

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع.)

تقرير المراجعة والمعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦

الصفحة	جدول المحتويات
١	تقرير المراجعة حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة
٢	بيان المركز المالي الموجز المرحلي الموحد
٣	بيان الدخل الموجز المرحلي الموحد (غير مدقق)
٤	بيان الدخل الشامل الموجز المرحلي الموحد (غير مدقق)
٥	بيان التغيرات في حقوق الملكية الموجز المرحلي الموحد
٦	بيان التدفقات النقدية الموجز المرحلي الموحد (غير مدقق)
٢٤-٧	إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

تقرير المراجعة حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

إلى السادة أعضاء مجلس الإدارة

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع.)

دبي

الإمارات العربية المتحدة

مقدمة

لقد قمنا بمراجعة بيان المركز المالي الموجز المرحلي المرفق لسوق دبي المالي (ش.م.ع.) ("الشركة") وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين باسم "المجموعة") كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦، والبيانات المرحلية الموجزة الموحدة ذات الصلة للدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية لفترة التسعة أشهر المنتهية بذلك التاريخ. إن الإدارة تعتبر مسؤولة عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤ - *إعداد التقارير المالية المرحلية*. إن مسؤوليتنا تتمثل في إبداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة بناءً على عملية المراجعة التي قمنا بها.

نطاق المراجعة

لقد أجرينا مراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي لمهام المراجعة رقم ٢٤١٠، "مراجعة المعلومات المالية المرحلية المنفذة من قبل مدقق الحسابات المستقل للمنشأة". تنطوي عملية مراجعة المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة على توجيه الاستفسارات في المقام الأول من الموظفين المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وكذلك تطبيق الإجراءات التحليلية وإجراءات المراجعة الأخرى. إن نطاق عملية المراجعة يعتبر في الأساس نطاقاً محدوداً مقارنة بنطاق عملية التدقيق المنجزة وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، وبالتالي فإن نطاق عملية المراجعة لا يمكننا من الحصول على تأكيد بأننا سوف نكون على دراية بكافة الأمور الهامة التي قد يتم تحديدها خلال عملية التدقيق. وبناءً على ذلك، فإننا لا نبدي رأياً تدقيقياً.

الاستنتاج

استناداً إلى مراجعتنا، لم يلفت انتباهنا ما يجعلنا نعتقد بأن المعلومات المالية المرحلية الموجزة المرفقة لم يتم إعدادها، من كافة النواحي الجوهرية، وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤.

ديلويت أند توش (الشرق الأوسط)



محمد إبراهيم جلال

رقم القيد ١١٦٤

٢٩ أكتوبر ٢٠٢٦

دبي

الإمارات العربية المتحدة

بيان المركز المالي الموجز المرحلي الموحد

كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مصدق) ألف درهم	٣٠ سبتمبر (غير مصدق) ألف درهم	إيضاحات	
			الموجودات
			الموجودات غير المتداولة
			الشهرة
٢,٨٧٨,٨٧٤	٢,٨٧٨,٨٧٤	٦	موجودات أخرى غير ملموسة
١,٧٥١,١٦٤	١,٧٠٨,٧٩٨	٦	ممتلكات ومعدات
٣٤٠,٥٧	٤٠,٠٥٢		موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
١,٤٧٠,٢٨٩	١,٢٣٥,١٠٥	٧	استثمارات بالكلفة المضافة
٤٧٠,١٨٦	٦٦١,٥١٨	٨	مصاريف مدفوعة مقدماً وذهب مدينة أخرى
٣٨٦,٧٦٠	-	١١	مجموع الموجودات غير المتداولة
٦,٩٩١,٢٣٠	٦,٥٢٤,٢٤٧		
			الموجودات المتداولة
٥١٩,٣٥٦	٦٩٨,٧٥٨	١١	مصاريف مدفوعة مقدماً وذهب مدينة أخرى
٤,١١١,٦٢٢	٤,٦٦٠,٤٨٠	٩	ودائع استثمارية
١٨٣,٣١٥	١٨٢,٢٨٩	١٢	الذئب وما يماثله
٤,٨١٤,٢٩٣	٥,٥٤١,٥٢٧		مجموع الموجودات المتداولة
١١,٨٠٥,٦٢٣	١٢,٠٦٥,٨٧٤		مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
٨,٠٠٠,٠٠٠	٨,٠٠٠,٠٠٠	١٣	رأس المال
(٤,٣٦٤)	(٤,٣٦٤)		أسهم الخزينة
٧,٩٩٥,٦٣٦	٧,٩٩٥,٦٣٦		احتياطي إعادة تقييم استثمارات - بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(٩٨,٩٣٣)	(٢٧٨,٧٤٩)	١٤	احتياطي نظامي
٦٦٠,٣٤٩	٦٦٠,٣٤٩	١٤	أرباح محتجزة
٨٧٧,٩٣٢	٨٩٥,٠٧٤		حقوق الملكية الهائدة إلى ملاك الشركة
٩,٤٣٤,٩٨٤	٩,٢٧٢,٣١٠		الحصص غير المسيطرة
٢٠,٤٢٦	٢٠,١٢٤		مجموع حقوق الملكية
٩,٤٥٥,٤١٠	٩,٢٩٢,٤٣٤		
			المطلوبات
			المطلوبات غير المتداولة
٢٣,٨٩٨	٢٤,٩٤٥		مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
٨,٢٦٧	-	١٥	ذمم دائنة ومصاريف مستحقة
-	٩,١٠٤		التزامات إيجارية
١,٥٠٠	١,٢٩٩		التزام الضريبة المؤجلة
٣٣,٦٦٥	٣٥,٣٤٨		مجموع المطلوبات غير المتداولة
			المطلوبات المتداولة
٢,١٧٠,٤٣٤	٢,٦٢٥,٥١٨	١٥	ذمم دائنة ومصاريف مستحقة
١٥٥	١٨٦	١٩	توزيعات أرباح مستحقة الدفع
٢٧,٥٤٨	٣٠,٩٠٤	١٠	مبالغ مستحقة إلى طرف ذات علاقة
٣٢,١٨٩	٣٢,١٨٩	١٠	قرض مساند
٨٦,٢٢٢	٤٩,٢٩٥	٢٢	إلتزام ضريبة الشركات
٢,٣١٦,٥٤٨	٢,٧٣٨,٠٩٢		مجموع المطلوبات المتداولة
٢,٣٥٠,٢١٣	٢,٧٧٣,٤٤٠		مجموع المطلوبات
١١,٨٠٥,٦٢٣	١٢,٠٦٥,٨٧٤		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

على حد علمنا، إن البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة تظهر بصور عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي، الأداء المالي والتدفقات النقدية للمجموعة، كما في ولافتات المأروضة فيما.



رئيس مجلس الإدارة

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

بيان الدخل الموجز المرحلي الموحد (غير مدقق)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦

فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر		فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر		إيضاحات	
٢٠٢٥	٢٠٢٦	٢٠٢٥	٢٠٢٦		
(غير مدقق)	(غير مدقق)	(غير مدقق)	(غير مدقق)		
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم		
الإيرادات					
٣١٠,١٩٥	٣٩٢,٠٩١	١١٣,٢٧٢	١٠١,٤٠٦		رسوم عمولات التداول
٩,٢٣٥	٩,٣٨٩	٣,١٠٧	٣,١٦٣		رسوم شركات الوساطة
٦١,٨٤٣	٨٥,٠٥٠	٢١,٦٨٥	١٥,٣٣٩		رسوم المقاصة والتسوية والإيداع
٨,٨٠٦	٩,٢٦٩	٣,٠٨٣	٣,١١٧		رسوم الإدراج وبيانات السوق
١٩,٥٨٠	١٥,٣٦٥	٢,٠٢٤	٣,٣٤٩		رسوم أخرى
٤٠٩,٦٥٩	٥١١,١٦٤	١٤٣,١٧١	١٢٦,٣٧٤		
١٦٥,٣٤٨	١٨٠,٠٧٧	٥٥,٤٦١	٦٤,٤٣٥		إيرادات الاستثمار
٥١,٥٢١	٤٦,٤٩٠	١,٤١٢	٥٠١		إيرادات توزيعات الأرباح
(٣٧١)	٨٣٦	(٣٢)	(١٠٨)		إيرادات / (مصاريف) أخرى
٥,٣٧٤	١٤,٦٢٩	٤,٧٤٩	٤,٩٩١	١١	إيرادات تمويل
٤٦١,٨٧٣	-	(٢٧٩)	-		أرباح من بيع العقار الاستثماري
١,٠٩٣,٤٠٤	٧٥٣,١٩٦	٢٠٤,٤٨٢	١٩٦,١٩٣		مجموع الإيرادات
المصاريف					
(١١٩,٥٧١)	(١٢٤,١٦٥)	(٣٦,٤٥٨)	(٣٨,٨١٩)		مصاريف عمومية وإدارية
(٤٢,٣٦٦)	(٤٢,٣٦٦)	(١٤,١٢٢)	(١٤,١٢٢)	٦	إطفاء موجودات غير ملموسة
(٦٨٣)	(٣١١)	(٢٢٢)	(٦٤)		مصاريف الفوائد
(١٦٢,٦٢٠)	(١٦٦,٨٤٢)	(٥٠,٨٠٢)	(٥٣,٠٠٥)		مجموع المصاريف
٩٣٠,٧٨٤	٥٨٦,٣٥٤	١٥٣,٦٨٠	١٤٣,١٨٨		الربح قبل الضريبة للفترة
(٧٩,٠٦٩)	(٤٨,٦٨٦)	(١٣,٦١٩)	(١٢,٨٨٣)	٢٢	مصروف ضريبة الشركات
٨٥١,٧١٥	٥٣٧,٦٦٨	١٤٠,٠٦١	١٣٠,٣٠٥		صافي الربح للفترة
العائد إلى:					
٨٤٨,١٢١	٥٣٧,٩٧٠	١٣٦,٣٤٩	١٣٠,٤٥٦		مُلاك الشركة
٣,٥٩٤	(٣٠٢)	٣,٧١٢	(١٥١)		الحصص غير المسيطرة
٨٥١,٧١٥	٥٣٧,٦٦٨	١٤٠,٠٦١	١٣٠,٣٠٥		
٠,١٠٦١	٠,٠٦٧٣	٠,٠١٧١	٠,٠١٦٣	١٦	الربحية الأساسية / المخفضة للسهم - بالدرهم

