دار التمويل ش.م.ع

المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦

دار التمويل ش.م.ع
المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦

جدول المحتويات

	الصفحة
تقرير حول مراجعة المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة	١
بيان المركز المالي المرحلي الموجز الموحد	٢-٣
بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي الموجز الموحد	٤
بيان الدخل الشامل الآخر المرحلي الموجز الموحد	٥
بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي الموجز الموحد	٦-٧
بيان التدفقات النقدية المرحلي الموجز الموحد	٨-٩
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة	١٠-٤٧

جرانت ثورنتون
للمحاسبة والمراجعة المحدودة
- أبوظبي

مكتب رقم ١١٠١، الطابق ١١
برج الكمالة
شارع زايد الأول
الخالدية
أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة

هاتف ٩٧٥٠ ٦٦٦ ٢ ٩٧١+
www.grantthornton.ae

تقرير حول مراجعة المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة
إلى السادة أعضاء مجلس إدارة 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 ٢٠٢٦، والبيانات المرحلية الموجزة الموحدة ذات الصلة للأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر لفترتي الثلاثة أشهر والتسعة أشهر المُنتهيتين في ذلك التاريخ، والبيانات المرحلية الموجزة الموحدة للتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية لفترة التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، بالإضافة إلى الإيضاحات التفسيرية الأخرى ذات الصلة. إن أعضاء مجلس الإدارة مسؤولون عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة بصورة عادلة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ "التقارير المالية المرحلية" الصادر عن مجلس معايير المحاسبة الدولية. تنحصر 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 تمكننا المراجعة من الحصول على تأكيدات عن جميع الأمور الهامة التي يمكن التوصل إليها من خلال التدقيق. وبالتالي، فإننا لا نبدي رأياً تدقيقياً.

أساس إبداء الاستنتاج المُتحفِّظ

كما هو مُبيّن في الإيضاح رقم ١ حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة، فإن استثمار المجموعة في شركة إمباي ذ.م.م، وهو استثمار في شركة زميلة مُحتسب باستخدام طريقة حقوق الملكية، تم تسجيله بقيمة ٣٤,٤٥٠ ألف درهم إماراتي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: ٣٤,٤٥٠ ألف درهم إماراتي) في بيان المركز المالي المرحلي الموجز الموحد كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦. ومع ذلك، لم نتمكن من الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة عن القيمة الدفترية لهذا الاستثمار كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦، وكذلك عن الحصة في نتائج الاستثمارات للفترة فضلاً عن الإفصاحات ذات الصلة بهذا الاستثمار، نظراً لعدم وجود معلومات مالية متاحة. وبالتالي، لم نتمكن من تحديد ما إذا كان يلزم إجراء أي تعديلات على هذه المبالغ.

الاستنتاج المُتحفِّظ

بناءً على أعمال المراجعة التي قمنا بها، وباستثناء الأمر الموضَّح في الفقرة السابقة، لم يسترع 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.

جـرانـت ثـورنـتـون

د. أسامة الهدي البكري
سجل مدققي الحسابات رقم: ٩٢٥
أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة

التاريخ: ١٢ نوفمبر ٢٠٢٦

grantthornton.ae

©٢٠٢٦ جرانت ثورنتون، الإمارات العربية المتحدة. جميع الحقوق محفوظة.
تعمل شركة جرانت ثورنتون الإمارات العربية المتحدة تحت الاسم التجاري لشركة جرانت ثورنتون للتدقيق والمحاسبة المحدودة (المسجَّلة في جزر فيرجن البريطانية والمقيدة لدى سلطة دبي للخدمات المالية)، وفروعها المرخَّصة في أبوظبي، ودبي، والشارقة، وسوق أبوظبي العالمي، بالإضافة إلى شركتها التابعة جرانت ثورنتون ذ.م.م.
تشير "جرانت ثورنتون" إلى العلامة التجارية التي بموجبها تقدم الشركات الأعضاء خدمات إلى عملائها أو تشير إلى شركة عضو واحدة أو أكثر ضمن الشركات الأعضاء في المجموعة حسبما يتطلب السياق. لا تمثل جرانت ثورنتون الدولية المحدودة والشركات الأعضاء، بما في ذلك جرانت ثورنتون الإمارات، شراكة عالمية. جرانت ثورنتون الدولية المحدودة وشركاتها الأعضاء تمثل كيانات قانونية منفصلة. لا تقدم جرانت ثورنتون الدولية المحدودة خدمات للعملاء باسمها على الإطلاق، بل يتم تقديم الخدمات بواسطة الشركات الأعضاء. جرانت ثورنتون الدولية والشركات الأعضاء ليسوا وكلاء لبعضهم البعض ولا يُلزم أحد الآخر ولا يتحملوا مسؤولية أخطاء وأفعال بعضهم البعض.

بيان المركز المالي المرحلي الموجز الموحد
كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦

	إيضـــاح	(غير مدققة) ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ ألف درهم إماراتي	(مدققة) ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ ألف درهم إماراتي
الأصول			
النقد في الصندوق	٨	١٢,١٧٣	٨,١٣٧
مبالغ مستحقة من البنوك	٨	٥١٣,٧٥٠	١,١٧٤,٧٩٩
أوراق مالية استثمارية	٩	٢٩١,٣٠١	٢٣٥,٢٠٨
قروض وسلفيات وأصول تمويلية واستثمارية إسلامية	١٠	٢,٢٢٧,٦٨٤	٢,١٩٤,٤٦٥
فوائد مستحقة القبض وأصول أخرى		٨٣,٠٤٠	٩١,٥٨٨
أصول عقود التأمين وإعادة التأمين	١٣	١٩٦,١٠٢	١٦٣,٥٥١
مخزون عقاري		٢٤,٠٥٤	٢٢,٥٤٠
استثمارات في شركة مستثمر بها محتسبة وفقاً لطريقة حقوق الملكية		٨٩,٦٩٠	٨٦,٠٠٤
استثمارات عقارية		٩,٥٠٠	٨,٤٠٢
الممتلكات والتجهيزات والمعدات		١٢٠,١٧٧	١٠٨,٥٠٢
أصول غير ملموسة		٦,٧٠٥	٦,٧٠٥
إجمالي الأصول		**٣,٥٧٤,١٧٦**	٤,٠٩٩,٩٠١
الالتزامات			
ودائع العملاء وحسابات هامشية	١١	٢,١٦٨,٤٤١	٢,٧٥٤,٧٨٢
مبالغ مستحقة لبنوك ومؤسسات مالية أخرى	٨	٥١,٧٧٧	٥٨,٩٦٩
فوائد مستحقة الدفع والتزامات أخرى		٤٨,٣٦٢	٦١,١١٤
قروض	١٢	٢٨٠,٠٠٠	٢٨٠,٠٠٠
التزامات عقود التأمين وإعادة التأمين	١٣	٣٥٤,٠٣٦	٢٩٥,١٨٢
مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين		١٤,٣٠٤	١٤,٢١٦
إجمالي الالتزامات		**٢,٩١٦,٩٢٠**	٣,٤٦٤,٢٦٣

تشكل الإيضاحات المُرفقة من ١ إلى ٢٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

بيان المركز المالي المرحلي الموجز الموحد (تابع)
كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦

	إيضاح	(غير مدققة) ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ ألف درهم إماراتي	(مدققة) ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ ألف درهم إماراتي
حقوق الملكية			
رأس المال	١٤	٣٠٢,٨٣٨	٣٠٢,٨٣٨
أسهم خزينة	١٥	(٥٤,٢٧٢)	(٥٤,٢٧٢)
خطة مدفوعات الموظفين المرتكزة على أسهم	١٦	(١,٧٥٠)	(١,٧٥٠)
احتياطي قانوني		١٨,٧٢٢	١٨,٧٢٢
احتياطي القيمة العادلة		٢٩,٧١٦	٢٢,٢١٢
احتياطي انخفاض القيمة غير القابل للتوزيع		٣٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠
أرباح محتجزة		(٢,٨٦٥)	(٩,٢٦٣)
صكوك الشق الأول	١٨	٢٧٢,٢٣٥	٢٧٢,٧٥٠
سندات الشق الأول	١٨	١٥,٠٠٠	١٥,٠٠٠
مكافآت مقترحة لأعضاء مجلس الإدارة		-	١,٠٩٨
عائدة إلى مُلاك الشركة الأم		٦٠٩,٦٢٤	٥٩٧,٣٣٥
الحصص غير المسيطرة		٤٧,٦٣٢	٣٨,٣٠٣
إجمالي حقوق الملكية		٦٥٧,٢٥٦	٦٣٥,٦٣٨
إجمالي حقوق الملكية والالتزامات		٣,٥٧٤,١٧٦	٤,٠٩٩,٩٠١
الارتباطات والالتزامات المحتملة	١٧	٤٠٥,٧٩٦	٤٠٧,٦٤٩

تمت المصادقة على هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة واعتماد إصدارها من قِبل مجلس الإدارة بتاريخ ١٢ نوفمبر ٢٠٢٦ والتوقيع عليها بالنيابة عنهم من قبل:

السيد/ محمد القبيسي
نائب رئيس مجلس الإدارة

السيد/ ت. ك. رامان
الرئيس التنفيذي

بيان الدخل الشامل الآخر المرحلي الموجز الموحد
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦

	إيضاح	(غير مدققة) لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ ألف درهم إماراتي	٢٠٢٥ ألف درهم إماراتي	(غير مدققة) لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ ألف درهم إماراتي	٢٠٢٥ ألف درهم إماراتي
دخل الفوائد والدخل من الأصول التمويلية والاستثمارية الإسلامية	٥	٦٧,٥٤٦	٥٣,٥٩٤	١٩٩,١٠٨	١٦٢,٣٧٨
مصروفات الفائدة والأرباح الموزعة على المودعين	٥	(٢٢,٨٤٩)	(٢٣,٤٦٨)	(٦٨,٧٨٦)	(٧١,٢٥٠)
صافي دخل الفوائد والدخل من الأصول التمويلية والاستثمارية الإسلامية		٤٤,٦٩٧	٣٠,١٢٦	١٣٠,٣٢٢	٩١,١٢٨
دخل الرسوم والعمولات		١٠,٣٥٥	١٠,٩٥٦	٣٠,٠١٦	٢٧,١٩٢
مصروفات الرسوم والعمولات		(٤,٩٠٠)	(٣,٨٣٧)	(١٢,٢١٩)	(١٢,٢٣٧)
صافي دخل الرسوم والعمولات		٥,٤٥٥	٧,١١٩	١٧,٧٩٧	١٤,٩٥٥
نتائج خدمة التأمين قبل عقود إعادة التأمين الصادرة		(١٠,٨٩١)	٢٧٥	(٢,٣٥٣)	(١٦,٧٦٢)
صافي الدخل من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها		٣,٠٨٧	(٣,٤٥١)	١,٣٠١	١٥,١٣٨
صافي مصروفات التأمين المالية		٨٥١	(٤٨٨)	-	(١,٣٩٦)
دخل تمويل إعادة التأمين لعقود إعادة التأمين المحتفظ بها		١,٢١٩	٧,٠٤٠	٤,٢١٧	١١,٠٤٥
صافي دخل التأمين		(٥,٧٣٤)	٣,٣٧٦	٣,١٦٥	٨,٠٢٥
صافي دخل الاستثمار	٦	٨,٤٨٦	٢,٠٣٨	٢٨,٨١٣	١٠,٩٣٥
مخصص خسائر الائتمان المتوقعة على القروض والسلفيات	١٠-١	(١٠,٦٢١)	(٧,٣٣٦)	(٢٩,٧٤٩)	(٢٣,١٣٥)
(مخصص)/عكس خسائر الائتمان المتوقعة للأصول التمويلية والاستثمارية الإسلامية	١٠-٢	٤٧	٥٦	٩٥	(٥٢١)
الدخل التشغيلي الآخر		٩,٦١٧	٦,٣٩٧	٢٠,٥٢٨	١٦,١٩٠
صافي الدخل التشغيلي		٥١,٩٤٧	٤١,٧٧٦	١٧٠,٩٧١	١١٧,٥٧٧
رواتب ومصروفات متعلقة بالموظفين		(٢٨,٣٩٥)	(٢٣,٥٦٥)	(٨٢,٥٦٠)	(٦٤,٣٩٧)
مصروف مدفوعات الموظفين المرتكزة على الأسهم		-	-	(٢,٧٠٠)	-
استهلاك الممتلكات والتجهيزات والمعدات		(٤,٨٦٢)	(٣,٢٢٥)	(١٢,٧٤٣)	(٩,٢٩٨)
مصروفات عمومية وإدارية		(١٢,٦٤٦)	(١٠,٧٢٩)	(٤٤,١٦٠)	(٢٨,٨٠٦)
أرباح تشغيلية للفترة		٦,٠٤٤	٤,٢٥٧	٢٨,٨٠٨	١٥,٠٧٦
حصة الأرباح من شركات زميلة		٦٥٧	٦١٦	٣,٦٨٦	١,٨٧٠
أرباح الفترة قبل خصم الضريبة		٦,٧٠١	٤,٨٧٣	٣٢,٤٩٤	١٦,٩٤٦
مصروف الضريبة	٢٣	(٢٨٥)	(٧٨١)	(١,٤٤٤)	(١,٤٧٨)
أرباح الفترة بعد خصم الضريبة		٦,٤١٦	٤,٠٩٢	٣١,٠٥٠	١٥,٤٦٨
العائدة إلى:					
مساهمي الشركة الأم		٤,٤٦٦	٢,٠٣٣	٢٤,٦١٤	١٠,٩٥٨
الحصص غير المسيطرة		١,٩٥٠	٢,٠٥٩	٦,٤٣٦	٤,٥١٠
		٦,٤١٦	٤,٠٩٢	٣١,٠٥٠	١٥,٤٦٨
ربحية/(خسارة) السهم الأساسية والمخفضة العائدة إلى الأسهم العادية (بالدرهم الإماراتي)	٧	(٠,٠١)	(٠,٠٣)	(٠,٠٣)	(٠,٠١)

تشكل الإيضاحات المُرفقة من ١ إلى ٢٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

بيان الدخل الشامل الآخر المرحلي الموجز الموحد
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦

	(غير مدققة) لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر		(غير مدققة) لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر	
	٢٠٢٦	٢٠٢٥	**٢٠٢٦**	٢٠٢٥
	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	**ألف درهم إماراتي**	ألف درهم إماراتي
أرباح الفترة بعد خصم الضريبة	**٦,٤١٦**	٤,٠٩٢	**٣١,٠٥٠**	١٥,٤٦٨
الدخل الشامل الآخر:				
بنود لن يُعاد تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر:				
التغير في القيمة العادلة للأصول المالية المُسجَّلة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	**٥,٧٣٨**	١,٩٨٤	**٧,٧٥٦**	١,١٧١
أرباح/(خسائر) من استبعاد أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	**-**	٧٤٠	**-**	٧٤٠
مكافآت مدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة	**-**	-	**(١,٠٩٨)**	(١,٤١٢)
الدخل الشامل الآخر/(الخسائر الشاملة الأخرى) للفترة	**٥,٧٣٨**	٢,٧٢٤	**٦,٦٥٨**	٤٩٩
إجمالي الدخل الشامل/(الخسائر الشاملة) للفترة	**١٢,١٥٤**	٦,٨١٦	**٣٧,٧٠٨**	١٥,٩٦٧
العائدة إلى:				
مساهمي الشركة الأم	**١٠,٢٦٥**	٤,٧٩١	**٣١,٤٥٢**	١١,٤٣١
الحصص غير المسيطرة	**١,٨٨٩**	٢,٠٢٥	**٦,٢٥٦**	٤,٥٣٦
	١٢,١٥٤	٦,٨١٦	**٣٧,٧٠٨**	١٥,٩٦٧

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 ٢٠٢٦

	رأس المال ألف درهم إماراتي	أسهم الخزينة ألف درهم إماراتي	خطة مدفوعات الموظفين المرتكزة على الأسهم ألف درهم إماراتي	احتياطي قانوني ألف درهم إماراتي	احتياطي القيمة العادلة ألف درهم إماراتي	خسائر متراكمة ألف درهم إماراتي	احتياطي انخفاض القيمة غير القابل للتوزيع ألف درهم إماراتي	مكافآت مقترحة لأعضاء 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	حصص غير مسيطرة ألف درهم إماراتي	الإجمالي ألف درهم إماراتي
الرصيد كما في ١ يناير ٢٠٢٦ (مدقق)	٣٠٢,٨٣٨	(٥٤,٢٧٢)	(١,٧٥٠)	١٨,٧٢٢	٢٢,٢١٢	(٩,٢٦٣)	٣٠,٠٠٠	١,٠٩٨	٢٧٢,٧٥٠	١٥,٠٠٠	٥٩٧,٣٣٥	٣٨,٣٠٣	٦٣٥,٦٣٨
أرباح الفترة بعد خصم الضريبة	-	-	-	-	-	٢٤,٦١٤	-	-	-	-	٢٤,٦١٤	٦,٤٣٦	٣١,٠٥٠
التغير في القيمة العادلة للأصول المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	-	-	-	-	٧,٩٣٦	-	-	-	-	-	٧,٩٣٦	(١٨٠)	٧,٧٥٦
مكافآت مدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة	-	-	-	-	-	-	-	(١,٠٩٨)	-	-	(١,٠٩٨)	-	(١,٠٩٨)
إجمالي الدخل الشامل للفترة	-	-	-	-	٧,٩٣٦	٢٤,٦١٤	-	(١,٠٩٨)	-	-	٣١,٤٥٢	٦,٢٥٦	٣٧,٧٠٨
أرباح من استبعاد الأصول المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	-	-	-	-	(٤٣٢)	٤٣٢	-	-	-	-	-	-	-
الزيادة/(النقص) في الحصص غير المسيطرة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	٢,٧٠٠	٢,٧٠٠
الحركة في صكوك الشق الأول	-	-	-	-	-	-	-	-	(٥١٥)	-	(٥١٥)	-	(٥١٥)
إلغاء أسهم خزينة	-	-	-	-	-	٣١٢	-	-	-	-	٣١٢	٣٧٣	٦٨٥
قسيمة فائدة مدفوعة عن سندات الشق الأول	-	-	-	-	-	(٩٢٨)	-	-	-	-	(٩٢٨)	-	(٩٢٨)
قسيمة فائدة مدفوعة عن صكوك الشق الأول	-	-	-	-	-	(١٨,٠٣٢)	-	-	-	-	(١٨,٠٣٢)	-	(١٨,٠٣٢)
الرصيد كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ (غير مدقق)	٣٠٢,٨٣٨	(٥٤,٢٧٢)	(١,٧٥٠)	١٨,٧٢٢	٢٩,٧١٦	(٢,٨٦٥)	٣٠,٠٠٠	-	٢٧٢,٢٣٥	١٥,٠٠٠	٦٠٩,٦٢٤	٤٧,٦٣٢	٦٥٧,٢٥٦

تشكل الإيضاحات المُرفقة من ١ إلى ٢٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي الموجز الموحد (تابع)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦

	رأس المال ألف درهم إماراتي	أسهم الخزينة ألف درهم إماراتي	خطة مدفوعات الموظفين المرتكزة على الأسهم ألف درهم إماراتي	احتياطي قانوني ألف درهم إماراتي	احتياطي القيمة العادلة ألف درهم إماراتي	احتياطي انخفاض القيمة غير القابل للتوزيع ألف درهم إماراتي	أرباح محتجزة/ (خسائر متراكمة) ألف درهم إماراتي	صكوك الشق الأول ألف درهم إماراتي	سندات الشق الأول ألف درهم إماراتي	مكافآت مقترحة لأعضاء مجلس الإدارة ألف درهم إماراتي	العائد إلى مساهمي الشركة الأم ألف درهم إماراتي	حصص غير مسيطرة ألف درهم إماراتي	الإجمالي ألف درهم إماراتي
الرصيد كما في ١ يناير ٢٠٢٥	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
صافي أرباح الفترة	-	-	-	-	-	-	١٠,٩٥٨	-	-	-	١٠,٩٥٨	٤,٥١٠	١٥,٤٦٨
التغير في القيمة العادلة للأصول المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	-	-	-	-	١,٨٨٥	-	-	-	-	-	١,٨٨٥	٢٦	١,٩١١
مكافآت مدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(١,٤١٢)	(١,٤١٢)	-	(١,٤١٢)
إجمالي الدخل الشامل للفترة	-	-	-	-	١,٨٨٥	-	١٠,٩٥٨	-	-	(١,٤١٢)	١١,٤٣١	٤,٥٣٦	١٥,٩٦٧
أرباح من استبعاد الأصول المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	-	-	-	-	(٧٤٠)	-	٧٤٠	-	-	-	-	٣٠٠	٣٠٠
تسوية الأرباح المحتجزة السلبية مقابل الاحتياطي القانوني	-	-	-	(٥٥,٦٧٧)	-	-	٥٥,٦٧٧	-	-	-	-	-	-
الحركة في صكوك الشق الأول	-	-	-	-	-	-	-	(٢,٨٥٠)	-	-	(٢,٨٥٠)	-	(٢,٨٥٠)
قسيمة فائدة مدفوعة عن سندات الشق الأول	-	-	-	-	-	-	(٩٢٨)	-	-	-	(٩٢٨)	-	(٩٢٨)
قسيمة فائدة مدفوعة عن صكوك الشق الأول	-	-	-	-	-	-	(١٢,٩٠٨)	-	-	-	(١٢,٩٠٨)	-	(١٢,٩٠٨)
الرصيد كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (غير مدقق)	٣٠٢,٨٣٨	(٥٤,٢٧٢)	(١,٧٥٠)	١٧,٥٠٢	٢٠,٨٣٧	٣٠,٠٠٠	(٢,١٣٨)	٢٧٣,٢٥٠	١٥,٠٠٠	-	٦٠١,٢٦٧	٣٧,٢٦٠	٦٣٨,٥٢٧

تشكل الإيضاحات المُرفقة من ١ إلى ٢٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي الموجز الموحد (تابع)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦

	إيضاح	(غير مدققة) لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ **ألف درهم إماراتي**	 ٢٠٢٥ ألف درهم إماراتي
التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية			
أرباح الفترة قبل خصم الضريبة		**٣٢,٤٩٤**	١٦,٩٤٦
تعديلات على:			
استهلاك الممتلكات والتجهيزات والمعدات		**١٢,٧٤٣**	٩,٢٩٨
حصة الأرباح من شركات زميلة		**(٣,٦٨٦)**	(١,٨٧٠)
التغير في القيمة العادلة للاستثمارات العقارية		**(١,٠٩٨)**	-
التغير في القيمة العادلة للمخزون العقاري		**(١,٥١٤)**	-
دخل توزيعات الأرباح من الاستثمارات		**(٨,٣٣٠)**	(٥,٣١٠)
أرباح من استبعاد استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		**(٤,١٣٨)**	(٤,٠٩٥)
مصروف مدفوعات الموظفين المرتكزة على الأسهم		**٢,٧٠٠**	-
صافي التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		**(١٦,٣٤٥)**	(١,٥٣٠)
مخصص انخفاض قيمة القروض والسلفيات		**٢٩,٧٤٩**	٢٣,١٣٥
(عكس مخصص)/مخصص انخفاض قيمة الأصول التمويلية الإسلامية		**(٩٥)**	٥٢١
مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين		**١,٣٩٩**	١,٥٧٤
الأرباح التشغيلية قبل التغيرات في رأس المال العامل:		**٤٣,٨٧٩**	٣٨,٦٦٩
التغيرات في رأس المال العامل:			
أصول تمويلية واستثمارية إسلامية		**٤,٤٢٣**	٢,١٠٣
قروض وسلفيات		**(٦٧,٢٩٦)**	٥٤,٤٦٢
فوائد مستحقة القبض وأصول أخرى		**٨,٥٤٦**	(٦,٥٣٧)
أصول عقود التأمين وإعادة التأمين		**(٣٢,٥٥١)**	(٢٧,٤١٣)
ودائع العملاء وحسابات هامشية		**(٥٨٦,٣٤١)**	٥٤٤,٢٦٦
فوائد مستحقة الدفع والتزامات أخرى		**(١٣,٢٥٨)**	(١٤,٤٩١)
التزامات عقود التأمين وإعادة التأمين		**٥٨,٨٥٤**	٥٩,٧٥٨
النقد (المستخدم في)/الناتج من الأنشطة التشغيلية		**(٥٨٣,٧٤٤)**	٦٥٠,٨١٧
مكافآت نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين		**(١,٣١١)**	(٧١٦)
مكافآت مدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة		**(١,٠٩٨)**	(١,٤١٢)
صافي النقد (المستخدم في)/الناتج من الأنشطة التشغيلية		**(٥٨٦,١٥٣)**	٦٤٨,٦٨٩
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية			
شراء استثمارات مُسجلة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر		**(٥,٦٩٣)**	(٩,٨٠٧)
متحصلات من بيع استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر		**١,١٩٨**	٤,١٧٧
شراء استثمارات مُسجلة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		**(١٥,٩٩٦)**	(٣٥,٤٨٩)
متحصلات من بيع استثمارات مُسجلة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		**١٦,٥١٤**	٢٩,٠٤٤
شراء استثمارات مسجلة بالتكلفة المطفأة		**(٢٤,١٢٩)**	١

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي الموجز الموحد (تابع)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦

تشكل الإيضاحات المُرفقة من ١ إلى ٢٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

		(غير مدققة) لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر	
	إيضـاح	**٢٠٢٦**	٢٠٢٥
		ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي
شراء ممتلكات وتجهيزات ومعدات		**(٢٤,٤١٧)**	(٦,٩٠٧)
توزيعات أرباح مقبوضة		**٨,٣٣٠**	٥,٣١٠
صافي النقد (المستخدم في)/الناتج من الأنشطة الاستثمارية		**(٤٤,١٩٣)**	(١٣,٦٧١)
التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التمويلية			
سداد قروض		**-**	(٢٩٥,٠٠٠)
متحصلات من القروض		**-**	٥٠,٠٠٠
الحركة في إصدار صكوك الشق الأول		**(٥١٥)**	(٢,٨٥٠)
قسيمة فائدة مدفوعة عن صكوك الشق الأول		**(١٨,٠٣٢)**	(١٢,٩٠٨)
قسيمة فائدة مدفوعة عن سندات الشق الأول		**(٩٢٨)**	(٩٢٨)
صافي النقد (المستخدم في)/الناتج من الأنشطة التمويلية		**(١٩,٤٧٥)**	(٢٦١,٦٨٦)
صافي (النقص)/الزيادة في النقد وما يعادله		**(٦٤٩,٨٢١)**	٣٧٣,٣٣٢
النقد وما يعادله في بداية الفترة		**١,١١٧,٩٦٧**	٣٤٨,٢٤١
النقد وما يعادله في نهاية الفترة	٨	**٤٦٨,١٤٦**	٧٢١,٥٧٣

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦

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.

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 الموحدة 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.

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

تعمل الشركة وشركاتها التابعة (يُشار 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 (بالرمز: FH).

استثمرت الشركة في شركة إمباي ذ.م.م، وتم الاعتراف بها كشركة زميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية. وكما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦، تم تسجيل هذا الاستثمار البالغ قيمته ٣٤,٤٥٠ ألف درهم إماراتي في بيان المركز المالي المرحلي الموجز الموحد بالقيمة الدفترية، فضلاً عن تسجيل حصة الأرباح ذات الصلة في بيان الأرباح والخسائر المرحلي الموجز الموحد. وبينما يعكس ذلك أفضل تقدير للإدارة استناداً إلى المعلومات المُتاحة، فمن الوارد أن ينشأ عن البيانات المالية المحدودة حدوث تغير في المبالغ المُسجلة.

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 والإفصاحات اللازمة في البيانات المالية الموحدة الكاملة، ويتعين قراءتها جنباً إلى جنب مع البيانات المالية الموحدة للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. علاوة على ذلك، فإن نتائج الفترة من ١ يناير ٢٠٢٦ إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ ليست بالضرورة مؤشراً على النتائج التي يمكن توقعها للسنة المالية التي ستنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٦.

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.

٣ السياسات المحاسبية الهامة

عند إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة، كانت السياسات المحاسبية للمجموعة هي ذاتها التي تم تطبيقها على البيانات المالية الموجزة الموحدة كما في وللسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، باستثناء المعايير الجديدة المُطبقة اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٦ وتعديلات وتفسيرات مُحددة تطبق لأول مرة في سنة ٢٠٢٦.

٣-١ المعايير والتفسيرات والتعديلات على المعايير الحالية السارية في ٢٠٢٦

تم تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة التالية، والتي أصبحت سارية للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٦، 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 طُرق 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 - الإصدار ١١
- عقود مرتبطة بالكهرباء المعتمدة على الموارد الطبيعية (تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧)

تعديلات على المعايير والتفسيرات الصادرة، ولكنها غير سارية بعد

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

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمُعدَّلة	تسري للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٨ - "العرض والإفصاح في البيانات المالية"	١ يناير ٢٠٢٧
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٩ – "الشركات التابعة دون مساءلة عامة: الافصاحات"	١ يناير ٢٠٢٧
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٢٠ - "الأصول التنظيمية والالتزامات التنظيمية"	١ يناير ٢٠٢٩

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

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-٢ 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. وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه 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 ٢٠٢٥.

تخضع التقديرات والافتراضات الرئيسية ذات الصلة إلى المراجعة بصفة دورية. 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 المالية والالتزامات المالية المعترف بها مبدئياً بالقيمة العادلة. إن تكاليف المعاملة المرتبطة بشكلٍ مباشر بالاستحواذ على الأصول المالية والالتزامات المالية أو إصدارها (بخلاف الأصول المالية والالتزامات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر) يتم إضافتها إلى أو خصمها من القيمة العادلة للأصول لمالية 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 المتكبدة، 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.

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-٢ استخدام الأحكام والتقديرات (تابع)

عقود التأمين وإعادة التأمين (تابع)

التزام المطالبات المتكبدة

يتم تقدير التكلفة النهائية للمطالبات المعلقة 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 أيضًا 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، لبيان الحدوث لمرة واحدة، والتغيرات في العوامل الخارجية أو عوامل السوق مثل الأوضاع العامة للمطالبة، والظروف الاقتصادية، ومستويات تضخم المطالبات والقرارات والتشريعات القضائية، فضلاً عن العوامل الداخلية مثل التنوع داخل المحفظة، وسمات الوثيقة 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	
	٢٠٢٦	٢٠٢٥	٢٠٢٦	٢٠٢٥	٢٠٢٦	٢٠٢٥	٢٠٢٦	٢٠٢٥	٢٠٢٦	٢٠٢٥
عقود التأمين الصادرة	٥,٥٣	٤,٤٦	٥,٧٩	٤,٣٧	٥,٨١	٤,٤٩	٥,٩٢	٤,٨٧	٦,١٠	٥,٣١
عقود إعادة التأمين المحتفظ بها	٥,٥٣	٤,٤٦	٥,٧٩	٤,٣٧	٥,٨١	٤,٤٩	٥,٩٢	٤,٨٧	٦,١٠	٥,٣١

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-٢ 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 الاعمال بالملاءة المالية من النوع الثاني يمثل انحرافاً في التزام التغطية المتبقية والتزام المطالبات المتكبدة بالمحفظة على التوالي. علاوة على ذلك، تفترض المجموعة أن لكل من التزام التغطية المتبقية والتزام المطالبات المتكبدة توزيع لوغاريتمي 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. يتمثل تعديل المخاطر في 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 اكتراثها بعدم اليقين بالنسبة لجميع خطوط الإنتاج (كمؤشر على التعويض الذي تتطلبه لتحمل مخاطر غير مالية) على أنه يعادل مستوى الثقة المئوي ٦٠ إلى ٧٥ في المائة مطروحاً منه متوسط التوزيع الاحتمالي المقدر للتدفقات النقدية المستقبلية. قدرت المجموعة التوزيع الاحتمالي للتدفقات النقدية المستقبلية، والمبلغ الإضافي الذي يزيد عن القيمة الحالية المتوقعة للتدفقات النقدية المستقبلية المطلوبة لتحقيق النسب المئوية المستهدفة.

٣-٣ أساس توحيد البيانات المالية

تتكون 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 ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
دار التمويل ذ.م.م	الإمارات العربية المتحدة	**١٠٠**	١٠٠	خدمات التمويل
دار التأمين ش.م.ع	الإمارات العربية المتحدة	**٤٥,٦١**	٤٥,٦١	التأمين
شركة دار التمويل للأوراق المالية ذ.م.م	الإمارات العربية المتحدة	**٧٠**	٧٠	الوساطة المالية
أف أتش كابيتال ش.م.ع	الإمارات العربية المتحدة	**١٠٠**	١٠٠	الاستثمار وإدارة الأصول
ظبي ليمتد	الإمارات العربية المتحدة	**١٠٠**	١٠٠	الخدمات المالية
دار التمويل القابضة ذ.م.م	الإمارات العربية المتحدة	**١٠٠**	١٠٠	شركة قابضة

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-٣ 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 ٢٠٢٥.

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 ٢٠٢٥.

(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 التقاضي 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 ٢٠٢٦ ما قيمته ١٠,٩٣٠ ألف درهم إماراتي (٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥: ١٨,٣٤٠ ألف درهم إماراتي). تواصل المجموعة السعي لاسترداد المبالغ التي تُستحق لها قانونياً بالكامل، حتى لو تم شطبها كلياً أو جزئياً بسبب عدم وجود توقعات معقولة بتحقيق الاسترداد الكامل.

٤ إدارة المخاطر المالية

(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 المُعدَّلة.

