

دار التمويل ش.م.ع.
تقرير رئيس مجلس الإدارة
والبيانات المالية الموحدة
31 ديسمبر 2014

دار التمويل ش.م.ع.

تقرير رئيس مجلس الإدارة

٣١ ديسمبر ٢٠١٤



تقرير رئيس مجلس الإدارة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

يسرني وبالنسبة عن أعضاء مجلس الإدارة أن أقدم البيانات المالية لدار التمويل (ش.م.ع) والشركات التابعة لها (مجموعة دار التمويل) كما في 31 ديسمبر 2014.

حققت مجموعة دار التمويل صافي أرباح بلغت قيمته 73.3 مليون درهم للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014، بالمقارنة مع 83.7 مليون درهم سجلت في نفس الفترة من العام الماضي. وارتفعت أرباح حاملي الأسهم في الشركة الأم "دار التمويل" لتصل إلى 80.7 مليون درهم بالمقارنة مع 76.9 مليون درهم سجلت في نفس الفترة من العام الماضي. كما نما إجمالي الموجودات مسجلاً 4.88 مليار درهم كما في 31 ديسمبر 2014، ما يشكل ارتفاعاً بنسبة 18.9% بالمقارنة مع 4.10 مليار درهم سجلت في نفس الفترة من العام الماضي.

على الرغم من الظروف الصعبة التي يشهدها السوق والإطار التنظيمي الصارم، إننا فخورون بالمحافظة على ربحيتنا للسنة المالية العاشرة على التوالي منذ تأسيس دار التمويل. خلال الفترة الممتدة بين عامي 2004 و2014، شهدنا دورة ازدهار وكساد كاملة، ويسرنا أن نعلن أن نموذج أعمالنا المرن حقق نمواً مريحاً ليس فقط خلال فترات النمو الاقتصادي السريع ولكن أيضاً خلال فترات الانكماش الاقتصادي. ويعتبر هذا إنجازاً كبيراً كوننا شركة إماراتية خاصة تعمل في قطاع الخدمات المالية والذي تحتدم فيه المنافسة.

وعلى خلفية النمو المزدهر الذي شهدته محفظة الموجودات، نما صافي دخل الفائدة والدخل من التمويل الإسلامي والموجودات الاستثمارية بنسبة 13.4% ليصل إلى 145.6 مليون درهم في عام 2014 بالمقارنة مع 128.4 مليون درهم في عام 2013. وفي الوقت نفسه، نما صافي إيرادات الرسوم والعمولات بنسبة 36% لتصل قيمته إلى 59.1 مليون درهم في عام 2014، بالمقارنة مع 43.5 مليون درهم في عام 2013. كما حافظ دخل الاستثمار الكلي من محفظتنا الاستثمارية المتنوعة التي تضم الأسهم المدرجة والأسهم الخاصة والدخل الثابت والاستثمارات العقارية على استقراره مسجلاً 93.9 مليون درهم في عام 2014 بالمقارنة مع 98.3 مليون درهم سجلت في السنة الماضية. وقد حققت الشركة هذه النتائج على الرغم من الانخفاض الحاد وغير المتوقع الذي شهدته أسعار الأسهم المدرجة محلياً خلال الربع الأخير من العام 2014.

إن خيبة الأمل الوحيدة في عام 2014 تتمثل في تراجع صافي أرباح شركة التأمين التابعة لنا والذي بلغ 20.9 مليون درهم، بالمقارنة مع أرباح صافية بلغت 9.6 مليون درهم سجلت في نفس الفترة من العام الماضي. ويعود ذلك أساساً إلى ارتفاع قيمة المطالبات التي نتجت بشكل رئيسي عن محفظتي التأمين الصحي والتأمين على المركبات المكتتبه في عام 2013/2014. هذا بالإضافة إلى المنافسة المحتدمة والغير مسبوقه بين شركات التأمين التي أدت إلى تراجع الأقساط.

PK



وقد شرعنا بتنفيذ التدابير التصحيحية اللازمة لإعادة هيكلة المحفظة التأمينية، والاستغناء عن الأعمال غير المربحة أو إعادة تسعيرها بما يتماشى مع خصائص المخاطر. وفي نفس الوقت، واصلنا تطوير آليات إدارة المطالبات لضمان أن تتوافق نسب الخسارة مع تقديراتنا أو تقل عنها. وفي هذا السياق، نتوقع أن يتجلى التأثير الإيجابي لهذه المبادرات بشكل أوضح في عام 2015.

ونتيجة لما ذكر أعلاه، نما إجمالي الدخل التشغيلي لعام 2014 بنسبة 6.6% ليبلغ 284.0 مليون درهم بالمقارنة مع 266.4 مليون درهم في السنة الماضية.

وخلال سنة 2014، نمت ودائع العملاء بنسبة ملحوظة بلغت 30.9% لتصل إلى 2.85 مليار درهم كما في 31 ديسمبر 2014 بالمقارنة مع 2.18 مليار درهم سجلت في نفس الفترة من السنة الماضية، مما يعتبر سابقة في تاريخ دار التمويل ويعكس استمرار مصداقيتها وسمعتها الطيبة في السوق.

ونمت القروض والسلفيات بما فيها التمويل الإسلامي والموجودات الاستثمارية بنسبة كبيرة بلغت 31.1% كما في 31 ديسمبر 2014 لتصل إلى 2.07 مليار درهم بالمقارنة مع 1.58 مليار درهم سجلت في نفس الفترة من السنة الماضية. وعلى الرغم من نمو محفظة القروض بوتيرة سريعة خلال هذا العام، حافظت نسبة القروض إلى الودائع كما في 31 ديسمبر 2014 على استقرارها بنسبة 72.6% بالمقارنة مع 72.5% سجلت في نفس الفترة من السنة الماضية، الأمر الذي يعكس السياسة المتوازنة التي تتبعها المجموعة في ما يتعلق بزيادة الموجودات/المطلوبات وتهيئة مزيد من الفرص لتوسعة محفظة الإقراض في عام 2015 والأعوام اللاحقة.

كما بقيت سياسة مجموعة دار التمويل حذرة في ما يتعلق بالقروض المتعثرة، واعتباراً من 31 ديسمبر 2014 بلغت نسبة تغطية مخصصات خسائر القروض 100% (بالمقارنة مع 94% سجلت في عام 2013)، حيث تم اعتماد مخصصات محددة لتغطية القروض والسلفيات المتأخرة و/أو منخفضة القيمة والتي تخطى تاريخ استحقاقها مدة 91 يوماً أو أكثر. وبالإضافة إلى ذلك تحتفظ دار التمويل بإجمالي مخصصات تبلغ نسبتها حوالي 1.50% من محفظة القروض العاملة بما يتماشى مع توجيهات مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي.

وارتفعت كلفة إجمالي العمليات التشغيلية لعام 2014 بنسبة 20.2% بالمقارنة مع عام 2013، وذلك بسبب تعيين موظفين جدد وارتفاع تكاليف المنشأة تماشياً مع زيادة حجم الأعمال في شتى المجالات.

Handwritten signature

Handwritten signature



دار التمويل
FINANCE HOUSE
ش.م.ع. - P.J.S.C

وتستمر دار التمويل في إدارة السيولة بطريقة حذرة، حيث كنا ومنذ بداية الأزمة المالية في أكتوبر 2008 مصدراً للإقراض بالنسبة للبنوك في دولة الإمارات العربية المتحدة واستمرينا بالحفاظ على هذا الموقع. وبلغ النقد وما يعادله كما في 31 ديسمبر 2014 مبلغ 877.4 مليون درهم بالمقارنة مع 817 مليون درهم سجلت في نفس الفترة من عام 2013 مما يمثل نمواً بنسبة 18% في إجمالي الموجودات.

وارتفعت قيمة حقوق المساهمين كما في 31 ديسمبر 2014 لتبلغ 743.6 مليون درهم وارتفعت نسبة كفاية رأس المال بشكل مطرد لتبلغ 20.6% لتؤمن أساساً متيناً لنمو مستقبلي.

ومع الأخذ في الاعتبار إجمالي الدخل الشامل الذي بلغ 94.9 مليون درهم والذي يعزى إلى حاملي الأسهم في دار التمويل ش.م.ع لعام 2014، ووضع السيولة السليم للمجموعة، ونسبة كفاية رأس المال القوية، فقد أوصى مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية بنسبة 20% وأسهم منحة بنسبة 2.5% شرط الحصول على موافقات السلطات المختصة. نحن نتطلع لعام 2015 بنفاؤل ونسعى لتحقيق النمو بثبات تماشياً مع توقعاتنا في هذا الشأن. كما نعتقد أن استراتيجيتنا حكيمة، حيث نمتلك الآليات والهيكليات الملائمة لتحديد واقتناص الفرص المربحة والتأقلم مع تقلبات وتطورات السوق للاستمرار في إدارة المخاطر بشكل حكيم من أجل زيادة عوائد المساهمين.

بالنيابة عن أعضاء مجلس الإدارة،



محمد عبدالله جمعة القيسي

رئيس مجلس الإدارة

أبوظبي

12 فبراير 2015

صفحة 3 من 3

دار التمويل ش.م.ع؛ ص.ب. 7878، أبو ظبي، ا.ع.م؛ هاتف: ٩٩٩ ٦٢١٩ ٩٩٩ (٢) +٩٧١؛ فاكس: ٠٩٩ ٦١٩٤ (٢) +٩٧١
Finance House P.J.S.C; P.O. Box 7878, Abu Dhabi, U.A.E; Tel: +971 (2) 6219 999; Fax: +971 (2) 6194 099

شركة مساهمة عامة برأس مال وقدره ٢٠٢,٥ مليون درهم إماراتي Public Joint Stock Company and the share capital is AED 302.5 million

دار التمويل ش.م.ع.

البيانات المالية الموحدة

٣١ ديسمبر ٢٠١٤

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي دار التمويل ش.م.ع.

تقرير حول البيانات المالية الموحدة

لقد دققنا البيانات المالية الموحدة المرفقة لدار التمويل ش.م.ع. ("الشركة") وشركاتها التابعة ("المجموعة")، والتي تتضمن بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤، وبيان الدخل الموحد، بيان الدخل الشامل الموحد، بيان التغييرات في حقوق المساهمين الموحد وبيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وملخص السياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات الأخرى.

مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية الموحدة

إن الإدارة مسؤولة عن الإعداد والعرض العادل لهذه البيانات المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والنصوص المطبقة من النظام الأساسي للشركة وقانون الشركات التجارية لدولة الإمارات العربية المتحدة لسنة ١٩٨٤ (وتعديلاته)، وعن نظام الرقابة الداخلية الذي ترى الإدارة أنه ضروري لتمكين من إعداد بيانات مالية موحدة بصورة خالية من الأخطاء المادية سواء كان ذلك نتيجة لإحتيال أو خطأ.

مسؤولية مدققي الحسابات

إن مسؤوليتنا هي إبداء رأي حول هذه البيانات المالية الموحدة استناداً إلى أعمال تدقيقنا. لقد تم تدقيقنا وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. تتطلب منا هذه المعايير الالتزام بمتطلبات آداب المهنة وتخطيط وتنفيذ أعمال التدقيق للحصول على تأكيدات معقولة بأن البيانات المالية الموحدة خالية من أية أخطاء مادية.

يتضمن التدقيق القيام بالإجراءات للحصول على أدلة التدقيق حول المبالغ والإفصاحات الواردة في البيانات المالية الموحدة. إن الإجراءات المختارة تعتمد على تقدير مدققي الحسابات وتشمل تقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية الموحدة سواء نتيجة لاحتيال أو خطأ. وعند تقييم هذه المخاطر، يأخذ المدقق بعين الاعتبار نظام الرقابة الداخلية المعني بإعداد وعرض البيانات المالية الموحدة بصورة عادلة لكي يتم تصميم إجراءات تدقيق مناسبة حسب الظروف، وليس لغرض إبداء رأي حول فعالية نظام الرقابة الداخلية للشركة. ويتضمن التدقيق أيضاً تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية التي أجرتها الإدارة وكذلك تقييم العرض العام للبيانات المالية الموحدة.

وباعتقادنا ان أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفر لنا أساساً لإبداء رأينا حول البيانات المالية الموحدة.

الرأي

في رأينا، أن البيانات المالية الموحدة تعبر بصورة عادلة، من كافة النواحي المادية، عن المركز المالي للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤، وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.



نحن عالمنا
الأفضل للعمل

تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

كذلك نؤكد بأنه في رأينا، أن البيانات المالية الموحدة تتضمن، من كافة النواحي المادية، متطلبات قانون الشركات التجارية في دولة الإمارات العربية المتحدة لسنة ١٩٨٤ (وتعديلاته) والنظام الأساسي للشركة، وتحفظ الشركة بسجلات محاسبية منتظمة وإن البيانات الواردة في تقرير رئيس مجلس الإدارة فيما يتعلق بالبيانات المالية الموحدة تتفق مع السجلات المحاسبية. لقد حصلنا على جميع المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض تدقيقنا. وحسب علمنا واعتقادنا لم تقع خلال السنة أية مخالفات لأحكام قانون الشركات التجارية في دولة الإمارات العربية المتحدة لسنة ١٩٨٤ (وتعديلاته) أو النظام الأساسي للشركة على وجه قد يكون له تأثير جوهري على نشاط الشركة أو مركزها المالي.

أرنست ويونغ

بتوقيع:

رائد أحمد

شريك

إرنست ويونغ

رقم القيد ٨١١

١٢ فبراير ٢٠١٥

أبوظبي

٢٠١٣	٢٠١٤	ايضاحات	
ألف درهم	ألف درهم		
٩,٤٩٧	١٠,٣٠٤	٤	الموجودات
١,٠٩٣,٠٨١	٩٣١,٤٥٧	٤	أرصدة نقدية
٢٥٨,٢٤٠	٣٢٧,٨١٨	٥	مبالغ مستحقة من البنوك
٢٠١,٣٥٥	٢٤٨,٣٧٧	٥	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٢٨٤,٤٨٥	٥٥٦,٧٣٥	٥	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
١,٤٧٨,٤٠١	١,٩٣١,٤٦٠	٦	استثمارات مدرجة بالتكلفة المضافة
١٠٠,٤٤٢	١٣٨,٨١١	٧	قروض وسلفيات، صافي
٣٠,٤٢٢	٤٤,٥٠٧	٨	موجودات تمويلية واستثمارية اسلامية
٦,٠٠٠	٦,٠٠٠	٩	استثمار في شركة زميلة
٢٨٨,٠٨٢	١٣,٤٢١	١٠	وديعة نظامية
١٥,٥٩٦	١٤,٢٩٠	١١	ممتلكات وتجهيزات ومعدات
٨١,٢٠٠	٣٧٦,٢٠٠	١٢	موجودات غير ملموسة
٢٥٣,٩٢٠	٢٧٧,٧٤١	١٣	استثمارات في الممتلكات
			فوائد مستحقة وموجودات أخرى
<u>٤,١٠٠,٧٢١</u>	<u>٤,٨٧٧,١٢١</u>		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٢,١٧٨,١٤٢	٢,٨٥٠,٢٢١	١٤	ودائع العملاء
٢٠٧,٥٢٨	٦٤,٣٧٩	١٥	مبالغ مستحقة للبنوك
-	١٩٠,٠٠٠	١٥	قروض قصيرة الأجل
٨٤٩,١٥٦	٨٩٣,٨٢٤	١٦	فوائد مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى
٧,٨٨٢	٨,٨٢٦	١٧	مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
١٢٩,٠٠٠	١٢٦,٣٠٠	١٧	صكوك غير قابلة للتحويل
<u>٣,٣٧١,٧٠٨</u>	<u>٤,١٣٣,٥٥٠</u>		إجمالي المطلوبات
			حقوق المساهمين
٣٠٢,٥٠٠	٣٠٢,٥٠٠	١٨	رأس المال
(٧,٢١٣)	(٩,٢٦٣)	٢٢	أسهم الخزينة
(١,٧٥٠)	(١,٧٥٠)	١٩	خطة حصص أسهم الموظفين
١٢٣,٧٩٧	١٣١,٨٦٥	٢٠	احتياطي قانوني
١٨,٩٦٢	٢٢,٤٠٩	٢٠	احتياطي إعادة تقييم
(٢٥,٣٣٦)	(١٢,٤٨٨)		التغييرات المترجمة في القيمة العادلة للاستثمارات المدرجة بالقيمة
١٧١,٤٦١	١٦٥,٧٦٣		العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٥,٤٠٤	٦,٢٤٩		أرباح محتجزة
٥٨٧,٨٢٥	٦٠٥,٢٨٥		مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المقترحة
١٤١,١٨٨	١٣٨,٢٨٦	٣	الحقوق الغير مسيطرة
<u>٧٢٩,٠١٣</u>	<u>٧٤٣,٥٧١</u>		إجمالي حقوق المساهمين
<u>٤,١٠٠,٧٢١</u>	<u>٤,٨٧٧,١٢١</u>		إجمالي المطلوبات وحقوق المساهمين
<u>١,٢٧٤,٦٢٢</u>	<u>١,٣٧٣,٤١٤</u>	٢٣	التزامات ومطلوبات طارئة



السيد/ حميد تايلور
المدير العام



السيد / محمد القبيسي
رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٦ جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة.

٢٠١٣	٢٠١٤	إيضاحات
ألف درهم	ألف درهم	
١٧٧,٧٣٣	١٩٩,٤٢٣	٢٤
(٤٩,٣٣٤)	(٥٣,٨٣٣)	٢٤
١٢٨,٣٩٩	١٤٥,٥٩٠	
٤٣,٤٧٦	٥٩,١٢٥	٢٥
(٢,٠٧٧)	٧,٥٠١	٢٦
٦,٣٣٦	(١٤,١٦٣)	٢٧
(٨,٠٦٣)	(٧,٨٩٤)	
٨٩,٢٩٤	٦٨,٣٤٢	٢٨
١١,٨٩٠	١٣,٩١٤	
٣,٧٠٦	٤,٨٤١	١٢
(١٦,٠٧٠)	(١,٩١٥)	٨
٥,٨٧٢	-	٨
٣,٦٥٧	٨,٦٧٢	
٢٦٦,٤٢٠	٢٨٤,٠١٣	
(٩٢,١٢٥)	(١٠٩,٦١٦)	
(٦,٠٧١)	(٥,٠٥٦)	١٠
-	(١,٣٠٦)	١١
(٤٥,٦٣٦)	(٥٦,٩٢٤)	٦
(٣٧,٥٤١)	(٣٤,٩٣٢)	
(١,٣٤١)	(٢,٨٥٥)	٧
(١٨٢,٧١٤)	(٢١٠,٦٨٩)	
٨٣,٧٠٦	٧٣,٣٢٤	
٧٦,٨٥٣	٨٠,٦٨٣	
٦,٨٥٣	(٧,٣٥٩)	٣
٨٣,٧٠٦	٧٣,٣٢٤	
٠,٢٦	٠,٢٧	٢٩

إيرادات الفوائد والإيرادات من الموجودات التمويلية
والاستثمارية الإسلامية
مصاريف الفوائد والأرباح القابلة للتوزيع للمودعين

صافي إيرادات الفوائد والإيرادات من الموجودات التمويلية
والاستثمارية الإسلامية

صافي إيرادات الرسوم والعمولات
صافي إيرادات (خسائر) العقود
صافي (مصاريف) إيرادات التأمين
الربح القابل للتوزيع لحاملي الصكوك

صافي الإيرادات من الاستثمارات
صافي الإيرادات من الاستثمارات في ممتلكات
الربح من التقييم العادل للاستثمارات في ممتلكات
حصة من خسارة شركات زميلة
الربح من استبعاد استثمار في شركة زميلة
إيرادات تشغيلية أخرى، صافي

إجمالي الإيرادات التشغيلية

الرواتب والمصاريف المتعلقة بالموظفين
استهلاك ممتلكات وتجهيزات ومعدات
إطفاء موجودات غير ملموسة
مصاريف عمومية وإدارية
مخصص الانخفاض في قيمة القروض والسلفيات، صافي
مخصص الانخفاض في قيمة الموجودات التمويلية والاستثمارية
الإسلامية

إجمالي المصاريف التشغيلية والمخصصات

الربح للسنة

المتعلق بـ:

مساهمي الشركة الأم
الحقوق الغير مسيطرة

العائد الأساسي والمخفض على السهم المتعلق
بالأسهم العادية (درهم)

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٦ جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة.

٢٠١٣	٢٠١٤	إيضاح	
ألف درهم	ألف درهم		
٨٣,٧٠٦	٧٣,٣٢٤		الربح للسنة
			الدخل الشامل الآخر
			البنود التي لن يتم إعادة تصنيفها إلى بيان الدخل الموحد:
٣٨,٤٤٩	١٥,٩٧٩		صافي الربح على الموجودات المالية التي تم قياسها بالقيمة العادلة
-	٣,٤٤٧	١٠	من خلال الدخل الشامل الآخر
(٤,٥٧٨)	(٥,٦٥٤)		إعادة تقييم عند التحويل إلى الاستثمارات في الممتلكات
٣٣,٨٧١	١٣,٧٧٢		مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المدفوعة
-	-		البنود التي قد يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل الموحد
٣٣,٨٧١	١٣,٧٧٢		الدخل الشامل الآخر للسنة
١١٧,٥٧٧	٨٧,٠٩٦		إجمالي الدخل الشامل للسنة
			المتعلق بـ:
١٠٨,٣٦٩	٩٤,٨٥٣		مساهمي الشركة الأم
٩,٢٠٨	(٧,٧٥٧)	٣	الحقوق الغير مسيطرة
١١٧,٥٧٧	٨٧,٠٩٦		

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٦ جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة.

٢٠١٣	٢٠١٤	إيضاحات
ألف درهم	ألف درهم	
٨٣,٧٠٦	٧٣,٣٢٤	
٦,٠٧١	٥,٠٥٦	١٠
-	١,٣٠٦	١١
(٣,٧٠٦)	(٤,٨٤١)	١٢
٧٥٩	٩٧٢	٢٨
١٦,٠٧٠	١,٩١٥	٨
(٥,٨٧٢)	-	٨
(٤,٢٩٧)	-	
(١٣,٦٧١)	(١٥,٨٠٩)	٢٨
(١٤,٢٣١)	(٩٠,٢٣٩)	٢٨
(٦٢,١٥١)	٣٦,٧٣٤	٢٨
٣٧,٥٤١	٣٤,٩٣٢	٦
١,٣٤١	٢,٨٥٥	٧
٣٢١	٩٤٤	
٤١,٨٨١	٤٧,١٤٩	
٦٠,٢٨٩	٢١٨,١٠٠	
(٢٣,٤٨٨)	(٤١,٢٢٤)	
(١٣٧,١٥٧)	(٤٨٧,٩٩١)	
(٢٧,٥٣٢)	(٢٣,٨٢١)	
(٢٢٨,٨٣١)	-	
٣٤,٥٨٢	(١٤٠,٠٠٠)	
٣٧٤,٤٧١	٦٧٢,٠٧٩	
٢٦٧,٧٧٥	٤٤,٦٦٨	
٣٦١,٩٩٠	٢٨٨,٩٦٠	
(٤,٤٥٤)	(٧٣,٥٨٨)	
٢٧,٠٢٥	١٩,٩٨٩	
(١٤٩,١٧١)	(٢٦٨,٠٨٧)	
٣٢٩,٥٣٨	٢٧٤,٥٧٠	
(٣١٠,٠٠٤)	(٣٢٤,٤٨٦)	
٢٤,٧٦٠	٥١,٢٦٤	
٢٨,٣٦٦	-	
(٥٨,٦٦٢)	(١٧,١٠٧)	١٠
(٣,٩١٨)	-	
(١٣,٦٦٦)	(١٦,٠٠٠)	٨
١٦,٢٠١	-	
١٣,٦٧١	١٥,٨٠٩	
(١٠٠,٣١٤)	(٣٣٧,٦٣٦)	
-	١٩٠,٠٠٠	١٥
(٤,٥٧٨)	(٥,٦٥٤)	
٤٠٠	(٢,٧٠٠)	
(٢,٥٢٤)	(٢,٠٥٠)	
(٧٩٨)	٥,١٣٧	
(٣٦,٣٠٠)	(٧٥,٦٢٥)	٢١
(٤٣,٨٠٠)	١٠٩,١٠٨	
٢١٧,٨٧٦	٦٠,٤٣٢	
٥٩٩,٠٧٤	٨١٦,٩٥٠	٤
٨١٦,٩٥٠	٨٧٧,٣٨٢	٤

الأنشطة التشغيلية
الربح للسنة
تعديلات غير نقدية للبيانات التالية:
استهلاك الممتلكات والتجهيزات والمعدات
إطفاء الموجودات الغير ملموسة
الربح من التقييم العادل للاستثمارات في الممتلكات
الخسارة من استبعاد استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة
الحصة من نتائج شركة زميلة
ربح من استبعاد استثمار في شركة زميلة
ربح من استبعاد استثمارات في ممتلكات
إيرادات توزيعات أرباح من الاستثمارات
ربح من استبعاد استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
خسائر (أرباح) غير محققة على الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
مخصص الانخفاض في قيمة القروض والسلفيات
مخصص الانخفاض في قيمة الموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية
صافي الحركة في مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

التغييرات في رأس المال العامل:
النقص في المبالغ المستحقة من البنوك تستحق بعد ثلاثة أشهر
الزيادة في الموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية
الزيادة في القروض والسلفيات
الزيادة في الفوائد المستحقة والموجودات الأخرى
النقص في القروض لأجل
(النقص) الزيادة في المبالغ المستحقة إلى البنوك تستحق بعد ثلاثة أشهر
الزيادة في ودائع العملاء
الزيادة في الفوائد المستحقة الدفع والمطلوبات الأخرى

صافي النقد من الأنشطة التشغيلية

الأنشطة الاستثمارية
شراء استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
متحصلات من بيع استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
شراء استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
متحصلات من بيع استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
شراء استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة
متحصلات من بيع استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة
متحصلات من بيع استثمارات في الممتلكات
إضافة للممتلكات والتجهيزات والمعدات
شراء أصل غير ملموس
استثمار في شركة زميلة
متحصلات من بيع استثمار في شركة زميلة
إيرادات توزيعات أرباح مستلمة

صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية

الأنشطة التمويلية
الزيادة في القروض قصيرة الأجل
مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المدفوعة
صكوك غير قابلة للتحويل
شراء أسهم خزينة
التغيير في الحقوق الغير مسيطرة
توزيعات أرباح نقدية مدفوعة

صافي النقد من (المستخدم في) الأنشطة التمويلية

صافي الزيادة في النقد وما يعادله

النقد وما يعادله كما في ١ يناير

النقد وما يعادله كما في ٣١ ديسمبر

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٦ جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة.