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

بيان الدخل الشامل الموجز المرحلي الموحد (غير مدقق)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦

فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر		فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر	
٢٠٢٥	٢٠٢٦	٢٠٢٥	٢٠٢٦
(غير مدقق)	(غير مدقق)	(غير مدقق)	(غير مدقق)
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
٨٥١,٧١٥	٥٣٧,٦٦٨	١٤٠,٠٦١	١٣٠,٣٠٥
صافي ربح الفترة			
الدخل الشامل الآخر			
بنود لن يُعاد تصنيفها في الربح أو الخسارة			
التغيرات في القيمة العادلة لموجودات مالية مقاسة بالقيمة			
١٦٨,٥٨٩	(١٨٠,٤٥٥)	١٤,٩٤١	(٢٧,١٢٧)
العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر			
إيرادات/(مصروفات) ضريبة الدخل المؤجلة المتعلقة بتغيرات			
القيمة العادلة للموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من			
خلال الدخل الشامل الآخر			
(٥٧٨)	(٤٠٨)	(٦٥)	٤٢
١,٠١٩,٧٢٦	٣٥٦,٨٠٥	١٥٤,٩٣٧	١٠٣,٢٢٠
مجموع الدخل الشامل للفترة			
العائد إلى:			
١,٠١٦,١٣٢	٣٥٧,١٠٧	١٥١,٢٢٥	١٠٣,٣٧١
ملاك الشركة			
٣,٥٩٤	(٣٠٢)	٣,٧١٢	(١٥١)
الحصص غير المسيطرة			
١,٠١٩,٧٢٦	٣٥٦,٨٠٥	١٥٤,٩٣٧	١٠٣,٢٢٠

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع)

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموجز المرحلي الموحد

لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦

رأس المال	أسهم الخزينة	الآخر	احتياطي نظامي	أرباح محتجزة	حقوق الملكية العائدة إلى مَلاك الشركة	الحصص غير المسيطرة	المجموع	احتياطي إعادة تقييم استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	احتياطي إعادة تقييم استثمارات بالقيمة العادلة
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
٨,٠٠٠,٠٠٠	(٤,٣٦٤)	(٢٧٥,٦٧٤)	٥٦٣,٧٧١	٢٦٥,١٦٠	٨,٥٤٨,٨٩٣	١٧,٠٧٩	٨,٥٦٥,٩٧٢		في ١ يناير ٢٠٢٥ (مدقق)
-	-	-	-	٨٤٨,١٢١	٨٤٨,١٢١	٣,٥٩٤	٨٥١,٧١٥		صافي ربح الفترة
-	-	-	-	-	١٦٨,٥٨٩	-	١٦٨,٥٨٩		التغيرات في القيمة العادلة لموجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة
-	-	-	-	-	-	-	-		من خلال الدخل الشامل الآخر
-	-	(٥٧٨)	-	-	(٥٧٨)	-	(٥٧٨)		مصروف الضريبة المؤجلة المتعلق بتغيرات القيمة العادلة للموجودات المالية
-	-	-	-	-	-	-	-		المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
-	-	-	-	٨٤٨,١٢١	١,٠١٦,١٣٢	٣,٥٩٤	١,٠١٩,٧٦٦		مجموع الدخل الشامل للفترة
-	-	-	-	-	(٢٢٣,٤٨٤)	-	(٢٢٣,٤٨٤)		توزيعات أرباح معلقة، صافية من احتياطي الإيرادات غير المتوافقة مع الشريعة الإسلامية (إيضاح ١٩)
-	-	-	-	-	(٣٢,٣٨١)	-	(٣٢,٣٨١)		احتياطي الإيرادات غير المتوافقة مع الشريعة الإسلامية (إيضاح ٢٠)
-	-	٥١٣	-	(٥١٣)	-	-	-		تحويلات إلى أرباح محتجزة*
-	-	-	-	(٤٩)	(٤٩)	-	(٤٩)		الزكاة
٨,٠٠٠,٠٠٠	(٤,٣٦٤)	(١٠٧,١٥٠)	٥٦٣,٧٧١	٨٥٦,٨٥٤	٩,٣٠٩,١١١	٢٠,٦٧٣	٩,٣٢٩,٧٨٤		في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (غير مدقق)
٨,٠٠٠,٠٠٠	(٤,٣٦٤)	(٩٨,٩٣٣)	٦٦٠,٣٤٩	٨٧٧,٩٣٢	٩,٤٣٤,٩٨٤	٢٠,٤٢٦	٩,٤٥٥,٤١٠		في ١ يناير ٢٠٢٦ (مدقق)
-	-	-	-	٥٣٧,٩٧٠	٥٣٧,٩٧٠	(٣٠٢)	٥٣٧,٦٦٨		صافي ربح الفترة
-	-	(١٨٠,٤٥٥)	-	-	(١٨٠,٤٥٥)	-	(١٨٠,٤٥٥)		التغيرات في القيمة العادلة لموجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة
-	-	(٤٠٨)	-	-	(٤٠٨)	-	(٤٠٨)		من خلال الدخل الشامل الآخر
-	-	-	-	-	-	-	-		مصروف الضريبة المؤجلة المتعلقة بتغيرات القيمة العادلة للموجودات المالية
-	-	-	-	-	-	-	-		المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
-	-	(١٨٠,٨٦٣)	-	٥٣٧,٩٧٠	٣٥٧,١٠٧	(٣٠٢)	٣٥٦,٨٠٥		مجموع الدخل الشامل للفترة
-	-	-	-	(٤٨٦,٩١٦)	(٤٨٦,٩١٦)	-	(٤٨٦,٩١٦)		توزيعات أرباح معلقة، صافية من احتياطي الإيرادات غير المتوافقة مع الشريعة الإسلامية (إيضاح ١٩)
-	-	-	-	(٣٢,٨٠٠)	(٣٢,٨٠٠)	-	(٣٢,٨٠٠)		احتياطي الإيرادات غير المتوافقة مع الشريعة الإسلامية (إيضاح ٢٠)
-	-	١,٠٤٧	-	(١,٠٤٧)	-	-	-		تحويل إلى أرباح محتجزة*
-	-	-	-	(٦٥)	(٦٥)	-	(٦٥)		الزكاة
٨,٠٠٠,٠٠٠	(٤,٣٦٤)	(٢٧٨,٧٤٩)	٦٦٠,٣٤٩	٨٩٥,٠٧٤	٩,٢٧٢,٣١٠	٢٠,١٢٤	٩,٢٩٢,٤٣٤		في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ (غير مدقق)

*يمثل هذا تحويل احتياطي إعادة تقييم الاستثمار عند استبعاد الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

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

بيان التدفقات النقدية الموجز المرحلي الموحد (غير مدقق)

لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦

فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر			
٢٠٢٥	٢٠٢٦	إيضاحات	
(غير مدقق)	(غير مدقق)		
ألف درهم	ألف درهم		
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية			
٩٣٠,٧٨٤	٥٨٦,٣٥٤	الربح قبل الضريبة للفترة	
تعديلات لـ:			
١٢,١٨٧	١٢,٩٧٧	استهلاك ممتلكات ومعدات	
٢,١١١	١,٨٢١	مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين	
٤٢,٣٦٦	٤٢,٣٦٦	٦	إطفاء موجودات غير ملموسة
٦٨٣	٣١١	مصاريف الفوائد	
(١٦٥,٣٤٨)	(١٨٠,٠٧٧)	إيرادات الاستثمار	
(٥١,٥٢١)	(٤٦,٤٩٠)	إيرادات توزيعات الأرباح	
٢٢٥	(٣)	عكس مخصص ديون مشكوك في تحصيلها	
(٤٦١,٨٧٣)	-	أرباح من بيع عقار استثماري	
(٥,٣٧٤)	(١٤,٦٢٩)	١١	إيرادات تمويل
٣٠٤,٠١٥	٤٠٢,٦٣٠	التدفقات النقدية التشغيلية قبل التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية	
التغيرات في:			
(٧,٦٧٥)	(٦,٨٩١)	المصاريف المدفوعة مقدماً والذمم المدينة الأخرى	
٤٨٧,٠٥٩	٤٢٥,٧٤٥	الذمم الدائنة والمصاريف المستحقة	
٧,٣٥٨	٣,٣٥٦	مستحق إلى طرف ذات علاقة	
٧٩٠,٩٨٢	٨٢٤,٨٤٠	النقد الناتج من العمليات	
(٣٢٨)	(٧٧٤)	مكافآت نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين	
(٣٣,٥١٩)	(٨٥,٣٦٧)	ضريبة الدخل المدفوعة	
٧٥٧,١٣٥	٧٣٨,٦٩٩	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية	
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية			
(٧,١١٠)	(٦,٣٣٥)	شراء ممتلكات ومعدات	
(٧٠٩,٠٠٠)	(٥٤٨,٨٥٨)	الحركة في الودائع الاستثمارية	
١٠٩,٢٨٧	١١٢,٩٧٥	استرداد إستثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والتكلفة المطفأة	
(١٨١,٩٥١)	(٢٤٩,٧٨٠)	إستثمار في صكوك مقاسة بالتكلفة المطفأة وبالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	
٥١,٥٢١	٤٦,٤٩٠	توزيعات أرباح مقبوضة	
(١٢,٥٠٠)	-	شراء موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	
١٧٤,١٣٥	١٨٤,٥٩٠	إيرادات مقبوضة من ودائع استثمارية	
١٤٢,٠٣١	٢٤٨,٠٠٠	متحصلات من بيع عقار استثماري	
(٤٣٣,٥٨٧)	(٢١٢,٩١٨)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية	
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية			
(٤,٩٨١)	(٧,١١٣)	التزامات عقود الإيجار	
(٢٥٥,٨٥٠)	(٥١٩,٦٩٤)	توزيعات أرباح مدفوعة للمساهمين	
(٢٦٠,٨٣١)	(٥٢٦,٨٠٧)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية	
٦٢,٧١٧	(١,٠٢٦)	صافي (النقص)/ الزيادة في النقد وما يعادله	
٢٦٨,٢٣٣	١٨٣,٣١٥	النقد وما يعادله في بداية الفترة	
٣٣٠,٩٥٠	١٨٢,٢٨٩	١٢	النقد وما يعادله في نهاية الفترة

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

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

١. التأسيس والعمليات

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع.) ("الشركة") هي شركة مساهمة عامة تأسست في إمارة دبي بدولة الإمارات العربية المتحدة بموجب المرسوم رقم (٦٢) لسنة ٢٠٠٧ الصادر عن وزارة الاقتصاد بتاريخ ٦ فبراير ٢٠٠٧، وتخضع لأحكام القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١ (وتعديلاته) ("قانون الشركات"). كما سُجلت الشركة لدى هيئة الأوراق المالية والسلع بدولة الإمارات العربية المتحدة بموجب القانون الاتحادي رقم (٤) لسنة ٢٠٠٠ في ٤ نوفمبر ٢٠٠٠. اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٦، تم تغيير اسم هيئة الأوراق المالية والسلع في الإمارات العربية المتحدة ("الهيئة") إلى هيئة سوق المال ("الهيئة").

تتمثل الأنشطة المرحّصة للشركة في التداول في الأدوات المالية والعمل بمثابة شركة قابضة وائتمانية في الأنشطة التجارية والصناعية والزراعية والاستشارات المالية في مجال الاستثمار والوساطة المالية في الأسهم والسندات المحلية والأجنبية. وفقاً للنظام الأساسي للشركة، تلتزم الشركة في جميع أنشطتها وعملياتها ومعاملاتها الرسمية بأحكام الشريعة الإسلامية وتستثمر كافة أموالها بمقتضى تلك الأحكام.

تم إدراج أسهم الشركة في سوق دبي المالي.

تضطلع الشركة في الوقت الراهن بإدارة عمليات سوق دبي للأوراق المالية وعمليات غرفة المقاصة ذات العلاقة وتنفيذ الأنشطة الاستثمارية لحسابها الخاص. إن العنوان المسجل للشركة هو مركز دبي التجاري العالمي، شارع الشيخ زايد، ص.ب. ٩٧٠٠، دبي، الإمارات العربية المتحدة.

تعتبر حكومة دبي بمثابة الشركة الأم النهائية والطرف المسيطر حيث تمتلك نسبة ٨٠,٦٦٪ من شركة سوق دبي المالي من خلال بورصة دبي المحدودة ("الشركة الأم")، وهي شركة تابعة لحكومة دبي.

تشتمل المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة على المعلومات المالية الخاصة بشركة سوق دبي المالي (ش.م.ع.) والشركات التابعة لها (يشار إليهم مجتمعين باسم "المجموعة"). وفيما يلي تفاصيل الشركات التابعة:

اسم الشركة	النشاط	بلد التأسيس	نسبة الملكية
شركة دبي للمقاصة والإيداع المركزي القابضة ذات شخص واحد ش.ذ.م.*	شركة قابضة	الإمارات العربية المتحدة	٪١٠٠
ناسداك دبي المحدودة**	السوق المالية الإلكترونية	الإمارات العربية المتحدة	٦٧٪***

*تمتلك شركة دبي للمقاصة والإيداع المركزي القابضة ذات شخص واحد ش.ذ.م. الشركات التابعة التالية:

اسم الشركة	النشاط	بلد التأسيس	نسبة الملكية
شركة دبي للمقاصة ذات شخص واحد ش.ذ.م.	خدمات التقاص المركزي للأوراق المالية	الإمارات العربية المتحدة	٪١٠٠
شركة دبي للإيداع ذات شخص واحد ش.ذ.م.	خدمات إيداع الأوراق المالية	الإمارات العربية المتحدة	٪١٠٠

**تمتلك شركة ناسداك دبي المحدودة الشركة التابعة التالية:

اسم الشركة	النشاط	بلد التأسيس	نسبة الملكية
ناسداك دبي جاردان ليمتد	الممثل الحصري لشركة ناسداك دبي المحدودة	الإمارات العربية المتحدة	٪١٠٠

يتم عرض الإفصاحات المتعلقة بالشركات التابعة بشكل منفصل لتعكس تسلسل الملكية القانونية للمجموعة. يوضح الجدول الأول الشركات التابعة المباشرة لشركة سوق دبي المالي - ش.م.ع.، بينما يوضح الجدول الثاني والثالث الشركات التابعة المملوكة لكل شركة أم وسيطة معنية ضمن المجموعة.

***تحتفظ شركة بورصة دبي المحدودة بنسبة ٣٣٪ المتبقية (إيضاح ١٧).

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

٢. تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (معايير المحاسبة) الجديدة والمعدلة
(أ) المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (معايير المحاسبة) الجديدة والمعدلة ولم يكن لها تأثير جوهري للفترة الحالية

تم تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (معايير المحاسبة) الجديدة والمعدلة التالية في هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة، والتي أصبحت سارية المفعول للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٦. ولم يترتب على تطبيق هذه المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة أي تأثير جوهري على الإفصاحات أو على المبالغ المدرجة في هذه المعلومات المالية الموجزة الموحدة.

المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (معايير المحاسبة) الجديدة والمعدلة	سارية المفعول للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد
تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ الأدوات المالية والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧ الأدوات المالية: الإفصاحات المتعلقة بتصنيف وقياس الأدوات المالية تتناول التعديلات الأمور التي تم تحديدها خلال المراجعة اللاحقة لتنفيذ متطلبات التصنيف والقياس للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩.	١ يناير ٢٠٢٦
تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧ للأدوات المالية: الإفصاحات المتعلقة بترتيبات القوة الشرائية تهدف التعديلات إلى تمكين المنشآت من إدراج معلومات في بياناتها المالية التي يرى مجلس معايير المحاسبة الدولية أنها تمثل بشكل أكثر دقة العقود التي تشير إلى الكهرباء المعتمدة على الطبيعة.	١ يناير ٢٠٢٦
التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية معايير المحاسبة - المجلد ١١ تضمن الإعلان التعديلات التالية: • المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١: تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية لأول مرة: محاسبة التحوط من قبل المعتمدين لأول مرة • المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧: الأدوات المالية - الإفصاحات: الربح أو الخسارة عند إلغاء الاعتراف • المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧: الأدوات المالية - الإفصاحات: الإفصاح عن الفرق المؤجل بين القيمة العادلة وسعر المعاملة • المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧: الأدوات المالية - الإفصاحات: مقدمة والإفصاح عن مخاطر الائتمان • المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩: الأدوات المالية: إلغاء اعتراف المستأجر لمطلوبات عقود الإيجار • المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩: سعر المعاملة • المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٠: البيانات المالية الموحدة: تحديد "الوكيل الفعلي" • المعيار المحاسبي الدولي رقم ٧: بيان التدفقات النقدية الموحدة: طريقة التكلفة	١ يناير ٢٠٢٦

وبخلاف ما ورد أعلاه، لا توجد معايير دولية لإعداد التقارير المالية (معايير المحاسبة) وتعديلات جوهريّة أخرى كانت سارية المفعول لأول مرة للسنة المالية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٦.

