

دار التمويل ش.م.ع.

البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة

٣١ مارس ٢٠١٤ (غير مدققة)

---

## تقرير حول مراجعة البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة إلى السادة مساهمي دار التمويل - شركة مساهمة عامة

### مقدمة

لقد قمنا بمراجعة البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة المرفقة لدار التمويل - شركة مساهمة عامة ("الشركة") والشركات التابعة لها ("المجموعة") كما في ٣١ مارس ٢٠١٤، والتي تتضمن بيان المركز المالي المرحلي الموحد كما في ٣١ مارس ٢٠١٤ وبيان الدخل المرحلي الموحد وبيان الدخل الشامل المرحلي الموحد وبيان التغييرات في حقوق المساهمين المرحلي الموحد وبيان التدفقات النقدية المرحلي الموحد لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات. إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض هذه البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤ الخاص بالتقارير المالية المرحلية ("معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤"). إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة استناداً إلى أعمال المراجعة التي قمنا بها.

### نطاق المراجعة

لقد تمت مراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي المتعلق بأعمال المراجعة رقم ٢٤١٠ "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مدقق الحسابات المستقل للشركة". إن مراجعة المعلومات المالية المرحلية محددة بصفة رئيسية بالاستفسار من موظفي الشركة خاصة المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وبإجراء مراجعة تحليلية للمعلومات المالية وإجراءات أخرى. إن نطاق المراجعة يقل كثيراً عن نطاق التدقيق الذي يتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية وبالتالي لا نستطيع الحصول على التأكيد الذي يمكن أن نحصل عليه عن كافة الأمور المادية خلال أعمال التدقيق ونظراً لذلك فإننا لا نبدي رأي مدققي الحسابات حول هذه البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة.

### الاستنتاج

بناءً على مراجعتنا، لم يصل إلى علمنا أية أمور تجعلنا نعتقد بأن البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة المرفقة لم يتم إعدادها، من كافة النواحي المادية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤).

إرنست ويونغ

بتوقيع:

رائد أحمد

شريك

إرنست ويونغ

رقم القيد: ٨١١

٢٣ أبريل ٢٠١٤

أبوظبي



دار التمويل ش.م.ع.

بيان الدخل المرحلي الموحد  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٤ (غير مدققة)

٣١ مارس ٢٠١٣ ألف درهم	٣١ مارس ٢٠١٤ ألف درهم	إيضاحات	
٥٠,٦٣٤	٤٢,٢٣٧	٣	إيرادات الفوائد والإيرادات من الموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية
(١٣,٤٠٥)	(١٢,٣٧٧)	٣	مصاريف الفوائد والأرباح القابلة للتوزيع للمودعين
٣٧,٢٢٩	٢٩,٨٦٠	٣	صافي إيرادات الفوائد والإيرادات من الموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية
٩,٠٤٠	١٥,٥٢٥		صافي إيرادات الرسوم والعمولات
(٩٧٦)	(١,٩٥١)		صافي خسائر العقود
٤,٧٩٣	٦٤٧		صافي إيرادات التأمين
(٢,٠٢٨)	(٢,٠١٦)		الربح القابل للتوزيع لحاملي الصكوك
١١,٠١١	٤٧,١٧٨	٤	صافي الإيرادات من الاستثمارات
١,٨٩٧	١,٨٩٢		صافي الإيرادات من الاستثمارات في الممتلكات
(١,٢٢٣)	(٤٢٣)		حصة من نتائج شركات زميلة، صافي
٣٩٦	٤٩٢		إيرادات تشغيلية أخرى، صافي
٦٠,١٣٩	٩١,٢٠٤		إجمالي الإيرادات التشغيلية
(١٨,٩٠٠)	(٢٤,٦٩٥)		الرواتب والمصاريف المتعلقة بالموظفين
(١,١١٤)	(١,٢٠٧)		استهلاك ممتلكات وتجهيزات ومعدات
-	(٧١٨)		إطفاء موجودات غير ملموسة
(٩,٣٨١)	(١٥,٨٩١)		مصاريف عمومية وإدارية
(٤,٥٩٦)	(١١,٩٤٢)	٨,١	مخصص الانخفاض في قيمة القروض والسلفيات، صافي
(٣٤٠)	(١,٢٣٧)	٨,٢	مخصص الانخفاض في قيمة الموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية
(٣٤,٣٣١)	(٥٥,٦٩٠)		إجمالي المصاريف التشغيلية والمخصصات
٢٥,٨٠٨	٣٥,٥١٤		الربح للفترة
٢٣,٨٩٧	٣٢,٤٦٨		المتعلق بـ:
١,٩١١	٣,٠٤٦		مساهمة الشركة الأم
٢٥,٨٠٨	٣٥,٥١٤		الحقوق الغير مسيطرة
٠,٠٨	٠,١١	٥	العائد الأساسي والمخفض على السهم المتعلق بالأسهم العادية (درهم)

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٩ جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة.

دار التمويل ش.م.ع.

بيان الدخل الشامل المرحلي الموحد  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٤ (غير مدققة)

٣١ مارس ٢٠١٣	٣١ مارس ٢٠١٤	
ألف درهم	ألف درهم	
٢٥,٨٠٨	٣٥,٥١٤	الربح للفترة
		الدخل الشامل الآخر:
		البنود التي لن يتم إعادة تصنيفها إلى بيان الدخل الموحد:
٥,٦٦٥	٧,١٢١	صافي الربح من موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة
(٤,٥٧٨)	(٥,٤٠٤)	من خلال الدخل الشامل الآخر
		مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المدفوعة
١,٠٨٧	١,٧١٧	
-	-	البنود التي قد يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل الموحد
١,٠٨٧	١,٧١٧	الدخل الشامل الآخر للفترة
٢٦,٨٩٥	٣٧,٢٣١	إجمالي الدخل الشامل للفترة
		المتعلق بـ:
٢٤,٧٨١	٣٣,٨١٩	مساهمي الشركة الأم
٢,١١٤	٣,٤١٢	الحقوق الغير مسيطرة
٢٦,٨٩٥	٣٧,٢٣١	

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٩ جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة.

