

دار التمويل ش.م.ع

المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

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
٤٢-١٠	إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

تقرير حول مراجعة المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة
إلى السادة مساهمي 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 ٢٠٢٥، والبيانات المرحلية الموجزة الموحدة ذات الصلة للأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر لفترتي الثلاثة أشهر والستة أشهر المنتهيتين في ذلك التاريخ، وبيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي الموجز الموحد وبيان التدفقات النقدية المرحلي الموجز الموحد لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، بالإضافة إلى الإيضاحات التفسيرية الأخرى ذات الصلة. إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة بصورة عادلة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ "التقارير المالية المرحلية" الصادر عن مجلس معايير المحاسبة الدولية. تنحصر مسؤوليتنا في إبداء استنتاج حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة بناءً على أعمال المراجعة التي قمنا بها.

نطاق المراجعة

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

أساس إبداء الاستنتاج المُتحفظ

وفقاً لما 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 محتسب باستخدام طريقة حقوق الملكية، تم تسجيله بقيمة ٣٤,٤٥٠ ألف درهم إماراتي في بيان المركز المالي المرحلي الموجز الموحد كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥. ومع ذلك، لم نتكمن من الحصول على معلومات كافية ومناسبة عن القيمة الدفترية لهذا الاستثمار كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥، وكذلك عن الحصص في نتائج الاستثمار لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ فضلاً عن الإفصاحات ذات الصلة بهذا الاستثمار، نظراً لعدم وجود معلومات مالية متاحة. وبالتالي، لم نتكمن من تحديد ما إذا كان يلزم إجراء أي تعديلات على هذه المبالغ.

الاستنتاج المُتحفظ

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

جرائد ثورنتون

د. أسامة بجري

سجل مدقق الحسابات رقم: ٩٣٥
أبو ظبي، الإمارات العربية المتحدة

١٣ أغسطس ٢٠٢٥

بيان المركز المالي المرحلي الموجز الموحد
كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

(مدققة) ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	(غير مدققة) ٣٠ يونيو ٢٠٢٥	إيضاح	
٨,٥٢١	٨,٧٥١	٨	الأصول
٣٨٨,٥٨٣	٧٢٦,٤٣٤	٨	النقد في الصندوق
٢١٢,٤٤٣	٢١٠,٩٠٩	٩	مبالغ مستحقة من البنوك
٢,٠٦٤,٤٢٧	١,٩٦٩,٢٩١	١-١٠	أوراق مالية استثمارية
١١,٣٢٥	٩,٥٣٣	٢-١٠	قروض وسلفيات
٨٣,٥١٥	٨٤,٧٦٩		أصول تمويلية واستثمارية إسلامية
٨١,٦٤١	٩٨,٩٤٩		استثمارات في شركة مستثمر بها محتسبة وفقاً لطريقة حقوق الملكية
١٢٧,٨٧٨	١٦٤,٤٠٨		فوائد مستحقة القبض وأصول أخرى
١١٣,٣٣٩	١١٣,٤٩٧		أصول عقود التأمين وإعادة التأمين
٦,٧٠٥	٦,٧٠٥		ممتلكات وتجهيزات ومعدات
٣٠,٩٤٢	٣٠,٩٤٢		أصول غير ملموسة
٣,١٢٩,٣١٩	٣,٤٢٤,١٨٨		استثمارات عقارية
			إجمالي الأصول
١,٨٩٧,١٩٨	٢,١٣٣,٩٨٥	١١	الالتزامات
٤٢,٨٦٣	٣٣,٧٥٣	٨	ودائع العملاء وحسابات هامشية
٢٩٥,٠٠٠	٣٠٥,٠٠٠	١٢	مبالغ مستحقة لبنوك ومؤسسات مالية أخرى
١٨٨,٩٩٧	٢٣٠,٤٤٠		قروض
٥١,٩٢٧	٦٧,٧٩٤		التزامات عقود التأمين وإعادة التأمين
١٤,٣٨٨	١٤,٤٤١		فوائد مستحقة الدفع والتزامات أخرى
٢,٤٩٠,٣٧٣	٢,٧٨٥,٤١٣		مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
			إجمالي الالتزامات

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٤ جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

بيان المركز المالي المرحلي الموجز الموحد (تابع)
كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

(مدققة) ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ ألف درهم إماراتي	(غير مدققة) ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ ألف درهم إماراتي	إيضاح	
			حقوق الملكية
			رأس المال
٣٠٢,٨٣٨	٣٠٢,٨٣٨	١٣	أسهم الخزينة
(٥٤,٢٧٢)	(٥٤,٢٧٢)	١٤	خطة مدفوعات الموظفين المرتكزة على أسهم
(١,٧٥٠)	(١,٧٥٠)	١٥	احتياطي قانوني
٧٣,١٧٩	١٧,٥٠٢		احتياطي القيمة العادلة
١٩,٦٩٢	١٨,٠٧٩		احتياطي انخفاض القيمة غير القابل للتوزيع.
٣٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠		أرباح / (خسائر) مُتراكمَة
(٥٥,٦٧٧)	٥٤٣	١٧	صكوك الشق الأول
٢٧٦,١٠٠	٢٧٥,٦٠٠	١٧	سندات الشق الأول
١٥,٠٠٠	١٥,٠٠٠		مكافآت مقترحة لأعضاء مجلس الإدارة
١,٤١٢	-		عائدة إلى ملاك الشركة الأم
٦٠٦,٥٢٢	٦٠٣,٥٤٠		الحصص غير المسيطرة
٣٢,٤٢٤	٣٥,٢٣٥		
٦٣٨,٩٤٦	٦٣٨,٧٧٥		إجمالي حقوق الملكية
٣,١٢٩,٣١٩	٣,٤٢٤,١٨٨		إجمالي حقوق الملكية والالتزامات
٤٢٠,٧٢٣	٣٨٦,٤٨٥	١٦	الارتباطات والالتزامات المحتملة

تمت المصادقة على هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة والموافقة إصدارها من قِبل مجلس الإدارة بتاريخ ١٣ أغسطس ٢٠٢٥ والتوقيع عليها بالنيابة عنهم من قبل:



السيد/ ت. ك. رمان
الرئيس التنفيذي



السيد/ محمد القبيسي
نائب رئيس مجلس الإدارة

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

بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي الموجز الموحد
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

(غير مدققة) لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤		(غير مدققة) لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥		إيضاح
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
١٠٧,٣٧٥	١٠٨,٧٨٤	٥٠,٨٨٣	٥٢,١٤٣	٥
(٤٦,٨٩٧)	(٤٧,٧٨٢)	(٢٣,٤٣٥)	(٢١,٩٩٩)	٥
٦٠,٤٧٨	٦١,٠٠٢	٢٧,٤٤٨	٣٠,١٤٤	
١٣,٣٩٧	١٦,٢٣٦	٦,٣٠٦	٨,٠١٣	
(٥,٧٢٠)	(٨,٤٠٠)	(٢,٧٨٩)	(٣,٤٥١)	
٧,٦٧٧	٧,٨٣٦	٣,٥١٧	٤,٥٦٢	
(٥٦,١٢٩)	(١٧,٠٣٧)	(٢٨,٨٠٢)	(١١,٠٥٤)	
٤٦,٩٥٠	١٨,٥٨٩	٢٦,٣٧٠	١٣,٥١٥	
(١,٣٣٢)	(٩٠٨)	(٢٥٥)	٥٨٥	
٢,٦٧٣	٤,٠٠٥	٧٢٤	١,٤٧٩	
(٧,٨٣٨)	٤,٦٤٩	(١,٩٦٣)	٤,٥٢٥	
١٣,٦٢٥	٨,٨٩٧	١٢,٦٦٢	٩,١٧٦	٦
(٢٠,٣٨٢)	(١٥,٧٩٩)	(٩,٣٣٤)	(٥,٥٦٢)	١-١٠
١٤١	(٥٧٧)	(٢٤٥)	(٤٣٩)	٢-١٠
١٠,٤٤١	٩,٧٩٣	٨,٢٣٤	(٨٩٠)	
٦٤,١٤٢	٧٥,٨٠١	٤٠,٣١٩	٤١,٥١٦	
(٤٧,٢٦١)	(٤٠,٨٣٢)	(٢٣,٥٢٧)	(١٦,٦١٣)	
(٥,١١٢)	(٦,٠٧٣)	(٢,٦٢٥)	(٣,٠٤٧)	
(١٧,٥٥٧)	(١٨,٠٧٧)	(٩,٩٨٢)	(٨,٨٨٣)	
(٥,٧٨٨)	١٠,٨١٩	٤,١٨٥	١٢,٩٧٣	
١,١٠٤	١,٢٥٤	٢٠٧	٦١٥	
(٤,٦٨٤)	١٢,٠٧٣	٤,٣٩٢	١٣,٥٨٨	
-	(٦٩٧)	-	(٦٩٧)	٢٢
(٤,٦٨٤)	١١,٣٧٦	٤,٣٩٢	١٢,٨٩١	
(٤٦٣)	٨,٩٢٥	٥,٤٦٠	١١,٥٣٢	
(٤,٢٢١)	٢,٤٥١	(١,٠٦٨)	١,٣٥٩	
(٤,٦٨٤)	١١,٣٧٦	٤,٣٩٢	١٢,٨٩١	
(٠,٠٣)	(٠,٠٠)	٠,٠٠	٠,٠٣	٧

