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

التاريخ: 11 نوفمبر 2020
المرجع: 24/FC/TKR/2020

تقرير رئيس مجلس الإدارة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2020

يسرني وبالنيابة عن أعضاء مجلس الإدارة أن أقدم البيانات المالية الأولية الموحدة لدار التمويل (ش.م.ع) والشركات التابعة لها (مجموعة دار التمويل) كما في 30 سبتمبر 2020 ونتائج عملياتها للأشهر التسعة المنتهية كما في 30 سبتمبر 2020.

حققت مجموعة دار التمويل صافي أرباح بقيمة 21.25 مليون درهم إماراتي خلال الأشهر التسعة المنتهية في 30 سبتمبر 2020 بالمقارنة مع 26.08 مليون درهم إماراتي سُجلت في نفس الفترة من العام الماضي.

وبلغ صافي إيرادات الفوائد والتمويل الإسلامي والأصول الاستثمارية 118.22 مليون درهم إماراتي في الأشهر التسعة الأولى من عام 2020 مقارنة بـ 132.17 مليون درهم إماراتي في نفس الفترة من العام الماضي. والأسباب الرئيسية هي: انخفاض ملحوظ في حجم محفظة تمويل التجزئة لدينا نتيجة لتطبيق معايير إقراض أكثر صرامة، بما يتماشى مع ظروف السوق السائدة، وتسريع سداد التسهيلات الممولة من قبل بعض الشركات المقترضة والتخفيض المخطط لحجم استثماراتنا في الأدوات الدائمة ذات العائد المرتفع، للامتثال لقانون شركات التمويل الجديد.

وانخفض صافي الإيرادات من التأمين بشكل طفيف عند 32.91 مليون درهم إماراتي في الأشهر التسعة الأولى من عام 2020، مقارنة بـ 34.47 مليون درهم إماراتي في الفترة نفسها من عام 2019، ويرجع ذلك بالأساس إلى ظروف السوق الحالية. وعلى الرغم من تقلبات السوق، كان صافي إيرادات الاستثمار البالغ 27.08 مليون درهم إماراتي للأشهر التسعة الأولى من عام 2020 أعلى بكثير من قيمة 16.33 مليون درهم إماراتي المسجلة في نفس الفترة من العام الماضي. واستفادت محفظة تداول الأسهم المحلية الخاصة بنا من الانتعاش الذكي في أسعار الأسهم خلال الربعين الثاني والثالث من عام 2020، بعد الأداء الضعيف في الربع الأول من عام 2020 نتيجة لتأثير الصدمة الأولية لكوفيد-19.

وانخفض صافي إيرادات الرسوم والعمولات في الأشهر التسعة الأولى من عام 2020 بشكل ملحوظ، حيث بلغ 19.81 مليون درهم إماراتي مقارنة بـ 32.29 مليون درهم إماراتي في الأشهر التسعة الأولى من عام

2019. ويرجع ذلك أساساً إلى انخفاض مستويات إنفاق حاملي البطاقات في محفظة بطاقات الائتمان مقترن بانخفاض كبير في حجم الأعمال التجارية والشركات الممولة وغير الممولة في بيئة أعمال ضعيفة.

وسجل صافي القروض والسلفيات، بما في ذلك التمويل الإسلامي والموجودات الاستثمارية، كما في 30 سبتمبر 2020 مبلغ 2.22 مليار درهم إماراتي مقارنة بـ 2.54 مليار درهم إماراتي كما في 31 ديسمبر 2019. ويرجع ذلك إلى تسريع سداد التسهيلات الائتمانية الممولة من قبل بعض عملائنا من الشركات والتخفيض المخطط له في حجم محفظة قروض التجزئة لدينا بسبب معايير الإقراض الأكثر صرامة. وبلغت ودائع العملاء وحسابات الهامش 1.80 مليار درهم إماراتي كما في 30 سبتمبر 2020.

وانخفضت كلفة إجمالي العمليات التشغيلية لمجموعة دار التمويل بنسبة 11.5% لتصل إلى 137.21 مليون درهم إماراتي في الأشهر التسعة الأولى من عام 2020 مقارنة بـ 155 مليون درهم إماراتي في نفس الفترة من العام الماضي. ويرجع هذا الانخفاض في المقام الأول إلى اتباع سلسلة من التدابير لتخفيض التكاليف والتي تم تنفيذها بالفعل منذ بداية عام 2020. وللتعامل مع التأثير المحتمل لكوفيد-19 على المدى القريب إلى المتوسط، تم اتخاذ العديد من التدابير لترشيد التكلفة الإضافية على مستوى المجموعة في الربع الثاني والثالث من عام 2020. ومن المتوقع أن ينعكس التأثير الكامل لهذه الإجراءات الإضافية على النتائج الإجمالية للمجموعة اعتباراً من الربع الرابع لعام 2020 وحتى المدى المنظور.

وتستمر السياسة الحذرة لدار التمويل فيما يتعلق بمعدلات القروض المتعثرة ومع تنفيذ نموذج توقع الخسارة الائتمانية (ECL) وفقاً للمادة رقم 9 من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (IFRS 9)، اعتباراً من 1 يناير 2018، بلغت المخصصات الإضافية للقروض المتعثرة في الأشهر التسعة الأولى من عام 2020 مبلغ 53.62 مليون درهم إماراتي مقارنة بـ 50 مليون درهم إماراتي خلال الأشهر التسعة الأولى من عام 2019.

ولا يزال وضع السيولة لمجموعة دار التمويل قوياً كما في 30 سبتمبر 2020، حيث يمثل النقد وأرصدة البنوك 11.8% من إجمالي الأصول. وبالمثل، لا تزال نسبة كفاية رأس المال على المستوى الموحد، كما في 30 سبتمبر 2020، قوية عند 25.9%، مما يوفر أساساً قوياً للنمو المستقبلي المستدام في الأصول.

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

التاريخ: 11 نوفمبر 2020
المرجع: 24/FC/TKR/2020

وفي 21 أكتوبر 2020، أعادت وكالة التصنيف الائتماني العالمية كابيتال إنتليجنس (CI)، تأكيد تصنيفها الائتماني قصير الأجل لدار التمويل بدرجة استثمارية "A3" وطويل الأجل بدرجة استثمارية "BBB -"، وكلاهما يتمتع بنظرة مستقبلية "مستقرة" وفقاً للوكالة. إن التأكيد على تصنيف دار التمويل الائتماني لدرجة الاستثمار بنظرة مستقبلية مستقرة، وفقاً لوكالة كابيتال إنتليجنس، ضمن بيئة أعمال مليئة بالتحديات محليًا وعالمياً، هو بالفعل إنجاز نفتخر به جميعاً.

ومن المؤكد أن تقلبات الأعمال التجارية الناتج عن كوفيد-19 سيكون له تأثير على النتائج الإجمالية للمجموعة لعام 2020. ومع ذلك، وكما هو موضح بالفعل من خلال النتائج التي تحققت حتى الآن، فإننا نظل على ثقة من قدرتنا على تنفيذ استراتيجيتنا الذكية والتي ستساعدنا على تخفيف التأثير السلبي لكوفيد-19 جزئياً على المدى القريب إلى المتوسط.

