

مورد للتمويل ش.م.خ
البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

الصفحة

١	تقرير مجلس الإدارة
٣	تقرير مدقق الحسابات المستقل
٩	بيان المركز المالي الموحد
١٠	بيان الأرباح أو الخسائر الموحد
١١	بيان الدخل الشامل الآخر الموحد
١٣	بيان التغييرات في حقوق الملكية الموحد
١٤	بيان التدفقات النقدية الموحد
١٥	إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

تقرير مجلس الإدارة

بسم الله الرحمن الرحيم

السادة مساهمي شركة موارد للتمويل ش.م. خ

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته ،

يسر مجلس الإدارة أن يقدم لكم البيانات المالية الموحدة المدققة للمجموعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. واصلت المجموعة، خلال السنة، تنفيذ استراتيجيتها الهادفة إلى تعزيز السيولة، وتنمية مصادر الدخل المتجددة، وتحسين وضع الميزانية العمومية، وتقوية قاعدة رأس المال لدى المجموعة. وتعكس النتائج المالية إجراس تقدم ملموس نحو بناء نموذج عمل يتسم بالاستدامة والتنوع.

الأداء المالي

إجمالي الدخل

سجلت المجموعة إجمالي دخل قدره ٨٠,٢ مليون درهم إماراتي، في حين بلغ إجمالي الدخل في سنة ٢٠٢٤ مبلغ ٦٣,٨ مليون درهم، ما يمثل نمواً بنحو ٢٦٪. ويعزى هذا الارتفاع بشكل أساسي إلى تحسن نشاط التمويل وتعزيز كفاءة توظيف موارد الخزينة، وارتفاع الدخل التشغيلي الأخر.

أصول التمويل والاستثمار

ارتفع الربح من أصول التمويل والاستثمار إلى ٥,٦ مليون درهم إماراتي مقارنة ب ٢,١ مليون درهم في السنة الماضية، ما يعكس تحسناً في استغلال الموارد المالية، والالتزام بضوابط الائتمان، وإعادة بناء محفظة التمويل تدريجياً.

دخل الودائع الإسلامية وإيداعات الوكالة

ارتفع العائد من الودائع الإسلامية وإيداعات الوكالة ليصل إلى ٧,٩ مليون درهم إماراتي مقارنة بمبلغ ٤,٢ مليون درهم في عام ٢٠٢٤، مما يعكس تعزيز إدارة السيولة وتحسن العوائد.

حركة صافي الربح

بلغ صافي الربح خلال السنة ١٨,٢ مليون درهم إماراتي مقارنة بمبلغ ٢٦,٦ مليون درهم في سنة ٢٠٢٤. ويعزى هذا الانخفاض بشكل رئيسي إلى عدم تكرار أرباح القيمة العادلة غير المحققة على الاستثمارات العقارية البالغة ١٦,٥ مليون درهم التي تم الاعتراف بها في عام ٢٠٢٤.

وباستثناء هذا الأمر، فقد تحسنت الأداء التشغيلي الأساسي للمجموعة، مدعوماً بارتفاع الإيرادات المتكررة، وتعزيز دخل التمويل، وتحقيق نتائج ائتمانية إيجابية.

المركز المالي

إجمالي الأصول

ارتفع إجمالي الأصول بشكل ملحوظ ليصل إلى ٥٠٥,٦ مليون درهم إماراتي مقارنة بمبلغ ٣٧٥,٨ مليون درهم بنهاية سنة ٢٠٢٤، ما يمثل نمواً يقارب ٣٥٪. ويعود هذا الارتفاع بشكل أساسي إلى زيادة أرصدة النقد، والتوسع في أصول التمويل والاستثمار، ونمو الأوراق المالية الاستثمارية.

ودائع الوكالة

ما زالت المجموعة تحظى بثقة العملاء بوتيرة متزايدة، حيث ارتفعت ودائع الوكالة إلى ٢٤٨,٥ مليون درهم إماراتي مقارنة ب ١٣٤,٢ مليون درهم في السنة الماضية.

إجمالي حقوق الملكية

ارتفع إجمالي حقوق الملكية العائد للمساهمين ليصل إلى ٢٠٥,٦ مليون درهم إماراتي مقارنة ب ١٧٤,٤ مليون درهم في سنة ٢٠٢٤، مما يعكس النتائج الإيجابية المحققة خلال السنة وجهود المجموعة المستمرة لتحقيق الاستقرار وتعزيز هيكل رأس المال.

التطلعات المستقبلية

إن مجلس الإدارة على ثقة بأن التقدم المحرز خلال عام ٢٠٢٥ يشكل قاعدة قوية للتوسع في المستقبل. وستواصل الإدارة تركيزها على تنمية أصول التمويل عالية الجودة، وزيادة مصادر التمويل المستقرة، وتعزيز الدخل القائم على الرسوم والتقنيات، والحفاظ على إدارة منضبطة للتكاليف بهدف تحقيق عوائد مستدامة وقيمة طويلة الأجل للمساهمين. وختاماً، يعرب مجلس الإدارة عن بالغ تقديره للسادة المساهمين والعملاء والجهات الرقابية والموظفين على ثقتهم ودعمهم المستمر.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،

عن مجلس الإدارة



رئيس مجلس الإدارة

شركة موارد للتمويل ش.م.خ

تقرير مدقق الحسابات المستقل

إلى السادة مساهمي شركة موارد للتمويل ش.م.خ

تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

الرأي

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية الموحدة لشركة موارد للتمويل ش.م.خ ("الشركة") وشركاتها التابعة (يُشار إليها مجتمعة "المجموعة")، والتي تتألف من بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ وبيان الأرباح أو الخسائر الموحد وبيان الدخل الشامل الآخر الموحد وبيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد وبيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، بالإضافة إلى إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة، بما في ذلك معلومات عن السياسات المحاسبية الهامة.

برأينا، إن البيانات المالية الموحدة المرفقة تعبر بصورة عادلة، من جميع الجوانب الجوهرية، عن المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ وأدائها المالي الموحد وتدفعاتها النقدية الموحدة للفترة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.

أساس إبداء الرأي

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 لهذه المتطلبات والقواعد الأخلاقية. إننا نعتقد أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتقديم أساس لإبداء رأينا.

أمور التدقيق الرئيسية

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

تقرير مدقق الحسابات المستقل

إلى السادة مساهمي شركة موارد للتمويل ش.م.خ

تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (تابع)

أمور التدقيق الرئيسية (تابع)

أمر التدقيق الرئيسي	
حسابات الائتمان المتوقعة للأصول التمويلية والاستثمارية	
يرجى الاطلاع على الإيضاحات رقم ٧ ورقم ٩ ورقم ١٣ ورقم ٢٩ حول البيانات المالية الموحدة	
أمر التدقيق الرئيسي	كيفية تناول أمر التدقيق الرئيسي في سياق تدقيقنا
<p>يتطلب تقدير خسائر الائتمان المتوقعة للأصول التمويلية والاستثمارية اتخاذ أحكام مهمة واستخدام أساليب نمذجة معقدة. فيما يلي المجالات الرئيسية التي حددنا فيها مستويات أعلى من أحكام الإدارة، وبالتالي زاد التركيز عليها في عملية التدقيق:</p> <p>تقديرات النموذج</p> <p>تطبق المجموعة أحكاماً جوهرية وتضع عدة افتراضات هامة في تقدير خسائر الائتمان المتوقعة. ويشمل ذلك تحديد المدخلات الرئيسية للنموذج مثل احتمالية التعثر في السداد والخسائر الناتجة عن التعثر والتعرض الناتج عن التعثر. تتطلب هذه التقديرات تطبيق منهجيات معقدة واستخدام معلومات استشرافية.</p> <p>التعرضات ضمن المرحلة ٣</p> <p>يتم تقييم التعرضات المادية المصنفة ضمن المرحلة ٣ بشكل فردي في حالة خسائر الائتمان المتوقعة. تتضمن هذه العملية تقييم سيناريوهات الاسترداد واستراتيجيات التخارج والجدول الزمني المتوقع للاسترداد. ينطوي هذا الأمر على تقديرات وأحكام هامة موضوعية من الإدارة نظراً لعدم اليقين الذي يحيط بنتائج استرداد الائتمان بصورة متأصلة.</p> <p>نظراً لمستوى التقدير المطلوب وعدم اليقين المتأصل في التقديرات وتعدد النماذج الأساسية، رأينا أن خسائر الائتمان المتوقعة للأصول التمويلية والاستثمارية تعد من أمور التدقيق الرئيسية.</p>	<p>لقد قمنا بتنفيذ الإجراءات التالية بالتعاون مع خبراء المخاطر الائتمانية لدينا:</p> <ul style="list-style-type: none"> - فهم إطار عمل إدارة مخاطر الائتمان للمجموعة وعملية تقدير خسائر الائتمان المتوقعة، بما في ذلك تصميم وتنفيذ الضوابط الرئيسية على المراحل، وإدخال البيانات، وحوكمة النماذج، وتعديلات ما بعد النموذج بما يتماشى مع المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ ومعايير الحد من مخاطر الائتمان. - تقييم المراحل من خلال أخذ عينات من التعرضات وتقييم تطبيق الزيادة الجوهرية في معايير مخاطر الائتمان، وتصنيف الائتمان الذي تعرض لانخفاض القيمة، والأدلة على الحركة بين المراحل. - التحقق من اكتمال ودقة بيانات النموذج من خلال التسوية والتحقق من سمات البيانات الرئيسية. - تقييم سلامة مفهوم منهجية المجموعة في التعامل مع الانخفاض في القيمة ومدى توافقها مع المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) ومعايير الحد من مخاطر الائتمان، بما في ذلك تصميم نماذج احتمالية التعثر في السداد والتعرض الناتج عن التعثر والتعرض الناتج عن التعثر، ومعالجة الاسترداد، وسمات التعرض، وطرق المعايرة. - تقييم مدى معقولية الافتراضات والمدخلات الهامة مثل منحنيات احتمالية التعثر في السداد، وتقسيم الخسائر المحتملة عند التعثر، والتعرض الناتج عن التعثر، ومدخلات التعافي والخصائص السلوكية. - تقييم الافتراضات الاقتصادية الكلية والمعلومات المستقبلية واختيار المتغيرات ووضع السيناريوهات والترجيح. - إعادة حساب خسارة الائتمان المتوقعة على مجموعة محددة من التعرضات بشكل مستقل للتأكد من الدقة الحسابية. - تقييم تعديلات ما بعد النموذج والإضافات المقدمة من الإدارة من حيث الأساس المنطقي والأدلة والحوكمة والاتساق مع الأداء الائتماني الملحوظ وقبود النموذج. - الاستعانة بفريقنا المتخصص في تكنولوجيا المعلومات لفحص الضوابط العامة ذات الصلة بتكنولوجيا المعلومات والتطبيقات على الأنظمة الرئيسية المستخدمة في إجراءات التعرف على خسائر الائتمان المتوقعة.

تقرير مدقق الحسابات المستقل

إلى السادة مساهمي شركة موارد للتمويل ش.م.خ

تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (تابع)

أمور التدقيق الرئيسية (تابع)

امر التدقيق الرئيسي (تابع)	
خسائر الائتمان المتوقعة للأصول التمويلية والاستثمارية (تابع)	
يرجى الاطلاع على الايضاحات رقم ٧ ورقم ٩ ورقم ١٣ ورقم ٢٩ حول البيانات المالية الموحدة (تابع)	
امر التدقيق الرئيسي (تابع)	كيفية تناول امر التدقيق الرئيسي في سياق تدقيقنا (تابع)
	<p>- فيما يتعلق بعينة عملاء الشركات المصنفين ضمن المرحلة ٣، قمنا بتقييم ما يلي:</p> <p>(أ) مدى ملاءمة التدفقات النقدية المخصومة، بما في ذلك معدلات الخصم المستخدمة وتحليل السيناريوهات المحتملة؛</p> <p>(ب) مدى فعالية عمليات وإجراءات الرقابة المطبقة لدى المجموعة فيما يتعلق بتقييم الضمانات وقابليتها للتنفيذ، بما في ذلك الافتراضات الأساسية ذات الصلة.</p> <p>- قمنا بإجراء تقييم انتمائي مستقل لعينة من العملاء غير الأفراد، وذلك من خلال تقييم العوامل الكمية والنوعية، وقد شمل ذلك تقييم الأداء المالي للعملاء، ومصادر السداد وسجله التاريخي، وغيرها من عوامل المخاطر ذات الصلة.</p> <p>- قمنا بالتحقق، حيثما ينطبق، من أن حالات الاستثناء من السياسات والإجراءات الواردة في بيان قابلية المخاطر الصادر عن مجلس الإدارة قد تم اعتمادها حسب الأصول من قبل مجلس الإدارة، وأن عملية الاعتماد موثقة بشكل رسمي.</p> <p>- تحققنا، على أساس عينة من التسهيلات الائتمانية الجديدة / المُجددة، من أن الاستثناءات المُبلَّغ عنها فيما يخص حدود الائتمان (إن وجدت) المبينة في مصفوفة تفويض الصلاحيات المعتمدة من مجلس الإدارة، قد تم اعتمادها حسب الأصول من قبل مجلس الإدارة، وأن عملية الاعتماد موثقة بشكل رسمي.</p> <p>- تقييم مدى كفاية ودقة الإفصاحات المتعلقة بخسائر الائتمان المتوقعة الواردة في البيانات المالية الموحدة للمجموعة مقارنة بمتطلبات التقارير المالية ذات الصلة.</p>

المعلومات الأخرى

إن مجلس الإدارة وإدارة الشركة مسؤولون عن المعلومات الأخرى. تتضمن المعلومات الأخرى المعلومات الواردة في تقرير مجلس الإدارة، ولكنها لا تتضمن البيانات المالية الموحدة وتقريرنا التدقيقي بشأنها.

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

تقرير مدقق الحسابات المستقل

إلى السادة مساهمي شركة موارد للتمويل ش.م.خ

تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (تابع)

المعلومات الأخرى (تابع)

فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية الموحدة، نتحصر مسؤوليتنا في الاطلاع على المعلومات الأخرى المحددة أعلاه، 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. استناداً إلى الأعمال التي قمنا بها بشأن المعلومات الأخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ تقرير مدقق الحسابات، إذا تبين لنا وجود أخطاء جوهرية في هذه المعلومات الأخرى، فإنه يتعين علينا الإبلاغ عن هذا الأمر. ليس لدينا ما يستوجب الإبلاغ عنه في هذا الشأن.

مسؤوليات الإدارة ومسؤولو الحوكمة عن البيانات المالية الموحدة

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض هذه البيانات المالية الموحدة بصورة عادلة وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية وعن إعدادها وفقاً للأحكام ذات الصلة من المرسوم بقانون اتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١ والتعديلات التي طرأت عليه بموجب المرسوم بقانون اتحادي رقم (٢٠) لسنة ٢٠٢٥، ولوائح مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي بما فيها المرسوم بقانون اتحادي رقم (٦) لسنة ٢٠٢٥، والنظام الأساسي للشركة، 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 بمبدأ الاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي ما لم تعتزم 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. يُمكن 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.
- 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 مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة المقدمة من جانب الإدارة.

تقرير مدقق الحسابات المستقل

إلى السادة مساهمي شركة موارد للتمويل ش.م.خ

تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (تابع)

مسؤوليات مدقق الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة (تابع)

- التحقق من مدى ملاءمة استخدام الإدارة لأساس 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 الموحدة أو نقوم بإصدار رأي معدل 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 العادلة.
- الحصول على أدلة تدقيق مناسبة وكافية حول المعلومات المالية للمنشآت أو الأنشطة داخل المجموعة لإبداء رأي عن البيانات المالية الموحدة. إننا مسؤولون عن توجيه عملية التدقيق للمجموعة وتنفيذها والإشراف عليها، ونتحمل 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 جوهري في نظام الرقابة الداخلية التي يتم تحديدها أثناء أعمال تدقيقنا.

كما نقدم لمسؤولي الحوكمة ما يفيد بأننا قد امتثلنا لقواعد السلوك المهني المتعلقة بالاستقلالية، حيث نضطلع بالتواصل معهم وإبلاغهم عن كافة العلاقات وغيرها من الأمور التي يُعتقد أنه من المحتمل أن يكون لها تأثيراً معقولاً على استقلاليتنا والضوابط والضمانات ذات الصلة، حيثما كان ذلك ملائماً.

من خلال الأمور التي يتم التواصل بشأنها مع مسؤولي الحوكمة، نقوم بتحديد تلك الأمور التي كانت أكثر أهمية بالنسبة لتدقيقنا البيانات المالية للسنة 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 حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

وفقاً لمتطلبات المرسوم بقانون اتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١ بشأن الشركات التجارية والتعديلات التي طرأت عليه بموجب المرسوم بقانون اتحادي رقم (٢٠) لسنة ٢٠٢٥، 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 من المرسوم بقانون اتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١ والتعديلات التي طرأت عليه بموجب المرسوم بقانون اتحادي رقم (٢٠) لسنة ٢٠٢٥؛
- (٣) احتفظت المجموعة بدفاتر محاسبية منتظمة وفقاً للمبادئ المحاسبية المطبقة؛
- (٤) تتوافق المعلومات المالية الواردة في تقرير مجلس الإدارة مع ما جاء في الدفاتر المحاسبية للمجموعة؛
- (٥) لم تقم المجموعة بشراء أي أسهم أو الاستثمار فيها خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

تقرير مدقق الحسابات المستقل

إلى السادة مساهمي شركة موارد للتمويل ش.م.خ
تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى (تابع)

- (٦) يبين الإيضاح رقم ٣٦ حول البيانات المالية الموحدة المعاملات والأرصدة الجوهرية مع الأطراف ذات العلاقة، والشروط التي بموجبها تم تنفيذ هذه المعاملات؛
- (٧) لم تقدم المجموعة أي مساهمات اجتماعية خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥؛
- (٨) وبناءً على المعلومات التي أُتيحت لنا، لم يسترَع انتباهنا ما يجعلنا نعتقد أن المجموع قد خالفت، خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، أيًا من الأحكام ذات الصلة من المرسوم بقانون اتحادي رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١ والتعديلات التي طرأت عليه بموجب المرسوم بقانون اتحادي رقم (٢٠) لسنة ٢٠٢٥ أو النظام الأساسي للشركة، على وجه قد يكون له تأثير جوهري على أنشطتها أو مركزها المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.
- وفقاً لما تقتضيه المادة رقم (١٤٠) من المرسوم بقانون اتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٦) لسنة ٢٠٢٥، فإننا نفيد بأننا قد حصلنا على جميع المعلومات والإيضاحات التي نعتبرها ضرورية لغرض تدقيقنا.

جرانت ثورنتون



د. أسامة رشدي البكري
سجل مدققي الحسابات رقم: ٩٣٥
دبي، الإمارات العربية المتحدة

٢٠ فبراير ٢٠٢٦

موارد للتمويل ش.م.خ
بيان المركز المالي الموحد
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاحات	الأصول
٩٥,٨٠٣	٣١٤,٨٢٥	١١	مبالغ نقدية وأرصدة لدى بنوك ومؤسسات مالية
١٦,٧٢٨	٧٣,٧١٢	١٣	أصول تمويلية واستثمارية
١٧٨,٠٠٣	-	١٤	استثمارات عقارية
٤٣,٧٧٩	٥٧,٦٥٠	١٥	أوراق مالية استثمارية
٣,٤٢٦	٤,٢٢٢	١٧	ممتلكات ومعدات
٢٦,٢٣٨	٢٦,٢٣٨	١٨	الأصول غير الملموسة
١١,٨٠٩	٢٦,٧٢٠	١٩	أصول أخرى
-	٢,٢٣٥	٢٠	أصل حق الاستخدام
٣٧٥,٧٨٦	٥٠٥,٦٠٢		إجمالي الأصول
			حقوق الملكية والالتزامات
			حقوق الملكية
١,٠٠٠,٠٠٠	٢٠٠,٠٠٠	٢١	رأس المال
(٢٤,٠٠٠)	(٤,٨٠٠)	٢١	أسهم الخزينة
٦٢,٥٣٩	٦٣,٨٧٤	٢٢	احتياطي قانوني إلزامي
٦٢,٥٣٩	١,٣٣٥	٢٣	احتياطي عام
(٩٥,٣٩٥)	(٨٢,٣٩٧)		احتياطي القيمة العادلة
-	٣٧٣	١٣	احتياطي انخفاض القيمة
(٨٣١,٢٧٣)	٢٧,٢٠١		أرباح محتجزة / (خسائر متراكمة)
١٧٤,٤١٠	٢٠٥,٥٨٦		إجمالي حقوق الملكية / رأس المال والاحتياطيات العائدة إلى ملاك الشركة الأم
			الالتزامات
١٣٤,١٩٧	٢٤٨,٥٠٢	٢٥	ودائع وكالة
-	٢,٣٣٥	٢٦	التزامات الإيجار
٥١,٨٥٥	٤٩,١٧٩	٢٧	التزامات أخرى
١٥,٣٢٤	-	٢٨	قروض مصرفية
٢٠١,٣٧٦	٣٠٠,٠١٦		إجمالي الالتزامات
٣٧٥,٧٨٦	٥٠٥,٦٠٢		إجمالي حقوق الملكية والالتزامات

تم اعتماد هذه البيانات المالية الموحدة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٢٠ فبراير ٢٠٢٦ والتوقيع عليها بالنيابة عنهم من قبل:

Pratick Dalal

براتييك أشوك دالال
المدير المالي التنفيذي

[Signature]

راشد القببسي
الرئيس التنفيذي

[Signature]

أحمد حسن محمد بن الشيخ
رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٣٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

موارد للتمويل ش.م.خ
بيان الأرباح أو الخسائر الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاحات
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
٢,١٢٧	٥,٦٠٠	٢٩
٤,١٩٣	٧,٩١٤	٣٠
٢١,٩٧٦	٢٣,٠٣٠	٣١
١٦,٤٧٨	-	٣٢
١,٣٣٧	٢٢٩	١٥,١
١٧,٧١٠	٤٣,٤٢١	٣٣
٦٣,٨٢١	٨٠,١٩٤	
(٣٠,٧٩١)	(٤٨,٨٢٩)	٣٤
(١٢,١٨٨)	(١٢,٩٨٩)	٣١
(٤٢,٩٧٩)	(٦١,٨١٨)	
(٧٠٨)	(٢,٣١٠)	
(١٠,٩١١)	٢,٧٢١	١٣
٢١,٦٦٩	٢,٣٠٦	٣٤,١
(١,٦٨٥)	(١,٢١١)	
٢٩,٢٠٧	١٩,٨٨٢	
(٢,٦٢٥)	(١,٧٠٤)	٣٥
٢٦,٥٨٢	١٨,١٧٨	

