,836	أجور ورواتب
20,114	104,389	مزايا أخرى (الإيضاح 5-2)
54,441	59,339	مساهمة في نظام الهيئة العامة للتأمينات الاجتماعية
39,287	39,500	مكافآت نهاية الخدمة (إيضاح 20)
<u>1,050,486</u>	<u>1,188,064</u>	

#### 2.6 منافع أخرى

30 يونيو 2018 ريال عُمانى	30 يونيو 2019 ريال عُمانى	
20,114	104,389	أخرى
<u>20,114</u>	<u>104,389</u>	

الشركة المتحدة للتمويل ش.م.ع.ع

إيضاحات حول البيانات المالية  
للفترة المنتهية في 30 يونيو 2019 (تابع)

7 ضرائب

(أ) محملة في قائمة الدخل الشامل على النحو التالي:

30 يونيو 2018 ريال عُماني	30 يونيو 2019 ريال عُماني	الضريبة الجارية:
51,784	53,526	الفترة الحالية
-	-	سنوات سابقة
<u>51,784</u>	<u>53,526</u>	

(ب) يتمثل تحليل التزام الضريبة وأصل الضريبة المؤجلة بما يلي:

30 يونيو 2018 ريال عُماني	30 يونيو 2019 ريال عُماني	التزام جاري:
51,784	53,526	الفترة الحالية
<u>396,307</u>	<u>389,568</u>	سنوات سابقة
<u>448,091</u>	<u>443,094</u>	
9,757	9,757	أصل الضريبة المؤجلة:
-	-	في 1 يناير
<u>9,757</u>	<u>9,757</u>	الحركة خلال الفترة
		في 31 مارس
<u>9,757</u>	<u>9,757</u>	يشتمل الأصل المؤجل على الفروق المؤقتة التالية:
<u>9,757</u>	<u>9,757</u>	إستهلاك ممتلكات ومعدات

(ج) التسوية بين الضريبة على الربح المحاسبي وفقاً للمعدل الضريبي المطبق البالغ 15% (2018 - 15%) والضريبة المحملة بالقوائم المالية كما يلي:

30 يونيو 2018 ريال عُماني	30 يونيو 2019 ريال عُماني	الربح قبل الضريبة
345,226	356,843	الضريبة حسب المعدل الضريبي المطبق
51,784	53,526	مصرف الضريبة
<u>51,784</u>	<u>53,526</u>	

(د) حركة التزام الضريبة موضحة كما يلي:

30 يونيو 2018 ريال عُماني	30 يونيو 2019 ريال عُماني	في 1 يناير
581,373	529,608	(استرداد)/مخصص عن الفترة
51,784	53,526	مدفوع خلال الفترة
<u>(185,066)</u>	<u>(140,040)</u>	في 30 يونيو
<u>448,091</u>	<u>443,094</u>	

لغرض تحديد مصروف الضريبة للسنة ، لقد تم تعديل الربح المحاسبي لأغراض الضريبة. تتم تلك التسويات طبقاً للمفهوم الحالي لقوانين الضريبة واللوائح والممارسات القائمة.

لقد تم الإتفاق مع السلطات الضريبية العمانية على كافة الربوط الضريبية للشركة حتى السنة الضريبية 2009. استلمت الشركة الربط الضريبي للسنوات 2010 و 2011 و 2012 من الأمانة العامة للضرائب ، وتقدمت الشركة بطعون ضريبية ضد القرارات الصادرة من الأمانة العامة للضرائب في الاعتراضات الضريبية فيما يتعلق ببعض البنود التي لم يتم السماح بخصمها.

الشركة المتحدة للتمويل ش.م.ع.ع

إيضاحات حول البيانات المالية  
للفترة المنتهية في 30 يونيو 2019 (تابع)

8 عقارات ومعدات

تكلفة	أرض ريال عماني	مباني ريال عماني	سيارات ريال عماني	أثاث ومعدات مكتبية ريال عماني	إجمالي ريال عماني
1 يناير 2019	1,969,215	769,966	44,500	1,225,384	4,009,065
إضافات	-	-	-	12,782	12,782
استبعادات/إهلاك	-	-	-	-	-
30 يونيو 2019	<u>1,969,215</u>	<u>769,966</u>	<u>44,500</u>	<u>1,238,166</u>	<u>4,021,847</u>
استهلاك	-	-	-	-	-
1 يناير 2019	-	445,265	43,805	1,034,790	1,523,860
محمل للفترة	-	19,087	693	32,489	52,269
استبعادات/إهلاك	-	-	-	-	-
30 يونيو 2019	<u>-</u>	<u>464,352</u>	<u>44,498</u>	<u>1,067,279</u>	<u>1,576,129</u>
صافي القيمة الدفترية	<u>1,969,215</u>	<u>305,614</u>	<u>2</u>	<u>170,887</u>	<u>2,445,718</u>
30 يونيو 2019					

تكلفة	أرض ريال عماني	مباني ريال عماني	سيارات ريال عماني	أثاث ومعدات مكتبية ريال عماني	إجمالي ريال عماني
1 يناير 2018	1,969,215	769,966	44,500	1,245,190	4,028,871
إضافات	-	-	-	16,610	16,610
استبعادات/إهلاك	-	-	-	(101,111)	(101,111)
30 يونيو 2018	<u>1,969,215</u>	<u>769,966</u>	<u>44,500</u>	<u>1,160,689</u>	<u>3,944,370</u>
استهلاك	-	-	-	-	-
1 يناير 2018	-	406,774	31,760	1,061,035	1,499,569
محمل للفترة	-	19,087	5,973	36,510	61,570
استبعادات/إهلاك	-	-	-	(101,015)	(101,015)
30 يونيو 2018	<u>-</u>	<u>425,861</u>	<u>37,733</u>	<u>996,530</u>	<u>1,460,124</u>
صافي القيمة الدفترية	<u>1,969,215</u>	<u>344,105</u>	<u>6,767</u>	<u>164,159</u>	<u>2,484,246</u>
30 يونيو 2018					

9 مديونيات تمويل الأقساط

جميع الديون تستحق من أفراد وشركات تضامن وشركات تعمل في سلطنة عُمان. فترات الاستحقاق للديون القائمة بتاريخ التقرير مبينة بإيضاح رقم 27.

(أ) مديونيات تمويل الأقساط ناشئة عن أنشطة التمويل

30 يونيو 2019	30 يونيو 2018
ريال عماني	ريال عماني
131,909,306	138,354,048
(16,125,041)	(17,663,384)
115,784,265	120,690,664
313,044	121,222
116,097,309	120,811,886
(13,222,066)	(11,033,687)
(3,031,591)	(2,184,257)
99,843,652	107,593,942

إجمالي مديونيات تمويل الأقساط  
إيرادات تمويل لم تستحق  
صافي مديونيات تمويل الأقساط  
مديونيات نشاط خصم الديون

مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة  
إيرادات تعاقدية غير مدرجة

الشركة المتحدة للتمويل ش.م.ع.ع  
إيضاحات حول البيانات المالية  
للفترة المنتهية في 30 يونيو 2019 (تابع)

9 مديونيات تمويل الأقساط (تابع)

تتضمن مديونيات نشاط خصم الديون المبالغ المقدمة للعملاء المتعلقة بالديون المخصومة والفوائد على تلك السلفيات المقدمة والرسوم المتعلقة بها. وفي حالة العجز عن تسوية الديون المخصومة من قبل العملاء الأفراد للعميل، يكون للشركة حق الرجوع إلى العميل.

(ب) يبين الجدول التالي تحليل إجمالي مديونيات تمويل الأقساط والقيمة الحالية لمديونيات تمويل الأقساط لكل من الفترات التالية:

حتى سنة واحدة ريال عماني	سنة إلى 5 سنوات ريال عماني	أكثر من 5 سنوات ريال عماني	الإجمالي ريال عماني
57,527,172	70,960,075	3,735,103	132,222,350
50,556,275	62,031,985	3,509,049	116,097,309

في 30 يونيو 2019  
إجمالي مديونيات تمويل الأقساط  
مديونيات تمويل الأقساط ونشاط خصم الديون صافية من  
الفوائد غير المستحقة

57,404,585	78,847,217	2,223,468	138,475,270
49,569,094	69,160,578	2,082,214	120,811,886

في 30 يونيو 2018  
إجمالي مديونيات تمويل الأقساط  
مديونيات تمويل الأقساط ونشاط خصم الديون صافية من  
الفوائد غير المستحقة

(ج) حركة مخصص انخفاض قيمة الديون

حركة مخصص انخفاض قيمة مديونيات التمويل والفائدة المحتجزة للفترة هي كالتالي:

المجموع	المخصص	أصل المبلغ ريال عماني	الفائدة ريال عماني
12,170,778	2,642,423	14,813,201	ريال عماني
2,496,636	543,175	3,039,811	
(1,445,348)	(154,007)	(1,599,355)	
-	-	-	
13,222,066	3,031,591	16,253,657	

2019  
في 1 يناير  
محمل خلال الفترة  
المسترد/المحرر خلال الفترة  
محول خلال السنة  
في 30 يونيو

كما في 30 يونيو 2019 بلغت مخصصات الانخفاض حسب متطلبات البنك المركزي العماني قيمة 13.64 مليون ريال عماني مقابل 13.22 مليون ريال عماني حسب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9. وفقاً لذلك، إذا تم وضع شروط إضافية لكل متطلبات البنك المركزي العماني، وصافي تأثير الضريبة، فقد بلغ صافي الربح بعد الضريبة 58 ألف ريال عماني مقابل 303 ألف ريال عماني في بيان الربح والخسارة والإيرادات الشاملة الأخرى.

حركة مخصص انخفاض قيمة مديونيات التمويل والفائدة المجنبة لعام 2018 كالتالي:

المجموع	المخصص	أصل المبلغ ريال عماني	الفائدة ريال عماني
8,542,463	1,722,807	10,265,270	ريال عماني
4,141,087	565,866	4,706,953	
(2,320,598)	(104,416)	(2,425,014)	
670,735	=	670,735	
11,033,687	2,184,257	13,217,944	

2018  
في 1 يناير  
محمل خلال الفترة  
المسترد/المحرر خلال الفترة  
محول خلال السنة  
في 30 يونيو

كما في 30 يونيو 2018، بلغ مخصص انخفاض القيمة وفقاً لمتطلبات البنك المركزي العماني 10.53 مليون ريال عماني مقابل 11.03 مليون ريال عماني وفقاً لمتطلبات معيار التقارير المالية الدولية رقم 9.

