



دار التمويل
FINANCE HOUSE
ش.م.ع - P.J.S.C

التقرير المتكامل
دار التمويل ش.م.ع
2024



دار التـمـويل
FINANCE HOUSE
ش.م.ع - P.J.S.C

3	تقرير مجلس الادارة
6	تقرير مدقق الحسابات الخارجي
13	البيانات المالية
117	تقرير الحوكمة
144	تقرير الاستدامة

الفهرس



دار التمويل
FINANCE HOUSE
ش.م.ع - P.J.S.C

تقرير مجلس الإدارة



دار التمويل
FINANCE HOUSE
ش.م.ع. - P.J.S.C.

التاريخ: 21 مارس 2025
المرجع: 18/FC/TKR/2025

تقرير رئيس مجلس الإدارة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024

بالنيابة عن أعضاء مجلس الإدارة، يسرني أن أقدم لكم البيانات المالية الموحدة لشركة دار التمويل (ش.م.ع) والشركات التابعة لها (مجموعة دار التمويل) للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024.

سيُخلد التاريخ عام 2024 باعتباره عاماً متناقضاً، فعلى الرغم من التقلبات التي شهدتها المشهد العالمي والتي اتسمت بالتوترات الجيوسياسية وعدم اليقين الاقتصادي، إلا أن أسواق الأسهم العالمية حققت عوائد إجمالية للمساهمين تجاوزت 18% سنوياً. كما يعكس النمو القوي للناتج المحلي الإجمالي لدولة الإمارات (بنسبة تقارب 3.8%) خلال عام 2024 الرؤية الواضحة للدولة نحو التقدم الاقتصادي، مدعومة بتركيزها على القطاعات غير النفطية.

خلال عام 2024، واصلت مجموعة دار التمويل تركيز جهودها على تعزيز نسب رأس المال، والحفاظ على احتياطات السيولة، وتحسين جودة الأصول، والاستفادة من تقنيات الحوسبة السحابية لتعزيز الكفاءة التشغيلية، وبناء منتجات وخدمات رقمية متطورة.

حققت مجموعة دار التمويل صافي ربح موحد (قبل الضريبة) قدره 8.26 مليون درهم (صافي الربح بعد الضريبة: 7.49 مليون درهم) للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024، مقارنةً بـ 14.81 مليون درهم في السنة المالية السابقة المنتهية في 31 ديسمبر 2023.

انخفض صافي إيرادات الفوائد والعوائد من التمويل الإسلامي والأصول الاستثمارية إلى 123.81 مليون درهم في عام 2024، مقارنةً بـ 137.80 مليون درهم في العام السابق. ويعزى هذا الانخفاض بشكل أساسي إلى عدم إمكانية تحميل العملاء كامل تكلفة التمويل المتزايدة نتيجة لارتفاع أسعار الفائدة. كما بلغ صافي الدخل من الرسوم والعمولات المكتسبة في عام 2024 ما قيمته 16.41 مليون درهم، مقارنةً بـ 17.95 مليون درهم في العام السابق.

حققت شركتنا التابعة في قطاع التأمين تحسناً كبيراً في أدائها العام، حيث انخفضت خسائر التأمين الصافية إلى 14.75 مليون درهم في عام 2024، مقارنةً بخسارة تأمين صافية قدرها 40.35 مليون درهم في العام السابق. كما ارتفع صافي دخل الاستثمار من أنشطة الاستثمار على مستوى المجموعة إلى 44.91 مليون درهم مقارنةً بـ 5.20 مليون درهم في العام السابق.

ساهم استمرار التعافي القوي من محفظة الديون المتعثرة (للشركات والأفراد) في تعزيز الدخل التشغيلي الآخر ليصل إلى 21.88 مليون درهم في عام 2024.

تماشياً مع نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة لمخصصات انخفاض القروض بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية (IFRS 9)، بلغ صافي مخصصات انخفاض القيمة للعام 2024 ما قيمته 47.36 مليون درهم، مقارنةً بـ 22.23 مليون درهم في العام السابق.

ونتيجة للعوامل المذكورة أعلاه، انخفض صافي الدخل التشغيلي لعام 2024 إلى 144.91 مليون درهم، مقارنةً بـ 156.11 مليون درهم في العام السابق.

الصفحة 1 من 2

دار التمويل ش.م.ع؛ ص.ب. ٧٨٧٨، أبوظبي، ا.ع.م؛ هاتف: ٦٢١٩ ٩٩٩ (٢) +٩٧١
Finance House P.J.S.C; P.O.Box 7878, Abu Dhabi, U.A.E; Tel: +971 (2) 6219 999

شركة مساهمة عامة برأس مال وقدره ٣٠٢,٨٣٧,٧٧٠ درهم إماراتي Public Joint Stock Company and the share capital is AED 302,837,770



دار التمويل
FINANCE HOUSE
P.J.S.C - م.م.ش.ج.م.

التاريخ: 21 مارس 2025
المرجع: 18/FC/TKR/2025

انخفض إجمالي النفقات التشغيلية على مستوى المجموعة لعام 2024 ليصل إلى 137.95 مليون درهم، مقارنةً بـ 140.91 مليون درهم في العام السابق. وقد واصلنا مراقبة النفقات التشغيلية بدقة لضمان بقائها ضمن الميزانية.

في 31 ديسمبر 2024، ارتفع صافي القروض والسلف بما في ذلك التمويل الإسلامي والأصول الاستثمارية، بنسبة 10% ليصل إلى 2.08 مليار درهم مقارنةً بـ 1.89 مليار درهم في نهاية العام السابق. كما نمت ودائع العملاء والحسابات الهامشية بنسبة تقارب 22% لتصل إلى 1.90 مليار درهم في 31 ديسمبر 2024، مقارنةً بـ 1.56 مليار درهم في نهاية العام السابق.

على المستوى الموحد، بلغ إجمالي حقوق المساهمين في 31 ديسمبر 2024 ما قيمته 638.95 مليون درهم. كما بلغت قيمة النقد وما يعاقله في 31 ديسمبر 2024 نسبة جيدة بلغت 11.1% من إجمالي الأصول، مما يعكس نهج المجموعة المحافظ في إدارة السيولة.

وبهدف الحفاظ على موارد النقد الخاصة بالمجموعة للاستثمار في المبادرات الاستراتيجية المستقبلية، فإن مجلس الإدارة لا يوصي بتوزيع أي أرباح نقدية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024.

نواصل تحسين استراتيجياتنا وقدراتنا على تنفيذها بانتظام للاستفادة من تحسن ظروف السوق. كما نسعى إلى اغتنام الفرص المربحة، والتكيف بسرعة مع تغيرات السوق، وإدارة المخاطر بحكمة، وتحقيق عوائد مالية مجزية لمساهميننا.

بالتأييد عن أعضاء مجلس الإدارة،



محمد عبدالله جمعة القبيسي

نائب رئيس مجلس الإدارة

أبوظبي

21 مارس 2025

الصفحة 2 من 2

دار التمويل ش.م.ع. من ب. ٧٨٧٨، أبوظبي، ا.ع.م. هاتف: ٦٢١٩٩٩٩ (٢) ٩٧١

Finance House P.J.S.C.; P.O.Box 7878, Abu Dhabi, U.A.E; Tel: +971 (2) 6219 999

شركة مساهمة عامة برأس مال وقدره ٧٧٠,٨٢٧,٢٠٢ درهم إماراتي 302.837.770 AED Public Joint Stock Company and the share capital is



دار التمويل
FINANCE HOUSE
ش.م.ع - P.J.S.C

تقرير مدقق الحسابات الخارجي

جرائنت ثورنتون
للمحاسبة والمراجعة المحدودة
- أبوظبي

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

هاتف ٩٧١ ٢ ٦٦٦ ٩٧٥٠
www.grantthornton.ae

تقرير مدقق الحسابات المستقل

إلى السادة مساهمي شركة دار التمويل ش.م.ع

تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

الرأي المُتَحَفِّظ

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية الموحدة لشركة دار التمويل ش.م.ع. ("الشركة") وشركاتها التابعة (يشار إليها مجتمعة "المجموعة")، والتي تتألف من بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، وكذلك البيانات الموحدة لكل من الأرباح أو الخسائر، والدخل الشامل الآخر، والتغيرات في حقوق الملكية، والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، بالإضافة إلى إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة، بما في ذلك ملخص لمعلومات عن السياسات المحاسبية الهامة.

برأينا، وبإستثناء الآثار المُحتملة للأمر الموضح في قسم *إبداء الرأي المُتَحَفِّظ* الوارد في تقريرنا، إن البيانات المالية الموحدة المرفقة تعبر بصورة عادلة، من جميع الجوانب الجوهرية، عن المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ وأدائها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية الصادرة من مجلس معايير المحاسبة الدولية.

أساس إبداء الرأي المُتَحَفِّظ

إن 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 في بيان المركز المالي الموحد كما في ديسمبر ٢٠٢٤. لم يتسنى لنا الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة فيما يتعلق بالقيمة الدفترية لاستثمار المجموعة في شركة إمباي ذ.م.م كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، أو حصة المجموعة من نتائج الشركة للسنة المالية، أو الإفصاحات ذات الصلة، وذلك بسبب عدم توفر المعلومات المالية الخاصة بشركة إمباي. وبالتالي، لم نتمكن من تحديد ما إذا كان يلزم إجراء أي تعديلات على هذه المبالغ.

لقد قمنا بتنفيذ أعمال التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن مسؤولياتنا طبقاً لتلك المعايير موضحة بمزيد من التفاصيل في فقرة "مسؤوليات مدقق الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة" في تقريرنا. إننا مستقلون عن المجموعة وفقاً لقواعد الأخلاقيات المهنية الدولية للمحاسبين القانونيين الصادرة عن مجلس المعايير الأخلاقية الدولية للمحاسبين (بما في ذلك المعايير الدولية للاستقلالية)، بالإضافة إلى المتطلبات الأخلاقية ذات الصلة بتدقيقنا البيانات المالية الموحدة بدولة الإمارات العربية المتحدة، وقد استوفينا مسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لمتطلبات هذه القواعد الأخلاقية. إننا نعتقد أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتقديم أساس إبداء رأينا المُتَحَفِّظ.

تقرير مدقق الحسابات المستقل

إلى السادة مساهمي شركة دار التمويل ش.م.ع

تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (تابع)

أمر التدقيق الرئيسي

إن أمور التدقيق الرئيسية هي تلك الأمور التي تعتبر، وفقاً لتقديرنا المهني، أكثر الأمور أهمية بالنسبة لتدقيقنا للبيانات المالية للفترة الحالية. وقد تم التعامل مع تلك الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة ككل، وعند تكوين رأيها بشأنها، علماً بأننا لا نبدي رأياً منفصلاً حول هذه الأمور.

كيفية تناول أمر التدقيق الرئيسي في سياق تدقيقنا

أمر التدقيق الرئيسي

انخفاض قيمة القروض والسلفيات والتمويل الإسلامي

- كما هو موضح في الملاحظتين ١٩ و ٢٠ على البيانات المالية الموحدة، كان لدى المجموعة قروض وسلفيات ومستحقات تمويل إسلامي بقيمة ٢,٠٧٦ مليون درهم إماراتي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، وهو ما يمثل ٦٦,٣٣٪ من إجمالي الأصول.
- تشمل إجراءات التدقيق التي قمنا بتنفيذها في هذا السياق ما يلي:
 - فهم عملية إدارة مخاطر الائتمان وعملية تقدير مخصصات الانخفاض في قيمة القروض والسلفيات والتمويل الإسلامي، وفحص فعالية الضوابط الرقابية المتعلقة بهذه العمليات.
 - إجراء مراجعة ائتمانية تفصيلية لعينة من حالات التعرض، والتحقق من مدى ملاءمة تطبيق المجموعة معايير التصنيف ضمن المراحل المعنية بها، بما في ذلك كفاية المخصصات.
 - التحقق من مدى اكتمال ودقة البيانات المستخدمة في حساب خسائر الائتمان المتوقعة.
 - اعترفت المجموعة بمخصصات خسائر الائتمان في بياناتها المالية الموحدة باستخدام نماذج خسائر الائتمان المتوقعة. حيث تضع المجموعة أحكاماً هامة وعدداً من الافتراضات عند إعداد نماذج خسائر الائتمان المتوقعة التي يتم تحديدها كدالة لتقييم احتمالية التعثر، والخسائر المحتملة عند التعثر، والمُعدلة حسب المعلومات الاستشرافية وكذلك إجمالي التعرض عند التعثر فيما يتعلق بالتعرضات الرئيسية المرتبطة بخسائر الائتمان المتوقعة.

قد تُسجل المجموعة تعديلات نوعية أو إضافات احتياطية وذلك باستخدام تقديرات ائتمانية في حالة أن المدخلات أو الافتراضات و/أو أساليب إعداد النماذج لا تغطي جميع عوامل المخاطر ذات الصلة التي تتناولها هذه النماذج المعنية.

يُعتبر هذا الأمر أحد أمور التدقيق الرئيسية، نظراً لأن تحديد خسائر الائتمان المتوقعة يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات جوهرية فضلاً عن استخدام نماذج معقدة، مما يُحدث تأثيراً جوهرياً على البيانات المالية الموحدة للمجموعة.

تقرير مدقق الحسابات المستقل
إلى السادة مساهمي شركة دار التمويل ش.م.ع
تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (تابع)
أمر التدقيق الرئيسي (تابع)

كيفية تناول أمر التدقيق الرئيسي في سياق تدقيقتنا

أمر التدقيق الرئيسي

انخفاض قيمة القروض والسلفيات والتمويل الإسلامي (تابع)

- استعنا بخبرائنا المتخصصين في تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ من أجل تقييم ما يلي:
 - الإطار المفاهيمي المستخدم في صياغة سياسة انخفاض القيمة لدى المجموعة في سياق التزامها بمتطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ – الأدوات المالية.
 - منهجية تحديد نماذج خسائر الائتمان المتوقعة والحسابات المستخدمة في احتساب احتمالية التخلف عن السداد، والخسائر الناتجة عن التخلف عن السداد، والتعرض عند التعثر بما في ذلك مدى معقولية الافتراضات المطبقة.
 - مدى ملائمة متغيرات عوامل الاقتصاد الكلي والسيناريوهات الاقتصادية المتعددة المستخدمة ومقدار ترجيح تلك السيناريوهات.
- فحص المنهجية الحسابية ومطابقة عينة من حالات التعرض الخاصة بالشركات والأفراد مع بيانات المصدر.
- تقييم تعديلات النماذج اللاحقة وأحكام الإدارة من أجل تقييم مدى معقولية هذه الأحكام.
- قمنا أيضاً، بخصوص حالات التعرض بالمرحلة الثالثة وعينة من تعرض الخدمات المالية للشركات، بتقييم ما إذا كان قد تم تحديد حالات الانخفاض في القيمة ذات الصلة في الوقت المناسب، وتقييم مدى ملائمة الافتراضات المتعلقة بالمخصصات مثل التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة وتقييمات الضمانات وتقديرات الاسترداد.
- تقييم الإفصاح الوارد في البيانات المالية الموحدة المتعلقة بخسائر الائتمان المتوقعة في مقابل متطلبات معايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية.

**تقرير مدقق الحسابات المستقل
إلى السادة مساهمي شركة دار التمويل ش.م.ع**

تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (تابع)

المعلومات الأخرى

إن الإدارة مسؤولة عن المعلومات الأخرى. تتضمن المعلومات الأخرى تقرير رئيس مجلس الإدارة، ولكنها لا تتضمن البيانات المالية الموحدة وتقرير مدقق الحسابات بشأنها.

إن رأينا حول البيانات المالية الموحدة لا يشمل المعلومات الأخرى، وبالتالي فإننا لا نعبر عن أي شكل من أشكال التأكيد بشأنها.

فيما يتعلق بتدقيقنا البيانات المالية الموحدة، نتحصر مسؤوليتنا في الاطلاع على المعلومات الأخرى، وعند القيام بذلك نضع في الاعتبار ما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متسقة بصورة جوهرية مع البيانات المالية الموحدة أو ما وصل إليه علمنا أثناء التدقيق أو ما إذا اتضح وجود أي أخطاء جوهرية بها. إذا تبين لنا، استناداً إلى الأعمال التي قمنا بها، بأن هناك أخطاء جوهرية في هذه المعلومات الأخرى، فإنه يتعين علينا الإبلاغ عن هذا الأمر. ليس لدينا ما يستوجب الإبلاغ عنه في هذا الشأن.

مسؤوليات الإدارة ومسؤولي الحوكمة عن البيانات المالية الموحدة

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض هذه البيانات المالية الموحدة بصورة عادلة وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية والأحكام ذات الصلة من المرسوم بقانون اتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١، وعن الرقابة الداخلية التي تعتبرها الإدارة ضرورية لإعداد بيانات مالية موحدة خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء الناتجة عن الاحتيال أو الخطأ.

عند إعداد البيانات المالية الموحدة، تتحمل الإدارة مسؤولية تقييم قدرة المجموعة على مواصلة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية مع الإفصاح متى كان ذلك مناسباً، عن الأمور المتعلقة بأساس مبدأ الاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي ما لم تعترض الإدارة تصفية المجموعة أو إيقاف عملياتها أو لم يكن لديها بديل واقعي سوى ذلك.

يتحمل مسؤولو الحوكمة مسؤولية الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للمجموعة.

مسؤوليات مدقق الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول بأن البيانات المالية الموحدة ككل خالية من الأخطاء الجوهرية الناتجة عن الاحتيال أو الخطأ، وإصدار تقرير مدقق الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول يمثل درجة عالية من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً بأن عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سوف تكشف دائماً عن الأخطاء الجوهرية في حال وجودها. يمكن أن تنشأ الأخطاء عن الاحتيال أو الخطأ وتعتبر هذه الأخطاء جوهرية إذا كان من المتوقع بصورة معقولة أن تؤثر بصورة فردية أو مجتمعة على القرارات الاقتصادية للمستخدمين والتي يتم اتخاذها على أساس هذه البيانات المالية الموحدة.

كجزء من التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، نقوم بوضع أحكام مهنية مع اتباع مبدأ الشك المهني خلال عملية التدقيق. كما قمنا بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية الموحدة، الناتجة عن الاحتيال أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات تدقيق ملائمة لتلك المخاطر، وكذلك الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتقديم أساس لإبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف الأخطاء الجوهرية الناتجة عن الاحتيال تكون أعلى مقارنة بمخاطر عدم اكتشاف الأخطاء الناتجة عن الخطأ؛ وذلك نظراً لأن الاحتيال قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو تحريف أو تجاوز الرقابة الداخلية.

تقرير مدقق الحسابات المستقل
إلى السادة مساهمي شركة دار التمويل ش.م.ع

تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (تابع)

مسؤوليات مدقق الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة (تابع)

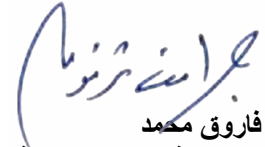
- فهم نظام الرقابة الداخلية ذات الصلة بعملية التدقيق بغرض تصميم إجراءات تدقيق مناسبة للظروف، وليس بغرض إبداء رأي حول مدى فعالية الرقابة الداخلية للمجموعة.
 - تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة المقدمة من الإدارة.
 - التحقق من مدى ملائمة استخدام الإدارة أساس مبدأ الاستمرارية المحاسبي وتحديد ما إذا كان هناك عدم يقين جوهري، استناداً إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، فيما يتعلق بالأحداث أو الظروف التي قد تثير شكاً جوهرياً حول قدرة المجموعة على مواصلة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية. وفي حال توصلنا إلى وجود عدم يقين جوهري، فإنه يتعين علينا لفت الانتباه، في تقرير مدقق الحسابات، إلى الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية أو نقوم بإصدار رأي معطل في حالة كانت هذه الإفصاحات غير كافية. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير مدقق الحسابات. ومع ذلك، قد تتسبب الأحداث أو الظروف المستقبلية في توقف المجموعة عن مواصلة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية.
 - تقييم عرض البيانات المالية الموحدة وهيكلها ومحتواها بشكل عام، بما في ذلك الإفصاحات، وتقييم ما إذا كانت البيانات المالية الموحدة تعرض المعاملات والأحداث ذات الصلة بما يحقق طريقة العرض العادل.
 - تخطيط وتنفيذ التدقيق للحصول على أدلة تدقيق مناسبة وكافية حول المعلومات المالية للمنشآت أو وحدات الأعمال داخل المجموعة كأساس لتكوين رأي عن البيانات المالية للمجموعة. إننا مسؤولون عن توجيه عملية التدقيق للمجموعة والإشراف عليها ومراجعة أعمال التدقيق التي تم تنفيذها لأغراض تدقيق حسابات المجموعة، وتحمل وحدنا المسؤولية عن رأينا التدقيقي.
- نتواصل مع مسؤولي الحوكمة بخصوص عدة أمور من بينها نطاق أعمال التدقيق والإطار الزمني المحدد لها ونتائج التدقيق الهامة، بما في ذلك أي أوجه قصور جوهريّة في نظام الرقابة الداخلية التي يتم تحديدها أثناء أعمال تدقيقنا.
- كما نقدم لمسؤولي الحوكمة ما يفيد بأننا قد امتثلنا لقواعد السلوك المهني المتعلقة بالاستقلالية، ونطلعهم على جميع العلاقات وغيرها من الأمور الأخرى التي يُعتقد بشكل معقول أنها تؤثر على استقلاليتنا، وحيثما كان مناسباً، نطلعهم كذلك على الإجراءات التي تم اتخاذها للقضاء على ما يهدد الاستقلالية أو أي إجراءات وقائية مطبقة للحفاظ عليها.
- من خلال الأمور التي يتم التواصل بشأنها مع مسؤولي الحوكمة، نقوم بتحديد تلك الأمور التي كانت أكثر أهمية بالنسبة لتدقيقنا البيانات المالية الموحدة للفترة الحالية، وبالتالي نشير إليها كأمر التدقيق الرئيسية. نقوم بالإفصاح عن هذه الأمور في تقريرنا الخاص بالتدقيق ما لم يحظر القانون أو اللوائح التنفيذية الإفصاح العلني عنها أو عندما نقرر، في ظروف نادرة للغاية، أنه لا ينبغي الإبلاغ عن أمر ما في تقريرنا وذلك في حال كان من المتوقع أن يؤدي هذا الإفصاح إلى عواقب سلبية تفوق المنفعة العامة التي من الممكن تحقيقها من جراء هذا الإفصاح.

تقرير مدقق الحسابات المستقل
إلى السادة مساهمي شركة دار التمويل ش.م.ع
تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

وفقاً لما يقتضيه المرسوم بقانون اتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١، فإننا نفيد بما يلي:

- (١) قد حصلنا على كافة المعلومات التي نعتبرها ضرورية لأغراض تدقيقنا؛
- (٢) تم إعداد البيانات المالية الموحدة، من كافة الجوانب الجوهرية، بما يتوافق مع الأحكام المعمول بها في القانون الاتحادي رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١ لدولة الإمارات العربية المتحدة؛
- (٣) احتفظت المجموعة بدفاتر محاسبية منتظمة وفقاً للمبادئ المحاسبية المطبقة؛
- (٤) تتوافق المعلومات المالية الواردة في تقرير رئيس مجلس الإدارة، بقدر ما يتعلق بهذه البيانات المالية الموحدة، مع ما جاء في الدفاتر المحاسبية للمجموعة؛
- (٥) كما هو مبين في الإيضاح رقم ١٨ حول البيانات المالية الموحدة، قامت المجموعة بعمليات شراء وبيع الأسهم خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤؛
- (٦) يبين الإيضاح رقم ٣٦ حول البيانات المالية الموحدة المعاملات الجوهرية مع الأطراف ذات العلاقة، والشروط التي بموجبها تم تنفيذ هذه المعاملات؛
- (٧) يبين الإيضاح رقم ١٥ حول البيانات المالية الموحدة المساهمات الاجتماعية المقدمة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤؛
- (٨) يبين الإيضاح رقم ١ حول البيانات المالية أن إدارة الشركة بصدد تعديل الوثائق القانونية، بما يعكس التغيرات اللازمة جرّاء تطبيق المرسوم بقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١؛
- (٩) بناءً على المعلومات التي أُتيحت لنا، باستثناء البند (٨)، لم يسترعر انتباهنا ما يجعلنا نعتقد أن المجموعة قد خالفت، خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، أيّاً من الأحكام ذات الصلة من المرسوم بقانون اتحادي رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١ أو النظام الأساسي للشركة، على وجه قد يكون له تأثير جوهري على أنشطتها أو مركزها المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

جرانت ثورنتون



فاروق محمد
سجل مدققي الحسابات رقم: ٨٦
أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة

٢٤ مارس ٢٠٢٥



دار التمويل
FINANCE HOUSE
ش.م.ع - P.J.S.C

البيانات المالية

دار التمويل ش.م.ع

البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

عنوان المقر الرئيسي:

ص.ب: ٧٨٧٨

أبوظبي

الإمارات العربية المتحدة

بيان المركز المالي الموحد
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	إيضاح	
ألف درهم إماراتي (معدلة)	ألف درهم إماراتي		
			الأصول
٧,٠٣٣	٨,٥٢١	١٧	نقد في الصندوق
٢٨٨,٤١٦	٣٨٨,٥٨٣	١٧	مبالغ مستحقة من البنوك
١٧٢,٣٤٦	٢١٢,٤٤٣	١٨	أوراق مالية استثمارية
١,٨٧٥,٦٧٠	٢,٠٦٤,٤٢٧	١٩	قروض وسلفيات
١٤,١٤٠	١١,٣٢٥	٢٠	أصول تمويلية واستثمارية إسلامية
٨٢,٢١٤	٨٣,٥١٥	٢١	استثمارات في شركة مستثمر بها محتسبة وفقاً لطريقة حقوق الملكية
٦٣,٢٦٠	٨١,٦٤١	٢٢	فوائد مستحقة القبض وأصول أخرى
١٠٧,٣٣٢	١٢٧,٨٧٨		أصول عقود التأمين وإعادة التأمين
١١٧,٤٦٤	١١٣,٣٣٩	٢٣	الممتلكات والتجهيزات والمعدات
٦,٧٠٥	٦,٧٠٥	٢٤	أصول غير ملموسة
٣٠,٩٤٢	٣٠,٩٤٢	٢٥	استثمارات عقارية
٢,٧٦٥,٥٢٢	٣,١٢٩,٣١٩		إجمالي الأصول
			الالتزامات وحقوق الملكية
			الالتزامات
١,٥٦٢,٦٨٩	١,٨٩٧,١٩٨	٢٦	ودائع العملاء وحسابات هامشية
٣٢,٧٩٥	٤٢,٨٦٣	١٧	مبالغ مستحقة لبنوك ومؤسسات مالية أخرى
٢١٥,٠٠٠	٢٩٥,٠٠٠	١-٢٧	قروض قصيرة الأجل
٣٣,٣٣٣	-	٢-٢٧	قرض متوسط الأجل
١٧٣,٠٢٦	١٨٨,٩٩٧		الالتزامات عقود التأمين وإعادة التأمين
٧٣,٦٢٥	٥١,٩٢٧	٢٨	فوائد مستحقة الدفع والتزامات أخرى
١٣,١٢٨	١٤,٣٨٨	٢٩	مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
٢,١٠٣,٥٩٦	٢,٤٩٠,٣٧٣		إجمالي الالتزامات

بيان المركز المالي الموحد (تابع)
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	إيضاح
٣٠٢,٨٣٨	٣٠٢,٨٣٨	٣٠	٣٠	حقوق الملكية
(٥١,١٩٦)	(٥٤,٢٧٢)	٣١	٣١	رأس المال
(١,٧٥٠)	(١,٧٥٠)	٣٢	٣٢	أسهم الخزينة
١٥١,٦٧١	٧٣,١٧٩	٣٣	٣٣	خطة مدفوعات الموظفين المرتكزة على أسهم
(٥٦,٠٦١)	١٩,٦٩٢			احتياطي قانوني إلزامي
	٣٠,٠٠٠			احتياطي القيمة العادلة
(١٨,٨٤٤)	(٥٥,٦٧٧)			احتياطي انخفاض القيمة غير متاح للتوزيع
٢٧٦,١٠٠	٢٧٦,١٠٠	٣٤	٣٤	خسائر متراكمة
١٥,٠٠٠	١٥,٠٠٠	٣٤	٣٤	صكوك الشق الأول
٣,٥٩٨	١,٤١٢			سندات الشق الأول
٦٢١,٣٥٦	٦٠٦,٥٢٢			مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المقترحة
٤٠,٥٧٠	٣٢,٤٢٤			الحصص غير المسيطرة
٦٦١,٩٢٦	٦٣٨,٩٤٦			إجمالي حقوق الملكية
٢,٧٦٥,٥٢٢	٣,١٢٩,٣١٩			إجمالي الالتزامات وحقوق الملكية
٤٠٤,٩٣٥	٤٢٠,٧٢٣	٣٥	٣٥	الارتباطات والالتزامات المحتملة

على حد علمنا، تعرض البيانات المالية الموحدة بصورة عادلة، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي الموحد والأداء المالي الموحد والتدفقات النقدية الموحدة للمجموعة كما في للفترات التي تم عرضها فيها.

تم اعتماد هذه البيانات المالية الموحدة والمصادقة على إصدارها من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٢١ مارس ٢٠٢٥ وتم التوقيع عليها نيابة عنهم من قبل:



السيد/ ت. ك. رمان
الرئيس التنفيذي



السيد/ محمد القبيسي
نائب رئيس مجلس الإدارة

دار التمويل ش.م.ع
البيانات المالية الموحدة

بيان الأرباح أو الخسائر الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٢٠٢٣	٢٠٢٤	إيضاح
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
٢٢٠,٧٦٢	٢٢٢,٣٧١	١٠ إيرادات الفوائد والإيرادات من الأصول التمويلية والاستثمارية الإسلامية
(٨٢,٩٦٤)	(٩٨,٥٦٠)	١٠ مصروفات الفائدة والأرباح الموزعة على المودعين
١٣٧,٧٩٨	١٢٣,٨١١	١٠ صافي إيرادات الفوائد والإيرادات من الأصول التمويلية والاستثمارية الإسلامية
٢٨,٩٨٥	٣٠,٦٥٧	١١ إيرادات الرسوم والعمولات
(١١,٠٣٦)	(١٤,٢٥٠)	١١ مصروفات الرسوم والعمولات
١٧,٩٤٩	١٦,٤٠٧	١١ صافي إيرادات الرسوم والعمولات
(٢١,١٦٧)	(٥٩,٩٦٢)	نتائج خدمة التأمين قبل عقود إعادة التأمين الصادرة
(١٥,١٣٣)	٣٦,٥٤٧	١٢ صافي الإيرادات/(المصروفات) من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها
(٧,١٤٢)	(٥,٤٣٠)	١٣ مصروفات تمويل التأمين لعقود التأمين الصادرة
٣,٠٩٠	١٤,٠٩٨	١٣ إيرادات تمويل إعادة التأمين لعقود إعادة التأمين المحتفظ بها
(٤٠,٣٥٢)	(١٤,٧٤٧)	صافي خسائر التأمين
٥,١٩٧	٤٤,٩١٤	١٢ صافي إيرادات الاستثمارات
(٢٣,٦٦٨)	(٤٦,٦٠٠)	١٩ مخصص خسائر الائتمان المتوقعة على القروض والسلفيات
١,٤٣٦	(٧٥٥)	٢٠ مخصص/عكس خسائر الائتمان المتوقعة للأصول التمويلية والاستثمارية الإسلامية
٥٧,٧٥٤	٢١,٨٧٨	١٣ إيرادات تشغيلية أخرى، بالصافي
١٥٦,١١٤	١٤٤,٩٠٨	صافي الإيرادات التشغيلية
(٩١,٠٠١)	(٩١,٦٦٦)	١٤ رواتب ومصروفات متعلقة بالموظفين
(٦,٥٦٨)	(١٠,٤١٧)	استهلاك الممتلكات والتجهيزات والمعدات
(٣)	-	فائدة على التزامات الإيجار
(٤٣,٣٣٤)	(٣٥,٨٦٩)	١٥ مصروفات عمومية وإدارية
١٥,٢٠٨	٦,٩٥٦	الأرباح التشغيلية للسنة
(٣٩٩)	١,٣٠١	٢١ الحصة من أرباح/(خسائر) شركات مستثمر بها محتسبة وفقاً لحقوق الملكية
١٤,٨٠٩	٨,٢٥٧	أرباح السنة قبل خصم الضريبة
-	(٧٦٩)	مصروف الضريبة
١٤,٨٠٩	٧,٤٨٨	أرباح السنة بعد خصم الضريبة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٤٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

بيان الدخل الشامل الآخر الموحّد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٢٠٢٣	٢٠٢٤	إيضاح
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
١٤,٨٠٩	٧,٤٨٨	أرباح السنة بعد خصم الضريبة
		الدخل الشامل الآخر:
		بنود لن يُعاد تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر:
		استثمارات في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
(٣,٠١٣)	(٤,٢٥٧)	الآخر - صافي التغير في القيمة العادلة
٢,٧٠٦	(١,٢٧٨)	(خسائر) / أرباح من استبعاد الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(٣٠٧)	(٥,٥٣٥)	الخسائر الشاملة الأخرى للسنة
١٤,٥٠٢	١,٩٥٣	إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
		أرباح عائدة إلى:
٣٥,٩٨٤	١٥,٦٨٤	مساهمي الشركة الأم
(٢١,١٧٥)	(٨,١٩٦)	الحصص غير المسيطرة
١٤,٨٠٩	٧,٤٨٨	
		إجمالي الدخل الشامل العائد إلى:
٣٩,٥٩٧	١٠,٠٩٩	مساهمي الشركة الأم
(٢٥,٠٩٥)	(٨,١٤٦)	الحصص غير المسيطرة
١٤,٥٠٢	١,٩٥٣	
٠,٠٥	(٠,٠١)	١٦ (خسارة) / ربحية السهم الأساسية والمخفضة العائدة إلى الأسهم العادية (بالدرهم الإماراتي)

دار التمويل ش.م.ع
البيانات المالية الموحدة

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

رأس المال	أسهم الخزينة	خطة مدفوعات الموظفين المرتكزة على أسهم	احتياطي قانوني إلزامي	احتياطي القيمة العادلة	احتياطي خسائر متراكمة	احتياطي القيمة غير متاح للتوزيع	مكافآت مقترحة لأعضاء مجلس الإدارة	صكوك الشق الأول	سندات الشق الأول	العائد إلى مساهمي الشركة	حصة غير مسيطرة	الإجمالي
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي
٣٠٢,٨٣٨	(٤٦,٥٣٥)	(١,٧٥٠)	١٥١,٦٧١	(٥٦,٩٦٨)	٤,٠٧٢	-	٢,٠٤٨	٢٧٦,٢٠٠	١٥,٠٠٠	٦٤٦,٥٧٦	١٠٨,٦١١	٧٥٥,١٨٧
-	-	-	-	-	(٣٥,٣٥٩)	-	-	-	-	(٣٥,٣٥٩)	(٤٠,٨١٠)	(٧٦,١٦٩)
-	-	-	-	-	(٤,٣٨٦)	-	-	-	-	(٤,٣٨٦)	(٢,١٣٦)	(٦,٥٢٢)
٣٠٢,٨٣٨	(٤٦,٥٣٥)	(١,٧٥٠)	١٥١,٦٧١	(٥٦,٩٦٨)	(٣٥,٦٧٣)	-	٢,٠٤٨	٢٧٦,٢٠٠	١٥,٠٠٠	٦٠٦,٨٣١	٦٥,٦٦٥	٦٧٢,٤٩٦
-	-	-	-	(٢,٧٠٦)	٢,٧٠٦	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	٣٥,٩٨٤	-	-	-	-	٣٥,٩٨٤	(٢١,١٧٥)	١٤,٨٠٩
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	٣,٦١٣	-	-	-	-	-	٣,٦١٣	(٣,٩٢٠)	(٣٠٧)
-	-	-	-	٩٠٧	٣٨,٦٩٠	-	-	-	-	٣٩,٥٩٧	(٢٥,٠٩٥)	١٤,٥٠٢
-	-	-	-	-	-	-	(٢,٠٤٨)	-	-	(٢,٠٤٨)	-	(٢,٠٤٨)
-	-	-	-	-	(٣,٥٩٨)	-	٣,٥٩٨	-	-	-	-	-
-	(٤,٦٦١)	-	-	-	-	-	-	-	-	(٤,٦٦١)	-	(٤,٦٦١)
-	-	-	-	-	-	-	-	(١٠٠)	-	(١٠٠)	-	(١٠٠)
-	-	-	-	-	(١,٢٣٨)	-	-	-	-	(١,٢٣٨)	-	(١,٢٣٨)
-	-	-	-	-	(١٧,٠٢٥)	-	-	-	-	(١٧,٠٢٥)	-	(١٧,٠٢٥)
٣٠٢,٨٣٨	(٥١,١٩٦)	(١,٧٥٠)	١٥١,٦٧١	(٥٦,٠٦١)	(١٨,٨٤٤)	-	٣,٥٩٨	٢٧٦,١٠٠	١٥,٠٠٠	٦٢١,٣٥٦	٤٠,٥٧٠	٦٦١,٩٢٦

الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (مُعْتَل)

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٤٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

دار التمويل ش.م.ع
البيانات المالية الموحدة

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٤	رأس المال	أسهم الخزينة	أعلى أسهم المرتكزة	موظفين مدفوعات خطة	احتياطي قانوني	احتياطي القيمة العادلة	خسائر متراكمة	غير متاح للتوزيع	مجلس الإدارة	صكوك الشق الأول	سندات الشق الأول	العائد إلى مساهمي الشركة	حصة غير مسيطرة	الإجمالي
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي
٣٠٢,٨٣٨	(٥١,١٩٦)	(١,٧٥٠)	١٥١,٦٧١	(٥٦,٠٦١)	(١٨,٨٤٤)	-	٣,٥٩٨	٢٧٦,١٠٠	١٥,٠٠٠	٦٢١,٣٥٦	٤٠,٥٧٠	٦٦١,٩٢٦		
أرباح من استبعاد الاستثمارات مسجلة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	-	-	-	-	١,٢٧٨	(١,٢٧٨)	-	-	-	-	-	-	٢٠٠	٢٠٠
أرباح السنة	-	-	-	-	-	١٥,٦٨٤	-	-	-	-	-	١٥,٦٨٤	(٨,١٩٦)	٧,٤٨٨
صافي التغيرات في القيمة العادلة لاستثمارات مسجلة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	-	-	-	-	(٥,٥٨٥)	-	-	-	-	-	-	(٥,٥٨٥)	٥٠	(٥,٥٣٥)
إجمالي الدخل الشامل للسنة	-	-	-	-	(٤,٣٠٧)	١٤,٤٠٦	-	-	-	-	-	١٠,٠٩٩	(٨,١٤٦)	١,٩٥٣
مكافآت مدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة الأرباح من استبعاد الاستثمار من خلال الدخل الشامل الآخر	-	-	-	-	-	-	-	(٣,٥٩٨)	-	-	-	(٣,٥٩٨)	-	(٣,٥٩٨)
مكافآت مقترحة لأعضاء مجلس الإدارة المحوّل إلى احتياطي انخفاض القيمة غير المتاح للتوزيع	-	-	-	-	-	(١,٤١٢)	-	١,٤١٢	-	-	-	-	-	-
المحوّل إلى الاحتياطي القانوني الإلزامي	-	-	-	-	١,٥٦٨	(١,٥٦٨)	-	-	-	-	-	-	-	-
تعديل عكس القيمة العادلة السلبية	-	-	(٨٠,٠٦٠)	٨٠,٠٦٠	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
شراء أسهم خزينة	-	(٣,٠٧٦)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(٣,٠٧٦)	-	(٣,٠٧٦)
قسمة فائدة مدفوعة عن سندات الشق الأول	-	-	-	-	-	(١,٢٣٩)	-	-	-	-	-	(١,٢٣٩)	-	(١,٢٣٩)
صكوك الشق الأول المدفوعة	-	-	-	-	-	(١٧,٠٢٠)	-	-	-	-	-	(١٧,٠٢٠)	-	(١٧,٠٢٠)
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣٠٢,٨٣٨	(٥٤,٢٧٢)	(١,٧٥٠)	٧٣,١٧٩	١٩,٦٩٢	(٥٥,٦٧٧)	٣٠,٠٠٠	٢٧٦,١٠٠	١٥,٠٠٠	٦٠٦,٥٢٢	٣٢,٤٢٤	٦٣٨,٩٤٦		

الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٤٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة

بيان التدفقات النقدية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
١٤,٨٠٩	٨,٢٥٧	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
		أرباح السنة قبل خصم الضريبة
		تعديلات على:
٦,٥٦٨	١٠,٤١٧	استهلاك الممتلكات والتجهيزات والمعدات
(٧٠٠)	-	أرباح من تقييم عقارات استثمارية بالقيمة العادلة
(١,٤١٧)	-	التغير في القيمة العادلة للاستثمار العقاري
		الحصة من أرباح/(خسائر) شركات مستثمر بها محتسبة وفقاً
٣٩٩	(١,٣٠١)	لحقوق الملكية
(٦,٩١٥)	(٢٣,٦٠٢)	إيرادات توزيعات الأرباح من الاستثمارات
		الأرباح (الخسائر) من استبعاد استثمارات مدرجة بالقيمة
١,٤٧٨	(١,٣٧٦)	العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
		صافي التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المدرجة بالقيمة
٢٤٠	(٣٩,٢٤٤)	العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٢٣,٦٦٨	٤٦,٦٠٠	صافي خسائر الانخفاض للقروض والسلفيات
		خسائر/(عكس) انخفاض قيمة أصول تمويلية واستثمارية
(١,٤٣٦)	٧٥٥	إسلامية، بالصافي
١,٩٨٦	١,٦٢٤	صافي مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
٣٨,٦٨٠	٢,١٣٠	
		التغيرات في:
٩,٩٣٢	٢,٠٦٠	أصول تمويلية واستثمارية إسلامية
١٠١,٨١٠	(٢٣٥,٣٥٧)	قروض وسلفيات
٨,٢١٢	(١٨,٣٨١)	فوائد مستحقة القبض وأصول أخرى
٥,٢٧٥	(٢٠,٥٤٦)	ذمم التأمين المدينة وأصول العقود
(٤٩٧,٩٨٥)	٣٣٤,٥٠٩	ودائع العملاء وحسابات هامشية
١٤,٧٠٦	(٢٢,٤٦٧)	فوائد مستحقة الدفع والتزامات أخرى
(٥٣٧)	-	التزامات الإيجار
(٢٧,٥١٢)	١٥,٩٧١	الزبي التزامات عقود التأمين وإعادة التأمين
(٣٤٧,٤١٩)	٥٧,٩١٩	النقد الناتج من/(المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
		صافي النقد الناتج من/(المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
(٣,٢٢٩)	(٣٦٤)	مكافآت نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين
٦,٩١٥	٢٣,٦٠٢	توزيعات أرباح مقبوضة
(٢,٠٤٨)	(٣,٥٩٨)	مكافآت مدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة
(٣٤٥,٧٨١)	٧٧,٥٥٩	صافي النقد الناتج من/(المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
		شراء استثمارات مسجلة بالقيمة العادلة من خلال الدخل
(٣,٤٨٠)	(١١,١٢٤)	الشامل الآخر
٩٤,٧٠٧	٣٥,٠٧٧	متحصلات من بيع استثمارات مسجلة بالقيمة العادلة من خلال
		الدخل الشامل الآخر
(١١,٢٧٣)	(٤٤,٤٣٩)	شراء استثمارات مسجلة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو
		الخسائر
٤٧,٤١٤	١٥,٤٧٥	متحصلات من بيع استثمارات مسجلة بالقيمة العادلة من خلال
١٤,٠٠٠	-	الأرباح أو الخسائر
(٤٤,٩١٦)	(١)	متحصلات من استرداد ودائع ثابتة
(٢٩,٥٢٥)	-	الحركة في استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة
٤,٨٠٠	-	شراء استثمارات عقارية
(٣٠,١٤٩)	(٦,٢٩٢)	متحصلات من بيع استثمارات عقارية
١١,٧٨٦	-	شراء ممتلكات وتجهيزات ومعدات
٥٣,٣٦٥	(١١,٣٠٤)	متحصلات من استبعاد ممتلكات وتجهيزات ومعدات
		صافي النقد (المستخدم في)/الناتج من الأنشطة الاستثمارية

بيان التدفقات النقدية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٢٠٢٣	٢٠٢٤	إيضاح
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(٢٧٥,٠٠٠)	(١٥٠,٠٠٠)	سداد قروض قصيرة الأجل
(٣٣,٣٣٤)	(٣٣,٣٣٣)	سداد قروض متوسطة الأجل
١٥٠,٠٠٠	٢٣٠,٠٠٠	متحصلات من قرض متوسط الأجل
(١٠٠)	-	إعادة شراء صكوك الشق الأول
(١٧,٠٢٥)	(١٧,٠٢٠)	فوائد مدفوعة على صكوك الشق الأول
(١,٢٣٨)	((١,٢٣٩	قسمة فائدة مدفوعة عن سندات الشق الأول
(٤,٦٦١)	(٣,٠٧٦)	شراء أسهم خزينة
(١٨١,٣٥٨)	٢٥,٣٣٢	صافي النقد الناتج من/(المستخدم في) الأنشطة التمويلية
(٤٧٣,٧٧٤)	٩١,٥٨٧	صافي الزيادة/(النقص) في النقد وما يعادله
٧٣٠,٤٢٨	٢٥٦,٦٥٤	النقد وما يعادله في ١ يناير
٢٥٦,٦٥٤	٣٤٨,٢٤١	النقد وما يعادله في ٣١ ديسمبر
		١٧

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

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، للمرسوم بقانون اتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١، الذي يحل محل القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ وتعديلاته. تم إعداد البيانات المالية الموحدة وفقاً لمتطلبات القوانين واللوائح المعمول بها، ومنها 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.

تمارس الشركة نشاطها من خلال مركزها الرئيسي في إمارة أبوظبي وفروعها المنتشرة في كل من أبوظبي ودبي والشارقة. تتألف الأنشطة الرئيسية للشركة من الاستثمار وتمويل الأفراد والشركات وغيرها من الخدمات ذات الصلة.

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

تتألف هذه البيانات المالية الموحدة من الشركة وشركاتها التابعة المدرجة في الإيضاح ٨ (يشار إليها مجتمعة "المجموعة").

٢ أساس الإعداد

(أ) بيان الامتثال

تم إعداد البيانات المالية للمجموعة وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية الصادرة من مجلس معايير المحاسبة الدولية ومتطلبات القوانين المعمول بها في دولة الإمارات العربية المتحدة. تتوافق البيانات المالية الموحدة مع المعايير الدولية للتقارير المالية.

(ب) أساس القياس

تم إعداد البيانات المالية الموحدة للمجموعة على أساس التكلفة التاريخية باستثناء سندات الدين وأسهم حقوق الملكية المصنفة إما بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والأصول غير المالية المستحوذ عليها عند تسوية قروض وسلفيات والاستثمارات العقارية التي يتم قياسها بقيمتها العادلة بنهاية كل فترة تقرير.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٢ أساس الإعداد (تابع)

(ج) العملة التشغيلية وعملة عرض البيانات المالية

يتم عرض البيانات المالية الموحدة للمجموعة بدرهم الإمارات العربية المتحدة (الدهرم إماراتي) وهي العملة التشغيلية للمجموعة. تم تقريب كافة القيم إلى أقرب عدد صحيح بالآلاف (ألف درهم إماراتي)، ما لم يُذكر خلاف ذلك.

(د) استخدام التقديرات والأحكام

عند إعداد هذه البيانات المالية الموحدة، قامت الإدارة بوضع الأحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والمبالغ المعلنة للأصول والالتزامات والإيرادات والمصروفات والإفصاح عن الالتزامات المحتملة. وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

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 تتأثر بتلك التعديلات.

يشتمل الإيضاح رقم ٤ حول البيانات المالية الموحدة على بيان المعلومات حول المجالات الجوهرية لعدم اليقين في التقديرات والأحكام الهامة المستخدمة في تطبيق السياسات المحاسبية ذات التأثير الأكبر على المبالغ المعترف بها في البيانات المالية الموحدة.

٣ معلومات عن السياسات المحاسبية الهامة

تم تطبيق السياسات المحاسبية المبينة أدناه بشك متسق على جميع الفترات المعروضة في هذه البيانات المالية الموحدة، ما لم يذكر خلاف ذلك.

المعايير والتفسيرات والتعديلات على المعايير الحالية السارية في ٢٠٢٤

تم تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة التالية، والتي أصبحت سارية للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٤، في هذه البيانات المالية الموحدة. لم يكن لتطبيقها أي تأثير جوهري على الإفصاحات أو على المبالغ المدرجة في هذه البيانات المالية الموحدة.

- تصنيف الالتزامات كمتداولة أو غير متداولة (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ١)
- التزام الإيجار في عقد البيع وإعادة الاستئجار (تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦)
- الالتزامات غير المتداولة مع تعهدات (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ١)
- ترتيبات تمويل الموردين (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٧ والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٣ معلومات عن السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

تعديلات على المعايير والتفسيرات الصادرة، ولكنها غير سارية بعد
لم تطبق المجموعة مبكراً المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة التالية التي تم إصدارها ولكنها لم تدخل حيز التنفيذ بعد:

اسم المعيار	تسري للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد
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.	١ يناير ٢٠٢٥
تعديلات على المعايير الصادرة من مجلس معايير محاسبة الاستدامة لتعزيز إمكانية تطبيقها دولياً. تلغي هذه التعديلات أو تحل محل المراجع والتعريفات ذات الصلة بالنطاق الوارد في معايير مجلس محاسبة الاستدامة دون إحداث تغيير جوهري في المجالات أو الموضوعات أو المقاييس.	١ يناير ٢٠٢٥
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٨ - العرض والإفصاح في البيانات المالية: ينطوي المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٨ على كافة المتطلبات التي تسري على المنشآت التي تُطبق المعيار الدولي للتقارير المالية المعني بعرض المعلومات والإفصاح عنها في البيانات المالية.	١ يناير ٢٠٢٧
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٩ - الشركات التابعة دون مساهلة عامة: الإفصاحات: يُحدد المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٩ متطلبات الإفصاح المُخففة التي يُسمح للمنشأة المؤهلة بتطبيقها بدلاً من متطلبات الإفصاح الواردة في معايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية الأخرى.	١ يناير ٢٠٢٧

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

(أ) عمليات دمج الأعمال

تقوم المجموعة بحسابات عمليات دمج الأعمال باستخدام طريقة الاستحواذ عندما تفي مجموعة الأنشطة والأصول المستحوذ عليها بتعريف الأعمال التجارية ويتم تحويل السيطرة إلى المجموعة.

عند تحديد ما إذا كانت مجموعة معينة من الأنشطة والأصول تمثل نشاط تجاري، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت مجموعة الأصول والأنشطة المستحوذ عليها تتضمن على الأقل مدخلات وعملية أساسية وما إذا كانت هذه المجموعة المستحوذ عليها تتمتع بالقدرة على إنتاج المخرجات. لدى المجموعة خيار تطبيق "اختبار التركيز" الذي يسمح بإجراء تقييم مبسط لما إذا كانت مجموعة الأنشطة والأصول المستحوذ عليها لا تمثل عمل تجاري. يتم استيفاء اختبار التركيز الاختياري إذا كان مجمل القيمة العادلة لإجمالي الأصول المستحوذ عليها مركزة في أصل واحد محدد أو مجموعة من الأصول المحددة المماثلة.

يتم قياس تكلفة الاستحواذ على أنها إجمالي المقابل المحول الذي تم قياسه بالقيمة العادلة بتاريخ الاستحواذ، وكذلك الحصص غير المسيطرة في الشركة المستحوذ عليها. لا يشمل المقابل المحول المبالغ المتعلقة بتسوية العلاقات القائمة مسبقاً. يتم الاعتراف بهذه المبالغ بشكل عام في الأرباح أو الخسائر. يتم تحميل التكاليف المتعلقة بالاستحواذ كمصروفات عند حدوثها وإدراجها ضمن المصروفات العامة والإدارية ومصروفات التشغيل الأخرى، إلا إذا كانت مرتبطة بإصدار أدوات الدين أو الأوراق المالية.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٣ معلومات عن السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

(أ) عمليات دمج الأعمال (تابع)

عندما تستحوذ المجموعة على شركة ما، تجري تقييماً للأصول والالتزامات المالية المفترضة من أجل التصنيف المناسب وفقاً للبندود التعاقدية والأوضاع الاقتصادية والظروف القائمة كما في تاريخ الاستحواذ. هذا ويتم فصل المشتقات المتضمنة في العقد الأساسي من قبل الشركة المستحوذ عليها.