بيان الدخل الشامل الآخر الموجز الموحد
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

(غير مدققة) لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤		(غير مدققة) لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥		
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
(٤,٦٨٤)	١١,٣٧٦	٤,٣٩٢	١٢,٨٩١	أرباح/(خسائر) الفترة بعد خصم الضريبة
الدخل الشامل الآخر:				
بنود لن يُعاد تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر: التغير في القيمة العادلة للأصول المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر				
(٥,٣٣١)	(٨١٣)	(٥,١٥٥)	١,٥٦٨	
(٣,٥٩٨)	(١,٤١٢)	(٣,٥٩٨)	(١,٤١٢)	مكافآت مدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة
(٨,٩٢٩)	(٢,٢٢٥)	(٨,٧٥٣)	١٥٦	الدخل الشامل/(الخسائر الشاملة) الأخرى للفترة
(١٣,٦١٣)	٩,١٥١	(٤,٣٦١)	١٣,٠٤٧	إجمالي الأرباح/(الخسائر) الشاملة للفترة
العائدة إلى:				
(٩,١١١)	٦,٦٤٠	(٣,٢٦٥)	١١,٦٧١	مساهمي الشركة الأم
(٤,٥٠٢)	٢,٥١١	(١,٠٩٦)	١,٣٧٦	الحصص غير المسيطرة
(١٣,٦١٣)	٩,١٥١	(٤,٣٦١)	١٣,٠٤٧	

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

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي الموجز الموحد
لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

الإجمالي	حصّة غير مسيطرة	العائد إلى مساهمي الشركة الأم	مكافآت مقترحة لأعضاء مجلس الإدارة	سندات الشق الأول	صكوك الشق الأول	أرباح / (خسائر) مُتراكمّة	احتياطي انخفاض القيمة غير القابل للتوزيع	احتياطي القيمة العادلة	احتياطي قانوني	خطة مدفوعات الموظفين المرتكزة على الأسهم	أسهم الخزينة	رأس المال		مكافآت مدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة		
														إجمالي الدخل الشامل الآخر للفترة	أرباح من استبعاد الأصول المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	
٦٣٨,٩٤٦	٣٢,٤٢٤	٦٠٦,٥٢٢	١,٤١٢	١٥,٠٠٠	٢٧٦,١٠٠	(٥٥,٦٧٧)	٣٠,٠٠٠	١٩,٦٩٢	٧٣,١٧٩	(١,٧٥٠)	(٥٤,٢٧٢)	٣٠٢,٨٣٨	٢٠٢٥	الرصيد كما في ١ يناير ٢٠٢٥		
١١,٣٧٦	٢,٤٥١	٨,٩٢٥	-	-	-	٨,٩٢٥	-	-	-	-	-	-	٢٠٢٥	صافي أرباح الفترة		
(٨١٣)	٦٠	(٨٧٣)	-	-	-	-	-	(٨٧٣)	-	-	-	-	٢٠٢٥	التغير في القيمة العادلة للأصول المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر		
(١,٤١٢)	-	(١,٤١٢)	(١,٤١٢)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	٢٠٢٥	مكافآت مدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة		
٩,١٥١	٢,٥١١	٦,٦٤٠	(١,٤١٢)	-	-	٨,٩٢٥	-	(٨٧٣)	-	-	-	-	٢٠٢٥	إجمالي الدخل الشامل الآخر للفترة		
٣٠٠	٣٠٠	-	-	-	-	٧٤٠	-	(٧٤٠)	-	-	-	-	٢٠٢٥	أرباح من استبعاد الأصول المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر		
-	-	-	-	-	-	٥٥,٦٧٧	-	(٥٥,٦٧٧)	-	-	-	-	٢٠٢٥	تسوية الأرباح المحتجزة السلبية مقابل الاحتياطي القانوني		
(٥٠٠)	-	(٥٠٠)	-	-	(٥٠٠)	-	-	-	-	-	-	-	٢٠٢٥	الحركة في صكوك الشق الأول قسيمة فائدة مدفوعة عن سندات الشق الأول		
(٦١٩)	-	(٦١٩)	-	-	-	(٦١٩)	-	-	-	-	-	-	٢٠٢٥	قسيمة فائدة مدفوعة عن صكوك الشق الأول		
(٨,٥٠٣)	-	(٨,٥٠٣)	-	-	-	(٨,٥٠٣)	-	-	-	-	-	-	٢٠٢٥	الرصيد كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥		
٦٣٨,٧٧٥	٣٥,٢٣٥	٦٠٣,٥٤٠	-	١٥,٠٠٠	٢٧٥,٦٠٠	٥٤٣	٣٠,٠٠٠	١٨,٠٧٩	١٧,٥٠٢	(١,٧٥٠)	(٥٤,٢٧٢)	٣٠٢,٨٣٨	٢٠٢٥			

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٤ 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 السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

	رأس المال ألف درهم إماراتي	أسهم الخبزينة ألف درهم إماراتي	خطة مدفوعات الموظفين المرتكزة على أسهم ألف درهم إماراتي	احتياطي قانوني ألف درهم إماراتي	احتياطي القيمة العادلة ألف درهم إماراتي	خسائر مُتراكمة ألف درهم إماراتي	مجلس الإدارة ألف درهم إماراتي	صكوك الشق الأول ألف درهم إماراتي	سندات الشق الأول ألف درهم إماراتي	العائد إلى مساهمي الشركة الأم ألف درهم إماراتي	حصة غير مسيطرة ألف درهم إماراتي	الإجمالي ألف درهم إماراتي
الرصيد كما في ١ يناير ٢٠٢٤	٣٠٢,٨٣٨	(٥١,١٩٦)	(١,٧٥٠)	١٥١,٦٧١	(٥٦,٠٦١)	(١٨,٨٤٤)	٣,٥٩٨	٢٧٦,١٠٠	١٥,٠٠٠	٦٢١,٣٥٦	٤٠,٥٧٠	٦٦١,٩٢٦
خسائر الفترة	-	-	-	-	-	(٤٦٣)	-	-	-	(٤٦٣)	(٤,٢٢١)	(٤,٦٨٤)
التغير في القيمة العادلة للأصول المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر	-	-	-	-	(٥,٠٥٠)	-	-	-	-	(٥,٠٥٠)	(٢٨١)	(٥,٣٣١)
مكافآت مدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة	-	-	-	-	-	-	(٣,٥٩٨)	-	-	(٣,٥٩٨)	-	(٣,٥٩٨)
إجمالي الخسائر الشاملة الأخرى للفترة	-	-	-	-	(٥,٠٥٠)	(٤٦٣)	(٣,٥٩٨)	-	-	(٩,١١١)	(٤,٥٠٢)	(١٣,٦١٣)
خسائر من استبعاد الأصول المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر	-	-	-	-	(١٩١)	١٩١	-	-	-	-	١٩٤	١٩٤
تعديل احتياطي القيمة العادلة	-	-	-	(٨٠,٠٦٠)	٨٠,٠٦٠	-	-	-	-	(٦١٩)	-	(٦١٩)
قسمة فائدة مدفوعة عن سندات الشق الأول	-	-	-	-	-	(٦١٩)	-	-	-	(٦١٩)	-	(٦١٩)
قسمة فائدة مدفوعة عن صكوك الشق الأول	-	-	-	-	-	(٨,٥١٢)	-	-	-	(٨,٥١٢)	-	(٨,٥١٢)
الرصيد كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤	٣٠٢,٨٣٨	(٥١,١٩٦)	(١,٧٥٠)	٧١,٦١١	١٨,٧٥٨	(٢٨,٢٤٧)	-	٢٧٦,١٠٠	١٥,٠٠٠	٦٠٣,١١٤	٣٦,٢٦٢	٦٣٩,٣٧٦