بالنيابة عن مجلس الإدارة،

محمد عبدالله جمعة القبيسي

رئيس مجلس الإدارة

أبو ظبي

11 نوفمبر 2020

دار التمويل ش.م.ع؛ ص.ب ٧٨٧٨، أبوظبي، ا.ع.م؛ هاتف: ٩٩٩ ٦٢١٩ (٢) ٩٧١+
Finance House P.J.S.C; P.O. Box 7878, Abu Dhabi, U.A.E; Tel: +971 (2) 6219 999

شركة مساهمة عامة برأس مال وقدره ٣١٠،٠٤٩،٩٦١ درهم إماراتي Public Joint Stock Company and the share capital is AED 310,049,961

دار التمويل ش.م.ع

البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠

عنوان المقر الرئيسي:
صندوق بريد ٧٨٧٨
أبوظبي
الإمارات العربية المتحدة

دار التمويل ش.م.ع

البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

	صحفة
تقرير مدققي الحسابات المستقلين حول مراجعة المعلومات المالية المرحلية	١
بيان المركز المالي المرحلي الموجز الموحد	٣
بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المرحلي الموجز الموحد	٥
بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي الموجز الموحد	٧
بيان التدفقات النقدية المرحلي الموجز الموحد	٨
إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة	١٠

كي بي إم جي لوار جلف ليمتد
الطابق ١٩، نيشن تاور ٢
كورنيش أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة
هاتف: ٤٨٠٠ ٤٠١ (٢) ٩٧١+، فاكس: ٧٦١٢ ٦٣٢ (٢) ٩٧١+
www.ae-kpmg.com

تقرير مدققي الحسابات المستقلين حول مراجعة البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

إلى السادة مساهمي شركة دار التمويل ش.م.ع

مقدمة

لقد قمنا بمراجعة البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة المرفقة لشركة دار التمويل ش.م.ع ("الشركة") وشركاتها التابعة (يشار إليها مجتمعة بـ"المجموعة") كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠، والتي تتألف من:

- بيان المركز المالي المرحلي الموجز الموحد كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠؛
- بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المرحلي الموجز الموحد لفترتي الثلاثة والتسعة أشهر المنتهيتين في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠؛
- بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي الموجز الموحد لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠؛
- بيان التدفقات النقدية المرحلي الموجز الموحد لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠؛ 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 ٣٤، '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 ٢٤١٠، "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 نبدي رأياً تدقيقياً.

كي بي إم جي لوار جلف ليمتد شركة عضو في شبكة كي بي إم جي للشركات الأعضاء المستقلة التابعة لـ كي بي إم جي الترناشيونال كوبرلتف ("كي بي إم جي الترناشيونال")، شركة سويسرية. جميع الحقوق محفوظة.
كي بي إم جي لوار جلف ليمتد مسجلة ومرخصة كفرع لشركة أجنبية بموجب قوانين دولة الإمارات العربية المتحدة.

الاستنتاج

بناءً على مراجعتنا، لم يسترع انتباهنا ما يجعلنا نعتقد أن البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة المرفقة كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ لم يتم إعدادها، من كافة النواحي المادية، وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤، 'التقارير المالية المرحلية'.

كي بي إم جي لوار جلف ليمتد

إيميليو بيرا
رقم التسجيل: ١١٤٦
أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة
التاريخ: 11 NOV 2020

كي بي إم جي لوار جلف ليمتد شركة عضو في شبكة كي بي إم جي للشركات الأعضاء المستقلة التابعة لـ كي بي إم جي انترناشيونال كوبريتف ("كي بي إم جي انترناشيونال")، شركة سويسرية. جميع الحقوق محفوظة.
كي بي إم جي لوار جلف ليمتد مسجلة ومرخصة كفرع لشركة أجنبية بموجب قوانين دولة الإمارات العربية المتحدة.

بيان المركز المالي المرحلي الموجز الموحد
كما في

		(غير مدققة)	(مدققة)
		٣٠ سبتمبر	٣١ ديسمبر
	ايضاح	٢٠٢٠	٢٠١٩
		ألف درهم	ألف درهم
الموجودات			
أرصدة نقدية	٨	١٤,٥٠٧	١٦,١٣٤
مبالغ مستحقة من بنوك	٨	٣٧٧,٣٧٢	٤٩٩,٨٠٨
أوراق مالية استثمارية	٩	٢٥٧,٧٩٤	٤٣٩,٣٢٨
قروض وسلفيات	١٠	٢,١٥٢,٧٠٣	٢,٤٥٢,٠٣٠
موجودات تمويلية واستثمارية إسلامية	١١	٧١,٥٨٧	٩٠,٨٥٠
استثمارات في شركات زميلة		٨٩,٧٩٠	٩٠,٠٩٥
فوائد مستحقة القبض وموجودات أخرى		١٠٠,٧١٨	١٠٧,٥٣٢
ذمم التأمين المدينة وموجودات العقود		١٤١,٥٢٤	١١١,٢٦٥
ممتلكات وتجهيزات ومعدات		٩٧,١٧٤	١٠٢,٢٦١
موجودات غير ملموسة		٦,٧٠٥	٦,٧٠٥
استثمارات عقارية		٧,٩٢٥	٧,٩٢٥
إجمالي الموجودات		٣,٣١٧,٧٩٩	٣,٩٢٣,٩٣٣
المطلوبات وحقوق الملكية			
المطلوبات			
ودائع العملاء وحسابات هامشية	١٢	١,٧٩٦,٤٦٠	٢,٤٧٠,٨٠٧
مبالغ مستحقة لبنوك ومؤسسات مالية أخرى	٨	٥٨,٣٠٥	١٣,٤٥٩
قروض قصيرة الأجل		٢٩٣,٦٨٠	١٧٣,١٠٠
قرض متوسط الأجل		٥٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٣
أقساط غير مكتسبه		٩٣,٠٣٩	٩٤,٨٩٠
إجمالي المطالبات القائمة		٦٣,٩٤٢	٥٨,٨٥١
التزامات الإيجار		٣,٤٧٩	٨,٣٧٤
فوائد مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى		١٧٩,٥٠٧	١٩٥,٣٩٢
مخصص تعويضات نهاية الخدمة للموظفين		١٤,٨٣٤	١٤,٥٧٣
إجمالي المطلوبات		٢,٥٥٣,٢٤٦	٣,١٢٩,٤٤٩

بيان المركز المالي المرحلي الموجز الموحد *(تابع)*
كما في

	ايضاح	*(غير مدققة)* ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ ألف درهم	*(مدققة)* ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ألف درهم
حقوق الملكية			
رأس المال	١٣	٣١٠,٠٥٠	٣١٠,٠٥٠
أسهم خزينة	١٤	(٢١,٤٠٢)	(٢١,٤٠٢)
خطة مدفوعات الموظفين المرتكزة على أسهم	١٥	(١,٧٥٠)	(١,٧٥٠)
الاحتياطي القانوني		١٤٨,٧٢٦	١٤٨,٧٢٦
احتياطي القيمة العادلة		(٨٥,٢٥٢)	(٤١,٥٢٥)
الأرباح المحتجزة		٣٠,٨٦٦	١٥,٩٨٠
صكوك الشق الأول	١٧	٢٧٩,٠٠٠	٢٨٠,٤٠٠
سندات الشق الأول	١٧	١٥,٠٠٠	١٥,٠٠٠
مكافآت مقترحة لأعضاء مجلس الإدارة		-	١,٢٢٣
		٦٧٥,٢٣٨	٧٠٦,٧٠٢
الحصص غير المسيطرة		٨٩,٣١٥	٨٧,٧٨٢
إجمالي حقوق الملكية		٧٦٤,٥٥٣	٧٩٤,٤٨٤
إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية		٣,٣١٧,٧٩٩	٣,٩٢٣,٩٣٣
التزامات ومطلوبات محتملة	١٦	٨٧٤,٦٧٤	١,١١٤,٠٠٢

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

تم اعتماد هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة والتصريح بإصدارها من قبل أعضاء مجلس الإدارة بتاريخ ١١نوفمبر ٢٠٢٠، وتم توقيعها بالنيابة عنهم من قبل:

السيد/ محمد القبيسي
رئيس مجلس الإدارة

السيد/ حميد تايلور
المدير العام

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ١٠ إلى ٣٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

دار التمويل ش.م.ع

بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المرحلي الموجز الموحد (غير مدقق)

		فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر		فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر	
	إيضاح	**٢٠٢٠ ألف درهم**	٢٠١٩ ألف درهم	**٢٠٢٠ ألف درهم**	٢٠١٩ ألف درهم
إيرادات الفوائد والإيرادات من الموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية	٥	١٦٦,٦٩٤	١٩٦,٩٤٨	٥١,٥١٦	٦٤,١٧٩
مصروفات الفوائد والأرباح الموزعة على المودعين	٥	(٤٨,٤٧٦)	(٦٤,٧٨٣)	(١٤,٥٧١)	(٢١,٢٥٨)
صافي إيرادات الفوائد والإيرادات من الموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية		١١٨,٢١٨	١٣٢,١٦٥	٣٦,٩٤٥	٤٢,٩٢١
إيرادات الرسوم والعمولات		٢٨,٥٥٠	٤٠,٥١٤	١٠,٠٣٤	١١,٩٤٨
مصروفات الرسوم والعمولات		(٨,٧٤٥)	(٨,٢٢٢)	(٣,٤٠١)	(٣,١٤٦)
صافي إيرادات الرسوم والعمولات		١٩,٨٠٥	٣٢,٢٩٢	٦,٦٣٣	٨,٨٠٢
صافي أقساط التأمين المكتسبة		١١١,٤٩١	١١١,٣٦١	٢٨,٣٧٦	٣٢,٤٧٨
صافي مطالبات التأمين المتكبدة		(٦٢,٦٤٦)	(٦٩,٣٨٠)	(١١,٦٣٨)	(٢٦,٠٢٥)
صافي العمولات المدفوعة		(١١,٧٢٨)	(٥١٤)	(٦,٧٨٩)	٣,٢٣٢
إيرادات/ (مصروفات) التأمين الأخرى		(٤,٢١٢)	(٦,٩٩٤)	(٣,١٧٣)	(١,٣١١)
صافي إيرادات التأمين		٣٢,٩٠٥	٣٤,٤٧٣	٦,٧٧٦	٨,٣٧٤
صافي إيرادات الاستثمارات	٦	٢٧,٠٧٥	١٦,٣٢٧	١٤,١٦٠	٢,٩٢٣
خسائر الانخفاض الائتماني للقروض والسلفيات	١٠	(٥٢,١٤٤)	(٥٠,٠١٢)	(١٥,٢٣٠)	(١٤,٢٥٨)
خسائر الانخفاض الائتماني للموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية	١١	(١,٤٧٧)	-	(٤١٠)	-
إيرادات تشغيلية أخرى		١٤,٣٨٤	١٥,٥٨٢	٢,٨٣٠	٦,٣١٤
صافي الإيرادات التشغيلية		١٥٨,٧٦٦	١٨٠,٨٢٧	٥١,٧٠٤	٥٥,٠٧٦
رواتب ومصروفات متعلقة بالموظفين		(٩٤,٢٥٢)	(١٠٥,٩٥٠)	(٢٨,٢٢٧)	(٣٦,٥٧٧)
استهلاك ممتلكات وتجهيزات ومعدات		(١٠,٩٣٤)	(٨,٢٨٦)	(٣,٦٠٥)	(٢,٧٧٦)
مصروفات عمومية وإدارية		(٣٢,٠٢٤)	(٤٠,٧٧١)	(٩,٠٥٧)	(١٠,٨٨٢)
الأرباح التشغيلية للفترة		٢١,٥٥٦	٢٥,٨٢٠	١٠,٨١٥	٤,٨٤١
الحصة من (خسائر)/ أرباح شركات زميلة		(٣٠٥)	٢٥٦	٤٤١	(٦٣٨)
أرباح الفترة		٢١,٢٥١	٢٦,٠٧٦	١١,٢٥٦	٤,٢٠٣
المنسوبة إلى:					
مساهمي الشركة الأم		١٦,٢٣١	٢٠,٣٥٠	١٠,٠٣٩	٢,٧٧٧
الحصص غير المسيطرة		٥,٠٢٠	٥,٧٢٦	١,٢١٧	١,٤٢٦
		٢١,٢٥١	٢٦,٠٧٦	١١,٢٥٦	٤,٢٠٣
ربحية السهم الأساسية والمخففة المنسوبة إلى الأسهم العادية (بالدرهم)	٧	٠.٠٢	٠.٠١	٠.٠٢	(٠.٠١)

بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المرحلي الموجز الموحد (*غير مدققة*) (*تابع*)

	ايضاح	فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر		فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر	
		٢٠٢٠	٢٠١٩	**٢٠٢٠**	٢٠١٩
		ألف درهم	ألف درهم	**ألف درهم**	ألف درهم
أرباح الفترة		**٢١,٢٥١**	٢٦,٠٧٦	**١١,٢٥٦**	٤,٢٠٣
(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		**(٢٤,١٠٢)**	٦,٣٤٦	**٤,٢٣٤**	١,٦٧٥
(الخسائر)/ الإيرادات الشاملة الأخرى للفترة		**(٢٤,١٠٢)**	٦,٣٤٦	**٤,٢٣٤**	١,٦٧٥
إجمالي (الخسائر)/ الإيرادات الشاملة للفترة		**(٢,٨٥١)**	٣٢,٤٢٢	**١٥,٤٩٠**	٥,٨٧٨
المنسوبة إلى:					
مساهمي الشركة الأم		**(٤,٣٨٤)**	٢٤,٧٨٦	**١٣,٣٢٠**	٣,٩٢٢
الحصص غير المسيطرة		**١,٥٣٣**	٧,٦٣٦	**٢,١٧٠**	١,٩٥٦
		(٢,٨٥١)	٣٢,٤٢٢	**١٥,٤٩٠**	٥,٨٧٨

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ١٠ إلى ٣٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

دار التمويل ش.م.ع

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي الموجز الموحد

لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر (غير مدققة)