لا تقوم الشركة بإدراج الفائدة التعاقدية وذلك للالتزام بالقواعد والأنظمة والتوجيهات الصادرة من الجهات المنظمة بشأن مديونيات التمويل التعاقدية من الشهر الذي انخفضت قيمة المديونيات فيه، أي تجاوز موعد استحقاقها بأكثر من 89 يوماً. كما في 30 يونيو 2019، إجمالي رصيد مديونيات التمويل التي لم تستحق عنها فوائد أو لم تدرج قد بلغت 27.79 مليون ريال عماني (2018 - 25.69 مليون ريال عماني).

الشركة المتحدة للتمويل ش.م.ع.ع  
إيضاحات حول البيانات المالية  
للفترة المنتهية في 30 يونيو 2019 (تابع)

10 مديونيات أخرى ومصروفات مدفوعة مقدماً

30 يونيو 2018	30 يونيو 2019	
ريال عماني	ريال عماني	مصرفات مدفوعة مقدماً
107,765	75,436	مقدمات
23,422	62,025	مديونيات أخرى
<u>15,932</u>	<u>8,277</u>	
<u>147,119</u>	<u>145,738</u>	

11 استثمارات أوراق مالية

30 يونيو 2018	30 يونيو 2019	
ريال عماني	ريال عماني	السور للتمويل (الكويت)
554,149	554,149	المكتب الوطني للمعلومات التجارية
<u>1</u>	<u>1</u>	
<u>554,150</u>	<u>554,150</u>	

تمثل إستثمارات غير مدرجة مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى. تم تقدير القيمة العادلة للاستثمار في أوراق مالية غير مدرجة (السور للتمويل) كما في 31 ديسمبر 2018 بواسطة مقيم مستقل ليس له علاقة بالشركة. يملك المقيم المؤهلات المطلوبة والخبرة اللازمة في تقدير القيمة العادلة لأوراق مالية مماثلة. تم تحديد القيمة العادلة للأوراق المالية غير المدرجة بناء على طريقة التدفقات النقدية المخصومة وطريقة منهج الدخل (المستوى 3 للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة).

12 ودائع لدى البنك المركزي العُماني

تتمثل الوديعة في وديعة رأسمالية لدى البنك المركزي العُماني تم إيداعها وفقاً لمتطلبات القانون المصرفي لعام 1974. وتسترد الوديعة فقط في حالة إنهاء الشركة لنشاط تمويل الأقساط في سلطنة عُمان وتسوية جميع الالتزامات والمطالبات القائمة الناتجة عن ذلك النشاط. خلال الفترة، اكتسبت الوديعة فائدة بمعدل 1.5% (2018 – 1%) سنوياً.

13 النقد وما يماثل النقد

30 يونيو 2018	30 يونيو 2019	
ريال عماني	ريال عماني	أرصدة بنكية ونقدية
1,355,805	1,001,364	ودائع تحت الطلب
<u>201</u>	<u>201</u>	
<u>1,356,006</u>	<u>1,001,565</u>	

الودائع تحت الطلب مودعة لدى بنك تجاري في سلطنة عمان حسب معدل فائدة قدره 0.25% (مارس 2018 – 0.25%) سنوياً.

14 رأس المال

يتكون رأس المال من 349.144.411 سهم (30 يونيو 2018 – 349.144.411 سهم) القيمة الإسمية لكل منها 0.100 ريال عُُماني مدفوعة بالكامل. رأس مال الشركة المصرح به يبلغ 50,000,000 ريال عماني (30 يونيو 2018 – 50,000,000 ريال عماني).

تفاصيل المساهمين الرئيسيين الذين يملكون نسبة 5% أو أكثر من أسهم الشركة مبينة فيما يلي:

نسبة التملك		عدد الأسهم		
30 يونيو 2018	30 يونيو 2019	30 يونيو 2018	30 يونيو 2019	
33.58	33.58	117,234,793	117,234,793	شركة عُمان للفنادق والسياحة
12.64	12.82	44,133,362	44,747,501	الشركة الدولية للاستثمارات المالية القابضة ش.م.ع.ع
7.54	7.54	26,331,515	26,331,515	شركة السعود المحدودة /أوبار للاستثمارات المالية
5.65	5.65	19,731,704	19,731,704	الشركة العمانية العالمية القابضة ش.م.ع.م

## 15 احتياطي علاوة إصدار

يمثل حساب علاوة إصدار أسهم رصيد العلاوة التي قامت بتحصيلها الشركة خلال 2008 في وقت إصدار أسهم حق الأفضلية وتحويل السندات القابلة للتحويل الاختيارية.

## 16 احتياطات

### (أ) احتياطي قانوني

وفقاً لقانون الشركات التجارية العماني لعام 1974، تخصص سنوياً 10% من أرباح السنة لحساب هذا الاحتياطي حتى يبلغ رصيده المتراكم ثلث رأسمال الشركة المدفوع. هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع.

### (ب) احتياطي خاص

ووفقاً للسياسة على الشركة تكوين احتياطي خاص إلى حد 1% من القروض المصروفة كل سنة حتى يبلغ 2% من أرصدة مديونيات تمويل الأقساط القائمة بما يتوافق مع المادة 106 من قانون الشركات التجارية. ويتم الإحتفاظ بالاحتياطي الخاص لمقابلة أية تأخيرات بالدفع تنشأ من حالات عرضية. خلال 2019، لم تقم الشركة بأي تحويل إلى الإحتياطي الخاص (2018: لا شيء).

ولن يكون الاحتياطي الخاص قابلاً للتوزيع إلا بموافقة مسبقة من البنك المركزي العماني.

### (ج) احتياطي عملة أجنبية

قامت الشركة بتكوين احتياطي اختياري "احتياطي عملة أجنبية" بهدف تخفيف مخاطر خسائر صرف العملة الأجنبية غير المرغوب بها.

### (د) احتياطي إنخفاض القيمة

وفقاً لمتطلبات تعميم البنك المركزي العماني رقم 1149، يتم إنشاء احتياطي انخفاض القيمة عندما يكون إجمالي مخصصات انخفاض القيمة كما هو مطلوب من قبل المبادئ التوجيهية القائمة على مخصصات القروض المتعثرة أعلى من مخصص انخفاض القيمة المحتسب بموجب معيار التقارير المالية الدولية رقم 9.

في الربع الثاني من عام 2019، تم تحويل 352,585 ريال عماني بعد خصم الضرائب إلى احتياطي انخفاض القيمة، حيث إن مخصص الانخفاض في القيمة وفقاً لمتطلبات البنك المركزي العماني هو 13.64 مليون ريال عماني مقابل 22.13 مليون ريال عماني بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية 9.

## 17 توزيع أرباح نقدية مقترحة

لم يقترح مجلس الإدارة توزيعات أرباح لسنة 2018.

## 18 اقتراضات

30 يونيو 2018	30 يونيو 2019	
ريال عماني	ريال عماني	
26,500,000	21,500,000	قروض قصيرة الأجل – ريال عماني
23,230,662	18,776,966	قروض طويلة الأجل – الجزء المتداول
957,435	897,242	سحب على المكشوف من بنك
50,688,097	41,174,208	قروض قصيرة الأجل
3,555,088	5,524,445	قروض لأجل – الجزء طويل الأجل
<u>54,243,185</u>	<u>46,698,653</u>	

تحتفظ البنوك التي تتعامل معها الشركة برهن بالتساوي على كافة أصول الشركة كضمان للتسهيلات الائتمانية الممنوحة. وبالإضافة إلى ذلك، يتطلب من الشركة الاحتفاظ ببعض نسب الأداء والتغطية.



## الشركة المتحدة للتمويل ش.م.ع.ع

### إيضاحات حول القوائم المالية للفترة المنتهية في 30 يونيو 2019 (تابع) 18 اقتراضات (تابع)

تحصل الشركة على قروض من بنوك تجارية وأخرى بمعدلات الفائدة السوقية. معدلات الفائدة على السحب على المكشوف والقروض قصيرة الأجل خاضعة للتغيير وفقاً لما ترتثيه البنوك، وذلك عند تجديد التسهيلات.

القيم العادلة للقروض طويلة الأجل تقارب قيمها الدفترية حيث أنها تحمل معدلات فائدة تتوافق مع معدلات فائدة السوق. مخاطر معدل الفائدة ذات العلاقة وفترات الاستحقاق موضحان في الإيضاح 28.

### 19 ودائع الشركات

تقبل الشركة الدائع لأجل من الشركات وفقاً لإرشادات البنك المركزي العماني. معدل الفائدة الفعلية وبيان الاستحقاق موضحين في الإيضاح 27.

### 20 دائنيات ومستحقات أخرى

30 يونيو 2018 ريال عماني	30 يونيو 2019 ريال عماني	دائنيات تجارية مكافآت نهاية الخدمة (إيضاح 21) فوائد مستحقة الدفع مصرفات مستحقة دفعات مستلمة من عملاء أخرى
3,803,270	3,065,893	
551,230	576,363	
344,851	282,234	
201,842	168,545	
37,907	54,786	
263,138	294,057	
<u>5,202,238</u>	<u>4,441,878</u>	

### 21 مكافآت نهاية الخدمة

30 يونيو 2018 ريال عماني	30 يونيو 2019 ريال عماني	في 1 يناير محمل خلال الفترة مدفوعات تمت خلال الفترة في 30 يونيو
534,003	549,221	
39,287	39,500	
(22,060)	(12,358)	
<u>551,230</u>	<u>576,363</u>	

### 22 ربحية السهم الواحد الأساسية والمعدلة

يتم احتساب ربحية السهم الواحد الأساسية بقسمة صافي الربح المنسوب إلى المساهمين على المتوسط المرجح لعدد لأسهم:

30 يونيو 2018	30 يونيو 2019	ربح الفترة (ريال عماني) المتوسط المرجح لعدد الأسهم ربحية السهم الواحد الأساسية للفترة (ريال عماني)
293,442	303,317	
349,144,410	349,144,411	
<u>0.001</u>	<u>0.001</u>	

### 23 صافي قيمة الأصول للسهم الواحد

يستند احتساب صافي قيمة الأصول للسهم الواحد كما يلي:

30 يونيو 2018 ريال عماني	30 يونيو 2019 ريال عماني	صافي قيمة الأصول (ريال عماني) عدد الأسهم العادية القائمة صافي قيمة الأصول للسهم الواحد (ريال عماني)
43,501,706	44,266,955	
349,144,411	349,144,411	
<u>0.125</u>	<u>0.127</u>	

## 24 التقارير المالية للقطاعات

تعمل الشركة في مجال أعمال التمويل وتقتصر عملياتها على سلطنة عُمان. حددت الإدارة قطاعات التشغيل على أساس التقارير التي تمت مراجعتها من قبل اللجنة الإدارية والتي تتخذ القرارات الاستراتيجية.

وتأخذ اللجنة بالاعتبار الأعمال من منظور إنتاجي فقط حيث أنه جغرافياً جميع هذه الأعمال موجودة في سلطنة عمان.

