

دار التمويل ش.م.ع

البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

دار التمويل ش.م.ع

البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

الصفحات

٢ - ١

تقرير رئيس مجلس الإدارة

٩ - ٣

تقرير مدقق الحسابات المستقل

١١ - ١٠

بيان المركز المالي الموحد

١٢

بيان الدخل الموحد

١٣

بيان الدخل الشامل الموحد

١٥ - ١٤

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد

١٦

بيان التدفقات النقدية الموحد

٩٥ - ١٧

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

## تقرير رئيس مجلس الإدارة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

بالنيابة عن مجلس الإدارة، يسرني أن أقدم البيانات المالية الموحدة لشركة دار التمويل ش.م.ع وشركاتها التابعة (مجموعة دار التمويل) للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

من منظور إصلاحي، كان عام ٢٠١٨ عامًا مميزًا بالنسبة لدولة الإمارات العربية المتحدة حيث أعلنت الحكومة عن سلسلة من التغييرات الشاملة التي تهدف إلى إحداث تأثير إيجابي على اقتصاد البلاد والسياسات المالية ونظام التأشيرات وحتى التشكيل الجندري بالمجلس الوطني الاتحادي على المدى المتوسط إلى المدى الطويل. تهدف حكومة دولة الإمارات إلى إعداد البلاد لمستقبل أكثر رخاء في عالم ما بعد النفط، من خلال خلق بيئة اقتصادية ديناميكية من شأنها تحفيز الاستثمار في القطاعين العام والخاص، وخلق فرص العمل، وتحفيز الابتكار والتقدم التكنولوجي في جميع القطاعات الاقتصادية الرئيسية وتحسين الجودة الشاملة للحياة لسكان الإمارات العربية المتحدة ككل.

يكون الجانب الآخر من "الربح المتوقع على المدى الطويل" دائماً "مؤلماً على المدى القصير"، وهذا ما شهدته معظم القطاعات الاقتصادية في الإمارات العربية المتحدة (بما في ذلك قطاع الخدمات المالية) في عام ٢٠١٨. ومع وجود استراتيجية الأعمال التي تركز بالكامل تقريباً على دولة الإمارات العربية المتحدة، فإن مجموعة دار التمويل ليست استثناء من هذه القاعدة. وللسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، سجلت مجموعة دار التمويل صافي ربح موحد بقيمة ١٧,٨٤ مليون درهم مقارنة مع ٣٢,٦١ مليون درهم في العام السابق. على الرغم من انخفاض الأرباح مقارنة بالسنوات السابقة، إلا أننا لا نزال نفخر بالحفاظ على سجلنا المربح للسنة الرابعة عشرة على التوالي منذ الإنشاء.

انخفض صافي إيرادات الفوائد والموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية وصافي الإيرادات من الأدوات الدائمة بشكل طفيف إلى ١٩٤,٩٥ مليون درهم في ٢٠١٨ مقارنة مع ١٩٦,٦٤ مليون درهم في السنوات السابقة. ويرجع ذلك أساساً إلى زيادة تكلفة التمويل التي لم يتم تمريرها بالكامل إلى عملائنا من الشركات. كما انخفض صافي إيرادات الرسوم والعمولات المحقق في ٢٠١٨ بشكل طفيف إلى ٤٦,٧٥ مليون درهم مقارنة مع ٤٧,٤٨ مليون درهم في السنوات السابقة. ترجمت أحجام التداول الضعيفة في أسواق الأسهم المحلية خلال عام ٢٠١٨ إلى رسوم وساطة أقل بكثير في شركة الوساطة المالية المحلية التابعة. وارتفع صافي إيرادات التأمين إلى ٣٨,٧٧ مليون درهم في ٢٠١٨ مقارنة مع ١٢,٦٨ مليون درهم في السنة السابقة، مدعوماً بتحويل مستمر في العمليات الأساسية لشركة التأمين التابعة لنا. وانخفض إجمالي إيرادات الاستثمار والإيرادات التشغيلية الأخرى بشكل جوهري إلى ١٩,٣٢ مليون درهم في ٢٠١٨ مقارنة مع ٤٢,٧٧ مليون درهم في السنة السابقة، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى الأداء المخيب لأسواق الأسهم المحلية في عام ٢٠١٨ والذي تبعه خسائر بالأسواق بحوالي ٣١,٥٠ مليون درهم من محفظة تداول الأسهم المحلية. من المحتمل أن يعكس الانتعاش المتوقع في تقييمات الأسهم المحلية خلال عام ٢٠١٩ تأثير الأرباح والخسائر السلبية لعام ٢٠١٨.

كما انخفض صافي القروض والسلفيات بما في ذلك الموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ إلى ٢,٤٤ مليار درهم مقارنة مع ٢,٥١ مليار درهم كما في نهاية السنة السابقة. ويعزى ذلك في المقام الأول إلى ضعف الطلب على الائتمان من شرائح العملاء المستهدفة لدينا، والذين تأثروا سلباً من خلال الظروف الاقتصادية المنخفضة التي سادت طوال عام ٢٠١٨. بلغت ودائع العملاء والحسابات الهامشية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ما قيمته ٢,٧٥ مليار درهم، وتمت ترجمتها إلى معدل سليم من القروض إلى الودائع يبلغ ٨٨,٩% كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

## تقرير رئيس مجلس الإدارة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

مازلنا نتبع سياسة متحفظة لتكوين مخصصات لخسائر القروض. مع تنفيذ نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة لتكوين مخصصات الانخفاض في قيمة القروض بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨، ارتفع صافي تكلفة انخفاض القيمة إلى حساب الربح أو الخسارة لعام ٢٠١٨ إلى ٧٩,٥٠ مليون درهم مقارنة مع ٥٥,٩٦ مليون درهم في السنة السابقة. مع التحسن التدريجي في الظروف الاقتصادية المتوقعة على مدى الاثني عشر شهرًا القادمة، من المتوقع أن يكون صافي تكلفة انخفاض القيمة إلى حساب الربح أو الخسارة معتدلاً في المستقبل القريب.

مع الأخذ في الاعتبار ظروف الاقتصاد الكلي المتدنية، اتخذنا خطوات حاسمة خلال عام ٢٠١٨، لتقليل المصاريف المتعلقة بالرواتب والموظفين. ونتيجة لذلك، انخفضت تكاليف الموظفين للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ بنسبة ٩,٣% لتصل إلى ١٤٥ مليون درهم مقارنة ١٥٩,٨٧ مليون درهم في السنة السابقة. لكن في عام ٢٠١٨، ارتفعت المصاريف العمومية والإدارية بمبلغ ٦,٣٣ مليون درهم لتصل إلى ٥٧,٤٦ مليون درهم مقارنة مع ٥١,١٢ مليون درهم في العام السابق. يعود الجزء الأكبر من هذه الزيادة، أي ٥,٧ مليون درهم من أصل ٦,٣٣ مليون درهم إلى ضريبة القيمة المضافة للمدخلات التي لا يمكن استردادها من العملاء وفقاً لقانون ضريبة القيمة المضافة الفدرالي الذي دخل حيز التنفيذ اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨.

تستمر مجموعة دار التمويل بإدارة سيولتها بطريقة حكيمة وحذرة. منذ بداية الأزمة المالية في أكتوبر ٢٠٠٨، استمررننا في كوننا المقرضين الوحيدين لسوق ما بين البنوك في دولة الإمارات العربية المتحدة ونواصل الحفاظ على هذا المركز حتى تاريخه. وبلغ صافي النقد وما في حكمه كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ما قيمته ٥٠٩,١٥ مليون درهم، وهو ما يمثل إجمالي الموجودات بنسبة جيدة تبلغ ١٢,٤٣%.

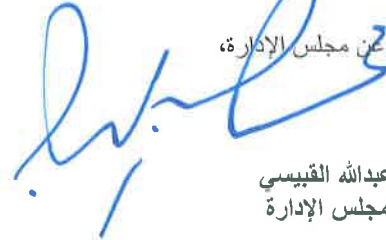
على المستوى الموحد، بلغت حقوق الملكية للمساهمين كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ما قيمته ٧٦٨,١٧ مليون درهم، وذلك بعد توزيعات الأرباح النقدية بنسبة ٥% لعام ٢٠١٧، والبالغة ١٥,١٤ مليون درهم وقسيمة بنسبة ٧,٥% من صكوك الشق الأول البالغة ٢٢,٥٠ مليون درهم. وبلغ معدل كفاية رأس المال على المستوى الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ما نسبته ٢٠,٣%، مما يوفر أساس صلب للنمو المستقبلي المستدام في الموجودات.

مع مراعاة موافقة مصرف الإمارات المركزي، أوصى المجلس بتوزيع أرباح نقدية لا تزيد عن ٥٠% من صافي الربح للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

في ديسمبر ٢٠١٨، تمت إعادة التأكيد على التصنيفات الائتمانية للشركات على درجة الاستثمار لدار التمويل من قبل وكالة كايينال إنتلجينس والتي بلغت "A3" على المدى القصير و"BBB-" على المدى الطويل، وكلاهما مع نظرة مستقبلية مستقرة. إن إعادة التأكيد على تصنيفاتنا الائتمانية على درجة الاستثمار هو دليل مناسب على سلامة استراتيجيات النمو، ومدى مرونة نموذج الأعمال ومدى قدرتنا في إدارة السيولة وتنفيذ الإستراتيجية.

نحن نتطلع إلى عام ٢٠١٩ بدرجة من التفاؤل للنمو المربح، بما يتماشى مع التحسن المتوقع في ظروف السوق الكلية. نواصل إعادة تقييم استراتيجياتنا وقدراتنا على تنفيذ الاستراتيجيات بشكل منتظم استجابة للتغيرات الدينامية في ظروف السوق. نحن على قناعة بأن استراتيجياتنا المؤسسية والتجارية سليمة ولدينا الآليات اللازمة والقدرات التنفيذية لاستغلال الفرص المربحة، والتكيف بسرعة مع ظروف السوق المتغيرة، ومواصلة إدارة المخاطر بشكل جيد، وتعظيم العائد للمساهمين.

بالنيابة عن مجلس الإدارة،



محمد عبدالله القبيسي  
رئيس مجلس الإدارة

أبو ظبي  
١٣ فبراير ٢٠١٩

## تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة المساهمين في شركة دار التمويل ش.م.ع

### التقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

#### رأينا

برأينا، تعبّر البيانات المالية الموحدة بشكل عادل ومن كافة النواحي الجوهرية عن المركز المالي الموحد لشركة دار التمويل ش.م.ع ("الشركة") والشركات التابعة لها (معاً "المجموعة") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، وعن أدائها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

#### نطاق التدقيق

تشمل البيانات المالية الموحدة للمجموعة ما يلي:

- بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.
- بيان الدخل الموحد للسنة المنتهية بذلك التاريخ.
- بيان الدخل الشامل الموحد للسنة المنتهية بذلك التاريخ.
- بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد للسنة المنتهية بذلك التاريخ.
- بيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية بذلك التاريخ.
- إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة وتشمل ملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة.

#### أساس الرأي

لقد أجرينا تدقيقتنا وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. ويتم إيضاح مسؤولياتنا وفقاً لهذه المعايير بمزيد من التفصيل ضمن فقرة مسؤوليات مدقق الحسابات حول تدقيق البيانات المالية الموحدة المدرجة ضمن تقريرنا.

نعتمد أن إثباتات التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير أساس للرأي الذي نبديه بناءً على عملية التدقيق.

#### الاستقلالية

إننا مستقلون عن المجموعة وفقاً للقواعد الأخلاقية للمحاسبين المهنيين الصادرة عن مجلس المعايير الأخلاقية الدولية للمحاسبين والمتطلبات الأخلاقية التي تتعلق بتدقيقتنا على البيانات المالية الموحدة في دولة الإمارات العربية المتحدة. وقد التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه المتطلبات والقواعد.

## تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة المساهمين في شركة دار التمويل ش.م.ع (تابع)

منهجنا في التدقيق

نظرة عامة

أمر التدقيق الرئيسي • قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة والإفصاحات المتعلقة بها

في إطار تصميم تدقيقنا، قمنا بتحديد الأهمية النسبية وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية الموحدة. وعلى وجه الخصوص، أخذنا بالاعتبار الأحكام الذاتية التي وضعها أعضاء مجلس الإدارة، ومنها ما يتعلق بالتقديرات المحاسبية الهامة التي انطوت على وضع افتراضات ومراعاة الأحداث المستقبلية غير المؤكدة بطبيعتها. وكما هو الحال في كل من عمليات التدقيق لدينا، تطرقنا أيضاً إلى مخاطر تجاوز الإدارة للرقابة الداخلية، بما في ذلك بين أمور أخرى، النظر في ما إذا كان هناك دليل على التحيز الذي يمثل مخاطر وجود أخطاء جوهرية بسبب الاحتيال.

لقد قمنا بتصميم نطاق التدقيق من أجل تنفيذ أعمال كافية تمكننا من تقديم رأي حول البيانات المالية الموحدة ككل، مع الأخذ بعين الاعتبار هيكل المجموعة، والعمليات المحاسبية والضوابط، والقطاع الذي تعمل فيه المجموعة.

أمور التدقيق الرئيسية

أمور التدقيق الرئيسية هي تلك الأمور التي، في تقديرنا المهني، كانت أكثر الأمور أهمية أثناء تدقيقنا على البيانات المالية الموحدة للسنة الحالية. وقد تم التطرق إلى هذه الأمور في سياق تدقيقنا على البيانات المالية الموحدة ككل، وفي تكوين رأينا حولها، ولا نقدم رأياً منفصلاً بشأن هذه الأمور.

## تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة المساهمين في شركة دار التمويل ش.م.ع (تابع)

أمور التدقيق الرئيسية (تابع)

### كيفية تعامل مدقق الحسابات مع أمر التدقيق الرئيسي

### أمر التدقيق الرئيسي

#### قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة والإفصاحات المتعلقة بها

لقد قمنا بتنفيذ إجراءات التدقيق التالية عند احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة في البيانات المالية الموحدة للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨:

- أشركنا خبراءنا الداخليين المتخصصين في نمذجة انخفاض القيمة ليقوموا بتقييم ومراجعة المجالات التالية:
  - الإطار المفاهيمي المستخدم في إعداد سياسة الانخفاض في القيمة لدى المجموعة في سياق اتساقها مع متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩.
  - منهجية نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة والحسابات المستخدمة في احتساب احتمالية التعثر والخسارة الناتجة عن التعثر والتعرض الناتج عن التعثر لفئات الأدوات المالية لدى المجموعة.
  - معقولية الافتراضات المستخدمة عند إعداد إطار عمل النموذج بما في ذلك الافتراضات المستخدمة لتقييم السيناريوهات المستقبلية والزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان.
  - بالنسبة إلى عينة من التعرضات، تحققنا من مدى ملاءمة تحديد التعرض الناتج عن التعثر، بما في ذلك النظر في دفعات السداد والعمليات الحسابية الناتجة.
- اختبرنا مدى اكتمال ودقة البيانات المستخدمة في احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة.
- بالنسبة إلى عينة من التعرضات، تحققنا من مدى ملاءمة تصنيف المجموعة للأدوات المالية في المراحل.

دخل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ "الأدوات المالية" حيز التنفيذ اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨، وحل محل معظم التوجيهات الواردة في المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ - "الأدوات المالية". وعلى وجه التحديد تم استبدال نموذج انخفاض قيمة الخسائر المتكبدة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ ليحل محله نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة. قامت المجموعة في السنوات السابقة بتطبيق المرحلة الأولى من المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ فيما يتعلق بتصنيف وقياس الأدوات المالية. كما طبقت المجموعة المرحلة الأخيرة من المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ فيما يتعلق بانخفاض قيمة الموجودات المالية اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨. وقد أدى تطبيق نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ إلى زيادة في مخصص الانخفاض في القيمة بمقدار ٦٦,٣ مليون درهم، والتي تم الاعتراف بها كتعديل على الأرباح المحتجزة بتاريخ ١ يناير ٢٠١٨. بلغت تكلفة انخفاض القيمة للسنة ما قيمته ٧٩,٥ مليون درهم.

وتقوم المجموعة بتطبيق نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة على جميع الأدوات المالية المقاسة بالتكلفة المطلقة والأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وعقود الضمان المالي بما في ذلك التزامات التمويل.

كما تمارس المجموعة أحكاماً هامة وتضع عدداً من الافتراضات عند إعداد نماذج الخسائر الائتمانية المتوقعة الخاصة بها، ويتضمن ذلك احتساب احتمالية التعثر بشكل منفصل لمحافظ الشركات والأفراد وتحديد الخسارة الناتجة عن التعثر والتعرض الناتج عن التعثر لكل من التعرضات الممولة وغير الممولة، والتعديلات المستقبلية، ومعايير التصنيف في المراحل.

## تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة المساهمين في شركة دار التمويل ش.م.ع (تابع)

أمور التدقيق الرئيسية (تابع)

كيفية تعامل مدقق الحسابات مع أمر التدقيق الرئيسي

أمر التدقيق الرئيسي

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة والإفصاحات المتعلقة بها (تابع)

وبالإضافة إلى ذلك، وفيما يتعلق بمحفظة الشركات في المرحلة الثالثة، فقد خضع تحديد مدى ملاءمة افتراضات وضع المخصصات لتقييم مستقل من خلال عينة من التعرضات المختارة على أساس الخطر وأهمية التعرضات الفردية. وتم تكوين رأي مستقل حول مستويات المخصصات المعترف بها، وذلك بناءً على المعلومات التفصيلية المتاحة حول القروض والأطراف المقابلة في ملفات الائتمان. أما بالنسبة لمحفظة الأفراد في المرحلة الثالثة، فقد خضعت الافتراضات لتقييم مستقل لكل فئة من فئات المنتجات وتم تكوين رأي مستقل حول مستويات المخصصات المعترف بها لكل مستوى للفئات.

كما بتقييم إفصاحات البيانات المالية الموحدة للتأكد من مدى التزامها بالمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧ والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩.

يُعد قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة من أمور التدقيق الرئيسية لأن المجموعة تطبق أحكاماً هامة وتضع عدداً من الافتراضات حول معايير التصنيف في المراحل المطبقة على الأدوات المالية وحول إعداد نماذج الخسائر الائتمانية المتوقعة لاحتساب مخصصات الانخفاض في القيمة لدى المجموعة، كما تدخل الأحكام في تحديد الإفصاحات المطلوبة بموجب كل من المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧ والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩.

تم عرض سياسة الانخفاض في القيمة لدى المجموعة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ في الإيضاح ٢-٤(و) من البيانات المالية الموحدة.



## تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة المساهمين في شركة دار التمويل ش.م.ع (تابع)

### المعلومات الأخرى

إن أعضاء مجلس الإدارة مسؤولون عن المعلومات الأخرى. وتشمل المعلومات الأخرى تقرير رئيس مجلس الإدارة الذي حصلنا عليه قبل تاريخ تقرير مدقق الحسابات المائل، والتقرير السنوي للمجموعة الذي من المتوقع إتاحتها لنا بعد ذلك التاريخ (ولكنها لا تشمل البيانات المالية الموحدة وتقرير مدقق الحسابات بشأنها).

إن رأينا حول البيانات المالية الموحدة لا يتطرق إلى المعلومات الأخرى، ولا ولن نبدي أي تأكيد عليها بأي صورة كانت.

وفيما يتعلق بتدقيقنا على البيانات المالية الموحدة، تقتصر مسؤوليتنا على قراءة المعلومات الأخرى المحددة سلفاً، وفي سبيل ذلك فإننا ننظر في ما إذا كانت المعلومات الأخرى تتعارض بصورة جوهرية مع البيانات المالية الموحدة أو مع المعلومات التي توصلنا إليها أثناء التدقيق، أو ما إذا كانت تبدو أنها تتضمن أخطاء جوهرية بصورة أو بأخرى.

إذا توصلنا - بناءً على العمل الذي نكون قد قمنا به على المعلومات الأخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ تقرير مدقق الحسابات - إلى وجود أخطاء جوهرية في هذه المعلومات الأخرى، فإننا ملزمون ببيان هذه الحقائق في تقريرنا. ليس لدينا شيء للإبلاغ عنه في هذا الشأن.

إذا توصلنا، عند قراءة التقرير السنوي للمجموعة، إلى وجود أخطاء جوهرية في هذه المعلومات الأخرى، فإننا ملزمون بإبلاغ هذا الأمر إلى القائمين على الحوكمة.

### مسؤوليات الإدارة والقائمين على الحوكمة حول البيانات المالية الموحدة

إن أعضاء مجلس الإدارة مسؤولون عن إعداد البيانات المالية الموحدة وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية، وكذلك إعدادها طبقاً للأحكام السارية للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥، وعن تلك الرقابة الداخلية التي يرى أعضاء مجلس الإدارة أنها ضرورية لكي تتمكن من إعداد بيانات مالية موحدة خالية من أي أخطاء جوهرية، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو خطأ.

وعند إعداد البيانات المالية الموحدة، فإن أعضاء مجلس الإدارة مسؤولون عن تقييم مدى قدرة المجموعة على الاستمرار في عملها التجاري والإفصاح - عند الضرورة - عن الأمور المتعلقة بهذه الاستمرارية، وكذا استخدام مبدأ الاستمرارية المحاسبي إلا إذا كان أعضاء مجلس الإدارة يعتزمون تصفية المجموعة أو وقف أنشطتها أو لم يكن لديهم أي بديل واقعي سوى القيام بذلك.

يتحمل القائمون على الحوكمة مسؤولية الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للمجموعة.

### مسؤوليات مدقق الحسابات حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول حول ما إذا كانت البيانات المالية الموحدة ككل خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو خطأ، وإصدار تقرير مدقق الحسابات الذي يشمل رأينا. يعد التأكيد المعقول مستوياً عالياً من التأكيد، ولكنه ليس ضماناً على أن عملية التدقيق المنفذة وفقاً لمعايير التدقيق الدولية ستكشف دائماً عن أي خطأ جوهري إن وجد. ويمكن أن تنشأ الأخطاء من الاحتيال أو الخطأ، وتعتبر جوهرية إذا كان من المتوقع إلى حد معقول أن تؤثر تلك الأخطاء، إفراداً أو إجمالاً، على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه البيانات المالية الموحدة.

## تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة المساهمين في شركة دار التمويل ش.م.ع (تابع)

### مسؤوليات مدقق الحسابات حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (تابع)

وفي إطار عملية التدقيق المنفذة وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، فإننا نمارس التقدير المهني ونتبع مبدأ الشك المهني طوال أعمال التدقيق. كما أننا نلتزم بالتالي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية الموحدة، سواء كانت ناشئة عن الاحتيال أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق التي تلائم تلك المخاطر، والحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة توفر أساساً لرأينا. إن خطر عدم الكشف عن أي أخطاء جوهرية ناتجة عن الاحتيال يعد أكبر من الخطر الناجم عن الخطأ حيث قد ينطوي الاحتيال على التواطؤ أو التزوير أو الحذف المتعمد أو التحريف أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- تكوين فهم حول ضوابط الرقابة الداخلية المتعلقة بأعمال التدقيق من أجل تصميم إجراءات تدقيق ملائمة للظروف، وليس لغرض إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية للمجموعة.
- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومعقولية التقديرات المحاسبية وما يتعلق بها من إفصاحات أعضاء مجلس الإدارة.
- معرفة مدى ملاءمة استخدام أعضاء مجلس الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي، واستناداً إلى أدلة التدقيق التي يتم الحصول عليها تحديد ما إذا كان هناك عدم يقين مادي يتعلق بأحداث أو ظروف يمكن أن تثير شكوكاً كبيرة حول قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة عاملة. وإذا توصلنا إلى وجود عدم يقين مادي، فإننا مطالبون بلفت الانتباه في تقرير مدقق الحسابات إلى الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية الموحدة، أو تعديل رأينا إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية. إن الاستنتاجات التي نتوصل لها تتوقف على أدلة التدقيق التي يتم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير مدقق الحسابات. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تدفع المجموعة إلى التوقف عن الاستمرار كمنشأة عاملة.
- تقييم العرض الشامل للبيانات المالية الموحدة ونسقتها ومحتوياتها، بما في ذلك الإفصاحات، وتحديد ما إذا كانت البيانات المالية الموحدة تمثل المعاملات والأحداث ذات العلاقة على النحو الذي يضمن العرض العادل.
- الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة فيما يتعلق بالمعلومات المالية للكليات أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية الموحدة. كما أننا مسؤولون عن توجيه أعمال التدقيق على المجموعة والإشراف عليها وأدائها، ونظلم مسؤولين دون غيرنا عن رأينا حول التدقيق.
- كما نتواصل مع القائمين على الحوكمة فيما يتعلق، من بين أمور أخرى، بنطاق وتوقيت التدقيق المقرر ونتائج التدقيق الجوهرية، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة نحددتها في الرقابة الداخلية أثناء تدقيقتنا.
- نقدم أيضاً للقائمين على الحوكمة بياناً بأننا قد امتثلنا للمتطلبات الأخلاقية المعمول بها في شأن الاستقلالية، كما أننا نبذلهم بجميع العلاقات وغيرها من المسائل التي يُعتقد إلى حد معقول أنها قد تؤثر على استقلاليتنا، وسبل الحماية منها إن لزم الأمر.
- ومن بين الأمور المنقولة للقائمين على الحوكمة، فإننا نحدد تلك الأمور التي كانت لها أهمية قصوى أثناء التدقيق على البيانات المالية الموحدة للفترة الحالية والتي تمثل بدورها أمور التدقيق الرئيسية، ثم ندرجها في تقرير مدقق الحسابات باستثناء ما تحظره النظم أو التشريعات الإفصاح عنه للرأي العام أو إذا قررنا - في حالات نادرة للغاية - أن أمر ما لا ينبغي الإفصاح عنه في تقريرنا إذا كنا نتوقع إلى حد معقول بأن الإفصاح عن هذا الأمر سوف يترك تداعيات سلبية تفوق المزايا التي ستعود على الصالح العام من جراء هذا الإفصاح.

## تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة المساهمين في شركة دار التمويل ش.م.ع (تابع)

### تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

وفقاً لمتطلبات القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥، نفيديكم بما يلي:

- (١) أننا قد حصلنا على كافة المعلومات التي اعتبرناها ضرورية لأغراض تدقيقنا.
- (٢) أن البيانات المالية الموحدة قد أعدت، من كافة النواحي الجوهرية، طبقاً للأحكام السارية للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥.
- (٣) أن المجموعة قد احتفظت بدفاتر محاسبية سليمة.
- (٤) أن المعلومات المالية التي يتضمنها تقرير رئيس مجلس الإدارة تتوافق مع الدفاتر المحاسبية للمجموعة.
- (٥) أن المجموعة قامت بشراء أسهم خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، كما هو مبين في الإيضاح رقم (٥) من البيانات المالية الموحدة.
- (٦) أن الإيضاح رقم (٢٧) من البيانات المالية الموحدة يبين المعاملات الهامة مع الأطراف ذات العلاقة والشروط التي بموجبها أبرمت هذه المعاملات.
- (٧) أنه بناءً على المعلومات المقدمة لنا لم يلفت انتباهنا ما يجعلنا نعتقد بأن المجموعة قد خالفت خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ أيًا من الأحكام السارية للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥، أو فيما يتعلق بالشركة، ونظامها الأساسي بشكل يمكن أن يكون له تأثير جوهري على أنشطتها أو مركزها المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.
- (٨) أن المجموعة لم تقدم أي مساهمات اجتماعية خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، كما هو مبين في الإيضاح رقم (١) من البيانات المالية الموحدة.

وإضافة إلى ذلك وفقاً لما تقتضيه المادة (١١٤) من القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (١٤) لسنة ٢٠١٨، نفيديكم بأننا قد حصلنا على كافة المعلومات والتوضيحات التي اعتبرناها ضرورية لغرض تدقيقنا.

جاك فاخوري

جاك فاخوري  
سجل مدققي الحسابات المشتغلين رقم ٣٧٩  
أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة

١٣ فبراير ٢٠١٩

دار التمويل ش.م.ع

بيان المركز المالي الموحد

كما في ٣١ ديسمبر		إيضاح	
٢٠١٧	٢٠١٨		
ألف درهم	ألف درهم		
			<b>الموجودات</b>
			أرصدة نقدية
١٧,٤٣٧	١٧,٥٩٩	٤	مبالغ مستحقة من البنوك
٧٠١,٠٣٢	٥١٢,٥٦٣	٤	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
٧١٦,٣٤١	٥٦٠,٥٧٨	٥	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٧٦,٣٥٨	١٦١,٣٨٤	٥	استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة
٨١,٦٥٤	١,٨٣٧	٥	قروض وسلفيات
٢,٣٣٥,٨٠١	٢,٣٠٠,٥٠٤	٦	موجودات تمويلية واستثمارية إسلامية
١٧٣,٣٧٠	١٤٢,٦١٤	٧	استثمار في شركة زميلة
٥١,٧٢٠	٥٠,٤٨٥	٨	فوائد مدينة وموجودات أخرى
٢٠٨,٢٠٠	٢٣٦,٤٨٩	١٢	ممتلكات وتجهيزات ومعدات
١٣,٨٩٠	٢٤,٥٣٢	١٠	موجودات غير ملموسة
٦,٩٦٦	٦,٧٠٥	١١	استثمارات عقارية
٨٢,٠٧٠	٧٩,٤٧٨	٢٨	<b>مجموع الموجودات</b>
<u>٤,٥٦٤,٨٣٩</u>	<u>٤,٠٩٤,٧٦٨</u>		
			<b>حقوق الملكية والمطلوبات</b>
			<b>حقوق الملكية</b>
			رأس المال
٣١٠,٠٥٠	٣١٠,٠٥٠	١٦	أسهم خزينة
(٢١,٤٠٢)	(٢١,٤٠٢)	٢٠	خطة مدفوعات الموظفين المبينة على أسهم
(١,٧٥٠)	(١,٧٥٠)	١٧	احتياطي قانوني
١٤٦,١٨٥	١٤٧,٣٦٧	١٨	تغيرات متراكمة في القيمة العادلة للاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
(٦,٣٠٥)	(٤٤,٦٩٠)		أرباح محتجزة
١١٧,٣٤٩	٢٠,١٤٦		صكوك الشق الأول
٢٨٣,٥٥٠	٢٨١,٥٠٠	٩	مكافآت مقترحة لأعضاء مجلس الإدارة
٣,٠٩٠	١,٠٦٤		
٨٣٠,٧٦٧	٦٩٢,٢٨٥		
٧٢,٤٣٢	٧٥,٨٨٨	٣	الحصص غير المسيطرة
<u>٩٠٣,١٩٩</u>	<u>٧٦٨,١٧٣</u>		<b>صافي حقوق الملكية</b>

دار التمويل ش.م.ع

بيان المركز المالي الموحد (تابع)

كما في ٣١ ديسمبر		إيضاح	
٢٠١٧	٢٠١٨		
ألف درهم	ألف درهم		
٢,٩٥٠,٥٤٤	٢,٧٤٧,٢٧٥	١٣	المطلوبات
٢٣,٨٣١	١٥,٠١٤	٤	ودائع العملاء وحسابات هامشية
٢٦٦,٤١٠	٢٧,٦٠٠	١٤	مبالغ مستحقة للبنوك ومؤسسات مالية أخرى
١٢٠,٨٣٤	١٨٣,٣٣٥	١٤	قروض قصيرة الأجل
٢٨٦,٣٩٧	٣٣٩,٢٩١	١٥	قروض متوسطة الأجل
١٣,٦٢٤	١٤,٠٨٠		فوائد دائنة ومطلوبات أخرى
٣,٦٦١,٦٤٠	٣,٣٢٦,٥٩٥		مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
٤,٥٦٤,٨٣٩	٤,٠٩٤,٧٦٨		مجموع المطلوبات
١,٩٥٠,٤٦١	١,٥٤٤,٠٠٢	٢١	مجموع حقوق الملكية والمطلوبات
			التزامات ومطلوبات طارئة

تم اعتماد هذه البيانات المالية الموحدة والتصريح بإصدارها من قبل أعضاء مجلس الإدارة بتاريخ ١٣ فبراير ٢٠١٨، ووقعها نيابة عنهم:

  
السيد/ حميد تاييبور  
المدير العام

  
السيد/ محمد القبيسي  
رئيس مجلس الإدارة

دار التمويل ش.م.ع

بيان الدخل الموحد

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاح
٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
٢٤٤,٨٩٩	٢٦١,٥٤٣	٢٢ إيرادات الفوائد والإيرادات من الموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية
(٧٤,٠٣٤)	(٨٥,٦٠٨)	٢٢ مصاريف الفوائد والأرباح الموزعة على المودعين
١٧٠,٨٦٥	١٧٥,٩٣٥	٢٢ صافي إيرادات الفوائد والإيرادات من الموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية
٢٥,٧٧٣	١٩,٠١٧	٥ إيرادات من أدوات الشق الأول لرأس المال
٤٧,٤٨٠	٤٦,٧٤٨	٢٣ صافي إيرادات الرسوم والعمولات
١٢,٦٨١	٣٨,٧٧٣	٢٤ صافي إيرادات التأمين
(١,١٥٩)	(٤٠٧)	٢٥ صافي الخسارة من الاستثمارات
١٥,٠٠١	-	ربح من استبعاد شركة تابعة
١,٢٤٣	(١,٢٣٥)	٨ حصة من (خسارة) / ربح شركة زميلة
٢٧,٦٨٣	٢٠,٩٦٢	٣٤ إيرادات تشغيلية أخرى
(١٥٩,٨٧٠)	(١٤٥,٠٠١)	٢٩ رواتب ومصاريف متعلقة بالموظفين
(٥٥,٩٥٩)	(٧٩,٤٩٦)	٧, ٦ صافي مخصصات الانخفاض في قيمة القروض والسلفيات
(٥١,١٢٤)	(٥٧,٤٥٦)	٣٥ والموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية
٣٢,٦١٤	١٧,٨٤٠	٣٥ مصاريف عمومية وإدارية
		٢٦ ربح السنة
		العائد إلى:
٣٤,٣٣٠	١١,٨٢٥	مساهمي الشركة الأم
(١,٧١٦)	٦,٠١٥	٣ الحصص غير المسيطرة
٣٢,٦١٤	١٧,٨٤٠	
٠,٠٣	(٠,٠٤)	٢٦ الربحية الأساسية والمخفضة للسهم المنسوبة إلى الأسهم العادية (بالدرهم)

AS

دار التمويل ش.م.ع

بيان الدخل الشامل الموحد

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاح
٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
٣٢,٦١٤	١٧,٨٤٠	
(٢٦,٥٥٦)	(٤٢,٣٣٦)	
(١,٩٧٦)	(٣,٠٩٠)	
(٢٨,٥٣٢)	(٤٥,٤٢٦)	
٤,٠٨٢	(٢٧,٥٨٦)	
٥,٤٤١	(٣٢,٤٣٠)	
(١,٣٥٩)	٤,٨٤٤	
٤,٠٨٢	(٢٧,٥٨٦)	

ربح السنة

الدخل الشامل الآخر

بُنود لن يعاد تصنيفها في بيان الدخل الموحد:

التغير في القيمة العادلة لاستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر  
مكافآت مدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة  
الخسارة الشاملة الأخرى للسنة  
مجموع (الخسائر) الأرباح الشاملة للسنة

العائد إلى:

مساهمي الشركة الأم  
الحصص غير المسيطرة

دار التمويل ش.م.ع

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحدة

	غير المسيطرة	العائل للمساهمين	صكوك الشق الأول	مقترحة أعضاء مجلس الإدارة مكافآت	محتجزة أرباح	مترجمة تغيرات في القيمة العادلة	قانوني احتياطي	موظفين أسهم	الخزينة أسهم	إيضاح
	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
المجموع	٩٠,٣٥,١٩٩	٨٣,٠٧,٦٧	٢٨٣,٥٥٠	٣,٠٩٠	١١٦,٣٤٩	(٦,٣٠٥)	١٤٦,١٨٥	(١,٧٥٠)	(٦١,٤٠٢)	٣١,٠٥,٥٠٠
	(٦٦,٣٦١)	(٦٦,٣٦١)	-	-	(٦٦,٣٦١)	-	-	-	-	
	٨٣,٦,٨٢٨	٧٤,٤٠٦	٢٨٣,٥٥٠	٣,٠٩٠	٥٠,٩٨٨	(٦,٣٠٥)	١٤٦,١٨٥	(١,٧٥٠)	(٦١,٤٠٢)	٣١,٠٥,٥٠٠
	١٧,٨٤٠	١١,٨٢٥	-	-	١١,٨٢٥	-	-	-	-	
	(٤٢,٤٢٩)	(٤١,١٦٥)	-	-	-	(٤١,١٦٥)	-	-	-	
	٩٣	-	-	-	(٢,٧٨٠)	٢,٧٨٠	-	-	-	
	(٣,٠٩٠)	(٣,٠٩٠)	-	(٣,٠٩٠)	-	-	-	-	-	
	-	-	-	١,٠٦٤	(١,٠٦٤)	-	-	-	-	
	(١٥,١٤١)	(١٥,١٤١)	-	-	(١٥,١٤١)	-	-	-	-	١٩
	-	-	-	-	(١,١٨٢)	-	١,١٨٢	-	-	
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	(٢,٠٥٠)	(٢,٠٥٠)	(٢,٠٥٠)	-	-	-	-	-	-	٢٠
	(١,٣٨٨)	-	-	-	-	-	-	-	-	٩
	(٣٢,٥٠٠)	(٣٢,٥٠٠)	-	-	(٢٢,٥٠٠)	-	-	-	-	
	٧٨,١٧٣	٦٩,٢٨٥	٢٨١,٥٠٠	١,٠٦٤	٢,٠١٤٦	(٤٤,٦٢٠)	١٤٧,٣٦٧	(١,٧٥٠)	(٦١,٤٠٢)	٣١,٠٥,٥٠٠

٢٠١٨  
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٨  
التغير من التطبيق المبني للمعيار الدولي للقرارات المالية رقم ٩ (الإيضاح ٢٠٢)  
الرصيد المعاد يبيانه في ١ يناير ٢٠١٨  
رجح السنة  
التغير في القيمة العادلة لاستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر  
خسارة من استبعاد استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر  
مكافآت مقترحة لأعضاء مجلس الإدارة  
مكافآت مقترحة لأعضاء مجلس الإدارة  
توزيعات أرباح نقدية مدفوعة  
تحويل إلى الاحتياطي القانوني  
شراء أسهم خزينة  
استبعاد صكوك الشق الأول المحتفظ بها لدى شركات تابعة  
الزيادة (الانقاص) في الأسهم باستثناء أسهم الخزينة  
قسائم مدفوعة على صكوك الشق الأول  
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ١٧ إلى ٩٥ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.





