

إشراق للاستثمارات ش.م.ع

تقرير المراجعة والمعلومات المالية المرحلية الموجزة
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

إشراق للاستثمارات ش.م.ع.
تقرير المراجعة والمعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

جدول المحتويات

الصفحات	
٢ – ١	تقرير حول مراجعة المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة
٤ – ٣	بيان المركز المالي المرحلي الموجز الموحد
٥	بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي الموجز الموحد
٦	بيان الدخل الشامل المرحلي الموجز الموحد
٧	بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي الموجز الموحد
٩ – ٨	بيان التدفقات النقدية المرحلي الموجز الموحد
٣٢ – 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 مساهمي شركة إشراق للاستثمارات ش.م.ع

مقدمة

لقد قمنا بمراجعة بيان المركز المالي المرحلي الموجز الموحد المرفق لشركة إشراق للاستثمارات ش.م.ع ("الشركة") وشركاتها التابعة (يشار إليها مجتمعةً "المجموعة") كما في ٣١ مارس ٢٠٢٦، والبيانات المرحلية الموجزة الموحدة لكل من الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل، والبيانات المرحلية الموجزة الموحدة لكل من التغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، بالإضافة إلى الإيضاحات التفسيرية الأخرى ذات الصلة. إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ "التقارير المالية المرحلية". تنحصر مسؤوليتنا في إبداء استنتاج حول المعلومات المالية المرحلية استناداً إلى 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 المُتحفَظ

تتضمن استثمارات المجموعة في الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، والمدرجة في بيان المركز المالي المرحلي الموجز الموحد البالغة ٨٩٦ مليون درهم إماراتي استثماراً في صندوق مفتوح العائد ("الصندوق") بقيمة ٧٨٦ مليون درهم إماراتي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٦.

لم نتمكن من الحصول على دليل مراجعة مناسب وكافي فيما يتعلق بالقيمة العادلة للصندوق الأساسي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٦. ولا سيما أننا لم نتمكن من تقييم ما إذا كانت منهجية التقييم والمدخلات التي استخدمتها المجموعة في تحديد القيمة العادلة للصندوق مناسبة. وبالتالي، لم نتمكن من تحديد التعديلات التي ربما كانت لازمة لتلك المبالغ.

إن رأينا التدقيقي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ واستنتاج مراجعتنا للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ كانا متحفظين أيضاً فيما يتعلق بذات الأمر.

تقرير حول مراجعة المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
إلى السادة مساهمي شركة إشراق للاستثمارات ش.م.ع

الاستنتاج المُتَحَفِّظ

بناءً على أعمال المراجعة التي قمنا بها، وباستثناء الأمر الموضَّح في الفقرة السابقة، لم يسترِع انتباهنا وجود أي أمر 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.

التأكيد على أمر

نود أن نلفت الانتباه إلى الإيضاح رقم ٢٦ حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة، الذي يوضح أن المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة للمجموعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ قد تم تعديلها نتيجة إجراء تعديل على أحد الإفصاحات المتعلقة ببيع المجموعة لأحد استثماراتها. ولم يترتب على هذا التعديل أي تغييرات في المبالغ التي سبق الإفصاح عنها.

وبناءً عليه، فقد قمنا بسحب تقرير المراجعة الصادر بتاريخ ١٣ مايو ٢٠٢٦ حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة المُصدرة سابقاً، وأصدرنا تقرير المراجعة المعدل هذا حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة المعدلة والمعاد إصدارها. إن استنتاجنا غير متحفّظ بهذا الشأن.

جرانت ثورنتون

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

التاريخ: ٣ يوليو ٢٠٢٦

إشراق للاستثمارات ش.م.ع.
المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

بيان المركز المالي المرحلي الموجز الموحد
كما في ٣١ مارس ٢٠٢٦

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	إيضاحات	
ألف درهم إماراتي (مدققة)	ألف درهم إماراتي (غير مدققة)		
			الأصول
			الأصول غير المتداولة
٢,٨١٤	٢,٦٧١	٥	ممتلكات ومعدات
٢,٧٣٦	٢,٥٣٢	١٩	أصول حق الاستخدام
٢١٥,٨١٨	٢١٥,٨١٨	٦	استثمارات عقارية
٤٤,٠٤٨	٤٣,٥٢٩	٧	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
-	٧٥,٥٤١	٩	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
١٠٢,٩٣٩	١٠٢,٩٣٩	١٠	ذمم مدينة تجارية وأخرى - بعد خصم الجزء المتداول
٣٦٨,٣٥٥	٤٤٣,٠٣٠		إجمالي الأصول غير المتداولة
			الأصول المتداولة
٣٧٤,٣٦٥	٤٢٩,٨٨١	١٠	ذمم مدينة تجارية وأخرى
٨٧٢,٠٥١	٨٢٠,٩٤٠	٩	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٢٧,٠٠٠	٢٩,٠٠٠	٨	استثمارات الدين بالتكلفة المطفأة
١٢,٣١٢	١٢,٣١٢	١٢	استثمارات الوكالة
٣٢٠	٣١٧	١٨	مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة
١١٨,٤٥٨	٣٣,١٥٧	١١	مبالغ نقدية وأرصدة مصرفية
١,٤٠٤,٥٠٦	١,٣٢٥,٦٠٧		إجمالي الأصول المتداولة
١,٧٧٢,٨٦١	١,٧٦٨,٦٣٧		إجمالي الأصول
			حقوق الملكية والالتزامات
			حقوق الملكية
٢,٦٨٥,٢٨٦	٢,٦٨٥,٢٨٦	١٣	رأس المال
(٦٢٣,٢٨٣)	(٦٢٣,٢٨٣)		خصم أسهم
٦٥,٦٨٦	٦٥,٦٨٦	١٤	احتياطي قانوني
(٤٦٩,٢١٥)	(٤٧٣,١٣٥)		خسائر متراكمة
(٢٧,٨٥٢)	(٢٧,٥٩٣)	١٥	احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات
١,٦٣٠,٦٢٢	١,٦٢٦,٩٦١		إجمالي حقوق الملكية

إشراف للاستثمارات ش.م.ع.
المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

بيان المركز المالي المرحلي الموجز الموحد (تابع)
كما في ٣١ مارس ٢٠٢٦

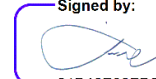
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ ألف درهم إماراتي (مدققة)	٣١ مارس ٢٠٢٦ ألف درهم إماراتي (غير مدققة)	إيضاحات	الالتزامات
			الالتزامات غير المتداولة
٧٨٨	٨١٤		مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
١١٠,٧٥١	١٠٩,٥٦٨	١٦	قروض مصرفية
١,٧٩٧	١,٨٣٧	١٩	التزامات الإيجار
١١٣,٣٣٦	١١٢,٢١٩		إجمالي الالتزامات غير المتداولة
			الالتزامات المتداولة
١٧,٣٢٢	١٤,٧٣٤	١٧	ذمم دائنة تجارية وأخرى
٥,٢٧٠	٥,٤٠٨	١٦	قروض مصرفية
٨١٦	٨٣٠	١٩	التزامات الإيجار
٥,٤٩٥	٨,٤٨٥		التزام ضريبي
٢٨,٩٠٣	٢٩,٤٥٧		إجمالي الالتزامات المتداولة
١٤٢,٢٣٩	١٤١,٦٧٦		إجمالي الالتزامات
١,٧٧٢,٨٦١	١,٧٦٨,٦٣٧		إجمالي حقوق الملكية والالتزامات

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

Signed by:

4BA8FB928FB0447...

الرئيس التنفيذي بالإتابة

Signed by:

31B46E03FD244C6...

رئيس مجلس الإدارة

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

إشراق للاستثمارات ش.م.ع.
المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي الموجز الموحد
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس		إيضاحات	
٢٠٢٥	٢٠٢٦		
ألف درهم إماراتي (غير مدققة)	ألف درهم إماراتي (غير مدققة)		
٣,٩٣٠	٤,٤٩٢		الإيرادات من العمليات التجارية
(١,١٦٥)	(١,١٩٨)		مصروفات تشغيلية مباشرة
٢,٧٦٥	٣,٢٩٤		إجمالي الأرباح من العمليات التجارية
١,٨٧١	٤,٢٦٥		دخل التمويل
(٢,١١٥)	(١,٧٦٣)		تكاليف التمويل
(٢٤٤)	٢,٥٠٢		صافي دخل/(خسائر) التمويل
٢٠	١١٥		دخل توزيعات الأرباح
-	٣٣,١٢٣	٩	أرباح من استبعاد أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(٢٦,١٠٣)	(٣٤,٠٠١)	٩	صافي التغيرات في القيمة العادلة لأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(٢٦,٠٨٣)	(٧٦٣)		صافي الخسائر من الأنشطة الاستثمارية
(٢٣,٥٦٢)	٥,٠٣٣		إجمالي الدخل التشغيلي/(الخسائر التشغيلية)
(٣,٥٢٧)	(٥,٧٨٦)		مصروفات عمومية وإدارية
٥	٧٠		دخل آخر
(٢٧,٠٨٤)	(٦٨٣)		خسائر الفترة قبل خصم الضريبة
٥٢	(٢,٩٨٠)		الضريبة
(٢٧,٠٣٢)	(٣,٦٦٣)		خسائر الفترة
(٠,٠١٠١)	(٠,٠٠١٤)	٢٠	خسارة السهم الأساسية والمخفضة (درهم إماراتي)

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

إشراق للاستثمارات ش.م.ع.
المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

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

فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس		
٢٠٢٥	٢٠٢٦	
ألف درهم إماراتي (غير مدققة)	ألف درهم إماراتي (غير مدققة)	إيضاح
(٢٧,٠٣٢)	(٣,٦٦٣)	خسائر الفترة
		الدخل الشامل الآخر:
		بنود لن يُعاد تصنيفها لاحقاً إلى الأرباح أو الخسائر
١٩	١٢	صافي التغير في القيمة العادلة لأدوات حقوق الملكية المصنفة
(٢)	(١٠)	بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
		الضريبة
١٧	٢	إجمالي الدخل الشامل الآخر
(٢٧,٠١٥)	(٣,٦٦١)	إجمالي الخسائر الشاملة للفترة

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

إشراق للاستثمارات ش.م.ع.
المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي الموجز الموحد
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