	رأس المال	أسهم خزينة	خطة مدفوعات الموظفين المرتكزة على أسهم	احتياطي قانوني	احتياطي القيمة العادلة	أرباح محتجزة	مكافآت مقترحة لأعضاء مجلس الادارة	صكوك الشق الأول	سندات الشق الأول	المنسوبة لمساهمي الشركة الأم	الحصص غير المسيطرة	الإجمالي
	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٩	٣١٠,٠٥٠	(٢١,٤٠٢)	(١,٧٥٠)	١٤٧,٣٦٧	(٤٤,٦٩٠)	٢٠,١٤٦	١,٠٦٤	٢٨١,٥٠٠	-	٦٩٢,٢٨٥	٧٥,٨٨٨	٧٦٨,١٧٣
الأرباح من استبعاد استثمارات مسجلة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	-	-	-	-	(١٥,٥٠٧)	١٥,٥٠٧	-	-	-	-	-	-
أرباح الفترة	-	-	-	-	-	٢٠,٣٥٠	-	-	-	٢٠,٣٥٠	٥,٧٢٦	٢٦,٠٧٦
صافي التغيرات في القيمة العادلة لاستثمارات مسجلة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	-	-	-	-	٤,٤٣٦	-	-	-	-	٤,٤٣٦	١,٩١٠	٦,٣٤٦
إجمالي الإيرادات الشاملة للفترة	-	-	-	-	٤,٤٣٦	٢٠,٣٥٠	-	-	-	٢٤,٧٨٦	٧,٦٣٦	٣٢,٤٢٢
مكافآت مدفوعة للأعضاء مجلس الادارة							(١,٠٦٤)			(١,٠٦٤)		(١,٠٦٤)
توزيعات الأرباح المدفوعة نقداً	-	-	-	-	-	(٨,٨٧٣)	-	-	-	(٨,٨٧٣)	-	(٨,٨٧٣)
الحركة في صكوك/ سندات الشق الأول	-	-	-	-	-	-	-	(١,١٠٠)	١٥,٠٠٠	١٣,٩٠٠	-	١٣,٩٠٠
فوائد مدفوعة على صكوك الشق الأول	-	-	-	-	-	(١٧,٥٢٨)	-	-	-	(١٧,٥٢٨)	-	(١٧,٥٢٨)
الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩	٣١٠,٠٥٠	(٢١,٤٠٢)	(١,٧٥٠)	١٤٧,٣٦٧	(٥٥,٧٦١)	٢٩,٦٠٢	-	٢٨٠,٤٠٠	١٥,٠٠٠	٧٠٣,٥٠٦	٨٣,٥٢٤	٧٨٧,٠٣٠
الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٠	٣١٠,٠٥٠	(٢١,٤٠٢)	(١,٧٥٠)	١٤٨,٧٢٦	(٤١,٥٢٥)	١٥,٩٨٠	١,٢٢٣	٢٨٠,٤٠٠	١٥,٠٠٠	٧٠٦,٧٠٢	٨٧,٧٨٢	٧٩٤,٤٨٤
الأرباح من استبعاد استثمارات مسجلة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	-	-	-	-	(٢٣,١١٢)	٢٣,١١٢	-	-	-	-	(١٩٢)	(١٩٢)
أرباح الفترة	-	-	-	-	-	١٦,٢٣١	-	-	-	١٦,٢٣١	٥,٠٢٠	٢١,٢٥١
صافي التغيرات في القيمة العادلة لاستثمارات مسجلة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	-	-	-	-	(٢٠,٦١٥)	-	-	-	-	(٢٠,٦١٥)	(٣,٢٩٥)	(٢٣,٩١٠)
إجمالي الإيرادات الشاملة للفترة	-	-	-	-	(٢٠,٦١٥)	١٦,٢٣١	(١,٢٢٣)	-	-	(٤,٣٨٤)	١,٥٣٣	(٢,٨٥١)
مكافآت أعضاء مجلس الإدارة	-	-	-	-	-	-	(١,٢٢٣)	-	-	(١,٢٢٣)	-	(١,٢٢٣)
توزيعات الأرباح المدفوعة نقداً	-	-	-	-	-	(٨,٣٦٠)	-	-	-	(٨,٣٦٠)	-	(٨,٣٦٠)
الحركة في صكوك الشق الأول	-	-	-	-	-	-	-	(١,٤٠٠)	-	(١,٤٠٠)	-	(١,٤٠٠)
فوائد على صكوك الشق الأول	-	-	-	-	-	(١٦,٠٩٧)	-	-	-	(١٦,٠٩٧)	-	(١٦,٠٩٧)
الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠	٣١٠,٠٥٠	(٢١,٤٠٢)	(١,٧٥٠)	١٤٨,٧٢٦	(٨٥,٢٥٢)	٣٠,٨٦٦	-	٢٧٩,٠٠٠	١٥,٠٠٠	٦٧٥,٢٣٨	٨٩,٣١٥	٧٦٤,٥٥٣

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ١٠ إلى ٣٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

بيان التدفقات النقدية المرحلي الموجز الموحد
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر (غير مدققة)

	ايضاح	٢٠٢٠ ألف درهم	٢٠١٩ ألف درهم
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية			
أرباح الفترة		٢١,٢٥١	٢٦,٠٧٦
تعديلات لـ:			
استهلاك الممتلكات والتجهيزات والمعدات		١٠,٩٣٤	٨,٢٨٦
الحصة من نتائج شركة زميلة		٣٠٥	(٢٥٦)
إيرادات توزيعات الأرباح من الاستثمارات		(٢٣,١٧٥)	(٢٣,٣٥٤)
خسائر من استبعاد استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		٨٩٠	٢٥,١٤١
التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		(٤,١٠٢)	(١٨,١١٤)
خسائر الانخفاض الائتماني للقروض والسلفيات		٥٢,١٤٤	٥٠,٠١٢
خسائر الانخفاض الائتماني للموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية		١,٤٧٧	-
عكس مخصص انخفاض قيمة غير لازم		-	(٤,٧٣٣)
مخصص تعويضات نهاية الخدمة للموظفين		٢,٣٥٨	٢,٠٠٨
		٦٢,٠٨٢	٦٥,٠٦٦
التغيرات في:			
موجودات تمويلية واستثمارية إسلامية		١٧,٧٨٦	٣٩,٣٠٤
قروض وسلفيات		٢٤٧,١٨٣	(٨١,٩١٨)
فوائد مستحقة القبض وموجودات أخرى		٦,٨١٤	٣٧,٣٥٨
ودائع العملاء وحسابات هامشية		(٦٧٤,٣٤٧)	(١٠٦,٢٨٥)
فوائد مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى		(١٥,٨٨٥)	٣٠,٣٤٥
ذمم التأمين المدينة		(٣٠,٢٥٩)	(١٦,٥٧٥)
التزامات إيجار		(٤,٨٩٥)	-
الأقساط غير المكتسبة		(١,٨٥١)	(٢٠,٩٩٣)
إجمالي المطالبات القائمة		٥,٠٩١	(١,١٨٠)
النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية		(٣٨٣,٣٨٦)	(٥٤,٨٧٨)
تعويضات نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين		(٢,٠٩٧)	(١,٨٥٠)
المكافآت المدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة		(١,٢٢٣)	(١,٠٦٤)
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية		(٣٨٦,٧٠٦)	(٥٧,٧٩٢)
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية			
شراء استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى		(٥,٤٢٧)	(١٧,٢١٦)
متحصلات من بيع استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى		١٢٢,٣٢٨	٢٢٠,٢٥٦
شراء استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		(٩,١٤٧)	(٥,٠٧٩)
متحصلات من بيع استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		٥٦,٥٦٣	٨٠,٥٧٩
شراء استثمارات مسجلة بالتكلفة المطفأة		(٣,٦٧٣)	-
شراء ممتلكات وتجهيزات ومعدات		(١٠,٧٥٩)	(١,٧٣٩)
استبعاد ممتلكات وتجهيزات ومعدات		٤,٩١٢	٥٥
شراء/ تحويل استثمارات في شركات زميلة		-	(٣٩,٩٧٥)
توزيعات أرباح مقبوضة		٢٣,١٧٥	٢٣,٣٥٤
صافي النقد الناتج من الأنشطة الاستثمارية		١٧٧,٩٧٢	٢٦٠,٢٣٥

بيان التدفقات النقدية المرحلي الموجز الموحد (*تابع*)

لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر (غير مدققة)

	ايضاح	٢٠٢٠ ألف درهم	٢٠١٩ ألف درهم
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية			
سداد التزامات ايجار		**(٤,٨٩٥)**	-
سداد قروض قصيرة الأجل		**-**	(٢٤,٥٠٠)
المتحصلات من قروض قصيرة الأجل		**١٢٠,٥٨٠**	-
قروض متوسطة الأجل		**(٥٠,٠٠٣)**	(٤٩,٩٩٩)
الحركة في صكوك الشق الأول		**(١,٤٠٠)**	(١,١٠٠)
الحركة في سندات الشق الأول		**-**	١٥,٠٠٠
فوائد مدفوعة على صكوك الشق الأول		**(١٦,٠٩٧)**	(١٧,٥٢٨)
توزيعات الأرباح النقدية المدفوعة		**(٨,٣٦٠)**	(٨,٨٧٣)
صافي النقد الناتج من/ (المستخدم في) الأنشطة التمويلية		**٣٩,٨٢٥**	(٨٧,٠٠٠)
صافي (النقص)/ الزيادة في النقد وما يعادله		**(١٦٨,٩٠٩)**	١١٥,٤٤٣
النقد وما يعادله في ١ يناير		**٤٩٦,٤٨٣**	٥٠٨,٧٦٤
النقد وما يعادله في ٣٠ سبتمبر	٨	**٣٢٧,٥٧٤**	٦٢٤,٢٠٧

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ١٠ إلى ٣٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

دار التمويل ش.م.ع

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 سبتمبر ٢٠٢٠ وللفترة المنتهية 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، لا تعد نتائج الفترة من ١ يناير ٢٠٢٠ إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ بالضرورة مؤشر على النتائج التي قد تكون متوقعة للسنة المالية التي تنتهي 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:

قامت المجموعة بتطبيق التعديلات التالية على المعايير والأطر الحالية عند إعداد هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة. لم يسفر تطبيق المعايير التالية عن تغييرات في صافي الأرباح أو حقوق الملكية المعلن عنه سابقاً للمجموعة.

