

تقرير رئيس مجلس الإدارة للنصف الأول المنتهي في 30 يونيو 2020

يسرني وبالنسبة عن أعضاء مجلس الإدارة أن أقدم البيانات المالية لدار التمويل (ش.م.ع) ومجموعة الشركات التابعة لها (مجموعة دار التمويل)، كما في 30 يونيو 2020، ونتائج عملياتها للنصف الأول المنتهي بتاريخ 30 يونيو 2020.

سجلت دار التمويل صافي أرباح بقيمة 10 مليون درهم إماراتي خلال النصف الأول المنتهي في 30 يونيو 2020، بالمقارنة بـ 21.87 مليون درهم إماراتي في النصف الأول من عام 2019.

وقد بلغ صافي إيرادات الفوائد والإيرادات من التمويل الإسلامي والأصول الاستثمارية 81.27 مليون درهم إماراتي، في النصف الأول لعام 2020، بالمقارنة مع 89.24 مليون درهم إماراتي في الفترة نفسها من العام الماضي. ويعزى ذلك بشكل أساسي إلى الانخفاض الكبير في حجم محفظة تمويل التجزئة، نظراً لتطبيق معايير الإقراض الصارمة، بالتزامن مع الظروف الراهنة التي يشهدها السوق، والسداد المتسارع للتسهيلات الائتمانية الممولة من قبل بعض العملاء من الشركات، والتخفيض المتعمد لقيمة الاستثمارات في الأدوات الاستثمارية الدائمة ذات العائد المرتفع، ليتوافق مع الضوابط واللوائح الجديدة الخاصة بشركات التمويل الجديدة.

وظل صافي دخل التأمين ثابتاً عند 26.13 مليون درهم إماراتي في النصف الأول من عام 2020، مقارنةً بـ 26.01 مليون درهم إماراتي في الفترة نفسها من عام 2019. وانخفض صافي دخل الاستثمار بشكل طفيف إلى 12.92 مليون درهم إماراتي خلال النصف الأول من عام 2020، بالمقارنة مع 13.40 مليون درهم إماراتي في نفس الفترة من العام الماضي. واستفادت محفظة التداول الخاصة بنا من التعافي الذكي في أسعار الأسهم، خلال الربع الثاني من عام 2020، بعد أداء متباين في الربع الأول من عام 2020، نظراً لتأثير الصدمة الأولية الخاصة بكوفيد-19.

وانخفض صافي دخل الرسوم والعمولات في النصف الأول من عام 2020 بشكل ملحوظ، حيث بلغ 13.17 مليون درهم إماراتي بالمقارنة مع 23.49 مليون درهم إماراتي في النصف الأول من عام 2019. ويعزى ذلك



بشكل أساسي إلى انخفاض مستويات إنفاق حاملي البطاقات في محفظة بطاقات الائتمان، بالإضافة إلى انخفاض حجم الأعمال الممولة وغير الممولة في بيئة أعمال غير مستقرة.

أما بالنسبة لصادفي القروض والسلفيات، بما في ذلك التمويل الإسلامي وأصول الاستثمار، كما في 30 يونيو عام 2020، فقد بلغ 2.29 مليار درهم إماراتي بالمقارنة مع 2.54 مليار درهم إماراتي كما في 31 ديسمبر 2019. ويرجع ذلك إلى سداد التسهيلات الائتمانية الممولة من قبل بعض العملاء من الشركات بشكل سريع، وانخفاض حجم دفتر قروض تمويل التجزئة الخاص بنا بسبب معايير الإقراض الصارمة. كما بلغت ودائع العملاء وحسابات الهامش 1.97 مليار درهم إماراتي في 30 يونيو 2020.

وانخفض إجمالي المصاريف التشغيلية على المستوى الموحد بنسبة 8.1% لتصل إلى 96.32 مليون درهم إماراتي خلال الأشهر الستة الأولى من عام 2020، بالمقارنة مع 104.77 مليون درهم إماراتي في نفس الفترة من العام الماضي. يعود ذلك إلى ما تم تطبيقه من تدابير رقابية صارمة للحد من النفقات منذ بداية عام 2020. وللتكيف مع التأثير التجاري المحتمل لكوفيد-19 على المدى القريب إلى المتوسط، تم اتخاذ إجراءات إضافية، والتي من المتوقع أن ينعكس تأثيرها الإيجابي على النتائج الإجمالية للمجموعة، اعتباراً من الربع الثالث من العام الجاري.

وتستمر السياسة الحذرة لدار التمويل فيما يتعلق بمخصصات خسائر القروض. فمع تطبيق نموذج خسارة الائتمان المتوقعة وفقاً لـ "IFRS9"، والساري اعتباراً من 1 يناير 2018، بلغت القروض المتعثرة 37.98 مليون درهم إماراتي، خلال النصف الأول من عام 2020، بالمقارنة مع 35.75 مليون درهم إماراتي، خلال النصف الأول من عام 2019.

ولا يزال مستوى السيولة لمجموعة دار التمويل في 30 يونيو 2020 قوياً، حيث يمثل النقد وما يعادله 11.5% من إجمالي الأصول. وبالمثل، لا تزال نسبة كفاية رأس المال على المستوى الموحد، حيث بلغت 25.1%، كما في 30 يونيو 2020، مما يوفر أساساً قوياً للنمو المستقبلي المستدام في الأصول.

وفي يناير 2020، حصلت دار التمويل على تأكيد تصنيفها الائتماني قصير الأجل بدرجة استثمارية "A3" وطويل الأجل بدرجة استثمارية "BBB-"، مع نظرة مستقبلية مستقرة، وفقاً لما أكدته وكالة Capital Intelligence (CI) من جديد، وهي وكالة تصنيف ائتماني معترف بها عالمياً.

نحن فخورون بالحفاظ على هذا التصنيف لمدة سبع سنوات متتالية، على الرغم من الظروف الاقتصادية المتقلبة محلياً وعالمياً.

ومن المؤكد أن التقلبات التجارية الناجمة عن كوفيد-19 سيكون لها تأثير على النتائج الإجمالية للمجموعة لعام 2020. ومع ذلك، فإننا لا نزال على ثقة من قدرتنا على تنفيذ استراتيجيتنا الذكية والتي ستساعدنا جزئياً على التخفيف من الآثار السلبية لكوفيد-19 في المدى المنظور.

بالنيابة عن مجلس الإدارة،



محمد عبدالله جمعة القيسي

رئيس مجلس الإدارة

أبو ظبي

13 أغسطس 2020

دار التمويل ش.م.ع

البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

٣٠ يونيو ٢٠٢٠

عنوان المقر الرئيسي:

صندوق بريد ٧٨٧٨

أبوظبي

الإمارات العربية المتحدة

دار التمويل ش.م.ع

البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

صفحة

١	تقرير مدققي الحسابات المستقلين حول مراجعة المعلومات المالية المرحلية
٣	بيان المركز المالي المرحلي الموجز الموحد
٥	بيان الدخل الشامل المرحلي الموجز الموحد
٧	بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي الموجز الموحد
٨	بيان التدفقات النقدية المرحلي الموجز الموحد
١٠	إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

كي بي إم جي لوار جلف ليمتد
الطابق 19، نيشن تاور 2
كورنيش أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة
هاتف: +971 (2) 401 4800، فاكس: +971 (2) 632 7612

تقرير مدققي الحسابات المستقلين حول مراجعة البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

إلى السادة مساهمي شركة دار التمويل ش.م.ع

مقدمة

لقد قمنا بمراجعة المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة المرفقة لشركة دار التمويل ش.م.ع ("الشركة") وشركاتها التابعة (بإشارة إليها مجتمعة بـ "المجموعة") كما في 30 يونيو 2020، والتي تتألف من:

- بيان المركز المالي المرحلي الموجز الموحد كما في 30 يونيو 2020؛
- بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المرحلي الموجز الموحد لفترتي الثلاثة والستة أشهر المنتهيتين في 30 يونيو 2020؛
- بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي الموجز الموحد لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2020؛
- بيان التدفقات النقدية المرحلي الموجز الموحد لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2020؛ و
- إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم 34، "التقارير المالية المرحلية". تنحصر مسؤوليتنا في التعبير عن استنتاجنا حول هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة بناءً على أعمال المراجعة التي قمنا بها.

نطاق المراجعة

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي حول ارتباطات المراجعة رقم 2410، "مراجعة البيانات المالية المرحلية من قبل مدقق الحسابات المستقل للمنشأة". تنطوي أعمال مراجعة البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة على استفسارات، بصورة رئيسية من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، والقيام بإجراءات تحليلية وإجراءات مراجعة أخرى. إن نطاق المراجعة أقل بشكل كبير من نطاق التدقيق الذي يتم القيام به وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق وبالتالي فإن المراجعة لا تمكننا من الحصول على تأكيدات بأننا سنكون على دراية بكافة الأمور الهامة التي يمكن التعرف عليها من خلال التدقيق. وبالتالي، فإننا لا نبيدي رأياً تدقيقياً.

دار التمويل ش.م.ع
تقرير مدققي الحسابات المستقلين حول
مراجعة البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة
30 يونيو 2020



الاستنتاج

بناءً على مراجعتنا، لم يسترعر انتباهنا ما يجعلنا نعتقد أن البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة المرفقة كما في 30 يونيو 2020 لم يتم إعدادها، من كافة النواحي المادية، وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم 34، "التقارير المالية المرحلية".

كي بي إم جي لوار جلف ليمتد

إيميليو بيررا

رقم التسجيل: 1146

أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة

التاريخ:

13 AUG 2020

دار التمويل ش.م.ع

بيان المركز المالي المرحلي الموجز الموحد
كما في

(مدققة) ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ألف درهم	(غير مدققة) ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ ألف درهم	إيضاح	الموجودات
١٦,١٣٤	١٣,٦٩٦	٨	أرصدة نقدية
٤٩٩,٨٠٨	٤٣٩,١٩٧	٨	مبالغ مستحقة من بنوك
٤٣٩,٣٢٨	٢٧٥,٤٧٩	٩	أوراق مالية استثمارية
٢,٤٥٢,٠٣٠	٢,٢١٢,٢١٨	١٠	قروض وسلفيات
٩٠,٨٥٠	٧٩,٣٤٢	١١	موجودات تمويلية واستثمارية إسلامية
٩٠,٠٩٥	٨٩,٣٤٩		استثمارات في شركات زميلة
١٠٧,٥٣٢	١١٥,١٢٢		فوائد مستحقة القبض وموجودات أخرى
١١١,٢٦٥	١٦٩,٤٨٤		ذمم التأمين المدينة وموجودات العقود
١٠٢,٢٦١	٩٩,١٣٥		ممتلكات وتجهيزات ومعدات
٦,٧٠٥	٦,٧٠٥		موجودات غير ملموسة
٧,٩٢٥	٧,٩٢٥		استثمارات عقارية
<u>٣,٩٢٣,٩٣٣</u>	<u>٣,٥٠٧,٦٥٢</u>		إجمالي الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
٢,٤٧٠,٨٠٧	١,٩٦٥,٠٩٩	١٢	ودائع العملاء وحسابات هامشية
١٣,٤٥٩	٤٢,١٥١	٨	مبالغ مستحقة لبنوك ومؤسسات مالية أخرى
١٧٣,١٠٠	٢٩١,٩٩٠		قروض قصيرة الأجل
١٠٠,٠٠٣	٥٨,٣٣٧		قروض متوسط الأجل
٩٤,٨٩٠	١١٣,٦٢١		أقساط غير مكتسبه
٥٨,٨٥١	٧٠,٦٢٧		إجمالي المطالبات القائمة
٨,٣٧٤	٥,٢٤١		التزامات الإيجار
١٩٥,٣٩٢	١٩٠,٤٤٦		فوائد مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى
١٤,٥٧٣	١٤,٧١٥		مخصص تعويضات نهاية الخدمة للموظفين
<u>٣,١٢٩,٤٤٩</u>	<u>٢,٧٥٢,٢٢٧</u>		إجمالي المطلوبات

AS


دار التمويل ش.م.ع

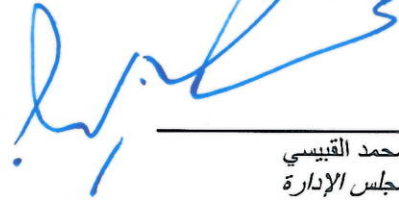
بيان المركز المالي المرحلي الموجز الموحد (تابع)
كما في

(منققة) ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ألف درهم	(غير مدققة) ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ ألف درهم	ايضاح	حقوق الملكية
٣١٠,٠٥٠	٣١٠,٠٥٠	١٣	رأس المال
(٢١,٤٠٢)	(٢١,٤٠٢)	١٤	أسهم خزينة
(١,٧٥٠)	(١,٧٥٠)	١٥	خطة مدفوعات الموظفين المرتكزة على أسهم الاحتياطي القانوني
١٤٨,٧٢٦	١٤٨,٧٢٦		احتياطي القيمة العادلة
(٤١,٥٢٥)	(٨٨,٠٠٦)		الأرباح المحتجزة
١٥,٩٨٠	٢٥,٢٦٢		صكوك الشق الأول
٢٨٠,٤٠٠	٢٨٠,٤٠٠	١٧	سندات الشق الأول
١٥,٠٠٠	١٥,٠٠٠	١٧	مكافآت مقترحة لأعضاء مجلس الإدارة
١,٢٢٣	-		
٧٠٦,٧٠٢	٦٦٨,٢٨٠		الحصص غير المسيطرة
٨٧,٧٨٢	٨٧,١٤٥		
٧٩٤,٤٨٤	٧٥٥,٤٢٥		إجمالي حقوق الملكية
٣,٩٢٣,٩٣٣	٣,٥٠٧,٦٥٢		إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية
١,١١٤,٠٠٢	٩٢٢,٥٣٦	١٦	التزامات ومطلوبات محتملة

على حد علمنا، تعرض البيانات المالية بشكل عادل، من كافة النواحي المادية، الوضع المالي والمركز المالي والتدفقات النقدية للشركة للفترات المعروضة في هذه البيانات.

