

دار التمويل ش.م.ع

المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥

المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥

جدول المحتويات

الصفحة

١	تقرير حول مراجعة المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة
٣-٢	بيان المركز المالي المرحلي الموجز الموحد
٤	بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي الموجز الموحد
٥	بيان الدخل الشامل الآخر المرحلي الموجز الموحد
٧-٦	بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي الموجز الموحد
٩-٨	بيان التدفقات النقدية المرحلي الموجز الموحد
٤٢-١٠	إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

جرائد ثورنتون للمحاسبة والمراجعة
المحدودة - أبو ظبي

مكتب رقم ١١٠١، الطابق ١١
برج الكمال
شارع زايد الأول
جزيرة أبو ظبي، الخالدية
أبو ظبي، الإمارات العربية المتحدة

هاتف +٩٧١ ٢ ٦٦٦ ٩٧٥٠

www.grantthornton.ae

تقرير حول مراجعة المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة إلى السادة مساهمي شركة دار التمويل ش.م.ع

مقدمة

لقد قمنا بمراجعة بيان المركز المالي المرحلي الموجز الموحد المرفق لشركة دار التمويل ش.م.ع ("الشركة") وشركاتها التابعة (يشار إليها مجتمعة "المجموعة") كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥، والبيانات المرحلية الموجزة الموحدة ذات الصلة للأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر لفترتي الثلاثة أشهر والتسعة أشهر المنتهيتين في ذلك التاريخ، وبيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي الموجز الموحد وبيان التدفقات النقدية المرحلي الموجز الموحد لفترة التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، بالإضافة إلى الإيضاحات التفسيرية الأخرى ذات الصلة. إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ "التقارير المالية المرحلية" الصادر عن مجلس معايير المحاسبة الدولية. نتحصر مسؤوليتنا في إبداء استنتاج حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة بناءً على أعمال المراجعة التي قمنا بها.

نطاق المراجعة

لقد قمنا بتنفيذ مراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي لارتباطات المراجعة رقم ٢٤١٠ "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مدقق حسابات المنشأة المستقل". تتضمن أعمال مراجعة المعلومات المالية المرحلية الاستفسار، بصورة رئيسية، من الأفراد المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، والقيام بإجراءات تحليلية، وكذلك إجراءات أخرى للمراجعة. إن نطاق المراجعة أقل بكثير من نطاق التدقيق الذي يتم تنفيذه طبقاً لمعايير التدقيق الدولية، وبالتالي لا يمكننا المراجعة من الحصول على تأكيدات عن جميع الأمور الجوهرية التي يمكن التوصل إليها من خلال التدقيق. وبالتالي، فإننا لا نبدى رأياً تدقيقياً.

أساس إبداء الاستنتاج المُتحفّظ

وفقاً لما هو مبين في الإيضاح رقم ١ حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة، فإن استثمار المجموعة في شركة إمباي ذ.م.م، وهو استثمار في شركة زميلة مُحْتَسَب باستخدام طريقة حقوق الملكية، تم تسجيله بقيمة ٣٤,٤٥٠ ألف درهم إماراتي في بيان المركز المالي المرحلي الموجز الموحد كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥. ومع ذلك، لم تتمكن من الحصول على معلومات كافية ومناسبة عن القيمة الدفترية لهذا الاستثمار كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥، وكذلك عن الحصص في نتائج الاستثمار لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ فضلاً عن الإفصاحات ذات الصلة بهذا الاستثمار، نظراً لعدم وجود معلومات مالية متاحة. وبالتالي، لم تتمكن من تحديد ما إذا كان يلزم إجراء أي تعديلات على هذه المبالغ.

الاستنتاج المُتحفّظ

بناءً على أعمال المراجعة التي قمنا بها، وباستثناء الأمر الموضَّح في الفقرة السابقة، لم يسترعب انتباهنا ما يجعلنا نعتقد أن المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة المرفقة لم يتم إعدادها، من جميع الجوانب الجوهرية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ "التقارير المالية المرحلية" الصادر عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.

جرائد ثورنتون

د. أسامة البكري
سجل مدققي الحسابات رقم: ٩٣٥
أبو ظبي، الإمارات العربية المتحدة

١٣ نوفمبر ٢٠٢٥

دار التمويل ش.م.ع
المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

بيان المركز المالي المرحلي الموجز الموحد
كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥

(مدققة) ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	(غير مدققة) ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥	إيضاح	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي		
			الأصول
٨,٥٢١	١٠,١٦٧	٨	النقد في الصندوق
٣٨٨,٥٨٣	٧٧٢,٥٥٣	٨	مبالغ مستحقة من البنوك
٢١٢,٤٤٣	٢٣٢,٣٥٣	٩	أوراق مالية استثمارية
٢,٠٦٤,٤٢٧	١,٩٨٦,٨٣٠	١-١٠	قروض وسلفيات
١١,٣٢٥	٨,٧٠١	٢-١٠	أصول تمويلية واستثمارية إسلامية
٨٣,٥١٥	٨٥,٣٨٥		استثمارات في شركة مستثمر بها محتسبة وفقاً لطريقة حقوق الملكية
٨١,٦٤١	٨٨,١٧٨		فوائد مستحقة القبض وأصول أخرى
١٢٧,٨٧٨	١٥٥,٢٩١		أصول عقود التأمين وإعادة التأمين
١١٣,٣٣٩	١١٠,٩٤٨		ممتلكات وتجهيزات ومعدات
٦,٧٠٥	٦,٧٠٥		أصول غير ملموسة
٣٠,٩٤٢	٣٠,٩٤٢		استثمارات عقارية
٣,١٢٩,٣١٩	٣,٤٨٨,٠٥٣		إجمالي الأصول
			الالتزامات
١,٨٩٧,١٩٨	٢,٤٤١,٤٦٤	١١	ودائع العملاء وحسابات هامشية
٤٢,٨٦٣	٥٥,١٤٧	٨	مبالغ مستحقة لبنوك ومؤسسات مالية أخرى
٢٩٥,٠٠٠	٥٠,٠٠٠	١٢	قروض
١٨٨,٩٩٧	٢٤٨,٧٥٥		التزامات عقود التأمين وإعادة التأمين
٥١,٩٢٧	٣٨,٩١٤		فوائد مستحقة الدفع والتزامات أخرى
١٤,٣٨٨	١٥,٢٤٦		مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
٢,٤٩٠,٣٧٣	٢,٨٤٩,٥٢٦		إجمالي الالتزامات

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٤ جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

دار التمويل ش.م.ع
المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

بيان المركز المالي المرحلي الموجز الموحد (تابع)
كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥

إيضاح	غير مدققة ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ ألف درهم إماراتي	مدققة ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ ألف درهم إماراتي
حقوق الملكية		
رأس المال	٣٠٢,٨٣٨	٣٠٢,٨٣٨
أسهم الخزينة	(٥٤,٢٧٢)	(٥٤,٢٧٢)
خطة مدفوعات الموظفين المرتكزة على أسهم	(١,٧٥٠)	(١,٧٥٠)
احتياطي قانوني	١٧,٥٠٢	٧٣,١٧٩
احتياطي القيمة العادلة	٢٠,٨٣٧	١٩,٦٩٢
احتياطي انخفاض القيمة غير القابل للتوزيع	٣٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠
أرباح / (خسائر) متراكمة	(٢,١٣٨)	(٥٥,٦٧٧)
صكوك الشق الأول	٢٧٣,٢٥٠	٢٧٦,١٠٠
سندات الشق الأول	١٥,٠٠٠	١٥,٠٠٠
مكافآت مقترحة لأعضاء مجلس الإدارة	-	١,٤١٢
عائدة إلى ملاك الشركة الأم	٦٠١,٢٦٧	٦٠٦,٥٢٢
الحصص غير المسيطرة	٣٧,٢٦٠	٣٢,٤٢٤
إجمالي حقوق الملكية	٦٣٨,٥٢٧	٦٣٨,٩٤٦
إجمالي حقوق الملكية والالتزامات	٣,٤٨٨,٠٥٣	٣,١٢٩,٣١٩
الارتباطات والالتزامات المحتملة	٣٨٦,٤٨٥	٤٢٠,٧٢٣

تمت المصادقة على هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة والموافقة إصدارها من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ١٣ نوفمبر ٢٠٢٥ والتوقيع عليها بالنيابة عنهم من قبل:


السيد/ ت. ك. رامن
الرئيس التنفيذي


السيد/ محمد القبيسي
نائب رئيس مجلس الإدارة

بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي الموجز الموحد
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥

(غير مدققة) لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤		(غير مدققة) لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤		إيضاح
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
١٦٢,٢٢٤	١٦٢,٣٧٨	٥٤,٨٤٩	٥٣,٥٩٤	٥
(٧٠,٣٨٣)	(٧١,٢٥٠)	(٢٣,٤٨٦)	(٢٣,٤٦٨)	٥
٩١,٨٤١	٩١,١٢٨	٣١,٣٦٣	٣٠,١٢٦	
٢١,٢٣٩	٢٧,١٩٢	٧,٨٤٢	١٠,٩٥٦	
(٨,٨٤٧)	(١٢,٢٣٧)	(٣,١٢٧)	(٣,٨٣٧)	
١٢,٣٩٢	١٤,٩٥٥	٤,٧١٥	٧,١١٩	
(٧٠,٩٠٠)	(١٦,٧٦٢)	(١٤,٧٧١)	٢٧٥	
٥٤,٠٢٢	١٥,١٣٨	٧,٠٧٢	(٣,٤٥١)	
(٢,٧٥٦)	(١,٣٩٦)	(١,٤٢٤)	(٤٨٨)	
٩,٦٥٦	١١,٠٤٥	٦,٩٨٣	٧,٠٤٠	
(٩,٩٧٨)	٨,٠٢٥	(٢,١٤٠)	٣,٣٧٦	
١٨,٥٠٢	١٠,٩٣٥	٤,٨٧٧	٢,٠٣٨	٦
(٢٩,٨٩٤)	(٢٣,١٣٥)	(٩,٥١٢)	(٧,٣٣٦)	١-١٠
١,٠٣٩	(٥٢١)	٨٩٨	٥٦	٢-١٠
٢٠,٩٧٠	١٦,١٩٠	١٠,٥٢٩	٦,٣٩٧	
١٠٤,٨٧٢	١١٧,٥٧٧	٤٠,٧٣٠	٤١,٧٧٦	
(٦٨,٧٤٦)	(٦٤,٣٩٧)	(٢١,٤٨٥)	(٢٣,٥٦٥)	
(٧,٧١٨)	(٩,٢٩٨)	(٢,٦٠٦)	(٣,٢٢٥)	
(٢٥,٥٨٥)	(٢٨,٨٠٦)	(٨,٠٢٨)	(١٠,٧٢٩)	
٢,٨٢٣	١٥,٠٧٦	٨,٦١١	٤,٢٥٧	
١,١٢٣	١,٨٧٠	١٩	٦١٦	
٣,٩٤٦	١٦,٩٤٦	٨,٦٣٠	٤,٨٧٣	
(٤٧١)	(١,٤٧٨)	(٤٧١)	(٧٨١)	٢٢
٣,٤٧٥	١٥,٤٦٨	٨,١٥٩	٤,٠٩٢	
٨,٦٣٦	١٠,٩٥٨	٩,٠٩٩	٢,٠٣٣	
(٥,١٦١)	٤,٥١٠	(٩٤٠)	٢,٠٥٩	
٣,٤٧٥	١٥,٤٦٨	٨,١٥٩	٤,٠٩٢	
(٠,٠٢)	(٠,٠١)	٠,٠٢	(٠,٠٣)	٧

بيان الدخل الشامل الآخر الموجز الموحد
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥

(غير مدققة) لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤		(غير مدققة) لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥	
٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي
٣,٤٧٥	١٥,٤٦٨	٨,١٥٩	٤,٠٩٢
أرباح الفترة بعد خصم الضريبة			
الدخل الشامل الآخر:			
بنود لن يُعاد تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر:			
التغير في القيمة العادلة للأصول المالية المدرجة بالقيمة			
العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر			
أرباح/(خسائر) من بيع أصول مالية بالقيمة العادلة من			
خلال الدخل الشامل الآخر			
٤٠٧	١,١٧١	٥,٧٣٥	١,٩٨٤
(١,٢٨٣)	٧٤٠	(١,٤٧٤)	٧٤٠
(٣,٥٩٨)	(١,٤١٢)	-	-
(٤,٤٧٤)	٤٩٩	٤,٢٦١	٢,٧٢٤
(٩٩٩)	١٥,٩٦٧	١٢,٤٢٠	٦,٨١٦
مكافآت مدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة			
الدخل الشامل/(الخسائر الشاملة) الأخرى للفترة			
إجمالي الأرباح/(الخسائر) الشاملة للفترة			
العائدة إلى:			
مساهمي الشركة الأم			
الحصص غير المسيطرة			
٤,٤٠٥	١١,٤٣١	١٣,٥١٦	٤,٧٩١
(٥,٤٠٤)	٤,٥٣٦	(١,٠٩٦)	٢,٠٢٥
(٩٩٩)	١٥,٩٦٧	١٢,٤٢٠	٦,٨١٦

دار التمويل ش.م.ع
المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي الموجز الموحد
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥

الرصيد كما في ١ يناير ٢٠٢٥	رأس المال	أسهم	خطة مدفوعات الموظفين	احتياطي القيمة العادلة	احتياطي القيمة غير القابل للتوزيع	أرباح محتجزة / (خسائر متراكمة)	صكوك الشق الأول	سندات الشق الأول	مكافآت مقترحة لأعضاء مجلس	العائد إلى مساهمي الشركة الأم	حصة غير مسيطرة	الإجمالي
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي
٣٠٢,٨٣٨	(٥٤,٢٧٢)	(١,٧٥٠)	٧٣,١٧٩	١٩,٦٩٢	٣٠,٠٠٠	(٥٥,٦٧٧)	٢٧٦,١٠٠	١٥,٠٠٠	١,٤١٢	٦٠٦,٥٢٢	٣٢,٤٢٤	٦٣٨,٩٤٦
-	-	-	-	-	-	١٠,٩٥٨	-	-	-	١٠,٩٥٨	٤,٥١٠	١٥,٤٦٨
-	-	-	-	١,٨٨٥	-	-	-	-	-	١,٨٨٥	٢٦	١,٩١١
-	-	-	-	-	-	-	-	-	(١,٤١٢)	(١,٤١٢)	-	(١,٤١٢)
-	-	-	-	١,٨٨٥	-	١٠,٩٥٨	-	-	(١,٤١٢)	١١,٤٣١	٤,٥٣٦	١٥,٩٦٧
-	-	-	-	-	-	٧٤٠	-	-	-	-	٣٠٠	٣٠٠
-	-	-	-	(٧٤٠)	-	٥٥,٦٧٧	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	(٢,٨٥٠)	-	-	(٢,٨٥٠)	-	(٢,٨٥٠)
-	-	-	-	-	-	(٩٢٨)	-	-	-	(٩٢٨)	-	(٩٢٨)
-	-	-	-	-	-	(١٢,٩٠٨)	-	-	-	(١٢,٩٠٨)	-	(١٢,٩٠٨)
٣٠٢,٨٣٨	(٥٤,٢٧٢)	(١,٧٥٠)	١٧,٥٠٢	٢٠,٨٣٧	٣٠,٠٠٠	(٢,١٣٨)	٢٧٣,٢٥٠	١٥,٠٠٠	-	٦٠١,٢٦٧	٣٧,٢٦٠	٦٣٨,٥٢٧

*يمثل شراء ٢٨,٥٠٠ من صكوك الشق الأول الأولى التابعة لدار التمويل من قبل أف أتش كابيتال خلال الفترة.

