

دار التمويل ش.م.ع

البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

٢٠١٩ يونيو ٣٠

عنوان المقر الرئيسي:

ص.ب رقم: ٧٨٧٨

أبوظبي

الإمارات العربية المتحدة

دار التمويل ش.م.ع

البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

صفحة	المحتويات
١	تقرير مدققي الحسابات المستقلين حول مراجعة المعلومات المالية المرحلية
٢	بيان المركز المالي المرحلي الموجز الموحد
٥	بيان الإيرادات الشاملة المرحلي الموجز الموحد
٧	بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي الموجز الموحد
٨	بيان التدفقات النقدية المرحلي الموجز الموحد
١٠	إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

كي بي إم جي لوار جلف ليمند
الطبقي، ١٩، نيشن تاور ٢
كورنيش أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة
هاتف: +٩٧١ ٤٨٠٠ (٢) ٦٣٢ ٧٦١٢، فاكس: +٩٧١ ٤٠١ (٢)

تقرير مدققي الحسابات المستقلين حول مراجعة المعلومات المالية المرحلية

السادة مساهمي / دار التمويل ش.م.ع

مقدمة

لقد قمنا بمراجعة المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة المرفقة لـ "دار التمويل ش.م.ع." ("الشركة") وشركتها التابعة (يشار إليها مجتمعة بـ "المجموعة") كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩، والتي تتتألف من:

- بيان المركز المالي المرحلي الموجز الموحد كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩؛
- بيان الإيرادات الشاملة المرحلي الموجز الموحد لفترتي الثلاثة والستة أشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠١٩؛
- بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي الموجز الموحد لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩؛
- بيان التدفقات النقدية المرحلي الموجز الموحد لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩؛
- إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

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

نطاق المراجعة

لقد قمنا بمراجعةتنا وفقاً للمعيار الدولي حول ارتباطات المراجعة رقم ٢٤١٠، "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مدقق الحسابات المستقل للمنشأة". تنتهي أعمال مراجعة المعلومات المالية المرحلية على استفسارات، بصورة رئيسية من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليبية وإجراءات مراجعة أخرى. إن نطاق المراجعة أقل بشكل كبير من نطاق التدقيق الذي يتم القيام به وفقاً للمعايير الدولية للتدقّيق وبالتالي فإن المراجعة لا تمكننا من الحصول على تأكيدات تجعلنا على دراية بكل الأمور الهامة التي يمكن التعرف عليها من خلال التدقيق. وبالتالي، فإننا لا نبني رأينا تدقيقياً.



لدار التمويل، ش.م.ع
تقرير مدقق للحسابات المستقلين حول
مراجعة المعلومات المالية المرحلية
٢٠١٩ يونيو ٣٠

الاستنتاج

بناءً على مراجعتنا، لم يستمر انتهاها ما يجعلنا نعتقد أن المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة المرفقة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ لم يتم إعدادها، من كافة النواحي المالية، وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤، "التقارير المالية المرحلية".

أمر آخر

إن المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ والبيانات المالية الموحدة للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ تم مراجعتها وتدقيقها من قبل شركة تدقق أخرى والتي أبدت استنتاج غير معدل حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ بتاريخ ٢١ يوليو ٢٠١٨ كما أبدت رأياً غير معدل حول البيانات المالية الموحدة للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ بتاريخ ١٣ فبراير ٢٠١٩.

كي بي إم جي لوار جلتف ليمتد

امييليو بيرا

رقم التسجيل: ١١٤٦

أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة

التاريخ: 30 JUL 2019

دار التمويل ش.م.ع

بيان المركز المالي المرحلي الموجز الموحد
كما في

(مدقة) ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ألف درهم	(غير مدقة) ٣٠ يونيو ٢٠١٩ ألف درهم	إيصال	الموجودات
١٧,٥٩٩	١٦,٨٩٨	١	أرصدة نقدية
٥١٢,٥٦٣	٦٦٩,٤٨٠	١	مبالغ مستحقة من بنوك
٥٦٠,٥٧٨	٥٠٤,٤٤٩	٩	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
١٦١,٣٨٤	٨٠,٦٦٨	٩	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
١,٨٣٧	١,٨٣٧	٩	استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة
٢,٣٠٠,٥٠٤	٢,٢٠٧,٤٧٠	١٠	قرص وسلفيات
١٤٢,٦١٤	١١٤,٩٩٢	١١	موجودات تمويلية واستثمارية إسلامية
٥٠,٤٨٥	٩١,٣٥٤		استثمارات في شركات زميلة
٢٣٦,٤٨٩	٢٩٢,٢٩٩		فوائد مستحقة القبض وموجودات أخرى
٢٤,٥٣٢	٩٤,٩٥١		ممتلكات وتجهيزات ومعدات
٦,٧٠٥	٦,٧٠٥		موجودات غير ملموسة
٧٩,٤٧٨	٤,٤٧٨		استثمارات عقارية
<u>٤,٠٩٤,٧٦٨</u>	<u>٤,٠٨٥,٥٨١</u>		<u>إجمالي الموجودات</u>
المطلوبات وحقوق الملكية			
المطلوبات			
٢,٧٤٧,٢٧٥	٢,٧٢١,٤٩٠	١٢	ودائع العملاء وحسابات هامشية
١٥,٠١٤	١٢,٤٠٢	١	مبالغ مستحقة لبنوك ومؤسسات مالية أخرى
٢٧,٦٠٠	٢٣,١٠٠		قرص قصيرة الأجل
١٨٣,٣٣٥	١٤١,٦٦٩		قرص متوسط الأجل
٣٣٩,٢٩١	٣٨٤,٦٨٢		فوائد مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى
١٤,٠٨٠	١٤,٠٥٢		مخصص تعويضات نهاية الخدمة للموظفين
<u>٣,٣٢٦,٥٩٥</u>	<u>٣,٢٩٧,٣٩٥</u>		<u>إجمالي المطلوبات</u>

دار التمويل ش.م.ع

بيان المركز المالي المرحلي الموجز الموحد (تابع)
كما في

(مدة/ة)	(غير مدة/ة)			
٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣٠ يونيو ٢٠١٩	ألف درهم	إيضاح	حقوق الملكية
٣١٠,٥٥٠	٣١٠,٥٥٠	١٣		رأس المال
(٢١,٤٠٢)	(٢١,٤٠٢)	١٤		أسهم خزينة
(١,٧٥٠)	(١,٧٥٠)	١٥		خطة مدفوعات الموظفين المرتكزة على أسهم
١٤٧,٣٦٧	١٤٧,٣٦٧			احتياطي قانوني
(٤٤,٦٩٠)	(٥٥,٨٢٤)			احتياطي القيمة العادلة
٢٠,١٤٦	٣١,٦٧٧			أرباح محتجزة
٢٨١,٥٠٠	٢٨١,٥٠٠	١٧		stocks الشق الأول
-	١٥,٠٠٠	١٧		سندات الشق الأول
١,٠٦٤	-			مكافآت مقترحة لأعضاء مجلس الإدارة
<u>٦٩٢,٢٨٥</u>	<u>٧٠٦,٦١٨</u>			الحصص غير المسيطرة
<u>٧٥,٨٨٨</u>	<u>٨١,٥٦٨</u>			اجمالي حقوق الملكية
<u>٧٦٨,١٧٣</u>	<u>٧٨٨,١٨٦</u>			اجمالي المطلوبات وحقوق الملكية
<u>٤,٠٩٤,٧٦٨</u>	<u>٤,٠٨٥,٥٨١</u>			الالتزامات الطارئة والارتباطات الرأسمالية
<u>١,٥٤٤,٠٠٢</u>	<u>١,٢٨٧,٨٣٣</u>	١٧		

تم اعتماد هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة والتصریح باصدارها من قبل أعضاء مجلس الإدارة بتاريخ **30 JUL 2019**،
وتم توقيعها بالنيابة عنهم من قبل:

