

دار التمويل ش.م.ع

البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠

عنوان المقر الرئيسي:

صندوق بريد ٧٨٧٨

أبوظبي

الإمارات العربية المتحدة

دار التمويل ش.م.ع

البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

صفحة	
١	تقرير مدققي الحسابات المستقلين حول مراجعة المعلومات المالية المرحلية
٣	بيان المركز المالي المرحلي الموجز الموحد
٥	بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المرحلي الموجز الموحد
٧	بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي الموجز الموحد
٨	بيان التدفقات النقدية المرحلي الموجز الموحد
١٠	إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة



كي بي إم جي لوار جلف ليمتد
الطابق ١٩، نيشن تاور ٢
كورنيش أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة
هاتف: ٤٨٠٠ ٤٠١ (٢) +٩٧١، فاكس: ٦٢٢ ٧٦١٢ (٢) +٩٧١
www.ae-kpmg.com

تقرير مدققي الحسابات المستقلين حول مراجعة البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

إلى السادة مساهمي شركة دار التمويل ش.م.ع

مقدمة

لقد قمنا بمراجعة البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة المرفقة لشركة دار التمويل ش.م.ع ("الشركة") وشركاتها التابعة (يشار إليها مجتمعة بـ "المجموعة") كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠، والتي تتألف من:

- بيان المركز المالي المرحلي الموجز الموحد كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠؛
- بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المرحلي الموجز الموحد لفترتي الثلاثة والتسعة أشهر المنتهيتين في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠؛
- بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي الموجز الموحد لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠؛
- بيان التدفقات النقدية المرحلي الموجز الموحد لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠؛
- إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤، "التقارير المالية المرحلية". تنحصر مسؤوليتنا في التعبير عن استنتاجنا حول هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة بناءً على أعمال المراجعة التي قمنا بها.

نطاق المراجعة

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي حول ارتباطات المراجعة رقم ٢٤١٠، "مراجعة البيانات المالية المرحلية من قبل مدقق الحسابات المستقل للمنشأة". تنطوي أعمال مراجعة البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة على استفسارات، بصورة رئيسية من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، والقيام بإجراءات 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 باننا سنكون على دراية بكافة الأمور الهامة التي يمكن التعرف عليها من خلال التدقيق. وبالتالي، فإننا لا نبدى رأياً تدقيقياً.

دار التمويل ش.م.ع
تقرير ملكي الحسابات المستقلين حول
مراجعة البيانات المالية المرحلية الموجزة المرحدة
٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠



الاستنتاج

بناءً على مراجعتنا، لم يسترعر انتباهنا ما يجعلنا نعتقد أن البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة المرفقة كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ لم يتم إعدادها، من كافة النواحي المادية، وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤، "التقارير المالية المرحلية".

كي بي إم جي لوار جلف ليمتد

إميليو بيررا
رقم التسجيل: ١١٤٦
أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة
التاريخ: 11 NOV 2020

دار التمويل ش.م.ع

بيان المركز المالي المرحلي الموجز الموحد
كما في

(مدققة) ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ألف درهم	(غير مدققة) ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ ألف درهم	إيضاح	الموجودات
١٦,١٣٤	١٤,٥٠٧	٨	أرصدة نقدية
٤٩٩,٨٠٨	٣٧٧,٣٧٢	٨	مبالغ مستحقة من بنوك
٤٣٩,٣٢٨	٢٥٧,٧٩٤	٩	أوراق مالية استثمارية
٢,٤٥٢,٠٣٠	٢,١٥٢,٧٠٣	١٠	قروض وسلفيات
٩٠,٨٥٠	٧١,٥٨٧	١١	موجودات تمويلية واستثمارية إسلامية
٩٠,٠٩٥	٨٩,٧٩٠		استثمارات في شركات زميلة
١٠٧,٥٣٢	١٠٠,٧١٨		فوائد مستحقة القبض وموجودات أخرى
١١١,٢٦٥	١٤١,٥٢٤		نم التأمين المدينة وموجودات العقود
١٠٢,٢٦١	٩٧,١٧٤		ممتلكات وتجهيزات ومعدات
٦,٧٠٥	٦,٧٠٥		موجودات غير ملموسة
٧,٩٢٥	٧,٩٢٥		استثمارات عقارية
٣,٩٢٣,٩٣٣	٣,٣١٧,٧٩٩		إجمالي الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
٢,٤٧٠,٨٠٧	١,٧٩٦,٤٦٠	١٢	ودائع العملاء وحسابات هامشية
١٣,٤٥٩	٥٨,٣٠٥	٨	مبالغ مستحقة لبنوك ومؤسسات مالية أخرى
١٧٣,١٠٠	٢٩٣,٦٨٠		قروض قصيرة الأجل
١٠٠,٠٠٣	٥٠,٠٠٠		قرض متوسط الأجل
٩٤,٨٩٠	٩٣,٠٣٩		أقساط غير مكتسبه
٥٨,٨٥١	٦٣,٩٤٢		إجمالي المطالبات القائمة
٨,٣٧٤	٣,٤٧٩		التزامات الإيجار
١٩٥,٣٩٢	١٧٩,٥٠٧		فوائد مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى
١٤,٥٧٣	١٤,٨٣٤		مخصص تعويضات نهاية الخدمة للموظفين
٣,١٢٩,٤٤٩	٢,٥٥٣,٢٤٦		إجمالي المطلوبات

دار التمويل ش.م.ع

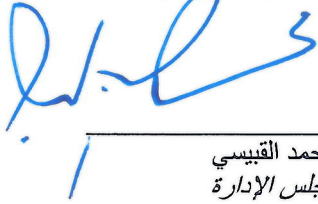
بيان المركز المالي المرحلي الموجز الموحد (تابع)
كما في

(مدققة) ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ألف درهم	(غير مدققة) ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ ألف 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
١٤٨,٧٢٦	١٤٨,٧٢٦		الاحتياطي القانوني
(٤١,٥٢٥)	(٨٥,٢٥٢)		احتياطي القيمة العادلة
١٥,٩٨٠	٣٠,٨٦٦		الأرباح المحتجزة
٢٨٠,٤٠٠	٢٧٩,٠٠٠	١٧	صكوك الشق الأول
١٥,٠٠٠	١٥,٠٠٠	١٧	سندات الشق الأول
١,٢٢٣	-		مكافآت مقترحة لأعضاء مجلس الإدارة
٧٠٦,٧٠٢	٦٧٥,٢٣٨		
٨٧,٧٨٢	٨٩,٣١٥		الحصص غير المسيطرة
٧٩٤,٤٨٤	٧٦٤,٥٥٣		إجمالي حقوق الملكية
٣,٩٢٣,٩٣٣	٣,٣١٧,٧٩٩		إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية
١,١١٤,٠٠٢	٨٧٤,٦٧٤	١٦	التزامات ومطلوبات محتملة

على حد علمنا، تعرض البيانات المالية بشكل عادل، من كافة النواحي المادية، الوضع المالي الأداء المالي والتدفقات النقدية للمجموعة للفترة المعروضة في هذه البيانات.

تم اعتماد هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة والتصريح بإصدارها من قبل أعضاء مجلس الإدارة بتاريخ ١١ نوفمبر ٢٠٢٠، وتم توقيعها بالنيابة عنهم من قبل:


السيد/ حميد تايلور
المدير العام


السيد/ محمد القبيسي
رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ١٠ إلى ٣٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

دار التمويل ش.م.ع

بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المرحلي الموجز الموحد (غير منقح)

فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر		فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر		إيضاح
٢٠١٩	٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠٢٠	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٦٤,١٧٩	٥١,٥١٦	١٩٦,٩٤٨	١٦٦,٦٩٤	٥ إيرادات الفوائد والإيرادات من الموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية
(٢١,٢٥٨)	(١٤,٥٧١)	(٦٤,٧٨٣)	(٤٨,٤٧٦)	٥ مصروفات الفوائد والأرباح الموزعة على المودعين
٤٢,٩٢١	٣٦,٩٤٥	١٣٢,١٦٥	١١٨,٢١٨	صافي إيرادات الفوائد والإيرادات من الموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية
١١,٩٤٨	١٠,٠٣٤	٤٠,٥١٤	٢٨,٥٥٠	إيرادات الرسوم والعمولات
(٣,١٤٦)	(٣,٤٠١)	(٨,٢٢٢)	(٨,٧٤٥)	مصروفات الرسوم والعمولات
٨,٨٠٢	٦,٦٣٣	٣٢,٢٩٢	١٩,٨٠٥	صافي إيرادات الرسوم والعمولات
٣٢,٤٧٨	٢٨,٣٧٦	١١١,٣٦١	١١١,٤٩١	صافي أقساط التأمين المكتسبة
(٢٦,٠٢٥)	(١١,٦٣٨)	(٦٩,٣٨٠)	(٦٢,٦٤٦)	صافي مطالبات التأمين المتكبدة
٣,٢٣٢	(٦,٧٨٩)	(٥١٤)	(١١,٧٢٨)	صافي العمولات المدفوعة
(١,٣١١)	(٣,١٧٣)	(٦,٩٩٤)	(٤,٢١٢)	إيرادات/ (مصروفات) التأمين الأخرى
٨,٣٧٤	٦,٧٧٦	٣٤,٤٧٣	٣٢,٩٠٥	صافي إيرادات التأمين
٢,٩٢٣	١٤,١٦٠	١٦,٣٢٧	٢٧,٠٧٥	٦ صافي إيرادات الاستثمارات
(١٤,٢٥٨)	(١٥,٢٣٠)	(٥٠,٠١٢)	(٥٢,١٤٤)	١٠ خسائر الانخفاض الائتماني للقروض والسلفيات
-	(٤١٠)	-	(١,٤٧٧)	١١ خسائر الانخفاض الائتماني للموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية
٦,٣١٤	٢,٨٣٠	١٥,٥٨٢	١٤,٣٨٤	إيرادات تشغيلية أخرى
٥٥,٠٧٦	٥١,٧٠٤	١٨٠,٨٢٧	١٥٨,٧٦٦	صافي الإيرادات التشغيلية
(٣٦,٥٧٧)	(٢٨,٢٢٧)	(١٠٥,٩٥٠)	(٩٤,٢٥٢)	رواتب ومصروفات متعلقة بالموظفين
(٢,٧٧٦)	(٣,٦٠٥)	(٨,٢٨٦)	(١٠,٩٣٤)	استهلاك ممتلكات وتجهيزات ومعدات
(١٠,٨٨٢)	(٩,٠٥٧)	(٤٠,٧٧١)	(٣٢,٠٢٤)	مصروفات عمومية وإدارية
٤,٨٤١	١٠,٨١٥	٢٥,٨٢٠	٢١,٥٥٦	الأرباح التشغيلية للفترة
(٦٣٨)	٤٤١	٢٥٦	(٣٠٥)	الحصة من (خسائر)/ أرباح شركات زميلة
٤,٢٠٣	١١,٢٥٦	٢٦,٠٧٦	٢١,٢٥١	أرباح الفترة
٢,٧٧٧	١٠,٠٣٩	٢٠,٣٥٠	١٦,٢٣١	المنسوبة إلى:
١,٤٢٦	١,٢١٧	٥,٧٢٦	٥,٠٢٠	مساهمي الشركة الأم
٤,٢٠٣	١١,٢٥٦	٢٦,٠٧٦	٢١,٢٥١	الحصص غير المسيطرة
(٠.٠١)	٠.٠٢	٠.٠١	٠.٠٢	ربحية السهم الأساسية والمخفضة المنسوبة إلى الأسهم العادية (بالدرهم)

