

دار التمويل ش.م.ع.

البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

دار التمويل ش.م.ع

البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

الصفحات

٧ - ١

تقرير مدقق الحسابات المستقل

٩ - ٨

بيان المركز المالي الموحد

١٠

بيان الدخل الموحد

١١

بيان الدخل الشامل الموحد

١٣ - ١٢

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد

١٤

بيان التدفقات النقدية الموحد

٨٢ - ١٥

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

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

التقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

رأينا

برأينا، تُعبّر البيانات المالية الموحدة بشكل عادل ومن كافة النواحي الجوهرية عن المركز المالي الموحد لشركة دار التمويل ش.م.ع ("الشركة") والشركات التابعة لها (معاً "المجموعة") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وأدائها المالي الموحد وتدقيقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية وطبقاً للأحكام السارية للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥.

نطاق التدقيق

تشمل البيانات المالية الموحدة للمجموعة ما يلي:

- بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.
- بيان الدخل الموحد للسنة المنتهية بذلك التاريخ.
- بيان الدخل الشامل الموحد للسنة المنتهية بذلك التاريخ.
- بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد للسنة المنتهية بذلك التاريخ.
- بيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية بذلك التاريخ.
- إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة وتشمل ملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة.

اساس الرأي

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

نعتقد أن إثباتات التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير أساس مناسب للرأي الذي نبيده بناءً على عملية التدقيق.

الاستقلالية

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

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

التقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (تابع)

منهجنا في التدقيق

نظرة عامة

أمر التدقيق الرئيسي

- انخفاض قيمة القروض والسلفيات والموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية

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

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

أمور التدقيق الرئيسية

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

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

التقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (تابع)

أمور التدقيق الرئيسية (تابع)

كيفية تعامل مدقق الحسابات مع امر التدقيق الرئيسي

قمنا باختبار عينة من ضوابط الرقابة التي مارستها الإدارة فيما يتعلق بمخصص الانخفاض في قيمة القروض والسلفيات والموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية. وقد شمل ذلك الأمور التالية:

- الضوابط اليدوية على التحديد المنتظم للقروض والسلفيات التي تعرضت لانخفاض القيمة.
- نقل البيانات بين الأنظمة المصدرية الرئيسية ونماذج انخفاض القيمة التي تستخدمها المجموعة.
- عملية المراجعة والاعتماد التي تطبقها الإدارة لمخرجات نماذج انخفاض القيمة لدى المجموعة.

وبالإضافة إلى ما سبق، قمنا بتنفيذ الإجراءات الأساسية التالية:

قمنا بتقييم المعايير الخاصة بتحديد ما إذا كان حدث الانخفاض في القيمة قد وقع، وبالتالي ما إذا كانت هناك حاجة لحساب مخصص الانخفاض في القيمة. ولهذا الغرض، اختبرنا عينة من القروض العاملة التي لها خصائص قد تشير إلى وقوع حدث الانخفاض في القيمة وذلك للتحقق مما إذا كانت الإدارة قد قامت بتحديد جميع أحداث الانخفاض في القيمة. كما قمنا بشكل عشوائي باختبار عينة من القروض غير العاملة وذلك أيضا للتحقق مما إذا كانت الإدارة قد قامت بتحديد أحداث الانخفاض في القيمة، إن وجدت.

وعندما تم احتساب انخفاض القيمة بشكل فردي، قمنا بتقييم أحدث المستجدات المتعلقة بالجهات المقترضة وأساس قياس مخصصات انخفاض القيمة والنظر في ما إذا كانت الأحكام الرئيسية مناسبة وفقا لظروف الجهات المقترضة. كما قمنا بإعادة تنفيذ حسابات انخفاض القيمة الخاصة بالإدارة. وبالإضافة إلى ذلك، قمنا باختبار المدخلات الرئيسية لحساب الانخفاض في القيمة بما في ذلك التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة ومعدلات الخصم وتقييم الضمانات المحتفظ بها.

بالنسبة لنماذج الانخفاض في القيمة الجماعي المستخدمة من قبل المجموعة، قمنا باختبار مدى اكتمال ودقة معلومات القروض الرئيسية المستخدمة في نماذج الانخفاض في القيمة من خلال مطابقة التفاصيل بالأنظمة المصدرية للمجموعة. بالنسبة للافتراضات الرئيسية في النموذج (نسبة العوامل الطارئة على سبيل المثال)، طالبنا الإدارة بتقديم دليل موضوعي على ملاءمة هذه الافتراضات.

امر التدقيق الرئيسي

انخفاض قيمة القروض والسلفيات والموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية (انظر الإيضاحين ٦ و٧)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، بلغ إجمالي القروض والسلفيات والموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية ما قيمته ٢,٧٧٥ مليون درهم تم الاحتفاظ مقابلها بمخصص انخفاض في القيمة بمبلغ ٢٦٥,٥ مليون درهم. اشتمل ذلك المخصص على انخفاض القيمة مقابل قروض محددة وانخفاض القيمة الجماعي المسجل على أساس المحفظة من خلال اساليب النمذجة.

واعتبرنا هذا أحد أمور التدقيق الرئيسية نظرا لأن المجموعة تضع أحكاما ذاتية وافتراضات لتحديد انخفاض القيمة وتوقيت الاعتراف بمخصصات انخفاض القيمة.

وعلى وجه الخصوص، يشمل تحديد الانخفاض في القيمة مقابل القروض والسلفيات:

- تحديد أحداث وطرق انخفاض القيمة والأحكام المستخدمة لحساب الانخفاض في القيمة مقابل قروض وسلفيات محددة للشركات.
- استخدام الافتراضات الأساسية لحساب انخفاض القيمة الجماعي لمحافظ القروض والسلفيات واستخدام النماذج لوضع هذه الحسابات.

انظر الإيضاح ٥-٢ (البندين ب-٢ وب-٣) من السياسات المحاسبية الهامة المرفقة بالبيانات المالية الموحدة، والذي يتضمن الإفصاح عن التقديرات المحاسبية المرتبطة بانخفاض القيمة مقابل القروض والسلفيات والإيضاح ٦ الذي يتضمن الإفصاح عن انخفاض القيمة مقابل القروض والسلفيات.

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

التقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (تابع)

المعلومات الأخرى

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

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

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

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

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

مسؤوليات الإدارة والقائمين على الحوكمة حول البيانات المالية الموحدة

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

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

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

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

مسؤوليات مدقق الحسابات حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

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

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

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية الموحدة، سواء كانت ناشئة عن الاحتيال أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق التي تلائم تلك المخاطر، والحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة توفر أساساً لرأينا. إن خطر عدم الكشف عن أي أخطاء جوهرية ناتجة عن الاحتيال يعد أكبر من الخطر الناجم عن الخطأ حيث قد ينطوي الاحتيال على التواطؤ أو التزوير أو الحذف المتعمد أو التحريف أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- تكوين فهم حول ضوابط الرقابة الداخلية المتعلقة بأعمال التدقيق من أجل تصميم إجراءات تدقيق ملائمة للظروف، وليس لغرض إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية للمجموعة.
- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومعقولية التقديرات المحاسبية وما يتعلق بها من إفصاحات الإدارة.
- معرفة مدى ملاءمة استخدام أعضاء مجلس الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي، واستناداً إلى أدلة التدقيق التي يتم الحصول عليها تحديد ما إذا كان هناك عدم يقين مادي يتعلق بأحداث أو ظروف يمكن أن تثير شكوكاً كبيرة حول قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة عاملة. وإذا توصلنا إلى وجود عدم يقين مادي، فإننا مطالبون بلفت الانتباه في تقرير مدقق الحسابات إلى الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية الموحدة، أو تعديل رأينا إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية. إن الاستنتاجات التي نتوصل لها تتوقف على أدلة التدقيق التي يتم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير مدقق الحسابات. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تدفع المجموعة إلى التوقف عن الاستمرار كمنشأة عاملة.
- تقييم العرض الشامل للبيانات المالية الموحدة ونسقتها ومحتوياتها، بما في ذلك الإفصاحات، وتحديد ما إذا كانت البيانات المالية الموحدة تمثل المعاملات والأحداث ذات العلاقة على النحو الذي يضمن العرض العادل.
- الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة فيما يتعلق بالمعلومات المالية للكيانات أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية الموحدة. كما أننا مسؤولون عن توجيه أعمال التدقيق على المجموعة والإشراف عليها وأدائها، ونظل مسؤولين دون غيرنا عن رأينا حول التدقيق.

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

مسؤوليات مدقق الحسابات حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (تابع)

كما نتواصل مع القائمين على الحوكمة فيما يتعلق، من بين أمور أخرى، بنطاق وتوقيت التدقيق المقررين ونتائج التدقيق الجوهرية، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة نحددها في الرقابة الداخلية أثناء تدقيقنا.

نقدم أيضاً للقائمين على الحوكمة بياناً بأننا قد امتثلنا للمتطلبات الأخلاقية المعمول بها في شأن الاستقلالية، كما أننا نبلغهم بجميع العلاقات وغيرها من المسائل التي يُعتقد إلى حد معقول أنها قد تؤثر على استقلاليتنا، وسبل الحماية منها إن لزم الأمر.

ومن بين الأمور المنقولة للقائمين على الحوكمة، فإننا نحدد تلك الأمور التي كانت لها أهمية قصوى أثناء التدقيق على البيانات المالية الموحدة للفترة الحالية والتي تمثل بدورها أمور التدقيق الرئيسية، ثم ندرجها في تقرير مدقق الحسابات باستثناء ما تحظر النظم أو التشريعات الإفصاح عنه للرأي العام أو إذا قررنا - في حالات نادرة للغاية - أن أمر ما لا ينبغي الإفصاح عنه في تقريرنا إذا كنا نتوقع إلى حد معقول بأن الإفصاح عن هذا الأمر سوف يترك تداعيات سلبية تفوق المزايا التي ستعود على الصالح العام من جراء هذا الإفصاح.

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

تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

إضافة إلى ذلك ووفقاً لمتطلبات القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥، نفيديكم بما يلي:

- (١) أننا قد حصلنا على كافة المعلومات التي اعتبرناها ضرورية لأغراض تدقيقنا.
- (٢) أن البيانات المالية الموحدة قد أعدت، من كافة النواحي الجوهرية، طبقاً للأحكام السارية للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥.
- (٣) أن المجموعة قد احتفظت بدفاتر محاسبية سليمة.
- (٤) أن المعلومات المالية الموحدة التي يتضمنها تقرير مجلس الإدارة تتوافق مع الدفاتر المحاسبية للمجموعة.
- (٥) أن الإيضاح رقم (٥) من البيانات المالية الموحدة يبين استثمارات المجموعة خلال السنة.
- (٦) أن الإيضاح رقم (٢٧) من البيانات المالية الموحدة يبين المعاملات الهامة مع الأطراف ذات العلاقة والشروط التي بموجبها أبرمت هذه المعاملات.
- (٧) أنه بناءً على المعلومات المقدمة لنا لم يلفت انتباهنا ما يجعلنا نعتقد بأن المجموعة قد خالفت خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ أيًا من الأحكام السارية للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥، أو أحكام نظامها الأساسي بشكل يمكن أن يكون له تأثير جوهري على أنشطتها أو مركزها المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.
- (٨) أنّ المجموعة لم تقدم أي مساهمات اجتماعية خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، كما هو مبين في الإيضاح رقم (١) من البيانات المالية الموحدة.

لصالح وبالنيابة عن برايس ووترهاوس كوبرز، أبو ظبي، الإمارات العربية المتحدة

هاك ناخوري

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

١٢ فبراير ٢٠١٨

دار التمويل ش.م.ع.

بيان المركز المالي الموحد

كما في ٣١ ديسمبر		إيضاح	
٢٠١٦	٢٠١٧		
ألف درهم	ألف درهم		
			الموجودات
			أرصدة نقدية
١٣,٣٨٨	١٧,٤٣٧	٤	مبالغ مستحقة من بنوك
٧٧٧,٣٩٥	٧٠١,٠٣٢	٤	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٧١٢,٤٢٥	٧١٦,٣٤١	٥	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٠٤,٧٦٦	١٧٦,٣٥٨	٥	استثمارات مدرجة بالتكلفة المضافة
١٢٨,٥٦٩	٨١,٦٥٤	٥	قروض وسلفيات
٢,٠٥٣,٥٢٩	٢,٣٣٥,٨٠١	٦	موجودات تمويلية واستثمارية إسلامية
١٨٠,٠١٦	١٧٣,٣٧٠	٧	استثمار في شركة زميلة
٥٠,٤٧٧	٥١,٧٢٠	٨	فوائد مدينة وموجودات أخرى
١٤٤,١٣٧	٢٠٨,٢٠٠	١٢	ممتلكات وتجهيزات ومعدات
١٤,٦٧٦	١٣,٨٩٠	١٠	موجودات غير ملموسة
٧,٧٥٠	٦,٩٦٦	١١	استثمارات عقارية
-	٨٢,٠٧٠	٢٩	
٤,٢٨٧,١٢٨	٤,٥٦٤,٨٣٩		
١٢٥,٢١٥	-	٢٨	موجودات مصنفة كمحتفظ بها للبيع
٤,٤١٢,٣٤٣	٤,٥٦٤,٨٣٩		مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
٣١٠,٠٥٠	٣١٠,٠٥٠	١٦	رأس المال
(١٢,٥٨٧)	(٢١,٤٠٢)	٢٠	أسهم خزينة
(١,٧٥٠)	(١,٧٥٠)	١٧	خطة مدفوعات الموظفين المبنية على أسهم
١٤٢,٧٥٢	١٤٦,١٨٥	١٨	احتياطي قانوني
١٧,٤٩٣	(٦,٣٠٥)		تغيرات متراكمة في القيمة العادلة للاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
١٣٣,٣٢٧	١١٧,٣٤٩		أرباح محتجزة
٢٨٨,٧٠٠	٢٨٣,٥٥٠	٩	صكوك الشق الأول
١,٩٧٦	٣,٠٩٠		مكافآت مقترحة لأعضاء مجلس الإدارة
٨٧٩,٩٦١	٨٣٠,٧٦٧		
٧٣,٧٩١	٧٢,٤٣٢	٣	الحصص غير المسيطرة
٩٥٣,٧٥٢	٩٠٣,١٩٩		صافي حقوق الملكية

دار التمويل ش.م.ع.

بيان المركز المالي الموحد (تابع)

كما في ٣١ ديسمبر		إيضاح	المطلوبات
٢٠١٦	٢٠١٧		
ألف درهم	ألف درهم		
٢,٨٤١,٩٨٢	٢,٩٥٠,٥٤٤	١٣	ودائع العملاء وحسابات هامشية
٤٧,١٧٥	٢٣,٨٣١	٤	مبالغ مستحقة لمصارف ومؤسسات مالية أخرى
١٩٢,٥٠٠	٢٦٦,٤١٠	١٤	قروض قصيرة الأجل
٨٧,٥٠٠	١٢٠,٨٣٤	١٤	قروض متوسطة الأجل
٢٤٧,٤٧٦	٢٨٦,٣٩٧	١٥	فوائد دائنة ومطلوبات أخرى
١٢,٠٥٦	١٣,٦٢٤		مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
٣,٤٢٨,٦٨٩	٣,٦٦١,٦٤٠		مطلوبات مرتبطة بموجودات مصنفة كمحتفظ بها للبيع
٢٩,٩٠٢	-		مجموع المطلوبات
٣,٤٥٨,٥٩١	٣,٦٦١,٦٤٠		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات
٤,٣٨٢,٤٤١	٤,٥٦٤,٨٣٩		التزامات ومطلوبات طارئة
١,٩٦٩,٨٨١	١,٩٥٠,٤٦١	٢١	

تم اعتماد هذه البيانات المالية الموحدة والتصريح بإصدارها من قبل أعضاء مجلس الإدارة بتاريخ ١٢ فبراير ٢٠١٨، ووقعها نيابة عنهم:


السيد/ حميد تكتور
المدير العام


السيد/ محمد القبيسي
رئيس مجلس الإدارة

دار التمويل ش.م.ع.

بيان الدخل الموحد

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاح
٢٠١٦	٢٠١٧	
ألف درهم	ألف درهم	
٢٨٢,١٦٤	٢٤٤,٨٩٩	٢٢ إيرادات الفوائد والإيرادات من الموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية
(٦٢,٣٩٧)	(٧٤,٠٣٤)	٢٢ مصاريف الفوائد والأرباح الموزعة على المودعين
٢١٩,٧٦٧	١٧٠,٨٦٥	صافي إيرادات الفوائد والإيرادات من الموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية
٢٥,٦٠٥	٢٥,٧٧٣	٥ إيرادات من أدوات الشق الأول لرأس المال
٢٤٥,٣٧٢	١٩٦,٦٣٨	إيرادات الفوائد والإيرادات من الموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية وصافي الإيرادات من أدوات الشق الأول لرأس المال
٤٨,٠٢٠	٤٧,٤٨٠	٢٣ صافي إيرادات الرسوم والعمولات
٧,٦٦٣	١٢,٦٨١	٢٤ صافي إيرادات التأمين
٤٠,٢٠٧	(١,١٥٩)	٢٥ صافي (الخسارة) / الدخل من الاستثمارات
-	١٥,٠٠١	ربح من استبعاد شركة تابعة
(١,٢١٠)	١,٢٤٣	٨ حصة من ربح / (خسارة) شركات زميلة
٢٠,٩٤٦	٢٤,١٨٣	إيرادات تشغيلية أخرى
٣٦٠,٩٩٨	٢٩٦,٠٦٧	مجموع الإيرادات التشغيلية
(١٢٢,٣٩٥)	(١٢٥,١٦٨)	٣٠ رواتب ومصاريف متعلقة بالموظفين
(١٢١,٧٧٠)	(٤٦,٤٥٩)	٦,٧ صافي مخصصات الانخفاض في قيمة القروض والسلفيات والموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية
(٢٦,١٧٣)	(٣٤,٧٠٢)	تكلفة انتداب موظفين
(٩,٩٨٢)	(١٠,٤١٤)	إيجارات
(٧,٣٠٩)	(٧,١٧٠)	١٠ استهلاك ممتلكات وتجهيزات ومعدات
-	(٦,٠٠٠)	٢٩ تغير في القيمة العادلة لاستثمارات عقارية
(٣٥,٢٧٠)	(٣٣,٥٤٠)	مصاريف أخرى
٣٨,٠٩٩	٣٢,٦١٤	ربح السنة
٤٠,٢٩٦	٣٤,٣٣٠	العائدة إلى:
(٢,١٩٧)	(١,٧١٦)	٣ مساهمي الشركة الأم
٣٨,٠٩٩	٣٢,٦١٤	الحصص غير المسيطرة
٠,٠٥	٠,٠٣	٢٦ العائد الأساسي والمخفض على السهم المنسوب إلى الأسهم العادية (بالدرهم)

Handwritten signature

دار التمويل ش.م.ع.

