

دار التمويل ش.م.ع

البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

31 مارس 2019

دار التمويل ش.م.ع

البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019

صفحة	
2 -1	تقرير منققي الحسابات المستقلين حول مراجعة المعلومات المالية المرحلية
4 -3	بيان المركز المالي المرحلي الموجز الموحد
6 -5	بيان الإيرادات الشاملة المرحلي الموجز الموحد
7	بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي الموجز الموحد
9 -8	بيان التدفقات النقدية المرحلي الموجز الموحد
31 -10	إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة



كي بي إم جي لوار جلف ليمتد
الطابق 19، نيشن تاور 2
كورنيش أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة
هاتف: +971 (2) 401 4800، فاكس: +971 (2) 632 7612

تقرير مدققي الحسابات المستقلين حول مراجعة المعلومات المالية المرحلية

السادة مساهمي/ شركة دار التمويل ش.م.ع

مقدمة

لقد قمنا بمراجعة المعلومات المالية المرحلية الموجزة المرفقة لـ "دار التمويل ش.م.ع" ("الشركة") وشركاتها التابعة (يشار إليها مجتمعة بـ "المجموعة") كما في 31 مارس 2019، والتي تتألف من:

- بيان المركز المالي المرحلي الموجز الموحد كما في 31 مارس 2019؛
- بيان الإيرادات الشاملة المرحلي الموجز الموحد لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019؛
- بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي الموجز الموحد لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019؛
- بيان التدفقات النقدية المرحلي الموجز الموحد لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019؛ و
- إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية.

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم 34، "التقارير المالية المرحلية". تنحصر مسؤوليتنا في التعبير عن استنتاجنا حول هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة بناءً على أعمال المراجعة التي قمنا بها.

نطاق المراجعة

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي حول ارتباطات المراجعة رقم 2410، "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مدقق الحسابات المستقل للمنشأة". تنطوي أعمال مراجعة المعلومات المالية المرحلية على استفسارات، بصورة رئيسية من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات مراجعة أخرى. إن نطاق المراجعة أقل بشكل كبير من نطاق التدقيق الذي يتم القيام به وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق وبالتالي فإن المراجعة لا تمكننا من الحصول على تأكيدات تجعلنا على دراية بكافة الأمور الهامة التي يمكن التعرف عليها من خلال التدقيق. وبالتالي، فإننا لا نبدى رأياً تدقيقياً.

دار التمويل ش.م.ع
تقرير مدققي الحسابات المستقلين
حول مراجعة المعلومات المالية
المرحلية الموجزة الموحدة
٣١ مارس ٢٠١٩

أمر آخر

إن المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨ والبيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ تم مراجعتها وتدقيقها من قبل شركة تدقيق أخرى والتي أبدت استنتاج غير معدل حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨ في ٦ مايو ٢٠١٨ كما أبدت رأياً غير معدل حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ بتاريخ ١٣ فبراير ٢٠١٩.

الاستنتاج

بناءً على مراجعتنا، لم يسترعر انتباهنا ما يجعلنا نعتقد أن المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة المرفقة كما في ٣١ مارس ٢٠١٩ لم يتم إعدادها، من كافة النواحي المادية، وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤، 'التقارير المالية المرحلية'.

كي بي إم جي لوار جلف ليمتد

01 MAY 2019



سيف فايز شاور
رقم التسجيل: ١١٣١
أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة
التاريخ:

دار التمويل ش.م.ع

بيان المركز المالي المرحلي الموجز الموحد
كما في

(منققة) ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ الف درهم	(غير منققة) ٣١ مارس ٢٠١٩ الف درهم	ايضاح	
			الموجودات
			أرصدة نقدية
١٧,٥٩٩	١٧,٨٧٠	٨	مبالغ مستحقة من بنوك
٥١٢,٥٦٣	٧٨٧,٠٤٩	٨	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
٥٦٠,٥٧٨	٥٦٠,٤٥٨	٩	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
١٦١,٣٨٤	٩٦,٤٩٩	٩	استثمارات مدرجة بالتكلفة المضافة
١,٨٣٧	١,٨٣٧	٩	قروض وسلفيات
٢,٣٠٠,٥٠٤	٢,٢٠٢,٠١٠	١٠	موجودات تمويلية واستثمارية إسلامية
١٤٢,٦١٤	١٢٧,٧٢٢	١١	استثمارات في شركات زميلة
٥٠,٤٨٥	٩١,٠٢٧		فوائد مستحقة القبض وموجودات أخرى
٢٣٦,٤٨٩	٢٨٤,٧٤١		ممتلكات وتجهيزات ومعدات
٢٤,٥٣٢	٩٧,٣٨٨		موجودات غير ملموسة
٦,٧٠٥	٦,٧٠٥		استثمارات عقارية
٧٩,٤٧٨	٤,٤٧٨		إجمالي الموجودات
<u>٤,٠٩٤,٧٦٨</u>	<u>٤,٢٧٧,٧٨٤</u>		
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
			ودائع العملاء وحسابات هامشية
٢,٧٤٧,٢٧٥	٢,٨٧٣,٤٣٥	١٢	مبالغ مستحقة لبنوك ومؤسسات مالية أخرى
١٥,٠١٤	٢٣,٨٣٣	٨	قروض قصيرة الأجل
٢٧,٦٠٠	٢٣,١٠٠		قرض متوسط الأجل
١٨٣,٣٣٥	١٧٥,٠٠٢		فوائد مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى
٣٣٩,٢٩١	٣٦٧,٨٥٧		مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
١٤,٠٨٠	١٤,٧٨٩		إجمالي المطلوبات
<u>٣,٣٢٦,٥٩٥</u>	<u>٣,٤٧٨,٠١٦</u>		

٥٥

دار التمويل ش.م.ع

بيان المركز المالي المرحلي الموجز الموحد (تابع)
كما في

(مدققة) ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ الف درهم	(غير مدققة) ٣١ مارس ٢٠١٩ الف درهم	ايضاح	حقوق الملكية
٣١٠,٠٥٠	٣١٠,٠٥٠	١٣	رأس المال
(٢١,٤٠٢)	(٢١,٤٠٢)	١٤	أسهم خزينة
(١,٧٥٠)	(١,٧٥٠)	١٥	خطة مدفوعات الموظفين المرتكزة على أسهم
١٤٧,٣٦٧	١٤٧,٣٦٧		احتياطي قانوني
(٤٤,٦٩٠)	(٥٢,٤٨١)		احتياطي القيمة العادلة
٢٠,١٤٦	٤٠,٨٢٥		أرباح محتجزة
٢٨١,٥٠٠	٢٨١,٢٣٥	١٧	صكوك الشق الأول
-	١٥,٠٠٠	١٧	سندات الشق الأول
١,٠٦٤	١,٠٦٤		مكافآت مقترحة لأعضاء مجلس الإدارة
٦٩٢,٢٨٥	٧١٩,٩٠٨		الحصص غير المسيطرة
٧٥,٨٨٨	٧٩,٨٦٠		إجمالي حقوق الملكية
٧٦٨,١٧٣	٧٩٩,٧٦٨		إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية
٤,٠٩٤,٧٦٨	٤,٢٧٧,٧٨٤		التزامات ومطلوبات طارئة
١,٥٤٤,٠٠٢	١,٤٠٥,٨٤٥	١٦	

تم اعتماد هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة والتصريح بإصدارها من قبل أعضاء مجلس الإدارة بتاريخ ١ مايو ٢٠١٩، وتم توقيعها بالنيابة عنهم من قبل:


السيد/ حميد تايلو
المدير العام


السيد/ محمد القبيسي
رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ١٠ إلى ٣١ جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

إن تقرير مدققي الحسابات المستقلين حول مراجعة المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة مدرج على الصفحتين ١ و٢.

as

دار التمويل ش.م.ع

بيان الإيرادات الشاملة المرحلي الموجز الموحد
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس (غير مدققة)

٢٠١٨	٢٠١٩	إيضاح
ألف درهم	ألف درهم	
٦٤,٣٨٨	٦٢,١٢٧	٥
(١٨,٨١٨)	(٢١,٩٧٣)	٥
٤٥,٥٧٠	٤٠,١٥٤	٥
٤,٩١٨	٤,٦١٩	
٥٠,٤٨٨	٤٤,٧٧٣	
١٧,٢٧٧	١٤,٤٠٤	
(٣,٨٣٢)	(٢,٢٦١)	
١٣,٤٤٥	١٢,١٤٣	
١٤,٥٠٩	١٠,٩٠٠	٦
(٢٢,٤٧٨)	(١٨,٥٥٦)	١٠
(١,٦٤٨)	(١,٨٠٣)	١١
١٢,٨٠١	١٧,٦٧٦	
٦,٤٠٢	٤,٥٢٢	
٧٣,٥١٩	٦٩,٦٥٥	
(٣٥,٧١١)	(٣٤,٢٨٥)	
(٢,٠٠٣)	(٢,٦٦٤)	
(١٩٦)	-	
(١٤,٦٨٣)	(١٧,١٩٩)	
٢٠,٩٢٦	١٥,٥٠٧	
١٨,٧٨٥	١٢,٦٢٢	
٢,١٤١	٢,٨٨٥	
٢٠,٩٢٦	١٥,٥٠٧	
٠.٠٤	٠.٠٢	

إيرادات الفوائد والإيرادات من الموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية

مصرفوات الفوائد والأرباح الموزعة على المودعين

صافي إيرادات الفوائد والإيرادات من الموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية

صافي الإيرادات من الاستثمارات بالتكلفة المطفأة

صافي إيرادات الفوائد والإيرادات من الموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية وصافي الإيرادات من الأدوات الدائمة

إيرادات الرسوم والعمولات

مصرفوات الرسوم والعمولات

صافي إيرادات الرسوم والعمولات

صافي إيرادات الاستثمارات

خسائر الانخفاض الائتماني للقروض والسلفيات

خسائر الانخفاض الائتماني للموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية

صافي إيرادات التأمين

إيرادات تشغيلية أخرى

صافي الإيرادات التشغيلية

رواتب ومصرفوات متعلقة بالموظفين

استهلاك ممتلكات وتجهيزات ومعدات

إطفاء موجودات غير ملموسة

مصرفوات عمومية وإدارية

أرباح الفترة

المنسوبة إلى:

مساهمي الشركة الأم

الحصص غير المسيطرة

٧ ربحية السهم الأساسية والمخفضة المنسوبة إلى الأسهم العادية (بالدرهم)

دار التمويل ش.م.ع

بيان الإيرادات الشاملة المرحلي الموجز الموحد (تابع)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس (غير منقحة)

٢٠١٨	٢٠١٩	إيضاح
ألف درهم	ألف درهم	
٢٠,٩٢٦	١٥,٥٠٧	أرباح الفترة
		الإيرادات الشاملة الأخرى:
		بنود لن يُعاد تصنيفها في بيان الدخل المرحلي الموجز الموحد:
		التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من
(٤,٤٨٤)	(٦,٧٠٤)	خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
(٤,٥٤٠)	-	مكافآت مدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة
	١٣,٦٨٢	الأرباح من استبعاد استثمارات بالقيمة العادلة من خلال
		الإيرادات الشاملة الأخرى
		الإيرادات / (الخصائر) الشاملة الأخرى للفترة
(٩,٠٢٤)	٦,٩٧٨	
١١,٩٠٢	٢٢,٤٨٥	إجمالي الإيرادات الشاملة للفترة
		المنسوبة إلى:
٩,٩٢٤	١٨,٥١٣	مساهمي الشركة الأم
١,٩٧٨	٣,٩٧٢	الحصص غير المسيطرة
١١,٩٠٢	٢٢,٤٨٥	

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ١٠ إلى ٣١ جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

إن تقرير مدققي الحسابات المستقلين حول مراجعة المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة مدرج على الصفحتين ١ و ٢.

دار التمويل ش.م.ع

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي الموجز الموحد لفترة الثلاثة اشهر المنتهية في ٣١ مارس (غير مدققة)

الرصيد في ١ يناير ٢٠١٨	خطة مدفوعات الموظفين		الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٨	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٩	خطة مدفوعات الموظفين		الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٩
	أرباح الفترة	التغيرات نتيجة للتطبيق المبني للمعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية			أرباح الفترة	التغيرات نتيجة للتطبيق المبني للمعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية	
٩٠٣,١٩٩	٧٢,٤٣٢	٨٣٠,٧٦٧	٢٨٣,٥٥٠	٤,٥٤٠	٢٨٣,٥٥٠	٢٨٣,٥٥٠	٣١٠,٥٥٠
(٦٦,٣٦١)	-	(٦٦,٣٦١)	-	-	-	-	(١١,٤٠٢)
٨٣٦,٨٣٨	٧٢,٤٣٢	٧١٤,٤٠٦	٢٨٣,٥٥٠	٤,٥٤٠	٢٨٣,٥٥٠	٢٨٣,٥٥٠	٣١٠,٥٥٠
٢٠,٩٢٦	٢,١٤١	١٨,٧٨٥	-	-	-	-	-
(٤,٤٨٤)	(١٦٣)	(٤,٦٤٧)	-	-	-	-	-
(٤,٥٤٠)	-	(٤,٥٤٠)	-	(٤,٥٤٠)	-	-	-
١١,٩٠٢	١,٩٧٨	٩,٩٢٤	-	(٤,٥٤٠)	-	-	-
(١٥,١٤١)	-	(١٥,١٤١)	١,٤٧٩	-	-	-	-
(١,٣٨٨)	(١,٣٨٨)	-	(١٥,١٤١)	-	-	-	-
(٥,٦٢٥)	-	(٥,٦٢٥)	(٥,٦٢٥)	-	-	-	-
٨٢٦,٥٨٦	٧٣,٠٢٢	٧٥٣,٥٦٤	٢٨٣,٥٥٠	-	-	-	٣١٠,٥٥٠
٧٦٨,١٧٣	٧٥,٨٨٨	٦٩٢,٢٨٥	٢٨١,٥٠٠	١,٠٦٤	٢٨١,٥٠٠	٢٨١,٥٠٠	٣١٠,٥٥٠
٦,٩٧٨	١,٠٨٧	٥,٩٨١	-	-	-	-	-
١٥,٥٠٧	٢,٨٨٥	١٢,٦٢٢	١٣,٦٨٢	-	-	-	-
٢٢,٤٨٥	٣,٩٧٢	١٨,٥١٣	١٢,٦٢٢	-	-	-	-
١٤,٧٣٥	-	١٤,٧٣٥	٢٦,٣٠٤	-	-	-	-
(٥,٦٢٥)	-	(٥,٦٢٥)	(٥,٦٢٥)	-	-	-	-
٧٩٩,٧٦٨	٧٩,٨٦٠	٧١٩,٩٠٨	٢٩٦,٢٣٥	١,٠٦٤	٢٩٦,٢٣٥	٢٩٦,٢٣٥	٣١٠,٥٥٠

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ١٠ إلى ٣١ جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة. إن تقرير مدققي الحسابات المستقلين حول مراجعة المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة مدرج على الصفحتين ١ و٢.

دار التمويل ش.م.ع

بيان التدفقات النقدية المرحلي الموجز الموحد
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس (غير مدققة)

٢٠١٨	٢٠١٩	ايضاح
الف درهم	الف درهم	
٢٠,٩٢٦	١٥,٥٠٧	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية أرباح الفترة
٢,٠٠٣	٢,٦٦٤	تعديلات -:
١٩٦	-	استهلاك الممتلكات والتجهيزات والمعدات إطفاء الموجودات غير الملموسة
(٣٣٠)	(٥٦٧)	الحصة من نتائج الشركات الزميلة
(٢٢,٠٨٧)	(١٦,٦١٣)	إيرادات توزيعات الأرباح من الاستثمارات خسائر من استبعاد استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٥٢١	١٨,٣٢٩	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٧,٣٨٧	(١٢,٠٤٩)	خسائر انخفاض قيمة الائتمان للقروض والسلفيات
٢٢,٤٧٨	١٨,٥٥٦	خسائر انخفاض قيمة الائتمان للموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية
١,٦٤٨	١,٨٠٣	الأرباح من استحواذ استثمار في شركات تابعة مخصص تعويضات نهاية الخدمة للموظفين
(١,٣٨٨)	-	
٦٨٢	٨٦١	
٣٢,٠٣٦	٢٨,٤٩١	
٦,٢٠٨	١٣,٠٨٩	التغير في:
٧١,٩٤٩	٧٩,٩٣٨	موجودات تمويلية واستثمارية إسلامية قروض وسلفيات
(٥٥,٣٢٤)	(٤٨,٢٥٢)	فوائد مدينة وموجودات أخرى
(١٩٠,٤٩٥)	١٢٦,١٦٠	ودائع العملاء وحسابات هامشية
٢٣,٥٥٦	٢٨,٥٦٦	فوائد دائنة ومطلوبات أخرى
(١١٢,٠٧٠)	٢٢٧,٩٩٢	التدفقات النقدية الناتجة من / (المستخدمة في) الأنشطة التشغيلية تعويضات نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين
(٣٦٦)	(١٥٢)	
(١١٢,٤٣٦)	٢٢٧,٨٤٠	صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
(٤٥,٧٦٥)	(١٢,٥٩٦)	التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
١٣٤,٢٣٩	١٩,٦٩٤	شراء استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
(٣٣,٧٢٦)	-	متحصلات من بيع استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
٥٢,٤١٨	٥٨,٦٠٥	شراء استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
١٠,٨٤٣	-	متحصلات من بيع استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	٧٥,٠٠٠	استبعاد استثمارات عقارية
(٣,٦٣٧)	(٧٥,٥٢٠)	شراء ممتلكات وتجهيزات ومعدات
-	(٣٩,٩٧٥)	شراء / تحويل استثمارات في شركات زميلة
٢٢,٠٨٧	١٦,٦١٣	توزيعات أرباح مقبوضة
١٣٦,٤٥٩	٤١,٨٢١	صافي التدفقات النقدية الواردة من / (الصادرة عن) الأنشطة الاستثمارية

دار التمويل ش.م.ع

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

٢٠١٨	٢٠١٩	ايضاح	
الف درهم	ألف درهم		
(٤,٤١٠)	(٤,٥٠٠)		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(٢٠,٨٣٣)	(٨,٣٣٣)		سداد قروض قصيرة الأجل
-	١٤,٧٣٥		سداد قروض متوسطة الأجل
(٥,٦٢٥)	(٥,٦٢٥)		الحركة في صكوك الشق الأول
(١٥,١٤١)	-		قسمة مدفوعة لصكوك الشق الأول
(٤,٥٤٠)	-		توزيعات الأرباح النقدية المدفوعة
			مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المدفوعة
(٥٠,٥٤٩)	(٣,٧٢٣)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(٢٦,٥٢٦)	٢٦٥,٩٣٨		صافي الزيادة / (النقص) في النقد وما يعادله
٦٨٨,٦٣٨	٥٠٩,١٤٨		النقد وما يعادله في ١ يناير
٦٦٢,١١٢	٧٧٥,٠٨٦	٨	النقد وما يعادله في ٣١ مارس

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ١٠ إلى ٣١ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

إن تقرير مدققي الحسابات المستقلين حول مراجعة البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة مدرج على الصفحتين ١ و٢.