في حال إجراء دمج الأعمال على مراحل، يتم إعادة قياس أي حصة ملكية محتفظ بها مسبقاً بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ، ويتم الاعتراف بأي مكاسب أو خسائر ناتجة في الأرباح أو الخسائر. ثم يتم أخذ ذلك في الاعتبار عند تحديد الشهرة التجارية. يتم قياس أي مقابل محتمل بالقيمة العادلة في تاريخ الشراء. إذا تم تصنيف التزام بدفع مقابل محتمل يلبي تعريف الأداة المالية كحقوق ملكية، فلا يتم إعادة قياسه، ويتم احتساب التسوية ضمن حقوق الملكية. بخلاف ذلك، يتم إعادة قياس المقابل المحتمل الآخر بالقيمة العادلة في تاريخ كل تقرير، ويتم الاعتراف بالتغيرات اللاحقة في القيمة العادلة للمقابل المحتمل في الأرباح أو الخسائر.

يتم مبدئياً قياس الشهرة التجارية بالتكلفة باعتبارها الزيادة في إجمالي المقابل المحول والمبلغ المعترف به للحصص غير المسيطرة وأي حصص محتفظ بها سابقاً على صافي الأصول القابلة للتحديد المستحوذ عليها والالتزامات المفترضة. إذا كانت القيمة العادلة للأصول الصافية المستحوذ عليها تتجاوز إجمالي المقابل المحول، أو إذا تجاوزت القيمة العادلة لصافي الأصول المستحوذ عليها إجمالي المقابل المحوّل، يتم الاعتراف بالربح في الأرباح والخسائر. بعد الاعتراف المبدئي، تُقاس الشهرة التجارية بالتكلفة ناقصاً خسائر متراكمة لانخفاض القيمة. لغرض اختبار انخفاض القيمة، يتم تخصيص الشهرة التجارية المستحوذ عليها في دمج الأعمال من تاريخ الاستحواذ لكل وحدة من الوحدات المنتجة للنقد التي يمكن أن تستفيد من دمج الأعمال لدى المجموعة، بغض النظر عما إذا كانت أصول أو التزامات أخرى للشركة المستحوذ عليها قد تم تخصيصها لتلك الوحدات.

في حال تم استبعاد جزء من عمليات وحدة منتجة للنقد تم تخصيص شهرة تجارية لها، يتم إدراج الشهرة التجارية المرتبطة بالعمليات المستبعدة في القيمة الدفترية للعمليات عند تحديد الأرباح أو الخسائر من استبعاد العمليات. يتم قياس الشهرة التجارية التي تم استبعادها في هذه الظروف استناداً إلى القيم المتعلقة بالعمليات المستبعدة والجزء المتبقي من الوحدة المنتجة للنقد.

(ب) الشركات التابعة

يُنظم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٠ أساس توحيد البيانات المالية حيث يضع نموذجاً فردياً للسيطرة ينطبق على جميع المنشآت بما فيها المنشآت ذات الأغراض الخاصة أو المنشآت المُهيكلية. يتمثل تعريف السيطرة في أن يسيطر المستثمر على الجهة المستثمر فيها عندما يتعرض لـ أو يكون له حقوق في عوائد متغيرة ناتجة من ارتباطه مع الجهة المستثمر فيها، ويكون قادراً على التأثير على تلك العوائد من خلال سيطرته على الجهة المستثمر فيها. بغرض الوفاء بتعريف السيطرة الوارد في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٠، يجب الوفاء بكافة المعايير الثلاثة، متضمنة ما يلي:

- يكون للمستثمر تأثير على الشركة المستثمر بها،
- تعرض المستثمر لعوائد مُتغيرة أو تحظى بحقوق في عوائد متغيرة جزاء مشاركتها في الشركة المُستثمر فيها؛
- يكون للمستثمر القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال نفوذه على الشركة المستثمر بها.

تقوم المجموعة بإعادة تقييم ما إذا كانت تسيطر على الشركة المستثمر فيها من عدمه في حال كانت الحقائق والظروف تشير إلى وجود تغيرات في عنصر أو أكثر من عناصر السيطرة الثلاثة المذكورة أعلاه.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٣ معلومات عن السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

(ب) الشركات التابعة (تابع)

عندما تُمثّل حقوق المجموعة أقل من أغلبية حقوق التصويت للشركة المستثمر فيها، عندئذ يكون لديها سلطة على الشركة المستثمر فيها عندما تكون حقوق التصويت كافية لمنحها القدرة العملية على توجيه الأنشطة ذات الصلة بالشركة المستثمر فيها من جانب واحد.

تأخذ المجموعة بالاعتبار كافة الحقائق والظروف ذات الصلة عند تقييم ما إذا كانت حقوق التصويت الخاصة بالمجموعة في شركة مستثمر بها كافية لتمنحها النفوذ، ويتضمن ذلك ما يلي:

- مقدار حقوق التصويت المكفولة للمجموعة مقارنة بحقوق تصويت وأنصبة الشركاء الآخرين؛
- حقوق التصويت المحتملة للمجموعة أو للشركاء الآخرين أو الأطراف الأخرى؛
- الحقوق الناتجة عن الترتيبات التعاقدية الأخرى؛
- أي وقائع وظروف أخرى تشير إلى أن المجموعة يحق لها، أو لا يمكنها، حالياً توجيه الأنشطة ذات الصلة في الوقت الذي يجب اتخاذ القرارات فيه، بما في ذلك أنماط التصويت في اجتماعات المساهمين السابقة.

يبدأ توحيد شركة تابعة عندما تسيطر المجموعة على الشركة التابعة و/أو تتوقف عندما تفقد المجموعة السيطرة على هذه الشركة التابعة. على وجه التحديد، يتم إدراج إيرادات ومصروفات الشركة التابعة المستحوذ عليها أو المستبعدة خلال السنة ضمن بيان الأرباح أو الخسائر الموحد من تاريخ بدء سيطرة المجموعة على الشركة التابعة حتى تاريخ توقف سيطرة المجموعة على هذه الشركة.

تعود الأرباح أو الخسائر وكل عنصر من مكونات الدخل الشامل الآخر إلى مالكي المجموعة والحصص غير المسيطرة. إن إجمالي الدخل الشامل للشركات التابعة منسوبة لمساهمي الشركة والحصص غير المسيطرة حتى وإن نتج عن ذلك عجز في رصيد الحصص غير المسيطرة.

يتم إجراء تعديلات، حيثما يلزم، على البيانات المالية للشركات التابعة لتحقيق المواءمة بين سياساتها المحاسبية مع السياسات المحاسبية للمجموعة. يتم استبعاد جميع الأصول والالتزامات وحقوق الملكية والإيرادات والمصروفات والتدفقات النقدية المتعلقة بالمعاملات بين أعضاء المجموعة بالكامل عند التوحيد.

التغيرات في حصص ملكية المجموعة في الشركات التابعة الحالية

يتم احتساب التغيرات في حصص ملكية المجموعة في الشركات التابعة التي لا تؤدي إلى فقدان المجموعة سيطرتها على الشركات التابعة، كمعاملات حقوق الملكية. يتم تعديل القيم الدفترية لحصص المجموعة وكذلك الحصص غير المسيطرة بما يعكس أثر التغيرات في الحصص في الشركات التابعة. كما يتم إدراج أي فرق بين القيمة التي يتم بها تعديل الحصص غير المسيطرة والقيمة العادلة للمقابل المدفوع أو المقبوض مباشرة في حقوق الملكية ويُنسب إلى مساهمي الشركة الأم.

عندما يترتب على التغير في حصة ملكية المجموعة في شركة تابعة ما، فقدان السيطرة على الشركة التابعة، يتم إيقاف الاعتراف بأصول والتزامات الشركة التابعة بما في ذلك أي شهرة تجارية. يتم إعادة تصنيف المبالغ التي تم الاعتراف بها سابقاً ضمن الدخل الشامل الآخر فيما يتعلق بهذه المنشأة إلى بيان الأرباح أو الخسائر الموحد أو يتم تحويلها مباشرة إلى الأرباح المحتجزة.

تتم إعادة قياس أي حصة محتفظ بها في المنشأة بالقيمة العادلة. يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية للحصة المحتفظ بها في تاريخ فقدان السيطرة وقيمتها العادلة ضمن بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

تعتبر القيمة العادلة للاستثمار المحتفظ به في الشركة التابعة السابقة في تاريخ فقدان السيطرة على أنها القيمة العادلة عند الاعتراف المبدئي وذلك لغرض الاحتساب اللاحق بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ "الأدوات المالية" أو، عندما تقتضي الضرورة، التكلفة عند الاعتراف المبدئي بالاستثمار في شركة زميلة أو مشروع مشترك.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٣ معلومات عن السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

(ج) استثمارات في شركة مستثمر بها محتسبة وفقاً لطريقة حقوق الملكية

الشركة الزميلة هي الشركة المستثمر بها التي تمارس المجموعة تأثيراً هاماً عليها. يتمثل التأثير الجوهرى في القدرة على المشاركة في قرارات السياسة المالية والتشغيلية في الشركة المستثمر بها دون سيطرة أو سيطرة مشتركة على تلك السياسات. يتم احتساب الاستثمار في الشركات الزميلة وفقاً لطريقة احتساب حقوق الملكية.

وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يتم مبدئياً الاعتراف بالاستثمار في الشركة الزميلة بالتكلفة التي تتضمن تكاليف المعاملة. لاحقاً للاعتراف المبدئى، تنطوي البيانات المالية الموحدة على حصة المجموعة من الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر للشركات المستثمر بها وفقاً لحقوق الملكية، حتى تاريخ توقف التأثير الجوهرى أو السيطرة المشتركة. يتم إدراج الشهرة التجارية المتعلقة بالشركة الزميلة في القيمة الدفترية للاستثمار ولا يتم إطفائها أو اختبارها بصورة فردية للتحقق من الانخفاض في القيمة. يوضح بيان الإيرادات الموحد حصة المجموعة في نتائج عمليات الشركات الزميلة. يتم عرض أي تغيير في الدخل الشامل الآخر لتلك الشركات المستثمر فيها كجزء من الدخل الشامل الآخر للمجموعة. علاوة على ذلك، عندما يكون هناك تغيير معترف به مباشرة في حقوق الملكية للشركة الزميلة، تقوم المجموعة بالاعتراف بحصتها من أي تغييرات، إن أمكن، في بيان التغييرات في حقوق الملكية الموحد.

يتم إعداد البيانات المالية للشركة الزميلة لنفس فترة إعداد التقارير الخاصة بالمجموعة. عند الضرورة، تُجرى تعديلات بحيث تتوافق السياسات المحاسبية مع السياسات المحاسبية للمجموعة.

(د) استثمار في شركة زميلة

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تُحدد المجموعة ما إذا كانت تقتضي الضرورة الاعتراف بخسائر الانخفاض في القيمة لاستثماراتها في الشركة الزميلة. تقوم المجموعة في تاريخ كل تقرير بالتحقق مما إذا كان هناك دليل موضوعي على تعرض الاستثمار في الشركة الزميلة لانخفاض في القيمة. إذا وجد مثل هذا الدليل، تقوم المجموعة باحتساب بمقدار الانخفاض في القيمة على أنه الفرق بين القيمة القابلة للاسترداد من الشركة الزميلة وقيمتها الدفترية، ثم تقوم بالاعتراف بالخسائر في بيان الدخل الموحد.

(هـ) طريقة حقوق الملكية

طبقاً لطريقة المحاسبة وفقاً لحقوق الملكية، يتم الاعتراف بالاستثمارات مبدئياً بالتكلفة ويتم تعديلها لاحقاً للاعتراف بحصة المجموعة في أرباح أو خسائر الشركة المستثمر فيها الناتجة بعد الاستحواذ ضمن الأرباح أو الخسائر، وكذلك الاعتراف بحصة المجموعة في التغييرات في الدخل الشامل الآخر للشركة المستثمر فيها ضمن الدخل الشامل الآخر. يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح المقبوضة أو مستحقة القبض من الشركات الزميلة كتخفيض في القيمة الدفترية للاستثمار. عندما تكون حصة المجموعة من خسائر الاستثمار المحتسب بطريقة حقوق الملكية مساوية لحصتها في الاستثمار أو زائدة عنها، بما في ذلك أي ذمم مدينة أخرى طويلة الأجل غير مضمونة، فإن المجموعة لا تعترف بأي خسائر أخرى، إلا إذا كانت قد تكبدت التزامات أو أجرت دفعات بالنيابة عن المنشأة الأخرى. يتم استبعاد الأرباح غير المحققة من المعاملات بين المجموعة وشركاتها الزميلة بقدر حصة المجموعة في الشركات الزميلة. كما يتم حذف الخسائر غير المحققة ما لم توفر المعاملة دليلاً على وجود انخفاض في قيمة الأصل المحوّل. لقد تم تعديل السياسات المحاسبية للشركات المستثمر فيها المحتسبة بطريقة حقوق الملكية عند الضرورة لجعلها متوافقة مع السياسات المحاسبية المطبقة من قبل المجموعة.

يتم اختبار القيمة الدفترية للاستثمارات المحتسبة بطريقة حقوق الملكية للتحقق من مدى تعرضها لانخفاض في القيمة وفقاً للسياسة المبينة في الإيضاح ٣(ن).

إذا تم تخفيض حصة الملكية في شركة زميلة مع الاحتفاظ بالتأثير الجوهرى، تتم إعادة تصنيف الحصة المتناسبة من المبالغ التي سبق الاعتراف بها في الدخل الشامل الآخر إلى الأرباح أو الخسائر عندما يكون ذلك مناسباً.

(و) النقد وما يعادله

يشتمل النقد وما يعادله على النقد في الصندوق والأرصدة غير المقيدة المحتفظ بها لدى البنك المركزي والأصول المالية عالية السيولة التي تمتد فترات استحقاقها الأصلية إلى ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الاستحواذ والتي تخضع لمخاطر غير جوهرية نتيجة التغييرات في قيمها العادلة، والتي يتم استخدامها من قبل المجموعة في إدارة التزاماتها قصيرة الأجل. يتمثل النقد وما يعادله في الأصول المالية غير المشتقة المسجلة بالتكلفة المطفأة في بيان المركز المالي الموحد.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٣ معلومات عن السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

(ز) الأصول والالتزامات المالية

الاعتراف والقياس المبدي

تقوم المجموعة مبدياً بالاعتراف بالقروض والسلف والودائع وسندات الدين المُصدرة والالتزامات الثانوية في التاريخ الذي تنشأ فيه.

كما يتم الاعتراف بجميع الأدوات المالية الأخرى (باستثناء مبيعات ومشتريات الأصول المالية التي تتم بطريقة عادية) في تاريخ المعاملة وهو التاريخ الذي تصبح فيه المجموعة طرفاً للأحكام التعاقدية الخاصة بهذه الأدوات. يتم الاعتراف بكافة مشتريات ومبيعات الأصول المالية التي تتم بالطرق الاعتيادية في تاريخ التسوية، أي في تاريخ تسليم الأصول أو استلامها من الطرف المقابل. إن المشتريات والمبيعات للأصول المالية التي تتم بالطرق الاعتيادية هي تلك التي تقتضي تسليم الأصول خلال إطار زمني محدد بصورة عامة وفقاً لقوانين أو أعراف السوق.

التصنيف والقياس اللاحق

عند الاعتراف المبدي، يتم تصنيف الأصل المالي وفقاً لقياسه: بالتكلفة المطفأة؛ أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (استثمارات الدين)، أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (استثمارات حقوق الملكية). أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

لا يتم إعادة تصنيف الأصول المالية بعد الاعتراف المبدي بها ما لم تغير المجموعة نموذج أعمالها لإدارة الأصول المالية، وفي هذه الحالة يتم إعادة تصنيف جميع الأصول المالية المتأثرة في اليوم الأول من فترة التقرير الأولى للتغيير في نموذج الأعمال.

يتم قياس الأصول المالية بالتكلفة المطفأة عندما تستوفي كلا الشرطين التاليين، ما لم يتم تصنيفها على أنها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

- أن يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالأصول من أجل تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية؛
- أن ينشأ عن الشروط التعاقدية المتعلقة بالأصل المالي، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.
- يتم قياس استثمار الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر في حالة تحقق كلا الشرطين التاليين ولم يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
- إذا كان يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يتم تحقيق هدفه من خلال تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الأصول المالية؛
- أن ينشأ عن الشروط التعاقدية المتعلقة بالأصل المالي، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

عند الاعتراف المبدي بأحد استثمارات الأسهم غير المحتفظ بها للمتاجرة، قد تقرر المجموعة بشكل نهائي عرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة للاستثمار ضمن الدخل الشامل الآخر. يتم اتخاذ هذا القرار بحسب كل استثمار على حدة.

يتم قياس جميع الأصول المالية غير المصنفة على أنها مفاضة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر كما هو موضح أعلاه بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. عند الاعتراف المبدي، يجوز للمجموعة أن تحدد بشكل نهائي الأصول المالية التي تفي بمتطلبات قياسها بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا كان هذا التصنيف ينهي أو يقلل بصورة جوهرية عدم التوافق المحاسبي الذي قد ينشأ فيما لو تم تصنيفه غير ذلك.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٣ معلومات عن السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

(ز) الأصول والالتزامات المالية (تابع)

الأصول المالية - تقييم نموذج الأعمال

تقوم المجموعة بإجراء تقييم لهدف نموذج الأعمال الذي يتم فيه الاحتفاظ بالأصل على مستوى المحفظة حيث يوضح ذلك بشكل أفضل الطريقة التي يتم بها إدارة الأعمال وتقديم المعلومات إلى الإدارة. فيما يلي المعلومات التي تم أخذها بعين الاعتبار:

- السياسات والأهداف المعلنة للمحفظة وتطبيق تلك السياسات. وبشكل محدد، ما إذا كانت استراتيجية الإدارة تركز على تحقيق إيرادات الفوائد التعاقدية أو الاحتفاظ بمعدل معين لأسعار الفائدة أو التوافق بين فترة استحقاق الأصول المالية وفترة استحقاق الالتزامات التي تمول تلك الأصول أو تحقيق تدفقات نقدية من خلال بيع الأصول؛
 - كيفية تقييم أداء المحفظة ورفع تقارير بشأنها إلى إدارة المجموعة؛
 - المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والأصول المالية المحتفظ بها ضمن هذا النموذج) وكيفية إدارة تلك المخاطر؛
 - كيفية تعويض مدراء الأعمال (على سبيل المثال ما إذا كان التعويض يستند إلى القيمة العادلة للأصول المدارة أو التدفقات النقدية التعاقدية المجمعة)؛ و
 - تكرار وحجم وتوقيت المبيعات في الفترات السابقة، وأسباب هذه المبيعات والتوقعات بشأن المبيعات في المستقبل.
- لا تعتبر تحويلات الأصول المالية إلى أطراف أخرى في المعاملات غير المؤهلة لإلغاء الاعتراف بمبيعات لهذا الغرض، وذلك بما يتفق مع استمرار المجموعة في الاعتراف بالأصول.
- فيما يتعلق بالأصول المالية المحتفظ بها للمتاجرة أو المدارة والتي يتم تقييم أداؤها على أساس القيمة العادلة، يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

الأصول المالية تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل فقط دفعات المبلغ الأصلي والفوائد

لأغراض هذا التقييم، يتم تعريف "المبلغ الأصلي" على أنه القيمة العادلة للأصل المالي عند الاعتراف المبدئي. في حين تُعرف "الفائدة" على أنها المقابل للقيمة الزمنية للمال ومخاطر الائتمان المرتبطة بالمبلغ الأصلي القائم خلال فترة زمنية محددة ومقابل تكاليف ومخاطر الإقراض الأساسية الأخرى (مثل مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية)، بالإضافة إلى هامش الربح.

عند تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل فقط دفعات المبلغ الأصلي والفائدة، تأخذ المجموعة بالاعتبار الشروط التعاقدية للأداة. ويتضمن ذلك تقييم ما إذا كان الأصل المالي يتضمن شرط تعاقدي يترتب عليه تغيير توقيت أو قيمة التدفقات النقدية التعاقدية بحيث لا يفي الأصل بهذا الشرط. عند إجراء هذا التقييم، تضع المجموعة بعين الاعتبار ما يلي:

- الأحداث الطارئة التي قد تغير قيمة وتوقيت التدفقات النقدية؛
- خصائص الرافعة المالية
- الشروط الخاصة بالدفع مقدماً وتمديد أجل السداد؛
- الشروط التي تحدد مطالبة المجموعة للتدفقات النقدية من أصول محددة (مثل ترتيبات الأصول غير المضمونة بضمانات أخرى)؛
- الخصائص التي تعدل المقابل الخاص بالقيمة الزمنية للمال (مثل التعديل الدوري لأسعار الفائدة).

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٣ معلومات عن السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

(ط) الأصول والالتزامات المالية (تابع)

الأصول المالية تقيّم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل فقط دفعات المبلغ الأصلي والفوائد (تابع)

تحتفظ المجموعة بمحفظة للقروض طويلة الأجل ذات أسعار فائدة ثابتة والتي يحق للمجموعة بشأنها خيار اقتراح تعديل سعر الفائدة في تواريخ تعديل دورية. تقتصر حقوق التعديل هذه على الأسعار السائدة في السوق في وقت التعديل. يتاح للمقترضين الاختيار بين قبول السعر المعدل أو استرداد القرض بالقيمة الاسمية وبدون تكاليف أخرى. قررت المجموعة أن التدفقات النقدية التعاقدية لهذه القروض تمثل فقط دفعات المبلغ الأصلي والفوائد حيث أن الخيار يعدل سعر الفائدة بطريقة تأخذ بالاعتبار القيمة الزمنية للمال ومخاطر الائتمان ومخاطر الإقراض الأساسية الأخرى والتكاليف المرتبطة بالمبلغ الأصلي القائم.

إعادة التصنيف

لا يتم إعادة تصنيف الأصول المالية لاحقاً للاعتراف المبدئي بها، إلا في الفترة اللاحقة لقيام المجموعة بتغيير نموذج أعمالها لإدارة الأصول المالية.

إيقاف الاعتراف

تقوم المجموعة بإيقاف الاعتراف بالأصل المالي عند انتهاء الحقوق التعاقدية في الحصول على تدفقات نقدية من الأصل المالي، أو عندما تقوم المجموعة بتحويل الحقوق في الحصول على التدفقات النقدية التعاقدية من خلال معاملة يتم بموجبها بصورة فعلية تحويل كافة مخاطر وامتيازات الملكية للأصل المالي، أو من خلال معاملة لا تقوم المجموعة بموجبها بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر وامتيازات الملكية بصورة فعلية ولكنها لا تحتفظ بالسيطرة على الأصل المالي.

عند إيقاف الاعتراف بأصل مالي ما، فإن الفرق بين القيمة الدفترية للأصل (أو القيمة الدفترية المخصصة للجزء الذي تم إيقاف الاعتراف به من الأصل) ومجموع (١) الثمن المستلم (بما في ذلك أي أصل جديد تم الحصول عليه ناقصاً أي التزام جديد مفترض) و (٢) أية أرباح أو خسائر متراكمة تم الاعتراف بها في الدخل الشامل الآخر، يتم الاعتراف به ضمن الأرباح أو الخسائر.

إن أية أرباح/خسائر متراكمة تم الاعتراف بها ضمن الدخل الشامل الآخر فيما يتعلق بسندات استثمارات حقوق الملكية المصنفة على أنها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، لم يتم الاعتراف بها ضمن الأرباح أو الخسائر عند إيقاف الاعتراف بهذه السندات. يتم الاعتراف بأي حصة من الأصول المالية المحولة المؤهلة لإيقاف الاعتراف والتي تقوم المجموعة بإنشائها أو الاحتفاظ بها على أنها أصل أو التزام منفصل.

عندما تقوم المجموعة بإبرام معاملات يتم بموجبها تحويل الأصول المعترف بها في بيان المركز المالي ولكنها تحتفظ إما بكافة مخاطر وامتيازات الأصول المالية المحولة أو بجزء منها، لا يتم إيقاف الاعتراف بالأصول المحولة.

عندما يتم بيع الأصول لطرف آخر مع مقايضة العائد الإجمالي المتوافق للأصول المحولة، يتم احتساب المعاملة كمعاملة تمويل مضمونة مماثلة لمعاملات البيع وإعادة الشراء، حيث تحتفظ المجموعة بكافة مخاطر وامتيازات ملكية هذه الأصول بصورة فعلية.

فيما يتعلق بالمعاملات التي لا تقوم المجموعة من خلالها بالاحتفاظ أو بتحويل كافة مخاطر وامتيازات ملكية الأصل المالي وتحتفظ بالسيطرة عليه، تواصل المجموعة الاعتراف بهذا الأصل إلى مدى ارتباطها بهذا الأصل، ويتم تحديد ذلك من خلال مدى تعرضها لتغيرات في قيمة الأصل المحول.

الالتزامات المالية

تقوم المجموعة بإيقاف الاعتراف بالالتزامات المالية عند الوفاء بالتزاماتها التعاقدية أو إلغاؤها أو انتهاءها.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٣ معلومات عن السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

(ط) الأصول والالتزامات المالية (تابع)

التعديلات على الأصول المالية والالتزامات المالية

الأصول المالية

إذا تم تعديل الشروط الخاصة بأصل مالي، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية للأصل المعدل مختلفة بشكل جوهري.

وفي حال كانت التدفقات النقدية مختلفة بشكل جوهري، عندئذ تعتبر الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الأصل المالي الأصلي منتهية. وعندئذ يتم إيقاف الاعتراف بالأصل المالي الأصلي والاعتراف بأصل مالي جديد بالقيمة العادلة بالإضافة إلى تكاليف معاملة مؤهلة. يتم احتساب أي أتعاب مقبوضة في إطار التعديل على النحو التالي:

- تؤخذ الأتعاب بالاعتبار عند تحديد القيمة العادلة للأصل الجديد ويتم احتساب الأتعاب التي تمثل استرداداً لتكاليف المعاملة المستحقة ضمن القياس المبني للأصل؛
- يتم إدراج الأتعاب الأخرى ضمن الأرباح أو الخسائر كجزء من الأرباح أو الخسائر عند إيقاف الاعتراف.

إذا تم تعديل التدفقات النقدية عند مواجهة المقترض صعوبات مالية، عادة يكون هدف التعديل هو زيادة فرصة استعادة الشروط التعاقدية الأصلية بدلاً من إنشاء أصل جديد بشروط مختلفة بصورة جوهريّة. عندما تخطط المجموعة لتعديل أصل مالي ينتج عنه التنازل عن تدفقات نقدية، يجب عليها أولاً تحديد ما إذا كان شطب جزء من الأصل ضرورياً قبل إجراء التعديل. تؤثر هذه الطريقة على نتيجة التقييم الكمي وتعني عادة عدم الوفاء بمعايير إيقاف الاعتراف في مثل هذه الحالات.

إذا لم يؤدي تعديل أصل مالي تم قياسه بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إلى إيقاف الاعتراف بالأصل المالي عندئذ تقوم المجموعة أولاً بإعادة احتساب إجمالي القيمة الدفترية للأصل المالي باستخدام معدل الفائدة الفعلي للأصل وتقوم بالاعتراف بالتعديل الناتج على أنه أرباح أو خسائر ناتجة عن التعديل ضمن الأرباح أو الخسائر. بالنسبة للأصول المالية ذات أسعار فائدة متغيرة، يتم تعديل معدل الفائدة الفعلي المستخدم في حساب الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التعديل بما يعكس الظروف الراهنة السائدة في السوق في وقت التعديل. يتم إطفاء أي تكاليف أو رسوم متكبدة بالإضافة إلى الأتعاب المستلمة في إطار تعديل إجمالي القيمة الدفترية للأصل المالي المعدل على مدى الفترة المتبقية للأصل المالي المعدل.

الالتزامات المالية

تقوم المجموعة بإيقاف الاعتراف بالالتزام المالي عندما يتم تعديل شروطه وتختلف التدفقات النقدية للالتزام المعدل اختلافاً جوهرياً. في هذه الحالة، يتم الاعتراف بالالتزام المالي جديد بناءً على الشروط المعدلة بالقيمة العادلة. يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية للالتزام المالي الذي تم إيقاف الاعتراف به والمقابل المدفوع في الأرباح أو الخسائر. يشمل المقابل المدفوع الأصول غير المالية المحولة، إن وجدت، وافترض التزامات، بما في ذلك الالتزام المالي المعدل الجديد.

إذا لم يتم احتساب تعديل الالتزام المالي على أنه إيقاف اعتراف، يتم إعادة حساب التكلفة المطفأة للالتزام عن طريق خصم التدفقات النقدية المعدلة بسعر الفائدة الفعلي الأصلي ويتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة في الأرباح أو الخسائر. بالنسبة للالتزامات المالية ذات السعر المتغير، يتم تعديل سعر الفائدة الفعلي المستخدم لحساب أرباح أو خسائر التعديل ليعكس شروط السوق الحالية في وقت التعديل. يتم الاعتراف بأي تكاليف وأتعاب متكبدة كتعديل للقيمة الدفترية للالتزام ويتم إطفائها على مدى المدة المتبقية من الالتزام المالي المعدل عن طريق إعادة احتساب سعر الفائدة الفعلي للأداة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٣ معلومات عن السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

(ط) الأصول والالتزامات المالية (تابع)

تعديل مؤشر سعر الفائدة

إذا تغير أساس تحديد التدفقات النقدية التعاقدية للأصول المالية أو الالتزامات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة نتيجة لتعديل معيار سعر الفائدة، تقوم المجموعة بتحديث سعر الفائدة الفعلي للأصول المالية أو الالتزامات المالية لتعكس التغيير الذي يتطلبه التعديل. يلزم إجراء تغيير في أساس تحديد التدفقات النقدية التعاقدية من خلال تعديل معيار سعر الفائدة في حال الوفاء بالشروط التالية:

- يلزم التغيير كنتيجة مباشرة للتعديل؛
- الأساس الجديد لتحديد التدفقات النقدية التعاقدية يعادل اقتصادياً الأساس السابق - أي الأساس قبل التغيير مباشرة.

إذا تم إجراء تغييرات على أصل مالي أو التزام مالي بالإضافة إلى تغييرات في أساس تحديد التدفقات النقدية التعاقدية التي يتطلبها تعديل معيار سعر الفائدة، فإن المجموعة تقوم أولاً بتعديل مؤشر سعر الفائدة الفعلي. بعد ذلك، تطبق المجموعة السياسات المتعلقة باحتساب التعديلات الموضحة أعلاه على التغييرات الإضافية.

انخفاض قيمة الأصول المالية

تقوم المجموعة بالتقييم على أساس مستقبلي لخسائر الائتمان المتوقعة المرتبطة بأصول أداة الدين المدرجة بالتكلفة المطفأة وبالقائمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والتعرض الذي ينشأ من التزامات القروض وعقود الضمان المالي. تعترف المجموعة بمخصص لمثل هذه الخسائر في تاريخ كل تقرير. ويبين قياس خسائر الائتمان المتوقعة:

- مبلغاً عادلاً مرجحاً يتم تحديده من خلال تقييم مجموعة من النتائج المحتملة؛
- القيمة الزمنية للمال؛
- معلومات معقولة وداعمة متاحة دون تكبد أي تكلفة أو جهد غير ضروري في تاريخ التقرير حول الأحداث السابقة والظروف الحالية والتوقعات المستقبلية للظروف الاقتصادية.

متطلبات مخصص مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي

وفقاً للإشعار الصادر عن مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي رقم (CBUAE/BS/٢٠١٨/٤٥٨) بتاريخ ٣٠ أبريل ٢٠١٨، البند ٦-٤، إذا تجاوز مجموع المخصصات الخاصة والمخصصات العامة/الجماعية مخصصات الخسائر المحسوبة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩، يتم تحويل الفرق إلى "احتياطي انخفاض القيمة" كتخصيص من الأرباح المحتجزة. ويجب تقسيم احتياطي انخفاض القيمة إلى جزء يتعلق بالفرق في المخصصات الخاصة وجزء آخر يتعلق بالمخصصات العامة/الجماعية. ولن يكن هذا الاحتياطي متاحاً لسداد توزيعات الأرباح.

يتضمن الإيضاح ٥(ب)(٧) مزيداً من التفاصيل حول كيفية قياس مخصص خسائر الائتمان المتوقعة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٣ معلومات عن السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

(ح) عقود الضمان المالي والتزامات القروض

تتمثل الضمانات المالية في عقود تلزم المجموعة بدفع مبالغ محددة لتعويض حاملي الضمان عن الخسائر التي يتكبدها بسبب إخفاق المدين في سداد أي دفعات عند استحقاقها وفقاً لشروط أداة الدين. تتمثل التزامات القروض في التزامات غير قابلة للإلغاء بتقديم ائتمان وفقاً لشروط وأحكام متفق عليها مسبقاً.

يتم مبدئياً قياس عقود الضمان المالي بالقيمة العادلة، ويتم قياسها لاحقاً بالقيمة الأعلى لكل من:

- قيمة مخصص الخسائر؛
- العلاوة المقبوضة عند الاعتراف المبدئي ناقصاً للإيرادات المعترف بها وفقاً لمبادئ المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥.

يتم قياس التزامات القروض المقدمة من المجموعة على أنها قيمة مخصص الخسائر الذي يتم احتسابه على النحو المبين في الإيضاح ٥ (ب).

(ط) أصول تمويلية واستثمارية إسلامية

تتمثل أصول التمويل الإسلامي في أصول مالية ذات دفعات أرباح ثابتة أو متوقعة، كما أنها غير مدرجة في سوق نشطة. تنشأ هذه الأصول عندما تقدم المجموعة أموالاً مباشرة إلى العميل مع عدم وجود نية للمتاجرة في الذمم المدينة.

المرابحة

المرابحة هي عقد بيع تقوم المجموعة بموجبه ببيع سلع وأصول أخرى إلى أحد العملاء بنسبة متفق عليها من الأرباح بعد خصم التكلفة. تقوم المجموعة بشراء الأصول بناءً على وعد من العميل بشراء الصنف الذي تم شراؤه وفقاً لشروط وظروف معينة. يمكن قياس أرباح المربحات في بداية المعاملات ويتم الاعتراف بهذه الإيرادات عند استحقاقها على مدى فترة العقد باستخدام طريقة معدل الربح الفعلي على الرصيد المستحق.

الوكالة

الوكالة هي عبارة عن اتفاق بين المجموعة والعميل يقوم بموجبه أحد الطرفين (رب المال) بتقديم مبلغ معين من المال للوسيط (الوكيل) الذي يستثمر هذا المبلغ وفقاً لشروط محددة مقابل رسوم معينة (مبلغ مقطوع من المال أو نسبة مئوية من المبلغ المستثمر). يلتزم الوسيط بضمان المبلغ المستثمر في حالة الإهمال أو التقصير أو مخالفة أي من أحكام وشروط عقد الوكالة. يمكن أن تكون المجموعة الوكيل أو رب المال حسب طبيعة المعاملة.

الإجارة

يتم قياس وإدراج تكلفة الإجارة ضمن البيانات المالية الموحدة بقيمة لا تتجاوز القيمة النقدية المعادلة. يتم تصنيف الإجارة والشراء وإعادة التاجير كعقود إيجار تمويلي عندما تتعهد المجموعة ببيع الأصول المؤجرة إلى المستأجر بناءً على اتفاق منفصل عند استحقاق الإيجار ويؤدي البيع إلى نقل كافة المخاطر والامتيازات المرتبطة بملكية الأصول المؤجرة إلى المستأجر. تمثل الأصول المؤجرة التاجير التمويلي للأصول على مدى فترات إما تقارب أو تغطي جزءاً كبيراً من الأعمار الإنتاجية المقدرة لهذه الأصول. يتم بيان الأصول المؤجرة بمبالغ تعادل صافي الاستثمار القائم في عقود الإيجار بما في ذلك الإيرادات المكتسبة من الاستثمار ناقصاً مخصصات الانخفاض في القيمة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٣ معلومات عن السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

(ي) الممتلكات والتجهيزات والمعدات

الاعتراف والقياس

يتم قياس بنود الممتلكات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر انخفاض القيمة المتراكمة.

تتم رسملة برامج الكمبيوتر التي تم شراؤها وتمثل عنصر مكمل لأداء وظيفة المعدات ذات الصلة كجزء من تلك المعدات.

عندما يكون لأجزاء أحد بنود الممتلكات والمعدات أعمار إنتاجية مختلفة، يتم احتسابها كبنود مستقلة (مكونات رئيسية) من الممتلكات والتجهيزات والمعدات.

يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة عن استبعاد أحد بنود الممتلكات والتجهيزات والمعدات في الإيرادات الأخرى ضمن الأرباح أو الخسائر.

تتم رسملة المصروفات اللاحقة فقط عندما يكون من المرجح أن تتدفق المنافع الاقتصادية المستقبلية المرتبطة بهذه المصروفات إلى المجموعة. يتم احتساب أعمال الإصلاح والصيانة المستمرة كمصروفات عند تكبدها.

الاستهلاك

يتم احتساب الاستهلاك لشطب تكلفة بنود الممتلكات والتجهيزات والمعدات ناقصاً القيم المتبقية المقدرة على أساس القسط الثابت على مدى أعمارها الإنتاجية المقدرة. يتم الاعتراف بالاستهلاك بصورة عامة ضمن الأرباح أو الخسائر.

فيما يلي الأعمار الإنتاجية المقدرة للممتلكات والتجهيزات والمعدات للفترة الحالية وفترة المقارنة:

سنوات

٥٠

مباني

٥-٤

أثاث وتجهيزات ومعدات

٤

مركبات

٤-٣

أجهزة وبرامج حاسب آلي

تتم مراجعة طرق الاستهلاك والأعمار الإنتاجية والقيم المتبقية في تاريخ كل تقرير، ويتم تعديلها حيثما يكون مناسباً.

يتم مبدئياً الاعتراف بالمشروعات الرأسمالية قيد الإنجاز بالتكلفة، وعند الانتهاء منها يتم تحويلها إلى الفئة المناسبة ضمن الممتلكات والمعدات، ويتم بعد ذلك احتساب الاستهلاك لها.

(ك) الأصول غير الملموسة

يتم قياس الأصول غير الملموسة المستحوذ عليها بشكل منفصل بالتكلفة عند الاعتراف المبدئي. تكون تكلفة الأصول غير الملموسة المستحوذ عليها في دمج أعمال هي قيمتها العادلة بتاريخ الاستحواذ. عقب الاعتراف المبدئي، يتم إدراج الأصول غير الملموسة بالتكلفة ناقصاً الإطفاء المتراكم وخسائر انخفاض القيمة المتراكمة. لا يتم رسملة الأصول غير الملموسة المنشأة داخلياً، باستثناء تكاليف التطوير المرسلة، ويتم تحميل النفقات ضمن الأرباح أو الخسائر في السنة التي يتم تكبدها خلالها. يتم تقدير الأعمار الإنتاجية للأصول غير الملموسة إما كأعمار محددة أو غير محددة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٣ معلومات عن السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

(ك) الأصول غير الملموسة (تابع)

يتم إطفاء الأصول غير الملموسة ذات الأعمار المحددة على مدى أعمارها الإنتاجية الاقتصادية ويتم التحقق من مدى تعرضها لانخفاض القيمة عند وجود مؤشر على تعرضها لانخفاض في القيمة. تتم مراجعة فترة وطريقة الإطفاء للأصول غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة مرة واحدة على الأقل في نهاية كل سنة مالية. يتم احتساب التغيرات في العمر الإنتاجي المتوقع أو النمط المتوقع لاستهلاك المنافع الاقتصادية المستقبلية المتضمنة في الأصل عن طريق تعديل فترة أو طريقة الإطفاء، حيثما يكون ملائماً، وتتم معاملتها كتغيرات في التقديرات المحاسبية. يبلغ العمر الاقتصادي الإنتاجي المقدر للأصول غير الملموسة بغرض حساب الإطفاء خمس سنوات.

لا يتم إطفاء الأصول غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة، بل يتم التحقق من تعرضها لانخفاض القيمة سنوياً إما بصورة منفردة أو على مستوى الوحدة المنتجة للنقد. يتم سنوياً مراجعة الأعمار غير محددة الأجل لتحديد ما إذا كانت فعالة. في حال عدم إمكانية الاعتماد عليه، يتم تغيير العمر الإنتاجي من غير محدد إلى محدد منذ ذلك الحين فصاعداً.

يتم قياس الأرباح أو الخسائر الناتجة عن إيقاف الاعتراف بأصل غير ملموس على أنها الفرق بين صافي المبالغ المحصلة من الاستبعاد والقيمة الدفترية للأصل، ويتم الاعتراف بها ضمن الأرباح أو الخسائر عند إيقاف الاعتراف بالأصل.

(ل) انخفاض قيمة الأصول غير المالية

تقوم المجموعة في تاريخ كل تقرير بمراجعة القيم الدفترية لأصولها غير المالية (باستثناء الاستثمارات العقارية وأصول الضريبة المؤجلة إن وجدت) للتحقق مما إذا كان هناك أي مؤشر على تعرضها لانخفاض في القيمة. في حالة وجود مثل ذلك المؤشر، يتم تقدير قيمة الأصل القابلة للاسترداد. يتم اختبار الشهرة التجارية سنوياً للتحقق لمعرفة إن كانت قد تعرضت لانخفاض في القيمة.

لغرض اختبار انخفاض القيمة، يتم تجميع الأصول في أصغر مجموعة أصول تنتج تدفقات نقدية داخلية من الاستخدام المستمر وتكون مستقلة إلى أبعد الحدود عن التدفقات النقدية الداخلة للأصول الأخرى أو الوحدات المنتجة للنقد. يتم تخصيص الشهرة التجارية التي تنشأ نتيجة دمج الأعمال للوحدات المنتجة للنقد أو لمجموعات الوحدات المنتجة للنقد التي يتوقع لها أن تستفيد من دمج الأعمال ذات الصلة.

تتمثل القيمة القابلة للاسترداد للأصل أو الوحدة المنتجة للنقد في قيمته من الاستخدام أو قيمته العادلة ناقصاً تكاليف البيع، أيهما أكبر. تركز القيمة من الاستخدام، على تخفيض التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة لتصل إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم ما قبل الضريبة يعكس التقييمات السوقية الحالية للقيمة الزمنية للمال والمخاطر المتعلقة بذلك الأصل أو الوحدة المنتجة للنقد.

يتم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة عندما تزيد القيمة الدفترية للأصل عن قيمته القابلة للاسترداد.

لا تحقق الأصول التجارية لدى المجموعة تدفقات نقدية منفصلة وتستخدم من قبل أكثر من وحدة من الوحدات المنتجة للنقد. يتم تخصيص الأصول التجارية إلى الوحدات المنتجة للنقد على أساس معقول ومتسق ويتم اختبارها لتحديد مدى تعرضها لانخفاض القيمة كجزء من اختبار الوحدات المنتجة للنقد المخصصة لها الأصول التجارية.

يتم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة ضمن الأرباح أو الخسائر. يتم تخصيص خسائر انخفاض القيمة أولاً لتخفيض القيمة الدفترية لأي شهرة تجارية مخصصة للوحدة المنتجة للنقد، ثم لتخفيض القيم الدفترية للأصول الأخرى في الوحدة المنتجة للنقد على أساس تناسبي.

لا يتم عكس خسائر انخفاض القيمة المتعلقة بالشهرة التجارية. فيما يتعلق بالأصول الأخرى، يتم عكس خسائر انخفاض القيمة فقط إلى المدى الذي لا تزيد فيه القيمة الدفترية للأصل عن القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها، بعد خصم الاستهلاك والإطفاء، ما لم يكن قد تم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة.

يمكن كذلك إجراء اختبار انخفاض القيمة لكل أصل على حدة عندما يمكن بشكل موثوق تحديد القيمة العادلة ناقصاً تكلفة البيع أو تحديد القيمة من الاستخدام. تتم مراجعة الأصول غير المالية التي تعرضت لانخفاض القيمة لاحتمال عكس الانخفاض في القيمة في تاريخ كل تقرير.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٣ معلومات عن السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

(م) استثمارات عقارية

يتم قياس الاستثمارات العقارية مبدئياً بالتكلفة، بما في ذلك تكاليف المعاملة. لاحقاً للاعتراف المبدئي، يتم بيان الاستثمارات العقارية بالقيمة العادلة، والتي تعكس ظروف السوق في تاريخ التقرير. يتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغيرات في القيم العادلة للاستثمارات العقارية في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد في السنة التي تنشأ فيها.

من ناحية أخرى، يتم إيقاف الاعتراف بالاستثمارات العقارية عند استبعادها أو إيقاف استخدامها تماماً ويصير من غير المتوقع تحقيق أي منافع اقتصادية مستقبلية من استبعادها. يتم الاعتراف بأي أرباح أو خسائر من إيقاف الاستخدام أو الاستبعاد في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد في السنة التي يتم فيها الإيقاف أو البيع.

يتم التحويل من أو إلى استثمار عقاري فقط عندما يكون هناك تغيير في الاستخدام يتضح من انتهاء إشغال المالك أو بدء عقد إيجار تشغيلي لطرف آخر. بالنسبة للتحويل من استثمار عقاري إلى عقار يشغله المالك، فإن التكلفة الاعتبارية للاحتساب اللاحق هي القيمة العادلة في تاريخ التغيير في الاستخدام. إذا أصبح العقار الذي يشغله المالك استثمار عقاري، فإن المجموعة تحتسب ذلك العقار وفقاً للسياسة المنصوص عليها للممتلكات والمعدات حتى تاريخ التغيير في الاستخدام. يتم تحديد القيمة العادلة من خلال قيم السوق المفتوحة بناءً على عمليات التقييم التي تتم من قبل مساحين واستشاريين مستقلين أو أسعار الوسيط.

(ن) اتفاقيات إعادة الشراء

لا يتم إيقاف الاعتراف بالأصول المباعة مع وجود التزام متزامن لإعادة الشراء في تاريخ مستقبلي محدد ("إعادة الشراء"). يتم إدراج التزامات الطرف المقابل للمبالغ المستلمة بموجب هذه الاتفاقيات ضمن القروض لأجل في بيان المركز المالي الموحد، حيثما يكون ملائماً. تتم معاملة الفرق بين سعر البيع وسعر إعادة الشراء كمصروفات فائدة، والتي يتم احتسابها على مدى فترة اتفاقية إعادة الشراء باستخدام معدل الفائدة الفعلي.

(س) التقرير عن القطاعات التشغيلية

يعد القطاع التشغيلي أحد مكونات المجموعة الذي يزاوئ أنشطة تجارية تحقق إيرادات وتتكد مصروفات، بما في ذلك المعاملات مع المكونات الأخرى للمجموعة. ويراجع المسؤول الرئيسي للقرارات التشغيلية نتائجه بانتظام لاتخاذ قرارات تتعلق بتخصيص الموارد وتقييم الأداء، وتتوفر معلومات مالية محددة عنه.

تتضمن نتائج القطاع التي تُرفع إلى المسؤول الرئيسي عن اتخاذ القرارات التشغيلية في المجموعة البنود المنسوبة بشكل مباشر إلى القطاع، وكذلك البنود التي يمكن تخصيصها وفق أسس معقولة. تتضمن البنود غير الموزعة بصورة رئيسية الأصول التجارية ومصروفات المركز الرئيسي وأصول والتزامات الضريبة.

(ع) المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يترتب على المجموعة التزام حالي (قانوني أو ضمني) نتيجة لحدث سابق، ويكون من المرجح أن يتطلب من المجموعة تسوية الالتزام، وعندما يمكن تقدير قيمة الالتزام بصورة موثوقة.

يمثل المبلغ المعترف به كمخصص أفضل تقدير للمبلغ المطلوب لتسوية الالتزام الحالي في تاريخ التقرير، مع الوضع بالاعتبار المخاطر والشكوك المحيطة بالالتزام. عندما يتم قياس مخصص ما باستخدام التدفقات النقدية المقدرة لتسوية الالتزام الحالي، تكون قيمته الدفترية هي القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٣ معلومات عن السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

(ف) مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

خطة المساهمات المحددة

بالنسبة للموظفين الإماراتيين، تدفع المجموعة اشتراكات في برنامج التقاعد الحكومي، تُحتسب كنسبة مئوية من رواتبهم. تقتصر التزامات المجموعة على تلك المساهمات، التي تُصرف عند الاستحقاق.

خطة المكافآت المحددة

تقوم المجموعة بتقديم مكافآت نهاية الخدمة لموظفيها يخضع استحقاق هذه المكافآت لآخر راتب تقاضاه الموظف ومدة خدمته الفعلية، شريطة بلوغ الحد الأدنى لمدة الخدمة. يتم احتساب التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت على مدى فترة الخدمة.
الدفعات المرتكزة على أسهم

يتم الاعتراف بالقيمة العادلة في تاريخ منح ترتيبات الدفع المرتكزة على أساس أسهم ممنوحة للموظفين كمصروفات الموظفين، مع الاعتراف بالزيادة المقابلة في حقوق الملكية، على مدى فترة المنح. يتم تعديل المبلغ المعترف به كمصروفات ليعكس عدد المكافآت التي من المتوقع أن تفي بالخدمة ذات الصلة وشروط الاستحقاق غير السوقية، بحيث يركز المبلغ النهائي المعترف به كمصروفات على عدد المكافآت التي تفي بالخدمة ذات الصلة وشروط الأداء غير السوقية في تاريخ المنح. فيما يتعلق بمكافآت الدفع على أساس الأسهم الخاضعة لشروط غير مرتبطة بالمنح، يتم قياس القيمة العادلة في تاريخ منح الدفعات لبيان هذه الشروط وأنه لا توجد أية تسويات للفروق بين النتائج المتوقعة والنتائج الفعلية.

رأس المال والأسهم والاحتياطات الأخرى

أدوات حقوق الملكية الأخرى

تقوم المجموعة بتصنيف الأدوات المصدرة كالتزامات مالية أو أدوات حقوق ملكية وفقاً لجوهر الشروط التعاقدية للأدوات. لا يمكن استرداد أدوات حقوق الملكية الأخرى للمجموعة من قبل حامليها، كما أنها مؤهلة للحصول على فوائد وفقاً لتقدير مجلس الإدارة وحده، ويتم عرضها، وفقاً لذلك، ضمن الأسهم، ويتم الاعتراف بالتوزيعات المتعلقة بها في حقوق الملكية. بناءً على تقييم المجموعة لشروط الأدوات المالية، فإن دفعات الفوائد تُطابق تعريف توزيعات الأرباح وفقاً للمعايير المحاسبية المعتمدة.

(ص) العملات الأجنبية

يتم إدراج المعاملات بالعملة الأجنبية بأسعار الصرف السائدة بتاريخ تقييم المعاملات. ويُعاد تحويل الأصول والالتزامات النقدية المُقوّمة بعملات أجنبية بالدرهم الإماراتي وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ المركز المالي. يتم الاعتراف بأي أرباح أو خسائر ناتجة في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

يتم تحويل البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية بعملة أجنبية وذلك باستخدام أسعار الصرف كما في تواريخ المعاملات الأولية. وتتحول البنود غير المالية المقاسة بقيمة عادلة والمحددة قيمتها بالعملة الأجنبية حسب أسعار الصرف السائدة كما هي في تاريخ تحديد القيمة العادلة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٣ معلومات عن السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

(ق) المقاصة

يتم مقاصة الأصول والالتزامات المالية ويتم عرض صافي المبلغ في بيان المركز المالي الموحد فقط عندما يكون للمجموعة في الوقت الحالي حق قانوني نافذ لمقاصة المبالغ، وأن تعترم إما التسوية على أساس الصافي أو تسجيل الأصول وتسوية الالتزامات في آن واحد.

يتم عرض الإيرادات والمصروفات على أساس صافي المبلغ عندما تجيز المعايير الدولية للتقارير المالية ذلك، أو كإرباح وخسائر ناتجة عن مجموعة معاملات مماثلة كما هو الحال في النشاط التجاري للمجموعة.