رأس المال ألف درهم إماراتي	خصم أسهم ألف درهم إماراتي	احتياطي قانوني ألف درهم إماراتي	خسائر متراكمة ألف درهم إماراتي	احتياطي إعادة تقييم الاستثمار ألف درهم إماراتي	إجمالي حقوق الملكية ألف درهم إماراتي
٢,٦٨٥,٢٨٦	(٦٢٣,٢٨٣)	٥٨,٩٧٩	(٦٤٠,٥٢٨)	(٢٠,١١٤)	١,٤٦٠,٣٤٠
-	-	-	(٢٧,٠٣٢)	-	(٢٧,٠٣٢)
-	-	-	-	١٧	١٧
-	-	-	(٢٧,٠٣٢)	١٧	(٢٧,٠١٥)
٢,٦٨٥,٢٨٦	(٦٢٣,٢٨٣)	٥٨,٩٧٩	(٦٦٧,٥٦٠)	(٢٠,٠٩٧)	١,٤٣٣,٣٢٥
٢,٦٨٥,٢٨٦	(٦٢٣,٢٨٣)	٦٥,٦٨٦	(٤٦٩,٢١٥)	(٢٧,٨٥٢)	١,٦٣٠,٦٢٢
-	-	-	(٣,٦٦٣)	-	(٣,٦٦٣)
-	-	-	-	٢	٢
-	-	-	(٣,٦٦٣)	٢	(٣,٦٦١)
-	-	-	(٢٥٧)	٢٥٧	-
٢,٦٨٥,٢٨٦	(٦٢٣,٢٨٣)	٦٥,٦٨٦	(٤٧٣,١٣٥)	(٢٧,٥٩٣)	١,٦٢٦,٩٦١

الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٥

خسائر الفترة

الدخل الشامل الآخر للفترة

إجمالي (الخسائر الشاملة)/الدخل الشامل للفترة

الرصيد في ٣١ مارس ٢٠٢٥ (غير مدقق)

الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٦

خسائر الفترة

الدخل الشامل الآخر للفترة

إجمالي الخسائر الشاملة للفترة

المحوّل إلى أرباح محتجزة عند استبعاد أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال

الدخل الشامل الآخر

الرصيد في ٣١ مارس ٢٠٢٦ (غير مدقق)

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

إشراق للاستثمارات ش.م.ع.
المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

بيان التدفقات النقدية المرحلي الموجز الموحد
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس		إيضاحات	
٢٠٢٦	٢٠٢٥		
ألف درهم إماراتي (غير مدققة)	ألف درهم إماراتي (غير مدققة)		
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية			
الخسائر قبل خصم الضريبة			
تعديلات على:			
١٦٤	١٤٦	٥	استهلاك ممتلكات ومعدات
٢٠٣	٢٠٤	١٩	استهلاك أصول حق الاستخدام
٦٨	٥٤		مصرفات الفائدة على التزامات الإيجار
	(٣٣,١٢٣)	٩	أرباح من استبعاد أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٢٦,١٠٣	٣٤,٠٠١	٩	صافي التغير في القيمة العادلة لأصول مالية بالقيمة العادلة
٢٠	٢٠	١٦	من خلال الأرباح أو الخسائر
٨٩	٣٥		إطفاء تكاليف الاقتراض
(٢٠)	(١١٥)		مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
(١,٨٧١)	(٤,٢٦٥)		دخل توزيعات الأرباح
٢,٠٦٧	١,٧٠٨		دخل التمويل
			تكاليف التمويل
(٢٦١)	(٢,٠١٨)		التدفقات النقدية التشغيلية قبل التغيرات في رأس المال العامل
١٦,٢٦٨	(٥١,٢٥٠)		الزيادة في الذمم المدينة التجارية والأخرى
٢	٣		النقص في مبالغ مستحقة من طرف ذي علاقة
٢٥	-		النقص في المخزون
(٩,١٦٩)	(٢,٥٨٩)		الزيادة في الذمم الدائنة التجارية والأخرى
٦,٨٦٥	(٥٥,٨٥٤)		النقد الناتج من العمليات
(٣١٨)	(٩)		مكافآت نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين
٦,٥٤٧	(٥٥,٨٦٣)		صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية			
٧,٨٥٩	-	٨	متحصلات من استبعاد استثمارات في الدين بالتكلفة المطفأة
٨٦	-		فوائد مقبوضة
٢٠	١١٥		توزيعات أرباح مقبوضة
-	(٢,٠٠٠)	٨	مدفوعات مقابل استثمارات دين بالتكلفة المطفأة
١٩١	٥٣١	٧	متحصلات من استبعاد أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
-	٤١,٥١٧	٩	متحصلات من استبعاد أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(١,٩٥٠)	-	٧	شراء أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(٥٠,٠٠٠)	(٦٦,٨٢٥)	٩	مدفوعات لشراء أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(١٢)	(٣)	٥	مدفوعات لشراء ممتلكات ومعدات
(٤٣,٨٠٦)	(٢٦,٦٦٥)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية

إشراف للاستثمارات ش.م.ع.
المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

بيان التدفقات النقدية المرحلي الموجز الموحد (تابع)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس		إيضاحات	
٢٠٢٦	٢٠٢٦		
ألف درهم إماراتي (غير مدققة)	ألف درهم إماراتي (غير مدققة)		
(٦٩٧)	(١,٠٦٥)	١٦	التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التمويلية
(٢,٠٦٧)	(١,٧٠٨)		سداد قروض مصرفية
			تكاليف التمويل المدفوعة
(٢,٧٦٤)	(٢,٧٧٣)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
(٤٠,٠٢٣)	(٨٥,٣٠١)		صافي النقص في النقد وما يعادله
٦٥,٣٦٨	١١٤,٩٤٨		النقد وما يعادله كما في ١ يناير
٢٥,٣٤٥	٢٩,٦٤٧	١١	النقد وما يعادله كما في ٣١ مارس

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

إشراق للاستثمارات ش.م.ع.
المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

١ معلومات عامة

سُجلت شركة إشراق للاستثمارات ش.م.ع ("الشركة") في البداية كشركة مساهمة خاصة في إمارة أبوظبي بتاريخ ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦. في ٧ يوليو ٢٠١١، تحولت الشركة إلى شركة مساهمة عامة. الشركة مُدرجة في سوق أبوظبي للأوراق المالية.

الشركة مسجلة بموجب الترخيص التجاري رقم ١٠٠٥٦٣١ وعضوية غرفة تجارة وصناعة أبوظبي رقم ٢٢٣٣٩٣. إن عنوان المكتب الرئيسي المسجل للشركة هو صندوق بريد ١٠٨٧٣٧، أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة ("الإمارات").

يتمثل النشاط الرئيسي للشركة وشركاتها التابعة (يُشار إليها مجتمعة بـ "المجموعة") في استثمارات المؤسسات التجارية وأعمال العقارات التي تشمل خدمات التطوير والبيع والاستثمار والإنشاء والإدارة والخدمات ذات الصلة.

إن تفاصيل الأنشطة الرئيسية للشركات التابعة وبلد تأسيسها ومجالات عملها وحصة ملكية الشركة في هذه الشركات التابعة مبينة أدناه:

اسم الشركة التابعة	بلد التأسيس	نسبة الملكية القانونية %		الأنشطة الرئيسية	التصنيف
		٢٠٢٥	٢٠٢٦		
إشراق انترناشيونال كومباني ذ.م.م.	جزر كايمان	١٠٠	١٠٠	العقارات	شركة تابعة
مقهى بينز آند بيدجز *	الإمارات العربية المتحدة	-	١٠٠	مكتبة ومقهى	شركة تابعة
جولديلوكس القابضة للاستثمار - مؤسسة فردية ذات مسؤولية محدودة **	الإمارات العربية المتحدة	١٠٠	١٠٠	الاستثمار، والإنشاءات والإدارة	شركة تابعة
باي فرونت ويفز فيو للتطوير العقاري والإنشاءات - مؤسسة فردية ذات مسؤولية محدودة.	الإمارات العربية المتحدة	١٠٠	١٠٠	التطوير العقاري والإنشاءات	شركة تابعة
جاردن ميدوز فيو للتطوير العقاري والإنشاءات - مؤسسة فردية ذات مسؤولية محدودة.	الإمارات العربية المتحدة	١٠٠	١٠٠	التطوير العقاري والإنشاءات	شركة تابعة
هابتس فيو للتطوير العقاري والإنشاءات - مؤسسة فردية ذات مسؤولية محدودة.	الإمارات العربية المتحدة	١٠٠	١٠٠	التطوير العقاري والإنشاءات	شركة تابعة
باراديس إمباير فيو للتطوير العقاري والإنشاءات - مؤسسة فردية ذات مسؤولية محدودة.	الإمارات العربية المتحدة	١٠٠	١٠٠	التطوير العقاري والإنشاءات	شركة تابعة
سيسكيب أوبيس فيو للتطوير العقاري والإنشاءات - مؤسسة فردية ذات مسؤولية محدودة.	الإمارات العربية المتحدة	١٠٠	١٠٠	التطوير العقاري والإنشاءات	الشركة التابعة

* تمت تصفية المنشأة في أبريل ٢٠٢٥.

** منشأة متوقفة عن العمل تم الاستحواذ عليها من طرف ذي علاقة.

إشراق للاستثمارات ش.م.ع.
المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

١ معلومات عامة (تابع)

شركة تابعة لإشراق انترناشيونال كومباني ذ.م.م.	بلد التأسيس	نسبة الملكية القانونية %	نسبة الانتفاع بالملكية %	الأنشطة الرئيسية	التصنيف
نوران مارينا للوحدات الفندقية ذ.م.م.*	الإمارات العربية المتحدة	٤٩ %	١٠٠	شقق فندقية	شركة تابعة

تمتلك شركة إشراق انترناشيونال كومباني ذ.م.م. نسبة ٤٩ % في شركة نوران مارينا للوحدات الفندقية ذ.م.م.، بينما يمتلك الورثة القانونيون لعضو مجلس إدارة سابق نيابة عن الشركة النسبة المتبقية البالغة ٥١ %، والذين قاموا بالتنازل عن الملكية المستفيدة لصالح شركة إشراق انترناشيونال كومباني ذ.م.م. بصورة لا رجوع فيها. تمر هذه الشركة التابعة بمرحلة التصفية التي من المتوقع أن تكتمل في الربع السنوي الثاني من عام ٢٠٢٦.

مساهمات اجتماعية

لم تقدم المجموعة أي مساهمات اجتماعية خلال الفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ (٣١ مارس ٢٠٢٥: لا شيء).

٢ تطبيق معايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

١-٢ المعايير الجديدة والمعدلة التي تطبقها المجموعة

تم تطبيق معايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية الجديدة والمعدلة التالية، والتي أصبحت سارية للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٦، في هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة. لم يكن لتطبيق معايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية المعدلة هذه أي تأثير جوهري على المبالغ المدرجة للفترة الحالية والفترة السابقة، ولكن قد تؤثر على محاسبة المعاملات أو الترتيبات المستقبلية.