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٤ جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

دار التمويل ش.م.ع
المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي الموجز الموحد (تابع)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥

الرصيد كما في ١ يناير ٢٠٢٤	رأس المال ألف درهم إماراتي	أسهم الخزينة ألف درهم إماراتي	خطة مدفوعات الموظفين المرتكزة على أسهم ألف درهم إماراتي	احتياطي قانوني ألف درهم إماراتي	احتياطي القيمة العادلة ألف درهم إماراتي	خسائر مُتراكمة ألف درهم إماراتي	مجلس الإدارة ألف درهم إماراتي	صكوك الشق الأول ألف درهم إماراتي	سندات الشق الأول ألف درهم إماراتي	العائد إلى مساهمي الشركة الأم ألف درهم إماراتي	حصة غير مسيطرة ألف درهم إماراتي	الإجمالي ألف درهم إماراتي
	٣٠٢,٨٣٨	(٥١,١٩٦)	(١,٧٥٠)	١٥١,٦٧١	(٥٦,٠٦١)	(١٨,٨٤٤)	٣,٥٩٨	٢٧٦,١٠٠	١٥,٠٠٠	٦٢١,٣٥٦	٤٠,٥٧٠	٦٦١,٩٢٦
خسائر الفترة	-	-	-	-	-	٨,٦٣٦	-	-	-	٨,٦٣٦	(٥,١٦١)	٣,٤٧٥
التغير في القيمة العادلة للأصول المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر	-	-	-	-	(٦٣٣)	-	-	-	-	(٦٣٣)	(٢٤٣)	(٨٧٦)
مكافآت مدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة	-	-	-	-	-	-	(٣,٥٩٨)	-	-	(٣,٥٩٨)	-	(٣,٥٩٨)
إجمالي الخسائر الشاملة للفترة	-	-	-	-	(٦٣٣)	٨,٦٣٦	(٣,٥٩٨)	-	-	٤,٤٠٥	(٥,٤٠٤)	(٩٩٩)
خسائر من استبعاد الأصول المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	-	-	-	-	١,٢٨٣	(١,٢٨٣)	-	-	-	-	٢٠٠	٢٠٠
تعديل احتياطي القيمة العادلة	-	-	-	(٨٠,٠٦٠)	٨٠,٠٦٠	-	-	-	-	-	-	-
شراء أسهم الخزينة	-	(٣,٠٧٦)	-	-	-	-	-	-	-	(٣,٠٧٦)	-	(٣,٠٧٦)
قسمة فائدة مدفوعة عن سندات الشق الأول	-	-	-	-	-	(٩٢٨)	-	-	-	(٩٢٨)	-	(٩٢٨)
قسمة فائدة مدفوعة عن صكوك الشق الأول	-	-	-	-	-	(١٢,٧٦٧)	-	-	-	(١٢,٧٦٧)	-	(١٢,٧٦٧)
الرصيد كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤	٣٠٢,٨٣٨	(٥٤,٢٧٢)	(١,٧٥٠)	٧١,٦١١	٢٤,٦٤٩	(٢٥,١٨٦)	-	٢٧٦,١٠٠	١٥,٠٠٠	٦٠٨,٩٩٠	٣٥,٣٦٦	٦٤٤,٣٥٦

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٤ جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

بيان التدفقات النقدية المرحلي الموجز الموحد
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥

(غير مدققة) لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر		إيضاح
٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		
٣,٩٤٦	١٦,٩٤٦	أرباح الفترة قبل خصم الضريبة
٧,٧١٨	٩,٢٩٨	تعديلات على: استهلاك الممتلكات والتجهيزات والمعدات
(١,١٢٣)	(١,٨٧٠)	حصة الأرباح من شركات زميلة
(٢٣,٢٦٦)	(٥,٣١٠)	دخل توزيعات الأرباح من الاستثمارات
(٥١٦)	(٤,٠٩٥)	الأرباح من استبعاد استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(١٤,٠٢٩)	(١,٥٣٠)	صافي التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٢٩,٨٩٤	٢٣,١٣٥	مخصص انخفاض قيمة القروض والسلفيات
(١,٠٣٩)	٥٢١	مخصص/(عكس مخصص) انخفاض قيمة الأصول التمويلية الإسلامية
٣,١٣٤	١,٥٧٤	مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
٤,٧١٩	٣٨,٦٦٩	الأرباح التشغيلية قبل التغيرات في رأس المال العامل
التغيرات في رأس المال العامل:		
١,٨٤٦	٢,١٠٣	أصول تمويلية واستثمارية إسلامية
(١٥٩,٧٥١)	٥٤,٤٦٢	قروض وسلفيات
(١٣,٤٠٥)	(٦,٥٣٧)	فوائد مستحقة القبض وأصول أخرى
(٤٩,٢٧١)	(٢٧,٤١٣)	أصول عقود التأمين وإعادة التأمين
٣٦٠,٥٩٥	٥٤٤,٢٦٦	ودائع العملاء وحسابات هامشية
(٣١,٦٠٦)	(١٤,٤٩١)	فوائد مستحقة الدفع والتزامات أخرى
٣٤,٢٨٧	٥٩,٧٥٨	التزامات عقود التأمين وإعادة التأمين
١٤٧,٤١٤	٦٥٠,٨١٧	النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
(٢,٣١٧)	(٧١٦)	مكافآت نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين
(٣,٥٩٨)	(١,٤١٢)	مكافآت مدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة
١٤١,٤٩٩	٦٤٨,٦٨٩	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية		
(٩,٥٩٨)	(٩,٨٠٧)	شراء استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٣٣,٤٩٠	٤,١٧٧	متحصلات من بيع استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(٢٩,٦٥٠)	(٣٥,٤٨٩)	شراء استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٥,٢٠٠	٢٩,٠٤٤	متحصلات من بيع استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	١	الحركة في الاستثمارات من خلال التكلفة المطفأة
(٣,٤٧٩)	(٦,٩٠٧)	شراء ممتلكات وتجهيزات ومعدات
٢٣,٢٦٦	٥,٣١٠	توزيعات أرباح مقبوضة
١٩,٢٢٩	(١٣,٦٧١)	صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة الاستثمارية

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٤ جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

بيان التدفقات النقدية المرحلي الموجز الموحد (تابع)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥

(غير مدققة) لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر		إيضاح
٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(١٥٠,٠٠٠)	(٢٩٥,٠٠٠)	سداد قروض
٢٣٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠	متحصلات من القروض
(١٦,٦٦٦)	-	سداد قرض متوسط الأجل
-	(٢,٨٥٠)	شراء صكوك الشق الأول.
(١٢,٧٦٧)	(١٢,٩٠٨)	قسمة فائدة مدفوعة عن صكوك الشق الأول
(٩٢٨)	(٩٢٨)	قسمة فائدة مدفوعة عن سندات الشق الأول
(٣,٠٧٦)	-	شراء أسهم الخزينة
٤٦,٥٦٣	(٢٦١,٦٨٦)	صافي النقد(المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التمويلية
٢٠٧,٢٩١	٣٧٣,٣٣٢	صافي الزيادة في النقد وما يعادله
٢٥٦,٦٥٤	٣٤٨,٢٤١	النقد وما يعادله في بداية الفترة
٤٦٣,٩٤٥	٧٢١,٥٧٣	النقد وما يعادله في نهاية الفترة

٨

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥

١ الوضع القانوني والأنشطة الرئيسية

دار التمويل ش.م.ع ("الشركة") هي شركة مساهمة عامة تأسست في إمارة أبوظبي بدولة الإمارات العربية المتحدة طبقاً لأحكام قوانين دولة الإمارات العربية المتحدة.

تأسست الشركة بتاريخ ١٣ مارس ٢٠٠٤ وبدأت عملياتها بتاريخ ١٨ يوليو ٢٠٠٤.

تم تسجيل الشركة في البداية وفقاً للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ وتعديلاته. وتخضع الشركة، اعتباراً من ٢ يناير ٢٠٢٢، للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١، الذي يحل محل القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ وتعديلاته. تم إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة وفقاً لمتطلبات القوانين واللوائح المعمول بها، بما في ذلك المرسوم بقانون اتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١.

إن عنوان المقر الرئيسي المسجل للشركة هو ص.ب ٧٨٧٨، أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة.

تعمل الشركة وشركاتها التابعة (يشار إليها مجتمعة "المجموعة") بشكل رئيسي في تقديم خدمات الاستثمار وتمويل الأفراد والشركات والتأمين والوساطة وغير ذلك من الخدمات الأخرى ذات الصلة.

إن الشركة مدرجة في سوق أبوظبي للأوراق المالية (الرمز: FH).

٢ أساس الإعداد

تم إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة للمجموعة على أساس الاستحقاق وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء بعض الأدوات المالية والعقارات الاستثمارية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة.

تم إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤: "التقارير المالية المرحلية" الصادر عن مجلس المعايير المحاسبية الدولية، وتلتزم كذلك بالمتطلبات ذات الصلة لقوانين دولة الإمارات العربية المتحدة.

لا تشمل هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة على كافة المعلومات والإفصاحات اللازمة في البيانات المالية الموحدة الكاملة، ويتعين قراءتها جنباً إلى جنب مع البيانات المالية الموحدة للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. علاوة على ذلك، إن نتائج الفترة من ١ يناير ٢٠٢٥ إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ ليست بالضرورة أن تكون مؤشراً على النتائج التي قد تكون متوقعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

وفقاً لمتطلبات هيئة الأوراق المالية والسلع في دولة الإمارات العربية المتحدة، الواردة في الإخطار رقم ٢٠٠٨/٢٦٢٤ بتاريخ ١٢ أكتوبر ٢٠٠٨، تم الإفصاح عن السياسات المحاسبية المتعلقة بالأصول المالية والنقد وما يعادله والتمويل الإسلامي والأصول الاستثمارية والاستثمارات العقارية في المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥

٣ السياسات المحاسبية الهامة

عند إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة، كانت السياسات المحاسبية للمجموعة هي ذاتها التي تم تطبيقها على البيانات المالية الموحدة كما في للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، باستثناء المعايير الجديدة المطبقة اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٥ وتعديلات وتفسيرات محددة تطبق لأول مرة في سنة ٢٠٢٥.

المعايير والتفسيرات والتعديلات على المعايير الحالية السارية في ٢٠٢٥

تم تطبيق المعايير الجديدة والمعدلة التالية، والتي أصبحت سارية للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٥، في هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة. لم يكن لتطبيقها أي تأثير جوهري على الإفصاحات أو على المبالغ المدرجة في هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

- عدم إمكانية صرف العملات الأجنبية (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٢١) وتتضمن التعديلات توجيهات لتحديد متى تكون العملة قابلة للصرف وكيفية تحديد سعر الصرف عندما لا تكون قابلة للصرف.

تعديلات على المعايير والتفسيرات الصادرة، ولكنها غير سارية بعد

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة التي لم تصبح سارية بعد ولم تُطبّقها المجموعة قبل موعد سريانها تشمل ما يلي:

سارية للفترات السنوية
التي تبدأ في أو بعد

المعايير الجديدة والمعدلة

١ يناير ٢٠٢٦	تعديلات على طرق تصنيف الأدوات المالية وقياسها (تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧)
١ يناير ٢٠٢٦	التحسينات السنوية على معايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية - المجلد ١١
١ يناير ٢٠٢٦	عقود مرتبطة بالكهرباء المعتمدة على الموارد الطبيعية (تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧)
١ يناير ٢٠٢٧	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٨ - "العرض والإفصاح في البيانات المالية"
١ يناير ٢٠٢٧	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٩ - الشركات التابعة دون مساهلة عامة: الإفصاحات

نتوقع الإدارة تطبيق هذه المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات على المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة للمجموعة في فترة التطبيق المبدئي، كما نتوقع ألا يترتب على تطبيق هذه المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات أي تأثير جوهري على المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة للمجموعة في فترة التطبيق المبدئي.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

١-٣ استخدام الأحكام والتقديرات

يتطلب إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراسات تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المعلنة للأصول والالتزامات والدخل والمصروفات. قد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

عند إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة، كانت الأحكام الهامة التي تم وضعها من قبل الإدارة عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والمصادر الرئيسية للتقديرات وحالات عدم اليقين هي ذاتها التي تم تطبيقها على البيانات المالية الموحدة كما في للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

تتم مراجعة التقديرات والافتراضات التابعة لها بصورة مستمرة. يتم الاعتراف بالتعديلات على التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها تعديل التقديرات وفي أي فترات مستقبلية.

الأدوات المالية

يتم الاعتراف بالأصول والالتزامات المالية في بيان المركز المالي الموجز للشركة عندما تصبح الشركة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.

يتم قياس الأصول والالتزامات المالية المعترف بها مبدئياً بالقيمة العادلة. إن تكاليف المعاملة المرتبطة بشكل مباشر بالاستحواذ على الأصول والالتزامات المالية أو إصدارها (بخلاف الأصول والالتزامات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر) يتم إضافتها إلى أو خصمها من القيمة العادلة للأصول أو الالتزامات المالية، حسبما يكون مناسباً، عند الاعتراف المبدئي. أما تكاليف المعاملة المرتبطة بشكل مباشر بالاستحواذ على الأصول أو الالتزامات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر فيتم الاعتراف بها مباشرة في الأرباح أو الخسائر.

عقود التأمين وإعادة التأمين

تطبق المجموعة نهج تخصيص الأقساط لتبسيط قياس عقود التأمين. عند قياس التزامات التغطية المتبقية، فإن نهج تخصيص الأقساط يشبه إلى حد كبير المعالجة المحاسبية السابقة للمجموعة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية ٤. ومع ذلك، عند قياس الالتزامات للمطالبات المتكبدية، تقوم المجموعة الآن بخصم التدفقات النقدية المتوقع حدوثها بعد أكثر من عام واحد من التاريخ في المطالبات التي تم تكبدها وتتضمن تعديل صريح للمخاطر غير المالية.

التزام التغطية المتبقية

بالنسبة للتدفقات النقدية لاستحواذ وثائق التأمين، فإن المجموعة مؤهلة وتختار رسملة جميع التدفقات النقدية لاستحواذ وثائق التأمين عند السداد.

إن تأثير الاعتراف بالتدفقات النقدية للاستحواذ على التأمين كمصروف عند الاعتراف المبدئي لمجموعة عقود التأمين هو زيادة الالتزام عن التغطية المتبقية عند الاعتراف المبدئي وتقليل احتمالية حدوث أي خسائر لاحقة مثقلة بالالتزامات للعقد. ستكون هناك زيادة في التكلفة على الأرباح أو الخسائر عند الاعتراف المبدئي، بسبب إنفاق التدفقات النقدية للاستحواذ، يقابلها زيادة في الأرباح المحررة خلال فترة التغطية. بالنسبة لمجموعات العقود المثقلة بالالتزامات، يتم تحديد التزام التغطية المتبقية من خلال التدفقات النقدية للوفاء.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

١-٣ استخدام الأحكام والتقديرات (تابع)

عقود التأمين وإعادة التأمين (تابع)

التزام المطالبات المتكبدة

يتم تقدير التكلفة النهائية للمطالبات المتعلقة باستخدام مجموعة من أساليب تقدير المطالبات الاكتوارية القياسية، مثل طريقة تشاين لادر وبورنهرت فيرجسون.