الوصف	اعتباراً من
التعديلات على مراجع الإطار المفاهيمي في المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية	١ يناير ٢٠٢٠
تعريف العمل التجاري (التعديلات على المعيار رقم ٣ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية)	١ يناير ٢٠٢٠
تعريف المادية (التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١ والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٨)	١ يناير ٢٠٢٠
تعديل معيار سعر الفائدة - التعديلات على رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٧ والمعيار رقم ٧ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية	١ يناير ٢٠٢٠

٢ **أساس الإعداد** (*تابع*)

٢ . ***المعايير التي تم إصدارها ولم يتم تفعيلها بعد***

لم تقم المجموعة بشكل مسبق بتطبيق المعايير الجديدة والمعدلة من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية التي تم إصدارها ولكن لم يتم تفعيلها بعد.

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.

إدارة مخاطر الائتمان

قامت المجموعة بإجراء تحليل داخلي مبدئي لتحديد الحسابات المحتملة المؤهلة بشكل مبدئي 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. وقد تلقت المجموعة طلبات تأجيل من العملاء (الشركات التجارية/ الشركات الصغيرة والمتوسطة/ الأفراد) نتيجة لضغوط جائحة كوفيد -١٩ على الاقتصاد في الامارات العربية المتحدة. تم تقييم كل طلب في هذا الشأن على أساس الجدارة، ومراعاة تقديم الإعفاء للعميل الذي يطلب الإعفاء وفقاً لشروط إضافية إن وجدت، حسبما يكون مناسباً للمنشأة التشغيلية المعنية للمجموعة.

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.

التغير في عوامل الاقتصاد الكلي

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

ما زالت عملية التحقق من صحة النموذج وتحديثه قيد الانجاز لتفيذ التعديلات.

تفشي فيروس كورونا وخسائر الائتمان المتوقعة

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 للحد من انتشار الفيروس.

في 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 داعم ومعقول.

٢ **أساس الإعداد** (*تابع*)

٣. ***استخدام الأحكام والتقديرات*** (*تابع*)

تفشي فيروس كورونا وخسائر الائتمان المتوقعة (*تابع*)

قام مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي باعتماد وإصدار معايير خطة الدعم الاقتصادي الموجهة بدولة الإمارات العربية المتحدة؛ التعميم رقم: CBUAE / BSD / N / 2020/1479 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 المتضررة 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 العادية أو الإسلامية صادرة عن مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي؛
٢- وتسهيلات إقراض حدي مؤقته وتسهيلات المرابحة المضمونة.

وافق مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي، بموجب التعميم رقم CBUAE/BSD/N/2020/2019 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 كرونا 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 تؤدي إلى زيادة التقلبات في الخسائر المتوقعة فيما يتعلق باحتساب المخصص بموجب المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، اقترح المصرف المركزي ما يلي:

١- يتعين على البنك وشركات التمويل تصنيف عملائها ضمن المجموعة ١ والمجموعة ٢ استناداً إلى شدة التأثر على النحو التالي:

- المجموعة ١: العملاء المتأثرون بشكل مؤقت أو أقل أي من غير المتوقع أن يواجه العملاء تغييرات جوهرية في جدارتهم الائتمانية، بما يتجاوز مشكلات السيولة الناجمة عن أزمة تفشي 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 محنتهم، أيهما أقصر.

- المجموعة ٢: العملاء المتأثرون بشكل ملحوظ، من المتوقع أن يواجه هؤلاء العملاء تغيرات جوهرية في جدارتهم الائتمانية، بالإضافة إلى الأمور المتعلقة بالسيولة التي سيتم معالجتها عن طريق تأجيل الدفع، وبالتالي تقتصر "المرحلة الخاصة بهم" على المرحلة ا 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، والاحتيال وغيرها.

٢- لا معايرة (تحديث) لنماذج 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 التبعيات الاقتصادية. يتعين الأخذ بعين الاعتبار التعديلات في المدخلات والأحكام فقط، إذا لزم الأمر.

٣- 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.

٤- لا معايرة (تحديث) لسيناريو 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 سبتمبر ٢٠٢٠. ينبغي وضع نظام حوكمة مخصص لتقييم ومراجعة الاضافات قبل إدراجها في نماذج تقييم خسائر الائتمان المتوقعة وفقاً للمعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

٢ أساس الإعداد (*تابع*)

٣. *استخدام الأحكام والتقديرات* (*تابع*)

تفشي فيروس كورونا وخسائر الائتمان المتوقعة (*تابع*)

المجموعة ١: العملاء الذين لا يُتوقع أن يواجهوا تغيير جوهري في جدارتهم الائتمانية بما يتجاوز مشكلات السيولة الناجمة عن أزمة تفشي فيروس كورونا.

يشمل هذا القطاع الفرعي المقترضين الذين لا يتعرضوا لتدهور ائتماني ملحوظ على نحو يثير عوامل الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان. من المتوقع أن يواجه هؤلاء العملاء مشكلات سيولة على المدى القصير نتيجة تعطل الأعمال/ تخفيض الرواتب، ومن المتوقع أن يتعافوا بسرعة بمجرد استقرار البيئة الاقتصادية. لا تعتبر هذه الحسابات أنها تنطوي على تدهور في جودة الائتمان على نحو يستدعى انتقال المرحلة وقد يتم استقرار المرحلة في نفس المستوى.

المجموعة ٢: العملاء المتوقع أن يتأثروا بشكل ملحوظ بأزمة تفشي فيروس كورونا.

يشمل هذا القطاع الفرعي المقترضين الذين يتعرضون لتدهور ائتماني أكثر شدة ولمدة أطول، بما يتجاوز مشكلات السيولة، مع امتداد فترة الاسترداد. يتعين انتقال المرحلة أي الانتقال من المرحلة ١ إلى المرحلة ٢. نظراً لاحتمال حدوث انتعاش اقتصادي في وقت لاحق، لا يُتوقع انتقال هؤلاء العملاء إلى المرحلة ٣ وفقاً للمعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، مع قبول الحالات ولكن في ظروف استثنائية مثل حالات الإفلاس والاحتيال والتهرب.

ترتكز عملية تصنيف العملاء على مجموعة من أعمال التحليل الكمي ومصفوفات الأحكام الموضوعة من قبل الخبراء المتخصصين في مجال العمل داخل المجموعة/ المؤسسة.

الاستفادة من خطة الدعم الاقتصادي الموجة بحسب مجال وقطاع العمل:

يوضح الجدول أدناه استفادة المجموعة ١ والمجموعة ٢ من التأجيل في إطار خطة الدعم الاقتصادي الموجة بحسب مجال العمل:

	المجموعة ١		المجموعة ٢	
قطاع العمل	المبلغ المؤجل ألف درهم	إجمالي القروض والسلفيات ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ ألف درهم	المبلغ المؤجل ألف درهم	إجمالي القروض والسلفيات ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ ألف درهم
الإنشاءات	١١٣,٨٠٩	٧٨,٣٢٥	-	-
الخدمات	٦٩,٩٧٣	١٠٧,٤٠٨	٢١,٣٤٧	٤٣,٢٠٠
التجارة	٢٧,٨٥٠	٧٤,٣٣٨	٤,٢١٢	٤٠,٣٣٣
العقارات	٢٩,٠٦٥	٢٠٧,٣٣٥	٢,٩٨٠	١٨,٤١٧
التصنيع	٩,٢٨٦	٥١,٣٧٧	-	-
النقل والتخزين	٣٥١	١,٨١٩	-	-
أخرى	٨,٥١٣	٧٠,٩٢٩	٨,٣٣٧	٣٤,٥١٠
	٢٥٨,٨٤٧	٥٩١,٥٣١	٣٦,٨٧٦	١٣٦,٤٦٠
خسائر الائتمان المتوقعة		٤,٠٤٥		٣,٦١٣