السيد/ ت. ك. رامان
رئيس تنفيذي للرقابة المالية للمجموعة

السيد/ محمد القبسي
رئيس مجلس الإدارة

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

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

دار التمويل ش.م.ع

بيان الإيرادات الشاملة المرحلي الموجز الموحد

فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨		فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩		الإضاح
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٦٦,٧٧١	٦٢,٢٠٨	١٣١,١٥٩	١٢٤,٣٣٥	٥ إيرادات الفوائد والإيرادات من الموجودات
(١٩,٩٧٢)	(٢١,٥٥٢)	(٣٨,٧٩٠)	(٤٣,٥٢٥)	٥ مصروفات الفوائد والأرباح الموزعة على المودعين
٤٦,٧٩٩	٤٠,٦٥٦	٩٢,٣٦٩	٨٠,٨١٠	صافي إيرادات الفوائد والإيرادات من الموجودات
٤,١٦٧	٣,٨١٥	٩,٠٨٥	٨,٤٣٤	التمويلية والاستثمارية الإسلامية
٥٠,٩٦٦	٤٤,٤٧١	١٠١,٤٥٤	٨٩,٢٤٤	صافي الإيرادات من الأدوات الدائمة
١٧,٠٦٥	١٤,١٦٢	٣٤,٣٤٢	٢٨,٥٦٦	إيرادات الرسوم والعمولات
(٥,٩١٠)	(٢,٨١٥)	(٩,٧٤٢)	(٥,٠٧٦)	مصروفات الرسوم والعمولات
١١,١٥٥	١١,٣٤٧	٢٤,٦٠٠	٢٣,٤٩٠	صافي إيرادات الرسوم والعمولات
(٣,٥٢٠)	٣,٠٧١	١٠,٦٥٩	١٣,٤٠٤	صافي إيرادات (خسائر) الاستثمارات
(١٥,٩٣٣)	(١٧,١٩٨)	(٣٨,٤١١)	(٣٥,٧٥٤)	خسائر الانخفاض الائتماني للقروض والسلفيات
(٢,٤٧٧)	١,٨٠٣	(٤,١٢٥)	-	خسائر الانخفاض الائتماني للموجودات التمويلية
١٧,٤٤١	١٤,١٠٦	٣٠,٢٤٢	٣١,٧٨٢	والاستثمارية الإسلامية
٢,٢٨٩	٥,٢٠٤	٨,٦٩١	٩,٧٢٦	صافي إيرادات التأمين
٥٩,٩٢١	٦٢,٨٠٤	١٣٣,١١٠	١٣١,٨٩٢	إيرادات تشغيلية أخرى
(٣٧,٥٠٢)	(٣٥,٠٨٨)	(٧٣,٢١٣)	(٦٩,٣٧٣)	صافي إيرادات التشغيلية
(٢,٠١٤)	(٢,٨٤٦)	(٤,٠١٧)	(٥,٥١٠)	رواتب ومصروفات متعلقة بالموظفين
(٦٥)	-	(٢٦١)	-	استهلاك ممتلكات وتجهيزات ومعدات
(٢٠,٤٦٩)	(١٨,٨٣١)	(٣٥,١٥٢)	(٣٦,٠٣٠)	إطفاء موجودات غير ملموسة
(١٢٩)	٦,٠٣٩	٢٠,٤٦٧	٢٠,٩٧٩	مصروفات عمومية وإدارية
(٤٤٢)	٣٢٧	(١١٢)	٨٩٤	الأرباح / (خسائر) التشغيلية للفترة
(٥٧١)	٦,٣٦٦	٢٠,٣٥٥	٢١,٨٧٣	الحصة من أرباح / (خسائر) شركات زميلة
(٢,١٤٢)	٤,٩٥١	١٦,٦٤٣	١٧,٥٧٣	أرباح / (خسائر) الفترة
١,٥٧١	١,٤١٥	٣,٧١٢	٤,٣٠٠	المنسبة إلى:
(٥٧١)	٦,٣٦٦	٢٠,٣٥٥	٢١,٨٧٣	مساهمي الشركة الأم
٠,٠٠	٠,٠٠	٠,٠٢	٠,٠٢	الحصص غير المسيطرة

ربحية السهم الأساسية والمخفضة المنسبة إلى
الأسهم العادية (بالدرهم)

بيان الإيرادات الشاملة المرحلية الموجز الموحد (تابع)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو (غير مدققة)

فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		أرباح / (خسائر) الفترة
٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	/إيضاح	
(٥٧١)	٦,٣٦٦	٢٠,٣٥٥	٢١,٨٧٣	
				الإيرادات / (الخسائر) الشاملة الأخرى:
(١٥,٦٠٩)	(٤,٣٠٧)	٢٠,٠٩٣	٤,٦٧١	بنود لن يعاد تصنيفها في بيان الدخل:
-	(١,٠٦٤)	٣,٠٩٠	(١,٠٦٤)	التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية المدرجة
(١٥,٦٠٩)	(٣,٣٧١)	(٢٣,١٨٣)	٣,٦٠٧	باليقىمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
(١٦,١٨٠)	٢,٩٩٥	(٢,٨٢٨)	٢٥,٤٨٠	مكافآت مدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة
				الإيرادات / (الخسائر) الشاملة الأخرى للفترة
				اجمالي الإيرادات / (الخسائر) الشاملة للفترة
(١٦,٩٩٠)	١,٢٨٧	(٥,٦٢٢)	١٩,٨٠٠	المنسوبة إلى:
٨١٠	١,٧٠٨	٢,٧٩٤	٥,٦٨٠	مساهمي الشركة الأم
(١٦,١٨٠)	٢,٩٩٥	(٢,٨٢٨)	٢٥,٤٨٠	ال控股 غير المسيطرة

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

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

دار التمويل ش.م.ع

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي الموجز الموروث
للفترة السنتية انتهت في ٣٠ يونيو (غير مدققة)

مكانت مقترنة بالمساهمي المحص غير المسسيطرة الأجنبي ألف درهم	المنسوية المساهمي الشركة الأم ألف درهم	مكتفات مقترنة لأشخاص مجلس الإدارة ألف درهم	احتياطي المدخرة ألف درهم	أرباح متحدرة ألف درهم	أسهم خالية ألف درهم	رأس المال ألف درهم						
(٩٠١٩٩ ٦٢٤٤,٦٢٢ (٦٦٢٦١٦٢))	٨٨٢٣,٦٢٠ ٢٠٣٥٥	٧٦,٦٤٣٢ ٣,٧١٢	٢٨٣٥٥ ٢٨٣٦١)	٢٨٣٥٥ ٢٨٣٦١)	١٤٦,٢٦١ ٦٦٢٦)	١٤٦,٢٦١ ٦٦٢٦)						
(١١٨ (٣,٩٠ (٢٠٢٨٢٨))	٩١٨ ٣,٩١٠	٢,٧٩٤٣ ٢,٧٩٤٣	٢٨٣٥٥ ٢٨٣٦١)	٢٨٣٥٥ ٢٨٣٦١)	١٤٦,٢٦١ ٦٦٢٦)	١٤٦,٢٦١ ٦٦٢٦)						
٩٧ ١٤١٥ (١١٣,٢٨) (١,٠٠) (١,٢٥) ٨٠,٥٢٧٢	٩٧ ١٤١٥ (١,٢٨) (١,٠٠) (١,٢٥) ٧٣,٩٢٥	٩٧ ١٤١٥ (١,٢٨) (١,٠٠) (١,٢٥) ٧٣,٩٢٥	٩٧ ١٤١٥ (١,٢٨) (١,٠٠) (١,٢٥) ٧٣,٩٢٥	٩٧ ١٤١٥ (١,٢٨) (١,٠٠) (١,٢٥) ٧٣,٩٢٥	٩٧ ١٤١٥ (١,٢٨) (١,٠٠) (١,٢٥) ٧٣,٩٢٥	٩٧ ١٤١٥ (١,٢٨) (١,٠٠) (١,٢٥) ٧٣,٩٢٥						
٧٣,٢٧٣ ٧٣,٢٧٣ ٧٣,٢٧٣ ٧٣,٢٧٣	٧٥,٣٠ ٧٥,٣٠ ٧٥,٣٠ ٧٥,٣٠	٧٥,٨٨٨ ٧٥,٨٨٨ ٧٥,٨٨٨ ٧٥,٨٨٨	٦٩٢,٢٩٢ ٦٩٢,٢٩٢ ٦٩٢,٢٩٢ ٦٩٢,٢٩٢	٦٩٢,٢٩٢ ٦٩٢,٢٩٢ ٦٩٢,٢٩٢ ٦٩٢,٢٩٢	٦٩٢,٢٩٢ ٦٩٢,٢٩٢ ٦٩٢,٢٩٢ ٦٩٢,٢٩٢	٦٩٢,٢٩٢ ٦٩٢,٢٩٢ ٦٩٢,٢٩٢ ٦٩٢,٢٩٢						
١,٣٢٨ ٤٦,٠١ ٢٥,٤٨ ٨,٨٧٣ ٥,٠٠ ١١,٥٩ ٧٨,٨١٨	١,٣٢٨ ٤٦,٠١ ٢٥,٤٨ ٨,٨٧٣ ٥,٠٠ ١١,٥٩ ٧٨,٨١٨	٣,٢٩١ ٤,١٢٠ ٥,١٩,٨ ٨,٨٨٧٣ ١٥,٠٠ ١١,٥٩ ٧,٦٢٣	٣,٢٩١ ٤,١٢٠ ٥,١٩,٨ ٨,٨٨٧٣ ١٥,٠٠ ١١,٥٩ ٧,٦٢٣	٣,٢٩١ ٤,١٢٠ ٥,١٩,٨ ٨,٨٨٧٣ ١٥,٠٠ ١١,٥٩ ٧,٦٢٣	٣,٢٩١ ٤,١٢٠ ٥,١٩,٨ ٨,٨٨٧٣ ١٥,٠٠ ١١,٥٩ ٧,٦٢٣	٣,٢٩١ ٤,١٢٠ ٥,١٩,٨ ٨,٨٨٧٣ ١٥,٠٠ ١١,٥٩ ٧,٦٢٣						
خطة مدفوعات الموظفين المنسوية الأجنبي ألف درهم												
التغيرات في حقوق الملكية المدخرة الموجزة الموروثة من المسابير المالية لإعادة ترتيب المالية ٩ من الصالحة المالية في ١ يناير ٢٠١٨												
ارباح القراء تصافي التغير في القسمة العادلة لمستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات المشاركة الأخرى مكبات مفوعة لأعضاء مجلس الإدارة جصلي الإيرادات الشاملة للقراء توزيعات أرباح تقدمة مفوعة الحركة في سكوك الشرك الأولى فؤائد مفوعة على سstocks الشرك الأولى الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١٩												
تشكل الإيجارات المرددة على الصفات من ١٠ إلى ١١ جزءاً لا يتجاوزها من هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة مدرج على الصفحتين ١ و ٢. إن تقرير مدقق الحسابات المستقلين حول مراجعة المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة مدرج على الصفحتين ١ و ٢.												