الافتراض الرئيسي الذي تقوم عليه هذه الأساليب هو أنه يمكن استخدام خبرة تطور المطالبات السابقة للمجموعة لتقدير تطور المطالبات المستقبلية ومن ثم تكاليف المطالبات النهائية. تقوم هذه الأساليب باستقراء تطور الخسائر المدفوعة والمتكبدة، ومتوسط التكاليف لكل مطالبة (بما في ذلك تكاليف معالجة المطالبات)، وأرقام المطالبات على أساس التطور الملحوظ في السنوات السابقة ومعدلات الخسارة المتوقعة. يتم تحليل تطور المطالبات التاريخية بشكل أساسي من خلال سنوات الحوادث، ولكن يمكن أيضاً تحليلها بشكل أكبر حسب المنطقة الجغرافية، وكذلك من خلال خطوط الأعمال وأنواع المطالبات الهامة. عادة ما يتم التعامل مع المطالبات الكبيرة بشكل منفصل، إما عن طريق الاحتفاظ بها بالقيمة الاسمية لتقديرات خبراء تقدير الأضرار أو توقعها بشكل منفصل لتعكس تطورها المستقبلي. في معظم الحالات، لا يتم وضع افتراضات واضحة فيما يتعلق بالمعدلات المستقبلية لتضخم المطالبات أو نسب الخسارة. وبدلاً من ذلك، فإن الافتراضات المستخدمة هي تلك الضمنية في بيانات تطوير المطالبات التاريخية التي تستند إليها التقديرات. يتم استخدام حكم نوعي إضافي لتقييم المدى الذي قد لا تنطبق عليه الاتجاهات السابقة في المستقبل، (على سبيل المثال، لعكس الأحداث لمرة واحدة، والتغيرات في العوامل الخارجية أو عوامل السوق مثل الأوضاع العامة للمطالبة، والظروف الاقتصادية، ومستويات تضخم المطالبات، القرارات والتشريعات القضائية، فضلاً عن العوامل الداخلية مثل مختلف البنود المتنوعة داخل المحفظة، وميزات السياسة وإجراءات معالجة المطالبات) من أجل الوصول إلى التكلفة النهائية المقدرة للمطالبات التي تعرض نتيجة القيمة المتوقعة المرجحة الاحتمالية من مجموعة النتائج المحتملة، مع الأخذ في الاعتبار كافة الشكوك التي ينطوي عليها الأمر.

تشمل الظروف الرئيسية الأخرى التي تؤثر على موثوقية الافتراضات التباين في أسعار الفائدة والتأخير في السداد والتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية.

معدلات الخصم

تستخدم المجموعة نهجاً تصاعدياً لتحديد معدل الخصم، وبموجب هذا النهج، يتم تحديد معدل الخصم بأنه العائد الخالي من المخاطر، والمعدل وفقاً للاختلافات في خصائص السيولة بين الأصول المالية المستخدمة لتحديد العائد الخالي من المخاطر والتدفقات النقدية للالتزام ذي الصلة (المعروفة باسم "علاوة عدم السيولة"). يُستمد السعر الخالي من المخاطر باستخدام أسعار المقايضات المتاحة في السوق المقومة بنفس عملة المنتج الذي يتم قياسه. وعندما لا تكون أسعار المقايضة متاحة، يتم استخدام السندات السيادية عالية السيولة ذات التصنيف الائتماني. تستخدم الإدارة الأحكام لتقييم خصائص السيولة للتدفقات النقدية للالتزامات.

إن معدلات الخصم المطبقة لخصم التدفقات النقدية المستقبلية مدرجة أدناه:

سنة واحدة	٣ سنوات	٥ سنوات	١٠ سنوات	٢٠ سنة	
٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤
5.01	6.11	4.54	5.31	4.57	5.03
4.86	4.88	5.18	4.85	4.85	4.85
عقود التأمين الصادرة					
عقود إعادة التأمين					
المحتفظ بها					

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

١-٣ استخدام الأحكام والتقديرات (تابع)

عقود التأمين وإعادة التأمين (تابع)

تعديل المخاطر غير المالية

تستخدم المجموعة منهجية الملاءة المالية من النوع الثاني لتحديد تعديل المخاطر غير المالية. تتطابق كل محفظة مع قطاع الأعمال من مستوى الملاءة المالية من النوع الثاني الأكثر تمثيلاً ويتم وضع افتراض بأن الانحراف عن المعيار المذكور للمخاطر المتعلقة بالأقساط وبالاحتياطيات بالنسبة لقطاع الأعمال بالملاءة المالية من النوع الثاني يمثل انحرافاً في التزام التغطية المتبقية والالتزام المطالبات المتكبدة بالمحفظة على التوالي. علاوة على ذلك، تفترض المجموعة أن لكل من التزام التغطية المتبقية والالتزام المطالبات المتكبدة توزيع لو غاريتمي طبيعي مع متوسط التزام المطالبات المتكبدة الذي يطابق مجموع المطالبات المتكبدة. إن تعديل المخاطر غير المالية هو بمثابة التعويض الذي تطلبه المجموعة لتحمل عدم التأكد بشأن مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية لمجموعات عقود التأمين. يعكس تعديل المخاطر مبلغ تدفعه شركة التأمين بشكل منطقي لإزالة عدم اليقين من أن التدفقات النقدية المستقبلية ستتجاوز مبلغ القيمة المتوقعة. قامت المجموعة بتقدير تعديل المخاطر باستخدام نهج مستوى الثقة (احتمال الاكتفاء) لمختلف القطاعات في نطاق نسبة مئوية تتراوح من ٦٠ إلى ٧٥ في المائة. أي أن المجموعة قد قامت بتقييم عدم اكترائها بعدم اليقين بالنسبة لجميع خطوط الإنتاج (كمؤشر على التعويض الذي تتطلبه لتحمل مخاطر غير مالية) على أنه يعادل مستوى الثقة المئوي ٦٠٪ إلى ٧٥٪ مطروحاً منه متوسط التوزيع الاحتمالي المقدر للتدفقات النقدية المستقبلية. قدرت المجموعة التوزيع الاحتمالي للتدفقات النقدية المستقبلية، والمبلغ الإضافي فوق القيمة الحالية المتوقعة للتدفقات النقدية المستقبلية المطلوبة لتحقيق النسب المئوية المستهدفة.

٢-٣ أساس توحيد البيانات المالية

تتألف المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة من المعلومات المالية للشركة وشركاتها التابعة (يشار إليها مجتمعة "المجموعة").

الشركات التابعة

إن الشركات التابعة هي المنشآت التي تخضع لسيطرة المجموعة. تُسيطر المجموعة على منشأة ما عندما تكون معرضة، أو لديها حق في عوائد متغيرة نتيجة ارتباطها بهذه المنشأة ويكون لديها القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال نفوذها على المنشأة. يتم إدراج المعلومات المالية للشركات التابعة ضمن المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة اعتباراً من تاريخ بدء السيطرة عليها وحتى تاريخ انتهاء هذه السيطرة. فيما يلي تفاصيل الشركات التابعة للشركة وأنشطتها الرئيسية:

اسم الشركة التابعة	بلد التأسيس	حصة الملكية (%)	النشاط الرئيسي
		٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
دار التمويل ذ.م.م	الإمارات العربية المتحدة	١٠٠	خدمات التمويل
دار التأمين ش.م.ع	الإمارات العربية المتحدة	٤٥,٦١	التأمين
شركة دار التمويل للأوراق المالية ذ.م.م	الإمارات العربية المتحدة	٧٠	الوساطة المالية
أف أتش كابيتال ش.م.ع	الإمارات العربية المتحدة	١٠٠	الاستثمار وإدارة الأصول
دار التمويل القابضة - شركة الشخص الواحد ذ.م.م	الإمارات العربية المتحدة	١٠٠	الخدمات
طبي ليمتد	الإمارات العربية المتحدة	١٠٠	خدمات بنكية

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢-٣ أساس توحيد البيانات المالية (تابع)

المعاملات المحذوفة عند توحيد البيانات المالية

عند توحيد البيانات المالية، يتم حذف جميع الأرصدة بين شركات المجموعة والدخل والمصروفات والتدفقات النقدية الناتجة عن المعاملات بين شركات المجموعة.

إن السياسات المحاسبية المطبقة في المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة هي نفسها التي تطبقها المجموعة في بياناتها المالية كما في وللسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

٤ إدارة المخاطر المالية

تتعرض المجموعة للمخاطر التالية من أدواتها المالية:

إن أهداف وسياسات وإجراءات إدارة المخاطر المالية لدى المجموعة تتوافق مع تلك الأهداف والسياسات التي تم الإفصاح عنها في البيانات المالية السنوية الموحدة المدققة كما في وللسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

(أ) مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان أكبر خطر منفرد من أعمال المجموعة؛ لذلك تقوم الإدارة بعناية بإدارة تعرضها لمخاطر الائتمان. تتركز إدارة ومراقبة مخاطر الائتمان لدى قسم إدارة المخاطر الذي يقدم تقارير منتظمة إلى لجنة إدارة المخاطر التابعة لمجلس الإدارة.

تم الإفصاح عن خسائر الائتمان المتوقعة من القروض والسلفيات المقاسة بالتكلفة المطفأة والأصول التمويلية والاستثمارية الإسلامية المقاسة بالتكلفة المطفأة في الإيضاحين ١٠-١ و ١٠-٢ على التوالي. لا يوجد توقع معقول للاسترداد الكامل.

(١) سياسة الشطب

تقوم المجموعة بشطب الأصول المالية، كلياً أو جزئياً، عندما تستنفد جميع جهود الاسترداد العملية وتقرر عدم وجود توقع معقول لاستردادها. إن مؤشرات عدم وجود توقع معقول للاسترداد يشتمل على (١) إيقاف أنشطة النقاضي و(٢) في حالة أن تكون طريقة الاسترداد بالمجموعة هي إغلاق الرهن على الضمانات وعندما لا يوجد توقع معقول باسترداد قيمة الضمانات بالكامل.

يجوز للمجموعة شطب الأصول المالية التي لا تزال خاضعة لإجراءات تنفيذية. بلغت المبالغ التعاقدية القائمة لهذه الأصول المشطوبة خلال الفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ ما قيمته ١٨,٣٤٠ ألف درهم إماراتي (٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤: ٨,٧٥٩ ألف درهم إماراتي). لا تزال المجموعة تسعى لاسترداد المبالغ المستحقة عليها قانوناً بالكامل، ولكن تم شطبها جزئياً بسبب عدم وجود توقع معقول بشأن استردادها بالكامل.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥

٤ إدارة المخاطر المالية (تابع)

(أ) مخاطر الائتمان (تابع)

(٢) تعديل الأصول المالية

تقوم المجموعة أحياناً بتعديل شروط القروض المقدمة للعملاء بسبب إعادة التفاوض التجاري أو القروض المتعثرة بهدف زيادة الاسترداد إلى الحد الأقصى. تشمل أنشطة إعادة الجدولة ترتيبات تمديد فترة السداد ودفعات التوقف المؤقت عن السداد وإعفاءات السداد. تعتمد سياسات وممارسات إعادة الجدولة على مؤشرات أو معايير تشير، من وجهة نظر الإدارة، إلى إمكانية الاستمرار في عملية السداد. تتم مراجعة تلك السياسات بصورة مستمرة.

يتم تقييم مخاطر تعثر هذه الأصول بعد التعديل في تاريخ التقرير ومقارنتها بالمخاطر بموجب الشروط الأصلية عند الاعتراف المبدئي، عندما لا يكون التعديل جوهري وبالتالي لا ينتج عنه إلغاء تسجيل الأصول الأصلية. تراقب المجموعة الأداء اللاحق لتعديل الأصول. قد تحدد المجموعة أن مخاطر الائتمان قد تحسنت بشكل كبير بعد إعادة الجدولة، بحيث يتم نقل الأصول من المرحلة ٣ أو المرحلة ٢ (خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة) إلى المرحلة ١ (خسائر الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهر). تكون هذه هي الحالة فقط للأصول المدارة وفقاً للشروط الجديدة لمدة ١٢ شهر متتالياً على الأقل.

تواصل المجموعة مراقبة ما إذا كان هناك زيادة كبيرة لاحقة في مخاطر الائتمان فيما يتعلق بتلك الأصول من خلال استخدام نماذج محددة للأصول المعدلة.

(٣) قياس مخاطر الائتمان

القروض والسلفيات والتمويل الإسلامي (بما في ذلك الارتباطات والاعتمادات المستندية وخطابات الضمان).

إن تقدير التعرض لمخاطر الائتمان لأغراض إدارة المخاطر هو أمر معقد ويتطلب استخدام النماذج حيث إن التعرض يختلف باختلاف التغيرات في ظروف السوق والتدفقات النقدية المتوقعة ومرور الوقت. ويتطلب تقييم مخاطر الائتمان لمحفظة الأصول المزيد من التقديرات حول احتمالية حدوث التعثر ونسب الخسائر المرتبطة بها والارتباطات الائتمانية بين الأطراف المقابلة. تقوم المجموعة بقياس مخاطر الائتمان باستخدام احتمالية التعثر، وإجمالي التعرض عند التعثر والخسائر المحتملة عند التعثر. وهذا مشابه للمنهج المستخدم لأغراض قياس خسائر الائتمان المتوقعة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩.

تصنيفات مخاطر الائتمان

تستخدم المجموعة نظام التصنيف الداخلي لمخاطر الائتمان الذي يتضمن تقييمها لاحتمال تعثر كل طرف من الأطراف المقابلة. تستخدم المجموعة نماذج تقييم داخلية مصممة خصيصاً لمختلف فئات الأطراف المقابلة. يتم إدراج المعلومات التي تم جمعها بشأن المقترض والقروض وقت تقديم الطلب (مثل الدخل المُتاح للإنفاق، ومستوى الضمانات فيما يتعلق بتعرضات المخاطر من الأفراد، والمبيعات ونوع القطاع فيما يتعلق بتعرضات المخاطر من الشركات) في نموذج التقييم. كما يتم استكمالها بمدخلات البيانات الخارجية في النموذج.

يتم ضبط درجات التقييم الائتماني بحيث تزداد مخاطر التعثر بشكل كبير عند كل درجة مخاطر أعلى. على سبيل المثال، يعني ذلك أن الاختلاف في احتمال التعثر بين درجتي التقييم ٦ و ٨ أقل من الفرق في احتمال التعثر بين درجتي التقييم ١٨ و ٢٠.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
 لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥

٤ إدارة المخاطر المالية (تابع)

(أ) مخاطر الائتمان (تابع)

(٤) قياس خسائر الائتمان المتوقعة

يحدد المعيار الدولي للقرارات المالية رقم ٩ نموذج "من ثلاث مراحل" لتحديد الانخفاض في القيمة بناء على التغيرات في الجودة الائتمانية منذ الاعتراف المبدئي على النحو الموجز أدناه:

- يتم تصنيف الأصول المالية التي لم تتعرض لانخفاض في قيمتها الائتمانية عند الاعتراف المبني في "المرحلة ١"، وتتم مراقبة مخاطر الائتمان الخاصة بها بشكل مستمر من قبل المجموعة.
- إذا تم تحديد زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبني، يتم تحويل الأصول المالية إلى "المرحلة ٢" ولكن لا يتم اعتبارها أنها تعرضت لانخفاض في قيمتها الائتمانية.
- إذا تعرضت الأصول المالية لانخفاض في قيمتها الائتمانية، يتم تحويل الأداة المالية إلى "المرحلة ٣".
- يتم قياس خسائر الائتمان المتوقعة للأصول المالية بالمرحلة ١ بقيمة تعادل الجزء من خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة والناجمة عن أحداث التعثر المحتملة خلال فترة الاثني عشر شهراً التالية. يتم قياس خسائر الائتمان المتوقعة للأدوات من المرحلة ٢ أو ٣ بناء على خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة. لمزيد من التفاصيل حول المدخلات والافتراضات وأساليب التقدير المستخدمة في قياس خسائر الائتمان المتوقعة، يرجى مراجعة الإيضاح التالي.
- إن المفهوم السائد في قياس خسائر الائتمان المتوقعة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ يتمثل في ضرورة مراعاة المعلومات الاستشرافية. يتضمن الإيضاح أدناه شرحاً لكيفية قيام المجموعة ببلورة هذا الأمر في نماذج خسائر الائتمان المتوقعة الخاصة بها.