دار التمويل ش.م.ع

بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المرحلي الموجز الموحد (غير منقحة) (تابع)

فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر		فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر		إيضاح
٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠٢٠	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٢١,٢٥١	٢٦,٠٧٦	١١,٢٥٦	٤,٢٠٣	أرباح الفترة
(الخسائر) // الإيرادات الشاملة الأخرى:				
بنود لن يُعاد تصنيفها في بيان الدخل:				
التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية المدرجة				
بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى				
(٢٤,١٠٢)	٦,٣٤٦	٤,٢٣٤	١,٦٧٥	(الخسائر) // الإيرادات الشاملة الأخرى للفترة
(٢٤,١٠٢)	٦,٣٤٦	٤,٢٣٤	١,٦٧٥	
(٢,٨٥١)	٣٢,٤٢٢	١٥,٤٩٠	٥,٨٧٨	إجمالي (الخسائر) // الإيرادات الشاملة للفترة
(٢,٨٥١)	٣٢,٤٢٢	١٥,٤٩٠	٥,٨٧٨	
المنسوبة إلى:				
مساهمي الشركة الأم				
(٤,٣٨٤)	٢٤,٧٨٦	١٣,٣٢٠	٣,٩٢٢	
١,٥٣٣	٧,٦٣٦	٢,١٧٠	١,٩٥٦	الحصص غير المسيطرة
(٢,٨٥١)	٣٢,٤٢٢	١٥,٤٩٠	٥,٨٧٨	

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ١٠ إلى ٣٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

AS

دار التمويل ش.م.ع

بيان التدفقات النقدية المرحلي الموجز الموحد
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر (غير مدققة)

٢٠١٩	٢٠٢٠	ايضاح
ألف درهم	ألف درهم	
٢٦,٠٧٦	٢١,٢٥١	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية أرباح الفترة
٨,٢٨٦ (٢٥٦) (٢٣,٣٥٤)	١٠,٩٣٤ ٣٠٥ (٢٣,١٧٥)	تعديلات ل: استهلاك الممتلكات والتجهيزات والمعدات الحصة من نتائج شركة زميلة إيرادات توزيعات الأرباح من الاستثمارات خسائر من استبعاد استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر خسائر الانخفاض الائتماني للقروض والسلفيات خسائر الانخفاض الائتماني للموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية عكس مخصص انخفاض قيمة غير لازم مخصص تعويضات نهاية الخدمة للموظفين
٢٥,١٤١	٨٩٠	
(١٨,١١٤)	(٤,١٠٢)	
٥٠,٠١٢	٥٢,١٤٤	
-	١,٤٧٧	
(٤,٧٣٣)	-	
٢,٠٠٨	٢,٣٥٨	
٦٥,٠٦٦	٦٢,٠٨٢	
٣٩,٣٠٤ (٨١,٩١٨)	١٧,٧٨٦ ٢٤٧,١٨٣	التغيرات في: موجودات تمويلية واستثمارية إسلامية قروض وسلفيات فوائد مستحقة القبض وموجودات أخرى ودائع العملاء وحسابات هامشية فوائد مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى ذمم التامين المدينة التزامات إيجار الأقساط غير المكتسبة إجمالي المطالبات القائمة
٣٧,٣٥٨ (١٠٦,٢٨٥)	٦,٨١٤ (٦٧٤,٣٤٧)	
٣٠,٣٤٥ (١٦,٥٧٥)	(١٥,٨٨٥) (٣٠,٢٥٩)	
-	(٤,٨٩٥)	
(٢٠,٩٩٣)	(١,٨٥١)	
(١,١٨٠)	٥,٠٩١	
(٥٤,٨٧٨)	(٣٨٣,٣٨٦)	النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية تعويضات نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين المكافآت المدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة
(١,٨٥٠)	(٢,٠٩٧)	
(١,٠٦٤)	(١,٢٢٣)	
(٥٧,٧٩٢)	(٣٨٦,٧٠٦)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
(١٧,٢١٦)	(٥,٤٢٧)	التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية شراء استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى متحصلات من بيع استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى شراء استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر متحصلات من بيع استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر شراء استثمارات مسجلة بالتكلفة المطفأة شراء ممتلكات وتجهيزات ومعدات استبعاد ممتلكات وتجهيزات ومعدات شراء/ تحويل استثمارات في شركات زميلة توزيعات أرباح مقبوضة
٢٢٠,٢٥٦	١٢٢,٣٢٨	
(٥,٠٧٩)	(٩,١٤٧)	
٨٠,٥٧٩	٥٦,٥٦٣	
-	(٣,٦٧٣)	
(١,٧٣٩)	(١٠,٧٥٩)	
٥٥	٤,٩١٢	
(٣٩,٩٧٥)	-	
٢٣,٣٥٤	٢٣,١٧٥	
٢٦٠,٢٣٥	١٧٧,٩٧٢	صافي النقد الناتج من الأنشطة الاستثمارية

aw

دار التمويل ش.م.ع

بيان التدفقات النقدية المرحلي الموجز الموحد (تابع)

لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر (غير مدققة)

٢٠١٩	٢٠٢٠	إيضاح	
ألف درهم	ألف درهم		
-	(٤,٨٩٥)		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(٢٤,٥٠٠)	-		سداد التزامات ايجار
-	١٢٠,٥٨٠		سداد قروض قصيرة الأجل
(٤٩,٩٩٩)	(٥٠,٠٠٣)		المتحصلات من قروض قصيرة الأجل
(١,١٠٠)	(١,٤٠٠)		قروض متوسطة الأجل
١٥,٠٠٠	-		الحركة في صكوك الشق الأول
(١٧,٥٢٨)	(١٦,٠٩٧)		الحركة في سندات الشق الأول
(٨,٨٧٣)	(٨,٣٦٠)		فوائد مدفوعة على صكوك الشق الأول
			توزيعات الأرباح النقدية المدفوعة
(٨٧,٠٠٠)	٣٩,٨٢٥		صافي النقد الناتج من/ (المستخدم في) الأنشطة التمويلية
١١٥,٤٤٣	(١٦٨,٩٠٩)		صافي (النقص)/ الزيادة في النقد وما يعادله
٥٠٨,٧٦٤	٤٩٦,٤٨٣		النقد وما يعادله في ١ يناير
٦٢٤,٢٠٧	٣٢٧,٥٧٤	١	النقد وما يعادله في ٣٠ سبتمبر

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ١٠ إلى ٣٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

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 والمرسوم بقانون اتحادي رقم (١٤) لسنة ٢٠١٨ بشأن المصرف المركزي وتنظيم المنشآت والأنشطة المالية وبموجب 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 مركزها الرئيسي في إمارة أبوظبي وفروعها المنتشرة في كل من أبوظبي ودبي والشارقة. تتألف الأنشطة الرئيسية للشركة من الاستثمارات وتمويل الأفراد والشركات وغيرها من الخدمات ذات الصلة.

إن الشركة مدرجة في سوق أبوظبي للأوراق المالية (مؤشر دار التمويل).

إن البيانات المالية للشركة كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ وللفترة المنتهية في ذلك التاريخ وللجنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ متاحة عند الطلب في عنوان الشركة المسجل صندوق بريد ٧٨٧٨، أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة.

في ٢٤ أكتوبر ٢٠١٨، قامت إدارة شركة دار التمويل الإسلامي ("الشركة التابعة") بتقديم خطة تعديل إلى مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي لإعادة هيكلة الشركة التابعة. تم اعتماد خطة التعديل من قبل أعضاء مجلس الإدارة بتاريخ ٦ فبراير ٢٠١٩ في حين تم اعتمادها من قبل المصرف المركزي بتاريخ ١٠ أكتوبر ٢٠١٩.

٢ أساس الإعداد

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

تم إعداد هذه البيانات 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 البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة على كافة المعلومات والإفصاحات اللازمة في البيانات المالية الموحدة الكاملة، ويتعين قراءتها جنباً إلى جنب مع البيانات المالية الموحدة للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩. علاوة على ذلك، لا تعد نتائج الفترة من ١ يناير ٢٠٢٠ إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ بالضرورة مؤشر على النتائج التي قد تكون متوقعة للسنة المالية التي تنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

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 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 ٢٠١٩، باستثناء تطبيق المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٠:

قامت المجموعة بتطبيق التعديلات التالية على المعايير والأطر الحالية عند إعداد هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة. لم يسفر تطبيق المعايير التالية عن تغييرات في صافي الأرباح أو حقوق الملكية المعلن عنه سابقاً للمجموعة.

الوصف اعتباراً من

١ يناير ٢٠٢٠	التعديلات على مراجع الإطار المفاهيمي في المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية
١ يناير ٢٠٢٠	تعريف العمل التجاري (التعديلات على المعيار رقم ٣ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية)
١ يناير ٢٠٢٠	تعريف المادية (التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١ والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٨)
١ يناير ٢٠٢٠	تعديل معيار سعر الفائدة - التعديلات على رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية
١ يناير ٢٠٢٠	والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٧ والمعيار رقم ٧ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية

دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

٢ أساس الإعداد (تابع)

٢. المعايير التي تم إصدارها ولم يتم تفعيلها بعد

لم تقم المجموعة بشكل مسبق بتطبيق المعايير الجديدة والمعدلة من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية التي تم إصدارها ولكن لم يتم تفعيلها بعد.

٣. 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. قد 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 ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ وللسنة المنتهية في ذلك التاريخ.

إدارة مخاطر الائتمان

قامت المجموعة بإجراء تحليل داخلي مبدئي لتحديد الحسابات المحتملة المؤهلة بشكل مبدئي للاستفادة من الإعفاء المؤقت من سداد دفعات المبلغ الأصلي والفائدة (تأجيل أو تمديد) على القروض القائمة للعملاء من الشركات في إطار خطة الدعم الاقتصادي الموجهة. وقد تلقت المجموعة طلبات تأجيل من العملاء (الشركات التجارية/ الشركات الصغيرة والمتوسطة/ الأفراد) نتيجة لضغوط جائحة كوفيد-١٩ على الاقتصاد في الإمارات العربية المتحدة. تم تقييم كل طلب في هذا الشأن على أساس الجدارة، ومراعاة تقديم الإعفاء للعميل الذي يطلب الإعفاء وفقاً لشروط إضافية إن وجدت، حسبما يكون مناسباً للمنشأة التشغيلية المعنية للمجموعة.

الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان

قامت المجموعة بتقييم عوامل الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان مثل:

- ١- إعادة جدولة وإعادة هيكلة التسهيل؛
- ٢- تحول تصنيف مخاطر المدين نظراً للتدهور المالي؛
- ٣- زيادة المتأخرات السابقة.

التغير في عوامل الاقتصاد الكلي

ينطوي كل من تقييم الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان واحتساب خسائر الائتمان المتوقعة على معلومات استشرافية. تبع الإدارة منهجية ديناميكية استشرافية لاحتساب خسائر الائتمان المتوقعة استناداً إلى توقعات الاقتصاد الكلي. لقد شهدت عوامل الاقتصاد الكلي قدر كبير من التقلبات الهامة، وإن كانت مؤقتة، في أعقاب نقشي فيروس كورونا. تحرص المجموعة على تقييم الوضع عن كثب، هذا وقد لاحظت انخفاض مستويات التقلب في الأونة الأخيرة.