دار التمويل ش.م.ع

بيان التدفقات النقدية المرحلي الموجز الموحد
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو (غير مدققة)

٢٠١٨ ألف درهم	٢٠١٩ ألف درهم	إيجاب	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية أرباح الفترة
٢٠,٣٥٥	٢١,٨٧٣		
			تعديلات :-
٤,٠١٧	٥,٥١٠		استهلاك الممتلكات والتجهيزات والمعدات
٢٦١	-		إطفاء الموجودات غير الملموسة
١١٢	(٨٩٤)		الحصة من نتائج شركة زميلة
(٢٦,٨٣٨)	(٢١,٥١٠)		إيرادات توزيعات الأرباح من الاستثمارات
(٢,٠٦٧)	٢١,٨٤٧		خسائر من استبعاد استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
١٨,٢٤٧	(١٣,٧٤١)		التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٣٨,٤١١	٣٥,٧٥٤		خسائر الانخفاض الانتماني للقروض والسلفيات
٤,١٢٥	-		خسائر الانخفاض الانتماني للموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية
١,٨٧٧	١,٧٤٥		مخصص تعويضات نهاية الخدمة للموظفين
<hr/> ٥٨,٥٠٠	<hr/> ٥٠,٥٨٤		
			التعديلات في :
٣,١٦٨	٢٧,٦٢٢		موجودات تمويلية واستثمارية إسلامية
(١٣٨,٧٥٦)	٥٧,٢٨٠		قرופض وسلفيات
(٨٤,٥١٧)	(٥٥,٨١٠)		فوائد مستحقة القبض وموجودات أخرى
(٩,٨٤٦)	(٢٥,٧٨٥)		ودائع العملاء وحسابات هامشية
٧٨,٨٥١	٤٥,٣٩١		فوائد مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى
(٣,٠٩٠)	(١,٠٦٤)		مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المدفوعة
<hr/> (٩٢,٦٠٠)	<hr/> ٩٨,٢١٨		
<hr/> (١,٣٣٤)	<hr/> (١,٧٧٣)		
<hr/> (٩٧,٠٢٤)	<hr/> ٩٦,٤٤٥		
			النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
			تعويضات نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين
			صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
			التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
(٦٩,٠٦٩)	(١٦,٤١٠)		شراء استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
			متحصلات من بيع استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال
١٥٧,٥٨١	٧٧,٢١٠		الإيرادات الشاملة الأخرى
(١١٨,٤٦٤)	-		شراء استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٨٦,٣٦١	٧٢,٦١٠		متحصلات من بيع استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٢٢,٢٤١	-		متحصلات من بيع استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة
(٥,٢٧٦)	(٩٢٩)		شراء ممتلكات وتجهيزات ومعدات
-	(٣٩,٩٧٥)		شراء / تحويل استثمارات في شركات زميلة
٢٦,٨٣٨	٢١,٥١٠		توزيعات أرباح مقبوضة
<hr/> ١٠٥,٢١٢	<hr/> ١١٤,٠١٦		
			صافي النقد الناتج من الأنشطة الاستثمارية

دار التمويل ش.م.ع

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

٢٠١٨ ألف درهم	٢٠١٩ ألف درهم	إيضاح	
(١١٩,٤١٠)	(٤٦,١٦٦)		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
١٠٨,٣٣٤	-		سداد قروض قصيرة الأجل
(١,٠٥٠)	١٥,٠٠٠		قرض متوسط الأجل
(١١,٢٥٠)	(١١,٥٩٤)		الحركة في صكوك الشق الأول
(١٥,١٤١)	(٨,٨٧٣)		فوائد مدفوعة على صكوك الشق الأول
(١,٣٨٨)	-		توزيعات الأرباح النقية المدفوعة
			التغيير في الحصص غير المسيطرة
<hr/>	<hr/>		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(٣٩,٩٠٥)	(٥١,٦٣٣)		
<hr/>	<hr/>		صافي الزيادة / (النقص) في النقد وما يعادله
(٣١,٧١٧)	١٥٨,٨٤٨		النقد وما يعادله في ١ ينair
٦٨٨,٦٣٨	٥٠٩,١٤٨		
<hr/>	<hr/>	٨	النقد وما يعادله في ٣٠ يونيو
٦٥٦,٩٢١	٦٦٧,٩٧٦		
<hr/>	<hr/>		

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

الوضع القانوني والأنشطة الرئيسية

١

دار التمويل ش.م.ع ("الشركة") هي شركة مساهمة عامة تأسست في إمارة أبوظبي بدولة الإمارات العربية المتحدة طبقاً لأحكام قانون الشركات التجارية الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ والقانون رقم (١٠) لسنة ١٩٨٠ بشان المصرف المركزي والنظام النقدي وتنظيم المهنة المصرافية وبوجب قرارات مجلس إدارة مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي بشان شركات التمويل. إن عنوان المقر الرئيسي المسجل للشركة هو ص.ب. ٧٨٧٨، أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة.

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

ينطبق تعليمي لائحة الشركات المالية لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم ٢٠١٨/١١٢ الصادر بتاريخ ٢٤ أبريل ٢٠١٨، على الشركة حيث أصبح ساري المفعول اعتباراً من ٢٤ مايو ٢٠١٨. تقوم الشركة حالياً بتحفيظ الأحكام ذات الصلة من لائحة شركات التمويل. في ٢٤ أكتوبر ٢٠١٨ ، قامت الإدارة بتقديم خطة تعديل لإعادة هيكلة الشركة إلى مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي. تم اعتماد خطة التعديل من قبل أعضاء مجلس الإدارة بتاريخ ١٢ ديسمبر ٢٠١٨ ولا تزال هذه الخطة خاضعة لاعتماد المصرف المركزي لكي يتم تفعيلها.

إن البيانات المالية للشركة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ ولل فترة المنتهية في ذلك التاريخ وللسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ متاحة عند الطلب من عنوان الشركة المسجل في ص.ب. ٧٨٧٨، أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة.

أساس الإعداد

٢

تم إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة للمجموعة وفقاً لمبدأ التكفة التاريخية، باستثناء بعض الأدوات المالية والاستثمارات العقارية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة.

تم إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤ "التقارير المالية المرحلية" الصادر عن مجلس المعايير المحاسبية الدولية وتلتزم كذلك بالمتطلبات ذات الصلة لقوانين دولة الإمارات العربية المتحدة.

لا تشتمل هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة على كافة المعلومات والإفصاحات الازمة للنسخة الكاملة من البيانات المالية الموحدة ويجب قراءتها جنباً إلى جنب مع البيانات المالية الموحدة للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ . علاوة على ذلك، إن نتائج الفترة من ١ يناير ٢٠١٩ إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٩ ليست بالضرورة أن تكون مؤشراً على النتائج التي قد تكون متوقعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.

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

المتطلبات الجديدة السارية حالياً

٣

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

دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

٢) أساس الإعداد (تابع)

١) المتطلبات الجديدة السارية حالياً (تابع)

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

أصدر مجلس المعايير المحاسبية الدولية معيار جديد لمحاسبة عقود الإيجار اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨. أ) لا يغير المعيار الجديد بصورة جوهرية محاسبة عقود الإيجار بالنسبة للمؤجرين. إلا أنه يتطلب من المستأجرين الاعتراف بمعظم عقود الإيجار كمطلوبات عقود الإيجار في الميزانية العمومية الخاصة بهم مقابل الموجودات ذات حق الاستخدام. ب) يجب على المستأجرين تطبيق نموذج فردي لجميع عقود الإيجار المعترف بها ولكن سيكون لهم خيار عدم الاعتراف بعقود الإيجار "قصيرة الأجل" أو إيجار الموجودات "منخفضة القيمة". ج) وبصورة عامة سيكون نطاق الاعتراف بالأرباح أو الخسائر لعقود الإيجار المعترف بها مشابهاً لمحاسبة الإيجار التمويلي المتبعة حالياً، مع احتساب مصروفات الاستهلاك والفائدة بصورة منفصلة في بيان الأرباح أو الخسائر. يسمح بالتطبيق المبكر شريطة تطبيق معيار الإيرادات الجديد، المعيار رقم ١٥ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية في نفس التاريخ. قامت المجموعة بتقييم تأثير المعيار المذكور أعلاه. استناداً إلى هذا التقييم، لم يكن لهذا المعيار تأثير مادي على البيانات المالية للمجموعة كما في تاريخ التقرير.

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

٣) استخدام الأحكام والتقديرات

عند إعداد هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة، قالت الإدارة بوضع الأحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والبالغ المعلن لل الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. قد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

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

٤) أساس التوحيد

تضمن هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة البيانات المالية للشركة وشركاتها التابعة (يشار إليها مجتمعة بـ "المجموعة").

الشركات التابعة

إن الشركات التابعة هي المنشآت التي تخضع لسيطرة المجموعة. تُسيطر المجموعة على منشأة ما عندما تكون معرضة، أو لديها حق في عوائد متغيرة نتيجة ارتباطها بهذه المنشأة ويكون لديها القدرة على التأثير في تلك العوائد من خلال نفوذها على المنشأة. يتم إدراج البيانات المالية للشركات التابعة ضمن المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة اعتباراً من تاريخ بدء السيطرة عليها وحتى تاريخ انتهاء هذه السيطرة. فيما يلي تفاصيل الشركات التابعة للشركة وأنشطتها الرئيسية:

اسم الشركة التابعة	بلد التأسيس	نسبة الملكية (%)	النشاط الرئيسي
دار التمويل الإسلامي ش.م.ع	اليمن	٣٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
دار التأمين ش.م.ع	اليمن	٤٥.١٥	خدمات التمويل الإسلامي
شركة دار التمويل للأوراق المالية ذ.م.م	اليمن	٧٠	التأمين
كاب إم للاستثمار ش.م.ع	اليمن	١٠٠	الوساطة المالية
الإمارات العربية المتحدة	اليمن	١٠٠	الاستثمار وإدارة الأصول
الإمارات العربية المتحدة	اليمن	٤٥.١٥	
الإمارات العربية المتحدة	اليمن	٧٠	
الإمارات العربية المتحدة	اليمن	١٠٠	

المعاملات المحذوفة عند التوحيد

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

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

٣- التغيرات في السياسات المحاسبية الهامة

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

كما أنه من المتوقع أن يتم إدراج التغيرات في السياسات المحاسبية ضمن البيانات المالية الموحدة للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ وللسنة المنتهية في ذلك التاريخ.