يلخص الجدول التالي متطلبات انخفاض القيمة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩:

التغير في الجودة الائتمانية منذ الاعتراف المبدئي على النحو الموجز أدناه:

المرحلة ١	المرحلة ٢	المرحلة ٣
(الاعتراف المبدئي)	(الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي)	(الأصول المالية التي تعرضت لانخفاض ائتماني)
خسائر الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهراً	خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة	خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥

- ٤ إدارة المخاطر المالية (تابع)
(أ) مخاطر الائتمان (تابع)
(٤) قياس خسائر الائتمان المتوقعة (تابع)

الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان

ترى المجموعة أن الأصل المالي قد شهد زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان عند استيفاء واحد أو أكثر من المعايير الكمية أو النوعية أو معايير الدعم التالية:

المعايير الكمية

قروض الشركات:

- بالنسبة لقروض الشركات، إذا كان المقترض يواجه زيادة جوهرية في احتمال التعثر والتي يمكن أن تنشأ عن العوامل التالية:
- إعادة هيكلة تسهيلات القروض خلال الاثني عشر شهراً الأخيرة.
- تسهيلات القروض التي تأخر سدادها لمدة ٣٠ يوماً وأكثر ولكن أقل من ٩٠ يوماً.
- التغيير الفعلي أو المتوقع في التصنيفات الخارجية و/أو التصنيفات الداخلية.

الأفراد:

- بالنسبة لمحفظة الأفراد، إذا كان المقترضون يستوفون واحد أو أكثر من المعايير التالية:
- نتائج عكسية لحساب/مقترض حسب بيانات مكتب الائتمان.
- إعادة جدولة القرض قبل تأخر السداد لأكثر من ٣٠ يوماً.
- حسابات تأخر سدادها بين ٣٠ و ٩٠ يوماً.

الخزينة:

- زيادة جوهرية في احتمالية تعثر أداة الخزينة الأساسية.
- تغير جوهري في الأداء المتوقع للاستثمار وسلوك المقترض (قيمة الضمانات والتوقف المؤقت عن السداد ونسبة الدفع إلى الدخل وغير ذلك).

المعايير النوعية:

قروض الشركات:

- ملاحظات من إطار إشارات الإنذار المبكر لدى المجموعة (إلى جانب عوامل أخرى مثل التغير السلبي في الأعمال أو الظروف المالية أو الاقتصادية).

معايير الدعم:

يتم تطبيق معايير الدعم وتعتبر الأصول المالية أنها تعرضت لزيادة جوهرية في مخاطر الائتمان في حال تجاوز المقترض ٣٠ يوم في سداد دفعاته التعاقدية.

(٥) تعريف التعثر والأصول التي تعرضت لانخفاض قيمتها الائتمانية

تحدد المجموعة أن الأصول المالية متعثرة، بما يتوافق بالكامل مع تعريف الانخفاض الائتماني في القيمة، عندما تستوفي واحد أو أكثر من المعايير التالية:

بالإضافة إلى تأخر السداد لأكثر من ٩٠ يوماً، بالنسبة لمحفظة الأفراد والشركات، يتمشى تعريف التعثر المستخدم مع إطار بازل. وفقاً لتعريف بازل ٢، يعتبر التعثر أنه قد حدث فيما يتعلق ببعض المدينين عند وقوع أحد الأحداث التالية:

- تعتبر المجموعة أنه من غير المحتمل أن يسدد المدين التزاماته الائتمانية للمجموعة بالكامل دون رجوع المجموعة باتخاذ إجراءات مثل مصادرة الضمان (إذا كان يتم الاحتفاظ به).
- تضع المجموعة التزام الائتمان في حالة عدم الاستحقاق.
- تقوم المجموعة برصد مخصص للتعثر أو مخصص محدد ناتج عن انخفاض ملحوظ في الجودة الائتمانية بعد تعرض المجموعة.
- توافق المجموعة على إعادة هيكلة القروض المتعثرة للالتزام الائتماني حيث يؤدي ذلك إلى تراجع الالتزام المالي الناتج عن إعفاء أو تأجيل سداد المبلغ الأصلي أو الفائدة أو الرسوم الأخرى.
- تقديم المجموعة طلب لإشهار إفلاس المدين أو طلب مماثل فيما يتعلق بالالتزام الائتماني للمدين تجاه المجموعة. سعي المدين إلى إشهار إفلاسه أو تم وضعه في حالة الإفلاس أو الحماية المماثلة حيث قد يؤدي ذلك إلى تجنب أو تأخير سداد الالتزام الائتماني إلى المجموعة.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥

٤ إدارة المخاطر المالية (تابع)

(أ) مخاطر الائتمان (تابع)

(٥) تعريف التعثر والأصول التي تعرضت لانخفاض في قيمتها الائتمانية (تابع)

- تأخر المدين في سداد أي التزامات ائتمانية جوهرية إلى المجموعة لأكثر من ٩٠ يوم. تعتبر السحوبات البنكية على المكشوف متأخرة السداد بمجرد أن ينتهك العميل حداً معيناً أو تم إخطاره بحد أقل من المبلغ الحالي القائم.
- إن القرض الذي تمت إعادة التفاوض بشأنه نظراً لتدهور حالة المقترض عادة ما يعتبر أنه تعرض لانخفاض ائتماني ما لم يكن هناك دليل يشير إلى تقليص جوهري في مخاطر عدم الحصول على التدفقات النقدية التعاقدية، ولا توجد مؤشرات أخرى على انخفاض القيمة. بالإضافة إلى ذلك، يعتبر قرض العملاء من الأفراد الذي تأخر لمدة ٩٠ يوم أو أكثر أنه تعرض لانخفاض القيمة.

قياس خسائر الائتمان المتوقعة - شرح المدخلات والافتراضات وأساليب التقدير

يتم قياس خسائر الائتمان المتوقعة إما على مدى ١٢ شهر أو على مدى عمر الأداة، وذلك بناءً على ما إذا كانت قد حدثت زيادة ملحوظة في الائتمان عند الاعتراف المبدئي أو إذا تم اعتبار الأصل على أنه تعرض لانخفاض ائتماني. تتمثل خسائر الائتمان المتوقعة في ناتج احتمالية التعثر المخصوم وإجمالي التعرض عند التعثر والخسائر المحتملة عند التعثر والتي يتم تعريفها على النحو التالي:

- تمثل احتمالية التعثر احتمال تعثر المقترض عن أداء التزاماته المالية (بموجب "تعريف التعثر والتعرض لانخفاض ائتماني" أعلاه)، وذلك على مدى ١٢ شهر أو الفترة المتبقية للالتزام.
- يعتمد إجمالي التعرض عند التعثر على المبالغ التي تتوقع المجموعة سدادها وقت حدوث التعثر على مدى الاثني عشر شهراً القادمة أو الفترة المتبقية للتعرض عند التعثر. فعلى سبيل المثال، تقوم المجموعة، بالنسبة للالتزام المتجدد، بإدراج الرصيد الجاري المسحوب بالإضافة إلى أي مبلغ إضافي يتوقع سحبه إلى الحد التعاقدية الحالي بحلول وقت حدوث التعثر، إن حدث.
- تمثل الخسائر المحتملة عند التعثر توقعات المجموعة لمدى الخسائر من التعرضات المتعثرة. تختلف الخسائر المحتملة عند التعثر باختلاف نوع الطرف المقابل ونوع وعمر المطالبة وتوافر الضمان وسبل الدعم الائتماني الأخرى. يتم بيان الخسائر المحتملة عند التعثر كنسبة مئوية مقابل كل وحدة من وحدات التعرض وقت حدوث التعثر. كما تحسب الخسائر على أساس مدة ١٢ شهر أو على مدى عمر الأداة، حيث تمثل فترة الاثني عشر شهراً نسبة الخسائر المتوقعة إذا حدث التعثر في فترة الاثني عشر شهراً القادمة، بينما يمثل عمر الأداة نسبة الخسائر المتوقعة حدوثها إذا وقع التعثر على مدى الفترة المتبقية من العمر المتوقع للقرض.

يتم تحديد خسائر الائتمان المتوقعة من خلال توقع احتمالية التعثر والخسائر المحتملة عند التعثر وإجمالي التعرض عند التعثر لكل شهر مستقبلي ولكل تعرض فردي أو جماعي. يتم ضرب هذه المكونات الثلاثة معاً وتعديلها بحسب احتمالية الاستمرار (أي لم يتم سداد التعرض مسبقاً ولم يحدث تعثر في وقت سابق من الشهر). وبذلك يتم احتساب خسائر الائتمان المتوقعة بشكل فعال لكل شهر مستقبلي، ثم يتم تخفيضها للقيمة في تاريخ التقرير ويتم جمعها. يمثل معدل الخصم المستخدم في حساب خسائر الائتمان المتوقعة معدل الفائدة الأصلي الفعلي أو أي معدل مقارب له.

يتم تحديد احتمالية التعثر على مدى عمر الأداة من خلال تطبيق تواريخ الاستحقاق على احتمالية التعثر الحالية لمدة ١٢ شهر. تستهدف تواريخ الاستحقاق كيفية تطور التعثرات في المحفظة من نقطة الاعتراف المبدئي خلال عمر القرض. تستند تواريخ الاستحقاق إلى البيانات التاريخية التي يمكن ملاحظتها ويفترض أن تكون هي نفسها على مستوى كافة الأصول ضمن المحفظة وفئات التصنيف الائتماني، ويتم دعم ذلك من خلال التحليل التاريخي.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥

٤ إدارة المخاطر المالية (تابع)

(أ) مخاطر الائتمان (تابع)

(٥) تعريف التعثر والأصول التي تعرضت لانخفاض في قيمتها الائتمانية (تابع)

قياس خسائر الائتمان المتوقعة - شرح المدخلات والافتراضات وأساليب التقدير (تابع)

يتم تحديد التعرض عند التعثر على مدى ١٢ شهر وعلى مدى عمر الأداة على أساس تواريخ السداد المتوقعة، والتي تختلف بحسب نوع المنتج.

- بالنسبة لإطفاء المنتجات والقروض التي تسدد على دفعة واحدة، يعتمد هذا على السداد التعاقدى المستحق على المقترض على مدى ١٢ شهر أو على مدى عمر الأداة. سيتم تعديل هذا أيضاً لبيان أثر أي مدفوعات زائدة متوقعة يقدمها المقترض. يتم أيضاً مراعاة افتراضات السداد/إعادة التمويل المبكر عند الاحتساب.
- وبالنسبة للمنتجات المتجددة، يتم توقع التعرض عند التعثر من خلال أخذ الرصيد الحالي المسحوب وإضافة "عامل تحويل الائتمان" الذي يُجيز السحب المتوقع للحدود المتبقية بحلول وقت التعثر. تختلف هذه الافتراضات حسب نوع المنتج والحد الأدنى للاستخدام الحالي، بناءً على تحليل بيانات التعثر الأخيرة للمجموعة.

يتم تحديد الخسائر الناتجة عن التعثر لمدة ١٢ شهر وعلى مدى عمر الأداة بناءً على العوامل التي تؤثر على الاسترداد بعد التعثر، والتي تختلف حسب نوع المنتج.

- بالنسبة للمنتجات الخاضعة لضمان، يستند ذلك في المقام الأول إلى نوع الضمانات وقيمة الضمانات المتوقعة، والخصومات التاريخية للقيم السوقية/الدفترية الناتجة عن المبيعات الإلزامية، وموعد استعادة الملكية وتكلفة الاسترداد المرصودة.
- بالنسبة للمنتجات غير الخاضعة لضمان، عادة ما يتم تحديد الخسائر المحتملة عند التعثر على مستوى المنتج بسبب الاختلاف المحدود في الاسترداد التي تم تحقيقها على مستوى مختلف المقترضين. تتأثر الخسائر المحتملة عند التعثر باستراتيجيات التحصيل، بما في ذلك مبيعات وأسعار الديون المتعاقد عليها.

يتم أيضاً إدراج المعلومات الاقتصادية الاستشرافية عند تحديد احتمالية التعثر وإجمالي التعرض عند التعثر والخسائر المحتملة عند التعثر على مدى ١٢ شهر وعلى مدى عمر الأداة. تختلف هذه الافتراضات حسب نوع المنتج. لمزيد من التفاصيل حول المعلومات الاستشرافية وكيفية إدراجها في حسابات خسائر الائتمان المتوقعة، يُرجى الاطلاع على الإيضاح أدناه.

تتم مراقبة ومراجعة هذه الافتراضات التي تقوم عليها حسابات خسائر الائتمان المتوقعة - مثل كيفية تغير تواريخ الاستحقاق الخاصة باحتمالية التعثر وقيم الضمانات وغير ذلك - على أساس ربع سنوي.

المعلومات الاستشرافية المدرجة في نماذج خسائر الائتمان المتوقعة

يتضمن تقييم الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان وحساب خسائر الائتمان المتوقعة المعلومات الاستشرافية. قامت المجموعة بإجراء تحليل تاريخي وتحديد المتغيرات الاقتصادية الرئيسية التي تؤثر على مخاطر الائتمان.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥

٤ إدارة المخاطر المالية (تابع)

(أ) مخاطر الائتمان (تابع)

(٥) تعريف التعثر والأصول التي تعرضت لانخفاض في قيمتها الائتمانية (تابع)
تصنيف وقياس الائتمان

إن نظام تقييم المخاطر يعتبر الأساس الذي يتم الاستناد إليه عند تحديد مخاطر الائتمان من محفظة الأصول لدى المجموعة (باستثناء الأصول الخاصة بالعملاء)، ومن ثم تحديد أسعار الأصول وإدارة المحفظة وتحديد مخصصات خسائر التمويل والاحتياطيات وأساس هيكل تفويض صلاحيات اعتماد الائتمان. تستخدم المجموعة نظام نموذجي رقمي لتصنيف مخاطر الائتمان يستند إلى التقدير الداخلي لدى المجموعة حول احتمالية التعثر عن السداد، إضافة إلى تقييم العملاء أو المحافظ مقابل مجموعة من العوامل الكمية والنوعية، ويشمل ذلك الأخذ بعين الاعتبار المركز المالي للطرف المقابل وتاريخه السابق وعوامل أخرى.