- 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)

٢-٢ المعايير والتفسيرات الصادرة ولكنها لم تصبح سارية بعد ولم يتم تطبيقها قبل موعد سريانها

في تاريخ اعتماد هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة، لم تُطبق المجموعة معايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة التالية التي تم إصدارها ولكنها غير سارية بعد:

تسري للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد

المعايير الجديدة والمعدلة

- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٨ - "العرض والإفصاح في البيانات المالية"
- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٩ - "الشركات التابعة دون مساءلة عامة: الإفصاحات"

١ يناير ٢٠٢٧

١ يناير ٢٠٢٧

إشراق للاستثمارات ش.م.ع.
المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

٢ تطبيق معايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية الجديدة والمُعَدَّلة (تابع)

٢-٢ المعايير والتفسيرات الصادرة ولكنها لم تصبح سارية بعد ولم يتم تطبيقها قبل موعد سريانها (تابع)

تتوقع الإدارة تطبيق هذه المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات على المعلومات المالية المرحلية الموجزة للمجموعة في فترة التطبيق المبدئي. تقوم الإدارة حالياً بإجراء تقييم للأثر المترتب على تطبيق هذه المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات على البيانات المالية الموحدة للمجموعة في فترة التطبيق المبدئي.

٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

بيان الامتثال

تم إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ "التقارير المالية المرحلية". ولا تشمل على كافة المعلومات اللازمة للبيانات المالية السنوية الكاملة وينبغي أن تُقرأ جنباً إلى جنب مع البيانات المالية الموحدة للمجموعة كما في للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. بالإضافة إلى ذلك، لا تُعتبر نتائج فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ بالضرورة مؤشراً على النتائج التي يمكن توقعها للسنة التي تنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٦.

أساس الإعداد

تُعرض المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة بدرهم الإمارات العربية المتحدة ("الدهرم الإماراتي") وهو العملة الوظيفية وعملة عرض معلومات المجموعة، وتم تقريب جميع القيم إلى أقرب ألف درهم إماراتي، ما لم يُذكر خلاف ذلك.

تم إعداد المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة وفقاً لمبدأ الاستمرارية وعلى أساس التكلفة التاريخية باستثناء الأصول المالية المقاسة بالقيمة العادلة والاستثمارات العقارية المسجلة بالقيمة العادلة.

٤ السياسات المحاسبية والتقديرات والأحكام

إن السياسات المحاسبية والتقديرات والأحكام الهامة والافتراضات التي طبقتها المجموعة في هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة متوافقة مع تلك المستخدمة في البيانات المالية السنوية الموحدة المدققة للمجموعة كما في للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، باستثناء تطبيق المعايير والتفسيرات الجديدة التي دخلت حيز التنفيذ في ١ يناير ٢٠٢٦ كما هو مذكور في الإيضاح رقم ٢ أعلاه.

لم يُسجل أي دخل ذو طبيعة موسمية في البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة لفترتي الثلاثة أشهر المُنتهيتين في ٣١ مارس ٢٠٢٦ و٢٠٢٥.

إشراق للاستثمارات ش.م.ع.
المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

٥ الممتلكات والمعدات		
٣١ مارس ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
ألف درهم إماراتي (غير مدققة)	ألف درهم إماراتي (مدققة)	
٢,٨١٤	٣,٣٦٣	القيمة الدفترية في بداية الفترة/السنة
٣	٦٩	إضافات خلال الفترة/السنة
(١٤٦)	(٦١٨)	الاستهلاك المُحمّل للفترة/السنة
٢,٦٧١	٢,٨١٤	القيمة الدفترية في نهاية الفترة/السنة

توجد جميع ممتلكات ومعدات المجموعة في دولة الإمارات العربية المتحدة.

تم توزيع مصروف الاستهلاك في بيان الدخل المرحلي الموجز الموحد على النحو التالي:

فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس		
٢٠٢٦	٢٠٢٥	
ألف درهم إماراتي (غير مدققة)	ألف درهم إماراتي (غير مدققة)	
٢٢	٢٢	مصروفات تشغيلية مباشرة
١٢٤	١٤٢	مصروفات عمومية وإدارية
١٤٦	١٦٤	

٦ استثمارات عقارية

تمثل الاستثمارات العقارية قطع أراضٍ معينة تقع في دولة الإمارات العربية المتحدة، وعقارات مؤجرة في دولة الإمارات العربية المتحدة، ومبنى في الولايات المتحدة الأمريكية ("الولايات المتحدة").

إن الحركة في الاستثمارات العقارية مبينة على النحو التالي:

٣١ مارس ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
ألف درهم إماراتي (غير مدققة)	ألف درهم إماراتي (مدققة)	
٢١٥,٨١٨	٦٩٩,٨٦٨	الرصيد في بداية الفترة/السنة
-	-	المُحوّل من ممتلكات ومعدات (ب) (إيضاح رقم ٥)
-	(٤٩٣,٧٥٠)	استبعادات (٢)
-	٩,٧٠٠	صافي الزيادة في القيمة العادلة
٢١٥,٨١٨	٢١٥,٨١٨	الرصيد في نهاية الفترة/السنة

إشراق للاستثمارات ش.م.ع. المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع) لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

٦ استثمارات عقارية (تابع)

إن الاستثمارات العقارية مُسجَّلة بالقيمة العادلة. تم التوصل إلى القيمة العادلة للاستثمارات العقارية على أساس تقييمات أجراها خبراء تقييم مستقلون معتمدون غير مرتبطين بالمجموعة وفقاً لدليل التقييم والتقييم الصادر عن المعهد الملكي للمساحين القانونيين. إن خبراء التقييم هم أعضاء في جمعية خبراء التقييم المعتمدين ويتمتعون بمؤهلات ملائمة وخبرة في تقييم العقارات في المواقع ذات الصلة. عند تقدير المبالغ المعاد تقييمها للاستثمارات العقارية، تم الأخذ في الاعتبار أعلى وأفضل استخدام للأراضي.

تم تحديد القيمة العادلة باستخدام أسلوب مقارنة السوق ومنهجية رسملة الدخل. تنطوي هذه المناهج على قياس القيمة الحالية لموارد الأعمال استناداً إلى تدفق أسعار هذه الموارد في السوق الحرة والتبادل بينها من قبل أطراف راغبة (البائع والمشتري) في مثل هذا السوق. وقد تم إجراء التقييم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، وتمت مراجعته لاحقاً من قبل خبراء تقييم مستقلين معتمدين لا يتبعون المجموعة. لم تطرأ أي تغييرات على أساليب التقييم المتبعة للاستثمارات العقارية خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ (٢٠٢٥: لا شيء). كما في ٣١ مارس ٢٠٢٦ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، تمت ملاحظة جميع التغيرات الجوهرية وأُخذت في الاعتبار في تقييم العقارات.

إن المدخلات المستخدمة في التقييم لا تستند إلى بيانات سوق قابلة للملاحظة، وبالتالي، اعتُبرت أساليب التقييم قياساً للقيمة العادلة من المستوى الثالث.

تشمل الاستثمارات العقارية مبنی تبلغ قيمته العادلة ٢١٤,٩٠٠ ألف درهم إماراتي تم رهنه كضمان مقابل قروض حصلت عليها المجموعة من بنوك محلية (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: مبنی وقطعة أرض تبلغ قيمتهما العادلة ٢١٤,٩٠٠ ألف درهم إماراتي تم رهنهما كضمانات مقابل قروض حصلت عليها المجموعة من بنوك محلية).

خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦، اعترفت المجموعة بدخل الإيجار من تأجير الاستثمارات العقارية بمبلغ ٤,٤٨١ ألف درهم إماراتي (٣١ مارس ٢٠٢٥: ٣,٨٥٥ ألف درهم إماراتي).

في سبتمبر ٢٠٢٢، وافق مجلس الإدارة على تسهيل محفظة الأراضي المملوكة للمجموعة وفقاً لخطة عمل المجموعة. توضح المعاملات التالية اتجاه المجموعة نحو تسهيل محفظة الأراضي المملوكة لها:

في سبتمبر ٢٠٢٢، أبرمت المجموعة اتفاقية بيع وشراء مع طرف آخر في دولة الإمارات العربية المتحدة لبيع قطعتي أرض تقعان في منطقة جميرا فيليج سيركل (جي في سي) دبي، دولة الإمارات العربية المتحدة مقابل مبلغ إجمالي قدره ٣٣,١٣٤ ألف درهم إماراتي ومبلغ إضافي عند إنجاز المشروع من قبل الطرف الآخر. المبلغ محل العقد يحمل فائدة وسوف يُدفع بعد سنتين إلى ٤ سنوات (الإيضاح رقم ١٠). في عام ٢٠٢٢، تم استكمال عملية البيع، وقام الطرفان بتنفيذ الشروط والأحكام والإجراءات القانونية المنصوص عليها في اتفاقية البيع والشراء واتفاقية تطوير العقار الخاصة بتسليم قطع الأراضي للطرف الآخر. بلغ دخل الفوائد خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦، مبلغاً قدره ٨٢٨ ألف درهم إماراتي (٣١ مارس ٢٠٢٥: ٨٢٨ ألف درهم إماراتي).

أبرمت المجموعة، خلال عام ٢٠٢٥، اتفاقية بيع وشراء مع أطراف أخرى لبيع أربع قطع أراضٍ في جزيرة الريم، أبوظبي، دولة الإمارات العربية المتحدة، وكانت القيمة الدفترية لهذه الأراضي ٢٤٦,٧٥٠ ألف درهم إماراتي، مقابل مبلغ قدره ٢٦٣,٩٩٥ ألف درهم إماراتي. يُدفع المقابل خلال فترة اثني عشر شهراً وفقاً لشروط اتفاقيات البيع والشراء. ترتب على هذه المعاملات أرباح بقيمة ١٧,٢٤٦ ألف درهم إماراتي. بلغ صافي رصيد الذمم المدينة كما في ٣١ مارس ٢٠٢٦ ما قيمته ٨٧,٩٩٨ ألف درهم إماراتي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: ١٧٥,٩٩٥ ألف درهم إماراتي).

أبرمت المجموعة، في ديسمبر ٢٠٢٥، اتفاقية بيع وشراء مع طرف ثالث لبيع قطعة أرض واحدة في أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة مقابل مبلغ إجمالي قدره ٣٠٠,٠٠٠ ألف درهم إماراتي. يسدد المبلغ على مدى العامين القادمين على شكل دفعات نقدية دورية. قامت المجموعة بخصم المبلغ الإجمالي باستخدام سعر الفائدة السائد بين بنوك الإمارات العربية المتحدة لثلاثة أشهر مضافاً إليه هامش ٢,٢٥٪ لتحويله إلى القيمة الحالية البالغة ٢٨٢,٣٥٥ ألف درهم إماراتي. بلغ صافي رصيد الذمم المدينة كما في ٣١ مارس ٢٠٢٦، ما قيمته ٢٢٢,٦٥٥ ألف درهم إماراتي (الإيضاح رقم ١٠). بلغ دخل الفوائد خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦، مبلغاً قدره ١,٣٥٠ ألف درهم إماراتي (٣١ مارس ٢٠٢٥: لا شيء). وقد نشأ عن هذه المعاملة أرباح بقيمة ٢٦,٠٥٤ ألف درهم إماراتي.