تشترك قطاعات الأعمال القابلة للتقرير إيراداتها بشكل رئيسي من الشركات والأفراد. التأمين وقطاع خصم الديون التجارية لا يصلان الحدود المطلوبة بموجب معيار التقارير المالية الدولي رقم 8، ولذلك يقرر عنهما فقط لأغراض التسوية وللبنود التي لم يتم تخصيصها.

تقيم اللجنة الإدارية أداء القطاعات التشغيلية اعتماداً على قياس الأرباح قبل الضرائب.

يبين الجدول التالي التقارير المالية لقطاعات الأعمال المقدمة للجنة الإدارية للقطاعات القابلة للتقرير للسنة المنتهية في 30 يونيو 2019:

## القطاعات القابلة للتقرير

إيرادات قطاعات	شركات ريال عُماني	أفراد ريال عُماني	أخرى (التأمين وشراء الديون) ريال عُماني	بنود غير مخصصة ريال عُماني	المجموع ريال عُماني
إيرادات تمويل الأقساط	2,690,166	1,513,218	9,470	-	4,212,854
مصرفوات فوائد	-	-	-	(1,372,628)	(1,372,628)
صافي إيرادات تمويل الأقساط	2,690,166	1,513,218	9,470	(1,372,628)	2,840,226
إيرادات أخرى	-	-	37,769	285,050	322,819
مصرفوات القطاعات	-	-	-	(1,702,645)	(1,702,645)
مصرفوات أخرى	-	-	-	(52,269)	(52,269)
استهلاك	-	-	-	-	-
أرباح قبل الضرائب ومخصص انخفاض القيمة	2,690,166	1,513,218	47,239	(2,842,492)	1,408,131
مخصص انخفاض القيمة	(672,824)	(378,464)	-	-	(1,051,288)
أرباح القطاع للفترة قبل الضرائب	2,017,342	1,134,754	47,239	(2,842,492)	356,843
مصرفوف ضريبة الدخل	-	-	-	(53,526)	(53,526)
ربح القطاع للفترة	2,017,342	1,134,754	47,239	(2,896,018)	303,317
إجمالي الأصول	65,896,810	33,946,842	-	4,406,928	104,250,580
إجمالي الالتزامات	-	-	-	59,983,625	59,983,625

الشركة المتحدة للتمويل ش.م.ع.ع  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للفترة المنتهية في 30 يونيو 2019 (تابع)

24 التقارير المالية للقطاعات (تابع)

يبين الجدول التالي التقارير المالية لقطاعات الأعمال المقدمة للجنة الإدارية للقطاعات القابلة للتقرير للفترة المنتهية في 30 يونيو 2018:

المجموع ريال عُماني	بنود غير مخصصة ريال عُماني	أخرى (التأمين وشراء الديون) ريال عُماني	أفراد ريال عُماني	شركات ريال عُماني	
4,680,320	-	6,068	1,402,276	3,271,976	إيرادات قطاعات
(1,286,068)	(1,286,068)	-	-	-	إيرادات تمويل الأقساط
3,394,252	(1,286,068)	6,068	1,402,276	3,271,976	مصرفات فوائد
391,678	350,983	40,695	-	-	صافي إيرادات تمويل الأقساط
(1,558,645)	(1,558,645)	-	-	-	إيرادات أخرى
(61,570)	(61,570)	-	-	-	مصرفات القطاعات
2,165,715	(2,555,300)	46,763	1,402,276	3,271,976	مصرفات أخرى
(1,820,489)	-	-	(546,147)	(1,274,342)	استهلاك
345,226	(2,555,300)	46,763	856,129	1,997,634	أرباح قبل الضرائب ومخصص
(51,784)	(51,784)	-	-	-	انخفاض القيمة
293,442	(2,607,084)	46,763	856,129	1,997,634	مخصص انخفاض القيمة
112,395,220	4,801,278	-	32,278,183	75,315,759	أرباح القطاع للفترة قبل الضرائب
68,893,514	68,893,514	-	-	-	مصرف ضريبة الدخل
					ربح القطاع للفترة
					إجمالي الأصول
					إجمالي الالتزامات

25 معاملات مع أطراف ذات علاقة

تمثل الأطراف ذات علاقة الشركات الشقيقة والمساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة والإدارة العليا للشركة والشركات التي يتم السيطرة عليها، ويتم السيطرة عليها بشكل مشترك أو يتم التأثير عليها جوهرياً من قبل تلك الأطراف. سياسات وأحكام تسعير هذه المعاملات يتم اعتمادها من قبل إدارة الشركة.

(أ) المعاملات المدرجة في قائمة الدخل هي كالتالي:

30 يونيو 2018 ريال عماني	30 يونيو 2019 ريال عماني	
52,200	37,800	أتعاب حضور جلسات مجلس الإدارة (إيضاح 5)
4,159	2,932	إيرادات تمويل الأقساط:
7,592	10,040	أطراف ذات علاقة أخرى
		الرسوم المهنية

(ب) المعاملات المتعلقة بمديونيات تمويل الأقساط خلال الربع الأول هي كالتالي:

30 يونيو 2018 ريال عماني	30 يونيو 2019 ريال عماني	
-	28,512	مدفوعات:
		أطراف ذات علاقة أخرى
31,918	23,628	تحصيلات:
		أطراف ذات علاقة أخرى

الشركة المتحدة للتمويل ش.م.ع.ع  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للفترة المنتهية في 30 يونيو 2019 (تابع)

(ج) المبالغ المستحقة من الأطراف ذات العلاقة

30 يونيو 2018 ريال عماني	30 يونيو 2019 ريال عماني	مديونيات تمويل أقساط مستحقة
<u>101,061</u>	<u>81,786</u>	أخرى
-	-	

لم يتم تكوين مخصص للقروض المقدمة إلى الأطراف ذات العلاقة خلال الربع الأول.

(د) المبالغ المستحقة للأطراف ذات العلاقة :

30 يونيو 2018 ريال عماني	30 يونيو 2019 ريال عماني	أعمال تجارية تم القيام بها المبلغ المستحق
669,803	951,559	
209,274	204,804	

(هـ) المدفوعات لموظفي الإدارة العليا كالتالي:

30 يونيو 2018 ريال عماني	30 يونيو 2019 ريال عماني	الرواتب والبدلات مكافآت نهاية الخدمة
133,286	137,359	
<u>12,009</u>	<u>11,236</u>	
<u>145,295</u>	<u>148,595</u>	

26 التزامات عرضية

بتاريخ 30 يونيو 2019، بلغت الالتزامات العرضية مبلغ 440,175 ر.ع (مارس 2018 - لا شيء ريال عُماني) والتي تتعلق بضمانات مالية أصدرت في سياق الأعمال الاعتيادية إلى البنوك نيابة عن العملاء والتي لا يتوقع نشوء التزامات جوهرية عنها. تلك الضمانات مغطاة بضمانات مقابلة من العملاء بالإضافة إلى ضمانات أخرى.

27 بيانات القيمة العادلة

تنوي الشركة الاحتفاظ بالقروض والسلفيات المقدمة للعملاء لتاريخ الإستحقاق. ونتيجة لذلك فإن القيمة العادلة للقروض المنتظمة يتم الوصول إليها باستخدام تحليل التدفقات النقدية المخصومة على أساس معدل خصم يعادل المعدلات السائدة في السوق لفائدة القروض التي لديها شروط وظروف مماثلة. ترى الشركة بأن القيمة العادلة للأدوات المالية في 30 يونيو 2019 و 2018 لا تختلف جوهرياً عن قيمتها الدفترية في كل من تلك التواريخ.

القيمة العادلة التسلسل الهرمي

تقيس الشركة القيم العادلة باستخدام التسلسل الهرمي للقيمة العادلة التالية التي تعكس أهمية المدخلات المستخدمة في صنع القياسات:

المستوى 1 : الأسعار (غير المعدلة) المدرجة في الأسواق النشطة للأصول أو الخصوم المطابقة؛  
المستوى 2 : تقنيات أخرى لجميع المدخلات التي لها تأثير كبير على القيمة العادلة المسجلة يمكن ملاحظتها، إما بشكل مباشر أو غير مباشر؛  
المستوى 3 : التقنيات التي تستخدم المدخلات التي لها تأثير كبير على القيمة العادلة المسجلة التي لا تستند إلى بيانات السوق التي يمكن ملاحظتها.

31 مارس 2019	المستوى 1	المستوى 2	المستوى 3
ر ع	ر ع	ر ع	ر ع
554,150	-	554,150	-
إستثمارات متاحة للبيع			
31 مارس 2018	المستوى 1	المستوى 2	المستوى 3
ر ع	ر ع	ر ع	ر ع
554,150	-	554,150	-
إستثمارات متاحة للبيع			

27 بيانات القيمة العادلة (تابع)

خلال فترات التقارير المنتهية في 30 يونيو 2019 و 30 يونيو 2018 ، لم تكن هناك تحويلات بين المستوى 1 والمستوى 2 لقياسات القيمة العادلة، ولم يتم تحويلات من وإلى المستوى 3 لقياسات القيمة العادلة.

28 إدارة المخاطر المالية

إن أنشطة الشركة تعرضها لمخاطر مالية مختلفة: مخاطر الائتمان ومخاطر السوق (متضمنة مخاطر صرف العملة الأجنبية ومخاطر معدلات الفائدة) ومخاطر السيولة ومخاطر التشغيل. وتسعى الشركة باستمرار لمواجهة التحديات واستغلال الفرص التي تقدمها الأسواق من خلال عملية تقييم مسبقة لقوى السوق والعوامل الاقتصادية من أجل الحفاظ على حد تنافسي وذلك بإعداد استراتيجيات مناسبة لتخفيف وإدارة المخاطر.

يقوم مجلس الإدارة بوضع مؤشرات المخاطر وقدرات الاحتمال العامة وسياسات إدارة المخاطر الهامة. تقوم لجنة المخاطر التابعة للمجلس بالمراجعة ورفع التقارير إلى مجلس الإدارة عن ملامح المخاطر التي تتعرض الشركة لها والأنشطة ذات المخاطر. إن لجنة الإدارة برئاسة الرئيس التنفيذي لديها المسؤولية الرئيسية للموافقة على الأنشطة ذات المخاطر وسياسات إدارة المخاطر ضمن إجمالي مؤشرات المخاطر وقدرات الاحتمال التي قام مجلس الإدارة بتحديددها. إن لجنة إدارة المخاطر (اللجنة) الممثلة بمسؤولي إدارة المخاطر و برئاسة نائب الرئيس التنفيذي تقوم بتقديم البرنامج لمراجعة واعتماد منهجية قياس المخاطر وعمليات مراقبة المخاطر والموافقة على المنتجات الجديدة. يتم أيضاً تقييم مراجعة المخاطر الناشئة من العوامل الخارجية. تقوم اللجنة أيضاً بمراجعة كافة سياسات وحدود المخاطر التي تتطلب الموافقة الرسمية من لجنة الإدارة. تستند عملية رقابة إدارة المخاطر على هيكل تفصيلي للسياسات والإجراءات والحدود وقياس مخاطر شامل وأنظمة إدارة للرقابة ورفع تقارير حول المخاطر. إن المراجعات الدورية من قبل المدققين الداخليين والخارجيين والهيئات الرقابية تجعل عمليات إدارة المخاطر خاضعة إلى فحص إضافي يساعد على زيادة قوة بيئة إدارة المخاطر.