يتراوح نظام تصنيف مخاطر الأصول العاملة من درجة ١ إلى درجة ١٩، حيث ترتبط كل درجة باحتمالية معينة للتعثر. يتم تصنيف العملاء المتعثرين ضمن الدرجات ٢٠ و ٢١ و ٢٢ بما يتوافق مع التصنيفات دون المستوى القياسي والمشكوك في تحصيلها والخسائر بحسب دليل التصنيفات والإرشادات بشأن التعميم رقم ٢٠١٢/٢٨، الصادر عن مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي. لقد تم وضع درجات التقييم الائتماني الداخلية للمجموعة بما يماثل درجات التقييم المستخدمة من قبل الوكالات الخارجية من أجل الحصول على مقارنة أفضل. يبين الجدول التالي تصنيف المخاطر حسب مستويات التصنيف المستخدمة:

التسلسل	مستوى التصنيف	تصنيف المخاطر
١	المستوى ١	من ١ إلى ٥
٢	المستوى ٢	من ٥ إلى ٧
٣	المستوى ٣	٨
٤	المستوى ٤	٩
٥	المستوى ٥	١٠

الموافقة على الائتمان

في إطار الصلاحيات المسندة لها من قبل مجلس الإدارة، تقوم لجنة الائتمان التابعة للمجموعة ("لجنة الائتمان") بمراجعة واعتماد التعرضات الائتمانية الرئيسية من كل طرف فردي من الأطراف المقابلة، ومجموعات الأطراف المقابلة المترابطة ومحافظ التعرضات الخاصة بمعاملات الأفراد.

مراقبة الائتمان

تراقب المجموعة بشكل منتظم التعرضات الائتمانية والاتجاهات الخارجية التي قد تؤثر على نتائج إدارة المخاطر. تُرفع تقارير داخلية عن إدارة المخاطر إلى مدير المخاطر التنفيذي أو مدير الائتمان التنفيذي ولجنة المخاطر المنبثقة عن مجلس الإدارة، وتتضمن هذه التقارير معلومات حول المتغيرات الرئيسية والتعثر في المحفظة ومدى الانخفاض في قيمة التمويلات.

تتم بعناية مراقبة كافة حسابات الشركات/التعرضات للتأكد من أدائها ومراجعتها رسمياً بصفة سنوية أو في وقت أبكر من ذلك. لدى المجموعة سياسات مُحكمة للتحقق من زيارات العملاء والرقابة على الحسابات بما يضمن مواجهة أي مشكلات تتعلق بجودة حسابات العملاء بكفاءة وفي الوقت المناسب. يتم تصنيف التعرض الائتماني بوضعه ضمن قائمة المراقبة أو التعثر في السداد وفقاً لتوجيهات مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي.

تخضع كافة الحسابات المتعثرة للمراقبة عن كثب من قبل وحدة إدارة الإجراءات التصحيحية لدى المجموعة التي ترفع تقاريرها مباشرة إلى مدير الائتمان التنفيذي. يُعاد تقييم تلك الحسابات والاتفاق على إجراءات تصحيحية لها ومراقبتها. تشمل الإجراءات التصحيحية، على سبيل المثال لا الحصر، تخفيض حدة التعرض وتعزيز الضمان وإنهاء الحساب، وغيرها.

فيما يتعلق بمحفظة الأفراد لدى المجموعة، تتم مراقبة جودة الأصول عن كثب بتصنيفها إلى حسابات متأخرة السداد لمدة ٩٠/٦٠/٣٠ يوماً مع مراقبة اتجاهات العجز عن السداد بشكل متواصل لكل منتج من منتجات الأفراد لدى المجموعة. تخضع الحسابات التي تأخر سدادها لعملية التحصيل، حيث تتم إدارتها بشكل مستقل من قبل قسم المخاطر. يلتزم البنك التزاماً تاماً بإجراءات شطب محفظة الأفراد الائتمانية ورصد مخصصات لها وفقاً لتوجيهات مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥

٤ إدارة المخاطر المالية (تابع)

(أ) مخاطر الائتمان (تابع)

(٥) تعريف التعثر والأصول التي تعرضت لانخفاض في قيمتها الائتمانية (تابع)

الحد من مخاطر الائتمان

يتم الحد من خسائر الائتمان المحتملة من حساب أو عميل أو محفظة محددة باستخدام مجموعة من الأدوات. يتم الحصول على دعم إضافي في شكل ضمانات وكفالات حسب الاقتضاء. تُجرى عملية تقييم دقيقة لمدى الاعتماد على حلول الحد من مخاطر الائتمان المذكورة في ضوء عدد من الأمور مثل قانونية تنفيذ هذه الحلول والقيمة السوقية ومخاطر الطرف المقابل للجهة الضامنة. تتضمن أنواع الضمانات المؤهلة لخفض المخاطر: النقد والعقارات السكنية والتجارية والصناعية والأصول الثابتة مثل المركبات والطائرات والآلات والمعدات والأوراق المالية الرائجة والسلع، والضمانات المصرفية، والاعتمادات المستندية، وغيرها. تتحكم سياسات خفض المخاطر في عملية اعتماد نوع الضمان.

إن أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية لدى المجموعة تتوافق مع تلك الأهداف والسياسات التي تم الإفصاح عنها في البيانات المالية كما في والسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

تقيس المجموعة تعرضها لمخاطر الائتمان بالرجوع إلى إجمالي القيمة الدفترية للأصول المالية ناقصاً المبالغ التي تمت مقاصتها والفوائد المعلقة وخسائر انخفاض القيمة، إن وُجد. تمثل القيم الدفترية للأصول المالية الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان.

(٦) التعرض لمخاطر الائتمان

كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (غير مدققة)			
مراحل تصنيف خسائر الائتمان المتوقعة			
المرحلة ١	المرحلة ٢	المرحلة ٣	
خسائر الائتمان	خسائر الائتمان	خسائر الائتمان	
المتوقعة لمدة ١٢ شهراً	المتوقعة على مدى عمر الأداة	المتوقعة على مدى عمر الأداة	الإجمالي
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي
٩٠٠,٧١٠	٢٥,٥٦٧	-	٩٢٦,٢٧٧
٧٦٤,٥٧٢	١٧٥,٥٥٢	-	٩٤٠,١٢٤
-	١٣٦,٠٨٨	٤١,٨٦٠	١٧٧,٩٤٨
-	-	٦,٠٩٦	٦,٠٩٦
-	-	٤٤١,٢٩٣	٤٤١,٢٩٣
١,٦٦٥,٢٨٢	٣٣٧,٢٠٧	٤٨٩,٢٤٩	٢,٤٩١,٧٣٨
ناقصاً: مخصصات خسائر الائتمان			
(١٧,١٥٦)	(٨٩,٩٧٩)	(٣٩٧,٧٧٣)	(٥٠٤,٩٠٨)
١,٦٤٨,١٢٦	٢٤٧,٢٢٨	٩١,٤٧٦	١,٩٨٦,٨٣٠

قروض وسلفيات

المستوى ١
المستوى ٢
المستوى ٣
المستوى ٤
المستوى ٥
الإجمالي

المتوقعة
القيمة الدفترية

التعرض لمخاطر الائتمان المتعلقة
ببنود خارج الميزانية العمومية مبينة
كالتالي

اعتمادات مستندية	ضمانات	ناقصاً: مخصصات خسائر الائتمان	القيمة الدفترية
٦,٧١٧	٣٦٥,٠٠٦	(٤,١٣٨)	٣٦٧,٥٨٥
-	٩,٥٠٩	(٩٥)	٩,٤١٤
-	١,٠٠٤	(١٠)	٩٩٤
٦,٧١٧	٣٧٥,٥١٩	(٤,٢٤٣)	٣٧٧,٩٩٣

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥

٤ إدارة المخاطر المالية (تابع)

(أ) مخاطر الائتمان (تابع)

(٦) التعرض لمخاطر الائتمان

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مدققة)				
المرحلة ١	المرحلة ٢	المرحلة ٣	الإجمالي	
خسائر الائتمان	خسائر الائتمان	خسائر الائتمان	الإجمالي	
المتوقعة لمدة ١٢ شهراً	المتوقعة على مدى عمر الأداة	المتوقعة على مدى عمر الأداة	الإجمالي	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
٨١١,٢٤٠	١٨,٢١٣	-	٨٢٩,٤٥٣	قروض وسلفيات
٩٤١,٢٢٦	١٥٨,٣٥٦	-	١,٠٩٩,٥٨٢	المستوى ١
-	١٣٩,٨٤٧	١٨,١٤٦	١٥٧,٩٩٣	المستوى ٢
-	-	١٦,٧٠٣	١٦,٧٠٣	المستوى ٣
-	-	٤٦٠,٧٤١	٤٦٠,٧٤١	المستوى ٤
١,٧٥٢,٤٦٦	٣١٦,٤١٦	٤٩٥,٥٩٠	٢,٥٦٤,٤٧٢	المستوى ٥
				الإجمالي
(٣٥,٠٤٦)	(٧١,٧٦٠)	(٣٩٣,٢٣٩)	(٥٠٠,٠٤٥)	ناقصاً: مخصصات خسائر الائتمان
١,٧١٧,٤٢٠	٢٤٤,٦٥٦	١٠٢,٣٥١	٢,٠٦٤,٤٢٧	المُتَوَقَّعة
				القيمة الدفترية
٣,٦٢٢	-	-	٣,٦٢٢	التعرض لمخاطر الائتمان المتعلقة
٤٠٢,٣٥٩	٩,٥٤٨	٩٤٥	٤١٢,٨٥٢	ببنود خارج الميزانية العمومية مبينة كالتالي
				اعتمادات مستندية
				ضمانات
(٤,٤٩٩)	(٩٥)	(٩)	(٤,٦٠٣)	ناقصاً: مخصصات خسائر الائتمان
٤٠١,٤٨٢	٩,٤٥٣	٩٣٦	٤١١,٨٧١	المُتَوَقَّعة
				القيمة الدفترية

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥

٤ إدارة المخاطر المالية (تابع)

(أ) مخاطر الائتمان (تابع)

(٦) التعرض لمخاطر الائتمان

كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (غير مُدققة)			
مراحل تصنيف خسائر الائتمان المتوقعة			
المرحلة ١	المرحلة ٢	المرحلة ٣	
خسائر الائتمان	خسائر الائتمان	خسائر الائتمان	
المتوقعة لمدة ١٢ شهراً	المتوقعة على مدى عمر الأداة	المتوقعة على مدى عمر الأداة	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	الإجمالي
٢,٨٠٥	-	-	٢,٨٠٥
١٤٦	-	-	١٤٦
-	١٤,٨٧٩	١٤,٨٧٩	١٤,٨٧٩
-	٩٨١	٩٨١	٩٨١
-	٥٠,٢٧٨	٥٠,٢٧٨	٥٠,٢٧٨
٢,٩٥١	-	٦٦,١٣٨	٦٩,٠٨٩
(١٢٣)	-	(٦٠,٢٦٥)	(٦٠,٣٨٨)
٢,٨٢٨	-	٥,٨٧٣	٨,٧٠١
التعرض لمخاطر الائتمان خارج			
الميزانية العمومية			
-	-	-	-
١٢,٠٤٦	-	-	١٢,٠٤٦
(٦٠)	-	-	(٦٠)
١١,٩٨٦	-	-	١١,٩٨٦
التعرضات المتعلقة بأصول داخل			
الميزانية العمومية			
٧٧٢,٥٥٣	٧٧٢,٥٥٣	٧٧٢,٥٥٣	٧٧٢,٥٥٣
٧٧٢,٥٥٣	٧٧٢,٥٥٣	٧٧٢,٥٥٣	٧٧٢,٥٥٣

أصول تمويلية واستثمارية إسلامية

المستوى ١

المستوى ٢

المستوى ٣

المستوى ٤

المستوى ٥

الإجمالي

ناقصاً: مخصصات خسائر الائتمان

المتوقعة

القيمة الدفترية

التعرض لمخاطر الائتمان خارج

الميزانية العمومية

اعتمادات مستندية

ضمانات

ناقصاً: مخصصات خسائر الائتمان

المتوقعة

القيمة الدفترية

التعرضات المتعلقة بأصول داخل

الميزانية العمومية

مبالغ مستحقة من بنوك على درجة

الاستثمار

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
 لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥

٤	إدارة المخاطر المالية (تابع)
(أ)	مخاطر الائتمان (تابع)
(٦)	التعرض لمخاطر الائتمان

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مدققة)			
المرحلة ١	المرحلة ٢	المرحلة ٣	مراحل تصنيف خسائر الائتمان المتوقعة
خسائر الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهراً	خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة	خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة	الإجمالي
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي
٢,٥٨٦	-	-	٢,٥٨٦
١٣٣	١	-	١٣٤
-	-	٨,٢١٠	٨,٢١٠
-	-	٩١٢	٩١٢
-	-	٥٩,٤١٨	٥٩,٤١٨
٢,٧١٩	١	٦٨,٥٤٠	٧١,٢٦٠
(١٣٨)	-	(٥٩,٧٩٧)	(٥٩,٩٣٥)
٢,٥٨١	١	٨,٧٤٣	١١,٣٢٥
التعرضات المتعلقة بأصول داخل الميزانية العمومية ضمانات	٢٠,٧٤٨	-	٢٠,٧٤٨
ناقصاً: مخصصات خسائر الائتمان المتوقعة	(٢٠٧)	-	(٢٠٧)
القيمة الدفترية	٢٠,٥٤١	-	٢٠,٥٤١
التعرض لمخاطر الائتمان المتعلقة بأصول داخل الميزانية العمومية	٣٨٨,٥٨٣	-	٣٨٨,٥٨٣
مبالغ مستحقة من بنوك على درجة الاستثمار	٣٨٨,٥٨٣	-	٣٨٨,٥٨٣

(ب) مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في مخاطر عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها المالية. يهدف منهج المجموعة من إدارة السيولة إلى ضمان أن يكون لديها دائماً السيولة الكافية، قدر الإمكان، للوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها، في ظل الظروف العادية والظروف الحرجة، دون تكبد خسائر غير مقبولة أو تعرض سمعة المجموعة للخطر. تحرص المجموعة عادةً على ضمان امتلاكها مبالغ نقدية كافية عند الطلب للوفاء بالمصروفات التشغيلية، بما في ذلك الوفاء بالتزامات المالية؛ ويستثنى من ذلك التأثير المحتمل للظروف القصوى التي لا يمكن توقعها بشكل معقول مثل الكوارث الطبيعية.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥

٤ إدارة المخاطر المالية (تابع)

(ج) مخاطر السوق

تتمثل مخاطر السوق بمخاطر تقلب القيمة العادلة والتدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية نتيجة تقلب متغيرات السوق مثل أسعار الفائدة وأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الأسهم والأوراق المالية ذات عائد ثابت.

(١) مخاطر أسعار الفائدة

تنشأ مخاطر أسعار الفائدة من احتمال تأثير التغيرات في أسعار الفائدة على التدفقات النقدية المستقبلية أو القيم العادلة للأدوات المالية.

إن المجموعة معرضة لمخاطر أسعار الفائدة على أصولها والتزاماتها التي تحمل فائدة.

يوضح الجدول التالي حساسية بيان الدخل للتغيرات المعقولة والممكنة على أسعار الفائدة، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة لنتائج المجموعة للفترة.

تتمثل حساسية بيان الدخل في تأثير التغيرات المفترضة في أسعار الفائدة على أرباح المجموعة للفترة، بناءً على معدلات متغيرة للأصول والالتزامات المالية المحتفظ بها في تاريخ التقرير.