٢ أساس الإعداد (*تابع*)

٣. *استخدام الأحكام والتقديرات* (*تابع*)

تفشي فيروس كورونا وخسائر الائتمان المتوقعة (*تابع*)

الاستفادة من خطة الدعم الاقتصادي الموجة بحسب مجال وقطاع العمل: (*تابع*)

يوضح الجدول أدناه استفادة المجموعة ١ والمجموعة ٢ من خطة الدعم الاقتصادي الموجة بحسب مجال العمل:

	النسبة المؤجلة ألف درهم	المبلغ المؤجل ألف درهم	إجمالي القروض والسلفيات ألف درهم	نسبة القروض والسلفيات ألف درهم
المجموعة ١				
القروض التجارية	٨٧٪	٢٥٧,٩٩٤	٥٨٤,٥٦٥	٢٣٪
قروض الأفراد	٠٪	-	-	٠٪
موجودات التمويل والاستثمار الإسلامي	١٪	٨٥٣	٦,٩٦٦	١٪
	٨٨٪	٢٥٨,٨٤٧	٥٩١,٥٣١	٢٤٪
المجموعة ٢				
القروض التجارية	١١٪	٣٢,٠٤٤	١٠٩,٠١٧	٤٪
قروض الأفراد	١٪	٣,٧٣٩	٢٤,٩٩٧	١٪
موجودات التمويل والاستثمار الإسلامي	٠٪	١,٠٩٣	٢,٤٤٦	٠٪
	12%	٣٦,٨٧٦	١٣٦,٤٦٠	٥٪

يعرض الجدول أدناه التغيير في تقسيم خسائر الائتمان المتوقعة اعتباراً من ٣١ ديسمبر ٢٠١٩:

	ألف درهم
القروض التجارية	
خسائر الائتمان المتوقعة كما في ١ يناير ٢٠٢٠	١٩٣,٩٥٦
النفط والغاز	(٢٦,٨٧٩)
الزراعة	(٢٣,٨١٩)
المالي	(١٥,٠٧٦)
الإنشاءات	(١١,٠٧٢)
الخدمات	(٨,٣٨٥)
التجارة	(٩٢٠)
العقارات	(٩٠)
التصنيع	(٧٠)
النقل والتخزين	٤١٨
أخرى	٦,٤٧١
خسائر الائتمان المتوقعة كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠	١١٤,٥٣٤

٢ أساس الإعداد (*تابع*)

٣. *استخدام الأحكام والتقديرات* (*تابع*)

تفشي فيروس كورونا وخسائر الائتمان المتوقعة (*تابع*)

الاستفادة من خطة الدعم الاقتصادي الموجة بحسب مجال وقطاع العمل: (*تابع*)

	ألف درهم
قروض الأفراد	
خسائر الائتمان المتوقعة كما في ١ يناير ٢٠٢٠	٢٢٢,٢١٣
تمويل التنفيذيين	٩,٧٤٠
خطة سداد بطاقات الائتمان	١,٣٦٩
سلفيات بطاقات الائتمان	١٢,٠٢٥
سلفيات رواتب يومية	(١,٠١٧)
قروض الشركات الصغيرة والمتوسطة	٥٩
خسائر الائتمان المتوقعة كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠	٢٤٤,٣٨٩

	ألف درهم
موجودات التمويل والاستثمار الإسلامي	
خسائر الائتمان المتوقعة كما في ١ يناير ٢٠٢٠	٦٠,٩٤١
مرابحة السلع	(١,٦٢٨)
البطاقات والسحوبات المغطاة	١,٧٩٨
أخرى	(٥٩١)
خسائر الائتمان المتوقعة كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠	٦١,٧٠٢

الحركة في إجمالي التعرض عند التعثر:

	ألف درهم
إجمالي التعرض عند التعثر كما في ١ يناير ٢٠٢٠	٢,١٦٦,٤٥١
الزيادة/ (الانخفاض) في التعرض لمخاطر القروض التجارية	(٢٦٠,٠٥٨)
الزيادة/ (الانخفاض) في التعرض لمخاطر قروض الأفراد	(٢١,٠٣٧)
الزيادة/ (الانخفاض) في التعرض لمخاطر موجودات التمويل والاستثمار الإسلامي	(١٧,٥٢٠)
إجمالي التعرض عند التعثر كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠	١,٨٦٧,٨٣٦

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

٢ **أساس الإعداد** (*تابع*)

٢.٤ *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:

اسم الشركة التابعة	بلد التأسيس	نسبة الملكية (٪)		النشاط الرئيسي
		٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
دار التمويل الإسلامي ش.م.خ	الإمارات العربية المتحدة	١٠٠	١٠٠	خدمات التمويل الإسلامي
دار التأمين ش.م.ع	الإمارات العربية المتحدة	٤٥.٦١	٤٥.٦١	التأمين
شركة دار التمويل للأوراق المالية ذ.م.م	الإمارات العربية المتحدة	٧٠	٧٠	الوساطة المالية
دار التمويل كابيتال ش.م.خ	الإمارات العربية المتحدة	١٠٠	١٠٠	الاستثمار وإدارة الأصول
خدمات دار التمويل ذ.م.م	الإمارات العربية المتحدة	١٠٠	١٠٠	خدمات إدارية

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**

تتعرض المجموعة للمخاطر التالية من أدواتها المالية:

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

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

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 و١١ 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 سبتمبر ٢٠٢٠ كانت ١٠٩,٣٩ مليوم درهم اماراتي. 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 المبدئي، 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 جوهرية 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 لمحفظة 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.

٤ إدارة المخاطر المالية (*تابع*)

(أ) *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 إدراج المعلومات التي تم جمعها بشأن المقترض والقرض وقت تقديم الطلب (مثل الدخل السنوي، ومستوى الضمانات فيما يتعلق بتعرضات المخاطر من الأفراد، والإيرادات ونوع القطاع فيما يتعلق بتعرضات المخاطر من الشركات) في نموذج التقييم، كما يتم استكمالها بمدخلات 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 و٨ أقل من الفرق في احتمال التعثر بين درجتي تقييم ١٨ و٢٠.

(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 الاثني 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 المعيار 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

٤ **إدارة المخاطر المالية** (*تابع*)

(أ) ***مخاطر الائتمان*** (*تابع*)

(١) ***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 لمحفظة 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 لما بين ٣٠ و٩٠ 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 لمحفظة 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:

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 للالتزام 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 يتجاوز 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 جوهري 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 المخصوم 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 سداده 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 التعاقدي 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 تحتسب 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.

٤ إدارة المخاطر المالية (*تابع*)

(أ) *مخاطر الائتمان* (*تابع*)

(٥) *تعريف التعثر والموجودات التي تعرضت لانخفاض ائتماني* (*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 التعاقدي 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 الاستردادات 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 الاستشارية 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 نموذجي 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.

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 و٢١ و٢٢ بما يتوافق مع الفئات دون المستوى والمشكوك في تحصيلها والخسائر بحسب *دليل التصنيفات والإرشادات بشأن التعميم رقم ٢٨/٢٠١٢، 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 ومحافظ 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 المنبثقة 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 بجودة 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 كثب من قبل وحدة جدولة الديون لدى المجموعة التي ترفع تقارير مباشرة عن ذلك إلى مسؤول الائتمان الرئيسي. يُعاد تقييم تلك الحسابات والاتفاق على إجراءاتٍ 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 ٣٠/٦٠/٩٠ 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 الرائجة 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.