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٤ جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

بيان التدفقات النقدية المرحلي الموجز الموحد
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

(غير مدققة)		إيضاح
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
(٤,٦٨٤)	١٢,٠٧٣	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
		أرباح/(خسائر) الفترة قبل خصم الضريبة
٥,١١٢	٦,٠٧٣	تعديلات على:
(١,١٠٤)	(١,٢٥٤)	استهلاك الممتلكات والتجهيزات والمعدات
(٢١,٨٦١)	(٣,٦٨٩)	حصة الأرباح من شركات زميلة
		دخل توزيعات الأرباح من الاستثمارات
٢,٢٣٩	(٥,٧٦٦)	(الأرباح)/الخسائر من استبعاد استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(١٣,٣١١)	٥٥٨	صافي التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٢٠,٣٨٢	١٥,٧٩٩	مخصص انخفاض قيمة القروض والسلفيات
(١٤١)	٥٧٧	مخصص/(عكس مخصص) انخفاض قيمة الأصول التمويلية الإسلامية
٢,٧٦٤	٤٦٥	مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
(١٠,٦٠٤)	٢٤,٨٣٦	الأرباح/(الخسائر) التشغيلية قبل التغيرات في رأس المال العامل
٩٠٧	١,٢١٥	التغيرات في رأس المال العامل:
(١٢٤,٠١٦)	٧٩,٣٣٧	أصول تمويلية واستثمارية إسلامية
(١٤,٦٣٢)	(١٧,٣٠٨)	قروض وسلفيات
(٤٦,٧١٨)	(٣٦,٥٣٠)	فوائد مستحقة القبض وأصول أخرى
٢٠٦,٩٠٨	٢٣٦,٧٨٧	أصول عقود التأمين وإعادة التأمين
(٤,٦١٢)	١٥,١٧٠	ودائع العملاء وحسابات هامشية
٢٧,٨٢٨	٤١,٤٤٣	فوائد مستحقة الدفع والتزامات أخرى
٣٥,٠٦١	٣٤٤,٩٥٠	التزامات عقود التأمين وإعادة التأمين
(٢,٣١٧)	(٤١٢)	النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
(٣,٥٩٨)	(١,٤١٢)	مكافآت نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين
٢٩,١٤٦	٣٤٢,١٢٦	مكافآت مدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة
		صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
(٥,٠٠١)	(٧,٨٧٣)	شراء استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
٢,٨٢٦	١,٦٧٤	متحصلات من بيع استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
(٢٧,٢٢١)	(٩,٣١٤)	شراء استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٥,١٩٩	٢١,٧٣٩	متحصلات من بيع استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	٣	الحركة في الاستثمارات من خلال التكلفة المطفأة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٤ جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

بيان التدفقات النقدية المرحلي الموجز الموحد (تابع)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

(غير مدققة)		إيضاح
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
(٢,٥٤٥)	(٦,٢٣١)	شراء ممتلكات وتجهيزات ومعدات
٢١,٨٦١	٣,٦٨٩	توزيعات أرباح مقبوضة
(٤,٨٨١)	٣,٦٨٧	صافي النقد الناتج من/ (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية
(١٥٠,٠٠٠)	(٦٥,٠٠٠)	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
٢٣٠,٠٠٠	٧٥,٠٠٠	سداد قروض
(١٦,٦٦٦)	-	متحصلات من القروض
-	(٥٠٠)	سداد قرض متوسط الأجل
(٨,٥١٢)	(٨,٥٠٣)	الحركة في إصدار صكوك الشق الأول.
(٦١٩)	(٦١٩)	قسمة فائدة مدفوعة عن صكوك الشق الأول
٥٤,٢٠٣	٣٧٨	قسمة فائدة مدفوعة عن سندات الشق الأول
٧٨,٤٦٨	٣٤٧,١٩١	صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية
٢٥٦,٦٥٤	٣٤٨,٢٤١	صافي الزيادة في النقد وما يعادله
٣٣٥,١٢٢	٦٩٥,٤٣٢	النقد وما يعادله في بداية الفترة
		النقد وما يعادله في نهاية الفترة

٨

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

١ الوضع القانوني والأنشطة الرئيسية

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

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

تم تسجيل الشركة في البداية وفقاً للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ وتعديلاته. وتخضع الشركة، اعتباراً من ٢ يناير ٢٠٢٢، 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 وفقاً لمتطلبات القوانين واللوائح المعمول بها، بما في ذلك المرسوم بقانون اتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١.

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

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

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

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 ٢٠٢٤. علاوة على ذلك، إن نتائج الفترة من ١ يناير ٢٠٢٥ إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ ليست بالضرورة أن تكون مؤشراً على النتائج التي قد تكون متوقعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

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 ٢٠٢٥

٣ السياسات المحاسبية الهامة

عند إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة، كانت السياسات المحاسبية للمجموعة هي ذاتها التي تم تطبيقها على البيانات المالية الموحدة كما في وللسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، باستثناء المعايير الجديدة المطبقة اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٥ وتعديلات وتفسيرات محددة تطبق لأول مرة في سنة ٢٠٢٥.

المعايير والتفسيرات والتعديلات على المعايير الحالية السارية في ٢٠٢٥

تم تطبيق المعايير الجديدة والمعدلة التالية، والتي أصبحت سارية للفتترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٥، 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 للصراف وكيفية تحديد سعر الصرف عندما لا تكون قابلة للصراف.

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:

سارية للفتترات السنوية
التي تبدأ في أو بعد

المعايير الجديدة والمعدلة

١ يناير ٢٠٢٦	تعديلات على طرق تصنيف الأدوات المالية وقياسها (تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧)
١ يناير ٢٠٢٦	التحسينات السنوية على معايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية - المجلد ١١
١ يناير ٢٠٢٦	عقود مرتبطة بالكهرباء المعتمدة على الموارد الطبيعية (تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧)
١ يناير ٢٠٢٧	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٨ - "العرض والإفصاح في البيانات المالية"
١ يناير ٢٠٢٧	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٩ - الشركات التابعة دون مساهلة عامة: الإفصاحات

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 ٢٠٢٥

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

١-٣ 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. قد تختلف النتائج الفعلية عن تلك 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 ٢٠٢٤.

تتم مراجعة التقديرات والافتراضات التابعة لها بصورة مستمرة. 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 والالتزامات المالية أو إصدارها (بخلاف الأصول والالتزامات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر) يتم إضافتها إلى أو خصمها من القيمة العادلة للأصول 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 المتكبدة، تقوم المجموعة الآن بخصم التدفقات النقدية المتوقع حدوثها بعد أكثر من عام واحد من التاريخ في المطالبات التي تم تكبدها وتتضمن تعديل صريح للمخاطر غير المالية.

التزام التغطية المتبقية

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

إن تأثير الاعتراف بالتدفقات النقدية لاستحواذ 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 لاستحواذ، 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 الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

١-٣ استخدام الأحكام والتفديرات (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 وبالإحتياطيات 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. يعكس تعديل المخاطر مبلغاً 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 تتطلبه لتحمل مخاطر غير مالية) على أنه يعادل مستوى الثقة المؤي ٦٠٪ إلى ٧٥٪ مطروحاً منه متوسط التوزيع الاحتمالي المقدر للتدفقات النقدية المستقبلية. قدرت المجموعة التوزيع الاحتمالي للتدفقات النقدية المستقبلية، والمبلغ الإضافي فوق القيمة الحالية المتوقعة للتدفقات النقدية المستقبلية المطلوبة لتحقيق النسب المؤية المستهدفة.