(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 أن 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. تقيس المجموعة مخاطر الإئتمان من خلال احتمالية التعثر ومستوى التعرض الناتج عن التعثر والخسائر الناتجة عن 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 والقرض 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 و٨ أقل من الفرق في احتمال التعثر بين درجتي التقييم ١٨ و٢٠.

٤ إدارة المخاطر المالية (تابع)

(أ) مخاطر الائتمان (تابع)

(٤) قياس خسائر الائتمان المتوقعة

يحدد المعيار الدولي للتقارير 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 المبدئي في "المرحلة ١"، وتتم 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 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

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 و٩٠ 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 في 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، يتماشى تعريف التعثر المستخدم مع إطار بازل. وفقا 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.

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 التعاقدي 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 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 المتوقع 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.

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 التعاقدي 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 الاستردادات 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.

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 المخاطر للأصول العاملة من الفئة ١ إلى الفئة ١٩، حيث ترتبط كل درجة باحتمالية التعثر. يتم تصنيف العملاء المتعثرين ضمن الدرجات ٢٠ و٢١ و٢٢ 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 المُستخدمة:

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

الموافقة على الائتمان

في إطار الصلاحيات المسندة لها من قِبل مجلس الإدارة، تقوم لجنة الائتمان التابعة للمجموعة ("لجنة الائتمان") بمراجعة واعتماد التعرضات الائتمانية الرئيسية لكل 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 وقتٍ 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 إجراءاتٍ 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 بشكلٍ متواصل لكل منتج من منتجات الأفراد لدى المجموعة. تخضع الحسابات التي تأخر سدادها لعملية التحصيل، حيث تتم إدارتها بشكلٍ مستقل من قبل قسم المخاطر. يلتزم البنك التزاماً تاماً بإجراءات شطب محفظة الأفراد الائتمانية ورصد مخصصات لها وفقاً لتوجيهات مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي.

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 وللسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

تقيس المجموعة تعرضها لمخاطر الائتمان استناداً إلى إجمالي القيمة الدفترية للأصول المالية ناقصاً المبالغ التي تتم مقاصتها والفائدة المُعلّقة والخسائر المتراكمة، إن وُجد. تمثل القيم الدفترية للأصول المالية الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان.

(٦) التعرض لمخاطر الائتمان

	كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ (غير مدققة)			
	مراحل تصنيف خسائر الائتمان المتوقعة			
	المرحلة ١ خسائر الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهراً ألف درهم إماراتي	المرحلة ٢ خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة ألف درهم إماراتي	المرحلة ٣ خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة ألف درهم إماراتي	الإجمالي ألف درهم إماراتي
قروض وسلفيات				
المستوى ١	١,١٣٧,٢٦٣	-	-	١,١٣٧,٢٦٣
المستوى ٢	٨٠٥,٤٧٩	١٦٥,٩٣٠	-	٩٧١,٤٠٩
المستوى ٣	-	١٢٧,٢١٧	٢٣٥	١٢٧,٤٥٢
المستوى ٤	-	-	٣١,٠٨٤	٣١,٠٨٤
المستوى ٥	-	-	٤٦٤,٧٣٥	٤٦٤,٧٣٥
الإجمالي	١,٩٤٢,٧٤٢	٢٩٣,١٤٧	٤٩٦,٠٥٤	٢,٧٣١,٩٤٣
ناقصاً: مخصصات خسائر الائتمان المُتوقعة	(٢٠,٢٦٠)	(٩١,٩٨٩)	(٣٩٥,٩٢٦)	(٥٠٨,١٧٥)
القيمة الدفترية	١,٩٢٢,٤٨٢	٢٠١,١٥٨	١٠٠,١٢٨	٢,٢٢٣,٧٦٨
التعرض لمخاطر الائتمان المتعلقة ببنود خارج الميزانية العمومية مبينة كالتالي:				
اعتمادات مستندية	٢,٧٨١	-	-	٢,٧٨١
ضمانات	٣٧٩,٧٣٣	١٠,٦٤٧	١,٥١٢	٣٩١,٨٩٢
ناقصاً: مخصصات خسائر الائتمان المُتوقعة	(٤,٣١٦)	(٢٨٣)	(٢٠٠)	(٤,٧٩٩)
القيمة الدفترية	٣٧٨,١٩٨	١٠,٣٦٤	١,٣١٢	٣٨٩,٨٧٤

٤ إدارة المخاطر المالية (تابع)

(أ) مخاطر الائتمان (تابع)

(٦) التعرض لمخاطر الائتمان

	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مدققة)			
	مراحل تصنيف خسائر الائتمان المتوقعة			
	المرحلة ١ خسائر الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهراً ألف درهم إماراتي	المرحلة ٢ خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة ألف درهم إماراتي	المرحلة ٣ خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة ألف درهم إماراتي	الإجمالي ألف درهم إماراتي
قروض وسلفيات				
المستوى ١	١,٠٣٤,٣٩٥	-	-	١,٠٣٤,٣٩٥
المستوى ٢	٨٦٥,٩٣٤	١٦٤,٥٥٤	-	١,٠٣٠,٤٨٨
المستوى ٣	-	١٣٧,٤٩٣	٤٣,٤٤٥	١٨٠,٩٣٨
المستوى ٤	-	-	١٠,٢٢٣	١٠,٢٢٣
المستوى ٥	-	-	٤٣٠,١٠٢	٤٣٠,١٠٢
الإجمالي	١,٩٠٠,٣٢٩	٣٠٢,٠٤٧	٤٨٣,٧٧٠	٢,٦٨٦,١٤٦
ناقصاً: مخصصات خسائر الائتمان المُتوقعة	(١٨,٨٩٩)	(٩٣,٠٣٠)	(٣٨٧,٩٩٦)	(٤٩٩,٩٢٥)
القيمة الدفترية	١,٨٨١,٤٣٠	٢٠٩,٠١٧	٩٥,٧٧٤	٢,١٨٦,٢٢١
التعرض لمخاطر الائتمان المتعلقة ببنود خارج الميزانية العمومية مبينة كالتالي				
اعتمادات مستندية	٥,٠٦١	-	-	٥,٠٦١
ضمانات	٣٨٥,٩٤٢	٨,٨٤٢	٨٧٥	٣٩٥,٦٥٩
ناقصاً: مخصصات خسائر الائتمان المُتوقعة	(٣,٩٠٤)	(٨٨)	(٨)	(٤,٠٠٠)
القيمة الدفترية	٣٨٧,٠٩٩	٨,٧٥٤	٨٦٧	٣٩٦,٧٢٠

٤ إدارة المخاطر المالية (تابع)

(أ) مخاطر الائتمان (تابع)

(٦) التعرض لمخاطر الائتمان (تابع)

	كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ (غير مدققة)			
	مراحل تصنيف خسائر الائتمان المتوقعة			
	المرحلة ١ خسائر الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهراً ألف درهم إماراتي	المرحلة ٢ خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة ألف درهم إماراتي	المرحلة ٣ خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة ألف درهم إماراتي	الإجمالي ألف درهم إماراتي
أصول تمويلية واستثمارية إسلامية				
المستوى ١	٣١	-	-	٣١
المستوى ٢	١٥٥	-	-	١٥٥
المستوى ٣	-	-	-	-
المستوى ٤	-	-	٢,٦٠٥	٢,٦٠٥
المستوى ٥	-	-	٦١,٣٩١	٦١,٣٩١
الإجمالي	١٨٦	-	٦٣,٩٩٦	٦٤,١٨٢
ناقصاً: مخصصات خسائر الائتمان المُتوقعة	(١١٣)	-	(٦٠,١٥٣)	(٦٠,٢٦٦)
القيمة الدفترية	٧٣	-	٣,٨٤٣	٣,٩١٦
التعرضات لمخاطر الائتمان خارج الميزانية العمومية				
ضمانات	١٠,٠٣١	-	-	١٠,٠٣١
ناقصاً: مخصصات خسائر الائتمان المُتوقعة	(١٠٩)	-	-	(١٠٩)
القيمة الدفترية	٩,٩٢٢	-	-	٩,٩٢٢
التعرضات المتعلقة بأصول داخل الميزانية العمومية				
مبالغ مستحقة من بنوك على درجة الاستثمار	٥١٣,٧٥٠	-	-	٥١٣,٧٥٠
	٥١٣,٧٥٠	-	-	٥١٣,٧٥٠

٤ إدارة المخاطر المالية (تابع)

(أ) مخاطر الائتمان (تابع)

(٦) التعرض لمخاطر الائتمان (تابع)

	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مدققة)			
	مراحل تصنيف خسائر الائتمان المتوقعة			
	المرحلة ١ خسائر الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهراً ألف درهم إماراتي	المرحلة ٢ خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة ألف درهم إماراتي	المرحلة ٣ خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة ألف درهم إماراتي	الإجمالي ألف درهم إماراتي
أصول تمويلية واستثمارية إسلامية				
المستوى ١	٢,٨٠١	-	-	٢,٨٠١
المستوى ٢	١٤٦	-	-	١٤٦
المستوى ٣	-	-	٦,٤٣٧	٦,٤٣٧
المستوى ٤	-	-	٩٨١	٩٨١
المستوى ٥	-	-	٥٨,٢٤٠	٥٨,٢٤٠
الإجمالي	٢,٩٤٧	-	٦٥,٦٥٨	٦٨,٦٠٥
ناقصاً: مخصصات خسائر الائتمان المُتوقعة	(١٥٧)	-	(٦٠,٢٠٤)	(٦٠,٣٦١)
القيمة الدفترية	٢,٧٩٠	-	٥,٤٥٤	٨,٢٤٤
التعرضات المتعلقة بأصول داخل الميزانية العمومية				
ضمانات	١٠,٩٢٩	-	-	١٠,٩٢٩
ناقصاً: مخصصات خسائر الائتمان المُتوقعة	(١١٠)	-	-	(١١٠)
القيمة الدفترية	١٠,٨١٩	-	-	١٠,٨١٩
التعرض لمخاطر الائتمان المتعلقة بأصول داخل الميزانية العمومية				
مبالغ مستحقة من بنوك على درجة الاستثمار	١,١٧٤,٧٩٩	-	-	١,١٧٤,٧٩٩

(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 بالالتزامات المالية؛ ويستثنى من ذلك التأثير المحتمل للظروف القصوى التي لا يمكن توقعها بشكل معقول مثل الكوارث الطبيعية.

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 للتغييرات 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٪ زيادة ألف درهم إماراتي	**-١٪ نقص ألف درهم إماراتي**
٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦		
التغيّر بنسبة ١٪	**٦,٣٢٢**	**(٩,٣٩٣)**
حساسية التدفقات النقدية	**٦,٣٢٢**	**(٩,٣٩٣)**
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		
التغيّر بنسبة ١٪	٨,٧٦٦	(١٢,٦٥٣)
حساسية التدفقات النقدية	٨,٧٦٦	(١٢,٦٥٣)

(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 يومياً 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 بشكلٍ عام.