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

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

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

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

(ا) تعريف عقد الإيجار

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

عند التحول إلى المعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، اختارت المجموعة بتطبيق البديل العملي لعدم التقيد بـتقييم أي من المعاملات تمثل عقود إيجار حيث قالت بـتطبيق المعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية على العقود التي تم تحديدها سابقاً كعقود إيجار فقط. فيما يتعلق بالعقود التي لم يتم تحديدها كعقود إيجار بموجب المعيار المحاسبى الدولى رقم ١٧ والتفسير رقم ٤ الصادر عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، لم يتم إعادة تقييمها لتحديد أي منها يمثل عقد إيجار. لذلك، تم تطبيق تعريف عقد الإيجار وفقاً للمعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية فقط على العقود التي تم إبرامها أو تغييرها في أو بعد ١ يناير ٢٠١٩.

(ب) المجموعة بصفتها المستأجر

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

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

١- عقود الإيجار المصنفة كعقود إيجار تشغيلي بموجب المعيار المحاسبى الدولى رقم ١٧

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية، الموجزة الموحدة

٣ التغيرات في السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

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

ب) المجموعة بصفتها المستاجر (تابع)

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

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

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

٤ عقود الإيجار المصنفة سابقاً كعقود إيجار تمويلي

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

ج) المجموعة بصفتها موجر

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

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

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

د) التأثير على البيانات المالية

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

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

٤ إدارة المخاطر المالية

١ - مخاطر الائتمان

تعتبر مخاطر الائتمان من أكبر المخاطر الفردية التي تواجه المجموعة، ولذلك فإن الإدارة تدير تعرضها لمخاطر الائتمان بعناية وحذر. يتولى قسم إدارة المخاطر مراقبة وإدارة مخاطر الائتمان كما يقوم بتقديم تقارير منتظمة بشأن هذه المخاطر إلى لجنة إدارة المخاطر.

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

سياسة الشطب

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

يجوز للمجموعة شطب الموجودات المالية التي لا تزال خاضعة لأنشطة التقاضي. إن المبالغ التعاقدية القائمة لتلك الموجودات المشطوبة خلال الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ كانت لا شيء. ما زالت المجموعة تسعى لاسترداد المبالغ المملوكة بشكل قانوني بالكامل، والتي تم شطبها جزئياً بسبب عدم وجود توقع معقول باسترداد بالكامل.

تعديل الموجودات المالية

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

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

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

(١) قياس مخاطر الائتمان

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

٤ إدارة المخاطر المالية (تابع)

١) مخاطر الائتمان (تابع)

٢) قياس مخاطر الائتمان (تابع)

تصنيفات مخاطر الائتمان

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

تم معالجة درجات التقييم الائتماني بحيث تزداد مخاطر التعرّض بشكل مضاعف عند كل درجة مخاطر أعلى. على سبيل المثال، هذا يعني أن الاختلاف في احتمال التعرّض بين درجتي تقييم ٦ و ٨ أقل من الفرق في احتمال التعرّض بين درجتي تقييم ١٨ و ٢٠.

(ب) قياس خسائر الائتمان المتوقعة

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

- يتم تصنيف الأداة المالية التي لم تتعرض لانخفاض في قيمتها الائتمانية عند الاعتراف المبدئي في "المراحل ١" ، وتم مراقبة مخاطر الائتمان الخاصة بها بشكل مستمر من قبل المجموعة.

- إذا تم تحديد زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي، يتم نقل الأداة المالية إلى "المراحل ٢" ولكن لا يتم اعتبارها أنها تعرضت لانخفاض في قيمتها الائتمانية.

- إذا تعرضت الأداة المالية لانخفاض في قيمتها الائتمانية، يتم نقل الأداة المالية إلى "المراحل ٣". لمزيد من التفاصيل حول كيفية تعريف المجموعة للتعرّض والموجودات التي تعرضت لانخفاض في القيمة الائتمانية، يرجى مراجعة الإيضاح رقم ٤-١(ج).

- يتم قياس خسائر الائتمان المتوقعة للموجودات المالية بالمرحلة ١ بمبلغ يعادل الجزء من خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة والناتجة عن أحداث التعرّض المحتملة خلال فترة الاثني عشر شهراً التالية. يتم قياس خسائر الائتمان المتوقعة للأدوات من المرحلة ٢ أو ٣ بناء على خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة. لمزيد من التفاصيل حول المدخلات والافتراضات وأساليب التقدير المستخدمة في قياس خسائر الائتمان المتوقعة، يرجى مراجعة الإيضاح التالي.

- إن المفهوم السادس في قياس خسائر الائتمان المتوقعة وفقاً للمعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية يتمثل في ضرورة مراعاة المعلومات المستقبلية. يتضمن الإيضاح أدناه شرحاً لكيفية قيام المجموعة ببلورة هذا الأمر في نماذج خسائر الائتمان المتوقعة الخاصة بها.

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

التغير في الجودة الائتمانية منذ الاعتراف المبدئي

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

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

٤ إدارة المخاطر المالية (تابع)

(١) مخاطر الائتمان (تابع)

(ب) قياس خسائر الائتمان المتوقعة (تابع)

الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان

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

المعايير الكمية

قروض الشركات:

بالنسبة لقروض الشركات، إذا كان المفترض يواجه زيادة جوهرية في احتمال التغير والتي يمكن أن تنشأ عن العوامل التالية:

- إعادة هيكلة تسهيلات القروض خلال الاثني عشر شهراً الأخيرة.
- تسهيلات القروض التي تأخر سدادها لمدة ٣٠ يوماً وأكثر ولكن أقل من ٩٠ يوماً.
- التغير الفعلي أو المتوقع في التصنيفات الخارجية و/أو التصنيفات الداخلية.

الأفراد:

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

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

الخزينة:

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

المعايير النوعية:

قروض الشركات:

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

معايير الدعم:

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

(ج) تعرف التغير وال موجودات التي تعرضت لانخفاض في قيمتها الائتمانية

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

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

٤ إدارة المخاطر المالية (تابع)

(١) مخاطر الائتمان (تابع)

(ج) تعریف التّعّر و الموجّدات التي تعرّضت لانخفاض في قيمتها الائتمانية (تابع)

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

- تعتبر المنشأة أنه من غير المحتمل أن يسدّد المدين التزاماته الائتمانية للمجموعة بالكامل دون قيام المجموعة إلى اتخاذ إجراءات مثل مصادرة الضمان (إذا كان يتم الاحتفاظ به).
- تضع المجموعة التزام الائتمان في حالة عدم الاستحقاق.
- تقوم المنشأة برصد مخصص للتعّر أو مخصص محدد ناتج عن انخفاض ملحوظ في الجودة الائتمانية بعد تعرض المجموعة.
- تقوم المنشأة ببيع الالتزام الائتماني عند حدوث خسائر اقتصادية مادية متعلقة بالائتمان.
- توافق المنشأة على إعادة هيكلة القروض المعتبرة للالتزام الائتماني حيث يؤدي ذلك إلى تراجع الالتزام المالي الناتج عن إفلاس أو تأجيل سداد المبلغ الأصلي أو الفائدة أو الرسوم الأخرى.
- تقديم المنشأة طلب لإشهار إفلاس المدين أو طلب مماثل فيما يتعلق بالالتزام الائتماني للمدين تجاه المجموعة. سعي المدين إلى إشهار إفلاسه أو تم وضعه في حالة الإفلاس أو الحماية المماثلة حيث قد يؤدي ذلك إلى تجنب أو تأخير سداد الالتزام الائتماني إلى المجموعة.
- تأخير المدين في سداد أي التزامات ائتمانية جوهرية إلى المجموعة لأكثر من ٩٠ يوماً. تعتبر السحبوبات البنكية على المكتشوف متاخرة السداد بمجرد أن ينتهي العميل حداً معيناً أو تم إخطاره بحد أقل من المبلغ الحالي القائم.

قياس خسائر الائتمان المتوقعة - شرح المدخلات والأقرارات وأساليب التقدير

يتم قياس خسائر الائتمان المتوقعة إما على مدى ١٢ شهر أو على مدى عمر الأداة، وذلك بناءً على ما إذا كانت قد حدثت زيادة ملحوظة في الائتمان عند الاعتراف المبدئي أو إذا تم اعتبار الأصل على أنه تعرّض لانخفاض ائتماني. تتمثل خسائر الائتمان المتوقعة في منتج احتمالية التعّر المخصوص والتعرض عند التعّر والخسائر المحتملة عند التعّر والتي يتم تعرّيفها على النحو التالي:

- تمثل احتمالية التعّر احتمال تعّر المفترض عن أداء التزاماته المالية (بموجب "تعريف التعّر والتعرض لانخفاض ائتماني" أعلاه)، وذلك على مدى ١٢ شهر أو الفترة المتبقية للالتزام.
- يعتمد التعرض عند التعّر على المبالغ التي تتوقع المجموعة سداده وقت حدوث التعّر على مدى الاثني عشر شهراً القادمة أو الفترة المتبقية للتعرض عند التعّر. فعلى سبيل المثال، تقوم المجموعة، بالنسبة للالتزام المتعدد، بإدراج الرصيد الجاري المسحوب بالإضافة إلى أي مبلغ إضافي يتوقع سحبه إلى الحد التعاقدى الحالى بحلول وقت حدوث التعّر، إن حدث.
- تمثل الخسائر المحتملة عند التعّر توقعات المجموعة لمدى الخسائر من التعرضات المتغيرة. تختلف الخسائر المحتملة عند التعّر باختلاف نوع الطرف المقابل ونوع و عمر المطالبة وتوفّر الضمان وسبل الدعم الائتماني الأخرى. يتم بيان الخسائر المحتملة عند التعّر كنسبة مئوية مقابل كل وحدة من وحدات التعرض وقت حدوث التعّر. كما تحتسب الخسائر على أساس مدة ١٢ شهر أو على مدى عمر الأداة، حيث تمثل فترة الاثني عشر شهراً نسبة الخسائر المتوقعة إذا حدث التعّر في فترة الاثني عشر شهراً القادمة، بينما يمثل عمر الأداة نسبة الخسائر المتوقعة حدوثها إذا وقع التعّر على مدى الفترة المتبقية من العمر المتوقع للقرض.