(ر) قياسات القيم العادلة

تتمثل القيمة العادلة في المبلغ الذي يُمكن استلامه نظير بيع أصلٍ أو سداده من أجل نقل التزام في إطار معاملة منتظمة بين المتعاملين في السوق في تاريخ القياس، بصرف النظر عما إذا كان هذا السعر قابل للملاحظة بصورة مباشرة أو يتم تقديره باستخدام أسلوب تقييم آخر. عند تقدير القيمة العادلة لأحد الأصول أو الالتزامات، تأخذ المجموعة في الاعتبار الخصائص المتعلقة بهذا الأصل أو الالتزام، وذلك في حال كانت هذه الخصائص تؤثر على تسعير المشاركين في السوق لذلك الأصل أو الالتزام في تاريخ القياس.

كما أنه لأغراض التقارير المالية، يتم تصنيف قياسات القيمة العادلة ضمن المستوي ١ أو ٢ أو ٣ بناءً على الدرجة التي تكون فيها المدخلات الخاصة بقياسات القيمة العادلة القابلة للملاحظة وأهمية المدخلات المستخدمة في قياس القيمة العادلة بأكملها، والموضحة على النحو التالي:

- المستوى ١: مُدخلات تُمثّل الأسعار المدرجة (غير المُعدّلة) في أسواق نشطة لأصول أو التزامات مماثلة والتي يمكن للمنشأة الوصول إليها في تاريخ القياس؛
- المستوى ٢: مُدخلات بخلاف الأسعار المدرجة ضمن المستوى ١ والتي يمكن ملاحظتها للأصل أو الالتزام، سواء بشكل مباشر أو غير مباشر؛
- والمستوى ٣: مُدخلات لا يمكن ملاحظتها للأصل أو الالتزام.

يستند قياس القيمة العادلة إلى الافتراض بأن معاملة بيع الأصل أو تحويل الالتزام تتم إما:

- في السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام؛ أو
- في حالة عدم وجود سوق رئيسي، في أكثر الأسواق ذات منفعة للأصل أو الالتزام.

إن قياس القيمة العادلة لبند الأصول غير المالية يأخذ بالاعتبار قدرة المتعاملين في السوق على تحقيق منافع اقتصادية باستخدام بند الأصول بأفضل الطرق الممكنة و بيعه إلى متعامل آخر في السوق والذي يمكنه استخدام بند الأصول بأفضل الوسائل الممكنة.

تستخدم المجموعة أساليب التقييم التي تتناسب مع الظروف الراهنة والتي يُتاح بشأنها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة والاستناد قدر الإمكان إلى المدخلات التي يمكن ملاحظتها والاستناد بأقل قدر ممكن إلى المدخلات غير الملحوظة.

أما بالنسبة للأصول والالتزامات المعترف بها في البيانات المالية الموحدة على أساس متكرر، تحدد المجموعة ما إذا كانت التحويلات قد تمت فيما بين مستويات التسلسل الهرمي بإعادة تقييم التصنيف (على أساس أن أقل مستوى للمدخلات يمثل أهمية لعملية القياس بأكملها) في نهاية فترة كل تقرير.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٣ معلومات عن السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

(ر) قياسات القيم العادلة (تابع)

لغرض إفصاحات القيمة العادلة، حددت المجموعة فئات الأصول والالتزامات بحسب طبيعة وخصائص ومخاطر الأصول أو الالتزامات والمستوى ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على النحو الموضح أعلاه. يتضمن الإيضاح رقم ٦ تحليلاً للقيمة العادلة للأدوات المالية ومزيد من التفاصيل عن كيفية قياسها.

تحدد الإدارة السياسات والإجراءات لكل من القياس المتكرر للقيمة العادلة والقياس غير المتكرر. يشارك خبراء تقييم خارجيون في تقييم الأصول الهامة، مثل الاستثمارات العقارية. وتشمل معايير اختيار خبراء التقييم المعرفة بالسوق والسمعة والاستقلالية والامتثال للمعايير المهنية. وتقرر الإدارة، بعد المناقشة مع خبراء التقييم الخارجيين للمجموعة، أساليب التقييم والمعطيات المناسبة لكل حالة.

تقارن الإدارة، بالتعاون مع خبراء التقييم الخارجيين للمجموعة، التغيرات في القيمة العادلة للأصول والالتزامات مع المصادر الخارجية المقابلة لتحديد مدى معقولية هذه التغيرات.

(ش) الاعتراف بالإيرادات والمصروفات

١. الفوائد

بالنسبة لجميع الأدوات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة والأدوات المالية المحملة بالفائدة، يتم تسجيل إيرادات أو مصروفات الفائدة على أساس معدل الفائدة الفعلي، وهو المعدل الذي يتم بموجبه تخفيض المدفوعات أو المقبوضات النقدية المستقبلية المقدرة على مدار العمر المتوقع للأداة المالية أو فترة أقصر، حيثما يكون مناسباً، إلى صافي القيمة الدفترية للأصول أو الالتزامات المالية. يأخذ هذا الحساب في الاعتبار جميع الشروط التعاقدية للأداة المالية ويشمل أي رسوم أو تكاليف إضافية تنسب مباشرة إلى الأداة وتشكل جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي، باستثناء خسائر الائتمان المستقبلية. يتم تعديل القيمة الدفترية للأصل أو الالتزام المالي عند قيام المجموعة بتعديل تقديراتها للمدفوعات أو المقبوضات. تُحتسب القيمة الدفترية المعدلة على أساس معدل الفائدة الفعلي الأصلي ويُدرج التغير في القيمة الدفترية ضمن إيرادات أو مصروفات الفائدة.

٢. الرسوم والعمولات

تحقق المجموعة إيراداتها من الرسوم والعمولات نظير تقديمها مجموعة متنوعة من الخدمات لعملائها. يمكن تقسيم إيرادات الرسوم إلى فئتين كما يلي:

- الرسوم المحققة من الخدمات المقدمة على مدى أي فترة زمنية وتستحق خلال تلك الفترة. وتتضمن هذه الرسوم إيرادات العمولات ورسوم الخدمات الإدارية والاستشارية الأخرى. إن رسوم التزامات القروض التي يُرجَّح سحبها والرسوم المتعلقة بالتسهيلات الائتمانية الأخرى يتم تأجيلها (مع أي تكاليف إضافية) ويتم الاعتراف بها كتعديل لمعدل الفائدة الفعلي على القرض. عندما يكون من غير المرجَّح أن يتم سحب أي قرض، يتم تسجيل رسوم التزامات الاقتراض على مدى فترة الالتزام على أساس القسط الثابت.
- يتم الاعتراف بالرسوم أو بنود الرسوم التي ترتبط بأداء محدد بعد استيفاء المعايير المحددة المرتبطة بها.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٣ معلومات عن السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

(ش) الاعتراف بالإيرادات ولمصروفات (تابع)

٣. المراجعة

يتم الاعتراف بإيرادات المراجعة على أساس التناسب الزمني على مدى فترة العقد بناء على المبالغ الأصلية القائمة.

٤. الإجارة

يتم الاعتراف بإيرادات الإجارة على أساس القيمة المتناقصة لحين ظهور شكوك معقولة بشأن قابلية استردادها.

٥. الوكالة

يتم الاعتراف بالإيرادات المقدرة من الوكالة على أساس الاستحقاق على مدى الفترة، ويتم تعديلها في ضوء الدخل الفعلي عند استلامها. يتم احتساب الخسائر في تاريخ الإعلان من قبل الوكيل.

٦. الإيرادات من الأرصدة لدى المؤسسات المالية

تحتسب الإيرادات من الأرصدة لدى المؤسسات المالية على الحساب بناء على معدلات الأرباح المتوقعة/المحتملة صافية من الرسوم والمصروفات ذات الصلة.

٧. إيرادات توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بالإيرادات عند ثبوت حق المجموعة في قبض دفعات الأرباح.

(ت) رأس المال

يتم تصنيف الأسهم العادية كحقوق ملكية. يتم الاعتراف بالتكاليف الإضافية المنسوبة بصورة مباشرة لإصدار الأسهم العادية وخيارات الأسهم كإقطاع من حقوق الملكية، بعد خصم أي آثار ضريبية.

(ث) الضرائب

تمثل مصروف ضريبة الدخل إجمالي الضريبة المستحقة حالياً والضريبة المؤجلة. وتستند الضريبة المستحقة حالياً إلى الأرباح الخاضعة للضريبة عن الفترة. تختلف الأرباح الخاضعة للضريبة عن صافي الأرباح حسبما هو موضح في الأرباح أو الخسائر نظراً لكونها تستثني بنود الدخل أو المصروفات الخاضعة للضريبة أو الاستقطاع في سنوات أخرى، كما تستبعد بنود غير قابلة للضريبة أو الاستقطاع على الإطلاق. يتم احتساب التزام المجموعة بالضريبة الحالية باستخدام المعدلات الضريبية التي تم تطبيقها أو تشريعها بشكل جوهري في نهاية فترة التقرير. يتم الاعتراف بمخصص ما لتلك الأمور التي تكون فيها تحديد الضريبة أمراً غير مؤكد، ولكن تُعد من المحتمل أن يكون ثمة تدفقات أموال خارجة مستقبلية لمصلحة الضرائب. ويتم قياس تلك المخصصات على أفضل تقدير للمبلغ المتوقع أن يصبح مستحق الدفع.

الضرائب المؤجلة هي الضرائب التي يتوقع أن تصبح خاضعة للضريبة أو قابلة للاسترداد حسب الفروقات بين القيم الدفترية للأصول والالتزامات في البيانات المالية والأوعية الضريبية المقابلة المستخدمة في احتساب الأرباح الخاضعة للضريبة.

عادة ما يتم الاعتراف بالتزامات الضريبة المؤجلة عن كل الفروقات المؤجلة الخاضعة للضريبة، في حين يتم الاعتراف بالأصول الضريبية المؤجلة إلى الحد الذي يكون فيه من المحتمل أن تكون هناك أرباح مستقبلية خاضعة للضريبة يمكن استخدامها مقابل الفروقات المؤجلة. يتم الاعتراف بالتزامات الضريبة المؤجلة عن الفروقات المؤجلة الخاضعة للضريبة الناشئة عن استثمارات في شركات تابعة وشركات زميلة ومصالح في مشروعات مشتركة، إلا إذا كانت المجموعة قادرة على السيطرة على عكس الفروقات المؤجلة ويكون من المحتمل ألا يتم عكسها في المستقبل المنظور.

تخضع القيمة الدفترية لأصول أو التزامات الضريبة المؤجلة إلى المراجعة في تاريخ كل تقرير ويتم تخفيضها إلى الحد الذي يكون فيه من غير المرجح أن تكون هناك أرباح كافية خاضعة للضريبة للسماح باسترداد الأصول أو جزء منها. يتم احتساب الضريبة المؤجلة وفقاً لمعدلات الضريبة المتوقعة تطبيقها في الفترة متى يتم تسوية الالتزام أو تحقيق الأصل وفقاً للقوانين الضريبية والمعدلات التي تم تطبيقها أو من المقرر تشريعها بشكل جوهري في تاريخ التقرير.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٣ معلومات عن السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

(ث) الضرائب (تابع)

تتم مقاصة أصول أو التزامات الضريبة المؤجلة عندما يكون هناك حق قانوني واجب النفاذ بمقاصة الأصول الضريبة الحالية مقابل الالتزامات الضريبة الحالية، وتكون متعلقة بضرائب الدخل المفروضة من قبل نفس مصلحة الضرائب ومتى ترغب المجموعة في تسوية الالتزامات والأصول الضريبة الحالية لها على أساس صافي المبلغ.

يتم الاعتراف بالضرائب الحالية والمؤجلة في الأرباح أو الخسائر، بخلاف متى تتعلق ببند يتم الاعتراف بها في الدخل الشامل الآخر أو في حقوق الملكية مباشرة، وفي هذه الحالة يتم الاعتراف بالضرائب الحالية والمؤجلة في الدخل الشامل الآخر أو حقوق الملكية مباشرة على التوالي.

(خ) المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧ - عقود التأمين

يُحدد المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧ مبادئ الاعتراف والقياس والعرض والإفصاح عن عقود التأمين وعقود الاستثمار مع ميزات المشاركة التقديرية. كما يقدم نموذجاً يقيس مجموعات العقود استناداً إلى تقديرات المجموعة للقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية التي من المتوقع أن تنشأ عندما تفي المجموعة بالعقود، وتعديل صريح للمخاطر غير المالية وهامش الخدمة التعاقدية.

تمثل إيرادات التأمين في كل فترة تقرير التغيرات في الالتزامات للتغطية المتبقية المتعلقة بالخدمات التي تتوقع المجموعة الحصول على مقابل لها وتخصيص أقساط تتعلق باسترداد التدفقات النقدية لاستحواذ وثائق التأمين. بالإضافة إلى ذلك، لم تعد مكونات الاستثمار مدرجة في إيرادات التأمين ومصروفات خدمة التأمين.

تصنيف عقود التأمين وإعادة التأمين

تتولى المجموعة إصدار عقود تأمين في سياق الأعمال الاعتيادية، والتي تقبل بموجبها مخاطر تأمين كبيرة من حاملي وثائقها. وفي إطار التوجيهات العامة، تحدد المجموعة ما إذا كان لديها مخاطر تأمين كبيرة، من خلال مقارنة التعويضات المستحقة الدفع في أعقاب وقوع حدث مؤمن ضده مع التعويضات المستحقة الدفع في حالة عدم وقوع ذلك الحدث. كما يمكن نقل المخاطر المالية بموجب عقود التأمين.

إن عقود التأمين الصادرة للمجموعة وعقود إعادة التأمين المحتفظ بها جميعها مؤهلة للقياس من خلال تطبيق نهج تخصيص الأقساط بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧. يبسط نهج تخصيص الأقساط قياس عقود التأمين مقارنة بالنموذج العام الوارد في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧.

تطبق المجموعة بدورها نهج تخصيص الأقساط لتبسيط قياس جميع عقود التأمين وإعادة التأمين على حدٍ سواء. عند قياس التزامات التغطية المتبقية، يكون نهج تخصيص الأقساط هو النهج الذي طبقته المجموعة في المعالجة المحاسبية السابقة للمجموعة. ومع ذلك، عند قياس التزامات المطالبات قيد التسوية، تقوم المجموعة بخضم التدفقات النقدية المستقبلية مباشرةً وتدخل تعديلاً صريحاً للمخاطر غير المالية.

يتم الاعتراف بالتدفقات النقدية لاستحواذ وثائق التأمين والتي تنتج قبل الاعتراف بعقود التأمين ذات الصلة كأصول منفصلة ويتم اختبارها للتحقق من قابلية استردادها. تُعرض هذه الأصول بالقيمة الدفترية لمحفظه العقود ذات الصلة ويتم إيقاف الاعتراف بها بمجرد الاعتراف بالعقود ذات الصلة.

يتم عرض الإيرادات والمصروفات من عقود إعادة التأمين، خلاف إيرادات ومصروفات تمويل التأمين، على أنها مبلغ صافي واحد في الأرباح أو الخسائر.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٣ معلومات عن السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

(خ) المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧ - عقود التأمين (تابع)

المعالجة المحاسبية لعقود التأمين وإعادة التأمين

فصل مكونات عقود التأمين وإعادة التأمين عن غيرها من المكونات الأخرى

تقوم المجموعة بتقييم منتجات التأمين وإعادة التأمين الخاصة بها لتحديد ما إذا كانت تنطوي على مكونات مميزة ينبغي احتسابها بموجب معيار آخر خلاف المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧. في أعقاب فصل أي مكونات مميزة، تُطبق المجموعة بدورها المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧ على جميع المكونات المتبقية لعقد التأمين (العقد الأساسي). ومن الجدير بالملاحظة أن منتجات المجموعة لا تتضمن حالياً أي مكونات مميزة تستلزم الفصل.

تحتوي بعض عقود إعادة التأمين الصادرة على ترتيبات عمولة أرباح. بموجب هذه الترتيبات، هناك حد أدنى للمبلغ المضمون الذي سيحصل عليه حامل الوثيقة دائماً - إما في شكل عمولة ربح، أو كمطالبات، أو دفعة تعاقدية أخرى بغض النظر عن وقوع الحدث المؤمن ضده. تم تقييم الحد الأدنى للمبالغ المضمونة على أنها مرتبطة بشكل كبير بمكون التأمين في عقود إعادة التأمين، وبالتالي فهي مكونات استثمارية غير مميزة لم تتم المحاسبة عنها بشكل منفصل. ومع ذلك، يتم الاعتراف بمقبوضات ومدفوعات مكونات الاستثمار هذه خارج الأرباح أو الخسائر.

مستوى التجميع

يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية ١٧ أن تحدد المجموعة مستوى التجميع لتطبيق متطلباتها. طبقت المجموعة سابقاً مستويات التجميع بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية ٤ ، والتي كانت أعلى بكثير من مستوى التجميع المطلوب بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية ١٧. يُحدد مستوى التجميع لدى المجموعة أولاً عن طريق تقسيم الأعمال المكتتبة إلى محافظ. وعلى جانب آخر، تتألف المحافظ من مجموعة من العقود ذات مخاطر متشابهة تتم إدارتها معاً. كما تنقسم المحافظ لاحقاً على أساس الربحية المتوقعة عند بداية العقد إلى ثلاث فئات وهي: العقود المثقلة بالتزامات، والعقود التي لا تنطوي على مخاطر كبيرة لكي تصبح مثقلة بالتزامات، والعقود الأخرى المتبقية. وهو ما يعني بدوره، أنه يتعين على المجموعة تحديد فئة العقد باعتباره الوحدة "الأصغر" بما يعني القاسم المشترك الأصغر وذلك لغرض تحديد مستوى التجميع المرجو. وعلى الرغم من ذلك، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كان هناك مجموعة من العقود يجب التعامل معها كوحدة واحدة بناءً على معلومات معقولة وداعمة أو ما إذا كان هناك عقد فردي ينطوي على مكونات تستلزم فصلها والتعامل معها على أنها عقوداً مستقلة. وعلى هذا النحو، فمن الوارد أن تتفاوت طريقة التعامل مع العقود من حيث اعتبارها عقوداً للأغراض المحاسبية عما يُنظر إليها بكونها عقوداً لأغراض أخرى (قانونية أو إدارية على سبيل المثال). يشير المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧ أيضاً إلى أنه لا يجوز لأي مجموعة خاصة بمستوى أغراض التجميع أن تحتوي على عقود صادرة لأكثر من عام واحد.

قررت المجموعة تجميع تلك العقود التي قد تقع ضمن مجموعات مختلفة وذلك فقط لأن القانون أو اللوائح أو السياسات الداخلية تقيد على وجه التحديد قدرتها العملية على تحديد سعر أو مستوى مختلف من الفوائد لحاملي الوثائق ذات خصائص مختلفة. طبقت المجموعة نهجاً بائراً رجعي كامل للانتقال إلى المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧. تنقسم المحافظ إلى مجموعات من العقود حسب الربع الذي تم فيه الإصدار والربحية لأغراض الاعتراف والقياس. ومن ثم، تنقسم المحافظ في كل ربع تم فيه الإصدار إلى ثلاث مجموعات، وهي على النحو التالي:

- مجموعة العقود المثقلة بالتزامات عند الاعتراف المبدئي (إن وجدت).
- ومجموعة العقود التي لا تحظى بأي احتمال ملحوظ، عند الاعتراف المبدئي، بأن تصبح مثقلة بالتزامات لاحقاً (إن وجدت).
- مجموعة العقود الأخرى المتبقية في المحفظة (إن وجدت).

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٣ معلومات عن السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

(خ) المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧ - عقود التأمين (تابع)

يتم تقييم ربحية مجموعات العقود من قبل اللجنة المعنية بالاكنتاب التي تأخذ في الاعتبار الأعمال القائمة والجديدة. تفترض المجموعة أنه لا توجد عقود مثقلة بالتزامات في المحفظة عند الاعتراف المبدئي ما لم تدل الحقائق والظروف على خلاف ذلك. بالنسبة للعقود غير المثقلة بالتزامات، تقدر المجموعة، عند الاعتراف المبدئي، أنه لا توجد إمكانية كبيرة لتصبح مثقلة بالتزامات لاحقاً من خلال تقييم احتمالية حدوث تغييرات في الحقائق والظروف السارية.

فيما يلي بعض الحقائق والظروف ذات الصلة التي تضعها المجموعة بعين الاعتبار:

- تقييم النسب المجمع المتوقعة؛
- معلومات التسعير؛
- نتائج عقود مماثلة تم الاعتراف بها؛
- عوامل بيئية، مثل التغيير في أوضاع السوق أو اللوائح ذات الصلة.

تقوم المجموعة بتقسيم محافظ عقود إعادة التأمين المحتفظ بها من خلال تطبيق نفس المبادئ الموضحة أعلاه، فيما عدا الإشارات إلى العقود المثقلة بالتزامات والتي تشير إلى العقود التي ينتج عنها أرباح عند الاعتراف المبدئي. بالنسبة لبعض مجموعات عقود إعادة التأمين المحتفظ بها، يمكن أن تتكون المجموعة من عقد واحد.

الاعتراف

تعترف المجموعة بمجموعات عقود التأمين التي تصدرها، في الوقت الأقرب مما يلي:

- بداية فترة تغطية مجموعة العقود؛
- تاريخ استحقاق الدفعة الأولى من حامل الوثيقة في مجموعة العقود أو تاريخ استلامها مالم يكن هناك تاريخ استحقاق مُحدد؛
- بالنسبة لمجموعة العقود المثقلة بالتزامات، إذا كانت الحقائق والظروف تشير إلى أن مجموعة العقود مثقلة بالتزامات، عندئذٍ تعترف المجموعة بمجموعة من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها؛
- إذا كانت عقود إعادة التأمين توفر تغطية متناسبة في وقت لاحق بعد بداية فترة تغطية مجموعة العقود، أو الاعتراف المبدئي بأي عقد أساسي؛
- في جميع الحالات الأخرى، من بداية فترة تغطية المجموعة التي تضيف لها المجموعة عقود جديدة عند إصدارها أو إبرامها.

حدود العقد

تدرج المجموعة عند قياس مجموعة من عقود التأمين جميع التدفقات النقدية المستقبلية ضمن حدود كل عقد في المجموعة. بالنسبة لعقود التأمين، تكون التدفقات النقدية ضمن حدود عقد التأمين إذا نشأت عن حقوق والتزامات جوهرية موجودة خلال فترة التقرير حيث يمكن للمجموعة إلزام حامل الوثيقة بدفع أقساط التأمين، أو عندما يكون لدى المجموعة التزام جوهرى بتقديم حامل الوثيقة مع الخدمات. وبالنسبة لعقود إعادة التأمين، فإن التدفقات النقدية تقع ضمن الحدود التعاقدية إذا نشأت عن حقوق أو التزامات جوهرية قائمة خلال فترة التقرير التي تكون فيها المجموعة ملزمة بدفع مبالغ لشركة إعادة التأمين أو تمتلك حقاً جوهرياً في تلقي خدمات منها.

لا يتم الاعتراف بالتزام أو الأصل المتعلق بالأقساط أو المطالبات المتوقعة خارج حدود عقد التأمين. كما تتعلق هذه المبالغ بعقود التأمين المستقبلية.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٣ معلومات عن السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

(خ) المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧ - عقود التأمين (تابع)

القياس - نهج تخصيص الأقساط

عقود التأمين - القياس المبني

تطبق المجموعة نهج تخصيص الأقساط على جميع عقود التأمين التي تصدرها وعقود إعادة التأمين التي تحتفظ بها، على النحو التالي:

- فترة التغطية لكل عقد في المجموعة هي سنة واحدة أو أقل، بما في ذلك التغطية الناشئة عن جميع الأقساط التي تقع ضمن حدود العقد.
- بالنسبة للعقود التي تزيد مدتها عن عام واحد، قامت المجموعة بصياغة سيناريوهات مستقبلية محتملة وتتوقع بشكل معقول ألا يختلف قياس الالتزام عن التغطية المتبقية للمجموعة التي تحتوي على تلك العقود بموجب نهج تخصيص الأقساط اختلافاً جوهرياً عن القياس الذي سيتم إنتاجه باستخدام النموذج العام. وضعت كذلك المجموعة في اعتبارها عند تقييم الأهمية النسبية العوامل النوعية مثل طبيعة المخاطر وأنواع خطوط أعمالها.

لا تطبق المجموعة نهج تخصيص الأقساط إذا توقعت، عند بداية مجموعة العقود، تغيرات كبيرة في التدفقات النقدية للوفاء والتي من شأنها أن تؤثر على قياس الالتزام للتغطية المتبقية خلال الفترة التي تسبق تكبد المطالبة. يزداد التباين في التدفقات النقدية للوفاء مع:

- مدى التدفقات النقدية المستقبلية المتعلقة بأي مشتقات مضمنة في العقود.
- طول فترة تغطية مجموعة العقود.

بالنسبة لمجموعة العقود غير المثقلة بالالتزامات عند الاعتراف المبني، تقيس المجموعة الالتزام بالتغطية المتبقية كأقساط التأمين، إن وجدت، المستلمة عند الاعتراف الأولي ناقص أي تدفقات نقدية لاستحواذ وثائق التأمين في ذلك التاريخ، باستثناء العقود التي مدتها سنة واحدة أو أقل حيث يتم إنفاقها، زائد أو ناقص أي مبلغ ناتج عن إيقاف الاعتراف في ذلك التاريخ للأصل أو الالتزام المعترف به للتدفقات النقدية لاستحواذ عقد التأمين التي تدفعها المجموعة أو تحصل عليها قبل الاعتراف بمجموعة عقود التأمين. لا يوجد بدل للقيمة الزمنية للنقود حيث يتم استلام الأقساط في الغالب خلال عام واحد من فترة التغطية.

تقيس المجموعة أصول إعادة التأمين الخاصة بها لمجموعة من عقود إعادة التأمين التي تحتفظ بها على نفس أساس عقود التأمين التي تصدرها، ومع ذلك، يتم تكيفها لتعكس ميزات عقود إعادة التأمين المحتفظ بها والتي تختلف عن عقود التأمين الصادرة، على سبيل المثال توليد المصروفات أو تخفيض النفقات بدلاً من الإيرادات.

عقود التأمين - القياس اللاحق

تقيس المجموعة القيمة الدفترية للالتزام للتغطية المتبقية في نهاية كل فترة تقرير كالتزام للتغطية المتبقية في بداية الفترة:

- زائداً الأقساط المستلمة في الفترة؛
- ناقصاً التدفقات النقدية لاستحواذ وثائق التأمين المرسل؛
- زائداً أي مبالغ تتعلق بإطفاء التدفقات النقدية للاستحواذ المعترف بها كمصروف في سنة التقرير للمجموعة؛
- زائداً أي تعديل على مكون التمويل، عندما يكون مناسباً؛
- ناقصاً المبلغ المعترف به كإيراد تأمين لفترة التغطية؛
- ناقصاً أي مكون استثماري مدفوع أو تم تحويله إلى التزام المطالبات المتكبد.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٣ معلومات عن السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

(خ) المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧ - عقود التأمين (تابع)

تقدر المجموعة التزام المطالبات المتكبدة كتدفقات نقدية للوفاء تتعلق بالمطالبات المتكبدة. تتضمن التدفقات النقدية للوفاء، بطريقة غير متحيزة، جميع المعلومات المعقولة والداعمة المتاحة دون تكلفة أو جهد لا داعي له حول المبلغ والتوقيت وعدم اليقين من تلك التدفقات النقدية المستقبلية، وتعكس التقديرات الحالية من منظور المجموعة، وتتضمن تعديلاً صريحاً للمخاطر غير المالية (تعديل المخاطر). لا تقوم المجموعة بتعديل التدفقات النقدية المستقبلية للقيمة الزمنية للأموال وتأثير المخاطر المالية لقياس التزام المطالبات المتكبدة والتي من المتوقع دفعها خلال سنة واحدة من تكبدها. يتم تخصيص التدفقات النقدية لاستحواذ وثائق التأمين على أساس القسط الثابت للأرباح أو الخسائر.

عقود إعادة التأمين

يتبع القياس اللاحق لعقود إعادة التأمين المحتفظ بها نفس مبادئ عقود التأمين الصادرة وتم تعديلها لتعكس السمات المحددة لإعادة التأمين المحتفظ بها.

عقود التأمين - التعديل وإيقاف الاعتراف

تقوم المجموعة بإيقاف الاعتراف بعقود التأمين عندما:

- تسقط الحقوق والالتزامات المتعلقة بالعقد (أي الوفاء بها أو إلغاؤها أو انتهاء مدتها)؛
 - يتم تعديل العقد بحيث ينتج عن التعديل تغيير في نموذج القياس أو المعيار المطبق لقياس أحد مكونات العقد، أو يغير بشكل جوهري حدود العقد، أو يتطلب أن يتم تضمين العقد المعدل في مجموعة مختلفة من العقود. وبالتالي تقوم المجموعة في مثل هذه الحالات بإيقاف الاعتراف بالعقد المبدئي والاعتراف بالعقد المعدل كعقد جديد.
- عندما لا يتم التعامل مع التعديل على أنه إيقاف اعتراف، تعترف المجموعة بالمبالغ المدفوعة أو المستلمة لتعديل العقد كتعديل على الالتزام ذي الصلة للتغطية المتبقية.

العرض

عرضت المجموعة بشكل منفصل، في بيان المركز المالي، القيمة الدفترية لمجموعات عقود التأمين الصادرة التي تمثل أصولاً، ومجموعات عقود التأمين الصادرة، التي تمثل التزامات، وكذلك عقود إعادة التأمين المحتفظ بها والتي تمثل أصولاً ومجموعات عقود إعادة التأمين المحتفظ بها التي تمثل التزامات.

يتم تضمين أي أصول أو التزامات للتدفقات النقدية المرتبطة باستحواذ التأمين المعترف بها قبل عقود التأمين المقابلة بالقيمة الدفترية لمجموعات عقود التأمين الصادرة ذات الصلة.

تفصل المجموعة بين إجمالي المبلغ المعترف به في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر ونتائج خدمة التأمين، والتي تشمل على إيرادات التأمين ومصروفات خدمة التأمين وإيرادات أو مصروفات تمويل التأمين.

لا تقوم المجموعة بتصنيف التغيير في تعديل المخاطر غير المالية بين الجزء المالي وغير المالي.

تعرض المجموعة بشكل منفصل الدخل أو المصروفات من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها من المصروفات أو الدخل من عقود التأمين الصادرة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٣ معلومات عن السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

(خ) المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧ - عقود التأمين (تابع)

إيرادات التأمين

إيرادات التأمين للفترة هي مبلغ مقبوضات الأقساط المتوقعة (باستثناء أي مكون استثماري) المخصصة للفترة. تخصص المجموعة المقبوضات المتوقعة من الأقساط لكل فترة تغطية على أساس مرور الوقت؛ ولكن إذا كان النمط المتوقع للإفراج عن المخاطر خلال فترة التغطية يختلف اختلافاً كبيراً عن مرور الوقت، فعندئذٍ على أساس المتوقع لمصروفات خدمة التأمين المتكبدة. تقوم المجموعة بتغيير أساس التوزيع بين الطريقتين أعلاه حسب الضرورة، إذا تغيرت الحقائق والظروف. يُحتسب التغيير بأثر مستقبلي كتغيير في التقدير المحاسبي.

بالنسبة للفترة المعروضة، تم الاعتراف بجميع الإيرادات على أساس مرور الوقت.

مكونات الخسارة

تفترض المجموعة عدم وجود عقود مثقلة بالالتزامات عند الاعتراف المبدئي ما لم تُشير الحقائق والظروف على خلاف ذلك. إذا كانت الحقائق والظروف في أي وقت خلال فترة التغطية تشير إلى أن مجموعة من عقود التأمين مثقلة بالالتزامات، فإن المجموعة تعترف بعنصر خسارة كزيادة في التدفقات النقدية المستوفاة التي تتعلق بالتغطية المتبقية للمجموعة على القيمة الدفترية من المسؤولية عن التغطية المتبقية للمجموعة. وبناءً عليه، بنهاية فترة تغطية مجموعة العقود، سيكون عنصر الخسارة صفراً.

إيرادات ومصروفات تمويل التأمين

تشتمل إيرادات أو مصروفات تمويل التأمين على التغيير في القيمة الدفترية لمجموعة عقود التأمين الناشئة عن:

- تأثير القيمة الزمنية للمال والتغيرات الواقعة بها؛
- تأثير المخاطر المالية والتغيرات في المخاطر المالية.

تعرض الشركة إيرادات أو مصروفات تمويل التأمين في الأرباح أو الخسائر.

صافي إيرادات أو مصروفات عقود إعادة التأمين المحتفظ بها

تعرض المجموعة بشكل منفصل في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر، المبالغ المتوقع استردادها من شركات إعادة التأمين، وتخصيص أقساط إعادة التأمين المدفوعة. تعتبر المجموعة التدفقات النقدية لإعادة التأمين التي تعتمد على المطالبات المرتبطة بالعقود الأساسية جزءاً من المطالبات التي يتوقع سدادها بموجب عقد إعادة التكافل المحتفظ به، مع استثناء مكونات الاستثمار والعمولات عن تخصيص أقساط إعادة التأمين في صدر بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر.

خيارات السياسة المحاسبية الرئيسية

يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧ من المجموعة اتخاذ خيارات مختلفة للسياسة المحاسبية. فيما يلي وصف لخيارات السياسة المحاسبية الرئيسية التي اتخذتها المجموعة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٣ معلومات عن السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

(خ) المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧ - عقود التأمين (تابع)

البند	خيارات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧	المنهج المطبق
تكاليف استحواذ الوثائق	عندما لا تزيد فترة تغطية كل عقد في المجموعة عند الاعتراف المبدئي عن سنة واحدة، يسمح المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧ باختيار السياسة المحاسبية إما لحساب التدفقات النقدية لاستحواذ وثائق التأمين كمصروفات عند تكبدها أو إطفاءها على مدى فترة تغطية العقد.	أجرت المجموعة إطفاءً لتكلفة استحواذ وثائق التأمين لجميع العقود. تخصص الشركة تكلفة الاستحواذ لمجموعات عقود التأمين المصدرة أو المتوقع إصدارها على أساس منتظم ومعقول.
التزام التغطية المتبقية المعدل بناءً على المخاطر المالية والقيمة الزمنية للمال	في حالة عدم وجود عنصر تمويلي هام فيما يتعلق بالتزام التغطية المتبقية، أو عندما لا يتجاوز الوقت بين تقديم كل جزء من الخدمات وتاريخ استحقاق قسط التأمين ذو الصلة سنة واحدة، فلا يتعين على المجموعة إجراء تعديل لتراكم الفائدة على التزام التغطية المتبقية.	في إطار نموذج نهج تخصيص الأقساط، قررت المجموعة عدم تعديل التزام التغطية المتبقية ليخضع للخصم، إذ تتوقع أن تكون المدة الفاصلة بين تقديم كل جزء من التغطية وتاريخ استحقاق القسط المرتبط به سنة واحدة أو أقل.
التزام المطالبات المتكبدة المعدل لبيان القيمة الزمنية للمال	حين يكون من المتوقع دفع المطالبات خلال عام من تاريخ تكبد المطالبة، لا يلزم عندئذ تعديل هذه المبالغ لبيان القيمة الزمنية للمال.	ستخصم المجموعة جميع التدفقات النقدية المستقبلية الناشئة عن المطالبات المتكبدة.
إيرادات ومصروفات تمويل التأمين	يوفر المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧ خيار السياسة المحاسبية للاعتراف بتأثير التغيرات في معدلات الخصم والمتغيرات المالية الأخرى في الأرباح أو الخسائر أو في الدخل الشامل الآخر. يتم تطبيق خيار السياسة المحاسبية (خيار الأرباح أو الخسائر أو الدخل الشامل الآخر) على أساس المحفظة.	سيتم عرض إجمالي إيرادات أو مصروفات تمويل التأمين عن الفترة في بيان الأرباح أو الخسائر.
تقسيم تعديل المخاطر	إن شركة التأمين غير مطالبة بإدراج التغيير الكامل في تعديل المخاطر فيما يتعلق بالمخاطر غير المالية في نتائج خدمة التأمين. وبدلاً من ذلك، يمكنها اختيار تقسيم المبلغ بين نتيجة خدمة التأمين وإيرادات أو مصروفات تمويل التأمين.	سيتم عرض تعديل المخاطر بالكامل في نتائج خدمة التأمين من قبل المجموعة.
العرض في بيان الدخل - إعادة التأمين	قد تقوم المجموعة بعرض الإيرادات أو المصروفات الناتجة عن مجموعة عقود إعادة التأمين، باستثناء إيرادات أو مصروفات التمويل التأميني، كقيمة واحدة؛ أو يمكن أن تقوم بعرض المبالغ المستردة من شركة إعادة التأمين وتخصيص الأقساط المدفوعة بشكل منفصل، بحيث تعطي معاً صافي مبلغ مساوٍ لتلك القيمة الواحدة.	تعرض المجموعة التنازل عن إعادة التأمين والمبالغ المستردة بشكل منفصل في بيان الأرباح أو الخسائر.
سيتم إجراء تعديلات التقديرات على أساس سنوي.	ستطبق المجموعة خيارها لسياسة المحاسبة على جميع مجموعات عقود التأمين التي تصدرها ومجموعات عقود إعادة التأمين التي تحتفظ بها.	سيتم إجراء تعديلات التقديرات على أساس سنوي.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٤ الأحكام والتقديرات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد البيانات المالية الموحدة للمجموعة قيام الإدارة بوضع أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المعلنه للإيرادات والمصروفات والأصول والالتزامات والإفصاحات ذات الصلة بالإضافة إلى الإفصاحات حول الالتزامات المحتملة. تخضع التقديرات والافتراضات ذات الصلة إلى المراجعة بصفة دورية. يتم الاعتراف بالتعديلات على التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها تعديل التقدير إذا كان تأثير التعديل مقتصرًا على تلك الفترة فقط، أو في فترة التعديل الحالية والفترات المستقبلية إذا كانت التعديل يؤثر على الفترات الحالية والمستقبلية معاً. قد يؤدي عدم اليقين بشأن هذه الافتراضات والتقديرات إلى نتائج قد تتطلب تعديلاً جوهرياً على القيمة الدفترية للأصل أو الالتزام المتأثر في الفترات المستقبلية.

(أ) الأحكام

فيما يلي الأحكام التي وضعتها الإدارة أثناء تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والتي لها التأثير الأكبر على المبالغ المعترف بها في البيانات المالية الموحدة، باستثناء تلك الأحكام التي تنطوي على تقديرات:

١- توحيد المنشآت التي تملك المجموعة فيها أقل من أغلبية حقوق التصويت

ترى المجموعة أنها تسيطر على دار التأمين ش.م.ع رغم أنها تملك أقل من ٥٠٪ من حقوق التصويت. تعد الشركة هي أكبر مساهم في دار التأمين ش.م.ع بحصة ملكية تبلغ ٤٥,٦١٪. علاوة على ذلك، تتمتع الشركة بتمثيل كبير وجوهري في مجلس الإدارة بجانب سيطرتها على القرارات المالية والتشغيلية الرئيسية.

٢- تصنيف العقارات

تقرر الإدارة، عند شراء عقار ما الطريقة التي ينبغي بها تصنيفه، وذلك بأن تحدد هل سيتم تصنيفه ضمن الاستثمارات العقارية أو الممتلكات والمعدات أو العقارات المحتفظ بها للبيع. يتم قيد العقارات المشتراة بواسطة المجموعة ضمن الاستثمارات العقارية إذا كان الغرض من الاستحواذ عليها هو تأجيرها أو إضافتها لرأس المال. ويتم قيد العقارات المحتفظ بها للاستخدام الخاص ضمن الممتلكات والتجهيزات والمعدات. في حين يتم قيد العقارات على أنها محتفظ بها للبيع إذا كان يمكن استرداد قيمها الدفترية خلال معاملة بيع.

(ب) التقديرات والافتراضات

ترد فيما يلي الافتراضات الهامة المتعلقة بالمستقبل والمصادر الرئيسية الأخرى للتقديرات غير المؤكدة في تاريخ التقرير والتي تنطوي على مخاطر جوهريّة من شأنها إحداث تعديل جوهري على القيم الدفترية للأصول والالتزامات خلال السنة المالية اللاحقة. تعتمد المجموعة في افتراضاتها وتقديراتها على المعايير المتاحة عند إعداد البيانات المالية الموحدة. ومع ذلك، قد تتغير الظروف والافتراضات الحالية حول التطورات المستقبلية بسبب تغيرات السوق أو الظروف الناشئة خارج سيطرة المجموعة. ويتم بيان هذه التغيرات في البيانات المالية الموحدة عند حدوثها.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٤ الأحكام والتقديرات المحاسبية الهامة

(ب) التقديرات والافتراضات (تابع)

١- القيمة العادلة للاستثمارات العقارية

استعانت المجموعة بخبير تقييم مستقل لتقدير القيمة العادلة لاستثماراتها العقارية باستخدام منهج التقييم القائم على "طريقة سعر السوق المقارن". يتم الإفصاح عن الافتراضات الرئيسية المستخدمة في تحديد القيمة العادلة للاستثمارات العقارية وتحليلات الحساسية في الإيضاحين ٦ و ٢٥.

٢- القيمة العادلة للاستثمارات غير المدرجة

كما هو مبين في الإيضاح رقم ٦، تستخدم الإدارة أحكامها في اختيار أسلوب التقييم المناسب للأدوات المالية غير المدرجة في سوق نشطة. وتطبق أساليب التقييم المستخدمة عادة من قبل الممارسين في السوق. يتم تقييم تلك الأدوات المالية باستخدام تحليل التدفقات النقدية المخصومة ورسملة الأرباح المستدامة بناء على افتراضات مدعومة، بقدر الإمكان، على أسعار أو معدلات السوق الملحوظة. يشمل تقدير القيمة العادلة للأسهم غير المدرجة بعض الافتراضات غير المدعومة بأسعار أو معدلات السوق الملحوظة. ويتم بيان تفاصيل الافتراضات المستخدمة ونتائج تحليل الحساسية بشأن هذه الافتراضات في الإيضاح رقم ٦.

٣- قياس مخصص خسائر الائتمان المتوقعة

يتطلب قياس مخصص خسائر الائتمان المتوقعة للأصول المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة وبالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر استخدام نماذج معقدة وافتراضات هامة حول الظروف الاقتصادية المستقبلية والسلوك الائتماني (على سبيل المثال احتمالية عجز العملاء عن السداد والخسائر الناتجة). يتم شرح تفاصيل المدخلات والافتراضات وأساليب التقييم المستخدمة في قياس خسائر الائتمان المتوقعة في الإيضاح ٥ (ب).

يتعين استخدام عدد من الأحكام الهامة عند تطبيق المتطلبات المحاسبية لقياس خسائر الائتمان المتوقعة مثل:

- تحديد معايير الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان؛
- تحديد معايير وتعريف التعثر؛
- اختيار النماذج والافتراضات المناسبة لقياس خسائر الائتمان المتوقعة؛
- تحديد العدد والقيم النسبية للسيناريوهات المستقبلية لكل نوع من المنتجات/الأسواق وما يرتبط بها من خسائر الائتمان المتوقعة؛
- إنشاء مجموعات من الأصول المالية المماثلة لأغراض قياس خسائر الائتمان المتوقعة.

٤- 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 التزامات المطالبات المتكبدة، تخصم المجموعة حالياً التدفقات النقدية المتوقعة حدوثها بعد مرور أكثر من عام على تاريخ تكبد المطالبات، والتي تتضمن تعديلاً صريحاً للمخاطر غير المالية.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٤ الأحكام والتقدير المحاسبية الهامة (تابع)

(ب) التقديرات والافتراضات (تابع)

٥- التزام التغطية المتبقية

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

يتمثل تأثير الاعتراف بالتدفقات النقدية لاستحواذ وثائق التأمين كمصرف عند الاعتراف المبدئي لمجموعة عقود التأمين في زيادة التزام التغطية المتبقية عند الاعتراف المبدئي وتقليل احتمالية حدوث أي خسائر لاحقة للعقد المثقل بالالتزامات. 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. أما بالنسبة لمجموعات العقود المثقلة بالتزامات، يُحدّد التزام التغطية المتبقية من خلال تقدير التدفقات النقدية اللازمة للوفاء بتلك العقود.

٦- التزام المطالبات المتكبدة

تُقدّر التكلفة النهائية للمطالبات قيد التسوية من خلال استخدام مجموعة من الأساليب الاكتوارية القياسية لتقدير المطالبات، مثل تشاين لادر وبورنهرت فيرجسون، ويكمن الافتراض الرئيسي الذي تقوم عليه هذه الأساليب في إمكانية استخدام خبرة تطور المطالبات السابقة للمجموعة وذلك لتقدير تطور المطالبات المستقبلية وبالتالي 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. بينما يستند تحليل تطور المطالبات التاريخية بشكل أساسي إلى عدد سنوات الحوادث، كما يمكن أيضاً تحليلها بشكل أكبر حسب المنطقة الجغرافية، وكذلك من خلال خطوط الأعمال وأنواع المطالبات الهامة. عادة ما يتم التعامل مع المطالبات الكبيرة بشكل منفصل، إما عن طريق الاحتفاظ بها بالقيمة الاسمية لتقديرات خبراء تقدير الأضرار أو توقعها بشكل منفصل لتعكس تطورها المستقبلية. أما في معظم الحالات، لا يتم عمل افتراضات واضحة فيما يتعلق بالمعدلات المستقبلية لتضخم المطالبات أو نسب الخسارة. وبدلاً من ذلك، فإن الافتراضات المستخدمة هي تلك الضمنية في بيانات تطور المطالبات التاريخية التي تستند إليها التوقعات. يُستخدم حكم نوعي إضافي لتقييم المدى الذي قد لا تنطبق عليه الاتجاهات السابقة مُستقبلاً، (على سبيل المثال، لعكس الأحداث التي حدثت 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 تنوع أصول المحفظة، وخصائص وثيقة التأمين وإجراءات معالجة المطالبات) بغية التوصل إلى التكلفة النهائية المُقدّرة للمطالبات التي تعرض النتيجة المتوقعة للقيمة المُرجحة من مجموعة النتائج المُحتملة، مع الأخذ في الاعتبار كافة الشكوك التي ينطوي عليها الأمر.

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

٧- معدلات الخصم

تستخدم المجموعة المنهج التصاعدي للحصول على معدل الخصم. بموجب هذا المنهج، 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 ذو 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.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٤ الأحكام والتقديرات المحاسبية الهامة (تابع)

(ب) التقديرات والافتراضات (تابع)

٧ معدلات الخصم (تابع)

إن معدلات الخصم المطبقة لخصم التدفقات النقدية المستقبلية مدرجة أدناه:

سنة واحدة	٣ سنوات	٥ سنوات	١٠ سنوات	٢٠ سنة
٢٠٢٣ ٢٠٢٤	٢٠٢٣ ٢٠٢٤	٢٠٢٣ ٢٠٢٤	٢٠٢٣ ٢٠٢٤	٢٠٢٣ ٢٠٢٤
٦,٦٦ ٦,٠٨	٥,٠٤ ٥,٧٢	٤,٨٢ ٥,٣٥	٤,٧٧ ٥,٠٢	٤,٧٨ ٥,٣٦
عقود التأمين الصادرة				
٦,٦٦ ٦,٠٨	٥,٠٤ ٥,٧٢	٤,٨٢ ٥,٣٥	٤,٧٧ ٥,٠٢	٤,٧٨ ٥,٣٦
عقود إعادة التأمين المحتفظ بها				

٨ تعديل المخاطر غير المالية

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

قدرت المجموعة التوزيع الاحتمالي للتدفقات النقدية المستقبلية، والمبلغ الإضافي فوق القيمة الحالية المتوقعة للتدفقات النقدية المستقبلية المطلوبة لتحقيق النسب المئوية المستهدفة.

٥ إدارة المخاطر المالية

(أ) مقدمة

تقع المخاطر في صلب أنشطة المجموعة ولكنها تدار من خلال عملية متواصلة لتحديد قياسيها ومراقبتها وفقاً لحدود المخاطر وضوابط أخرى. تعد عملية إدارة المخاطر من الأمور الهامة للمجموعة للاستمرار في تحقيق الأرباح للمجموعة ويتحمل كل فرد داخل المجموعة المسؤولية عن المخاطر التي تواجهها فيما يتعلق بالمسؤوليات المنوطة به. تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق، وتنقسم مخاطر السوق إلى مخاطر تجارية وغير تجارية. كما تتعرض المجموعة لمخاطر تشغيلية أيضاً.

١- هيكل إدارة المخاطر

تقع المسؤولية الشاملة لإدارة المخاطر على عاتق مجلس إدارة المجموعة الذي تتبثق عنه لجنة الاستثمار والائتمان لجنة إدارة المخاطر ورئيس قسم المخاطر (القائم بأعمال المدير التنفيذي للمخاطر) لدى المجموعة حيث تتحمل هذه الهيئات مسؤولية تحديد المخاطر ومراقبتها.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٥ إدارة المخاطر المالية (تابع)

(أ) مقدمة (تابع)

١- هيكل إدارة المخاطر (تابع)

أعضاء مجلس الإدارة

تقع مسؤولية إدارة المخاطر الشاملة على عاتق مجلس إدارة المجموعة. يقدم المجلس التوجيهات والاستراتيجيات المتعلقة بكافة الأنشطة والإشراف عليها من خلال اللجان المختلفة.

لجنة التدقيق

تضم لجنة التدقيق ثلاثة من أعضاء مجلس إدارة المجموعة. وتتولى اللجنة المسؤولية الكاملة عن تقييم نتائج التدقيق الداخلي وتوجيه تنفيذ توصيات التدقيق والإشراف على أنشطة التدقيق الداخلي ضمن بيئة الرقابة الداخلية والإطار التنظيمي للمجموعة. تخضع مهام ومسؤوليات لجنة التدقيق للتنظيم من خلال ميثاق لجنة التدقيق المعتمد رسمياً بما يتماشى مع أفضل ممارسات وضوابط الرقابة.

لجنة الأصول والالتزامات

تتمثل إدارة الأصول والالتزامات في أنشطة التخطيط والاستحواذ وتوجيه تدفق الأموال من خلال مؤسسة ما. والهدف النهائي من هذه العملية هو تحقيق أرباح كافية ومستقرة وتحقيق أسهم ثابتة لمؤسسة ما بمرور الوقت، مع القدرة على مواجهة المخاطر. تمتلك المجموعة سياسة واضحة لإدارة الأصول والالتزامات تحدد هدف ودور ووظيفة لجنة الأصول والالتزامات التي تعد الجهة المسؤولة داخل المجموعة عن اتخاذ القرارات الاستراتيجية لإدارة المخاطر المرتبطة بالميزانية العمومية.

لجنة الاستثمار والائتمان

تتم الموافقة على جميع العروض التجارية الكبرى للعملاء من خلال لجنة الاستثمار والائتمان التي تعد لجنة فرعية منبثقة عن مجلس الإدارة. ويحدد دليل سياسة الائتمان على نحو جيد إجراءات الموافقة والصلاحيات المخولة لأعضاء اللجنة. يشمل الدليل مختلف الإجراءات الواجب اتباعها من قبل مديري العلاقات المعنيين باستقطاب العملاء للمجموعة. وقد تم تحديد الجوانب المختلفة للموافقة على الائتمان في السياسة التي توفر الموافقة الفعالة على العروض.

لجنة إدارة المخاطر المنبثقة عن مجلس الإدارة

لجنة إدارة المخاطر المنبثقة عن مجلس الإدارة هي لجنة فرعية مستقلة من أعضاء مجلس الإدارة تتحمل بصورة منفردة وحصريّة مسؤولية ضمان فاعلية إطار إدارة المخاطر التشغيلية والامتثال لدى المجموعة.

تقدم لجنة إدارة المخاطر المنبثقة عن مجلس الإدارة المساعدة لمجلس الإدارة في الاضطلاع بمسؤولياته الرقابية المتعلقة بتخفيف المخاطر لدى المجموعة، وإطار إدارة المخاطر التشغيلية والامتثال وهيكل الحوكمة.

قسم إدارة المخاطر

قسم إدارة المخاطر هو وحدة مستقلة تتبع رئيس قسم المخاطر لدى المجموعة. ويتحمل القسم المسؤولية عن تحديد وقياس ومراقبة ومتابعة المخاطر الناجمة عن جميع الأنشطة التي تقوم بها مختلف وحدات العمل لدى المجموعة. وذلك بالتعاون مع الوحدات المختلفة لتحديد المخاطر ومعالجتها من خلال وضع حدود المخاطر والإبلاغ عن مدى الالتزام بها.