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 الموجز 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٪ زيادة	٥٪ نقص
	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي
٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦		
استثمارات مسجلة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		
مؤشر سوق أبوظبي للأوراق المالية	٢,٨٢٩	٢,٨٢٩
مؤشر سوق دبي المالي	٢٢١	٢٢١
استثمارات مسجلة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر		
مؤشر سوق أبوظبي للأوراق المالية	٤,٨٠٥	٤,٨٠٥
مؤشر سوق دبي المالي	١٣١	١٣١
استثمارات غير مدرجة	-	-
حساسية التدفقات النقدية	٧,٩٨٦	٧,٩٨٦
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مدققة)		
استثمارات مسجلة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		
مؤشر سوق أبوظبي للأوراق المالية	٢,٧٨٢	٢,٧٨٢
مؤشر سوق دبي المالي	٢٠٤	٢٠٤
استثمارات مسجلة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر		
مؤشر سوق أبوظبي للأوراق المالية	٣,٠٢١	٣,٠٢١
مؤشر سوق دبي المالي	-	-
استثمارات غير مدرجة	-	-
حساسية التدفقات النقدية	٦,٠٠٧	٦,٠٠٧

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 قِبل 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 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 بعناية 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 تنويعاً 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 تركزات مخاطر الائتمان الناتجة في مناطق جغرافية مماثلة، أو الأنشطة أو الخصائص الاقتصادية لشركات إعادة التأمين.

٥ صافي دخل الفوائد والدخل من الأصول التمويلية والاستثمارية الإسلامية

	(غير مدققة) الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر		(غير مدققة) التسعة أشهر المُنتهية في ٣٠ سبتمبر	
	٢٠٢٦ ألف درهم إماراتي	٢٠٢٥ ألف درهم إماراتي	٢٠٢٦ ألف درهم إماراتي	٢٠٢٥ ألف درهم إماراتي
دخل الفوائد/الأرباح من:				
قروض وسلفيات	٥٣,١٢٠	٤٤,٩٠٩	١٦٦,٢٤١	١٣٧,٨٣٤
أصول تمويلية واستثمارية إسلامية	١٧٧	٢٧٠	٧٥٤	٧٠٤
مبالغ مستحقة من البنوك	١٠,٩٠٣	٧,٩٢٧	٢٧,٠٨٤	٢١,٨٨٨
استثمارات دائمة	٣,٠١١	١٥١	٤,٠١٦	٧٥٧
أخرى	٣٣٥	٣٣٧	١,٠١٣	١,١٩٥
دخل الفوائد والدخل من الأصول التمويلية والاستثمارية الإسلامية	٦٧,٥٤٦	٥٣,٥٩٤	١٩٩,١٠٨	١٦٢,٣٧٨
توزيع مصروفات/أرباح الفوائد على:				
ودائع العملاء وحسابات هامشية	(١٦,٧٤٢)	(١٦,٣٦٠)	(٥٠,٨٦٨)	(٤٨,٨٤٠)
مبالغ مستحقة لبنوك ومؤسسات مالية أخرى	(٦,١٠٧)	(٧,١٠٨)	(١٧,٩١٨)	(٢٢,٤١٠)
أرصدة بين شركات المجموعة	-	-	-	-
مصروفات الفائدة والأرباح الموزعة على المودعين	(٢٢,٨٤٩)	(٢٣,٤٦٨)	(٦٨,٧٨٦)	(٧١,٢٥٠)
صافي دخل الفوائد والدخل من الأصول التمويلية والاستثمارية الإسلامية	٤٤,٦٩٧	٣٠,١٢٦	١٣٠,٣٢٢	٩١,١٢٨

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 الاستثمار

	(غير مدققة) الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر		(غير مدققة) التسعة أشهر المُنتهية في ٣٠ سبتمبر	
	٢٠٢٦ ألف درهم إماراتي	٢٠٢٥ ألف درهم إماراتي	٢٠٢٦ ألف درهم إماراتي	٢٠٢٥ ألف درهم إماراتي
صافي أرباح/(خسائر) من استبعاد استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	٢,٩٣٣	(١,٦٧١)	٤,١٣٨	٤,٠٩٥
التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	٢,٠٨٧	٢,٠٨٨	١٦,٣٤٥	١,٥٣٠
توزيعات الأرباح من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	٦٩	٤٨٠	١٨٢	١,٦٨٩
صافي الأرباح من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	٥,٠٨٩	٨٩٧	٢٠,٦٦٥	٧,٣١٤
دخل توزيعات الأرباح من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	٣,٣٩٧	١,١٤١	٨,١٤٨	٣,٦٢١
صافي دخل الاستثمارات	٨,٤٨٦	٢,٠٣٨	٢٨,٨١٣	١٠,٩٣٥

٧ ربحية/(خسارة) السهم الأساسية والمخفضة

يستند حساب ربحية/(خسارة) السهم الأساسية والمخفضة إلى البيانات التالية:

	(غير مدققة) الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر		(غير مدققة) التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر	
	٢٠٢٦	٢٠٢٥	**٢٠٢٦**	٢٠٢٥
	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	**ألف درهم إماراتي**	ألف درهم إماراتي
أرباح الفترة العائدة إلى مساهمي الشركة الام	**٤,٤٦٦**	٢,٠٣٣	**٢٤,٦١٤**	١٠,٩٥٨
ناقصاً: قسيمة فائدة مدفوعة عن صكوك الشق الأول	**(٥,٩٠٧)**	(٨,٦٥٢)	**(١٨,٠٣٢)**	(١٢,٩٠٨)
ناقصاً: قسيمة فائدة مدفوعة عن سندات	**(٣٠٩)**	(٦١٩)	**(٩٢٨)**	(٩٢٨)
	(١,٧٥٠)	(٧,٢٣٨)	**٥,٦٥٤**	(٢,٨٧٨)
عدد الأسهم العادية المصدرة	**٣٠٢,٨٣٨**	٣٠٢,٨٣٨	**٣٠٢,٨٣٨**	٣٠٢,٨٣٨
ناقصاً: أسهم الخزينة	**(٣٠,٢٨٤)**	(٣٠,٢٨٤)	**(٣٠,٢٨٤)**	(٣٠,٢٨٤)
ناقصاً: خطة مدفوعات الموظفين المرتكزة على الأسهم	**(١,٧٥٠)**	(١,٧٥٠)	**(١,٧٥٠)**	(١,٧٥٠)
	٢٧٠,٨٠٤	٢٧٠,٨٠٤	**٢٧٠,٨٠٤**	٢٧٠,٨٠٤
ربحية/(خسارة) السهم (بالدرهم الإماراتي)	**(٠,٠١)**	(٠,٠٣)	**(٠,٠٢)**	(٠,٠١)

٨ النقد وما يعادله

	(غير مدققة) ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	(مدققة) ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي
أرصدة نقدية		
النقد في الصندوق	**١٢,١٧٣**	٨,١٣٧
مبالغ مستحقة من البنوك فترة استحقاقها الأصلية أقل من ثلاثة أشهر		
إيداعات لدى بنوك	**-**	٥٠,٠٠٠
حسابات تحت الطلب	**١١٧,٨٩٢**	١٢٣,٩٤٦
حسابات جارية وتحت الطلب	**١٠٢,٣٢٧**	٩١,٢٩٤
الرصيد لدى مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي	**٢٨٧,٥٣١**	٩٠٣,٥٥٩
ارصدة نقدية مقيدة*	**٦,٠٠٠**	٦,٠٠٠
	٥١٣,٧٥٠	١,١٧٤,٧٩٩
مبالغ مستحقة لبنوك ومؤسسات مالية أخرى	**(٥١,٧٧٧)**	(٥٨,٩٦٩)
أرصدة نقدية مقيدة أخرى*	**(٦,٠٠٠)**	(٦,٠٠٠)
صافي النقد وما يعادله	**٤٦٨,١٤٦**	١,١١٧,٩٦٧

* يمثل النقد المُقيَّد ودائع لدى مصرف دولة الإمارات العربية المتحدة المركزي تبلغ قيمتها ٦ مليون درهم إمارتي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: ٦ مليون درهم إمارتي).

٩ أوراق مالية استثمارية

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ (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
أدوات حقوق الملكية:				
- مدرجة	٨٤,٣٢٠	٦١,٠٠٧	-	١٤٥,٣٢٧
- غير مدرجة	٧,٦٧٥	٦٣,١٦٩	-	٧٠,٨٤٤
أدوات دين				
- مدرجة ذات معدلات ثابتة	٥,٩٢٣	-	٦٩,٠٤٥	٧٤,٩٦٨
-استثمارات غير مدرجة في صناديق مدارة		-	-	
	١٦٢			١٦٢
	٩٨,٠٨٠	١٢٤,١٧٦	٦٩,٠٤٥	٢٩١,٣٠١
داخل دولة الإمارات العربية المتحدة	٩١,٥٩٥	١٢٤,١٧٦	٦٩,٠٤٥	٢٨٤,٨١٦
خارج دولة الإمارات العربية المتحدة	٦,٤٨٥	-	-	٦,٤٨٥
	٩٨,٠٨٠	١٢٤,١٧٦	٦٩,٠٤٥	٢٩١,٣٠١

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (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
أدوات حقوق الملكية:				
- مدرجة	٧٢,٥٣٠	٥٩,٧١٥	-	١٣٢,٢٤٥
- غير مدرجة	٧,٦٧٥	٤٤,٤٩٦	-	٥٢,١٧١
أدوات دين				
- مدرجة ذات معدلات ثابتة	٥,٦٢٨	-	٤٤,٩١٦	٥٠,٥٤٤
- استثمارات غير مدرجة في صناديق مدارة	٢٤٨	-	-	٢٤٨
	٨٦,٠٨١	١٠٤,٢١١	٤٤,٩١٦	٢٣٥,٢٠٨
داخل دولة الإمارات العربية المتحدة	٨١,١٩٥	١٠٤,٢١١	٤٤,٩١٦	٢٣٠,٣٢٢
خارج دولة الإمارات العربية المتحدة	٤,٨٨٦	-	-	٤,٨٨٦
	٨٦,٠٨١	١٠٤,٢١١	٤٤,٩١٦	٢٣٥,٢٠٨

١٠ القروض والسلفيات والأصول التمويلية والاستثمارية الإسلامية

١٠-١ قروض وسلفيات، بالصافي

	(غير مدققة)	(مدققة)
	٣٠ سبتمبر	٣١ ديسمبر
	٢٠٢٦	٢٠٢٥
	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي
قروض تجارية		
سحب تجاري على المكشوف	**٤٢٠,٠٧٠**	٤٧٥,٥٠٨
سلفيات تجارية أخرى	**١,٤٥٥,١٧٢**	١,٤٢٤,٨٥٥
	١,٨٧٥,٢٤٢	١,٩٠٠,٣٦٣
تمويل الأفراد		
قروض شخصية وسلفيات	**٨٥٦,٧٠١**	٧٨٥,٧٨٣
	٨٥٦,٧٠١	٧٨٥,٧٨٣
قروض وسلفيات، بالإجمالي	**٢,٧٣١,٩٤٣**	٢,٦٨٦,١٤٦
ناقصاً: مخصص خسائر الائتمان المتوقعة	**(٥٠٨,١٧٥)**	(٤٩٩,٩٢٥)
قروض وسلفيات، بالصافي	**٢,٢٢٣,٧٦٨**	٢,١٨٦,٢٢١

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

	(غير مدققة)	(مدققة)
	٣٠ سبتمبر	٣١ ديسمبر
	٢٠٢٦	٢٠٢٥
	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي
الرصيد الافتتاحي	**٤٩٩,٩٢٥**	٥٠٠,٠٤٥
المُحمّل للفترة/للسنة	**٢٩,٧٤٩**	٣٢,٨٨٨
عكس مخصصات انخفاض قيمة لم تعد مطلوبة *	**(١٠,٥٦٩)**	(٩٣٤)
مبالغ مشطوبة	**(١٠,٩٣٠)**	(٣٢,٠٧٤)
الرصيد الختامي	**٥٠٨,١٧٥**	٤٩٩,٩٢٥

يشتمل مخصص انخفاض القيمة على مخصص محدد بقيمة ٣٨٨ مليون درهم إماراتي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: ٣٨٩ مليون درهم إماراتي) لقروض المجموعة المدرجة ضمن المرحلة ٣.