٢-٣ 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:

النشاط الرئيسي	حصة الملكية (%)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	اسم الشركة التابعة	بلد التأسيس
خدمات التمويل	١٠٠	١٠٠		دار التمويل ذ.م.م	الإمارات العربية المتحدة
التأمين	٤٥,٦١	٤٥,٦١		دار التأمين ش.م.ع	الإمارات العربية المتحدة
الوساطة المالية	٧٠	٧٠		شركة دار التمويل للأوراق المالية ذ.م.م	الإمارات العربية المتحدة
الاستثمار وإدارة الأصول	١٠٠	١٠٠		أف أتش كابيتال ش.م.ع	الإمارات العربية المتحدة
الخدمات	١٠٠	١٠٠		دار التمويل القابضة - شركة الشخص الواحد ذ.م.م	الإمارات العربية المتحدة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢-٣ أساس توحيد البيانات المالية (تابع)

المعاملات المحذوفة عند توحيد البيانات المالية

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

إن السياسات المحاسبية المطبقة في المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة هي نفسها التي تطبقها المجموعة في بياناتها المالية كما في وللسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

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 ٢٠٢٤.

(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 لاسترداد يشتمل على (١) إيقاف أنشطة النقاضي 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 ٢٠٢٥ ما قيمته ٥,٠٨٦ ألف درهم إماراتي (٣٠ يونيو ٢٠٢٤: ٧,٩٢١ ألف درهم إماراتي). لا تزال المجموعة تسعى لاسترداد المبالغ المستحقة عليها قانوناً بالكامل، ولكن تم شطبها جزئياً بسبب عدم وجود توقع معقول بشأن استردادها بالكامل.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

٤ إدارة المخاطر المالية (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 إن 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 والقرض وقت تقديم الطلب (مثل الدخل المُتاح للإنفاق، ومستوى الضمانات فيما يتعلق بتعرضات المخاطر من الأفراد، والمبيعات ونوع القطاع فيما يتعلق بتعرضات المخاطر من الشركات) في نموذج التقييم. كما يتم استكمالها بمدخلات البيانات الخارجية في النموذج.

يتم ضبط درجات التقييم الائتماني بحيث تزداد مخاطر التعثر بشكل كبير عند كل درجة مخاطر أعلى. على سبيل المثال، يعني ذلك أن الاختلاف في احتمال التعثر بين درجتي التقييم ٦ 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 ٢٠٢٥

٤ إدارة المخاطر المالية (تابع)

(أ) مخاطر الائتمان (تابع)

(٤) قياس خسائر الائتمان المتوقعة

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

- يتم تصنيف الأصول المالية التي لم تتعرض لانخفاض في قيمتها الائتمانية عند الاعتراف المبدئي في "المرحلة ١"، وتتم مراقبة مخاطر الائتمان الخاصة بها بشكل مستمر من قبل المجموعة.
- إذا تم تحديد زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي، يتم تحويل الأصول المالية إلى "المرحلة ٢" ولكن لا يتم اعتبارها أنها تعرضت لانخفاض في قيمتها الائتمانية.
- إذا تعرضت الأصول المالية لانخفاض في قيمتها الائتمانية، يتم تحويل الأداة المالية إلى "المرحلة ٣".
- يتم قياس خسائر الائتمان المتوقعة للأصول المالية بالمرحلة ١ بقيمة تعادل الجزء من خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة 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 للتقارير المالية رقم ٩ يتمثل في ضرورة مراعاة المعلومات الاستشرافية. يتضمن الإيضاح أدناه شرحاً لكيفية قيام المجموعة ببلورة هذا الأمر في نماذج خسائر الائتمان المتوقعة الخاصة بها.

يلخص الجدول التالي متطلبات انخفاض القيمة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩:
التغير في الجودة الائتمانية منذ الاعتراف المبدئي على النحو الموجز أدناه:

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

- ٤ إدارة المخاطر المالية (تابع)
أ) مخاطر الائتمان (تابع)
٤) قياس خسائر الائتمان المتوقعة (تابع)

الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان

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

المعايير الكمية

قروض الشركات:

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

الأفراد:

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

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

الخزينة:

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

المعايير النوعية:

قروض الشركات:

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

معايير الدعم:

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

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

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

بالإضافة إلى تأخر السداد لأكثر من ٩٠ يوماً، بالنسبة لمحفظة الأفراد والشركات، 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 ٢٠٢٥

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 جوهرية 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 ٢٠٢٥

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 ٢٠٢٥

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

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

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 محكمة 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 ٢٠٢٥

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 ٢٠٢٤.

تقيس المجموعة تعرضها لمخاطر الائتمان بالرجوع إلى إجمالي القيمة الدفترية للأصول المالية ناقصاً المبالغ التي تمت مقاصتها والفوائد المعلقة وخسائر انخفاض القيمة، إن وُجد. تمثل القيم الدفترية للأصول المالية الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان.

(٦) التعرض لمخاطر الائتمان

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مُدققة)			
مراحل تصنيف خسائر الائتمان المتوقعة			
المرحلة ١	المرحلة ٢	المرحلة ٣	
خسائر الائتمان	خسائر الائتمان	خسائر الائتمان	
المتوقعة لمدة ١٢ شهراً	المتوقعة على مدى عمر الأداة	المتوقعة على مدى عمر الأداة	الإجمالي
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي
٨٦٥,٨٦٥	١٩,٠٧٤	-	٨٨٤,٩٣٩
٧٨٧,٦٧٩	١٦٩,٧١٣	-	٩٥٧,٣٩٢
-	١٣٣,٥٢٨	٢٠٤,٠٥٦	٣٣٧,٥٨٤
-	-	٦,٠٤٢	٦,٠٤٢
-	-	٢٩٤,١٦٠	٢٩٤,١٦٠
١,٦٥٣,٥٤٤	٣٢٢,٣١٥	٥٠٤,٢٥٨	٢,٤٨٠,١١٧
ناقصاً: مخصصات خسائر الائتمان			
(١٥,٦٣٢)	(٨٦,٣٤٨)	(٤٠٨,٨٤٦)	(٥١٠,٨٢٦)
١,٦٣٧,٩١٢	٢٣٥,٩٦٧	٩٥,٤١٢	١,٩٦٩,٢٩١

التعرض لمخاطر الائتمان المتعلقة
ببنود خارج الميزانية العمومية مبينة
كالتالي

٦,٧١٧	-	-	٦,٧١٧
٣٥٧,٢٥٢	٩,٥٤٨	١,٠٠٤	٣٦٧,٨٠٤
(٤,١٢٧)	(٩٥)	(١٠)	(٤,٢٣٢)
٣٥٩,٨٤٢	٩,٤٥٣	٩٩٤	٣٧٠,٢٨٩

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

٤ إدارة المخاطر المالية (تابع)
أ) مخاطر الائتمان (تابع)
٦) التعرض لمخاطر الائتمان

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مدققة)			
المرحلة ١	المرحلة ٢	المرحلة ٣	الإجمالي
خسائر الائتمان	خسائر الائتمان	خسائر الائتمان	الإجمالي
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
٨١١,٢٤٠	١٨,٢١٣	-	٨٢٩,٤٥٣
٩٤١,٢٢٦	١٥٨,٣٥٦	-	١,٠٩٩,٥٨٢
-	١٣٩,٨٤٧	١٨,١٤٦	١٥٧,٩٩٣
-	-	١٦,٧٠٣	١٦,٧٠٣
-	-	٤٦٠,٧٤١	٤٦٠,٧٤١
١,٧٥٢,٤٦٦	٣١٦,٤١٦	٤٩٥,٥٩٠	٢,٥٦٤,٤٧٢
قروض وسلفيات			
المستوى ١			
المستوى ٢			
المستوى ٣			
المستوى ٤			
المستوى ٥			
الإجمالي			
ناقصاً: مخصصات خسائر الائتمان			
المتوقعة			
القيمة الدفترية			
(٣٥,٠٤٦)	(٧١,٧٦٠)	(٣٩٣,٢٣٩)	(٥٠٠,٠٤٥)
١,٧١٧,٤٢٠	٢٤٤,٦٥٦	١٠٢,٣٥١	٢,٠٦٤,٤٢٧
التعرض لمخاطر الائتمان المتعلقة			
ببنود خارج الميزانية العمومية مبينة			
كالتالي			
٣,٦٢٢	-	-	٣,٦٢٢
٤٠٢,٣٥٩	٩,٥٤٨	٩٤٥	٤١٢,٨٥٢
اعتمادات مستندية			
ضمانات			
ناقصاً: مخصصات خسائر الائتمان			
المتوقعة			
القيمة الدفترية			
(٤,٤٩٩)	(٩٥)	(٩)	(٤,٦٠٣)
٤٠١,٤٨٢	٩,٤٥٣	٩٣٦	٤١١,٨٧١

