



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

مسيرة تنبض بألوان النجاح



سنة
سنة

التقرير السنوي ٢٠١٤



صاحب السمو الشيخ خليفة بن زايد آل نهيان

رئيس دولة الإمارات العربية المتحدة



صاحب السمو الشيخ محمد بن راشد آل مكتوم

نائب رئيس الدولة رئيس مجلس الوزراء حاكم دبي



صاحب السمو الشيخ محمد بن زايد آل نهيان

ولي عهد أبوظبي ونائب القائد الأعلى للقوات المسلحة



المحتويات

١٠	هدفنا
١١	المقدمة
١٢	تقرير رئيس مجلس الإدارة
١٩	أعضاء مجلس الإدارة
٢٠	مؤشرات الأداء المالي
٢١	بيان الأعمال
٢٤	البيان المالي
٢٨	تقرير مدققي الحسابات المستقلين

التقارير والبيانات المالية

٣٠	بيان المركز المالي الموحد
٣٢	بيان الدخل الموحد
٣٤	بيان الدخل الشامل الموحد
٣٦	بيان التغيرات في حقوق المساهمين الموحد
٣٨	بيان التدفقات النقدية الموحد
٤٠	إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة



هدفنا

أن نحقق تطلعات جميع شركائنا عبر تقديم خبرات ومنتجات مالية مميّزة، من خلال فريق عمل متمرس ذي خبرة واسعة.

المقدمة

نرحب بكم في التقرير السنوي العاشر لدار التمويل الذي يهدف إلى تسليط الضوء على مسيرة الإنجازات التي حققتها الشركة خلال العام المنصرم ومنذ تأسيسها.

مضى عقد من الزمن وما دأبت دار التمويل في تطوير وازدهار أعمالها وتقديم مجموعة من الحلول والخدمات المالية المتميزة لعملائها من الأفراد والشركات.

تمكنت الشركة خلال هذه الفترة من ترسيخ بصمتها في السوق وذلك بتوسيع قاعدة عملائها وانتشارها الجغرافي وزيادة حصتها في السوق. وفي هذا السياق، ويهدف استكمال دفع مسيرتها إلى الأمام، قامت دار التمويل بتعزيز بنيتها الأساسية من الموظفين باستقطاب مجموعة من الموظفين المحترفين الحريصين على تحويل طموحات الإدارة إلى خطط عمل ملموسة وبلورتها إلى نجاحات أمام منافسيها وتحقيق مراكز متقدمة في قطاع التمويل، وذلك كله بهدف تحقيق المحافظة على زيادة قيمة حقوق المساهمين على المدى الطويل.

وبالتطلع إلى المستقبل، تعتبر دار التمويل أنها ما زالت تدوّن نجاحاتها الأولى في هذا المجال، حيث تعتزم توفير منتجات أكثر ابتكاراً وتوسيع قاعدة عملائها، متمهدة بتحقيق المزيد من الإنجازات ورعاية الكفاءات الأساسية التي تساهم بتعزيز نهضة دولة الإمارات العربية المتحدة وتطورها.

تقرير رئيس مجلس الإدارة



بالأصالة عن نفسي وبالنيابة عن مجلس الإدارة،
يسرني أن أقدم لكم التقرير السنوي العاشر
لدار التمويل ش.م.ع

محمد عبدالله القبيسي

رئيس مجلس الإدارة

بالأصالة عن نفسي وبالنيابة عن مجلس الإدارة، يسرني أن أقدم لكم التقرير السنوي العاشر لدار التمويل ش.م.ع. في عام ٢٠١٤، شهدنا انتعاشاً اقتصادياً متذبذباً على الصعيد العالمي، ويعود ذلك بشكل كبير إلى النشاط العالمي الذي بلغ مستويات أدنى مما كان متوقفاً والاضطرابات الجيوسياسية المرتفعة.

وإذا ألقينا نظرة على تطورات السنة الماضية، نجد أنه كان لعدد من الاتجاهات أثراً على الاقتصاد العالمي في عام ٢٠١٤ ولا يزال تأثيرها مستمراً في عام ٢٠١٥. أولاً، لقد ساهم الانخفاض الحاد في أسعار النفط بمنع التضخم في الاقتصادات المتقدمة، وعزز القوة الشرائية في الدول المستهلكة للنفط وأضعف اقتصادات العديد من الدول المنتجة للنفط. ثانياً، إن التغيير في السياسة النقدية الأمريكية والزيادة المتوقعة في أسعار الفائدة للدولار الأمريكي بحلول منتصف عام ٢٠١٥ تؤثران على قيمة العملات في مختلف أنحاء العالم، وخاصة في الأسواق الناشئة. وقد أدت ضرورة الحفاظ على أسعار الفائدة عند مستويات مرتفعة لتجنب انخفاض قيمة العملات بشكل حاد إلى تباطؤ النمو في العديد من الأسواق الناشئة. ثالثاً، إن النمو الضعيف وانخفاض التضخم في منطقة اليورو واليابان والصين يحدان من التأثير الإيجابي لانتعاش الاقتصاد الأمريكي على الصعيد العالمي.

ونتيجة لما ذكر أعلاه، إن نسبة النمو الاقتصادي العالمي المتوقع في عام ٢٠١٥ والتي تبلغ ٢,٢٪ هي أدنى بشكل بسيط من تلك التي تم توقعها في عام ٢٠١٤ والتي بلغت ٢,٢٪.

أما على النطاق المحلي، يحتمل أن يتراجع الناتج المحلي الإجمالي المتوقع لدولة الإمارات من نسبة ٢,٤٪ التي تم تحقيقها في عام ٢٠١٤، إلى نحو ٢,٨٪ في عام ٢٠١٥ على خلفية انخفاض أسعار النفط. ومع ذلك، من المتوقع أن يساهم التخطيط الاقتصادي السليم وسياسات الحكومة المستقرة بالتأكيد على أن اقتصاد دولة الإمارات العربية المتحدة سوف يواصل النمو بوتيرة مطردة على مدى السنوات القليلة المقبلة، على الرغم من أن العديد من البلدان في العالم المتقدم تواجه تحديات الركود الاقتصادي.

وعلى الرغم من هذه التحديات العالمية والمحلية، إننا فخورون بالمحافظة على ربحيتنا للسنة المالية العاشرة على التوالي منذ تأسيس دار التمويل، مما يدل على متانة نموذج أعمالنا وقدراتنا المتميزة على تنفيذ الاستراتيجيات.

مؤشرات الأداء للمجموعة لعام ٢٠١٤

فيما يلي ملخص للنتائج المالية الرئيسية لأعمالنا للسنة:

- نما صافي دخل الفائدة والدخل من التمويل الإسلامي والموجودات الاستثمارية بنسبة ١٣,٤٪ ليصل إلى ١٤٥,٦ مليون درهم في عام ٢٠١٤ بالمقارنة مع ١٢٨,٤ مليون درهم في عام ٢٠١٣
- نما صافي إيرادات الرسوم والعمولات بنسبة كبيرة بلغت ٣٦٪ لتصل قيمته إلى ٥٩,١ مليون درهم في عام ٢٠١٤، بالمقارنة مع ٤٣,٥ مليون درهم في عام ٢٠١٣
- ارتفعت أرباح حاملي الأسهم في الشركة الأم "دار التمويل" لتصل إلى ٨٠,٧ مليون درهم بالمقارنة مع ٧٦,٩ مليون درهم سجلت في نفس الفترة من العام الماضي

- نما إجمالي الموجودات مسجلاً ٤,٨٨ مليار درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤، ما يشكل ارتفاعاً بنسبة ١٨,٩٪ بالمقارنة مع ٤,١٠ مليار درهم سجلت في نفس الفترة من العام الماضي
- نمت ودائع العملاء بنسبة كبيرة بلغت ٣٠,٩٪ لتصل إلى ٢,٨٥ مليار درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ بالمقارنة مع ٢,١٨ مليار درهم سجلت في نفس الفترة من السنة الماضية، مما يعتبر سابقة في تاريخ دار التمويل ويعكس استمرار مصداقيتها وسمعتها الطيبة في السوق
- نمت القروض والسلفيات بما فيها التمويل الإسلامي والموجودات الاستثمارية بنسبة كبيرة بلغت ٣١,١٪ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ لتصل إلى ٢,٠٧ مليار درهم بالمقارنة مع ١,٥٨ مليار درهم سجلت في نفس الفترة من السنة الماضية
- ارتفعت نسبة كفاية رأس المال بشكل مطرد لتبلغ ٢٠,٦٪ وهي تعتبر أعلى من النسبة المطلوبة من السلطات المختصة ألا وهي ١٥٪
- ارتفعت قيمة النقد وما يعادله كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ إلى مبلغ ٨٧٧,٤ مليون درهم بالمقارنة مع ٨١٧ مليون درهم سجلت في نفس الفترة من عام ٢٠١٣ مما يمثل نمواً بنسبة ١٨٪ في إجمالي الموجودات
- بلغت نسبة تغطية مخصصات خسائر القروض ١٠٠٪ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤، حيث تم اعتماد مخصصات محددة لتغطية القروض والسلفيات المتأخرة و/أو منخفضة القيمة والتي تخطى تاريخ استحقاقها مدة ٩١ يوماً أو أكثر، بالمقارنة مع ٩٤٪ سجلت في عام ٢٠١٣
- ارتفعت قيمة حقوق المساهمين كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ لتبلغ ٧٤٣,٦ مليون درهم وذلك بعد توزيع أرباح نقدية وصلت قيمتها إلى ٧٥,٦ مليون درهم خلال عام ٢٠١٤

أهم الإنجازات في عام ٢٠١٤

- فيما يلي بعض من الإنجازات الرئيسية والتطورات التي حققتها دار التمويل خلال عام ٢٠١٤:
- حافظنا على تصنيف ائتماني طويل الأجل بدرجة استثمارية "BBB" وقصير الأجل بدرجة استثمارية "A3" مع نظرة مستقبلية مستقرة من وكالة التصنيف الائتماني المشهورة عالمياً "كايبتال إنتلجنس"
- واصلت العلامة التجارية لدار التمويل تقدّمها المستمر كمؤسسة مرموقة تقدم خدمات مالية مميزة ورائدة ضمن قطاع المؤسسات المالية غير المصرفية في دول مجلس التعاون الخليجي
- تولّت شركة الاستثمار التابعة لنا "كاب أم للاستثمار ش.م.ع" دور المستشار المالي ومدير الاكتتاب الأولي العام لشركة "ماركة ش.م.ع"، والذي كان الأفضل في عام ٢٠١٤ والأول في سوق دبي المالي منذ الأزمة المالية العالمية في عام ٢٠٠٨
- حصدت دار التمويل للأوراق المالية ذ.م.م التابعة لنا على جائزة "أفضل خدمة لتداول الأسهم" في الإمارات العربية المتحدة خلال حفل توزيع جوائز "بانكر ميدل إيست للمنتجات ٢٠١٤" وذلك تقديراً لحلولها المبتكرة والتزامها الثابت بتوفير أفضل خدمة في السوق

- واصلت دار التمويل للأوراق المالية ذ.م.م تطبيق استراتيجية التوسع الخاصة بها، حيث قامت بفتح فرع جديد لها في سوق دبي المالي، معززة بذلك انتشارها على الصعيد المحلي وتواصلها الوثيق مع قاعدة عملائها المتنامية من المستثمرين
- عزّزت مجموعة دار التمويل تواجدتها على شبكات التواصل الاجتماعي، حيث أطلقت صفحات على موقع فيسبوك لدار التمويل ودار التمويل الإسلامي ودار التأمين ودار التمويل للأوراق المالية ووسعت نشاطها ليشمل مواقع بارزة أخرى تخدم تطلعات الشركة وأعمالها. كما نجحنا بالحصول على توثيق رسمي من شركة فيسبوك للصفحة الخاصة بدار التمويل
- أطلقت دار التمويل الإسلامي ش.م.خ التابعة لنا منتجها الخاص بتمويل الأعمال المتوافق مع الشريعة الإسلامية والذي يلبي احتياجات ومتطلبات المشاريع الصغيرة والمتوسطة في دولة الإمارات العربية المتحدة ويمكنها من تحقيق خططها واستراتيجيات النمو الخاصة بها من خلال ميزات فريدة ومعدل ربح تنافسي
- قمنا بتوسيع مصادر التمويل المتنوعة من خلال إطلاق أول برنامج ناجح للأوراق التجارية في إمارة أبوظبي
- تم الخروج بصورة مربحة ومخططة بشكل جيد من عدة استثمارات ذات عوائد ثابتة وأسهم محلية وذلك لضمان تحقيق أرباح عالية خلال هذا العام

منظومة خدمات متكاملة

تغطي خدمات دار التمويل الأساسية ثلاثة قطاعات رئيسية وهي: التمويل التجاري والشركات وتمويل الأفراد بالإضافة إلى أعمال الخزينة والاستثمارات. وتقوم تلك القطاعات بتأدية أدوارها بشكل متكامل ومتناغم ومنسجم مع بعضها البعض، لتشكل محفظة نشاطات وأعمال متكاملة.

يشهد قطاع التمويل التجاري تزايداً في إمكانات تحقيق نمو ملحوظ في الإمارات العربية المتحدة. أما قطاع تمويل الأفراد، فهو يؤمن امتداداً قوياً ومكماً لعمليات التمويل التجاري، حيث يوفر خيارات مختلفة لتوزيع المخاطر وتحقيق عوائد متنوعة، فيما تتولى الخزينة إدارة السيولة بحذر وتمعن مع إيجاد فرص لدعم القاعدة التمويلية وتقديم خدمة القيمة المضافة لإدارة المخاطر في قطاعات الأعمال الأخرى.

لقد استطعنا كمجموعة متكاملة تقديم باقة واسعة من الخدمات المالية لعملائنا المميزين لتشمل حلول التمويل التقليدية وحلول التمويل المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية، بالإضافة إلى باقة من حلول التأمين باستثناء التأمين على الحياة، واستشارات محافظ الاستثمار وحلول إدارة الأصول فضلاً عن خدمات الوساطة المالية في كل من سوق أبوظبي للأوراق المالية وسوق دبي المالي.

إدارة المخاطر

إن عنصر المخاطرة هو أحد العناصر الملازمة لأعمالنا إلا أننا من خلال عملية مستمرة من التحديد والقياس والرصد التي ترتبط بقيود وضوابط مختلفة، ننجح دائماً في التعامل مع هذه المخاطر.

بفضل القدرة التحليلية والدراسة الشاملة للمخاطر إضافة إلى المراجعة المستمرة لجودة وآلية التحكم بالمخاطر، نجحنا في إدارة هذه المخاطر في ظل بيئة اقتصادية وتنظيمية متغيرة ومضطربة، حيث نقوم بشكل مستمر بمراجعة واستعراض المخاطر المحتملة للمؤسسة في ما يتعلق بمستوى الإقدام على المخاطرة مع الأخذ بعين الاعتبار الظروف الاقتصادية المحلية.

ويبقى أن نقول، إن ما نتمتع به من أنظمة صارمة للتدقيق والمطابقة يجعلنا دائماً على ثقة بقدرتنا على إدارة المخاطر.

تركيزنا على العميل

تعتمد استراتيجية أعمالنا على ثلاث مبادئ أساسية وهي الرؤية الواضحة، العمل الدؤوب وتقديم حلول ذات قيمة لعملائنا حيث يمتلك موظفونا كل ما يلزم لتطوير وتقديم حلول تمويلية مبتكرة لعملائنا.

تعتمد ثقافتنا المؤسسية على تعزيز الروح الجماعية والابتعاد عن الفردية في العمل، مما يعزز مفهوم "الشركة الواحدة" في المجموعة. وما كانت دار التمويل لتحتل هذه المكانة لولا شغف موظفينا بتوفير خدمات متميزة للعملاء والتزامهم المتواصل بتحقيق رضا العملاء.

نشاطات المسؤولية الاجتماعية في ٢٠١٤

منذ تأسيسها، سعت دار التمويل إلى تنمية وتطوير المجتمع الذي تنتمي إليه. وتحقيقاً لهذا الهدف، قمنا بالعديد من نشاطات المسؤولية الاجتماعية للشركات وقدمنا تبرعات مالية لدعم المبادرات الاجتماعية التي تهدف إلى مساعدة المحرومين وذوي الاحتياجات الخاصة. وفي عام ٢٠١٤ قمنا بتجديد الرعاية النقدية وغير النقدية للعديد من الأنشطة الثقافية والموسيقية والرياضية. ونحن لا نزال ملتزمين ببذل قصارى جهدنا لتعزيز الازدهار في المجتمع.

التطلع نحو المستقبل

وها نحن ندخل عام ٢٠١٥، متسلحين برأس مال قوي، ونموذج أعمال متين ومشهود له، واستراتيجيات تطبيق واضحة ومحفلة استثمارات متنوعة تتضمن الأصول ومصادر تمويل مستقرة، ساعين وراء فرص مثيرة يوفرها السوق الذي يشهد تطوراً سريعاً. ونحن نستمر في تركيزنا على أعمالنا الأساسية ألا وهي التمويل التجاري وتمويل الشركات وتمويل الأفراد بالإضافة إلى أعمال الخزينة والاستثمارات. من خلال مجموعة شركاتنا، نمتلك الآن القدرة على تقديم مجموعة متكاملة من المنتجات والخدمات المالية، بدءاً من حلول التأمين إلى خدمات الوساطة المالية وإدارة الأصول والخدمات الاستشارية في إدارة المحافظ وصولاً إلى حلول التمويل المتوافقة مع الشريعة الإسلامية.