كما يتولى القسم مراقبة مدى الامتثال للإجراءات التنظيمية وإجراءات المجموعة لمكافحة غسل الأموال.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٥ إدارة المخاطر المالية (تابع)

(أ) مقدمة (تابع)

١- هيكل إدارة المخاطر (تابع)

الخزينة

يتولى قسم الخزينة لدى المجموعة مسؤولية إدارة أصول والتزامات المجموعة والهيكل المالي ككل، كما يعد المسؤول الأول عن إدارة مخاطر التمويل والسيولة لدى المجموعة.

التدقيق الداخلي

يتولى قسم التدقيق الداخلي التدقيق على عمليات إدارة المخاطر على مستوى المجموعة سنوياً، حيث يقوم بفحص مدى كفاية الإجراءات وامتنال المجموعة للإجراءات. يناقش قسم التدقيق الداخلي نتائج أعمال التقييم مع الإدارة ويرفع نتائجه وتوصياته إلى لجنة التدقيق. يتبع رئيس التدقيق الداخلي مباشرة لجنة التدقيق، وذلك لضمان استقلالية وموضوعية جميع أعمال التدقيق التي تُنفذ داخل المجموعة.

٢- نظم قياس المخاطر والإبلاغ عنها

تتم مراقبة المخاطر والتحكم فيها بصورة رئيسية وفقاً للحدود التي تضعها المجموعة. وتعكس هذه الحدود استراتيجية الأعمال والبيئة السوقية للمجموعة وكذلك مستوى المخاطر التي يمكن أن تتحملها المجموعة، مع إيلاء اهتمام أكبر لبعض قطاعات معينة. علاوة على ذلك، تراقب المجموعة وتقيم قدرتها العامة على تحمل المخاطر فيما يتعلق بالتعرض ككل للمخاطر بجميع أنواعها ونشاطاتها.

يتم فحص المعلومات التي يتم الحصول عليها من جميع الشركات ثم يتم معالجتها من أجل تحليل المخاطر ومراقبتها وتحديثها في وقت مبكر. يتم تقديم وشرح هذه المعلومات لقسم إدارة المخاطر ورؤساء قطاعات العمل. يتضمن التقرير التعرض الكلي لمخاطر الائتمان، والاستثناءات من الحدود، والتغيرات على محفظة المخاطر. كما تقدم تقارير شهرية حول قطاعات العمل والعملاء والمخاطر الجغرافية.

وتتولى الإدارة العليا تقييم مدى ملاءمة مخصص خسائر الائتمان على أساس ربع سنوي. كما يتلقى قسم إدارة المخاطر تقريراً شاملاً كل ثلاثة أشهر حول المخاطر ويستعرض التقرير جميع المعلومات اللازمة لتقييم مخاطر المجموعة وتحديثها.

يتم إعداد تقارير حول المخاطر لأغراض محددة، على جميع مستويات المجموعة، ويتم تعميمها لضمان إطلاع كافة قطاعات العمل على أحدث المعلومات الشاملة والضرورية.

٣- تخفيف المخاطر

كجزء من إدارتها للمخاطر بشكل عام، تستخدم المجموعة بعض الأدوات لمواجهة المخاطر الناجمة عن التغيرات في أسعار الفائدة والعملات الأجنبية. تعتمد المجموعة بصورة فعالة على الضمانات للحد من تعرضها لمخاطر الائتمان.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٥ إدارة المخاطر المالية (تابع)

(أ) مقدمة (تابع)

٤- تركيز المخاطر

ينشأ تركيز مخاطر الائتمان من مزاوله عدد من الأطراف المقابلة لأنشطة تجارية مماثلة أو أنشطة في نفس المنطقة الجغرافية أو أن تتمتع الأطراف المقابلة بنفس الخصائص الاقتصادية التي بسببها تتأثر قدرتهم على الوفاء بالالتزامات التعاقدية بقدر مماثل نتيجة للتغيرات في الظروف الاقتصادية أو السياسية أو غيرها من الظروف. يشير التركيز في مخاطر الائتمان إلى الحساسية النسبية في أداء المجموعة تجاه المستجدات المؤثرة على قطاع اقتصادي أو منطقة جغرافية محددة.

تسعى المجموعة لإدارة مخاطر الائتمان عن طريق التنويع في أنشطة الإقراض لتجنب تركيز المخاطر لدى أفراد أو مجموعات من العملاء في قطاعات أو أنشطة معينة.

يتم بيان التفاصيل المتعلقة بهيكل القروض والسلفيات والمحفظة التمويلية والاستثمارية الإسلامية في الإيضاحين ٢٠ و ٢١. يتم بيان المعلومات حول مخاطر الائتمان المتعلقة بالاستثمارات في الإيضاح ٥(ب).

٥- تقييم المخاطر

تتعرض المجموعة للمخاطر التالية من أدواتها المالية:

- مخاطر الائتمان
- مخاطر السيولة
- مخاطر السوق
- المخاطر التشغيلية
- مخاطر التأمين

(ب) مخاطر الائتمان

تتمثل "مخاطر الائتمان" في مخاطر تعرض المجموعة لخسائر مالية في حال اخفاق العميل أو الطرف المقابل في أداة مالية في الوفاء بالتزاماته التعاقدية، وتنشأ بشكل أساسي من قروض المجموعة وسلفياتها المقدمة للعملاء والبنوك الأخرى بما في ذلك التمويل الإسلامي وأوراق الدين الاستثمارية. لأغراض إعداد تقارير إدارة المخاطر، تقوم المجموعة بدراسة وتوحيد كافة عناصر التعرض لمخاطر الائتمان - على سبيل المثال مخاطر العجز عن السداد للأفراد ومخاطر على مستوى الدولة والقطاع.

تعد مخاطر الائتمان أكبر المخاطر التي تواجهها أعمال المجموعة؛ لذا تدير الإدارة تعرضها لهذه المخاطر بعناية فائقة. تتركز إدارة ومراقبة مخاطر الائتمان لدى قسم إدارة المخاطر الذي يقدم تقارير منتظمة إلى لجنة إدارة المخاطر.

تم الإفصاح عن خسائر الائتمان المتوقعة من القروض والسلفيات المقاسة بالتكلفة المطفأة والأصول التمويلية والاستثمارية الإسلامية المقاسة بالتكلفة المطفأة في الإيضاحين ١٩ و ٢٠ على التوالي.

١. مخاطر التسوية

قد ينتج عن أنشطة المجموعة مخاطر عند تسوية المعاملات والتداولات. تتمثل مخاطر التسوية في مخاطر الخسائر الناجمة عن عدم قدرة مؤسسة ما على الوفاء بالتزاماتها فيما يتعلق بتقديم المبالغ النقدية أو السندات المالية أو الأصول الأخرى وفقاً للشروط المتفق عليها.

تقوم المجموعة بتخفيف المخاطر المتعلقة ببعض أنواع المعاملات عن طريق إجراء التسوية من خلال وكيل تسوية/مقاصة بغرض ضمان تسوية الأعمال التجارية، وذلك فقط عندما يفي كلا الطرفين بالتزامات التسوية التعاقدية الخاصة بهما. وتشكل حدود التسوية جزءاً من عملية اعتماد الائتمان/مراقبة الحدود المبينة مسبقاً. يتطلب قبول مخاطر التسوية عن عمليات التسوية الحرة الحصول على موافقة من قبل قسم إدارة المخاطر لدى المجموعة بشأن المعاملة أو الطرف المقابل.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٥ إدارة المخاطر المالية (تابع)

(ب) مخاطر الائتمان (تابع)

ii. سياسة الشطب

تقوم المجموعة بشطب الأصول المالية، كلياً أو جزئياً، عندما تستنفد جميع جهود الاسترداد العملية والوصول إلى نتيجة تفيد بعدم وجود توقعات معقولة لاستردادها. وتشمل المؤشرات التي تدل على عدم وجود توقعات معقولة لاسترداد الأصول ما يلي: (١) إيقاف أنشطة الإنفاذ و(٢) في حالة كانت طريقة الاسترداد بالمجموعة تعتمد على إغلاق الرهن على الضمانات وكانت قيمة هذه الضمانات لا تتيح أي توقع معقول بالاسترداد الكامل.

يجوز للمجموعة شطب الأصول المالية التي لا تزال خاضعة لإجراءات تنفيذية. بلغت المبالغ التعاقدية القائمة لهذه الأصول المشطوبة خلال الفترة المنتهية في ٣١ سبتمبر ٢٠٢٤ ما قيمته ٨,٧٥٩ ألف درهم إماراتي (سبتمبر ٢٠٢٣: ٢٥٢ ألف درهم إماراتي). تواصل المجموعة السعي لاسترداد المبالغ التي تُستحق لها قانونياً بالكامل، حتى لو تم شطبها جزئياً بسبب عدم وجود توقعات معقولة بتحقيق الاسترداد الكامل.

iii. تعديل الأصول المالية

يجوز تعديل الشروط التعاقدية لقرض ما لعدة أسباب، بما في ذلك تغير ظروف السوق، والحرص على الاحتفاظ بالعملاء وعوامل أخرى لا علاقة لها بالتراجع الائتماني الحالي أو المحتمل للعميل. قد يتم إيقاف الاعتراف بالقرض القائم الذي تم تعديل شروطه ويتم الاعتراف بالقرض المعاد التفاوض عليه كقرض جديد بالقيمة العادلة وفقاً للسياسة المحاسبية المدرجة في الإيضاح ٣.

عندما يتم تعديل شروط الأصل المالي، دون أن يترتب على التعديل إيقاف الاعتراف، يتم تحديد ما إذا كان خطر الائتمان الخاص بهذا الأصل قد زاد زيادة كبيرة من خلال مقارنة:

- الفترة المتبقية لاحتمالية عدم السداد في تاريخ التقرير بناءً على الشروط المعدلة؛
- مع احتمال التعثر في السداد المتبقي الذي تم تقديره بناءً على البيانات المتاحة عند الاعتراف الأولي والشروط التعاقدية الأصلية.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٥ إدارة المخاطر المالية (تابع)

(ب) مخاطر الائتمان (تابع)

iii. تعديل الأصول المالية (تابع)

عندما يترتب على التعديل إيقاف الاعتراف، يتم الاعتراف بقرض جديد وإدراجه ضمن المرحلة ١ (بافتراض عدم تعرضه لانخفاض ائتماني في ذلك الوقت).

تقوم المجموعة بإعادة التفاوض بشأن القروض المقدمة للعملاء الذين يواجهون صعوبات مالية (يشار إليها بـ "أنشطة إعادة الجدولة") لزيادة فرص التحصيل والحد من مخاطر التعثر في السداد. وفقاً لسياسة إعادة الجدولة لدى المجموعة، تتم إعادة جدولة القرض على أساس انتقائي إذا كان المدين يواجه صعوبة في الوفاء بدينه في الوقت الراهن أو إذا كانت مخاطر التعثر في السداد عالية، وكان هناك دليل على قيام المدين ببذل كافة الجهود المعقولة للسداد وفقاً للشروط التعاقدية الأصلية، ويُتوقع أن يكون المدين قادر على الوفاء بالشروط المُعدّلة.

عادةً تتضمن الشروط المُعدّلة مد فترة الاستحقاق وتغيير توقيت دفعات الفائدة وتعديل شروط تعهدات القرض. يخضع كل من قروض الأفراد والشركات لسياسة إعادة الجدولة. تقوم لجنة الائتمان لدى المجموعة بمراجعة تقارير أنشطة إعادة الجدولة بصورة منتظمة.

بالنسبة للأصول المالية التي تم تعديلها كجزء من سياسة إعادة الجدولة لدى المجموعة، فإن تقدير احتمالية التعثر يعكس ما إذا كان التعديل قد أدى إلى تحسين أو استعادة قدرة المجموعة على تحصيل الفائدة والمبلغ الأصلي، وكذلك تجربة المجموعة السابقة بشأن إجراءات إعادة الجدولة المماثلة. وكجزء من هذه العملية، تقوم المجموعة بتقييم حالة السداد للمقترض وفقاً للشروط التعاقدية المُعدّلة، كما تأخذ بالاعتبار مؤشرات نمط السداد المختلفة.

وبصفة عامة، تعتبر إعادة الجدولة مؤشر نوعي على الزيادة الملحوظة في مخاطر الائتمان، وقد يكون توقع إعادة الجدولة بمثابة دليل على أن التعرض لانخفاض ائتماني. يتعين على العميل اتباع نمط سداد جيد على مدى فترة زمنية قبل أن يُستدل على تلاشي التعرض للانخفاض الائتماني/التعثر في السداد أو قبل أن يُستدل على تقليص احتمالية التعثر في السداد، بحيث تدرج معدلات احتمالية التعثر في السداد ضمن فترة ١٢ شهر للأصل ليندرج ضمن المرحلة ١.

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٥ إدارة المخاطر المالية (تابع)

(ب) مخاطر الائتمان (تابع)

iv. قياس مخاطر الائتمان

القروض والسلفيات (بما في ذلك التزامات القروض والاعتمادات المستندية وخطابات الضمان)

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

تصنيفات مخاطر الائتمان

تستخدم المجموعة نظام التصنيف الداخلي لمخاطر الائتمان الذي يتضمن تقييمها لاحتمال تعثر كل طرف من الأطراف المقابلة. تستخدم المجموعة نماذج محددة للتصنيف الداخلي للمخاطر مصممة بطريقة تلائم الفئات المختلفة لقطاعات/شرائح الأطراف المقابلة. ويتم تغذية نموذج التصنيف بمعلومات محددة حول المقترض والقرض التي جُمعت في وقت تقديم الطلب (مثل الفروق المالية وجودة الإدارة ومعلومات مكتب المخاطر وإدارة الحساب والإيرادات وقطاع العمل وذلك بخصوص بالتعرضات المتعلقة بالشركات). كما يتم تغذية النموذج ببيانات خارجية مثل درجة تصنيف مكتب الائتمان للمقترضين من الأفراد. علاوة على ذلك، تسجل هذه النماذج الرأي الخبير من مسؤول مخاطر الائتمان لكي يؤخذ بالاعتبار في التصنيف الائتماني الداخلي النهائي لكل تعرض على نحو يسمح ببعض الاعتبارات التي قد يُغفل عنها عند إدخال البيانات الأخرى 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.

يتراوح نظام تصنيف المخاطر للأصول العاملة من درجة تصنيف مخاطر المدين ORR١ إلى درجة ORR٧، حيث ترتبط كل درجة باحتمالية التعثر. يتم تقييم العملاء المتعثرين ضمن الدرجات من ٨ ORR إلى ١٠ ORR التي تمثل التصنيفات: دون المستوى القياسي، والمشكوك في تحصيلها، والخسائر.

الأفراد

ثم بعد تاريخ الاعتراف المبدئي، تتم مراقبة مدى التزام المقترضين في قطاع التجزئة بالسداد وتحديد مدى التزامه. كما تؤخذ كذلك بعين الاعتبار أي معلومات أخرى عن المقترض قد تؤثر على جدارته الائتمانية - مثل البطالة وتاريخ التعثر عن السداد في السابق - عند تحديد درجة السلوك التي يتم وضعها بناءً على احتمالية التعثر. تم تقدير مقاييس المخاطر للأفراد، وهي احتمالية التعثر والخسائر المحتملة عند التعثر وعوامل المخاطر للأطراف المقابلة أو إجمالي التعرض عند التعثر، باستخدام "منهج التقسيم على شرائح" أو "تجميع معاملات الأفراد" مع مراعاة العوامل التالية:

- تصنيف الأصول مثل بطاقات الائتمان وتمويل الموظفين (أو قروض الأفراد) والمشروعات الصغيرة والمتوسطة (أو قروض الأنشطة الصغيرة).
- عدد أيام التأخر عن السداد - شريحتين لكل من المرحلة ١ والمرحلة ٢ وشريحة واحدة للمرحلة ٣.

تم تقدير مقاييس المخاطر للشرائح المذكورة أعلاه واستخدمت كذلك في حساب خسائر الائتمان المتوقعة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٥ إدارة المخاطر المالية (تابع)

(ب) مخاطر الائتمان (تابع)

iv. قياس مخاطر الائتمان (تابع)

الشركات

بالنسبة لقطاع الشركات، يتم تحديد التصنيف الائتماني على مستوى المقترض. يقوم مدير العلاقات بإدخال أي معلومات جديدة أو مستحدثة أو تقييمات ائتمانية في نظام التصنيف الائتماني على أساس مستمر، كما يقوم كذلك بتحديث المعلومات حول الجدارة الائتمانية للمقترض في كل عام من مصادر مثل البيانات المالية مما يساعد في تحديث التصنيف الائتماني الداخلي وتحديد احتمالية التعثر المرتبطة بالتصنيف.

الخزينة

بالنسبة لسندات الدين في محفظة الخزينة، تُستخدم درجات التصنيف الائتماني من وكالات التصنيف الخارجية وتخضع الدرجات المنشورة للرقابة والتحديث باستمرار. يتم تحديد احتمالية التعثر المرتبطة بكل درجة على أساس معدلات التعثر المثبتة على مدار فترة الاثني عشر شهراً السابقة والمنشورة بواسطة وكيل التصنيف.

v. 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 الأداة 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 الأداة المالية إلى "المرحلة ٢" ولكن لا يتم اعتبارها أنها تعرضت لانخفاض في قيمتها الائتمانية.
- إذا تعرضت الأداة 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 والنتيجة 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.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٥ إدارة المخاطر المالية (تابع)

(ب) مخاطر الائتمان (تابع)

٧. قياس خسائر الائتمان المتوقعة (تابع)

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

التغير في الجودة الائتمانية منذ الاعتراف المبني على النحو الموجز أدناه:		
المرحلة ١	المرحلة ٢	المرحلة ٣
(الاعتراف المبني)	(الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبني)	(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

الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان

ترى المجموعة أن الأصل المالي قد شهد زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان عندما يحدث تغير جوهري في احتمالية التعثر لفترة سنة واحدة من بداية تسهيل معين وحتى تاريخ إجراء اختبار الخسائر الائتمانية المتوقعة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩.

المعايير الكمية

قروض الشركات:

بالنسبة لقروض الشركات، إذا كان المقترض يواجه زيادة جوهرية في احتمال التعثر والتي يمكن أن تنشأ عن العوامل التالية:

- إعادة هيكلة تسهيلات القروض خلال الاثني عشر شهراً الأخيرة.
- تسهيلات القروض التي تأخر سدادها لمدة ٣٠ يوماً وأكثر ولكن أقل من ٩٠ يوماً.
- التغيير الفعلي أو المتوقع في التصنيفات الخارجية و/أو التصنيفات الداخلية.

الأفراد:

بالنسبة لمحفظة الأفراد، إذا كان المقترضون يستوفون واحد أو أكثر من المعايير التالية:

- نتائج عكسية لحساب/مقترض حسب بيانات مكتب الائتمان.
- إعادة جدولة القرض قبل تأخر السداد لأكثر من ٣٠ يوماً.
- حسابات تأخر سدادها بين ٣٠ و ٩٠ يوماً.

الخزينة:

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

المعايير النوعية:

قروض الشركات:

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٥ إدارة المخاطر المالية (تابع)

(ب) مخاطر الائتمان (تابع)

٧. قياس خسائر الائتمان المتوقعة (تابع)

معايير الائتمان المساند:

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

٧.١ تعريف التعثر والأصول التي تعرضت لانخفاض قيمتها الائتمانية

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

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

- تعتبر المجموعة أنه من غير المحتمل أن يسدد المدين التزاماته الائتمانية للمجموعة بالكامل دون رجوع المجموعة باتخاذ إجراءات مثل مصادرة الضمان (إذا كان يتم الاحتفاظ به).
- تضع المجموعة التزام الائتمان في حالة عدم الاستحقاق.
- تقوم المجموعة برصد مخصص للتعثر أو مخصص محدد ناتج عن انخفاض ملحوظ في الجودة الائتمانية بعد تعرض المجموعة.
- تقوم المجموعة ببيع الالتزام الائتماني عند حدوث خسائر اقتصادية مادية متعلقة بالائتمان.
- 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 وضعه في حالة الإفلاس أو الحماية المماثلة حيث قد يؤدي ذلك إلى تجنب أو تأخير سداد الالتزام الائتماني إلى المجموعة.
- تأخر المدين في سداد أي التزامات ائتمانية جوهرية إلى المجموعة لأكثر من ٩٠ يوماً. تعتبر السحوبات البنكية على المكشوف متأخرة السداد بمجرد أن يتجاوز العميل حداً معيناً أو تم إخطاره بحد أقل من المبلغ الحالي القائم.

لقد تم تطبيق المعايير المذكورة أعلاه على جميع الأدوات المالية التي تحتفظ بها المجموعة، وهي تتوافق مع تعريف التعثر المستخدم في أغراض داخلية لإدارة مخاطر الائتمان. تم تطبيق تعريف التعثر بما يتسق مع نموذج احتمالية التعثر وإجمالي التعرض عند التعثر والخسائر المحتملة عند التعثر عبر حسابات الخسائر المتوقعة لدى المجموعة.

تعتبر الأداة أنها لم تعد في حالة تعثر (بمعنى أن التعثر قد زال) عندما لم تعد تفي بأي من معايير التعثر لفترة اثني عشر شهراً متتالية. تم تحديد هذه الفترة على أساس تحليل يأخذ في الاعتبار احتمال رجوع أداة مالية إلى حالة التعثر بعد زواله باستخدام تعريفات مختلفة لزوال التعثر.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٥ إدارة المخاطر المالية (تابع)

(ب) مخاطر الائتمان (تابع)

٧. قياس خسائر الائتمان المتوقعة (تابع)

التصنيف الائتماني والقياس

يُشكل نظام تصنيف المخاطر أساس تحديد مخاطر الائتمان لمحفظة أصول الشركة (باستثناء أصول المستهلكين)، وبالتالي تسعير الأصول، وإدارة المحفظة، وتحديد مخصصات واحتياطيات خسائر التمويل، وأساس تفويض صلاحيات الموافقة على الائتمان. وتستخدم الشركة نظاماً رقمياً قياسياً لتصنيف مخاطر الائتمان، يستند إلى تقديرها الداخلي لاحتمالية التخلف عن السداد، حيث يتم تقييم العملاء أو المحافظ بناءً على مجموعة من العوامل الكمية والنوعية، بما في ذلك مراعاة الوضع المالي للطرف المقابل، والخبرة السابقة، وعوامل أخرى.

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٥ إدارة المخاطر المالية (تابع)

(ب) مخاطر الائتمان (تابع)

vii. 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 التعاقدى 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 المتوقعة حدوثها إذا وقع التعثر على مدى الفترة المتبقية من العمر المتوقع للقرض.

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

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

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

- بالنسبة لإطفاء المنتجات والقروض التي تسدد على دفعة واحدة، يعتمد هذا على السداد التعاقدى المستحق على المقترض على مدى ١٢ شهر أو على مدى عمر الأداة. ويتم 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.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٥ إدارة المخاطر المالية (تابع)

(ب) مخاطر الائتمان (تابع)

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

يتم أيضاً إدراج المعلومات الاقتصادية الاستشرافية عند تحديد احتمالية 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.

لم تطرأ أي تغييرات جوهرية في أساليب التقدير أو الافتراضات الهامة الموضوعية خلال السنة.

viii. المعلومات الاستشرافية المدرجة في نماذج خسائر الائتمان المتوقعة

يتضمن حساب خسائر الائتمان المتوقعة المعلومات الاستشرافية.

إضافة إلى السيناريو الاقتصادي، قام فريق مخاطر الائتمان بالمجموعة بوضع سيناريوهات أخرى محتملة بالإضافة إلى ترجيحات السيناريو. يتم وضع السيناريوهات الأخرى المستخدمة بناءً على تحليل كل نوع من أنواع المنتجات الرئيسية لضمان معرفة الأحداث المعقولة. يتم إعادة تقييم عدد السيناريوهات وسماتها في تاريخ كل تقرير. في ١ يناير ٢٠٢٤ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ توصلت المجموعة بالنسبة لجميع المحافظ، أنه تم تحديد الثلاث سيناريوهات المتمثلة في حالات المخاطر العادية والمرتفعة والمنخفضة بشكل مناسب لتحديد المكونات الاستشرافية في خسائر الائتمان المتوقعة. كما تم تحديد الاحتمالية المرجحة للسيناريو من خلال إجراء تحليل إحصائي وأحكام ائتمانية قائمة على الخبرة مع الأخذ في الاعتبار أن يكون نطاق النتائج المحتملة لكل من السيناريوهات المختارة واقعياً. فيما يلي قيم ترجيح كل سيناريو من الاقتصاد الكلي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤:

الانخفاض	السيناريوهات الاقتصادية	النمو
٪٣٣,٣٣	الوضع الطبيعي ٪٣٣,٣٣	٪٣٣,٣٣

تم تقييم الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان بناءً على تقييم مخاطر الائتمان وفقاً لقواعد مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي وتقييم الإدارة في كل حالة، والسيناريوهات الأخرى وضربها في الاحتمالية المرجحة للسيناريو ذات الصلة. من خلال ذلك يتم تحديد ما إذا كانت الأداة المالية بالكامل تدرج في المرحلة ١ أو المرحلة ٢ أو المرحلة ٣ ومن ثم ما إذا كانت ذات خسائر ائتمان متوقعة على مدى ١٢ شهر (المرحلة ١) أو خسائر ائتمان متوقعة على مدى عمر الأداة (المرحلة ٢). ويتم تحديد خسائر الائتمان المتوقعة من خلال تطبيق كل سيناريو على نموذج خسائر الائتمان المتوقعة ذات الصلة وضربه في الاحتمالية المرجحة للسيناريو المناسب (مقابل ترجيح المدخلات).

بما أن التوقعات الاقتصادية وتنبؤات واحتمالية الحدوث تتوقف على درجة عالية من عدم اليقين، وبالتالي قد تختلف النتائج الفعلية بصورة جوهرية عن تلك التوقعات. تضع المجموعة في الاعتبار هذه التوقعات لتمثل أفضل تقديراتها للنتائج المحتملة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٥ إدارة المخاطر المالية (تابع)

(ب) مخاطر الائتمان (تابع)

ix. التعرض لمخاطر الائتمان

تحليل جودة الائتمان

يتضمن الجدول التالي تحليل التعرض لمخاطر الائتمان بالنسبة للأصول المالية المعرضة لخسائر الائتمان المتوقعة. يمثل إجمالي القيمة الدفترية للأصول المالية أدناه أقصى تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان من تلك الأصول:

٢٠٢٤			
مراحل تصنيف خسائر الائتمان المتوقعة			
المرحلة ١	المرحلة ٢	المرحلة ٣	
خسائر الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهراً	خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة	خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة	الإجمالي ألف درهم إماراتي
٨١١,٢٤٠	١٨,٢١٣	-	٨٢٩,٤٥٣
٩٤١,٢٢٦	١٥٨,٣٥٦	-	١,٠٩٩,٥٨٢
-	١٣٩,٨٤٧	١٨,١٤٦	١٥٧,٩٩٣
-	-	١٦,٧٠٣	١٦,٧٠٣
-	-	٤٦٠,٧٤١	٤٦٠,٧٤١
١,٧٥٢,٤٦٦	٣١٦,٤١٦	٤٩٥,٥٩٠	٢,٥٦٤,٤٧٢
نقصاً: مخصصات خسائر الائتمان المتوقعة القيمة الدفترية			
(٣٥,٠٤٦)	(٧١,٧٦٠)	(٣٩٣,٢٣٩)	(٥٠٠,٠٤٥)
١,٧١٧,٤٢٠	٢٤٤,٦٥٦	١٠٢,٣٥١	٢,٠٦٤,٤٢٧
أصول تمويلية واستثمارية إسلامية			
٢,٥٩٠	-	-	٢,٥٩٠
١٣٣	١	-	١٣٤
-	-	٨,٢١٠	٨,٢١٠
-	-	٩١٢	٩١٢
-	-	٥٩,٤١٤	٥٩,٤١٤
٢,٧٢٣	٦٨,٥٣٦	٧١,٢٦٠	٢,٨٦٢,٠١٩
نقصاً: مخصصات خسائر الائتمان المتوقعة القيمة الدفترية			
(١٣٨)	-	(٥٩,٧٩٧)	(٥٩,٩٣٥)
٢,٥٨٥	١	٨,٧٣٩	١١,٣٢٥

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٥ إدارة المخاطر المالية (تابع)

(ب) مخاطر الائتمان (تابع)

.ix. التعرض لمخاطر الائتمان (تابع)

تحليل جودة الائتمان (تابع)

٢٠٢٣			
مراحل تصنيف خسائر الائتمان المتوقعة			
المرحلة ١	المرحلة ٢	المرحلة ٣	
خسائر الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهراً	خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة	خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة	الإجمالي
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي
قروض وسلفيات			
المستوى ١	٧٨٤,٩٣٢	٣٦,٣١١	٨٢١,٢٤٣
المستوى ٢	٦٥٧,٠٨٩	٢٧١,٧٩٢	٩٢٨,٨٨١
المستوى ٣	-	٨٢,٣٧٦	١٩٩,٦٤١
المستوى ٤	-	-	٧٣,٧٠٤
المستوى ٥	-	-	٣١٩,٦٥٦
	١,٤٤٢,٠٢	٣٩٠,٤٧٩	٢,٣٤٣,١٢٥
ناقصاً: مخصصات خسائر الائتمان المتوقعة	(٢٣,٨٥٨)	(٦٣,٩٧٢)	(٤٦٧,٤٥٥)
القيمة الدفترية	١,٤١٨,١٦٣	٣٢٦,٥٠٧	١,٨٧٥,٦٧
أصول تمويلية واستثمارية إسلامية			
المستوى ١	٣,١٤٤	-	٣,١٤٤
المستوى ٢	٦١٢	١	٦١٣
المستوى ٣	-	٣	٧,٨٩٢
المستوى ٤	-	-	٣٨٠
المستوى ٥	-	-	٦١,٢٩١
	٣,٧٥٦	٦٩,٥٦٠	٧٣,٣٢٠
ناقصاً: مخصصات خسائر الائتمان المتوقعة	(١٦٢)	(١)	(٥٩,١٨٠)
القيمة الدفترية	٣,٥٩٤	٣	١٤,١٤٠

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٥ إدارة المخاطر المالية (تابع)

(ب) مخاطر الائتمان (تابع)

.ix. التعرض لمخاطر الائتمان (تابع)

تحليل جودة الائتمان (تابع)

٢٠٢٤			
مراحل تصنيف خسائر الائتمان المتوقعة			
المرحلة ١	المرحلة ٢	المرحلة ٣	
خسائر الائتمان	خسائر الائتمان	خسائر الائتمان	
المتوقعة لمدة ١٢ شهراً	المتوقعة على مدى عمر الأداة	المتوقعة على مدى عمر الأداة	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	الإجمالي ألف درهم إماراتي
٣,٦٢٢	-	-	٣,٦٢٢
٤٠٢,٣٥٩	٩,٥٤٨	٩٤٥	٤١٢,٨٥٢
(٤,٤٩٩)	(٩٥)	(٩)	(٤,٦٠٣)
٤٠١,٤٨٢	٩,٤٥٣	٩٣٦	٤١١,٨٧١

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

التعرض لمخاطر الائتمان
المتعلقة بأصول داخل الميزانية
العمومية
مبالغ نقدية وأرصدة لدى
مصرف الإمارات العربية
المتحدة المركزي
مبالغ مستحقة من بنوك على
درجة الاستثمار
أصول مالية مدرجة بالتكلفة
المطفاة على درجة الاستثمار

٢٢٩,٣١٢	-	-	٢٢٩,٣١٢
١٦٧,٧٩٢	-	-	١٦٧,٧٩٢
٤٤,٩١٧	-	-	٤٤,٩١٧
٤٤٢,٠٢١	-	-	٤٤٢,٠٢١

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٥ إدارة المخاطر المالية (تابع)

(ب) مخاطر الائتمان (تابع)

ix. التعرض لمخاطر الائتمان (تابع)

تحليل جودة الائتمان (تابع)

٢٠٢٣			
المرحلة ١	المرحلة ٢	المرحلة ٣	مراحل تصنيف خسائر الائتمان المتوقعة
خسائر الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهراً	خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة	خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة	الإجمالي ألف درهم إماراتي
١,٣٤٢	-	-	١,٣٤٢
٣٨٨,٥٥٧	٩,٨٤٢	٩٤٥	٣٩٩,٣٤٤
(٤,٣٩٠)	(٩٨)	(٩)	(٤,٤٩٧)
٣٨٥,٥٠٩	٩,٧٤٤	٩٣٦	٣٩٦,١٨٩

التعرض لمخاطر الائتمان المتعلقة لبنود خارج الميزانية العمومية مبنية كالتالي اعتمادات مستندية ضمانات ناقصاً: مخصصات خسائر الائتمان المتوقعة

التعرض لمخاطر الائتمان المتعلقة بأصول داخل الميزانية العمومية			
مبالغ نقدية وأرصدة لدى مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي	مبالغ مستحقة من بنوك على درجة الاستثمار		
٢٢٠,٦٧٠	-	-	٢٢٠,٦٧٠
٧٤,٧٧٩	-	-	٧٤,٧٧٩
٤٤,٩١٦	-	-	٤٤,٩١٦
٣٤٠,٣٦٥	-	-	٣٤٠,٣٦٥

تطبق المجموعة بعض السياسات والممارسات للحد من مخاطر الائتمان، وأكثرها شيوعاً هو قبول ضمانات عن الأموال المقدمة بواسطة المجموعة. ولدى المجموعة سياسات داخلية بشأن قبول فئات محددة من الضمانات أو تخفيف مخاطر الائتمان. تقوم المجموعة بتقييم الضمانات التي تحصل عليها وذلك في إطار عملية الاتفاق على القرض، ويخضع هذا التقييم للمراجعة الدورية. يتم عموماً الحصول على ضمانات عن التمويلات والقروض طويلة الأجل للشركات بينما لا يتم الحصول على ضمانات عن التسهيلات الائتمانية المتجددة للأفراد.

لم يطرأ أي تغيير جوهري على سياسات المجموعة بشأن الحصول على الضمانات خلال فترة التقرير ولم يحدث كذلك أي تغيير جوهري في جودة الضمانات الكلية التي تحتفظ بها المجموعة منذ الفترة السابقة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٥ إدارة المخاطر المالية (تابع)

(ب) مخاطر الائتمان (تابع)

ix. التعرض لمخاطر الائتمان (تابع)

يتم عموماً الاحتفاظ بضمانات مقابل القروض والسلفيات المقاسة بالتكلفة المطفأة وذلك في شكل حقوق رهن على العقارات وغيرها من الضمانات المسجلة للأصول والكفالات. تعتمد تقديرات القيمة العادلة على قيمة الضمانات المقدرة في وقت الاقتراض. وعموماً لا يُحتفظ بضمانات للمبالغ المستحقة من البنوك، إلا عندما يتم الاحتفاظ بالأوراق المالية كجزء من اتفاقية إعادة الشراء العكسي وأنشطة اقتراض أوراق مالية. عادةً، لا يحتفظ بأي ضمانات عن الأصول المالية.

تراقب المجموعة عن كثب الضمانات المحتفظ بها للأصول المالية التي تعرضت لانخفاض في القيمة الائتمانية عندما يصبح من المحتمل بشكل كبير أن المجموعة سوف تستحوذ على ملكية هذه الضمانات للتخفيف من خسائر الائتمان المحتملة.

يوضح الجدول أدناه بالتفصيل القيمة العادلة، والتي يتم تحديثها بصفة دورية:

قروض وسلفيات ومنتجات الاستثمار		
٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
١٣,٣٣٠	١٢,٢٨٧	القروض والسلفيات التي تعرضت لانخفاض في القيمة بصورة فردية
٦٤	-	ممتلكات
٢٢١	٢٢١	أسهم
٧,١٥٣	٧,١٥٣	مبالغ نقدية
		أخرى
٢٠,٧٦٨	١٩,٦٦١	الإجمالي مقابل بنود تعرضت لانخفاض في القيمة بصورة فردية
		مقابل قروض وسلفيات لم تتعرض لانخفاض القيمة
٥٥٧,٢٣٤	٦١٨,٩٧٥	ممتلكات
٣,٥٤٢١٧	٤١٦,٨٧٢	أسهم
٢٣٩,٨٢٣	٣١٦,٦٥٦	مبالغ نقدية
٣٧,٢٧١	٢٤,٠٠٩	أخرى
١,٠٠٧,٨٧٠	١,٣٧٦,٥١٢	الإجمالي مقابل بنود لم تتعرض لانخفاض في القيمة

x. مخصص الخسائر

يتأثر مخصص الخسائر المعترف به في الفترة بمجموعة من العوامل، على النحو الآتي:

- التحويلات بين المرحلة ١ والمرحلة ٢ أو ٣ بسبب الأدوات المالية التي تشهد زيادات (أو انخفاضات) جوهرية في مخاطر الائتمان أو تعرضت لانخفاض القيمة الائتمانية في هذه الفترة، وما يترتب عليها من "صعود" (أو "هبوط") بين خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهر وعلى مدى العمر؛
- المخصصات الإضافية للأدوات المالية الجديدة المعترف بها خلال الفترة، وكذلك الأدوات المالية التي تم إيقاف الاعتراف بها خلال السنة؛
- التأثير على قياس خسائر الائتمان المتوقعة بسبب التغيرات في احتمالية التعثر والخسائر المحتملة عند التعثر وإجمالي التعرض عند التعثر خلال الفترة، الناشئ عن التحديث الدوري لمداخل النماذج؛
- الآثار على قياس خسائر الائتمان المتوقعة بسبب التغييرات التي أدخلت على النماذج والافتراضات؛

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٥ إدارة المخاطر المالية (تابع)

(ب) مخاطر الائتمان (تابع)

X. مخصص الخسائر (تابع)

- إطفاء الخصم على خسائر الائتمان المتوقعة بسبب مرور الوقت عندما تقاس خسائر الائتمان المتوقعة على أساس القيمة الحالية؛
- الأصول المالية التي تم إيقاف الاعتراف بها خلال الفترة وشطب المخصصات المتعلقة بالأصول المشطوبة خلال الفترة.

يوضح الجدول التالي التغيرات في مخصص الخسائر بين بداية ونهاية الفترة السنوية بسبب هذه العوامل:

٢٠٢٤				
المرحلة ١	المرحلة ٢	المرحلة ٣	خسائر	
خسائر الائتمان	على مدى عمر الأداة	الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة	الإجمالي	
١٢ شهراً	خسائر الائتمان المتوقعة	الأداة	ألف درهم إماراتي	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
٢٣,٨٥٨	٦٣,٩٧٢	٣٧٩,٦٢٦	٤٦٧,٤٥٦	قروض وسلفيات
				مخصص الخسائر كما في ١ يناير
(٤٩١)	٤٩١	-	-	تحويلات
(٣٦٨)	-	٣٦٨	-	تحويل من المرحلة ١ إلى المرحلة ٢
١,٠٤٦	(١,٠٤٦)	-	-	تحويل من المرحلة ١ إلى المرحلة ٣
	(١,١٠٠)	١,١٠٠	-	تحويل من المرحلة ٢ إلى المرحلة ١
١	-	(١)	-	تحويل من المرحلة ٢ إلى المرحلة ٣
-	٢٥	(٢٥)	-	تحويل من المرحلة ٣ إلى المرحلة ١
١٣,٨٩٩	١٥,٣٥٠	١٩,٤٦٨	٤٨,٧١٧	تحويل من المرحلة ٣ إلى المرحلة ٢
-	-	-	-	أصول مالية جديدة تم إنشاؤها
(٢,٨٩٩)	(٥,٩٣٣)	(٧,٢٩٦)	(١٦,١٢٨)	صافي إعادة قياس مخصص الخسائر
-	-	-	-	عكس مخصصات انخفاض قيمة لم تعد مطلوبة
-	-	-	-	التغيرات في حالات احتمالية التعثر/الخسائر الناتجة عن التعثر/التعرض وقت حدوث التعثر
٣٥,٠٤٦	٧١,٧٦٠	٣٩٣,٢٣٩	٥٠٠,٠٤٥	مخصص الخسائر كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
١٦٢	١	٥٩,٠١٧	٥٩,١٨٠	أصول تمويلية واستثمارية إسلامية
(١)	١	-	-	مخصص الخسائر كما في ١ يناير
(١)	-	١	-	تحويلات
-	-	-	-	تحويل من المرحلة ١ إلى المرحلة ٢
-	-	-	-	تحويل من المرحلة ١ إلى المرحلة ٣
-	-	-	-	تحويل من المرحلة ٢ إلى المرحلة ١
-	-	-	-	تحويل من المرحلة ٢ إلى المرحلة ٣
-	-	-	-	تحويل من المرحلة ٣ إلى المرحلة ١
-	-	-	-	تحويل من المرحلة ٣ إلى المرحلة ٢
-	-	-	-	أصول مالية جديدة تم إنشاؤها
-	-	١,٢٥٨	١,٢٥٨	صافي إعادة قياس مخصص الخسائر
(٢٢)	(١)	(٤٨٢)	(٥٠٥)	عكس مخصصات انخفاض قيمة لم تعد مطلوبة
١٣٨		٥٩,٧٩٧	٥٩,٩٣٥	مخصص الخسائر كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٥ إدارة المخاطر المالية (تابع)

(ب) مخاطر الائتمان (تابع)

X. مخصص الخسائر (تابع)

٢٠٢٣				
المرحلة ١	مرحلة ٢	مرحلة ٣		
خسائر الائتمان	الى مدى عمر	تسائر الائتمان		
المتوقعة لمدة ١٢ شهراً	تسائر الائتمان	متوقعة على		
ألف درهم إماراتي	ن درهم إماراتي	ن درهم إماراتي		
٢٢,٦١٧	٤٩,٢	٣٧٢,٠٥٧	٤٤٤,٠٣٩	
				قروض وسلفيات
				مخصص الخسائر كما في ١ يناير
				تحويلات
(٢,٦١٠)	٢,٦١٠	-	-	تحويل من المرحلة ١ إلى المرحلة ٢
(٢٥٠)	-	٢٥٠	-	تحويل من المرحلة ١ إلى المرحلة ٣
٩١٧	(٩١٧)	-	-	تحويل من المرحلة ٢ إلى المرحلة ١
-	(٨٧١)	٨٧١	-	تحويل من المرحلة ٢ إلى المرحلة ٣
١,١٣٢	-	(١,١٣٢)	-	تحويل من المرحلة ٣ إلى المرحلة ١
-	٣,٠٨٢	(٣,٠٨٢)	-	تحويل من المرحلة ٣ إلى المرحلة ٢
٣,٩٠٠	١٢,٤٣٦	٢١,٣٤٨	٣٧,٦٨٤	أصول مالية جديدة تم إنشاؤها
				صافي إعادة قياس مخصص الخسائر
				عكس مخصصات انخفاض قيمة لم تعد
				مطلوبة
(١,٨٤٨)	(١,٧٣٣)	(١٠,٦٨٧)	(١٤,٢٦٨)	التغيرات في حالات احتمالية التعثر/الخسائر
				الناجمة عن التعثر/التعرض وقت حدوث
				التعثر
				مخصص الخسائر كما في ٣١ ديسمبر
٢٣,٨٥٨	٦٣,٩٧٢	٣٧٩,٦٢٥	٤٦٧,٤٥٥	٢٠٢٣
١٩٣	١٠٠	٦٠,٣٢٣	٦٠,٦١٦	أصول تمويلية واستثمارية إسلامية
				مخصص الخسائر كما في ١ يناير
				تحويلات
				تحويل من المرحلة ١ إلى المرحلة ٢
				تحويل من المرحلة ١ إلى المرحلة ٣
				تحويل من المرحلة ٢ إلى المرحلة ١
				تحويل من المرحلة ٢ إلى المرحلة ٣
				تحويل من المرحلة ٣ إلى المرحلة ١
				تحويل من المرحلة ٣ إلى المرحلة ٢
				أصول مالية جديدة تم إنشاؤها
				صافي إعادة قياس مخصص الخسائر
				عكس مخصصات انخفاض قيمة لم تعد
				مطلوبة
(٣١)	(٩٩)	(١,٣٠٦)	(١,٤٣٦)	مخصص الخسائر كما في ٣١ ديسمبر
١٦٢	٥٩,٠١٧	٥٩,١٨٠		٢٠٢٣

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٥ إدارة المخاطر المالية (تابع)

(ب) مخاطر الائتمان (تابع)

.Xi إجمالي القيمة الدفترية

يوضح الجدول التالي التغيرات في إجمالي القيمة الدفترية من ١ يناير إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤:

٢٠٢٤			
المرحلة ١	المرحلة ٢	المرحلة ٣	
خسائر الائتمان	خسائر الائتمان	المرحلة ٣	
المتوقعة لمدة ١٢ شهراً	المتوقعة على مدى عمر الأداة	المتوقعة على مدى عمر الأداة	الإجمالي
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي
١,٤٤٢,٠٢١	٣٩٠,٤٧٩	٥١٠,٦٢٥	٢,٣٤٣,١٢٥
(٨,٩٨٩)	٨,٩٨٩	-	-
(٥,٨١١)	(٤,٤٩٩)	٥,٨١١	-
٤,٤٩٩	(٤,٣٣٠)	-	-
-	-	٤,٣٣٠	-
١	-	(١)	-
-	٣٣	(٣٣)	-
٤١٤,٤١١	١٩,٠٢٥	١,٩٥٩	٤٣٥,٣٩٥
(٩٣,٦٦٥)	(٩٣,٢٨١)	(٢٧,١٠١)	(٢١٤,٠٤٨)
-	-	-	-
١,٧٥٢,٤٦٦	٣١٦,٤١٦	٤٩٥,٥٩٠	٢,٥٦٤,٤٧٢

قروض وسلفيات
إجمالي القيمة الدفترية كما في
١ يناير ٢٠٢٤

تحويلات

تحويل من المرحلة ١ إلى المرحلة ٢
تحويل من المرحلة ١ إلى المرحلة ٣
تحويل من المرحلة ٢ إلى المرحلة ١
تحويل من المرحلة ٢ إلى المرحلة ٣
تحويل من المرحلة ٣ إلى المرحلة ١
تحويل من المرحلة ٣ إلى المرحلة ٢
أصول مالية جديدة تم إنشاؤها
سداد دفعات خلال السنة

عكس مخصصات انخفاض قيمة لم تعد مطلوبة
إجمالي القيمة الدفترية كما في
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

أنشطة تمويلية واستثمارية إسلامية
إجمالي القيمة الدفترية كما في
١ يناير ٢٠٢٤

تحويلات

تحويل من المرحلة ١ إلى المرحلة ٢
تحويل من المرحلة ١ إلى المرحلة ٣
تحويل من المرحلة ٢ إلى المرحلة ١
تحويل من المرحلة ٢ إلى المرحلة ٣
تحويل من المرحلة ٣ إلى المرحلة ١
تحويل من المرحلة ٣ إلى المرحلة ٢
أصول مالية جديدة تم إنشاؤها
سداد دفعات خلال السنة

إجمالي القيمة الدفترية كما في
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٣,٧٥٤	٤	٦٩,٥٦٢	٧٣,٣٢٠
-	-	-	-
(٢)	-	٢	-
-	-	-	-
-	(١)	١	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
(١,٠٢٩)	(٢)	(١,٠٢٩)	(٢,٠٦٠)
٢,٧٢٣	١	٦٨,٥٣٦	٧١,٢٦٠

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٥ إدارة المخاطر المالية (تابع)

(ب) مخاطر الائتمان (تابع)

xi إجمالي القيمة الدفترية (تابع)

يوضح الجدول التالي التغيرات في إجمالي القيمة الدفترية من ١ يناير إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣:

المرحلة ١	المرحلة ٢	المرحلة ٣	
خسائر الائتمان	خسائر الائتمان	خسائر الائتمان	
المتوقعة لمدة ١٢ شهراً	المتوقعة على مدى عمر الأداة	المتوقعة على مدى عمر الأداة	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	الإجمالي
١,٥٤٦,٤٠٢	٣٧٣,٠١٩	٥٢٥,٧٦٦	٢,٤٤٥,١٨٧
(٤٤,١٧٠)	٤٤,١٧٠	-	-
(٦,٠٣٠)	-	٦,٠٣٠	-
٤,٣٢٣	(٤,٣٢٣)	-	-
-	(٣,١٨٥)	٣,١٨٥	-
٢,٢٦٢	-	(٢,٢٦٢)	-
-	٤,٠٦٨	(٤,٠٦٨)	-
١٥٢,٢٢٦	١٥,١٠١	٣,٠٩٧	١٧٠,٤٢٤
(٢١٢,٩٩٢)	(٣٨,٣٧١)	(٢٠,٨٧١)	(٢٧٢,٢٣٤)
-	-	(٢٥٢)	(٢٥٢)
١,٤٤٢,٠٢١	٣٩٠,٤٧٩	٥١٠,٦٢٥	٢,٣٤٣,١٢٥
قروض وسلفيات			
إجمالي القيمة الدفترية كما في ١ يناير ٢٠٢٣			
تحويلات			
تحويل من المرحلة ١ إلى المرحلة ٢			
تحويل من المرحلة ١ إلى المرحلة ٣			
تحويل من المرحلة ٢ إلى المرحلة ١			
تحويل من المرحلة ٢ إلى المرحلة ٣			
تحويل من المرحلة ٣ إلى المرحلة ١			
تحويل من المرحلة ٣ إلى المرحلة ٢			
أصول مالية جديدة تم إنشاؤها			
سداد دفعات خلال السنة			
عكس مخصصات انخفاض قيمة لم تعد مطلوبة			
إجمالي القيمة الدفترية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣			
أنشطة تمويلية واستثمارية إسلامية			
إجمالي القيمة الدفترية كما في ١ يناير ٢٠٢٣			
تحويلات			
تحويل من المرحلة ١ إلى المرحلة ٢			
تحويل من المرحلة ١ إلى المرحلة ٣			
تحويل من المرحلة ٢ إلى المرحلة ١			
تحويل من المرحلة ٢ إلى المرحلة ٣			
تحويل من المرحلة ٣ إلى المرحلة ١			
تحويل من المرحلة ٣ إلى المرحلة ٢			
أصول مالية جديدة تم إنشاؤها			
سداد دفعات خلال السنة			
إجمالي القيمة الدفترية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣			
١٠,٧٦٤	٣,٠٣٤	٦٩,٤٥٤	٨٣,٢٥٢
(٧)	٧	-	-
(٩١)	-	٩١	-
٢١	(٢١)	-	-
-	(٢,٧٧٠)	٢,٧٧٠	-
-	-	-	-
-	١٠	(١٠)	-
(٦,٩٣٣)	(٢٥٦)	(٢,٧٤٥)	(٩,٩٣٢)
٣,٧٥٦	٤	٦٩,٥٦٠	٧٣,٣٢٠

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٥ إدارة المخاطر المالية (تابع)

(ب) مخاطر الائتمان (تابع)

.xi إجمالي القيمة الدفترية (تابع)

٢٠٢٤			
المرحلة ١	المرحلة ٢	المرحلة ٣	
خسائر الائتمان	خسائر الائتمان	خسائر الائتمان	الإجمالي
المتوقعة لمدة ١٢ شهراً	المتوقعة على مدى عمر الأداة	المتوقعة على مدى عمر الأداة	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
٢٢٩,٣١٢	-	-	٢٢٩,٣١٢
١٦٧,٧٩٢	-	-	١٦٧,٧٩٢
٦٤,٩١٧	-	-	٦٤,٩١٧
٤٤٢,٠٢١	-	-	٤٤٢,٠٢١

مبالغ نقدية وأرصدة لدى مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي
مبالغ مستحقة من بنوك على درجة الاستثمار
أصول مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة على درجة الاستثمار

لم تكن هناك أي تحويلات بين المستويات خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

٢٠٢٤			
المرحلة ١	المرحلة ٢	المرحلة ٣	
خسائر الائتمان	خسائر الائتمان	خسائر الائتمان	الإجمالي
المتوقعة لمدة ١٢ شهراً	المتوقعة على مدى عمر الأداة	المتوقعة على مدى عمر الأداة	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
٤٣٩,٠١٩	٨,٨٤٢	٩٤٥	٤٤٨,٨٠٦
-	-	-	-
-	-	-	-
٤٧,١٤٥	٦١١	-	٤٧,٧٥٦
(٨٤,٦٨٢)	-	(٩)	(٨٤,٦٩١)
-	-	-	-
٤٠١,٤٨٢	٩,٤٥٣	٩٣٦	٤١١,٨٧١

البنود خارج الميزانية العمومية
إجمالي القيمة الدفترية كما في ١ يناير ٢٠٢٣
تحويلات
تحويل من المرحلة ١ إلى المرحلة ٢
تحويل من المرحلة ٢ إلى المرحلة ٣
أصول مالية جديدة تم إنشاؤها
سداد دفعات خلال السنة
الحركات الأخرى
إجمالي القيمة الدفترية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٥ إدارة المخاطر المالية (تابع)

(ب) مخاطر الائتمان (تابع)

.xi إجمالي القيمة الدفترية (تابع)

٢٠٢٣			
المرحلة ١	المرحلة ٢	المرحلة ٣	
خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة	خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة	خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة	الإجمالي ألف درهم إماراتي
٢٢٠,٦٧٠	-	-	٢٢٠,٦٧٠
٧٤,٧٧٩	-	-	٧٤,٧٧٩
٤٤,٩١٦	-	-	٤٤,٩١٦
٣٤٠,٣٦٥	-	-	٣٤٠,٣٦٥

مبالغ نقدية وأرصدة لدى مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي
مبالغ مستحقة من بنوك على درجة الاستثمار
أصول مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة على درجة الاستثمار

لم تكن هناك أي تحويلات بين المستويات خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣.