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

- ٤ إدارة المخاطر المالية (تابع)
أ) مخاطر الائتمان (تابع)
٦) التعرض لمخاطر الائتمان

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مدققة)			
المرحلة ١	المرحلة ٢	المرحلة ٣	الإجمالي
خسائر الائتمان	خسائر الائتمان	خسائر الائتمان	الإجمالي
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
٢,٥٨٦	-	-	٢,٥٨٦
١٣٣	-	١	١٣٤
-	-	٨,٢١٠	٨,٢١٠
-	-	٩١٢	٩١٢
-	-	٥٩,٤١٨	٥٩,٤١٨
٢,٧١٩	١	٦٨,٥٤٠	٧١,٢٦٠
أصول تمويلية واستثمارية إسلامية			
المستوى ١			
المستوى ٢			
المستوى ٣			
المستوى ٤			
المستوى ٥			
الإجمالي			
(١٣٨)	-	(٥٩,٧٩٧)	(٥٩,٩٣٥)
٢,٥٨١	١	٨,٧٤٣	١١,٣٢٥
ناقصاً: مخصصات خسائر الائتمان			
المتوقعة			
القيمة الدفترية			
التعرضات المتعلقة بأصول داخل			
الميزانية العمومية			
ضمانات			
٢٠,٧٤٨	-	-	٢٠,٧٤٨
(٢٠٧)	-	-	(٢٠٧)
٢٠,٥٤١	-	-	٢٠,٥٤١
التعرض لمخاطر الائتمان المتعلقة			
بأصول داخل الميزانية العمومية			
مبالغ مستحقة من بنوك على درجة			
الاستثمار			
٣٨٨,٥٨٣	-	-	٣٨٨,٥٨٣
٣٨٨,٥٨٣	-	-	٣٨٨,٥٨٣

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 ٢٠٢٥

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 والالتزامات المالية المحفوظ بها في تاريخ التقرير.

٪١+	٪١-
زيادة	نقص
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي
٥,٤٤٨	(٧,٨٧٨)
٥,٤٤٨	(٧,٨٧٨)

٣٠ يونيو ٢٠٢٥

التغير بنسبة ١٪

حساسية التدفقات النقدية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

التغير بنسبة ١٪

حساسية التدفقات النقدية

(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 يوميا 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 ٢٠٢٥

٤ إدارة المخاطر المالية (تابع)

(ج) مخاطر السوق (تابع)

(٣) مخاطر الأسعار

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

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

حقوق الملكية			
٪٥	٪٥		
نقص	زيادة		
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي		
			٣٠ يونيو ٢٠٢٥
			استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(١,٧٥٨)	١,٧٥٨		مؤشر سوق أبوظبي للأوراق المالية
(١٨٤)	١٨٤		مؤشر سوق دبي المالي
			استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال
			الدخل الشامل الآخر
(٢,٨٤٢)	٢,٨٤٢		مؤشر سوق أبوظبي للأوراق المالية
(٤,٧٨٤)	٤,٧٨٤		حساسية التدفقات النقدية
			٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مدققة)
			استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(٢,٠٤٧)	٢,٠٤٧		مؤشر سوق أبوظبي للأوراق المالية
(٢٥٦)	٢٥٦		مؤشر سوق دبي المالي
			استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(٢,٤٧١)	٢,٤٧١		مؤشر سوق أبوظبي للأوراق المالية
			مؤشر سوق دبي المالي
			استثمارات غير مدرجة
(٤,٧٧٤)	٤,٧٧٤		حساسية التدفقات النقدية

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

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 التنويع على مستوى محفظة كبيرة من عقود التأمين والمناطق الجغرافية. كما يتم تحسين تنوع المخاطر من خلال الاختيار والتنفيذ الدقيق لإرشادات استراتيجية الاكتتاب، وكذلك استخدام اتفاقيات إعادة التأمين.

على غرار شركات التأمين الأخرى، وبغرض تقليل التعرض لخسائر مالية قد تنتج عن مطالبات تأمين جوهرية، تقوم المجموعة في سياق أعمالها الاعتيادية بالدخول في ترتيبات إعادة تأمين مع أطراف أخرى. توفر ترتيبات إعادة التأمين هذه 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 ٢٠٢٥

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
٩٣,٤٠٨	٩٢,٩٢٥	٤٤,٠٣١	٤٤,٢٨٦
٣٩١	٤٣٤	٢٠٤	٢٩٥
١٢,٤٥٦	١٣,٩٦١	٦,١٠٧	٦,٧٢٥
٤٤٣	٦٠٦	٢٠٢	٣٠٦
٦٧٧	٨٥٨	٣٣٩	٥٣١
١٠٧,٣٧٥	١٠٨,٧٨٤	٥٠,٨٨٣	٥٢,١٤٣
دخل الفوائد/الأرباح من:			
قروض وسلفيات			
أصول تمويلية واستثمارية إسلامية			
مبالغ مستحقة من البنوك			
استثمارات دائمة			
أخرى			
دخل الفوائد والدخل من الأصول التمويلية والاستثمارية الإسلامية			
توزيع مصروفات/أرباح الفوائد على:			
ودائع العملاء وحسابات هامشية			
مبالغ مستحقة لبنوك ومؤسسات مالية أخرى			
مصروفات الفائدة والأرباح الموزعة على المودعين			
(٢٦,٤٢٧)	(٣٢,٤٨٠)	(١٦,٧٥٨)	(١٤,١٦٤)
(١٧,١٥٢)	(١٥,٣٠٢)	(٥,٠٨٦)	(٧,٨٣٥)
(٤٦,٨٩٧)	(٤٧,٧٨٢)	(٢٣,٤٣٥)	(٢١,٩٩٩)
٦٠,٤٧٨	٦١,٠٠٢	٢٧,٤٤٨	٣٠,١٤٤
صافي دخل الفوائد والدخل من الأصول التمويلية والاستثمارية الإسلامية			

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 ٢٠٢٤		(غير مدققة) الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي
(٢,٢٣٩)	٥,٧٦٦	(٢,٨٤٣)	٥,٢٢٥
١٣,٣١١	(٥٥٨)	١٥,٤٤٧	٤٧٧
١,٤٨٧	١,٢٠٩	-	١,٢٠٣
١٢,٥٥٩	٦,٤١٧	١٢,٦٠٤	٦,٩٠٥
١,٠٦٦	٢,٤٨٠	٥٨	٢,٢٧١
١٣,٦٢٥	٨,٨٩٧	١٢,٦٦٢	٩,١٧٦
صافي دخل الاستثمارات			

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

٧ أرباح / (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة

يستند حساب الخسارة الأساسية والمخفضة للسهم على البيانات التالية:

