

دار التمويل ش.م.ع

المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

جدول المحتويات

الصفحة

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

جرانت ثورنتون
للمحاسبة والمراجعة المحدودة
- أبوظبي

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

هاتف +٩٧١ ٢ ٦٦٦ ٩٧٥٠
www.grantthornton.ae

تقرير حول مراجعة المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة إلى السادة أعضاء مجلس إدارة شركة دار التمويل ش.م.ع

مقدمة

لقد قمنا بمراجعة بيان المركز المالي المرحلي الموجز الموحد المرفق لشركة دار التمويل ش.م.ع ("الشركة") وشركاتها التابعة (يشار إليها مجتمعة "المجموعة") كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦، والبيانات المرحلية الموجزة الموحدة لكل من الأرباح والخسائر والدخل الشامل الآخر والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية لفترتي الثلاثة أشهر والستة أشهر المنتهيتين في ذلك التاريخ، بالإضافة إلى الإيضاحات التفسيرية الأخرى ذات الصلة. إن أعضاء مجلس الإدارة مسؤولون عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة بصورة عادلة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ "التقارير المالية المرحلية" الصادر عن مجلس معايير المحاسبة الدولية. نتحصر مسؤوليتنا في إبداء استنتاج حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة بناءً على أعمال المراجعة التي قمنا بها.

نطاق المراجعة

لقد قمنا بتنفيذ مراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي لارتباطات المراجعة رقم ٢٤١٠ "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مدقق حسابات المنشأة المستقل". تتضمن أعمال مراجعة المعلومات المالية المرحلية الاستفسار، بصورة رئيسية، من الأفراد المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، والقيام بإجراءات تحليلية، وكذلك إجراءات أخرى للمراجعة. إن نطاق المراجعة أقل بكثير من نطاق التدقيق الذي يتم تنفيذه طبقاً لمعايير التدقيق الدولية، وبالتالي لا يمكننا المراجعة من الحصول على تأكيدات عن جميع الأمور الهامة التي يمكن التوصل إليها من خلال التدقيق. وبالتالي، فإننا لا نبدي رأياً تدقيقياً.

أساس إبداء الاستنتاج المُتَحَفَظ

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

الاستنتاج المُتَحَفَظ

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

جرانت ثورنتون

د. أسامة الشادي البكري

سجل مدقق الحسابات رقم: ٩٢٥

أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة

التاريخ: ٦ أغسطس ٢٠٢٦

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

بيان المركز المالي المرحلي الموجز الموحد
كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

(غير مدققة) ٣٠ يونيو ٢٠٢٦	(مدققة) ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	إيضاح	الأصول
٩,١٦٧	٨,١٣٧	٨	النقد في الصندوق
٥٥٩,٦٣٢	١,١٧٤,٧٩٩	٨	مبالغ مستحقة من البنوك
٢٨٣,٦٣٦	٢٣٥,٢٠٨	٩	أوراق مالية استثمارية
٢,٢٢٧,٢٢١	٢,١٨٦,٢٢١	١-١٠	قروض وسلفيات
٤,٢٥٤	٨,٢٤٤	٢-١٠	أصول تمويلية واستثمارية إسلامية
			استثمارات في شركة مستثمر بها محتسبة وفقاً لطريقة حقوق الملكية
٨٩,٠٣٣	٨٦,٠٠٤		فوائد مستحقة القبض وأصول أخرى
٧٦,٩٣٧	٩١,٥٨٨		أصول عقود التأمين وإعادة التأمين
١٨٠,٥٦٣	١٦٣,٥٥١	١٣	الممتلكات والتجهيزات والمعدات
١٢٤,٧٤٠	١٠٨,٥٠٢		أصول غير ملموسة
٣٣,٥٥٤	٣٠,٩٤٢		استثمارات عقارية
٣,٥٩٥,٤٤٢	٤,٠٩٩,٩٠١		إجمالي الأصول
٢,٢٧٤,٧١٣	٢,٧٥٤,٧٨٢	١١	الالتزامات
٥٧,٢٧١	٥٨,٩٦٩	٨	ودائع العملاء وحسابات هامشية
٢٠٠,٠٠٠	٢٨٠,٠٠٠	١٢	مبالغ مستحقة لبنوك ومؤسسات مالية أخرى
٣٣١,٦٠٣	٢٩٥,١٨٢	١٣	قروض
٦٥,٧٥٢	٦١,١١٤		التزامات عقود التأمين وإعادة التأمين
١٤,٢٧٠	١٤,٢١٦		فوائد مستحقة الدفع والتزامات أخرى
٢,٩٤٣,٦٠٩	٣,٤٦٤,٢٦٣		مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
			إجمالي الالتزامات

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

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

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

(غير مدققة) ٣٠ يونيو ٢٠٢٦	(مدققة) ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	إيضاح
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
٣٠٢,٨٣٨	٣٠٢,٨٣٨	١٤
(٥٤,٢٧٢)	(٥٤,٢٧٢)	١٥
(١,٧٥٠)	(١,٧٥٠)	١٦
١٨,٧٢٢	١٨,٧٢٢	
٢٢,٢١٢	٢٣,٩١٧	
٣٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠	
(٩,٢٦٣)	(١,١١٥)	
٢٧٢,٧٥٠	٢٧٢,٧٥٠	١٨
١٥,٠٠٠	١٥,٠٠٠	١٨
١,٠٩٨	-	
٥٩٧,٣٣٥	٦٠٦,٠٩٠	
٣٨,٣٠٣	٤٥,٧٤٣	
٦٣٥,٦٣٨	٦٥١,٨٣٣	
٤,٠٩٩,٩٠١	٣,٥٩٥,٤٤٢	
٤٠٧,٦٤٩	٣٩٢,٥١٥	١٧

حقوق الملكية

رأس المال

أسهم خزينة

خطة مدفوعات الموظفين المرتكزة على أسهم

احتياطي قانوني

احتياطي القيمة العادلة

احتياطي انخفاض القيمة غير القابل للتوزيع

أرباح محتجزة

صكوك الشق الأول

سندات الشق الأول

مكافآت مقترحة لأعضاء مجلس الإدارة

عائدة إلى ملاك الشركة الأم

الحصص غير المسيطرة

إجمالي حقوق الملكية

إجمالي حقوق الملكية والالتزامات

الارتباطات والالتزامات المحتملة

تمت المصادقة على هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة واعتماد إصدارها من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٦ أغسطس ٢٠٢٦ والتوقيع عليها بالنيابة عنهم من قبل:



السيد/ ت. ك. رمان
الرئيس التنفيذي



السيد/ محمد القبيسي
نائب رئيس مجلس الإدارة

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

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

بيان الدخل الشامل الآخر المرحلي الموجز الموحد
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

(غير مدققة) لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦		(غير مدققة) لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥		إيضاح
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
٧٢,٦٠١	٥٢,١٤٣	١٣١,٥٦٢	١٠٨,٧٨٤	٥
(٢٣,١٤٧)	(٢١,٩٩٩)	(٤٥,٩٣٧)	(٤٧,٧٨٢)	٥
٤٩,٤٥٤	٣٠,١٤٤	٨٥,٦٢٥	٦١,٠٠٢	
١٠,٥٦٢	٨,٠١٣	١٩,٦٦١	١٦,٢٣٦	
(٣,٩٤٧)	(٣,٤٥١)	(٧,٣١٩)	(٨,٤٠٠)	
٦,٦١٥	٤,٥٦٢	١٢,٣٤٢	٧,٨٣٦	
١٤,١٠٦	(١١,٠٥٤)	٨,٥٣٨	(١٧,٠٣٧)	
(١٢,٠٧٤)	١٣,٥١٥	(١,٧٨٦)	١٨,٥٨٩	
٥٠	٥٨٥	(٨٥٢)	(٩٠٨)	
٩٨١	١,٤٧٩	٢,٩٩٩	٤,٠٠٥	
٣,٠٦٣	٤,٥٢٥	٨,٨٩٩	٤,٦٤٩	
٢٥,٦٩١	٩,١٧٦	٢٠,٣٢٧	٨,٨٩٧	٦
(١١,٥٧٤)	(٥,٥٦٢)	(١٩,١٢٨)	(١٥,٧٩٩)	١-١٠
-	(٤٣٩)	٤٨	(٥٧٧)	٢-١٠
٥,٩٩٠	(٨٩٠)	١٠,٩١١	٩,٧٩٣	
٧٩,٢٣٩	٤١,٥١٦	١١٩,٠٢٤	٧٥,٨٠١	
(٢٧,٣٧٨)	(١٦,٦١٣)	(٥٤,١٦٥)	(٤٠,٨٣٢)	
(٢,٧٠٠,٠٠)	-	(٢,٧٠٠,٠٠)	-	
(٤,٤٠٢)	(٣,٠٤٧)	(٧,٨٨١)	(٦,٠٧٣)	
(١٦,٥٧٧)	(٨,٨٨٣)	(٣١,٥١٤)	(١٨,٠٧٧)	
٢٨,١٨٢	١٢,٩٧٣	٢٢,٧٦٤	١٠,٨١٩	
١,٦٥٣	٦١٥	٣,٠٢٩	١,٢٥٤	
٢٩,٨٣٥	١٣,٥٨٨	٢٥,٧٩٣	١٢,٠٧٣	
(٣١٤)	(٦٩٧)	(١,١٥٩)	(٦٩٧)	٢٢
٢٩,٥٢١	١٢,٨٩١	٢٤,٦٣٤	١١,٣٧٦	
٢٨,٦٣٣	١١,٥٣٢	٢٠,١٤٨	٨,٩٢٥	
٨٨٨	١,٣٥٩	٤,٤٨٦	٢,٤٥١	
٢٩,٥٢١	١٢,٨٩١	٢٤,٦٣٤	١١,٣٧٦	
٠,٠٩	٠,٠٣	٠,٠٤	(٠,٠٠)	٧

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

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

بيان الدخل الشامل الآخر المرحلي الموجز الموحد
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

(غير مدققة)		(غير مدققة)	
لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥		لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي
١١,٣٧٦	٢٤,٦٣٤	١٢,٨٩١	٢٩,٥٢١

أرباح الفترة بعد خصم الضريبة

الدخل الشامل الآخر:

بنود لن يُعاد تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر:
التغير في القيمة العادلة للأصول المالية المُسجَّلة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

(٨١٣)	٢,٠١٨	١,٥٦٨	٢,٥٦٢
(١,٤١٢)	(١,٠٩٨)	(١,٤١٢)	(١,٠٩٨)
(٢,٢٢٥)	٩٢٠	١٥٦	١,٤٦٤
٩,١٥١	٢٥,٥٥٤	١٣,٠٤٧	٣٠,٩٨٥

مكافآت مدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة

الدخل الشامل الآخر للفترة

إجمالي الأرباح/(الخسائر) الشاملة للفترة

العائدة إلى:

مساهمي الشركة الأم

الحصص غير المسيطرة

٦,٦٤٠	٢١,١٨٧	١١,٦٧١	٣٠,٠٢٢
٢,٥١١	٤,٣٦٧	١,٣٧٦	٩٦٣
٩,١٥١	٢٥,٥٥٤	١٣,٠٤٧	٣٠,٩٨٥

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

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

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي الموجز الموحد
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

رأس المال	أسهم الخزينة	أعلى الأسهم	خطة مدفوعات الموظفين المرتكزة	احتياطي قانوني	احتياطي القيمة العادلة	احتياطي خسائر متراكمة	القيمة غير القابل للتوزيع	مكافآت مقترحة لأعضاء مجلس الإدارة	صكوك الشق الأول	سندات الشق الأول	العائد إلى مساهمي الشركة الأم	حصة غير مسيطرة	الإجمالي
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي
٣٠٢,٨٣٨	(٥٤,٢٧٢)	(١,٧٥٠)	١٨,٧٢٢	٢٢,٢١٢	(٩,٢٦٣)	٢٠,١٤٨	٣٠,٠٠٠	١,٠٩٨	٢٧٢,٧٥٠	١٥,٠٠٠	٥٩٧,٣٣٥	٣٨,٣٠٣	٦٣٥,٦٣٨
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	٢٠,١٤٨	٤,٤٨٦	٢٤,٦٣٤
-	-	-	-	-	٢,١٣٧	-	-	-	-	-	٢,١٣٧	(١١٩)	٢,٠١٨
-	-	-	-	-	٢,١٣٧	٢٠,١٤٨	-	-	-	-	٢٢,٢٨٥	٤,٣٦٧	٢٦,٦٥٢
-	-	-	-	-	-	-	-	(١,٠٩٨)	-	-	(١,٠٩٨)	-	(١,٠٩٨)
-	-	-	-	-	(٤٣٢)	٤٣٢	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	٢,٧٠٠	٢,٧٠٠
-	-	-	-	-	-	٣١٢	-	-	-	-	٣١٢	٣٧٣	٦٨٥
-	-	-	-	-	-	(٦١٩)	-	-	-	-	(٦١٩)	-	(٦١٩)
-	-	-	-	-	(١٢,١٢٥)	-	-	-	-	-	(١٢,١٢٥)	-	(١٢,١٢٥)
٣٠٢,٨٣٨	(٥٤,٢٧٢)	(١,٧٥٠)	١٨,٧٢٢	٢٣,٩١٧	(١,١١٥)	٣٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠	-	٢٧٢,٧٥٠	١٥,٠٠٠	٦٠٦,٠٩٠	٤٥,٧٤٣	٦٥١,٨٣٣

الرصيد كما في ١ يناير ٢٠٢٦ (مدقق)

خسائر الفترة بعد خصم الضريبة

التغير في القيمة العادلة للأصول المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

إجمالي الخسائر الشاملة للفترة

مكافآت مدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة

أرباح من استبعاد الأصول المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

الزيادة/(النقص) في الحصص غير المسيطرة

إلغاء أسهم الخزينة

قسمة فائدة مدفوعة عن سندات الشق الأول

قسمة فائدة مدفوعة عن صكوك الشق الأول

الرصيد كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (غير مدقق)