وبفضل ما حققناه من نجاحات خلال السنوات السابقة، نحن نستند إلى أساسات ثابتة ونتطلع لاكتشاف المزيد من الفرص الاستثمارية الجديدة في المستقبل ونبقى حريصين في طريقة اختيار هذه الفرص انطلاقاً من قناعتنا بضرورة خلق التوازن بين الأرباح المتوقعة من هذه الفرص والخطورة التي من الممكن أن نتحملها.

وما زلنا متفائلين كما في الأعوام السابقة بقدرتنا على تحقيق نتائج مرضية لجميع مساهميننا، ففي النهاية، هدفنا الرئيسي يتمحور حول تعزيز قوة مجموعة دار التمويل وخلق عوائد مستدامة على المدى البعيد لجميع مساهميننا.

كلمة شكر

أود أن أنتهز الفرصة لأعبر عن شكري الجزيل لكل من ساهم في صنع النجاح خلال الأعوام التسعة الماضية وأخص بالذكر:

- زملائي أعضاء مجلس الإدارة على حدة بصيرتهم ودعمهم وتوجيهاتهم،
- مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي ووزارة الاقتصاد وهيئة الأوراق المالية والسلع وسوق أبوظبي للأوراق المالية على دعمهم الدائم،
- مساهمينا الكرام لمنحنا ثقتهم الكاملة وإخلاصهم المستمر،
- فريق الإدارة وفريق العمل بالشركة، لما أبدوه من تعاون جدير بالثناء، وموقفهم الإيجابي وتفانيهم في العمل في سبيل مصلحة دار التمويل،
- عملاءنا المخلصين على دعمهم وثقتهم المستمرة.

وفي الختام، نود أن نعرب عن امتناننا العميق لحكومة دولة الإمارات العربية المتحدة بظل القيادة الحكيمة لصاحب السمو الشيخ خليفة بن زايد آل نهيان، رئيس دولة الإمارات العربية المتحدة وحاكم أبوظبي، وصاحب السمو الشيخ محمد بن راشد آل مكتوم، نائب رئيس الدولة رئيس مجلس الوزراء حاكم دبي، وصاحب السمو الشيخ محمد بن زايد آل نهيان، ولي عهد أبوظبي نائب القائد الأعلى للقوات المسلحة، وكذلك أصحاب السمو حكام الإمارات وأعضاء المجلس الأعلى لدعمهم القيادي المتواصل، وحكمتهم الجماعية وتوجيهاتهم العملية التي تسهم جميعها في بناء مستقبل اقتصادي مشرق يدعمه استقرار سياسي من شأنه خلق العديد من الفرص للمواطنين والشركات في دولة الإمارات العربية المتحدة.

بالتنابة عن مجلس الإدارة،



محمد عبدالله القبيسي

رئيس مجلس الإدارة



أعضاء مجلس الإدارة



محمد عبدالله القبيسي
رئيس مجلس الإدارة



عبدالله علي إبراهيم السعدي
عضو



حمد عبدالله راشد الشامسي
عضو



أحمد عبيد حميد المزروعى
نائب رئيس مجلس الإدارة



خالد عبدالله القبيسي
عضو



سلطان هلال بن دري القبيسي
عضو



عيسى سيف راشد القبيسي
عضو

مؤشرات الأداء المالي

ألف درهم

٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٢	٢٠١١	٢٠١٠	٢٠٠٩	٢٠٠٨	٢٠٠٧	٢٠٠٦	*٢٠٠٥	البيانات المالية (الموحدة) لدار التمويل
الدخل										
١٤٥.٥٩٠	١٢٨.٣٩٩	١٢٨.٦٧٧	١٢٠.٧٧٥	١١٧.٥٢١	١٢٥.١٣٠	٩٠.٦١٧	٣٩.٢١٦	٣٢.٨٠٦	٣٦.٤٧٦	إيرادات الفوائد**
١٣٨.٤٢٣	١٣٨.٠٢١	١١٤.٧٥٧	٤٨.٨٨٠	٩٠.٥٧١	٨٠.٢١٩	٤٠١.٩٥٦	٢٥٥.٥٩٨	١٨١.٩٨٢	٢٣٧.٨٠٤	الدخل التشغيلي بدون إيرادات الفوائد
٢٨٤.٠١٣	٢٦٦.٤٢٠	٢٤٣.٤٣٤	١٦٩.٦٥٥	٢٠٨.٠٩٢	٢٠٥.٣٤٩	٤٩٢.٥٧٣	٢٩٤.٨١٤	٢١٥.٧٨٨	٢٧٤.٢٨٠	إجمالي الدخل التشغيلي
٧٣.٣٣٤	٨٣.٧٠٦	٧٢.٢٣٠	٦٠.٠٠٨	١١٥.٠٨٨	١١٢.٤٠٩	٢٤٨.٨٤٩	٢٠٢.٨٠٩	١٦٠.٦٠٤	١٩٠.٤٥٤	أرباح السنة
٦٠.٥٠٠	٧٥.٦٢٥	٣٦.٣٠٠	٦٠.٥٠٠	٤١.٢٥٠	١١٠.٠٠٠	٢٠٠.٠٠٠	١٥٠.٠٠٠	١٠٠.٠٠٠	-	حصة
المركز المالي										
٤١.٨٧٧.١٢١	٤.١١٦.٢١٠	٣.٧٢٢.٠٦٥	٣.٥٠٦.٩٦٣	٣.١٢٤.١٥٧	٣.٧١٩.٩٦٥	٣.٤٢٣.٧٢٥	٣.١٥٩.٦٦٠	١.٣١٣.٦١٥	١.٠٥٨.٧٨٦	إجمالي الأصول
٩٣١.٤٥٧	١.٠٩٣.٠٨١	١.٠٥٣.٦٣٥	٨٢٣.٦٧٣	٩٥٠.٢٤٣	٦٩٦.٩٢٧	٥٣٥.٧٤٢	٦٢٩.٠٩٨	٣٧٢.٨٠٠	٢٣٠.٢٨٠	أرصدة مستحقة من البنوك
١.٥٥٣.٦٣٧	٨٥٥.٧٠٢	٦٩٢.٤٢٠	١.٠٠٩.١٦٠	٦٧٤.٣٤٨	٦٤٩.٩٥٥	٤٩٤.٩٧٣	٧٥٥.٣٤٩	٥٤٣.٧٨٧	٦١٩.٣٧٦	الاستثمارات
٢.٠٧٠.٢٧١	١.٥٧٨.٨٤٣	١.٤٥٧.٠٨٠	١.٢٧٧.٦٩١	١.١١٧.٥٤٠	١.١٤٣.٢٧٧	١.١٥٣.٣٧٨	٧٠٨.١٥٩	٣٤٨.٢٢٦	١٦٥.٧٨٢	القروض والسلفيات ودائع العملاء
٢.٨٥٠.٢٢١	٢.١٧٨.١٤٢	١.٨٠٣.٦٧١	١.٥٤٨.٤٣٠	١.٥٦٩.٥٠٣	١.٤٩٥.٦٣٥	١.٠٥٩.٠٦٥	٧٠٧.٤٢٢	٤٠٤.٥٣٥	١٣٦.٤٩٢	أرصدة العملاء
٢٥٤.٣٧٩	٢٠٧.٥٢٨	٢٨٩.٩٨٥	٤٢٢.٩٥٠	٢٠٧.٤٢٨	٦٧.٣٥٦	٢٧٢.٢٦٧	٣٢١.٧٢٥	١٥٠.٠٠٠	٧٧.١٢٢	أرصدة مستحقة للبنوك
٧٤٣.٥٧١	٧٢٩.٠١٣	٦٥١.٠٥٨	٦٣٤.٨٥٣	٥٥٦.٤٩٤	٦٣٩.٥٩٣	٧٩٤.٦٨٧	٩٤٩.٤٦٧	٧٢٤.٣٣٨	٨٠٨.٢٢٢	حقوق المساهمين
المؤشرات المالية										
٩,٩	١١,٥	١١,١	٩,٥	٢٠,٧	١٧,٦	٣١,٣	٢١,٤	٢٢,٢	٢٣,٦	العائد على حقوق المساهمين (%)
١,٦	٢,١	٢,٠	١,٨	٣,٩	٤,٤	١٠,٩	١١,٧	١٣,٥	١٨,٠	العائد على متوسط إجمالي الأصول (%)
٠,٢٧	٠,٢٦	٠,٢٣	٠,٢١	٠,٣٨	٠,٤١	١,١٤	١,٠١	٠,٨٠	٠,٩٥	العائد الأساسي على السهم (درهم) التكلفة (%)
المصروفات										
٦٠,٩	٥٤,٠	٥٥,٤	٥٩,٩	٤٢,٦	٤١,٣	٢٢,١	٢٢,٧	٢٠,٠	٢٧,٧	المصروفات / إجمالي الدخل التشغيلي
رأس المال										
٠,١٧	٠,١٨	٠,٢٠	٠,١٦	٠,١٩	٠,٠٨	٠,٣٨	٠,١٠	-	-	الدين / حقوق المساهمين (مرة)
٥,٥٦	٤,٦٥	٤,٧٢	٤,٥٢	٤,٦١	٣,٢٥	٢,٠٥	١,٢٧	٠,٨١	٠,٣١	إجمالي المطلوبات/ حقوق المساهمين (مرة)
٢٠,٦	٢٤,٦	٢٦,٦	٢٦,٠	١٨,٠	٢٣,٤	٣٧,٠	٤٣,٠	٦٧,٠	٧٢,٠	نسبة كفاية رأس المال (%)

* تغطي فترة ١٧ شهراً (منذ بدء التأسيس وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥)

** تشمل الإيرادات من التمويل الإسلامي والموجودات الاستثمارية

بيان الأعمال

لمحة عن السوق والاقتصاد

لقد أضاف عدم اليقين بشأن مسار أسعار النفط على المدى القريب، والدوافع الكامنة وراء تراجع الأسعار، بعداً جديداً للمخاطر التي قد يواجهها الاقتصاد في المنطقة. ومن الناحية الإيجابية، إن الارتفاع القوي في الطلب العالمي نتيجة لأسعار النفط المنخفضة، قد يكون أعلى من توقعات صندوق النقد الدولي الحالية للنمو العالمي، وخاصة في الاقتصادات المتقدمة. ومن الممكن أيضاً أن تعكس أسعار النفط مسارها وتنتعش بسرعة أكبر من المتوقع في حال كانت استجابة العرض للأسعار المنخفضة أقوى مما كان متوقعاً.

وتشهد الدول المصدرة للنفط، التي تسهم عائدات النفط فيها عادة بحصة كبيرة من العائدات المالية، صعوبات أكبر نظراً لحجم اقتصاداتها. ومع ذلك، يمكن للدول مثل الإمارات العربية المتحدة التي تراكت فيها فوائض مالية كبيرة نتيجة لارتفاع أسعار النفط في السابق والتي تمتلك سيولة مالية وافرة، السماح بزيادة العجز المالي والاعتماد على هذه الأموال الفائضة لتعديل الميزانيات بما يتماشى مع انخفاض أسعار النفط.

وفي هذا السياق المتمثل بعدم اليقين الاقتصادي العالمي والظروف المستقرة نسبياً للسوق المحلية في دولة الإمارات العربية المتحدة، سجلنا نمواً في صافي أرباح جميع قطاعات الأعمال الرئيسية، باستثناء الأعمال التأمينية.

التمويل التجاري وتمويل الشركات

إن استراتيجيتنا في هذا القطاع من الأعمال تتمثل في أن نقوم ببناء محفظة قوية تعتمد على شركات عالية الجودة من خلال الاستفادة من العلاقات الراسخة في مجتمع الأعمال الإماراتي وتوفير حلول مالية مصممة خصيصاً لتلبية متطلباتهم الممولة وغير الممولة. كما واصلنا تدريجياً تنفيذ استراتيجيتنا بخصوص إعادة هيكلة المحفظة باستقطاب عدد أكبر من المشاريع الصغيرة نسبياً، كمحاولة منا لتنويع وتقليل المخاطر. وقد كثفنا جهودنا في سبيل بيع منتجات وخدمات إضافية لعملائنا الحاليين ذوي السجلات المشهود لها، بالإضافة إلى نخبة من العملاء الجدد الذين يتميزون بحيازة تدفقات نقدية جيدة. كما أننا لم نكتف بحصر عملياتنا في مجال التمويل، بل عملنا على توسيع نطاقها لتشمل خدمات متعددة كالودائع والتمويل التجاري وإصدار الضمانات وحلول الدفع للعمال وحلول التأمين وخدمات الوساطة وحسابات العهدة.

تمويل الأفراد

يتمحور هدفنا في قطاع تمويل الأفراد حول تطوير وتقديم منتجات متميزة تخدم شرائح مخصصة من العملاء الأفراد. وينصب تركيزنا على تصميم منتجات وخدمات توفر قيمة عالية مدعومة بخدمة تتميز بجودتها وموثوقيتها وقدرتها على الاستجابة لمتطلبات العملاء.

وخلال هذا العام، حققت كل من محفظة البطاقات الائتمانية ومحفظة تمويل الإداريين التي توفر التمويل الشخصي لأصحاب الرواتب المتوسطة والمرتفعة، نمواً ارتكز على الدقة في اختيار العملاء. وتواصل الفئة الجديدة من المنتجات

المخصصة للشركات الصغيرة والمتوسطة تحقيق نمو مطرد حيث لاقت ترحيباً جيداً من قبل السوق المستهدف. وخلال هذا العام، قمنا بتعزيز جهودنا الخاصة بالتحصيل وتمكّننا من التوصل إلى اتفاقات وديّة وإلى تسويات مرضية مع عدد من العملاء الذين تعثروا في سداد المبالغ المستحقة عليهم.

الاستثمارات

تتميّز محفظتنا الاستثمارية بالتنوع في استثماراتها بين مختلف الأصول والمناطق الجغرافية والقطاعات الاقتصادية. وهي تابعة من نشاطنا الاستثماري المنظم داخلياً والقائم على أساس سياسة استثمار مدروسة. وخلال عام ٢٠١٤، تم الخروج بصورة مربحة ومخططة بشكل جيد من العديد من الاستثمارات في مختلف الأصول والقطاعات الاقتصادية ومن ضمنها العوائد الثابتة والأسهم المحلية.

بشكل عام، كانت الأرباح الناجمة عن النشاط الاستثماري للشركة في عام ٢٠١٤ جيدة بالمقارنة مع عام ٢٠١٣، على الرغم من التراجع الكبير الذي شهدته أسعار الأسهم المدرجة في سوق دبي المالي وسوق أبوظبي للأوراق المالية، وخاصة في الربع الأخير من عام ٢٠١٤.

الخزينة

وخلال هذا العام، استمرت ودائع العملاء من الشركات والمؤسسات والهيئات الحكومية بتحقيق نمو متصاعد لتبلغ أعلى مستوى لها منذ تأسيس الشركة، حيث وصلت إلى ٢,٨٥ مليار درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤. ونتيجة لذلك، لم نعاني من مشكلة في السيولة، وكنا مصدراً للإقراض لعدد من البنوك في دولة الإمارات العربية المتحدة على مدار العام، مع فروق إيجابية صافية على الأرصدة السائلة لدينا. وفي نفس الوقت، واصلنا بذل الجهود مع البنوك بشكل غير منقطع لتأمين التسهيلات المصرفية القصيرة، والمتوسطة والطويلة الأجل. كما أن هذا الكم الكبير من خطوط الائتمان غير المستعملة من البنوك يمنحنا الثقة لزيادة أصولنا تماشياً مع تطلعاتنا لتنمية أعمالنا.

العمليات

يتميز سير العمل لدينا بنظام تشغيل عمليات محكم ومفصل يغطي جميع منتجاتنا وخدماتنا وهو ما ينتج عنه السرعة في سير العمل وخدمة العملاء. خلال هذا العام، قمنا بتطوير عملياتنا المرتبطة بالتمويل التجاري وإدارة الائتمان والتحصيل والرقابة على المعلومات. وما زالت قضايا مكافحة غسيل الأموال وإدارة حوكمة الشركات تحظى بأكبر قدر من الاهتمام لدينا.

نحن مدرجون كعضو في النظام الإلكتروني لتحويل الأموال لدى المصرف المركزي في الدولة، والذي يستخدم في التحويلات الداخلية بين المصارف. كما إننا نستخدم عضويتنا في "سويفت" لتحويل إلكتروني آمن وموثوق للأموال إلى كافة أرجاء العالم.

واستكمالاً لما سبق، تعتمد المجموعة على نظام تدقيق داخلي محكم ومستقل والذي تشرف عليه مباشرة لجنة التدقيق والمطابقة في مجلس الإدارة.