تم اعتماد هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة والتصريح بإصدارها من قبل أعضاء مجلس الإدارة بتاريخ ١٣ أغسطس ٢٠٢٠ وتم توقيعها بالنيابة عنهم من قبل:


السيد/ حميد تايوب
المدير العام


السيد/ محمد القبيسي
رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ١٠ إلى ٣٧ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

AS

دار التمويل ش.م.ع

بيان الإيرادات الشاملة الأخرى المرحلي الموجز الموحد
(غير منقح)

فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠		فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩		إيضاح
٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠٢٠	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٦٦,٠٢٣	٥٥,٦٧٩	١٣٢,٧٦٩	١١٥,١٧٨	٥ إيرادات الفوائد والإيرادات من الموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية
(٢١,٥٥٢)	(١٥,٢٨٧)	(٤٣,٥٢٥)	(٣٣,٩٠٥)	٥ مصروفات الفوائد والأرباح الموزعة على المودعين
٤٤,٤٧١	٤٠,٣٩٢	٨٩,٢٤٤	٨١,٢٧٣	صافي إيرادات الفوائد والإيرادات من الموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية
١٤,١٦٢	٧,٩٦٢	٢٨,٥٦٦	١٨,٥١٦	إيرادات الرسوم والعمولات
(٢,٨١٥)	(٢,١٢١)	(٥,٠٧٦)	(٥,٣٤٤)	مصروفات الرسوم والعمولات
١١,٣٤٧	٥,٨٤١	٢٣,٤٩٠	١٣,١٧٢	صافي إيرادات الرسوم والعمولات
٣٧,٠٤١	٣٠,٥٣٩	٧٨,٨٨٣	٨٣,١١٥	صافي أقساط التأمين المكتسبة
(١٩,٨١٦)	(١٣,٦٥٧)	(٤٣,٣٥٥)	(٥١,٠٠٨)	صافي مطالبات التأمين المكتسبة
(٣,١١٩)	(٣,٤٣٠)	(٣,٧٤٦)	(٤,٩٣٩)	صافي العمولات المدفوعة
(١,٧٧٥)	(٢,٢٧٦)	(٥,٦٨٣)	(١,٠٣٩)	إيرادات/ (مصروفات) التأمين الأخرى
١٢,٣٣١	١١,١٧٦	٢٦,٠٩٩	٢٦,١٢٩	صافي إيرادات التأمين
٣,٠٧١	١١,٣٢٥	١٣,٤٠٤	١٢,٩١٥	٦ صافي إيرادات الاستثمارات
(١٧,١٩٨)	(١٨,٦٥٩)	(٣٥,٧٥٤)	(٣٦,٩١٤)	١٠ خسائر الانخفاض الائتماني للقروض والسلفيات
١,٨٠٣	(٥٥١)	-	(١,٠٦٧)	١١ خسائر الانخفاض الائتماني للموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية
٤,٩٧٨	٦,٧٠١	٩,٢٦٨	١١,٥٥٤	إيرادات تشغيلية أخرى
٦٠,٨٠٣	٥٦,٢٢٥	١٢٥,٧٥١	١٠٧,٠٦٢	صافي الإيرادات التشغيلية
(٣٥,٠٨٨)	(٣١,٥٤١)	(٦٩,٣٧٣)	(٦٦,٠٢٥)	رواتب ومصروفات متعلقة بالموظفين
(٢,٨٤٦)	(٣,٦٢٨)	(٥,٥١٠)	(٧,٣٢٩)	استهلاك ممتلكات وتجهيزات ومعدات
(١٦,٨٣٠)	(١١,٨٥٩)	(٢٩,٨٨٩)	(٢٢,٩٦٧)	مصروفات عمومية وإدارية
٦,٠٣٩	٩,١٩٧	٢٠,٩٧٩	١٠,٧٤١	الأرباح التشغيلية للفترة
٣٢٧	(٤٠٧)	٨٩٤	(٧٤٦)	الحصة من (خسائر)/ أرباح شركات زميلة
٦,٣٦٦	٨,٧٩٠	٢١,٨٧٣	٩,٩٩٥	أرباح الفترة
٤,٩٥١	٦,٧٨٧	١٧,٥٧٣	٦,١٩٢	المنسوبة إلى:
١,٤١٥	٢,٠٠٣	٤,٣٠٠	٣,٨٠٣	مساهمي الشركة الأم
٦,٣٦٦	٨,٧٩٠	٢١,٨٧٣	٩,٩٩٥	الحصص غير المسيطرة
٠,٠٠٠	٠,٠٠١	٠,٠٠٢	٠,٠٠٠	ربحية السهم الأساسية والمخفضة المنسوبة إلى الأسهم العادية (بالدرهم)

AS

دار التمويل ش.م.ع

بيان الإيرادات الشاملة الأخرى المرحلي الموجز الموحد
(غير منقحة) (تابع)

فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩		فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠		ايضاح
٢٠١٩	٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠٢٠	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٦,٣٦٦	٨,٧٩٠	٢١,٨٧٣	٩,٩٩٥	أرباح الفترة
(٢,٣٠٧)	(١,٦٢٨)	٤,٦٧١	(٢٨,٣٣٦)	(الخسائر) // الإيرادات الشاملة الأخرى: بنود لن يُعاد تصنيفها في بيان الدخل: التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى مكافآت أعضاء مجلس الإدارة
(١,٠٦٤)	(١,٢٢٣)	(١,٠٦٤)	(١,٢٢٣)	
(٣,٣٧١)	(٢,٨٥١)	٣,٦٠٧	(٢٩,٥٥٩)	(الخسائر) // الإيرادات الشاملة الأخرى للفترة
٢,٩٩٥	٥,٩٣٩	٢٥,٤٨٠	(١٩,٥٦٤)	إجمالي (الخسائر) // الإيرادات الشاملة للفترة
١,٢٨٧	٢,٧٩١	١٩,٨٠٠	(١٨,٩٢٧)	المنسوبة إلى: مساهمي الشركة الأم
١,٧٠٨	٣,١٤٨	٥,٦٨٠	(٦٣٧)	الحصص غير المسيطرة
٢,٩٩٥	٥,٩٣٩	٢٥,٤٨٠	(١٩,٥٦٤)	

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ١٠ إلى ٣٧ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

AS

دار التمويل ش.م.ع

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي الموجز الموحد لفترة السنة المنتهية في ٣٠ يونيو (غير مذكورة)

	حصة مدفوعات الموظفين	الموظفين المرتكزة على اسهم	رأس المال	اسهم خيرية	الف درهم	احتياطي قانوني	الف درهم	احتياطي القيمة العادلة	الف درهم	ارباح محجزة	الف درهم	مكافآت مقترحة لأعضاء مجلس الادارة	الف درهم	صكوك الشئ الأول	الف درهم	سندات الشئ الأول	الف درهم	المسوية لمساهمي الشركة الأم	الف درهم	الحصص غير المسيطرة	الف درهم	الإجمالي	الف درهم
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٩	(١,٧٥٠)	(٢١,٤٠٢)	٣١٠,٠٥٠	-	-	١٤٧,٣٦٧	(٤٤,٦٩٠) (١٤,٤٢٥)	-	٢٠,١٤٦ ١٤,٤٢٥	-	١,٠٦٤	-	٢٨١,٥٠٠	-	-	٦٩٢,٢٨٥	-	-	٧٥,٨٨٨	-	٦٨٠,١٧٣	-	
الأرباح من استبعاد استثمارات مسجلة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	-	-	-	-	-	-	-	٣,٢٩١	-	١٧,٥٧٣	-	-	-	-	-	١٧,٥٧٣	٣,٢٩١	-	١,٣٨٠	-	٤,٦٧١	-	
أرباح الفترة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(١,٠٦٤)	-	-	-	١٩,٨٠٠	-	-	٤,٣٠٠	-	٢١,٨٧٣	-	
صافي التغيرات في القيمة العادلة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(٨,٨٧٣)	-	-	-	-	-	(٨,٨٧٣)	-	-	١٥,٠٠٠	-	٦,١٢٧	-	
لاستثمارات مسجلة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(١١,٥٩٤)	-	-	-	-	-	(١١,٥٩٤)	-	-	٧٠,٦١٨	-	٥٨,٠٢٤	-	
مكافآت مدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	٣١,٦٧٧	-	-	-	-	-	٣١,٦٧٧	-	-	٨١,٥٦٨	-	٧٨٨,١٨٦	-	
إجمالي الإيرادات الشاملة للفترة	-	-	-	-	-	-	-	٣,٢٩١	-	١٧,٥٧٣	-	(١,٠٦٤)	-	-	-	١٩,٨٠٠	-	-	٥,٦٨٠	-	٢٥,٤٨٠	-	
توزيعات الأرباح المنقوعة نقداً	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(٨,٨٧٣)	-	-	-	-	-	(٨,٨٧٣)	-	-	-	-	(٨,٨٧٣)	-	
الحركة في صكوك/ سندات الشئ الأول	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	١٥,٠٠٠	-	-	-	-	١٥,٠٠٠	-	
فوائد مدفوعة على صكوك الشئ الأول	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	٧٨٨,١٨٦	-	
الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١٩	(١,٧٥٠)	(٢١,٤٠٢)	٣١٠,٠٥٠	-	-	١٤٧,٣٦٧	(٥٥,٨٢٤)	-	٢٠,١٤٦ ١٤,٤٢٥	-	١,٠٦٤	-	٢٨١,٥٠٠	-	-	٦٩٢,٢٨٥	-	-	٨١,٥٦٨	-	٧٨٨,١٨٦	-	
الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٠	(١,٧٥٠)	(٢١,٤٠٢)	٣١٠,٠٥٠	-	-	١٤٨,٧٢٦	(٤١,٥٢٥) (٢٢,٥٨٥)	-	١٥,٩٨٠ ٢٢,٥٨٥	-	١,٢٢٣	-	٢٨٠,٤٠٠	-	-	٧٠٦,٧٠٢	-	-	٨٧,٧٨٢	-	٩٤,٨٤٨	-	
الأرباح من استبعاد استثمارات مسجلة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
أرباح الفترة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	٦,١٩٢	-	-	-	-	-	٦,١٩٢	-	-	٣,٨٠٣	-	٩,٩٩٥	-	
صافي التغيرات في القيمة العادلة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(٤,٤٤٠)	-	(٤,٤٤٠)	-	
لاستثمارات مسجلة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(١,٢٢٣)	-	
مكافآت مدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
إجمالي الإيرادات الشاملة للفترة	-	-	-	-	-	-	-	(٢٣,٨٩٦)	-	-	-	(١,٢٢٣)	-	-	-	٦,١٩٢	-	-	-	-	٣,٨٠٣	-	
توزيعات الأرباح المنقوعة نقداً	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(٨,٣٦٠)	-	-	-	-	-	(٨,٣٦٠)	-	-	-	-	(٨,٣٦٠)	-	
فوائد مدفوعة على صكوك الشئ الأول	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(١١,١٣٥)	-	-	-	-	-	(١١,١٣٥)	-	-	-	-	١١,١٣٥	-	
الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠	(١,٧٥٠)	(٢١,٤٠٢)	٣١٠,٠٥٠	-	-	١٤٨,٧٢٦	(٨٨,٠٠٦)	-	٢٥,٢٢٢ ٢٨٠,٤٠٠	-	١,٢٢٣	-	٢٨٠,٤٠٠	-	-	٦٩٨,٢٨٠	-	-	٨٧,١٤٥	-	٥٥,٤٢٥	-	

شكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ١٠ إلى ٣٧ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

08

دار التمويل ش.م.ع

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

٢٠١٩	٢٠٢٠	إيضاح
ألف درهم	ألف درهم	
٢١,٨٧٣	٩,٩٩٥	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية أرباح الفترة
٥,٥١٠	٧,٣٢٩	تعديلات :-
(٨٩٤)	٧٤٦	استهلاك الممتلكات والتجهيزات والمعدات
(٢١,٥١٠)	(٢٢,٤٧٥)	الحصة من نتائج شركة زميلة
٢١,٨٤٧	٤,٧٠٤	إيرادات توزيعات الأرباح من الاستثمارات
(١٣,٧٤١)	٥,٣٥١	خسائر من استبعاد استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من
٣٥,٧٥٤	٣٦,٩١٤	خلال الأرباح أو الخسائر
-	١,٠٦٧	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من
١,٧٤٥	١,٠٩٩	خلال الأرباح أو الخسائر
٥٠,٥٨٤	٤٤,٧٣٠	خسائر الانخفاض الائتماني للقروض والسلفيات
		خسائر الانخفاض الائتماني للموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية
		مخصص تعويضات نهاية الخدمة للموظفين
		التغيرات في:
٢٧,٦٢٢	١٠,٤٤٢	موجودات تمويلية واستثمارية إسلامية
٥٧,٢٨٠	٢٠٢,٨٩٨	قروض وسلفيات
(٤٠,٤٥٩)	(٧,٥٩٠)	فوائد مستحقة القبض وموجودات أخرى
(١٥,٣٥١)	(٥٨,٢١٩)	ذمم التامين المدينة
(٢٥,٧٨٥)	(٥٠٥,٧٠٨)	ودائع العملاء وحسابات هامشية
٢٢,٩٨٦	(٤,٩٤٦)	فوائد مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى
١,٧٦٢	(٣,١٣٣)	التزامات إيجار
٢٠,٦٤٣	١٨,٧٣١	الأقساط غير المكتسبة
-	١١,٧٧٦	إجمالي المطالبات القائمة
(١,٠٦٤)	(١,٢٢٣)	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المدفوعة
٩٨,٢١٨	(٢٩٢,٢٤٢)	النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التشغيلية
(١,٧٧٣)	(٩٥٧)	تعويضات نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين
٩٦,٤٤٥	(٢٩٣,١٩٩)	صافي النقد (المستخدم في) الناتج من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
(١٦,٤١٠)	(٥,٥١١)	شراء استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
٧٧,٢١٠	١١٢,٣١٦	متحصلات من بيع استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال
-	(٤,٨٩٣)	الإيرادات الشاملة الأخرى
٧٢,٦١٠	٢٦,٧١٨	شراء استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	(٣,٦٧٣)	متحصلات من بيع استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال
(٩٢٩)	(٩,١١٥)	الأرباح أو الخسائر
-	٤,٩١٢	شراء ممتلكات وتجهيزات ومعدات
(٣٩,٩٧٥)	-	استبعاد ممتلكات وتجهيزات ومعدات
٢١,٥١٠	٢٢,٤٧٥	شراء / تحويل استثمارات في شركات زميلة
١١٤,٠١٦	١٤٣,٢٢٩	توزيعات أرباح مقبوضة
		صافي النقد الناتج من الأنشطة الاستثمارية

١٨

دار التمويل ش.م.ع

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

٢٠١٩	٢٠٢٠	ايضاح	
ألف درهم	ألف درهم		
-	١١٩,٣٩٠		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(٤٦,١٦٦)	(٤١,٦٦٦)		المتحصلات من قروض قصيرة الأجل
١٥,٠٠٠	-		سداد قروض قصيرة الأجل
(١١,٥٩٤)	(١١,١٣٥)		الحركة في صكوك الشق الأول
(٨,٨٧٣)	(٨,٣٦٠)		فوائد مدفوعة على صكوك الشق الأول
			توزيعات الأرباح النقدية المدفوعة
(٥١,٦٣٣)	٥٨,٢٢٩		صافي النقد الناتج من/ (المستخدم في) الأنشطة التمويلية
١٥٨,٨٢٨	(٩١,٧٤١)		صافي (النقص) / الزيادة في النقد وما يعادله
٥٠٩,١٤٨	٤٩٦,٤٨٣		النقد وما يعادله في ١ يناير
٦٦٧,٩٧٦	٤٠٤,٧٤٢	٨	النقد وما يعادله في ٣٠ يونيو

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ١٠ إلى ٣٧ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

AS

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

١ الوضع القانوني والأنشطة الرئيسية

دار التمويل ش.م.ع ("الشركة") هي شركة مساهمة عامة تأسست في إمارة أبوظبي بدولة الإمارات العربية المتحدة طبقاً لأحكام قانون الشركات التجارية الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ والمرسوم بقانون اتحادي رقم (١٤) لسنة ٢٠١٨ بشأن المصرف المركزي وتنظيم المنشآت والأنشطة المالية وبموجب قرارات مجلس إدارة مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي بشأن شركات التمويل.

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

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

إن الشركة مدرجة في سوق أبوظبي للأوراق المالية (مؤشر دار التمويل).

إن البيانات المالية للشركة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ ولربيع السنة المنتهي في ذلك التاريخ وللسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ متاحة عند الطلب في عنوان الشركة المسجل صندوق بريد ٧٨٧٨، أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة.

في ٢٤ أكتوبر ٢٠١٨، قامت إدارة شركة دار التمويل الإسلامي ("الشركة التابعة") بتقديم خطة تعديل إلى مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي لإعادة هيكلة الشركة التابعة. تم اعتماد خطة التعديل من قبل أعضاء مجلس الإدارة بتاريخ ٦ فبراير ٢٠١٩ في حين تم اعتمادها من قبل المصرف المركزي بتاريخ ١٠ أكتوبر ٢٠١٩.

٢ أساس الإعداد

تم إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة للمجموعة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء بعض الأدوات المالية والعقارات الاستثمارية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة.

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

لا تشتمل هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة على كافة المعلومات والإفصاحات اللازمة في البيانات المالية الموحدة الكاملة، ويتعين قراءتها جنباً إلى جنب مع البيانات المالية الموحدة للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩. علاوة على ذلك، إن نتائج الفترة من ١ يناير ٢٠٢٠ إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ ليست بالضرورة أن تكون مؤشراً على النتائج التي قد تكون متوقعة لسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

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

١ المتطلبات الجديدة السارية حالياً

إن السياسات المحاسبية المطبقة في هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة متسقة مع تلك السياسات المتبعة عند إعداد البيانات المالية الموحدة السنوية للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، باستثناء تطبيق المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٠:

- التعديلات على مراجع الإطار المفاهيمي في المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية؛
- تعريف العمل التجاري (التعديلات على المعيار رقم ٣ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية)؛
- تعريف المادية (التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١ والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٨).

٢ المعايير التي تم إصدارها ولم يتم تفعيلها بعد

فيما يلي المعايير والتفسيرات التي تم إصدارها ولكن لم يتم تفعيلها حتى تاريخ إصدار البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة للمجموعة. تخطط المجموعة لتطبيق هذه المعايير، حيثما يكون مناسباً، عندما تصبح سارية:

- المعيار رقم ١٧ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية: عقود التأمين ١ يناير ٢٠٢٣

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

٢ أساس الإعداد (تابع)

٣ استخدام الأحكام والتقديرات

عند إعداد هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة، قامت الإدارة بوضع الأحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المعلنة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. قد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

إن الأحكام الهامة التي تم وضعها من قبل الإدارة عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والمصادر الرئيسية لعدم اليقين في التقديرات هي نفس الأحكام التي تم تطبيقها على البيانات المالية الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ وللسنة المنتهية في ذلك التاريخ.

تأثير تفشي فيروس كورونا

في ١١ مارس ٢٠٢٠، أعلنت منظمة الصحة العالمية عن فيروس كورونا "كوفيد-١٩" كوباء عالمي. في ضوء الانتشار السريع للفيروس في جميع أنحاء العالم، واجهت مختلف الاقتصادات والقطاعات اضطرابات كبيرة، وقامت الحكومات والسلطات باتخاذ مجموعة من التدابير لاحتواء أو لحد من انتشار الفيروس.

وفي ٢٧ مارس ٢٠٢٠، أصدر مجلس المعايير المحاسبية الدولية مذكرة توجيهية تنص على أن تقييم الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان وقياس خسائر الائتمان المتوقعة يجب أن يستند إلى معلومات معقولة وداعمه والتي تكون متاحة للشركة دون تكلفة أو جهد زائد. ينبغي عند تقييم الظروف المتوقعة الأخذ بعين الاعتبار تأثير فيروس "كوفيد-١٩" والتدابير الحكومية الهامة التي يتم اتخاذها. ومن الصعب في الوقت الراهن تحديد تأثير فيروس "كوفيد-١٩" والتدابير الحكومية بشكل معقول ومدعم.

قام مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي باعتماد وإصدار معايير خطة الدعم الاقتصادي الموجهة بدولة الإمارات العربية المتحدة؛ التعميم رقم: ٢٠٢٠/١٤٧٩ / N / CBUAE / BSD بتاريخ ٢٠٢٠/٠٣/١٨ (خطة الدعم الاقتصادي الموجهة) لاحتواء تداعيات تفشي فيروس كورونا في الإمارات العربية المتحدة. تم وضع خطة الدعم الاقتصادي الموجهة بغرض:

١- منح إعفاء قصير الأجل ومتوسط الأجل من سداد دفعات المبلغ الأصلي و/ أو الفائدة/ الربح على القروض القائمة وإعادة جدولة/ إعادة هيكلة القروض على أساس انتقائي وذلك لكافة الشركات المتأثرة في القطاع الخاص والشركات الصغيرة والمتوسطة والأفراد.

٢- تعزيز قدرة الإقراض للبنوك، من خلال إفراج جزئي لاحتياطيات رأس المال الحالية.

٣- قيام كافة البنوك والمؤسسات المالية العاملة في دولة الإمارات العربية المتحدة بصياغة التوقعات والإجراءات الواجب اتخاذها في إطار خطة الدعم الاقتصادي الموجهة.

في إطار خطة الدعم الاقتصادي الموجهة، قام مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي بإعداد "تسهيلات التكلفة الصفرية" مقابل الضمانات المؤهلة. تخضع هذه التسهيلات لسعر فائدة صفر، ومن المتوقع أن تمرر البنوك وشركات التمويل امتيازات تسهيلات السيولة بدون تكلفة، على الأقل، لعملائها المؤهلين وفقاً لهذه المعايير. تتضمن "الضمانات المؤهلة" ما يلي:

- ١- شهادة إيداع، سواء التقليدية أو الإسلامية صادرة عن مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي؛
- ٢- تسهيلات إقراض حدي مؤقتة وتسهيلات المرابحة المضمونة.

وافق مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي، بموجب التعميم رقم ٢٠٢٠/٢٠١٩ / CBUAE/ BSD الصادر بتاريخ ٢٠٢٠/٠٤/٢٢، على معالجة خسائر الائتمان المتوقعة بموجب المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية في سياق أزمة فيروس كورونا (دليل مخصص خسائر الائتمان المتوقعة وفقاً للمعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية) للحد من تداعيات فيروس كورونا في دولة الإمارات العربية المتحدة.