١ الأنشطة

إن دار التمويل ش.م.ع. ("الشركة") هي شركة مساهمة عامة مسجلة في إمارة أبوظبي، دولة الإمارات العربية المتحدة طبقاً لأحكام قانون الشركات التجارية الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٨) لسنة ١٩٨٤ (وتعديلاته)، ومصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي والنظام المالي ولوائح قانون البنوك رقم (١٠) لسنة ١٩٨٠ وبموجب سلطة وقرارات مجلس الإدارة لمصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي المتعلقة بشركات التمويل.

تأسست الشركة بتاريخ ١٣ مارس ٢٠٠٤ وبدأت عملياتها في ١٨ يوليو ٢٠٠٤. تمارس الشركة أنشطتها من خلال مكتبها الرئيسي في أبوظبي وفروعها في كل من أبوظبي، دبي والشارقة. إن الأنشطة الرئيسية للشركة هي الاستثمارات وتمويل الأفراد والشركات والخدمات الأخرى ذات الصلة.

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

تم اعتماد إصدار البيانات المالية الموحدة للمجموعة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ١٢ فبراير ٢٠١٥.

٢,١ أساس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ومتطلبات القوانين السائدة في دولة الإمارات العربية المتحدة.

تم إعداد البيانات المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء بعض الأدوات المالية والممتلكات التي تم إراجها بالقيمة العادلة.

تم إعداد البيانات المالية الموحدة للمجموعة بدرهم الإمارات العربية المتحدة (درهم) والذي يمثل العملة المتداولة للمجموعة. تم تقريب جميع القيم إلى أقرب ألف (ألف درهم)، باستثناء ما يرد خلاف ذلك.

٢,٢ أساس التوحيد

تتضمن البيانات المالية الموحدة البيانات المالية للشركة وشركاتها التابعة ("المجموعة") كما في ٣١ ديسمبر من كل سنة. يتم إعداد البيانات المالية للشركات التابعة لنفس سنة التقارير المالية للشركة، باستخدام سياسات محاسبية متوافقة. يتم استبعاد جميع الأرصدة والمعاملات والإيرادات والمصاريف والأرباح والخسائر الناتجة من المعاملات بين شركات المجموعة المدرجة بالكامل.

يتم توحيد الشركات التابعة بالكامل من التاريخ الذي يتم فيه تحويل السيطرة إلى المجموعة. يتم تحقيق السيطرة عندما تكون المجموعة معرضة، أو يكون لديها الحق في العوائد المتغيرة الناتجة من علاقتها مع الجهة المستثمر فيها، ويكون لها المقدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال سيطرتها على الجهة المستثمر فيها.

وبشكل خاص، تقوم المجموعة بالسيطرة على الجهة المستثمر فيها في حال، فقط في حال أن للمجموعة:

- سيطرة على الجهة المستثمر فيها (أي، حقوق حالية تعطىها المقدرة الحالية على توجيه الأنشطة ذات الصلة للجهة المستثمر فيها)
- التعرض، أو الحقوق في العوائد المتغيرة الناتجة عن تعاملها مع الجهة المستثمر فيها؛ و
- المقدرة على استخدام سيطرتها على الجهة المستثمر فيها للتأثير على عوائدها

٢,٢ أساس التوحيد (تمة)

عندما يكون للمجموعة أقل من غالبية حقوق التصويت أو حقوق مماثلة في الجهة المستثمر فيها، تقوم المجموعة بالأخذ بالاعتبار كافة الحقائق والظروف عند تقييم ما إذا كان لديها سيطرة على الجهة المستثمر فيها أم لا، ويشمل ذلك:

- الاتفاقيات التعاقدية مع حاملي حقوق التصويت الآخرين في الجهة المستثمر فيها
- الحقوق الناتجة من الاتفاقيات التعاقدية الأخرى
- حقوق تصويت المجموعة وحقوق التصويت المحتملة

تقوم المجموعة بإعادة تقييم ما إذا كانت تسيطر على جهة مستثمر فيها في حال أن الحقائق والظروف تشير إلى وجود تغييرات في أحد أو أكثر من عناصر السيطرة الثلاثة. يبدأ توحيد شركة تابعة عندما تحصل المجموعة على سيطرة على الشركة التابعة وتتوقف عندما تفقد المجموعة السيطرة على الشركة التابعة. يتم إدراج موجودات ومطلوبات وإيرادات ومصاريف الشركة التابعة المستحوذ عليها أو المستبعدة خلال السنة في بيان الدخل الشامل الموحد منذ التاريخ الذي تحصل فيه المجموعة على السيطرة إلى التاريخ الذي تتوقف فيه المجموعة عن السيطرة على الشركة التابعة.

ينسب الربح أو الخسارة وكافة مكونات الدخل الشامل الآخر في الشركات التابعة إلى مساهمي الشركة الأم للمجموعة والحقوق الغير مسيطرة حتى لو كانت النتيجة في الحقوق الغير مسيطرة ستؤدي إلى عجز في الرصيد. عند الضرورة، يتم إجراء تعديلات للبيانات المالية للشركات التابعة بهدف توافق سياساتها المحاسبية مع السياسات المحاسبية للمجموعة.

يتم احتساب التغير في نسبة الملكية لشركة تابعة، بدون فقدان القدرة على السيطرة، على أنها معاملات حقوق مساهمين. في حال فقدت المجموعة السيطرة على الشركة التابعة فإنها:

- تستبعد الموجودات (بما في ذلك الشهرة) والمطلوبات الخاصة بالشركة التابعة؛
- تستبعد القيمة الدفترية لأي من الحقوق الغير مسيطرة؛
- تستبعد فروق تحويل العملة المتراكمة، المدرجة في حقوق الملكية؛
- تعترف بالقيمة العادلة للاعتبارات المستلمة؛
- تعترف بالقيمة العادلة لأي استثمارات تم الاحتفاظ بها؛
- تعترف بأي فائض أو عجز في الأرباح والخسائر؛ و
- تعيد تصنيف حصص الشركة الأم للمكونات المدرجة سابقاً في الدخل الشامل الآخر إلى الأرباح والخسائر أو الأرباح الغير موزعة كما هو مناسب، وكما هو مطلوب لو استبعدت المجموعة الموجودات والمطلوبات المتعلقة بشكل مباشر.

٢,٣ التغييرات في السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية للمجموعة متوافقة مع السياسات المطبقة في البيانات المالية الموحدة كما في وللسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣، باستثناء التعديلات على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والتفسيرات التالية كما في ١ يناير ٢٠١٤ والتي ليس لها أي تأثير جوهري على البيانات المالية الموحدة:

٢,٣ التغييرات في السياسات المحاسبية (تمة)

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٠ والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٢ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٢٧ (تعديلات):

تقدم هذه التعديلات استثناء من متطلبات التوحيد للشركات التي تستوفي تعريف شركة استثمار وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٠. يتطلب الاستثناء من التوحيد قيام شركات الاستثمار باحتساب الشركات التابعة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩: الأدوات المالية: الإدراج والقياس أو المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩: الأدوات المالية (كما هو قابل للتطبيق) في البيانات المالية الموحدة والمنفصلة. بالإضافة لذلك، تقدم التعديلات متطلبات إفصاح جديدة متعلقة بشركات الاستثمار ضمن المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٢: الإفصاح عن الحصص في الشركات الأخرى ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٢٧: البيانات المالية المنفصلة.

إن هذه التعديلات لا تتعلق بالمجموعة، حيث أن المجموعة لا تتأهل كشركة استثمار وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٠.

معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٢: العرض: (المعدل):

توضح التعديلات مفهوم "يتمتع حالياً بالحق القانوني للمقاصة". كما توضح التعديلات فئة آلية التسوية لأنظمة التسوية (مثل أنظمة التسوية المركزية) التي تطبق آلية التسوية الإجمالية التي لا تتم تلقائياً.

ليس للمعيار أي تأثير على السياسة المحاسبية، بيان المركز المالي والأداء الموحد للمجموعة خلال السنة.

معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٦: الانخفاض في قيمة الموجودات المالية (المعدل)

يتطلب التعديل الإفصاح عن معلومات حول القيمة القابلة للاسترداد للموجودات الغير مالية المنخفضة القيمة، في حال أن القيمة مبنية على القيمة العادلة ناقصاً تكاليف الاستبعاد. كما تتطلب التعديلات كذلك الإفصاح عن معلومات إضافية حول قياس القيمة العادلة. وبالإضافة لذلك، في حال أن استرداد الموجودات المنخفضة القيمة مبنى على القيمة العادلة ناقصاً تكاليف الاستبعاد تم قياسه باستخدام طريقة القيمة الحالية، تتطلب التعديلات كذلك الإفصاح عن معدلات الخصم المستخدمة في القياسات الحالية والسابقة.

لم يكن للتعديل أي تأثير جوهري على المركز والأداء المالي الموحد للمجموعة خلال السنة.

التنازل عن المشتقات المالية ووقف محاسبة الحماية - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩

يقدم التعديل الغاء من وقف محاسبة الحماية عند استيفاء التنازل عن المشتقات التي تم تعيينها كأدوات حماية لمعايير معينة. ليس لهذا التعديل أي تأثير حيث لم تقم المجموعة بالتنازل عن مشتقاته خلال السنة.

تفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم ٢١ الضرائب

يوضح تفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم ٢١ قيام الشركة بإدراج التزام الضرائب عند حدوث النشاط الذي يستوجب إجراء المدفوعات، كما تم تحديده من قبل التشريعات ذات الصلة. بالنسبة للضريبة التي تنشأ عند بلوغ حد أدنى محدد، فيوضح التفسير أنه يجب عدم توقع التزام قبل بلوغ الحد الأدنى المحدد. ليس لهذا التفسير أي تأثير على السياسة المحاسبية، المركز أو الأداء المالي الموحد للمجموعة خلال السنة.

٢,٤ المعايير الصادرة ولكن غير فعالة بعد

إن المعايير والتعديلات الجديدة التالية للمعايير الصادرة حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤، ولكن غير فعالة بعد للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ لم يتم تطبيقها عند إعداد هذه البيانات المالية الموحدة:

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩: الأدوات المالية - محاسبة الحماية (تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ و المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٧ و المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٣٩) تقدم المتطلبات الجديدة لمحاسبة الحماية التي توافق بين محاسبة الحماية ومخاطر الإدارة بشكل وثيق. تحدد المتطلبات كذلك منهج يستند على المبادئ لمحاسبة الحماية ويعالج التناقضات ونواحي الضعف في نموذج محاسبة الحماية في معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩.

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩: الأدوات المالية - الانخفاض في القيمة يقدم المعيار متطلبات جديدة للتصنيف والقياس والانخفاض في القيمة ومحاسبة الحماية. في ٢٤ يوليو ٢٠١٤، أصدر المجلس الدولي للمعايير المحاسبية الإصدار النهائي للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ الأدوات المالية والذي يعكس جميع مراحل مشروع الأدوات المالية ويستبدل معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ الأدوات المالية: الإدراج والقياس وجميع الإصدارات السابقة للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩. كما تم إصدار المعيار المحاسبية بمعالجة المخاوف الرئيسية التي نشأت كنتيجة للأزمة المالية المتعلقة بنموذج تكبد الخسارة في معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ الذي يساهم في تأجيل إدراج خسائر الائتمان من خلال إصدار متطلبات جديدة للانخفاض في القيمة المبنية على توقع نموذج خسارة ائتمان. إن معيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ المتعلق بالانخفاض في القيمة هو للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٨، مع إمكانية التطبيق المبكر.

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٤ الحسابات التنظيمية المؤجلة إن المعيار هو معيار اختياري يسمح للشركة، التي تخضع أنشطتها لتنظيم الأسعار، بالاستمرار بتطبيق معظم سياساتها المحاسبية الحالية لأرصدة الحسابات التنظيمية المؤجلة عند اعتمادها للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية لأول مرة. يجب على الشركات التي تطبق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٤ عرض الحسابات التنظيمية المؤجلة كبنود منفصلة في بيان المركز المالي وعرض الحركة في أرصدة هذه الحساب كبنود منفصلة في بيان الأرباح والخسائر وبيان الدخل الشامل الآخر. يتطلب المعيار إفصاحات عن طبيعة والمخاطر المرتبطة بتنظيم أسعار الشركة وتأثير تنظيم الأسعار على بياناتها المالية. إن المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٤ فعال للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٦.

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ الإيرادات من العقود مع العملاء تم إصدار المعيار في مايو ٢٠١٤ ويحدد نموذج جديد من خمس خطوات يتم تطبيقه على الإيرادات الناتجة من العقود مع العملاء. وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ يتم إدراج الإيرادات بمبلغ يعكس اعتبارات الشراء التي تتوقع الشركة أن تستحقها في مقابل تحويل البضائع أو الخدمات إلى العملاء. تقدم مبادئ المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ منهج أكثر تنظيماً لقياس وإدراج الإيرادات. يتم تطبيق معيار الإيرادات الجديد على جميع الشركات وسيحل محل كافة متطلبات إدراج الإيرادات الحالية وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. يتطلب التطبيق للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٧ إما بأثر رجعي كامل أو معدل مع إمكانية التطبيق المبكر.

٢,٤ المعايير الصادرة ولكن غير فعالة بعد (تتمة)

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١١: الاتفاقيات الثنائية (المعدل) يتطلب المعيار قيام مشغل مشترك باحتساب استحواذ حصة من عملية مشتركة، يشكل فيها نشاط العملية المشتركة أعمال تتطلب تطبيق مبادئ معيار المحاسبة الدولي رقم ٣ ذو الصلة لاحتساب دمج الأعمال. توضح التعديلات كذلك بأنه لا يتم إعاد قياس الحصة المحفوظ بها سابقاً من عملية مشتركة عند استحواذ حصة إضافية في نفس العملية المشتركة عند الاحتفاظ بالسيطرة المشتركة. بالإضافة إلى ذلك، تم إضافة نطاق استثنائي للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١١ لتحديد أن التعديلات لا تنطبق عندما تتشارك الأطراف ذات العلاقة السيطرة، ويشمل ذلك عندما تكون الشركة المعدة للتقارير المالية، تحت السيطرة المشتركة لنفس الجهة الأم المسيطرة. يتم تطبيق التعديلات على كل من استحواذ الحصة الأولية في العملية المشتركة واستحواذ أي حصص إضافية في نفس العملية المشتركة وتكون فعالة بأثر مستقبلي للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٦، مع إمكانية التطبيق المبكر.

معيار المحاسبة الدولي رقم ١٦ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٨: (المعدل) توضح مبدأ معيار المحاسبة الدولي رقم ١٦ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٨ بأن الإيرادات تعكس نمطا من منافع اقتصادية يتم توليدها من تشغيل الأعمال (والتي يعد الأصل جزءا منها) بدلاً عن المنافع الاقتصادية التي يتم استهلاكها من خلال استخدام الأصل. وكنتيجة لذلك، فإن الطريقة القائمة على الإيرادات لا يمكن استخدامها لاستهلاك الممتلكات والآلات والمعدات، وقد يتم استخدامها فقط في ظروف محدودة جداً لإطفاء الموجودات الغير ملموسة. إن التعديلات فعالة بأثر مستقبلي للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٦، مع إمكانية التطبيق المبكر.

معيار المحاسبة الدولي رقم ١٦ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٤١: (المعدل) تغير المعايير متطلبات احتساب الموجودات البيولوجية التي تستوفي تعريف النباتات المثمرة. وفقاً للتعديلات، لم تعد الموجودات البيولوجية التي تستوفي تعريف النباتات المثمرة ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي رقم ٤١. وبدلاً من ذلك، سيتم تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم ١٦. بعد الإدراج المبدئي، سيتم قياس النباتات المثمرة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ١٦ بالتكلفة المتراكمة (قبل النضج) وباستخدام إما نموذج التكلفة أو نموذج إعادة التقييم (بعد النضج). كما تتطلب التعديلات أن يظل الإنتاج الذي ينمو في النباتات المثمرة ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي رقم ٤١ والمقاس بالقيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع. بالنسبة للمنح الحكومية المتعلقة بالنباتات المثمرة، سيتم تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٠ محاسبة المنح الحكومية والإفصاح عن المساهمات الحكومية. إن التعديلات فعالة بأثر رجعي للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٦، مع إمكانية التطبيق المبكر.

معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٧: البيانات المالية المنفصلة (المعدل) سينيح المعيار للشركات استخدام طريقة حقوق الملكية لاحتساب الاستثمارات في الشركات التابعة وشركات الائتلاف والشركات الزميلة في بياناتها المالية المنفصلة. يتوجب على الشركات التي تقوم بتطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية واختيار التغيير لطريقة حقوق الملكية في بياناتها المالية المنفصلة تطبيق ذلك التغيير بأثر رجعي. بالنسبة لمطبيقي المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية لأول مرة والذين اختاروا استخدام طريقة حقوق الملكية في بياناتهم المالية المنفصلة، سيطلب منهم تطبيق هذه الطريقة من تاريخ الانتقال إلى المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. إن التعديلات فعالة للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٦، مع إمكانية التطبيق المبكر.

تتوقع الإدارة أن يتم تطبيق هذه التعديلات في البيانات المالية للمجموعة للفترة التي تصبح فيها فعالة. إن الإدارة في سياق تقييم تأثير هذه المعايير والتعديلات الجديدة على البيانات المالية.

٢,٥ السياسات المحاسبية الهامة

النقد وما يعادله

يتكون النقد وما يعادله من النقد والأرصدة لدى مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي والمبالغ المستحقة من البنوك والتي تستحق خلال ثلاثة أشهر من تاريخ الإيداع، صافي الأرصدة المستحقة للبنوك والتي تستحق خلال ثلاثة أشهر من تاريخ القبول.

مبالغ مستحقة من البنوك

يتم إدراج المبالغ المستحقة من البنوك بالتكلفة المطفأ باستخدام معدل الفائدة الفعلي ناقصاً أي مبالغ مشطوبة ومخصص الانخفاض في القيمة.

الاستثمار في شركات زميلة

يتم احتساب استثمارات المجموعة في الشركات الزميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية. إن الشركة الزميلة هي شركة يكون للمجموعة تأثير جوهري عليها وهي ليست شركة تابعة ولا شركة ائتلاف.

وفقاً لطريقة حقوق الملكية، فإنه يتم إدراج الاستثمار في الشركة الزميلة في بيان المركز المالي بالتكلفة زائد تغييرات ما بعد الاستحواذ في حصة المجموعة من صافي موجودات الشركة الزميلة. يتم إدراج الخسائر التي تتجاوز تكلفة الاستثمار في شركة زميلة عندما تتكبد المجموعة التزامات بالنيابة عنها.

يتم إدراج حصة المجموعة من نتائج عمليات الشركات الزميلة في بيان الدخل الموحد. كما يتم استبعاد الأرباح والخسائر الغير محققة من المعاملات بين المجموعة والشركة الزميلة بما يعادل مقدار حصة المجموعة في الشركة الزميلة.

الموجودات المالية

الموجودات المالية - الإعراف المبدئي والقياس اللاحق

تاريخ الإعراف

يتم إدراج جميع الموجودات مبدئياً بتاريخ المتاجرة وهو التاريخ الذي تصبح فيه المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة، ويشمل ذلك "طرق التداول الاعتيادية": شراء أو بيع الموجودات المالية التي تتطلب تسليم الموجودات خلال إطار زمني محدد يتم تحديده عادة عن طريق التنظيم أو العرف في السوق.

القياس المبدئي

يتم قياس جميع الموجودات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة مضافاً إليها تكاليف المعاملات، باستثناء تلك الموجودات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر.

القياس اللاحق

يعتمد القياس اللاحق للموجودات المالية على النموذج التجاري للمجموعة لإدارة تلك الموجودات المالية وخصائص تدفقاتها النقدية التعاقدية.

لا يتم إدراج تكاليف المعاملات المتوقع تكبدها في عملية النقل أو التخلص من الأداة المالية في قياس الأداة المالية.

٢,٥ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

موجودات مالية مقاسة بالتكلفة المطفأة

يتم قياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة فقط إذا تم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج تجاري يهدف للاحتفاظ بالموجودات بهدف تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وأن ينتج عن الشروط التعاقدية للأصل المالي تدفقات نقدية بتواريخ محددة تكون دفعات للأصل وفوائد عن المبلغ الرئيسي القائم. إن عدم توافر هذين الشرطين يتطلب قياس الأصل المالي لاحقاً بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر. ومع ذلك، حتى عندما يتم استيفاء هذه الشروط، يجوز للشركة عند الإدراج المبدئي قياس الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر إذا كان القيام بذلك يلغي عدم التطابق المحاسبي أو يقلله بشكل ملحوظ.

يتم قياس أدوات الدين (بما في ذلك المشتقات المتضمنة في الموجودات المالية) التي تستوفي هذه الشروط لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي، معدل لأي انخفاض في القيمة وتكاليف المعاملات المنتكبة عند الإدراج المبدئي. يتم بموجب طريقة معدل الفائدة الفعلية احتساب معدل الفائدة الذي يخصم المقبوضات النقدية المستقبلية المقدرة على مدى العمر المتوقع للأصل المالي، أو فترة أقصر (كما هو مناسب) لصافي القيمة الدفترية للأصل المالي. بعد الإدراج المبدئي بالقيمة العادلة، يتم لاحقاً قياس المبالغ المستحقة من البنوك والقروض والسلفيات بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية، ناقصاً مخصص الانخفاض في القيمة. يتم احتساب التكلفة المطفأة بعد الأخذ بعين الاعتبار أي خصم أو علاوة عند الشراء والرسوم والتكاليف التي تشكل جزءاً لا يتجزأ من طريقة معدل الفائدة الفعلية. يتم إدراج الإطفاء ضمن إيرادات الفوائد في بيان الدخل. كما يتم إدراج الخسائر الناتجة عن الانخفاض في القيمة في بيان الدخل ضمن مخصص الانخفاض في قيمة القروض والسلفيات.

موجودات مالية أخرى مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

يتم قياس الموجودات المالية التي لا تستوفي شروط التكلفة المطفأة مثل المشتقات والموجودات المالية المحتفظ بها للمتاجرة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر. يتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة من القياس اللاحق لهذه الموجودات المالية في بيان الدخل. تقوم الشركة بتحديد القيمة العادلة للأصل وفقاً لسياسة الشركة المحاسبية المتعلقة بالقيمة العادلة كما تم مناقشته ضمن إيضاح رقم ٣٤.

يتم إدراج الموجودات المالية المحتفظ بها للمتاجرة بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي. يتم إدراج التغييرات في القيمة العادلة ضمن صافي إيرادات المتاجرة. يتم إدراج الفوائد وتوزيعات الأرباح ضمن صافي إيرادات المتاجرة وفقاً لشروط العقد، أو عندما ينشأ الحق في الدفع.

الموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية

إن الموجودات التمويلية الإسلامية هي موجودات مالية ذات دفعات أرباح ثابتة أو متوقعة. إن هذه الموجودات غير مدرجة في سوق نشط، وتنشأ عندما تقدم الشركة تمويل مباشر للعميل مع عدم وجود نية المتاجرة بمبالغ هذا التمويل.

يتم إدراج المربحة بالتكلفة المطفأة ناقصاً أي مخصصات للانخفاض في القيمة والإيرادات المؤجلة.

يتم قياس تكلفة الاستصناع بالتكلفة وإدراجها في البيانات المالية بقيمة لا تتجاوز قيمة النقد المعادل.

٢,٥ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

موجودات مالية أخرى مقيسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر (تتمة)

يتم تصنيف الإجارة كعقد إيجار تمويلي، عندما تتعهد الشركة ببيع الموجودات المؤجرة للمستأجر باستخدام إتفاقية منفصلة عند نهاية عقد الإيجار وينتج البيع عن تحويل جميع مخاطر ومكافآت الملكية للموجودات المؤجرة للمستأجر. تمثل الموجودات المؤجرة عقود إيجار تمويلية للموجودات لفترات، إما تعادل أو تغطي جزء كبير من الأعمار الانتاجية المقدره لهذه الموجودات. يتم إدراج الموجودات المؤجرة بالقيم المساوية لصافي الاستثمارات القائمة في عقود الإيجار ويشمل ذلك الإيرادات المحققة ناقصا مخصصات الإنخفاض في القيمة.

استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

قد يتم تعيين استثمارات حقوق الملكية الغير محتفظ بها للمتاجرة التي تم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عند الإدراج المبدئي وهذا الاختيار لا يمكن تغييره. يتم إجراء هذا التعيين على أساس كل أداة على حدة. يتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة من القياس اللاحق لإستثمارات حقوق الملكية في الدخل الشامل الآخر. يتم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر الناتجة عن استبعاد الأصل إلى الأرباح المحتجزة ولا يتم إعادة تدويرها إلى الأرباح والخسائر. يتم إدراج تكاليف المعاملات الناتجة عن الاستبعاد في بيان الدخل. يتم إدراج توزيعات الأرباح المستلمة من استثمارات حقوق الملكية هذه في بيان الدخل ما لم تمثل توزيعات الأرباح استرداد تكلفة الاستثمار.

