

دار التمويل ش.م.ع

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

مكتب رقم ١١٠١، الطابق ١١
برج الكمالة
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 والتسعاء أشهر المنتهيتين في ذلك التاريخ، وبين التغيرات في حقوق الملكية المرحلي الموجز الموحد وبين التدفقات النقدية المرحلي الموجز الموحد لفترة التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، بالإضافة إلى الإيضاحات الفسرية الأخرى ذات الصلة. إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة وفقاً لمعايير المحاسبة الدولي رقم ٣٤ "التقارير المالية المرحلية" الصادر عن مجلس معايير المحاسبة الدولية. تختص مسؤoliتنا 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 مدعي حسابات المنشأ 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 تتمكن المراجعة من الحصول على تأكيدات عن جميع الأمور الجوهرية التي يمكن التوصل إليها من خلال التدقيق. وبالتالي، فإننا لا نندي رأياً تدقيقياً.

أساس إبداء الاستنتاج المتحقق

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 محاسبة 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 الحصة في نتائج الاستثمار لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ فضلاً عن الإيضاحات 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 المتحقق

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

جرانت ثورنتون

د. أسامة البكري
سجل مدعي الحسابات رقم: ٩٣٥
أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة

٢٠٢٥ نوفمبر ١٣

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

بيان المركز المالي المرحلي الموجز الموحد
كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥

(مدة) ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	(غير مدققة) ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥	إيضاح	الأصول
ألف درهم إماراتي			
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	قرופض 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	قرفروض
١٨٨,٩٩٧	٢٤٨,٧٥٥		الالتزامات عقود التأمين وإعادة التأمين
٥١,٩٢٧	٣٨,٩١٤		فوائد مستحقة الدفع والالتزامات 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

(مدة) (غير مدققة)
٣١ ديسمبر ٣٠ سبتمبر
٢٠٢٤ ٢٠٢٥
الاف درهم إماراتي ایصالح

			حقوق الملكية
٣٠٢,٨٣٨	٣٠٢,٨٣٨	١٣	رأس المال
(٥٤,٢٧٢)	(٥٤,٢٧٢)	١٤	أسهم الخزينة
(١,٧٥٠)	(١,٧٥٠)	١٥	خطة منفوخات الموظفين المرتكزة على أسهم احتياطي قانوني
٧٣,١٧٩	٧٧,٥٠٢		احتياطي القيمة العدالة
١٩,٦٩٢	٢٠,٨٣٧		احتياطي انخفاض القيمة غير القابل للتوزيع.
٣٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠		أرباح / (خسائر) متراكمة
(٥٥,٦٧٧)	(٤,١٣٨)		stocks الشق الأول
٢٧٦,١٠٠	٢٧٣,٢٥٠	١٧	سداد الشق الأول
١٥,٠٠٠	١٥,٠٠٠	١٧	مكافآت مقترحة لاعضاء مجلس الإدارة
١,٤١٢	-		علادة إلى ملاك الشركة الأم
٦٠٦,٥٢٢	٦٠١,٤٦٧		الشخص غير المسيرة
٣٢,٤٢٤	٣٧,٢٦٠		
٦٣٨,٩٤٦	٦٣٨,٥٤٧		اجمالي حقوق الملكية
٢,١٢٩,٣١٩	٣,٤٨٨,٠٥٣		اجمالي حقوق الملكية والالتزامات
٤٢٠,٧٢٣	٣٨٦,٤٨٥	١٦	الارتباطات والالتزامات المحتملة

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

A. Roman

السيد/ ت. ك. رaman
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 مدقة)		غير مدقة)		إضاح	نوع المدقة
ل فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤	ل فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥	ل فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤	ل فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥		
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي		
١٦٢,٢٢٤	١٦٢,٣٧٨	٥٤,٨٤٩	٥٣,٥٩٤	٥	دخل الفوائد والدخل من الأصول التمويلية والاستثمارية الإسلامية
(٧٠,٣٨٣)	(٧١,٢٥٠)	(٢٣,٤٨٦)	(٢٣,٤٦٨)	٥	مصرفات الفائدة والأرباح الموزعة على المودعين صافي دخل الفوائد والدخل من الأصول التمويلية والاستثمارية الإسلامية
٩١,٨٤١	٩١,١٢٨	٣١,٣٦٣	٣٠,١٢٦		
٢١,٢٣٩	٢٧,١٩٢	٧,٨٤٢	١٠,٩٥٦		دخل الرسوم والعمولات
(٨,٨٤٧)	(١٢,٢٣٧)	(٣,١٢٧)	(٣,٨٣٧)		مصرفات الرسوم والعمولات
١٢,٣٩٢	١٤,٩٥٥	٤,٧١٥	٧,١١٩		صافي دخل الرسوم والعمولات
(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	صافي دخل الاستثمار
(٢٩,٨٩٤)	(٢٣,١٣٥)	(٩,٥١٢)	(٧,٣٣٦)	١-١٠	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة على القروض والسلفيات
١,٠٣٩	(٥٢١)	٨٩٨	٥٦	٢-١٠	(مخصص) / عكس خسائر الائتمان المتوقعة للأصول التمويلية والاستثمارية الإسلامية
٢٠,٩٧٠	١٦,١٩٠	١٠,٥٢٩	٦,٣٩٧		دخل تشغيلي آخر
١٠٤,٨٧٢	١١٧,٥٧٧	٤٠,٧٣٠	٤١,٧٧٦		صافي الدخل التشغيلي
(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)		
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	أرباح / (خسائر) السهم الأساسية والمفيدة العائدة إلى الأسهم العادية (بالدرهم الإماراتي)

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

(غير مدققة) (غير مدققة)			
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤		لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر 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:			
<u>بنود لن يُعاد تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر:</u>			
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
<u>مكافآت مدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة</u>			
<u>الدخل الشامل/(الخسائر الشاملة) الأخرى للفترة</u>			
<u>اجمالي الأرباح/(الخسائر) الشاملة للفترة</u>			
٤,٤٠٥	١١,٤٣١	١٣,٥١٦	٤,٧٩١
(٥,٤٠٤)	٤,٥٣٦	(١,٠٩٦)	٢,٠٢٥
(٩٩٩)	١٥,٩٦٧	١٢,٤٢٠	٦,٨١٦