بيان الدخل الشامل الموحد

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاح
٢٠١٦	٢٠١٧	
ألف درهم	ألف درهم	
٣٨,٠٩٩	٣٢,٦١٤	
		ربح السنة
		الدخل الشامل الآخر
		بنود لن يعاد تصنيفها في بيان الدخل الموحد:
		التغير في القيمة العادلة لاستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال
		الدخل الشامل الآخر
		مكافآت مدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة
		(الخسائر) / الأرباح الشاملة الأخرى للسنة
		مجموع الدخل الشامل للسنة
٣٢,٢٦٤	(٢٦,٥٥٦)	
(٥,٣٧١)	(١,٩٧٦)	
٢٦,٨٩٣	(٢٨,٥٣٢)	
٦٤,٩٩٢	٤,٠٨٢	
		العائدة إلى:
		مساهمي الشركة الأم
		الحصص غير المسيطرة
٦٦,٥٠٢	٥,٤٤١	
(١,٥١٠)	(١,٣٥٩)	٣
٦٤,٩٩٢	٤,٠٨٢	

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد

	المجموع	المصنوع غير المسيطر	العقدية إلى مساهمي الفترة الأم	صكوك الشق الأول	مكافآت مقترحة لأعضاء مجلس الإدارة	أرباح محتجزة	تغيرات من ائحة في القيمة العادلة	احتياطي تقويمي	برامج مفعلة الموقوفين المساهمين	أسهم الخزينة	رأس المال	إيضاح
	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٢٠١٧	٩٥٢,٧٥٢	٧٣,٧٩١	٨٧٩,٩٦١	٢٨٨,٧٠٠	١,٩٧٦	١٣٣,٣٢٧	١٧,٤٩٣	١٤٢,٧٥٢	(١,٧٥٠)	(١٢,٥٨٧)	٣١٠,٠٥٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٧
	٣٢,٦١٤	(١,٧١٦)	٣٤,٣٣٠	-	٣٤,٣٣٠	-	-	-	-	-	-	رجح السنة
	(٣٧,٢٤٧)	(٣٢٤)	(٣٦,٩١٣)	-	-	-	(٣٦,٩١٣)	-	-	-	-	التغير في القيمة العادلة لاستثمارات مندرجة
	٦٩١	٦٩١	-	-	(٣,١١٥)	٣,١١٥	-	-	-	-	-	بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
	(١,٩٧٦)	-	(١,٩٧٦)	-	(١,٩٧٦)	-	-	-	-	-	-	مكافآت مقترحة لأعضاء مجلس الإدارة
	(١٨,١٧٠)	-	(١٨,١٧٠)	-	(٣,٩٠٠)	(٣,٩٠٠)	-	-	-	-	-	مكافآت مقترحة لأعضاء مجلس الإدارة
	(٨,٨١٥)	-	(٨,٨١٥)	-	(٣,٤٣٣)	(٣,٤٣٣)	-	٣,٤٣٣	-	-	-	توزيعات أرباح تقوية
	(٥,١٥٠)	-	(٥,١٥٠)	(٥,١٥٠)	-	-	-	-	-	(٨,٨١٥)	-	تحويل إلى الاحتياطي التقويمي
	(٣٢,٥٠٠)	-	(٣٢,٥٠٠)	-	(٢٢,٥٠٠)	-	-	-	-	-	-	شراء أسهم خزينة
	٩٠٣,١٩٩	٧٢,٤٣٢	٨٣٠,٦٦٧	٢٨٣,٥٥٠	٣,٠٩٠	١١٧,٣٤٩	(٦,٣٠٥)	١٤٦,١٨٥	(١,٧٥٠)	(٢١,٤٠٢)	٣١٠,٠٥٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

تستلم مدفوعة على صكوك الشق الأول

٢٠١٧

٢٠١٧

٢٠١٧

٢٠١٧

٢٠١٧

٢٠١٧

٢٠١٧

٢٠١٧

٢٠١٧

٢٠١٧

٢٠١٧

٢٠١٧

٢٠١٧

٢٠١٧

٢٠١٧

٢٠١٧

٢٠١٧

٢٠١٧

٢٠١٧

٢٠١٧

٢٠١٧

٢٠١٧

٢٠١٧

٢٠١٧

٢٠١٧

٢٠١٧

٢٠١٧

٢٠١٧

٢٠١٧

٢٠١٧

٢٠١٧

٢٠١٧

٢٠١٧

٢٠١٧

٢٠١٧

٢٠١٧

٢٠١٧

٢٠١٧

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد (تابع)

	المجموع	الحصص غير المسيطرة	المقدمة إلى مساهمي الشركة الأم	صكوك الشئ الأول	مكافآت مقترحة لأعضاء مجلس الإدارة	أرباح مخبئة	تغيرات مترددة في القيمة العادلة	احتياطي قانوني	برنامج مدفوعات الموظفين العينية على الأسهم	أرباح الخزينة	رأس المال	إيضاح
	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٢٠١٦	٩٥٤,١٨٥	٧٥,٣١٦	٨٧٨,٨٦٩	٢٩٧,٨٥٠	٥,٣٧١	١٩٦,٢٢٤	(٥٧,٨٥٨)	١٣٨,٧٢٢	(١,٧٥٠)	(٩,٧٥٠)	٣١٠,٥٥٠	
٢٠١٦	٣٨٠,٠٩٩	(٢,١٩٧)	٤٠,٢٩٦	-	-	٤٠,٢٩٦	-	-	-	-	-	ربح السنة الزيادة في القيمة العادلة لاستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال النخل الشامل الأخر
	٣١,٧٧٣	١٩٦	٣١,٥٧٧	-	-	-	٣١,٥٧٧	-	-	-	-	خسارة من استبعاد استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال النخل الشامل الأخر
	٤٩١	٤٩١	-	-	(٥,٣٧١)	(٤٢,٧٧٤)	-	-	-	-	-	مكافآت مدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة
	(٥,٣٧١)	-	(٥,٣٧١)	-	١,٩٧٦	(١,٩٧٦)	-	-	-	-	-	مكافآت مقترحة لأعضاء مجلس الإدارة
	(٣٠,٩٤٥)	-	(٣٠,٩٤٥)	-	-	(٣٠,٩٤٥)	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح نقدية مدفوعة
	-	-	-	-	-	(٤,٠٣٠)	-	٤,٠٣٠	-	-	-	تحويل إلى الاحتياطي القانوني
	(٢,٨٢٧)	-	(٢,٨٢٧)	-	-	-	-	-	-	(٢,٨٢٧)	-	شراء أسهم خزينة
	(١٥)	(١٥)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	التفص في الحصة غير المسيطرة
	(٩,١٥٠)	-	(٩,١٥٠)	(٩,١٥٠)	-	-	-	-	-	-	-	استبعاد صكوك الشئ الأول المحتفظ بها لدى شركات تابعة
	(٢٢,٤٧٨)	-	(٢٢,٤٧٨)	-	-	(٢٢,٤٧٨)	-	-	-	-	-	تفص مدفوعة على صكوك الشئ الأول
	٩٥٣,٧٥٢	٧٣,٧٨١	٨٧٩,٤٦١	٢٨٨,٧٠٠	١,٩٧٦	١٣٣,٣٧٧	١٧,٤٩٣	١٤٢,٧٥٢	(١,٧٥٠)	(١٢,٥٨٧)	٣١٠,٥٥٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

دار التمويل ش.م.ع

بيان التدفقات النقدية الموحد

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر			
٢٠١٦	٢٠١٧	إيضاح	
ألف درهم	ألف درهم		
٣٨,٠٩٩	٣٢,٦١٤		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
			أرباح السنة
			تهديلات لـ:
٧,٣٠٩	٧,١٧٠	١٠	استهلاك ممتلكات وتجهيزات ومعدات
٧٨٣	٧٨٤	١١	إطفاء موجودات غير ملموسة
٨٠٠	-		خسارة من التقييم العادل لموجودات مصنفة كمحفظ بها للبيع
(٧١٣)	-	٢٥	ربح من استبعاد استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة
-	٦,٠٠٠		تغير في القيمة العادلة لاستثمارات عقارية
١,٢١٠	(١,٢٤٣)		حصة من نتائج شركة زميلة
(١٧,٩٦٧)	(٢٧,٥٠١)	٢٥	إيرادات توزيعات أرباح من استثمارات
(٥,٤٤١)	٥,٩٢٥	٢٥	ربح (خسارة) من استبعاد استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(١٦,٠٨٦)	٢٢,٧٣٥	٢٥	تغير في القيمة العادلة لاستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
			صافي مخصصات الانخفاض في قيمة القروض والسلفيات
١٢١,٧٧٠	٥٥,٩٥٩	٦,٧	موجودات تمويلية واستثمارية إسلامية
١,٢٩١	١,٥٦٨		صافي الحركة في مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
١٣١,٠٥٥	١٠٤,٠١١		التدفقات النقدية التشغيلية قبل التغيرات في رأس المال العامل
			التغيرات في رأس المال العامل
(٤٦,١٩٠)	(٣٢٥,٧٠٨)		قروض وسلفيات
(٥,٤٠٢)	(٥,٨٧٧)		موجودات تمويلية واستثمارية إسلامية
(٤,٧٥٥)	(٦٤,٠٦٣)		فوائد مدينة وموجودات أخرى
-	١٢,٣١٣		موجودات محفظ بها بغرض البيع
(٤٠٣,٦٩٣)	١٠٨,٥٦٢		ودائع العملاء وحسابات هامشية
(٣,٠٤١)	٣٨,٩٢١		فوائد دائنة ومطلوبات أخرى
(٣٣٢,٠٢٦)	(١٣١,٨٤١)		صافي التدفقات النقدية الصادرة عن الأنشطة التشغيلية
			التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
(٧١,٦٢٠)	(٦٩,٣٦٧)		شراء استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
٧٣,٩٥٠	٣٨,٨٩٥		متحصلات من بيع استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
(١٢٠,٧٤١)	(٢٢٦,٤٧١)		شراء استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٩٣,٢٤٦	٢٢٦,٢١٩		متحصلات من بيع استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٤٤,٠٩٧)	(٤١,٣٣٤)		شراء استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة
٨٣,٤٣٤	٨٨,٢٤٩		متحصلات من بيع استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة
(٦,٤٤١)	(٦,٥٩١)		إضافات إلى ممتلكات وتجهيزات ومعدات
٩٤	٢٠٧		عوائد من استبعاد ممتلكات وتجهيزات ومعدات
-	(٥,٠٧٠)	٢٩	استحواذ على استثمارات عقارية فيما يتعلق بتسوية قرض
١٧,٩٦٧	٢٧,٥٠١		توزيعات أرباح مقبوضة
١٢٥,٧٩٢	٣٢,٢٣٨		صافي التدفقات النقدية الواردة من الأنشطة الاستثمارية
			التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
١٢,٥٠٠	٢٢٣,٩١٠	١٤	عوائد من قروض قصيرة الأجل ومتوسطة الأجل
(٢١٠,٠٠٠)	(١١٦,٦٦٦)	١٤	سداد قروض قصيرة الأجل ومتوسطة الأجل
(٥,٣٧١)	(١,٩٧٦)		مكافآت مدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة
(٩,١٥٠)	(٥,١٥٠)		الحركة في صكوك الشق الأول
(٢٢,٤٧٨)	(٢٢,٥٠٠)		قسائم مدفوعة على صكوك الشق الأول
(٢,٨٣٧)	(٨,٨١٥)		شراء أسهم خزينة
(١٥)	-		التغير في الحصة غير المسيطرة
(٣٠,٩٤٥)	(١٨,١٧٠)		توزيعات أرباح نقدية مدفوعة
(٢٦٨,٢٩٦)	٥٠,٦٣٣		صافي التدفقات النقدية الواردة من / (الصادرة عن) الأنشطة التمويلية
			صافي النقص في النقد وما في حكمه
(٤٧٤,٥٣٠)	(٤٨,٩٧٠)		النقد وما في حكمه في بداية السنة
١,٢١٢,١٣٨	٧٣٧,٦٠٨		النقد وما في حكمه في نهاية السنة
٧٣٧,٦٠٨	٦٨٨,٦٣٨	٤	

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

١ الأنشطة

دار التمويل ش.م.ع. ("الشركة") هي شركة مساهمة عامة مسجلة في إمارة أبوظبي بدولة الإمارات العربية المتحدة طبقاً لأحكام قانون الشركات التجارية الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ والقانون رقم (١٠) لسنة ١٩٨٠ في شأن المصرف المركزي والنظام النقدي وتنظيم المهنة المصرفية والقرارات النافذة لمجلس إدارة مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي المتعلقة بشركات التمويل.

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

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

تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية الموحدة للمجموعة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ١٢ فبراير ٢٠١٨.

لم تقدم المجموعة أي مساهمات اجتماعية خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

١-٢ أساس الإعداد

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

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

مبدأ التكلفة التاريخية

لقد تم إعداد البيانات المالية الموحدة على أساس التكلفة التاريخية، باستثناء ما يلي:

- موجودات مالية معينة - مفاة بالقيمة العادلة.
- موجودات محتفظ بها للبيع - مفاة بالقيمة الدفترية أو القيمة العادلة بعد خصم تكلفة البيع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (تابع)

٢-٢ تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

١-٢-٢ المعايير والتعديلات الجديدة - المطبقة بتاريخ ١ يناير ٢٠١٧

تاريخ السريان	المعايير الجديدة والتعديلات الهامة على المعايير المطبقة بتاريخ ١ يناير ٢٠١٧
١ يناير ٢٠١٧	<p>الاعتراف بموجودات الضريبة المؤجلة للخسائر غير المحققة - تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٢</p> <p>توضح التعديلات التي أدخلت على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٢ في يناير ٢٠١٦ المحاسبة عن الضرائب المؤجلة عندما يتم قياس الأصل بالقيمة العادلة وتكون القيمة العادلة أقل من الأساس الضريبي للأصل. وعلى وجه التحديد، تؤكد التعديلات ما يلي:</p> <ul style="list-style-type: none"> • يوجد فرق مؤقت عندما تكون القيمة الدفترية للأصل أقل من الأساس الضريبي في نهاية فترة التقرير. • يمكن للمنشأة أن تفترض أنها ستقوم باسترداد مبلغ أعلى من القيمة الدفترية لأصل لتقدير أرباحها الخاضعة للضريبة في المستقبل. • حيثما يقيد قانون الضرائب مصدر الأرباح الخاضعة للضريبة والتي يمكن من خلالها استرداد أنواع معينة من الموجودات الضريبية المؤجلة، لا يمكن تقييم إمكانية استرداد الموجودات الضريبية المؤجلة إلا إذا كانت مرتبطة بموجودات ضريبية مؤجلة أخرى من نفس النوع. • يتم استبعاد الاقطاعات الضريبية الناتجة عن عكس الموجودات الضريبية المؤجلة من الربح الخاضع للضريبة المستقبلي المقدر والذي يستخدم لتقييم قابلية استرداد تلك الموجودات.
١ يناير ٢٠١٧	<p>مبادرة الإفصاح - التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٧</p> <p>وفي المستقبل، سيكون على المنشآت توضيح التغيرات في المطلوبات الناشئة من الأنشطة التمويلية. ويشمل ذلك التغيرات الناشئة عن التدفقات النقدية (مثل المسحوبات والمبالغ المسددة من القروض) والتغيرات غير النقدية مثل عمليات الاستحواذ والاستيعادات والفوائد المتراكمة وفروق صرف العملة غير المحققة. يجب إدراج التغيرات في الموجودات المالية في هذا الإفصاح إذا كانت التدفقات النقدية قد أدرجت أو ستدرج في التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية. وقد يكون هذا هو الحال، على سبيل المثال، بالنسبة للموجودات التي تحوط المطلوبات الناشئة عن المطلوبات التمويلية. قد تتضمن الكيانات تغييرات في بنود أخرى كجزء من هذا الإفصاح؛ على سبيل المثال، عن طريق تقديم تسوية "صافي الدين". ومع ذلك، في هذه الحالة يجب الإفصاح عن التغيرات في البنود الأخرى بشكل منفصل عن التغيرات في المطلوبات الناشئة عن الأنشطة التمويلية. ويمكن الإفصاح عن المعلومات في شكل جدول كتسوية من الأرصدة الافتتاحية والختامية، ولكن لا يوجد هناك شكل معين إلزامي.</p>
١ يناير ٢٠١٧	<p>التحسينات السنوية للدورة ٢٠١٤-٢٠١٦: تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٢</p> <p>توضح التعديلات أن متطلبات الإفصاح المدرجة في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٢ تنطبق على الحصص في المنشآت المصنفة كمحفظ بها للبيع، باستثناء المعلومات المالية الموجزة.</p>

لا توجد أي معايير أخرى من المعايير الدولية للتقارير المالية كانت سارية للمرة الأولى على السنة المالية التي بدأت في ١ يناير ٢٠١٧ وكان لها تأثير جوهري على البيانات المالية الموحدة للمجموعة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (تابع)

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

٢-٢-٢ المعايير والتعديلات الجديدة - غير المطبقة بتاريخ ١ يناير ٢٠١٧

تاريخ السريان	المعايير والتعديلات الجديدة - غير المطبقة بتاريخ ١ يناير ٢٠١٧
<p>١ يناير ٢٠١٨ يسمح بالتطبيق المبكر</p>	<p>المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥، "الإيرادات من العقود مع العملاء"</p> <p>أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية معياراً جديداً لتسجيل الإيرادات، ليحل بذلك محل المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٨ الذي يتناول عقود السلع والخدمات والمعيار المحاسبي الدولي رقم ١١ الذي يتناول عقود الإنشاءات.</p> <p>يستند هذا المعيار الجديد على مبدأ تسجيل الإيرادات عند انتقال السيطرة على سلعة أو خدمة للعميل - وبذلك يحل مفهوم السيطرة محل المفهوم الحالي المتمثل في المخاطر والمزايا.</p> <p>ينبغي تطبيق عملية مكوّنة من خمس خطوات قبل تسجيل الإيرادات:</p> <ul style="list-style-type: none"> • تحديد العقود مع العملاء • تحديد التزام الأداء المنفصل • تحديد سعر معاملة العقد • تخصيص سعر المعاملة لكل من التزامات الأداء المنفصل، و • تسجيل الإيرادات عند استيفاء كل التزام أداء. <p>التغييرات الرئيسية على الممارسات الحالية:</p> <ul style="list-style-type: none"> • يجب الاعتراف بأي من البضائع أو الخدمات المجموعة المختلفة بشكل منفصل، وأي خصومات أو حسومات على سعر العقد فيجب بصورة عامة أن يتم تخصيص عناصر منفصلة لها. • يمكن الاعتراف بالإيرادات في وقت سابق بموجب المعايير الحالية إذا اختلف النظر لأي سبب من الأسباب (مثل الحصول على حوافز وحسومات ورسوم الأداء ورسوم امتياز ونجاح نتيجة، إلخ). يجب الاعتراف بالحد الأدنى من المبالغ إذا لم تكن في خطر كبير من العكس. • يمكن أن تتغير النقطة التي يمكن فيها الاعتراف بالإيراد: قد يمكن الاعتراف بمدة العقد والعكس صحيح مجدداً لبعض الإيرادات المعترف بها حالياً في مرحلة زمنية ما عند نهاية العقد. • هناك قواعد محددة جديدة للتراخيص والضمانات والرسوم الأولية غير المستردة وترتيبات رسم الأمانة، وذلك على سبيل الذكر لا الحصر. • وكما هو الحال مع أي معيار جديد، يكون هناك زيادة في عدد الإفصاحات. <p>وقد يكون لهذه التغييرات المحاسبية آثار متدفقة على ممارسات أعمال المنشأة فيما يتعلق بالأنظمة والعمليات والضوابط وخطط التعويضات والمكافآت والعقود وتخطيط الضرائب واتصالات المستثمر.</p> <p>سيكون لدى المنشآت خيار التطبيق الكامل بأثر رجعي أو التطبيق المعدل بأثر رجعي مع الإفصاحات الإضافية.</p>

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (تابع)

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

٢-٢-٢ المعايير والتعديلات الجديدة - غير المطبقة بتاريخ ١ يناير ٢٠١٧ (تابع)

تاريخ السريان	المعايير والتعديلات الجديدة - غير المطبقة بتاريخ ١ يناير ٢٠١٧
١ يناير ٢٠١٨	<p>التفسير رقم ٢٢ الصادر عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية "المعاملات التي تتم بعملات أجنبية والمقابل المدفوع مسبقاً".</p> <p>يوضح التفسير كيفية تحديد تاريخ المعاملة لسعر الصرف الذي سيتم استخدامه عند الاعتراف المبدئي بالأصل أو المصروف أو الإيراد ذي الصلة عندما تقوم المنشأة بدفع أو تلقي المقابل مقدماً للعقود المقومة بعملات أجنبية.</p> <p>بالنسبة للدفع أو القبض الواحد، يجب أن يكون تاريخ المعاملة هو التاريخ الذي تعترف فيه المنشأة مبدئياً بالموجودات أو المطلوبات غير النقدية الناشئة عن الدفع المسبق (المبلغ المدفوع مقدماً أو الإيراد المؤجل / التزام العقد).</p> <p>إذا كانت هناك مدفوعات أو مقبوضات متعددة لبند واحد، يجب تحديد تاريخ المعاملة على النحو الوارد أعلاه لكل عملية دفعة أو قبض.</p> <p>يمكن للمنشأة اختيار تطبيق التفسير:</p> <ul style="list-style-type: none">• بأثر رجعي لكل فترة معروضة.• بأثر مستقبلي لبند يتم الاعتراف بها مبدئياً في بداية فترة التقرير أو بعدها والتي تم فيها تطبيق التفسير لأول مرة.• بأثر مستقبلي من بداية فترة التقرير السابقة المعروضة كمعلومات مقارنة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (تابع)

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

٢-٢-٢ المعايير والتعديلات الجديدة - غير المطبقة بتاريخ ١ يناير ٢٠١٧ (تابع)

تاريخ السريان	المعايير والتعديلات الجديدة - غير المطبقة بتاريخ ١ يناير ٢٠١٧
١ يناير ٢٠١٨	<p>تصنيف وقياس معاملات المدفوعات على أساس الأسهم - تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٢</p> <p>توضح التعديلات التي أدخلت على معيار المحاسبة الاسترالي رقم ٢ في يوليو ٢٠١٦ أساس القياس للمدفوعات المبنية على أسهم والمسددة نقداً والمحاسبة عن التعديلات التي تغير المكافآت من مسددة نقداً إلى مسددة بحقوق الملكية. كما أنها تقدم استثناء لمبادئ التصنيف في معيار المحاسبة الاسترالي رقم ٢. إذا كان صاحب العمل ملزماً باستقطاع مبلغ الالتزام الضريبي للموظف المرتبط بالدفع المبني على الأسهم ودفع هذا المبلغ إلى هيئة الضرائب، سيتم التعامل مع المكافأة بأكملها كما لو تم تسديدها على أساس حقوق الملكية شريطة أن يكون قد تم تسويتها بدون صافي التسوية.</p> <p>ومن المرجح أن تتأثر الكيانات التي لديها الترتيبات التالية بهذه التغييرات:</p> <ul style="list-style-type: none"> • مكافآت مسددة بحقوق الملكية تضم صافي التسوية المتعلق بالتزامات الضريبة. • مدفوعات مبنية على أسهم ومسددة نقداً تضم شروط الأداء. <p>ترتيبات مسددة بحقوق الملكية يتم تعديلها إلى مدفوعات مسددة بحقوق الملكية ومبنية على أسهم.</p>
١ يناير ٢٠١٨	<p>تحويلات الاستثمارات العقارية - تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٤٠</p> <p>توضح التعديلات أن التحويلات من أو إلى استثمار عقاري تتم فقط عند وجود دليل على تغير الاستخدام. ويحدث التغير في الاستخدام في حال كان العقار يستوفي أو لم يعد يستوفي تعريف الاستثمار العقاري. التغير في النية لا يعد بحد ذاته دليلاً كافياً لدعم التحويل.</p> <p>وقد أعيد وصف قائمة أدلة التغير في الاستخدام في المعيار كقائمة غير حصرية من الأمثلة للمساعدة في توضيح المبدأ.</p> <p>وقدم المجلس خيارين للانتقال:</p> <p>بأثر مستقبلي، مع أي أثر من إعادة التصنيف المعترف به كتعديل للأرباح المحتجزة الافتتاحية كما في تاريخ الاعتراف المبدي.</p> <p>بأثر رجعي - بأثر رجعي - يسمح فقط دون الاستخدام المتأخر.</p> <p>يلزم وجود إفصاحات إضافية إذا طبقت المنشأة المتطلبات بأثر مستقبلي.</p>