مخاطر الائتمان

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة بموجب معيار التقارير المالية الدولية رقم 9 يستخدم المعلومات والمنهجيات التي تستخدمها الشركة لإدارة مخاطر الائتمان ، وبالتالي فقد تم إجراء بعض التعديلات من أجل الالتزام بمتطلبات معيار التقارير المالية الدولية رقم 9. المنهج المأخوذ لأغراض قياس معيار التقارير المالية الدولية رقم 9 مبينة بشكل منفصل في السياسات المحاسبية الهامة في إيضاح 3.

مخاطر الائتمان هي مخاطر تكبد خسارة مالية ، في حالة إخفاق أي من عملاء الشركة أو الأطراف المقابلة في السوق من الوفاء بالتزاماته التعاقدية تجاه الشركة. تنشأ مخاطر الائتمان بشكل عام من تمويل العملاء والتزامات القرض الناشئة من أنشطة الإقراض ، ويمكن أن تنشأ أيضاً من تعزيزات الائتمان المقدمة مثل الضمانات المالية وخطابات الائيد والقبول.

28 إدارة المخاطر المالية (تابع)  
مخاطر الائتمان (تابع)

مخاطر الائتمان هي المخاطر التي تنشأ بسبب فشل أحد أطراف الأداة المالية بالوفاء بالتزامه مما يتسبب في تكبد الطرف الآخر لخسائر مالية. مخاطر الائتمان تعتبر هامة بالنسبة لأعمال الشركة، ولذلك تقوم الإدارة بإدارة تعرضها لمخاطر الائتمان بحذر. وضعت الشركة سياسات وإجراءات واضحة على مستوى كلاً من وحدات الأعمال والشركة والتي يقصد منها التأكد بأن المخاطر يتم تقييمها وتتم مراقبتها واعتمادها بصورة صحيحة. يتم تطبيق حدود ائتمانية رسمية على مستويات المعاملة الفردية والأطراف المقابلة والمحفظة. يتم أيضاً تقييم المخاطر الإجمالية للتأكد من وجود تنوع واسع في مخاطر الائتمان. تشمل عملية إدارة الائتمان على رقابة التركيزات حسب المنتج والصناعة والملتزم الفردي ودرجة المخاطر وموقعها الجغرافي. تسعى الشركة للرقابة على مخاطر الائتمان من خلال المراجعة بشكل مستمر لسياساتها الائتمانية وتحسينها وذلك لتلبية احتياجات السوق الملحة وتهيئة ورقابة مخاطر الائتمان وتحديد المعاملات مع أطراف معينة وتقييم ملاءتهم وتقييد التعرض لأية صناعة معينة أو أفراد أو مجموعة عملاء في منطقة/موقع معين. بالإضافة إلى ذلك، من أجل تخفيف مخاطر الاحتمالات غير المنظورة، يتم الحصول على ضمانات كافية على أصول المقترضين. إن قيمة ونوع الضمان المطلوب يعتمد على تقييم مخاطر ائتمان الطرف المقابل. ولتحقيق ذلك تقوم الإدارة بالرقابة على القيمة السوقية للضمان. كما تطلب ضمان إضافي وفقاً للاتفاقية الموقعة. تقوم الإدارة بمراقبة القيمة السوقية للضمان الذي تم الحصول عليه عند مراجعتها لكفاية مخصص خسائر انخفاض القيمة. إن من سياسة الشركة بيع الممتلكات المعاد اقتناؤها بشكل نظامي. يتم استخدام المتحصلات لتخفيض أو سداد المطالبة غير المدفوعة. وبشكل عام، لا تحتفظ الشركة بالممتلكات المعاد اقتناؤها من أجل استخدامها في الأعمال.

## الحد الأقصى للمخاطر الائتمانية

يبين الجدول أدناه الحد الأقصى للمخاطر الائتمانية. يتم إظهار الحد الأقصى كإجمالي قبل أثر التخفيف من خلال استخدام اتفاقيات الضمان:

إجمالي الحد الأقصى للمخاطر	إجمالي الحد الأقصى للمخاطر	
30 يونيو 2018	30 يونيو 2019	
ريال عماني	ريال عماني	
107,593,942	99,843,652	مديونيات تمويل الأقساط
147,119	145,738	مديونيات أخرى
<u>1,606,006</u>	<u>1,251,565</u>	أرصدة بنكية وودائع (متضمنة الوديعة لدى البنك المركزي العماني)
<u>109,347,067</u>	<u>101,240,955</u>	إجمالي التعرض للمخاطر الائتمانية

## الضمانات المحتفظ بها وتعزيزات الضمان الأخرى

لم تتغير سياسات الشركة فيما يتعلق بالحصول على الضمانات بشكل جوهري خلال فترة التقرير ولم يحدث أي تغيير جوهري في الجودة الإجمالية للضمانات التي تحتفظ بها الشركة منذ الفترة السابقة. يتم الاحتفاظ بملكية الأصل الخاضع للتأجير كضمانة إضافية بالإضافة إلى الضمانات الشخصية للمستأجر والممتلكات الأخرى في حالات معينة.

## قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

يوضح معيار التقارير المالية الدولية رقم 9 نموذج مكون من "ثلاثة مراحل" لإنخفاض القيمة بناء على التغيرات في جودة الائتمان منذ الإدراج المبدئي ملخصة كما يلي:

- أداة مالية لم تنخفض قيمتها الائتمانية عند الإدراج المبدئي ، تصنف في "المرحلة 1" وتراقب الشركة مخاطرها الائتمانية بشكل مستمر.
- إذا تم تحديد زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الإدراج المبدئي ، يتم ترحيل الأداة المالية إلى "المرحلة 2" ولكن لا تعتبر بأنه ذات قيمة إئتمانية منخفضة. يرجى الرجوع إلى الإيضاحات أدناه لتوضيح حول كيفية تحديد الشركة توقيت حدوث الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان.
- إذا كانت الأداة المالية ذات قيمة إئتمانية منخفضة ، يتم عندها ترحيل الأداة المالية إلى "المرحلة 3". يرجى الرجوع إلى الإيضاحات أدناه لتوضيح كيفية تعريف الشركة لإنخفاض القيمة الائتمانية والتعثر.
- بالنسبة للأدوات المالية في المرحلة 1 ، يتم قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة لها بمبلغ يعادل الخسائر الائتمانية المتوقعة مدى الحياة الناتجة من أحداث تعثر محتملة خلال 12 شهراً. بالنسبة للأدوات المالية في المرحلة 2 أو 3 ، يتم قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة لها بناء على الخسائر الائتمانية المتوقعة مدى الحياة. يرجى الرجوع إلى التوضيح أدناه للمدخلات والإفتراضات وأساليب التقدير المستخدمة في قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة.
- المفهوم السائد عند قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولية رقم 9 هو أنه ينبغي الوضع في الاعتبار المعلومات المستقبلية. يرجى الرجوع إلى التوضيح أدناه لتقدير إنخفاض القيمة لشرح كيفية تطبيق الشركة لذلك في نماذج الخسائر الائتمانية المتوقعة.

## تخصيص مخاطر الائتمان

تخصص الشركة كل تعرض لمجموعة من مخاطر الائتمان بناء على عدد أيام الاستحقاق وبيانات متنوعة (عوامل كمية ونوعية) والتي تم تحديدها بأنه توقع لمخاطر التعثر وتطبيق أحكام إئتمانية من واقع الخبرة. تعتمد هذه العوامل المتنوعة على طبيعة التعرض للمخاطر ونوع المقترض.

في 30 يونيو 2019 ، كانت أعمار الذمم المدينة التي لم تنخفض قيمتها كما يلي:

2018	2019	
ريال عماني	ريال عماني	
77,810,913	75,567,534	ليست مستحقات سابقة وليست منخفضة القيمة
8,260,669	6,509,167	مستحقات سابقة 1 – 30 يوماً
5,828,262	3,213,038	مستحقات سابقة 31 – 60 يوماً
3,221,962	3,020,849	مستحقات سابقة 61 – 89 يوماً

إجمالي الأصول منخفضة القيمة كما في 30 يونيو 2019 هو 27.78 مليون ريال عماني (2018: 25.69 مليون ريال عماني).

يتم تحديد مخاطر الائتمان ومعاييرها مثل أن مخاطر التعثر تزيد بشكل ملحوظ مع تدهور مخاطر الائتمان ، على سبيل المثال ، الفرق في مخاطر التخلف بين مرحلتين مخاطر الائتمان 1 و 2 أقل من الفرق بين المرحلتين 2 و 3 من مخاطر الائتمان.

#### إنشاء هيكل لمصطلح التعثر المحتمل

مجموعات مخاطر الائتمان هي مدخلات أولية لتحديد مصطلح التعثر المحتمل لتعرض مخاطر الائتمان. تجمع الشركة معلومات الأداء حول التعرض لمخاطر الائتمان ، وتحللها وفقاً لنوع المنتج والمقترض ووفقاً لمجموعات مخاطر الائتمان.

يستخدم الشركة نماذج إحصائية لتحليل البيانات التي يتم جمعها وتنشئ تقديرات للتعرض للتعثر مدى الحياة وكيف يتوقع أن تتغير نتيجة لمرور الوقت.

يتضمن هذا التحليل تحديد ومعايرة العلاقات بين التغيرات في معدلات التعثر والتغيرات في عوامل الاقتصاد الكلي الرئيسية ، عبر مختلف المناطق الجغرافية التي تتعرض فيها الشركة لمخاطر التعثر.

بالنسبة للتعرض لمخاطر الائتمان لصناعات و/أو مناطق جغرافية محددة ، قد يمتد التحليل إلى أسعار السلع و/أو العقارات ذات الصلة. بناءً على نصيحة لجنة إدارة المخاطر والخبراء الاقتصاديين والنظر في مجموعة متنوعة من المعلومات الفعلية والتوقعات الخارجية ، تقوم الشركة بصياغة "سيناريو أساسي" للاتجاه المستقبلي للمتغيرات الاقتصادية ذات الصلة بالإضافة إلى نطاق تمثيلي من سيناريوهات التوقع المحتملة الأخرى ( انظر المناقشة أدناه بشأن تضمين المعلومات المستقبلية). ثم تستخدم الشركة هذه التوقعات لتعديل تقديراتها الخاصة بالتعثرات المحتملة.

#### الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان

عند تحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان للأصل المالي قد زادت بشكل جوهري منذ الإدراج المبدئي وعند تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة ، تضع الشركة في الاعتبار معلومات معقولة ومؤيدة ذات صلة ومتاحة دون تكلفة أو جهد. يتضمن ذلك معلومات وتحليلات كمية ونوعية، بناء على خبرة الشركة التاريخية والتقييم الائتماني المدروس ومعلومات مستقبلية.

المعايير الكمية لتحديد الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان ، يمكن تلخيصها في الجدول التالي:

المحفظة	عدد أيام الاستحقاق
الشركات	أكثر من 30 يوماً
التجزئة	أكثر من 30 يوماً

بالإضافة إلى ذلك ، وفقاً لتعميم البنك المركزي العماني رقم 1149 ، فيما يتعلق بالشركات المقترضة بمخاطر إئتمان تبلغ 500.000 ريال عماني فأكثر ، تضع الشركة في الاعتبار أيضاً وقوع واحد أو أكثر من الأحداث التالية كدليل موضوعي على زيادة مخاطر الائتمان.

- عدم كفاية أو عدم موثوقية المعلومات المالية والمعلومات الأخرى ، مثل عدم توافر البيانات المالية المدققة.
- عدم تعاون المقترض في المسائل المتعلقة بالوثائق.
- خضوع المقترض للتقاضي من قبل أطراف أخرى يمكن أن يكون لها تأثير جوهري على مركزه المالي.
- التغيرات المتكررة في الإدارة العليا.
- تحويل الأموال داخل المجموعة بدون معاملات أساسية.
- تأجيل/تأخير تاريخ بدء العمليات التجارية لأكثر من سنة.



28 إدارة المخاطر المالية (تابع)  
مخاطر الائتمان (تابع)

- تعديل الشروط بما يؤدي إلى منح تنازلات للمقترض بما في ذلك تمديد فترة الإختيار ، تأجيل السداد ، التنازل عن الإتفاقيات وغير ذلك. عند تطبيق هذا المطلب ، يمكن لشركات التأجير التمويلي أن تستعين بتوجيهات البنك المركزي العماني حول معاملة الحساب بأنه معاد هيكلته.
- انخفاض بنسبة 25٪ أو أكثر في قيمة التداول أو في الأرباح قبل الفوائد والضرائب مقارنة بالسنة السابقة.
- تآكل صافي القيمة بأكثر من 20 في المائة مقارنة بنهاية العام السابق مقترن بزيادة في التأثير الإيجابي.
- هبوط في نسبة تغطية خدمة الديون إلى أقل من 1.

تعريف التعثر والأصول ذات القيمة الائتمانية المنخفضة

تعتبر الشركة بأن الأصل المالي في حالة تعثر عندما:

- يكون من غير المحتمل أن يسدد المقترض جميع التزاماته الائتمانية إلى الشركة ، دون أن تتخذ الشركة إجراءات مثل تفعيل الضمانات (إن وجدت)؛ أو
- تصل مستحقات المقترض إلى 90 يوماً في أي التزام إئتماني جوهري إلى الشركة. تعتبر السحوبات على المكشوف بمثابة مستحقات سابقة بمجرد إخلال العميل بسقف محدد أو تم إخطاره بحدود أقل من المبلغ الحالي غير المسدد.

عند تقييم ما إذا كان المقترض في حالة تعثر ، تنظر الشركة أيضاً في المؤشرات التالية:

- المؤشرات النوعية – أي: الإخلال بالإتفاقية.
- المؤشرات الكمية – أي: حالة الإستحقاق المتأخرة التي تصل إلى 90 يوماً وعدم سداد إلزام آخر لنفس المقترض إلى الشركة؛ و
- بناء على البيانات التي تم إعدادها داخلياً والتي تم الحصول عليها من مصادر خارجية.

المدخلات عند تقييم ما إذا كان أحد الأدوات المالية في حالة تعثر عن السداد وأهميتها قد تتغير مع مرور الوقت لكي تعكس التغيرات في الظروف.

يتوافق تعريف التعثر إلى حد كبير مع التعريف الذي تطبقه الشركة لأغراض رأسمالية تنظيمية.

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة – شرح المدخلات والإفتراضات وأساليب التقدير

المدخلات الرئيسية لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة هي هيكله مصطلحات المتغيرات التالية:

- التعثر المحتمل.
- الخسارة الناتجة عن التعثر.
- التعرض للتعثر.

وتُستمد هذه المؤشرات بشكل عام من النماذج الإحصائية التي تم إعدادها داخلياً والبيانات التاريخية الأخرى. ويتم تعديلها لكي تعكس معلومات مستقبلية كما هو موضح أدناه.

تقديرات التعثر المحتمل هي تقديرات في تاريخ معين ، يتم احتسابها باستخدام نماذج إحصائية يتم ربطها مع مختلف فئات الأطراف المقابلة والتعرض لمخاطر الائتمان. تستند تلك النماذج الإحصائية على البيانات التي تم جمعها داخلياً وتشتمل على عوامل كمية ونوعية. يمكن أيضاً أن يتم استخدام بيانات السوق ، إن وجدت ، للتوصل إلى التعثر المحتمل للأطراف المقابلة التجارية الكبيرة. إذا كان الطرف المقابل أو التعرض لمخاطر الائتمان ينتقل بين مراحل مخاطر الائتمان ، فسوف يؤدي ذلك إلى تغير في تقدير التعثر المحتمل المصاحب. يتم تقدير التعثرات المحتملة من خلال النظر في فترات الإستحقاق التعاقدية ومعدلات السداد المقدرة.

## قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة – شرح المدخلات والإفتراضات وأساليب التقدير (تابع)

تمثل الخسارة الناتجة عن التعثر توقعات الشركة لحجم الخسارة في حالة وجود تعثر. تختلف الخسارة الناتجة عن التعثر وفقاً لنوع الطرف المقابل ونوع وسيناريو المطالبة ومدى توفر الضمانات أو الدعم الائتماني الآخر. يتم عرض الخسارة الناتجة عن التعثر كنسبة الخسارة لوحدة التعرض لمخاطر الائتمان وقت التعثر (التعرض للتعثر). يتم احتساب الخسارة الناتجة عن التعثر على أساس 12 شهراً أو مدى الحياة ، حيث تكون الخسارة الناتجة عن التعثر لمدة 12 شهراً هي نسبة الخسارة المتوقعة في حالة حدوث تعثر في الـ 12 شهراً المقبلة ، ونسبة الخسارة الناتجة عن التعثر مدى الحياة هي نسبة الخسارة المتوقعة في حالة حدوث التعثر على مدى العمر المتبقي للقرض.

يمثل التعرض للتعثر التعرض المحتمل لمخاطر الائتمان في حالة وجود تعثر. تستمد الشركة مؤشرات التعرض للتعثر من التعرضات الحالية للأطراف المقابلة والتغيرات المحتملة في القيمة الحالية المسموح بها بموجب العقد بما في ذلك الإطفاء. التعرض للتعثر للأصل المالي هي إجمالي قيمته الدفترية. بالنسبة لإرتباطات الإقراض والضمانات المالية ، يتضمن التعرض للتعثر المبلغ المسحوب ، بالإضافة إلى المبالغ المستقبلية المحتملة التي قد تُسحب بموجب العقد ، والتي يتم تقديرها بناءً على الملاحظات التاريخية والتوقعات المستقبلية. بالنسبة لبعض الأصول المالية ، يتم تحديد التعرض للتعثر من خلال وضع نماذج لنطاق من النتائج المحتملة للتعرض للتعثر في فترات زمنية مختلفة باستخدام سيناريوهات أو أساليب إحصائية.

كما هو موضح أعلاه ، وبشرط استخدام التعثر المحتمل لـ 12 شهراً للأصول المالية التي لم ترتفع مخاطرها الائتمانية ، تقوم الشركة بقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة بالنظر إلى مخاطر التعثر على مدى الحد الأقصى للفترة التعاقدية (بما في ذلك أي خيارات تمديد للمقترض) التي تتعرض خلالها لمخاطر الائتمان ، حتى وإن اعتبرت الشركة فترة أطول ، لأغراض إدارة المخاطر. يمتد الحد الأقصى للفترة التعاقدية إلى التاريخ الذي يحق فيه للشركة المطالبة بسداد المبلغ مقدماً أو إلغاء التزام القرض أو الضمان.

ومع ذلك ، بالنسبة إلى التزامات القروض غير المسحوبة ، تقوم الشركة بقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى فترة تزيد عن الحد الأقصى للفترة التعاقدية إذا لم تحد قدرة الشركة التعاقدية على إلغاء الالتزام غير المسحوب من تعرض الشركة لخسائر الائتمان لفترة الإشعار التعاقدية. يمكن للشركة إلغاؤها بطريقة فورية ولكن هذا الحق التعاقدية لا يتم تطبيقه في الإدارة العادية اليومية ، ولكن فقط عندما تصبح الشركة على علم بزيادة في مخاطر الائتمان على مستوى المنشأة. يتم تقدير هذه الفترة الأطول مع الأخذ بعين الاعتبار إجراءات إدارة مخاطر الائتمان التي تتوقع الشركة اتخاذها والتي تعمل على التخفيف من الخسائر الائتمانية المتوقعة. وتشمل تخفيض الحدود ، وإلغاء التسهيل و/أو تحويل الرصيد القائم إلى قرض بشروط سداد ثابتة.

## المعلومات المستقبلية المضمنة في نماذج الخسائر الائتمانية المتوقعة

تقوم الشركة بتضمين معلومات مستقبلية في تقييمها لما إذا كانت المخاطر الائتمانية للأداة قد زادت بشكل كبير منذ الإدراج المبدئي وفي قياسها للخسائر الائتمانية المتوقعة. بناءً على نصيحة من لجنة إدارة المخاطر والخبراء الإقتصاديين والنظر في مجموعة متنوعة من المعلومات الفعلية والتوقعات الخارجية ، تقوم الشركة بصياغة نظرة "الحالة الأساسية" للتوجه المستقبلي للمتغيرات الإقتصادية ذات الصلة بالإضافة إلى نطاق تمثيلي للتوقعات المحتملة الأخرى.