١- % نقص	١+ % زيادة
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥

التغير بنسبة ١%

حساسية التدفقات النقدية

٥,٣١٢	(٧,١٦٥)
٥,٣١٢	(٧,١٦٥)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

التغير بنسبة ١%

حساسية التدفقات النقدية

٥,٣٨٥	(٩,٠٥٧)
٥,٣٨٥	(٩,٠٥٧)

(٢) مخاطر العملات

تتمثل مخاطر العملات في تلك المخاطر التي تنتج عن تقلب قيمة الأداة المالية نتيجة التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. وضع مجلس الإدارة حدوداً للمراكز من حيث العملة. وتتم مراقبة المراكز يوميا والتأكد من التزامها بالحدود الموضوعة.

تعد مخاطر العملات الأجنبية محدودة حيث إن نسبة كبيرة من معاملات المجموعة وأصولها والتزاماتها النقدية مقومة بالدرهم الإماراتي والدولار الأمريكي. وبما أن الدرهم الإماراتي مربوط بالدولار الأمريكي، لا تعتبر الأرصدة بالدولار الأمريكي تشكل مخاطر العملات بصورة جوهرية. كما أن تعرض المجموعة لمخاطر العملات الأخرى يُعد غير جوهري بشكل عام.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجرة الموحدة (تابع)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥

٤ إدارة المخاطر المالية (تابع)

(ج) مخاطر السوق (تابع)

(٣) مخاطر الأسعار

مخاطر الأسعار هي مخاطر تعرّض القيم العادلة للأسهم والأوراق المالية ذات الدخل الثابت للانخفاض نتيجة التغيرات في مستويات مؤشرات الأسهم والأوراق المالية ذات الدخل الثابت وقيمة الأدوات الفردية. ينتج التعرض لمخاطر الأسعار من المحفظة الاستثمارية لدى المجموعة.

يبين الجدول التالي تقديرات لحساسية التغير المحتمل حدوثه في أسواق الأسهم والأوراق المالية ذات الدخل الثابت في بيان الدخل الموحد للمجموعة. تتمثل حساسية بيان الدخل الموحد في تأثير التغيرات المفترضة في المعايير المرجعية للأسهم والأوراق المالية ذات الدخل الثابت على القيمة العادلة للاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

حقوق الملكية	زيادة	نقص	ألف درهم إماراتي
%	%	%	ألف درهم إماراتي
٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥			
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	٢,٧٢١	(٢,٧٢١)	
مؤشر سوق أبوظبي للأوراق المالية	١٨٦	(١٨٦)	
مؤشر سوق دبي المالي			
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	٢,٩٤٦	(٢,٩٤٦)	
مؤشر سوق أبوظبي للأوراق المالية	٥,٨٥٣	(٥,٨٥٣)	
حساسية التدفقات النقدية			
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مدققة)			
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	٢,٠٤٧	(٢,٠٤٧)	
مؤشر سوق أبوظبي للأوراق المالية	٢٥٦	(٢٥٦)	
مؤشر سوق دبي المالي			
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	٢,٤٧١	(٢,٤٧١)	
مؤشر سوق أبوظبي للأوراق المالية	٤,٧٧٤	(٤,٧٧٤)	
مؤشر سوق دبي المالي			
استثمارات غير مدرجة			
حساسية التدفقات النقدية			

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥

٤ إدارة المخاطر المالية (تابع)

(ج) مخاطر السوق (تابع)

(٣) مخاطر الأسعار (تابع)

من المتوقع أن يكون تأثير الانخفاض في أسعار الأسهم والأوراق المالية ذات الدخل الثابت مساوياً لتأثير الارتفاع المبين أعلاه ولكن في اتجاه معاكس.

(د) المخاطر التشغيلية

تتمثل المخاطر التشغيلية في مخاطر الخسائر المباشرة وغير المباشرة الناجمة عن عدم كفاية أو إخفاق العمليات الداخلية أو إخفاق الأنظمة أو الأخطاء البشرية أو الاحتيال أو الأحداث الخارجية. في حال فشل الضوابط اللازمة، يمكن أن تتسبب المخاطر التشغيلية في إلحاق الضرر بالشهرة أو تكون لها آثار قانونية أو تنظيمية أو تؤدي إلى خسائر مالية. لا يمكن أن تتوقع المجموعة القضاء على كافة المخاطر التشغيلية، ولكن يمكنها إدارة تلك المخاطر من خلال وضع نظام رقابي صارم ومراقبة ومواجهة المخاطر المحتملة. تتضمن الضوابط الرقابية كيفية الفصل الفعال بين المهام والتحكم في الدخول على الأنظمة وتحديد الصلاحيات وإجراءات التسوية وتدريب الموظفين وإجراءات التقييم الدقيق. تخضع العمليات للمراجعة باستمرار من قبل قسم إدارة المخاطر والتدقيق الداخلي.

(هـ) مخاطر التأمين

تتمثل المخاطر الرئيسية التي تواجهها المجموعة بموجب عقود التأمين في اختلاف المطالبات الفعلية ودفعات التعويضات أو توقيتها عن التوقعات الخاصة بها. يتأثر ذلك بمدى تكرار حدوث المطالبات وحجمها والتعويضات الفعلية المدفوعة والتطور اللاحق للمطالبات طويلة الأجل. وعليه، تهدف المجموعة إلى ضمان توفر احتياطات كافية لتغطية هذه الالتزامات.

يتم الحد من التعرض للمخاطر المذكورة أعلاه من خلال عملية التنويع على مستوى محفظة كبيرة من عقود التأمين والمناطق الجغرافية. كما يتم تحسين تنوع المخاطر من خلال الاختيار والتنفيذ الدقيق لإرشادات استراتيجية الاكتتاب، وكذلك استخدام اتفاقيات إعادة التأمين.

على غرار شركات التأمين الأخرى، وبغرض تقليل التعرض لخسائر مالية قد تنتج عن مطالبات تأمين جوهرية، تقوم المجموعة في سياق أعمالها الاعتيادية بالدخول في ترتيبات إعادة تأمين مع أطراف أخرى. توفر ترتيبات إعادة التأمين هذه تنوعاً أكبر للأعمال، وتسمح للإدارة بالتحكم في التعرض للخسائر المحتملة الناتجة عن المخاطر الكبيرة، وتمنحها قدرة إضافية على النمو. جزء كبير من إعادة التأمين يتم تنفيذه بموجب اتفاقيات، اختيارية وعقود إعادة التأمين الزائدة عن الخسارة.

تجنباً للتعرض لخسائر مالية فادحة من شركات إعادة التأمين، تقوم المجموعة بتقييم الظروف المالية لشركات إعادة التأمين ومراقبة تركيزات مخاطر الائتمان الناتجة في مناطق جغرافية مماثلة، أو الأنشطة أو الخصائص الاقتصادية لشركات إعادة التأمين.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥

٥ صافي دخل الفوائد والدخل من الأصول التمويلية والاستثمارية الإسلامية			
(غير مدققة) التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤		(غير مدققة) الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي
١٤١,١٥٠	١٣٧,٨٣٤	٤٧,٧٤٢	٤٤,٩٠٩
٦٠٥	٧٠٤	٢١٤	٢٧٠
١٨,٧٩٩	٢١,٨٨٨	٦,٣٤٣	٧,٩٢٧
٦٥٤	٧٥٧	٢١١	١٥١
١,٠١٦	١,١٩٥	٣٣٩	٣٣٧
١٦٢,٢٢٤	١٦٢,٣٧٨	٥٤,٨٤٩	٥٣,٥٩٤
الفوائد/الأرباح على: قروض وسلفيات أصول تمويلية واستثمارية إسلامية مبالغ مستحقة من البنوك استثمارات دائمة أخرى			
دخل الفوائد والدخل من الأصول التمويلية والاستثمارية الإسلامية			
توزيع مصروفات/أرباح الفوائد على: ودائع العملاء وحسابات هامشية مبالغ مستحقة لبنوك ومؤسسات مالية أخرى مصروفات الفائدة والأرباح الموزعة على المودعين			
(٤٤,٣٣٨)	(٤٨,٨٤٠)	(١٤,٥٩٣)	(١٦,٣٦٠)
(٢٦,٠٤٥)	(٢٢,٤١٠)	(٨,٨٩٣)	(٧,١٠٨)
(٧٠,٣٨٣)	(٧١,٢٥٠)	(٢٣,٤٨٦)	(٢٣,٤٦٨)
٩١,٨٤١	٩١,١٢٨	٣١,٣٦٣	٣٠,١٢٦
صافي دخل الفوائد والدخل من الأصول التمويلية والاستثمارية الإسلامية			

لا يتم الاعتراف بدخل الفوائد أو الأرباح على القروض والسلفيات التي تعرضت للانخفاض في القيمة أو على الأصول التمويلية والاستثمارية الإسلامية التي تعرضت للانخفاض في القيمة.

٦ صافي دخل الاستثمارات			
(غير مدققة) التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤		(غير مدققة) الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي
٥١٦	٤,٠٩٥	٢,٧٥٥	(١,٦٧١)
١٤,٠٢٨	١,٥٣٠	٧١٧	٢,٠٨٨
١,٩٥٥	١,٦٨٩	٤٦٨	٤٨٠
١٦,٤٩٩	٧,٣١٤	٣,٩٤٠	٨٩٧
٢,٠٠٣	٣,٦٢١	٩٣٧	١,١٤١
١٨,٥٠٢	١٠,٩٣٥	٤,٨٧٧	٢,٠٣٨
صافي دخل الاستثمارات			

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥

٧ أرباح / (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة

يستند حساب الخسارة الأساسية والمخفضة للسهم على البيانات التالية:

(غير مدققة) التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤		(غير مدققة) الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥		أرباح/(خسائر) الفترة العائدة إلى مساهمي الشركة الام ناقصاً: قسيمة فائدة مدفوعة عن صكوك الشق الأول ناقصاً: قسيمة السندات المدفوعة
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
٨,٦٣٦	١٠,٩٥٨	٩,٠٩٩	٢,٠٣٣	
(١٢,٧٦٧)	(١٢,٩٠٨)	(٤,٢٥٥)	(٨,٦٥٢)	
(٤٢٣)	(٩٢٨)	(١٤١)	(٦١٩)	
(٤,٥٥٤)	(٢,٨٧٨)	٤,٧٠٣	(٧,٢٣٨)	
٣٠٢,٨٣٨	٣٠٢,٨٣٨	٣٠٢,٨٣٨	٣٠٢,٨٣٨	عدد الأسهم العادية المصدرة
(٣٠,٢٨٤)	(٣٠,٢٨٤)	(٣٠,٢٨٤)	(٣٠,٢٨٤)	ناقصاً: أسهم الخزينة
(١,٧٥٠)	(١,٧٥٠)	(١,٧٥٠)	(١,٧٥٠)	ناقصاً: خطة مدفوعات الموظفين المرتكزة على الأسهم
٢٧٠,٨٠٤	٢٧٠,٨٠٤	٢٧٠,٨٠٤	٢٧٠,٨٠٤	
(٠,٠٢)	(٠,٠١)	٠,٠٢	(٠,٠٣)	أرباح / (خسارة) السهم (درهم إماراتي)

٨ النقد وما يعادله

(غير مدققة) ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥	(مدققة) ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	أرصدة نقدية النقد في الصندوق
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
١٠,١٦٧	٨,٥٢١	

مبالغ مستحقة من البنوك فترة استحقاقها الأصلية أقل من ثلاثة أشهر

		إيداعات لدى بنوك حسابات تحت الطلب حسابات جارية وتحت الطلب الرصيد لدى مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي أرصدة نقدية مقيدة*
(غير مدققة) ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥	(مدققة) ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
١٣٧,٤٢٨	٤,٦٣٧	-
٥٥,٩٥٨	٩٠,٢٤٤	
٥٧٣,١٦٧	١١٣,٧٠٢	
٦,٠٠٠	١٧٤,٠٠٠	
٧٧٢,٥٥٣	٦,٠٠٠	
(٥٥,١٤٧)	(٤٢,٨٦٣)	
(٦,٠٠٠)	(٦,٠٠٠)	
٧٢١,٥٧٣	٣٤٨,٢٤١	

مبالغ مستحقة لبنوك ومؤسسات مالية أخرى
أرصدة نقدية مقيدة*
صافي النقد وما يعادله

* يمثل النقد المُقَيَّد ودائع لدى مصرف دولة الإمارات العربية المتحدة المركزي تبلغ قيمتها ٦ مليون درهم إماراتي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٦ مليون درهم إماراتي).

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥

٩ أوراق مالية استثمارية

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (غير مدققة)	بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ألف درهم إماراتي	بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ألف درهم إماراتي	بالتكلفة المطفأة ألف درهم إماراتي	الإجمالي ألف درهم إماراتي
<u>أدوات حقوق الملكية:</u>				
- مدرجة	٧١,٠٢٩	٥٨,١٣٠	-	١٢٩,١٥٩
- غير مدرجة	٧,٦٧٥	٤٤,٤٩٦	-	٥٢,١٧١
<u>أدوات دين</u>				
- مدرجة ذات معدلات ثابتة	٥,٦٦٠	-	٤٤,٩١٦	٥٠,٥٧٦
- استثمارات غير مدرجة في صناديق مدارة	٤٤٧	-	-	٤٤٧
	٨٤,٨١١	١٠٢,٦٢٦	٤٤,٩١٦	٢٣٢,٣٥٣
داخل دولة الإمارات العربية المتحدة				
	٧٩,٩٠١	١٠٢,٦٢٦	٤٤,٩١٦	٢٢٧,٤٤٣
خارج دولة الإمارات العربية المتحدة				
	٤,٩١٠	-	-	٤,٩١٠
	٨٤,٨١١	١٠٢,٦٢٦	٤٤,٩١٦	٢٣٢,٣٥٣
<u>٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مدققة)</u>				
<u>أدوات حقوق الملكية:</u>				
- مدرجة	٦٢,٩٤١	٤٦,٠٦٠	-	١٠٩,٠٠١
- غير مدرجة	٧,٦٧٥	٤٤,٤٩٦	-	٥٢,١٧١
<u>أدوات دين</u>				
- مدرجة ذات معدلات ثابتة	٥,٧٨٤	-	٤٤,٩١٧	٥٠,٧٠١
- استثمارات غير مدرجة في صناديق مدارة	٥٧٠	-	-	٥٧٠
	٧٦,٩٧٠	٩٠,٥٥٦	٤٤,٩١٧	٢١٢,٤٤٣
داخل دولة الإمارات العربية المتحدة				
	٧٥,٠٦٢	٩٠,٥٥٦	٤٤,٩١٧	٢١٠,٥٣٥
خارج دولة الإمارات العربية المتحدة				
	١,٩٠٨	-	-	١,٩٠٨
	٧٦,٩٧٠	٩٠,٥٥٦	٤٤,٩١٧	٢١٢,٤٤٣

دار التمويل ش.م.ع
المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥

١٠ القروض والسلفيات والأصول التمويلية والاستثمارية الإسلامية

١-١٠ قروض وسلفيات، بالصافي

(غير مدققة) ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ ألف درهم إماراتي	(مدققة) ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ ألف درهم إماراتي
٣٧٣,٠٨٧	٤٢٣,٦٣٤
١,٣٨٤,٩٠٩	١,٥٤٥,٢٥٥
١,٧٥٧,٩٩٦	١,٩٦٨,٨٨٩
قروض تجارية	
سحب تجاري على المكشوف	
سلفيات تجارية أخرى	
تمويل الأفراد	
قروض شخصية وسلفيات	
٧٣٣,٧٤٢	٥٩٥,٥٨٣
٧٣٣,٧٤٢	٥٩٥,٥٨٣
٢,٤٩١,٧٣٨	٢,٥٦٤,٤٧٢
(٥٠٤,٩٠٨)	(٥٠٠,٠٤٥)
١,٩٨٦,٨٣٠	٢,٠٦٤,٤٢٧
قروض وسلفيات، بالإجمالي	
ناقصاً: مخصص خسائر الائتمان المتوقعة	
قروض وسلفيات، بالصافي	