بيان التغييرات في حقوق المساهمين المرطلي الموحد  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٤ (غير مدققة)

	الإجمالي ألف درهم	الحقوق الغير مستطرة ألف درهم	حقوق المساهمين المتبقية بساهمي الفرصة الأرم ألف درهم	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المقترحة ألف درهم	أرباح مدرجة ألف درهم	التغييرات المتراكمة في القيمة العادلة ألف درهم	احتياطي إعادة التقييم ألف درهم	احتياطي قانوني ألف درهم	خطة حصص اسهم المواطنين ألف درهم	اسهم الخزينة ألف درهم	رأس المال ألف درهم	
	٦٥١,٠٥٨	١٣٢,٧٧٨	٥١٨,٢٨٠	٤,٥٧٨	١٤٩,٣٥٥	(٦٦,٧٨٨)	١٨,٩٦٢	١١٦,١١٢	(١,٧٥٠)	(٤,٦٨٩)	٢٠٢,٥٠٠	الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٣ خسارة من استبعاد استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
	-	٣٠	(٣٠)	-	(٢,٦٨١)	٢,٦٥١	-	-	-	-	-	الربح للفترة
	٢٥,٨٠٨	١,٩١١	٢٣,٨٩٧	-	٢٣,٨٩٧	-	-	-	-	-	-	الزيادة في القيمة العادلة لاستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
	٥,٦٦٥	٢٠٣	٥,٤٦٢	-	-	٥,٤٦٢	-	-	-	-	-	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة للمجموعة
	(٤,٥٧٨)	-	(٤,٥٧٨)	(٤,٥٧٨)	-	-	-	-	-	-	-	إجمالي الدخل (الخسارة) الشامل للفترة
	٢٦,٨٩٥	٢,١١٤	٢٤,٧٨١	(٤,٥٧٨)	٢٣,٨٩٧	٥,٤٦٢	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح نقدية
	(٣٦,٣٠٠)	-	(٣٦,٣٠٠)	-	(٣٦,٣٠٠)	-	-	-	-	-	-	شراء أسهم خزينة
	(١٢٠)	-	(١٢٠)	-	-	-	-	-	-	(١٢٠)	-	الرصيد كما في ٣١ مارس ٢٠١٣
	٦٤١,٥٣٣	١٣٤,٩٢٢	٥٠٦,٦١١	-	١٣٤,٩٧١	(٥٨,٦٧٥)	١٨,٩٦٢	١١٦,١١٢	(١,٧٥٠)	(٤,٨٠٩)	٢٠٢,٥٠٠	الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٤
	٧٢٩,١١٣	١٤١,١٨٨	٥٨٧,٨٣٥	٥,٤٠٤	١٧١,٤٦١	(٦٥,٣٣٦)	١٨,٩٦٢	١٢٣,٧٩٧	(١,٧٥٠)	(٧,٢١٣)	٢٠٢,٥٠٠	الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٤
	-	-	-	-	١,٢٥٢	(١,٢٥٢)	-	-	-	-	-	الربح من استبعاد استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
	٢٥,٥١٤	٢,٠٤٦	٢٣,٤٦٨	-	٣٢,٤٦٨	-	-	-	-	-	-	الربح للفترة
	٧,١٢١	٣٦٦	٦,٧٥٥	-	-	٦,٧٥٥	-	-	-	-	-	الزيادة في القيمة العادلة للاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
	(٥,٤٠٤)	-	(٥,٤٠٤)	(٥,٤٠٤)	-	-	-	-	-	-	-	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة للمجموعة
	٣٧,٢٣١	٣,٤١٢	٣٣,٨١٩	(٥,٤٠٤)	٣٢,٤٦٨	٦,٧٥٥	-	-	-	-	-	إجمالي الدخل (الخسارة) الشامل للفترة
	(٧٥,٦٢٥)	-	(٧٥,٦٢٥)	-	(٧٥,٦٢٥)	-	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح نقدية
	(٣٣١)	-	(٣٣١)	-	-	-	-	-	-	(٣٣١)	-	شراء أسهم خزينة
	٦٩٠,٢٨٨	١٤٤,٦٠٠	٥٤٥,٦٨٨	-	١٢٩,٥٥٦	(١٩,٨٣٣)	١٨,٩٦٢	١٢٣,٧٩٧	(١,٧٥٠)	(٧,٥٤٤)	٢٠٢,٥٠٠	الرصيد كما في ٣١ مارس ٢٠١٤

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٩ جزءاً من هذه البيانات المالية المرطلية الموحدة المختصرة.

دار التمويل ش.م.ع.

بيان التدفقات النقدية المرحلي الموحد  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٤ (غير مدققة)