يتضمن هذا الإجراء وضع سيناريوهات إقتصادية إضافية والنظر في الاحتمالات ذات الصلة لكل نتيجة. تتضمن المعلومات الخارجية البيانات الإقتصادية والتوقعات المنشورة من قبل الهيئات الحكومية والسلطات النقدية في الدول التي تعمل بها الشركة ، والمنظمات الدولية مثل منظمة التعاون والتنمية الإقتصادية وصندوق النقد الدولي ومجموعة مختارة من المحللين الإقتصاديين من القطاع الخاص والأكاديمي.

المعلومات المستقبلية المضمنة في نماذج الخسائر الائتمانية المتوقعة (تابع)

تمثل الحالة الأساسية النتيجة الأكثر ترجيحاً وتتماشى مع المعلومات التي تستخدمها الشركة لأغراض أخرى مثل التخطيط الاستراتيجي والموازنة. تمثل السيناريوهات الأخرى نتائج أكثر تفاؤلاً وأكثر تشاؤمية. تقوم الشركة بشكل دوري بإجراء إختبار لمدى تحمل النتائج الأكثر شدة لمعايرة تقريرها لهذه السيناريوهات الأخرى.

قامت الشركة بإجراء تحليل تاريخي وتحديد للمتغيرات الإقتصادية الرئيسية التي تؤثر على مخاطر الائتمان والخسائر الائتمانية المتوقعة لكل محفظة. تضمنت السيناريوهات الإقتصادية المستخدمة كما في 30 يونيو 2019 النطاقات التالية للمؤشرات الرئيسية لسلطنة عمان للسنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2019 إلى 2023.

2023	2022	2021	2020	2019	
%1.52	%1.06	%3.08	%2.66	%5.05	الناتج المحلي الإجمالي

تم وضع العلاقات المتوقعة بين المؤشرات الرئيسية ومعدلات التعثر عن السداد والخسائر في محافظ مختلفة للأصول المالية مع الأخذ بعين الاعتبار البيانات التاريخية للشركة والأوراق المتاحة والتي تصدرها لجنة بازل للإشراف المصرفي.

28 إدارة المخاطر المالية (تابع)  
مخاطر الائتمان (تابع)

## تحليل جودة الائتمان

شرح الشروط: الخسائر الائتمانية المتوقعة لـ 12 شهراً ، الخسائر الائتمانية المتوقعة مدى الحياة وذات قيمة إئتمانية منخفضة ، مضمنة في السياسات المحاسبية في إيضاح 3.

2018		2019			مدىونيّات تمويل الأقساط: معياري تحت الملاحظة / قائمة المراقبة تحت المعيار مشكوك فيها خسارة
الإجمالي	الإجمالي	المرحلة 3 الخسائر الإئتمانية المتوقعة مدى الحياة – ذات قيمة إئتمانية منخفضة	الخسائر الإئتمانية المتوقعة المرحلة 2 الخسائر الإئتمانية المتوقعة مدى الحياة التي لم تنخفض قيمتها الإئتمانية		
			المرحلة 1 الخسائر الإئتمانية المتوقعة لـ 12 شهراً		
95,121,806	88,310,588	-	11,337,141	76,973,447	مخصص الخسارة
6,736,249	4,853,493	4,853,493	-	-	القيمة الدفترية
3,701,174	2,921,751	2,921,751	-	-	إلتزامات غير مسحوبة
2,133,682	2,088,442	2,088,442	-	-	مخصص الخسارة
13,118,974	17,923,035	17,923,035	-	-	القيمة الدفترية
120,811,886	116,097,309	27,786,721	11,337,141	76,973,447	
(13,199,536)	(16,213,060)	(15,147,801)	(931,532)	(133,727)	
107,612,351	99,884,249	12,638,920	10,405,609	76,839,720	
690,000	1,339,388	-	1,279,388	60,000	
(18,409)	(40,597)	-	(40,131)	(466)	
107,593,942	99,843,652	12,638,920	10,365,476	76,839,254	

## المبالغ الناتجة من الخسائر الائتمانية المتوقعة

يتأثر مخصص الخسارة المدرج في الفترة بعوامل مختلفة ، كما هو موضح أدناه:

- التحويلات بين المرحلة 1 و 2 و 3 نتيجة لمواجهة الأدوات المالية لزيادات جوهرية (أو نقص) في مخاطر الائتمان أو تصبح ذات قيمة إئتمانية منخفضة في الفترة ، و "الإرتفاع" أو ("الإنخفاض") المصاحب للخسائر الائتمانية المتوقعة بين 12 شهراً ومدى الحياة.
- مخصصات إضافية للأدوات المالية الجديدة المدرجة خلال الفترة ، إلى جانب تحرير الأدوات المالية التي تم إلغاء إدراجها في الفترة.
- تأثير قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة نتيجة للتغيرات في التعثر المحتمل والتعرض للتعثر والخسارة الناتجة عن التعثر في الفترة ، الناشئة من التحديث المنتظم لمدخلات النماذج.
- التأثيرات عند قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة نتيجة للتغيرات التي أجريت على النماذج والإفتراضات.
- الخصم ضمن الخسائر الائتمانية المتوقعة نتيجة لمرور الوقت ، حيث تقاس الخسائر الائتمانية المتوقعة على أساس القيمة الحالية.
- الأصول المالية التي تم إلغاء إدراجها خلال الفترة وسطب المخصصات المتعلقة بالأصول التي تم شطبها خلال الفترة.

مقارنة المخصص المحتفظ به وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولية رقم 9 والمطلوب وفقاً لقواعد البنك المركزي العماني

المخصص المطلوب وفقاً للقواعد البنك إجمالي القيمة الدفترية ألف ريال عماني	المخصصات المحتفظ بها وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولية رقم 9 ألف ريال عماني	الفرق بين المخصص المطلوب من البنك المركزي العماني والمخصص المحتفظ به ألف ريال عماني	صافي القيمة الدفترية وفقاً للبنك المركزي العماني ألف ريال عماني	صافي القيمة الدفترية وفقاً للبنك المركزي العماني ألف ريال عماني	الفائدة المدرجة وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولية رقم 9 ألف ريال عماني	إحتياطي الفائدة وفقاً لقواعد البنك المركزي العماني ألف ريال عماني
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)
المرحلة 1	76,973	-	134	(134)	3,200	-
المرحلة 2	11,337	245	972	(727)	595	-
المرحلة 3	-	-	-	-	-	-
معياري	8,310	245	1,106	(861)	3,795	-
المرحلة 1	-	-	-	-	-	-
المرحلة 2	-	-	-	-	-	-
المرحلة 3	4,854	537	553	(16)	115	242
تحت الملاحظة	4,854	537	553	(16)	115	242
المرحلة 1	-	-	-	-	-	-
المرحلة 2	-	-	-	-	-	-
المرحلة 3	2,922	890	1,004	(114)	8	213
تحت المعيار	2,922	890	1,004	(114)	8	213
المرحلة 1	-	-	-	-	-	-
المرحلة 2	-	-	-	-	-	-
المرحلة 3	2,088	918	1,203	(285)	885	224
مشكوك فيه	2,088	918	1,203	(285)	885	224
المرحلة 1	-	-	-	-	-	-
المرحلة 2	-	-	-	-	-	-
المرحلة 3	17,923	14,079	12,388	1,691	5,535	2,353
خسارة	17,923	14,079	12,388	1,691	5,535	2,353
المرحلة 1	76,973	-	134	(134)	3,200	-
المرحلة 2	11,337	245	972	(727)	595	-
المرحلة 3	27,787	16,424	15,148	1,276	125	3,032
الإجمالي	116,097	16,669	16,254	415	3,920	3,032

## قروض بشروط أعيد التفاوض بشأنها

يتم تعريف القروض ذات الشروط التي أعيد التفاوض بشأنها على أنها قروض تمت إعادة هيكلتها بسبب تدهور الوضع المالي للمقترض ، والذي قدمت الشركة من أجله تنازلات من خلال الموافقة على شروط وأحكام أكثر ملاءمة للمقترض من تلك التي قدمتها الشركة في البداية بخلاف ذلك. يستمر تقديم القرض كجزء من القروض بشروط يتم إعادة التفاوض بشأنها حتى وقت الإستحقاق أو السداد المبكر أو الشطب.

كان المدينون التجاريون الذي أجري التفاوض بشأنهم كما في 30 يونيو 2019 بمبلغ 2.81 مليون ريال عماني (يونيو 2018: 2.72 مليون ريال عماني). من بين هؤلاء المدينون التجاريون ، كان هناك مبلغ 1.77 مليون ريال عماني (يونيو 2018: 1.77 مليون ريال عماني) منخفض القيمة وقت إعادة التفاوض.

## الحسابات المعاد هيكلتها

الفرق بين	المخصص	المخصصات	المخصص	أصول مصنفة	أصول مصنفة
المخصص	المحتفظ بها	المحتفظ بها	المحتفظ بها	وفقاً لمعيار	وفقاً لمعيار
المطلوب من	وفقاً لمعيار	وفقاً لمعيار	وفقاً لمعيار	التقارير	التقارير
البنك المركزي	البنك المركزي	البنك المركزي	البنك المركزي	المالية الدولية	المالية الدولية
العماني	العماني	العماني	العماني	رقم 9	رقم 9
المخصص	المخصص	المخصص	المخصص	إجمالي	إجمالي
المحتفظ به	رقم 9	رقم 9	رقم 9	القيمة الدفترية	القيمة الدفترية
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)
(10)	(9)	(8)=(3)-(5)	(7)=(3)-(10)	(4)=(6)-(5)	(5)
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
421	2	1,533	1,863	(330)	1,307
421	2	1,533	1,863	(330)	1,307
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
421	2	1,533	1,863	(330)	1,307
421	2	1,533	1,863	(330)	1,307
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
421	2	1,533	1,863	(330)	1,307
421	2	1,533	1,863	(330)	1,307

## الشركة المتحدة للتمويل ش.م.ع.ع

إيضاحات حول القوائم المالية  
للفترة المنتهية في 30 يونيو 2019 (تابع)

### 28 إدارة المخاطر المالية (تابع) مخاطر الائتمان (تابع)

#### تركيزات مخاطر الائتمان

تتم إدارة تركيزات المخاطر حسب العميل/الأطراف المقابلة وحسب مخاطر قطاع العمل. لا يوجد مخاطر ائتمانية جوهرية متعلقة بمديونيات تمويل الأقساط لأي طرف مقابل كما في 30 يونيو 2019. تحليل قطاع العمل لمديونيات تمويل الأقساط الخاصة بالشركة قبل الأخذ في الاعتبار الضمان المحتفظ به هو كالتالي:

30 يونيو 2018	30 يونيو 2019	
ريال عماني	ريال عماني	قروض شخصية/سيارات
31,192,455	35,561,720	قروض أعمال – خدمات
30,753,448	28,300,309	- تجارة
2,390,916	2,000,241	- صناعة
3,782,937	3,590,211	- عقود إنشاءات
26,625,007	22,648,690	- معدات إنشاءات
10,218,030	8,325,737	- أخرى
<u>2,631,149</u>	<u>1,416,744</u>	
<u>107,593,942</u>	<u>99,843,652</u>	

#### جودة الائتمان حسب نوع الأصول المالية

تقوم الشركة بشكل منتظم بمراقبة جودة الائتمان للأصول المالية.