دار التمويل ش.م.ع

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد (تابع)

	غير المسيطرة	المساهمين للعامة	صكوك الشئ الأول	مقترحة أعضاء مجلس الإدارة	محتجزة أرباح	مشاركة تغيرات في القيمة العادلة	قائمة احتياطي	الموظفين المتبينة على أسهم مدفوعات برنامج	الذخيرة	رأس المال	إيضاح
	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٢٠١٧	٧٢,٧٩١	٨٧٩,٩٦١	٢٨٨,٧٠٥	١,٩٧٦	١٣٢,٣٢٧	١٧,٤٩٣	١٤٢,٧٥٢	(١,٧٥٠)	(١٢,٥٨٧)	٣١٠,٠٥٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٧
٣٢,٦١٤	(١,٧٦٦)	٣٤,٣٢٠	-	-	٣٤,٣٢٠	-	-	-	-	-	٢٠١٧
(٢٧,٢٤٧)	(٣٣٤)	(٢٦,٩١٣)	-	-	-	(٢٦,٩١٣)	-	-	-	-	الرجوع إلى الفقرة ١٩
٦٩١	-	-	-	-	(٣,١١٥)	٣,١١٥	-	-	-	-	شراء أسهم خزينة
(١,٩٧٦)	(١,٩٧٦)	(١,٩٧٦)	(١,٩٧٦)	(١,٩٧٦)	-	-	-	-	-	-	استبعاد صكوك الشئ الأول المحتفظ بها لدى شركات تابعة
-	-	-	٣,٠٩٠	-	(٣,٠٩٠)	-	-	-	-	-	تقسيم منفعة على صكوك الشئ الأول
(١,٨,١٧٠)	(١,٨,١٧٠)	(١,٨,١٧٠)	-	(١,٨,١٧٠)	(١,٨,١٧٠)	-	-	-	-	-	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
-	-	-	-	(٣,٤٢٣)	(٣,٤٢٣)	-	٣,٤٢٣	-	-	-	
(٨,٨١٥)	(٨,٨١٥)	(٨,٨١٥)	-	-	-	-	-	-	(٨,٨١٥)	-	
(٥,١٥٠)	(٥,١٥٠)	(٥,١٥٠)	-	-	-	-	-	-	-	٩	
(٢٢,٥٠٠)	(٢٢,٥٠٠)	(٢٢,٥٠٠)	-	(٢٢,٥٠٠)	(٢٢,٥٠٠)	-	-	-	-	-	
٩٠٣,١٩٩	٨٣,٠٦٧	٢٨٣,٥٥٠	٣,٠٩٠	١١٧,٢٤٩	(٦,٣٠٥)	١٤٦,٦٨٥	(٢١,٤٠٢)	(١,٧٥٠)	(٢١,٤٠٢)	٣١٠,٠٥٠	

## دار التمويل ش.م.ع

### بيان التدفقات النقدية الموحد

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاح	
٢٠١٧	٢٠١٨		
ألف درهم	ألف درهم		
٣٢,٦١٤	١٧,٨٤٠		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية</b>
٧,١٧٠	٨,٧٠١	١٠	ربح السنة
٧٨٤	٢٦١	١١	تعديلات لـ:
٦,٠٠٠	٢,٥٩٢		استهلاك ممتلكات وتجهيزات ومعدات
(١,٢٤٣)	١,٢٣٥		إطفاء موجودات غير ملموسة
(٢٧,٥٠١)	(٢٧,٥٦٠)	٢٥	تغير في القيمة العادلة لاستثمارات عقارية
٥,٩٢٥	(٣,٥٣١)	٢٥	حصة من نتائج شركة زميلة
٢٢,٧٣٥	٣١,٤٩٨	٢٥	إيرادات توزيعات أرباح من استثمارات (ربح) خسارة من استبعاد استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٥٥,٩٥٩	٧٩,٤٩٦	٦,٧	تغير في القيمة العادلة لاستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,٥٦٨	٤٥٦		صافي مخصصات الانخفاض في قيمة القروض والسلفيات والموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية
١٠٤,٠١١	١١٠,٩٨٨		صافي الحركة في مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
			<b>التدفقات النقدية التشغيلية قبل التغيرات في رأس المال العامل</b>
(٣٢٥,٧٠٨)	(١٠١,٧٦٤)		<b>التغيرات في رأس المال العامل</b>
(٥,٨٧٧)	٢١,٩٥٩		قروض وسلفيات
(٦٤,٠٦٣)	(٢٨,٢٨٩)		موجودات تمويلية واستثمارية إسلامية
١٢,٣١٣	-		فوائد مدينة وموجودات أخرى
١٠٨,٥٦٢	(٢٠٣,٢٦٩)		موجودات محتفظ بها بغرض البيع
٣٨,٩٢١	٥٢,٨٩٤		ودائع العملاء وحسابات هامشية
(١٣١,٨٤١)	(١٤٧,٤٨١)		فوائد دائنة ومطلوبات أخرى
			<b>صافي التدفقات النقدية الصادرة عن الأنشطة التشغيلية</b>
(٦٩,٣٦٧)	(٧٨,٦٠٣)		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية</b>
٣٨,٨٩٥	١٩٢,٠٣١		شراء استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(٢٢٦,٤٧١)	(١٢٣,٣٠٣)		متحصلات من بيع استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٢٢٢,٢١٩	١١٠,٣١٠		شراء استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٤١,٣٣٤)	(١,٨٣٧)		متحصلات من بيع استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٨٨,٢٤٩	٨١,٦٥٤		شراء استثمارات مدرجة بالتكلفة المضافة
(٦,٥٩١)	(١٩,٣٤٣)		متحصلات من بيع استثمارات مدرجة بالتكلفة المضافة
٢٠٧	-		إضافات إلى ممتلكات وتجهيزات ومعدات
(٥,٠٧٠)	-	٢٨	متحصلات من استبعاد ممتلكات وتجهيزات ومعدات
٢٧,٥٠١	٢٧,٥٦٠		استحواذ على استثمارات عقارية فيما يتعلق بتسوية قرض
٣٢,٢٣٨	١٨٨,٤٦٩		إيرادات توزيعات أرباح مقبوضة
			<b>صافي التدفقات النقدية الواردة من الأنشطة الاستثمارية</b>
٢٢٣,٩١٠	١٥٠,٠٠٠	١٤	<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية</b>
(١١٦,٦٦٦)	(٣٢٦,٣٠٩)	١٤	متحصلات من قروض قصيرة الأجل ومتوسطة الأجل
(١,٩٧٧)	(٣,٠٩٠)		سداد قروض قصيرة الأجل ومتوسطة الأجل
(٥,١٥٠)	(٢,٠٥٠)		مكافآت مدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة
(٢٢,٥٠٠)	(٢٢,٥٠٠)		الحركة في صكوك الشق الأول
(٨,٨١٥)	-		قسائم مدفوعة على صكوك الشق الأول
-	(١,٣٨٨)		شراء أسهم خزينة
(١٨,١٧٠)	(١٥,١٤١)		التغير في الحصص غير المسيطرة
٥٠,٦٣٣	(٢٢٠,٤٧٨)		توزيعات أرباح نقدية مدفوعة
			<b>صافي التدفقات النقدية (الصادرة عن) الواردة من الأنشطة التمويلية</b>
(٤٨,٩٧٠)	(١٧٩,٤٩٠)		<b>صافي النقص في النقد وما في حكمه</b>
٧٣٧,٦٠٨	٦٨٨,٦٣٨		النقد وما في حكمه في بداية السنة
٦٨٨,٦٣٨	٥٠٩,١٤٨	٤	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

١ الأنشطة

دار التمويل ش.م.ع ("الشركة") هي شركة مساهمة عامة مسجلة في إمارة أبوظبي بدولة الإمارات العربية المتحدة طبقاً لأحكام قانون الشركات التجارية الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ والمرسوم بقانون اتحادي رقم (١٤) لسنة ٢٠١٨ في شأن المصرف المركزي وتنظيم المنشآت والأنشطة الاتحادية.

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

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

تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية الموحدة للمجموعة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ١٣ فبراير ٢٠١٩.

لم تقدم المجموعة أي مساهمات اجتماعية خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

١-٢ أساس الإعداد

أعدت البيانات المالية الموحدة للمجموعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة على الشركات التي تقوم بإعداد تقاريرها المالية وفق المعايير الدولية للتقارير المالية والأحكام المعمول بها بموجب قوانين دولة الإمارات العربية المتحدة. تمثل البيانات المالية الموحدة للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.

إن البيانات المالية الموحدة للمجموعة معدة بدرهم الإمارات العربية المتحدة (الدريم الإماراتي) الذي يعد العملة الوظيفية للمجموعة، وجميع المبالغ مقربة إلى أقرب ألف درهم (ألف درهم)، باستثناء ما يرد خلاف ذلك.

أعدت البيانات المالية الموحدة للمجموعة على أساس التكلفة التاريخية باستثناء سندات الدين وأسهم حقوق الملكية المصنفة إما بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر والاستثمارات العقارية المقاسة بقيمتها العادلة بنهاية كل فترة تقرير.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٢-٢ تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

١-٢-٢ المعايير والتعديلات الجديدة - المطبقة بتاريخ ١ يناير ٢٠١٨

تم تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة التالية التي أصبحت سارية المفعول على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٨ في هذه البيانات المالية الموحدة. ولم يكن لتطبيق هذه المعايير الدولية المعدلة، باستثناء ما هو مذكور، أي تأثير جوهري على المبالغ المعروضة للسنتين الحالية والسابقة.

• المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ "الأدوات المالية"، تحل النسخة الكاملة للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ محل معظم الإرشادات المقررة ضمن المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩. يحتفظ المعيار رقم ٩ بنموذج القياس المختلط لكن يعمل على تبسيطه ويحدد ثلاث فئات رئيسية لقياس الموجودات المالية وهي: التكلفة المضافة والقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة. يعتمد أساس التصنيف على النموذج التجاري للمنشأة وخصائص التدفقات النقدية التعاقبية المتعلقة بالموجودات المالية. كما يقتضي المعيار قياس الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية بطريقة القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة مع خيار نهائي بعرض التغيرات في القيمة العادلة ضمن الدخل الشامل الآخر عند نشوئها. وحالياً هناك طريقة جديدة متوقعة لاحتمال الخسائر الائتمانية لكي تحل محل طريقة انخفاض قيمة الخسائر المتكبدة المستخدمة ضمن المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩. وفيما يتعلق بالمطلوبات المالية، فلم تطرأ أي تغييرات على طريقة التصنيف والقياس ما عدا الاعتراف بالتغيرات في مخاطر الائتمان ضمن الدخل الشامل الآخر، وذلك بالنسبة للمطلوبات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. كما يخفف المعيار من حدة متطلبات فعالية التحوط باستبدال اختبارات فعالية التحوط القياسية ويقتضي وجود علاقة اقتصادية بين البند المتحوط وأداة التحوط، وفيما يخص "معدل التحوط" فيظل كالمعدل الذي تستخدمه الإدارة فعلياً في أغراض إدارة المخاطر. ما يزال الاحتفاظ بالوثائق المتزامنة أمراً مطلوباً ولكن تختلف هذه الوثائق عن تلك التي يجري إعدادها بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩. قامت الشركة في السنوات السابقة بتطبيق المرحلة الأولى من المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ فيما يتعلق بتصنيف وقياس الأدوات المالية. كما طبقت الشركة المرحلة الأخيرة من المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ فيما يتعلق بانخفاض قيمة الموجودات المالية اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨. لقد تم الإفصاح عن تأثير المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ على البيانات المالية الموحدة للمجموعة في الإيضاح ٢-٣.

• المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥ "الإيرادات من العقود مع العملاء" - يحل هذا المعيار محل المعيار المحاسبي الدولي رقم ١١ "عقود البناء"، والمعيار المحاسبي الدولي رقم ١٨ "الإيرادات"، والتفسيرات ذات الصلة. يتم تسجيل الإيرادات عندما يسيطر العميل على سلعة أو خدمة، وبالتالي تكون لديه القدرة على توجيه استخدام السلعة أو الخدمة والحصول على فوائد منها. إن المبدأ الأساسي للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥ هو أن المنشأة تعترف بالإيرادات لبيان تحويل السلع أو تقديم الخدمات المتفق عليها للعملاء بمقابل مالي يعكس القيمة التي تتوقع المنشأة الحصول عليها من تلك السلع أو الخدمات. يشمل المعيار الدولي رقم ١٥ أيضاً مجموعة محكمة من متطلبات الإفصاح التي من شأنها أن تدفع المنشأة إلى تزويد مستخدمي البيانات المالية الموحدة بمعلومات شاملة عن طبيعة وكمية وتوقيت ومدى عدم التيقن من الإيرادات والتدفقات النقدية الناشئة عن عقود المنشأة مع عملائها.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٢-٢ تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة (تابع)

١-٢-٢ المعايير والتعديلات الجديدة - المطبقة بتاريخ ١ يناير ٢٠١٨ (تابع)

- التعديل على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥ "الإيرادات من العقود مع العملاء" - تشمل التعديلات على توضيحات حول تحديد التزامات الأداء والمحاسبة عن رخص حقوق الملكية الفكرية وتقييم الموكل مقابل الوكيل (العرض الإجمالي مقابل العرض الصافي للإيرادات). كما أدرج المجلس أيضاً حلاً مناسباً وعملياً إضافياً يتعلق بالانتقال إلى معيار الإيرادات الجديد.
- التعديل على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٤٠ "الاستثمارات العقارية" - وضح هذا التعديل أنه يجب أن يكون هناك تغيير في الاستخدام من أجل التحويل إلى، أو من، الاستثمارات العقارية. ومن أجل تقدير ما إذا تغير استخدام العقار، يجب أن يكون هناك تقييم حول ما إذا كان العقار يلبي تعريف الاستثمار العقاري. ويجب دعم هذا التغيير بدليل. وتم التأكيد على أن التغيير في النية، لوحده، لا يكفي لدعم التحويل من أو إلى الاستثمار العقاري.
- التعديل على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٢ "المدفوعات المبنية على الأسهم" - يوضح هذا التعديل أساس القياس للمدفوعات المبنية على أسهم والمسددة نقداً والمحاسبة عن التعديلات التي تغير المكافآت من مسددة نقداً إلى مسددة بحقوق الملكية. كما أنه يقدم استثناء من مبادئ المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٢ والذي سيقتضي أن تتم معاملة المكافآت كما لو أنها مملوكة بالكامل ومسددة بحقوق الملكية، إذا كان صاحب العمل ملزماً باستقطاع مبلغ الالتزام الضريبي للموظف المرتبط بالدفع المبني على الأسهم ودفع هذا المبلغ إلى هيئة الضرائب.
- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٤ "عقود التأمين" - يتناول التعديل المخاوف حيال تواريخ السريان للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ "الأدوات المالية" ومعيار عقود التأمين الجديد القادم. تقدم التعديلات منهجين لشركات التأمين: الإعفاء المؤقت من تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ للمنشآت التي تستوفي متطلبات محددة و"منهج التغطية". وبموجب "منهج التغطية"، يُسمح لشركة إعادة التأمين إعادة تصنيف الفرق بين المبلغ المدرج في حساب الربح أو الخسارة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ والمبلغ الذي كان سيتم تسجيله في الربح أو الخسارة بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩، فيما يتعلق ببعض الموجودات المالية - من الربح أو الخسارة إلى الدخل الشامل الآخر. لقد اختارت المجموعة عدم تطبيق الإعفاء المؤقت أو منهج التغطية.
- التفسير رقم ٢٢ الصادر عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية "المعاملات بالعملة الأجنبية والمقابل المدفوع مقدماً" - ينظر التفسير في كيفية تحديد تاريخ المعاملة عند تطبيق المعيار على تطبيق تاريخ المعاملات، المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢١. يحدد تاريخ المعاملة سعر الصرف الذي سيتم استخدامه عند الاعتراف المبني بالأصل أو المصروف أو الإيراد ذي الصلة. يقدم التفسير إرشادات لتحديد موعد تقديم الدفع/ القبض الواحد، وكذلك في الحالات التي يتم فيها تقديم مدفوعات/ مقبوضات.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٢-٢ تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة (تابع)

٢-٢-٢ المعايير والتعديلات الجديدة - المطبقة بتاريخ ١ يناير ٢٠١٩

يسري على الفترات  
السنوية التي تبدأ في أو  
بعد

المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة

١ يناير ٢٠١٩ التعديل على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ "الأدوات المالية" - يسمح التعديل بقياس المزيد من الموجودات بالتكلفة المطفأة بوتيرة أكبر مقارنة بالإصدار السابق للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩، وبشكل خاص بعض الموجودات المالية المدفوعة مسبقاً. يؤكد التعديل أيضاً على أن التعديلات في المطلوبات المالية سيؤدي إلى الاعتراف الفوري بالربح أو الخسارة.

ليس من المرجح أن يكون هناك أي تأثير جوهري على البيانات المالية الموحدة للمجموعة من تطبيق التعديل المذكور أعلاه في ١ يناير ٢٠١٩.

١ يناير ٢٠١٩ المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦، "الإيجارات" - يحل هذا المعيار محل التوجيهات الحالية في المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٧، ويعد المعيار تعديلاً كبيراً في عملية المحاسبة من قبل المستأجرين على وجه الخصوص حيث كان يجب عليهم بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٧ التمييز بين عقود الإيجار التمويلي (المدرجة في الميزانية العمومية) وعقود الإيجار التشغيلي (غير المدرجة في الميزانية العمومية). أما الآن فيجب على المستأجرين بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦ الاعتراف بالتزامات الإيجار بما يعكس مدفوعات الإيجار المستقبلية و "حق استخدام الأصل" لجميع عقود الإيجار تقريباً. كما أدرج مجلس معايير المحاسبة الدولية إعفاء اختياريًا لبعض عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود الإيجار ذات الموجودات منخفضة القيمة، إلا أن هذا الإعفاء لا يمكن تطبيقه إلا بواسطة المستأجرين.

وفيما يتعلق بالمؤجرين تبقى المعالجة المحاسبية نفسها تقريباً. ومع ذلك ونظراً لقيام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتحديث التوجيهات بشأن تعريف عقد الإيجار (وكذلك التوجيهات حول التجميع والفصل بين العقود)، فسوف يتأثر المؤجرون أيضاً بالمعيار الجديد. وعلى أقل تقدير، فمن المتوقع أن يؤثر نموذج المحاسبة الجديد للمستأجرين على المفاوضات بين المؤجرين والمستأجرين. وبموجب المعيار الدولي رقم ١٦، فإن العقد يعد، أو يتضمن، إيجاراً إذا كان العقد ينقل الحق في السيطرة على استخدام أصل معين لفترة من الزمن مقابل تعويض ما.

ليس من المرجح أن يكون هناك أي تأثير جوهري على البيانات المالية الموحدة للمجموعة من تطبيق المعايير الجديدة المذكورة أعلاه في ١ يناير ٢٠١٩.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٢-٢ تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة (تابع)

٢-٢-٢ المعايير والتعديلات الجديدة - المطبقة بتاريخ ١ يناير ٢٠١٩ (تابع)

تسري على الفترات  
السنوية التي تبدأ في أو  
بعد

المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة (تابع)

١ يناير ٢٠٢٢

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧ "عقود التأمين" - في ١٨ مايو ٢٠١٧، أنهى مجلس معايير المحاسبة الدولية مشروعه الطويل لوضع معيار محاسبي حول عقود التأمين وأصدر المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧ "عقود التأمين". يحل المعيار الدولي رقم ١٧ محل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٤ والذي يسمح حالياً بالعديد من الممارسات. سيؤدي المعيار الدولي رقم ١٧ إلى تغيير كبير في المحاسبة لدى جميع المنشآت التي تصدر عقود تأمين وعقود استثمار تشمل ميزة المشاركة الاختيارية.

ينطبق المعيار على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٢ ويسمح بالتطبيق المبكر إذا كان متزامناً مع تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥ "الإيرادات من العقود مع العملاء" والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ "الأدوات المالية".

يتطلب المعيار الدولي رقم ١٧ نموذج قياس حالي حيث يعاد قياس التقديرات في كل فترة تقرير. ويعتمد القياس على أسس التدفقات النقدية المرجحة المخصومة وتعديل للمخاطر وهامش الخدمات التعاقدية الذي يمثل أرباح العقد غير المكتسبة. وهناك أسلوب تخصيص مبسط للأقساط يُسمح به للالتزامات على مدار فترة التغطية المتبقية إذا أتاح هذا الأسلوب طريقة قياس غير مختلفة جوهرياً عن النموذج العام أو إذا كانت فترة التغطية تمتد لسنة أو أقل. ومع ذلك، يجب قياس المطالبات المتكبدة بالاعتماد على أسس التدفقات النقدية المرجحة والمعدلة بالمخاطر والمخصومة.

تقوم المجموعة حالياً بتقييم أثر المعيار الجديد أعلاه على البيانات المالية الموحدة.

ليس هناك معايير أخرى ذات صلة من المعايير الدولية للتقارير المالية أو تعديلات على المعايير المنشورة أو تفسيرات صادرة عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية قد تم إصدارها ولكنها لا تسري للمرة الأولى على السنة المالية للمجموعة التي تبدأ في ١ يناير ٢٠١٩ وكان يتوقع أن يكون لها تأثير جوهري على البيانات المالية الموحدة للمجموعة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٣-٢ التغيرات في السياسات المحاسبية

قامت المجموعة بتطبيق متطلبات انخفاض القيمة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ الصادر عن مجلس معايير المحاسبة الدولية في يوليو ٢٠١٤ بتاريخ انتقال في ١ يناير ٢٠١٨، مما أدى إلى تغييرات في السياسات المحاسبية وتعديلات على المبالغ المدرجة سابقاً في البيانات المالية الموحدة.

على النحو المسموح به في الأحكام الانتقالية للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩، فقد اختارت المجموعة عدم إعادة بيان أرقام المقارنة. وتم إدراج أي تعديلات على القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات المالية في تاريخ الانتقال في الرصيد الافتتاحي للأرباح المحتجزة والاحتياطيات الأخرى للفترة الحالية. وبالتالي، وبالنسبة لإفصاحات الإيضاحات، تم أيضاً تطبيق التعديلات اللاحقة على إفصاحات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧ على الفترة الحالية فقط. وتبين إفصاحات الإيضاحات للفترة المقارنة الإفصاحات التي تمت في الفترة السابقة.

أدى تطبيق متطلبات انخفاض القيمة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ إلى تغييرات في السياسات المحاسبية لانخفاض قيمة الموجودات المالية. كما يقوم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ بتعديل المعايير الأخرى التي تتعامل مع الأدوات المالية بشكل جوهري مثل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧ "الأدوات المالية: الإفصاحات".

تسوية رصيد مخصص الانخفاض في القيمة من المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ / المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٧ مع المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩

يبين الجدول التالي تسوية مخصص الانخفاض في القيمة الختامي للفترة السابقة والذي تم قياسه وفقاً لنموذج الخسارة المتكبدة بالمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ ومخصص المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٧ مع مخصص الانخفاض في القيمة الجديد الذي تم قياسه وفقاً لنموذج الخسارة الائتمانية المتوقعة بالمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ في ١ يناير ٢٠١٨:

مخصص خسائر القروض وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ ألف درهم	عمليات إعادة القياس ألف درهم	مخصص خسائر القروض وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ ألف درهم	الموجودات المالية قروض وسلفيات خطابات اعتماد وخطابات ضمان موجودات تمويلية واستثمارية إسلامية المجموع
٢٦٢,١٣٧	٤٧,٥٥٣	٢١٤,٥٨٤	
١٤,٣٢٤	١٤,٣٢٤	-	
٢٧٦,٤٦١	٦١,٨٧٧	٢١٤,٥٨٤	
٥٥,٤٢٨	٤,٤٨٤	٥٠,٩٤٤	
٣٣١,٨٨٩	٦٦,٣٦١	٢٦٥,٥٢٨	

إن صافي تأثير الخسائر الائتمانية المتوقعة المقاسة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ للموجودات المالية الأخرى غير جوهري على البيانات المالية الموحدة حيث إن جميع هذه الموجودات مصنفة ضمن تعرضات المرحلة الأولى.



إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٤-٢ السياسات المحاسبية الهامة

(أ) الشركات التابعة

تتحقق السيطرة عندما تكون المجموعة:

- لديها سلطة على الكيان المستثمر فيه.
- معرضة لعائدات متغيرة أو تمتلك حقوقاً من جزاء مشاركتها في الكيان المستثمر فيه.
- لديها القدرة على استخدام السلطة على الكيان المستثمر فيه للتأثير على حجم عوائد المستثمر.

تعيد المجموعة تقييم مدى سيطرتها على الكيان المستثمر فيه إذا كانت الوقائع والظروف تشير إلى وجود تغييرات على عنصر واحد أو أكثر من عناصر السيطرة الثلاثة المذكورة أعلاه.

عندما تكون حقوق التصويت لدى المجموعة أقل من حقوق الأغلبية في الكيان المستثمر فيه، فإننا نتمتع بالسلطة على الكيان المستثمر فيه عندما تمتلك حقوق تصويت كافية تمنحها القدرة العملية على توجيه الأنشطة ذات الصلة بالكيان المستثمر فيه من جانب واحد. تنظر المجموعة في جميع الوقائع والظروف ذات العلاقة عند قيامها بتقييم ما إذا كانت حقوق التصويت التي تملكها كافية لكي تمنحها السلطة على الكيان المستثمر فيه أم لا، ويشمل ذلك:

- حجم ما تملكه المجموعة من حقوق تصويت مقابل حجم ما يملكه حملة حقوق التصويت الآخرين وتوزيعها فيما بينهم.
- حقوق التصويت المحتملة المملوكة للمجموعة وأصحاب الأصوات الآخرين والأطراف الأخرى.
- الحقوق الناشئة من اتفاقيات تعاقدية أخرى.
- أي وقائع أو ظروف أخرى تشير إلى أن المجموعة قادرة، أو غير قادرة، في الوقت الحالي على توجيه الأنشطة ذات الصلة حين يقتضي الأمر اتخاذ القرارات، بما في ذلك أنماط التصويت في اجتماعات المساهمين السابقة.

يبدأ توحيد الشركة التابعة عندما تحصل الشركة على حق السيطرة على الشركة التابعة و/أو يتوقف التوحيد عندما تفقد الشركة السيطرة عليها. وعلى وجه التحديد، فإن إيرادات ومصاريف الشركة التابعة المستحوذ عليها أو المستبعدة خلال السنة تُدرج في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد اعتباراً من التاريخ الذي تكتسب فيه الشركة حق السيطرة على الشركة التابعة حتى تاريخ انتهاء سيطرة الشركة عليها.

تُعزى الأرباح أو الخسائر لكل عنصر من عناصر الدخل الشامل الآخر إلى مالكي المجموعة والحصص غير المسيطرة. كما يُعزى إجمالي الدخل الشامل للشركات التابعة إلى مالكي الشركة وإلى الحصص غير المسيطرة حتى لو أدى ذلك إلى عجز في رصد الحصص غير المسيطرة.

وعند الضرورة، يتم إجراء تعديلات على البيانات المالية للشركات التابعة حتى تتوافق سياساتها المحاسبية مع السياسات المحاسبية للمجموعة. ويتم استبعاد جميع الموجودات والمطلوبات وحقوق الملكية والإيرادات والمصاريف والتدفقات النقدية المتعلقة بالمعاملات بين أعضاء المجموعة بالكامل عند التوحيد.

التغيرات في حصص ملكية المجموعة في الشركات التابعة الحالية

تُحتسب التغيرات في حصص ملكية المجموعة في الشركات التابعة التي لا تؤدي إلى فقدان المجموعة سيطرتها على الشركات التابعة كمعاملات لحقوق الملكية. ويتم تعديل القيم الدفترية لحصص المجموعة وكذلك الحصص غير المسيطرة بما يعكس أثر التغيرات في الحصص في الشركات التابعة. كما يتم إدراج أي فرق بين القيمة التي يتم بها تعديل الحصص غير المسيطرة والقيمة العادلة للمبلغ المدفوع أو المقبوض مباشرة في حقوق الملكية ويُنسب إلى مساهمي الشركة الأم.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٤-٢ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

(أ) الشركات التابعة (تابع)

إذا أدى أي تغيير في حصة ملكية المجموعة في أي شركة تابعة إلى فقدان السيطرة على الشركة التابعة، يتم إيقاف تسجيل موجودات ومطلوبات الشركة التابعة بما في ذلك أي شهرة. ويعاد كذلك تصنيف المبالغ التي سبق تسجيلها في الدخل الشامل الآخر فيما يتعلق بهذه المنشأة إلى بيان الدخل الموحد أو يتم نقلها مباشرة إلى الأرباح المحتجزة.

كما يُعاد قياس أي حصة مستبقة من حصص حقوق الملكية في المنشأة بالقيمة العادلة. إن الفرق بين القيمة الدفترية للحصة المستبقة في تاريخ فقدان السيطرة وقيمتها العادلة يتم تسجيله في بيان الدخل الموحد.

تعتبر القيمة العادلة للاستثمار الذي يتم الاحتفاظ به في الشركة التابعة السابقة في تاريخ فقدان السيطرة على أنها القيمة العادلة عند الاعتراف المبدئي وذلك لغرض المحاسبة اللاحقة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ "الأدوات المالية" أو، عند الاقتضاء، التكلفة عند الاعتراف المبدئي بالاستثمار في شركة زميلة أو مشروع مشترك.

(ب) الشركات الزميلة

الشركات الزميلة هي كافة المنشآت التي تمارس عليها المجموعة تأثيراً جوهرياً دون السيطرة أو السيطرة المشتركة عليها، ويرافق ذلك بشكل عام استحواد المجموعة على نسبة من ٢٠٪ إلى ٥٠٪ من حقوق التصويت. تحتسب الاستثمارات في الشركات الزميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية المحاسبية ويتم الاعتراف بها مبدئياً بقيمة التكلفة.