* تم تسجيل عكس مخصصات الانخفاض في القيمة، والتي لم تعد مطلوبة، ضمن الدخل التشغيلي الآخر.

١٠ القروض والسلفيات والأصول التمويلية والاستثمارية الإسلامية (تابع)

١٠-٢ أصول تمويلية واستثمارية إسلامية

	(غير مدققة)	(مدققة)
	٣٠ سبتمبر	٣١ ديسمبر
	٢٠٢٦	٢٠٢٥
	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي
مرابحة السلع	**٤٩,٩٠٦**	٥٠,٨٦٤
بطاقات وسحوبات مغطاة	**٤,٢١٨**	٧,٧١٦
إجارة	**٦,٧٨٢**	٦,٧٥٢
أخرى	**٣,٢٧٦**	٣,٢٧٣
أصول تمويلية واستثمارية إسلامية، الإجمالي	**٦٤,١٨٢**	٦٨,٦٠٥
ناقصاً: مخصص خسائر الائتمان المتوقعة	**(٦٠,٢٦٦)**	(٦٠,٣٦١)
أصول تمويلية واستثمارية إسلامية، بالصافي	**٣,٩١٦**	٨,٢٤٤

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

	(غير مدققة)	(مدققة)
	٣٠ سبتمبر	٣١ ديسمبر
	٢٠٢٦	٢٠٢٥
	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي
الرصيد الافتتاحي	**٦٠,٣٦١**	٥٩,٩٣٥
(مبالغ معكوسة)/ مبالغ محملة خلال السنة	**(٩٥)**	٤٩٤
مبالغ معكوسة خلال الفترة/السنة	**-**	(٦٨)
الرصيد الختامي	**٦٠,٢٦٦**	٦٠,٣٦١

يشتمل مخصص خسائر الائتمان المتوقعة على مخصص محدد بقيمة ٦٠ مليون درهم إماراتي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: ٦٠ مليون درهم إماراتي) للمرحلة الثالثة من الأصول التمويلية واستثمارية إسلامية لدى المجموعة.

١١ ودائع العملاء وحسابات هامشية

	(غير مدققة) ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ ألف درهم إماراتي	(مدققة) ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ ألف درهم إماراتي
ودائع تحت الطلب	٨٧٣,٩٧١	١,١٤٦,٩٠٣
ودائع لأجل	١,٠٥٥,٧٨٩	١,٣٧٢,٨٤٣
	١,٩٢٩,٧٦٠	٢,٥١٩,٧٤٦
حسابات هامشية	٢٣٨,٦٨١	٢٣٥,٠٣٦
	٢,١٦٨,٤٤١	٢,٧٥٤,٧٨٢

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 (٢٠٢٥: ٠,٢٥٪ إلى ٦,٤٠٪ سنوياً).

فيما يلي تحليل ودائع العملاء من حيث القطاع:

	(غير مدققة) ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ ألف درهم إماراتي	(مدققة) ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ ألف درهم إماراتي
الحكومة	١٩,٩٤٣	٨١
الشركات	٢,١٤٨,٤٩٨	٢,٧٥٤,٧٠١
	٢,١٦٨,٤٤١	٢,٧٥٤,٧٨٢

١٢ القروض

	(غير مدققة) ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ ألف درهم إماراتي	(مدققة) ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ ألف درهم إماراتي
في ١ يناير	٢٨٠,٠٠٠	٢٩٥,٠٠٠
متحصلات خلال الفترة/السنة	-	٢٨٠,٠٠٠
قروض مسددة خلال الفترة/السنة	-	(٢٩٥,٠٠٠)
في ٣٠ سبتمبر/٣١ ديسمبر	٢٨٠,٠٠٠	٢٨٠,٠٠٠

يترتب على هذه القروض معدلات فائدة مُتغيرة تتراوح من ٦,٢٩٪ إلى ٧,٦٧٪ سنوياً (٢٠٢٥: ٦,١٣٪ إلى ٧,٩٥٪ سنوياً). تخضع القروض لتعهدات مالية تُعد معتادة للتسهيلات الائتمانية من هذا النوع.

١٣ عقود التأمين وإعادة التأمين

إن توزيع مجموعات عقود التأمين وإعادة التأمين الصادرة وعقود إعادة التأمين المحتفظ بها والتي تعتبر أصول وتلك التي تعتبر التزامات موضحة في الجدول أدناه:

	في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦			في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		
	الأصول	**الالتزامات**	**الصافي**	الأصول	الالتزامات	الصافي
	درهم إماراتي	**درهم إماراتي**	**درهم إماراتي**	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي
عقود التأمين الصادرة	**-**	**٣٥٤,٠٣٦**	**٣٥٤,٠٣٦**	-	٢٩٥,١٨٢	٢٩٥,١٨٢
عقود إعادة التأمين المحتفظ بها	**١٩٦,١٠٢**	**-**	**١٩٦,١٠٢**	١٦٣,٥٥١	-	١٦٣,٥٥١

تم الإفصاح عن حركة صافي أصول أو التزامات عقود التأمين الصادرة التي توضح التزام التغطية المتبقية والتزام المطالبات المتكبدة، في الجدول الوارد أدناه في الصفحة التالية:

١٣ عقود التأمين وإعادة التأمين (تابع)

الحركة في صافي أصول أو التزامات عقود التأمين الصادرة توضح التزام التغطية المتبقية والتزام المطالبات المتكبدة

٢٠٢٦

	التزامات التغطية المتبقية		التزامات المطالبات المتكبدة		
	استثناء مكون الخسارة	مكون الخسارة	تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية	تعديل المخاطر	الإجمالي
	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي
أصول عقود التأمين كما في ١ يناير	-	-	-	-	-
التزامات عقود التأمين كما في ١ يناير	١٤٦,٣٧٢	٢٣	١٤٣,٥٠٩	٥,٢٧٨	٢٩٥,١٨٢
صافي التزامات عقود التأمين كما في ١ يناير	١٤٦,٣٧٢	٢٣	١٤٣,٥٠٩	٥,٢٧٨	٢٩٥,١٨٢
إيرادات التأمين	(٤٣٠,٥٥٢)	-	-	-	(٤٣٠,٥٢٢)
مصروفات خدمة التأمين	٤٣,١٥٠	(٢٣)	٣٨٤,٠٤٣	١,١٤٣	٤٢٨,٣١٢
المطالبات المتكبّدة والمصروفات الأخرى	-	-	٥٢٢,٧٧٧	٦,٤٢١	٥٢٩,١٩٨
التغيرات في التزامات المطالبات المتكبدة	-	-	(١٣٨,٧٣٤)	(٥,٢٧٨)	(١٤٤,٠١٢)
إطفاء التدفقات النقدية للاستحواذ على عقود التأمين	٤٣,١٥٠	-	-	-	٤٣,١٥٠
خدمات مستقبلية: خسائر من العقود المثقلة بالتزامات وعكس تلك الخسائر	-	(٢٣)	-	-	(٢٣)
أرباح/(خسائر) نتائج خدمة التأمين	(٣٨٧,٤٠٢)	(٢٣)	٣٨٤,٠٤٣	١,١٤٣	(٢,٢٣٩)
مصروفات تمويل التأمين من خلال الأرباح والخسائر	-	-	٢,٣٥٣	-	٢,٣٥٣
إجمالي التغيرات في بيان الدخل الشامل	(٣٨٧,٤٠٢)	(٢٣)	٣٨٦,٣٩٦	١,١٤٣	١١٤
التدفقات النقدية					
أقساط مقبوضة	٤٨٤,١٣٠	-	-	-	٤٨٤,١٣٠
مطالبات مدفوعة	-	-	(٣٢٨,١٨٨)	-	(٣٢٨,١٨٨)
مصروفات مدفوعة مرتبطة مباشرة بالعقود	-	-	(٤٧,٢٢٠)	-	(٤٧,٢٢٠)
التدفقات النقدية للاستحواذ على عقود التأمين	(٤٩,٩٨٢)	-	-	-	(٤٩,٩٨٢)
إجمالي التدفقات النقدية	٤٣٤,١٤٨	-	(٣٧٥,٤٠٨)	-	٥٨,٧٤٠
أصول عقود التأمين كما في ٣٠ سبتمبر	-	-	-	-	-
التزامات عقود التأمين كما في ٣٠ سبتمبر	١٩٣,١١٨	-	١٥٤,٤٩٧	٦,٤٢١	٣٥٤,٠٣٦
صافي التزامات عقود التأمين كما في ٣٠ سبتمبر	١٩٣,١١٨	-	١٥٤,٤٩٧	٦,٤٢١	٣٥٤,٠٣٦

١٣ عقود التأمين وإعادة التأمين (تابع)

الحركة في صافي أصول أو التزامات عقود التأمين الصادرة توضح التزام التغطية المتبقية والتزام المطالبات المتكبدة (تابع)

٢٠٢٥

	التزامات التغطية المتبقية		التزامات المطالبات المتكبدة		
	استثناء مكون الخسارة	مكون الخسارة	تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية	تعديل المخاطر	الإجمالي
	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي
أصول عقود التأمين كما في ١ يناير ٢٠٢٥	-	-	-	-	-
التزامات عقود التأمين كما في ١ يناير ٢٠٢٥	٥١,٩٥٣	٤١٠	١٣٧,١٤٧	٤,٦٣٦	١٩٤,١٤٦
صافي التزامات عقود التأمين كما في ١ يناير ٢٠٢٥	**٥١,٩٥٣**	**٤١٠**	**١٣٧,١٤٧**	**٤,٦٣٦**	**١٩٤,١٤٦**
إيرادات التأمين	**(٤٠٣,٩٨٧)**	**-**	**-**	**-**	**(٤٠٣,٩٨٧)**
مصروفات خدمة التأمين	**٤٣,٠٣٧**	**(٣٨٧)**	**٣٧٤,٣٦٨**	**٦٤٢**	**٤١٧,٦٦٠**
المطالبات المتكبّدة والمصروفات الأخرى	-	-	٤٨٤,٦٤١	٥,٢٧٨	٤٨٩,٩١٩
التغيرات في التزامات المطالبات المتكبدة	-	-	(١١٠,٢٧٣)	(٤,٦٣٦)	(١١٤,٩٠٩)
إطفاء التدفقات النقدية للاستحواذ على عقود التأمين	٤٣,٠٣٧	-	-	-	٤٣,٠٣٧
خدمات مستقبلية: خسائر من العقود المثقلة بالتزامات وعكس تلك الخسائر	-	(٣٨٧)	-	-	(٣٨٧)
أرباح/(خسائر) نتائج خدمة التأمين	**(٣٦٠,٩٥٠)**	**(٣٨٧)**	**٣٧٤,٣٦٨**	**٦٤٢**	**١٣,٦٧٣**
مصروفات تمويل التأمين من خلال الأرباح والخسائر	-	-	٦,١٥٥	-	٦,١٥٥
إجمالي التغيرات في بيان الدخل الشامل	**(٣٦٠,٩٥٠)**	**(٣٨٧)**	**٣٨٠,٥٢٣**	**٦٤٢**	**١٩,٨٢٨**
التدفقات النقدية					
أقساط مقبوضة	٥٢٠,٥٦٧	-	-	-	٥٢٠,٥٦٧
مطالبات مدفوعة	-	-	(٣١٧,٠٢٢)	-	(٣١٧,٠٢٢)
مصروفات مدفوعة مرتبطة مباشرة بالعقود	-	-	(٥٧,١٣٩)	-	(٥٧,١٣٩)
التدفقات النقدية للاستحواذ على عقود التأمين	(٦٥,١٩٨)	-	-	-	(٦٥,١٩٨)
إجمالي التدفقات النقدية	**٤٥٥,٣٦٩**	**-**	**(٣٧٤,١٦١)**	**-**	**٨١,٢٠٨**
أصول عقود التأمين كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	-	-	-	-	-
التزامات عقود التأمين كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	١٤٦,٣٧٢	٢٣	١٤٣,٥٠٩	٥,٢٧٨	٢٩٥,١٨٢
صافي التزامات عقود التأمين كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	**١٤٦,٣٧٢**	**٢٣**	**١٤٣,٥٠٩**	**٥,٢٧٨**	**٢٩٥,١٨٢**