فيما يلي تحليل لأعمار مديونيات تمويل الأقساط التي فات موعد استحقاقها ولكن لم تنخفض قيمتها بعد خصم إيرادات التمويل غير المكتسبة:

30 يونيو 2018	30 يونيو 2019	
ريال عماني	ريال عماني	
<u>17,310,893</u>	<u>12,743,054</u>	1 إلى 89 يوما

فيما يلي تحليل لأعمار مديونيات تمويل الأقساط المستحقة/التي فات موعد استحقاقها وإنخفضت قيمتها بعد خصم إيرادات التمويل غير المكتسبة:

30 يونيو 2018	30 يونيو 2019	
ريال عماني	ريال عماني	
12,571,106	9,863,686	90 إلى 364 يوما
<u>13,118,974</u>	<u>17,923,035</u>	365 يوما وأكثر
<u>25,690,080</u>	<u>27,786,721</u>	إجمالي

إن كافة القروض المقدمة من قبل الشركة هي مقابل ضمان الأصول التي يتم تمويلها وفي بعض الحالات عند الضرورة مقابل ضمان إضافي. كافة القروض يتم ضمانها بشكل إضافي بالكفالة الشخصية للمقترضين.

28 إدارة المخاطر المالية (تابع)  
مخاطر الائتمان (تابع)

تحد الشركة مخاطر الائتمان المتعلقة بودائع البنك من خلال التعامل مع بنوك ذات سمعة جيدة.

**مخاطر السوق**

مخاطر السوق هي مخاطر تكبد خسارة بسبب تغيرات عكسية لمعدلات الفائدة وأسعار صرف العملات الأجنبية. لا تشارك الشركة بشكل فعال في المتاجرة بالمدفوعات والأوراق المالية للأسهم وصرف العملة الأجنبية أو الأدوات المشتقة.

**مخاطر صرف العملة الأجنبية**

تنشأ مخاطر العملة من احتمال التغيرات في قيمة الأصول المالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. تتمثل التزامات الشركة بالإقتراضات بالدولار الأمريكي بالإضافة إلى الإقتراضات بالعملة المحلية. بما أنه يوجد هناك إتفاقية صرف عملة متساوية بين عُمان والولايات المتحدة الأمريكية، فقد بقي سعر صرف العملة ثابت على مدى السنوات. وبالإضافة إلى ذلك وتماشياً مع متطلبات البنك المركزي العماني يتم الاحتفاظ بإحتياطي تغيرات صرف العملة حول مخاطر العملة الأجنبية وذلك من أجل تخفيف أية مخاطر.

**مخاطر معدل الفائدة**

مخاطر معدل الفائدة هي مخاطر عدم اليقين حول الإيرادات المستقبلية الناتجة عن التقلبات في معدلات الفائدة. تنشأ المخاطر عندما يكون هناك عدم تطابق في الأصول والالتزامات التي تخضع لتسوية معدلات الفائدة خلال فترة معينة. تدير الشركة هذه المخاطر من خلال مطابقة إعادة تسعير الأصول والالتزامات ومن خلال استراتيجيات إدارة المخاطر. القروض المقدمة من قبل الشركة تكون لفترات تتراوح ما بين سنة إلى خمس سنوات وهي ذات معدلات فائدة ثابتة على الرغم من شرط تغير معدل الفائدة. إلا أن أي إعادة تسعير للالتزامات الشركة من قبل المقرضين بسبب عوامل اقتصادية سينتج عنه مخاطر معدل فائدة إلى حد معين. تقوم الشركة بتخفيف هذه المخاطر من خلال مطابقة فترة الأصول والالتزامات بالحصول على تمويل طويل الأجل من المقرضين بمعدل فائدة ثابت.

تخضع معدلات الفائدة على القروض مع البنوك عند إعادة التفاوض على التسهيلات والذي يتم في العادة سنوياً في حالة السحب على المكشوف وعلى فترات أكبر من ذلك بالنسبة للقروض قصيرة الأجل. تستخدم الشركة تحليل الحساسية لتحليل وقياس معدلات الفائدة على التكلفة المتغيرة للقروض. تقدر الشركة إن تكاليف الفوائد للشركة حساسة إلى حد أن تغيير معدل 100 نقطة أساسية في متوسط تكلفة التمويل سيغير صافي إيرادات الفوائد بمقدار 223,972 ريال عماني (يونيو 2018- 274,574 ريال عماني). تعرض الشركة لمخاطر معدل الفائدة مبين في الجدول أدناه.



## الشركة المتحدة للتمويل ش.م.ع.ع

إيضاحات حول القوائم المالية  
للفترة المنتهية في 30 يونيو 2019 (تابع)

### 28 إدارة المخاطر المالية (تابع) مخاطر السوق (تابع) مخاطر معدل الفائدة (تابع)

يلخص الجدول أدناه تعرض الشركة لمخاطر معدل الفائدة. يتضمن الجدول الأدوات المالية والأصول والالتزامات الأخرى للشركة بالقيمة الدفترية مصنفاً بإعادة التسعير التعاقدية وتواريخ الاستحقاق أيهما يأتي أولاً كما في 30 يونيو 2019.

أصول	معدل الفائدة الفعلي %	حتى 6 أشهر ريال عماني	6 إلى 12 شهراً ريال عُماني	من سنة إلى سنتين ريال عماني	من 2 إلى 3 سنوات ريال عُماني	أكثر من 3 سنوات ريال عُماني	معدل ثابت أو غير حساس للفائدة ريال عُماني	المجموع ريال عُماني
استثمار أوراق مالية	-	-	-	-	-	-	554,150	554,150
وديعة لدى البنك المركزي العماني	1.00	-	-	-	-	-	250,000	250,000
مديونيات تمويل الأقساط	9.06	14,820,922	16,402,706	23,099,167	17,180,367	28,340,490	-	99,843,652
مديونيات أخرى	-	-	-	-	-	-	70,302	70,302
نقد وما يماثل النقد	0.25	201	-	-	-	-	1,001,565	1,001,565
عقارات ومعدات وأصول أخرى	-	-	-	-	-	-	2,530,911	2,530,911
إجمالي الأصول	-	14,821,123	16,402,706	23,099,167	17,180,367	28,340,490	4,406,727	104,250,580
حقوق المساهمين والتزامات	-	-	-	-	-	-	-	-
اقتراضات *	-	32,495,864	8,678,344	5,468,889	55,556	-	-	46,698,653
ودائع شركات *	-	1,400,000	4,000,000	3,000,000	-	-	-	8,400,000
دائنيات ومستحقات أخرى	-	-	-	-	-	-	4,441,878	4,441,878
حقوق المساهمين وضرائب	-	-	-	-	-	-	44,710,049	44,710,049
إجمالي حقوق المساهمين والالتزامات	-	33,895,864	12,678,344	8,468,889	55,556	-	49,151,927	104,250,580
فجوة حساسية معدل الفائدة	-	(19,074,741)	3,724,362	14,630,278	17,124,811	28,340,490	(44,745,200)	-
فجوة تراكمية	-	(19,074,741)	(15,350,379)	(720,101)	16,404,710	44,745,200	-	-

\* الاقتراضات وودائع الشركات هي حسب معدلات الفائدة بالسوق.

إيضاحات حول القوائم المالية  
للفترة المنتهية في 30 يونيو 2019 (تابع)

مخاطر السوق (تابع)  
مخاطر معدل الفائدة (تابع)

أصول	معدل الفائدة الفعلي %	حتى 6 أشهر ريال عماني	6 إلى 12 شهراً ريال عُماني	من سنة إلى سنتين ريال عماني	من 2 إلى 3 سنوات ريال عُماني	أكثر من 3 سنوات ريال عُماني	معدل ثابت أو غير حساس للفائدة ريال عُماني	المجموع ريال عُماني
استثمار أوراق مالية	-	-	-	-	-	-	554,150	554,150
وديعة لدى البنك المركزي العُماني	1.00	-	-	-	-	-	250,000	250,000
مديونيات تمويل الأقساط	9.27	16,341,791	17,696,682	24,980,577	19,101,852	29,473,040	-	107,593,942
مديونيات أخرى	-	-	-	-	-	-	39,354	39,354
نقد وما يماثل النقد	0.25	201	-	-	-	-	1,355,805	1,356,006
عقارات ومعدات وأصول أخرى	-	-	-	-	-	-	2,601,768	2,601,768
إجمالي الأصول	-	<u>16,341,992</u>	<u>17,696,682</u>	<u>24,980,577</u>	<u>19,101,852</u>	<u>29,473,040</u>	<u>4,801,077</u>	<u>112,395,220</u>
حقوق المساهمين والتزامات	-	-	-	-	-	-	-	-
اقتراضات *	-	44,849,030	5,839,067	3,555,088	-	-	-	54,243,185
ودائع شركات*	-	4,500,000	500,000	4,000,000	-	-	-	9,000,000
دانننيات ومستحقات أخرى	-	-	-	-	-	-	5,202,238	5,202,238
حقوق المساهمين وضرانب	-	-	-	-	-	-	43,949,797	43,949,797
إجمالي حقوق المساهمين والالتزامات	-	<u>49,349,030</u>	<u>6,339,067</u>	<u>7,555,088</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>49,152,035</u>	<u>112,395,220</u>
فجوة حساسية معدل الفائدة	-	<u>(33,007,038)</u>	<u>11,357,615</u>	<u>17,425,489</u>	<u>19,101,852</u>	<u>29,473,040</u>	<u>(44,350,958)</u>	
فجوة تراكمية	-	<u>(33,007,038)</u>	<u>(21,649,423)</u>	<u>(4,223,934)</u>	<u>14,887,918</u>	<u>44,350,958</u>		

\* الاقتراضات وودائع الشركات هي حسب معدلات الفائدة بالسوق.

#### مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي مخاطر أن تواجه المنشأة صعوبة أن لا تتمكن من الوفاء بالتزاماتها في أي وقت معين. صممت سياسات متحفظة للشركة لإدارة الالتزام للتأكد بأنه حتى في الظروف العكسية يجب أن تكون الشركة قادرة على الوفاء بالتزاماتها. إن الهدف في الحالات العادية هو التأكد من توفر أموال كافية ليس فقط لتلبية الالتزامات المالية الحالية ولكن أيضاً لتسهيل توسع الأعمال. يتم تحقيق الأهداف من خلال تطبيق ضوابط للسيولة الحذرة.