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

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلية الموجزة الموحدة
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلية الموجزة الموحدة لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥											
		مكافآت		احتياطي		خطة		مدفوعات		الموظفين	
		مقترحة	أرباح	احتياطي	القيمة غير	القيمة	المرتكزة	رأس المال	أيام	أيام	الموظفين
العامد إلى	حصة غير مساهمي	لأعضاء مجلس	سداد	Stocks	(خسائر)	القابل	على الأسهم	ألف درهم	أيام	أيام	الموظفيين
الإجمالي	الإجمالي	الشركة الأم	الإدارة	الشق الأول	متراكمة)	العادلة	القيمة	ألف درهم	أيام	أيام	الموظفيين
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	العادلة	القيمة	ألف درهم	أيام	أيام	الموظفيين
إماراتي	إماراتي	إماراتي	إماراتي	إماراتي	إماراتي	العادلة	القيمة	ألف درهم	أيام	أيام	الموظفيين
٦٣٨,٩٤٦	٣٢,٤٤٤	٦٠٦,٥٢٢	١,٤١٢	١٥,٠٠٠	٢٧٦,١٠٠	(٥٥,٦٧٧)	٣٠,٠٠٠	١٩,٦٩٢	٧٣,١٧٩	(١,٧٥٠)	(٥٤,٢٧٢)
١٥,٤٦٨	٤,٥١٠	١٠,٩٥٨	-	-	-	١٠,٩٥٨	-	-	-	-	-
١,٩١١	٢٦	١,٨٨٥	-	-	-	-	١,٨٨٥	-	-	-	-
(١,٤١٢)	-	(١,٤١٢)	(١,٤١٢)	-	-	-	-	-	-	-	-
١٥,٩٦٧	٤,٥٣٦	١١,٤٣١	(١,٤١٢)	-	-	١٠,٩٥٨	-	١,٨٨٥	-	-	-
٣٠٠	٣٠٠	-	-	-	-	٧٤٠	-	(٧٤٠)	-	-	-
-	-	-	-	-	-	٥٥,٦٧٧	-	(٥٥,٦٧٧)	-	-	-
(٢,٨٥٠)	-	(٢,٨٥٠)	-	-	(٢,٨٥٠)	-	-	-	-	-	-
(٩٢٨)	-	(٩٢٨)	-	-	-	(٩٢٨)	-	-	-	-	-
(١٢,٩٠٨)	-	(١٢,٩٠٨)	-	-	-	(١٢,٩٠٨)	-	-	-	-	-
٦٣٨,٥٢٧	٣٧,٢٦٠	٦٠١,٢٦٧	-	١٥,٠٠٠	٢٧٣,٢٥٠	(٢,١٣٨)	٣٠,٠٠٠	٢٠,٨٣٧	١٧,٥٠٢	(١,٧٥٠)	(٥٤,٢٧٢)
											٣٠٢,٨٣٨

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

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

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

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 مدقة)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في
٣٠ سبتمبر
٢٠٢٤ ٢٠٢٥ إيضاح
ألف درهم إماراتي ألف درهم إماراتي

التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		
أرباح الفترة قبل خصم الضريبة		
تعديلات على:		
استهلاك الممتلكات والتجهيزات والمعدات		
حصة الأرباح من شركات زميلة		
دخل توزيعات الأرباح من الاستثمارات		
الأرباح من استبعاد استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال		
الأرباح أو الخسائر		
صافي التغيير في القيمة العادلة للاستثمارات المدرجة بالقيمة		
العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		
مخصص انخفاض قيمة الفروض والسلفيات		
مخصص/(عكس مخصص) انخفاض قيمة الأصول التمويلية		
الإسلامية		
مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين		
الأرباح التشغيلية قبل التغييرات في رأس المال العامل		

التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		
أصول تمويلية واستثمارية إسلامية		
قرופض وسلفيات		
فوائد مستحقة القرض وأصول أخرى		
أصول عقود التأمين وإعادة التأمين		
ودائع العملاء وحسابات هامشية		
فوائد مستحقة الدفع والتزامات أخرى		
التزامات عقود التأمين وإعادة التأمين		
النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية		
مكافآت نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين		
مكافآت مدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة		
صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية		

التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية		
شراء استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل		
آخر		
تحصيلات من بيع استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال		
الدخل الشامل الآخر		
شراء استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو		
الخسائر		
تحصيلات من بيع استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال		
الأرباح أو الخسائر		
الحركة في الاستثمارات من خلال التكلفة المطفأة		
شراء ممتلكات وتجهيزات ومعدات		
توزيعات أرباح مقيدة		
صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة الاستثمارية		

شكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٤ جزءاً لا يتজأ من هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

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

(غير مدقة)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في
٣٠ سبتمبر
٢٠٢٤ ٢٠٢٥ إيضاح
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 سكوك الشق الأول.
(١٢,٧٦٧)	(١٢,٩٠٨)	قيمة فائدة مدفوعة عن سكوك الشق الأول
(٩٢٨)	(٩٢٨)	قيمة 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

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 تشتمل هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة على كافة المعلومات والإيضاحات 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 لسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

وفقاً لمتطلبات هيئة الأوراق المالية والسلع في دولة الإمارات العربية المتحدة، الواردة في الإخطار رقم ١٢ ٢٠٠٨/٢٦٢٤ بتاريخ ١٢ أكتوبر ٢٠٠٨، تم الإفصاح عن السياسات المحاسبية المتعلقة بالأصول المالية والنقد وما يعادله وتمويل 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 وللسنة 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 لفترات 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 تطبقها المجموعة قبل موعد سريانها تشمل ما يلي:

المعايير الجديدة والمعدلة	سارية لفترات السنوية	التي تبدأ في أو بعد
---------------------------	----------------------	---------------------

١ يناير ٢٠٢٦	تعديلات على طرق تصنيف الأدوات المالية وقياسها (تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧)	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 ٧)	المالي رقم ٩ والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧
١ يناير ٢٠٢٦	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٨ - "العرض والإفصاح في البيانات المالية"	المعايير الدولية للتقارير المالية رقم ١٨ - "العرض والإفصاح في البيانات المالية"
١ يناير ٢٠٢٧	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٩ - الشركات التابعة دون مساعدة عامة: الإفصاحات	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٩ - الشركات التابعة دون مساعدة عامة: الإفصاحات

تتوقع الإدارة تطبيق هذه المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات على المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة للمجموعة في فترة التطبيق المبدئي، كما تتوقع ألا يتربّط 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 وافتراضات 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 وللسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

تمت 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 بشكلٍ مباشر بالاستحواذ على الأصول والالتزامات المالية أو إصدارها (خلاف 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 بشكلٍ 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 المتکدة، تقوم المجموعة الآن بخصم التدفقات النقدية المتوقعة 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 وتخترar رسملة جميع التدفقات النقدية لاستحواذ وثائق التأمين عند السداد.