مع الأخذ بعين الاعتبار التقلبات السائدة في السوق نتيجة للأثار المترتبة على فيروس كورونا، ونظراً لأن استخدام النموذج والتوقعات الاقتصادية يمكن أن تقود بالتوقعات إلى زيادة التقلبات في الخسائر المتوقعة فيما يتعلق باحتساب المخصص الحسابي بموجب المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، اقترح المصرف المركزي ما يلي:

دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

٢ أساس الإعداد (تابع)

٣ استخدام الأحكام والتقدير (تابع)

تأثير تفشي فيروس كورونا (تابع)

- ١- يتعين على البنك وشركات التمويل تصنيف عملاتها ضمن المجموعة ١ والمجموعة ٢ استناداً إلى شدة التأثير على النحو التالي:
- ٢- المجموعة ١: العملاء المتأثرون بشكل مؤقت أو أقل أي من غير المتوقع أن يواجه العملاء تغييرات جوهرية في جدارتهم الائتمانية، التي تتجاوز مخاطر السيولة الناجمة عن فيروس كورونا، ومن ثم فإن "المرحلة" المخصصة لهم بموجب المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية لن تتغير. سيبقى هؤلاء العملاء ضمن المرحلة الحالية الخاصة بهم على الأقل طوال فترة الأزمة، أو محتتمهم، أيهما أقصر.
- ٣- المجموعة ٢: العملاء المتأثرون بشكل ملحوظ، من المتوقع أن يواجه هؤلاء العملاء تغييرات جوهرية في جدارتهم الائتمانية، بالإضافة إلى الأمور المتعلقة بالسيولة التي سيتم معالجتها عن طريق تأجيل الدفع، وبالتالي تقتصر "المرحلة الخاصة بهم" على المرحلة ١ إلى المرحلة ٢ فقط. نظراً لاحتمال انتعاش الاقتصاد في وقت لاحق، ليس من المتوقع أن يتم نقل هؤلاء العملاء إلى المرحلة ٣ وفقاً للمعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، باستثناء الحالات التي تنطوي على الإفلاس، والاحتيايل وغيرها.
- ٤- لا معايير (تحديث) نماذج المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (احتمالية التعثر، وإجمالي التعرض عند التعثر، والخسائر المحتملة عند التعثر، وغيرها) نظراً لوجود عدم يقين جوهري بشأن التبعات الاقتصادية. يجب الأخذ بعين الاعتبار التعديلات في المدخلات والأحكام فقط، إذا لزم الأمر.
- ٥- نظراً لأنه من المتوقع حدوث عمليات سحب إضافية خلال الأزمة، فإن التعديلات على المدخلات والأحكام تتطلب احتساب الضعف في القدرة التنبؤية لنماذج التعرض عند التعثر.
- ٦- لا معايير (تحديث) سيناريو الاقتصاد الكلي في نماذج تقدير خسائر الائتمان المتوقعة. ومع ذلك يوصي المصرف بمواصلة تقييم نطاق النتائج المحتملة لخسائر الائتمان المتوقعة وينبغي إعادة إدخالها في تقدير خسائر الائتمان المتوقعة في موعد أقصاه ٣٠ / ٩ / ٢٠٢٠. ينبغي وضع نظام حوكمي مخصص لتقييم ومراجعة المصروفات قبل إدراجها في نماذج تقييم خسائر الائتمان المتوقعة وفقاً للمعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

أ) إدارة مخاطر الائتمان

قامت المجموعة بإجراء تحليل داخلي ميدني لتحديد الحسابات المحتملة المؤهلة بشكل ميدني للاستفادة من الإعفاء المؤقت من سداد دفعات المبلغ الأصلي والفائدة (تأجيل أو تمديد) على القروض القائمة للعملاء من الشركات في إطار خطة الدعم الاقتصادي الموجهة. تتوقع المجموعة تلقي طلبات التأجيل من العملاء (الشركات التجارية/ الشركات الصغيرة والمتوسطة / الأفراد) بناءً على الإعلان العام عن خطة الدعم الاقتصادي الموجهة الموضوعية من قبل مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي. تنوي المجموعة تقييم كل طلب يتم تقديمه في هذا الشأن على أساس جدارة، ومراعاة تقديم الإعفاء للعميل الذي يطلب الإعفاء وفقاً لشروط إضافية إن وجدت، بما يتناسب مع الكيان التشغيلي في المجموعة.

ب) الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان

قامت المجموعة بتقييم عوامل الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان مثل:

- ١- إعادة جدولة وإعادة هيكلة التسهيل؛
- ٢- تحول تصنيف مخاطر المدين نظراً للتدهور المالي؛
- ٣- زيادة المتأخرات السابقة.

ج) التغيير في عوامل الاقتصاد الكلي

ينطوي كل من تقييم الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان واحتساب خسائر الائتمان المتوقعة على معلومات استشرافية. لدينا منهجية ديناميكية استشرافية لاحتساب خسائر الائتمان المتوقعة استناداً إلى توقعات الاقتصاد الكلي. لقد شهدت عوامل الاقتصاد الكلي قدر كبير من التقلبات الهامة، وإن كانت مؤقتة، في أعقاب تفشي فيروس كورونا. تحرص المجموعة على تقييم الوضع عن كثب، وهذا وقد لاحظت انخفاض مستويات التقلب في الآونة الأخيرة.

ما يزال يتم تهيئة التغييرات في نموذج التقييم.

دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

٢ أساس الإعداد (تابع)

٤ . أساس التوحيد

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

الشركات التابعة

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

النشاط الرئيسي	نسبة الملكية (%)		بلد التأسيس	اسم الشركة التابعة
	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣٠ يونيو ٢٠٢٠		
خدمات التمويل الإسلامي	١٠٠	١٠٠	الإمارات العربية المتحدة	دار التمويل الإسلامي ش.م.ع
التأمين	٤٥.٦١	٤٥.٦١	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	دار التمويل كاييتال ش.م.ع
خدمات إدارية	١٠٠	١٠٠	الإمارات العربية المتحدة	خدمات دار التمويل ذ.م.م

المعاملات المحذوفة عند التوحيد

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

٣ السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية المطبقة في هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة هي نفس السياسات المحاسبية المطبقة في البيانات المالية الموحدة للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ وللسنة المنتهية في ذلك التاريخ.

٤ إدارة المخاطر المالية

تعرض المجموعة للمخاطر التالية من أدائها المالية:

- مخاطر الائتمان
- مخاطر السيولة
- مخاطر السوق
- المخاطر التشغيلية
- مخاطر التأمين

تتوافق أهداف وسياسات وإجراءات إدارة المخاطر المالية للمجموعة مع تلك المفصّل عنها في البيانات المالية الموحدة المدققة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ وللسنة المنتهية في ذلك التاريخ.

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

٤ إدارة المخاطر المالية (تابع)

(أ) مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان أكبر خطر منفرد من أعمال المجموعة؛ لذلك تقوم الإدارة بعناية بإدارة تعرضها لمخاطر الائتمان. تتركز إدارة ومراقبة مخاطر الائتمان لدى قسم إدارة المخاطر الذي يقدم تقارير منتظمة إلى لجنة إدارة المخاطر.

تم الإفصاح عن خسائر الائتمان المتوقعة من القروض والسلفيات المقاسة بالتكلفة المطفأة والموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية المقاسة بالتكلفة المطفأة في الإيضاحين ١٠ و ١١ على التوالي. لا يوجد توقع معقول للاسترداد بالكامل.

(١) سياسة الشطب

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

يجوز للمجموعة شطب الموجودات المالية التي لا تزال خاضعة لأنشطة التقاضي. إن المبالغ التعاقدية القائمة لتلك الموجودات المشطوبة خلال الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ كانت لا شيء. ما زالت المجموعة تسعى لاسترداد المبالغ المملوكة بشكل قانوني بالكامل، والتي تم شطبها جزئياً بسبب عدم وجود توقع معقول بالاسترداد بالكامل.

(٢) تعديل الموجودات المالية

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

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

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

(٣) قياس مخاطر الائتمان

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

إن تقدير التعرض لمخاطر الائتمان لأغراض إدارة المخاطر أمر معقد ويتطلب استخدام النماذج حيث أن التعرض يختلف باختلاف التغيرات في ظروف السوق والتدفقات النقدية المتوقعة وبمرور الوقت. إن تقييم مخاطر الائتمان لمحفظه الموجودات يتطلب المزيد من التقديرات حول احتمالية حدوث التعثر ونسب الخسائر المرتبطة بها والارتباطات الائتمانية بين الأطراف المقابلة. تقوم المجموعة بقياس مخاطر الائتمان استناداً إلى احتمالية التعثر، وإجمالي التعرض عند التعثر، والخسائر المحتملة عند التعثر. إن هذه المنهجية مشابهة للمنهجية المستخدمة لأغراض قياس خسائر الائتمان المتوقعة وفقاً للمعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

٤ إدارة المخاطر المالية (تابع)

(١) مخاطر الائتمان (تابع)

(٣) قياس مخاطر الائتمان (تابع)

تصنيفات مخاطر الائتمان

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

تتم معايرة درجات التقييم الائتماني بحيث تزداد مخاطر التعثر بشكل مضاعف عند كل درجة مخاطر أعلى، بمعنى أن الفرق في احتمال التعثر بين درجتي تقييم ٦ و ٨ أقل من الفرق في احتمال التعثر بين درجتي تقييم ١٨ و ٢٠.

(٤) قياس خسائر الائتمان المتوقعة

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

- يتم تصنيف الأداة المالية التي لم تتعرض لانخفاض ائتماني عند الاعتراف المبدئي في "المرحلة ١"، وتتم مراقبة مخاطر الائتمان الخاصة بها بشكل مستمر من قبل المجموعة.
- إذا تم تحديد زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي، يتم نقل الأداة المالية إلى "المرحلة ٢" ولكن لا يتم اعتبارها أنها تعرضت لانخفاض ائتماني.
- إذا تعرضت الأداة المالية لانخفاض ائتماني، يتم نقل الأداة المالية إلى "المرحلة ٣". لمزيد من التفاصيل حول كيفية تعريف المجموعة للتعثر والموجودات التي تعرضت لانخفاض في القيمة الائتمانية، يرجى مراجعة الإيضاح رقم ٤-١ (ج).
- يتم قياس خسائر الائتمان المتوقعة للموجودات المالية بالمرحلة ١ بمبلغ يعادل الجزء من خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر الإنتاجي الناتجة عن أحداث التعثر المحتملة خلال فترة الآثني عشر شهراً التالية. يتم قياس خسائر الائتمان المتوقعة للأدوات من المرحلة ٢ أو ٣ بناء على خسائر الائتمان المتوقعة على أساس العمر. لمزيد من التفاصيل حول المدخلات والافتراضات وأساليب التقدير المستخدمة في قياس خسائر الائتمان المتوقعة، يرجى مراجعة الإيضاح التالي.
- إن المفهوم السائد في قياس خسائر الائتمان المتوقعة وفقاً للمعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية يتمثل في ضرورة مراعاة المعلومات الاستشرافية. يتضمن الإيضاح أدناه شرحاً لكيفية قيام المجموعة ببلورة هذا الأمر في نماذج خسائر الائتمان المتوقعة الخاصة بها.

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

التغير في الجودة الائتمانية منذ الاعتراف المبدئي

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

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

٤ إدارة المخاطر المالية (تابع)

(١) مخاطر الائتمان (تابع)

(٧) قياس خسائر الائتمان المتوقعة (تابع)

الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان

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

المعايير الكمية

قروض الشركات:

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

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

الأفراد:

بالنسبة لمحفظه الأفراد، إذا كان المقترضون يستوفون واحد أو أكثر من المعايير التالية:

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

الخزينة:

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

المعايير النوعية:

قروض الشركات:

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

معايير الدعم:

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

(٥) تعريف التعثر والموجودات التي تعرضت لانخفاض ائتماني

تحدد المجموعة أن الأداة المالية على أنها متعثرة والتي تتوافق بالكامل مع تعريف الانخفاض الائتماني، عندما تستوفي واحد أو أكثر من المعايير التالية:

بالإضافة إلى تأخر السداد لأكثر من ٩٠ يوم، بالنسبة لمحفظه الأفراد والشركات، فإن تعريف التعثر المستخدم يتماشى مع إطار بازل. وفقاً لتعريف بازل ٢، يعتبر التعثر أنه قد حدث فيما يتعلق ببعض المدينين عند وقوع أحد الأحداث التالية:

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

٤ إدارة المخاطر المالية (تابع)

(أ) مخاطر الائتمان (تابع)

(٥) تعريف التعثر والموجودات التي تعرضت لانخفاض ائتماني (تابع)

- تعتبر المجموعة أنه من المستبعد أن يسدد المدين التزاماته الائتمانية للمجموعة بالكامل دون قيام المجموعة باستخدام حقها في مصادرة الضمان (إذا كان يتم الاحتفاظ به).
- تضع المجموعة التزام الائتمان في حالة عدم الاستحقاق.
- تقوم المجموعة برصد مخصص للتعثر أو مخصص محدد ناتج عن انخفاض ملحوظ في الجودة الائتمانية بعد تعرض المجموعة.
- توافق المجموعة على إعادة هيكلة القروض المتعثرة لالتزام الائتماني حيث يؤدي ذلك إلى تراجع الالتزام المالي الناتج عن إعفاء أو تأجيل سداد المبلغ الأصلي أو الفائدة أو الرسوم الأخرى.
- تقديم المجموعة طلب لإشهار إفلاس المدين أو طلب مماثل فيما يتعلق بالالتزام الائتماني للمدين تجاه المجموعة. سعي المدين إلى إشهار إفلاسه أو تم وضعه في حالة الإفلاس أو الحماية المماثلة على نحو قد يترتب عليه تجنب أو تأخير سداد الالتزام الائتماني إلى المجموعة.
- تأخر المدين في سداد أي التزامات ائتمانية جوهرية إلى المجموعة لأكثر من ٩٠ يوم. تعتبر السحوبات البنكية على المكشوف متأخرة السداد بمجرد أن ينتهك العميل حداً معيناً أو تم إخطاره بحد أقل من المبلغ الحالي القائم.
- إن القرض الذي تمت إعادة التفاوض بشأنه نظراً لتدهور حالة المقترض عادة ما يعتبر أنه تعرض لانخفاض ائتماني ما لم يكن هناك دليل يشير إلى تقليص جوهرية في مخاطر عدم الحصول على التدفقات النقدية التعاقدية، ولا توجد مؤشرات أخرى على انخفاض القيمة. بالإضافة إلى ذلك، يعتبر قرض العملاء من الأفراد الذي تأخر لمدة ٩٠ يوم أو أكثر أنه تعرض لانخفاض القيمة.