الموجودات المالية التي تم تعيينها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

إن الموجودات المالية المصنفة في هذه الفئة هي الموجودات التي تم تعيينها من قبل الإدارة عند الإدراج المبدئي. قد تقوم الإدارة بتصنيف أصل مالي بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر عند الإدراج المبدئي فقط عندما يتم استيفاء أول شرط من الشروط التالية. يتم تحديد التصنيف على أساس كل أداة على حدة:

- أن التصنيف يلغي أو يقلل بشكل ملحوظ من المعاملة الغير الملائمة التي قد تنشأ بخلاف ذلك من قياس الموجودات أو المطلوبات أو إدراج الأرباح أو الخسائر المنسوبة لها على أساس مختلف.
- أن الموجودات والمطلوبات هي جزء من مجموعة موجودات مالية أو مطلوبات مالية أو كلاهما والتي يتم إدارتها وتقييم أدائها على أساس القيمة العادلة، وفقاً لإدارة مخاطر موثقة أو استراتيجية استثمارية.
- أن الأداة المالية تحتوى على أحد أو أكثر من المشتقات الضمنية التي تعدل على نحو جوهري التدفقات النقدية التي سيتطلبها العقد.

يتم إدراج الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في بيان المركز المالي بالقيمة العادلة. كما يتم إدراج التغييرات في القيمة العادلة ضمن صافي الأرباح أو الخسائر من الموجودات المالية التي تم تعيينها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر. يتم استحقاق الفائدة المكتسبة ضمن إيرادات الفوائد، باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية، في حين يتم إدراج إيرادات توزيعات الأرباح ضمن الإيرادات التشغيلية الأخرى عندما ينشأ الحق في إستلام المدفوعات.

يتم تقييم الموجودات المالية، باستثناء تلك التي تم تعيينها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر، لتحديد إذا كان هنالك ما يشير إلى إنخفاض في قيمتها كما في نهاية فترة إعداد التقارير المالية.

٢,٥ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

القروض المقيمة فردياً

تمثل القروض المقيمة فردياً بشكل عام القروض التجارية والقروض الممنوحة للشركات التي يتم تقييمها وتصنيفها بشكل فردي من قبل وحدة مخاطر الائتمان لتحديد إن كان هنالك أي دليل موضوعي يشير إلى وجود انخفاض في قيمة تلك القروض. يتم قياس القروض المنخفضة القيمة على أساس القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة ويتم خصمها على أساس معدل الفائدة الفعلي للقرض. يتم احتساب خسارة الانخفاض في القيمة كالفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية المنخفضة.

القروض المقيمة كمجموعة

تشمل خسائر الانخفاض في قيمة القروض المقيمة كمجموعة كلاً من المخصصات المحتسبة على:

- قروض فعالة
- قروض للأفراد ذات ميزات مشتركة وليست جوهرية بشكل فردي.

القروض الفعالة

عندما يتم تصنيف القروض التي يتم تقييمها بشكل فردي والتي لم ينتج عن تقييمها دليل بوجود خسارة، يتم تصنيف هذه القروض كمحفظة قروض فعالة بخصائص إئتمان مشتركة بناءً على القطاع الصناعي أو الإنتاجي أو تصنيف القرض.

تشمل خسائر الانخفاض في القيمة الخسائر التي قد تنتج عن القروض الفردية الفعالة التي انخفضت بنهاية فترة إعداد التقارير المالية ولكن لم يتم تحديدها بشكل محدد في ذلك التاريخ. يتم احتساب الانخفاض في القيمة المقدر من قبل إدارة المجموعة لكل من محافظ القروض المحددة بناءً على الخبرة السابقة والخسائر الكامنة المقدرة المرتبطة بالظروف الإقتصادية والإئتمانية السائدة.

قروض للأفراد ذات ميزات مشتركة ولا تعتبر هامة بشكل فردي

يتم احتساب مخصص الانخفاض في القيمة للقروض للأفراد من قبل إدارة المجموعة لكل من المحافظ المحددة بناءً على الخبرة السابقة والخسائر الكامنة التي تم تقييمها والمرتبطة بالظروف الإقتصادية والإئتمانية السائدة.

يتم شطب القروض المنخفضة القيمة فقط في حالة استنفاد جميع السبل القانونية والطرق الممكنة الأخرى لاستردادها.

يتم خفض القيمة الدفترية للقروض والسلفيات والموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية من خلال استخدام حساب المخصص. يتم خفض حساب المخصص لأي مبالغ مشطوبة سابقاً تم استردادها لاحقاً. يتم إدراج أي تغيير في القيمة الدفترية لحساب المخصص في بيان الدخل الموحد.

٢,٥ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

استبعاد الموجودات المالية

يتم استبعاد الموجودات المالية (أو عند إمكانية التطبيق على جزء من الموجودات المالية أو مجموعة من الموجودات المالية المشابهة) في الحالات التالية:

- انتهاء حقوق استلام التدفقات النقدية من الأصل.
- قيام المجموعة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل، أو إفتراضها التزام لدفع التدفقات النقدية المستلمة بالكامل مع عدم حدوث تأخير جوهري لطرف ثالث ضمن "اتفاقية تحويل"، أو قامت بإحدى الحالات التالية:
 - قيام المجموعة بتحويل بشكل جوهري جميع المخاطر والفوائد للأصل، أو
 - عدم قيام المجموعة بتحويل أو الإحتفاظ بشكل جوهري بجميع المخاطر والفوائد للأصل، ولكن قيامها بتحويل السيطرة على الأصل.

في حال قيام المجموعة بتحويل حقوقها باستلام التدفقات النقدية من أحد الموجودات أو دخولها في اتفاقية تحويل، ولم تقم بتحويل أو الإحتفاظ بشكل جوهري بجميع المخاطر أو الفوائد المحتملة للأصل ولم تقم كذلك بتحويل السيطرة على الأصل، يتم إدراج الأصل بناءً على حصة المجموعة المستمرة في الأصل. في تلك الحالة تقوم المجموعة كذلك بإدراج المطلوبات المتعلقة بها. ويتم قياس الموجودات المحولة والمطلوبات المتعلقة على أساس الحقوق والالتزامات التي تحتفظ بها المجموعة.

عندما تأخذ المشاركات المستمرة شكل ضمان للأصل المحول، يتم قياس الأصل بقيمته الدفترية الأصلية وأقصى مبلغ يتطلب أن تدفعه المجموعة، أيهما أقل.

دمج الأعمال والشهرة

يتم احتساب دمج الأعمال باستخدام طريقة الاستحواذ. يتم احتساب تكلفة الاستحواذ كإجمالي مبلغ الشراء، الذي تم قياسه بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ وأي حصة من الحقوق الغير مسيطرة في الشركة المستحوذة. بالنسبة لكل دمج أعمال، تقوم المجموعة بقياس الحصة الغير مسيطرة في الشركة المستحوذة إما بالقيمة العادلة أو بحصة متناسبة من صافي موجودات الشركة القابلة للتحديد. يتم صرف تكاليف الاستحواذ المتكبدة ويتم إدراجها ضمن المصاريف الإدارية.

عندما تقوم المجموعة باستحواذ أعمال، تقوم بتقييم الموجودات المالية والمطلوبات المفترضة لغرض التصنيف والتعيين بما يتوافق مع الشروط المتعاقد عليها والظروف الاقتصادية والظروف المتعلقة بها كما في تاريخ الاستحواذ. يتضمن هذا فصل المشتقات الضمنية في العقود من قبل الشركة المستحوذة.

في حال تحقيق عملية دمج الأعمال على مراحل، فإنه يتم إعادة قياس القيمة العادلة لحصة المشتري المحتفظ بها سابقاً في حقوق ملكية الشركة المستحوذة بالقيمة العادلة عند تاريخ الشراء من خلال الأرباح والخسائر.

٢,٥ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

دمج الأعمال والشهرة (تتمة)

يتم إدراج أي التزامات طارئة يجب تحويلها من قبل المشتري بالقيمة العادلة عند تاريخ الاستحواذ. يتم إدراج التغييرات اللاحقة في القيمة العادلة للالتزامات الطارئة والتي يتم تصنيفها كأصل أو التزام وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ إما في الأرباح والخسائر أو كتغيير في الدخل الشامل الآخر. في حال تصنيف الالتزامات الطارئة كحقوق مساهمين، فإنه لا يتم إعادة قياسها. يتم احتساب التسوية اللاحقة ضمن حقوق المساهمين. في الحالات التي لا تقع الالتزامات الطارئة ضمن معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ فإنه يتم قياسها وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية المناسب.

يتم قياس الشهرة مبدئياً بالتكلفة، وهي إجمالي الزيادة في اعتبارات الشراء المحولة والمبلغ المدرج للحقوق الغير مسيطرة بناءً على صافي الموجودات المستحوذة القابلة للتحديد والالتزامات المفترضة. في حال كانت اعتبارات الشراء أقل من القيمة العادلة لصادفي الموجودات للشركة التابعة المستحوذة، يتم إدراج الفرق في بيان الدخل.

بعد الإدراج المبدئي، يتم قياس الشهرة بالتكلفة ناقصاً أي خسائر انخفاض في القيمة متراكمة. وبهدف إختبار الانخفاض في القيمة، يتم تخصيص الشهرة المكتسبة من دمج الأعمال، منذ تاريخ الشراء، على كل وحدة من وحدات المجموعة المولدة للنقد والتي من المتوقع أن تستفيد من عملية الدمج، بغض النظر إذا ما تم تعيين موجودات ومطلوبات الجهة المستحوذ عليها لهذه الوحدات.

حيث تكون الشهرة جزء من الوحدة المولدة للنقد وجزء من العمليات ضمن تلك الوحدة التي تم استبعادها، فإن الشهرة المرتبطة بالعمليات المستبعدة يتم إدراجها ضمن القيم الدفترية للعمليات عند تحديد الأرباح أو الخسائر من استبعاد العملية. يتم قياس الشهرة المستبعدة في هذه الظروف بناءً على القيم النسبية للعملية المستبعدة والجزء المتبقي من الوحدة المولدة للنقد.

ممتلكات وتجهيزات ومعدات

يتم إدراج الممتلكات والتجهيزات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك وأي انخفاض في القيمة. تتم مراجعة القيمة الدفترية في كل تاريخ بيان مركز مالي لتقييم ما إذا تم إدراجها بقيم تتجاوز قيمتها القابلة للاسترداد، وعندما تتجاوز القيم الدفترية القيمة القابلة للاسترداد، يتم خفض قيمة الموجودات. يتم قياس الأرض بالقيمة العادلة. يتم إجراء التقييمات بشكل متكرر لضمان أن القيمة العادلة للأرض المعاد تقييمها لا تختلف جوهرياً عن قيمتها الدفترية.

يتم إضافة أي فائض لإعادة التقييم إلى احتياطي إعادة التقييم المدرج ضمن قسم حقوق الملكية في بيان المركز المالي الموحد، باستثناء المدى الذي يعكس فيه نقص إعادة التقييم للأصل ذاته المدرج سابقاً في بيان الدخل الموحد، في تلك الحالة يتم إدراج الزيادة في بيان الدخل الموحد. يتم إدراج النقص في إعادة التقييم في بيان الدخل الموحد، باستثناء المدى الذي تتم فيه مقاصة الفائض القائم للأصل ذاته المدرج في احتياطي إعادة التقييم.

يتم احتساب الاستهلاك على أساس القسط الثابت على كافة الممتلكات والتجهيزات والمعدات، باستثناء الأرض المملوكة التي تم تحديدها على أنها ذات عمر غير محدد.

٢,٥ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

ممتلكات وتجهيزات ومعدات (تتمة)

إن الأعمار الإنتاجية المقدرة للموجودات لاحتساب الاستهلاك هي كما يلي :

سيارات	٤ سنوات
أثاث وتجهيزات ومعدات	٣-٥ سنوات
معدات وبرامج الحاسب الآلي	٣-٤ سنوات

يتم إدراج الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ مبدئياً بالتكلفة، ويتم تحويلها عند الإنتهاء إلى الفئة المناسبة من الممتلكات والمعدات ويتم استهلاكها بعد ذلك.

الموجودات الغير ملموسة

يتم قياس الموجودات الغير ملموسة المتحصل عليها بشكل منفصل عند الإدراج المبدئي بالتكلفة. إن تكلفة الموجودات الغير ملموسة المستحوذة من عملية دمج الأعمال هي القيمة العادلة عند تاريخ الإستحواذ. بعد الإدراج المبدئي، يتم إدراج الموجودات الغير ملموسة بالتكلفة ناقصاً أي إطفاء متراكم وأي خسائر انخفاض في القيمة متراكمة. لا يتم رسملة الموجودات الغير ملموسة المولده داخلياً، ولا يتضمن ذلك رسملة تكاليف التطوير، ويتم إدراج المصاريف في بيان الدخل الموحد في السنة التي تم تكبد المصاريف فيها. يتم تقييم الأعمار الإنتاجية للموجودات الغير ملموسة إما كأعمار إنتاجية محددة أو غير محددة.

يتم إطفاء الموجودات الغير ملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة على مدى العمر الإنتاجي ويتم تقييمها لانخفاض في القيمة عند وجود مؤشرات تفيد بإمكانية انخفاض قيمة الأصل الغير ملموس. يتم مراجعة فترة الإطفاء وطريقة الإطفاء للأصل الغير ملموس ذو العمر الإنتاجي المحدد عند نهاية كل سنة مالية على الأقل. يتم احتساب التغييرات في العمر الإنتاجي المتوقع أو أنماط الاستخدام المتوقعة للفوائد الإقتصادية المستقبلية المتمثلة في الأصل عبر تغيير فترة أو طريقة الإطفاء، بما هو مناسب، ويتم معاملتها كتغييرات في التقديرات المحاسبية.

إن العمر الإنتاجي المقدر للأصل الغير ملموس لاحتساب الإطفاء هو كما يلي:

رخصة ٥ سنوات

لا يتم إطفاء الموجودات الغير ملموسة ذات الأعمار الإنتاجية الغير محددة، ولكن يتم اختبارها لانخفاض في القيمة سنوياً، إما بشكل فردي أو على مستوى الوحدة المولدة للنقد. يتم مراجعة تقييم العمر الإنتاجي الغير محدد سنوياً لتحديد في حال أن استمرار العمر الإنتاجي مناسب. في حال عدم إمكانية ذلك، يتم تغيير العمر الإنتاجي من غير محدد إلى محدد على أساس ترقبي.

يتم قياس الأرباح أو الخسائر الناتجة عن استبعاد الموجودات الغير ملموسة كالفارق بين صافي متحصلات الاستبعاد والقيمة الدفترية للأصل، ويتم إدراجها في بيان الدخل الموحد عندما يتم شطب الأصل.

٢,٥ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

استثمارات في الممتلكات

يتم قياس الاستثمارات في الممتلكات مبدئياً بالتكلفة، ويشمل ذلك تكاليف المعاملات. لاحقاً للإدراج المبدئي، يتم إدراج الاستثمارات في الممتلكات بالقيمة العادلة التي تعكس أوضاع السوق في تاريخ بيان المركز المالي. كما يتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغييرات في القيم العادلة للاستثمارات في الممتلكات في بيان الدخل الموحد في السنة التي نشأت فيها.

يتم شطب الاستثمارات في الممتلكات عندما يتم استبعادها أو وقف استخدامها بالكامل بشكل دائم وعندما لا تكون هناك فائدة مستقبلية متوقعة من استبعادها. يتم إدراج أية أرباح أو خسائر ناتجة عن الشطب أو الاستبعاد في بيان الدخل الموحد في السنة التي تم فيها شطب الاستثمارات في الممتلكات أو استبعادها.

تتم التحويلات إلى (أو من) الاستثمارات في الممتلكات فقط عندما يكون هنالك تغيير في الاستخدام. بالنسبة للتحويل من الاستثمارات في الممتلكات إلى إشغال المالك، تعتبر تكلفة الاحتساب اللاحقة القيمة العادلة في تاريخ التغيير في الاستخدام. في حال أصبح إشغال المالك استثمار في ممتلكات، تقوم المجموعة بقياس هذه الممتلكات بالقيمة العادلة بتاريخ التغيير في الاستخدام. يتم إدراج فائض إعادة تقييم في احتياطي إعادة تقييم في حقوق المساهمين في بيان المركز المالي. يتم إدراج عجز التقييم في بيان الدخل الشامل.

ذمم التأمين المدينة

يتم إدراج ذمم التأمين المدينة عند استحقاقها ويتم قياسها عند الإدراج المبدئي بالقيمة العادلة للإعتبارات المستلمة أو المدينة. لاحقاً للإدراج المبدئي، يتم قياس ذمم التأمين المدينة بالتكلفة المطفأة، باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية. يتم مراجعة القيمة الدفترية لذمم التأمين المدينة لأغراض الانخفاض في القيمة عندما تشير الأحداث أو الظروف إلى عدم إمكانية استرداد القيمة الدفترية، ويتم إدراج خسارة الانخفاض في القيمة في بيان الدخل.

عقود إعادة التأمين المحتفظ بها

بهدف التقليل من التعرضات المالية من المطالبات الجوهرية، تدخل المجموعة في اتفاقيات مع أطراف أخرى لأهداف إعادة التأمين. يتم تقدير المطالبات المدينة من معيدي التأمين بطريقة متوافقة مع المطالبات المستحقة ووفقاً لعقد إعادة التأمين. عند دفع المطالبات يتم تحويل المبلغ المستحق من معيدي التأمين فيما يتعلق بالمطالبات المدفوعة إلى الذمم المدينة الناتجة من شركات التأمين وإعادة التأمين.

تقوم المجموعة بإجراء تقييم في كل تاريخ إعداد تقارير مالية لتحديد إذا كان هناك دليل موضوعي يثبت انخفاضاً في قيمة موجودات إعادة التأمين. في حال وجود مؤشر على الانخفاض في القيمة، تقوم المجموعة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد بشكل رسمي. عندما تتجاوز القيمة الدفترية لموجودات إعادة التأمين قيمتها القابلة للاسترداد، يتم اعتبار الأصل منخفض القيمة ويتم تخفيضه إلى قيمته القابلة للاسترداد.

إن اتفاقيات إعادة التأمين المتنازل عنها لا تعفي المجموعة من التزاماتها تجاه حاملي بوليصة التأمين.

يتم شطب موجودات أو مطلوبات إعادة التأمين عند إطفاء الحقوق التعاقدية أو إنتهاؤها عند تحويل العقد لطرف آخر.

٢,٥ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

المطلوبات المالية وأدوات حقوق الملكية

يتم تصنيف أدوات الدين وحقوق الملكية إما كمطلوبات مالية أو كحقوق ملكية وفقاً لجوهر اتفاقيات العقود.

يتم إدراج أدوات حقوق الملكية الصادرة من قبل المجموعة بقيمة المبالغ المستلمة، صافي تكاليف الإصدار المباشرة.

المطلوبات المالية

يتم إدراج جميع المطلوبات المالية مبدئياً في تاريخ المتاجرة، وهو التاريخ الذي تصبح فيه المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. ويشمل ذلك "طرق التداول الاعتيادية": شراء أو بيع المطلوبات المالية التي تتطلب تسليم المطلوبات خلال إطار زمني يتم تحديده عادةً عن طريق النظم أو العرف في السوق.

يتم قياس المطلوبات المالية، والتي تشمل على ودائع العملاء والمبالغ المستحقة للبنوك وودائع وكالة والقروض لأجل والذمم الدائنة الأخرى مبدئياً بالقيمة العادلة، صافي تكاليف المعاملة.

يتم لاحقاً قياس المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية، ويتم إدراج مصاريف الفوائد على أساس العائد الفعلي.

إن طريقة الفائدة الفعلية هي طريقة لإحتساب التكلفة المطفأة للإلتزام المالي وتوزيع مصاريف الفوائد على مدى الفترة المعنية. إن معدل الفائدة الفعلي هو المعدل الذي يخصم المدفوعات النقدية المستقبلية المتوقعة خلال العمر المتوقع للإلتزام المالي أو فترة أقصر، كما هو مناسب.

استبعاد المطلوبات المالية

يتم استبعاد الإلتزام المالي عندما يتم تسديد الإلتزام أو إلغائه أو انتهاء مدته. عندما يتم استبدال التزام مالي حالي بأخر من نفس الدائن بشروط مختلفة جوهرياً أو بإجراء تعديل جوهري على الشروط الحالية، فإنه يتم اعتبار هذا التعديل أو الاستبدال كاستبعاد للإلتزام الأصلي ويتم إدراجه كإلتزام جديد. يتم إدراج الفرق بين القيمة الدفترية للإلتزام المالي الأصلي والمبلغ المدفوع في الأرباح والخسائر.

اتفاقيات إعادة الشراء

لا يتم استبعاد الموجودات المباعة ذات التزام متزامن لإعادة شرائها في تاريخ مستقبلي محدد (الريبو). يتم إدراج مقابل الإلتزام عن المبالغ المستلمة بموجب هذه الاتفاقيات ضمن القروض لأجل في بيان المركز المالي الموحد، كما هو مناسب. يتم معاملة الفرق بين سعر البيع وإعادة الشراء كمصروف فائدة ويستحق على مدى اتفاقية الريبو إعادة الشراء باستخدام معدل الفائدة الفعلية.

تقارير القطاعات التشغيلية

يعتبر القطاع التشغيلي عنصر بارز من المجموعة والذي يتم من خلاله إما تقديم المنتجات أو الخدمات (قطاع الأعمال) والذي يتعرض للمخاطر أو الأرباح التي تختلف عن تلك للقطاعات الأخرى والتي يتم مراجعة نتائجها التشغيلية بشكل دوري من قبل رئيس العمليات المسؤول عن اتخاذ القرارات حول تخصيص الموارد وتقييم أدائها.

٢,٥ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

المخصصات

يتم تكوين المخصصات عندما يكون على المجموعة التزام حالي (قانوني أو استراتيجي) ناتج عن حدث سابق وتكون تكاليف تسوية الالتزام محتملة وقابلة للقياس بشكل موثوق.

الذمم الدائنة والمستحقات

يتم إدراج المطلوبات للمبالغ التي يجب دفعها في المستقبل للبضائع أو الخدمات المستلمة، سواء تم المطالبة بها من قبل الطرف أو لم يتم.

مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

تقوم المجموعة بتقديم مكافآت نهاية الخدمة لموظفيها. تعتمد الاستحقاقات لهذه المكافآت على أساس فترة خدمة الموظفين وإكمال الحد الأدنى لفترة الخدمة. يتم إدراج التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت على مدى فترة الخدمة.

أما بخصوص الموظفين من مواطني الدولة، تقوم المجموعة بدفع المساهمات المطلوبة لصندوق المعاشات والتقاعد المختص، ويتم احتسابها كنسبة من رواتب الموظفين. تعتبر التزامات المجموعة محدودة بهذه المساهمات والتي يتم إدراجها كمصروف عند استحقاقها.

العملات الأجنبية

يتم إدراج المعاملات بالعملات الأجنبية بأسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملات. يتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المدرجة بالعملات الأجنبية إلى الدرهم الإماراتي بأسعار الصرف السائدة بتاريخ بيان المركز المالي الموحد. يتم إدراج أية أرباح وخسائر ناتجة عن عمليات التحويل ضمن بيان الدخل الموحد.

يتم تحويل البنود الغير نقدية التي يتم قياسها باستخدام التكلفة التاريخية بعملة أجنبية باستخدام أسعار الصرف السائدة كما في تاريخ المعاملات الأولية. يتم تحويل البنود الغير نقدية بالقيمة العادلة بالعملات الأجنبية باستخدام أسعار الصرف السائدة في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة.

القيم العادلة

تقوم المجموعة بقياس الأدوات المالية كالاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر والاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والموجودات الغير مالية كالاستثمارات في الممتلكات بالقيمة العادلة بتاريخ بيان المركز المالي. يتم كذلك الإفصاح عن القيم العادلة للأدوات المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة في إيضاح رقم ٥.

إن القيمة العادلة هي السعر الذي قد يتم استلامه لبيع أصل أو دفعه لتحويل التزام في معاملة منظمة بين مساهمي السوق بتاريخ القياس. يعتمد قياس القيمة العادلة على افتراض أن معاملة بيع الأصل أو تحويل الالتزام تتم إما:

- في السوق الرئيسي للأصل أو الإلتزام ؛ أو
- في ظل غياب السوق الرئيسي، في أكثر الأسواق ذات منفعة للأصل أو الإلتزام.

يجب أن تكون المجموعة قادرة على الوصول إلى السوق الرئيسي أو أكثر الأسواق منفعة.

٢,٥ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

القيم العادلة (تتمة)

يتم قياس القيمة العادلة للأصل أو الإلتزام باستخدام الافتراضات التي قد يقوم مساهمي السوق باستخدامها عند تسعير الأصل أو الإلتزام، بافتراض تصرف مساهمي السوق في ما يصب في أفضل مصالحهم الإقتصادية.

إن قياس القيمة العادلة للأصل الغير مالي يأخذ بالاعتبار إمكانية مساهم السوق على توليد مصالح إقتصادية من خلال استخدام الأصل في أقصى وأفضل حالاته أو البيع إلى مساهم آخر في السوق الذي قد يقوم باستخدام الأصل في أقصى وأفضل حالاته.

تقوم المجموعة باستخدام طرق التقييم، التي تعتبر مناسبة في الظروف، والتي تتوفر لها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة وزيادة في استخدام المدخلات الملحوظة ذات الصلة والتقليل من استخدام المدخلات الغير ملحوظة.