إدارة المخاطر

تقوم إدارة المخاطر لدينا على أساس يضمن أن يكون مستوى التعرض للمخاطر في كل من مجالات العمل، ضمن الهامش المقبول للمخاطرة، وأن يكون العائد موازياً أو زائداً عن المخاطرة المحتملة. ويتم ترجمة الهامش المقبول للمخاطرة إلى نسب ضوابط المخاطرة وذلك لأغراض عملية. ويتم إدارة مستوى الإقبال على المخاطرة بشكل دوري للتأكد من أنها ضمن المستوى المقبول. وتتم مراجعة حدود المخاطر بشكل دوري للتأكد من أنها لا تزال دون مستوى الإقدام على المخاطرة للشركة.

إن العناصر الرئيسية لإدارة المخاطر لدينا هي:

- تحقيق الاستقرار في الإيرادات عن طريق فرض ضوابط صارمة على النشاط الائتماني وأعمال السوق
- الحفاظ على كفاية رأس المال بما يفوق المتطلبات التنظيمية التي تنص على نسبة ١٥٪
- الإدارة السليمة لمخاطر السيولة ومخاطر أسعار الفائدة
- الالتزام بالمتطلبات التنظيمية

تقوم لجنة مجلس الإدارة وهما لجنة الاستثمار والائتمان ولجنة التدقيق ومطابقة النظم بتغطية كافة جوانب عمل الشركة.

وتقوم لجنة الاستثمار والائتمان باستعراض ومراجعة طلبات الائتمان، وتوصيات الاستثمار إضافة إلى أمور تتعلق بسياسة الائتمان والاستثمار.

أما لجنة التدقيق ومطابقة النظم فتعقد اجتماعات دورية لمراجعة تقارير وتوصيات المدققين الداخليين المستقلين والمدققين الخارجيين، فضلاً عن عملها في الإشراف على التقيّد والانضباط بمتطلبات القوانين والنظم.

الموارد البشرية

نحن نعتقد بأن إدارة دار التمويل قد نجحت في تحقيق التكامل بين مواردها البشرية وعملياتها التجارية لتتماشى مع استراتيجية مجلس الإدارة الهادفة إلى تحقيق النجاح للأهداف الموضوعية. ومن النتائج الإيجابية المباشرة لسياسة التكامل هذه، هو أن الشركة استطاعت تطوير قاعدة من الموظفين الأوفياء. كما صممتنا بدقة نظاماً يوفر للموظفين مكافآت وحوافز تشجيعية بهدف جلب وتحفيز الكفاءات والحفاظ عليها للمحافظة على المركز القيادي للشركة ومكافأة العاملين على جهودهم مما يساهم في تحقيق أهداف العمل وزيادة القيمة لمساهميننا. وبالنظر إلى المستقبل، يبقى هدفنا في تطوير وتدريب والمحافظة على الموارد البشرية من أبناء دولة الإمارات العربية المتحدة ضمن سلم أولوياتنا.

البيان المالي

استمرت دار التمويل بالحفاظ على النمو المطرد في حجم الموجودات لديها للعام العاشر على التوالي منذ انطلاق عملياتها، كما تمكنت خلال عام ٢٠١٤ من زيادة حقوق مساهميها بالإضافة إلى زيادة الدخل من الأعمال الرئيسية وزيادة النمو في ودائع العملاء وزيادة القروض والسلفيات لديها، مؤكدة بذلك قوة وصحة نموذج أعمالها واستراتيجيتها المطبقة.

الميزانية العمومية

إجمالي الأصول

ارتفعت قيمة إجمالي الأصول كما في ٢١ ديسمبر ٢٠١٤ لتبلغ ٨٨,٤ مليار درهم محققة بذلك زيادة بواقع ٩,١٨٪ بالمقارنة مع ١٠,٤ مليار درهم سجلت في نهاية عام ٢٠١٢.

القروض والسلفيات

زادت قيمة إجمالي القروض والسلفيات بما فيها الموجودات الاستثمارية والتمويل الإسلامي خلال عام ٢٠١٤ بنسبة ١,٢١٪ محققة ما يعادل ٢,٠٧ مليار درهم بالمقارنة مع ١,٥٨ مليار درهم سجلت في نهاية عام ٢٠١٢. وعلى الرغم من نمو محفظة القروض بوتيرة سريعة خلال هذا العام، حافظت نسبة القروض إلى الودائع كما في ٢١ ديسمبر ٢٠١٤ على استقرارها بنسبة ٦,٧٢٪ بالمقارنة مع ٥,٧٢٪ سجلت في نفس الفترة من السنة الماضية، الأمر الذي يعكس السياسة المتوازنة التي تتبعها المجموعة في ما يتعلق بزيادة الموجودات/المطلوبات وتهيئة مزيد من الفرص لتوسعة محفظة الإقراض في عام ٢٠١٥ والأعوام اللاحقة.

كما بقيت سياسة مجموعة دار التمويل حذرة في ما يتعلق بالقروض المتعثرة، واعتباراً من ٢١ ديسمبر ٢٠١٤ بلغت نسبة تغطية مخصصات خسائر القروض ١٠٠٪ (بالمقارنة مع ٩٤٪ سجلت في عام ٢٠١٢)، حيث تم اعتماد مخصصات محددة لتغطية القروض والسلفيات المتأخرة و/أو منخفضة القيمة والتي تخطى تاريخ استحقاقها مدة ٩١ يوماً أو أكثر. وبالإضافة إلى ذلك تحتفظ دار التمويل بإجمالي مخصصات تبلغ نسبتها حوالي ١,٥٠٪ من محفظة القروض العاملة بما يتماشى مع توجيهات مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي.

الاستثمارات

ارتفع حجم استثماراتنا كما في ٢١ ديسمبر ٢٠١٤ ليبلغ ٦,١٥٥,٢ مليون درهم بالمقارنة مع ٧,٨٥٥ مليون درهم سجلت في نهاية عام ٢٠١٢. وارتفع دخل الاستثمار الكلي من محفظتنا الاستثمارية المتنوعة التي تضم الأسهم المدرجة والأسهم الخاصة والدخل الثابت والاستثمارات العقارية. كما حافظ دخل الاستثمار الكلي من محفظتنا الاستثمارية المتنوعة على استقراره مسجلاً ٩,٩٣ مليون درهم في عام ٢٠١٤ بالمقارنة مع ٣,٩٨ مليون درهم سجلت في السنة الماضية. وقد حققت الشركة هذه النتائج على الرغم من الانخفاض الحاد وغير المتوقع الذي شهدته أسعار الأسهم المدرجة محلياً خلال الربع الأخير من العام ٢٠١٤.

الودائع

خلال سنة ٢٠١٤، نمت وداائع العملاء بنسبة غير مسبوقه في تاريخ دار التمويل والتي بلغت ٩, ٢٠٪ لتصل إلى ٢, ٨٥ مليار درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ بالمقارنة مع ١٨, ٢ مليار درهم سجلت في نفس الفترة من السنة الماضية. حيث بلغت قيمة وداائع العملاء من شركات القطاع الخاص ١, ٩٠ مليار درهم، في حين شكلت وداائع شركات ومؤسسات القطاع العام ما مجموعه ٩٥, ٠ مليار درهم، مما يعتبر إنجازاً ملفتاً للشركة ويعكس استمرار مصداقيتها وسمعتها الطيبة في السوق.

مكامن قوة رأس المال

ارتفعت قيمة حقوق المساهمين كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ لتبلغ ٧٤٣, ٦ مليون درهم، بعد توزيع أرباح نقدية على المساهمين بنسبة ٢٥٪ بلغ إجمالي قيمتها ٧٥, ٦ مليون درهم خلال عام ٢٠١٤.

كفاية رأس المال

ارتفعت نسبة كفاية رأس المال المعدلة وفق المخاطر بما يتماشى مع توجيهات مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي (المطبقة على البنوك التجارية) بشكل مطرد لتبلغ ٦, ٢٠٪ بالمقارنة مع النسبة المطلوبة للائتمان والتي تبلغ ١٥٪.

السيولة

تستمر دار التمويل في إدارة السيولة بطريقة حذرة، حيث كنا ومنذ بداية الأزمة المالية في أكتوبر ٢٠٠٨ مصدراً للإقراض بالنسبة للبنوك في دولة الإمارات العربية المتحدة واستمرينا بالحفاظ على هذا الموقع. وبلغ النقد وما يعادله كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ مبلغ ٤, ٨٧٧ مليون درهم بالمقارنة مع ٨١٧ مليون درهم سجلت في نفس الفترة من عام ٢٠١٣ مما يمثل نمواً بنسبة ١٨٪ في إجمالي الموجودات.

بيان الدخل

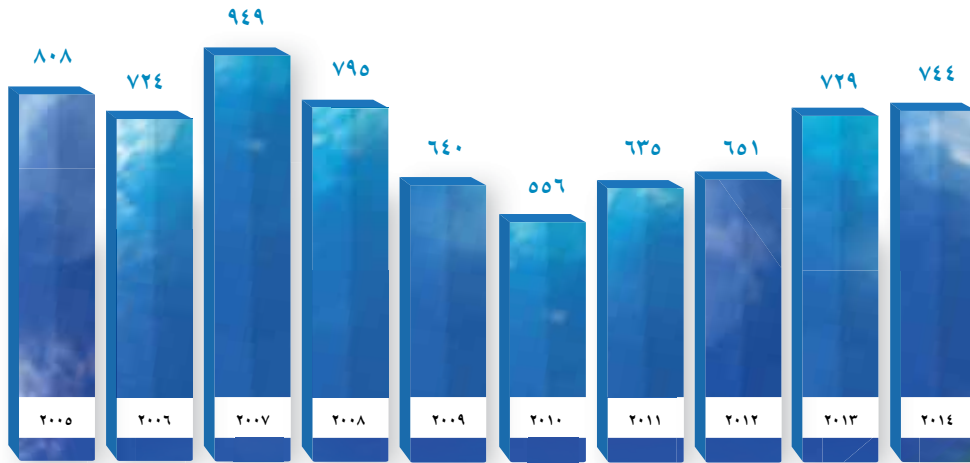
نما إجمالي الدخل التشغيلي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ بنسبة ٦, ٦٪ ليلبلغ ٢٨٤ مليون درهم بالمقارنة مع ٤, ٢٦٦ مليون درهم في العام السابق. وبلغت قيمة صافي الأرباح ٣, ٧٣ مليون درهم لعام ٢٠١٤ بالمقارنة مع ٧, ٨٣ مليون درهم سجلت في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣. ومع ذلك، ارتفعت أرباح حاملي الأسهم في الشركة الأم "دار التمويل" لتصل إلى ٧, ٨٠ مليون درهم بالمقارنة مع ٩, ٧٦ مليون درهم سجلت في نفس الفترة من العام الماضي، أي بعائد وقدره ٢٧ فلس للسهم الواحد بالمقارنة مع ٢٦ فلس للسهم الواحد في العام السابق (قيمة السهم المدفوعة: ١ درهم إماراتي).

وعلى خلفية النمو الذي شهدته محفظة الموجودات، نما صافي دخل الفائدة والدخل من التمويل الإسلامي والموجودات الاستثمارية بنسبة ٤, ١٣٪ ليصل إلى ٦, ١٤٥ مليون درهم في عام ٢٠١٤ بالمقارنة مع ٤, ١٢٨ مليون درهم في عام ٢٠١٣. وفي الوقت نفسه، نما صافي إيرادات الرسوم والعمولات بنسبة ٣٦٪ لتصل قيمته إلى ١, ٥٩ مليون درهم في عام ٢٠١٤، بالمقارنة مع ٥, ٤٣ مليون درهم في عام ٢٠١٣.

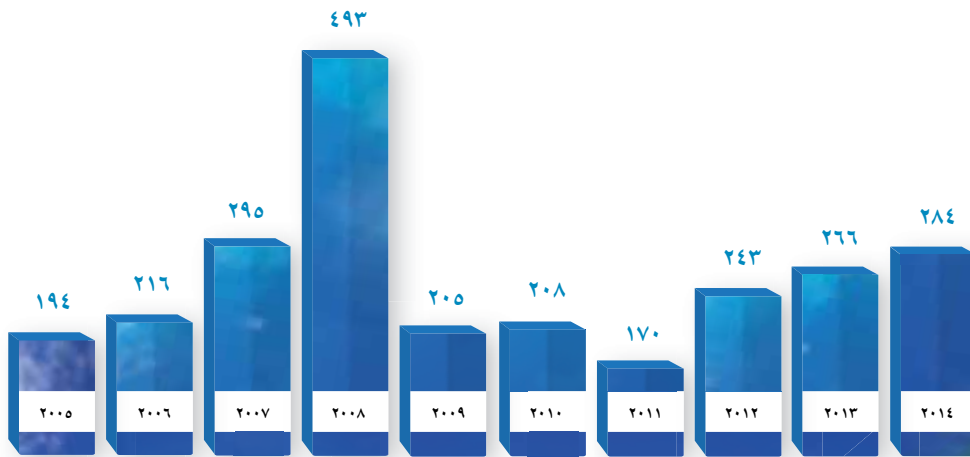
وارتفعت كلفة إجمالي العمليات التشغيلية لعام ٢٠١٤ بنسبة ٢, ٢٠٪ بالمقارنة مع عام ٢٠١٣، وذلك بسبب تعيين موظفين جدد وارتفاع تكاليف المنشأة تماشياً مع زيادة حجم الأعمال في شتى القطاعات.

إن خيبة الأمل الوحيدة في عام ٢٠١٤ تتمثل في تراجع صافي أرباح شركة التأمين التابعة لنا (دار التأمين ش.م.ع) والذي بلغ ٩, ٢٠ مليون درهم. ويعود ذلك أساساً إلى ارتفاع قيمة المطالبات التي نتجت بشكل رئيسي عن محفظتي التأمين الصحي والتأمين على المركبات المكتتبه في عام ٢٠١٣/٢٠١٤، بالإضافة إلى المنافسة المحتدمة والغير مسبوقه بين شركات التأمين التي أدت إلى تراجع الأفساط. وقد شرعنا بتنفيذ التدابير التصحيحية اللازمة ونتوقع أن يتجلى تأثيرها الإيجابي بشكل أوضح في عام ٢٠١٥.

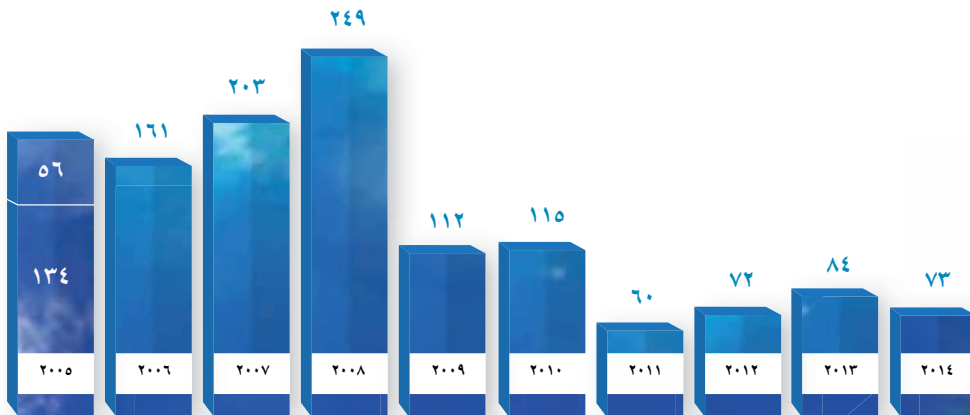
حقوق المساهمين (مليون درهم)



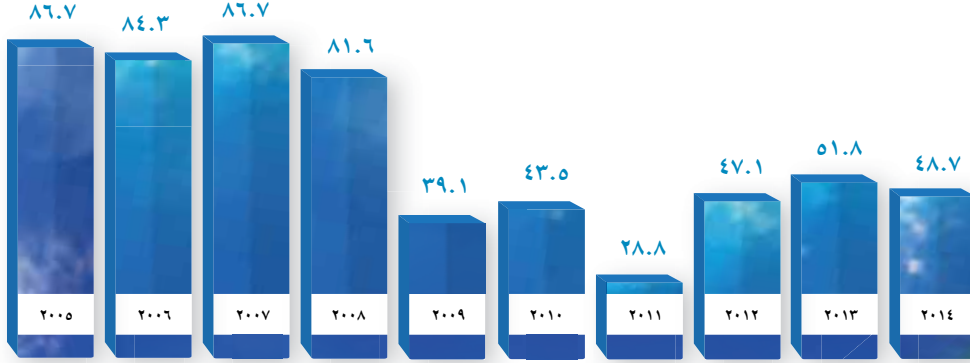
إجمالي الدخل التشغيلي (مليون درهم)