قياس خسائر الائتمان المتوقعة - شرح المدخلات والافتراضات وأساليب التقدير

يتم قياس خسائر الائتمان المتوقعة إما على مدى ١٢ شهر أو على مدى عمر الأداة، وذلك بناءً على ما إذا كانت قد حدثت زيادة جوهرية في الائتمان عند الاعتراف المبدئي أو إذا تم اعتبار الأصل على أنه ائتمان تعرض لانخفاض ائتماني. تتمثل خسائر الائتمان المتوقعة في ناتج احتمالية التعثر المخصص وإجمالي التعرض عند التعثر والخسائر المحتملة عند التعثر والتي يتم تعريفها على النحو التالي:

- تمثل احتمالية التعثر احتمال تخلف المقترض عن أداء التزاماته المالية (بموجب "تعريف التعثر والتعرض لانخفاض ائتماني" أعلاه)، وذلك على مدى ١٢ شهر أو الفترة المتبقية للالتزام.
- يعتمد إجمالي التعرض عند التعثر على المبلغ الذي تتوقع المجموعة سداه وقت حدوث التعثر على مدى الاثني عشر شهراً القادمة أو الفترة المتبقية لإجمالي التعرض عند التعثر. فعلى سبيل المثال، تقوم المجموعة، بالنسبة للالتزام المتجدد، بإدراج الرصيد الجاري المسحوب بالإضافة إلى أي مبلغ إضافي يتوقع سحبه إلى الحد التعاقدية الحالي بحلول وقت حدوث التعثر، إن حدث.
- تمثل الخسائر المحتملة عند التعثر توقعات المجموعة لمدى الخسائر من التعرضات المتعثرة. تختلف الخسائر المحتملة عند التعثر باختلاف نوع الطرف المقابل ونوع وعمر المطالبة وتوافر الضمان وسبل الدعم الائتماني الأخرى. يتم بيان الخسائر المحتملة عند التعثر كنسبة مئوية مقابل كل وحدة من وحدات التعرض وقت حدوث التعثر. كما تحسب الخسائر على أساس مدة ١٢ شهر أو على مدى عمر الأداة، حيث تمثل فترة الاثني عشر شهراً نسبة الخسائر المتوقعة إذا حدث التعثر في فترة الاثني عشر شهراً القادمة، بينما يمثل عمر الأداة نسبة الخسائر المتوقع حدوثها إذا وقع التعثر على مدى الفترة المتبقية من العمر المتوقع للقرض.

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

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

٤ إدارة المخاطر المالية (تابع)

(أ) مخاطر الائتمان (تابع)

(ب) تعريف التعثر والموجودات التي تعرضت لانخفاض الائتماني (تابع)

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

يتم تحديد احتمالية التعثر مدى عمر الأداة من خلال تطبيق تواريخ الاستحقاق على احتمالية التعثر الحالية لمدة ١٢ شهر. تستهدف تواريخ الاستحقاق كيفية تطور التعثرات في المحفظة من نقطة الاعتراف المبدئي وخلال عمر القرض. تستند تواريخ الاستحقاق إلى البيانات التاريخية التي يمكن ملاحظتها ويفترض أن تكون هي نفسها عبر كافة الموجودات ضمن المحفظة وفئات التصنيف الائتماني، ويدعم هذا التحليل التاريخي.

يتم تحديد إجمالي التعرض عند التعثر على مدى ١٢ شهر وعلى مدى عمر الأداة على أساس تواريخ السداد المتوقعة، والتي تختلف بحسب نوع المنتج.

• بالنسبة لإطفاء المنتجات والقروض التي تسدد على دفعة واحدة، يعتمد هذا على التسديد التعاقدى المستحق على المقترض على مدى ١٢ شهر أو على مدى عمر الأداة. سيتم تعديل هذا أيضاً لبيان أثر أي مدفوعات زائدة متوقعة يقدمها المقترض. يتم أيضاً مراعاة افتراضات السداد/ إعادة التمويل المبكر عند الاحتساب.

• بالنسبة للمنتجات المتجددة، يتم توقع إجمالي التعرض عند التعثر من خلال أخذ الرصيد الحالي المسحوب وإضافة "عامل تحويل الائتمان" الذي يُجيز السحب المتوقع للحدود المتبقية بحلول وقت التعثر. تختلف هذه الافتراضات حسب نوع المنتج والحد الأدنى للاستخدام الحالي، بناءً على تحليل بيانات التعثر الأخيرة للمجموعة.

يتم تحديد الخسائر الناتجة عن التعثر لمدة ١٢ شهر ومدى عمر الأداة بناءً على العوامل التي تؤثر على الاسترداد بعد التعثر، والتي تختلف حسب نوع المنتج.

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

• بالنسبة للمنتجات غير الخاضعة لضمان، عادة ما يتم تحديد الخسائر المحتملة عند التعثر على مستوى المنتج بسبب الاختلاف المحدود في الاسترداد التي تم تحقيقها على مستوى مختلف المقترضين. تتأثر الخسائر المحتملة عند التعثر باستراتيجيات التحصيل، بما في ذلك مبيعات وأسعار الديون المتعاقد عليها.

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

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

المعلومات الاستشرافية المدرجة في نماذج خسائر الائتمان المتوقعة

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

تصنيف وقياس الائتمان

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

دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

٤ إدارة المخاطر المالية (تابع)

(أ) مخاطر الائتمان (تابع)

(٥) تعريف التعثر والموجودات التي تعرضت لانخفاض ائتماني (تابع)

تصنيف وقياس الائتمان (تابع)

يتراوح تصنيف مخاطر الموجودات العاملة من درجة ١ إلى درجة ١٩، حيث ترتبط كل درجة باحتمالية معينة للتعثر. يتم تصنيف العملاء المتعثرين ضمن الدرجات ٢٠ و ٢١ و ٢٢ بما يتوافق مع الفئات دون المستوى والمشكوك في تحصيلها والخسائر بحسب دليل التصنيفات والإرشادات بشأن التعميم رقم ٢٠١٢/٢٨، الصادر عن مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي. لقد تم وضع درجات التقييم الائتماني الداخلية للمجموعة بما يماثل درجات التقييم المستخدمة من قبل الوكالات الخارجية من أجل الحصول على مقارنة أفضل.

الموافقة على الائتمان

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

مراقبة الائتمان

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

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

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

وفيما يتعلق بمحفظة الأفراد لدى المجموعة، تتم مراقبة جودة الموجودات عن كثب بتصنيفها إلى حسابات متأخرة السداد لمدة ٩٠/٦٠/٣٠ يوماً مع مراقبة اتجاهات العجز عن السداد بشكلٍ متواصل لكل منتج من منتجات الأفراد لدى المجموعة. تخضع الحسابات التي تأخر سدادها لعملية التحصيل، حيث تتم إدارتها بشكلٍ مستقل من قبل قسم المخاطر. يلتزم البنك التزاماً تاماً بإجراءات حذف محفظة الأفراد الائتمانية ورصد مخصصات لها وفقاً لتوجيهات مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي.

الحد من مخاطر الائتمان

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

تتفق أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية للمجموعة مع تلك التي تم الإفصاح عنها في البيانات المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ وللسنة المنتهية في ذلك التاريخ.

تقوم المجموعة بقياس تعرضها لمخاطر الائتمان استناداً إلى القيمة الدفترية الإجمالية للموجودات المالية ناقصاً المبالغ التي تمت مقاصتها والفوائد المعلقة وخسائر انخفاض القيمة، إن وجدت. تمثل القيم الدفترية للموجودات المالية أقصى تعرض لمخاطر الائتمان.

دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

٤ إدارة المخاطر المالية (تابع)

(١) مخاطر الائتمان (تابع)

(٢) التعرض لمخاطر الائتمان

يتضمن الجدول التالي تحليل للتعرض لمخاطر الائتمان فيما يتعلق بالموجودات المالية المعرضة لمخاطر الائتمان المتوقعة. تمثل القيمة الدفترية الإجمالية للموجودات المالية أذناه أقصى تعرض للمجموعة لمخاطر الائتمان فيما يتعلق بتلك الموجودات:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩		مراحل خسائر الائتمان المتوقعة	
		المرحلة ١	المرحلة ٢
الإجمالي ألف درهم	خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة ألف درهم	خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة ألف درهم	خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة ألف درهم
٢,٨٦٨,٢٠٠	٥٦٦,١٥٨	٢٣٧,٥٦٩	٢,٠٦٤,٤٧٣
(٤١٦,١٧٠)	(٣٨٥,٨٣١)	(١٤,٣٨٢)	(١٥,٩٥٧)
٢,٤٥٢,٠٣٠	١٨٠,٣٢٧	٢٢٣,١٨٧	٢,٠٤٨,٥١٦
١٥١,٧٩١	٧٠,٢٢٣	٣,٤٠١	٧٨,١٦٧
(٦٠,٩٤١)	(٥٨,٨١٠)	(١,١٥٨)	(٩٧٣)
٩٠,٨٥٠	١١,٤١٣	٢,٢٤٣	٧٧,١٩٤

التعرضات لمخاطر الائتمان

قروض وسلفيات - بالتكلفة المطفأة
مخصص الخسائر

القيمة الدفترية

موجودات تمويلية واستثمارية إسلامية - بالتكلفة المطفأة
مخصص الخسائر

القيمة الدفترية

دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

٤ إدارة المخاطر المالية (تابع)

(ب) مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في مخاطر عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها المالية. يهدف منهج المجموعة فيما يتعلق بإدارة السيولة إلى ضمان امتلاكها دائماً سيولة كافية، قدر الإمكان، للوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها، في ظل الظروف الاعتيادية والظروف الحرجة، دون تكبد خسائر غير مقبولة أو تعرض سمعة المجموعة للخطر. تحرص المجموعة عادةً على ضمان امتلاكها مبالغ نقدية كافية عند الطلب للوفاء بالمصروفات التشغيلية، بما في ذلك الوفاء بالالتزامات المالية؛ ويستثنى من ذلك التأثير المحتمل للظروف الطارئة التي لا يمكن توقعها بشكل معقول مثل الكوارث الطبيعية.

(ج) مخاطر السوق

تتمثل مخاطر السوق في مخاطر تقلب القيمة العادلة والتدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية نتيجة التقلب في متغيرات السوق مثل أسعار الفائدة وأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الأسهم والأوراق المالية ذات العائد الثابت.

(١) مخاطر أسعار الفائدة

تنشأ مخاطر أسعار الفائدة من احتمال تأثير التغيرات في أسعار الفائدة على التدفقات النقدية المستقبلية أو القيم العادلة للأدوات المالية.

تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة على موجوداتها ومطلوباتها التي يترتب عليها فائدة.

يوضح الجدول التالي حساسية بيان الدخل تجاه التغيرات المحتملة بصورة معقولة في أسعار الفائدة، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، لنتائج المجموعة للسنة.