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

٢. تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (معايير المحاسبة) الجديدة والمعدلة

(ب) المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (معايير المحاسبة) الجديدة والمعدلة قيد الإصدار وغير السارية بعد ولم يتم تطبيقها بشكل مبكر في تاريخ اعتماد هذه المعلومات المالية الموجزة الموحدة، لم تقم المجموعة بتطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (معايير المحاسبة) الجديدة والمعدلة التالية التي تم إصدارها ولكنها لم تصبح سارية المفعول بعد:

المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة	سارية للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد
المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٨/ العرض والإفصاح في البيانات المالية المصدرة	١ يناير ٢٠٢٢
يتضمن المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٨ متطلبات لكافة المنشآت التي تطبق المعايير الدولية للتقارير المالية لعرض والإفصاح عن المعلومات في البيانات المالية للمساعدة في ضمان تقديم المعلومات ذات الصلة التي تمثل بأمانة موجودات ومطلوبات المنشأة وحقوق الملكية والدخل والمصروفات.	
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٩ الشركات التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة: الإفصاحات	١ يناير ٢٠٢٢
يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٩ متطلبات الإفصاح التي يسمح للشركة التابعة المؤهلة بتطبيقها بدلا من متطلبات الإفصاح في المعايير الدولية للتقارير المالية (معايير المحاسبة).	
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٩ الشركات التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة: الإفصاحات	١ يناير ٢٠٢٢
تغطي التعديلات المعايير الدولية للتقارير المالية (معايير المحاسبة) الجديدة أو المعدلة الصادرة بين ٢٨ فبراير ٢٠٢١ و ١ مايو ٢٠٢٤ والتي لم تؤخذ في الاعتبار عند إصدار المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٩ لأول مرة.	
تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢١ تأثير التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية المتعلقة بالتحويل إلى عملة عرض	١ يناير ٢٠٢٢
التضخم المرتفع	
توضح التعديلات كيف ينبغي على الشركات تحويل البيانات المالية من عملة تضخم غير مرتفع إلى عملة تضخم مرتفع.	
تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨ استثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة المتعلقة بخيار القيمة العادلة	١ يناير ٢٠٢٢
للاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة	
تقدم التعديلات توضيحاً بشأن المنشآت المؤهلة لقياس الاستثمارات باستخدام خيار القيمة العادلة في المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨	
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٢٠ الموجودات التنظيمية والمطلوبات التنظيمية	١ يناير ٢٠٢٩
يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٢٠ من المنشأة الخاضعة لاتفاقية تنظيمية تقديم معلومات حول موجوداتها التنظيمية ومطلوباتها التنظيمية وإيراداتها التنظيمية ومصاريفها التنظيمية.	

تتوقع المجموعة أن يتم تطبيق هذه المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة في المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة للمجموعة عندما تكون قابلة للتطبيق، وأن تطبيق هذه المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة قد لا يكون له تأثير جوهري على المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة للمجموعة في فترة التطبيق الأولى.

٣. ملخص معلومات السياسة المحاسبية الهامة

١-٣ أساس الإعداد

تم إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية الموحدة الموجزة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤: التقارير المالية المرحلية، والأحكام المعمول بها في المرسوم بالقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم ٣٢ لسنة ٢٠٢١ بشأن الشركات التجارية ("قانون الشركات الجديد") والذي صدر في ٢٠ سبتمبر ٢٠٢١ ودخل حيز التنفيذ في ٢ يناير ٢٠٢٢.

لا تتضمن هذه المعلومات المالية المرحلية الموحدة الموجزة كافة المعلومات المطلوبة للبيانات المالية السنوية الموحدة المدققة الكاملة ويجب قراءتها بالاقتران مع البيانات المالية الموحدة للمجموعة كما في وللسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. ومع ذلك، تم تضمين إيضاحات مختارة لشرح الأحداث والمعاملات المهمة لفهم التغيرات في المركز المالي والأداء المالي للمجموعة منذ آخر بيانات مالية سنوية مدققة موحدة كما في وللسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. بالإضافة إلى نتائج فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ ليست بالضرورة أن تكون مؤشراً على النتائج المتوقعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٦.

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

٣. ملخص معلومات السياسة المحاسبية الهامة (تتمة) ١-٣ أساس الإعداد (تتمة)

لقد تم إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء إعادة تقييم بعض الأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

لقد تم إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة وعرضها ب درهم الإمارات العربية المتحدة ("الدريهم الإماراتي")، وهو العملة الوظيفية وعملة العرض للمجموعة، كما تم تقريبها إلى أقرب ألف درهم (ألف درهم) ما لم يُذكر خلاف ذلك.

إن السياسات المحاسبية المطبقة في هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة تماثل نفس تلك المطبقة في البيانات المالية الموحدة للمجموعة كما في للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

٢-٣ مصروف ضريبة الدخل للفترة

يتم الاعتراف بمصروف ضريبة الدخل بمبلغ يتم تحديده من خلال ضرب الربح (الخسارة) قبل الضريبة للسنة في أفضل تقديرات الإدارة لمتوسط معدل ضريبة الدخل السنوي المرجح المتوقع للسنة المالية بأكملها، مع تعديل ذلك بتأثيرات الضريبة لبعض البنود المعترف بها بالكامل في السنة.

إن معدل الضريبة الفعلي الموحد للمجموعة فيما يتعلق بالعمليات المستمرة لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ هو ٨,٣٠٪ (فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥: ٨,٤٩٪).

٣-٣ أساس التوحيد

تشمل المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة المعلومات المالية المرحلية للشركة والمنشآت التي تسيطر عليها المجموعة (شركاتها التابعة، معاً "المجموعة"). تسيطر المجموعة على منشأة ما عندما يكون للمجموعة حقوق أو عوائد متغيرة نتيجة مشاركتها في المنشأة إضافة إلى قدرتها على التأثير على تلك العوائد من خلال سيطرتها على المنشأة. يؤخذ بالاعتبار مدى وجود وتأثير حقوق التصويت المحتملة القابلة للممارسة أو للتحويل في الوقت الراهن عند تقييم مدى سيطرة المجموعة على منشأة أخرى.

يتم إدراج نتائج الشركات التابعة خلال الفترة في بيان المركز المالي الموجز المرحلي الموحد اعتباراً من تاريخ التأسيس الفعلي.

ويتم، حسب الاقتضاء، إجراء تعديلات على البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة للشركات التابعة حتى تتسق السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه البيانات مع تلك المستخدمة من قبل الشركة. كما حُذفت كافة المعاملات والأرصدة والإيرادات والمصاريف بين شركات المجموعة عند التوحيد.

٤. الأحكام والتقديرات

يتطلب إعداد المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصاريف. وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

عند إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة، فإن الأحكام الهامة التي فامت بها الإدارة في تطبيق السياسات المحاسبية والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة كانت هي نفس الأحكام والمصادر المطبقة في البيانات المالية الموحدة كما في للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

٥. إدارة المخاطر المالية

إن أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية لدى المجموعة تتوافق مع تلك الأهداف والسياسات التي تم الإفصاح عنها في البيانات المالية الموحدة كما في للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

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

٦. الشهرة وموجودات أخرى غير ملموسة

الشهرة	ترخيص العمل	التكلفة
ألف درهم	كسوق للأوراق المالية ألف درهم	
٢,٨٧٨,٨٧٤	٢,٨٢٤,٤٥٥	في ١ يناير ٢٠٢٥ و ٢٠٢٦ (مدقق)
٢,٨٧٨,٨٧٤	٢,٨٢٤,٤٥٥	في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ و ٢٠٢٦ (غير مدقق)
-	١,٠٧٣,٢٩١	الإطفاء
-	٤٢,٣٦٦	في ١ يناير ٢٠٢٦ (مدقق)
-	١,١١٥,٦٥٧	المحمل للفترة
-		في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ (غير مدقق)
-	١,٠١٦,٨٠٢	في ١ يناير ٢٠٢٥ (مدقق)
-	٤٢,٣٦٦	المحمل للفترة
-	١,٠٥٩,١٦٨	في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (غير مدقق)
٢,٨٧٨,٨٧٤	١,٧٠٨,٧٩٨	القيمة الدفترية
٢,٨٧٨,٨٧٤	١,٧٦٥,٢٨٧	في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ (غير مدقق)
٢,٨٧٨,٨٧٤	١,٧٥١,١٦٤	في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (غير مدقق)
		في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مدقق)

يتم اختبار الشهرة للتأكد من وجود الانخفاض في قيمتها سنويًا وعندما يكون هناك مؤشر على الانخفاض في قيمة الوحدة المنتجة للنقد التي يتم تخصيص الشهرة لها. تعتبر شركة سوق دبي المالي كمنشأة منفصلة، وبالتالي فإنها تعتبر كوحدة منتجة للنقد فردية لأغراض اختبار انخفاض القيمة. وترى إدارة الشركة أنه لا يوجد أي انخفاض في قيمة الشهرة كما في تاريخ التقرير.

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

٧. موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
(غير مدقق)	(مدقق)	
ألف درهم	ألف درهم	
٩٣٧,٠١٣	١,١١٨,٤٠٠	<u>مصنفة كأدوات حقوق ملكية</u>
٢٥,٦٨٣	٢٥,١٢٧	استثمارات في أوراق مالية
٢٧٢,٤٠٩	٣٢٦,٧٦٢	صناديق مدارة - إيضاح (١-٧)
١,٢٣٥,١٠٥	١,٤٧٠,٢٨٩	استثمارات في صكوك - إيضاح (٢-٧)

١-٧ تتضمن الصناديق المدارة مبالغ بقيمة ٧,٩٥ مليون درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: ٧,٤٠ مليون درهم) يديرها طرف ذي علاقة (إيضاح ١٠).

٢-٧ تشمل الاستثمارات في الصكوك أداة دائمة يستحق طلبها بخيار من الجهة المصدرة لها وتقاس بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. وتحمل الصكوك معدل ربح يتراوح بين ٣,٣٧٥٪ إلى ٦,٢٥٪ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: ٣,٣٧٥٪ إلى ٦,٢٥٪) سنوياً، ويستحق دفعه بقرار من الجهة المصدرة.