تحلل المبالغ المفصّل عنها في الجدول أدناه الأدوات المالية للشركة وأصول والتزامات أخرى ضمن مجموعات الاستحقاق ذات الصلة بناءً على الفترة المتبقية في قائمة المركز المالي إلى تاريخ الاستحقاق التعاقدية. المبالغ المفصّل عنها هي تدفقات نقدية تعاقدية غير مضمونة. تساوي الأرصدة المستحقة خلال 12 شهر قيمها الدفترية حيث إن أثر الخصم لا يعد جوهرياً. التسهيلات الائتمانية غير المستخدمة كما في 30 يونيو 2019 قدرها 15.93 مليون ريال عماني (يونيو 2018 – 21.13 مليون ريال عماني).

## الشركة المتحدة للتمويل ش.م.ع.ع

إيضاحات حول القوائم المالية  
للفترة المنتهية في 30 يونيو 2019 (تابع)

### 28 إدارة المخاطر المالية (تابع)

#### مخاطر السيولة (تابع)

30 يونيو 2019

المجموع ريال عماني	إستحقاق غير محدد ريال عماني	أكثر من 3 سنوات ريال عماني	من 2 إلى 3 سنوات ريال عماني	من سنة إلى سنتين ريال عماني	6 إلى 12 شهراً ريال عماني	حتى 6 أشهر ريال عماني
554,150	554,150	-	-	-	-	-
250,000	250,000	-	-	-	-	-
99,843,652	-	28,340,490	17,180,367	23,099,167	16,402,706	14,820,922
145,738	-	-	-	-	-	145,738
1,001,565	-	-	-	-	-	1,001,565
2,455,475	2,455,475	-	-	-	-	-
104,250,580	3,259,625	28,340,490	17,180,367	23,009,167	16,402,706	15,968,225
46,698,653	-	-	55,556	5,468,889	8,678,344	32,495,864
8,400,000	-	-	-	3,000,000	4,000,000	1,400,000
4,441,878	576,362	-	-	-	319,733	3,545,783
44,710,049	44,710,049	-	-	-	-	-
104,250,580	45,286,411	-	55,556	8,468,889	12,998,077	37,441,647
	(42,026,786)	28,340,490	17,124,811	14,630,278	3,404,629	(21,473,422)
		42,026,786	13,686,296	(3,438,515)	(18,068,793)	(21,473,422)
16,125,041	-	2,001,311	2,569,993	4,582,839	3,281,968	3,688,930
120,375,621	3,259,625	30,341,801	19,750,360	27,682,006	19,684,674	19,657,155
1,432,114	-	-	-	140,137	425,692	866,285
440,175	-	-	-	147,675	-	292,500
106,122,869	45,286,411	-	55,556	8,756,701	13,423,769	38,600,432
14,252,752	(42,026,786)	30,341,801	19,694,804	18,925,305	6,260,905	(18,943,277)
	14,252,752	56,279,538	25,937,737	6,242,933	(12,682,372)	(18,943,277)

أصول  
استثمار أوراق مالية  
وديعة لدى البنك المركزي العماني  
مديونيات تمويل الأقساط  
مديونيات أخرى  
نقد وما يماثل النقد  
ممتلكات ومعدات وأصول أخرى  
إجمالي الأصول  
حقوق المساهمين والالتزامات  
اقتراضات  
ودائع شركات  
دائنيات ومستحقات أخرى  
حقوق المساهمين وضرائب  
إجمالي حقوق المساهمين والالتزامات  
فجوة الاستحقاق (باستثناء خارج الميزانية العمومية)  
الفجوة التراكمية للاستحقاق  
أصول خارج الميزانية العمومية  
إيرادات تمويل غير مستحقة  
إجمالي الأصول (متضمنة خارج الميزانية العمومية)  
التزامات خارج الميزانية العمومية  
فوائد مستحقة على قروض  
التزامات عرضية  
إجمالي حقوق المساهمين والالتزامات (متضمنة خارج  
الميزانية العمومية)  
فجوة الاستحقاق  
الفجوة التراكمية للاستحقاق

الشركة المتحدة للتمويل ش.م.ع.ع

إيضاحات حول القوائم المالية  
للفترة المنتهية في 30 يونيو 2019 (تابع)

28 إدارة المخاطر المالية (تابع)

مخاطر السيولة (تابع)

30 يونيو 2018	حتى 6 أشهر ريال عماني	6 إلى 12 شهراً ريال عماني	من سنة إلى سنتين ريال عماني	من 2 إلى 3 سنوات ريال عماني	أكثر من 3 سنوات ريال عماني	إستحقاق غير محدد ريال عماني	المجموع ريال عماني
<b>أصول</b>							
استثمار أوراق مالية	-	-	-	-	-	554,150	554,150
وديعة لدى البنك المركزي العماني	-	-	-	-	-	250,000	250,000
مديونيات تمويل الأقساط	16,341,791	17,696,682	24,980,577	19,101,852	29,473,040	-	107,593,942
مديونيات أخرى	147,119	-	-	-	-	-	147,119
نقد وما يماثل النقد	1,356,006	-	-	-	-	-	1,356,006
ممتلكات ومعدات وأصول أخرى	-	-	-	-	-	2,494,003	2,494,003
<b>إجمالي الأصول</b>	<b>17,844,916</b>	<b>17,696,682</b>	<b>24,980,577</b>	<b>19,101,852</b>	<b>29,473,040</b>	<b>3,298,153</b>	<b>112,395,220</b>
<b>حقوق المساهمين والالتزامات</b>							
اقتراضات	44,849,030	5,839,067	3,555,088	-	-	-	54,243,185
ودائع شركات	4,500,000	500,000	4,000,000	-	-	-	9,000,000
دائنيات ومستحقات أخرى	4,284,923	366,085	-	-	-	551,230	5,202,238
حقوق المساهمين وضرائب	-	-	-	-	-	43,949,797	43,949,797
<b>إجمالي حقوق المساهمين والالتزامات</b>	<b>53,633,953</b>	<b>6,705,152</b>	<b>7,555,088</b>	<b>17,425,489</b>	<b>29,473,040</b>	<b>44,501,027</b>	<b>112,395,220</b>
<b>فجوة الاستحقاق (باستثناء خارج الميزانية العمومية)</b>	<b>(35,789,037)</b>	<b>10,991,530</b>	<b>(7,372,018)</b>	<b>11,729,834</b>	<b>41,202,874</b>	<b>(41,202,874)</b>	
<b>الفجوة التراكمية للاستحقاق</b>	<b>(35,789,037)</b>	<b>(24,797,507)</b>	<b>(7,372,018)</b>	<b>11,729,834</b>	<b>41,202,874</b>		
<b>أصول خارج الميزانية العمومية</b>							
إيرادات تمويل غير مستحقة	4,159,766	3,675,725	5,192,940	2,819,925	1,815,028	-	17,663,384
<b>إجمالي الأصول (متضمنة خارج الميزانية العمومية)</b>	<b>22,004,682</b>	<b>21,372,407</b>	<b>30,173,517</b>	<b>21,921,777</b>	<b>31,288,068</b>	<b>3,298,153</b>	<b>130,058,604</b>
<b>التزامات خارج الميزانية العمومية</b>							
فوائد مستحقة على قروض	727,402	268,229	258,235	-	-	-	1,253,867
التزامات عرضية	-	-	-	-	-	-	-
<b>إجمالي حقوق المساهمين والالتزامات (متضمنة خارج الميزانية العمومية)</b>	<b>54,361,355</b>	<b>6,973,381</b>	<b>7,813,323</b>	<b>22,360,193</b>	<b>31,288,068</b>	<b>(41,202,874)</b>	<b>113,649,087</b>
<b>فجوة الاستحقاق</b>	<b>(32,356,673)</b>	<b>14,399,025</b>	<b>4,402,546</b>	<b>26,324,323</b>	<b>57,612,391</b>	<b>16,409,517</b>	<b>16,409,517</b>
<b>الفجوة التراكمية للاستحقاق</b>	<b>(32,356,673)</b>	<b>(17,957,647)</b>	<b>4,402,546</b>	<b>26,324,323</b>	<b>57,612,391</b>	<b>16,409,517</b>	
<b>أصول</b>							

## 28 إدارة المخاطر المالية (تابع)

## إدارة رأس المال

إن الغرض الرئيسي لإدارة رأس مال الشركة هو التأكد بأنها تحتفظ بنسب رأس مال مناسبة من أجل دعم أعمالها ومضاعفة حقوق المساهمين.

تقوم الشركة بإدارة هيكل رأس مالها وإجراء التعديلات عليه، على ضوء التغييرات في ظروف العمل. لم يتم إجراء تغييرات في الأهداف أو السياسات أو العمليات خلال العام. يتكون رأس المال من رأس المال والاحتياطي القانوني والاحتياطي الخاص واحتياطي العملة الأجنبية والأرباح المحتجزة ويتم قياسه بمبلغ 44.27 مليون ريال عماني كما في 30 يونيو 2019 (30 يونيو 2019 - 43.50 مليون ريال عماني).

لقد قامت الشركة بتطبيق متطلبات البنك المركزي العماني بالنسبة للحد الأدنى لرأس المال وقدره 25 مليون ريال عماني.

تماشياً مع التشريعات السائدة في الصناعة ، تراقب الشركة رأس المال على أساس نسبة المديونية والإقتراض. يتم احتساب نسبة المديونية بأنها إجمالي الإقتراض (متضمناً الإقتراضات المتداولة وغير المتداولة) مقسومة على إجمالي حقوق المساهمين كما هي واردة في بيان المركز المالي. يتم احتساب نسبة الإقتراض بأنها الإجمالي الإلتزامات الخارجية مقسومة على صافي القيمة (باستثناء إحتياطيات محددة وتوزيعات نقدية مقترحة).

خلال سنة 2019 و 2018 ، تمثلت استراتيجية الشركة في الإحتفاظ بنسب المديونية والإقتراض في حدود 5 مرات من حقوق المساهمين. كانت نسبة المديونية والإقتراض في 30 يونيو 2019 و 2018 كما يلي:

2018	2019	
ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	
63,243	55,099	إجمالي الإقتراضات
68,445	59,541	إجمالي الإلتزامات الخارجية
43,502	44,267	إجمالي حقوق المساهمين
36,453	37,142	صافي القيمة (معرفة أعلاه)
1.46	1.24	نسبة المديونية (مرات)
1.88	1.60	نسبة الإقتراض (مرات)

## 29 أرقام المقارنة

تمت إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة لعام 2018 لتتناسب مع عرض الأرقام الخاص بالسنة الحالية. إن عملية إعادة التصنيف هذه لا تؤثر على صافي الربح أو حقوق المساهمين التي تم التقرير عنها سابقاً.