تتمثل حساسية بيان الدخل في تأثير التغيرات المقترضة في أسعار الفائدة على أرباح المجموعة للسنة، استناداً إلى الموجودات والمطلوبات المالية التي تخضع لأسعار فائدة عائمة والمحتفظ بها كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠.

نقص	زيادة	
بنسبة ١٪	بنسبة ١٪	
ألف درهم	ألف درهم	
		٣٠ يونيو ٢٠٢٠
(١٣,٢٠٦)	١٩,٨٥٥	التغير بنسبة ١٪
<u>(١٣,٢٠٦)</u>	<u>١٩,٨٥٥</u>	حساسية التدفقات النقدية
		٣٠ يونيو ٢٠١٩
(١٨,٩٨٠)	٢٠,٦٦٧	التغير بنسبة ١٪
<u>(١٨,٩٨٠)</u>	<u>٢٠,٦٦٧</u>	حساسية التدفقات النقدية

(٢) مخاطر العملات

تتمثل مخاطر العملات في مخاطر تقلب قيمة الأداة المالية نتيجة التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. وضع مجلس الإدارة حدوداً للمراكز من حيث العملة. تتم مراقبة المراكز يومياً للتأكد من التزامها بالحدود الموضوعية.

إن مخاطر العملات الأجنبية محدودة نظراً لأن نسبة كبيرة من معاملات المجموعة وموجوداتها ومطلوباتها النقدية مقومة بالدرهم الإماراتي والدولار الأمريكي. نظراً لأن الدرهم الإماراتي مربوط بالدولار الأمريكي، لا تعتبر الأرصدة بالدولار الأمريكي أنها تشكل مخاطر عملات جوهرية. كما أن التعرض للعملات الأخرى غير جوهري بالنسبة للمجموعة بشكل عام.

دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

٤ إدارة المخاطر المالية (تابع)

(ج) مخاطر السوق (تابع)

(٣) مخاطر الأسعار

تتمثل مخاطر الأسعار في مخاطر انخفاض القيم العادلة للأسهم والأوراق المالية ذات العائد الثابت نتيجة التغيرات في مستويات مؤشرات الأسهم والأوراق المالية ذات العائد الثابت وقيمة كل أداة من الأدوات على حدة. ينشأ التعرض لمخاطر الأسعار من المحفظة الاستثمارية لدى المجموعة.

يبين الجدول التالي تقديرات تأثير التغير المحتمل في أسواق الأسهم والأوراق المالية ذات العائد الثابت على بيان الدخل الموحد للمجموعة. تتمثل حساسية بيان الدخل الموحد في تأثير التغيرات المقترضة في المعايير المرجعية للأسهم والأوراق المالية ذات العائد الثابت على القيمة العادلة للاستثمارات المسجلة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

حقوق الملكية		
زيادة	نقص	
بنسبة ٥٪	بنسبة ٥٪	
ألف درهم	ألف درهم	
		٣٠ يونيو ٢٠٢٠
		استثمارات مسجلة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
١,٥٣٩	(١,٥٣٩)	مؤشر سوق أبوظبي للأوراق المالية
١,١١٦	(١,١١٦)	مؤشر سوق دبي المالي
		استثمارات مسجلة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات
		الشاملة الأخرى
٥,٥٦٤	(٥,٥٦٤)	مؤشر سوق أبوظبي للأوراق المالية
١,٧٠٣	(١,٧٠٣)	مؤشر سوق دبي المالي
٢,٥٥٢	(٢,٥٥٢)	استثمارات غير مدرجة
<u>١٢,٤٧٤</u>	<u>(١٢,٤٧٤)</u>	حساسية التدفق النقدي

حقوق الملكية		
زيادة	نقص	
بنسبة ٥٪	بنسبة ٥٪	
ألف درهم	ألف درهم	
		٣١ ديسمبر ٢٠١٩
		استثمارات مسجلة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
١,٣٨٨	(١,٣٨٨)	مؤشر سوق أبوظبي للأوراق المالية
٢,٣٤٦	(٢,٣٤٦)	مؤشر سوق دبي المالي
		استثمارات مسجلة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات
		الشاملة الأخرى
١٠,٢٦٨	(١٠,٢٦٨)	مؤشر سوق أبوظبي للأوراق المالية
٢,٦٧٨	(٢,٦٧٨)	مؤشر سوق دبي المالي
٢,٥٥٢	(٢,٥٥٢)	استثمارات غير مدرجة
<u>١٩,٢٣٢</u>	<u>(١٩,٢٣٢)</u>	حساسية التدفق النقدي

من المتوقع أن يكون تأثير الانخفاض في أسعار الأسهم والأوراق المالية ذات العائد الثابت مساوياً لتأثير الارتفاع المبين أعلاه ولكن في اتجاه معاكس.

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

٤ إدارة المخاطر المالية (تابع)

(ج) مخاطر السوق (تابع)

(٤) المخاطر التشغيلية

تتمثل المخاطر التشغيلية في مخاطر تكبد خسارة مباشرة أو غير مباشرة ناجمة عن عدم كفاية أو إخفاق العمليات الداخلية أو الأخطاء البشرية أو الاحتيال أو الأحداث الخارجية. في حال عدم قدرة الأنظمة الرقابية على أداء المهام المطلوبة، يمكن أن تسبب المخاطر التشغيلية ضرراً لسمعة المجموعة أو قد يكون لها تبعات قانونية أو تنظيمية أو قد يترتب عليها خسارة مالية. لا يمكن أن تتوقع المجموعة القضاء على كافة المخاطر التشغيلية، ولكن يمكن إدارة تلك المخاطر من خلال وضع نظام رقابي محكم ومراقبة ومواجهة المخاطر المحتملة، بحيث يمكن للمجموعة إدارة تلك المخاطر. تتضمن النظم الرقابية كيفية الفصل الفعال بين المهام والتحكم في الدخول على الأنظمة وتحديد الصلاحيات وإجراءات التسوية وتدريب الموظفين وإجراءات التقييم الدقيق. تتم مراجعة العمليات بشكل مستمر من قبل قسم إدارة المخاطر والتدقيق الداخلي.

(٥) مخاطر التأمين

تتمثل المخاطر الرئيسية التي تواجهها المجموعة بموجب عقود التأمين في اختلاف المطالبات الفعلية ودفعات التعويضات أو توقيتها عن التوقعات الخاصة بها. يتأثر ذلك بمدى تكرار حدوث المطالبات وحجمها والتعويضات الفعلية المدفوعة والتطور اللاحق للمطالبات طويلة الأجل. وعليه، تهدف المجموعة إلى ضمان توفر احتياطيات كافية لتغطية هذه الالتزامات.

يتم الحد من التعرض للمخاطر المذكورة أعلاه من خلال عملية التنوع على مستوى محفظة كبيرة من عقود التأمين والمناطق الجغرافية. كما يتم الحد من تغير المخاطر من خلال الاختيار والتنفيذ الدقيق لتوجيهات استراتيجية التأمين بالإضافة إلى الاستفادة من ترتيبات إعادة التأمين.

على غرار شركات التأمين الأخرى، وبغرض تقليل التعرض لخسائر مالية قد تنتج عن مطالبات تأمين جوهرية، تقوم المجموعة في سياق أعمالها الاعتيادية بالدخول في ترتيبات إعادة تأمين مع أطراف أخرى. توفر ترتيبات إعادة التأمين هذه تنوعاً أكبر في مجال الأعمال وتؤمن للإدارة رقابة على إمكانية التعرض للخسائر نتيجة المخاطر الكبيرة كما توفر قدرة إضافية على النمو. يتم إجراء جزء كبير من إعادة التأمين بموجب عقود واتفاقيات وعقود اختيارية لإعادة تأمين فائض الخسارة.

من أجل الحد من التعرض لخسائر مالية فادحة نتيجة إعسار شركات إعادة التأمين، تقوم المجموعة بتقييم الظروف المالية لشركات إعادة التأمين ومراقبة تركيزات مخاطر الائتمان الناتجة في مناطق جغرافية مماثلة، أو الأنشطة أو الخصائص الاقتصادية لشركات إعادة التأمين.

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

٥ صافي إيرادات الفوائد والإيرادات من الموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية

(غير مدققة) لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩		(غير مدققة) لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠		
٢٠١٩	٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠٢٠	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٥٦,١٧١	٥٣,٠١٨	١١٠,٧٦١	١٠٨,٣٥٥	قروض وسلفيات
٩٣٨	٤٣٥	٥,١٨٢	٢,٠٢٨	إيرادات من موجودات تمويلية واستثمارية إسلامية
٣,٨١٥	٦٦١	٨,٤٣٤	١,١٧٣	الإيرادات من أدوات دائمة
٥,٠٩٩	١,٥٦٥	٨,٢٠٦	٣,٦٢٢	مبالغ مستحقة من البنوك
-	-	١٨٦	-	أخرى
٦٦,٠٢٣	٥٥,٦٧٩	١٣٢,٧٦٩	١١٥,١٧٨	إيرادات الفوائد والإيرادات من الموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية
(١٨,٦٢٠)	(١٠,٩٤٨)	(٣٧,٣٣٢)	(٢٥,٧٣٨)	ودائع العملاء وحسابات هامشية
(٢,٥٥٩)	(٤,٠٩٣)	(٥,٤٠٧)	(٧,٨٨٥)	مبالغ مستحقة لبنوك ومؤسسات مالية أخرى
(٣٧٣)	(٢٤٦)	(٧٨٦)	(٢٨٢)	أرباح موزعة على المودعين
(٢١,٥٥٢)	(١٥,٢٨٧)	(٤٣,٥٢٥)	(٣٣,٩٠٥)	مصروفات الفوائد والأرباح الموزعة على المودعين
٤٤,٤٧١	٤٠,٣٩٢	٨٩,٢٤٤	٨١,٢٧٣	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.

٦ صافي إيرادات الاستثمارات

(غير مدققة) لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨		(غير مدققة) لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩		
٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
(٣,٥١٨)	(٤,٣٧٦)	(٢١,٨٤٧)	(٤,٥٢٤)	صافي الخسائر من استبعاد استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
١,٦٩٢	١١,٨٠٣	١٣,٧٤١	(٥,٣٥١)	تغير في القيمة العادلة لاستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٣٤٨	٥٥٧	٢,٨٩١	٢,٤٨٣	إيرادات توزيعات أرباح من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(١,٤٧٨)	٧,٩٨٤	(٥,٢١٥)	(٧,٣٩٢)	صافي الخسائر من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٤,٥٤٩	٣,٣٤١	١٨,٦١٩	٢٠,٣٠٧	إيرادات توزيعات أرباح من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
٣,٠٧١	١١,٣٢٥	١٣,٤٠٤	١٢,٩١٥	صافي إيرادات الاستثمارات

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

٧ ربحية السهم الأساسية والمخفضة

تُحتسب ربحية السهم من خلال تقسيم صافي أرباح الفترة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة. يتم تحديد ربحية السهم المخفضة بتعديل صافي الأرباح والمتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة لبيان آثار الانخفاض المحتمل لجميع الأسهم العادية. كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠، لم تصدر المجموعة أي أدوات لها تأثير مخفض على ربحية السهم عند تحويلها أو ممارستها.