إشراق للاستثمارات ش.م.ع.
المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

٧ أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

تتضمن الأصول المالية للمجموعة المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر استثمارات استراتيجية في سندات الملكية تم تحديدها بشكل غير قابل للإلغاء على أنها مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

يتضمن تحليل الأصول المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر كما في نهاية فترة التقرير ما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	
ألف درهم إماراتي (مدققة)	ألف درهم إماراتي (غير مدققة)	
٤٣,٦٨٨	٤٣,٥٢٩	صناديق غير مُدرجة (١)
٣٦٠	-	سندات ملكية مدرجة
٤٤,٠٤٨	٤٣,٥٢٩	

فيما يلي الحركة في رصيد الأصول المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	
ألف درهم إماراتي (مدققة)	ألف درهم إماراتي (غير مدققة)	
٥٠,٥٧٦	٤٤,٠٤٨	الرصيد في بداية الفترة/السنة
٢,٩٦٤	-	إضافات
(١,٠٩٩)	(٥٣١)	استيعادات
(٨,٣٩٣)	١٢	صافي التغير في القيمة العادلة المعترف به في الدخل الشامل الآخر
٤٤,٠٤٨	٤٣,٥٢٩	الرصيد في نهاية الفترة/السنة

(١) يتكون من استثمار في حصة ملكية في منشأة ذات غرض خاص تم إنشاؤها لتطوير قطعة أرض كمجمع سكني فاخر يحمل علامة تجارية في دولة الإمارات العربية المتحدة.

إشراق للاستثمارات ش.م.ع.
المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

٨ استثمارات في الدين بالتكلفة المطفأة

فيما يلي الحركة في استثمارات الدين بالتكلفة المطفأة:

٣١ مارس ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
ألف درهم إماراتي (غير مدققة)	ألف درهم إماراتي (مدققة)	
٢٧,٠٠٠	٧,٨٥٩	الرصيد في بداية الفترة/السنة
-	(٧,٨٥٩)	مبالغ مقبوضة
٢,٠٠٠	٢٧,٠٠٠	إضافات خلال الفترة/السنة
٢٩,٠٠٠	٢٧,٠٠٠	الرصيد في نهاية الفترة/السنة

بلغ دخل التمويل المتعلق باستثمار الدين بالتكلفة المطفأة للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ لا شيء (٣١ مارس ٢٠٢٥: ٨٦ ألف درهم إماراتي).

قامت المجموعة، في أكتوبر ٢٠٢٥، بمنح ثلاثة قروض قصيرة الأجل قيمة كل منهم ٩ مليون درهم إماراتي لأفراد غير ذوي علاقة بالمجموعة. وقد تمت الموافقة على هذه القروض من قبل مجلس الإدارة. ويحقق كل قرض سعر فائدة ثابتاً بنسبة ١٥٪ سنوياً، وكان من المقرر سداؤه في الأصل على دفعة واحدة تشمل أصل القرض والفوائد المستحقة في أبريل ٢٠٢٦. وخلال شهر مارس ٢٠٢٦، وبموجب التعديلات التي طرأت على اتفاقيات القروض الأصلية، قامت المجموعة بتقديم تمويل إضافي بقيمة ٢ مليون درهم إماراتي لنفس المقترضين، كما تم تمديد فترة استحقاق القروض الأصلية حتى يونيو ٢٠٢٦. القروض غير مضمونة ولا تزال قائمة كما في ٣١ مارس ٢٠٢٦.

ترى الإدارة أن خسائر الائتمان المتوقعة للاستثمارات المذكورة أعلاه غير جوهرية

٩ أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

تتضمن الأصول المالية للمجموعة المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أصولاً مالية محتفظاً بها للمتاجرة. يتضمن تحليل الأصول المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر كما في نهاية فترة التقرير ما يلي:

٣١ مارس ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
ألف درهم إماراتي (غير مدققة)	ألف درهم إماراتي (مدققة)	
٣٤,٩٢٨	٥٠,٧٦٥	سندات ملكية مدرجة - متداولة (١)
-	٤,٠٠٠	سندات ملكية غير مدرجة - متداولة
٧٨٦,٠١٢	٨١٧,٢٨٦	صناديق غير مُدرجة (٣)
		الجزء غير المتداول:
٧٥,٥٤١	-	صكوك إلزامية التحويل (٢)
٨٩٦,٤٨١	٨٧٢,٠٥١	

(١) تتكون استثمارات حقوق الملكية للمجموعة من أسهم حقوق ملكية مُدرجة في دولة الإمارات العربية المتحدة ومُؤمّنة بالدرهم الإماراتي

يتضمن ذلك استثمار في شركة شعاع كابيتال ش.م.ع بقيمة عادلة قدرها ٢٨,٩٠٦ ألف درهم إماراتي كما في تاريخ التقرير (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: ٣٧,٥٠٠ ألف درهم إماراتي).

كما في نهاية الفترة، بلغ سعر سهم شركة شعاع كابيتال ش.م.ع ١٨,٥ فلس للسهم الواحد، مما نتج عنه خسارة في القيمة العادلة قدرها ٨,٥٩٤ ألف درهم إماراتي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: ١٢,٥٠٠ ألف درهم إماراتي).

إشراق للاستثمارات ش.م.ع.
المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

٩ أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

(٢) خلال الفترة، استثمرت المجموعة مبلغ ٦٦,٨٢٥ ألف درهم إماراتي في الشركة الإسلامية العربية للتأمين ش.م.ع ("سلامة") من خلال صكوك إلزامية التحويل متوافقة مع الشريعة. وفقاً للشروط المتفق عليها، فإن الصكوك إلزامية التحويل يلزم تحويلها إلى أسهم عادية في شركة سلامة، دون استرداد نقدي للمبلغ الأصلي، وذلك بسعر تحويل قدره ٠,٤٦ درهم إماراتي للسهم، بناءً على الموافقات الصادرة عن الجهات الرقابية المعنية. كما في تاريخ التقرير، بلغ سعر سهم الشركة الإسلامية العربية للتأمين ش.م.ع ما قيمته ٠,٥٢ درهم إماراتي للسهم الواحد مما نتج عنه أرباح في القيمة العادلة قدرها ٨,٧١٦ ألف درهم إماراتي.

(٣) يتكون من استثمار في صندوق مفتوح العائد (جولديلو كس انفستمنت ليمتد ("جولديلو كس"، أو "الصندوق")) مؤسس في دولة الإمارات العربية المتحدة بهدف تحقيق عائد من الأدوات المالية القائمة في منطقة الشرق الأوسط.

في عام ٢٠٢٢، أكملت المجموعة الاستحواذ على الصندوق. تم إتمام الاستحواذ من خلال صفقة مقايضة أسهم بنسبة مبادلة متفق عليها قدرها ١٢,٦١ سهماً من أسهم المجموعة مقابل سهم واحد من أسهم الصندوق عن طريق إصدار ١,٣٨٥,٠٧٣ ألف سهم جديد من أسهم المجموعة بالقيمة الاسمية. تمتلك المجموعة استثماراً في الصندوق بنسبة ٩٩,٤٨٥٪ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: ٩٩,٤٨٥٪) وصنفته كأصول مالية مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. لا تسيطر المجموعة على الصندوق وعلى هذا النحو، فإن المجموعة ليست جزءاً من عملية اتخاذ القرارات الاستثمارية للصندوق. تتم إدارة الصندوق بشكل مستقل من قبل مدير الصندوق شركة شعاع جي إم سي المحدودة. ومدير الصندوق غير مسؤول عن أي خسائر تلحق بالصندوق. ستبقى المجموعة شريكاً محدوداً في الصندوق وليس لديها أي سلطة على شروط اتفاقية الإدارة بما في ذلك تقييم الصندوق.

علمت المجموعة أنه قد تم رهن عدد كبير من الأسهم في صندوق جولديلو كس لصالح بنك محلي منذ عام ٢٠١٩، كضمان للتسهيلات الائتمانية التي حصل عليها ملاك صندوق جولديلو كس السابقين. استناداً إلى تقييم الإدارة كما في تاريخ التقرير، يُعتبر احتمال تصفية هذه الأسهم مُستبعداً.

فيما يلي الحركة في رصيد الأصول المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

٣١ مارس ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
ألف درهم إماراتي (غير مدققة)	ألف درهم إماراتي (مدققة)	
٨٧٢,٠٥١	٧٨٥,٣٤٠	الرصيد في بداية الفترة/السنة
٦٦,٨٢٥	٥٤,٠٠٠	إضافات (١) - صفحة رقم ١٧
(٤١,٥١٧)	-	استبعادات (أ)
٣٣,١٢٣	-	أرباح من استبعادات معترف بها في الأرباح أو الخسائر (أ)
(٣٤,٠٠١)	٣٢,٧١١	صافي التغير في القيمة العادلة المعترف به في الأرباح أو الخسائر (ب)
٨٩٦,٤٨١	٨٧٢,٠٥١	الرصيد في نهاية الفترة/السنة

(أ) خلال الفترة، قامت المجموعة باستبعاد بعض استثمارات حقوق الملكية المصنفة كأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. تم إجراء الاستبعادات وفقاً لمعاملات السوق، وتم قياس المقابل المقبوض بالقيمة العادلة، والمتمثلة في أسعار السوق المدرجة في تاريخ الاستبعاد، بعد خصم تكاليف المعاملة. بلغت قيمة المقابل ٤,٨٧١ ألف درهم إماراتي، وتم الاعتراف بالأرباح المحققة الناتجة عن الاستبعاد، والبالغ قيمتها ٤٧٧ ألف درهم إماراتي، في الأرباح أو الخسائر للفترة.

علاوة على ذلك، وبموجب اتفاقية بيع وشراء وتسوية مؤرخة في ٩ يناير ٢٠٢٦، قامت المجموعة ببيع كامل حصة ملكيتها في استثمارات أسهم مدرجة في سوق أوراق مالية محلية. ولأغراض قياس القيمة العادلة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٣، ونظراً لعدم توفر سوق نشط أو أسعار سوقية قابلة للملاحظة لتلك الأسهم المدرجة في تاريخ القياس، تم تصنيف وقياس هذه الأداة على أنها أداة حقوق ملكية غير مدرجة.