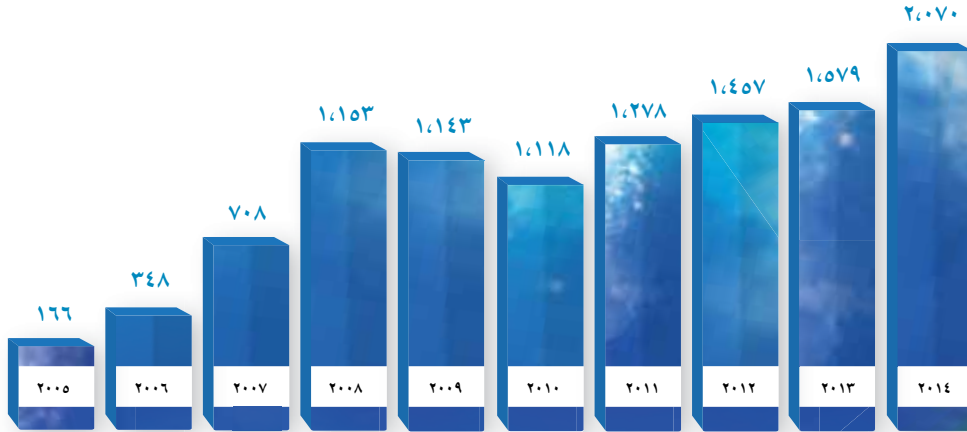
صافي الأرباح (مليون درهم)



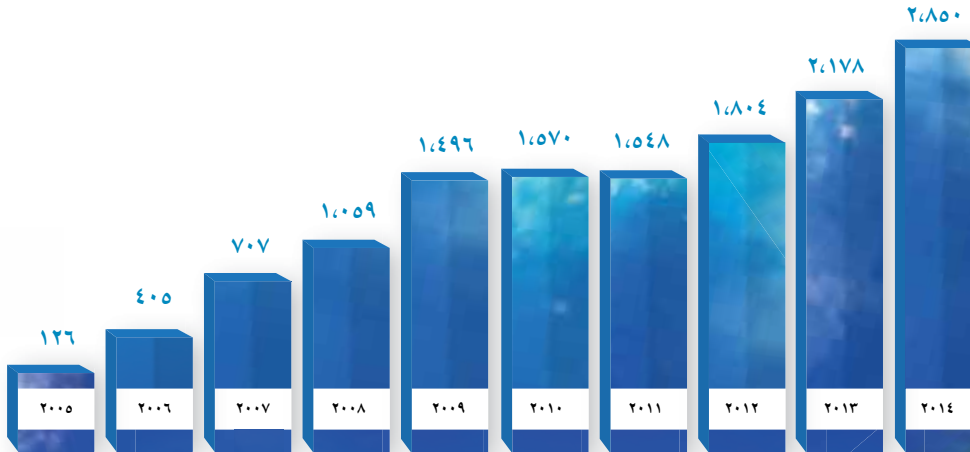
الإيرادات من غير الفوائد / إجمالي الدخل التشغيلي (%)



القروض والسلفيات (مليون درهم)



ودائع العملاء (مليون درهم)



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

تقرير حول البيانات المالية الموحدة

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

مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية الموحدة

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

مسؤولية مدققي الحسابات

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

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

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

الرأي

في رأينا، أن البيانات المالية الموحدة تعبر بصورة عادلة، من كافة النواحي المادية، عن المركز المالي للمجموعة كما في ٢١ ديسمبر ٢٠١٤، وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

كذلك نؤكد بأنه في رأينا، أن البيانات المالية الموحدة تتضمن، من كافة النواحي المادية، متطلبات قانون الشركات التجارية في دولة الإمارات العربية المتحدة لسنة ١٩٨٤ (وتعديلاته) والقانون الاتحادي رقم ١٠ لسنة ١٩٨٠ والنظام الأساسي للشركة، وتحفظ الشركة بسجلات محاسبية منتظمة وإن البيانات الواردة في تقرير رئيس مجلس الإدارة فيما يتعلق بالبيانات المالية الموحدة تتفق مع السجلات المحاسبية. لقد حصلنا على جميع المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض تدقيقنا. وحسب علمنا واعتقادنا لم تقع خلال السنة أية مخالفات لأحكام قانون الشركات التجارية في دولة الإمارات العربية المتحدة لسنة ١٩٨٤ (وتعديلاته) أو النظام الأساسي للشركة على وجه قد يكون له تأثير جوهري على نشاط الشركة أو مركزها المالي.

بتوقيع:

رائد أحمد

شريك

إرنست ويونغ

رقم القيد ٨١١

١٢ فبراير، ٢٠١٥

أبوظبي، دولة الإمارات العربية المتحدة

بيان المركز المالي الموحد

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤



إيضاحات ٢٠١٤ ٢٠١٣
ألف درهم ألف درهم

الموجودات			
٩,٤٩٧	١٠,٣٠٤	٤	أرصدة نقدية
١,٠٩٣,٠٨١	٩٣١,٤٥٧	٤	مبالغ مستحقة من البنوك
٢٥٨,٢٤٠	٣٢٧,٨١٨	٥	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٢٠١,٣٥٥	٢٤٨,٣٧٧	٥	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٢٨٤,٤٨٥	٥٥٦,٧٣٥	٥	استثمارات مدرجة بالتكلفة المطلقة
١,٤٧٨,٤٠١	١,٩٣١,٤٦٠	٦	قروض وسلفيات، صافي
١٠٠,٤٤٢	١٣٨,٨١١	٧	موجودات تمويلية واستثمارية إسلامية
٣٠,٤٢٢	٤٤,٥٠٧	٨	استثمار في شركة زميلة
٦,٠٠٠	٦,٠٠٠	٩	وديعة نظامية
٢٨٨,٠٨٢	١٣,٤٢١	١٠	ممتلكات وتجهيزات ومعدات
١٥,٥٩٦	١٤,٢٩٠	١١	موجودات غير ملموسة
٨١,٢٠٠	٣٧٦,٢٠٠	١٢	استثمارات في الممتلكات
٢٥٣,٩٢٠	٢٧٧,٧٤١	١٣	فوائد مستحقة وموجودات أخرى
٤,١٠٠,٧٢١	٤,٨٧٧,١٢١		إجمالي الموجودات
المطلوبات			
٢,١٧٨,١٤٢	٢,٨٥٠,٢٢١	١٤	ودائع العملاء
٢٠٧,٥٢٨	٦٤,٣٧٩		مبالغ مستحقة للبنوك
-	١٩٠,٠٠٠	١٥	قروض قصيرة الأجل
٨٤٩,١٥٦	٨٩٣,٨٢٤	١٦	فوائد مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى
٧,٨٨٢	٨,٨٢٦		مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
١٢٩,٠٠٠	١٢٦,٣٠٠	١٧	صكوك غير قابلة للتحويل
٣,٢٧١,٧٠٨	٤,١٣٣,٥٥٠		إجمالي المطلوبات
حقوق المساهمين			
٣٠٢,٥٠٠	٣٠٢,٥٠٠	١٨	رأس المال
(٧,٢١٣)	(٩,٢٦٣)	٢٢	أسهم الخزينة
(١,٧٥٠)	(١,٧٥٠)	١٩	خطة حصص أسهم الموظفين
١٢٢,٧٩٧	١٣١,٨٦٥	٢٠	احتياطي قانوني
١٨,٩٦٢	٢٢,٤٠٩		احتياطي إعادة تقييم
(٢٥,٢٣٦)	(١٢,٤٨٨)		التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة للاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
١٧١,٤٦١	١٦٥,٧٦٣		أرباح محتجزة
٥,٤٠٤	٦,٢٤٩		مكافآت أعضاء مجلس الإدارة، المتقادمة
٥٨٧,٨٢٥	٦٠٥,٢٨٥		الحقوق الغير مسيطرة
١٤١,١٨٨	١٣٨,٢٨٦	٢	احمال، حقه، المساهمين
٧٢٩,٠١٣	٧٤٣,٥٧١		إجمالي المطلوبات وحقوق المساهمين
٤,١٠٠,٧٢١	٤,٨٧٧,١٢١		
١,٢٧٤,٦٢٢	١,٣٧٣,٤١٤	٢٣	التزامات ومطلوبات طارئة

حميد تاييلور
المدير العام

محمد عبدالله القبيسي
رئيس مجلس الإدارة

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

بيان الدخل الموحد

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤



إيضاحات ٢٠١٤ ٢٠١٣

ألف درهم ألف درهم

١٧٧.٧٣٣	١٩٩.٤٢٣	٢٤	إيرادات الفوائد والإيرادات من الموجودات التمويلية والاستثمارية
(٤٩.٣٣٤)	(٥٣.٨٣٣)	٢٤	مصاريف الفوائد والأرباح القابلة للتوزيع للمودعين
١٢٨.٣٩٩	١٤٥.٥٩٠		صافي إيرادات الفوائد والإيرادات من الموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية
٤٣.٤٧٦	٥٩.١٢٥	٢٥	صافي إيرادات الرسوم والعمولات
(٢.٠٧٧)	٧.٥٠١	٢٦	صافي إيرادات (خسائر) العقود
٦.٣٣٦	(١٤.١٦٣)	٢٧	صافي (مصاريف) إيرادات التأمين
(٨.٠٦٣)	(٧.٨٩٤)		الربح القابل للتوزيع لحاملي الصكوك
٨٩.٢٩٤	٦٨.٣٤٢	٢٨	صافي الإيرادات من الاستثمارات
١١.٨٩٠	١٣.٩١٤		صافي الإيرادات من الاستثمارات في ممتلكات
٣.٧٠٦	٤.٨٤١	١٢	الربح من التقييم العادل للاستثمارات في ممتلكات
(١٦.٠٧٠)	(١.٩١٥)	٨	حصة من خسارة شركات زميلة
٥.٨٧٢	-	٨	الربح من استبعاد استثمار في شركة زميلة
٣.٦٥٧	٨.٦٧٢		صافي الإيرادات التشغيلية الأخرى
٢٦٦.٤٢٠	٢٨٤.٠١٣		إجمالي الإيرادات التشغيلية
(٩٢.١٢٥)	(١٠٩.٦١٦)		الرواتب والمصاريف المتعلقة بالموظفين
(٦.٠٧١)	(٥.٠٥٦)	١٠	استهلاك ممتلكات وتجهيزات ومعدات
-	(١.٣٠٦)	١١	إطفاء موجودات غير ملموسة
(٤٥.٦٣٦)	(٥٦.٩٢٤)		مصاريف عمومية وإدارية
(٣٧.٥٤١)	(٣٤.٩٣٢)	٦	صافي مخصص الانخفاض في قيمة القروض والسلفيات
			مخصص الانخفاض في قيمة الموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية
(١.٣٤١)	(٢.٨٥٥)	٧	
(١٨٢.٧١٤)	(٢١٠.٦٨٩)		إجمالي المصاريف التشغيلية والمخصصات
٨٣.٧٠٦	٧٣.٣٢٤		الربح للسنة
			المتعلق ب:
٧٦.٨٥٣	٨٠.٦٨٣		مساهمي الشركة الأم
٦.٨٥٣	(٧.٣٥٩)	٣	الحقوق الغير مسيطرة
٨٣.٧٠٦	٧٣.٣٢٤		
٠,٢٦	٠,٢٧		العائد الأساسي والمخفض على السهم المتعلق بالأسهم العادية (درهم)

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

بيان الدخل الشامل الموحد

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤



إيضاحات ٢٠١٤ ٢٠١٣
ألف درهم ألف درهم

٨٢,٧٠٦	٧٣,٣٢٤		الربح للسنة
			الدخل الشامل الآخر
			البنود التي لن يتم إعادة تصنيفها إلى بيان الدخل الموحد:
			صافي الربح على الموجودات المالية التي تم قياسها بالقيمة العادلة
			من خلال الدخل الشامل الآخر
٣٨,٤٤٩	١٥,٩٧٩		
-	٣,٤٤٧	١٠	إعادة تقييم عند التحويل إلى الاستثمارات في الممتلكات
(٤,٥٧٨)	(٥,٦٥٤)		مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المدفوعة
٣٣,٨٧١	١٣,٧٧٢		
-	-		البنود التي قد يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل الموحد
٣٣,٨٧١	١٣,٧٧٢		الدخل الشامل الآخر للسنة
١١٧,٥٧٧	٨٧,٠٩٦		إجمالي الدخل الشامل للسنة
			المتعلق ب:
١٠٨,٣٦٩	٩٤,٨٥٣		مساهمي الشركة الأم
٩,٢٠٨	(٧,٧٥٧)	٣	الحقوق الغير مسيطرة
١١٧,٥٧٧	٨٧,٠٩٦		

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

بيان التغيرات في حقوق المساهمين الموحد

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤



بيان التدفقات النقدية الموحد

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤



٢٠١٣	٢٠١٤	إيضاحات
ألف درهم	ألف درهم	
الأنشطة التشغيلية		
٨٢.٧٠٦	٧٢.٣٢٤	الربح للسنة
تعديلات غير نقدية للبيانات التالية:		
٦١.٠٧١	٥٠.٠٥٦	١٠ استهلاك الممتلكات والتجهيزات والمعدات
-	١.٣٠٦	١١ إطفاء الموجودات الغير ملموسة
(٣.٧٠٦)	(٤.٨٤١)	١٢ الربح من التقييم العادل للاستثمارات في الممتلكات
٧٥٩	٩٧٢	٢٨ الخسارة من استبعاد استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة
١٦.٠٧٠	١.٩١٥	٨ الحصص من نتائج شركة زميلة
(٥.٨٧٢)	-	٨ ربح من استبعاد استثمار في شركة زميلة
(٤.٢٩٧)	-	ربح من استبعاد استثمارات في ممتلكات
(١٣.٦٧١)	(١٥.٨٠٩)	٢٨ إيرادات توزيعات أرباح من الاستثمارات
(١٤.٢٣١)	(٩٠.٢٣٩)	٢٨ ربح من استبعاد استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
(٦٢.١٥١)	٣٦.٧٣٤	٢٨ خسائر (أرباح) غير محققة على الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٣٧.٥٤١	٣٤.٩٣٢	٦ مخصص الانخفاض في قيمة القروض والسلفيات
١.٣٤١	٢.٨٥٥	٧ مخصص الانخفاض في قيمة الموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية
٣٢١	٩٤٤	صافي الحركة في مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
٤١.٨٨١	٤٧.١٤٩	
التغييرات في رأس المال العامل:		
٦٠.٢٨٩	٢١٨.١٠٠	النقص في المبالغ المستحقة من البنوك تستحق بعد ثلاثة أشهر
(٢٣.٤٨٨)	(٤١.٢٢٤)	الزيادة في الموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية
(١٣٧.١٥٧)	(٤٨٧.٩٩١)	الزيادة في القروض والسلفيات
(٢٧.٥٢٢)	(٢٣.٨٢١)	الزيادة في الفوائد المستحقة والموجودات الأخرى
(٢٢٨.٨٣١)	-	النقص في القروض لأجل
٣٤.٥٨٢	(١٤٠.٠٠٠)	(النقص) الزيادة في المبالغ المستحقة إلى البنوك تستحق بعد ثلاثة أشهر
٣٧٤.٤٧١	٦٧٢.٠٧٩	الزيادة في ودائع العملاء
٣٦٧.٧٧٥	٤٤.٦٦٨	الزيادة في الفوائد المستحقة الدفع والمطلوبات الأخرى
٣٦١.٩٩٠	٣٨٨.٩٦٠	صافي النقد من الأنشطة التشغيلية
الأنشطة الاستثمارية		
(٤.٤٥٤)	(٧٣.٥٨٨)	شراء استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٣٧.٠٣٥	١٩.٩٨٩	متحصلات من بيع استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(١٤٩.١٧١)	(٣٦٨.٠٨٧)	شراء استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٣٢٩.٥٣٨	(٢٧٤.٥٧٠)	متحصلات من بيع استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
(٣١٠.٠٠٤)	(٣٢٤.٤٨٦)	شراء استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة
٢٤.٧٦٠	٥١.٣٦٤	متحصلات من بيع استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة
٢٨.٣٦٦	-	متحصلات من بيع استثمارات في الممتلكات
(٥٨.٦٦٢)	(١٧.١٠٧)	١٠ إضافة للممتلكات والتجهيزات والمعدات
(٣.٩١٨)	-	شراء أصل غير ملموس
(١٣.٦٦٦)	(١٦.٠٠٠)	٨ استثمار في شركة زميلة
١٦.٣٠١	-	متحصلات من بيع استثمار في شركة زميلة
١٣.٦٧١	١٥.٨٠٩	إيرادات توزيعات أرباح مستلمة
(١٠٠.٣١٤)	(٣٣٧.٦٣٦)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
الأنشطة التمويلية		
-	١٩٠.٠٠٠	١٥ الزيادة في القروض قصيرة الأجل
(٤.٥٧٨)	(٥.٦٥٤)	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المدفوعة
٤٠٠	(٢.٧٠٠)	صكوك غير قابلة للتحويل
(٢.٥٢٤)	(٢.٠٥٠)	شراء أسهم خزينة
(٧٩٨)	٥.١٣٧	التغيير في الحقوق الغير مسيطرة
(٣٦.٣٠٠)	(٧٥.٦٢٥)	٢١ توزيعات أرباح نقدية مدفوعة
(٤٣.٨٠٠)	١٠٩.١٠٨	صافي النقد من (المستخدم في) الأنشطة التمويلية
٢١٧.٨٧٦	٦٠.٤٣٢	صافي النقد من (المستخدم في) الأنشطة التمويلية
٥٩٩.٠٧٤	٨١٦.٩٥٠	٤ النقد وما يعادله كما في ١ يناير
٨١٦.٩٥٠	٨٧٧.٣٨٢	٤ النقد وما يعادله كما في ٣١ ديسمبر

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

إيضاحات حول البيانات

المالية الموحدة

٣١ ديسمبر ٢٠١٤



١. الأنشطة

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

تأسست الشركة بتاريخ ١٢ مارس ٢٠٠٤ وبدأت عملياتها في ١٨ يوليو ٢٠٠٤. تمارس الشركة أنشطتها من خلال مكتبها الرئيسي في أبوظبي وفروعها في كل من أبوظبي، دبي والشارقة. إن الأنشطة الرئيسية للشركة هي الاستثمارات وتمويل الأفراد والشركات والخدمات الأخرى ذات الصلة.