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

يتم تحديد احتمالية التعّر على مدى عمر الأداة من خلال تطبيق تاريخ الاستحقاق على احتمالية التعّر الحالية لمدة ١٢ شهر. تستهدف توارييخ الاستحقاق كيفية تطور التعّرات في المحفظة من نقطة الاعتراف المبدئي خلال عمر القرض. تستند توارييخ الاستحقاق إلى البيانات التاريخية التي يمكن ملاحظتها ويفترض أن تكون هي نفسها عبر كافة الموجّدات ضمن المحفظة وفئات التصنيف الائتماني، ويتم دعم ذلك من خلال التحليل التاريخي.

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

٤ إدارة المخاطر المالية (تابع)

١ - مخاطر الائتمان (تابع)

(ج) تعریف التعرّض وال موجودات التي تعرّضت لانخفاض في قيمتها الائتمانية (تابع)

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

يتم تحديد التعرّض عند التعرّض على مدى ١٢ شهر وعلى مدى عمر الأداة على أساس تواریخ السداد المتوقعة، والتي تختلف بحسب نوع المنتج.

• بالنسبة لإطفاء المنتجات والقروض التي تسدّد على دفعه واحدة، يعتمد هذا على السداد التعاقدى المستحق على المقترض على مدى ١٢ شهر أو على مدى عمر الأداة. سيتم تعديل هذا أيضًا لبيان أثر أي مدفوعات زائدة متوقعة يقدمها المقترض.

• يتم أيضًا مراعاة افتراضات السداد/ إعادة التمويل المبكر عند الاحتساب. بالنسبة للمنتجات المتعددة، يتم توقع التعرّض عند التعرّض من خلالأخذ الرصيد الحالي المسحوب وإضافة "عامل تحويل الائتمان" الذي يُحيّز السحب المتوقع للحدود المتبقية بحلول وقت التعرّض. تختلف هذه الافتراضات حسب نوع المنتج والحد الأدنى للاستخدام الحالى، بناءً على تحليل بيانات التعرّض الأخيرة للمجموعة.

يتم تحديد الخسائر الناتجة عن التعرّض لمدة ١٢ شهر وعلى مدى عمر الأداة بناءً على العوامل التي تؤثّر على الاسترداد بعد التعرّض، والتي تختلف حسب نوع المنتج.

• بالنسبة للمنتجات الخاضعة لضمان، يستند ذلك في المقام الأول إلى نوع الضمانات وقيمة الضمانات المتوقعة، والخصومات التارikhية لقيم السوقية/ الدفترية الناتجة عن المبيعات الإلزامية، وموعد استعادة الملكية وتكلفة الاسترداد المحظوظة.

• بالنسبة للمنتجات غير الخاضعة لضمان، عادةً ما يتم تحديد الخسائر المحتملة عند التعرّض على مستوى المنتج بسبب الاختلاف المحدود في الاستردادات التي تم تحقيقها على مستوى مختلف المقترضين. تتأثّر الخسائر المحتملة عند التعرّض باستراتيجيات التحصيل، بما في ذلك مبيعات وأسعار الديون المتعاقدين عليها.

يتم أيضًا إدراج المعلومات الاقتصادية الاستشرافية عند تحديد احتمالية التعرّض وإجمالي التعرّض عند التعرّض والخسائر المحتملة عند التعرّض على مدى ١٢ شهر وعلى مدى عمر الأداة. تختلف هذه الافتراضات حسب نوع المنتج. لمزيد من التفاصيل حول المعلومات الاستشارية وكيفية إدراجها في حسابات خسائر الائتمان المتوقعة، راجع الإيضاح أدناه.

تم مراقبة ومراجعة هذه الافتراضات التي تقوم عليها حسابات خسائر الائتمان المتوقعة - مثل كيفية تغير تواریخ الاستحقاق الخاصة باحتمالية التعرّض وقيم الضمانات وغير ذلك - على أساس ربع سنوي.

المعلومات الاستشرافية المدرجة في نموذج خسائر الائتمان المتوقعة

يتضمن تقييم الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان وحساب خسائر الائتمان المتوقعة المعلومات الاستشرافية. قامت المجموعة بإجراء تحليل تاريخي وتحديد المتغيرات الاقتصادية الرئيسية التي تؤثّر على مخاطر الائتمان.

تصنيف وقياس الائتمان

إن نظام تقييم المخاطر يعتبر الأساس الذي يتم الاستناد إليه عند تحديد مخاطر الائتمان من محفظة الموجودات لدى المجموعة (باستثناء موجودات العملاء)، ومن ثم تحديد أسعار الموجودات وإدارة المحفظة وتحديد مخصصات خسائر التمويل والاحتياطيات وأساس هيكل تفريض صلاحيات اعتماد الائتمان. تستخدم المجموعة نظام نموذجي رقمي لتصنيف مخاطر الائتمان يستند إلى التقدير الداخلي لدى المجموعة حول احتمالية التعرّض عن السداد، إضافة إلى تقييم العملاء أو المحافظ مقابل مجموعة من العوامل الكمية والنوعية، ويشمل ذلك الأخذ بعين الاعتبار المركز المالي للطرف المقابل وتاريخه السابق وعوامل أخرى.

يتراوح تصنیف مخاطر الموجودات العاملة من درجة ١ إلى درجة ١٩، حيث ترتبط كل درجة باحتمالية معينة للتعرّض. يتم تصنیف العملاء المتعثرين ضمن الدرجات ٢٠ و ٢١ و ٢٢ وما يتوافق مع الفئات دون المستوى والمشكوك في تحصيلها والخسائر بحسب دليل التصنیفات والإرشادات بشأن التعیین رقم ٢٠١٧/٢١ ، الصادر عن مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي. لقد تم وضع درجات التقييم الائتماني الداخلي للمجموعة بما يماثل درجات التقييم المستخدمة من قبل الوکالات الخارجية من أجل الحصول على مقارنة أفضل.

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

٤ إدارة المخاطر المالية (تابع)

١ - مخاطر الائتمان (تابع)

(ج) تعریف التعرّض للموجودات التي تعرضت لانخفاض في قيمتها الائتمانية (تابع)

الموافقة على الائتمان

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

مراقبة الائتمان

ترافق المجموعة بشكل منتظم التعرضات الائتمانية والاتجاهات الخارجية التي قد تؤثر على نتائج إدارة المخاطر. يتم رفع تقارير داخلية عن إدارة المخاطر إلى مسؤول المخاطر الرئيسي أو مسؤول الائتمان الرئيسي وللجنة المخاطر المنتبهة عن مجلس الإدارة، وتتضمن هذه التقارير معلومات حول المتغيرات الرئيسية والتعرّض في المحفظة ومدى الانخفاض في قيمة التمويلات.

تمت بعناية مراقبة كافة حسابات الشركات المعرضة للمخاطر للتلاك من انتظام السداد مع مراجعتها رسمياً كل سنة أو خلال فترة أقصر. لدى المجموعة سياسات مُحكمة للتحقق من حسابات العملاء والرقابة عليها بما يضمن مواجهة أي مشكلات تتعلق بجودة حسابات العملاء بكفاءة وفي الوقت المناسب. يتم تصنيف التعرض الائتماني بوضعه ضمن قائمة المراقبة أو التعرّض في السداد وفقاً لتوجيهات المصرف المركزي.

يتم عن كثب مراقبة كافة الحسابات المتعثرة من قبل وحدة جدولة الديون لدى المجموعة التي ترفع تقارير مباشرة عن ذلك إلى مسؤول الائتمان الرئيسي. يعاد تقييم تلك الحسابات والاتفاق على إجراءات تصحيحية لها ومراقبتها. تشمل الإجراءات التصحيحية، على سبيل المثال لا الحصر، تخفيض حدة التعرض وتعزيز الضمان وإنهاء الحساب، وغيرها.

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

خفض الائتمان

يتم الحد من خسائر الائتمان المحتملة من حساب أو عميل أو محفظة محددة باستخدام مجموعة من الأدوات. يتم الحصول على دعم إضافي في شكل ضمانات وكفالات حسب الاقتضاء. تُجرى عملية تقييم دقيقة لمدى الاعتماد على حلول الحد من مخاطر الائتمان المذكورة في ضوء عدد من الأمور مثل قانونية تنفيذ هذه الحلول والقيمة السوقية ومخاطر الطرف المقابل للجهة الضامنة. تتضمن أنواع الضمانات المؤهلة لخفض المخاطر: النقد والعقارات السكنية والتجارية والصناعية والموجودات الثابتة مثل المركبات والطارات والمنشآت والآلات والأوراق المالية الرانجة والسلع والضمادات البنكية وخطابات الاعتماد وغيرها. تتحكم سياسات الحد من المخاطر في عملية اعتماد نوع الضمان.

تنتفق أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية للمجموعة مع تلك التي تم الإفصاح عنها في البيانات المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ وللسنة المنتهية في ذلك التاريخ.