٣-٧ اتخذت المجموعة قراراً نهائياً بتصنيف الاستثمارات في الأوراق المالية والصناديق المدارة والاستثمارات في صكوك البنك من الشق الأول على أنها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عند الاعتراف المبدئي وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩، وتم عرض التغييرات اللاحقة في القيمة العادلة ضمن الدخل الشامل الآخر. وتعد هذه الاستثمارات استثمارات استراتيجية غير محتفظ بها للتداول، وترى المجموعة أن هذا التصنيف هو الأنسب. تم تقييم جميع الاستثمارات وتصنيفها كأدوات حقوق ملكية في الكيانات ذات الصلة. لم تكن المنشآت خاضعة للتصنيف كحقوق ملكية فقط بسبب الإعفاء المحتمل في معيار المحاسبة الدولي ٣٢.

الاستثمارات بحسب التوزيع الجغرافي كالتالي:

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
(غير مدقق)	(مدقق)	
ألف درهم	ألف درهم	
١,٠٨٩,٩٢٤	١,٢٧٨,٣٨٣	- داخل دولة الإمارات العربية المتحدة
١٤٥,١٨١	١٩١,٩٠٦	- خارج دولة الإمارات العربية المتحدة
١,٢٣٥,١٠٥	١,٤٧٠,٢٨٩	

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

٨. استثمارات بالتكلفة المطفأة

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(غير مدقق)	(مدقق)
ألف درهم	ألف درهم
٦٦١,٥١٨	٤٧٠,١٨٦

استثمارات في صكوك

تستحق الاستثمارات في الصكوك في دولة الإمارات العربية المتحدة خلال ٩-١ سنوات وتحمل معدلات ربح ثابتة تتراوح بين ٢,٥٩١٪ - ٥,٨٥٪ سنوياً (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: ٢,٥٩١٪ - ٥,٥٠٪) سنوياً.

٩. ودائع استثمارية

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(غير مدقق)	(مدقق)
ألف درهم	ألف درهم
٦٢٠,٥٠٠	٧٤٩,٣٩٢
٤,٠٣٩,٩٨٠	٣,٣٦٢,٢٣٠
٤,٦٦٠,٤٨٠	٤,١١١,٦٢٢

ودائع استثمارية بفترة استحقاق تقل عن ثلاثة أشهر

ودائع استثمارية بفترة استحقاق حتى سنة واحدة وتزيد عن ثلاثة أشهر - (إيضاحات ٩-١ و ٩-٢)

٩-١ إن الودائع الاستثمارية مودعة لدى مؤسسات مالية في دولة الإمارات العربية المتحدة، وتحمل معدلات ربح تتراوح بين ٣,٨٪ إلى ٤,٦٪ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: ٤٪ إلى ٥,٥٪) سنوياً.

٩-٢ تم رهن ودائع استثمارية بقيمة ٣٦,٧٣ مليون درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: ٣٦,٧٣ مليون درهم) كضمان مقابل تسهيلات سحب بنكي على المكشوف غير مستخدمة مقدمة إلى المجموعة.

٩-٣ يبلغ إجمالي توزيعات الأرباح المستلمة والمستحقة الدفع نيابة عن الشركات المدرجة في سوق دبي المالي المحتفظ بها في حسابي وأرصدة بطاقة آيفستر كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ ٢,٣٤٠ مليون درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: ١,٩٥٥ مليون درهم)، وهي متاحة للشركة للاستثمار وفقاً لتقديرها في الموجودات المحققة للدخل مثل الاستثمارات في ودائع قصيرة الأجل بقيمة ٢,٢٠١ مليون درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: ١,٨١٧ مليون درهم)، استثمار بالتكلفة المطفأة بقيمة ٧٧ مليون درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: ٨١ مليون درهم)، وحسابات المضاربة والحسابات الجارية بقيمة ٦٢ مليون درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: ٥٧ مليون درهم). بناءً على ذلك، تتحمل المجموعة التزاماً بسداد هذه المبالغ لمساهمي الشركات المدرجة حتى يتم الوفاء بهذا الالتزام، تقوم المجموعة بالاعتراف بأرباح هذه الاستثمارات في بيان الدخل.

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

١. معاملات وأرصدة الأطراف ذات العلاقة

يتم اعتبار الأطراف كأطراف ذات علاقة عندما يكون لأحد الأطراف قدرة السيطرة على الطرف الآخر أو ممارسة تأثير جوهري على الطرف الآخر في اتخاذ القرارات المالية والتشغيلية. تتألف الأطراف ذات العلاقة من الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة والشركة القابضة والشركة الأم المطلقة والشركات التابعة وكبار موظفي الإدارة أو الأقارب من الدرجة الأولى. وفيما يلي المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة والأرصدة الناتجة عن هذه المعاملات:

فترة التسعة أشهر المنتهية في

۳. سلتمبر

٢٠٢٥	٢٠٢٦
(غير مدقق)	(غير مدقق)
ألف درهم	ألف درهم

معاملات خلال الفترة

شركات تابعة وشركات زميلة

£7,727	01,037
32,...	02,94
£9,7.7	£3,822
7,.03	7,.27
07.	298

إيرادات الاستثمار

رسوم أخرى

إيرادات توزيعات الأرباح

مدفوعات الإيجار ومصاريف أخرى ذات علاقة

فائدة على عقود الإيجار

فيما يلي مكافآت أعضاء مجلس الإدارة وكبار موظفي الإدارة الآخرين خلال الفترة:

فترة التسعة أشهر المنتهية في

۳. سبتمبر

٢٠٢٥	٢٠٢٦
(غير مدقق)	(غير مدقق)
ألف درهم	ألف درهم

تعويضات كبار موظفي الإدارة

منافع قصيرة الأجل

معاشات وتأمينات اجتماعية

12,112	14,371
763	777

أعضاء مجلس الإدارة

مكافآت إلى مجلس إدارة ناسداك دبي

بدل حضور اجتماعات للمجموعة

مكافآت أعضاء مجلس إدارة شركة سوق دبي المالي

617	617
736	813
2,7..	2,7..

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

١٠. معاملات وأرصدة الأطراف ذات العلاقة (تتمة)

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(غير مدقق)	(مدقق)
ألف درهم	ألف درهم
٧,٩٤٦	٧,٤٠٢
٨٧٧,٢٠٧	٩٩٩,٠٨١
٢٨٢,٥٤١	٣٤٦,٤٦٥
١,٠١٦,٧٥٠	١,٠٧٧,٥٨٠
١٥٩,٥١٨	١٦٨,٧٣٩

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(غير مدقق)	(مدقق)
ألف درهم	ألف درهم
١,٩٠٦	٧,٣٣٦
٣٠,٩٠٤	٢٧,٥٤٨
٣٢,١٨٩	٣٢,١٨٩

مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة

مركز دبي التجاري العالمي – التزامات إيجارية

مصاريف مدفوعة بالنيابة عن المجموعة – (الشركة الأم)

قرض مساند (إيضاح ١٠-١) – (الشركة الأم)

١٠-١ تم تقديم القرض الثانوي من قبل بورصة دبي المحدودة إلى ناسداك دبي المحدودة. إن القرض المساند غير مضمون وبدون تاريخ سداد محدد ولا يحمل أي معدل فائدة اعتبارًا من ١ أبريل ٢٠٢٢. إن هذا القرض مُضاف إلى حقوق كافة الدائنين الآخرين لدى الشركة التابعة.

١١. مصارف مدفوعة مقدماً وذمم مدينة أخرى

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
(غير مدقق)	(مدقق)	
ألف درهم	ألف درهم	
٩٤,٨٣٨	١٠٠,٠٠٧	إيرادات مستحقة من ودائع استثمارية
٤٠١,٣٨٩	٦٣٤,٧٦١	ذمم مدينة لعقار استثماري (إيضاح ٣-١١)
١٨١,١٣٠	١٥٦,٨٤٣	أرصدة طرف مقابل مركزي - (إيضاح ١١-١)
١٠٠,٠٦٢	٧,٩٦٣	مصاريف مدفوعة مقدماً
٤,٣٦١	٣,٣٢٨	رسوم عمولات تداول مستحقة
٥,٤٧٩	٢,٤٨٨	ذمم مدينة أخرى
٢,٠٣٢	١,١٦٩	مبالغ مستحقة من وسطاء
٤٨١	٥٧٤	ضريبة القيمة المضافة المستحقة القبض على المصروفات الرأسمالية
٦٩٩,٧٧٢	٩٠٧,١٣٣	
(١,٠١٤)	(١,٠١٧)	ناقصاً: مخصص الديون المشكوك في تحصيلها
٦٩٨,٧٥٨	٩٠٦,١١٦	

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

١١. مصاريف مدفوعة مقدماً وضم مدينة أخرى (تتمة)

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ (غير مدقق) ألف درهم	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مدقق) ألف درهم
-	٣٨٦,٧٦٠
٦٩٨,٧٥٨	٥١٩,٣٥٦
٦٩٨,٧٥٨	٩٠٦,١١٦

تحليل الاستحقاق للمصاريف المدفوعة مقدماً والذمم المدينة الأخرى

مصاريف مدفوعة مقدماً وضم مدينة أخرى غير متداولة (إيضاح ٣-١١)

مصاريف مدفوعة مقدماً وضم مدينة أخرى متداولة

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ (غير مدقق) ألف درهم	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مدقق) ألف درهم
١,٠١٧	٩٤٦
(٣)	٧١
١,٠١٤	١,٠١٧

صافي الحركة في مخصص الديون المشكوك في تحصيلها:

الرصيد الافتتاحي

(عكس)/ مصروف الفترة/ السنة

الرصيد الختامي

١-١١ تتعلق هذه الأرصدة بشركة دبي للمقاصة ذات شخص واحد ش.ذ.م.م وشركة ناسداك دبي المحدودة باعتبارهم الأطراف المركزية المقابلة لجميع التداولات، وعادة ما تتم تسوية هذه الأرصدة خلال يومين من تاريخ التعامل (T+٢). يمثل الرصيد ذمماً مدينة من وسطاء مقابل تداولات لم تتم تسويتها كما بنهاية فترة التقرير. وتم تسجيل الرصيد المستحق المقابل لنفس المبلغ كالتزام كما بنهاية الفترة (إيضاح ١٥).