(ج) طريقة حقوق الملكية

بموجب طريقة حقوق الملكية المحاسبية، تحتسب الاستثمارات مبدئياً بالتكلفة ثم يتم تعديلها بعد ذلك لاحتساب حصة المجموعة في أرباح أو خسائر الشركة المستثمر فيها الناتجة بعد الاستحواد في حساب الأرباح أو الخسائر، وكذلك احتساب حصة المجموعة في الحركات في الدخل الشامل الآخر الخاص بالشركة المستثمر فيها في الدخل الشامل الآخر. يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح المقبوضة أو المدينة من الشركات الزميلة كتخفيض في القيمة الدفترية للاستثمار. عندما تكون حصة المجموعة من خسائر الاستثمار المحتسب بطريقة حقوق الملكية مساوية لحصتها في الاستثمار أو زائدة عنها، بما في ذلك أي ذم مدينة أخرى غير مضمونة، فإن المجموعة لا تسجل أي خسائر أخرى، إلا إذا كانت قد تكبدت التزامات أو أجرت دفعات بالنيابة عن المنشأة الأخرى. يتم استبعاد الأرباح غير المحققة من المعاملات بين المجموعة وشركاتها الزميلة بقدر حصة المجموعة في الشركات الزميلة. كما يتم حذف الخسائر غير المحققة ما لم توفر المعاملة دليلاً على وجود انخفاض في قيمة الأصل المحوّل. لقد تم تعديل السياسات المحاسبية للشركات المستثمر فيها المحتسبة بطريقة حقوق الملكية عند الضرورة بما يضمن اتساقها مع السياسات المطبقة من قبل المجموعة.

يتم فحص القيمة الدفترية للاستثمارات المحتسبة بطريقة حقوق الملكية لتحري الانخفاض في القيمة وفقاً للسياسة المحاسبية في الإيضاح ٤-٢ (م).

إذا تم تخفيض حصة الملكية في شركة زميلة مع الاحتفاظ بالتأثير الجوهري، فلا يُعاد تصنيف إلا الحصة المتناسبة من المبالغ التي سبق الاعتراف بها في الدخل الشامل الآخر إلى الربح أو الخسارة عند الاقتضاء.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٢-٤ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

(د) اندماجات الأعمال

تتم محاسبة عمليات الاستحواذ على الأعمال التجارية باستخدام طريقة الشراء. ويتم قياس المقابل المحول ضمن اندماج الأعمال بالقيمة العادلة، ويتم احتسابه على أنه مجموع القيم العادلة للموجودات المحولة من قبل المجموعة بتاريخ الاستحواذ، والمطلوبات التي تتحملها المجموعة إلى مالكي المنشأة المستحوذ عليها السابقين، وخصص حقوق الملكية التي أصدرتها المجموعة في مقابل السيطرة على المنشأة المستحوذ عليها. وبشكل عام، يتم الاعتراف بالتكاليف المتعلقة بالاستحواذ في الأرباح أو الخسائر عند تكبدها.

إن الموجودات المحددة المستحوذ عليها والمطلوبات والالتزامات المحتملة المفترضة من دمج الأعمال، مع استثناءات محدودة، يتم قياسها بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ. تعترف المجموعة بأي حصص غير مسيطرة في المنشأة المستحوذ عليها وذلك على أساس كل استحوذ على حدة إما بالقيمة العادلة أو بالحصص المتناسبة للحصة غير المسيطرة من صافي الموجودات المحددة للمنشأة المستحوذ عليها.

تُحتسب التكاليف المتعلقة بعملية الاستحواذ كمصاريف عند تكبدها.

إن الزيادة في

- المقابل المحول،
- وقيمة أي حصة غير مسيطرة في الشركة المستحوذ عليها،
- والقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ لأي حصة سابقة في حقوق ملكية الشركة المستحوذ عليها،

على القيمة العادلة لصادفي الموجودات المحددة المستحوذ عليها يتم إدراجها تحت بند الشهرة. وفي حال كانت هذه المبالغ أقل من القيمة العادلة لصادفي الموجودات المحددة المستحوذ عليها، يتم احتساب الفرق مباشرة في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد كشراء بالمقايضة.

عندما يتم تأجيل تسوية أي جزء من المقابل النقدي، يتم خصم المبالغ المستحقة في المستقبل إلى قيمتها الحالية كما في تاريخ التبادل. ويكون معدل الخصم المستخدم معدل الاقتراض الإضافي للمنشأة، وهو المعدل الذي يمكن الحصول عليه في اقتراض مماثل من ممول مستقل بموجب أحكام وشروط مماثلة.

يصنف المقابل المحتمل ضمن حقوق الملكية أو المطلوبات المالية. ويُعاد قياس المبالغ المصنفة ضمن المطلوبات المالية لاحقاً بالقيمة العادلة مع الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة في حساب الربح أو الخسارة.

في حال تم إجراء اندماج الأعمال على مراحل، فإن القيمة الدفترية بتاريخ الاستحواذ للحصص المملوكة سابقاً للشركة المستحوذة في الشركة المستحوذ عليها تتم إعادة قياسها بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ. ويتم الاعتراف بأي أرباح أو خسائر ناتجة عن عملية إعادة القياس في حساب الربح أو الخسارة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٤-٢ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

(٥) نقد وما في حكمه

يشتمل النقد وما في حكمه على "النقد في الصندوق" و"المبالغ المستحقة من البنوك" التي تستحق خلال فترة ثلاثة أشهر من تاريخ الإيداع، صافية من الأرصدة "المستحقة إلى البنوك" التي تستحق خلال ثلاثة أشهر من تاريخ القبول و"الأرصدة المقيدة". يدرج النقد وما في حكمه في بيان المركز المالي الموحد بالتكلفة المطفأة باستخدام معدل الفائدة الفعلي بعد خصم أي مبالغ محذوفة وأي مخصص لانخفاض القيمة.

(و) الموجودات المالية

التصنيف

اختارت المجموعة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ "الأدوات المالية" الصادر في يوليو ٢٠١٥، وذلك لأن السياسات المحاسبية الجديدة توفر معلومات أكثر موثوقية ودقة للمستخدمين من أجل تقييم مبالغ التدفقات النقدية المستقبلية وتوقيتها والشكوك المحيطة بها وفقاً للأحكام الانتقالية في المعيار رقم ٩.

تصنف المجموعة موجوداتها المالية في فئتي القياس التاليين:

- ١- تلك التي تقاس لاحقاً بالقيمة العادلة (إما من خلال الدخل الشامل الآخر أو من خلال الربح أو الخسارة).
- ٢- تلك التي تقاس بالتكلفة المطفأة. ويعتمد التصنيف على النموذج التجاري للمنشأة في إدارة الموجودات المالية والشروط التعاقدية للتدفقات النقدية.

بالنسبة للموجودات المقاسة بالقيمة العادلة، تدرج الأرباح والخسائر إما في الربح أو الخسارة أو في بيان الدخل الشامل الآخر الموحد. وبالنسبة للاستثمارات في أدوات الدين، فسوف يعتمد هذا على النموذج التجاري المحتفظ بالاستثمار من خلاله. وبالنسبة للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية، فإن ذلك سيتوقف على ما إذا كانت المجموعة قد اختارت نهائياً في وقت الاعتراف المبني أن تحتسب الاستثمار في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

لا تعيد المجموعة تصنيف استثمارات الدين إلا في حالة واحدة وهي أن تقوم بتغيير النموذج التجاري المستخدم في إدارة تلك الموجودات.

القياس

تقوم المجموعة عند الاعتراف المبني بقياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة زائداً، في حالة الموجودات المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، تكاليف المعاملة التي يمكن أن تنسب مباشرة إلى اقتناء الموجودات المالية. يتم تسجيل تكاليف المعاملة للموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ضمن المصاريف في بيان الدخل الموحد.

أدوات الدين

يعتمد القياس اللاحق لأدوات الدين على النموذج التجاري المتبع من قبل المجموعة في إدارة الموجودات وخصائص تدفقاتها النقدية. هناك ثلاث فئات قياس تصنف فيها المجموعة أدوات الدين وهي:

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٤-٢ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

(و) الموجودات المالية (تابع)

أدوات الدين (تابع)

١- التكلفة المطفأة: يقاس بالتكلفة المطفأة الموجودات المالية المحتفظ بها بغرض جمع التدفقات النقدية التعاقدية عندما تمثل تلك التدفقات النقدية الدفعات الأصلية والأرباح. يتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن استثمارات الديون التي تقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة ولا تعد جزءاً من علاقة التحوط في الربح أو الخسارة عندما يتم استبعاد الأصل أو تنخفض قيمته. تدرج إيرادات الفوائد من هذه الموجودات المالية في حساب الربح أو الخسارة ضمن إيرادات الفوائد باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

٢- القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر: يقاس بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر الموجودات المالية المحتفظ بها لجمع التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات المالية عندما تمثل التدفقات النقدية للموجودات دفعات حصرية للمبالغ الأصلية والأرباح. ويتم تحويل الحركات في القيمة الدفترية من خلال الدخل الشامل الآخر، باستثناء عند تسجيل أرباح أو خسائر الانخفاض في القيمة وإيرادات الفوائد وأرباح وخسائر الصرف الأجنبي التي يتم تسجيلها ضمن حساب الربح والخسارة. وعندما يتم استبعاد الموجودات المالية، فإن الأرباح أو الخسائر المتراكمة المسجلة سابقاً في الدخل الشامل الآخر يعاد تصنيفها من حقوق الملكية إلى حساب الربح أو الخسارة.

٣- القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة: يقاس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة الموجودات المالية التي لا تستوفي معايير تسجيلها بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. يتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن استثمارات الديون التي تقاس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي لا تعد جزءاً من علاقة التحوط ضمن حساب الربح أو الخسارة وتعرض بالصافي في حساب الربح أو الخسارة ضمن بند أرباح / (خسائر) أخرى في الفترة التي تنشأ فيها. تدرج إيرادات الفوائد من هذه الموجودات المالية في "إيرادات الفوائد" باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

نموذج الأعمال: يعكس نموذج الأعمال كيفية إدارة المجموعة للموجودات من أجل توليد التدفقات النقدية، أي ما إذا كان هدف المجموعة هو فقط تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية من الموجودات أو تحصيل كل من التدفقات النقدية التعاقدية والتدفقات النقدية الناشئة عن بيع الموجودات. إذا لم ينطبق أي منهما (أي يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية لأغراض المتاجرة)، يتم تصنيف الموجودات المالية كجزء من نموذج الأعمال "الأخر" ويتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. تتضمن العوامل التي تأخذها المجموعة بعين الاعتبار في تحديد نموذج الأعمال لمجموعة من الموجودات، الخبرة السابقة حول كيفية تحصيل التدفقات النقدية لهذه الموجودات، وكيفية تقييم أداء الموجودات وإبلاغه إلى كبار موظفي الإدارة، وكيفية تقييم المخاطر وإدارتها وكيفية تعويض المديرين.

الدفعات الحصرية للمبالغ الأصلية والفوائد: إذا كان نموذج الأعمال هو الاحتفاظ بموجودات لجمع التدفقات النقدية التعاقدية أو لجمع التدفقات النقدية التعاقدية والبيع، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية للأدوات المالية تمثل دفعات حصرية للمبالغ الأصلية والفوائد ("فحص الدفعات الحصرية للمبالغ الأصلية والفوائد").

وعند إجراء هذا التقييم، تقوم المجموعة بدراسة ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية متوافقة مع اتفاق إقراض أساسي، أي أن الفوائد تشمل فقط مقابل القيمة الزمنية للمال ومخاطر الائتمان ومخاطر الإقراض الأساسية الأخرى ومعدل الفوائد الذي يتماشى مع اتفاق الإقراض الأساسي. عندما تؤدي الشروط التعاقدية إلى التعرض للمخاطر أو تقلبات لا تتوافق مع اتفاق الإقراض الأساسي، يتم تصنيف الموجودات المالية ذات الصلة وقياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٤-٢ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

(و) الموجودات المالية (تابع)

أدوات الدين (تابع)

يتم مراعاة الموجودات المالية مع المشتقات الضمنية بالكامل عند تحديد ما إذا كانت تدفقاتها النقدية تمثل فقط الدفعات الأصلية والفائدة.

تقوم المجموعة بإعادة تصنيف استثمارات الدين عندما، و فقط عندما، يتغير نموذج أعمالها لإدارة تلك التغيرات في الموجودات. يتم إعادة التصنيف من بداية فترة التقرير الأولى التي تلي التغيير. ويتوقع أن تكون هذه التغيرات نادرة الحدوث ولم يحدث أي إعادة تصنيف جوهري خلال السنة.

أدوات حقوق الملكية

أدوات حقوق الملكية هي أدوات تستوفي تعريف حقوق الملكية من وجهة نظر الجهة المصدرة، أي الأدوات التي لا تحتوي على التزام تعاقدي بالدفع والتي تعد دليلاً على الفوائد المتبقية في صافي موجودات الجهة المصدرة. وتشمل أمثلة أدوات حقوق الملكية الأسهم العادية الأساسية.

تقوم المجموعة بعد ذلك بقياس جميع استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، باستثناء الحالات التي تكون فيها إدارة المجموعة قد اتخذت خياراً نهائياً، عند الاعتراف المبدئي، بتصنيف استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. تتمثل سياسة المجموعة في تصنيف استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عندما يتم الاحتفاظ بهذه الاستثمارات لأغراض أخرى غير توليد عائدات الاستثمار. وعند استخدام هذا الخيار، يتم إدراج أرباح وخسائر القيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر ولا يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى الربح أو الخسارة بما في ذلك عند الاستبعاد. ولا يتم تسجيل خسائر انخفاض القيمة (وعكس خسائر انخفاض القيمة) بشكل منفصل عن غيرها من التغيرات في القيمة العادلة.

يستمر تسجيل توزيعات الأرباح من هذه الاستثمارات في حساب الربح والخسارة عندما يتقرر حق المجموعة في استلام الدفعات. يتم إدراج التغيرات في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في صافي الإيرادات من الاستثمارات. ولا يتم تسجيل خسائر انخفاض القيمة (وعكس خسائر انخفاض القيمة) لاستثمارات حقوق الملكية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بشكل منفصل عن غيرها من التغيرات في القيمة العادلة.

التكلفة المطفأة وطريقة الفائدة الفعلية

تتمثل التكلفة المطفأة في المبلغ الذي يتم به قياس الأصل أو الالتزام المالي عند الاعتراف المبدئي، ناقصاً المسدد من المبلغ الأصلي، زائداً أو ناقصاً الإطفاء المتراكم باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي لأي فرق بين ذلك المبلغ المبدئي ومبلغ الاستحقاق، وللموجودات المالية، معدلة بأي مخصص للخسارة.

إن معدل الفائدة الفعلي هو المعدل الذي يخصم بدقة المدفوعات أو المقبوضات النقدية المستقبلية المقدره خلال العمر المتوقع للموجودات أو المطلوبات المالية إلى إجمالي القيمة الدفترية للموجودات المالية (على سبيل المثال، التكلفة المطفأة قبل أي مخصص لانخفاض في القيمة) أو إلى التكلفة المطفأة للمطلوبات المالية. لا يأخذ الحساب في اعتباره الخسائر الائتمانية المتوقعة ويشمل تكاليف المعاملة والأقساط أو الخصومات والرسوم المدفوعة أو المقبوضة والتي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي، مثل رسوم الإنشاء.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٤-٢ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

(و) الموجودات المالية (تابع)

التكلفة المطفأة وطريقة الفائدة الفعلية (تابع)

عندما تقوم المجموعة بمراجعة تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية، يتم تعديل القيمة الدفترية للموجودات أو المطلوبات المالية المعنية لتعكس التقديرات الجديدة المخضومة باستخدام معدل الفائدة الفعلي الأصلي. ويتم إدراج التغيرات في الربح والخسارة.

تحتسب إيرادات الفوائد من خلال تطبيق معدل الفائدة الفعلي على إجمالي القيمة الدفترية للموجودات المالية، باستثناء الموجودات المالية التي تعرضت فيما بعد لانخفاض في قيمتها الائتمانية (أو المرحلة الثالثة)، والتي يتم حساب إيرادات الفائدة الخاصة بها من خلال تطبيق معدل الفائدة الفعلي على التكلفة المطفأة (أي بالصافي من مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة).

إلغاء الاعتراف

يلغى الاعتراف بالموجودات المالية عند انقضاء الحقوق التعاقدية في قبض التدفقات النقدية من هذه الموجودات أو عندما يتم تحويل الموجودات وكذلك كافة مخاطر وامتيازات الملكية بشكل كامل (وفي حالة عدم نقل كافة مخاطر وامتيازات الملكية بشكل كامل، تقوم المجموعة بتقييم السيطرة للتأكد من أن مشاركتها المستمرة بناءً على أي حقوق سيطرة محتفظ بها لا تمنع إلغاء التسجيل).

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

تقوم المجموعة بالتقييم على أساس مستقبلي للخسائر الائتمانية المتوقعة المرتبطة بموجودات أدوات الدين المدرجة بالتكلفة المطفأة وبالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والتعرض الذي ينشأ من التزامات القروض وعقود الضمان المالي. تعترف المجموعة بمخصص خسارة لمثل هذه الخسائر في تاريخ كل تقرير. ويبين قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة:

- مبلغاً عادلاً مرجحاً يتم تحديده من خلال تقييم مجموعة من النتائج المحتملة.
- القيمة الزمنية للمال.
- معلومات معقولة ومثبتة متاحة دون تكبد أي تكلفة أو جهد غير ضروري في تاريخ التقرير حول الأحداث السابقة والظروف الحالية والتوقعات للأحداث المستقبلية والظروف الاقتصادية.

يحتوي الإيضاح ٣١-٣-٢ على مزيد من التفاصيل حول كيفية قياس مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة.

تعديل القروض

تقوم المجموعة أحياناً بإعادة التفاوض أو تعديل التدفقات النقدية التعاقدية لقروض العملاء. وعندما يحدث ذلك، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت الشروط الجديدة تختلف اختلافاً جوهرياً عن الشروط الأصلية. تقوم المجموعة بذلك من خلال النظر، من بين أمور أخرى، في العوامل التالية:

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٤-٢ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

(و) الموجودات المالية (تابع)

تعديل القروض

- إذا كان المقترض يواجه صعوبات مالية، ما إذا كان التعديل يخفض فقط التدفقات النقدية التعاقدية إلى المبالغ التي يتوقع أن يكون المقترض قادراً على سدادها.
- ما إذا كان قد تم إدخال أي شروط جديدة جوهرية مثل حصة الأرباح / العائد على حق الملكية والتي تؤثر بشكل جوهري على ملف مخاطر القرض.
- أي تمديد جوهري لفترة القرض عندما لا يواجه المقترض صعوبات مالية.
- أي تغيير جوهري في معدل الفائدة.
- تغيير عملة القرض.
- إدراج ضمانات أو تحسينات أخرى للضمان أو الائتمان تؤثر بشكل كبير على مخاطر الائتمان المرتبطة بالقروض.

إذا كانت الشروط مختلفة بشكل جوهري، تقوم المجموعة بإلغاء الاعتراف بالموجودات المالية الأصلية وتعترف بالموجودات "الجديدة" بالقيمة العادلة مع إعادة احتساب معدل الفائدة الفعلي الجديد للموجودات. وبالتالي يعتبر تاريخ إعادة التفاوض تاريخ الاعتراف المبدئي لأغراض حساب الانخفاض في القيمة، وأيضاً لغرض تحديد ما إذا حدثت زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان. ومع ذلك، تقوم المجموعة أيضاً بتقييم ما إذا كانت الموجودات المالية الجديدة المدرجة تعتبر أنها تعرضت فيما بعد لانخفاض في قيمتها الائتمانية عند الاعتراف المبدئي، خاصة في الظروف التي يكون الدافع وراء إعادة التفاوض فيها هو عدم قدرة المدين على إجراء الدفعات المتفق عليها في الأصل. ويتم إدراج الفروق في القيمة الدفترية أيضاً في الربح والخسارة كربح أو خسارة عند الاستبعاد.

إذا لم تختلف الشروط بشكل جوهري، فإن إعادة التفاوض أو التعديل لا يؤدي إلى إلغاء الاعتراف، وتقوم المجموعة بإعادة احتساب إجمالي القيمة الدفترية على أساس التدفقات النقدية المعدلة للأصل المالي ويتم إدراج أرباح أو خسائر التعديل في الربح أو الخسارة. يتم إعادة حساب إجمالي القيمة الدفترية الجديدة عن طريق خصم التدفقات النقدية المعدلة بمعدل الفائدة الفعلي الأصلي.

إلغاء الاعتراف لسبب غير التعديل

يتم إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية أو جزء منها عند انتهاء الحقوق التعاقدية في الحصول على التدفقات النقدية من الموجودات أو عند تحويلها وإما (١) عندما تقوم المجموعة بتحويل جميع مخاطر وامتيازات الملكية بشكل جوهري، أو (٢) عندما لا تقوم المجموعة بتحويل جميع مخاطر وامتيازات الملكية والاحتفاظ بها بشكل كبير ولم تحتفظ المجموعة بالسيطرة.



إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٤-٢ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

(و) الموجودات المالية (تابع)

إلغاء الاعتراف لسبب غير التعديل (تابع)

تبرم المجموعة معاملات تحتفظ فيها بالحقوق التعاقدية للحصول على التدفقات النقدية من الموجودات ولكنها تتحمل التزاماً تعاقدياً بدفع تلك التدفقات النقدية إلى كيانات أخرى وتحويل جميع المخاطر والامتيازات بشكل جوهري.

ويتم المحاسبة عن هذه المعاملات على أنها تحويلات "تمرير" تؤدي إلى إلغاء الاعتراف إذا كانت المجموعة:

- ليس لديها التزام بسداد المدفوعات ما لم تقم بتحصيل مبالغ معادلة من الموجودات.
- لا يُسمح لها ببيع أو رهن الموجودات.
- لديها التزام بتحويل أي مبالغ نقدية تحصلها من الموجودات دون تأخير ملموس.

لا يتم إلغاء الاعتراف بالضمانات (الأسهم والسندات) التي تقدمها المجموعة بموجب اتفاقيات إعادة الشراء القياسية ومعاملات الاستدانة والإقراض للأوراق المالية لأن المجموعة تحتفظ بشكل جوهري بجميع المخاطر والمزايا على أساس سعر إعادة الشراء المحدد مسبقاً، وبالتالي لم يتم استيفاء معايير إلغاء الاعتراف. وينطبق ذلك على بعض معاملات التوريق التي تحتفظ فيها المجموعة بمزايا ثانوية متبقية.

(ز) المطلوبات المالية

التصنيف والقياس اللاحق

تدرج المطلوبات المالية (التي تشمل "الودائع والحسابات الهامشية" و"المبالغ المستحقة إلى البنوك - القروض قصيرة الأجل ومتوسطة الأجل") مبدئياً بالقيمة العادلة وتقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة فيما عدا:

- المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة: يتم تطبيق هذا التصنيف على المشتقات والمطلوبات المالية المحتفظ بها للمتاجرة والمطلوبات المالية الأخرى المصنفة كذلك عند الاعتراف المبدئي. إن الأرباح أو الخسائر من المطلوبات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة يتم عرضها جزئياً في الدخل الشامل الآخر (التغير في القيمة العادلة بسبب مخاطر الائتمان) وجزئياً في الربح أو الخسارة (المبلغ المتبقي من التغير في القيمة العادلة للمطلوبات). هذا ما لم يكن مثل هذا العرض من شأنه أن يسفر عن، أو يزيد، عدم التطابق المحاسبي، وفي هذه الحالة يتم عرض الأرباح والخسائر التي تعزى إلى التغيرات في مخاطر الائتمان للمطلوبات في الربح أو الخسارة.
- المطلوبات المالية الناتجة عن تحويل الموجودات المالية غير المؤهلة لإلغاء الاعتراف والتي بموجبها يتم إثبات المطلوبات المالية للمقابل المالي المقبوض من أجل التحويل. في الفترات اللاحقة، تقوم المجموعة بإدراج أي مصاريف متكبدة على المطلوبات المالية.
- عقود الضمان المالي والتزامات القروض.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٤-٢ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

(ز) المطلوبات المالية (تابع)

#### إلغاء الاعتراف

يلغى الاعتراف بالمطلوبات المالية عندما يتم الوفاء بها (أي عندما يتم الوفاء بالالتزام المحدد في العقد أو إلغاؤه أو انقضاء أجله).

عند استبدال دين حالي بدين جديد من مُقرض جديد، يتم إلغاء الاعتراف بالدين الحالي في بيان المركز المالي الموحد ويتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية والقيمة العادلة للمقابل المدفوع في الربح أو الخسارة. ومع ذلك، وعند تعديل أو استبدال الدين مع الاحتفاظ بالمقرض الأصلي، فإن المعايير الدولية للتقارير المالية تتضمن إرشادات محددة حول ما إذا كانت المعاملة تؤدي إلى إلغاء الاعتراف أو يتم حسابها بشكل مختلف. ويستند هذا التحليل على تساؤل حول ما إذا كان التعديل "جوهرياً" أو ما إذا كان قد تم استبدال الدين الأصلي بدين آخر بشروط "جوهرية" مختلفة.

(ح) عقود الضمان المالي والتزامات القروض

الضمانات المالية هي عبارة عن عقود تُلزم المجموعة بدفع مبالغ محددة لتعويض حاملي الضمان عن الخسارة التي يتكبدها بسبب إخفاق المدين في سداد أي دفعات عند استحقاقها وفقاً لشروط أداة الدين. تتمثل التزامات القروض في التزامات غير قابلة للإلغاء بتقديم اعتماد وفقاً لشروط وأحكام متفق عليها مسبقاً.

تقاس عقود الضمان المالي الصادرة مبدئياً بالقيمة العادلة وتقاس لاحقاً بالقيمة الأعلى لكل من:

- مبلغ مخصص الخسارة.
- العلاوة المقبوضة عند الاعتراف المبدئي ناقصاً الدخل المعترف به وفقاً لمبادئ المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥.

تقاس التزامات القروض المقدمة من المجموعة باعتبارها مبلغ مخصص الخسارة (المحسوب على النحو المبين في الإيضاح (٣)).

(ط) ذمم مدينة وموجودات أخرى

إن الذمم المدينة والموجودات الأخرى، التي لها مدفوعات ثابتة أو محددة وغير مدرجة في سوق نشطة، تصنف ضمن الذمم المدينة. يتم قياس الذمم المدينة بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية، ناقصاً أي انخفاض في القيمة. يتم الاعتراف بالإيرادات باستخدام معدل الفائدة الفعلي، باستثناء الذمم المدينة قصيرة الأجل عندما يكون الاعتراف بالفائدة غير ذي قيمة تذكر.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٤-٢ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

(ي) موجودات تمويلية واستثمارية إسلامية

موجودات التمويل الإسلامي هي موجودات مالية بدفعات أرباح ثابتة أو متوقعة، كما أنها غير مدرجة في سوق نشطة. تنشأ هذه الموجودات عندما تقدم المجموعة أموالاً مباشرة إلى العميل مع عدم وجود نية للمتاجرة في الدين.

١- يتم بيان المربحة بالتكلفة المطفأة ناقصاً مخصصات الانخفاض في القيمة والإيرادات المؤجلة.

٢- تقاس تكلفة الإجارة وتدرج ضمن البيانات المالية الموحدة بالقيمة التي لا تتجاوز القيمة النقدية المكافئة. تصنف الإجارة والشراء وإعادة التأجير كعقود إيجار تمويلية عندما تتعهد المجموعة ببيع الموجودات المؤجرة إلى المستأجر بناءً على اتفاق منفصل عند استحقاق الإيجار ويؤدي البيع إلى نقل جميع المخاطر والمزايا المرتبطة بملكية الموجودات المؤجرة إلى المستأجر. تمثل الموجودات المؤجرة التأجير التمويلي للموجودات على مدى فترات إما تقارب أو تغطي جزءاً كبيراً من الأعمار الإنتاجية المقدرة لهذه الموجودات. تظهر الموجودات المؤجرة بمبالغ تعادل صافي الاستثمار القائم في عقود الإيجار بما في ذلك الإيرادات المكتسبة من الاستثمار بعد تنزيل مخصصات الانخفاض في القيمة.

(ك) ممتلكات وتجهيزات ومعدات

تظهر الممتلكات والتجهيزات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وأي انخفاض في القيمة. تتم مراجعة القيم الدفترية في تاريخ كل تقرير لتقييم ما إذا كانت مسجلة بما يجاوز قيمتها القابلة للاسترداد، وإذا كانت القيم الدفترية تتجاوز القيمة القابلة للاسترداد، يتم تخفيض قيمة الموجودات.

يحتسب الاستهلاك بطريقة القسط الثابت على جميع الممتلكات والمعدات، بخلاف الأرض بنظام التملك الحر التي تقرر أنه ليس لها عمر محدد.

فيما يلي الأعمار الإنتاجية المقدرة للموجودات من أجل حساب الاستهلاك:

السنوات	مركبات
٤	أثاث وتجهيزات ومعدات
٥-٣	معدات حاسوب
٤-٣	

يتم تسجيل الأعمال الرأسمالية قيد الإنجاز بالتكلفة، ويتم نقلها عند الانتهاء منها إلى الفئة المناسبة ضمن الممتلكات والمعدات وتستهلك بعد ذلك.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٤-٢ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

(ل) الموجودات غير الملموسة

تقاس الموجودات غير الملموسة المكتنزة بشكل منفصل مبدئياً بالتكلفة. تمثل تكلفة الموجودات غير الملموسة المكتنزة من دمج الأعمال القيمة العادلة كما في تاريخ الاستحواذ. وبعد الاعتراف المبدئي، تدرج الموجودات غير الملموسة بالتكلفة ناقصاً أي إطفاء متراكم وأي خسائر متراكمة عن انخفاض القيمة. إن الموجودات غير الملموسة المصنوعة داخلياً، باستثناء تكاليف التطوير المرسلة، لا يتم رسملتها ويتم تحميل النفقات على حساب الربح والخسارة في السنة التي يتم تكبدها فيها. يتم تقدير الأعمار الإنتاجية للموجودات غير الملموسة إما باعتبارها محددة أو غير محددة.

تطفاً الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار المحددة على مدى عمرها الاقتصادي الإنتاجي ويتم تقييمها لتحري الانخفاض في قيمتها عندما يتوفر أي دليل يشير إلى احتمال تعرّض الأصل غير الملموس لانخفاض في قيمته. تتم مراجعة فترة وطريقة الإطفاء للأصل غير الملموس ذي العمر الإنتاجي المحدد على الأقل بنهاية كل سنة مالية. إن التغيرات في العمر الإنتاجي المتوقع أو النمط المتوقع لاستهلاك الفوائد الاقتصادية المستقبلية المصاحبة للأصل يتم احتسابها عن طريق تعديل فترة أو طريقة الإطفاء، حيثما يكون ملائماً، وتتم معاملتها باعتبارها تغيرات في التقديرات المحاسبية. يبلغ العمر الاقتصادي الإنتاجي المقدر للموجودات غير الملموسة بغرض حساب الإطفاء فترة خمس سنوات.

إن الموجودات غير الملموسة التي ليس لها أعمار إنتاجية محددة لا يتم حساب إطفاء لها، ولكن يتم فحصها سنوياً لتحري الانخفاض في قيمتها سواء على أساس فردي أو على مستوى الوحدة المولدة للنقد. تُجرى مراجعة سنوية لتقييم الأعمار الإنتاجية غير المحددة من أجل تحديد مدى الاعتماد مستقبلاً على العمر الإنتاجي غير المحدد. فإذا لم يكن بالإمكان الاعتماد عليه، يتم تعديل العمر الإنتاجي من غير محدد إلى محدد على أساس مستقبلي.

تقاس الأرباح أو الخسائر الناشئة عن عدم الاعتراف بالأصل غير الملموس على أساس الفرق بين صافي عوائد الاستبعاد والقيمة الدفترية للأصل، ويتم احتسابها في الربح والخسارة عندما يتم إلغاء الاعتراف بالأصل.

(م) الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية

تتم مراجعة الموجودات غير المالية لتحري الانخفاض في قيمتها عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى أن القيمة الدفترية قد لا تكون قابلة للاسترداد. يتم احتساب خسارة الانخفاض في القيمة وفقاً للمبلغ الذي تتجاوز به القيمة الدفترية للأصل قيمته القابلة للاسترداد. إن القيمة القابلة للاسترداد هي القيمة العادلة للأصل ناقصاً تكاليف البيع أو القيمة قيد الاستخدام، أيهما أعلى. ولأغراض تقييم الانخفاض في القيمة، يتم تجميع الموجودات لدى أدنى المستويات التي تتوفر لها تدفقات نقدية واردة يمكن تحديدها بشكل منفصل (وحدات توليد النقد).

ويمكن أيضاً فحص الانخفاض في قيمة أي أصل منفرد عندما يكون بالإمكان تحديد قيمته العادلة ناقصة تكلفة البيع أو القيمة قيد الاستخدام بشكلٍ يعتمد عليه. تتم مراجعة الموجودات غير المالية التي تعرضت لانخفاض في قيمتها لتحري احتمال عكس الانخفاض في القيمة بتاريخ كل تقرير.

## دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٤-٢ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

### (ن) استثمارات عقارية

تقاس الاستثمارات العقارية مبدئياً بسعر التكلفة، بما في ذلك تكاليف المعاملات. ولاحقاً للاعتراف المبدئي تدرج الاستثمارات العقارية بالقيمة العادلة التي تعكس ظروف السوق كما في تاريخ التقرير. تدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغيرات في القيم العادلة للاستثمارات العقارية في بيان الدخل الموحد في السنة التي تنشأ فيها.

يتم إيقاف تسجيل الاستثمارات العقارية عند استبعادها أو عندما يتم سحبها نهائياً من الاستخدام بحيث يكون من غير المتوقع تحقيق فوائد اقتصادية مستقبلية من بيعها. إن الأرباح أو الخسائر التي تنشأ عن سحب الاستثمارات العقارية أو بيعها يتم احتسابها في بيان الدخل الموحد في السنة التي يقع فيها السحب أو البيع.

لا يجري أي تحويل إلى أو من الاستثمارات العقارية إلا عندما يحدث تغير في الاستخدام يثبتته توقف شغل المالك للعقار أو بدء تأجيره لطرف آخر من خلال اتفاقية إيجار تشغيلي. وفيما يتعلق بتحويل العقارات من فئة الاستثمار العقاري إلى العقار المأهول من المالك، فإن التكلفة المقترضة لغرض المحاسبة اللاحقة هي القيمة العادلة بتاريخ التغير في الاستخدام، أما إذا حدث العكس تحتسب المجموعة هذا العقار وفقاً للسياسة المنصوص عليها في الممتلكات والمعدات حتى تاريخ التغير في الاستخدام. يتم تحديد القيمة العادلة من خلال قيم السوق المفتوحة على أساس التقييمات التي يقوم بها خبير المعاينة المستقل والاستشاريين أو أسعار الوسيط.