إشراق للاستثمارات ش.م.ع.
المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

٩ أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر (تابع)

صُنِفَ هذا الاستثمار سابقاً كأصل مالي بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. بلغ مقابل الاستبعاد ٣٦,٦٤٦ ألف درهم إماراتي، يُستحق سدادته نقداً عند الانتهاء. تم إيقاف الاعتراف بالأصل المالي عند استيفاء الشروط التعاقدية ونقل ملكية الأسهم، مع الاعتراف بالأرباح المحققة المتعلقة بذلك البالغ قيمتها ٣٢,٦٤٦ ألف درهم إماراتي في الأرباح أو الخسائر.

لم يكن للمجموعة أي دور مستمر أو حقوق أو التزامات فيما يخص الأصول المالية التي تم استبعادها خلال الفترة.

(ب) إن صافي التغير في القيمة العادلة التي تعترف بها المجموعة خلال الفترة في الأرباح أو الخسائر يتضمن خسائر بقيمة ٣١,٢٧٤ ألف درهم إماراتي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: أرباح بقيمة ٤٤,٧٢٩ ألف درهم إماراتي) ناتجة عن صافي التغير في القيمة العادلة لاستثمارات في صندوق جولدبلوكس الذي لا يزال خاضعاً لإدارة مدير الصندوق المُتمثل في شركة شعاع جي إم سي المحدودة.

١٠ ذمم مدينة تجارية وأخرى

٣١ مارس ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
ألف درهم إماراتي (غير مدققة)	ألف درهم إماراتي (مدققة)	
٣٤٣,٧٨٨	٤٣١,٧٨٤	ذمم مدينة تجارية (١ و ٢ و ٣)
٢٢,٥٧٤	١٨,٣٠٩	فائدة مستحقة
٩٠٠	١٩٢	مبالغ مدفوعة مقدماً
٤٣,٢٦١	-	دفعة مقدمة مقابل شراء أسهم (٤)
٨٨,١٧٥	-	دفعة مقدمة مقابل استثمارات (٥)
٣٤,١٢٢	٢٧,٠١٩	ذمم مدينة أخرى (٦)
٥٣٢,٨٢٠	٤٧٧,٣٠٤	
(١٠٢,٩٣٩)	(١٠٢,٩٣٩)	ناقصاً: الجزء غير المتداول
٤٢٩,٨٨١	٣٧٤,٣٦٥	الجزء المتداول

(١) في سبتمبر ٢٠٢٢، أبرمت المجموعة اتفاقية بيع وشراء مع طرف آخر في دولة الإمارات العربية المتحدة لبيع قطعتي أرض تقعان في منطقة جميرا فيليج سيركل (جي في سي) دبي، دولة الإمارات العربية المتحدة مقابل مبلغ إجمالي قدره ٣٣,١٣٤ ألف درهم إماراتي ومبلغ إضافي عند إنجاز المشروع من قبل الطرف الآخر. المبلغ محل العقد يحمل فائدة وسيتم قبضه بعد سنتين إلى أربع سنوات. في عام ٢٠٢٢، تم استكمال عملية البيع، وقام الطرفان بتنفيذ الشروط والأحكام والإجراءات القانونية المنصوص عليها في اتفاقية البيع والشراء واتفاقية تطوير العقار الخاصة بتسليم قطع الأراضي للطرف الآخر. بلغ صافي رصيد الذمم المدينة كما في ٣١ مارس ٢٠٢٦، ما قيمته ٣٣,١٣٤ ألف درهم إماراتي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: ٣٣,١٣٤ ألف درهم إماراتي). بلغ دخل الفوائد خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦، مبلغاً قدره ٨٢٨ ألف درهم إماراتي (٣١ مارس ٢٠٢٥: ٨٢٨ ألف درهم إماراتي).

(٢) أبرمت المجموعة، في ديسمبر ٢٠٢٥، اتفاقية بيع وشراء مع طرف آخر لبيع قطعة أرض واحدة في أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة مقابل مبلغ إجمالي قدره ٣٠٠,٠٠٠ ألف درهم إماراتي. يتم قبض المبلغ على مدى العامين القادمين على شكل دفعات نقدية دورية بواسطة الطرف الآخر. كما قامت المجموعة بخضم المبلغ الإجمالي باستخدام سعر الفائدة السائد بين بنوك الإمارات العربية المتحدة لثلاثة أشهر مضافاً إليه هامش ٢,٢٥٪ فوصل بذلك إلى القيمة الحالية البالغة ٢٨٢,٣٥٥ ألف درهم إماراتي. بلغ صافي رصيد الذمم المدينة كما في ٣١ مارس ٢٠٢٦، ما قيمته ٢٢٢,٦٥٥ ألف درهم إماراتي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: ٢٢٢,٦٥٥ ألف درهم إماراتي). بلغ دخل الفوائد على الرصيد المستحق قبضه لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ مبلغاً قدره ١,٣٥٠ ألف درهم إماراتي (٣١ مارس ٢٠٢٥: لا شيء) (إيضاح رقم ٦).

إشراق للاستثمارات ش.م.ع.
المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

١٠ ذمم مدينة تجارية وأخرى

(٣) أبرمت المجموعة، في عام ٢٠٢٥، اتفاقية بيع وشراء مع طرف آخر لبيع قطعتي أرض في جزيرة الريم بأبوظبي، الإمارات العربية المتحدة تبلغ قيمتهما الدفترية ١٠٧,٥٠٠ ألف درهم إماراتي نظير مبلغ قدره ١١٤,٩٨٨ ألف درهم إماراتي. كما في ٣١ مارس ٢٠٢٦، بلغت قيمة المبلغ القائم مقابل بيع قطعتي الأرض ٣٨,٣٢٩ ألف درهم إماراتي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: ٧٦,٦٥٨ ألف درهم إماراتي)، ومن المزمع استلام هذا المبلغ على مدار فترة مدتها ١٢ شهراً وفقاً لاتفاقية البيع والشراء (إيضاح رقم ٦). كما أبرمت المجموعة اتفاقية بيع وشراء منفصلة مع طرف آخر لبيع قطعتي أرض في جزيرة الريم بأبوظبي، الإمارات العربية المتحدة تبلغ قيمتهما الدفترية ١٣٩,٢٥٠ ألف درهم إماراتي نظير مبلغ قدره ١٤٩,٠٠٨ ألف درهم إماراتي. كما في ٣١ مارس ٢٠٢٦، بلغت قيمة المبلغ المستحق مقابل بيع قطعتي الأرض ٤٩,٦٦٩ ألف درهم إماراتي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: ٩٩,٣٣٨ ألف درهم إماراتي)، ومن المزمع استلام هذا المبلغ على مدار فترة مدتها ١٢ شهراً وفقاً لاتفاقية البيع والشراء (إيضاح رقم ٦).

(٤) أبرمت المجموعة، في ١١ فبراير ٢٠٢٦، اتفاقية مع شركة مساهمة خاصة إماراتية غير ذات علاقة للاستحواذ التدريجي على أسهم عادية. كما في تاريخ التقرير، لم يتم استيفاء الشروط التعاقدية لنقل حصة الملكية، ولم تحصل المجموعة على ملكية الأسهم. وبناءً عليه، تم الاعتراف بالمبالغ المدفوعة من قبل المجموعة فيما يتعلق بهذا الترتيب كدفعة مقدمة مقابل شراء أسهم.

(٥) قامت المجموعة، خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦، بتقديم دفعة مقدمة بمبلغ ٨٨,١٧٥ ألف درهم إماراتي إلى شركة غير ذات علاقة بالمجموعة. وقد تم تقديم هذه الدفعة بموجب اتفاقية بيع وشراء، وهي مدعومة بالآليات الإلتزام والتسوية المتفق عليها بموجب هذه الاتفاقية، بما في ذلك ترتيب رهن متوقع على أسهم الطرف المقابل لصالح المجموعة. وكما في ٣١ مارس ٢٠٢٦ ظلت هذه الدفعة المقدمة قائمة. وكما في تاريخ التقرير، كانت الإدارة بصدد استكمال إجراءات تسجيل الرهن لصالح المجموعة.

ترى الإدارة أن خسائر الائتمان المتوقعة على الدفعة المقدمة أعلاه غير جوهرية

(٦) تشمل الذمم المدينة الأخرى تسهيلات مرابحة مبرمة بين المجموعة وصندوق جولديلوكس بمبلغ ٢٦,٥٠٠ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: ٢٦,٥٠٠ ألف درهم إماراتي). تتم إدارة الصندوق من قبل طرف ذي صلة (إيضاح رقم ٢٠). تحمل تسهيلات المرابحة معدل أرباح قدره ١٢٪ سنوياً (٣١ مارس ٢٠٢٥: ١٢٪ سنوياً). تلقت المجموعة أسهماً مدرجة في أسواق دولة الإمارات العربية المتحدة كضمان بقيمة ٢١,٧٤٢ ألف درهم إماراتي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: ٣٢,٠٣٠ ألف درهم إماراتي). كما بلغت الأرباح المستحقة أيضاً في تاريخ التقرير على تسهيلات المرابحة للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ مبلغ ٧٨٤ ألف درهم إماراتي (٣١ مارس ٢٠٢٥: ٦٨١ ألف درهم إماراتي).

وقد تبنت المجموعة سياسة التعامل فقط مع الأطراف ذات الجدارة الائتمانية. يتم إجراء تقييم ائتماني مناسب قبل قبول أي عميل جديد. إن مبلغ ٣٤٣,٧٨٨ ألف درهم إماراتي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: ٤٣١,٧٨٤ ألف درهم إماراتي) من رصيد الذمم المدينة التجارية كما في نهاية الفترة، والذي يمثل ٦٤٪ (٢٠٢٥: ٩٠٪) من إجمالي الذمم المدينة التجارية، مستحق من ٤ عملاء رئيسيين (٢٠٢٥: ٤ عملاء) من عملاء المجموعة.

تقيس المجموعة مخصص خسائر الذمم المدينة التجارية بمبلغ يساوي خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة المالية، وفقاً للمنهجية المبسطة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩. يتم تقدير خسائر الائتمان المتوقعة للذمم المدينة التجارية، باستخدام مصفوفة مخصص استناداً إلى حالات التعثر السابقة من قبل المدين وتحليل المركز المالي الحالي للمدين، والمعدل وفقاً للعوامل الخاصة بالمدينين والظروف الاقتصادية العامة للقطاع الذي يعمل فيه المدينون، وتقييم التوجه الحالي والمتوقع للظروف في تاريخ التقرير.

تقوم المجموعة بشطب الذمم المدينة التجارية عندما تكون هناك معلومات تشير إلى أن المدين يواجه أزمات مالية حادة ولا يوجد هناك احتمال واقعي للاسترداد، على سبيل المثال، عندما يكون المدين قم تم وضعه تحت التصفية أو دخل في إجراءات حالة الإفلاس. لم يتم شطب أي أرصدة ذمم مدينة غير قابلة للتحويل خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ (٣١ مارس ٢٠٢٥: لا شيء).