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٣٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

موارد للتمويل ش.م.خ
بيان الدخل الشامل الآخر الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاح
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
٢٦,٥٨٢	١٨,١٧٨	أرباح السنة
		الدخل الشامل/(الخسائر الشاملة) الأخرى بنود لن يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة
(٥,٣٣٤)	١٢,٩٩٨	١٥ صافي الدخل غير المحقق/(الخسائر) غير المحققة من استثمارات مدرجة بالتقييم العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، بعد خصم الضريبة
(٥,٣٣٤)	١٢,٩٩٨	الدخل الشامل/(الخسائر الشاملة) الأخرى للسنة
٢١,٢٤٨	٣١,١٧٦	إجمالي الدخل الشامل للسنة

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٣٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

موارد التمويل ش.م.خ
بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

	رأس المال	أسهم خزينة	احتياطي قانوني	احتياطي عام	احتياطي القيمة المعادلة	احتياطي القيمة	احتياطي انخفاض القيمة	مترجمة (خسائر)	الإجمالي
	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
الرصيد كما في ١ يناير ٢٠٢٥	١,٠٠٠,٠٠٠	(٢٤,٠٠٠)	٢٢,٥٣٩	٢٢,٥٣٩	(٩٥,٣٩٥)	-	(٨٣١,٢٧٣)	١٧٤,٤١٠	
أرباح السنة	-	-	-	-	-	-	١٨,١٧٨	١٨,١٧٨	
الدخل الشامل الأخر للسنة - بعد خصم الضريبة	-	-	-	-	١٢,٩٩٨	-	-	١٢,٩٩٨	
إجمالي الدخل الشامل للسنة	-	-	-	-	١٢,٩٩٨	-	-	١٢,٩٩٨	
الحركة في احتياطي انخفاض القيمة (الإيضاح رقم ١٣-١)	-	-	-	-	-	-	١٨,١٧٨	١٨,١٧٨	
النحول إلى الاحتياطي العام	-	-	-	١,٣٣٥	-	-	(٣٧٣)	-	
النحول إلى الاحتياطي القانوني	-	-	-	١,٣٣٥	-	-	(١,٣٣٥)	-	
النحول من الاحتياطي العام	-	-	-	(١٢,٥٣٩)	-	-	١٢,٥٣٩	-	
النحول إلى أرباح محتزة	-	١٩,٢٠٠	-	-	-	-	٧٨٠,٨٠٠	-	
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٢,٠٠٠,٠٠٠	(٤,٨٠٠)	٦٣,٨٧٤	١,٣٣٥	(٨٢,٣٩٧)	٣٧٣	٢٧,٢٠١	٢,٥٥,٥٨٦	

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٣٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

موارد التمويل ش.م.ح
بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

	الإجمالي ألف درهم إماراتي	خسائر مترجمة ألف درهم إماراتي	احتياطي انخفاض القيمة ألف درهم إماراتي	احتياطي القيمة المعالة ألف درهم إماراتي	احتياطي عام ألف درهم إماراتي	احتياطي قانوني ألف درهم إماراتي	أسهم خريفة ألف درهم إماراتي	رأس المال ألف درهم إماراتي
الرصيد كما في ١ يناير ٢٠٢٤	١٥٣,١٦٢	(٨٢٠,٩٤٢)	١٥,٣٥١	(١٣٧,٨٦٩)	٦٠,٣١١	٦٠,٣١١	(٢٤,٤٠٠)	١,٠٠٠,٠٠٠
أرباح السنة الخسائر الفائقة الأخرى للسنة، بعد خصم الضريبة	٢٦,٥٨٢	٢٦,٥٨٢	-	-	-	-	-	-
إجمالي الدخل الشامل للسنة	(٥,٣٣٤)	-	-	(٥,٣٣٤)	-	-	-	-
التحويلات من استبعاد أوراق مالية استثمارية التحول إلى الاحتياطي العام التحول إلى الاحتياطي القانوني الحركة في احتياطي الرصيد المخصص لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ (إيضاح رقم ١٣-١) الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٢١,٢٤٨	٢٦,٥٨٢	-	(٥,٣٣٤)	-	-	-	-
	-	(٤٧,٨٠٨)	-	٤٧,٨٠٨	-	-	-	-
	-	(٢,٢٢٨)	-	-	٢,٢٢٨	-	-	-
	-	(٢,٢٢٨)	-	-	-	٢,٢٢٨	-	-
	-	١٥,٣٥١	(١٥,٣٥١)	-	-	-	-	-
	١٧٤,٤١٠	(٨٢١,٢٧٣)	-	(٩٥,٣٦٥)	٦٢,٥٢٩	٦٢,٥٢٩	(٢٤,٤٠٠)	١,٠٠٠,٠٠٠

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٣٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

موارد للتمويل ش.م.خ
بيان التدفقات النقدية الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاحات
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
٢٩,٢٠٧	١٩,٨٨٢	التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية
٢٩٤	٢٩٩	الأرباح قبل خصم الضريبة
-	-	تعديلات لـ:
٤٠٦	١,٧٠٧	١٧ استهلاك ممتلكات ومعدات
٨٥	-	١٨ إطفاء أصول غير ملموسة
-	(١٤,٨٢١)	استهلاك أصول حق الاستخدام
(٤,١٩٣)	(٧,٩١٤)	خسائر من استبعاد ممتلكات ومعدات
٧٠٩	٢,٣١٠	أرباح من استبعاد استثمارات عقارية وأصول مرهونة
١,٦٨٥	١,٢١١	أرباح من الودائع الإسلامية وإيداعات الوكالة
(١,٣٣٧)	(٢٢٩)	حصة المودعين من الأرباح
٤٣٠	-	تكاليف التمويل
١٠,٩١١	(٢,٧٢١)	أرباح غير محققة من الأصول المالية المدرجة بالقيمة العادلة
(٢١,٦٦٩)	(٢,٣٠٦)	١٥ من خلال الأرباح أو الخسائر
(١٦,٤٧٨)	-	الخسائر من استبعاد أوراق مالية استثمارية
(٤,٣٧٠)	(٥,٣٨٢)	١٣ (عكس)/مخصص مقابل أصول تمويلية واستثمارية
(٤,٣٢٠)	(٧,٩٦٤)	٣٢ عكس الالتزامات غير الممولة والديون المعدومة
		أرباح غير محققة من الاستثمارات العقارية
		عكس العقارات المستحوذ عليها مقابل تسوية الديون
		التدفقات النقدية التشغيلية قبل التغيرات في رأس المال العامل
(١٣,٦٨٩)	(٥٦,٩٨٤)	التغيرات في رأس المال العامل:
١٨,٩٩٤	(١٤,١٧٣)	أصول تمويلية واستثمارية
(٢٠,٦٢٦)	١١٤,٣٠٥	أصول أخرى
(١٩,٣٠٦)	(٣,٩٢٥)	ودائع وكالة
(٣٨,٩٤٧)	٣١,٢٥٩	التزامات أخرى
(٧٠٩)	(٢,٣١٠)	صافي النقد الناتج من/(المستخدم في) العمليات
(٣٩,٦٥٦)	٢٨,٩٤٩	حصة المودعين من الأرباح المدفوعة
		صافي النقد الناتج من/(المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
(٢١٨)	(١,٠٩٥)	التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
٤	-	شراء ممتلكات ومعدات
٧,٩٦٠	٢٠٠,١٧١	متحصلات من استبعاد ممتلكات ومعدات
٣,٧٤٤	٦٤٢	متحصلات من بيع استثمارات
٤,١٩٣	٧,٩١٤	متحصلات من استبعاد أصول مالية مقاسة بالقيمة العادلة
٤,٧٦١	٤٣٨	من خلال الأرباح أو الخسائر
١,١٣٦	١,٣٩٨	أرباح مقبوضة من الودائع الإسلامية وودائع الوكالة
٢١,٥٨٠	٢٠٩,٤٦٨	توزيعات مستلمة من استثمارات عقارية
		توزيعات أرباح مستلمة من أوراق مالية استثمارية
		صافي النقد الناتج من الأنشطة الاستثمارية
(١١,٢٥٠)	(١٥,٨٧٣)	التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التمويلية
(١,٨٦٠)	(٨٣٨)	سداد قروض
-	(٤٨٤)	تكلفة التمويل المدفوعة
-	(١,٧٣٤)	الحركة في المبالغ المستحقة لصندوق الأمن القومي
(١٣,١١٠)	(١٨,٩٢٩)	مدفوعات التزامات الإيجار
(٣١,١٨٦)	٢١٩,٤٨٨	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
١٢٣,٧٢٣	٩٢,٥٣٧	صافي الزيادة/(النقص) في النقد وما يعادله
٩٢,٥٣٧	٣١٢,٠٢٥	النقد وما يعادله في بداية السنة
		النقد وما يعادله في نهاية السنة

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٣٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

١ الوضع القانوني وطبيعة العمليات

تم تسجيل شركة موارد للتمويل ش.م.خ ("الشركة") بتاريخ ٤ ديسمبر ٢٠٠٦ كشركة مساهمة خاصة وفقاً للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٨) لسنة ١٩٨٤ وتعديلاته، والذي حل محله المرسوم بقانون اتحادي رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١ والتعديلات التي طرأت عليه بموجب المرسوم بقانون اتحادي رقم (٢٠) لسنة ٢٠٢٥. إن عنوان المقر المسجل للشركة هو ص.ب. ٢١٢١٢١، دبي، الإمارات العربية المتحدة.

تتضمن البيانات المالية الموحدة نتائج عمليات الشركة وشركاتها التابعة والشركات المستثمر بها المحتسبة وفقاً لحقوق الملكية (بشار إليها مجتمعة "المجموعة"). تم إدراج تفاصيل الشركات التابعة والشركات المستثمر فيها المحتسبة وفقاً لحقوق الملكية لدى المجموعة في الإيضاحين ٢٤ و ١٦ في هذه البيانات المالية الموحدة.

حصلت المجموعة على ترخيص من قبل مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي للعمل كشركة تمويل، وتعمل الشركة بصورة أساسية في الأنشطة التمويلية والاستثمارية المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية من خلال عدة منتجات مثل الإجارة والإجارة الأجلة والمرابحة والمشاركة والوكالة. تزاوّل الشركة أنشطتها وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية التي تحرم الربا، وطبقاً لأحكام عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة.

٢ تطبيق معايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدّلة

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية المعايير والتفسيرات والتعديلات على المعايير الحالية ذات الصلة التالية:

رقم المعيار	اسم المعيار	تاريخ السريان
٢١	تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٢١ - عدم إمكانية صرف العملات الأجنبية	١ يناير ٢٠٢٥

طبقت المجموعة هذه المعايير ولم يكن لها أي تأثير جوهري على هذه البيانات المالية الموحدة.

المعايير الصادرة ولكنها غير سارية بعد

تم الإفصاح أدناه عن تأثير المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة الصادرة ولكنها لم تدخل حيز السريان حتى تاريخ إصدار البيانات المالية الموحدة للمجموعة. تعزّم المجموعة تطبيق تلك المعايير، حينما ينطبق، عند سريانها.

رقم المعيار	اسم المعيار	تاريخ السريان
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧ والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩	تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ - طرق تصنيف البيانات المالية وقياسها وعقود مرتبطة بالكهرباء المعتمدة على الموارد الطبيعية	١ يناير ٢٠٢٦
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٨	العرض والإفصاح في البيانات المالية	١ يناير ٢٠٢٧
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٩	الشركات التابعة دون مساهلة عامة: الإفصاحات	١ يناير ٢٠٢٧

٣ أساس الإعداد

بيان الامتثال لمعايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية

تم إعداد هذه البيانات المالية الموحدة وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية، والمرسوم بقانون اتحادي الساري لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١ والتعديلات التي طرأت عليه بموجب المرسوم بقانون اتحادي رقم (٢٠) لسنة ٢٠٢٥، ولوائح مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي السارية بما فيها المرسوم بقانون اتحادي رقم (٦) لسنة ٢٠٢٥. تم إعداد هذه البيانات المالية الموحدة بدمج الإمارات العربية المتحدة ("الدرهم الإماراتي").

خلال السنة، صدر المرسوم بقانون اتحادي رقم (٢٠) لسنة ٢٠٢٥، المعدّل للمرسوم بقانون اتحادي رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١ بشأن الشركات التجارية، بتاريخ ١ أكتوبر ٢٠٢٥، ودخل حيز التنفيذ في ١٥ نوفمبر ٢٠٢٥.

٣ أساس الإعداد (تابع)

بيان الامتثال لمعايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية (تابع)

تتضمن التعديلات عدداً من التغييرات على الإطار المؤسسي في دولة الإمارات، بما في ذلك - على سبيل المثال لا الحصر - تعزيز المرونة في هياكل رأس المال، وإقرار حقوق السحب القسري وحقوق السحب التبعي، وتعديل القواعد الخاصة بتقييم المساهمات العينية، والسماح بنقل تسجيل الشركات بين جهات اختصاص مختلفة، والتحول القانوني للشركات دون فقدان الشخصية القانونية، ومواءمة الأطر التنظيمية بين النظام المطبق في الدولة والمناطق الحرة.

ينص القانون المُعدّل على ترتيبات تنفيذ انتقالية، حيث يتم تطبيق بعض الأحكام بشكل تدريجي، وذلك رهناً بصدر اللوائح التنفيذية والقرارات الإضافية من الجهات المختصة. وبناءً على ذلك، لا يُشترط تطبيق جميع التعديلات فور تاريخ سريانها.

وقد قامت الإدارة بتقييم التعديلات ورأت أنه لا يوجد أثر جوهري على البيانات المالية الموحدة للسنة الحالية.

أساس القياس

تم إعداد هذه البيانات المالية الموحدة على أساس التكلفة التاريخية باستثناء البنود التالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة في تاريخ كل تقرير:

(١) أدوات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

(٢) أدوات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

(٣) استثمارات عقارية

العملة الوظيفية وعملة العرض

إن هذه البيانات المالية الموحدة تم إعدادها بـ درهم الإمارات العربية المتحدة ("الدرهم الإماراتي")، مع تقريبها إلى أقرب ألف، وهو العملة الوظيفية وعملة العرض للمجموعة.

أساس توحيد البيانات المالية

تتضمن هذه البيانات المالية الموحدة البيانات المالية للشركة وشركاتها التابعة والشركات المستثمر فيها المحتسبة وفقاً لحقوق الملكية على النحو التالي: إن الشركات التابعة هي المنشآت التي تخضع لسيطرة المجموعة.

الشركة التابعة

تسيطر المجموعة على شركة تابعة في حال فقط إذا كان لدى المجموعة:

- نفوذ على الشركة المستثمر فيها (أي حقوق قائمة تمنحها القدرة الحالية على توجيه النشاطات ذات الصلة للشركة المستثمر فيها)؛
- تعرض أو حقوق في العوائد المتغيرة من مشاركتها مع الشركة المستثمر فيها؛ و
- القدرة على استخدام سلطتها على الشركة المستثمر فيها للتأثير على عوائدها.

عندما يكون لدى المجموعة حقوق تصويت أقل من غالبية حقوق التصويت أو حقوق مماثلة في الشركة المستثمر فيها، عندئذٍ تأخذ المجموعة في الاعتبار جميع الحقائق والظروف ذات الصلة عند تقييم ما إذا كان لها سلطة للسيطرة على الشركة المستثمر فيها، بما في ذلك العوامل التالية:

- الترتيبات التعاقدية مع مالكي الأصوات الآخرين في الشركة المستثمر فيها
- الحقوق الناتجة عن الترتيبات التعاقدية الأخرى؛
- حقوق التصويت الخاصة بالمجموعة وحقوق التصويت المحتملة

تقوم المجموعة بإعادة تقييم فيما إذا كانت لديها السيطرة على الشركة المستثمر فيها أم لا، إذا كانت الحقائق والظروف تشير إلى أن هناك تغيرات لعنصر أو أكثر من العناصر الثلاث للسيطرة. يبدأ توحيد نتائج الشركة التابعة عندما تسيطر المجموعة على الشركة التابعة ويتوقف توحيد تلك النتائج متى تفقد المجموعة السيطرة على الشركة التابعة.

٣ أساس الإعداد (تابع)

أساس توحيد البيانات المالية (تابع)

الشركة التابعة (تابع)

إن التغيير في حصة ملكية شركة تابعة، دون فقدان السيطرة، يتم احتسابه على أنه معاملة حقوق ملكية. أما في حال فقدت المجموعة السيطرة على الشركة التابعة، فإنها تقوم بما يلي:

- إيقاف الاعتراف بالأصول والالتزامات الخاصة بالشركة التابعة؛
- إيقاف الاعتراف بفروق تحويل العملة المترجمة، المدرجة في حقوق المساهمين؛
- إيقاف الاعتراف بالقيمة الدفترية لأي من الحصص غير المسيطرة؛
- الاعتراف بالقيمة العادلة للمبلغ المقابل المقبوض؛
- الاعتراف بالقيمة العادلة لأي استثمارات مُحفظ بها؛
- الاعتراف بأي فائض أو عجز في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد؛ و
- إعادة تصنيف حصة الشركة الأم من المكونات المعترف بها سابقاً في بيان الدخل الشامل الآخر الموحد إلى بيان الأرباح أو الخسائر الموحد أو الأرباح المحتجزة، حيثما يكون مناسباً، على النحو المطلوب في حال قامت المجموعة بصورة مباشرة باستبعاد الأصول أو الالتزامات ذات الصلة.

عند زوال سيطرة المجموعة على شركة تابعة، يتم تسجيل مكسب أو خسارة في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد، ويتم حسابها على أنها الفرق بين (١) إجمالي القيمة العادلة للمقابل المستلم والقيمة العادلة لأي حصة مُحفظ بها، و (٢) القيمة الدفترية السابقة لأصول والالتزامات الشركة التابعة، وأي حصص غير خاضعة للسيطرة.

يتم معالجة جميع المبالغ التي تم الاعتراف بها مسبقاً في الربح الشامل الآخر فيما يتعلق بتلك الشركة التابعة، كما لو أن المجموعة قد استبعدت بشكل مباشر الأصول أو الالتزامات ذات الصلة بالشركة التابعة (أي إعادة تصنيفها إلى الربح أو الخسارة أو تحويلها إلى فئة أخرى ضمن حقوق الملكية).

تعتبر القيمة العادلة للاستثمار المحفوظ به في الشركة التابعة السابقة في تاريخ فقدان السيطرة على أنها القيمة العادلة عند الاعتراف المبدي وذلك لغرض القياس اللاحق.

استثمار في شركات زميلة

تشمل حصة المجموعة في الشركة المستثمر فيها المحتسبة وفقاً لحقوق الملكية الحصة في الشركات الزميلة. الشركة المستثمر فيها المحتسبة وفقاً لحقوق الملكية هي الشركة التي للمجموعة تأثير كبير عليها. يتمثل التأثير الجوهرى في القدرة على المشاركة في قرارات السياسة المالية والتشغيلية في الشركة المستثمر فيها وليس فرض سيطرة أو سيطرة مشتركة على تلك السياسات.

تتم المحاسبة عن استثمار المجموعة في الشركة الزميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية.

وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يتم مبدئياً الاعتراف بالاستثمار في الشركة الزميلة بالتكلفة. يجري تعديل القيمة الدفترية للاستثمار للاعتراف بالتغيرات في حصة المجموعة من صافي أصول الشركة الزميلة من تاريخ الاستحواذ عليها.

يوضح بيان الأرباح أو الخسائر الموحد حصة المجموعة في نتائج عمليات الشركة 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، تعترف المجموعة بحصتها في أي تغييرات، إن أمكن، في بيان التغييرات في حقوق الملكية الموحد. يُظهر مُجمّل حصة المجموعة من أرباح أو خسائر شركة زميلة في بيان الأرباح والخسائر الموحد.

يتم إعداد البيانات المالية للشركة الزميلة لنفس فترة إعداد التقارير الخاصة بالمجموعة. عندما تقتضي الضرورة، يتم إجراء تعديلات بحيث تصبح السياسات المحاسبية متوافقة مع السياسات المحاسبية للمجموعة.

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.

٣ أساس الإعداد (تابع)

أساس توحيد البيانات المالية (تابع)

استثمار في شركات زميلة (تابع)

ومتى وجد مثل هذا الدليل على انخفاض القيمة، تحتسب المجموعة مقدار الانخفاض في القيمة على أنه الفرق بين القيمة القابلة للاسترداد من الشركة الزميلة وقيمتها الدفترية، ومن ثم تقوم بالاعتراف بالخسائر على أنها "حصة الأرباح أو الخسائر من الشركات المستثمر فيها المحتسبة وفقاً لحقوق الملكية".

يتضمن تقدير المبلغ القابل للاسترداد إجراء تقدير للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من الشركات الزميلة، واختيار معدل خصم مناسب لحساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية.

في حالة زوال التأثير الهام على الشركة الزميلة، تقوم المجموعة بقياس والاعتراف بأي استثمار مُحْتَفَظ به بالقيمة العادلة. يتم الاعتراف بأي فرق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة في حالة زوال التأثير الكبير، وكذلك الاعتراف بالقيمة العادلة للاستثمار المُحْتَفَظ به والمتحصلات من استبعاد في بيان الأرباح والخسائر الموحد.

الحصص غير المسيطرة

يتم قياس الحصص غير المسيطرة وفقاً لحصتها التناسبية من صافي الأصول التي يمكن تحديدها في الشركة المُستحوذ عليها في تاريخ الاستحواذ. أي تغيرات في حصة المجموعة في شركة تابعة لا يترتب عليها فقدان السيطرة يتم احتسابها كمعاملات حقوق ملكية.

المعاملات المحذوفة عند عملية التوحيد

يتم حذف الأرصدة والإيرادات والمصروفات بين شركات المجموعة (باستثناء أرباح أو خسائر تحويل العملات الأجنبية) الناتجة عن المعاملات بين شركات المجموعة عند إعداد البيانات المالية الموحدة. يتم حذف الخسائر غير المحققة بنفس الطريقة التي يتم بيها حذف الأرباح غير المحققة ولكن فقط إلى الحد الذي لا يكون فيه دليل على انخفاض القيمة.