ما زالت عملية التحقق من صحة النموذج وتحديثه قيد الانجاز لتنفيذ التعديلات.

نقشي فيروس كورونا وخسائر الائتمان المتوقعة

في ١١ مارس ٢٠٢٠، أعلنت منظمة الصحة العالمية عن فيروس كورونا "كوفيد-١٩" كوباء عالمي. في ضوء الانتشار السريع للفيروس في جميع أنحاء العالم، واجهت مختلف الاقتصادات والقطاعات اضطرابات كبيرة، وقامت الحكومات والسلطات باتخاذ مجموعة من التدابير لاحتواء أو للحد من انتشار الفيروس.

في ٢٧ مارس ٢٠٢٠، أصدر مجلس المعايير المحاسبية الدولية مذكرة توجيهية تنص على أن تقييم الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان وقياس خسائر الائتمان المتوقعة يجب أن يستند إلى معلومات معقولة وداعمه والتي تكون متاحة للشركة دون تكلفة أو جهد زائد. ينبغي عند تقييم الظروف المتوقعة الأخذ بعين الاعتبار تأثير فيروس "كوفيد-١٩" والتدابير الحكومية الهامة التي يتم اتخاذها. ومن الصعب في الوقت الراهن تحديد تأثير فيروس "كوفيد-١٩" والتدابير الحكومية بشكل داعم ومعقول.

تفشي فيروس كورونا وخسائر الائتمان المتوقعة (تابع)

قام مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي باعتماد وإصدار معايير خطة الدعم الاقتصادي الموجهة بدولة الإمارات العربية المتحدة؛ التعميم رقم: CBUAE / BSD / N / 2020/1479 بتاريخ ٢٠٢٠/٠٣/١٨ (خطة الدعم الاقتصادي الموجهة) لاحتواء تداعيات تفشي فيروس كورونا في الإمارات العربية المتحدة. تم وضع خطة الدعم الاقتصادي الموجهة بغرض:

- ١- منح إعفاء قصير الأجل ومتوسط الأجل من سداد دفعات المبلغ الأصلي و/ أو الفائدة/ الربح على القروض القائمة وإعادة جدولة/ إعادة هيكلة القروض على أساس انتقائي وذلك لكافة الشركات المتضررة في القطاع الخاص والشركات الصغيرة والمتوسطة والأفراد.
- ٢- تعزيز قدرة الإقراض للبنوك، من خلال إفراج جزئي لاحتياطيات رأس المال الحالية.
- ٣- قيام كافة البنوك والمؤسسات المالية العاملة في دولة الإمارات العربية المتحدة بصياغة التوقعات والإجراءات الواجب اتخاذها في إطار خطة الدعم الاقتصادي الموجهة.

في إطار خطة الدعم الاقتصادي الموجهة، قام مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي بإعداد "تسهيلات التكلفة الصفرية" مقابل الضمانات المؤهلة. تخضع هذه التسهيلات لسعر فائدة صفر، ومن المتوقع أن تمرر البنوك وشركات التمويل امتيازات تسهيلات السيولة بدون تكلفة، على الأقل، لعملائها المؤهلين وفقاً لهذه المعايير. تتضمن "الضمانات المؤهلة" ما يلي:

- ١- شهادة إيداع، سواء العادية أو الإسلامية صادرة عن مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي؛
- ٢- تسهيلات إقراض حدي مؤقتة وتسهيلات المرابحة المضمونة.

وافق مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي، بموجب التعميم رقم CBUAE/BSN/2020/2019 الصادر بتاريخ ٢٠٢٠/٠٤/٢٢، على معالجة خسائر الائتمان المتوقعة بموجب المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية في سياق أزمة فيروس كورونا (دليل مخصص خسائر الائتمان المتوقعة وفقاً للمعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية) للحد من تداعيات فيروس كورونا في دولة الإمارات العربية المتحدة.

مع الأخذ بعين الاعتبار التقلبات السائدة في السوق نتيجة للأثار المترتبة على فيروس كورونا، ونظراً لأن استخدام النموذج والتوقعات الاقتصادية يمكن أن تؤدي إلى زيادة التقلبات في الخسائر المتوقعة فيما يتعلق باحتساب المخصص بموجب المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، اقترح المصرف المركزي ما يلي:

- ١- يتعين على البنك وشركات التمويل تصنيف عملائها ضمن المجموعة ١ والمجموعة ٢ استناداً إلى شدة التأثير على النحو التالي:

- المجموعة ١: العملاء المتأثرون بشكل مؤقت أو أقل أي من غير المتوقع أن يواجه العملاء تغييرات جوهرية في جدارتهم الائتمانية، بما يتجاوز مشكلات السيولة الناجمة عن أزمة تفشي فيروس كورونا، ومن ثم فإن "المرحلة" المخصصة لهم بموجب المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية لن تتغير. سيبقى هؤلاء العملاء ضمن المرحلة الحالية الخاصة بهم على الأقل طوال فترة الأزمة، أو محتتم، أيهما أقصر.

- المجموعة ٢: العملاء المتأثرون بشكل ملحوظ، من المتوقع أن يواجه هؤلاء العملاء تغييرات جوهرية في جدارتهم الائتمانية، بالإضافة إلى الأمور المتعلقة بالسيولة التي سيتم معالجتها عن طريق تأجيل الدفع، وبالتالي تقتصر "المرحلة" الخاصة بهم" على المرحلة ١ إلى المرحلة ٢ فقط. نظراً لاحتمال انتعاش الاقتصاد في وقت لاحق، ليس من المتوقع أن يتم نقل هؤلاء العملاء إلى المرحلة ٣ وفقاً للمعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، باستثناء الحالات التي تنطوي على الإفلاس، والاحتياط وغيرها.

٢- لا معايير (تحديث) لنماذج المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (احتمالية التعثر، وإجمالي التعرض عند التعثر، والخسائر المحتملة عند التعثر، وغيرها) نظراً لوجود عدم يقين جوهري بشأن التبعيات الاقتصادية. يتعين الأخذ بعين الاعتبار التعديلات في المدخلات والأحكام فقط، إذا لزم الأمر.

٣- نظراً لأنه من المتوقع حدوث عمليات سحب إضافية خلال الأزمة، فإن التعديلات على المدخلات والأحكام تتطلب احتساب الضعف في القدرة التنبؤية لنماذج التعرض عند التعثر.

٤- لا معايير (تحديث) لسيناريو الاقتصاد الكلي في نماذج تقدير خسائر الائتمان المتوقعة. ومع ذلك يوصي المصرف بمواصلة تقييم نطاق النتائج المحتملة لخسائر الائتمان المتوقعة وينبغي إعادة إدخالها في تقدير خسائر الائتمان المتوقعة في موعد أقصاه ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠. ينبغي وضع نظام حوكمة مخصص لتقييم ومراجعة الإضافات قبل إدراجها في نماذج تقييم خسائر الائتمان المتوقعة وفقاً للمعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

٢ أساس الإعداد (تابع)

٣. استخدام الأحكام والتقديرات (تابع)

تفشي فيروس كورونا وخسائر الائتمان المتوقعة (تابع)

المجموعة ١: العملاء الذين لا يُتوقع أن يواجهوا تغيير جوهري في جدارتهم الائتمانية بما يتجاوز مشكلات السيولة الناجمة عن أزمة تفشي فيروس كورونا.

يشمل هذا القطاع الفرعي المقترضين الذين لا يتعرضون لتدهور ائتماني ملحوظ على نحو يثير عوامل الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان. من المتوقع أن يواجه هؤلاء العملاء مشكلات سيولة على المدى القصير نتيجة تعطل الأعمال/ تخفيض الرواتب، ومن المتوقع أن يتعافوا بسرعة بمجرد استقرار البيئة الاقتصادية. لا تعتبر هذه الحسابات أنها تنطوي على تدهور في جودة الائتمان على نحو يستدعي انتقال المرحلة وقد يتم استقرار المرحلة في نفس المستوى.

المجموعة ٢: العملاء المتوقع أن يتأثروا بشكل ملحوظ بأزمة تفشي فيروس كورونا.

يشمل هذا القطاع الفرعي المقترضين الذين يتعرضون لتدهور ائتماني أكثر شدة ولمدة أطول، بما يتجاوز مشكلات السيولة، مع امتداد فترة الاسترداد. يتعين انتقال المرحلة أي الانتقال من المرحلة ١ إلى المرحلة ٢. نظراً لاحتمال حدوث انتعاش اقتصادي في وقت لاحق، لا يُتوقع انتقال هؤلاء العملاء إلى المرحلة ٣ وفقاً للمعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، مع قبول الحالات ولكن في ظروف استثنائية مثل حالات الإفلاس والاحتيال والتهرب.

ترتكز عملية تصنيف العملاء على مجموعة من أعمال التحليل الكمي ومصفوفات الأحكام الموضوعية من قبل الخبراء المتخصصين في مجال العمل داخل المجموعة/ المؤسسة.

الاستفادة من خطة الدعم الاقتصادي الموجة بحسب مجال وقطاع العمل:

يوضح الجدول أدناه استفادة المجموعة ١ والمجموعة ٢ من التأجيل في إطار خطة الدعم الاقتصادي الموجة بحسب مجال العمل:

قطاع العمل	المجموعة ١		المجموعة ٢	
	إجمالي القروض والسلفيات	إجمالي القروض والسلفيات	إجمالي القروض والسلفيات	إجمالي القروض والسلفيات
	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠
	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
الإشاءات	١١٣,٨٠٩	٧٨,٣٢٥	-	-
الخدمات	٦٩,٩٧٣	١٠٧,٤٠٨	٤٣,٢٠٠	٢١,٣٤٧
التجارة	٢٧,٨٥٠	٧٤,٣٣٨	٤٠,٣٣٣	٤,٢١٢
العقارات	٢٩,٠٦٥	٢٠٧,٣٣٥	١٨,٤١٧	٢,٩٨٠
التصنيع	٩,٢٨٦	٥١,٣٧٧	-	-
النقل والتخزين	٣٥١	١,٨١٩	-	-
أخرى	٨,٥١٣	٧٠,٩٢٩	٣٤,٥١٠	٨,٣٣٧
	٢٥٨,٨٤٧	٥٩١,٥٣١	١٣٦,٤٦٠	٣٦,٨٧٦
خسائر الائتمان المتوقعة		٤,٠٤٥		٣,٦١٣

دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

٢ أساس الإعداد (تابع)

٣ استخدام الأحكام والتقديرات (تابع)

نقشي فيروس كورونا وخسائر الائتمان المتوقعة (تابع)

الاستفادة من خطة الدعم الاقتصادي الموجزة بحسب مجال وقطاع العمل: (تابع)

يوضح الجدول أدناه استفادة المجموعة ١ والمجموعة ٢ من خطة الدعم الاقتصادي الموجزة بحسب مجال العمل:

النسبة المئوية لألف درهم	إجمالي القروض والسلفيات لألف درهم	المبلغ المؤجل لألف درهم	النسبة المئوية لألف درهم	
				المجموعة ١
٢٣%	٥٨٤,٥٦٥	٢٥٧,٩٩٤	٨٧%	القروض التجارية
٠%	-	-	٠%	قروض الأفراد
١%	٦,٩٦٦	٨٥٣	١%	موجودات التمويل والاستثمار الإسلامي
٢٤%	٥٩١,٥٣١	٢٥٨,٨٤٧	٨٨%	
				المجموعة ٢
٤%	١٠٩,٠١٧	٣٢,٠٤٤	١١%	القروض التجارية
١%	٢٤,٩٩٧	٣,٧٣٩	١%	قروض الأفراد
٠%	٢,٤٤٦	١,٠٩٣	٠%	موجودات التمويل والاستثمار الإسلامي
٥%	١٣٦,٤٦٠	٣٦,٨٧٦	12%	