٢٠٢٣			
المرحلة ١	المرحلة ٢	المرحلة ٣	
خسائر الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهراً	خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة	خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة	الإجمالي ألف درهم إماراتي
٤٩٧,٧٠٦	٦,٥٧٨	٩٤٥	٥٠٥,٢٢٩
-	-	-	-
(٤,٧٧٠)	٤,٧٧٠	-	-
-	-	-	-
١٠,٥١١	-	-	١٠,٥١١
((٦٤,٤٢٨))	(١,٥٠٦)	-	(٦٥,٩٣٤)
-	-	-	-
٤٣٩,٠١٩	٨,٨٤٢	٩٤٥	٤٤٩,٨٠٦

البند خارج الميزانية العمومية
إجمالي القيمة الدفترية كما في ١ يناير ٢٠٢٣
تحويلات
تحويل من المرحلة ١ إلى المرحلة ٢
تحويل من المرحلة ٢ إلى المرحلة ٣
أصول مالية جديدة تم إنشاؤها
سداد دفعات خلال السنة
الحركات الأخرى
إجمالي القيمة الدفترية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٥ إدارة المخاطر المالية (تابع)

(ب) مخاطر الائتمان (تابع)

.xi تركيز مخاطر الائتمان

تراقب المجموعة تركيزات مخاطر الائتمان حسب القطاع والموقع الجغرافي. موضح أدناه تحليل تركيزات مخاطر الائتمان من القروض والسلفيات والتزامات القروض والضمانات المالية والأوراق المالية الاستثمارية.

قطاع العمل	قروض وسلفيات		أنشطة تمويلية واستثمارية إسلامية	
	٢٠٢٤ ألف درهم إماراتي	٢٠٢٣ ألف درهم إماراتي	٢٠٢٤ ألف درهم إماراتي	٢٠٢٣ ألف درهم إماراتي
الإشاءات	١١٤,١٧٤	١٢٨,٥٧٩	٦,٧٨٢	٦,٧٢٢
الخدمات	٣١١,٧٨٩	٢٦٧,٤٨١	٧,٧٣٣	٧,٩٥١
التجارة	٢٢٠,٧٨٦	١٧٢,١٦٠	١,٦٩٨	١,٣٦٥
العقارات	٢٩١,٤٠٥	٢٢٦,٣٩٩	-	-
التصنيع	١٢١,٠٥٥	١٠٩,١٦١	-	-
النقل والتخزين	٤٣,٠٦٨	٤٥,٢٤٣	-	-
أخرى	١,٤٦٢,١٩٦	١,٣٩٤,١٠٢	٥٥,٠٤٧	٥٧,٢٨٢
	٢,٥٦٤,٤٧٢	٢,٣٤٣,١٢٥	٧١,٢٦٠	٧٣,٣٢٠

(ج) مخاطر السيولة

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٥ إدارة المخاطر المالية (تابع)

(ج) مخاطر السيولة (تابع)

i. تحليل الأصول والالتزامات المالية حسب فترات الاستحقاق التعاقدية المتبقية

يلخص الجدول أدناه فترات استحقاق أصول المجموعة والتزاماتها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ حسب فترات الاستحقاق التعاقدية:

الأصول	أقل من ٣ أشهر	أقل من سنة واحدة	من سنة واحدة إلى خمس سنوات	أكثر من ٥ سنوات	الإجمالي
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي
المبالغ النقدية والأرصدة لدى مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي	٢٢٩,٣١٢	-	-	-	٢٢٩,٣١٢
مبالغ مستحقة من بنوك ومؤسسات مالية	١٦١,٧٩٢	-	٦,٠٠٠	-	١٦٧,٧٩٢
قروض وسلفيات أصول تمويلية واستثمارية إسلامية	١,٠٣٩,٥٨٣	١٠١,٨٦٣	٦٧١,٦٠٧	٢٥١,٣٧٤	٢,٠٦٤,٤٢٧
استثمارات، متضمنة استثمار في شركة زرميلة	١٠,٣٢٨	-	٩٩٧	-	١١,٣٢٥
ذمم التأمين المدينة وأصول العقود	٩٤,٢٥٥	٥٧,١٦٩	٩١,٦١٧	٤٤,٩١٧	٢٩٥,٩٥٨
أصول أخرى	١٢٧,٨٧٨	-	-	-	١٢٧,٨٧٨
الأصول المالية	٢١,١٦٩	-	-	٣٠,٩٤٢	٥٢,١١١
الأصول غير المالية	١,٦٨٤,٣١٧	١٥٩,٠٣٢	٧٧٨,٢٢١	٣٢٧,٢٣٣	٢,٩٤٨,٨٠٣
إجمالي الأصول	-	٦٠,٤٧٢	٥,٨٠٥	١١٤,٢٣٩	١٨٠,٥١٦
	١,٦٨٤,٣١٧	٢١٩,٥٠٤	٧٨٤,٠٢٦	٤٤١,٤٧٢	٣,١٢٩,٣١٩
الالتزامات	٤٢,٨٦٣	-	-	-	٤٢,٨٦٣
مبالغ مستحقة للبنوك ودائع العملاء وحسابات هامشية	١,٤٦٣,٦٧٥	٣٣٦,١١٣	٩٧,٤١٠	-	١,٨٩٧,١٩٨
قروض قصيرة الأجل ومتوسطة الأجل	٨٠,٠٠٠	١٥٠,٠٠٠	٦٥,٠٠٠	-	٢٩٥,٠٠٠
التزامات عقود التأمين وإعادة التأكد	١٨٨,٩٩٧	-	-	-	١٨٨,٩٩٧
التزامات أخرى	٢٠,١٨٠	١٤,٩٧٤	١٤,٣٨٨	-	٤٩,٥٤٢
الالتزامات المالية	١,٧٩٥,٧١٥	٥٠١,٠٨٧	١٧٦,٧٩٨	-	٢,٤٧٣,٦٠٠
الالتزامات غير المالية	١٦,٧٧٣	-	-	-	١٦,٧٧٣
إجمالي الالتزامات	١,٨١٢,٤٨٨	٥٠١,٠٨٧	١٧٦,٧٩٨	-	٢,٤٩٠,٣٧٣
خارج الميزانية العمومية	٣٥٥,١٣٠	٥٣,٨٢٤	٧,٥٢٠	-	٤١٦,٤٧٤
الالتزامات المحتملة	٤,٢٤٩	-	-	-	٤,٢٤٩
الارتباطات	٣٥٩,٣٧٩	٥٣,٨٢٤	٧,٥٢٠	-	٤٢٠,٧٢٣
الإجمالي					

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٥ إدارة المخاطر المالية (تابع)

(ج) مخاطر السيولة (تابع)

i. تحليل الأصول والالتزامات المالية حسب فترات الاستحقاق التعاقدية المتبقية (تابع)

فيما يلي بيان الاستحقاقات لأصول والتزامات المجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣:

أقل من ٣ أشهر	من ٣ أشهر إلى أقل من سنة واحدة	من سنة واحدة إلى خمس سنوات	أكثر من ٥ سنوات	الإجمالي
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي
الأصول				
٢٢٠,٦٧٠	-	-	-	٢٢٠,٦٧٠
المبالغ النقدية والأرصدة لدى مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي				
٧٤,٧٧٩	-	-	-	٧٤,٧٧٩
مبالغ مستحقة من بنوك ومؤسسات مالية				
٨٣٩,٩٤٦	١٥٩,٣٩١	٦٦٩,٢٢٢	٢٠٧,١١١	١,٨٧٥,٦٧٠
قروض وسلفيات أصول تمويلية واستثمارية إسلامية				
١٢,٤٦٠	٢٤٥	١,٤٣٥	-	١٤,١٤٠
استثمارات، متضمنة استثمار في شركة زميلة				
٧٢,٩١٨	٦,٤٦٢	١٣٠,٢٦٤	٤٤,٩١٦	٢٥٤,٥٦٠
ذمم التأمين المدينة وأصول العقود				
٨٥,٥٥٩	١١,١٩٨	١٠,٥٧٥	-	١٠٧,٣٣٢
١٦,٠٤٨	-	-	٣٠,٩٤٢	٤٦,٩٩٠
أصول أخرى				
١,٣٢٢,٣٨٠	١٧٧,٢٩٦	٨١١,٤٩٦	٢٨٢,٩٦٩	٢,٥٩٤,١٤١
الأصول المالية				
-	٤٧,٢١٢	٣٨,٣٤٦	٨٥,٨٢٣	١٧١,٣٨١
الأصول غير المالية				
١,٣٢٢,٣٨٠	٢٢٤,٥٠٨	٨٤٩,٨٤٢	٣٦٨,٧٩٢	٢,٧٦٥,٥٢٢
إجمالي الأصول				
الالتزامات				
٣٢,٧٩٥	-	-	-	٣٢,٧٩٥
مبالغ مستحقة للبنوك ودائع العملاء وحسابات هامشية				
٩٦٦,٩٠٠	٢٦٥,٠٧٥	٣٣٠,٧١٤	-	١,٥٦٢,٦٨٩
قروض قصيرة الأجل ومتوسطة الأجل				
-	٢٢٣,٣٣٣	٢٥,٠٠٠	-	٢٤٨,٣٣٣
التزامات عقود التأمين وإعادة التأكد				
١٧٣,٠٢٦	-	-	-	١٧٣,٠٢٦
التزامات أخرى				
٣٣,١٢١	١٠,٤٦٧	١٦,٩٧٦	-	٦٠,٥٦٤
الالتزامات المالية				
١,٢٠٥,٨٤٢	٤٩٨,٨٧٥	٣٧٢,٦٩٠	-	٢,٠٧٧,٤٠٧
الالتزامات غير المالية				
٢٦,١٨٩	-	-	-	٢٦,١٨٩
إجمالي الالتزامات				
١,٢٣٢,٠٣١	٤٩٨,٨٧٥	٣٧٢,٦٩٠	-	٢,١٠٣,٥٩٦
خارج الميزانية العمومية				
٣٧٢,٨٥٣	٢٣,٩١٠	٣,٩٢٣	-	٤٠٠,٦٨٦
الالتزامات المحتملة				
٤,٢٤٩	-	-	-	٤,٢٤٩
الارتباطات				
٣٧٧,١٠٢	٢٣,٩١٠	٣,٩٢٣	-	٤٠٤,٩٣٥
الإجمالي				

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٥ إدارة المخاطر المالية (تابع)

(ج) مخاطر السيولة (تابع)

i. تحليل الأصول والالتزامات المالية حسب فترات الاستحقاق التعاقدية المتبقية (تابع)

تم تجميع المبالغ المبينة في الجدول أعلاه على النحو التالي:

نوع الأداة المالية	أساس تجميع المبالغ
الالتزامات المالية والأصول المالية غير المشتقة	التدفقات النقدية غير المخصومة، متضمنة دفعات الفائدة المقدرة
عقود الضمانات المالية المصدرة والارتباطات والالتزامات المحتملة	أقرب موعد ممكن للاستحقاق التعاقدية. بالنسبة لعقود الضمانات المالية، يتم تخصيص أقصى قيمة للضمان إلى أقرب فترة يمكن طلب الضمان خلالها.

(د) 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.

يتمثل الهدف من إدارة مخاطر السوق في إدارة ومراقبة التعرض لمخاطر السوق ضمن معايير مقبولة، مع تحقيق أعلى عائد ممكن عند وقوع المخاطر. تقوم المجموعة بفصل تعرضها لمخاطر السوق بين محفظة التداول والمحفظة المصرفية كما هو مبين أدناه:

مخاطر السوق الناشئة عن المحفظة التجارية

يتم الاحتفاظ بالمحافظ التجارية بصورة رئيسية من قبل وحدة الخزينة وتتضمن المراكز الناشئة من الدخول في الأسواق وتعزيز المكانة في السوق بالإضافة إلى الأصول المالية والالتزامات المالية التي تتم إدارتها على أساس القيمة العادلة. يتم الإعلان عن الأرباح والخسائر المحققة وغير المحققة من هذه المراكز في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

مخاطر السوق الناشئة عن المحفظة المصرفية

تنشأ مخاطر السوق من المحافظ المصرفية من تنفيذ استراتيجيات ومنتجات وخدمات الأعمال الأساسية للمجموعة لعملائها، والتي يترتب عليها دائماً مخاطر أسعار الفائدة التي تسعى المجموعة لإدارتها من خلال المراكز الاستراتيجية للحد من المخاطر الكامنة التي تسببها هذه المراكز.

تتضمن المحفظة المصرفية جميع المراكز غير المحتفظ بها للمتاجرة على سبيل المثال لا الحصر استثمارات المجموعة في الأدوات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، والقروض والسلفيات والأصول التمويلية والاستثمارية الإسلامية المدرجة بالتكلفة المطفأة والأصول المالية الأخرى المحتفظ بها على المدى الطويل.

يمكن أن تنتج هذه التعرضات عن مجموعة متنوعة من العوامل بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر إعادة تسعير الفجوات في الأصول والالتزامات والأدوات خارج الميزانية العمومية والتغيرات في مستوى وشكل منحنيات أسعار الفائدة في السوق.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٥ إدارة المخاطر المالية (تابع)

(د) مخاطر السوق (تابع)

تحديد المخاطر وتصنيفها

تعتمد لجنة إدارة المخاطر المنبثقة عن مجلس الإدارة سياسات مخاطر السوق لدى المجموعة. تعتبر كافة قطاعات الأعمال مسؤولة عن تحديد مخاطر السوق بصورة شاملة والتحقق منها على مستوى وحدات الأعمال الخاصة بكل منها. وتُعقد اجتماعات منتظمة بين إدارة مخاطر السوق ورؤساء الأقسام المعنية بتحمل المخاطر لمناقشة واتخاذ القرارات بشأن التعرضات للمخاطر في ظل ظروف السوق.

إدارة مخاطر السوق

وضع مجلس الإدارة حدوداً للمخاطر بناءً على القيمة المعرضة للمخاطر، والتي يتولى قسم غدارة المخاطر مراقبتها بدقة وتقديم تقارير منتظمة بشأنها إلى لجنة إدارة المخاطر المنبثقة عن مجلس الإدارة ومناقشتها من قبل لجنة الأصول والالتزامات.

يتم تحديد مخاطر السوق وقياسها وإدارتها والتحكم فيها من قبل قسم مستقل لمراقبة المخاطر. تهدف إدارة مخاطر السوق إلى الحد من التقلبات في الأداء التشغيلي وتزويد الإدارة العليا ومجلس الإدارة والجهات التنظيمية بملف يتسم بالشفافية حول إدارة مخاطر السوق لدى المجموعة.

قياس المخاطر

فيما يلي الأدوات المستخدمة لقياس مخاطر السوق، إذ لا يوجد مقياس واحد يمكن أن يعكس كافة جوانب مخاطر السوق. تستخدم المجموعة مصفوفات مختلفة، إحصائية وغير إحصائية، بما في ذلك تحليل الحساسية.

مقاييس المخاطر الإحصائية

تقوم المجموعة بقياس مخاطر الخسائر الناتجة عن التغيرات المستقبلية السلبية المحتملة في معدلات السوق والأسعار والتقلبات باستخدام منهجية القيمة المعرضة للمخاطر. إن القيمة المعرضة للمخاطر التي تقوم المجموعة بقياسها هي تقدير، باستخدام مستوى ثقة بنسبة ٩٩٪ من الخسائر المحتملة التي لا يتوقع تجاوزها إذا تم الاحتفاظ بمراكز السوق الحالية دون تغيير ليوم واحد. يشير مستوى الثقة هذا إلى احتمال حدوث خسائر يومية محتملة تزيد عن مقياس القيمة المعرضة للمخاطر، مرة كل مائة يوم. وضع مجلس الإدارة حدوداً للمستوى المقبول للمخاطر في إدارة المحفظة التجارية.

تستخدم المجموعة نماذج محاكاة لتقييم التغيرات المحتملة في القيمة السوقية للمحفظة التجارية بناءً على البيانات السابقة. عادةً ما يتم تصميم نماذج القيمة المعرضة للمخاطر لقياس مخاطر السوق في بيئة السوق الاعتيادية، وبالتالي ينطوي استخدام القيمة المعرضة للمخاطر على قيود لأنه يعتمد على الارتباطات والتقلبات السابقة في أسعار السوق ويفترض أن الحركات المستقبلية ستتبع توزيعاً إحصائياً.

تمثل القيمة المعرضة للمخاطر مخاطر المحافظ في نهاية يوم عمل وقد تختلف مستويات المخاطر من يوم إلى يوم عن تلك التي تم الإبلاغ عنها في نهاية اليوم. ومع ذلك، قد تختلف نتائج التداول الفعلية عن حسابات القيمة المعرضة للمخاطر، وعلى وجه التحديد، لا يقدم الحساب مؤشر هام للأرباح والخسائر في ظروف السوق الصعبة.

تستخدم المجموعة ثلاث طرق رئيسية لحساب القيمة المعرضة للمخاطر. هم (١) طريقة المحاكاة التاريخية، (٢) والاسلوب البارامتري و (٣) محاكاة مونت كارلو.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٥ إدارة المخاطر المالية (تابع)

(د) مخاطر السوق (تابع)

توزيع الأصول والالتزامات

يوضح الجدول التالي توزيع الأصول والالتزامات المعرضة لمخاطر السوق بين المحافظ التجارية وغير التجارية
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

قياس مخاطر السوق

المحافظ غير التداولية ألف درهم إماراتي	المحافظ التداولية ألف درهم إماراتي	القيمة الدفترية ألف درهم إماراتي	
٢٢٩,٣١٢	-	٢٢٩,٣١٢	أصول معرض لمخاطر السوق
١٦٧,٧٩٢	-	١٦٧,٧٩٢	مبالغ نقدية وأرصدة لدى مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي
٢,٠٦٤,٤٢٧	-	٢,٠٦٤,٤٢٧	مبالغ مستحقة من بنوك ومؤسسات مالية
١١,٣٢٥	-	١١,٣٢٥	قروض وسلفيات
٢٠٥,٤٠٢	٩٠,٥٥٦	٢٩٥,٩٥٨	أصول تمويلية واستثمارية إسلامية
١٢٧,٨٧٨	-	١٢٧,٨٧٨	استثمارات، متضمنة استثمار في شركة زميلة
٨١,٦٤١	-	٨١,٦٤١	ذمم التأمين المدينة وأصول العقود
	-		فوائد مستحقة القبض وأصول أخرى
٤٢,٨٦٣	-	٤٢,٨٦٣	التزامات معرضة لمخاطر السوق
١,٨٩٧,١٩٨	-	١,٨٩٧,١٩٨	مبالغ مستحقة للبنوك
٢٩٥,٠٠٠	-	٢٩٥,٠٠٠	ودائع العملاء وحسابات هامشية
١٨٨,٩٩٧	-	١٨٨,٩٩٧	قروض قصيرة الأجل ومتوسطة الأجل
٥١,٩٢٧	-	٥١,٩٢٧	التزامات عقود التأمين وإعادة التأمين
	-		فوائد مستحقة الدفع والتزامات أخرى

قياس مخاطر السوق

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

المحافظ غير التداولية ألف درهم إماراتي	المحافظ التداولية ألف درهم إماراتي	القيمة الدفترية ألف درهم إماراتي	
٢٢٠,٦٧٠	-	٢٢٠,٦٧٠	أصول معرضة لمخاطر السوق
٧٤,٧٧٩	-	٧٤,٧٧٩	مبالغ نقدية وأرصدة لدى مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي
١,٨٧٥,٦٧٠	-	١,٨٧٥,٦٧٠	مبالغ مستحقة من بنوك ومؤسسات مالية
١٤,١٤٠	-	١٤,١٤٠	قروض وسلفيات
٢٣٣,٥٨٨	٢٠,٩٧٢	٢٥٤,٥٦٠	أصول تمويلية واستثمارية إسلامية
١٠٧,٣٣٢	-	١٠٧,٣٣٢	استثمارات، متضمنة استثمار في شركة زميلة
٦٣,٢٦٠	-	٦٣,٢٦٠	ذمم التأمين المدينة وأصول العقود
	-		فوائد مستحقة القبض وأصول أخرى
٣٢,٧٩٥	-	٣٢,٧٩٥	التزامات معرضة لمخاطر السوق
١,٥٦٢,٦٨٩	-	١,٥٦٢,٦٨٩	مبالغ مستحقة للبنوك
٢٤٨,٣٣٣	-	٢٤٨,٣٣٣	ودائع العملاء وحسابات هامشية
١٧٣,٠٢٦	-	١٧٣,٠٢٦	قروض قصيرة الأجل ومتوسطة الأجل
-	-	-	التزامات عقود التأمين وإعادة التأمين
٧٣,٦٢٥	-	٧٣,٦٢٥	التزامات الإيجار
	-		فوائد مستحقة الدفع والتزامات أخرى

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٥ إدارة المخاطر المالية (تابع)

(د) مخاطر السوق (تابع)

i. مخاطر أسعار الفائدة

تتشأ 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 الأرباح أو الخسائر للتغيرات المعقولة والممكنة على أسعار الفائدة، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة لتتأثر المجموعة للسنة.

حساسية بيان الدخل هي تأثير التغيرات المفترضة في أسعار الفائدة على أرباح المجموعة للسنة، بناءً على معدلات متغيرة للأصول والالتزامات المالية المحتفظ بها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

حقوق الملكية		
١+ %	١+ %	
نقص	زيادة	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
		٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
		التغير بنسبة ١ %
(٩,٠٥٧)	٥,٣٨٥	حساسية التدفقات النقدية
		٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
		التغير بنسبة ١ %
(٦,٢٥٤)	٦,٠٢١	حساسية التدفقات النقدية

ii. 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. ويتم مراقبة المراكز يوميا والتأكد من التزامها بالحدود الموضوعه.

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٥ إدارة المخاطر المالية (تابع)

(د) مخاطر السوق (تابع)

iii. مخاطر الأسعار

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

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

حقوق الملكية	
زيادة بنسبة ٥٪	نقص بنسبة ٥٪
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي
٢,٠٤٧	(٢,٠٤٧)
٢٥٦	(٢٥٦)
٢,٤٧١	(٢,٤٧١)
٤,٧٧٤	(٤,٧٧٤)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

استثمارات مسجلة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
مؤشر سوق أبوظبي للأوراق المالية
مؤشر سوق دبي المالي

استثمارات مسجلة بالقيمة العادلة من خلال

الدخل الشامل الآخر

مؤشر سوق أبوظبي للأوراق المالية
مؤشر سوق دبي المالي
استثمارات غير مدرجة

حساسية التدفقات النقدية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

استثمارات مسجلة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
مؤشر سوق أبوظبي للأوراق المالية
مؤشر سوق دبي المالي

استثمارات مسجلة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

مؤشر سوق أبوظبي للأوراق المالية
مؤشر سوق دبي المالي
استثمارات غير مدرجة

حساسية التدفقات النقدية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٥ إدارة المخاطر المالية (تابع)

(هـ) المخاطر التشغيلية

(i) نظرة عامة

تتمثل المخاطر التشغيلية في المخاطر من الخسائر الناتجة عن عدم كفاية أو تعطل العمليات الداخلية والموظفين والأنظمة أو من الأحداث الخارجية. يمكن أن تنشأ المخاطر التشغيلية من جميع العمليات والأنشطة التجارية التي تقوم بها المجموعة ويمكن أن تعرض المجموعة لخسائر كبيرة محتملة، ودعاوى قضائية، وتبعات تنظيمية، والإضرار بالسمعة.

أنشأت المجموعة قطاعاً مستقلاً لإدارة المخاطر التشغيلية والذي يُشكل جزءاً من قسم إدارة المخاطر. إن إدارة المخاطر التشغيلية مسؤولة عن الإشراف على إطار عمل المخاطر التشغيلية على المستوى التنظيمي لضمان التطوير والتطبيق المتسق لسياسات المخاطر التشغيلية والأدوات والعمليات على مستوى المجموعة بأكملها، ويتم رفع تقارير ربع سنوية عن إدارة المخاطر التشغيلية بانتظام إلى لجنة إدارة المخاطر المنبثقة عن مجلس الإدارة.

يتمثل الهدف من إدارة المخاطر التشغيلية للمجموعة في إدارة ومراقبة المخاطر التشغيلية بطريقة فعالة من حيث التكلفة ضمن المستويات المستهدفة من المخاطر التشغيلية بما يتوافق مع قابلية تحمل المخاطر المحددة بشكل جيد.

قامت المجموعة بتطبيق إطار عمل مفصل لإدارة المخاطر التشغيلية وفقاً لتوجيهات مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي وأفضل الممارسات في القطاع. يوضح إطار إدارة المخاطر التشغيلية الأدوار والمسؤوليات المحددة بوضوح للأفراد/الوحدات واللجان على مستوى المجموعة المشاركة في إدارة عناصر المخاطر التشغيلية المختلفة. يضمن إطار إدارة المخاطر التشغيلية تحديد المخاطر التشغيلية داخل المجموعة ومراقبتها ورفع تقارير بشأنها وإدارتها بشكل فعال.

(ii) خطوط الدفاع الثلاثة

تتبع المجموعة "نموذج خطوط الدفاع الثلاثة" لتوفير طريقة بسيطة وفعالة لتعزيز التواصل حول إدارة المخاطر التشغيلية والتحكم من خلال توضيح الأدوار والمهام الأساسية. يقدم النموذج نظرة جديدة حول العمليات، مما يساعد على ضمان النجاح المستمر لمبادرات إدارة المخاطر التشغيلية.

فيما يلي ملخص لخطوط الدفاع الثلاثة:

يملك خط الدفاع الأول المخاطر وهو مسؤول عن تحديدها وتسجيلها والإبلاغ عنها وإدارتها، والتأكد من تطبيق الضوابط والتقييمات الصحيحة للحد منها.

يحدد خط الدفاع الثاني السياسة والتوجيهات لإدارة مجالات مخاطر محددة، ويقدم المشورة والتوجيه فيما يتعلق بالمخاطر، كما يراقب خط الدفاع الأول بشأن الإدارة الفعالة للمخاطر.

خط الدفاع الثالث هو قسم التدقيق الداخلي للمجموعة، والذي يقدم تأكيدات مستقلة وموضوعية عن كفاية التصميم والفعالية التشغيلية لإطار إدارة المخاطر وحوكمة الرقابة لدى المجموعة.

(iii) تحديد وإدارة المخاطر التشغيلية

عادةً ما تتضمن أحداث المخاطر التشغيلية ما يلي:

- الاحتيال الداخلي: مخاطر وقوع نشاط غير مصرح به واحتيال داخل المؤسسة.
- الاحتيال الخارجي: مخاطر الاحتيال أو مخالفة أمن النظام من قبل طرف خارجي.
- ممارسات الموظفين وسلامة مكان العمل: مخاطر اخفاق في علاقات الموظفين، والتنوع والتميز، والمخاطر المتعلقة بالصحة والسلامة على مستوى المجموعة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٥ إدارة المخاطر المالية (تابع)

(هـ) المخاطر التشغيلية (تابع)

(iii) تحديد وإدارة المخاطر التشغيلية (تابع)

- تضرر الأصول المادية: مخاطر التأثير على المجموعة بسبب الكوارث الطبيعية بما في ذلك الأوبئة.
- العملاء، والمنتجات والممارسات التجارية: مخاطر الإخفاق في تقييم ملائمة العميل والمسؤوليات الائتمانية وممارسات الأعمال غير الملائمة والمنتجات المعيبة والأنشطة الاستشارية.
- اضطرابات العمل وتعطل الأنظمة: مخاطر عدم التخطيط واختبار استمرارية الأعمال والتعافي في حال الكوارث.
- التنفيذ وإدارة الإجراءات: مخاطر الإخفاق في تنفيذ المعاملات، وتلقي طلبات العملاء وتوثيقها، وإدارة ومراقبة الموردين ورفع تقارير بشأنهم.

لجنة إدارة المخاطر المنبثقة عن مجلس الإدارة هي لجنة فرعية مستقلة من أعضاء مجلس الإدارة تتحمل مسؤولية ضمان فعالية إطار إدارة المخاطر التشغيلية لدى المجموعة. فيما يتعلق بسياق إدارة المخاطر التشغيلية، فإن لجنة إدارة المخاطر المنبثقة عن مجلس الإدارة تساعد مجلس الإدارة في الوفاء بمسؤولياته الرقابية، وتحديد "قواعد السلوك الأخلاقية للمديرين" وتمكين الإدارة العليا من المساهمة في فعالية المخاطر التشغيلية لدى المجموعة. بهدف أداء واجباتها بشكل فعال، يتم تزويد لجنة إدارة المخاطر المنبثقة عن مجلس الإدارة بتحديث حول مدى الإنجاز في أنشطة المخاطر التشغيلية على أساس ربع سنوي.

(و) مخاطر التأمين

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

يتم الحد من التعرض للمخاطر المذكورة أعلاه من خلال عملية التنوع على مستوى محفظة كبيرة من عقود التأمين والمناطق الجغرافية. كما يتم الحد من تغير المخاطر من خلال الاختيار والتنفيذ الدقيق لتوجيهات استراتيجية التأمين بالإضافة إلى الاستفادة من ترتيبات إعادة التأمين.

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

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

مخاطر الائتمان المتعلقة بأعمال التأمين

تتمثل مخاطر الائتمان في مخاطر تعرض المجموعة لخسائر مالية نتيجة لعجز أحد الأطراف المقابلة في الوفاء بالتزاماته التعاقدية.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٥ إدارة المخاطر المالية (تابع)

(و) مخاطر التأمين (تابع)

مخاطر الائتمان المتعلقة بأعمال التأمين (تابع)

فيما يلي المجالات الرئيسية التي تتعرض المجموعة من خلالها لمخاطر ائتمان فيما يتعلق بأعمال التأمين:

- حصة شركات إعادة التأمين من التزامات التأمين؛
- مبالغ مستحقة من شركات إعادة التأمين عن مطالبات مسددة فعلياً؛
- مبالغ مستحقة من حاملي عقود التأمين؛
- ومبالغ مستحقة من وسطاء التأمين؛
- المبالغ المستحقة من البنوك فيما يتعلق بالأرصدة والودائع الثابتة.

للحد من مخاطر الخسائر المالية الناتجة عن التعثر في السداد، قامت المجموعة بتطبيق سياسة يتم بموجبها التعامل فقط مع أطراف مقابلة ذات جدارة ائتمانية. تتم بصورة مستمرة مراقبة تعرض المجموعة للمخاطر والتصنيفات الائتمانية للأطراف المقابلة ويتم توزيع القيمة الإجمالية المستخلصة للمعاملات على الأطراف المقابلة المعتمدة. يتم التحكم في التعرض لمخاطر الائتمان من خلال وضع حدود للطرف المقابل ويتم مراجعة هذه الحدود واعتمادها من قبل الإدارة بصورة سنوية.

يتم استخدام إعادة التأمين لإدارة مخاطر التأمين. إلا أن إعادة التأمين لا تعفي المجموعة من مسؤوليتها بصفتها شركة تأمين رئيسية. في حال أخفقت شركة إعادة التأمين في دفع مطالبة لأي سبب كان، تظل المجموعة مسؤولة عن سداد المطالبة لحامل وثيقة التأمين. تتم بصورة سنوية مراجعة الجدارة الائتمانية لشركات إعادة التأمين وذلك من خلال مراجعة الوضع المالي لها قبل إبرام أية عقود معها.

تحتفظ المجموعة بسجل لسداد الدفعات السباقة الخاصة بأصحاب العقود الهامة والتي تقوم المجموعة بالتعامل معهم بصورة منتظمة. يتم أيضاً إدارة التعرض لمخاطر من الأطراف المقابلة بصورة فردية من خلال آليات أخرى مثل الحق بإجراء مقاصة وذلك عندما تكون الأطراف المقابلة مدينين ودائنين لدى المجموعة. تتضمن المعلومات الإدارية التي يتم تقديمها للمجموعة تفاصيل خاصة بمخصصات انخفاض قيمة ذمم التأمين المدينة وعمليات الشطب اللاحقة. يتم جمع التعرضات لحاملي الوثائق من الأفراد والمجموعات ضمن المراقبة المستمرة للضوابط. عندما يكون هناك تعرض كبير لحاملي الوثائق على مستوى الأفراد أو لمجموعة من حاملي الوثائق المماثلة، يتم إجراء تحليل مالي يعادل التحليل الذي أجرته المجموعة لشركات إعادة التأمين.

إن القيمة الدفترية للأصول المالية المسجلة في البيانات المالية، صافية من خسائر الائتمان المتوقعة، أقصى تعرض لمخاطر الائتمان لدى المجموعة من هذه الذمم المدينة والأموال السائلة.

٦ قياس القيمة العادلة

تقوم المجموعة بإعداد بياناتها المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية المعدل بقياس القيمة العادلة للاستثمارية المدرجة بالقيمة العادلة والعقارات الاستثمارية، ترى الإدارة أن القيم الدفترية والقيم العادلة المقدره للأصول والالتزامات المالية التي لا يتم إدراجها بالقيمة العادلة في البيانات المالية الموحدة لا تختلف بشكل جوهري، حيث إن هذه الأصول والالتزامات إما أنها ذات طبيعة قصيرة الأجل أو يتم إعادة تسعيرها بانتظام بالنسبة للودائع والقروض والسلفيات العاملة. أما القروض والسلفيات التي تعرضت لانخفاض في القيمة، فقد تم خصم تدفقاتها النقدية المتوقعة، متضمنة العائدات من البيع المتوقع للضمانات باستخدام أسعار الفائدة الأصلية مع مراعاة توقيت التحصيل ورصد مخصص للتدفقات النقدية غير المؤكدة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٦ قياس القيمة العادلة (تابع)

التسلسل الهرمي للقيمة العادلة:

تقوم المجموعة بقياس القيم العادلة باستخدام التسلسل الهرمي التالي للقيمة العادلة الذي يوضح أهمية المدخلات المستخدمة في تحديد القياسات:

- المستوى ١: السعر السوقي المُدرج (غير المُعدّل) في سوق نشط لأداة مطابقة. يتم تقييم هذه الأدوات بالرجوع إلى الأسعار المدرجة غير المُعدّلة للأصول أو الالتزامات المماثلة في الأسواق النشطة التي تتوفر فيها الأسعار المدرجة بشكل مباشر وتكون مستخدمة في معاملات فعلية ومنتظمة الحدوث في السوق.
- المستوى ٢ - أساليب التقييم التي تستند إلى معطيات ملحوظة إما بطريقة مباشرة (وهي الأسعار) أو غير مباشرة (وهي المستمدة من الأسعار). تشمل هذه الفئة الأدوات التي يتم تقييمها باستخدام: أسعار السوق المدرجة في أسواق نشطة لأدوات مماثلة أو الأسعار المدرجة للأدوات المطابقة أو المماثلة في الأسواق الأقل نشاطاً أو أساليب التقييم الأخرى بحيث تكون كافة المدخلات الهامة ملحوظة بطريقة مباشرة أو غير مباشرة من بيانات السوق.
- المستوى ٣: أساليب التقييم التي تُستخدم فيها مدخلات هامة غير ملحوظة. تشمل هذه الفئة كافة الأدوات التي تشمل أساليب تقييمها مدخلات غير مستندة إلى بيانات ملحوظة، كما يكون للمدخلات غير الملحوظة تأثير جوهري على تقييم الأداة. حيث تتضمن الأدوات التي يتم تقييمها استناداً إلى الأسعار المدرجة للأدوات المماثلة حيث يقتضي الأمر إجراء تعديلات أو افتراضات جوهريّة غير ملحوظة لكي تعكس الفروق بين الأدوات.

تشمل أساليب التقييم صافي القيمة الحالية ونماذج التدفقات النقدية المخصومة. تشمل الافتراضات والمعطيات المستخدمة في أساليب التقييم على معدلات فائدة خالية من المخاطر ومعدلات فائدة قياسية وفروق التصنيف الائتماني ومعطيات أخرى يتم استخدامها في تقدير معدلات الخصم.

إن الهدف من أساليب التقييم هو تحديد قياس القيمة العادلة الذي يوضح المبلغ الذي سوف يتم قبضه لبيع الأصل أو دفعه لتحويل الالتزام بموجب معاملة نظامية بين المتعاملين في السوق في تاريخ القياس.

تستخدم المجموعة نماذج تقييم معترف بها على نطاق واسع لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية الشائعة والبسيطة التي تتطلب قيام الإدارة بوضع القليل من الأحكام والتقدير. عادةً ما تكون الأسعار الملحوظة أو مدخلات النموذج متاحة في السوق لأدوات الملكية المدرجة. إن توفر أسعار السوق الملحوظة ومدخلات النموذج يقلل من الحاجة إلى قيام الإدارة بوضع تقديرات وأحكام وكذلك يقلل من عدم اليقين المرتبط بتحديد القيم العادلة. يختلف توافر أسعار السوق والمدخلات الملحوظة استناداً إلى المنتجات والأسواق، كما أنه عرضة للتغيرات بناءً على أحداث معينة وظروف عامة في الأسواق المالية.

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. تقوم المجموعة بالاعتراف بعمليات التحويل بين مستويات النظام المتدرج للقيمة العادلة كما في نهاية فترة التقرير التي حدث خلالها التغيير.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٦ قياس القيمة العادلة (تابع)

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

المستوى ١ ألف درهم إماراتي	المستوى ٢ ألف درهم إماراتي	المستوى ٣ ألف درهم إماراتي	الإجمالي ألف درهم إماراتي
أصول مقاسة بالقيمة العادلة			
-	-	٣٠,٩٤٢	٣٠,٩٤٢
استثمارات عقارية			
٤٦,٠٦٠	-	-	٤٦,٠٦٠
-	٤٤,٤٩٦	٤٤,٤٩٦	٤٤,٤٩٦
٤٦,٠٦٠	-	٤٤,٤٩٦	٩٠,٥٥٦
بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر			
٦٢,٩٤١	-	-	٦٢,٩٤١
٥,٧٨٤	-	-	٥,٧٨٤
-	٧,٦٧٥	٧,٦٧٥	٧,٦٧٥
٥٧٠	-	٥٧٠	٥٧٠
٦٨,٧٢٥	٥٧٠	٧,٦٧٥	٧٦,٩٧٠
أصول تم الإفصاح عن قيمتها العادلة			
٤٤,٩١٧	-	-	٤٤,٩١٧
استثمارات مُسجلة بالتكلفة المطفأة			

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٦ قياس القيمة العادلة (تابع)

يعرض الجدول التالي تحليل الأصول المدرجة بالقيمة العادلة حسب المستوى في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣:

المستوى ١ ألف درهم إماراتي	المستوى ٢ ألف درهم إماراتي	المستوى ٣ ألف درهم إماراتي	الإجمالي ألف درهم إماراتي
أصول مقاسة بالقيمة العادلة			
-	-	٣٠,٩٤٢	٣٠,٩٤٢
استثمارات عقارية			
بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر			
٢٠,٩٧٢	-	-	٢٠,٩٧٢
-	-	-	-
أسهم مدرجة			
أدوات دين مدرجة			
٢٠,٩٧٢	-	-	٢٠,٩٧٢
بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر			
٦١,٧٠٩	١١,٢٩٤	-	٧٣,٠٠٣
-	-	-	-
-	-	٣٢,٨٤٤	٣٢,٨٤٤
-	٦١١	-	٦١١
أسهم مدرجة			
أدوات دين مدرجة			
أسهم غير مدرجة			
استثمار في صناديق مدارة			
٦١,٧٠٩	١١,٩٠٥	٣٢,٨٤٤	١٠٦,٤٥٨
أصول تم الإفصاح عن قيمتها العادلة			
٤٤,٩١٦	-	-	٤٤,٩١٦
استثمارات مُسجلة بالتكلفة المطفأة			

تبلغ القيمة العادلة للاستثمارات المحتفظ بها بالتكلفة المطفأة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ مبلغ ٣١,٠٥١ ألف درهم إماراتي. بالنسبة للأصول والالتزامات المالية طويلة الأجل، لا تتوقع الإدارة أن يكون هناك فرق جوهري بين القيمة الدفترية والقيمة العادلة.

استثمارات مسجلة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تشتمل الاستثمارات المسجلة 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.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٦ قياس القيمة العادلة (تابع)

استثمارات مسجلة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

تنطوي الاستثمارات المسجلة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وكذلك إعادة تقييم الأرباح/الخسائر المُعترف بها ضمن حقوق الملكية على استثمارات على استراتيجية طويلة الأجل في الأسهم المدرجة وغير المدرجة وأدوات الشق الأول من رأس المال وصناديق الأسهم الخاصة. تستند تقييمات الأسهم المدرجة وأدوات الشق الأول من رأس المال على أسعار السوق المعلنة في سوق المال، بينما يتم تقييم الصناديق على أساس بيانات صافي قيمة الأصول المستلمة من مديري الصناديق. فيما يتعلق بالأسهم غير المدرجة، تقدم البيانات المالية تقييمات لهذه الاستثمارات، والتي يتم التوصل إليها بصورة أساسية من خلال استخدام التقييم على أساس مضاعف معدل السعر إلى الربح. 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.

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	قيمة المنشأة/الأرباح قبل الفائدة والضريبة والاستهلاك والإطفاء، وقيمة المنشأة/الإيرادات، و معدل السعر إلى الربح، 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.

تم الحصول على مضاعف السعر إلى الربح من شركات مماثلة قابلة للمقارنة.

تأثير المُدخلات غير الملحوظة على قياس القيمة العادلة

بالرغم من أن المجموعة ترى أن تقديرها للقيمة العادلة مناسباً، فإن استخدام طرق أو افتراضات مختلفة قد ينتج عنه قياسات مختلفة للقيمة العادلة. بالنسبة لقياسات القيمة العادلة في المستوى ٢ و ٣، إن التغير في افتراض أو أكثر من الافتراضات المستخدمة في الافتراضات البديلة المحتملة بشكل معقول قد يكون له التأثيرات التالية.

حساسية التدفقات النقدية	التأثير على الدخل الشامل الآخر
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
أسهم غير مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	أسهم غير مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٢٠٤	٤٤٧
(٢٠٤)	(٤٤٧)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٦ قياس القيمة العادلة (تابع)

تحويلات بين الفئات

لم يكن هناك تحويلات خلال السنة 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:

أسهم غير مدرجة بالقيمة العادلة		
٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
٣٣,٨٤٩	٣٢,٨٤٤	الرصيد في ١ يناير أرباح/(خسائر) السنة مشتريات (بالصافي) استبعادات الرصيد في ٣١ ديسمبر
(١,٠٠٥)	٤٣,٢٠٠	
-	٥,٠١٨	
-	(٣٠,١٦٩)	
٣٢,٨٤٤	٥٠,٨٩٣	

دار التمويل ش.م.ع
البيانات المالية الموحدة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٦ قياس القيمة العادلة (تابع)

يوضح الجدول أدناه تصنيف المجموعة لكل فئة من فئات الأصول والالتزامات المالية وقيمتها العادلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤:

الأصول	القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	لا يتم قياسها بالقيمة العادلة. ألف درهم إماراتي
الأرصدة النقدية	-	-	٨,٥٢١
مبالغ مستحقة من البنوك	-	-	٣٨٨,٥٨٣
أوراق مالية استثمارية	٩٠,٥٥٦	٧٦,٩٧٠	٤٤,٩١٧
قروض وسلفيات	-	-	٢,٠٦٤,٤٢٧
أصول تمويلية واستثمارية إسلامية	-	-	١١,٣٢٥
استثمار في شركات زميلة	-	-	٨٣,٥١٥
فوائد مستحقة القبض وأصول أخرى	-	-	٨١,٦٤١
ذمم التأمين المدينة وأصول العقود	-	-	١٢٧,٨٧٨
	٩٠,٥٥٦	٧٦,٩٧٠	٢,٨١٠,٨٠٧
الالتزامات			
ودائع العملاء وحسابات هامشية	-	-	١,٨٩٧,١٩٨
مبالغ مستحقة لبنوك ومؤسسات مالية أخرى	-	-	٤٢,٨٦٣
قروض قصيرة الأجل	-	-	٢٩٥,٠٠٠
قرض متوسط الأجل	-	-	-
التزامات عقود التأمين وإعادة التأمين	-	-	١٨٨,٩٩٧
فوائد مستحقة الدفع والتزامات أخرى	-	-	٥١,٩٢٧
مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين	-	-	١٤,٣٨٨
	-	-	٢,٤٩٠,٣٧٣

دار التمويل ش.م.ع
البيانات المالية الموحدة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٦ قياس القيمة العادلة (تابع)

يوضح الجدول أدناه تصنيف المجموعة لكل فئة من فئات الأصول والالتزامات المالية وقيمتها العادلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣:

القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	لا يتم قياسها بالقيمة العادلة. ألف درهم إماراتي
الأصول		
أرصدة نقدية	-	٧,٠٣٣
مبالغ مستحقة من البنوك	-	٢٨٨,٤١٦
أوراق مالية استثمارية	٢٠,٩٧٢	٤٤,٩١٦
قروض وسلفيات	-	١,٨٧٥,٦٧٠
أصول تمويلية واستثمارية إسلامية	-	١٤,١٤٠
استثمار في شركات زميلة	-	٨٢,٢١٤
ذمم التأمين المدينة وأصول العقود	-	٦٣,٢٦٠
فوائد مستحقة القبض وأصول أخرى	-	١٠٧,٣٣٢
	٢٠,٩٧٢	٢,٤٨٢,٩٨١
الالتزامات		
ودائع العملاء وحسابات هامشية	-	١,٥٦٢,٦٨٩
مبالغ مستحقة لبنوك ومؤسسات مالية أخرى	-	٣٢,٧٩٥
قروض قصيرة الأجل	-	٢١٥,٠٠٠
قرض متوسط الأجل	-	٣٣,٣٣٣
التزامات عقود التأمين وإعادة التأمين	-	١٧٣,٠٢٦
فوائد مستحقة الدفع والتزامات أخرى	-	٧٣,٦٢٥
مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين	-	١٣,١٢٨
	-	٢,١٠٣,٥٩٦

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٧ كفاية رأس المال

إدارة رأس المال

إن الهدف الرئيسي من إدارة رأسمال المجموعة هو ضمان احتفاظ المجموعة بمعدلات جيدة من رأس المال من أجل دعم أعمالها، وتعزيز القيمة للمساهمين، وضمان التزام المجموعة بمتطلبات رأس المال المفروضة عليها من جهات خارجية.

تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء التعديلات اللازمة عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية وسمات المخاطر التي تتعرض لها أنشطتها. بغرض المحافظة على هيكل رأس المال أو تعديله، قد تقوم المجموعة بتعديل مبلغ توزيعات الأرباح للمساهمين أو إصدار سندات رأس المال. لم تطرأ أي تغييرات على الأهداف والسياسات والعمليات بهذا الشأن عن السنوات السابقة.

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
٧٤٣,٢١٥	٧٣٩,١٨٥	إجمالي قاعدة رأس المال
		الأصول المرجحة بمخاطر:
٢,٥٤١,٢٦١	٢,٨٣١,٠٣١	بنود بيان المركز المالي
٨٨,٣٤٥	٨١,٢٢٤	التعرضات خارج بيان المركز المالي
٢,٦٢٩,٦٠٦	٢,٩١٢,٢٥٥	إجمالي الأصول المرجحة بمخاطر
%٢٨,٢٦	%٢٥,٣٨	إجمالي نسبة الأصول (%)

٨ الشركات التابعة

تتضمن هذه البيانات المالية الموحدة البيانات المالية للشركة وشركاتها التابعة التالية:

النشاط الرئيسي	نسبة حصة الملكية %	بلد التأسيس	اسم الشركة التابعة
٢٠٢٣	٢٠٢٤		
خدمات التمويل	١٠٠	الإمارات العربية المتحدة	دار التمويل ذ.م.م.
التأمين	٤٥,٦١	الإمارات العربية المتحدة	دار التأمين ش.م.ع
الوساطة المالية	٧٠	الإمارات العربية المتحدة	شركة دار التمويل للأوراق المالية ذ.م.م.
الاستثمار وإدارة الأصول	١٠٠	الإمارات العربية المتحدة	إف إنتش كابيتال ش.م.ع.
التمويل والخدمات ذات الصلة	١٠٠	الإمارات العربية المتحدة	إف إنتش سيرفيس ذ.م.م.
التمويل والخدمات ذات الصلة	١٠٠	الإمارات العربية المتحدة	دبي المحدودة
شركة قابضة	١٠٠	الإمارات العربية المتحدة	إف إنتش القابضة ذ.م.م.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٩ معلومات عن القطاعات

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

- (١) قطاع تمويل الشركات والأفراد ويتمثل بشكل رئيسي في تقديم القروض وغيرها من التسهيلات الائتمانية الأخرى للعملاء من المؤسسات والأفراد.
- (٢) قطاع الاستثمار، ويشمل إدارة المحفظة الاستثمارية وأنشطة الخزينة لدى المجموعة.
- (٣) قطاع التأمين ويشمل إحدى الشركات التابعة للمجموعة التي تقدم خدمات التأمين باستثناء التأمين على الحياة.

