



بنك ظفار
 بنك... معكم

بنك ظفار
 بنك... معكم


















Bank Dhofar
 Moving Forward...with You

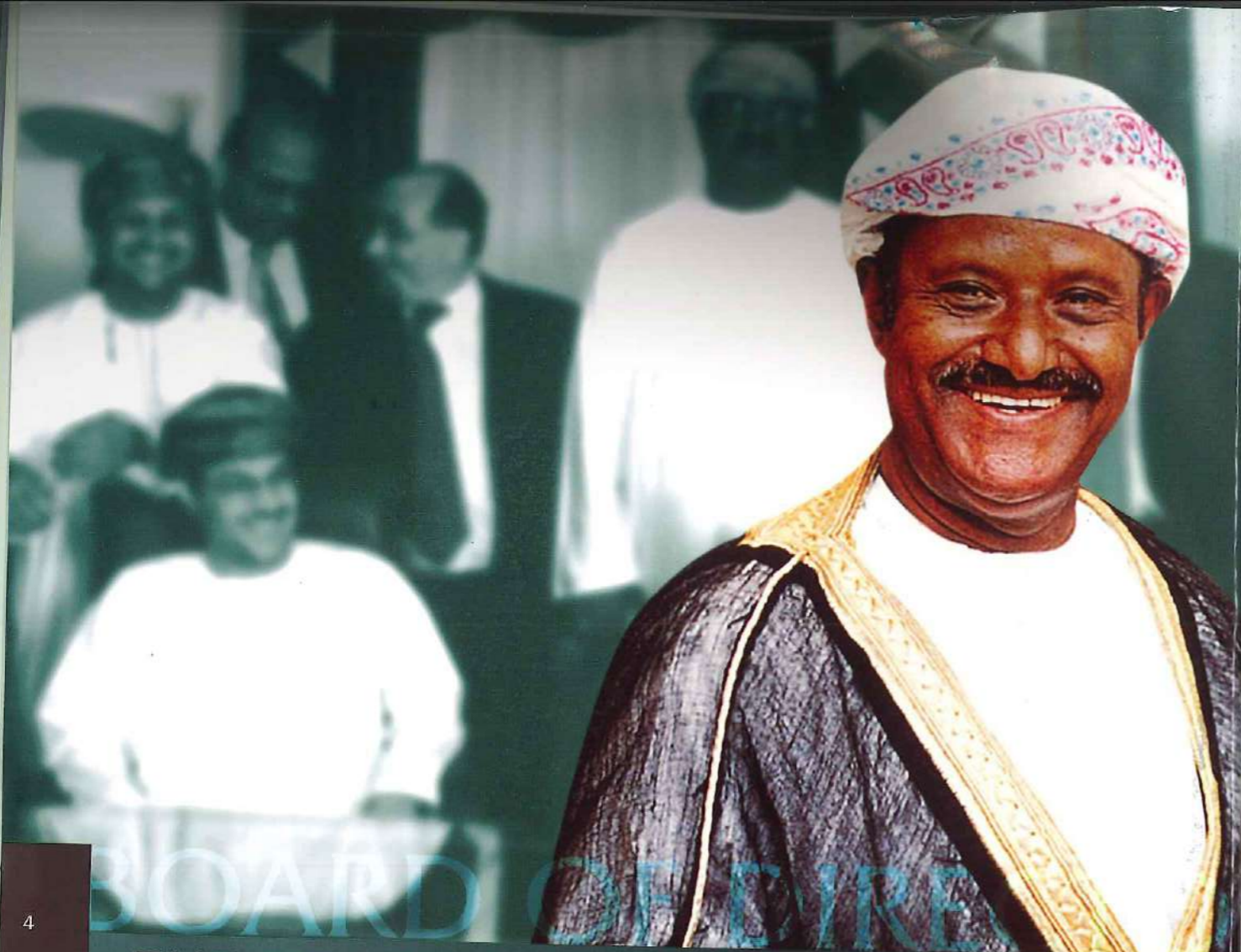
ANNUAL REPORT
 2003



HIS MAJESTY SULTAN QABOOS BIN SAID

TABLE OF CONTENTS

Board of Directors' Report		Page 4
The Board of Directors		Page 6
Mission Statement		Page 7
The Management Team		Page 8
Report on Corporate Governance		Page 11
Management Discussion and Analysis Report		Page 17
Financial Highlights of Last Five Years		Page 28
Financial Ratios of Last Five Years		Page 29
Bank Dhofar Network of Branches & ATMs		Page 31
Report of the Auditors to the Shareholders		Page 33
Balance Sheet		Page 34
Income Statement		Page 35
Statement of Changes in Equity		Page 36
Cash Flow Statement		Page 37
Notes		Page 38



THE BOARD OF DIRECTORS' REPORT

Dear Shareholders,

On behalf of the Board of Directors of Bank Dhofar S.A.O.G., I am pleased to present to you the Bank's Financial Statements and the Auditor's Report for the financial year ended 31 December 2004.

The Board of Directors would like to thank our shareholders for the valuable trust they have placed in us, and would like to assure them that we will continue to improve the performance of the Bank that will reflect positively on the return on equity. Also the Board of Directors would like to thank Sayyed Salem Musallam Al Busaidi and Mr. Dhafer Sahmi Al Ahababi for their valuable contribution during their tenure as members of the Board.

Local Economic Indicators

With the prudent fiscal and monetary policies followed by the Government, the local economy continued to record good growth rates. The local economy is expected to achieve 12.5% growth in 2004 compared with 6.9% achieved in 2003. The

expected increase in Gross Domestic Product was attributed to various factors, mainly the increase in oil prices; despite the decrease in local production the oil-sector was expected to increase in 2004 by 17%. Also the non-oil exports and the significant improvements in the environment of investments in the Sultanate contributed positively to the growth of the economy; as the non-oil sectors were expected to grow by 11% in 2004.

The preliminary indicators revealed that inflation would be maintained at low levels; as the increase in consumer price index in 2004 would be below 0.3%.

The Bank's Activities in 2004

The Bank has achieved remarkable financial results in addition to the completion of major initiatives which reflected positively on the Bank's financial position. Subsequent to all regulatory approvals, including the shareholders' approval in an Extraordinary General Meeting held in 2003, the Bank's name was shortened in 2004 to 'Bank Dhofar' and the Bank's logo was also changed. These changes have been

very-well received by our customers and the public as the Bank's new livery projected its new image and outlook.

The Bank achieved remarkable financial results in 2004. The total assets reached RO 552.2 million at the end of 2004 compared with RO 474.1 million in 2003, a growth of 16.5%. The loans and advances to customers grew by 10.7% and reached RO 406.5 million at the end of the year. Also the customer deposits recorded a growth of 17.5% and increased from RO 358.4 million at the end of 2003 to RO 421.1 million at the end of 2004.

The shareholders' equity increased from RO 63.1 million on 31 December 2003 to RO 67.8 million on 31 December 2004. The net assets per share increased to RO 1.615 at the end of 2004.

The profitability indicators also recorded significant growth, as net profit grew by 10.0% from RO 10.2 million for the year 2003 to RO 11.2 million for 2004. Based on the good financial results achieved and in accordance with the Bank's policy on dividend distribution that has been built on assessing the Bank's future needs, the expected financial and economic conditions and the capital adequacy requirements, the Board of Directors recommends RO 6.29 million in cash dividends, representing 15% of the share capital of the Bank. We will also transfer RO 1.47 million to subordinated bonds reserve, an amount equal to 20% of the Subordinated Bonds

Ranking No. 1 Bank Oman

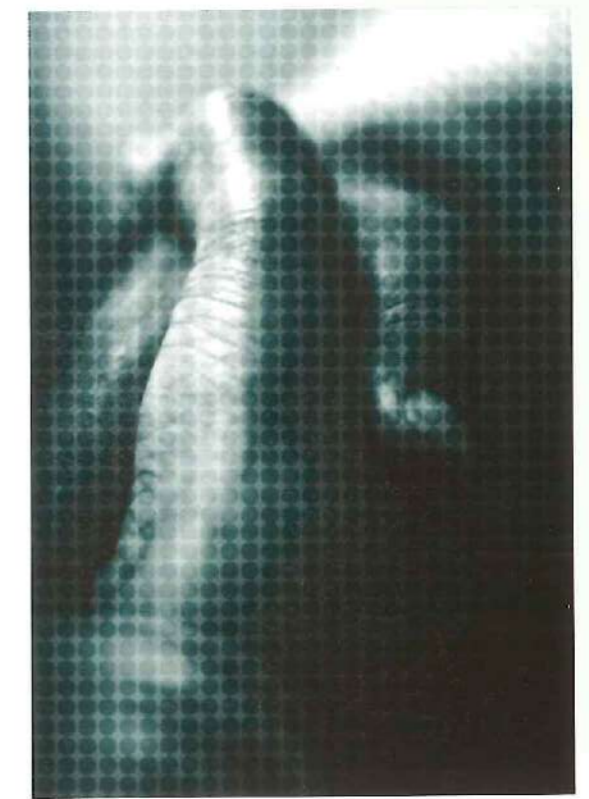
As a result of its remarkable performance and for the second time during last three years, Bank Dhofar ranked No.1 among local banks in 2003 according to the detailed financial analysis carried out by "Business Today" magazine in coordination with a renowned consultancy firm.

Board Risk Committee

In the last quarter of 2004, in order to implement the best international banking practices, the Board of Directors has formed a Risk Committee comprising of four Directors who will focus on issues related to assessing, measuring and monitoring the overall risks assumed by the Bank and to develop policies and procedures that will enhance managing these risks.

Corporate Governance

The Bank has fully complied with all directives of the Code of Corporate Governance issued by the Capital



Market Authority. Also during 2004 the Bank assessed and reviewed the internal control procedures of the Bank.

Acknowledgment

On behalf of the Board, I would like to thank our valuable customers for their patronage and confidence they have reposed in the Bank. I thank the shareholders for your continuous support and the Bank's staff and management for the good performance in 2004.

The Board of Directors also wishes to thank the Central Bank of Oman for its valuable guidance to the local banking sector.

Finally, on behalf of the Board of Directors, I would like to express our most sincere gratitude to His Majesty Sultan Qaboos Bin Said for his wise leadership and generous support to the private sector.

Eng. Abdul Hafidh Salim Rajab Al-Aujaili

Chairman

THE BOARD OF DIRECTORS



«« Eng. Abdul Hafidh
Salim Rajab Al-Aujali
Chairman

»» Sheikh. Salem Mubarak
Al Shanfari
Vice Chairman



»» H.E. Ahmed Abdullah
Moqabil
Member



»» Saleh Nasser Al Araimy
Member



«« Abdul Aziz Ali Al Shanfari
Member

«« Sheikh. Salem Oufait
Al Shanfari
Member



»» Saleh Nasser Al Habsy
Member



«« Ali Ahmed Al Mashani
Member

»» Eng. Saeed Salim Al Shanfari
Member

»» Ahmed Bin Said Mohd
Al Mahrazi
Member



»» Suhail Ahmed Al Mashani
Member



«« Mohammed Yousuf
Alawi Al Ibrahim
Member



...with You Devotedly

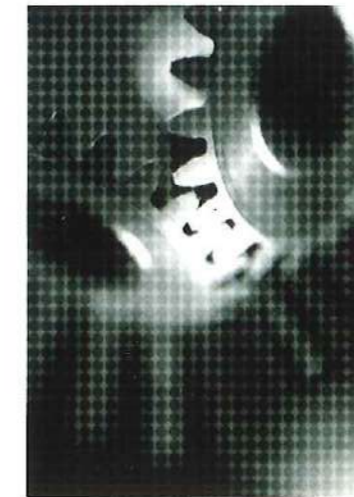
owing to our Customer

Centric Culture, our customer service perception is not only a friendly smile but strive to create the individualized, desirable and extremely satisfying customer experience.

All of us is one at your service.

MISSION STATEMENT

To grow steadily into a leading financial institution with a sharp focus on customer needs and to continue its endeavour to develop its competent staff, enhance its unrivalled shareholder value and increase its contribution to the progress of the Sultanate of Oman.



Prospects and Aspirations

- ▶▶ **Expand the network of branches and ATMs to an optimum level in order to cover all the regions within the Sultanate of Oman**
- ▶▶ **Maintain optimum capital adequacy and liquidity ratios**
- ▶▶ **Offer an array of services to suit various customer needs**
- ▶▶ **Boost its contribution to the progress of the Sultanate and the welfare of its people**
- ▶▶ **Integrate resources to take the lead in the local market**
- ▶▶ **Constantly upgrade and develop staff competencies and skills**
- ▶▶ **A cross-functional and decentralised management structure**



THE MANAGEMENT TEAM



◀◀
Ahmed Bin Ali Al Shanfari
 Chief Executive



▶▶
Salaam Said Al Shaksy
 Dy. Chief Executive



⚡
Virendra K. Raina
 Assistant General Manager
 (Corporate Banking)



⚡
Mervyn G. Fernando
 Head -
 Midsector Corporates



⚡
Mohammed Redha Jawad
 Dy. General Manager
 (Risk Management)



⚡
Abdullah Bin Jama Farah
 General Manager
 (Support Services)



⚡
Nagib Baroudi
 Dy. General Manager
 (Investment Banking &
 Structured Finance)

▶▶
Ravi Khanna
 Head of Information
 Technology



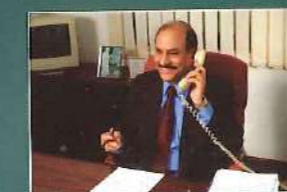
⚡
**Abdul Hakeem Omar
 Al Ojalli**
 Dy. General Manager
 (Retail Banking)



⚡
Max Jayamanna
 Head of Internal Audit



⚡
Maroun A. Sarrouh
 Head of Marketing,
 Planning & Research



⚡
Syed Ziarat Ali
 Head of Treasury &
 International Banking



⚡
Emad Khalid Al Zubi
 Financial Controller

PricewaterhouseCoopers LLP
P.O Box 3075, Ruwi 112
Suites 205-210 Hatat House
Wadi Adai, Muscat
Sultanate of Oman
Telephone +(968) 2456 3717
Facsimile +(968) 2456 4408

**REPORT OF FACTUAL FINDINGS
TO THE SHAREHOLDERS OF BANK DHOFAR SAOG**

We have performed the procedures prescribed in Capital Market Authority (CMA) circular no. 16/2003, dated 29 December 2003 with respect to the Board of Directors' corporate governance report of **Bank Dhofar SAOG** (the bank) and application of the corporate governance practices in accordance with CMA Code of Corporate Governance issued under circular no. 11/2002 dated 3 June 2002 and its amendments. Our engagement was undertaken in accordance with the International Standard on Related Services applicable to agreed upon procedures engagements. The procedures, as stated in circular no. 16/2003, were performed solely to assist you in evaluating the bank's compliance with the code as issued by the CMA.

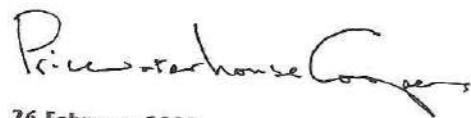
We report our findings on the procedures performed below:

We found the Board of Directors' corporate governance report reflects the bank's application of the provisions of the code and is free from any material misrepresentation.

Because the above procedures do not constitute either an audit or a review made in accordance with International Standards on Auditing or International Standards on Review Engagements, we do not express any assurance on the accompanying corporate governance report.

Had we performed additional procedures or had we performed an audit in accordance with International Standards on Auditing or International Standards on Review Engagements, other matters might have come to our attention that would have been reported to you.


Our report is solely for the purpose set forth in the first paragraph of this report and for your information and is not to be used for any other purpose. This report relates only to the Board of Directors' corporate governance report included in its annual report for the year ended 31 December 2004 and does not extend to any financial statements of **Bank Dhofar SAOG**, taken as a whole.



26 February 2005



... with Pioneering Standards

 oupled with Advanced

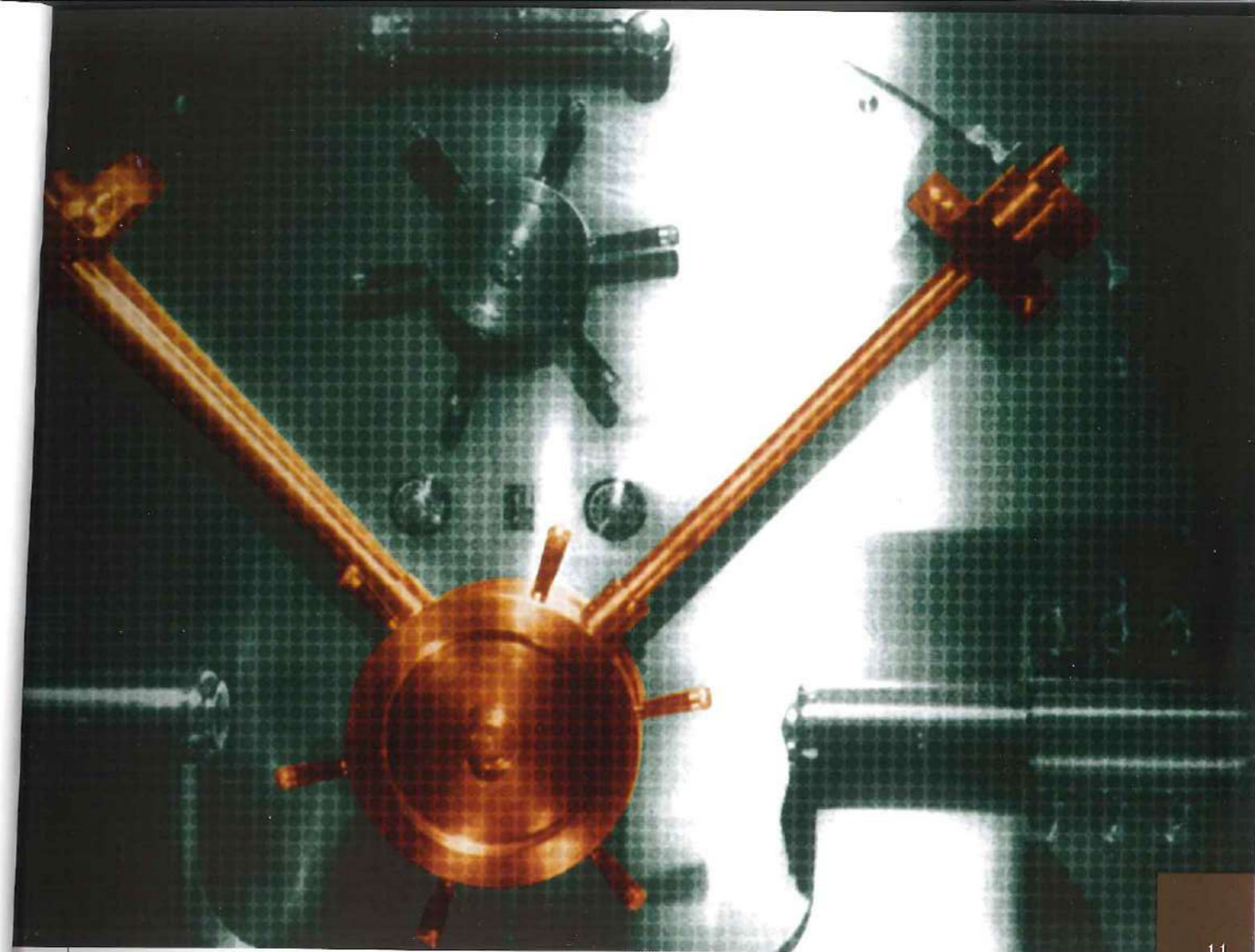
Technology and expansive networks,

our vision is reflected with the high standards we aim for and the investments

we place in state of the art technologies

that reach you through our continuously

expanding touch points.



REPORT ON CORPORATE GOVERNANCE

Part One

►► 1 - Corporate Governance Philosophy:

The Board of the Bank bears the principal responsibility of fashioning the corporate governance code as appropriate to the Bank within the broad framework enunciated by the Central Bank of Oman and the Capital Market Authority. It is also charged with the responsibility of subjecting the code to periodic review to keep it refurbished and contemporary.

Decision-making within the Bank has been broadly divided into two levels. The Board of Directors at the apex level, as trustees of the shareholders, bears the responsibility, of strategic supervision of the Bank, apart from fulfilling statutory obligations. Some of the major responsibilities of the Board, namely audit, senior management succession, legal and regulatory compliance are discharged through three-subcommittees, viz., the Audit Committee, the Executive Committee and the Risk Committee. These sub-committees which operate under Board approved charters have been meeting regularly and

have contributed significantly to the effective functioning of the code of governance. The charters of these committees meet with all the requirements as laid down in the code of corporate governance enunciated by the Central Bank of Oman and the Capital Market Authority of Oman. In addition, the Board carries the responsibility of approving the strategic plans of the Bank. The executive management of the Bank comprises the Senior Managers headed by the Chief Executive.

Through this two-tiered interlinked governance process, a wholesome balance has been created between the need for focus and executive freedom, and the need for supervision, control and checks and balances.

The formal code of corporate governance prescribes the highest ethical standards in the conduct of the Bank's business. The Senior Members of the Bank are fully cognisant of their responsibilities in setting personal examples so that the code is internalized within the Bank and becomes part of its culture. In the ultimate analysis, there can be no substitute for

the enlightened self-regulation that is expected of every member of the Bank.

►► 2 - The Responsibilities of the Board of Directors

The Board of Directors has the full authority to perform all acts required for managing the Bank and protecting and growing the shareholders' interests pursuant to its objectives. Such authority shall not be limited or restricted except as provided by the law, the Articles of Association or resolutions of the General Meetings.

The responsibilities and functions of the Board include the following:

- Charting the overall strategic direction of the Bank and reviewing and approving the business and strategic plans.
- Monitoring the Bank's performance and evaluating whether the business is properly managed in accordance with the Bank's set plans.
- Approving the Interim and annual financial statements and providing accurate information at the right time to the shareholders, in accordance with the instructions of the Capital Market Authority.
- Forming various Board sub-committees, approving their charters and reviewing the functions of these committees.
- Reviewing all audit reports submitted by internal and external auditors and statutory agencies.
- Ensuring that the Bank conducts its operations in an ethical and transparent manner.
- Assessing and approving the proper delegation of authorities to executive management.
- Evaluating the functions and the performance of the CEO and other key employees.

►► Size and Terms

The Board consists of twelve (12) non-executive directors who are elected by the shareholders at the Annual General Meeting. The term of office of the Board of Directors is three years and each Director can be re-elected for a similar period. The term of the current Board expires in March 2007.

►► Composition and Selection

Members of the Board of Directors are elected from among the Bank's shareholders or non-shareholders

provided that a shareholder candidate owns no less than 50,000 shares of the Bank. The majority of members of the Board of Directors shall be non-executive Directors.

A minimum of one-third of the Board members shall be Independent Directors, none of their immediate relatives having held a senior position in the Bank for the last two years, who shall have no relation with the Bank that could result in financial transactions other than contracts and transactions entered through open tendering or done in the ordinary course of business.

The election process is through direct secret ballot whereby each shareholder shall have a number of votes equivalent to the number of shares he/she holds. Every shareholder shall have the right to vote for one candidate or more provided the total number of votes in the voting form is equivalent to the number of shares he/she holds.



At present all the directors of the Board are non-executive and are independent within the scope of the definitions laid down in the Code of Corporate Governance by the Capital Market Authority.

►► Board Committees

The Board has the following three Board Committees, whose objectives, powers and procedures are governed by the terms of reference of the respective Committees as enshrined in their Charters, approved by the Board:

- Executive Committee
- Audit Committee
- Risk Committee

Additional committees may be established from time to time based on business needs. Each committee has access to the information and resources it requires, including direct access to staff and consultants. The Board has selected the committee members based on their professional backgrounds, skills and other qualities they bring to the committees.

Part Two

►► 1. Members of the Board of Directors

The Board of Directors of Bank Dhofar (SAOG) consists of the following:

S. No.	Name of Director	Basis of Membership		
1	Eng. Abdul Hafidh Salim Rajab Al-Aujaili	Chairman Non-executive	Independent	Non-shareholder Director
2	Sheikh. Salem Mubarak Al Shanfari	Vice Chairman Non-executive	Independent	Shareholder Director
3	H.E. Ahmed Abdullah Sulaiman Moqaibel	Member Non-executive	Independent	Non-shareholder Director
4	Sheikh. Salem Oufait Al Shanfari	Member Non-executive	Independent	Non-shareholder Director
5	Mr. Saleh Nasser Al Habsy	Member Non-executive	Independent	Non-shareholder Director
6	Mr. Abul Aziz Ali Al Shanfari	Member Non-executive	Independent	Shareholder Director
7	Mr. Suhail Ahmed Al Mashani	Member Non-executive	Independent	Non-shareholder Director
8	Mr. Mohammed Yousuf Alawi Al Ibrahim	Member Non-executive	Independent	Shareholder Director
9	Mr. Ali Ahmed Al Mashani	Member Non-executive	Independent	Non-shareholder Director
10	Eng. Saeed Salim Al Shanfari	Member Non-executive	Independent	Shareholder Director
11	Mr. Ahmed Bin Said Mohammed Al Mahrazi	Member Non-executive	Independent	Non-shareholder Director
12	Mr. Saleh Nasser Juma Al Araimy	Member Non-executive	Independent	Non-shareholder Director

The Board of Directors held 7 meetings during 2004 as follows:

- 27 January
- 11 March
- 30 March
- 26 April
- 26 July
- 9 October
- 27 December



Sr. No.	Name of Director	Capacity of Membership	No. of Meetings Attended	No. of other Directorships held
1	Eng. Abdul Hafidh Salim Rajab Al-Aujaili	In Personal Capacity	7	2
2	Sheikh. Salem Mubarak Al Shanfari	Representative of Dhofar International Development & Investment Holding Company (SAOG)	6	3
3	H.E. Ahmed Abdullah Sulaiman Moqaibel	In Personal Capacity	6	3
4	Sheikh. Salem Oufait Al Shanfari	In Personal Capacity	5	1
5	Mr. Saleh Nasser Al Habsy	In Personal Capacity	7	-
6	Mr. Abul Aziz Ali Al Shanfari	Representative of Ofsat Limited Co. LLC	5	2
7	Mr. Suhail Ahmed Al Mashani	In Personal Capacity	7	2
8	Mr. Mohammed Yousuf Alawi Al Ibrahim	Representative of Dolphin International LLC	6	1
9	Mr. Ali Ahmed Al Mashani	In Personal Capacity	6	2
10	Eng. Saeed Salim Al Shanfari	Representative of Dhofar Cattle Feed (SAOG)	7	2
11	Mr. Ahmed Bin Said Mohammed Al Mahrazi*	In Personal Capacity	5	1
12	Mr. Saleh Nasser Juma Al Arajmy**	In Personal Capacity	4	2

* Mr. Ahmed Bin Said Mohammed Al Mahrazi was elected to the Board on 30 March 2004.

** Mr. Saleh Nasser Juma Al Arajmy was selected as a Board member by the Board of Directors on 26 April 2004 after the acceptance of the resignation of Mr. Ghassan Khamis Ali Al Hashar.

14

2. Executive Committee

The Committee consists of five members with proper experience, skills and initiative. The objective of the Executive Committee is to discharge responsibilities on behalf of the Board in deciding on specific policy matters demanding in-depth study and analysis, deliberation and interactive consideration and decisions on micro matters of business beyond the powers delegated to the management, but considered less important to receive the full Board's attention and time.

The Board members of the Executive Committee are:

Name of Director	Designation	No. of Meetings Attended
Eng. Abdul Hafidh Salim Rajab Al-Aujaili	Chairman of the Committee	12
Mr. Abdul Aziz Al Shanfari	Vice Chairman	9
Mr. Saleh Nasser Al Habsy	Member	10
Mr. Ali Ahmed Al Mashani	Member	12
Mr. Ahmed Bin Said Mohammed Al Mahrazi	Member	8

The Committee held 12 meetings during 2004.

3. Audit Committee

The Audit Committee was formed in 2001 by the Board of Directors with the following main objectives and responsibilities:

- To focus the attention of the Board and top management of the Bank on the importance of strong financial reporting and risk management.
- To monitor the adequacy of internal controls in the Bank and to take appropriate steps where required.
- To monitor the Bank's compliance with legal and regulatory provisions, its articles of association, charter, by-laws and rules established by the Board of Directors.



- To identify the risk areas of the Bank's operations to be covered in the scope of the internal and external audits during the year.
- To monitor the effectiveness of the internal audit function and approve the audit plan as well as the availability of adequate resources (personnel and tools).
- To recommend the appointment / change of the external auditors and determine and review their terms of engagement.
- To hear the views of the external auditors before forwarding the annual financial statements to the Board for approval.
- To report and bring to the attention of the Board any matters of concern with regard to the fore-going and any material accounting or auditing concerns identified as a result of the external or internal audits, or examination by supervisory authorities.

The Members of the Audit Committee are:

Name of Director	Designation	No. of Meetings Attended
Mr. Suhail Ahmed Al Mashani	Chairman of the Committee	8
Eng. Saeed Salim Al Shanfari	Member	8
Mr. Mohammed Yousuf Alawi Al Ibrahim	Member	6

The Committee held 8 meetings in 2004.

4. Risk Committee of the Board of Directors:

The Risk Committee of the Board of Directors was formed in October 2004 by the Board of Directors with the following main objectives and responsibilities:



The Objective of the Risk Committee of the Board of Directors is to focus on issues relating to Risk Management policies and procedures on a Bank wide basis by arriving at a judicious policy decision collectively.



Roles and Responsibilities:

- To understand the risks undertaken by the Bank and ensure that they are appropriately managed.
- To develop risk policies, limits and procedures after assessment of the Bank's risk bearing capacity.
- To identify, monitor and measure the overall risk profile of the Bank.
- To verify models used for pricing complex products and transfer pricing.
- To review the risk models as development takes place in the markets and also identify new risks.
- To ensure that the risk policies developed clearly spell out the quantitative prudential limits on various segments of Bank's operations.
- To build stress scenarios to measure the impact of unusual market conditions and monitor variance between the actual volatility in portfolio values and those predicted by the risk measures.
- To monitor compliance with various risk parameters by business lines.
- To hold the line management accountable for the risks under their control.
- To oversee and ensure the implementation of Central Bank of Oman's guidelines on risk management systems in Banks.

The members of the Risk Committee are:

1. Mr. Saleh Nasser Juma Al Arajmy	Chairman of the Committee
2. H.E. Ahmed Abdullah Sulaiman Muqaibel	Member
3. Mr. Saleh Nasser Al Habsy	Member
4. Mr. Ahmed Bin Said Mohammed Al Mahrazi	Member

15

No meeting of the Risk Committee of the Board of Directors was held during the year 2004 as it was only set up in October 2004. However, its first meeting was held in the month of January 2005.

5. Directors' Remuneration and Executives Pay

As all members of the Board are non-executive directors, no fixed salary or performance-linked incentives are applicable. The non-executive directors are paid an annual remuneration and sitting fees for attending the Board / Committee meetings. Directors' remuneration and sitting fees paid during 2004 are as follows:

	Remuneration RO '000s	Sitting Fees RO '000s	Total RO '000s
Chairman of the Board	25	11	36
Board Members	229	59	288
Total	254	70	324

The Bank's top five executives, namely the Chief Executive, Deputy Chief Executive, General Manager - Support Services, Deputy General Manager - Retail Banking, and Deputy General Manager - Risk Management have received the following in 2004:

	Salaries RO '000s	Performance Bonus RO '000s	Total
Top five Executives	392	180	572

6. Compliance with Regulatory Requirements

The Bank adhered to and complied with all relevant regulatory requirements and there were no penalties or strictures imposed on the Bank in the last three years for non-compliance with any statutory or regulatory authority requirements.

Also the Bank complied with all provisions of the Code of Corporate Governance issued by the Capital Market Authority.

7. Communication with Shareholders and Investors

The Bank publishes its quarterly interim financial statements and also hosts these and other relevant information at its website (www.bankdhofar.com). The quarterly results are published in two local newspapers in Arabic and English. These results can be obtained by shareholders either from the Bank or Muscat Securities Market (MSM).

The management provides regular updates to the market on the Bank's performance and new developments. The Management Discussion and Analysis Report forms part of this annual report.

8. Market Price Data

a. Share Price Movements

The high/low share price information of the Bank during the financial year ended 31 December 2004 compared with Muscat Securities Market Index is as follows:

2004	Bank Dhofar Share Price (RO)			MSM Index
	High	Low	Closing	Closing
January	3.110	3.000	3.000	2,913.00
February	3.030	3.000	3.010	2,959.00
March	3.150	3.050	3.150	2,962.40
April	3.350	3.100	3.350	3,062.70
May	3.600	3.350	3.600	3,208.97
June	3.850	3.600	3.800	3,458.11
July	3.820	3.680	3.800	3,440.54
August	3.850	3.800	3.850	3,414.27
September	4.100	3.800	4.030	3,492.82
October	3.800	3.700	3.750	3,444.91
November	3.750	3.600	3.600	3,370.18
December	3.650	3.400	3.650	3,375.05

b. Major Shareholders

The following are the major shareholders who own more than 5% of the outstanding shares as at 31 December 2004:

Shareholder	% of Ownership
Dhofar International Development and Investment Company (S.A.O.G.)	30.00%
Civil Service Pension Fund	10.00%
Ministry of Defense Pension Fund	8.57%
Public Authority for Social Insurance	8.34%
Qais Omani Establishment LLC	6.46%
Malatan Trading and Contracting LLC	6.39%

9. Profile of the Statutory Auditors

PricewaterhouseCoopers is one of the world's largest professional service organisation, provides industry-focused assurance, tax and advisory services for public and private clients. More than 120,000 people in 139 countries connect their thinking, experience and solutions to build public trust and enhance value for clients and their stakeholders.

PricewaterhouseCoopers in Oman has over 60 employees including 3 partners and 7 managers.

10. Other Matters

In 2004 the Board of Directors, through the Audit Committee, reviewed and assessed the Bank's system of internal controls.

The last Annual General Meeting (AGM) was held on 30 March 2004 and the last Extraordinary General Meeting (EGM) was held on 30 September 2003.



... with Strong Ambition and Innovative Products

Our passion to serve our customers lead our ambitious plans

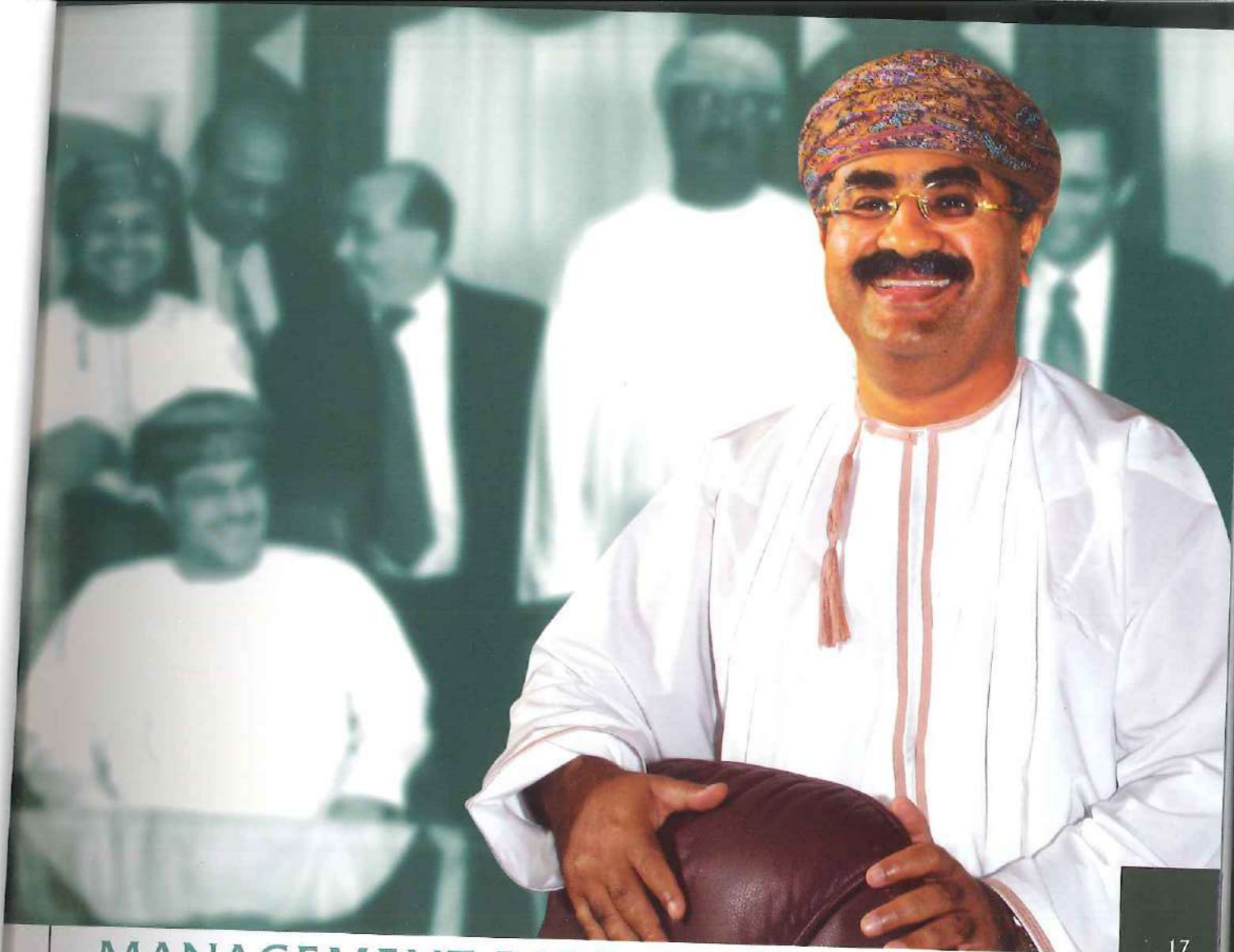
and is translated into

market responsive products

and services that strive to be

the best of breed in the

Omani Banking Industry.



MANAGEMENT DISCUSSION & ANALYSIS REPORT

►► Oman's Economy and Outlook

Oman's economy was expected to record a good growth in 2004 as the preliminary economic indicators showed that the Gross Domestic Product (GDP) would grow by 12.5% against 6.9% growth achieved in 2003. The remarkable growth was achieved due to the increase in oil prices, non-oil exports and improvements in the investment environment in the Sultanate. The Oil revenues in 2004 recorded a significant increase of RO 1,252 million over the budget, wiping out the entire 2004 budget deficit, with additional revenues transferred to State General Reserve Fund and repayment of external debts. It is worth mentioning that the 2004 budget was based on an average price of USD 21 per barrel, while the average price realized during the year was USD 33.9 per barrel.

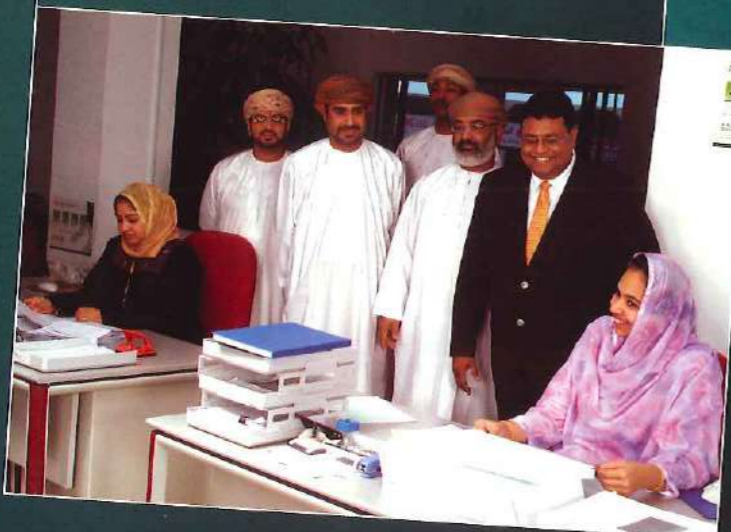
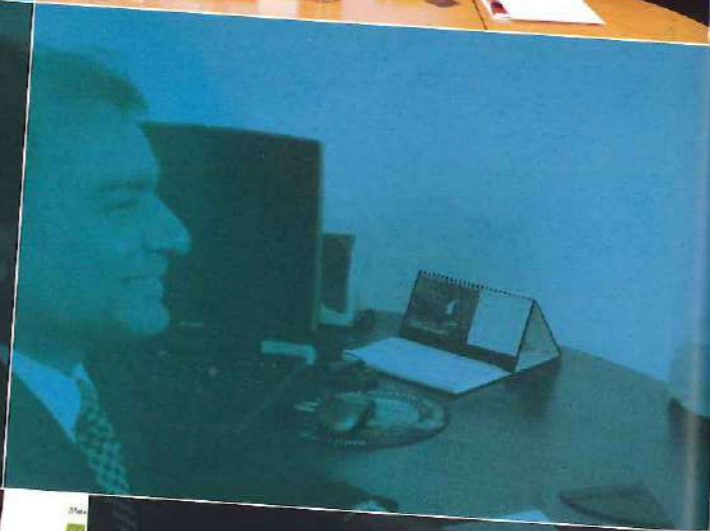
The consumer price index was contained in 2004 at low levels and expected to increase by less than 0.3%. Also the Muscat Securities Market general price index registered a significant growth of 23.8% in 2004 as a result of good corporate performance.

The budget for 2005 is estimated on the basis of USD 23 per barrel of oil and with an average daily production of 753,000 barrels. The budget for 2005 estimates a total revenue of RO 3,140 million and total expenditure of RO 3,680 million, resulting in a budget deficit of RO 540 million. The budgeted deficit represents 17% of budgeted revenues and 6% of the targeted GDP.

►► Industry Structure and Developments

The financial services industry comprises commercial banks, specialized lending institutions and other financial intermediaries. At the end of 2004, there were fourteen commercial banks (five local banks and nine branches of foreign banks) and three specialized banks operating in the Sultanate. The five local commercial banks accounted for the bulk of the market share, with competition remaining intense amongst the banks for new business.

The commercial banks combined balance sheet at the end of December 2004 showed that total assets increased by 8.2% and reached RO 4.89 billion



MANAGEMENT DISCUSSION & ANALYSIS REPORT (contd.)

compared with RO 4.52 billion at the end of December 2003. The total lending of commercial banks grew during 2004 by 6.0% and reached RO 3.51 billion at the end of the year and total deposits, including government and public sector deposits, increased from RO 2.85 billion at the end of 2003 to RO 3.08 billion, a growth of 8.1%. All the local banks operating in the Sultanate have posted an increase in profits for the year ended December 31, 2003.

►► Opportunities and Threats

The opportunities to grow profitable corporate banking and trade finance business remain limited. With Oman's accession to the World Trade Organization regional and international banks may decide to enter the Omani market and create more competition for local banks. Also, proliferation of e-banking may offer customers the option to deal with non-local banks for certain financial services.

Falling oil production and volatility in oil prices could adversely affect the Government's revenues.

►► New Corporate Identity

Following the shareholders' and regulatory approvals received in 2003 to shorten the name of the Bank to "Bank Dhofar". The new corporate identity was formally launched in early 2004. The objective of launching the new corporate identity is to position the Bank as a significant and dominant player in the Omani banking sector.

The new logo and identity are an affirmation of the Bank's unflinching commitment to our customers. The green dot on top of the new logo depicts this symbolically. The new logo is a phonetic connotation of the words Bank Dhofar. The Bank's vision, looking ahead, is aptly encapsulated in our new corporate slogan - Moving forward...with you.

►► No. 1 Bank in Oman:

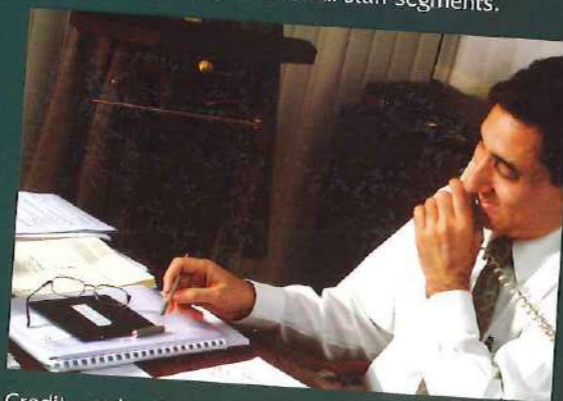
Bank Dhofar (S.A.O.G.) was ranked No. 1 among local banks for the year 2003 according to the analysis carried out by "Business Today" magazine in coordination with a renowned consultancy firm. We have been ranked twice as No. 1 in the last three years which clearly reflects the Bank's ability to sustain a distinguished and remarkable performance.