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

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

٣ السياسات المحاسبية الهمامة (تابع)

١-٣ استخدام الأحكام والتقديرات (تابع)

عقود التأمين وإعادة التأمين (تابع)

التزام المطالبات المتکدة

يتم تقدير التكلفة النهائية للمطالبات المعلقة باستخدام مجموعة من أساليب تقدير المطالبات الافتuarية القياسية، مثل طريقة تشانن لادر وبور نهرت فرب حسون.

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 المنطقية 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 تتطابق 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 المتوقعة 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 والتأثير 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 الحالي من المخاطر، والمعدل وفقاً للاختلافات في خصائص السيولة بين الأصول المالية المستخدمة لتحديد العائد الحالي من المخاطر والتدفقات النقدية للالتزام ذي الصلة (المعروف باسم "علاوة عدم السيولة").¹ يستند السعر الحالي من المخاطر باستخدام أسعار المقايسة المتاحة في السوق المقومة بنفس عملة المنتج الذي يتم قياسه. وعندما لا تكون أسعار المقايسة متاحة، يتم استخدام السنادات السيادية عالية السيولة ذات التصنيف الاستثماري. تستخدم الإدارة الأحكام لتقدير خصائص السيولة للتدفقات النقدية للالتزامات.

إن معدلات الخصم المطقة لخصم التدفقات النقدية المستقبلية مرحلة أدناه:

سنوات ٢٠	سنوات ١٠	سنوات ٥	سنوات ٣	سنة واحدة	عقد التأمين الصادرة	
٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٤	٢٠٢٥
4.85	5.18	4.88	4.86	5.03	4.57	5.31
4.85	5.18	4.88	4.86	5.03	4.57	5.31
						عقد إعادة التأمين المحفظ 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 منهجة الملاعة المالية من النوع الثاني لتحديد تعديل المخاطر غير المالية. تتطابق كل محفظة مع قطاع الأعمال من مستوى الملاعة المالية من النوع الثاني الأكثر تمثيلاً ويتم وضع افتراض بأن الانحراف عن المعيار المذكور للمخاطر المتعلقة بالأقساط وبالاحتياطيات بالنسبة لقطاع الأعمال بالملاعة المالية من النوع الثاني يمثل انحرافاً في التزام التغطية المتبقية والتزام المطالبات المتکيدة بالمحفظة على التوالى. علاوة على ذلك، تفترض المجموعة أن لكل من التزام التغطية المتبقية والتزام المطالبات المتکيدة توزيع لوغاریتمي طبیعی مع متوسط التزام المطالبات المتکيدة الذي يطابق مجموع المطالبات المتکيدة. إن تعديل المخاطر غير المالية هو بمثابة التهويض الذي تطلب المجموعة لتحمل عدم التأكيد بشأن مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية لمجموعات عقود التأمين. يعكس تعديل المخاطر مبلغاً تدفعه شركة التأمين بشكل منتفقي لإزالة عدم اليقين من أن التدفقات النقدية المستقبلية ستتجاوز ببلغ القيمة المتوقعة. قامت المجموعة بتقدير تعديل المخاطر باستخدام المفهوم (احتمال الافتقاء) لمختلف القطاعات في نطاق نسبة متغيرة تتراوح من ٦٠ إلى ٧٥ في المائة. أي أن المجموعة قد قالت بتقييم عدم اكتراحتها بعدم اليقين بالنسبة لجميع خطوط الإنتاج (كمؤشر على التهويض الذي تتطلبه لتحمل مخاطر غير مالية) على أنه يعادل مستوى الثقة المئوية 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.

٤-٣ أساس توحيد البيانات المالية

تنالف 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:

النشاط الرئيسي	النوع	اسم الشركة التابعة	العنوان	المنطقة	الدولة
خدمات التمويل	شركة ذات مسؤولية محدودة	دار التمويل ذ.م.م	شارع الملك فهد ١٩٦	المنطقة الشرقية	الإمارات العربية المتحدة
التأمين	شركة ذات مسؤولية محدودة	دار التأمين ش.م.ع	شارع الملك فهد ١٩٦	المنطقة الشرقية	الإمارات العربية المتحدة
الوساطة المالية	شركة ذات مسؤولية محدودة	شركة دار التمويل للأوراق المالية ذ.م.م	شارع الملك فهد ١٩٦	المنطقة الشرقية	الإمارات العربية المتحدة
الاستثمار وإدارة الأصول	شركة ذات مسؤولية محدودة	أف أتش كابيتال ش.م.ع	شارع الملك فهد ١٩٦	المنطقة الشرقية	الإمارات العربية المتحدة
الخدمات	شركة ذات مسؤولية محدودة	دار التمويل القابضة - شركة الشخص الواحد ذ.م.م	شارع الملك فهد ١٩٦	المنطقة الشرقية	الإمارات العربية المتحدة
خدمات بنكية	شركة ذات مسؤولية محدودة	طبي ليمند	شارع الملك فهد ١٩٦	المنطقة الشرقية	الإمارات العربية المتحدة

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

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٤-٣ أساس توحيد البيانات المالية (تابع)

المعاملات المذوقة 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

تعرض 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 ١-١٠ و ٢-١٠ على التوالي. لا يوجد توقع معقول للاسترداد الكامل.

(١) سياسة الشطب

تقوم المجموعة بشطب الأصول المالية، كلياً أو جزئياً، عندما تستند جميع جهود الاسترداد العملية وتقرر عدم وجود توقع معقول لاستردادها. إن مؤشرات عدم وجود توقع معقول للاسترداد يشتمل على (١) إيقاف أنشطة القاضي 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)

(١) 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 ترميمات 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 المدارسة وفقاً للشروط الجديدة لمدة ١٢ شهر متالياً 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 ويطلب استخدام النماذج حيث إن التعرض يختلف باختلاف التغيرات في ظروف السوق والتడفقات النقدية المتوقعة ومرور الوقت. ويطلب 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 المفترض والقرض وقت تقديم الطلب (مثل الدخل المتاح للإنفاق، ومستوى الضمانات فيما يتعلق بمخاطر المخاطر من الأفراد، والمبيعات ونوع القطاع فيما يتعلق بمخاطر 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 للتقارير المالية رقم ٩ نموذج "من ثلاثة 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 المبدئي في "المرحلة ١"، وتنتمي مراقبة مخاطر الائتمان الخاصة بها بشكل مستمر من قبل المجموعة.
- إذا تم تحديد زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي، 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 والناتجة عن أحداث التغير المحتملة خلال فترة الاتي 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 ٣	المرحلة ٢	المرحلة ١
(الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان ائتماني)	(الأصول المالية التي تعرضت لانخفاض منذ الاعتراف المبدئي)	(الاعتراف المبدئي)
خسائر الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهراً	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

قرص الشركات:

- بالنسبة لقرص الشركات، إذا كان المقترض يواجه زيادة جوهرية في احتمال التعرض 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.
 - التغير الفعلي أو المتوقع في التصنيفات الخارجية وأو التصنيفات الداخلية.