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

دار التمويل ش.م.ع
البيانات المالية الموحدة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٩ معلومات عن القطاعات (تابع)

المعلومات المتعلقة بالقطاعات التشغيلية للمجموعة مبينة كالتالي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	تمويل الشركات والأفراد ألف درهم إماراتي	الاستثمار ألف درهم إماراتي	التأمين ألف درهم إماراتي	أخرى ألف درهم إماراتي	غير مُخصصة ألف درهم إماراتي	الإجمالي ألف درهم إماراتي
إيرادات الفوائد والإيرادات من الأصول التمويلية والاستثمارية الإسلامية	١٨٧,٨٨٤	٢,٣٨٢	١,٦٩٧	٣٠,٤٠٨	-	٢٢٢,٣٧١
مصرفات الفائدة والأرباح الموزعة على المودعين	(٤٤,٧٨٥)	(٣٧,٦٢٤)	-	(١٦,١٥١)	-	(٩٨,٥٦٠)
صافي إيرادات الرسوم والعمولات	١٢,٠٦٧	-	-	٤,٣٤٠	-	١٦,٤٠٧
صافي إيرادات الاستثمار	-	٤٤,٩١٤	-	-	-	٤٤,٩١٤
نتائج خدمة التأمين قبل عقود إعادة التأمين الصادرة	-	-	(٥٩,٩٦٢)	-	-	(٥٩,٩٦٢)
صافي (المصرفات)/الإيرادات من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها	-	-	٣٦,٥٤٧	-	-	٣٦,٥٤٧
مصرفات تمويل التأمين لعقود التأمين الصادرة	-	-	(٥,٤٣٠)	-	-	(٥,٤٣٠)
إيرادات تمويل إعادة التأمين لعقود إعادة التأمين المحتفظ بها	-	-	١٤,٠٩٨	-	-	١٤,٠٩٨
صافي إيرادات التأمين	(١٤,٧٤٧)	(١٤,٧٤٧)	-	-	-	(١٤,٧٤٧)
الحصة من نتائج شركة زميلة	-	١,٣٠١	-	-	-	١,٣٠١
إيرادات تشغيلية أخرى، بالصافي	٢٠,٣٩٠	٦	(٥٣٣)	٢,٠١٥	-	٢١,٨٧٨
إجمالي إيرادات القطاعات	١٧٥,٥٥٦	١٠,٩٧٩	(١٣,٥٨٣)	٢٠,٦١٢	-	١٩٣,٥٦٤
استهلاك الممتلكات والتجهيزات والمعدات	(١٠,٠٧٤)	(١٥٩)	-	(١٨٤)	-	(١٠,٤١٧)
مصرفات ورسوم أخرى	(٤٩,٦١٢)	(٣,٨٨١)	-	(١٠,٦٨٧)	(٦٣,٣٥٥)	(١٢٧,٥٣٥)
إجمالي المصروفات والرسوم الأخرى	(٥٩,٦٨٦)	(٤,٠٤٠)	-	(١٠,٨٧١)	(٦٣,٣٥٥)	(١٣٧,٩٥٢)
أرباح/(خسائر) السنة قبل الانخفاض في القيمة	١١٥,٨٧٠	٦,٩٣٩	(١٣,٥٨٣)	٩,٧٤١	(٦٣,٣٥٥)	٥٥,٦١٢
صافي مخصصات الانخفاض في قيمة القروض والسلفيات	(٤٦,٦٠٠)	-	-	-	-	(٤٦,٦٠٠)
صافي عكس انخفاض قيمة الأصول التمويلية والاستثمارية الإسلامية	-	-	-	(٧٥٥)	-	(٧٥٥)
صافي أرباح/(خسائر) السنة قبل خصم الضريبة	٦٩,٢٧٠	٦,٩٣٩	(١٣,٥٨٣)	٨,٩٨٦	(٦٣,٣٥٥)	٨,٢٥٧
أصول القطاعات	١,٧٧٦,٥٢٧	٧٦٢,٥٤٢	٢٠٥,٦٦٦	٣٨٤,٥٨٤	-	٣,١٢٩,٣١٩
التزامات القطاعات	١,٧٥٤,٧٥٥	٣٩٠,٧٦٥	٢٠٢,٥١٠	١٤٢,٣٤٣	-	٢,٤٩٠,٣٧٣
إضافات إلى الأصول غير المتداولة خلال السنة	-	١,٦٤٤	٤٢٧	٨٤	٤,١٣٧	٦,٢٩٢

دار التمويل ش.م.ع
البيانات المالية الموحدة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٩ معلومات عن القطاعات (تابع)

فيما يلي المعلومات المتعلقة بالقطاعات التشغيلية للمجموعة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	تمويل الشركات والأفراد ألف درهم إماراتي	الاستثمار ألف درهم إماراتي	التأمين ألف درهم إماراتي	أخرى ألف درهم إماراتي	غير موزعة ألف درهم إماراتي	الإجمالي ألف درهم إماراتي
إيرادات الفوائد والإيرادات من الأصول التمويلية والاستثمارية الإسلامية	١٨٦,٦٣٥	٢,٠١٦	١,٣٨٩	٣٠,٧٢٢	-	٢٢٠,٧٦٢
مصرفات الفائدة والأرباح الموزعة على المودعين	(٣٨,٦٧٣)	(٢٠,١٣٢)	-	(٢٤,١٥٩)	-	(٨٢,٩٦٤)
صافي إيرادات الرسوم والعمولات	١٣,١٩٩	-	-	٤,٧٥٠	-	١٧,٩٤٩
صافي إيرادات الاستثمار	-	٥,١٩٧	-	-	-	٥,١٩٧
نتائج خدمة التأمين قبل عقود إعادة التأمين الصادرة	-	-	(٢١,١٦٧)	-	-	(٢١,١٦٧)
صافي (المصرفات)/الإيرادات من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها	-	-	(١٥,١٣٣)	-	-	(١٥,١٣٣)
مصرفات تمويل التأمين لعقود التأمين الصادرة	-	-	(٧,١٤٢)	-	-	(٧,١٤٢)
إيرادات تمويل إعادة التأمين لعقود إعادة التأمين المحتفظ بها	-	-	٣,٠٩٠	-	-	٣,٠٩٠
صافي إيرادات التأمين	-	-	(٤٠,٣٥٢)	-	-	(٤٠,٣٥٢)
الحصة من نتائج شركة زميلة	-	(٣٩٩)	-	-	-	(٣٩٩)
إيرادات تشغيلية أخرى	٥٥,٦٢١	٢٤٦	٦٢٥	١,٢٦٢	-	٥٧,٧٥٤
إجمالي إيرادات القطاعات	٢١٦,٧٨٢	(١٣,٠٧٢)	(٣٨,٣٣٨)	١٢,٥٧٥	-	١٧٧,٩٤٧
استهلاك الممتلكات والتجهيزات والمعدات	(٦,١٩٩)	(١٨٤)	-	(١٨٥)	-	(٦,٥٦٨)
مصرفات ورسوم أخرى	(٤٩,٦١٢)	(٥,٤٢١)	-	(٩,٩٠٥)	(٦٩,٤٠٠)	(١٣٤,٣٣٨)
إجمالي المصروفات والرسوم الأخرى	(٥٥,٨١١)	(٥,٦٠٥)	-	(١٠,٠٩٠)	(٦٩,٤٠٠)	(١٤٠,٩٠٦)
أرباح/(خسائر) السنة قبل خصم انخفاض القيمة	١٦٠,٩٧١	(١٨,٦٧٧)	(٣٨,٣٣٨)	٢,٤٨٥	(٦٩,٤٠٠)	٣٧,٠٤١
صافي مخصصات الانخفاض في قيمة القروض والسلفيات	(٢٣,٦٦٨)	-	-	-	-	(٢٣,٦٦٨)
صافي عكس انخفاض قيمة الأصول التمويلية والاستثمارية الإسلامية	-	-	-	١,٤٣٦	-	١,٤٣٦
صافي أرباح/(خسائر) السنة	١٣٧,٣٠٣	(١٨,٦٧٧)	(٣٨,٣٣٨)	٣,٩٢١	(٦٩,٤٠٠)	١٤,٨٠٩
أصول القطاعات	١,٨٧٥,٦٧٠	٢٩٧,٤٢٤	٢١٧,٢١٥	٣٧٥,٢١٣	-	٢,٧٦٥,٥٢٢
التزامات القطاعات	١,٨٤١,٠٠٥	(١١٥,٧٩٠)	١٩٣,٢٢٧	١٨٥,١٥٤	-	٢,١٠٣,٥٩٦
إضافات إلى الأصول غير المتداولة خلال السنة	-	٩٦٩	٨٠٦	١٣	٢٨,٣٦١	٣٠,١٤٩

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٩. معلومات عن القطاعات (تابع)

(أ) المنتجات والخدمات التي تحصل منها القطاعات التشغيلية على إيراداتها

تمثل الإيرادات المدرجة أعلاه الإيرادات المحققة من العملاء الخارجيين. تم حذف الإيرادات والمصروفات بين القطاعات بالكامل.

لأغراض مراقبة أداء القطاعات وتخصيص الموارد بين القطاعات:

- يتم تخصيص جميع الأصول إلى القطاعات التي يتم إعداد تقارير بشأنها. يتم توزيع الأصول التي تستخدم بصورة مشتركة بين القطاعات التشغيلية على أساس الإيرادات المحققة من كل قطاع تشغيلي؛
- يتم تخصيص جميع الالتزامات إلى القطاعات التي يتم إعداد تقارير بشأنها. يتم توزيع الالتزامات التي تتحملها القطاعات التشغيلية بصورة مشتركة بالتناسب مع أصول القطاعات.

(ب) المعلومات الجغرافية

تزاول المجموعة نشاطها بصورة رئيسية في دولة الإمارات العربية المتحدة (بلد المقر).

(ج) معلومات عن أبرز العملاء

لا يوجد عميل واحد يمثل ما يزيد على ١٠٪ من إيرادات المجموعة من العملاء الخارجيين.

١٠ صافي إيرادات الفوائد والإيرادات من الأصول التمويلية والاستثمارية الإسلامية

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
١٩٦,١٢٩	١٩٥,١٣٣	قروض وسلفيات
١,٦٨٩	٧١٨	إيرادات من أصول تمويلية واستثمارية إسلامية
٢٠,٩٨٦	٢٤,٠٦٩	مبالغ مستحقة من البنوك
٦٦٨	١,٠٩٧	إيرادات من استثمارات دائمة
١,٢٩٠	١,٣٥٤	أخرى
٢٢٠,٧٦٢	٢٢٢,٣٧١	إيرادات الفوائد والإيرادات من الأصول التمويلية والاستثمارية الإسلامية
(٤٧,٣٢٣)	(٦٣,٩٤٦)	ودائع العملاء وحسابات هامشية
(٣٥,٦٤١)	(٣٤,٦١٤)	مبالغ مستحقة لبنوك ومؤسسات مالية أخرى
(٨٢,٩٦٤)	(٩٨,٥٦٠)	مصروفات الفائدة والأرباح الموزعة على المودعين
١٣٧,٧٩٨	١٢٣,٨١١	صافي إيرادات الفوائد والإيرادات من الأصول التمويلية والاستثمارية الإسلامية

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

١١ صافي إيرادات الرسوم والعمولات

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
٥,٠٥٦	٣,٣٥٩	إيرادات رسوم وعمولات من
٨,١٨٢	٦,٢٢٨	رسوم متعلقة ببطاقات الائتمان
٢,٧٤٥	٢,٥٥٦	رسوم تمويل للشركات
١٣,٠٠٢	١٨,٥١٤	اعتمادات مستندية وخطابات ضمان
		إيرادات عمولات أخرى
٢٨,٩٨٥	٣٠,٦٥٧	
(٨,٣٢٢)	(١١,٢٢٥)	مصرفات الرسوم والعمولات على:
(٢,٧١٤)	(٣,٠٢٥)	بطاقات الائتمان وأخرى
(١١,٠٣٦)	(١٤,٢٥٠)	مصرفات رسوم أخرى
١٧,٩٤٩	١٦,٤٠٧	صافي إيرادات الرسوم والعمولات

١٢ صافي إيرادات الاستثمار

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
(٧٧٣)	١,٣٧٦	استثمارات مسجلة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(٢٤٠)	٣٩,٢٤٤	(خسائر)/أرباح من الاستبعاد
١,٢٧٦	٢,٠٤٢	التغيرات في القيمة العادلة
		توزيعات الأرباح
٢٦٣	٤٢,٦٦٢	صافي الأرباح من الاستثمارات المسجلة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٤,٩٣٤	٢,٢٥٢	إيرادات من استثمارات مسجلة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
-		توزيعات الأرباح
		أرباح محققة من استبعاد استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة
٥,١٩٧	٤٤,٩١٤	صافي إيرادات الاستثمارات

١٣ إيرادات تشغيلية أخرى، بالصافي

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
٤٢٣	٥٧٦	إيرادات الإيجار من الاستثمارات العقارية
٥٧,٣٣١	٢١,٣٠٢	أخرى
٥٧,٧٥٤	٢١,٨٧٨	

*تشمل "البند الأخرى" بشكل رئيسي الإيرادات الناتجة عن الفوائد المعلقة .

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

١٤ رواتب ومصروفات متعلقة بالموظفين

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
٢٦,٧٥٠	٢٣,٣٣٣	رواتب أساسية
١٩,١٧٥	٢٠,٠٧١	بدل تكاليف معيشة
١٤,٦٧٩	١٤,١١١	انتداب موظفين
٨,٢٣٦	٨,٦٢٧	بدل السكن
١,٤٢٦	١,٦٢٤	مكافآت
٢٠,٧٣٥	٢٣,٩٠٠	أخرى
٩١,٠٠١	٩١,٦٦٦	

١٥ مصروفات عمومية وإدارية

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
٥,٤٠٥	٢,٧٠٠	مصروفات الإيجار
٣,٦٣١	٣,٤٤١	مصروفات الاتصالات
٦,٣١١	٢,٤٤٦	أتعاب مهنية
٧,٨١٩	٩,٥٦٨	أعمال الإصلاح والصيانة
٢٠,١٦٨	١٧,٧١٤	إعلانات وصيانة ومصروفات أخرى
٤٣,٣٣٤	٣٥,٨٦٩	

١٦ ربحية/(خسارة) السهم الأساسية والمخفضة

يتم حساب ربحية/(خسارة) السهم الأساسية عن طريق قسمة صافي أرباح/(خسائر) السنة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم الموجودة خلال السنة. أما ربحية/(خسارة) السهم المخفضة فتُحدّد من خلال تعديل صافي الأرباح/(الخسائر) والمتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة بما يعكس آثار كافة الأسهم العادية المحتملة المخفضة. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، لم تصدر المجموعة أي أدوات قد يكون لها تأثير مخفض على ربحية/(خسارة) السهم عند تحويلها أو ممارستها.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

١٦ ربحية/خسارة السهم الأساسية والمخفضة (تابع)

يستند حساب الربحية الأساسية والمخفضة للسهم على البيانات التالية:

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
		أرباح السنة العائدة إلى:
		مساهمي الشركة الأم
٣٥,٩٨٤	١٥,٦٨٤	ناقصاً: قسيمة فائدة مدفوعة عن صكوك الشق الأول
(١٧,٠٢٥)	(١٧,٠٢٠)	ناقصاً: قسيمة السندات المدفوعة
(١,٢٣٨)	(١,٢٣٩)	ناقصاً: مكافآت مقترحة لأعضاء مجلس الإدارة
(٣,٥٩٨)	(١,٠٨١)	
١٤,١٢٣	(٣,٦٥٦)	
		عدد الأسهم العادية المصدرة (بالآلاف)
٣٠٢,٨٣٨	٣٠٢,٨٣٨	ناقصاً: أسهم الخزينة (بالآلاف)
(٢٨,٥٦٩)	(٣٠,٢٨٤)	ناقصاً: خطة مدفوعات الموظفين المرتكزة على الأسهم (بالآلاف)
(١,٧٥٠)	(١,٧٥٠)	
٢٧٢,٥١٩	٢٧٠,٨٠٤	المتوسط المرجح لعدد الأسهم (بالآلاف)
٠,٠٥	(٠,٠١)	ربحية السهم (بالدرهم الإماراتي)

١٧ النقد وما يعادله

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
		أرصدة نقدية
٧,٠٣٣	٨,٥٢١	نقد في الصندوق

مبالغ مستحقة من البنوك فترة استحقاقها الأصلية أقل من ثلاثة أشهر

	٤,٦٣٧	إيداعات لدى بنوك
-	٩٠,٢٤٤	حسابات تحت الطلب
٢٧,٠٥١	١١٣,٧٠٢	حسابات جارية وتحت الطلب
٤١,٧٢٨	١٧٤,٠٠٠	الرصيد لدى مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي
٢١٣,٦٣٧	٦,٠٠٠	أرصدة نقدية مقيدة*
٦,٠٠٠	٣٨٨,٥٨٣	
٢٨٨,٤١٦		
		مبالغ مستحقة للبنوك ومؤسسات مالية أخرى ذات فترة استحقاقه أصلية أقل من ثلاثة أشهر
(٣٢,٧٩٥)	(٤٢,٨٦٣)	
(٦,٠٠٠)	(٦,٠٠٠)	أرصدة نقدية مقيدة أخرى*
٢٥٦,٦٥٤	٣٤٨,٢٤١	صافي النقد وما يعادله

* يتمثل النقد المُقيد في ودائع لدى مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي بقيمة ٦,٠٠٠ ألف درهم إماراتي (٢٠٢٣: ٦,٠٠٠ ألف درهم إماراتي).

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

١٨ الاستثمارات			
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
٢٠٢٤			
أدوات حقوق الملكية:			
٦٢,٩٤١	٤٦,٠٦٠	-	١٠٩,٠٠١
- مدرجة*			
٧,٦٧٥	٤٤,٤٩٦	-	٥٢,١٧١
- غير مدرجة			
أدوات دين			
-	-	-	-
٥,٧٨٤	-	٤٤,٩١٧	٥٠,٧٠١
- مدرجة ذات معدلات ثابتة			
استثمارات غير مدرجة			
٥٧٠	-	-	٥٧٠
في صناديق مدارة			
٧٦,٩٧٠	٩٠,٥٥٦	٤٤,٩١٧	٢١٢,٤٤٣
داخل دولة الإمارات العربية المتحدة			
٧٥,٠٦٢	٩٠,٥٥٦	٤٤,٩١٧	٢١٠,٥٣٥
خارج دولة الإمارات العربية المتحدة			
١,٩٠٨	-	-	١,٩٠٨
٧٦,٩٧٠	٩٠,٥٥٦	٤٤,٩١٧	٢١٢,٤٤٣
٢٠٢٣			
أدوات حقوق الملكية:			
٧٣,٠٠٣	٢٠,٩٧٢	-	٩٣,٩٧٥
- مدرجة*			
٣٢,٨٤٤	-	-	٣٢,٨٤٤
- غير مدرجة			
أدوات دين			
-	-	٤٤,٩١٦	٤٤,٩١٦
- مدرجة ذات معدلات ثابتة			
استثمارات غير مدرجة			
٦١١	-	-	٦١١
في صناديق مدارة			
١٠٦,٤٥٨	٢٠,٩٧٢	٤٤,٩١٦	١٧٢,٣٤٦
داخل دولة الإمارات العربية المتحدة			
١٠٣,٣٢٢	٢٠,٩٧٢	٤٤,٩١٦	١٦٩,٢١٠
خارج دولة الإمارات العربية المتحدة			
٣,١٣٦	-	-	٣,١٣٦
١٠٦,٤٥٨	٢٠,٩٧٢	٤٤,٩١٦	١٧٢,٣٤٦

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

١٨ الاستثمارات (تابع)

تحتفظ المجموعة باستثمارات في أدوات الشق ١ الدائمة والتي تم تصنيفها ضمن أدوات الأسهم المدرجة بقيمة ١,١٩١ ألف درهم إماراتي (٢٠٢٣: ٢,٥٣٧ ألف درهم إماراتي). تحمل هذه الأدوات معدل فائدة/ربح متوسط للقسيمة قدره ٦,٢٥٪ (٢٠٢٣: بين ٥,٢٥٪ إلى ٦,٢٥٪ سنوياً).

* تتضمن هذه المبالغ استثمارات في الأسهم بقيمة ٥٦,٣٦١ ألف درهم إماراتي (٢٠٢٣: ٦٥,٢٠٦ ألف درهم إماراتي) باسم أطراف ذات علاقة والذين منحوا الشركة الأم مطلق التصرف في هذه الأسهم بصفتها مالكة.

استردت المجموعة خلال السنة استثمارات مستحقة مسجلة بالتكلفة المطفأة بمبلغ لا شيء (٢٠٢٣: لا شيء).

١٩ قروض وسلفيات

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
٢٨٢,٤٩٤	٤٢٣,٦٣٤	قروض تجارية
١,٥١٦,٣٥٥	١,٥٤٥,٢٥٥	سحب تجاري على المكشوف
١,٧٩٨,٨٤٩	١,٩٦٨,٨٨٩	سلفيات تجارية أخرى
٥٤٤,٢٧٦	٥٩٥,٥٨٣	تمويل الأفراد
٥٤٤,٢٧٦	٥٩٥,٥٨٣	قروض شخصية وسلفيات
٢,٣٤٣,١٢٥	٢,٥٦٤,٤٧٢	إجمالي القروض والسلفيات
(٤٦٧,٤٥٥)	(٥٠٠,٠٤٥)	ناقصاً: مخصصات خسائر الائتمان المتوقعة
١,٨٧٥,٦٧٠	٢,٠٦٤,٤٢٧	قروض وسلفيات

فيما يلي الحركة في مخصصات خسائر الائتمان المتوقعة خلال السنة:

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
٤٤٤,٠٣٩	٤٦٧,٤٥٥	في ١ يناير
٢٣,٦٦٨	٤٦,٦٠٠	المُحَلَّل للسنة
-	(٥,٢٥١)	عكس مخصصات انخفاض قيمة لم تعد مطلوبة
(٢٥٢)	(٨,٧٥٩)	مبالغ مشطوبة
٤٦٧,٤٥٥	٥٠٠,٠٤٥	الرصيد في ٣١ ديسمبر

يتضمن مخصص انخفاض القيمة على مخصص محدد بقيمة ٣٩٣,٢ مليون درهم إماراتي (٢٠٢٣: ٣٧٩,٦ مليون درهم إماراتي) لقروض المجموعة المدرجة ضمن المرحلة ٣.

تأخذ المجموعة بعين الاعتبار عند تحديد قابلية استرداد القروض والسلفيات أي تغيير في الجودة الائتمانية للقروض والسلفيات المقاسة بالتكلفة المطفأة من تاريخ منح الائتمان حتى نهاية فترة إعداد التقرير. يعد تركيز مخاطر الائتمان محدوداً لأن قاعدة العملاء كبيرة وليست مرتبطة ببعضها بعضاً.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٢٠ أصول تمويلية واستثمارية إسلامية

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
٥٢,٦٣٥	٥١,٨٣٤	مربحة السلع
١٠,٤٤٠	٩,٤٩٦	بطاقات وسحوبات مغطاة
٧,٠٧٧	٦,٦٥٦	إجارة
-	-	شراء وإعادة تأجير
٣,١٦٨	٣,٢٧٤	أخرى
٧٣,٣٢٠	٧١,٢٦٠	إجمالي الأصول التمويلية والاستثمارية الإسلامية
(٥٩,١٨٠)	(٥٩,٩٣٥)	ناقصاً: مخصصات خسائر الائتمان المتوقعة
١٤,١٤٠	١١,٣٢٥	أصول تمويلية واستثمارية إسلامية

يتم بيان قيمة الأصول التمويلية والاستثمارية الإسلامية بعد خصم مخصص الانخفاض في القيمة. فيما يلي الحركة في المخصص خلال السنة:

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
٦٠,٦١٦	٥٩,١٨٠	في ١ يناير
-	٧٥٥	المحمل للسنة
(١,٤٣٦)	-	رد مبالغ للسنة
٥٩,١٨٠	٥٩,٩٣٥	في ٣١ ديسمبر

يشتمل مخصص انخفاض القيمة على مخصص محدد قيمته ٥٩,٨ مليون درهم إماراتي (٢٠٢٣: ٥٩,٠ مليون درهم إماراتي) من الأصول التمويلية والاستثمارية الإسلامية للمجموعة والمدرجة ضمن المرحلة ٣.

فيما يلي القيمة الإجمالية للإجارة والشراء وإعادة التأجير والقيمة الحالية للحد الأدنى لدفعات الإجارة والشراء وإعادة التأجير:

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
٧,١٢٢	٦,٢٠٠	القيمة الإجمالية للإجارة والشراء وإعادة التأجير
١,١٣٨	٥٦٨	أقل من سنة واحدة
٨,٢٦٠	٦,٧٦٨	من سنة واحدة إلى ثلاث سنوات
(١,١٨٣)	(١١٢)	ناقصاً: إيرادات مؤجلة
٧,٠٧٧	٦,٦٥٦	صافي قيمة الإجارة والشراء وإعادة التأجير

القيمة الحالية للحد الأدنى لدفعات الإجارة والشراء وإعادة التأجير

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
٦,٢٢٢	٦,٠٨٨	أقل من سنة واحدة
٨٥٥	٥٦٨	من سنة واحدة إلى ثلاث سنوات
٧,٠٧٧	٦,٦٥٦	

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٢١ استثمار في شركة مستثمر بها محتسبة وفقاً لطريقة حقوق الملكية

تمتلك المجموعة الاستثمار التالي في الشركات الزميلة:

النشاط الرئيسي	نسبة الملكية %		بلد التأسيس	
	٢٠٢٣	٢٠٢٤		
خدمات إدارة المشروعات منظومة وخدمات الدفع الرقمي	٣٣,٣٣ %	٣٣,٣٣ %	الإمارات العربية المتحدة	ماين لاند منجنت ذ.م.م
	٣٠ %	٣٠,٠٠ %	الإمارات العربية المتحدة	إيمباي ذ.م.م

الحركة في الاستثمار في الشركة الزميلة:

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
٨٢,٦١٣	٨٢,٢١٤	في ١ يناير
(٣٩٩)	١,٣٠١	الحصة من نتائج السنة
٨٢,٢١٤	٨٣,٥١٥	في ٣١ ديسمبر

تم عرض فيما يلي ملخص المعلومات المالية للشركة الزميلة:

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
٢٢٢,١٦٥	٢٢٢,١٧٢	بيان المركز المالي للشركة الزميلة
(٦٨,٥٠٧)	(٦٥,١٤٧)	الأصول
١٥٣,٦٥٨	١٥٧,٠٢٥	الالتزامات
		صافي الأصول
٤٧,٧٦٤	٤٩,٠٦٥	حصة المجموعة في صافي الأصول
٤٧,٧٦٤	٤٩,٠٦٥	القيمة الدفترية للاستثمار في الشركة الزميلة
(١,١٩٧)	٣,٩٠٣	خسائر السنة
(٣٩٩)	١,٣٠١	حصة المجموعة في نتائج السنة

لم يتم تقديم المعلومات المالية عن شركة إيمباي ذ.م.م بسبب عدم توفرها اعتباراً من تاريخ المركز المالي.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٢٢ فوائد مستحقة القبض وأصول أخرى

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
١٧,٦٦٨	١٥,٢٢٠	حسابات مدينة*
(١,٧٧٤)	(٢,١٠٤)	ناقصاً: مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
١٥,٨٩٤	١٢,٢٢٥	
١٦,٠٤٨	٢١,١٦٩	مبالغ مدفوعة مقدماً
٩,٦٦٤	١٣,٨٤٠	فوائد مستحقة القبض وأرباح مستحقة
٢١,٦٥٤	٣٤,٤٠٧	أصول أخرى
٦٣,٢٦٠	٨١,٦٤١	

دار التمويل ش.م.ع
البيانات المالية الموحدة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٢٣ الممتلكات والتجهيزات والمعدات

أعمال رأسمالية قيد الإنجاز	أجهزة وبرامج حاسب آلي	مركبات	أثاث وتجهيزات ومعدات	مباني	أصول حق الاستخدام	أراضي مملوكة ملكية حرة	التكلفة:
الإجمالي ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
٢٠٩,٤٥٦	٣٢,١٣٧	٥٩,٢٩٦	٣,٠٩٨	٣٩,٤١٥	٥٥,٠٠٠	٥١٠	٢٠,٠٠٠
١٢,٣٨٣	(٢٠,١٦٨)	١٥,٣١٨	-	١٢,٠٧٦	١,٤٤٣	-	٣,٧١٤
(٥١٠)	-	-	-	-	-	(٥١٠)	-
٢٢١,٣٢٩	١١,٩٦٩	٧٤,٦١٤	٣,٠٩٨	٥١,٤٩١	٥٦,٤٤٣	-	٢٣,٧١٤
٢٢١,٣٢٩	١١,٩٦٩	٧٤,٦١٤	٣,٠٩٨	٥١,٤٩١	٥٦,٤٤٣	-	٢٣,٧١٤
٩,٠٥٧	٨٩٩	٣,٤١٦	-	٤,٧٤٢	-	-	-
-	(١,٦١٩)	-	-	١,٦١٩	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
(٥١٢)	(٣,٠٣٣)	٣,٠٣٣	-	-	(٥١٢)	-	-
٢٢٩,٨٧٤	٨,٢١٦	٨١,٠٦٣	٣,٠٩٨	٥٧,٨٥٢	٥٥,٩٣١	-	٢٣,٧١٤

في ١ يناير ٢٠٢٣

إضافات خلال السنة

استبعادات

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

في ١ يناير ٢٠٢٤

إضافات خلال السنة

إعادة التصنيف

استبعادات

تحويلات

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

دار التمويل ش.م.ع
البيانات المالية الموحدة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٢٣ الممتلكات والتجهيزات والمعدات (تابع)

أراضي مملوكة ملكية حرة	أصول حق الاستخدام	مباني	أثاث وتجهيزات ومعدات	مركبات	أجهزة وبرامج حاسب آلي	أعمال رأسمالية قيد الإنجاز	الإجمالي
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي
الاستهلاك المتراكم:							
-	١٤٩	٧,٠٢٨	٣٨,٦٨٣	١,٨٧٠	٥٦,٠٥٧	-	١٠٣,٧٨٧
في ١ يناير ٢٠٢٣							
-	٢٥٦	٨٨٢	٣٢٧	٣٤٤	٥,١٤٠	٤٠٦	٧,٣٥٥
المُحمّل للسنة							
-	(٤٠٥)	(٣,٢٢١)	-	-	-	-	(٣,٦٢٦)
استهلاك عند الاستبعاد							
-	-	(٣,٦٥١)	-	-	-	-	(٣,٦٥١)
تحويلات							
-	-	١,٠٣٨	٣٩,٠١٠	٢,٢١٤	٦١,١٩٧	٤٠٦	١٠٣,٨٦٥
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣							
-	-	١,٠٣٨	٣٩,٠١٠	٢,٢١٤	٦١,١٩٧	٤٠٦	١٠٣,٨٦٥
في ١ يناير ٢٠٢٤							
-	-	١,٩٩١	٣,٦٤٨	٣٩٤	٤,٧٣٦	٢,٤٣٤	١٣,٢٠٣
المُحمّل للسنة							
-	-	-	-	-	-	-	-
إعادة التصنيف							
-	-	-	-	-	-	-	-
استبعادات							
-	-	(٥٣٣)	-	-	-	-	(٥٣٣)
تحويلات							
-	-	٢,٤٩٦	٤٢,٦٥٨	٢,٦٠٨	٦٥,٩٣٣	٢,٨٤٠	١١٦,٥٣٥
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤							
صافي القيمة الدفترية:							
٢٣,٧١٤	-	٥٥,٤٠٥	١٢,٤٨١	٨٨٤	١٣,٤١٧	١١,٥٦٣	١١٧,٤٦٤
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣							
٢٣,٧١٤	-	٥٣,٤٣٥	١٥,١٩٤	٤٩٠	١٥,١٣٠	٥,٣٧٦	١١٣,٣٣٩
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤							

* من إجمالي مصروف الاستهلاك البالغ ١٣,٢٠٣ ألف درهم إماراتي (٢٠٢٣: ٧,٣٥٥ ألف درهم إماراتي)، تم تصنيف مبلغ ٢,٧٨٦ ألف درهم إماراتي (٢٠٢٣: ٧٨٧ ألف درهم إماراتي) كمصروف تأمين لهذا العام.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٢٤ أصول غير ملموسة	
٢٠٢٤	الشهرة التجارية
في ١ يناير	ألف درهم إماراتي
في ٣١ ديسمبر	
٢٠٢٣	
القيمة الدفترية:	
في ١ يناير	
في ٣١ ديسمبر	
	الشهرة التجارية

تم اكتساب الشهرة التجارية من خلال دمج الأعمال المتعلقة بدار التمويل ذ.م.م

اختبار الانخفاض في قيمة الشهرة التجارية

تقوم المجموعة بإجراء اختبار للانخفاض في قيمة الشهرة التجارية بتاريخ ٣١ ديسمبر من كل سنة.

تم تخصيص الشهرة التجارية للشركة التابعة باعتبارها وحدة منتجة للنقد. وتمثل أقل مستوى داخل المجموعة تتم من خلاله مراقبة الشهرة التجارية للأغراض الإدارية الداخلية.

٢٥ استثمارات عقارية	
٢٠٢٤	٢٠٢٣
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي
في ١ يناير	٤,١٠٠
استحوادات	٢٩,٥٢٥
استيعادات	(٤,١٠٠)
التغيرات في القيمة العادلة	١,٤١٧
في ٣١ ديسمبر	٣٠,٩٤٢

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٢٥ استثمارات عقارية (تابع)

تشمل عقارات الاستثمار عقارًا تجاريًا يقع في المنطقة الصناعية الثانية في عجمان، وشقة في الرها بأبوظبي، وثلاث شقق في منطقة بيزنس باي دبي، بقيمة سوقية عادلة تبلغ ٣٠,٩٤٢ ألف درهم إماراتي (٢٠٢٣: ٣٠,٩٤٢ ألف درهم إماراتي).

يستخدم خبراء التقييم المستقلون طريقة سعر السوق المقارن لتقييم الاستثمارات العقارية. يتم من خلال هذه الطريقة احتساب قيمة العقار بناء على تقييم السوق للعقارات المماثلة الذي يعكس اتجاه ووضع السوق. يتم أيضاً مراعاة الموقع المميز ومستوى الصيانة والإشغال.

تبلغ قيمة إيرادات الإيجار المعترف بها خلال السنة ٢,٥٧٣ ألف درهم إماراتي (٢٠٢٣: ٤٢٣ ألف درهم إماراتي)، ويتم الاعتراف بها في بيان الأرباح والخسائر الموحد تحت بند 'إيرادات تشغيلية أخرى'.

تم تصنيف قياس القيمة العادلة لكافة العقارات الاستثمارية ضمن القيمة العادلة في المستوى ٣ استناداً إلى المدخلات المستخدمة في طريقة التقييم.

٢٦ ودائع العملاء وحسابات هامشية

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
٤٥٠,٣٥٩	٥٨٤,٦٤٩	ودائع تحت الطلب
٨٨٦,٦٣٥	١,٠٥٦,٨٢٤	ودائع لأجل
١,٣٣٦,٩٩٣	١,٦٤١,٤٧٣	
٢٢٥,٦٩٦	٢٥٥,٧٢٥	حسابات هامشية
١,٥٦٢,٦٨٩	١,٨٩٧,١٩٨	

فيما يلي تحليل ودائع العملاء من حيث القطاع:

٢٠٢٣	٢٠٢٤	حسب النوع:
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
٤٠,٦٨٨	٢١,٧٤٠	الحكومي
١,٥٢٢,٠٠١	١,٨٧٥,٤٥٨	الشركات
١,٥٦٢,٦٨٩	١,٨٩٧,١٩٨	

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

يترتب على ودائع العملاء والحسابات الهامشية معدلات فائدة/ربح تتراوح من ٠٪ إلى ٦,٥٠٪ سنوياً (٢٠٢٣: ٠٪ إلى ٦,٥٠٪ سنوياً).

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٢٧ القروض قصيرة الأجل ومتوسطة الأجل

(١) قروض قصيرة الأجل

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
٣٤٠,٠٠٠	٢١٥,٠٠٠	في ١ يناير
١٥٠,٠٠٠	٣٥٥,٠٠٠	متحصلات خلال السنة
(٢٧٥,٠٠٠)	(٢٧٥,٠٠٠)	مبالغ مدفوعة مقدماً
٢١٥,٠٠٠	٢٩٥,٠٠٠	في ٣١ ديسمبر

٢٠٢٣	٢٠٢٤		
القيمة الدفترية	القيمة الدفترية	سنة الاستحقاق	القرض
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي		
١٥٠,٠٠٠	١٥٠,٠٠٠	٢٠٢٤/٢٠٢٥	قرض لأجل ١
٦٥,٠٠٠	٦٥,٠٠٠	٢٠٢٤/٢٠٢٥	قرض لأجل ٢
-	٨٠,٠٠٠	٢٠٢٥	قرض لأجل ٣

يترتب على القروض قصيرة الأجل معدلات فائدة مُتغيرة تتراوح من ٧,٥٠٪ إلى ٩,٥٠٪ سنوياً (٢٠٢٣: ٧,٧٣٪ إلى ٩,٩٠٪ سنوياً).

(٢) قروض متوسطة الأجل

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
٦٦,٦٦٧	٣٣,٣٣٣	في ١ يناير
(٣٣,٣٣٣)	(٣٣,٣٣٣)	مبالغ مدفوعة مقدماً
٣٣,٣٣٣	-	في ٣١ ديسمبر

معدل الفائدة	حد التسهيلات المعتمد	مستحق في	تاريخ الحصول عليه
٣ أشهر من سعر الفائدة السائد بين بنوك الإمارات "إيبور" زائداً نسبة ٢,٥٠٪ سنوياً	٥ أقساط متساوية بقيمة ١٦,٦٦٧ ألف درهم إماراتي زائداً الفائدة وقسطاً أخيراً (السادس) يُغطي مبلغ الاستخدام المتبقي زائداً الفائدة.	٢٠٢٤	٣٠ نوفمبر ٢٠٢١
	١٠٠,٠٠٠		

يخضع الاقتراض القصير الأجل و/أو القروض المتوسطة الأجل لتعهدات مالية اعتيادية عند تقديم تسهيلات ائتمانية من هذا القبيل.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٢٠٢٣	٢٠٢٤	٢٨ فوائد مستحقة الدفع والتزامات أخرى
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
٢٥,١٦٠	٢٣,٢٥١	ذمم دائنة تجارية
٢٦,١٨٩	١٦,٧٧٣	فوائد دائنة وأرباح مستحقة الدفع
٥,١٣٦	-	مصروفات مستحقة
١٧,١٤٠	١١,٩٠٣	شيكات غير مطالب بها
		التزامات أخرى
٧٣,٦٢٥	٥١,٩٢٧	

٢٠٢٣	٢٠٢٤	٢٩ مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
١٤,٣٧١	١٣,١٢٨	في ١ يناير
١,٩٨٦	١,٦٢٤	المُحمّل للسنة
(٣,٢٢٩)	(٣٦٤)	مدفوعات
١٣,١٢٨	١٤,٣٨٨	في ٣١ ديسمبر

٢٠٢٣	٢٠٢٤	٣٠ رأس المال
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
٣٠٢,٨٣٨	٣٠٢,٨٣٨	٣٠٢,٨ مليون سهم (٢٠٢٣: ٣٠٢,٨ مليون سهم)
		بقيمة درهم إماراتي واحد للسهم (٢٠٢٣: درهم إماراتي واحد للسهم)

٣١ أسهم الخزينة
تتمثل أسهم الخزينة في تكلفة الأسهم البالغ عددها ٣٠,٢٨٤ ألف سهم التي تمتلكها الشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (٢٠٢٣: ٢٨,٥٦٩ ألف سهم).

٢٠٢٣	٢٠٢٤	٣١ أسهم الخزينة
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
٥١,١٩٦	٢٨,٥٦٩	عدد الأسهم (بالألف)
٥٤,٢٧٢	٣٠,٢٨٤	ألف درهم إماراتي
٥١,١٩٦	٢٨,٥٦٩	٥٤,٢٧٢
		٣٠,٢٨٤

الأسهم التي تحتفظ بها شركة دار التمويل ش.م.ع
حصلت الشركة خلال ٢٠٢١ على الموافقات اللازمة من الجهات التنظيمية لتنفيذ برنامج شراء الأسهم حيث تقوم الشركة بشراء وبيع أسهمها الخاصة في سياق أنشطتها الاعتيادية لتداول الأسهم والتسويق. ويتم التعامل مع هذه الأسهم كإقتطاع من حقوق الملكية للمساهمين. إن إي أرباح أو خسائر من المبيعات أو الاسترداد للأسهم الخاصة يتم إضافتها إلى أو خصمها من الاحتياطيات. خلال ٢٠٢٤، تم إعادة شراء ما مجموعه ١,٧١٥,١٥٥ سهم (٢٠٢٣: ٢,٢١٤,٨٤٤ سهم) من السوق بمتوسط سعر قدره ١,٧٩ درهم إماراتي (٢٠٢٣: ٢,١٠ درهم إماراتي) للسهم الواحد بقيمة ٣,٠٧٦ ألف درهم إماراتي (٢٠٢٣: ٤,٦٦١ ألف درهم إماراتي).

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٣٢ خطة مدفوعات الموظفين المرتكزة على الأسهم

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

خلال السنة، لم يتم منح أي أسهم للموظفين وبلغت قيمة الأسهم القائمة غير الممنوحة للموظفين كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ مبلغاً وقدره ١,٧٥٠ ألف درهم إماراتي (٢٠٢٣: ١,٧٥٠ ألف درهم إماراتي).

٣٣ احتياطي قانوني إلزامي

وفقاً لأحكام قانون الشركات التجارية الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١ والنظام الأساسي للشركة، يتعين على الشركة أن تحوّل سنوياً إلى حساب الاحتياطي القانوني مبلغاً من المال يعادل نسبة ١٠٪ من أرباحها حتى يبلغ رصيد الاحتياطي ما يعادل ٥٠٪ من رأس مال الشركة. حولت المجموعة خلال السنة مبلغاً وقدره ١,٥٦٨ ألف درهم إماراتي إلى الاحتياطي (٢٠٢٣: لا شيء). هذا الاحتياطي القانوني غير قابل للتوزيع.

* خلال الفترة التي انعقدت فيها الجمعية العمومية السنوية، قرر المساهمون استخدام الاحتياطي القانوني الإلزامي بمبلغ ٨٠,٠٦٠ ألف درهم إماراتي (٢٠٢٣: لا شيء) لتعديل احتياطي القيمة العادلة. وقد أبدت هيئة الأوراق المالية والسلع موافقتها على ذلك في ١٠ يونيو ٢٠٢٤.

٣٤ 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 في اجتماع الجمعية العمومية غير العادية للمجموعة 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 ٢٣,٩٠٠ ألف درهم إماراتي (٢٠٢٣- ٢٣,٨٠٠ ألف درهم إماراتي)، وبالتالي تم حذف هذه الصكوك من بيان المركز المالي الموحد. يخضع دفع مبالغ الفوائد على تلك الأدوات فقط لتقدير الجهة المصدرة بمعدل فائدة يتراوح من ٦,٠٥٨٪ إلى ٦,١٤٪ سنوياً (٢٠٢٣- ٦,٠٥٨٪ إلى ٦,١٤٪ سنوياً).

في مارس ٢٠١٩، حصلت الشركة التابعة 'دار التأمين' على سندات دائمة من الشق الأول بقيمة ١٥ مليون درهم إماراتي. تمت الموافقة على إصدار شهادات رأس المال من قبل الجمعية العمومية غير العادية التي عقدت في يناير ٢٠١٩. تحقق شهادات رأس المال ربح بمعدل ثابت مستحق الدفع بصورة نصف سنوية. تتمثل شهادات رأس المال في أوراق مالية دائمة غير مجمعة للأرباح وليس لها تاريخ استرداد ثابت، ويمكن للشركة المطالبة بها وفقاً لشروط معينة. يخضع دفع مبالغ الفوائد على تلك الأدوات فقط لتقدير الجهة المصدرة بمعدل فائدة يبلغ ٨,٢٥٪ سنوياً (٢٠٢٣: ٨,٢٥٪ سنوياً).

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٣٥ 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.

كان لدى المجموعة الالتزامات المحتملة والارتباطات الرأسمالية التالية القائمة في نهاية السنة:

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
١,٣٤٢	٣,٦٢٢	اعتمادات مستندية
٣٩٩,٣٤٤	٤١٢,٨٥٢	خطابات ضمان
٤,٢٤٩	٤,٢٤٩	ارتباطات رأسمالية
٤٠٤,٩٣٥	٤٢٠,٧٢٣	

صدرت جميع الضمانات المالية في سياق الأعمال الاعتيادية.

٣٦ 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 السنة المدرجة ضمن بيان المركز المالي الموحد:

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
١٠٥	-	قروض وسلفيات للعملاء إلى موظفي الإدارة العليا
٥٩,٩٨٤	٦٢,٢٨٢	إلى أعضاء مجلس الإدارة
٥٥,٦٩٥	٥٤,٧٧٦	إلى أطراف أخرى ذات علاقة
٢٥٢	٤٠٧	ودائع العملاء من منشآت أخرى تخضع لسيطرة مشتركة

تتضمن الأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة قروضاً ممنوحة لأعضاء مجلس الإدارة والأطراف ذات العلاقة بهم في سياق الأعمال الاعتيادية بقيمة ١١٧,٠٥٨ ألف درهم إماراتي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (٢٠٢٣: ١١٥,٦٧٩ ألف درهم إماراتي). تقوم الإدارة بتحديد القروض والسلفيات المقدمة إلى أطراف ذات علاقة وفقاً لمعدلات متفق عليها.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٣٦ إفصاحات عن الأطراف ذات العلاقة (تابع)

يترتب على ودائع العملاء والحسابات الهامشية معدلات فائدة ثابتة تتراوح من ٠٪ إلى ٠,٧٥٪ سنوياً (٢٠٢٣: ٠٪ إلى ٠,٧٥٪ سنوياً).

إن الأرصدة المستحقة في نهاية السنة 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 البيانات المالية الموحدة:

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
٣١	١	إيرادات الفوائد والعمولات
٤,٤٠٢	٤,٣٦١	من موظفي الإدارة العليا
		من أعضاء مجلس الإدارة
٢,٧٨٨	٣,٩٥٨	من آخرين
١٦	-	إلى أطراف أخرى

مكافآت موظفي الإدارة العليا

امتيازات قصيرة الأجل (رواتب ومكافآت وعلاوات)

بلغت قيمة مدفوعات المجموعة خلال العام لمكافآت أعضاء مجلس الإدارة مبلغاً قدره ٣,٥٩٨ ألف درهم إماراتي (٢٠٢٣: ٢,٠٤٨ ألف درهم إماراتي)، واقرحت مكافآت لأعضاء مجلس الإدارة بقيمة ١,٤١٢ ألف درهم إماراتي (٢٠٢٣: ٣,٥٩٨ ألف درهم إماراتي). نشأت الأرصدة المستحقة المذكورة أعلاه في سياق الأعمال الاعتيادية. إن معدلات الفائدة المحملة على ومن الأطراف ذات العلاقة تتوافق مع معدلات الفائدة المتفق عليها.

٣٧ دعاوى قضائية

تُمثل المجموعة طرفاً في إجراءات ودعاوى قانونية على اختلاف أنواعها في سياق الأعمال الاعتيادية. حيث أنه 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 البيانات المالية الموحدة للمجموعة إذا لم يتم الفصل فيها لصالح المجموعة.

٣٨ ضريبة الشركات

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 المحاسبية للمجموعة تنتهي في ٣١ ديسمبر من كل عام، فإن أول فترة ضريبية تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٤ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، مع تقديم الإقرار الضريبي المعني في أو قبل ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥.

يتمثل المعدل الضريبي المعمول به في دولة الإمارات العربية المتحدة في نسبة ٩٪ (٢٠٢٣: ٠٪) سنوياً للدخل الخاضع للضريبة الذي تتجاوز قيمته ٣٧٥,٠٠٠ درهم إماراتي. إن معدل الضريبة الفعلي للمجموعة هو ٩,٣١٪ (٢٠٢٣: ٠٪) سنوياً.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٣٨ ضريبة الشركات (تابع)

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

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
-	٨,٢٥٧	الأرباح قبل خصم الضريبة
-	٧٤٣	مصرف الضريبة المبني بواقع ٩٪ (٢٠٢٣: ٠٪)
		الأثر الضريبي للفرق:
-	(٨٢٧)	تأثير الضريبة على الدخل المعفي من الضريبة
-	(٩٤)	أثر الضريبة على المصروف غير القابل للاستقطاع
-	-	التأثير الضريبي للمعدل الضريبي المختلف للشركات التابعة التي تعمل في ولايات أجنبية
-	-	التغيرات في الضريبة المؤجلة
-	-	ضريبة مستقطعة من المنبع غير مُستردة
-	٩٤٧	أخرى (بسبب الخصم الضريبي الذي تخضع له الشركات التابعة غير المُدرجة في المجموعة الضريبية)
-	٧٦٩	مصرف الضريبة للسنة

٣٩ أحداث عقب تاريخ التقرير

لا توجد أحداث موجبة للتعديل أو أخرى جوهرية غير موجبة للتعديل قد طرأت خلال الفترة ما بين ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ و تاريخ اعتماد هذه البيانات المالية.

٤٠ اعتماد البيانات المالية الموحدة

تم اعتماد هذه البيانات المالية الموحدة والمصادقة على إصدارها من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٢١ مارس ٢٠٢٥.



دار التمويل
FINANCE HOUSE
ش.م.ع - P.J.S.C

تقرير الحوكمة



دار التمويل
FINANCE HOUSE
ش.م.ع - P.J.S.C

تقرير حوكمة الشركات

دار التمويل ش.م.ع.

2024

دار التمويل ش.م.ع؛ ص.ب ٧٨٧٨، أبوظبي، ا.ع.م؛ هاتف: ٦٢١٩ ٩٩٩ (٢) +٩٧١

Finance House P.J.S.C; P.O.Box 7878, Abu Dhabi, U.A.E; Tel: +971 (2) 6219 999

شركة مساهمة عامة برأس مال وقدره ٣٠٢,٨٣٧,٧٧٠ درهم إماراتي 302,837,770 AED Public Joint Stock Company and the share capital is



دار التمويل
FINANCE HOUSE
ش.م.ع - P.J.S.C

جدول المحتويات

1	المقدمة
2	فلسفة حوكمة الشركات
3	مجلس الإدارة
4	أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية
5	تقييم مجلس الإدارة
6	الهيكل التنظيمي للشركة
7	لجان مجلس الإدارة
8	التدقيق الخارجي
9	أخلاقيات العمل والشفافية
10	نظام الرقابة الداخلية
11	المخالفات المرتكبة خلال السنة المالية 2024
12	مساهمات الشركة خلال عام 2024 في تطوير المجتمع المحلي والحفاظ على البيئة
13	معلومات عامة

1. المقدمة

دار التمويل ش.م.ع. هي شركة تمويل مقرها إمارة أبوظبي، وقد تأسست بتاريخ 13 مارس 2004، وبدأت أعمالها في 18 يوليو 2004. تمثلت الأنشطة الرئيسية للشركة في التمويل التجاري وتمويل الأفراد والخدمات المالية والاستثمارات حتى 30 يونيو 2023، واعتباراً من 1 يوليو 2023، توقفت دار التمويل ش.م.ع. عن العمل كشركة تمويل وأصبحت شركة قابضة تعمل بشكل رئيسي في شراء وامتلاك الأسهم في شركات أخرى بالإضافة إلى تقديم خدمات تسجيل الأسهم. ويضم المساهمون الرئيسيون في دار التمويل عدداً من رجال الأعمال الإماراتيين البارزين والأفراد ذوي الملاءة المالية العالية وكبار الشخصيات. دار التمويل مدرجة في بورصة أبوظبي، تحت رمز FH، وصنفتها هيئة الأوراق المالية والسلع الإماراتية كشركة من "الدرجة الأولى".

2. فلسفة حوكمة الشركات

تدرك دار التمويل ش.م.ع. أن إطار حوكمة الشركات الراسخ والمدروس جيداً يُسهّل عمليات اتخاذ القرارات المستتيرة وبناء العلاقات القوية مع أصحاب المصلحة من خلال منظومة وهيكلية شفافة تدعم الإفصاحات عالية الجودة. تلتزم دار التمويل ش.م.ع. بتحقيق أفضل الممارسات في مجال حوكمة الشركات ونزاهة الأعمال والمهنية، ويتمشى إطار حوكمة الشركات الذي اعتمدته مجلس الإدارة مع الأهداف الاستراتيجية للشركة، ويعكس الإرشادات التنظيمية، بما في ذلك الإرشادات الصادرة عن مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي وهيئة الأوراق المالية والسلع.

بناءً عليه، وضعت دار التمويل ش.م.ع. إطار حوكمة للشركات وسياسة حوكمة داعمة ومُعَدّة خصيصاً للوفاء بهذه المتطلبات، على أن تُقاس متانة إطار الحوكمة بقوة الأشخاص الذين يشغلونه. كما تدعم ثقافة العمل لدينا التزامنا بتبني واعتماد روح القوانين واللوائح التي تحكم وتنظم دار التمويل ش.م.ع. وتحدد قيم شركتنا طريقتنا في مزاولة أعمالنا إذ نسعى جاهدين لتكون قدوة يحتذى بها في تطبيق منظومة جيدة لحوكمة الشركات والاعتراف بأهمية الحوكمة الفعالة لملاكنا وعمالنا وموظفينا ومجتمعنا.

يُشرف مجلس الإدارة على بروتوكولات حوكمة الشركات لدى دار التمويل ش.م.ع. حيث يُصدر توجيهاته بشأن إدارة شؤون الشركة ويعمل عن كثب مع الإدارة التنفيذية على وضع الأهداف الاستراتيجية. كما تنص سياسة حوكمة الشركات المُطبّقة على تكليف واضح وتوقعات واضحة حول كيفية إدارة دار التمويل ش.م.ع. لأعمالها، وتضع آلية محكمة لتفويض الصلاحيات ومراقبتها عن كثب بهدف دعم الحاجة لاتخاذ القرارات باستقلالية وتصعيد الإبلاغ، ووضع مبادئ واضحة ومُفصّلة للمساءلة الفردية والجماعية والامتثال مع جميع القوانين واللوائح المعمول بها.

بيان الملكية وتعاملات أعضاء مجلس الإدارة وأزواجهم وأبنائهم في الأوراق المالية للشركة خلال عام 2024

الرقم	الاسم	المنصب/القرابة	الأسهم المملوكة كما في 2024/12/31	إجمالي معاملات البيع	إجمالي معاملات الشراء
1	السيد/ محمد عبدالله جمعه القبيسي	نفس الشخص	36135076	0	0
2	السيد/ عبد المجيد إسماعيل علي الفهيم	نفس الشخص	5000	0	0
3	السيد/ محمد عبدالمجيد إسماعيل الفهيم	ابن السيد/ عبدالمجيد الفهيم	1227185	0	0



3. مجلس الإدارة

المقدمة

بموجب النظام الأساسي لدار التمويل ش.م.ع. والقوانين واللوائح المعمول بها في دولة الامارات العربية المتحدة، يتألف مجلس إدارة دار التمويل ش.م.ع. من (7) سبعة أعضاء، وفي تشكيل مجلس الإدارة بالممارسات العامة المقبولة بشأن حوكمة الشركات والمتعلقة بفصل مهام الرئيس والرئيس التنفيذي للمجموعة وعضوية أعضاء مجلس الإدارة غير التنفيذيين.