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

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

٢. أساسيات المحاسبة الهامة

٢,١ أساس الإعداد

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

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

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

٢,٢ أساس التوحيد

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

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

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

- سيطرة على الجهة المستثمر فيها (لأي حقوق حالية تعطيها القدرة الحالية على توجيه الأنشطة ذات الصلة للجهة المستثمر فيها)

- التعرض، أو الحقوق في العوائد المتغيرة الناجمة عن تعاملها مع الجهة المستثمر فيها؛ و
- القدرة على استخدام سيطرتها على الجهة المستثمر فيها للتأثير على عوائدها.

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

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

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

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

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

- تستبعد الموجودات (بما في ذلك الشهرة) والمطلوبات الخاصة بالشركة التابعة؛
- تستبعد القيمة الدفترية لأي من الحقوق الغير مسيطرة؛
- تستبعد فروق تحويل العملة المتراكمة، المدرجة في حقوق الملكية؛

- تعترف بالقيمة العادلة للاعتبارات المستلمة؛
- تعترف بالقيمة العادلة لأي استثمارات تم الاحتفاظ بها؛
- تعترف بأي فائض أو عجز في الأرباح والخسائر؛
- تعيد تصنيف حصص الشركة الأم للمكونات المدرجة سابقاً في الدخل الشامل الآخر إلى الأرباح والخسائر أو الأرباح الغير موزعة كما يجب، وكما هو مطلوب لو استبعدت المجموعة الموجودات والمطلوبات المتعلقة بشكل مباشر.

٢,٣ التغييرات في السياسات المحاسبية

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

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

تقدم هذه التعديلات استثناء من متطلبات التوحيد للشركات التي تستوفي تعريف شركة استثمار وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٠. يتطلب الاستثناء من التوحيد قيام شركات الاستثمار باحتساب الشركات التابعة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٢٩: الأدوات المالية: الإدراج والقياس أو المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩: الأدوات المالية (كما هو قابل للتطبيق) في البيانات المالية الموحدة والمنفصلة. بالإضافة لذلك، تقدم التعديلات متطلبات إفصاح جديدة متعلقة بشركات الاستثمار ضمن المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٢: الإفصاح عن الحصص في الشركات الأخرى ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٢٧: البيانات المالية المنفصلة.

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

معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٢ العرض (المعدل):

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

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

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

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

تفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم ٢١ الضرائب

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

٢،٤ المعايير الصادرة ولكن غير فعالة بعد

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

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

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

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

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥: الإيرادات من العقود مع العملاء تم إصدار المعيار في مايو ٢٠١٤ ويحدد نموذج جديد من خمس خطوات يتم تطبيقه على الإيرادات الناتجة من العقود مع العملاء. وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ يتم إدراج الإيرادات بمبلغ يعكس اعتبارات الشراء التي تتوقع الشركة أن تستحقها في مقابل تحويل البضائع أو الخدمات إلى العملاء. تقدم مبادئ المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ منهج

أكثر تنظيمًا لقياس وإدراج الإيرادات. يتم تطبيق معيار الإيرادات الجديد على جميع الشركات وسيحل محل كافة متطلبات إدراج الإيرادات الحالية وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. يتطلب التطبيق للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٧ إما بأثر رجعي كامل أو معدل مع إمكانية التطبيق المبكر.

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١١: الاتفاقيات الثنائية (المعدل) يتطلب المعيار قيام مشغل مشترك باحتساب استحواذ حصة من عملية مشتركة، يشكل فيها نشاط العملية المشتركة أعمال تتطلب تطبيق مبادئ معيار المحاسبة الدولي رقم ٢ ذو الصلة لاحتساب دمج الأعمال. توضح التعديلات كذلك بأنه لا يتم إعادة قياس الحصة المحتفظ بها سابقاً من عملية مشتركة عند استحواذ حصة إضافية في نفس العملية المشتركة عند الاحتفاظ بالسيطرة المشتركة. بالإضافة إلى ذلك، تم إضافة نطاق استثنائي للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١١ لتحديد أن التعديلات لا تطبق عندما تتشارك الأطراف ذات العلاقة السيطرة. ويشمل ذلك عندما تكون الشركة المعدة للتقارير المالية، تحت السيطرة المشتركة لنفس الجهة الأم المسيطرة. يتم تطبيق التعديلات على كل من استحواذ الحصة الأولية في العملية المشتركة واستحواذ أي حصص إضافية في نفس العملية المشتركة وتكون فعالة بأثر مستقبلي للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٦، مع إمكانية التطبيق المبكر.

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

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

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

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

٢,٥ السياسات المحاسبية الهامة

النقد وما يعادله

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

مبالغ مستحقة من البنوك

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

الاستثمار في شركات زميلة

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

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

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

الموجودات المالية

الموجودات المالية - الاعتراف المبدئي والقياس اللاحق

تاريخ الاعتراف

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

القياس المبدئي

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

القياس اللاحق

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

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

موجودات مالية مقاسة بالتكلفة المطفأة

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

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

موجودات مالية أخرى مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

يتم قياس الموجودات المالية التي لا تستوفي شروط التكلفة المطفأة مثل المشتقات والموجودات المالية المحتفظ بها للمتاجرة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر. يتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة من القياس اللاحق لهذه الموجودات المالية في بيان الدخل. تقوم الشركة بتحديد القيمة العادلة للأصل وفقاً لسياسة الشركة المحاسبية المتعلقة بالقيمة العادلة كما تم مناقشته ضمن إيضاح رقم ٢٤.

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

الموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية

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

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

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

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

استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

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

الموجودات المالية التي تم تعيينها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

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

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

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

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

القروض المقيّمة فردياً

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

القروض المقيّمة كمجموعة

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

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

القروض الفعالة

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

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

قروض للأفراد ذات ميزات مشتركة ولا تعتبر هامة بشكل فردي

يتم احتساب مخصص الانخفاض في القيمة للقروض للأفراد من قبل إدارة المجموعة لكل من المحافظ المحددة بناءً على الخبرة السابقة والخسائر الكامنة التي تم تقييمها والمرتبطة بالظروف الإقتصادية والائتمانية السائدة. يتم شطب القروض المخفضة القيمة فقط في حالة استفاذ جميع السبل القانونية والطرق الممكنة الأخرى لاستردادها. يتم خفض القيمة الدفترية للقروض والسلفيات والموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية من خلال استخدام حساب المخصص. يتم خفض حساب المخصص لأي مبالغ مشطوبة سابقاً تم استردادها لاحقاً. يتم إدراج أي تغيير في القيمة الدفترية لحساب المخصص في بيان الدخل الموحد.

استبعاد الموجودات المالية

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

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

في حال قيام المجموعة بتحويل حقوقها باستلام التدفقات النقدية من أحد الموجودات أو دخولها في اتفاقية تحويل، ولم تتم بتحويل أو الاحتفاظ بشكل جوهرى بجميع المخاطر أو الفوائد المحتملة للأصل ولم تقم كذلك بتحويل السيطرة

على الأصل، يتم إدراج الأصل بناءً على حصة المجموعة المستمرة في الأصل. في تلك الحالة تقوم المجموعة كذلك بإدراج المطلوبات المتعلقة بها. ويتم قياس الموجودات المحولة والمطلوبات المتعلقة على أساس الحقوق والالتزامات التي تحتفظ بها المجموعة.

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

دمج الأعمال والشهرة

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

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

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

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

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

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

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

ممتلكات وتجهيزات ومعدات

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

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

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

إن الأعمار الإنتاجية المقدرة للموجودات لاحتساب الاستهلاك هي كما يلي :

سيارات ٤ سنوات

أثاث وتجهيزات ومعدات ٣-٥ سنوات

معدات وبرامج الحاسب الآلي ٣-٤ سنوات

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

الموجودات الغير ملموسة

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

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

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

رخصة ٥ سنوات

لا يتم إطفاء الموجودات الغير ملموسة ذات الأعمار الإنتاجية الغير محددة، ولكن يتم اختبارها للانخفاض في القيمة

سنوياً، إما بشكل فردي أو على مستوى الوحدة المولدة للنقد. يتم مراجعة تقييم العمر الإنتاجي الغير محدد سنوياً لتحديد في حال أن استمرار العمر الإنتاجي مناسب. في حال عدم امكانية ذلك، يتم تغيير العمر الإنتاجي من غير محدد إلى محدد على أساس ترقبي.

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

استثمارات في الممتلكات

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

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

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

ذمم التأمين المدينة

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

عقود إعادة التأمين المحتفظ بها

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

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

اعتبار الأصل منخفض القيمة ويتم تخفيضه إلى قيمته القابلة للاسترداد.

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

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

المطلوبات المالية وأدوات حقوق الملكية

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

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

المطلوبات المالية

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

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

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

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

استبعاد المطلوبات المالية

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

اتفاقيات إعادة الشراء

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

تقارير القطاعات التشغيلية

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

المخصصات

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

الذمم الدائنة والمستحقات

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

مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

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

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

العملات الأجنبية

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

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

القيم العادلة

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

إن القيمة العادلة هي السعر الذي قد يتم استلامه لبيع أصل أو دفعه لتحويل التزام في معاملة منظمة بين مساهمي

السوق بتاريخ القياس. يعتمد قياس القيمة العادلة على افتراض أن معاملة بيع الأصل أو تحويل الإلتزام تتم إما:

- في السوق الرئيسي للأصل أو الإلتزام ؛ أو
 - في ظل غياب السوق الرئيسي، في أكثر الأسواق ذات منفعة للأصل أو الإلتزام.
- يجب أن تكون المجموعة قادرة على الوصول إلى السوق الرئيسي أو أكثر الأسواق منفعة.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

الاعتراف بالإيرادات والمصروفات

الفوائد

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

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

الرسوم والعمولات

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

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

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

مراجعة

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

إستصناع

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

إجارة

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

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

الإيرادات من الأرصدة لدى المؤسسات المالية

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

إيرادات توزيعات أرباح

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

إيرادات العقود

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

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

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

إيرادات التأمين

عقود التأمين

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

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

الأقساط المكتسبة

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

العمولات المكتسبة

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

المطالبات

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

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

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

٢,٦ القرارات والتقديرات المحاسبية الهامة

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

القرارات

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

توحيد الشركات التي تحتفظ فيها المجموعة بأقل من غالبية حقوق التصويت

تعتبر المجموعة أن لها سيطرة على دار التمويل الإسلامي ش.م.خ ودار التأمين ش.م.ع على الرغم من امتلاكها أقل من نسبة ٥٠٪ من حقوق التصويت في كلا الشركتين، حيث أن المجموعة من أكبر مساهمي شركة دار التمويل الإسلامي ش.م.خ وشركة دار التأمين ش.م.ع ولها حصة ملكية بنسبة ٤٧,٨٢٪ و نسبة ٤٤,٨٢٪، على التوالي.

تصنيف الممتلكات

تقرر الإدارة، عند استحواذ عقار ما، إذا يجب تصنيفه كاستثمار في ممتلكات ومعدات أو كممتلكات محتفظ بها للبيع. يتم تصنيف الممتلكات التي تم شراؤها من قبل المجموعة كاستثمارات في الممتلكات إذا تم شراؤها لغرض التأجير أو العوائد الراسمالية.

يتم إدراج الممتلكات المحتفظ بها للاستخدامات الخاصة كممتلكات وتجهيزات ومعدات.

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

تصنيف الاستثمارات

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

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

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

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

التقديرات والافتراضات

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

القيمة العادلة للاستثمارات في الممتلكات

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

خسائر الانخفاض في قيمة القروض والسلفيات والموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية

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

مخصصات الانخفاض في القيمة الجماعية للقروض والسلفيات والموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية

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

مخصص الديون المشكوك في تحصيلها

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

تقدير تكلفة العقود

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

القيم العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع الغير متداولة

كما هو موضح في إيضاح رقم ٢٤، تستخدم الإدارة تقديراتها لإختيار طريقة التقييم المناسبة للأدوات المالية الغير مدرجة في أسواق مالية نشطة. يتم تطبيق طرق التقييم المتبعة من قبل الممارسين المتعاملين بالسوق. يتم تقييم مثل هذه الأدوات المالية باستخدام طريقة التدفقات النقدية المخصومة ورسمة الأرباح التي يمكن تحقيقها بشكل ثابت إستناداً إلى إفتراضات مدعّمة، قدر الإمكان، بأسعار السوق أو المعدلات الملحوظة المعلنه أو المتوفرة. يتضمن تقدير القيمة العادلة للأسهم الغير متداولة بعض الإفتراضات الغير مدعّمة بأسعار السوق أو المعدلات الملحوظة. تم إدراج تفاصيل الإفتراضات ونتائج تحليل الحساسية المتعلقة بتلك الإفتراضات في إيضاح رقم ٢٤.

مخصص المطالبات القائمة

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

٢,٧ التعاريف

تم استخدام المصطلحات التالية في البيانات المالية مع معانيها المحددة:

مراوحة - بضائع:

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

الاستصناع

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

الإجارة

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

الصكوك

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

الوكالة

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

٣. الشركات التابعة والشركات التابعة المملوكة جزئياً

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

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

* خلال السنة، قامت الشركة بشراء حصة إضافية بنسبة ٥٪ في شركة دار التمويل للأوراق المالية ذ.م.م مقابل

اعتبارات شراء بقيمة ١,٥ مليون درهم.

دار التأمين ش.م.ع دار التأمين الإسلامي ش.م.خ دار التمويل للأوراق المالية ذ.م.م الإجمالي

	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤
	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
نسبة الحقوق الغير مسيطرة %	-	-	٣٥	٣٠	٥٢,١٧	٥٢,١٧	٥٥,١٣	٥٥,١٧
الرصيد المتراكم من الحقوق الغير مسيطرة								
الجهرية	١٤١,١٨٨	١٣٨,٢٨٦	١١,١١٢	٢٠,٣٣٨	٥٢,٢٤٠	٥٢,٨٤٠	٧٦,٨٣٦	٦٤,١١٨
بيان المركز المالي للشركات التابعة								
الموجودات	٦٥٢,١٧٠	٧١٨,٥٨٧	١٥١,١٩١	١٢٢,١٣٤	٢٤٧,٢٧١	٢٩٦,٣٣٨	٢٥٤,٦٠٨	٢٥٩,١١٥
المطالبات	٣٧٩,١١٣	٤٢٤,٥٩٠	١١٩,٤٤٤	٩١,٥٠٦	١٤٥,٢٣١	١٩٢,١٧٣	١١٤,٢٣٨	١٣٩,٩١٢
صافي الموجودات	٢٧٤,٠٥٧	٢٩٣,٩٩٧	٣١,٧٤٧	٧١,٦٢٨	١٠٢,٠٤٠	١٠٢,١٦٦	١٤٠,٣٧٠	١١٩,٢٠٣
إيرادات وأرباح (خسائر) الشركات التابعة								
١٠٠٪ - ١٠٠٪	٩٢,٧١٣	١١٢,٢٠٩	١٢,٧٩٠	٢٥,٧٧٨	١٢٢,٧١٨	١٧,١٨٢	٦٦,٢٠٥	٧٠,٢٩٩
صافي (الخسارة) الربح للسنة	١٢,٤٠٣	(٧,٨٤٣)	٢,٧٣٢	١١,٤٨١	١,١١٣	١,٥٣٥	٩,٥٥٨	(٢٠,٨٥٩)
صافي (الخسارة) الربح للسنة المخصص								
للحقوق الغير مسيطرة	٦,٨٥٢	(٧,٣٥٩)	٩٥٦	٣,٤٤٤	٥٨٠	٨٠٠	٥,٣١٧	(١١,٦٠٣)
إجمالي (الخسارة) الدخل الشامل للسنة	١٧,٤٢٣	(٨,١٩٥)	٢,٧٣١	١٠,٨٨١	٨٠٩	١,١٢٨	١٤,٢٨٢	(٢٠,٢٠٤)
إجمالي (الخسارة) الدخل الشامل للحقوق								
الغير مسيطرة	٩,٣٠٨	(٧,٧٥٧)	٩٥٦	٢,٤٩٨	٤٢٢	٦٠٠	٧,٨٣٠	(١١,٨٥٥)
ملخص المعلومات المالية للتقديرات التقديرية								
للشركات التابعة	٦٤,٧٢١	(١٢٦,٥٦٥)	٥٨,٢٩٣	(٣٧,٥٥٥)	١٠,٢٣٠	(٤٦,٦٦٠)	(٢,٨٩٢)	(١٢,٣٥٠)
التشغيلية	٩٠,٩١٥	(١٦,٨٧٩)	(١٦٦)	(١٠,١١١)	(٥,١٧٥)	(٤,٥٩٥)	٩٦,٢٥٦	(١٢,٢٩٢)
الاستثمارية	(٨٤,٥٤٩)	٦٨,٣٧٨	٨٣	٥٤,٤٠٤	-	-	(٨٤,٦٣٢)	١٣,٩٧٤
التحويلية	٧١,٠٨٧	(٧٥,٠٦٣)	٥٨,٢١٠	(١٢,١٤٠)	٥,١٤٥	(٥١,٢٥٥)	٧,٧٢٢	(١,٦٦٨)
صافي (التنقص) الزيادة في النقد وما يعادله								