٤ تعريفات متعلقة بالشريعة الإسلامية

تستخدم المصطلحات التالية في البيانات المالية الموحدة بالمعاني المحددة لها على النحو التالي:

الشريعة

الشريعة هي القانون الإسلامي المستمد أساساً من القرآن الكريم والسنة النبوية، وتحكم معتقدات وسلوكيات الأفراد. تستند المجموعة إلى أحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية في أنشطتها التجارية.

إجارة

اتفاق تقوم بموجبه المجموعة ("المؤجر") بتأجير العين لعميلها ("المستأجر") (بعد شراء/اقتناء هذه العين إما من بائع آخر أو من العميل وفقاً لطلب العميل وبناءً على وعد منه بالاستئجار) مقابل بعض دفعات الإيجار على مدار مدة/فترات إيجار محددة وذلك على أساس بدل إيجار ثابت أو متغير.

يحدد اتفاق الإجارة العين المؤجرة ومدة عقد الإيجار، وكذلك أساس حساب الإيجار وتوقيت دفع الإيجار. ويتعهد المستأجر بموجب هذا الاتفاق بتجديد فترات الإيجار ودفع مبالغ الإيجار وفقاً للجدول الزمني المتفق عليه والصيغة المعمول بها طوال مدة الإيجار.

يحتفظ المؤجر بملكية العين المؤجرة طوال فترة الإيجار. وفي نهاية فترة الإيجار وعند الوفاء بجميع التزامات المستأجر بموجب اتفاق الإجارة، يقوم المؤجر ببيع العين المؤجرة إلى المستأجر بالقيمة الاسمية بموجب تعهد بيع من المؤجر. تستحق إيجارات الإجارة بدءاً من تاريخ بدء عقد الإيجار وتستمر طوال مدة العقد بناءً على الإيجار الثابت المتبقي (والذي يمثل في الغالب تكلفة العين المؤجرة).

٤ تعريفات متعلقة بالشريعة الإسلامية (تابع)

الإجارة الآجلة

الإجارة الآجلة (الإجارة الموصوفة في الذمة) هي اتفاقية تقوم بموجبها المجموعة (المؤجر) بالاتفاق على توفير أصل معين موصوف للإيجار لعميلها (المستأجر) في تاريخ مستقبلي محدد، وذلك بعد اكتماله وتسليمه من قبل المطور أو المقاول أو العميل، والذي قامت المجموعة بشرائه منه عن طريق عقد الاستصناع. يحدد اتفاق الإجارة الآجلة وصف العين المؤجرة ومدة عقد الإيجار، وكذلك أساس حساب الإيجار وتوقيت دفع الإيجار.

خلال فترة الإنشاء، تدفع المجموعة دفعة واحدة أو دفعات متعددة للمطور/المقاول. ويتم احتساب ربح الإجارة الآجلة خلال فترة الإنشاء على أساس التوزيع الزمني طوال فترة الإنشاء كجزء من الإيجارات. تُستلم مبالغ الربح إما خلال فترة الإنشاء كدفعة إيجار مقدم، أو مع دفعة الإيجار الأولى أو الثانية بعد بدء عقد الإيجار.

لا يبدأ إيجار الإجارة الآجلة إلا عندما يتسلم المستأجر حيازة العين المؤجرة من المؤجر، وهو الوقت الذي تنتقل فيه العين إلى مرحلة الإجارة.

المرابحة

عقد بيع تقوم بموجبه المجموعة ("البائع") ببيع أصل لعميلها ("المشتري") على أساس الدفع المؤجل، وذلك بعد أن تشتري الأصل وتحصل على حق وصك ملكيته بحيث يكون البائع قد قام بشراء والاستحواذ على الأصل بناءً على وعد من المشتري بشراء الأصل بعد قيام البائع بشرائه وذلك وفقاً لشروط وأحكام عقد المrabحة. يتكون سعر بيع المrabحة من تكلفة الأصل وهامش أرباح محدد مسبقاً. تُحتسب أرباح المrabحة داخلياً بتوزيع زمني على مدار فترة العقد، بناءً على المبلغ الأصلي المتبقي. ويقوم المشتري بدفع سعر بيع المrabحة إلى البائع على أقساط خلال فترة عقد المrabحة كما هو منصوص عليه في العقد.

المضاربة

عقد بين طرفين، حيث يُقدّم أحد الطرفين (رب المال) مبلغاً معيناً من الأموال (رأس مال المضاربة) إلى الطرف الآخر (المضارب). يقوم المضارب بعد ذلك باستثمار رأس مال المضاربة في مشروع أو نشاط محدد، مستخدماً خبرته وكفاءته، مقابل حصة محددة مسبقاً من الأرباح الناتجة، إن وُجدت. لا يشارك رب المال في إدارة نشاط المضاربة. ومن حيث المبدأ، يتم توزيع أرباح المضاربة عند الإعلان عنها أو توزيع المضارب لها. ومع ذلك، ونظراً لأن أرباح المضاربة تُقدّر دائماً بشكل موثوق، فإنها تحتسب داخلياً على أساس التوزيع الزمني طوال مدة المضاربة بناءً على رأس مال المضاربة المتبقي. يتحمل المضارب الخسائر في حالة تقصيره أو إهماله أو انتهاكه أي من شروط وأحكام اتفاق المضاربة؛ وإلا سيتحمل رب المال الخسائر شريطة أن يحصل رب المال على ما يرضيه من أدلة تفيد بأن هذه الخسائر ناجمة عن قوة القاهرة وأن المضارب لم يتمكن من التنبؤ بها ولم يستطع أن يمنع العواقب السلبية المترتبة من ذلك على عقد المضاربة. وبموجب اتفاق المضاربة يجوز للمجموعة أن تتصرف إما على أنها مضارب أو رب المال بحسب الحالة.

الوكالة

اتفاق بين طرفين يكون فيه أحد الطرفين رب المال ("الموكّل") الذي يقدم مبلغاً معيناً من المال ("رأس مال الوكالة") إلى وكيل ("الوكيل") الذي يستثمر هذا المال بما يتفق مع أحكام الشريعة الإسلامية بناءً على دراسة الجدوى/خطة الاستثمار المقدمة من الوكيل إلى الموكّل. ويحق للوكيل الحصول على أجر ثابتة ("أجرة الوكالة") كمبلغ مقطوع أو نسبة من رأس مال الوكالة. ويجوز منح الوكيل أي مبلغ يزيد أو يتخطى أي معدل عائد متفق عليه مسبقاً كحافز للأداء. ومن حيث المبدأ، يتم توزيع أرباح الوكالة عند الإعلان عنها/توزيعها بواسطة الوكيل. ومع ذلك، ونظراً لأن أرباح الوكالة تُقدّر دائماً بشكل موثوق، فإنها تحتسب داخلياً على أساس التوزيع الزمني طوال مدة الوكالة بناءً على رأس مال الوكالة المتبقي. يتحمّل الوكيل الخسارة في حالة تقصيره أو إهماله أو مخالفته لأي من شروط وأحكام اتفاق الوكالة؛ وإلا سيتحمل الموكّل الخسائر شريطة أن يحصل الموكّل على ما يرضيه من أدلة تفيد بأن هذه الخسائر ناجمة عن قوة القاهرة وأن الوكيل لم يتمكن من التنبؤ بها ولم يستطع أن يمنع العواقب السلبية المترتبة من ذلك على عقد الوكالة. وبموجب اتفاق الوكالة يجوز للمجموعة أن تتصرف إما على أنها موكّل أو وكيل بحسب الحالة.

٤ تعريفات متعلقة بالشريعة الإسلامية (تابع)

الصكوك

تتألف هذه من شهادات استثمارية مدعومة بأصول ومتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية.

المشاركة

اتفاق بين المجموعة والعميل، حيث يساهم الطرفان في رأس مال المشاركة ("رأس مال المشاركة"). يمكن تقديم رأس مال المشاركة نقدًا أو عينيًا، وفقًا لقيمتها عند الدخول في المشاركة. قد يكون موضوع المشاركة مشروع استثماري معين، سواء كان قائمًا أو جديدًا، أو تملك عقار معين بشكل دائم أو وفق ترتيب تناقصي ينتهي بتملك العميل للملكية الكاملة. يتم توزيع الأرباح وفق نسبة توزيع أرباح محددة مسبقًا على النحو المنصوص عليه في اتفاق المشاركة. من حيث المبدأ، يتم توزيع أرباح المشاركة عند الإعلان عنها أو توزيعها من قبل الشريك المدير.

ومع ذلك، ونظرًا لأن أرباح المشاركة تُقدَّر دائمًا بشكل موثوق، فإنها تحتسب داخليًا على أساس التوزيع الزمني طوال مدة المشاركة بناءً على رأس مال المشاركة المتبقي. في حين يتم توزيع الخسارة، إن وجدت، بنسبة مساهمة كل طرف في رأس المال، بشرط أن تتلقى المجموعة أدلة مرضية تفيد بأن الخسارة كانت بسبب قوة قاهرة، وأن الشريك المدير لم يتمكن من التنبؤ بها ولم يستطع أن يمنع العواقب السلبية المترتبة من ذلك على عقد المشاركة.

• ملخص السياسات المحاسبية الهامة

الأدوات المالية

الأصول المالية

التصنيف

تصنف المجموعة أصولها المالية عند الاعتراف المبدئي ضمن الفئة التالية:

- التكلفة المطفأة؛
 - استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
 - القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر؛
- يستند التصنيف السابق على ما يلي:
- نموذج أعمال المنشأة المعني بإدارة الأصول؛ و
 - خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأداة.

تقييم نموذج الأعمال

تقوم المجموعة بإجراء تقييم لهدف نموذج الأعمال الذي يتم فيه الاحتفاظ بالأصل على مستوى المحفظة حيث يوضح ذلك الطريقة التي يتم بها إدارة الأعمال وتقديم المعلومات إلى الإدارة. لا يُحدَّد التقييم بعامل أو نشاط واحد. بدلاً من ذلك، تأخذ المنشأة في الاعتبار جميع المعلومات المتاحة ذات الصلة حتى تاريخ التقييم. فيما يلي المعلومات التي تم أخذها بعين الاعتبار:

• ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

الأدوات المالية (تابع)

الأصول المالية (تابع)

تقييم نموذج الأعمال (تابع)

- السياسات والأهداف المعلنة للمحفظة وتطبيق تلك السياسات. بشكل خاص، سواء كان تركيز إدارة الاستراتيجية على تحقيق إيرادات الأرباح التعاقدية، أو الحفاظ على معدل ربح محدد، أو مطابقة مدة الأصول المالية مع مدة الالتزامات التي تمول تلك الأصول، أو تحقيق التدفقات النقدية من خلال بيع الأصول؛
 - كيفية تقييم أداء المحفظة والأصل المالي المدرج ضمنها وإعداد التقارير عنها للإدارة.
 - المخاطر التي تؤثر على أداء المحفظة، وبشكل خاص، الطريقة التي يتم بها إدارة تلك المخاطر.
 - تكرار وحجم وتوقيت المبيعات في الفترات السابقة، وأسباب هذه المبيعات والتوقعات بشأن المبيعات في المستقبل. ومع ذلك، لا يتم النظر في معلومات نشاط المبيعات بمعزل عن غيرها، بل كجزء من التقييم الشامل لكيفية تحقيق الهدف المعلن للمجموعة في إدارة الأصول المالية، وكيفية تحقيق التدفقات النقدية.
- 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. وذلك لأنها لا يُحتفظ بها لغرض تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية ولا لغرض تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الأصول المالية معاً.

تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل فقط دفعات المبلغ الأصلي والأرباح

عند تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل فقط المدفوعات من المبلغ الأصلي والأرباح، تأخذ المجموعة في الاعتبار الشروط التعاقدية للأداة.

لأغراض هذا التقييم، يُعرف "المبلغ الأصلي" على أنه القيمة العادلة للأصل المالي عند الاعتراف المبدي، في حين تُعرف "الأرباح" على أنها المقابل للقيمة الزمنية للمال والمخاطر الائتمانية المتعلقة بالمبلغ الأصلي المستحق خلال فترة زمنية محددة ومقابل مخاطر وتكاليف الإقراض الأساسية الأخرى (مثل مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية) وهامش الربح. ويتضمن ذلك تقييم ما إذا كان الأصل المالي ينطوي على 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؛
- الخصائص التي تعدل المقابل الخاص بالقيمة الزمنية للمال (مثل التعديل الدوري لمعدلات الأرباح).

التمويل غير القابل للاسترداد

- في بعض الحالات، تقتصر مطالبة المجموعة في التمويلات المقدمة منها والمضمونة بضمانات المقترض على التدفقات النقدية الناتجة عن الضمانات الأساسية (قروض غير قابلة للاسترداد). تطبق المجموعة أحكاماً تقديرية في تقييم ما إذا كانت التمويلات غير القابلة للاسترداد تستوفي معيار دفعات المبلغ الأصلي والأرباح فقط. عادةً ما تأخذ المجموعة المعلومات التالية في الاعتبار عند إصدار هذا الحكم:
- ما إذا كان الترتيب التعاقدي يحدد بشكل واضح مبالغ وتواريخ الدفعات النقدية للتمويل؛

٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

الأدوات المالية (تابع)

الأصول المالية (تابع)

التمويل غير القابل للاسترداد (تابع)

- القيمة العادلة للضمانات مقارنة بمبلغ الأصل المالي المضمون؛
- قدرة المقرض واستعداده لسداد الدفعات التعاقدية، بغض النظر عن انخفاض قيمة الضمانات؛
- ما إذا كان المقرض فرداً أو منشأة تشغيلية فعلية أو منشأة ذات غرض خاص؛
- مخاطر خسارة المجموعة على الأصل مقارنة بالتمويل القابل للاسترداد بالكامل؛
- مدى تمثيل الضمانات لجميع أصول المقرض أو لجزء كبير منها؛
- وما إذا كانت المجموعة ستستفيد من أي مكاسب محتملة من الأصول الأساسية.

الأصول المالية بالتكلفة المطفأة

يتم تصنيف أداة الدين، بما في ذلك الأصول التمويلية والاستثمارية، على أنها تُقاس بالتكلفة المطفأة عندما تستوفي كلا الشرطين التاليين، ما لم يتم تصنيفها على أنها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

- يتم الاحتفاظ بالأصول في إطار نموذج الأعمال الذي يهدف إلى الاحتفاظ بالأصول المالية للحصول على التدفقات النقدية التعاقدية.
- تؤدي الشروط التعاقدية للأصل المالي في تواريخ محددة إلى تدفقات نقدية تتمثل فقط في دفعات المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي المُستحق.

أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

تقيس المجموعة لاحقاً كافة استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، إلا إذا اختارت إدارة المجموعة، عند الاعتراف المبدئي، أن تُصنّف بشكل قطعي استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. تتمثل سياسات المجموعة في تصنيف استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عندما يتم الاحتفاظ بتلك الاستثمارات لأغراض خلاف تحقيق عوائد من الاستثمارات. يتم اتخاذ هذا القرار بحسب كل استثمار على حدة.

أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

إن الأصول المالية التي لا تفي بمعايير التكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

بالإضافة إلى ذلك، عند الاعتراف المبدئي، قد تقرر المجموعة بشكل نهائي تحديد الأصل المالي الذي لا يفي بمتطلبات القياس بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر على أنه بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا كان هذا التصنيف ينهي أو يقلل بصورة جوهرية عدم التوافق المحاسبي الذي قد ينشأ فيما لو تم تصنيفها غير ذلك.

القياس اللاحق

بالنسبة للأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أو القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر فإنه يتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم قياس الأصول المالية غير المحتفظ بها بالقيمة العادلة لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الأرباح الفعلية، مخصوماً منها مخصصات الائتمان المتوقعة.

٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

الأدوات المالية (تابع)

الأصول المالية (تابع)

إعادة التصنيف

لا يتم إعادة تصنيف الأصول المالية لاحقاً للاعتراف المبني بها، إلا في الفترة اللاحقة لقيام المجموعة بتغيير نموذج أعمالها لإدارة الأصول المالية. إذا تغير نموذج الأعمال الذي تحتفظ المجموعة بموجبه بأصول مالية، يتم إعادة تصنيف الأصول المالية المتأثرة. تسري متطلبات التصنيف والقياس المتعلقة بالفئة الجديدة بأثر مستقبلي اعتباراً من اليوم الأول من فترة التقرير الأولى التي تعقب التغيير في نموذج الأعمال والذي ينتج عنه إعادة تصنيف الأصول المالية للمجموعة. خلال السنة المالية الحالية والسابقة، لم يطرأ أي تغيير في نموذج الأعمال الذي تحتفظ فيه المجموعة بأصول مالية وبالتالي لم يتم إجراء إعادة تصنيف. ويؤخذ في الاعتبار التغييرات في التدفقات النقدية التعاقدية في إطار السياسة المحاسبية بشأن "تعديل الأصول المالية وإيقاف الاعتراف بالأصول المالية".

أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية

تُحدد القيمة الدفترية للأصول المالية المقومة بعملة أجنبية بتلك العملة الأجنبية وتحولها بالسعر الفوري في نهاية كل فترة تقرير. ولا سيما:

- بالنسبة للأصول المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة التي لا تشكل جزءاً من علاقة تحوط محددة، يتم الاعتراف بفروق الصرف ضمن بيان الأرباح أو الخسائر الموحد، في بند "صافي الأرباح من صرف العملات الأجنبية والمشتقات".
- بالنسبة لأدوات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر التي ليست جزءاً من علاقة تحوط محددة، يتم الاعتراف بفروق صرف العملات الأجنبية على التكلفة المطفأة لأداة الدين ضمن بيان الأرباح أو الخسائر الموحد، في بند "صافي الأرباح من صرف العملات الأجنبية والمشتقات".
- بالنسبة لأدوات حقوق الملكية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، يتم الاعتراف بفروق صرف العملات الأجنبية في الدخل الشامل الآخر ضمن احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات؛
- بالنسبة للأصول المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر التي ليست جزءاً من علاقة تحوط محددة، يتم الاعتراف بفروق صرف العملات الأجنبية في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد في بند "صافي الأرباح من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر".

انخفاض القيمة

تقوم المجموعة بالاعتراف بخسائر المخصصات لخسائر الائتمان المتوقعة على الأدوات المالية التالية غير المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

- أرصدة لدى بنوك ومؤسسات مالية؛
- أصول التمويل والاستثمار؛
- أصول أخرى (باستثناء المبالغ المدفوعة مقدماً والأصول المرهونة)؛ و
- تمويل التزامات القروض وعقود الضمان المالي.

لا يتم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة لاستثمارات حقوق الملكية.

يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ نموذج "من ثلاث مراحل" لتحديد الانخفاض في القيمة بناءً على التغييرات في الجودة الائتمانية منذ الاعتراف المبني على النحو الموجز في الصفحة التالية:

٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

الأدوات المالية (تابع)

الأصول المالية (تابع)

انخفاض القيمة (تابع)

المرحلة ١: عند الاعتراف بالأصول المالية أولاً، تعترف المجموعة حينها بالمُخصص بالاستناد إلى خسائر الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهراً. تتمثل خسائر الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهراً في الجزء الناتج عن أحداث التعثر للأداة المالية والمحملة خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ التقرير.

المرحلة ٢: عندما تظهر الأصول المالية زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ البداية، تُسجل المجموعة حينها المُخصص لخسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة. تتمثل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر الإنتاجي في خسائر الائتمان المتوقعة التي سوف تنتج من كافة أحداث التعثر المحتملة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية.

المرحلة ٣: الأصول المالية التي تعتبر قد انخفضت قيمتها الائتمانية تسجل المجموعة مخصص لخسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر الإنتاجي.

تمثل خسائر الائتمان المتوقعة تقديرًا غير متحيز مرجحًا بالاحتمالات للقيمة الحالية لخسائر الائتمان، والتي يتم تحديدها من خلال تقييم مجموعة من النتائج المحتملة. بالنسبة للتعرضات الممولة، يتم قياس خسائر الائتمان المتوقعة على النحو التالي:

- الأصول المالية التي لم تتعرض لانخفاض ائتماني في تاريخ التقرير: مثل القيمة الحالية لجميع حالات العجز النقدي (أي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للمنشأة وفقاً للعقد والتدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة الحصول عليها بناءً على ترجيح سيناريوهات اقتصادية مستقبلية متعددة، مع خصمها بمعدل الربح الفعلي للأصل؛ و
- الأصول المالية التي تتعرض لانخفاض ائتماني في تاريخ التقرير: مثل الفرق بين إجمالي القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المُقدَّرة.

لكن بالنسبة للتعرضات غير الممولة، يتم قياس خسائر الائتمان المتوقعة على النحو التالي:

- بالنسبة لالتزامات التمويل غير المسحوبة، فإن خسائر الائتمان المتوقعة تتمثل في القيمة الحالية للفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة للمجموعة إذا قام صاحب الالتزام بسحب التمويل والتدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها في حالة سحب القرض؛ و
- بالنسبة لعقود الضمانات المالية، فإن خسائر الائتمان المتوقعة هي المدفوعات المتوقعة للسداد لصاحب أداة الدين المضمونة ناقصاً أي مبالغ تتوقع المجموعة استلامها من صاحب أداة الدين أو المدين أو أي طرف آخر.

تقيس الشركة خسائر الائتمان المتوقعة إما على أساس فردي أو جماعي باستخدام القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة، والمخصومة بمعدل الربح الفعلي للأصل. كما تأخذ الشركة في الاعتبار المتطلبات التنظيمية ذات الصلة، في سياق مدى اتساق تلك المتطلبات مع المعايير الدولية للتقارير المالية، عند تقدير خسائر الائتمان المتوقعة المتعلقة بالتعرضات المصنفة ضمن المرحلة ٣.

الأصول المالية التي تعرضت لإعادة هيكلة

إذا تم إعادة التفاوض على شروط يخص أحد الأصول المالية أو تم تعديل أحد تلك الشروط، أو تم استبدال أصل مالي قائم بأصل جديد بسبب صعوبات مالية يواجهها المقترض، فإنه يجري تقييم ما إذا كان يجب إيقاف الاعتراف بالأصل المالي. في حال كانت التدفقات النقدية من الأصل الذي تم إيقاف الاعتراف به مختلفة بشكل جوهري، عندئذ تعتبر الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الأصل المالي الأصلي منتهية. في هذه الحالة، يتم إيقاف الاعتراف بالأصل المالي الأصلي والاعتراف بأصل مالي جديد بالقيمة العادلة. يتم قياس خسائر انخفاض القيمة للأصول المالية المعاد التفاوض عليها أو التي جرى تعديل شروطها على النحو التالي:

• ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

الأدوات المالية (تابع)

الأصول المالية (تابع)

الأصول المالية التي تعرضت لإعادة هيكلة (تابع)

إذا لم تؤد إعادة الجدولة المتوقعة إلى إيقاف الاعتراف بالأصل القائم، فإن التدفقات النقدية المتوقعة الناتجة عن الأصل المالي المعدل يتم تضمينها في قياس الأصل القائم بناءً على التوقيت والمبالغ المتوقعة، مع خصمها بمعدل الربح الفعلي الأصلي للأصل المالي القائم.