(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	
(٤٦٣)	٨,٩٢٥	٥,٤٦٠	١١,٥٣٢	أرباح/(خسائر) الفترة العائدة إلى مساهمي الشركة الام
(٨,٥١٢)	(٨,٥٠٣)	(٤,٢٥٣)	(٤,٢٤٧)	ناقصاً: قسيمة فائدة مدفوعة عن صكوك الشق الأول
(٢٨٢)	(٦١٩)	(١٤١)	(٣١٠)	ناقصاً: قسيمة السندات المدفوعة
(٩,٢٥٧)	(١٩٧)	١,٠٦٦	٦,٩٧٥	
٣٠٢,٨٣٨	٣٠٢,٨٣٨	٣٠٢,٨٣٨	٣٠٢,٨٣٨	عدد الأسهم العادية المصدرة
(٢٨,٥٦٩)	(٣٠,٢٨٤)	(٢٨,٥٦٩)	(٣٠,٢٨٤)	ناقصاً: أسهم الخزينة
(١,٧٥٠)	(١,٧٥٠)	(١,٧٥٠)	(١,٧٥٠)	ناقصاً: خطة مدفوعات الموظفين المرتكزة على الأسهم
٢٧٢,٥١٩	٢٧٠,٨٠٤	٢٧٢,٥١٩	٢٧٠,٨٠٤	
(٠,٠٣)	(٠,٠٠)	٠,٠٠	٠,٠٣	أرباح / (خسارة) السهم (درهم إماراتي)

٨ النقد وما يعادله

(مدققة) ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	(غير مدققة) ٣٠ يونيو ٢٠٢٥	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
٨,٥٢١	٨,٧٥١	أرصدة نقدية النقد في الصندوق

مبالغ مستحقة من البنوك فترة استحقاقها الأصلية أقل من ثلاثة أشهر

٤,٦٣٧	٧,٠٠٠	إيداعات لدى بنوك
٩٠,٢٤٤	١٣٢,٢٤٨	حسابات تحت الطلب
١١٣,٧٠٢	٧٣,٩٦٠	حسابات جارية وتحت الطلب
١٧٤,٠٠٠	٥٠٧,٢٢٦	الرصيد لدى مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي
٦,٠٠٠	٦,٠٠٠	أرصدة نقدية مقيدة*
٣٨٨,٥٨٣	٧٢٦,٤٣٤	
(٤٢,٨٦٣)	(٣٣,٧٥٣)	مبالغ مستحقة لبنوك ومؤسسات مالية أخرى
(٦,٠٠٠)	(٦,٠٠٠)	أرصدة نقدية مقيدة*
٣٤٨,٢٤١	٦٩٥,٤٣٢	صافي النقد وما يعادله

* يمثل النقد المُقَيَّد ودائع لدى مصرف دولة الإمارات العربية المتحدة المركزي تبلغ قيمتها ٦ مليون درهم إماراتي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤):
٦ مليون درهم إماراتي).

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

٩ أوراق مالية استثمارية

الإجمالي ألف درهم إماراتي	بالتكلفة المطفأة ألف درهم إماراتي	بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ألف درهم إماراتي	بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ألف درهم إماراتي	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مدققة)
				<u>أدوات حقوق الملكية:</u>
١٠٧,٧٧٩	-	٣٨,٨٤٣	٦٨,٩٣٦	- مدرجة
٥٢,١٧١	-	٤٤,٤٩٦	٧,٦٧٥	- غير مدرجة
				<u>أدوات دين</u>
٥٠,٥١٢	٤٤,٩١٤	-	٥,٥٩٨	- مدرجة ذات معدلات ثابتة
٤٤٧	-	-	٤٤٧	- استثمارات غير مدرجة في صناديق مدارة
٢١٠,٩٠٩	٤٤,٩١٤	٨٣,٣٣٩	٨٢,٦٥٦	
٢٠٦,٠٦٤	٤٤,٩١٤	٨٣,٣٣٩	٧٧,٨١١	داخل دولة الإمارات العربية المتحدة
٤,٨٤٥	-	-	٤,٨٤٥	خارج دولة الإمارات العربية المتحدة
٢١٠,٩٠٩	٤٤,٩١٤	٨٣,٣٣٩	٨٢,٦٥٦	

الإجمالي ألف درهم إماراتي	بالتكلفة المطفأة ألف درهم إماراتي	بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ألف درهم إماراتي	بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ألف درهم إماراتي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مدققة)
				<u>أدوات حقوق الملكية:</u>
١٠٩,٠٠١	-	٤٦,٠٦٠	٦٢,٩٤١	- مدرجة
٥٢,١٧١	-	٤٤,٤٩٦	٧,٦٧٥	- غير مدرجة
				<u>أدوات دين</u>
٥٠,٧٠١	٤٤,٩١٧	-	٥,٧٨٤	- مدرجة ذات معدلات ثابتة
٥٧٠	-	-	٥٧٠	- استثمارات غير مدرجة في صناديق مدارة
٢١٢,٤٤٣	٤٤,٩١٧	٩٠,٥٥٦	٧٦,٩٧٠	
٢١٠,٥٣٥	٤٤,٩١٧	٩٠,٥٥٦	٧٥,٠٦٢	داخل دولة الإمارات العربية المتحدة
١,٩٠٨	-	-	١,٩٠٨	خارج دولة الإمارات العربية المتحدة
٢١٢,٤٤٣	٤٤,٩١٧	٩٠,٥٥٦	٧٦,٩٧٠	

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

١٠ القروض والسلفيات والأصول التمويلية والاستثمارية الإسلامية

١-١٠ قروض وسلفيات، بالصافي

(مدققة) ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ ألف درهم إماراتي	(غير مدققة) ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ ألف درهم إماراتي	
٤٢٣,٦٣٤	٣٦٥,٣٧٦	قروض تجارية
١,٥٤٥,٢٥٥	١,٤٣١,٦٦٣	سحب تجاري على المكشوف
١,٩٦٨,٨٨٩	١,٧٩٧,٠٣٩	سلفيات تجارية أخرى
٥٩٥,٥٨٣	٦٨٣,٠٧٨	تمويل الأفراد
٥٩٥,٥٨٣	٦٨٣,٠٧٨	قروض شخصية وسلفيات
٢,٥٦٤,٤٧٢	٢,٤٨٠,١١٧	قروض وسلفيات، بالإجمالي
(٥٠٠,٠٤٥)	(٥١٠,٨٢٦)	ناقصاً: مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
٢,٠٦٤,٤٢٧	١,٩٦٩,٢٩١	قروض وسلفيات، بالصافي

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

(مدققة) ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ ألف درهم إماراتي	(غير مدققة) ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ ألف درهم إماراتي	
٤٦٧,٤٥٥	٥٠٠,٠٤٥	الرصيد الافتتاحي
٤٦,٦٠٠	١٥,٧٩٩	المُحْمَل للفترة/السنة
(٥,٢٥١)	-	عكس مخصصات انخفاض قيمة لم تعد مطلوبة
(٨,٧٥٩)	(٥,٠١٨)	مبالغ مشطوبة
٥٠٠,٠٤٥	٥١٠,٨٢٦	الرصيد الختامي

يشتمل مخصص انخفاض القيمة على مخصص محدد بقيمة ٤٠٩ مليون درهم إماراتي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٣٩٣ مليون درهم إماراتي) لقروض المجموعة المدرجة ضمن المرحلة ٣.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

١٠ القروض والسلفيات والأصول التمويلية والاستثمارية الإسلامية (تابع)

٢-١٠ أصول تمويلية واستثمارية إسلامية

(مدققة)	(غير مدققة)	
٣١ ديسمبر	٣٠ يونيو	
٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
٥١,٨٣٤	٥١,٥٢١	مرابحة السلع
٩,٤٩٦	٨,٤٧٨	بطاقات وسحوبات مغطاة
٦,٦٥٦	٦,٧٠٨	إجارة
٣,٢٧٤	٣,٢٧٠	أخرى
٧١,٢٦٠	٦٩,٩٧٧	أصول تمويلية واستثمارية إسلامية، إجمالي
(٥٩,٩٣٥)	(٦٠,٤٤٤)	ناقصاً: مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
١١,٣٢٥	٩,٥٣٣	أصول تمويلية واستثمارية إسلامية، بالصافي

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

(مدققة)	(غير مدققة)	
٣١ ديسمبر	٣٠ يونيو	
٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
٥٩,١٨٠	٥٩,٩٣٥	الرصيد الافتتاحي
٧٥٥	٥٧٧	المُحْمَل خلال الفترة/السنة
-	(٦٨)	مشطوبات
٥٩,٩٣٥	٦٠,٤٤٤	الرصيد الختامي

يشتمل مخصص خسائر الائتمان المتوقعة محدد بقيمة ٦٠ مليون درهم إماراتي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: 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 ٢٠٢٥

١١ ودائع العملاء وحسابات هامشية

(مدققة)	(غير مدققة)	
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣٠ يونيو ٢٠٢٥	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
٥٨٤,٦٤٩	٦١٣,٧٢٣	ودائع تحت الطلب
١,٠٥٦,٨٢٤	١,٢٨٧,٨٥٩	ودائع لأجل
١,٦٤١,٤٧٣	١,٩٠١,٥٨٢	
٢٥٥,٧٢٥	٢٣٢,٤٠٣	حسابات هامشية
١,٨٩٧,١٩٨	٢,١٣٣,٩٨٥	

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 (٢٠٢٤: ٠,٢٥٪ إلى ٦,٥٠٪ سنوياً).