يتم قياس أو الإفصاح عن القيمة العادلة لجميع الموجودات والمطلوبات في البيانات المالية ويتم إدراجها ضمن تراتبية القيمة العادلة، والتي تم تقديم وصف عنها كما يلي، بناءً على أدنى مستويات المدخلات التي تعتبر جوهرية لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى الأول: الأسعار السوقية (الغير معدلة) السائدة في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المماثلة.
- المستوى الثاني: طرق تقييم أخرى تكون فيها أدنى مستويات المدخلات المؤثرة بشكل جوهرى على القيم العادلة المسجلة ملحوظة، سواءً بشكل مباشر أو غير مباشر.
- المستوى الثالث: طرق تقييم تكون فيها أدنى مستويات المدخلات المؤثرة بشكل جوهرى على القيم العادلة المسجلة غير ملحوظة.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات المدرجة في البيانات المالية، على أساس متكرر، تحدد المجموعة في حال حدوث تحويلات بين المستويات ضمن التراتبية من خلال إعادة تقييم التصنيف (بناءً على أدنى مستويات المدخلات الهامة لتراتبية القيمة العادلة ككل) كما في نهاية كل فترة إعداد تقارير مالية.

لهدف الإفصاح عن القيمة العادلة، قامت المجموعة بتحديد مستويات الموجودات والمطلوبات وفقاً للطبيعة وخصائص ومخاطر الأصل أو الإلتزام ومستوى تراتبية القيمة العادلة كما تم توضيحه أعلاه. تم إدراج تحليل للقيمة العادلة للأدوات المالية إلى جانب تفاصيل حول كيفية قياسها في إيضاح رقم ٣٤.

تقوم الإدارة بتحديد السياسات والإجراءات لقياس القيمة العادلة المتكررة والقياسات الغير متكررة. يتم إشراك مقيمين خارجيين في تقييم الموجودات الجوهرية مثل الاستثمارات في الممتلكات. إن فئة اختيار المقيم تشمل على المعرفة بالسوق والسمعة والاستقلالية والمحافظة على المعايير المهنية. تحدد الإدارة، بعد المناقشة مع المقيمين الخارجيين للمجموعة طرق التقييم والمدخلات التي يجب استخدامها في كل حالة.

تقوم الإدارة بالتعاون مع مقيمين المجموعة الخارجيين بمقارنة التغييرات في القيمة العادلة لكل أصل والتزام مع الموارد الخارجية ذات الصلة لتقييم ما إذا كان التغيير مناسباً.

٢,٥ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الإعتراف بالإيرادات والمصروفات

الفوائد

بالنسبة لكافة الأدوات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة والأدوات المالية التي تحمل فائدة، فإنه يتم إدراج إيرادات ومصاريف الفوائد بمعدل الفائدة الفعلي. وهو المعدل الذي يتم بموجبه خصم المدفوعات والمقبوضات النقدية المستقبلية المقدرة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية أو مدة أقصر، كما هو مناسب، إلى صافي القيمة الدفترية للأصل أو الإلتزام المالي. يأخذ الإحتساب بعين الاعتبار كافة الشروط التعاقدية للأداة المالية ويتضمن ذلك أية رسوم أو تكاليف إضافية متعلقة مباشرة بالأداة المالية وتكون جزء لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلية، ولكن ليس الخسائر الائتمانية المستقبلية. يتم تعديل القيمة الدفترية للأصل المالي أو الإلتزام المالي إذا قامت المجموعة بمراجعة تقديراتها المتعلقة بالمدفوعات والمقبوضات. يتم احتساب القيمة الدفترية المعدلة على أساس معدل الفائدة الفعلية الأصلي ويتم إدراج التغيير في القيمة الدفترية كإيرادات ومصاريف فوائد.

عندما يتم تخفيض القيمة المدرجة لأصل مالي أو مجموعة موجودات مالية مماثلة بسبب خسارة انخفاض في القيمة، يتم تعليق إيرادات الفوائد ولا يتم الإعتراف بها.

الرسوم والعمولات

يتم إدراج إيرادات ومصاريف الرسوم والعمولات التي تعد جزء لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي على الموجودات أو المطلوبات المالية ضمن قياس معدل الفائدة الفعلي.

أما إيرادات الرسوم والعمولات الأخرى، ويشمل ذلك رسوم خدمة الحساب ورسوم الإيداع ورسوم القروض المشتركة فيتم إدراجها عند تقديم الخدمات المتعلقة بها. عندما لا يكون من المتوقع أن يؤدي إلتزام القرض إلى سحب القرض، يتم إدراج رسوم الإلتزام على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإلتزام.

تتعلق مصاريف الرسوم والعمولات الأخرى بشكل أساسي بالمعاملات ورسوم الخدمات، ويتم إدراجها كمصاريف عند إستلام الخدمات.

مرابحة

يتم إدراج إيرادات المرابحة على أساس الوقت المخصص خلال فترة العقد بناءً على المبالغ الرئيسية القائمة.

إستصناع

يتم إحتساب إيرادات الإستصناع وهامش الربح المتعلق بها (الفرق بين التكلفة النقدية للمصنوع للعميل وتكلفة الإستصناع الإجمالية للشركة) على أساس الوقت المخصص.

إجارة

يتم إدراج إيرادات الإجارة على أساس الوقت المخصص خلال فترة عقد الإجارة.

عندما يتم خفض المبلغ المدرج لأصل مالي أو مجموعة موجودات مماثلة نتيجة لخسارة انخفاض في القيمة، يتم تعليق الإيرادات ولا يتم إدراجها.

الإيرادات من الأرصدة لدى المؤسسات المالية

يتم احتساب الإيرادات من الأرصدة لدى المؤسسات المالية على الحساب، بناءً على معدلات الربح المتوقعة/ المرتقبة، صافي الرسوم والمصاريف المتعلقة بها.

إيرادات توزيعات أرباح

يتم إدراج الإيرادات عندما يكون للمجموعة حق في إستلام تلك المدفوعات.

٢,٥ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الإعتراف بالإيرادات والمصروفات (تتمة)

إيرادات العقود

عندما يكون بالإمكان تقدير نتيجة عقود المقاولات بشكل موثوق، يتم إدراج الإيرادات والتكاليف بالرجوع إلى نسبة إنجاز نشاط العقد بنهاية فترة إعداد التقارير المالية، والتي يتم قياسها بنسبة تكاليف العقد المتكبدة للعمل المنجز حتى تاريخه إلى إجمالي تكاليف العقد المقدرة. يتم إدراج التغييرات في أعمال العقد والمطالبات ومدفوعات الحوافز الأخرى إلى الحد الذي تم الإتفاق عليه مع العميل.

عندما لا يكون بالإمكان تقدير نتيجة عقد المقاولات بشكل موثوق، يتم إدراج إيرادات العقد إلى مدى تكاليف العقد المتكبدة المحتمل إسترادها. يتم إدراج تكاليف العقد كمصاريف في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

عندما يكون من المحتمل أن تتجاوز مصاريف العقود إجمالي إيرادات العقود، يتم إدراج الخسائر المتوقعة كمصروف بشكل فوري.

إيرادات التأمين

عقود التأمين

إن عقود التأمين هي تلك العقود التي تقبل المجموعة من خلالها بمخاطر تأمين جوهريّة من طرف آخر ("حاملي البوليصه") من خلال الموافقة على تعويض حاملي البوليصه في حال حدوث ضرر محدد مستقبلي وغير مؤكد ("الحدث المؤمن") والذي قد يضر بحاملي البوليصه.

عند تصنيف العقود كعقود تأمين، تستمر كعقود تأمين طوال فترة سريانها، حتى في حال انخفاض مخاطر التأمين بشكل ملحوظ خلال هذه الفترة، ما عدا في حال إطفاء أو انتهاء الالتزامات.

الأقساط المكتسبة

يتم إدراج الأقساط المكتسبة ضمن الدخل على مدى فترة السياسات التي تتعلق بها على أساس تناسبي. تمثل الأقساط الغير مكتسبة جزء الأقساط المكتسبة المتعلقة بفترة تغطية المخاطر الغير منتهية.

العمولات المكتسبة

يتم احتساب الأرباح من العمولات عند استلامها بينما يتم احتساب العمولات الأخرى عند اكتسابها.

المطالبات

يتم تحميل المطالبات التي تتكون من القيم المستحقة الدفع لحاملي العقود والأطراف الثالثة وتعديلات مصاريف الخسارة ذات الصلة، صافي التخليص والاسترجاعات الأخرى في بيان الدخل عند تكبدها. تتكون المطالبات من القيم المستحقة الدفع المقدرة، فيما يتعلق بالمطالبات المبلغ عنها للمجموعة.

تقوم المجموعة بشكل عام بتقدير مطالباتها بناءً على الخبرة السابقة. يتم تقدير المطالبات التي تتطلب التحكيم أو اتخاذ قرار قضائي بشأنها بشكل منفصل. يتم تقييم مطالبات الممتلكات عادة من قبل مقيمي خسارة مستقلين. يتم إدراج أي فروقات بين المخصصات في تاريخ بيان المركز المالي ويتم إدراج التسويات والمخصصات للسنة اللاحقة ضمن حساب الاكتتاب لتلك السنة.

لا تقوم المجموعة بخصم التزامها المتعلق بالمطالبات الغير مدفوعة المتوقع تسويتها خلال سنة واحدة من تاريخ إعداد التقارير المالية.

٢,٦ القرارات والتقديرات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد البيانات المالية الموحدة للمجموعة من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراسات تؤثر على مبالغ الإيرادات والمصاريف والموجودات والمطلوبات والإفصاحات المرفقة، والإفصاح عن الالتزامات الطارئة. قد تؤدي الشكوك حول هذه الافتراضات والتقديرات إلى نتائج قد تتطلب تعديل جوهري على القيمة الدفترية للأصل أو الالتزام المتأثر في الفترات المستقبلية.

القرارات

في عملية تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، قامت الإدارة باتخاذ القرارات التالية بشكل منفصل عن تلك التي تتضمن تقديرات والتي لها أكثر أثر جوهري على المبالغ المدرجة في البيانات المالية الموحدة:

توحيد الشركات التي تحتفظ فيها المجموعة بأقل من غالبية حقوق التصويت

تعتبر المجموعة أن لها سيطرة على دار التمويل الإسلامي ش.م.ع ودار التأمين ش.م.ع على الرغم من امتلاكها أقل من نسبة ٥٠% من حقوق التصويت في كلا الشركتين، حيث أن المجموعة من أكبر مساهمي شركة دار التمويل الإسلامي ش.م.ع وشركة دار التأمين ش.م.ع ولها حصة ملكية بنسبة ٤٧,٨٣% و نسبة ٤٤,٨٣%، على التوالي.

تصنيف الممتلكات

تقرر الإدارة، عند استحواد عقار ما، إذا يجب تصنيفه كاستثمار في ممتلكات ومعدات أو كممتلكات محتفظ بها للبيع.

يتم تصنيف الممتلكات التي تم شراؤها من قبل المجموعة كاستثمارات في الممتلكات إذا تم شراؤها لغرض التأجير أو العوائد الراسمالية.

يتم إدراج الممتلكات المحتفظ بها للاستخدامات الخاصة كممتلكات وتجهيزات ومعدات.

يتم إدراج الممتلكات كمحتفظ بها للبيع في حال استرداد قيمها الدفترية من خلال معاملة بيع.

تصنيف الاستثمارات

تقوم المجموعة بتصنيف الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر إذا تم شراؤها أساساً لغرض تحقيق ربح على المدى القصير الأجل من قبل المتاجرين.

يعتمد تصنيف الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر على كيفية مراقبة الإدارة لأداء هذه الاستثمارات. عندما لا يتم تصنيفها كمحتفظ بها للمتاجرة وتكون ذات قيم عادلة متاحة وموثوقة وتم إدراج التغييرات في القيمة العادلة كجزء من الأرباح و الخسائر في حسابات الإدارة، فإنه يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر.

قد يتم تصنيف استثمارات الأسهم المحتفظ بها لغير المتاجرة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عند الإدراج المبدئي.

يتم تصنيف الاستثمارات بالتكلفة المطفأة فقط إذا كان الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يهدف إلى استثمارية الاحتفاظ بالأصل لتحصيل تدفقاتها النقدية التعاقدية وأن الشروط التعاقدية من الموجودات المالية تنشأ في مواعيد محددة، والتدفقات النقدية التي تشكل وحدها أصل الدين والفائدة على المبلغ الأصلي غير المسدد.

٢,٦ القرارات والتقديرات المحاسبية الهامة (تتمة)

التقديرات والافتراضات

إن الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالمستقبل والمصادر الرئيسية الأخرى لعدم يقين التقديرات في تاريخ إعداد البيانات المالية، والتي لها خطر جوهري لإحداث تعديلات جوهرية على القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية القادمة موضحة أدناه. إستندت المجموعة على المعلومات المتاحة عند إعداد البيانات المالية الموحدة لتحديد التقديرات والافتراضات. ومع ذلك، قد تتغير الظروف والافتراضات القائمة حول التطورات المستقبلية بسبب التغيرات في السوق أو ظروف خارج سيطرة المجموعة. وتنعكس هذه التغيرات في البيانات المالية الموحدة عند وقوعها.

القيمة العادلة للاستثمارات في الممتلكات

تقوم المجموعة بإدراج استثمارها في الممتلكات بالقيمة العادلة، مع إدراج التغيرات في القيمة العادلة في بيان الدخل الموحد. قامت المجموعة بإشراك اختصاصي تقييم مستقل وذلك لتقييم القيمة العادلة في ١٧ ديسمبر ٢٠١٤ لاستثمارها في الممتلكات باستخدام طريقة تقييم مبنية على "طريقة الدخل". تم الإفصاح عن الافتراضات الرئيسية المستخدمة لتحديد القيمة العادلة للممتلكات وتحليل الحساسية في إيضاح رقم ١٢.

خسائر الانخفاض في قيمة القروض والسلفيات والموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية

تقوم المجموعة بمراجعة القروض والسلفيات والموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية المتعثرة على أساس ربع سنوي لتقييم ما إذا كان ينبغي تكوين مخصص الانخفاض في القيمة في بيان الدخل الموحد. وعلى وجه الخصوص، يتطلب من الإدارة اتخاذ قرارات هامة فيما يتعلق بتقدير قيمة وتوقيت التدفقات النقدية المستقبلية عند تحديد مستوى المخصصات المطلوبة. تستند هذه التقديرات بالضرورة على افتراضات حول عدة عوامل تتضمن درجات متفاوتة من الأحكام وعدم اليقين، وقد تختلف النتائج الفعلية مما يؤدي إلى إحداث تغييرات مستقبلية في هذه المخصصات.

مخصصات الانخفاض في القيمة الجماعية للقروض والسلفيات والموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية

بالإضافة إلى المخصصات المحددة مقابل القروض والسلفيات والموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية الهامة بشكل فردي، تقوم المجموعة كذلك بتكوين مخصص انخفاض في القيمة جماعي مقابل القروض والسلفيات والتي على الرغم من عدم تحديدها بأنها تتطلب مخصص معين إلا أن لها مخاطر تتعلق بعدم السداد أكثر من وقت منحها. تعتمد قيمة المخصص على أساس نمط الخسارة التاريخية للقروض والسلفيات ويتم تعديلها لنعكس التغييرات الاقتصادية الحالية.

مخصص الديون المشكوك في تحصيلها

تقوم الإدارة بتقدير إمكانية استرداد الذمم التجارية المدينة والأخذ بالإعتماد المخصص المتطلب للديون المشكوك في تحصيلها بناءً على الخبرة السابقة والأوضاع الاقتصادية الحالية.

تقدير تكلفة العقود

عندما يكون بالإمكان تقدير نتيجة عقود المقاولات بشكل موثوق، يتم إدراج الإيرادات والتكاليف بالإستناد إلى نسبة إنجاز العقد بتاريخ إنتهاء فترة إعداد التقارير المالية. وبهدف التمكن من الحكم فيما إذا كان من الممكن تحديد نتيجة العقد بشكل موثوق، قامت الإدارة بالأخذ بالإعتماد جميع المتطلبات المفصلة في معيار المحاسبة الدولي رقم ١١ "عقود الإنشاءات". ولهدف تقدير نسبة إنجاز نشاط العقد، قامت الإدارة بالأخذ بالإعتماد توقعات الإيرادات والتكاليف لكل عقد إنشءاء. عندما يكون من المحتمل أن تتجاوز التكاليف الإجمالية للعقد إجمالي إيرادات العقد يتم فوراً إدراج الخسارة كمصروف. قامت الإدارة بالإخذ بعين الاعتبار التكاليف التي سيتم تكبدها بناء على التحليل والتنبؤ بأعمال البناء التي سيتم تنفيذها.

٢,٦ القرارات والتقديرات المحاسبية الهامة (تتمة)

القيم العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع الغير متداولة

كما هو موضح في إيضاح رقم ٣٤، تستخدم الإدارة تقديراتها لإختيار طريقة التقييم المناسبة للأدوات المالية الغير مدرجة في أسواق مالية نشطة. يتم تطبيق طرق التقييم المتبعة من قبل الممارسين المتعاملين بالسوق. يتم تقييم مثل هذه الأدوات المالية باستخدام طريقة التدفقات النقدية المخصومة ورسملة الأرباح التي يمكن تحقيقها بشكل ثابت إستناداً إلى إفتراضات مدعّمة، قدر الإمكان، بأسعار السوق أو المعدلات الملحوظة المعلنة أو المتوفرة. يتضمن تقدير القيمة العادلة للأسهم الغير متداولة بعض الإفتراضات الغير مدعّمة بأسعار السوق أو المعدلات الملحوظة. تم إدراج تفاصيل الإفتراضات ونتائج تحليل الحساسية المتعلقة بتلك الإفتراضات في إيضاح رقم ٣٤.

مخصص المطالبات القائمة

تقوم الإدارة باتخاذ قرارات جوهرية لتقدير المبالغ القائمة لحاملي عقود التأمين الناتجة عن مطالبات تتعلق بعقود التأمين. إن إعداد هذه التقديرات ضروري بناءً على عدد من الافتراضات الجوهرية حول عوامل عديدة متعلقة بأمر مختلفة والاحتمالات الجوهرية وعدد من التقديرات الغير مؤكدة وبناءً عليه فإن القيمة الفعلية للمطالبة قد تختلف عن القيمة التي تم تقديرها سابقاً مما يؤدي إلى تغييرات مستقبلية في قيمة المطالبات التي تم تقديرها. يتم تقدير المطالبات بناءً على الخبرات السابقة. يتم تقدير المطالبات التي تتطلب التحكيم وقرار قضائي كل حالة على حدة. يتم عادة استخدام خبير مستقل واستشارات قانونية داخلية لتقدير هذه المطالبات. تقوم الإدارة بتقدير مخصص المطالبات المستحقة على نحو ربع سنوي.

٢,٧ التعاريف

تم استخدام المصطلحات التالية في البيانات المالية مع معانيها المحددة:

مربحة - بضائع:

هو عقد بيع سلع بسعر الشراء وهامش ربح متفق عليه. قد يكون هامش الربح نسبة من سعر الشراء أو مبلغ ثابت.

الاستصناع

عقد بيع حيث تبيع المجموعة (الصانع) أصل يتم تطويره باستخدام مواد المجموعة إلى العميل (المستصنع) بناءً على مواصفات محددة متفق عليها سابقاً، وبسعر محدد، وتواريخ أقساط ومواعيد تسليم محددة. قد يتم تطوير هذا الأصل من قبل المجموعة أو من خلال مقاول فرعي ويتم تسليمه إلى العميل في التاريخ المتفق عليه.

الإجارة

اتفاقية تأجير تقوم بموجبها المجموعة (كمؤجر) بتأجير الأصل للعميل (كمستأجر)، بعد شراء/ تملك الأصل المحدد وفقاً لطلب العميل وإلتزامه بالتأجير، سواءً من طرف بائع ثالث أو من العميل نفسه مقابل أقساط إيجار محددة لمدة/ فترة العقد وعند استيفاء العميل (المستأجر) لجميع الإلتزامات بموجب إتفاقية التأجير، يتم تحويل ملكية الأصل من المجموعة (المؤجر) إلى العميل (المستأجر).

٢,٧ التعاريف (تتمة)

الصكوك

ضمن محتوى هذه الإيضاحات، تشمل هذه الصكوك أدوات مالية متوافقة مع الشريعة الإسلامية تمثل دين نتج بموجب عقود مرابحة.

الوكالة

هي إتفاقية بين المجموعة والعميل، حيث يقوم طرف (الموكل) بتوكيل الطرف الآخر (الوكيل) لإستثمار مبالغ محددة وفقاً لشروط وأحكام الوكالة مقابل رسوم ثابتة بالإضافة أي ربح يتجاوز الربح المتوقع للأداء الجيد كحافز للوكيل. يتحمل الوكيل أية خسائر نتيجة لسوء إدارة أو إهمال أو انتهاكات لشروط وأحكام الوكالة، أما الخسائر التي ليس لها صلة بهذه الاسباب سيتم تحملها من قبل الموكل.

٣ الشركات التابعة والشركات التابعة المملوكة جزئياً

تتكون البيانات المالية الموحدة من البيانات المالية للشركة والشركات التابعة التالية:

النشاط الرئيسي	نسبة الملكية %		بلد التأسيس	اسم الشركة التابعة
	٢٠١٣	٢٠١٤		
الإدارة	١٠٠	١٠٠	الإمارات العربية المتحدة	ثيرد فيجن انفستمنت ذ.م.م.
الاستثمار والتطوير	١٠٠	١٠٠	الإمارات العربية المتحدة	دار التمويل القابضة ذ.م.م.
الإنشاءات	١٠٠	١٠٠	الإمارات العربية المتحدة	دار المشاريع الوطنية ذ.م.م.
الإنشاءات	١٠٠	١٠٠	الإمارات العربية المتحدة	شركة بنيان للتشييد ذ.م.م.
مقاوله هندسة الكترولوميكانيكية	١٠٠	١٠٠	الإمارات العربية المتحدة	الإمارات الوطنية الإلكترونيوميكانيكية ذ.م.م.
الاستثمارات وإدارة الأصول	١٠٠	١٠٠	الإمارات العربية المتحدة	إف اتش كابيتال المحدودة (دي.آي.اف.سي.)
إصدار الصكوك	١٠٠	١٠٠	جزر الكيمان	شركة صكوك دار التمويل ١
خدمات التمويل الإسلامي	٤٧,٨٣	٤٧,٨٣	الإمارات العربية المتحدة	شركة دار التمويل الإسلامي ش.م.خ
التأمين	٤٤,٣٨	٤٤,٨٣	الإمارات العربية المتحدة	دار التأمين ش.م.ع
وساطة مالية	٦٥	٧٠	الإمارات العربية المتحدة	شركة دار التمويل للأوراق المالية ذ.م.م.*
الاستثمارات وإدارة الأصول	١٠٠	١٠٠	الإمارات العربية المتحدة	كاب ام للاستثمار ش.م.خ

* خلال السنة، قامت الشركة بشراء حصة إضافية بنسبة ٥% في شركة دار التمويل للأوراق المالية ذ.م.م مقابل اعتبارات شراء بقيمة ١,٥ مليون درهم.

٣ الشركات التابعة والشركات التابعة المملوكة جزئياً (تتمة)

تم تقديم ملخص للمعلومات المالية للشركات التابعة ذات الحقوق الغير مسيطرة الجوهرية أدناه. تستند هذه المعلومات على المبالغ قبل استبعاد المعاملات والأرصدة بين الشركات:

الإجمالي	دار التمويل للأوراق المالية ش.م.ع.		دار التمويل الإسلامي ش.م.ع.		دار التأمين ش.م.ع.			
	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤		
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم		
=	=	٣٥	٣٠	٥٢,١٧	٥٢,١٧	٥٥,٦٢	٥٥,١٧	نسبة الحقوق الغير مسيطرة %
١٤١,١٨٨	١٣٨,٢٨٦	١١,١١٢	٢٠,٣٢٨	٥٣,٢٤٠	٥٣,٨٤٠	٧٦,٨٣٦	٦٤,١١٨	الرصيد المتراكم من الحقوق الغير مسيطرة الجوهرية
٦٥٣,١٧٠	٧١٨,٥٨٧	١٥١,١٩١	١٦٣,١٣٤	٢٤٧,٣٧١	٢٩٦,٣٣٨	٢٥٤,٦٠٨	٢٥٩,١١٥	بيان المركز المالي للشركات التابعة
٣٧٩,١١٣	٤٢٤,٥٩٠	١١٩,٤٤٤	٩١,٥٠٦	١٤٥,٣٣١	١٩٣,١٧٤	١١٤,٣٣٨	١٣٩,٩١٢	الموجودات
٢٧٤,٠٥٧	٢٩٣,٩٩٧	٣١,٧٤٧	٧١,٦٢٨	٩٠,٢٠٤٠	١٠٣,١٦٦	١٤٠,٢٧٠	١١٩,٢٠٣	المطلوبات
٩٢,٧١٣	١١٣,٦٠٩	١٢,٧٤٠	٢٥,٧٢٨	١٣,٧١٨	١٧,١٨٢	٦٦,٢٠٥	٧٠,٦٩٩	صافي الموجودات
١٣,٤٠٣	(٧,٨٤٣)	٢,٧٢٢	١١,٤٨١	١,١١٣	١,٥٣٥	٩,٥٥٨	(٢٠,٨٥٩)	إيرادات وأرباح (خسائر) الشركات التابعة
٦,٨٥٣	(٧,٣٥٩)	٩٥٦	٣,٤٤٤	٥٨٠	٨٠٠	٥,٣١٧	(١١,٦٠٣)	الإيرادات، صافي
١٧,٩٢٢	(٨,١٩٥)	٢,٧٢١	١٠,٨٨١	٨٠٩	١,١٢٨	١٤,٣٨٢	(٢٠,٢٠٤)	صافي (الخسارة) الربح للسنة
٩,٢٠٨	(٧,٧٥٧)	٩٥٦	٣,٤٩٨	٤٢٢	٦٠٠	٧,٨٣٠	(١١,٨٥٥)	صافي (الخسارة) الربح للسنة المخصص للحقوق الغير مسيطرة
٦٤,٧٢١	(١٢٦,٥٦٥)	٥٨,٢٩٣	(٦٧,٥٥٥)	١٠,٣٢٠	(٤٦,٦٦٠)	(٣,٨٩٢)	(١٢,٣٥٠)	ملخص المعلومات المالية للتغيرات التقديرية للشركات التابعة
٩٠,٩١٥	(١٦,٨٧٦)	(١٦٦)	١,٠١١	(٥,١٧٥)	(٤,٥٩٥)	٩٦,٢٥٦	(١٣,٢٩٢)	التنفيذية
(٨٤,٥٤٩)	٦٨,٣٧٨	٨٣	٥٤,٤٠٤	-	-	(٨٤,٦٣٢)	١٣,٩٧٤	الاستثمارية
٧١,٠٨٧	(٧٥,٠٦٣)	٥٨,٢١٠	(١٢,١٤٠)	٥,١٤٥	(٥١,٣٥٥)	٧,٧٣٢	(١١,٦٦٨)	التمويلية
								صافي (النقص) الزيادة في النقد وما يعاقله

٤ النقد وما يعادله

٢٠١٣	٢٠١٤	
ألف درهم	ألف درهم	
١٤٣,٤٧٤	١٠٢,٥٩١	حسابات جارية وتحت الطلب
٧٤٥,٠٠٠	٧٥٥,٠٠٠	ودائع ثابتة
١٣,١٠٠	٢٥,٠٠٠	ودائع وكاله لدى البنوك
١٩١,٥٠٧	٤٨,٨٦٦	حسابات تحت الطلب
١,٠٩٣,٠٨١	٩٣١,٤٥٧	مبالغ مستحقة من البنوك
٩,٤٩٧	١٠,٣٠٤	الأرصدة النقدية
(٢١٨,١٠٠)	-	مبالغ مستحقة من البنوك ذات استحقاقات أصلية تتجاوز ثلاثة أشهر
(٦٧,٥٢٨)	(٦٤,٣٧٩)	مبالغ مستحقة للبنوك ذات استحقاق أصلية أقل من ثلاثة أشهر
٨١٦,٩٥٠	٨٧٧,٣٨٢	صافي النقد وما يعادله

تستحق الودائع الثابتة لدى البنوك بقيمة لا شيء (٢٠١٣: ٢١٨,١٠٠ ألف درهم) والمبالغ المستحقة للبنوك بقيمة لا شيء (٢٠١٣: ١٤٠,٠٠٠ ألف درهم) بعد ثلاثة أشهر من تاريخ الإيداع ولا يتم إدراجها ضمن النقد وما يعادله. يتم إيداع الودائع الثابتة لدى بنوك تجارية ومؤسسات مالية في دولة الإمارات العربية المتحدة وتحمل معدلات فائدة بالمعدلات السوقية السائدة.