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

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 قانون الشركات التجارية الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ والقانون رقم (١٠) لسنة ١٩٨٠ بشأن المصرف المركزي والنظام النقدي وتنظيم المهنة المصرفية وبوجب قرارات مجلس إدارة مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي بشأن شركات التمويل. إن عنوان المقر الرئيسي المسجل للشركة هو ص.ب ٧٨٧٨، أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة.

تأسست الشركة بتاريخ ١٣ مارس ٢٠٠٤ وبدأت عملياتها بتاريخ ١٨ يوليو ٢٠٠٤. تمارس الشركة نشاطها من خلال مكتبها الرئيسي في إمارة أبوظبي وفروعها المنتشرة في كل من أبوظبي ودبي والشارقة والمصفح. تتألف الأنشطة الرئيسية للشركة من الاستثمارات وتمويل الأفراد والشركات وغيرها من الخدمات ذات الصلة.

إن البيانات المالية للشركة كفا في ٣١ مارس ٢٠١٨ ولربيع السنة المنتهي في ذلك التاريخ وللسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ متاحة عند الطلب من عنوان الشركة المسجل في ص.ب ٧٨٧٨، أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة.

تمت اعتماد هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة بالنيابة عن أعضاء مجلس الإدارة بتاريخ ١ مايو ٢٠١٩.

٢ أساس الإعداد

تم إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة للمجموعة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء بعض الأدوات المالية والاستثمارات العقارية 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 المطلوبة للنسخة الكاملة من البيانات المالية الموحدة ويجب قراءتها جنباً إلى جنب مع البيانات المالية الموحدة للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨. علاوة على ذلك، إن نتائج الفترة من ١ يناير ٢٠١٩ إلى ٣١ مارس ٢٠١٩ ليست بالضرورة أن تكون مؤشراً على النتائج التي قد تكون متوقعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.

بمقتضى التعميم الصادر من هيئة الأوراق المالية والسلع بدولة الإمارات العربية المتحدة رقم ٢٦٢٤ / ٢٠٠٨ الصادر بتاريخ ١٢ أكتوبر ٢٠٠٨، تم الإفصاح عن السياسات المحاسبية المتعلقة بالموجودات المالية والنقد وما يعادله والموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية والاستثمارات العقارية في البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

١-٢ المتطلبات الجديدة السارية حالياً

إن السياسات المحاسبية المطبقة في هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة متسقة مع تلك السياسات المتبعة عند إعداد البيانات المالية الموحدة السنوية للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، باستثناء تطبيق المعايير الجديدة وتعديلات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٩.

• المعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية "عقود الإيجار"

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية معياراً جديداً للمحاسبة عن عقود الإيجار في يناير ٢٠١٨. (أ) المعيار الجديد لا يغير بشكل كبير المحاسبة عن عقود الإيجار للمؤجرين. ومع ذلك، فإنه يتطلب المستأجرين للتعرف على معظم عقود الإيجار في ميزانياتهم العمومية كخصوم الإيجار، مع حق الاستخدام المقابل الأصول. (ب) يجب على المستأجرين تطبيق نموذج واحد لجميع عقود الإيجار المعترف بها، ولكن سيكون لديهم خيار عدم التعرف على "قصير الأجل" عقود الإيجار واستئجار الأصول "ذات القيمة المنخفضة". (ج) بشكل عام، سيكون نمط التعرف على الربح والخسارة لعقود الإيجار المعترف بها مماثلاً لمحاسبة التاجر التمويل اليوم، مع احتساب مصروف الفائدة والاستهلاك بشكل منفصل في بيان الربح أو الخسارة الموحد. يُسمح بالتطبيق المبكر شريطة تطبيق معيار الإيرادات الجديد، اعتماد المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥ في نفس التاريخ. قامت المجموعة بتقييم تأثير المعايير المذكورة أعلاه. استناداً إلى التقييم، ليس للمعيار السابق أي تأثير جوهري على البيانات المالية الموحدة للمجموعة كما في تاريخ التقرير.

لم يكن لتطبيق المعايير والتفسيرات الأخرى أعلاه تأثير جوهري على الأداء أو المركز المالي الموحد للمجموعة.

دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

٢ أساس الإعداد (تابع)

٢-٢ استخدام الأحكام والتقديرات

عند إعداد هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة، قامت الإدارة بوضع الأحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المعلنة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

إن الأحكام الهامة التي تم وضعها من قبل الإدارة عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والمصادر الرئيسية لعدم اليقين في التقديرات هي نفس الأحكام التي تم تطبيقها على البيانات المالية الموحدة كما في والسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

١-٢ أساس التوحيد

تتضمن هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة البيانات 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 في تلك العوائد من خلال نفوذها على المنشأة. يتم إدراج البيانات المالية للشركات التابعة ضمن المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة اعتباراً من تاريخ بدء السيطرة عليها وحتى تاريخ انتهاء هذه السيطرة. فيما يلي تفاصيل الشركات التابعة للشركة وأنشطتها الرئيسية:

اسم الشركة التابعة	بلد التأسيس	نسبة الملكية (%)	النشاط الرئيسي
دار التمويل الإسلامي ش.م.ع	الإمارات العربية المتحدة	٣١ مارس ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
دار التأمين ش.م.ع	الإمارات العربية المتحدة	١٠٠	١٠٠
شركة دار التمويل للأوراق المالية ذ.م.م	الإمارات العربية المتحدة	٤٥.١٥	٤٥.١٥
كاب إم للاستثمار ش.م.ع	الإمارات العربية المتحدة	٧٠	٧٠
		١٠٠	١٠٠

المعاملات المحذوفة عند التوحيد

عند التوحيد يتم حذف جميع الأرصدة بين شركات المجموعة والإيرادات والمصروفات والتدفقات النقدية الناتجة عن المعاملات بين شركات المجموعة.

٣ التغييرات في السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية المطبقة في هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة هي نفس السياسات المحاسبية المطبقة في البيانات المالية الموحدة للمجموعة كما في والسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، باستثناء ما هو مبين أدناه.

كما أنه من المتوقع أن يتم إدراج التغييرات في السياسات المحاسبية ضمن البيانات المالية الموحدة للمجموعة كما في والسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.

المعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية "عقود الإيجار"

قامت المجموعة بصورة متسقة بتطبيق السياسات المحاسبية على جميع الفترات المعروضة في هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة، باستثناء ما هو مبين أدناه.

قامت المجموعة بتطبيق المعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية بتاريخ تطبيق مبدني في ١ يناير ٢٠١٩. وبالتالي قامت المجموعة بتغيير سياساتها المحاسبية الخاصة بعقود الإيجار على النحو المفصل أدناه.

قامت المجموعة بتطبيق المعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية باستخدام منهجية استرجاعية معدلة، والتي يتم بموجبها الاعتراف بالتأثير التراكمي للتطبيق المبدني ضمن الأرباح المحتجزة في ١ يناير ٢٠١٩. إن تفاصيل التغييرات في السياسات المحاسبية مبينة أدناه.

دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

٣ التغييرات في السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

المعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية "عقود الإيجار" (تابع)

أ. تعريف عقد الإيجار

كانت تقوم المجموعة سابقاً في بداية العقد بتحديد ما إذا كان الاتفاق يمثل أو يتضمن عقد إيجار وفقاً للتفسير رقم ٤ الصادر عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. وفقاً للمعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، تقوم الشركة بتقييم ما إذا كان العقد يمثل أو يتضمن إيجار بناء على تعريف عقد الإيجار.

عند التحول إلى المعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، اختارت المجموعة تطبيق البديل العملي لعدم التقييد بتقييم أي من المعاملات تمثل عقود إيجار حيث قامت بتطبيق المعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية على العقود التي تم تحديدها سابقاً كعقود إيجار فقط. فيما يتعلق بالعقود التي لم يتم تحديدها كعقود إيجار بموجب المعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والتفسير رقم ٤ الصادر عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، لم يتم إعادة تقييمها لتحديد أي منها يمثل عقد إيجار. لذلك، تم تطبيق تعريف عقد الإيجار وفقاً للمعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية فقط على العقود التي تم إبرامها أو تغييرها في أو بعد ١ يناير ٢٠١٩.

ب. الشركة بصفقتها المستأجر

قامت المجموعة سابقاً بصفقتها الطرف المستأجر بتصنيف عقود الإيجار كعقود إيجار تشغيلي أو تمويلي بناءً على تقييمها ما إذا كانت كافة المخاطر والامتيازات المتعلقة بملكية الموجودات ذات الصلة قد تحولت إلى المجموعة بموجب العقد. طبقاً للمعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، تعترف الشركة بموجودات حق الاستخدام ومطلوبات عقد الإيجار لمعظم عقود الإيجار - أي يتم الاعتراف بهذه العقود في بيان المركز المالي.