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

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

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

الرصيد كما في ١ يناير ٢٠٢٥	رأس المال	أسهم	خطة مدفوعات الموظفين	احتياطي	احتياطي	احتياطي	أرباح	صكوك	سندات	مكافآت	العائد إلى	حصة غير	الإجمالي
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي
٣٠٢,٨٣٨	(٥٤,٢٧٢)	(١,٧٥٠)	٧٣,١٧٩	١٩,٦٩٢	٣٠,٠٠٠	(٥٥,٦٧٧)	٢٧٦,١٠٠	١٥,٠٠٠	١٥,٠٠٠	١,٤١٢	٦٠٦,٥٢٢	٣٢,٤٢٤	٦٣٨,٩٤٦
-	-	-	-	-	-	٨,٩٢٥	-	-	-	-	٨,٩٢٥	٢,٤٥١	١١,٣٧٦
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(٨٧٣)	٦٠	(٨١٣)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(١,٤١٢)	(١,٤١٢)	-	(١,٤١٢)
-	-	-	-	-	-	٨,٩٢٥	-	-	-	(١,٤١٢)	٦,٦٤٠	٢,٥١١	٩,١٥١
-	-	-	-	-	-	٧٤٠	-	-	-	-	-	٣٠٠	٣٠٠
-	-	-	-	-	-	٥٥,٦٧٧	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	(٥٠٠)	-	-	-	(٥٠٠)	-	(٥٠٠)
-	-	-	-	-	-	(٦١٩)	-	-	-	-	(٦١٩)	-	(٦١٩)
-	-	-	-	-	-	(٨,٥٠٣)	-	-	-	-	(٨,٥٠٣)	-	(٨,٥٠٣)
٣٠٢,٨٣٨	(٥٤,٢٧٢)	(١,٧٥٠)	١٧,٥٠٢	١٨,٠٧٩	٣٠,٠٠٠	٥٤٣	٢٧٥,٦٠٠	١٥,٠٠٠	-	-	٦٠٣,٥٤٠	٣٥,٢٣٥	٦٣٨,٧٧٥

الرصيد كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

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

بيان التدفقات النقدية المرحلي الموجز الموحد
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

(غير مدققة)		إيضاح
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٢٠٢٦	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
		التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية
١٢,٠٧٣	٢٥,٧٩٣	أرباح الفترة قبل خصم الضريبة
		تعديلات على:
٦,٠٧٣	٧,٨٨١	استهلاك الممتلكات والتجهيزات والمعدات
(١,٢٥٤)	(٣,٠٢٩)	الحصة من أرباح شركات زميلة
-	(٢,٦١٢)	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات العقارية
(٣,٦٨٩)	(٤,٨٦٤)	دخل توزيعات الأرباح من الاستثمارات
(٥,٧٦٦)	(١,٢٠٥)	أرباح من استبعاد استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	٢,٧٠٠	مصروفات مكافآت الموظفين
٥٥٨	(١٤,٢٥٨)	صافي التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
١٥,٧٩٩	١٩,١٢٨	مخصص انخفاض قيمة القروض والسلفيات
٥٧٧	(٤٨)	(عكس مخصص)/مخصص انخفاض قيمة الأصول التمويلية الإسلامية
٤٦٥	١,٣٦٥	مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
٢٤,٨٣٦	٣٠,٨٥١	الأرباح التشغيلية قبل التغيرات في رأس المال العامل:
		التغيرات في رأس المال العامل:
١,٢١٥	٤,٠٣٨	أصول تمويلية واستثمارية إسلامية
٧٩,٣٣٧	(٦٠,١٢٨)	قروض وسلفيات
(١٧,٣٠٨)	١٤,٦٥١	فوائد مستحقة القبض وأصول أخرى
(٣٦,٥٣٠)	(١٧,٠١٢)	أصول عقود التأمين وإعادة التأمين
٢٣٦,٧٨٧	(٤٨٠,٠٦٩)	ودائع العملاء وحسابات هامشية
١٥,١٧٠	٣,٤٧٩	فوائد مستحقة الدفع والتزامات أخرى
٤١,٤٤٣	٣٦,٤٢١	التزامات عقود التأمين وإعادة التأمين
٣٤٤,٩٥٠	(٤٦٧,٧٦٩)	النقد (المستخدم في)/الناتج من الأنشطة التشغيلية
(٤١٢)	(١,٣١١)	مكافآت نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين
(١,٤١٢)	(١,٠٩٨)	مكافآت مدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة
٣٤٣,١٢٦	(٤٧٠,١٧٨)	صافي النقد (المستخدم في)/الناتج من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
(٧,٨٧٣)	(٤,٦٣٩)	شراء استثمارات مُسجلة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
١,٦٧٤	٨٨٦	متحصلات من بيع استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(٩,٣١٤)	(١٣,٢٥١)	شراء استثمارات مُسجلة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٢١,٧٣٩	٦,٥١٢	متحصلات من بيع استثمارات مُسجلة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٣	(٢٠,٤٥٥)	شراء/الحركة في استثمارات مُسجلة بالتكلفة المطفأة

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

بيان التدفقات النقدية المرحلي الموجز الموحد (تابع)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

(غير مدققة) لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥		٢٠٢٦	إيضاح
ألف درهم إماراتي		ألف درهم إماراتي	
(٦,٢٣١)	(٢٤,١١٩)		شراء ممتلكات وتجهيزات ومعدات
٣,٦٨٩	٤,٨٦٤		توزيعات أرباح مقبوضة
٣,٦٨٧	(٥٠,٢٠٢)		صافي النقد (المستخدم في)/الناتج من الأنشطة الاستثمارية
			التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التمويلية
(٦٥,٠٠٠)	(٨٠,٠٠٠)		سداد قروض
٧٥,٠٠٠	-		متحصلات من القروض
(٥٠٠)	٦٨٥		الحركة في إصدار صكوك الشق الأول
(٨,٥٠٣)	(١٢,١٢٥)		قسمة فائدة مدفوعة عن صكوك الشق الأول
(٦١٩)	(٦١٩)		قسمة فائدة مدفوعة عن سندات الشق الأول
٣٧٨	(٩٢,٠٥٩)		صافي النقد (المستخدم في)/الناتج من الأنشطة التمويلية
٣٤٧,١٩١	(٦١٢,٤٣٩)		صافي (النقص)/الزيادة في النقد وما يعادله
٣٤٨,٢٤١	١,١١٧,٩٦٧		النقد وما يعادله في بداية الفترة
٦٩٥,٤٣٢	٥٠٥,٥٢٨		النقد وما يعادله في نهاية الفترة

٨

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

١ الوضع القانوني والأنشطة الرئيسية

دار التمويل ش.م.ع ("الشركة") هي شركة مساهمة عامة تأسست في إمارة أبوظبي بدولة الإمارات العربية المتحدة طبقاً لأحكام قوانين دولة الإمارات العربية المتحدة.

تم تسجيل الشركة في البداية وفقاً للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ وتعديلاته. وتخضع الشركة، اعتباراً من ٢ يناير ٢٠٢٢، للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١، الذي يحل محل القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ وتعديلاته. تم إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة وفقاً لمتطلبات القوانين واللوائح المعمول بها، بما في ذلك المرسوم بقانون اتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١. إن إدارة الشركة بصدد تعديل الوثائق القانونية، بما يعكس التغييرات اللازمة جزاء تطبيق القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١.

إن عنوان المقر الرئيسي المسجل للشركة هو ص.ب ٧٨٧٨، أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة.

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

تعمل الشركة وشركاتها التابعة (يشار إليها مجتمعة "المجموعة") بشكل رئيسي في تقديم خدمات الاستثمار وتمويل الأفراد والشركات والتأمين والوساطة وغير ذلك من الخدمات الأخرى ذات الصلة.

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

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

٢ أساس الإعداد

تم إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة للمجموعة على أساس الاستحقاق وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء بعض الأدوات المالية والعقارات الاستثمارية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة.

تم إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤: "التقارير المالية المرحلية" الصادر عن مجلس المعايير المحاسبية الدولية، وتلتزم كذلك بالمتطلبات ذات الصلة لقوانين دولة الإمارات العربية المتحدة.

لا تشمل هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة على كافة المعلومات والإفصاحات اللازمة في البيانات المالية الموحدة الكاملة، ويتعين قراءتها جنباً إلى جنب مع البيانات المالية الموحدة للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. علاوة على ذلك، فإن نتائج الفترة من ١ يناير ٢٠٢٦ إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ ليست بالضرورة مؤشراً على النتائج التي يمكن توقعها للسنة المالية التي تنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٦.

وفقاً لمتطلبات هيئة الأوراق المالية والسلع في دولة الإمارات العربية المتحدة، الواردة في الإخطار رقم ٢٠٠٨/٢٦٢٤ بتاريخ ١٢ أكتوبر ٢٠٠٨، تم الإفصاح عن السياسات المحاسبية المتعلقة بالأصول المالية والنقد وما يعادله والتمويل الإسلامي والأصول الاستثمارية والاستثمارات العقارية في المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

٣ السياسات المحاسبية الهامة

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

المعايير والتفسيرات والتعديلات على المعايير الحالية السارية في ٢٠٢٦

تم تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة التالية، والتي أصبحت سارية للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٦، في هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة. لم يكن لتطبيقها أي تأثير جوهري على الإفصاحات أو على المبالغ المدرجة في هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

- عدم إمكانية صرف العملات الأجنبية (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٢١) وتتضمن التعديلات توجيهات لتحديد متى تكون العملة قابلة للصرف وكيفية تحديد سعر الصرف عندما لا تكون قابلة للصرف.
- تعديلات على طرق تصنيف الأدوات المالية وقياسها (تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧)
- التحسينات السنوية على معايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية - المجلد ١١
- عقود مرتبطة بالكهرباء المعتمدة على الموارد الطبيعية (تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧)

تعديلات على المعايير والتفسيرات الصادرة، ولكنها غير سارية بعد

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

تسري للفترات السنوية

التي تبدأ في أو بعد

١ يناير ٢٠٢٧

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٨ - "العرض والإفصاح في البيانات المالية"

١ يناير ٢٠٢٧

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٩ - "الشركات التابعة دون مساءلة عامة: الإفصاحات"

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢-٣ استخدام الأحكام والتقديرات

يتطلب إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراسات تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المعلنة للأصول والالتزامات والدخل والمصروفات. وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

عند إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة، كانت الأحكام الهامة التي تم وضعها من قبل الإدارة عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والمصادر الرئيسية للتقديرات وحالات عدم اليقين هي ذاتها التي تم تطبيقها على البيانات المالية الموحدة كما في للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

تخضع التقديرات والافتراسات الرئيسية ذات الصلة إلى المراجعة بصفة دورية. يتم الاعتراف بالتعديلات على التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها تعديل التقديرات وفي أي فترات مستقبلية.

الأدوات المالية

يتم الاعتراف بالأصول والالتزامات المالية في بيان المركز المالي الموجز للشركة عندما تصبح الشركة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.

يتم قياس الأصول والالتزامات المالية المعترف بها مبدئياً بالقيمة العادلة. إن تكاليف المعاملة المرتبطة بشكل مباشر بالاستحواذ على الأصول المالية والالتزامات المالية أو إصدارها (بخلاف الأصول المالية والالتزامات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر) يتم إضافتها إلى أو خصمها من القيمة العادلة للأصول لمالية أو الالتزامات المالية، حسبما يكون مناسباً، عند الاعتراف المبدئي. أما تكاليف المعاملة المرتبطة بشكل مباشر بالاستحواذ على الأصول أو الالتزامات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر فيتم الاعتراف بها مباشرة في الأرباح أو الخسائر.

عقود التأمين وإعادة التأمين

تطبق المجموعة نهج تخصيص الأقساط لتبسيط قياس عقود التأمين. عند قياس التزامات التغطية المتبقية، فإن نهج تخصيص الأقساط يشبه إلى حد كبير المعالجة المحاسبية السابقة للمجموعة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية ٤. ومع ذلك، عند قياس الالتزامات للمطالبات المتكيدة، تقوم المجموعة الآن بخصم التدفقات النقدية المتوقع حدوثها بعد أكثر من عام واحد من التاريخ في المطالبات التي تم تكديدها وتتضمن تعديل صريح للمخاطر غير المالية.

التزام التغطية المتبقية

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

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجرة الموحدة (تابع)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢-٣ استخدام الأحكام والتقديرات (تابع)

عقود التأمين وإعادة التأمين (تابع)

التزام المطالبات المتكبرة

يتم تقدير التكلفة النهائية للمطالبات المعقدة باستخدام مجموعة من أساليب تقدير المطالبات الاكتوارية القياسية، مثل طريقة تشاين لادر وبورنهرت فيرجسون.

الافتراض الرئيسي الذي تقوم عليه هذه الأساليب هو أنه يمكن استخدام خبرة تطور المطالبات السابقة المجموعة لتقدير تطور المطالبات المستقبلية ومن ثم تكاليف المطالبات النهائية. تقوم هذه الأساليب باستقراء تطور الخسائر المدفوعة والمتكبدة، ومتوسط التكاليف لكل مطالبة (بما في ذلك تكاليف معالجة المطالبات)، وأرقام المطالبات على أساس التطور الملحوظ في السنوات السابقة ومعدلات الخسارة المتوقعة. يتم تحليل تطور المطالبات التاريخية بشكل أساسي من خلال سنوات الحوادث، ولكن يمكن أيضاً تحليلها بشكل أكبر حسب المنطقة الجغرافية، وكذلك من خلال خطوط الأعمال وأنواع المطالبات الهامة. عادة ما يتم التعامل مع المطالبات الكبيرة بشكل منفصل، إما عن طريق الاحتفاظ بها بالقيمة الاسمية لتقديرات خبير أو تقدير الأضرار أو توقعها بشكل منفصل لتعكس تطورها المستقبلي. في معظم الحالات، لا يتم وضع افتراضات واضحة فيما يتعلق بالمعدلات المستقبلية لتضخم المطالبات أو نسب الخسارة. وبدلاً من ذلك، فإن الافتراضات المستخدمة هي تلك الضمنية في بيانات تطوير المطالبات التاريخية التي تستند إليها التقديرات. يتم استخدام حكم نوعي إضافي لتقييم المدى الذي قد لا تنطبق عليه الاتجاهات السابقة في المستقبل، (على سبيل المثال، لبيان الحدوث لمرة واحدة، والتغيرات في العوامل الخارجية أو عوامل السوق مثل الأوضاع العامة للمطالبة، والظروف الاقتصادية، ومستويات تضخم المطالبات والقرارات والتشريعات القضائية، فضلاً عن العوامل الداخلية مثل التنوع داخل المحفظة، وسمات الوثيقة وإجراءات معالجة المطالبات) من أجل الوصول إلى التكلفة النهائية المقدرة للمطالبات التي تعرض نتيجة القيمة المتوقعة المرجحة الاحتمالية من مجموعة النتائج المحتملة، مع الأخذ في الاعتبار كافة الشكوك التي ينطوي عليها الأمر.