٥ الاستثمارات

الإجمالي	بالتكلفة المطفأة	بالبقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر	بالبقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	٢٠١٤
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٤٢٠,٧٧٢	-	٢٤٥,٨٥٤	١٧٤,٩١٨	أدوات حقوق الملكية:
١٤٣,٨٧٧	-	-	١٤٣,٨٧٧	- متداولة
				- غير متداولة
٤٣١,٤٠٨	٤٢٨,٨٨٥	٢,٥٢٣	-	أدوات الدين:
١٠٢,٨٥٠	١٠٢,٨٥٠	-	-	- متداولة - معدل ثابت
٢٥,٠٠٠	٢٥,٠٠٠	-	-	- غير متداولة - صناديق دين
				- غير متداولة - أوراق تجارية
٩,٠٢٣	-	-	٩,٠٢٣	استثمار في صناديق إدارة
١,١٣٢,٩٣٠	٥٥٦,٧٣٥	٢٤٨,٣٧٧	٣٢٧,٨١٨	
٨٥٤,٠٧٢	٢٨٧,٣٢٣	٢٤٨,٣٧٧	٣١٨,٣٧٢	دولة الإمارات العربية المتحدة
٢٧٨,٨٥٨	٢٦٩,٤١٢	-	٩,٤٤٦	خارج دولة الإمارات العربية المتحدة
١,١٣٢,٩٣٠	٥٥٦,٧٣٥	٢٤٨,٣٧٧	٣٢٧,٨١٨	

٥ الاستثمارات (تتمة)

الإجمالي ألف درهم	بالتكلفة المطفأة ألف درهم	بالبقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر ألف درهم	بالبقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر ألف درهم	
				٢٠١٣
				أدوات حقوق الملكية:
٢٩٧,٣٣٢	-	١٩٨,٩١٧	٩٨,٤١٥	- متداولة
١٤٩,٤١٦	-	-	١٤٩,٤١٦	- غير متداولة
				أدوات الدين:
٢٨٦,٩٢٣	٢٨٤,٤٨٥	٢,٤٣٨	-	- متداولة - معدل ثابت
١٠,٤٠٩	-	-	١٠,٤٠٩	استثمار في صناديق مدارة
<u>٧٤٤,٠٨٠</u>	<u>٢٨٤,٤٨٥</u>	<u>٢٠١,٣٥٥</u>	<u>٢٥٨,٢٤٠</u>	
٦٢٧,٧٢٤	١٨٠,١٨٩	١٩٨,٩١٧	٢٤٨,٦١٨	دولة الإمارات العربية المتحدة
١١٦,٣٥٦	١٠٤,٢٩٦	٢,٤٣٨	٩,٦٢٢	خارج دولة الإمارات العربية المتحدة
<u>٧٤٤,٠٨٠</u>	<u>٢٨٤,٤٨٥</u>	<u>٢٠١,٣٥٥</u>	<u>٢٥٨,٢٤٠</u>	

إن القيمة العادلة للاستثمارات المدرجة بالتكلفة المطفأة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ هي ٥٦٣,٠٦٥ درهم (٢٠١٣: ٢٦٦,٨٥٢ درهم).

٦ القروض والسلفيات، صافي

٢٠١٣ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم	
١,٣٦٦,٨٢٨	١,٧٩٣,٥٤٧	قروض تجارية
٢٧٧,٥٤٣	٣٣٦,٨١٠	تمويل الأفراد
<u>١,٦٤٤,٣٧١</u>	<u>٢,١٣٠,٣٥٧</u>	
(١٤٩,٤٣٩)	(١٧٧,٢٣٤)	ناقصا: مخصص الانخفاض في القيمة
(١٦,٥٣١)	(٢١,٦٦٣)	محدد
<u>١,٤٧٨,٤٠١</u>	<u>١,٩٣١,٤٦٠</u>	جماعي

يتم إدراج القروض والسلفيات صافي مخصص الانخفاض في القيمة. بلغت الحركة في المخصص خلال السنة كما يلي:

٢٠١٣ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم	
١٨٦,٥١٢	١٦٥,٩٧٠	كما في ١ يناير
٣٧,٥٤١	٣٤,٩٣٢	المحمل للسنة، صافي
(٥٨,٠٨٣)	(٢,٠٠٥)	المشطوب خلال السنة
<u>١٦٥,٩٧٠</u>	<u>١٩٨,٨٩٧</u>	كما في ٣١ ديسمبر

٧ الموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية

٢٠١٣	٢٠١٤	
ألف درهم	ألف درهم	
٤٥,٩٣١	٧٠,٧٦١	مربحة - بضائع
٢٨,١١٤	٣٤,٩١٢	بطاقات وسحوبات مغطاة
١٩,٥٨٨	٣٠,٨٥٧	الشراء واستئجار الأصل بعد البيع
١٠,٠٣٧	٨,٣٦٤	إجارة
<u>١٠٣,٦٧٠</u>	<u>١٤٤,٨٩٤</u>	
(٢,١١٣)	(٤,٠٦٩)	ناقصا: مخصص الانخفاض في القيمة
(١,١١٥)	(٢,٠١٤)	محدد
<u>١٠٠,٤٤٢</u>	<u>١٣٨,٨١١</u>	جماعي

يتم إدراج الموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية صافي مخصص الانخفاض في القيمة. بلغت الحركة في المخصص خلال السنة كما يلي:

٢٠١٣	٢٠١٤	
ألف درهم	ألف درهم	
١,٨٨٧	٣,٢٢٨	كما في ١ يناير
١,٣٤١	٢,٨٥٥	المحمل للسنة
<u>٣,٢٢٨</u>	<u>٦,٠٨٣</u>	كما في ٣١ ديسمبر

بلغ إجمالي الإجارة والشراء واستئجار الأصل بعد البيع والقيمة الحالية لأدنى مدفوعات الإجارة والشراء واستئجار الأصل بعد البيع كما يلي:

٢٠١٣	٢٠١٤	
ألف درهم	ألف درهم	
١٠,٩٦٠	١٥,٦٤١	إجمالي الإجارة والشراء واستئجار الأصل بعد البيع
١٤,١٤٠	١٦,٩٠٩	أقل من سنة واحدة
٧,٧٥٢	١٣,٣٦١	من سنة إلى ثلاث سنوات
٣,٢٢٢	١,٣٢٠	من ثلاث سنوات إلى خمس سنوات
<u>٣٦,٠٧٤</u>	<u>٤٧,٢٣١</u>	أكثر من خمس سنوات
(٦,٤٤٩)	(٨,٠١٠)	ناقصا: الإيرادات المؤجلة
<u>٢٩,٦٢٥</u>	<u>٣٩,٢٢١</u>	صافي الإجارة والشراء واستئجار الأصل بعد البيع

صافي القيمة الحالية لأدنى مدفوعات الإجارة والشراء واستئجار

٢٠١٣	٢٠١٤	
ألف درهم	ألف درهم	
٨,٦٢٤	١٢,٨٦٤	الأصل بعد البيع
١١,٤٢١	١٣,٤٦٥	أقل من سنة واحدة
٦,٥٧٤	١١,٦٥٨	من سنة إلى ثلاث سنوات
٣,٠٠٦	١,٢٣٤	من ثلاث سنوات إلى خمس سنوات
<u>٢٩,٦٢٥</u>	<u>٣٩,٢٢١</u>	أكثر من خمس سنوات

٨ الاستثمار في شركة زميلة

لدى المجموعة الاستثمار التالي في شركة زميلة:

النشاط الرئيسي	نسبة الملكية	بلد التأسيس
	٢٠١٣	٢٠١٤
خدمات إدارة الفنادق	٣٣,٣٣%	٣٣,٣٣%
		الإمارات العربية المتحدة
		ماين لاند مانجمنت ذ.م.م.

يتم احتساب حصة المجموعة في الشركة الزميلة في البيانات المالية الموحدة باستخدام طريقة حقوق الملكية. بلغت الحركة في الاستثمار في الشركات الزميلة كما يلي:

٢٠١٣	٢٠١٤	
ألف درهم	ألف درهم	
٤٣,١٥٥	٣٠,٤٢٢	كما في ١ يناير
(١٦,٠٧٠)	(١,٩١٥)	حصة من النتائج للسنة
١٣,٦٦٦	١٦,٠٠٠	إضافات خلال السنة (i)
(١٠,٣٢٩)	-	مستبعد خلال السنة (ii)
٣٠,٤٢٢	٤٤,٥٠٧	كما في ٣١ ديسمبر

مدرج أدناه ملخص للمعلومات المالية للشركة الزميلة:

٢٠١٣	٢٠١٤	
ألف درهم	ألف درهم	
٢١١,٥٥٣	٢٢٧,٢٧٧	بيان المركز المالي للشركة الزميلة
(١٢٠,٢٨٧)	(٩٣,٧٥٦)	الموجودات
٩١,٢٦٦	١٣٣,٥٢١	المطلوبات
٣٠,٤٢٢	٤٤,٥٠٧	صافي الموجودات
٣٠,٤٢٢	٤٤,٥٠٧	حصة المجموعة من صافي الموجودات
		القيمة الدفترية للإستثمار في شركة زميلة
		حصة إيرادات وخسارة الشركة الزميلة:
٢٢,٠٠٣	٣٥,٥٧٩	الإيرادات
(٤٧,٨٥٠)	(٥,٧٤٥)	الخسارة للسنة
(١٦,٠٧٠)	(١,٩١٥)	حصة المجموعة من النتائج للسنة

(i) خلال السنة، قامت المجموعة بالإكتتاب في حصتها من رأس المال الإضافي في ماين لاند مانجمنت ذ.م.م بقيمة ١٦ مليون درهم، (٢٠١٣: ١٣,٦٦٦ مليون درهم). لم ينتج عن هذه المعاملة تغيير نسبة ملكية المجموعة في الشركة الزميلة.

(ii) خلال ٢٠١٣، قامت المجموعة باستبعاد استثمارها في المستشفى العالمي ذ.م.م. تم إدراج الربح من استبعاد الإستثمار بقيمة ٥,٨٧٢ ألف درهم في بيان الدخل الموحد.

٩ إيداع نظامي

وفقاً لمنطبات القانون الاتحادي رقم (٦) لسنة ٢٠٠٧، بشأن شركات التأمين والوكالات، تحتفظ المجموعة بوديعة مصرفية بقيمة ٦,٠٠٠ ألف درهم (٢٠١٣ : ٦,٠٠٠ ألف درهم)، والتي لا يمكن استخدامها دون موافقة هيئة التأمين في دولة الإمارات العربية المتحدة.

دار التمويل ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
٣١ ديسمبر ٢٠١٤

١٠ الممتلكات والتجهيزات والمعدات

الإجمالي ألف درهم	أصل رأسمالية قيد التقييم ألف درهم	حاسب إلى وزير مجبات ألف درهم	سيارات ألف درهم	إتات وتجهيزات ومعدات ألف درهم	أرض مملوكة ألف درهم
٣٤٢,٤٥٨	١٩٠,٤٦٠	٢٣,٢٠١	٦,٧٩١	٣٦,٣٣٩	٨٥,٦١٧
١٧,١٠٧	١٠,٧٩٥	٢,١٢٦	٧٣٤	٣,٤٥٢	-
(٤٤)	-	-	(٤٤)	-	-
٣,٤٤٧	٣,٤٤٧	-	-	-	-
(٢٩٠,١٥٩)	(٢٩٠,٤٩٦)	-	-	-	(٨٥,٦١٧)
٧٢,٨٠٩	٢١٠	٢٥,٣٢٧	٧,٤٨١	٣٩,٧٩١	-
٥٤,٣٧٦	-	١٩,١٥٥	٤,٦٢٩	٣٠,٥٩٢	-
٥,٠٥٦	-	٢,١٦٦	٥٥٧	٢,٣٣٣	-
(٤٤)	-	-	(٤٤)	-	-
٥٩,٣٨٨	-	٢١,٣٢١	٥,١٤٢	٣٢,٩٢٥	-
١٣,٤٢١	٢١٠	٤,٠٠٦	٢,٣٣٩	٦,٨٦٦	-
٢٨٤,٤٧٧	١٣٥,٨١٦	٢١,٣٥٩	٦,٨٨٢	٣٤,٧٥٣	٨٥,٦١٧
٥٨,٦٢٢	٥٤,٦٤٤	١,٦٧١	٥٩٠	١,٧٥٧	-
(٦٨١)	-	١٧١	(٦٨١)	(١٧١)	-
٣٤٢,٤٥٨	١٩٠,٤٦٠	٢٣,٢٠١	٦,٧٩١	٣٦,٣٣٩	٨٥,٦١٧
٤٨,٩٨٦	-	١٦,٩١٧	٤,٨١٦	٢٧,٢٥٣	-
٦,٠٧١	-	٢,٠٦٧	٤٩٤	٣,٥١٠	-
(٦٨١)	-	١٧١	(٦٨١)	(١٧١)	-
٥٤,٣٧٦	-	١٩,١٥٥	٤,٦٢٩	٣٠,٥٩٢	-
٢٨٨,٠٨٢	١٩٠,٤٦٠	٤,٠٤٦	٢,١٦٢	٥,٧٤٧	٨٥,٦١٧

٢٠١٤
التكاليف أو التقييم:

كما في ١ يناير ٢٠١٤

إضافات خلال السنة

استيعادات

إعادة تقييم قبل التحويل إلى الاستملاكات في الممتلكات

تحويل لاستملاكات في الممتلكات (إيضاح رقم ١٢)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

الاستهلاك المتراكم:

كما في ١ يناير ٢٠١٤

المحمل للسنة

متعلق بالاستيعادات

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

الاستهلاك المتراكم:

كما في ١ يناير ٢٠١٣

المحمل للسنة

متعلق بالاستيعادات/ التحويل

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

صافي القيمة الدفترية:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

١٠ الممتلكات والتجهيزات والمعدات (تتمة)

إن الأرض المملوكة هي قطعة أرض تم شراؤها من قبل المجموعة حيث قامت بتشييد مبنى تجاري بنية استخدامه بمثابة مقر لمكتبها. تم الانتهاء من تشييد المبنى خلال السنة ولكن خلال السنة، دخلت المجموعة في اتفاقية لتأجير المبنى لمدة ١٠ سنوات. ونتيجة لتغيير الاستخدام، فقد تم تحويل الأرض والمبنى من الممتلكات والتركيبات والمعدات إلى الاستثمارات في الممتلكات بقيمتها العادلة بتاريخ التحويل البالغة ٢٩٠,١٥٩ ألف درهم (إيضاح ١٢). تم إدراج الربح من إعادة التقييم بتاريخ التحويل والبالغ ٣,٤٤٧ ألف درهم في احتياطي إعادة التقييم ضمن حقوق المساهمين

تم تنفيذ إعادة التقييم بتاريخ التحويل من قبل مقيم خارجي تم تعيينه من قبل المجموعة، باستخدام طريقة التدفقات النقدية المخصومة.

١١ الموجودات الغير ملموسة

الإجمالي ألف درهم	الشهرة ألف درهم	الرخصة ألف درهم	
			٢٠١٤
			القيمة الدفترية
			كما في ١ يناير ٢٠١٤
			مطفاً خلال السنة
			كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤
			٢٠١٣
			القيمة الدفترية
			كما في ١ يناير ٢٠١٣
			إضافات خلال السنة
			كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣
١٥,٥٩٦ (١,٣٠٦)	١١,٦٧٨ -	٣,٩١٨ (١,٣٠٦)	
١٤,٢٩٠	١١,٦٧٨	٢,٦١٢	
١١,٦٧٨	١١,٦٧٨	٣,٩١٨	
٣,٩١٨	-	٣,٩١٨	
١٥,٥٩٦	١١,٦٧٨	٣,٩١٨	

الرخصة

يمثل هذا البند المبلغ المدفوع من قبل المجموعة لشراء رخصة استثمار مصرفي صادرة من قبل مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي.

الشهرة

تتعلق الشهرة المتحصل عليها من خلال دمج الأعمال بالشركات التابعة التالية:

الإجمالي		ثيرد فيجن للاستثمار ذ.م.م		دار التمويل الإسلامي ش.م.ع		
٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
١١,٦٧٨	١١,٦٧٨	٤,٩٧٣	٤,٩٧٣	٦,٧٠٥	٦,٧٠٥	الشهرة

١١ الموجودات الغير ملموسة (تتمة)

اختبار الانخفاض في قيمة الشهرة

تقوم المجموعة بإختبار الانخفاض في قيمة الشهرة سنوياً في ٣١ ديسمبر.

الشهرة المتعلقة بدار التمويل الإسلامي ش.م.خ

تم تخصيص الشهرة المكتسبة من الاستحواذ على دار التمويل الإسلامي ش م خ للشركة التابعة كوحدة مولدة للنقد. وهي تمثل أدنى المستويات في المجموعة والتي يتم مراقبة الشهرة لأهداف الإدارة الداخلية.

خلال السنة قامت المجموعة بإجراء اختبار مراجعة الانخفاض في قيمة الشهرة بناءً على توقعات التدفقات النقدية للشركة التابعة. تم تحديد القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المولدة للنقد على أساس القيمة قيد الاستخدام، والتي تم تحديدها عن طريق التدفقات النقدية المستقبلية المخصومة من العمليات المستمرة للوحدة المولدة للنقد. إن معدل الخصم المطبق لتوقعات التدفقات النقدية هو ١٢% ومعدل النمو المستخدم لإستقراء التدفقات النقدية بعد فترة خمس سنوات هو ٣%. بناءً على نتائج تقييم الانخفاض في قيمة الشهرة، توصلت المجموعة إلى أن القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المولدة للنقد تتجاوز قيمتها الدفترية.

الشهرة المتعلقة بثيرد فيجن للاستثمار ذ.م.م

تم تخصيص الشهرة المكتسبة من الاستحواذ على ثيرد فيجن للاستثمار ذ.م.م للشركة التابعة كوحدة مولدة للنقد واحدة. وهي تمثل أدنى المستويات في المجموعة والتي يتم مراقبة الشهرة لأهداف الإدارة الداخلية.

خلال السنة، قامت المجموعة بإجراء مراجعة للإنخفاض في قيمة الشهرة بناءً على القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المولدة للنقد. قامت المجموعة بتقدير القيم العادلة لصادفي موجودات الشركة التابعة والتي تتكون بصفة رئيسية من الاستثمارات في الممتلكات وبعض الموجودات والمطلوبات الأخرى. تم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات في الممتلكات بالرجوع إلى تقييم معد من قبل مقيم معتمد باستخدام طريقة التدفقات النقدية المخصومة للتقييم وهي طريقة يتم من خلالها إعداد التدفقات النقدية بناءً على إيجارات السوق السائدة ومعدلات النمو، ومن ثم يتم خصم التدفقات النقدية بمعدل خصم مناسب للوصول للقيمة الحالية للأصل ورسملة إيجار السوق لسنة الخروج بعائد خروج مناسب. بناءً على نتائج هذا التحليل، توصلت المجموعة إلى أن القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المولدة للنقد تتجاوز قيمتها الدفترية.

١٢ استثمارات في الممتلكات

٢٠١٣	٢٠١٤	
الف درهم	الف درهم	
١٠١,٥٦٣	٨١,٢٠٠	كما في ١ يناير
—	٢٩٠,١٥٩	محول من ممتلكات وتجهيزات ومعدات (إيضاح رقم ١٠)
(٢٤,٠٦٩)	—	مستبعد خلال السنة
٣,٧٠٦	٤,٨٤١	تغيير في التقييم العادل للاستثمارات في الممتلكات
<u>٨١,٢٠٠</u>	<u>٣٧٦,٢٠٠</u>	كما في ٣١ ديسمبر

تم إدراج الاستثمار في الممتلكات بالقيمة العادلة، بناءً على تقييم معد من قبل مقيم مستقل معتمد ذو مؤهلات مهنية معترف بها وذات صلة وذو خبرة حديثة في تقييم الموقع والفئة للاستثمار في الممتلكات.

١٢ استثمارات في الممتلكات (تمة)

فيما يلي وصف لطرق التقييم المستخدمة والمدخلات الغير ملحوظة الجوهرية ؛

(أ) مبنى آل نهيان التجاري، أبوظبي

يتم تطبيق طريقة الدخل من قبل المقيم المستقل لتقييم الاستثمارات في الممتلكات. تقوم هذه الطريقة باحتساب قيمة الممتلكات من خلال أخذ صافي الدخل المقدر للممتلكات ورسمته بعائد مناسب يعكس توجهات وظروف السوق. في هذه الحالة، يتم استخدام منهج المدة والإرجاع لطريقة الدخل حيث أن الممتلكات ذات الصلة يتم تأجيرها من قبل مستأجر واحد لفترة ٥ سنوات ابتداءً من ٢٠١١. تم احتساب دخل إيجار السوق السنوي المقدر وفقاً للسوق السائد لمثل هذه المراجعات. يتم كذلك الأخذ بالاعتبار الموقع الرئيسي والصيانة ومستوى الإشغال.

إن المدخلات الغير ملحوظة الجوهرية المستخدمة في التقييم هي كما يلي:

المعطيات الغير ملحوظة الجوهرية	طريقة التقييم	المدى
دخل إيجار السوق السنوي المقدر	طريقة الدخل	٧,٦ - ٨,٧ مليون درهم
العائد		٨,٥% - ٩,٥%
مستوى الإشغال		٩٥% - ١٠٠%

(ب) مبنى تجاري كوميونيتي كابيتال سنتر، منطقة السفارات، أبوظبي

يتم استخدام طريقة التدفقات النقدية المخصومة من قبل مقيم مستقل لتقييم هذا الاستثمار في العقار. تقوم هذه الطريقة باحتساب قيمة العقار من خلال إعداد التدفقات النقدية بناءً على إيجارات السوق السائدة ومعدلات النمو ومن ثم يتم خصم التدفقات النقدية بمعدل خصم مناسب للوصول للقيمة الحالية للأصل ورسملة إيجار السوق لسنة الخروج بعائد خروج مناسب.

إن المدخلات الغير ملحوظة الجوهرية المستخدمة في التقييم هي كما يلي:

المعطيات الغير ملحوظة الجوهرية	طريقة التقييم	المدى
دخل إيجار السوق السنوي المقدر	طريقة التدفقات النقدية المخصومة	٢٥ مليون درهم
مصاريف الصيانة السنوية		٨% من إجمالي الدخل
معدل النمو		٥%
معدل الخصم		١٠%

١٣ فوائد مستحقة وموجودات أخرى

٢٠١٣	٢٠١٤	
ألف درهم	ألف درهم	
٩,٦٢٩	١١,٨٠٦	فوائد مستحقة
٧٤٦	١,١٣٠	أرباح مستحقة (i)
١٥,١٣٠	٢٠,٥٤٦	مصاريق مدفوعة مقدماً
١٢٨,٥٣٦	١١٤,٤٧٥	ذمم مدينة، صافي مخصص الانخفاض في القيمة (ii)
		مبالغ مستحقة من عملاء عن عقود إنشاءات
١١,٣١٢	٢,٨٦٠	قيد الإنجاز (إيضاح ٣١)
٥٤,٠٦٣	٥٣,٩٦١	تأمينات مستحقة
١١,٤٣٨	١٠,٧٤٩	موجودات عقود إعادة تأمين
٣٠٢	٣٠٢	مبالغ مدفوعة مقدماً للاستثمارات
٢٢,٧٦٤	٦١,٩١٢	موجودات أخرى
<u>٢٥٣,٩٢٠</u>	<u>٢٧٧,٧٤١</u>	

(i) تتعلق الأرباح المستحقة بودائع وكالة لدى البنوك ومؤسسات مالية وموجودات تمويلية واستثمارية اسلامية واتفاقيات مرابحة.