►► Review of Operations

►► Retail Banking

Retail Banking Group (RBG) continued to post a strong performance in 2004 with its continuing focus on value-added products, services and expansion and diversification of distribution channels. RBG expanded its branch network and opened 3 new branches in strategic locations during 2004 and the total number of branches reached 48. During the year a few branches have been renovated with more customer friendly layouts and some branches relocated to more convenient locations with ample parking facilities. The off site ATM network was also expanded by adding three more locations. The bank as at the end of 2004 had sixty six (66) proprietary Automated Teller Machines (ATMs), which are linked to the Oman Switch allowing our customers to use a wide network of over 365 ATMs in Oman. Our customers can also withdraw cash in other countries through the GCC network. Preparations for launching a state-of-the-art Call Centre is underway and expected to be launched in the first quarter of 2005.

"Al Heson" Cash Prize Saving Scheme was enhanced in 2004 with a view to increasing the chances of winning with high prizes: the total prize money allocated was close to RO 1 million. The scheme offers cash prizes to savers in general with additional specific prizes for women and children. As part of "Al Heson" the youngsters account "Mazin & Mazoon" also have a chance to win on monthly basis. Branches have capitalized on this opportunity and managed to market this product well. A Staff Incentive Scheme was also restructured in order to have active participation of all staff segments.



Credit card sales saw reasonable growth this year and are expected to grow even more in 2005 with ambitious plans for launching more cards related products. Internet Card "e-comcard" was

MANAGEMENT DISCUSSION & ANALYSIS REPORT (contd.)

launched in 2004: this enables customers to do on line shopping within the limit they decide. It is considered a secured way of payment on the net.

One of the major initiatives for 2005 is the re-engineering of processes in the branches with the objective of converting the traditional banking branches into sales and service platforms and enhancing the sales and service culture in the branches. As part of these initiatives all account opening forms are being re-designed to be more customer-friendly and informative. MBD Branch has been identified as the first branch to implement these process changes and re-structure with the clear segregation of front and back office functionalities.

There are exciting initiatives underway to be rolled out in 2005 which would be a delightful treat to our customers and enable them to benefit from these value-added products and services.

►► Research and Marketing

In its continuous pursuit of bench-marking its activities to the highest standards of the banking industry and its unwavering commitment to creating a differentiated and desirable customer experience when dealing with the Bank, it has reorganized its marketing practices and established the organization Marketing, Planning and Research Division and staffed it with the required talent. Since then the Division has embarked on a number of strategic and tactical activities to catapult Bank Dhofar even closer towards the customer-centric culture capable of delivering and even exceeding customer's expectations. The Division has developed and obtained approval of its short and medium term plans with a comprehensive set of initiatives which



when implemented would enable the Bank to build on its past successes and carve a distinguishing role in the Omani financial industry.

The enhanced customer focused strategies that are planned will be felt across all touch points and customers will certainly experience banking with a difference when they deal with Bank Dhofar.

►► Corporate Banking

The Corporate Banking Group encompasses the Large Corporates Division, Project Finance & Syndication and the Mid-Sector Corporate Division which is exclusively responsible for credit delivery to small and medium enterprises. The reorganisation of the Corporate Banking Group in 2003, which resulted in the carving out of the Mid-Sector Corporate Division as a separate profit-centre within the Group, has proved to be effective and helped improve the Bank's focus on this segment.

With the rapidly changing economic profile of the country and the evolving banking regulatory regime, Corporate Banking will continue to be the vehicle of future growth for the Bank. It is our cherished objective to become a 'preferred Bank' for corporate customers in Oman. Towards this objective and to serve promptly and effectively our existing as well as prospective customers, the Bank has streamlined internal procedures and hired experienced professionals committed to deliver corporate banking services of the highest standards.

The Corporate Banking Division makes available the entire gamut of corporate banking products, both funded and non-funded, to the customers and has been instrumental in developing the Bank into a 'Relationship Bank' which endeavours to build a long-lasting, mutually beneficial relationship with its clients.

Every customer or a group of customers is assigned a specialised relationship executive, who remains in constant touch with the customers to understand their requirements and offers suitable services/products. The emphasis is on development of financial solutions that are tailor-made to serve the requirements of individual customers. The respective executives also liaise with other Departments of the Bank to facilitate prompt delivery of the required services/products to the customer and to troubleshoot any problems. The Bank considers these relationship executives as vital links to its esteemed customers.

MANAGEMENT DISCUSSION & ANALYSIS REPORT (contd.)

It was, therefore, not surprising that the portfolio of our corporate funded facilities has continued to record a good growth rate witnessed during 2004 which is indeed commendable in the context of a competitive environment.

►► Project Finance & Syndications

The Government of Oman continues with its stated policy of wider and larger participation of the private sector in various spheres of economic activities, which were hitherto the domain of the Government sectors. Consequently, a number of large projects of national importance, requiring considerable sums in investments are being implemented at a rapid pace. Bank Dhofar continues to contribute in this area by actively participating in financing these projects. Accordingly, the Project Finance & Syndication team continues to work closely with local and international banks exploring the lending opportunities to various projects.

During the year, the Bank has lead arranged the financing of Raysut Cement expansion project and co-lead arranged the refinancing and expansion project of Salalah Port Services SAOC. Besides this, the Bank has also participated in the financing of the power and water project of Sohar Power SAOC and the prestigious Barr Al Jissah Resort project. These, together with earlier committed projects viz., Sohar Refinery LLC, Oman India Fertiliser Company SAOC, power projects of AL Kamil, AES Barka, Dhofar Power, Oman LNG, Oman Gas etc., has seen the Bank's active contribution to all the projects of National Importance.

►► Mid-Sector Corporate Division

The Division, while focusing on a niche market is working closely with the branches in identifying the deserving customers and channeling the resources. The creation of this dedicated Division has been received very well in the market which has not only



enhanced the image of the Bank but has also helped in fulfilling the social aspirations of the people.

Due to all out efforts undertaken by the dedicated team, the Division has blossomed achieving exponential growth both in terms of number of customers and amount of advance portfolio, thus contributing immensely to the profitability of the Bank.

►► Treasury, Trade Finance and International

Treasury, Trade Finance & International Division is a significant contributor to the Bank's non-interest income. Treasury has always emphasized working closely with its clients to provide tailored solutions



to their requirements. Treasury, in conjunction with Assets and Liability Committee, works to manage the liquidity of the Bank, in the most efficient and effective manner. In 2004, Treasury enjoyed another excellent year, recording a solid performance. Foreign Exchange income was well above the budget through an aggressive pricing policy, which increased the volume of customer turnover, giving benefit to both the Bank and its customers.

Trade Finance business has maintained its fast growth track through the year. Income was again ahead of plan and also exceeded the prior year figure. The unit is also exploiting our technological and operational expertise to extend our frontiers. A number of core banking processes and systems have been improved to attune them with the customers requirements. Besides, we have also introduced a web-based trade finance package called "eZtrade" to our prime corporate customers. This will deliver enhanced business analysis to enable more active client relationship management.

International Division performs the task of business development, maintenance of correspondent relations, setting up of lines of credits for business operations from banks/financial institutions. A strong network of correspondent bank relationship throughout the world enables us to offer our clients a wide variety of trade and financial services. Our

MANAGEMENT DISCUSSION & ANALYSIS REPORT (contd.)

correspondent banks have ensured an increase in lines available to us and we are able to satisfactorily service the individual needs of both customers and correspondents.

During the first quarter of 2004 the Bank signed a mid-term loan agreement for US\$ 75 million. The Bank approached international markets for the first time for US\$ 50 million syndicated loan for a period of 3 years with a green shoe option of US\$ 25 million. The loan was largely over-subscribed and commitments for the loan were made by regional, European, Japanese and American banks. This reflects the confidence the international banks have



in the Sultanate, based on international rating of the country and Bank Dhofar's own financial position.

►► Support Services

Key divisions in the Support Services Group are Central Operations, Information Technology and Human Resources.

►► Central Operations

The Central Operations Division established in 2003 has now firmly entrenched itself as the driving force of Bank Dhofar. This division now processes the bulk of Bank's transactions successfully, primarily through specialized know-how, economies of scale and process-automation.

The trend is set to continue in the year ahead with more products and services ear-marked for centralisation and thereby improve process efficiency and release branch resources for business development and quality customer care.

Though specialised in process optimisation, Central Operations Division has also proven its capabilities in human resource development, through which technically proficient, self-driving bankers have been moulded for handling other important duties within the Bank.

Firmly committed to training aspiring young Omanis, Central Operations Division currently has one executive following an MBA Programme in the UK. All staff are exposed to diverse training programmes (both internal and external) regularly, well above the required organisational stipulation.

In 2005, the Central Operations Division will be the leading player in Bank Dhofar for implementing Central Bank of Oman's Real-time Gross Settlement (RTGS) Project which is aimed at automating payments and settlement on a national scale.

►► Information Technology

The IT Division of the Bank plays a pivotal role in devising technology strategy in line with business strategy and provide 24x7x365 services to Bank's customers through different delivery channels. The Division keeps researching the latest state-of-the-art technologies to provide excellent service experience to Bank's customers.

The Division is organized into four departments namely, Systems Support, Networking, Systems Development and Special Projects. Each department of IT Division is manned by experienced Omani and expatriate staff.

In the year 2004 Bank made major technological advances and invested in latest technology. This year was significant as Bank Dhofar implemented an Information Security Policy based on BS7799 / ISO17799 standard to protect customer and the Bank's information. The Division also completed a smooth migration to the IP based SWIFTNET the latest payment gateway from SWIFT. The Bank installed a Risk Analysis system from Moody's, a world renowned solution for the risk analysis systems in the banking industry. The Bank has upgraded its Branch Automation system at all the branches to provide better customer services from its branch network. In the last quarter of the year the Bank made a pilot launch of its newly acquired web-based Trade Finance system for its corporate customers. This product is branded as eZtrade and would allow corporate customers to enter request and track their Letter of credits, bank guarantees, export & import bills etc. on the Internet from the comfort of their own offices.

The aim of all these new IT initiatives of the Bank is to keep itself abreast with the latest technologies and presenting its customers with best of services based on latest technology for their optimum satisfaction. Our aim can be summarized in two words: "Ever Onwards".

►► Human Resources

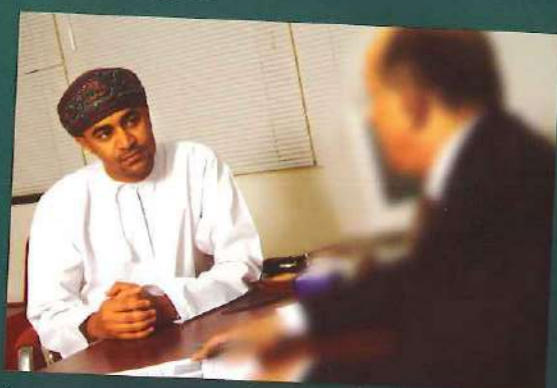
The redesigned objective-based performance management system for all staff was successfully implemented with all staff setting their goals at the beginning of 2004, with a half-yearly assessment to review their goals vis-a-vis achievements. For branch staff there were reviews by branch managers on a monthly basis of their financial goals.

This three layered appraisal, with the assessee making self-assessments on set goals, and the assessor (the immediate superior), appraising the assessee and the superior's superior reviewing the assessment; made the system more transparent. Individual training needs are also identified from this assessment. This has emphasized that Bank Dhofar is a learning organization and a preferred place for performing staff to work.

►► Risk Management

The Bank established an independent Risk Management Division, in the first half of 2003. The Division is managed by a team of competent and experienced personnel. The primary function of this Division is to ensure that an effective risk management framework exists within which the various divisions of the Bank operate. The Division assists in defining appropriate risk tolerance levels for the respective business divisions. The risk management strategy of the Bank is based on a clear understanding of various risks, disciplined risk-assessment and measurement procedures and continuous monitoring. Risk management governance is provided through various Board and Management level committees.

The primary responsibility of understanding the risks run by the Bank and ensuring that the risks are appropriately managed has been vested with the Board of Directors.



As suggested by Central Bank of Oman guidelines and Basle II Accord (revised framework) the overall

risk management at organizational level has been assigned to an independent Risk Committee of the Board of Directors (RC) which was set up in October 2004. The setting up of RC is in line with the international best practices which mandate that banks should have in place comprehensive risk management processes (including appropriate Board and Senior Management oversight) to identify, measure, monitor and control the overall risk profile of the Bank.

The objective of the RC is to focus on issues relating to Risk Management policies and procedures on a Bank-wide basis by arriving at a judicious policy decision collectively.

During the year 2004, the Bank has implemented Moody's Risk Advisor software, a globally reputed credit analytical tool to aid processing of credit proposals. This software will also help in credit rating of the individual borrower, benchmarking of the industry and aid portfolio analysis of the Bank's exposure. The corporate credit proposals are reviewed by Risk Management Division, whose observations form an important input in the decision making process.

The Treasury Division is responsible for the management of liquidity and interest rate risk under the guidance and supervision of the Asset and Liability Management Committee. The Risk Management Division is responsible for oversight of related guidelines set internally and by the regulators on this subject.

Operational risk is controlled through established and detailed internal controls with well-defined reporting lines and segregation of duties. Regular audit checks ensure that necessary controls exist to mitigate this risk. The key elements of our risk management practices include independent checks and balances, formal authority limits for approval, well-defined policies and procedures.

The important types of risks to which the Bank is exposed are credit risk, liquidity risk, market risk and operational risk. Note number 28 accompanying the financial statements provides an overview of some of these risks along with details of the Bank's policies to identify, measure, monitor and manage these risks.

►► Credit Risk

This refers to the risk that counter-parties may default where credit facilities have been provided to them. Credit risk is controlled and managed by dealing with customers of good credit standing,

thorough credit assessment, obtaining collateral with appropriate and continuous monitoring. Additionally, group and single obligor limits, borrower rating, portfolio analysis, counter party limits and concentration of limits are some of the tools that are used by the Bank to effectively manage its credit risk.

The Bank employs experienced and competent staff in the area of Corporate Banking, providing them with regular training to upgrade and hone their credit skills. Detailed credit policies, procedures and guidelines, proper segregation of duties, elaborate matrix of authorities for credit approval and periodic audit and examinations by the internal and external



auditors ensure that a rigorous environment of checks and balances exists within the Bank.

►► Liquidity Risk

Liquidity risk is the potential inability of the Bank to meet its maturing obligations to a counter party. Liquidity planning and management are necessary to ensure that the Bank has the ability to fund its operations cost-effectively and to meet current and future potential obligations such as loan commitments, contingent liquidity commitments and unexpected deposit outflows. The Treasury Division in conjunction with the other divisions manages the liquidity on a daily basis.

The Asset Liability Committee (ALCO) sets the broad framework for the Treasury to operate so that the Bank is always in a position to meet its financial commitments. A high-level ALCO meeting is held on a monthly basis in addition to weekly ALCO meetings to handle tactical issues. ALCO regularly reviews the liquidity policy, in addition to overseeing other matters with which it is entrusted. Diversification of depositor base, reducing dependence on large depositors and maintaining a suitable mix of deposits including low cost deposits are some of the measures that the Bank has regularly taken to maintain a stable deposit

base. The Bank maintains a stock of high quality liquid assets, which can be liquidated at a short notice to raise cash if required. The Bank has arrangements in place with several international banks to raise funds, if needed.

►► Market Risk

Market risk is the risk of loss arising from unexpected changes in financial prices, including interest rate, exchange rates, bond, equity and commodity prices. Two prominent risks affecting the Bank are currency and interest rate risk.

The major foreign currency to which the Bank is exposed is the US Dollar. The established parity between US Dollar and Rial Omani substantially reduces this risk unless the parity between the two currencies is revised. It is unlikely that this parity will be changed in the near future. To control currency exposures, intra day and overnight limits have been set up in addition to currency-wise stop loss limits for the dealing room. The Central Bank of Oman has set prudential norms for the net open position to restrict the banks from taking undue currency risks.

The Bank manages the interest rate risk by matching the re-pricing of assets and liabilities through various means and operating within the set gap limits. Foreign currency loans are linked to the Libor rates and re-priced regularly to reduce the attendant interest rate risk.

►► Operational Risk

Operational risk is the risk of loss resulting from inadequate or failed internal processes, people and systems, or from external events. The Bank has detailed policies and procedures that are regularly updated to ensure that a sound internal control environment exists in the Bank. During the year 2004, the Bank had set up an independent Operational Risk Cell within the Risk Management Division. Trained and competent staff oversee the operational functions of the Bank. Tested Disaster Recovery plans exist to provide normal banking services in the event of any disruption. The Bank is closely reviewing the various recommendations issued by the Basel Committee on "Sound practices for the management and supervision of operational risk" for implementation.

►► Financial Performance

The total assets of the Bank in 2004 increased by 16.5% and reached RO 552.2 million compared to

MANAGEMENT DISCUSSION & ANALYSIS REPORT (contd.)

RO 474.1 million at the end of 2003. The net loans and advances to customers also increased from RO 367.2 million at the end of 2003 to RO 406.5 million at the end of 2004, a growth of 10.7%. An analysis of our loans and advances portfolio as at December 31, 2004 along with the comparative figures for the prior period is as follows:

	RO million	
	2004	2003
Overdrafts	55.1	50.8
Loans	362.4	326.1
Loans against trust receipts	16.7	18.4
Bills Discounted	4.7	2.6
Advance against credit cards	4.2	4.1
Others	6.0	2.8
Gross loans and advances to customers	449.1	404.8
Less: Allowance for impairment	42.6	37.6
Net loans and advances	406.5	367.2

The total customer deposits increased from RO 358.4 million at the end of 2003 to RO 421.1 million at the end of 2004, a creditable growth of 17.5%. The composition of customer deposits at the end of 2004 along with the corresponding figures for the prior period is as follows:

	RO million	
	2004	2003
Current accounts	111.2	91.2
Saving accounts	57.9	45.5
Time deposits	250.7	209.0
Certificates of deposit	-	10.1
Margin accounts	1.3	2.6
Total customer accounts	421.1	358.4

During the first quarter of 2004 the Bank signed a mid-term loan agreement for US\$ 75 million. The Bank approached international markets for the first time for US\$ 50 million syndicated loan for a period of 3 years with a green shoe option of US\$ 25 million.

Shareholders' Equity

The shareholders' equity at the end of 2004 was RO 67.77 million compared with RO 63.12 million at the end of 2003. At the end of 2004 we have transferred RO 1.12 million to legal reserve being 10% of net profit and RO 1.47 million to subordinated bonds reserve being 20% amortization of the total amount of outstanding subordinated bonds of RO 7.36 million. Also we have transferred RO 2.05 million to retained earnings.

The analysis of shareholders' funds at the end of 2004 along with the corresponding figures for prior period is as follows:

	RO million	
	2004	2003
Share capital	41.96	41.96
Share premium	5.43	5.43
Legal reserve	6.44	5.32
Subordinated bonds reserve	2.94	1.47
Proposed distribution	6.29	6.29
Retained earning	4.71	2.65
Total Shareholders' Equity	67.77	63.12



As a result of the increase in shareholders' equity the net assets per share reached RO 1.615 at the end of 2004 compared with RO 1.504 at the end of 2003.

Income Statement

Net profit increased in 2003 by 10.1% from RO 10.16 million for the year ended 2003 to RO 11.19 million in 2004.

Net interest income increased by 7.0% from RO 26.44 million for the year ended 2003 to

MANAGEMENT DISCUSSION & ANALYSIS REPORT (contd.)

RO 28.28 million for the year ended 2004. For the year ended 2004, interest income increased by 8.5%, while interest expense increased by 7.7% as compared to that of 2003.

Total operating expenses increased from RO 11.02 million in 2003 to RO 12.24 million in 2004. Staff costs increased in 2004 by RO 0.79 million, while the administrative costs increased by RO 0.36 million.

The Bank made all provisions as required for impaired assets. The amount of impairment provided in 2004 was RO 5.31 million compared with RO 4.88 million in 2003. Also during 2004 we have recovered from provision an amount of 2.67 million compared with RO 0.96 in 2003.

A detailed analysis of impairment for 2004 along with the corresponding figures for the prior period is as follows:

	RO thousands	
	2004	2003
Impairment for:		
Investments	655	-
Loans & advances	5,314	4,878
Written-off	22	57
Property & Equipment	-	28
Provisions recovered	(2,667)	(960)
Impairment	3,324	4,003

As a result of building sufficient provisions our bad debts coverage ratio reached 114% at the end of 2004 compared with 106% at the end of 2003.



The Board of Directors proposes to pay a 15% cash dividend amounting to RO 6.29 million, subject to the approval of the Bank's shareholders. The proposed profit appropriation for 2004 is as follows:

	RO thousands	
	2004	2003
Proposed dividends	6,294	6,294
To legal reserve	1,119	1,016
To subordinated bonds reserve	1,472	1,472
Proposed directors remuneration	254	254
To retained earning	2,053	1,120
Net profit for the year	11,192	10,156

Future Prospects

Bank Dhofar is today the fourth largest bank in the Sultanate in terms of total assets and branch network. The Bank is ranked as the third most profitable bank in the Sultanate for 2004. The Bank has a strong capital position, state of the art technology and a committed and competent work force. The Bank follows prudent provisioning policy and our provisions for non-performing accounts is in excess of 110% of the impaired amount. The Bank has been investing heavily in technology to upgrade systems and its people to offer a wide range of world-class financial services to our customers. The year 2005 should see us launching a number of key initiatives which will further cement our position as a dominant player in the local banking sector.

FINANCIAL HIGHLIGHTS OF LAST FIVE YEARS

(In RO'000)

For the year

	2004	2003	2002	2001	2000
NET INTEREST INCOME	23,264	21,402	18,224	15,390	10,873
NON INTEREST INCOME	5,017	5,040	4,068	3,282	3,049
OPERATING COSTS	12,243	11,016	8,854	7,948	6,129
OPERATING PROFIT (before impairment losses)	16,038	15,426	13,438	10,724	7,793
PROFIT FROM OPERATIONS	12,714	11,423	9,335	6,733	6,628
NET PROFIT FOR THE YEAR	11,192	10,156	8,295	6,133	5,528

At year-end

TOTAL ASSETS	552,177	474,085	344,003	337,054	272,530
NET LOANS PORTFOLIO	406,503	367,185	266,006	257,676	212,761
CUSTOMER DEPOSITS	421,093	358,397	277,219	268,406	210,859
SHAREHOLDERS' EQUITY	67,771	63,127	47,408	42,651	39,839
SHARE CAPITAL	41,962	41,962	35,280	33,600	32,000
FULL SERVICE BRANCHES	47	45	43	43	27
ATMs	66	62	58	57	45
STAFF	579	562	431	443	348

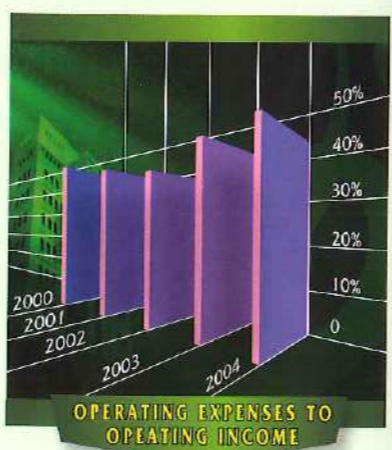
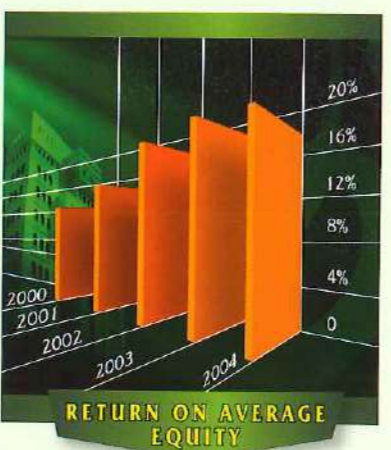
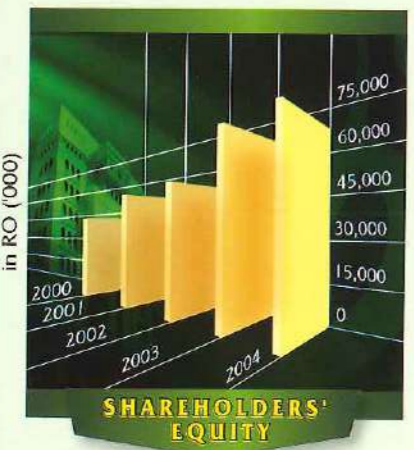
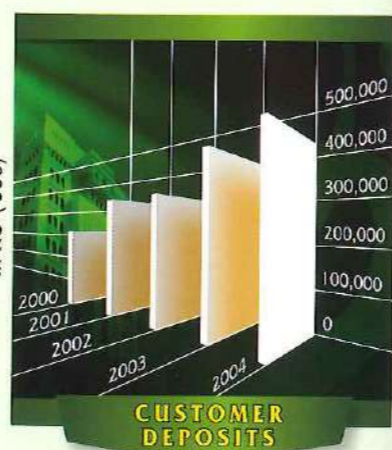
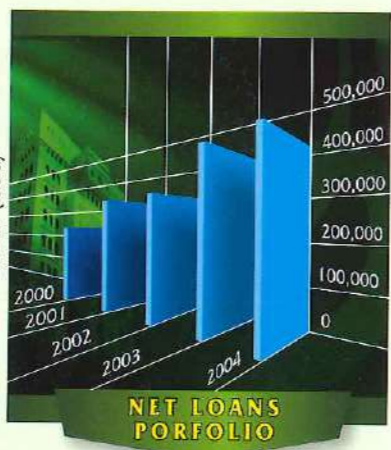
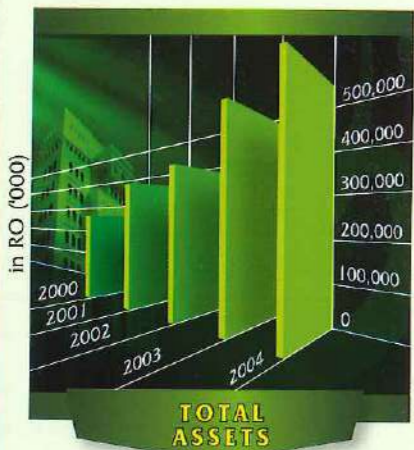
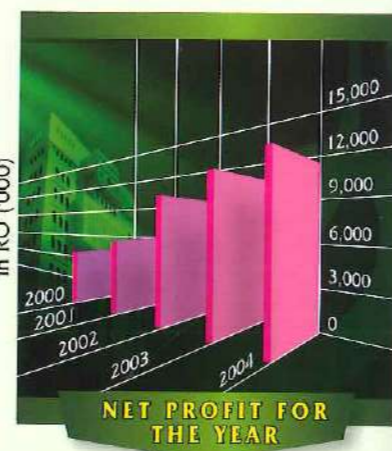
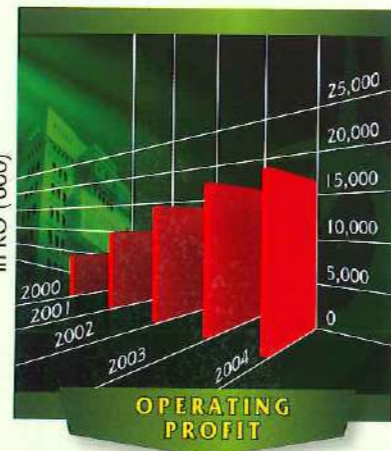
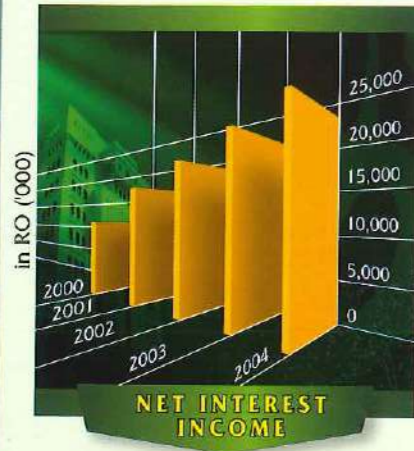
28

FINANCIAL RATIOS OF LAST FIVE YEARS

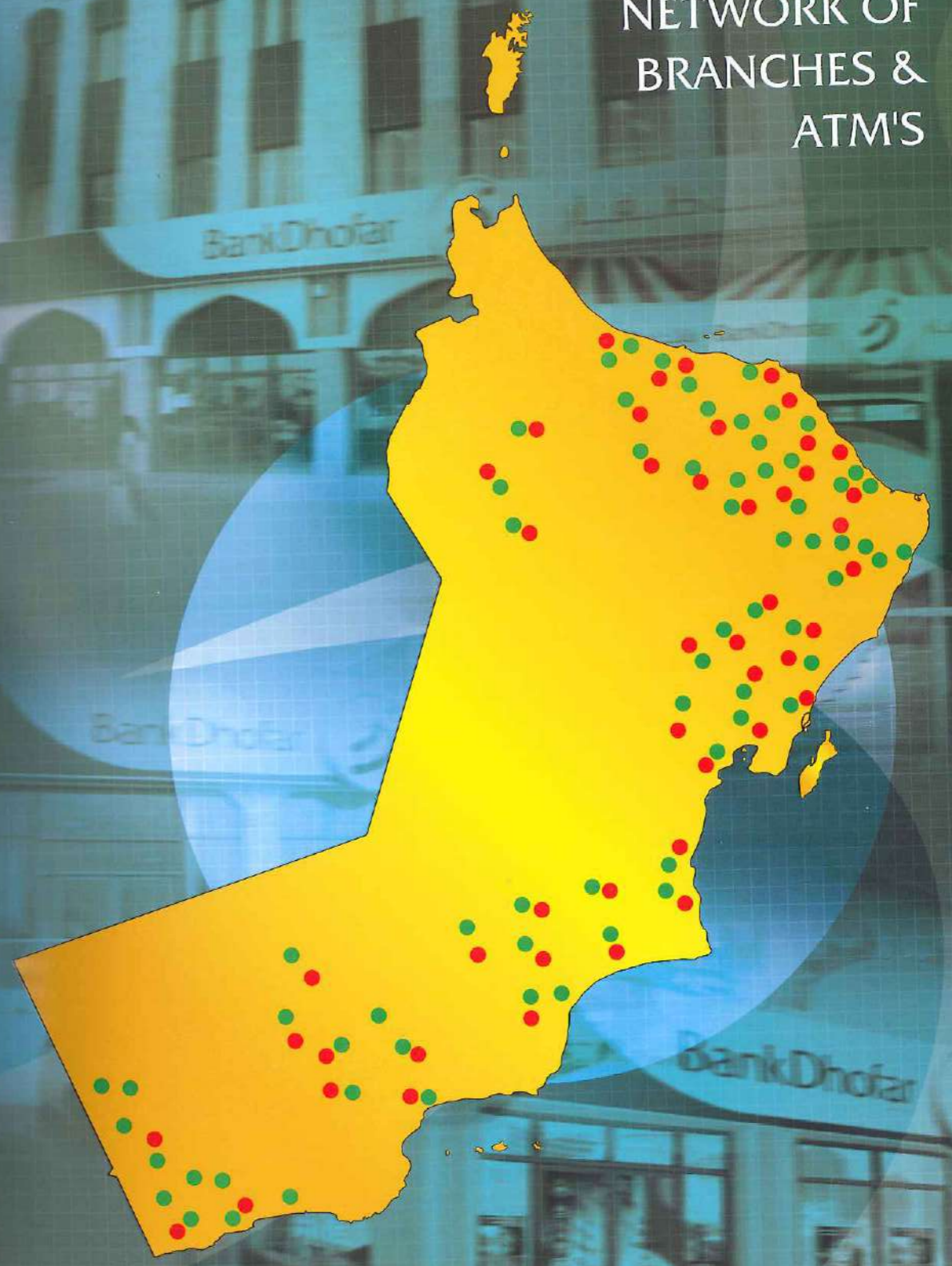
	2004	2003	2002	2001	2000
I-PROFITABILITY					
Return on Average Equity	17.1%	18.4%	18.4%	14.9%	14.0%
Return on Average Capital	26.7%	26.3%	24.1%	18.7%	17.3%
Return on Average Assets	2.2%	2.5%	2.4%	2.0%	2.1%
Non Interest Income to Operating Income	17.7%	19.1%	17.4%	17.6%	21.9%
Operating Expenses to Operating Income	43.3%	41.7%	39.7%	42.6%	44.0%
II-LIQUIDITY					
Net Loans to Total Deposits	89.2%	95.4%	93.6%	90.9%	95.2%
Total Customer Deposits to Total Deposits	92.4%	93.1%	97.6%	94.7%	94.3%
III- ASSET QUALITY RATIOS					
Loan Loss Provisions to Total Loans	9.5%	9.3%	6.5%	5.4%	5.3%
Non Performing Loans to Total Loans	8.3%	8.7%	5.3%	4.9%	4.4%
Loan Loss Provisions to Total Non Performing Loans	114%	106.0%	121.7%	110.3%	111.8%
IV-CAPITAL ADEQUACY					
BIS Risk Assets Ratio	15.4%	15.6%	14.3%	13.8%	15.7%
BIS Risk Assets Ratio on Tier One Capital	13.1%	12.8%	13.0%	12.7%	14.5%
Shareholders' Equity / Total Assets	12.3%	13.3%	13.8%	12.7%	14.6%

29

FINANCIAL HIGHLIGHTS OF LAST FIVE YEARS



NETWORK OF BRANCHES & ATM'S



A Total of
47 BRANCHES &
67 ATM'S
Nationwide

- KEY
- BRANCH
 - ATM

This map cannot be a reference for international borders.

BANK DHOFAR NETWORK OF BRANCHES & ATMS

Branches

Branch	Telephone	Fax	Address	Branch	Telephone	Fax	Address
Muscat Governorate				Daherah Region			
Al-Khuwair Center	24484880-24480008 24485554	24483366	2717, PC 112 Ruwi	Al-Iraqi	25695071-25694126	25695047	90, PC 515, Al-Iraqi
Al-Khouth	24536132-24545026 24542826	24545268	555, PC 121, Al-Khouth	Buraimi	25651989-25651696	25651115	278, PC, 512 Buraimi
Al-Khuwair	24602049-24602374	24601623	1507, PC 112 Ruwi	Ibri	25689341-25689685	25690341	28, PC 511 Ibri
Al Aamerat	24876580-24876120	24875829	1708 PC 112 Ruwi	Dakhliyah Region			
Al Azaiba	24496811-24495075	24495079	378, PC 133, Al Azaiba	Barkat Al-Mauz	25443460-25443466	25443462	97, PC 616, Barkat Al-Mauz
Al Wadi Al Kabir	24814127-24814126	24814128	1507, PC 112 Ruwi	Bahla	25420292-25420021	25420387	661, PC 612 Bahla
Bausher Polyclinic	24502606-24596994	24595323	1708 PC 112 Ruwi	Bid Bid	25369044-25369033	25369254	307, PC 613 Bid Bid
Greater Muttrah	24707959-24706636	24706103	1831, PC 112 Ruwi	Nizwa	25410234-25411370	25411234	83, PC 611 Nizwa
M.S. Qaboos	24601256-24604606	24601245	1696, PC 112 Ruwi	Sumail	25351188-25351283	25350094	190, PC 620, Sumail
MBD	24736614-24736606	24798621	2230, PC 112 Ruwi	Izki	25340393-25340089	25340204	412, PC 614 Izki
Muscat	24737066-24737865	24739166	1613, PC 114 Muttrah	Sharqiyah Region			
Muttrah Soq	24712970-24714452 24714279	24713556	1441, PC 112 Ruwi	Al Ees Sur	25544350-25541912	25543710	323, PC 411, Al Ees Sur
Qurum	24567671-24567673	24567679	108, PC 114 Muttrah	Al Mintrib	25584049-25583853	25583510	154, PC 421, Al Mintrib
Ruwi	24831090-24835854	24837892	1442, PC 112 Ruwi	Ibra	25571631-25571632	25570646	514, PC 413, Ibra
Seeb Airport	24510101-24510102	24510458	56, CPO Seeb PC 111	J. B. B. Ali	25553440-25553414	25553446	10 PC 416 Jalan
Seeb Town	24425851-24425852	24423373	347, PC 121 Al-Seeb	Sinaw	25524663-25524367	25524823	296, PC 418 Sinaw
	24424434	24425627	1696, PC 112 Ruwi	Sur	25541255-25540256	25540615	75, PC 411 Sur
Wattayah	24566731-24565208	24566732		Al-Kamil Wal Wafi	457134 - 457501	457962	294, PC 412 Al-Kamil
				Samad AShan	25526736-25526529	25526574	123, PC 423 Samad AShan
Al Batnah Region				Dhofar Governorate			
Al-Khadhra	26714162-26714164	26714163	505, PC 315, Al-Khadhra	Al-Wadi	23212185-23212180	23210085	2334, PC 211 Salalah
Al-Suwaig	26862010-26862001	26862102	585, PC 315, Al-Suwaig	Saada	23225409-23225463	23225179	2334, PC 211 Salalah
Al Khaboura	26801028-26801686	26805130	423, PC 326, Al Khaboura	Salalah	23292299-23294863	23295291	2334, PC 211 Salalah
Al Muladdah	26868544-26868533	26868549	106 PC 341 Muladdah				
Al Rustaq	26875117-26876039	26875591	25, PC 318 Rustaq				
Al-Ghashab (Ruq 2)	26878737-26875759	26878787	216, PC 329, Al-Ghashab				
Barka	26884423-26884428	26884451	751, PC 320 Barka				
Hafeet	26817991-26817992	26817993	596 PC 319 Saham				
Saham	26856699-26854400	26855277	92, PC 319 Saham				
Sohar	26840228-26844358	26841229	21, PC 311 Sohar				

ATM's

Muscat Governorate

Muscat
Muttrah Soq
MBD Branch 1 & 2
Greater Muttrah
Wadi Kabir Branch
Ruwi Branch
Amerat Branch
Wattaya Branch
Qurum Branch
M.S.Q Branch
Al Khuwair Branch
Al Khuwair Centre Branch
Sarooj
Al Maha Filling Station-Al Khuwair
Al Khuwair - PIC & SAVE
Bausher Branch
Zain Factory - Bousher
Al Chubra - Round about
Azaiba Branch
Seeb Airport Branch
Seeb International Exhibition
Markaz Al Bahja
Al Khouth Branch
Al Khouth-Omanoil Filling Station
Al Mawaleh South-Shell Filling Station

Seeb Town Branch 1
Mabeela - Al-Maha Filling Station

Al Batnah Region

Barka Branch
Rustaq Branch
Al Ghashab Branch
Muladdah Branch
Suwaig Branch
Al Khadhra Branch
Khaboura Branch
Hafeet Branch
Saham Branch
Sohar Branch

Dhahirah Region

Ibri Branch
Al Iraqi Branch
Buraimi Branch

Dakhliyah Region

Bid Bid Branch
Sumail Branch
Izki Branch
Barkat Al Mauz Branch

Al Shafaa - MOD
Nizwa Branch
Bahla Branch

Sharqiyah Region

Sinaw Branch
Samad AShan
Ibra Branch
Mintrib Branch
AlKamil Wal Wafi Branch
J.B.B.Ali Branch
Al Ees Sur Branch
Sur Branch
Mudhalbi

Dhofar Governorate

Salalah Branch
Salalah Shell Filling Station
New Salalah- Al Najaf Street
Al Qoaf - Salaam Street
Haffa - Sultan Qaboos Street
Saada Branch
Dahareez
Al Wadi Branch
Shell Filling Station, Al-Salaam Street
Al Awqadain



... with Proficient, Dedicated
and Experienced People

Our people's culture

aims at recruiting, training and retaining

talented people who are conscious

of their individual responsibilities

and team activities to synergize

all efforts towards

successful partnerships.

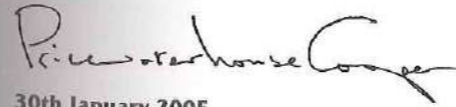
**REPORT OF THE AUDITORS TO THE SHAREHOLDERS OF
BANK DHOFAR SAOG**

We have audited the accompanying balance sheet of **Bank Dhofar SAOG** (the bank) as at 31 December 2004 and the related statement of income and cash flows for the year then ended. These financial statements set out on pages 34 to 64 are the responsibility of the bank's directors. Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit. The financial statements of the bank for the year ended 31 December 2003 were audited by another auditor whose report dated 27 January 2004 expressed an unqualified opinion on those financial statements.

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing. Those Standards require that we plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free of material misstatement. An audit includes examining, on a test basis, evidence supporting the amounts and disclosures in the financial statements. An audit also includes assessing the accounting principles used and significant estimates made by management, as well as evaluating the overall financial statement presentation. We believe that our audit provides a reasonable basis for our opinion.

In our opinion, the financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of **Bank Dhofar SAOG** as at 31 December 2004 and the results of its operations and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards.

In our opinion, the financial statements comply, in all material respects, with the disclosure requirements set out in the Rules for Disclosure and Proformas issued by the Capital Market Authority of the Sultanate of Oman.


30th January 2005


BANK DHOFAR SAOG


BALANCE SHEET AT 31 DECEMBER 2004

2004 USD'	2003 USD'		Notes	2004 RO'000	2003 RO'000
Assets					
98,950	36,320	Cash and cash equivalents	3	38,096	13,983
131,205	85,291	Treasury bills	26	50,514	32,837
66,013	59,377	Investment securities	4	25,415	22,860
48,592	52,652	Loans and advances to banks	5	18,708	20,271
1,055,852	953,727	Loans and advances to customers	6	406,503	367,185
9,060	8,927	Property and equipment	7	3,488	3,437
11,883	13,571	Intangible assets	8	4,575	5,225
12,670	21,524	Other assets	9	4,878	8,287
1,434,225	1,231,389	Total assets		552,177	474,085
Liabilities					
89,257	69,026	Due to banks	10	34,364	26,575
1,093,748	930,901	Deposits from customers	11	421,093	358,397
56,070	48,374	Other liabilities	12	21,587	18,624
19,122	19,122	Subordinated bonds	13	7,362	7,362
1,258,197	1,067,423	Total liabilities		484,406	410,958
Shareholders' equity					
108,992	108,992	Share capital	14	41,962	41,962
14,101	14,101	Share premium	14	5,429	5,429
16,720	13,813	Legal reserve	15	6,437	5,318
7,646	3,823	Subordinated bond reserve	15	2,944	1,472
16,348	16,348	Proposed distribution	14	6,294	6,294
12,221	6,889	Retained earnings		4,705	2,652
176,028	163,966	Total shareholders' equity		67,771	63,127
1,434,225	1,231,389	Total liabilities and shareholders' equity		552,177	474,085
240,327	169,709	Contingent liabilities and commitments	25	92,526	65,338
4.19	3.91	Net assets per share (Rials Omani / USD)		1.615	1.504

The notes on pages 38 to 64 form an integral part of these financial statements.

The financial statements were approved and authorised for issue by the Board of Directors on 30 January 2005 and signed on their behalf by:


Chairman


Chief Executive

Report of the Auditors - page 33

BANK DHOFAR SAOG

**INCOME STATEMENT
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2004**

2004 USD'	2003 USD'		Notes	2004 RO'000	2003 RO'000
77,971	71,883	Interest income		30,019	27,675
(17,545)	(16,294)	Interest expense		(6,755)	(6,273)
60,426	55,589	Net interest income	18	23,264	21,402
13,031	13,091	Other income	19	5,017	5,040
73,457	68,680	Operating income		28,281	26,442
Operating expenses					
(28,927)	(25,938)	Staff and administrative costs	20	(11,137)	(9,986)
(2,873)	(2,675)	Depreciation	7	(1,106)	(1,030)
(31,800)	(28,613)	Operating expenses		(12,243)	(11,016)
41,657	40,067	Profit from operations before impairment		16,038	15,426
(8,634)	(10,397)	Impairment	21	(3,324)	(4,003)
33,023	29,670	Profit from operations after impairment		12,714	11,423
(3,953)	(3,291)	Income tax expense	22	(1,522)	(1,267)
29,070	26,379	Net profit for the year		11,192	10,156
0.69	0.66	Earnings per share (Rials Omani / USD)	16	0.267	0.252

The notes on pages 38 to 64 form an integral part of these financial statements.