فيما يلي تحليل ودائع العملاء من حيث القطاع:

(مدققة)	(غير مدققة)	
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣٠ يونيو ٢٠٢٥	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
٢١,٧٤٠	١٤,٦٠٢	الحكومة
١,٨٧٥,٤٥٨	٢,١١٩,٣٨٣	الشركات
١,٨٩٧,١٩٨	٢,١٣٣,٩٨٥	

١٢ القروض

(مدققة)	(غير مدققة)	
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣٠ يونيو ٢٠٢٥	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
٢١٥,٠٠٠	٢٩٥,٠٠٠	في ١ يناير
٣٥٥,٠٠٠	٧٥,٠٠٠	مُتحصلات خلال الفترة/السنة
(٢٧٥,٠٠٠)	(٦٥,٠٠٠)	مبالغ مدفوعة خلال الفترة/السنة
٢٩٥,٠٠٠	٣٠٥,٠٠٠	في ٣٠ يونيو/٣١ ديسمبر

تحمل القروض مُعدلات فائدة تتراوح بين ٦,٦٦٪ إلى ٩,٥٪ (٢٠٢٤: ٧,٥٪ إلى ٩,٩٪) سنوياً.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

١٣ رأس المال

(غير مدققة) ٣٠ يونيو ٢٠٢٥	(مدققة) ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي
٣٠٢,٨٣٨	٣٠٢,٨٣٨

رأس المال المُصرَّح به والمُصدر والمدفوع
٣٠٢,٨ مليون سهم (٢٠٢٤: ٣٠٢,٨ مليون سهم)
بقيمة درهم إماراتي واحد للسهم (٢٠٢٤: درهم إماراتي واحد للسهم)

١٤ 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 المساهمين. يتم إضافة الأرباح والخسائر على مبيعات أو استرداد الأسهم الخاصة إلى الاحتياطات أو تحميلها عليها.

تتمثل أسهم الخزينة في تكلفة الأسهم البالغ عددها ٣٠,٢٨٤ ألف سهم التي تمتلكها الشركة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٣٠,٢٨٤ ألف سهم).

١٥ خطة مدفوعات الموظفين المرتكزة على الأسهم

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

خلال الفترة، لم يتم منح أي أسهم للموظفين (٣٠ يونيو ٢٠٢٤: لا شيء) وبلغت قيمة الأسهم المُستحقة التي لم يتم منحها بعد للموظفين كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ مبلغ وقدره ١,٧٥ مليون درهم إماراتي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ١,٧٥ مليون درهم إماراتي).

١٦ 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) ٣٠ يونيو ٢٠٢٥	(مدققة) ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
٦,٧١٧	٣,٦٢٢	اعتمادات مستندية
٣٧٥,٥١٩	٤١٢,٨٥٢	خطابات ضمان
٤,٢٤٩	٤,٢٤٩	ارتباطات رأسمالية
٣٨٦,٤٨٥	٤٢٠,٧٢٣	

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

١٧ 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 ٢٤,٤٠٠ ألف درهم إماراتي (٢٠٢٤: ٢٣,٩٠٠ ألف درهم إماراتي)، وبالتالي تم حذف هذه الصكوك من بيان المركز المالي المرحلي الموجز الموحد. يخضع دفع فوائد على تلك الأدوات فقط لتقدير الجهة المصدرة بمعدل فائدة يتراوح من ٦,٠٥٪ إلى ٦,١٤٪ سنوياً (٢٠٢٤: ٦,٠٦٪ إلى ٦,١٤٪) 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 فوائد على تلك الأدوات فقط لتقدير الجهة المصدرة بمعدل فائدة يبلغ ٨,٢٥٪ (٢٠٢٤: ٨,٢٥٪) سنوياً.

١٨ 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:

(مدققة)	(غير مدققة)
٣١ ديسمبر	٣٠ يونيو
٢٠٢٤	٢٠٢٥
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي
٦٢,٢٨٢	٦٠,٣٦٠
٤٥,٥٧٧	٤٩,٥٥٧
٥٤,٧٧٦	٥٤,٨٥٨
٤٠٧	١٩١

قروض وسلفيات مقدمة للعملاء

إلى أعضاء مجلس الإدارة
دار التمويل للأوراق المالية ذ.م.ع
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 ٢٠٢٥

١٨ 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 المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤ ألف درهم إماراتي	(غير مدققة) فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ ألف درهم إماراتي	
١	-	دخل الفوائد والعمولات
١,٠٠٦	١,٨٦٤	من موظفي الإدارة العليا
٧٠٠	٢,٠٨٠	من أعضاء مجلس الإدارة
		من أطراف أخرى ذات علاقة
		مصروفات الفائدة
-	-	إلى أطراف أخرى ذات علاقة
		مكافآت موظفي الإدارة العليا
٤,٦٤٠	٤,٨٤٢	امتيازات قصيرة الأجل (رواتب ومكافآت وعلاوات)

١٩ معلومات عن القطاعات

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

- (١) قطاع تمويل الشركات والأفراد ويتمثل بشكلٍ رئيسي في تقديم القروض وغيرها من التسهيلات الائتمانية الأخرى للعملاء من المؤسسات والأفراد.
- (٢) قطاع الاستثمار، ويشمل إدارة المحفظة الاستثمارية وأنشطة الخزينة لدى المجموعة.
- (٣) قطاع التمويل والاستثمار الإسلامي، ويشمل نشاط إحدى الشركات التابعة للمجموعة المتمثل في تقديم خدمات الاستثمار وتمويل الأفراد والشركات وما يرتبط بها من خدمات أخرى وفقاً لأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية بشكلٍ رئيسي.
- (٤) قطاع الوساطة ويشمل نشاط إحدى الشركات التابعة للمجموعة 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. تبرم 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 ٢٠٢٥

معلومات عن القطاعات (تابع)							١٩
تمويل الشركات والأفراد	الاستثمار	تمويل وإستثمار إسلامي	وساطة مالية	التأمين	نفقات عامة غير مخصصة	الإجمالي	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
٣٧,٧٠٨	٢٨,٥٠٨	(٣,٠٩٤)	١٠,٤٩٤	٢,١٨٥	-	٧٥,٨٠١	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مدققة)
٣٨,٤٣٤	(٣٨,٤٣٤)	-	-	-	-	-	دخل تشغيلي/(خسائر تشغيلية)
							إيرادات بين القطاعات
١٢,١٤١	٢٨,٤٧٢	(٢,٩٢٤)	٤,٦٤١	١,٩٤٧	(٣٢,٩٠١)	١١,٣٧٦	نتائج القطاع والأرباح/(الخسائر) من العمليات
١,٨٩٩,٩٥٤	٨٨٨,٨٢٩	١٩,٤٦١	٣٦٥,٩٧٦	٢٤٩,٩٦٨	-	٣,٤٢٤,١٨٨	أصول القطاعات
١,٨٥٧,٨١٣	٥٣٧,٤٧٩	١٣٥,١٦١	١٠,١٣٨	٢٤٤,٨٢٢	-	٢,٧٨٥,٤١٣	التزامات القطاعات
٣٥,١٥٩	٣٣,٠٨٥	(٣,٠٩٤)	٩,٠٥٨	(١٠,٠٤٦)	-	٦٤,١٤٢	٣٠ يونيو ٢٠٢٤ (غير مدققة)
٣٨,٢٢٩	(٣٨,٢٢٩)	-	-	-	-	-	دخل تشغيلي/(خسائر تشغيلية)
							إيرادات بين القطاعات
٨,١٨٠	٣١,٣٤٤	(٢,٩٢٤)	٤,١٤٣	(١٠,٠٤٦)	(٣٥,٣٨١)	(٤,٦٨٤)	نتائج القطاع والأرباح/(الخسائر) من العمليات
١,٧٤٦,١٦١	٧٠٢,٧٢١	١٩,٤٦١	٣٤٣,٢٢٤	٢٢٦,٥٤٦	-	٣,٠٣٨,١١٣	أصول القطاعات
١,٧٣٧,٩٨١	٣٢١,١٩٣	١٣٥,١٦١	(٨,٩٨١)	٢١٣,٣٨٣	-	٢,٣٩٨,٧٣٧	التزامات القطاعات
١,٧٧٦,٥٢٧	٧٦٢,٥٤٢	١٩,٤٦١	٣٦٥,١٢٣	٢٠٥,٦٦٦	-	٣,١٢٩,٣١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مدققة)
١,٧٥٤,٧٥٥	٣٩٠,٧٦٥	١٣٥,١٦١	٧,١٨٢	٢٠٢,٥١٠	-	٢,٤٩٠,٣٧٣	التزامات القطاعات