(ii) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤، انخفضت قيمة المبالغ المستحقة بقيمة اسمية بلغت ٦,١٩٦ ألف درهم (٢٠١٣: ٨,٧٢٣ ألف درهم) وتم تكوين مخصص لها بالكامل.

كما في ٣١ ديسمبر، كان تحليل أعمار الذمم التجارية المدينة كما يلي:

مستحق الدفع ولكن غير منخفض القيمة				غير مستحق الدفع وغير منخفض القيمة		الإجمالي
أكثر من ٩٠ يوماً	بين ٦١ - ٩٠ يوماً	بين ٣٠ - ٦٠ يوماً	أقل من ٣٠ يوماً	درهم	درهم	
٤٠,٦٩٦	١٣,٦٦٢	١٥,٥٠٤	١٨,٢٩٦	٢٦,٣١٧	١١٤,٤٧٥	٢٠١٤
٤,٦٩٧	-	٩٣	٥٧,٩٦٦	٦٥,٧٨٠	١٢٨,٥٣٦	٢٠١٣

١٤ ودائع العملاء

٢٠١٣	٢٠١٤	
ألف درهم	ألف درهم	
٨٥,٢٨٩	١٣٨,٧٩٤	ودائع تحت الطلب
١,٩٨٩,٢٤٩	٢,٥٩١,٢٦٢	ودائع لأجل
١٠٣,٦٠٤	١٢٠,١٦٥	ودائع وكالة
<u>٢,١٧٨,١٤٢</u>	<u>٢,٨٥٠,٢٢١</u>	

إن تحليل ودائع العملاء حسب القطاع هو كما يلي:

٢٠١٣	٢٠١٤	
٧٨٥,٣٦٥	٩٤٨,٠٦٤	حكومي
١,٣٩٢,٧٧٧	١,٩٠٢,١٥٧	شركات
<u>٢,١٧٨,١٤٢</u>	<u>٢,٨٥٠,٢٢١</u>	

١٥ قروض قصيرة الأجل

تشمل القروض القصيرة الأجل سندات قصيرة الأجل صادرة خلال السنة وقروض من بنك تجاري محلي بقيمة ٨٠ مليون درهم و ١١٠ مليون درهم على التوالي، ذات فترات استحقاق أصلية تصل لمدة سنة وتحمل فائدة بالمعدلات السوقية السائدة.

١٦ فوائد مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى

٢٠١٣	٢٠١٤	
ألف درهم	ألف درهم	
١١,٥٣٤	١٨,١٤٨	فوائد مستحقة الدفع
٢٩٢	٥٥٧	أرباح دائنة
١٣٠,٣٣٢	٧٣,٥١٧	ذمم تجارية دائنة
٥٩,٠٨٠	٤١,٢٦٠	مصاريف مستحقة الدفع
٤٣٨,٨٨٢	٥١٦,٤٢٦	حسابات هامش
٦٠٤	-	محتجزات ضمن الاستصناع
٥٣,٨٦٠	٦٢,٢٤٣	أقساط غير مكتسبة
١٠,٥٩٣	١٦,٣٣٧	إجمالي مطالبات قائمة
١٤٣,٩٧٩	١٦٥,٣٣٦	مطلوبات أخرى
<u>٨٤٩,١٥٦</u>	<u>٨٩٣,٨٢٤</u>	

١٧ الصكوك الغير قابلة للتحويل

في يونيو ٢٠١٢، تحصلت الشركة على تمويل من خلال صكوك ثانوية متوافقة مع الشريعة الاسلامية صادرة من قبل شركة صكوك دار التمويل ١، (المصدر ومركبة ذات أهداف خاصة) بقيمة تبلغ ١٥٠ مليون درهم وتستحق في يونيو ٢٠١٧. تحمل الصكوك معدل ربح ٦ أشهر EIBOR زائد ٣% أو ٦,٢٥% سنوياً، أيهما أعلى، وتستحق السداد نصف سنوياً كتوزيعات أرباح دورية. بلغت توزيعات الأرباح المستحقة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ والمتعلقة بصكوك محتفظ بها من قبل أطراف خارجية ما قيمته ١٠٤ ألف درهم (٢٠١٣: ١٠٤ ألف درهم). يتم الاحتفاظ الصكوك البالغة ٢٣,٧ مليون درهم (٢٠١٣: ٢١ مليون درهم) من قبل شركات تابعة للمجموعة وبالتالي، تم حذفها من بيان المركز المالي الموحد.

١٨ رأس المال

الصادر والمدفوع بالكامل

٢٠١٣	٢٠١٤
ألف درهم	ألف درهم

٣٠٢,٥٠٠	٣٠٢,٥٠٠
=====	=====

المصرح، الصادر والمدفوع بالكامل
٣٠٢,٥ مليون سهم (٢٠١٣: ٣٠٢,٥ مليون سهم) بقيمة ١ درهم لكل سهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٣: ١ درهم لكل سهم)

١٩ خطة حصص أسهم الموظفين

يتم إدارة خطة حصص أسهم الموظفين من قبل أحد الأمناء وتعطي الحق لمجلس الإدارة بتحديد أسماء الموظفين الذين سيتم منحهم أسهم في المجموعة. إن قيم الأسهم الممنوحة للموظفين يتم تحميلها كمصاريف في الفترة التي تمنح فيها ويتم إدراج الأسهم المتبقية ضمن حقوق المساهمين.

خلال السنة، لم يتم منح أسهم (٢٠١٣: لم تمنح أية أسهم) إلى الموظفين وبلغت الأسهم القائمة التي لم تمنح للموظفين حتى الآن ١,٧٥٠ ألف سهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (٣١ ديسمبر ٢٠١٣: ١,٧٥٠ ألف سهم).

٢٠ الاحتياطي القانوني

وفقاً لأحكام قانون الشركات التجارية الإتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٨) لسنة ١٩٨٤ (وتعديلاته) وبموجب نظام تأسيس الشركة، فإنه يجب على الشركة إجراء تحويلات سنوية إلى حساب الاحتياطي القانوني بنسبة ١٠% من أرباح السنة حتى يبلغ هذا الاحتياطي نسبة ٥٠% من رأسمال الشركة. إن هذا الاحتياطي غير متاح للتوزيع.

٢١ توزيعات أرباح

خلال اجتماع الجمعية العمومية للشركة المنعقد في ١٢ مارس ٢٠١٤ تم اعتماد توزيعات أرباح نقدية بقيمة ٢٥ فلس للسهم (٢٠١٣: ١٢ فلس للسهم الواحد) بإجمالي ٧٥,٦٢٥ ألف درهم (٢٠١٣: ٣٦,٣٠٠ ألف درهم). تم اعتماد توزيعات الأرباح من قبل مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي وتم دفعها خلال السنة.

٢٢ أسهم الخزينة

تمثل أسهم الخزينة تكلفة ٢,٥٨٢ ألف سهم للشركة محتفظ بها من قبل الشركة وشركة تابعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (٢٠١٣: ٢,٠٤١ ألف سهم).

٢٠١٣		٢٠١٤		
ألف درهم	عدد الأسهم	ألف درهم	عدد الأسهم	
-	-	١,٧١٩	٤٧٢	أسهم محتفظ بها من دار التمويل ش.م.ع.
٧,٢١٣	٢,٠٤١	٧,٥٤٤	٢,١٣٥	أسهم محتفظ بها من دار التأمين ش.م.خ.
<u>٧,٢١٣</u>	<u>٢,٠٤١</u>	<u>٩,٢٦٣</u>	<u>٢,٦٠٧</u>	

خلال السنة، حصلت الشركة على الموافقات التنظيمية اللازمة لإجراء برنامج إعادة شراء السهم. تم شراء إجمالي ٤٧٢ ألف سهم من السوق بمتوسط سعر ٣,٦٤ للسهم الواحد والبالغة ١,٧١٩ ألف درهم.

٢٣ إلتزامات ومطلوبات طارئة

تقدم المجموعة خطابات ضمان واعتمادات مالية لأطراف ثالثة بالنيابة عن عملائها. إن لهذه الضمانات والاعتمادات حدود ثابتة وتكون عادة لفترة محددة من الزمن.

تمثل الإلتزامات الرأسمالية تكاليف رأسمالية مستقبلية تم الإلتزام بها من قبل المجموعة لإنفاقها على موجودات خلال فترة زمنية معينة.

تمثل الإلتزامات الغير قابلة للإلغاء لتمديد التسهيلات الائتمانية التزمات تعاقدية غير قابلة للإلغاء لمنح قروض وتسهيلات ائتمانية متجددة.

كما في نهاية السنة كان على المجموعة الإلتزامات والمطلوبات الطارئة القائمة التالية:

٢٠١٣	٢٠١٤	
ألف درهم	ألف درهم	
٤٥,٥٤٠	١٠٥,١٠٥	خطابات اعتماد
١,٠١٤,٨٠٢	١,٠٧٥,٦٥١	خطابات ضمان
٧٠,٨٣٨	٧,٣٥٧	التزامات رأسمالية
١٤٣,٤٤٢	١٨٥,٣٠١	التزامات غير قابلة للإلغاء لتمديد تسهيلات ائتمانية
<u>١,٢٧٤,٦٢٢</u>	<u>١,٣٧٣,٤١٤</u>	

تم إصدار جميع الضمانات المالية ضمن نطاق الأعمال الاعتيادية.

٢٤ صافي إيرادات الفوائد والإيرادات من الموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية

٢٠١٣	٢٠١٤	
ألف درهم	ألف درهم	
١٠,٣٢٦	١٣,٢٣١	المبالغ المستحقة من البنوك
١٣٩,٠٧٩	١٥٠,٨٢٥	القروض والسلفيات
٩,٨٨٦	١٢,٨٠٦	إيرادات من الموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية
١٨,٤٤٢	٢٢,٥٦١	أخرى
<u>١٧٧,٧٣٣</u>	<u>١٩٩,٤٢٣</u>	إيرادات الفوائد والإيرادات من الموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية
(٤٠,٢١١)	(٤٧,٤٣٦)	ودائع العملاء
(٢,٦٨٨)	(٢,٤٧٧)	الربح القابل للتوزيع للمودعين
(٦,٤٣٥)	(٣,٩٢٠)	المبالغ المستحقة للبنوك
<u>(٤٩,٣٣٤)</u>	<u>(٥٣,٨٣٣)</u>	مصاريف الفوائد والربح القابل للتوزيع للمودعين
<u>١٢٨,٣٩٩</u>	<u>١٤٥,٥٩٠</u>	صافي إيرادات الفوائد والإيرادات من الموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية

لا يتم إدراج إيرادات الفوائد على القروض والسلفيات المنخفضة القيمة.

٢٥ صافي إيرادات الرسوم والعمولات

٢٠١٣	٢٠١٤	
ألف درهم	ألف درهم	
٢٦,٨٧٥	٤٥,٨٩٢	إيرادات الرسوم والعمولات
٢٦,٩٢٥	٢٥,٢٩٢	الأنشطة التمويلية المتعلقة بالشركات والأنشطة التجارية
		الأنشطة التمويلية للأفراد
<u>٥٣,٨٠٠</u>	<u>٧١,١٨٤</u>	
(١٠,٣٢٤)	(١٢,٠٥٩)	مصاريف الرسوم والعمولات
<u>٤٣,٤٧٦</u>	<u>٥٩,١٢٥</u>	صافي الإيرادات من الرسوم والعمولات

٢٦ صافي إيرادات (خسارة) العقود

٢٠١٣	٢٠١٤	
ألف درهم	ألف درهم	
٧,٤٣٧	١٠,٩٠٨	إيرادات العقود
(٩,٥١٤)	(٣,٤٠٧)	مصاريف العقود
<u>(٢,٠٧٧)</u>	<u>٧,٥٠١</u>	صافي إيرادات (خسارة) العقود

خلال السنة، تم منح إحدى الشركات التابعة للمجموعة عقد مطالبات بقيمة ١٠,٨ مليون درهم من عميل رئيسي.

٢٧ صافي (مصاريف) إيرادات التأمين

٢٠١٣	٢٠١٤	
ألف درهم	ألف درهم	
٩٤,٠٨٥	٩٢,٨٥٠	صافي إيرادات الأقساط المكتسبة
(١٥,٦٥٠)	(١٢,٩٤٩)	إجمالي الأقساط المكتسبة
<u>٧٨,٤٣٥</u>	<u>٧٩,٩٠١</u>	التغيير في مخصص الأقساط الغير مكتسبة
(٢٨,٧٠٨)	(٢٧,٠٤٨)	إيرادات الأقساط المكتسبة
١١,٤٣٨	١٢,٧٦٣	أقساط إعادة التأمين المتنازل عنها
<u>(١٧,٢٧٠)</u>	<u>(١٤,٢٨٥)</u>	التغيير في جزء مخصص إعادة التأمين من الأقساط الغير مكتسبة
٦١,١٦٥	٦٥,٦١٦	أقساط إعادة التأمين المتنازل عنها
(٦٦,١٧٣)	(٩٣,٧٠٧)	صافي مطالبات التأمين المتكبدة
(١,٥٩٦)	(٣,١٥٨)	المطالبات المدفوعة
(٣,٥١٣)	(٥,٧٨١)	مصاريف المطالبات القائمة
٢٦,٤٠٩	٢٧,١٥٧	الحركة في الاحتياطيات
<u>(٤٤,٨٧٣)</u>	<u>(٧٥,٤٨٩)</u>	المطالبات المستردة من معيدي التأمين
١,٥١٦	٣,١٤١	صافي مصاريف عمولة التأمين
(١١,٤٧٢)	(٧,٤٣١)	إيرادات عمولة التأمين
<u>(٩,٩٥٦)</u>	<u>(٤,٢٩٠)</u>	مصاريف عمولة التأمين
٦,٣٣٦	(١٤,١٦٣)	صافي (مصاريف) إيرادات التأمين

٢٨ صافي الإيرادات من الاستثمارات

٢٠١٣	٢٠١٤	
ألف درهم	ألف درهم	
١٤,٢٣١	٩٠,٢٣٩	الربح من استبعاد استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٦٢,١٥١	(٣٦,٧٣٤)	تغير في القيمة العادلة لاستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٢,٩٧٣	٢,٢٩٦	توزيعات أرباح من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٧٩,٣٥٥	٥٥,٨٠١	صافي الإيرادات من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
١٠,٦٩٨	١٣,٥١٣	إيرادات توزيعات أرباح من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
(٧٥٩)	(٩٧٢)	الخسارة من استبعاد استثمارات مدرجة بالتكلفة المضافة
٨٩,٢٩٤	٦٨,٣٤٢	صافي الإيرادات من الإستثمارات

٢٩ الربح الأساسي والمخفض للسهم

تم احتساب الربح الأساسي للسهم العادي عن طريق تقسيم صافي أرباح السنة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة. يتم احتساب العائد المخفض للسهم بتعديل صافي الربح والمتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة لعكس تأثير الإنخفاض المحتمل لكافة الأسهم العادية. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤، لم تصدر الشركة أية أدوات قد يكون لها تأثير مخفض على ربح السهم العادي عند تحويلها أو استعمالها.

تم احتساب الربح الأساسي والمخفض للسهم على النحو التالي:

٢٠١٣	٢٠١٤	
٧٦,٨٥٣	٨٠,٦٨٣	الربح للسنة العائد لمساهمي الشركة الأم (ألف درهم)
٣٠٢,٥٠٠	٣٠٢,٥٠٠	عدد الأسهم العادية المصدرة (ألف)
(٢,٠٤١)	(٢,٦٠٧)	ناقصا: أسهم الخزينة (ألف)
(١,٧٥٠)	(١,٧٥٠)	ناقصا: خطة حصص أسهم الموظفين (ألف)
٢٩٨,٧٠٩	٢٩٨,١٤٣	
٠,٢٦	٠,٢٧	الربح للسهم (درهم)

٣٠ المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة والأرصدة

ضمن سياق الأعمال الاعتيادية، تدخل المجموعة في معاملات مع شركات زميلة والمساهمين الرئيسيين والمدراء وموظفي الإدارة العليا والمؤسسات التابعة لهم بالأسعار التجارية للعمليات والفوائد.

بلغت أرصدة نهاية السنة المتعلقة بالأطراف ذات العلاقة المدرجة ضمن بيان المركز المالي كما يلي:

٢٠١٣ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم	
٣٤٣	٤١٢	قروض وسلفيات
٤٦,٤٩٢	٢٥,٣٤٩	لموظفي الإدارة الرئيسيين
		إلى جهات أخرى
٣٨,٠٠٠	-	موجودات أخرى
		إلى جهات أخرى
٩,٥٩٠	٧,٤٦٦	ودائع عملاء
		من جهات أخرى

كانت المعاملات الجوهرية مع الأطراف ذات العلاقة خلال السنة كما يلي:

٢٠١٣ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم	
٤	٩	إيرادات الفوائد
		من موظفي الإدارة الرئيسيين
١,١٥٤	٣٥٩	من جهات أخرى
٤٠	٢٥	مصاريف فائدة
		إلى جهات أخرى
٢١,٥٩٨	٢٢,٠٣٨	مكافآت أعضاء الإدارة الرئيسيين
		مكافآت قصيرة الأجل (رواتب وامتيازات ومكافآت)

٣١ عقود الإنشاءات

٢٠١٣	٢٠١٤	
ألف درهم	ألف درهم	
		تكاليف الإنشاءات المتكبدة زائداً الأرباح المعترف بها
٧٢٠,٥٣١	٧٢٥,٢٨٨	ناقصاً الخسائر المعترف بها حتى تاريخه
٧٠٩,٢١٩	٧٢٢,٤٢٨	ناقصاً: شهادات الإنجاز حتى تاريخه
<u>١١,٣١٢</u>	<u>٢,٨٦٠</u>	
<u>١١,٣١٢</u>	<u>٢,٨٦٠</u>	معترف بها ومدرجة في البيانات المالية الموحدة كمبالغ مستحقة من عملاء بموجب عقود إنشاءات (إيضاح ١٣)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤، بلغت الأرصدة المحتجزة المحتفظ بها من قبل العملاء عن عقود المقاولات ١٠٠ ألف درهم (٢٠١٣: ٢١,٩٦٠ ألف درهم). بلغت الأرصدة المستلمة مقدماً من العملاء عن عقود المقاولات بقيمة ٢٢,٥٧٣ ألف درهم (٢٠١٣: ١٨,٥٤٠ ألف درهم).

٣٢ معلومات القطاعات

لأغراض إدارية، يتم تنظيم المجموعة إلى ست قطاعات أعمال رئيسية:

- (١) الأنشطة التجارية وتمويل الأفراد، والتي تقدم بشكل رئيسي القروض والتسهيلات الإئتمانية الأخرى للمؤسسات والأفراد.
- (٢) الأنشطة الاستثمارية والتي تشمل بشكل رئيسي إدارة المحفظة الاستثمارية للمجموعة وعمليات الخزينة.
- (٣) التمويل والاستثمار الإسلامي والتي تتضمن نشاط إحدى الشركات التابعة للمجموعة التي تقدم بشكل رئيسي خدمات الاستثمار وتمويل الأفراد والتمويل التجاري والخدمات الأخرى ذات الصلة وفقاً لمبادئ الشريعة الإسلامية.
- (٤) التأمين والذي يمثل بشكل رئيسي نشاط إحدى الشركات التابعة للمجموعة التي تقدم خدمات تأمين غير التأمين على الحياة.
- (٥) الإنشاءات والتي تتضمن نشاط الشركات التابعة العاملة في قطاع إنشاءات العقارات والأنشطة المتعلقة بها.
- (٦) الوساطة والتي تتضمن نشاط إحدى الشركات التابعة للمجموعة التي تقدم خدمات الوساطة المالية.

تعد هذه القطاعات الأساس الذي تم بناءً عليه إعداد معلومات القطاعات الأساسية للمجموعة. يتم إجراء المعاملات بين القطاعات بأسعار تحددها الإدارة مع الأخذ بعين الاعتبار تكلفة التمويل.

٣٢ معلومات القطاعات (تتمة)

٣٢،١ المنتجات والخدمات المؤداة لإيرادات القطاعات التي يتم إعداد تقارير عنها

إن المعلومات المتعلقة بقطاعات المجموعة التي يتم إعداد تقارير عنها مدرجة أدناه:

الإجمالي الف درهم	غير مخصصة الف درهم	التأمين الف درهم	الوساطة الف درهم	الإضاعات الف درهم	التمويل والإستقل الإستقل الف درهم	الاستثمارات الف درهم	تمويل الأنشطة التجارية والأفراد الف درهم	إيرادات الفوائد والإيرادات من الموجودات الترتيبية والاستثمارية الإسلامية	مصاريف الفوائد والربح القابل للتوزيع للمودعين	صافي إيرادات المرسوم والمولات	صافي إيرادات العقود	صافي مصاريف التأمين	الربح القابل للتوزيع لحظي الحكومة	صافي إيرادات الاستثمار	حصصة من نتائج شركة زميلة	إيرادات تشغيلية أخرى	إجمالي الإيرادات (المصاريف) التشغيلية	استهلاك ممتلكات وتجهيزات ومعدات	مصاريف وتكاليف أخرى	إجمالي المصاريف والتكاليف الأخرى	الربح (الخسارة) للسنة قبل الانخفاض في القيمة	مخصص الانخفاض في قيمة القروض والسلفيات، صافي مخصص الانخفاض في قيمة الموجودات الترتيبية والاستثمارية الإسلامية	الربح (الخسارة) للسنة بعد مخصص الانخفاض في القيمة	موجودات القطاع	مطلوبات القطاع	إضافات إلى الموجودات الغير متداولة خلال السنة		
																											٢٠١٤	٢٠١٣
١٩٩,٤٢٣	-	٤,٨٣٥	٣,٣٣٨	-	١٢,٨٠٦	١٤,٥٩٦	١٢٣,٨٤٨																					
(٥٣,٨٣٣)	-	-	(٢,٣٠٥)	-	(٢,٤٧٧)	(٢,٩٠٦)	(٤٦,١٥٠)																					
٥٩,١٢٥	-	-	٢١,١٢١	-	١,٢١٧	-	٣٦,٧٧٧																					
٧,٥٠١	-	-	-	-	-	-	-																					
(١٤,١٦٣)	-	-	(١٤,١٦٣)	-	-	-	-																					
(٧,٨٩٤)	-	-	-	-	-	-	-	(٧,٨٩٤)																				
٦٨,٣٤٢	-	-	-	-	-	-	-	٦٨,٣٤٢																				
(١,٩١٥)	-	-	-	-	-	-	-	(١,٩١٥)																				
٢٧,٤٢٧	-	٥٢٦	٢	-	٧٣١	٢,٩١٥	٥,٢٥٢																					
٧٨٤,٠١٣	-	-	(٨,٨٠٧)	-	١١,٥٤٦	٩١,١٤٣	١٥٩,٧٢٧																					
(٥,٠٥١)	(٣,٠١٨)	(١,٠٠٩)	(٣٩٣)	(١,٦٥)	(٣١٧)	(٧٤)	-																					
(١٦٧,٨٤٦)	(٧٣,٥٢٠)	(١٧,٣٠٥)	(١٠,٢٢٥)	(٤,٤٢٦)	(٨,٨٣٦)	(١٥,٠٠٢)	(٣٨,٥٣٢)																					
(١٧٢,٩٠٧)	(٧١,٥٣٨)	(١٨,٣١٤)	(١٠,٢٣٣)	(٤,٥٩١)	(٩,٢٣٧)	(١٥,٠٧٦)	(٣٨,٥٣٧)																					
١١١,١١١	(٧١,٥٣٨)	(٢٧,١١٦)	١١,٥٤٩	٣,٦٤١	٢,٣١٣	٧٦,٠٢٧	١٢١,١٩٥																					
(٣٤,٩٣٧)	-	-	-	-	-	-	(٣٤,٩٣٧)																					
(٢,٨٥٥)	-	-	-	-	(٢,٨٥٥)	-	-																					
٧٣,٣٢٤	(٧١,٥٣٨)	(٢٧,١١٦)	١١,٥٤٩	٣,٦٤١	(٥٤٧)	٧٦,٠٢٧	٨٦,٢٦٣																					
٤,٨٧٧,١٢١	-	-	٢٥٩,١١٥	٧٨,٦٥٤	٢٩٦,٣٣٨	٢,١٣٧,٠٦٩	١,٩٩٢,٨١٠																					
٤,١٣٣,٥٥٠	-	-	١٣٩,٩١٢	٤٠,٥٠٥	١٩٣,١٧١	١,٧١٧,٩٢٢	١,٩٥٠,٥٣٣																					
١٧,١٠٧	٤,٧٧٨	٩٢٨	٩٥٦	٩,٦٩٣	٢٤١	٥١١	-																					

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

التمويل والإستقل

الإجمالي
الف درهم

غير مخصصة
الف درهم

التأمين
الف درهم

الوساطة
الف درهم

الإضاعات
الف درهم

التمويل والإستقل
الإستقل
الف درهم

الاستثمارات
الف درهم

تمويل الأنشطة
التجارية والأفراد
الف درهم

إيرادات الفوائد والإيرادات من الموجودات الترتيبية والاستثمارية الإسلامية

مصاريف الفوائد والربح القابل للتوزيع للمودعين

صافي إيرادات المرسوم والمولات

صافي إيرادات العقود

صافي مصاريف التأمين

الربح القابل للتوزيع لحظي الحكومة

صافي إيرادات الاستثمار

حصصة من نتائج شركة زميلة

إيرادات تشغيلية أخرى

إجمالي الإيرادات (المصاريف) التشغيلية

استهلاك ممتلكات وتجهيزات ومعدات

مصاريف وتكاليف أخرى

إجمالي المصاريف والتكاليف الأخرى

الربح (الخسارة) للسنة قبل الانخفاض في القيمة

مخصص الانخفاض في قيمة القروض والسلفيات، صافي مخصص الانخفاض في قيمة الموجودات الترتيبية والاستثمارية الإسلامية