Report of the Auditors - page 33

BANK DHOFAR SAOG

**STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2004**

	Share Capital USD' 000	Share Premium USD' 000	Legal reserve USD' 000	Sub-ordinated bond reserve USD' 000	Proposed distribution USD' 000	Retained earnings USD' 000	Total USD' 000
1 January 2003	91,637	-	11,174	-	16,348	3,980	123,139
Shares issued	17,355	-	-	-	-	-	17,355
Share premium	-	14,101	-	-	-	-	14,101
Net profit for the year	-	-	-	-	-	26,379	26,379
Dividends paid	-	-	-	-	(16,348)	(16,348)	(16,348)
Proposed dividend	-	-	-	-	16,348	(16,348)	-
Transfer to legal reserve	-	-	2639	-	-	(2,639)	-
Transfer to subordinated bond reserve	-	-	-	3823	-	(3,823)	-
Directors' remuneration	-	-	-	-	-	(660)	(660)
31 December 2003	108,992	14,101	13,813	3,823	16,348	6,889	163,966
1 January 2004	108,992	14,101	13,813	3,823	16,348	6,889	163,966
Net profit for the year	-	-	-	-	-	29,070	29,070
Dividends paid	-	-	-	-	(16,348)	(16,348)	(16,348)
Proposed dividend	-	-	-	-	16,348	(16,348)	-
Transfer to legal reserve	-	-	2,907	-	-	(2,907)	-
Transfer to subordinated bond reserve	-	-	-	3,823	-	(3,823)	-
Directors' remuneration	-	-	-	-	-	(660)	(660)
31 December 2004	108,992	14,101	16,720	7,646	16,348	12,221	176,028

Note	Share capital RO'000	Share premium RO'000	Legal reserve RO'000	Sub-ordinated bond reserve RO'000	Proposed distribution RO'000	Retained earnings RO'000	Total RO'000
14	35,280	-	4,302	-	6,294	1,632	47,408
14	6,682	5,429	-	-	-	-	6,682
14	-	-	-	-	-	10,156	5,429
14	-	-	-	-	(6,294)	-	10,156
15	-	-	1,016	-	6,294	(6,294)	(6,294)
15	-	-	-	1,472	-	(1,472)	-
	41,962	5,429	5,318	1,472	6,294	2,652	63,127
	41,962	5,429	5,318	1,472	6,294	2,652	63,127
	41,962	5,429	5,318	1,472	6,294	2,652	63,127
	41,962	5,429	5,318	1,472	6,294	2,652	63,127

The notes on pages 38 to 64 form an integral part of these financial statements.
Report of the Auditors - page 33

BANK DHOFAR SAOG

**CASH FLOW STATEMENT
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2004**

	2004 USD'000	2003 USD'000	2004 RO'000	2003 RO'000
Operating activities	88,356	82,319	34,017	31,693
Interest and commission receipts	(17,141)	(14,183)	(6,599)	(5,461)
Interest payments	(8,901)	(18,455)	(3,427)	(7,105)
Cash payments to suppliers and employees	62,314	49,681	23,991	19,127
Increase in operating assets	(110,758)	(65,333)	(42,642)	(25,153)
Loans and advances to customers	(5,665)	11,873	(2,181)	4,571
Loans and advances to banks	(198,119)	(153,000)	(76,276)	(58,905)
Purchase of treasury bills	152,156	144,790	58,580	55,744
Proceeds from sale of treasury bills	(162,386)	(61,670)	(62,519)	(23,743)
Increase in operating liabilities	162,847	59,405	62,696	22,871
Deposits from customers	19,249	48,400	7,411	18,634
Due to banks	182,096	107,805	70,107	41,505
Net cash from operating activities	82,024	95,816	31,579	36,889
Income tax paid	(4,873)	(2,701)	(1,876)	(1,040)
Cash flow from operating activities	77,151	93,115	29,703	35,849
Investing activities	2,192	1,855	844	714
Investment income	(10,745)	(2,605)	(4,137)	(1,003)
Purchase of investments	3,930	2,122	1,513	817
Proceeds from sale of investments	(2,985)	(1,769)	(1,149)	(681)
Purchase of property and equipment	5	203	2	78
Proceeds from sale of property and equipment	-	(34,720)	-	(13,367)
Acquisition of MIB	(7,603)	(34,914)	(2,927)	(13,442)
Net cash used in investing activities	(16,348)	(16,348)	(6,294)	(6,294)
Financing activities	(660)	(462)	(254)	(178)
Dividend paid	(17,008)	(16,810)	(6,548)	(6,472)
Directors remuneration paid	52,540	41,391	20,228	15,935
Net change in cash and cash equivalents	69,925	28,535	26,921	10,986
Cash and cash equivalents at 1 January	122,465	69,926	47,149	26,921
Cash and cash equivalents at 31 December	98,951	36,320	38,096	13,983
Cash and cash equivalents	(1,218)	(894)	(469)	(344)
Capital deposit with Central Bank of Oman	25,465	34,865	9,804	13,423
Loans and advances to banks	(733)	(365)	(282)	(141)
Due to banks	122,465	69,926	47,149	26,921
Cash and cash equivalents for the purpose of cash flow statement				

The notes on pages 38 to 64 form an integral part of these financial statements.
Report of the Auditors - page 33

BANK DHOFAR SAOG

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2004

1 Legal status and principal activities

Bank Dhofar SAOG ("the Bank") is incorporated in the Sultanate of Oman as a public joint stock company and is principally engaged in corporate and retail banking activities.

In an Extra-ordinary General Meeting held on 30 September 2003, the shareholders of the Bank approved the change of name of the Bank from Bank Dhofar Al-Omani Al-Fransi SAOG to Bank Dhofar SAOG. The change of name was approved by the Ministry of Commerce and Industry on 17 January 2004.

2 Principal accounting policies

2.1 Basis of preparation

2.1.1 Statement of compliance

These financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards ("IFRS") issued by the International Accounting Standards Board ("IASB"), interpretations issued by the Standing Interpretations Committee of the IASB and the requirements of the Commercial Companies Law of 1974, as amended and disclosure requirements of the Capital Market Authority.

2.1.2 Basis of preparation

The financial statements are prepared on a fair value basis for derivative financial instruments, financial assets and liabilities held for trading, and available-for-sale assets, except those for which a reliable measure of fair value is not available. Other financial assets and liabilities and non-financial assets and liabilities are stated at amortised cost or historical cost.

The following accounting policies have been consistently applied in dealing with items that are considered material in relation to the Bank's financial statements.

2.2 Foreign currency transactions

Transactions in foreign currencies are translated into Rials Omani and recorded at the foreign exchange rate ruling at the date of the transaction. Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies, which are stated at historical cost, are translated into Rials Omani at the foreign exchange rate ruling at the balance sheet date. Foreign exchange differences arising on translation are recognised in the income statement. Non-monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies, which are stated at historical cost, are translated into Rials Omani at the foreign exchange rate ruling at the date of the transaction.

2.3 Financial instruments

2.3.1 Classification

Trading instruments are those that the Bank principally holds for the purpose of short-term profit taking and represent derivative contracts that are not designated and effective hedging instruments, and liabilities from short sales of financial instruments.

BANK DHOFAR SAOG

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2004

2 Principal accounting policies (continued)

2.3.1 Classification (continued)

Originated loans and receivables are loans and receivables created by the Bank providing money directly to a debtor other than those created with the intention of short-term profit taking. Originated loans and receivables comprise loans and advances to banks and customers other than bonds purchased at original issuance.

Held-to-maturity assets are financial assets with fixed or determinable payments and fixed maturity that the Bank has the intent and ability to hold to maturity. These represent certain advances to banks and customers and certain debt instruments.

Available-for-sale assets are financial assets that are not held for trading purposes, originated by the Bank, or held to maturity. Available-for-sale instruments include money market placements and certain debt and equity investments.

2.3.2 Recognition

The Bank recognises financial assets held for trading and available-for-sale assets on the date it commits to purchase the assets. From this date any gains and losses arising from changes in fair value of the assets are recognised.

Held-to-maturity loans and originated loans and receivables are recognised on the day they are transferred to the Bank.

2.3.3 Measurement

Financial instruments are measured initially at cost, including transaction costs.

Subsequent to initial recognition all trading instruments and all available-for-sale assets are measured at fair value, except that any instrument that does not have a quoted market price in an active market and whose fair value cannot be reliably measured is stated at cost, including transaction costs, less impairment losses.

All non-trading financial liabilities, originated loans and receivables and held-to-maturity assets are measured at amortised cost less impairment losses. Amortised cost is calculated on the effective interest rate method. Premiums and discounts, including initial transaction costs, are included in the carrying amount of the related instrument and amortised based on the effective interest rate of the instrument.

2.3.4 Fair value measurement principles

The fair value of financial instruments is based on their quoted market price at the balance sheet date without any deduction for transaction costs. If a quoted market price is not available, the fair value of the instrument is estimated based on discounted cash flow and other valuation techniques.

Where discounted cash flow techniques are used, estimated future cash flows are based on management's best estimates and the discount rate is a market related rate at the balance sheet date for an instrument with similar terms and conditions.

BANK DHOFAR SAOG

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2004

2 Principal accounting policies (continued)

2.3.4 Fair value measurement principles (continued)

The fair value of derivatives that are not exchange-traded is estimated at the amount that the Bank would receive or pay to terminate the contract at the balance sheet date taking into account current market conditions and the current creditworthiness of the counter-parties.

2.3.5 Gains and losses on subsequent measurement

Gains and losses arising from a change in the fair value of available-for-sale assets and assets held for trading are recognised directly in income statement.

2.4 Cash and cash equivalents

For the purpose of cash flow statement cash and cash equivalents comprise cash on hand, non-restricted cash deposited with Central Bank of Oman, loans and advances to banks and short-term highly liquid investments with maturities of three months or less when purchased, including treasury bills and amount due from other banks.

2.5 Treasury bills

Treasury bills issued for a term greater than three months are classified separately as assets available-for-sale.

2.6 Investments

Investments that the Bank holds for the purpose of short-term profit taking are classified as trading instruments. Debt investments that the Bank has the intent and ability to hold to maturity are classified as held-to-maturity assets. Other investments are classified as available-for-sale assets.

2.7 Loans and advances

Loans and advances originated by the Bank are classified as originated loans and receivables. Loans and advances are reported net of allowances for impairment (accounting policy 2.10).

2.8 Derecognition

A financial asset is derecognised when the Bank loses control over the contractual rights that comprise that asset. This occurs when the rights are realised, expire or are surrendered. A financial liability is derecognised when it is extinguished.

Available-for-sale assets and assets held for trading that are sold are derecognised and corresponding receivables from the buyer for the payment are recognised as of the date the Bank commits to sell the assets. The Bank uses the specific identification method to determine the gain or loss on derecognition.

Held-to-maturity instruments and originated loans and receivables are derecognised on the day they are transferred by the Bank.

BANK DHOFAR SAOG

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2004

2 Principal accounting policies (continued)

2.9 Offsetting

Financial assets and liabilities are offset and the net amount reported in the balance sheet when there is a legally enforceable right to set off the recognised amounts and there is an intention to settle on a net basis, or realise the asset and settle the liability simultaneously.

2.10 Impairment

Financial assets are reviewed at each balance sheet date to determine whether there is objective evidence of impairment. If any such indication exists, the asset's recoverable amount is estimated.

2.10.1 Originated loans and advances

The recoverable amount of originated loans and advances is calculated as the present value of the expected future cash flows, discounted at the instrument's original effective interest rate. Short-term balances are not discounted.

Loans and advances are presented net of specific and general allowances for uncollectibility. Specific allowances are made against the carrying amount of loans and advances that are identified as being impaired based on regular reviews of outstanding balances to reduce these loans and advances to their recoverable amounts. General allowances are maintained to reduce the carrying amount of portfolios of similar loans and advances to their estimated recoverable amounts at the balance sheet date. The expected cash flows for portfolios of similar assets are estimated based on previous experience and considering the credit rating of the underlying customers and late payments of interest or penalties.

Increases in the allowance account are recognised in the income statement. When a loan is known to be uncollectible, all the necessary legal procedures have been completed, and the final loss has been determined, the loan is written off.

If in a subsequent period the amount of an impairment loss decreases and the decrease can be linked objectively to an event occurring after the write down, the write-down or allowance is reversed through the income statement.

2.10.2 Financial assets re-measured to fair value directly

The recoverable amount of an equity instrument is its fair value. The recoverable amount of debt instruments and purchased loans re-measured to fair value is calculated as the present value of expected future cash flows discounted at the current market rate of interest.

Where an asset re-measured to fair value directly through equity is impaired, and a write down of the asset was previously recognised directly in equity, the write down is transferred to the income statement and recognised as part of the impairment loss. Where an asset measured to fair value directly through equity is impaired, and an increase in the fair value of the assets was previously recognised in equity, the increase in fair value of the asset recognised in equity is reversed to the extent the asset is impaired. Any additional impairment loss is recognised in the income statement.

If in a subsequent period the amount of impairment loss decreases and the decrease can be linked objectively to an event occurring after the write-down, the write-down is reversed through the income statement.

BANK DHOFAR SAOG

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2004

2 Principal accounting policies (continued)

2.11 Property and equipment

Items of property and equipment are stated at cost less accumulated depreciation and impairment loss except for freehold land and capital work-in-progress which are stated at cost. Depreciation is calculated so as to write off the cost of property and equipment, other than freehold land and capital work-in-progress, by equal instalments over their estimated economic useful lives from the date the asset is brought into use, as follows:

	Years
Buildings	7-25
Furniture and fixtures	3-7
Motor vehicles	3-5
Computer equipment	4

Gains and losses on disposal of property and equipment are determined by reference to their carrying amount and are taken into account in determining operating profit. Repairs and renewals are charged to the income statement when the expense is incurred. Subsequent expenditure is capitalised only when it increases the future economic benefits embodied in the item of property and equipment. All other expenditure is recognised in the income statement as an expense as incurred.

2.12 Intangible assets

Goodwill arising on an acquisition represents the excess of the cost of the acquisition over the fair value of the net identifiable assets acquired. Goodwill is stated at cost less accumulated amortisation and impairment losses. Goodwill is amortised over a period of 10 years from the date of initial recognition and is charged to the income statement on a straight line basis.

2.13 Investment property

Investment property is stated at fair value determined periodically by an independent registered valuer. Fair value is based on current prices in an active market of similar properties in the same location and condition. Diminution in value below original cost is charged to the income statement. Valuation increases are credited to the income statement.

2.14 Provisions

A provision is recognised in the balance sheet when the Bank has a legal or constructive obligation as a result of a past event, and it is probable that an outflow of economic benefits will be required to settle the obligation and the amount has been reliably estimated. If the effect is material, provisions are determined by discounting the expected future cash flows at a rate that reflects current market assessments of the time value of money and, where appropriate, the risks specific to the liability.

2.15 Dividends

Dividends are recognised as a liability in the year in which they are declared.

BANK DHOFAR SAOG

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2004

2 Principal accounting policies (continued)

2.16 Other payables

Other payables are stated at amortised cost.

2.17 Interest income and expense

Interest income and expense is recognised in income statement as it accrues, taking into account the effective yield of the asset or an applicable floating rate. Interest income and expense includes the amortisation of any discount or premium or other differences between the initial carrying amount of an interest-bearing instrument and its amount at maturity calculated on an effective interest rate basis.

2.18 Fee and commission income

Fee and commission income arises on financial services provided by the Bank. Fee and commission income is recognised when the corresponding service is provided.

2.19 Taxation

Income tax on the profit or loss for the year comprises current and deferred tax. Income tax is recognised in the income statement except to the extent that it relates to items recognised directly to equity, in which case it is recognised in equity.

Current tax is the expected tax payable on the taxable income for the year, using tax rates enacted or substantially enacted at the balance sheet date, and any adjustment to tax payable in respect of previous years.

Deferred tax is calculated using the balance sheet liability method, providing for temporary differences between the carrying amounts of assets and liabilities for financial reporting purposes and the amounts used for taxation purposes. The amount of deferred tax provided is based on the expected manner of realisation or settlement of the carrying amount of assets and liabilities, using tax rates enacted or substantially enacted at the balance sheet date.

A deferred tax asset is recognised only to the extent that it is probable that future taxable profits will be available against which the asset can be utilised. Deferred tax assets are reduced to the extent that it is no longer probable that the related tax benefit will be realised.

2.20 Employee terminal benefits

Contributions to a defined contribution retirement plan, for Omani employees in accordance with the Oman Social Insurance Scheme, are recognised as an expense in the income statement as incurred.

End of service benefits are accrued in accordance with the terms of employment of the Bank's employees at the balance sheet date, having regard to the requirements of the Oman Labour Law 2003.

BANK DHOFAR SAOG

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2004**

2 Principal accounting policies (continued)

2.21 Derivative financial instruments

The Bank uses forward exchange contracts to manage its exposure to foreign exchange risks arising from operational, financing and investment activities. The Bank does not hold or issue derivative financial instruments for trading purposes.

Derivative financial instruments are recognised at cost. Subsequent to initial recognition, derivative financial instruments are stated at fair value.

2.22 Directors' remuneration

In accordance with the Commercial Companies' Law of 1974, as amended, Directors' remuneration is shown as an appropriation of profit. Although this treatment is not in line with the requirements of International Financial Reporting Standards, the Bank considers that it does not materially impact the results and financial position.

2.23 Segment reporting

A segment is a distinguishable component of the Bank that is engaged either in providing products or services (business segment), or in providing products or services within a particular economic environment (geographical segment), which is subject to risks and rewards that are different from those of other segments. The Bank currently operates only in the Sultanate of Oman. The Bank's primary format for reporting segmental information is business segments, based upon Management and internal reporting structure. The Bank's main business segments are commercial and investment banking. During the years ended 31 December 2004 and 31 December 2003 the Investment Banking Segment is not considered by the management to be a reportable segment and accordingly, its assets, revenues and results have been combined, in these financial statements, within those of the Commercial Banking segment.

3 Cash and cash equivalents

	2004 RO'000	2003 RO'000
Cash on hand	4,471	3,787
Balances with the Central Bank of Oman	<u>33,625</u>	<u>10,196</u>
	<u>38,096</u>	<u>13,983</u>

At 31 December 2004, cash and cash equivalents included balances with the Central Bank of Oman in the amount of approximately RO 469,000 (2003: RO 344,000) as minimum reserve requirements. These funds are not available for the Bank's daily business.

BANK DHOFAR SAOG

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2004(continued)**

4 Investment securities

	Fair value 2004 RO'000	Carrying amount 2004 RO'000	Carrying amount 2003 RO'000
Debts and other fixed income instruments held for trading (2003: held-to-maturity)			
Government Development Bonds (cost and fair value)	18,856	18,872	17,249
Available-for-sale equity investments			
- Quoted		4,207	3,254
- Unquoted		<u>2,336</u>	<u>2,357</u>
		<u>25,415</u>	<u>22,860</u>

	Cost RO'000	Market value		Carrying amount	
		2004 RO'000	2003 RO'000	2004 RO'000	2003 RO'000
Quoted					
- at Muscat Securities Market					
Investments	469	1,009	974	1,009	974
Insurance	465	880	730	880	730
Services	1,863	2,245	973	1,693	973
Industrial	1,464	1,280	743	625	577
	<u>4,261</u>	<u>5,414</u>	<u>3,420</u>	<u>4,207</u>	<u>3,254</u>
Unquoted					
Unquoted Omani Company	1,318			1,068	1,368
Unquoted foreign equities	1,274			<u>1,268</u>	<u>989</u>
	<u>2,592</u>			<u>2,336</u>	<u>2,357</u>

At 31 December 2004, the investments are carried at their fair value. The market value in certain cases is higher than the carrying amount, however the Board of Directors believe that due to the non-liquidity of certain shares, the market value of the quoted securities are not representative of the fair value and hence appropriate adjustments have been made to the market value to reflect the fair value.

5 Loans and advances to banks

	2004 RO'000	2003 RO'000
Placements with other banks	16,697	18,323
Current clearing accounts	<u>2,011</u>	<u>1,948</u>
	<u>18,708</u>	<u>20,271</u>

At 31 December 2004, no placement with any individual bank represents 20% or more of the Bank's placements (At 31 December 2003 placement with one bank individually represented 20% or more of the Bank's placements).

BANK DHOFAR SAOG

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2004(continued)**

6 Loans and advances to customers

	2004 RO'000	2003 RO'000
Overdrafts	55,148	50,805
Loans	362,397	326,139
Loans against trust receipts	16,677	18,345
Bills discounted	4,662	2,615
Advance against credit cards	4,218	4,042
Others	5,966	2,820
Gross loans and advances	449,068	404,766
Less: Impairment allowance	<u>(42,565)</u>	<u>(37,581)</u>
Net loans and advances	<u>406,503</u>	<u>367,185</u>

The movement in the impairment allowance is analysed below:

(a) Provision for loan losses

	2004 RO'000	2003 RO'000
1 January	27,761	13,047
Acquired from MIB	-	11,051
Allowance made during the year	5,314	4,878
Released to income statement during the year	(2,667)	(960)
Written off during the year	(129)	(255)
31 December	<u>30,279</u>	<u>27,761</u>

(b) Reserved interest

	2004 RO'000	2003 RO'000
1 January	9,820	5,349
Acquired from MIB	-	2,536
Reserved during the year	3,134	2,361
Released to income statement during the year	(394)	(213)
Written off during the year	(274)	(213)
31 December	<u>12,286</u>	<u>9,820</u>
Total impairment allowance	<u>42,565</u>	<u>37,581</u>

As a matter of policy, the Bank considers waiver/write-off or settlement only in such cases where the Bank is satisfied that the recovery of the full outstanding liabilities from the borrower is not possible in the normal course of business or out of the securities realisation or through enforcement of the guarantee (wherever available) and that legal action will not yield higher recoveries after factoring in the time and costs involved.

Proposals for waivers/write-off are not formula driven and are decided on case by case basis after weighing all pros and cons. The rationale is invariably documented. In all cases, the Bank aims to recover maximum salvage value through enforcement of collaterals/guarantees of guarantors, etc.

Interest is reserved by the Bank against loans and advances which are impaired to comply with the rules, regulations and guidelines issued by the Central Bank of Oman.

BANK DHOFAR SAOG

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2004(continued)**

6 Loans and advances to customers (continued)

Under the Central Bank of Oman's guidelines for provision against classified loans and advances, at 31 December 2004, out of the total provisions of approximately RO 42,565,000 (2003: RO 37,581,000) provision made on a general portfolio basis for similar assets amounts to approximately RO 7,399,000 (2003: RO 5,398,000).

At 31 December 2004, impaired loans and advances on which interest has been reserved amount to approximately RO 31,736,000 (2003: RO 30,292,000) and loans and advances on which interest is not being accrued amount to approximately RO 5,493,000 (2003: RO 5,120,000).

7 Property and equipment

	Freehold Land RO'000	Buildings RO'000	Furniture and fixtures RO'000	Motor vehicles RO'000	Computer equipment RO'000	Capital work-in- progress RO'000	Total RO'000
Cost							
1 January 2004	140	1,653	3,605	686	4,279	72	10,435
Additions	-	-	468	176	455	50	1,149
Disposals	-	-	(481)	(175)	(151)	-	(807)
31 December 2004	<u>140</u>	<u>1,653</u>	<u>3,592</u>	<u>687</u>	<u>4,583</u>	<u>122</u>	<u>10,777</u>
Depreciation							
1 January 2004	-	444	2,683	491	3,380	-	6,998
Charge for the year	-	75	445	105	481	-	1,106
Disposals /written-off	-	-	(433)	(176)	(206)	-	(815)
31 December 2004	<u>-</u>	<u>519</u>	<u>2,695</u>	<u>420</u>	<u>3,655</u>	<u>-</u>	<u>7,289</u>
Net book value							
31 December 2004	<u>140</u>	<u>1,134</u>	<u>897</u>	<u>267</u>	<u>928</u>	<u>122</u>	<u>3,488</u>
31 December 2003	<u>140</u>	<u>1,209</u>	<u>922</u>	<u>195</u>	<u>899</u>	<u>72</u>	<u>3,437</u>

8 Intangible assets

	2004 RO'000	2003 RO'000
The movement in the goodwill account is as follows:		
1 January	5,225	2,800
Addition on acquisition (note 29)	-	3,000
Amortised during the year	(650)	(575)
31 December	<u>4,575</u>	<u>5,225</u>

On 31 March 2003, the Bank acquired the net assets of Majan International Bank SAOC (MIB) at a consideration of RO 26.82 million. The fair value of the identifiable net assets acquired amounted to RO 23.82 million. Accordingly, goodwill in the amount of approximately RO 3 million was recognised, which is being amortised over a period of 10 years. During 2001, the Bank had acquired sixteen branches of Commercial Bank of Oman SAOG at a purchase price of approximately RO 15.48 million. This acquisition gave rise to goodwill of RO 3.5 million, which is also being amortised over a period of 10 years.

The amortisation charges for the year are included in staff and administrative costs.

BANK DHOFAR SAOG

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2004(continued)

9 Other assets

	2004	2003
	RO'000	RO'000
Forward exchange contracts	900	4,139
Interest receivable	1,224	1,033
Prepaid expenses	438	526
Deferred tax asset (note 22)	554	624
Other receivables	789	643
Collateral acquired against debts	973	1,322
	<u>4,878</u>	<u>8,287</u>

10 Due to banks

	2004	2003
	RO'000	RO'000
Syndicated borrowing	28,875	-
Other borrowings	2,063	26,434
Payable on demand	3,426	141
	<u>34,364</u>	<u>26,575</u>

At 31 December 2004, no borrowing from a bank individually represent 20% or more of the Bank's borrowings (2003: Nil)

11 Deposits from customers

	2004	2003
	RO'000	RO'000
Current accounts	111,227	91,234
Savings accounts	57,884	45,502
Time deposits	259,669	209,007
Certificates of deposit	-	10,099
Margin accounts	1,313	2,555
	<u>421,093</u>	<u>358,397</u>

Current accounts and time deposits include deposits from the Government of the Sultanate of Oman amounting to RO 92,652,000 (2003: RO 71,090,000).

12 Other liabilities

	2004	2003
	RO'000	RO'000
Interest payable	2,397	2,241
Creditors and accruals	15,908	9,563
Staff terminal benefits	243	200
Forward exchange contracts	900	4,143
Income tax provision	1,806	2,230
Others	333	247
	<u>21,587</u>	<u>18,624</u>

BANK DHOFAR SAOG

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2004(continued)

12 Other liabilities (continued)

Employee terminal benefits

The Bank's net liability and the movement in the employee terminal benefits during the year are as follows:

	2004	2003
	RO'000	RO'000
1 January	200	164
Expense recognised in the income statement	47	44
Cash paid to employees	(4)	(8)
	<u>243</u>	<u>200</u>
31 December		

13 Subordinated bonds

Pursuant to a 'merger agreement' between the Bank and Majan International Bank SAOC (MIB) dated 28 December 2002, at 31 March 2003 the Bank has issued 7,361,767 subordinated bonds of RO 1 each with a tenure of 5 years and 1 day to the former shareholders of MIB. These bonds carry a coupon rate of 7% per annum payable annually. The bonds are listed at Muscat Securities Market.

14 Share capital, share premium and proposed distribution

The authorised share capital consists of 50,000,000 (2003: 50,000,000) shares of RO 1 each. At 31 December 2004, the issued and paid up share capital comprise 41,961,818 (2003: 41,961,818) shares of RO 1 each.

On 31 March 2003, pursuant to the 'merger agreement' referred to in note 13, the Bank has issued 6,681,818 shares of RO 1 each to former shareholders of MIB at a premium. Accordingly, total share premium RO 5,429,380 has been recognised and is not available for distribution.

Shareholders

The following shareholders of the Bank own 10% or more of the Bank's shares, in their own name or through a nominee account:

	2004		2003	
	Shares held	(%)	Shares held	(%)
Dhofar International Development and Investment Company SAOG	12,588,545	30.0	12,588,545	30.0
Civil Service Employees' Pension Fund	4,196,181	10.0	4,196,181	10.0

Proposed distribution

The Board of Directors in their meeting held on 30 January 2005 proposed a cash dividend of RO 6,294,000 for the year ended 31 December 2004 (2003: RO 6,294,000).

During the year, unclaimed dividend amounting to RO 5,221 was transferred to Investor's Trust Fund account as per the guidelines issued by the Capital Market Authority of Oman.

BANK DHOFAR SAOG

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2004(continued)

15 Reserves

(a) Legal reserve

	2004	2003
	RO'000	RO'000
1 January	5,318	4,302
Appropriation for the year	1,119	1,016
31 December	<u>6,437</u>	<u>5,318</u>

In accordance with Article 106 of the Commercial Companies Law of 1974, annual appropriations of 10% of profit are made to the legal reserve until the accumulated balance of the reserve is equal to one-third of the Bank's paid up share capital. This reserve is not available for distribution.

(b) Subordinated bond reserve

The Bank transfers an amount equivalent to 20% of the subordinated bonds each year to a subordinated bond reserve until the bonds mature.

16 Earning per share

The calculation of basic earnings per share is based on profit for the year attributable to ordinary shareholders as follows:

	2004	2003
Net profit for the year (RO)	<u>11,192,000</u>	<u>10,156,000</u>
Weighted average number of shares outstanding during the year	<u>41,961,818</u>	<u>40,291,363</u>
Earning per share	<u>0.267</u>	<u>0.252</u>

17 Capital adequacy

The ratio of equity to risk weighted assets, as formulated by the Basle Committee, for the year ended 31 December 2004 is 15.4% (2003: 15.6%).

18 Net interest income

	2004	2003
	RO'000	RO'000
Loans and advances to customers	29,047	26,902
Debt investments	396	299
Money market placements	540	449
Cash and cash equivalents	36	25
Total interest income	<u>30,019</u>	<u>27,675</u>
Deposits from customers	(6,133)	(6,061)
Money market deposits	(622)	(212)
Total interest expense	<u>(6,755)</u>	<u>(6,273)</u>
Net interest income	<u>23,264</u>	<u>21,402</u>

BANK DHOFAR SAOG

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2004(continued)

19 Other income

	2004	2003
	RO'000	RO'000
Fees and commissions (net)	1,827	1,450
Foreign exchange	461	404
Investment securities	1,338	1,702
Others	1,391	1,484
	<u>5,017</u>	<u>5,040</u>

The fees and commissions shown above are net of fees and commissions paid of RO 260,000 (2003: RO 243,000).

20 Staff and administrative costs

(a) Staff costs

	2004	2003
	RO'000	RO'000
Salaries and allowances	5,622	4,968
Other personnel costs	503	402
Other personnel costs	230	198
Scheme costs	45	44
Non-Omani employees terminal benefit	45	44
	<u>6,400</u>	<u>5,612</u>

Administrative costs

	2004	2003
Advertising and promotion	1,190	1,053
Advertising and promotion	851	844
Occupancy costs	650	575
Amortisation of intangible assets	506	505
Data processing	266	248
Fees and subscriptions	32	38
Correspondent charges	234	222
Communication costs	204	151
Printing and stationery	160	144
Professional charges	121	131
Insurance	523	463
Others	11,137	9,986

At 31 December 2004, the Bank had 579 employees (2003: 562).

(b) Oman Social Insurance Scheme ("the Scheme")

The Bank contributes to the Scheme for all Omani employees. The Scheme, which is a defined contributions retirement plan, is administered by the Government of Oman. The Bank and Omani employees are required to make monthly contributions to the Scheme based on fixed percentages of basic salaries.

(c) Non-Omani employee terminal benefits

The provision for end of service benefits for non-Omani employees is made in accordance with the requirements of the Omani Labour Law of 2003. Employees are entitled to benefits based on length of service and final remuneration. Accrued staff terminal benefits are payable on termination of employment.

BANK DHOFAR SAOG

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2004 (continued)**

21 Impairment

	2004 RO'000	2003 RO'000
Investments	655	-
Loans and advances		
- allowance for impairment	2,647	3,918
- written-off	22	57
Property and equipment	-	28
	<u>3,324</u>	<u>4,003</u>

22 Income tax

(a) Income tax expense:

	2004 RO'000	2003 RO'000
Current tax expense	1,452	1,365
Deferred tax (debit)/credit relating to the origination and reversal of temporary differences	70	(98)
Income tax	<u>1,522</u>	<u>1,267</u>

The Bank is liable to income tax for the year 2004 in accordance with the income tax laws of the Sultanate of Oman at the rate of 12% on taxable profits in excess of RO 30,000. The following is a reconciliation of income taxes calculated at the applicable tax rate with the income tax expense:

	2004 RO'000	2003 RO'000
Accounting profit for the year	<u>12,714</u>	<u>11,423</u>
Tax liability at the rates mentioned above	1,522	1,367
Tax effect of non-temporary differences	-	(100)
Tax expense	<u>1,522</u>	<u>1,267</u>

(b) Temporary timing differences which give rise to deferred tax assets are as follows:

	2004 RO'000	2003 RO'000
Depreciation	(49)	(50)
Provision for loan losses	603	674
Total deferred tax asset	<u>554</u>	<u>624</u>

BANK DHOFAR SAOG

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2004 (continued)**

22 Income tax (continued)

(c) Status of the tax assessments

The Bank's tax assessments for the years 1999 to 2003 have not yet been finalised with the Department of Taxation Affairs at the Ministry of Finance. The Board of Directors believe that additional taxes, if any, in respect of open tax assessments would not be material to the Bank's results and financial position.

23 Transactions with related parties and holders of 10% or more of the Bank's shares

In the ordinary course of business, the Bank conducts transactions with certain of its Directors/shareholders and companies over which they are able to exert significant influence. Such transactions are considered by the Board of Directors to be on terms and conditions not significantly different from those that may be obtained from independent third parties. The aggregate amount of balances with such related parties are as follows:

	2004 RO'000	2003 RO'000
Loans and advances		
Directors and shareholders holding less than 10% interest in the Bank	20,216	16,861
Directors and shareholders holding 10% or more interest in the Bank	<u>4,011</u>	<u>2,220</u>
	<u>24,227</u>	<u>19,081</u>
Deposits and other accounts		
Directors and shareholders holding less than 10% interest in the Bank	59,555	16,508
Directors and shareholders holding 10% or more interest in the Bank	<u>24,380</u>	<u>20,004</u>
	<u>83,935</u>	<u>36,512</u>
Contingent liabilities and commitments		
Directors and shareholders holding less than 10% interest in the Bank	1,745	1,552
Directors and shareholders holding 10% or more interest in the Bank	-	59
	<u>1,745</u>	<u>1,611</u>
Remuneration paid to Directors		
Chairman	25	16
- remuneration	11	12
- sitting fees	-	-
Other Directors	229	162
- remuneration	59	70
- sitting fees	<u>324</u>	<u>260</u>
Other transactions		
Rental payment to a related party	41	37
Other transactions	<u>28</u>	<u>12</u>

BANK DHOFAR SAOG

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2004 (continued)**

24 Single borrower and senior members

(a) Single borrower

	2004 RO'000	2003 RO'000
Total exposure:		
Direct	-	8,714
Indirect (off-balance sheet items)	-	855
	<u>-</u>	<u>9,569</u>
Number of customers	-	1

(b) Senior members

	2004 RO'000	2003 RO'000
Total exposure:		
Direct	24,893	19,513
Indirect	1,745	1,611
	<u>26,638</u>	<u>21,124</u>
Number of Members	12	13

Excess over limits as specified by the Central Bank of Oman for Single Borrower and Senior Members, except for one single borrower in 2003, are secured by cash collaterals, pledge of Government Development Bonds or risk participation arrangements with other commercial banks.

25 Contingent liabilities and commitments

(a) Credit related contingent items

Letters of credit, guarantees and other commitments for which there are corresponding customer liabilities:

	2004 RO'000	2003 RO'000
Letters of credit	35,524	15,828
Acceptances	12,666	10,331
Guarantees and performance bonds	19,108	17,474
Advance payment guarantees	9,468	7,047
Payment guarantees	13,299	13,564
Others	2,461	1,094
	<u>92,526</u>	<u>65,338</u>

At 31 December 2004, letters of credit, guarantees and other commitments amounting to RO 27,532,000 (2003: RO 11,752,000) are counter guaranteed by other banks.

BANK DHOFAR SAOG

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2004 (continued)**

25 Contingent liabilities and commitments (continued)

(b) Capital and investment commitments

	2004 RO'000	2003 RO'000
Contractual commitments for property and equipment	<u>327</u>	<u>210</u>

(c) Other contingent liabilities and commitments

There are no significant contingencies or commitments which have crystallised after the balance sheet date nor are there any acknowledged material claims against the Bank.

26 Analysis of significant assets and liabilities

(a) Maturity profile of assets and liabilities

	Due on demand and up to 30 days RO'000	2 months to 6 months RO'000	7 months to 12 months RO'000	More than 1 Year to 5 years RO'000	Over 5 Years RO'000	Total RO'000
31 December 2004						
Cash and cash equivalents	37,627	-	-	-	469	38,096
Treasury bills	9,785	26,822	13,907	-	-	50,514
Investment securities	-	525	10,359	13,463	1,068	25,415
Loans and advances to banks	10,131	4,202	525	3,850	-	18,708
Loans and advances to customers	32,433	45,057	36,797	203,718	88,498	406,503
Property and equipment	-	-	-	-	3,488	3,488
Intangible assets	-	-	-	-	4,575	4,575
Other assets	1,664	336	981	133	1,764	4,878
Total assets	<u>91,640</u>	<u>76,942</u>	<u>62,569</u>	<u>221,164</u>	<u>99,862</u>	<u>552,177</u>
Due to banks	3,426	1,925	-	29,013	-	34,364
Deposits from customers	112,305	119,458	78,388	68,621	42,321	421,093
Other liabilities	7,507	1,826	310	803	11,141	21,587
Subordinate bonds	-	-	-	7,362	-	7,362
Shareholders' equity	-	6,294	-	-	61,477	67,771
Total liabilities and shareholders' equity	<u>123,238</u>	<u>129,503</u>	<u>78,698</u>	<u>105,799</u>	<u>114,939</u>	<u>552,177</u>

BANK DHOFAR SAOG

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2004 (continued)**

26 Analysis of significant assets and liabilities (continued)

(a) Maturity profile of assets and liabilities (continued)

	Due on demand and up to 30 days	2 months to 6 months	7 months to 12 months	More than 1 Year to 5 years	Over 5 Years	Total
	RO'000	RO'000	RO'000	RO'000	RO'000	RO'000
31 December 2003						
Cash and cash equivalents	13,639	-	-	-	344	13,983
Treasury bills	18,337	9,000	5,500	-	-	32,837
Investment securities	-	600	4,142	16,800	1,318	22,860
Loans and advances to banks	13,483	659	2,279	3,850	-	20,271
Loans and advances to customers	58,485	44,328	22,257	179,567	62,548	367,185
Property and equipment	-	-	-	-	3,437	3,437
Intangible assets	-	-	-	-	5,225	5,225
Other assets	1,271	3,680	1,830	24	1,982	8,287
Total assets	105,215	58,267	35,508	200,241	74,854	474,085
Due to banks	24,512	-	1,925	138	-	26,575
Deposits from customers	93,384	82,645	91,775	56,369	34,224	358,397
Other liabilities	1,204	1,388	377	436	15,219	18,624
Subordinate bonds	-	-	-	7,362	-	7,362
Shareholders' equity	-	6,294	-	-	-	6,294
Total liabilities and shareholders' equity	119,100	90,327	94,077	64,305	106,276	474,085

BANK DHOFAR SAOG

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2004 (continued)**

26 Analysis of significant assets and liabilities (continued)

(b) Interest sensitivity gap

Sensitivity to interest rates arises from mismatches in the period to repricing of assets and that of the corresponding liability funding. The Bank manages these mismatches by following policy guidelines and reduces risk by matching the repricing of assets and liabilities through various means including monitoring by the Asset Liability Committee. Significant changes in gap positions can be made to adjust the profile as market outlooks change.

	Effective Average interest rate %	Due on demand and to 30 days RO'000	Due within 1 to 6 months RO'000	Due within 7 to 12 months RO'000	Due within 1 to 5 years RO'000	Due after 5 years RO'000	Non bearing interest RO'000	Total RO'000
31 December 2004								
Cash and cash equivalents	-	19,475	-	-	-	469	18,152	38,096
Treasury bills	1%	9,785	26,822	13,907	-	-	-	50,514
Investment securities	4.6%	-	525	4,884	13,463	-	6,543	25,415
Loans and advances to banks	2.7%	10,131	4,202	525	3,850	-	-	18,708
Loans and advances to customers	7.7%	87,455	85,380	27,274	174,448	26,100	5,846	406,503
Property and equipment	-	-	-	-	-	-	3,488	3,488
Intangible assets	-	-	-	-	-	-	4,575	4,575
Other assets	-	-	-	-	-	-	4,878	4,878
Total assets		126,846	116,929	46,590	191,761	26,569	43,482	552,177
Due to banks	1.9%	3,426	1,925	-	29,013	-	-	34,364
Deposits from customers	1.5%	72,918	113,671	75,293	67,484	42	91,685	421,093
Other liabilities	-	-	-	-	-	-	21,587	21,587
Subordinate bonds	7%	-	-	-	7,362	-	-	7,362
Shareholders' equity	-	-	-	-	-	-	67,771	67,771
Total liabilities and shareholders' equity		76,344	115,596	75,293	103,859	42	181,043	552,177
On-balance sheet gap		50,502	1,333	(28,703)	87,902	26,527	(137,561)	-
Cumulative interest sensitivity gap		50,502	51,835	23,132	111,034	137,561	-	-

BANK DHOFAR SAOG

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2004 (continued)**

26 Analysis of significant assets and liabilities (continued)

(b) Interest sensitivity gap (continued)

	Effective Average interest rate %	Due on demand and to 30 days RO'000	Due within 1 to 6 months RO'000	Due within 7 to 12 months RO'000	Due within 1 to 5 years RO'000	Due after 5 years RO'000	Non bearing interest RO'000	Total RO'000
31 December 2003								
Cash and cash equivalents		6,000	-	-	-	-	7,983	13,983
Treasury bills	1.1	18,337	9,000	5,500	-	-	-	32,837
Investment securities	4.9	-	600	-	16,649	-	5,611	22,860
Loans and advances								
To banks	2.4	13,757	385	2,279	3,850	-	-	20,271
Loans and advances								
To customers	8.4	94,976	92,913	25,372	129,700	18,354	5,870	367,185
Property and equipment	-	-	-	-	-	-	3,437	3,437
Intangible assets	-	-	-	-	-	-	5,225	5,225
Other assets	-	-	-	-	-	-	8,287	8,287
Total assets		<u>133,070</u>	<u>102,898</u>	<u>33,151</u>	<u>150,199</u>	<u>18,354</u>	<u>36,413</u>	<u>474,085</u>
Due to banks								
Deposits from	1.3	24,512	-	1,925	138	-	-	26,575
customers								
Other liabilities	1.8	52,001	78,094	91,142	56,423	42	80,695	358,397
Subordinate bonds	7.0	-	-	-	-	-	18,624	18,624
Shareholders' equity	-	-	-	7,362	-	-	-	7,362
Total liabilities and shareholders' equity		<u>76,513</u>	<u>78,094</u>	<u>93,067</u>	<u>63,923</u>	<u>42</u>	<u>162,446</u>	<u>474,085</u>
On-balance sheet gap		<u>56,557</u>	<u>24,804</u>	<u>(59,916)</u>	<u>86,276</u>	<u>18,312</u>	<u>(126,033)</u>	
Cumulative interest sensitivity gap		<u>56,557</u>	<u>81,361</u>	<u>21,445</u>	<u>107,721</u>	<u>126,033</u>		

(c) Treasury bills - available-for-sale

Treasury bills issued for a term longer than three months:

	2004 RO'000	2003 RO'000
91 days to 120 days	24,686	21,337
121 days to 182 days	11,921	6,000
183 days and above	13,907	5,500
	<u>50,514</u>	<u>32,837</u>

BANK DHOFAR SAOG

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2004 (continued)**

26 Analysis of significant assets and liabilities (continued)

(d) Geographical concentrations

	Loans and advances to banks RO'000	Assets Gross loans and advances RO'000	Investment securities RO'000	Deposits from customers RO'000	Liabilities Deposit from banks RO'000	Contingent liabilities RO'000
31 December 2004						
Sultanate of Oman	2,000	446,257	24,141	417,936	4,970	46,175
Other GCC countries	2,335	2,811	-	3,157	5,394	8,358
Europe and North America	12,331	-	1,274	-	17,262	9,664
Africa and Asia	2,042	-	-	-	6,738	28,329
	<u>18,708</u>	<u>449,068</u>	<u>25,415</u>	<u>421,093</u>	<u>34,364</u>	<u>92,526</u>

31 December 2003						
Sultanate of Oman	7,850	404,766	21,871	358,397	1,678	36,767
Other GCC countries	4,159	-	-	-	9,336	5,822
Europe and North America	8,262	-	989	-	15,561	12,349
Africa and Asia	-	-	-	-	-	10,400
	<u>20,271</u>	<u>404,766</u>	<u>22,860</u>	<u>358,397</u>	<u>26,575</u>	<u>65,338</u>

(f) Customer concentrations

	Loans and advances to banks RO'000	Assets Gross Advances RO'000	Investment securities RO'000	Deposits from customers RO'000	Liabilities Deposit from banks RO'000	Contingent liabilities RO'000
31 December 2004						
Personal	-	173,008	-	108,626	-	1,046
Corporate	18,708	258,228	6,543	219,815	34,364	89,837
Government	-	17,832	18,872	92,652	-	1,643
	<u>18,708</u>	<u>449,068</u>	<u>25,415</u>	<u>421,093</u>	<u>34,364</u>	<u>92,526</u>

31 December 2003						
Personal	-	163,535	-	103,632	-	618
Corporate	20,271	227,521	5,611	183,675	26,575	64,142
Government	-	13,710	17,249	71,090	-	578
	<u>20,271</u>	<u>404,766</u>	<u>22,860</u>	<u>358,397</u>	<u>26,575</u>	<u>65,338</u>

BANK DHOFAR SAOG

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2004 (continued)**

26 Analysis of assets and liabilities (continued)

(e) Economic sector concentrations

	Assets Gross loans and advances RO'000	Liabilities Deposits from customers RO'000	Contingent liabilities RO'000
31 December 2004			
Personal			
International trade	173,008	108,626	1,046
Construction	57,227	14,803	18,981
Manufacturing	41,327	6,135	27,640
Wholesale and retail trade	38,197	7,080	25,337
Communication and utilities	16,326	1,286	3,644
Financial services	17,292	865	551
Government	22,912	14,043	495
Other services	17,832	92,652	1,643
Others	35,596	89,825	8,015
	<u>29,351</u>	<u>85,778</u>	<u>5,174</u>
	<u>449,068</u>	<u>421,093</u>	<u>92,526</u>
31 December 2003			
Personal			
International trade	163,535	103,632	618
Construction	52,012	12,582	14,499
Manufacturing	25,316	3,408	12,723
Wholesale and retail trade	30,858	5,458	10,263
Communication and utilities	16,301	1,199	4,377
Financial services	6,717	1,013	1,463
Government	16,292	3,455	1,504
Other services	13,710	71,090	578
Others	29,200	64,810	6,830
	<u>50,825</u>	<u>91,750</u>	<u>12,488</u>
	<u>404,766</u>	<u>358,397</u>	<u>65,338</u>

(f) Foreign currency exposures

Net assets denominated in US Dollars
Net assets denominated in other foreign currencies

	2004 RO'000	2003 RO'000
	<u>12,356</u>	13,845
	<u>616</u>	455
	<u>12,972</u>	<u>14,300</u>

BANK DHOFAR SAOG

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2004 (continued)**

27 Fair value information

Based on the valuation methodology outlined below, the fair values of all on and off-balance sheet financial instruments at 31 December 2004 are considered by the Directors not to be materially different to their book values.