٢-١١ لا تحتفظ المجموعة بأي رهن على المصاريف المدفوعة مقدماً والذمم المدينة الأخرى.

٣-١١ خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، تم بيع عقار استثماري ويمثل مبلغ ٤٠١ مليون درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: ٦٣٥ مليون درهم) القيمة العادلة لإجمالي المقابل الناتج عن البيع مخصصاً بمعدل الفائدة الفعلي. تم تصنيف المقابل إلى قصير الأجل وطويل الأجل بناءً على فترات التحصيل المتوقعة. تم الاعتراف بإيرادات التمويل بمبلغ ١٤,٦ مليون درهم (٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥: ٥,٤ مليون درهم) في بيان الدخل المرحلي الموجز الموحد، مما يمثل فك الخصم على الذمم المدينة طويلة الأجل.

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ (غير مدقق) ألف درهم	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مدقق) ألف درهم
٤٠١,٣٨٩	٢٤٨,٠٠١
-	٣٨٦,٧٦٠
٤٠١,٣٨٩	٦٣٤,٧٦١

ذمم مدينة قصيرة الأجل

ذمم مدينة طويلة الأجل

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

١٢. النقد وما يعادله

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	
(غير مدقق)	(مدقق)	(غير مدقق)	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٣٧٧	١٦٢	١٦٠	نقد في الصندوق
			أرصدة بنكية:
٢٢,٢١٥	١٣,٦٩٨	٢٧,١٠٢	حسابات جارية
٢٠	٤,٦٤١	٥,٥٣٨	حسابات ادخار (إيضاح ١٢-١)
٢٣٢,٧٢٨	١٥٦,٦٢٦	١٤١,١٣٣	حسابات المضاربة (إيضاحي ١٢-٢ و ١٢-٣)
٢٥٥,٣٤٠	١٧٥,١٢٧	١٧٣,٩٣٣	
٧٥,٦١٠	٨,١٨٨	٨,٣٥٦	يضاف: ودائع استثمارية بفترات استحقاق أصلية لا تزيد عن ثلاثة أشهر
٣٣٠,٩٥٠	١٨٣,٣١٥	١٨٢,٢٨٩	النقد وما يعادله

١-١٢ يتراوح معدل العائد على حسابات الادخار ٠,٣٪ سنوياً (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: ٠,٣٪ سنوياً).

٢-١٢ إن معدل العائد على حساب المضاربة هو ١٪ سنوياً (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: ١,٤٥٪ سنوياً).

٣-١٢ في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، قامت المجموعة بتقييم إمكانية استرداد النقد وما يعادله وخلصت إلى أن مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة غير جوهري.

١٣. رأس المال

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
(غير مدقق)	(مدقق)	
ألف درهم	ألف درهم	
٨,٠٠٠,٠٠٠	٨,٠٠٠,٠٠٠	رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع:
		٨,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: ٨,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم) بقيمة درهم واحد للسهم (٣١)
		ديسمبر ٢٠٢٥: درهم واحد للسهم)

١٤. احتياطات

(أ) احتياطي نظامي

وفقاً للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة بقانون رقم ٣٢ لسنة ٢٠٢١، فقد خصصت المجموعة احتياطي نظامياً بنسبة ١٠٪ من صافي أرباح الشركة عن كل سنة على أن يستمر التخصيص حتى يبلغ رصيد الاحتياطي ما يعادل ٥٠٪ من رأس المال. إن هذا الاحتياطي غير متوفر للتوزيع، باستثناء الحالات التي ينص عليها القانون. لم يتم تكوين أي مخصص للاحتياطي النظامي لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ حيث إن ذلك المخصص سيتم في نهاية السنة استناداً إلى نتائج الشركة للسنة التي ستنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٦.

(ب) احتياطي إعادة تقييم استثمارات - بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

يمثل احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات الأرباح والخسائر المتراكمة الناشئة عن إعادة تقييم الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

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

١٥. ذمم دائنة ومصاريف مستحقة

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ (غير مدقق) ألف درهم	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مدقق) ألف درهم	
١,٥٥٠,٢٠٣	١,٣٥٠,٢٥٣	توزيعات أرباح مستحقة الدفع بالإنابة عن الشركات المدرجة في سوق دبي المالي ("حسابي") (إيضاح ٣-٩)
٧٩٠,٢٧٣	٦٠٤,٢٧٩	بطاقات آيفستر (إيضاح ٣-٩)
٣٧,٨٨٤	١٠,٥٣٧	ودائع أعضاء هامشية (إيضاح ١٥-١)
٤٧,١٣٥	٤١,٦٤٤	مصاريف مستحقة وذمم دائنة أخرى (إيضاح ١٥-٢)
١٨١,١٣٠	١٥٦,٨٤٣	أرصدة طرف مقابل مركزي (إيضاح ١١-١)
٤,٠٦٣	٧,٣٣٦	الالتزامات الإيجارية الحالية
٤٨١	٥٢٠	مبالغ مستحقة إلى هيئة سوق المال في دولة الإمارات العربية المتحدة
٨,٥٢٩	١,٦٧٠	إيرادات غير محققة
١,٢٨١	١,٢١٦	الزكاة
٥٠	٤	اكتتابات العملاء في الطرح العام الأولي
٤,٤٨٩	٤,٣٩٩	ضريبة القيمة المضافة مستحقة الدفع
<u>٢,٦٢٥,٥١٨</u>	<u>٢,١٧٨,٧٠١</u>	
٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ (غير مدقق) ألف درهم	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مدقق) ألف درهم	
-	٨,٢٦٧	تحليل إستحقاق الذمم الدائنة والمصاريف المستحقة
٢,٦٢٥,٥١٨	٢,١٧٠,٤٣٤	ذمم دائنة ومصاريف مستحقة غير متداولة
<u>٢,٦٢٥,٥١٨</u>	<u>٢,١٧٨,٧٠١</u>	ذمم دائنة ومصاريف مستحقة متداولة

١٥-١ يتعين على أعضاء المقاصة توفير هوامش فيما يتعلق بالتزاماتهم في المقاصة والتسوية تجاه المجموعة. يتم الاحتفاظ بالهوامش في حسابات منفصلة باسم سوق دبي المالي لدى بنوك المقاصة. تستخدم المجموعة الهوامش المقدمة من أعضاء المقاصة للوفاء بالتزامات أعضاء المقاصة تجاه المجموعة في حالة إخفاق عضو المقاصة فيما يتعلق بالتسويات التجارية. (راجع إيضاح ١١-١).

١٥-٢ تشمل المصاريف المستحقة والذمم الدائنة الأخرى مبلغ ٨,٣ مليون درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: ١٣,٢ مليون درهم) يمثل عمولة مبيعات دائنة للوسيط المشارك في بيع العقار الاستثماري والتي تستحق في مايو ٢٠٢٧.

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

١٦. ربحية السهم

فترة التسعة أشهر المنتهية في		فترة الثلاثة أشهر المنتهية في		
٣٠ سبتمبر		٣٠ سبتمبر		
٢٠٢٥	٢٠٢٦	٢٠٢٥	٢٠٢٦	
(غير مدقق)	(غير مدقق)	(غير مدقق)	(غير مدقق)	
٨٤٨,١٢١	٥٣٧,٩٧٠	١٣٦,٣٤٩	١٣٠,٤٥٦	صافي ربح الفترة العائد إلى ملاك الشركة (بالآلاف الدراهم)
٨,٠٠٠,٠٠٠	٨,٠٠٠,٠٠٠	٨,٠٠٠,٠٠٠	٨,٠٠٠,٠٠٠	رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع - (بالآلاف)
(٤,٢٣٧)	(٤,٢٣٧)	(٤,٢٣٧)	(٤,٢٣٧)	ناقصاً: أسهم الخزينة (بالآلاف)
٧,٩٩٥,٧٦٣	٧,٩٩٥,٧٦٣	٧,٩٩٥,٧٦٣	٧,٩٩٥,٧٦٣	عدد الأسهم المصدرة (بالآلاف)
٠,١٠٦١	٠,٠٦٧٣	٠,٠١٧١	٠,٠١٦٣	ربحية السهم - بالدرهم

١٧. الالتزامات

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	
(مدقق)	(غير مدقق)	
ألف درهم	ألف درهم	
٧,٠٦٣	٣,٤٢٩	الالتزامات لشراء ممتلكات ومعدات
١٨٦,٧٣٠	١٨٦,٧٣٠	السحوبات البنكية المكشوفة غير المستخدمة

في ٢٠١٠، أبرمت الشركة اتفاقية مع بورصة دبي المحدودة للاستحواذ على نسبة ٣٣٪ المتبقية (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: ٣٣٪) من حقوق الملكية في ناسداك دبي المحدودة مقابل مبلغ ١٤٨ مليون درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: ١٤٨ مليون درهم). يتوقف إنجاز وممارسة هذا الاستحواذ على الاتفاق المتبادل بين الشركة وبورصة دبي المحدودة وبتاريخ تتفق عليه الشركة مع بورصة دبي المحدودة.