الربح (الخسارة) للسنة بعد مخصص الانخفاض في القيمة

موجودات القطاع

مطلوبات القطاع

إضافات إلى الموجودات الغير متداولة خلال السنة

٣٢ معلومات القطاعات (تتمة)

٣٢,١ المنتجات والخدمات المؤدة لإيرادات القطاعات التي يتم إعداد تقارير عنها (تتمة)

إن المعلومات المتعلقة بقطاعات المجموعة التي يتم إعداد تقارير عنها مدرجة أدناه:

	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣					
	الإجمالي الف درهم	غير مخصصة الف درهم	التأمين الف درهم	الوساطة الف درهم	الإشاعات الف درهم	التطوير والاستثمار الإسلامي الف درهم
إيرادات الفوائد والإيرادات من الموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية	١٧٧,٧٣٣	-	٦,٣٤٨	-	-	٩,٨٨٦
مصروف الفوائد والربح القابل للتوزيع للمؤمنين	(٤٩,٣٣٤)	-	(١٦٢)	-	-	(٢,٦٨٨)
مصافي إيرادات الرسوم والعمولات	٤٣,٤٧١	-	-	١٢٧,٠٨	-	٣٤٩
مصافي خسائر القودم	(٢,٠٧٧)	-	-	-	(٢,٠٧٧)	-
مصافي إيرادات التأمين	١,٣٣١	-	٦,٣٣٦	-	-	-
الربح القابل للتوزيع لحملئ العمكوك	(٨,٠٦٣)	-	-	-	-	-
مصافي إيرادات الاستثمار	٨٩,٢٩٤	-	-	-	-	٨٩,٢٩٤
حصة من نتائج شركة زيمية	(١٦,٠٧٠)	-	-	-	-	(١٦,٠٧٠)
إيرادات (مصاريئ) تشغيلية أخرى	٢٥,١٢٥	-	١,٥٣٠	٢٥	٢٩	(٤١)
إجمالي الإيرادات (المصاريئ) التشغيلية	٢٦٦,٤٢٠	-	١٣,٥٥٢	١٢,٧٣٣	(٢,٠٤٨)	٧,٥٠٦
استهلاك ممتلكات وركيبيات ومعدات	(٦,٠٧١)	(٢,٩٩٢)	(٨٢٦)	(٢٤١)	(١,٥٨٥)	(٤٢٢)
مصاريئ ورسوم أخرى	(١٣٧,٧١١)	(١٢,٣٩٧)	(١٨,١٠٥)	(٩,٦٨٩)	(٤,٥٠٤)	(٧,١٦٨)
إجمالي المصاريئ والتكاليف الأخرى	(١٤٣,٨٣٣)	(١٥,٣٨٩)	(١٨,٩٣١)	(٩,٩٣٥)	(٦,٠٨٩)	(٧,٥٩٠)
الربح (الخسارة) للسنة قبل الإخفاض في القيمة	١٢٢,٥٨٨	(١٥,٣٨٩)	(٥,٣٧٩)	٢,٧٩٨	(٨,١٣٧)	(٨٤)
مخصص الإخفاض في قيمة القروض والسلفيات، صافي مخصص الإخفاض في قيمة الموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية	(٣٧,٥٤١)	-	-	-	-	(١,٣٤١)
الربح (الخسارة) للسنة بعد مخصص الإخفاض في القيمة	٨٣,٧٠٦	(١٥,٣٨٩)	(٥,٣٧٩)	٢,٧٩٨	(٨,١٣٧)	(١,٤٢٥)
موجودات القطاع	٤,١٠٠,٧٦١	-	١٥١,١٩١	٢٥٤,٦٠٨	٤,٠٧٤١	٢٤٧,٣٧١
مطالبات القطاع	٣,٣٧١,٧٠٨	-	١١٤,٣٣٨	١١٩,٤٤٤	٨٥,٧٣٤	١٤٥,٣٣١
إضافات إلى الموجودات الغير متداولة خلال السنة	١٢,٥٨٠	٤٩,٩٨٢	٩٤٤	١٧	٤,٦٨٧	١١٠

٣٢ معلومات القطاعات (تتمة)

٣٢,١ المنتجات والخدمات المولدة لإيرادات القطاعات التي يتم إعداد تقارير عنها (تتمة)

تمثل الإيرادات الواردة أعلاه الإيرادات المولدة من العملاء الخارجيين. تم استبعاد الإيرادات والمصاريف بين القطاعات بالكامل.

لأغراض مراقبة أداء القطاع وتخصيص الموارد بين القطاعات:

- تم تخصيص كافة الموجودات للقطاعات التي يتم إعداد تقارير عنها. تم تخصيص الموجودات التي يتم استخدامها بشكل مشترك من قبل القطاعات على أساس الإيرادات المحققة لكل قطاع بشكل فردي؛ و
- تم تخصيص كافة المطلوبات للقطاعات التي يتم إعداد تقارير عنها. تم تخصيص المطلوبات التي تشترك فيها القطاعات بطريقة نسبية لموجودات كل قطاع.

٣٢,٢ المعلومات الجغرافية

تمارس المجموعة أنشطتها بشكل رئيسي في دولة الإمارات العربية المتحدة (المقر الأم).

٣٢,٣ معلومات عن العملاء الرئيسيين

لا يوجد أي عميل يمثل أكثر من ١٠% من إيرادات المجموعة من العملاء الخارجيين.

٣٣ إدارة المخاطر

٣٣,١ مقدمة

تكمن المخاطر في أنشطة المجموعة ولكن يتم إدارتها من خلال عملية تحديد وقياس ومراقبة مستمرة، وتخضع لحدود المخاطر ومراقبة أخرى. إن عملية إدارة المخاطر هذه هامة لاستمرار ربحية المجموعة ويعد كل فرد في المجموعة مسؤول عن تعرض المجموعة للمخاطر المتعلقة بمسؤولياته. تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق والمخاطر التشغيلية. تم تقسيم مخاطر السوق إلى مخاطر تجارية وغير تجارية. كما أنها معرضة كذلك للمخاطر التشغيلية.

هيكل إدارة المخاطر

تماشياً مع أفضل الممارسات المتبعة في المؤسسات المالية الرائدة، يتحمل مجلس الإدارة إجمالي مسؤولية إدارة مخاطر المجموعة والذي ينبثق عنه مجلس لجنة الاستثمار والائتمان الذي يضم ستة أعضاء من مجلس الإدارة والمسؤول الرئيسي عن المخاطر وهو الجهة المسؤولة لتحديد ومراقبة المخاطر.

٣٣ إدارة المخاطر (تتمة)

٣٣,١ مقدمة (تتمة)

مجلس الإدارة

تقع مسؤولية إدارة مخاطر المجموعة بصورة شاملة على مجلس إدارة المجموعة. يقوم مجلس الإدارة بتقديم التوجيهات والاستراتيجية والإشراف على جميع الأنشطة من خلال لجان مختلفة.

لجنة التدقيق

تتكون لجنة التدقيق من ثلاثة أعضاء مستقلين يمثلون مجلس إدارة المجموعة. إن لجنة التدقيق مسؤولة عن فحص نتائج التدقيق الداخلي وتوجيه تنفيذ التوصيات والإشراف على أنشطة التدقيق الداخلي التي يتم تنفيذها في إطار بيئة الرقابة الداخلية والامتثال للمتطلبات التشريعية للمجموعة. إن مهام ومسؤوليات لجنة التدقيق محددة بميثاق رسمي موافق عليه من لجنة التدقيق ليتماشى مع أفضل الممارسات الرقابية.

لجنة الموجودات والمطلوبات

إن عملية إدارة الموجودات والمطلوبات هي عملية تخطيط وشراء وتوجيه عملية التدفقات النقدية في المجموعة. إن الهدف الأساسي من هذه العملية هو توليد إيرادات كافية ومستقرة لتنمية حقوق مساهمي المجموعة واتخاذ مخاطر أعمال مدروسة. إن لدى المجموعة سياسة محددة بشكل جيد لإدارة الموجودات والمطلوبات تعمل على تقديم وصف لمهام وأهداف ووظائف لجنة الموجودات والمطلوبات. إن لجنة الموجودات والمطلوبات تحمل مسؤولية اتخاذ القرارات الاستراتيجية في المجموعة لإدارة المخاطر المتعلقة ببيان المركز المالي. تقوم لجنة الموجودات والمطلوبات التي تتكون من الإدارة العليا للمجموعة بما فيها مدير الإدارة بالاجتماع مرة في الشهر على الأقل.

مجلس الاستثمار والائتمان

يتم الموافقة على جميع المقترحات التجارية الكبرى من العملاء من خلال مجلس الاستثمار والائتمان. إن المجلس هو لجنة فرعية لمجلس الإدارة. يتم توثيق عملية الموافقة والسلطات المخولة لأعضاء مجلس الاستثمار والائتمان في دليل سياسة الائتمان. يعدد دليل سياسة الائتمان الإجراءات التي يجب اتباعها من قبل مدراء العلاقات لاستقطاب الأعمال للمجموعة. تم تحديد الجوانب المختلفة من إجراءات الموافقة على علاقة الائتمان والذي يتيح الموافقة على العروض بشكل فعال.

وحدة إدارة المخاطر

إن وحدة إدارة المخاطر تعتبر وحدة مستقلة تعمل على تقديم التقارير إلى المدير العام. إن وحدة إدارة المخاطر مسؤولة عن تحديد وقياس ومراقبة والحد من المخاطر الناجمة عن مختلف الأنشطة في المجموعة من وحدات الأعمال المختلفة. تتم هذه العملية من خلال الشراكة مع الوحدات في تحديد ومعالجة المخاطر عن طريق وضع حدود لها وتقديم التقارير حول استخدامها تبعاً لذلك.

كما تقوم وحدة إدارة المخاطر كذلك بمراقبة الامتثال بالإجراءات التشريعية وإجراءات المجموعة المتعلقة بمراقبة مكافحة غسل الأموال.

٣٣ إدارة المخاطر (تتمة)

٣٣,١ مقدمة (تتمة)

الخزينة

إن خزينة المجموعة مسؤولة عن إدارة الموجودات والمطلوبات والهيكل المالي للمجموعة بشكل عام. وهي كذلك مسؤولة بصورة رئيسية عن إدارة مخاطر التمويل والسيولة للمجموعة.

التدقيق الداخلي

يتم تدقيق عمليات إدارة مخاطر المجموعة بشكل سنوي من قبل إدارة التدقيق الداخلي والتي تشمل فحص كفاية الإجراءات المتبعة من قبل المجموعة ومدى امتثالها بهذه الإجراءات. تناقش إدارة التدقيق الداخلي نتائج كافة تقييماتها مع الإدارة وتقوم بتقديم تقارير إلى لجنة التدقيق بنتائج فحوصاتها والتوصيات المترتب عليها. ويهدف ضمان استقلالية وموضوعية جميع عمليات تدقيق المجموعة، يقوم رئيس التدقيق الداخلي بتقديم التقارير للجنة التدقيق مباشرة.

قياس المخاطر وأنظمة إصدار التقارير

يتم رصد وإدارة المخاطر بشكل رئيسي بناءً على الحدود التي يتم وضعها من قبل المجموعة. تعكس هذه الحدود استراتيجية العمل وبيئة سوق المجموعة فضلاً عن مستوى المخاطر التي قد تقبل بها المجموعة، مع التركيز على صناعات محددة. وبالإضافة إلى ذلك، تقوم المجموعة بمراقبة وقياس القدرة الكلية على تحمل المخاطر فيما يتعلق بإجمالي التعرض للمخاطر في جميع أنواع وأنشطة المخاطر.

يتم دراسة ومعالجة المعلومات التي يتم جمعها من جميع الأعمال بهدف تحليل وإدارة وتحديد المخاطر في وقت مبكر. يتم شرح هذه المعلومات وتقديمها إلى وحدة إدارة المخاطر ورئيس كل قسم. يتضمن التقرير إجمالي مخاطر الائتمان واستثناءات تخطي الحدود الائتمانية والتغييرات في ملف المخاطر. يتم إجراء تقارير مفصلة حول الصناعات والعملاء والمخاطر الجغرافية على أساس شهري. تقوم الإدارة العليا بتقييم مدى ملائمة مخصص خسائر الائتمان على أساس ربع سنوي. تتلقى وحدة إدارة المخاطر تقرير شامل عن المخاطر بشكل ربع سنوي وقد تم تخصيص هذا التقرير لتوفير جميع المعلومات الضرورية لتقييم واتخاذ القرارات المتعلقة بمخاطر المجموعة.

يتم إعداد التقارير عن المخاطر لجميع المستويات في المجموعة، والتي يتم تصميمها خصيصاً وتوزيعها بهدف ضمان وصول المعلومات الضرورية الشاملة والحديثة إلى جميع أقسام الأعمال.

تخفيف المخاطر

تقوم المجموعة، كجزء من إدارة المخاطر العامة، باستخدام أدوات معينة لإدارة التعرضات الناتجة عن تغييرات أسعار الفائدة والعملات الأجنبية.

تستخدم المجموعة الضمانات بصورة نشطة لتخفيف مخاطرها الائتمانية.

٣٣ إدارة المخاطر (تتمة)

٣٣,١ مقدمة (تتمة)

تركز المخاطر

تنشأ تركيزات المخاطر الائتمانية عندما يشترك عدد من الأطراف المقابلة في أنشطة متشابهة أو في أنشطة في نفس المنطقة الجغرافية، أو عندما يكون لها سمات اقتصادية مماثلة والتي تجعل قابليتها لمواجهة الالتزامات التعاقدية تتأثر بشكل مماثل بالتغيرات في الظروف الاقتصادية أو السياسية أو غيرها. تشير التركيزات في مخاطر الائتمان إلى الحساسية النسبية لأداء المجموعة فيما يختص بالتطورات التي تؤثر على قطاع أعمال بذاته أو على منطقة جغرافية معينة.

تسعى المجموعة إلى إدارة تعرضها لمخاطر الائتمان من خلال توزيع أنشطة الاقراض لتفادي تركيزات المخاطر الغير مناسبة عند أفراد أو مجموعات من العملاء في صناعات أو قطاع معين.

إن تفاصيل محتويات محفظة القروض والسلفيات والموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية تم تقديمها ضمن إيضاحي رقم ٦ و٧. كما تم تقديم المعلومات حول مخاطر الائتمان المتعلقة بالاستثمارات في إيضاح رقم ٣٣,٣.

٣٣,٢ مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تغييرات القيمة العادلة والتدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية بسبب التقلبات في متغيرات السوق مثل أسعار الفائدة وأسعار العملات الأجنبية وأسعار الأسهم وإيرادات الأسهم الثابتة.

مخاطر أسعار الفائدة

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

تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة على موجوداتها ومطلوباتها التي تحمل فوائد.

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

إن حساسية بيان الدخل هي تأثير التغيرات المفترضة في معدلات الفائدة على أرباح المجموعة لسنة واحدة، بناءً على معدلات الموجودات والمطلوبات المالية المنقولة المحتفظ بها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤.

التأثير على الربح
ألف درهم

١٥,٩٢٠
(١٥,٩٢٠)

١٤,٢٦٦
(١٤,٢٦٦)

٢٠١٤
١٠٠+ زيادة في نقطة أساس
١٠٠- نقص في نقطة أساس

٢٠١٣
١٠٠+ زيادة في نقطة أساس
١٠٠- نقص في نقطة أساس

٣٣ إدارة المخاطر (تتمة)

٣٣,٢ مخاطر السوق (تتمة)

مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تذبذب قيمة أداة مالية بسبب التغييرات في معدلات تحويل العملات الأجنبية. قام مجلس الإدارة بوضع الحدود على مراكز العملات الأجنبية. يتم مراقبة المراكز بشكل يومي لضمان الاحتفاظ بها ضمن الحدود المسموحة.

إن تعرض المجموعة لمخاطر العملات الأجنبية محدود حيث أن معظم معاملاتها وموجوداتها ومطلوباتها المالية بالدرهم أو بالدولار الأمريكي. وبسبب ثبوت الدرهم الإماراتي مقابل الدولار الأمريكي، فإن الأرصدة بالدولار الأمريكي لا تشكل مخاطر عملات أجنبية جوهرية.

مخاطر أسعار الأسهم

إن مخاطر أسعار الأسهم هي مخاطر انخفاض القيم العادلة للأسهم والأوراق المالية ذات الدخل الثابت نتيجة للتغييرات في مستويات مؤشرات الأسهم والأوراق المالية ذات الدخل الثابت وقيمة الأدوات الفردية. تتشأ التعرضات لمخاطر أسعار الأسهم من محفظة استثمارات المجموعة.

يمثل الجدول التالي تقديرات الحساسية للتغير المحتمل في أسواق الأسهم والأوراق المالية ذات الدخل الثابت على بيان الدخل للمجموعة. إن حساسية بيان الدخل هي تأثير التغييرات المفترضة لمؤشرات الأسهم والأوراق المالية ذات الدخل الثابت على القيمة العادلة للاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر.

مستوى التغيير المفترض	التأثير على صافي الدخل	التأثير على صافي الدخل
%	٢٠١٤	٢٠١٣
	ألف درهم	ألف درهم

الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

٢%	٢,٤٤٣	٢,٠٠٣	مؤشر سوق أبوظبي للأوراق المالية
٢%	٢,٤٧٤	١,٩٧٥	مؤشر سوق دبي المالي
٢%	٥٠	٤٩	الأوراق المالية ذات الدخل الثابت

إن التأثير على حقوق المساهمين (نتيجة للتغير في القيمة العادلة لأدوات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر) نتيجة للتغير المحتمل والمعقول في مؤشرات الأسهم مع إبقاء كافة المتغيرات الأخرى ثابتة، هو كما يلي:

مستوى التغيير المفترض	التأثير على حقوق الملكية	التأثير على حقوق الملكية
%	٢٠١٤	٢٠١٣
	ألف درهم	ألف درهم

الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

٢%	٢,٦٤٤	١,٤٧٢	مؤشر سوق أبوظبي للأوراق المالية
٢%	٨٣٧	٤٧٥	مؤشر سوق دبي المالي
٢%	١٨	٢١	بورصة عمان

إن تأثير النقص في أسعار أدوات حقوق المساهمين والأوراق المالية ذات الدخل الثابت من المتوقع أن يكون مساوياً ومعاكساً لتأثير الزيادات الموضحة أعلاه.

٣٣ إدارة المخاطر (تتمة)

٣٣,٣ مخاطر الائتمان

تكمن مخاطر الائتمان في عدم التزام أحد أطراف عقود الأداة المالية على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسائر مالية. تسعى المجموعة للحد من مخاطر الائتمان من خلال متابعة التعرضات الائتمانية والحد من التركيز على التعامل مع أطراف محددة، والاستمرار في تقييم الجودة الائتمانية للأطراف الأخرى. بالإضافة إلى متابعة حدود الائتمان، تقوم المجموعة كذلك بإدارة تعرضات الائتمان المتعلقة بأنشطة المتاجرة عن طريق اتفاقيات الضمان مع الأطراف الأخرى حسب ما تقتضيه الحالة للحد من فترة التعرض للمخاطر. قد تقوم المجموعة في بعض الحالات بإلغاء معاملات أو توزيعها على أطراف أخرى لتخفيف مخاطر الائتمان.

قامت المجموعة بتحديد إجراءات مراجعة جودة الائتمان لتحديد التغييرات المحتملة بشكل مبكر في الجودة الائتمانية للأطراف المقابلة، وتشمل مراجعات الضمانات بشكل دوري. إن إجراءات مراجعة جودة الائتمان تسمح للمجموعة بإجراء تقييم للخسارة المحتملة كنتيجة للمخاطر التي تتعرض لها واتخاذ إجراء تصحيحي.

مخاطر الالتزامات المتعلقة بالائتمان

تقوم المجموعة بإتاحة خطابات ضمان لعملائها والتي قد تتطلب قيام المجموعة بسداد المدفوعات بالنيابة عنهم. يتم تحصيل هذه المدفوعات من العملاء بناءً على شروط خطابات الضمان. تعرض هذه المدفوعات المجموعة لمخاطر مماثلة لمخاطر القروض ويتم التخفيف منها بنفس العمليات والسياسات الرقابية.

الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان بدون الأخذ بالاعتبار أية ضمانات وتعزيزات ائتمانية يظهر الجدول التالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان لبنود بيان المركز المالي. تم إظهار الحد الأقصى للتعرض بالإجمالي، قبل تأثير الحد من خلال استخدام اتفاقيات الضمان.

إجمالي الحد الأقصى للتعرض	إجمالي الحد الأقصى للتعرض	
٢٠١٣	٢٠١٤	
ألف درهم	ألف درهم	
١٢,١٢٩	٩,٤٥٥	أرصدة لدى مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي
١,٠٨٠,٩٥٢	٩٢٢,٠٠٢	أرصدة مستحقة من البنوك والمؤسسات المالية
١,٤٧٨,٤٠١	١,٩٣١,٤٦٠	قروض وسلفيات
١٠٠,٤٤٢	١٣٨,٨١١	موجودات تمويلية واستثمارية إسلامية
٢٨٦,٩٢٣	٥٥٩,٢٥٨	استثمارات (أدوات الدين)
٦,٠٠٠	٦,٠٠٠	وديعة نظامية
٢٣٨,٤٨٨	٢٥٦,٨٩٣	موجودات أخرى معرضة لمخاطر الائتمان
٣,٢٠٣,٣٣٥	٣,٨٢٣,٨٧٩	
١,٠٦٠,٣٤٢	١,١٨٠,٧٥٦	المطلوبات الطارئة
١٤٣,٤٤٢	١٨٥,٣٠١	الالتزامات
٤,٤٠٧,١١٩	٥,١٨٩,٩٣٦	الإجمالي

تركز مخاطر الائتمان

يتم إدارة تركيز مخاطر الائتمان من قبل العميل/ الطرف المقابل وفقاً للمنطقة الجغرافية وقطاع الصناعة. بلغ التعرض لمخاطر الائتمان الممول وغير الممول من أكبر خمس مقترضين كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ مبلغ ٣٨٩,٧٦٢ ألف درهم (٢٠١٣: ٢٨٨,٦٧٢ ألف درهم) قبل احتساب الضمانات أو أي تعزيزات ائتمانية أخرى، ومبلغ ٥٥,٤٦٠ ألف درهم (٢٠١٣: ٤١,٦٦٣ ألف درهم) صافي تلك الحماية على التوالي.

٣٣ إدارة المخاطر (تتمة)

٣٣,٣ مخاطر الائتمان (تتمة)

إن توزيع الموجودات المالية للمجموعة وفقاً للمنطقة الجغرافية وقطاع الصناعة هو كالاتي:

٢٠١٣	٢٠١٤	
ألف درهم	ألف درهم	
		<i>المنطقة الجغرافية</i>
٣,٠٨٧,٣٥٦	٣,٤٨٧,٣٤٤	الإمارات العربية المتحدة
٤١,٦٥٨	١١٧,٣١٩	دول عربية أخرى
٥,٢٠٢	١٢١,٨٨٣	أوروبا
٣٨,٩٢١	٧,٣٧٦	الولايات المتحدة الأمريكية
٣٠,١٩٨	٨٩,٩٥٧	باقي العالم
<u>٣,٢٠٣,٣٣٥</u>	<u>٣,٨٢٣,٨٧٩</u>	موجودات مالية معرضة لمخاطر الائتمان
		<i>قطاع الصناعة</i>
١,٣٤٠,٠٢٨	١,٨٧١,٥٦٢	تجاري وأعمال
٢٣٨,٨١٥	٢٩٤,٩٢٠	أفراد
١,٠٩٣,٠٨١	٩٣١,٤٥٧	بنوك ومؤسسات مالية
٥٣١,٤١١	٧٢٥,٩٤٠	أخرى
<u>٣,٢٠٣,٣٣٥</u>	<u>٣,٨٢٣,٨٧٩</u>	موجودات مالية معرضة لمخاطر الائتمان

الضمانات والتعزيزات الائتمانية الأخرى

يعتمد حجم ونوع الضمان المطلوب على تقييم مخاطر الائتمان للطرف المقابل. يتم تطبيق الإرشادات المتعلقة بإجراءات قبول أنواع الضمانات ومؤشرات التقييم.

إن الأنواع الرئيسية للضمانات التي يتم الحصول عليها هي كالتالي:

- لمعاملات إعادة الشراء وإعادة الشراء المعكوسة، النقد أو الأوراق المالية.
- للإقراض التجاري، الرسوم على الممتلكات في العقارات والمخزون الذمم التجارية المدينة والأوراق المالية.
- للإقراض الشخصي، شيكات آجلة وشيكات تأمين.

٣٣ إدارة المخاطر (تتمة)

٣٣,٣ مخاطر الائتمان (تتمة)

الضمانات والتعزيزات الائتمانية الأخرى (تتمة)

تتحصل المجموعة كذلك على ضمانات من الشركات الأم من أجل منح القروض للشركات التابعة لهم.

تقوم الإدارة بمراقبة القيمة السوقية للضمانات وبطلب ضمانات إضافية وفقاً للاتفاقية المبرمة وتقوم كذلك بتقييم القيمة السوقية للضمانات المتحصل عليها خلال مراجعة الإدارة لكفاية مخصص خسائر الانخفاض في القيمة. تقوم الإدارة بتقدير القيمة العادلة للضمانات والتسهيلات الائتمانية الأخرى المتحفظ بها مقابل الموجودات التمويلية المنخفضة القيمة بشكل فردي والتي تعادل ٤٨,٦١٠ ألف درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (٢٠١٣ : ٤٩,١٠٠ ألف درهم).