Estimation of fair values

The following summarises the major methods and assumptions used in estimating the fair values of assets and liabilities:

Loans and advances

Fair value is calculated based on discounted expected future principal and interest cash flows. Loan repayments are assumed to occur at contractual repayment dates, where applicable. For loans that do not have fixed repayment dates or that are subject to prepayment risk, repayments are estimated based on experience in previous periods when interest rates were at levels similar to current levels, adjusted for any differences in interest rate outlook. Expected future cash flows are estimated considering credit risk and any indication of impairment. Expected future cash flows for homogeneous categories of loans are estimated on a portfolio basis and discounted at current rates offered for similar loans to new borrowers with similar credit profiles. The estimated fair values of loans reflect changes in credit status since the loans were made and changes in interest rates in the case of fixed rate loans.

Investments carried at cost and derivatives

Fair value is based on quoted market prices at the balance sheet date without any deduction for transaction costs. If a quoted market price is not available, fair value is estimated based on discounted cash flow and other valuation techniques.

Where discounted cash flow techniques are used, estimated future cash flows are based on management's best estimates and the discount rate is a market-related rate for a similar instrument at the balance sheet date.

Bank and customer deposits

For demand deposits and deposits with no defined maturities, fair value is taken to be the amount payable on demand at the balance sheet date. The estimated fair value of fixed-maturity deposits, including certificates of deposit, is based on discounted cash flows using rates currently offered for deposits of similar remaining maturities. The value of long-term relationships with depositors is not taken into account in estimating fair values.

Other on-balance sheet financial instruments

The fair values of all on-balance sheet financial instruments are considered to approximate their book values.

Off-balance sheet financial instruments

No fair value adjustment is made with respect to credit-related off-balance sheet financial instruments, which include commitments to extend credit, standby letters of credit and guarantees, as the related future income streams materially reflect contractual fees and commissions actually charged at the balance sheet date for agreements of similar credit standing and maturity.

BANK DHOFAR SAOG

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2004 (continued)

27 Fair value information (continued)

Off-balance sheet financial instruments (continued)

Foreign exchange contracts are valued based on market prices. The market value adjustments in respect of foreign exchange contracts are included in Other assets and Other liabilities.

28 Risk Management

The important types of financial risks to which the Bank is exposed are credit risks, liquidity and market risk. The Bank enters into derivative financial instruments such as forward contracts for risk management purposes. Financial risks are actively managed by Management to ensure compliance with the Bank's risk limits. The Bank's risk limits are assessed regularly to ensure their appropriateness given the Bank's objectives, strategies and current market conditions.

Credit risk

The most important risk to which the Bank is exposed is credit risk. The Bank is subject to credit risk through its trading, lending and investing activities and in cases where it acts as an intermediary on behalf of customers or other third parties or issues guarantees. The risk that counter-parties to financial instruments might default on their obligations is monitored on an ongoing basis. To manage the level of credit risk, the Bank deals with counter-parties of good credit standing and when appropriate, obtains collateral.

The Bank's primary exposure to credit risk arises through its loans and advances. The amount of credit exposure in this regard is represented by the carrying amounts of the assets on the balance sheet. The Bank is exposed to credit risk on various other financial assets; the current credit exposure in respect of these instruments is equal to the carrying amount of these assets in the balance sheet.

The Bank guarantees the performance of customers by issuing standby letters of credit and guarantees to third parties. The risk involved is essentially the same as the credit risk involved in extending loan facilities to customers, therefore these transactions are subjected to the same credit organisation, portfolio maintenance and collateral requirements for customers applying for loans. While there is some credit risk associated with the remainder of commitments, the risk is viewed as modest, since it results from the possibility of unused portions of the facilities being drawn by the customers. As the facilities may expire without being drawn upon, the notional amounts do not necessarily reflect future cash requirements.

The credit risk of these facilities may be less than the notional amounts, but as it cannot be accurately determined, the credit risk has been taken to be the contract or notional amount.

Concentrations of credit risk (whether on or off balance sheet) that arise from financial instruments exist for groups of counter-parties when they have similar economic characteristics that would cause their ability to meet contractual obligations to be similarly affected by changes in economic or other conditions.

The Bank's policy is to require suitable collateral to be provided by certain customers prior to the disbursement of approved loans. Guarantees and letters of credit are also subject to strict credit assessments before being provided. The agreements specify monetary limits to the Bank's obligations. Credit card commitments are unsecured. Periodic reviews of cardholders' creditworthiness are made and card limits are adjusted where necessary.

Collateral for loans, guarantees, and letters of credit is usually in the form of cash, inventory, listed investments, or other property.

BANK DHOFAR SAOG

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2004 (continued)

28 Risk Management (continued)

Liquidity risk

Liquidity risk arises in the general funding of the Bank's activities and in the management of positions. It includes both the risk of being unable to fund assets at appropriate maturities and rates and the risk of being unable to liquidate an asset at a reasonable price and in an appropriate time frame.

The Bank has access to a diverse funding base. Funds are raised using a range of instruments including deposits, other liabilities and assigned capital. This enhances funding flexibility, limits dependence on any one source of funds and generally lowers the cost of funds. The Bank strives to maintain a balance between continuity of funding and flexibility through the use of liabilities with a range of maturities. The Bank continually assesses liquidity risk by identifying and monitoring changes in funding required to meet business goals and targets set in terms of the overall strategy. In addition the Bank holds certain liquid assets as part of its liquidity risk management strategy.

Market risk

Market risk includes currency risk and interest rate risk.

Currency risk

The Bank is exposed to currency risk through its transactions in foreign currencies. The major foreign currency to which the Bank is exposed is the US Dollar. As the currency in which the Bank presents its financial statements is Rial Omani, the Bank's financial statements are affected by movements in the exchange rates between these currencies and the Rial Omani. The Bank finances a significant portion of its financial assets in the same currencies as the relevant measurement currencies to mitigate its foreign currency risk.

The Bank's transactional exposures give rise to foreign currency gains and losses that are recognised in the income statement. The Bank ensures that its net exposure is kept to an acceptable level by buying and selling foreign currencies at spot rates when considered appropriate.

Interest rate risk

The Bank's operations are subject to the risk of interest rate fluctuations to the extent that interest-earning assets and interest-bearing liabilities mature at different times or in different amounts. In case of floating interest rate assets and liabilities the Bank is also exposed to basis risk, which is the difference in repricing characteristics of the various floating rate indices, such as savings rate and different types of interest.

Risk management activities are aimed at optimising net interest income, given market interest rate levels, consistent with the Bank's business strategies. The Bank manages mismatches by following policy guidelines and reduces risk by matching the repricing of assets and liabilities through various means including monitoring by the 'Asset-Liability' Committee. Significant changes can be made in gap positions to adjust the profile as market outlook change.

29 Merger with Majan International Bank SAOC

On 31 March 2003, the Bank acquired Majan International Bank SAOC (MIB), an Omani Closed Joint Stock Company incorporated in the Sultanate of Oman in October 1998. The transaction was approved by the shareholders on 3 December 2002, and has been accounted for using the 'purchase method' of accounting. Accordingly, the net assets of MIB were recorded at fair value.

BANK DHOFAR SAOG

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2004 (continued)

29 Merger with Majan International Bank SAOC (continued)

The fair value of assets and liabilities of MIB acquired by the Bank as at 31 March 2003 were as follows:

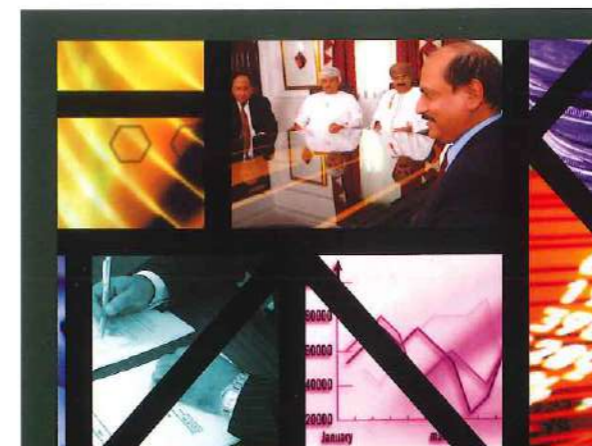
Assets	RO'000
Cash and cash equivalents	4,242
Treasury bills	1,000
Investment securities	8,629
Loans and advances to banks	1,388
Loans and advances to customers – net	80,469
Property and equipment – net	367
Other assets	462
Total assets	96,557
Liabilities	
Due to banks	13,017
Deposits from customers	58,307
Other liabilities	1,409
Total liabilities	72,733
 Net assets	 23,824
 Goodwill arising on acquisition	 3,000
 Purchase consideration	 <u>26,824</u>

The cash flows in respect of the acquisition were as follows:

	RO'000
Cash	509
Balances with Central Bank of Oman	3,603
Due from banks	2,888
Due to banks	<u>(13,017)</u>
Cash and cash equivalents for cash flow purposes acquired from MIB	<u>(6,017)</u>

The shareholders of MIB as at 31 March 2003 received the following consideration:

- (i) 6,681,818 shares of RO 1 each of the Bank. These shares rank equally with the existing shares of the Bank;
- (ii) 7,361,767 subordinated bonds issued by the Bank with a nominal value of RO 1 each and a coupon rate of 7% per annum with interest being paid annually. The bonds are redeemable five years and one day after the date of the issue; and
- (iii) RO 7,350,000 in cash paid within one month after 31 March 2003.



...with Enhanced Shareholder Value

While our customers

are the soul of Bank Dhofar, our

shareholders are its backbone.

We endeavor to take all efforts to add

value to our shareholders wealth by

protecting their investments and

being part of Oman's forward march.

القيمة العادلة لأصول والتزامات بنك مجان الدولي المقتناة من جانب البنك كما في ٣١ مارس ٢٠٠٣ على النحو التالي:

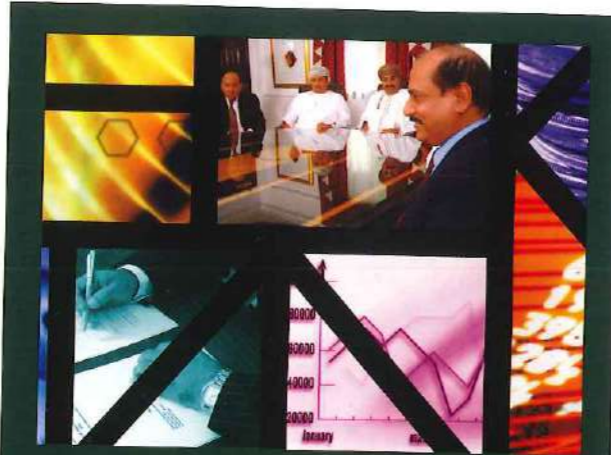
ريال عماني بالآلاف	الأصول
٤ ٢٤٢	نقد وما يماثل النقد
١ ٠٠٠	أذون خزينة
٨ ٦٢٩	إستثمارات في أوراق مالية
١ ٣٨٨	قروض وسلف لبنوك
٨٠ ٤٦٩	قروض وسلف للعملاء - بالصافي
٣٦٧	ممتلكات ومعدات - بالصافي
٤٦٢	أصول أخرى
<u>٩٦ ٥٥٧</u>	إجمالي الأصول
	الإلتزامات
١٣ ٠١٧	مستحق لبنوك
٥٨ ٣٠٧	ودائع من عملاء
١ ٤٠٩	إلتزامات أخرى
<u>٧٢ ٧٣٣</u>	إجمالي الإلتزامات
٢٣ ٨٢٤	صافي الأصول
٣ ٠٠٠	الشهرة الناشئة عن الإقتناء
<u>٢٦ ٨٢٤</u>	سعر الشراء

التدفقات النقدية المتعلقة بالإقتناء على النحو التالي:

ريال عماني بالآلاف	نقد
٥٠٩	أرصدة لدى البنك المركزي العماني
٣ ٦٠٣	مستحقات من بنوك
٢ ٨٨٨	مستحقات لبنوك
(١٣ ٠١٧)	النقد وما يماثل النقد لأغراض التدفق النقدي المقتنى من بنك مجان الدولي
<u>(٦ ٠١٧)</u>	

تلقى مساهمو بنك مجان الدولي الموجودون في ٣١ مارس ٢٠٠٣ المقابل التالي:

- (١) عدد ٦ ٦٨١ ٨١٨ سهم من أسهم البنك بقيمة ريال عماني واحد للسهم في البنك. هذه الأسهم مساوية للأسهم الحالية للبنك.
- (٢) عدد ٧ ٣٦١ ٧٦٧ من السندات الثانوية التي أصدرها البنك بقيمة اسمية تبلغ ريال عماني واحد للسند وتحمل قسيمة فائدة بمعدل ٧٪ في السنة على أن تدفع الفائدة سنوياً. تصبح السندات قابلة للاسترداد بعد فترة خمس سنوات ويوم واحد من تاريخ إصدارها.
- (٣) مبلغ ٧ ٣٥٠ ٠٠٠ ريال عماني دفع نقداً خلال شهر واحد بعد ٣١ مارس ٢٠٠٣.



تقديرًا لمساهمينا

ومثلما نهتم بربائنا ، فإننا نهتم بمساهمينا ونثمن
ثقتهم العالية بأن وضعوا استثماراتهم بين أيدينا
ونبذل جهدنا في حماية ثروتهم وتنميتها ولتكون
دفعاً لمسيرة عمان .

أهم أنواع المخاطر المالية التي يتعرض لها البنك هي مخاطر الائتمان والسيولة والسوق. يدخل البنك في أدوات مالية مشتقة مثل العقود الآجلة بغرض إدارة المخاطر. تتم إدارة المخاطر المالية بشكل فعال من قبل الإدارة للتأكد من الالتزام بحدود المخاطر الموضوعة من قبل البنك. يتم تقييم حدود المخاطر الموضوعة على نحو منتظم للتأكد من ملاءمتها بالنظر إلى أهداف واستراتيجيات البنك والأحوال الحالية للسوق.

مخاطر الائتمان

أحد أهم المخاطر التي يتعرض لها البنك هي مخاطر الائتمان. يتعرض البنك لمخاطر الائتمان عن طريق أنشطة المتاجرة والإقراض والاستثمار وفي حالة قيامه بدور الوسيط بالنيابة عن العملاء أو الأطراف الأخرى أو قيامه بإصدار ضمانات. تتم مراقبة مخاطر عجز الأطراف المقابلة عن الوفاء بالتزاماتها بشكل مستمر. من أجل التحكم في مستوى مخاطر الائتمان يقوم البنك بالتعامل مع الأطراف المقابلة ذات الموقف الائتماني الجيد كما يحصل على ضمانات إضافية، متى كان ذلك ملائماً.

ينشأ تعرض البنك بصفة أساسية لمخاطر الائتمان من القروض والسلف التي يقوم بتقديمها. يتم إظهار التعرض لمخاطر الائتمان في القيم الدفترية للأصول بالميزانية العمومية. يتعرض البنك لمخاطر الائتمان في العديد من الأصول المالية الأخرى ويتساوى التعرض الحالي لمخاطر الائتمان فيما يتعلق بهذه الأدوات مع القيمة الدفترية لهذه الأصول بالميزانية العمومية.

يقوم البنك بضمان حسن أداء العملاء عن طريق إصدار اعتمادات مستندية وخطابات ضمان سارية المفعول لصالح أطراف أخرى. تعتبر المخاطر الناجمة عن ذلك في جوهرها هي نفس مخاطر الائتمان الناشئة عن زيادة حدود تسهيلات الإقراض المقدمة للعملاء، لذلك تخضع معاملات إصدار الاعتمادات المستندية وخطابات الضمان لنفس قواعد الائتمان وإجراءات إدارة محافظ القروض واشتراطات الحصول على ضمانات من العملاء المتقدمين للحصول على قروض. وفي نفس الوقت الذي تكون فيه بعض مخاطر الائتمان ملازمة للارتباطات المتبقية، إلا أن المخاطر تبدو منخفضة حيث إنها تنتج عن احتمال سحب الجزء غير المستخدم من التسهيلات بواسطة العملاء. ونظراً لأن الاعتمادات المستندية وخطابات الضمان قد تنتهي أجالها دون استخدامها لذا فإن المبالغ الاسمية لا تعكس بالضرورة الاحتياجات النقدية المستقبلية.

قد تكون المخاطر الائتمانية لتلك التسهيلات أقل من مبالغها الاسمية ولكن نظراً لعدم إمكانية تحديد تلك المخاطر بدقة فقد اعتبرت على أنها مساوية للمبالغ التعاقدية أو الاسمية.

يوجد تركيز مخاطر الائتمان (سواء داخل أو خارج الميزانية العمومية) الذي ينشأ من الأدوات المالية بالنسبة لمجموعات مقابلة عندما يكون لديها نفس الخصائص الاقتصادية التي قد تسبب في جعل مقدرتها على الوفاء بالالتزامات التعاقدية تتأثر بنفس القدر بالتغيرات الاقتصادية أو الظروف الأخرى.

يتبع البنك سياسة طلب ضمانة مناسبة من قبل بعض العملاء قبل صرف القروض المعتمدة. قبل تقديمها، تخضع الضمانات والاعتمادات المستندية لنفس التقييمات الائتمانية الصارمة. تنص الاتفاقيات على حدود نقدية للالتزامات البنك. إرتباطات بطاقات الائتمان غير مضمونة. يتم إجراء مراجعات دورية لمدى استحقاق حملة البطاقات للائتمان ويتم تعديل حدود البطاقات متى كان ذلك ضرورياً.

تكون الضمانات الإضافية الخاصة بالقروض والضمانات والاعتمادات المستندية في العادة في شكل نقد أو استثمارات مدرجة أو ممتلكات أخرى.

مخاطر السيولة

تنشأ مخاطر السيولة في التمويل العام لأنشطة البنك وفي إدارة المراكز. تضم هذه المخاطر كلا من مخاطر عدم المقدرة على تمويل الأصول في مواعيد استحقاق ومعدلات ملائمة ومخاطر عدم المقدرة على تسهيل أصل ما بسعر معقول وفي إطار زمني ملائم.

لدى البنك وسيلة للتوصل إلى قاعدة تمويل متنوعة. يتم الحصول على التحويل بواسطة تشكيلة من الأدوات التي تتضمن الودائع والالتزامات الأخرى ورأس المال المخصص. يعزز هذا من مرونة التمويل ويحد من الاعتماد على أي مصدر واحد من مصادر التمويل وهو

مخاطر السيولة (تابع)

يخفض على وجه العموم من تكلفة التمويل. يعمل البنك بجد للحفاظ على توازن بين استمرارية التمويل والمرونة عن طريق استخدام التزامات ذات فترات استحقاق متنوعة. يقوم البنك بالتقييم المستمر لمخاطر السيولة عن طريق تحديد ورصد التغييرات في التمويل المطلوب للوفاء بأهداف النشاط التجاري والأهداف الواردة في الاستراتيجية بشكل عام. إضافة إلى ذلك يحتفظ البنك ببعض الأصول السائلة كجزء من إستراتيجيته لمعالجة مخاطر السيولة.

مخاطر السوق

تتضمن مخاطر السوق مخاطر العملات ومخاطر معدل الفائدة.

مخاطر العملات

يتعرض البنك إلى مخاطر العملات من التعاملات بالعملات الأجنبية. العملة الرئيسية التي يتعرض البنك لمخاطر العملات من التعامل بها هي الدولار الأمريكي. حيث أن العملة التي يظهر بها البنك قوائمه المالية هي الريال العماني لذا تتأثر القوائم المالية للبنك من الحركة في أسعار الصرف بين هذه العملات والريال العماني. يقوم البنك بتمويل حصة كبيرة من أصوله المالية بنقود عمالات القياس ذات الصلة وذلك لتخفيف تعرضه لمخاطر العملات الأجنبية.

يؤدي تعرض البنك للتعاملات إلى تشوه أرباح وخسائر في العملات الأجنبية ويتم إدراجها في قائمة الدخل. يتأكد البنك أن صافي تعرضه لتلك المخاطر هو في مستوى مقبول عن طريق بيع وشراء العملات الأجنبية بالمعدلات الفورية عندما يرى ذلك ضرورياً.

مخاطر معدلات الفائدة

تخضع عمليات البنك إلى مخاطر تذبذب سعر الفائدة إلى المدى الذي تصبغ فيه الأصول التي تجني فوائد والالتزامات التي تحتسب عنها فائدة مستحقة في أوقات مختلفة أو بمبالغ مختلفة. في حالة الأصول والالتزامات ذات سعر الفائدة العائم يتعرض البنك أيضاً إلى مخاطر أساسية وهي تمثل الفرق في خصائص التسعير لمختلف مؤشرات معدلات الفائدة العائمة مثل معدلات التوفير ومختلف أنواع الفوائد.

تهدف أنشطة إدارة المخاطر إلى ترشيد صافي دخل الفوائد شريطة أن تكون معدلات سعر الفائدة بالسوق متناسقة مع الإستراتيجيات التجارية للبنك. يقوم البنك بمعالجة تلك الاختلافات بإتباع إرشادات السياسات وتقليل المخاطر بمقاربة إعادة تسعير الأصول والالتزامات من خلال وسائل متعددة بما في ذلك الرصد من قبل لجنة الأصول والالتزامات. يمكن إجراء تغييرات هامة لمراكز الفجوة لتعديل ملامحها وفقاً للتغيير في متطلبات السوق.

٢٩ - الإندماج مع بنك مجان الدولي ش.م.ع.ع

في ٣١ مارس ٢٠٠٣ قام البنك باقتناء بنك مجان الدولي ش.م.ع.ع وهو شركة مساهمة عمانية مفضلة تأسست في سلطنة عمان في أكتوبر ١٩٩٨. اعتمد المساهمون المعاملة بتاريخ ٣ ديسمبر ٢٠٠٢ وقد تم احتسابها باستخدام "طريقة الشراء". بناءً على ذلك تم تسجيل صافي أصول بنك مجان الدولي بالقيمة العادلة.

٢٦ - تحليل الأصول والالتزامات الهامة (تابع)

(و) التركيز حسب القطاع الاقتصادي

٣١ ديسمبر ٢٠٠٤	أصول إجمالي القروض والسلف	إلتزامات إلتزامات عرضية	ودائع من عملاء
أفراد	ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف
١٧٣ ٠٠٨	١٠٨ ٦٢٦	١٠٤٦	
٥٧ ٢٢٧	١٤ ٨٠٣	١٨ ٩٨١	
٤١ ٣٢٧	٦ ١٣٥	٢٧ ٦٤٠	
٣٨ ١٩٧	٧ ٠٨٠	٢٥ ٣٣٧	
١٦ ٣٢٦	١ ٢٨٦	٣ ٦٤٤	
١٧ ٢٩٢	٨٦٥	٥٥١	
٢٢ ٩١٢	١٤ ٠٤٣	٤٩٥	
١٧ ٨٣٢	٩٢ ٦٥٢	١ ٦٤٣	
٣٥ ٥٩٦	٨٩ ٨٢٥	٨ ٠١٥	
٢٩ ٣٥١	٨٥ ٧٧٨	٥ ١٧٤	
٤٤٩ ٠٦٨	٤٢١ ٠٩٣	٩٢ ٥٢٦	

٣١ ديسمبر ٢٠٠٣

أفراد	تجارة خارجية	إنشآت	صناعة	تجارة جملة وتجزئة	اتصالات ومرافق	خدمات مالية	حكومية	خدمات أخرى	أخرى
١٦٣ ٥٣٥	٥٢ ٠١٢	٢٥ ٣١٦	٣٠ ٨٥٨	١٦ ٣٠١	٦ ٧١٧	١٦ ٢٩٢	١٣ ٧١٠	٢٩ ٢٠٠	٥٠ ٨٢٥
١٠٣ ٦٣٢	١٢ ٥٨٢	٣ ٤٠٨	٥ ٤٥٨	١ ١٩٩	١ ٠١٣	٣ ٤٥٥	٧١ ٠٩٠	٦٤ ٨١٠	٩١ ٧٥٠
٦١٨	١٤ ٤٩٩	١٢ ٧٢٣	١٠ ٢٦٣	٤ ٣٧٧	١ ٤٦٣	١ ٥٠٤	٥٧٨	٦ ٨٣٠	١٢ ٤٨٣
٤٠٤ ٧٦٦	٣٥٨ ٣٩٧	٦٥ ٣٣٨							

(ز) التعرض لمخاطر العملات الأجنبية

صافي أصول منقذة بالدولار الأمريكي
صافي أصول منقذة بعملات أجنبية أخرى

٢٠٠٣	٢٠٠٤
ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف
١٣ ٨٤٥	١٢ ٣٥٦
٤٥٥	٦١٦
١٤ ٣٠٠	١٢ ٩٧٢

٢٧ - معلومات القيمة العادلة

استناداً إلى طريقة التقييم الموضحة أدناه ، يعتبر أعضاء مجلس الإدارة أن القيم العادلة لكافة الأدوات المالية الواردة بالميزانية العمومية وخارجها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ لا تختلف جوهرياً عن قيمها الدفترية.

تقدير القيم العادلة

يأخذ ما يلي الطرق الرئيسية والافتراضات المستخدمة في تقدير القيم العادلة للأصول والالتزامات:

القروض والسلف

تم حساب القيمة العادلة بالاستناد إلى التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة المخصومة للأصل والفوائد. تم افتراض حدوث سداد القروض في تواريخ السداد التعاقدية متى انطبق ذلك. بالنسبة للقروض التي ليس لها فترات سداد محددة أو تلك التي تخضع لمخاطر التحصيل يتم تقدير السداد على أساس الخبرة في الفترات السابقة عندما كانت معدلات الفائدة بمستويات مماثلة للمستويات الحالية ، بعد تعديلها بأي فروق في توقعات معدل الفائدة. يتم تقدير التدفقات النقدية المستقبلية بوضع مخاطر الائتمان وأي مؤشر على الانخفاض في القيمة في الاعتبار. يتم تقدير التدفقات النقدية المستقبلية لأي تصنيفات قروض متجانسة على أساس المحفظة ويتم خصمها بالمعدلات الحالية للقروض المماثلة المقدمة للمقترضين الجدد ذوي ملامح الائتمان المماثلة. تعكس القيم العادلة المقدرة التغييرات في مركز الائتمان منذ تاريخ تقديم القروض كما تعكس التغييرات في معدلات الفائدة في حالة القروض ذات معدلات الفائدة الثابتة.

الاستثمارات المدرجة بالتكلفة والأدوات المالية المشتقة

تستند القيمة العادلة على الأسعار المدرجة بالسوق في تاريخ الميزانية العمومية مع عدم وجود أي خصم لتكاليف المعاملة. في حالة عدم وجود سعر مدرج للسوق يتم تقدير القيمة العادلة باستخدام أساليب التدفقات النقدية المخصومة وأية طرق أخرى للتقييم.

عند استخدام أساليب التدفقات النقدية المخصومة تستند التدفقات النقدية المستقبلية على أفضل تقديرات الإدارة ومعدل الخصم هو معدل يتعلق بالسوق بالنسبة لأداة مالية مماثلة في تاريخ الميزانية العمومية.

الودائع البنكية وودائع العملاء

بالنسبة للودائع تحت الطلب والودائع التي ليس لها فترات استحقاق معلومة يتم اعتبار أن القيمة العادلة هي المبلغ المستحق السداد عند الطلب في تاريخ الميزانية العمومية. تستند القيمة العادلة المقدرة للودائع ذات فترات الاستحقاق الثابتة ، متضمنة شهادات الإيداع ، على التدفقات النقدية المخصومة باستخدام معدلات الفائدة المعروضة حالياً للودائع ذات فترات الاستحقاق الباقية المماثلة. لا يتم أخذ قيمة العلاقات طويلة الأجل مع المودعين في الاعتبار عند تقدير القيم العادلة.

أدوات مالية أخرى بالميزانية العمومية

تعتبر القيم العادلة لكافة الأدوات المالية الأخرى بالميزانية العمومية مقاربة لقيمها الدفترية.

أدوات مالية خارج الميزانية العمومية

لا يتم إجراء تسويات للقيمة العادلة للأدوات المالية خارج الميزانية العمومية والمتعلقة بالائتمان ، والتي تتضمن ارتباطات لتقديم الائتمان والاعتمادات المستندية وخطابات الضمانات سارية المفعول لأن الإيرادات المستقبلية المرتبطة بها تعكس جوهرياً الأتعاب والعمولات التعاقدية المحملة بالفعل في تاريخ الميزانية العمومية لاتفاقيات ذات ائتمان واستحقاق مماثلين.

يتم تقييم عقود صرف العملات الأجنبية استناداً إلى أسعار السوق. تم إدراج تعديلات القيم السوقية لتلك العقود في القيم الدفترية للأصول والالتزامات الأخرى.

٢٦ - تحليل الأصول والإلتزامات الهامة (تابع)

متوسط معدل الفائدة الفعلي %	مستحق عند الطلب وحتى يوم	مستحق خلال ٦-٢ أشهر	مستحق خلال ١٢-٧ أشهر	مستحق خلال ٥-١ سنوات	مستحق بعد خمس سنوات	٣١ ديسمبر ٢٠٠٣		٣١ ديسمبر ٢٠٠٤	
						ريال عماني بالآلاف	%	ريال عماني بالآلاف	%
١,١	١٨ ٣٣٧	٩ ٠٠٠	٥ ٥٠٠	-	-	٦ ٠٠٠	١٨ ٣٣٧	٩ ٠٠٠	٥ ٥٠٠
٤,٩	-	٦٠٠	-	١٦ ٦٤٩	-	-	-	٦٠٠	-
٢,٤	١٣ ٧٥٧	٣٨٥	٢ ٢٧٩	٣ ٨٥٠	-	٢٠ ٢٧١	١٣ ٧٥٧	٣٨٥	٢ ٢٧٩
٨,٤	٩٤ ٩٧٦	٩٢ ٩١٣	٢٥ ٣٧٢	١٢٩ ٧٠٠	١٨ ٣٥٤	٣٦٧ ١٨٥	٩٤ ٩٧٦	٩٢ ٩١٣	٢٥ ٣٧٢
-	-	-	-	-	-	٣ ٤٣٧	-	-	-
-	-	-	-	-	-	٥ ٢٢٥	-	-	-
-	-	-	-	-	-	٨ ٢٨٧	-	-	-
-	-	-	-	-	-	٤٧٤ ٠٨٥	-	-	-
-	-	-	-	-	-	٣٦ ٤١٣	١٨ ٣٥٤	١٥٠ ١٩٩	٣٣ ١٥١
١,٣	٢٤ ٥١٢	-	١ ٩٢٥	١٣٨	-	٢٦ ٥٧٥	٢٤ ٥١٢	١ ٩٢٥	١٣٨
١,٨	٥٢ ٠٠١	٧٨ ٠٩٤	٩١ ١٤٢	٥٦ ٤٢٣	٤٢	٣٥٨ ٣٩٧	٥٢ ٠٠١	٧٨ ٠٩٤	٩١ ١٤٢
-	-	-	-	-	-	١٨ ٦٢٤	-	-	-
٧,٠	-	-	-	-	-	٧ ٣٦٢	-	-	-
-	-	-	-	-	-	٦٣ ١٢٧	-	-	-
-	-	-	-	-	-	٤٧٤ ٠٨٥	١٦٢ ٤٤٦	٩٣ ٠٦٧	٧٨ ٠٩٤
-	-	-	-	-	-	-	١٨ ٣١٢	٨٦ ٢٧٦	(٥٩ ٩١٦)
-	-	-	-	-	-	-	(١٢٦ ٠٣٣)	٢٤ ٨٠٤	٥٦ ٥٥٧
-	-	-	-	-	-	-	١٢٦ ٠٣٣	٢١ ٤٤٥	٨١ ٣٦١
-	-	-	-	-	-	-	١٠٧ ٧٢١	٢١ ٤٤٥	٨١ ٣٦١
-	-	-	-	-	-	-	١٢٦ ٠٣٣	٢١ ٤٤٥	٨١ ٣٦١

(ج) أذون خزانة - متاحة للبيع

أذون خزانة تم إصدارها لفترة تزيد عن الثلاثة أشهر:

٢٠٠٣	٢٠٠٤
ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف
٢١ ٣٣٧	٢٤ ٦٨٦
٦ ٠٠٠	١١ ٩٢١
٥ ٥٠٠	١٣ ٩٠٧
٣٢ ٨٣٧	٥٠ ٥١٤

٩١ يوم إلى ١٢٠ يوم
١٢١ يوم إلى ١٨٢ يوم
١٨٣ يوم فما فوق

٢٦ - تحليل الأصول والإلتزامات الهامة (تابع)

(د) التركيز الجغرافي

أصول إجمالي	قروض وسلف لبنوك	إستثمارات في أوراق مالية	ودائع من عملاء	إلتزامات عرضية	٣١ ديسمبر ٢٠٠٤		٣١ ديسمبر ٢٠٠٣	
					ريال عماني بالآلاف	%	ريال عماني بالآلاف	%
٤٤٦ ٢٥٧	٢ ٠٠٠	٢٤ ١٤١	٤١٧ ٩٣٦	٤٦ ١٧٥	٤٦ ١٧٥	٤٤٦ ٢٥٧	٢ ٠٠٠	
٢ ٨١١	٢ ٣٣٥	-	٣ ١٥٧	٨ ٣٥٨	٨ ٣٥٨	٢ ٨١١	٢ ٣٣٥	
-	١٢ ٣٣١	١ ٢٧٤	-	٩ ٦٦٤	٩ ٦٦٤	-	١٢ ٣٣١	
-	٢ ٠٤٢	-	-	٢٨ ٣٢٩	٢٨ ٣٢٩	-	٢ ٠٤٢	
٤٤٩ ٠٦٨	١٨ ٧٠٨	٢٥ ٤١٥	٤٢١ ٠٩٣	٩٢ ٥٢٦	٩٢ ٥٢٦	٤٤٩ ٠٦٨	١٨ ٧٠٨	
٧ ٨٥٠	٧ ٨٥٠	٢١ ٨٧١	٣٥٨ ٣٩٧	٣٦ ٧٦٧	٣٦ ٧٦٧	٧ ٨٥٠	٧ ٨٥٠	
٤ ١٥٩	٤ ١٥٩	-	-	٥ ٨٢٢	٥ ٨٢٢	٤ ١٥٩	٤ ١٥٩	
-	٨ ٢٦٢	٩٨٩	-	١٢ ٣٤٩	١٢ ٣٤٩	-	٨ ٢٦٢	
-	-	-	-	١٠ ٤٠٠	١٠ ٤٠٠	-	-	
٢٠ ٢٧١	٢٠ ٢٧١	٢٢ ٨٦٠	٣٥٨ ٣٩٧	٦٥ ٣٣٨	٦٥ ٣٣٨	٢٠ ٢٧١	٢٠ ٢٧١	

(هـ) التركيز حسب العملاء

أصول إجمالي	قروض وسلف لبنوك	إستثمارات في أوراق مالية	ودائع من عملاء	إلتزامات عرضية	٣١ ديسمبر ٢٠٠٤		٣١ ديسمبر ٢٠٠٣	
					ريال عماني بالآلاف	%	ريال عماني بالآلاف	%
١٧٣ ٠٠٨	-	-	١٠٨ ٦٢٦	١ ٠٤٦	١٧٣ ٠٠٨	-	-	
٢٥٨ ٢٢٨	١٨ ٧٠٨	٦ ٥٤٣	٢١٩ ٨١٥	٨٩ ٨٣٧	٢٥٨ ٢٢٨	١٨ ٧٠٨	٦ ٥٤٣	
١٧ ٨٣٢	-	١٨ ٨٧٢	٩٢ ٦٥٢	١ ٦٤٣	١٧ ٨٣٢	-	١٨ ٨٧٢	
٤٤٩ ٠٦٨	١٨ ٧٠٨	٢٥ ٤١٥	٤٢١ ٠٩٣	٩٢ ٥٢٦	٤٤٩ ٠٦٨	١٨ ٧٠٨	٢٥ ٤١٥	
١٦٣ ٥٣٥	-	-	١٠٣ ٦٣٢	٦١٨	١٦٣ ٥٣٥	-	-	
٢٠ ٢٧١	٢٠ ٢٧١	٥ ٦١١	١٨٣ ٦٧٥	٦٤ ١٤٢	٢٠ ٢٧١	٢٠ ٢٧١	٥ ٦١١	
-	-	١٧ ٢٤٩	٧١ ٠٩٠	٥٧٨	-	-	١٧ ٢٤٩	
٢٠ ٢٧١	٢٠ ٢٧١	٢٢ ٨٦٠	٣٥٨ ٣٩٧	٦٥ ٣٣٨	٢٠ ٢٧١	٢٠ ٢٧١	٢٢ ٨٦٠	

٣١ ديسمبر ٢٠٠٤

أفراد
شركات
جهات حكومية

٣١ ديسمبر ٢٠٠٣

أفراد
شركات
جهات حكومية

٢٦ - تحليل الأصول والإلتزامات الهامة (تابع)

(١) بيان إستحقاق الأصول والإلتزامات (تابع)

مستحق	مستحق	مستحق	مستحق	مستحق	مستحق
مستحق عند الطلب وحتى ٣٠ يوم	مستحق خلال ١-٦ أشهر	مستحق خلال ٧-١٢ شهراً	مستحق خلال ١-٥ سنوات	مستحق بعد خمس سنوات	مستحق الإجمالي
ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف
١٣ ٦٣٩	-	-	-	٣٤٤	١٣ ٩٨٣
١٨ ٣٣٧	٩ ٠٠٠	٥٥٠٠	-	-	٣٢ ٨٣٧
-	٦٠٠	٤ ١٤٢	١٦ ٨٠٠	١ ٣١٨	٢٢ ٨٦٠
١٣ ٤٨٣	٦٥٩	٢ ٢٧٩	٣ ٨٥٠	-	٢٠ ٢٧١
٥٨ ٤٨٥	٤٤ ٣٢٨	٢٢ ٢٥٧	١٧٩ ٥٦٧	٦٢ ٥٤٨	٣٦٧ ١٨٥
-	-	-	-	٣ ٤٣٧	٣ ٤٣٧
-	-	-	-	٥ ٢٢٥	٥ ٢٢٥
١ ٢٧١	٣ ٦٨٠	١ ٣٣٠	٢٤	١ ٩٨٢	٨ ٢٨٧
١٠٥ ٢١٥	٥٨ ٢٦٧	٣٥ ٥٠٨	٢٠٠ ٢٤١	٧٤ ٨٥٤	٤٧٤ ٠٨٥
٢٤ ٥١٢	-	١ ٩٢٥	١٣٨	-	٢٦ ٥٧٥
٩٣ ٣٨٤	٨٢ ٦٤٥	٩١ ٧٧٥	٥٦ ٣٦٩	٣٤ ٢٢٤	٣٥٨ ٣٩٧
١ ٢٠٤	١ ٣٨٨	٣٧٧	٤٣٦	١٥ ٢١٩	١٨ ٦٢٤
-	-	-	٧ ٣٦٢	-	٧ ٣٦٢
-	٦ ٢٩٤	-	-	٥٦ ٨٣٣	٦٣ ١٢٧
١١٩ ١٠٠	٩٠ ٣٢٧	٩٤ ٠٧٧	٦٤ ٣٠٥	١٠٦ ٢٧٦	٤٧٤ ٠٨٥

٣١ ديسمبر ٢٠٠٣
نقد وما يماثل النقد
أذون خزانة
إستثمارات في أوراق مالية
قروض وسلف لبنوك
قروض وسلف لعملاء
ممتلكات ومعدات
أصول غير ملموسة
أصول أخرى
إجمالي الأصول

مستحق لبنوك
ودائع من عملاء
الإلتزامات أخرى
سندات ثانوية
حقوق المساهمين
مجموع الإلتزامات
وحقوق المساهمين

٢٦ - تحليل الأصول والإلتزامات الهامة (تابع)

(ب) فجوة حساسية الفائدة

تنشأ الحساسية لمعدلات الفائدة من عدم التقابل الزمني لفترات إعادة تسعير الأصول مع تلك التي تخص الإلتزامات الممولة لها. يقوم البنك بمعالجة تلك الاختلافات بإتباع الخطوط العريضة للسياسات وتقليل المخاطر بمقاربة إعادة تسعير الأصول والإلتزامات من خلال وسائل متعددة بما في ذلك الرصد من قبل لجنة الأصول والإلتزامات. يمكن إجراء تغييرات هامة لمراكز الفجوة لتعديل ملامحها وفقاً للتغيير في تطلعات السوق.