٤ إدارة المخاطر المالية (*تابع*)

(أ) *مخاطر الائتمان* (*تابع*)

(٦) *التعرض لمخاطر الائتمان*

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

	كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠			
	مراحل خسائر الائتمان المتوقعة			
	المرحلة ١	المرحلة ٢	المرحلة ٣	
التعرضات لمخاطر الائتمان	**خسائر الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهر ألف درهم**	**خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة ألف درهم**	**خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة ألف درهم**	**الإجمالي ألف درهم**
قروض وسلفيات - بالتكلفة المطفأة	١,٧١٦,٩٠٨	٣١٠,٧٢١	٤٨٣,٩٩٨	٢,٥١١,٦٢٧
مخصص الخسائر	(١٥,٢٣٤)	(٣٣,٧٨٦)	(٣٠٩,٩٠٤)	(٣٥٨,٩٢٤)
القيمة الدفترية	**١,٧٠١,٦٧٤**	**٢٧٦,٩٣٥**	**١٧٤,٠٩٤**	**٢,١٥٢,٧٠٣**
موجودات تمويلية واستثمارية إسلامية - بالتكلفة المطفأة	٥٣,٨٩٦	٧,٣٣٩	٧٠,٨٧٣	١٣٢,١٠٨
مخصص الخسائر	(٦٧٧)	(٨٤٩)	(٥٨,٩٩٥)	(٦٠,٥٢١)
القيمة الدفترية	**٥٣,٢١٩**	**٦,٤٩٠**	**١١,٨٧٨**	**٧١,٥٨٧**

٤ إدارة المخاطر المالية (*تابع*)

(أ) *مخاطر الائتمان* (*تابع*)

(٦) *التعرض لمخاطر الائتمان*

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

	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩			
	مراحل خسائر الائتمان المتوقعة			
	المرحلة ١	المرحلة ٢	المرحلة ٣	
التعرضات لمخاطر الائتمان	خسائر الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهر ألف درهم	خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة ألف درهم	خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة ألف درهم	الإجمالي ألف درهم
قروض وسلفيات - بالتكلفة المطفأة	٢,٠٦٤,٤٧٣	٢٣٧,٥٦٩	٥٦٦,١٥٨	٢,٨٦٨,٢٠٠
مخصص الخسائر	(١٥,٩٥٧)	(١٤,٣٨٢)	(٣٨٥,٨٣١)	(٤١٦,١٧٠)
القيمة الدفترية	٢,٠٤٨,٥١٦	٢٢٣,١٨٧	١٨٠,٣٢٧	٢,٤٥٢,٠٣٠
موجودات تمويلية واستثمارية إسلامية - بالتكلفة المطفأة	٧٨,١٦٧	٣,٤٠١	٧٠,٢٢٣	١٥١,٧٩١
مخصص الخسائر	(٩٧٣)	(١,١٥٨)	(٥٨,٨١٠)	(٦٠,٩٤١)
القيمة الدفترية	٧٧,١٩٤	٢,٢٤٣	١١,٤١٣	٩٠,٨٥٠

٤ **إدارة المخاطر المالية** (*تابع*)

(ب) ***مخاطر السيولة***

تتمثل مخاطر السيولة في المخاطر من مواجهة المجموعة صعوبات في 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 المتوقعة، 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 التغييرات المحتملة بصورة معقولة في أسعار الفائدة، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، لنتائج المجموعة للسنة.

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

	زيادة بنسبة ١٪ ألف درهم	نقص بنسبة ١٪ ألف درهم
٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠		
التغير بنسبة ١٪	٢١,٧٠٥	(١٥,٦١٧)
حساسية التدفقات النقدية	**٢١,٧٠٥**	**(١٥,٦١٧)**
٣٠ سبتمبر ٢٠١٩		
التغير بنسبة ١٪	١٩,٥٠٦	(١٧,٥٤٢)
حساسية التدفقات النقدية	**١٩,٥٠٦**	**(١٧,٥٤٢)**

(٢) ***مخاطر العملات***

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

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

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 والأسواق ذات العائد الثابت على بيان الدخل الموحد للمجموعة. تتمثل حساسية بيان الدخل الموحد في تأثير التغيرات المفترضة في المعايير المرجعية للأسهم والأوراق المالية ذات العائد الثابت على القيمة العادلة للاستثمارات المسجلة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

	حقوق الملكية	
	زيادة بنسبة ٥٪	**نقص بنسبة ٥٪**
	ألف درهم	**ألف درهم**
٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠		
استثمارات مسجلة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		
مؤشر سوق أبوظبي للأوراق المالية	١,١٣٣	(١,١٣٣)
مؤشر سوق دبي المالي	٧٧٤	(٧٧٤)
استثمارات مسجلة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى		
مؤشر سوق أبوظبي للأوراق المالية	٥,٤٨٠	(٥,٤٨٠)
مؤشر سوق دبي المالي	١,٦٥٦	(١,٦٥٦)
استثمارات غير مدرجة	٢,٥٥٢	(٢,٥٥٢)
حساسية التدفق النقدي	١١,٥٩٥	(١١,٥٩٥)
٣١ ديسمبر ٢٠١٩		
استثمارات مسجلة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		
مؤشر سوق أبوظبي للأوراق المالية	١,٣٨٨	(١,٣٨٨)
مؤشر سوق دبي المالي	٢,٣٤٦	(٢,٣٤٦)
استثمارات مسجلة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى		
مؤشر سوق أبوظبي للأوراق المالية	١٠,٢٦٨	(١٠,٢٦٨)
مؤشر سوق دبي المالي	٢,٦٧٨	(٢,٦٧٨)
استثمارات غير مدرجة	٢,٥٥٢	(٢,٥٥٢)
حساسية التدفق النقدي	١٩,٢٣٢	(١٩,٢٣٢)

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

(٤) ***المخاطر التشغيلية***

تتمثل المخاطر التشغيلية في مخاطر تكبد خسارة مباشرة أو غير مباشرة ناجمة عن عدم كفاية أو إخفاق العمليات الداخلية أو اخفاق الأنظمة 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 يمكنها 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.

٤ **إدارة المخاطر المالية** *(تابع)*

(ج) ***مخاطر السوق*** *(تابع)*

(د) ***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 من خلال التنويع على مستوى محفظة كبيرة من عقود التأمين والمناطق الجغرافية. كما يتم تعزيز قابلية التغير للمخاطر 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 مع أطراف أخرى لأغراض إعادة تأمين. توفر ترتيبات إعادة التأمين هذه تنوعاً أكبر في مجال الأعمال وتؤمن للإدارة رقابة على التعرض للخسائر المحتملة 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.

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

٥ **صافي إيرادات الفوائد والإيرادات من الموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية**

	(غير مدققة) التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر		*(غير مدققة)* الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر	
	٢٠٢٠ ألف درهم	٢٠١٩ ألف درهم	٢٠٢٠ ألف درهم	٢٠١٩ ألف درهم
قروض وسلفيات	١٥٦,١٢٧	١٦٦,٣٩٣	٤٧,٧٧٢	٥٥,٦٣٢
إيرادات من موجودات تمويلية واستثمارية إسلامية	٤,٧٠٦	٧,١٨٩	٢,٦٧٨	٢,٠٠٧
الإيرادات من أدوات دائمة	١,٤٤٢	١١,٢٥٧	٢٦٩	٢,٨٢٣
مبالغ مستحقة من البنوك	٤,٤١٩	١٢,١٠٩	٧٩٧	٣,٩٠٣
أخرى	-	-	-	(١٨٦)
إيرادات الفوائد والإيرادات من الموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية	١٦٦,٦٩٤	١٩٦,٩٤٨	٥١,٥١٦	٦٤,١٧٩
ودائع العملاء وحسابات هامشية	(٣٦,٦٩٩)	(٥٦,١٨٥)	(١٠,٩٦١)	(١٨,٨٥٣)
مبالغ مستحقة لبنوك ومؤسسات مالية أخرى	(١١,٣٨٥)	(٧,٥٩٤)	(٣,٥٠٠)	(٢,١٨٧)
أرباح موزعة على المودعين	(٣٩٢)	(١,٠٠٤)	(١١٠)	(٢١٨)
مصروفات الفوائد والأرباح الموزعة على المودعين	(٤٨,٤٧٦)	(٦٤,٧٨٣)	(١٤,٥٧١)	(٢١,٢٥٨)
صافي إيرادات الفوائد والإيرادات من الموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية	١١٨,٢١٨	١٣٢,١٦٥	٣٦,٩٤٥	٤٢,٩٢١