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (تابع)

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

٢-٢-٢ المعايير والتعديلات الجديدة - غير المطبقة بتاريخ ١ يناير ٢٠١٧ (تابع)

تاريخ السريان	المعايير والتعديلات الجديدة - غير المطبقة بتاريخ ١ يناير ٢٠١٧
١ يناير ٢٠٢١	<p>المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧، "عقود التأمين"</p> <p>صدر المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧ في مايو ٢٠١٧ كبديل للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٤ "عقود التأمين". وهو يتطلب وجود نموذج قياس حالي حيث يتم إعادة تقييم التقديرات لكل فترة تقرير. تقاس العقود باستخدام أساس ما يلي:</p> <ul style="list-style-type: none"> • تدفقات نقدية محتملة - مرجحة مخصصة. • تعديل صريح على المخاطر. • هامش خدمات تعاقدية يمثل الربح غير المحقق من العقد والذي يتم الاعتراف به كإيرادات على مدى فترة التغطية. <p>يسمح المعيار بالاختيار بين الاعتراف بالتغيرات في معدلات الخصم إما في بيان الدخل أو مباشرة في الدخل الشامل الآخر. ومن المرجح أن يعكس هذا الخيار كيفية محاسبة شركات التأمين لموجوداتها المالية بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩.</p> <p>يسمح باتباع نهج توزيع أقساط اختياري مبسط للمطلوبات عن التغطية المتبقية لعقود قصيرة الأجل، والتي غالباً ما تكون مبرمة من قبل شركات التأمين على غير الحياة.</p> <p>هناك تعديل لنموذج القياس العام الذي يطلق عليه "نهج الرسوم المتغيرة" لبعض العقود التي تيرمها شركات التأمين على الحياة حيث يتقاسم حاملي الوثائق العائدات من البنود الأساسية. عند تطبيق طريقة الرسوم المتغيرة، يتم إدراج حصة المنشأة في التغيرات في القيمة العادلة للبنود الأساسية في هامش الخدمة التعاقدية. ولذلك من المرجح أن تكون نتائج شركات التأمين التي تستخدم هذا النموذج أقل تقلباً من النموذج العام.</p> <p>سوف تؤثر القواعد الجديدة على البيانات المالية ومؤشرات الأداء الرئيسية لجميع الكيانات التي تصدر عقود تأمين أو عقود استثمار ذات ميزات مشاركة تقديرية.</p>

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (تابع)

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

٢-٢-٢ المعايير والتعديلات الجديدة - غير المطبقة بتاريخ ١ يناير ٢٠١٧ (تابع)

تاريخ السريان	المعايير والتعديلات الجديدة - غير المطبقة بتاريخ ١ يناير ٢٠١٧
١ يناير ٢٠١٩	<p>المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦ "عقود الإيجار"</p> <p>سيؤثر المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦ بالأساس على عملية المحاسبة من قبل المستأجرين وسوف ينتج عنه الاعتراف بجميع عقود الإيجار في الميزانية العمومية. ويلغي المعيار التمييز الحالي بين عقود الإيجار التشغيلي والتمويلي ويفتضي الاعتراف بالأصل (الحق باستخدام البند المؤجر) والالتزام المالي لدفع الإيجارات لجميع عقود الإيجار تقريبا. ويوجد إعفاء اختياري لعقود الإيجار قصيرة الأجل ومنخفضة القيمة.</p> <p>وسوف يتأثر بيان الدخل أيضاً لأن إجمالي المصاريف عادة ما يكون أعلى في السنوات السابقة من عقد الإيجار وأقل في السنوات اللاحقة. بالإضافة إلى ذلك، سيتم استبدال المصاريف التشغيلية بالفائدة والاستهلاك، لذلك سوف تتغير المقاييس الرئيسية مثل الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء.</p> <p>سوف تكون التدفقات النقدية التشغيلية أعلى حيث يتم تصنيف المدفوعات النقدية للجزء الرئيسي من التزام الإيجار ضمن الأنشطة التمويلية. ويمكن الاستمرار في تقديم جزء من المدفوعات التي تعكس الفائدة كتدفقات نقدية تشغيلية فقط.</p> <p>لن تتطراً تغيرات هامة على المعالجة المحاسبية للمؤجرين. وقد تنشأ بعض الاختلافات نتيجة للتوجيهات الجديدة بشأن تعريف عقد الإيجار. وبموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦، فإن العقد يعد، أو يتضمن، إيجاراً إذا كان العقد ينقل الحق في السيطرة على استخدام أصل معين لفترة من الزمن مقابل تعويض ما.</p>

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (تابع)

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

٢-٢-٢ المعايير والتعديلات الجديدة - غير المطبقة بتاريخ ١ يناير ٢٠١٧ (تابع)

تاريخ السريان	المعايير والتعديلات الجديدة - غير المطبقة بتاريخ ١ يناير ٢٠١٧
١ يناير ٢٠١٨ يُسمح بالتطبيق المبكر للمعيار.	<p>المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩، "الأدوات المالية": يحل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ محل التصنيفات المتعددة و نماذج قياس الأدوات المالية ضمن المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩: الاعتراف والقياس باستخدام نموذج واحد يحتوي مبدئياً على فئتين هما: التكلفة المطفأة والقيمة العادلة. وسيتم تصنيف موجودات الديون باستخدام النموذج التجاري لدى المنشأة لإدارة الموجودات المالية وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية. وتقاس أداة الدين بالتكلفة المطفأة إذا كان: (أ) الهدف من النموذج التجاري هو الاحتفاظ بالأصل المالي لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، و (ب) التدفقات النقدية التعاقدية ضمن الأداة تمثل الدفعات الأصلية والفائدة. ويجب الاعتراف بكافة الديون وأدوات حقوق الملكية الأخرى، بما في ذلك الاستثمارات في أدوات الدين المعقد واستثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة. كافة حركات القيمة العادلة على الموجودات المالية تتم من خلال بيان الربح أو الخسارة باستثناء استثمارات حقوق الأسهم غير المحتفظ بها للمتاجرة، والتي يمكن تسجيلها في بيان الربح أو الخسارة أو في الاحتياطات (دون إعادة تدوير لاحقة لبيان الربح أو الخسارة). وفيما يتعلق بالمطلوبات المالية التي يتم قياسها بموجب خيار القيمة العادلة، فإن الجهات ستحتاج إلى الاعتراف بالجزء الخاص بتغير القيمة العادلة نظراً للتغيرات في مخاطر الائتمان الخاصة بهم ضمن بيان الدخل الشامل الآخر بدلا عن الربح أو الخسارة. تقوم قواعد محاسبة التحوط الجديدة بمواءمة محاسبة التحوط مع ممارسات إدارة المخاطر الشائعة بشكل أوثق. وكقاعدة عامة، من السهل تطبيق محاسبة التحوط والتقدم بها. كما ويقدم المعيار الجديد متطلبات إفصاح موسعة وتغيرات في العرض.</p>

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (تابع)

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

٢-٢-٢ المعايير والتعديلات الجديدة - غير المطبقة بتاريخ ١ يناير ٢٠١٧ (تابع)

تاريخ السريان	المعايير والتعديلات الجديدة - غير المطبقة بتاريخ ١ يناير ٢٠١٧ المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ ، "الأدوات المالية" (تابع)
١ يناير ٢٠١٨ يُسمح بالتطبيق المبكر للمعيار.	<p>قدم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ مزيداً من التغييرات على قواعد التصنيف والقياس وقدم كذلك نموذجاً جديداً لانخفاض القيمة. وتقدم هذه التغييرات ما يلي:</p> <ul style="list-style-type: none"> • فئة قياس ثالثة (بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر) لموجودات مالية معينة تعتبر أدوات دين. • هناك نموذج لخسائر الائتمان المتوقعة، وهو منهج مكون من ثلاثة مراحل حيث تتحرك فيه الموجودات المالية خلال ثلاثة مراحل على نحو تغيرات الجدارة الائتمانية الخاصة بهم. وتوضح المرحلة كيفية قيام المنشأة بقياس خسائر انخفاض القيمة وتطبيق طريقة معدل الفائدة الفعلي. وهناك طريقة مبسطة مسموح بها للموجودات المالية التي لا تحتوي على مكونات مالية هامة (على سبيل المثال الذمم المدينة التجارية). عند الاعتراف بالمبدئي، تقوم المنشآت بتسجيل خسارة يوم واحد بما يعادل ١٢ شهراً من خسائر الائتمان المتوقعة (أو خسائر الائتمان المتوقعة على مدى الحياة للذمم المدينة التجارية)، ما لم يتم اعتبار الموجودات ائتمانات مخفضة القيمة.

طبقت المجموعة في وقت مبكر المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ فيما يتعلق بتصنيف وقياس الموجودات المالية، كما قيمت تأثير المراحل المتبقية من المعيار قبل تاريخ تطبيقه الفعلي في ١ يناير ٢٠١٨.

يتطلب نموذج انخفاض القيمة الجديد الاعتراف بمخصصات انخفاض القيمة على أساس خسائر الائتمان المتوقعة وليس على أساس خسائر الائتمان المتكبدة كما هو الحال في المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩. ويطبق المعيار على الموجودات المالية المصنفة بالتكلفة المطفأة وأدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وموجودات العقود بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥ الإيرادات من العقود مع العملاء وذمم الإيجارات المدينة، وبعض التزامات القروض وعقود الضمان المالي.

قامت المجموعة بمراجعة واستكمال تقييمها لمخصص ونهج الانخفاض في القيمة وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩. وعليه، سيتم تخفيض الأرباح المحتجزة في ١ يناير ٢٠١٨ بمبلغ ٦٦,٤ مليون درهم للاعتراف في المخصص التقديري لانخفاض في القيمة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩.

كما يقدم المعيار الجديد متطلبات إفصاح موسعة وتغييرات في العرض التي من المتوقع أن تغير من طبيعة ونطاق إفصاحات المجموعة حول أدواتها المالية في ٢٠١٨.

ليس هناك معايير أخرى من المعايير الدولية للتقارير المالية أو تعديلات على المعايير المنشورة أو تفسيرات صادرة عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية قد تم إصدارها ولكنها لا تسري للمرة الأولى على السنة المالية للمجموعة التي تبدأ في ١ يناير ٢٠١٧ ويتوقع أن يكون لها تأثير جوهري على البيانات المالية الموحدة للمجموعة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (تابع)

٣-٢ التوحيد ومحاسبة حقوق الملكية

(أ) شركات تابعة

الشركات التابعة هي كافة المنشآت (بما في ذلك المنشآت ذات الأغراض الخاصة) الخاضعة لسيطرة المجموعة. تسيطر المجموعة على منشأة ما عندما يكون للمجموعة حقوق أو عوائد متغيرة نتيجة مشاركتها في المنشأة إضافة إلى قدرتها على التأثير على تلك العوائد من خلال حقها في توجيه أنشطة المنشأة. يتم توحيد الشركات التابعة بالكامل اعتباراً من تاريخ تحول السيطرة إلى المجموعة ويتم إيقاف التوحيد اعتباراً من تاريخ انتهاء السيطرة.

تستخدم طريقة الاستحواذ المحاسبية لحساب اندماجات الأعمال من قبل المجموعة (راجع الإيضاح رقم ٣).

يتم حذف المعاملات الداخلية والأرصدة والأرباح غير المحققة من المعاملات المبرمة بين شركات المجموعة. كما يتم استبعاد الخسائر غير المحققة ما لم توفر المعاملة دليلاً على الانخفاض في قيمة الأصل المحوّل. لقد تم تعديل السياسات المحاسبية للشركات التابعة عند الضرورة بما يضمن اتساقها مع السياسات المطبقة من قبل المجموعة.

يتم بيان الحصص غير المسيطرة في نتائج وحصص الشركات التابعة بشكل منفصل في بيان الربح والخسارة الموحد وبيان الدخل الشامل وبيان التغيرات في حقوق الملكية والميزانية العمومية على التوالي.

(ب) الشركات الزميلة

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

(ج) طريقة حقوق الملكية

وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يتم الاعتراف بالاستثمارات مبدئياً بالتكلفة ويتم تعديلها بعد ذلك للاعتراف بحصة المجموعة في أرباح أو خسائر الشركة المستثمر فيها بعد الاستحواذ ضمن حساب الربح أو الخسارة، وحصة المجموعة من الحركات في الدخل الشامل الآخر للشركة المستثمر فيها ضمن الدخل الشامل الآخر. يتم تسجيل الأرباح المستلمة أو المستحقة من الشركات الزميلة كإخفاض في القيمة الدفترية للاستثمار.

عندما تكون حصة المجموعة من خسائر الاستثمار المحتسب بطريقة حقوق الملكية مساوية لحصتها في الاستثمار أو زائدة عنها، بما في ذلك أي ذمم مدينة أخرى غير مضمونة، فإن المجموعة لا تسجل أي خسائر أخرى، إلا إذا كانت قد تكبدت التزامات أو أجرت دفعات بالنيابة عن الاستثمار.

يتم استبعاد الأرباح غير المحققة من المعاملات بين المجموعة وشركاتها الزميلة بقدر حصة المجموعة في الشركات الزميلة. كما يتم حذف الخسائر غير المحققة ما لم توفر المعاملة دليلاً على وجود انخفاض في قيمة الأصل المحوّل. لقد تم تعديل السياسات المحاسبية للشركات المحتسبة بطريقة حقوق الملكية عند الضرورة بما يضمن اتساقها مع السياسات المطبقة من قبل المجموعة.

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (تابع)

٣-٢ التوحيد ومحاسبة حقوق الملكية (تابع)

(د) التغيرات في حصص الملكية

تعامل المجموعة المعاملات المبرمة مع حملة الحصص غير المسيطرة التي لا تؤدي إلى فقدان السيطرة كمعاملات مع حقوق ملكية مالكي المجموعة. أي تغيير في حصة الملكية يؤدي إلى التعديل بين القيم الدفترية للحصص المسيطرة والحصص غير المسيطرة لتعكس حصصهم النسبية في الشركة التابعة. يتم الاعتراف بأي فرق بين مبالغ التعديل للحصص غير المسيطرة وأي مقابل مدفوع أو مستلم في احتياطي منفصل ضمن حقوق الملكية العائدة لمالكي المجموعة.

عندما تتوقف المجموعة عن توحيد أو حساب حقوق الملكية للاستثمار بسبب فقدان السيطرة أو السيطرة المشتركة أو التأثير الجوهري، فإن أي حقوق محتفظ بها في المنشأة يُعاد قياسها بالقيمة العادلة مع الاعتراف بالتغير في القيمة الدفترية ضمن الربح أو الخسارة. وتصبح هذه القيمة العادلة هي القيمة الدفترية المبدئية لأغراض الاحتساب اللاحق للحقوق المحتفظ بها إما كشركة زميلة أو كموجودات مالية. وبالإضافة إلى ذلك، يتم احتساب أي مبالغ سبق الاعتراف بها في الدخل الشامل الآخر فيما يتعلق بتلك المنشأة كما لو كانت المجموعة قد قامت مباشرة باستبعاد الموجودات أو المطلوبات ذات الصلة. وقد يعني هذا أن يُعاد تصنيف المبالغ المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر إلى الربح أو الخسارة.

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

٤-٢ السياسات المحاسبية الهامة

(أ) النقد وما في حكمه

يشتمل النقد وما في حكمه النقد والأرصدة لدى مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي والمبالغ المستحقة من البنوك التي تستحق خلال ثلاثة أشهر من تاريخ الإيداع، صافية من الأرصدة المستحقة للبنوك التي تستحق خلال ثلاثة أشهر من تاريخ القبول.

(ب) مبالغ مستحقة من بنوك

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

(ج) الموجودات المالية

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (تابع)

٤-٢ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

(ج) الموجودات المالية (تابع)

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

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

القياس

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

أدوات الدين

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

١. التكلفة المطفأة: يقاس بالتكلفة المطفأة الموجودات المحتفظ بها بغرض جمع التدفقات النقدية التعاقدية عندما تمثل تلك التدفقات النقدية الدفعات الأصلية والأرباح. يتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن استثمارات الديون التي تقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة ولا تعد جزءاً من علاقة التحوط في الربح أو الخسارة عندما يتم استبعاد الأصل أو تنخفض قيمته. وتدرج الأرباح من هذه الموجودات المالية في بيان الدخل الموحد ضمن صافي إيرادات الفوائد.

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (تابع)

٤-٢ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

(ج) الموجودات المالية (تابع)

أدوات حقوق الملكية

تقاس المجموعة في وقت لاحق جميع استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة. وعندما تختار إدارة المجموعة عرض أرباح وخسائر القيمة العادلة لاستثمارات حقوق الملكية في الدخل الشامل الآخر، فلا يعاد تصنيف أرباح وخسائر القيمة العادلة لاحقاً للربح أو الخسارة. ويستمر تسجيل الأرباح من هذه الاستثمارات في الربح أو الخسارة كما هو الحال عندما يتقرر حق المجموعة في استلام الدفعات. يتم إدراج التغيرات في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في صافي الإيرادات من الاستثمارات في بيان الدخل. ولا يتم تسجيل خسائر انخفاض القيمة (وعكس خسائر انخفاض القيمة) لاستثمارات حقوق الملكية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بشكل منفصل عن غيرها من التغيرات في القيمة العادلة.

إلغاء التسجيل

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

المطلوبات المالية

تقاس المطلوبات المالية، بما في ذلك المبالغ المستحقة للبنوك، والقرض متوسط الأجل والقروض قصيرة الأجل وودائع العملاء والودائع الهامشية والحسابات مبدئياً بالقيمة العادلة صافية من تكاليف المعاملة. وتقاس المطلوبات المالية لاحقاً بالتكلفة المطفأة. ويلغى الاعتراف بالمطلوبات المالية عند استردادها أو إطفائها.

ذمم مدينة وموجودات أخرى

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

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

تقوم المجموعة بتاريخ كل تقرير بتقييم ما إذا كان هناك دليل موضوعي على تعرّض الأصل المالي أو مجموعة من الموجودات المالية للانخفاض في القيمة. لا يُعتبر أن الأصل المالي أو مجموعة الموجودات المالية قد تعرّض أو تعرّضت للانخفاض في القيمة وتم تكبد خسائر الانخفاض في القيمة إلا إذا توفر دليل موضوعي على وقوع الانخفاض في القيمة نتيجة لحدث واحد أو أكثر يحصل بعد التسجيل المبدئي للأصل ("حدث خسارة") ويكون لذلك الحدث (أو تلك الأحداث) أثر على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي أو مجموعة الموجودات المالية بشكل يمكن تقديره على نحو موثوق. إن المعايير التي تستخدمها المجموعة في تحديد مدى وجود الدليل الموضوعي على خسارة الانخفاض في القيمة تتمثل في أي مما يلي:

١. صعوبة مالية كبيرة تواجه الجهة المصدرة أو المدين.
٢. خرق بنود العقد مثل العجز عن السداد أو التأخر في سداد الفوائد أو المدفوعات الأصلية.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (تابع)

٤-٢ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

(ج) الموجودات المالية (تابع)

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية (تابع)

٣. وجود احتمال بدخول المدين في إجراءات إشهار إفلاس أو إعادة هيكلة مالية أخرى.
٤. عدم وجود سوق نشطة لذلك الأصل المالي بسبب الصعوبات المالية.
٥. بيانات جديرة بالملاحظة تشير إلى وجود انخفاض قابل للقياس في التدفقات النقدية المستقبلية المقدر من محفظة الموجودات المالية من تاريخ التسجيل المبدئي لتلك الموجودات، وإذا لم يكن بالإمكان تحديد الانخفاض في كل أصل من الموجودات المالية المشمولة بالمحفظة فإن هذه البيانات تشمل:
 - تغيرات سلبية في حالة السداد للمقترضين ضمن المحفظة.
 - الظروف الاقتصادية الوطنية أو المحلية المرتبطة بحالات التخلف عن السداد بالنسبة للموجودات المدرجة بالمحفظة.