إذا أدت إعادة الهيكلة المتوقعة إلى إيقاف الاعتراف بالأصل القائم، يتم التعامل مع القيمة العادلة المتوقعة للأصل الجديد على أنها التدفق النقدي النهائي من الأصل المالي القائم في وقت إيقاف الاعتراف به. ويتم خصم هذا المبلغ من التاريخ المتوقع لإيقاف الاعتراف حتى تاريخ إعداد التقارير باستخدام معدل الربح الفعلي الأصلي للأصل المالي القائم.

تعريف التعثر في السداد

يعد تعريف التعثر في السداد أمراً هاماً عند تحديد خسائر الائتمان المتوقعة. يستخدم تعريف التعثر في السداد في قياس مبلغ خسائر الائتمان المتوقعة وفي تحديد ما إذا كان مخصص الخسائر يستند إلى خسائر الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهراً أو على مدار العمر، لأن التعثر في السداد هو أحد مكونات احتمالية التعثر في السداد الذي يؤثر على كل من قياس خسائر الائتمان المتوقعة وتحديد الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان.

تعتبر المجموعة الأصل المالي متعثراً عندما يتأخر المقترض عن السداد أو حين يكون من غير المحتمل أن يفي بجميع التزاماته الائتمانية المستحقة للمجموعة دون لجوء المجموعة لاتخاذ إجراءات مثل مصادرة الضمان (إن وجد).

التحسن في مخاطر الائتمان

حددت المجموعة المعايير التالية وفقاً للإرشادات التنظيمية لتقييم أي تحسن في مخاطر الائتمان، مما سيؤدي إلى ترقية العملاء من المرحلة ٣ إلى المرحلة ٢ ومن المرحلة ٢ إلى المرحلة ١.

- سيتم ترقية الحالات التي تشهد انخفاضاً كبيراً في مخاطر الائتمان بشكل تدريجي (مرحلة واحدة في كل مرة) من المرحلة ٣ إلى المرحلة ٢، ثم من المرحلة ٢ إلى المرحلة ١ بعد استيفاء فترة تعافي لا تقل عن ١٢ شهراً.
- سيتم ترقية الحالات المعاد هيكلتها إذا تم سداد ٣ أقساط (للقسط الربع سنوية) أو بعد مرور فترة تعافي مدتها ١٢ شهراً (للقسط الأطول من الربع سنوية).

دمج معلومات استشرافية

تقوم المجموعة بدمج المعلومات الاستشرافية في كل من تقييمها لما إذا كانت مخاطر الائتمان لأداة ما قد زادت بشكل ملحوظ منذ الاعتراف الأولي بها وقياس خسائر الائتمان المتوقعة. تعتمد المجموعة على مجموعة واسعة النطاق من المعلومات الاستشرافية كمدخلات اقتصادية مثل:

- معدلات نمو الناتج المحلي الإجمالي
- المعدل الأساسي لمصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي البالغ ٣ أشهر
- التضخم والناتج المحلي الإجمالي للفرد؛ إلخ.

الشطب

تشمل سياسة شطب المجموعة للأصول التمويلية والاستثمارية بشكل رئيسي ما يلي:

- الحساب الذي أصبح غير قابل للتحويل لأكثر من ٥ سنوات؛
- الحساب الذي تم تكوينه مخصص كامل له؛ و
- تم استنفاد جميع خيارات اللجوء القانوني بالكامل، ولا يزال الحساب غير مسدد.

٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

الأدوات المالية (تابع)

الأصول المالية (تابع)

تعديل الأصول المالية

يحدث التعديل في الأصل المالي عندما يتم إعادة التفاوض على الشروط التعاقدية التي تحكم التدفقات النقدية لأصل مالي أو يتم تعديله بطريقة أخرى بين الاعتراف المبدئي وتاريخ استحقاق الأصل المالي. يؤثر التعديل على مبلغ و/أو توقيت التدفقات النقدية التعاقدية سواء بشكل فوري أو في تاريخ مستقبلي.

عندما يتم تعديل أصل مالي، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كان هذا التعديل يؤدي إلى إيقاف الاعتراف. ووفقاً لسياسة المجموعة، يؤدي التعديل إلى عدم الاعتراف عند نشوء اختلاف كبير في الشروط. لتحديد ما إذا كانت الشروط المعدلة تختلف اختلافاً جوهرياً عن الشروط التعاقدية الأصلية، ترى المجموعة ما يلي:

• أن العوامل النوعية، مثل التدفقات النقدية التعاقدية بعد التعديل، لم تعد تندرج ضمن دفعات المبلغ الأصلي والأرباح أو التغيير في العملة أو التغيير في الطرف المقابل أو مدى التغيير في معدلات الأرباح وتاريخ الاستحقاق والتعهدات. إذا كانت هذه لا تشير بوضوح إلى تعديل جوهري، عندها؛

• يتم إجراء تقييم كمي لمقارنة القيمة الحالية للتدفقات النقدية التعاقدية المتبقية بموجب الشروط الأصلية مع التدفقات النقدية التعاقدية في إطار الشروط المعدلة مع خصم كلا المبلغين بمعدل الربح الفعلي الأصلي. إذا كان الفرق في القيمة الحالية جوهرياً، تعتبر المجموعة أن الترتيب مختلف بشكل كبير مما يؤدي إلى إيقاف الاعتراف.

عندما يتم تعديل الشروط التعاقدية لأصل مالي ولا يؤدي التعديل إلى إيقاف الاعتراف، تحدد المجموعة إذا ما زادت المخاطر الائتمانية للأصل المالي بشكل جوهري منذ الاعتراف المبدئي من خلال مقارنة:

• احتمال التخلف عن السداد على مدى العمر الزمني المتبقي والمقدر بناء على البيانات عند الاعتراف المبدئي ووفقاً للشروط التعاقدية الأصلية؛ مع

• احتمال التعثر في السداد في تاريخ التقرير بناء على الشروط المعدلة.

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 جوهرياً. عادة تتضمن الشروط المعدلة مد فترة الاستحقاق وتغيير توقيت دفعات الأرباح وتعديل شروط تعهدات التمويل.

في حال كانت المجموعة تخطط لتعديل أصل مالي بطريقة سوف ينتج عنها تنازل عن التدفقات النقدية، فإن أول ما تأخذه المجموعة بعين الاعتبار هو ما إذا كان ينبغي شطب جزء من الأصل قبل إجراء التعديل. تؤثر هذه الطريقة على نتيجة التقييم الكمي وتعني عادة عدم الوفاء بمعايير إيقاف الاعتراف في مثل هذه الحالات.

بصفة عامة، تعتبر إعادة الجدولة مؤشر نوعي على الزيادة الملحوظة في مخاطر الائتمان، وقد يكون توقع إعادة الجدولة بمثابة دليل على التعرض لانخفاض ائتماني.

بالنسبة للأصول المالية المعدلة كجزء من سياسة التحمل لدى المجموعة، وفي حال لم ينتج عن التعديل إيقاف الاعتراف، فإن تقدير احتمال التخلف عن السداد يعكس قدرة المجموعة على تحصيل التدفقات النقدية المعدلة مع مراعاة خبرة المجموعة السابقة في إجراءات التحمل المماثلة، بالإضافة إلى المؤشرات السلوكية، بما في ذلك أداء المقترض من حيث السداد مقابل الشروط التعاقدية المعدلة.

٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

الأدوات المالية (تابع)

الأصول المالية (تابع)

تعديل الأصول المالية (تابع)

إذا بقيت مخاطر الائتمان أعلى بكثير مما كان متوقفاً عند الاعتراف المبدئي، فسيتم قياس مخصص الخسائر بمبلغ يساوي خسائر الائتمان على مدى العمر الزمني. وعموماً، يتم قياس مخصصات الخسائر للقروض التي يتم تحملها فقط على أساس خسائر الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهراً عندما يكون هناك دليل على تحسن سلوك السداد للمقترض بعد التعديل مما يؤدي إلى عكس الزيادة الجوهرية السابقة في مخاطر الائتمان.

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 الربح الفعلي للأصل وتقوم بالاعتراف بالتعديل الناتج على أنه أرباح أو خسائر ناتجة عن التعديل ضمن بيان الأرباح أو الخسائر الموحد. ثم تقوم المجموعة بقياس خسائر الائتمان المتوقعة للأصل المالي المعدل، حيث يتم إدراج التدفقات النقدية المتوقعة الناشئة من الأصل المالي المعدل ضمن عملية حساب عجز السيولة المتوقع من الأصل الأصلي.

إذا تم إجراء هذا التعديل بسبب صعوبات مالية يواجهها المقترض، يتم عرض الأرباح أو الخسائر ضمن خسائر انخفاض القيمة. في حالات أخرى، يتم عرضه كدخل أرباح محسوب باستخدام طريقة معدل الربح الفعلي.

إيقاف الاعتراف بالأصول المالية

لا تقوم المجموعة بإيقاف الاعتراف بأي أصل مالي إلا عندما تنتهي صلاحية الحقوق التعاقدية في قبض التدفقات النقدية من الأصل (بما في ذلك انتهاء الصلاحية الناتج عن التعديل بشروط مختلفة بشكل أساسي)، أو تقوم بنقل الأصل المالي وجميع مخاطر ومزايا الملكية المرتبطة بالأصل إلى أي طرف آخر بشكل كامل. فإذا لم تقم المجموعة بنقل جميع مخاطر ومزايا الملكية أو الاحتفاظ بها بشكل كامل واستمرت في السيطرة على الأصول المنقولة، تعترف المجموعة بحصتها المتبقية في الأصل وكذلك بالالتزام المتعلق بالمبالغ التي قد تضطر المجموعة لدفعها. أما إذا احتفظت المجموعة بكافة مخاطر ومزايا الملكية لأصل مالي منقول، تستمر المجموعة في الاعتراف بالأصل المالي، وتعترف كذلك بالقروض المضمونة للعائدات المقبوضة.

في حالة إيقاف الاعتراف بالأصل المالي، يعاد قياس مخصص الخسائر عن خسائر الائتمان المتوقعة في تاريخ إيقاف الاعتراف لتحديد صافي القيمة الدفترية للأصل في ذلك التاريخ. إن الفرق بين القيمة الدفترية المعدلة والقيمة العادلة للأصول المالية الجديدة مع الشروط الجديدة سوف يؤدي إلى الأرباح أو الخسائر عند إيقاف الاعتراف. سوف يكون للأصل المالي الجديد مخصص خسائر يتم قياسه على أساس خسائر الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهراً باستثناء الحالات النادرة التي تعتبر فيها الأصول التمويلية والاستثمارية الجديدة منخفضة القيمة الائتمانية. ينطبق ذلك فقط على الحالة التي يتم فيها الاعتراف بالقيمة العادلة للأصول التمويلية والاستثمارية الجديدة بخضم كبير من مبلغ المساهمة المعدل لأنه لا يزال هناك مخاطر عالية للتخلف عن السداد لم يتم تحفيضها من خلال التعديل. تقوم المجموعة بمراقبة مخاطر الائتمان للأصول المالية المعدلة من خلال تقييم المعلومات النوعية والكمية، مثل ما إذا كان المقترض في حالة تأخر عن السداد في ظل الشروط الجديدة.

عند إيقاف الاعتراف بأي أصل مالي بالكامل، فإن الفرق بين القيمة الدفترية للأصل ومبلغ المقابل المستلم والمدين والأرباح/الخسائر المترجمة التي تم الاعتراف بها في الدخل الشامل الآخر والمترجمة في حقوق الملكية، يتم الاعتراف به في الأرباح أو الخسائر، مع استثناء الاستثمار في الأسهم المصنف بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، حيث لا يتم إعادة تصنيف الأرباح/الخسائر المترجمة المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر إلى بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

الأدوات المالية (تابع)

الأصول المالية (تابع)

إيقاف الاعتراف بالأصول المالية (تابع)

عند إيقاف الاعتراف بأحد الأصول المالية دون مجمله (على سبيل المثال عندما تحتفظ المجموعة بخيار إعادة شراء جزء من الأصل المحول)، تقوم المجموعة بتخصيص القيمة الدفترية السابقة للأصل المالي بين الجزء الذي لا تزال تعترف به بموجب الارتباط المستمر، والجزء الذي لم تعد تعترف به على أساس القيم العادلة النسبية لتلك الأجزاء في تاريخ التحويل.

إن الفرق بين القيمة الدفترية الموزعة للجزء الذي لم يعد يتم الاعتراف به ومجموع المقابل المستلم للجزء لم يعد معترف به وأي أرباح/خسائر تراكمية تم تخصيصها له والتي تم الاعتراف بها في الدخل الشامل الآخر يتم الاعتراف به في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد. يتم تخصيص الأرباح/الخسائر المتراكمة التي تم الاعتراف بها في الدخل الشامل الآخر بين الجزء الذي لا يزال معترف به والجزء الذي لم يعد يتم الاعتراف به على أساس القيم العادلة النسبية لتلك الأجزاء. لا ينطبق هذا على الاستثمارات في الأسهم التي تم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، حيث أن الأرباح/الخسائر المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر لا يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

الالتزامات المالية

التصنيف

تصنف المجموعة التزاماتها المالية، باستثناء الضمانات المالية والالتزامات المتعلقة بالأصول التمويلية والاستثمارية، على أنها تُقاس بالتكلفة المطفأة.

تعديل الالتزامات المالية

تجري المجموعة عمليات تعديل جوهرية لبنود الالتزام الحالي أو جزء منه كإطفاء للالتزام المالي الأصلي والاعتراف بالتزام جديد. يُفترض أن الشروط مختلفة بشكل كبير إذا كانت القيمة الحالية المخصومة للتدفقات النقدية بموجب الشروط الجديدة، بما في ذلك أي رسوم مدفوعة بالصافي من أي رسوم مستلمة ومخصومة باستخدام معدل الربح الفعلي الأصلي، لا تختلف اختلافاً جوهرياً عن القيمة الحالية المخصومة للتدفقات النقدية المتبقية من الالتزام المالي الأصلي.

في هذه الحالة، يتم الاعتراف بالتزام مالي جديد بناء على الشروط المُعدّلة بالقيمة العادلة. يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية للالتزام المالي الذي تم إيقاف الاعتراف به والمقابل المدفوع في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد. يشمل المقابل المدفوع الأصول غير المالية المحولة، إن وجدت، وافترض التزامات، بما في ذلك الالتزام المالي المُعدّل الجديد.

إذا لم يتم احتساب تعديل الالتزام المالي على أنه إيقاف اعتراف، يتم إعادة حساب التكلفة المطفأة للالتزام عن طريق خصم التدفقات النقدية المُعدّلة بمعدل الربح الفعلي الأصلي ويتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد. يتم الاعتراف بأي تكاليف وأتعاب متكبدة كتعديل للقيمة الدفترية للالتزام ويتم إطفاؤها على مدى المدة المتبقية من الالتزام المالي المُعدّل عن طريق إعادة احتساب معدل الربح الفعلي للأداة.

إيقاف الاعتراف بالالتزامات المالية

لا تقوم المجموعة بإيقاف الاعتراف بالالتزامات المالية إلا في حالة واحدة تتمثل في استيفاء التزامات المجموعة أو إلغائها أو انتهاء مدتها. إن الفرق بين القيمة الدفترية للالتزام المالي الذي تم إيقاف الاعتراف به والمقابل المدفوع ومستحق الدفع يتم الاعتراف به في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

عندما تقوم المجموعة بمبادلة أداة دين بأداة دين مختلفة اختلافاً جوهرياً مع المقرض الحالي، يتم احتساب هذه المبادلة كإطفاء للالتزام المالي الأصلي والاعتراف بالتزام مالي جديد.

٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

الأدوات المالية (تابع)

الالتزامات المالية (تابع)

عقود الضمانات المالية

عقد الضمان المالي هو عقد يلزم المجموعة بدفع مبالغ محددة لتعويض حامل الضمان عن الخسائر التي تتكبدها بسبب إخفاق المدين في سداد أي دفعات عند استحقاقها وفقاً لشروط أداة الدين. تقاس عقود الضمان المالي الصادرة من أحد منشآت المجموعة مبدئياً بقيمتها العادلة، وإذا لم تكن مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ولا تنشأ عن تحويل أصل مالي، يتم قياسها لاحقاً بالقيمة الأعلى لكل من:

مبلغ مخصص الخسارة المحدد وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ والمبلغ المعترف به مبدئياً ناقصاً، حسبما يكون مناسباً، مبلغ الإيرادات المتراكمة المعترف به وفقاً لسياسات المجموعة الخاصة بالاعتراف بالإيرادات.

التزامات الأصول التمويلية والاستثمارية

تتمثل التزامات الأصول التمويلية والاستثمارية في التزامات غير قابلة للإلغاء بتقديم ائتمان وفقاً لشروط وأحكام متفق عليها مسبقاً. تقاس التزامات الأصول التمويلية والاستثمارية بمعدل أرباح أقل من السوق مبدئياً بقيمتها العادلة، وإذا لم تكن مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، يتم قياسها لاحقاً بالقيمة الأعلى على النحو التالي:

مبلغ مخصص الخسارة المحدد وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ والمبلغ المعترف به مبدئياً ناقصاً، حسبما يكون مناسباً، أو مبلغ الإيرادات المتراكمة المعترف به وفقاً لسياسات الاعتراف بالإيرادات الخاصة بالمجموعة، أيهما أكبر.

أصول تمويلية واستثمارية

تتكون الأصول التمويلية والاستثمارية من الذمم المدينة للمرابحة، والمضاربة، والمشاركة، وترتيبات الوكالة، وعقود الإجارة، ويتم قياسها بالتكلفة المطفأة مخصصاً منها أي مبالغ مشطوبة ومخصصات خسائر الانخفاض في القيمة.

العملات الأجنبية

المعاملات بالعملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات بالعملات الأجنبية إلى العملة الوظيفية للمجموعة وفقاً لأسعار الصرف الفورية في تواريخ المعاملات.

يتم تحويل الأصول والالتزامات المالية في تاريخ التقرير. بالعملات الأجنبية إلى العملة الوظيفية وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ التقرير. تُمثل أرباح أو خسائر العملات الأجنبية بشأن البنود النقدية الفرق بين التكلفة المطفأة في العملة الوظيفية في بداية السنة، المعدلة بناءً على الأرباح الفعلية والمدفوعات خلال السنة، والتكلفة المطفأة في العملة الأجنبية المحولة على أساس سعر الصرف السائد في نهاية السنة.

يتم تحويل الأصول والالتزامات غير النقدية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة بعملة أجنبية إلى العملة الوظيفية وفقاً لسعر الصرف في التاريخ الذي تُحدد فيه القيمة العادلة. فيما يتعلق بالبنود غير النقدية التي يتم قياسها على أساس التكلفة التاريخية بعملة أجنبية، يتم تحويلها وفقاً لسعر الصرف في تاريخ المعاملة.

يتم بشكل عام الاعتراف بفروق صرف العملات الأجنبية الناتجة عن عملية التحويل في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد. ومع ذلك، يتم الاعتراف بفروق صرف العملات الأجنبية الناتجة عن تحويل أدوات حقوق ملكية غير نقدية متاحة للبيع في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر الموحد.

٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

الاعتراف بالإيرادات

دخل ومصروفات الأرباح

يتم الاعتراف بدخل ومصروفات الأرباح لجميع الأدوات المالية المحققة للأرباح، باستثناء تلك المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، ضمن بندي "دخل الأرباح" و"حصة المودعين من الأرباح" في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد على أساس الاستحقاق، باستخدام معدلات الربح الفعلية الخاصة بالأصول المالية أو الالتزامات المالية ذات الصلة.

حساب دخل ومصروفات الأرباح

يتم حساب معدل الربح الفعلي للأصل المالي أو الالتزام المالي عند الاعتراف المبدي بالأصل المالي أو الالتزام المالي. عند حساب إيرادات الأرباح والمصروفات، يتم تطبيق معدل الربح الفعلي على المبلغ الإجمالي للأصل (عندما لا يكون الأصل قد تعرض لانخفاض ائتماني) أو على التكلفة المطفأة للالتزام.

ومع ذلك، بالنسبة للأصول المالية التي تعرضت لانخفاض ائتماني عند الاعتراف المبدي، يتم حساب إيرادات الأرباح عن طريق تطبيق معدل الربح الفعلي على التكلفة المطفأة للأصل المالي. إذا لم يعد الأصل معرض لانخفاض ائتماني، يتم العودة إلى احتساب إيرادات الأرباح على أساس الإجمالي.

بالنسبة للأصول المالية التي تعرضت لانخفاض ائتماني عند الاعتراف المبدي، يتم احتساب إيرادات الأرباح من خلال تطبيق معدل الربح الفعلي المُعدّل وفقاً للائتمان على التكلفة المطفأة للأصل المالي. لا يعود احتساب إيرادات الأرباح إلى أساس الإجمالي حتى إذا تحسنت مخاطر الائتمان الخاصة بالأصل.

التكلفة المطفأة وإجمالي القيمة الدفترية

تتمثل "التكلفة المطفأة" للأصل أو الالتزام المالي في المبلغ الذي يتم عنده قياس الأصل أو الالتزام المالي عند الاعتراف المبدي، ناقصاً دُفعت المبلغ الأصلي، زانداً أو ناقصاً الإطفاء المتراكم باستخدام طريقة الأرباح الفعلية لأي فرق بين القيمة المبديّة والقيمة المستحقة للأصول المالية، التي يتم تعديلها مقابل أي مخصص لخسائر الائتمان المتوقعة (أو "مخصص انخفاض القيمة" قبل ١ يناير ٢٠١٨). يتمثل "إجمالي القيمة الدفترية للأصل المالي" في التكلفة المطفأة للأصل المالي قبل تعديل أي مخصص لخسائر الائتمان المتوقعة.

الدخل من الودائع وإيداعات الوكالة

يتم الاعتراف بالدخل المكتسب من الودائع وإيداعات الوكالة على أساس التناسب الزمني باستخدام طريقة معدل الربح الفعلي.

دخل الرسوم والعمولات

يتم قياس دخل الرسوم والعمولات الناتجة عن إبرام العقود مع العملاء بناءً على المقابل المحدد في العقد مع العميل. تقوم المجموعة بالاعتراف بالإيرادات عندما تحوّل السيطرة على الخدمة إلى العميل.