يستند احتساب ربحية السهم الأساسية والمخفضة إلى البيانات التالية:

(غير مدققة)		(غير مدققة)		
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨		لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩		
٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٤,٩٥١	٨,٧٩٠	١٧,٥٧٣	٩,٩٩٥	أرباح الفترة العائدة إلى مساهمي الشركة الأم ناقصاً: فوائد مدفوعة على صكوك الشق الأول
(٥,٦٢٥)	(٥,٦٢٥)	(١١,٢٥٠)	(١١,٢٥٠)	
(٦٧٤)	٣,١٦٥	٦,٣٢٣	(١,٢٥٥)	
٣١٠,٠٥٠	٣١٠,٠٥٠	٣١٠,٠٥٠	٣١٠,٠٥٠	عدد الأسهم العادية قيد الإصدار ناقصاً: أسهم الخزينة ناقصاً: خطة مدفوعات الموظفين المرتكزة على أسهم
(٩,٤٠٠)	(٩,٤٠٠)	(٩,٤٠٠)	(٩,٤٠٠)	
(١,٧٥٠)	(١,٧٥٠)	(١,٧٥٠)	(١,٧٥٠)	
٢٩٨,٩٠٠	٢٩٨,٩٠٠	٢٩٨,٩٠٠	٢٩٨,٩٠٠	
(٠,٠٠٠)	٠,٠٠١	٠,٠٠٢	٠,٠٠٠	ربحية السهم (بالدرهم)

٨ النقد وما يعادله

(مدققة)	(غير مدققة)	
٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣٠ يونيو ٢٠٢٠	
ألف درهم	ألف درهم	
١٠,١٣٤	٧,٦٩٦	أرصدة نقدية النقد في الصندوق أرصدة نقدية مقيدة*
٦,٠٠٠	٦,٠٠٠	
١٦,١٣٤	١٣,٦٩٦	
١٢١,٧٨٩	١,٠٤٤	مبالغ مستحقة من البنوك تكون فترات استحقاقها الأصلية أقل من ثلاثة أشهر إيداعات لدى بنوك حسابات تحت الطلب حسابات جارية وتحت الطلب أرصدة لدى مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي
٢٠٧,٦٣٧	٢٧٠,٧٣٧	
٨٦,٩٨٣	٧٨,٧٩٠	
٨٣,٣٩٩	٨٨,٦٢٦	
٤٩٩,٨٠٨	٤٣٩,١٩٧	
(١٣,٤٥٩)	(٤٢,١٥١)	مبالغ مستحقة للبنوك ومؤسسات مالية أخرى تكون فترة استحقاقها الأصلية أقل من ثلاثة أشهر أرصدة نقدية مقيدة أخرى*
(٦,٠٠٠)	(٦,٠٠٠)	
٤٩٦,٤٨٣	٤٠٤,٧٤٢	صافي النقد وما يعادله

*يمثل النقد المقيد ودائع لدى هيئة التأمين بمبلغ ٦,٠٠٠ ألف درهم (٢٠١٩: ٦,٠٠٠ ألف درهم).

دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

استثمارات ٩

الإجمالي ألف درهم	بالتكلفة المطفاة ألف درهم	بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ألف درهم	بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى ألف درهم	
				٣٠ يونيو ٢٠٢٠ (غير ملققة)
				أدوات حقوق الملكية:
٢١٥,٥٤٠	-	٥٤,١٤٠	١٦١,٤٠٠	- مدرجة
٥١,٠٤٣	-	-	٥١,٠٤٣	- غير مدرجة
٨,٨٩٦	٣,٦٧٣	-	٥,٢٢٣	استثمارات غير مدرجة في صناديق مدارة
<u>٢٧٥,٤٧٩</u>	<u>٣,٦٧٣</u>	<u>٥٤,١٤٠</u>	<u>٢١٧,٦٦٦</u>	
٢٤٧,٤١٦	-	٥٤,١٤٠	١٩٣,٢٧٦	داخل دولة الإمارات العربية المتحدة
٢٨,٠٦٣	٣,٦٧٣	-	٢٤,٣٩٠	خارج الإمارات العربية المتحدة
<u>٢٧٥,٤٧٩</u>	<u>٣,٦٧٣</u>	<u>٥٤,١٤٠</u>	<u>٢١٧,٦٦٦</u>	
				٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (ملققة)
				أدوات حقوق الملكية:
٣٨٢,٩٣١	-	٨٥,٩٨٧	٢٩٦,٩٤٤	- مدرجة
٥١,٠٤٣	-	-	٥١,٠٤٣	- غير مدرجة
٥,٣٥٤	-	-	٥,٣٥٤	استثمارات غير مدرجة في صناديق مدارة
<u>٤٣٩,٣٢٨</u>	<u>-</u>	<u>٨٥,٩٨٧</u>	<u>٣٥٣,٣٤١</u>	
٣٨٧,٧٢٥	-	٨٥,٩٨٧	٣٠١,٧٣٨	داخل دولة الإمارات العربية المتحدة
٥١,٦٠٣	-	-	٥١,٦٠٣	خارج الإمارات العربية المتحدة
<u>٤٣٩,٣٢٨</u>	<u>-</u>	<u>٨٥,٩٨٧</u>	<u>٣٥٣,٣٤١</u>	

دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

١٠ قروض وسلفيات

(مدققة) ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ألف درهم	(غير مدققة) ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ ألف درهم	
		قروض تجارية
٤٧٠,٣٣٢	٤١٣,٤٩٩	سحب تجاري على المكشوف
٦٤,٥٥٧	٧٥,٩٤٢	إيصالات أمانة
٤١,٧٠٥	٤٢,٥٠٩	كمبيالات وخصومات
١١,٣٠٧	١١,٩٢٩	تمويل الميزانين
٦,٩٠٢	٣٠٨	سلفيات مقابل وثائق بموجب اعتماد مستندي
٢,٤٦٣	٢,٠٦٢	قرض سيارة
١,١٨٠	١,١٨٠	تسهيل بدون ضمان
١,٧٤٠,٤٠٢	١,٥٩٣,٢٠٤	سلفيات تجارية أخرى
٢,٣٣٨,٨٤٨	٢,١٤٠,٦٣٣	
		تمويل الأفراد
٣,١٤٦	٣,١٤٦	قروض سيارات
١٦٩,٥٢٥	١٦٦,٣٦٢	تمويل تنفيذي
٥,٧٠٣	٥,١٤١	قروض للموظفين
٢٨٥,٠٣٢	٢٧٤,٥٨٠	سلفيات بطاقات ائتمان وخطط تسوية
٤١,٤٩١	٣٧,٣١٣	قرض بمعدلات فائدة عالية
٢٣,٣٢٨	٢٢,٣٧١	قروض إلى شركات صغيرة ومتوسطة
١,١٢٧	١,٠٩٢	أخرى
٥٢٩,٣٥٢	٥١٠,٠٠٥	
٢,٨٦٨,٢٠٠	٢,٦٥٠,٦٣٨	إجمالي القروض والسلفيات
(٤١٦,١٧٠)	(٤٣٨,٤٢٠)	ناقصاً: مخصص الانخفاض في القيمة
٢,٤٥٢,٠٣٠	٢,٢١٢,٢١٨	القروض والسلفيات

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

(مدققة) ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ألف درهم	(غير مدققة) ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ ألف درهم	
٣٥١,٦٤٥	٤١٦,١٧٠	الرصيد الافتتاحي
٦٩,٢٥٨	٣٦,٩١٤	مخصصات انخفاض القيمة خلال الفترة / السنة
(٤,٧٣٣)	(١٤,٦٦٤)	عكس مخصصات انخفاض القيمة التي لم تعد ضرورية
٤١٦,١٧٠	٤٣٨,٤٢٠	الرصيد الختامي

يشمل مخصص الانخفاض في القيمة مخصصاً محدداً بقيمة ٤٠٣,٢ مليون درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٣٨٥,٨ مليون درهم) لقروض المجموعة المدرجة ضمن المرحلة ٣.

دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

١١ موجودات تمويلية واستثمارية إسلامية

(مدققة)	(غير مدققة)	
٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣٠ يونيو ٢٠٢٠	
ألف درهم	ألف درهم	
٨٨,٤٩٢	٨١,٢٤١	مراوحة السلع
٤٩,٣٥٤	٤٧,١١٩	بطاقات وسحوبات مغطاة
١,٠٠٠	٧٦١	شراء وإعادة تأجير
١٠,٠٠٨	٩,٢٦٤	إجارة
٢,٩٣٧	٢,٩٦٥	أخرى
<u>١٥١,٧٩١</u>	<u>١٤١,٣٥٠</u>	إجمالي الموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية
(٦٠,٩٤١)	(٦٢,٠٠٨)	ناقصاً: مخصص الانخفاض في القيمة
<u>٩٠,٨٥٠</u>	<u>٧٩,٣٤٢</u>	الموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية

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

(مدققة)	(غير مدققة)	
٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣٠ يونيو ٢٠٢٠	
ألف درهم	ألف درهم	
٥٩,٧٤١	٦٠,٩٤١	الرصيد الإفتتاحي
١,٢٠٠	١,٠٦٧	المحتمل للفترة / السنة
<u>٦٠,٩٤١</u>	<u>٦٢,٠٠٨</u>	الرصيد الختامي

يشمل مخصص الانخفاض في القيمة مخصصاً محدداً بقيمة ٥٨.٨ مليون درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٥٨.٨ مليون درهم) للموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية للمجموعة المدرجة ضمن المرحلة ٣.

١٢ ودائع العملاء وحسابات هامشية

(مدققة)	(غير مدققة)	
٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣٠ يونيو ٢٠٢٠	
ألف درهم	ألف درهم	
١٧٦,٢٧٢	٢٣٧,٢٧١	ودائع تحت الطلب
١,٧٤٣,٠٦٧	١,٢٨٦,٢٨٧	ودائع لأجل
١١,٠٧٥	-	ودائع وكالة
<u>١,٩٣٠,٤١٤</u>	<u>١,٥٢٣,٥٥٨</u>	حسابات هامشية
٥٤٠,٣٩٣	٤٤١,٥٤١	
<u>٢,٤٧٠,٨٠٧</u>	<u>١,٩٦٥,٠٩٩</u>	

دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

١٢ ودائع العملاء وحسابات هامشية (تابع)

فيما يلي تحليل ودايع العملاء من حيث القطاع:
حسب النوع:

(مدققة)	(غير مدققة)	
٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣٠ يونيو ٢٠٢٠	
ألف درهم	ألف درهم	
١,٠٤٧,٩٧٩	٧٨٠,٧٨٠	حكومي
١,٤٢٢,٨٢٨	١,١٨٤,٣١٩	شركات
<u>٢,٤٧٠,٨٠٧</u>	<u>١,٩٦٥,٠٩٩</u>	

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

يترتب على ودائع العملاء والحسابات الهامشية معدلات فائدة / أرباح تتراوح من لا شيء إلى ٤.٢٥٪ سنوياً (٢٠١٩):
لا شيء إلى ٤.٢٥٪ سنوياً).

١٣ رأس المال

(مدققة)	(غير مدققة)	
٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣٠ يونيو ٢٠٢٠	
ألف درهم	ألف درهم	
٣١٠,٠٥٠	٣١٠,٠٥٠	٣١٠.١ مليون سهم (٢٠١٩: ٣١٠.١ مليون سهم) بواقع درهم واحد للسهم (٢٠١٩: ٢٠١٩ درهم واحد للسهم)

١٤ أسهم خزينة

تمثل أسهم الخزينة تكلفة ٩,٤٠٠ ألف سهم من أسهم الشركة تمتلكها الشركة وشركة تابعة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ (٢٠١٩):
٩,٤٠٠ ألف سهم).

١٥ خطة مدفوعات الموظفين المرتكزة على أسهم

يتم إدارة خطة المدفوعات المرتكزة على الأسهم من قبل أحد الأمناء وتمنح مجلس الإدارة سلطة تحديد موظفي المجموعة الذين سيتم منح الأسهم لهم. يتم احتساب قيم الأسهم الممنوحة للموظفين ضمن المصروفات في الفترة التي تُمنح فيها الأسهم، بينما تدرج الأسهم المتبقية ضمن حقوق المساهمين.

خلال الفترة، لم يتم منح أي أسهم للموظفين وبلغت قيمة الأسهم القائمة غير الممنوحة للموظفين كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ مبلغ وقدره ١,٧٥٠ ألف درهم (٢٠١٩: ١,٧٥٠ ألف درهم).

١٦ الارتباطات والالتزامات الطارئة

تقدم المجموعة اعتمادات مستندية وضمائم مالية بالنيابة عن عملائها إلى أطراف أخرى. تتطوي هذه الاتفاقيات على حدود ثابتة وتكون عامة لفترة زمنية محددة.

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

١٦ الارتباطات والالتزامات الطارئة (تابع)

كان لدى المجموعة الارتباطات والالتزامات الطارئة القائمة التالية في نهاية الفترة / السنة:

(مدققة)	(غير مدققة)	
٣١ ديسمبر	٣٠ يونيو	
٢٠١٩	٢٠٢٠	
ألف درهم	ألف درهم	
١٦,٥٣٢	٩,٧٣٥	اعتمادات مستندية
١,٠٩٣,٢٧٠	٩٠٨,٣٦٨	خطابات ضمان
٤,٢٠٠	٤,٤٣٣	التزامات رأسمالية
<u>١,١١٤,٠٠٢</u>	<u>٩٢٢,٥٣٦</u>	

صدرت جميع الضمانات المالية في سياق العمل الاعتيادي.