إضافة إلى ذلك، تراقب لجنة الترشيحات والمكافآت عضوية المدراء في مجالس إدارات خارجية لضمان عدم تنافسهم مع دار التمويل ش.م.ع. أو لضمان عدم تأثير طبيعة عضويتهم تلك على قدرة عضو مجلس الإدارة على ممارسة واتخاذ أحكام مستقلة. وبموجب لوائح مصرف الامارات العربية المتحدة المركزي، قدمت دار التمويل ش.م.ع. نموذج إقرار لكل عضو مجلس إدارة من أجل (1) التأكيد على أن كافة مناصب العضوية التي يشغلها تقع ضمن الحدود المسموح بها، وبأنه (2) يملك الوقت الكافي لتنفيذ مهام عمله كعضو مجلس إدارة، وأن (3) مصالحه الخارجية لا تشكل تضارب مصالح مع منصبه في دار التمويل ش.م.ع.

يترأس مجلس الإدارة رئيس غير تنفيذي يتم اختياره من بين أعضاء مجلس الإدارة. يملك رئيس مجلس الإدارة صلاحية العمل والتحدث عن مجلس الإدارة، بما في ذلك التفاعل مع الإدارة العليا. يلعب رئيس مجلس الإدارة دوراً محورياً في إبلاغ مجلس الإدارة بأحدث القرارات والإجراءات المتخذة أثناء اجتماعات مجلس الإدارة، ويشرف الرئيس كذلك على جدول أعمال الاجتماعات ليضمن أنه يعكس الطبيعة الاستراتيجية لعمل مجلس الإدارة.

رئيس مجلس الإدارة سفير رئيسي عن دار التمويل ش.م.ع.، لا سيما من خلال تعامله مع المساهمين، ويتم تعيين أعضاء مجلس الإدارة لمدة ثلاث سنوات، على أن يتم إعادة تشكيل مجلس الإدارة مرة أخرى في نهاية هذه الفترة. يكون الأعضاء الذين انتهت مدة ولايتهم مؤهلين لإعادة اختيارهم، ويجوز لمجلس الإدارة تعيين أعضاء مجلس الإدارة لشغل المناصب الشاغرة في مجلس الإدارة، شريطة أن تعرض الترشيحات والمكافآت أولاً على الجمعية العمومية عقب التعيين لاعتماده من خلال قرار عادي صادر عن المساهمين.

يراجع مجلس الإدارة عضويته الحالية بشكلٍ منتظم لضمان وجود مزيج صحيح من المهارات والتنوع والخبرات ليمتلك الجميع سوياً مؤهلات تتناسب مع حجم وتعقيد وملف مخاطر دار التمويل ش.م.ع.، والخبرات اللازمة لاتخاذ قرارات فعالة، وتوظيف اللجان التابعة لمجلس الإدارة بشكلٍ مناسب.

كما نضمن الوجود النسائي في تشكيل مجلس الإدارة حيث تعكس الضوابط المنظمة للجنة الترشيحات والمكافآت المتطلب المتعلق بأن يكون عضو واحد (1) على الأقل من النساء مما مجموعه (7) سبعة أعضاء.

مسؤوليات مجلس الإدارة

يتحمل مجلس إدارة دار التمويل ش.م.ع. مسؤوليات شاملة تتعلق بتوجيه وإدارة شؤون الشركة وإنشاء القيمة في عملياتها والحفاظ عليها مع الأخذ بعين الاعتبار مصالح المساهمين وأصحاب المصالح الآخرين. يتحمل مجلس الإدارة، سواءً بشكلٍ مباشر أم من خلال لجانه، مسؤولية الإشراف على مختلف المجالات؛ مثل: التخطيط الاستراتيجي، وتحديد قابلية الإقدام على تحمل المخاطر، وتحديد وإدارة المخاطر، وإدارة رأس المال، وتعزيز ثقافة النزاهة، والضوابط الداخلية، وتخطيط الخلافة والتعاقب وتقييم الإدارة العليا، والاتصال، والإفصاحات العامة وحوكمة الشركات. يتم توثيق الأدوار والمسؤوليات في ميثاق الضوابط لمجلس الإدارة والسياسات ذات الصلة، ويخضع مجلس الإدارة كذلك إلى قواعد ميثاق السلوك الشامل الذي يعكس دور المجلس الإدارة في تحديد أسلوب سلوك المؤسسة ككل.



تتضمن الأنشطة الرئيسية لمجلس الإدارة الآتي:

- اعتماد ومراقبة استراتيجية دار التمويل ش. م. ع. والأهداف طويلة الأجل وضمان تماشيها مع قابلية إقدامها على تحمل المخاطر وإطار عمل إدارة المخاطر.
- مراجعة الأداء المالي تماشياً مع الاستراتيجية والأهداف طويلة الأجل وضمان اتخاذ الإجراءات التصحيحية اللازمة عند الاقتضاء واللزوم؛ وتتضمن ما يلي:
 - اعتماد مصاريف رأس المال أو المصاريف التشغيلية غير المدرجة في الميزانية.
 - اعتماد التغييرات الجوهرية على الهيكل التنظيم الداخلي.
 - اعتماد المشاريع الكبيرة الأساسية للعملية الشاملة.

بيان المكافآت والبدلات والرسوم التي تلقاها أعضاء مجلس الإدارة:

تفاصيل البدلات المدفوعة لحضور جلسات اللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة والتي تقاضاها أعضاء مجلس الإدارة للسنة المالية 2024:

لم يتم دفع أي بدلات لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية 2024 لحضور جلسات اللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة. تفاصيل البدلات أو الرواتب أو الاتعاب الإضافية التي تقاضاها عضو مجلس الإدارة بخلاف بدلات حضور جلسات اللجان لم يتقاضى أعضاء مجلس الإدارة أي بدلات أو رواتب أو رسوم إضافية.

أجور أعضاء مجلس الإدارة:

بلغ إجمالي المكافآت المدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة لعام 2023 مبلغ 3,598,000 درهم إماراتي. أما مكافآت أعضاء مجلس الإدارة لعام 2024، فتبلغ 1,412,000 درهم إماراتي.

المعاملات المنفذة مع الأطراف المعنية

ترد أدناه أرصدة نهاية السنة فيما يتعلق بالأطراف المعنية:

المعاملات مع الأطراف المعنية	قيمة المعاملة بـ (000) ألف درهم إماراتي
القروض والسلف	117,058
ودائع العملاء	407
دخل الفوائد والعمولات	8,320
مصاريف الفائدة	-
أجور الإدارة الرئيسية	11,408



دار التمويل
FINANCE HOUSE

شركة - P.J.S.C

اجتماعات مجلس الإدارة

عقد مجلس الإدارة الاجتماعات التالية خلال سنة 2024:

رقم الاجتماع والتاريخ	الاجتماع 1 14/02/2024	الاجتماع 2 14/05/2024	الاجتماع 3 13/08/2024	الاجتماع 4 14/11/2024	الاجتماع 5 24/12/2024
أعضاء مجلس الإدارة					
السيد / خالد عبد الله جمعه القببسي	☒ (من خلال وكيل)	☒	☒ (من خلال وكيل)	☒ (من خلال وكيل)	☒ (من خلال وكيل)
السيد / محمد عبد الله جمعه القببسي	☒	☒	☒	☒	☒
السيد / أحمد عبيد حميد المزروعي	☒	☒	☒	☒	☒ (من خلال وكيل)
السيد / عبد المجيد إسماعيل علي عبد الرحيم الفهيم	☒	☒	☒	☒ (من خلال وكيل)	☒
معالي / علياء عبد الله محمد المزروعي	☒ (من خلال وكيل)	☒ (من خلال وكيل)	☒ (من خلال وكيل)	☒ (من خلال وكيل)	☒
السيد / مرتضى محمد شريف الهاشمي	☒	☒	☒	☒	☒
السيد / صلاح سالم السامان النعيمي	☒	☒	☒	☒	☒

☒ غائب

☒ حاضر

عدد قرارات مجلس الإدارة التي صدرت بالتمرير خلال السنة المالية 2024 مع بيان تواريخ انعقادها.

لا يوجد

دار التمويل ش.م.ع؛ ص.ب. ٧٨٧٨، أبوظبي، ا.ع.م؛ هاتف: ٦٢١٩ ٩٩٩ (٢) +٩٧١

Finance House P.J.S.C; P.O.Box 7878, Abu Dhabi, U.A.E; Tel: +971 (2) 6219 999

شركة مساهمة عامة برأس مال وقدره ٣٠٢,٨٣٧,٧٧٠ درهم إماراتي 302,837,770 AED Public Joint Stock Company and the share capital is

ok



دار التمويل
FINANCE HOUSE

ش.م.ع. - P.J.S.C

4. أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية

السيد / خالد عبد الله جمعة القبيسي

رئيس مجلس الإدارة - غير مستقل / غير تنفيذي

عضو منذ 24 ديسمبر 2009

عضو لجنة الاستثمار التابعة لمجلس الإدارة

نبذة عامة:

يملك السيد / خالد خبرة تزيد عن 20 سنة في مختلف المجالات، بما في ذلك الاستثمار، وقطاع الطيران، والصناعات الدفاعية، وتكنولوجيا المعلومات والاتصال، والطاقة النظيفة. يحمل درجة الماجستير في إدارة المشاريع من جامعة جورج واشنطن ودرجة بكالوريوس في التمويل وإدارة العمليات من جامعة بوسطن، الولايات المتحدة الأمريكية.

العضوية والمناصب في الشركات المساهمة:

- دار التأمين ش.م.ع - عضو مجلس إدارة

مناصب أخرى:

- سوق أبوظبي العالمي - عضو مجلس إدارة

- دار التمويل ذ.م.م - عضو مجلس إدارة

السيد / محمد عبد الله جمعه القبيسي

نائب رئيس مجلس الإدارة - غير مستقل / غير تنفيذي

عضو منذ التأسيس

عضو لجنة الترشيحات والمكافآت مجلس الإدارة

رئيس لجنة الاستثمار التابعة لمجلس الإدارة

نبذة عامة:

السيد محمد القبيسي هو مؤسس مجموعة دار التمويل. يتمتع بمسيرة مهنية متميزة كراند أعمال ومدير تنفيذي رفيع المستوى في قطاع البنوك والتمويل في دولة الإمارات العربية المتحدة، حيث تمتد خبرته لأكثر من 35 عاماً. شغل سابقاً منصب نائب الرئيس التنفيذي في مصرف أبوظبي الإسلامي، الذي كان يُعد أكبر بنك إسلامي في الإمارات آنذاك. وقبل ذلك، أمضى السيد القبيسي 10 سنوات في بنك أبوظبي الوطني، الذي كان يُعد أكبر بنك تقليدي في الإمارات آنذاك. وخلال فترات مختلفة، تولى إدارة الأعمال المحلية والدولية وأسواق رأس المال في البنك. يحمل السيد القبيسي درجة البكالوريوس في العلوم من جامعة أوستن / تكساس، الولايات المتحدة الأمريكية.

العضوية والمناصب في الشركات المساهمة:

- دار التأمين ش.م.ع - رئيس مجلس الإدارة

- المستثمر الوطني ش.م.خ - عضو مجلس الإدارة

- أف أتش كابيتال ش.م.خ - عضو مجلس الإدارة

دار التمويل ش.م.ع؛ ص.ب. ٧٨٧٨، أبوظبي، ا.ع.م؛ هاتف: ٩٩٩ ٦٢١٩ (٢) ٩٧١+

Finance House P.J.S.C; P.O.Box 7878, Abu Dhabi, U.A.E; Tel: +971 (2) 6219 999

شركة مساهمة عامة برأس مال وقدره ٣٠٢,٨٣٧,٧٧٠ درهم إماراتي 302,837,770 AED Public Joint Stock Company and the share capital is



دار التمويل
FINANCE HOUSE
ش.م.ع - P.J.S.C

مناصب أخرى:

- دار التمويل ذ.م.م - رئيس مجلس الإدارة
- دار التمويل للأوراق المالية ذ.م.م - رئيس مجلس المديرين
- دار الاستشارات المعمارية ذ.م.م - رئيس مجلس الإدارة
- الشركة الوطنية للترفيه ذ.م.م - نائب رئيس مجلس الإدارة
- شركة الإمارات الوطنية القابضة ذ.م.م - المالك
- شركة كيوتيس ذ.م.م - المالك

السيد / أحمد عبيد حميد المزروعى

- عضو مجلس الإدارة - غير مستقل / غير تنفيذي
- عضو منذ التأسيس (يُكمل 20 عاماً في 2024)
- عضو في لجنة الاستثمار بمجلس الإدارة

نبذة عامة:

- يتمتع السيد أحمد المزروعى بخبرة تزيد عن 40 عاماً في مجال الاستثمارات، وكان آخر منصب شغله هو نائب مدير إدارة الاستثمارات البديلة في جهاز أبوظبي للاستثمار.

العضوية والمناصب في الشركات المساهمة:

- لا يوجد

مناصب أخرى:

- عضو مجلس إدارة - دار التمويل ذ.م.م
- عضو مجلس إدارة سابق في بنك تونس والإمارات في تونس
- عضو مجلس إدارة سابق في المصرف العربي الدولي في القاهرة
- عضو مجلس إدارة سابق في شركة أبوظبي للاستثمار
- عضو مجلس إدارة سابق في شركة الإمارات جلوبال كابيتال

السيد/ عبدالمجيد إسماعيل علي عبد الرحيم الفهيم

- عضو مجلس الإدارة - مستقل - غير تنفيذي
- عضو منذ 9 مارس 2017 (يُكمل 7 سنوات في 2024)
- رئيس لجنة التدقيق بمجلس الإدارة
- رئيس لجنة الترشيحات والمكافآت بمجلس الإدارة
- عضو في لجنة الاستثمار بمجلس الإدارة



دار التمويل
FINANCE HOUSE

ش.م.ع. - P.J.S.C

نبذة عامة:

يتمتع السيد عبدالمجيد الفهيم بخبرة تزيد عن 30 عاماً في الإدارة العليا لمشاريع استثمارية وتنموية واسعة النطاق وعالمية المستوى. يحمل درجة الماجستير في إدارة الأعمال – تخصص المالية من جامعة توليدو في أوهايو، الولايات المتحدة الأمريكية.

العضوية والمناصب في الشركات المساهمة:

- دار التأمين ش.م.ع - عضو مجلس إدارة
- شركة أف أتش كابيتال ش.م.خ - رئيس مجلس الإدارة

مناصب أخرى:

- شركة دار التمويل ذ.م.م - عضو مجلس إدارة
- شركة الإمارات الوطنية للبترول ش.م.خ - نائب رئيس مجلس الإدارة
- شركة المرجان للاستثمار والتطوير ذ.م.م - رئيس مجلس الإدارة
- شركة سنبان للاستثمارات التجارية ذ.م.م - رئيس مجلس الإدارة
- شركة يوني للاستشارات الهندسية ذ.م.م - رئيس مجلس الإدارة

معالي / علياء عبدالله المزروعي

- عضو مجلس الإدارة - مستقل / غير تنفيذي
- عضو منذ 22 مارس 2018 (تُكمل 6 سنوات في 2024)
- عضو في لجنة الاستثمار بمجلس الإدارة
- عضو في لجنة التدقيق

نبذة عامة:

تم تعيين معالي علياء عبد الله المزروعي وزيرة دولة لريادة الأعمال في يوليو 2024، مما يعكس التزامها بتعزيز الابتكار والنمو الاقتصادي في الدولة. بفضل مسيرتها المهنية المتميزة التي تجمع بين ريادة الأعمال والخدمة العامة، قدمت معالي المزروعي مساهمات قيّمة في القطاعين الخاص والحكومي. شغلت العديد من المناصب البارزة في مؤسسات حكومية رائدة، مما يعكس التزامها بتطوير بيئة ريادة الأعمال في دولة الإمارات العربية المتحدة.

العضوية والمناصب في الشركات المساهمة:

- شركة دار التأمين ش.م.ع - نائب رئيس مجلس الإدارة

مناصب أخرى:

وزيرة دولة لريادة الأعمال



دار التمويل
FINANCE HOUSE

ش.م.ع. - P.J.S.C

السيد / مرتضى محمد شريف الهاشمي

- عضو مجلس إدارة - مستقل / غير تنفيذي
- عضو منذ 22 أبريل 2020 (يُكمل 4 سنوات في 2024)
- عضو في لجنة الترشيحات والمكافآت بمجلس الإدارة
- عضو في لجنة الاستثمار بمجلس الإدارة

نبذة عامة:

شغل السيد مرتضى الهاشمي منصب الرئيس المالي لمجموعة شركة بترول أبوظبي الوطنية (أدنوك) وشركة الاستثمارات البترولية الدولية، كما شغل عدة مناصب في مجالس إدارات العديد من شركات النفط الدولية، والبنوك، وشركات الاستثمار، وقطاعات التجزئة والسيارات. وهو محاسب قانوني معتمد يحمل درجة البكالوريوس في المحاسبة ونظم المعلومات من جامعة الإمارات العربية المتحدة.

العضوية والمناصب في الشركات المساهمة:

- دار التأمين ش.م.ع - عضو مجلس إدارة
- مناصب أخرى:
- دار التمويل ذ.م.م - عضو مجلس إدارة

السيد / صلاح سالم ابراهيم السامان النعيمي

- عضو مجلس إدارة - مستقل / غير تنفيذي
- عضو منذ 24 مارس 2023 (يُكمل سنة و9 أشهر في 2024)
- عضو في لجنة الاستثمار بمجلس الإدارة
- عضو في لجنة التدقيق بمجلس الإدارة

نبذة عامة:

- يتمتع السيد صلاح النعيمي بخبرة واسعة في إدارة المحافظ الاستثمارية، والتي اكتسبها من خلال عمله في جهاز أبوظبي للاستثمار. وهو حاصل على درجة الماجستير في إدارة الأعمال من جامعة هال.

العضوية والمناصب في الشركات المساهمة:

- لا يوجد

مناصب أخرى:

- دار التمويل ذ.م.م - عضو مجلس إدارة



دار التمويل
FINANCE HOUSE

ش.م.ع - P.J.S.C

السيد / تي. كي. رaman
الرئيس التنفيذي

نبذة عامة:

انضم السيد / رaman للعمل لدى شركة دار التمويل في سنة 2006 بمنصب الرئيس التنفيذي للعمليات، وبملك خبرة مهنية تزيد عن 40 سنة في مختلف قطاعات البنوك والخدمات المالية والمحاسبة وتدقيق الحسابات، بما فيها 37 سنة في دولة الامارات العربية المتحدة. قبل انضمامه للعمل لدى شركة دار التمويل، شغل العديد من المناصب التنفيذية العليا مع ماستر كارد إنترناشيونال، وبنك الاتحاد الوطني، وبنك أبوظبي الوطني، وبيكر برودكشن سيرفيسز، و إرنست ويونغ، وبراييس ووتر هاوس كوبرز.

مناصب أخرى:

- دار التأمين ش.م.ع - عضو مجلس إدارة
- شركة أف أنش كابيتال ش.م.خ - نائب رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

5. تقييم مجلس الإدارة

تم إجراء التقييم السنوي لمجلس الإدارة من قبل رئيس المجلس بمساعدة أمين سر مجلس الإدارة. خلال التقييم، تم تحديد عدة نقاط رئيسية لتعزيز كفاءة عمليات المجلس. ومن بين الملاحظات التي تم تسليط الضوء عليها، الحاجة إلى منهجية مناسبة لجمع التوقعات الرقمية. ندرك أن القوانين المعمول بها تتيح تنفيذ التوقعات الرقمية وتعتبرها صالحة ولها نفس النفاذ القانوني كالتوقعات التقليدية. لذلك، يُشجّع المجلس على إيجاد بديل مناسب لطريقته الحالية في التوقيع المزدوج (أحدهما توقيع إلكتروني مرسل عبر البريد الإلكتروني، والآخر توقيع يدوي). وفي عام 2025، سيواصل المجلس العمل بطريقة التوقيع المزدوج حتى يتم تحديد مسار سلس للتوقيع الرقمي، ويفضل أن يكون ذلك عبر الهوية الرقمية، بعد معالجة جميع المخاطر والاعتبارات المتعلقة بالخصوصية.

وتمت الإشارة أيضاً إلى ضرورة تعزيز معرفة أعضاء المجلس من خلال توفير دورات تدريبية داخلية حول موضوعات متعلقة بالمجال. ومن المقرر أن تُقدّم هذه التدريبات المتخصصة من قبل رؤساء الإدارات عند الضرورة، بالإضافة إلى أي تدريب إلزامي تنظيمي.

قدم المقيمون الخارجيون أثناء التقييم رؤى حول كيفية تحسين العمليات ورفع كفاءة الأداء. حيث قدمت شركة الأليد للمحاسبة والتدقيق "المحاسب القانوني راشد الشيخ وشركاه"، ملاحظاتها حول أداء المجلس وفعاليته، وذلك وفقاً لمتطلبات المادة 12.2 من قرار هيئة الأوراق المالية والسلع بشأن الحوكمة المؤسسية.

أشار المقيم الخارجي إلى أهمية التدريب غير التنظيمي لأعضاء المجلس، والذي سيتم النظر فيه من خلال الاستفادة من خبراء الشركة الداخليين أو المدربين الخارجيين.

كما صنف التقرير الممارسات التي ينفذها المجلس بأنها ناضجة في معظم الجوانب، وهو مؤشر إيجابي. ومع ذلك، هناك مجال للنمو، وهو ما يسعى المجلس إلى تحقيقه. علاوة على ذلك، أكد المقيمون على تحسين ممارسات الاجتماعات، مثل تحديد وقت انتهاء الاجتماع بشكل واضح بالإضافة إلى الإفصاحات التنظيمية المطلوبة.

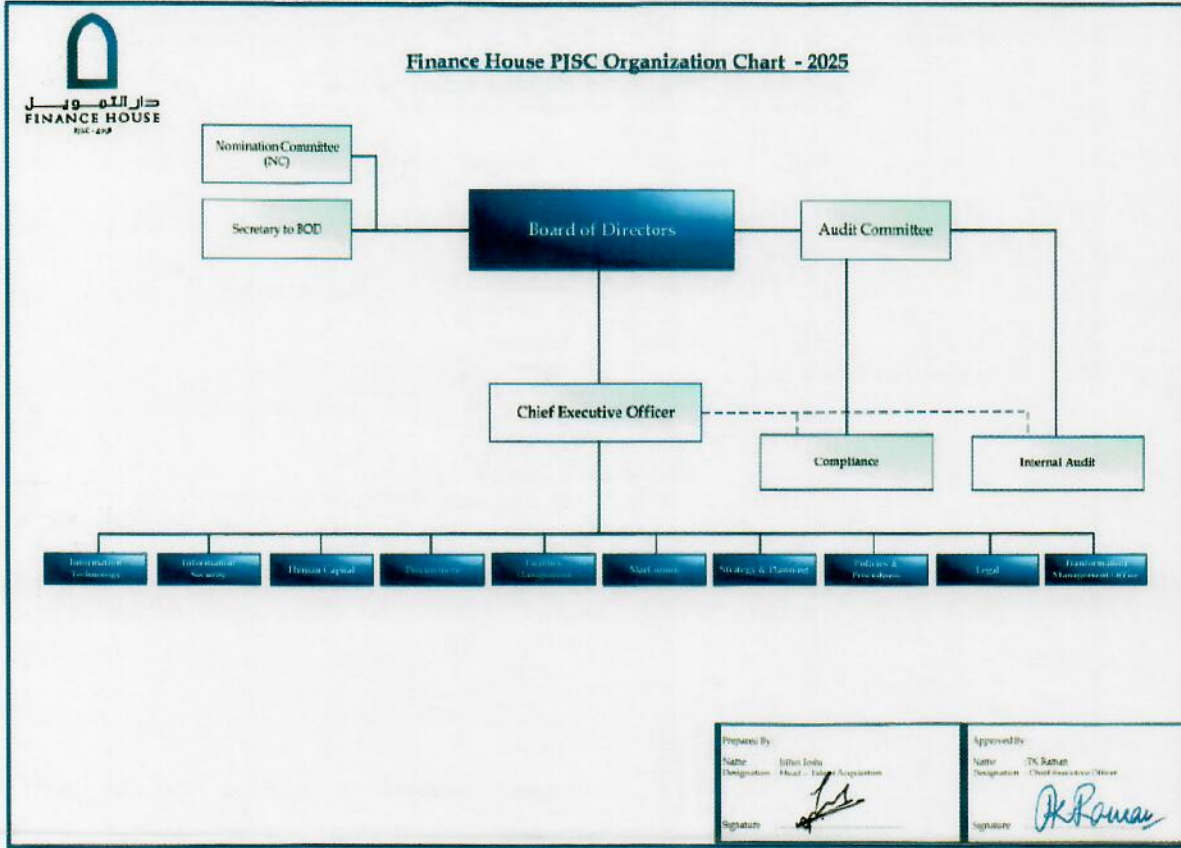
سيساعد هذا التقييم المجلس على الحصول على وجهات نظر موضوعية من قبل مقيم مستقل، يعمل كعين خارجية لتوجيه المجلس نحو تحسين ممارساته المتعلقة بالفعالية.



دار التمويل
FINANCE HOUSE

ش.م.ع. - P.J.S.C

6. الهيكل التنظيمي للشركة



- مكافآت موظفي الإدارة العليا لدار التمويل ش.م.ع (رواتب ومكافآت وعلاوات)
 لقد كان اجمالي مكافآت موظفي الإدارة العليا 4,720,000 درهم خلال عام 2024

7. لجان مجلس الإدارة

المقدمة

تلعب لجان مجلس الإدارة دوراً حيوياً في عملية اتخاذ القرار وتساعد على دعمه أثناء تنفيذ مسؤولياته. تُشارك هذه اللجان المتخصصة عبء عمل مجلس الإدارة ويُنشِج الانخراط الدقيق لأعضاء مجلس الإدارة فيها التعرف بشكل أكثر على أعمال وأنشطة الشركة وإطار العمل الرقابي الحالي. تقوم هذه اللجان المعنية بإحالة المسائل ذات الصلة إلى مجلس الإدارة. تضم لجان مجلس إدارة دار التمويل (ش.م.ع.):



لجنة التدقيق المنبثقة من مجلس الإدارة

يقر رئيس مجلس الإدارة بمسؤوليته عن نظام اللجان في الشركة، ومراجعة آلية عملها، وضمان فعاليتها. تعمل لجنة التدقيق التابعة لمجلس الإدارة على ضمان جودة ونزاهة البيانات المالية والتقارير المالية، كما تشرف على وظيفة التدقيق الداخلي للمجموعة، وللمدققين الخارجيين، وغيرهم من مزودي خدمات التدقيق، بالإضافة إلى تقييم فعالية أنظمة الرقابة الداخلية وإدارة المخاطر والحوكمة.

تتألف اللجنة من ثلاثة (3) أعضاء مستقلين غير تنفيذيين من مجلس الإدارة، يمتلكون بشكل جماعي خبرة كافية في التدقيق، وإدارة المخاطر، والامتثال التنظيمي، والحوكمة، والرقابة، وأمن المعلومات، والتكنولوجيا. تتحمل لجنة التدقيق التابعة لمجلس الإدارة مسؤولية الإشراف على عمليات وضوابط المجموعة فيما يتعلق بإعداد التقارير المالية والإفصاحات المالية، ونظام الرقابة الداخلية، وإطار الحوكمة وإدارة المخاطر، والإشراف على وظيفة التدقيق الداخلي للمجموعة، وتعيين المدقق الخارجي القانوني ومتابعة أدائه.

في عام 2024، اجتمعت اللجنة مرتين فقط بدلاً من الاجتماع الفصلي المعتاد، وذلك بسبب استقالة رئيس التدقيق الداخلي للمجموعة وتعيين رئيس جديد للوظيفة. علماً بأنه لم يتم دفع أي مكافآت أو بدلات لحضور اجتماعات اللجنة.

أبرز أعمال اللجنة في 2024:

- الاطلاع على إنجازات ومساهمات التدقيق الداخلي للمجموعة، بما في ذلك الموافقات المهمة والمناقشات ذات الصلة.
- تتألف لجنة التدقيق من أعضاء في مجلس الإدارة، وتقوم بمراجعة جميع التقارير المالية المرحلية والبيانات المالية السنوية بشكل مستمر. يضمن هذا الإشراف الدائم دراسة جميع القضايا الرئيسية المتعلقة بالبيانات المالية ومعالجتها بشكل مناسب.
- يتم تقييم استقلالية وفعالية عملية التدقيق الخارجي سنوياً من قبل لجنة التدقيق. يشمل هذا التقييم مراجعة أداء شركة التدقيق وجودة الخدمة ومدى التزامها بالمعايير التنظيمية ذات الصلة. تتبع لجنة التدقيق إجراءً منظماً لتعيين أو إعادة تعيين المدقق الخارجي، يتضمن تقييم مؤهلاته وخبرته واستقلاليته. بناءً على التقييم الشامل، تقدم لجنة التدقيق توصية إلى مجلس الإدارة بشأن تعيين المدقق الخارجي أو إعادة تعيينه أو إنهاء خدماته. في حال عدم قبول مجلس الإدارة لتوصية لجنة التدقيق، تضمن اللجنة توثيق مبررات قرار المجلس ومناقشتها بشكل كامل. للحفاظ على استقلالية المدقق الخارجي، تقوم لجنة التدقيق بمراجعة دقيقة والموافقة على أي خدمات غير تدقيقية تقدمها شركة التدقيق الخارجي، وذلك وفقاً للوائح المعمول بها وأفضل الممارسات. وتضمن اللجنة أن نطاق هذه الخدمات لا يؤثر سلباً على موضوعية أو استقلالية عملية التدقيق الخارجي.
- يقوم رئيس إدارة التدقيق الداخلي بتقديم ملخص تفصيلي لجميع القضايا العالقة والمتأخرة، مصنفة وفقاً لمستويات المخاطر (حرجة، وعالية، ومتوسطة)، إلى جانب تحليل لأهم ثلاثة أسباب جذرية رئيسية تساهم في هذه القضايا. يتم تقديم هذا الملخص كعنصر مستقل في جدول أعمال كل اجتماع للجنة التدقيق لمراجعتها ومناقشتها والاعتراف الرسمي به. بالإضافة إلى ذلك، يتم تحديد خطط الإجراءات التصحيحية لمعالجة جميع القضايا التدقيقية المبلغ عنها، وتدرج هذه الخطط في تقرير التدقيق الداخلي الفردي، الذي يتم تداوله بين أعضاء لجنة التدقيق للاطلاع عليه ومراجعته.

لجنة الترشيحات والمكافآت المنبثقة من مجلس الإدارة

يقر رئيس مجلس الإدارة بمسؤوليته عن نظام اللجان في الشركة، ومراجعة آلية عملها، والتأكد من فعاليتها.



دار التمويل FINANCE HOUSE

ش.م.ع - P.J.S.C

تشرف لجنة الترشيحات والمكافآت على تشكيل مجلس الإدارة وتخطيط الخلافة والتعاقب للإدارة التنفيذية لدى دار التمويل (ش.م.ع)، وتعمل على مراجعة هيكل مجلس الإدارة وتقديم توصياتها بخصوص التغييرات التي يمكن إجراؤها. تتألف لجنة الترشيحات والمكافآت من (3) ثلاثة أعضاء مجلس إدارة غير تنفيذيين، وبموجب ميثاق الضوابط المعتمد، اجتمعت لجنة الترشيحات والمكافآت مرة واحدة خلال عام 2024 بنصاب قانوني كامل، ولم تُدفع أي مكافآت مالية أو بدلات لحضور الاجتماع.

لجنة الاستثمار المنبثقة من مجلس الإدارة

يُقر رئيس مجلس الإدارة بمسؤوليته عن نظام اللجان في الشركة، ومراجعة آلية عملها، والتأكد من فعاليتها. تم إنشاء لجنة الاستثمار في مايو 2024 كلجنة دائمة اختيارية لمناقشة الاستثمارات المحتملة لشركة دار التمويل ش.م.ع بالتفصيل. وتتألف اللجنة من سبعة (7) أعضاء غير تنفيذيين من مجلس الإدارة. وقد عقدت اللجنة اجتماعاً واحداً، ولم يتم دفع أي مكافآت مالية أو بدلات مقابل حضور الاجتماعات. تجدر الإشارة إلى أن لجنة الاستثمار والائتمان قد تم حلها لعدم وجود غرض لها بعد تعديل نشاط الشركة، والذي لم يعد يشمل "الائتمان". وفي السياق ذاته، توقفت لجنة المخاطر والائتمان عن العمل نظراً لتغيير أنشطة الشركة، مع الإشارة إلى أن وظائف الائتمان والمخاطر والتدقيق في الشركة تمتلك أنظمة إدارة مخاطر قوية وإجراءات مبسطة عبر المؤسسة للحد من أي مخاطر.

لجنة المراقبة والإشراف على معاملات أصحاب المصالح:

يتم الإشراف على معاملات المطلعين من خلال عدة وظائف داخل المؤسسة، مثل علاقات المستثمرين، الشؤون القانونية، رأس المال البشري، والائتمان، وذلك تحت إشراف الرئيس التنفيذي، الذي يقوم برفع أي حادثة هامة إلى مجلس الإدارة. يتم التأكد من تحديث قائمة المطلعين باستمرار، كما يتم إخطار الجهة التنظيمية بأي تغييرات تطرأ عليها. وفي هذا الصدد، فإن مجلس الإدارة راضٍ عن كفاءة تنفيذ هذه المهمة، وبالتالي، لم يجد ضرورة لإنشاء لجنة منفصلة لهذا الغرض.

مواثيق الضوابط المعتمدة

مواثيق الضوابط المعتمدة مشمولة في إطار عمل حوكمة الشركات لدى دار التمويل ش.م.ع، وتقدم تفاصيل دقيقة عن أدوار ومسؤوليات كل لجنة، فضلاً عن حجم تكرار عقد الاجتماعات، ومتطلبات النصاب القانوني لكل لجنة، وتفاصيل العضوية، والرئيس ونائب الرئيس وأمين سر اللجنة.

العضوية في لجان مجلس الإدارة

ترد أدناه تفاصيل العضوية في لجان مجلس الإدارة:

الاسم	لجنة الاستثمار	لجنة التدقيق	لجنة الترشيحات والمكافآت
السيد / خالد عبد الله جمعة القبيسي	عضو	-	-
السيد / محمد عبد الله جمعة القبيسي	رئيس	-	عضو
السيد / أحمد عبيد حميد المزروعي	عضو	-	-
السيد / عبد المجيد إسماعيل علي عبد الرحيم الفهيم	عضو	رئيس	رئيس
معالي / علياء عبد الله محمد المزروعي	عضو	عضو	-
السيد / مرتضى محمد شريف الهاشمي	عضو	-	عضو
السيد / صلاح سالم السامان النعيمي	عضو	عضو	-

af



دار التمويل
FINANCE HOUSE

ش.م.ع - P.J.S.C

بيان مهام واختصاصات مجلس الإدارة التي قام بها أحد أعضاء المجلس أو الإدارة التنفيذية خلال عام 2024 بناءً على تفويض من المجلس مع تحديد مدة وصلاحيّة التفويض حسب الجدول التالي:

الرقم	اسم الشخص المفوض	صلاحيّة التفويض	مدة التفويض
1	السيد/ خالد عبدالله جمعه كرم القبسي	ديسمبر 2025	توكيل لمدة 3 سنوات
2	السيد / محمد عبد الله جمعة القبسي	ديسمبر 2025	توكيل لمدة 3 سنوات
3	السيد / محمد عبد الله جمعة القبسي	2024	تفويض بشأن مسألة تقييم مجلس الإدارة
4	السيد / محمد عبد الله جمعة القبسي	2024	قرار خاص بتعديل النظام الأساسي للجمعية وتم تكليف نائب الرئيس بإتمام الإجراءات الشكلية.
5	السيد / محمد عبد الله جمعة القبسي	2025-2024	مشروع أتون - تأسيس شركة والتوقيع على أوراق التأسيس.

بيان بتفاصيل التعاملات التي تمت مع الأطراف ذات العلاقة (أصحاب المصالح) خلال العام 2024:

الرقم	بيان بالطرف ذو العلاقة	توضيح طبيعة العلاقة	نوع التعامل	قيمة التعامل بالدرهم
1	أف أتش كابيتال ش.م.خ	مصاريف الاستشارة والإدارة	تجاري	(1,250,000.00)
2	دار التمويل ذ.م.م	مصاريف الفائدة	تجاري	(33,015,257.58)
3	دار التمويل ذ.م.م	مصاريف الصكوك	تجاري	(348,000.00)
4	دار التمويل ش.م.ع	مصاريف الصكوك	تجاري	(428,000.00)
5	أف أتش كابيتال ش.م.خ	مصاريف الصكوك	تجاري	(456,000.00)
6	خدمات إدارة المواهب ذ.م.م	مصاريف خدمات القوى العاملة	تجاري	(3,261,280.71)
7	دار التأمين ش.م.ع	تم دفع قسط التأمين	تجاري	(1,316,818.64)
8	دار التمويل ذ.م.م	دخل اتفاقية مستوى الخدمة	تجاري	10,000,000.00
9	دار التأمين ش.م.ع	دخل اتفاقية مستوى الخدمة	تجاري	6,000,000.00
10	أف أتش كابيتال ش.م.خ	دخل اتفاقية مستوى الخدمة	تجاري	300,000.00
11	دار التمويل للأوراق المالية ذ.م.م	دخل اتفاقية مستوى الخدمة	تجاري	499,999.92
12	دار التمويل للأوراق المالية ذ.م.م	دخل الإيجار	تجاري	262,500.00

دار التمويل ش.م.ع؛ ص.ب. ٧٨٧٨، أبو ظبي، ا.ع.م؛ هاتف: ٩٩٩ ٦٢١٩ (٢) ٩٧١+

Finance House P.J.S.C; P.O.Box 7878, Abu Dhabi, U.A.E; Tel: +971 (2) 6219 999

شركة مساهمة عامة برأس مال وقدره ٧٧٠,٨٣٧,٣٠٢ درهم إماراتي ٣٠٢,٨٣٧,٧٧٠ 302,837,770 Public Joint Stock Company and the share capital is AED

8. التدقيق الخارجي

تعيين ورسوم المدققين الخارجيين:

غرانت ثورنتون أوديت آند أكاونتينغ ليمتد (غرانت ثورنتون الإمارات)، إحدى أكبر 10 شركات تدقيق حسابات على المستوى العالمي، تم اعتمادها كشركة تدقيق حسابات خارجية من أجل تدقيق ومراجعة البيانات المالية للشركة في اجتماع الجمعية العمومية السنوية بتاريخ 2024/04/23 برسوم إجمالية قدرها 220,000 سنوياً حتى نهاية السنة المالية 2024/12/31.

اسم مدقق الحسابات الشريك	سامر حجازي
عدد سنوات عمله كمحقق حسابات خارجي للشركة	سنة واحدة
عدد السنوات التي قضاها مدقق الحسابات الشريك في تدقيق حسابات الشركة	سنة واحدة
الرسوم الإجمالي إزاء تدقيق البيانات المالية لسنة 2023 (درهم إماراتي)	220,000
الرسوم والتكاليف إزاء الخدمات الخاصة ما عدا تدقيق البيانات المالية لسنة 2024 (درهم إماراتي)، إن وجدت، وفي حال عدم وجود أي رسوم أخرى، يجب الإعراب صراحة عن ذلك.	لا يوجد
تفاصيل وطبيعة الخدمات الأخرى المقدمة (إن وجدت)، وفي حال عدم وجود أي خدمات أخرى، يجب الإعراب صراحة عن ذلك.	لا يوجد
ذكر الخدمات الأخرى المقدمة من قبل مدقق الحسابات الخارجي ما عدا مدقق حسابات الشركة لسنة 2024 (إن وجد)، وفي حال عدم وجود أي مدقق حسابات خارجي آخر، يجب ذكر تلك المسألة بشكل صريح.	لم يتم أي مدقق خارجي آخر بخلاف غرانت ثورنتون الإمارات بتقديم أي خدمات خلال العام 2024.

9. أخلاقيات العمل والشفافية

أخلاقيات العمل

إضافة إلى مدونة قواعد سلوك مجلس الإدارة، يوجد لدى دار التمويل مدونة قواعد سلوك شاملة للموظفين تنطبق على أعضاء مجلس الإدارة والموظفين والشركات التابعة لدار التمويل. تحدد مدونة قواعد السلوك غير اللائق، وعملية ونتائج التحديد والتبليغ عن ذلك السلوك. لضمان فهم وتطبيق فعال لمدونة قواعد السلوك الخاصة بنا ومتطلبات الامتثال الأخرى، قمنا بتخصيص مكاتب مساعدة وفريق امتثال يمكن للموظفين التواصل معهم للإجابة عن أسئلتهم واستفساراتهم. ويخضع أي شخص لا يمثل مع مدونة قواعد السلوك وجميع القوانين المعمول بها؛ لإجراءات تأديبية تتناسب مع مستوى المخالفة. تلتزم دار التمويل بتأدية العديد من الوظائف من حيث المشاركة والتواصل مع أصحاب المصلحة الخارجيين. ويتضمن هذا علاقات المستثمر والمراسلات مع الشركات والامتثال التنظيمي وحوكمة الشركات. إضافة إلى ذلك، يؤخذ بعين الاعتبار الشفافية الداخلية والإفصاحات من وجهات النظر التشغيلية والأخلاقية والتنظيمية، ضمان توعية وتنقيف الموظفين بخصوص تطويرات دار التمويل والاستراتيجيات والمخاطر ومسؤولياتهم وواجباتهم الشخصية، وفي ذات الوقت حماية العملاء وسرية البيانات



دار التمويل FINANCE HOUSE

ش.م.ع. - P.J.S.C

الشخصية والمعلومات الحساسة والمعلومات التجارية السرية. أدرجت هذه المسائل في مدونة قواعد سلوك الموظفين وأنظمة دار التمويل. وكما يملك أصحاب المصلحة، الداخليين والخارجيين على حد سواء، إمكانية الوصول والدخول إلى خط المساعدة للتبليغ عن المخالفات والذي يقدم أساليب وطرق مستقلة وأمنة لأصحاب المصالح من أجل الإعراب عن شواغلهم أو شكواهم بخصوص المخالفات، عمليات الاحتيال المشبوهة والسلوكيات الخاطئة المزعومة الأخرى بطريقة سرية دون الخوف من الانتقام. يعمل هذا الأمر على تقوية ثقافتنا في الشفافية والثقة داخل دار التمويل. تقدم سياستنا الداعمة الإرشاد والتوجيه للتبليغ عن المخالفات وتوضيح آلية الإبلاغ عن الشواغل والمخاوف وكيفية التحقيق في تلك الشواغل والمخاوف. خط المساعدة سري ومستقل لضمان حماية الأشخاص المبلغين عن المخالفات.

الشفافية

أما بالنسبة لمسألة الشفافية، تود دار التمويل ش.م.ع الإفصاح عن المعلومات المالية الأساسية التالية والأجور:

المعاملات التي تساوي 5 % أو أكثر من رأس المال

الرقم	كشف الأطراف المعنية	توضيح طبيعة العلاقة	نوع المعاملة	قيمة المعاملة ب (000) الألف درهم إماراتي
1	دار التمويل للأوراق المالية	شركة تابعة	القروض والسلف	0
2	أف أتش كابيتال	شركة تابعة	وديعة	0
3	دار التأمين	شركة تابعة	وديعة	0
4	دار التمويل ذ.م.م	شركة تابعة	وديعة	0
5	دار التمويل ذ.م.م	شركة تابعة	نقل الأصول والالتزامات من دار التمويل ش.م.ع إلى دار التمويل ذ.م.م.	لا يوجد
			تم تنفيذ عملية نقل الأصول والالتزامات من دار التمويل ش.م.ع إلى دار التمويل ذ.م.م وفقاً للتفويض والمتطلبات والموافقة الصادرة عن مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي. وقد تم تقديم هذه العملية للموافقة من قبل الجمعية العمومية، وأكدت الجمعية العمومية أن البيانات المالية لكلا الكيانين ستظل ضمن البيانات المالية الموحدة للمجموعة.	

10. نظام الرقابة الداخلية

يتولى مجلس الإدارة الإشراف على نظام الرقابة الداخلية في دار التمويل ش.م.ع، وقد نفذ مجموعة من العمليات والإجراءات لضمان فعالية هذا النظام. تعد وظائف التدقيق والامتثال جزءاً أساسياً من نظام الرقابة الداخلية، لكنها تعمل بشكل مستقل للحفاظ على الحيادية وتعزيز الحوكمة.



دار التمويل
FINANCE HOUSE

ش.م.ع - P.J.S.C

يقوم نظام الرقابة الداخلية بتقييم فعالية الضوابط بشكل مستمر، مما يضمن عملها كما هو مخطط له. كما يراقب ما إذا كانت الإدارة قد اتخذت إجراءات لمعالجة أي قصور أو نقاط ضعف تم تحديدها. في عام 2024، لم تواجه إدارة الرقابة الداخلية أي مشكلات كبيرة داخل الشركة.

التدقيق الداخلي

تتم إدارة وظيفة التدقيق الداخلي في دار التمويل من قبل السيد محمد إنعام إكرام، رئيس التدقيق الداخلي منذ أكتوبر 2024. يحمل درجة البكالوريوس في المحاسبة من جامعة أوكسفورد بروكس، المملكة المتحدة، وهو محاسب داخلي معتمد (CIA-USA). تشمل مؤهلاته المهنية الأخرى جمعية المحاسبين القانونيين المعتمدين، (المملكة المتحدة)، ومحاسب ممارس معتمد (أستراليا).

السيد محمد إنعام مسؤول عن رفع تقارير نتائج وظيفة التدقيق الداخلي إلى الإدارة العليا ولجنة التدقيق بشكل منتظم. خلال عام 2024، أصدرت إدارة التدقيق الداخلي ستة تقارير.

الامتثال

تتحمل إدارة الامتثال في دار التمويل مسؤولية ضمان الالتزام بجميع القوانين واللوائح ذات الصلة. تتكون إدارة الامتثال من الأفراد التاليين:

السيد غسان مزوق، الحاصل على درجة الماجستير في إدارة الأعمال (MBA) وشهادة CAMS، والذي يتمتع بأكثر من 27 عاماً من الخبرة في القطاع المصرفي بين الامتثال والتدقيق الداخلي، وتم تعيينه من قبل مجلس الإدارة في 11 يوليو 2023 كرئيس للامتثال في دار التمويل ش.م.ع، وتم منحه الاستقلالية الكافية لأداء مهامه كما هو مطلوب.

11. المخالفات المرتكبة خلال السنة المالية 2024

لم ترتكب دار التمويل ش.م.ع أي مخالفات مادية خلال عام 2024.

12. مساهمات الشركة خلال عام 2024 في تطوير المجتمع المحلي والحفاظ على البيئة

لم تقم الشركة بأي مساهمات نقدية أو عينية خلال عام 2024.



دار التمويل
FINANCE HOUSE

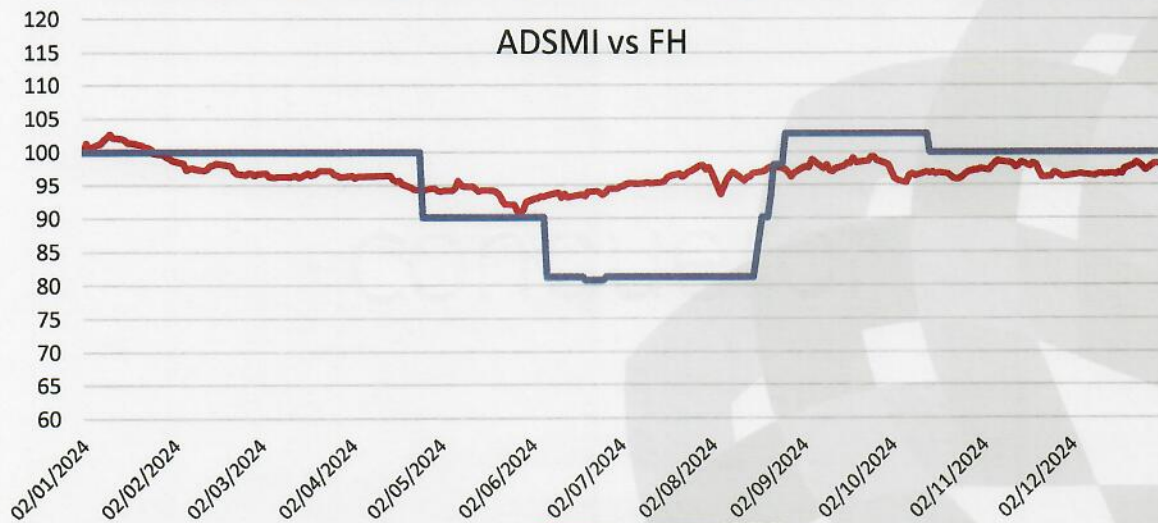
ش.م.ع. - P.J.S.C

13. معلومات عامة

بيان تحركات أسعار سهم الشركة في السوق بالدرهم الإماراتي (سعر الإغلاق، أعلى سعر، وأدنى سعر) في نهاية كل شهر خلال السنة المالية 2024

التاريخ	سعر الافتتاح	الأعلى	الأدنى	الإغلاق
31/12/2024	2.14	2.14	2.14	2.14
30/11/2024	2.14	2.14	2.14	2.14
31/10/2024	2.20	2.20	2.14	2.14
30/09/2024	2.20	2.20	2.20	2.20
31/08/2024	1.74	2.20	1.73	2.20
31/07/2024	1.74	1.74	1.57	1.74
30/06/2024	1.93	1.93	1.73	1.74
31/05/2024	1.93	1.93	1.93	1.93
30/04/2024	2.14	2.14	1.93	1.93
31/03/2024	2.14	2.14	2.14	2.14
29/02/2024	2.14	2.14	2.14	2.14
31/01/2024	2.14	2.14	2.14	2.14

بيان الأداء المقارن لسهم الشركة مع مؤشر السوق العام ومؤشر القطاع الذي تنتمي إليه الشركة خلال عام 2024



دار التمويل ش.م.ع: ص.ب. ٧٨٧٨، أبوظبي، ا.ع.م: هاتف: ٦٢١٩ ٩٩٩ (٢) +٩٧١

Finance House P.J.S.C; P.O.Box 7878, Abu Dhabi, U.A.E; Tel: +971 (2) 6219 999

شركة مساهمة عامة برأس مال وقدره ٢٠٢,٨٢٧,٧٧٠ درهم إماراتي ٣٠٢,٨٣٧,٧٧٠ درهم إماراتي P.J.S.C 302,837,770 and the share capital is AED 302,837,770 Public Joint Stock Company



دار التمويل
FINANCE HOUSE

ش.م.ع - P.J.S.C

بيان توزيع ملكية المساهمين كما في 31 ديسمبر 2024 (أفراد، شركات، حكومات) مصنفة على النحو التالي: محلي، خليجي، عربي، وأجنبي.