الأفراد:

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

الخزينة:

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

المعايير النوعية:

قرص 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 التعرض والأصول التي تعرضت لانخفاض في قيمتها الائتمانية

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

بالإضافة إلى تأخير السداد لأكثر من ٩٠ يوماً، بالنسبة لمحفظة الأفراد والشركات، يتماشى تعريف التعرض المستخدم مع إطار بازل. وفقاً لتعريف بازل ٢، يعتبر التعرض 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 مصادر الضمان (إذا كان يتم الاحتفاظ به).
- تضع المجموعة التزام الائتمان في حالة عدم الاستحقاق.
- تقوم المجموعة برصد مخصص للتعرض أو مخصص محدد ناتج عن انخفاض ملحوظ في الجودة الائتمانية بعد تعرض المجموعة.
- توافق المجموعة على إعادة هيكلة القروض المتغيرة 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)

(ب) 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 السحبون البنكية على المكتشف متاخرة السداد بمجرد أن ينتهي العميل حداً معيناً أو تم إخباره بحد أقل من المبلغ الحالي القائم.
- إن الفرض الذي تمت إعادة التفاوض بشأنه نظراً لتدور حالة المفترض 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. تمثل 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 المفترض 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 المتعدد، بإدراج الرصيد الجاري المسحوب بالإضافة إلى أي مبلغ إضافي يتوقع سحبه إلى الحد التعاقدى الحالى بحلول وقت حدوث التعثر، إن حدث.
- تمثل الخسائر المحتملة عند التعثر توقعات المجموعة لمدى الخسائر من التعرضات المتغيرة. تختلف الخسائر المحتملة عند التعثر باختلاف نوع الطرف المقابل ونوع وعمر المطالبة وتتوافق الضمان وسبل الدعم الائتماني الأخرى. يتم بيان الخسائر المحتملة عند التعثر كنسبة مئوية مقابل كل وحدة من وحدات التعرض وقت حدوث التعثر. كما تحتسب 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 وكل 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 التغيرات 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)

٥ 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 دفعه 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 مدفو عات زائدة متوقعة يقدمها المقترض. يتم أيضاً مراعاة افتراضات السداد/ إعادة التمويل المبكر عند الاحتساب.
- وبالنسبة للمنتجات المتعددة، يتم توقع التعرض عند التعثر من خلالأخذ الرصيد الحالى المسحوب وإضافة "عامل تحويل الائتمان" الذى يُجيز السحب المتوقع للحدود المتبقية بحلول وقت التعثر. تختلف هذه الافتراضات حسب نوع المنتج والحد الأدنى للاستخدام الحالى، 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 لقيم السوقية/ الدفترية الناتجة عن المبيعات الإلزامية، وموعده 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 الاستردادات التي تم تحقيقها على مستوى مختلف المقترضين. تتأثر الخسائر المحتملة عند التعثر باستراتيجيات التحصيل، بما في ذلك مبيعات وأسعار الديون المتعاقدين 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.

تم 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 التغير 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 تقويض صلاحيات اعتماد الائتمان. تستخدم المجموعة نظام نموذجي رقمي لتصنيف مخاطر الائتمان يستند إلى التقدير الداخلي لدى المجموعة حول احتمالية التغير 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 تصنفي مخاطر الأصول العاملة من درجة ١ إلى درجة ١٩، حيث ترتبط كل درجة باحتمالية معينة للتغير. يتم تصنفي 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 ٢٠١٢/٢١، 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. يبيّن الجدول التالي تصنفي المخاطر حسب مستويات التصنيف المستخدمة:

الترتيب	تصنيف المخاطر	مستوى التصنيف
٥	من ١ إلى ٥	١
٦	من ٥ إلى ٧	٢
٧	٨	٣
٨	٩	٤
٩	١٠	٥

الموافقة على الائتمان

في إطار الصلاحيات الممنوحة 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 المتربطة ومحفظة 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 والتغير في المحفظة ومدى الانخفاض في قيمة التمويلات.

تم بعناية مراقبة كافة حسابات الشركات/التعرضات للتأكد من دانها ومراعتها 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 تصنفي التعرض الائتماني بوضعه ضمن قائمة المراقبة أو التغير في السداد وفقاً لتوجيهات مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي.

تخضع كافة الحسابات الممتعثرة للمراقبة عن كثب من قبل وحدة إدارة الإجراءات التصحيحية لدى المجموعة التي ترفع تقاريرها مباشرة إلى مدير الائتمان التنفيذي. يُعد 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 متاخرة السداد لمدة ٣٠/٦٠ 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. يتلزم 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)

(ب) تعريف التغير 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. تجرى 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. تحكم 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 وللسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

تفيس 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 ٣	المرحلة ٢	المرحلة ١	المتوسطة على مدى	المتوسطة على مدة	خسائر الائتمان المتوقعة على مدى	خسائر الائتمان المتوقعة على مدة	المرحلة ٢	المرحلة ٣	الإجمالي
٩٢٦,٢٧٧	-	٢٥,٥٦٧	٩٠٠,٧١٠	-	-	-	٢٥,٥٦٧	٩٢٦,٢٧٧	٩٢٦,٢٧٧
٩٤٠,١٢٤	-	١٧٥,٥٥٢	٧٦٤,٥٧٢	-	-	-	١٧٥,٥٥٢	٩٤٠,١٢٤	٩٤٠,١٢٤
١٧٧,٩٤٨	٤١,٨٦٠	١٣٦,٠٨٨	-	١٢	٦,٠٩٦	٦,٠٩٦	١٣٦,٠٨٨	١٧٧,٩٤٨	١٧٧,٩٤٨
٦,٠٩٦	٦,٠٩٦	-	-	-	-	-	٦,٠٩٦	٦,٠٩٦	٦,٠٩٦
٤٤١,٢٩٣	٤٤١,٢٩٣	-	-	-	-	-	٤٤١,٢٩٣	٤٤١,٢٩٣	٤٤١,٢٩٣
٢,٤٩١,٧٣٨	٤٨٩,٢٤٩	٣٣٧,٢٠٧	١,٦٦٥,٢٨٢	-	-	-	٤٨٩,٢٤٩	٢,٤٩١,٧٣٨	٢,٤٩١,٧٣٨
(٥٠٤,٩٠٨)	(٣٩٧,٧٧٣)	(٨٩,٩٧٩)	(١٧,١٥٦)	١٢	٦,٠٩٦	٦,٠٩٦	(٨٩,٩٧٩)	(٣٩٧,٧٧٣)	(٥٠٤,٩٠٨)
١,٩٨٦,٨٣٠	٩١,٤٧٦	٢٤٧,٢٢٨	١,٦٤٨,١٢٦	-	-	-	٢٤٧,٢٢٨	٩١,٤٧٦	١,٩٨٦,٨٣٠