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

دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

- ٤ إدارة المخاطر المالية (تابع)
- ٥ مخاطر الائتمان (تابع)
- (ج) تعريف التغير وال موجودات التي تعرضت لازدياد في قيمتها الائتمانية (تابع)

كمًا في ٣٠ يونيو ٢٠١٩
مراحل خسائر الائتمان المتوقعة

		المرحلة ١	المرحلة ٢	المرحلة ٣	
		النوع من خسائر الائتمان	خسائر الائتمان المتوقعة على المدى البعير	خسائر الائتمان المتوقعة على المدى البعير	النوع من خسائر الائتمان
		مدى العصر	مدى العصر	مدى العصر	مدى العصر
		الإنجاري للأذمة	الإنجاري للأذمة	الإنجاري للأذمة	الإنجاري للأذمة
		ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
٣٠١٨	ديسمبر	٥٢٧,١٦٦ (٣٥٣,٣٩٩) ٢,٢٠٧,٤٧٠	٥٩٤,٨٦٩ (٣٨٨,٣٣٣) ٢,٩٣,٧٥٩	٥٩٤,٨٦٩ (٣٨٨,٣٣٣) ٢,٩٣,٧٥٩	٥٩٤,٨٦٩ (٣٨٨,٣٣٣) ٢,٩٣,٧٥٩
٢٠٢٩		٢,١٥٢,١٦٩ (٣٥١,١٤٥) ٢,٣٠٥,٠٤	٢,١٥٢,١٦٩ (٣٥١,١٤٥) ٢,٣٠٥,٠٤	٢,١٥٢,١٦٩ (٣٥١,١٤٥) ٢,٣٠٥,٠٤	٢,١٥٢,١٦٩ (٣٥١,١٤٥) ٢,٣٠٥,٠٤
٢٠٣٥		٢٠٢,٣٥٥ (٥٩,٧٤١) ١٤٢,٦١٤	٢٠٢,٣٥٥ (٥٩,٧٤١) ١٤٢,٦١٤	٢٠٢,٣٥٥ (٥٩,٧٤١) ١٤٢,٦١٤	٢٠٢,٣٥٥ (٥٩,٧٤١) ١٤٢,٦١٤
		١٠١,٤٤٨ (٩٢,٢٧١) ٩٩,٨٧٧	١٠١,٤٤٨ (٩٢,٢٧١) ٩٩,٨٧٧	١٠١,٤٤٨ (٩٢,٢٧١) ٩٩,٨٧٧	١٠١,٤٤٨ (٩٢,٢٧١) ٩٩,٨٧٧

قرص وساقبات - بالكافنة السلطانية
 مخصص الخسائر
 القيمة الدفترية

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

٥ صافي إيرادات الفوائد والإيرادات من الموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية

(غير مدقة) لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨		(غير مدقة) لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
٥٧,٨٧٦	٥٦,١٧١	١١٤,١٥٦	١١٠,٧٦١
٤,٧٥٩	٩٣٨	٩,١٩٨	٥,١٨٢
٣,١٩٧	٥,٠٩٩	٦,٣١٦	٨,٢٠٦
٩٣٩	-	١,٤٨٩	١٨٦
٦٦,٧٧١	٦٢,٢٠٨	١٣١,١٥٩	١٢٤,٣٣٥
(١٥,٣٧٣)	(١٨,٦٢٠)	(٢٩,٧٠١)	(٣٧,٣٣٢)
(٤,٠٩٦)	(٢,٥٥٩)	(٨,٠٧٣)	(٥,٤٠٧)
(٥٠٣)	(٣٧٣)	(١,٠١٦)	(٧٨٦)
(١٩,٩٧٢)	(٢١,٥٥٢)	(٣٨,٧٩٠)	(٤٣,٥٢٥)
٤٦,٧٩٩	٤٠,٦٥٦	٩٢,٣٦٩	٨٠,٨١٠

قروض وسلفيات

إيرادات من موجودات تمويلية واستثمارية إسلامية

مبالغ مستحقة من البنوك

أخرى

إيرادات الفوائد والإيرادات من الموجودات التمويلية
والاستثمارية الإسلامية

ودائع العملاء وحسابات هامشية

مبالغ مستحقة لبنوك ومؤسسات مالية أخرى

أرباح موزعة على المودعين

مصاريف الفوائد والأرباح الموزعة على المودعين

صافي إيرادات الفوائد والإيرادات من الموجودات
التمويلية والاستثمارية الإسلاميةلا يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد أو الأرباح على القروض والسلفيات التي تعرضت للانخفاض في القيمة أو على الموجودات
التمويلية والاستثمارية الإسلامية التي تعرضت للانخفاض في القيمة.

صافي إيرادات الاستثمارات

٦

(غير مدقة) لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨		(غير مدقة) لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
٢,٥٨٩	(٣,٥١٨)	٢,٠٦٨	(٢١,٨٤٧)
(١٠,٨٦٠)	١,٦٩٢	(١٨,٢٤٧)	١٣,٧٤١
١,١١٩	٣٤٨	٨,١١٣	٢,٨٩١
(٧,١٥٢)	(١,٤٧٨)	(٨,٠٦٦)	(٥,٢١٥)
٣,٦٣٢	٤,٥٤٩	١٨,٧٢٥	١٨,٦١٩
(٣,٥٢٠)	٣,٠٧١	١٠,٦٥٩	١٣,٤٠٤

(خسائر) / أرباح من استبعاد استثمارات مدرجة بالقيمة

العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تغير في القيمة العادلة لاستثمارات مدرجة بالقيمة

العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

إيرادات توزيعات أرباح من استثمارات مدرجة بالقيمة

العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

صافي الخسائر من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة

من خلال الأرباح أو الخسائر

إيرادات توزيعات أرباح من استثمارات مدرجة بالقيمة

العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

صافي إيرادات / (خسائر) الاستثمارات

دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

٧ ربحية السهم الأساسية والمخفضة

يستند احتساب ربحية السهم الأساسية والمخفضة على البيانات التالية:

(غير مدققة) لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨		(غير مدققة) لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩	
٢٠١٨ ألف درهم	٢٠١٩ ألف درهم	٢٠١٨ ألف درهم	٢٠١٩ ألف درهم
(٢,١٤٢)	٤,٩٥١	١٦,٦٤٣	١٧,٥٧٣
(٥,٦٢٥)	(٥,٦٢٥)	(١١,٢٥٠)	(١١,٢٥٠)
<u>(٧,٧٦٧)</u>	<u>(٦٧٤)</u>	<u>٥,٣٩٣</u>	<u>٦,٣٢٣</u>
٣١٠,٠٥٠	٣١٠,٠٥٠	٣١٠,٠٥٠	٣١٠,٠٥٠
(٩,٤٠٠)	(٩,٤٠٠)	(٩,٤٠٠)	(٩,٤٠٠)
<u>(١,٧٥٠)</u>	<u>(١,٧٥٠)</u>	<u>(١,٧٥٠)</u>	<u>(١,٧٥٠)</u>
<u>٢٩٨,٩٠٠</u>	<u>٢٩٨,٩٠٠</u>	<u>٢٩٨,٩٠٠</u>	<u>٢٩٨,٩٠٠</u>
<u>(٠٠٣)</u>	<u>٠٠٠</u>	<u>٠٠٢</u>	<u>٠٠٢</u>

أرباح / (خسائر) الفترة العائدة إلى مساهمي
الشركة الأم
نافقاً: فوائد مدفوعة على صكوك الشق الأول

عدد الأسهم العادلة قيد الإصدار
نافقاً: أسهم الخزينة
نافقاً: خطة مدفوعات الموظفين المرتكزة على
أسهم

ربحية السهم (بالدرهم)

٨ النقد وما يعادله

(مدققة) ٢٠١٨ ٣١ ديسمبر		(غير مدققة) ٢٠١٩ ٣٠ يونيو	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
١١,٥٩٩		١٠,٨٩٨	
<u>٦,٠٠٠</u>		<u>٦,٠٠٠</u>	
<u>١٧,٥٩٩</u>		<u>١٦,٨٩٨</u>	
٢٠١,٠٠١		٢٨١,٠١٦	
١٦٧,٢٦٤		٢٣٤,٧٤٥	
١٣٢,٥٥٣		١٢٥,١٣٩	
١١,٧٤٥		٢٨,٥٨٠	
<u>٥١٢,٥٦٣</u>		<u>٦٦٩,٤٨٠</u>	
<u>(١٥,٠١٤)</u>		<u>(١٢,٤٠٢)</u>	
<u>(٦,٠٠٠)</u>		<u>(٦,٠٠٠)</u>	
<u>٥٠٩,١٤٨</u>		<u>٦٦٧,٩٧٦</u>	

أرصدة نقدية
نقد في الصندوق
أرصدة نقدية مقيدة*

مبالغ مستحقة من البنوك بفترة استحقاق أصلية أقل من ثلاثة أشهر
إيداعات لدى بنوك
حسابات تحت الطلب
حسابات جارية وتحت الطلب
أرصدة لدى مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي

مبالغ مستحقة للبنوك ومؤسسات مالية أخرى بفترة استحقاق أصلية
أقل من ثلاثة أشهر
أرصدة نقدية مقيدة أخرى*
صافي النقد وما يعادله

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

دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

استثمارات ٩

الإجمالي ألف درهم	بالتكلفة المطفأة ألف درهم	بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ألف درهم	بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى ألف درهم	
٤٩٩,١٣١	-	٨٠,٦٦٨	٤١٨,٤٦٣	٣٠ يونيو ٢٠١٩ (غير مدققة) أدوات حقوق الملكية:
٨٠,١٦٠	-	-	٨٠,١٦٠	- مدرجة - غير مدرجة
١,٨٣٧	١,٨٣٧	-	-	أدوات الدين: - غير مدرجة
<u>٥,٨٢٦</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>٥,٨٢٦</u>	استثمارات غير مدرجة في صناديق مدارة
<u>٥٨٦,٩٥٤</u>	<u>١,٨٣٧</u>	<u>٨٠,٦٦٨</u>	<u>٥٠٤,٤٤٩</u>	
<u>٤٢٩,٦٢٠</u>	<u>-</u>	<u>٨٠,٦٦٨</u>	<u>٣٤٨,٩٥٢</u>	داخل دولة الإمارات العربية المتحدة
<u>١٥٧,٣٣٤</u>	<u>١,٨٣٧</u>	<u>-</u>	<u>١٥٥,٤٩٧</u>	خارج الإمارات العربية المتحدة
<u>٥٨٦,٩٥٤</u>	<u>١,٨٣٧</u>	<u>٨٠,٦٦٨</u>	<u>٥٠٤,٤٤٩</u>	
<u>٦١٦,٣٠٩</u>	<u>-</u>	<u>١٦١,٣٨٤</u>	<u>٤٥٤,٩٢٥</u>	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (مدقة) أدوات حقوق الملكية:
<u>٩٩,٣١٧</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>٩٩,٣١٧</u>	- مدرجة - غير مدرجة
١,٨٣٧	١,٨٣٧	-	-	أدوات الدين: - استثمارات غير مدرجة
<u>٦,٣٣٦</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>٦,٣٣٦</u>	استثمارات غير مدرجة في صناديق مدارة
<u>٧٢٣,٧٩٩</u>	<u>١,٨٣٧</u>	<u>١٦١,٣٨٤</u>	<u>٥٦٠,٥٧٨</u>	
<u>٥٢١,٧٣٨</u>	<u>-</u>	<u>١٦١,٣٨٤</u>	<u>٣٦٠,٣٥٤</u>	داخل دولة الإمارات العربية المتحدة
<u>٢٠٢,٠٦١</u>	<u>١,٨٣٧</u>	<u>-</u>	<u>٢٠٠,٢٢٤</u>	خارج الإمارات العربية المتحدة
<u>٧٢٣,٧٩٩</u>	<u>١,٨٣٧</u>	<u>١٦١,٣٨٤</u>	<u>٥٦٠,٥٧٨</u>	

تبليغ القيمة العادلة للاستثمارات المدرجة بالتكلفة المطفأة في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ مبلغًا وقدره ١,٨٣٧ ألف درهم (٢٠١٨: ١,٨٣٧ ألف درهم).

دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

١٠ قروض وسلفيات

(مدقة) ٢٠١٨ ٣١ ديسمبر ألف درهم	(غير مدققة) ٢٠١٩ ٣٠ يونيو ألف درهم	
٢,١٠٢,١٢٠	٢,٠٦٢,٩٥١	قرصون تجارية
٥٥٠,٠٢٩	٥٣١,٩١٨	تمويل الأفراد
<u>٢,٦٥٢,١٤٩</u>	<u>٢,٥٩٤,٨٦٩</u>	إجمالي القروض والسلفيات
<u>(٣٥١,٦٤٥)</u>	<u>(٣٨٧,٣٩٩)</u>	ناقصاً: مخصص الانخفاض في القيمة
<u>٢,٣٠٠,٥٠٤</u>	<u>٢,٢٠٧,٤٧٠</u>	القروض والسلفيات

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

(مدقة) ٢٠١٨ ٣١ ديسمبر ألف درهم	(غير مدققة) ٢٠١٩ ٣٠ يونيو ألف درهم	
٢١٤,٥٨٤	٣٥١,٦٤٥	في ١ يناير
٦١,٨٧٧	-	التغيرات عند التطبيق المبدئي للمعيار رقم ٩ من المعايير الدولية
<u>٢٧٦,٤٦١</u>	<u>٣٥١,٦٤٥</u>	لإعداد التقارير المالية
<u>٧٥,٨٤٨</u>	<u>٣٥,٧٥٤</u>	الرصيد المعاد بيانه في ١ يناير ٢٠١٨
<u>(٦٦٤)</u>	<u>-</u>	مخصص انخفاض القيمة خلال الفترة / السنة
<u>٣٥١,٦٤٥</u>	<u>٣٨٧,٣٩٩</u>	عكس مخصصات انخفاض قيمة لم تعد ضرورية
		في ٣٠ يونيو/ ٣١ ديسمبر

يشمل مخصص الانخفاض في القيمة مخصصاً محدداً بقيمة ٣٥٣.٩ مليون درهم لقرصون المجموعة المدرجة ضمن المرحلة الثالثة.

١١ موجودات تمويلية واستثمارية إسلامية

(مدقة) ٢٠١٨ ٣١ ديسمبر ألف درهم	(غير مدققة) ٢٠١٩ ٣٠ يونيو ألف درهم	
١١٥,٥٣٠	١٠٤,٧٤٠	مراقبة السلع
٦٧,٥٠٣	٥٣,٥١٧	بطاقات وسحوبيات مغطاة
٢,٠٩٤	١,٧٠٧	شراء وإعادة تأجير
١٤,٢٨٤	١١,٨٣٦	إيجار
٢,٩٤٤	٢,٩٣٣	أخرى
<u>٢٠٢,٣٥٥</u>	<u>١٧٤,٧٣٣</u>	إجمالي الموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية
<u>(٥٩,٧٤١)</u>	<u>(٥٩,٧٤١)</u>	ناقصاً: مخصص الانخفاض في القيمة
<u>١٤٢,٦١٤</u>	<u>١١٤,٩٩٢</u>	الموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية

دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

١١ موجودات تمويلية واستثمارية إسلامية (تابع)

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

(مدقة) ألف درهم	(غير مدقة) ألف درهم	
٥٠,٩٤٤	٥٩,٧٤١	في ١ يناير ٢٠١٩ / ٢٠١٨
٤,٤٨٤	-	التغيرات عند التطبيق المبدئي للمعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية
٥٥,٤٢٨	٥٩,٧٤١	الرصيد المعاد بيانه في ١ يناير ٢٠١٩ / ٢٠١٨
٤,٣١٣	-	المحمل للسنة
<u>٥٩,٧٤١</u>	<u>٥٩,٧٤١</u>	في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ / ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

يشمل مخصص الانخفاض في القيمة مخصصاً محدداً بقيمة ٥٧.٥ مليون درهم للموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية للمجموعة المدرجة ضمن المرحلة الثالثة.

١٢ ودائع العملاء وحسابات هامشية

(مدقة) ٢٠١٨ ٣١ ديسمبر	(غير مدقة) ٢٠١٩ ٣٠ يونيو	
ألف درهم	ألف درهم	
٢١٩,٧٦٥	٢٦٦,٩٤٧	ودائع تحت الطلب
١,٧٨٥,٥٥٥	١,٨٢٥,٥٩١	ودائع لأجل
٣٥,٠٤٥	٣٠,٠٢٨	ودائع وكالة
<u>٢,٠٤٠,٣٦٥</u>	<u>٢,١٢٢,٥٦٦</u>	حسابات هامشية
٧٠٦,٩١٠	٥٩٨,٩٢٤	
<u>٢,٧٤٧,٢٧٥</u>	<u>٢,٧٢١,٤٩٠</u>	

فيما يلي تحليل ودائع العملاء من حيث القطاع:

٩٧٦,٧٣٢	١,١٠٣,٥٣١	حكومي
١,٧٧٠,٥٤٣	١,٦١٧,٩٥٩	شركات
<u>٢,٧٤٧,٢٧٥</u>	<u>٢,٧٢١,٤٩٠</u>	

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

تحمل ودائع العملاء والحسابات الهامشية معدلات فائدة / أرباح تتراوح بين لا شيء ٤.٢٥٪ سنوياً (٢٠١٨) و ٤.٥٪ سنوياً).

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

١٣ رأس المال

(مدة) ٢٠١٨ ٣١ ديسمبر	(غير مدة) ٢٠١٩ ٣٠ يونيو	٣١٠,١٠١ مليون سهم (٢٠١٨: ٣١٠,١٠١ مليون سهم) بقيمة درهم واحد للسهم (٢٠١٨: درهم واحد للسهم)
٣١٠,٠٥٠	٣١٠,٠٥٠	

١٤ أسهم خزينة

تمثل أسهم الخزينة تكلفة ٩,٤٠٠ ألف سهم للشركة محتفظ بها لدى الشركة وشركة تابعة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ (٢٠١٨: ٩,٤٠٠ ألف سهم).

١٥ خطة مدفوعات الموظفين المرتكزة على الأسهم

تدار خطة مدفوعات المبنية على الأسهم من قبل أحد الأمناء وتنصح مجلس الإدارة حق تحديد موظفي المجموعة المنتفعين بالأسهم الممنوحة. تتحسب مبالغ الأسهم الممنوحة للموظفين ضمن المصروفات في الفترة التي تمنح فيها الأسهم، بينما تدرج الأسهم المتبقية ضمن حقوق المساهمين.

خلال الفترة، لم يتم منح أي سهم للموظفين وبلغت قيمة الأسهم القائمة غير الممنوحة للموظفين كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ مبلغًا وقدره ١,٧٥٠ ألف درهم (٢٠١٨: ١,٧٥٠ ألف درهم).

١٦ الالتزامات الطارئة والارتباطات الرأسمالية

تقدم المجموعة خطابات اعتماد وضمانات مالية لأطراف أخرى بالنيابة عن عملائها. ولهذه الاعتمادات والضمانات حدود محددة وعادة ما تكون لفترة زمنية معينة.

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

تمثل الالتزامات غير القابلة للإلغاء بمنح تسهيلات ائتمانية الالتزامات التعاقدية غير القابلة للإلغاء لمنح قروض واعتمادات متعددة.

كان لدى المجموعة الالتزامات الطارئة والارتباطات الرأسمالية التالية القائمة في نهاية الفترة / السنة:

(مدة) ٢٠١٨ ٣١ ديسمبر	(غير مدة) ٢٠١٩ ٣٠ يونيو	اعتمادات مستندية خطابات ضمان ارتباطات رأسمالية
١٦٩,٥٢٢	٤٠,٧٦٧	
١,٣٧٠,٢٨٠	١,٢٤٢,٨٦٦	
٤,٢٠٠	٤,٢٠٠	
<u>١,٥٤٤,٠٠٢</u>	<u>١,٢٨٧,٨٣٣</u>	

صدرت جميع الضمانات المالية في سياق العمل الاعتيادي.