الأرباح/(الخسائر) الناتجة عن الاستثمارات المُحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

يتم الاعتراف بصافي الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر التي تنشأ من إعادة التقييم في الدخل الشامل الآخر. يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة من استبعاد سندات دين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، ضمن بيان الأرباح أو الخسائر الموحد عند استحقاقها.

يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة من استبعاد سندات ملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، ضمن الدخل الشامل الآخر عند حدوثها، ولا يُعاد تصنيف الأرباح/الخسائر المترتبة على ذلك إلى بيان الأرباح أو الخسائر الموحد حتى عند استبعادها.

٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

الاعتراف بالإيرادات (تابع)

الأرباح/(الخسائر) الناتجة من استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

يشتمل صافي الأرباح من الاستثمارات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر على جميع الأرباح والخسائر الناتجة عن التغييرات في القيمة العادلة للأصول والالتزامات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

إيرادات متعلقة بالعقارات

تتضمن الإيرادات المتعلقة بالعقارات إيرادات الإيجار، والتي يتم الاعتراف بها على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار ويتم تسجيلها ضمن بند "إيرادات أخرى" في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

دخل توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بدخل توزيعات الأرباح عند ثبوت الحق في الحصول على الدفعات. يعتمد عرض دخل توزيعات الأرباح في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد على تصنيف وقياس الاستثمار في حقوق الملكية، أي:

- بالنسبة لأدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، يتم عرض دخل توزيعات الأرباح على أنه "دخل توزيعات الأرباح"؛
- وبالنسبة لأدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، يتم عرض إيرادات توزيعات الأرباح على أنها "صافي أرباح من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر".

حصة الأرباح/(الخسائر) من شركات مستثمر فيها محتسبة وفقاً لحقوق الملكية

إن حصة الأرباح/(الخسائر) من شركات مستثمر بها محتسبة وفقاً لحقوق الملكية تعكس حصة المجموعة من نتائج عمليات الشركات المستثمر بها المحتسبة وفقاً لحقوق الملكية.

إيرادات التداول بالهامش

يتم الاعتراف بإيرادات التداول بالهامش عندما يستخدم العميل الأموال المقدمة من المجموعة. يتم الاعتراف بإيرادات الأرباح في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد باستخدام طريقة مُعدّل الربح الفعلي. ويتم الاعتراف بالمبلغ المعنى ضمن بند دخل آخر في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

تخصيص الأرباح

يتم احتساب تخصيص الأرباح بين المودعين والمساهمين وفقاً للإجراءات القياسية لدى المجموعة ويتم اعتمادها من قبل هيئة الرقابة الشرعية لدى المجموعة.

أرباح صرف العملات الأجنبية

يتم الاعتراف بأرباح صرف العملات الأجنبية وقت بيع وشراء العملات وإصدار الكمبيالات التي تدفع عند الطلب، وإجراء التحويلات البرقية والحوالات. يتم الاعتراف بصافي الأرباح/(الخسائر) من معاملات صرف العملات الأجنبية عند إجراء المعاملات ويتم الاعتراف بها ضمن دخل آخر في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

إيرادات خدمات تكنولوجيا المعلومات

يتم الاعتراف بالإيرادات عندما يتم الوفاء بالتزامات أداء العقود وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥. يُعتبر التزام أداء العقود المتعلقة ببيع البرامج مستوفاة في مرحلة التسليم.

الاعتراف والقياس

يتم قياس بنود الممتلكات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر انخفاض القيمة المتراكمة. تشتمل التكلفة على المصروفات المنسوبة بصورة مباشرة للاستحواذ على الأصل المعني.

٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

الممتلكات والمعدات

المصروفات اللاحقة

تتم رسمة 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 تكاليف بنود الممتلكات والمعدات ناقصاً قيمها المتبقية المقدرة باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى أعمارها الإنتاجية، ويتم الاعتراف بها بصورة عامة في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

فيما يلي الأعمار الإنتاجية المقدرة للبنود الهامة من الممتلكات والمعدات:

سنوات	مبنى المكتب
٢٥	أثاث وتجهيزات
٤	أثاث مكثبي
٥-٣	مركبات
٥	

تتم إعادة تقييم طرق الاستهلاك والأعمار الإنتاجية والقيم المتبقية في تاريخ التقرير ويتم تعديلها إذا كان ذلك مناسباً. يتم تحديد الأرباح والخسائر الناتجة من الاستبعاد من خلال مقارنة المتحصلات مع القيمة الدفترية، ويتم إدراجها في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

الأصول غير الملموسة

البحث والتطوير

يتم الاعتراف بمصروفات أنشطة البحث في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد عند تكبدها.

تتم رسمة مصروفات التطوير فقط إن أمكن قياس المصروفات بصورة موثوقة وكان هناك جدوى تقنية وتجارية للمنتجات أو العمليات وكان من المرجح أن تتدفق منافع اقتصادية مستقبلية ويكون لدى المجموعة النية والموارد الكافية لإنجاز أعمال التطوير والاستخدام أو بيع الأصل، خلافاً لذلك يتم الاعتراف بها في بيان الأرباح أو الخسائر المؤخّذ عند تكبدها. تقاس مصروفات التطوير، بعد الاعتراف المبدي، بالتكلفة ناقصاً الإطفاء المتراكم وخسائر انخفاض القيمة المتراكمة.

الأصول غير الملموسة

يتم تحديد الأصول غير الملموسة التي تم الاستحواذ عليها خلال دمج الأعمال، ويتم الاعتراف بها بصورة منفصلة عن الشهرة التجارية حيث أنها تستوفي تعريف الأصول غير الملموسة، ويمكن قياس قيمتها العادلة بصورة موثوقة. تتمثل تكلفة هذه الأصول غير الملموسة في قيمتها العادلة في تاريخ الاستحواذ.

يتم تسجيل الأصول غير الملموسة المستحوذ عليها، بعد الاعتراف المبدي، بالتكلفة ناقصاً الإطفاء المتراكم وخسائر انخفاض القيمة المتراكمة، على نفس الأساس المتبع عند تسجيل الأصول غير الملموسة المستحوذ عليها بشكل منفصل. يتم إطفاء الأصول غير الملموسة على مدى فترة مدتها خمس سنوات، باستثناء التراخيص ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة، حيث لا يتم احتساب إطفاء لها.

تشتمل الأصول غير الملموسة للمجموعة على برنامج حاسوب خاص بإحدى الشركات التابعة.

استثمارات عقارية

الاستثمارات العقارية هي عقارات محتفظ بها إما بغرض جني إيرادات إيجارية أو زيادة رأس المال أو كلاهما معاً، ولكن ليس بغرض البيع في سياق الأعمال الاعتيادية أو الاستخدام في إنتاج أو توريد بضائع أو تقديم خدمات.

٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

استثمارات عقارية (تابع)

يتم قياس العقارات الاستثمارية بالتكلفة في الاعتراف المبدي، ثم يتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة مع الاعتراف بأي تغيير تطراً عليها في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد. تحدد المجموعة القيمة العادلة على أساس التقييم الذي تم إجراؤه من قبل خبير التقييم المستقل الذي يتمتع بمؤهلات مهنية مناسبة وخبرة في عمليات تقييم تمت مؤخراً في موقع ومن فئة الاستثمارات العقارية الخاضعة للتقييم.

يتم التحويل إلى أو من الاستثمارات العقارية فقط عندما يكون هناك تغيير في الاستخدام يتضح بانتهاء أو بدء إشغال المالك، أو بانتهاء أو بدء عقد إيجار تشغيلي لطرف آخر أو بانتهاء أعمال الإنشاء أو التطوير.

النقد وما يعادله

يتألف النقد وما يعادله على النحو المشار إليه في بيان التدفقات النقدية الموحد من النقد في الصندوق وأرصدة الحسابات الجارية غير المُقيّدة لدى البنوك والمؤسسات المالية والودائع الإسلامية ذات فترات استحقاق أصلية تبلغ ثلاثة أشهر أو أقل.

انخفاض قيمة الأصول غير المالية

تقوم المجموعة في تاريخ كل تقرير بمراجعة القيم الدفترية لأصولها غير المالية (باستثناء الاستثمارات العقارية وأصول الضريبة المؤجلة) للتحقق مما إذا كان هناك أي مؤشر على تعرضها لانخفاض في القيمة. في حالة وجود مثل ذلك المؤشر، يتم تقدير قيمة الأصل القابلة للاسترداد. تخضع الأصول غير الملموسة لاختبار انخفاض القيمة سنوياً.

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 لأصل ما أو الوحدة المنتجة للنقد في القيمة العادلة للأصل ناقصاً تكاليف البيع أو القيمة من الاستخدام، أيهما أكبر. تركز القيمة من الاستخدام على التدفقات النقدية المستقبلية المُقدّرة، وتُخفّض إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم ما قبل الضريبة يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للمال والمخاطر المتعلقة بذلك الأصل أو الوحدة المنتجة للنقد.

يتم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة عندما تزيد القيمة الدفترية للأصل أو الوحدة المنتجة للنقد عن قيمته القابلة للاسترداد.

يتم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد. يتم تخصيص خسائر انخفاض القيمة أولاً لتخفيض القيمة الدفترية لأية شهرة تجارية مخصصة للوحدات 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 قيمته الدفترية التي كان سيتم تحديدها، صافية من الاستهلاك أو الإطفاء، إذا لم يكن قد تم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة.

المخصصات

يتم الاعتراف بمخصص ما إذا كان لدى المجموعة، نتيجة لحدث سابق، التزام حالي قانوني أو ضمني يمكن تقديره بصورة موثوقة، ويكون من المرجح أن يلزم إجراء تدفقات خارجة للمنافع الاقتصادية لتسوية الالتزام. يتم تحديد المخصصات عن طريق خصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة لعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للمال والمخاطر الخاصة بالالتزام، متى كان مناسباً.

٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

ودائع الوكالة

تُقاس ودائع الوكالة ميدنياً بالقيمة العادلة زاندا تكاليف المعاملة ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الأرباح الفعلية. تيرم المجموعة اتفاق وكالة مع عملانها.

الوكالة

وهي اتفاق بين المجموعة وطرف آخر يقوم بموجبه أحد الأطراف (الموكل) بتقديم مبلغ من الأموال بحيث يقوم الطرف الآخر (الوكيل) باستثمار هذا المبلغ وفقاً لأحكام وشروط الوكالة مقابل رسوم محددة. يلتزم الوكيل بإعادة المبلغ المستثمر به في حال التعثر أو الإهمال أو مخالفة أي من أحكام وشروط الوكالة. ويجوز منح الوكيل أي مبلغ يزيد أو يتخطى أي معدل عائد متفق عليه مسبقاً كحافز للاداء. يتم غالباً توزيع أرباح الوكالة عند إعلانها/توزيعها من قبل الوكيل.

مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

تقدم المجموعة مكافآت نهاية الخدمة لموظفيها. يركز استحقاق هذه التعويضات على قيمة آخر راتب للموظفين وطول فترة الخدمة، شريطة انقضاء الحد الأدنى لفترة الخدمة. تُستحق التكاليف المتوقعة لتلك المكافآت على مدار مدة التوظيف.

اشتراكات في المعاشات التقاعدية للموظفين من مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة

علاوة على ذلك، تشترك المجموعة في برنامج المعاشات التقاعدية للموظفين من مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة وفقاً لقانون المعاشات والتأمينات الاجتماعية بدولة الإمارات العربية المتحدة. ويتمثل هذا البرنامج في خطة اشتراكات المعاشات التقاعدية المحددة، ويتم تحميل اشتراكات المجموعة ضمن بيان الأرباح أو الخسائر الموحد في الفترة التي تتعلق بها. فيما يتعلق بهذا البرنامج، يترتب على المجموعة التزام قانوني وضماني بسداد اشتراكات ثابتة في تاريخ استحقاقها ولا توجد أية التزامات بدفع المكافآت المستقبلية.

رأس المال

الأسهم العادية

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.

المقاصة

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

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

ضريبة الشركات

يتألف مصروف الضريبة من الضريبة الحالية. يتم الاعتراف به في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر أو البنود المُعترف بها مباشرة في حقوق الملكية أو في الدخل الشامل الآخر على أساس قابل للتحقق.

٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

ضريبة الشركات (تابع)

الضريبة المؤجلة

يتم الاعتراف بالضريبة المؤجلة باستخدام طريقة الالتزام في الميزانية العمومية على جميع الفروق المؤقتة بين القيم المنسوبة للأصول والالتزامات لأغراض التقارير المالية والمبالغ المستخدمة لأغراض ضريبية.

إن الفروق المؤقتة القابلة للخصم (أصول الضريبة المؤجلة) هي فروق مؤقتة قابلة للخصم من الدخل الخاضع للضريبة للفتترات المستقبلية في حالة استرداد أو تسوية القيمة الدفترية للأصل أو الالتزام المعني. يتم الاعتراف بأصل الضريبة المؤجلة فقط بقدر ما يكون من المحتمل أن تكون هناك أرباح مستقبلية خاضعة للضريبة يمكن استخدام الأصل مقابلها.

إن الفروق المؤقتة الخاضعة للضريبة (التزامات الضريبة المؤجلة) هي فروق مؤقتة من شأنها أن تؤدي إلى التزام ضريبي في فترات مستقبلية في حالة استرداد أو تسوية القيمة الدفترية للأصل أو الالتزام.

٦ التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة

تضع المجموعة التقديرات والافتراضات التي تؤثر على المبالغ المسجلة للأصول والالتزامات خلال السنة المالية التالية والمخصصات الناتجة والقيمة العادلة. يتم تقييم التقديرات والأحكام بشكل مستمر وتستند إلى الخبرة التاريخية عوامل أخرى، بما في ذلك توقعات الأحداث المستقبلية التي يعتقد أنها معقولة في ظل الظروف الراهنة.

نناقش أدناه الافتراضات الرئيسية المتعلقة بالمستقبل والمصادر الرئيسية الأخرى للتقديرات غير المؤكدة في تاريخ التقرير، والتي تنطوي على مخاطر كبيرة للتسبب في تعديل جوهري على القيم الدفترية للأصول والالتزامات خلال السنة المالية التالية:

الأصول غير الملموسة

تم تحديد القيمة القابلة للاسترداد للأصول غير الملموسة من قبل خبير الإدارة، وتستند إلى احتساب القيمة من الاستخدام وذلك باستخدام طريقة التدفقات النقدية المخصومة (نهج الدخل) من الموازنات المالية المعتمدة من قبل الإدارة العليا والتي تغطي فترة خمس سنوات. تم تحديث التدفقات النقدية المتوقعة لتعكس الطلب المتزايد على المنتجات والخدمات. يبلغ معدل الخصم قبل الضريبة (المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال) المطبق على توقعات التدفقات النقدية نسبة ٢٢,٢١٪. أعاد الاستشاري المهني احتساب هذه النسبة لأنها تتضمن علاوة مخاطر الدولة بنسبة ٧,٥٪ والمقدرة بناءً على متوسط المخاطر الدولية المرجحة بإيرادات في أكبر ١٠ أسواق تعمل فيها بي إم ال تكنولوجي.

تقييم الاستثمارات غير المدرجة

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

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

تتضمن أساليب التقييم صافي القيمة الحالية ونماذج التدفق النقدي المخصوم والمقارنة لأدوات مماثلة توجد لها أسعار سوقية ملحوظة ونماذج تقييم أخرى. تشمل الافتراضات والمدخلات المتبعة في أساليب التقييم على معدلات الربح المعيارية التي لا تنطوي على مخاطر وفروق الائتمان عند تقدير معدلات الخصم وأسعار السندات والأسهم وأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الأسهم ومؤشرات أسعار الأسهم والتقلبات المتوقعة في الأسعار والربط بينها. 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.

٦ التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة (تابع)

تقييم الاستثمارات العقارية والأصول المرهونة

تم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية الرئيسية والأصول المرهونة من قبل خبراء التقييم العقاري الخارجيين المستقلين الذين يتمتعون بالمؤهلات المهنية المعتمدة والمناسبة علاوة على الخبرة السابقة في تقييم عقارات في نفس الموقع ومن نفس فئة العقار الخاضع للتقييم. إن الاستثمارات العقارية الأخرى والأصول المرهونة تم تقييمها بواسطة خبير تقييم عقاري خارجي مستقل.

أسلوب التقييم والمُدخلات الهامة غير الملحوظة

يوضح الجدول التالي أسلوب التقييم المستخدم في قياس القيم العادلة للاستثمارات العقارية، بالإضافة إلى المُدخلات الهامة غير الملحوظة التي تم استخدامها. أخذت المجموعة أفضل استخدام للقيم عادلة لقياس القيمة العادلة لاستثماراتها العقارية وأصولها المرهونة.

أسلوب التقييم	المُدخلات الهامة غير الملحوظة	العلاقة المتبادلة بين المدخلات الهامة غير الملحوظة في الأسلوب المستخدم وقياسات القيمة العادلة
طريقة تقييم الاستثمار	معدل الزيادة المتوقع لإيجارات السوق	تزيد/تنقص القيمة العادلة المقدره في حال: كان معدل الزيادة المتوقع لإيجارات السوق أعلى/أقل
معدلات خصم تخضع للتعديل وفقاً للمخاطر	عقارات التملك الحر	كانت معدلات الخصم الخاضعة للتعديل وفقاً للمخاطر أقل/أعلى
لا يخضع لتعهدات أو حقوق والتزامات لأطراف أخرى وصلاحيه قانونية ونظامية	لا يندرج العقار ضمن عقارات التملك الحر	لا يندرج العقار ضمن عقارات التملك الحر
	لا يخضع لتعهدات أو حقوق والتزامات لأطراف أخرى وصلاحيه قانونية ونظامية	يخضع العقار للتعهدات والحقوق والالتزامات يخضع العقار للإشعارات القانونية

تصنيف الأصول المالية

تقييم نموذج الأعمال الذي يتم في إطاره الاحتفاظ بالأصول وتقييم ما إذا كانت الشروط التعاقدية للأصل المالي تمثل فقط دفعات المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي المستحق.

الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان

إن خسائر الائتمان المتوقعة يتم قياسها كمخصص يعادل خسائر الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهراً لأصول المرحلة الأولى، أو لخسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر الزمني لأصول المرحلة الثانية أو الثالثة. ينتقل الأصل إلى المرحلة الثانية عندما تكون مخاطر الائتمان قد زادت بشكل جوهري منذ الاعتراف المبدئي. لا يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ ما الذي يشكل زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان. عند تقييم ما إذا كانت مخاطر الائتمان لأصل ما قد زادت بشكل جوهري، تأخذ المجموعة في الحسبان المعلومات النوعية والكمية التي يمكن الحصول عليها.

تكوين مجموعات الأصول ذات خصائص مخاطر ائتمان مماثلة

عندما يتم قياس خسائر الائتمان المتوقعة على أساس جماعي، يتم تجميع الأدوات المالية على أساس خصائص المخاطر المشتركة. تراقب المجموعة مدى ملاءمة خصائص مخاطر الائتمان بشكل مستمر لتقييم ما إذا كانت لا تزال مماثلة. وهذا أمر مطلوب لضمان أنه في حالة تغيير خصائص مخاطر الائتمان، يتم إعادة تقسيم الأصول بشكل مناسب. وقد ينتج عن ذلك إنشاء محافظ جديدة أو نقل أصول إلى محافظة الحالية تعكس بشكل أفضل خصائص مخاطر الائتمان المماثلة لتلك المجموعة من الأصول. تكون إعادة تقسيم المحافظ والحركة بين المحافظ أكثر شيوعاً عندما تكون هناك زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان (أو عندما تنعكس هذه الزيادة الجوهرية) وبالتالي تنتقل الأصول من خسائر الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهراً إلى خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة، أو العكس، ولكن قد يحدث أيضاً ضمن المحافظ التي تستمر في القياس على نفس أساس خسائر الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهراً أو على مدى عمر الأداة، إلا أن مقدار خسائر الائتمان المتوقعة يتغير نظراً لاختلاف مخاطر الائتمان التي تنطوي عليها المحفظة.

٦ التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة (تابع)

النماذج والافتراضات المستخدمة

تستخدم المجموعة نماذج وافتراضات مختلفة في قياس القيمة العادلة للأصول المالية وكذلك في تقدير خسائر الائتمان المتوقعة. يتم تطبيق أحكام عند تحديد أنسب نموذج لكل نوع من الأصول، وكذلك لتحديد الافتراضات المستخدمة في هذه النماذج، بما في ذلك الافتراضات التي تتعلق بالمحركات الرئيسية لمخاطر الائتمان.

المصادر الرئيسية لعدم اليقين من التقديرات

تم استخدام التقديرات الرئيسية التالية عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة:

- وضع عدد من السيناريوهات المستقبلية والاحتمالات المتعلقة بها لكل نوع من المنتجات/الأسواق وتحديد المعلومات المستقبلية ذات الصلة بكل سيناريو: عند قياس خسائر الائتمان المتوقعة، تستخدم المجموعة المعلومات المستقبلية المعقولة والداعمة التي تستند إلى الافتراضات حول التغيرات المستقبلية للعوامل الاقتصادية المختلفة وكيف ستؤثر تلك العوامل على بعضها البعض.
- احتمالية التعثر: تُشكل احتمالية التعثر مدخلاً رئيسياً في قياس خسائر الائتمان المتوقعة. إن احتمالية التعثر هي تقدير لاحتمال التعثر خلال نطاق زمني معين، ويشمل احتسابه البيانات السابقة والافتراضات وتوقعات الظروف المستقبلية.
- تعدد الخسائر الناتجة عن التعثر بمثابة تقدير للخسائر الناتجة عن التعثر. وتستند إلى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وتلك التي يتوقع استلامها المقرض، مع الأخذ في الحسبان التدفقات النقدية الناتجة من الضمانات والتعزيزات الائتمانية المتكاملة.

٧ إدارة المخاطر المالية

تعرض المجموعة للمخاطر التالية من أدواتها المالية وعملياتها:

- (١) مخاطر الائتمان؛
- (٢) مخاطر السيولة؛
- (٣) مخاطر السوق؛
- (٤) والمخاطر التشغيلية

الإطار العام لإدارة المخاطر

يعرض هذا الإيضاح معلومات حول أهداف المجموعة وسياساتها والإجراءات المتبعة من جانبها لقياس وإدارة المخاطر.