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

معدلات الخصم

تستخدم المجموعة نهجاً تصاعدياً لتحديد معدل الخصم، وبموجب هذا النهج، يتم تحديد معدل الخصم بأنه العائد الخالي من المخاطر، والمعدل وفقاً للاختلافات في خصائص السيولة بين الأصول المالية المستخدمة لتحديد العائد الخالي من المخاطر والتدفقات النقدية للالتزام ذي الصلة (المعروفة باسم "علاوة عدم السيولة"). يُستمد السعر الخالي من المخاطر باستخدام أسعار المقايضات المتاحة في السوق المقومة بنفس عملة المنتج الذي يتم قياسه. وعندما لا تكون أسعار المقايضة متاحة، يتم استخدام السندات السيادية عالية السيولة ذات التصنيف الائتماني. تستخدم الإدارة الأحكام لتقييم خصائص السيولة للتدفقات النقدية للالتزامات.

إن معدلات الخصم المطبقة لخصم التدفقات النقدية المستقبلية مدرجة أدناه:

سنة واحدة		٣ سنوات		٥ سنوات		١٠ سنوات		٢٠ سنة	
٢٠٢٦	٢٠٢٥	٢٠٢٦	٢٠٢٥	٢٠٢٦	٢٠٢٥	٢٠٢٦	٢٠٢٥	٢٠٢٦	٢٠٢٥
٤,٩٩	٥,١٧	٤,٩٢	٤,٨٣	٤,٨٩	٤,٨٤	٥,٠١	٤,٩٧	٥,٢٨	٢,٢٥
٤,٩٩	٥,١٧	٤,٩٢	٤,٨٣	٤,٨٩	٤,٨٤	٥,٠١	٤,٩٧	٥,٢٨	٢,٢٥

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢-٣ استخدام الأحكام والتقديرات (تابع)

عقود التأمين وإعادة التأمين (تابع)

تعديل المخاطر غير المالية

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

٣-٣ أساس توحيد البيانات المالية

تتألف المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة من المعلومات المالية للشركة وشركاتها التابعة (يشار إليها مجتمعة "المجموعة").

الشركات التابعة

إن الشركات التابعة هي المنشآت التي تخضع لسيطرة المجموعة. تُسيطر المجموعة على منشأة ما عندما تكون معرضة، أو لديها حق في عوائد متغيرة نتيجة ارتباطها بهذه المنشأة ويكون لديها القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال نفوذها على المنشأة. يتم إدراج المعلومات المالية للشركات التابعة ضمن المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة اعتباراً من تاريخ بدء السيطرة عليها وحتى تاريخ انتهاء هذه السيطرة. فيما يلي تفاصيل الشركات التابعة للشركة وأنشطتها الرئيسية:

اسم الشركة التابعة	بلد التأسيس	حصة الملكية (%)	النشاط الرئيسي
		٣٠ يونيو	٣١ ديسمبر
دار التمويل ذ.م.م	الإمارات العربية المتحدة	١٠٠	١٠٠
دار التأمين ش.م.ع	الإمارات العربية المتحدة	٤٥,٦١	٤٥,٦١
شركة دار التمويل للأوراق المالية ذ.م.م	الإمارات العربية المتحدة	٧٠	٧٠
أف أتش كابيتال ش.م.ع	الإمارات العربية المتحدة	١٠٠	١٠٠
طبي ليمتد	الإمارات العربية المتحدة	١٠٠	١٠٠
دار التمويل القابضة ذ.م.م	الإمارات العربية المتحدة	١٠٠	١٠٠

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-٣ أساس توحيد البيانات المالية

المعاملات المحذوفة عند توحيد البيانات المالية

عند توحيد البيانات المالية، يتم حذف جميع الأرصدة بين شركات المجموعة والدخل والمصروفات والتدفقات النقدية الناتجة عن المعاملات بين شركات المجموعة.

إن السياسات المحاسبية المطبقة في المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة هي نفسها التي تطبقها المجموعة في بياناتها المالية كما في وللسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

٤ إدارة المخاطر المالية

تتعرض المجموعة للمخاطر التالية من أدواتها المالية:

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

(أ) مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان أكبر خطر منفرد من أعمال المجموعة؛ لذلك تقوم الإدارة بعناية بإدارة تعرضها لمخاطر الائتمان. تتركز إدارة ومراقبة مخاطر الائتمان لدى قسم إدارة المخاطر الذي يقدم تقارير منتظمة إلى لجنة إدارة المخاطر التابعة لمجلس الإدارة.

تم الإفصاح عن خسائر الائتمان المتوقعة من القروض والسلفيات المقاسة بالتكلفة المطفأة والأصول التمويلية والاستثمارية الإسلامية المقاسة بالتكلفة المطفأة في الإيضاحين ١٠-١ و ١٠-٢ على التوالي. لا يوجد توقع معقول للاسترداد الكامل.

(١) سياسة الشطب

تقوم المجموعة بشطب الأصول المالية، كلياً أو جزئياً، عندما تستنفد جميع جهود الاسترداد العملية وتقرر عدم وجود توقع معقول لاستردادها. إن مؤشرات عدم وجود توقع معقول للاسترداد يشتمل على (١) إيقاف أنشطة التقاضي و(٢) في حالة أن تكون طريقة الاسترداد بالمجموعة هي إغلاق الرهن على الضمانات وعندما لا يوجد توقع معقول باسترداد قيمة الضمانات بالكامل.

يجوز للمجموعة شطب الأصول المالية التي لا تزال خاضعة لإجراءات تنفيذية. بلغت المبالغ التعاقدية القائمة لهذه الأصول المشطوبة خلال الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ ما قيمته ٢,٧٤٨ ألف درهم إماراتي (٣٠ يونيو ٢٠٢٥: ٥,٠٨٦ ألف درهم إماراتي). تواصل المجموعة السعي لاسترداد المبالغ التي تُستحق لها قانونياً بالكامل، حتى لو تم شطبها جزئياً بسبب عدم وجود توقعات معقولة بتحقيق الاسترداد الكامل.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

٤ إدارة المخاطر المالية

(أ) مخاطر الائتمان (تابع)

(٢) تعديل الأصول المالية

تقوم المجموعة أحياناً بتعديل شروط القروض المقدمة للعملاء بسبب إعادة التفاوض التجاري أو القروض المتعثرة بهدف زيادة الاسترداد إلى الحد الأقصى. تشمل أنشطة إعادة الجدولة ترتيبات تمديد فترة السداد ودفعات التوقف المؤقت عن السداد وإعفاءات السداد. تعتمد سياسات وممارسات إعادة الجدولة على مؤشرات أو معايير تشير، من وجهة نظر الإدارة، إلى إمكانية الاستمرار في عملية السداد. تتم مراجعة تلك السياسات بصورة مستمرة.

يتم تقييم مخاطر تعثر هذه الأصول بعد التعديل في تاريخ التقرير ومقارنتها بالمخاطر بموجب الشروط الأصلية عند الاعتراف المبدئي، عندما لا يكون التعديل جوهري وبالتالي لا ينتج عنه إلغاء تسجيل الأصول الأصلية. تراقب المجموعة الأداء اللاحق لتعديل الأصول. قد تحدد المجموعة أن مخاطر الائتمان قد تحسنت بشكل كبير بعد إعادة الجدولة، بحيث يتم نقل الأصول من المرحلة ٣ أو المرحلة ٢ (خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة) إلى المرحلة ١ (خسائر الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهر). تكون هذه هي الحالة فقط للأصول المدارة وفقاً للشروط الجديدة لمدة ١٢ شهر متتالياً على الأقل.

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

(٣) قياس مخاطر الائتمان

القروض والسلفيات والتمويل الإسلامي (بما في ذلك الارتباطات والاعتمادات المستندية وخطابات الضمان).

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

تصنيفات مخاطر الائتمان

تستخدم المجموعة نظام التصنيف الداخلي لمخاطر الائتمان الذي يتضمن تقييمها لاحتمال تعثر كل طرف من الأطراف المقابلة. تستخدم المجموعة نماذج تقييم داخلية مصممة خصيصاً لمختلف فئات الأطراف المقابلة. يتم إدراج المعلومات التي تم جمعها بشأن المقترض والقروض وقت تقديم الطلب (مثل الدخل المتاح للإنفاق، ومستوى الضمانات فيما يتعلق بتعرضات المخاطر من الأفراد، والمبيعات ونوع القطاع فيما يتعلق بتعرضات المخاطر من الشركات) في نموذج التقييم. كما يتم استكمالها بمدخلات البيانات الخارجية في النموذج.

يتم ضبط درجات التقييم الائتماني بحيث تزداد مخاطر التعثر بشكل كبير عند كل درجة مخاطر أعلى. على سبيل المثال، يعني ذلك أن الاختلاف في احتمال التعثر بين درجتي التقييم ٦ و ٨ أقل من الفرق في احتمال التعثر بين درجتي التقييم ١٨ و ٢٠.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

٣ إدارة المخاطر المالية (تابع)

(أ) مخاطر الائتمان (تابع)

(٤) قياس خسائر الائتمان المتوقعة

يحدد المعيار الدولي للقرارات المالية رقم ٩ نموذج "من ثلاث مراحل" لتحديد الانخفاض في القيمة بناء على التغيرات في الجودة الائتمانية منذ الاعتراف المبدئي على النحو الموجز أدناه:

- يتم تصنيف الأصول المالية التي لم تتعرض لانخفاض في قيمتها الائتمانية عند الاعتراف المبدئي في "المرحلة ١"، وتتم مراقبة مخاطر الائتمان الخاصة بها بشكل مستمر من قبل المجموعة.
- إذا تم تحديد زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي، يتم تحويل الأصول المالية إلى "المرحلة ٢" ولكن لا يتم اعتبارها أنها تعرضت لانخفاض في قيمتها الائتمانية.
- إذا تعرضت الأصول المالية لانخفاض في قيمتها الائتمانية، يتم تحويل الأداة المالية إلى "المرحلة ٣".
- يتم قياس خسائر الائتمان المتوقعة للأصول المالية بالمرحلة ١ بقيمة تعادل الجزء من خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة والناجمة عن أحداث التعثر المحتملة خلال فترة الاثني عشر شهراً التالية. يتم قياس خسائر الائتمان المتوقعة للأدوات من المرحلة ٢ أو ٣ بناء على خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة. لمزيد من التفاصيل حول المدخلات والافتراضات وأساليب التقدير المستخدمة في قياس خسائر الائتمان المتوقعة، يرجى مراجعة الإيضاح التالي.
- إن المفهوم السائد في قياس خسائر الائتمان المتوقعة وفقاً للمعيار الدولي للقرارات المالية رقم ٩ يتمثل في ضرورة مراعاة المعلومات الاستشرافية. يتضمن الإيضاح أدناه شرحاً لكيفية قيام المجموعة ببلورة هذا الأمر في نماذج خسائر الائتمان المتوقعة الخاصة بها.

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

التغير في الجودة الائتمانية منذ الاعتراف المبدئي على النحو الموجز أدناه:

المرحلة ١	المرحلة ٢	المرحلة ٣
(الاعتراف المبدئي)	(الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي)	(الأصول المالية التي تعرضت لانخفاض ائتماني)
خسائر الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهراً	خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة	خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

٤ إدارة المخاطر المالية (تابع)

(أ) مخاطر الائتمان (تابع)

(٤) قياس خسائر الائتمان المتوقعة (تابع)

الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان

تري المجموعة أن الأصل المالي قد شهد زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان عند استيفاء واحد أو أكثر من المعايير الكمية أو النوعية أو معايير الدعم التالية:

المعايير الكمية

قروض الشركات:

- بالنسبة لقروض الشركات، إذا كان المقترض يواجه زيادة جوهرية في احتمال التعثر والتي يمكن أن تنشأ عن العوامل التالية:
- إعادة هيكلة تسهيلات القروض خلال الاثني عشر شهراً الأخيرة.
- تسهيلات القروض التي تأخر سدادها لمدة ٣٠ يوماً وأكثر ولكن أقل من ٩٠ يوماً.
- التغيير الفعلي أو المتوقع في التصنيفات الخارجية و/أو التصنيفات الداخلية.

الأفراد:

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

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

الخزينة:

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

المعايير النوعية:

قروض الشركات:

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

معايير الدعم:

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

(٥) تعريف التعثر والأصول التي تعرضت لانخفاض قيمتها الائتمانية

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

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

- تعتبر المجموعة أنه من غير المحتمل أن يسدد المدين التزاماته الائتمانية للمجموعة بالكامل دون رجوع المجموعة باتخاذ إجراءات مثل مصادرة الضمان (إذا كان يتم الاحتفاظ به).
- تضع المجموعة التزام الائتمان في حالة عدم الاستحقاق.
- تقوم المجموعة برصد مخصص للتعثر أو مخصص محدد ناتج عن انخفاض ملحوظ في الجودة الائتمانية بعد تعرض المجموعة.
- توافق المجموعة على إعادة هيكلة القروض المتعثرة للالتزام الائتماني حيث يؤدي ذلك إلى تراجع الالتزام المالي الناتج عن إعفاء أو تأجيل سداد المبلغ الأصلي أو الفائدة أو الرسوم الأخرى.
- تقديم المجموعة طلب لإشهار إفلاس المدين أو طلب مماثل فيما يتعلق بالالتزام الائتماني للمدين تجاه المجموعة. سعي المدين إلى إشهار إفلاسه أو تم وضعه في حالة الإفلاس أو الحماية المماثلة حيث قد يؤدي ذلك إلى تجنب أو تأخير سداد الالتزام الائتماني إلى المجموعة.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

٤ إدارة المخاطر المالية (تابع)

(أ) مخاطر الائتمان (تابع)

(٥) تعريف التعثر والأصول التي تعرضت لانخفاض في قيمتها الائتمانية (تابع)

- تأخر المدين في سداد أي التزامات ائتمانية جوهرية إلى المجموعة لأكثر من ٩٠ يوم. تعتبر السحوبات البنكية على المكشوف متأخرة السداد بمجرد أن ينتهك العميل حداً معيناً أو تم إخطاره بحد أقل من المبلغ الحالي القائم.
- إن القرض الذي تمت إعادة التفاوض بشأنه نظراً لتدهور حالة المقترض عادة ما يعتبر أنه تعرض لانخفاض ائتماني ما لم يكن هناك دليل يشير إلى تقليص جوهري في مخاطر عدم الحصول على التدفقات النقدية التعاقدية، ولا توجد مؤشرات أخرى على انخفاض القيمة. بالإضافة إلى ذلك، يعتبر قرض العملاء من الأفراد الذي تأخر لمدة ٩٠ يوم أو أكثر أنه تعرض لانخفاض القيمة.