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

٢٠ قياس القيمة العادلة

عند قياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام، تستخدم المجموعة معطيات السوق الملحوظة قدر الإمكان. تصنّف 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.

تتعرف 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 ٢٠٢٥:

المستوى ١ ألف درهم إماراتي	المستوى ٢ ألف درهم إماراتي	المستوى ٣ ألف درهم إماراتي	الإجمالي ألف درهم إماراتي
أصول مقاسة بالقيمة العادلة			
-	-	٣٠,٩٤٢	٣٠,٩٤٢
استثمارات عقارية			
٣٨,٨٤٣	-	-	٣٨,٨٤٣
بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر			
-	-	٤٤,٤٩٦	٤٤,٤٩٦
أسهم مدرجة			
٣٨,٨٤٣	-	٤٤,٤٩٦	٨٣,٣٣٩
أسهم غير مدرجة			
٦٨,٩٣٦	-	-	٦٨,٩٣٦
بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر			
-	-	-	٥,٥٩٨
أسهم مدرجة			
-	-	٧,٦٧٥	٧,٦٧٥
أدوات دين مدرجة			
-	٤٤٧	-	٤٤٧
أسهم غير مدرجة			
٧٤,٥٣٤	٤٤٧	٧,٦٧٥	٨٢,٦٥٦
استثمارات غير مدرجة في صناديق مدارة			
-	-	٤٤,٩١٤	٤٤,٩١٤
أصول تم الإفصاح عن قيمتها العادلة			
-	-	٤٤,٩١٤	٤٤,٩١٤
الاستثمارات المدرجة بالتكلفة المطفأة			

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

٢٠ قياس القيمة العادلة (تابع)

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

المستوى ١ ألف درهم إماراتي	المستوى ٢ ألف درهم إماراتي	المستوى ٣ ألف درهم إماراتي	الإجمالي
-	-	-	٣٠,٩٤٢
٤٦,٠٦٠	-	-	٤٦,٠٦٠
-	-	-	٤٤,٤٩٦
٤٦,٠٦٠	-	-	٩٠,٥٥٦
٦٢,٩٤١	-	-	٦٢,٩٤١
-	-	-	٥,٧٨٤
-	-	-	٧,٦٧٥
-	٥٧٠	٥٧٠	٥٧٠
٦٨,٧٢٥	٥٧٠	٧,٦٧٥	٧٦,٩٧٠
٤٤,٩١٧	-	-	٤٤,٩١٧

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 والخسائر 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 المدرجة 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 لتقييمات هذه الاستثمارات، والتي يتم التوصل إليها بصورة أساسية من خلال تحليل التدفقات النقدية المخصومة. تُدرت 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 ٢٠٢٥

٢٠ 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

(غير مدققة)	(مدققة)	
٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	الرصيد في ١ يناير
٥٢,١٧١	٣٢,٨٤٤	أرباح الفترة/السنة
-	٤٤,٤٧٨	مشتريات
-	٥,٠١٨	استيعادات
-	(٣٠,١٦٩)	الرصيد في ٣٠ يونيو/٣١ ديسمبر
٥٢,١٧١	٥٢,١٧١	

الأصول غير المالية من المستوى ٣

(غير مدققة)	(مدققة)	
٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	الرصيد في ١ يناير
٣٠,٩٤٢	٣٠,٩٤٢	الرصيد في ٣٠ يونيو/٣١ ديسمبر
٣٠,٩٤٢	٣٠,٩٤٢	

٢١ 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 ٢٠٢٥

٢٢ الضرائب

قامت المجموعة في خلال الفترة بتحميل مبلغ ٦٩٧ ألف درهم إماراتي كمخصص ضريبية (٣٠ يونيو ٢٠٢٤: لا شيء).

في ٩ ديسمبر ٢٠٢٢، أصدرت وزارة المالية في دولة الإمارات العربية المتحدة المرسوم بقانون اتحادي رقم ٤٧ لسنة ٢٠٢٢ بشأن ضريبة الشركات والأعمال (قانون ضريبة الشركات في الإمارات)، وذلك لتطبيق نظام ضريبية اتحادية على الشركات في الدولة. يدخل نظام ضريبة الشركات حيز التنفيذ اعتباراً من ١ يونيو ٢٠٢٣، وبناءً عليه، سيكون له تأثير متعلق بضريبة الدخل على البيانات المالية للفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد ١ يونيو ٢٠٢٣.

كما حدد قرار مجلس الوزراء رقم ١١٦ لسنة ٢٠٢٢ الحد الأدنى للدخل الذي تُطبق عليه نسبة الضريبة البالغة ٩٪. وبموجب هذا القرار، يُعتبر القانون مُنفذاً جوهرياً من منظور معيار المحاسبة الدولي رقم ١٢ - ضرائب الدخل. وتُطبق نسبة ضريبة قدرها ٩٪ على الدخل الخاضع للضريبة الذي يتجاوز ٣٧٥,٠٠٠ درهم إماراتي، بينما تُطبق نسبة ٠٪ على الدخل الذي لا يتجاوز هذا الحد، وكذلك على الدخل المؤهل للكيانات العاملة في المناطق الحرة.

ويُعزى الفرق بين نسبة الضريبة المطبقة والنسبة الفعلية للضريبة الخاصة بالمجموعة إلى مجموعة من التعديلات التي يتم إجراؤها وفقاً لأحكام قانون ضريبة الشركات، والتي يمكن توضيحها كما يلي:

(غير مدققة) ٣٠ يونيو ٢٠٢٤	(غير مدققة) ٣٠ يونيو 2025	
(٤,٦٨٤)	١٢,٠٧٣	أرباح/(خسائر) الفترة قبل خصم الضريبة
-	١,٠٨٧	مصروف الضريبة الأولى بنسبة ٩٪ (٢٠٢٣: ٠٪)
-	٤٥٠	الأثر الضريبي للفروقات:
-	(٤١)	الأثر الضريبي للخسائر المرحلة من الفترة السابقة - مجموعة دار التمويل
-	-	الأثر الضريبي للمصروفات غير القابلة للخصم - شركة دار التأمين
-	-	الأثر الضريبي لاختلاف معدل الضريبة للكيانات التابعة العاملة في ولايات قضائية أجنبية
-	-	التغيرات في الضريبة المؤجلة
-	-	ضريبة الاستقطاع غير القابلة للاسترداد
-	(١٩)	بنود أخرى (إلغاء أرباح الصكوك نتيجة التوحيد - شركة دار التأمين)
-	(٦٩٧)	مصروف الضريبة للفترة

٢٣ الأحداث اللاحقة لتاريخ التقرير

لا توجد أية أحداث موجبة للتعديل أو أخرى جوهرية غير موجبة للتعديل قد طرأت خلال الفترة ما بين تاريخ هذا التقرير وتاريخ اعتماد هذه المعلومات المالية.

٢٤ اعتماد المعلومات المالية المرحلية الموجزة

تم اعتماد المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة والمصادقة على إصدارها من قِبل مجلس الإدارة بتاريخ ١٣ أغسطس ٢٠٢٥.