### (س) ذمم تأمين مدينة

يتم احتساب ذمم التأمين المدينة عند استحقاقها ويتم قياسها عند الاعتراف المبدئي بالقيمة العادلة للمقابل المقبوض أو المدين. وبعد الاعتراف المبدئي، يتم قياس هذه الذمم المدينة بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. تتم مراجعة القيمة الدفترية لذمم التأمين المدينة لتحري الانخفاض في القيمة عندما تشير الأحداث أو الظروف إلى أن القيمة الدفترية قد لا تكون قابلة للاسترداد، ويتم إدراج خسارة الانخفاض في القيمة في بيان الدخل الموحد.

### (ع) عقود إعادة تأمين مُحْتَظ بها

من أجل تقليل التعرض المالي للمطالبات الكبيرة، تبرم المجموعة في اتفاقيات مع أطراف أخرى لأغراض إعادة التأمين. تقدر المطالبات المستحقة من شركات إعادة التأمين بطريقة تنسجم مع التزامات المطالبات وفقاً لعقود إعادة التأمين. وعندما تُدفع المطالبة، يتم تحويل المبلغ المستحق من شركة إعادة التأمين فيما يتصل بالمطالبة المدفوعة إلى الذمم المدينة الناشئة عن شركات التأمين وإعادة التأمين.

تقوم المجموعة بتاريخ كل تقرير بتقييم مدى توفر دليل على تعرض أصل إعادة التأمين للانخفاض في القيمة. فإذا توفر مثل هذا الدليل، تقوم المجموعة بأعداد تقدير رسمي عن المبلغ القابل للاسترداد. عندما تتجاوز القيمة الدفترية لأصل إعادة التأمين قيمته القابلة للاسترداد، يُعتبر الأصل في هذه الحالة أنه قد تعرض لانخفاض في قيمته، ويتم خفض قيمته الدفترية وصولاً إلى قيمته القابلة للاسترداد.

لا تعفي ترتيبات إعادة التأمين المتنازل عنها المجموعة من التزاماتها تجاه حملة الوثائق.

يتم إيقاف تسجيل موجودات ومطلوبات إعادة التأمين عندما تنقضي الحقوق التعاقدية أو ينتهي أجلها عندما يتم تحويل العقد إلى طرف آخر.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٤-٢ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

(ف) اتفاقيات إعادة الشراء

لا يتم تسجيل الموجودات المبيعة المصحوبة بالتزام متزامن لإعادة شرائها في تاريخ أجل محدد ("إعادة الشراء"). يتم تضمين التزام الطرف الآخر عن المبالغ المستلمة بموجب هذه الاتفاقيات في القروض طويلة الأجل في بيان المركز المالي الموحد، حسب الاقتضاء. ويتم التعامل مع الفرق بين سعر البيع وسعر إعادة الشراء باعتباره مصروف فائدة، ويستحق على مدى فترة اتفاقية إعادة الشراء باستخدام معدل الفائدة الفعلي.

(ص) تقارير القطاعات التشغيلية

القطاع التشغيلي هو جزء مميز من المجموعة، ويشارك إما في تقديم منتجات أو خدمات (قطاع تجاري)، ويخضع لمخاطر وعوائد تختلف عن تلك الخاصة بالقطاعات الأخرى، ويتم مراجعة نتائج التشغيلية بانتظام من قبل رئيس العمليات المسؤول عن اتخاذ القرارات حول تخصيص موارد القطاع وتقييم أدائه.

(ق) مخصصات

تُدرج المخصصات عندما يترتب على المجموعة التزام (قانوني أو ضمني) حالي نتيجة لحدث سابق، ويكون من المحتمل أن يقتضي الأمر خروج موارد تمثل منافع اقتصادية لتسوية الالتزام، ويكون بالإمكان وضع تقدير موثوق لمبلغ الالتزام.

تمثل القيمة المعترف بها كمخصص أفضل تقدير للمقابل المطلوب لتسوية الالتزام الحالي بتاريخ التقرير مع الأخذ بعين الاعتبار المخاطر وحالات عدم اليقين المحيطة بالالتزام. عندما يتم قياس مخصص ما باستخدام التدفقات النقدية المقدرة لتسوية الالتزام الحالي، فإن قيمته الدفترية تمثل القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية.

في حال اقتضى الأمر خروج بعض أو كافة المنافع الاقتصادية لتسوية مخصص يتوقع استرداده من الغير، يتم الاعتراف بالذمة المدينة كأصل إذا كان من المؤكد تقريباً استرداد الذمة ويكون بالإمكان قياس الذمة المدينة بشكل موثوق.

(ر) الحسابات الدائنة والمستحقات

يتم الاعتراف بالمطلوبات عن المبالغ المزمع دفعها في المستقبل نظير السلع والخدمات المستلمة، سواءً أُصدر أو لم يصدر الطرف المقابل فواتير عنها.

(ش) مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

تقدم المجموعة مكافآت نهاية الخدمة لموظفيها. يعتمد استحقاق هذه المكافآت على طول فترة خدمة الموظف والوفاء بالحد الأدنى لفترة الخدمة. يتم إدراج التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت على مدى فترة العمل.

وفيما يتعلق بالموظفين من مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة، تدفع المجموعة اشتراكات لخدمة المعاشات الحكومية حيث تحتسب هذه الاشتراكات على أساس نسبة مئوية من رواتب الموظفين. تقتصر التزامات المجموعة على هذه الاشتراكات ويتم تسجيلها ضمن المصاريف عند استحقاقها.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٢-٤ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

(ت) العملات الأجنبية

يتم إدراج المعاملات بالعملات الأجنبية بأسعار الصرف السائدة بتاريخ تقييم المعاملات. كما يتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المقومة بالعملات الأجنبية إلى الدرهم الإماراتي بأسعار الصرف السائدة بتاريخ بيان المركز المالي الموحد. ويتم الاعتراف بالأرباح والخسائر الناتجة في بيان الدخل الموحد.

يتم تحويل البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية بعملة أجنبية بأسعار الصرف السائدة بتاريخ المعاملات المبدئية. أما البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة بعملة أجنبية فيتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف السارية في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة.

(ث) مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية وبيان صافي القيمة في بيان المركز المالي الموحد عند وجود حق قانوني واجب النفاذ بمقاصة المبالغ المحتسبة ويكون هناك نية للتسوية على أساس الصافي أو بيع الأصل وتسوية الالتزام في نفس الوقت.

(خ) ربحية السهم

(١) ربحية السهم الأساسية

تحتسب ربحية السهم الأساسية بقسمة ما يلي:

- الأرباح المنسوبة لملاك المجموعة، بعد خصم أي تكاليف منكبدة على حقوق الملكية بخلاف الأسهم العادية
- على المتوسط المرجح للأسهم العادية القائمة خلال السنة المالية، والمعدلة بأسهم المنحة على الأسهم العادية الصادرة خلال السنة باستثناء أسهم الخزينة (إيضاح ٢٦).

(٢) ربحية السهم المخفضة

- تستخدم ربحية السهم المخفضة لتعديل الأرقام المستخدمة في تحديد ربحية السهم الأساسية بمراعاة ما يلي:
- تأثير الفوائد وتكاليف التمويل الأخرى المرتبطة بالأسهم العادية المخفضة المحتملة بعد خصم ضريبة الدخل.
  - المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية الإضافية التي قد يمكن أن تكون قائمة بافتراض تحويل جميع الأسهم العادية المخفضة المحتملة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٤-٢ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

(ذ) قياسات القيمة العادلة

القيمة العادلة هي السعر الذي يمكن قبضه من بيع أصل أو دفعه لتحويل التزام في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس بغض النظر عما إذا كان هذا السعر يمكن ملاحظته مباشرة أو تقديره باستخدام أسلوب تقييم آخر. وعند تقدير القيمة العادلة للأصل أو الالتزام، تأخذ الشركة في الاعتبار خصائص الأصل أو الالتزام إذا كان هؤلاء المشاركون في السوق يأخذون تلك الخصائص في الاعتبار عند تسعير الأصل أو الالتزام في تاريخ القياس.

وبالإضافة إلى ذلك، ولأغراض إعداد التقارير المالية، يتم تصنيف قياسات القيمة العادلة في المستوى الأول أو الثاني أو الثالث استناداً إلى أي درجة تكون فيها معطيات قياس القيمة العادلة جديرة بالملاحظة ومدى أهمية هذه المعطيات في قياس القيمة العادلة في مجملها، كما يلي:

- معطيات المستوى الأول هي الأسعار المدرجة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المتطابقة التي يمكن للمنشأة الوصول إليها في تاريخ القياس.
- معطيات المستوى الثاني هي المعطيات الأخرى، بخلاف الأسعار المعلنة المدرجة ضمن المستوى الأول، الجديرة بالملاحظة بالنسبة للأصل أو الالتزام، سواء كانت مباشرة أو غير مباشرة.
- معطيات المستوى الثالث وهي المعطيات غير الجديرة بالملاحظة للأصل أو الالتزام.

يستند قياس القيمة العادلة على افتراض أن معاملة بيع الأصل أو تحويل الالتزام تحدث إما في:

- في السوق الأساسية للأصل أو الالتزام، أو
- في حالة عدم وجود السوق الأساسية، في أفضل سوق للأصل أو الالتزام.

تقاس القيمة العادلة للموجودات غير المالية بمراعاة قدرة المشاركين في السوق على تحقيق فوائد اقتصادية باستخدام الموجودات وهي في أعلى وأفضل استخدام لها أو عن طريق بيعها إلى مشارك آخر في السوق يمكنه استخدام الموجودات وهي في أعلى وأفضل استخدام لها.

تستخدم الشركة أساليب التقييم التي تتناسب مع الظروف الراهنة والتي تتوفر لها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة والاستفادة المثلى من استخدام المدخلات الجديرة بالملاحظة والتقليل من استخدام المعطيات غير الجديرة بالملاحظة.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات المعترف بها في البيانات المالية على أساس متكرر، تقوم الشركة بتحديد ما إذا كانت هناك تحويلات قد حدثت بين المستويات في التسلسل الهرمي السابق من خلال إعادة تقييم فئات التصنيف (استناداً إلى أدنى مستوى من المعطيات المهمة لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة تقرير.



إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٤-٢ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

(ذ) قياسات القيمة العادلة (تابع)

ولغرض إفصاحات القيمة العادلة، حددت المجموعة فئات الموجودات والمطلوبات على أساس طبيعة وخصائص ومخاطر الموجودات أو المطلوبات ومستوى القيمة العادلة كما هو موضح أعلاه. يتضمن الإيضاح رقم ٣٢ تحليلاً للقيمة العادلة للأدوات المالية ومزيد من التفاصيل عن كيفية قياسها.

تحدد الإدارة السياسات والإجراءات لكل من القياس المتكرر للقيمة العادلة والقياس غير المتكرر. يشارك مقيمون خارجيون في تقييم الموجودات الهامة، مثل الاستثمارات العقارية. وتشمل معايير اختيار المقيمين المعرفة بالسوق والسمعة والاستقلالية والامتثال للمعايير المهنية. وتقرر الإدارة، بعد المناقشة مع المقيمين الخارجيين للمجموعة، أساليب التقييم والمعطيات المناسبة لكل حالة.

تقارن الإدارة، بالتعاون مع المقيمين الخارجيين للمجموعة، التغيرات في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات مع المصادر الخارجية المقابلة لتحديد ما إذا كانت هذه التغيرات معقولة.

(ض) الاعتراف بالإيرادات والمصاريف

(١) الفوائد

بالنسبة لجميع الأدوات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة والأدوات المالية المحملة بالفائدة، يتم تسجيل إيرادات أو مصاريف الفوائد على أساس معدل الفائدة الفعلي، وهو المعدل الذي يخصم المدفوعات أو المقبوضات النقدية المستقبلية المقدرة على مدار العمر المتوقع للأداة المالية أو فترة أقصر، عند الاقتضاء، إلى صافي القيمة الدفترية للموجودات أو المطلوبات المالية. يأخذ هذا الحساب في الاعتبار جميع الشروط التعاقدية للأداة المالية ويشمل أي رسوم أو تكاليف إضافية تنسب مباشرة إلى الأداة وتشكل جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي، باستثناء خسائر الائتمان المستقبلية. يتم تعديل القيمة الدفترية للأصل أو الالتزام المالي عندما تقوم المجموعة بتعديل تقديراتها للمدفوعات أو المقبوضات. وتحتسب القيمة الدفترية المعدلة على أساس معدل الفائدة الفعلي الأصلي ويُدرج التغير في القيمة الدفترية ضمن إيرادات أو مصاريف الفوائد.

(٢) الرسوم والعمولات

تحقق المجموعة إيراداتها من الرسوم والعمولات من خلال مجموعة متنوعة من الخدمات التي تقدمها لعملائها. ويمكن تقسيم إيرادات الرسوم إلى فئتين كما يلي:

- الرسوم المحققة من الخدمات المقدمة على مدى أي فترة زمنية وتستحق خلال تلك الفترة. وتتضمن هذه الرسوم إيرادات العمولات ورسوم الخدمات الإدارية والاستشارية الأخرى. إن رسوم التزامات القروض التي يُرجَّح سحبها والرسوم المتعلقة بالتسهيلات الائتمانية الأخرى يتم تأجيلها (مع أي تكاليف إضافية) ويتم الاعتراف بها كتعديل لمعدل الفائدة الفعلي على القرض. عندما يكون من غير المرجَّح أن يتم سحب أي قرض، فإنه يتم تسجيل رسوم التزامات الاقتراض على مدى فترة الالتزام على أساس القسط الثابت.

## دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٤-٢ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

(ذ) الاعتراف بالإيرادات والمصاريف (تابع)

(٢) الرسوم والعمولات (تابع)

• الرسوم أو بنود الرسوم التي ترتبط بأداء محدد يتم تسجيلها بعد الوفاء بمعايير الأداء المطبقة.

(٣) المراجعة

يتم تسجيل إيرادات المراجعة على أساس النسبة الزمنية على مدى فترة العقد بناء على المبالغ الأصلية القائمة.

(٤) الإجارة

يتم تسجيل إيرادات الإجارة على أساس النسبة الزمنية على مدى فترة الإيجار.

(٥) الإيرادات من الأرصدة لدى المؤسسات المالية

تحتسب الإيرادات من الأرصدة لدى المؤسسات المالية على الحساب بناء على معدلات الأرباح المتوقعة / المحتملة صافية من الرسوم والمصاريف ذات العلاقة.

(٦) إيرادات توزيعات الأرباح

يتم تسجيل الإيرادات عندما يتقرر حق المجموعة في قبض دفعات الأرباح.

(أ) إيرادات التأمين

(١) عقود التأمين

عقود التأمين هي تلك العقود التي تقبل بموجبها المجموعة مخاطر تأمين كبيرة من طرف آخر ("حملة الوثائق") من خلال الموافقة على تعويض حملة الوثائق عن حدث مستقبلي غير مؤكد ومحدد ("الحدث المؤمن عليه") يؤثر سلبا على حملة الوثائق.

بعد تصنيف العقد على أنه عقد تأمين، يحتفظ العقد بهذا التصنيف على مدار الفترة المتبقية من عمر العقد، حتى وإن حدث انخفاض ملحوظ في مخاطر التأمين خلال هذه الفترة، إلا إذا سقطت جميع الحقوق والالتزامات أو انقضى أجلها.

(٢) الأقساط المكتسبة

تدرج أقساط التأمين المكتسبة في بيان الدخل على مدى فترة بوالص التأمين المتعلقة بالأقساط وذلك على أساس النسبة والتناسب. تمثل أقساط التأمين غير المكتسبة الجزء من الأقساط المكتسبة المتعلقة بفترة التغطية السارية.

(٣) العمولات المكتسبة

تحتسب عمولات الأرباح عند استلامها، بينما تحتسب العمولات الأخرى عند اكتسابها.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٤-٢ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

(ذ) الاعتراف بالإيرادات والمصاريف (تابع)

(٤) مطالبات

إن المطالبات التي تتألف من المبالغ المستحقة لأصحاب العقود والأطراف الأخرى ومصاريف تعديل الخسارة ذات الصلة، صافية من الإنقاذ والمبالغ المستردة الأخرى، يتم تحميلها على بيان الدخل عند تكبدها. تشمل المطالبات المبالغ المقدرة مستحقة الدفع عن المطالبات المعلنة للمجموعة.

تقدر المجموعة عموماً مطالباتها على أساس الخبرة السابقة، بينما تقدر المطالبات التي تتطلب قرارات من المحاكم أو التحكيم على نحو فردي. ويقوم خبراء مستقلون في تسوية الخسائر بتقدير المطالبات المتعلقة بالممتلكات.

لا تقوم المجموعة بخصم مطلوباتها المتعلقة بالمطالبات غير المسددة حيث من المتوقع أن يتم تسويتها خلال سنة واحدة من تاريخ التقرير.

٥-٢ الأحكام والتقديرات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد البيانات المالية الموحدة للمجموعة من الإدارة أن تضع أحكاماً وتقديرات وافتراضات يكون لها تأثير على المبالغ المدرجة للإيرادات والمصاريف والموجودات والمطلوبات والإفصاحات المرافقة. تتم مراجعة التقديرات وما يتعلق بها من افتراضات على أساس مستمر. يتم تسجيل التعديلات على التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم خلالها تعديل التقديرات إذا كان هذا التعديل لا يمس إلا تلك الفترة أو خلال فترة التعديل والفترة المستقبلية إذا كان لهذا التعديل أثر على الفترات الحالية والمستقبلية. وقد تؤدي الشكوك حول هذه الافتراضات والتقديرات إلى نتائج قد تتطلب تعديلات جوهرية على القيمة الدفترية للأصل أو الالتزام المتأثر في الفترات المستقبلية.

(أ) الأحكام

فيما يلي الأحكام التي وضعتها الإدارة أثناء تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والتي لها التأثير الهام الأكبر على المبالغ المدرجة في البيانات المالية الموحدة، باستثناء تلك الأحكام التي تنطوي على تقديرات:

(١) توحيد المنشآت التي تملك المجموعة فيها أقل من أغلبية حقوق التصويت.

ترى المجموعة أنها تسيطر على دار التأمين ش.م.ع رغم أنها تملك أقل من ٥٠٪ من حقوق التصويت. تعد الشركة هي أكبر مساهم في دار التأمين ش.م.ع بحصة ملكية تبلغ ٤٥,١٥٪. علاوة على ذلك، تتمتع الشركة بتمثيل كبير وجوهري في مجلس الإدارة وكذلك سيطرتها على القرارات المالية والتشغيلية الرئيسية.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٥-٢ الأحكام والتقديرات المحاسبية الهامة (تابع)

(أ) الأحكام (تابع)

(٢) تصنيف العقارات

تقرر الإدارة، عند شراء العقار، ما إذا كان ينبغي تصنيفه ضمن الاستثمارات العقارية أو الممتلكات والمعدات أو العقارات المحتفظ بها للبيع. تدرج العقارات المشتراة بواسطة المجموعة ضمن الاستثمارات العقارية إذا كانت مقتناة بغرض تأجيرها أو لإضافتها لرأس المال. وتدرج العقارات المحتفظ بها للاستخدام الخاص ضمن الممتلكات والتجهيزات والمعدات. وتدرج العقارات على أنها محتفظ بها للبيع إذا كان يمكن استرداد قيمها الدفترية من خلال معاملة بيع.

(ب) التقديرات والافتراضات

مبين أدناه الافتراضات الأساسية المتعلقة بالمستقبل والمصادر الرئيسية الأخرى للتقديرات غير المؤكدة في تاريخ التقرير والتي لها مخاطر كبيرة في إحداث تعديل جوهري على القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية اللاحقة. استندت المجموعة في وضع افتراضاتها وتقديراتها على المعلومات المتاحة عند إعداد البيانات المالية الموحدة، غير أن الظروف والافتراضات القائمة حول التطورات المستقبلية قد تختلف بسبب التغييرات في السوق أو الظروف الخارجة عن سيطرة المجموعة. ويتم بيان هذه التغييرات في البيانات المالية الموحدة عند حدوثها.

(١) القيمة العادلة للاستثمارات العقارية

استعانت المجموعة بخبير تقييم مستقل لتقدير القيمة العادلة لاستثماراتها العقارية باستخدام منهج التقييم القائم على "طريقة الدخل". يتم الإفصاح عن الافتراضات الرئيسية المستخدمة في تحديد القيمة العادلة للاستثمارات العقارية وتحليلات الحساسية في الإيضاحين ٢٨ و ٣٢.

(٢) القيمة العادلة للاستثمارات غير المدرجة

كما هو مبين في الإيضاح رقم ٣٢، تستخدم الإدارة حكمها في اختيار أسلوب التقييم المناسب للأدوات المالية غير المدرجة في سوق نشطة. وتطبق أساليب التقييم المستخدمة عادة من قبل الممارسين في السوق. وتقدر قيمة هذه الأدوات المالية باستخدام تحليل التدفقات النقدية المخصومة ورسملة الأرباح المستدامة بناء على افتراضات قائمة بقدر الإمكان على الأسعار أو المعدلات الملحوظة في السوق. يشمل تقدير القيمة العادلة للأسهم غير المسعرة بعض الافتراضات التي لا تدعمها أسعار أو معدلات ملحوظة في السوق. ويتم بيان تفاصيل الافتراضات المستخدمة ونتائج تحليل الحساسية بشأن هذه الافتراضات في الإيضاح رقم ٣٢.

(٣) قياس مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة

يتطلب قياس مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة وبالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر استخدام نماذج معقدة وافتراضات هامة حول الظروف الاقتصادية المستقبلية والسلوك الائتماني (على سبيل المثال احتمالية عجز العملاء عن السداد والخسائر الناتجة). يتم شرح تفاصيل المدخلات والافتراضات وأساليب التقدير المستخدمة في قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة في الإيضاح ٣١-٢ (ج).

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٥-٢ الأحكام والتفديرات المحاسبية الهامة (تابع)

(ب) التفديرات والاقتراضات (تابع)

(٣) قياس مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة (تابع)

يجب استخدام عدد من الأحكام الهامة عند تطبيق المتطلبات المحاسبية لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة مثل:

- تحديد معايير الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان.
- تحديد معايير وتعريف التعثر.
- اختيار النماذج والاقتراضات المناسبة لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة.
- تحديد العدد والوزن النسبي للسيناريوهات المستقبلية لكل نوع من المنتجات / الأسواق وما يرتبط بها من الخسائر الائتمانية المتوقعة.
- إنشاء مجموعات من الموجودات المالية المماثلة لأغراض قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة.

(٤) مخصص المطالبات القائمة

إن تقدير المبالغ المستحقة لأصحاب العقود والناشئة عن المطالبات بموجب عقود التأمين تقتضي من الإدارة اتخاذ أحكام هامة. تستند هذه التقديرات بالضرورة على افتراضات هامة حول عدة عوامل تتضمن درجات متفاوتة، وقد تكون كبيرة، من الأحكام والشكوك وقد تختلف النتائج الفعلية عن تقديرات الإدارة مما يؤدي إلى تغيرات مستقبلية في الالتزامات المقدرة. تقدر المجموعة عموماً مطالباتها على أساس الخبرة السابقة. وتقدر المطالبات التي تتطلب قرارات من المحاكم أو التحكيم بشكل فردي. وعادة يتولى خبراء مستقلون في تسوية الخسائر جنباً إلى جنب مع المستشار القانوني الداخلي للمجموعة تقدير هذه المطالبات. وتقوم الإدارة بمراجعة مخصصاتها عن المطالبات المتكبدة على أساس ربع سنوي.

٦-٢ تعريفات

تستخدم المصطلحات التالية في البيانات المالية الموحدة بالمعاني المحددة لها على النحو التالي:

(أ) مرابحة السلع

المرابحة هي عقد لبيع السلع بسعر الشراء مضافاً عليه هامش ربح محدد ومتفق عليه. وقد يكون هامش الربح نسبة مئوية من سعر الشراء أو مبلغ ثابت.

(ب) الاستصناع

الاستصناع هو عقد بيع تقوم بموجبه المجموعة (الصانع) ببيع أصل ليتم صنعه باستخدام موادها لمصلحة عميل ما (المستصنع) وفقاً لمواصفات متفق عليها مسبقاً بسعر وتاريخ محددين لكي يتم تسليمه في تاريخ محدد. ويمكن صنع الأصل إما مباشرة بواسطة المجموعة أو بواسطة الغير ثم يتم تسليمه للعميل في التاريخ المتفق عليه مسبقاً.

## دار التمويل ش.م.ع

### إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

#### ٦-٢ تعريفات (تابع)

##### (ج) الإجارة

الإجارة هي عقد إيجار تؤجر بموجبه المجموعة (المؤجر) أصل ما للعميل (المستأجر)، بعد شراء / اقتناء الأصل المحدد وفقاً لطلب العميل والوعد بالإيجار، سواء من بائع آخر أو من العميل نفسه، مقابل رسوم إيجار محددة على مدار فترة / فترات الإيجار المحددة. وبعد الوفاء بجميع الالتزامات من جانب العميل (المستأجر) بموجب عقد الإيجار، تُنقل ملكية الأصل المعني من المجموعة (المؤجر) إلى العميل (المستأجر).

##### (د) الصكوك

تشمل الصكوك الأدوات المالية المتوافقة مع الشريعة الإسلامية وتمثل ديوناً بموجب عقود المرابحة.

##### (هـ) الوكالة

الوكالة هي اتفاق بين المجموعة والعميل يقوم بموجبه أحد الطرفين (الأصيل: الموكل) بتعيين طرف آخر (الوسيط: الوكيل) لاستثمار بعض أمواله وفقاً لأحكام وشروط عقد الوكالة مقابل رسوم محددة إضافة إلى أي ربح يجاوز الأرباح المتوقعة مثل الحافز المستحق للوكيل عن الأداء الجيد. ويتحمل الوكيل أي خسائر نتيجة لسوء التصرف أو الإهمال أو مخالفة شروط وأحكام عقد الوكالة، وخلاف ذلك يتحملها الموكل.

### ٣ الشركات التابعة والحصص الجزئية في الشركات التابعة

تشتمل البيانات المالية الموحدة على البيانات المالية للشركة وشركاتها التابعة التالية:

النشاط الرئيسي	نسبة الملكية نسبة %		بلد التأسيس	اسم الشركة التابعة
	٢٠١٧	٢٠١٨		
خدمات التمويل الإسلامي	١٠٠	١٠٠	الإمارات العربية المتحدة	دار التمويل الإسلامي ش.م.ع
التأمين	٤٤,٨٣	٤٥,١٥	الإمارات العربية المتحدة	دار التأمين ش.م.ع
الوساطة المالية الاستثمار وإدارة الأصول	٧٠	٧٠	الإمارات العربية المتحدة	شركة دار التمويل للأوراق المالية ذ.م.م كاب إم للاستثمار ش.م.ع

دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٣ الشركات التابعة والحصص الجزئية في الشركات التابعة (تابع)

يبين الجدول التالي المعلومات المالية الموجزة للشركات التابعة ذات الحصص الجوهرية غير المسيطرة. تستند هذه المعلومات على المبالغ قبل حذف الأرصدة بين شركات المجموعة:

المجموع		دار التمويل		دار التأمين ش.م.ع		
٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
		٣٠	٣٠	٥٥,١٧	٥٤,٨٥	نسبة الحصص غير المسيطرة (%)
٧٢,٤٣٢	٧٥,٨٨٨	٢٣,٣٩٩	٢٣,٥٧٦	٤٩,٠٣٣	٥٢,٣١٢	الرصيد المتراكم للحصص غير المسيطرة الجوهرية
٤٥٩,٢٢١	٤٧٩,٥٨٥	٢٠٥,٢٢١	١٧٥,١١٧	٢٥٤,٠٠٠	٣٠٤,٤٦٨	بيان المركز المالي الموجز للشركات التابعة
(٢٨٧,١١٣)	(٢٩٨,٥٥٦)	(١٢٤,٦٠٨)	(٩٣,٩١٦)	(١٦٢,٥٠٥)	(٢٠٤,٦٤٠)	مجموع الموجودات
١٧٢,١٠٨	١٨١,٠٢٩	٨٠,٦١٣	٨١,٢٠١	٩١,٤٩٥	٩٩,٨٢٨	مجموع المطلوبات
						مجموع حقوق الملكية
٣٩,٠٩٧	٥٩,٠٧٦	١٢,٦٨٧	٨,٩٦٤	٢٦,٤١٠	٥٠,١١٢	بيان الدخل للشركات التابعة
(١,٢٧٣)	١١,٢٣٢	٣,٩٣٥	٥٨٩	(٥,٢٠٨)	١٠,٦٤٣	صافي الإيرادات
(١,٧١٦)	٦,٠١٥	١,١٨١	١٧٧	(٢,٨٩٧)	٥,٨٣٨	صافي ربح / (خسارة) السنة
(٣٢٥)	٨,٠٢٢	٣,٩٣٥	٥٨٩	(٤,٢٦٠)	٧,٤٣٣	صافي ربح / (خسارة) السنة المخصص للحصص غير المسيطرة
(١,١٨٩)	٤,٢٥٤	١,١٨١	١٧٧	(٢,٣٧٠)	٤,٠٧٧	مجموع الدخل / (الخسارة) الشاملة للسنة مجموع الدخل / (الخسارة) الشاملة المخصصة للحصص غير المسيطرة
٤٥,٣٠٨	٦٠,٩٣٠	٢٠,٨٣٢	٣٧,٧٧٣	٢٤,٤٧٦	٢٣,١٥٧	التدفقات النقدية للشركات التابعة
٥,٣٣٠	(٧٣,٣١٥)	(٩٠)	(٦٥)	٥,٤٢٠	(٧٣,٢٥٠)	التشغيلية
٣,٥٦٦	(٣٧,٧٢٧)	٣,٥٦٦	(٣٧,٧٢٧)	-	-	الاستثمارية
٥٤,٢٠٤	(٥٠,١١٢)	٢٤,٣٠٨	(١٩)	٢٩,٨٩٦	(٥٠,٠٩٣)	التمويلية
						صافي (النقص) / الزيادة في النقد وما في حكمة

دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٤ نقد وما في حكمه

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
١١,٤٣٧	١١,٥٩٩	أرصدة نقدية
٦,٠٠٠	٦,٠٠٠	نقد في الصندوق
١٧,٤٣٧	١٧,٥٩٩	أرصدة نقدية مقيدة*
٣٣١,٣٠٩	٢٠١,٠٠١	مبالغ مستحقة من البنوك بفترة استحقاق أصلية أقل من ثلاثة أشهر
٢٣٤,٧٧٧	١٦٧,٢٦٤	ودائع لدى بنوك
١١٠,٧٦١	١٣٢,٥٥٣	حسابات تحت الطلب
٢٤,١٨٥	١١,٧٤٥	حسابات جارية وتحت الطلب
٧٠١,٠٣٢	٥١٢,٥٦٣	أرصدة لدى مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي
٧١٨,٤٦٩	٥٣٠,١٦٢	
(٢٣,٨٣١)	(١٥,٠١٤)	مبالغ مستحقة للبنوك ومؤسسات مالية أخرى بفترة استحقاق أصلية أقل من ثلاثة أشهر
(٦,٠٠٠)	(٦,٠٠٠)	أرصدة نقدية مقيدة*
٦٨٨,٦٣٨	٥٠٩,١٤٨	نقد وما في حكمه

\*يمثل النقد المقيد الودائع لدى هيئة التأمين بمبلغ ٦,٠٠٠ ألف درهم (٢٠١٧: ٦,٠٠٠ ألف درهم).

التسويات مع مخاطر السيولة وإدارة التمويل (إيضاح ٣١-٨)

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
١١,٤٣٧	١١,٥٩٩	نقد في الصندوق
٦,٠٠٠	٦,٠٠٠	أرصدة نقدية مقيدة*
٢٤,١٨٥	١١,٧٤٥	أرصدة لدى مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي
٤١,٦٢٢	٢٩,٣٤٤	نقد وأرصدة لدى مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي (إيضاح ٣١-٨)
٧٠١,٠٣٢	٥١٢,٥٦٣	مبالغ مستحقة من البنوك
(٢٤,١٨٥)	(١١,٧٤٥)	ناقصاً: أرصدة لدى مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي
٦٧٦,٨٤٧	٥٠٠,٨١٨	مبالغ مستحقة من بنوك ومؤسسات مالية (إيضاح ٣١-٨)



دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٥ استثمارات

المجموع	بالتكلفة المطفاة	بالبقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	بالبقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
				٣١ ديسمبر ٢٠١٨
				أدوات حقوق الملكية:
٦١٦,٣٠٩	-	١٦١,٣٨٤	٤٥٤,٩٢٥	- متداولة
٩٩,٣١٧	-	-	٩٩,٣١٧	- غير متداولة
				أدوات الدين:
١,٨٣٧	١,٨٣٧	-	-	- استثمارات غير متداولة
٦,٣٣٦	-	-	٦,٣٣٦	استثمار في صناديق مدارة
٧٢٣,٧٩٩	١,٨٣٧	١٦١,٣٨٤	٥٦٠,٥٧٨	
٥٢١,٧٣٨	-	١٦١,٣٨٤	٣٦٠,٣٥٤	داخل الإمارات العربية المتحدة
٢٠٢,٠٦١	١,٨٣٧	-	٢٠٠,٢٢٤	خارج الإمارات العربية المتحدة
٧٢٣,٧٩٩	١,٨٣٧	١٦١,٣٨٤	٥٦٠,٥٧٨	
				٣١ ديسمبر ٢٠١٧
				أدوات حقوق الملكية:
٧٩٠,٩٦٠	-	١٧٤,٨٥٨	٦١٦,١٠٢	- متداولة
٩٢,٩١٧	-	-	٩٢,٩١٧	- غير متداولة
				أدوات الدين:
١,٥٠٠	-	١,٥٠٠	-	- متداولة - معدل ثابت
٨١,٦٥٤	٨١,٦٥٤	-	-	- استثمارات غير متداولة
٧,٣٢٢	-	-	٧,٣٢٢	استثمار في صناديق مدارة
٩٧٤,٣٥٣	٨١,٦٥٤	١٧٦,٣٥٨	٧١٦,٣٤١	
٦٢٦,٤٩١	-	١٧٦,٣٥٨	٤٥٠,١٣٣	داخل دولة الإمارات العربية المتحدة
٣٤٧,٨٦٢	٨١,٦٥٤	-	٢٦٦,٢٠٨	خارج الإمارات العربية المتحدة
٩٧٤,٣٥٣	٨١,٦٥٤	١٧٦,٣٥٨	٧١٦,٣٤١	

تملك المجموعة استثمارات في سندات دائمة من الشق الأول وهي مصنفة ضمن أدوات حقوق ملكية متداولة وأدوات حقوق ملكية غير متداولة وذلك بمبلغ ٢٢٠,٨٥٣ ألف درهم (٢٠١٧: ٣٣٦,٣٩٠ ألف درهم) ومبلغ ٢٠,٠٠٠ ألف درهم (٢٠١٧: ٣٩,٨٨٢ ألف درهم) على التوالي. وتحمل هذه الأدوات متوسط معدل ربح للكوبون يتراوح من ٥,٥% سنوياً إلى ٨,٢٥% سنوياً.