إدارة مخاطر الائتمان

يكون مجلس إدارة المجموعة مسؤولاً بصورة عامة عن وضع ومتابعة الإطار العام لإدارة المخاطر لدى المجموعة. قام مجلس الإدارة بتشكيل لجنة إدارة المخاطر لدى المجموعة، والتي تكون مسؤولة عن وضع ومراقبة سياسات إدارة المخاطر لدى المجموعة.

حيث يتم وضع سياسات إدارة المخاطر التي تتعرض لها المجموعة بهدف تحديد وتحليل المخاطر التي تواجهها المجموعة، مع وضع حدود وضوابط ملائمة للمخاطر ومراقبتها والالتزام بتلك الحدود. تخضع سياسات وأنظمة إدارة المخاطر لمراجعة دورية بغرض إدراج أي تغييرات تطرأ على أوضاع السوق وأنشطة المجموعة. وتهدف المجموعة من خلال معايير وإجراءات التدريب والإدارة إلى توفير بيئة رقابية منضبطة وبناءة يعي فيها كافة الموظفين أدوارهم والتزاماتهم.

٧ إدارة المخاطر المالية (تابع)

إدارة مخاطر الائتمان (تابع)

يُشرف مجلس الإدارة على كيفية قيام الإدارة بمراقبة مدى الالتزام بسياسات وإجراءات إدارة المخاطر لدى المجموعة كما يقوم بمراجعة مدى كفاية إطار إدارة المخاطر فيما يتعلق بالمخاطر التي تواجهها المجموعة. يقوم قسم التدقيق الداخلي بمساعدة لجنة التدقيق لدى المجموعة في تنفيذ دورها الإشرافي. يقوم قسم التدقيق الداخلي بإجراء مراجعة دورية ومتخصصة للضوابط الرقابية والإجراءات الخاصة بإدارة المخاطر ويتم تقديم تقارير حول نتائج المراجعة إلى لجنة التدقيق لدى المجموعة. تم اسناد أعمال التدقيق الداخلي لشركة استشارات خارجية متخصصة.

مخاطر الائتمان

تتمثل "مخاطر الائتمان" في مخاطر تعرض المجموعة لخسائر مالية في حال اخفاق العميل أو الطرف المقابل في أداء مالية في الوفاء بالتزاماته التعاقدية، وتنشأ بشكل أساسي من الأصول التمويلية والاستثمارية المتعلقة بالعملاء والأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية، والاستثمار في سندات الدين والأرصدة المدينة الأخرى والالتزامات المتعلقة بالأصول التمويلية والاستثمارية والالتزامات المحتملة. لأغراض إعداد تقارير حول إدارة المخاطر، تتم بصورة مستقلة إدارة مخاطر الائتمان الناتجة عن استثمارات في أوراق مالية مُحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

لقد قام مجلس الإدارة بإسناد مسؤولية مراقبة مخاطر الائتمان إلى لجنة الائتمان لدى المجموعة. تكون إدارة الائتمان المستقلة، التابعة إلى لجنة الائتمان، مسؤولة عن إدارة مخاطر الائتمان لدى المجموعة بما في ذلك ما يلي:

- وضع سياسات الائتمان بالتشاور مع وحدات الأعمال، وتحديد الضمانات المطلوبة والتقييم الائتماني وتصنيف المخاطر والإبلاغ عنها والإجراءات المستندية والقانونية والالتزام بالمطلوبات التنظيمية والقانونية.
- وضع هيكل تفويض الصلاحيات الخاص بالموافقة على التسهيلات الائتمانية وتجديدها. يتم تخصيص حدود الصلاحيات إلى مسؤولي الائتمان لدى وحدات الأعمال. تتطلب التسهيلات ذات القيمة الكبيرة الحصول على موافقة رئيس قسم الائتمان ولجنة الائتمان لدى المجموعة أو موافقة مجلس الإدارة.
- مراجعة وتقييم مخاطر الائتمان وفقاً لهيكل تفويض الصلاحيات، والحدود والاختصاصات قبل الالتزام بتقديم التسهيلات إلى العملاء. تخضع أعمال تجديد ومراجعة التسهيلات لنفس عملية المراجعة.
- تقديم الإرشادات والتوجيهات وتوفير المهارات المتخصصة لوحدات الأعمال لتحقيق أفضل الممارسات على مستوى المجموعة فيما يتعلق بإدارة مخاطر الائتمان.
- وضع نظام تصنيف للمخاطر التي تواجهها المجموعة والحفاظ عليه من أجل تصنيف التعرضات في فئات وفقاً لدرجة مخاطر الخسائر المالية التي تواجهها المجموعة. يُستخدم نظام تصنيف المخاطر لتحديد مدى ضرورة رصد مخصصات انخفاض القيمة مقابل التعرض لمخاطر ائتمان محددة. يتألف إطار تصنيف المخاطر الحالي من خمس مستويات تعكس الدرجات المختلفة لمخاطر التعثر ومدى توافر الضمانات أو العوامل الأخرى التي تحد من مخاطر الائتمان. تتشابه درجات تصنيف المخاطر وتتوافق مع توجيهات مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي. تتولي لجنة الاعتماد النهائي للتسهيلات الائتمانية مسؤولية وضع درجات تصنيف المخاطر، حيثما يكون مناسباً. تخضع درجات تصنيف المخاطر للمراجعة بصورة منتظمة من قبل المجموعة.

٧ إدارة المخاطر المالية (تابع)

إدارة مخاطر الائتمان (تابع)

مخاطر الائتمان (تابع)

قياس خسائر الائتمان المتوقعة

تقوم المجموعة بقياس خسائر الائتمان المتوقعة مع الأخذ في الاعتبار مخاطر التعثر خلال فترة التعاقد القصوى (بما في ذلك خيارات التمديد) التي تتعرض خلالها المجموعة لمخاطر الائتمان. ومع ذلك، بالنسبة للأدوات المالية مثل بطاقات الائتمان وتسهيلات التمويل الأخرى التي تشمل على قرض وعنصر التزام غير مسحوب، فإن قدرة المجموعة التعاقدية لطلب السداد وإلغاء الالتزام غير المسحوب لا تحد من تعرض المجموعة لخسائر الائتمان إلى فترة إشعار تعاقدي. بالنسبة لهذه الأدوات المالية، تقيس المجموعة خسائر الائتمان المتوقعة على مدار الفترة التي تتعرض فيها لمخاطر الائتمان ولن يتم تخفيف خسائر الائتمان المتوقعة من خلال إجراءات إدارة مخاطر الائتمان. ليس لتلك الأدوات المالية أجل ثابت أو خطة سداد محددة ولها فترة إلغاء تعاقدية قصيرة. وبالرغم من ذلك، لا تقوم المجموعة بتطبيق حقها التعاقدية أثناء أعمال الإدارة اليومية العادية بإلغاء هذه الأدوات المالية. ويرجع ذلك إلى أن هذه الأدوات المالية تدار على أساس جماعي ويتم إلغاؤها فقط عندما تصبح المجموعة على علم بزيادة في مخاطر الائتمان على مستوى التسهيلات. يتم تقدير هذه الفترة الأطول مع الأخذ في الاعتبار إجراءات إدارة مخاطر الائتمان التي تتوقع المجموعة اتخاذها للتخفيف من خسائر الائتمان المتوقعة، على سبيل المثال: تخفيض في حدود القرض أو إلغاء الالتزامات بتقديم القروض.

القروض المُعاد هيكلتها والتفاوض بشأنها

تتمثل القروض المُعاد التفاوض بشأن شروطها في القروض التي تمت إعادة هيكلتها نظرًا لتدهور الوضع المالي للمقترض، ونتيجة لذلك قامت المجموعة بتقديم تنازلات من خلال الموافقة على أحكام وشروط تكون أكثر ملائمة للمقترض من تلك التي قامت المجموعة بتقديمها مبدئيًا والتي ما كانت المجموعة لتوافق عليها بخلاف ذلك. يتم بيان القرض كجزء من القروض المُعاد التفاوض بشأن شروطها لحين تاريخ استحقاقه أو سداها بشكل مبكر أو شطبه. تقوم الإدارة بمراقبة التطورات المتعلقة بالقروض المُعاد التفاوض بشأنها بشكل مستمر لضمان الالتزام بالشروط في كافة الأوقات.

موارد للتمويل ش.م.خ
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٧ إدارة المخاطر المالية (تابع)

إدارة مخاطر الائتمان (تابع)

مخاطر الائتمان (تابع)

التعرض لمخاطر الائتمان

تقيس المجموعة تعرضها لمخاطر الائتمان استناداً إلى إجمالي القيمة الدفترية للأصول المالية ناقصاً المبالغ التي تتم مقاصتها ومخصصات الائتمان المتوقعة، إن وُجد.

الإجمالي ألف درهم إماراتي	المرحلة ٣ ألف درهم إماراتي	المرحلة ٢ ألف درهم إماراتي	المرحلة ١ ألف درهم إماراتي	٢٠٢٥
٣١٣,٧٩٦	-	-	٣١٣,٧٩٦	أرصدة لدى بنوك ومؤسسات مالية عاملة

أصول تمويلية واستثمارية

الإجمالي ألف درهم إماراتي	المرحلة ٣ ألف درهم إماراتي	المرحلة ٢ ألف درهم إماراتي	المرحلة ١ ألف درهم إماراتي	٢٠٢٥
٧٤,٣٦٨	-	١١,٧٣٧	٦٢,٦٣١	عاملة
٦٩٥	٦٩٥	-	-	غير عاملة
(١,٣٥١)	(٥٩٥)	(٣٧١)	(٣٨٥)	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
٧٣,٧١٢	١٠٠	١١,٣٦٦	٦٢,٢٤٦	صافي القيمة الدفترية

أصول أخرى (باستثناء المبالغ المدفوعة مقدماً)

الإجمالي ألف درهم إماراتي	المرحلة ٣ ألف درهم إماراتي	المرحلة ٢ ألف درهم إماراتي	المرحلة ١ ألف درهم إماراتي	٢٠٢٥
١٨,٢٨٠	٢,٨٧٥	-	١٥,٤٠٥	عاملة
(٩٧٥)	(٩٧٥)	-	-	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
١٧,٣٠٥	١,٩٠٠	-	١٥,٤٠٥	صافي القيمة الدفترية

استثمارات في صناديق بالقيمة العادلة من خلال الأرباح

الإجمالي ألف درهم إماراتي	المرحلة ٣ ألف درهم إماراتي	المرحلة ٢ ألف درهم إماراتي	المرحلة ١ ألف درهم إماراتي	٢٠٢٥
٨,٩٠٠	-	-	٨,٩٠٠	أو الخسائر عاملة

الإجمالي ألف درهم إماراتي	المرحلة ٣ ألف درهم إماراتي	المرحلة ٢ ألف درهم إماراتي	المرحلة ١ ألف درهم إماراتي	٢٠٢٤
٩٥,٠٥٣	-	-	٩٥,٠٥٣	أرصدة لدى بنوك ومؤسسات مالية عاملة

أصول تمويلية واستثمارية

الإجمالي ألف درهم إماراتي	المرحلة ٣ ألف درهم إماراتي	المرحلة ٢ ألف درهم إماراتي	المرحلة ١ ألف درهم إماراتي	٢٠٢٤
١٢,٢٦٢	-	١,٠٩٩	١١,١٦٣	عاملة
١٥١,٤٢١	١٥١,٤٢١	-	-	غير عاملة
(١٤٦,٩٥٥)	(١٤٦,٥٢٥)	(٣٦٢)	(٦٨)	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
١٦,٧٢٨	٤,٨٩٦	٧٣٧	١١,٠٩٥	صافي القيمة الدفترية

أصول أخرى (باستثناء المبالغ المدفوعة مقدماً)

الإجمالي ألف درهم إماراتي	المرحلة ٣ ألف درهم إماراتي	المرحلة ٢ ألف درهم إماراتي	المرحلة ١ ألف درهم إماراتي	٢٠٢٤
١٥,٣٧٥	٦,٣٣٠	-	٩,٠٤٥	عاملة
(٦,٣٣٠)	(٦,٣٣٠)	-	-	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
٩,٠٤٥	-	-	٩,٠٤٥	صافي القيمة الدفترية

٧ إدارة المخاطر المالية (تابع)

إدارة مخاطر الائتمان (تابع)

مخاطر الائتمان (تابع)

التعرض لمخاطر الائتمان (تابع)

إن تأثير خسائر الائتمان المتوقعة ليس جوهرياً بالنسبة للبيانات المالية الموحدة.

إن الالتزامات المحتملة التي تشكل جزءاً من التعرض لمخاطر الائتمان مبينة في الإيضاح رقم ٣٧.

أصول تمويلية واستثمارية				
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤		٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		
خسائر الائتمان	إجمالي القيمة	خسائر الائتمان	إجمالي القيمة	
المتوقعة	الدفترية	المتوقعة	الدفترية	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
إماراتي	إماراتي	إماراتي	إماراتي	
٦٨	١١,١٦٣	٣٨٥	٦٢,٦٣١	أقل من ٣٠ يوماً
٣٦٢	١,٠٩٩	٣٧١	١١,٧٣٧	من ٣٠ إلى ٩٠ يوماً
١٤٦,٥٢٥	١٥١,٤٢١	٥٩٥	٦٩٥	أكثر من ٩٠ يوماً
١٤٦,٩٥٥	١٦٣,٦٨٣	١,٣٥١	٧٥,٠٦٣	

أصول تمويلية واستثمارية تعرضت لانخفاض القيمة

تتمثل الأصول التمويلية والاستثمارية في الأصول المالية التي ترى المجموعة أنه من غير المحتمل أن يتم تحصيل المبلغ الأصلي والأرباح المستحقة عليها وفقاً للشروط التعاقدية لاتفاقية (اتفاقيات) التمويل. يتم تصنيف هذه الأصول التمويلية والاستثمارية على أنها شبه قياسية ومشكوك في تحصيلها وخسائر، حسبما يكون مناسباً، وفقاً للتوجيهات الصادرة من قبل مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي.

الأصول التمويلية والاستثمارية متأخرة السداد ولكنها لم تتعرض لانخفاض في القيمة

وهي تشمل الأصول التمويلية والاستثمارية التي تم التأخر في سداد الأرباح التعاقدية أو المبلغ الأصلي لها ولكن المجموعة ترى أن انخفاض القيمة أمر غير مناسب استناداً إلى مصدر السداد الأصلي و/أو التأخير في استلام الذمم المدينة المخصصة، ومستوى التأمين/الضمان المتاح و/أو الفرصة المحتملة لتحصيل المبالغ المستحقة للمجموعة.

سياسة الشطب

تشمل سياسة شطب المجموعة للأصول التمويلية والاستثمارية بشكل رئيسي ما يلي:

(أ) الحساب الذي أصبح غير قابل للتحصيل لأكثر من ٥ سنوات؛

(ب) الحساب الذي تم تكوينه مخصص كامل له؛

(ج) استخدام جميع خيارات اللجوء القانوني بالكامل، ولا يزال الحساب غير مسدد.

تركز مخاطر الائتمان

تراقب المجموعة داخلياً تركيزات مخاطر الائتمان حسب القطاع والموقع الجغرافي. فيما يلي تحليل تركيزات مخاطر الائتمان المحددة وفقاً للتوجيهات الداخلية المعتمدة لدى المجموعة كما في تاريخ التقرير:

موارد للتمويل ش.م.خ
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٧ إدارة المخاطر المالية (تابع)

إدارة مخاطر الائتمان (تابع)

مخاطر الائتمان (تابع)

التعرض لمخاطر الائتمان (تابع)

الإجمالي		أصول تمويلية واستثمارية وأصول أخرى (باستثناء المبالغ المدفوعة مقدماً والأصول المرهونة)		أرصدة لدى بنوك ومؤسسات مالية		
٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
١٢٠,٨٢٦	٤٠٢,٩١٣	٢٥,٧٧٣	٨٩,١١٧	٩٥,٠٥٣	٣١٣,٧٩٦	صافي القيمة الدفترية
تركز المخاطر حسب القطاع:						
٩٥,٠٥٣	٣١٣,٧٩٦	-	-	٩٥,٠٥٣	٣١٣,٧٩٦	بنوك ومؤسسات مالية
١٦,٧٢٨	٧٣,٧١٢	١٦,٧٢٨	٧٣,٧١٢	-	-	الأفراد
-	-	-	-	-	-	الشركات
٩,٠٤٥	١٥,٤٠٥	٩,٠٤٥	١٥,٤٠٥	-	-	أخرى
١٢٠,٨٢٦	٤٠٢,٩١٣	٢٥,٧٧٣	٨٩,١١٧	٩٥,٠٥٣	٣١٣,٧٩٦	صافي القيمة الإجمالية
تركز المخاطر حسب الموقع الجغرافي:						
١١١,٣٥٠	٣٨٣,٨٩٣	١٩,٧٠٦	٨١,١٦٨	٩١,٦٤٤	٣٠٢,٧٢٥	الإمارات العربية المتحدة
٦,٠٧٥	٨,٢٠٠	٦,٠٦٧	٧,٩٤٩	٨	٢٥١	دول آسيوية
٣,٤٠١	١٠,٨٢٠	-	-	٣,٤٠١	١٠,٨٢٠	أخرى
١٢٠,٨٢٦	٤٠٢,٩١٣	٢٥,٧٧٣	٨٩,١١٧	٩٥,٠٥٣	٣١٣,٧٩٦	صافي القيمة الإجمالية

إن الالتزامات المحتملة التي تشكل جزءاً من التعرض لمخاطر الائتمان مبينة في الإيضاح رقم ٣٧.

مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في مخاطر مواجهة المجموعة صعوبة في الوفاء بالتزاماتها المرتبطة بالتزاماتها المالية التي تتم تسويتها عن طريق الدفع نقداً أو من خلال تقديم أصول مالية أخرى.

إدارة مخاطر السيولة

يقوم مجلس إدارة المجموعة بوضع استراتيجيات المجموعة المتعلقة بإدارة مخاطر السيولة كما يُكلف لجنة الأصول والالتزامات بمهام الإشراف على تطبيق هذه السياسة. وتعتمد هذه اللجنة بدورها جميع سياسات وإجراءات المجموعة فيما يتعلق بالسيولة هذا ويقوم قسم الخزينة بإدارة مركز السيولة لدى المجموعة بصورة يومية ومراجعة التقارير اليومية التي تغطي مركز السيولة. يتم بصورة منتظمة تقديم تقرير موجز يتضمن الاستثناءات والإجراءات التصحيحية التي تم اتخاذها إلى لجنة الأصول والالتزامات.

يهدف منهج المجموعة فيما يتعلق بإدارة السيولة إلى ضمان امتلاكها دائماً سيولة كافية، قدر الإمكان، للوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها، في ظل الظروف الاعتيادية والظروف الحرجة، دون تكبد خسائر غير مقبولة أو تعرض سمعة المجموعة للخطر.

موارد للتمويل ش.م.خ
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٧ إدارة المخاطر المالية (تابع)

مخاطر السيولة (تابع)

التعرض لمخاطر السيولة

يعرض الجدول التالي ملخصاً لتفاصيل صافي الأصول السائلة لدى المجموعة حسب فترات استحقاق أصول والتزامات المجموعة استناداً إلى ترتيبات السداد التعاقدية. تراقب الإدارة فترات الاستحقاق لضمان الاحتفاظ بسيولة كافية.

فترات استحقاق الأصول المالية والالتزامات المالية

أقل من ٣ أشهر ألف درهم إماراتي	من ٣ أشهر إلى سنة واحدة ألف درهم إماراتي	من سنة واحدة إلى ٥ سنوات ألف درهم إماراتي	أكثر من خمس سنوات ألف درهم إماراتي	الإجمالي ألف درهم إماراتي
٣١٠,٥٣٠	-	٣,٢٦٦	-	٣١٣,٧٩٦
-	١٤,٢٩٦	٥٦,٧٥٤	٢,٦٦٢	٧٣,٧١٢
٢,٢٧٨	٥٥,٣٧٢	-	-	٥٧,٦٥٠
١,٣٣٢	١٢,٩١٠	١,١٦٣	-	١٥,٤٠٥
٣١٤,١٤٠	٨٢,٥٧٨	٦١,١٨٣	٢,٦٦٢	٤٦٠,٥٦٣
٨٨,١٣٥	١٦٠,٣٦٧	-	-	٢٤٨,٥٠٢
٤٦,٢٤٠	-	-	-	٤٦,٢٤٠
١٣٤,٣٧٥	١٦٠,٣٦٧	-	-	٢٩٤,٧٤٢

أقل من ٣ أشهر ألف درهم إماراتي	من ٣ أشهر إلى سنة واحدة ألف درهم إماراتي	من سنة واحدة إلى ٥ سنوات ألف درهم إماراتي	أكثر من خمس سنوات ألف درهم إماراتي	الإجمالي ألف درهم إماراتي
٩١,٧٨٧	-	٣,٢٦٦	-	٩٥,٠٥٣
-	٦,٦٩١	٥,٨٥٥	٤,١٨٢	١٦,٧٢٨
٣,٢٥٤	٤٠,٥٢٥	-	-	٤٣,٧٧٩
٤١٠	٨,٠٢٣	٦١٢	-	٩,٠٤٥
٩٥,٤٥١	٥٥,٢٣٩	٩,٧٣٣	٤,١٨٢	١٦٤,٦٠٥
١٠٨,٦٥٩	٢٥,٥٣٨	-	-	١٣٤,١٩٧
٤٩,٤٠١	١٥,٣٢٤	-	-	٦٤,٧٢٥
١٥٨,٠٦٠	٤٠,٨٦٢	-	-	١٩٨,٩٢٢

٧ إدارة المخاطر المالية (تابع)

مخاطر السيولة (تابع)

تتبع المجموعة مبادئ الشريعة الإسلامية حيث لا يتم ضمان العوائد التعاقدية وتتم على أساس تقاسم الأرباح أو الخسائر. كجزء من إدارة مخاطر السيولة التي تنشأ من الالتزامات المالية، تحتفظ المجموعة بأصول سائلة تشمل على النقد وما يعادله والتي يمكن الحصول عليها بسهولة للوفاء بمتطلبات السيولة.

مخاطر السوق

تتمثل مخاطر السوق في المخاطر الناتجة عن تأثير تغيرات أسعار السوق مثل معدل الربح وأسعار الأسهم وأسعار صرف العملات الأجنبية وفروق الائتمان (غير المتعلقة بالتغير في الوضع الائتماني للمدين/المصدر) على أرباح المجموعة أو قيمة ما تحتفظ به من أدوات مالية. إن الهدف من إدارة مخاطر السوق هو إدارة ورقابة حالات التعرض لمخاطر السوق ضمن معايير مقبولة لضمان وفاء المجموعة بالتزاماتها المالية مع تحقيق أعلى عائد ممكن عند التعرض للمخاطر.