يتم تحديد الفترة المقدر بين ظهور الخسارة وتحديدتها بواسطة الإدارة المحلية لكل محفظة معينة. وعموماً، تتراوح الفترات المستخدمة بين ثلاثة أشهر و١٢ شهراً، وفي حالات استثنائية يتم رصد ضمانات عن الفترات الطويلة.

تقوم المجموعة أولاً بتقييم ما إذا كان هناك دليل موضوعي على وجود انخفاض فردي في قيمة الموجودات المالية ذات الأهمية الفردية، وكذلك ما إذا كان هناك انخفاض فردي أو جماعي في قيمة الموجودات المالية غير ذات الأهمية الفردية. فإذا قررت المجموعة عدم وجود دليل موضوعي على حدوث الانخفاض في قيمة أصل مالي مُقيم بصورة فردية، سواءً كان كبيراً أم لا، يتم إدراج الأصل في مجموعة من الموجودات المالية ذات الخصائص المماثلة من حيث مخاطر الائتمان ويتم تقييمها بشكل جماعي لتحري الانخفاض في القيمة. إن الموجودات التي يتم تقييمها بشكل فردي لتحري الانخفاض في القيمة والتي تم أو لا يزال الاعتراف بخسارة انخفاض القيمة لها جارياً، لا يتم إدراجها في التقييم الجماعي للانخفاض في القيمة.

يتم قياس مقدار خسارة انخفاض القيمة على أساس الفرق بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدر (باستثناء خسائر الائتمان المستقبلية التي لم يتم تكديدها) مخصومة بمعدل الربح الفعلي الأصلي للأصل المالي. يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل من خلال استخدام حساب مخصص ويتم الاعتراف بمقدار الخسارة في بيان الدخل. في حال كان للأصل معدل ربح متغير، فإن معدل الخصم المتعلق بقياس أي خسارة للانخفاض في القيمة يكون معدل الربح الفعلي الحالي المحدد بموجب العقد.

ولأغراض التقييم الجماعي لخسارة الانخفاض في القيمة، يتم تجميع الموجودات المالية على أساس الخصائص المماثلة لمخاطر الائتمان (أي على أساس تصنيف المجموعة الداخلي الذي يتضمن نوع الأصل وقطاع العمل والموقع الجغرافي ونوع الضمان وحالة التأخر عن السداد والعوامل الأخرى ذات الصلة). تتصل هذه الخصائص بعملية تقدير التدفقات النقدية المستقبلية لمجموعات تلك الموجودات كونها تُعد مؤشراً على قدرة المدينين على سداد جميع المبالغ المستحقة عليهم وفقاً للشرط التعاقدية للموجودات الجاري تقييمها.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (تابع)

٤-٢ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

(ج) الموجودات المالية (تابع)

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية (تابع)

عندما يتعذر تحصيل أصل مالي ما، يتم حذفه مقابل مخصص الانخفاض في القيمة المتعلق به. ويتم حذف مثل هذه الموجودات المالية بعد الانتهاء من تنفيذ كافة الإجراءات اللازمة وتحديد قيمة الخسارة. يتم تصنيف مخصصات الانخفاض في قيمة الموجودات المالية ضمن بند "مخصص الانخفاض في قيمة الموجودات المالية"، في حين أن مخصصات الانخفاض في قيمة الاستثمارات في الأوراق المالية يتم تصنيفها ضمن بند "صافي أرباح / خسائر) استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة". إذا نقص مبلغ خسارة الانخفاض في القيمة في أي فترة لاحقة، وكان بالإمكان ربط هذا النقص موضوعياً بحدث يحصل بعد أن احتسبت خسارة الانخفاض في القيمة (مثل تحسن التقييم الائتماني للمدين)، فإن عكس خسارة الانخفاض في القيمة المحسوبة سابقاً يتم إدراجه في بيان الدخل الموحد.

موجودات تمويلية واستثمارية إسلامية

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

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

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

(د) ممتلكات وتجهيزات ومعدات

تظهر الممتلكات والتجهيزات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وأي انخفاض في القيمة. تتم مراجعة القيم الدفترية في تاريخ كل بيان مالي لتقييم ما إذا كانت مسجلة بما يجاوز قيمتها القابلة للاسترداد، وإذا كانت القيم الدفترية تجاوز القيمة القابلة للاسترداد، يتم تخفيض قيمة الموجودات. تقاس الأرض بالقيمة العادلة. وتجرى أعمال التقييم بانتظام للتأكد من أن القيمة العادلة للأرض المعاد تقييمها لا تختلف جوهرياً عن قيمتها الدفترية.

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (تابع)

٤-٢ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

(د) ممتلكات وتجهيزات ومعدات (تابع)

فيما يلي الأعمار الإنتاجية المقدرة للموجودات من أجل حساب الاستهلاك:

السنوات

٤

مركبات

٥-٣

أثاث وتجهيزات ومعدات

٤-٣

معدات حاسوب

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

(هـ) الموجودات غير الملموسة

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

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

فيما يلي الأعمار الاقتصادية الإنتاجية المقدرة للموجودات غير الملموسة من أجل حساب الإطفاء:

٥ سنوات

الرخصة

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (تابع)

٤-٢ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

(و) الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية

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

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

(ز) الاستثمارات العقارية

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

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

لا تجرى أي تحويلات إلى أو من الاستثمارات العقارية إلا عندما يحدث تغير في استخدامها. وفيما يتعلق بتحويل العقارات من فئة الاستثمار العقاري إلى العقار المأهول من المالك، فإن التكلفة المفترضة لغرض المحاسبة اللاحقة هي القيمة العادلة بتاريخ التغير في الاستخدام، أما إذا حدث العكس تقيس المجموعة هذا العقار بالقيمة العادلة في تاريخ التغير في الاستخدام.

ويدرج أي فائض عن إعادة التقييم ضمن احتياطي إعادة التقييم في حقوق الملكية ضمن بيان المركز المالي الموحد، بينما يتم إثبات العجز من إعادة التقييم في بيان الربح والخسارة الموحد.

(ح) ذمم التأمين المدينة

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (تابع)

٤-٢ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

(ط) عقود إعادة تأمين مُحْتَظَظَ بِهَا

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

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

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

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

(ي) اتفاقيات إعادة الشراء

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

(ك) تقارير القطاعات التشغيلية

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

(ل) اندماجات الأعمال

تستخدم طريقة الاستحواذ المحاسبية من أجل حساب جميع اندماجات الأعمال، بغض النظر عما إذا كان الاستحواذ يتمثل في أدوات حقوق ملكية أو موجودات أخرى. يشمل المقابل المحول لقاء الاستحواذ على شركة تابعة ما يلي:

- القيم العادلة للموجودات المحولة.
- المطلوبات المتكبدة للملاك السابقين للنشاط المستحوذ عليه.
- حصص حقوق الملكية الصادرة عن المجموعة.
- القيمة العادلة لأي أصل أو مطلوب ناتج عن أي ترتيبات طارئة.
- القيمة العادلة لأي حصص ملكية سابقة في الشركة التابعة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (تابع)

٤-٢ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

(ل) اندماج الأعمال (تابع)

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

تُحتسب التكاليف المتعلقة بعملية الاستحواذ كمصاريف عند تكبدها.

إن الزيادة في

- المقابل المحول
- وقيمة أي حصة غير مسيطرة في المنشأة المستحوذ عليها
- والقيمة العادلة بتاريخ الاستحواذ لأي حصة ملكية سابقة في المنشأة المستحوذ عليها

على القيمة العادلة للموجودات المحددة المستحوذ عليها يتم تسجيلها ضمن الشهرة. وإذا كانت تلك المبالغ أقل من القيمة العادلة لصادفي الموجودات المحددة المستحوذ عليها، يتم تسجيل الفرق في الربح أو الخسارة باعتباره شراء بالمقايضة.

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

يصنّف المقابل المحتمل إما في حقوق الملكية أو المطلوبات المالية. ويعاد لاحقاً قياس المبالغ المصنفة ضمن المطلوبات المالية بالقيمة العادلة مع إدراج التغييرات في القيمة العادلة ضمن الربح أو الخسارة.

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

(م) مخصصات

تُحتسب المخصصات عندما يترتب على المجموعة التزام (قانوني أو ضمني) حالي نتيجة لحدث سابق ويكون من المرجح ومن الممكن قياس تكاليف تسوية الالتزام بشكلٍ موثوق به. ولا يتم تسجيل مخصصات لخسائر العمليات المستقبلية.

(ن) الحسابات الدائنة والمستحقات

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (تابع)

٤-٢ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

(س) مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

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

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

(ع) العملات الأجنبية

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

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

(ف) عقود الضمانات المالية

عقود الضمانات المالية هي عبارة عن عقود تلزم الطرف المصدر بإجراء دفعات محددة لتعويض صاحب العقد عن أي خسارة تلحق به نتيجة إخفاق أحد المدينين في إجراء الدفعات المستحقة عليه عند استحقاقها، وذلك وفقاً لأحكام أداة الدين. تُمنح مثل هذه الضمانات المالية للبنوك والمؤسسات المالية والجهات الأخرى بالنيابة عن العملاء كضمان للتمويلات والسحوبات على المكشوف وغيرها من التسهيلات المصرفية.

تحتسب الضمانات المالية مبدئياً في البيانات المالية بالقيمة العادلة في تاريخ منح الضمان. إن القيمة العادلة للضمان المالي وقت الإصدار عادةً ما تساوي الأقساط المقبوضة. يتم قياس الضمان لاحقاً بأعلى قيمة لأي مما يلي:

- ١ القيمة المبدئية المحتسبة ناقصاً الإطفاء المتراكم لقيمة الأقساط المحتسبة مبدئياً.
- ٢ أفضل تقدير للقيمة اللازمة لتسوية الضمان.

يتم تحديد هذه التقديرات على أساس الخبرة السابقة في معاملات مماثلة وتاريخ الخسائر السابقة، إلى جانب تقدير الإدارة. يتم احتساب إيرادات الرسوم المكتسبة على أساس القسط الثابت على مدى فترة الضمان. وأي زيادة في الالتزامات المتعلقة بالضمانات يتم إدراجها في بيان الدخل.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (تابع)

٢-٤ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

(ص) مقاصة الأدوات المالية

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

(ق) الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها للبيع والعمليات المتوقفة

تصنف الموجودات غير المتداولة كمحتفظ بها للبيع إذا كان سيتم استرداد قيمتها الدفترية بشكل رئيسي من خلال معاملة بيع بدلا من الاستخدام المستمر لها، وعندما ترتفع احتمالات بيعها. تقاس هذه الموجودات بقيمتها الدفترية أو القيمة العادلة ناقصا تكاليف البيع، باستثناء الموجودات من الاستثمارات العقارية التي تدرج بالقيمة العادلة.

يتم احتساب خسارة الانخفاض في القيمة عن أي انخفاض مبدئي أو لاحق في قيمة الأصل لما دون قيمته العادلة ناقصا تكاليف البيع. ويتم الاعتراف بالأرباح الناجمة عن أي زيادات لاحقة في القيمة العادلة ناقصا تكاليف البيع للأصل، بحيث لا تزيد عن أي خسارة متركمة عن انخفاض القيمة المعترف بها سابقا. يتم إثبات الأرباح أو الخسائر التي سبق الاعتراف بها بتاريخ بيع الموجودات غير المتداولة في تاريخ إلغاء التسجيل.

لا يتم حساب استهلاك أو إطفاء على الموجودات غير المتداولة إذا صنفت على أنها محتفظ بها للبيع. ويستمر تسجيل الفائدة وغيرها من المصروفات المتعلقة بمجموعة الالتزامات المخصصة للاستبعاد والمصنفة على أنها محتفظ بها للبيع.

تصنف الموجودات غير المتداولة على أنها محتفظ بها للبيع وتدرج مجموعة الموجودات المخصصة للاستبعاد والمصنفة على أنها محتفظ بها للبيع بشكل منفصل عن غيرها من الموجودات في الميزانية العمومية. ويتم عرض مجموعة الالتزامات المخصصة للاستبعاد والمصنفة على أنها محتفظ بها للبيع بشكل منفصل عن المطلوبات الأخرى في الميزانية العمومية.

(ر) ربح السهم الواحد

(١) ربحية السهم الأساسية

تحتسب ربحية السهم الأساسية بقسمة ما يلي:

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (تابع)

٤-٢ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

(ر) ربح السهم (تابع)

(٢) ربحية السهم المخفضة

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

(ش) القيمة العادلة

تقوم المجموعة بقياس الأدوات المالية مثل الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، والموجودات غير المالية مثل الاستثمارات العقارية، بالقيمة العادلة في تاريخ كل ميزانية عمومية. كما يتم الإفصاح عن القيمة العادلة للأدوات المالية بالمقاسة التكلفة المضافة في الإيضاح رقم ٥.

القيمة العادلة هي الثمن الذي يمكن قبضه من بيع أصل أو دفعه لتحويل التزام في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة على افتراض أن معاملة بيع الأصل أو تحويل الالتزام تحدث إما في:

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

ويجب أن تكون السوق الأساسية أو السوق الفضلى متاحة للمجموعة.

يتم قياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام الافتراضات التي قد يقوم مشاركو السوق باستخدامها عند تسعير الأصل أو الالتزام، بافتراض تصرف مشاركي السوق بما يصب في مصالحهم الاقتصادية.

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

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

تصنف جميع الموجودات والمطلوبات التي يتم قياسها أو الإفصاح عنها بالقيمة العادلة في البيانات المالية الموحدة ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة، على النحو المبين أدناه، استناداً إلى أدنى مستوى المعطيات المهمة لقياس القيمة العادلة ككل:

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (تابع)

٤-٢ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

(ش) القيمة العادلة (تابع)

- المستوى الأول - الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المتطابقة.
- المستوى الثاني - أساليب التقييم التي يكون أقل مستوى لمعطياتها الهامة لقياس القيمة العادلة جديرة بالملاحظة بصورة مباشرة أو غير مباشرة.
- المستوى الثالث - أساليب التقييم التي يكون أقل مستوى لمعطياتها الهامة لقياس القيمة العادلة غير جديرة بالملاحظة.

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

ولغرض إفصاحات القيمة العادلة، حددت المجموعة فئات الموجودات والمطلوبات على أساس طبيعة وخصائص ومخاطر الموجودات أو المطلوبات ومستوى القيمة العادلة كما هو موضح أعلاه. يتضمن الإيضاح رقم ٣٣ تحليلاً للقيمة العادلة للأدوات المالية ومزيد من التفاصيل عن كيفية قياسها.

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

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

(ت) تسجيل الإيرادات والمصاريف

(١) الفوائد

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

دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (تابع)

٤-٢ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

(ت) تسجيل الإيرادات والمصاريف (تابع)

(٢) الرسوم والعمولات

يتم إدراج إيرادات ومصاريف الرسوم والعمولات التي تشكل جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي على الأصل أو المطلوب المالي عند قياس معدل الفائدة الفعلي.

يتم إدراج الرسوم والعمولات، بما في ذلك رسوم خدمات إدارة الحسابات، ورسوم الودائع ورسوم القروض المشتركة، عند تنفيذ الخدمات ذات الصلة. وعندما يكون من غير المتوقع أن يؤدي التزام القرض إلى سحب القرض، يتم إدراج رسوم التزام القرض على أساس القسط الثابت على مدى فترة الالتزام.

ترتبط مصاريف الرسوم والعمولات الأخرى بصورة رئيسية برسوم المعاملات والخدمات التي يتم احتسابها كمصاريف عند تلقي الخدمات.

(٣) المرابحة

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

(٤) الإجارة

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

(٥) الإيرادات من الأرصدة لدى المؤسسات المالية

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

(٦) إيرادات توزيعات الأرباح

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

(٧) إيرادات عقود

عندما يكون بالإمكان تقدير محصلة العقد بصورة معقولة، يتم تسجيل الإيرادات والتكاليف بالرجوع إلى مرحلة إنجاز نشاط العقد في نهاية الفترة المشمولة بالتقرير، التي تقاس على أساس تقدير العمل المنجز ونسبة إنجاز العقود. وتدرج التغيرات في أعمال العقود والمطالبات ومدفوعات الحوافز إذا تم الاتفاق عليها مع العميل.

وإذا تعذر تقدير محصلة العقد بصورة معقولة، لا يتم تسجيل الإيرادات إلا بقدر تكاليف العقد المتكبدة التي من المرجح أن تكون قابلة للاسترداد مع احتساب تكاليف العقد ضمن المصاريف في الفترة التي يتم خلالها تكبد هذه التكاليف.

وإذا كان من المحتمل أن تتجاوز التكاليف الإجمالية للعقد إيراداته الإجمالية، فإنه يتم تسجيل الخسارة المتوقعة ضمن المصاريف مباشرة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (تابع)

٤-٢ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

(ث) إيرادات التأمين

(١) عقود التأمين

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

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

(٢) الأقساط المكتسبة

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

(٣) العمولات المكتسبة

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

(٤) مطالبات

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

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

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

٥-٢ الأحكام والتقديرات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد البيانات المالية الموحدة للمجموعة قيام الإدارة باتخاذ قرارات وتقديرات وافتراسات لها تأثير على المبالغ المدرجة للإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات والإفصاحات المرافقة، وكذلك الإفصاح عن الالتزامات المحتملة. وقد تؤدي الشكوك حول هذه الافتراضات والتقديرات إلى نتائج قد تتطلب تعديلات جوهرية على القيمة الدفترية للأصل أو الالتزام المتأثر في الفترات المستقبلية.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (تابع)

٥-٢ الأحكام والتقديرات المحاسبية الهامة (تابع)

(أ) الأحكام

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

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

ترى المجموعة أنها تسيطر على دار التامين ش.م.ع رغم أنها تملك أقل من ٥٠٪ من حقوق التصويت في الشركة حيث إن المجموعة هي أكبر مساهم في الشركة بحصة ملكية تبلغ ٤٤,٨٣٪، هذا بالإضافة إلى التمثيل الكبير والجوهري الذي تتمتع به المجموعة في مجلس الإدارة وكذلك سيطرتها على القرارات المالية والتشغيلية الرئيسية التي تؤثر على الشركة.

(٢) تصنيف العقارات

تقرر الإدارة، عند شراء العقار، ما إذا كان ينبغي تصنيفه ضمن الاستثمارات العقارية والممتلكات والمعدات أو العقارات المحتفظ بها للبيع.

تدرج العقارات المشتراة بواسطة المجموعة ضمن الاستثمارات العقارية إذا كانت مقننة بغرض تأجيرها أو لإضافتها لرأس المال.

تدرج العقارات المحتفظ بها للاستخدام الخاص ضمن الممتلكات والتجهيزات والمعدات.

تدرج العقارات على أنها محتفظ بها للبيع إذا كان يمكن استرداد قيمها الدفترية من خلال معاملة بيع.

(ب) التقديرات والافتراضات

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

(١) القيمة العادلة للاستثمارات العقارية والموجودات المحتفظ بها بغرض البيع

تدرج المجموعة استثماراتها العقارية والموجودات المحتفظ بها بغرض البيع بالقيمة العادلة، مع تسجيل التغيرات في القيمة العادلة ضمن بيان الربح والخسارة الموحد. استعانت المجموعة بخبير مستقل لتقدير القيمة العادلة للاستثمارات العقارية، بينما تم تقييم الموجودات الأخرى المحتفظ بها للبيع داخليا، باستخدام منهج التقييم القائم على "طريقة الدخل" في كلتا الحالتين. يتم الإفصاح عن الافتراضات الرئيسية المستخدمة في تحديد القيمة العادلة للموجودات وتحليلات الحساسية في الإيضاحين ١٤ و٣٣.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (تابع)

٥-٢ الأحكام والتقديرات المحاسبية الهامة (تابع)

(ب) التقديرات والافتراضات (تابع)

(٢) خسائر الانخفاض في قيمة القروض والسلفيات والموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية

تقوم المجموعة بمراجعة قروضها المتعثرة والسلفيات ومحفظة الموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية على أساس ربع سنوي لتقييم ما إذا كان ينبغي تسجيل مخصص عن انخفاض القيمة في بيان الربح والخسارة الموحد. وعلى وجه الخصوص، يتطلب الأمر من الإدارة تقدير حجم وتوقيت التدفقات النقدية المستقبلية عند تحديد مستوى المخصصات المطلوبة. تستند هذه التقديرات بالضرورة على فرضيات حول عوامل متعددة تتضمن درجات متفاوتة من الأحكام والشكوك، وقد تختلف النتائج الفعلية مؤدية إلى تغيرات مستقبلية في تلك المخصصات.

(٣) المخصصات الإجمالية لانخفاض في قيمة القروض والسلفيات والموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية

بالإضافة إلى المخصصات المرصودة تحديدا للقروض الفردية الهامة والسلفيات والموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية، ترصد المجموعة كذلك مخصصا إجماليا لانخفاض في قيمة القروض والسلفيات والموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية التي، على الرغم من عدم تحديدها بصورة خاصة على أنها تتطلب مخصصا محددًا، لها مخاطر كبيرة من حيث التعثر تفوق ما كانت عليه عند منحها. يستند مبلغ المخصص على نموذج الخسارة التاريخية للقروض والسلفيات ويتم تعديله لكي يعكس التغيرات الاقتصادية الحالية.

(٤) مخصص الانخفاض في قيمة الذمم المدينة

تقدر الإدارة مدى إمكانية تحصيل الذمم المدينة وترصد المخصصات المطلوبة لانخفاض قيمة الذمم المدينة، استنادا إلى الخبرة السابقة والأوضاع الاقتصادية الحالية.