الرقم	تصنيف المساهمين	نسبة الأسهم المملوكة
1	مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة	77.32%
2	ملكية دول مجلس التعاون الخليجي	0.10%
3	ملكية أجنبية	22.37%
4	الدول العربية	0.22%
5	الإجمالي	100%

بيان بالمساهمين الذين يملكون 5% أو أكثر من رأس مال الشركة كما في 31 ديسمبر 2024:

الرقم	مالك الأسهم	عدد الأسهم المملوكة	% الملكية من رأس مال الشركة
1	مركز الخليج الوطني للتطوير ذ م م	44,091,088	14.5593%
2	محمد عبدالله جمعه القبيسي	6,135,076	11.9322%
3	بلوم يونيفرسال ش.م.ح ذ.م.م	31,316,814	10.3411%
4	دار التمويل ش.م.ع	30,284,579	10.0003%
5	شركة جي إن سي دي الدولية	26,435,994	8.7294%
6	فيجولايز ميديا ش ذ م م	22,780,000	7.5222%
7	محمد بن احمد بن سعيد القاسمي	19,241,547	6.3537%

دار التمويل ش.م.ع؛ ص.ب. ٧٨٧٨، أبوظبي، ا.ع.م؛ هاتف: ٦٢١٩ ٩٩٩ (٢) +٩٧١

Finance House P.J.S.C; P.O.Box 7878, Abu Dhabi, U.A.E; Tel: +971 (2) 6219 999

شركة مساهمة عامة برأس مال وقدره ٣٠٢,٨٣٧,٧٧٠ درهم إماراتي 302,837,770 AED Public Joint Stock Company and the share capital is



دار التمويل
FINANCE HOUSE

ش.م.ع - P.J.S.C

بيان توزيع المساهمين حسب حجم حقوق الملكية كما في 31 ديسمبر 2024:

الرقم	ملكية الأسهم (سهم)	عدد المساهمين	عدد الأسهم المملوكة	% الأسهم المملوكة من رأس المال
1	50,000 أقل من	1585	2,938,073	0.97%
2	من 50,000 إلى أقل من 500,000	114	20,997,266	6.93%
3	من 500,000 إلى أقل من 5,000,000	31	41,944,805	13.85%
4	أكثر من 5,000,000	9	236,957,600	78.25%

اسم مسؤول علاقات المستثمرين و بيانات التواصل معه:

- السيد : ماجد قبلان
- الهاتف : +97126194319
- الهاتف المتحرك : +971569262214
- البريد الإلكتروني : majed.qublan@fh.ae
- الفاكس : +97126194499

الرابط الإلكتروني لصفحة علاقات المستثمرين:

<https://www.financehouse.ae/en/securities-services/share-registrar-unit>

بيان القرارات الخاصة المقدمة في الجمعية العمومية المنعقدة خلال العام 2024 والإجراءات المتخذة بشأنها.

قرار خاص: الموافقة على مقترح مجلس الإدارة المتعلق بتسوية الاحتياطي السلبي للقيمة العادلة مع الاحتياطي القانوني الإيجابي للشركة بعد الحصول على موافقة الهيئة والمساهمين.

اطلاع السادة المساهمين على بلوغ الاحتياطي القانوني لشركة دار التمويل مبلغ 73,179 مليون درهم إماراتي. ويمثل هذا الاحتياطي بشكل تام مع المتطلبات النظامية المنصوص عليها في القانون الاتحادي رقم 32 لسنة 2021 بشأن الشركات التجارية. ومع ذلك، أبرزت التقييمات المالية الأخيرة ضرورة إجراء تعديل داخلي على حقوق ملكية المساهمين في قائمة الشركة المالية، وذلك لخلق رؤية مبسطة للوضع المالي للشركة للمطلعين على بياناتها المالية المدققة.

تشمل حقوق المساهمين في الشركة، في وضعها الحالي، خسائر متراكمة سالبة بقيمة 55,677 مليون درهم إماراتي. ويُقترح خصم هذه الخسائر المتراكمة السالبة من الاحتياطي القانوني الإيجابي، والذي يبلغ حالياً 24.16% من رأس المال المدفوع للشركة.



دار التمويل
FINANCE HOUSE

ش.م.ع - P.J.S.C

إن هذا الإجراء التصحيحي هو بمثابة تبسيط وتوضيح استراتيجي، تهدف إلى تعزيز وضوح وضعنا المالي لجميع المطلعين على بيانات الشركة المالية، بغض النظر عن مستوى الثقافة المالية لديهم

قرار خاص: الموافقة على تعديل عقد التأسيس

تمت الموافقة على تعديل النظام الأساسي وإعادة صياغته بخصوص أنشطة الشركة، وغيرها من المواد، وحذف النصوص التي تشير إلى مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي، إذ أن الشركة لم تعد خاضعة للوائح وقوانين المصرف المركزي.

ومن المواد المراد تعديلها: التمهيد، المادة 1، 3، 4، 5، 7، 8، 9، 10، 11، 12، 13، 15، 16، 21، 24، 25، 26، 28، 30، 32، 40، 42، 44، 45، 46، 47، 48، 49، 60، 61.

وتم تفويض نائب رئيس مجلس إدارة الشركة السيد / محمد عبدالله جمعه القبيسي، هوية إماراتية رقم -1964-784 2-1309527، بجميع الصلاحيات اللازمة لإجراء التعديلات المنصوص عنها وأي تعديلات أخرى مقترحة من قبل الجهات المختصة على تعديل النظام الأساسي للشركة، والحصول على جميع موافقات الجهات المختصة والسلطات التنظيمية اللازمة والضرورية لتنفيذ هذا القرار وتفويضه بتوقيع وتوثيق جميع الوثائق والمستندات أمام جميع السلطات والجهات المختصة المحلية والاتحادية والكاتب العدل تنفيذاً للقرار المنصوص أعلاه.

قرار خاص: التصديق على تحويل الأصول والالتزامات إلى طرف ذات علاقة:

التصديق على تحويل الأصول والالتزامات من دار التمويل ش.م.ع إلى دار التمويل ذ.م.م. بحيث تبقى تحت ذات البيانات المالية الموحدة للمجموعة، وذلك وفقاً لموافقات الجهات المعنية المسبق الحصول عليها من قبل الشركة.

تمت الموافقة على هذا البند الخاص الذي يؤصل للمصادقة على تحويل الأصول والالتزامات من دار التمويل ش.م.ع إلى دار التمويل ذ.م.م. الذي تم بموجب الموافقات التنظيمية المسبق الحصول عليها.

هذا وستبقى البيانات المالية للشركتين تحت ذات البيانات المالية الموحدة للمجموعة.

اسم مقرر اجتماعات مجلس الإدارة

• الأنسة/ فاطمة جمال الدين

تاريخ تعيينها: 14/فبراير/2022 في الاجتماع رقم 2022/01

بيان تفصيلي بالأحداث الجوهرية والإفصاحات الهامة للشركة خلال العام 2024:

لم تقع أي أحداث جوهرية باستثناء الإفصاح عن انتهاء برنامج إعادة شراء الأسهم في 19 أغسطس 2024. أما الإفصاحات الأخرى فكانت تتعلق بالأطراف ذات العلاقة، كما هو مذكور في القسم المعني.



دار التمويل
FINANCE HOUSE

ش.م.ع - P.J.S.C

بيان صفقات الشركة مع الأطراف ذات العلاقة خلال العام 2024 والتي تساوي 5% أو أكثر من رأس مالها

تم نقل أصول والتزامات دار التمويل ش.م.ع إلى دار التمويل ذ.م.م وفقاً للتفويض والمتطلبات والموافقة الصادرة عن مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي، وتم تقديم ذلك لموافقة الجمعية العامة.

يُرجى ملاحظة أن القوائم المالية لكلتا الشركتين تُدرج ضمن القوائم المالية الموحدة للمجموعة وستظل كذلك. لم يتم إبرام أي صفقات أخرى تعادل 5% أو أكثر من رأس مال الشركة.

بيان نسبة التوطين في الشركة بنهاية الأعوام 2022 و2023 و2024 (باستثناء العاملين في الشركات العاملة في مجال المقاولات)

السنة	2024	2023	2022
% الإماراتيين في الشركة	3%	2%	5%

بيان المشاريع والمبادرات المبتكرة التي قامت بها الشركة أو تقوم بتطويرها حالياً خلال عام 2024

رقم	اسم الحملة أو الفعالية	نبذة عن الحملة أو الفعالية	تاريخ بدء الحملة أو الفعالية	تاريخ انتهاء الحملة أو الفعالية	قنوات الاتصال المستخدمة	تكلفة الحملة
1	دار التمويل تطلق ترمس صديق للبيئة	انتقلت المؤسسة من استخدام المياه المعبأة في الزجاجات البلاستيكية ذات الاستخدام الواحد إلى استخدام ترمس صديق للبيئة.	01/01/2024	24/12/2024	توزيع الترمسات على موظفينا وعلاتنا/عمالنا/الأطراف الخارجية	AED27,000.00
2	حملة التبرع بالدم	تنظم دار التمويل سنوياً حملة التبرع بالدم بالتعاون مع بنك الدم أبوظبي دعماً لحملة أبوظبي للخدمات الصحية (صحة)	24/01/2024	24/01/2024	إعلان الموظفين ومنشورات وسائل التواصل الاجتماعي	AED2,800.00
3	التجمع الشتوي للموظفين	نحن ندرك أن موظفينا هم جوهر نجاحنا. احتفلنا خلال التجمع الشتوي للموظفين بالعمل الجماعي وروح الفريق والتقدير، لخلق ذكريات دائمة. من خلال إعطاء الأولوية لرفاهية الموظفين وتعزيز تفاعلهم، نواصل ترسيخ روح مؤسستنا، بما يتماشى مع مبادئ الممارسات البيئية والاجتماعية والحوكمة التي تدعم المسؤولية الاجتماعية وبيئة العمل المزدهرة.	26/01/2024	26/01/2024	إعلان الموظفين	AED26,695.00
4	حملة تنظيف وادي رأس الخيمة	تعاونت دار التمويل ش.م.ع مع دائرة الخدمات العامة في رأس الخيمة لدعم المبادرات. يعكس هذا التعاون التزامنا بالاستدامة البيئية التي تهدف إلى خلق مستقبل أكثر اخضراراً وتعزيز الشراكات المثمرة من أجل مستقبل أكثر صحة واستدامة.	03/02/2024	03/02/2024	إعلان الموظفين والبيان الصحفي والمنشور على وسائل التواصل الاجتماعي	AED20,000.00



دار التمويل FINANCE HOUSE

ش.م.ع - P.J.S.C

5	مبادرة "شبابنا أمانة، وزكاتنا حصانة"	تفخر دار التمويل بدعم مبادرة هذا العام "شبابنا أمانة، وزكاتنا حصانة" بالشراكة مع جامعة أبوظبي وصندوق الزكاة. تهدف هذه الحملة الإنسانية إلى تمكين طلبة العلم المستحقين، بغض النظر عن جنسيتهم، من خلال توفير الفرص لمتابعة تعليمهم العالي.	08/03/2024	08/04/2024	إعلان الموظفين ومنشورات وسائل التواصل الاجتماعي	AED0.00
6	اليوم العالمي للمرأة 2024 وعيد الأم	في دار التمويل، نواصل التزامنا بتمكين المرأة ودعم المساواة بين الجنسين، إيمانًا منا بالدور المحوري الذي تلعبه في بناء مجتمع أكثر شمولية وعدالة.	21/03/2024	21/03/2024	إعلان الموظفين ومنشورات وسائل التواصل الاجتماعي	AED0.00
7	ساعة الأرض	انضمت دار التمويل إلى الملايين حول العالم في إحياء مناسبة "ساعة الأرض"، الحدث السنوي الذي يجسد التزامنا تجاه الكوكب الذي نعيش عليه.	23/03/2024	25/03/2023	إعلان الموظفين ومنشورات وسائل التواصل الاجتماعي	AED0.00
8	توزيع وجبات الإفطار	دار التمويل تتعاون مع جمعية بيت الخير في مبادرة توزيع وجبات الإفطار، وذلك تأكيدًا على التزامنا برد الجميل للمجتمع خلال شهر رمضان المبارك.	04/04/2024	04/04/2024	إعلان الموظفين ومنشورات وسائل التواصل الاجتماعي	AED20,900.00
9	يوم الأرض العالمي	تماشيًا مع التزامنا بالممارسات البيئية والاجتماعية والحوكمة في الاستدامة البيئية، تحتفل دار التمويل بيوم الأرض العالمي من خلال زيادة الوعي حول الحاجة الملحة لمعالجة نفايات البلاستيك.	22/04/2024	22/04/2024	منشور على وسائل التواصل الاجتماعي	AED0.00
10	دعم التعليم والتطوير المهني	تفخر دار التمويل باستضافة طلاب وأساتذة من جامعة برمنغهام سيتي في لندن، وذلك بالتعاون مع كلية إدارة الأعمال في جامعة أبوظبي ومكتبها الدولي.	25/04/2024	25/04/2024	منشور على وسائل التواصل الاجتماعي	AED0.00
11	نحنفل بالتنوع	في دار التمويل، نفخر بالتزامنا بالتنوع والشمولية كجزء من إطار عمل الممارسات البيئية والاجتماعية والحوكمة. نحنفل بالتنوع الذي يعزز قوتنا وأفاننا الفريدة. من خلال تعزيز بيئة شاملة، نضمن أن نسمع كل الأصوات، مما يسهم في خلق بيئة عمل ديناميكية ومبتكرة ومتعاونة. يعكس هذا الالتزام تفانيًا في تعزيز المسؤولية الاجتماعية وبناء ثقافة الاحترام والمساواة.	21/05/2024	21/05/2024	إعلان الموظفين ومنشورات وسائل التواصل الاجتماعي	AED0.00
12	مبادرة تعزيز الصحة	تعاونت دار التمويل مع مركز المشرف التخصصي للأطفال (صحة) لاستضافة برنامج "الفحص الدوري الشامل" لموظفينا من مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة، و"يوم التطعيم ضد الإنفلونزا" لجميع الموظفين. تعكس هذه المبادرة التزامنا برعاية موظفينا، وتعزيز بيئة عمل صحية، وتعزيز الرعاية الصحية الوقائية.	22/10/2024	22/10/2024	إعلان الموظفين ومنشورات وسائل التواصل الاجتماعي	AED0.00

Handwritten signature



دار التمويل FINANCE HOUSE

ش.م.ع. - P.J.S.C

13	اليوم الوطني الإماراتي	في أجواء نابضة بالتفاعل المجتمعي ومشاركة الموظفين، احتفلت دار التمويل باليوم الوطني الإماراتي عبر فعالية تقليدية غنية بالتراث الثقافي. تميزت الفعالية بعرض رقص تقليدي جذاب، بالإضافة إلى خيام مصممة بعناية، حيث استمتع الموظفون بالفنون والحرف الإماراتية، إلى جانب تذوق أطباق إماراتية شهيرة مثل "الرقاق" و"القيمات"، التي تم تقديمها من قبل رواد أعمال إماراتيين.	28/11/2024	28/11/2024	إعلان الموظفين ومنشورات وسائل التواصل الاجتماعي	AED53,000.00
14	برامج تدريبية	اتخذنا خطوات هامة نحو تعزيز نمو وتطوير المواهب الوطنية الإماراتية، بما يتماشى مع التزامنا بالتنوع والشمولية والتنمية المستدامة للقوى العاملة الوطنية. كجزء من هذه الخطوات، رحبنا بخمسة من الشباب الإماراتيين في برامج تدريبية استمرت بين 4 و 16 ، حيث قدمنا لهم خبرة عملية أسبوعاً تتماشى مع متطلبات تخرجهم.	طوال العام	طوال العام	منشور على وسائل التواصل الاجتماعي	AED253,522.00
15	تدريب الموظفين	يتجلى التزامنا بالتطوير المستمر لموظفينا في دوراتنا التدريبية الشهرية، التي تُرصد فريقياً بالمعرفة اللازمة للتميز في مسيرتهم المهنية. كما نظمنا دورات تدريبية شاملة لموظفينا لتعزيز خبراتهم، وضمان الجودة، وأنشطة بناء الفريق.	طوال العام	طوال العام	منشور على وسائل التواصل الاجتماعي	
16	معارض التوظيف في الإمارات	بالإضافة إلى ذلك، شاركنا بنشاط في معارض التوظيف في الإمارات التي تركز على استقطاب الخريجين الجدد الذين لديهم شغف ببناء مسيرة مهنية في القطاع المالي. من خلال توفير هذه الفرص، نسعى إلى ردم فجوة المواهب في المنطقة، ودعم الرؤية الاقتصادية طويلة لأجل لدولة الإمارات، وتمكين الجيل القادم من القادة في القطاع المالي.	طوال العام	طوال العام	إعلان الموظفين ومنشورات وسائل التواصل الاجتماعي	AED0.00
17	تحقيق أهداف التوظيف	تفخر دار التمويل بتحقيق أهداف التوظيف بنجاح، مما يعكس التزامنا بتعزيز النمو المهني للمواهب الإماراتية داخل المؤسسة. من خلال توفير فرص التطوير والتوجيه والتقدم الوظيفي، نواصل دعم وتمكين الكوادر الوطنية والمساهمة في تنمية الاقتصاد الإماراتي وتعزيز القوى العاملة.	طوال العام	طوال العام	إعلان الموظفين ومنشورات وسائل التواصل الاجتماعي	AED0.00



دار التـمـويل
FINANCE HOUSE

ش.م.ع. - P.J.S.C

18	تعزيز أمن المعلومات	يظل أمن المعلومات جزءاً أساسياً من التزام دار التمويل ش.م.ع. بالأمن السيبراني وإدارة المخاطر والامتثال للأنظمة. ومن خلال حملة البنية الرقمية للمؤسسة، تضمن دار التمويل ش.م.ع. سلامة الأنظمة والبيانات المهمة وسريتها وتوافرها في جميع أنحاء مجموعتها. وعلى مدار العام، تحققت إنجازات هامة في تعزيز الوضع الأمني لمجموعة دار التمويل ومواءمتها مع المتطلبات التنظيمية العالمية والإقليمية. ومن خلال التحصيلات المستمرة في أطر الأمن وإدارة المخاطر والامتثال، يلعب أمن المعلومات دوراً محورياً في دعم مهمة مجموعة دار التمويل ونجاحها على المدى الطويل في ظل بيئة سيبرانية مزايدة التعقيد.	طوال العام	طوال العام	الاتصالات التنظيمية	AED30,000.00
19	اتفاقية دار التمويل ودار التمويل للأوراق المالية	كجزء من التزامنا المستمر بالمسؤولية الاجتماعية والنمو المستدام، اتفقت دار التمويل إلى جانب دار التمويل للأوراق المالية على ضخ 300 مليون درهم في سوق رأس المال المحلي. يهدف هذا الاستثمار الاستراتيجي إلى تحفيز النمو الاقتصادي، وتعزيز سيولة السوق، وخلق فرص أوسع للمستثمرين. ومن خلال المساهمة في تطوير سوق رأس المال المحلي، نسعى إلى بناء اقتصاد أقوى وأكثر مرونة يعود بالنفع على مجتمعنا والنظام المالي الأوسع لدولة الإمارات العربية المتحدة.	18/10/2024	31/12/2024	إعلانات الموظفين والبيانات الصحفية والمنشورات الرقمية ووسائل التواصل الاجتماعي	AED0.00

سيتاح تقرير الحوكمة للمساهمين وأصحاب المصالح التجارية وكذلك المتعاملين بسوق الأسهم من خلال الموقع الإلكتروني الخاص بالشركة وموقع هيئة الأوراق المالية والسلع وكذلك سوق أبوظبي للأوراق المالية، وذلك من منطلق الحرص على الإفصاح والشفافية وبحسب متطلبات الحوكمة، هذا وإن الإدارة على استعداد لأي استفسار.

توقيع رئيس مجلس الإدارة	توقيع رئيس لجنة التدقيق	توقيع رئيس لجنة الترشيحات والمكافآت	توقيع مدير قسم التدقيق الداخلي
التاريخ: 2025 /03/28	التاريخ: 2025 /03/28	التاريخ: 2025/03/28	التاريخ: 2025/03/28

ختم الشركة الرسمي



دار التمويل ش.م.ع.: ص.ب. ٧٨٧٨، أبوظبي، ا.ع.م. هاتف: ٩٩٩ ٦٢١٩ (٢) ٩٧١+

Finance House P.J.S.C; P.O.Box 7878, Abu Dhabi, U.A.E; Tel: +971 (2) 6219 999

شركة مساهمة عامة برأس مال وقدره ٧٧٠,٨٢٧,٠٢٠ درهم إماراتي - 302,837,٠٧٥ AED Public Joint Stock Company and the share capital is



دار التمويل
FINANCE HOUSE
ش.م.ع - P.J.S.C

تقرير الاستدامة



دار التمويل
FINANCE HOUSE

‘24



تقرير

الممارسات البيئية
والاجتماعية والحوكمة



الملخص 01 التنفيذ

يبرز الدور القيادي لدار التمويل ش.م.ع. في مجال الاستدامة في القطاع المالي بفضل استراتيجيتها للممارسات البيئية والاجتماعية والحوكمة التي تهدف إلى الدمج الممنهج لمبادئ الرعاية البيئية والعدالة الاجتماعية والحوكمة الرشيدة في نموذج أعمالها.

هذه المبادئ الضرورية ليست مجرد سياسات ولكنها دعوات ملحة للعمل فهي توجه نهجنا المؤسسي وتشكل نماذج أعمالنا وقيمنا التي نرغب في تمثيلها ونشرها. وترمي أهدافنا وخططنا التكتيكية المعدة لسنوات عدة إلى خلق قيمة بعيدة الأمد لأصحاب المصلحة والمساهمة في مبادرات الاستدامة الوطنية والعالمية، وأصبحت كذلك بمثابة خطتنا التفصيلية للمساهمة بشكل إيجابي في الإشراف البيئي وتعزيز الرفاهية الاجتماعية وترسيخ الحوكمة الرشيدة.

تعتمد استراتيجية الممارسات البيئية
والاجتماعية والحوكمة في دار التمويل على
الأطر الرئيسية التالية

الأجندة الوطنية الخضراء 2015 - 2030

تضع الأجندة الوطنية الخضراء إطاراً شاملاً يركز على التنمية المستدامة في مختلف القطاعات في الدولة ويشدد على أهمية مؤشرات الاقتصاد الأخضر، والنقل المستدام، والتخفيف من آثار التغير المناخي. ومن خلال التوافق مع هذه الأجندة، تهدف دار التمويل ش.م.ع. إلى القيام بدور حيوي في تعزيز الخدمات والعمليات المالية المسؤولة بيئياً.



الخطة الوطنية للمناخ في دولة الإمارات العربية المتحدة

تحدد الخطة الوطنية للمناخ في دولة الإمارات العربية المتحدة معالم التزام الحكومة بالتنوع الاقتصادي مع التركيز على الحد من الانبعاثات الكربونية وزيادة الاعتماد على الطاقة النظيفة. تتضمن هذه الاستراتيجية تدابير الحد من بصمتنا الكربونية، بما يتوافق مع أهداف الخطة الوطنية للمناخ، وبالتالي المساهمة في الأهداف البيئية الأوسع للدولة.

الحياد الكربوني في الإمارات العربية المتحدة

تهدف مبادرة الحياد الكربوني في دولة الإمارات العربية المتحدة إلى تحقيق بصمة كربونية متوازنة بحلول عام 2050، وتوحيد الجهود الخاصة بالحد من الانبعاثات الكربونية ورفع نسبة عزل الكربون. وكجزء من استراتيجيتنا للممارسات البيئية والاجتماعية والحوكمة، ستنفذ دار التمويل ش.م.ع. مبادرات لموازنة الكربون، مما سيمهد الطريق أمام تأسيس استثمارات بعيدة الأمد في قطاعي التكنولوجيا الخضراء والعمليات الموفرة للطاقة.



أهداف التنمية المستدامة

تضع أهداف التنمية المستدامة للأمم المتحدة إطاراً عالمياً لمعالجة عدد من القضايا الحيوية، بدءاً بالفقر وعدم المساواة إلى التغير المناخي. تلتزم دار التمويل ش.م.ع. بالمساهمة في مجموعة محددة من أهداف التنمية المستدامة، لا سيما تلك المتعلقة بالاستهلاك المسؤول، وظروف العمل اللائق، والشراكة لتحقيق الأهداف، ما يعكس النهج متعدد الأبعاد الذي تتبعه المجموعة فيما يتعلق بالاستدامة.

باختصار، لا تقتصر استراتيجيتنا للممارسات البيئية والاجتماعية والحوكمة في دار التمويل (ش.م.ع) على المواءمة مع الأولويات الوطنية فحسب، بل تعمل أيضاً على تنسيق أهدافنا مع الأطر العالمية للاستدامة. وقد تم تصميمها لدمج العوامل البيئية والاجتماعية والحوكمة في نموذج أعمالنا الأساسي، مما يعزز خلق قيمة طويلة الأمد لجميع أصحاب المصلحة.

المقدمة

02 التزامننا

كونها مؤسسة مالية مدرجة في سوق أبوظبي المالي، تدرك دار التمويل ش.م.ع. تماماً التحديات والفرص المرتبطة بالحوكمة البيئية والاجتماعية والشركات. لقد وصلت الجهود العالمية المتعلقة بالاستدامة إلى مرحلة حرجية، ما يجعل من المشاركة الفعالة للشركات ضرورة بدلاً من امتثالها السلبي. إن توافقنا مع الأهداف الوطنية مثل الأجندة الوطنية الخضراء والمبادرات العالمية مثل أهداف التنمية المستدامة يؤكد التزامنا باتخاذ الإجراءات وليس التكيف فقط. ويمثل هذا المستند الاستراتيجي تجديدًا لتركيزنا على الدمج الاستباقي لمبادئ الحوكمة البيئية والاجتماعية والشركات، ليس فقط لتلبية توقعات السوق واللوائح التنظيمية، بل أيضًا لوضع معايير جديدة في قطاع الخدمات المالية المستدامة.

أهمية الممارسات البيئية والاجتماعية والحوكمة

أصبح اعتماد الممارسات البيئية والاجتماعية والحوكمة ركيزة استراتيجية أساسية للشركات في جميع أنحاء العالم ولا يستثنى القطاع المالي من ذلك. وباعتبارها مؤسسة متخصصة في تسهيل وتيسير حركة رأس المال والائتمان، تتمتع دار التمويل ش.م.ع. بتأثير كبير على ممارسات الاستدامة في السوق الأوسع. ويمنحنا هذا التأثير دافعاً أخلاقياً ومالياً لقيادة هذا التوجه من خلال تقديم نموذج يُحتذى به.

تتجاوز الممارسات البيئية والاجتماعية والحوكمة مجرد التخفيف من المخاطر أو الامتثال التنظيمي، فهي تفتح آفاقاً حقيقية لخلق قيمة مستدامة.

- بيئياً: لدينا الفرصة للحد من بصمتنا الكربونية وتعزيز الاستخدام المستدام للموارد، مما يساهم في تحقيق وفورات في التكاليف وضمان استدامة عملياتنا في المستقبل.
- اجتماعياً: من خلال التركيز على رفاهية القوى العاملة، والتنوع، والمشاركة المجتمعية، نعمل على بناء علامة تجارية تتماشى مع تطلعات أصحاب المصلحة الحاليين والمستقبليين، مما يعزز ولاء العملاء ويجذب المواهب المتميزة.
- وعلى صعيد الحوكمة، فإن تعزيز الشفافية والأخلاقيات وآليات الرقابة القوية يمكن أن يعزز ثقة المستثمرين بشكل كبير، مما قد يؤدي إلى خفض تكاليف رأس المال.

من خلال دمج الممارسات البيئية والاجتماعية والحوكمة في أطر صنع القرار لدينا، فإننا لا نكتفي بالاستجابة لمتطلبات السوق الحالية، بل نسهم بشكل استباقي في تشكيل معايير جديدة للصناعة. يمتد نطاق ممارساتنا من أنشطتنا الأساسية إلى علاقتنا مع العملاء والمساهمين والمجتمعات التي نخدمها. إنها مقارنة شاملة تهدف إلى ترسيخ الممارسات المسؤولة في جوهر ثقافتنا المؤسسية، مما يعزز خلق قيمة طويلة الأمد لجميع أصحاب المصلحة ويضمن مسار نمو مستدام لدار التمويل (ش.م.ع.).

03

رسم المسار: أهدافنا في
دمج الممارسات البيئية
والاجتماعية والحوكمة



3.1 المبادرات البيئية

3.1.1 كفاءة الموارد وإدارة النفايات

يشمل هذا الهدف جميع الجهود المبذولة لتقليل النفايات، والحفاظ على الطاقة، وتطبيق مبدأ "التقليل، إعادة الاستخدام، إعادة التدوير". يتضمن ذلك حملات التنظيف، والاستفادة من الإضاءة الطبيعية، وفرز النفايات القابلة للتحلل وغير القابلة للتحلل، بالإضافة إلى أنشطة أخرى.

3.1.2 المشاركة البيئية المجتمعية

من خلال مبادرات مثل "حملة التنظيف"، نهدف إلى إشراك الموظفين وأفراد المجتمع الأوسع في جهود الاستدامة البيئية.

3.2 المسؤولية الاجتماعية والمشاركة المجتمعية

3.2.1 رفاهية الموظفين وإشراك أصحاب المصلحة

يشمل هذا الهدف مبادرات مثل الفحوصات الصحية الدورية وبرامج مكافأة الموظفين على ممارسات الاستدامة، وذلك لتعزيز رفاهية الموظفين وأصحاب المصلحة الآخرين.

3.2.2 المساواة الاجتماعية والشمولية

يركز هذا المحور على جهود التنوع والشمولية، بهدف زيادة تمثيل المرأة في المناصب الإدارية وتعزيز المساواة الاجتماعية من خلال الشراكات المتعلقة بخدمة المجتمع.

3.2.3 المبادرات المجتمعية

تماشياً مع التبرعات الخيرية وخدمة المجتمع، يركز هذا الهدف على تخصيص الموارد لتحسين المجتمع من خلال المساهمات والمشاركة المجتمعية.

3.3 المسؤولية الاقتصادية

3.3.1 تطوير الاقتصاد المحلي

تغطي استثماراتنا دعم ريادة الأعمال المحلية وتعزيز النمو الاقتصادي، مع تبني ممارسات استثمارية مسؤولة تأخذ في عين الاعتبار عوامل الممارسات البيئية والاجتماعية والحوكمة في قرارات الاستثمار.



إنجازاتنا في الممارسات البيئية والاجتماعية والحوكمة: مراجعة سنوية

04 نهجنا

تلتزم دار التمويل (ش.م.ع) بتعزيز أهدافها في الممارسات البيئية والاجتماعية والحوكمة. يتمثل هدفنا الرئيسي في دمج الممارسات المستدامة عبر عملياتنا وقراراتنا الاستثمارية ومشاركاتنا المجتمعية. من خلال تعزيز الشفافية، والإقراض المسؤول، والمبادرات الاستباقية في الممارسات البيئية والاجتماعية والحوكمة، نسعى إلى حماية البيئة، وتعزيز الرفاهية الاجتماعية، وترسيخ معايير الحوكمة الرشيدة. تسهم هذه الجهود في تعزيز المرونة طويلة الأمد وخلق قيمة مستدامة لأصحاب المصلحة والمجتمع الأوسع. ومع استمرار دار التمويل (ش.م.ع) في تطوير استراتيجيتها للممارسات البيئية والاجتماعية والحوكمة، يصبح من الضروري تسليط الضوء على التقدم الذي أحرزناه. يعرض ما يلي مراجعة شاملة لمبادراتنا المنجزة والمستمرة، مصنفة وفقاً لمحاورها الأساسية.



دار التـمـويل
FINANCE HOUSE

4.1



المبادرات البيئية

تبدأ دار التمويل (ش.م.ع) رحلة نحو أحد الركائز الأساسية للممارسات البيئية والاجتماعية والحوكمة.

البيئة: تلعب البيئة دوراً محورياً كحجر الأساس في تعزيز مستقبل مسؤول ومرن للأعمال. تؤمن دار التمويل أن الاستدامة البيئية ليست مجرد خيار، بل هي ضرورة استراتيجية في المشهد العالمي اليوم.

ساعة الأرض

انضمت دار التمويل إلى الملايين حول العالم في إحياء مناسبة "ساعة الأرض"، الحدث السنوي الذي يجسد التزامنا تجاه الكوكب الذي نعيش عليه. نعبر عن تضامننا في مكافحة التغير المناخي من خلال إطفاء الأضواء لمدة ساعة، كما نجدد التذكير بالحاجة الملحة لحماية بيئتنا. تعكس هذه المبادرة التزامنا المستمر بالمسؤولية البيئية ومستقبل مستدام للأجيال القادمة.





نحو مستقبل أكثر اخضراراً

تعاونت دار التمويل (ش.م.ع) مع دائرة الخدمات العامة في رأس الخيمة لدعم المبادرات التي تهدف إلى خلق مستقبل أكثر اخضراراً. يعكس هذا التعاون التزامنا بالاستدامة البيئية وتعزيز الشراكات المثمرة من أجل مستقبل أكثر صحة واستدامة.

من خلال التعاون معاً، نسعى لدعم المشاريع التي تعزز الاستدامة، وتقلل من الأثر البيئي، وتحسن رفاهية المجتمع. في دار التمويل، نعتقد أن المساهمة في الاستدامة تبدأ من خلال العمل الجماعي والالتزام الموحد بالاستدامة البيئية.





يوم الأرض العالمي

تماشياً مع التزامنا بالممارسات البيئية والاجتماعية والحوكمة في الاستدامة البيئية، تحتفل دار التمويل **يوم الأرض العالمي** من خلال زيادة الوعي حول الحاجة الملحة لمعالجة نفايات البلاستيك. إن الزيادة المستمرة في حجم البلاستيك في محيطاتنا، يضر بالنظم البيئية الهشة والحياة البحرية، مما يشكل تهديداً كبيراً لكوكبنا. من خلال الترويج لإجراءات بسيطة مثل استخدام الأكياس والقوارير القابلة لإعادة الاستخدام، نهدف إلى تشجيع التغيير ودعم المبادرات الصديقة للبيئة من أجل بيئة أنظف وأكثر صحة. كل فعل له تأثير، ومعا يمكننا أن نحدث فرقاً إيجابياً في العالم.





استخدام المؤسسة للمواد الصديقة للبيئة

كجزء من مبادرات الممارسات البيئية والاجتماعية والحوكمة في دار التمويل، انتقلت المؤسسة من استخدام المياه المعبأة في الزجاجات البلاستيكية ذات الاستخدام الواحد إلى **استخدام ترمس صديق للبيئة**. تعزز هذه الخطوة الاستراتيجية القضاء على كمية كبيرة من النفايات البلاستيكية بينما تشجع على ممارسات الاستدامة في الأنشطة اليومية.

بالإضافة إلى فوائدها البيئية، أدت هذه المبادرة إلى تخفيض التكاليف، مما يعزز قيمة الخيارات المستدامة من الناحيتين البيئية والمالية. من خلال اعتماد ترمس قابل لإعادة الاستخدام، لا تقلل دار التمويل فقط من بصمتها البيئية، بل تؤكد أيضاً التزامها بتنمية المسؤولية والرعاية لكوكب الأرض. تعكس هذه المبادرة الالتزام بدمج الاستدامة في قيمها الأساسية ووضع مثال قوي للإدارة البيئية والمالية، بينما تساهم في مستقبل أنظف وأكثر استدامة.





دار التمويل
FINANCE HOUSE

4.2

المسؤولية الاجتماعية والمشاركة المجتمعية

في دار التمويل (ش.م.ع)، يمتد تأثيرنا الإيجابي إلى ما هو أبعد من قاعة الاجتماعات، حيث نكرس أنفسنا لدعم تنمية المجتمع من خلال مبادرات متنوعة يتصدرها التزامنا بالمسؤولية الاجتماعية والاستدامة، حيث نستثمر في التعليم، والرعاية الصحية للموظفين، ورفاهيتهم، بينما نشجع فريقنا على المشاركة في برامج التأثير الاجتماعي. نسعى إلى رفع مستوى المجتمعات التي نعمل فيها، وتعزيز ثقافة العطاء.

ومع ذلك، يمتد التزامنا إلى ما هو أبعد من ذلك. إدراكاً منا للقيمة الكبيرة لمساهمات موظفينا، نولي الأولوية لتطويرهم الشامل من خلال مجموعة من المبادرات - بما في ذلك برامج الاحتفاظ بالموهب، وجهود تعزيز مشاركة الموظفين، ومبادرات لتحقيق توازن بين العمل والحياة، وقواعد أخلاقية قوية. تضمن هذه الرحلة أن يسهم كل إجراء في تعزيز النمو المهني بالإضافة إلى الأهداف الواسعة للمسؤولية الاجتماعية والاستدامة.



التجمع الشتوي للموظفين

نحن ندرك أن موظفينا هم جوهر نجاحنا. احتفلنا خلال **التجمع الشتوي للموظفين** بالعمل الجماعي وروح الفريق والتقدير، لخلق ذكريات دائمة. تعكس هذه الفعالية التزامنا بتعزيز ثقافة عمل إيجابية وشاملة، حيث يشعر الموظفون بالتقدير والترابط والتحفيز.

من خلال إعطاء الأولوية لرفاهية الموظفين وتعزيز تفاعلهم، نواصل ترسيخ روح مؤسستنا، بما يتماشى مع مبادئ الممارسات البيئية والاجتماعية والحوكمة التي تدعم المسؤولية الاجتماعية وبيئة العمل المزدهرة.

مبادرة تعزيز الصحة

في دار التمويل، يشمل التزامنا بمبادئ الممارسات البيئية والاجتماعية والحوكمة إعطاء الأولوية لرفاهية موظفينا. وكجزء من جهودنا المستمرة لتعزيز بيئة عمل صحية ومنتجة، أطلقنا مبادرة **"تعزيز الصحة"**، والتي تتضمن توزيع العصائر يومياً على فريقنا. تعكس هذه المبادرة البسيطة التزامنا بتشجيع نمط حياة صحي وتعزيز الطاقة والتركيز في بيئة العمل.

من خلال مبادرات مماثلة، تواصل دار التمويل الاستثمار في الموظفين من خلال خلق بيئة تزدهر فيها الصحة، والسعادة، والإنتاجية. نحن نؤمن بأن الخطوات الصغيرة تؤدي إلى تغييرات كبيرة، وهذه المبادرة هي انعكاس لتوجهنا بإعطاء الأولوية للصحة المتكاملة.





حملة التبرع بالدم

كجزء من التزامنا بمبادئ الممارسات البيئية والاجتماعية والحوكمة، تنظم دار التمويل سنوياً **حملة التبرع بالدم** بالتعاون مع بنك الدم أبوظبي. توفر هذه المبادرة لموظفينا وأصحاب المصلحة فرصة لرد الجميل للمجتمع، من خلال دعم إمدادات الدم الطارئة وزيادة الوعي بأهمية التبرع بالدم تحت شعار "الحب يتدفق في كل قطرة". يعكس نجاح هذا الحدث التزامنا بترسيخ ثقافة العطاء، وتعزيز روح المسؤولية المجتمعية، وإحداث تأثير إيجابي داخل بيئة العمل وخارجها.



مبادرة "شبابنا أمانة، وزكاتنا حصانة"

تفخر دار التمويل بدعم مبادرة هذا العام **"شبابنا أمانة، وزكاتنا حصانة"** بالشراكة مع جامعة أبوظبي وصندوق الزكاة. تهدف هذه الحملة الإنسانية إلى تمكين طلبة العلم المستحقين، بغض النظر عن جنسيتهم، من خلال توفير الفرص لمتابعة تعليمهم العالي. فمن خلال تعزيز فرص التعليم، نفتح آفاقاً أكثر إشراقاً ونُحدث تحولاً إيجابياً في حياة أفراد مجتمعنا.

تعكس هذه المبادرة إيماننا العميق بقوة التعليم كونه عامل أساسي للتغيير الإيجابي. ومن خلال المساهمات الجماعية، نسعى لإحداث تأثير مستدام يمكّن الطلاب من تحقيق التميز الأكاديمي والمساهمة الفاعلة في المجتمع. في دار التمويل، نلتزم بدفع عجلة التقدم الاجتماعي وبناء مجتمع أكثر قوة وشمولية.

اليوم العالمي للمرأة 2024 وعيد الأم



تماشياً مع التزامنا بمبادئ الممارسات البيئية والاجتماعية والحوكمة وتحقيق المساواة بين الجنسين، احتفلت دار التمويل بـ **اليوم العالمي للمرأة 2024 و عيد الأم**. شكلت هذه المناسبات فرصة لتكريم قوة المرأة ومرونتها وإنجازاتها حول العالم، بالإضافة إلى تقدير جميع الأمهات اللواتي يثري حبهم وتفانيهم حياتنا.

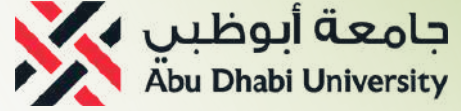
في دار التمويل، نواصل التزامنا بتمكين المرأة ودعم المساواة بين الجنسين، إيماناً منا بالدور المحوري الذي تلعبه في بناء مجتمع أكثر شمولية وعدالة.

توزيع وجبات الإفطار



دار التمويل تتعاون مع جمعية بيت الخير في مبادرة **توزيع وجبات الإفطار**، وذلك تأكيداً على التزامنا برد الجميل للمجتمع خلال شهر رمضان المبارك. من خلال تقديم الوجبات للمحتاجين، لا نوفر فقط الغذاء، بل نغرس أيضاً الأمل والدعم، مجسدين بذلك قيم الرحمة والتلاحم والكرم. معاً، نواصل إحداث تأثير إيجابي وملاموس في حياة الآخرين.

دعم التعليم والتطوير المهني



تماشياً مع التزامنا بمبادئ الممارسات البيئية والاجتماعية والحوكمة في **دعم التعليم والتطوير المهني**، تفخر دار التمويل باستضافة طلاب وأساتذة من جامعة برمنغهام سيتي في لندن، وذلك بالتعاون مع كلية إدارة الأعمال في جامعة أبوظبي ومكتبها الدولي.

خلال الجولة الصناعية، رحّب المؤسس محمد عبدالله القبيسي بالضيوف شخصياً، وقاد جلسات معرفية لتعزيز فهمهم لقطاع الخدمات المالية. كما أتيحت للطلاب فرصة التجول في مكاتبنا والتعرف على بيئة العمل في مختلف الأقسام، مما منحهم خبرة عملية قيّمة عززت تجربتهم التعليمية.

إنجازات متعلمي منصة LinkedIn



في دار التمويل، نؤمن بأن الاستثمار في نمو موظفينا هو عنصر أساسي في نجاحنا. ينعكس التزامنا بالتطوير المستمر في الدورات التدريبية الشهرية التي تزوّد فريقنا بالمهارات والمعرفة اللازمة للتميز في مسيرتهم المهنية. كما نحتفي دائماً بإنجازات **متعلمي منصة LinkedIn**، تقديراً لالتزامهم بتطوير الذات.

عقدنا أيضاً **جلسات تدريبية شاملة** لتعزيز خبرات موظفينا، وضمان الجودة، وتعزيز روح الفريق. ومن أبرز أهداف هذه الدورات رفع معايير الخدمة وتعزيز التعاون بين الفرق. تضمنت بعض التدريبات المقدمة: إدارة المشاريع، التدريب على المنتجات، إتقان فنون العرض التقديمي، والتدريب على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (IFRS)، وغيرها. تعكس هذه المبادرات التزامنا المستمر بتطوير الموظفين، وتعزيز العمل الجماعي، وتقديم خدمة استثنائية للعملاء، وكل ذلك في إطار مبادئ الممارسات البيئية والاجتماعية والحوكمة التي نحرص على تطبيقها.

دعم فعالية البادل والتنس والتطوير المهني



نحرص في دار التمويل على تعزيز ثقافة عمل صحية ونابضة بالحياة، وذلك في إطار التزامنا بالمسؤولية الاجتماعية. كانت **فعالية البادل والتنس** الأخيرة مثلاً رائعاً على تعزيز اللياقة البدنية وروح الفريق.

تميز اليوم بروح رياضية رائعة وأجواء من الود والتعاون، مما جعلها تجربة لا تُنسى لجميع المشاركين. من خلال تشجيع الأنشطة التي تدعم الصحة واللياقة، نواصل التزامنا بخلق بيئة عمل إيجابية، محفزة، ونشطة لموظفينا.

تحقيق أهداف التوطين



تفخر دار التمويل بتحقيق **أهداف التوطين** بنجاح، مما يعكس التزامنا بتعزيز النمو المهني للمواهب الإماراتية داخل المؤسسة.

من خلال توفير فرص التطوير والتوجيه والتقدم الوظيفي، نواصل دعم وتمكين الكوادر الوطنية والمساهمة في تنمية الاقتصاد الإماراتي وتعزيز القوى العاملة.



نحتفل بالتنوع



في دار التمويل، نفخر بالتزامنا بالتنوع والشمولية كجزء من إطار عمل الممارسات البيئية والاجتماعية والحوكمة. **نحتفل بالتنوع** الذي يعزز قوتنا وآفاقنا الفريدة. من خلال تعزيز بيئة شاملة، نضمن أن تُسمع كل الأصوات، مما يسهم في خلق بيئة عمل ديناميكية ومبتكرة ومتعاونة. يعكس هذا الالتزام تفانينا في تعزيز المسؤولية الاجتماعية وبناء ثقافة الاحترام والمساواة.

اليوم الوطني الإماراتي



في أجواء نابضة بالتفاعل المجتمعي ومشاركة الموظفين، احتفلت دار التمويل **باليوم الوطني الإماراتي** عبر فعالية تقليدية غنية بالتراث الثقافي. تميزت الفعالية بعرض رقص تقليدي جذاب، بالإضافة إلى خيام مصممة بعناية، حيث استمتع الموظفون بالفنون والحرف الإماراتية، إلى جانب تذوق أطباق إماراتية شهيرة مثل "الرقاق" و"اللقيمات"، التي تم تقديمها من قبل رواد أعمال إماراتيين.

برامج تدريبية



في عام 2024، اتخذنا خطوات هامة نحو تعزيز نمو وتطوير المواهب الوطنية الإماراتية، بما يتماشى مع التزامنا بالتنوع والشمولية والتنمية المستدامة للقوى العاملة الوطنية. كجزء من هذه الخطوات، رحبنا بخمسة من الشباب الإماراتيين في **برامج تدريبية** استمرت بين 4 و 16 أسبوعاً، حيث قدمنا لهم خبرة عملية تتماشى مع متطلبات تخرجهم.

وفرت هذه التدريبات خبرة قيمة لقطاع الخدمات المالية، مما أتاح للمتدربين فرصة التعرف على القطاع وتطوير المهارات الأساسية التي ستمكنهم خلال مسيرتهم المهنية المستقبلية.

معارض التوظيف في الإمارات



بالإضافة إلى ذلك، شاركنا بنشاط في **معارض التوظيف في الإمارات** التي تركز على استقطاب الخريجين الجدد الذين لديهم شغف ببناء مسيرة مهنية في القطاع المالي. من خلال توفير هذه الفرص، نسعى إلى ردم فجوة المواهب في المنطقة، ودعم الرؤية الاقتصادية طويلة الأجل لدولة الإمارات، وتمكين الجيل القادم من القادة في القطاع المالي.

تعكس هذه المبادرات التزامنا المستمر بخلق مسارات مهنية تُمكن الشباب الإماراتي من النجاح والتطور، مع الإسهام في نمو المنطقة وازدهارها.

اتفاقية دار التمويل ودار التمويل للأوراق المالية



كجزء من التزامنا المستمر بالمسؤولية الاجتماعية والنمو المستدام، اتفقت **دار التمويل إلى جانب دار التمويل للأوراق المالية على ضخ 300 مليون درهم في سوق رأس المال المحلي**. يهدف هذا الاستثمار الاستراتيجي إلى تحفيز النمو الاقتصادي، وتعزيز سيولة السوق، وخلق فرص أوسع للمستثمرين. ومن خلال المساهمة في تطوير سوق رأس المال المحلي، نسعى إلى بناء اقتصاد أقوى وأكثر مرونة يعود بالنفع على مجتمعنا والنظام المالي الأوسع لدولة الإمارات العربية المتحدة. تُعد هذه المبادرة عنصراً أساسياً في جهودنا المتعلقة بالممارسات البيئية والاجتماعية والحوكمة، حيث تسلط الضوء على التزامنا بالاستثمار المسؤول، وتمكين الاقتصاد، والاستدامة طويلة الأجل. من خلال هذه الشراكة، تواصل دار التمويل دعم القطاع المالي في الدولة، والمساهمة في تحقيق نمو مستدام وتنمية اقتصادية في المنطقة.

تمكين الفنانين الطموحين



في دار التمويل، **ندعم الإبداع من خلال تمكين الفنانين الطموحين** في مجتمعنا. نظهر التزامنا من خلال شراء اللوحات والأعمال الفنية من الفنانين المحليين، مما يوفر لهم الدعم المالي والتشجيع لجهودهم.

تم تصميم هذه المبادرات لإلهام الأفراد بمتابعة شغفهم، وفتح آفاق جديدة، وتوفير منصات لتنمية مواهبهم.

من خلال هذه الجهود، تساهم دار التمويل في بناء مجتمع مسؤول اجتماعياً، غني ثقافياً، ومستدام، بهدف توفير بيئة يزدهر فيها الإبداع، لتشجيع الأجيال القادمة من الفنانين على الازدهار.



دار التمويل
FINANCE HOUSE

4.3

مبادرات الحوكمة

تعزيز الحوكمة: تدريب على المعايير العالمية للتدقيق الداخلي

نلتزم في دار التمويل، بتعزيز التميز في الحوكمة كجزء من مبادئ الممارسات البيئية والاجتماعية والحوكمة. شارك فريق التدقيق الداخلي لدينا في **جلسة تدريبية مثمرة حول المعايير العالمية للتدقيق الداخلي** التي تم إصدارها حديثاً، والتي قدمها رئيس المجموعة - التدقيق الداخلي.

وفرت الجلسة استكشافاً معمقاً للمبادئ الإرشادية الخمسة عشر وكيفية تنفيذها، مما يضمن جاهزية مدققينا وتعزيز الجودة والتميز والامتثال في ممارساتهم. تعكس هذه المبادرة التزامنا بالتطوير المهني المستمر وتعزيز الحوكمة عبر مؤسستنا.

يعد أمن المعلومات حجر الأساس في التزام دار التمويل ش.م.ع. بالأمن السيبراني، وإدارة المخاطر، والامتثال التنظيمي. من خلال حماية المنظومة الرقمية للمؤسسة، يضمن دار التمويل ش.م.ع. نزاهة وسرية وتوافر الأنظمة والبيانات الحيوية عبر المجموعة. على مدار العام، تم تحقيق العديد من الإنجازات الهامة في تعزيز الأمان في مجموعة دار التمويل والتوافق مع المتطلبات التنظيمية العالمية والإقليمية.

الإنجازات الرئيسية:

إدارة المخاطر والتخفيف من التهديدات



- تم إجراء تقييمات مخاطر استباقية لتحديد التهديدات الناشئة في مجال الأمن السيبراني وتنفيذ استراتيجيات تخفيف قوية لتعزيز القدرة على التحمل.

- تم تعزيز ضوابط الوصول، وبروتوكولات التشفير، وتدابير الأمان لنقاط النهاية لتقليل الثغرات وتقليل مخاطر خروقات البيانات.

- تم تحسين برامج توعية الأمان لتثقيف الموظفين حول أفضل الممارسات، واكتشاف التصيد الاحتيالي، والنظافة السيبرانية.

الامتثال التنظيمي ومعايير الصناعة



- تم الحفاظ بنجاح على امتثال معيار أمان بيانات صناعة بطاقات الدفع، مما يضمن المعالجة الآمنة للمعاملات المالية وحماية بيانات العملاء.

- ضمان الالتزام المستمر بمعيار آيزو 27001، المعيار المعترف به دولياً لأنظمة إدارة أمن المعلومات، مما يعزز التزام مجموعة دار التمويل بنهج منظم وآمن لحماية البيانات.

- تحقيق درجة عالية في شهادة **ADHICS** (معيار أبوظبي الخاص بأمن المعلومات الصحية والأمن الإلكتروني) لدار التأمين، مما يوضح الامتثال لمتطلبات حماية المعلومات الصحية الصارمة.

الإنجازات الرئيسية:

الحوكمة وتعزيز أطر الأمان



التأثير على الأهداف الاستراتيجية لمجموعة دار التمويل



- تم تحديث السياسات والمعايير والإرشادات الأمنية الداخلية، مع تقديم ضوابط محسنة لضمان الامتثال ومنع انتهاكات اللوائح.
- تم مواءمة ممارسات الأمان مع متطلبات سوق أبوظبي العالمي و سلطة تنظيم الخدمات المالية، مما أدى إلى تلبية جميع الالتزامات بنجاح.
- تنفيذ قدرات مراقبة الأمان المعززة والاستجابة للحوادث، مما يضمن الكشف السريع والتصحيح المحتمل للتهديدات.
- تساهم هذه المبادرات بشكل مباشر في تحقيق أهداف الأعمال لمجموعة دار التمويل من خلال:
- تعزيز الحوكمة والامتثال التنظيمي لحماية المساهمين.
- تحسين القدرة التشغيلية من خلال تقليل مخاطر الأمن السيبراني.
- تعزيز بيئة رقمية آمنة وموثوقة للعملاء والشركاء.
- من خلال التحسينات المستمرة في أطر الأمان وإدارة المخاطر والامتثال، تلعب إدارة المعلومات الأمنية دوراً محورياً في دعم مهمة مجموعة دار التمويل ونجاحها على المدى الطويل في بيئة سيبرانية تتسم بالتعقيد المتزايد.