يعرض الجدول أدناه التغيير في تقسيم خسائر الائتمان المتوقعة اعتباراً من ٣١ ديسمبر ٢٠١٩:

ألف درهم	القروض التجارية
١٩٣,٩٥٦	خسائر الائتمان المتوقعة كما في ١ يناير ٢٠٢٠
(٢٦,٨٧٩)	النفط والغاز
(٢٣,٨١٩)	الزراعة
(١٥,٠٧٦)	المالي
(١١,٠٧٢)	الإنشاءات
(٨,٣٨٥)	الخدمات
(٩٢٠)	التجارة
(٩٠)	العقارات
(٧٠)	التصنيع
٤١٨	النقل والتخزين
٦,٤٧١	أخرى
١١٤,٥٣٤	خسائر الائتمان المتوقعة كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠

دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

٢ أساس الإعداد (تابع)

٣. استخدام الأحكام والتقديرات (تابع)

تفشي فيروس كورونا وخسائر الائتمان المتوقعة (تابع)

الاستفادة من خطة الدعم الاقتصادي الموجة بحسب مجال وقطاع العمل: (تابع)

ألف درهم

٢٢٢,٢١٣

٩,٧٤٠

١,٣٦٩

١٢,٠٢٥

(١,٠١٧)

٥٩

٢٤٤,٣٨٩

قروض الأفراد

خسائر الائتمان المتوقعة كما في ١ يناير ٢٠٢٠

تمويل التنفيذيين

خطة سداد بطاقات الائتمان

سلفيات بطاقات الائتمان

سلفيات رواتب يومية

قروض الشركات الصغيرة والمتوسطة

خسائر الائتمان المتوقعة كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠

ألف درهم

٦٠,٩٤١

(١,٦٢٨)

١,٧٩٨

(٥٩١)

٦١,٧٠٢

موجودات التمويل والاستثمار الإسلامي

خسائر الائتمان المتوقعة كما في ١ يناير ٢٠٢٠

مرايحة السلع

البيطاقات والسحوبات المغطاة

أخرى

خسائر الائتمان المتوقعة كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠

الحركة في إجمالي التعرض عند التعثر:

ألف درهم

٢,١٦٦,٤٥١

(٢٦٠,٠٥٨)

(٢١,٠٣٧)

(١٧,٥٢٠)

١,٨٦٧,٨٣٦

إجمالي التعرض عند التعثر كما في ١ يناير ٢٠٢٠

الزيادة/ (الانخفاض) في التعرض لمخاطر القروض التجارية

الزيادة/ (الانخفاض) في التعرض لمخاطر قروض الأفراد

الزيادة/ (الانخفاض) في التعرض لمخاطر موجودات التمويل والاستثمار الإسلامي

إجمالي التعرض عند التعثر كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠

دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

٢ أساس الإعداد (تابع)

٤ . أساس التوحيد

تتضمن هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة البيانات المالية للشركة وشركاتها التابعة (يشار إليها مجتمعة بـ "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 البيانات 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
		٣٠ سبتمبر	٣١ ديسمبر
		٢٠٢٠	٢٠١٩
دار التمويل الإسلامي ش.م.ع	الإمارات العربية المتحدة	١٠٠	خدمات التمويل الإسلامي
دار التأمين ش.م.ع	الإمارات العربية المتحدة	٤٥.٦١	التأمين
شركة دار التمويل للأوراق المالية ذ.م.م	الإمارات العربية المتحدة	٧٠	الوساطة المالية
دار التمويل كابيتال ش.م.ع	الإمارات العربية المتحدة	١٠٠	الاستثمار وإدارة الأصول
خدمات دار التمويل ذ.م.م	الإمارات العربية المتحدة	١٠٠	خدمات إدارية

المعاملات المحذوفة عند التوحيد

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

٣ 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 ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ وللسنة المنتهية في ذلك التاريخ.

٤ إدارة المخاطر المالية

تعرض المجموعة للمخاطر التالية من أدواتها المالية:

- مخاطر الائتمان
- مخاطر السيولة
- مخاطر السوق
- المخاطر التشغيلية
- مخاطر التأمين

تتوافق أهداف وسياسات وإجراءات إدارة المخاطر المالية للمجموعة مع تلك المفصّل عنها في البيانات المالية الموحدة المدققة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ وللسنة المنتهية في ذلك التاريخ.

(١) مخاطر الائتمان

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

تم الإفصاح عن خسائر الائتمان المتوقعة من القروض والسلفيات المقاسة بالتكلفة المطفأة والموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية المقاسة بالتكلفة المطفأة في الإيضاحين ١٠ و ١١ على التوالي. لا يوجد توقع معقول للاسترداد بالكامل.

(١) 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 التفاوض (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 التفاوض. إن المبالغ التعاقدية القائمة لتلك الموجودات المشطوبة خلال الفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ كانت ١٠٩,٣٩ مليون درهم إماراتي. ما زالت المجموعة تسعى لاسترداد المبالغ المملوكة بشكل قانوني بالكامل، والتي تم شطبها جزئياً بسبب عدم وجود توقع معقول بالاسترداد بالكامل.

(٢) تعديل الموجودات المالية

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

يتم تقييم مخاطر تعثر هذه 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. 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 عمر الأداة) إلى المرحلة ١ (خسائر الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهر). تكون هذه هي الحالة فقط للموجودات المدارة وفقاً للشروط الجديدة لمدة ١٢ شهر متتالياً على الأقل.

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

(٣) قياس مخاطر الائتمان

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

إن تقدير التعرض لمخاطر الائتمان لأغراض إدارة المخاطر أمر معقد ويتطلب استخدام النماذج حيث أن التعرض يختلف باختلاف التغيرات في ظروف السوق والتدفقات النقدية المتوقعة وبمرور الوقت. إن تقييم مخاطر الائتمان لمحفظه الموجودات يتطلب المزيد من التقديرات حول احتمالية حدوث التعثر ونسب الخسائر المرتبطة بها والارتباطات الائتمانية بين الأطراف المقابلة. تقوم المجموعة بقياس مخاطر الائتمان استناداً إلى احتمالية التعثر، وإجمالي التعرض عند التعثر، والخسائر المحتملة عند التعثر. إن هذه المنهجية مشابهة للمنهجية المستخدمة لأغراض قياس خسائر الائتمان المتوقعة وفقاً للمعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

٤ إدارة المخاطر المالية (تابع)

(١) مخاطر الائتمان (تابع)

(٣) قياس مخاطر الائتمان (تابع)

تصنيفات مخاطر الائتمان

تستخدم المجموعة تصنيفات مخاطر الائتمان الداخلية التي تعكس تقييمها لاحتمال تعثر الأطراف المقابلة الفردية. تستخدم المجموعة نماذج تقييم داخلية مصممة خصيصاً لمختلف فئات الأطراف المقابلة. يتم إدراج المعلومات التي تم جمعها بشأن المقترض والقرض وقت تقديم الطلب (مثل الدخل السنوي، ومستوى الضمانات فيما يتعلق بتعرضات المخاطر من الأفراد، والإيرادات ونوع القطاع فيما يتعلق بتعرضات المخاطر من الشركات) في نموذج التقييم، كما يتم استكمالها بمدخلات البيانات الخارجية في النموذج.

تتم معايرة درجات التقييم الائتماني بحيث تزداد مخاطر التعثر بشكل مضاعف عند كل درجة مخاطر أعلى، بمعنى أن الفرق في احتمال التعثر بين درجتي تقييم ٦ و ٨ أقل من الفرق في احتمال التعثر بين درجتي تقييم ١٨ و ٢٠.

(٤) قياس خسائر الائتمان المتوقعة

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

- يتم تصنيف الأداة المالية التي لم تتعرض لانخفاض ائتماني عند الاعتراف المبدئي في "المرحلة ١"، وتتم مراقبة مخاطر الائتمان الخاصة بها بشكل مستمر من قبل المجموعة.
- إذا تم تحديد زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي، يتم نقل الأداة المالية إلى "المرحلة ٢" ولكن لا يتم اعتبارها أنها تعرضت لانخفاض ائتماني.
- إذا تعرضت الأداة المالية لانخفاض ائتماني، 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 على مدى العمر الإنتاجي 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 الاستشرافية. يتضمن الإيضاح أدناه شرحاً لكيفية قيام المجموعة ببلورة هذا الأمر في نماذج خسائر الائتمان المتوقعة الخاصة بها.

يلخص الجدول التالي متطلبات انخفاض القيمة وفقاً للمعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية:

التغير في الجودة الائتمانية منذ الاعتراف المبدئي

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

دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

٤ إدارة المخاطر المالية (تابع)

(١) مخاطر الائتمان (تابع)

(٢) قياس حساس الائتمان المتوقعة (تابع)

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.

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 لما بين ٣٠ و ٩٠ يوم.

الخزينة:

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

المعايير النوعية:

قروض الشركات:

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

معايير الدعم:

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

(٥) تعريف التعثر والموجودات التي تعرضت لانخفاض ائتماني

تحدد المجموعة أن الأداة المالية على أنها متعثرة والتي تتوافق بالكامل مع تعريف الانخفاض الائتماني، 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 أحد الأحداث التالية:

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

٤ إدارة المخاطر المالية (تابع)

(أ) مخاطر الائتمان (تابع)

(هـ) تعريف التعثر والموجودات التي تعرضت لانخفاض ائتماني (تابع)

- تعتبر المجموعة أنه من المستبعد أن يسدد المدين التزاماته الائتمانية للمجموعة بالكامل دون قيام المجموعة باستخدام حقها في مصادرة الضمان (إذا كان يتم الاحتفاظ به).
- تضع المجموعة التزام الائتمان في حالة عدم الاستحقاق.
- تقوم المجموعة برصد مخصص للتعثر أو مخصص محدد ناتج عن انخفاض ملحوظ في الجودة الائتمانية بعد تعرض المجموعة.
- توافق المجموعة على إعادة هيكلة القروض المتعثرة للالتزام الائتماني حيث يؤدي ذلك إلى تراجع الالتزام المالي الناتج عن إعفاء أو تأجيل سداد المبلغ الأصلي أو الفائدة أو الرسوم الأخرى.
- تقديم المجموعة طلب لإشهار إفلاس المدين أو طلب مماثل فيما يتعلق بالالتزام الائتماني للمدين تجاه المجموعة. سعي المدين إلى إشهار إفلاسه أو تم وضعه في حالة الإفلاس أو الحماية المماثلة على نحو قد يترتب عليه تجنب أو تأخير سداد الالتزام 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 يتجاوز العميل حداً معيناً أو تم إخطاره بحد أقل من المبلغ الحالي القائم.
- إن القرض الذي تمت إعادة التفاوض بشأنه نظراً لتدهور حالة المقترض عادة ما يعتبر أنه تعرض لانخفاض ائتماني ما لم يكن هناك دليل يشير إلى تقليص جوهري في مخاطر عدم الحصول على التدفقات النقدية التعاقدية، ولا توجد مؤشرات أخرى على انخفاض القيمة. بالإضافة إلى ذلك، يعتبر قرض العملاء من الأفراد الذي تأخر لمدة ٩٠ يوم أو أكثر أنه تعرض لانخفاض القيمة.