استردت المجموعة خلال السنة استثمارات عند الاستحقاق مدرجة بالتكلفة المطفاة بمبلغ ٨١,٦٥٤ ألف درهم (٢٠١٧: ٨٨,٢٤٩ ألف درهم).

دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٦ قروض وسلفيات

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
٢,٠٥٢,١٧٧	٢,١٠٢,١٢٠	قروض تجارية
٤٩٨,٢٠٨	٥٥٠,٠٢٩	تمويل الأفراد
<u>٢,٥٥٠,٣٨٥</u>	<u>٢,٦٥٢,١٤٩</u>	إجمالي القروض والسلفيات
(٢١٤,٥٨٤)	(٣٥١,٦٤٥)	ناقصاً: مخصص انخفاض قيمة تم تقييمه
<u>٢,٣٣٥,٨٠١</u>	<u>٢,٣٠٠,٥٠٤</u>	صافي القروض والسلفيات

فيما يلي الحركة في مخصص الانخفاض في القيمة خلال السنة:

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
٢١٩,٨٠١	٢١٤,٥٨٤	في ١ يناير ٢٠١٨
-	٦١,٨٧٧	التغير من التطبيق المبني للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ (إيضاح ٢-٣)*
<u>٢١٩,٨٠١</u>	<u>٢٧٦,٤٦١</u>	الرصيد المعاد بيانه في ١ يناير ٢٠١٨
٤٨,٧٣٦	٧٥,٨٤٨	مخصصات انخفاض القيمة للسنة
(٥,٣٠٠)	(٦٦٤)	عكس مخصصات انخفاض قيمة انتفى الغرض منها
<u>(٤٨,٦٥٣)</u>	<u>-</u>	محذوفات
<u>٢١٤,٥٨٤</u>	<u>٣٥١,٦٤٥</u>	الرصيد في ٣١ ديسمبر

تأخذ الشركة بعين الاعتبار عند تحديد قابلية استرداد القروض والسلفيات أي تغيير في جودة ائتمان القروض والسلفيات المقاسة بالتكلفة المطفأة من تاريخ منح الائتمان حتى نهاية الفترة المحاسبية. إن التركيز في مخاطر الائتمان محدود لأن قاعدة العملاء كبيرة وليست مرتبطة ببعضها.

\* يتضمن الرصيد مبلغ ١٤,٣٢٤ ألف درهم يتعلق بالأرصدة غير الممولة كما هو مبين في الإيضاح ٢-٣.

دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٧ موجودات تمويلية واستثمارية إسلامية

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
١٣٤,٩٤٢	١١٥,٥٣٠	مراوحة السلع
٦٢,٨٩٤	٦٧,٥٠٣	بطاقات وسحوبات مغطاة
٥,٣٤٦	٢,٠٩٤	شراء وإعادة تأجير
١٨,٢١١	١٤,٢٨٤	إجارة
٢,٩٢١	٢,٩٤٤	أخرى
<u>٢٢٤,٣١٤</u>	<u>٢٠٢,٣٥٥</u>	إجمالي الموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية
(٥٠,٩٤٤)	(٥٩,٧٤١)	ناقصاً: مخصص انخفاض قيمة تم تقييمه
<u>١٧٣,٣٧٠</u>	<u>١٤٢,٦١٤</u>	صافي الموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية

فيما يلي الحركة في المخصصات خلال السنة:

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
٣٨,٤٢١	٥٠,٩٤٤	في ١ يناير
-	٤,٤٨٤	التغيرات من التطبيق المبني للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩
<u>٣٨,٤٢١</u>	<u>٥٥,٤٢٨</u>	الرصيد المعاد بيانه في ١ يناير ٢٠١٨ (إيضاح ٢-٣)
١٢,٥٢٣	٤,٣١٣	مخصصات انخفاض القيمة للسنة
<u>٥٠,٩٤٤</u>	<u>٥٩,٧٤١</u>	في ٣١ ديسمبر

إجمالي مبالغ الإجارة والشراء وإعادة التأجير والقيمة الحالية للحد الأدنى لدفعات الإجارة والشراء وإعادة التأجير على النحو التالي:

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
٧,١٥٦	٦,٥٣٨	إجمالي مبالغ الإجارة والشراء وإعادة التأجير
١١,٨٧٨	٨,٠١٩	أقل من سنة
٦,٧٩٦	٤,٢٥٢	من سنة واحدة إلى ثلاث سنوات
٢,١٥٧	٢٦٣	من ثلاث إلى خمس سنوات
<u>٢٧,٩٨٧</u>	<u>١٩,٠٧٢</u>	أكثر من خمس سنوات
(٤,٤٣٠)	(٢,٦٩٤)	ناقصاً: إيرادات مؤجلة
<u>٢٣,٥٥٧</u>	<u>١٦,٣٧٨</u>	صافي مبالغ الإجارة والشراء وإعادة التأجير

القيمة الحالية للحد الأدنى لدفعات الإجارة والشراء وإعادة التأجير

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
٥,٦٩٠	٥,٤٤١	أقل من سنة واحدة
٩,٨٦٠	٦,٧٣٤	من سنة واحدة إلى ثلاث سنوات
٥,٩٧٨	٣,٩٥٨	من ثلاث إلى خمس سنوات
٢,٠٢٩	٢٤٥	أكثر من خمس سنوات
<u>٢٣,٥٥٧</u>	<u>١٦,٣٧٨</u>	

## دار التمويل ش.م.ع

### إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

#### ٨ استثمار في شركة زميلة

تمتلك المجموعة الاستثمار التالي في شركة زميلة:

النشاط الرئيسي	نسبة الملكية		بلد التأسيس
	٢٠١٧	٢٠١٨	
خدمات إدارة مرافق الضيافة	%٣٣,٣٣	%٣٣,٣٣	الإمارات العربية المتحدة
			ماين لاند منجمت ذ.م.م

الحركة في الاستثمار في الشركة الزميلة على النحو التالي:

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
٥٠,٤٧٧	٥١,٧٢٠	في ١ يناير
١,٢٤٣	(١,٢٣٥)	حصة من نتائج السنة
<u>٥١,٧٢٠</u>	<u>٥٠,٤٨٥</u>	في ٣١ ديسمبر

المعلومات المالية الموجزة للشركة الزميلة كالتالي:

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
٢٠٨,٠٤٧	٢٠٢,٤٣٣	بيان المركز المالي للشركة الزميلة
(٥٢,٨٨٨)	(٥٠,٩٢٨)	الموجودات
<u>١٥٥,١٥٩</u>	<u>١٥١,٥٠٥</u>	المطلوبات
		صافي الموجودات

٥١,٧٢٠	٥٠,٥٠٢	حصة المجموعة في صافي الموجودات
<u>٥١,٧٢٠</u>	<u>٥٠,٤٨٥</u>	القيمة الدفترية للاستثمار في الشركة الزميلة

٢٠١٧	٢٠١٨	
٣٣,٢٨١	٢٧,٦٩٩	بيان الدخل
٣,٧٢٩	(٣,٧٠٥)	إيرادات
<u>١,٢٤٣</u>	<u>(١,٢٣٥)</u>	(خسارة) / ربح السنة
		حصة المجموعة في نتائج السنة

#### ٩ صكوك الشق الأول

حصلت الشركة في يوليو ٢٠١٥ على التمويل من خلال شهادات من الشق الأول لرأس المال متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية بقيمة ٣٠٠ مليون درهم (صكوك الشق الأول). وتمت الموافقة على إصدار هذه الشهادات في اجتماع الجمعية العمومية غير العادية للشركة في أبريل ٢٠١٥. كما وافق مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي على اعتبار هذه الشهادات من الشق الأول لرأس المال لأغراض تنظيمية. تحمل هذه الشهادات ربحاً بمعدل ثابت يستحق بنهاية كل ستة أشهر. والشهادات عبارة عن أوراق مالية دائمة غير مجمعة للأرباح وليس لها تاريخ استرداد محدد ويمكن استدعاؤها من قبل الشركة بشروط معينة. امتلكت شركات تابعة للمجموعة صكوكاً من الشق الأول بقيمة ١٨,٥٠٠ ألف درهم (٢٠١٧: ١٦,٤٥٠ ألف درهم)، وبالتالي حذفت هذه الصكوك من بيان المركز المالي الموحد. ويخضع دفع قسائم الأرباح على هذه الصكوك للتقدير الحصري للمصدر بمعدل فائدة ٧,٥٪ سنوياً.

دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

١٠ ممتلكات وتجهيزات ومعدات

المجموع ألف درهم	حاسوب أجهزة ألف درهم	مركبات مركبات ألف درهم	أثاث تجهيزات و معدات ألف درهم	التكلفة:
٦٨,٧٧٧	٣١,٩٩٠	٣,٦٠٠	٣٣,١٨٧	في ١ يناير ٢٠١٨
٦,٥٩١	٣,٣٠٠	٣٨٦	٢,٩٠٥	إضافات خلال السنة
(٢,٥٢٧)	-	(٤٥٨)	(٢,٠٦٩)	استبعادات
٧٢,٨٤١	٣٥,٢٩٠	٣,٥٢٨	٣٤,٠٢٣	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
١٩,٣٤٣	١٥,٣٨٠	٦٩٧	٣,٢٦٦	إضافات خلال السنة
(٣١٥)	(٧)	-	(٣٠٨)	استبعادات
٩١,٨٦٩	٥٠,٦٦٣	٤,٢٢٥	٣٦,٩٨١	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
٥٤,١٠١	٢٥,٦٠٦	١,٤٦٩	٢٧,٠٢٦	الاستهلاك المتراكم
٧,١٧٠	٣,٠٦٣	٥٠٧	٣,٦٠٠	في ١ يناير ٢٠١٧
(٢,٣٢٠)	-	(٤١٩)	(١,٩٠١)	المحمل للسنة
٥٨,٩٥١	٢٨,٦٦٩	١,٥٥٧	٢٨,٧٢٥	تحرير استبعادات
٨,٧٠١	٤,٤٠٦	٣٩٩	٣,٨٩٦	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
(٣١٥)	(٧)	-	(٣٠٨)	المحمل للسنة
٦٧,٣٣٧	٣٣,٠٦٨	١,٩٥٦	٣٢,٣١٣	تحرير استبعادات
				في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
٢٤,٥٣٢	١٧,٥٩٥	٢,٢٦٩	٤,٦٦٨	صافي القيمة الدفترية:
١٣,٨٩٠	٦,٦٢١	١,٩٧١	٥,٢٩٨	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
				في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

١١ موجودات غير ملموسة

المجموع ألف درهم	الشهرة ألف درهم	الرخصة ألف درهم	
			٢٠١٨
			القيمة الدفترية:
٦,٩٦٦	٦,٧٠٥	٢٦١	في ١ يناير
(٢٦١)	-	(٢٦١)	مصاريف إطفاء خلال السنة
٦,٧٠٥	٦,٧٠٥	-	في ٣١ ديسمبر
			٢٠١٧
			القيمة الدفترية:
٧,٧٥٠	٦,٧٠٥	١,٠٤٥	في ١ يناير
(٧٨٤)	-	(٧٨٤)	مصاريف إطفاء خلال السنة
٦,٩٦٦	٦,٧٠٥	٢٦١	في ٣١ ديسمبر

الرخصة

تمثل الرخصة المبلغ المدفوع من المجموعة نظير الاستحواذ على رخصة بنكية استثمارية قائمة صادرة عن مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي.

الشهرة

الشهرة المكتسبة من خلال اندماجات الأعمال تتعلق بدار التمويل الإسلامي ش.م.ع.

فحص انخفاض قيمة الشهرة

تجري المجموعة فحص الانخفاض في قيمة الشهرة بتاريخ ٣١ ديسمبر من كل سنة.

حُصصت الشهرة للشركة التابعة باعتبارها وحدة مولدة للنقد. وتمثل أقل مستوى داخل المجموعة تتم من خلاله مراقبة الشهرة للأغراض الإدارية الداخلية.

أجرت المجموعة خلال السنة مراجعة لفحص الانخفاض في قيمة الشهرة بناء على توقعات التدفقات النقدية للشركة التابعة. يقدر المبلغ القابل للاسترداد لوحدة توليد النقد على أساس قيمتها من الاستخدام، التي يتم تحديدها عن طريق خصم التدفقات النقدية المستقبلية من العمليات الجارية لوحدة توليد النقد. يبلغ معدل الخصم المطبق على توقعات التدفقات النقدية ١٢٪، ويبلغ معدل النمو المستخدم لاستقراء التدفقات النقدية بعد فترة خمس سنوات ٣٪. وبناء على نتائج تقييم الانخفاض في قيمة الشهرة، خلصت المجموعة إلى أن المبلغ القابل للاسترداد لوحدة توليد النقد أعلى من قيمته الدفترية.

دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

١٢ فوائد مدينة وموجودات أخرى

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
٤٤,٤٠٠	٤٠,٣٨١	حسابات مدينة*
(٦,١٩٤)	(٥,٧١٢)	ناقصاً: الانخفاض في القيمة
٣٨,٢٠٦	٣٤,٦٦٩	
٥٥,٦٠٩	٥٢,٠٢٨	ذمم تأمين مدينة
١١,٧٢٧	٤٢,٤٣٤	موجودات عقود إعادة التأمين
٢٧,٨٧١	٣٩,٧٧٣	مبالغ مدفوعة مقدماً
٣٣,١٦٧	٢٠,٧٨٦	فائدة مدينة وأرباح مدينة
٤,٣٠٢	٥,٣٥٢	دفعة مقدمة عن استثمار
٣٧,٣١٨	٤١,٤٤٧	موجودات أخرى
٢٠٨,٢٠٠	٢٣٦,٤٨٩	

\* في ديسمبر عام ٢٠١٧، أبرمت الشركة اتفاقية بيع وشراء مع شركة إنفوسيك فنشرز إنك (إنفوسيك) وشركة بارامونت لأنظمة الحاسوب م.ح. ذ.م.م فيما يتعلق ببيع حصة الشركة في شركة بارامونت. تشمل الحسابات المدينة مبلغ ١٩,٥٠٠ ألف درهم (٢٠١٧: ١٩,٥٠٠ ألف درهم) مستحق القبض من إنفوسيك. وقد تم الاتفاق على أن يتم السداد على مدار ٥ سنوات على دفعات متساوية تبدأ بعد سنة واحدة من تاريخ توقيع الاتفاقية (أي ٣,٩٠٠ ألف درهم سنوياً).

(١) لم يتم الاعتراف بأي مخصصات لانخفاض القيمة أو عكسها في نهاية فترتي التقرير المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ و ٢٠١٧ على التوالي.

١٣ ودائع العملاء وحسابات هامشية

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
٢٢٢,٢٨١	٢١٩,٧٦٥	ودائع تحت الطلب
١,٨٧٠,٢٨٧	١,٧٨٥,٥٥٥	ودائع لأجل
٦٠,٨٣٤	٣٥,٠٤٥	ودائع وكالة
٢,١٥٣,٤٠٢	٢,٠٤٠,٣٦٥	
٧٩٧,١٤٢	٧٠٦,٩١٠	حسابات هامشية (١)
٢,٩٥٠,٥٤٤	٢,٧٤٧,٢٧٥	
٧٢٠,٤١٤	٩٧٦,٧٣٢	فيما يلي تحليل وداائع العملاء من حيث القطاع:
٢,٢٣٠,١٣٠	١,٧٧٠,٥٤٣	حكومي
٢,٩٥٠,٥٤٤	٢,٧٤٧,٢٧٥	شركات

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 / ربح تتراوح من لا شيء إلى ٤,٥٠% سنوياً (٢٠١٧: لا شيء إلى ٣,٥% سنوياً).

دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

١٤ القروض قصيرة الأجل ومتوسطة الأجل

قروض قصيرة الأجل

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
١٩٢,٥٠٠	٢٦٦,٤١٠	في ١ يناير
١٢٣,٩١٠	-	متحصلات مستلمة
(٥٠,٠٠٠)	(٢٣٨,٨١٠)	مبالغ مسددة
<u>٢٦٦,٤١٠</u>	<u>٢٧,٦٠٠</u>	في ٣١ ديسمبر

تحمل القروض قصيرة الأجل معدلات فائدة متغيرة تتراوح بين ٤,٢٥% و ٦,٣٤% سنوياً (٢٠١٧: ٣,٣٧% سنوياً و ٥,٣١% سنوياً).

قروض متوسطة الأجل

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
٨٧,٥٠٠	١٢٠,٨٣٤	في ١ يناير
١٠٠,٠٠٠	١٥٠,٠٠٠	متحصلات مستلمة
(٦٦,٦٦٦)	(٨٧,٤٩٩)	مبالغ مسددة
<u>١٢٠,٨٣٤</u>	<u>١٨٣,٣٣٥</u>	في ٣١ ديسمبر

معدل الفائدة	جدول السداد	مبلغ التسهيل المعتمد ألف درهم	تاريخ الاستحقاق	تاريخ الحصول على التسهيل
١١ قسطاً متساوياً بقيمة ٨,٣٣٣ ألف درهم بعد إضافة الفائدة ودفعة أخيرة (الثانية عشرة) تغطي مبلغ الاستخدام المتبقي بعد إضافة الفائدة.	٢,١%	١٠٠,٠٠٠	٢٠٢٠	٢٤ مايو ٢٠١٧
٥ أقساط متساوية بقيمة ٢٥,٠٠٠ ألف درهم بعد إضافة الفائدة ودفعة أخيرة (السادسة) تغطي مبلغ الاستخدام المتبقي بعد إضافة الفائدة.	٢,١%	١٥٠,٠٠٠	٢٠٢١	٢١ يونيو ٢٠١٨

لا يوجد أي تعهدات مالية ملحقه بالقروض قصيرة الأجل أو متوسطة الأجل.



## دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

### ١٥ فوائد دائنة ومطلوبات أخرى

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
١٢٥,٣٤٢	٨٨,٩٣٨	أقساط غير محققة
١٩,١١٨	٦٣,٣٥٢	إجمالي المطالبات القائمة
٣٨,٥٢٩	٤٤,٥٦٠	ذمم دائنة تجارية
٣٢,٥٣٢	٣٠,٣٦٩	فائدة دائنة وأرباح دائنة
٢٥,٩٠٣	١٢,٨٠١	مصارييف مستحقة
١٣,٧٤٨	-	شيكات وتوزيعات أرباح غير مطالب بها
-	٢٤,٥٢٩	حساب مؤقت لحسابات يوم السداد
١١,٨٨٦	١٥,٦٦١	شيكات غير مطالب بها
١٩,٣٣٩	٥٩,٠٨١	مطلوبات أخرى
<u>٢٨٦,٣٩٧</u>	<u>٣٣٩,٢٩١</u>	

### ١٦ رأس المال

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
<u>٣١٠,٠٥٠</u>	<u>٣١٠,٠٥٠</u>	المصرّح به والمصدر والمدفوع بالكامل ٣١٠,١ مليون سهم (٢٠١٧: ٣١٠,١ مليون سهم) بقيمة ١ درهم للسهم (٢٠١٧: ١ درهم للسهم)

### ١٧ خطة مدفوعات الموظفين المبينة على أسهم

تدار خطة المدفوعات المبينة على الأسهم من قبل أحد الأمناء وتمنح مجلس الإدارة حق تحديد أسماء موظفي المجموعة المنتفعين بالأسهم الممنوحة. تحتسب المبالغ المكافئة للأسهم الممنوحة للموظفين ضمن المصارييف خلال الفترة التي تُمنح فيها الأسهم، بينما تدرج الأسهم المتبقية ضمن حقوق المساهمين. لم يتم منح أي أسهم خلال الفترة للموظفين وبلغت قيمة الأسهم القائمة غير الممنوحة بعد للموظفين كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مبلغاً وقدره ١,٧٥٠ ألف درهم (٢٠١٧: ١,٧٥٠ ألف درهم).

### ١٨ احتياطي قانوني

وفقاً لأحكام قانون الشركات التجارية الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ والنظام الأساسي للشركة، يتعين على الشركة أن تحوّل سنوياً إلى حساب الاحتياطي القانوني مبلغاً من المال يعادل نسبة ١٠% من أرباحها حتى يبلغ رصيد الاحتياطي ما يعادل ٥٠% من رأس مال الشركة. وخلال السنة، حولت المجموعة مبلغاً قدره ١,١٨٢ ألف درهم إلى الاحتياطي (٢٠١٧: ٣,٤٣٣ ألف درهم). وهذا الاحتياطي القانوني غير متوفر للتوزيع.

## دار التمويل ش.م.ع

### إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

#### ١٩ توزيعات أرباح

وافقت الجمعية العمومية للشركة خلال اجتماعها السنوي المنعقد بتاريخ ٢٢ مارس ٢٠١٨ على توزيع أرباح نقدية بواقع ٥ فلس للسهم (٢٠١٧: ٦ فلس للسهم) بقيمة إجمالية ١٥,١٤١ ألف درهم (٢٠١٧: ١٨,١٧٠ ألف درهم). وقد تم اعتماد هذه التوزيعات من قبل مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي وتم تسديدها خلال السنة.

#### ٢٠ أسهم خزينة

تمثل أسهم الخزينة تكلفة ٩,٤٠٠ ألف سهم للشركة محتفظ بها لدى الشركة وشركة تابعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (٢٠١٧: ٩,٤٠٠ ألف سهم).

٢٠١٧		٢٠١٨		
ألف درهم	عدد الأسهم بالآلاف	ألف درهم	عدد الأسهم بالآلاف	
١٣,٨٤٢	٧,٢١٢	١٣,٨٤٢	٧,٢١٢	أسهم محتفظ بها بواسطة دار التمويل ش.م.ع
٧,٥٦٠	٢,١٨٨	٧,٥٦٠	٢,١٨٨	أسهم محتفظ بها بواسطة دار التأمين ش.م.ع
٢١,٤٠٢	٩,٤٠٠	٢١,٤٠٢	٩,٤٠٠	

حصلت الشركة خلال ٢٠١٤ على الموافقات التنظيمية اللازمة لتنفيذ برنامج شراء الأسهم، حيث تقوم الشركة بشراء وبيع أسهمها الخاصة في سياق أنشطتها الاعتيادية لتداول الأسهم والتسويق. ويتم التعامل مع هذه الأسهم كإقتطاع من حقوق الملكية للمساهمين. إن إي أرباح أو خسائر من المبيعات أو الاسترداد للأسهم الخاصة يتم إدراجها أو تحميلها على الاحتياطات. وخلال ٢٠١٨، تم شراء ما مجموعه لا شيء سهم (٢٠١٧: ٤,٩٤٨ ألف سهم) من السوق بسعر متوسط قدره لا شيء درهم (٢٠١٧: ١,٧٨ درهم) للسهم الواحد بقيمة لا شيء درهم (٢٠١٧: ٨,٧٩١ ألف درهم).

#### ٢١ التزامات ومطلوبات محتملة

لدى المجموعة مبالغ تعاقدية تتعلق بخطابات اعتماد وخطابات ضمان لمنح الائتمانات. ولهذه الاتفاقيات سقف محددة وعادة ما تكون لفترة زمنية معينة.

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

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

## دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

### ٢١ التزامات ومطلوبات محتملة (تابع)

كان لدى المجموعة التزامات ومطلوبات طارئة قائمة بنهاية السنة وهي كالتالي:

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
٢١٨,٤٣٧	١٦٩,٥٢٢	خطابات اعتماد
١,٥٠٩,٧٥٠	١,٣٧٠,٢٨٠	خطابات ضمان
٤,٢٠٠	٤,٢٠٠	التزامات رأسمالية
٢١٨,٠٧٤	-	التزامات غير قابلة للإلغاء بمنح تسهيلات ائتمانية
<u>١,٩٥٠,٤٦١</u>	<u>١,٥٤٤,٠٠٢</u>	

صدرت جميع الضمانات المالية في سياق العمل الاعتيادي.

### ٢٢ صافي إيرادات الفوائد والإيرادات من الموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
٢١٠,٥٧٩	٢٢٧,٤٤٠	قروض وسلفيات
٨,٦١٧	١٥,٠٨٥	مبالغ مستحقة من البنوك
١٨,٧٨٧	١٧,٢٦٧	إيرادات من موجودات تمويلية واستثمارية إسلامية
٦,٩١٦	١,٧٥١	أخرى
<u>٢٤٤,٨٩٩</u>	<u>٢٦١,٥٤٣</u>	إيرادات الفوائد والإيرادات من الموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية
(٥٥,٧٢٣)	(٦٦,٦٣٨)	ودائع العملاء وحسابات هامشية
(٢,٨٣٩)	(١,٩٩٤)	أرباح موزعة على المودعين
(١٥,٤٧٢)	(١٦,٩٧٦)	مبالغ مستحقة للبنوك ومؤسسات مالية أخرى
<u>(٧٤,٠٣٤)</u>	<u>(٨٥,٦٠٨)</u>	مصاريف الفوائد والأرباح الموزعة على المودعين
<u>١٧٠,٨٦٥</u>	<u>١٧٥,٩٣٥</u>	صافي إيرادات الفوائد والإيرادات من الموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية

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

دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٢٣ صافي إيرادات الرسوم والعمولات

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
٣٠,٢٢٢	٢٩,٨٢٨	إيرادات رسوم وعمولات من
١٥,٥٧٦	١٦,٩٠٢	رسوم متعلقة ببطاقات الائتمان
١٢,٣٩٩	١٢,١٩٩	رسوم تمويل للشركات
١٠,٧٣٦	٩,٢٢٤	خطابات اعتماد وخطابات ضمان
٦٨,٩٣٣	٦٨,١٥٣	الدخل الشامل الأخر
(١٥,٨٢٩)	(١٨,٤٣٢)	مصاريف رسوم على
(٥,٦٢٤)	(٢,٩٧٣)	مصاريف متعلقة ببطاقات الائتمان
٤٧,٤٨٠	٤٦,٧٤٨	أخرى
		صافي إيرادات الرسوم والعمولات

٢٤ صافي إيرادات التأمين

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
٢١١,٠٨٨	٢٠٣,٩٠٧	صافي أقساط التأمين المكتسبة
(١٦,٢٠٣)	١٤,٦٤٦	إجمالي أقساط التأمين المكتسبة
١٩٤,٨٨٥	٢١٨,٥٥٣	المحزّر / (المحتمل) في مخصص الأقساط غير المكتسبة
(٥٢,٩٥٤)	(٥٨,٢٥٩)	إيرادات أقساط مكتسبة
٧,٥٦٨	-	أقساط إعادة التأمين المتنازل عنها
(٤٥,٣٨٦)	(٥٨,٢٥٩)	التغير في جزء إعادة التأمين من مخصص الأقساط غير المكتسبة
١٤٩,٤٩٩	١٦٠,٢٩٤	أقساط إعادة التأمين المتنازل عنها
(١١٢,٦٦٩)	(١٣٤,٣٦٥)	صافي مطالبات التأمين المتكبدة
(١٣,٢٦٧)	(٦,٦٣٩)	مطالبات مدفوعة
(٢٩,٦٧٤)	(٤,٢٤٩)	مصاريف مطالبات قائمة
٣٥,٦٠٨	٤١,٩١٤	الحركات في الاحتياطيات
(١٢٠,٠٠٢)	(١٠٣,٣٣٩)	مطالبات مستردة من شركات إعادة التأمين
٧,٧٦٠	٧,٨٦٠	صافي عمولات التأمين
(٢٤,٥٧٦)	(٢٦,٠٤٢)	إيرادات عمولات التأمين
(١٦,٨١٦)	(١٨,١٨٢)	مصاريف عمولات التأمين
١٢,٦٨١	٣٨,٧٧٣	صافي إيرادات التأمين

## دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

### ٢٥ صافي الإيرادات من الاستثمارات

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
		استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٥,٩٢٥)	٣,٥٣١	ربح / (خسارة) من الاستبعاد
(٢٢,٧٣٥)	(٣١,٤٩٨)	التغير في القيمة العادلة
١١,٩٤٨	٨,١١٣	إيرادات توزيعات الأرباح
<u>(١٦,٧١٢)</u>	<u>(١٩,٨٥٤)</u>	صافي الخسارة
		استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
١٥,٥٥٣	١٩,٤٤٧	إيرادات توزيعات الأرباح
<u>(١,١٥٩)</u>	<u>(٤٠٧)</u>	صافي الخسارة من الاستثمارات

### ٢٦ ربحية السهم الأساسية والمخفضة

تحتسب ربحية السهم بتقسيم أرباح السنة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة. وتحدد الربحية المخفضة على السهم بتعديل الأرباح والمتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة لبيان آثار الانخفاض المحتمل لجميع الأسهم العادية. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، لم تصدر الشركة أي أدوات لها تأثير مخفض على ربحية السهم عند التحويل أو الممارسة.

يستند حساب الربحية الأساسية والمخفضة للسهم على البيانات التالية:

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
٣٤,٣٣٠	١١,٨٢٥	ربح السنة العائد إلى حملة حقوق الملكية في الشركة الأم (ألف درهم)
(٢٢,٥٠٠)	(٢٢,٥٠٠)	ناقصاً: صكوك الشق الأول المدفوعة
(٣,٠٩٠)	(١,٠٦٤)	ناقصاً: مكافآت مقترحة لأعضاء مجلس الإدارة
<u>٨,٧٤٠</u>	<u>(١١,٧٣٩)</u>	
٣١٠,٠٥٠	٣١٠,٠٥٠	عدد الأسهم العادية المصدرة (بالآلاف)
(٩,٤٠٠)	(٩,٤٠٠)	ناقصاً: أسهم الخزينة (بالآلاف)
(١,٧٥٠)	(١,٧٥٠)	ناقصاً: خطة مدفوعات الموظفين المبنية على أسهم (بالآلاف)
<u>٢٩٨,٩٠٠</u>	<u>٢٩٨,٩٠٠</u>	
<u>٠,٠٣</u>	<u>(٠,٠٤)</u>	ربحية السهم (بالدرهم)

دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٢٧ أرصدة ومعاملات الأطراف ذات العلاقة

تبرم المجموعة في سياق عملها الاعتيادي معاملات مع الشركات الزميلة وكبار المساهمين وأعضاء مجلس الإدارة والإدارة العليا وشركاتهم ذات العلاقة بالأسعار التجارية للفوائد والعمولات.

فيما يلي أرصدة الأطراف ذات العلاقة بنهاية السنة والمدرجة ضمن بيان المركز المالي:

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
٧٧٥	٩٧٣	قروض وسلفيات
٩,٢٧٧	٣٨,١٠٣	إلى كبار موظفي الإدارة
-	-	إلى أعضاء مجلس الإدارة
-	-	إلى آخرين
١١,٠٨٤	١١,٥٢٧	ودائع العملاء
		من آخرين

المعاملات الهامة المبرمة مع الأطراف ذات العلاقة خلال السنة كانت كالتالي:

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
١٦	٣٢	إيرادات الفوائد
٣١٢	١,٦٠٥	من كبار موظفي الإدارة
		من أعضاء مجلس الإدارة
٨٠	١٦١	مصاريف الفوائد
		إلى آخرين
٢١,٩٤١	١٩,٤١٨	مكافآت كبار موظفي الإدارة
		منافع قصيرة الأجل (رواتب ومنافع وحوافز)

تتضمن الأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة قروضاً ممنوحة لأعضاء مجلس الإدارة والأطراف ذات العلاقة بهم في سياق العمل الاعتيادي بقيمة ٣٨,١٠٣ ألف درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (٢٠١٧: ٩,٢٧٧ ألف درهم). وتحمل هذه القروض معدلات فائدة ثابتة بنسبة ٦,٠% سنوياً إلى ٦,٥% سنوياً (٢٠١٧: معدلات فائدة ثابتة بنسبة ٦,٥% سنوياً).

## دار التمويل ش.م.ع

### إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

#### ٢٨ استثمارات عقارية

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
-	٨٢,٠٧٠	في ١ يناير
٥,٠٧٠	-	استحوذ على استثمارات عقارية فيما يتعلق بتسوية قرض
٨٣,٠٠٠	-	إعادة تصنيف من موجودات مصنفة كمحفظ بها للبيع
(٦,٠٠٠)	(٢,٥٩٢)	التغير في القيمة العادلة
٨٢,٠٧٠	٧٩,٤٧٨	

تتكون الاستثمارات العقارية من ٣ شقق تقع في خليج دبي التجاري بقيمة سوقية عادلة قدرها ٤,٤٧٨ ألف درهم تم الاحتفاظ بها كضمان فيما يتعلق بالقروض في حين استحوذت المجموعة على هذه الشقق فيما يتعلق بتسوية القرض، بالإضافة إلى مبنى تجاري في منطقة آل نهيان في أبوظبي بقيمة سوقية عادلة قدرها ٧٥,٠٠٠ ألف درهم.

#### مبنى آل نهيان التجاري في أبوظبي

قام خبير تقييم مستقل لتقييم هذا الاستثمار العقاري بتطبيق طريقة الدخل لتقييم الاستثمارات العقارية. تعمل هذه الطريقة على حساب قيمة العقار بناء على صافي العائد المقدر للعقار وتحديد العائد المناسب الذي يعكس اتجاه ووضع السوق. ومن أجل تقييم العقار، استخدم خبير التقييم إيرادات الإيجار الحالية ثم قام بتسويتها مع المصروفات مثل فترة عدم الإشغال والصيانة للعقار. كما روعي الموقع المميز ومستوى الصيانة والإشغال.

التقييم أسلوب	المعطيات الهامة غير الجديرة بالملاحظة	النطاق
الاستثمار العقاري	عائد الإيجار السنوي المقدر السائد في السوق	٧,٦ - ٨,٧ مليون درهم
طريقة العائد	العائد	٨,٥% - ٩,٥%
	مستوى الإشغال	٩٥% - ١٠٠%

بلغت إيرادات الإيجار المعترف بها ٦,٥٥٤ ألف درهم (٢٠١٧: ٦,٣٤٤ ألف درهم) وقد أدرجت في بيان الدخل الموحد تحت بند "إيرادات تشغيلية أخرى".