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

١٧ أدوات الشق الأول من رأس المال

حصلت الشركة في يوليو ٢٠١٥ على التمويل من خلال شهادات من الشق الأول لرأس المال متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية بقيمة ٣٠٠ مليون درهم (صكوك الشق الأول). تمت الموافقة على إصدار هذه الشهادات في اجتماع الجمعية العمومية غير العادية للشركة في أبريل ٢٠١٥. كما وافق مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي على اعتبار هذه الشهادات من الشق الأول لرأس المال لأغراض تنظيمية. تحمل هذه الشهادات ربحا بمعدل ثابت يستحق بنهاية كل ستة أشهر. والشهادات عبارة عن أوراق مالية دائمة. غير مجمعة للأرباح وليس لها تاريخ استرداد محدد ويمكن استدعاؤها من قبل الشركة بشروط معينة. امتلكت شركات تابعة للمجموعة صكوكاً من الشق الأول بقيمة ١٨,٥٠٠ ألف درهم (٢٠١٧)؛ ١٦,٤٥٠ ألف درهم)، وبالتالي تم حذف هذه الصكوك من بيان المركز المالي الموحد. يخضع دفع مبالغ الفوائد على تلك الأدوات فقط لتقدير الجهة المصدرة بمعدل فائدة يبلغ ٧٪.٥ سنوياً.

في مارس ٢٠١٩، حصلت الشركة التابعة "دار التأمين" على سندات دائمة من الشق الأول بقيمة ١٥ مليون درهم. تمت الموافقة على إصدار شهادات رأس المال هذه من قبل الجمعية العمومية العادية للشركة في يناير ٢٠١٩. تحقق شهادات رأس المال هذه أرباح بمعدل ثابت يستحق الدفع بصورة نصف سنوية. تتمثل شهادات رأس المال في أوراق مالية دائمة غير مجمعة للأرباح وليس لها تاريخ استرداد ثابت، ويمكن للشركة المطالبة بها وفقاً لشروط معينة. يخضع دفع مبالغ الفوائد على تلك الأدوات فقط لتقدير الجهة المصدرة بمعدل فائدة يبلغ ٢٥٪.٨ سنوياً.

١٨ إفصاحات الأطراف ذات العلاقة

تعتبر الأطراف أنها ذات علاقة إذا كان بمقدور طرف ما ممارسة سيطرة أو نفوذ فعال على الطرف الآخر عند اتخاذ القرارات المالية أو التشغيلية. وبالنسبة للمجموعة تتالف الأطراف ذات العلاقة، بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٤، من كبار مساهمي المجموعة وأعضاء مجلس الإدارة ومسؤولي المجموعة والشركات الخاضعة لملكيةهم بشكل رئيسي، وكذلك كبار موظفي الإدارة.

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

(مدة)	(غير مدققة)
٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣٠ يونيو ٢٠١٩
ألف درهم	ألف درهم
٩٧٣	١,٠٣٧
٣٨,١٠٣	٢٣,٣٦١

قروض وسلفيات للعملاء
لكلب موظفي الإدارة
إلى أعضاء مجلس الإدارة

ودائع العملاء
من آخرين

شروط وأحكام المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

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

دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

١٨ إفصاحات الأطراف ذات العلاقة (تابع)

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

فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		(غير مدققة)
٢٠١٨	٢٠١٩	أبرادات الفوائد والعمولات
٤٠٥	٨٠٠	من كبار موظفي الإدارة من أعضاء مجلس الإدارة
٦٨	١٥١	مصاريف الفوائد إلى آخرين
١١,٦٦٤		مكافآت كبار موظفي الإدارة امتيازات قصيرة الأجل (رواتب وتعويضات وحوافز)
		معلومات حول القطاعات
		لأغراض إدارية، يتم تنظيم المجموعة في خمسة قطاعات عمل رئيسية كالتالي:
(١) قطاع تمويل الشركات والأفراد ويتضمن بصورة رئيسية تقديم القروض وغيرها من التسهيلات الائتمانية للعملاء من المؤسسات والأفراد.		قطاع الاستثمار ويشمل إدارة المحفظة الاستثمارية وأنشطة الخزينة لدى المجموعة.
(٢) قطاع التمويل والاستثمار الإسلامي ويشمل النشاط الرئيسي لإحدى الشركات التابعة للمجموعة المتمثل في تقديم خدمات الاستثمار وتمويل الأفراد والشركات والخدمات الأخرى ذات الصلة وفقاً لأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية.		(٣) قطاع التأمين ويشمل إحدى الشركات التابعة للمجموعة التي تقدم خدمات التأمين باستثناء التأمين على الحياة.
(٤) قطاع الوساطة ويشمل إحدى الشركات التابعة للمجموعة التي تقدم خدمات الوساطة.		(٥) قطاع تمويل الشركات التي تستند عليه المجموعة في تقديم معلوماتها الرئيسية حول القطاعات. تبرم المعاملات بين القطاعات بالأسعار التي تحددها الإدارة مع مراعاة تكلفة التمويل.

فيما يلي المعلومات المتعلقة بالقطاعات التشغيلية للمجموعة.

دار التمويل ش.م.ع
إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

١٩ معلومات حول القطاعات (تابع)

٣٠ يونيو ٢٠١٩ الإيرادات التشغيلية لغير الشركات والأفراد ألف درهم	٢٠١٨ يونيو ٢٠١٩ الإيرادات التشغيلية لغير الشركات والأفراد ألف درهم	٢٠١٨ يونيو ٢٠١٩ الإيرادات التشغيلية لغير الشركات والأفراد ألف درهم
٦٣٦,٣٣٦ -	٦٣٦,٣٣٦ -	٦٣٦,٣٣٦ -
-	-	-
٢١,٨٧٣ (٣٤٤,٦٦,٣)	-	-
٤٥ ١٥٣	٣٦٦,٦٧,٤ ١٦٥	٣٦٦,٦٧,٤ ١٦٥
-	-	-
٤٠,٣٢,٤٤ ٣,٣٩٩٥	٤٠,٣٢,٤٤ ٣,٣٩٩٥	٤٠,٣٢,٤٤ ٣,٣٩٩٥
٣٦٦,٣٣٦ -	٣٦٦,٣٣٦ -	٣٦٦,٣٣٦ -
-	-	-
٢١,٨٧٣ ٢١,٨٧٣	٢١,٨٧٣ ٢١,٨٧٣	٢١,٨٧٣ ٢١,٨٧٣
٤٥ ١٥٣	٤٥ ١٥٣	٤٥ ١٥٣
-	-	-
٢٤,٣٠,٣٢,٤ ٣,٣٩٩٥	٢٤,٣٠,٣٢,٤ ٣,٣٩٩٥	٢٤,٣٠,٣٢,٤ ٣,٣٩٩٥
٦٣٦,٣٣٦ -	٦٣٦,٣٣٦ -	٦٣٦,٣٣٦ -
-	-	-
٢١,٨٧٣ ٢١,٨٧٣	٢١,٨٧٣ ٢١,٨٧٣	٢١,٨٧٣ ٢١,٨٧٣
٤٥ ١٥٣	٤٥ ١٥٣	٤٥ ١٥٣
-	-	-
٣,٣٩٩٥ ٣,٣٩٩٥	٣,٣٩٩٥ ٣,٣٩٩٥	٣,٣٩٩٥ ٣,٣٩٩٥
٦٣٦,٣٣٦ -	٦٣٦,٣٣٦ -	٦٣٦,٣٣٦ -
-	-	-
٢١,٨٧٣ ٢١,٨٧٣	٢١,٨٧٣ ٢١,٨٧٣	٢١,٨٧٣ ٢١,٨٧٣
٤٥ ١٥٣	٤٥ ١٥٣	٤٥ ١٥٣
-	-	-
٣,٣٩٩٥ ٣,٣٩٩٥	٣,٣٩٩٥ ٣,٣٩٩٥	٣,٣٩٩٥ ٣,٣٩٩٥

دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة المرحلية الموجزة

٢٠ قياس القيمة العادلة

يعرض الجدول التالي تحليل الموجودات المسجلة بالقيمة العادلة بحسب تسلسل مستويات قياس القيمة العادلة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩:

الإجمالي الف درهم	المستوى ٣ ألف درهم	المستوى ٢ ألف درهم	المستوى ١ ألف درهم	تاريخ التقييم	الموجودات المقاسة بالقيمة العادلة
٤,٤٧٨	٤,٤٧٨	-	-	٢٠١٨ ٣١ ديسمبر	استثمارات عقارية
٨٠,٦٦٨	-	-	٨٠,٦٦٨	٢٠١٩ يونيو ٣٠	بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أسهم مدرجة
٨٠,٦٦٨	-	-	٨٠,٦٦٨		
٤١٨,٤٦٣	-	-	٤١٨,٤٦٣	٢٠١٩ يونيو ٣٠	أسهم مدرجة
٨٠,١٦٠	٦٧,٧٥٦	١٢,٤٠٤	-	٢٠١٩ يونيو ٣٠	أسهم غير مدرجة
٥,٨٢٦	-	٥,٨٢٦	-	٢٠١٨ ديسمبر ٣١	استثمار في صناديق مدارة
٥٠٤,٤٤٩	٦٧,٧٥٦	١٨,٢٣٠	٤١٨,٤٦٣		

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

الإجمالي الف درهم	المستوى ٣ ألف درهم	المستوى ٢ ألف درهم	المستوى ١ ألف درهم	تاريخ التقييم	الموجودات المقاسة بالقيمة العادلة
٧٩,٤٧٨	٧٩,٤٧٨	-	-	٢٠١٨ ٣١ ديسمبر	استثمارات عقارية
١٦١,٣٨٤	-	-	١٦١,٣٨٤	٢٠١٨ ديسمبر ٣١	بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أسهم مدرجة
١٦١,٣٨٤	-	-	١٦١,٣٨٤		
٤٥٤,٩٢٥	-	-	٤٥٤,٩٢٥	٢٠١٨ ديسمبر ٣١	أسهم مدرجة
٩٩,٣١٧	٨٧,٢٨١	١٢,٣٦	-	٢٠١٨ ديسمبر ٣١	أسهم غير مدرجة
٦,٣٣٦	-	٦,٣٣٦	-	٢٠١٨ ديسمبر ٣١	استثمار في صناديق مدارة
٥٦٠,٥٧٨	٨٧,٢٨١	١٨,٣٧٢	٤٥٤,٩٢٥		

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

استثمارات مسجلة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

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

استثمارات مسجلة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

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

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

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

تحويلات بين الفئات

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

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

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