قياس خسائر الائتمان المتوقعة - شرح المدخلات والافتراضات وأساليب التقدير

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

- تمثل احتمالية التعثر احتمال تخلف المقترض عن أداء التزاماته المالية (بموجب "تعريف التعثر والتعرض لانخفاض ائتماني" أعلاه)، وذلك على مدى ١٢ شهر أو الفترة المتبقية للالتزام.
- يعتمد إجمالي التعرض عند التعثر على 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 التعاقدية الحالي بحلول وقت حدوث التعثر، إن حدث.
- تمثل الخسائر المحتملة عند التعثر توقعات المجموعة لمدى الخسائر من التعرضات المتعثرة. تختلف الخسائر المحتملة عند التعثر باختلاف نوع الطرف المقابل ونوع وعمر المطالبة وتوافر الضمان وسبل الدعم الائتماني الأخرى. يتم بيان الخسائر المحتملة عند التعثر كنسبة مئوية مقابل كل وحدة من وحدات التعرض وقت حدوث التعثر. كما تحتسب الخسائر على أساس مدة ١٢ شهر أو على مدى عمر الأداة، حيث تمثل فترة الاثني عشر شهراً نسبة الخسائر المتوقعة إذا حدث التعثر في فترة الاثني عشر شهراً القادمة، بينما يمثل عمر الأداة نسبة الخسائر المتوقعة حدوثها إذا وقع التعثر على مدى الفترة المتبقية من العمر المتوقع للقرض.

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

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

٤ إدارة المخاطر المالية (تابع)

(أ) مخاطر الائتمان (تابع)

(هـ) تعريف التعثر والموجودات التي تعرضت لانخفاض ائتماني (تابع)

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

يتم تحديد احتمالية التعثر 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 المبدي و خلال 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 المقترض على مدى ١٢ شهر أو على مدى عمر الأداة. سيتم تعديل هذا أيضاً لبيان أثر أي مدفوعات زائدة متوقعة يقدمها المقترض. يتم أيضاً مراعاة اقتراضات 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.

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 الاستثنائية 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. راجع الإيضاح أدناه، لمزيد من التفاصيل حول المعلومات الاستثنائية وكيفية إدراجها في حسابات خسائر الائتمان المتوقعة.

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 الاستثنائية المدرجة في نماذج خسائر الائتمان المتوقعة

يتضمن تقييم الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان وحساب خسائر الائتمان المتوقعة المعلومات الاستثنائية. 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 نمذجي 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.

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

٤ إدارة المخاطر المالية (تابع)

(أ) مخاطر الائتمان (تابع)

(هـ) تعريف التعثر والموجودات التي تعرضت لانخفاض ائتماني (تابع)

تصنيف وقياس الائتمان (تابع)

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 ٢٨/٢٠١٢، 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.

المواقفة على الائتمان

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

مراقبة الائتمان

تراقب المجموعة بشكل منتظم التعرضات الائتمانية والاتجاهات الخارجية التي قد تؤثر على نتائج إدارة المخاطر. 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 التمويلات.

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 عن كثب 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 بشكل متواصل لكل منتج من منتجات الأفراد لدى المجموعة. تخضع الحسابات التي تأخر سدادها لعملية التحصيل، حيث تتم إدارتها بشكل مستقل من قبل قسم المخاطر. يلتزم البنك التزاماً تاماً بإجراءات حذف محفظة الأفراد الائتمانية ورصد مخصصات لها وفقاً لتوجيهات مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي.

الحد من مخاطر الائتمان

يتم الحد من خسائر الائتمان المحتملة من حساب أو عميل أو محفظة محددة باستخدام مجموعة من الأدوات. يتم الحصول على دعم إضافي في شكل ضمانات وكفالات حسب الاقتضاء. تُجرى عملية تقييم دقيقة لمدى الاعتماد على حلول الحد من مخاطر الائتمان المذكورة في ضوء عدد من الأمور مثل قانونية تنفيذ هذه الحلول والقيمة السوقية ومخاطر الطرف المقابل للجهة الضامنة. تتضمن أنواع الضمانات المؤهلة لخفض المخاطر: النقد والعقارات السكنية والتجارية والصناعية والموجودات الثابتة مثل المركبات والطائرات والمنتجات والآلات 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 ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ وللسنة المنتهية في ذلك التاريخ.

تقوم المجموعة بقياس تعرضها لمخاطر الائتمان استناداً إلى القيمة الدفترية الإجمالية للموجودات المالية ناقصاً المبالغ التي تمت مقاصتها 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)

(٦) مخاطر الائتمان (تابع)

(٦) التعرض لمخاطر الائتمان

يتضمن الجدول التالي تحليل للتعرض لمخاطر الائتمان فيما يتعلق بالموجودات المالية المعرضة لخسائر الائتمان المتوقعة. تمثل القيمة الدفترية الإجمالية للموجودات المالية أدناه أقصى تعرض لمخاطر الائتمان لدى المجموعة فيما يتعلق بتلك الموجودات:

كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠

الإجمالي ألف درهم	مراحل خسائر الائتمان المتوقعة		
	المرحلة ٣	المرحلة ٢	المرحلة ١
	خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة ألف درهم	خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة ألف درهم	خسائر الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهر ألف درهم
٢,٥١١,٦٢٧ (٣٥٨,٩٢٤)	٤٨٣,٩٩٨ (٣٠٩,٩٠٤)	٣١٠,٧٢١ (٣٣,٧٨٦)	١,٧١٦,٩٠٨ (١٥,٢٣٤)
٢,١٥٢,٧٠٣	١٧٤,٠٩٤	٢٧٦,٩٣٥	١,٧٠١,٦٧٤
١٣٢,١٠٨ (٦٠,٥٢١)	٧٠,٨٧٣ (٥٨,٩٩٥)	٧,٣٣٩ (٨٤٩)	٥٣,٨٩٦ (٦٧٧)
٧١,٥٨٧	١١,٨٧٨	٦,٤٩٠	٥٣,٢١٩

قرروض وسلفيات - بالتكلفة المطفأة
مخصص الخسائر

القيمة الدفترية

موجودات تمويلية واستثمارية إسلامية - بالتكلفة المطفأة
مخصص الخسائر

القيمة الدفترية

دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

٤ إدارة المخاطر المالية (تابع)

(١) مخاطر الائتمان (تابع)

(٢) التعرض لمخاطر الائتمان

يتضمن الجدول التالي تحليل للتعرض لمخاطر الائتمان فيما يتعلق بالموجودات المالية المعرضة لخسائر الائتمان المتوقعة. تمثل القيمة الدفترية الإجمالية للموجودات المالية أدناه أقصى تعرض للمجموعة لمخاطر الائتمان فيما يتعلق بتلك الموجودات:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

مراحل خسائر الائتمان المتوقعة		المرحلة ١	
المرحلة ٣		المرحلة ٢	
الإجمالي ألف درهم	خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة ألف درهم	خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة ألف درهم	خسائر الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهر ألف درهم
٢,٨٦٨,٢٠٠	٥٦٦,١٥٨	٢٣٧,٥٦٩	٢,٠٦٤,٤٧٣
(٤١٦,١٧٠)	(٣٨٥,٨٣١)	(١٤,٣٨٢)	(١٥,٩٥٧)
٢,٤٥٢,٠٣٠	١٨٠,٣٢٧	٢٢٣,١٨٧	٢,٠٤٨,٥١٦
١٥١,٧٩١	٧٠,٢٢٣	٣,٤٠١	٧٨,١٦٧
(٦٠,٩٤١)	(٥٨,٨١٠)	(١,١٥٨)	(٩٧٣)
٩٠,٨٥٠	١١,٤١٣	٢,٢٤٣	٧٧,١٩٤

موجودات تمويلية واستثمارية إسلامية - بالتكلفة المطفأة
مخصص الخسائر

القيمة الدفترية

دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

٤ إدارة المخاطر المالية (تابع)

(ب) مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في المخاطر من مواجهة المجموعة صعوبات في الوفاء بالتزاماتها المالية. يهدف منهج المجموعة فيما يتعلق بإدارة السيولة إلى ضمان امتلاكها دائماً سيولة كافية، قدر الإمكان، للوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها، في ظل الظروف الاعتيادية والظروف الحرجة، دون تكبد خسائر غير مقبولة أو تعرض سمعة المجموعة للخطر. تحرص المجموعة عادةً على ضمان امتلاكها مبالغ نقدية كافية عند الطلب للوفاء بالمصروفات التشغيلية المتوقعة، بما في ذلك الوفاء بالتزامات المالية؛ ويستثنى من ذلك التأثير المحتمل للظروف الطارئة التي لا يمكن توقعها بشكل معقول مثل الكوارث الطبيعية.

(ج) مخاطر السوق

تتمثل مخاطر السوق في مخاطر تقلب القيمة العادلة والتدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية نتيجة التقلب في متغيرات السوق مثل أسعار الفائدة وأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الأسهم والأوراق المالية ذات العائد الثابت.

(١) مخاطر أسعار الفائدة

تنشأ مخاطر أسعار الفائدة من احتمال تأثير التغيرات في أسعار الفائدة على التدفقات النقدية المستقبلية أو القيم العادلة للأدوات المالية.

تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة على موجوداتها ومطلوباتها التي يترتب عليها فائدة.

يوضح الجدول التالي حساسية بيان الدخل تجاه التغييرات المحتملة بصورة معقولة في أسعار الفائدة، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، لنتائج المجموعة للسنة.

تتمثل حساسية بيان الدخل في تأثير التغييرات المفترضة في أسعار الفائدة على أرباح المجموعة للسنة، استناداً إلى الموجودات والمطلوبات المالية التي تخضع لأسعار فائدة عائمة والمحفوظ بها كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠.

نقص بنسبة ١٪ ألف درهم	زيادة بنسبة ١٪ ألف درهم	
(١٥,٦١٧)	٢١,٧٠٥	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ التغير بنسبة ١٪
(١٥,٦١٧)	٢١,٧٠٥	حساسية التدفقات النقدية
(١٧,٥٤٢)	١٩,٥٠٦	٣٠ سبتمبر ٢٠١٩ التغير بنسبة ١٪
(١٧,٥٤٢)	١٩,٥٠٦	حساسية التدفقات النقدية

(٢) مخاطر العملات

تتمثل مخاطر العملات في مخاطر تقلب قيمة الأداة المالية نتيجة التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. وضع مجلس الإدارة حدوداً للمراكز من حيث العملة. تتم مراقبة المراكز يومياً للتأكد من التزامها بالحدود الموضوعية.

إن مخاطر العملات الأجنبية محدودة نظراً لأن نسبة كبيرة من معاملات المجموعة وموجوداتها ومطلوباتها النقدية مقومة بالدرهم الإماراتي والدولار الأمريكي. نظراً لأن الدرهم الإماراتي مثبت أمام الدولار الأمريكي، لا تشكل الأرصدة بالدولار الأمريكي مخاطر عملات جوهريّة. كما أن التعرض للعملات الأخرى غير جوهري بالنسبة للمجموعة بشكل عام.

دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

٤ إدارة المخاطر المالية (تابع)

(ج) مخاطر السوق (تابع)

(ب) مخاطر الأسعار

تتمثل مخاطر الأسعار في مخاطر انخفاض القيم العادلة للأسهم والأوراق المالية ذات العائد الثابت نتيجة التغيرات في مستويات مؤشرات الأسهم والأوراق المالية ذات العائد الثابت وقيمة كل أداة من الأدوات على حدة. ينشأ التعرض لمخاطر الأسعار من المحفظة الاستثمارية لدى المجموعة.

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

حقوق الملكية		
زيادة بنسبة ٥٪ ألف درهم	نقص بنسبة ٥٪ ألف درهم	
		٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠
		استثمارات مسجلة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
١,١٣٣	(١,١٣٣)	مؤشر سوق أبوظبي للأوراق المالية
٧٧٤	(٧٧٤)	مؤشر سوق دبي المالي
		استثمارات مسجلة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات
		الشاملة الأخرى
٥,٤٨٠	(٥,٤٨٠)	مؤشر سوق أبوظبي للأوراق المالية
١,٦٥٦	(١,٦٥٦)	مؤشر سوق دبي المالي
٢,٥٥٢	(٢,٥٥٢)	استثمارات غير مدرجة
		حساسية التدفق النقدي
<u>١١,٥٩٥</u>	<u>(١١,٥٩٥)</u>	
		٣١ ديسمبر ٢٠١٩
		استثمارات مسجلة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
١,٣٨٨	(١,٣٨٨)	مؤشر سوق أبوظبي للأوراق المالية
٢,٣٤٦	(٢,٣٤٦)	مؤشر سوق دبي المالي
		استثمارات مسجلة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات
		الشاملة الأخرى
١٠,٢٦٨	(١٠,٢٦٨)	مؤشر سوق أبوظبي للأوراق المالية
٢,٦٧٨	(٢,٦٧٨)	مؤشر سوق دبي المالي
٢,٥٥٢	(٢,٥٥٢)	استثمارات غير مدرجة
		حساسية التدفق النقدي
<u>١٩,٢٣٢</u>	<u>(١٩,٢٣٢)</u>	

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

(٤) المخاطر التشغيلية

تتمثل المخاطر التشغيلية في مخاطر تكبد خسارة مباشرة أو غير مباشرة ناجمة عن عدم كفاية أو إخفاق العمليات الداخلية أو إخفاق الأنظمة أو الأخطاء البشرية أو الاحتيال أو الأحداث الخارجية. في حال عدم قدرة الأنظمة الرقابية على أداء المهام المطلوبة، يمكن أن تسبب المخاطر التشغيلية ضرراً لسمعة المجموعة أو قد يكون لها تبعات قانونية أو تنظيمية أو قد يترتب عليها خسارة مالية. لا يمكن أن تتوقع المجموعة القضاء على كافة المخاطر التشغيلية، ولكن يمكنها إدارة تلك المخاطر من خلال وضع نظام رقابي محكم ومراقبة ومواجهة المخاطر المحتملة، بحيث يمكن للمجموعة إدارة تلك المخاطر. تتضمن النظم الرقابية كيفية الفصل الفعال بين المهام والتحكم في الدخول على الأنظمة وتحديد الصلاحيات وإجراءات التسوية وتدريب الموظفين وإجراءات التقييم الدقيق. تتم مراجعة العمليات بشكل مستمر من قبل قسم إدارة المخاطر والتدقيق الداخلي.

دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

٤ إدارة المخاطر المالية (تابع)

(ج) مخاطر السوق (تابع)

(د) مخاطر التأمين

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

يتم الحد من التعرض للمخاطر من خلال التنويع على مستوى محفظة كبيرة من عقود التأمين والمناطق الجغرافية. كما يتم تعزيز قابلية التغيير للمخاطر من خلال الاختيار والتنفيذ الدقيق لتوجيهات استراتيجيات التأمين بالإضافة إلى الاستفادة من ترتيبات إعادة التأمين.

على غرار شركات التأمين الأخرى، وبغرض تقليل التعرض لخسائر مالية قد تنتج عن مطالبات تأمين جوهريّة، تقوم المجموعة في سياق أعمالها الاعتيادية بالدخول في ترتيبات مع أطراف أخرى لأغراض إعادة تأمين. توفر ترتيبات إعادة التأمين هذه تنوعاً أكبر في مجال الأعمال وتؤمن للإدارة رقابة على التعرض للخسائر المحتملة نتيجة المخاطر الكبيرة كما توفر قدرة إضافية على النمو. يتم إجراء جزء كبير من إعادة التأمين بموجب عقود واتفاقيات وعقود اختيارية لإعادة تأمين فائض الخسارة.

بغرض الحد من التعرض لخسائر مالية فادحة نتيجة إفسار شركات إعادة التأمين، تقوم المجموعة بتقييم الظروف المالية لشركات إعادة التأمين ومراقبة تركيزات مخاطر الائتمان الناتجة من مناطق جغرافية مماثلة، أو الأنشطة أو الخصائص الاقتصادية لشركات إعادة التأمين.

٥ صافي إيرادات الفوائد والإيرادات من الموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية

(غير مدققة) الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر		(غير مدققة) التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر		
٢٠١٩	٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠٢٠	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٥٥,٦٣٢	٤٧,٧٧٢	١٦٦,٣٩٣	١٥٦,١٢٧	قروض وسلفيات
٢,٠٠٧	٢,٦٧٨	٧,١٨٩	٤,٧٠٦	إيرادات من موجودات تمويلية واستثمارية إسلامية
٢,٨٢٣	٢٦٩	١١,٢٥٧	١,٤٤٢	الإيرادات من أدوات دائمة
٣,٩٠٣	٧٩٧	١٢,١٠٩	٤,٤١٩	مبالغ مستحقة من البنوك
(١٨٦)	-	-	-	أخرى
٦٤,١٧٩	٥١,٥١٦	١٩٦,٩٤٨	١٦٦,٦٩٤	إيرادات الفوائد والإيرادات من الموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية
(١٨,٨٥٣)	(١٠,٩٦١)	(٥٦,١٨٥)	(٣٦,٦٩٩)	ودائع العملاء وحسابات هامشية
(٢,١٨٧)	(٣,٥٠٠)	(٧,٥٩٤)	(١١,٣٨٥)	مبالغ مستحقة لبنوك ومؤسسات مالية أخرى
(٢١٨)	(١١٠)	(١,٠٠٤)	(٣٩٢)	أرباح موزعة على المودعين
(٢١,٢٥٨)	(١٤,٥٧١)	(٦٤,٧٨٣)	(٤٨,٤٧٦)	مصروفات الفوائد والأرباح الموزعة على المودعين
٤٢,٩٢١	٣٦,٩٤٥	١٣٢,١٦٥	١١٨,٢١٨	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.

دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

٦ صافي إيرادات الاستثمارات

(غير مدققة) الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر		(غير مدققة) التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر		
٢٠١٩	٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠٢٠	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
(٣,٢٩٤)	٣,٦٣٤	(٢٥,١٤١)	(٨٩٠)	صافي الخسائر من استبعاد استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٤,٣٧٣	٩,٤٥٣	١٨,١١٤	٤,١٠٢	تغير في القيمة العادلة لاستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٣٤٣	٣٧٢	٣,٢٣٤	٢,٨٥٥	إيرادات توزيعات أرباح من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
١,٤٢٢	١٣,٤٥٩	(٣,٧٩٣)	٦,٠٦٧	صافي الخسائر من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
١,٥٠١	٧٠١	٢٠,١٢٠	٢١,٠٠٨	إيرادات توزيعات أرباح من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
٢,٩٢٣	١٤,١٦٠	١٦,٣٢٧	٢٧,٠٧٥	صافي إيرادات الاستثمارات

٧ ربحية السهم الأساسية والمخفضة

يستند احتساب ربحية السهم الأساسية والمخفضة إلى البيانات التالية:

(غير مدققة) الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر		(غير مدققة) التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر		
٢٠١٩	٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠٢٠	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٢,٧٧٧	١١,٢٥٦	٢٠,٣٥٠	٢١,٢٥١	أرباح الفترة العائدة إلى مساهمي الشركة الأم
(٦,٢٧٨)	(٥,٠١٦)	(١٧,٥٢٨)	(١٦,٢٦٦)	ناقصاً: فوائد مدفوعة على سندات الشق الأول
(٣,٥٠١)	٦,٢٤٠	٢,٨٢٢	٤,٩٨٥	
٣١٠,٠٥٠	٣١٠,٠٥٠	٣١٠,٠٥٠	٣١٠,٠٥٠	عدد الأسهم العادية قيد الإصدار
(٩,٤٠٠)	(٩,٤٠٠)	(٩,٤٠٠)	(٩,٤٠٠)	ناقصاً: أسهم الخزينة
(١,٧٥٠)	(١,٧٥٠)	(١,٧٥٠)	(١,٧٥٠)	ناقصاً: خطة مدفوعات الموظفين المرتكزة على أسهم
٢٩٨,٩٠٠	٢٩٨,٩٠٠	٢٩٨,٩٠٠	٢٩٨,٩٠٠	
(٠.٠١)	٠.٠٢	٠.٠١	٠.٠٢	ربحية السهم (بالدرهم)

دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

٨ النقد وما يعادله

(غير مدققة) ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ ألف درهم	(مدققة) ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ألف درهم	
٨,٥٠٧	١٠,١٣٤	أرصدة نقدية
٦,٠٠٠	٦,٠٠٠	النقد في الصندوق
١٤,٥٠٧	١٦,١٣٤	أرصدة نقدية مقيدة*
١,٠٤٤	١٢١,٧٨٩	مبالغ مستحقة من بنوك ذات فترات استحقاق أصلية أقل من ثلاثة أشهر
٢٢٨,٢٥٣	٢٠٧,٦٣٧	إيداعات لدى بنوك
٧٠,٥٢٦	٨٦,٩٨٣	حسابات تحت الطلب
٧٧,٥٤٩	٨٣,٣٩٩	حسابات جارية وتحت الطلب
٣٧٧,٣٧٢	٤٩٩,٨٠٨	أرصدة لدى مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي
(٥٨,٣٠٥)	(١٣,٤٥٩)	مبالغ مستحقة لبنوك ومؤسسات مالية أخرى ذات فترة استحقاق أصلية أقل من ثلاثة أشهر
(٦,٠٠٠)	(٦,٠٠٠)	أرصدة نقدية مقيدة أخرى*
٣٢٧,٥٧٤	٤٩٦,٤٨٣	صافي النقد وما يعادله

*يمثل النقد المقيد ودائع لدى هيئة التأمين بمبلغ ٦,٠٠٠ ألف درهم (٢٠١٩: ٦,٠٠٠ ألف درهم).