متوسط معدل الفائدة الفعلي %	مستحق عند الطلب وحتى ٣٠ يوم	مستحق خلال ١-٦ أشهر	مستحق خلال ٧-١٢ شهراً	مستحق خلال ١-٥ سنوات	مستحق بعد خمس سنوات	مستحق الإجمالي
ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف
-	١٩ ٤٧٥	-	-	-	٤٦٩	٣٨ ٠٩٦
%١	٩ ٧٨٥	٢٦ ٨٢٢	١٣ ٩٠٧	-	-	٥٠ ٥١٤
%٤,٦	-	٥٢٥	٤ ٨٨٤	١٣ ٤٦٣	-	٢٥ ٤١٥
%٢,٧	١٠ ١٣١	٤ ٢٠٢	٥٢٥	٣ ٨٥٠	-	١٨ ٧٠٨
%٧,٧	٨٧ ٤٥٥	٨٥ ٣٨٠	٢٧ ٢٧٤	١٧٤ ٤٤٨	٢٦ ١٠٠	٤٠٦ ٥٠٣
-	-	-	-	-	-	٣ ٤٨٨
-	-	-	-	-	-	٤ ٥٧٥
-	-	-	-	-	-	٤ ٨٧٨
-	١٢٦ ٨٤٦	١١٦ ٩٢٩	٤٦ ٥٩٠	١٩١ ٧٦١	٢٦ ٥٦٩	٥٥٢ ١٧٧
%١,٩	٣ ٤٢٦	١ ٩٢٥	-	٢٩ ٠١٣	-	٣٤ ٣٦٤
%١,٥	٧٢ ٩١٨	١١٣ ٦٧١	٧٥ ٢٩٣	٦٧ ٤٨٤	٤٢	٤٢١ ٠٩٣
-	-	-	-	-	-	٢١ ٥٨٧
%٧	-	-	-	٧ ٣٦٢	-	٧ ٣٦٢
-	-	-	-	-	-	٦٧ ٧٧١
-	٧٦ ٣٤٤	١١٥ ٥٩٦	٧٥ ٢٩٣	١٠٣ ٨٥٩	٤٢	٥٥٢ ١٧٧
٥٠ ٥٠٢	١ ٣٣٣	(٢٨ ٧٠٣)	٨٧ ٩٠٢	٢٦ ٥٢٧	(١٣٧ ٥٦١)	-
٥٠ ٥٠٢	٥١ ٨٣٥	٢٣ ١٣٢	١١١ ٠٣٤	١٣٧ ٥٦١	-	-

فجوة الميزانية العمومية
فجوة حساسية
الفائدة التراكمية

بنك ظفار ش.م.ع.م
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ (تابع)

٢٤ - مقرض منفرد وموظفون رئيسيون

٢٠٠٤	٢٠٠٣
ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف
(أ) مقرض منفرد	
إجمالي القيمة مباشر	٨٧١٤
غير مباشر (بنود خارج الميزانية العمومية)	٨٥٥
عدد العملاء	١
(ب) موظفون رئيسيون	
إجمالي القيمة مباشر	١٩٥١٣
غير مباشر	١٦١١
عدد الموظفين	١٣

الزيادة عن الحدود المسموح بها من قبل البنك المركزي العماني للمقرض الواحد والموظفين الرئيسيين فيما عدا مقرض واحد في عام ٢٠٠٣، مضمونة بضمانات نقدية ورهن سندات تنمية حكومية أو ترتيبات مشاركة في المخاطر مع البنوك التجارية الأخرى.

٢٥ - التزامات عرضية وارتباطات

(١) بنود عرضية متعلقة بالائتمان

اعتمادات مستندية وخطابات ضمان وارتباطات أخرى تقابلها التزامات العملاء:

٢٠٠٤	٢٠٠٣
ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف
اعتمادات مستندية	١٥٨٢٨
أوراق تجارية مقبولة الدفع	١٠٣٣١
خطابات ضمان و ضمانات حسن تنفيذ	١٧٤٧٤
خطابات ضمان دفعات مقدمة	٧٠٤٧
ضمان مدفوعات	١٣٥٦٤
أخرى	١٠٩٤
	٦٥٢٣٨

في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ بلغت قيمة الاعتمادات المستندية وخطابات الضمان والارتباطات الأخرى التي قامت بنوك أخرى بتغطيتها ١١ ٧٥٢ ٠٠٠ - ٢٠٠٣ (٢٧ ٥٢٢ ٠٠٠ ريال عماني).

بنك ظفار ش.م.ع.م
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ (تابع)

٢٥ - التزامات عرضية وارتباطات (تابع)

(ب) ارتباطات رأسمالية واستثمارية

٢٠٠٤	٢٠٠٣
ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف
ارتباطات تعاقدية لممتلكات ومعدات	٣٢٧
(ج) التزامات عرضية وارتباطات أخرى	

لم تكن هناك أية التزامات عرضية أو ارتباطات أخرى جوهرية تبلورت بعد تاريخ الميزانية العمومية كما لا توجد أية مطالبات جوهرية ضد البنك تم إخطاره بها.

٢٦ - تحليل الأصول والالتزامات الهامة

(١) بيان استحقاق الأصول والالتزامات

مستحق عند الطلب وحتى ٣٠ يوم	مستحق خلال ٦-٢ أشهر	مستحق خلال ١٢-٧ أشهر	مستحق خلال ٥-١ سنوات	مستحق بعد خمس سنوات	الإجمالي
ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف
٣٧ ٦٢٧	-	-	-	٤٦٩	٣٨ ٠٩٦
٩ ٧٨٥	٢٦ ٨٢٢	١٣ ٩٠٧	-	-	٥٠ ٥١٤
-	٥٢٥	١٠ ٣٥٩	١٣ ٤٦٣	١٠ ٦٨	٢٥ ٤١٥
١٠ ١٣١	٤ ٢٠٢	٥٢٥	٣ ٨٥٠	-	١٨ ٧٠٨
٣٢ ٤٣٣	٤٥ ٠٥٧	٣٦ ٧٩٧	٢٠ ٣٧١٨	٨٨ ٤٩٨	٤٠ ٦ ٥٠٣
-	-	-	-	٣ ٤٨٨	٣ ٤٨٨
-	-	-	-	٤ ٥٧٥	٤ ٥٧٥
-	٣٣٦	٩٨١	١٣٣	١ ٧٦٤	٤ ٨٧٨
٩١ ٦٤٠	٧٦ ٩٤٢	٦٢ ٥٦٩	٢٢١ ١٦٤	٩٩ ٨٦٢	٥٥٢ ١٧٧
٣ ٤٢٦	١ ٩٢٥	-	٢٩ ٠١٣	-	٣٤ ٣٦٤
١١٢ ٣٠٥	١١٩ ٤٥٨	٧٨ ٣٨٨	٦٨ ٦٢١	٤٢ ٣٢١	٤٢١ ٠٩٣
٧ ٥٠٧	١ ٨٢٦	٣١٠	٨٠٣	١١ ١٤١	٢١ ٥٨٧
-	-	-	٧ ٣٦٢	-	٧ ٣٦٢
-	٦ ٢٩٤	-	-	٦١ ٤٧٧	٦٧ ٧٧١
١٢٣ ٢٣٨	١٢٩ ٥٠٣	٧٨ ٦٩٨	١٠٥ ٧٩٩	١١٤ ٩٣٩	٥٥٢ ١٧٧

٣١ ديسمبر ٢٠٠٤
نقد وما يماثل النقد
أذون خزينة
إستثمارات في أوراق مالية
قروض وسلف لبنوك
قروض وسلف لعملاء
ممتلكات ومعدات
أصول غير ملموسة
أصول أخرى
إجمالي الأصول
مستحق لبنوك
ودائع من عملاء
إلتزامات أخرى
سندات ثانوية
حقوق المساهمين
إجمالي الإلتزامات
وحقوق المساهمين

بنك ظفار ش.م.ع.ع
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ (تابع)

٢٠ - تكاليف الموظفين ومصروفات إدارية (تابع)

(ج) مكافآت نهاية الخدمة للموظفين غير العمانيين

يتم تكوين مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين غير العمانيين طبقاً لقانون العمل العماني لعام ٢٠٠٣. يستحق الموظفون تلك المكافآت على أساس طول مدة الخدمة والرواتب النهائية. وتستحق مكافآت نهاية الخدمة للموظفين عند انتهاء الخدمة.

٢١ - الإنخفاض في القيمة

٢٠٠٤	٢٠٠٣
ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف
٦٥٥	-
٢٦٤٧	٣٩١٨
٢٢	٥٧
-	٢٨
٣٣٢٤	٤٠٠٣

٢٢ - ضريبة الدخل

(أ) مصروف ضريبة الدخل

٢٠٠٤	٢٠٠٣
ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف
١٤٥٢	١٣٦٥
٧٠	(٩٨)
١٥٢٢	١٢٦٧

يخضع البنك لضريبة الدخل لعام ٢٠٠٤ طبقاً لقوانين ضريبة الدخل لسلطنة عمان بمعدل ١٢٪ على ما يزيد عن ٣٠.٠٠٠ ريال عماني من الأرباح الضريبية. فيما يلي تسوية لضريبة الدخل محسوبة بالمعدل الضريبي المطبق مع مصروف ضريبة الدخل:

٢٠٠٤	٢٠٠٣
ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف
١٢٧١٤	١١٤٢٣
١٥٢٢	١٣٦٧
-	(١٠٠)
١٥٢٢	١٢٦٧

الربح المحاسبي للعام

التزام ضريبي بالمعدل المذكور أعلاه
الأثر الضريبي للضريبة الدائمة
مصروف الضريبة

بنك ظفار ش.م.ع.ع
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ (تابع)

٢٢ - ضريبة الدخل (تابع)

(ب) الفروق المؤقتة التي تؤدي إلى نشوء الأصول الضريبية المؤجلة كما يلي:

٢٠٠٤	٢٠٠٣
ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف
٤٩	(٥٠)
٦٠٣	٦٧٤
٥٥٤	٦٢٤

(ج) موقف الربط الضريبي

لم تنته الأمانة العامة للضرائب بوزارة المالية من أعمال الربط الضريبي للبنك عن السنوات ١٩٩٩ إلى ٢٠٠٣. ويرى مجلس الإدارة أن أية ضرائب إضافية، إن وجدت، فيما يتعلق بالربط الضريبية المفتوحة لن تكون ذات تأثير هام على نتائج أعمال البنك ومركزه المالي.

٢٣ - معاملات مع جهات ذات علاقة وحاملي نسبة ١٠٪ أو أكثر من أسهم البنك

يجري البنك في سياق النشاط الاعتيادي بعض المعاملات مع بعض أعضاء مجلس إدارته ومساهميته ومع شركات يستطيعون أن يمارسوا تأثيراً هاماً عليها. ويرى مجلس الإدارة أن الشروط التي تتم بها هذه المعاملات لا تختلف على نحو كبير عن شروط التعاملات مع جهات مستقلة أخرى. بلغ مجموع المبالغ والأرصدة مع تلك الجهات ذات العلاقة ما يلي:

٢٠٠٤	٢٠٠٣
ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف
٢٠٢١٦	١٦٨٦١
٤٠١١	٢٢٢٠
٢٤٢٢٧	١٩٠٨١
٥٩٥٥٥	١٦٥٠٨
٢٤٣٨٠	٢٠٠٠٤
٨٣٩٣٥	٣٦٥١٢
١٧٤٥	١٥٥٢
-	٥٩
١٧٤٥	١٦١١
٢٥	١٦
١١	١٢
٢٢٩	١٦٢
٥٩	٧٠
٣٢٤	٢٦٠
٤١	٣٧
٢٨	١٢

تعاملات أخرى

إيجار مدفوع لجهة ذات علاقة

تعاملات أخرى

بنك ظفار ش.م.ع.ع
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ (تابع)

١٥ - احتياطات
(أ) احتياطي قانوني

٢٠٠٤	٢٠٠٣
ريال عماني	ريال عماني
بالآلاف	بالآلاف
٥٣١٨	٤٣٠٢
١١١٩	١٠١٦
<u>٦٤٣٧</u>	<u>٥٣١٨</u>

١ يناير
تخصيص للعام
٣١ ديسمبر

طبقاً للمادة ١٠٦ من قانون الشركات التجارية لعام ١٩٧٤، يتم تحويل نسبة ١٠٪ من الأرباح السنوية إلى حساب احتياطي قانوني إلى أن يبلغ الرصيد المتراكم للإحتياطي ما يساوي ثلث رأسمال البنك المدفوع. هذا الإحتياطي غير قابل للتوزيع.

(ب) احتياطي سندات ثانوية

يقوم البنك سنوياً بتحويل مبلغ يعادل نسبة ٢٠٪ من السندات الثانوية إلى احتياطي سندات ثانوية إلى أن تصبح تلك السندات مستحقة.

١٦ - ربحية السهم الواحد

يتم احتساب ربحية السهم الواحد الأساسية على أساس ربح العام المنسوب إلى المساهمين العاديين كما يلي:

٢٠٠٤	٢٠٠٣
ريال عماني	ريال عماني
بالآلاف	بالآلاف
١١١٩٢٠٠٠	١٠١٥٦٠٠٠
<u>٤١٩٦١٨١٨</u>	<u>٤٠٢٩١٣٦٣</u>
٠,٢٦٧	٠,٢٥٢

صافي ربح العام (ر.ع)
المتوسط المرجح لعدد الأسهم المصدرة خلال العام
ربحية السهم الواحد (ر.ع)

١٧ - كفاية رأس المال

معدل حقوق المساهمين إلى الأصول المرجحة بمعامل المخاطر حسب صيغة لجنة بازل للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ هو ١٥,٤٪ (٢٠٠٣ - ١٥,٦٪).

١٨ - صافي إيرادات القوائد

٢٠٠٤	٢٠٠٣
ريال عماني	ريال عماني
بالآلاف	بالآلاف
٢٩٠٤٧	٢٦٩٠٢
٣٩٦	٢٩٩
٥٤٠	٤٤٩
٣٦	٢٥
<u>٣٠٠١٩</u>	<u>٢٧٦٧٥</u>
(٦١٣٣)	(٦٠٦١)
(٦٢٢)	(٢١٢)
<u>(٦٧٥٥)</u>	<u>(٦٢٧٣)</u>
٢٣٢٦٤	٢١٤٠٢

قروض وسلف للعملاء
إستثمارات في ديون
ودائع بسوق النقد
نقد وما يماثل النقد
إجمالي إيرادات القوائد
ودائع من العملاء
ودائع من سوق النقد
إجمالي مصروفات القوائد
صافي إيرادات القوائد

بنك ظفار ش.م.ع.ع
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ (تابع)

١٩ - إيرادات أخرى

٢٠٠٤	٢٠٠٣
ريال عماني	ريال عماني
بالآلاف	بالآلاف
١٨٢٧	١٤٥٠
٤٦١	٤٠٤
١٣٣٨	١٧٠٢
١٣٩١	١٤٨٤
<u>٥٠١٧</u>	<u>٥٠٤٠</u>

أتعاب وعمولات (بالصافي)
صرف عملات أجنبية
إستثمارات في أوراق مالية
أخرى

الأتعاب والعمولات الموضحة أعلاه هي بالصافي من الأتعاب والعمولات المدفوعة بمبلغ ٢٦٠.٠٠٠ ريال عماني (٢٠٠٣ - ٢٤٣.٠٠٠ ريال عماني).

٢٠ - تكاليف الموظفين ومصروفات إدارية

٢٠٠٤	٢٠٠٣
ريال عماني	ريال عماني
بالآلاف	بالآلاف
٥٦٢٢	٤٩٦٨
٥٠٣	٤٠٢
٢٣٠	١٩٨
٤٥	٤٤
<u>٦٤٠٠</u>	<u>٥٦١٢</u>

(أ) تكاليف الموظفين

رواتب وبدلات
التكاليف الأخرى للموظفين
تكاليف البرنامج
مكافآت نهاية الخدمة للموظفين غير العمانيين

مصروفات إدارية

إعلانات وترويج
تكاليف إشغال
إهلاك أصول غير ملموسة
معالجة بيانات
رسوم واشتراكات
عمولات مراسلين
تكاليف اتصالات
مطبوعات وقرطاسية
أتعاب مهنية
تأمين
أخرى

في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤، بلغ عدد الموظفين بالبنك ٥٧٩ موظفاً (٢٠٠٣ - ٥٦٢ موظفاً).

(ب) برنامج الهيئة العامة للتأمينات الاجتماعية ("البرنامج")

يساهم البنك في البرنامج لصالح جميع الموظفين العمانيين. البرنامج هو خطة مساهمات محددة تديره حكومة سلطنة عمان. يتعين على البنك والموظفين العمانيين دفع مساهمات شهرية إلى البرنامج على أساس نسب مئوية محددة من الرواتب الأساسية.

١٠ - مستحق لبنوك

٢٠٠٤	٢٠٠٣	
ريال عماني	ريال عماني	
بالآلاف	بالآلاف	
٢٨ ٨٧٥	-	إقتراضات بنكية مشتركة
٢٠٦٣	٢٦ ٤٣٤	إقتراضات أخرى
٣ ٤٢٦	١٤١	ودائع تستحق السداد عند الطلب
<u>٣٤ ٣٦٤</u>	<u>٢٦ ٥٧٥</u>	

في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ لم يكن هناك اقتراض من بنك منفرد يمثل ٢٠٪ أو أكثر من اقتراضات البنك (٢٠٠٣ - لا شيء).

١١ - ودائع من عملاء

٢٠٠٤	٢٠٠٣	
ريال عماني	ريال عماني	
بالآلاف	بالآلاف	
١١١ ٢٢٧	٩١ ٢٣٤	حسابات جارية
٥٧ ٨٨٤	٤٥ ٥٠٢	حسابات توفير
٢٥٠ ٦٦٩	٢٠٩ ٠٠٧	ودائع لأجل
-	١٠ ٠٩٩	شهادات ايداع
<u>١ ٣١٣</u>	<u>٢ ٥٥٥</u>	حسابات هامشية
<u>٤٢١ ٠٩٣</u>	<u>٣٥٨ ٣٩٧</u>	

تتضمن الحسابات الجارية والودائع لأجل ودائع من حكومة سلطنة عمان بمبلغ ٩٢ ٦٥٢ ٠٠٠ ريال عماني (٢٠٠٣ - ٧١ ٠٩٠ ٠٠٠ ريال عماني).

١٢ - إلتزامات أخرى

٢٠٠٤	٢٠٠٣	
ريال عماني	ريال عماني	
بالآلاف	بالآلاف	
٢ ٣٩٧	٢ ٢٤١	فوائد مستحقة الدفع
١٥ ٩٠٨	٩ ٥٦٣	دائنيات ومستحقات
٢٤٣	٢٠٠	مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
٩٠٠	٤ ١٤٣	عقود صرف آجلة
١ ٨٠٦	٢ ٢٣٠	مخصص ضريبة الدخل
٣٣٣	٢٤٧	أخرى
<u>٢١ ٥٨٧</u>	<u>١٨ ٦٢٤</u>	

١٢ - إلتزامات أخرى (تابع)

مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

فيما يلي صافي التزام البنك والحركة على مكافآت نهاية الخدمة للموظفين خلال العام:

٢٠٠٤	٢٠٠٣	
ريال عماني	ريال عماني	
بالآلاف	بالآلاف	
٢٠٠	١٦٤	١ يناير
٤٧	٤٤	مصرف مدرج في قائمة الدخل
(٤)	(٨)	مدفوعات نقدية للموظفين
<u>٢٤٣</u>	<u>٢٠٠</u>	٣١ ديسمبر

١٣ - السندات الثانوية

وفقاً لاتفاقية الإندماج بين البنك وبنك مجان الدولي المؤرخة في ٢٨ ديسمبر ٢٠٠٢ قام البنك في ٣١ مارس ٢٠٠٣ بإصدار عدد ٧٣٦١ ٧٦٧ سند ثانوي بقيمة ١ ريال عماني للسند لمدة خمس سنوات ويوم واحد لمساهمي بنك مجان الدولي السابقين. تحمل هذه السندات قسيمة فائدة بمعدل ٧٪ في السنة تدفع على نحو سنوي. هذه السندات مدرجة في سوق مسقط للأوراق المالية.

١٤ - رأس المال وعلاوة الإصدار وتوزيعات الأرباح المقترحة

يتكون رأس المال المرخص به من ٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠ سهم (٢٠٠٣ - ٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠ سهم) والقيمة الاسمية للسهم ريال عماني واحد. في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ كان رأس المال المصدر والمدفوع يشتمل على ٤١ ٩٦١ ٨١٨ سهم (٢٠٠٣ - ٤١ ٩٦١ ٨١٨ سهم) والقيمة الاسمية للسهم ريال عماني واحد.

في ٣١ مارس ٢٠٠٣ وفقاً ل "اتفاقية الإندماج"، المشار إليها بإيضاح ١٣، قام البنك بإصدار عدد ٦ ٦٨١ ٨١٨ سهم بقيمة ريال عماني واحد للسهم لمساهمي بنك مجان الدولي السابقين بعلاوة إصدار. وتبعاً لذلك أدرجت علاوة إصدار بقيمة إجمالية قدرها ٥ ٤٢٩ ٣٨٠ ريال عماني وهي غير قابلة للتوزيع.

المساهمون

فيما يلي أسماء مساهمي البنك الذين يملكون نسبة ١٠٪ أو أكثر من أسهم البنك، سواء كانت مسجلة بأسمائهم مباشرة أو بحسابات نيابة عنهم:

٢٠٠٤	٢٠٠٣	
عدد الأسهم	عدد الأسهم	
المحتفظ بها (%)	المحتفظ بها (%)	
٣٠,٠ ١٢ ٥٨٨ ٥٤٥	٣٠,٠ ١٢ ٥٨٨ ٥٤٥	ظفار الدولية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع
١٠,٠ ٤ ١٩٦ ١٨١	١٠,٠ ٤ ١٩٦ ١٨١	صندوق تقاعد موظفي الخدمة المدنية

توزيعات أرباح مقترحة

اقترح مجلس الإدارة في اجتماعه المنعقد بتاريخ ٣٠ يناير ٢٠٠٥ توزيعات أرباح نقدية بمبلغ ٦ ٢٩٤ ٠٠٠ ريال عماني للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ (٢٠٠٣ - ٦ ٢٩٤ ٠٠٠ ريال عماني).

خلال العام تم تحويل توزيعات نقدية غير مطالب بها قدرها ٥ ٢٢١ ريال عماني إلى حساب صندوق أمانات المستثمرين وفقاً للإرشادات الصادرة عن الهيئة العامة لسوق المال بسلطنة عمان.

بنك ظفار ش.م.ع.ع
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ (تابع)

٦ - قروض وسلف لعملاء (تابع)

فيما يلي تحليل لحركة مخصص الإنخفاض في القيمة:

(١) مخصص خسائر القروض

٢٠٠٤	٢٠٠٣
ريال عماني	ريال عماني
بالآلاف	بالآلاف
٢٧٧٦١	١٣٠٤٧
١ يناير	١١٠٥١
مقتنى من بنك مجان الدولي	٤٨٧٨
مخصص مكون خلال العام	(٩٦٠)
محور إلى قائمة الدخل خلال العام	(٢٦٦٧)
مشطوب خلال العام	(١٢٩)
٣١ ديسمبر	٣٠٢٧٩

(ب) الفائدة المجتية

٢٠٠٤	٢٠٠٣
ريال عماني	ريال عماني
بالآلاف	بالآلاف
٩٨٢٠	٥٣٤٩
١ يناير	٢٥٣٦
مقتنى من بنك مجان الدولي	٢٣٦١
فائدة مجتية خلال العام	(٢١٣)
محور إلى قائمة الدخل خلال العام	(٢١٣)
مشطوب خلال العام	٩٨٢٠
٣١ ديسمبر	٣٧٥٨١

إجمالي مخصص انخفاض القيمة

كمبدأ ثابت، ينظر البنك بالتنازل أو الشطب أو التسوية فقط في الحالات التي يكون فيها مطمئناً أن تحصيل كافة المستحقات المتعلقة من المقترض غير ممكن في سياق الأعمال الاعتيادية أو من خلال تحقق الضمانات أو من خلال فرض الضمانة (حيثما توفر ذلك) وأن الإجراءات القانونية سوف لن تحقق استرداد أكبر بعد الأخذ بعين الاعتبار الوقت والتكاليف المبدولة.

مقترحات التنازل والشطب لا تتم بلورتها وفقاً لمعادلة ما، وإنما يتخذ قرار بشأنها حسب كل حالة على حدة بعد النظر في كافة المزايا والعيوب. ويتم توثيق الأسباب كتابياً. وفي جميع الأحوال، يسعى البنك إلى تحصيل أكبر قيمة مستردة من خلال تحقيق الضمانات والزام الضامنين الخ.

يتم تجنب الفائدة مقابل القروض والسلف التي إنخفضت قيمها لأغراض الالتزام بالقواعد واللوائح والتوجيهات الإرشادية الصادرة عن البنك المركزي العماني.

في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ وبموجب توجيهات البنك المركزي العماني فيما يتعلق بتكوين مخصص مقابل القروض والسلف المصنفة، تم تكوين مخصص على أساس محافظة عامة لأصول مماثلة بمبلغ ٧٣٩٩ ٠٠٠ ريال عماني تقريباً (٢٠٠٣ - ٣٩٨ ٠٠٠ ريال عماني) من إجمالي المخصص البالغ ٤٢ ٥٦٥ ٠٠٠ ريال عماني تقريباً (٢٠٠٣ - ٣٧ ٥٨١ ٠٠٠ ريال عماني).

في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ كانت القروض والسلف التي إنخفضت قيمتها والتي تم تجنب فوائدها حوالي ٣١ ٧٣٦ ٠٠٠ ريال عماني تقريباً (٢٠٠٣ - ٣٠ ٢٩٢ ٠٠٠ ريال عماني) بينما بلغت القروض والسلف التي لم يحتسب عنها استحقاق فوائدها حوالي ٥ ٤٩٣ ٠٠٠ ريال عماني تقريباً (٢٠٠٣ - ٥ ١٢٠ ٠٠٠ ريال عماني).

بنك ظفار ش.م.ع.ع
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ (تابع)

٧ - ممتلكات ومعدات

أراضي بملكية حرة	مباني	اتاث وتركيبات	سيارات	أجهزة حاسب آلي	أعمال رأسمالية	قيود التنفيذ المجموع
ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف
١٤٠	١٦٥٣	٣٦٠٥	٦٨٦	٤٢٧٩	٧٢	١٠٤٣٥
-	-	٤٦٨	١٧٦	٤٥٥	٥٠	١١٤٩
-	-	(٤٨١)	(١٧٥)	(١٥١)	-	(٨٠٧)
١٤٠	١٦٥٣	٣٥٩٢	٦٨٧	٤٥٨٣	١٢٢	١٠٧٧٧
١ يناير ٢٠٠٤						
١ يناير ٢٠٠٤						
-	٤٤٤	٢٦٨٣	٤٩١	٣٣٨٠	-	٦٩٩٨
-	٧٥	٤٤٥	١٠٥	٤٨١	-	١١٠٦
-	-	(٤٣٣)	(١٧٦)	(٢٠٦)	-	(٨١٥)
-	٥١٩	٢٦٩٥	٤٢٠	٣٦٥٥	-	٧٢٨٩
٣١ ديسمبر ٢٠٠٤						
٣١ ديسمبر ٢٠٠٣						
١٤٠	١١٣٤	٨٩٧	٢٦٧	٩٢٨	١٢٢	٣٤٨٨
١٤٠	١٢٠٩	٩٢٢	١٩٥	٨٩٩	٧٢	٣٤٣٧

٨ - أصول غير ملموسة

الحركة في حساب الشهرة على النحو التالي:

٢٠٠٤	٢٠٠٣
ريال عماني	ريال عماني
بالآلاف	بالآلاف
٥٢٢٥	٢٨٠٠
١ يناير	٣٠٠٠
إضافة عند الإقضاء (إيضاح ٢٩)	(٥٧٥)
إهلاك خلال العام	٥٢٢٥
في ٣١ ديسمبر	٥٢٢٥

في ٣١ مارس ٢٠٠٣ اقتنى البنك صافي أصول بنك مجان الدولي ش.م.ع.ع مقابل ٢٦,٨٢ مليون ريال عماني. بلغت القيمة العادية لصافي الأصول المحددة المقتناة ٢٣,٨٢ مليون ريال عماني. بناء على ذلك تم إدراج شهرة بمبلغ ٣ مليون ريال عماني تقريباً ويتم إهلاكها على مدى عشر سنوات. قام البنك أيضاً خلال عام ٢٠٠١ باقتناء ستة عشر فرعاً من فرع بنك عمان التجاري ش.م.ع.ع بسعر شراء بلغ ١٥,٤٨ مليون ريال عماني تقريباً. أدى الإقضاء إلى نشوء شهرة بمبلغ ٣,٥ مليون ريال عماني يتم إهلاكها أيضاً على مدى عشر سنوات.

يتم إدراج مخصصات الإهلاك للعام ضمن تكاليف الموظفين والمصروفات الإدارية.

٩ - أصول أخرى

٢٠٠٤	٢٠٠٣
ريال عماني	ريال عماني
بالآلاف	بالآلاف
٩٠٠	٤١٣٩
١ يناير	١٠٣٣
عقود صرف آجلة	٥٢٦
فوائد مستحقة القبض	٦٢٤
مصروفات مدفوعة مقدماً	٦٤٣
أصل ضريبي مؤجل (إيضاح ٢٢)	١٣٢٢
مديونيات أخرى	٨٢٨٧
ضمانة مقتناة مقابل ديون	
٣١ ديسمبر ٢٠٠٤	
٣١ ديسمبر ٢٠٠٣	
٩٠٠	١٢٢٤
٤٣٨	٥٥٤
٧٨٩	٩٧٣
٤٨٧٨	

بنك ظفار ش.م.ع.
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ (تابع)

٢ - السياسات المحاسبية الرئيسية (تابع)

٢٢-٢ مكافآت أعضاء مجلس الإدارة

وفقاً لقانون الشركات التجارية لعام ١٩٧٤ وتعديلاته يتم عرض مكافآت أعضاء مجلس الإدارة كتوزيع من الأرباح. وبالرغم أن هذه المعاملة لا تتوافق مع متطلبات معايير التقارير المالية الدولية، فإن البنك يعتبر أن ذلك لا يؤثر جوهرياً على النتائج والمركز المالي.

٢٣-٢ التقارير المالية لقطاعات الأعمال

القطاع هو أحد مكونات البنك القابلة للتمييز والذي يعني إما بتقديم المنتجات أو الخدمات (قطاع العمل) أو بتقديم المنتجات والخدمات ضمن بيئة اقتصادية محددة (القطاع الجغرافي) والذي تكون له مخاطر وعوائد تختلف عن تلك الخاصة بالقطاعات الأخرى. يعمل البنك حالياً فقط ضمن سلطنة عمان. النموذج الرئيسي للتقرير عن معلومات القطاعات الخاص بالبنك هو قطاعات العمل بناء على هيكل الإدارة والتقارير الداخلية. قطاع العمل الرئيسي الخاص بالبنك هو قطاع البنوك التجارية والاستثمارية. خلال السنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ و ٣١ ديسمبر ٢٠٠٣ لم تعتبر الإدارة أن قطاع البنوك الاستثمارية قطاع قابل للتقرير عنه، وتبعاً لذلك تم تجميع أصوله وإيراداته وتناججه في هذه القوائم المالية ضمن تلك الخاصة بقطاع البنوك التجارية.

٣ - نقد وما يماثل النقد

تقديرة بالصندوق
أرصدة لدى البنك المركزي العماني

٢٠٠٣	٢٠٠٤
ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف
٣٧٨٧	٤٤٧١
١٠١٩٦	٣٣٦٢٥
١٣٩٨٣	٣٨٠٩٦

في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ تضمن النقد وما يماثل النقد أرصدة لدى البنك المركزي العماني تقدر بحوالي ٤٦٩.٠٠٠ ريال عماني (٢٠٠٣ - ٣٤٤.٠٠٠ ريال عماني) وهي متطلبات الحد الأدنى للإحتياطي. هذه الأرصدة غير متاحة للاستخدام في النشاط اليومي للبنك.

٤ - استثمارات في أوراق مالية

ديون وأدوات مالية أخرى ذات دخل ثابت محتفظ بها
بفرض للمتاجرة (٢٠٠٣ - محتفظ بها حتى استحقاقها)
سندات تنمية حكومية (التكلفة والقيمة العادلة)

القيمة الدفترية	القيمة الدفترية	القيمة العادلة
٢٠٠٣	٢٠٠٤	٢٠٠٤
ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف
١٧٢٤٩	١٨٨٧٢	١٨٨٥٦
٣٢٥٤	٤٢٠٧	
٢٣٥٧	٢٣٣٦	
٢٢٨٦٠	٢٥٤١٥	

- مدرجة
- غير مدرجة

بنك ظفار ش.م.ع.
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ (تابع)

٤ - استثمارات في أوراق مالية (تابع)

القيمة الدفترية		القيمة السوقية		التكلفة	مدرجة
٢٠٠٣	٢٠٠٤	٢٠٠٣	٢٠٠٤		
ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	
٩٧٤	١٠٠٩	٩٧٤	١٠٠٩	٤٦٩	- في سوق مسقط للأوراق المالية
٧٣٠	٨٨٠	٧٣٠	٨٨٠	٤٦٥	استثمارات
٩٧٣	١٦٩٣	٩٧٣	٢٢٤٥	١٨٦٣	تأمين
٥٧٧	٦٢٥	٧٤٣	١٢٨٠	١٤٦٤	خدمات
٣٢٥٤	٤٢٠٧	٣٤٢٠	٥٤١٤	٤٢٦١	صناعية
					غير مدرجة
١٣٦٨	١٠٦٨			١٣١٨	شركة عمانية غير مدرجة
٩٨٩	١٢٦٨			١٢٧٤	أسهم أجنبية غير مدرجة
٢٣٥٧	٢٣٣٦			٢٥٩٢	

في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ أدرجت الإستثمارات بقيمتها العادلة. في بعض الحالات وجد أن القيمة السوقية أعلى من القيمة الدفترية لبعض الأسهم وعلى الرغم من ذلك رأى مجلس الإدارة أنه وبسبب عدم سيولة بعض هذه الأسهم فإن القيمة السوقية للأوراق المالية المدرجة لا تمثل القيمة العادلة لذا فقد تم إجراء تعديلات مناسبة للقيمة السوقية لتعكس القيمة العادلة.

٥ - قروض وسلف لبنوك

٢٠٠٣	٢٠٠٤
ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف
١٨٣٣٣	١٦٦٩٧
١٩٤٨	٢٠١١
٢٠٢٧١	١٨٧٠٨

ودائع لدى بنوك أخرى
حسابات المقاصة الجارية

في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ لم تمثل ودائع لدى أحد البنوك بمفرده نسبة ٢٠% أو أكثر من ودائع البنك (٣١ ديسمبر ٢٠٠٣ - مثلت الودائع لدى أحد البنوك بمفرده نسبة ٢٠% أو أكثر من ودائع البنك).

٦ - قروض وسلف لعملاء

٢٠٠٣	٢٠٠٤
ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف
٥٠٨٠٥	٥٥١٤٨
٣٢٦١٣٩	٣٦٢٣٩٧
١٨٣٤٥	١٦٦٧٧
٢٦١٥	٤٦٦٢
٤٠٤٢	٤٢١٨
٢٨٢٠	٥٩٦٦
٤٠٤٧٦٦	٤٤٩٠٦٨
(٣٧٥٨١)	(٤٢٥٦٥)
٣٦٧١٨٥	٤٠٦٥٠٣

سحب على المكشوف
قروض
قروض مقابل إيصالات أمانة
أوراق تجارية مضمونة
سلف مقابل بطاقات ائتمان
أخرى
إجمالي القروض والسلف
ناقصاً: مخصص الإنخفاض في القيمة
صافي القروض والسلف

٢ - السياسات المحاسبية الرئيسية (تابع)

١١-٢ الممتلكات والمعدات

تدرج بنود الممتلكات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الإنخفاض في القيمة فيما عدا الأرض بالملكية الحرة والأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ التي تدرج بالتكلفة. يحسب الاستهلاك لشطب تكلفة الممتلكات والمعدات بخلاف الأرض والأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ بأقساط متساوية على مدى عمرها الإنتاجي المقدر من تاريخ بدء استخدام الأصل كما يلي:

عدد السنوات	مباني
٧ - ٢٥	أثاث وتركيبات
٣ - ٧	سيارات
٣ - ٥	أجهزة حاسب آلي
٤	

يتم تحديد الأرباح والخسائر الناتجة عن بيع الممتلكات والمعدات بالرجوع إلى قيمتها الدفترية وتؤخذ في الاعتبار عند تحديد أرباح التشغيل. يتم تحميل قائمة الدخل بمصروفات الإصلاحات والتجديدات عند تكبدها. تتم رسملة النفقات اللاحقة فقط عندما تزيد من المنافع الاقتصادية المستقبلية المضمنة في بند الممتلكات والمعدات. يتم إدراج أية نفقات أخرى في قائمة الدخل كمصروفات عند تكبدها.

١٢-٢ أصول غير ملموسة

تمثل الشهرة الناشئة عن الإقتران فائض تكلفة الإقتران عن القيمة العادلة لصادفي الأصول المحددة المقترنة. تدرج الشهرة بالتكلفة ناقصاً الإهلاك المتراكم وخسائر الإنخفاض في القيمة. يتم إهلاك الشهرة على مدى فترة ١٠ سنوات من تاريخ الإدراج المبدئي ويتم تحميلها على قائمة الدخل بطريقة القسط الثابت.

١٣-٢ الاستثمارات العقارية

تدرج الاستثمارات العقارية بالقيمة العادلة التي يتم تحديدها على نحو دوري من قبل مقيم مسجل مستقل. تستند القيمة العادلة على الأسعار الحالية في سوق نشط للعقارات المماثلة في نفس الموقع والحالة. يتم تحميل الإنخفاض في القيمة إلى دون التكلفة الأصلية في قائمة الدخل. يتم تحميل الزيادة في التقييم في قائمة الدخل.

١٤-٢ مخصصات

يدرج المخصص في الميزانية العمومية عندما يكون لدى البنك التزام قانوني أو استدلاي نتيجة لحدث سابق ومن المحتمل أن يتطلب تدفق خارج لمنافع اقتصادية لسداد الإلتزام وتم تقدير المبلغ بشكل يعتمد عليه. يتم تحديد المخصصات ، إذا كان أثرها جوهرياً ، بخصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة باستخدام معدل يعكس التقييمات الحالية للسوق للقيمة الزمنية للنقود ، ومتى كان ذلك ملائماً ، المخاطر المرتبطة بهذا الإلتزام.

١٥-٢ توزيعات الأرباح

تدرج توزيعات الأرباح على أنها التزام في السنة التي يتم فيها الإعلان عنها.

١٦-٢ دائنات أخرى

يتم إدراج الدائنيات الأخرى بالتكلفة المهلكة.

٢ - السياسات المحاسبية الرئيسية (تابع)

١٧-٢ إيرادات ومصروفات الفوائد

تدرج إيرادات ومصروفات الفوائد في قائمة الدخل خلال استحقاقها بالأخذ في الإعتبار العائد الضعلي للأصل أو معدل سعر الفائدة العائم ذي العلاقة. تتضمن إيرادات ومصروفات الفوائد إهلاك أي خصم أو علاوة أو أية فروق بين القيمة الدفترية المبدئية للأداة المالية التي تحسب عنها فائدة ومبلغها عند الاستحقاق محسوباً على أساس سعر الفائدة الضعلي.

١٨-٢ إيرادات الأتعاب والعمولات

ينشأ إيرادات الأتعاب والعمولات عن الخدمات المالية التي يقدمها البنك. يدرج إيرادات الأتعاب والعمولات عند تقديم الخدمة ذات العلاقة.

١٩-٢ الضريبة

تتمثل ضريبة الدخل على أرباح أو خسائر العام بضرريبة حالية وضريبة مؤجلة. تدرج ضريبة الدخل في قائمة الدخل فيما عدا القدر الذي تتعلق فيه ببنود يتم إدراجها بشكل مباشر في حقوق المساهمين ، عندها يتم إدراجها في حقوق المساهمين.

الضريبة الحالية هي الإلتزام الضريبي المحتمل على أساس الدخل الخاضع للضريبة عن العام باستخدام معدلات الضريبة المطبقة أو التي يتم تطبيقها على نحو واسع في تاريخ الميزانية العمومية وأية تعديلات أخرى على الإلتزام الضريبي المستحق الدفع عن سنوات سابقة.

يتم احتساب الضريبة المؤجلة باستخدام طريقة الإلتزام بالميزانية العمومية على جميع الفروق المؤقتة بين القيم الدفترية للأصول والإلتزامات لأغراض التقارير المالية وبين المبالغ المستخدمة لأغراض الضريبة. يستند احتساب مبلغ مخصص الضريبة المؤجلة على النمط المتوقع لتحقيق أو سداد القيمة الدفترية للأصول والإلتزامات باستخدام المعدلات الضريبية المطبقة أو التي ستطبق بشكل واسع في تاريخ الميزانية العمومية.

يدرج أصل ضريبي مؤجل فقط إلى الحد الذي تتوفر معه أرباح ضريبية مستقبلية يمكن استغلال الأصل في مقابلها. يتم تخفيض أصول الضريبة المؤجلة بالقدر الذي لا يمكن معه تحقق المنفعة الضريبية ذات الصلة.

٢٠-٢ منافع تقاعد الموظفين

يتم إدراج المساهمات في خطة تقاعد ذات مساهمات محددة للموظفين العمانيين وفقاً لنظام الهيئة العامة للتأمينات الاجتماعية كمصروف في قائمة الدخل عند تكبدها.

تستحق مكافآت نهاية الخدمة وفقاً لشروط تعاقد الموظفين بالبنك في تاريخ الميزانية العمومية مع مراعاة متطلبات قانون العمل العماني لعام ٢٠٠٣.

٢١-٢ الأدوات المالية المشتقة

يستخدم البنك عقود الصرف الآجلة لمعالجة تعرضه لمخاطر صرف العملات الأجنبية الناشئة عن الأنشطة التشغيلية والتمويلية والاستثمارية. لا يحتفظ البنك أو يصدر أدوات مالية مشتقة لأغراض تجارية.

تدرج الأدوات المالية المشتقة بالتكلفة. وبعد الإدراج المبدئي ، تدرج الأدوات المالية المشتقة بالقيمة العادلة.

٢ - السياسات المحاسبية الرئيسية (تابع)

٥-٣-٢ الأرباح والخسائر من القياس اللاحق

تدرج الأرباح والخسائر الناشئة عن التغيير في القيمة العادلة للأصول المتاحة للبيع والأصول المحتفظ بها للمتاجرة مباشرة في قائمة الدخل.

٤-٢ النقد وما يماثل النقد

لأغراض قائمة التدفقات النقدية يتمثل النقد وما يماثل النقد بالنقدية بالصندوق ووديعة نقدية غير محجوزة مودعة لدى البنك المركزي العماني وقروض وسلفيات لبنوك واستثمارات قصيرة الأجل ذات سيولة عالية وفترات استحقاق تبلغ ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ شرائها، بما في ذلك أذون الخزانة ومبالغ مستحقة من بنوك أخرى.

٥-٢ أذون خزانة

يتم تصنيف أذون الخزانة الصادرة لفترات تزيد عن الثلاثة أشهر بشكل مستقل كأصول متاحة للبيع.

٦-٢ إستثمارات

يتم تصنيف الإستثمارات التي يحتفظ بها البنك بقصد تحقيق ربح قصير الأجل كأدوات مالية بغرض المتاجرة. يتم تصنيف إستثمارات الديون التي يوجد لدى البنك النية والمقدرة على الاحتفاظ بها حتى استحقاقها على أنها أصول محتفظ بها حتى الاستحقاق. يتم تصنيف الإستثمارات الأخرى على أنها أصول متاحة للبيع.

٧-٢ قروض وسلف

يتم تصنيف القروض والسلف التي ينشئها البنك كقروض ومديونيات منشأة. يتم التقرير عن القروض والسلف بالصافي بعد المخصصات لتعكس المبالغ المقدرة القابلة للاسترداد (السياسة المحاسبية ٢ - ١٠).

٨-٢ إلغاء الإدراج

يتم إلغاء إدراج الأصل المالي عندما يفقد البنك السيطرة على الحقوق التعاقدية التي تشمل ذلك الأصل. يحدث هذا عند تحقق الحقوق أو انتهاء مدتها أو عندما يتم التنازل عنها. يتم إلغاء إدراج الإلتزام المالي عند زواله.

يتم إلغاء إدراج الأصول المتاحة للبيع والأصول المحتفظ بها لأغراض المتاجرة المبيعة ويتم إدراج إلتزام المشتري بالسداد في التاريخ الذي يرتبط فيه البنك ببيع الأصول. يستخدم البنك طريقة التمييز المحدد لتحديد الربح أو الخسارة من عملية إلغاء الإدراج.

يتم إلغاء إدراج الأدوات المالية المحتفظ بها حتى الاستحقاق والقروض والمديونيات المنشأة في تاريخ تحويلها من قبل البنك.

٩-٢ المقاصة

يتم إجراء مقاصة بين الأصول المالية والإلتزامات المالية والتقرير عن صافي المبلغ في الميزانية العمومية عندما يوجد حق قانوني يوجب إجراء المقاصة بين المبالغ المتحققة وتوجد نية للسداد على أساس الصافي ، أو عندما يتم تحقق الأصل وسداد الإلتزام آنياً.