قرص وسلفيات

المستوى ١	٩٠٠,٧١٠
المستوى ٢	٧٦٤,٥٧٢
المستوى ٣	-
المستوى ٤	-
المستوى ٥	-
الإجمالي	٩٢٦,٢٧٧

ناقصاً: مخصصات خسائر الائتمان المتوقعة
المتوسطة
القيمة الدفترية

التعرض لمخاطر الائتمان المتعلقة
ببنود خارج الميزانية العمومية مبينة
كالتالي

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

(ب) التعرض لمخاطر الائتمان

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مدقة)

مراحل تصنيف خسائر الائتمان المتوقعة

المرحلة ١ خسائر الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهرًا	المرحلة ٢ خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة	المرحلة ٣ خسائر الائتمان المتوقعة على إماراتي	الإجمالي
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
٨٢٩,٤٥٣	-	١٨,٢١٣	٨١١,٢٤٠
١,٠٩٩,٥٨٢	-	١٥٨,٣٥٦	٩٤١,٢٢٦
١٥٧,٩٩٣	١٨,١٤٦	١٣٩,٨٤٧	-
١٦,٧٠٣	١٦,٧٠٣	-	-
٤٦٠,٧٤١	٤٦٠,٧٤١	-	-
٢,٥٦٤,٤٧٢	٤٩٥,٥٩٠	٣١٦,٤١٦	١,٧٥٢,٤٦٦
(٥٠٠,٠٤٥)	(٣٩٣,٢٣٩)	(٧١,٧٦٠)	(٣٥,٠٤٦)
٢,٠٦٤,٤٢٧	١٠٢,٣٥١	٢٤٤,٦٥٦	١,٧١٧,٤٢٠

قرص وسلفيات
المستوى ١
المستوى ٢
المستوى ٣
المستوى ٤
المستوى ٥
الإجمالي

ناقصاً: مخصصات خسائر الائتمان المتوقعة
القيمة الدفترية

التعرض لمخاطر الائتمان المتعلقة
بنجود خارج الميزانية العمومية مبينة
كالتالي
اعتمادات مستندية
ضمانات
ناقصاً: مخصصات خسائر الائتمان المتوقعة
القيمة الدفترية

٣,٦٢٢	-	-	٣,٦٢٢
٤١٢,٨٥٢	٩٤٥	٩,٥٤٨	٤٠٢,٣٥٩
(٤,٦٠٣)	(٩)	(٩٥)	(٤,٤٩٩)
٤١١,٨٧١	٩٣٦	٩,٤٥٣	٤٠١,٤٨٢

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

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

كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (غير مدققة)			
مراحل تصنيف خسائر الائتمان المتوقعة			
المرحلة ٣	المرحلة ١	المرحلة ٢	المرحلة ٤
خسائر الائتمان المتوقعة على مدى مدة ١٢ شهرًا	خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة	خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة	خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي
الإجمالي	الإجمالي	الإجمالي	الإجمالي
٦٩,٠٨٩	٦٦,١٣٨	-	٢,٩٥١
(٦٠,٣٨٨)	(٦٠,٢٦٥)	-	(١٢٣)
٨,٧٠١	٥,٨٧٣	-	٢,٨٢٨
أصول تمويلية واستثمارية إسلامية			
المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	المستوى ٤
المستوى ٥	المستوى ٤	المستوى ٣	المستوى ٢
الإجمالي	الإجمالي	الإجمالي	الإجمالي
٢,٨٠٥	-	-	٢,٨٠٥
١٤٦	-	-	١٤٦
١٤,٨٧٩	١٤,٨٧٩	-	-
٩٨١	٩٨١	-	-
٥٠,٢٧٨	٥٠,٢٧٨	-	-
٦٩,٠٨٩	٦٦,١٣٨	-	٢,٩٥١
ناقصاً: مخصصات خسائر الائتمان المتوقعة			
القيمة الدفترية			
التعرض لمخاطر الائتمان خارج الميزانية العمومية			
اعتمادات مستندية			
ضمانات			
ناقصاً: مخصصات خسائر الائتمان المتوقعة			
القيمة الدفترية			
ال تعرضات المتعلقة بأصول داخل الميزانية العمومية			
مبالغ مستحقة من بنوك على درجة الاستثمار			
٧٧٢,٥٥٣	٧٧٢,٥٥٣	٧٧٢,٥٥٣	٧٧٢,٥٥٣

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

٤ إدارة المخاطر المالية (تابع)

٥ مخاطر الائتمان (تابع)

٦ التعرض لمخاطر الائتمان

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مدقة)

مراحل تصنيف خسائر الائتمان المتوقعة

المرحلة ٣	المرحلة ٢	المرحلة ١
خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة	خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة	خسائر الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهرًا
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي
٢,٥٨٦	-	٢,٥٨٦
١٣٤	-	١٣٣
٨,٢١٠	٨,٢١٠	-
٩١٢	٩١٢	-
٥٩,٤١٨	٥٩,٤١٨	-
٧١,٢٦٠	٦٨,٥٤٠	٢,٧١٩

أصول تمويلية واستثمارية إسلامية

المستوى ١
المستوى ٢
المستوى ٣
المستوى ٤
المستوى ٥
الإجمالي

ناقصاً: مخصصات خسائر الائتمان المتوقعة
القيمة الدفترية

(٥٩,٩٣٥)	(٥٩,٧٩٧)	-	(١٣٨)
١١,٣٢٥	٨,٧٤٣	١	٢,٥٨١

التعرضات المتعلقة بأصول داخل الميزانية العمومية

ضمانات

ناقصاً: مخصصات خسائر الائتمان المتوقعة
القيمة الدفترية

٢٠,٧٤٨	-	-	٢٠,٧٤٨
(٢٠٧)	-	-	(٢٠٧)
٢٠,٥٤١	-	-	٢٠,٥٤١

التعرض لمخاطر الائتمان المتعلقة بأصول داخل الميزانية العمومية
مبالغ مستحقة من بنوك على درجة الاستثمار

٣٨٨,٥٨٣	-	-	٣٨٨,٥٨٣
٣٨٨,٥٨٣	-	-	٣٨٨,٥٨٣

٧ مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في مخاطر عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالالتزاماتها المالية. يهدف منهج المجموعة من إدارة السيولة إلى ضمان أن يكون لديها دائمًا السيولة الكافية، قدر الإمكان، للوفاء بالالتزاماتها عند استحقاقها، في ظل الظروف العادلة والظروف الحرجة، دون تكبّد خسائر غير مقبولة أو تعرّض سمعة المجموعة لخطر. تحرص المجموعة عادةً على ضمان امتلاكها مبالغ نقدية كافية عند الطلب للوفاء بالمصاريف التشغيلية، بما في ذلك الوفاء بالالتزامات المالية؛ ويستنى 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، معبقاء 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 والتزامات المالية المحافظ عليها في تاريخ التقرير.