٣١ مارس ٢٠١٣	٣١ مارس ٢٠١٤	إيضاحات	
ألف درهم	ألف درهم		
٢٥,٨٠٨	٣٥,٥١٢		الأنشطة التشغيلية الربح للفترة
١,١١٤	١,٢٠٧		تعديلات غير نقدية للبنود التالية:
—	٧١٨		استهلاك الممتلكات والتركيبات والمعدات
—	٤٤١	٤	إطفاء أصل غير ملموس
١,٢٢٣	٤٢٣		خسارة من بيع استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة
(٦,٠١٢)	(٥,٨٧٤)	٤	حصة من نتائج الشركات الزميلة، صافي إيرادات توزيعات أرباح من الاستثمارات
(٣,١١٩)	(٣٥,٢٥٨)	٤	أرباح من استبعاد استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
(١,٨٨٠)	(٦,٤٨٧)	٤	أرباح غير محققة على الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٤,٥٩٦	١١,٩٤٢	٨,١	مخصص الانخفاض في قيمة القروض والسلفيات
٣٤٠	١,٢٣٧	٨,٢	مخصص الانخفاض في قيمة الموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية
٢٢٠	٧٦١		صافي الحركة في مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
٢٢,٢٩٠	٤,٦٢٢		
٤٧,٣٧٠	٨٨,١٠٠		التغييرات في رأس المال العامل:
١,٠٣٩	(١٩,٠٨٨)		النقص في المبالغ المستحقة من البنوك تستحق بعد ثلاثة أشهر
(٦٧,٣٠٤)	(٦٣,٥٧٢)		(الزيادة) النقص في الموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية
(٦,٩٠٢)	١٨,٣٧٧		الزيادة في القروض والسلفيات
(٢٢٨,٨٣١)	—		النقص (الزيادة) في الفوائد المستحقة الدفع والموجودات الأخرى
٣١٢,٦٧٨	—		النقص في القروض لأجل
(١٠٥,٥٨٨)	(١٣٠,٩٧١)		النقص في المبالغ المستحقة إلى البنوك تستحق بعد ثلاثة أشهر
١٤,٢٨٨	(٥١,٧٩١)		النقص في ودائع العملاء
(١٠,٩٦٠)	(١١٨,٣٢٣)		(النقص) الزيادة في الفوائد المستحقة الدفع والمطلوبات الأخرى
—	(٢١,٨٥٦)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
٢٣,٨١٩	٦,٢٤٣		الأنشطة الاستثمارية
(٢٨٩,٠٢٤)	(١٠,٩٠٥)		شراء استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٤٢,٨٩٦	٩٢,٥٥٦		متحصلات من بيع استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
—	١٠,٥٧٣		شراء استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
(٣٢٣)	—		متحصلات من بيع استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة
(١٠,٧٥٦)	(٧,١٣٩)		إضافات إلى استثمارات في الممتلكات
٦,٠١٢	٥,٨٧٤		شراء ممتلكات وتجهيزات ومعدات
(٢٢٧,٣٧٦)	٧٥,٣٤٦		توزيعات أرباح مستلمة
—	—		صافي النقد من (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية
(٤,٥٧٨)	(٥,٤٠٤)		الأنشطة التمويلية
١,٢٠٠	—		مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المدفوعة
(١٢٠)	(٣٣١)		صكوك غير قابلة للتحويل
(٣,٤٩٨)	(٥,٧٣٥)		شراء أسهم خزينة
(٢٤١,٨٣٤)	(٨٤,٧١٠)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
٥٩٩,٠٧٤	٨١٦,٩٥٠		صافي الزيادة في النقد وما يعادله
٣٥٧,٢٤٠	٧٣٢,٢٤٠	٦	النقد وما يعادله في ١ يناير
			النقد وما يعادله في ٣١ مارس

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٩ جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة.

## 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 لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٨) لسنة ١٩٨٤ (وتعديلاته)، ومصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي والنظام المالي ولوائح قانون البنوك رقم (١٠) لسنة ١٩٨٠ وبموجب سلطة وقرارات مجلس الإدارة لمصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي المتعلقة بشركات التمويل.

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

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

تم اعتماد إصدار البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة للمجموعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٤ من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٢٣ أبريل ٢٠١٤.

## ٢،١ أساس الإعداد

### بيان الالتزام

تم إعداد البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤، "التقارير المالية المرحلية" الصادر عن المجلس الدولي للمعايير المحاسبية، ومتطلبات القوانين السائدة في دولة الإمارات العربية المتحدة.

### مبدأ المحاسبية

لقد تم إعداد البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء بعض الأدوات المالية والاستثمارات في الممتلكات التي تم إدراجها بالقيمة العادلة.

تم عرض البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة ب درهم الإمارات العربية المتحدة (درهم) الذي يمثل العملة المتداولة للمجموعة. تم تقريب جميع القيم إلى أقرب ألف (ألف درهم)، باستثناء ما يرد خلاف ذلك.



## دار التمويل ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة  
٣١ مارس ٢٠١٤ (غير مدققة)

### ٢,١ أساس الإعداد (تتمة)

#### أساس التوحيد

تتكون البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة المرفقة من البيانات المالية للشركة وشركاتها التابعة ( معاً "المجموعة"). إن تفاصيل الشركات التابعة وأنشطتها الرئيسية هي كما يلي:

الأنشطة الرئيسية	نسبة الامتلاك %		بلد التأسيس	اسم الشركة التابعة
	٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ مارس ٢٠١٤		
الإدارة	١٠٠	١٠٠	الإمارات العربية المتحدة	ثيرد فيجن انفسمنت ذ.م.م.
الإدارة والتطوير	١٠٠	١٠٠	الإمارات العربية المتحدة	شركة دار التمويل القابضة ذ.م.م.
الإنشاءات	١٠٠	١٠٠	الإمارات العربية المتحدة	دار المشاريع الوطني ذ.م.م.
الإنشاءات	١٠٠	١٠٠	الإمارات العربية المتحدة	شركة بنيان للتشييد ذ.م.م.
المقاولات الإلكترونية وميكانيكية	١٠٠	١٠٠	الإمارات العربية المتحدة	الإمارات الوطنية للإلكترونيكوميكانيكية ذ.م.م.
الاستثمار وإدارة الموجودات	١٠٠	١٠٠	الإمارات العربية المتحدة	إف اتش كابيتال المحدودة (دي.آي.اف.سي.)
إصدار الصكوك	١٠٠	١٠٠	جزر الكيمان	شركة صكوك دار التمويل ١
خدمات التمويل الإسلامي	٤٧,٨٣	٤٧,٨٣	الإمارات العربية المتحدة	شركة دار التمويل الإسلامي ش.م.خ
التأمين	٤٤,٣٨	٤٤,٣٨	الإمارات العربية المتحدة	دار التأمين ش.م.ع
وساطة مالية	٦٥	٦٥	الإمارات العربية المتحدة	شركة دار التمويل للأوراق المالية ذ.م.م.
الاستثمار وإدارة الموجودات	١٠٠	١٠٠	الإمارات العربية المتحدة	كاب ام للاستثمار ش.م.خ

### ٢,٢ السياسات المحاسبية

عند إعداد هذه البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة، فإن التقديرات الجوهرية التي قامت بها الإدارة في تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والموارد الأساسية لتقدير عدم اليقين متوافقة مع تلك المطبقة على البيانات المالية الموحدة كما في وللسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣.