إشراق للاستثمارات ش.م.ع.
المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

١١ مبالغ نقدية وأرصدة مصرفية		
٣١ مارس ٢٠٢٦ ألف درهم إماراتي (غير مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ ألف درهم إماراتي (مدققة)	
٢٠	٢٣	نقد في الصندوق
٢٩,٦٥٥	١١٤,٩٥٣	النقد لدى البنوك
٣,٤٨٢	٣,٤٨٢	ودائع لأجل
٣٣,١٥٧	١١٨,٤٥٨	ناقصاً: ودائع قصيرة الأجل ذات فترة استحقاق أصلية تزيد عن ثلاثة أشهر
(٣,٤٨٢)	(٣,٤٨٢)	ناقصاً: النقد المقيد
(٢٨)	(٢٨)	
٢٩,٦٤٧	١١٤,٩٤٨	النقد وما يعادله

تمثل الودائع لأجل وودائع مُحفظ بها لدى مؤسسات مالية في دولة الإمارات العربية المتحدة ومُقومة بالدرهم الإماراتي. تحمل هذه الودائع معدل فائدة ٣,٤٥٪ سنوياً (٢٠٢٥: ٣,٤٥٪ إلى ٣,٩٪ سنوياً).

بلغ دخل التمويل على الودائع لأجل للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ مبلغاً قدره ٣٠ ألف درهم إماراتي (٣١ مارس ٢٠٢٥: ٣٣ ألف درهم إماراتي). فيما بلغت الفوائد المستحقة على الودائع لأجل مبلغاً قدره ٤٢ ألف درهم إماراتي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٦ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: ١٢ ألف درهم إماراتي).

بلغ النقد المقيد المودع لدى أحد البنوك المحلية ما قيمته ٢٨ ألف درهم إماراتي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: ٢٨ ألف درهم إماراتي).

١٢ استثمارات الوكالة		
٣١ مارس ٢٠٢٦ ألف درهم إماراتي (غير مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ ألف درهم إماراتي (مدققة)	
١٢,٣١٢	١٢,٣١٢	الرصيد في بداية الفترة/السنة
-	-	إضافات
-	-	مبالغ مُستحقة
١٢,٣١٢	١٢,٣١٢	الرصيد في نهاية الفترة/السنة

في عام ٢٠٢٣، استثمرت المجموعة ١١,٤٠٠ ألف درهم إماراتي في ودائع وكالة مُحفظ بها لدى مؤسسات غير مالية في دولة الإمارات العربية المتحدة ومُقومة بالدرهم الإماراتي. يحمل هذا الاستثمار معدل ربح قدره ٨٪ سنوياً يستحق بتاريخ ٢٥ مارس ٢٠٢٤. وعند بلوغ موعد الاستحقاق، قامت المجموعة بإعادة استثمار المبلغ الأصلي بالإضافة إلى أرباح قدرها ١٢,٣١٢ ألف درهم إماراتي في ودائع وكالة تحمل معدل ربح قدره ٨٪ سنوياً يستحق بتاريخ ٢٩ مارس ٢٠٢٦. كما في تاريخ التقرير، لم يكن الاستثمار قد تمت تسويته بعد، وتتوقع الإدارة تسوية ودائع الوكالة بنهاية الربع الثاني من عام ٢٠٢٦.

بلغ دخل التمويل على استثمار الوكالة للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ مبلغاً قدره ٢٤٣ ألف درهم إماراتي (٣١ مارس ٢٠٢٥: ٢٤٣ ألف درهم إماراتي). فيما بلغت الأرباح المستحقة على استثمار الوكالة ما قيمته ١,٩٨٤ ألف درهم إماراتي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٦ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: ١,٧٤١ ألف درهم إماراتي).

إشراق للاستثمارات ش.م.ع.
المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

١٣ رأس المال	
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ ألف درهم إماراتي (مدققة)	٣١ مارس ٢٠٢٦ ألف درهم إماراتي (غير مدققة)
رأس المال المصرّح به والمصدر والمدفوع	
٢,٦٨٥,٢٨٦ ألف سهم عادي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ : ٢,٦٨٥,٢٨٦ ألف سهم عادي) بقيمة ١ درهم إماراتي للسهم الواحد (٢٠٢٥ : ١ درهم إماراتي للسهم الواحد)	
٢,٦٨٥,٢٨٦	٢,٦٨٥,٢٨٦

خصم أسهم

في عام ٢٠٢٢، أدّت عملية الاستحواذ على أسهم الفئة (A) من صندوق جولديلوكس إلى زيادة صافية في رأس مال الشركة بمبلغ ٧٦١,٧٩٠ ألف درهم إماراتي مقابل أسهم صندوق جولديلوكس، وبموجب ذلك حصل مُلاك صندوق جولديلوكس على ١,٣٨٥,٠٧٣ ألف سهم جديد في رأس مال الشركة، كلٌّ بنسبة تتناسب مع ملكيتهم في صندوق جولديلوكس.

في عام ٢٠٢٢، تم الاعتراف بخصم أسهم بمبلغ ٦٢٣,٢٨٣ ألف درهم إماراتي لبيان الفرق بين القيمة العادلة للأسهم التي أصدرتها المجموعة للمساهمين الجدد والقيمة العادلة لإجمالي أسهم الصندوق البالغة ٩٩,٢٪.

١٤ الاحتياطي القانوني

وفقاً للنظام الأساسي للشركة والمرسوم بقانون اتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١ (وتعديلاته)، يتطلب من الشركة أن تحوّل سنوياً إلى حساب الاحتياطي القانوني مبلغاً يعادل ١٠٪ من أرباحها السنوية حتى يبلغ رصيد الاحتياطي ما يعادل ٥٠٪ من رأس مال الشركة. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع.

١٥ احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات

يمثل احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات صافي الأرباح أو الخسائر غير المحققة التي يتم الاعتراف بها للأصول المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (الإيضاح رقم ٧).

إشراق للاستثمارات ش.م.ع.
المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

١٦ قروض مصرفية	
٣١ مارس ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
ألف درهم إماراتي (غير مدققة)	ألف درهم إماراتي (مدققة)
١١٤,٩٧٦	١١٦,٠٢١
(١٠٩,٥٦٨)	(١١٠,٧٥١)
قرض لأجل	
ناقصاً: المبلغ مستحق السداد بعد ١٢ شهراً من نهاية فترة/سنة التقرير (مصنف ضمن الالتزامات غير المتداولة).	
ناقصاً: المبلغ المستحق للتسوية خلال ١٢ شهراً من نهاية فترة/سنة التقرير (مصنف ضمن المطلوبات المتداولة)	
٥,٤٠٨	٥,٢٧٠

في عام ٢٠٢١، حصلت المجموعة على تسهيلات قرض لأجل متوافقة مع الشريعة الإسلامية من أحد البنوك المحلية (بنك أبوظبي الأول ش.م.ع.) بمبلغ ١٤٠,٠٠٠ ألف درهم إماراتي بموجب الشروط والأحكام المنصوص عليها في الاتفاقية لتسوية الدين القائم الخاص لقرض مشروعها ولتمويل أغراض الشركة العامة. يُسدد القرض على أقساط ربع سنوية على مدى ١٠ سنوات ويحمل معدل أرباح متغير. القرض مضمون برهن على أرض ومبنى المجموعة الواقع في جزيرة الريم أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة (الإيضاح رقم ٦)، وحساب محجوز باسم المجموعة بمبلغ يساوي على الأقل قسطاً واحداً ربع سنوي من قرض الأجل. تم سحب القرض بالكامل كما في تاريخ التقرير.

اعترفت المجموعة، لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦، بتكاليف تمويل قدرها ١,٦٨٨ ألف درهم إماراتي (٣١ مارس ٢٠٢٥: ٢,٠٢٧ ألف درهم إماراتي) فيما يتعلق بهذا التسهيل.

فيما يلي مطابقة حركات القروض لأجل مع التدفقات النقدية الناتجة عن أنشطة التمويل:

٣١ مارس ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
ألف درهم إماراتي (غير مدققة)	ألف درهم إماراتي (مدققة)
١١٦,٠٢١	١٢٢,٠٣٦
(١,٠٦٥)	(٦,٠٩٦)
-	-
٢٠	٨١
١١٤,٩٧٦	١١٦,٠٢١
الرصيد في بداية الفترة/السنة	
التدفقات النقدية	
قرض مُسدد	
سداد فوائد مستحقة	
بنود أخرى غير نقدية	
عكس رسوم مدفوعة مقدماً	
الرصيد في نهاية الفترة/السنة	

إشراق للاستثمارات ش.م.ع.
المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

١٧ ذمم دائنة تجارية وأخرى		
٣١ مارس ٢٠٢٦ ألف درهم إماراتي (غير مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ ألف درهم إماراتي (مدققة)	
-	-	ذمم دائنة تجارية
٦,٥٨٨	٦,٣٧٣	دفعات مقدمة من العملاء (١)
-	-	ذمم المحتجزات الدائنة
٨٥٠	١,٠٤٧	استحقاقات
١,١٦٩	١,١٦٩	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة
٣,٠٠٠	٣,٠٠٠	مخصص رسوم بلدية نتيجة استبعاد استثمارات عقارية
١,٣٣٣	١,٥٠٠	تسوية مستحقات لورثة عضو مجلس الإدارة السابق الراحل
١,٧٩٤	٤,٢٣٣	ذمم دائنة أخرى
١٤,٧٣٤	١٧,٣٢٢	

(١) تتضمن المبالغ المقدمة من العملاء مبالغ مستلمة مقدماً من مستأجري الشقق التجارية والسكنية المؤجرة من قبل المجموعة، بمبلغ ٢,٥٥٠ ألف درهم إماراتي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: ٢,٣٣٤ ألف درهم إماراتي).

١٨ أرصدة ومعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تقوم المجموعة، في سياق أعمالها الاعتيادية، بإجراء معاملات وفقاً للشروط والأحكام المتفق عليها، ويتم تنفيذها بشروط تجارية متفق عليها، مع منشآت أعمال أو أفراد آخرين يندرجون ضمن تعريف الطرف ذي العلاقة الوارد في معيار المحاسبة الدولي ٢٤. تشمل الأطراف ذات العلاقة المساهمين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا والمنشآت التجارية والشركات التي لديهم القدرة على السيطرة أو ممارسة تأثير هام عليها فيما يتعلق باتخاذ القرارات المالية والتشغيلية.