٤. النقد وما يعادله

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

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

٥. الاستثمارات

الإجمالي	بالتكلفة المطفأة	بالقيمة العادلة	
		من خلال الأرباح والخسائر	من خلال الدخل الشامل الآخر
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
٢٠١٤			
أدوات حقوق الملكية:			
٤٢٠,٧٧٢	-	٢٤٥,٨٥٤	١٧٤,٩١٨
متداولة			
١٤٣,٨٧٧	-	-	١٤٣,٨٧٧
غير متداولة			
أدوات الدين:			
٥٣,٢٤٠	٤٢٨,٨٨٥	٢,٥٢٣	-
متداولة - معدل ثابت			
١٠٢,٨٥٠	١٠٢,٨٥٠	-	-
غير متداولة - صناديق دين			
٢٥,٠٠٠	٢٥,٠٠٠	-	-
غير متداولة - أوراق تجارية			
٩,٠٢٣	-	-	٩,٠٢٣
استثمار في صناديق مدارة			
١,١٣٢,٩٣٠	٥٥٦,٧٣٥	٢٤٨,٣٧٧	٣٢٧,٨١٨
دولة الإمارات العربية المتحدة			
٨٥٤,٠٧٢	٢٨٧,٣٢٣	٢٤٨,٣٧٧	٣١٨,٣٧٢
خارج دولة الإمارات العربية المتحدة			
٢٧٨,٨٥٨	٢٦٩,٤١٢	-	٩,٤٤٦
١,١٣٢,٩٣٠	٥٥٦,٧٣٥	٢٤٨,٣٧٧	٣٢٧,٨١٨
٢٠١٣			
أدوات حقوق الملكية:			
٢٩٧,٣٣٢	-	١٩٨,٩١٧	٩٨,٤١٥
متداولة			
١٤٩,٤١٦	-	-	١٤٩,٤١٦
غير متداولة			
أدوات الدين:			
٢٨٦,٩٢٣	٢٨٤,٤٨٥	٢,٤٣٨	-
متداولة - معدل ثابت			
١٠,٤٠٩	-	-	١٠,٤٠٩
استثمار في صناديق مدارة			
٧٤٤,٠٨٠	٢٨٤,٤٨٥	٢٠١,٣٥٥	٢٥٨,٢٤٠
متداولة			
٦٢٧,٧٢٤	١٨٠,١٨٩	١٩٨,٩١٧	٢٤٨,٦١٨
غير متداولة			
١١٦,٣٥٦	١٠٤,٢٩٦	٢,٤٣٨	٩,٦٢٢
٧٤٤,٠٨٠	٢٨٤,٤٨٥	٢٠١,٣٥٥	٢٥٨,٢٤٠

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

٦. القروض والسلفيات، صافي

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

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

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

٧. الموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية

٢٠١٣	٢٠١٤	
ألف درهم	ألف درهم	
٤٥.٩٣١	٧٠.٧٦١	مراوحة - بضائع
٢٨.١١٤	٣٤.٩١٢	بطاقات وسحوبات مغطاة
١٩.٥٨٨	٣٠.٨٥٧	الشراء واستئجار الأصل بعد البيع
١٠.٠٣٧	٨.٣٦٤	إجارة
١٠٣.٦٧٠	١٤٤.٨٩٤	
		ناقصاً: مخصص الانخفاض في القيمة
(٢.١١٣)	(٤.٠٦٩)	محدد
(١.١١٥)	(٢.٠١٤)	جماعى
١٠٠.٤٤٢	١٣٨.٨١١	

يتم إدراج الموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية صافي مخصص الانخفاض في القيمة.

بلغت الحركة في المخصص خلال السنة كما يلي:

١.٨٨٧	٣.٢٢٨	كما في ١ يناير
١.٣٤١	٢.٨٥٥	المحمل للسنة
٣.٢٢٨	٦.٠٨٣	

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

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

صافي القيمة الحالية لأدنى مدفوعات الإجارة والشراء واستئجار الأصل بعد البيع

أقل من سنة واحدة	١٢,٨٦٤	٨,٦٢٤
من سنة إلى ثلاث سنوات	١٣,٤٦٥	١١,٤٢١
من ثلاث سنوات إلى خمس سنوات	١١,٦٥٨	٦,٥٧٤
أكثر من خمس سنوات	١,٢٣٤	٣,٠٠٦
	٣٩,٢٢١	٢٩,٦٢٥
صافي الإجارة والشراء واستئجار الأصل بعد البيع	٣٩,٢٢١	٢٩,٦٢٥

٨. الاستثمار في شركة زميلة

لدى المجموعة الاستثمار التالي في شركة زميلة :

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

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

٢٠١٣	٢٠١٤	
ألف درهم	ألف درهم	
٤٣,١٥٥	٣٠,٤٢٢	كما في ١ يناير
(١٦,٠٧٠)	(١,٩١٥)	حصة من النتائج للسنة
١٣,٦٦٦	١٦,٠٠٠	إضافات خلال السنة (١)
(١٠,٣٢٩)	-	مستبعد خلال السنة (٢)
٣٠,٤٢٢	٤٤,٥٠٧	كما في ٣١ ديسمبر

مدرج أدناه ملخص للمعلومات المالية للشركة الزميلة:

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

أ. خلال السنة، قامت المجموعة بالإكتتاب في حصتها من رأس المال الإضافي في ماين لاند مانجمنت ذ.م.م بقيمة ١٦ مليون درهم، (٢٠١٣: ١٢،٦٦٦ ألف درهم). لم ينتج عن هذه المعاملة تغيير نسبة ملكية المجموعة في الشركة الزميلة.

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

٩. إيداع نظامي

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

١٠. الممتلكات والتجهيزات والمعدات

الإجمالي	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ	حاسب آلي وبرمجيات	سيارات	أثاث وتجهيزات ومعدات	أرض مملوكة	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٢٠١٤						
التكلفة أو التقييم:						
٢٤٢.٤٥٨	١٩٠.٤٦٠	٢٣.٢٠١	٦.٧٩١	٣٦.٣٣٩	٨٥.٦٦٧	كما في ١ يناير ٢٠١٤
١٧.١٠٧	١٠.٧٩٥	٢.١٢٦	٧٣٤	٢.٤٥٢	-	إضافات خلال السنة
٣.٤٤٧	-	-	-	-	-	استبعادات
(٤٤)	٣.٤٤٧	-	(٤٤)	-	-	إعادة تقييم قبل التحويل إلى الاستثمارات في الممتلكات
(٢٩٠.١٥٩)	(٢٠٤.٤٩٢)	-	-	-	(٨٥.٦٦٧)	تحويل لاستثمارات في الممتلكات (إيضاح رقم ١٢)
٧٢.٨٠٩	٢١٠	٢٥.٣٢٧	٧.٤٨١	٣٩.٧٩١	-	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤
الاستهلاك المتراكم:						
٥٤.٣٧٦	-	١٩.١٥٥	٤.٦٢٩	٣٠.٥٩٢	-	كما في ١ يناير ٢٠١٤
٥.٠٥٦	-	٢.١٦٦	٥٥٧	٢.٣٣٣	-	الحمل للسنة
(٤٤)	-	-	(٤٤)	-	-	متعلق بالاستبعادات
٥٩.٣٨٨	-	٢١.٣٢١	٥.١٤٢	٣٢.٩٢٥	-	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤
صافي القيمة الدفترية:						
١٣.٤٢١	٢١٠	٤.٠٠٦	٢.٣٣٩	٦.٨٦٦	-	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤
٢٠١٣						
التكلفة أو التقييم:						
٢٨٤.٤٧٧	١٣٥.٨١٦	٢١.٣٥٩	٦.٨٨٢	٣٤.٧٥٣	٨٥.٦٦٧	كما في ١ يناير ٢٠١٣
٥٨.٦٦٢	٥٤.٦٤٤	١.٦٧١	٥٩٠	١.٧٥٧	-	إضافات خلال السنة
(٦٨١)	-	١٧١	(٦٨١)	(١٧١)	-	استبعادات/ تحويل
٢٤٢.٤٥٨	١٩٠.٤٦٠	٢٣.٢٠١	٦.٧٩١	٣٦.٣٣٩	٨٥.٦٦٧	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣
الاستهلاك المتراكم:						
٤٨.٩٨٦	-	١٦.٩١٧	٤.٨١٦	٢٧.٢٥٣	-	كما في ١ يناير ٢٠١٤
٦.٠٧١	-	٢.٠٦٧	٤٩٤	٣.٥١٠	-	الحمل للسنة
(٦٨١)	-	١٧١	(٦٨١)	(١٧١)	-	متعلق بالاستبعادات/ التحويل
٥٤.٣٧٦	-	١٩.١١٥	٤.٦٢٩	٣٠.٥٩٢	-	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣
صافي القيمة الدفترية:						
٢٨٨.٠٨٢	١٩٠.٤٦٠	٤.٠٤٦	٢.١٦٢	٥.٧٤٧	٨٥.٦٦٧	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

إن الأرض المملوكة هي قطعة أرض تم شراؤها من قبل المجموعة حيث قامت بتشيد مبنى تجاري بنية استخدامه بمثابة مقر لمكتبها. تم الانتهاء من تشيد المبنى خلال السنة ولكن خلال السنة، دخلت المجموعة في إتفاقية لتأجير المبنى من الامتلاكات والتركيبات والمعدات إلى الاستثمارات في الامتلاكات بقيمتها العادلة بتاريخ التحويل بقيمة ٢٩٠،١٥٩ ألف درهم (إيضاح ١٢). تم إدراج الربح من إعادة التقييم بقيمة ٢،٤٤٧ ألف درهم في إحتياطي إعادة التقييم ضمن حقوق المساهمين.

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

١١. الموجودات الغير ملموسة

٢٠١٣	٢٠١٤	الرخصة	
ألف درهم	ألف درهم		
			٢٠١٤
			القيمة الدفترية
١٥.٥٩٦	١١.٦٧٨	٣.٩١٨	كما في ١ يناير ٢٠١٤
(١.٣٠٦)	-	(١.٣٠٦)	مطلقاً خلال السنة
١٤.٢٩٠	١١.٦٧٨	٢.٦١٢	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤
			٢٠١٣
			القيمة الدفترية
١١.٦٧٨	١١.٦٧٨	-	كما في ١ يناير ٢٠١٣
٣.٩١٨	-	٣.٩١٨	إضافات خلال السنة
١٥.٥٩٦	١١.٦٧٨	٣.٩١٨	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

الرخصة

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

الشهرة

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

الإجمالي		ثيرد فيجن للاستثمار ذ.م.م		دار التمويل الإسلامي ش.م.خ		
٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
١١,٦٧٨	١١,٦٧٨	٤,٩٧٣	٤,٩٧٣	٦,٧٠٥	٢,٧٠٥	الشهرة

اختبار الانخفاض في قيمة الشهرة

تقوم المجموعة باختبار الانخفاض في قيمة الشهرة سنوياً في ٢١ ديسمبر.

الشهرة المتعلقة بدار التمويل الإسلامي ش.م.خ

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

خلال السنة قامت المجموعة بإجراء اختبار مراجعة الانخفاض في قيمة الشهرة بناءً على توقعات التدفقات النقدية للشركة التابعة. تم تحديد القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المولدة للنقد على أساس القيمة قيد الاستخدام، والتي تم تحديدها عن طريق التدفقات النقدية المستقبلية المخصومة من العمليات المستمرة للوحدة المولدة للنقد. إن معدل الخصم المطبق لتوقعات التدفقات النقدية هو ١٢٪ ومعدل النمو المستخدم لإستقراء التدفقات النقدية بعد فترة خمس سنوات هو ٢٪. بناءً على نتائج تقييم الانخفاض في قيمة الشهرة، توصلت المجموعة إلى أن القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المولدة للنقد تتجاوز قيمتها الدفترية.

الشهرة المتعلقة بثيرد فيجن للاستثمار ذ.م.م

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

خلال السنة، قامت المجموعة بإجراء مراجعة للانخفاض في قيمة الشهرة بناءً على القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المولدة للنقد. قامت المجموعة بتقدير القيم العادلة لصافي موجودات الشركة التابعة والتي تتكون بصفة رئيسية من

الاستثمارات في الممتلكات وبعض الموجودات والمطلوبات الأخرى. تم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات في الممتلكات بالرجوع إلى تقييم معد من قبل مقيم معتمد باستخدام طريقة التدفقات النقدية المخصومة للتقييم وهي طريقة يتم من خلالها إعداد التدفقات النقدية بناءً على إيجارات السوق السائدة ومعدلات النمو، ومن ثم يتم خصم التدفقات النقدية بمعدل خصم مناسب للوصول للقيمة الحالية للأصل ورسملة إيجار السوق لسنة الخروج بعائد خروج مناسب. بناءً على نتائج هذا التحليل، توصلت المجموعة إلى أن القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المولدة للنقد تتجاوز قيمتها الدفترية.

١٢. استثمارات في الممتلكات

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

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

فيما يلي وصف لطرق التقييم المستخدمة والمدخلات الغير ملحوظة الجوهرية :

أ. مبنى آل نهيان التجاري، أبوظبي

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

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

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

ب. مبنى تجاري كومبونيكي كابتال سنتر منطقة السفارات. أبوظبي

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

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

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

١٣. مستحقة وموجودات أخرى

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

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

ب. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤، انخفضت قيمة المبالغ المستحقة بقيمة اسمية بلغت ٦,١٩٦ ألف درهم (٢٠١٣: ٨,٧٢٢ ألف درهم) وتم تكوين مخصص لها بالكامل.

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

١٤. ودائع العملاء

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

إن تحليل وداائع العملاء حسب القطاع هو كما يلي:

٢٠١٣	٢٠١٤	
ألف درهم	ألف درهم	
٧٨٥,٣٦٥	٩٤٨,٠٦٤	حكومي
١,٣٩٢,٧٧٧	١,٩٠٢,١٥٧	شركات
٢,١٧٨,١٤٢	٢,٨٥٠,٢٢١	

١٥. قروض قصيرة الأجل

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

١٦. فوائد مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى

٢٠١٣	٢٠١٤	
ألف درهم	ألف درهم	
١١,٥٣٤	١٨,١٤٨	فوائد مستحقة الدفع
٢٩٢	٥٥٧	أرباح دائنة
١٣٠,٣٣٢	٧٣,٥١٧	ذمم تجارية دائنة
٥٩,٠٨٠	٤١,٣٦٠	مصاريف مستحقة الدفع
٤٣٨,٨٨٢	٥١٦,٤٢	حسابات هامش
٦٠٤	-	محتجزات ضمن الاستصناع
٥٣,٨٦٠	٦٢,٢٤٣	أقساط غير مكتسبة
١٠,٥٩٣	١٦,٣٣٧	إجمالي مطالبات قائمة
١٤٣,٩٧٩	١٦٥,٣٣٦	مطلوبات أخرى
٨٤٩,١٥٦	٨٩٣,٨٢٤	

١٧. الصكوك الغير قابلة للتحويل

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

١٨. رأس المال

٢٠١٣ ٢٠١٤
ألف درهم ألف درهم

المصرح، الصادر والمدفوع بالكامل ٢٠٢.٥ مليون سهم (٢٠١٣: ٢٠٢,٥ مليون سهم) بقيمة ١ درهم لكل سهم (٢١ ديسمبر ٢٠١٣: ١ درهم لكل سهم)

٣٠٢.٥٠٠ ٣٠٢.٥٠٠

١٩. خطة حصص أسهم الموظفين

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

خلال السنة، لم يتم منح أسهم (٢٠١٣: لم تمنح أية أسهم) إلى الموظفين وبلغت الأسهم القائمة التي لم تمنح للموظفين حتى الآن ١,٧٥٠ ألف سهم كما في ٢١ ديسمبر ٢٠١٤ (٢١ ديسمبر ٢٠١٣: ١,٧٥٠ ألف سهم).