(٥) القيمة العادلة للاستثمارات غير المدرجة

كما هو مبين بالإيضاح رقم ٣٣، تستخدم الإدارة حكمها في اختيار أسلوب التقييم المناسب للأدوات المالية غير المدرجة في سوق نشطة. وتطبق أساليب التقييم المستخدمة عادة من قبل الممارسين في السوق. وتقدر قيمة هذه الأدوات المالية باستخدام تحليل التدفقات النقدية المخصومة ورسملة الأرباح المستدامة بناء على افتراضات قائمة بقدر الإمكان على الأسعار أو المعدلات الملحوظة في السوق. يشمل تقدير القيمة العادلة للأسهم غير المسعرة بعض الافتراضات التي لا تدعمها أسعار أو معدلات ملحوظة في السوق. ويتم بيان تفاصيل الافتراضات المستخدمة ونتائج تحليل الحساسية بشأن هذه الافتراضات في الإيضاح رقم ٣٣.

(٦) مخصص المطالبات القائمة

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (تابع)

٦-٢ تعريفات

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

(أ) مرابحة السلع

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

(ب) الاستصناع

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

(ج) الإجارة

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

(د) صكوك

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

(هـ) الوكالة

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

دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (تابع)

٣ الشركات التابعة والحصص الجزئية في الشركات التابعة

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

النشاط الرئيسي	نسبة الملكية %		اسم الشركة التابعة
	٢٠١٦	٢٠١٧	
الإدارة	١٠٠	-	الإمارات العربية المتحدة ثرد فيجن انفستمنت ذ.م.م
الإنشاءات	١٠٠	-	الإمارات العربية المتحدة دار المشاريع الوطني ذ.م.م
الإنشاءات المقاولات	١٠٠	-	الإمارات العربية المتحدة شركة بنبان للتشييد ذ.م.م
الإلكتروميكانيكية	١٠٠	-	الإمارات العربية المتحدة الإمارات الوطنية الإلكترونية ميكانيكية ذ.م.م
الاستثمار وإدارة الأصول	١٠٠	-	الإمارات العربية المتحدة إف اتش كابيتال المحدودة (مركز دبي المالي العالمي)
خدمات التمويل الإسلامي	١٠٠	١٠٠	الإمارات العربية المتحدة دار التمويل الإسلامي ش.م.خ
التأمين	٤٤,٨٣	٤٤,٨٣	الإمارات العربية المتحدة دار التأمين ش.م.ع
الوساطة المالية	٧٠	٧٠	الإمارات العربية المتحدة شركة دار التمويل للأوراق المالية ذ.م.م
الاستثمار وإدارة الأصول	١٠٠	١٠٠	الإمارات العربية المتحدة كاب إم للاستثمار ش.م.خ

(ج)

ة في الشركات التابعة (تابع)

ذات الحصص الجوهرية غير المسيطرة. تستند هذه المعلومات على المبالغ قبل حذف الأرصدة بين شركات المجموعة:

المجموع		دار التمويل للأوراق المالية ذ.م.م.		دار التأمين ش.م.ع.	
٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٧
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
		٣٠	٣٠	٥٥,١٧	٥٥,١٧
٧٣,٧٩١	٧٢,٤٣٢	٢٢,٢١٨	٢٣,٣٩٩	٥١,٥٧٣	٤٩,٠٣٣
٤٠٩,٩١٨	٤٥٩,٢٢١	١٩٢,٦٨٠	٢٠٥,٢٢١	٢١٧,٢٣٨	٢٥٤,٠٠٠
(٢٣٧,٤٨٤)	(٢٨٧,١١٣)	(١١٦,٠٠٢)	(١٢٤,٦٠٨)	(١٢١,٤٨٢)	(١٦٢,٥٠٥)
١٧٢,٤٣٤	١٧٢,١٠٨	٧٦,٦٧٨	٨٠,٦١٣	٩٥,٧٥٦	٩١,٤٩٥
٣٧,٨٨٥	٣٩,٠٩٧	١١,٩٥٢	١٢,٦٨٧	٢٥,٩٣٣	٢٦,٤١٠
(٢,٤٤٢)	(١,٢٧٣)	٣,٢٧٣	٣,٩٣٥	(٥,٧١٥)	(٥,٢٠٨)
(٢,١٩٧)	(١,٧١٦)	٩٨٢	١,١٨١	(٣,١٧٩)	(٢,٨٩٧)
(٢,٠٠٦)	(٣٢٥)	٣,٢٧٤	٣,٩٣٥	(٥,٢٨٠)	(٤,٢٦٠)
(٢,٠٠١)	(١,١٨٩)	١,٠٣٨	١,١٨١	(٣,٠٣٩)	(٢,٣٧٠)
(٤٢,٤٧٣)	٤٥,٣٠٨	(٥٦,٢٧٨)	٢٠,٨٣٢	١٣,٨٠٥	٢٤,٤٧٦
٤٩,٦١١	٥,٣٣٠	١٥٥	(٩٠)	٤٩,٤٥٦	٥,٤٢٠
(١٦,٧٧٢)	٣,٥٦٦	٢٤,٨٠٦	٣,٥٦٦	(٤١,٥٧٨)	-
(٩,٦٣٤)	٥٤,٢٠٤	(٣١,٣١٧)	٢٤,٣٠٨	٢١,٦٨٣	٢٩,٨٩٦

دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (تابع)

٣ الشركات التابعة والحصص الجزئية في الشركات التابعة (تابع)

خلال السنة، قامت الشركة بعملية بيع كاملة لشركة تابعة وقامت بإلغاء إثبات كافة الموجودات والمطلوبات المرتبطة بهذه الشركة التابعة من البيانات المالية الموحدة كما في تاريخ البيع. بلغ إجمالي الموجودات والمطلوبات كما في تاريخ البيع ١,٨٣٨ ألف درهم و١٥,٨٣٩ ألف درهم على التوالي. وقد بلغ المقابل النقدي المستلم من البيع ١,٠٠٠ ألف درهم. تم إدراج صافي الربح الناتج البالغ قيمته ١٥,٠٠١ ألف درهم في بيان الدخل.

٤ نقد وما في حكمه

٢٠١٦	٢٠١٧	
ألف درهم	ألف درهم	
٧,٣٨٨	١١,٤٣٧	أرصدة نقدية
٦,٠٠٠	٦,٠٠٠	نقد في الصندوق
١٣,٣٨٨	١٧,٤٣٧	أرصدة نقدية مقيدة*
١٣١,٤٣٨	١١٠,٧٦١	مبالغ مستحقة من البنوك بفترة استحقاق أصلية أقل من ثلاثة أشهر
١٩,٦٥٤	٢٤,١٨٥	حسابات جارية وتحت الطلب
٢٦٠,٣٠٩	٣٣١,٣٠٩	أرصدة لدى مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي
٦,٠٠٠	-	ودائع لدى بنوك
٣٥٩,٩٩٤	٢٣٤,٧٧٧	ودائع وكالة لدى البنوك
٧٧٧,٣٩٥	٧٠١,٠٣٢	حسابات تحت الطلب
(٤٧,١٧٥)	(٢٣,٨٣١)	مبالغ مستحقة للبنوك ومؤسسات مالية أخرى بفترة استحقاق أصلية أقل من ثلاثة أشهر
(٦,٠٠٠)	(٦,٠٠٠)	أرصدة نقدية مقيدة أخرى*
٧٣٧,٦٠٨	٦٨٨,٦٣٨	نقد وما في حكمه

*يمثل النقد المقيد الودائع لدى هيئة التأمين بمبلغ ٦,٠٠٠ ألف درهم (٢٠١٦: ٦,٠٠٠ ألف درهم).

دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (تابع)

٥ استثمارات

المجموع	بالتكلفة المطفأة	بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
				٣١ ديسمبر ٢٠١٧
				أدوات حقوق الملكية:
٧٩٠,٩٦٠	-	١٧٤,٨٥٨	٦١٦,١٠٢	- متداولة
٩٢,٩١٧	-	-	٩٢,٩١٧	- غير مدرجة
				أدوات الدين:
١,٥٠٠	-	١,٥٠٠	-	- متداولة - معدل ثابت
٨١,٦٥٤	٨١,٦٥٤	-	-	- استثمارات غير مدرجة
٧,٣٢٢	-	-	٧,٣٢٢	استثمار في صناديق مدارة
٩٧٤,٣٥٣	٨١,٦٥٤	١٧٦,٣٥٨	٧١٦,٣٤١	
				داخل دولة الإمارات العربية المتحدة
٦٢٦,٤٩١	-	١٧٦,٣٥٨	٤٥٠,١٣٣	خارج الإمارات العربية المتحدة
٣٤٧,٨٦٢	٨١,٦٥٤	-	٢٦٦,٢٠٨	
٩٧٤,٣٥٣	٨١,٦٥٤	١٧٦,٣٥٨	٧١٦,٣٤١	
				٣١ ديسمبر ٢٠١٦
				أدوات حقوق الملكية:
٨٠٥,٤٣٩	-	٢٠٢,٢٤٣	٦٠٣,١٩٦	- متداولة
١٠٠,١٥١	-	-	١٠٠,١٥١	- غير متداولة
				أدوات الدين:
٢,٥٢٣	-	٢,٥٢٣	-	- متداولة - معدل ثابت
١٢٨,٥٦٩	١٢٨,٥٦٩	-	-	- استثمارات غير متداولة
٩,٠٧٨	-	-	٩,٠٧٨	استثمار في صناديق مدارة
١,٠٤٥,٧٦٠	١٢٨,٥٦٩	٢٠٤,٧٦٦	٧١٢,٤٢٥	
				داخل دولة الإمارات العربية المتحدة
٦٤٨,٦٩٢	-	٢٠٤,٧٦٦	٤٤٣,٩٢٦	خارج الإمارات العربية المتحدة
٣٩٧,٠٦٨	١٢٨,٥٦٩	-	٢٦٨,٤٩٩	
١,٠٤٥,٧٦٠	١٢٨,٥٦٩	٢٠٤,٧٦٦	٧١٢,٤٢٥	

تبلغ القيمة العادلة للاستثمارات المدرجة بالتكلفة المطفأة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ مبلغاً وقدره ٨٢,٦٥٧ ألف درهم (٢٠١٦): ١٢٨,٦٣١ ألف درهم).

تتضمن الإيرادات من أدوات الشق الأول لرأس المال إيرادات الإستثمار في صكوك الشق الأول. تحمل هذه الأدوات متوسط معدل فائدة قسيمة يتراوح بين ٥,٥% - ٨,٢٥%.

لم تستبعد المجموعة خلال السنة استثمارات المدرجة بالتكلفة المطفأة (٢٠١٦): استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة بقيمة ٢٩,٢٤٥ ألف درهم تم استبعادها لدواعي استراتيجية).

كما أجرت المجموعة خلال عام ٢٠١٧ بعض مشتريات الأسهم والسندات لأغراض استراتيجية وتجارية بقيمة ٣٣٧,١٧٢ ألف درهم (٢٠١٦): ٢٣٦,٤٥٨ ألف درهم).

دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (تابع)

٦ قروض وسلفيات

٢٠١٦	٢٠١٧	
ألف درهم	ألف درهم	
١,٨٥٧,٨٩٠	٢,٠٥٢,١٧٧	قروض تجارية
٤١٥,٤٤٠	٤٩٨,٢٠٨	تمويل الأفراد
<u>٢,٢٧٣,٣٣٠</u>	<u>٢,٥٥٠,٣٨٥</u>	إجمالي القروض والسلفيات
(٣٦,٠٦٧)	(٤٢,٠٤٧)	ناقصاً: مخصص انخفاض قيمة تم تقييمه
(١٨٣,٧٣٤)	(١٧٢,٥٣٧)	- المخصصات المقيمة جماعياً
<u>٢,٠٥٣,٥٢٩</u>	<u>٢,٣٣٥,٨٠١</u>	- المخصصات المقيمة فردياً
		صافي القروض والسلفيات

فيما يلي الحركة في مخصص الانخفاض في القيمة خلال السنة:

المجموع	انخفاض جماعي	انخفاض فردي	
ألف درهم	في القيمة	في القيمة	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٢١٩,٨٠١	٣٦,٠٦٧	١٨٣,٧٣٤	٢٠١٧
٤٨,٧٣٦	٥,٩٨٠	٤٢,٧٥٦	في ١ يناير
(٥,٣٠٠)	-	(٥,٣٠٠)	مخصصات انخفاض القيمة للسنة
(٤٨,٦٥٣)	-	(٤٨,٦٥٣)	عكس مخصصات انخفاض قيمة انتفى الغرض منها
<u>٢١٤,٥٨٤</u>	<u>٤٢,٠٤٧</u>	<u>١٧٢,٥٣٧</u>	مبالغ مشطوبة
			الرصيد في ٣١ ديسمبر
٢٢٥,٩٤٧	٣٤,٧٧١	١٩١,١٧٦	٢٠١٦
٩٥,١٩٥	١,٢٩٦	٩٣,٨٩٩	في ١ يناير
(١٠١,٣٤١)	-	(١٠١,٣٤١)	مخصصات انخفاض القيمة للسنة
<u>٢١٩,٨٠١</u>	<u>٣٦,٠٦٧</u>	<u>١٨٣,٧٣٤</u>	مبالغ مشطوبة
			الرصيد في ٣١ ديسمبر

تسوية صافي مخصصات الانخفاض في قيمة القروض والسلفيات

٢٠١٦	٢٠١٧	
ألف درهم	ألف درهم	
٩٥,١٩٥	٤٨,٧٣٦	مخصصات انخفاض القيمة للسنة
-	(٥,٣٠٠)	عكس مخصصات انخفاض قيمة انتفى الغرض منها
-	(٩,٥٠٠)	مبالغ مستردة من قروض مشطوبة سابقاً
<u>٩٥,١٩٥</u>	<u>٣٣,٩٣٦</u>	

- تتضمن القروض والسلفيات قروضاً هامشية بقيمة ١٣٠ مليون درهم صادرة عن شركة دار التمويل للأوراق المالية، وهذه القروض مضمونة بالكامل بأسهم مدرجة للتداول في الإمارات العربية المتحدة.

دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (تابع)

٧ موجودات تمويلية واستثمارية إسلامية

٢٠١٦	٢٠١٧	
ألف درهم	ألف درهم	
١٣٤,٧٦٢	١٣٤,٩٤٢	مراوحة السلع
٥٦,٩٥٩	٦٢,٨٩٤	بطاقات وسحوبات مغطاة
٨,٠٦٢	٥,٣٤٦	شراء وإعادة تأجير
١٥,٤٥٨	١٨,٢١١	إجارة
٣,١٩٦	٢,٩٢١	أخرى
٢١٨,٤٣٧	٢٢٤,٣١٤	إجمالي الموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية
(٣,٥٢٣)	(٣,٦٢٩)	ناقصاً: مخصص انخفاض قيمة تم تقييمه
(٣٤,٨٩٨)	(٤٧,٣١٥)	- المخصصات المقيمة جماعياً
١٨٠,٠١٦	١٧٣,٣٧٠	- المخصصات المقيمة فردياً
		صافي الموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية

فيما يلي الحركة في المخصصات خلال السنة:

٢٠١٦	٢٠١٧	
ألف درهم	ألف درهم	
١١,٨٤٦	٣٨,٤٢١	في ١ يناير
٢٦,٥٧٥	١٢,٥٢٣	مخصصات انخفاض القيمة للسنة
٣٨,٤٢١	٥٠,٩٤٤	في ٣١ ديسمبر

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

٢٠١٦	٢٠١٧	
ألف درهم	ألف درهم	
٧,٣٥٠	٧,١٥٦	إجمالي مبالغ الإجارة والشراء وإعادة التأجير
١١,٧١٢	١١,٨٧٨	أقل من سنة
٥,٨٧٧	٦,٧٩٦	من سنة واحدة إلى ثلاث سنوات
٣,٣٨٢	٢,١٥٧	من ثلاث إلى خمس سنوات
٢٨,٣٢١	٢٧,٩٨٧	أكثر من خمس سنوات
(٤,٨٠١)	(٤,٤٣٠)	ناقصاً: إيرادات مؤجلة
٢٣,٥٢٠	٢٣,٥٥٧	صافي مبالغ الإجارة والشراء وإعادة التأجير

دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (تابع)

٧ موجودات تمويلية واستثمارية إسلامية (تابع)

القيمة الحالية للحد الأدنى لدفعات الإجارة والشراء وإعادة التأجير

٢٠١٦	٢٠١٧	
ألف درهم	ألف درهم	
٥,٧٧٤	٥,٦٩٠	أقل من سنة واحدة
٩,٦٢٥	٩,٨٦٠	من سنة واحدة إلى ثلاث سنوات
٤,٩٩٤	٥,٩٧٨	من ثلاث إلى خمس سنوات
٣,١٢٧	٢,٠٢٩	أكثر من خمس سنوات
<u>٢٣,٥٢٠</u>	<u>٢٣,٥٥٧</u>	

٨ استثمار في شركة زميلة

تمتلك المجموعة الاستثمار التالي في شركة زميلة:

النشاط الرئيسي	نسبة الملكية	بلد التأسيس	
	٢٠١٦	٢٠١٧	
خدمات إدارة مرافق الضيافة	%٣٣,٣٣	%٣٣,٣٣	ماين لاند منجمنت ذ.م.م الإمارات العربية المتحدة

تحتسب حصة المجموعة في الشركة الزميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية في البيانات المالية الموحدة. إن حركة الاستثمار في الشركة التابعة هي كالتالي:

٢٠١٦	٢٠١٧	
ألف درهم	ألف درهم	
٥١,٦٨٧	٥٠,٤٧٧	في ١ يناير
(١,٢١٠)	١,٢٤٣	حصة من نتائج السنة
<u>٥٠,٤٧٧</u>	<u>٥١,٧٢٠</u>	في ٣١ ديسمبر

المعلومات المالية الموجزة للشركة الزميلة كالتالي:

٢٠١٦	٢٠١٧	
ألف درهم	ألف درهم	
٢١٢,٢٥٦	٢٠٨,٠٤٧	بيان المركز المالي للشركة الزميلة
(٦٠,٨٢٣)	(٥٢,٨٨٨)	الموجودات
<u>١٥١,٤٣٣</u>	<u>١٥٥,١٥٩</u>	مطلوبات
		صافي الموجودات
٥٠,٤٧٧	٥١,٧٢٠	حصة المجموعة في صافي الموجودات
٥٠,٤٧٧	٥١,٧٢٠	القيمة الدفترية للاستثمار في الشركة الزميلة
		إيرادات وخسائر الشركة الزميلة:
٣٤,٤٠٦	٣٣,٢٨١	إيرادات
(٣,٦٣٠)	٣,٧٢٩	ربح (خسارة) السنة
<u>(١,٢١٠)</u>	<u>١,٢٤٣</u>	حصة المجموعة في نتائج السنة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (تابع)

٩ صكوك الشق الأول

حصلت الشركة في يوليو ٢٠١٥ على التمويل من خلال شهادات من الشق الأول لرأس المال متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية بقيمة ٣٠٠ مليون درهم (صكوك الشق الأول). وتمت الموافقة على إصدار هذه الشهادات في اجتماع الجمعية العمومية غير العادية للشركة في أبريل ٢٠١٥. كما وافق مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي على اعتبار هذه الشهادات من الشق الأول لرأس المال لأغراض تنظيمية. تحمل هذه الشهادات ربحاً بمعدل ثابت يستحق بنهاية كل ستة أشهر. والشهادات عبارة عن أوراق مالية دائمة غير مجمعة للأرباح وليس لها تاريخ استرداد محدد ويمكن استدعاؤها من قبل الشركة بشروط معينة. امتلكت شركات تابعة للمجموعة صكوكاً من الشق الأول بقيمة ١٦,٤٥٠ ألف درهم (٢٠١٦: ١١,٣٠٠ ألف درهم)، وبالتالي حذفت هذه الصكوك من بيان المركز المالي الموحد. ويخضع دفع قسائم الأرباح على هذه الصكوك للتقدير الحصري للمصدر بمعدل فائدة ٧,٥٪ سنوياً.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (تابع)

١٠ ممتلكات وتجهيزات ومعدات

الإجمالي ألف درهم	أعمال رأسمالية قيد الإيجاز ألف درهم	أجهزة حاسوب ألف درهم	مركبات ألف درهم	أثاث وتجهيزات ومعدات ألف درهم	التكلفة:-
٦٣,١٤٨	٩١	٢٧,١٦٢	٣,٣٠٥	٣٢,٥٩٠	في ١ يناير ٢٠١٦
٦,٤٤١	-	٤,٨٢٨	٢٩٥	١,٣١٨	إضافات خلال السنة
(٨١٢)	(٩١)	-	-	(٧٢١)	استبعادات
٦٨,٧٧٧	-	٣١,٩٩٠	٣,٦٠٠	٣٢,١٨٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
٦,٥٩١	-	٣,٣٠٠	٣٨٦	٢,٩٠٥	إضافات خلال السنة
(٢,٥٢٧)	-	-	(٤٥٨)	(٢,٠٦٩)	استبعادات
٧٢,٨٤١	-	٣٥,٢٩٠	٣,٥٢٨	٣٤,٠٢٣	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
٤٧,٥١٠	-	٢٢,٤٢٦	٩٦٩	٢٤,١١٥	استهلاك متراكم
٧,٣٠٩	-	٣,١٨٠	٥٠٠	٣,٦٢٩	في ١ يناير ٢٠١٦
(٧١٨)	-	-	-	(٧١٨)	المحمل للسنة
٥٤,١٠١	-	٢٥,٦٠٦	١,٤٦٩	٢٧,٠٢٦	تحرير استبعادات
٧,١٧٠	-	٣,٠٦٣	٥٠٧	٣,٦٠٠	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
(٢,٣٢٠)	-	-	(٤١٩)	(١,٩٠١)	المحمل للسنة
٥٨,٩٥١	-	٢٨,٦٦٩	١,٥٥٧	٢٨,٧٢٥	تحرير استبعادات
١٣,٨٩٠	-	٦,٦٢١	١,٩٧١	٥,٢٩٨	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
١٤,٦٧٦	-	٦,٣٨٤	٢,١٣١	٦,١٦١	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