إن البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة لا تحتوي على جميع المعلومات والإفصاحات الضرورية لإعداد البيانات المالية الكاملة بموجب المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ويجب قراءتها مع البيانات المالية الموحدة للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣. بالإضافة لذلك، فإن نتائج الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٤ ليست بالضرورة مؤشراً للنتائج التي قد يتم توقعها للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤.

إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد البيانات المرحلية الموحدة المختصرة متوافقة مع تلك السياسات المتبعة في إعداد البيانات المالية الموحدة السنوية للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣، باستثناء تبني المعايير والتعديلات الجديدة على المعايير الفعالة التالية للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٤:

## ٢,٢ السياسات المحاسبية (تتمة)

شركات استثمار (تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير رقم ١٠ والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٢ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٢٧)

تقدم هذه التعديلات استثناء من متطلبات التوحيد للشركات التي تستوفي تعريف شركة استثمار وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٠ البيانات المالية الموحدة. يتطلب الاستثناء من التوحيد من شركات الاستثمار احتساب الشركات التابعة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر. ليس لهذه التعديلات تأثير على المجموعة، حيث أنه لا تتأهل أي شركة من شركات المجموعة كشركة استثمار وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٠.

تسوية الموجودات المالية والمطلوبات المالية - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٢  
توضح هذه التعديلات مفهوم "يتمتع حالياً بالحق القانوني للمقاصة" وفئة آلية المقاصة التي لا تتم تلقائياً لأنظمة التسوية المركزية للتأهيل للمقاصة. ليس لهذه التعديلات تأثير على المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

التنازل عن المشتقات واستمرار محاسبة الحماية - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩  
تقدم هذه التعديلات اعفاء من وقف محاسبة الحماية عند استيفاء التنازل عن المشتقات التي تم تعيينها كأدوات حماية لفئة معينة. ليس لهذه التعديلات تأثير على المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

إفصاحات القيمة القابلة للاسترداد للموجودات الغير مالية - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٦  
تحذف هذه التعديلات النتائج الغير مقصورة للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٣ قياس القيمة العادلة على الإفصاحات المطلوبة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٦ الانخفاض في قيمة الموجودات المالية. بالإضافة لذلك، تتطلب هذه التعديلات إفصاحات عن القيم القابلة للاسترداد للموجودات أو الوحدات المولدة للنقد التي يتم إدراج خسارة انخفاض في القيمة لها أو عكسها خلال الفترة. قامت المجموعة بالتطبيق المبكر لمتطلبات الإفصاح هذه في البيانات المالية الموحدة السنوية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣. ليس لهذه التعديلات تأثير على المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

## تفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم ٢١ الضرائب

إن تفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية فعال للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٤ ويتم تطبيقه بأثر رجعي. يتم تطبيق التفسير لكافة الضرائب المفروضة من قبل الحكومات وفقاً للقوانين، بخلاف التدفقات النقدية الخارجة ضمن نطاق المعايير الأخرى (مثال، معيار المحاسبة الدولي رقم ١٢ ضرائب الدخل) والغرامات أو العقوبات الأخرى لانتهاك القوانين. يوضح التفسير أنه يجب عدم إدراج الشركة لالتزام الضرائب قبل حدوث النشاط الذي يستوجب إجراء المدفوعات كما تم تحديده من قبل التشريعات ذات الصلة. كما يوضح بأن التزام الضريبة يستحق تدريجياً فقط في حال أن النشاط الذي يستوجب المدفوعات يحدث خلال فترة من الزمن وفقاً للتشريعات ذات الصلة. بالنسبة للضريبة التي تنشأ عند بلوغ حد أدنى محدد، لا يتم إدراج التزام قبل بلوغ الحد الأدنى المحدد. يتطلب التفسير تطبيق نفس هذه المبادئ في البيانات المالية المرحلية. ليس لهذه التعديلات أي تأثير على المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

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

فترة الثلاث أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٣ ألف درهم	فترة الثلاث أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٤ ألف درهم	
٣,٩٧١	٣,٤٩٢	المبالغ المستحقة من البنوك
٤٠,٢٨٧	٣٢,٨٩٨	قروض وسلفيات
٢,٢١٠	٢,٥٩٨	إيرادات من الموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية
٤,١٦٦	٣,٢٤٩	أخرى
<u>٥٠,٦٣٤</u>	<u>٤٢,٢٣٧</u>	إيرادات الفوائد والإيرادات من الموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية
(١٠,٩٣٠)	(١٠,٦٥٧)	ودائع العملاء
(٦٧٧)	(٦٣٠)	الربح القابل للتوزيع للمودعين
(١,٧٩٨)	(١,٠٩٠)	المبالغ المستحقة للبنوك
<u>(١٣,٤٠٥)</u>	<u>(١٢,٣٧٧)</u>	مصاريف الفوائد والربح القابل للتوزيع للمودعين
<u>٣٧,٢٢٩</u>	<u>٢٩,٨٦٠</u>	صافي إيرادات الفوائد والإيرادات من الموجودات التمويلية الاستثمارية الإسلامية

لا يتم إدراج إيرادات الفوائد على القروض والسلفيات المنخفضة القيمة.

## ٤ صافي الإيرادات من الاستثمارات

فترة الثلاث أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٣ ألف درهم	فترة الثلاث أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٤ ألف درهم	
٣,١١٩	٣٥,٢٥٨	الربح من استبعاد الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
١,٨٨٠	٦,٤٨٧	الأرباح الغير محققة على الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
١,٨٦١	١,٠٢٤	توزيعات أرباح من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٦,٨٦٠	٤٢,٧٦٩	صافي الإيرادات من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٤,١٥١	٤,٨٥٠	إيرادات توزيعات أرباح من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
-	(٤٤١)	خسارة من استبعاد استثمارات مدرجة بالتكلفة المطلقة
<u>١١,٠١١</u>	<u>٤٧,١٧٨</u>	صافي الإيرادات من الاستثمارات

## ٥ العائد الأساسي والمخفض للسهم

يتم احتساب العائد الأساسي للسهم عن طريق تقسيم صافي أرباح الفترة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة. يتم احتساب العائد المخفض للسهم بتعديل صافي الربح والمتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة لعكس تأثير الانخفاض المحتمل للأسهم العادية. كما في ٣١ مارس ٢٠١٤، لم تصدر الشركة أية أدوات لها تأثير مخفض على عائدات السهم العادي عند تحويلها أو استعمالها.