٢٠. الاحتياطي القانوني

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

٢١. توزيعات أرباح

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

٢٢. أسهم الخزينة

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

٢٠١٣		٢٠١٤		
ألف درهم	عدد الأسهم	ألف درهم	عدد الأسهم	
-	-	١,٧١٩	٤٤٧	أسهم محتفظ بها من دار التمويل ش.م.ع
٧,٢١٣	٢,٠٤١	٧,٥٤٤	٢,١٣٥	أسهم محتفظ بها من دار التأمين ش.م.ع
٧,٢١٣	٢,٠٤١	٩,٢٦٣	٢,٦٠٧	

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

٢٣. التزامات ومطلوبات طارئة

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

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

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

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

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

تم إصدار جميع الضمانات المالية ضمن نطاق الأعمال الاعتيادية.

٢٤. صافي إيرادات الفوائد والإيرادات من الموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية

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

٢٥. صافي إيرادات الرسوم والعمولات

٢٠١٣	٢٠١٤	
ألف درهم	ألف درهم	
		إيرادات الرسوم والعمولات
٢٦.٨٧٥	٤٥.٨٩٢	الأنشطة التمويلية المتعلقة بالشركات والأنشطة التجارية
٢٦.٩٢٥	٢٥.٢٩٢	الأنشطة التمويلية للأفراد
٥٣.٨٠٠	٧١.١٨٤	
(١٠.٣٢٤)	(١٢.٠٥٩)	مصاريف الرسوم والعمولات
٤٣.٤٧٦	٥٩.١٢٥	صافي الإيرادات من الرسوم والعمولات

٢٦. صافي إيرادات (خسارة) العقود

٢٠١٣	٢٠١٤	
ألف درهم	ألف درهم	
٧.٤٣٧	١٠.٩٠٨	إيرادات العقود
(٩.٥١٤)	(٣.٤٠٧)	مصاريف العقود
(٢.٠٧٧)	٧.٥٠١	صافي إيرادات (خسارة) العقود

خلال السنة، تم منح إحدى الشركات التابعة للمجموعة عقد مطالبات بقيمة ١٠.٨ مليون درهم من عميل رئيسي.

٢٧. صافي (مصاريف) إيرادات التأمين

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

٢٨. صافي الإيرادات من الاستثمارات

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

٢٩. الربح الأساسي والمخفض للسهم

تم احتساب الربح الأساسي للسهم العادي عن طريق تقسيم صافي أرباح السنة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة. يتم احتساب العائد المخفض للسهم بتعديل صافي الربح والمتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة لعكس تأثير الإنخفاض المحتمل لكافة الأسهم العادية. كما في ٢١ ديسمبر ٢٠١٤، لم تصدر الشركة أية أدوات قد يكون لها تأثير مخفض على ربح السهم العادي عند تحويلها أو استعمالها.

تم احتساب الربح الأساسي والمخفض للسهم على النحو التالي

٢٠١٣	٢٠١٤	
ألف درهم	ألف درهم	
٧٦,٨٥٣	٨٠,٦٨٣	الربح للسنة العائد لمساهمي الشركة الأم (ألف درهم)
٣٠٢,٥٠٠	٣٠٢,٥٠٠	عدد الأسهم العادية المصدرة (ألف)
(٢,٠٤١)	(٢,٦٠٧)	ناقصاً: أسهم الخزينة (ألف)
(١,٧٥٠)	(١,٧٥٠)	ناقصاً: خطة حصص أسهم الموظفين (ألف)
٢٩٨,٧٠٩	٢٩٨,١٦٨	
٠,٢٦	٠,٢٧	الربح للسهم (درهم)

٣٠. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة والأرصدة

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

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

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

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

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

٣١. عقود الإنشاءات

٢٠١٣ ٢٠١٤
ألف درهم ألف درهم

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

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

٣٢. معلومات القطاعات

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

١. الأنشطة التجارية وتمويل الأفراد، والتي تقدم بشكل رئيسي القروض والتسهيلات الإئتمانية الأخرى للمؤسسات والأفراد.
 ٢. الأنشطة الاستثمارية والتي تشمل بشكل رئيسي إدارة المحفظة الاستثمارية للمجموعة وعمليات الخزينة.
 ٣. التمويل والاستثمار الإسلامي والتي تتضمن نشاط إحدى الشركات التابعة للمجموعة التي تقدم بشكل رئيسي خدمات الاستثمار وتمويل الأفراد والتمويل التجاري والخدمات الأخرى ذات الصلة وفقاً لمبادئ الشريعة الإسلامية.
 ٤. التأمين والذي يمثل بشكل رئيسي نشاط إحدى الشركات التابعة للمجموعة التي تقدم خدمات تأمين غير التأمين على الحياة.
 ٥. الإنشاءات والتي تتضمن نشاط الشركات التابعة العاملة في قطاع إنشاءات العقارات والأنشطة المتعلقة بها.
 ٦. الوساطة والتي تتضمن نشاط إحدى الشركات التابعة للمجموعة التي تقدم خدمات الوساطة المالية.
- تعد هذه القطاعات الأساس الذي تم بناءً عليه إعداد معلومات القطاعات الأساسية للمجموعة. يتم إجراء المعاملات بين القطاعات بأسعار تحددها الإدارة مع الأخذ بعين الإعتبار تكلفة التمويل.

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
٢٢ معلومات القوائم (تمة)
٢٢,٠١ المنتجات والخدمات البورصة لإيرادات القوائم التي يتم إعداد تقارير عنها
إن المعلومات المتبعة بقوائم المجموعة التي يتم إعداد تقارير عنها مدرجة أدناه.

الإجمالي	غير مخصصة	التأمين	الوساطة	الإقتاعات	التمويل والاستثمار	الإسلامي	الاستثمارات	الأنشطة
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
١٩٩,٤٢٣	-	٤,٨٣٥	٢,٣٣٨	-	١٢,٨٠٦	١٤,٥٩٦	١٢٣,٨٤٨	١٢٣,٨٤٨
(٥٣,٨٣٣)	-	-	(٢,٣٠٥)	-	(٢,٤٧٧)	(٢,٩٠١)	٤٦,١٥٠	٤٦,١٥٠
٥٩,١٢٥	-	-	٢,١١٣	-	١٢,٢١٧	-	٣٦,١٧٧	٣٦,١٧٧
٧,٥٠١	-	-	-	٧,٥٠١	-	-	-	-
(١٤,١٦٣)	-	(١٤,١٦٣)	-	-	-	-	-	-
(٧,٨٩٤)	-	-	-	-	(٧,٨٩٤)	-	-	-
٦٨,٣٤٢	-	-	-	-	٦٨,٣٤٢	-	-	-
(١,٩١٥)	-	-	-	-	(١,٩١٥)	-	-	-
٢٧,٤٢٧	-	٥٢٦	٣	٧٣١	٢٠,٩١٥	٥٢٥٢	٥٢٥٢	٥٢٥٢
٧٤٤,٠١٣	-	(٨,٨٠٢)	٢٢,١٦٧	٨,٢٢٢	١١,٥٤٦	٩١,١٤٣	١٥٩,٧٢٧	١٥٩,٧٢٧
٥,٠٥٦	(٣,٠١٨)	(١,٠٠٩)	(٢٩٢)	(١٦٥)	(٣٩٧)	(٧٤)	-	-
(١٦٧,٨٤٦)	(٧٣,٥٢٠)	(١٧,٣٠٥)	(١,٠٢٥)	(٤,٤٦٦)	(٨,٨٣٦)	(١٥٠,٠٠٢)	(٣,٨٥٢٢)	(٣,٨٥٢٢)
(١٧٢,٩٠٢)	(٧٦,٥٣٨)	(١٨,٣١٤)	(١,٠٦١٨)	(٤,٥٩١)	(٩,٢٣٣)	(١٥٠,٧٦٦)	(٣,٨٥٢٢)	(٣,٨٥٢٢)
١١١,١١١	(٧٦,٥٣٨)	(٢٧,١١٦)	١١,٥٤٩	٢,٦٤١	٢,٣١٣	٧٢,٠٦٧	١٢١,١٩٥	١٢١,١٩٥
(٢٤,٩٣٢)	-	-	-	-	-	-	(٣٤,٩٣٢)	(٣٤,٩٣٢)
(٢,٨٥٥)	-	-	-	-	(٢,٨٥٥)	-	-	-
٧٢,٣٢٤	(٧٦,٥٣٨)	(٢٧,١١٦)	١١,٥٤٩	٢,٦٤١	(٥٤٢)	٧٦,٠٦٧	٨٦,٣٦٣	٨٦,٣٦٣
٤,٨٧٧,١٢١	-	٢٥٩,١١٥	١٢٢,١٣٥	٢٨,٦٥٤	٢٩٦,٣٣٨	٢,١٣٧,٠٦٩	١,٩٩٢,٨١٠	١,٩٩٢,٨١٠
٤,١٣٢,٥٥٥	-	١٣٩,٩١٢	٩١,٥٠٧	٤,٠٥٠٥	١٩٢,١٧١	١,٧١٧,٩٢٢	١,٩٥٠,٥٣٣	١,٩٥٠,٥٣٣
١٧,١٠٧	٤,٧٧٧	٩٢٨	٩٥٦	٩,٦٩٣	٢٤١	٥١١	-	-

إجمالي الإيرادات (المصاريف) التشغيلية

حصة من نتائج شركة زميلة
إيرادات تشغيلية أخرى

استهلاك ممتلكات وتجهيزات ومعدات
مصاريف وتكاليف أخرى

إجمالي المصاريف والتكاليف الأخرى

الربح (الخسارة) للسنة قبل الانخفاض في القيمة

مخصص الانخفاض في قيمة التروض والسفريات، صافي

مخصص الانخفاض في قيمة الموجودات التمويلية والاستثمارية
الإسلامية

الربح (الخسارة) للسنة بعد مخصص الانخفاض في القيمة

موجزات القوائم

مطابقت القوائم

إيضاحات إلى الموجودات الغير متداولة خلال السنة

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

الإجمالي	غير مخصصة	التأمين	الوساطة	الإقتاعات	التمويل والاستثمار	الإسلاحي	الإستثمارات	التجارية والأفراد
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
١٧٧,٧٣٣	-	٦,٣٤٨	-	-	٩,٨٨٦	١٤,٣٤٠	١٤٧,١٥٩	
(٤٩,٣٣٤)	-	(٦٦٢)	-	-	(٢,٦٨٨)	(٧,١٩٤)	(٣٨,٧٩٠)	
٤٢٤,٤٧٦	-	-	١٢,٧٠٨	-	٣٤٩	-	٣٠,٤١٩	
(٢,٠٧٧)	-	-	-	(٢,٠٧٧)	-	-	-	
٦,٣٣٦	-	٦,٣٣٦	-	-	-	-	-	
(٨٠,٦٣)	-	-	-	-	-	-	(٨٠,٦٣)	
٨٩,٢٩٤	-	-	-	-	-	٨٩,٢٩٤	-	
(١٦,٠٧٠)	-	-	-	-	-	(١٦,٠٧٠)	-	
٢٥,١٢٥	-	١,٥٣٠	٢٥	٢٩	(٤١)	٢١,٧٨٦	١,٧٩٦	
٢٦٦,٤٢٠	-	١٢,٥٥٢	١٢,٧٣٣	(٢,٠٤٨)	٧,٥٠٦	١٠٢,١٥٦	١٣٢,٥٢١	
(٦,٠٧١)	(٢,٩٩٢)	(٨٣٦)	(٢٤٦)	(١,٥٨٥)	(٤٣٢)	-	-	
(١٣٧,٧٦١)	(١٢,٣٩٧)	(١٨,١٠٥)	(٩,٦٨٩)	(٤,٥٠٤)	(٧,١٦٨)	(٥,٢١٩)	(٣٠,٦٧٩)	
(١٤٣,٨٣٣)	(١٥,٣٨٩)	(١٨,٩٣١)	(٩,٩٣٥)	(٦,٠٨٩)	(٧,٥٩٠)	(٥,٢١٩)	(٣٠,٦٧٩)	
١٢٢,٥٨٨	(٦٥,٢٨٩)	(٥,٣٧٩)	٢,٧٩٨	(٨,١٣٧)	(٨٤)	٩٦,٩٣٧	١٠١,٨٤٣	
(٣٧,٥٤١)	-	-	-	-	-	-	(٣٧,٥٤١)	
(١,٣٤١)	-	-	-	-	(١,٣٤١)	-	-	
٨٣,٧٠٦	(١٥,٣٨٩)	(٥,٣٧٩)	٢,٧٩٨	(٨,١٣٧)	(١,٤٣٥)	٩٦,٩٣٧	٦٤,٣٠١	
٤,١٠٠,٧٣١	-	٢٥٤,٦٠٨	١٥١,١٩١	٤٠,٧٤١	٢٤٧,٣٧١	١,٨٨٩,٤٦٨	١,٥١١٧,٣٤٣	
٢,٣٧١,٧٠٨	-	١١٤,٣٣٨	١١٩,٤٤٤	٣٥,٧٣٤	١٤٥,٣٣١	١,٤٣٠,٠٩٩	١,٤٧٦,٧٦٣	
٦٢,٥٨٠	٤٩,٩٨٢	٩٤٤	١٧	٤,٦٨٧	١١٠	٦,٨٤٠	-	

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
معلومات القطاعات (تتمة)
المنتجات والخدمات المؤقتة لإيرادات القطاعات التي يتم إعداد تقارير عنها
في الميزانية الملتفة بقطاعات المجموعة التي يتم إعداد تقارير عنها مدرجة أدناه:

إيرادات التورث والإيرادات من الموجودات التمويلية والاستثمارية

الإسلامية

مصاريف الفوائد والربح القابل للتوزيع للمؤمنين

صافي إيرادات الرسوم والعمولات

صافي خسائر العقود

صافي إيرادات التأمين

الربح القابل للتوزيع لحاملي الصكوك

صافي إيرادات الاستثمار

حصصة من نتائج شركة زمنية

إيرادات (مصاريف) تشغيلية أخرى

إجمالي الإيرادات (المصاريف) التشغيلية

استهلاك ممتلكات وتجهيزات ومعدات

مصاريف وكاليف أخرى

إجمالي المصاريف التشغيلية الأخرى

الربح (الخسارة) السنة قبل الانخفاض في القيمة

مخصص الانخفاض في قيمة القروض والسلفيات، صافي

مخصص الانخفاض في قيمة الموجودات التمويلية والاستثمارية

الإسلامية

الربح (الخسارة) السنة بعد مخصص الانخفاض في القيمة

موجودات القطاع

مطلوبات القطاع

إضافات إلى الموجودات الغير متداولة خلال السنة

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

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

- لأغراض مراقبة أداء القطاع وتخصيص الموارد بين القطاعات: تم تخصيص كافة الموجودات للقطاعات التي يتم إعداد تقارير عنها. تم تخصيص الموجودات التي يتم استخدامها بشكل مشترك من قبل القطاعات على أساس الإيرادات المحققة لكل قطاع بشكل فردي
- تم تخصيص كافة المطلوبات للقطاعات التي يتم إعداد تقارير عنها. تم تخصيص المطلوبات التي تشترك فيها القطاعات بطريقة نسبية لموجودات كل قطاع.

٣٢,٢ المعلومات الجغرافية

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

٣٢,٣ معلومات عن العملاء الرئيسيين

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

٣٣. إدارة المخاطر

٣٣,١ مقدمة

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

هيكل إدارة المخاطر

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

مجلس الإدارة

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

لجنة التدقيق

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

لجنة الموجودات والمطلوبات

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

مجلس الاستثمار والائتمان

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

وحدة إدارة المخاطر

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

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

الخزينة

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

التدقيق الداخلي

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

قياس المخاطر وأنظمة إصدار التقارير

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

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

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

تخفيف المخاطر

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

تستخدم المجموعة الضمانات بصورة نشطة لتخفيف مخاطرها الائتمانية.

تركز المخاطر

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

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

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

٣٣،٢ مخاطر السوق

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

مخاطر أسعار الفائدة

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

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

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

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

التأثير على الربح

ألف درهم

	٢٠١٤
١٥،٩٢٠	١٠٠+ زيادة في نقطة أساس
(١٥،٩٢٠)	١٠٠- نقص في نقطة أساس
	٢٠١٣
١٤،٢٦٦	١٠٠+ زيادة في نقطة أساس
(١٤،٢٦٦)	١٠٠- نقص في نقطة أساس

مخاطر العملات الأجنبية

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

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

مخاطر أسعار الأسهم

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

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

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

الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

٢٠١٣	٢٠١٤	%	مؤشر سوق أبوظبي للأوراق المالية
١.٩٧٥	٢.٤٧٤	%	مؤشر سوق دبي المالي
٤٩	٥٠	%	الأوراق المالية ذات الدخل الثابت

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

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

الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر		
١,٤٧٢	٢,٦٤٤	%٢
مؤشر سوق أبوظبي للأوراق المالية		
٤٧٥	٨٣٧	%٢
مؤشر سوق دبي المالي		
٢١	١٨	%٢
بورصة عمان		

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

٣٣,٣ مخاطر الائتمان

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

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

مخاطر الالتزامات المتعلقة بالائتمان

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

الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان بدون الأخذ بالاعتبار أية ضمانات وتعزيزات ائتمانية

يظهر الجدول التالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان لبنود بيان المركز المالي. تم إظهار الحد الأقصى للتعرض بالإجمالي، قبل تأثير الحد من خلال استخدام اتفاقيات الضمان.