#### ٢٩ رواتب ومصاريف متعلقة بالموظفين

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
٤٠,٦٣٧	٣٩,٨١٢	رواتب أساسية
٣٠,٨٠٧	٢٩,٠٤٠	بدل تكاليف معيشة
٣٤,٧٠٢	٢٠,١٠٢	انتداب موظفين
١٦,٥٢١	١٥,٤٥٣	بدل سكن
٢,٧٩٠	٢,٨٣٠	مكافآت
٣٤,٤١٣	٣٧,٧٦٤	أخرى
١٥٩,٨٧٠	١٤٥,٠٠١	

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٣٠ معلومات القطاعات

يتم تنظيم المجموعة لأغراض إدارية في ستة قطاعات عمل رئيسية وهي كالتالي:

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

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



دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٣٠ معلومات القطاعات (تابع)

١٠٣٠ المنتجات والخدمات التي تحصل منها القطاعات التشغيلية على إيراداتها

المعلومات المتعلقة بالقطاعات التشغيلية للمجموعة مبينة كالتالي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	تجاري وأفراد تمويل ألف درهم	الاستثمار ألف درهم	الإسلامي التمويل و الاستثمار ألف درهم	الوساطة المالية ألف درهم	التأمين ألف درهم	غير مخصصة ألف درهم	المجموع ألف درهم
إيرادات الفوائد والإيرادات من الموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية	٢١٣,٢٩٠	١٦,٠٩٧	٢١,١٦٣	٩,٥٩٧	١,٣٩٦	-	٢٦١,٥٤٣
مصاريف الفوائد والأرباح الموزعة على المودعين	(٦٦,٦٣٨)	(١٣,٦٣٣)	(١,٩٩٤)	(٣,٣٤٣)	-	-	(٨٥,٦٠٨)
صافي الإيرادات من الأدوات الدائمة	-	١٩,٠١٧	-	-	-	-	١٩,٠١٧
صافي إيرادات الرسوم والعمولات	٤٠,٨٥٦	-	٣,٦٧٦	٢,٢١٦	-	-	٤٦,٧٤٨
صافي إيرادات التأمين	-	-	-	-	٣٨,٧٧٣	-	٣٨,٧٧٣
صافي إيرادات الاستثمار	-	(٤٠٧)	-	-	-	-	(٤٠٧)
حصة من نتائج شركة زميلة	-	(١,٢٣٥)	-	-	-	-	(١,٢٣٥)
إيرادات تشغيلية أخرى	٢٠,٠٦٤	(١,٩٦٨)	-	٤٩٤	٣,٠٣٧	-	٢١,٦٢٧
مجموع الإيرادات التشغيلية	٢٠٧,٥٧٢	١٧,٨٧١	٢٢,٨٤٥	٨,٩٦٤	٤٣,٢٠٦	-	٣٠٠,٤٥٨
استهلاك ممتلكات وتجهيزات ومعدات	-	(١٢٤)	(٧٥٢)	(٥١٦)	(١,١٦١)	(٦,١٤٨)	(٨,٧٠١)
مصاريف ورسوم أخرى	(٦٢,٧٥٨)	(٩,٩٢٦)	(١١,٥٠٠)	(٧,٨٥٩)	(٣٨,٣٠٨)	(٦٣,٤٠٥)	(١٩٣,٧٥٦)
مجموع المصاريف والرسوم الأخرى	(٦٢,٧٥٨)	(١٠,٠٥٠)	(١٢,٢٥٢)	(٨,٣٧٥)	(٣٩,٤٦٩)	(٦٩,٥٥٣)	(٢٠٢,٤٥٧)
ربح السنة قبل الانخفاض في القيمة	١٤٤,٨١٤	٧,٨٢١	١٠,٥٩٣	٥٨٩	٣,٧٣٧	(٦٩,٥٥٣)	٩٨,٠٠١
صافي مخصصات الانخفاض في قيمة القروض والسلفيات	(٧٥,٨٤٨)	-	-	-	-	-	(٧٥,٨٤٨)
صافي مخصصات الانخفاض في قيمة الموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية	-	-	(٤,٣١٣)	-	-	-	(٤,٣١٣)
صافي ربح السنة	٦٨,٩٦٦	٧,٨٢١	٦,٢٨٠	٥٨٩	٣,٧٣٧	(٦٩,٥٥٣)	١٧,٨٤٠
موجودات القطاع	٢,٣١٧,٦٧٠	١,١١٤,٧٥٠	١٨٢,٧٦٣	١٧٥,١١٧	٣٠٤,٤٦٨	-	٤,٠٩٤,٧٦٨
مطلوبات القطاع	٢,٢٨٨,٦٥٥	٦٤٠,٥٩٣	٩٨,٧٩١	٩٣,٩١٦	٢٠٤,٦٤٠	-	٣,٣٢٦,٥٩٥
إضافات على الموجودات غير المتداولة خلال السنة	-	٨٠	٦٢	١٤	١,٢٣٣	١٧,٩٥٤	١٩,٣٤٣

دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٣٠ معلومات القطاعات (تابع)

١-٣٠ المنتجات والخدمات التي تحصل منها القطاعات التشغيلية على إيراداتها (تابع)

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	تجاري وأفراد تمويل ألف درهم	الاستثمار ألف درهم	الإسلامي التمويل و الاستثمار ألف درهم	الوساطة المالية ألف درهم	التأمين ألف درهم	غير مخصصة ألف درهم	المجموع ألف درهم
إيرادات الفوائد والإيرادات من الموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية	٢٠٢,١٢٢	٦,٤٦٧	٢١,٥١٥	١٢,٠٤٣	٢,٧٥٢	-	٢٤٤,٨٩٩
مصاريف الفوائد والأرباح الموزعة على المودعين	(٥٥,٧٢٣)	(١٠,٣٩٢)	(٢,٨٣٩)	(٥,٠٨٠)	-	-	(٧٤,٠٣٤)
صافي الإيرادات من الأدوات الدائمة	-	٢٥,٧٧٣	-	-	-	-	٢٥,٧٧٣
صافي إيرادات الرسوم والعمولات	٣٨,١٢٣	-	٣,٦٣٣	٥,٧٢٤	-	-	٤٧,٤٨٠
صافي إيرادات التأمين	-	-	-	-	١٢,٦٨١	-	١٢,٦٨١
خسارة من التقييم العادل للاستثمارات العقارية	-	(٦,٠٠٠)	-	-	-	-	(٦,٠٠٠)
ربح من استبعاد شركة تابعة	-	١٥,٠٠١	-	-	-	-	١٥,٠٠١
عكس مخصصات الانخفاض في قيمة قروض وسلفيات	٥,٣٠٠	-	-	-	-	-	٥,٣٠٠
صافي إيرادات الاستثمار	-	(١,١٥٩)	-	-	-	-	(١,١٥٩)
حصة من نتائج شركة زميلة	-	١,٢٤٣	-	-	-	-	١,٢٤٣
إيرادات تشغيلية أخرى	٨,٠٦٥	٢٣,١٢٥	-	-	٢,٤٩٣	-	٣٣,٦٨٣
مجموع الإيرادات التشغيلية	١٩٧,٨٨٧	٣٨,٤٢٧	٢٢,٣٠٩	١٢,٦٨٧	١٧,٩٢٦	-	٢٨٩,٢٣٦
استهلاك ممتلكات وتجهيزات ومعدات	-	(١٧٨)	(٧٧٦)	(٥٧١)	(٩٥٠)	(٤,٦٩٥)	(٧,١٧٠)
مصاريف ورسوم أخرى	(٧٥,٧٨٤)	(١٠,٣٦٤)	(١٤,٩٣٠)	(٨,١٨١)	(٣٠,٦٦٨)	(٦٣,٨٩٧)	(٢٠٣,٨٢٤)
مجموع المصاريف والرسوم الأخرى	(٧٥,٧٨٤)	(١٠,٥٤٢)	(١٥,٧٠٦)	(٨,٧٥٢)	(٣١,٦١٨)	(٦٨,٥٩٢)	(٢١٠,٩٩٤)
ربح السنة قبل الانخفاض في القيمة	١٢٢,١٠٣	٤٣,٥١٦	٦,٦٠٣	٣,٩٣٥	(١٣,٦٩٢)	(٦٨,٥٩٢)	٩٣,٨٧٣
صافي مخصصات الانخفاض في قيمة القروض والسلفيات	(٤٨,٧٣٦)	-	-	-	-	-	(٤٨,٧٣٦)
صافي مخصصات الانخفاض في قيمة الموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية	-	-	(١٢,٥٢٣)	-	-	-	(١٢,٥٢٣)
صافي ربح / خسارة السنة	٧٣,٣٦٧	٤٣,٥١٦	(٥,٩٢٠)	٣,٩٣٥	(١٣,٦٩٢)	(٦٨,٥٩٢)	٣٢,٦١٤
موجودات القطاع	٢,٢٦٦,٤٠٢	١,٦١٢,١٨٨	٢٢٧,٠٢٨	٢٠٥,٢٢١	٢٥٤,٠٠٠	-	٤,٥٦٤,٨٢٩
مطلوبات القطاع	٢,٢٢٥,١٠٩	١,٠٠٥,١٦٦	١٤٤,٢٥٢	١٢٤,٦٠٨	١٦٢,٥٠٥	-	٣,٦٦١,٦٤٠
إضافات على الموجودات غير المتداولة خلال السنة	-	٢	١٨	٤٥	١,٢٩٩	٥,٢٢٧	٦,٥٩١

## دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

### ٣٠ معلومات القطاعات (تابع)

١-٣٠ المنتجات والخدمات التي تحصل منها القطاعات التشغيلية على إيراداتها (تابع)

تمثل الإيرادات المدرجة أعلاه الإيرادات المحققة من العملاء الخارجيين، وقد تم حذف الإيرادات والمصاريف بين القطاعات بالكامل.

لأغراض مراقبة أداء القطاعات وتخصيص الموارد بين القطاعات:

- تم توزيع جميع الموجودات على القطاعات التشغيلية. والموجودات التي تستخدم بصورة مشتركة بين القطاعات التشغيلية تم توزيعها على أساس الإيرادات المحققة من كل قطاع تشغيلي.
- تم توزيع جميع المطلوبات على القطاعات التشغيلية. والمطلوبات التي تتحملها القطاعات التشغيلية بصورة مشتركة تم توزيعها بالنسبة والتناسب وفقا لموجودات القطاعات.

### ٢-٣٠ المعلومات الجغرافية

تزاوّل المجموعة معظم نشاطها في دولة الإمارات العربية المتحدة (بلد المقر).

### ٣-٣٠ المعلومات حول كبار العملاء

لا يوجد عميل واحد يمثل ما يزيد على ١٠% من إيرادات المجموعة من العملاء الخارجيين.

### ٣١ إدارة المخاطر

#### ١-٣١ مقدمة

تقع المخاطر في صلب أنشطة المجموعة ولكنها تدار من خلال عملية متواصلة لتحديدتها وقياسها ومراقبتها وفقا لسقوف المخاطر وضوابط أخرى. تعد عملية إدارة المخاطر عنصرا هاما في تحقيق الربحية المستمرة للمجموعة ويتحمل كل فرد داخل المجموعة المسؤولية عن المخاطر التي يواجهها فيما يتعلق بالمسؤوليات المنوطة به. تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق، وهذه الأخيرة تنقسم إلى مخاطر تجارية وغير تجارية. كما تتعرض المجموعة لمخاطر التشغيل.

#### (أ) هيكل إدارة المخاطر

وتمشيا مع أفضل الممارسات المتبعة في المؤسسات المالية العالمية، تقع المسؤولية الشاملة لإدارة المخاطر على عاتق مجلس إدارة المجموعة الذي تنبثق عنه لجنة الاستثمار والائتمان التي تضم ستة من أعضاء مجلس الإدارة ورئيس قسم المخاطر لدى المجموعة الذين يتحملون مسؤولية تحديد المخاطر ومراقبتها.

#### (١) أعضاء مجلس الإدارة

تقع المسؤولية الشاملة لإدارة المخاطر على عاتق مجلس إدارة المجموعة. ويوفر المجلس التوجيهات والاستراتيجيات والإشراف على جميع الأنشطة من خلال اللجان المختلفة.

## دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٣١ إدارة المخاطر (تابع)

١-٣١ مقدمة (تابع)

(أ) هيكل إدارة المخاطر (تابع)

(٢) لجنة التدقيق

تضم لجنة التدقيق ثلاثة من أعضاء مجلس إدارة المجموعة. وتتولى اللجنة المسؤولية الكاملة عن تقييم نتائج التدقيق الداخلي وتوجيه تنفيذ توصيات التدقيق والإشراف على أنشطة التدقيق الداخلي ضمن بيئة الرقابة الداخلية والإطار التنظيمي للمجموعة. ينص ميثاق لجنة التدقيق المعتمد رسمياً على مهام ومسؤوليات اللجنة، بما يتماشى مع أفضل ممارسات وضوابط الرقابة.

(٣) لجنة الموجودات والمطلوبات

تشمل عملية إدارة الموجودات والمطلوبات أنشطة التخطيط والشراء وتوجيه تدفق الأموال من خلال المؤسسة. والهدف النهائي من هذه العملية هو توليد أرباح كافية ومستقرة وبناء رأس مال ثابت للمؤسسة بمرور الوقت، والمجازفة المحسوبة. لدى المجموعة سياسة واضحة لإدارة الموجودات والمطلوبات تحدد هدف ودور ووظيفة لجنة الموجودات والمطلوبات التي تعد الجهة المسؤولة داخل المجموعة عن اتخاذ القرارات الاستراتيجية لإدارة المخاطر المرتبطة بالميزانية العمومية. تضم اللجنة الإدارة العليا للمجموعة، وتجتمع مرة واحدة على الأقل في الشهر.

(٤) لجنة الاستثمار والائتمان

تتم الموافقة على جميع العروض التجارية الكبرى للعملاء من خلال لجنة الاستثمار والائتمان التي تعد لجنة فرعية لمجلس الإدارة. ويحدد دليل سياسة الائتمان على نحو جيد إجراءات الموافقة والسلطات المخولة لأعضاء اللجنة. يشمل الدليل مختلف الإجراءات الواجب اتباعها من قبل مديري العلاقات المعنيين باستقطاب العملاء للمجموعة. وقد تم تحديد الجوانب المختلفة لعملية الموافقة على الائتمان في السياسة التي توفر الموافقة الفعالة على العروض.

(٥) قسم إدارة المخاطر

قسم إدارة المخاطر هو وحدة مستقلة تتبع رئيس قسم المخاطر لدى المجموعة. ويتحمل القسم المسؤولية عن تحديد وقياس ومراقبة ومتابعة المخاطر الناجمة عن جميع الأنشطة المنجزة من مختلف وحدات العمل لدى المجموعة. تتم هذه العملية بالتعاون مع الوحدات لتحديد ومعالجة المخاطر عن طريق وضع سقف لها والإبلاغ عن مدى الوصول لها.

كما يراقب القسم مدى الامتثال للإجراءات التنظيمية وإجراءات المجموعة لمكافحة غسل الأموال.

## دار التمويل ش.م.ع

### إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

#### ٣١ إدارة المخاطر (تابع)

#### ١-٣١ مقدمة (تابع)

#### (أ) هيكل إدارة المخاطر (تابع)

#### (٦) الخزينة

قسم الخزينة هو المسؤول عن إدارة موجودات ومطلوبات المجموعة والهيكل المالي العام، كما يعد المسؤول الأول عن إدارة مخاطر التمويل والسيولة لدى المجموعة.

#### (٧) التدقيق الداخلي

يتم التدقيق على عمليات إدارة المخاطر في جميع أنحاء المجموعة سنويا من قبل قسم التدقيق الداخلي الذي يقوم بفحص مدى كفاية الإجراءات وامتثال المجموعة للإجراءات. يناقش قسم التدقيق الداخلي نتائج أعمال التقييم مع الإدارة ويرفع نتائج توصياته إلى لجنة التدقيق. يقدم رئيس التدقيق الداخلي تقاريره المباشرة إلى لجنة التدقيق بما يصون الاستقلالية والموضوعية في جميع تكاليفات التدقيق التي تتم داخل المجموعة.

#### (ب) نظم قياس المخاطر والإبلاغ عنها

يتم رصد ومراقبة المخاطر بصورة رئيسية على أساس السقوف الموضوعية من قبل المجموعة. تعكس هذه السقوف استراتيجية العمل والبيئة السوقية للمجموعة وكذلك مستوى الخطر الذي تكون المجموعة مستعدة لقبوله، مع مزيد من التركيز على قطاعات معينة. وإضافة إلى ذلك، تراقب المجموعة وتقيم قدرتها العامة على تحمل المخاطر فيما يتعلق بالتعرض الشامل للمخاطر بجميع أنواعها ونشاطاتها.

يتم فحص المعلومات التي يتم الحصول عليها من جميع الشركات ثم يتم معالجتها من أجل تحليل المخاطر ومراقبتها وتحديدتها في وقت مبكر. يتم تقديم وشرح هذه المعلومات لقسم إدارة المخاطر ورؤساء أقسام العمل. يتضمن التقرير التعرض الكلي لمخاطر الائتمان، والاستثناءات من السقوف، والتغيرات على محفظة المخاطر. كما تقدم تقارير شهرية حول قطاعات العمل والعملاء والمخاطر الجغرافية. وتتولى الإدارة العليا تقييم مدى ملاءمة مخصص خسائر الائتمان على أساس ربع سنوي. كما يتلقى قسم إدارة المخاطر تقريرا شاملا كل ثلاثة أشهر حول المخاطر ويوفر التقرير جميع المعلومات اللازمة لتقييم مخاطر المجموعة وتحديدتها.

وعلى جميع مستويات المجموعة، يتم إعداد تقارير حول المخاطر لأغراض محددة ويتم توزيعها للتأكد من أن جميع قطاعات العمل لديها أحدث المعلومات الشاملة والضرورية.

#### (ج) الحد من مخاطر الائتمان

تستخدم المجموعة في إطار إدارتها الشاملة للمخاطر بعض الأدوات لمواجهة المخاطر الناجمة عن التغيرات في أسعار الفائدة والعملات الأجنبية. وتعتمد المجموعة بصورة فعالة على الضمانات للحد من تعرضها لمخاطر الائتمان.

## دار التمويل ش.م.ع

### إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

#### ٣١ إدارة المخاطر (تابع)

#### ١-٣١ مقدمة (تابع)

#### (د) تركيز المخاطر

تنشأ تركيزات مخاطر الائتمان من مزاولة عدد من الأطراف المقابلة لأنشطة تجارية مماثلة أو أنشطة في نفس المنطقة الجغرافية أو أن تتمتع الأطراف المقابلة بنفس الخصائص الاقتصادية التي يسببها تتأثر مقدرتهم على الوفاء بالالتزامات التعاقدية بقدر مماثل نتيجة للتغيرات في الظروف الاقتصادية أو السياسية أو غيرها من الظروف. يشير التركيز في المخاطر إلى تأثير أداء المجموعة نسبياً بالمستجدات المؤثرة على قطاع اقتصادي معين أو منطقة جغرافية محددة.

تسعى المجموعة لإدارة مخاطر الائتمان عن طريق التنوع في أنشطة الإقراض لتفادي تركيز المخاطر لدى أفراد أو مجموعات من العملاء في قطاعات أو أنشطة معينة.

يتم بيان التفاصيل المتعلقة بهيكل القروض والسلفيات ومحفظة التمويل والاستثمار الإسلامي في الإيضاحات ٥ و ٦ و ٧. ويتم بيان المعلومات المتعلقة بمخاطر الائتمان على الاستثمارات في الإيضاح ٣٢-٣.

#### ٢-٣١ مخاطر السوق

مخاطر السوق هي المخاطر المتعلقة بتقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية بسبب متغيرات السوق مثل أسعار الفائدة وأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الأسهم والأوراق المالية ذات العائد الثابت.

#### (أ) مخاطر أسعار الفائدة

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

تعرض المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة على موجوداتها ومطلوباتها المحملة بالفائدة.

يوضح الجدول التالي مدى تأثير بيان الدخل بالتغيرات المعقولة المحتملة في أسعار الفائدة مع ثبات كافة المتغيرات الأخرى على نتائج المجموعة خلال السنة.

إن تأثير بيان الدخل يتمثل في تأثير التغيرات المفترضة في أسعار الفائدة على الأرباح السنوية للمجموعة، وذلك استناداً إلى الموجودات والمطلوبات المالية المحملة بأسعار فائدة متغيرة والمحتفظ بها حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

التأثير على الربح وحقوق الملكية ألف درهم	٢٠١٨
١٧,٠٢١	١٠٠+ زيادة في نقاط الأساس
(١٤,٨٦٨)	١٠٠- نقص في نقاط الأساس
١٠,١٠٠	٢٠١٧
(١٠,١٠٠)	١٠٠+ زيادة في نقاط الأساس
	١٠٠- نقص في نقاط الأساس

## دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٣١ إدارة المخاطر (تابع)

٢-٣١ مخاطر السوق (تابع)

(ب) مخاطر العملات

مخاطر العملات هي المخاطر التي تؤدي إلى تقلب قيمة الأداة المالية نتيجة للتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. حدد مجلس الإدارة سقفًا على المراكز من حيث العملة. وتتم مراقبة المراكز يوميًا والتأكد من التزامها بالسقف الموضوع.

تعد مخاطر العملات الأجنبية محدودة حيث إن نسبة كبيرة من عمليات المجموعة وموجوداتها ومطلوباتها النقدية مقومة بالدرهم الإماراتي والدولار الأمريكي. وبما أن الدرهم الإماراتي مربوط بالدولار الأمريكي، فلا تتضمن الأرصدة بالدولار الأمريكي مخاطر عملة جوهريّة. كما أن التعرض للعملات الأخرى ليس هامًا للمجموعة بصورة عامة.

(ج) مخاطر الأسعار

مخاطر الأسعار هي مخاطر تعرّض القيمة العادلة للأسهم والأوراق المالية ذات العائد الثابت للانخفاض نتيجة للتغيرات في مستويات مؤشرات الأسهم والعائد الثابت وقيمة الأدوات الفردية. تنتج مخاطر الأسعار من المحفظة الاستثمارية للمجموعة.

يبين الجدول التالي تقدير تأثير التغير المحتمل في أسواق الأسهم والعائد الثابت على بيان الدخل الموحد للمجموعة. يتمثل التأثير على بيان الدخل الموحد في تأثير التغيرات المفترضة في المعايير المرجعية للأسهم والعائد الثابت على القيمة العادلة للاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

التأثير على صافي الدخل وحقوق الملكية ٢٠١٧ ألف درهم	التأثير على صافي الدخل وحقوق الملكية ٢٠١٨ ألف درهم	مستوى التغير المفترض	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,٧٩١	١,٣٣٣	%٢	مؤشر سوق أبوظبي للأوراق المالية
١,٧٠٦	١,٨٦٨	%٢	مؤشر سوق دبي المالي
٣٠	٢٦	%٢	أوراق مالية بعائد ثابت

## دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٣١ إدارة المخاطر (تابع)

٢-٣١ مخاطر السوق (تابع)

(ج) مخاطر الأسعار (تابع)

مبين أدناه التأثير على حقوق الملكية (نتيجة التغير في القيمة العادلة لأدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر) بسبب التغير المعقول المحتمل في مؤشرات الأسهم، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة.

التأثير على حقوق الملكية	التأثير على حقوق الملكية	مستوى التغير المفترض	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٢٠١٧	٢٠١٨		
ألف درهم	ألف درهم		
٣,٥١٩	٣,٦٧٧	%٢	مؤشر سوق أبوظبي للأوراق المالية
٨٠٣	٨٧٢	%٢	مؤشر سوق دبي المالي
٣٧١	-	%٢	سوق الكويت للأوراق المالية
١,٨٥٨	١,٥٥٥	%٢	استثمارات غير مدرجة

من المتوقع أن يكون تأثير الانخفاضات في أسعار الأسهم والأوراق المالية ذات العائد الثابت مكافئاً ومعاكساً لتأثير الزيادات المبين أعلاه.

### ٣-٣١ مخاطر الائتمان

تُعرف مخاطر الائتمان بأنها مخاطر تكبد خسارة مالية في حال إخفاق أي من عملاء أو زبائن المجموعة أو الأطراف المقابلة في الوفاء بالتزاماتهم التعاقدية مع المجموعة. تنشأ مخاطر الائتمان بالأساس من القروض والسلفيات للشركات والأفراد والتزامات القروض الناشئة عن أنشطة الإقراض، كما يمكن أن تنشأ أيضاً من الضمانات المالية والاعتمادات المستندية والتطهيرات والقبولات.

تتعرض المجموعة كذلك لمخاطر ائتمانية أخرى تنشأ من الاستثمارات في سندات الدين والتعرضات الأخرى التي تنشأ من أنشطة المتاجرة ("تعرضات المتاجرة").

تعتبر مخاطر الائتمان أكبر المخاطر التي تواجه المجموعة، ولذلك فإن الإدارة تدير تعرضها لمخاطر الائتمان بعناية وحذر. يتولى قسم خاص إدارة مخاطر الائتمان والرقابة عليها ويرفع تقاريره بانتظام إلى مجلس الإدارة ورئيس كل وحدة عمل.

#### (أ) القروض والسلفيات (بما في ذلك التزامات القروض والاعتمادات المستندية وخطابات الضمان)

إن تقدير التعرض لمخاطر الائتمان لأغراض إدارة المخاطر هو أمر معقد ويتطلب استخدام النماذج حيث أن التعرض يختلف باختلاف التغيرات في ظروف السوق والتدفقات النقدية المتوقعة ومرور الوقت. إن تقييم مخاطر الائتمان لمحفظة الموجودات يتطلب المزيد من التقديرات حول احتمالية حدوث التعثر ونسب الخسارة المرتبطة بها والارتباطات الائتمانية بين الأطراف المقابلة. وتقوم المجموعة بقياس مخاطر الائتمان باستخدام مفهوم الخسارة المتوقعة التي تتطلب المقاييس التالية: احتمالية التعثر (%) والخسارة الناتجة عن التعثر (%). ومستوى التعرض الناتج عن التعثر (مبلغ).



إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٣١ إدارة المخاطر (تابع)

٣-٣١ مخاطر الائتمان (تابع)

٣-٣١-١ قياس مخاطر الائتمان

(أ) القروض والسلفيات (بما في ذلك التزامات القروض والاعتمادات المستندية وخطابات الضمان) (تابع)

تم استبدال منهج الخسارة المتكبدة المستخدم كطريقة لحساب المخصصات وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ وحل محله منهج الخسارة الائتمانية المتوقعة الذي يستند على سيناريو الاقتصاد الكلي المعدل بالنسبة المئوية المتوقعة لاحتمالية التعثر والخسارة الناتجة عن التعثر ومستوى التعرض الناتج عن التعثر. كما أن هذا المنهج يحدد التدهور في محفظة المخاطر واحتمالات التعثر على مدى عمر الائتمان.

(ب) تصنيف مخاطر الائتمان

تستخدم المجموعة نظام التصنيف الداخلي لمخاطر الائتمان الذي يتضمن تقييمها لاحتمال تعثر كل طرف من الأطراف المقابلة. وتستخدم المجموعة نماذج محددة للتصنيف الداخلي للمخاطر مصممة بطريقة تلائم الفئات المختلفة لقطاعات / شرائح الأطراف المقابلة. ويتم تغذية نموذج التصنيف بمعلومات محددة حول المقترض والقرض التي جُمعت في وقت تقديم الطلب (مثل الانتشار المالي وجودة الإدارة ومعلومات مكتب المخاطر وسلوك الحساب والدوران وقطاع العمل لتعرضات الشركات). كما يتم تغذية النموذج ببيانات خارجية مثل درجة تصنيف مكتب الائتمان للمقترضين من الأفراد. وعلاوة على ذلك تسجل هذه النماذج الرأي الخبير من مسؤول مخاطر الائتمان لكي يؤخذ بالاعتبار في التصنيف الائتماني الداخلي النهائي لكل تعرض وهو ما يسمح ببعض الاعتبارات التي قد يُغفل عنها عند إدخال البيانات الأخرى في النموذج.

يتم معايرة درجات التقييم الائتماني بحيث تزداد مخاطر التعثر بشكل مضاعف عند كل درجة مخاطر أعلى. على سبيل المثال، يعني ذلك أن الاختلاف في احتمال التعثر بين درجتي التقييم ٦ و ٨ أقل من الفرق في احتمال التعثر بين درجتي التقييم ١٨ و ٢٠. يتراوح تصنيف المخاطر للموجودات العاملة من درجة تصنيف مخاطر المدين ORR1 إلى درجة ORR7، حيث ترتبط كل درجة باحتمالية معينة للتعثر. ويتم تقييم العملاء المتعثرين في الدرجات من ORR 8 إلى ORR 10 التي تمثل التصنيفات: دون المستوى القياسي، والمشكوك في تحصيلها، والخسارة. تم تقسيم تصنيفات المخاطر المذكورة ضمن ٥ درجات كالتالي:

الدرجة	تصنيف المخاطر	التعريف
الدرجة ١	١٣-١	درجة الاستثمار
الدرجة ٢	١٥-١٤	الدرجة دون القياسية
الدرجة ٣	١٧-١٦	درجة المراقبة
الدرجة ٤	١٩-١٨	درجة المراقبة العالية
الدرجة ٥	٢٢-٢٠	درجة غير الاستثمار

الأفراد

بعد تاريخ الاعتراف المبدئي، وبالنسبة لقطاع الأفراد، يتم مراقبة سلوك الدفع للمقترض على أساس دوري لمنحه درجة سلوك معينة. وأي معلومات أخرى معروفة عن المقترض وقد تؤثر على جدارته الائتمانية - مثل البطالة وتاريخ التعثر السابق - تؤخذ كذلك بعين الاعتبار عن تحديد درجة السلوك التي يتم تحدد بناءً على احتمالية التعثر.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٣١ إدارة المخاطر (تابع)

٣-٣١ مخاطر الائتمان (تابع)

٣-٣١-١ قياس مخاطر الائتمان (تابع)

تم تقدير مقاييس الخطر للأفراد، وهي احتمالية التعثر والخسارة الناتجة عن التعثر وعوامل الخطر للأطراف المقابلة أو مستوى التعرض الناتج عن التعثر، باستخدام "منهج التقسيم على شرائح" أو "تجميع الأفراد" مع مراعاة العوامل التالية:

• تصنيف الموجودات مثل بطاقات الائتمان وتمويل الموظفين (أو قروض الأفراد) والمشروعات الصغيرة والمتوسطة (أو قروض الأنشطة الصغيرة).

• عدم أيام التأخر عن السداد - شريحتين لكل من المرحلة الأولى والمرحلة الثانية وشريحة واحدة للمرحلة الثالثة.

تم تقدير مقاييس الخطر للشرائح المذكورة أعلاه واستخدمت كذلك في حساب الخسائر الائتمانية المتوقعة.

الشركات

بالنسبة لقطاع الشركات، يتم تحديد التصنيف الائتماني على مستوى المقترض. ويقوم مدير العلاقات بإدخال أي معلومات جديدة أو مستحدثة أو تقييمات ائتمانية في نظام التصنيف الائتماني على أساس مستمر، كما يقوم كذلك بتحديث المعلومات حول الجدارة الائتمانية للمقترض في كل عام من مصادر مثل البيانات المالية مما يساعد في تحديث التصنيف الائتماني الداخلي وتحديد احتمالية التعثر المرتبطة بالتصنيف. وفيما يلي مقياس تصنيف المخاطر الداخلي لدى المجموعة والتصنيفات الخارجية المقابلة لها:

Grade	Score Range	ORR	PD%	FH ORR Description	Moody's	S&P	Fitch
1	SCORE >= X22	ORR 1	0.005%	Invest. Grade (Very High) / Almost Credit Risk Free	Aaa	Aaa	Aaa
2	X20 <= SCORE < X21	ORR 2+	0.010%	Invest. Grade (Very High) / Very Low Credit Risk	Aa1	AA+	AA+
3	X19 <= SCORE < X20	ORR 2	0.020%	Invest. Grade (Very High) / Very Low Credit Risk	Aa2	AA	AA
4	X18 <= SCORE < X19	ORR 2-	0.050%	Invest. Grade (Very High) / Very Low Credit Risk	Aa3	AA-	AA-
5	X17 <= SCORE < X18	ORR 3+	0.10%	Invest. Grade (High) / Very Low Credit Risk	A1	A+	A+
6	X16 <= SCORE < X17	ORR 3	0.20%	Invest. Grade (High) / Low Credit Risk	A2	A	A
7	X15 <= SCORE < X16	ORR 3-	0.40%	Invest. Grade (High) / Low Credit Risk	A3	A-	A-
8	X14 <= SCORE < X15	ORR 4+	0.75%	Invest. Grade (Good) / Low Credit Risk	Baa1	BBB+	BBB+
9	X13 <= SCORE < X14	ORR 4	1.25%	Invest. Grade (Good) / Moderate Credit Risk	Baa2	BBB	BBB
10	X12 <= SCORE < X13	ORR 4-	2.00%	Invest. Grade (Good) / Moderate Credit Risk	Baa3	BBB-	BBB-
11	X11 <= SCORE < X12	ORR 5+	2.75%	Invest. Grade (Acceptable) / Moderate Credit Risk	Ba1	BB+	BB+
12	X10 <= SCORE < X11	ORR 5	3.50%	Invest. Grade (Acceptable) / Substantial Credit Risk	Ba2	BB	BB
13	X9 <= SCORE < X10	ORR 5-	4.50%	Invest. Grade (Acceptable) / Substantial Credit Risk	Ba3	BB-	BB-
14	X8 <= SCORE < X9	ORR 6+	6.00%	Sub-Invest. Grade / High Credit Risk	B1	B+	B+
15	X7 <= SCORE < X8	ORR 6	8.00%	Sub-Invest. Grade / High Credit Risk	B2	B	B
16	X6 <= SCORE < X7	ORR 6-	12.00%	Speculative Grade / High Credit Risk	B3	B-	B-
17	X5 <= SCORE < X6	ORR 7+	18.00%	Speculative Grade / Very High Credit Risk / Borderline Credit Quality	Ca1	CCC+	CCC
18	X4 <= SCORE < X5	ORR 7	27.50%	Very High Speculative Grade / Very High Credit Risk	Ca2	CCC	CCC
19	X3 <= SCORE < X4	ORR 7-	40.00%	Very High Speculative Grade / Very High Credit Risk / Watch List (O.L.E.M.)	Ca3	CCC-	CCC
20	X2 <= SCORE < X3	ORR 8	75.00%	Non Investment / Sub Standard (Partial Loss)	Ca	CC	CC
21	X1 <= SCORE < X2	ORR 9	100.00%	Non Investment / Doubtful (Substantial Loss)	C	C	C
22	SCORE < X1	ORR 10	100.00%	Non Investment / Loss		SD/D	SD/D

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٣١ إدارة المخاطر (تابع)

٣-٣١ مخاطر الائتمان (تابع)

١-٣-٣١ قياس مخاطر الائتمان (تابع)

الخزينة

بالنسبة لسندات الدين في محفظة الخزينة، تُستخدم درجات التصنيف الائتماني من وكالات التصنيف الخارجية وتخضع الدرجات المنشورة للرقابة والتحديث باستمرار. ويتم تحديد احتمالية التعثر المرتبطة بكل درجة على أساس معدلات التعثر المثبتة على مدار فترة الاثني عشر شهراً السابقة والمنشورة بواسطة وكالة التصنيف.