١٪	٪١٤
نقص	زيادة
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥	التغير بنسبة ٪١
حساسية التدفقات النقدية	

٢١ ديسمبر ٢٠٢٤	التغير بنسبة ٪١
حساسية التدفقات النقدية	

(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 للمراكمز من حيث العملة. وتم مراقبة المراكز يومياً والتتأكد 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 مرتبطة 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 الموجزة 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 تعرض القيمة 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 حساسية 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		٪ ٥	٪ ٥	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥
زيادة	نقص			استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	٢,٧٢١	٢,٧٢١	مؤشر سوق أبوظبي للأوراق المالية
(١٨٦)		١٨٦		مؤشر سوق دبي المالي
				استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال
				الدخل الشامل الآخر
				مؤشر سوق أبوظبي للأوراق المالية
				حساسية التدفقات النقدية
<hr/>		<hr/>	<hr/>	<hr/>
(٢,٩٤٦)		٢,٩٤٦		٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مدقة)
(٥,٨٥٣)		٥,٨٥٣		استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
				مؤشر سوق أبوظبي للأوراق المالية
				مؤشر سوق دبي المالي
<hr/>		<hr/>	<hr/>	<hr/>
(٢,٠٠٤٧)		٢,٠٠٤٧		استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(٢٥٦)		٢٥٦		مؤشر سوق أبوظبي للأوراق المالية
				مؤشر سوق دبي المالي
				استثمارات غير مدرجة
				حساسية التدفقات النقدية
<hr/>		<hr/>	<hr/>	<hr/>
(٢,٤٧١)		٢,٤٧١		
(٤,٧٧٤)		٤,٧٧٤		

**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 اللازم، 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 والتدقير الداخلي.

ه) 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 ب مدى تكرار حدوث المطالبات وحجمها والتعويضات الفعلية المدفوعة والتطور اللاحق للمطالبات طويلة الأجل. وعليه، تهدف المجموعة إلى ضمان توفر احتياطيات 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 الافتتاح، 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 تنويعاً أكبر للأعمال، وتسمح للإدارة بالتحكم في التعرض للخسائر المحتملة الناجمة عن المخاطر الكبيرة، وتنحى عنها فرصة إضافية على النمو. جزء كبير من إعادة التأمين يتم تنفيذه بموجب اتفاقيات، اختيارية وعقود إعادة التأمين الزائدة عن الخسارة.

تجنبًا للتعرض لخسائر مالية فادحة من شركات إعادة التأمين، تقوم المجموعة بتقييم الظروف المالية لشركات إعادة التأمين ومراقبة تركزات مخاطر الائتمان الناجمة 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 ٢٠٢٤	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي
١٤١,١٥٠	١٣٧,٨٣٤	٤٧,٧٤٢	٤٤,٩٠٩
٦٥٥	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
(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

الفوائد والأرباح على:

قرص 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

**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 ٢٠٢٤	
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 أرباح/(خسائر) من استبعاد استثمارات مدرجة
بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المدرجة بالقيمة
العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
توزيعات أرباح من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة
من خلال الأرباح أو الخسائر
صافي الأرباح من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة
من خلال الأرباح أو الخسائر
دخل توزيعات الأرباح من استثمارات مدرجة بالقيمة
العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

صافي دخل الاستثمارات

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

٧ أرباح / (خسارة) السهم الأساسية والمخصصة

يستند حساب الخسارة الأساسية والمخصصة للسهم على البيانات التالية:

(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
٨,٦٣٦	١٠,٩٥٨	٩,٠٩٩	٢,٠٣٣
(١٢,٧٦٧)	(١٢,٩٠٨)	(٤,٢٥٥)	(٨,٦٥٢)
(٤٢٣)	(٩٢٨)	(١٤١)	(٦١٩)
<u>(٤,٥٥٤)</u>	<u>(٢,٨٧٨)</u>	<u>٤,٧٠٣</u>	<u>(٧,٢٣٨)</u>
٣٠٢,٨٣٨	٣٠٢,٨٣٨	٣٠٢,٨٣٨	٣٠٢,٨٣٨
(٣٠,٢٨٤)	(٣٠,٢٨٤)	(٣٠,٢٨٤)	(٣٠,٢٨٤)
<u>(١,٧٥٠)</u>	<u>(١,٧٥٠)</u>	<u>(١,٧٥٠)</u>	<u>(١,٧٥٠)</u>
٢٧٠,٨٠٤	٢٧٠,٨٠٤	٢٧٠,٨٠٤	٢٧٠,٨٠٤
<u>(٠,٠٢)</u>	<u>(٠,٠١)</u>	<u>٠,٠٢</u>	<u>(٠,٠٣)</u>

أرباح/(خسائر) الفترة العائدة إلى مساهمي الشركة الأم
ناقصاً: قسيمة فائدة مدفوعة عن صكوك الشق الأول
ناقصاً: قسيمة السندات المدفوعة

عدد الأسهم العادية المصدرة
ناقصاً: أسهم الخزينة
ناقصاً: خطة مدفوعات الموظفين المرتكزة على
الأسهم

(خسارة) / أرباح السهم (درهم إماراتي)

٨ النقد وما يعادله

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

مبالغ مستحقة من البنوك فترة استحقاقها الأصلية أقل من ثلاثة أشهر

٤,٦٣٧	-	إيداعات لدى بنوك حسابات تحت الطلب
٩٠,٢٤٤	١٣٧,٤٢٨	حسابات جارية وتحت الطلب
١١٣,٧٠٢	٥٥,٩٥٨	الرصيد لدى مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي
١٧٤,٠٠٠	٥٧٣,١٦٧	أرصدة نقدية مقيدة*
٦,٠٠٠	٦,٠٠٠	
<u>٣٨٨,٥٨٣</u>	<u>٧٧٢,٥٥٣</u>	
<u>(٤٢,٨٦٣)</u>	<u>(٥٥,١٤٧)</u>	مبالغ مستحقة لبنوك ومؤسسات مالية أخرى
<u>(٦,٠٠٠)</u>	<u>(٦,٠٠٠)</u>	أرصدة نقدية مقيدة*
<u>٣٤٨,٢٤١</u>	<u>٧٢١,٥٧٣</u>	صافي النقد وما يعادله