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

تركز مخاطر الائتمان

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

تحليل الموجودات المالية والمطلوبات المالية وفقاً للاستحقاقات التعاقدية المتبقية

يلخص الجدول أدناه قائمة استحقاق موجودات ومطلوبات المجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ بناءً على الاستحقاقات التعاقدية.

إجمالي الحد الأقصى للتعرض ٢٠١٣	إجمالي الحد الأقصى للتعرض ٢٠١٤	
ألف درهم	ألف درهم	المنطقة الجغرافية
٣,٠٨٧,٣٥٦٩	٣,٤٨٧,٣٤٤	الإمارات العربية المتحدة
٤١,٦٥٨	١١٧,٣١٩	دول عربية أخرى
٥,٢٠٢	١٢١,٨٨٣	أوروبا
٣٨,٩٢١	٧,٣٧٦	الولايات المتحدة الأمريكية
٣٠,١٩٨	٨٩,٩٥٧	باقي العالم
٣,٢٠٣,٣٣٥	٣,٨٢٣,٨٧٩	موجودات مالية معرضة لمخاطر الائتمان
		قطاع الصناعة
١,٣٤٠,٠٢٨	١,٨٧١,٥٦٢	تجاري وأعمال
٢٣٨,٨١٥	٢٩٤,٩٢٠	أفراد
١,٠٩٣,٠٨١	٩٣١,٤٥٧	بنوك ومؤسسات مالية
٥٣١,٤١١	٧٢٥,٩٤٠	أخرى
٣,٢٠٣,٣٣٥	٣,٨٢٣,٨٧٩	موجودات مالية معرضة لمخاطر الائتمان

الضمانات والتعزيزات الائتمانية الأخرى

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

إن الأنواع الرئيسية للضمانات التي يتم الحصول عليها هي كالتالي:

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

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

تقوم الإدارة بمراقبة القيمة السوقية للضمانات وبطلب ضمانات إضافية وفقاً للاتفاقية المبرمة وتقوم كذلك بتقييم القيمة السوقية للضمانات المتحصل عليها خلال مراجعة الإدارة لكفاية مخصص خسائر الانخفاض في القيمة. تقوم الإدارة بتقدير القيمة العادلة للضمانات والتسهيلات الائتمانية الأخرى المتحفظ بها مقابل الموجودات التمويلية المنخفضة القيمة بشكل فردي والتي تعادل ٤٨.٦١٠ ألف درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (٢٠١٣ : ٤٩.١٠٠ ألف درهم).

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

جودة الائتمان وفقاً لفئة الموجودات المالية

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

غير مستحق الدفع وغير منخفض القيمة

الإجمالي ألف درهم	القيمة ألف درهم	جيدة	
		تحت المراقبة ألف درهم	مستحق الدفع أو منخفض القيمة ألف درهم
٢٠١٤			
١٩.٧٥٩	-	-	١٩.٧٥٩
٩٢٢.٠٠٢	-	-	٩٢٢.٠٠٢
١.٩٣١.٤٦٠	٧٥.٣٤٠	٢٢.٧٥٥	١.٨٣٣.٣٦٥
١٣٨.٨١١	١.٢١٤	-	١٣٧.٥٩٧
٥٥٩.٢٥٨	-	-	٥٥٩.٢٥٨
٦.٠٠٠	-	-	٦.٠٠٠
٢٥٦.٨٩٣	-	-	٢٥٦.٨٩٣
٣.٨٣٤.١٨٣	٧٦.٥٥٤	٢٢.٧٥٥	٣.٧٣٤.٨٧٤
الإجمالي			
٢٠١٣			
٢١.٦٢٦	-	-	٢١.٦٢٦
١.٠٨٠.٩٥٢	-	-	١.٠٨٠.٩٥٢
١.٤٧٨.٤٠١	٧٠.١٨١	٤٤.٥٧٩	١.٣٦٣.٦٤١
١٠٠.٤٤٢	٣.٠٦٣	-	٩٧.٣٧٩
٢٨٦.٩٢٣	-	-	٢٨٦.٩٢٣
٦.٠٠٠	-	-	٦.٠٠٠
٢٣٨.٤٨٨	-	-	٢٣٨.٤٨٨
٣.٢١٢.٨٣٢	٧٣.٢٤٤	٤٤.٥٧٩	٣.٠٩٥.٠٠٩
الإجمالي			

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

التحليل الزمني للقروض المستحقة الدفع أو المنخفضة والموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية

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

٣٣,٤ مخاطر السيولة وإدارة التمويل

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

تحليل الموجودات المالية والمطلوبات المالية وفقاً للاستحقاقات التعاقدية المتبقية

يلخص الجدول أدناه قائمة استحقاق موجودات ومطلوبات المجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ بناءً على الاستحقاقات التعاقدية.

الإجمالي	من سنة			
	أكثر من ٥ سنوات	إلى ٥ سنوات	من ٣ أشهر إلى سنة	أقل من ٣ أشهر
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
الموجودات				
				تقد وأرصدة لدى مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي
١٩,٧٥٩	-	-	-	١٩,٧٥٩
				مبالغ مستحقة من البنوك والمؤسسات المالية
٩٢٢,٠٠٢	٤٨,١٧٧	-	٢,٢٦٨	٩١٩,٧٣٤
١,٩٣١,٤٦٠	١٩٤,٧٧٣	٥٤١,٤٦٥	١٩٤,١٠٦	١,٠٠١,١١٦
١٣٨,٨١١	١٨٦	٧٢,٥٨٤	٣٠,٧١٦	٣٥,٣٢٥
١,١٧٧,٤٣٤	٤٧٩,٥٣٣	٣٧٢,٣٧٦	٢٧,٠٠٠	٢٩٨,٥٢٨
٦,٠٠٠	٦,٠٠٠	-	-	-
٢٥٦,٨٩٣	-	-	٣٦,٧٤٨	٢٢٠,١٤٥
٤,٤٥٢,٣٦٢	٦٨٠,٤٩٢	٩٨٦,٤٢٥	٢٩٠,٨٣٨	٢,٤٩٤,٦٠٧
٤٢٤,٧٥٩	٩٥,٤٩٠	٣٠٨,٤٢١	-	٢٠,٨٤٨
				موجودات غير مالية
٤,٨٧٧,١٢١	٧٧٥,٩٢٢	١,٢٩٤,٨٤٦	٢٩٠,٨٣٨	٢,٥١٥,٤٥٥
إجمالي الموجودات				
المطلوبات				
				مبالغ مستحقة للبنوك
٦٤,٣٧٩	-	-	-	٦٤,٣٧٩
٢,٨٥٠,٢٢١	-	٢١,٣٦٧	١,٥٨٨,٠٠٦	١,٢٤٣,٨٤٨
١٩٠,٠٠٠	-	-	١٨٥,٠٠٠	٥,٠٠٠
٩١٦,٦٢١	٤٢,٨١٥	٦٥١,٩٠٣	١٢٣,٦٩٣	٩٨,٢١٠
٤,٠٢١,٢٢١	٤٢,٨١٥	٦٧٣,٢٧٠	١,٨٩٦,٦٩٩	١,٤٠٨,٤٣٧
١١٢,٢٣٩	-	-	-	١١٢,٢٣٩
				مطلوبات غير مالية
٤,١٣٣,٥٠	٤٢,٨١٥	٦٧٣,٢٧٠	١,٨٩٦,٦٩٩	١,٥٢٠,٧٦٦
إجمالي المطلوبات				

٣٣,٤ مخاطر السيولة وإدارة التمويل (تتمة)
تحليل الموجودات المالية والمطلوبات المالية وفقاً للاستحقاقات التعاقدية المتبقية (تتمة)

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

الإجمالي	من سنة			
	أكثر من ٥ سنوات	إلى ٥ سنوات	من ٢ أشهر إلى سنة	أقل من ٣ أشهر
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
الموجودات				
				نقد وأرصدة لدى مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي
٢١,٦٢٦	-	-	-	٢١,٦٢٦
				مبالغ مستحقة من البنوك والمؤسسات المالية
١,٠٨٠,٩٥٢	-	-	-	١,٠٨٠,٩٥٢
١,٤٧٨,٤٠١	٣٠,٢٧٤	٣٦١,١٥٤	٣٠٢,٦٢٤	٧٨٤,٣٤٩
١٠٠,٤٤٢	٣,٠٠٦	٤٣,٠٢٢	٢٣,٠٢٠	٣١,٣٩٤
٧٧٤,٥٠٢	٣٧٠,٥٠٠	١٣١,٤٣٣	٢٧,٠٠٠	٢٤٥,٥٦٩
٦,٠٠٠	٦,٠٠٠	-	-	-
٢٣٨,٤٨٨	-	-	٣٥,٠١٧	٢٠٣,٤٧١
٣,٧٠٠,٤١١	٤٠٩,٧٨٠	٥٣٥,٦٠٩	٣٨٧,٦٦١	٢,٣٦٧,٣٦١
٤٠٠,٣١٠	٩٦,٧٩٦	٢٨٨,٠٨٢	-	١٥,٤٣٢
				إجمالي الموجودات
٤,١٠٠,٧٢١	٥٠٦,٥٧٦	٨٢٣,٦٩١	٣٨٧,٦٦١	٢,٣٨٢,٧٩٣
المطلوبات				
				مبالغ مستحقة للبنوك
٢٠٧,٥٢٨	-	-	١٤٠,٠٠٠	٦٧,٥٢٨
٢,١٧٨,١٤٢	-	٣٢,٥٠٠	٨٦٦,٩٣٧	١,٢٧٨,٧٠٥
٨٦٥,٢١٦	-	٦٤٨,٤١٢	٨٢,٦٥١	١٣٣,١٥٣
٣,٢٥٠,٨٨٦	-	٦٨٠,٩١٢	١,٠٩٠,٥٨٨	١,٤٧٩,٣٨٦
١٢٠,٨٢٢	-	-	-	١٢٠,٨٢٢
				إجمالي المطلوبات
٣,٣٧١,٧٠٨	-	٦٨٠,٩١٢	١,٠٩٠,٥٨٨	١,٦٠٠,٢٠٨

٣٣,٤ مخاطر السيولة وإدارة التمويل (تتمة)
تحليل الموجودات المالية والمطلوبات المالية وفقاً للاستحقاقات التعاقدية المتبقية (تتمة)

يعرض الجدول التالي الاستحقاقات التعاقدية للالتزامات والمطلوبات الطارئة للمجموعة:

الإجمالي	أكثر من ٥ سنوات	من سنة إلى ٥ سنوات	من ٢ أشهر إلى ١٢ شهراً	أقل من ٣ أشهر	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
					٢٠١٤
١,١٨٠,٧٥٦	١,٤٦٩	٢٥,٨٤٥	٢٥٢,١٣٢	٩٠١,٣١٠	المطلوبات الطارئة
١٩٢,٦٥٨	-	-	-	١٩٢,٦٥٨	الالتزامات
١,٣٧٣,٤١٤	١,٤٦٩	٢٥,٨٤٥	٢٥٢,١٣٢	١,٠٩٣,٩٦٨	الإجمالي
					٢٠١٣
١,٠٦٠,٣٤٢	-	٢٦,٢١١	٢٠٢,٧٢٦	٨٣١,٤٠٥	المطلوبات الطارئة
٢١٤,٢٨٠	-	-	-	٢١٤,٢٨٠	الالتزامات
١,٢٧٤,٦٢٢	-	٢٦,٢١١	٢٠٢,٧٢٦	١,٠٤٥,٦٨٥	الإجمالي

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

٣٣,٥ المخاطر التشغيلية

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

٣٣,٦ مخاطر التأمين

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

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



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

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

٣٤. قياس القيمة العادلة

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

يبين الجدول التالي تحليل الموجودات المدرجة بالقيمة العادلة وفقاً لمستوى تراتيبي القيمة العادلة كما في ٢١ ديسمبر ٢٠١٤:

المستوى	المستوى			تاريخ التقييم
	المستوى الأول	المستوى الثاني	الثالث	
الإجمالي	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
الموجودات المقاسة بالقيمة العادلة				
	٣٧٦,٢٠٠	٣٧٦,٢٠٠	-	١٧ ديسمبر ٢٠١٤
	استثمارات في ممتلكات			
	٢٤٥,٨٥٤	-	-	٢١ ديسمبر ٢٠١٤
	بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر			
	٢٤٥,٨٥٤	-	-	٢١ ديسمبر ٢٠١٤
	أسهم متداولة			
	٢٠,٥٢٣	-	-	٢١ ديسمبر ٢٠١٤
	أدوات دين متداولة			
	٢٤٨,٣٧٧	-	-	٢١ ديسمبر ٢٠١٤
	بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر			
	١٧٤,٩١٨	-	-	٢١ ديسمبر ٢٠١٤
	أسهم متداولة			
	١٤٣,٨٧٧	١٢٦,٢٩٩	١٧,٥٧٨	٢١ ديسمبر ٢٠١٤
	أسهم غير متداولة			
	٩,٠٢٣	-	٩,٠٢٣	٢١ ديسمبر ٢٠١٤
	استثمارات في صناديق مدارة			
	٣٢٧,٨١٨	١٢٦,٢٩٩	٢٦,٦٠١	٢١ ديسمبر ٢٠١٤
	موجودات تم الإفصاح عن قيمتها العادلة			
	٥٦٣,٠٦٥	-	١٢٩,١٣٧	٢١ ديسمبر ٢٠١٤
	استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة			
	٤٣٣,٩٢٨	-	-	٢١ ديسمبر ٢٠١٤

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

المستوى	المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الأول	تاريخ التقييم	الإجمالي
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم		ألف درهم
الموجودات المقاسة بالقيمة العادلة					
٨١,٢٠	٨١,٢٠٠	-	-	١٥ ديسمبر ٢٠١٣	استثمارات في ممتلكات
٨٥,٦٦٧	-	٨٥,٦٦٧	-	٣١ ديسمبر ٢٠١٣	ممتلكات وتجهيزات ومعدات (أرض)
بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر					
١٩٨,٩١٧	-	-	١٩٨,٩١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٣	أسهم متداولة
٢,٤٣٨	-	-	٢,٤٣٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٣	أدوات دين متداولة
٢٠١,٣٥٥	-	-	٢٠١,٣٥٥		
بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر					
٩٨,٤١٥	-	-	٩٨,٤١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٣	أسهم متداولة
١٤٩,٤١٦	٩٥,١١٣	٥٤,٣٠٣	-	٣١ ديسمبر ٢٠١٣	أسهم غير متداولة
١٠,٤٠٩	-	١٠,٤٠٩	-	٣١ ديسمبر ٢٠١٣	استثمارات في صناديق مدارة
٢٥٨,٢٤٠	٩٥,١١٣	٦٤,٧١٢	٩٨,٤١٥		
موجودات تم الإفصاح عن قيمتها العادلة					
٢٦٦,٨٥٢	-	-	٢٦٦,٨٥٢	٣١ ديسمبر ٢٠١٣	استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة

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

استثمارات في الممتلكات

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

استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

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

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

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

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

المدى (المتوسط المرجح)	المدخلات الغير ملحوظة الجوهرية		طريقة التقييم
	حساسية المدخلات للقيمة العادلة	المدى	
٢٪	معدل النمو طويل الأجل	طريقة التدفقات النقدية المخصومة	أسهم غير متداولة
قد تنتج زيادة (نقص) بنسبة ١٪ في معدل النمو طويل الأجل في زيادة (نقص) القيمة العادلة بمبلغ ٨,٢ مليون درهم و (١,١) مليون درهم) على التوالي.			
١٥٪	معدل الخصم		
قد تنتج زيادة (نقص) بنسبة ١٪ في معدل الخصم في (نقص) زيادة القيمة العادلة بمبلغ (١٥,٨) مليون درهم و ١٨,٢ مليون درهم على التوالي.			
٤٪ - ٦٪	معدل النمو في توقعات الإيرادات		
قد تنتج زيادة (نقص) بنسبة ١٪ في معدل النمو في التدفقات النقدية في زيادة (نقص) القيمة العادلة بمبلغ ٧١,٥ مليون درهم و (٦٨,٠) مليون درهم) على التوالي.			
٧ - ١٢	مضاعفات عوائد السعر	مبدأ تقييم مضاعفات عوائد السعر	أسهم غير متداولة
قد تنتج زيادة (نقص) في مضاعفات عوائد السعر ب ١ في زيادة (نقص) القيمة العادلة بمبلغ ٥,٧ مليون درهم و (٥,٦) مليون درهم) على التوالي.			

التحويلات بين الفئات

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

٣٥. كفاية رأس المال

إدارة رأس المال

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

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

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

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

٣٦. النتائج الموسمية

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