٢-٣-٣١ قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ نموذجاً من "ثلاث مراحل" لتحديد الانخفاض في القيمة بناءً على التغيرات في الجودة الائتمانية منذ الاعتراف المبدئي بالتسهيل الائتماني وذلك على النحو الموجز أدناه:

- يتم تصنيف الأداة المالية التي لم تتعرض لانخفاض في قيمتها الائتمانية عند الاعتراف المبدئي في "المرحلة الأولى" ويتم مراقبة مخاطر الائتمان الخاصة بها بشكل مستمر من قبل المجموعة.
- إذا تم تحديد زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي، يتم نقل الأداة المالية إلى "المرحلة الثانية" ولكن لا يتم اعتبارها أنها تعرضت لانخفاض في قيمتها الائتمانية. ويقاس تحديد الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان بواسطة معايير كمية (موضوعية) ومعايير نوعية (ذاتية)، أي التغير في احتمالية التعثر لفترة سنة واحدة من تاريخ نشأة التسهيل وحتى تاريخ إجراء فحص الخسارة الائتمانية المتوقعة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩.
- إذا تعرضت الأداة المالية لانخفاض في قيمتها الائتمانية، يتم نقل الأداة المالية إلى "المرحلة الثالثة". يرجى الرجوع إلى الإيضاح ٤-٢ (و) والإيضاح ٣-٣١-٢ (ج) لمزيد من التفاصيل حول كيفية تعريف المجموعة لانخفاض القيمة الائتمانية والتعثر.
- تقاس الخسائر الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية بالمرحلة الأولى بمبلغ يعادل الجزء من الخسائر الائتمانية المتوقعة مدى العمر الناتجة عن أحداث التعثر المحتملة خلال فترة الاثني عشر شهراً التالية. ويتم قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة للأدوات من المرحلة الثانية أو الثالثة بناءً على الخسائر الائتمانية المتوقعة على أساس العمر. يرجى الرجوع إلى الإيضاح ٣-٣١-٢ (ج) لمزيد من التفاصيل حول المدخلات والافتراضات وأساليب التقدير المستخدمة في قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة.
- يتمثل المفهوم السائد لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ في مراعاة المعلومات القائمة على النظرة المستقبلية. يرجى الرجوع إلى الإيضاح ٣-٣١-٢ (ج) للاطلاع على شرح لكيفية قيام المجموعة بتطبيق ذلك في نماذج الخسائر الائتمانية المتوقعة الخاصة بها.
- الموجودات المالية المشتراة أو المنشأة التي تعرضت لانخفاض في قيمتها الائتمانية هي تلك الموجودات المالية التي انخفضت قيمتها الائتمانية عند الاعتراف المبدئي. وتقاس الخسائر الائتمانية المتوقعة على هذه الموجودات على أساس العمر (المرحلة الثالثة)، ولكن ليس لدى المجموعة أي تعرض من هذا القبيل في محفظتها.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٣١ إدارة المخاطر (تابع)

٣-٣١ مخاطر الائتمان (تابع)

٣-٣١-٢ قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة (تابع)

يلخص الجدول التالي متطلبات انخفاض القيمة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ (فيما عدا الموجودات المالية المشتراة أو المنشأة التي تعرضت لانخفاض في قيمتها الائتمانية):

المرحلة الأولى (الاعتراف المبدي)	المرحلة الثانية (الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدي)	المرحلة الثالثة (الموجودات التي تعرضت لانخفاض في قيمتها الائتمانية)
الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً	الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر	الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر

(أ) الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان

ترى المجموعة أن الأصل المالي قد شهد زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان عندما يحدث تغير جوهري في احتمالية التعثر لفترة سنة واحدة من تاريخ نشأة تسهيل معين وحتى تاريخ إجراء فحص الخسارة الائتمانية المتوقعة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩.

المعايير الكمية

قروض الشركات

بالنسبة لقروض الشركات، إذا واجه المقترض زيادة جوهرية في احتمالية التعثر التي يمكن أن تنشأ عن العوامل الكمية التالية:

- الأداء التشغيلي
- الكفاءة التشغيلية
- تقييم السيولة
- هيكل رأس المال
- الإهمال أو إعادة الهيكلة الفعلية أو المتوقعة
- تأخر سداد الحسابات لفترة من ٣٠ إلى ٩٠ يوماً، ويمكن دحض هذا المعيار مع وجود الأدلة الداعمة

الأفراد

بالنسبة لمحظة الأفراد، إذا كان المقترضون يستوفون معياراً أو أكثر من المعايير التالية:

- نتائج عكسية لحساب / مقترض حسب بيانات مكتب الائتمان.
- إعادة جدولة القرض قبل تأخر السداد لمدة ٣٠ يوماً.
- تأخر سداد الحسابات لفترة من ٣٠ إلى ٩٠ يوماً.

الخبزينة

- الزيادة الجوهرية في احتمالية تعثر أداة الخبزينة الأساسية.
- التغير الجوهري في الأداء المتوقع للاستثمارات.

## دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٣١ إدارة المخاطر (تابع)

٣-٣١ مخاطر الائتمان (تابع)

٣-٣١-٢ قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة (تابع)

(أ) الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان (تابع)

### المعايير النوعية:

بالنسبة لمحافظ الأفراد، إذا كان المقترض يستوفي معياراً أو أكثر من المعايير التالية:

- الإهمال قصير الأجل.
- إلغاء الخصم المباشر.
- تمديد الشروط الممنوحة.
- متأخرات سابقة خلال فترة الاثني عشر شهراً الأخيرة.

لمحفظة قروض الشركات ومحفظة الخزينة، إذا كان المقترض مدرجاً على قائمة المراقبة و/أو كانت الأداة تستوفي معياراً أو أكثر من المعايير التالية:

- الزيادة الجوهرية في فروق الائتمان.
- التغيرات السلبية الجوهرية في ظروف العمل والظروف المالية و/أو الظروف الاقتصادية التي يمارس فيها المقترض عمله.
- الإهمال أو إعادة الهيكلة الفعلية أو المتوقعة.
- التغيير السلبي الجوهري الفعلي أو المتوقع في النتائج التشغيلية للمقترض.
- التغيير الجوهري في قيمة الضمان (للتسهيلات المضمونة فقط) الذي يؤدي إلى زيادة متوقعة في مخاطر التعثر.
- بوادر مبكرة على مشكلات في التدفقات النقدية أو السيولة مثل التأخر في خدمة الدائنين التجاريين أو القروض.

يتضمن تقييم الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان استخدام معلومات قائمة على النظرة المستقبلية، ويجرى هذا التقييم على أساس ربع سنوي على مستوى المحفظة لكافة الأدوات المالية للأفراد التي تحتفظ بها المجموعة. وفيما يتعلق بالأدوات المالية للشركات والخزينة، وعندما تُستخدم قائمة مراقبة لمتابعة مخاطر الائتمان، يجرى التقييم على مستوى الطرف المقابل وعلى أساس دوري. يتولى قسم مستقل لمخاطر الائتمان مراقبة ومراجعة المعايير المستخدمة في تحديد الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان بصورة دورية للتأكد من ملاءمتها.

### معايير الدعم

يتم تطبيق معايير الدعم وتعتبر الأداة المالية أنها تعرضت لزيادة جوهرية في مخاطر الائتمان في حال تجاوز المقترض ٣٠ يوماً في سداد دفعاته التعاقدية.  
لم تستخدم المجموعة الإعفاء لمخاطر الائتمان المنخفضة لأي أدوات مالية في السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٣١ إدارة المخاطر (تابع)

٣-٣١ مخاطر الائتمان (تابع)

٣-٣١-٢ قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة (تابع)

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

تحدد المجموعة أن الأداة المالية للشركات والأفراد والاستثمار أنها متعثرة، بما يتوافق بالكامل مع تعريف انخفاض القيمة الائتمانية، عندما تستوفي الأداة عاملاً أو أكثر من المعايير التالية:

المعايير الكمية

تأخر المقرض في سداد دفعاته التعاقدية لأكثر من ٩٠ يوماً.

المعايير النوعية:

يفي المقرض بمعايير عدم احتمال السداد، مما يدل على أن المقرض يواجه صعوبات مالية كبيرة، وينطبق ذلك على الحالات التالية:

- تعتبر المجموعة أنه من المستبعد أن يسدد المدين التزاماته الائتمانية للمجموعة بالكامل مع عدم رجوع المجموعة إلى اتخاذ إجراءات كتحقيق الضمان (إذا كان يتم الاحتفاظ به).
- يكون المقرض في حالة إهمال طويلة الأجل.
- وفاة المقرض.
- إعسار المقرض.
- إخفاق المقرض في الوفاء بالتعهدات المالية.
- عدم وجود سوق نشطة لذلك الأصل المالي بسبب الصعوبات المالية.
- منح امتيازات من جانب المقرض تتعلق بالصعوبات المالية للمقرض.
- وجود احتمال بإشهار إفلاس المقرض.
- تأخر المدين في سداد أي التزامات ائتمانية جوهرية إلى المجموعة لأكثر من ٩٠ يوماً.

لقد تم تطبيق المعايير المذكورة أعلاه على جميع الأدوات المالية التي تحتفظ بها المجموعة، وهي تتوافق مع تعريف التعثر المستخدم في أغراض إدارة مخاطر الائتمان الداخلية. تم تطبيق تعريف التعثر بما يتسق مع نموذج احتمالية التعثر ومستوى التعرض الناتج عن التعثر والخسارة الناتجة عن التعثر عبر حسابات الخسارة المتوقعة لدى المجموعة.

تعتبر الأداة أنها لم تعد في حالة تعثر (بمعنى أن التعثر قد زال) عندما لم تعد تلبي أي من معايير التعثر لفترة متتالية مدتها ستة أشهر. وقد تم تحديد هذه الفترة على أساس التحليل الذي يحدد احتمال رجوع أداة مالية إلى حالة التعثر بعد زواله باستخدام تعريفات مختلفة لزوال التعثر.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٣١ إدارة المخاطر (تابع)

٣-٣١ مخاطر الائتمان (تابع)

٣-٣-٣١ قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة (تابع)

(ج) قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة - شرح المدخلات والافتراضات وأساليب التقدير

تقاس الخسائر الائتمانية المتوقعة إما على مدار ١٢ شهراً أو على مدار العمر، وذلك بناءً على ما إذا كانت قد حدثت زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي بتسهيل معين أو إذا تم اعتبار الأصل أنه قد تعرّض لانخفاض قيمته الائتمانية. تمثل الخسائر الائتمانية المتوقعة الناتج المخصوم لاحتمالية التعثر ومستوى التعرض الناتج عن التعثر والخسارة الناتجة عن التعثر بحسب التعريفات التالية:

- تمثل احتمالية التعثر احتمال تخلف المقترض عن أداء التزاماته المالية (بموجب "تعريف التعثر والائتمان منخفض القيمة" المذكور أعلاه)، وذلك على مدى ١٢ شهراً أو العمر المتبقي للالتزام.
- يعتمد مستوى التعرض الناتج عن التعثر على المبلغ الذي تتوقع المجموعة أن يكون مستحقاً وقت حدوث التعثر على مدى الاثني عشر شهراً القادمة أو العمر المتبقي لمستوى التعرض الناتج عن التعثر. فعلى سبيل المثال، بالنسبة للالتزام المتجدد تدرج المجموعة الرصيد الجاري المسحوب زائداً أي مبلغ إضافي يتوقع سحبه وصولاً إلى الحد التعاقدى الحالي بحلول وقت حدوث التعثر، إن حدث.
- تمثل الخسارة الناتجة عن التعثر توقعات المجموعة لمدى الخسارة على التعرضات المتعثرة. وتختلف الخسارة الناتجة عن التعثر باختلاف نوع الطرف المقابل ونوع وعمر المطالبة وتوافر الضمان وسبل الدعم الائتماني الأخرى. ويتم بيان الخسارة الناتجة عن التعثر كنسبة مئوية مقابل كل وحدة من وحدات التعرض وقت حدوث التعثر. كما تحتسب الخسارة على أساس فترة اثني عشر شهراً أو على أساس العمر، حيث تمثل فترة الاثني عشر شهراً نسبة الخسارة المتوقعة إذا حدث التعثر في فترة الاثني عشر شهراً القادمة، أما العمر فيمثل نسبة الخسارة المتوقعة حدوثها إذا وقع التعثر على مدار العمر المتبقي من القرض.

يتم تحديد الخسائر الائتمانية المتوقعة من خلال توقع احتمالية التعثر والخسارة الناتجة عن التعثر ومستوى التعرض الناتج عن التعثر لكل شهر مستقبلي ولكل تعرض فردي أو جماعي. يتم ضرب هذه المكونات الثلاثة معاً وتعديلها باحتمالية الاستمرار (أي لم يتم سداد التعرض مسبقاً أو لم يحدث تعثر في شهر سابق). وهذا يؤدي إلى احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة بشكل فعال لكل شهر مستقبلي، ثم يتم خصمه بالرجوع إلى تاريخ التقرير وجمعه. يمثل معدل الخصم المستخدم في حساب الخسائر الائتمانية المتوقعة معدل الفائدة الفعلي أو أي تقريب له.

يتم تطوير احتمالية التعثر لمدى العمر من خلال تطبيق ملف الاستحقاق على احتمالية التعثر الحالية لمدة ١٢ شهراً. وينظر ملف الاستحقاق في كيفية تطور العثرات في المحفظة من نقطة الاعتراف المبدئي وخلال عمر القرض. ويستند ملف الاستحقاق على البيانات التاريخية القابلة للملاحظة ويفترض أن يكون هو نفسه عبر جميع الموجودات ضمن المحفظة وفئات التصنيف الائتماني، ويدعم هذا التحليل التاريخي.

## دار التمويل ش.م.ع

### إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٣١ إدارة المخاطر (تابع)

٣-٣١ مخاطر الائتمان (تابع)

٣-٣١-٢ قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة (تابع)

#### (ج) قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة - شرح المدخلات والافتراضات وأساليب التقدير (تابع)

يتم تحديد التعرض الناتج عن التعثر لمدة ١٢ شهراً وعلى مدى العمر على أساس ملف السداد المتوقع، والذي يختلف حسب نوع المنتج.

- بالنسبة لإطفاء المنتجات والقروض التي تسدد على دفعة واحدة، يعتمد هذا على الدفعات التعاقدية المستحقة على المقترض على مدى ١٢ شهراً أو على مدى العمر، ويتم تعديل ذلك بأي مدفوعات زائدة متوقعة يقدمها المقترض. كما يتم أيضاً مراعاة افتراضات السداد المبكر / إعادة التمويل عند الحساب.
- بالنسبة للمنتجات المتجددة، يتم توقع التعرض الناتج عن التعثر من خلال أخذ الرصيد الحالي المسحوب وإضافة "عوامل تحويل الائتمان" التي تسمح بالسحب المتوقع للحدود المتبقية بحلول وقت التعثر. وتختلف هذه الافتراضات حسب نوع المنتج وشريحة الاستخدام الحالي للحد الأدنى، بناءً على تحليل بيانات التعثر الأخيرة للمجموعة.

ويتم تحديد الخسارة الناتجة عن التعثر لمدة ١٢ شهراً وعلى مدى العمر بناءً على العوامل التي تؤثر على الاسترداد بعد التعثر، والتي تختلف حسب نوع المنتج.

- بالنسبة للمنتجات المضمونة، يستند ذلك في المقام الأول إلى نوع الضمانات وقيم الضمانات المتوقعة، والخصومات التاريخية لقيم السوق / القيم الدفترية بسبب المبيعات الإجبارية، والفترة حتى استعادة الملكية، وتكلفة الاسترداد الملحوظة.
- بالنسبة للمنتجات غير المضمونة، عادة ما يتم تحديد الخسارة الناتجة عن التعثر على مستوى المنتج بسبب الاختلاف المحدود في الاسترداد المتحققة عبر مختلف المقترضين. وتتأثر الخسارة الناتجة عن التعثر باستراتيجيات الاسترداد / التحصيل بما في ذلك مبيعات الديون المتعاقد عليها والأسعار.

ويتم أيضاً مراعاة المعلومات الاقتصادية التطلعية عند تحديد احتمالية التعثر والتعرض الناتج عن التعثر والخسارة الناتجة عن التعثر لمدة ١٢ شهراً وعلى مدى العمر. وتختلف هذه الافتراضات حسب نوع المنتج. راجع الإيضاح ٣١-٢-٢ (د) لمزيد من الشرح حول المعلومات التطلعية وإدراجها في حسابات الخسائر الائتمانية المتوقعة.

يتم مراقبة ومراجعة الافتراضات التي تقوم عليها حسابات الخسائر الائتمانية المتوقعة - مثل كيفية تغيير ملف استحقاق احتمالية التعثر وقيم الضمانات وغير ذلك - على أساس ربع سنوي.

لم تطرأ أي تغييرات كبيرة في أساليب التقدير أو الافتراضات الهامة الموضوعية خلال السنة.



إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٣١ إدارة المخاطر (تابع)

٣-٣١ مخاطر الائتمان (تابع)

٣-٣١-٢ قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة (تابع)

(د) المعلومات التطلعية المدرجة في نماذج الخسائر الائتمانية المتوقعة

يتضمن كل من تقييم الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان وحساب الخسائر الائتمانية المتوقعة استخدام المعلومات التطلعية. أجرت الإدارة تحليلاً تاريخياً وحددت المتغيرات الاقتصادية الرئيسية المؤثرة على مخاطر الائتمان والخسائر الائتمانية المتوقعة لكل محفظة من المحافظ. وتختلف هذه المتغيرات الاقتصادية ومدى تأثيرها على احتمالية التعثر والخسارة الناتجة عن التعثر ومستوى التعرض الناتج عن التعثر باختلاف الأدوات المالية. وقد تم تطبيق الحكم المتمرس في هذه العملية. تُحتسب التوقعات حول هذه المتغيرات الاقتصادية ("السيناريو الاقتصادي الأساسي") على أساس ربع سنوي، وتقدم هذه التوقعات أفضل نظرة تقديرية للاقتصاد على مدار فترة العشر سنوات القادمة، أي "السيناريو الاقتصادي الكلي" لفترة عشر سنوات قادمة. تم تحديد تأثير هذه المتغيرات الاقتصادية على احتمالية التعثر والخسارة الناتجة عن التعثر ومستوى التعرض الناتج عن التعثر من خلال إجراء تحليل الانحدار الإحصائي لفهم التأثير التاريخي للمتغيرات في هذه المتغيرات على معدلات التعثر وعلى مكونات الخسارة الناتجة عن التعثر ومستوى التعرض الناتج عن التعثر.

(هـ) تحليل الحساسية والعوامل التطلعية

احتسبت المجموعة الخسائر الائتمانية المتوقعة للقرود والسلفيات على مستوى محفظة كل قطاع، أي قطاع الأفراد وقطاع الشركات.

الشركات

استخدمت المجموعة منهج التحليل القائم على السيناريو في حالة الاقتصاد الكلي للوصول إلى احتمالية التعثر في نقطة زمنية مستقبلية، حيث قامت الإدارة بتخصيص وزن مفترض من احتمالية التعثر لمختلف السيناريوهات في حالة الاقتصاد. قامت المجموعة بإجراء تحليل الحساسية حول كيف أن الخسائر الائتمانية المتوقعة في محفظة الشركات سوف تتغير إذا استُخدمت احتمالات السيناريو في حساب الخسائر الائتمانية المتوقعة على أساس التغير بنسبة مئوية معينة. إن التأثير على الخسائر الائتمانية المتوقعة بسبب أي تغير نسبي في السيناريو المفترض بواقع  $10\% / -10\%$  لكل من السيناريو الأساسي والسيناريو التصاعدي والسيناريو التنازلي سوف يؤدي على التوالي إلى زيادة أو نقصان الخسائر الائتمانية المتوقعة بمبلغ ٧٤ ألف درهم. تطبق هذه التغيرات بالتزامن على كل سيناريو مرجح باحتمالية التعثر يستخدم في حساب الخسائر الائتمانية المتوقعة. وفي الواقع، سيكون هناك ترابط بين مختلف المدخلات الاقتصادية وسوف يختلف التعرض للحساسية باختلاف السيناريوهات الاقتصادية.

الأفراد

يعد سعر النفط (نسبة التغير، التأخر لعدد ٠ يوم) أكثر الافتراضات أهمية من حيث التأثير على مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة لمحفظة الأفراد. قامت المجموعة بإجراء تحليل الحساسية حول كيف أن الخسارة الائتمانية المتوقعة في محفظة الأفراد سوف تتغير إذا تم استخدام الافتراضات الرئيسية لحساب التغير في الخسائر الائتمانية المتوقعة بنسبة مئوية معينة. إن التأثير على الخسائر الائتمانية المتوقعة بسبب أي تغير نسبي في سعر النفط بواقع  $10\% / -10\%$  في كل من السيناريو الأساسي والسيناريو التصاعدي والسيناريو التنازلي سيؤدي على التوالي إلى زيادة أو نقصان الخسائر الائتمانية المتوقعة بمبلغ ٢,٧١٢ ألف درهم. تطبق هذه التغيرات بالتزامن على كل سيناريو مرجح باحتمالية التعثر يُستخدم في حساب الخسائر الائتمانية المتوقعة. وفي الواقع، سيكون هناك ترابط بين مختلف المدخلات الاقتصادية وسوف يختلف التعرض للحساسية باختلاف السيناريوهات الاقتصادية.

دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٣١ إدارة المخاطر (تابع)

٤-٣١ التعرض لمخاطر الائتمان

٤-٣١ الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان - الأدوات المالية الخاضعة لانخفاض القيمة

يتضمن الجدول التالي تحليل تعرضات مخاطر الائتمان للموجودات المالية المعرضة لخسارة ائتمانية متوقعة. يمثل إجمالي القيمة الدفترية للموجودات المالية أدناه أقصى تعرض للمجموعة لمخاطر الائتمان على تلك الموجودات:

٢٠١٨				
المجموع	مراحل الخسارة الائتمانية المتوقعة		المرحلة الأولى	
	المرحلة الثالثة	المرحلة الثانية	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً	
	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
				قروض وسلفيات
٥٨١,٨١٨	=	٥,٨٢٨	٥٧٥,٩٩٠	الدرجة ١
٥٠١,٢٩٥	=	١٧,٦٤٦	٤٨٣,٦٤٩	الدرجة ٢
٧٩٥,٣٤٥	=	٢٥,٧٥٣	٦٦٩,٥٩٢	الدرجة ٣
٢٩٩,٣٨١	=	١٣٨,٨١٣	١٦٠,٥٦٨	الدرجة ٤
٤٧٤,٣١٠	٤٧٤,٣١٠	-	-	الدرجة ٥
٢,٦٥٢,١٤٩	٤٧٤,٣١٠	٢٨٨,٠٤٠	١,٨٨٩,٧٩٩	
(٣٥١,٦٤٥)	(٣١٢,١٤٧)	(١٧,٩٤٢)	(٢١,٥٥٦)	مخصص الخسارة
٢,٣٠٠,٥٠٤	١٦٢,١٦٣	٢٧٠,٠٩٨	١,٨٦٨,٢٤٢	القيمة الدفترية
				موجودات تمويلية واستثمارية
٤٠,٠٦٠			٤٠,٠٦٠	الدرجة ١
٣٧,٠٧٧			٣٧,٠٧٧	الدرجة ٢
٤٠,٨٧٠		٣,٤٠٩	٣٧,٤٦١	الدرجة ٣
١٩,٨٣٨	١٦٧	٢,٢٨٣	١٧,٣٨٨	الدرجة ٤
٦٤,٥١٠	٦٤,٥١٠	=	=	الدرجة ٥
٢٠٢,٣٥٥	٦٤,٦٧٧	٥,٦٩٢	١٣١,٩٨٧	
(٥٩,٧٤١)	(٥٦,٦٠٣)	(١,١٦٤)	(١,٩٧٥)	مخصص الخسارة
١٤٢,٦١٤	٨,٠٧٤	٤,٥٢٨	١٣٠,٠١٢	القيمة الدفترية
				تعرضات مخاطر الائتمان المتعلقة
				بالبنود خارج الميزانية
				العمومية كالتالي:
١٦٩,٥٢٢	=	=	١٦٩,٥٢٢	اعتمادات مستندية
١,٣٧٠,٢٨٠	٥٨,٤٨٣	١٠,٥٣٣	١,٣٠١,٢٦٤	ضمانات
(٢٢,٩٠٩)	(١٨,٢٩٣)	(١٤٤)	(٤,٤٧٢)	مخصص الخسارة
١,٥١٦,٨٩٣	٤٠,١٩٠	١٠,٣٨٩	١,٤٦٦,٣١٤	القيمة الدفترية

دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٣١ إدارة المخاطر (تابع)

٤-٣١ التعرض لمخاطر الائتمان

٤-٣١ الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان - الأدوات المالية غير الخاضعة لانخفاض القيمة

٢٠١٨			
المرحلة الأولى	المرحلة الثانية	المرحلة الثالثة	المجموع
الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر	ألف درهم
٢٩,٣٤٤	-	-	٢٩,٣٤٤
٥٠٠,٨١٨	-	-	٥٠٠,٨١٨
١,٨٣٧	-	-	١,٨٣٧

تعرضات مخاطر الائتمان المتعلقة بالموجودات داخل الميزانية العمومية

نقد وأرصدة لدى مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي

مبالغ مستحقة من بنوك على درجة الاستثمار

موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة على درجة الاستثمار

الجودة الائتمانية من حيث فئة الموجودات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

لم يتأخر سدادها ولم تتعرض للانخفاض في القيمة	تأخر سدادها أو تعرضت لانخفاض فردي في القيمة	الدرجة القياسية	درجة القبول	المجموع
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
٢٤,٢٢٠	-	-	٢٤,٢٢٠	٢٤,٢٢٠
٦٧٦,٨١٢	-	-	٦٧٦,٨١٢	٦٧٦,٨١٢
٢,٣٣٥,٨٠١	١٧٩,٠٢٩	٥٤,٢١٨	٢,١٠٢,٥٥٤	٢,٣٣٥,٨٠١
١٧٣,٣٧٠	٤,٨٧٧	-	١٦٨,٤٩٣	١٧٣,٣٧٠
٣٧٦,٢٦٩	-	-	٣٧٦,٢٦٩	٣٧٦,٢٦٩
٨١,٦٥٤	-	-	٨١,٦٥٤	٨١,٦٥٤
٦,٠٠٠	-	-	٦,٠٠٠	٦,٠٠٠
١٧٦,٠٢٧	-	-	١٧٦,٠٢٧	١٧٦,٠٢٧
٣,٨٥٠,١٥٣	١٨٣,٩٠٦	٥٤,٢١٨	٣,٦١٢,٠٢٩	٣,٨٥٠,١٥٣

أرصدة لدى مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي

مبالغ مستحقة من البنوك قروض وسلفيات

موجودات تمويلية واستثمارية إسلامية

استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر

استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة وديعة نظامية

موجودات أخرى

المجموع

مبين أدناه تحليل القروض والموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية المتأخرة السداد من حيث فترة التعثر.

٣١ إدارة المخاطر (تابع)

## دار التمويل ش.م.ع

### إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

#### ٤-٣١ التعرض لمخاطر الائتمان

تحليل أعمار القروض والموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية التي تأخر سدادها ولم تتعرض لانخفاض في القيمة والتي تعرضت لانخفاض في القيمة

أقل من ٣٠ يوماً ألف درهم	٣١ إلى ٦٠ يوماً ألف درهم	٦١ إلى ٩٠ يوماً ألف درهم	أكثر من ٩١ يوماً ألف درهم	المجموع ألف درهم
٣١,٣٦٥	١٢,٨٩٦	١٩,١٤٩	١٦,٣٧٨	٧٩,٧٨٨
-	-	-	١٠٤,١١٨	١٠٤,١١٨
٣١,٣٦٥	١٢,٨٩٦	١٩,١٤٩	١٢٠,٤٩٦	١٨٣,٩٠٦

٢٠١٧  
تأخر سدادها لكنها لم تتعرض  
للانخفاض في القيمة  
تعرضت لانخفاض في القيمة  
إجمالي الأرصدة التي تأخر  
سدادها أو تعرضت للانخفاض  
في القيمة

#### ٢-٤-٣١ الضمانات والتعزيزات الائتمانية الأخرى

تستخدم المجموعة مزيج من السياسات والممارسات للحد من مخاطر الائتمان، وأكثرها شيوعاً هو قبول ضمانات عن الأموال المقدمة بواسطة المجموعة. لدى المجموعة سياسات داخلية بشأن قبول فئات محددة من الضمانات أو تخفيف مخاطر الائتمان. تجري المجموعة تقييماً للضمانات التي تحصل عليها وذلك في إطار عملية توقيع اتفاق القرض، ويخضع هذا التقييم للمراجعة الدورية. يتم عموماً الحصول على ضمانات عن التمويلات والقروض طويلة الأجل المقدمة للكيانات المؤسسية بينما لا يتم الحصول على ضمانات عن التسهيلات الائتمانية المتجددة المقدمة للأفراد.

لم يطرأ أي تغيير جوهري على سياسات المجموعة حول الحصول على الضمانات خلال الفترة المشمولة بالتقرير ولم يحدث كذلك أي تغيير جوهري في الجودة الإجمالية للضمانات التي تحتفظ بها المجموعة منذ الفترة السابقة.

يتم عموماً الاحتفاظ بضمانات مقابل القروض والسلفيات المقاسة بالتكلفة المطفأة وذلك في شكل حقوق رهن على العقارات وغيرها من الضمانات المسجلة للموجودات والكفالات. تعتمد تقديرات القيمة العادلة على قيمة الضمانات المقدرة في وقت الاقتراض. وعموماً لا يُحتفظ بضمانات للمبالغ المستحقة من البنوك، إلا عندما يتم الاحتفاظ بالأوراق المالية كجزء من إعادة الشراء العكسي ونشاط الاقتراض بموجب الأوراق المالية. وعادة لا يحتفظ بأي ضمانات عن الموجودات المالية.

تراقب المجموعة عن كثب الضمانات المحتفظ بها للموجودات المالية التي تعرضت لانخفاض في قيمتها الائتمانية عندما يكون أن المجموعة سوف تستحوذ على ملكية هذه الضمانات هو الأكثر ترجيحاً للتخفيف من خسائر الائتمان المحتملة. وفيما يلي الموجودات المالية التي تعرضت لانخفاض في قيمتها الائتمانية والضمانات المرتبطة بها للحد من الخسائر المحتملة:

دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٣١ إدارة المخاطر (تابع)

٣١-٤ التعرض لمخاطر الائتمان (تابع)

٣١-٤-٢ الضمانات والتعزيزات الائتمانية الأخرى (تابع)

يبين الجدول التالي القيمة العادلة للضمانات التي تخضع للتحديث المنتظم:

مبالغ مستحقة من البنوك ٣١ ديسمبر		قروض وسلفيات ومنتجات تمويلية واستثمارية إسلامية ٣١ ديسمبر		
٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
-	-	-	-	مقابل القروض والسلفيات التي تعرضت لانخفاض فردي في القيمة:
-	-	٩,٨٥٣	-	عقارات
-	-	-	-	أسهم
-	-	-	-	نقد
-	-	٧,٤٣٠	٧,٤٣٠	أخرى
		١٧,٢٨٣	٧,٤٣٠	مجموع الضمانات مقابل التي تعرضت لانخفاض فردي في القيمة
				مقابل القروض والسلفيات التي لم تتعرض لانخفاض القيمة:
-	-	١,٠٦٠,٦١٦	٨٦٣,١٥٣	عقارات
-	-	٨٦,٣٢٥	٨٥,٠٦١	أسهم
-	-	٥١١,٤١٢	٩٠٣,٢٣٢	نقد
-	-	١٠٦,٧٧٦	١٣٠,٦٧٨	أخرى
		١,٧٦٥,١٢٩	١,٩٨٢,١٢٤	مجموع الضمانات مقابل التي لم تتعرض لانخفاض القيمة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٣١ إدارة المخاطر (تابع)

٥-٣١ مخصص الخسارة (تابع)

يتأثر مخصص الخسارة المعترف به في الفترة بمجموعة من العوامل، كما هو موضح أدناه:

- التحويلات بين المرحلة الأولى والمرحلة الثانية أو الثالثة بسبب الأدوات المالية التي تشهد زيادات (أو انخفاضات) جوهرية في مخاطر الائتمان أو تصبح ذات قيمة ائتمانية منخفضة في هذه الفترة، وما يترتب عليها من "صعود" (أو "هبوط") بين الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً وعلى مدى العمر.
- المخصصات الإضافية للأدوات المالية الجديدة المعترف بها خلال الفترة، وكذلك الأدوات المالية التي يُلغى الاعتراف بها خلال الفترة.
- التأثير على قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة بسبب التغيرات في احتمالية التعثر والخسارة الناتجة عن التعثر ومستوى التعرض الناتج عن التعثر خلال الفترة، الناشئ من التحديث المنتظم لمدخلات النماذج.
- الآثار على قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة بسبب التغييرات التي أدخلت على النماذج والافتراضات.
- إطفاء الخصم على الخسارة الائتمانية المتوقعة بسبب مرور الوقت عندما تقاس الخسارة الائتمانية المتوقعة على أساس القيمة الحالية.
- الموجودات المالية التي أُلغى الاعتراف بها خلال الفترة وحذف المخصصات المتعلقة بالموجودات المحذوفة خلال الفترة.