١٣ عقود التأمين وإعادة التأمين (تابع)

الحركة في صافي أصول أو التزامات عقود إعادة التأمين الصادرة توضح التزام التغطية المتبقية والتزام المطالبات المتكبدة

٢٠٢٦ (غير مدققة)

	أصول التغطية المتبقية		أصول المطالبات المتكبدة		
	استثناء مكون الخسارة	**مكون الخسارة**	**تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية**	**تعديل المخاطر**	**الإجمالي**
	درهم إماراتي	**درهم إماراتي**	**درهم إماراتي**	**درهم إماراتي**	**درهم إماراتي**
أصول عقود إعادة التأمين كما في ١ يناير ٢٠٢٦	١٨,٧٢٨	١٩	١٤١,٥٤٤	٣,٢٦٠	١٦٣,٥٥١
التزامات عقود إعادة التأمين كما في ١ يناير ٢٠٢٦	-	-	-	-	-
صافي أصول عقود إعادة التأمين كما في ١ يناير ٢٠٢٦	١٨,٧٢٨	١٩	١٤١,٥٤٤	٣,٢٦٠	١٦٣,٥٥١
تخصيص أقساط إعادة التأمين	(٢٥٣,٩٤٩)	-	-	-	(٢٥٣,٩٤٩)
صافي الدخل أو (المصروفات) من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها	٥٦,٨٥٧	(١٩)	١٩٩,٧٦٥	(١٢٨)	٢٥٦,٤٧٥
المطالبات المتكبّدة والمصروفات الأخرى	-	-	٢٧٣,٩٥١	٣,١٣٢	٢٧٧,٠٨٣
التغيرات في المبالغ القابلة للاسترداد للمطالبات المتكبدة	-	-	(٧٤,١٨٦)	(٣,٢٦٠)	(٧٧,٤٤٦)
استرداد الخسائر من العقود الأساسية المُثقلة بالتزامات والتعديلات ذات الصلة	-	(١٩)	-	-	(١٩)
إطفاء التدفقات النقدية للاستحواذ على وثائق إعادة التأمين	٥٦,٨٥٧	-	-	-	٥٦,٨٥٧
خسائر/(أرباح) نتائج خدمة إعادة التأمين	(١٩٧,٠٩٢)	(١٩)	١٩٩,٧٦٥	(١٢٨)	٢,٥٢٦
دخل تمويل إعادة التأمين من خلال الأرباح والخسائر	-	-	٤,٢١٧	-	٤,٢١٧
إجمالي التغيرات في بيان الدخل الشامل	(١٩٧,٠٩٢)	(١٩)	٢٠٣,٩٨٣	(١٢٨)	٦,٧٤٣
التدفقات النقدية	-	-	-	-	-
أقساط إعادة التأمين المدفوعة	٢٧٦,٧٤٨	-	-	-	٢٧٦,٧٤٨
مطالبات مستردة من إعادة التأمين	-	-	(١٩٩,٥٤١)	-	(١٩٩,٥٤١)
تدفقات نقدية للاستحواذ مستردة من إعادة التأمين	(٥١,٣٩٩)	-	-	-	(٥١,٣٩٩)
إجمالي التدفقات النقدية	٢٢٥,٣٤٩	-	(١٩٩,٥٤١)	-	٢٥,٨٠٨
أصول عقود إعادة التأمين كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	-	-	-	-	-
التزامات عقود إعادة التأمين كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٤٦,٩٨٥	-	١٤٥,٩٨٥	٣,١٣٢	١٩٦,١٠٢
صافي أصول عقود إعادة التأمين كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٤٦,٩٨٥	-	١٤٥,٩٨٥	٣,١٣٢	١٩٦,١٠٢

١٣ عقود التأمين وإعادة التأمين (تابع)

الحركة في صافي أصول أو التزامات عقود إعادة التأمين الصادرة توضح التزام التغطية المتبقية والتزام المطالبات المتكبدة (تابع)

	أصول التغطية المتبقية		أصول المطالبات المتكبدة		
	استثناء مكون الخسارة	مكون الخسارة	تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية	تعديل المخاطر	الإجمالي
	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي
أصول عقود إعادة التأمين كما في ١ يناير ٢٠٢٥	-	-	-	-	-
التزامات عقود إعادة التأمين كما في ١ يناير ٢٠٢٥	١٧,٣٥٣	-	١١٧,٣٦٢	٣,٦٧٠	١٣٨,٣٨٥
صافي أصول عقود إعادة التأمين كما في ١ يناير ٢٠٢٥	**١٧,٣٥٣**	**-**	**١١٧,٣٦٢**	**٣,٦٧٠**	**١٣٨,٣٨٥**
تخصيص أقساط إعادة التأمين	**(٣٠٣,٣٧٢)**	**-**	**-**	**-**	**(٣٠٣,٣٧٢)**
صافي الدخل أو (المصروفات) من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها	**٧٠,٢٨٢**	**١٩**	**٢٤٧,٥٦٥**	**(٤١٠)**	**٣١٧,٤٥٦**
المطالبات المتكبّدة والمصروفات الأخرى	-	-	٣٢٢,٨٥١	٣,٢٦٠	٣٢٦,١١١
التغيرات في المبالغ القابلة للاسترداد للمطالبات المتكبدة	-	-	(٧٥,٢٨٦)	(٣,٦٧٠)	(٧٨,٩٥٦)
استرداد الخسائر من العقود الأساسية المُثقلة بالتزامات والتعديلات ذات الصلة	-	١٩	-	-	١٩
إطفاء التدفقات النقدية للاستحواذ على وثائق إعادة التأمين	٧٠,٢٨٢	-	-	-	٧٠,٢٨٢
خسائر/(أرباح) نتائج خدمة إعادة التأمين	**(٢٣٣,٠٩٠)**	**١٩**	**٢٤٧,٥٦٥**	**(٤١٠)**	**١٤,٠٨٤**
دخل تمويل إعادة التأمين من خلال الأرباح والخسائر	-	-	٤,٢٧٥	-	٤,٢٧٥
إجمالي التغيرات في بيان الدخل الشامل	**(٢٣٣,٠٩٠)**	**١٩**	**٢٥١,٨٤٠**	**(٤١٠)**	**١٨,٣٥٩**
التدفقات النقدية					
أقساط إعادة التأمين المدفوعة	٣٠٤,٨٩٠	-	-	-	٣٠٤,٨٩٠
مطالبات مستردة من إعادة التأمين	-	-	(٢٢٧,٦٥٨)	-	(٢٢٧,٦٥٨)
تدفقات نقدية للاستحواذ مستردة من إعادة التأمين	(٧٠,٤٢٥)	-	-	-	(٧٠,٤٢٥)
إجمالي التدفقات النقدية	**٢٣٤,٤٦٥**	**-**	**(٢٢٧,٦٥٨)**	**-**	**٦,٨٠٧**
أصول عقود إعادة التأمين كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	١٨,٧٢٨	١٩	١٤١,٥٤٤	٣,٢٦٠	١٦٣,٥٥١
التزامات عقود إعادة التأمين كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	-	-	-	-	-
صافي أصول عقود إعادة التأمين كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	**١٨,٧٢٨**	**١٩**	**١٤١,٥٤٤**	**٣,٢٦٠**	**١٦٣,٥٥١**

١٤ رأس المال

	(غير مدققة)	(مدققة)
	٣٠ سبتمبر	٣١ ديسمبر
	٢٠٢٦	٢٠٢٥
	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي
رأس المال المُصرّح به والمُصدر والمدفوع		
٣٠٢,٨ مليون سهم (٢٠٢٥: ٣٠٢,٨ مليون سهم)		
بقيمة درهم إماراتي واحد للسهم (٢٠٢٥: درهم إماراتي واحد للسهم)	**٣٠٢,٨٣٨**	٣٠٢,٨٣٨

١٥ 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 ملكية المساهمين. يتم إضافة الأرباح والخسائر على مبيعات أو استرداد الأسهم الخاصة إلى الاحتياطيات أو تحميلها عليها.

تتمثل أسهم الخزينة في تكلفة الأسهم البالغ عددها ٣٠,٢٨٤ ألف سهم التي تمتلكها الشركة كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: ٣٠,٢٨٤ ألف سهم) بقيمة ٥٤,٢٧٢ ألف درهم إماراتي في كلا تاريخي التقرير.

١٦ 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 ملكية المساهمين.

خلال الفترة، لم يتم منح أي أسهم للموظفين (٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥: لا شيء) وبلغت قيمة الأسهم المُستحقة التي لم يتم منحها بعد للموظفين كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ مبلغ ١,٧٥ مليون درهم إماراتي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: ١,٧٥ مليون درهم إماراتي).

١٧ 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 التالية القائمة في نهاية الفترة/السنة:**

	(غير مدققة)	(مدققة)
	٣٠ سبتمبر	٣١ ديسمبر
	٢٠٢٦	٢٠٢٥
	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي
اعتمادات مستندية	**٩٢٧**	٥,٠٦١
خطابات ضمان	**٤٠٤,٨٦٩**	٤٠٢,٥٨٨
	٤٠٥,٧٩٦	٤٠٧,٦٤٩

١٨ 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 قِبل 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 ستة 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 ٢٧,٧٦٥ ألف درهم إماراتي (٢٠٢٥: ٢٧,٢٥٠ ألف درهم إماراتي)، وبالتالي تم حذف هذه الصكوك من بيان المركز المالي المرحلي الموجز الموحد. يخضع دفع مبالغ قسائم الربح على تلك الأدوات فقط لتقدير الجهة المصدرة بمعدل ربح يتراوح من ٨,٥٦٪ إلى ٨,٨٩٪ سنوياً (٢٠٢٥: ٨,٥٦٪ إلى ٨,٨٩٪ 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 قسائم الربح على تلك الأدوات فقط لتقدير الجهة المصدرة بمعدل ربح يبلغ ٨,٢٥٪ سنوياً (٢٠٢٥: ٨,٢٥٪ سنوياً).