* يمثل النقد المقيد 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

الإجمالي	بالتكلفة المطفأة	بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر الشامل الآخر	بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (غير مدقة)
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
١٢٩,١٥٩	-	٥٨,١٣٠	٧١,٠٤٩	
٥٢,١٧١	-	٤٤,٤٩٦	٧,٦٧٥	
٥٠,٥٧٦	٤٤,٩١٦	-	٥,٦٦٠	
٤٤٧	-	-	٤٤٧	
٢٣٢,٣٥٣	٤٤,٩١٦	١٠٢,٦٢٦	٨٤,٨١١	
٢٢٧,٤٤٣	٤٤,٩١٦	١٠٢,٦٢٦	٧٩,٩٠١	أدوات حقوق الملكية:
٤,٩١٠	-	-	٤,٩١٠	- مدرجة - غير مدرجة
٢٣٢,٣٥٣	٤٤,٩١٦	١٠٢,٦٢٦	٨٤,٨١١	<u>أدوات دين</u>
١٠٩,٠٠١	-	٤٦,٠٦٠	٦٢,٩٤١	- مدرجة ذات معدلات ثابتة
٥٢,١٧١	-	٤٤,٤٩٦	٧,٦٧٥	- استثمارات غير مدرجة في صناديق مدارة
٥٠,٧٠١	٤٤,٩١٧	-	٥,٧٨٤	
٥٧٠	-	-	٥٧٠	
٢١٢,٤٤٣	٤٤,٩١٧	٩٠,٥٥٦	٧٦,٩٧٠	
٢١٠,٥٣٥	٤٤,٩١٧	٩٠,٥٥٦	٧٥,٠٦٢	داخل دولة الإمارات العربية المتحدة
١,٩٠٨	-	-	١,٩٠٨	خارج دولة الإمارات العربية المتحدة
٢١٢,٤٤٣	٤٤,٩١٧	٩٠,٥٥٦	٧٦,٩٧٠	

**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

(مدقة)	(غير مدقة)	قروض تجارية
٣١ ديسمبر	٣٠ سبتمبر	سحب تجاري على المكتشوف
٢٠٢٤	٢٠٢٥	سلفيات تجارية أخرى
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
٤٢٣,٦٣٤	٣٧٣,٠٨٧	
١,٥٤٥,٢٥٥	١,٣٨٤,٩٠٩	
١,٩٦٨,٨٨٩	١,٧٥٧,٩٩٦	

تمويل الأفراد
قروض شخصية وسلفيات
٥٩٥,٥٨٣
٥٩٥,٥٨٣
٢,٥٦٤,٤٧٢
(٥٠٠,٠٤٥)
٢,٠٦٤,٤٢٧
٢,٤٩١,٧٣٨
(٥٠٤,٩٠٨)
١,٩٨٦,٨٣٠

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

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

يشتمل مخصص انخفاض القيمة على مخصص محدد بقيمة ٣٩٨ مليون درهم إماراتي (٣٩٣ مليون درهم إماراتي ٢٠٢٤ : ٣٩٣ مليون درهم إماراتي ٢٠٢٥).^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

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

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

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

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

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

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

يتربّ على ودائع العملاء والحسابات الهامشية معدلات فائدة/ربح تتراوح من ٢٥٪ إلى ٦٤٠٪ سنويًا (٢٠٢٤: ٢٥٪ إلى ٥٠٪ سنويًا).

فيما يلي تحليل ودائع العملاء من حيث القطاع:

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

١٢ القروض

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

في ١ يناير
قروض إضافية خلال الفترة/السنة
مبالغ مدفوعة خلال الفترة/السنة
في ٣٠ سبتمبر/٣١ ديسمبر

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

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

القرض قصيرة الأجل وأو القرض متوسطة الأجل تخضع لشروط مالية معترف 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

(مدة)	(غير مدة)	
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥	
ألف درهم إماراتي ٣٠٢,٨٣٨		رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع ٣٠٢,٨٠٢٤ 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 المعتمدة 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 الاحتياطيات أو تحميلاً عليها.

تمثل أسهم الخزينة في تكفة الأسهم البالغ عددها ٣٠,٢٨٤ ألف سهم التي تمتلكها الشركة كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (٢٠٢٤: ٣٠,٢٨٤ ألف سهم).

١٥ خطة مدفوعات الموظفين المرتكزة على الأسهم

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

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

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

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

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 ٣٠ مليون درهم إماراتي (سكوك الشق الأول). وتمت الموافقة على إصدار هذه الشهادات من قبل مساهمي الشركة في اجتماع الجمعية العمومية غير العادلة 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 بربحًا بمعدل ثابت يستحق بنهاية كل ستة أشهر. تتمثل الشهادات في أوراق مالية دائمة غير مجمعة للأرباح وليس لها تاريخ استرداد محدد ويمكن المطالبة بها من قبل المجموعة وفقًا لشروط معينة. امتلكت شركات تابعة للمجموعة سكوكًا 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 ١٤٪ إلى ٨,٨٩٪ سنويًا (٢٠٢٤: ٦,٠٦٪ إلى ٦,١٤٪ سنويًا).

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 العادلة المنعقد في يناير ٢٠١٩. تحقق شهادات رأس المال ربحًا بمعدل ثابت يستحق الدفع بصورة نصف سنوية. تتمثل شهادات رأس المال في أوراق مالية دائمة غير مجمعة للأرباح وليس لها تاريخ استرداد ثابت، ويمكن للشركة المطالبة بها وفقًا لشروط معينة. يخضع دفع مبالغ الفوائد على تلك الأدوات فقط لتقدير الجهة المصدرة بمعدل فائدة يبلغ ٨,٢٥٪ (٢٠٢٤: ٨,٢٥٪) سنويًا.

١٨ إيضاحات 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 تتالف الأطراف ذات العلاقة، بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٤، من المساهمين الرئисين لدى المجموعة وأعضاء مجلس الإدارة ومسؤولي المجموعة والشركات الخاضعة لملكية بشكل رئيسي، وكذلك كبار موظفي الإدارة.