يوضح الجدول التالي التغيرات في مخصص الخسارة بين بداية ونهاية الفترة السنوية بسبب هذه العوامل:

٢٠١٨			
	المرحلة الأولى	المرحلة الثانية	المرحلة الثالثة
	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر
	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
قروض وسلفيات	٣٢,٧٩١	١٨,٠٩٢	٢٢٥,٥٧٨
مخصص الخسارة كما في ١ يناير			٢٧٦,٤٦١
تحويلات			
تحويل من المرحلة الأولى إلى المرحلة الثانية	(٢,٨٧٢)	٢,٨٧٢	-
تحويل من المرحلة الأولى إلى المرحلة الثالثة	-	-	-
تحويل من المرحلة الثانية إلى المرحلة الأولى	-	-	-
تحويل من المرحلة الثانية إلى المرحلة الثالثة	-	(٦,٦٤٧)	٦,٦٤٧
تحويل من المرحلة الثالثة إلى المرحلة الأولى	-	-	-
تحويل من المرحلة الثالثة إلى المرحلة الثانية	-	-	-
موجودات مالية جديدة منشأة	٤,٨٣٠	١,٨٨٧	-
التغيرات في احتمالية التعثر والخسارة الناتجة عن التعثر ومستوى التعرض الناتج عن التعثر	(١٣,١٩٥)	(١,٧٣٩)	٨٠,٥٨٦
حذفات	-	-	(٦٦٤)
مخصص الخسارة كما في ٣١ ديسمبر	٢١,٥٥٦	١٧,٩٤٢	٣١٢,١٤٧
٢٠١٨			٣٥١,٦٤٥

دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٣١ إدارة المخاطر (تابع)

٥-٣١ مخصص الخسارة (تابع)

٢٠١٨				
المرحلة الأولى	المرحلة الثانية	المرحلة الثالثة	المجموع	
الخسارة الانتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً ألف درهم	الخسارة الانتمانية المتوقعة على مدى العمر ألف درهم	الخسارة الانتمانية المتوقعة على مدى العمر ألف درهم	ألف درهم	
٥,١٢٩	٢,٦٧٤	٤٧,٦٢٥	٥٥,٤٢٨	موجودات تمويلية واستثمارية إسلامية مخصص الخسارة كما في ١ يناير تحويلات
-	-	-	-	تحويل من المرحلة الأولى إلى المرحلة الثانية
(٥٥٤)	-	٥٥٤	-	تحويل من المرحلة الأولى إلى المرحلة الثالثة
-	-	-	-	تحويل من المرحلة الثانية إلى المرحلة الأولى
-	-	-	-	تحويل من المرحلة الثانية إلى المرحلة الثالثة
-	-	-	-	تحويل من المرحلة الثالثة إلى المرحلة الأولى
-	-	-	-	تحويل من المرحلة الثالثة إلى المرحلة الثانية
(٢,٦٠٠)	(١,٥١١)	٨,٤٢٤	٤,٣١٣	موجودات مالية جديدة منشأة التغيرات في احتمالية التعثر والخسارة الناجمة عن التعثر ومستوى التعرض الناجم عن التعثر
-	-	-	-	حذوفات
١,٩٧٥	١,١٦٣	٥٦,٦٠٣	٥٩,٧٤١	مخصص الخسارة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٣١ إدارة المخاطر (تابع)

إجمالي القيمة الدفترية

يوضح الجدول التالي التغيرات في إجمالي القيمة الدفترية خلال الفترة من ١ يناير إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٨:

٢٠١٨			
المرحلة الأولى	المرحلة الثانية	المرحلة الثالثة	
الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر	المجموع
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
٢,٠٨٤,٨٦٦	١٢٩,٢٧٥	٣٣٦,٢٤٣	٢,٥٥٠,٣٨٥
(٢٣٥,٥٢٢)	٢٣٥,٥٢٢	-	-
-	(٥٩,٨٢٤)	٥٩,٨٢٤	-
-	-	-	-
-	-	-	-
٣١٧,٢٣٩	٥٢,٩٤٨	٧٧,٥٦٦	٤٤٧,٧٥٣
(٢٧٦,٧٨٤)	(٦٩,٨٨١)	-	(٣٤٦,٦٦٥)
-	-	-	-
-	-	٦٧٦	٦٧٦
١,٨٨٩,٧٩٩	٢٨٨,٠٤٠	٤٧٤,٣١٠	٢,٦٥٢,١٤٩
قروض وسلفيات			
إجمالي القيمة الدفترية كما في ١ يناير ٢٠١٨			
تحويلات			
تحويل من المرحلة الأولى إلى المرحلة الثانية			
تحويل من المرحلة الأولى إلى المرحلة الثالثة			
تحويل من المرحلة الثانية إلى المرحلة الثالثة			
تحويل من المرحلة الثالثة إلى المرحلة الثانية			
تحويل من المرحلة الثانية إلى المرحلة الأولى			
موجودات مالية جديدة منشأة			
مبالغ مسددة خلال السنة			
حركات أخرى			
حذوفات			
إجمالي القيمة الدفترية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨			
أنشطة تمويلية واستثمارية إسلامية			
١٤٩,٢٠٣	٩,٧٠٩	٦٥,٤٠٢	٢٢٤,٣١٤
(١٦٧)	-	١٦٧	-
-	(٤٨٩)	٤٨٩	-
-	-	-	-
-	-	-	-
٥,٥٠٧	-	٤٠٢	٥,٩٠٩
(٢٢,٥٥٦)	(٣,٥٢٨)	(١,٧٨٣)	(٢٧,٨٦٨)
-	-	-	-
١٣١,٩٨٧	٥,٦٩٢	٦٤,٦٧٧	٢٠٢,٣٥٥
نقد وأرصدة لدى مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي			
٢٩,٣٤٤	-	-	٢٩,٣٤٤
٥٠٠,٨١٨	-	-	٥٠٠,٨١٨
١,٨٣٧	-	-	١,٨٣٧
٥٣١,٩٩٩	-	-	٥٣١,٩٩٩
مبالغ مستحقة من بنوك على درجة الاستثمار			
موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة على درجة الاستثمار			



دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٣١ إدارة المخاطر (تابع)

إجمالي القيمة الدفترية (تابع)

٢٠١٨			
المرحلة الأولى	المرحلة الثانية	المرحلة الثالثة	الاجمالي
الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
١,٦٩٠,٤٥٠	١٠,٨٥٢	٢٦,٨٨٥	١,٧٢٨,١٨٧
-	-	-	-
(٨,٠٤٤)	٨,٠٤٤	-	-
(٣١,٨٧٦)	-	٣١,٨٧٦	-
-	-	-	-
(١٨٣,١٦٥)	(٤,٩٤٣)	(٢٧٨)	(١٨٨,٣٨٥)
١,٤٦٧,٣٦٥	١٣,٩٥٤	٥٨,٤٨٣	١,٥٣٩,٨٠٢

البنود خارج الميزانية العمومية  
إجمالي القيمة الدفترية كما في  
١ يناير ٢٠١٨

تحويلات  
تحويل من المرحلة الأولى إلى المرحلة الثانية  
تحويل من المرحلة الثانية إلى المرحلة الثالثة  
موجودات مالية جديدة منشأة  
مبالغ مسددة خلال السنة  
إجمالي القيمة الدفترية كما في  
٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٦-٣١ سياسة الشطب

تقوم المجموعة بشطب الموجودات المالية، كلياً أو جزئياً، عندما تستنفد جميع جهود الاسترداد العملية وتقرر عدم وجود توقع معقول لاستردادها. تشمل المؤشرات على عدم وجود توقع معقول للاسترداد على (١) إيقاف أنشطة التقاضي و(٢) في حالة أن تكون طريقة استرداد المجموعة هي إغلاق الرهن على الضمانات ولا يوجد توقع معقول باسترداد قيمة الضمانات بالكامل. وقد تقوم المجموعة بشطب الموجودات المالية التي لا تزال خاضعة لنشاط التنفيذ. ولا تزال المجموعة ماضية في سعيها لاسترداد المبالغ المستحقة لها قانوناً ولكن تم شطبها جزئياً أو كلياً بسبب عدم وجود توقعات معقولة لاستردادها.

٧-٣١ تعديل الموجودات المالية

تقوم المجموعة أحياناً بتعديل شروط القروض المقدمة للعملاء بسبب إعادة المفاوضات التجارية، أو للقروض المتعثرة، بغرض زيادة معدلات الاسترداد. يتم تقييم مخاطر التعثر لهذه الموجودات بعد التعديل في تاريخ التقرير ومقارنتها بالمخاطر بموجب الشروط الأصلية عند الاعتراف المبدئي، عندما لا يكون التعديل جوهرياً وبالتالي لا ينتج عنه إلغاء الاعتراف بالموجودات الأصلية. قد تحدد المجموعة أن حالة مخاطر الائتمان قد تحسنت بشكل كبير بعد إعادة الجدولة، وبالتالي يتم نقل الموجودات من المرحلة الثالثة أو المرحلة الثانية (الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر) إلى المرحلة الأولى (الخسارة الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهراً). يجري ذلك فقط للموجودات المعدلة التي أدت وفقاً للشروط الجديدة لمدة الاثني عشر شهراً التالية أو أكثر. إن إجمالي القيم الدفترية للموجودات المالية المعدلة المحتفظ بها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ و٢٠١٧ لم يكن جوهرياً.

## دار التمويل ش.م.ع

### إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

#### ٣١ إدارة المخاطر (تابع)

#### ٨-٣١ إدارة مخاطر السيولة والتمويل

مخاطر السيولة هي مخاطر عدم قدرة مؤسسة ما على الوفاء بمتطلباتها المالية. تنتج مخاطر السيولة عن حدوث اضطرابات في الأسواق أو تدني درجة التصنيف الائتماني مما قد يتسبب في نزوب بعض مصادر التمويل المباشرة. وللوقاية من هذه المخاطر، قامت الإدارة بتنوع مصادر التمويل وإدارة الأصول مع الأخذ بعين الاعتبار عنصر السيولة والاحتفاظ برصيد جيد للنقد وما يعادله والأوراق المالية القابلة للتداول.

#### تحليل الموجودات والمطلوبات المالية من حيث آجال الاستحقاق التعاقدية المتبقية

يلخص الجدول التالي آجال استحقاق موجودات المجموعة ومطلوباتها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ بناء على آجال الاستحقاق التعاقدية:

المجموع ألف درهم	أكثر من ٥ سنوات ألف درهم	من سنة واحدة إلى ٥ سنوات ألف درهم	٣ أشهر إلى أقل من سنة واحدة ألف درهم	أقل من ٣ أشهر ألف درهم	
					<b>الموجودات</b>
					نقد وأرصدة لدى مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي
٢٩,٣٤٤	-	٦,٠٠٠	-	٢٣,٣٤٤	مبالغ مستحقة من بنوك ومؤسسات مالية
٥٠٠,٨١٨	-	-	-	٥٠٠,٨١٨	قروض وسلفيات
٢,٣٠٠,٥٠٤	٥١,٥٠٦	٩٥٩,٠٠٣	٨٠٠,٦٦٠	٤٨٩,٣٣٥	موجودات تمويلية واستثمارية إسلامية
١٤٢,٦١٤	٢٦٢	٢٦,٠١٠	٢٤,٩٣٥	٩١,٤٠٧	استثمارات واستثمار في شركة زميلة
٧٧٤,٢٨٤	٢١٥,٠٠٧	١٥٣,٣٩٦	١٣٦,١٠٦	٢٦٩,٧٧٥	موجودات أخرى
١٩١,٣٦٤	-	٦,٨٥٣	١٤١,٧٤٣	٤٢,٧٦٨	موجودات مالية
٣,٩٣٨,٩٢٨	٢٦٦,٧٧٥	١,١٥١,٢٦٢	١,١٠٣,٤٤٤	١,٤١٧,٤٤٧	موجودات غير مالية
١٥٥,٨٤٠	٦,٧٠٥	١٠٤,٠١٠	-	٤٥,١٢٥	مجموع الموجودات
٤,٠٩٤,٧٦٨	٢٧٣,٤٨٠	١,٢٥٥,٢٧٢	١,١٠٨,٤٤٤	١,٤٥٧,٥٧٢	
					<b>المطلوبات</b>
					مبالغ مستحقة للبنوك ودائع العملاء وحسابات هامشية قروض قصيرة الأجل ومتوسطة الأجل
١٥,٠١٤	-	-	-	١٥,٠١٤	مطلوبات أخرى
٢,٧٤٧,٢٧٥	-	٧٠٩,٠٦١	١,٠١٣,٧١٦	١,٠٢٤,٤٩٨	مطلوبات مالية
٢١٠,٩٣٥	-	١٠٠,٠٠١	٧٩,٠٠١	٣١,٩٣٣	مطلوبات غير مالية
٣٢٦,٤٩٠	-	-	٣,٣١٧	٣٢٣,١٧٣	مجموع المطلوبات
٣,٢٩٩,٧١٤	-	٨٠٩,٠٦٢	١,٠٩٦,٠٣٤	١,٣٩٤,٦١٨	صافي فائض السيولة
١٢٢,٦٤٤	١٤,٠٨٠	-	٩٥,٧٦٣	١٢,٨٠١	
٣,٣٢٦,٥٩٥	١٤,٠٨٠	٨٠٩,٠٦٢	١,٠٩٦,٠٣٤	١,٤٠٧,٤١٩	
٧٦٨,١٧٣	٢٥٩,٤٠٠	٤٤٦,٢١٠	٧,٤١٠	٥٥,١٥٣	
					<b>خارج الميزانية العمومية</b>
١,٥٣٩,٨٠٢	٢٣٤	٦١,٣٤٨	٢١١,٦٩٢	١,٢٦٦,٥٢٨	مطلوبات محتملة
٤,٢٠٠	-	-	-	٤,٢٠٠	التزامات
١,٥٤٤,٠٠٢	٢٣٤	٦١,٣٤٨	٢١١,٦٩٢	١,٢٧٠,٧٢٨	المجموع

دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٣١ إدارة المخاطر (تابع)

٨-٣١ إدارة مخاطر السيولة والتمويل (تابع)

فيما يلي آجال استحقاق موجودات ومطلوبات المجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧:

المجموع ألف درهم	أكثر من ٥ سنوات ألف درهم	من سنة واحدة إلى ٥ سنوات ألف درهم	٣ أشهر إلى سنة واحدة ألف درهم	أقل من ٣ أشهر ألف درهم	
					<b>الموجودات</b>
					نقد وأرصدة لدى مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي
٤١,٦٢٢	-	٦,٠٠٠	-	٣٥,٦٢٢	مبالغ مستحقة من بنوك ومؤسسات مالية
٦٧٦,٨٤٧	-	-	١,٠٠٠	٦٧٥,٨٤٧	قروض وسلفيات
٢,٣٣٥,٨٠١	٣٧٩,٦٦٠	٥٨٨,٠٤٦	٦٥٧,٨٤١	٧١٠,٢٥٤	موجودات تمويلية واستثمارية إسلامية
١٧٣,٣٧٠	٢,٠٢٩	٥٦,٢١٥	٤٨,٤٥٤	٦٦,٦٧٢	استثمارات، شاملة الشركة الزميلة
١,٠٢٦,٠٧٣	٣٨١,٨٦٩	٢٠٢,١٠٥	١٥٢,٢٩٦	٢٨٩,٨٠٣	موجودات أخرى
١٧٦,٠٢٧	-	٥,٠٠٨	١٣٥,٦٦٢	٣٥,٣٥٧	موجودات مالية
٤,٤٢٩,٧٤٠	٧٦٣,٥٥٨	٨٥٧,٣٧٤	٩٩٥,٢٥٣	١,٨١٣,٥٥٥	موجودات غير مالية
١٣٥,٠٩٩	٦,٩٦٦	٩٥,٩٦٠	-	٣٢,١٧٣	مجموع الموجودات
٤,٥٦٤,٨٣٩	٧٧٠,٥٢٤	٩٥٣,٣٣٤	٩٩٥,٢٥٣	١,٨٤٥,٧٢٨	
					<b>المطلوبات</b>
					مبالغ مستحقة للبنوك ودائع العملاء
٢٣,٨٣١	-	-	٢٣,٨٣١	-	حسابات هامشية
٢,٩٥٠,٥٤٤	-	٨٤١,٣٦٢	١,٠٢٠,٩٢٣	١,٠٨٨,٢٥٩	القروض قصيرة الأجل ومتوسطة الأجل
٣٨٧,٢٤٤	-	٥٠,٠٠٠	٢٦٠,٠٠٠	٧٧,٢٤٤	مطلوبات أخرى
١٣٥,١٥٢	-	-	٥٢,٧٧٨	٨٢,٣٧٤	مطلوبات مالية
٣,٤٩٦,٧٧١	-	٨٩١,٣٦٢	١,٣٥٧,٥٣٢	١,٢٤٧,٨٧٧	مطلوبات غير مالية
١٦٤,٨٦٩	١٣,٦٢٤	-	١٢٥,٣٤٢	٢٥,٩٠٣	مجموع المطلوبات
٣,٦٦١,٦٤٠	١٣,٦٢٤	٨٩١,٣٦٢	١,٤٨٢,٨٧٤	١,٢٧٣,٧٨٠	صافي فائض (عجز) السيولة
٩٠٣,١٩٩	٧٥٦,٩٠٠	٦١,٩٧٢	(٤٨٧,٦٢١)	٥٧١,٩٤٨	
					<b>٢٠١٧</b>
١,٧٢٨,١٨٧	٢٤٨	٧٢,٢٢٧	٣١٤,١٨٩	١,٣٤١,٥٢٣	مطلوبات محتملة
٢٢٢,٢٧٤	-	-	-	٢٢٢,٢٧٤	التزامات
١,٩٥٠,٤٦١	٢٤٨	٧٢,٢٢٧	٣١٤,١٨٩	١,٥٦٣,٧٩٧	المجموع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٣١ إدارة المخاطر (تابع)

٩-٣١ مخاطر التشغيل

مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسارة المباشرة أو غير المباشرة الناجمة عن قصور أو خلل الأنظمة الداخلية أو الخطأ البشري أو الغش والاحتيال أو الأحداث الخارجية. عندما تفشل الضوابط الرقابية في أداء وظيفتها، يمكن لمخاطر التشغيل أن تسبب ضرراً للسمعة أو أن يكون لها تداعيات قانونية أو تنظيمية أو أن تؤدي إلى خسارة مالية. لا تتوقع المجموعة القضاء على جميع مخاطر التشغيل، ولكن قد تستطيع المجموعة إدارة هذه المخاطر من خلال آليات الرقابة والمتابعة المنتظمة للمخاطر المحتملة والتصدي لها. تشمل الضوابط الرقابية الفصل الفعال بين الواجبات، وإجراءات منح حق الوصول والتفويض والتسوية، وإجراءات لتتقيف الموظفين وتقييمهم. وتتم مراجعة هذه الإجراءات بانتظام من قبل إدارة المخاطر والتدقيق الداخلي.

١٠-٣١ مخاطر التأمين

تتمثل المخاطر الرئيسية التي تواجهها المجموعة بموجب عقود التأمين في اختلاف مدفوعات المطالبات والتعويضات الفعلية أو توقيتها عن التوقعات. وقد يتأثر هذا الاختلاف بمدى تكرار حدوث المطالبات وارتفاع قيمتها والمستحقات الفعلية المدفوعة والتطور اللاحق للمطالبات طويلة الأجل. وعليه، فإن المجموعة تهدف إلى التأكد من توفر الاحتياطي التي تكفي لتغطية هذه الالتزامات.

يتم تخفيف التعرض للمخاطر عن طريق تنوع محفظة عقود التأمين بشكل واسع والمناطق الجغرافية. يتم أيضاً زيادة تنوع المخاطر بمراعاة الحذر والحيلة في اختيار وتطبيق الإرشادات الخاصة باستراتيجيات الاكتتاب، وكذلك استخدام ترتيبات إعادة التأمين.

تمشياً مع شركات التأمين الأخرى وبهدف الحد من التعرض للمخاطر المالية الناشئة عن مطالبات التأمين الكبيرة، تقوم المجموعة في سياق عملها الاعتيادي بإبرام ترتيبات مع أطراف أخرى لأغراض إعادة التأمين. تأخذ اتفاقيات إعادة التأمين في الاعتبار التنوع الكبير في أنشطة العمل وتسمح للإدارة بمراقبة التعرض للخسائر المحتملة الناشئة عن المخاطر الكبيرة وتوفر فرصة إضافية للنمو. يتم أداء جزء كبير من أنشطة إعادة التأمين بموجب عقود إعادة تأمين ذات شروط محددة أو اختيارية أو على أساس زيادة الخسائر عن نسبة محددة.

وللحد من تعرضها لأي خسائر كبيرة نتيجة إفسار شركات إعادة التأمين، تقوم المجموعة بتقييم الوضع المالي لشركات إعادة التأمين ومراقبة تركيزات مخاطر الانتماء الناشئة في المناطق الجغرافية أو الأنشطة أو السمات الاقتصادية المشابهة لشركات إعادة التأمين.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٣٢ قياس القيمة العادلة (تابع)

تعد المجموعة بياناتها المالية على أساس مبدأ التكلفة التاريخية المعدل بقياس القيمة العادلة للاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة والاستثمارات العقارية، وترى الإدارة أن القيم الدفترية المقدرة للموجودات والمطلوبات المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة في البيانات المالية لا تختلف اختلافاً جوهرياً عن قيمها العادلة حيث إن هذه الموجودات والمطلوبات إما أنها ذات طبيعة قصيرة الأجل أو يعاد تسعيرها بانتظام بالنسبة للودائع والقروض والسلفيات العاملة. أما القروض والسلفيات التي تعرضت لانخفاض في قيمتها فقد حُصمت تدفقاتها النقدية المتوقعة ومن بينها العائدات من البيع المتوقع للضمانات باستخدام معدلات الفائدة الأصلية مع مراعاة توقيت التحصيل ورصد مخصص للتدفقات النقدية غير المؤكدة.

تسلسل مستويات قياس القيمة العادلة:

تقوم المجموعة بقياس القيم العادلة باستخدام تسلسل القيمة العادلة المبين أدناه الذي يعكس أهمية المعطيات المستخدمة في أساليب القياس:

- المستوى الأول: سعر السوق المدرج (غير المعدل) في سوق نشطة لأداة مطابقة. يتم تقييم هذه الأدوات بالرجوع إلى الأسعار المدرجة غير المعدلة للموجودات أو المطلوبات المماثلة في الأسواق النشطة التي تتوفر فيها الأسعار المدرجة بشكل مباشر وتكون مستخدمة في معاملات فعلية ومنتظمة الظهور في السوق.
- المستوى الثاني: أساليب التقييم التي تستند إلى معطيات جديرة بالملاحظة إما بطريقة مباشرة (وهي الأسعار) أو غير مباشرة (وهي المستمدة من الأسعار). تشمل هذه الفئة الأدوات التي يتم تقييمها باستخدام: أسعار السوق المدرجة في أسواق نشطة لأدوات مماثلة أو الأسعار المدرجة للأدوات المطابقة أو المماثلة في الأسواق الأقل نشاطاً أو أساليب التقييم الأخرى بحيث تكون كافة المعطيات الهامة جديرة بالملاحظة بطريقة مباشرة أو غير مباشرة من بيانات السوق.
- المستوى الثالث: أساليب التقييم التي تُستخدم فيها معطيات جوهريّة غير جديرة بالملاحظة. تشمل هذه الفئة كافة الأدوات التي تشمل أساليب تقييمها معطيات غير قائمة على بيانات جديرة بالملاحظة، كما يكون للمعطيات غير الجديرة بالملاحظة تأثير جوهري على تقييم الأداة. تشمل هذه الفئة على الأدوات التي يتم تقييمها استناداً إلى الأسعار المدرجة للأدوات المماثلة حيث يقتضي الأمر إجراء تعديلات أو افتراضات جوهريّة غير جديرة بالملاحظة لكي تعكس الفروق بين الأدوات.

تستند القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية المتداولة في الأسواق النشطة على عروض الأسعار المدرجة بالسوق أو أسعار التجار. وتحدد المجموعة القيم العادلة لكافة الأدوات المالية الأخرى باستخدام أساليب التقييم.

تشمل أساليب التقييم صافي القيمة الحالية ونماذج التدفقات النقدية المخصومة. تشمل الافتراضات والمعطيات المستخدمة في أساليب التقييم على معدلات فائدة خالية من المخاطر ومعدلات فائدة قياسية وفروق انتمانية ومعطيات أخرى يتم استخدامها في تقدير معدلات الخصم. إن الهدف من أساليب التقييم هو تحديد القيمة العادلة التي تعكس سعر الأداة المالية في تاريخ التقرير والتي كان يمكن تحديدها من قبل المشاركين في السوق على أساس تجاري بحت.

يتوفر عادة في السوق أسعار جديرة بالملاحظة ومعطيات لنماذج التقييم بالنسبة للأوراق المالية المدرجة. إن توفر أسعار السوق الجديرة بالملاحظة ومعطيات نماذج التقييم يؤدي إلى تقليل الاعتماد على الأحكام والتقديرات الموضوعية من الإدارة، كما أنها تقلل الشكوك حول عملية تحديد القيم العادلة. إن توفر أسعار السوق الجديرة بالملاحظة والمعطيات يتغير تبعاً لتغير المنتجات والأسواق، كما أنها معرضة للتغيرات بناءً على أحداث معينة في الأسواق المالية وكذلك على أحوالها العامة.

دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٣٢ قياس القيمة العادلة (تابع)

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

المجموع ألف درهم	المستوى الثالث ألف درهم	المستوى الثاني ألف درهم	المستوى الأول ألف درهم	تاريخ التقييم	
٧٩,٤٧٨	٧٩,٤٧٨	-	-	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	الموجودات المقاسة بالقيمة العادلة استثمارات عقارية
					بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٦١,٣٨٤	-	-	١٦١,٣٨٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	أسهم متداولة
-	-	-	-	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	أدوات دين متداولة
١٦١,٣٨٤	-	-	١٦١,٣٨٤		
					بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
٤٥٤,٩٢٥	-	-	٤٥٤,٩٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	أسهم متداولة
٩٩,٣١٧	٨٧,٢٨١	١٢,٠٣٦	-	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	أسهم غير متداولة
٦,٣٣٦	-	٦,٣٣٦	-	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	استثمار في صناديق مدارة
٥٦٠,٥٧٨	٨٧,٢٨١	١٨,٣٧٢	٤٥٤,٩٢٥		
١,٨٣٧	-	١,٨٣٧	-		موجودات تم الإفصاح عن قيمتها العادلة استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة

إن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة المدرجة بالتكلفة المطفأة تقارب قيمتها الدفترية كما هو مبين في هذه البيانات المالية. بالنسبة للموجودات والمطلوبات المالية طويلة الأجل، لا تتوقع الإدارة أن يكون هناك فرق جوهري بين القيمة الدفترية والقيمة العادلة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٣٢ قياس القيمة العادلة (تابع)

يعرض الجدول التالي تحليل الموجودات المدرجة بالقيمة العادلة بحسب تسلسل مستويات قياس القيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧:

تاريخ التقييم	المستوى الأول ألف درهم	المستوى الثاني ألف درهم	المستوى الثالث ألف درهم	المجموع ألف درهم
٣١ ديسمبر ٢٠١٧	-	-	٨٢,٠٧٠	٨٢,٠٧٠
<b>الموجودات المقاسة بالقيمة العادلة</b>				
<b>موجودات غير متداولة مصنفة كمحفظ به للبيع</b>				
<b>بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة</b>				
٣١ ديسمبر ٢٠١٧	١٧٤,٨٥٨	-	-	١٧٤,٨٥٨
٣١ ديسمبر ٢٠١٧	١,٥٠٠	-	-	١,٥٠٠
	١٧٦,٣٥٨	-	-	١٧٦,٣٥٨
<b>بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر</b>				
٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٦١٦,١٠٢	-	-	٦١٦,١٠٢
٣١ ديسمبر ٢٠١٧	-	٩,٨٢٢	-	٩,٨٢٢
٣١ ديسمبر ٢٠١٧	-	٧,٣٢٢	-	٧,٣٢٢
	٦١٦,١٠٢	١٧,١٤٤	٨٣,٠٩٥	٧١٦,٣٤١
<b>موجودات تم الإفصاح عن قيمتها العادلة</b>				
	-	٨٢,٦٥٧	-	٨٢,٦٥٧
<b>استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة</b>				

مبين أدناه طرق تحديد القيمة العادلة للموجودات المدرجة بالقيمة العادلة باستخدام أساليب التقييم، ويشمل ذلك الافتراضات المقدرة من قبل المجموعة التي يمكن أن يستخدمها أي مشارك في السوق عند تقييم الموجودات.

**استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة**

تشمل الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة الأسهم وأدوات الدين المتداولة في أسواق المال المحلية وكذلك الدولية. تستند أعمال التقييم على أسعار السوق المعلنة في سوق المال.

**استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر**

إن أرباح أو خسائر إعادة تقييم الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر يتم تسجيلها ضمن حقوق الملكية، وهذه الاستثمارات تشمل الاستثمارات الاستراتيجية طويلة الأجل في الأسهم المتداولة وغير المتداولة وأدوات الشق الأول من رأس المال وصناديق الأسهم الخاصة. تستند تقييمات الأسهم المتداولة وأدوات الشق الأول من رأس المال على أسعار السوق المعلنة في سوق المال، بينما تقدر قيمة الصناديق على أساس بيانات الموجودات الصافية الواردة من مديري الصناديق. وفيما يتعلق بالأسهم غير المتداولة، تساعد البيانات المالية في تحديد قيمة هذه الاستثمارات التي يتم التوصل إليها في المقام الأول باستخدام التقييم على أساس مضاعف معدل الأسعار إلى الأرباح. تتطلب أعمال التقييم من الإدارة أن تضع بعض الافتراضات حول معطيات طريقة التقييم وتشمل التدفقات النقدية المتوقعة ومعدل الخصم ومخاطر الائتمان ومعدلات التقلب ومضاعفات معدل الأسعار إلى الأرباح. يمكن وضع تقييم معقول لاحتمالات التقديرات المختلفة داخل نطاق طريقة التقييم، التي تستخدمها الإدارة في تقدير القيمة العادلة لاستثمارات الأسهم غير المتداولة.

## دار التمويل ش.م.ع

### إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

#### ٣٢ قياس القيمة العادلة (تابع)

مبين أدناه المعطيات الهامة غير الجديرة بالملاحظة المستخدمة في تقييم الأسهم غير المتداولة المصنفة ضمن المستوى الثالث من مستويات قياس القيمة العادلة.

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

#### تحويلات بين الفئات

لم تكن هناك أي تحويلات بين المستوى الأول والمستوى الثاني من مستويات قياس القيمة العادلة، كما لا توجد أي تحويلات من أو إلى المستوى الثالث.

#### ٣٣ كفاية رأس المال

##### إدارة رأس المال

إن الهدف الرئيسي من إدارة رأس مال المجموعة هو التأكد من أن المجموعة تحتفظ بنسب رأس المال الصحية من أجل دعم أعمالها، وتعظيم القيمة للمساهمين، وضمان أن المجموعة تلتزم بمتطلبات رأس المال الخارجية.

تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء التعديلات اللازمة عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية وسمات المخاطر التي تتعرض لها أنشطتها. ومن أجل المحافظة على هيكل رأس المال أو تعديله، فقد تقوم المجموعة بتعديل مبلغ توزيعات الأرباح للمساهمين أو إصدار سندات رأس المال. لم تطرأ أي تغييرات على الأهداف والسياسات والعمليات عن السنوات السابقة.

فيما يلي نسبة كفاية رأس المال المحسوبة وفقاً لتوجيهات مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي للبنوك التجارية:

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
٩٤١,٩٠٩	٧٦١,٤٦٨	مجموع قاعدة رأس المال
٣,٧٠٤,٦٣٢	٣,٣٤٥,٨٨٦	الموجودات المرجحة بالمخاطر:
٤٩٢,٤٧٧	٣٩٩,٧٨٦	بنود بيان المركز المالي
٤,١٩٧,١٠٩	٣,٧٤٥,٦٧٢	التعرضات خارج بيان المركز المالي
%٢٢,٤	%٢٠,٣٠	مجموع الموجودات المرجحة بالمخاطر
		مجموع نسبة الموجودات (%)



## دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

### ٣٤ إيرادات تشغيلية أخرى، بالصافي

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
٦,٣٤٤	٦,٥٥٤	إيرادات من تأجير استثمارات عقارية
(٦,٠٠٠)	(٢,٥٩٢)	التغير في القيمة العادلة لاستثمارات عقارية
٢٠,١٠٠	٢,٧٠٠	تحصيل أرصدة عملاء مشطوبة
٧,٢٣٩	١٤,٣٠٠	أخرى
<u>٢٧,٦٨٣</u>	<u>٢٠,٩٦٢</u>	

### ٣٥ مصاريف عمومية وإدارية

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
٨,٣٩٧	٨,٦٤٣	مصاريف الإيجار
٧,١٦٩	٨,٧٠١	مصاريف الاستهلاك
٤,٧٢٨	٥,٥٦٨	مصاريف الاتصالات
-	-	أتعاب إدارية (إيضاح ٢٣)
٥,٨٤٩	٦,٦١٤	أتعاب مهنية شاملة أتعاب قانونية واستشارية وأخرى
٢,٨٨٥	٢,٨٣٣	إصلاحات وصيانة
٢٢,٠٩٦	٢٥,٠٩٧	إعلانات وصيانة ومصاريف أخرى
<u>٥١,١٢٤</u>	<u>٥٧,٤٥٦</u>	

### ٣٦ دعاوى قضائية

تعد المجموعة طرفاً في إجراءات ودعاوى قانونية مختلفة ناشئة في سياق العمل المعتاد. وحيث إنه لا يمكن التنبؤ بنتائج هذه الإجراءات والدعاوى على وجه التأكيد، فإن إدارة المجموعة لا تعتقد بأنه سيكون لهذه الإجراءات والدعاوى أي تأثير سلبي جوهري على البيانات المالية الموحدة إذا لم يتم الفصل فيها لصالح المجموعة.

### ٣٧ موسمية النتائج

لم يتم تسجيل أي إيرادات ذات طبيعة موسمية في بيان الدخل الموحد للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ و ٢٠١٧.

### ٣٨ الأرقام المقارنة

لقد أعيد تصنيف بعض الأرقام المقارنة عند الاقتضاء لكي تتوافق مع سياسات العرض والاحتساب المطبقة في هذه البيانات المالية الموحدة.