لغرض بيان التدفقات النقدية المرحلي الموجز، يتألف النقد وما يعادله من أرصدة نقدية غير مقيدة ذات فترات استحقاق أصلية تبلغ ثلاثة أشهر أو أقل على النحو التالي:

(غير مدققة) ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ ألف درهم	(غير مدققة) ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩ ألف درهم	
١٤,٥٠٧	١٨,١٣٨	أرصدة نقدية
٣٧٧,٣٧٢	٦٣٨,٥٣٣	مبالغ مستحقة من بنوك ذات فترات استحقاق أصلية أقل من ثلاثة أشهر
٣٩١,٨٧٩	٦٥٦,٦٧١	أرصدة نقدية مقيدة*
(٥٨,٣٠٥)	(٢٦,٤٦٤)	مبالغ مستحقة لبنوك ومؤسسات مالية أخرى ذات فترة استحقاق أصلية أقل من ثلاثة أشهر
(٦,٠٠٠)	(٦,٠٠٠)	أرصدة نقدية مقيدة أخرى*
٣٢٧,٥٧٤	٦٢٤,٢٠٧	صافي النقد وما يعادله

*يمثل النقد المقيد ودائع لدى هيئة التأمين بمبلغ ٦,٠٠٠ ألف درهم (٢٠١٩: 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	
				٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ (غير مدققة)
				أدوات حقوق الملكية:
١٩٩,٠٠١	-	٤١,٧٨٣	١٥٧,٢١٨	- مدرجة
٥١,٠٤٣	-	-	٥١,٠٤٤	- غير مدرجة
٧,٧٥٠	٣,٦٧٣	-	٤,٠٧٧	استثمارات غير مدرجة في صناديق إدارة
<u>٢٥٧,٧٩٤</u>	<u>٣,٦٧٣</u>	<u>٤١,٧٨٣</u>	<u>٢١٢,٣٣٨</u>	
٢٢٩,٩٧١	-	٤١,٧٨٣	١٨٨,١٨٨	داخل دولة الإمارات العربية المتحدة
٢٧,٨٢٣	٣,٦٧٣	-	٢٤,١٥٠	خارج الإمارات العربية المتحدة
<u>٢٥٧,٧٩٤</u>	<u>٣,٦٧٣</u>	<u>٤١,٧٨٣</u>	<u>٢١٢,٣٣٨</u>	
				٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (مدققة)
				أدوات حقوق الملكية:
٣٨٢,٩٣١	-	٨٥,٩٨٧	٢٩٦,٩٤٤	- مدرجة
٥١,٠٤٣	-	-	٥١,٠٤٣	- غير مدرجة
٥,٣٥٤	-	-	٥,٣٥٤	استثمارات غير مدرجة في صناديق إدارة
<u>٤٣٩,٣٢٨</u>	<u>-</u>	<u>٨٥,٩٨٧</u>	<u>٣٥٣,٣٤١</u>	
٣٨٧,٧٢٥	-	٨٥,٩٨٧	٣٠١,٧٣٨	داخل دولة الإمارات العربية المتحدة
٥١,٦٠٣	-	-	٥١,٦٠٣	خارج الإمارات العربية المتحدة
<u>٤٣٩,٣٢٨</u>	<u>-</u>	<u>٨٥,٩٨٧</u>	<u>٣٥٣,٣٤١</u>	

دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

١٠ قروض وسلفيات

(مدققة) ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ألف درهم	(غير مدققة) ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ ألف درهم	
٤٧٠,٣٣٢	٣٩٣,٦٦٣	قروض تجارية
٦٤,٥٥٧	٢٦,٨١٦	سحب تجاري على المكشوف
٤١,٧٠٥	٣٨,٩٩٠	إيصالات أمانة
١١,٣٠٧	١١,٩٢٩	كمبيالات وخصومات
٦,٩٠٢	٣٢٢	تمويل الميزانين
٢,٤٦٣	١,٩٠٣	سلفيات مقابل وثائق بموجب اعتماد مستندي
١,١٨٠	١,١٨٠	قروض سيارة
١,٧٤٠,٤٠٢	١,٥٣٦,١٦٣	تسهيل بدون ضمان
		سلفيات تجارية أخرى
٢,٣٣٨,٨٤٨	٢,٠١٠,٩٦٦	
٣,١٤٦	٣,٠٧٦	تمويل الأفراد
١٦٩,٥٢٥	١٦٦,٠٥٧	قروض سيارات
٥,٧٠٣	٤,٣٨٨	تمويل تنفيذي
٢٨٥,٠٣٢	٢٦٧,٦٠١	قروض للموظفين
٤١,٤٩١	٣٦,٤٢٢	سلفيات بطاقات ائتمان وخطط تسوية
٢٣,٣٢٨	٢٢,٠٤٢	قروض بمعدلات فائدة عالية
١,١٢٧	١,٠٧٥	قروض إلى شركات صغيرة ومتوسطة
٥٢٩,٣٥٢	٥٠٠,٦٦١	أخرى
٢,٨٦٨,٢٠٠	٢,٥١١,٦٢٧	إجمالي القروض والسلفيات
(٤١٦,١٧٠)	(٣٥٨,٩٢٤)	ناقصاً: مخصص الانخفاض في القيمة
٢,٤٥٢,٠٣٠	٢,١٥٢,٧٠٣	القروض والسلفيات

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

(مدققة) ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ألف درهم	(غير مدققة) ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ ألف درهم	
٣٥١,٦٤٥	٤١٦,١٧٠	الرصيد الافتتاحي
٦٩,٢٥٨	٥٢,١٤٤	مخصصات انخفاض القيمة خلال الفترة / السنة
(٤,٧٣٣)	-	عكس مخصصات انخفاض القيمة التي لم تعد ضرورية
-	(١٠٩,٣٩٠)	شطب موجودات
٤١٦,١٧٠	٣٥٨,٩٢٤	الرصيد الختامي

يشمل مخصص الانخفاض في القيمة مخصصاً محدداً بقيمة ٣٠٩.٩ مليون درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٣٨٥.١ مليون درهم) لقروض المجموعة المدرجة ضمن المرحلة ٣.

دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

١١ موجودات تمويلية واستثمارية إسلامية

(مدققة)	(غير مدققة)	
٣١ ديسمبر	٣٠ سبتمبر	
٢٠١٩	٢٠٢٠	
ألف درهم	ألف درهم	
٨٨,٤٩٢	٧٧,٩٥٢	مربحة السلع
٤٩,٣٥٤	٤٢,٢٩٦	بطاقات وسحوبات مغطاة
١,٠٠٠	٢٥٠	شراء وإعادة تأجير
١٠,٠٠٨	٨,٦٨١	إجارة
٢,٩٣٧	٢,٩٢٩	أخرى
<u>١٥١,٧٩١</u>	<u>١٣٢,١٠٨</u>	إجمالي الموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية
(٦٠,٩٤١)	(٦٠,٥٢١)	ناقصاً: مخصص الانخفاض في القيمة
<u>٩٠,٨٥٠</u>	<u>٧١,٥٨٧</u>	الموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية

يتم بيان الموجودات التمويلية الاستثمارية الإسلامية بعد خصم مخصص الانخفاض في القيمة. فيما يلي الحركة في المخصص خلال الفترة / السنة:

(مدققة)	(غير مدققة)	
٣١ ديسمبر	٣٠ سبتمبر	
٢٠١٩	٢٠٢٠	
ألف درهم	ألف درهم	
٥٩,٧٤١	٦٠,٩٤١	الرصيد الافتتاحي
١,٢٠٠	١,٤٧٧	المحتمل للفترة / السنة
-	(١,٨٩٧)	شطب موجودات
<u>٦٠,٩٤١</u>	<u>٦٠,٥٢١</u>	الرصيد الختامي

يشمل مخصص الانخفاض في القيمة مخصصاً محدداً بقيمة ٥٩.٠ مليون درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٥٨.٨ مليون درهم) للموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية للمجموعة المدرجة ضمن المرحلة ٣.

١٢ ودائع العملاء وحسابات هامشية

(مدققة)	(غير مدققة)	
٣١ ديسمبر	٣٠ سبتمبر	
٢٠١٩	٢٠٢٠	
ألف درهم	ألف درهم	
١٧٦,٢٧٢	٢٠٩,٤٧٩	ودائع تحت الطلب
١,٧٤٣,٠٦٧	١,١٦٧,٧٢٢	ودائع لأجل
١١,٠٧٥	١٦,٧٢١	ودائع وكالة
<u>١,٩٣٠,٤١٤</u>	<u>١,٣٩٣,٩٢٢</u>	حسابات هامشية
٥٤٠,٣٩٣	٤٠٢,٥٣٨	
<u>٢,٤٧٠,٨٠٧</u>	<u>١,٧٩٦,٤٦٠</u>	

دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

١٢ ودائع العملاء وحسابات هامشية (تابع)

فيما يلي تحليل وداائع العملاء من حيث القطاع:

(غير مدققة)	(مدققة)	
٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
٦١٥,١٥٠	١,٠٤٧,٩٧٩	حكومي
١,١٨١,٣١٠	١,٤٢٢,٨٢٨	شركات
<u>١,٧٩٦,٤٦٠</u>	<u>٢,٤٧٠,٨٠٧</u>	

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

يترتب على ودائع العملاء والحسابات الهامشية معدلات فائدة / ربح تتراوح من لا شيء إلى ٤.٢٥٪ سنوياً (٢٠١٩): لا شيء إلى ٤.٢٥٪ سنوياً).

١٣ رأس المال

(غير مدققة)	(مدققة)	
٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
٣١٠,٠٥٠	٣١٠,٠٥٠	٣١٠.١ مليون سهم (٢٠١٩: ٣١٠.١ مليون سهم)
		بواقع درهم واحد للسهم (٢٠١٩: درهم واحد للسهم)

١٤ أسهم خزينة

تمثل أسهم الخزينة تكلفة ٩,٤٠٠ ألف سهم من أسهم الشركة تمتلكها الشركة وشركة تابعة كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ (٢٠١٩: ٩,٤٠٠ ألف سهم).

١٥ خطة مدفوعات الموظفين المرتكزة على أسهم

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

خلال الفترة، لم يتم منح أي أسهم للموظفين وبلغت قيمة الأسهم القائمة التي لم يتم منحها بعد للموظفين كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ مبلغ وقدره ١,٧٥٠ ألف درهم (٢٠١٩: ١,٧٥٠ ألف درهم).

١٦ الارتباطات والالتزامات الطارئة

تقدم المجموعة اعتمادات مستندية وضمانات مالية بالنيابة عن عملائها إلى أطراف أخرى. تتطوي هذه الاتفاقيات على حدود ثابتة وتكون عامة لفترة زمنية محددة.

تمثل الالتزامات الرأسمالية التكاليف الرأسمالية المستقبلية التي تعهدت المجموعة بإنفاقها على الموجودات خلال فترة زمنية محددة.

تتمثل الالتزامات غير القابلة للإلغاء بمنح تسهيلات ائتمانية في الالتزامات التعاقدية غير القابلة للإلغاء لمنح قروض واعتمادات متجددة.

دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

١٦ الارتباطات والالتزامات الطارئة (تابع)

كان لدى المجموعة الارتباطات والالتزامات الطارئة القائمة التالية في نهاية الفترة / السنة:

(غير مدققة)	(مدققة)	
٣٠ سبتمبر	٣١ ديسمبر	
٢٠٢٠	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
٣,٥٧٧	١٦,٥٣٢	اعتمادات مستندية
٨٦٦,٥١٢	١,٠٩٣,٢٧٠	خطابات ضمان
٤,٥٨٥	٤,٢٠٠	التزامات رأسمالية
<u>٨٧٤,٦٧٤</u>	<u>١,١١٤,٠٠٢</u>	

صدرت جميع الضمانات المالية في سياق العمل الاعتيادي.