قررت المجموعة تطبيق إعفاءات الاعتراف على عقود الإيجار قصيرة الأجل للمعدات وعقود إيجار معدات تكنولوجيا المعلومات. بالنسبة لإيجار الموجودات الأخرى، والتي كان تم تصنيفها كعقود إيجار تشغيلي بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٧، قامت المجموعة بالاعتراف بموجودات حق الاستخدام ومطلوبات الإيجار.

١ - عقود الإيجار المصنفة كعقود إيجار تشغيلي بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٧

تم عند التحول قياس مطلوبات عقد الإيجار بالقيمة الحالية لدفعات الإيجار المتبقية مخفضة بمعدل الفائدة على الاقتراض الإضافي لدى المجموعة كما في ١ يناير ٢٠١٩. يتم قياس موجودات حق الاستخدام إما:

- بالقيمة الدفترية كما لو كان تم تطبيق المعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية من تاريخ البدء، مخصومة بمعدل الفائدة على الاقتراض الإضافي في تاريخ التطبيق المبدئي، قامت المجموعة بتطبيق هذه المنهجية على أكبر عقود إيجار العقارات لديها.
- بقيمة مساوية للالتزام عقد الإيجار المعدلة بناء على قيمة أي دفعات إيجارية مدفوعة مقدماً أو مستحقة - قامت المجموعة بتطبيق هذه المنهجية على جميع عقود الإيجار الأخرى.

استخدمت المجموعة بدائل عملية عند تطبيق المعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية على عقود الإيجار المصنفة سابقاً كعقود إيجار تشغيلي وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ١٧.

- تطبيق معدل خصم واحد على محفظة عقود الإيجار التي لها سمات مماثلة.
- تعديل القيمة الدفترية لموجودات حق الاستخدام بناء على قيمة مخصص العقود المثقلة بالتزامات وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٧ قبل تاريخ التطبيق الأولي مباشرة كبديل لمراجعة انخفاض القيمة.
- تطبيق الإعفاء الخاص بعدم الاعتراف بموجودات ومطلوبات حق الاستخدام بالنسبة لعقود الإيجار التي تكون مدتها أقل من ١٢ شهراً.
- استثناء التكاليف المباشرة المبدئية من قياس موجودات حق الاستخدام في تاريخ التطبيق الأولي.
- استخدام مبدأ إعادة النظر عند تحديد فترة الإيجار إذا كان العقد ينطوي على خيارات تمديد أو إنهاء عقد الإيجار.

دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

٣ التغييرات في السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

المعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية "عقود الإيجار" (تابع)

٢ - عقود الإيجار المصنفة سابقاً كعقود إيجار تمويلي

بالنسبة لعقود الإيجار التي تم تصنيفها كعقود إيجار تمويلي وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ١٧، يتم تحديد القيمة الدفترية لموجودات حق الاستخدام والتزام الإيجار في ١ يناير ٢٠١٩ بالقيمة الدفترية لموجودات الإيجار والتزام الإيجار بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٧ قبل ذلك التاريخ مباشرة.

ج. المجموعة بصفتها مؤجر

لا يتعين على المجموعة إجراء أي تعديلات عند التحول إلى المعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية بالنسبة لعقود الإيجار التي تكون فيها المجموعة هي الطرف المؤجر، باستثناء عقد الإيجار من الباطن. قامت المجموعة باحتساب عقود الإيجار الخاصة بها وفقاً للمعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية اعتباراً من تاريخ التطبيق الأولي.

طبقاً للمعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، يتعين على المجموعة تقييم تصنيف عقد الإيجار من الباطن استناداً إلى موجودات حق الاستخدام، وليس الأصل ذو الصلة. عند التحول، قامت المجموعة بإعادة تقييم تصنيف عقد الإيجار من الباطن المصنف سابقاً كعقد إيجار تشغيلي طبقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ١٧. توصلت المجموعة إلى أن عقد الإيجار من الباطن هو عقد إيجار تمويلي طبقاً للمعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

قامت المجموعة بتطبيق المعيار رقم ١٥ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الإيرادات من العقود مع العملاء لتخصيص المقابل في العقد إلى كل عنصر إيجاري وعنصر غير إيجاري.

د. التأثير على البيانات المالية

بناء على تقييم الإدارة، رأيت المجموعة أن تطبيق المعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية كما في ١ يناير ٢٠١٩ ليس له تأثير جوهري على البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

٤ إدارة المخاطر المالية

١-٤ مخاطر الائتمان

تعتبر مخاطر الائتمان من أكبر المخاطر الفردية التي تواجه المجموعة، ولذلك فإن الإدارة تدير تعرضها لمخاطر الائتمان بعناية وحذر. يتولى قسم خاص إدارة مخاطر الائتمان والرقابة عليها ويرفع تقاريره إلى لجنة إدارة المخاطر بطريقة منتظمة.

يتم الإفصاح عن خسائر الائتمان المتوقعة المسجلة على القروض والسلفيات المقاسة بالتكلفة المطفأة والموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية المقاسة بالتكلفة المطفأة في الإيضاحين ١٠ و ١١ على التوالي.

سياسة الشطب

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

يجوز للمجموعة شطب الموجودات المالية التي لا تزال خاضعة لأنشطة التقاضي. إن المبالغ التعاقدية القائمة لتلك الموجودات المشطوبة خلال الربع المنتهي في ٣١ مارس ٢٠١٩ كانت لا شيء. ما زالت المجموعة تسعى لاسترداد المبالغ المملوكة بشكل قانوني بالكامل، والتي تم شطبها جزئياً بسبب عدم وجود توقع معقول بالاسترداد بالكامل.

دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

٤ إدارة المخاطر المالية (تابع)

١-٤ مخاطر الائتمان (تابع)

تعديل الموجودات المالية

تقوم المجموعة أحياناً بتعديل شروط القروض المقدمة للعملاء بسبب إعادة التفاوض التجاري أو القروض المتعثرة بهدف زيادة الاسترداد إلى الحد الأقصى. وتشمل 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. وتتم مراجعة تلك السياسات بصورة مستمرة.

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

تستمر المجموعة في مراقبة ما إذا كانت هناك زيادة لاحقة ملحوظة في مخاطر الائتمان فيما يتعلق بتلك الموجودات من خلال استخدام نماذج محددة للموجودات المعدلة.

(١) قياس مخاطر الائتمان

القروض والسلفيات (بما في ذلك التزامات القروض وخطابات الاعتماد وخطابات الضمان)

إن تقدير التعرض لمخاطر الائتمان لأغراض إدارة المخاطر هو أمر معقد ويتطلب استخدام النماذج حيث أن التعرض يختلف باختلاف التغيرات في ظروف السوق والتدفقات النقدية المتوقعة ومرور الوقت. إن تقييم مخاطر الائتمان لمحفظة الموجودات يتطلب المزيد من التقديرات حول احتمالية حدوث التعثر ونسب الخسائر المرتبطة بها والارتباطات الائتمانية بين الأطراف المقابلة. وتقيس المجموعة مخاطر الائتمان باستخدام احتمالية التعثر، ومستوى التعرض الناتج عن التعثر والخسائر الناجمة عن التعثر. وهذا مشابه للمنهج المستخدم لأغراض قياس خسائر الائتمان المتوقعة وفقاً للمعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

تصنيفات مخاطر الائتمان

تستخدم المجموعة تصنيفات مخاطر الائتمان الداخلية التي تعكس تقييمها لاحتمال تعثر الأطراف المقابلة الفردية. تستخدم المجموعة نماذج تقييم داخلية مصممة وفقاً لمختلف فئات الأطراف المقابلة. يتم إدخال المعلومات الخاصة بالمقترض والقروض التي تم جمعها في وقت تقديم الطلب (مثل الدخل السنوي، ومستوى الضمانات الخاصة بتعرضات الأفراد، والإيرادات ونوع القطاع الخاص بتعرضات الشركات) في نموذج التقييم، بالإضافة إلى إدخال مدخلات البيانات الخارجية في النموذج.

تتم معايرة درجات التقييم الائتماني بحيث تزداد مخاطر التعثر بشكل مضاعف عند كل درجة مخاطر أعلى. على سبيل المثال، هذا يعني أن الاختلاف في احتمال التعثر بين درجتين ٦ و ٨ أقل من الفرق في احتمال التعثر بين درجتين ١٨ و ٢٠.

دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

٤ إدارة المخاطر المالية (تابع)

١-٤ مخاطر الائتمان (تابع)

(ب) قياس خسائر الائتمان المتوقعة

يحدد المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية نموذج "من ثلاث مراحل" لتحديد الانخفاض في القيمة بناء على التغييرات في الجودة الائتمانية منذ الاعتراف المبدي على النحو الموجز أدناه:

- يتم تصنيف الأداة المالية التي لم تتعرض لانخفاض في قيمتها الائتمانية عند الاعتراف المبدي في "المرحلة ١"، وتتم مراقبة مخاطر الائتمان الخاصة بها بشكل مستمر من قبل المجموعة.
- إذا تم تحديد زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدي، يتم نقل الأداة المالية إلى "المرحلة ٢" ولكن لا يتم اعتبارها أنها تعرضت لانخفاض في قيمتها الائتمانية.
- إذا تعرضت الأداة المالية لانخفاض في قيمتها الائتمانية، يتم نقل الأداة المالية إلى "المرحلة ٣". لمزيد من التفاصيل حول كيفية تعريف المجموعة للتعثر والموجودات التي تعرضت لانخفاض في القيمة الائتمانية، يرجى مراجعة الإيضاح رقم ٤-١ (ج).
- يتم قياس خسائر الائتمان المتوقعة للموجودات المالية بالمرحلة ١ بمبلغ يعادل الجزء من خسائر الائتمان المتوقعة مدى العمر الناتجة 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 أساس العمر. 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 رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية يتمثل في ضرورة مراعاة المعلومات المستقبلية. 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 المبدي

المرحلة ٣	المرحلة ٢	المرحلة ١
(الموجودات المالية التي تعرضت لانخفاض في قيمتها الائتمانية) خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة	(الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدي) خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة	(الاعتراف المبدي) خسائر الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهر

الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان

تعتبر 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 يوم وأكثر ولكن أقل من ٩٠ يوم.
- التغيير الفعلي أو المتوقع في التصنيفات الخارجية و/ أو التصنيفات الداخلية.

دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

٤ إدارة المخاطر المالية (تابع)

١-٤ مخاطر الائتمان (تابع)

(ب) قياس خسائر الائتمان المتوقعة (تابع)

المعايير الكمية (تابع)

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 يوم.
- حسابات تأخر سدادها بين ٣٠ و ٩٠ يوم.

الخزينة:

- زيادة جوهرية في احتمالية تعثر أداة الخزينة الأساسية.
- تغير جوهرية 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 الموجودات المالية أنها تعرضت لزيادة جوهرية في مخاطر الائتمان في حال تجاوز المقترض ٣٠ يوم في سداد دفعاته التعاقدية.

(ج) تعريف التعثر والموجودات التي تعرضت لانخفاض في قيمتها الائتمانية

تحدد المجموعة أن الأداة المالية على أنها متعثرة والتي تتوافق بالكامل مع تعريف انخفاض القيمة الائتمانية، عندما تستوفي واحد أو أكثر من المعايير التالية:

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

- تعتبر المنشأة أنه من المستبعد أن يسدد المدين التزاماته الائتمانية للإجمالية بالكامل مع عدم رجوع المجموعة إلى اتخاذ إجراءات كتحقيق الضمان (إذا كان يتم الاحتفاظ به).
- تضع المجموعة التزام الائتمان في حالة عدم الاستحقاق.
- تقوم المنشأة برصد مخصص للتعثر أو مخصص محدد ناتج عن انخفاض ملحوظ في الجودة الائتمانية بعد تعرض المجموعة.
- تقوم المنشأة ببيع الالتزام الائتماني عند حدوث خسائر اقتصادية مادية متعلقة بالائتمان.
- توافق المنشأة على إعادة هيكلة القروض المتعثرة للالتزام الائتماني حيث يؤدي ذلك إلى تراجع الإلتزام المالي الناتج عن إعفاء أو تأجيل سداد المبلغ الأصلي أو الفائدة أو الرسوم الأخرى.
- تقديم المنشأة 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 الإلتزام الائتماني إلى المجموعة.
- 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.

دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

٤ إدارة المخاطر المالية (تابع)

١-٤ مخاطر الائتمان (تابع)

(ج) تعريف التعثر والموجودات التي تعرضت لانخفاض في قيمتها الائتمانية (تابع)

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 المبني أو إذا تم اعتبار الأصل على أنه ائتمان تعرض لانخفاض إئتماني. تتمثل خسائر الائتمان المتوقعة في منتج احتمالية التعثر المخصوم وإجمالي التعرض عند التعثر والخسائر المحتملة عند التعثر والتي يتم تعريفها على النحو التالي:

• تمثل احتمالية التعثر احتمال تخلف المقرض 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 المبلغ الذي تتوقع المجموعة سداده وقت حدوث التعثر على مدى الاثني عشر شهراً القادمة أو الفترة المتبقية لإجمالي التعرض عند التعثر. فعلى سبيل المثال، تقوم المجموعة، بالنسبة للالتزام المتجدد، بإدراج الرصيد الجاري المسحوب بالإضافة إلى أي مبلغ إضافي يتوقع سحبه إلى الحد التعاقدى 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 المتوقع 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 المبني وخلال عمر القرض. تستند تواريخ الاستحقاق إلى البيانات التاريخية التي يمكن ملاحظتها ويفترض أن تكون هي نفسها عبر كافة الموجودات ضمن المحفظة وفئات التصنيف الائتماني، ويدعم هذا التحليل التاريخي.

يتم تحديد إجمالي 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 التسديد التعاقدى المستحق على المقرض على مدى ١٢ شهر أو على مدى عمر الأداة. سيتم تعديل هذا أيضاً لبيان أثر أي مدفوعات زائدة متوقعة يقدمها المقرض. يتم أيضاً مراعاة افتراضات السداد/إعادة التمويل المبكر عند الاحتساب.

• بالنسبة للمنتجات المتجددة، يتم توقع إجمالي 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.

دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

٤ إدارة المخاطر المالية (تابع)

١-٤ مخاطر الائتمان (تابع)

(ج) تعريف التعثر والموجودات التي تعرضت لانخفاض في قيمتها الائتمانية (تابع)

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

يتم تحديد الخسائر الناتجة عن التعثر لمدة ١٢ شهر ومدى 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 الملحوظة.

● 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، راجع 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 نموذج 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.

تصنيف وقياس الائتمان

إن نظام تقييم المخاطر يعتبر الأساس الذي يتم الاستناد إليه عند تحديد مخاطر الائتمان من محفظة الموجودات لدى المجموعة (باستثناء موجودات العملاء)، ومن ثم تحديد أسعار الموجودات 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 تصنيف مخاطر الموجودات 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 الفئات دون المستوى 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.

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.

دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

٤ إدارة المخاطر المالية (تابع)

١-٤ مخاطر الائتمان (تابع)

(ج) تعريف التعثر والموجودات التي تعرضت لانخفاض في قيمتها الائتمانية (تابع)

مراقبة الائتمان

تراقب المجموعة بشكلٍ منتظم التعرضات الائتمانية والاتجاهات الخارجية التي قد تؤثر على نتائج إدارة المخاطر. يتم رفع تقارير داخلية عن إدارة المخاطر إلى مسؤول المخاطر الرئيسي أو مسؤول الائتمان الرئيسي ولجنة المخاطر المنبثقة عن مجلس الإدارة، وتتضمن هذه التقارير معلومات حول المتغيرات الرئيسية والتعثر في المحفظة ومدى الانخفاض في قيمة التموليات.

تتم بعناية مراقبة كافة حسابات الشركات المعرضة للمخاطر للتأكد من انتظام السداد مع مراجعتها رسمياً كل سنة أو خلال فترة أقصر. لدى المجموعة سياسات مُحكمة للتحقق من حسابات العملاء والرقابة عليها 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 المصرف المركزي.

يتم عن كثب مراقبة كافة الحسابات المتعثرة من قبل وحدة جدولة الديون لدى المجموعة التي ترفع تقارير مباشرة عن ذلك إلى مسؤول الائتمان الرئيسي. 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.

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

خفض 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 والموجودات الثابتة مثل المركبات والطائرات والمنشآت والألات والأوراق المالية الرانجة والسلع والضمانات البنكية وخطابات الاعتماد وغيرها. تتحكم سياسات خفض المخاطر في عملية اعتماد نوع الضمان.

تتفق أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية للمجموعة مع تلك التي تم الإفصاح عنها في البيانات المالية كما في وفي السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

مخاطر الائتمان

تقوم المجموعة بقياس تعرضها لمخاطر الائتمان استناداً إلى القيمة الدفترية الإجمالية للموجودات المالية ناقصاً المبالغ المقاصة والفوائد المعلقة وخسائر انخفاض القيمة، إن وجدت. تمثل القيم الدفترية للموجودات المالية أقصى تعرض لمخاطر الائتمان.

دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

٤ إدارة المخاطر المالية (تابع)

١-٤ مخاطر الائتمان (تابع)

(ج) تعريف التعثر والموجودات التي تعرضت لانخفاض في قيمتها الائتمانية (تابع)

كما في ٣١ مارس ٢٠١٩ مراحل خسائر الائتمان المتوقعة

	المرحلة ٣	المرحلة ٢	المرحلة ١	التعرضات لمخاطر الائتمان
٣١ ديسمبر				
٢٠١٨				
الإجمالي				
ألف درهم				
٢,٦٥٢,١٤٩	٥٠٧,١٢٧	٢٨٣,٩٩٤	١,٧٨١,٠٩٠	قروض وسلفيات - بالتكلفة المطفأة
(٣٥١,٦٤٥)	(٣٣٥,٤٥٦)	(١٦,٨٣٣)	(١٧,٩١٢)	مخصص الخسائر
٢,٣٠٠,٥٠٤	١٧١,٦٧١	٢٦٧,١٦١	١,٧٦٣,١٧٨	القيمة الدفترية
٢٠٢٠				
٢,٣٠٠,٥٠٤	١٨٩,٢٦٦	٥٩,٩٧١	١١٤,٥٨٥	موجودات تمويلية واستثمارية إسلامية - بالتكلفة المطفأة
(٥٩,٧٤١)	(٥٨,٤١١)	(١,١٩٥)	(١,٣٣٨)	مخصص الخسائر
١٤٢,٦١٤	١٣٠,٨٥٥	٤,٧٧٦	١١٢,٦٤٧	القيمة الدفترية

دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

٥ صافي إيرادات الفوائد والإيرادات من الموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس		
(غير مدققة)	(غير مدققة)	
٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
٥٦,٢٨٠	٥٤,٥٩٠	قروض وسلفيات
٤,٤٣٩	٤,٢٤٤	موجودات تمويلية واستثمارية إسلامية
٣,١١٩	٣,١٠٧	مبالغ مستحقة من البنوك
٥٥٠	١٨٦	أخرى
<u>٦٤,٣٨٨</u>	<u>٦٢,١٢٧</u>	إيرادات الفوائد والإيرادات من الموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية
(١٤,٣٢٨)	(١٨,٧١٢)	ودائع العملاء وحسابات هامشية
(٣,٩٧٧)	(٢,٨٤٨)	مبالغ مستحقة لبنوك ومؤسسات مالية أخرى
(٥١٣)	(٤١٣)	أرباح موزعة على المودعين
<u>(١٨,٨١٨)</u>	<u>(٢١,٩٧٣)</u>	مصروفات الفوائد والأرباح الموزعة على المودعين
<u>٤٥,٥٧٠</u>	<u>٤٠,١٥٤</u>	صافي إيرادات الفوائد والإيرادات من الموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية

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

٦ صافي إيرادات الاستثمارات

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس		
(غير مدققة)	(غير مدققة)	
٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
(٥٢١)	(١٨,٣٢٩)	خسائر من استبعاد استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(٧,٣٨٧)	١٢,٠٤٩	تغير في القيمة العادلة لاستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٦,٩٩٤	٢,٥٤٣	إيرادات توزيعات أرباح من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(٩١٤)	(٣,٧٣٧)	الخسائر من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
١٥,٠٩٣	١٤,٠٧٠	إيرادات توزيعات أرباح من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
٣٣٠	٥٦٧	حصة النتائج من شركة زميلة
<u>١٤,٥٠٩</u>	<u>١٠,٩٠٠</u>	صافي إيرادات الاستثمارات

دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

٧ ربحية السهم الأساسية والمخفضة

يستند احتساب ربحية السهم الأساسية والمخفضة على البيانات التالية:

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس (غير مدققة)	لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس (غير مدققة)	
٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
١٨,٧٨٥	١٢,٦٢٢	أرباح الفترة العائدة إلى مساهمي الشركة الأم
(٥,٦٢٥)	(٥,٦٢٥)	ناقصاً: فوائد مدفوعة على صكوك الشق الأول
١٣,١٦٠	٦,٩٩٧	
٣١٠,٠٥٠	٣١٠,٠٥٠	عدد الأسهم العادية المصدرة (آلاف)
(٩,٤٠٠)	(٩,٤٠٠)	ناقصاً: أسهم الخزينة (آلاف)
(١,٧٥٠)	(١,٧٥٠)	ناقصاً: خطة مدفوعات الموظفين المرتكزة على أسهم (آلاف)
٢٩٨,٩٠٠	٢٩٨,٩٠٠	
٠.٠٤	٠.٠٢	العائد على السهم (بالدرهم)

٨ النقد وما يعادله

(مدققة)	(غير مدققة)	
٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ مارس ٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
١١,٥٩٩	١١,٨٧٠	أرصدة نقدية
٦,٠٠٠	٦,٠٠٠	نقد في الصندوق
١٧,٥٩٩	١٧,٨٧٠	أرصدة نقدية مقيدة*
٢٠١,٠٠١	٢٠٦,٠١٦	مبالغ مستحقة من البنوك بفترة استحقاق أصلية أقل من ثلاثة أشهر
١٦٧,٢٦٤	٣٠٩,٨٧٥	إيداعات لدى بنوك
١٣٢,٥٥٣	١١٧,٤٩٩	حسابات تحت الطلب
١١,٧٤٥	١٥٣,٦٥٩	حسابات جارية وتحت الطلب
٥١٢,٥٦٣	٧٨٧,٠٤٩	أرصدة لدى مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي
(١٥,٠١٤)	(٢٣,٨٣٣)	مبالغ مستحقة للبنوك ومؤسسات مالية أخرى بفترة استحقاق أصلية أقل من ثلاثة أشهر
(٦,٠٠٠)	(٦,٠٠٠)	أرصدة نقدية مقيدة أخرى*
٥٠٩,١٤٨	٧٧٥,٠٨٦	صافي النقد وما يعادله

*يمثل النقد المقيد الودائع لدى هيئة التأمين بمبلغ ٦,٠٠٠ ألف درهم (٢٠١٨: ٦,٠٠٠ ألف درهم).

دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

استثمارات ٩

الإجمالي ألف درهم	بالتكلفة المطفاة ألف درهم	بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ألف درهم	بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى ألف درهم	
				٣١ مارس ٢٠١٩ (غير مدققة)
				أدوات حقوق الملكية:
٥٧٠,٨٠٩	-	٩٦,٤٩٩	٤٧٤,٣١٠	- مدرجة
٧٩,٩٩٩	-	-	٧٩,٩٩٩	- غير مدرجة
				أدوات الدين:
١,٨٣٧	١,٨٣٧	-	-	- غير مدرجة
٦,١٤٩	-	-	٦,١٤٩	استثمارات غير مدرجة في صناديق إدارة
<u>٦٥٨,٧٩٤</u>	<u>١,٨٣٧</u>	<u>٩٦,٤٩٩</u>	<u>٥٦٠,٤٥٨</u>	
٤٥٢,٧١٥	-	٩٦,٤٩٩	٣٥٦,٢١٦	داخل دولة الإمارات العربية المتحدة
٢٠٦,٠٧٩	١,٨٣٧	-	٢٠٤,٢٤٢	خارج الإمارات العربية المتحدة
<u>٦٥٨,٧٩٤</u>	<u>١,٨٣٧</u>	<u>٩٦,٤٩٩</u>	<u>٥٦٠,٤٥٨</u>	
				٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (مدققة)
				أدوات حقوق الملكية:
٦١٦,٣٠٩	-	١٦١,٣٨٤	٤٥٤,٩٢٥	- مدرجة
٩٩,٣١٧	-	-	٩٩,٣١٧	- غير مدرجة
				أدوات الدين:
١,٨٣٧	١,٨٣٧	-	-	- استثمارات غير مدرجة
٦,٣٣٦	-	-	٦,٣٣٦	استثمارات غير مدرجة في صناديق إدارة
<u>٧٢٣,٧٩٩</u>	<u>١,٨٣٧</u>	<u>١٦١,٣٨٤</u>	<u>٥٦٠,٥٧٨</u>	
٥٢١,٧٣٨	-	١٦١,٣٨٤	٣٦٠,٣٥٤	داخل دولة الإمارات العربية المتحدة
٢٠٢,٠٦١	١,٨٣٧	-	٢٠٠,٢٢٤	خارج الإمارات العربية المتحدة
<u>٧٢٣,٧٩٩</u>	<u>١,٨٣٧</u>	<u>١٦١,٣٨٤</u>	<u>٥٦٠,٥٧٨</u>	

تبلغ القيمة العادلة للاستثمارات المدرجة بالتكلفة المطفاة في ٣١ مارس ٢٠١٩ مبلغاً وقدره ١,٨٣٧ ألف درهم (٢٠١٨: ١,٨٣٧ ألف درهم).

دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

١٠ قروض وسلفيات

(مدققة)	(غير مدققة)	
٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ مارس ٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
٢,١٠٢,١٢٠	٢,٠٢٩,٢٠١	قروض تجارية
٥٥٠,٠٢٩	٥٤٣,٠١٠	تمويل الأفراد
٢,٦٥٢,١٤٩	٢,٥٧٢,٢١١	إجمالي القروض والسلفيات
(٣٥١,٦٤٥)	(٣٧٠,٢٠١)	ناقصاً: مخصص الانخفاض في القيمة
٢,٣٠٠,٥٠٤	٢,٢٠٢,٠١٠	القروض والسلفيات

فيما يلي الحركة في مخصص الانخفاض في القيمة خلال السنة/ الفترة:

(مدققة)	(غير مدققة)	
٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ مارس ٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
٢١٤,٥٨٤	٣٥١,٦٤٥	في ١ يناير
٦١,٨٧٧	-	التغيرات عند التطبيق المبدئي للمعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية
٢٧٦,٤٦١	٣٥١,٦٤٥	الرصيد المعاد بيانه في ١ يناير ٢٠١٨
٧٥,٨٤٨	١٨,٥٥٦	مخصص انخفاض القيمة خلال الفترة / السنة
(٦٦٤)	-	عكس مخصصات انخفاض قيمة لم تعد ضرورية
٣٥١,٦٤٥	٣٧٠,٢٠١	في ٣١ مارس / ٣١ ديسمبر

يشمل مخصص الانخفاض في القيمة مخصصاً محدداً بقيمة ٣٣٥.٥ مليون درهم لقروض المجموعة المدرجة ضمن المرحلة الثالثة.