فيما يلي الحركة في مخصص خسائر الائتمان المتوقعة خلال الفترة/السنة:

(غير مدققة) ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ ألف درهم إماراتي	(مدققة) ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ ألف درهم إماراتي
٥٠٠,٠٤٥	٤٦٧,٤٥٥
٢٣,١٣٥	٤٦,٦٠٠
-	(٥,٢٥١)
(١٨,٢٧٢)	(٨,٧٥٩)
٥٠٤,٩٠٨	٥٠٠,٠٤٥
الرصيد الافتتاحي	
المُحْمَل للفترة/السنة	
عكس مخصصات انخفاض قيمة لم تعد مطلوبة	
مبالغ مشطوبة	
الرصيد الختامي	

يشتمل مخصص انخفاض القيمة على مخصص محدد بقيمة ٣٩٨ مليون درهم إماراتي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٣٩٣ مليون درهم إماراتي) لقروض المجموعة المدرجة ضمن المرحلة ٣.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥

١٠ القروض والسلفيات والأصول التمويلية والاستثمارية الإسلامية (تابع)

٢-١٠ أصول تمويلية واستثمارية إسلامية

(غير مدققة) ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ ألف درهم إماراتي	(مدققة) ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ ألف درهم إماراتي	
٥٠,٩٦٧	٥١,٨٣٤	مراجعة السلع
٨,١١٢	٩,٤٩٦	بطاقات وسحوبات مغطاة
٦,٧٣٤	٦,٦٥٦	إجارة
٣,٢٧٦	٣,٢٧٤	أخرى
٦٩,٠٨٩	٧١,٢٦٠	أصول تمويلية واستثمارية إسلامية، إجمالي
(٦٠,٣٨٨)	(٥٩,٩٣٥)	ناقصاً: مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
٨,٧٠١	١١,٣٢٥	أصول تمويلية واستثمارية إسلامية، بالصافي

فيما يلي الحركة في مخصص خسائر الائتمان المتوقعة خلال الفترة/السنة:

(غير مدققة) ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ ألف درهم إماراتي	(مدققة) ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ ألف درهم إماراتي	
٥٩,٩٣٥	٥٩,١٨٠	الرصيد الافتتاحي
٥٢١	٧٥٥	المُحْمَل خلال الفترة/السنة
(٦٨)	-	مشطوبات
٦٠,٣٨٨	٥٩,٩٣٥	الرصيد الختامي

يشتمل مخصص خسائر الائتمان المتوقعة محدد بقيمة ٦٠ مليون درهم إماراتي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٦٠ مليون درهم إماراتي) للمرحلة الثالثة من الأصول التمويلية واستثمارية إسلامية لدى المجموعة.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥

١١ ودائع العملاء وحسابات هامشية

(غير مدققة) ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥	(مدققة) ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
٩٦١,٢٠١	٥٨٤,٦٤٩	ودائع تحت الطلب
١,٢٣٤,٠٠٢	١,٠٥٦,٨٢٤	ودائع لأجل
٢,١٩٥,٢٠٣	١,٦٤١,٤٧٣	
٢٤٦,٢٦١	٢٥٥,٧٢٥	حسابات هامشية
٢,٤٤١,٤٦٤	١,٨٩٧,١٩٨	

تتمثل الحسابات الهامشية في الأرباح الهامشية النقدية المستلمة من العملاء من الشركات عن التسهيلات الائتمانية الممولة وغير الممولة المقدمة لهم في سياق الأعمال الاعتيادية.

يترتب على ودائع العملاء والحسابات الهامشية معدلات فائدة/ربح تتراوح من ٠,٢٥٪ إلى ٦,٤٠٪ سنوياً (٢٠٢٤: ٠,٢٥٪ إلى ٦,٥٠٪ سنوياً).

فيما يلي تحليل ودائع العملاء من حيث القطاع:

(غير مدققة) ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥	(مدققة) ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
٢٠,٠٨٢	٢١,٧٤٠	الحكومة
٢,٤٢١,٣٨٢	١,٨٧٥,٤٥٨	الشركات
٢,٤٤١,٤٦٤	١,٨٩٧,١٩٨	

١٢ القروض

(غير مدققة) ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥	(مدققة) ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
٢٩٥,٠٠٠	٢١٥,٠٠٠	في ١ يناير
٥٠,٠٠٠	٣٥٥,٠٠٠	قروض إضافية خلال الفترة/السنة
(٢٩٥,٠٠٠)	(٢٧٥,٠٠٠)	مبالغ مدفوعة خلال الفترة/السنة
٥٠,٠٠٠	٢٩٥,٠٠٠	في ٣٠ سبتمبر/٣١ ديسمبر

تحمل هذه القروض معدلات فائدة متغيرة تتراوح بين ٧,٩٪ و ٨,٠٪ سنوياً (٢٠٢٤: من ٧,٥٪ إلى ٩,٩٪).

القروض قصيرة الأجل التي تبلغ قيمتها ٥٠ مليون درهم إماراتي غير مؤمنة وتاريخ استحقاق هذه القروض يقع بين ٣١ أكتوبر ٢٠٢٥ و ٩ يناير ٢٠٢٦.

القروض قصيرة الأجل و/أو القروض متوسطة الأجل تخضع لشروط مالية متعارف عليها في تسهيلات الائتمان من هذا النوع.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥

١٣ رأس المال

(غير مدققة)	(مدققة)
٣٠ سبتمبر	٣١ ديسمبر
٢٠٢٥	٢٠٢٤
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي
٣٠٢,٨٣٨	٣٠٢,٨٣٨

رأس المال المصرّح به والمُصدر والمدفوع
٣٠٢,٨ مليون سهم (٢٠٢٤: ٣٠٢,٨ مليون سهم)
بقيمة درهم إماراتي واحد للسهم (٢٠٢٤: درهم إماراتي واحد للسهم)

١٤ أسهم الخزينة

خلال عام ٢٠٢١، حصلت الشركة على الموافقات التنظيمية لتنفيذ برنامج شراء الأسهم حيث تقوم الشركة بشراء وبيع أسهمها الخاصة في سياق أنشطتها المعتادة في تداول الأسهم والتسويق. يتم التعامل مع هذه الأسهم كخصم من حقوق المساهمين. يتم إضافة الأرباح أو الخسائر على مبيعات أو استرداد الأسهم الخاصة إلى الاحتياطات أو تحميلها عليها.

تتمثل أسهم الخزينة في تكلفة الأسهم البالغ عددها ٣٠,٢٨٤ ألف سهم التي تمتلكها الشركة كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٣٠,٢٨٤ ألف سهم).

١٥ خطة مدفوعات الموظفين المرتكزة على الأسهم

تدار خطة المدفوعات المرتكزة على الأسهم من قبل أحد الأمناء وتمنح مجلس الإدارة سلطة تحديد موظفي المجموعة الذين سيتم منح الأسهم لهم. يتم احتساب قيم الأسهم الممنوحة للموظفين ضمن المصروفات في الفترة التي تُمنح فيها الأسهم، بينما تدرج الأسهم المتبقية ضمن حقوق المساهمين.

خلال الفترة، لم يتم منح أي أسهم للموظفين (٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤: لا شيء) وبلغت قيمة الأسهم المُستحقة التي لم يتم منحها بعد للموظفين كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ مبلغ وقدره ١,٧٥ مليون درهم إماراتي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ١,٧٥ مليون درهم إماراتي).

١٦ الارتباطات والالتزامات المحتملة

تقدم المجموعة اعتمادات مستندية وضمانات مالية لأطراف أخرى بالنيابة عن عملائها. إن هذه الاتفاقيات لها حدود ثابتة وتكون عادة ذات فترة زمنية محددة.

تتمثل الارتباطات الرأسمالية في التكاليف الرأسمالية المستقبلية التي تعهدت المجموعة بإنفاقها على الأصول على مدى فترة زمنية محددة. تتمثل الالتزامات غير القابلة للإلغاء بمنح تسهيلات ائتمانية في الالتزامات التعاقدية غير القابلة للإلغاء لمنح قروض واعتمادات متجددة. صدرت جميع الضمانات المالية في سياق الأعمال الاعتيادية. كان لدى المجموعة الالتزامات المحتملة والارتباطات الرأسمالية التالية القائمة في نهاية الفترة/السنة:

(غير مدققة)	(مدققة)	
٣٠ سبتمبر	٣١ ديسمبر	
٢٠٢٥	٢٠٢٤	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
٦,٧١٧	٣,٦٢٢	اعتمادات مستندية
٣٧٥,٥١٩	٤١٢,٨٥٢	خطابات ضمان
٤,٢٤٩	٤,٢٤٩	ارتباطات رأسمالية
٣٨٦,٤٨٥	٤٢٠,٧٢٣	

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥

١٧ أدوات الشق الأول من رأس المال

حصلت المجموعة في يوليو ٢٠١٥ على تمويل من خلال شهادات من الشق الأول لرأس المال متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية بقيمة ٣٠٠ مليون درهم إماراتي (صكوك الشق الأول). وتمت الموافقة على إصدار هذه الشهادات من قبل مساهمي الشركة في اجتماع الجمعية العمومية غير العادية في أبريل ٢٠١٥. كما وافق مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي على اعتبار هذا التسهيل أنه من الشق الأول لرأس المال لأغراض تنظيمية. تحقق هذه الشهادات ربحاً بمعدل ثابت يستحق بنهاية كل سنة أشهر. تتمثل الشهادات في أوراق مالية دائمة غير مجمعة للأرباح وليس لها تاريخ استرداد محدد ويمكن المطالبة بها من قبل المجموعة وفقاً لشروط معينة. امتلكت شركات تابعة للمجموعة صكوكاً من الشق الأول بقيمة ٢٦,٧٥٠ ألف درهم إماراتي (٢٠٢٤: ٢٣,٩٠٠ ألف درهم إماراتي)، وبالتالي تم حذف هذه الصكوك من بيان المركز المالي المرحلي الموجز الموحد. يخضع دفع مبالغ الفوائد على تلك الأدوات فقط لتقدير الجهة المصدرة بمعدل فائدة يتراوح من ٦,١٤٪ إلى ٨,٨٩٪ سنوياً (٢٠٢٤: ٦,٠٦٪ إلى ٦,١٤٪) سنوياً.

كما حصلت الشركة التابعة للمجموعة "دار التأمين ش.م.ع" في مارس ٢٠١٩، على سندات دائمة من الشق الأول بقيمة ١٥ مليون درهم إماراتي. تمت الموافقة على إصدار السندات الدائمة هذه من قبل مساهمي شركة دار التأمين ش.م.ع. في اجتماع الجمعية العمومية غير العادية المنعقد في يناير ٢٠١٩. تحقق شهادات رأس المال ربح بمعدل ثابت مستحق الدفع بصورة نصف سنوية. تتمثل شهادات رأس المال في أوراق مالية دائمة غير مجمعة للأرباح وليس لها تاريخ استرداد ثابت، ويمكن للشركة المطالبة بها وفقاً لشروط معينة. يخضع دفع مبالغ الفوائد على تلك الأدوات فقط لتقدير الجهة المصدرة بمعدل فائدة يبلغ ٨,٢٥٪ (٢٠٢٤: ٨,٢٥٪) سنوياً.

١٨ إفصاحات عن الأطراف ذات العلاقة

تعتبر الأطراف أنها ذات علاقة إذا كان بمقدور طرف ما ممارسة سيطرة أو نفوذ جوهري على الطرف الآخر عند اتخاذ القرارات المالية أو التشغيلية. وبالنسبة للمجموعة تتألف الأطراف ذات العلاقة، بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٤، من المساهمين الرئيسيين لدى المجموعة وأعضاء مجلس الإدارة ومسؤولي المجموعة والشركات الخاضعة لمليكتهم بشكل رئيسي، وكذلك كبار موظفي الإدارة.

فيما يلي أرصدة الأطراف ذات العلاقة بنهاية الفترة/السنة والمدرجة ضمن بيان المركز المالي المرحلي الموجز الموحد:

(غير مدققة)	(مدققة)
٣٠ سبتمبر	٣١ ديسمبر
٢٠٢٥	٢٠٢٤
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي
٥٧,٥١٧	٦٢,٢٨٢
٥٣,٨٤٨	٥٤,٧٧٦
٤٦٦	٤٠٧

قروض وسلفيات مقدمة للعملاء

إلى أعضاء مجلس الإدارة

إلى أطراف أخرى ذات علاقة

ودائع العملاء

من منشآت أخرى تخضع لسيطرة مشتركة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥

١٨ إفصاحات عن الأطراف ذات العلاقة (تابع)

شروط وأحكام المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

نشأت الأرصدة المستحقة المذكورة أعلاه في سياق الأعمال الاعتيادية. يتم الموافقة على معدلات الفائدة المحملة على ومن الأطراف ذات العلاقة بالأسعار التجارية الاعتيادية. إن الأرصدة المستحقة في نهاية الفترة غير مضمونة. كما لم تكن هناك أي ضمانات مقدمة أو مستلمة عن أي مبالغ مستحقة من أو إلى الأطراف ذات العلاقة.

فيما يلي المعاملات الهامة المدرجة في بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي الموجز الموحد:

(غير مدققة) فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤	(غير مدققة) فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي
1	-
3,315	٢,٧٩١
3,032	٣,٢٠١
-	-
9,575	١١,٨٤٥

دخل الفوائد والعمولات

من موظفي الإدارة العليا

من أعضاء مجلس الإدارة

من أطراف أخرى ذات علاقة

مصروفات الفائدة

إلى أطراف أخرى ذات علاقة

مكافآت موظفي الإدارة العليا

امتيازات قصيرة الأجل (رواتب ومكافآت وعلاوات)

١٩ معلومات عن القطاعات

لأغراض إدارية، تُنظَّم المجموعة إلى خمس قطاعات عمل رئيسية كالتالي:

- (١) قطاع تمويل الشركات والأفراد ويتمثل بشكل رئيسي في تقديم القروض وغيرها من التسهيلات الائتمانية الأخرى للعملاء من المؤسسات والأفراد.
- (٢) قطاع الاستثمار، ويشمل إدارة المحفظة الاستثمارية وأنشطة الخزينة لدى المجموعة.
- (٣) قطاع التمويل والاستثمار الإسلامي، ويشمل نشاط إحدى الشركات التابعة للمجموعة المتمثل في تقديم خدمات الاستثمار وتمويل الأفراد والشركات وما يرتبط بها من خدمات أخرى وفقاً لأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية بشكل رئيسي.
- (٤) قطاع الوساطة ويشمل نشاط إحدى الشركات التابعة للمجموعة المتمثل في تقديم خدمات الوساطة.
- (٥) قطاع التأمين ويشمل نشاط إحدى الشركات التابعة للمجموعة المتمثل في تقديم خدمات التأمين باستثناء التأمين على الحياة.