تم احتساب العائد الأساسي والمخفض للسهم بناءً على البيانات التالي:

٣١ مارس ٢٠١٣	٣١ مارس ٢٠١٤	
٢٣,٨٩٧	٣٢,٤٦٨	الربح للفترة للعائد لمساهمي الشركة الأم (ألف درهم)
٣٠٢,٥٠٠	٣٠٢,٥٠٠	عدد الأسهم العادية المصدرة (ألف)
(١,٢٥٤)	(٢,١٣٥)	ناقصاً: أسهم الخزينة (ألف)
(١,٧٥٠)	(١,٧٥٠)	ناقصاً: خطة حصص أسهم الموظفين (ألف)
٢٩٩,٤٩٦	٢٩٨,٦١٥	
٠,٠٨	٠,١١	الربح للسهم (درهم)

## ٦ النقد وما يعادله

٣١ مارس ٢٠١٣ ألف درهم	٣١ مارس ٢٠١٤ ألف درهم	
٣٦,١٣٧	١٠٢,٨٩٩	حسابات جارية وتحت الطلب
٤٦٨,٠١٩	٧٥٥,٠٠٠	ودائع ثابتة
-	١٣,١٠٠	ودائع وكالة لدى البنوك
٨٢,١٦٢	٦٠,٦٠١	حسابات تحت الطلب
٥٨٦,٣١٨	٩٣١,٦٠٠	مبالغ مستحقة من البنوك
٦,٨٦٤	٧,٤١٥	الأرصدة النقدية
(٤,٩٢٣)	(٧٦,٧٧٥)	مبالغ مستحقة إلى البنوك تستحق خلال أقل من ثلاثة أشهر
(٢٣١,٠١٩)	(١٣٠,٠٠٠)	مبالغ مستحقة من البنوك تستحق بعد أكثر من ثلاثة أشهر
٣٥٧,٢٤٠	٧٣٢,٢٤٠	صافي النقد وما يعادله

تستحق الودائع الثابتة من البنوك بقيمة ١٣٠,٠٠٠ ألف درهم (٣١ مارس ٢٠١٣: ٢٣١,٠١٩ ألف درهم) ومبالغ مستحقة للبنوك بقيمة ١٤٠,٠٠٠ ألف درهم (٣١ مارس ٢٠١٣: ٤١٨,٠٩٦ ألف درهم) بعد ثلاثة أشهر من تاريخ الإيداع ولا يتم إدراجها ضمن النقد وما يعادله.

## ٧ استثمارات

الإجمالي ألف درهم	بالتكلفة المضافة ألف درهم	بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر ألف درهم	بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر ألف درهم	
				٣١ مارس ٢٠١٤
٢٧١,٣٧٦	-	١٥٨,٩١٧	١١٢,٤٥٩	أدوات حقوق الملكية:
١٥٨,٥٢٤	-	-	١٥٨,٥٢٤	- متداولة
				- غير متداولة
٢٧٦,٠٠٣	٢٧٣,٤٧١	٢,٥٣٢	-	أدوات الدين:
٩,٩٩١	-	-	٩,٩٩١	- متداولة - معدل ثابت
<u>٧١٥,٨٩٤</u>	<u>٢٧٣,٤٧١</u>	<u>١٦١,٤٤٩</u>	<u>٢٨٠,٩٧٤</u>	استثمار في صناديق إدارة
٦٠٢,١٥٢	١٦٩,١٧٥	١٦١,٤٤٩	٢٧١,٥٢٨	دولة الإمارات العربية المتحدة
١١٣,٧٤٢	١٠٤,٢٩٦	-	٩,٤٤٦	خارج دولة الإمارات العربية المتحدة
<u>٧١٥,٨٩٤</u>	<u>٢٧٣,٤٧١</u>	<u>١٦١,٤٤٩</u>	<u>٢٨٠,٩٧٤</u>	
				٣١ ديسمبر ٢٠١٣ (مدققة)
٢٩٧,٣٣٢	-	١٩٨,٩١٧	٩٨,٤١٥	أدوات حقوق الملكية:
١٤٩,٤١٦	-	-	١٤٩,٤١٦	- متداولة
				- غير متداولة
٢٨٦,٩٢٣	٢٨٤,٤٨٥	٢,٤٣٨	-	أدوات الدين:
١٠,٤٠٩	-	-	١٠,٤٠٩	- متداولة - معدل ثابت
<u>٧٤٤,٠٨٠</u>	<u>٢٨٤,٤٨٥</u>	<u>٢٠١,٣٥٥</u>	<u>٢٥٨,٢٤٠</u>	استثمار في صناديق إدارة
٦٢٧,٧٢٤	١٨٠,١٨٩	١٩٨,٩١٧	٢٤٨,٦١٨	دولة الإمارات العربية المتحدة
١١٦,٣٥٦	١٠٤,٢٩٦	٢,٤٣٨	٩,٦٢٢	خارج دولة الإمارات العربية المتحدة
<u>٧٤٤,٠٨٠</u>	<u>٢٨٤,٤٨٥</u>	<u>٢٠١,٣٥٥</u>	<u>٢٥٨,٢٤٠</u>	

إن القيمة العادلة للاستثمارات المدرجة بالتكلفة المضافة كما في ٣١ مارس ٢٠١٤ هي ٢٦٧,٣٤٦ درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٣: ٢٦٦,٨٥٢ درهم).