قياس خسائر الائتمان المتوقعة - شرح المدخلات والافتراضات وأساليب التقدير

يتم قياس خسائر الائتمان المتوقعة إما على مدى ١٢ شهر أو على مدى عمر الأداة، وذلك بناءً على ما إذا كانت قد حدثت زيادة ملحوظة في الائتمان عند الاعتراف المبدئي أو إذا تم اعتبار الأصل على أنه تعرض لانخفاض ائتماني. تتمثل خسائر الائتمان المتوقعة في ناتج احتمالية التعثر المخصوم وإجمالي التعرض عند التعثر والخسائر المحتملة عند التعثر والتي يتم تعريفها على النحو التالي:

- تمثل احتمالية التعثر احتمال تعثر المقترض عن أداء التزاماته المالية (بموجب "تعريف التعثر والتعرض لانخفاض ائتماني" أعلاه)، وذلك على مدى ١٢ شهر أو الفترة المتبقية للالتزام.
- يعتمد إجمالي التعرض عند التعثر على المبالغ التي تتوقع المجموعة سدادها وقت حدوث التعثر على مدى الاثني عشر شهراً القادمة أو الفترة المتبقية للتعرض عند التعثر. فعلى سبيل المثال، تقوم المجموعة، بالنسبة للالتزام المتجدد، بإدراج الرصيد الجاري المسحوب بالإضافة إلى أي مبلغ إضافي يتوقع سحبه إلى الحد التعاقدية الحالي بحلول وقت حدوث التعثر، إن حدث.
- تمثل الخسائر المحتملة عند التعثر توقعات المجموعة لمدى الخسائر من التعرضات المتعثرة. تختلف الخسائر المحتملة عند التعثر باختلاف نوع الطرف المقابل ونوع وعمر المطالبة وتوافر الضمان وسبل الدعم الائتماني الأخرى. يتم بيان الخسائر المحتملة عند التعثر كنسبة مئوية مقابل كل وحدة من وحدات التعرض وقت حدوث التعثر. كما تحتسب الخسائر على أساس مدة ١٢ شهر أو على مدى عمر الأداة، حيث تمثل فترة الاثني عشر شهراً نسبة الخسائر المتوقعة إذا حدث التعثر في فترة الاثني عشر شهراً القادمة، بينما يمثل عمر الأداة نسبة الخسائر المتوقعة حدوثها إذا وقع التعثر على مدى الفترة المتبقية من العمر المتوقع للقرض.

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

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

٤ إدارة المخاطر المالية (تابع)

(أ) مخاطر الائتمان (تابع)

(٥) تعريف التعثر والأصول التي تعرضت لانخفاض في قيمتها الائتمانية (تابع)

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

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

- بالنسبة لإطفاء المنتجات والقروض التي تسدد على دفعة واحدة، يعتمد هذا على السداد التعاقدى المستحق على المقترض على مدى ١٢ شهر أو على مدى عمر الأداة. سيتم تعديل هذا أيضاً لبيان أثر أي مدفوعات زائدة متوقعة يقدمها المقترض. يتم أيضاً مراعاة افتراضات السداد/إعادة التمويل المبكر عند الاحتساب.
- وبالنسبة للمنتجات المتجددة، يتم توقع التعرض عند التعثر من خلال أخذ الرصيد الحالي المسحوب وإضافة "عامل تحويل الائتمان" الذي يُجيز السحب المتوقع للحدود المتبقية بحلول وقت التعثر. تختلف هذه الافتراضات حسب نوع المنتج والحد الأدنى للاستخدام الحالي، بناءً على تحليل بيانات التعثر الأخيرة للمجموعة.

يتم تحديد الخسائر الناتجة عن التعثر لمدة ١٢ شهر وعلى مدى عمر الأداة بناءً على العوامل التي تؤثر على الاسترداد بعد التعثر، والتي تختلف حسب نوع المنتج.

- بالنسبة للمنتجات الخاضعة لضمان، يستند ذلك في المقام الأول إلى نوع الضمانات وقيمة الضمانات المتوقعة، والخصومات التاريخية للقيم السوقية/الدفترية الناتجة عن المبيعات الإلزامية، وموعد استعادة الملكية وتكلفة الاسترداد المرصودة.
- بالنسبة للمنتجات غير الخاضعة لضمان، عادة ما يتم تحديد الخسائر المحتملة عند التعثر على مستوى المنتج بسبب الاختلاف المحدود في الاسترداد التي تم تحقيقها على مستوى مختلف المقترضين. تتأثر الخسائر المحتملة عند التعثر باستراتيجيات التحصيل، بما في ذلك مبيعات وأسعار الديون المتعاقد عليها.

يتم أيضاً إدراج المعلومات الاقتصادية الاستشرافية عند تحديد احتمالية التعثر وإجمالي التعرض عند التعثر والخسائر المحتملة عند التعثر على مدى ١٢ شهر وعلى مدى عمر الأداة. تختلف هذه الافتراضات حسب نوع المنتج. لمزيد من التفاصيل حول المعلومات الاستشرافية وكيفية إدراجها في حسابات خسائر الائتمان المتوقعة، يُرجى الاطلاع على الإيضاح أدناه.

تتم مراقبة ومراجعة هذه الافتراضات التي تقوم عليها حسابات خسائر الائتمان المتوقعة - مثل كيفية تغير تواريخ الاستحقاق الخاصة باحتمالية التعثر وقيم الضمانات وغير ذلك - على أساس ربع سنوي.

المعلومات الاستشرافية المدرجة في نماذج خسائر الائتمان المتوقعة

يتضمن تقييم الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان وحساب خسائر الائتمان المتوقعة المعلومات الاستشرافية. قامت المجموعة بإجراء تحليل تاريخي وتحديد المتغيرات الاقتصادية الرئيسية التي تؤثر على مخاطر الائتمان.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

٤ إدارة المخاطر المالية (تابع)

(أ) مخاطر الائتمان (تابع)

(٥) تعريف التعثر والأصول التي تعرضت لانخفاض في قيمتها الائتمانية (تابع)

تصنيف وقياس الائتمان

إن نظام تقييم المخاطر يعتبر الأساس الذي يتم الاستناد إليه عند تحديد مخاطر الائتمان من محفظة الأصول لدى المجموعة (باستثناء الأصول الخاصة بالعملاء)، ومن ثم تحديد أسعار الأصول وإدارة المحفظة وتحديد مخصصات خسائر التمويل والاحتياطيات وأساس هيكل تفويض صلاحيات اعتماد الائتمان. تستخدم المجموعة نظام نموذجي رقمي لتصنيف مخاطر الائتمان يستند إلى التقدير الداخلي لدى المجموعة حول احتمالية التعثر عن السداد، إضافة إلى تقييم العملاء أو المحافظ مقابل مجموعة من العوامل الكمية والنوعية، ويشمل ذلك الأخذ بعين الاعتبار المركز المالي للطرف المقابل وتاريخه السابق وعوامل أخرى.

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

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

الموافقة على الائتمان

في إطار الصلاحيات المسندة لها من قبل مجلس الإدارة، تقوم لجنة الائتمان التابعة للمجموعة ("لجنة الائتمان") بمراجعة واعتماد التعرضات الائتمانية الرئيسية من كل طرف فردي من الأطراف المقابلة، ومجموعات الأطراف المقابلة المترابطة ومحافظ التعرضات الخاصة بمعاملات الأفراد.

مراقبة الائتمان

تراقب المجموعة بشكل منتظم التعرضات الائتمانية والاتجاهات الخارجية التي قد تؤثر على نتائج إدارة المخاطر. تُرفع تقارير داخلية عن إدارة المخاطر إلى مدير المخاطر التنفيذي أو مدير الائتمان التنفيذي ولجنة المخاطر المنبثقة عن مجلس الإدارة، وتتضمن هذه التقارير معلومات حول المتغيرات الرئيسية والتعثر في المحفظة ومدى الانخفاض في قيمة التمويلات.

تتم بعناية مراقبة كافة حسابات الشركات/التعرضات للتأكد من أدائها ومراجعتها رسمياً بصفة سنوية أو في وقت أبكر من ذلك. لدى المجموعة سياسات مُحكمة للتحقق من زيارات العملاء والرقابة على الحسابات بما يضمن مواجهة أي مشكلات تتعلق بجودة حسابات العملاء بكفاءة وفي الوقت المناسب. يتم تصنيف التعرض الائتماني بوضعه ضمن قائمة المراقبة أو التعثر في السداد وفقاً لتوجيهات مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي.

تخضع كافة الحسابات المتعثرة للمراقبة عن كثب من قبل وحدة إدارة الإجراءات التصحيحية لدى المجموعة التي ترفع تقاريرها مباشرة إلى مدير الائتمان التنفيذي. يُعاد تقييم تلك الحسابات والاتفاق على إجراءات تصحيحية لها ومراقبتها. تشمل الإجراءات التصحيحية، على سبيل المثال لا الحصر، تخفيض حدة التعرض وتعزيز الضمان وإنهاء الحساب، وغيرها.

فيما يتعلق بمحفظة الأفراد لدى المجموعة، تتم مراقبة جودة الأصول عن كثب بتصنيفها إلى حسابات متأخرة السداد لمدة ٩٠/٦٠/٣٠ يوماً مع مراقبة اتجاهات العجز عن السداد بشكل متواصل لكل منتج من منتجات الأفراد لدى المجموعة. تخضع الحسابات التي تأخر سدادها لعملية التحصيل، حيث تتم إدارتها بشكل مستقل من قبل قسم المخاطر. يلتزم البنك التزاماً تاماً بإجراءات شطب محفظة الأفراد الائتمانية ورصد مخصصات لها وفقاً لتوجيهات مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

٤ إدارة المخاطر المالية (تابع)

(أ) مخاطر الائتمان (تابع)

(٥) تعريف التعثر والأصول التي تعرضت لانخفاض في قيمتها الائتمانية (تابع)

الحد من مخاطر الائتمان

يتم الحد من خسائر الائتمان المحتملة من حساب أو عميل أو محفظة محددة باستخدام مجموعة من الأدوات. يتم الحصول على دعم إضافي في شكل ضمانات وكفالات حسب الاقتضاء. تُجرى عملية تقييم دقيقة لمدى الاعتماد على حلول الحد من مخاطر الائتمان المذكورة في ضوء عدد من الأمور مثل قانونية تنفيذ هذه الحلول والقيمة السوقية ومخاطر الطرف المقابل للجهة الضامنة. تتضمن أنواع الضمانات المؤهلة لخفض المخاطر: النقد والعقارات السكنية والتجارية والصناعية والأصول الثابتة مثل المركبات والطائرات والآلات والمعدات والأوراق المالية الرائجة والسلع، والضمانات المصرفية، والاعتمادات المستندية، وغيرها. تتحكم سياسات خفض المخاطر في عملية اعتماد نوع الضمان.

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

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

(٦) التعرض لمخاطر الائتمان

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (غير مُدققة)

المرحلة ١ خسائر الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهوراً ألف درهم إماراتي	المرحلة ٢ خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة ألف درهم إماراتي	المرحلة ٣ خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة ألف درهم إماراتي	مراحل تصنيف خسائر الائتمان المتوقعة الإجمالي ألف درهم إماراتي
١,١٢٠,٣٥٣	-	-	١,١٢٠,٣٥٣
٨٢٦,٣٥٤	١٦٢,٦٧٥	-	٩٨٩,٠٢٩
-	١٠٩,١٥١	٨٥٤	١١٠,٠٠٥
-	-	٣٨,٢٣٧	٣٨,٢٣٧
-	-	٤٨٣,٣٤٥	٤٨٣,٣٤٥
١,٩٤٦,٧٠٧	٢٧١,٨٢٦	٥٢٢,٤٣٦	٢,٧٤٠,٩٦٩

قروض وسلفيات

المستوى ١	١,١٢٠,٣٥٣	-	-	١,١٢٠,٣٥٣
المستوى ٢	٨٢٦,٣٥٤	١٦٢,٦٧٥	-	٩٨٩,٠٢٩
المستوى ٣	-	١٠٩,١٥١	٨٥٤	١١٠,٠٠٥
المستوى ٤	-	-	٣٨,٢٣٧	٣٨,٢٣٧
المستوى ٥	-	-	٤٨٣,٣٤٥	٤٨٣,٣٤٥
الإجمالي	١,٩٤٦,٧٠٧	٢٧١,٨٢٦	٥٢٢,٤٣٦	٢,٧٤٠,٩٦٩

ناقصاً: مخصصات خسائر الائتمان

المتوقعة	(١٩,٠٤٨)	(٩٧,٩٧٩)	(٣٩٦,٧٢١)	(٥١٣,٧٤٨)
القيمة الدفترية	١,٩٢٧,٦٥٩	١٧٣,٨٤٧	١٢٥,٧١٥	٢,٢٢٧,٢٢١

فيما يلي حالات التعرض لمخاطر
الائتمان المتعلقة ببنود خارج الميزانية
العمومية:

اعتمادات مستندية	٥,٠٦١	-	-	٥,٠٦١
ضمانات	٣٧٠,٧٧١	٩,٣٣٣	٨١٠	٣٨٠,٩١٤
ناقصاً: مخصصات خسائر الائتمان	(٣,٧٩٤)	(٨٨)	(٨)	(٣,٨٩٠)
القيمة الدفترية	٣٧٢,٠٣٨	٩,٢٤٥	٨٠٢	٣٨٢,٠٨٥

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

٤ إدارة المخاطر المالية (تابع)

(أ) مخاطر الائتمان (تابع)

(٦) التعرض لمخاطر الائتمان

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مدققة)			
المرحلة ١	المرحلة ٢	المرحلة ٣	مراحل تصنيف خسائر الائتمان المتوقعة
خسائر الائتمان	خسائر الائتمان	خسائر الائتمان	المرحلة ٣
المتوقعة لمدة ١٢ شهراً	المتوقعة على مدى عمر الأداة	المتوقعة على مدى عمر الأداة	المتوقعة على مدى عمر الأداة
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي
١,٠٣٤,٣٩٥	-	-	١,٠٣٤,٣٩٥
٨٦٥,٩٣٤	١٦٤,٥٥٤	-	١,٠٣٠,٤٨٨
-	١٣٧,٤٩٣	٤٣,٤٤٥	١٨٠,٩٣٨
-	-	١٠,٢٢٣	١٠٢,٢٢٣
-	-	٤٣٠,١٠٢	٤٣٠,١٠٢
١,٩٠٠,٣٢٩	٣٠٢,٠٤٧	٤٨٣,٧٧٠	٢,٦٨٦,١٤٦
قروض وسلفيات			
المستوى ١			
المستوى ٢			
المستوى ٣			
المستوى ٤			
المستوى ٥			
الإجمالي			
ناقصاً: مخصصات خسائر الائتمان			
(١٨,٨٩٩)	(٩٣,٠٣٠)	(٣٨٧,٩٩٦)	(٤٩٩,٩٢٥)
١,٨٨١,٤٣٠	٢٠٩,٠١٧	٩٥,٧٧٤	٢,١٨٦,٢٢١
القيمة الدفترية			
التعرض لمخاطر الائتمان المتعلقة ببنود			
خارج الميزانية العمومية مبينة كالتالي			
اعتمادات مستندية			
ضمانات			
ناقصاً: مخصصات خسائر الائتمان			
(٣,٩٠٤)	(٨٨)	(٨)	(٤,٠٠٠)
٣٨٧,٢٠٩	٨,٧٥٤	٨٦٧	٣٩٦,٨٣٠
القيمة الدفترية			