١٨. تقارير القطاعات

يتم رفع التقارير عن القطاعات التشغيلية وفقاً للأغراض الإدارية المقررة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٨ وبما يتسق مع آلية رفع التقارير الداخلية إلى مجلس الإدارة (الذي يعتبر المسؤول الرئيسي عن اتخاذ القرارات بشأن العمليات التشغيلية) والذي يقع على عاتقه تخصيص موارد القطاعات المدرجة في التقارير وتقييم أدائها. تتم إدارة المجموعة كوحدة واحدة، ولذلك يرى أعضاء مجلس الإدارة أن المجموعة تزاوّل عملياتها من خلال قطاع تشغيلي واحد يتمثل في عمليات سوق المال وعمليات غرفة المقاصة ذات العلاقة.

١٩. توزيعات أرباح مستحقة الدفع

أعلنت الشركة بتاريخ ٢٥ مارس ٢٠٢٦ عن توزيعات أرباح لعام ٢٠٢٥ بواقع ٥١٩,٧ مليون درهم تمثل ٠,٠٦٥ درهم للسهم الواحد بما في ذلك الدخل غير المتوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية بقيمة ٣٢,٨ مليون درهم للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (٢٠٢٥: ٢٥٥,٩ مليون درهم للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤) بما في ذلك الدخل غير المتوافق مع الشريعة الإسلامية بقيمة ٣٢,٤ مليون درهم للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ والتي تم اعتمادها من قبل الجمعية العمومية السنوية في ٧ أبريل ٢٠٢٥).

إن توزيعات الأرباح غير المدفوعة للمساهمين هي بمبلغ ٠,١٩ مليون درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: ٠,١٦ مليون درهم).

٢٠. إيرادات غير متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية

تم تخصيص الإيرادات غير المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية البالغة قيمتها ٣٢,٨ مليون درهم والمتعلقة بسنة ٢٠٢٥ (٢٠٢٥: ٣٢,٤ مليون درهم متعلقة بسنة ٢٠٢٤) التي تم اعتمادها من قبل هيئة الفتوى والرقابة الشرعية لدى الشركة، الأرباح المحتجزة وسوف يتم توزيعها من قبل المجموعة على المساهمين لإنفاقها في الأغراض الخيرية من قبل المساهمين. وبناءً على قرار هيئة الفتوى والرقابة الشرعية، يقع على عاتق كل مساهم المسؤولية الحصرية بالتبرع بحصته من هذه الأرباح للأغراض الخيرية.

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

٢١. القيمة العادلة للأدوات المالية

تشمل الموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة النقد وما يعادله والودائع الاستثمارية والموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والاستثمارات بالتكلفة المطفأة والقرض المساند والذمم المدينة والدائنة المستحقة على المدى القصير. تحمل الودائع الاستثمارية طويلة الأجل معدلات عائد حسب السائد في السوق. وبالتالي، فإن قيمتها العادلة تقارب القيمة الدفترية، بعد الأخذ في الاعتبار الانخفاض في القيمة المدرج في بيان المركز المالي الموجز المرحلي الموحد.

لقد قامت المجموعة بتصنيف أساليب قياس القيمة العادلة باستخدام تسلسل هرمي للقيمة العادلة يعكس مدى أهمية المعطيات المستخدمة في أساليب القياس. فيما يلي المستويات المختلفة لتسلسل القيمة العادلة:

- الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المتطابقة (المستوى الأول).
- المعطيات الأخرى بخلاف الأسعار المعلنة المدرجة ضمن المستوى ١ التي تعتبر جديرة بالملاحظة بالنسبة للأصل أو الالتزام، سواء كانت مباشرة (وهي الأسعار) أو غير مباشرة (وهي المستمدة من الأسعار) (المستوى الثاني).
- المعطيات الخاصة بالأصل أو الالتزام التي لا تستند إلى بيانات سوق جديرة بالملاحظة (وهي المعطيات غير الجديرة بالملاحظة) (المستوى الثالث).

تستند القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في أسواق نشطة إلى أسعار السوق المعلنة بتاريخ بيان المركز المالي الموحد. تعتبر السوق سوقاً نشطة في حال كانت الأسعار المعلنة جاهزة ومتوفرة بانتظام من الأسواق المالية أو الوكلاء أو الوسطاء أو قطاعات العمل أو خدمات التسعير أو الهيئات الرقابية بحيث تمثل هذه الأسعار معاملات السوق الفعلية والمتكررة بانتظام على أساس تجاري بحت. وتُدرج هذه الأدوات ضمن المستوى الأول. تتكون الأدوات المدرجة في المستوى الأول بالأساس من استثمارات الأسهم المتداولة والاستثمارات في الصكوك المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية غير المتداولة في سوق نشطة (مثل المشتقات المتداولة في السوق الموازية) باستخدام أساليب التقييم. تعمل هذه الأساليب على تحقيق الاستفادة القصوى من بيانات السوق المتاحة الجديرة بالملاحظة وتعتمد على أقل قدر ممكن من التقديرات الخاصة بالمنشأة. في حال كانت المعطيات الهامة المطلوبة لقياس القيمة العادلة للأداة معطيات جديرة بالملاحظة، فإنه يتم إدراج هذه الأدوات ضمن المستوى الثاني. تتألف هذه الاستثمارات من صناديق تستند قيمها العادلة على صافي قيمة الموجودات المحددة من قبل مديري الصناديق.

إن لم تستند واحدة أو أكثر من هذه المعطيات إلى بيانات جديرة بالملاحظة في السوق، فيتم إدراج الأداة ضمن المستوى الثالث. تمثل موجودات المستوى الثالث حقوق الملكية غير المدرجة واستثمارات الصناديق المشتركة التي يتم تحديد قيمها العادلة بناءً على افتراضات متغيرة غير قابلة للملاحظة تعتمد على نطاق واسع من العوامل المرتبطة بالاقتصاد الكلي. يتم تعديل القيم الدفترية لهذه الاستثمارات على النحو التالي:

- الصناديق المدارة - على أساس صافي قيمة الموجودات المستمدة من مضاعف الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء / الأسهم الخاصة أو قيمة السهم المحددة من قبل مديري الصناديق.
- استثمارات حقوق الملكية غير المدرجة والأدوات المالية الأخرى - باستخدام أحدث قيمة دفترية صافية متوفرة وتقييم السوق المستند على الأسعار السائدة في السوق الثانوية للأدوات المشابهة.

لم يطرأ أي تغيير على أساليب التقييم خلال الفترة.

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

٢١. القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

يعرض الجدول التالي موجودات ومطلوبات المجموعة المقاسة بالقيمة العادلة بتاريخ ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ (غير مدقق)

المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	المجموع
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
٩٣٢,٤٢٣	٤,٥٩٠	-	٩٣٧,٠١٣
-	٢٥,٦٨٣	-	٢٥,٦٨٣
٢٧٢,٤٠٩	-	-	٢٧٢,٤٠٩
١,٢٠٤,٨٣٢	٣٠,٢٧٣	-	١,٢٣٥,١٠٥
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر			
- أسهم			
- صناديق إدارة			
- استثمارات في صكوك			
المجموع			

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مدقق)

المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	المجموع
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
١,١١٣,٨٠٩	٤,٥٩١	-	١,١١٨,٤٠٠
-	٢٥,١٢٧	-	٢٥,١٢٧
٣٢٦,٧٦٢	-	-	٣٢٦,٧٦٢
١,٤٤٠,٥٧١	٢٩,٧١٨	-	١,٤٧٠,٢٨٩
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر			
- أسهم			
- صناديق إدارة			
- استثمارات في صكوك			
المجموع			

لم تتم أية تحويلات بين المستوى الأول والمستوى الثاني خلال الفترة.

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

٢١. القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

تقارب القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية التالية قيمتها الدفترية نظرًا لطبيعتها قصيرة الأجل: النقد وما يعادله، ودائع استثمارية، إيرادات مستحقة من ودائع استثمارية، رسوم عمولات تداول مستحقة، أرصدة طرف مقابل مركزي، مبالغ مستحقة من الوسطاء، ذمم مدينة أخرى، أمانات الوسطاء، مبالغ مستحقة لهيئة الأوراق المالية والسلع بدولة الإمارات العربية المتحدة، توزيعات أرباح مستحقة الدفع بالإنابة عن الشركات المدرجة في سوق دبي المالي، بطاقات آيفستر، ودائع أعضاء هامشية، مصاريف مستحقة وذمم دائنة أخرى، توزيعات أرباح دائنة، مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة، وقرض مساند.