دار التمويل ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة  
٣١ مارس ٢٠١٤ (غير مدققة)

٨ القروض والسلفيات والتمويل الإسلامي والموجودات الاستثمارية

٨,١ القروض والسلفيات، صافي

(مدققة)		
٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ مارس ٢٠١٤	
ألف درهم	ألف درهم	
١,٣٦٦,٨٢٨	١,٤٢٤,٢٠٤	قروض تجارية
٢٧٧,٥٤٣	٢٨٣,٧٣٩	تمويل الأفراد
<u>١,٦٤٤,٣٧١</u>	<u>١,٧٠٧,٩٤٣</u>	
(١٤٩,٤٣٩)	(١٦١,٢٥٧)	ناقصا: مخصص الانخفاض في القيمة، صافي
<u>(١٦,٥٣١)</u>	<u>(١٦,٦٥٥)</u>	محدد
<u>١,٤٧٨,٤٠١</u>	<u>١,٥٣٠,٠٣١</u>	جماعي

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

(مدققة)		
٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ مارس ٢٠١٤	
ألف درهم	ألف درهم	
١٨٦,٥١٢	١٦٥,٩٧٠	كما في ١ يناير
٣٧,٥٤١	١١,٩٤٢	محمل للفترة/السنة، صافي
(٥٨,٠٨٣)	-	ناقصا: مبالغ تم شطبها خلال الفترة/السنة
<u>١٦٥,٩٧٠</u>	<u>١٧٧,٩١٢</u>	في ٣١ مارس/ ٣١ ديسمبر

٨,٢ الموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية

(مدققة)		
٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ مارس ٢٠١٤	
ألف درهم	ألف درهم	
٤٥,٩٣١	٤٦,٥٨٨	مراibحة بضائع
٢٨,١١٤	٤٠,١٧٦	بطاقات وسحوبات مغطاة
١٩,٥٨٨	٢٥,٩٥٧	الشراء واستتجار الأصل بعد البيع
١٠,٠٣٧	١٠,٠٣٧	اجارة
<u>١٠٣,٦٧٠</u>	<u>١٢٢,٧٥٨</u>	
(٢,١١٣)	(٣,٠٩٠)	ناقصا: مخصص الانخفاض في القيمة
<u>(١,١١٥)</u>	<u>(١,٣٧٥)</u>	محدد
<u>١٠٠,٤٤٢</u>	<u>١١٨,٢٩٣</u>	جماعي

دار التمويل ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة  
٣١ مارس ٢٠١٤ (غير مدققة)

٨ القروض والسلفيات والتمويل الإسلامي والموجودات الاستثمارية (تتمة)

٨,٢ الموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية (تتمة)

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

(مدققة)		٣١ مارس ٢٠١٤		في ١ يناير المحمل للفترة/ السنة في ٣١ مارس / ٣١ ديسمبر
٣١ ديسمبر ٢٠١٣	ألف درهم	٣١ مارس ٢٠١٤	ألف درهم	
	١,٨٨٧		٣,٢٢٨	
	١,٣٤١		١,٢٣٧	
	<u>٣,٢٢٨</u>		<u>٤,٤٦٥</u>	

٩ ودائع العملاء

(مدققة)		٣١ مارس ٢٠١٤		ودائع تحت الطلب ودائع لأجل ودائع وكالة
٣١ ديسمبر ٢٠١٣	ألف درهم	٣١ مارس ٢٠١٤	ألف درهم	
	٨٥,٢٨٩		٣١٥,٧٤٠	
	١,٩٨٩,٢٤٩		١,٥٨٣,٣٢٧	
	١٠٣,٦٠٤		١٤٨,١٠٤	
	<u>٢,١٧٨,١٤٢</u>		<u>٢,٠٤٧,١٧١</u>	
	٧٨٥,٣٦٥		٤٥٩,٩٣٨	حكومي
	١,٣٩٢,٧٧٧		١,٥٨٧,٢٣٣	شركات
	<u>٢,١٧٨,١٤٢</u>		<u>٢,٠٤٧,١٧١</u>	

إن تحليل ودائع العملاء حسب القطاع هو كما يلي:

١٠ الصكوك الغير قابلة للتحويل

في يونيو ٢٠١٢، تحصلت الشركة على تمويل من خلال صكوك ثانوية متوافقة مع الشريعة الإسلامية 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 ٣,٠٠% أو ٦,٢٥% سنوياً، أيهما أعلى، وتستحق السداد نصف سنوياً كتوزيعات أرباح دورية. بلغت توزيعات الأرباح المستحقة في ٣١ مارس ٢٠١٤ والمتعلقة بصكوك محتفظ بها من قبل أطراف خارجية ما قيمته ٢,٠١٦ ألف درهم (٣١ مارس ٢٠١٣: ٢,٠٢٨ ألف درهم). يتم الاحتفاظ بالصكوك البالغة ٢١,٠٠٠ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٣: ٢١,٠٠٠ ألف درهم) من قبل شركات تابعة للمجموعة وبالتالي، تم حذفها من بيان المركز المالي الموحد المرحلي.

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة  
٣١ مارس ٢٠١٤ (غير مدققة)

١١ رأس المال

(مدققة) ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ الف درهم	٣١ مارس ٢٠١٤ الف درهم
<u>٣٠٢,٥٠٠</u>	<u>٣٠٢,٥٠٠</u>

المصرح، الصادر والمدفوع بالكامل  
٣٠٢,٥ مليون سهم (٢٠١٢: ٣٠٢,٥ مليون سهم)  
بقيمة ١ درهم لكل سهم (٢٠١٢: ١ درهم)

١٢ أسهم الخزينة

تمثل أسهم الخزينة تكلفة ٢,١٣٥ سهم للشركة محتفظ بها من قبل شركة تابعة كما في ٣١ مارس ٢٠١٤ (٣١ ديسمبر ٢٠١٣: ٢,٠٤١ سهم).

١٣ 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 الفترة، لم يتم منح أسهم إلى الموظفين وبلغت الأسهم القائمة التي لم تمنح حتى الآن للموظفين كما في ٣١ مارس ٢٠١٤ ما قيمته ١,٧٥٠ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٣: ١,٧٥٠ ألف درهم).

١٤ 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 لتكديدها على موجودات خلال فترة زمنية معينة.

تمثل الالتزامات الغير قابلة للإلغاء لتمديد تسهيلات ائتمانية تتضمن التزامات تعاقدية غير قابلة للإلغاء لمنح قروض وتسهيلات ائتمانية.