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

٤ إدارة المخاطر المالية (تابع)

(أ) مخاطر الائتمان (تابع)

(٦) التعرض لمخاطر الائتمان

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (غير مُدققة)			
مراحل تصنيف خسائر الائتمان المتوقعة			
المرحلة ١	المرحلة ٢	المرحلة ٣	
خسائر الائتمان	خسائر الائتمان	خسائر الائتمان	
المتوقعة لمدة ١٢	المتوقعة على مدى	المتوقعة على مدى	
شهرًا	عمر الأداة	عمر الأداة	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	الإجمالي
			ألف درهم إماراتي
٢٥	-	-	٢٥
١٣٥	-	-	١٣٥
-	-	-	-
-	٢,٨٠٣	٢,٨٠٣	-
-	٦١,٦٠٤	٦١,٦٠٤	-
١٦٠	-	٦٤,٤٠٧	٦٤,٥٦٧
(١١٩)	-	(٦٠,١٩٤)	(٦٠,٣١٣)
٤١	-	٤,٢١٣	٤,٢٥٤
أصول تمويلية واستثمارية إسلامية			
المستوى ١			
المستوى ٢			
المستوى ٣			
المستوى ٤			
المستوى ٥			
الإجمالي			
ناقصاً: مخصصات خسائر الائتمان			
المتوقعة			
القيمة الدفترية			
التعرض لمخاطر الائتمان خارج			
الميزانية العمومية			
اعتمادات مستندية			
ضمانات			
ناقصاً: مخصصات خسائر الائتمان			
المتوقعة			
القيمة الدفترية			
التعرضات المتعلقة بأصول داخل			
الميزانية العمومية			
مبالغ مستحقة من بنوك على درجة			
الاستثمار			
٢٧٢,٢٤٣	-	-	٢٧٢,٢٤٣
٢٧٢,٢٤٣	-	-	٢٧٢,٢٤٣

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

٤ إدارة المخاطر المالية (تابع)

(أ) مخاطر الائتمان (تابع)

(٦) التعرض لمخاطر الائتمان

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مدققة)			
المرحلة ١	المرحلة ٢	المرحلة ٣	مراحل تصنيف خسائر الائتمان المتوقعة
خسائر الائتمان	خسائر الائتمان	خسائر الائتمان	المرحلة ٣
المتوقعة لمدة ١٢ شهراً	المتوقعة على مدى عمر الأداة	المتوقعة على مدى عمر الأداة	المتوقعة على مدى عمر الأداة
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي
٢,٨٠١	-	-	٢,٨٠١
١٤٦	-	-	١٤٦
-	-	٦,٤٣٧	٦,٤٣٧
-	-	٩٨١	٩٨١
-	-	٥٨,٢٤٠	٥٨,٢٤٠
٢,٩٤٧	-	٦٥,٦٥٨	٦٨,٦٠٥
أصول تمويلية واستثمارية إسلامية			
المستوى ١			
المستوى ٢			
المستوى ٣			
المستوى ٤			
المستوى ٥			
الإجمالي			
ناقصاً: مخصصات خسائر الائتمان			
(١٥٧)	-	(٦٠,٢٠٤)	(٦٠,٣٦١)
٢,٧٩٠	-	٥,٤٥٤	٨,٢٤٤
التعرض المتعلقة بأصول داخل			
الميزانية العمومية			
١٠,٩٢٩	-	-	١٠,٩٢٩
ضمانات			
ناقصاً: مخصصات خسائر الائتمان			
(١١٠)	-	-	(١١٠)
١٠,٨١٩	-	-	١٠,٨١٩
القيمة الدفترية			
التعرض لمخاطر الائتمان المتعلقة			
بأصول داخل الميزانية العمومية			
مبالغ مستحقة من بنوك على درجة			
الاستثمار			
٩١١,٦٩٦	-	-	٩١١,٦٩٦

(ب) مخاطر السيولة

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

٤ إدارة المخاطر المالية (تابع)

(ج) مخاطر السوق

تتمثل مخاطر السوق بمخاطر تقلب القيمة العادلة والتدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية نتيجة تقلب متغيرات السوق مثل أسعار الفائدة وأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الأسهم والأوراق المالية ذات عائد ثابت.

(١) مخاطر أسعار الفائدة

تنشأ مخاطر أسعار الفائدة من احتمال تأثير التغيرات في أسعار الفائدة على التدفقات النقدية المستقبلية أو القيم العادلة للأدوات المالية. إن المجموعة معرضة لمخاطر أسعار الفائدة على أصولها والتزاماتها التي تحمل فائدة.

يوضح الجدول التالي حساسية بيان الدخل للتغيرات المعقولة والممكنة على أسعار الفائدة، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة لنتائج المجموعة للفترة.

تتمثل حساسية بيان الدخل في تأثير التغيرات المفترضة في أسعار الفائدة على أرباح المجموعة للفترة، بناءً على معدلات متغيرة للأصول والتزامات المالية المحتفظ بها في تاريخ التقرير.

١- نقص ألف درهم إماراتي	١+ زيادة ألف درهم إماراتي	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ التغير بنسبة ١٪ حساسية التدفقات النقدية
(٨,٣٤٠)	٩,٢١٧	
(٨,٣٤٠)	٩,٢١٧	
١- نقص ألف درهم إماراتي	١+ زيادة ألف درهم إماراتي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ التغير بنسبة ١٪ حساسية التدفقات النقدية
(١٢,٦٥٣)	٨,٧٦٦	
(١٢,٦٥٣)	٨,٧٦٦	

(٢) مخاطر العملات

تتمثل مخاطر العملات في تلك المخاطر التي تنتج عن تقلب قيمة الأداة المالية نتيجة التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. وضع مجلس الإدارة حدوداً للمراكز من حيث العملة. وتتم مراقبة المراكز يومياً والتأكد من التزامها بالحدود الموضوعية.

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

(ج) مخاطر السوق (تابع)

(٣) مخاطر الأسعار

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

يبين الجدول التالي تقديرات لحساسية التغير المحتمل حدوثه في أسواق الأسهم والأوراق المالية ذات الدخل الثابت في بيان الدخل الموحد للمجموعة. تتمثل حساسية المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة في تأثير التغيرات المفترضة في المعايير المرجعية للأسهم والأوراق المالية ذات الدخل الثابت على القيمة العادلة للاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

حقوق الملكية			
٥٪	٥٪		
زيادة	نقص		
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي		
٣٠ يونيو ٢٠٢٦			
استثمارات مسجلة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر			
٢,٨٠٦	(٢,٨٠٦)	مؤشر سوق أبوظبي للأوراق المالية	
١٨٨	(١٨٨)	مؤشر سوق دبي المالي	
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر			
٣,٢٠٨	(٣,٢٠٨)	مؤشر سوق أبوظبي للأوراق المالية	
١١٣	(١١٣)	مؤشر سوق دبي المالي	
-	-	استثمارات غير مدرجة	
٦,٣١٥	(٦,٣١٥)	حساسية التدفقات النقدية	
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مدققة)			
استثمارات مسجلة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر			
٢,٧٨٢	٢,٧٨٢	مؤشر سوق أبوظبي للأوراق المالية	
٢٠٤	٢٠٤	مؤشر سوق دبي المالي	
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر			
٣,٠٢١	٣,٠٢١	مؤشر سوق أبوظبي للأوراق المالية	
-	-	مؤشر سوق دبي المالي	
-	-	استثمارات غير مدرجة	
٦,٠٠٧	٦,٠٠٧	حساسية التدفقات النقدية	

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

٤ إدارة المخاطر المالية (تابع)

(ج) مخاطر السوق (تابع)

(٣) مخاطر الأسعار (تابع)

من المتوقع أن يكون تأثير الانخفاض في أسعار الأسهم والأوراق المالية ذات الدخل الثابت مساوياً لتأثير الارتفاع المبين أعلاه ولكن في اتجاه معاكس.

(د) المخاطر التشغيلية

تتمثل المخاطر التشغيلية في مخاطر الخسائر المباشرة وغير المباشرة الناجمة عن عدم كفاية أو إخفاق العمليات الداخلية أو إخفاق الأنظمة أو الأخطاء البشرية أو الاحتيال أو الأحداث الخارجية. في حال فشل الضوابط اللازمة، يمكن أن تتسبب المخاطر التشغيلية في إلحاق الضرر بالشهرة أو تكون لها آثار قانونية أو تنظيمية أو تؤدي إلى خسائر مالية. لا يمكن أن تتوقع المجموعة القضاء على كافة المخاطر التشغيلية، ولكن يمكنها إدارة تلك المخاطر من خلال وضع نظام رقابي صارم ومراقبة ومواجهة المخاطر المحتملة. تتضمن الضوابط الرقابية كيفية الفصل الفعال بين المهام والتحكم في الدخول على الأنظمة وتحديد الصلاحيات وإجراءات التسوية وتدريب الموظفين وإجراءات التقييم الدقيق. تخضع العمليات للمراجعة باستمرار من قبل قسم إدارة المخاطر والتدقيق الداخلي.

(هـ) مخاطر التأمين

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

يتم الحد من التعرض للمخاطر المذكورة أعلاه من خلال عملية التنوع على مستوى محفظة كبيرة من عقود التأمين والمناطق الجغرافية. كما يتم تحسين تنوع المخاطر من خلال الاختيار بعناية والتنفيذ الدقيق لإرشادات استراتيجية الاكتتاب، وكذلك استخدام اتفاقيات إعادة التأمين.

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

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

٥ صافي دخل الفوائد والدخل من الأصول التمويلية والاستثمارية الإسلامية			
(غير مدققة) الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤		(غير مدققة) الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي
٩٢,٩٢٥	١١٣,١٢١	٤٤,٢٨٦	٦١,٨٧٤
٤٣٤	٥٧٧	٢٩٥	٤٣٩
١٣,٩٦١	١٦,١٨١	٦,٧٢٥	٩,٣٣٢
٦٠٦	١,٠٠٥	٣٠٦	٤٨٨
٨٥٨	٦٧٨	٥٣١	٤٦٨
دخل الفوائد/الأرباح من: قروض وسلفيات أصول تمويلية واستثمارية إسلامية مبالغ مستحقة من البنوك استثمارات دائمة أخرى			
١٠٨,٧٨٤	١٣١,٥٦٢	٥٢,١٤٣	٧٢,٦٠١
توزيع مصروفات/أرباح الفوائد على: ودائع العملاء وحسابات هامشية مبالغ مستحقة لبنوك ومؤسسات مالية أخرى مصروفات الفائدة والأرباح الموزعة على المودعين			
(٣٢,٤٨٠)	(٣٤,١٢٦)	(١٤,١٦٤)	(١٨,٩٣٧)
(١٥,٣٠٢)	(١١,٨١١)	(٧,٨٣٥)	(٤,٢١٠)
(٤٧,٧٨٢)	(٤٥,٩٣٧)	(٢١,٩٩٩)	(٢٣,١٤٧)
صافي دخل الفوائد والدخل من الأصول التمويلية والاستثمارية الإسلامية			
٦١,٠٠٢	٨٥,٦٢٥	٣٠,١٤٤	٤٩,٤٥٤

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

٦ صافي دخل الاستثمارات			
(غير مدققة) الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥		(غير مدققة) الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي
٥,٧٦٦	١,٢٠٥	٥,٢٢٥	١,٢٠٥
(٥٥٨)	١٤,٢٥٨	٤٧٧	١٩,٦٢٢
١,٢٠٩	١١٣	١,٢٠٣	١١٣
٦,٤١٧	١٥,٥٧٦	٦,٩٠٥	٢٠,٩٤٠
٢,٤٨٠	٤,٧٥١	٢,٢٧١	٤,٧٥١
٨,٨٩٧	٢٠,٣٢٧	٩,١٧٦	٢٥,٦٩١
صافي دخل الاستثمارات			

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

٧ خسارة السهم الأساسية والمخفضة

يستند حساب الخسارة الأساسية والمخفضة للسهم على البيانات التالية:

(غير مدققة) الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥		(غير مدققة) الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦		
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
٨,٩٢٥	٢٢,٣٠٧	١١,٥٣٢	٣٠,٧٩٣	أرباح/(خسائر) الفترة العائدة إلى مساهمي الشركة الأم ناقصاً: قسيمة فائدة مدفوعة عن صكوك الشق الأول ناقصاً: قسيمة فائدة مدفوعة عن سندات
(٨,٥٠٣)	(١٢,١٢٥)	(٤,٢٤٧)	(٦,٠٦٣)	
(٦١٩)	(٦١٨)	(٣١٠)	(٣٠٩)	
(١٩٧)	٩,٥٦٤	٦,٩٧٥	٢٤,٤٢١	
٣٠٢,٨٣٨	٣٠٢,٨٣٨	٣٠٢,٨٣٨	٣٠٢,٨٣٨	عدد الأسهم العادية المصدرة ناقصاً: أسهم الخزينة ناقصاً: خطة مدفوعات الموظفين المرتكزة على الأسهم
(٣٠,٢٨٤)	(٣٠,٢٨٤)	(٣٠,٢٨٤)	(٣٠,٢٨٤)	
(١,٧٥٠)	(١,٧٥٠)	(١,٧٥٠)	(١,٧٥٠)	
٢٧٠,٨٠٤	٢٧٠,٨٠٤	٢٧٠,٨٠٤	٢٧٠,٨٠٤	
(٠,٠٠)	٠,٠٤	٠,٠٣	٠,٠٩	ربحية/(خسارة) السهم (بالدرهم الإماراتي)

٨ النقد وما يعادله

(غير مدققة) ٣٠ يونيو ٢٠٢٦		(مدققة) ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
٩,١٦٧	٨,١٣٧			أرصدة نقدية النقد في الصندوق
-	٥٠,٠٠٠			مبالغ مستحقة من البنوك فترة استحقاقها الأصلية أقل من ثلاثة أشهر
١٥١,٠٢١	١٢٣,٩٤٦			إيداعات لدى بنوك
١٣٩,٥٣٥	٩١,٢٩٤			حسابات تحت الطلب
٢٦٣,٠٧٦	٩٠٣,٥٥٩			حسابات جارية وتحت الطلب
٦,٠٠٠	٦,٠٠٠			الرصيد لدى مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي
٥٥٩,٦٣٢	١,١٧٤,٧٩٩			أرصدة نقدية مقيدة*
(٥٧,٢٧١)	(٥٨,٩٦٩)			مبالغ مستحقة لبنوك ومؤسسات مالية أخرى
(٦,٠٠٠)	(٦,٠٠٠)			أرصدة نقدية مقيدة أخرى*
٥٠٥,٥٢٨	١,١١٧,٩٦٧			صافي النقد وما يعادله