شروط وأحكام المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تنشأ الأرصدة مع هذه الأطراف ذات العلاقة عموماً من المعاملات التجارية وفقاً للشروط المتفق عليها بين الطرفين. تضمنت الأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة المدرجة في بيان المركز المالي المرحلي الموحد الموجز في تاريخ التقرير ما يلي:

٣١ مارس ٢٠٢٦ ألف درهم إماراتي (غير مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ ألف درهم إماراتي (مدققة)	
٢٨,٩٠٦	٣٧,٥٠٠	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
		أسهم حقوق الملكية في شركة شعاع كابيتال ش.م.ع.
٣	٦	مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة:
٣١٤	٣١٤	منشآت تخضع لسيطرة مشتركة
٣١٧	٣٢٠	دفعات مقدمة لعضو مجلس إدارة

إشراق للاستثمارات ش.م.ع.
المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

١٨ أرصدة ومعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (تابع)

تتعلق الأرصدة التالية بالمنشآت يكون موظفي الإدارة العليا أعضاء في مجلس إدارتها أو تخضع للإدارة المشتركة من جانبهم:

٣١ مارس	٣١ ديسمبر
٢٠٢٦	٢٠٢٥
ألف درهم إماراتي (غير مدققة)	ألف درهم إماراتي (مدققة)
-	١٣,٢٦٥

أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تتم إدارة الأرصدة التالية من قبل مدير صندوق يعتبر طرفاً ذي علاقة بالمجموعة:

٣١ مارس	٣١ ديسمبر
٢٠٢٦	٢٠٢٥
ألف درهم إماراتي (غير مدققة)	ألف درهم إماراتي (مدققة)
١٢,٣١٢	١٢,٣١٢
٤٣,٥٢٩	٤٣,٦٨٨
٧٨٦,٠١٢	٨١٧,٢٨٥
-	-
٧,٥٨٤	٦,٥٥٧
٣٣,٤٢٣	٢٦,٥٠٠
١,٩٨٣	١,٧٤١

استثمارات الوكالة
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
استثمارات الدين بالتكلفة المضافة
فوائد مدينة
ذمم مدينة أخرى
الفائدة المستحقة على استثمارات الوكالة

فيما يلي المعاملات الهامة مع المنشآت التي تخضع لملكية/إدارة مشتركة:

فترة الثلاثة أشهر المنتهية في	
٣١ مارس	
٢٠٢٦	٢٠٢٥
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي
(غير مدققة)	(غير مدققة)

شراء أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (إيضاح رقم ٩) - ٥٠,٠٠٠

كانت المعاملات مع مدير الصندوق الذي يعتبر طرفاً ذي علاقة بالمجموعة كما يلي:

فترة الثلاثة أشهر المنتهية في	
٣١ مارس	
٢٠٢٦	٢٠٢٥
ألف درهم إماراتي (غير مدققة)	ألف درهم إماراتي (غير مدققة)
١,٠٢٧	١,٠١٠

دخل الفوائد

إشراق للاستثمارات ش.م.ع.
المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

١٨ أرصدة ومعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (تابع)

فيما يلي المعاملات الهامة المبرمة مع الأطراف ذات العلاقة خلال الفترة:

فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس		
٢٠٢٦	٢٠٢٥	
ألف درهم إماراتي (غير مدققة)	ألف درهم إماراتي (غير مدققة)	
-	١	رسوم وساطة مدفوعة لأطراف ذات علاقة: المساهم

تعويضات موظفي الإدارة العليا

فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس		
٢٠٢٦	٢٠٢٥	
ألف درهم إماراتي (غير مدققة)	ألف درهم إماراتي (غير مدققة)	
١,٥٠٢	١,١٥٦	مكافآت قصيرة الأجل
-	١,٠٠٠	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة
-	٣١٠	أتعاب أعضاء اللجنة
٥٢	٧٨	معاشات تقاعدية
٤٠	٨٣	مكافآت نهاية الخدمة طويلة الأجل
١,٥٩٤	٢,٦٢٧	

١٩ أصول حق الاستخدام والتزامات الإيجار

أصول حق الاستخدام

في عام ٢٠٢٤، قامت المجموعة بنقل مقرها الرئيسي، مما أدى إلى الاعتراف بأصول حق استخدام والتزامات إيجار مقابلة. تم استئجار المكتب الجديدة لمدة ٥ سنوات. كانت الحركات خلال الفترة على النحو التالي:

٣١ مارس		التكلفة في ١ يناير
٢٠٢٦	٢٠٢٥	
ألف درهم إماراتي (غير مدققة)	ألف درهم إماراتي (مدققة)	
٤,٢٧٣	٤,٢٧٣	إضافات خلال الفترة/السنة
-	-	في نهاية الفترة/السنة
٤,٢٧٣	٤,٢٧٣	الاستهلاك المتراكم
١,٥٣٧	٧٢٣	في ١ يناير
٢٠٤	٨١٤	المحمل للفترة/السنة
١,٧٤١	١,٥٣٧	في نهاية الفترة/السنة
٢,٥٣٢	٢,٧٣٦	صافي القيمة الدفترية

إشراق للاستثمارات ش.م.ع.
المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

١٩ أصول حق الاستخدام والتزامات الإيجار (تابع)

التزامات الإيجار

فيما يلي القيمة الدفترية للتزامات الإيجار والحركة خلال الفترة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	
ألف درهم إماراتي (مدققة)	ألف درهم إماراتي (غير مدققة)	
٣,٣٧٤	٢,٦١٣	في ١ يناير
-	-	إضافات
٢٤٩	٥٤	مصرفات الفوائد
(١,٠١٠)	-	سداد التزامات الإيجار
٢,٦١٣	٢,٦٦٧	في ٣١ مارس/٣١ ديسمبر

يتم عرض التزامات الإيجار في بيان المركز المالي الموحد على النحو التالي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	
ألف درهم إماراتي (مدققة)	ألف درهم إماراتي (غير مدققة)	
٨١٦	٨٣٠	التزامات متداولة
١,٧٩٧	١,٨٣٧	التزامات غير متداولة
٢,٦١٣	٢,٦٦٧	

٢٠ خسارة السهم الأساسية والمخفضة

يتم حساب دخل/(خسائر) السهم الأساسية عن طريق قسمة دخل/(خسائر) الفترة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة.

يتم حساب دخل/(خسائر) السهم المخفضة عن طريق قسمة دخل/(خسائر) الفترة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة، المعدل بناءً على آثار الأدوات المالية المخفضة.

يوضح الجدول التالي الدخل/(الخسائر) وبيانات الأسهم المستخدمة في عمليات احتساب دخل/(خسارة) السهم:

فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس		
٢٠٢٥	٢٠٢٦	
(غير مدققة)	(غير مدققة)	
(٢٧,٠٣٢)	(٣,٦٦٣)	خسائر الفترة (ألف درهم إماراتي)
٢,٦٨٥,٢٨٦	٢,٦٨٥,٢٨٧	المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة (بالآلاف)
(٠,٠١٠١)	(٠,٠٠١٤)	خسارة السهم الأساسية والمخفضة (درهم إماراتي)

كما في ٣١ مارس ٢٠٢٦ و ٢٠٢٥، لم تُصدّر المجموعة أي أدوات من شأنها أن تُحدث أثراً مُخفّضاً على دخل/(خسارة) السهم عند تحويلها أو استخدامها.

إشراق للاستثمارات ش.م.ع.
المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

٢١ التقارير عن القطاعات

تُنظَّم القطاعات التشغيلية للمجموعة على أساس المكونات التي يتم تقييمها بانتظام من قبل مجلس الإدارة، (بصفته المسئول الرئيسي عن اتخاذ القرارات التشغيلية). يقوم مجلس الإدارة بمراقبة النتائج التشغيلية للقطاعات التشغيلية المجموعة بشكل منفصل بغرض اتخاذ القرارات بشأن تخصيص الموارد وتقييم الأداء. يتم تقييم أداء القطاع على أساس الإيرادات وإجمالي الأرباح ومجموعة واسعة من مؤشرات الأداء الرئيسية بالإضافة إلى ربحية القطاع.

لأغراض الإدارة، كما في ٣١ مارس ٢٠٢٦ و ٢٠٢٥، تنقسم المجموعة إلى ثلاث قطاعات رئيسية، على النحو التالي:

- استثمارات عقارية
- الاستثمار وإدارة الأصول
- التملك

إن السياسات المحاسبية للقطاعات التي يتم إعداد التقارير بشأنها هي نفسها السياسات المحاسبية للمجموعة الموضحة في إيضاح ٣. تمثل أرباح القطاع الأرباح أو الخسائر التي يحققها كل قطاع دون تخصيص للإدارة المركزية، ورواتب أعضاء مجلس الإدارة، ودخل التمويل، وتكاليف التمويل. هذا هو المقياس الذي يتم إعداد تقرير عنه إلى صانع القرار التشغيلي الرئيسي لأغراض تخصيص الموارد وتقييم أداء القطاعات. تزاوَل المجموعة نشاطها بشكل رئيسي في قطاع جغرافي واحد، وهو دولة الإمارات العربية المتحدة.

يتم عرض معلومات حول هذه القطاعات في الصفحة التالية.

إشراق للاستثمارات ش.م.ع.
المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

٢١ التقارير عن القطاعات (تابع)

٣١ مارس ٢٠٢٦	الاستثمارات العقارية ألف درهم إماراتي	الاستثمار وإدارة الأصول ألف درهم إماراتي	التملك ألف درهم إماراتي	استبعاكات ألف درهم إماراتي	الإجمالي ألف درهم إماراتي
إيرادات					
توقيت الاعتراف بالإيرادات					
على مدى فترة زمنية	٤,٤٩٢	-	-	-	٤,٤٩٢
في وقت زمني محدد	-	-	-	-	-
مصروفات تشغيلية مباشرة	٤,٤٩٢	-	-	-	٤,٤٩٢
استهلاك	(١,١٧٦)	-	-	-	(١,١٧٦)
إجمالي الأرباح	(٢٢)	-	-	-	(٢٢)
صافي خسائر التمويل	٣,٢٩٤	-	-	-	٣,٢٩٤
دخل توزيعات الأرباح	-	-	٢,٥٠٢	-	٢,٥٠٢
أرباح من استبعاد أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	-	١١٥	-	-	١١٥
صافي التغير في القيمة العادلة لأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	٣٣,١٢٣	-	-	-	٣٣,١٢٣
إجمالي الدخل التشغيلي/(الخسائر التشغيلية)	-	(٣٤,٠٠١)	-	-	(٣٤,٠٠١)
مصروفات عمومية وإدارية	٣,٢٩٤	(٧٦٣)	٢,٥٠٢	-	٥,٠٣٣
استهلاك	-	-	(٥,٤٥٩)	-	(٥,٤٥٩)
مصروفات البيع والتسويق	-	-	(٣٢٧)	-	(٣٢٧)
التغيرات في القيمة العادلة لأصول محتفظ بها للبيع	-	-	-	-	-
دخل آخر	٧٠	-	-	-	٧٠
أرباح/(خسائر) الفترة قبل خصم الضريبة	٣,٣٦٤	(٧٦٣)	(٣,٢٨٤)	-	(٦٨٣)
٣١ مارس ٢٠٢٦	٢١٥,٨١٨	٩٨١,٣٢٢	٥٧١,٤٨٨	٩	١,٧٦٨,٦٣٧
إجمالي الأصول	(١١٤,٩٧٦)	-	(٢٦,٢٤١)	(٤٥٩)	(١٤١,٦٧٦)
إجمالي الالتزامات					