يلخص الجدول أدناه التكلفة المطفأة والقيمة العادلة للصكوك كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥:

القيمة الدفترية ألف درهم	القيمة العادلة ألف درهم
٦٦١,٥١٨	٦٣٠,٦١٧
القيمة الدفترية ألف درهم	القيمة العادلة ألف درهم
٤٧٠,١٨٦	٤٦٠,٢١٤

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ (غير مدقق)
استثمارات بالتكلفة المطفأة
استثمارات في صكوك

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مدقق)
استثمارات بالتكلفة المطفأة
استثمارات في صكوك

٢٢. ضريبة الشركات

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ (غير مدقق) ألف درهم	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مدقق) ألف درهم
٨٦,٢٢٢	٣٣,٤٥٧
٤٨,٦٨٦	٨٦,٠٣٨
٦٠٩	٢٨٧
(٨٥,٣٦٧)	(٣٣,٤٥٧)
(٨٥٥)	(١٠٣)
٤٩,٢٩٥	٨٦,٢٢٢

الضريبة الحالية:
التزام الضريبة الافتتاحي
مصروف ضريبة الشركات
مصروف الضريبة معترف بها في بيان الدخل الشامل الآخر الموحد
ضريبة الشركات المدفوعة
استخدام الخسارة المرحلة من شركة تابعة

التزام الضريبة الختامي

في ٩ ديسمبر ٢٠٢٢، أصدرت وزارة المالية في دولة الإمارات العربية المتحدة ("وزارة المالية") مرسوم بقانون اتحادي رقم ٤٧ لسنة ٢٠٢٢ بشأن ضريبة الشركات والأعمال، قانون ضريبة الشركات ("قانون ضريبة الشركات") لتشريع نظام جديد لضريبة الشركات في دولة الإمارات العربية المتحدة. أصبح نظام ضريبة الشركات الجديد ساري المفعول للفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد ١ يونيو ٢٠٢٣.

يحدد القرار رقم ١١٦ لسنة ٢٠٢٢ (الذي تم نشره في ديسمبر ٢٠٢٢ والذي يعتبر ساري المفعول اعتباراً من ١٦ يناير ٢٠٢٣) على أن الدخل الخاضع للضريبة الذي لا يتجاوز ٣٧٥,٠٠٠ درهم سيخضع لمعدل ضريبة الشركات في دولة الإمارات العربية المتحدة بنسبة صفر٪، وأن الدخل الخاضع للضريبة الذي يتجاوز ٣٧٥,٠٠٠ درهم سيخضع لمعدل ضريبة الشركات في دولة الإمارات العربية المتحدة بنسبة ٩٪. مع نشر هذا القرار، يعتبر قانون ضريبة الدخل في دولة الإمارات العربية المتحدة قد تم تشريعه بشكل جوهري لأغراض المحاسبة عن ضريبة الدخل.

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

٢٢. ضريبة الشركات (تتمة)

لاحقاً، تم استكمال قانون ضريبة الشركات في دولة الإمارات العربية المتحدة بعدد من قرارات مجلس الوزراء في دولة الإمارات العربية المتحدة (القرارات). توفر هذه القرارات والتوجيهات التفسيرية الأخرى لسلطة الضرائب الاتحادية في دولة الإمارات العربية المتحدة تفاصيل هامة تتعلق بتفسير قانون ضريبة الشركات في دولة الإمارات العربية المتحدة، وهي ضرورية لتقييم أثر قانون ضريبة الشركات في دولة الإمارات العربية المتحدة على الشركة بشكل كامل.

تخضع المجموعة لأحكام قانون ضريبة الشركات في دولة الإمارات العربية المتحدة اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٤، وقد تم احتساب الضريبة الحالية حسب الاقتضاء في البيانات المالية الموحدة للسنة المالية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٤.

سيخضع الدخل الخاضع للضريبة للمجموعة لأغراض ضريبة الشركات في دولة الإمارات العربية المتحدة لمعدل ٩٪ من ضريبة الشركات.

في ٢٤ نوفمبر ٢٠٢٣، أصدرت وزارة المالية ("وزارة المالية") القانون الاتحادي رقم (٦٠) لسنة ٢٠٢٣، الذي يعدل أحكاماً محددة من قانون ضريبة الشركات لتسهيل تطبيق ضريبة الحد الأدنى المحلية في المستقبل بموجب قواعد الركيزة الثانية لمنظمة التعاون الاقتصادي والتنمية (OECD).

من غير المتوقع حالياً أن تخضع عمليات المجموعة في الإمارات العربية المتحدة لمعدل ضريبة الحد الأدنى العالمي البالغ ١٥٪. أصدرت دولة الإمارات العربية المتحدة قرار مجلس الوزراء رقم (١٤٢) لسنة ٢٠٢٤ بشأن تطبيق الحد الأدنى للضريبة الإضافية المحلية ("DMTT"). سيتم تطبيق الحد الأدنى للضريبة الإضافية المحلية على الشركات المتعددة الجنسيات ("MNEs") التي تقع ضمن نطاق الركيزة الثانية بناءً على القواعد النموذجية العالمية لمكافحة تآكل القاعدة ("GloBE") لمنظمة التعاون الاقتصادي والتنمية (OECD). سيتم فرض هذه القواعد في الحالات التي يكون فيها معدل الضريبة الفعلي للشركات المتعددة الجنسيات ("ETR") في دولة الإمارات العربية المتحدة أقل من ١٥٪. يقع مقر المجموعة في دولة الإمارات العربية المتحدة، ومن غير المتوقع أن يتم إدراجها ضمن قواعد الركيزة الثانية. تقوم الإدارة عن كثب بمراقبة تطورات وتأثيرات الحد الأدنى للضريبة الإضافية المحلية لضمان الامتثال وتقييم أي تأثيرات محتملة على المركز المالي للمجموعة.

فيما يلي تسوية مصروف الفترة مع الربح قبل الضريبة:

فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر		
٢٠٢٦	٢٠٢٥	
(غير مدقق)	(غير مدقق)	
ألف درهم	ألف درهم	
٥٨٦,٣٥٤	٩٣٠,٧٨٤	الربح قبل الضريبة للفترة
٥٢,٧٧٢	٨٣,٧٧١	ضريبة بمعدل ضريبة الشركات في الإمارات العربية المتحدة بمعدل ٩٪ (٢٠٢٥: ٩٪)
(٤,٠٥٢)	(٤,٦٦٨)	التأثير الضريبي للدخل القابل للخصم في تحديد الربح الخاضع للضريبة
(٣٤)	(٣٤)	تأثير الضريبة للخصم القياسي
٤٨,٦٨٦	٧٩,٠٦٩	مجموع مصروف ضريبة الشركات للفترة

إن مصروف الضريبة للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ هو بمبلغ ٤٨,٦٨٦ ألف درهم (٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥: ٧٩,٠٦٩ ألف درهم)، وهو ما يمثل معدل الضريبة الفعلي بمعدل ٨,٣٠٪ (٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥: ٨,٤٩٪). يعود مؤشر سعر دلتا لمعدل الضريبة الفعلي على أساس سنوي بشكل رئيسي إلى انخفاض الأرباح قبل الضريبة للفترة. يتضمن معدل الضريبة الفعلي معدلات الضرائب في دولة الإمارات العربية المتحدة.

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

٢٢. ضريبة الشركات (تتمة)

الضريبة المؤجلة

بالإضافة إلى المبلغ المحمل في بيان الربح أو الخسارة، تم الاعتراف بالمبلغ التالي المتعلق بالضريبة في الدخل الشامل الآخر:

فترة التسعة أشهر المنتهية في		
٣٠ سبتمبر		
٢٠٢٥	٢٠٢٦	
(غير مدقق)	(غير مدقق)	
ألف درهم	ألف درهم	
٥٧٨	٤٠٨	مصرف الضريبة المؤجلة المتعلقة بتغيرات القيمة العادلة للموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

استنتجت المجموعة إلى أن هناك تأثير ضريبي مؤجل في شكل الاعتراف بالتزامات الضريبة المؤجلة بمبلغ ٠,٤١ مليون درهم (٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥: ٠,٥٨ مليون درهم) كما في تاريخ التقرير. بلغ رصيد التزامات الضريبة المؤجلة المتعلق بالفرق المؤقت ٤,٥ مليون درهم (٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥: ٦,٤ مليون درهم). تم تسجيل الالتزام المؤجل فيما يتعلق باختيار الحق بموجب المادة ٢٠ (٣) من قانون ضريبة الشركات في دولة الإمارات العربية المتحدة.

٢٣. أحداث لاحقة

لم تظهر أي أحداث لاحقة لتاريخ بيان المركز المالي كان يمكن أن يكون لها تأثير جوهري على المبالغ المدرجة في المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة كما في ولفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦.

٢٤. موسمية النتائج

لم يتم تسجيل أي دخل ذي طبيعة موسمية في بيان الدخل الموجز الموحد المرحلي لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ و ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥، باستثناء ربح من إستبعاد إستثمار عقاري.

٢٥. التطورات الجيوسياسية

خلال الفترة، تصاعدت التوترات الجيوسياسية في المنطقة، مما ساهم في زيادة التقلبات في الأسواق المالية أعلى الصعدين الإقليمي والعالمي. ونظراً لدور المجموعة كمشغل للأسواق المالية، قد تؤثر مثل هذه الظروف على نشاط التداول، ومعنويات المستثمرين، وتقييم الأدوات المالية. إن الإدارة على دراية بهذه التطورات وقد أخذت في الاعتبار تأثيرها عند إعداد المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة. بالنظر إلى الطبيعة المتغيرة للوضع، لا يمكن حالياً تقدير الأثر المالي المحتمل، إن وجد، على المركز المالي للمجموعة وأدائها بشكل موثوق. تواصل الإدارة متابعة التطورات عن كثب وتقييم أي آثار محتملة.

٢٦. اعتماد المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

اعتمد مجلس الإدارة المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ وصرح بإصدارها في ٢٩ أكتوبر ٢٠٢٦.