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

أوراق مالية استثمارية				٩
٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (غير مدققة)				
بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ألف درهم إماراتي	بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ألف درهم إماراتي	بالتكلفة المطفأة ألف درهم إماراتي	الإجمالي ألف درهم إماراتي	
<u>أدوات حقوق الملكية:</u>				
٧٨,٤٨٩	٦٣,٢٥٤	-	١٤١,٧٤٣	- مدرجة
٧,٦٧٥	٦٣,١٥٩	-	٧٠,٨٣٤	- غير مدرجة
<u>أدوات دين</u>				
٥,٥١٦	-	٦٥,٣٧١	٧٠,٨٨٧	- مدرجة ذات معدلات ثابتة
١٧٢	-	-	١٧٢	- استثمارات غير مدرجة في صناديق مدارة
٩١,٨٥٢	١٢٦,٤١٣	٦٥,٣٧١	٢٨٣,٦٣٦	
٨٥,٣٦٧	١٢٦,٤١٣	٦٥,٣٧١	٢٧٧,١٥١	داخل دولة الإمارات العربية المتحدة
٦,٤٨٥	-	-	٦,٤٨٥	خارج دولة الإمارات العربية المتحدة
٩١,٨٥٢	١٢٦,٤١٣	٦٥,٣٧١	٢٨٣,٦٣٦	
<u>٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مدققة)</u>				
بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ألف درهم إماراتي	بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ألف درهم إماراتي	بالتكلفة المطفأة ألف درهم إماراتي	الإجمالي ألف درهم إماراتي	
<u>أدوات حقوق الملكية:</u>				
٧٢,٥٣٠	٥٩,٧١٥	-	١٣٢,٢٤٥	- مدرجة
٧,٦٧٥	٤٤,٤٩٦	-	٥٢,١٧١	- غير مدرجة
<u>أدوات دين</u>				
٥,٦٢٨	-	٤٤,٩١٦	٥٠,٥٤٤	- مدرجة ذات معدلات ثابتة
٢٤٨	-	-	٢٤٨	- استثمارات غير مدرجة في صناديق مدارة
٨٦,٠٨١	١٠٤,٢١١	٤٤,٩١٦	٢٣٥,٢٠٨	
٨١,١٩٥	١٠٤,٢١١	٤٤,٩١٦	٢٣٠,٣٢٢	داخل دولة الإمارات العربية المتحدة
٤,٨٨٦	-	-	٤,٨٨٦	خارج دولة الإمارات العربية المتحدة
٨٦,٠٨١	١٠٤,٢١١	٤٤,٩١٦	٢٣٥,٢٠٨	

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

١٠ القروض والسلفيات والأصول التمويلية والاستثمارية الإسلامية

١-١٠ قروض وسلفيات، بالصافي

(غير مدققة) ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ ألف درهم إماراتي	(مدققة) ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ ألف درهم إماراتي
٤٩١,٨٦٢	٤٧٥,٥٠٨
١,٤١٤,٧٤٣	١,٤٢٤,٨٥٥
١,٩٠٦,٦٠٥	١,٩٠٠,٣٦٣

قروض تجارية

سحب تجاري على المكشوف

سلفيات تجارية أخرى

تمويل الأفراد

قروض شخصية وسلفيات

٨٣٤,٣٦٤	٧٨٥,٧٨٣
٨٣٤,٣٦٤	٧٨٥,٧٨٣
٢,٧٤٠,٩٦٩	٢,٦٨٦,١٤٦
(٥١٣,٧٤٨)	(٤٩٩,٩٢٥)
٢,٢٢٧,٢٢١	٢,١٨٦,٢٢١

قروض وسلفيات، بالإجمالي

ناقصاً: مخصص خسائر الائتمان المتوقعة

قروض وسلفيات، بالصافي

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

(غير مدققة) ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ ألف درهم إماراتي	(مدققة) ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ ألف درهم إماراتي
٤٩٩,٩٢٥	٥٠٠,٠٤٥
١٩,١٢٨	٣٢,٨٨٨
(٢,٥٥٧)	(٩٣٤)
(٢,٧٤٨)	(٣٢,٠٧٤)
٥١٣,٧٤٨	٤٩٩,٩٢٥

الرصيد الافتتاحي

المُحْمَل للفترة/السنة

عكس مخصصات انخفاض قيمة لم تعد مطلوبة

مبالغ مشطوبة

الرصيد الختامي

يشتمل مخصص انخفاض القيمة على مخصص محدد بقيمة ٣٩٧ مليون درهم إماراتي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: ٣٨٩ مليون درهم إماراتي) لقروض المجموعة المدرجة ضمن المرحلة ٣.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

١٠ القروض والسلفيات والأصول التمويلية والاستثمارية الإسلامية (تابع)

٢-١٠ أصول تمويلية واستثمارية إسلامية

(غير مدققة) ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ ألف درهم إماراتي	(مدققة) ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ ألف درهم إماراتي	
٥٠,١٣٨	٥٠,٨٦٤	مرابحة السلع
٤,٣٨٦	٧,٧١٦	بطاقات وسحوبات مغطاة
٦,٧٤٨	٦,٧٥٢	إجارة
٣,٢٩٥	٣,٢٧٣	أخرى
٦٤,٥٦٧	٦٨,٦٠٥	أصول تمويلية واستثمارية إسلامية، الإجمالي
(٦٠,٣١٣)	(٦٠,٣٦١)	ناقصاً: مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
٤,٢٥٤	٨,٢٤٤	أصول تمويلية واستثمارية إسلامية، بالصافي

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

(غير مدققة) ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ ألف درهم إماراتي	(مدققة) ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ ألف درهم إماراتي	
٦٠,٣٦١	٥٩,٩٣٥	الرصيد الافتتاحي
(٤٨)	٤٩٤	(عكس مخصص)/مخصص خلال السنة
-	(٦٨)	معكوسات خلال السنة
٦٠,٣١٣	٦٠,٣٦١	الرصيد الختامي

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

١١ ودائع العملاء وحسابات هامشية

(غير مدققة) ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ ألف درهم إماراتي	(مدققة) ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ ألف درهم إماراتي	
٩٧٧,٥٧٤	١,١٤٦,٩٠٣	ودائع تحت الطلب
١,٠٦٥,٩٢٣	١,٣٧٢,٨٤٣	ودائع لأجل
٢,٠٤٣,٤٩٧	٢,٥١٩,٧٤٦	
٢٣١,٢١٦	٢٣٥,٠٣٦	حسابات هامشية
٢,٢٧٤,٧١٣	٢,٧٥٤,٧٨٢	

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

يترتب على ودائع العملاء والحسابات الهامشية معدلات فائدة/ربح تتراوح من ٠,٢٥٪ إلى ٦,٤٠٪ سنوياً (٢٠٢٥: ٠,٢٥٪ إلى ٦,٤٠٪ سنوياً).

فيما يلي تحليل ودائع العملاء من حيث القطاع:

(غير مدققة) ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ ألف درهم إماراتي	(مدققة) ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ ألف درهم إماراتي	
٢٢,٠٥٢	٨١	الحكومة
٢,٢٥٢,٦٦١	٢,٧٥٤,٧٠١	الشركات
٢,٢٧٤,٧١٣	٢,٧٥٤,٧٨٢	

١٢ القروض

(غير مدققة) ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ ألف درهم إماراتي	(مدققة) ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ ألف درهم إماراتي	
٢٨٠,٠٠٠	٢٩٥,٠٠٠	في ١ يناير
-	٢٨٠,٠٠٠	متحصلات خلال الفترة/السنة
(٨٠,٠٠٠)	(٢٩٥,٠٠٠)	قروض مسددة خلال الفترة/السنة
٢٠٠,٠٠٠	٢٨٠,٠٠٠	في ٣٠ يونيو/٣١ ديسمبر

يترتب على القروض قصيرة الأجل معدلات فائدة مُتغيرة تتراوح من ٦,١٥٪ إلى ٨,١٠٪ سنوياً (٢٠٢٥: ٦,١٣٪ إلى ٧,٩٥٪ سنوياً).

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

١٣ عقود التأمين وإعادة التأمين

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

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥			في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦			
الأصول	الالتزامات	الصافي	الأصول	الالتزامات	الصافي	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	
-	٢٩٥,١٨٢	٢٩٥,١٨٢	-	٣٣١,٦٠٣	٣٣١,٦٠٣	عقود التأمين الصادرة
-	-	-	-	-	-	عقود إعادة التأمين
١٦٣,٥٥١	-	١٦٣,٥٥١	١٨٠,٥٦٣	-	١٨٠,٥٦٣	المحتفظ بها

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

١٣ عقود التأمين وإعادة التأمين

الحركة في صافي أصول أو التزامات عقود التأمين الصادرة توضح التزام التغطية المتبقية والتزام المطالبات المتكبدة (تابع)
٢٠٢٦

التزامات التغطية المتبقية		التزامات المطالبات المتكبدة		تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية		تقدير المخاطر		الإجمالي	
استثناء مكون	الخسارة	مكون الخسارة	مكون الخسارة	النقدية المستقبلية	النقدية المستقبلية	تقدير المخاطر	تقدير المخاطر	الإجمالي	الإجمالي
درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي
-	١٥١,٥٢١	٢٣	١٤٣,٥٠٩	٥,٢٧٨	-	-	٣٠٠,٣٣١	-	-
١٥١,٥٢١	٢٣	١٤٣,٥٠٩	٥,٢٧٨	٣٠٠,٣٣١	-	-	٣٠٠,٣٣١	-	-
(٢٨٠,٢٦٨)	٢٦,٠٤٤	(٢٣)	٢٤٥,٤٥٢	٢٥٧	-	-	(٢٨٠,٢٦٨)	٢٦١,٧٣٠	٣٨٧,٣١٥
-	-	-	٣٨١,٧٨٠	٥,٥٣٥	-	-	(١٤١,٦٠٦)	٢٦,٠٤٤	-
-	٢٦,٠٤٤	(٢٣)	-	-	-	-	(٢٣)	-	-
(٢٥٤,٢٢٥)	(٢٣)	٢٤٥,٤٥٢	٢٥٧	(٨,٥٣٩)	-	-	١,٨٥٢	-	-
(٢٥٤,٢٢٥)	(٢٣)	٢٤٧,٣٠٤	٢٥٧	(٦,٦٨٧)	-	-	٣٠٨,٩٥٨	-	-
٣٠٨,٩٥٨	-	-	-	(١٩٨,٨٠٦)	-	-	(١٩٨,٨٠٦)	-	-
-	-	-	-	(٣٣,٢١٩)	-	-	(٣٣,٢١٩)	-	-
(٣٥,٥٢٦)	-	-	-	-	-	-	(٣٥,٥٢٦)	-	-
٢٧٣,٤٣٢	-	-	(٢٣٢,٠٢٥)	-	-	-	٤١,٤٠٧	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
١٦٧,٢٧٩	-	-	١٥٨,٧٨٨	٥,٥٣٦	-	-	٣٣١,٦٠٣	-	-
١٦٧,٢٧٩	-	-	١٥٨,٧٨٨	٥,٥٣٦	-	-	٣٣١,٦٠٣	-	-

أصول عقود التأمين كما في ١ يناير
التزامات عقود التأمين كما في ١ يناير
صافي التزامات عقود التأمين كما في ١ يناير
إيرادات التأمين
مصرفات خدمة التأمين
المطالبات المتكبدة والمصرفات الأخرى
التغيرات في التزامات المطالبات المتكبدة
إطفاء التدفقات النقدية للاستحواذ على عقود التأمين
خدمات مستقبلية: خسائر من العقود المثقلة بالتزامات وعكس تلك الخسائر
أرباح/(خسائر) نتائج خدمة التأمين
مصرفات تمويل التأمين من خلال الأرباح والخسائر
إجمالي التغيرات في بيان الدخل الشامل
التدفقات النقدية
أقساط مقبوضة
مطالبات مدفوعة
مصرفات مدفوعة مرتبطة مباشرة بالعقود
التدفقات النقدية للاستحواذ على عقود التأمين
إجمالي التدفقات النقدية
أصول عقود التأمين كما في ٣٠ يونيو
التزامات عقود التأمين كما في ٣٠ يونيو
صافي التزامات عقود التأمين كما في ٣٠ يونيو

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

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

٢٠٢٥

أصول عقود التأمين كما في ١ يناير ٢٠٢٥
التزامات عقود التأمين كما في ١ يناير ٢٠٢٥
صافي التزامات عقود التأمين كما في ١ يناير ٢٠٢٥
إيرادات التأمين
مصرفات خدمة التأمين
المطالبات المتكبدة والمصرفات الأخرى
التغيرات في التزامات المطالبات المتكبدة
إطفاء التدفقات النقدية للاستحواذ على عقود التأمين
خدمات مستقبلية: خسائر من العقود المتقلة بالتزامات وعكس تلك الخسائر
أرباح/(خسائر) نتائج خدمة التأمين
مصرفات تمويل التأمين من خلال الأرباح والخسائر
إجمالي التغيرات في بيان الدخل الشامل
التدفقات النقدية
أقساط مقبوضة
مطالبات مدفوعة
مصرفات مدفوعة مرتبطة مباشرة بالعقود
التدفقات النقدية للاستحواذ على عقود التأمين
إجمالي التدفقات النقدية
أصول عقود التأمين كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
التزامات عقود التأمين كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
صافي التزامات عقود التأمين كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