٢ - السياسات المحاسبية الرئيسية (تابع)

١٠-٢ انخفاض قيمة الأصول

تتم مراجعة الأصول المالية في تاريخ كل ميزانية عمومية لتحديد ما إذا كانت هناك أية مؤشرات موضوعية على انخفاض قيمها. في حالة وجود أية مؤشرات على الإنخفاض في القيمة يتم تقدير قيمة الأصل القابلة للاسترداد.

١-١٠-٢ القروض والسلف المنشأة

يتم حساب القيمة القابلة للاسترداد للقروض والسلف المنشأة على أنها القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة مخصومة بمعدل الفائدة الفعلي للأداة المالية. لا يتم خصم الأرصدة قصيرة الأجل.

يتم عرض القروض والسلف بالصافي بعد المخصصات المحددة والعاملة لعدم إمكانية التحصيل. يتم تكوين المخصصات المحددة مقابل القيمة الدفترية للقروض والسلف التي تم تحديد وجود انخفاض في قيمتها استناداً إلى المراجعات المنتظمة للأرصدة القائمة لتخفيض هذه القروض والسلف إلى قيمتها القابلة للاسترداد. يتم الاحتفاظ بالمخصصات العامة لتخفيض القيمة الدفترية لمحافظ القروض والسلف المماثلة إلى قيمتها المقدرة القابلة للاسترداد في تاريخ الميزانية العمومية. يتم تقدير التدفقات النقدية المتوقعة للمحافظ ذات الأصول المماثلة بالاستناد إلى الخبرات السابقة وبالنظر إلى التقييم الائتماني للعملاء المعنيين والسداد المتأخر للفوائد أو الجزاءات.

تدرج زيادات حساب المخصصات في قائمة الدخل. في حالة العلم بعدم قابلية القرض للتحصيل يتم إكمال كل الإجراءات القانونية الضرورية وتحديد الخسارة النهائية ، ويتم شطب القرض.

في حالة نقص خسارة الإنخفاض في القيمة في أية فترة لاحقة وأمكن ربط ذلك النقص بشكل موضوعي بحدث وقع بعد عملية التخفيض يتم رد الشطب أو المخصص من خلال قائمة الدخل.

٢-١٠-٢ الأصول المالية المعاد قياسها بالقيمة العادلة مباشرة

القيمة القابلة للاسترداد لأي أداة حقوق ملكية هي قيمتها العادلة. تحتسب القيمة القابلة للاسترداد لأدوات الدين والقروض المشتراة ، المعاد قياسها بالقيمة العادلة ، على أنها القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة المخصومة بالمعدل الحالي للفائدة بالسوق.

عندما تنخفض قيمة الأصل المعاد قياسه بالقيمة العادلة مباشرة من خلال حقوق المساهمين ويكون قد تم إدراج الإنخفاض في قيمة الأصل في وقت سابق مباشرة في قائمة حقوق المساهمين ، يتم تحويل الإنخفاض في القيمة إلى قائمة الدخل وإدراجه كجزء من خسارة الإنخفاض في القيمة. عندما تنخفض قيمة الأصل الذي يتم قياسه بالقيمة العادلة مباشرة في حقوق المساهمين ويكون قد تم إدراج الزيادة في القيمة العادلة للأصل في وقت سابق مباشرة في حقوق المساهمين يتم عكس الزيادة في القيمة العادلة للأصل المدرجة في حقوق المساهمين بمقدار الإنخفاض في قيمة الأصل. يتم إدراج أية خسارة إضافية من انخفاض القيمة في قائمة الدخل.

في حالة نقص خسارة الإنخفاض في القيمة في فترة لاحقة بالصورة التي يمكن فيها ربط النقص بشكل موضوعي بحدث وقع بعد عملية التخفيض يتم رد التخفيض من خلال قائمة الدخل.

١ - الشكل القانوني والأنشطة الرئيسية

تأسس بنك ظفار ش.ع.م. ("البنك") في سلطنة عُمان كشركة مساهمة عمومية عامة ونشاطه الرئيسي هو مزاوله الأعمال المصرفية للشركات والأفراد.

في جمعية عمومية غير عادية عقدت بتاريخ ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٣، إعتد مساهمو البنك تغيير اسم البنك من بنك ظفار العماني الفرنسي ش.ع.م. إلى بنك ظفار ش.ع.م. وتم اعتماد تغيير الاسم من قبل وزارة التجارة والصناعة بتاريخ ١٧ يناير ٢٠٠٤.

٢ - السياسات المحاسبية الرئيسية

١-٢ أساس الإعداد

١-١-٢ بيان الالتزام

أعدت القوائم المالية وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية الصادرة عن مجلس المعايير المحاسبية الدولية والتفسيرات الصادرة عن لجنة التفسيرات التابعة لمجلس المعايير المحاسبية الدولية، ومتطلبات قانون الشركات التجارية لعام ١٩٧٤ وتعديلاته ومتطلبات الإفصاحات الصادرة عن الهيئة العامة لسوق المال.

٢-١-٢ أساس الإعداد

أعدت القوائم المالية على أساس القيمة العادلة بالنسبة للأدوات المالية المشتقة والأصول والالتزامات المالية المحتفظ بها للمتاجرة والأصول المتاحة للبيع فيما عدا تلك التي لم يتوفر لها قياس للقيمة العادلة بشكل موثوق به. أدرجت الأصول والالتزامات المالية الأخرى والأصول والالتزامات غير المالية بالتكلفة المهلكة أو التكلفة التاريخية.

تم تطبيق السياسات المحاسبية التالية بثبات فيما يتعلق بالبنود التي تعتبر جوهرية بالنسبة للقوائم المالية الخاصة بالبنك.

٢-٢ معاملات بعملات أجنبية

يتم تحويل المعاملات بعملات أجنبية إلى الريال العماني وتسجل بالدفاتر طبقاً لأسعار صرف العملات الأجنبية السائدة في تاريخ المعاملة. يتم تحويل الأصول والالتزامات المالية المنفذة بعملات أجنبية، والمدرجة بالتكلفة التاريخية، إلى الريال العماني طبقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ الميزانية العمومية. تعالج فروق صرف العملة الأجنبية الناتجة عن التحويل في قائمة الدخل. يتم تحويل الأصول والالتزامات غير المالية المنفذة بعملات أجنبية، والمدرجة بالتكلفة التاريخية، إلى الريال العماني بسعر الصرف السائد في تاريخ المعاملة.

٣-٢ الأدوات المالية

١-٣-٢ التصنيف

الأدوات المالية بغرض المتاجرة هي تلك التي يحتفظ بها البنك بصفة أساسية لغرض تحقيق أرباح قصيرة الأجل وهي تمثل عقود الأدوات المالية المشتقة التي لم يتم تخصيصها وأدوات التغطية الفعالة والالتزامات عن المبيعات على المكشوف للأدوات المالية.

القروض والمديونيات المنشأة هي قروض ومديونيات أنشأها البنك عن طريق تقديم المال مباشرة إلى مدين بخلاف تلك التي يتم إنشاؤها بنية الحصول على أرباح قصيرة الأجل. تشمل القروض والمديونيات المنشأة على قروض وسلف إلى بنوك وعملاء بخلاف السندات المشتركة عند إصدارها الأصلي.

بنك ظفار ش.ع.م.
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ (تابع)

٢ - السياسات المحاسبية الرئيسية (تابع)

٣-٢ الأدوات المالية (تابع)

١-٣-٢ التصنيف (تابع)

الأصول المحتفظ بها حتى استحقاقها هي أصول مالية ذات شروط سداد ثابتة أو يمكن تحديدها وفترات استحقاق ثابتة يملك البنك النية والمقدرة على الاحتفاظ بها حتى استحقاقها. تمثل هذه الأصول بعض السلف إلى بنوك وعملاء وبعض الاستثمارات بالديون.

الأصول المتاحة للبيع هي الأصول المالية التي لا يتم الاحتفاظ بها لأغراض المتاجرة، والتي لا ينشؤها البنك أو يحتفظ بها حتى تاريخ استحقاقها. تتضمن الأدوات المالية المتاحة للبيع ودائع خاصة بأسواق النقد وبعض استثمارات الديون وحقوق الملكية.

٢-٣-٢ الإدراج

يقوم البنك بإدراج الأصول المالية المحتفظ بها للمتاجرة والأصول المتاحة للبيع في التاريخ الذي يرتبط فيه بشراء الأصول. بدءاً من ذلك التاريخ يتم إدراج أية أرباح أو خسائر ناشئة عن التغيرات في القيمة العادلة للأصول.

تدرج القروض المحتفظ بها حتى الاستحقاق والقروض والمديونيات المنشأة في التاريخ الذي يتم فيه تحويلها إلى البنك.

٣-٣-٢ القياس

يتم قياس الأدوات المالية بشكل مبدئي بالتكلفة متضمنة تكاليف المعاملة.

بعد الإدراج المبدئي، يتم قياس كافة الأدوات المالية بغرض المتاجرة والأصول المتاحة للبيع بالقيمة العادلة، فيما عدا أية أداة لا يكون لها سعر سوقي مدرج في سوق نشط ولا يمكن قياس قيمتها العادلة بشكل موثوق به فيتم إدراجها بالتكلفة، متضمنة تكاليف المعاملة، ناقصاً خسائر الإنخفاض في القيمة.

يتم قياس كافة الالتزامات المالية لغبر غرض المتاجرة والقروض المنشأة والمديونيات والأصول المحتفظ بها حتى الاستحقاق بالتكلفة المهلكة ناقصاً خسائر الإنخفاض في القيمة. يتم حساب التكلفة المهلكة بطريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم إدراج العلاوات والخصومات، بما في ذلك التكاليف المبدئية للمعاملة، في القيمة الدفترية للأداة ذات الصلة ويتم إهلاكها استناداً إلى معدل الفائدة الفعلي للأداة.

٤-٣-٢ أسس قياس القيمة العادلة

تستند القيمة العادلة للأدوات المالية على سعرها المدرج بالسوق في تاريخ الميزانية العمومية بدون خصم تكاليف المعاملة. في حالة عدم توفر سعر سوقي مدرج يتم تقدير القيمة العادلة للأداة باستخدام أساليب التدفق النقدي المخصوم وأساليب التقييم الأخرى.

عند استخدام أساليب التدفق النقدي المخصوم، تستند التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة على أفضل تقديرات الإدارة، ومعدل الخصم هو المعدل ذو الصلة بالسوق في تاريخ الميزانية العمومية بالنسبة للأداة التي يكون لها نفس الأجل والشروط.

يتم تقدير القيمة العادلة للأدوات المشتقة التي لا تتم المتاجرة بها في سوق العملات، بالمبلغ الذي سيستلمه أو يدفعه البنك لإنهاء العقد في تاريخ الميزانية العمومية مع الأخذ في الاعتبار الظروف الحالية للسوق ومصداقية الائتمان الحالية لدى الأطراف المقابلة.

٢٠٠٤
دولار أمريكي
بالآلاف

٢٠٠٣	٢٠٠٤
دولار أمريكي	دولار أمريكي
بالآلاف	بالآلاف
٣٦ ٣٢٠	٩٨ ٩٥٠
٨٥ ٢٩١	١٣١ ٢٠٥
٥٩ ٣٧٧	٦٦ ٠١٣
٥٢ ٦٥٢	٤٨ ٥٩٢
٩٥٣ ٧٧٧	١ ٠٥٥ ٨٥٢
٨ ٩٢٧	٩ ٠٦٠
١٣ ٥٧١	١١ ٨٨٣
٢١ ٥٢٤	١٢ ٦٧٠
١ ٢٣١ ٣٨٩	١ ٤٣٤ ٢٢٥

الأصول

٢٠٠٣	٢٠٠٤
دولار أمريكي	دولار أمريكي
بالآلاف	بالآلاف
٣٦ ٣٢٠	٩٨ ٩٥٠
٨٥ ٢٩١	١٣١ ٢٠٥
٥٩ ٣٧٧	٦٦ ٠١٣
٥٢ ٦٥٢	٤٨ ٥٩٢
٩٥٣ ٧٧٧	١ ٠٥٥ ٨٥٢
٨ ٩٢٧	٩ ٠٦٠
١٣ ٥٧١	١١ ٨٨٣
٢١ ٥٢٤	١٢ ٦٧٠
١ ٢٣١ ٣٨٩	١ ٤٣٤ ٢٢٥

الإلتزامات

٢٠٠٣	٢٠٠٤
دولار أمريكي	دولار أمريكي
بالآلاف	بالآلاف
٦٩ ٠٢٦	٨٩ ٢٥٧
٩٣ ٩٠١	١ ٠٩٣ ٧٤٨
٤٨ ٣٧٤	٥٦ ٠٧٠
١٩ ١٢٢	١٩ ١٢٢
١ ٠٦٧ ٤٢٣	١ ٢٥٨ ١٩٧

حقوق المساهمين

٢٠٠٣	٢٠٠٤
دولار أمريكي	دولار أمريكي
بالآلاف	بالآلاف
١٠٨ ٩٩٢	١٠٨ ٩٩٢
١٤ ١٠١	١٤ ١٠١
١٣ ٨١٣	١٦ ٧٢٠
٣ ٨٢٣	٧ ٦٤٦
١٦ ٣٤٨	١٦ ٣٤٨
٦ ٨٨٩	١٢ ٢٢١
١٦٣ ٩٦٦	١٧٦ ٠٢٨

إجمالي الإلتزامات وحقوق المساهمين

٢٠٠٣	٢٠٠٤
دولار أمريكي	دولار أمريكي
بالآلاف	بالآلاف
١ ٢٣١ ٣٨٩	١ ٤٣٤ ٢٢٥
١٦٩ ٧٠٩	٢٤٠ ٣٢٧
٣,٩١	٤,١٩

الإيضاحات المدرجة بالصفحات من ٣٨ إلى ٦٤ تكون جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

إعتمد مجلس الإدارة هذه القوائم المالية وصرح بإصدارها بتاريخ ٣٠ يناير ٢٠٠٥ ووقعها نيابة عنه:

رئيس مجلس الإدارة

تقرير مراقبي الحسابات - صفحة رقم ٣٣ .

الرئيس التنفيذي

٢٠٠٣
ريال عماني
بالآلاف

٢٠٠٣	٢٠٠٤
ريال عماني	ريال عماني
بالآلاف	بالآلاف
١٣ ٩٨٣	٣٨ ٠٩٦
٣٢ ٨٣٧	٥٠ ٥١٤
٢٢ ٨٦٠	٢٥ ٤١٥
٢٠ ٢٧١	١٨ ٧٠٨
٣٦٧ ١٨٥	٤٠٦ ٥٠٣
٣ ٤٣٧	٣ ٤٨٨
٥ ٢٢٥	٤ ٥٧٥
٨ ٢٨٧	٤ ٨٧٨
٤٧٤ ٠٨٥	٥٥٢ ١٧٧

إيضاح

٢٠٠٣	٢٠٠٤
ريال عماني	ريال عماني
بالآلاف	بالآلاف
٢٦ ٥٧٥	٣٤ ٣٦٤
٣٥٨ ٣٩٧	٤٢١ ٠٩٣
١٨ ٦٢٤	٢١ ٥٨٧
٧ ٣٦٢	٧ ٣٦٢
٤١٠ ٩٥٨	٤٨٤ ٤٠٦

٢٠٠٣	٢٠٠٤
ريال عماني	ريال عماني
بالآلاف	بالآلاف
٤١ ٩٦٢	٤١ ٩٦٢
٥ ٤٢٩	٥ ٤٢٩
٥ ٣١٨	٦ ٤٣٧
١ ٤٧٢	٢ ٩٤٤
٦ ٢٩٤	٦ ٢٩٤
٢ ٦٥٢	٤ ٧٠٥
٦٣ ١٢٧	٦٧ ٧٧١

إجمالي الإلتزامات وحقوق المساهمين

٢٠٠٣	٢٠٠٤
ريال عماني	ريال عماني
بالآلاف	بالآلاف
٤٧٤ ٠٨٥	٥٥٢ ١٧٧
٦٥ ٣٣٨	٩٢ ٥٢٦
١,٥٠٤	١,٦١٥

٢٠٠٣
دولار أمريكي
بالآلاف

٢٠٠٣	٢٠٠٤
دولار أمريكي	دولار أمريكي
بالآلاف	بالآلاف
٧١ ٨٨٣	٧٧ ٩٧١
(١٦ ٢٩٤)	(١٧ ٥٤٥)
٥٥ ٥٨٩	٦٠ ٤٢٦
١٣ ٠٩١	١٣ ٠٣١
٦٨ ٦٨٠	٧٣ ٤٥٧

٢٠٠٣
دولار أمريكي
بالآلاف

٢٠٠٣	٢٠٠٤
دولار أمريكي	دولار أمريكي
بالآلاف	بالآلاف
(٢٥ ٩٣٨)	(٢٨ ٩٢٧)
(٢ ٦٧٥)	(٢ ٨٧٣)
(٢٨ ٦١٣)	(٣١ ٨٠٠)
٤٠ ٠٦٧	٤١ ٦٥٧
(١٠ ٣٩٧)	(٨ ٦٣٤)
٢٩ ٦٧٠	٣٣ ٠٢٣
(٣ ٢٩١)	(٣ ٩٥٣)
٢٦ ٣٧٩	٢٩ ٠٧٠
٠,٦٦	٠,٦٩

٢٠٠٣
دولار أمريكي
بالآلاف

٢٠٠٣	٢٠٠٤
دولار أمريكي	دولار أمريكي
بالآلاف	بالآلاف
(٢٥ ٩٣٨)	(٢٨ ٩٢٧)
(٢ ٦٧٥)	(٢ ٨٧٣)
(٢٨ ٦١٣)	(٣١ ٨٠٠)
٤٠ ٠٦٧	٤١ ٦٥٧
(١٠ ٣٩٧)	(٨ ٦٣٤)
٢٩ ٦٧٠	٣٣ ٠٢٣
(٣ ٢٩١)	(٣ ٩٥٣)
٢٦ ٣٧٩	٢٩ ٠٧٠
٠,٦٦	٠,٦٩

٢٠٠٣
دولار أمريكي
بالآلاف

٢٠٠٣	٢٠٠٤
دولار أمريكي	دولار أمريكي
بالآلاف	بالآلاف
(٢٥ ٩٣٨)	(٢٨ ٩٢٧)
(٢ ٦٧٥)	(٢ ٨٧٣)
(٢٨ ٦١٣)	(٣١ ٨٠٠)
٤٠ ٠٦٧	٤١ ٦٥٧
(١٠ ٣٩٧)	(٨ ٦٣٤)
٢٩ ٦٧٠	٣٣ ٠٢٣
(٣ ٢٩١)	(٣ ٩٥٣)
٢٦ ٣٧٩	٢٩ ٠٧٠
٠,٦٦	٠,٦٩

الإيضاحات المدرجة بالصفحات من ٣٨ إلى ٦٤ تكون جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

تقرير مراقبي الحسابات - صفحة رقم ٣٣ .

برايس وترهاوس كوبرز آل أل بي
ص ب ٣٠٧٥ روي - الرمز البريدي ١١٢
جناح ٢٠٥-٢١٠ بيت حطاط - وادي عدي
مسقط - سلطنة عمان
هاتف رقم ٣٧١٧ ٢٤٥٦ (٩٦٨)+
فاكس رقم ٤٤٠٨ ٢٤٥٦ (٩٦٨)+

تقرير مراقبي الحسابات
إلى حضرات مساهمي بنك ظفار ش.ع.م.

راجعنا الميزانية العمومية المرفقة لبنك ظفار ش.ع.م. (البنك)، كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤، وكذا قائمتي الدخل والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ. القوائم المالية المدرجة بالصفحات من ٣٤ إلى ٦٤ هي من مسؤوليات مجلس إدارة البنك، وتتمثل مسؤوليتنا في التعبير عن الرأي المهني بشأن تلك القوائم المالية إستناداً إلى المراجعة التي نجريها. تمت مراجعة القوائم المالية الخاصة بالبنك للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٣ من قبل مراقبي حسابات آخرين والذين عبروا في تقريرهم المؤرخ ٢٧ يناير ٢٠٠٤ عن رأي غير متحفظ حول تلك القوائم المالية.

وقد أجرينا مراجعتنا وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة. وتتطلب تلك المعايير أن نخطط وأن نجري المراجعة من أجل الحصول على تأكيدات معقولة فيما إذا كانت القوائم المالية خالية من الأخطاء الجوهرية. تتضمن المراجعة إجراء فحوصات على أساس إختباري للأدلة المعززة للمبالغ والإفصاحات المدرجة بالقوائم المالية، كما تتضمن المراجعة تقييماً للأسس المحاسبية المستخدمة والتقديرات الجوهرية التي تتم من قبل الإدارة بما في ذلك تقييم لعرض القوائم المالية بصورة عامة، ونرى أن مراجعتنا توفر أساساً معقولاً للرأي المطلوب.

وفي رأينا أن القوائم المالية تعبر بوضوح، من كافة جوانبها الجوهرية، عن المركز المالي لبنك ظفار ش.ع.م.، كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤، وعن نتائج أعماله وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

وفي رأينا أن القوائم المالية تتفق من كافة جوانبها الجوهرية مع متطلبات الإفصاحات المبينة ضمن قواعد الإفصاحات والنماذج الصادرة عن الهيئة العامة لسوق المال بسلطنة عمان.

PricewaterhouseCoopers

٣٠ يناير ٢٠٠٥

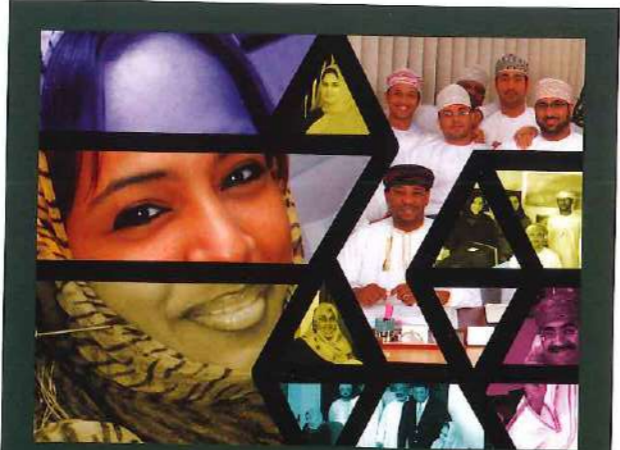
شبكة فروع البنك وأجهزة الصرف الآلي

شبكة فروع البنك

الفرع	الهاتف	الفاكس	البريد	الفرع	الهاتف	الفاكس	البريد
محافظة مسقط							
مسقط	٢٤٧٣٦٦٠٦/٢٤٧٣٦٦١٤	٢٤٧٣٩١٦٦	١٦١٣ مطرح ر. ب ١١٤	متنقة الظاهرة			
كورنيش مطرح	٢٤٧١٤٤٥٢/٢٤٧١٢٩٧٠	٢٤٧١٣٥٥٦	١٤٤١ روي ر. ب ١١٢	صري			٢٨ عبري ر. ب ٥١١
حي مطرح التجاري	٢٤٧٩٠٤٩٦/٢٤٧٥٠٥١٦	٢٤٧٩٨٦٢١	٢٢٣٠ روي ر. ب ١١٢	العراقى - عبري			٩٠ العراقي ر. ب ٥١٥
مطرح الكبرى	٢٤٧٠٦٦٣٦/٢٤٧٠٧٩٥٦	٢٤٧٠٦١٠٣	١٨٣١ روي ر. ب ١١٢	البريمي			٢٧٨ البريمي ر. ب ٥١٢
الوادي الكبير	٢٤٨١٤١٢٧/٢٤٨١٤١٢٦	٢٤٨١٤١٢٨	١٥٠٧ روي ر. ب ١١٢	المنطقة الداخلية			
روي	٢٤٨٣٥٨٥٤/٢٤٨٣١٠٩٠	٢٤٨٣٧١٩٢	١٤٤٢ روي ر. ب ١١٢	بديد			٣٠٧ بديد ر. ب ٦١٣
العامرات	٢٤٨٧٦١٠/٢٤٨٧٦٥٨٠	٢٤٨٧٥٨٢٩	١٧٠٨ روي ر. ب ١١٢	سمائل			١٩٠ ر. ب ٦٣٠
الوطية	٢٤٥٦٥٢٠٨/٢٤٥٦٧٧٣١	٢٤٥٦٧٣٢	١٦٩٦ روي ر. ب ١١٢	بركة الموز			٩٧ بركة الموز ر. ب ٦١٦
القرم	٢٤٥٦٧٧٣٣/٢٤٥٦٧٦٧١	٢٤٥٦٧٧٣٩	١٠٨ مطرح ر. ب ١١٤	نزوى			٨٣ نزوى ر. ب ٦١١
مدينة السلطان قابوس	٢٤٦٠٤٦٠٦/٢٤٦٠١٢٥٦	٢٤٦٠١٢٥٥	١٦٩٦ روي ر. ب ١١٢	بهلاء			٦٦١ بهلاء ر. ب ٦١٢
الخوير	٢٤٦٠٢٠٤٩/٢٤٦٠٣٣٧٤	٢٤٦٠١٦٢٣	١٥٠٧ روي ر. ب ١١٢	إزكي			٤١٢ إزكي ر. ب ٦١٤
مركز الخوير	٢٤٤٨٠٠٠٨/٢٤٤٨٤٨٨٠	٢٤٤٨٣٣٦٦	٢٧١٧ روي ر. ب ١١٢	المنطقة الشرقية			
مجمع صحي بوشر	٢٤٥٩٦٩٩٤/٢٤٥٠٢٦٠٦	٢٤٥٩٥٣٢٣	١٧٠٨ روي ر. ب ١١٢	سناو			٢٩٦ سناو ر. ب ٤١٨
العذبية	٢٤٤٩٦٨١١/٢٤٤٩٥٠٧٥	٢٤٤٩٥٠٧٩	٣٧٨ ر. ب ١٣٣	إبراء			٥١٤ إبراء ر. ب ٤١٣
مطار السيب	٢٤٥١٠١٠٢/٢٤٥١٠١٠١	٢٤٥١٠٤٦٨	٥٦ السيب ر. ب ١١١	المنترب - بديد			١٥٤ ر. ب ٤٢١
الخوض	٢٤٥٤٥٠٢٦/٢٤٥٣٦١٣٢	٢٤٥٤٥٣٦٨	٥٥٥ السيب ر. ب ١٢١	جعلان بني بوعلی			١٠ جعلان ر. ب ٤١٦
مدينة السيب	٢٤٤٢٥٨٥٢/٢٤٤٢٥٨٥١	٢٤٤٢٥٦٢٧	٣٤٧ السيب ر. ب ١٢١	العيص - صور			٣٣٣ ر. ب ٤١١
منطقة الباطنة							
بركاء	٢٦٨٨٤٤٢٨/٢٦٨٨٤٤٢٣	٢٦٨٨٤٤٥١	٧٥١ بركاء ر. ب ٣٢٠	صور			٧٥ صور ر. ب ٤١١
الرسنق	٢٦٨٧٥٠٣٩/٢٦٨٧٥١١٧	٢٦٨٧٥٥٩١	٣٥ الرسنق ر. ب ٣١٨	الكامل والوافي			٢٩٤ الكامل ر. ب ٤١٢
الرسنق - ٢ - الغشب	٢٦٨٧٥٧٥٩/٢٦٨٧٨٧٣٧	٢٦٨٧٨٧٨٧	٢١٦ ر. ب ٣٢٩	سمد الشأن			١٢٣ سمد الشأن ر. ب ٤٢٣
الملدة	٢٦٨٦٨٥٥٣/٢٦٨٦٨٥٤٤	٢٦٨٦٨٥٤٩	١٠٦ الملدة ر. ب ٣١٤	محافظة ظفار			
السويق	٢٦٨٦٢٠٠١/٢٦٨٦٢٠١٠	٢٦٨٦٢١٠٢	٥٨٥ السويق ر. ب ٣١٥	صلالة			٢٣٣٤ صلالة ر. ب ٢١١
خضراء البورشيد	٢٦٧١٤١٦٤/٢٦٧١٤١٦٣	٢٦٧١٤١٦٣	٥٠٥ السويق ر. ب ٣١٥	السعادة - صلالة			٢٣٣٤ صلالة ر. ب ٢١١
الخابورة	٢٦٨٠١٦٨٦/٢٦٨٠١٠٧٨	٢٦٨٠٥١٣٠	٤٢٣ ر. ب ٣٣٦	الوادي - صلالة			٢٣٣٤ صلالة ر. ب ٢١١
حفيت - صحم	٢٦٨١٧٩٩٢/٢٦٨١٧٩٩١	٢٦٨١٧٩٩٣	٥٩٦ صحم ر. ب ٣١٩	محافظة ظفار			
صحم	٢٦٨٥٤٤٠٠/٢٦٨٥٦٦٩٩	٢٦٨٥٥٣٧٧	٩٢ صحم ر. ب ٣١٩	صلالة			٢٣٣٤ صلالة ر. ب ٢١١
صحار	٢٦٨٤٤٣٥٨/٢٦٨٤٠٢٢٨	٢٦٨٤١٢٢٩	٢١ صحار ر. ب ٣١١				

شبكة أجهزة الصرف الآلي

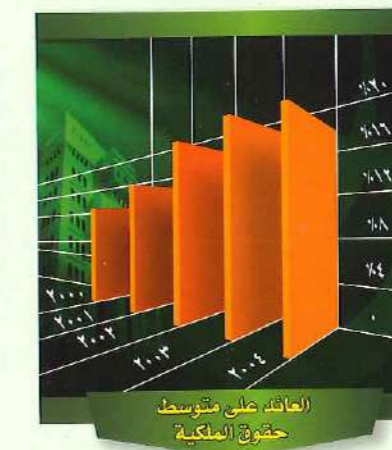
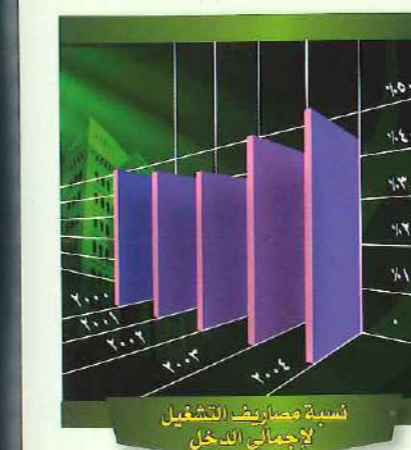
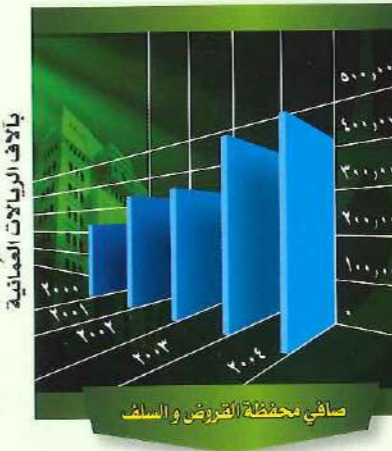
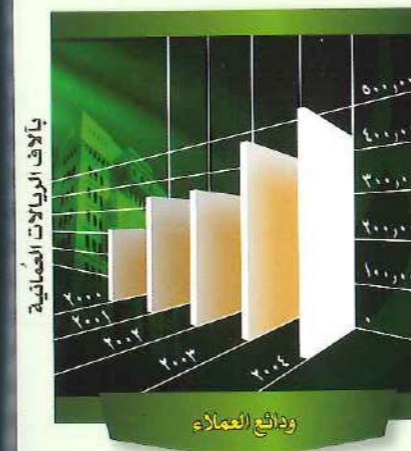
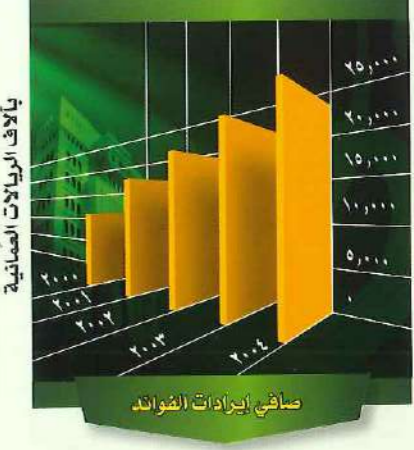
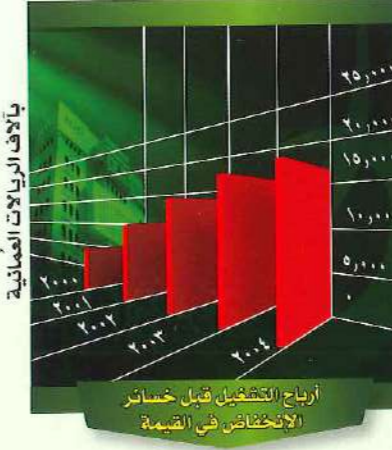
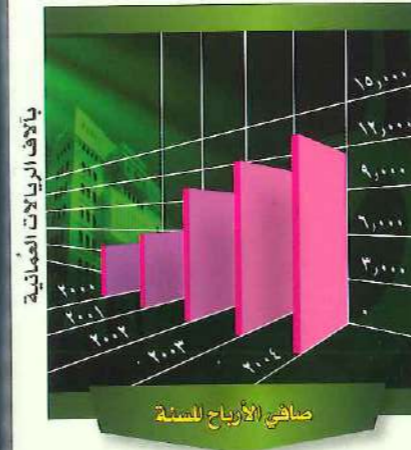
محافظة مسقط	فرع العذبية	فرع صحم	فرع المنترب
فرع مسقط	فرع مطار السيب	فرع صحار	فرع جعلان بني بوعلی
فرع كورنيش مطرح	مركز السيب الدولي للمعارض		فرع العيص
فرع الحي التجاري - ١	مركز البهجة		فرع صور
فرع الحي التجاري - ٢	فرع الخوض		فرع سمد الشأن
فرع مطرح الكبرى	الخوض (محطة نفط عمان - دوار الكتاب)		فرع الكامل والوافي
فرع الوادي الكبير	فرع مدينة السيب		فرع المضبيبي
فرع روي	الموالج الجنوبية (محطة شل)		
فرع العامرات	المعبيلة (محطة المياه لتعبئة الوقود)		
فرع الوطية			
فرع القرم			
فرع مدينة السلطان قابوس			
فرع الخوير			
فرع مركز الخوير			
الصاروخ (مركز الصاروخ التجاري)			
الخوير ٣٣ (محطة المياه لتعبئة الوقود)			
الخوير (خذ و وفر)			
فرع مجمع صحي بوشر			
بوشر (مصنع زين)			
الغبيرة (دوار الشراع)			
محافظة مسقط			
فرع صحم			
منطقة الظاهرة			
فرع صري			
فرع عبري			
فرع العراقي			
فرع البريمي			
المنطقة الداخلية			
فرع بديد			
فرع سمائل			
فرع بركة الموز			
فرع إزكي			
شافع (معسكر شافع - إزكي)			
فرع نزوى			
فرع بهلاء			
المنطقة الشرقية			
فرع سناو			
فرع إبراء			



عناصر بشرية متمرسة ومعطاءة

تقوم فلسفتنا في الموارد البشرية على توظيف وتدريب وتنمية أولئك الموهوبين الملتزمين بواجباتهم وبروح الفريق والذين يبذلون قصارى جهودهم دفعاً لمسيرة البنك نحو مزيد من النجاحات ، فهم شركاء في نجاح وتطور البنك .

ملخص النتائج المالية للخمس سنوات الماضية



شبكة فروع البنك وأجهزة الصرف الآلي



٤٧ فرعاً
٦٧ جهاز صرف آلي
في جميع أنحاء السلطنة

المفتاح
● فرع
● جهاز صرف آلي

لا يعتمد على هذه الخارطة من ناحية الحدود السياسية

ملخص النتائج المالية للخمس سنوات الماضية

(بالآلاف الريالات العمانية)

عن فترة السنة

	٢٠٠٠	٢٠٠١	٢٠٠٢	٢٠٠٣	٢٠٠٤
صافي إيرادات الفوائد	١٠,٨٧٣	١٥,٣٩٠	١٨,٢٢٤	٢١,٤٠٢	٢٣,٢٦٤
إيرادات أخرى	٣,٠٤٩	٣,٢٨٢	٤,٠٦٨	٥,٠٤٠	٥,٠١٧
مصروفات التشغيل	٦,١٢٩	٧,٩٤٨	٨,٨٥٤	١١,٠١٦	١٢,٢٤٣
أرباح التشغيل	٧,٧٩٣	١٠,٧٢٤	١٣,٤٣٨	١٥,٤٢٦	١٦,٠٣٨
(قبل خسائر الانخفاض في القيمة)					
صافي أرباح التشغيل	٦,٦٢٨	٦,٧٣٣	٩,٣٣٥	١١,٤٢٣	١٢,٧١٤
صافي الأرباح للسنة	٥,٥٢٨	٦,١٣٣	٨,٢٩٥	١٠,١٥٦	١١,١٩٢
إجمالي الأصول	٢٧٢,٥٣٠	٣٣٧,٠٥٤	٣٤٤,٠٠٣	٤٧٤,٠٨٥	٥٥٢,١٧٧
صافي محفظة القروض والسلف	٢١٢,٧٦١	٢٥٧,٦٧٦	٢٦٦,٠٠٦	٣٦٧,١٨٥	٤٠٦,٥٠٣
ودائع العملاء	٢١٠,٨٥٩	٢٦٨,٤٠٦	٢٧٧,٢١٩	٣٥٨,٣٩٧	٤٢١,٠٩٣
حقوق المساهمين	٣٩,٨٣٩	٤٢,٦٥١	٤٧,٤٠٨	٦٣,١٢٧	٦٧,٧٧١
رأس المال	٣٢,٠٠٠	٣٣,٦٠٠	٣٥,٢٨٠	٤١,٩٦٢	٤١,٩٦٢
عدد القروض العاملة	٢٧	٤٣	٤٣	٤٥	٤٧
عدد أجهزة الصرف الآلي	٤٥	٥٧	٥٨	٦٢	٦٦
عدد الموظفين	٣٤٨	٤٤٣	٤٣١	٥٦٢	٥٧٩

ملخص النسب المالية للخمس سنوات الماضية

	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٠	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠١	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٢	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٣	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤
١- الربحية					
العائد على متوسط حقوق الملكية	%١٤,٠	%١٤,٩	%١٨,٤	%١٨,٤	%١٧,١
العائد على متوسط رأس المال	%١٧,٣	%١٨,٧	%٢٤,١	%٢٦,٣	%٢٦,٧
العائد على متوسط الأصول	%٢,١	%٢,٠	%٢,٤	%٢,٥	%٢,٢
نسبة إيرادات أخرى لإجمالي التشغيل	%٢١,٩	%١٧,٦	%١٧,٤	%١٩,١	%١٧,٧
نسبة مصاريف التشغيل لإجمالي إيرادات التشغيل	%٤٤,٠	%٤٢,٦	%٣٩,٧	%٤١,٧	%٤٣,٣
٢- السيولة					
نسبة صافي القروض لإجمالي الودائع	%٩٥,٢	%٩٠,٩	%٩٣,٦	%٩٥,٤	%٨٩,٢
نسبة إجمالي ودائع العملاء لإجمالي الودائع	%٩٤,٣	%٩٤,٧	%٩٧,٦	%٩٣,١	%٩٢,٤
٣- نسبة تبيين مستوى جودة الأصول					
نسبة المخصصات للديون المعدومة لإجمالي القروض	%٥,٣	%٥,٤	%٦,٥	%٩,٣	%٩,٥
نسبة القروض المشكوك في تحصيلها لإجمالي القروض	%٤,٤	%٤,٩	%٥,٣	%٨,٧	%٨,٣
نسبة المخصصات للديون المعدومة لإجمالي القروض المشكوك في تحصيلها	%١١١,٨	%١١٠,٣	%١٢١,٧	%١٠٦	%١١٤
٤- كفاية رأس المال					
نسبة بنك التسويات الدولي	%١٥,٧	%١٣,٨	%١٤,٣	%١٥,٦	%١٥,٤
نسبة بنك التسويات الدولي على الشريحة الأولى من رأس المال	%١٤,٥	%١٢,٧	%١٣,٠	%١٢,٨	%١٣,١
حقوق المساهمين / إجمالي الأصول	%١٤,٦	%١٢,٧	%١٣,٨	%١٣,٣	%١٢,٣

تقرير مناقشة وتحليل الإدارة (تابع)

كذلك فإن البنك يراجع حالياً توصيات لجنة بازل بخصوص أفضل الأساليب في إدارة ومراقبة مخاطر التشغيل ليتم الاستفادة من تطبيق تلك التوصيات .

الأداء المالي للبنك :

زادت موجودات البنك في عام ٢٠٠٤م بنسبة ١٦,٥% لتصل إلى مبلغ ٥٥٢,٢ مليون ريال عماني في نهاية العام مقارنة مع مبلغ ٤٧٤,١ مليون ريال عماني في نهاية عام ٢٠٠٣م . كذلك زاد صافي قروض وسلفيات العملاء من مبلغ ٣٦٧,٢ مليون ريال عماني في نهاية عام ٢٠٠٣م إلى مبلغ ٤٠٦,٥ مليون ريال عماني في نهاية عام ٢٠٠٤م ، وبنسبة نمو بلغت ١٠,٧% ، الآتي يمثل تفاصيل محفظة قروض وسلفيات العملاء :-

مليون ريال عماني	٢٠٠٣	٢٠٠٤
حسابات السحب على المكشوف	٥٠,٨	٥٥,١
القروض	٣٢٦,١	٣٦٢,٤
قروض مقابل إيصالات أمانة	١٨,٤	١٦,٧
الكمبيالات المخصومة	٢,٦	٤,٧
بطاقات الائتمان	٤,١	٤,٢
أخرى	٢,٨	٦,٠
إجمالي قروض وسلفيات العملاء	٤٠٤,٨	٤٤٩,١
ينزل : مخصص انخفاض القيمة	٣٧,٦	٤٢,٦
صافي قروض وسلفيات العملاء	٣٦٧,٢	٤٠٦,٥

أما ودائع العملاء فقد زادت من مبلغ ٣٥٨,٤ مليون ريال عماني في نهاية عام ٢٠٠٣م لتصل إلى مبلغ ٤٢١,١ مليون ريال عماني في نهاية عام ٢٠٠٤م ، وبنسبة نمو بلغت ١٧,٥% ، حيث ظهرت تفاصيل ودايع العملاء كالآتي :-

مليون ريال عماني	٢٠٠٣	٢٠٠٤
الحسابات الجارية	٩١,٢	١١١,٢
حسابات التوفير	٤٥,٥	٥٧,٩
ودائع لأجل	٢٠٩,٠	٢٥٠,٧
شهادات إيداع	١٠,١	-
تأمينات نقدية	٢,٦	١,٣
إجمالي ودايع العملاء	٣٥٨,٤	٤٢١,١

تم خلال عام ٢٠٠٤م الحصول على قرض بنكي مشترك متوسط الأجل بقيمة ٧٥ مليون دولار أمريكي ، وكان البنك قد تقدم للحصول على قرض بنكي مشترك بقيمة ٥٠ مليون دولار أمريكي لمدة ثلاث سنوات مع خيار زيادة المبلغ ٢٥ مليون دولار أمريكي .

حقوق الملكية :

بلغ إجمالي حقوق الملكية ٦٧,٧٧ مليون ريال عماني في نهاية عام ٢٠٠٤م مقارنة مع مبلغ ٦٣,١٢ مليون ريال عماني في نهاية عام ٢٠٠٣م ، حيث تم في نهاية عام ٢٠٠٤م تحويل مبلغ ١,١٢ مليون ريال عماني إلى الاحتياطي القانوني والذي يمثل ١,٠% من صافي أرباح عام ٢٠٠٤م ، كذلك تم تحويل مبلغ ١,٤٧ مليون ريال عماني إلى احتياطي السندات الثانوية والذي يمثل ٢,٠% نسبة الإئفاء للسندات الثانوية والبالغة ٧,٣٦ مليون ريال عماني . أيضاً تم تحويل مبلغ ٢,٠٥ مليون ريال عماني إلى الأرباح المحتجزة .