١٩ 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 لملكيتهم 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
	٢٠٢٦	٢٠٢٥
	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي
قروض وسلفيات مقدمة للعملاء		
إلى أعضاء مجلس الإدارة	**٦٠,٠٤٥**	٥٩,٠١٧
إلى أطراف أخرى ذات علاقة	**٥٣,٨١٨**	٥٣,٨٣٧
ودائع العملاء		
من منشآت أخرى تخضع لسيطرة مشتركة	**٣٣٨**	١٨٩

١٩ 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 المحمّلة 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 ٢٠٢٦	(غير مدققة) فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥
	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي
دخل الفوائد والعمولات		
من أعضاء مجلس الإدارة	**١,٧٣٢**	٢,٧٩١
من أطراف أخرى ذات علاقة	**١,٥٣٦**	٣,٢٠١
مكافآت موظفي الإدارة العليا		
امتيازات قصيرة الأجل (رواتب ومكافآت وعلاوات)	**١١,١٨٨**	١١,٨٤٥

٢٠ معلومات عن القطاعات

لأغراض إدارية، تُنظَّم 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 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 بشكلٍ رئيسي.
(٤) قطاع الوساطة ويشمل نشاط إحدى الشركات التابعة للمجموعة المُتمثِّل في تقديم خدمات الوساطة.
(٥) قطاع التأمين ويشمل نشاط إحدى الشركات التابعة للمجموعة المُتمثِّل في تقديم خدمات التأمين باستثناء التأمين على الحياة.

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

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

٢٠ معلومات عن القطاعات (تابع)

	تمويل الشركات والأفراد ألف درهم إماراتي	الاستثمار ألف درهم إماراتي	الاستثمار تمويل واستثمار إسلامي ألف درهم إماراتي	وساطة مالية ألف درهم إماراتي	التأمين ألف درهم إماراتي	نفقات عامة غير مُخصصة ألف درهم إماراتي	الإجمالي ألف درهم إماراتي
٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ (غير مدققة)							
دخل تشغيلي/(خسائر تشغيلية)	٧٤,٧٩٧	٧٢,٥٨٨	(٤,٢٢٠)	١٧,٢٣٠	١٠,٥٧٦	-	١٧٠,٩٧١
إيرادات بين القطاعات	٦١,٢٥٤	(٦١,٢٥٤)	-	-	-	-	-
نتائج القطاع والأرباح/(الخسائر) من العمليات	٢٧,٨٢١	٤٢,٦٢٣	(٤,١٤٦)	٨,٣٠١	١٠,٣٧٧	(٥٣,٩٢٦)	٣١,٠٥٠
أصول القطاعات	١,٩٣٤,٠٢٥	٨٣١,٥٥١	٣,٩١٦	٤٢٢,٢٠٧	٣٨٢,٤٧٧	-	٣,٥٧٤,١٧٦
التزامات القطاعات	٢,١٣٢,٣٠٩	٥٨٢,٣٩٥	١٢٤,١٠٢	(٢٩٢,٨٦٣)	٣٧٠,٩٧٧	-	٢,٩١٦,٩٢٠
٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (غير مدققة)							
صافي الدخل التشغيلي/(الخسائر التشغيلية)	٥٥,٦١٣	٤٦,٢٢٤	(٤,٧١١)	١٦,١٠٦	٤,٣٤٥	-	١١٧,٥٧٧
إيرادات بين القطاعات	٥٧,٠٣٧	(٥٧,٠٣٧)	-	-	-	-	-
نتائج القطاع والأرباح/(الخسائر) من العمليات	١٦,٢٧٨	٤٢,٠٢٠	(٥,٢٨٠)	٧,٢٦٤	٤,٢٨٥	(٤٩,٠٩٩)	١٥,٤٦٨
أصول القطاعات (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ - مدققة)	١,٩٢٤,٨١٤	١,٤٦٩,٤٢٨	٨,٢٤٤	٣٨٢,٣٤٤	٣١٥,٠٧١	-	٤,٠٩٩,٩٠١
التزامات القطاعات (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ - مدققة)	١,٩٠٢,٦٣٢	٨٤٢,٠٣٦	١٤٩,٤٣٨	٢٦٢,٤٠٥	٣٠٧,٧٥٢	-	٣,٤٦٤,٢٦٣

٢١ قياس القيمة العادلة

عند قياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام، تستخدم المجموعة معطيات السوق الملحوظة قدر الإمكان. تصنَّف 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 مُعدَّلة) 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 ٢٠٢٦:

	تاريخ التقييم	المستوى ١ ألف درهم إماراتي	المستوى ٢ ألف درهم إماراتي	المستوى ٣ ألف درهم إماراتي	الإجمالي ألف درهم إماراتي
أصول مقاسة بالقيمة العادلة					
مخزون عقاري	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	-	-	٢٤,٠٥٤	٢٤,٠٥٤
استثمارات عقارية	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	-	-	٩,٥٠٠	٩,٥٠٠
		-	-	٣٣,٥٥٤	٣٣,٥٥٤
بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر					
أسهم مدرجة	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٦١,٠٠٧	-	-	٦١,٠٠٧
أسهم غير مدرجة	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	-	-	٦٣,١٦٩	٦٣,١٦٩
		٦١,٠٠٧	-	٦٣,١٦٩	١٢٤,١٧٦
بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر					
أسهم مدرجة	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٨٤,٣٢٠	-	-	٨٤,٣٢٠
أدوات دين مدرجة	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٥,٩٢٣	-	-	٥,٩٢٣
أسهم غير مدرجة	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	-	-	٧,٦٧٥	٧,٦٧٥
استثمارات غير مدرجة في صناديق مدارة	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	-	١٦٢	-	١٦٢
		٩٠,٢٤٣	١٦٢	٧,٦٧٥	٩٨,٠٨٠
أصول تم الإفصاح عن قيمتها العادلة					
استثمارات مُسجّلة بالتكلفة المطفأة		٦٩,٠٤٥	-	-	٦٩,٠٤٥

٢١ قياس القيمة العادلة (تابع)

يعرض الجدول التالي تحليل الأصول المدرجة بالقيمة العادلة حسب المستوى في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥:

	تاريخ التقييم	المستوى ١ ألف درهم إماراتي	المستوى ٢ ألف درهم إماراتي	المستوى ٣ ألف درهم إماراتي	الإجمالي ألف درهم إماراتي
أصول مقاسة بالقيمة العادلة					
مخزون عقاري	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥			٢٢,٥٤٠	٢٢,٥٤٠
استثمارات عقارية	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥			٨,٤٠٢	٨,٤٠٢
		-	-	٣٠,٩٤٢	٣٠,٩٤٢
بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر					
أسهم مدرجة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٥٩,٧١٥	-	-	٥٩,٧١٥
أسهم غير مدرجة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	-	-	٤٤,٤٩٦	٤٤,٤٩٦
		٥٩,٧١٥	-	٤٤,٤٩٦	١٠٤,٢١١
بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر					
أسهم مدرجة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٧٢,٥٣٠	-	-	٧٢,٥٣٠
سندات دين مدرجة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٥,٦٢٨	-	-	٥,٦٢٨
أسهم غير مدرجة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	-	-	٧,٦٧٥	٧,٦٧٥
استثمار في صناديق مدارة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	-	٢٤٨	-	٢٤٨
		٧٨,١٥٨	٢٤٨	٧,٦٧٥	٨٦,٠٨١
أصول تم الإفصاح عن قيمتها العادلة					
استثمارات مُسجّلة بالتكلفة المطفأة		٤٤,٩١٦	-	-	٤٤,٩١٦

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

استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تشتمل الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر 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 المسجَّلة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وكذلك إعادة تقييم الأرباح/الخسائر المُعترف بها ضمن حقوق الملكية على استثماراتٍ 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، تُقدم البيانات المالية تقييمات لهذه الاستثمارات، والتي يتم التوصل إليها بصورة أساسية من خلال تحليل التدفقات النقدية المخصومة. قُدرت 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.

٢١ 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، ونسبة السعر إلى الأرباح، ونسبة السعر إلى القيمة الدفترية	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.

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	
	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي
	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
الرصيد في ١ يناير	**٥٢,١٧١**	٥٢,١٧١
أرباح الفترة/السنة	**١٨,٦٧٣**	-
الرصيد في ٣٠ سبتمبر/٣١ ديسمبر	**٧٠,٨٤٤**	٥٢,١٧١

	الأصول غير المالية من المستوى ٣	
	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي
	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
الرصيد في ١ يناير	**٣٠,٩٤٢**	٣٠,٩٤٢
التغير في القيمة العادلة	**٢,٦١٢**	-
الرصيد في ٣٠ سبتمبر/٣١ ديسمبر	**٣٣,٥٥٤**	٣٠,٩٤٢

٢٢ 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.

٢٣ الضرائب

أصدرت وزارة المالية بدولة الإمارات العربية المتحدة ("وزارة المالية") في ٩ ديسمبر ٢٠٢٢ المرسوم بقانون اتحادي رقم (٤٧) لسنة ٢٠٢٢ بشأن فرض ضريبة على الشركات والأعمال ("قانون ضريبة الشركات") من أجل تنفيذ نظام جديد لضريبة الشركات في دولة الإمارات العربية المتحدة. يسري نظام ضريبة الشركات الجديد على الفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد ١ يونيو ٢٠٢٣. نظراً إلى أن السنة المُحاسبية للمجموعة تنتهي في ٣١ ديسمبر من كل عام، فإن الفترة الضريبية تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٥ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، بحيث يتم تقديم الإقرار الضريبي المعني في أو قبل ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦.

يتمثل المعدل الضريبي المعمول به في دولة الإمارات العربية المتحدة في نسبة ٩٪ (٢٠٢٥: ٩٪) سنوياً للدخل الخاضع للضريبة الذي تتجاوز قيمته ٣٧٥,٠٠٠ درهم إماراتي. إن معدل الضريبة الفعلي للمجموعة هو ٤٪ (٢٠٢٤: ٩٪) سنوياً.

ينشأ الفرق بين معدل الضريبة المعمول به ومعدل الضريبة الفعلي للمجموعة نتيجة التعديلات المختلفة التي يتم إجراؤها وفقاً لقانون الشركات والتي يتم بيانها أدناه:

	٢٠٢٦	٢٠٢٥
	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي
الأرباح قبل خصم الضريبة	**٣٢,٤٩٤**	١٦,٩٤٦
مصروفات الضريبة الأولية بنسبة ٩٪ (٢٠٢٥: ٩٪)	**٢,٩٢٤**	١,٥٢٥
الأثر الضريبي للفرق:		
الأثر الضريبي للدخل المعفي من الضريبة	**(١,٠٦٠)**	(٣٢٦)
الأثر الضريبي للمصروف غير القابل للاستقطاع	**٧٣٥**	٣
الأثر الضريبي لمعدل الضريبة المختلف للشركات التابعة التي تمارس أنشطتها في الدول الأجنبية	**-**	-
التغيرات في الضريبة المؤجلة	**-**	-
ضريبة مقتطعة من المنبع غير مُستردة	**-**	-
أخرى (مبالغ ضريبة تخصم من الشركات التابعة وغير مشمولة في المجموعة الضريبية)	**(١,١٥٥)**	٢٧٦
مصروف الضريبة للفترة	**١,٤٤٤**	١,٤٧٨

٢٤ الأحداث اللاحقة بعد تاريخ التقرير

لم تقع أي أحداث جوهرية موجبة أو أخرى غير موجبة للتعديل خلال الفترة ما بين تاريخ هذا التقرير وتاريخ اعتماد هذه البيانات المالية.

٢٥ اعتماد المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

تم اعتماد المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة والمصادقة على إصدارها من قِبل مجلس الإدارة بتاريخ ١٢ نوفمبر ٢٠٢٦.