إن من سياسة المجموعة استبعاد الموجودات التي أعيد امتلاكها، فيما عدا الاستثمار في الممتلكات، بطريقة منظمة. يتم استخدام العوائد لتخفيض أو إعادة سداد المطالبات القائمة. وبصفة عامة فإن المجموعة لا تشغل الممتلكات التي أعيد امتلاكها لاستخدامها الخاص.

جودة الائتمان وفقاً لفئة الموجودات المالية

يتم إدارة جودة الائتمان للموجودات المالية من قبل المجموعة باستخدام التصنيفات الائتمانية الداخلية. يعرض الجدول التالي جودة الائتمان وفقاً لتصنيف الأصل بناءً على نظام التصنيف الائتماني لدى المجموعة. يتم عرض المبالغ لصافي مخصصات الإنخفاض في القيمة.

غير مستحق الدفع وغير منخفض القيمة			
جيدة	تحت المراقبة	مستحق الدفع أو منخفض القيمة	الإجمالي
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
٢٠١٤			
١٩,٧٥٩	-	-	١٩,٧٥٩
٩٢٢,٠٠٢	-	-	٩٢٢,٠٠٢
١,٨٣٣,٣٦٥	٢٢,٧٥٥	٧٥,٣٤٠	١,٩٣١,٤٦٠
١٣٧,٥٩٧	-	١,٢١٤	١٣٨,٨١١
٥٥٩,٢٥٨	-	-	٥٥٩,٢٥٨
٦,٠٠٠	-	-	٦,٠٠٠
٢٥٦,٨٩٣	-	-	٢٥٦,٨٩٣
٣,٧٣٤,٨٧٤	٢٢,٧٥٥	٧٦,٥٥٤	٣,٨٣٤,١٨٣
الإجمالي			
٢٠١٣			
٢١,٦٢٦	-	-	٢١,٦٢٦
١,٠٨٠,٩٥٢	-	-	١,٠٨٠,٩٥٢
١,٣٦٣,٦٤١	٤٤,٥٧٩	٧٠,١٨١	١,٤٧٨,٤٠١
٩٧,٣٧٩	-	٣,٠٦٣	١٠٠,٤٤٢
٢٨٦,٩٢٣	-	-	٢٨٦,٩٢٣
٦,٠٠٠	-	-	٦,٠٠٠
٢٣٨,٤٨٨	-	-	٢٣٨,٤٨٨
٣,٠٩٥,٠٠٩	٤٤,٥٧٩	٧٣,٢٤٤	٣,٢١٢,٨٣٢
الإجمالي			

٣٣ إدارة المخاطر (تتمة)

٣٣,٣ مخاطر الائتمان (تتمة)

مدرج أدناه تحليل زمني للقروض والموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية المستحقة الدفع:

التحليل الزمني للقروض المستحقة الدفع أو المنخفضة والموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية

أقل من ٣٠ يوماً	٦٠-٣١ يوماً	٦١-٩٠ يوماً	أكثر من ٩١ يوماً	الإجمالي
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
٢٠١٤				
١٥,٢٨٤	٧,٦٩٥	٤,٧٥٣	٦٤٥	٢٨,٣٧٧
-	-	-	٤٨,١٧٧	٤٨,١٧٧
١٥,٢٨٤	٧,٦٩٥	٤,٧٥٣	٤٨,٨٢٢	٧٦,٥٥٤
٢٠١٣				
٦,٨٥٨	٦,٠٥٩	٩٥٢	٩,٢٥٣	٢٣,١٢٢
-	-	-	٥٠,١٢٢	٥٠,١٢٢
٦,٨٥٨	٦,٠٥٩	٩٥٢	٥٩,٣٧٥	٧٣,٢٤٤

٣٣,٤ مخاطر السيولة وإدارة التمويل

إن مخاطر السيولة هي المخاطر التي تكمن في عدم مقدرة المجموعة على الوفاء بمتطلباتها التمويلية. قد تنتج مخاطر السيولة من حدوث اضطرابات في الأسواق المالية أو تدني درجة التصنيف الائتماني مما قد يتسبب في نزوب بعض مصادر التمويل بشكل فوري. وللوقاية من هذه المخاطر، قامت الإدارة بتنويع مصادر التمويل وإدارة الموجودات مع أخذ السيولة في الاعتبار، والاحتفاظ برصيد جيد للنقد وما يعادله والأوراق المالية القابلة للتداول.

٣٣ إدارة المخاطر (تتمة)

٣٣,٤ مخاطر السيولة وإدارة التمويل (تتمة)

تحليل الموجودات المالية والمطلوبات المالية وفقاً للاستحقاقات التعاقدية المتبقية
يلخص الجدول أدناه قائمة استحقاق موجودات ومطلوبات المجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ بناءً على
الاستحقاقات التعاقدية.

	أقل من ٣ أشهر	من ٣ أشهر إلى سنة	من سنة إلى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	الإجمالي
	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
الموجودات					
نقد وأرصدة لدى مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي	١٩,٧٥٩	-	-	-	١٩,٧٥٩
مبالغ مستحقة من البنوك والمؤسسات المالية	٩١٩,٧٣٤	٢,٢٦٨	-	-	٩٢٢,٠٠٢
قروض وسلفيات، صافي	١,٠٠١,١١٦	١٩٤,١٠٦	٥٤١,٤٦٥	١٩٤,٧٧٣	١,٩٣١,٤٦٠
موجودات تمويلية واستثمارية إسلامية	٣٥,٣٢٥	٣٠,٧١٦	٧٢,٥٨٤	١٨٦	١٣٨,٨١١
استثمارات ، متضمنة شركة زميلة	٢٩٨,٥٢٨	٢٧,٠٠٠	٣٧٢,٣٧٦	٤٧٩,٥٣٣	١,١٧٧,٤٣٤
وديعة نظامية	-	-	-	٦,٠٠٠	٦,٠٠٠
موجودات أخرى	٢٢٠,١٤٥	٣٦,٧٤٨	-	-	٢٥٦,٨٩٣
موجودات مالية	٢,٤٩٤,٦٠٧	٢٩٠,٨٣٨	٩٨٦,٤٢٥	٦٨٠,٤٩٢	٤,٤٥٢,٣٦٢
موجودات غير مالية	٢٠,٨٤٨	-	٣٠٨,٤٢١	٩٥,٤٩٠	٤٢٤,٧٥٩
إجمالي الموجودات	٢,٥١٥,٤٥٥	٢٩٠,٨٣٨	١,٢٩٤,٨٤٦	٧٧٥,٩٨٢	٤,٨٧٧,١٢١
المطلوبات					
مبالغ مستحقة للبنوك	٦٤,٣٧٩	-	-	-	٦٤,٣٧٩
ودائع العملاء	١,٢٤٠,٨٤٨	١,٥٨٨,٠٠٦	٢١,٣٦٧	-	٢,٨٥٠,٢٢١
قروض لأجل	٥,٠٠٠	١٨٥,٠٠٠	-	-	١٩٠,٠٠٠
مطلوبات أخرى	٩٨,٢١٠	١٢٣,٦٩٣	٦٥١,٩٠٣	٤٢,٨١٥	٩١٦,٦٢١
مطلوبات مالية	١,٤٠٨,٤٣٧	١,٨٩٦,٦٩٩	٦٧٣,٢٧٠	٤٢,٨١٥	٤,٠٢١,٢٢١
مطلوبات غير مالية	١١٢,٣٢٩	-	-	-	١١٢,٣٢٩
إجمالي المطلوبات	١,٥٢٠,٧٦٦	١,٨٩٦,٦٩٩	٦٧٣,٢٧٠	٤٢,٨١٥	٤,١٣٣,٥٥٠

٣٣ إدارة المخاطر (تتمة)

٣٣,٤ مخاطر السيولة وإدارة التمويل (تتمة)

تحليل الموجودات المالية والمطلوبات المالية وفقاً للاستحقاقات التعاقدية المتبقية (تتمة)

إن قائمة استحقاق موجودات ومطلوبات المجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ هي كما يلي:

الموجودات	أقل من ٣ أشهر	من ٣ أشهر إلى سنة	من سنة إلى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	الإجمالي
	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
نقد وأرصدة لدى مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي	٢١,٦٢٦	-	-	-	٢١,٦٢٦
مبالغ مستحقة من البنوك والمؤسسات المالية	١,٠٨٠,٩٥٢	-	-	-	١,٠٨٠,٩٥٢
قروض وسلفيات، صافي	٧٨٤,٣٤٩	٣٠٢,٦٢٤	٣٦١,١٥٤	٣٠,٢٧٤	١,٤٧٨,٤٠١
موجودات تمويلية واستثمارية إسلامية	٣١,٣٩٤	٢٣,٠٢٠	٤٣,٠٢٢	٣,٠٠٦	١٠٠,٤٤٢
استثمارات، متضمنة شركة زميلة	٢٤٥,٥٦٩	٢٧,٠٠٠	١٣١,٤٣٣	٣٧٠,٥٠٠	٧٧٤,٥٠٢
ونبذة نظامية	-	-	-	٦,٠٠٠	٦,٠٠٠
موجودات أخرى	٢٠٣,٤٧١	٣٥,٠١٧	-	-	٢٣٨,٤٨٨
موجودات مالية	٢,٣٦٧,٣٦١	٣٨٧,٦٦١	٥٣٥,٦٠٩	٤٠٩,٧٨٠	٣,٧٠٠,٤١١
موجودات غير مالية	١٥,٤٣٢	-	٢٨٨,٠٨٢	٩٦,٧٩٦	٤٠٠,٣١٠
إجمالي الموجودات	٢,٣٨٢,٧٩٣	٣٨٧,٦٦١	٨٢٣,٦٩١	٥٠٦,٥٧٦	٤,١٠٠,٧٢١
المطلوبات					
مبالغ مستحقة للبنوك	٦٧,٥٢٨	١٤٠,٠٠٠	-	-	٢٠٧,٥٢٨
ودائع العملاء	١,٢٧٨,٧٠٥	٨٦٦,٩٣٧	٣٢,٥٠٠	-	٢,١٧٨,١٤٢
مطلوبات أخرى	١٣٣,١٥٣	٨٣,٦٥١	٦٤٨,٤١٢	-	٨٦٥,٢١٦
مطلوبات مالية	١,٤٧٩,٣٨٦	١,٠٩٠,٥٨٨	٦٨٠,٩١٢	-	٣,٢٥٠,٨٨٦
مطلوبات غير مالية	١٢٠,٨٢٢	-	-	-	١٢٠,٨٢٢
إجمالي المطلوبات	١,٦٠٠,٢٠٨	١,٠٩٠,٥٨٨	٦٨٠,٩١٢	-	٣,٣٧١,٧٠٨

٣٣ إدارة المخاطر (تتمة)

٣٣,٤ مخاطر السيولة وإدارة التمويل (تتمة)

تحليل الموجودات المالية والمطلوبات المالية وفقاً للاستحقاقات التعاقدية المتبقية (تتمة)

يعرض الجدول التالي الاستحقاقات التعاقدية للالتزامات والمطلوبات الطارئة للمجموعة:

الإجمالي	أكثر من ٥ سنوات	من سنة إلى ٥ سنوات	من ٣ أشهر إلى ١٢ شهراً	أقل من ٣ أشهر	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
					٢٠١٤
١,١٨٠,٧٥٦	١,٤٦٩	٢٥,٨٤٥	٢٥٢,١٣٢	٩٠١,٣١٠	المطلوبات الطارئة
١٩٢,٦٥٨	-	-	-	١٩٢,٦٥٨	الالتزامات
<u>١,٣٧٣,٤١٤</u>	<u>١,٤٦٩</u>	<u>٢٥,٨٤٥</u>	<u>٢٥٢,١٣٢</u>	<u>١,٠٩٣,٩٦٨</u>	الإجمالي
					٢٠١٣
١,٠٦٠,٣٤٢	-	٢٦,٢١١	٢٠٢,٧٢٦	٨٣١,٤٠٥	المطلوبات الطارئة
٢١٤,٢٨٠	-	-	-	٢١٤,٢٨٠	الالتزامات
<u>١,٢٧٤,٦٢٢</u>	<u>-</u>	<u>٢٦,٢١١</u>	<u>٢٠٢,٧٢٦</u>	<u>١,٠٤٥,٦٨٥</u>	الإجمالي

لا تتوقع المجموعة أن يتم سحب جميع المطلوبات الطارئة أو الالتزامات قبل انتهاء مدة هذه الالتزامات.

٣٣,٥ المخاطر التشغيلية

إن المخاطر التشغيلية هي مخاطر الخسارة المباشرة أو غير المباشرة الناتجة عن عدم كفاية العمليات الداخلية أو فشلها أو الخطأ البشري أو الاحتيال أو الأحداث الخارجية. عندما يفشل نظام الرقابة المطلوب، قد تتسبب المخاطر التشغيلية بأضرار للسمعة أو تترتب عليها آثار قانونية أو تنظيمية، أو تؤدي إلى خسارة مالية. وعلى الرغم من أن المجموعة لا يمكن أن تتوقع إزالة جميع المخاطر التشغيلية، إلا أنها تستطيع إدارة هذه المخاطر من خلال إطار الرقابة والمتابعة المستمرة والتصدي للمخاطر المحتملة. يشمل نظام الرقابة الفصل الفعال للمهام والسماح بالوصول للمعلومات كل حسب وظيفته وعمليات التسوية وتدريب الموظفين وعمليات التقييم الملائمة. تتم مراجعة العمليات من قبل إدارة المخاطر والتدقيق الداخلي بشكل مستمر.

٣٣ إدارة المخاطر (تتمة)

٣٣,٦ مخاطر التأمين

إن المخاطر الرئيسية التي تواجه المجموعة فيما يتعلق بعقود التأمين، هي مخاطر إختلاف المطالبات ومدفوعات الفوائد الفعلية أو توقيت توقع المدفوعات. قد يتأثر ذلك بتكرار المطالبات، حجم المطالبات، الفوائد الفعلية المدفوعة وتطوير المطالبات على المدى الطويل. وبالتالي، فإن هدف المجموعة هو ضمان توفر احتياطات كافية لتغطية هذه المطالبات.

يتم تخفيف التعرض للمخاطر من خلال تنويع محفظة عقود التأمين والمناطق الجغرافية. كما يتم تحسين تفاوت المخاطر كذلك من خلال الإختيار الحذر وتطبيق مبادي إستراتيجيات الإكتتاب واستخدام ترتيبات إعادة التأمين.

كما هو الحال مع شركات التأمين الأخرى، وبهدف تخفيف التعرضات إلى الخسائر المالية التي قد تنتج عن مطالبات تأمين جوهريّة، تقوم المجموعة ضمن نطاق أعمالها الاعتيادية بالدخول في اتفاقيات مع أطراف أخرى لأهداف إعادة التأمين. تقدم اتفاقيات إعادة التأمين هذه تنوعاً أكبر في مجال الأعمال وتؤمن للإدارة رقابة على إمكانية التعرض للخسائر الناتجة من المخاطر الجوهريّة، كما تقدم إمكانات إضافية للنمو. إن جزءاً مهماً من إعادة التأمين يتأثر بالاتفاقيات والعقود الاختيارية وفائض الخسائر المتعلقة بعقود إعادة التأمين.

وبهدف التقليل من تعرضها للخسائر الجوهريّة الناتجة عن إفلاس معيدي التأمين، تقوم المجموعة بتقييم الظروف المالية لمعدي التأمين ومراقبة تركيزات مخاطر الائتمان الناتجة في مناطق جغرافية مماثلة، أو الأنشطة أو الخصائص الاقتصادية لمعدي التأمين.

٣٤ قياس القيمة العادلة

بينما تقوم المجموعة بإعداد البيانات المالية على أساس مبدأ التكلفة التاريخية المعدل لقياس الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة والاستثمارات في الممتلكات، فإنه باعتقاد الإدارة، إن القيم الدفترية والقيم العادلة المقدرّة للموجودات والمطلوبات المالية التي لم يتم إدراجها بالقيمة العادلة في البيانات المالية لا تختلف بشكل جوهري، حيث أن الموجودات والمطلوبات إما ذات طبيعة قصيرة الأجل أو في حالة الودائع والقروض الفعالة والسلفيات، يتم إعادة تسعيرها بصورة منتظمة. أما بالنسبة للقروض والسلفيات المنخفضة القيمة فإن التدفقات النقدية المتوقعة منها، ويشمل ذلك تحقيق الضمانات، يتم خصمها باستعمال معدلات الفائدة الأصلية، مع الأخذ بالإعتبار توقيت التحصيل ومخصص التدفقات النقدية الغير مؤكدة.

٣٤ قياس القيمة العادلة (تتمة)

يبين الجدول التالي تحليل الموجودات المدرجة بالقيمة العادلة وفقاً لمستوى تراتبية القيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤:

الإجمالي ألف درهم	المستوى الثالث ألف درهم	المستوى الثاني ألف درهم	المستوى الأول ألف درهم	تاريخ التقييم	
٣٧٦,٢٠٠	٣٧٦,٢٠٠	-	-	١٧ ديسمبر ٢٠١٤	الموجودات المقاسة بالقيمة العادلة استثمارات في منمتلكات
٢٤٥,٨٥٤	-	-	٢٤٥,٨٥٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر أسهم متداولة
٢,٥٢٣	-	-	٢,٥٢٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	أدوات دين متداولة
٢٤٨,٣٧٧	-	-	٢٤٨,٣٧٧		
١٧٤,٩١٨	-	-	١٧٤,٩١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أسهم متداولة
١٤٣,٨٧٧	١٢٦,٢٩٩	١٧,٥٧٨	-	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	أسهم غير متداولة
٩,٠٢٣	-	٩,٠٢٣	-	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	استثمارات في صناديق مدارة
٣٢٧,٨١٨	١٢٦,٢٩٩	٢٦,٦٠١	١٧٤,٩١٨		
٥٦٣,٠٦٥	-	١٢٩,١٣٧	٤٣٣,٩٢٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	موجودات تم الإفصاح عن قيمتها العادلة استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة

يعرض الجدول التالي تحليل الموجودات المالية بالقيمة العادلة وفقاً لمستوى تراتبية القيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣:

الإجمالي ألف درهم	المستوى الثالث ألف درهم	المستوى الثاني ألف درهم	المستوى الأول ألف درهم	تاريخ التقييم	
٨١,٢٠٠	٨١,٢٠٠	-	-	١٥ ديسمبر ٢٠١٣	الموجودات المقاسة بالقيمة العادلة استثمارات في منمتلكات
٨٥,٦٦٧	-	٨٥,٦٦٧	-	٣١ ديسمبر ٢٠١٢	منمتلكات وتجهيزات ومعدات (أرض)
١٩٨,٩١٧	-	-	١٩٨,٩١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٣	بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر أسهم متداولة
٢,٤٣٨	-	-	٢,٤٣٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٣	أدوات دين متداولة
٢٠١,٣٥٥	-	-	٢٠١,٣٥٥		
٩٨,٤١٥	-	-	٩٨,٤١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٣	بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أسهم متداولة
١٤٩,٤١٦	٩٥,١١٣	٥٤,٣٠٣	-	٣١ ديسمبر ٢٠١٣	أسهم غير متداولة
١٠,٤٠٩	-	١٠,٤٠٩	-	٣١ ديسمبر ٢٠١٣	استثمارات في صناديق مدارة
٢٥٨,٢٤٠	٩٥,١١٣	٦٤,٧١٢	٩٨,٤١٥		
٢٦٦,٨٥٢	-	-	٢٦٦,٨٥٢	٣١ ديسمبر ٢٠١٣	موجودات تم الإفصاح عن قيمتها العادلة استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة

٣٤ قياسات القيمة العادلة (تتمة)

فيما يلي وصف لتحديد القيمة العادلة للموجودات التي تم إدراجها بالقيمة العادلة باستخدام طرق التقييم. يشمل هذا الوصف تقدير افتراضات المجموعة التي يتم استخدامها من قبل أطراف أساسية في السوق عند تقييم هذه الموجودات.

استثمارات في الممتلكات

يتم إدراج الاستثمارات في الممتلكات بالقيمة العادلة، بناءً على تقييم من قبل مقيم مستقل معتمد ذو مؤهلات مهنية معترف بها وذات صلة وخبرة حديثة في موقع وفئة الاستثمارات في الممتلكات التي يتم تقييمها. لمزيد من التفاصيل حول طرق التقييم والمدخلات الغير ملحوظة الجوهرية، الرجاء الإطلاع على إيضاح ١٢.

استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

إن الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر هي أسهم وأدوات دين متداولة في أسواق تبادل محلية وعالمية. إن تقييم الأسهم مبني على أساس أسعار السوق المتداولة.

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

تشكل الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، أرباح / خسائر إعادة التقييم والتي يتم إدراجها في حقوق المساهمين، استثمارات استراتيجية طويلة الأجل في أسهم مدرجة وشركات وصناديق الأسهم الخاصة. يعتمد تقييم الأسهم المدرجة على أسعار السوق كالأسعار المتداولة، بينما يتم تقييم الصناديق على أساس صافي قيمة الموجودات وفقاً للبيانات الواردة من مدراء الصناديق. بالنسبة للشركات، تقدم البيانات المالية تقييمات هذه الاستثمارات التي تم التوصل إليها بشكل أساسي من خلال تحليل التدفقات النقدية المخصومة. تم تقدير القيمة العادلة للأسهم العادية الغير متداولة باستخدام نموذج التدفقات النقدية المخصومة وتقييم مضاعفات عوائد السعر المتعددة. يتطلب التقييم من الإدارة إجراء بعض الافتراضات حول معطيات النموذج، ويشمل ذلك توقعات التدفقات النقدية، معدل الخصم، مخاطر الائتمان والتذبذب ومضاعفات عوائد السعر. قد يتم تقييم احتمالات التقديرات المتعددة ضمن المدى بشكل معقول ويتم استخدامها في تقديرات الإدارة للقيمة العادلة لاستثمارات حقوق المساهمين الغير متداولة.

فيما يلي وصف للمدخلات الغير ملحوظة الجوهرية المستخدمة في تقييم الأسهم الغير متداولة المصنفة ضمن المستوى الثالث لقياسات القيمة العادلة:

طريقة التقييم	المدخلات الغير ملحوظة الجوهرية	المدى (المتوسط المرجح)	حساسية المدخلات للقيمة العادلة
أسهم غير متداولة	طريقة التدفقات النقدية المخصومة	معدل النمو الطويل الأجل	قد تنتج زيادة (نقص) بنسبة ١% في معدل النمو طويل الأجل في زيادة (نقص) القيمة العادلة بمبلغ ٨,٣ مليون درهم و (٧,١ مليون درهم)، على التوالي.
		معدل الخصم	قد تنتج زيادة (نقص) بنسبة ١% في معدل الخصم في (نقص) زيادة القيمة العادلة بمبلغ (١٥,٨ مليون درهم) و ١٨,٢ مليون درهم، على التوالي.
		معدل النمو في توقعات الإيرادات	قد تنتج زيادة (نقص) بنسبة ١% في معدل النمو في التدفقات النقدية في زيادة (نقص) القيمة العادلة بمبلغ ٧١,٥ مليون درهم و (٦٨,٠ مليون درهم)، على التوالي.
أسهم غير متداولة	مبدأ تقييم مضاعفات عوائد السعر	مضاعفات عوائد السعر	قد تنتج زيادة (نقص) في مضاعفات عوائد السعر بـ ١ في زيادة (نقص) القيمة العادلة بمبلغ ٥,٧ مليون درهم و (٥,٦ مليون درهم) على التوالي.

٣٤ قياسات القيمة العادلة (تتمة)

التحويلات بين الفئات

خلال السنة، لم يكن هناك أي تحويلات بين المستوى الأول والثاني لقياسات القيمة العادلة، كما لم يكن هناك تحويلات من وإلى المستوى الثالث لقياسات القيمة العادلة (٢٠١٣: لا شيء).

٣٥ كفاية رأس المال

إدارة رأس المال

إن الهدف الرئيسي من إدارة المجموعة لرأس المال هو ضمان احتفاظ المجموعة بنسب رأسمالية صحية بهدف دعم أعمالها وزيادة قيمة حقوق المساهمين والتأكد من التزام المجموعة بمتطلبات رأس المال الخارجية المفروضة.

تقوم المجموعة بإدارة هيكلها الرأسمالي وإجراء التعديلات عليه في ظل تغييرات الظروف الاقتصادية وخصائص مخاطر أنشطتها. قد تقوم المجموعة بهدف الحفاظ على أو تعديل هيكل رأس المال بتعديل مدفوعات توزيعات الأرباح للمساهمين أو إصدار أسهم جديدة. لم يتم إجراء أي تغييرات على الأهداف أو السياسات أو العمليات من السنوات السابقة.

تم احتساب معدل كفاية رأس المال وفقاً لإرشادات مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي للبنوك التجارية كما يلي:

٢٠١٣	٢٠١٤	
ألف درهم	ألف درهم	
٨٣٣,١٤٨	٨٢٦,٧٢٤	إجمالي قاعدة رأس المال
٣,٠٢١,٤٦١	٣,٥٩٦,٨٩١	الموجودات ذات المخاطر المرجحة:
٣٦٤,٩٥١	٤٠٧,٣١٦	بنود بيان المركز المالي
٣,٣٨٦,٤١٢	٤,٠٠٤,٢٠٧	بنود خارج بيان المركز المالي
%٢٤,٦	%٢٠,٦	إجمالي الموجودات ذات المخاطر المرجحة
		نسبة إجمالي الموجودات (%)

٣٦ النتائج الموسمية

لم يتم إدراج أية إيرادات ذات طبيعة موسمية في بيان الدخل الموحد للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٣