إشراق للاستثمارات ش.م.ع.
المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

٢١ التقارير عن القطاعات (تابع)

٣١ مارس ٢٠٢٥	الإجمالي	استيعادات	التملك	الاستثمار	الاستثمارات العقارية
إيرادات	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي
توقيت الاعتراف بالإيرادات	٣,٨٦٦	-	-	-	٣,٨٦٦
على مدى فترة زمنية	٦٤	-	٦٤	-	-
في وقت زمني محدد	٣,٩٣٠	-	٦٤	-	٣,٨٦٦
مصروفات تشغيلية مباشرة	(١,١٤٤)	-	-	-	(١,١٤٤)
استهلاك	(٢١)	-	(٢١)	-	-
إجمالي الأرباح	٢,٧٦٥	-	٤٣	-	٢,٧٢٢
صافي خسائر التمويل	(٢٤٤)	-	(٢٤٤)	-	-
دخل توزيعات الأرباح	٢٠	-	-	٢٠	-
صافي التغير في القيمة العادلة لأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	(٢٦,١٠٣)	-	-	(٢٦,١٠٣)	-
إجمالي الدخل التشغيلي/الخسائر التشغيلية	(٢٣,٥٦٢)	-	(٢٠١)	(٢٦,٠٨٣)	٢,٧٢٢
مصروفات عمومية وإدارية	(٣,١٨٢)	-	(٣,١٨٢)	-	-
استهلاك	(٣٤٥)	-	(٣٤٥)	-	-
مصروفات البيع والتسويق	٥	-	-	-	٥
دخل آخر	(٢٧,٠٨٤)	-	(٣,٧٢٨)	(٢٦,٠٨٣)	٢,٧٢٢
أرباح/(خسائر) الفترة	١,٥٧٦,٨٤٣	(١,٠١٣)	١١٨,٠٦٤	٧٥٩,٩٢٤	٦٩٩,٨٦٨
٣١ مارس ٢٠٢٥					
إجمالي الأصول					
إجمالي الالتزامات	(١٤٣,٥١٨)	٥٦٣	(١٤٤,٠٨١)	-	-

إشراف للاستثمارات ش.م.ع.
المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

٢٢ الالتزامات المحتملة والارتباطات

الالتزامات المحتملة

لم تكن هناك مطلوبات محتملة كما في ٣١ مارس ٢٠٢٦ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: لا شيء).

الارتباطات

٣١ مارس ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
ألف درهم إماراتي (غير مدققة)	ألف درهم إماراتي (مدققة)
١,٨٨٣	١,٨٨٣

الالتزامات تتعلق بأصول ثابتة

٢٣ القيمة العادلة للأدوات المالية

تم تحديد مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على النحو التالي:

- المستوى ١: قياسات القيمة العادلة المشتقة من الأسعار المدرجة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة التي يتم فيها تداول أصول أو التزامات مماثلة.
- المستوى ٢: قياسات القيمة العادلة المشتقة من مدخلات خلاف الأسعار المدرجة والواردة في المستوى ١ والتي تتم ملاحظتها للأصول أو الالتزامات، سواء بشكل مباشر (أي الأسعار) أو غير مباشر (أي مشتقة من الأسعار).
- المستوى ٣: قياسات القيمة العادلة المشتقة من أساليب التقييم والتي تشمل المدخلات للأصول أو الالتزامات والتي لا تستند على بيانات السوق الملحوظة (مدخلات غير ملحوظة).

القيمة العادلة				القيمة الدفترية
المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي
٣٤,٩٢٨	٧٥,٥٤١	٧٨٦,٠١٢	٨٩٦,٤٨١	٨٩٦,٤٨١
-	-	٤٣,٥٢٩	٤٣,٥٢٩	٤٣,٥٢٩
٣٤,٩٢٨	٧٥,٥٤١	٨٢٩,٥٤١	٩٤٠,٠١٠	٩٤٠,٠١٠
٥٠,٧٦٥	-	٨٢١,٢٨٦	٨٧٢,٠٥١	٨٧٢,٠٥١
٣٦٠	-	٤٣,٦٨٨	٤٤,٠٤٨	٤٤,٠٤٨
٥١,١٢٥	-	٨٦٤,٩٧٤	٩١٦,٠٩٩	٩١٦,٠٩٩

في ٣١ مارس ٢٠٢٦ (غير مدققة)
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو
الخسائر
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
الأخر

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مدققة)
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو
الخسائر
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
الأخر

خلال الفترتين الحالية والسابقة، لم تكن هناك تحويلات بين المستوى ١ والمستوى ٢ من قياسات القيمة العادلة، ولم يكن هناك تحويلات من أو إلى المستوى ٣ من قياسات القيمة العادلة.

إشراف للاستثمارات ش.م.ع.
المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

٢٣ القيمة العادلة للأدوات المالية (تابع)

فيما يلي حركات القيمة العادلة للاستثمارات المصنفة ضمن المستوى الثالث:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ ألف درهم إماراتي (مدققة)	٣١ مارس ٢٠٢٦ ألف درهم إماراتي (غير مدققة)	
٨٢٢,٦٧٠	٨٦٤,٩٧٤	الرصيد في بداية الفترة/السنة
٦,٩٦٤	-	إضافات
(١,٠٩٩)	(٣٦,٨٠٥)	استيعادات
	٣٢,٦٤٦	أرباح من استيعادات
٣٦,٤٣٩	(٣١,٢٧٤)	التغير في القيمة العادلة
٨٦٤,٩٧٤	٨٢٩,٥٤١	الرصيد في نهاية الفترة/السنة

القيمة العادلة للأصول المالية والالتزامات المالية التي لا تقاس بالقيمة العادلة

يرى أعضاء مجلس الإدارة أن المبالغ المدرجة لتلك الأصول المالية والالتزامات المالية المعترف بها في المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة تقارب قيمتها العادلة.

٢٤ أنشطة ائتمانية

تعمل المجموعة بصفقتها وصيًا وبصفات أخرى ينتج عنها حيازة أصول مدرجة أدناه بصفة ائتمانية نيابة عن مؤسسات أخرى لم يتم بعد نقل ملكيتها من قبل المجموعة إلى الجهة المستفيدة. لا يتم إدراج هذه الأصول والدخل الناتجين عنها في المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة للمجموعة.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ ألف درهم إماراتي (مدققة)	٣١ مارس ٢٠٢٦ ألف درهم إماراتي (غير مدققة)	
١٠٣	١٠٣	سندات غير مدرجة

تتعلق باستثمار في مؤسسة مالية في دولة الإمارات العربية المتحدة تقدم خدمات التمويل الإسلامي وتمويل الشركات وإدارة الأصول. تخضع المنشأة حاليًا للتصفية حيث تتلقى المجموعة المتحصلات على دفعات وفقًا لخطة التسوية النهائية المستلمة من الجهة المستثمر فيها.

٢٥ أرقام المقارنة

تمت إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة من السنة السابقة، حيثما تقتضي الضرورة، لتتوافق مع العرض المتبع في الفترة الحالية ضمن المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة. ولم يكن لعمليات إعادة التصنيف هذه أي تأثير على أرباح المجموعة أو حقوق ملكيتها المسجلة سابقًا.

إشراق للاستثمارات ش.م.ع.
المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

- ٢٦ أحداث عقب فترة التقرير
- (١) عقب نهاية الفترة، جرى تحويل صكوك إلزامية التحويل إلى ١٤٥,٢٧٢ ألف سهم عادي في الشركة الإسلامية العربية للتأمين ش.م.ع بتاريخ ٢٤ أبريل ٢٠٢٦.
- (٢) عقب نهاية الفترة، قررت المجموعة عدم المضي قدماً في الاستحواذ المخطط له على أسهم عادية في شركة مساهمة خاصة إماراتية غير ذات علاقة، بسبب الظروف الإقليمية السائدة. وعليه، جرى توقيع اتفاقية تخارج بتاريخ ٢ أبريل ٢٠٢٦، مما أسفر عن إنهاء اتفاقية الاستثمار. تم إعادة كافة الشيكات الإدارية الصادرة المتعلقة بالاستثمار إلى المجموعة، كما تم رد كامل مبلغ الاستثمار إلى شركة إشراق. ونتيجة لذلك، تم إيقاف الاعتراف بالدفعة المقدمة المتعلقة بهذه الشركة غير ذات العلاقة بعد تاريخ التقرير.
- (٣) إعادة إصدار المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة
- عقب إصدار المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦، أثار سوق أبوظبي للأوراق المالية ("السوق") ملاحظة بشأن طبيعة تصنيف عملية استبعاد المجموعة أحد استثماراتها، حسبما تم الإفصاح عنه في الإفصاح رقم ٩. وبناءً على ملاحظة السوق، تم إجراء تعديل على الإفصاح رقم ٩ لتوضيح وصف الاستثمار المستبعد.
- ويقتصر التعديل على الإفصاح المشار إليه أعلاه، ولا يترتب عليه أي تغيير في المبالغ التي تم الإفصاح عنها سابقاً في بيان المركز المالي المرحلي الموجز الموحد أو بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي الموجز الموحد أو بيان الدخل الشامل المرحلي الموجز الموحد أو بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي الموجز الموحد أو بيان التدفقات النقدية المرحلي الموجز الموحد. وقد تم اعتماد المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة المعدلة من قبل مجلس الإدارة ليتم إعادة إصدارها في تاريخ ٣ يوليو ٢٠٢٦.
- ونتيجة لإعادة إصدار المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة، تم سحب تقرير مدقق الحسابات المستقل الصادر بتاريخ ١٣ مايو ٢٠٢٦ حول مراجعة المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة الصادرة سابقاً، وتم إصدار تقرير جديد حول مراجعة المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة المعدلة والمعاد إصدارها.
- لم تكن هناك أحداث أخرى عقب تاريخ التقرير من شأنها أن تؤثر بشكل جوهري على المبالغ الواردة في البيانات المالية كما في والفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦.

٢٧ اعتماد المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

تم اعتماد المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة من قبل مجلس الإدارة والمصادقة على إصدارها بتاريخ ٣ يوليو ٢٠٢٦.