## ١٤ التزامات ومطلوبات طارئة (تتمة)

كان على المجموعة الائتمانات والمطلوبات الطارئة القائمة التالية كما في نهاية الفترة/ السنة:

(مدققة)		
٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ مارس ٢٠١٤	
ألف درهم	ألف درهم	
٤٥,٥٤٠	٣٨,٤٥٧	خطابات اعتماد
١,٠١٤,٨٠٢	١,٠٠١,٩٧٥	خطابات ضمان
٧٠,٨٣٨	٧٠,٨٣٨	التزامات رأسمالية
١٤٣,٤٤٢	١٦٤,٣٠٠	التزامات غير قابلة للإلغاء لتمديد تسهيلات ائتمانية
<u>١,٢٧٤,٦٢٢</u>	<u>١,٢٧٥,٥٧٠</u>	

تم إصدار جميع الضمانات المالية ضمن نطاق الأعمال الاعتيادية.

## ١٥ المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تدخل المجموعة، ضمن نطاق الأعمال الاعتيادية، في معاملات مع كبار المساهمين والمدراء وموظفي الإدارة العليا للمجموعة والمؤسسات التابعة لهم بالأسعار التجارية للعمولات و الفوائد.

بلغت أرصدة نهاية الفترة/السنة المتعلقة بالأطراف ذات العلاقة والمدرجة ضمن بيان المركز المالي ما يلي:

(مدققة)		
٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ مارس ٢٠١٤	
ألف درهم	ألف درهم	
٣٤٣	٣٦٣	قروض وسلفيات للعملاء
<u>٩,٥٩٠</u>	<u>٦,٨٩٨</u>	لموظفي الإدارة الرئيسيين
		من آخرين

كانت المعاملات الهامة مع الأطراف ذات العلاقة خلال الفترة المدرجة في بيان الدخل الموحد المرحلي كما يلي:

فترة الثلاث أشهر المنتهية في		
٣١ مارس ٢٠١٣	٣١ مارس ٢٠١٤	
ألف درهم	ألف درهم	
-	٢	إيرادات الفوائد والعمولات
<u>٤</u>	<u>٩</u>	من أعضاء الإدارة الرئيسيين
		لجهات أخرى
<u>٤,٣٧٤</u>	<u>٤,٩٥٨</u>	مكافآت أعضاء الإدارة الرئيسيين
		مكافآت قصيرة الأجل (رواتب وامتيازات ومكافآت)

١٦ النتائج الموسمية  
لم يتم إدراج أية إيرادات ذات طبيعة موسمية في بيان الدخل المرحلي الموحد لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٤ و ٣١ مارس ٢٠١٣.

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

١٨ التحليل القطاعي  
لأغراض إدارية، يتم تقسيم المجموعة إلى ستة قطاعات أعمال رئيسية:

- (١) الأنشطة التجارية وتمويل الأفراد، والتي تمثل بشكل رئيسي تقديم القروض والتسهيلات الائتمانية 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 تمثل بشكل رئيسي تقديم خدمات الاستثمار وتمويل الأفراد والتمويل التجاري والخدمات الأخرى ذات الصلة وفقاً لمبادئ الشريعة الإسلامية.
- (٤) التأمين والذي يمثل بشكل رئيسي نشاط إحدى الشركات التابعة للمجموعة التي تقدم خدمات تأمين غير التأمين على الحياة.
- (٥) الإنشاءات والتي تتضمن نشاط الشركات التابعة العاملة في قطاع إنشاءات العقارات والأنشطة المتعلقة بها.
- (٦) الوساطة والتي تتضمن نشاط إحدى الشركات التابعة للمجموعة التي تقدم خدمات الوساطة المالية.

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

١٨ التحليل القطاعي (تتمة)

المنتجات والخدمات المُولدة لإيرادات القطاعات  
إذن المعلومات المتعلقة بهذه القطاعات مدرجة أدناه:

الإجمالي ألف درهم	غير مخصصة ألف درهم	التأمين ألف درهم	الوساطة ألف درهم	الإشاعات ألف درهم	موجودات تمويلية واستثمارية اسلامية ألف درهم	الاستثمارات ألف درهم	أنشطة تجارية وتصويل أفراد ألف درهم
٩١,٧٠٤	-	٩,٩٠٨	٧,٠٧٢	(١,٩٥١)	٢,٩٥٥	٤٦,٦٣١	٢٦,٥٨٩
-	-	-	-	-	-	١٤,٩٣٦	(١٤,٩٣٦)
٣٥,٥١٤	(١٧,٤٤٨)	٣,٣٠٧	٣,٧٣٥	(٣,٤٤٠)	(١٩٣)	٤٣,٤٠٥	٦,١٤٨
٣,٩٨٠,٣٥٦	-	٢٦٥,٤١٣	١٧٠,٨٤٥	٥١,٣٢٠	٢٩٢,١٢٣	١,٦٣٤,٠٢٩	١,٥٦٦,٥٨٦
٣,٢٩٠,٠٦٨	-	١٢٠,٦٥٦	١٣٥,٢١٣	٦٥,٩٠٨	١٩٠,٣٣٠	١,٢١٧,٥٢٣	١,٥٦٠,٤٣٨
٦٠,١٣٩	-	٧,٣٧٦	١,٧٦٠	(٩٥٩)	٢,٢٦٠	١٦,٩٤٦	٣٢,٧٥٦
-	-	-	-	-	-	١٥,٠٧٨	(١٥,٠٧٨)
٢٥,٨٠٨	(١٠,٧٣٧)	٣,١١٠	٨٨	(٣,٠١٥)	٢٨٧	١٥,٣٤٥	٢٠,٧٣٠
٤,١١٦,٢١٠	-	٢٥٤,٦٠٨	١٥١,١٩١	٥٦,٢٣٠	٢٤٧,٣٧١	١,٨٨٩,٤٦٨	١,٥١٧,٣٤٢
٣,٣٨٧,١٩٧	-	١١٤,٣٣٨	١١٩,٤٤٤	١٠١,٢٢٣	١٤٥,٣٣١	١,٤٣٠,٩٩٩	١,٤٧٦,٧٦٢

## ١٩ قياس القيمة العادلة

بينما تقوم المجموعة بإعداد بياناتها المالية المرحلية الموحدة المختصرة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية المعدل لقياس الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة والاستثمارات في الممتلكات، فإنه باعتقاد الإدارة، إن القيم الدفترية والقيم العادلة المقدرة للموجودات والمطلوبات المالية التي لم يتم إدراجها بالقيمة العادلة في البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة 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. بالنسبة للقروض والسلفيات المنخفضة القيمة، فإن التدفقات النقدية المتوقعة، ويشمل ذلك تحقيق الضمانات، يتم خصمها باستعمال معدلات الفائدة الأصلية، مع الأخذ بالاعتبار توقيت التحصيل ومخصص التدفقات النقدية الغير مؤكدة.