١٧ أدوات الشق الأول من رأس المال

حصلت الشركة في يوليو ٢٠١٥ على تمويل 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 المنعقد في أبريل ٢٠١٥. كما وافق مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي على اعتبار هذا التسهيل أنه من الشق الأول لرأس المال لأغراض تنظيمية. تحقق هذه الشهادات ربحاً بمعدل ثابت يستحق بنهاية كل ستة أشهر. تتمثل الشهادات في أوراق مالية دائمة غير مجمعة للأرباح وليس لها تاريخ استرداد محدد ويمكن المطالبة بها من قبل الشركة وفقاً لشروط معينة. امتلكت شركات تابعة للمجموعة صكوكاً من الشق الأول بقيمة ٢١,٠٠٠ ألف درهم (٢٠١٩: ١٩,٦٠٠ 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 من قبل الجمعية العمومية غير العادية التي عقدت في يناير ٢٠١٩. تحقق شهادات رأس المال ربح بمعدل فائدة ثابتة 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، طبقاً للتعريف الوارد في المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٤، من كبار مساهمي المجموعة وأعضاء مجلس الإدارة والمديرين المسؤولين لدى المجموعة والشركات الخاضعة لمليكتهم بشكل رئيسي، وكذلك كبار موظفي الإدارة.

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

(غير مدققة)	(مدققة)	
٣٠ سبتمبر	٣١ ديسمبر	
٢٠٢٠	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
٧٤٣	٩١٣	قروض وسلفيات للعملاء
٤٦,٥٥٥	٤٤,٦٨١	إلى كبار موظفي الإدارة
<u>٥,٩٠٤</u>	<u>١٢,٦٢٠</u>	إلى أعضاء مجلس الإدارة
		ودائع عملاء
		من شركات أخرى خاضعة لسيطرة مشتركة

دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

١٨ إفصاحات الأطراف ذات العلاقة (تابع)

شروط وأحكام المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

نشأت الأرصدة المستحقة المذكورة أعلاه في سياق العمل الاعتيادي. تمثل أسعار الفائدة المحتملة على ومن الأطراف ذات العلاقة الأسعار التجارية الاعتيادية. إن الأرصدة القائمة في نهاية الفترة / السنة غير خاضعة لضمانات. لم يتم تقديم أو الحصول على ضمانات مقابل أي مبالغ مستحقة من أو إلى الأطراف ذات العلاقة.

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

(غير مدققة)		
لفترة التسعة أشهر المنتهية في		
٣٠ سبتمبر		
٢٠١٩	٢٠٢٠	
ألف درهم	ألف درهم	
		إيرادات الفوائد والعمولات
		من كبار موظفي الإدارة
٣٥	٤١	
١,٤٢٤	٣,٠٠٩	من أعضاء مجلس الإدارة
		مصروفات الفوائد
		إلى آخرين
٢٢٦	١٧٦	
		مكافآت كبار موظفي الإدارة
١٦,٢٠٤	١٢,٢٩٥	امتيازات قصيرة الأجل (رواتب وامتيازات وعلاوات)

١٩ معلومات حول القطاعات

لأغراض إدارية، يتم تقسيم المجموعة إلى خمسة 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 معلومات حول قطاعاتها الرئيسية. تيزم المعاملات بين القطاعات بالأسعار التي تحددها الإدارة مع مراعاة تكلفة التمويل.

فيما يلي معلومات حول القطاعات المجموعة.

دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات 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
الإيرادات التشغيلية (غير مدققة) ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠	١٥٦,٤٤٢	-	٤٠,٣٥٧	٨,١٩٢	٥,٤٧٨	٤٤,٠٢٩	٥٨,٣٨٦
إيرادات بين القطاعات	-	-	-	-	-	(٥٨,٨٤٧)	٥٨,٨٤٧
نتائج القطاع والأرباح / (الخسائر) من العمليات	٢١,٢٥١	(٤٧,٨٩٤)	٨,١٢٣	٢,٠٠٥	٤,٠٣٥	٥٠,٨٥٣	٤,١٢٩
موجودات القطاع	٣,٣١٧,٧٩٩	-	٣٤٥,٥٦٢	٢٥٤,١٦٠	١٧٦,٧٧٨	٥٦٧,٥٩٩	١,٩٧٣,٧٠٠
مطلوبات القطاع	٢,٥٥٣,٢٤٦	-	٢١٢,٦٦٠	١٧٠,٧٥٥	٨٤,٩٩٩	١١٥,٢٦١	١,٩٦٩,٥٧١
٣٠ سبتمبر ٢٠١٩ (غير مدققة)	١٨٨,٧٠٢	-	٥١,٧٣٧	٥,٢٠٨	١٣,٠٤٧	٣٦,٠٦٧	٨٢,٦٤٣
إيرادات بين القطاعات	-	-	-	-	-	(٦٦,٦٨٩)	٦٦,٦٨٩
نتائج القطاع والأرباح / (الخسائر) من العمليات	٢٦,٠٧٦	(٥٧,٤٤٢)	١٠,٧٢٩	(٣٦٧)	٩,٢١٩	٣٦,٦٧١	٢٧,٢٦٦
موجودات القطاع	٣,٩٧٣,٢٣٠	-	٣٦٧,٠٩٧	١٦٣,٦٦٦	١٦٠,٩٧٢	١,٠٤٦,٣١٨	٢,٢٣٥,١٧٧
مطلوبات القطاع	٣,١٨٦,٢٠٠	-	٢٣٨,٧٢٣	٨٢,٨٣٢	٦٧,٤٨٢	٥٨٩,٢٥٢	٢,٢٠٧,٩١١
٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (مدققة)	٣,٩٢٣,٩٣٣	-	٣٣٤,٣٥٤	٢٠٩,٤٨٨	١٤٤,٢٣٣	٩١٩,٦٦٨	٢,٣١٦,١٩٠
موجودات القطاع	٣,١٢٩,٤٤٩	-	١٩٩,٢١٣	١٢٨,٠٨٨	٥٥,٣٤٨	٤٥٧,٨٧٦	٢,٢٨٨,٩٢٤

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

٢٠ قياس القيمة العادلة

عند قياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام، تستخدم المجموعة المعطيات الملحوظة في السوق قدر الإمكان. يتم تصنيف القيم العادلة ضمن عدة مستويات في النظام المتدرج للقيمة العادلة بناءً على المدخلات المستخدمة في أساليب التقييم المبينة على النحو التالي:

- المستوى ١: الأسعار المدرجة (غير معدلة) في أسواق نشطة لموجودات أو مطلوبات مطابقة.
 - المستوى ٢: مدخلات بخلاف الأسعار المدرجة ضمن المستوى ١ وهي عبارة عن معطيات ملحوظة لموجودات أو مطلوبات، سواء بشكل مباشر (كالأسعار) أو بشكل غير مباشر (مشتقة من الأسعار).
 - المستوى ٣: مدخلات لموجودات أو مطلوبات، غير مرتكزة على معطيات السوق الملحوظة (مدخلات غير ملحوظة).
- في حال أمكن تصنيف المدخلات المستخدمة في قياس القيمة العادلة لأصل أو التزام ضمن مستويات مختلفة في النظام المتدرج للقيمة العادلة، يتم تصنيف قياس القيمة العادلة بأكمله ضمن نفس المستوى في النظام المتدرج للقيمة العادلة الذي ينطوي على أدنى مستوى من المدخلات الهامة بالنسبة لعملية القياس بأكملها.
- تعترف المجموعة بالتحويلات فيما بين مستويات النظام المتدرج للقيمة العادلة في نهاية فترة التقرير التي حدث خلالها التغيير.
- يوضح الجدول التالي تحليل الموجودات المسجلة بالقيمة العادلة بحسب المستوى في النظام المتدرج للقيمة العادلة كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠:

المستوى ١ ألف درهم	المستوى ٢ ألف درهم	المستوى ٣ ألف درهم	الإجمالي ألف درهم	تاريخ التقييم	الموجودات المقاسة بالقيمة العادلة
-	-	٧,٩٢٥	٧,٩٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	استثمارات عقارية
٤١,٧٨٣	-	-	٤١,٧٨٣	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠	بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أسهم مدرجة
١٥٧,٢١٨	-	-	١٥٧,٢١٨	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠	بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى أسهم مدرجة
-	٩,٢٧١	٤١,٧٧٢	٥١,٠٤٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	أسهم غير مدرجة
-	٤,٠٧٧	-	٤,٠٧٧	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠	استثمار في صناديق مدارة
١٥٧,٢١٨	١٣,٣٤٨	٤١,٧٧٢	٢١٢,٣٣٨		
-	-	٣,٦٧٣	٣,٦٧٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	موجودات تم الإفصاح عن قيمتها العادلة استثمار مسجل بالتكلفة المطفأة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

٢٠ قياس القيمة العادلة (تابع)

يوضح الجدول التالي تحليل الموجودات المسجلة بالقيمة العادلة بحسب المستوى في النظام المتدرج للقيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر 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 ٢٠١٩	-	-	٧,٩٢٥	٧,٩٢٥
بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر					
أسهم مدرجة	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٨٥,٩٨٧	-	-	٨٥,٩٨٧
بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى					
أسهم مدرجة	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٢٩٦,٩٤٤	-	-	٢٩٦,٩٤٤
أسهم غير مدرجة	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	-	٩,٢٧١	٤١,٧٧٢	٥١,٠٤٣
استثمار في صناديق مدارة	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	-	٥,٣٥٤	-	٥,٣٥٤
		٢٩٦,٩٤٤	١٤,٦٢٥	٤١,٧٧٢	٣٥٣,٣٤١

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.

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. فُدرت 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 في الأسهم غير المدرجة.

دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

٢٠ قياس القيمة العادلة (تابع)

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
أسهم غير مدرجة التقييم على أساس مضاعف معدل الأسعار إلى الأرباح	مضاعف معدل الأسعار إلى الأرباح	٩ - ١١	أي زيادة (نقص) بدرجة واحدة في مضاعف معدلات الأسعار إلى الأرباح يمكن أن يؤدي إلى زيادة (نقص) في القيمة العادلة بمبلغ ٤ مليون درهم.

التحويلات بين المستويات

خلال الفترة، لم تكن هناك أي تحويلات بين المستوى ١ والمستوى ٢ من مستويات قياس القيمة العادلة. يوضح الجدول التالي مطابقة الأرصدة الافتتاحية مع الأرصدة الختامية لقياس القيمة العادلة بالمستوى ٣ من النظام المتدرج للقيمة العادلة:

أرصدة في ١ يناير	الرصيد في ٣٠ سبتمبر / ٣١ ديسمبر	أرصدة في ١ يناير	الرصيد في ٣٠ سبتمبر / ٣١ ديسمبر
الخسارة في الإيرادات الشاملة الأخرى الاستبعادات		٤١,٧٧٢	٤١,٧٧٢
		-	-
		-	-
		٤١,٧٧٢	٤١,٧٧٢
		٨٧,٢٨١	٨٧,٢٨١
		(٥,٩٨٤)	(٥,٩٨٤)
		(٣٩,٥٢٥)	(٣٩,٥٢٥)
		٤١,٧٧٢	٤١,٧٧٢

٢١ دعاوى قضائية

قد تكون المجموعة طرفاً في إجراءات ودعاوى قانونية مختلفة ناشئة في سياق العمل الاعتيادي. حيث أنه لا يمكن التنبؤ بنتائج هذه الإجراءات والدعاوى على وجه التأكيد، فإن إدارة المجموعة لا تعتقد بأنه سيكون لهذه الإجراءات والدعاوى أي تأثير سلبي جوهري على المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة للمجموعة إذا كان الحكم فيها في غير صالح المجموعة.

٢٢ أرقام المقارنة

تمت إعادة تصنيف بعض الأرقام المقارنة، حيثما قضت الضرورة، لكي تتوافق مع طريقة العرض والسياسات المحاسبية المطبقة في هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.