التزامات التغطية المتبقية			التزامات المطالبات المتكبدة		
استثناء مكون			تقديرات القيمة		
الخسارة			الحالية للتدفقات		
مكون الخسارة			النقدية المستقبلية		
درهم إماراتي			درهم إماراتي		
الإجمالي			تعديل المخاطر		
درهم إماراتي			درهم إماراتي		
-	-	-	-	-	-
٥١,٩٥٣	٤١٠	١٣٧,١٤٧	٤,٦٣٦	١٩٤,١٤٦	١٩٤,١٤٦
٥١,٩٥٣	٤١٠	١٣٧,١٤٧	٤,٦٣٦	١٩٤,١٤٦	١٩٤,١٤٦
(٤٠٣,٩٨٧)	-	-	-	(٤٠٣,٩٨٧)	(٤٠٣,٩٨٧)
٤٣,٠٣٧	(٣٨٧)	٣٧٤,٣٦٨	٦٤٢	٤١٧,٦٦٠	٤١٧,٦٦٠
-	-	٤٨٤,٦٤١	٥,٢٧٨	٤٨٩,٩١٩	٤٨٩,٩١٩
-	-	(١١٠,٢٧٣)	(٤,٦٣٦)	(١١٤,٩٠٩)	(١١٤,٩٠٩)
٤٣,٠٣٧	-	-	-	٤٣,٠٣٧	٤٣,٠٣٧
-	(٣٨٧)	-	-	(٣٨٧)	(٣٨٧)
(٣٦٠,٩٥٠)	(٣٨٧)	٣٧٤,٣٦٨	٦٤٢	١٣,٦٧٤	١٣,٦٧٤
-	-	٦,١٥٥	-	٦,١٥٥	٦,١٥٥
(٣٦٠,٩٥٠)	(٣٨٧)	٣٨٠,٥٢٣	٦٤٢	١٩,٨٢٩	١٩,٨٢٩
٥٢٠,٥٦٧	-	-	-	٥٢٠,٥٦٧	٥٢٠,٥٦٧
-	-	(٣١٧,٠٢٢)	-	(٣١٧,٠٢٢)	(٣١٧,٠٢٢)
-	-	(٥٧,١٣٩)	-	(٥٧,١٣٩)	(٥٧,١٣٩)
(٦٠,٠٥٠)	-	-	-	(٦٠,٠٥٠)	(٦٠,٠٥٠)
٤٦٠,٥١٧	-	(٣٧٤,١٦١)	-	٨٦,٣٥٦	٨٦,٣٥٦
-	-	-	-	-	-
١٤٦,٣٧٢	٢٣	١٤٣,٥٠٩	٥,٢٧٨	٢٩٥,١٨٢	٢٩٥,١٨٢
١٤٦,٣٧٢	٢٣	١٤٣,٥٠٩	٥,٢٧٨	٢٩٥,١٨٢	٢٩٥,١٨٢

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

١٣ عقود التأمين وإعادة التأمين

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

٢٠٢٦ (غير مدققة)

أصول المطالبات المتكبدة			أصول التغطية المتبقية	
الإجمالي	تعديل المخاطر	تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية	مكون الخسارة	استثناء مكون الخسارة
درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي
(١٦٧,١٦٢)	(٣,٢٦٠)	(١٤١,٥٤٤)	(١٩)	(٢٢,٣٣٩)
-	-	-	-	-
(١٦٧,١٦٢)	(٣,٢٦٠)	(١٤١,٥٤٤)	(١٩)	(٢٢,٣٣٩)
(١٦١,٥٦٣)	-	-	-	(١٦١,٥٦٣)
١٥٩,٧٧٨	(٢٥٦)	١٢٣,٢٩٨	(١٩)	٣٦,٧٥٥
٢٠٠,٠٠٤	٣,٠٠٤	١٩٧,٠٠٠	-	-
(٧٦,٩٦٢)	(٣,٢٥٩)	(٧٣,٧٠٣)	-	-
(١٩)	-	-	(١٩)	-
٣٦,٧٥٥	-	-	-	٣٦,٧٥٥
(١,٧٨٦)	(٢٥٦)	١٢٣,٢٩٨	(١٩)	(١٢٤,٨٠٩)
١,٠٠٠	-	١,٠٠٠	-	-
(٧٨٦)	(٢٥٦)	١٢٤,٢٩٨	(١٩)	(١٢٤,٨٠٩)
-	-	-	-	-
١٦٠,١٥٥	-	-	-	١٦٠,١٥٥
(١٠٩,١٩٠)	-	(١٠٩,١٩٠)	-	-
(٣٤,١٧٢)	-	-	-	(٣٤,١٧٢)
١٦,٧٩٣	-	(١٠٩,١٩٠)	-	١٢٥,٩٨٣
١٨٠,٥٦٣	٣,٠٠٣	١٥٦,٦٥٢	-	٢٠,٩٠٨
-	-	-	-	-
١٨٠,٥٦٣	٣,٠٠٣	١٥٦,٦٥٢	-	٢٠,٩٠٨

أصول عقود إعادة التأمين كما في ١ يناير ٢٠٢٦

التزامات عقود إعادة التأمين كما في ١ يناير ٢٠٢٦

صافي أصول عقود إعادة التأمين كما في ١ يناير ٢٠٢٦

تخصيص أقساط إعادة التأمين

صافي الدخل أو (المصروفات) من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها

المطالبات المتكبدة والمصروفات الأخرى

التغيرات في المبالغ القابلة للاسترداد للمطالبات المتكبدة

استرداد الخسائر من العقود الأساسية المثقلة بالتزامات والتعديلات ذات الصلة

إطفاء التدفقات النقدية للاستحواذ على وثائق إعادة التأمين

خسائر/(أرباح) نتائج خدمة إعادة التأمين

دخل تمويل إعادة التأمين من خلال الأرباح والخسائر

إجمالي التغيرات في بيان الدخل الشامل

التدفقات النقدية

أقساط إعادة التأمين المدفوعة

مطالبات مستردة من إعادة التأمين

تدفقات نقدية للاستحواذ مستردة من إعادة التأمين

إجمالي التدفقات النقدية

أصول عقود إعادة التأمين كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

التزامات عقود إعادة التأمين كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

صافي أصول عقود إعادة التأمين كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

١٣ عقود التأمين وإعادة التأمين

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

٢٠٢٥

أصول التغطية المتبقية			أصول المطالبات المتكبدة		
استثناء مكن			تقديرات القيمة		
الخسارة			الحالية للتدفقات		
مكون الخسارة			النقدية المستقبلية		
درهم إماراتي			درهم إماراتي		
الإجمالي			تعديل المخاطر		
درهم إماراتي			درهم إماراتي		
-	-	-	-	-	-
١٧,٣٥٣	-	١١٧,٣٦٢	٣,٦٧٠	١٣٨,٣٨٥	-
١٧,٣٥٣	-	١١٧,٣٦٢	٣,٦٧٠	١٣٨,٣٨٥	-
(٢٩٩,٧٦١)	-	-	-	(٢٩٩,٧٦١)	-
٧٠,٢٨٢	١٩	٢٤٧,٥٦٥	(٤١٠)	٣١٧,٤٥٦	-
-	-	٣٢٢,٨٥٠	٣,٢٦٠	٣٢٦,١١٠	-
-	-	(٧٥,٢٨٦)	(٣,٦٧٠)	(٧٨,٩٥٦)	-
-	١٩	-	-	١٩	-
٧٠,٢٨٢	-	-	-	٧٠,٢٨٢	-
(٢٢٩,٤٧٩)	١٩	٢٤٧,٥٦٥	(٤١٠)	١٧,٦٩٥	-
-	-	٤,٢٧٥	-	٤,٢٧٥	-
(٢٢٩,٤٧٩)	١٩	٢٥١,٨٤٠	(٤١٠)	٢١,٩٧٠	-
٣٠٤,٨٩٠	-	-	-	٣٠٤,٨٩٠	-
-	-	(٢٢٧,٦٥٨)	-	(٢٢٧,٦٥٨)	-
(٧٠,٤٢٥)	-	-	-	(٧٠,٤٢٥)	-
٢٣٤,٤٦٥	-	(٢٢٧,٦٥٨)	-	٦,٨٠٧	-
١٨,٧٢٨	١٩	١٤١,٥٤٤	٣,٢٦٠	١٦٣,٥٥١	-
-	-	-	-	-	-
١٨,٧٢٨	١٩	١٤١,٥٤٤	٣,٢٦٠	١٦٣,٥٥١	-

أصول عقود إعادة التأمين كما في ١ يناير ٢٠٢٥

التزامات عقود إعادة التأمين كما في ١ يناير ٢٠٢٥

صافي أصول عقود إعادة التأمين كما في ١ يناير ٢٠٢٥

تخصيص أقساط إعادة التأمين

صافي الدخل أو (المصروفات) من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها

المطالبات المتكبدة والمصروفات الأخرى

التغيرات في المبالغ القابلة للاسترداد للمطالبات المتكبدة

استرداد الخسائر من العقود الأساسية المثقلة بالتزامات والتعديلات ذات الصلة

إطفاء التدفقات النقدية للاستحواذ على وثائق إعادة التأمين

خسائر/(أرباح) نتائج خدمة إعادة التأمين

دخل تمويل إعادة التأمين من خلال الأرباح والخسائر

إجمالي التغيرات في بيان الدخل الشامل

التدفقات النقدية

أقساط إعادة التأمين المدفوعة

مطالبات مستردة من إعادة التأمين

تدفقات نقدية للاستحواذ مستردة من إعادة التأمين

إجمالي التدفقات النقدية

أصول عقود إعادة التأمين كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

التزامات عقود إعادة التأمين كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

صافي أصول عقود إعادة التأمين كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

١٤ رأس المال

(غير مدققة)	(مدققة)
٣٠ يونيو	٣١ ديسمبر
٢٠٢٦	٢٠٢٥
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي
٣٠٢,٨٣٨	٣٠٢,٨٣٨

رأس المال المُصرَّح به والمُصدر والمدفوع
٣٠٢,٨ مليون سهم (٢٠٢٥: ٣٠٢,٨ مليون سهم) بقيمة درهم إماراتي واحد للسهم (٢٠٢٥: درهم إماراتي واحد للسهم)

١٥ أسهم الخزينة

خلال عام ٢٠٢١، حصلت الشركة على الموافقات التنظيمية لتنفيذ برنامج شراء الأسهم حيث تقوم الشركة بشراء وبيع أسهمها الخاصة في سياق أنشطتها المعتادة في تداول الأسهم والتسويق. يتم التعامل مع هذه الأسهم كخصم من حقوق ملكية المساهمين. يتم إضافة الأرباح والخسائر على مبيعات أو استرداد الأسهم الخاصة إلى الاحتياطيات أو تحميلها عليها.

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

١٦ خطة مدفوعات الموظفين المرتكزة على الأسهم

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

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

١٧ الارتباطات والالتزامات المحتملة

تقدم المجموعة اعتمادات مستندية وضمانات مالية لأطراف أخرى بالنيابة عن عملائها. إن هذه الاتفاقيات لها حدود ثابتة وتكون عادة ذات فترة زمنية محددة.

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

(غير مدققة)	(مدققة)	
٣٠ يونيو	٣١ ديسمبر	
٢٠٢٦	٢٠٢٥	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
٩٢٧	٥,٠٦١	اعتمادات مستندية
٣٩١,٥٨٨	٤٠٢,٥٨٨	خطابات ضمان
٣٩٢,٥١٥	٤٠٧,٦٤٩	

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

١٨ أدوات الشق الأول من رأس المال

حصلت المجموعة في يوليو ٢٠١٥ على تمويل من خلال شهادات من الشق الأول لرأس المال متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية بقيمة ٣٠٠ مليون درهم إماراتي (صكوك الشق الأول). وتمت الموافقة على إصدار هذه الشهادات من قبل مساهمي الشركة في اجتماع الجمعية العمومية غير العادية في أبريل ٢٠١٥. كما وافق مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي على اعتبار هذا التسهيل أنه من الشق الأول لرأس المال لأغراض تنظيمية. تحقق هذه الشهادات ربحاً بمعدل ثابت يستحق بنهاية كل ستة أشهر. تتمثل الشهادات في أوراق مالية دائمة غير مجمعة للأرباح وليس لها تاريخ استرداد محدد ويمكن المطالبة بها من قبل المجموعة وفقاً لشروط معينة. امتلكت شركات تابعة للمجموعة صكوكاً من الشق الأول بقيمة ٢٧,٢٥٠ ألف درهم إماراتي (٢٠٢٥: ٢٧,٢٥٠ ألف درهم إماراتي)، وبالتالي تم حذف هذه الصكوك من بيان المركز المالي المرحلي الموجز الموحد. يخضع دفع مبالغ الفوائد على تلك الأدوات فقط لتقدير الجهة المصدرة بمعدل فائدة يتراوح من ٨,٥٦٪ إلى ٨,٨٠٪ سنوياً (٢٠٢٥: ٨,٥٦٪ إلى ٨,٨٩٪ سنوياً).

كما حصلت الشركة التابعة للمجموعة "دار التأمين ش.م.ع" في مارس ٢٠١٩، على سندات دائمة من الشق الأول بقيمة ١٥ مليون درهم إماراتي. تمت الموافقة على إصدار السندات الدائمة هذه من قبل مساهمي شركة دار التأمين ش.م.ع. في اجتماع الجمعية العمومية غير العادية المنعقد في يناير ٢٠١٩. تحقق شهادات رأس المال ربح بمعدل ثابت مستحق الدفع بصورة نصف سنوية. تتمثل شهادات رأس المال في أوراق مالية دائمة غير مجمعة للأرباح وليس لها تاريخ استرداد ثابت، ويمكن للشركة المطالبة بها وفقاً لشروط معينة. يخضع دفع مبالغ الفوائد على تلك الأدوات فقط لتقدير الجهة المصدرة بمعدل فائدة يبلغ ٨,٢٥٪ سنوياً (٢٠٢٥: ٨,٢٥٪ سنوياً).

١٩ إفصاحات عن الأطراف ذات العلاقة

تعتبر الأطراف أنها ذات علاقة إذا كان بمقدور طرف ما ممارسة سيطرة أو نفوذ جوهري على الطرف الآخر عند اتخاذ القرارات المالية أو التشغيلية. وبالنسبة للمجموعة تتألف الأطراف ذات العلاقة، بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٤، من المساهمين الرئيسيين لدى المجموعة وأعضاء مجلس الإدارة ومسؤولي المجموعة والشركات الخاضعة لمليكتهم بشكل رئيسي، وكذلك كبار موظفي الإدارة.

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

(غير مدققة)	(مدققة)
٣٠ يونيو	٣١ ديسمبر
٢٠٢٦	٢٠٢٥
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي
٥٩,٤٣٨	٥٩,٠١٧
٥٣,٨٢٤	٥٣,٨٣٧
٢٦١	١٨٩

قروض وسلفيات مقدمة للعملاء

إلى أعضاء مجلس الإدارة

إلى أطراف أخرى ذات علاقة

ودائع العملاء

من منشآت أخرى تخضع لسيطرة مشتركة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

١٩ إفصاحات عن الأطراف ذات العلاقة (تابع)

شروط وأحكام المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

نشأت الأرصدة المستحقة المذكورة أعلاه في سياق الأعمال الاعتيادية. يتم الموافقة على معدلات الفائدة المحملة على ومن الأطراف ذات العلاقة بالأسعار التجارية الاعتيادية. إن الأرصدة المستحقة في نهاية الفترة غير مضمونة. كما لم تكن هناك أي ضمانات مقدمة أو مستلمة عن أي مبالغ مستحقة من أو إلى الأطراف ذات العلاقة.