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

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

قروص وسلفيات مقدمة للعلامة
إلى أعضاء مجلس الإدارة
إلى أطراف أخرى ذات علاقة
ودائع العلامة
من منشآت أخرى تخضع لسيطرة مشتركة

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

١٨ إيضاحات 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 مدقة)	(غير مدقة)	دخل الفوائد والعمولات
فترة التسعة أشهر	فترة الثلاثة أشهر	من موظفي الإدارة العليا
المنتهية في	المنتهية في	من أعضاء مجلس الإدارة
٣٠ سبتمبر	٣٠ سبتمبر	من أطراف أخرى ذات علاقة
٢٠٢٤	٢٠٢٥	مصاريفات الفائدة
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	إلى أطراف أخرى ذات علاقة
1	-	مكافآت موظفي الإدارة العليا
3,315	٢,٧٩١	امتيازات قصيرة الأجل (رواتب ومكافآت وعلاوات)
3,032	٣,٢٠١	
-	-	
9,575	١١,٨٤٥	

١٩ معلومات عن القطاعات

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

- (١) قطاع تمويل الشركات والأفراد ويتمثل بشكلٍ رئيسي في تقديم القروض وغيرها من التسهيلات الائتمانية الأخرى للعملاء من المؤسسات والأفراد.
- (٢) قطاع الاستشار، 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 بشكلٍ 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 تحدها الإدارة مع مراعاة تكلفة التمويل.

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

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

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

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

٤٠ قياس القيمة العادلة

عند قياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام، تستخدم المجموعة معطيات السوق الملحوظة قدر الإمكان. تصنّف 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 معدّلة) 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 المتنقّلة 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 للأصل 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:

الإجمالي	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	أصول مقاسة بالقيمة العادلة
٣٠,٩٤٢	٣٠,٩٤٢	-	-	استثمارات عقارية
٥٨,١٣٠	-	-	٥٨,١٣٠	بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٤٤,٤٩٦	٤٤,٤٩٦	-	-	أسهم مدرجة
١٠٢,٦٦٦	٤٤,٤٩٦	-	٥٨,١٣٠	أسهم غير مدرجة
٨٤,٨١١	٧,٦٧٥	٤٤٧	٧١,٠٢٩	بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٤٤,٩١٦	٤٤,٩١٦	-	٥,٦٦٠	أسهم مدرجة
			٧,٦٧٥	أدوات دين مدرجة
		-	-	أسهم غير مدرجة
			٤٤٧	استثمارات غير مدرجة في صناديق مدارة
			٧٦,٦٨٩	أصول تم الإفصاح عن قيمتها العادلة
				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:

الإجمالي	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	أصول مقاسة بالقيمة العادلة
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
إماراتي	إماراتي	إماراتي	إماراتي	

استثمارات عقارية

٤٦,٠٦٠	-	-	٤٦,٠٦٠	بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٤٤,٤٩٦	٤٤,٤٩٦	-	-	أسمهم مدرجة
٩٠,٥٥٦	٤٤,٤٩٦	-	٤٦,٠٦٠	أسمهم غير مدرجة

٦٢,٩٤١	-	-	٦٢,٩٤١	بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٥,٧٨٤	-	-	٥,٧٨٤	أسمهم مدرجة
٧,٦٧٥	٧,٦٧٥	-	-	سندات بين مدرجة
٥٧٠	-	٥٧٠	-	أسمهم غير مدرجة
٧٦,٩٧٠	٧,٦٧٥	٥٧٠	٦٨,٧٢٥	استثمار في صناديق مدارة

أصول تم الإفصاح عن قيمتها العادلة

الاستثمارات المدرجة بالتكلفة المطفأة

فيما يلي وصف طرق تحديد القيمة العادلة للأصول المدرجة بالقيمة العادلة باستخدام أساليب التقييم. ويشمل ذلك تقدير المجموعة للافتراءات 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 المعترف 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 مدير الصناديق. فيما يتعلق بالشركات، تقدم البيانات المالية تقييمات لهذه الاستثمارات، والتي يتم التوصل إليها بصورة أساسية من خلال تحليل التدفقات النقدية المخصومة. قدرت القيمة العادلة للأصول 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 وتشتمل 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 تقيير 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 المدخلات 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 لقيمة العادلة
أسهم غير مدرجة الإيرادات	القيمة المؤسسية إلى الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء، والقيمة المؤسسية إلى نسبة السعر إلى الأرباح، ونسبة السعر إلى القيمة الدفترية	متوسط أساليب التقييم الأربع	أي زيادة/(نقص) بدرجة واحدة في المضاعفات الأربع يمكن أن يؤدي إلى ارتفاع/(انخفاض) متوسط القيمة العادلة بمبلغ ٣٣٨ ألف درهم إماراتي.

تحويلات بين الفئات

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

الأصول المالية من المستوى ٣ (غير مدققة) (مقدمة)	٢٠٢٤ ٣١ ديسمبر	٢٠٢٥ ٣٠ سبتمبر	٢٠٢٤ ٣١ ديسمبر	٢٠٢٥ ٣٠ سبتمبر	الرصيد في ١ يناير أرباح الفترة/السنة مشتريات استبعادات الرصيد في ٣٠ سبتمبر/٣١ ديسمبر
ألف درهم إماراتي	٣٢,٨٤٤	٥٢,١٧١	-	-	
	٤٤,٤٧٨	-			
	٥,٠١٨	-			
(٣٠,٦٦٩)	-	-			
	٥٢,١٧١	٥٢,١٧١			

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

٢١ دعاوى قضائية

تمثل المجموعة طرفاً في إجراءات ودعوى قانونية على اختلاف أنواعها في سياق الأعمال الاعتيادية. حيث إنه لا يمكن التنبؤ بنتائج هذه الإجراءات والدعوى على وجه مؤكداً، ومن ثم لا تعتقد إدارة المجموعة أنه سيكون لهذه الإجراءات والدعوى أي تأثير سلبي جوهري على المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة للمجموعة إذا لم يتم النصل 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 الضريبة (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 لفترات المحاسبة التي تبدأ في أو بعد ١ يونيو ٢٠٢٣.

كما حدد قرار مجلس الوزراء رقم ١١٦ لسنة ٢٠٢٢ الحد الأدنى للدخل الذي تطبق 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)	(غير مدققة)	الأرباح قبل خصم الضريبة مصروف الضريبة الأولى بنسبة ٩٪
٣,٩٤٦	١٦,٩٤٦	أثر الضريبة الناتج عن الدخل المعفى
٣٥٥	١,٥٢٥	أثر الضريبة الناتج عن المصاريق غير القابلة لخصم
(١٨٠)	(٣٢٦)	الأثر الضريبي لاختلاف معدل الضريبة للكيانات التابعة العاملة في ولايات قضائية أجنبية
٥٦	٣	التغيرات في الضريبة المؤجلة
-	-	الخصم القياسي بمبلغ ٣٧٥,٠٠٠ درهم إماراتي
(٣٤)	(٣٤)	بنود أخرى (نتيجة لخصم الضريبي للشركات التابعة غير المشمولة في المجموعة الضريبية)
٢٧٤	٣١٠	مصروف الضريبة للفترة
٤٧١	١,٤٧٨	

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.