١١ موجودات تمويلية واستثمارية إسلامية

(مدققة)	(غير مدققة)	
٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ مارس ٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
١١٥,٥٣٠	١١٠,٤٠٩	مرايحة السلع
٦٧,٥٠٣	٦١,٢٦٤	بطاقات وسحوبات مغطاة
٢,٠٩٤	١,٨٧٤	شراء وإعادة تأجير
١٤,٢٨٤	١٢,٧٤٨	إجارة
٢,٩٤٤	٢,٩٧١	أخرى
٢٠٢,٣٥٥	١٨٩,٢٦٦	إجمالي الموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية
(٥٩,٧٤١)	(٦١,٥٤٤)	ناقصاً: مخصص الانخفاض في القيمة
١٤٢,٦١٤	١٢٧,٧٢٢	الموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية

دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

١١ موجودات تمويلية واستثمارية إسلامية (تابع)

ترجى الموجودات التمويلية الاستثمارية الإسلامية صافية من مخصص الانخفاض في القيمة. وفيما يلي الحركة في المخصص خلال الفترة / السنة:

(مدققة)	(غير مدققة)	
٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ مارس ٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
٥٠,٩٤٤	٥٩,٧٤١	في ١ يناير
٤,٤٨٤	-	التغيرات عند التطبيق المبدي للمعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية
٥٥,٤٢٨	٥٩,٧٤١	الرصيد المعاد بيانه في ١ يناير ٢٠١٨
٤,٣١٣	١,٨٠٣	المحتمل للسنة
٥٩,٧٤١	٦١,٥٤٤	في ٣١ مارس / ٣١ ديسمبر

يشمل مخصص الانخفاض في القيمة مخصصاً محدداً بقيمة ٥٨.٤ مليون درهم للموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية للمجموعة المدرجة ضمن المرحلة الثالثة.

١٢ ودائع العملاء وحسابات هامشية

(مدققة)	(غير مدققة)	
٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ مارس ٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
٢١٩,٧٦٥	٣٢٨,٠٩٥	ودائع تحت الطلب
١,٧٨٥,٥٥٥	١,٨٥١,٢٥٢	ودائع لأجل
٣٥,٠٤٥	٣٥,٥٤٥	ودائع وكالة
٢,٠٤٠,٣٦٥	٢,٢١٤,٨٩٢	حسابات هامشية
٧٠٦,٩١٠	٦٥٨,٥٤٣	
٢,٧٤٧,٢٧٥	٢,٨٧٣,٤٣٥	

فيما يلي تحليل ودايع العملاء من حيث القطاع:

	حسب النوع:
٩٧٦,٧٣٢	١,٠٠١,٧٧٠
١,٧٧٠,٥٤٣	١,٨٧١,٦٦٥
٢,٧٤٧,٢٧٥	٢,٨٧٣,٤٣٥

تمثل الحسابات الهامشية الأرباح النقدية المستلمة من العملاء من الشركات عن التسهيلات الائتمانية الممولة وغير الممولة المقدمة لهم في سياق العمل الاعتيادي.

تحمل ودايع العملاء والحسابات الهامشية معدلات فائدة / أرباح تتراوح بين لا شيء و ٤.٥٪ سنوياً (٢٠١٨): لا شيء و ٤.٥٪ سنوياً.

دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

رأس المال		١٣
(مدققة)	(غير مدققة)	
٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ مارس ٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
٣١٠,٠٥٠	٣١٠,٠٥٠	٣١٠.١ مليون سهم (٢٠١٨: ٣١٠.١ مليون سهم) بقيمة درهم واحد للسهم (٢٠١٨: درهم واحد للسهم)

أسهم خزينة		١٤
تمثل أسهم الخزينة تكلفة ٩,٤٠٠ ألف سهم للشركة محتفظ بها لدى الشركة وشركة تابعة كما في ٣١ مارس ٢٠١٩ (٢٠١٨): ٩,٤٠٠ ألف سهم.		

خطة مدفوعات الموظفين المبنية على أسهم		١٥
تدار خطة المدفوعات المبنية على الأسهم من قبل أحد الأمناء وتمنح مجلس الإدارة حق تحديد موظفي المجموعة المنتفعين بالأسهم الممنوحة. تحتسب مبالغ 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 وبلغت قيمة الأسهم القائمة غير الممنوحة للموظفين كما في ٣١ مارس ٢٠١٩ مبلغاً وقدره ١,٧٥٠ ألف درهم (٢٠١٨: ١,٧٥٠ ألف درهم).		

التزامات ومطلوبات طارئة		١٦
تقدم المجموعة خطابات اعتماد و ضمانات مالية لأطراف أخرى بالنيابة عن عملائها. ولهذه الاعتمادات والضمانات حدود محددة وعادة ما تكون لفترة زمنية معينة.		
تمثل الالتزامات الرأسمالية التكاليف الرأسمالية المستقبلية التي تعهدت المجموعة بإنفاقها على الموجودات خلال فترة زمنية محددة.		
تمثل الالتزامات غير القابلة للإلغاء بمنح تسهيلات ائتمانية الالتزامات التعاقدية غير القابلة للإلغاء لمنح قروض واعتمادات متجددة.		

كان لدى المجموعة التزامات ومطلوبات طارئة قائمة في نهاية الفترة / السنة كالتالي:

(مدققة)	(غير مدققة)	
٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ مارس ٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
١٦٩,٥٢٢	٧٧,٦٨٤	خطابات اعتماد
١,٣٧٠,٢٨٠	١,٣٢٣,٩٦١	خطابات ضمان
٤,٢٠٠	٤,٢٠٠	التزامات رأسمالية
١,٥٤٤,٠٠٢	١,٤٠٥,٨٤٥	

صدرت جميع الضمانات المالية في سياق العمل الاعتيادي.

دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

١٧ أدوات الشق الأول من رأس المال

حصلت الشركة في يوليو ٢٠١٥ على التمويل من خلال شهادات من الشق الأول لرأس المال متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية بقيمة ٣٠٠ مليون درهم (صكوك الشق الأول). وتمت الموافقة على إصدار هذه الشهادات في اجتماع الجمعية العمومية غير العادية للشركة في أبريل ٢٠١٥. كما وافق مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي على اعتبار هذه الشهادات من الشق الأول لرأس المال لأغراض تنظيمية. تحمل هذه الشهادات ربحاً بمعدل ثابت يستحق بنهاية كل ستة أشهر. والشهادات عبارة عن أوراق مالية دائمة غير مجمعة للأرباح وليس لها تاريخ استرداد محدد ويمكن استدعاؤها من قبل الشركة بشروط معينة. امتلكت شركات تابعة للمجموعة صكوكاً من الشق الأول بقيمة ١٨,٥٠٠ ألف درهم (٢٠١٧): ١٦,٤٥٠ ألف درهم)، وبالتالي تم حذف هذه الصكوك من بيان المركز المالي الموحد. يخضع دفع مبالغ الفوائد على تلك الأدوات فقط لتقدير الجهة المصدرة بمعدل فائدة يبلغ ٧.٥٪ سنوياً.

في مارس ٢٠١٩، حصلت الشركة التابعة "دار التأمين" على سندات دائمة من الشق الأول بقيمة ١٥ مليون درهم. تمت الموافقة على إصدار شهادات رأس المال هذه من قبل الجمعية العمومية غير العادية للشركة في يناير ٢٠١٩. تحقق شهادات رأس المال هذه أرباحاً بمعدل ثابت مستحق الدفع بصورة نصف سنوية. تتمثل شهادات رأس المال في أوراق مالية دائمة غير مجمعة للأرباح وليس لها تاريخ استرداد ثابت، ويمكن للشركة المطالبة بها وفقاً لشروط معينة. يخضع دفع مبالغ الفوائد على تلك الأدوات فقط لتقدير الجهة المصدرة بمعدل فائدة يبلغ ٨.٢٥٪ سنوياً.

١٨ إفصاحات الأطراف ذات العلاقة

تعتبر الأطراف أنها ذات علاقة إذا كان بمقدور طرف ما ممارسة سيطرة أو نفوذ فعال على الطرف الآخر عند اتخاذ القرارات المالية أو التشغيلية. وبالنسبة للمجموعة تتألف الأطراف ذات العلاقة، بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٤، من كبار مساهمي المجموعة وأعضاء مجلس الإدارة ومسؤولي المجموعة والشركات الخاضعة لملكيتهم 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 ٢٠١٨	٣١ مارس ٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
		قروض وسلفيات للعملاء
٩٧٣	٨٦٦	لكبار موظفي الإدارة
٣٨,١٠٣	٣٨,١٠٨	إلى أعضاء مجلس الإدارة
		ودائع العملاء
١١,٥٢٧	١١,٠٠٠	من آخرين

شروط وأحكام المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

نشأت الأرصدة المستحقة المذكورة أعلاه في سياق العمل الاعتيادي. كما أن أسعار الفائدة المحتملة على ومن الأطراف ذات العلاقة تمثل الأسعار التجارية الاعتيادية. إن الأرصدة المستحقة في نهاية الفترة/ السنة غير مضمونة. كما لم تكن هناك أي ضمانات مقدمة أو مستلمة عن أي ذمم مدينة أو دائنة لدى الأطراف ذات العلاقة.

دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

١٨ إفصاحات الأطراف ذات العلاقة (تابع)

فيما يلي المعاملات الهامة المدرجة في المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة:

فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس		
(مدققة)	(غير مدققة)	
٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
١٢	١١	إيرادات الفوائد والعمولات
١٤٣	٥٩٧	من كبار موظفي الإدارة
		من أعضاء مجلس الإدارة
٣٢	٧٣	مصرفات الفوائد
		إلى آخرين
٥,٧٦٤	٤,٨٥٢	مكافآت كبار موظفي الإدارة
		امتيازات قصيرة الأجل (رواتب وتعويضات وحوافز)

١٩ معلومات حول القطاعات

لأغراض إدارية، يتم تنظيم المجموعة في الخمسة قطاعات عمل رئيسية كالتالي:

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

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

المعلومات المتعلقة بالقطاعات التشغيلية للمجموعة مبينة كالتالي.

دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

معلومات حول القطاعات (تابع) ١٩

	الإجمالي ألف درهم	غير مخصصة ألف درهم	التأمين ألف درهم	الوساطة ألف درهم	التمويل والاستثمار الإسلامي ألف درهم	الاستثمار ألف درهم	تمويل الشركات والأفراد ألف درهم	
٣١ مارس ٢٠١٩	٦٩,٦٥٥	-	١٩,٦٧٦	١,٦٩٧	٥,١٤١	١٨,٧٤٠	٢٤,٤٠١	الإيرادات التشغيلية
	-	-	-	-	-	(٣٠,٧٥٦)	٣٠,٧٥٦	إيرادات بين القطاعات
	١٥,٥٠٧	(١٧,٧٩٠)	٥,٣٥٠	(١٦٨)	١,٦٦١	١٩,٧٣٥	٦,٧١٩	نتائج القطاع والأرباح (الخسائر) من العمليات
	٤,٢٧٧,٧٨٤	-	٣٦٣,٧٥٠	١٧٥,٦٨١	١٨٤,٢٩٣	١,٤٤٨,٣٨٥	٢,١٠٥,٦٧٥	موجودات القطاع
	٣,٤٧٨,٠١٦	-	٢٤١,٦٣٤	٩٤,٦٤٨	٩٨,٦٦٣	٩٤٤,١١٥	٢,٠٩٨,٩٥٦	مطلوبات القطاع
٣١ مارس ٢٠١٨	٧٣,٥١٩	-	١٥,١٠٥	٢,١٥٤	٦,١٨١	٢٧,٠٥٠	٢٣,٠٢٩	الإيرادات التشغيلية
	-	-	-	-	-	(٢٩,٩٣٣)	٢٩,٩٣٣	إيرادات بين القطاعات
	٢٠,٩٢٦	(١٣,٥٨٠)	٣,٨٦١	٧٧	١,٠١٦	٢٣,٢١٢	٦,٣٤٠	نتائج القطاع والأرباح (الخسائر) من العمليات
	٤,٣٠٢,٠٤٢	-	٢٨٩,٨١٥	٢٠٣,٢٧٦	٢٠٦,٤٩٩	١,٤٦٢,٣٧٩	٢,١٤٠,٠٧٣	موجودات القطاع
	٣,٤٧٥,٤٥٦	-	١٩٤,٨٠٠	١٢٣,٩٣٦	١٢٧,٥٧٩	٨٩٥,٤٠٨	٢,١٣٣,٧٣٣	مطلوبات القطاع
٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٤,٠٩٤,٧٦٨	-	٣٠٤,٤٦٨	١٧٥,١١٧	١٨٢,٧٦٣	١,١١٤,٧٥٠	٢,٣١٧,٦٧٠	موجودات القطاع
	٣,٢٢٦,٥٩٥	-	٢٠٤,٦٤٠	٩٣,٩١٦	٩٨,٧٩١	٦٤٠,٥٩٣	٢,٢٨٨,٦٥٥	مطلوبات القطاع

دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

٢٠ قياس القيمة العادلة

يعرض الجدول التالي تحليل الموجودات المسجلة بالقيمة العادلة بحسب تسلسل مستويات قياس القيمة العادلة كما في ٣١ مارس ٢٠١٩:

الموجودات المقاسة بالقيمة العادلة	تاريخ التقييم	المستوى ١ ألف درهم	المستوى ٢ ألف درهم	المستوى ٣ ألف درهم	الإجمالي ألف درهم
استثمارات عقارية	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	-	-	٤,٤٧٨	٤,٤٧٨
بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر					
أسهم مدرجة	٣١ مارس ٢٠١٩	٩٦,٤٩٩	-	-	٩٦,٤٩٩
		٩٦,٤٩٩	-	-	٩٦,٤٩٩
بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى					
أسهم مدرجة	٣١ مارس ٢٠١٩	٤٧٤,٣١٠	-	-	٤٧٤,٣١٠
أسهم غير مدرجة	٣١ مارس ٢٠١٩	-	١٢,٢٤٣	٦٧,٧٥٦	٧٩,٩٩٩
استثمار في صناديق مدارة	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	-	٦,١٤٩	-	٦,١٤٩
		٤٧٤,٣١٠	١٨,٣٩٢	٦٧,٧٥٦	٥٦٠,٤٥٨

يعرض الجدول التالي تحليل الموجودات المدرجة بالقيمة العادلة بحسب تسلسل مستويات قياس القيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨:

الموجودات المقاسة بالقيمة العادلة	تاريخ التقييم	المستوى ١ ألف درهم	المستوى ٢ ألف درهم	المستوى ٣ ألف درهم	الإجمالي ألف درهم
استثمارات عقارية	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	-	-	٧٩,٤٧٨	٧٩,٤٧٨
بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر					
أسهم مدرجة	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	١٦١,٣٨٤	-	-	١٦١,٣٨٤
		١٦١,٣٨٤	-	-	١٦١,٣٨٤
بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى					
أسهم مدرجة	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٤٥٤,٩٢٥	-	-	٤٥٤,٩٢٥
أسهم غير مدرجة	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	-	١٢,٠٣٦	٨٧,٢٨١	٩٩,٣١٧
استثمار في صناديق مدارة	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	-	٦,٣٣٦	-	٦,٣٣٦
		٤٥٤,٩٢٥	١٨,٣٧٢	٨٧,٢٨١	٥٦٠,٥٧٨
موجودات تم الإفصاح عن قيمتها العادلة					
استثمار مسجل بالتكلفة المطفاة		-	١,٨٣٧	-	١,٨٣٧

يتم فيما يلي وصف طرق تحديد القيمة العادلة للموجودات المسجلة بالقيمة العادلة باستخدام أساليب التقييم، ويشمل ذلك تقدير المجموعة للافتراضات التي يمكن أن يستخدمها أي مشارك في السوق عند تقييم الموجودات.

استثمارات مسجلة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

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

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

٢٠ قياس القيمة العادلة (تابع)

استثمارات مسجلة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

يتم تسجيل أرباح / خسائر إعادة تقييم الاستثمارات المسجلة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى ضمن حقوق الملكية، وتشتمل هذه الاستثمارات على الاستثمارات الاستراتيجية طويلة الأجل في الأسهم المدرجة والشركات وصناديق الأسهم الخاصة. تستند تقييمات الأسهم المدرجة على أسعار السوق المعلنة في سوق المال، بينما يتم تقييم الصناديق على أساس بيانات صافي قيمة الموجودات المستلمة من مديري الصناديق. تساعد البيانات المالية للشركات في تحديد قيمة هذه الاستثمارات التي يتم التوصل إليها في المقام الأول عن طريق تحليل التدفقات النقدية المخصومة. قُدرت القيمة العادلة للأسهم العادية غير المدرجة باستخدام طريقة التدفقات النقدية المخصومة والتقييم على أساس مضاعف معدل الأسعار إلى الأرباح. يتطلب التقييم من الإدارة وضع بعض الافتراضات حول معطيات نموذج التقييم وتشمل التدفقات النقدية المتوقعة ومعدل الخصم ومخاطر الائتمان ومعدلات التقلب ومضاعفات معدل الأسعار إلى الأرباح. يمكن وضع تقييم معقول لاحتمالات التقديرات المختلفة ضمن نطاق طريقة التقييم، التي تستخدم في تقدير الإدارة للقيمة العادلة لاستثمارات الأسهم غير المدرجة.

يوضح الجدول التالي المعطيات الهامة غير الملحوظة المستخدمة في تقييم الأسهم غير المدرجة والاستثمارات العقارية المصنفة ضمن المستوى ٣ من مستويات قياس القيمة العادلة.

أسلوب التقييم	المعطيات الهامة غير الملحوظ في التقييم	النطاق (المتوسط المرجح)	تأثير معطيات التقييم على القيمة العادلة
التقييم على أساس مضاعف معدل الأسعار إلى الأرباح	مضاعف معدل الأسعار إلى الأرباح	٩ - ١١	أي زيادة (نقص) بدرجة واحدة في مضاعفات معدلات الأسعار إلى الأرباح يمكن أن يؤدي إلى زيادة (نقص) في القيمة العادلة بمبلغ ٥ مليون درهم.

تحويلات بين الفئات

لم تكن هناك أي تحويلات بين المستوى ١ والمستوى ٢ من مستويات قياس القيمة العادلة، كما لا توجد أي تحويلات من أو إلى المستوى ٣ (٢٠١٨: لا شيء).

٢١ دعاوى قضائية

تكون المجموعة أحياناً طرفاً في عدة دعاوى ومطالبات قضائية ناشئة في سياق العمل الاعتيادي. وحيث إنه لا يمكن التنبؤ بنتائج هذه الإجراءات والدعاوى بشكل مؤكد، لا تعتقد الإدارة أن هذه الأمور سوف يكون لها تأثير سلبي جوهري على المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة للمجموعة إذا كان الحكم فيها في غير صالح المجموعة.

٢٢ أرقام المقارنة

تم إعادة تصنيف بعض الأرقام المقارنة عندما اقتضت الضرورة لكي تتوافق مع طريقة العرض والسياسات المحاسبية المطبقة في هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.