فيما يلي المعاملات الهامة المدرجة في بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي الموجز الموحد:

(غير مدققة) فترة الستة أشهر المنتتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ ألف درهم إماراتي	(غير مدققة) فترة الستة أشهر المنتتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ ألف درهم إماراتي	دخل الفوائد والعمولات
١,٨٦٤	١,٧٣٢	من أعضاء مجلس الإدارة
٢,٠٨٠	١,٥٣٦	من أطراف أخرى ذات علاقة
		مصروفات الفائدة
		مكافآت موظفي الإدارة العليا
٤,٨٤٢	٥,٩٠٠	امتيازات قصيرة الأجل (رواتب ومكافآت وعلاوات)

٢٠ معلومات عن القطاعات

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

- (١) قطاع تمويل الشركات والأفراد ويتمثل بشكل رئيسي في تقديم القروض وغيرها من التسهيلات الائتمانية الأخرى للعملاء من المؤسسات والأفراد.
- (٢) قطاع الاستثمار، ويشمل إدارة المحفظة الاستثمارية وأنشطة الخزينة لدى المجموعة.
- (٣) قطاع التمويل والاستثمار الإسلامي، ويشمل نشاط إحدى الشركات التابعة للمجموعة المتمثل في تقديم خدمات الاستثمار وتمويل الأفراد والشركات وما يرتبط بها من خدمات أخرى وفقاً لأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية بشكل رئيسي.
- (٤) قطاع الوساطة ويشمل نشاط إحدى الشركات التابعة للمجموعة المتمثل في تقديم خدمات الوساطة.
- (٥) قطاع التأمين ويشمل نشاط إحدى الشركات التابعة للمجموعة المتمثل في تقديم خدمات التأمين باستثناء التأمين على الحياة.

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

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

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

٢٠ معلومات عن القطاعات (تابع)

تمويل الشركات والأفراد ألف درهم إماراتي	الاستثمار ألف درهم إماراتي	تمويل واستثمار إسلامي ألف درهم إماراتي	وساطة مالية ألف درهم إماراتي	التأمين ألف درهم إماراتي	نفقات عامة غير مخصصة ألف درهم إماراتي	الإجمالي ألف درهم إماراتي
٥٠,١٧٢	٥٨,٢١٣	(٢,٩٨٩)	١١,٤٩٩	٨,١٢٩	-	١٢٥,٠٢٤
٤٠,٤٣٣	(٤٠,٤٣٣)	-	-	-	-	-
١٩,٦٢٠	٣٢,٨٥٧	(٢,٩٥٤)	٥,٦٣٦	٧,٩٨٤	(٣٥,٨١٠)	٢٧,٣٣٣
١,٩٣٥,٣٣٨	٨٩٤,٢٤٦	٤,٢٥٤	٤٠١,٩٠٥	٣٥٩,٦٩٢	-	٣,٥٩٥,٤٣٥
١,٩١٥,٧١٨	٢٥٠,٧٥٠	١٥٤,٠٢٢	٢٧٦,٣٢٩	٣٤٥,٠٩٠	-	٢,٩٤١,٩٠٩
٣٧,٧٠٨	٢٨,٥٠٨	(٣,٠٩٤)	١٠,٤٩٤	٢,١٨٥	-	٧٥,٨٠١
٣٨,٤٣٤	(٣٨,٤٣٤)	-	-	-	-	-
١٢,١٤١	٢٨,٤٧٢	(٢,٩٢٤)	٤,٦٤١	١,٩٤٧	(٣٢,٩٠١)	١١,٣٧٦
١,٨٩٩,٩٥٤	٨٨٨,٨٢٩	١٩,٤٦١	٣٦٥,٩٧٦	٢٤٩,٩٦٨	-	٣,٤٢٤,١٨٨
١,٨٨٧,٨١٣	٥٣٧,٤٧٩	١٣٥,١٦١	١٠,١٣٨	٢٤٤,٨٢٢	-	٢,٧٨٥,٤١٣

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مدققة)
دخل تشغيلي/(خسائر تشغيلية)
إيرادات بين القطاعات

نتائج القطاع والأرباح/(الخسائر)
من العمليات
أصول القطاعات
التزامات القطاعات

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مدققة)
دخل تشغيلي/(خسائر تشغيلية)
إيرادات بين القطاعات

نتائج القطاع والأرباح/(الخسائر)
من العمليات
أصول القطاعات
التزامات القطاعات

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

٢١ قياس القيمة العادلة

عند قياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام، تستخدم المجموعة معطيات السوق الملحوظة قدر الإمكان. تصنف القيم العادلة ضمن مستويات مختلفة من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة بناءً على المدخلات المستخدمة في أساليب التقييم على النحو التالي:

- المستوى ١: أسعار مدرجة (غير مُعدّلة) في أسواق نشطة لأصول أو التزامات متطابقة.
- المستوى ٢: مدخلات بخلاف الأسعار المدرجة ضمن المستوى ١ التي يمكن ملاحظتها للأصل أو الالتزام، سواء مباشرة (وهي الأسعار) أو غير مباشرة (وهي المشتقة من الأسعار).
- المستوى ٣: مدخلات خاصة بالأصل أو الالتزام لا تستند إلى بيانات السوق الملحوظة (مدخلات غير ملحوظة).

في حال أمكن تصنيف المدخلات المستخدمة في قياس القيمة العادلة لأصل أو التزام ضمن مستويات مختلفة في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة، يتم تصنيف قياس القيمة العادلة بأكمله ضمن نفس المستوى في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة الذي ينطوي على المدخلات الجوهرية الأقل أهمية بالنسبة لعملية القياس بأكملها.

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

يعرض الجدول التالي تحليل الأصول المدرجة بالقيمة العادلة حسب المستوى في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦:

تاريخ التقييم	المستوى ١ ألف درهم إماراتي	المستوى ٢ ألف درهم إماراتي	المستوى ٣ ألف درهم إماراتي	الإجمالي ألف درهم إماراتي
أصول مقاسة بالقيمة العادلة				
استثمارات عقارية	-	-	٣٣,٥٥٤	٣٣,٥٥٤
٣٠ يونيو ٢٠٢٦	-	-	٣٣,٥٥٤	٣٣,٥٥٤
بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر				
أسهم مدرجة	٨١,٩١٧	-	-	٨١,٩١٧
٣٠ يونيو ٢٠٢٦	-	-	٤٤,٤٩٦	٤٤,٤٩٦
أسهم غير مدرجة	٨١,٩١٧	-	٤٤,٤٩٦	١٢٦,٤١٣
٣٠ يونيو ٢٠٢٦	-	-	٤٤,٤٩٦	١٢٦,٤١٣
بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر				
أسهم مدرجة	٧٨,٤٨٩	-	-	٧٨,٤٨٩
٣٠ يونيو ٢٠٢٦	-	-	-	٥,٥١٦
أدوات دين مدرجة	٥,٥١٦	-	-	٥,٥١٦
٣٠ يونيو ٢٠٢٦	-	-	٧,٦٧٥	٧,٦٧٥
أسهم غير مدرجة	-	-	٧,٦٧٥	٧,٦٧٥
٣٠ يونيو ٢٠٢٦	-	١٧٢	-	١٧٢
استثمارات غير مدرجة في صناديق مدارة	٨٤,٠٠٥	١٧٢	٧,٦٧٥	٩١,٨٥٢
٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٨٤,٠٠٥	١٧٢	٧,٦٧٥	٩١,٨٥٢
أصول تم الإفصاح عن قيمتها العادلة				
استثمارات مُسجلة بالتكلفة المطفأة	٦٥,٣٧١	-	-	٦٥,٣٧١
٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٦٥,٣٧١	-	-	٦٥,٣٧١

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

٢١ قياس القيمة العادلة (تابع)

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

تاريخ التقييم	المستوى ١ ألف درهم إماراتي	المستوى ٢ ألف درهم إماراتي	المستوى ٣ ألف درهم إماراتي	الإجمالي ألف درهم إماراتي
أصول مقاسة بالقيمة العادلة				
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	-	-	٣٠,٩٤٢	٣٠,٩٤٢
استثمارات عقارية				
بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر				
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٥٩,٧١٥	-	-	٥٩,٧١٥
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	-	-	٤٤,٤٩٦	٤٤,٤٩٦
	٥٩,٧١٥	-	٤٤,٤٩٦	١٠٤,٢١١
بالقيمة العادلة من خلال الدخل				
الشامل الآخر				
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٧٢,٥٣٠	-	-	٧٢,٥٣٠
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٥,٦٢٨	-	-	٥,٦٢٨
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	-	-	٧,٦٧٥	٧,٦٧٥
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	-	٢٤٨	-	٢٤٨
	٧٨,١٥٨	٢٤٨	٧,٦٧٥	٨٦,٠٨١
أصول تم الإفصاح عن قيمتها العادلة				
استثمارات مسجلة بالتكلفة				
	٤٤,٩١٦	-	-	٤٤,٩١٦
المطفاة				

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

استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تشتمل الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر على الأسهم وأدوات الدين المدرجة في أسواق المال المحلية وكذلك الدولية. تستند عمليات التقييم إلى أسعار السوق المدرجة في سوق المال.

استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

تنطوي الاستثمارات المسجلة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وكذلك إعادة تقييم الأرباح/الخسائر المُعترف بها ضمن حقوق الملكية على استثمارات استراتيجية طويلة الأجل في أسهم مدرجة وشركات وصناديق الأسهم الخاصة. تستند تقييمات الأسهم المدرجة إلى أسعار السوق المعلنة في سوق المال، بينما يتم تقييم الصناديق على أساس بيانات صافي قيمة الأصول المستلمة من مديري الصناديق. فيما يتعلق بالشركات، تُقدّم البيانات المالية تقييمات لهذه الاستثمارات، والتي يتم التوصل إليها بصورة أساسية من خلال تحليل التدفقات النقدية المخصومة. قُدرت القيمة العادلة للأسهم العادية غير المدرجة باستخدام طريقة التدفقات النقدية المخصومة والتقييم على أساس مضاعف معدل الأسعار إلى الأرباح. يتطلب التقييم من الإدارة وضع بعض الافتراضات حول معطيات نموذج التقييم وتشمل التدفقات النقدية المتوقعة ومعدل الخصم ومخاطر الائتمان ومعدلات التقلب ومضاعف معدل السعر إلى الربح. يمكن وضع تقييم معقول لاحتمالات التقديرات المختلفة ضمن نطاق طريقة التقييم، التي تستخدم في تقدير الإدارة للقيمة العادلة لاستثمارات حقوق الملكية غير المدرجة.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

٢١ قياس القيمة العادلة (تابع)

فيما يلي وصف المُدخلات الهامة غير الملحوظة المستخدمة في تقييم الأسهم غير المدرجة المصنفة ضمن المستوى ٣ من مستويات قياس القيمة العادلة.

النوع	أسلوب التقييم	المعطيات الهامة غير الملحوظة في التقييم	حساسية المعطيات للقيمة العادلة
أسهم غير مدرجة	القيمة المؤسسية إلى الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء، والقيمة المؤسسية إلى الإيرادات	متوسط أساليب التقييم الأربعة	أي زيادة/(نقص) بدرجة واحدة في المضاعفات الأربعة يمكن أن يؤدي إلى ارتفاع/(انخفاض) متوسط القيمة العادلة بمبلغ ٣٣٨ ألف درهم إماراتي.
	نسبة السعر إلى الأرباح، ونسبة السعر إلى القيمة الدفترية		

تحويلات بين الفئات

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

الأصول المالية من المستوى ٣		
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
٥٢,١٧١	٥٢,١٧١	الرصيد في ١ يناير
-	-	أرباح الفترة/السنة
-	-	مشتريات
-	-	استبعادات
٥٢,١٧١	٥٢,١٧١	الرصيد في ٣٠ يونيو/٣١ ديسمبر

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

٢٢ دعاوى قضائية

تُمثل المجموعة طرفاً في إجراءات ودعاوى قانونية على اختلاف أنواعها في سياق الأعمال الاعتيادية. حيث إنه لا يمكن التنبؤ بنتائج هذه الإجراءات والدعاوى على وجه مؤكد، ومن ثم لا تعتقد إدارة المجموعة أنه سيكون لهذه الإجراءات والدعاوى أي تأثير سلبي جوهري على المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة للمجموعة إذا لم يتم الفصل فيها لصالح المجموعة.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

٢٣ الضرائب

أصدرت وزارة المالية بدولة الإمارات العربية المتحدة ("وزارة المالية") في ٩ ديسمبر ٢٠٢٢ المرسوم بقانون اتحادي رقم (٤٧) لسنة ٢٠٢٢ بشأن فرض ضريبة على الشركات والأعمال ("قانون ضريبة الشركات") من أجل تنفيذ نظام جديد لضريبة الشركات في دولة الإمارات العربية المتحدة. يسري نظام ضريبة الشركات الجديد على الفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد ١ يونيو ٢٠٢٣. نظراً إلى أن السنة المحاسبية للمجموعة تنتهي في ٣١ ديسمبر من كل عام، فإن الفترة الضريبية تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٥ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، بحيث يتم تقديم الإقرار الضريبي المعني في أو قبل ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦.

يتمثل المعدل الضريبي المعمول به في دولة الإمارات العربية المتحدة في نسبة ٩٪ (٢٠٢٥: ٩٪) سنوياً للدخل الخاضع للضريبة الذي تتجاوز قيمته ٣٧٥,٠٠٠ درهم إماراتي. إن معدل الضريبة الفعلي للمجموعة هو ٩,٣١٪ (٢٠٢٤: ٩٪) سنوياً. ينشأ الفرق بين معدل الضريبة المعمول به ومعدل الضريبة الفعلي للمجموعة نتيجة التعديلات المختلفة التي يتم إجراؤها وفقاً لقانون الشركات والتي يتم بيانها أدناه:

٢٠٢٥	٢٠٢٦	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
١٢,٠٧٣	٢٨,٤٩٣	الأرباح قبل خصم الضريبة
١,٠٨٧	٢,٥٦٤	مصروفات الضريبة الأولية بنسبة ٩٪ (٢٠٢٥: ٩٪)
		الأثر الضريبي للفرق:
-	-	الأثر الضريبي للدخل المعفي من الضرائب
-	-	الأثر الضريبي للمصروف غير القابل للاستقطاع
-	-	الأثر الضريبي لمعدل الضريبة المختلف للشركات التابعة التي تمارس أنشطتها في مناطق الاختصاص القضائي الأجنبية
-	-	التغيرات في الضريبة المؤجلة
-	-	ضريبة مقطوعة من المنبع غير مُستردة
-	-	أخرى (مبالغ ضريبة تخصم من الشركات التابعة غير مشمولة في المجموعة الضريبية).
(٣٩٠)	(١,٤٠٥)	مصروف الضريبة للسنة
٦٩٧	١,١٥٩	

٢٤ الأحداث اللاحقة بعد تاريخ التقرير

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

٢٥ اعتماد المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

تم اعتماد المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة والمصادقة على إصدارها من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٦ أغسطس ٢٠٢٦.