مخاطر أسعار الأسهم

تنشأ مخاطر أسعار الأسهم من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر واستثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. تقوم إدارة المجموعة بمراقبة سندات الملكية في محفظتها الاستثمارية بناءً على مؤشرات السوق. تتم إدارة الاستثمارات الجوهرية ضمن المحفظة على أساس فردي ويتم اعتماد كافة قرارات الشراء والبيع من قبل الإدارة. تقوم المجموعة بإدارة تلك المخاطر عن طريق تنوع الاستثمارات في ضوء توزيع القطاعات.

يتمثل الهدف الرئيسي لاستراتيجية استثمار المجموعة في زيادة عائدات الاستثمار إلى أقصى حد ممكن.

تحليل الحساسية - مخاطر أسعار الأسهم

فيما يتعلق بالاستثمارات المصنفة على أنها استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وبالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، فإن الزيادة بنسبة ٥٪ كما في تاريخ التقرير كانت ستؤدي إلى زيادة حقوق الملكية بمبلغ ٢,٩ مليون درهم إماراتي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٢,٢ مليون درهم إماراتي) كما ستؤدي إلى زيادة بيان الأرباح أو الخسائر الموحد بمبلغ ٠,١١ مليون درهم إماراتي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٠,٠٦٧ مليون درهم إماراتي) على التوالي، بينما التغير بمقدار مماثل ولكن في الاتجاه العكسي كان سيؤدي إلى انخفاض حقوق الملكية وبيان الأرباح أو الخسائر الموحد بنفس المبلغ.

مخاطر معدلات الربح

تتعرض المجموعة لمخاطر معدلات الأرباح على أصولها والتزاماتها المحققة للربح (الأصول التمويلية والاستثمارية والودائع الإسلامية وودائع الوكالة).

تحليل الحساسية - مخاطر معدلات الربح

تتمثل حساسية بيان الأرباح أو الخسائر الموحد في تأثير التغيرات المفترضة في معدلات الربح على أرباح المجموعة للسنة، استنادًا إلى الأصول المالية والالتزامات المالية.

فيما يلي الأصول المالية والالتزامات المالية المعرضة لمخاطر معدلات الأرباح:

٢٠٢٤	٢٠٢٥
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي
١٦٣,٦٨٣	٧٣,٧١٢
١٣٤,١٩٧	٢٤٨,٥٠٢

الأصول المالية
أصول تمويلية واستثمارية (إيضاح رقم ١٢)

الالتزامات المالية
ودائع وكالة (إيضاح رقم ٢٥)

٧ إدارة المخاطر المالية (تابع)

مخاطر السوق (تابع)

تحليل الحساسية - مخاطر معدلات الربح (تابع)

إن التغير بمقدار ١٠٠ نقطة أساس في معدل الربح كان سيؤدي إلى زيادة بيان الأرباح أو الخسائر الموحد بمبلغ ١٧٣,٦٤٤ درهم إماراتي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٢٩٤,٨٦٠ درهم إماراتي)، بينما التغير بمقدار مماثل ولكن في الاتجاه العكسي كان سيؤدي إلى انخفاض بيان الأرباح أو الخسائر الموحد بنفس المبلغ.

مخاطر العملات

تتمثل مخاطر العملات بمخاطر تقلب قيمة الأدوات المالية نظراً للتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية وتنشأ من الأدوات المالية المقومة بالعملات الأجنبية.

كما في تاريخ التقرير، يتمثل التعرض الجوهري لمخاطر العملات الأجنبية في الجنيه المصري فيما يتعلق باستثمار في الأصول المالية المُصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر التي تبلغ قيمتها الدفترية ٤٨,٧٥ مليون درهم إماراتي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٣٤,٦ مليون درهم إماراتي).

تحليل الحساسية - مخاطر العملات

تتعرض المجموعة لمخاطر العملات بصورة رئيسة لعملة الجنية المصري واليورو حيث أن التغير بمقدار ١٪ في سعر صرف الدرهم الإماراتي أمام الجنية المصري كان سيؤثر على حقوق الملكية بمبلغ ٠,٢٧ مليون درهم إماراتي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٠,٣٧٦ مليون درهم إماراتي)، بينما التغير بمقدار مماثل ولكن في الاتجاه العكسي كان سيؤدي إلى انخفاض في حقوق الملكية بنفس المبلغ.

المخاطر التشغيلية

تتمثل المخاطر التشغيلية في مخاطر الخسائر المباشرة وغير المباشرة التي قد تنتج عن أسباب متنوعة مرتبطة بعمليات المجموعة وموظفيها والتكنولوجيا المطبقة والبنية التحتية وبعوامل خارجية أخرى غير مخاطر الائتمان ومخاطر السوق ومخاطر السيولة مثل تلك التي تنتج عن المتطلبات القانونية والتنظيمية ومعايير الحوكمة المؤسسية المتعارف عليها بصورة عامة. وتنشأ المخاطر التشغيلية من كافة عمليات المجموعة.

إن هدف المجموعة هو إدارة المخاطر التشغيلية لتحقيق التوازن بين تجنب الخسائر والأضرار المالية لسمعة المجموعة والفاعلية العامة للتكاليف والابتكار. في جميع الأحوال، تتطلب سياسة المجموعة الالتزام بكافة المتطلبات القانونية والتنظيمية المعمول بها.

قامت المجموعة باتخاذ الإجراءات المناسبة لوضع آليات تعمل في المقام الأول على تحديد كافة المخاطر التشغيلية. كما قامت المجموعة باتخاذ إجراءات لتطبيق إجراءات وسياسات للحد من المخاطر إلى مستوى مقبول وتجنب أو تقليص الخسائر المالية والأضرار التي قد تلحق بسمعة المجموعة.

موارد للتمويل ش.م.خ
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٨ إدارة رأس المال

تتمثل أهداف المجموعة عند إدارة رأس المال فيما يلي:

- ضمان قدرة المجموعة على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية وزيادة عائدات المساهمين؛
- والالتزام بمتطلبات رأس المال الرقابية الموضوعية من قبل مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي.

إن سياسة المجموعة هي الحفاظ على قاعدة رأسمالية قوية للاحتفاظ بثقة المستثمرين والدائنين والسوق وضمان استمرارية التطور المستقبلي للأعمال. يتم أيضاً الاعتراف بتأثير مستوى رأس المال على عائدات المساهمين بالإضافة إلى ذلك، تُدرك المجموعة أهمية تحقيق توازن بين العائدات الكبيرة المحتملة في حالة زيادة مستويات الاقتراض وبين المميزات والضمانات التي يوفرها الوضع الجيد لرأس المال. امتثلت المجموعة خلال السنة لجميع المتطلبات التنظيمية الصادرة عن مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي، حيث أن الحد الأدنى لرأس المال المقرر من مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي هو ١٥٠ مليون درهم إماراتي، في حين بلغ رأس مال المجموعة خلال السنة ٢٠٠ مليون درهم إماراتي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ١ مليار درهم إماراتي).

٩ التصنيف المحاسبي للأصول المالية والالتزامات المالية

يقدم الجدول أدناه مطابقة بين مجموعة من البنود في بيان المركز المالي الموحد وفئات الأدوات المالية.

		٢٠٢٥			
		بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ألف درهم إماراتي	بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ألف درهم إماراتي	بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ألف درهم إماراتي	بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ألف درهم إماراتي
الأصول المالية					
	مبالغ نقدية وأرصدة لدى بنوك ومؤسسات مالية	-	-	٣١٤,٨٢٥	٣١٤,٨٢٥
	أصول تمويلية واستثمارية	-	-	٧٣,٧١٢	٧٣,٧١٢
	الأصول المالية المدرجة بالقيمة العادلة	٨,٩٠٠	٤٨,٧٥٠	-	-
	أصول أخرى (باستثناء المبالغ المدفوعة مقدماً والأصول المرهونة)	-	-	١٥,٤٠٥	١٥,٤٠٥
		٨,٩٠٠	٤٨,٧٥٠	٤٦١,٥٩٢	٤٠٣,٦٥٦
الالتزامات المالية					
	ودائع وكالة	-	-	٢٤٨,٥٠٢	٢٤٨,٥٠٢
	التزامات أخرى (باستثناء مكافآت نهاية الخدمة للموظفين) والقروض المصرفية	-	-	٤٦,٢٤٠	٤٦,٢٤٠
		-	-	٢٩٤,٧٤٢	٢٩٤,٧٤٢
٢٠٢٤					
الأصول المالية					
	مبالغ نقدية وأرصدة لدى بنوك ومؤسسات مالية	-	-	٩٥,٠٥٣	٩٥,٠٥٣
	أصول تمويلية واستثمارية	-	-	١٦,٧٢٨	١٦,٧٢٨
	الأصول المالية المدرجة بالقيمة العادلة	٩,٣١٣	٣٤,٤٦٦	-	-
	أصول أخرى (باستثناء المبالغ المدفوعة مقدماً والأصول المرهونة)	-	-	٩,٠٤٥	٩,٠٤٥
		٩,٣١٣	٣٤,٤٦٦	١٦٤,٦٠٥	١٢٠,٨٢٦
الالتزامات المالية					
	ودائع وكالة	-	-	١٣٤,١٩٧	١٣٤,١٩٧
	التزامات أخرى (باستثناء مكافآت نهاية الخدمة للموظفين) والقروض المصرفية	-	-	٦٤,٧٢٥	٦٤,٧٢٥
		-	-	١٩٨,٩٢٢	١٩٨,٩٢٢

١٠ القيمة العادلة للأدوات المالية

تركز القيم العادلة للأصول المالية والالتزامات المالية التي يتم تداولها في أسواق نشطة على أسعار السوق المدرجة أو عروض الأسعار المقدمة من الوسطاء. فيما يتعلق بالأدوات المالية الأخرى، تقوم المجموعة بتحديد القيم العادلة باستخدام أساليب تقييم أخرى.

فيما يتعلق بالأدوات المالية التي يتم تداولها بصورة نادرة ولديها شفافية أسعار ضئيلة، تكون القيمة العادلة أقل موضوعية وتتطلب درجات متفاوتة من الأحكام التي تستند إلى السيولة والتركز وعدم اليقين من عوامل السوق وافتراضات التسعير ومخاطر أخرى تؤثر على الأداة المحددة.

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.

المستوى ٢: مدخلات بخلاف الأسعار المدرجة ضمن المستوى ١ التي يمكن ملاحظتها، سواء مباشرة (وهي الأسعار) أو غير مباشرة (وهي المشتقة من الأسعار). تشتمل هذه الفئة على الأدوات التي يتم تقييمها باستخدام أسعار السوق المدرجة في أسواق نشطة لأدوات مماثلة، والأسعار المدرجة لأدوات مطابقة أو مماثلة في أسواق تُعتبر أقل نشاطاً؛ أو أساليب تقييم أخرى تكون فيها جميع المدخلات الهامة ملحوظة بصورة مباشرة أو غير مباشرة من معطيات السوق.

المستوى ٣: المدخلات التي تكون غير ملحوظة. تشتمل هذه الفئة على كافة الأدوات التي تشتمل أساليب تقييمها على مدخلات لا ترتكز على بيانات ملحوظة ويكون للمدخلات غير الملحوظة تأثير هام على تقييم الأداة. تشتمل هذه الفئة على الأدوات التي يتم تقييمها بناءً على الأسعار المدرجة لأدوات مماثلة حيث تكون التعديلات أو الافتراضات الهامة غير الملحوظة مطلوبة لإظهار الاختلافات بين الأدوات.

تتضمن أساليب التقييم صافي القيمة الحالية ونماذج التدفق النقدي المخصوم والمقارنة مع أدوات مماثلة توجد لها أسعار سوقية ملحوظة. تشتمل الافتراضات والمدخلات المستخدمة في أساليب التقييم على معدلات الربح المعيارية التي لا تتطوي على مخاطر وفروق الائتمان وعوامل أخرى تُستخدم في تقدير معدلات الخصم وأسعار السندات والأسهم وأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الأسهم ومؤشرات أسعار الأسهم والتقلبات المتوقعة في الأسعار والربط بينها.

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.

التسلسل الهرمي للقيمة العادلة لأصول مالية مُقاسة بالقيمة العادلة

يقدم الجدول التالي تحليلاً للأصول التي يتم قياسها بالقيمة العادلة في تاريخ التقرير حسب المستوى في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة الذي يتم فيه تصنيف قياس القيمة العادلة. تركز المبالغ على القيم المعترف بها في بيان المركز المالي الموحد.

٢٠٢٥	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي
الأصول المالية				
أصول مالية - بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	٢,٢٧٧	-	٦,٦٢٣	٨,٩٠٠
أصول مالية - بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	-	-	٤٨,٧٥٠	٤٨,٧٥٠
	٢,٢٧٧	-	٥٥,٣٧٣	٥٧,٦٥٠

موارد للتمويل ش.م.خ
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١١ النقد في الصندوق ولدى بنوك ومؤسسات مالية (تابع)

يبلغ متوسط معدل الربح على الودائع الإسلامية ٤,٢٥٪ سنوياً (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٤,٧٥٪ سنوياً).

تتألف ودائع الضمان من الأرصدة المحتفظ بها كودائع هامشية لدى بنوك ومؤسسات مالية مماثلة بغرض أعمال بطاقات الائتمان.

١٢ النقد وما يعادله

٢٠٢٤	٢٠٢٥
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي
٥٥,٩٦٦	٢٨٨,٢٩٨
٣٦,٥٧١	٢٣,٧٢٧
٩٢,٥٣٧	٣١٢,٠٢٥

ودائع إسلامية لدى البنوك (ذات فترة استحقاق أصلية مدتها ٣ أشهر أو أقل)
النقد في الصندوق ولدى بنوك ومؤسسات مالية

١٣ أصول تمويلية واستثمارية

٢٠٢٤	٢٠٢٥
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي
١٥٠,٠٢٢	٧٢,٣٩١
١٣,٦٦١	٢,٦٧٢
١٦٣,٦٨٣	٧٥,٠٦٣
(١٤٦,٩٥٥)	(١,٣٥١)
١٦,٧٢٨	٧٣,٧١٢

تمويلية

تمويل مرابحة السلع

تمويل الإجارة

خسائر الائتمان المتوقعة

أصول تمويلية واستثمارية - بالصافي

فيما يلي تحليل التغيرات في إجمالي القيمة الدفترية ومخصصات خسائر الائتمان المتوقعة المقابلة:

الإجمالي ألف درهم إماراتي	المرحلة ٣ ألف درهم إماراتي	المرحلة ٢ ألف درهم إماراتي	المرحلة ١ ألف درهم إماراتي
١٦٣,٦٨٣	١٥١,٤٢١	١,٠٩٩	١١,١٦٣
٤٤,٣٤٤	(١٧,٧٦٢)	١٠,٦٣٨	٥١,٤٦٨
(١٤٢,٨٨٤)	(١٤٢,٨٨٤)	-	-
٩,٩٢٠	٩,٩٢٠	-	-
٧٥,٠٦٣	٦٩٥	١١,٧٣٧	٦٢,٦٣١

٢٠٢٥

إجمالي القيمة الدفترية كما في ١ يناير ٢٠٢٥

صافي الحركة بين المراحل

مبالغ مشطوبة

مبالغ مُستردة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

مخصص خسائر الائتمان المتوقعة كما في ١ يناير

٢٠٢٥

صافي الزيادة في انخفاض القيمة

مبالغ مشطوبة

مبالغ مُستردة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٤٦,٩٥٥	١٤٦,٥٢٥	٣٦٢	٦٨
(١٢,٦٤٠)	(١٢,٩٦٦)	٩	٣١٧
(١٤٢,٨٨٤)	(١٤٢,٨٨٤)	-	-
٩,٩٢٠	٩,٩٢٠	-	-
١,٣٥١	٥٩٥	٣٧١	٣٨٥

٢٠٢٤

إجمالي القيمة الدفترية كما في ١ يناير ٢٠٢٤

صافي الحركة بين المراحل

مبالغ مشطوبة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

١٥٠,٠٣٩	١٣٩,٢١٥	٦٨٧	١٠,١٣٧
١٣,٦٨٩	١٢,٢٥١	٤١٢	١,٠٢٦
(٤٥)	(٤٥)	-	-
١٦٣,٦٨٣	١٥١,٤٢١	١,٠٩٩	١١,١٦٣

موارد للتمويل ش.م.خ
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٣ أصول تمويلية واستثمارية (تابع)

٢٠٢٤ (تابع)	المرحلة ١ ألف درهم إماراتي	المرحلة ٢ ألف درهم إماراتي	المرحلة ٣ ألف درهم إماراتي	الإجمالي ألف درهم إماراتي
مخصص خسائر الائتمان المتوقعة كما في ١ يناير ٢٠٢٤	٥١	٢٥٥	١٣٥,٧٨٣	١٣٦,٠٨٩
صافي العكس للانخفاض في القيمة	١٧	١٠٧	١٠,٧٨٧	١٠,٩١١
مبالغ مشطوبة	-	-	(٤٥)	(٤٥)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٦٨	٣٦٢	١٤٦,٥٢٥	١٤٦,٩٥٥

١٣-١ احتياطي انخفاض القيمة

يعرض الجدول أدناه ملخص الحركة في احتياطي انخفاض القيمة في القيمة بسبب التغيرات في المخصصات طبقاً لتوجيهات مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
		احتياطي انخفاض القيمة - وفقاً لتوجيهات مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي
١٥,٣٥١	-	كما في ١ يناير
-	٣٧٣	الحركة في الاحتياطي
(١٥,٣٥١)	-	المُحوّل إلى أرباح محتجزة
-	٣٧٣	كما في ٣١ ديسمبر

وفقاً لمتطلبات مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي، يتم تحويل الزيادة في مخصصات انخفاض قيمة الائتمان المحتسبة وفقاً لمتطلبات مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي عن مخصص خسائر الائتمان المتوقعة الخاص بتعرضات المرحلة الثالثة المُحتسب وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ إلى "احتياطي المخصص المحدد" على أنها تخصيص من الأرباح المُحتجزة. لم يكن هذا الاحتياطي متاحاً لسداد توزيعات الأرباح. ومع ذلك، قام مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي خلال السنة السابقة بإيقاف متطلبات احتياطي المخصص المحدد. قررت الإدارة الإفراج عن احتياطي المخصصات العامة والمُحددة مما أدى بدوره إلى رد كافة المخصصات المُسجّلة سابقاً إلى الأرباح المُحتجزة البالغ قدرها ١٥,٣٥١ مليون درهم إماراتي

١٤ استثمارات عقارية

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
١٦٣,٨٩٣	١٧٨,٠٠٣	الرصيد في ١ يناير
(٢,٣٦٨)	(١٧٨,٠٠٣)	استبعادات
١٦,٤٧٨	-	أرباح غير محققة من إعادة تقييم عقارات استثمارية
١٧٨,٠٠٣	-	الرصيد في ٣١ ديسمبر

قررت الإدارة، خلال السنة، بيع استثمارها العقارية، وتم استبعادها بالكامل من المحفظة مقابل مبلغ إجمالي قدره ١٩٢,٥ مليون درهم إماراتي. تم بيع جميع الاستثمارات العقارية خلال السنة.

الإيرادات والمصروفات المتعلقة بالاستثمارات العقارية

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
١٠,٠٧٢	٤,٨٤٨	دخل الإيجار (إيضاح رقم ٣٣)
(٣,٩٨١)	(٤,١٥٥)	مصروفات أعمال الإصلاح والصيانة (الإيضاح رقم ٣٤)
٦,٠٩١	٦٩٣	

موارد للتمويل ش.م.خ
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٥ أوراق مالية استثمارية

٢٠٢٤	٢٠٢٥
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي
٩,٣١٣	٨,٩٠٠
٣٤,٤٦٦	٤٨,٧٥٠
٤٣,٧٧٩	٥٧,٦٥٠

أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

١-١٥ الأصول المالية المسجلة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

إن الحركة في الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر هي على النحو الآتي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي
١١,٧٢٠	٩,٣١٣
(٣,٧٤٤)	(٦٤٢)
١,٣٣٧	٢٢٩
٩,٣١٣	٨,٩٠٠

القيمة العادلة في بداية السنة
استيعادات خلال السنة
الحركة في القيمة العادلة
القيمة العادلة في نهاية السنة

لم تقم المجموعة بشراء أو الاستثمار في أي أسهم أو صناديق خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (٢٠٢٤: لا شيء). إن التركيز الجغرافي للأصول المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ميبين أدناه.

٢٠٢٤	٢٠٢٥
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي
٤	٤
٩,٣٠٩	٨,٨٩٦
٩,٣١٣	٨,٩٠٠

داخل دولة الإمارات العربية المتحدة
خارج دولة الإمارات العربية المتحدة

٢-١٥ الأصول المالية المسجلة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

٢٠٢٤	٢٠٢٥
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي
٣٤,٤٦٦	٤٨,٧٥٠

سندات ملكية غير مدرجة

إن الحركة في الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر هي على النحو الآتي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي
٤٧,١٢١	٣٤,٤٦٦
(٥,٨٦١)	١٤,٢٨٤
(٦,٧٩٤)	-
٣٤,٤٦٦	٤٨,٧٥٠

القيمة العادلة في بداية السنة
صافي الزيادة/(النقص) في القيمة العادلة
استيعادات
القيمة العادلة في نهاية السنة

موارد للتمويل ش.م.خ
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٥ أوراق مالية استثمارية (تابع)

٢-١٥ الأصول المالية المسجلة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (تابع)

إن التركيز الجغرافي للأصول المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر مبين أدناه.

٢٠٢٤	٢٠٢٥
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي
٣٤,٤٦٦	٤٨,٧٥٠

خارج دولة الإمارات العربية المتحدة

أثر الضريبة على صافي الزيادة/(النقص) في القيمة العادلة

٢٠٢٤	٢٠٢٥
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي
(٥,٨٦١)	١٤,٢٨٤
٥٢٧	(١,٢٨٦)
(٥,٣٣٤)	١٢,٩٩٨

الزيادة/(النقص) في القيمة العادلة
أثر الضريبة على الزيادة/(النقص) في القيمة العادلة
القيمة العادلة في نهاية السنة

١٦ الاستثمار في شركات زميلة

الأنشطة الرئيسية	بلد التأسيس	حصة الملكية		موارد للتكنولوجيا ذ.م.م
		٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
خدمات أمن وتكنولوجيا المعلومات وخدمات البطاقات الشخصية	الإمارات العربية المتحدة	%٣٨,٦	%٣٨,٦	

تم رصد مُخصصاً لكامل قيمة الاستثمار في شركة موارد للتكنولوجيا ذ.م.م وتسجيله بقيمة لا شيء (٢٠٢٤: لا شيء).