تمثل هذه القطاعات الأساس الذي تستند عليه المجموعة في تقديم معلومات حول قطاعاتها الرئيسية. تبرم المعاملات بين القطاعات بالأسعار التي تحددها الإدارة مع مراعاة تكلفة التمويل.

فيما يلي معلومات حول قطاعات المجموعة التي يتم إعداد تقارير بشأنها:

دار التمويل ش.م.ع
المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥

١٩ معلومات عن القطاعات (تابع)							
تمويل الشركات والأفراد ألف درهم إماراتي	الاستثمار ألف درهم إماراتي	تمويل وإستثمار إسلامي ألف درهم إماراتي	وساطة مالية ألف درهم إماراتي	التأمين ألف درهم إماراتي	نفقات عامة غير مخصصة ألف درهم إماراتي	الإجمالي ألف درهم إماراتي	
٥٥,٦١٣	٤٦,٢٢٤	(٤,٧١١)	١٦,١٠٦	٤,٣٤٥	-	١١٧,٥٧٧	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (غير مدققة)
٥٧,٠٣٧	(٥٧,٠٣٧)	-	-	-	-	-	صافي دخل تشغيلي/(خسائر تشغيلية)
							إيرادات بين القطاعات
١٦,٢٧٨	٤٢,٠٢٠	(٥,٢٨٠)	٧,٢٦٤	٤,٢٨٥	(٤٩,٠٩٩)	١٥,٤٦٨	نتائج القطاع والأرباح/(الخسائر) من العمليات
٢,٤٤٥,٦٥٦	٤٠٨,٤٣٤	٨,٧٧٤	٣٥٥,٠٢٢	٢٧٠,١٦٧	-	٣,٤٨٨,٠٥٣	أصول القطاعات
٢,٤٢٩,٣٧٨	١٦٤,٢٤٩	١٤,٠٥٤	(٢١,٢١١)	٢٦٣,٠٥٦	-	٢,٨٤٩,٥٢٦	التزامات القطاعات
٦٠,٦٧٧	٤٦,٢٦٧	(٣,٠٩٤)	١٤,١٨٧	(١٣,١٦٥)	-	١٠٤,٨٧٢	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤ (غير مدققة)
٥٨,٤١٦	(٥٨,٤١٦)	-	-	-	-	-	دخل تشغيلي/(خسائر تشغيلية)
							إيرادات بين القطاعات
٢١,٧٧٢	٣٨,١١٥	(٢,٩٢٤)	٦,٦٦٦	(١٣,١٦٥)	(٤٦,٩٨٩)	٣,٤٧٥	نتائج القطاع والأرباح/(الخسائر) من العمليات
١,٧٧٦,٥٢٧	٧٩٩,٩٧٠	١٩,٤٦١	٣٤٨,٦٠٠	٢٣١,٣٦١	-	٣,١٧٥,٩١٩	أصول القطاعات
١,٧٥٤,٧٥٥	٤١٨,٨٢٨	١٣٥,١٦١	١,٢٧٩	٢٢١,٥٤٠	-	٢,٥٣١,٥٦٣	التزامات القطاعات
١,٧٧٦,٥٢٧	٧٦٢,٥٤٢	١٩,٤٦١	٣٦٥,١٢٣	٢٠٥,٦٦٦	-	٣,١٢٩,٣١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مدققة)
١,٧٥٤,٧٥٥	٣٩٠,٧٦٥	١٣٥,١٦١	٧,١٨٢	٢٠٢,٥١٠	-	٢,٤٩٠,٣٧٣	أصول القطاعات
							التزامات القطاعات

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥

٢٠ قياس القيمة العادلة

عند قياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام، تستخدم المجموعة معطيات السوق الملحوظة قدر الإمكان. تصنف القيم العادلة ضمن مستويات مختلفة من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة بناءً على المدخلات المستخدمة في أساليب التقييم على النحو التالي:

- المستوى ١: أسعار مدرجة (غير مُعدّلة) في أسواق نشطة لأصول أو التزامات متطابقة.
- المستوى ٢: مدخلات بخلاف الأسعار المدرجة ضمن المستوى ١ التي يمكن ملاحظتها للأصل أو الالتزام، سواء مباشرة (وهي الأسعار) أو غير مباشرة (وهي المشتقة من الأسعار).
- المستوى ٣: مدخلات خاصة بالأصل أو الالتزام لا تستند إلى بيانات السوق الملحوظة (مدخلات غير ملحوظة).

في حال أمكن تصنيف المدخلات المستخدمة في قياس القيمة العادلة لأصل أو التزام ضمن مستويات مختلفة في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة، يتم تصنيف قياس القيمة العادلة بأكمله ضمن نفس المستوى في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة الذي ينطوي على المدخلات الجوهرية الأقل أهمية بالنسبة لعملية القياس بأكملها.

تعترف المجموعة بالتحويلات فيما بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة في نهاية فترة التقرير التي تم خلالها التغيير.

يعرض الجدول التالي تحليل الأصول المدرجة بالقيمة العادلة حسب المستوى في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥:

المستوى ١ ألف درهم إماراتي	المستوى ٢ ألف درهم إماراتي	المستوى ٣ ألف درهم إماراتي	الإجمالي ألف درهم إماراتي
أصول مقاسة بالقيمة العادلة			
-	-	٣٠,٩٤٢	٣٠,٩٤٢
استثمارات عقارية			
٥٨,١٣٠	-	-	٥٨,١٣٠
-	٤٤,٤٩٦	-	٤٤,٤٩٦
٥٨,١٣٠	-	٤٤,٤٩٦	١٠٢,٦٢٦
بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر			
٥٨,١٣٠	-	-	٥٨,١٣٠
-	٤٤,٤٩٦	-	٤٤,٤٩٦
٥٨,١٣٠	-	٤٤,٤٩٦	١٠٢,٦٢٦
بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر			
٧١,٠٢٩	-	-	٧١,٠٢٩
٥,٦٦٠	-	-	٥,٦٦٠
-	٧,٦٧٥	-	٧,٦٧٥
-	-	٤٤٧	٤٤٧
٧٦,٦٨٩	٧,٦٧٥	٤٤٧	٨٤,٨١١
أصول تم الإفصاح عن قيمتها العادلة			
-	-	٤٤,٩١٦	٤٤,٩١٦
الاستثمارات المدرجة بالتكلفة المطفأة			

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥

٢٠ قياس القيمة العادلة (تابع)

يعرض الجدول التالي تحليل الأصول المدرجة بالقيمة العادلة حسب المستوى في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤:

المستوى ١ ألف درهم إماراتي	المستوى ٢ ألف درهم إماراتي	المستوى ٣ ألف درهم إماراتي	الإجمالي
أصول مقاسة بالقيمة العادلة			
-	-	٣٠,٩٤٢	٣٠,٩٤٢
استثمارات عقارية			
٤٦,٠٦٠	-	-	٤٦,٠٦٠
-	-	٤٤,٤٩٦	٤٤,٤٩٦
٤٦,٠٦٠	-	٤٤,٤٩٦	٩٠,٥٥٦
بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر			
٤٦,٠٦٠	-	-	٤٦,٠٦٠
-	-	٤٤,٤٩٦	٤٤,٤٩٦
-	-	٤٤,٤٩٦	٤٤,٤٩٦
بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر			
٦٢,٩٤١	-	-	٦٢,٩٤١
٥,٧٨٤	-	-	٥,٧٨٤
-	-	٧,٦٧٥	٧,٦٧٥
-	٥٧٠	-	٥٧٠
٦٨,٧٢٥	٥٧٠	٧,٦٧٥	٧٦,٩٧٠
أصول تم الإفصاح عن قيمتها العادلة			
-	-	٤٤,٩١٤	٤٤,٩١٤
الاستثمارات المدرجة بالتكلفة المطفأة			

فيما يلي وصف طرق تحديد القيمة العادلة للأصول المدرجة بالقيمة العادلة باستخدام أساليب التقييم. ويشمل ذلك تقدير المجموعة للافتراضات التي يمكن أن يستخدمها أي أطراف مشاركة في السوق عند تقييم الأصول.

استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تشتمل الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر على الأسهم وأدوات الدين المدرجة في أسواق المال المحلية وكذلك الدولية. تستند عمليات التقييم إلى أسعار السوق المدرجة في سوق المال.

استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

تنطوي الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وكذلك إعادة تقييم الأرباح/الخسائر المُعترف بها ضمن حقوق الملكية على استثمارات استراتيجية طويلة الأجل في أسهم مدرجة وشركات وصناديق الأسهم الخاصة. تستند تقييمات الأسهم المدرجة إلى أسعار السوق المعلنة في سوق المال، بينما يتم تقييم الصناديق على أساس بيانات صافي قيمة الأصول المستلمة من مديري الصناديق. فيما يتعلق بالشركات، تُقدّم البيانات المالية تقييمات لهذه الاستثمارات، والتي يتم التوصل إليها بصورة أساسية من خلال تحليل التدفقات النقدية المخصومة. فُدرت القيمة العادلة للأسهم العادية غير المدرجة باستخدام طريقة التدفقات النقدية المخصومة والتقييم على أساس مضاعف معدل الأسعار إلى الأرباح. يتطلب التقييم من الإدارة وضع بعض الافتراضات حول معطيات نموذج التقييم وتشمل التدفقات النقدية المتوقعة ومعدل الخصم ومخاطر الائتمان ومعدلات التقلب ومضاعف معدل السعر إلى الربح. يمكن وضع تقييم معقول لاحتمالات التقديرات المختلفة ضمن نطاق طريقة التقييم، التي تستخدم في تقدير الإدارة للقيمة العادلة لاستثمارات حقوق الملكية غير المدرجة.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥

٢٠ قياس القيمة العادلة (تابع)

فيما يلي وصف المُدخلات الهامة غير الملحوظة المستخدمة في تقييم الأسهم غير المدرجة المصنفة ضمن المستوى ٣ من مستويات قياس القيمة العادلة.

النوع	أسلوب التقييم	المعطيات الهامة غير الملحوظة في التقييم	حساسية المعطيات للقيمة العادلة
أسهم غير مدرجة	القيمة المؤسسية إلى الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء، والقيمة المؤسسية إلى الإيرادات	متوسط أساليب التقييم الأربعة	أي زيادة/(نقص) بدرجة واحدة في المضاعفات الأربعة يمكن أن يؤدي إلى ارتفاع/(انخفاض) متوسط القيمة العادلة بمبلغ ٣٣٨ ألف درهم إماراتي.
	نسبة السعر إلى الأرباح، ونسبة السعر إلى القيمة الدفترية		

تحويلات بين الفئات

لم يكن هناك تحويلات خلال الفترة بين المستوى ١ والمستوى ٢ لقياسات القيمة العادلة. يبين الجدول التالي تسوية الأرصدة الافتتاحية مع الأرصدة الختامية في المستوى ٣ لقياس القيمة العادلة من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة:

الأصول المالية من المستوى ٣		
(غير مدققة)	(مدققة)	
٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
٥٢,١٧١	٣٢,٨٤٤	الرصيد في ١ يناير
-	٤٤,٤٧٨	أرباح الفترة/السنة
-	٥,٠١٨	مشتريات
-	(٣٠,١٦٩)	استيعادات
٥٢,١٧١	٥٢,١٧١	الرصيد في ٣٠ سبتمبر/٣١ ديسمبر

الأصول غير المالية من المستوى ٣		
(غير مدققة)	(مدققة)	
٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
٣٠,٩٤٢	٣٠,٩٤٢	الرصيد في ١ يناير
٣٠,٩٤٢	٣٠,٩٤٢	الرصيد في ٣٠ سبتمبر/٣١ ديسمبر

٢١ دعاوى قضائية

تُمثل المجموعة طرفاً في إجراءات ودعاوى قانونية على اختلاف أنواعها في سياق الأعمال الاعتيادية. حيث إنه لا يمكن التنبؤ بنتائج هذه الإجراءات والدعاوى على وجه مؤكد، ومن ثم لا تعتقد إدارة المجموعة أنه سيكون لهذه الإجراءات والدعاوى أي تأثير سلبي جوهري على المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة للمجموعة إذا لم يتم الفصل فيها لصالح المجموعة.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥

٢٢ الضرائب

قامت المجموعة في خلال الفترة بتحميل مبلغ ١,٤٧٨ ألف درهم إماراتي كمخصص ضريبية (٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤: ٤٧١ ألف درهم إماراتي).

في ٩ ديسمبر ٢٠٢٢، أصدرت وزارة المالية في دولة الإمارات العربية المتحدة المرسوم بقانون اتحادي رقم ٤٧ لسنة ٢٠٢٢ بشأن ضريبة الشركات والأعمال (قانون ضريبة الشركات في الإمارات)، وذلك لتطبيق نظام ضريبة اتحادية على الشركات في الدولة. يدخل نظام ضريبة الشركات حيز التنفيذ اعتباراً من ١ يونيو ٢٠٢٣، وبناءً عليه، سيكون له تأثير متعلق بضريبة الدخل على البيانات المالية للفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد ١ يونيو ٢٠٢٣.

كما حدد قرار مجلس الوزراء رقم ١١٦ لسنة ٢٠٢٢ الحد الأدنى للدخل الذي تُطبق عليه نسبة الضريبة البالغة ٩٪. وبموجب هذا القرار، يُعتبر القانون مُنفذاً جوهرياً من منظور معيار المحاسبة الدولي رقم ١٢ - ضرائب الدخل. وتُطبق نسبة ضريبة قدرها ٩٪ على الدخل الخاضع للضريبة الذي يتجاوز ٣٧٥,٠٠٠ درهم إماراتي، بينما تُطبق نسبة ٠٪ على الدخل الذي لا يتجاوز هذا الحد، وكذلك على الدخل المؤهل للكيانات العاملة في المناطق الحرة.

ويُعزى الفرق بين نسبة الضريبة المطبقة والنسبة الفعلية للضريبة الخاصة بالمجموعة إلى مجموعة من التعديلات التي يتم إجراؤها وفقاً لأحكام قانون ضريبة الشركات، والتي يمكن توضيحها كما يلي:

(غير مدققة) ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤	(غير مدققة) ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥	
٣,٩٤٦	١٦,٩٤٦	الأرباح قبل خصم الضريبة
٣٥٥	١,٥٢٥	مصروف الضريبة الأولي بنسبة ٩٪
		الأثر الضريبي للفروقات:
(١٨٠)	(٣٢٦)	أثر الضريبة الناتج عن الدخل المعفى
٥٦	٣	أثر الضريبة الناتج عن المصاريف غير القابلة للخصم
-	-	الأثر الضريبي لاختلاف معدل الضريبة للكيانات التابعة العاملة في ولايات قضائية أجنبية
-	-	التغيرات في الضريبة المؤجلة
(٣٤)	(٣٤)	الخصم القياسي بمبلغ ٣٧٥,٠٠٠ درهم إماراتي
٢٧٤	٣١٠	بنود أخرى (نتيجة للخصم الضريبي للشركات التابعة غير المشمولة في المجموعة الضريبية)
٤٧١	١,٤٧٨	مصروف الضريبة للفترة

٢٣ الأحداث اللاحقة لتاريخ التقرير

لا توجد أية أحداث موجبة للتعديل أو أخرى جوهرية غير موجبة للتعديل قد طرأت خلال الفترة ما بين تاريخ هذا التقرير وتاريخ اعتماد هذه المعلومات المالية.

٢٤ اعتماد المعلومات المالية المرحلية الموجزة

تم اعتماد المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة والمصادقة على إصدارها من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ١٣ نوفمبر ٢٠٢٥.