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

الإجمالي ألف درهم	المستوى الثالث ألف درهم	المستوى الثاني ألف درهم	المستوى الأول ألف درهم	تاريخ التقييم	
٨١,٢٠٠	٨١,٢٠٠	-	-	١٥ ديسمبر ٢٠١٣	الموجودات المقاسة بالقيمة العادلة استثمارات في ممتلكات
٨٥,٦٦٧	-	٨٥,٦٦٧	-	٣١ ديسمبر ٢٠١٢	ممتلكات وتركيبات ومعدات (الأرض)
					بالقيمة العادلة من خلال
					الأرباح والخسائر
١٨٥,٩١٧	-	-	١٨٥,٩١٧	٣١ مارس ٢٠١٤	أسهم متداولة
٢,٥٣٢	-	-	٢,٥٣٢	٣١ مارس ٢٠١٤	أدوات دين متداولة
١٦١,٤٤٩	-	-	١٦١,٤٤٩		
					بالقيمة العادلة من خلال
					الدخل الشامل الآخر
١١٢,٤٥٩	-	-	١١٢,٤٥٩	٣١ مارس ٢٠١٤	أسهم متداولة
١٥٨,٥٢٤	٩٥,١١٣	٦٣,٤١١	-	٣١ مارس ٢٠١٤	أسهم غير متداولة
٩,٩٩١	-	٩,٩٩١	-	٣١ مارس ٢٠١٤	استثمارات في صناديق متداولة
٢٨٠,٩٧٤	٩٥,١١٣	٧٣,٤٠٢	١١٢,٤٥٩		
٢٦٧,٣٤٦	-	-	٢٦٧,٣٤٦	٣١ مارس ٢٠١٤	موجودات تم الإفصاح عن قيمتها العادلة استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة

## ١٩ قياس القيمة العادلة (تتمة)

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

الإجمالي ألف درهم	المستوى الثالث ألف درهم	المستوى الثاني ألف درهم	المستوى الأول ألف درهم	تاريخ التقييم	
٨١,٢٠٠	٨١,٢٠٠	-	-	٣١ ديسمبر ٢٠١٣	الموجودات المقاسة بالقيمة العادلة استثمارات في ممتلكات
٨٥,٦٦٧	-	٨٥,٦٦٧	-	٣١ ديسمبر ٢٠١٣	ممتلكات وتركيبات ومعدات (الأرض)
					<i>بالقيمة العادلة من خلال</i>
					<i>الأرباح والخسائر</i>
١٩٨,٩١٧	-	-	١٩٨,٩١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٣	أسهم متداولة
٢,٤٣٨	-	-	٢,٤٣٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٣	أدوات دين متداولة
٢٠١,٣٥٥	-	-	٢٠١,٣٥٥		
					<i>بالقيمة العادلة من خلال</i>
					<i>الدخل الشامل الآخر</i>
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 الاصلاح 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 مساهم في السوق عند تقييم الموجودات.

**استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر**

يتم تداول الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر في أسواق الأسهم وأدوات الدين المحلية والعالمية. إن تقييم الأسهم يعتمد 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 متداولة وشركات وصناديق الأسهم الخاصة. يعتمد تقييم الأسهم المدرجة على أسعار السوق كالأسعار المتداولة، بينما يتم تقييم الصناديق على أساس صافي قيمة الموجودات وفقاً للبيانات المستلمة من مدراء الصناديق. بالنسبة للشركات، تقدم البيانات المالية تقييمات هذه الاستثمارات التي تم التوصل إليها بشكل رئيسي من خلال نموذج التدفقات النقدية المخصومة. تم تقدير القيمة العادلة للأسهم العادية الغير متداولة باستخدام نموذج التدفقات النقدية المخصومة ومبدأ تقييم مضاعفات عوائد السعر. 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 الأسهم الغير متداولة.

## ١٩ قياس القيمة العادلة (تتمة)

## استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (تتمة)

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

طريقة التقييم	المدخلات الغير ملحوظة الجوهرية للتقييم	المدى (المتوسط المرجح)	حساسية المدخلات للقيمة العادلة
أسهم غير متداولة	طريقة التدفقات النقدية المخصومة	معدل النمو الطويل الأجل	قد تنتج زيادة (نقص) بنسبة ١,٥% في معدل النمو طويل الأجل في زيادة (نقص) للقيمة العادلة بمبلغ ٢,١ مليون درهم و (٠,٣ مليون درهم)، على التوالي.
	معدل الخصم	%١٥	قد تنتج زيادة (نقص) بنسبة ١% في معدل الخصم في زيادة (نقص) للقيمة العادلة بمبلغ (٠,٨ مليون درهم) و ٢,٦ مليون درهم، على التوالي.
	معدل النمو في توقعات الإيرادات	%٤ - %٦	قد تنتج زيادة (نقص) بنسبة ١% في معدل النمو في التدفقات النقدية في زيادة (نقص) للقيمة العادلة بمبلغ ٧,٩ مليون درهم و (٦ مليون درهم)، على التوالي.
أسهم غير متداولة	مبدأ تقييم مضاعفات عوائد السعر	٧ - ١٣	قد تنتج زيادة (نقص) في مضاعفات عوائد السعر بـ ١ في زيادة (نقص) للقيمة العادلة بمبلغ ٥ مليون درهم.

## التحويلات بين الفئات

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