موارد التمويل ش.م.خ
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٧ الممتلكات والمعدات

الإجمالي	مركبات	معدات مكتبية	أثاث وتجهيزات	مبنى المكتب
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي
٣٣,٩٨٠	٣٦	١٤,٠٣٢	١٣,٨٦٩	٦,٠٤٣
٢١٨	-	١١٣	١٠٥	-
(٣٠٦)	-	(٣٠٦)	-	-
٣٣,٨٩٢	٣٦	١٣,٨٣٩	١٣,٩٧٤	٦,٠٤٣
١,٠٩٥	-	٤١٠	٤٢٦	٢٥٩
-	-	-	-	-
٣٤,٩٨٧	٣٦	١٤,٢٤٩	١٤,٤٠٠	٦,٣٠٢
٣٠,٣٨٨	٣٦	١٣,٩٩٠	١١,٠٠٥	٥,٣٥٧
٢٩٤	-	٦٥	٥٥	١٧٤
(٢١٦)	-	(٢١٦)	-	-
٣٠,٤٦٦	٣٦	١٣,٨٣٩	١١,٠٦٠	٥,٥٣١
٢٩٩	-	١٦٨	٤١	٩٠
-	-	-	-	-
٣٠,٧٦٥	٣٦	١٤,٠٠٧	١١,١٠١	٥,٦٢١
٣,٤٢٦	-	-	٢,٩١٤	٥١٢
٤,٢٢٢	-	٢٤٢	٣,٢٩٩	٦٨١

التكلفة

في ١ يناير ٢٠٢٤

إضافات

استبعادات

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

إضافات

استبعادات

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

الاستهلاك المتراكم

في ١ يناير ٢٠٢٤

المحعل للسنة

استبعادات

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

المحعل للسنة

استبعادات

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

صافي القيمة الدفترية

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

موارد للتمويل ش.م.خ
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٨ أصول غير ملموسة

٢٠٢٤	٢٠٢٥
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي
٢٦,٢٣٨	٢٦,٢٣٨

الرصيد كما في ١ يناير و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

تشمل الأصول غير الملموسة برامج الكمبيوتر والملكية الفكرية لشركة تابعة لشركة إم إف أي للاستثمارات ذ.م.م، وتمثل الملكية الفكرية في أحد برامج حلول المؤسسات، والذي يُباع للبنوك وشركات التأمين والمؤسسات المالية الأخرى على مستوى العالم. يتم تحديد القيمة القابلة للاسترداد للأصول غير الملموسة بواسطة خبير لدى الإدارة.

١٩ أصول أخرى

٢٠٢٤	٢٠٢٥
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي
٢,٧٦٥	٩,٤١٥
٧,٠٥٢	٨,٦٠٦
٩٧٠	٤,٣٠٤
-	١,٩٠٠
٤١٠	١,٣٣٢
٦١٢	١,١٦٣
١١,٨٠٩	٢٦,٧٢٠

مبالغ مدفوعة مقدماً
مبالغ مستحقة من العملاء
أخرى
أصول مرهونة
دفعات مقدمة للموردين
ودائع

٢٠ أصول حق الاستخدام

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي
-	-
-	٣,٩٤٢
-	٣,٩٤٢
-	-
-	-
-	١,٧٠٧
-	١,٧٠٧
-	-
-	٢,٢٣٥

التكلفة

الرصيد الافتتاحي
إضافات خلال السنة
الرصيد الختامي

الاستهلاك المتراكم
الرصيد الافتتاحي
المُحْتَل للسنة
الرصيد الختامي

صافي القيمة الدفترية

٢١ رأس المال

٢٠٢٤	٢٠٢٥
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي
١,٠٠٠,٠٠٠	٢٠٠,٠٠٠
(٢٤,٠٠٠)	(٤,٨٠٠)

رأس المال المُصرَّح به والمُصدر والمدفوع:

٢٠٠ مليون سهم عادي بقيمة ١ درهم إماراتي للسهم الواحد (٢٠٢٤): ١ مليار سهم عادي بقيمة ١ درهم إماراتي للسهم الواحد (٢٠٢٥)
٢٠٠ مليون سهم عادي بقيمة ١ درهم إماراتي للسهم الواحد (٢٠٢٤): ١ مليار سهم عادي بقيمة ١ درهم إماراتي للسهم الواحد (٢٠٢٥)

٢١ رأس المال (تابع)

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، قامت المجموعة، بعد الحصول على جميع الموافقات المطلوبة، بتعديل رأس مالها البالغ ٨٠٠ مليون درهم إماراتي (٢٠٢٤: صفر درهم إماراتي). وافق مجلس الإدارة على التعديل في ١٩ فبراير ٢٠٢٥، تلاه موافقة مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي في ١٨ مارس ٢٠٢٥ ووزارة الاقتصاد في ١٥ مايو ٢٠٢٥. تمت المصادقة على النظام الأساسي المعدل للشركة من قبل محكمة دبي في ٢١ مايو ٢٠٢٥. علاوة على ذلك، وبعد الحصول على موافقة مجلس الإدارة، قامت المجموعة أيضاً بتعديل أسهم الخزينة البالغة ١٩,٢ مليون درهم (٢٠٢٤: صفر درهم) مقابل خسائرها المتركمة.

٢٢ الاحتياطي القانوني

وفقاً للوائح الخاصة بشركات التمويل الصادرة عن مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي (المادة رقم ١١-٧) لسنة ٢٠٢٣، قامت المجموعة برصد احتياطي قانوني عن طريق تخصيص ١٠٪ من صافي الأرباح السنوية حتى يبلغ رصيد الاحتياطي ما يعادل ٥٠٪ من رأس المال. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع. وقد تم تحويل ما قيمته ١,٣٤ مليون درهم إماراتي إلى الاحتياطي القانوني عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (٢٠٢٤: ٢,٢٢٨ مليون درهم إماراتي).

٢٣ احتياطي عام

وفقاً للنظام الأساسي للشركة، يتم تحويل ١٠٪ من صافي أرباح المجموعة السنوية إلى الاحتياطي العام حتى يصبح هذا الاحتياطي ما يعادل ٥٠٪ من رأس المال المدفوع. قامت المجموعة، خلال السنة، بتعديل الاحتياطي العام الخاص بها البالغ ٦٢,٥ مليون درهم إماراتي (٢٠٢٤: صفر درهم إماراتي) مقابل خسائرها المتركمة بعد الحصول على موافقة مجلس الإدارة في ١٩ فبراير ٢٠٢٥. وقد تم تحويل ما قيمته ١,٣٤ مليون درهم إماراتي إلى الاحتياطي العام للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (٢٠٢٤: ٢,٢٢٨ مليون درهم إماراتي).

٢٤ الشركات التابعة

الشركات التابعة للمجموعة مع حصة الملكية مبينة أدناه:

اسم الشركات التابعة	حصة الملكية		بلد التأسيس	الأنشطة الرئيسية
	٢٠٢٥	٢٠٢٤		
ام اف أي للاستثمارات ذ.م.م. موارد للاستشارات (منطقة حرة)	١٠٠٪	١٠٠٪	الإمارات العربية المتحدة	شركة الاستثمار
بي إم إل للتكنولوجيا ذ.م.م.	١٠٠٪	١٠٠٪	الإمارات العربية المتحدة	الخدمات التشغيلية
بي إم إل للاستشارات ذ.م.م. استشارات سبستيمز آند تكنولوجي ذ.م.م.	٩٩,٩٩٦٪	٩٩,٩٩٦٪	لبنان	خدمات تطوير وتنفيذ البرمجيات
استشارات كونسالتانتس فور ميدل إيست إس إيه إل	٩٨,٦٧٪	٩٨,٦٧٪	لبنان	خدمات الاستشارات
إم بي إل العراق انفويل مالطا	٩٩,٩٨٤٪	٩٩,٩٨٤٪	لبنان	خدمات البحث والدراسات
	١٠٠٪	١٠٠٪	العراق	خدمات تشغيل وتنفيذ البرامج
	٩٩,٩٣٪	٩٩,٩٣٪	مالطا	خدمات تطوير وتنفيذ البرمجيات

موارد للتمويل ش.م.خ
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٥ ودائع وكالة	
٢٠٢٤	٢٠٢٥
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي
١٣٤,٠٢٢	٢٤١,٥٢٥
١٧٥	٦,٩٧٧
١٣٤,١٩٧	٢٤٨,٥٠٢

ودائع هامشية
قرض حسن من العملاء

أما الودائع الهامشية من العملاء فهي تمثل بشكل أساسي هامش الربح المستلم من العملاء مقابل الضمانات الصادرة نيابة عنهم. يمثل القرض الحسن من العملاء بصورة رئيسية مبالغ مستحقة الدفع إلى عملاء مقابل المعاملات التي تم تنفيذها نيابة عنهم.

٢٦ التزامات الإيجار	
٢٠٢٤	٢٠٢٥
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي
٤٣٠	-
-	٣,٩٤٤
٩	١٢٦
(٤٣٩)	(١,٧٣٥)
-	٢,٣٣٥

الرصيد كما في ١ يناير
إضافات خلال السنة
تكاليف التمويل للسنة
المدفوع خلال السنة
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر

الإجمالي	أكثر من سنة واحدة	خلال سنة واحدة
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي
٢,٢٦٦	٤٨٨	١,٧٧٨
٦٩	١٢	٥٧
٢,٣٣٥	٥٠٠	١,٨٣٥

مدفوعات الإيجار
مصرفات التمويل

٢٧ التزامات أخرى	
٢٠٢٤	٢٠٢٥
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي
١٠,١٨٢	١٠,١٢٩
١٢,٦٣٦	٩,٩٨٧
٢,٢٩٥	٧,٤٦٣
٦,٠٠١	٦,٩٧٢
٧,٦١٧	٤,٨٩٠
٢,١١١	٢,٩٤٤
٢,٤٥٤	٢,٩٤٠
٧٥٠	١,٤١٨
٧,٨٠٩	٢,٤٣٦
٥١,٨٥٥	٤٩,١٧٩

شيكات قديمة منتهية الصلاحية
مخصص الضمان
التزامات مستحقة
حسابات دائنة
محتجزات وأرصدة دائنة أخرى خاصة بالأعمال
ضريبة الشركات مستحقة الدفع
مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
أرباح مستحقة للمودعين
أخرى

موارد للتمويل ش.م.خ
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٧ التزامات أخرى (تابع)

يتم رصد مخصص الضمان مقابل ضمانات غير ممولة مقدمة لأطراف خارجية نيابة عن العملاء الممولين. أجرت إدارة المجموعة تقييماً تفصيلياً واستنتجت بناءً عليه أن المجموعة قد تضطر إلى سداد دفعات الضمانات هذه وتحتفظ بمخصص قدره ٩,٩٨٧ مليون درهم إماراتي (٢٠٢٤: ١٢,٦٤ مليون درهم إماراتي) في المقابل.

٢٨ قروض مصرفية

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
١١,٢٤٨	-	التزامات متداولة: إجارة تجارية ١
٤,٠٧٦	-	التزامات غير متداولة: إجارة تجارية ١
١٥,٣٢٤	-	إجمالي القروض المصرفية

فيما يلي الشروط التعاقدية لقروض المجموعة التي تحمل أرباح:

فيما يلي شروط القروض:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	سنة الاستحقاق	معدل الربح	التسهيلات
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥			
مقدار التعرض	حد السحب	حد السحب	معدل إيبور لمدة ٣ أشهر + هامش *	إجارة تجارية ١ **
١٥,٣٢٤	٦٧,٥٠٠	-	٢٠٢٥	

* تم تحديد هامش الربح على الإجارة التجارية ١ بمعدل ٣,٥٪ سنوياً. في حين يبلغ الحد الأدنى المطبق لمعدل الإجارة التجارية ١ ما نسبته ٨,٧٪ سنوياً.

** إن الغرض من الإجارة التجارية ١ هو تمويل شراء قطعة أرض وإنشاء مبنى تجاري عليها. إن التغييرات في التزامات المجموعة الناشئة عن أنشطة التمويل، وهي تلك التي كانت التدفقات النقدية لها، أو التدفقات النقدية المستقبلية ستُصنّف في بيان التدفقات النقدية الموحد للمجموعة كتدفقات نقدية من الأنشطة التمويلية كما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
٢٦,٧٤٩	١٥,٣٢٤	التغيرات في التدفقات النقدية التمويلية المتعلقة بالافتراض
(١١,٢٥٠)	(١٥,٥٧٠)	الرصيد الافتتاحي
(١,٨٦٠)	(٨٣٨)	صافي المدفوعات من الإجارة ١
١٣,٦٣٩	(١,٠٨٤)	تكلفة التمويل المدفوعة
١,٦٨٥	١,٠٨٤	التغيرات المتعلقة بالالتزامات الأخرى
١٥,٣٢٤	-	تكاليف التمويل
		الرصيد الختامي

موارد للتمويل ش.م.خ
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٩ الأرباح من الأصول التمويلية والاستثمارية

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
١,٧٥٦	٥,٣١٦	مربحة السلع
٣٧١	٢٨٤	إجارة
٢,١٢٧	٥,٦٠٠	

٣٠ الأرباح من الودائع الإسلامية وإيداعات وكالة

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
٣,٦٥٨	٦,٩٦٠	أرباح من ودائع وكالة
٥٣٥	٩٥٤	أرباح من وديعة إسلامية أخرى
٤,١٩٣	٧,٩١٤	

٣١ الإيرادات وتكلفة مبيعات خدمات تكنولوجيا المعلومات

تتعلق الإيرادات وتكلفة مبيعات خدمات تكنولوجيا المعلومات بالشركات التابعة للمجموعة التي تم الاستعانة بها في تقديم خدمات تطوير البرامج وتشغيلها. تتألف تفاصيل الإيرادات وتكلفة المبيعات لخدمات تكنولوجيا المعلومات مما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
		إيرادات خدمات تكنولوجيا المعلومات
		إيرادات معترف بها في وقت زمني محدد:
٩,٣٧٧	١٢,٧٦٤	برامج الكمبيوتر
٣,٨٩٠	١,٦٥٧	ترخيص أوراكل
١٣,٢٦٧	١٤,٤٢١	
		الإيرادات المُعترف بها على مدى فترة زمنية:
٨,٧٠٩	٨,٦٠٩	الصيانة
٢١,٩٧٦	٢٣,٠٣٠	

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
١٠,٢١٨	١١,٩١٢	تكلفة المبيعات المتعلقة بخدمات تكنولوجيا المعلومات
١,٩٧٠	١,٠٧٧	الرواتب المتعلقة مباشرة بتكلفة المبيعات
١٢,١٨٨	١٢,٩٨٩	ترخيص أوراكل

موارد للتمويل ش.م.خ
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٣٢ أرباح غير محققة من إعادة تقييم الاستثمارات العقارية

٢٠٢٤	٢٠٢٥
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي
١٦,٤٧٨	-

أرباح غير محققة من إعادة تقييم عقارات استثمارية

٣٣ دخل آخر

٢٠٢٤	٢٠٢٥
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي
١,٢٢٣	١٤,٨٢١
١٠,٠٧٢	٤,٨٤٨
٦١٥	٤,١٢٢
١,١٣٦	١,٣٩٨
٤,٦٦٤	١٨,٢٣٢
١٧,٧١٠	٤٣,٤٢١

أرباح من بيع عقارات وأصول مرهونة محتجزة - بالصافي
دخل الإيجار من الاستثمارات العقارية
دخل الرسوم والاستشارات
دخل توزيعات الأرباح
الدخل التشغيلي الأخر

٣٤ مصروفات عمومية وإدارية

٢٠٢٤	٢٠٢٥
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي
٩,٤٨٧	٢١,٠٠٨
٤,٥٣٧	٨,٧٦١
٣,٩٨١	٤,١٥٥
١,٧٤٧	٢,٧٣٣
-	١,٧٠٧
١,٠٥٨	١,٦٢٣
٢٩١	١,٢٥٩
٧٧٧	١,١١٤
١,٤٨٩	٣٣٧
٧٠٠	٢٩٨
٦,٧٢٤	٥,٨٣٤
٣٠,٧٩١	٤٨,٨٢٩

تكلفة الموظفين
أتعاب مهنية واستشارية وقانونية
مصروفات متعلقة بالعقارات
مصروفات تمويل ومصروفات متعلقة بنظام حماية الأجور
مصروفات الاستهلاك - أصول حق الاستخدام
مصروفات متعلقة بتكنولوجيا المعلومات
مصروفات الإعلان والتسويق
مصروفات الهاتف
مصروفات الإيجار
مصروفات الاستهلاك
مصروفات تشغيلية أخرى

٣٤-١ عكس مخصص الضمانات والديون المعدومة

٢٠٢٤	٢٠٢٥
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي
(٢٠,١٥٥)	(٢,٦٥٠)
(١,٥١٤)	٣٤٤
(٢١,٦٦٩)	(٢,٣٠٦)

عكس مخصص الضمان
مخصص / (عكس) الديون المعدومة

موارد للتمويل ش.م.خ
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٣٥ مصروف الضريبة

الفصل بين البنود في بيان الدخل وبيان الدخل الشامل الآخر

٢٠٢٤	٢٠٢٥
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي
٢٩,٢٠٧	١٩,٨٨٢
(٣٧٥)	(٣٧٥)
٢٨,٨٣٢	١٩,٥٠٧
(٢,١٥٧)	(١,٤٨٩)
(٥٣١)	(٣٣٣)
١٠٢	١١٨
(٣٩)	-
(٢,٦٢٥)	(١,٧٠٤)
٢٦,٥٨٢	١٨,١٧٨

أرباح السنة قبل خصم الضريبة
حد الإعفاء الضريبي الأساسي
أرباح خاضعة للضريبة
ضريبة بمعدل ٩٪ المطبق
ضريبة بمعدل ١١٪ المطبق

تأثير البنود التي لا يتم النظر إليها عند تحديد الدخل الخاضع للضريبة - بالصافي:
الدخل المعفي من الضريبة
مصروفات غير خاضعة لاستقطاع ضريبي
مصروف ضريبة الدخل
أرباح السنة

الفصل بين البنود في بيان الدخل وبيان الدخل الشامل الآخر

٢٠٢٤	٢٠٢٥
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي
(٢,٦٢٥)	(١,٧٠٤)
٥٢٧	(١,٢٨٦)
(٢,٠٩٨)	(٢,٩٩٠)

بيان الدخل
الضريبة الحالية

بيان الدخل الشامل الآخر
امتيازات ضريبة الدخل المتعلقة ببنود سوف يُعاد تصنيفها

٣٦ الأطراف ذات العلاقة

تقوم المجموعة في سياق الأعمال الاعتيادية بإبرام عدة معاملات مع موظفي الإدارة العليا ومؤسسات تقع ضمن تعريف الأطراف ذات العلاقة الوارد في معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٤ (المعدل). إن موظفي الإدارة العليا هم الأشخاص الذين يتمتعون بصلاحيات ويتحملون مسؤولية تخطيط وتوجيه أنشطة المجموعة والتحكم بها، بطريقة مباشرة أو غير مباشرة، بما فيهم أعضاء مجلس الإدارة والمديرين التنفيذيين وغير التنفيذيين لدى المجموعة. يتم تنفيذ المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وفقاً لشروط متفق عليها بين الأطراف المعنية، وترى الإدارة أن تلك الشروط لا تختلف بشكل كبير عن الشروط التي يمكن الحصول عليها من أطراف أخرى.

موارد للتمويل ش.م.خ
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٣٦ الأطراف ذات العلاقة (تابع)

فيما يلي الأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة الواردة في بيان المركز المالي الموحد:

أعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا	أطراف أخرى ذات علاقة	الإجمالي	ألف درهم إماراتي
-	-	-	-
٤,١٠٠	٤,١٠٠	-	-
٩٨٨	٩٨٨	-	-
٢٤,٠٦٠	٢٤,٠٦٠	-	-
٢٩,١٤٨	٢٩,١٤٨	-	-
١١٧,٥٤١	١١٧,٥٤١	-	-
١١,٧٠٠	١١,٧٠٠	-	-
٢٤٦	٢٤٦	-	-
١١,٩٤٦	١١,٩٤٦	-	-
٣٢٧	٣٢٧	-	-
٢٩٣	٢٩٣	-	-
(٨٥)	(٨٥)	-	-
٥٣٥	٥٣٥	-	-
٣٠٧	٣٠٧	-	-
(٢٢٩)	(٢٢٩)	-	-
٧٨	٧٨	-	-
٢٠٢٤	٢٠٢٥		
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي		
٨٤	١,٩٠٥		
٣٥	٣٦٥		
١١٩	٢,٢٧٠		

موارد للتمويل ش.م.خ
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٣٧ الارتباطات والالتزامات المحتملة

الارتباطات

لا يوجد لدى المجموعة أي ارتباطات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: لا شيء).

الالتزامات المحتملة

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
١٦٥,٠٠٠	١٨٣,٠٠٠	الضمانات المصدرة
(١٤٦,٠٠٠)	(١٥٤,٠٠٠)	الهامش المحتفظ به
١٩,٠٠٠	٢٩,٠٠٠	صافي التعرض

أصدرت المجموعة ضمانات نيابة عن بعض العملاء بقيمة ١٨٣ مليون درهم إماراتي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ١٦٥ مليون درهم إماراتي)، منها ١٥٤ مليون درهم إماراتي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ١٤٦ مليون درهم إماراتي) كهامش تحتفظ به المجموعة.

كما قدمت المجموعة ضماناً بنكياً صادراً عن بنك محلي، لصالح مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي بشكل أساسي، بمبلغ ١٠ مليون درهم إماراتي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ١٠ مليون درهم إماراتي).

٣٨ أرقام المقارنة

تم إعادة تصنيف أرقام المقارنة لتتوافق مع عرض السنة الحالية ولتحسين جودة المعلومات المعروضة. ومع ذلك، لا يوجد أي تأثير على إجمالي الأصول وإجمالي حقوق الملكية وإجمالي الالتزامات وأرباح السنة المسجلة سابقاً.

٣٩ الزكاة

لم تعتمد هيئة الفتوى والرقابة الشرعية بالمجموعة أي مبالغ زكاة (٢٠٢٤: لا شيء)، حيث يتعين على المساهمين دفع الزكاة على حسابهم الخاص.