صافي القيمة الدفترية:-

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (تابع)

١١ موجودات غير ملموسة

المجموع ألف درهم	الشهرة ألف درهم	الرخصة ألف درهم	
			٢٠١٧
			القيمة الدفترية:
			في ١ يناير
٧,٧٥٠	٦,٧٠٥	١,٠٤٥	مصاريف إطفاء خلال السنة
(٧٨٤)	-	(٧٨٤)	في ٣١ ديسمبر
<u>٦,٩٦٦</u>	<u>٦,٧٠٥</u>	<u>٢٦١</u>	
			٢٠١٦
			القيمة الدفترية:
			في ١ يناير
٨,٥٣٣	٦,٧٠٥	١,٨٢٨	مصاريف إطفاء خلال السنة
(٧٨٣)	-	(٧٨٣)	في ٣١ ديسمبر
<u>٧,٧٥٠</u>	<u>٦,٧٠٥</u>	<u>١,٠٤٥</u>	

الرخصة

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

الشهرة

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

فحص انخفاض قيمة الشهرة

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

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

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

دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (تابع)

١٢ فوائد مدينة وموجودات أخرى

٢٠١٦	٢٠١٧	
ألف درهم	ألف درهم	
٢٠,٩٦٠	٤٤,٤٠٠	حسابات مدينة
(٦,١٩٤)	(٦,١٩٤)	ناقصاً: انخفاض القيمة (١)
١٤,٧٦٦	٣٨,٢٠٦	ذم التامين المدينة (٢)
٤٤,١١٩	٥٥,٦٠٩	فائدة مدينة وأرباح مدينة
٢٦,٥٧٥	٣٣,١٦٧	مبالغ مدفوعة مقدما
٢٠,٩٢١	٢٧,٨٧١	موجودات عقود إعادة التامين
١٦,٧٢٨	١١,٧٢٧	دفعة مقدمة عن استثمار
٣٠٢	٤,٣٠٢	مبالغ مستحقة من عملاء عن عقود إنشاءات
٢,٠٢٨	-	موجودات أخرى (٣)
١٨,٦٩٥	٣٧,٣١٨	
١٤٤,١٣٧	٢٠٨,٢٠٠	

- (١) لم يتم الاعتراف بأي مخصصات انخفاض في القيمة أو عكسها في نهاية فترات التقرير المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ و ٢٠١٦ على التوالي.
- (٢) لا تشمل ذم التامين المدينة على أي أرصدة تعرضت للانخفاض في القيمة.
- (٣) أبرمت الشركة خلال السنة اتفاقية بيع وشراء لبيع موجودات مصنفة كمحتفظ بها للبيع بسعر ٢١,٦٠٠ ألف درهم، ونتيجة لهذه المعاملة، فإن "الموجودات الأخرى" تتضمن ذم مدينة من هذه المعاملة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ بمبلغ ١٩,٥٠٠ ألف درهم (٢٠١٦: لا شيء درهم).

بتاريخ ٣١ ديسمبر، كان تحليل أعمار الذم المدينة على النحو التالي:

تأخر سدادها لكنها لم تتعرض للانخفاض في القيمة				لم يتأخر سدادها ولم تتعرض للانخفاض في القيمة	المجموع	
أقل من ٣٠ يوماً	٣٠ - ٦٠ يوماً	٦١ - ٩٠ يوماً	أقل من ٩٠ يوماً	درهم	درهم	درهم
-	-	-	٣٤,٤٢١	٣٨,٢٠٦	٢٠١٧	
٢٢٢	١	-	١٠,٧٥٨	١٤,٧٦٦	٢٠١٦	

دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (تابع)

١٣ ودائع العملاء وحسابات هامشية

٢٠١٦	٢٠١٧	
ألف درهم	ألف درهم	
٢٢٥,٨٥١	٢٢٢,٢٨١	ودائع تحت الطلب
١,٧٨٠,٨٦٤	١,٨٧٠,٢٨٧	ودائع لأجل
١١٢,٩١٣	٦٠,٨٣٤	ودائع وكالة
<u>٢,١١٩,٦٢٨</u>	<u>٢,١٥٣,٤٠٢</u>	
٧٢٢,٣٥٤	٧٩٧,١٤٢	حسابات هامشية (١)
<u>٢,٨٤١,٩٨٢</u>	<u>٢,٩٥٠,٥٤٤</u>	

فيما يلي تحليل وداائع العملاء من حيث القطاع:

٢٠١٦	٢٠١٧	
٥٢٨,٤٨٥	٧٢٠,٤١٤	حكومي
٢,٣١٣,٤٩٧	٢,٢٣٠,١٣٠	شركات
<u>٢,٨٤١,٩٨٢</u>	<u>٢,٩٥٠,٥٤٤</u>	

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

تحمل وداائع العملاء والحسابات الهامشية معدلات فائدة / أرباح تتراوح بين لا شيء و٣,٥% سنوياً (٢٠١٦): لا شيء و٣,٥% سنوياً).

١٤ القروض قصيرة الأجل ومتوسطة الأجل

قروض قصيرة الأجل

٢٠١٦	٢٠١٧	
ألف درهم	ألف درهم	
٣٤٠,٠٠٠	١٩٢,٥٠٠	في ١ يناير
١٢,٥٠٠	١٢٣,٩١٠	متحصلات مستلمة
(١٦٠,٠٠٠)	(٥٠,٠٠٠)	مبالغ مسددة
<u>١٩٢,٥٠٠</u>	<u>٢٦٦,٤١٠</u>	في ٣١ ديسمبر

تحمل القروض قصيرة الأجل معدلات فائدة متغيرة تتراوح بين ٣,٣٧% و٥,٣١% سنوياً (٢٠١٦): ٣,١٣% سنوياً و٥,٠٢% سنوياً).

قروض متوسطة الأجل

٢٠١٦	٢٠١٧	
ألف درهم	ألف درهم	
١٣٧,٥٠٠	٨٧,٥٠٠	في ١ يناير
-	١٠٠,٠٠٠	متحصلات مستلمة
(٥٠,٠٠٠)	(٦٦,٦٦٦)	تسديدات
<u>٨٧,٥٠٠</u>	<u>١٢٠,٨٣٤</u>	في ٣١ ديسمبر

دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (تابع)

١٤ القروض قصيرة الأجل ومتوسطة الأجل (تابع)

سعر الفائدة	جدول السداد	مبلغ التسهيل الذي تم اعتماده والحصول عليه ألف درهم	سنة استحقاق سداد القرض متوسط الأجل	سنة الحصول على القرض متوسط الأجل	قرض متوسط الأجل
إيبور لمدة ٣ أشهر + ١,٧٥%	١١ قسطاً متساوياً بقيمة ١٢,٥٠٠ ألف درهم بعد إضافة الفائدة ودفعة أخيرة (الثانية عشر) تغطي مبلغ الاستخدام المتبقي بعد إضافة الفائدة	١٥٠,٠٠٠	٢٠١٨	٤ فبراير ٢٠١٥	قرض متوسط الأجل رقم ١
إيبور لمدة ٣ أشهر + ٢,١%	١١ قسطاً متساوياً بقيمة ٨,٣٣٣ ألف درهم بعد إضافة الفائدة ودفعة أخيرة (الثانية عشر) تغطي مبلغ الاستخدام المتبقي بعد إضافة الفائدة	١٠٠,٠٠٠	٢٠٢٠	٢٤ مايو ٢٠١٧	قرض متوسط الأجل رقم ٢

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

١٥ فوائد دائنة ومطلوبات أخرى

٢٠١٦	٢٠١٧	
ألف درهم	ألف درهم	
٩١,٧١٢	١٢٥,٣٤٢	أقساط غير محققة
٣٨,٩٨٨	٣٨,٥٢٩	ذمم دائنة تجارية
٢٧,٩٥٩	٣٢,٥٣٢	فائدة دائنة وأرباح دائنة
٢٥,٠٠٧	٢٥,٩٠٣	مصاريف مستحقة
٢٠,٥٦٨	١٩,١١٨	إجمالي المطالبات القائمة
١١,٧٩٣	١٣,٧٤٨	شيكات وتوزيعات أرباح غير مطالب بها
٣١,٤٤٩	٣١,٢٢٥	مطلوبات أخرى
<u>٢٤٧,٤٧٦</u>	<u>٢٨٦,٣٩٧</u>	

١٦ رأس المال

٢٠١٦	٢٠١٧	
ألف درهم	ألف درهم	
<u>٣١٠,٠٥٠</u>	<u>٣١٠,٠٥٠</u>	المصرّح به والمصدر والمدفوع بالكامل
		٣١٠,١ مليون سهم (٢٠١٦: ٣١٠,١ مليون سهم)
		بقيمة ١ درهم للسهم (٢٠١٦: ٢٠١٦) درهم واحد للسهم)

دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (تابع)

١٧ خطة مدفوعات الموظفين المبينة على أسهم

تدار خطة المدفوعات المبينة على الأسهم من قبل أحد الأمناء وتمنح مجلس الإدارة حق تحديد أسماء موظفي المجموعة المنتفعين بالأسهم الممنوحة. تحتسب المبالغ المكافئة للأسهم الممنوحة للموظفين ضمن المصاريف خلال الفترة التي تُمنح فيها الأسهم، بينما تدرج الأسهم المتبقية ضمن حقوق المساهمين. لم يتم منح أي أسهم خلال الفترة للموظفين وبلغت قيمة الأسهم القائمة غير الممنوحة بعد للموظفين كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ مبلغاً وقدره ١,٧٥٠ ألف درهم (٢٠١٦: ١,٧٥٠ ألف درهم).

١٨ احتياطي قانوني

وفقاً لأحكام قانون الشركات التجارية الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ والنظام الأساسي للشركة، يتعين على الشركة أن تحوّل سنوياً إلى حساب الاحتياطي القانوني مبلغاً من المال يعادل نسبة ١٠% من أرباحها حتى يبلغ رصيد الاحتياطي ما يعادل ٥٠% من رأس مال الشركة. وخلال السنة، حولت المجموعة مبلغاً قدره ٣,٤٣٣ ألف درهم إلى الاحتياطي (٢٠١٦: ٤,٠٣٠ ألف درهم). وهذا الاحتياطي القانوني غير متوفر للتوزيع.

١٩ توزيعات أرباح

وافقت الجمعية العمومية للشركة خلال اجتماعها السنوي المنعقد بتاريخ ٩ مارس ٢٠١٧ على توزيع أرباح نقدية بواقع ٦ فلس للسهم (٢٠١٦: ١٠ فلس للسهم) بقيمة إجمالية ١٨,١٧٠ ألف درهم (٢٠١٦: ٣٠,٩٤٥ ألف درهم). وقد تم اعتماد هذه التوزيعات من قبل مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي وتم تسديدها خلال السنة.

٢٠ أسهم خزينة

تمثل أسهم الخزينة تكلفة ٩,٤٠٠ ألف سهم للشركة محتفظ بها لدى الشركة وشركة تابعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (٢٠١٦: ٤,٤٥٢ ألف سهم).

٢٠١٦		٢٠١٧		
عدد الأسهم	ألف درهم	عدد الأسهم	ألف درهم	
٥,٠٢٧	٢,٢٦٤	١٣,٨٤٢	٧,٢١٢	أسهم محتفظ بها بواسطة دار التمويل ش.م.ع
٧,٥٦٠	٢,١٨٨	٧,٥٦٠	٢,١٨٨	أسهم محتفظ بها بواسطة دار التأمين ش.م.ع
١٢,٥٨٧	٤,٤٥٢	٢١,٤٠٢	٩,٤٠٠	

حصلت الشركة خلال عام ٢٠١٤ على الموافقات التنظيمية اللازمة لتنفيذ برنامج شراء الأسهم، حيث تقوم الشركة بشراء وبيع أسهمها الخاصة في سياق أنشطتها الاعتيادية لتداول الأسهم والتسويق. ويتم التعامل مع هذه الأسهم كإقتطاع من حقوق الملكية. إن الأرباح والخسائر من المبيعات أو الاسترداد للأسهم الخاصة يتم إدراجها أو تحميلها على احتياطات. وخلال عام ٢٠١٧، تم شراء ما مجموعه ٤,٩٤٨ ألف سهم (٢٠١٦: ١,٦٦٢ ألف سهم) من السوق بسعر متوسط قدره ١,٧٨ ألف درهم (٢٠١٦: ١,٧٩ درهم) للسهم الواحد بقيمة ٨,٧٩١ ألف درهم (٢٠١٦: ٢,٨٣٧ ألف درهم).

دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (تابع)

٢١ التزامات ومطلوبات محتملة

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

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

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

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

٢٠١٦	٢٠١٧	
ألف درهم	ألف درهم	
١٦١,١٩٥	٢١٨,٤٣٧	خطابات اعتماد
١,٤٣٨,٥٤١	١,٥٠٩,٧٥٠	خطابات ضمان
٢٤	٤,٢٠٠	التزامات رأسمالية
٣٧٠,١٢١	٢١٨,٠٧٤	التزامات غير قابلة للإلغاء بمنح تسهيلات ائتمانية
<u>١,٩٦٩,٨٨١</u>	<u>١,٩٥٠,٤٦١</u>	

صدرت جميع الضمانات المالية في سياق العمل الاعتيادي.

٢٢ صافي إيرادات الفوائد والإيرادات من الموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية

٢٠١٦	٢٠١٧	
ألف درهم	ألف درهم	
٢٣٨,٩١٦	٢١٠,٥٧٩	قروض وسلفيات
٨,٤٦٧	٨,٦١٧	مبالغ مستحقة من بنوك
٢٤,٥٢٥	١٨,٧٨٧	إيرادات من موجودات تمويلية واستثمارية إسلامية
١٠,٢٥٦	٦,٩١٦	أخرى
<u>٢٨٢,١٦٤</u>	<u>٢٤٤,٨٩٩</u>	إيرادات الفوائد والإيرادات من الموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية
(٤٨,٧٢٦)	(٥٥,٧٢٣)	ودائع العملاء
(٢,٩٧٥)	(٢,٨٣٩)	أرباح موزعة على المودعين
(١٠,٦٩٦)	(١٥,٤٧٢)	مبالغ مستحقة لمصارف ومؤسسات مالية أخرى
(٦٢,٣٩٧)	(٧٤,٠٣٤)	مصاريف الفوائد والأرباح الموزعة على المودعين
<u>٢١٩,٧٦٧</u>	<u>١٧٠,٨٦٥</u>	صافي إيرادات الفوائد والإيرادات من الموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية

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

دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (تابع)

٢٣ صافي إيرادات الرسوم والعمولات

٢٠١٦	٢٠١٧	
ألف درهم	ألف درهم	
		إيرادات رسوم وعمولات من
		بطاقات ائتمان
٢٨,٠٣٩	٣٠,٢٢٢	رسوم تمويل للشركات
١٤,٠٩٢	١٥,٥٧٦	خطابات اعتماد وخطابات ضمان
١٢,١١٨	١٢,٣٩٩	الدخل الشامل الآخر
٦,٢٤٩	١٠,٧٣٦	
٦٠,٤٩٨	٦٨,٩٣٣	
		مصاريف رسوم على
		بطاقات ائتمان
(٨,٧١٨)	(١٥,٨٢٩)	مصاريف الرسوم الأخرى
(١٢,٤٧٨)	(٢١,٤٥٣)	صافي إيرادات الرسوم والعمولات
٤٨,٠٢٠	٤٧,٤٨٠	

٢٤ صافي إيرادات التأمين

٢٠١٦	٢٠١٧	
ألف درهم	ألف درهم	
		صافي أقساط التأمين المكتسبة
		إجمالي أقساط التأمين المكتسبة
١٥٢,٩٤١	٢١١,٠٨٨	التغير في مخصص الأقساط غير المكتسبة
(٢٢,١٨٧)	(١٦,٢٠٣)	إيرادات أقساط مكتسبة
١٣٠,٧٥٤	١٩٤,٨٨٥	أقساط إعادة التأمين المتنازل عنها
(٣٧,٨٨٦)	(٥٢,٩٥٤)	التغير في جزء إعادة التأمين من مخصص الأقساط غير المكتسبة
٥,١٧٤	٧,٥٦٨	أقساط إعادة التأمين المتنازل عنها
(٣٢,٧١٢)	(٤٥,٣٨٦)	
٩٨,٠٤٢	١٤٩,٤٩٩	
		صافي مطالبات التأمين المتكبدة
		مطالبات مدفوعة
(١٠٢,٥٠٥)	(١١٢,٦٦٩)	مصاريف مطالبات قائمة
(١٠,٧٢٣)	(١٣,٢٦٧)	الحركات في الاحتياطيات
(٤,٢٨١)	(٢٩,٦٧٤)	مطالبات مستردة من شركات إعادة التأمين
٢٩,٩٥٦	٣٥,٦٠٨	
(٨٧,٥٥٣)	(١٢٠,٠٠٢)	
		صافي عمولات التأمين
		إيرادات عمولات التأمين
٤,٤٤١	٧,٧٦٠	مصاريف عمولات التأمين
(٧,٢٦٧)	(٢٤,٥٧٦)	
(٢,٨٢٦)	(١٦,٨١٦)	
٧,٦٦٣	١٢,٦٨١	صافي إيرادات التأمين

دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (تابع)

٢٥ صافي الإيرادات من الاستثمارات

٢٠١٦	٢٠١٧	
ألف درهم	ألف درهم	
٥,٤٤١	(٥,٩٢٥)	(خسارة) ربح من استبعاد استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة التغير في القيمة العادلة لاستثمارات مدرجة
١٦,٠٨٦	(٢٢,٧٣٥)	بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة توزيعات أرباح من استثمارات مدرجة
٨,٤٧٩	١١,٩٤٨	بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣٠,٠٠٦	(١٦,٧١٢)	صافي (الخسارة) الإيرادات من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٩,٤٨٨	١٥,٥٥٣	إيرادات توزيعات الأرباح من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
٧١٣	-	ربح من استبعاد استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة
٤٠,٢٠٧	(١,١٥٩)	صافي (الخسارة) / الدخل من الاستثمارات

٢٦ ربحية السهم الأساسية والمخفضة

يحتسب العائد على السهم بتقسيم أرباح السنة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة. ويحدّد العائد المخفض على السهم بتعديل الأرباح والمتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة لبيان آثار الانخفاض المحتمل لجميع الأسهم العادية. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، لم تصدر الشركة أي أدوات لها تأثير مخفض على عائد السهم عند التحويل أو الممارسة.

يستند حساب العائد الأساسي والمخفض للسهم على البيانات التالية:

٢٠١٦	٢٠١٧	
ألف درهم	ألف درهم	
٤٠,٢٩٦	٣٤,٣٣٠	أرباح السنة العائدة إلى حملة حقوق الملكية في الشركة الأم (ألف درهم)
(٢٢,٤٧٨)	(٢٢,٥٠٠)	ناقصاً: صكوك الشق الأول المدفوعة
(١,٩٧٦)	(٣,٠٩٠)	ناقصاً: مكافآت مقترحة لأعضاء مجلس الإدارة
١٥,٨٤٢	٨,٧٤٠	
٣١٠,٠٥٠	٣١٠,٠٥٠	عدد الأسهم العادية المصدرة (بالآلاف)
(٤,٤٥٢)	(٩,٤٠٠)	ناقصاً: أسهم الخزينة (بالآلاف)
(١,٧٥٠)	(١,٧٥٠)	ناقصاً: خطة مدفوعات الموظفين المبنية على أسهم (بالآلاف)
٣٠٣,٨٤٨	٢٩٨,٩٠٠	
٠,٠٥	٠,٠٣	العائد على السهم (بالدرهم)

دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (تابع)

٢٧ أرصدة ومعاملات الأطراف ذات العلاقة

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

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

٢٠١٦	٢٠١٧	
ألف درهم	ألف درهم	
٨١١	٧٧٥	قروض وسلفيات
٨,٧٣٢	٩,٢٧٧	لكبار موظفي الإدارة
٤,٠٣٥	-	إلى أعضاء مجلس الإدارة
		إلى آخرين
١٣,٧٠٤	١١,٠٨٤	ودائع العملاء
		من آخرين

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

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٦	٢٠١٧	
ألف درهم	ألف درهم	
٢٣	١٦	إيرادات الفوائد
٧٥١	٣١٢	من كبار موظفي الإدارة
		من أعضاء مجلس الإدارة
٩٥	٨٠	مصاريف الفوائد
		إلى آخرين
٢٤,٢٨٣	٢١,٩٤١	مكافآت كبار موظفي الإدارة
		منافع قصيرة الأجل (رواتب ومنافع وحوافز)

تتضمن الأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة قروض ممنوحة لأعضاء مجلس الإدارة والأطراف ذات العلاقة بهم في سياق العمل الاعتيادي بقيمة ٩,٢٧٧ ألف درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (٢٠١٦: ٨,٧٣٢ ألف درهم). وتستحق هذه القروض على مدى ١٢ شهراً وتحمل فائدة ثابتة بنسبة ٦,٥% سنوياً (٢٠١٦: فائدة ثابتة بنسبة ٦,٥% سنوياً).