إن تفاصيل حقوق الملكية كالآتي :-

مليون ريال عماني	٢٠٠٣	٢٠٠٤
رأس المال	٤١,٩٦	٤١,٩٦
علاوة إصدار	٥,٤٣	٥,٤٣
احتياطي قانوني	٥,٣٢	٦,٤٤
احتياطي السندات الثانوية	١,٤٧	٢,٩٤
أرباح مقترح توزيعها	٦,٢٩	٦,٢٩
أرباح محتجزة	٢,٦٥	٤,٧١
إجمالي حقوق الملكية	٦٣,١٢	٦٧,٧٧



نتيجة هذه الزيادة في حقوق الملكية ، فلقد بلغ صافي القيمة الدفترية للسهم ريال واحد و٦١٥ بيسة في نهاية عام ٢٠٠٤م مقارنة مع ريال واحد و٥٠٤ بيسة في نهاية عام ٢٠٠٣م .

تقرير مناقشة وتحليل الإدارة (تابع)

الأرباح والخسائر :

بلغ صافي أرباح البنك لعام ٢٠٠٤م مبلغ ١١,١٩ مليون ريال عماني مقارنة مع مبلغ ١٠,١٦ مليون ريال عماني للعام ٢٠٠٣م ، وبنسبة نمو بلغت ١٠,١% . زاد صافي إيرادات الفوائد بنسبة ٧,٠% خلال عام ٢٠٠٤م حيث بلغ ٢٨,٢ مليون ريال عماني مقارنة مع مبلغ ٢٦,٤٤ مليون ريال عماني للعام السابق . حيث زادت إيرادات الفوائد بنسبة ٨,٥% ، بينما زادت مصروفات الفوائد بنسبة ٧,٧% .

كذلك زادت مصاريف التشغيل من مبلغ ١١,٠٢ مليون ريال عماني في عام ٢٠٠٣م إلى مبلغ ١٢,٢٤ مليون ريال عماني في نهاية عام ٢٠٠٤م . حيث زادت تكاليف الموظفين خلال عام ٢٠٠٤م بمبلغ ٠,٧٩ مليون ريال عماني ، في حين زادت التكاليف الإدارية بمبلغ ٠,٣٦ مليون ريال .

أيضا استمر البنك في بناء كافة المخصصات اللازمة لانخفاض القيمة في الموجودات ، حيث تم تكوين مخصصات بلغت ٥,٣١ مليون ريال عماني في عام ٢٠٠٤م مقارنة مع مبلغ ٤,٨٨ مليون ريال عماني في عام ٢٠٠٣م ، كذلك تم خلال عام ٢٠٠٤م استرداد مخصصات بقيمة ٢,٦٧ مليون ريال عماني مقارنة مع ٠,٩٦ مليون ريال عماني في عام ٢٠٠٣م . إن تفاصيل المخصصات التي تم تكوينها والمستردة خلال عام ٢٠٠٤م هي كالآتي :-

الف ريال عماني	٢٠٠٣	٢٠٠٤
مخصص انخفاض في قيمة :-		
الاستثمارات	٦٥٥	-
القروض والسلفيات	٥,٣١٤	٤,٨٧٨
قروض مشطوبة	٢٢	٥٧
موجودات ثابتة	-	٢٨
استرداد مخصصات	(٢,٦٦٧)	(٩٦٠)
	٣,٣٢٤	٤,٠٠٣



وكتيجة لكفاية المخصصات التي تم تكوينها فقد أصبحت نسبة المخصصات إلى إجمالي القروض المشكوك في تحصيلها ١١,٤% في نهاية عام ٢٠٠٤م مقارنة مع ١٠,٦% في نهاية عام ٢٠٠٣م .

يوصي مجلس إدارة البنك بتوزيع أرباح نقدية على مساهمي البنك الكرام بنسبة ١٥% من رأس المال والتي تبلغ ٦,٢٩ مليون ريال عماني . إن تفاصيل توزيع صافي الربح السنوي المقترح هي كالآتي :-

الف ريال عماني	٢٠٠٣	٢٠٠٤
أرباح مقترح توزيعها	٦,٢٩٤	٦,٢٩٤
محول إلى الاحتياطي القانوني	١,٠١٦	١,١١٩
محول إلى احتياطي السندات الثانوية	١,٤٧٢	١,٤٧٢
مقترح مكافأة أعضاء مجلس الإدارة	٢٥٤	٢٥٤
محول إلى الأرباح المحتجزة	١,١٢٠	٢,٠٥٣
	١٠,١٥٦	١١,١٩٢

التوقعات المستقبلية :

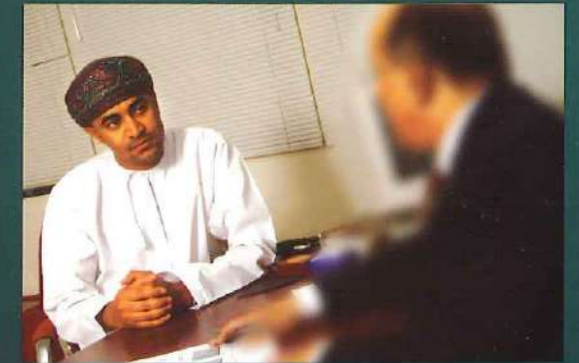
يحتل بنك ظفار اليوم المرتبة الرابعة بسلطنة عمان من حيث إجمالي الأصول وشبكة الفروع وقد صنف البنك في المرتبة الثالثة بسلطنة عمان من حيث أكثر البنوك ربحية لعام ٢٠٠٤م . ويمتلك البنك رأس مال قوي وتقنية متطورة بالإضافة إلى كادر بشري ملتزم ، كذلك فإن البنك يتبع سياسة حذرة في تكوين المخصصات حيث بلغت نسبة المخصصات إلى الديون الغير عاملة أكثر من ١١٠% . لقد استثمر البنك بسخاء في تقنية المعلومات لرفع كفاءة الأجهزة وفي موظفيه لكي يقدم منظومة متميزة ذات مستوى عالمي من الخدمات المالية المتطورة للعملاء .

لقد تم خلال عام ٢٠٠٤م إعادة تصميم نظام تقييم أداء الموظفين يقوم على أساس التحديد المسبق للأهداف وقد تم بنجاح تطبيق هذا النظام حيث تم تحديد الأهداف الخاصة بالموظفين مع بداية عام ٢٠٠٤م، مع مراجعة وتقييم نصف سنوي لهذه الأهداف، كذلك تتم عملية تقييم ومراجعة الأهداف المالية لمدراء الفروع على أساس شهري.

يقوم نظام تقييم الأداء الجديد على ثلاثة مستويات، حيث يقوم الموظف بتقييم نفسه مقارنة مع الأهداف الموضوعية والتي تمت الموافقة عليها، ثم يقوم المسؤول المباشر بتقييم أداء الموظف، ثم يأتي دور مدير الدائرة بمراجعة تقييم الأداء، وهذه الإجراءات تجعل عملية تقييم الأداء أكثر شفافية ووضوح، كذلك من خلال هذا النظام يتم تحديد احتياجات الموظفين التدريبية المستقبلية، كل هذه الأمور تساهم في جعل بنك ظفار البيئة والمكان المناسب للعمل.

إدارة المخاطر

في النصف الأول من عام ٢٠٠٣م، أنشأ البنك دائرة مستقلة لإدارة المخاطر تدار من قبل كادر مؤهل وذو خبرة، والمهمة الأولى لهذه الدائرة هي إيجاد إطار فاعل لإدارة المخاطر لكي تعمل من خلاله مختلف دوائر البنك، وتساعد الدائرة في التعرف على المستويات المقبولة والمناسبة للمخاطر الخاصة بأعمال تلك الدوائر، وقد بنيت إستراتيجية إدارة مخاطر البنك على مفهوم واضح للمخاطر المختلفة والتقييم الدقيق لتلك المخاطر وإجراءات الضوابط والمراقبة المستمرة. وقد أدخلت إدارة المخاطر على مختلف مستويات لجان المراقبة المبنية من مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية، إن المسؤولية الرئيسية لفهم المخاطر التي تدار من قبل البنك والتأكد من أن هذه المخاطر تدار بطريقة سليمة هي مسؤولية مجلس الإدارة.



وكما جاء في توجيهات البنك المركزي العماني واتفاقية بازل الثانية (المعدلة)، فقد تم اناطة مسؤولية إدارة المخاطر على مستوى البنك إلى لجنة مستقلة ومنبثقة عن مجلس الإدارة، حيث تم تشكيل لجنة المخاطر في شهر أكتوبر ٢٠٠٤م.

وقد كان تشكيل هذه اللجنة متلائماً مع أفضل الممارسات المصرفية العالمية بحيث يكون للبنك نظام وفريق متكامل لإدارة المخاطر (متضمناً أعضاء من مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية) لتحديد وقياس ومراقبة كافة أنواع المخاطر المصرفية في البنك، ومن أهم أهداف لجنة المخاطر هو التركيز على المواضيع الخاصة بإدارة المخاطر مثل السياسات والإجراءات المتبعة للوصول إلى القرارات الحكيمة والصائبة.

كذلك تم خلال عام ٢٠٠٤م تطبيق نظام موديز للمخاطر (Moddy's Risk Advisor)، وهذا النظام يتمتع بسمعة دولية طيبة في عملية التحليل الائتماني الأمر الذي يساعد في مراجعة وتحليل طلبات الائتمان، كذلك فإن هذا النظام سوف يساعد في عملية التصنيف الائتماني لحسابات التسهيلات المصرفية ومقارنتها مع القطاعات الاقتصادية، كذلك يساعد هذا النظام على التحليل الائتماني لاجمالي محفظة التسهيلات الائتمانية في البنك. إن طلبات الائتمان المقدمة تتم مراجعتها من قبل دائرة المخاطر في البنك، وتعتبر الملاحظات التي ترفع من قبل الدائرة عامل مهم في اتخاذ القرارات.

أما دائرة الخزينة فتتخصص مسؤوليتها في إدارة مخاطر السيولة ومخاطر أسعار الفائدة بموجب تعليمات وأشراف لجنة إدارة الموجودات والمطلوبات، حيث أن إدارة المخاطر مسؤولة عن مراقبة التعليمات الداخلية للبنك وتعليمات الجهات الرقابية حول هذا الموضوع.

ويتم ضبط المخاطر التشغيلية من خلال إجراءات رقابية داخلية ثابتة ومفصلة بموجب إرشادات محددة وفصل للمواجبات، والمراجعة المنتظمة تؤكد أهمية وجود هذه الإجراءات للحد من مخاطر التشغيل، وتتضمن العوامل الرئيسية لممارسات إدارة المخاطر في البنك، عمليات تدقيق ومراجعة وتفويض معتمد للمصالحات وإجراءات وسياسات واضحة.

وتتضمن المخاطر الهامة التي يتعرض لها البنك مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة والسوق بالإضافة إلى مخاطر التشغيل، والإيضاح رقم ٢٨ المرفق مع البيانات المالية يقدم رؤية مفصلة لهذه المخاطر بالإضافة إلى تفاصيل سياسات وإجراءات ومراقبة البنك لهذه المخاطر.

مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان تنشأ عند عدم مقدرة الأطراف الممنوحين تسهيلات ائتمانية على الوفاء بالتزاماتهم تجاه هذه التسهيلات، ومخاطر الائتمان تتم مراقبتها وضبطها

وإدارتها بالتعامل مع العملاء ذوي الوضع الائتماني الجيد والتقييم الائتماني الشامل، والحصول على ضمانات إضافية عند اللزوم، والمراقبة المستمرة لأداء هؤلاء العملاء، فضلاً عن ذلك تشكل السقوف الائتمانية للمقترض الواحد أو لمجموعة شركات وتقييم المقترض وتحليل المحفظة والسقوف الائتمانية للشركات والتركيزات الائتمانية، بعضاً من الأدوات التي يستخدمها البنك من أجل إدارة المخاطر الائتمانية بفاعلية. ويوظف البنك موظفين ذوي خبرة في مجال ائتمان الشركات، بعد إعدادهم بالتدريب المنتظم من أجل رفع كفاءتهم في مجال التسهيلات الائتمانية. وتؤكد سياسات وإجراءات وتعليمات الائتمان والفصل التام بين



الواجبات وتوسيع مصدر السلطات التي تقوم بالموافقة واعتماد التسهيلات الائتمانية والضحص الدوري بواسطة المدققين الداخليين والخارجيين، كل هذه العناصر تؤكد وجود بيئة بالغة الدقة من أدوات المراقبة والضحص داخل البنك.

مخاطر السيولة

مخاطر السيولة تعني المخاطر التي تجابهها مؤسسة ما عندما تحتاج إلى أموال لتغطية التزامات ذات صلة بالأدوات المالية، وتشمل هذه مخاطر عدم القدرة على تمويل الأصول عند فترات استحقاق وأسعار فائدة مناسبة ومخاطر عدم القدرة على تسهيل أصول مالية بأسعار قريبة من قيمتها العادلة.

وتقوم دائرة الخزينة بالتعاون مع الدوائر الأخرى بإدارة السيولة على أساس يومي، وتضع لجنة الموجودات والمطلوبات الإطار العريض للخزينة لكي تعمل على أن يكون البنك دائماً في موقف يمكنه من تلبية التزاماته المالية، وتعد لجنة الموجودات والمطلوبات اجتماعاً موسعاً كل شهر بالإضافة إلى اجتماعها الأسبوعي الذي تناقش فيه الأمور الفنية والتخطيطية، وتقوم لجنة الموجودات والمطلوبات بمراجعة سياسة السيولة، بالإضافة إلى الأشراف على الأمور الأخرى المؤكدة إليها.

يشكل تنوع قاعدة المودعين وتخفيض الاعتماد على كبار المودعين والإحتفاظ بأنواع مختلفة من الودائع، بما في ذلك الودائع منخفضة التكلفة، بعض المعايير التي درج البنك على إتخاذها بشكل منتظم للإحتفاظ بقاعدة وداغ ثابتة. ويحتفظ البنك بمخزون من الأصول ذات المستوى العالي من السيولة، والتي بوسع البنك تسيلها في فترة زمنية قصيرة إذا رغب في ذلك. ولدى البنك ترتيبات مع بنوك دولية متعددة للحصول على تمويل، إذا رغب في ذلك.

مخاطر السوق

مخاطر السوق تعني مخاطر الخسارة الناشئة من التغييرات غير المتوقعة في الأسعار المالية، وتتضمن أسعار الفائدة، أسعار الصرف والسندات وأدوات الملكية وأسعار السلع، إن مخاطر أسعار الصرف ومخاطر أسعار الفائدة هما من أهم المخاطر التي يتعرض لها البنك.

فالعملة الأجنبية الرئيسية التي يتعامل بها البنك هي الدولار الأمريكي، وربط سعر صرف الدولار الأمريكي والريال العماني من شأنه أن يخفف هذه المخاطرة تخفيفاً كبيراً ما لم يعدل الربط بين العمليتين. ومن غير المتوقع تغيير هذا الربط في المستقبل القريب ولكي يتم ضبط مخاطر أسعار الصرف فقد تم وضع حدود للتعامل اليومي وليلة واحدة بالعملات الأجنبية، بالإضافة إلى حدود لإيقاف الخسارة فيما يتصل بتداول غرفة الخزينة. وقد وضع البنك المركزي العماني مبادئ حذرة ومتبصرة لصافي مركز العملات، لمنع البنوك من إتخاذ مخاطر أسعار صرف مضرة لا داعي لها.

ويدير البنك مخاطر أسعار الفائدة عن طريق تزامن إعادة تسعير الموجودات والالتزامات من خلال وسائل مختلفة والتعامل في نطاق حدود الفجوة الموضوعية. إن القروض بالعملات الأجنبية قد تم ربطها بأسعار ليبور (سعر الفائدة السائد بين المصارف في لندن) ويعاد تسعيرها بانتظام لتخفيض مخاطر سعر الفائدة الحالي.

مخاطر العمليات

مخاطر العمليات عبارة عن الخسائر الناتجة عن عجز أو عدم كفاءة أنظمة الرقابة الداخلية أو نتيجة تعطل الأنظمة الآلية في البنك أو نتيجة مؤشرات وعوامل خارجية.

يوجد حالياً في البنك إجراءات وسياسات رقابية تفصيلية للتأكد من ملائمة أنظمة الرقابة في البنك، كذلك تم خلال عام ٢٠٠٤م إنشاء وحدة مخاطر العمليات في دائرة المخاطر، بالإضافة إلى الكادر المؤهل والمدرب في دائرة العمليات، كذلك توجد خطط طوارئ للاستمرار في تقديم الخدمات البنكية في حال حدوث أي طارئ.

تقرير مناقشة وتحليل الإدارة (تابع)

« الخزينة والتمويل التجاري والعلاقات الدولية :

تعتبر دائرة الخزينة والتمويل التجاري والعلاقات الدولية من المساهمين الرئيسيين في ربح وزيادة الإيرادات الأخرى للبنك ، حيث يقوم قسم الخزينة بالعمل والتنسيق المباشر مع العملاء لتزويد كل منهم باحتياجاته المالية الخاصة . ويقوم القسم أيضاً ومن خلال لجنة إدارة الموجودات والمطلوبات بإدارة فعالة للسيولة ، وقد كان عام ٢٠٠٤ عاماً مميزاً للقسم وذلك بتحقيق أداء مالي ملحوظ حيث أن إيرادات صرف العملات الأجنبية المحققة خلال العام قد تجاوزت المقدر في الميزانية التقديرية وقد تحقق ذلك من خلال سياسة التسعير وزيادة حجم التداول والذي انعكس إيجابياً على البنك والعملاء .



كذلك حافظ قسم التمويل التجاري على مستوى النمو خلال العام ، حيث كانت الإيرادات المحققة أفضل مما تم تحقيقه العام السابق ومما كان مقدرًا في الميزانية التقديرية . أيضاً قام القسم خلال العام باستغلال التكنولوجيا والخبرات المتاحة في العمليات لتوسعة أنشطته ، حيث تم تطوير بعض البرامج الآلية وذلك لتقديم خدمات أفضل للعملاء بالإضافة إلى ذلك فقد تم تقديم خدمة التمويل التجاري الآلي "eTrade" إلى عملاء البنك من كبرى الشركات التجارية وذلك من خلال استخدام الإنترنت ، وهذا سوف يؤدي بالطبع إلى إدارة أفضل لعلاقة العملاء .

يقوم قسم العلاقات البنكية الدولية بدور تطوير الأعمال المصرفية والمحافظة على علاقات البنك مع البنوك المرسلات بالإضافة إلى الحصول على سقوف ائتمانية من البنوك والمؤسسات المالية . حيث أن وجود علاقات قوية مع البنوك المرسلات حول العالم ساعدت في زيادة سقوف الائتمان من تلك البنوك ، وهذا أدى إلى تقديم خدمات متنوعة من التمويل التجاري والخدمات المالية الأخرى إلى العملاء .

حيث أن هناك مشاريع كبيرة وذات أهمية وطنية تتطلب استثمارات مالية ضخمة ، يتم تنفيذها حالياً . وقد استمر بنك ظفار في المشاركة الفعالة في تمويل هذه المشاريع ، حيث قام قسم تمويل المشاريع والقروض المشتركة بالعمل والتنسيق المباشر مع البنوك المحلية والدولية لتمويل هذه المشاريع . ففي عام ٢٠٠٤م شارك البنك في تمويل مشروع توسعة مصنع ريسوت للأسمنت ، كذلك قام البنك بإدارة عملية إعادة تمويل مشروع توسعة شركة صلالة لخدمات الموانئ ، بالإضافة إلى ذلك قام البنك بالمشاركة في تمويل مشروع الماء والطاقة لشركة صحار للطاقة ، كذلك المشاركة في تمويل مشروع بر الحصنة السياحي . هذا بالإضافة إلى المشاريع التي يلتزم البنك بتمويلها مثل مصفاة صحار ، الشركة العمانية الهندية للسماد ، مشروع الكامل للطاقة ، ومشروع آيه إيه أس بركاء للطاقة ، ومشروع ظفار للطاقة وغاز عمان وهذه المشاريع جعلت البنك مساهم رئيسي في المشاريع ذات الأهمية الوطنية .

« قسم ائتمان الشركات المتوسطة الحجم :

تتركز أنشطة ائتمان الشركات المتوسطة الحجم على شريحة محددة في السوق ، حيث يقوم القسم وبالتنسيق مع الفروع على تحديد العملاء المزمع التعامل معهم ، لتقديم الخدمات والمنتجات البنكية المطلوبة ، وقد لاقى استحداث هذا القسم المتخصص ، استحسان السوق ، وعكس صورة جيدة عن أن البنك يساعد على تحقيق طموح العملاء .

ونتيجة للجهود المبذولة من فريق العمل في هذا القسم ، فقد تم تحقيق نمو كبير في إجمالي القروض الممنوحة وعدد العملاء ، الأمر الذي انعكس إيجاباً على ربحية البنك .



تقرير مناقشة وتحليل الإدارة (تابع)

الدائرة في المملكة المتحدة للحصول على شهادة الماجستير في إدارة الأعمال ، كذلك فإن كافة موظفي الدائرة يتم إيفادهم إلى دورات تدريبية داخل وخارج البنك وبشكل مستمر ودائم .

في عام ٢٠٠٥م ستكون دائرة العمليات المركزية الجهة الرئيسية في بنك ظفار المسؤولة عن تطبيق مشروع نظام التسويات الكلي المباشر المتبنى من قبل البنك المركزي والذي يهدف إلى أتمتة الدفعات والتسويات على المستوى الوطني .

« تقنية المعلومات :

تعتبر دائرة تقنية المعلومات الجهة الرئيسية في وضع الاستراتيجية التقنية المتوائمة مع استراتيجية البنك . كذلك تقوم الدائرة على خدمة العملاء على مدار الساعة طيلة أيام الأسبوع ، أيضاً من مهام الدائرة البحث الدائم والمستمر عن أحدث ما توصلت إليه تقنية المعلومات ، وذلك بهدف تقديم خدمات متميزة لعملاء البنك .

تتكون دائرة تقنية المعلومات من أربعة أقسام هي :- قسم دعم الأنظمة وقسم دعم الشبكات وقسم تطوير الأنظمة وقسم المشاريع الخاصة ، كذلك فإن في الدائرة كادر مؤهل من الموظفين .

قام البنك خلال عام ٢٠٠٤م بإطلاق مشاريع تقنية ، مستثمراً في أحدث التقنيات ، كذلك كان عام ٢٠٠٤م مهماً حيث قام البنك بتطبيق سياسات الحماية المعرفية والمعتمدة على معايير BS 7799 / ISO 17799 وذلك لحماية البيانات والمعلومات الخاصة بالعملاء والبنك ، كذلك أتمت الدائرة عملية التحول إلى نظام IP سوفت نت وهو يعتبر أحدث أنظمة الدفع ، أيضاً تم تشغيل نظام موديز للمخاطر ، وتم رفع مستوى نظام أتمتة الفروع وذلك لتقديم خدمة أفضل للعملاء من خلال شبكة الفروع ، كذلك تم في الربع الأخير من عام ٢٠٠٤م التشغيل الاختباري لنظام التمويل التجاري باستخدام الأنترنت والذي سوف يسمح للشركات المتعاملة مع البنك بتنفيذ كافة عمليات التمويل التجاري بصورة مريحة من مكاتب هذه الشركات .

إن الهدف الرئيسي لدائرة تقنية المعلومات من وراء هذه المبادرات والمشاريع هو السير جنباً إلى جنب مع أحدث التطورات التقنية ، وتقديم أفضل الخدمات وأحدث التقنيات في خدمة العملاء ، وإن هذا الهدف يمكن أن يلخص في كلمتين هما "التقدم المستمر" .

كذلك قام قسم العلاقات البنكية الدولية ، خلال الربع الأول من عام ٢٠٠٤م بالإعداد بنجاح لإجراءات الحصول على قرض بنكي مشترك ، حيث تم التوقيع على اتفاقية قرض مشترك حصل البنك بموجبه على قرض متوسط الأجل بقيمة ٧٥ مليون دولار أمريكي ، وكان البنك قد تقدم للحصول على قرض بنكي مشترك بقيمة ٥٠ مليون دولار أمريكي لمدة ثلاث سنوات مع خيار زيادة المبلغ (جرين شو) بـ ٢٥ مليون دولار أمريكي ، وقد قامت بالاكتمال بهذا القرض مجموعة بنوك إقليمية وأوروبية ويابانية وأمريكية ، مما يعكس مدى ثقة البنوك الدولية في السلطنة وذلك بناءً على التقييم الائتماني الدولي للسلطنة والمركز المالي الجيد لبنك ظفار .



« الخدمات المساعدة :

الدوائر الرئيسية المكونة للخدمات المساعدة هي العمليات المركزية وتقنية المعلومات والموارد البشرية .

« العمليات المركزية :

تم في عام ٢٠٠٣م إنشاء دائرة للعمليات المركزية بالبنك . والهدف من تأسيس هذه الدائرة هو توفير وحدة متخصصة يتم من خلالها تنفيذ معظم عمليات البنك مركزياً بطريقة اقتصادية وفعالة وذات كفاءة عالية ، ستستمر دائرة العمليات المركزية في تقديم خدمات جديدة تهدف إلى تجميع الأنشطة وتطوير فاعلية تنفيذ العمليات المختلفة بالبنك ، وإيجاد الوقت الكافي لموظفي الفروع للتعرف لتنمية الأنشطة التجارية في تلك الفروع ، وتقديم خدمات نوعية ومميزة للعملاء .

بالإضافة إلى الخبرات المتخصصة في إدارة العمليات بفاعلية ، فإن دائرة العمليات قد اثبتت مقدرتها على تطوير المهارات المهنية لموظفيها . الأمر الذي ساعد في مشاركتهم بفاعلية لتنفيذ مهام أخرى في البنك . أيضاً هناك الالتزام التام بتدريب الموظفين العمانيين . حيث يوجد حالياً أحد مدراء

تقرير مناقشة وتحليل الإدارة (تابع)

تجارياً (5 بنوك محلية و 9 فروع لبنوك أجنبية) و 3 بنوك متخصصة. والبنوك التجارية الوطنية الخمسة تشكل الحصة الأكبر من السوق مع بقاء المنافسة قوية بين البنوك للحصول على أعمال جديدة.

تظهر الميزانية المجمعة للبنوك التجارية أن إجمالي أصول جميع البنوك التجارية بالسلطنة قد زاد بنسبة 8.2٪ ليصل 4.89 مليار ريال عماني كما في نهاية 2004 مقارنة مع 4.52 مليار ريال عماني في نهاية عام 2003، وزاد إجمالي الاقراض بنسبة بلغت 7.0٪ في عام 2004 ليصل إلى مبلغ 3.51 مليار ريال عماني في نهاية العام. كما زاد إجمالي الودائع بما فيها الودائع الحكومية وودائع القطاع العام من مبلغ 2.85 مليار ريال عماني في نهاية 2003 ليصل إلى مبلغ 3.08 مليار ريال عماني في نهاية عام 2004 وبنسبة نمو بلغت 8.1٪، كذلك فإن كل البنوك المحلية بالسلطنة حققت زيادة في صافي أرباحها خلال العام.

الفرص والتحديات:

سوف تظل فرص نمو التعاملات المصرفية المربحة مع الشركات وأنشطة التمويل التجاري محدودة نسبياً. وبإضمام السلطنة إلى منظمة التجارة الدولية، فقد تدخل بعض البنوك الإقليمية والدولية السوق المحلي مما يزيد من مستوى المنافسة والتحدى بالنسبة للبنوك المحلية. كذلك فإن زيادة أنظمة التعاملات المصرفية الإلكترونية والخيارات المتعددة للعملاء في إمكانية التعامل مع بنوك خارجية تطرح تحدياً آخر للبنوك للإحتفاظ بهؤلاء العملاء.

أما انخفاض إنتاج البترول والتقلب في أسعاره فقد يؤثران سلباً على الإيرادات الحكومية.

تغيير الهوية المؤسسية الجديدة:

بعد الحصول على موافقات المساهمين الأفاضل والجهات الرقابية المختصة في عام 2003م لاختصار اسم البنك إلى "بنك ظفار" وكجزء من الهوية المؤسسية الجديدة فقد تم في بداية عام 2004م رسمياً اختصار اسم البنك وتم طرح شعار جديد، والهدف من طرح الهوية المؤسسية الجديدة هو إبراز وضع البنك كمؤسسة رائدة في القطاع المصرفي العماني.

فالشعار الجديد والهوية الجديدة يعبران عن تأكيد وتمسك البنك بالتزاماته نحو عملائه، والشعار الجديد يحمل معنى ضمناً لإسم البنك وهو بنك ظفار، ورؤية البنك، وهو يتطلع إلى المستقبل، كل ذلك ينحس بشكل واضح في شعارنا المؤسسي الجديد وهو معكم... نتقدم.

المرتبة الأولى ضمن البنوك المحلية:

لقد احتل البنك المرتبة الأولى ضمن البنوك المحلية لعام 2003م وذلك بناء على الدراسة التحليلية المالية، والتي أعدت

من قبل مجلة Business Today بالتعاون مع أحد المكاتب الاستشارية العالمية، وقد احتل البنك المرتبة الأولى مرتين خلال الثلاثة أعوام السابقة، وهذا يدل على قدرة البنك على المحافظة على الأداء المميز.

مراجعة وتحليل الأنشطة:

التجزئة المصرفية:

لقد سجلت دائرة التجزئة المصرفية أداءً قوياً في عام 2004م مع تركيزها المستمر وحرصها على تقديم منتجات وخدمات ذات قيمة مضافة ومبتكرة إلى العملاء، بالإضافة إلى استحداث قنوات متنوعة لإيصال هذه الخدمات إلى العملاء.

لقد قامت دائرة التجزئة المصرفية في العام 2004م بتوسعة شبكة فروع البنك حيث تم خلال العام افتتاح 3 فروع جديدة، ليصل بذلك إجمالي فروع البنك إلى 48 فرعاً. كذلك تم خلال العام إعادة تجديد بعض الفروع حيث أصبحت أكثر ملائمة لخدمة العملاء، أيضاً تم خلال العام نقل بعض الفروع إلى مواقع مناسبة أكثر للعملاء. مع نهاية عام 2004م أصبح للبنك 66 جهاز صراف آلي وهذه الأجهزة متصلة مع شبكة Oman Switch مما يسمح لعملائنا باستخدام مايزيد على 365 جهاز صراف آلي في السلطنة ودول مجلس التعاون الخليجي الأخرى. أيضاً التحضير والأعداد مستمر لافتتاح مركز الاتصال والذي يتوقع أن يتم في الربع الأول من عام 2005م.

لقد تم خلال عام 2004م إعادة تصميم وزيادة الجوائز المضمنة في برنامج التوفير "الحصن" حيث أصبح إجمالي قيمة جوائزه النقدية السنوية ما يقارب المليون ريال عماني، فالشكل الجديد لبرنامج الحصن يقدم جوائز للمودعين في حسابات التوفير الخاصة بهذا البرنامج بالإضافة إلى جوائز خاصة للسيدات والأطفال. وكجزء من برنامج الحصن فإن حسابات الأطفال "مازن ومزون" مؤهلة لعملية السحب الشهري. هذا وقام مدراء الفروع بالتسويق الجيد لبرنامج الحصن كذلك تم إعادة هيكلة نظام الحوافز للموظفين وذلك من أجل مشاركة فعالة من قبل كافة الموظفين.



تقرير مناقشة وتحليل الإدارة (تابع)

سوف يلاحظ تأثيرها الإيجابي على كافة العملاء عند تعاملهم مع بنك ظفار.

الخدمات الائتمانية للشركات:

تتكون دائرة الخدمات الائتمانية للشركات من قسم ائتمان الشركات الكبرى وقسم تمويل المشاريع والقروض المشتركة وقسم ائتمان الشركات المتوسطة الحجم. وقد كان لاعادة تنظيم الدائرة في عام 2003م، وذلك بفصل قسم ائتمان الشركات المتوسطة كوحدة ربحية منفصلة، العامل الإيجابي والفعال في مقدرة البنك على التركيز على هذا القطاع.

مع التغييرات السريعة في الملامح الاقتصادية المحلية ومع التطور في النظم والتشريعات المصرفية، ستستمر دائرة الخدمات الائتمانية للشركات في لعب العامل الرئيسي في نمو البنك، ومن أهم أهدافنا أن نصبح البنك المفضل لدى عملائنا من الشركات في السلطنة. وللوصول إلى هذا الهدف ولخدمة سريعة وفعالة لعملائنا الحاليين والمتوقعين في المستقبل، فإن البنك قد قام بتسهيل الإجراءات الداخلية وتعيين خبرات ذات مؤهلات مهنية وملتزمة بتقديم خدمات مصرفية ذات مستوى عالي.

كذلك فإن دائرة الخدمات الائتمانية للشركات تقدم تشكيلة متنوعة من الخدمات والمنتجات البنكية للعملاء، كذلك عملت الدائرة بجهد كبير وملحوظ لجعل البنك "بنك العلاقات التجارية" ويقوم هذا المفهوم على بناء علاقة دائمة ذات مصالح متبادلة بين البنك وعملائه. إذ يتم تعيين مدير حسابات متخصص لكل شركة أو مجموعة شركات، بحيث يكون على اتصال دائم مع عملائه لمعرفة وتفهم احتياجاتهم، كذلك ليقوم بتقديم الخدمات والمنتجات البنكية المناسبة. أيضاً يتم التركيز على تقديم الحلول المالية والتي يتم تحديدها بناءً على احتياجات وخصوصيات كل عميل على حده. بالإضافة إلى ذلك يقوم مدير الحسابات المعني بالتنسيق مع دوائر البنك الأخرى لتسهيل وصول الخدمات المطلوبة إلى العملاء وتذليل أية صعوبات قد تواجههم لذلك، فإنه ليس مستغرباً، أن تستمر محافظة قروض الشركات في تحقيق نمو جيد، وهو ما تم تحقيقه في عام 2004م، والذي يعتبر إنجازاً في ظل التحديات والمنافسة المحلية.

تمويل المشاريع والقروض المشتركة:

استمرت حكومة السلطنة في سياساتها المعلنة لاشراك القطاع الخاص في الأنشطة المختلفة للاقتصاد المحلي،

أيضاً شهدت مبيعات بطاقات الائتمان نمواً طيباً خلال العام مع توقع نمو أكبر خلال العام القادم 2005م، وذلك من خلال خطط طموحة لإصدار بطاقات جديدة. لقد قام البنك خلال عام 2004م بإصدار بطاقة الإنترنت المسماة 'e-comcard' والتي تمكن العملاء من الشراء والتسوق المباشر وضمن السقوف الائتمانية المحددة لهم، والتي تعتبر وسيلة دفع آمنة.

ومن المبادرات التي بدأ العمل بها في عام 2005م هي إعادة هيكلة عمليات الفروع، والتي تهدف إلى تحويل الفروع من النمط التقليدي إلى وحدات خدمات ومبيعات وذلك بتحسين وتطوير أساليب خدمة العملاء والتسويق لمنتجات البنك. وكجزء من هذه المبادرة فسيتم مراجعة كافة طلبات فتح الحسابات، ليتم إعادة تصميمها وذلك لتسهيل على العملاء. هذا وقد تم اختيار الفرع الرئيسي ليتم تطبيق هذه المبادرة والتغييرات المطلوبة وذلك بهدف الفصل التام بين عمليات خدمة العملاء والعمليات المساندة الأخرى.

كذلك فإن هنالك العديد من المبادرات التي يجري العمل على اعدادها لتتطلق في عام 2005م، والتي سوف تعزز علاقتنا بعملائنا الكرام، حيث نهدف بأن يستمروا في الاستفادة من المنتجات والخدمات ذات المستوى العالي.

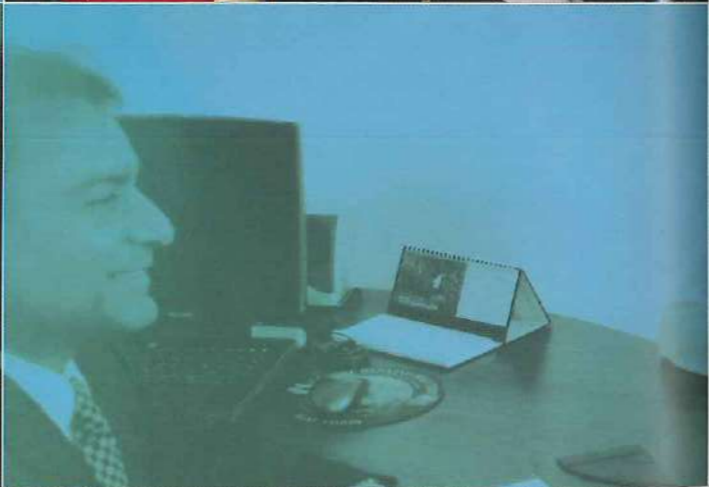
الأبحاث والتسويق:

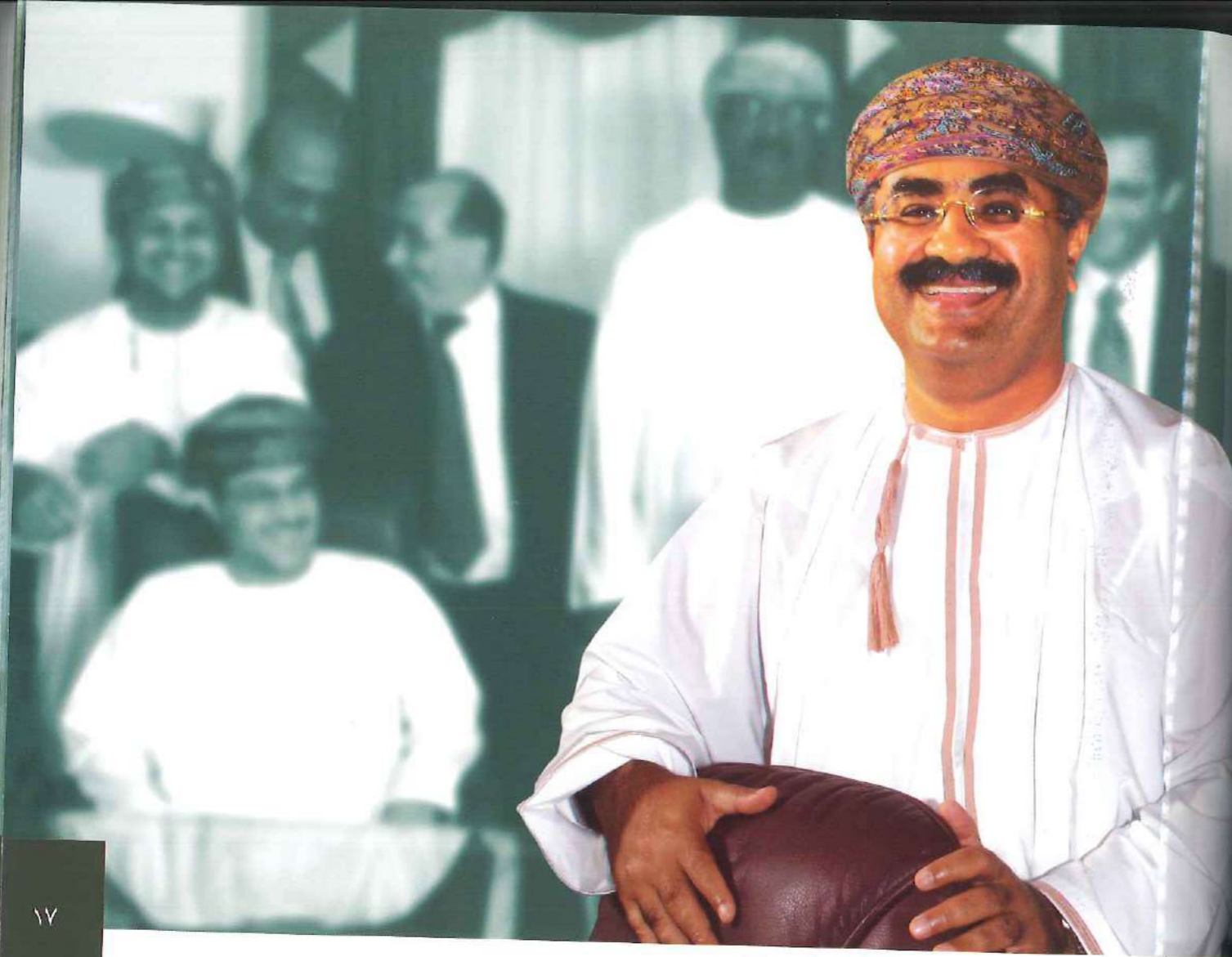
لتنفيذ أنشطة ذات مستوى مصرفي عالي وضمن الالتزام الثابت بالتميز في خدمة العملاء، تم إعادة هيكلة دائرة الأبحاث والتسويق والتخطيط حيث تم ردها بالكوادر المؤهلة. حيث قامت الدائرة بتقديم مبادرات ذات أهمية استراتيجية تهدف إلى جعل بنك ظفار أقرب إلى مفهوم وثقافة تكون مركز اهتمامها تقديم خدمات للعملاء تفوق



توقعاتهم. لقد قامت الدائرة بأعداد خطة عمل متضمنة مجموعة شاملة من المبادرات الهامة والتي عند تنفيذها ستساعد البنك في الاستفادة من تاريخه الناجح وعلى إيجاد دور مميز للبنك في القطاع المصرفي المحلي.

كذلك فإن السياسات الجديدة والمتطورة للاهتمام بالعملاء





تقرير مناقشة وتحليل الإدارة

القياسية للأسعار لعام ٢٠٠٤م أكثر من ٠,٣٪. أما بالنسبة لأداء سوق مسقط للأوراق المالية فقد حقق المؤشر العام للأسهم نمواً في عام ٢٠٠٤م بلغ ٢٣,٨٪ وهذا كنتيجة للأداء الجيد للشركات المدرجة.

إن الموازنة العامة للدولة لعام ٢٠٠٥م قد تم تقدير إيراداتها على سعر ٢٣ دولار أمريكي لبرميل النفط وعلى أساس معدل يومي للإنتاج يبلغ ٧٥٣ ألف برميل. هذا وتشير الموازنة أن الإيرادات المتوقعة لعام ٢٠٠٥م تبلغ ٣,١٤٠ مليون ريال عماني، وأن إجمالي الانفاق الحكومي يتوقع أن يبلغ ٣,٦٨٠ مليون ريال عماني، وهذا بطبيعة الحال سوف يؤدي إلى عجز في الموازنة العامة لعام ٢٠٠٥م يبلغ ٥٤٠ مليون ريال عماني. إن هذا العجز المتوقع يمثل ١٧٪ من إجمالي الإيرادات المتوقعة و ٦٪ من الناتج المحلي الإجمالي المستهدف.

بنية وتطور القطاع المالي

يتكون قطاع الخدمات المالية من البنوك التجارية، ومؤسسات أقرض متخصصة ومؤسسات الوساطة المالية. مع نهاية عام ٢٠٠٤م بلغ عدد البنوك التجارية التي تعمل بالسلطنة ١٤ بنكا

الاقتصاد العماني والنظرة المستقبلية

يتوقع أن يحقق الاقتصاد العماني نمواً جيداً في عام ٢٠٠٤م، فوفقاً للتقديرات الاقتصادية المبدئية فإن الناتج المحلي الإجمالي سوف ينمو بنسبة ١٢,٥٪ مقارنة مع نسبة نمو بلغت ١٠,٩٪ للعام ٢٠٠٣م، ويعود أسباب هذا النمو الملحوظ إلى الزيادة في أسعار النفط، والزيادة في الصادرات الغير نفطية بالإضافة إلى التطورات الإيجابية في البيئة الاستثمارية في السلطنة. لقد حققت الإيرادات النفطية نمواً في عام ٢٠٠٤م بلغ ١,٢٥٢ مليون ريال عماني عما كان متوقفاً في الموازنة العامة، وهذه الزيادة أدت إلى تغطية العجز المعتمد في موازنة عام ٢٠٠٤م، بالإضافة إلى تحويل الفائض إلى صندوق الاحتياطي العام للدولة ولتخفيض المديونية. وتجدر الإشارة هنا أن تقديرات موازنة عام ٢٠٠٤م تمت بإفتراض سعر ٢١,٠ دولار أمريكي لبرميل النفط، بينما كان معدل السعر الفعلي المحقق هو ٣٣,٩ دولار أمريكي للبرميل.