١٧ أدوات الشق الأول من رأس المال

حصلت الشركة في يوليو ٢٠١٥ على تمويل 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 هذا التسهيل أنه من الشق الأول لرأس المال لأغراض تنظيمية. تحقق هذه الشهادات ربحاً بمعدل ثابت يستحق بنهاية كل ستة أشهر. تتمثل الشهادات في أوراق مالية دائمة غير مجمعة للأرباح وليس لها تاريخ استرداد محدد ويمكن المطالبة بها من قبل الشركة وفقاً لشروط معينة. امتلكت شركات تابعة للمجموعة صكوكاً من الشق الأول بقيمة ١٩,٦٠٠ ألف درهم (٢٠١٩): ١٩,٦٠٠ ألف درهم، وبالتالي تم حذف هذه الصكوك من بيان المركز المالي الموحد. يخضع دفع مبالغ الفوائد على تلك الأدوات فقط لتقدير الجهة المصدرة بمعدل فائدة يبلغ ٧.٥٪ سنوياً.

في مارس ٢٠١٩، حصلت الشركة التابعة 'دار التأمين' على سندات دائمة من الشق الأول بقيمة ١٥ مليون درهم. تمت الموافقة على إصدار شهادات رأس المال من قبل الجمعية العمومية غير العادية التي عقدت في يناير ٢٠١٩. تحقق شهادات رأس المال ربح بمعدل ثابت مستحق الدفع بصورة نصف سنوية. تتمثل شهادات رأس المال في أوراق مالية دائمة غير مجمعة للأرباح وليس لها تاريخ استرداد ثابت، ويمكن للشركة المطالبة بها وفقاً لشروط معينة. يخضع دفع مبالغ الفوائد على تلك الأدوات فقط لتقدير الجهة المصدرة بمعدل فائدة يبلغ ٨.٢٥٪ سنوياً.

١٨ إفصاحات الأطراف ذات العلاقة

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

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

١٨ إفصاحات الأطراف ذات العلاقة (تابع)

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

(مدققة) ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ألف درهم	(غير مدققة) ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ ألف درهم	
٩١٣	٨٠٥	قروض وسلفيات للعملاء إلى كبار موظفي الإدارة
٤٤,٦٨١	٤٤,٢١٣	إلى أعضاء مجلس الإدارة
١٢,٦٢٠	٦,٣٩٧	ودائع عملاء من شركات أخرى خاضعة لسيطرة مشتركة

شروط وأحكام المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

نشأت الأرصدة المستحقة المذكورة أعلاه في سياق العمل الاعتيادي. تمثل أسعار الفائدة المحتملة على ومن الأطراف ذات العلاقة الأسعار التجارية الاعتيادية. إن الأرصدة القائمة في نهاية الفترة / السنة غير خاضعة لضمانات. لم يتم تقديم أو الحصول على ضمانات مقابل أي مبالغ مستحقة من أو إلى الأطراف ذات العلاقة.

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

(غير مدققة) لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ ألف درهم	(غير مدققة) ٢٠٢٠ ألف درهم	
٢٣	١٧	إيرادات الفوائد والعمولات من كبار موظفي الإدارة
٨٠٠	١,٣٧٩	أعضاء مجلس الإدارة
١٥١	٦٨	مصرفات الفوائد إلى آخرين
١١,٢٢٨	٧,٦٠٥	مكافآت كبار موظفي الإدارة امتيازات قصيرة الأجل (رواتب وتعويضات وعلاوات)

لأغراض إدارية، يتم تقسيم المجموعة إلى خمسة قطاعات عمل رئيسية كالتالي:

- (١) قطاع تمويل الشركات والأفراد 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 إحدى الشركات التابعة للمجموعة التي تقدم خدمات التأمين باستثناء التأمين على الحياة.
- (٥) قطاع الوساطة ويشمل إحدى الشركات التابعة للمجموعة التي تقدم خدمات الوساطة.

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

فيما يلي معلومات حول قطاعات المجموعة.

دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

معلومات حول القطاعات (تابع) ١٩

	الإجمالي ألف درهم	غير مخصصة ألف درهم	التأمين ألف درهم	الوساطة ألف درهم	التمويل والاستثمار الإسلامي ألف درهم	الاستثمار ألف درهم	تمويل الشركات والأفراد ألف درهم
	١٠٧,٠٦٢	-	٢٨,٠٩١	٤,٨٧٢	٤,١٢٠	٢٨,٩٢٢	٤١,٠٥٧
	-	-	-	-	-	(٤٠,٧٩٣)	٤٠,٧٩٣
	٩,٩٩٥	(٣٣,٠١٥)	٦,٥٢١	٨٥٣	٣,١٧٩	٢٩,٦١٧	٢,٨٤٠
	٣,٥٠٧,٦٥٢	-	٣٧٢,٤٤٣	٢٤٦,٤١٢	١٩١,٠٧٢	٦٣٠,٧٨٧	٢,٠٦٦,٩٣٨
	٢,٧٥٢,٢٢٧	-	٢٤٣,٣٢٧	١٦٤,١٥٩	١٠٠,١٤٩	١٨٠,٤٩٤	٢,٠٦٤,٠٩٨
	١٢٥,٧٥١	-	٣٠,٩٥٢	٣,٣٦٣	٩,٠٧٨	٣١,٣٠٦	٥١,٤١٢
	-	-	-	-	-	(٤٤,٠٢٦)	٤٤,٠٢٦
	٢١,٨٧٣	(٣٦,٦٤٣)	٨,٠٤٥	(٣٧٧)	٦,٠٧٣	٣٠,١٢٤	١٤,٦٥١
	٤,٠٨٥,٥٨١	-	٣٦٧,١٥٣	١٦٥,٤٤٨	١٧٨,٢٢٨	١,٢٤٧,١٢١	٢,١٢٧,٦٣١
	٣,٢٩٧,٣٩٥	-	٢٤٢,٣٠٤	٨٤,٦٢٤	٨٨,٠٠٥	٧٦٩,٤٨٢	٢,١١٢,٩٨٠
	٣,٩٢٣,٩٣٣	-	٣٣٤,٣٥٤	٢٠٩,٤٨٨	١٤٤,٢٣٣	٩١٩,٦٦٨	٢,٣١٦,١٩٠
	٣,١٢٩,٤٤٩	-	١٩٩,٢١٣	١٢٨,٠٨٨	٥٥,٣٤٨	٤٥٧,٨٧٦	٢,٢٨٨,٩٢٤

٣٠ يونيو ٢٠١٩

الإيرادات التشغيلية

إيرادات بين القطاعات

نتائج القطاع والأرباح (الخصائر) من العمليات

موجودات القطاع

مطلوبات القطاع

٣١ ديسمبر ٢٠١٩

موجودات القطاع

مطلوبات القطاع

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

٢٠ قياس القيمة العادلة

عند قياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام، تستخدم المجموعة المعطيات الملحوظة في السوق قدر الإمكان. يتم تصنيف القيم العادلة ضمن عدة مستويات في النظام المتدرج للقيمة العادلة بناءً على المدخلات المستخدمة في أساليب التقويم المبينة على النحو التالي:

- المستوى ١: الأسعار المدرجة (غير معدلة) في أسواق نشطة لموجودات أو مطلوبات مطابقة.
 - المستوى ٢: مدخلات بخلاف الأسعار المدرجة ضمن المستوى ١ وهي عبارة عن معطيات ملحوظة لموجودات أو مطلوبات، سواء بشكل مباشر (كالأسعار) أو بشكل غير مباشر (مشتقة من الأسعار).
 - المستوى ٣: مدخلات لموجودات أو مطلوبات، غير مرتكزة على معطيات السوق الملحوظة (مدخلات غير ملحوظة).
- في حال أمكن تصنيف المدخلات المستخدمة في قياس القيمة العادلة لأصل أو التزام ضمن مستويات مختلفة في النظام المتدرج للقيمة العادلة، يتم تصنيف قياس القيمة العادلة بأكمله ضمن نفس المستوى في النظام المتدرج للقيمة العادلة الذي ينطوي على أدنى مستوى من المدخلات الهامة بالنسبة لعملية القياس بأكملها.
- تعترف المجموعة بالتحويلات فيما بين مستويات النظام المتدرج للقيمة العادلة في نهاية فترة التقرير التي حدث خلالها التغيير.

يوضح الجدول التالي تحليل الموجودات المسجلة بالقيمة العادلة بحسب المستوى في النظام المتدرج للقيمة العادلة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠:

الموجودات المقاسة بالقيمة العادلة	تاريخ التقويم	المستوى ١ ألف درهم	المستوى ٢ ألف درهم	المستوى ٣ ألف درهم	الإجمالي ألف درهم
استثمارات عقارية	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	-	-	٧,٩٢٥	٧,٩٢٥
بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر					
أسهم مدرجة	٣٠ يونيو ٢٠٢٠	٥٤,١٤٠	-	-	٥٤,١٤٠
بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى					
أسهم مدرجة	٣٠ يونيو ٢٠٢٠	١٦١,٤٠٠	-	-	١٦١,٤٠٠
أسهم غير مدرجة	٣٠ يونيو ٢٠٢٠	-	٩,٢٧١	٤١,٧٧٢	٥١,٠٤٣
استثمار في صناديق مدارة	٣٠ يونيو ٢٠٢٠	-	٥,٢٢٣	-	٥,٢٢٣
		١٦١,٤٠٠	١٤,٤٩٤	٤١,٧٧٢	٢١٧,٦٦٦
موجودات تم الإفصاح عن قيمتها العادلة					
استثمار مسجل بالتكلفة المطفأة	٣٠ يونيو ٢٠٢٠	-	-	٣,٦٧٣	٣,٦٧٣

دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

٢٠ قياس القيمة العادلة (تابع)

يوضح الجدول التالي تحليل الموجودات المسجلة بالقيمة العادلة بحسب المستوى في النظام المتدرج للقيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩:

الموجودات المقاسة بالقيمة العادلة	تاريخ التقييم	المستوى ١ ألف درهم	المستوى ٢ ألف درهم	المستوى ٣ ألف درهم	الإجمالي ألف درهم
استثمارات عقارية	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	-	-	٧,٩٢٥	٧,٩٢٥
بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر					
أسهم مدرجة	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٨٥,٩٨٧	-	-	٨٥,٩٨٧
بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى					
أسهم مدرجة	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٢٩٦,٩٤٤	-	-	٢٩٦,٩٤٤
أسهم غير مدرجة	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	-	٩,٢٧١	٤١,٧٧٢	٥١,٠٤٣
استثمار في صناديق مدارة	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	-	٥,٣٥٤	-	٥,٣٥٤
		٢٩٦,٩٤٤	١٤,٦٢٥	٤١,٧٧٢	٣٥٣,٣٤١

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

استثمارات مسجلة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

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

استثمارات مسجلة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

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

دار التمويل ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

٢٠ قياس القيمة العادلة (تابع)

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

أسلوب التقييم	المعطيات الهامة غير الملحوظ في التقييم	النطاق (المتوسط المرجح)	تأثير معطيات التقييم على القيمة العادلة
أسهم غير مدرجة التقييم على أساس مضاعف معدل الأسعار إلى الأرباح	مضاعف معدل الأسعار إلى الأرباح	٩ - ١١	أي زيادة (نقص) بدرجة واحدة في مضاعفات معدلات الأسعار إلى الأرباح يمكن أن يؤدي إلى زيادة (نقص) في القيمة العادلة بمبلغ ٤ مليون درهم.

الانتقال فيما بين المستويات

خلال الفترة، لم تكن هناك أي تحويلات بين المستوى ١ والمستوى ٢ من مستويات قياس القيمة العادلة. يوضح الجدول التالي مطابقة الأرصدة الافتتاحية مع الأرصدة الختامية لقياس القيمة العادلة بالمستوى ٣ من النظام المتدرج للقيمة العادلة:

أرصدة غير مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	أرصدة غير مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	
٢٠١٩	٢٠٢٠	
ألف درهم	ألف درهم	
٨٧,٢٨١	٤١,٧٧٢	الرصيد في ١ يناير
(٥,٩٨٤)	-	الخسارة في الإيرادات الشاملة الأخرى
(٣٩,٥٢٥)	-	الاستبعادات
٤١,٧٧٢	٤١,٧٧٢	الرصيد في ٣٠ يونيو / ٣١ ديسمبر

٢١ دعاوى قضائية

قد تكون المجموعة طرفاً في إجراءات ودعاوى قانونية مختلفة ناشئة في سياق العمل الاعتيادي. حيث أنه 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 المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة للمجموعة إذا لم يتم الفصل فيها لصالح المجموعة.

٢٢ أرقام المقارنة

تمت إعادة تصنيف بعض الأرقام المقارنة، حيثما قضت الضرورة، لكي تتوافق مع طريقة العرض والسياسات المحاسبية المطبقة في هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.