٢٨ موجودات مصنفة كمحتفظ بها للبيع

٢٠١٦	٢٠١٧	
ألف درهم	ألف درهم	
١٢٥,٢١٥	١٢٥,٢١٥	في ١ يناير
-	(٤٢,٢١٥)	موجودات مستبعدة
-	(٨٣,٠٠٠)	معاد تصنيفها إلى استثمارات عقارية (إيضاح ٢٩)
١٢٥,٢١٥	-	

دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (تابع)

٢٨ موجودات مصنفة كمحتفظ بها للبيع (تابع)

قامت المجموعة خلال السنة باستبعاد استثمارات مصنفة كموجودات محتفظ بها للبيع مع موجودات ومطلوبات بقيمة ٤٢,٢١٥ ألف درهم و ٢٩,٩٠٢ ألف درهم على التوالي، بسعر بيع ٢١,٦٠٠ ألف درهم. وقد بلغ الربح المدرج في بيان الدخل الموحد تحت بند "إيرادات تشغيلية أخرى" ٩,٢٨٧ ألف درهم.

وخلال السنة، قررت المجموعة إعادة تصنيف الرصيد المتبقي البالغ ٨٣,٠٠٠ ألف درهم إلى استثمارات عقارية بسبب عدم الوفاء بالمعايير المتعلقة ببقاء الاستثمارات المصنفة ضمن الموجودات كاستثمارات مصنفة كمحتفظ بها للبيع كما في تاريخ التقرير (إيضاح ٢٩).

٢٩ استثمارات عقارية

٢٠١٦	٢٠١٧	
ألف درهم	ألف درهم	
-	-	في ١ يناير
-	٥,٠٧٠	استحواذ على استثمارات عقارية فيما يتعلق بتسوية قرض
-	٨٣,٠٠٠	معاد تصنيفها إلى موجودات مصنفة كمحتفظ بها للبيع (إيضاح ٢٨)
-	(٦,٠٠٠)	التغير في القيمة العادلة
-	٨٢,٠٧٠	

تتكون الاستثمارات العقارية من ٣ شقق تقع في خليج دبي التجاري بقيمة سوقية عادلة قدرها ٥,٠٧٠ ألف درهم تم الاحتفاظ بها كضمان فيما يتعلق بالفروض في حين استحوذت المجموعة على هذه الشقق فيما يتعلق بتسوية القرض، بالإضافة إلى مبنى تجاري في منطقة آل نهيان في أبوظبي بقيمة سوقية عادلة قدرها ٧٧,٠٠٠ ألف درهم.

مبنى آل نهيان التجاري في أبوظبي

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

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

بلغت إيرادات الإيجار المعترف بها ٦,٣٤٤ ألف درهم (٢٠١٦: ٦,٨٨٥ ألف درهم) وقد أدرجت في بيان الدخل الموحد تحت بند "إيرادات تشغيلية أخرى".

دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (تابع)

٣٠ رواتب ومصاريف متعلقة بالموظفين

٢٠١٦	٢٠١٧	
ألف درهم	ألف درهم	
٣٧,٩١٨	٤٠,٦٣٧	راتب أساسي
١٥,٧٦٥	١٦,٥٢١	بدل سكن
٢٧,٠٥٩	٣٠,٨٠٧	بدل تكاليف معيشة
٢,٦٤٣	٢,٧٩٠	مكافآت
٣٩,٠١٠	٣٤,٤١٣	أخرى
<u>١٢٢,٣٩٥</u>	<u>١٢٥,١٦٨</u>	

٣١ معلومات القطاعات

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

- (١) قطاع تمويل الأفراد والشركات ويشمل في الأساس تقديم القروض وغيرها من التسهيلات الائتمانية للعملاء من المؤسسات والأفراد.
 - (٢) قطاع الاستثمار ويشمل إدارة المحفظة الاستثمارية وأنشطة الخزينة لدى المجموعة.
 - (٣) قطاع التمويل والاستثمار الإسلامي ويشمل النشاط الرئيسي لإحدى الشركات التابعة للمجموعة المتمثل في تقديم خدمات الاستثمار وتمويل الأفراد والشركات وما يرتبط بها من خدمات أخرى وفقاً لأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية.
 - (٤) قطاع التأمين ويشمل الشركات التابعة للمجموعة التي تقدم خدمات التأمين باستثناء التأمين على الحياة.
 - (٥) قطاع الإنشاءات ويشمل الشركات التابعة للمجموعة العاملة في قطاع الإنشاءات العقارية وما يرتبط به من خدمات.
 - (٦) قطاع الوساطة ويشمل الشركات التابعة للمجموعة التي تقدم خدمات الوساطة المالية.
- تمثل هذه القطاعات الأساس الذي تستند عليه المجموعة في تقديم معلوماتها الرئيسية حول القطاعات. تبرم المعاملات بين القطاعات بالأسعار التي تحددها الإدارة مع مراعاة تكلفة التمويل.

دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (تابع)

٣١ معلومات القطاعات (تابع)

١-٣١ المنتجات والخدمات التي تحصل منها القطاعات التشغيلية على إيراداتها

المعلومات المتعلقة بالقطاعات التشغيلية للمجموعة مبنية كالتالي:

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

المجموع	غير مخصصة	التأمين	الوساطة المالية	الإقتاعات	التمويل والاستثمار	الاستثمار	تمويل تجاري
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
٢٤٤,٨٩٩	-	٢,٧٥٢	١٢,٠٤٣	-	٢١,٥١٥	٦,٤٦٧	٢٠٢,١٢٢
(٧٤,٠٣٤)	-	-	(٥,٠٨٠)	-	(٢,٨٣٩)	(١٠,٣٩٢)	(٥٥,٧٧٣)
٢٥,٧٧٣	-	-	-	-	٣,٦٦٣	-	-
٤٧,٤٨٠	-	-	٥,٧٧٤	-	-	-	٢٨,١٢٣
١٢,٦٨١	-	١٢,٦٨١	-	-	-	-	-
(٦,٠٠٠)	-	-	-	-	-	(٦,٠٠٠)	-
١٥,٠٠١	-	-	-	-	-	١٥,٠٠١	-
٥,٣٠٠	-	-	-	-	-	-	٥,٣٠٠
(١,١٥٩)	-	-	-	-	-	(١,١٥٩)	-
١,٢٤٣	-	-	-	-	-	١,٢٤٣	-
١٨,٠٥٢	-	٢,٤٩٣	-	-	-	٧,٤٩٤	٨,٠٦٥
٢٨٩,٢٣٦	-	١٧,٩٢٦	١٢,٦٨٧	-	٢٢,٣٠٩	٣٨,٤٢٧	١٩٧,٨٨٧
(٧,١٧٠)	(٤,٦٩٥)	(٩٥١)	(٥٧١)	-	(٧٧٦)	(١٧٨)	-
(٧٠٣,٨٢٤)	(٦٣,٨٩٧)	(٣٠,٦٦٨)	(٨,١٨١)	-	(١٤,٩٣٠)	(١٠,٣٦٤)	(٧٥,٧٨٤)
(٦١٠,٩٩٤)	(٦٨,٥٩٢)	(٣١,٦٦٨)	(٨,٧٥٢)	-	(١٥,٧٠٦)	(١٠,٥٤٢)	(٧٥,٧٨٤)
٧٨,٢٤٢	(٦٨,٥٩٢)	(١٣,٦٩٢)	٣,٩٣٥	-	٦,٦٠٣	٢٧,٨٨٥	١٢٢,١٠٣
(٤٨,٧٣١)	-	-	-	-	-	-	(٤٨,٧٣١)
(١٢,٥٢٣)	-	-	-	-	(١٢,٥٢٣)	-	-
١٢,٩٨٣	(٦٨,٥٩٢)	(١٣,٦٩٢)	٣,٩٣٥	-	(٥,٩٢٠)	٢٧,٨٨٥	٧٣,٣٦٧
١٥,٦٣١	-	-	-	-	-	١٥,٦٣١	-
٣٢,٦١٤	(٦٨,٥٩٢)	(١٣,٦٩٢)	٣,٩٣٥	-	(٥,٩٢٠)	٤٣,٥١٦	٧٣,٣٦٧
٤,٥٦٤,٨٣٩	-	٢٥٤,٠٠٠	٢,٥٢,٢٢١	-	٢٢٧,٠٢٨	١,١١٢,١٨٨	٢,٢٦٦,٤٠٢
٣,٦٦١,٦٤٠	-	١٢٢,٥٠٥	١٢٤,٦٠٨	-	١٤٤,٢٥٢	١,٠٠٥,١٦٦	٢,٢٢٥,١٠٩
٦,٥٩١	٥,٢٢٧	١,٢٩٩	٤٥	-	١٨	٢	-

دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (تابع)

٣١ معلومات القطاعات (تابع)

١-٣١ المنتجات والخدمات التي تحصل منها القطاعات التشغيلية على إيراداتها (تابع)

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

المجموع	غير مخصصة	التأمين	الوسطة المالية	الإشاعات	التمويل والاستثمار	الاستثمار	تمويل تجاري
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
٢٨٢,١٦٤	-	٢,٤٢٧	٧,٤٤٠	-	٢٥,٥٠٣	٩,١٢٣	٢٣٧,٦٧١
(٦٢,٣٩٧)	-	-	(٢,٠٨٨)	-	(٢,٩٧٥)	(٨,٦٠٨)	(٤٨,٧٢٦)
٢٥,٦٠٥	-	-	-	-	-	٢٥,٦٠٥	-
٤٨,٠٢٠	-	-	٦,٥٤٠	-	١,٦٣١	-	٣٩,٨٤٩
٧,٦٦٣	-	٧,٦٦٣	-	-	-	-	-
٤٠,٢٠٧	-	-	-	-	-	٤٠,٢٠٧	-
(١,٢١٠)	-	-	-	-	-	(١,٢١٠)	-
١٤,٠٦١	-	٢,٩٨٤	٦٠	٥,٤٥٧	-	٣,٠٧٦	٢,٤٨٤
٣٥٤,١١٣	-	١٢,٠٧٤	١١,٩٥٢	٥,٤٥٧	٢٤,١٥٩	٦٨,١٩٣	٢٣١,٢٧٨
(٧,٣٠٩)	(٤,٤٥٩)	(٩٧٤)	(١٤٦)	(١٢٣)	(٩٢٢)	(١٧٥)	-
(١٩٣,٨٢٠)	(٧٧,٦٤٠)	(٣,٦٧٤)	(٨,٠٣٣)	(٤,٥٥٥)	(١٥,٧٠٠)	(١,٠٤٤)	(٤٧,١٧٤)
(٢٠١,١٢٩)	(٨٢,٠٩٩)	(٣١,٦٤٨)	(٨,٦٧٩)	(٤,٦٧٨)	(١٦,٢٢٢)	(١,٠٢١٩)	(٤٧,١٧٤)
١٥٢,٩٨٤	(٨٢,٠٩٩)	(١٨,٥٧٤)	٣,٢٧٣	٧٧٩	٧,٥٢٧	٥٧,٩٧٤	١٨٤,١٠٤
(٩٥,١٩٥)	-	-	-	-	-	-	(٩٥,١٩٥)
(٢٦,٥٧٥)	-	-	-	-	(٢٦,٥٧٥)	-	-
٣١,٢١٤	(٨٢,٠٩٩)	(١٨,٥٧٤)	٣,٢٧٣	٧٧٩	(١٩,٠٤٨)	٥٧,٩٧٤	٨٨,٩٠٩
٦,٨٨٥	-	-	-	-	-	٦,٨٨٥	-
٣٨,٠٩٩	(٨٢,٠٩٩)	(١٨,٥٧٤)	٣,٢٧٣	٧٧٩	(١٩,٠٤٨)	٦٤,٨٥٩	٨٨,٩٠٩
٤,٣٨٢,٤٤١	-	٢١٧,٢٢٨	١٩٢,٦٨٠	٤,٣٦٨	٢٨١,٣٦٩	١,٨١٣,٢٢٦	١,٨٧٣,٥٦٠
٣,٤٢٨,٦٨٩	-	٢٢١,٤٨٢	١١٦,٥٠٢	١٦,٣٢٤	١٩٢,٨٨٣	١,١٥٤,٧١١	١,٨٢٧,٢٧٧
٦,٤٤١	٤,٧٣٨	٨٠٤	٥٩	-	٨٠٦	٣٤	-

إضافات على الموجودات غير المتداولة خلال السنة

مطلوبات القطاع

صافي أرباح (خسائر) السنة

الدخل من الموجودات المصنفة كاحتفظ به للبيع

أرباح (خسائر) السنة بعد الانخفاض في القيمة

صافي مخصصات الانخفاض في قيمة القروض والسلفيات

أرباح (خسائر) السنة قبل الانخفاض في القيمة

مجموع المصاريف والرسوم الأخرى

استهلاك ممتلكات وتجهيزات ومعدات

مصاريف ورسوم أخرى

مجموع الأرباح (الخسائر) التشغيلية

إيرادات تشغيلية أخرى

حصصة من نتائج شركة زميلة

صافي الإيرادات من الاستثمارات

صافي إيرادات التأمين

صافي إيرادات الرسوم والعمولات

صافي الإيرادات من الأرباح الموزعة على المودعين

مصاريف القوائد والأرباح الموزعة على المودعين

الإيرادات القوائد والإيرادات من الموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية

دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (تابع)

٣١ معلومات القطاعات (تابع)

١-٣١ المنتجات والخدمات التي تحصل منها القطاعات التشغيلية على إيراداتها (تابع)

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

لأغراض مراقبة أداء القطاعات وتخصيص الموارد بين القطاعات:

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

٢-٣١ المعلومات الجغرافية

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

٣-٣١ المعلومات حول كبار العملاء

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

٣٢ إدارة المخاطر

١-٣٢ مقدمة

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

(أ) هيكل إدارة المخاطر

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

(١) أعضاء مجلس الإدارة

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (تابع)

٣٢ إدارة المخاطر (تابع)

١-٣٢ مقدمة (تابع)

(١) هيكل إدارة المخاطر (تابع)

(٢) لجنة التدقيق

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

(٣) لجنة الموجودات والمطلوبات

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

(٤) لجنة الاستثمار والائتمان

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

(٥) قسم إدارة المخاطر

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (تابع)

٣٢ إدارة المخاطر (تابع)

١-٣٢ مقدمة (تابع)

(أ) هيكل إدارة المخاطر (تابع)

(٦) الخزينة

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

(٧) التدقيق الداخلي

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

(ب) نظم قياس المخاطر والإبلاغ عنها

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

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

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

(ج) الحد من مخاطر الائتمان

تستخدم المجموعة في إطار إدارتها الشاملة للمخاطر بعض الأدوات لمواجهة المخاطر الناجمة عن التغيرات في أسعار الفائدة والعملات الأجنبية.

تعتمد المجموعة بصورة فعالة على الضمانات للحد من تعرضها لمخاطر الائتمان.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (تابع)

٣٢ إدارة المخاطر (تابع)

١-٣٢ مقدمة (تابع)

(د) تركيز المخاطر

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

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

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

٢-٣٢ مخاطر السوق

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

(أ) مخاطر أسعار الفائدة

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

تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة على موجوداتها ومطلوباتها المحملة بالفائدة.

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

إن تأثير بيان الدخل يتمثل في تأثير التغيرات المقترضة في أسعار الفائدة على الأرباح السنوية للمجموعة، وذلك استناداً إلى الموجودات والمطلوبات المالية المحملة بأسعار فائدة متغيرة والمحتفظ بها حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

التأثير على الربح وحقوق الملكية
ألف درهم

	٢٠١٧	٢٠١٦
	١٠٠+ زيادة في نقاط الأساس	١٠٠+ زيادة في نقاط الأساس
	١٠٠- نقص في نقاط الأساس	١٠٠- نقص في نقاط الأساس
	١٠٠,١٠٠	١٠٠,٠٠٦
	(١٠٠,١٠٠)	(١٠٠,٠٠٦)

دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (تابع)

٣٢ إدارة المخاطر (تابع)

٢-٣٢ مخاطر السوق (تابع)

(ب) مخاطر العملات

مخاطر العملات هي المخاطر التي تؤدي إلى تقلب قيمة الأداة المالية نتيجة للتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. حدد مجلس الإدارة سفوفاً على المراكز من حيث العملة. وتتم مراقبة المراكز يوميا والتأكد من التزامها بالسقوف الموضوعه.

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

(ت) مخاطر الأسعار

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

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

التأثير على صافي الإيرادات وحقوق الملكية ٢٠١٦ ألف درهم	التأثير على صافي الإيرادات وحقوق الملكية ٢٠١٧ ألف درهم	مستوى التغير المفترض	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢,٤٦٣	١,٧٩١	%٢	مؤشر سوق أبوظبي للأوراق المالية
١,٥٨٢	١,٧٠٦	%٢	مؤشر سوق دبي المالي
٥٠	٣٠	%٢	أوراق مالية بعائد ثابت

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (تابع)

٣٢ إدارة المخاطر (تابع)

٢-٣٢ مخاطر السوق (تابع)

(ج) مخاطر الأسعار (تابع)

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

التأثير على حقوق الملكية ٢٠١٦ ألف درهم	التأثير على حقوق الملكية ٢٠١٧ ألف درهم	مستوى التغير المفترض	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٣,٠٢٤	٣,٥١٩	%٢	مؤشر سوق أبوظبي للأوراق المالية
٩٣٨	٨٠٣	%٢	مؤشر سوق دبي المالي
٤٨٨	٣٧١	%٢	سوق الكويت للأوراق المالية
٢,٠٠٣	١,٨٥٨	%٢	استثمارات غير مدرجة

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

٣-٣٢ مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي مخاطر عدم قدرة أحد أطراف الأداة المالية على الوفاء بالتزاماته مما يتسبب في تكبد الطرف الآخر خسارة مالية. تحاول المجموعة السيطرة على مخاطر الائتمان من خلال مراقبة التعرضات الائتمانية، والحد من المعاملات مع أطراف محددة، والتقييم المستمر للجدارة الائتمانية للأطراف المقابلة. وبالإضافة إلى رصد سقوف للائتمان، تدير المجموعة المخاطر المتعلقة بأنشطتها التجارية عن طريق ترتيبات الضمان مع الأطراف الأخرى في الظروف المناسبة، وكذلك تقليص فترة التعرض. وقد تقوم المجموعة في بعض الحالات بتصفية المعاملات أو التنازل عنها لأطراف مقابلة أخرى للتخفيف من مخاطر الائتمان.

وضعت المجموعة إجراءات لمراجعة الجدارة الائتمانية للكشف المبكر عن التغيرات المحتملة في الجدارة الائتمانية للأطراف المقابلة، وكذلك المراجعة المنتظمة للضمانات. وتسمح هذه الإجراءات للمجموعة بتقييم الخسائر المحتملة الناجمة عن المخاطر التي تتعرض لها وبتخاذ الإجراءات التصحيحية.

مخاطر الالتزامات المرتبطة بالائتمان

تقدم المجموعة ضمانات لعملائها الأمر الذي قد يتطلب من المجموعة أن تؤدي دفعات بالنيابة عنهم. يتم تحصيل هذه الدفعات من العملاء على أساس شروط خطابات الضمان. كما أنها تعرض المجموعة لمخاطر مماثلة على القروض ويتم الحد منها بنفس إجراءات وسياسات الرقابة.

دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (تابع)

٣٢ إدارة المخاطر (تابع)

٣-٣٢ مخاطر الائتمان (تابع)

مخاطر الالتزامات المرتبطة بالائتمان (تابع)

(أ) التعرض لمخاطر الائتمان دون مراعاة أي ضمانات أو تعزيزات ائتمانية أخرى

يوضح الجدول التالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان لعناصر بيان المركز المالي. يتم بيان الحد الأقصى على أساس الإجمالي، قبل تأثير تخفيف المخاطر باستخدام اتفاقيات الضمانات.