كذلك يتوقع أن تتم المحافظة على مستويات متدنية للأرقام القياسية لأسعار المستهلكين (المؤشر الذي يقيس معدل التضخم)، حيث لا يتوقع أن تكون الزيادة في مؤشر الأرقام

لا يتقاضى أعضاء مجلس الإدارة أية رواتب ثابتة أو مخصصات متعلقة بأدائهم وذلك لكون كافة أعضاء مجلس الإدارة من الأعضاء غير التنفيذيين. ويمنح أعضاء المجلس مكافآت سنوية ومبالغ تمثل بدل حضور اجتماعات مجلس الإدارة واجتماعات اللجان المنبثقة عنه. وقد صرفت للأعضاء في عام ٢٠٠٤ مكافآت والمبالغ التالية :

رئيس مجلس الإدارة	مكافآت مجلس الإدارة	مبالغ تمثل بدل حضور اجتماعات الفرع	اجمالي الفرع
٢٥	١١	٣٦	
٢٢٩	٥٩	٢٨٨	
٢٥٤	٧٠	٣٢٤	إجمالي

حصل أكبر خمسة مدراء تنفيذيين في البنك ، وهم الرئيس التنفيذي ، نائب الرئيس التنفيذي ، المدير العام للخدمات المساندة ، نائب المدير العام للتجزئة المصرفية ، نائب المدير العام لإدارة المخاطر ، على ما يلي خلال عام ٢٠٠٤م :

رواتب الفرع	حوافز أداء الفرع	الاجمالي الفرع
٣٩٢	١٨٠	٥٧٢

التزم البنك بكافة المتطلبات القانونية والإشرافية ، ولم يفرض على البنك أية غرامات خلال الثلاث سنوات السابقة ناتجة من عدم التزام البنك بأي من هذه المتطلبات.

كذلك التزم البنك بكافة متطلبات ميثاق تنظيم وإدارة الشركات الصادرة عن الهيئة العامة لسوق المال.

يصدر البنك بياناته المالية كل ربع سنة ويقوم بنشر هذه البيانات بالإضافة إلى المعلومات الهامة الأخرى في موقعه على شبكة الانترنت (www.bankhofar.com). كذلك فإن البيانات المالية الفصلية يتم نشرها في صحيفتين يوميتين باللغتين العربية والإنجليزية ، أيضا يمكن الحصول على هذه البيانات مباشرة من البنك أو من سوق مسقط للأوراق المالية ، وتوفر الإدارة للسوق وبشكل مستمر معلومات حديثة عن أداء البنك وكل ما يطرأ من مستجدات في أنشطة وعمليات البنك . كذلك فإن تقرير مناقشة وتحليل الإدارة يمثل جزءاً من التقرير السنوي .

أ- حركة سعر سهم البنك :
إن معلومات اعلى / أقل سعر لسهم البنك قد تم تسجيله خلال عام ٢٠٠٤م مقارنة مع المؤشر العام لسوق مسقط للأوراق المالية هو على النحو التالي :-

الشهر	اعلى سعر	أقل سعر	سعر الإغلاق	سهم بنك ظفار (ريال عماني)	المؤشر العام
يناير	٣,١١٠	٣,٠٠٠	٣,٠٠٠	٢٩١٣,٠٠	
فبراير	٣,٠٣٠	٣,٠٠٠	٣,٠١٠	٢٩٥٩,٠٠	
مارس	٣,١٥٠	٣,٠٥٠	٣,١٥٠	٢٩٦٢,٠٤	
إبريل	٣,٣٥٠	٣,١٠٠	٣,٣٥٠	٣٠٦٢,٠٧	
مايو	٣,٦٠٠	٣,٣٥٠	٣,٦٠٠	٣٢٠٨,٩٧	
يونيو	٣,٨٥٠	٣,٦٠٠	٣,٨٠٠	٣٤٥٨,١١	
يوليو	٣,٨٢٠	٣,٦٨٠	٣,٨٠٠	٣٤٤٠,٥٤	
أغسطس	٣,٨٥٠	٣,٨٠٠	٣,٨٥٠	٣٤١٤,٢٧	
سبتمبر	٤,١٠٠	٣,٨٠٠	٤,٠٣٠	٣٤٩٢,٨٢	
أكتوبر	٣,٨٠٠	٣,٧٠٠	٣,٧٥٠	٣٤٤٤,٩١	
نوفمبر	٣,٧٥٠	٣,٦٠٠	٣,٦٠٠	٣٣٧٠,١٨	
ديسمبر	٣,٦٥٠	٣,٤٠٠	٣,٦٥٠	٣٣٧٥,٠٥	

ب- كبار مساهمي البنك :
إن كبار المساهمين والذين يملكون ما نسبته أكثر من ٥% من أسهم البنك هم كالآتي :-

اسم المساهم	نسبة الملكية
شركة ظفار الدولية للتنمية والاستثمار القابضة (ش.م.ع)	٣٠,٠٠%
صندوق تقاعد موظفي الخدمة المدنية	١٠,٠٠%
صندوق تقاعد وزارة الدفاع	٨,٥٧%
الهيئة العامة للتأمينات الاجتماعية	٨,٣٤%
مؤسسة قيس العماني ش.م.م	٦,٤٦%
شركة ملتن للتجارة والمقاولات ش.م.م	٦,٣٩%

المدقق القانوني لحسابات البنك هو شركة برايس ووترهاوس كوبرز وهي من أكبر المؤسسات العالمية في مجالات مراجعة الحسابات والضرائب والخدمات الاستشارية والتي تقدم خدماتها لعملائها من العملاء الخاص والعام ، ويعمل بالشركة أكثر من ١٢٠,٠٠٠ موظفاً مؤهلاً في ١٣٩ دولة يجمعون أفكارهم وخبراتهم سوياً لتدعيم قيمة الخدمات التي يقدموها لعملائهم والجهات المعنية الأخرى .

لدى مكتب برايس ووترهاوس كوبرز في سلطنة عمان أكثر من ٦٠ موظفاً من ضمنهم ثلاثة شركاء و سبعة مدراء .

● قام مجلس إدارة البنك في عام ٢٠٠٤م ، ومن خلال لجنة التدقيق ، بمراجعة وتقييم أنظمة الرقابة الداخلية في البنك .

● تم عقد آخر اجتماع للجمعية العامة العادية في ٣٠ مارس ٢٠٠٤م ، كذلك تم عقد آخر اجتماع للجمعية العامة غير العادية بتاريخ ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٣م .



طموح متجدد ومنتجات مبتكرة

إن حرصنا على خدمة زبائننا يلهمنا خطأً طموحة ، لنقدم لزبائننا منتجات وخدمات مصرفية تلبي احتياجاتهم ، وحتى نظل الأفضل دائماً في القطاع المصرفي العماني .

أما أهم مسؤوليات لجنة المخاطر فهي على النحو التالي :-

- فهم أعمق للمخاطر المصرفية التي تواجه البنك والتأكد من الإدارة المثلى لهذه المخاطر.
- تقييم قدرة البنك على استيعاب وتحمل المخاطر المصرفية ، وذلك لوضع السياسات والإجراءات والسقوف الخاصة بإدارة هذه المخاطر.



- تحديد وقياس ومراقبة المخاطر المصرفية في البنك.
- التحقق من الأساليب المستخدمة في عملية تسعير المنتجات والأسعار التحويلية (Transfer Pricing) .
- مراجعة الأنظمة الآلية والحلول الإلكترونية لإدارة المخاطر نتيجة التطورات التي قد تحدث في الأسواق ، وكذلك تحديد المخاطر الجديدة التي قد يواجهها البنك .
- التأكد من أن السياسات الخاصة بالمخاطر المصرفية تحدد بوضوح السقوف الكمية للأنشطة المختلفة في البنك .
- القيام باختبارات التحمل (Stress Tests) لقياس تأثير الظروف الغير اعتيادية للسوق على البنك ومراقبة الانحرافات/ الاختلافات بين التغيرات الفعلية على قيمة المحفظة وما كان متوقفاً من خلال قياس المخاطر .
- مراقبة التزام كافة دوائر البنك بأدوات قياس المخاطر المصرفية المتعددة، وتحديد مسؤوليات هذه الدوائر في إدارة المخاطر المصرفية ضمن السياسات المعتمدة .
- التأكد من تطبيق كافة تعليمات البنك المركزي العماني الخاصة بأنظمة إدارة المخاطر في البنوك .

تتكون لجنة المخاطر من أربعة أعضاء هم :-

اسم العضو	الصفة	عدد الاجتماعات التي حضرها
١- الفاضل/ صالح بن ناصر بن جمعة العريمي	رئيس اللجنة	٨
٢- سعادة المكرم / أحمد بن عبدالله بن سليمان مقبيل	عضو	٨
٣- الفاضل / صالح بن ناصر الحبسي	عضو	٦
٤- الفاضل / أحمد بن سعيد بن محمد المحرزي	عضو	٦

لم تعقد لجنة المخاطر أية اجتماعات خلال عام ٢٠٠٤ حيث أن تشكيل اللجنة كان في أكتوبر ٢٠٠٤ . تم عقد أول اجتماع للجنة في شهر يناير ٢٠٠٥ .

● تحديد المخاطر في عمليات وأنشطة البنك ليتم تغطيتها من خلال برامج التدقيق الداخلي ، والخارجي .

● متابعة فاعلية مهام دائرة التدقيق الداخلي ، ومراجعة خطة عمل هذه الدائرة والموافقة عليها ، كذلك العمل على تزويد الدائرة بكافة احتياجاتها اللازمة للقيام بالمهام الموكلة إليها .

● رفع التوصيات اللازمة عند تعيين أو تغيير مراقبي الحسابات ومراجعة وتحديد مهامهم .

● الاجتماع بمراقبي الحسابات والإطلاع على وجهة نظرهم قبل أن يتم رفع البيانات المالية السنوية لمجلس الإدارة للموافقة عليها .

● رفع التقارير اللازمة لمجلس الإدارة في المواضيع التي تؤثر على استمرارية عمل البنك ، أو الأمور المحاسبية والرقابية الهامة والتي تم تحديدها من خلال دائرة التدقيق الداخلي ، أو مراقبي الحسابات أو مفتشي الجهات الرقابية الأخرى .

وتتألف لجنة التدقيق ، والتي عدت ثمانية اجتماعات خلال عام ٢٠٠٤ ، من الأعضاء التالية أسماءهم :-

اسم العضو	الصفة	عدد الاجتماعات التي حضرها
الفاضل/ سهيل بن أحمد المعشني	رئيس اللجنة	٨
المهندس/ سعيد بن سالم الشنفرى	عضو	٨
الفاضل/ محمد بن يوسف بن علوي آل إبراهيم	عضو	٦

٤- لجنة المخاطر:

لقد تم في شهر أكتوبر ٢٠٠٤ تشكيل لجنة المخاطر من قبل مجلس إدارة البنك والتي من أهم أهدافها التركيز على سياسات وإجراءات إدارة المخاطر في البنك .



متسلسل	الإسم	صفة العضوية	عدد الاجتماعات التي حضرها	العضوية في مجالس إدارة أخرى
١	المهندس / عبد الحافظ بن سالم بن رجب العجيلي	بصفته الشخصية	٧	٢
٢	الشيخ / سالم بن مبارك الشنفرى	ممثل شركة ظفار الدولية للتنمية والاستثمار القابضة (ش.م.ع.ع)	٦	٣
٣	سعادة المكرم / أحمد بن عبدالله بن سليمان مقبيل	بصفته الشخصية	٦	٣
٤	الشيخ / سالم بن عوفيت الشنفرى	بصفته الشخصية	٥	١
٥	الفاضل / صالح بن ناصر الحبسي	بصفته الشخصية	٧	-
٦	الفاضل / عبد العزيز بن علي الشنفرى	ممثل شركة أوفست ش.م.م	٥	٢
٧	الفاضل / سهيل بن أحمد المعشني	بصفته الشخصية	٧	٢
٨	الفاضل / محمد بن يوسف بن علوي آل إبراهيم	ممثل شركة الدولفين العالمية ش.م.م	٦	١
٩	الفاضل / علي بن أحمد المعشني	بصفته الشخصية	٦	٢
١٠	المهندس / سعيد بن سالم الشنفرى	ممثل شركة أعلاف ظفار (ش.م.ع.ع)	٧	٢
١١	الفاضل / أحمد بن سعيد بن محمد المحرزي*	بصفته الشخصية	٥	١
١٢	الفاضل / صالح بن ناصر بن جمعة العريمي**	بصفته الشخصية	٤	٢

* تم انتخاب الفاضل/ أحمد بن سعيد بن محمد المحرزي لعضوية المجلس بتاريخ ٣٠ مارس ٢٠٠٤ .
** تم قبول عضوية الفاضل/ صالح بن ناصر بن جمعة العريمي من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٢٦ إبريل ٢٠٠٤ م وذلك بعد قبول استقالة الفاضل/ غسان بن خميس علي الحشار .

٢- اللجنة التنفيذية:

تتألف اللجنة التنفيذية من خمسة أعضاء من ذوي الخبرة والكفاءة المهنية. إن من أهم أهداف اللجنة التنفيذية هو القيام ببعض المهام والمسؤوليات بالنيابة عن مجلس الإدارة والتي تتطلب اتخاذ قرارات تتعلق ببعض السياسات والتحليل والدراسة والتي تتجاوز الصلاحيات الممنوحة للإدارة التنفيذية وضمن صلاحيات اللجنة التنفيذية. وتتكون اللجنة التنفيذية ، والتي عقدت اثني عشر اجتماعاً خلال عام ٢٠٠٤ ، من الأعضاء التالية أسماءهم :-

اسم العضو	الصفة	عدد الاجتماعات التي حضرها
المهندس/ عبد الحافظ بن سالم بن رجب العجيلي	رئيس اللجنة	١٢
الفاضل/ عبد العزيز بن علي الشنفرى	نائب رئيس اللجنة	٩
الفاضل/ صالح بن ناصر الحبسي	عضو	١٠
الفاضل/ علي بن أحمد المعشني	عضو	١٢
الفاضل/ أحمد بن سعيد بن محمد المحرزي	عضو	٨



● التأكد من التزام البنك بكافة المتطلبات القانونية والرقابية ، بالإضافة إلى الأنظمة واللوائح التنظيمية للبنك والتي تم اعتمادها من قبل مجلس الإدارة .

وتنظيم الشركات في البنك ويصبح جزءاً من بيئته العامة ، وفي الختام ، فإنه لا بديل لأن يكون كل فرد ملتزماً وواعياً بما عليه من مسؤولية .

٢- مهام ومسؤوليات مجلس الإدارة :

لمجلس الإدارة أوسع الصلاحيات لإدارة البنك والمحافظة على حقوق مساهمييه وتنميتها ، ولا يحد هذه الصلاحيات إلا ما نص عليه القانون أو النظام الأساسي للبنك أو قرارات الجمعية العامة وتشمل مهام ومسؤوليات مجلس الإدارة على الآتي :-

- رسم وتحديد الخطط والتوجه الإستراتيجي للبنك ، ومراجعة الموافقة على الخطة الإستراتيجية والخطة السنوية للبنك .
- متابعة وتقييم مسار أداء البنك بالمقارنة مع الخطط المرسومة لذلك .
- اعتماد البيانات المالية الفصلية والسنوية للبنك ، وتقديم المعلومات إلى المساهمين بصورة دقيقة وفي الأوقات المحددة وذلك وفقاً لتعليمات الإفصاح الصادرة عن الهيئة العامة لسوق المال .

● تشكيل مختلف اللجان المنبثقة عن المجلس وتحديد أعضاء هذه اللجان والموافقة على صلاحيات ومسؤوليات هذه اللجان .

● مراجعة كافة تقارير التدقيق والمراجعة المقدمة من دائرة التدقيق الداخلي ، ومراقبي الحسابات ، وتقارير السلطات الرقابية الأخرى .

● التأكد من أن عمليات البنك تدار بنزاهة وشفافية .

● تقييم واعتماد الصلاحيات المفضولة والممنوحة للإدارة التنفيذية .

● تقييم أداء الإدارة التنفيذية ممثلة بالرئيس التنفيذي والمدراء التنفيذيين الرئيسيين .

١٤٤- فترة ولاية المجلس وعدد الأعضاء

يتكون مجلس إدارة البنك من اثني عشر (١٢) عضواً غير تنفيذيين والذين يتم انتخابهم من قبل المساهمين في الجمعية العامة العادية للبنك . إن مدة ولاية أعضاء مجلس الإدارة هي ثلاث سنوات كحد أقصى مع إمكانية إعادة انتخابهم . إن ولاية مجلس الإدارة الحالي تنتهي في شهر مارس ٢٠٠٧م .

١٤٥- تشكيل وانتخاب المجلس

يتم انتخاب أعضاء مجلس الإدارة من بين المساهمين في البنك أو من غيرهم بشرط أن يملك المرشح (إذا كان من

المساهمين عدداً من الأسهم لا يقل عن (٥٠,٠٠٠) سهم . كذلك فإن أغلبية أعضاء المجلس يجب أن يكونوا من الأعضاء الغير تنفيذيين .

كذلك فإن ثلث أعضاء المجلس على الأقل يجب أن يكون من الأعضاء المستقلين ، وهم الذين لم يشغلوا أو أي من أقاربهم من الدرجة الأولى مركزاً رئيسياً في البنك في العامين الأخيرين ، ولم تكن لهم أية علاقة ينتج عنها تعاملات مالية مع البنك أو الشركات التابعة أو الشقيقة ، باستثناء العقود والصفقات التي تتم عن طريق المناقصات العامة والعقود والصفقات الاعتيادية التي يدخل البنك طرفاً فيها مع زبائنه في سياق نشاطه الاعتيادي .

يتم انتخاب أعضاء مجلس الإدارة عن طريق الانتخاب السري المباشر من قبل المساهمين ، ويكون لكل مساهم عدد من الأصوات مساوياً لعدد ما يملكه من أسهم ، ويحق له التصويت بها جميعاً لمرشح واحد أو تقسيمها بين من يختارهم من المرشحين وذلك ببطاقة التصويت بحيث يكون إجمالي ما أعطاه لهم من أصوات مساوياً لعدد الأسهم التي يملكها .



إن جميع أعضاء مجلس الإدارة الحالي هم من الأعضاء المستقلين والغير تنفيذيين وذلك حسب ما تضمنته ميثاق تنظيم وإدارة الشركات الصادرة عن الهيئة العامة لسوق المال .

١٤٦- لجان مجلس الإدارة

هناك ثلاث لجان منبثقة عن مجلس إدارة البنك ، حيث تحكم أهداف ومهام وإجراءات عمل هذه اللجان النظام الأساسي لكل لجنة بناء على ما تم الموافقة عليه من قبل المجلس ، وهي :-

● اللجنة التنفيذية

● لجنة التدقيق

● لجنة المخاطر

إن لهذه اللجان الصلاحيات الكاملة في الحصول على كافة المعلومات والبيانات التي تحتاجها ، بالإضافة إلى الاتصال المباشر مع إدارة البنك أو المكاتب الاستشارية .

هذا وقد يتم تشكيل لجان إضافية من قبل مجلس إدارة البنك من حين لآخر ، وحسب متطلبات العمل .

كذلك فإن مجلس الإدارة يقوم بتعيين أعضاء اللجان المنبثقة عنه مع الأخذ بعين الاعتبار الخبرات المهنية ، والمهارات الفنية للأعضاء المعينين لهذه اللجان .

١٤٧- الجزء الثاني :

١- أعضاء مجلس الإدارة:

يتكون مجلس إدارة بنك ظفار (ش.م.ع.ع) ، من الأعضاء التالية أسماءهم :

متسلسل	الإسم	طبيعة العضوية
١	المهندس / عبد الحافظ بن سالم بن رجب العجيلي	رئيس مجلس الإدارة عضو غير تنفيذي
٢	الشيخ / سالم بن مبارك الشنفرى	نائب الرئيس عضو غير تنفيذي
٣	سعادة المكرم / أحمد بن عبدالله بن سليمان مقبيل	عضو غير تنفيذي
٤	الشيخ / سالم بن عوفيت الشنفرى	عضو غير تنفيذي
٥	الفاضل / صالح بن ناصر الحبسي	عضو غير تنفيذي
٦	الفاضل / عبد العزيز بن علي الشنفرى	عضو غير تنفيذي
٧	الفاضل / سهيل بن أحمد المعشني	عضو غير تنفيذي
٨	الفاضل / محمد بن يوسف بن علوي آل إبراهيم	عضو غير تنفيذي
٩	الفاضل / علي بن أحمد المعشني	عضو غير تنفيذي
١٠	المهندس / سعيد بن سالم الشنفرى	عضو غير تنفيذي
١١	الفاضل / أحمد بن سعيد بن محمد المحرزي	عضو غير تنفيذي
١٢	الفاضل / صالح بن ناصر بن جمعة العريمي	عضو غير تنفيذي

لقد عقد مجلس الإدارة سبعة اجتماعات خلال عام ٢٠٠٤م على النحو التالي :-

● ٢٧ يناير

● ١١ مارس

● ٣٠ مارس

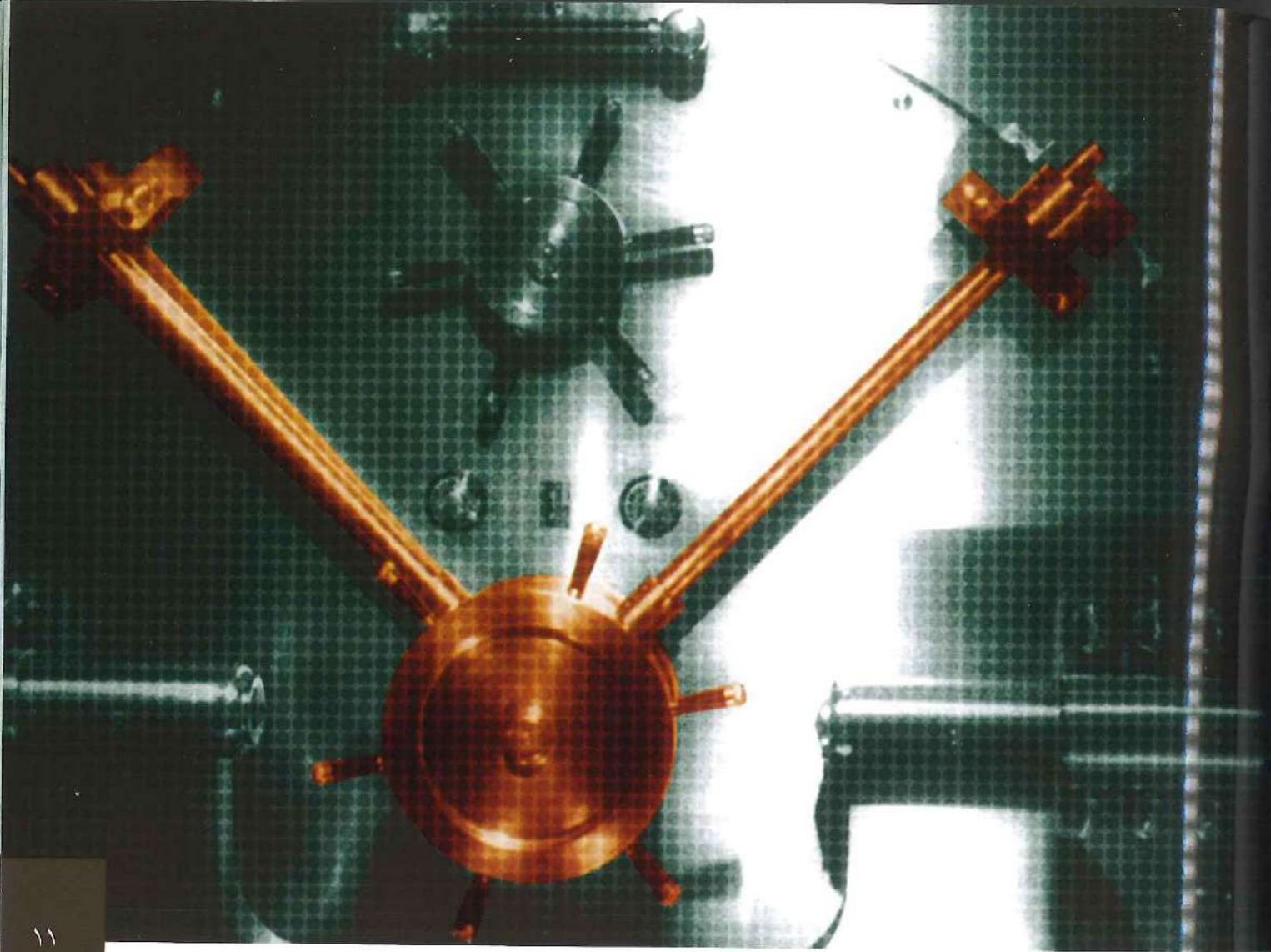
● ٢٦ إبريل

● ٢٦ يوليو

● ٩ أكتوبر

● ٢٧ ديسمبر





تقرير تنظيم وإدارة البنك

الجزء الأول :

1- مفهوم وتطبيق ميثاق حاكمية وتنظيم الشركات من قبل البنك :

إن مجلس إدارة البنك هو الجهة الرئيسية المسؤولة عن إرساء المبادئ والمفاهيم الأساسية والمناسبة لميثاق تنظيم وإدارة البنك وذلك ضمن الإطار الشامل الذي حدده البنك المركزي العماني والهيئة العامة لسوق المال. كما تقع على عاتقه مسؤولية إخضاع هذه المبادئ والمفاهيم للمراجعة الدورية وذلك لكي تبقى هذه المفاهيم والمبادئ حديثة ومواكبة لأية مستجدات وتطورات قد تحدث مستقبلاً.

ويشكل عام فقد تم تقسيم مسؤولية اتخاذ القرار في البنك إلى مستويين ، ففي القمة ، يقوم مجلس الإدارة ، بصفتها ممثلاً للمساهمين ، بمسؤولية الإشراف الإستراتيجي على البنك ، بالإضافة إلى القيام بالواجبات والمسؤوليات التي ينص عليها القانون . وتتضمن بعض مهام مجلس الإدارة الأساسية التدقيق والمراجعة ووضع سياسات التدرج الوظيفي في المناصب الإدارية العليا والالتزام القانوني والتنظيمي ، من خلال ثلاث لجان منبثقة عن مجلس الإدارة هي لجنة التدقيق واللجنة التنفيذية

ولجنة المخاطر. وتعمل هذه اللجان وفقاً لمنهج ومهام وصلاحيات موافق عليها من قبل مجلس الإدارة ، كما تجتمع هذه اللجان بشكل دوري وقد ساهمت في تطبيق مبدأ حاكمية وتنظيم الشركات بشكل فعال. ويلتزم منهج هذه اللجان بكل المتطلبات التي ينص عليها ميثاق حاكمية وتنظيم الشركات الذي أعلن عنه البنك المركزي العماني والهيئة العامة لسوق المال . علاوة على ذلك ، تقع على عاتق المجلس مسؤولية الموافقة على الخطط الاستراتيجية للبنك . أما الإدارة التنفيذية للبنك فإنها تتكون من فريق من المدراء التنفيذيين يترأسهم الرئيس التنفيذي .

ومن خلال هذين المستويين المتداخلين في عملية الإدارة ، تم خلق توازن شامل بين الحاجة إلى التركيز وحرية التنفيذ من جهة وبين الحاجة إلى الإشراف والضبط والمراجعة لكافة أنشطة وعمليات البنك.

ويحدد ميثاق إدارة وتنظيم الشركات أعلى المستويات الأخلاقية في تنظيم عمليات البنك. وتدرج الهيئتان الإشرافية والإدارية العليا في البنك (ممثلتان بمجلس الإدارة والإدارة التنفيذية) مسؤوليتهما عن كونهما مثلاً يحتذى به الجميع بحيث يتم استيعاب وتطبيق متطلبات ميثاق إدارة

برايس وترهاوس كوبرز آل ألبى
ص ب ٣٠٧٥ روي - الرمز البريدي ١١٢
جناح ٢٠٥-٢١٠ بيت حطاط - وادي عدي
مسقط - سلطنة عمان
هاتف رقم ٣٧١٧ ٢٤٥٦ (٩٦٨)
فاكس رقم ٤٤٠٨ ٢٤٥٦ (٩٦٨)

تقرير نقصي الحقائق
إلى مساهمي بنك ظفار ش.ع.م.

لقد قمنا بتنفيذ الإجراءات المنصوص عليها في تعميم الهيئة العامة لسوق المال "الهيئة" رقم ٢٠٠٣/١٦ بتاريخ ٢٩ ديسمبر ٢٠٠٣ حول تقرير مجلس إدارة بنك ظفار ش.ع.م "البنك" عن تنظيم وإدارة البنك وتطبيق مبادئ تنظيم وإدارة الشركات وفقاً لميثاق تنظيم وإدارة الشركات المساهمة العامة الذي أصدرته الهيئة بموجب التعميم رقم ٢٠٠٢/١١ بتاريخ ٣ يونيو ٢٠٠٢ وتعديلاته . وقد نفذنا مهمتنا وفقاً للمعيار الدولي للخدمات المصاحبة والمنظم لمهام الإجراءات المتفق عليها . وقد نفذت تلك الإجراءات فقط لمساعدتكم في تقييم التزام البنك بالميثاق الصادر عن الهيئة .

وندرج فيما يلي تقريرنا عن نتائج الإجراءات المنفذة:

لقد وجدنا أن تقرير مجلس الإدارة عن تنظيم وإدارة البنك يعكس تطبيق البنك لأحكام الميثاق ويخلو من أية أخطاء جوهرية.

وحيث أن الإجراءات أعلاه لا تشكل مراجعة أو فحصاً منفصلاً وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة أو المعايير الدولية لمهام الفحص ، فلا نعرب عن أية تأكيدات بصدد تقرير تنظيم وإدارة البنك . وفي حال قيامنا بالمزيد من الإجراءات أو المراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة أو المعايير الدولية لمهام الفحص ، فربما استرعت إنتباهنا أمور أخرى وذكرناها لكم .

إن تقريرنا هذا معد فقط للغرض الموضح بالفقرة الأولى منه ولإطلاعكم ولا يجوز استخدامه لأي غرض آخر . يتعلق هذا التقرير فقط بتقرير مجلس الإدارة حول تنظيم وإدارة البنك المضمن بالتقرير السنوي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ ولا يشمل أي قوائم مالية لبنك ظفار ش.ع.م .

PricewaterhouseCoopers

٢٦ فبراير ٢٠٠٥



مستويات رائدة

تتبع رؤيتنا في الاستفادة من أحدث منجزات
التكنولوجيا في الصناعة المصرفية ، في
استثمارنا السخي والمستمر في تقنيات الاتصال
ونظم المعلومات المطورة وكذلك في شبكات الربط
الشاملة لنخدمكم بكفاءة .



فريق الإدارة



◀◀
سلام بن سعيد الشقصي
نائب الرئيس التنفيذي



▲
تجيب بارودي
نائب المدير العام - الاستثمار
المصرفي والهيكلية المالية



▲
عبدالله بن جامع فارح
مدير عام الخدمات
المساندة



▲
عماد خالد الزعبي
المراقب المالي



▲
سعيد زيارات علي
رئيس قسم التعاملات
الدولية والخزينة



▲
مارون عبد الله سرور
رئيس قسم التسويق
والخطيط والأبحاث



▶▶
أحمد بن علي الشنكري
الرئيس التنفيذي



▲
محمد رضا جواد
نائب المدير العام
لإدارة المخاطر



▲
ميرفين جي فيراندو
رئيس قسم تمويل
الشركات المتوسطة



▲
فيرندرا ك. راينا
مساعد المدير العام
لشؤون الشركات



▲
ماكس جايامانا
رئيس قسم التدقيق الداخلي



▲
عبد الحكيم بن صمر العجيلي
نائب المدير العام
للتجزئة المصرفية



◀◀
رافي كانا
مدير تقنية المعلومات

رسالة البنك

النمو المتواصل لتحقيق موضع ريادي كمؤسسة مصرفية تعمل على توفير متطلبات عملائها الكرام والسعي الدائم لتنمية قدرات ومهارات موظفيها ، وتعزيز فائدة المساهمين وزيادة مساهمتها في نمو وازدهار سلطنة عمان .




الطموحات والأهداف

- «« توسعة شبكتي الفروع وأجهزة الصرف الآلي وتطويرها حتى تغطي كافة مناطق السلطنة .
- «« الحفاظ على أفضل مستوى لكفاية رأس المال ومعدلات السيولة .
- «« توفير تشكيلة متنوعة ومتعددة من الخدمات والمنتجات تستوفي متطلبات العملاء كافة .
- «« زيادة المساهمة في ازدهار ورفق السلطنة وشعبها الكريم .
- «« توحيد الموارد للمتفوق في السوق المحلية .
- «« تنمية وتطوير قدرات ومهارات موظفي البنك .
- «« بنية إدارية تتسم بالتعددية الوظيفية واللامركزية .

مجلس الإدارة

المهندس / عبد الحافظ بن سالم بن رجب العجيلي
رئيس مجلس الإدارة



الشيخ / سالم بن مبارك الشنفرى
نائب رئيس مجلس الإدارة

سعادة المكرم / أحمد بن عبدالله بن سليمان مقبيل
عضو

الفاضل / صالح بن ناصر العريمي
عضو







الفاضل / عبدالعزيز بن علي الشنفرى
عضو

الشيخ / سالم بن عوفيت الشنفرى
عضو

الفاضل / صالح بن ناصر الحبيسي
عضو

الفاضل / علي بن أحمد المعشني
عضو

المهندس / سعيد بن سالم الشنفرى
عضو

الفاضل / أحمد بن سعيد محمد المحرزي
عضو

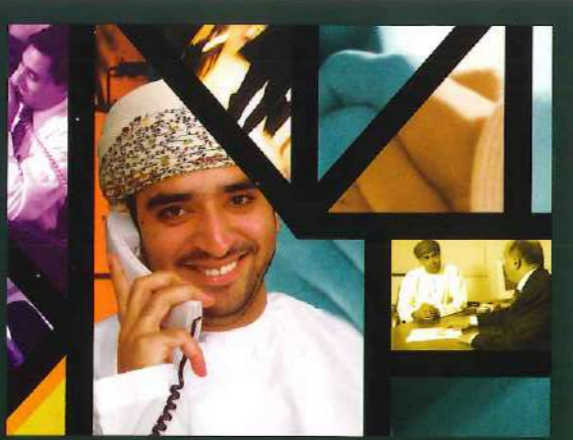




الفاضل / محمد بن يوسف بن علوي آل إبراهيم
عضو

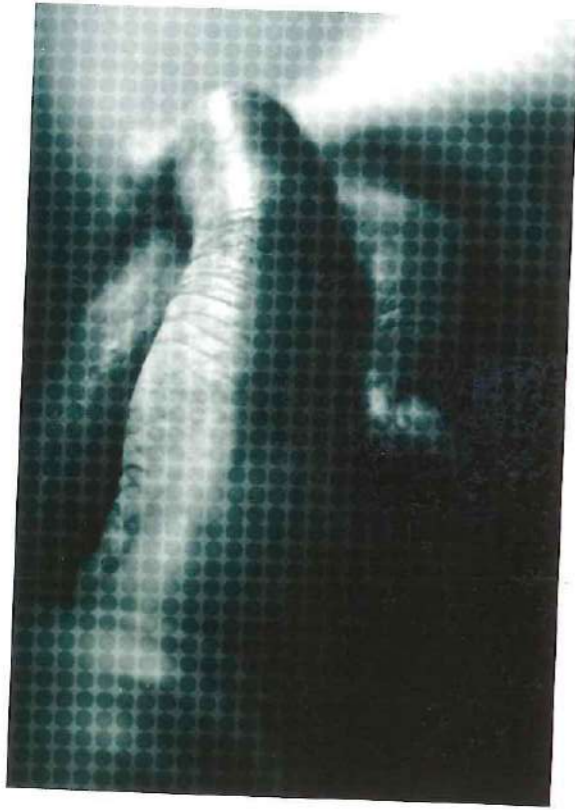
الفاضل / سهيل بن أحمد المعشني
عضو





في خدمتكم

إلتزامنا بخدمة الزبون يعني أكثر من مجرد حسن الاستقبال ، فنحن نذهب أبعد من ذلك بأن نوفّر لكل زبون احتياجاته وعلى النحو الذي يرضي طموحاته .



شكر وامتنان:

نيابة عن مجلس الإدارة يسرني أن أتقدم بالشكر والتقدير لزيائن البنك الكرام على دعمهم المستمر والثقة الغالية التي أولوها لمجلس الإدارة والإدارة التنفيذية للبنك، كذلك الشكر موصول لمساهميننا الأفاضل على دعمهم غير المحدود، كما نشكر إدارة البنك والموظفين الكرام على الجهود المستمرة التي بذلوها خلال عام ٢٠٠٤م، والذي كان لها الأثر الجيد في الوصول إلى نتائج قيمة.

كما يسر مجلس الإدارة أن يتقدم بالشكر والتقدير للبنك المركزي العماني على حرصه وتوجيهاته الدائمة في رفع مستوى القطاع المصرفي.

وفي الختام يتقدم مجلس إدارة البنك وموظفيه وإدارته إلى المقام السامي لحضرة صاحب الجلالة السلطان قابوس بن سعيد المعظم - يحفظه الله ويرعاه - بأسمى آيات الولاء والعرفان على قيادته الحكيمة ورعايته الكريمة للقطاع الخاص.

والسلام عليكم ورحمة الله وبركاته،،،

المهندس / عبد الحافظ بن سالم بن رجب العجيلي

رئيس مجلس الإدارة

لقد حقق البنك خلال عام ٢٠٠٤م نتائج مالية متميزة، حيث بلغ إجمالي الموجودات في نهاية العام ٥٥٢,٢ مليون ريال عماني مقارنة بـ ٤٧٤,١ مليون ريال عماني في نهاية عام ٢٠٠٣م، وبنسبة نمو بلغت ١٦,٥%، وزادت قروض وسلفاء العملاء بنسبة ١٠,٧% لتبلغ ٤٠٦,٥ مليون ريال عماني في نهاية عام ٢٠٠٤م، كذلك زادت ودائع العملاء من مبلغ ٣٥٨,٤ مليون ريال عماني في نهاية عام ٢٠٠٣م لتصل مبلغ ٤٢١,١ مليون ريال عماني في نهاية عام ٢٠٠٤م وبنسبة نمو بلغت ١٧,٥%.

كما زاد إجمالي حقوق المساهمين من مبلغ ٦٣,١ مليون ريال عماني في نهاية عام ٢٠٠٣م ليصل إلى مبلغ ٦٧,٨ مليون ريال عماني في نهاية العام الحالي، ونتيجة هذه الزيادة بلغ صافي الأصول للسهم الواحد ١,٦١٥ (ريال واحد وستمائة وخمسة عشر بيسة) مع نهاية عام ٢٠٠٤م.

أما بالنسبة لمؤشرات الربحية، لقد حقق البنك صافي ربح في عام ٢٠٠٤م بلغ ١١,٢ مليون ريال عماني مقارنة مع مبلغ ١٠,٢ مليون ريال عماني في عام ٢٠٠٣م، وبنسبة نمو بلغت ١٠%. ونتيجة لهذه النتائج الجيدة، والتزاما بسياسة البنك في توزيع الأرباح والتي تقوم على دراسة احتياجات البنك المستقبلية والتقلبات المالية والاقتصادية المحتملة، والمتطلبات القانونية لنسبة كفاية رأس المال، فإن مجلس إدارة البنك يوصي بتوزيع أرباح نقدية بنسبة ١٥% من رأس مال البنك على المساهمين الكرام، وكذلك تحويل مبلغ ١,٤٧ مليون ريال عماني إلى احتياطي السندات الثانوية، وهذا المبلغ يمثل نسبة ٢٠% من إجمالي قيمة السندات الثانوية.

التصنيف الأول ضمن البنوك المحلية:-

نتيجة للأداء المالي الجيد وللمرة الثانية خلال الثلاث سنوات الماضية، حقق البنك المرتبة الأولى ضمن البنوك المحلية، وذلك بناءً على الدراسة التحليلية للبيانات المالية للبنوك المحلية لعام ٢٠٠٣م، والتي أعدت من قبل مجلة BUSINESS TODAY بالتعاون مع أحد المكاتب الاستشارية العالمية وهذا الإنجاز يدل على قدرة البنك المستمرة في تحقيق نتائج متميزة.

لجنة إدارة المخاطر:-

لقد تم في الربع الأخير من عام ٢٠٠٤م تشكيل لجنة مكونة من أربع أعضاء من مجلس إدارة البنك لمتابعة وتقييم المخاطر، وهذا يعكس حرص مجلس الإدارة على تطبيق أحدث الممارسات المصرفية العالمية، حيث أن من أهم مهام هذه اللجنة تحديد وقياس ومراقبة المخاطر المصرفية، واستحداث السياسات والإجراءات الخاصة بإدارة فاعلة لتلك المخاطر.

ميثاق تنظيم وإدارة الشركات:-

لقد التزم البنك بكافة المتطلبات والتوجيهات الواردة في ميثاق تنظيم وإدارة الشركات المساهمة العامة الصادر عن الهيئة العامة لسوق المال في سلطنة عمان، كذلك قام البنك خلال عام ٢٠٠٤م بمراجعة وتقييم أنظمة الرقابة الداخلية للبنك.



تقرير مجلس الإدارة

المساهمون الأفاضل،

يسر مجلس إدارة بنك ظفار (ش.م.ع) أن يقدم لكم البيانات المالية للبنك وتقرير مدققي الحسابات للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤م.

يود مجلس إدارة البنك أن يشكر مساهمي البنك الأفاضل على الثقة الغالية التي منحت له. ويود أن يؤكد للمساهمين الكرام أنه سوف يستمر في مسيرة تطوير وتحسين أداء البنك والذي سوف ينعكس إيجاباً، إن شاء الله، على العائد على حقوق المساهمين.

كما يود مجلس إدارة البنك أن يتقدم بالشكر والامتنان إلى السيد/ سالم بن مسلم البوسعيدي والفاضل/ ظافر بن سحمي الأحبابي، على الجهود القيمة التي بذلها خلال فترة عضويتها في مجلس إدارة البنك

المؤشرات الاقتصادية المحلية:-

بفضل السياسات النقدية والمالية التي تنتهجها الحكومة استمر الاقتصاد العماني في تحقيق معدلات نمو جيدة، حيث تشير التوقعات والتقديرات الأولية بأن يسجل الاقتصاد العماني نمواً في عام ٢٠٠٤م يبلغ ١٢,٥% مقارنة مع نسبة نمو

بلغت ٩,٩% للعام ٢٠٠٣م. وهذه الزيادة في نمو الناتج المحلي الإجمالي هي نتيجة عدة عوامل أهمها ارتفاع أسعار النفط، ورغم انخفاض معدلات الإنتاج يتوقع أن تنمو القطاعات النفطية في عام ٢٠٠٤م بنسبة ١٧%، كذلك فإن زيادة الصادرات الغير نفطية بالإضافة إلى التحسن الملحوظ في المناخ الاستثماري في السلطنة ساهما إيجابياً في نمو الاقتصاد المحلي، حيث يتوقع أن تنمو القطاعات الغير نفطية في عام ٢٠٠٤م بنسبة ١١%.

كذلك تشير البيانات الأولية أن معدل التضخم سوف يبقى عند مستويات متدنية، حيث يتوقع أن لا تتجاوز الزيادة في المعدل العام للأسعار في عام ٢٠٠٤م نسبة ٣,٣%.

الأداء والإنجازات في عام ٢٠٠٤م:-

حقق البنك في العام ٢٠٠٤م أداءً مالياً جيداً بالإضافة إلى الأنشطة والإنجازات الأخرى، والتي انعكست إيجابياً على متانة المركز المالي للبنك. وبعد الحصول في عام ٢٠٠٣م على كافة الموافقات اللازمة، بالإضافة إلى موافقة مساهمي البنك الأفاضل، في الربع الأول من عام ٢٠٠٤م، تم اختصار اسم البنك ليصبح « بنك ظفار » وتغيير شعار البنك حيث ظهر البنك بإطلالة وإشراق جديدة لاقت الإعجاب والاستحسان من عملاء البنك الكرام.

المحتويات

الصفحة ٤		تقرير مجلس الإدارة
الصفحة ٦		مجلس الإدارة
الصفحة ٧		رسالة البنك
الصفحة ٨		فريق الإدارة
الصفحة ١١		تقرير تنظيم وإدارة البنك
الصفحة ١٧		تقرير مناقشة وتحليل الإدارة
الصفحة ٢٨		ملخص النتائج المالية
الصفحة ٢٩		ملخص النسب المالية
الصفحة ٣١		شبكة فروع البنك وأجهزة الصرف الآلي
الصفحة ٣٣		تقرير مراقبي الحسابات
الصفحة ٣٤		الميزانية العمومية
الصفحة ٣٥		قائمة الدخل
الصفحة ٣٦		قائمة التغييرات في حقوق المساهمين
الصفحة ٣٧		قائمة التدفقات النقدية
الصفحة ٣٨		إيضاحات حول القوائم المالية