الإجمالي الحد الأقصى للتعرض ٢٠١٦ ألف درهم	إجمالي الحد الأقصى للتعرض ٢٠١٧ ألف درهم	
١٩,٦٥٤	٢٤,١٨٥	أرصدة لدى مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي
٧٥٧,٧٤١	٦٧٦,٨٤٧	مبالغ مستحقة من بنوك
٢,٠٥٣,٥٢٩	٢,٣٣٥,٨٠١	قروض وسلفيات
١٨٠,٠١٦	١٧٣,٣٧٠	موجودات تمويلية واستثمارية إسلامية
٣٨٠,٦٨٢	٣٧٦,٢٦٩	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
١٢٨,٥٦٩	٨١,٦٥٤	استثمارات (أدوات دين)
٦,٠٠٠	٦,٠٠٠	وديعة نظامية
١٢٢,٩١٤	١٧٦,٠٢٧	موجودات أخرى معرضة لمخاطر الائتمان
٣,٦٤٩,١٠٥	٣,٨٥٠,١٥٣	
١,٥٩٩,٧٣٦	١,٧٢٨,١٨٧	مطلوبات طارئة
٣٧٠,١٤٥	٢٢٢,٢٧٤	التزامات
٥,٦١٨,٩٨٦	٥,٨٠٠,٦١٤	المجموع

دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (تابع)

٣٢ إدارة المخاطر (تابع)

٣-٣٢ مخاطر الائتمان (تابع)

مخاطر الالتزامات المرتبطة بالائتمان (تابع)

(ب) تركيز مخاطر الائتمان

يدار تركيز المخاطر من حيث العميل / الطرف المقابل على أساس المنطقة الجغرافية وقطاع العمل. بلغت قيمة التعرضات الائتمانية الممولة وغير الممولة لأكثر خمسة مقترضين كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ما مقداره ٦٩٣,١٨٦ ألف درهم (٢٠١٦): ٦٥٧,٨٩٧ ألف درهم) قبل مراعاة الضمانات أو التعزيزات الائتمانية الأخرى وما مقداره ٣٧٢,٧٦٣ ألف درهم (٢٠١٦): ٣٣٥,٦٤١ ألف درهم) دون الحماية المذكورة، على التوالي.

٢٠١٦ ألف درهم	٢٠١٧ ألف درهم	
٣,٢٥٢,٩٧٦	٣,٥١٥,٦٥٠	المنطقة الجغرافية
٨٨,٠٥٩	٨٠,٠٣٧	الإمارات العربية المتحدة
٢٤٣,٧٥٤	١٨٧,٥١٣	دول عربية أخرى
-	-	أوروبا
٦٤,٣١٦	٦٦,٩٥٣	الولايات المتحدة الأمريكية
٣,٦٤٩,١٠٥	٣,٨٥٠,١٥٣	باقي دول العالم
		الموجودات المالية المعرضة لمخاطر الائتمان
١,٨٤٦,٩٠١	٢,٠٦١,٩٨٣	قطاع العمل
٤١١,٨٥٤	٤٧٩,٢٧٧	تجاري وشركات
١,٢٨٦,٦٤٦	١,١٥٨,٩٥٥	أفراد
١٠٣,٧٠٤	١٤٩,٩٣٨	البنوك والمؤسسات المالية
٣,٦٤٩,١٠٥	٣,٨٥٠,١٥٣	أخرى
		الموجودات المالية المعرضة لمخاطر الائتمان

(ج) الضمانات والتعزيزات الائتمانية الأخرى

يعتمد حجم ونوع الضمانات المطلوبة على تقييم المخاطر الائتمانية للطرف المقابل. يتم تطبيق مبادئ توجيهية بشأن قبول أنواع الضمانات ومؤشرات التقييم.

الأنواع الرئيسية للضمانات التي يتم الحصول عليها هي على النحو التالي:

النقد أو الأوراق المالية فيما يتعلق بمعاملات إعادة الشراء وإعادة الشراء العكسي.

الرهون على الممتلكات العقارية والمخزون والذمم المدينة التجارية والأوراق المالية فيما يتعلق بقروض الشركات.

الشيكات الآجلة وشيكات الضمان فيما يتعلق بقروض الأفراد.

تحصل المجموعة أيضا على ضمانات من الشركات الأم فيما يتعلق بالقروض لشركاتها التابعة.

دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (تابع)

٣٢ إدارة المخاطر (تابع)

٣-٣٢ مخاطر الائتمان (تابع)

مخاطر الالتزامات المرتبطة بالائتمان (تابع)

(ج) الضمانات والتعزيزات الائتمانية الأخرى (تابع)

تراقب الإدارة القيمة السوقية للضمانات وتطلب ضمانات إضافية وفقاً للاتفاقات المعنية، وتقدر القيمة السوقية للضمانات التي يتم الحصول عليها وذلك أثناء فحص مدى كفاية مخصص خسائر انخفاض القيمة. وقد قدرت الإدارة القيمة العادلة للضمانات وغيرها من التعزيزات الائتمانية عن الموجودات المالية المعرضة لانخفاض فردي في القيمة بمبلغ ١٧,٢٨٣ ألف درهم تقريباً كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (٢٠١٦: ١٦,٣٣٣ ألف درهم).

تنص سياسة المجموعة على استبعاد الموجودات المعاد تملكها، وغيرها من الاستثمارات العقارية، بطريقة منظمة. وتستخدم عائدات الاستبعاد في خفض أو سداد المديونيات القائمة. وعموماً لا تشغل المجموعة العقارات المعاد تملكها بغرض الاستخدام التجاري.

(د) الجودة الائتمانية لفئات الموجودات المالية

تدار الجودة الائتمانية للموجودات المالية من قبل المجموعة باستخدام التصنيفات الائتمانية الداخلية. ويبين الجدول أدناه جودة الائتمان حسب فئة الأصل، استناداً إلى نظام التصنيف الائتماني للمجموعة. والمبالغ المعروضة صافية من مخصصات انخفاض القيمة.

المجموع ألف درهم	تأخر سدادها أو تعرضت لانخفاض فردي في القيمة ألف درهم	لم يتأخر سدادها والم تتعرض لانخفاض في القيمة دون الدرجة القياسية ألف درهم	
		درجة القبول ألف درهم	درجة القبول ألف درهم
			٢٠١٧
			أرصدة لدى مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي
٢٤,٢٢٠	-	-	٢٤,٢٢٠
٦٧٦,٨١٢	-	-	٦٧٦,٨١٢
٢,٣٣٥,٨٠١	١٧٩,٠٢٩	٥٤,٢١٨	٢,١٠٢,٥٥٤
١٧٣,٣٧٠	٤,٨٧٧	-	١٦٨,٤٩٣
٣٧٦,٢٦٩	-	-	٣٧٦,٢٦٩
٨١,٦٥٤	-	-	٨١,٦٥٤
٦,٠٠٠	-	-	٦,٠٠٠
١٧٦,٠٢٧	-	-	١٧٦,٠٢٧
٣,٨٥٠,١٥٣	١٨٣,٩٠٦	٥٤,٢١٨	٣,٦١٢,٠٢٩

دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (تابع)

٣٢ إدارة المخاطر (تابع)

٣-٣٢ مخاطر الائتمان (تابع)

مخاطر الالتزامات المرتبطة بالائتمان (تابع)

(د) الجودة الائتمانية لفئات الموجودات المالية (تابع)

المجموع ألف درهم	تأخر سدادها أو فردى تعرضت للانخفاض في القيمة		لم يتأخر سدادها ولم تتعرض للانخفاض في القيمة		٢٠١٦
	ألف درهم	ألف درهم	دون الدرجة القياسية ألف درهم	درجة القبول ألف درهم	
					أرصدة لدى مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي
١٩,٦٥٤	-	-	-	١٩,٦٥٤	مبالغ مستحقة من بنوك
٧٥٧,٧٤١	-	-	-	٧٥٧,٧٤١	قروض وسلفيات
٢,٠٥٣,٥٢٩	١٥١,٤٧٨	١٠,٣٠٥	١,٨٩١,٧٤٦	١,٨٩١,٧٤٦	موجودات تمويلية واستثمارية إسلامية
١٨٠,٠١٦	٥,٥١٣	-	-	١٧٤,٥٠٣	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
٣٨٠,٦٨٢	-	-	-	٣٨٠,٦٨٢	استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة
١٢٨,٥٦٩	-	-	-	١٢٨,٥٦٩	وديعة نظامية
٦,٠٠٠	-	-	-	٦,٠٠٠	موجودات أخرى
١٢٢,٩١٤	-	-	-	١٢٢,٩١٤	المجموع
٣,٦٤٩,١٠٥	١٥٦,٩٩١	١٠,٣٠٥	٣,٤٨١,٨٠٩	٣,٤٨١,٨٠٩	

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

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

المجموع ألف درهم	أقل من ٣٠ يوماً	٣١ إلى ٦٠ يوماً	٦١ إلى ٩٠ يوماً	أكثر من ٩٠ يوماً	
					٢٠١٧
٧٩,٧٨٨	١٦,٣٧٨	١٩,١٤٩	١٢,٨٩٦	٣١,٣٦٥	تأخر سدادها لكنها لم تتعرض للانخفاض في القيمة
١٠٤,١١٨	١٠٤,١١٨	-	-	-	تعرضت لانخفاض في القيمة إجمالي الأرصدة التي تأخر سدادها أو تعرضت للانخفاض في القيمة
١٨٣,٩٠٦	١٢٠,٤٩٦	١٩,١٤٩	١٢,٨٩٦	٣١,٣٦٥	
					٢٠١٦
٧٠,٩٧٩	٢,٢٧٦	٢,٧٣٥	٢٣,٧٠٩	٤٢,٢٥٩	تأخر سدادها لكنها لم تتعرض للانخفاض في القيمة
٨٦,٠١٢	٨٦,٠١٢	-	-	-	تعرضت لانخفاض في القيمة إجمالي الأرصدة التي تأخر سدادها أو تعرضت للانخفاض في القيمة
١٥٦,٩٩١	٨٨,٢٨٨	٢,٧٣٥	٢٣,٧٠٩	٤٢,٢٥٩	

دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (تابع)

٣٢ إدارة المخاطر (تابع)

٤-٣٢ إدارة مخاطر السيولة والتمويل

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

تحليل الموجودات والمطلوبات المالية من حيث آجال الاستحقاق التعاقدية المتبقية

يلخص الجدول التالي آجال استحقاق موجودات المجموعة ومطلوباتها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ بناء على آجال الاستحقاق التعاقدية:

المجموع الف درهم	أكثر من ٥ سنوات الف درهم	من سنة واحدة إلى ٥ سنوات الف درهم	٣ أشهر إلى أقل من سنة واحدة الف درهم	أقل من ٣ أشهر الف درهم	
					الموجودات
					نقد وأرصدة لدى مصرف
٤١,٦٢١	-	٦,٠٠٠	-	٣٥,٦٢١	الإمارات العربية المتحدة المركزي
٦٧٦,٨٤٨	-	-	١,٠٠٠	٦٧٥,٨٤٨	مبالغ مستحقة من بنوك ومؤسسات مالية
٢,٣٣٥,٨٠١	٣٧٩,٦٦٠	٥٨٨,٠٤٦	٦٥٧,٨٤١	٧١٠,٢٥٤	قروض وسلفيات موجودات تمويلية واستثمارية إسلامية
١٧٣,٣٧٠	٢,٠٢٩	٥٦,٢١٥	٤٨,٤٥٤	٦٦,٦٧٢	استثمارات، شاملة الشركة الزميلة
١,٠٢٦,٠٧٣	٣٨١,٨٦٩	٢٠٢,١٠٥	١٥٢,٢٩٦	٢٨٩,٨٠٣	موجودات أخرى
١٧٦,٠٢٧	-	٥,٠٠٨	١٣٥,٦٦٢	٣٥,٣٥٧	الموجودات المالية
٤,٤٢٩,٧٤٠	٧٦٣,٥٥٨	٨٥٧,٣٧٤	٩٩٥,٢٥٣	١,٨١٣,٥٥٥	موجودات غير مالية
١٣٥,٠٩٩	٦,٩٦٦	٩٥,٩٦٠	-	٣٢,١٧٣	إجمالي الموجودات
٤,٥٦٤,٨٣٩	٧٧٠,٥٢٤	٩٥٣,٣٣٤	٩٩٥,٢٥٣	١,٨٤٥,٧٢٨	
					المطلوبات
					مبالغ مستحقة للبنوك
٢٣,٨٣١	-	-	٢٣,٨٣١	-	ودائع العملاء وحسابات هامشية
٢,٩٥٠,٥٤٤	-	٨٤١,٣٦٢	١,٠٢٠,٩٢٣	١,٠٨٨,٢٥٩	القروض قصيرة الأجل ومتوسطة الأجل
٣٨٧,٢٤٤	-	٥٠,٠٠٠	٢٦٠,٠٠٠	٧٧,٢٤٤	مطلوبات أخرى
١٣٥,١٥٢	-	-	٥٢,٧٧٨	٨٢,٣٧٤	المطلوبات المالية
٣,٤٩٦,٧٧١	-	٨٩١,٣٦٢	١,٣٥٧,٥٣٢	١,٢٤٧,٨٧٧	المطلوبات غير المالية
١٦٤,٨٦٩	١٣,٦٢٤	-	١٢٥,٣٤٢	٢٥,٩٠٣	إجمالي المطلوبات
٣,٦٦١,٦٤٠	١٣,٦٢٤	٨٩١,٣٦٢	١,٤٨٢,٨٧٤	١,٢٧٣,٧٨٠	
					٢٠١٧
١,٧٢٨,١٨٧	٢٤٨	٧٢,٢٢٧	٣١٤,١٨٩	١,٣٤١,٥٢٣	مطلوبات طارئة
٢٢٢,٢٧٤	-	-	-	٢٢٢,٢٧٤	التزامات
١,٩٥٠,٤٦١	٢٤٨	٧٢,٢٢٧	٣١٤,١٨٩	١,٥٦٣,٧٩٧	المجموع

دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (تابع)

٣٢ إدارة المخاطر (تابع)

٤-٣٢ إدارة مخاطر السيولة والتمويل (تابع)

فيما يلي آجال استحقاق موجودات ومطلوبات المجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦:

المجموع الف درهم	أكثر من ٥ سنوات الف درهم	من سنة واحدة إلى ٥ سنوات الف درهم	٣ أشهر إلى سنة واحدة الف درهم	أقل من ٣ أشهر الف درهم	
					الموجودات
					نقد وأرصدة لدى مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي
٢٧,٠٤٢	-	-	-	٢٧,٠٤٢	مبالغ مستحقة من بنوك ومؤسسات مالية
٧٥٧,٧٤١	-	-	٤٠,٣٠٩	٧١٧,٤٣٢	قروض وسلفيات، بالصفائي
٢,٠٥٣,٥٢٩	٣٠٢,٤٨٠	٦٦٨,٤٦٢	٤٦٢,٠٩١	٦٢٠,٤٩٦	موجودات تمويلية واستثمارية إسلامية
١٨٠,٠١٦	٣,٣٠٩	٧٣,٣٢٥	٤٨,٦٦٢	٥٤,٧٢٠	استثمارات، شاملة الشركة الزميلة
١,٠٩٦,٢٣٧	٤٠٤,٨٤٩	٢٣٠,٥٠٦	١٤٩,٩١٨	٣١٠,٩٦٤	وديعة نظامية
٦,٠٠٠	٦,٠٠٠	-	-	-	موجودات أخرى
١٢٢,٩١٤	-	-	٩٠,٧٦٣	٣٢,١٥١	الموجودات المالية
٤,٢٤٣,٤٧٩	٧١٦,٦٣٨	٩٧٢,٢٩٣	٧٩١,٧٤٣	١,٧٦٢,٨٠٥	موجودات غير مالية
١٦٨,٨٦٤	٧,٧٥٠	١٤,٦٧٦	١٢٥,٢١٥	٢١,٢٢٣	إجمالي الموجودات
٤,٤١٢,٣٤٣	٧٢٤,٣٨٨	٩٨٦,٩٦٩	٩١٦,٩٥٨	١,٧٨٤,٠٢٨	
					المطلوبات
					مبالغ مستحقة للبنوك ودائع العملاء
٤٧,١٧٥	-	-	٤٧,١٧٥	-	حسابات هامشية
٢,٨٤١,٩٨٢	-	٩١٦,٨٦٧	١,٣١٤,٤١٧	٦١٠,٦٩٨	القروض قصيرة الأجل ومتوسطة الأجل
٢٨٠,٠٠٠	-	٣٧,٥٠٠	١٩٧,٥٠٠	٤٥,٠٠٠	مطلوبات أخرى
١٣٠,٧٥٧	-	-	٦٦,٩٣٨	٦٣,٨١٩	المطلوبات المالية
٣,٢٩٩,٩١٤	-	٩٥٤,٣٦٧	١,٦٢٦,٠٣٠	٧١٩,٥١٧	المطلوبات غير المالية
١٥٨,٦٧٧	١٢,٠٥٦	-	١٢١,٦١٤	٢٥,٠٠٧	إجمالي المطلوبات
٣,٤٥٨,٥٩١	١٢,٠٥٦	٩٥٤,٣٦٧	١,٧٤٧,٦٤٤	٧٤٤,٥٢٤	
					٢٠١٦
١,٥٩٩,٧٣٦	٢٣١	١٣٢,٤٥٠	٢٧١,٠١٩	١,١٩٦,٠٣٦	مطلوبات طارئة
٣٧٠,١٤٥	-	-	-	٣٧٠,١٤٥	التزامات
١,٩٦٩,٨٨١	٢٣١	١٣٢,٤٥٠	٢٧١,٠١٩	١,٥٦٦,١٨١	المجموع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (تابع)

٣٢ إدارة المخاطر (تابع)

٥-٣٢ مخاطر العمليات

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

٦-٣٢ مخاطر التأمين

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

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

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

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

٣٣ قياس القيمة العادلة

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (تابع)

٣٣ قياس القيمة العادلة (تابع)

تسلسل القيمة العادلة:

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

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

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

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

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

دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (تابع)

٣٣ قياس القيمة العادلة (تابع)

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

المجموع ألف درهم	المستوى الثالث ألف درهم	المستوى الثاني ألف درهم	المستوى الأول ألف درهم	تاريخ التقييم	الموجودات المقاسة بالقيمة العادلة
٨٢,٠٧٠	٨٢,٠٧٠	-	-	٧ ديسمبر ٢٠١٧	الاستثمارات العقارية
					بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٧٤,٨٥٨	-	-	١٧٤,٨٥٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	أسهم متداولة
١,٥٠٠	-	-	١,٥٠٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	ادوات دين متداولة
١٧٦,٣٥٨	-	-	١٧٦,٣٥٨		
					بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٦١٦,١٠٢	-	-	٦١٦,١٠٢	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	أسهم متداولة
٩٢,٩١٧	٨٣,٠٩٥	٩,٨٢٢	-	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	أسهم غير متداولة
٧,٣٢٢	-	٧,٣٢٢	-	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	استثمار في صناديق مدارة
٧١٦,٣٤١	٨٣,٠٩٥	١٧,١٤٤	٦١٦,١٠٢		
					موجودات تم الإفصاح عن قيمتها العادلة
٨٢,٦٥٧	-	٨٢,٦٥٧	-		استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفاة

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (تابع)

٣٣ قياس القيمة العادلة (تابع)

يعرض الجدول التالي تحليل الموجودات المدرجة بالقيمة العادلة بحسب تسلسل مستويات قياس القيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦:

المجموع ألف درهم	المستوى الثالث ألف درهم	المستوى الثاني ألف درهم	المستوى الأول ألف درهم	تاريخ التقييم	الموجودات المقاسة بالقيمة العادلة
١٢٥,٢١٥	١٢٥,٢١٥	-	-	٢١ ديسمبر ٢٠١٦	موجودات غير متداولة مصنفة كمحتفظ به للبيع
٢٠٢,٢٤٣	-	-	٢٠٢,٢٤٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢,٥٢٣	-	-	٢,٥٢٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	أسهم متداولة
٢٠٤,٧٦٦	-	-	٢٠٤,٧٦٦		أدوات دين متداولة
٦٠٣,١٩٦	-	-	٦٠٣,١٩٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
١٠٠,١٥١	٨٧,٣٠٥	١٢,٨٤٦	-		أسهم متداولة
٩,٠٧٨	-	٩,٠٧٨	-	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	أسهم غير متداولة
٧١٢,٤٢٥	٨٧,٣٠٥	٢١,٩٢٤	٦٠٣,١٩٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	استثمار في صناديق مداراة
١٢٨,٦٣١	-	١٢٨,٦٣١	-	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	موجودات تم الإفصاح عن قيمتها العادلة
					استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفاة

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

استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

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

استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

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

دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (تابع)

٣٣ قياس القيمة العادلة (تابع)

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

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

تحويلات بين الفئات

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

٣٤ كفاية رأس المال

إدارة رأس المال

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

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

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

٢٠١٦	٢٠١٧	
ألف درهم	ألف درهم	
٩٨٥,٥٩٢	٩٤١,٩٠٩	مجموع قاعدة رأس المال
		الموجودات المرجحة بالمخاطر:
		بنود بيان المركز المالي
٣,٥٠٦,٧٦٥	٣,٧٠٤,٦٣٢	التعرضات خارج بيان المركز المالي
٤٩٧,٣٣٥	٤٩٢,٤٧٧	مجموع الموجودات المرجحة بالمخاطر
٤,٠٠٤,١٠٠	٤,١٩٧,١٠٩	مجموع نسبة الموجودات (%)
%٢٤,٦	%٢٢,٤	

دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (تابع)

٣٥ النتائج الموسمية

لم يتم تسجيل أي إيرادات ذات طبيعة موسمية في بيان الدخل الموحد للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ و ٢٠١٦.

٣٦ دعاوى قضائية

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

٣٧ الأرقام المقارنة

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