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) التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر		(غير مدققة) الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر	
	٢٠٢٠ ألف درهم	٢٠١٩ ألف درهم	٢٠٢٠ ألف درهم	٢٠١٩ ألف درهم
صافي الخسائر من استبعاد استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	(٨٩٠)	(٢٥,١٤١)	٣,٦٣٤	(٣,٢٩٤)
تغير في القيمة العادلة لاستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	٤,١٠٢	١٨,١١٤	٩,٤٥٣	٤,٣٧٣
إيرادات توزيعات أرباح من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	٢,٨٥٥	٣,٢٣٤	٣٧٢	٣٤٣
صافي الخسائر من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	٦,٠٦٧	(٣,٧٩٣)	١٣,٤٥٩	١,٤٢٢
إيرادات توزيعات أرباح من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	٢١,٠٠٨	٢٠,١٢٠	٧٠١	١,٥٠١
صافي إيرادات الاستثمارات	٢٧,٠٧٥	١٦,٣٢٧	١٤,١٦٠	٢,٩٢٣

٧ ربحية السهم الأساسية والمخفضة

يستند احتساب ربحية السهم الأساسية والمخفضة إلى البيانات التالية:

	(غير مدققة) التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر		(غير مدققة) الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر	
	٢٠٢٠ ألف درهم	٢٠١٩ ألف درهم	٢٠٢٠ ألف درهم	٢٠١٩ ألف درهم
أرباح الفترة العائدة إلى مساهمي الشركة الأم	٢١,٢٥١	٢٠,٣٥٠	١١,٢٥٦	٢,٧٧٧
ناقصاً: فوائد مدفوعة على سندات الشق الأول	(١٦,٢٦٦)	(١٧,٥٢٨)	(٥,٠١٦)	(٦,٢٧٨)
	٤,٩٨٥	٢,٨٢٢	٦,٢٤٠	(٣,٥٠١)
عدد الأسهم العادية قيد الإصدار	٣١٠,٠٥٠	٣١٠,٠٥٠	٣١٠,٠٥٠	٣١٠,٠٥٠
ناقصاً: أسهم الخزينة	(٩,٤٠٠)	(٩,٤٠٠)	(٩,٤٠٠)	(٩,٤٠٠)
ناقصاً: خطة مدفوعات الموظفين المرتكزة على أسهم	(١,٧٥٠)	(١,٧٥٠)	(١,٧٥٠)	(١,٧٥٠)
	٢٩٨,٩٠٠	٢٩٨,٩٠٠	٢٩٨,٩٠٠	٢٩٨,٩٠٠
ربحية السهم (بالدرهم)	٠.٠٢	٠.٠١	٠.٠٢	(٠.٠١)

٨ النقد وما يعادله

	(غير مدققة) ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ ألف درهم	*(مدققة)* ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ألف درهم
أرصدة نقدية		
النقد في الصندوق	٨,٥٠٧	١٠,١٣٤
أرصدة نقدية مقيدة*	٦,٠٠٠	٦,٠٠٠
	١٤,٥٠٧	١٦,١٣٤
مبالغ مستحقة من بنوك ذات فترات استحقاق أصلية أقل من ثلاثة أشهر		
إيداعات لدى بنوك	١,٠٤٤	١٢١,٧٨٩
حسابات تحت الطلب	٢٢٨,٢٥٣	٢٠٧,٦٣٧
حسابات جارية وتحت الطلب	٧٠,٥٢٦	٨٦,٩٨٣
أرصدة لدى مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي	٧٧,٥٤٩	٨٣,٣٩٩
	٣٧٧,٣٧٢	٤٩٩,٨٠٨
مبالغ مستحقة لبنوك ومؤسسات مالية أخرى ذات فترة استحقاق أصلية أقل من ثلاثة أشهر	(٥٨,٣٠٥)	(١٣,٤٥٩)
أرصدة نقدية مقيدة أخرى*	(٦,٠٠٠)	(٦,٠٠٠)
صافي النقد وما يعادله	٣٢٧,٥٧٤	٤٩٦,٤٨٣

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

لغرض بيان التدفقات النقدية المرحلي الموجز، يتألف النقد وما يعادله من أرصدة نقدية غير مُقيدة ذات فترات استحقاق أصلية تبلغ ثلاثة أشهر أو أقل على النحو التالي:

	(غير مدققة) ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ ألف درهم	*(غير مدققة)* ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩ ألف درهم
أرصدة نقدية	١٤,٥٠٧	١٨,١٣٨
مبالغ مستحقة من بنوك ذات فترات استحقاق أصلية أقل من ثلاثة أشهر	٣٧٧,٣٧٢	٦٣٨,٥٣٣
	٣٩١,٨٧٩	٦٥٦,٦٧١
مبالغ مستحقة لبنوك ومؤسسات مالية أخرى ذات فترة استحقاق أصلية أقل من ثلاثة أشهر	(٥٨,٣٠٥)	(٢٦,٤٦٤)
أرصدة نقدية مقيدة أخرى*	(٦,٠٠٠)	(٦,٠٠٠)
صافي النقد وما يعادله	٣٢٧,٥٧٤	٦٢٤,٢٠٧

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

٩ استثمارات

	بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى ألف درهم	بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ألف درهم	بالتكلفة المطفأة ألف درهم	الإجمالي ألف درهم
٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ (*غير مدققة*)				
أدوات حقوق الملكية:				
- مدرجة	١٥٧,٢١٨	٤١,٧٨٣	-	١٩٩,٠٠١
- غير مدرجة	٥١,٠٤٤	-	-	٥١,٠٤٣
استثمارات غير مدرجة في صناديق مدارة	٤,٠٧٧	-	٣,٦٧٣	٧,٧٥٠
	٢١٢,٣٣٨	٤١,٧٨٣	٣,٦٧٣	٢٥٧,٧٩٤
داخل دولة الإمارات العربية المتحدة	١٨٨,١٨٨	٤١,٧٨٣	-	٢٢٩,٩٧١
خارج الإمارات العربية المتحدة	٢٤,١٥٠	-	٣,٦٧٣	٢٧,٨٢٣
	٢١٢,٣٣٨	٤١,٧٨٣	٣,٦٧٣	٢٥٧,٧٩٤
٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (*مدققة*)				
أدوات حقوق الملكية:				
- مدرجة	٢٩٦,٩٤٤	٨٥,٩٨٧	-	٣٨٢,٩٣١
- غير مدرجة	٥١,٠٤٣	-	-	٥١,٠٤٣
استثمارات غير مدرجة في صناديق مدارة	٥,٣٥٤	-	-	٥,٣٥٤
	٣٥٣,٣٤١	٨٥,٩٨٧	-	٤٣٩,٣٢٨
داخل دولة الإمارات العربية المتحدة	٣٠١,٧٣٨	٨٥,٩٨٧	-	٣٨٧,٧٢٥
خارج الإمارات العربية المتحدة	٥١,٦٠٣	-	-	٥١,٦٠٣
	٣٥٣,٣٤١	٨٥,٩٨٧	-	٤٣٩,٣٢٨

١٠ قروض وسلفيات

	(غير مدققة) ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ ألف درهم	(مدققة) ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ألف درهم
قروض تجارية		
سحب تجاري على المكشوف	٣٩٣,٦٦٣	٤٧٠,٣٣٢
إيصالات أمانة	٢٦,٨١٦	٦٤,٥٥٧
كمبيالات وخصومات	٣٨,٩٩٠	٤١,٧٠٥
تمويل الميزانين	١١,٩٢٩	١١,٣٠٧
سلفيات مقابل وثائق بموجب اعتماد مستندي	٣٢٢	٦,٩٠٢
قرض سيارة	١,٩٠٣	٢,٤٦٣
تسهيل بدون ضمان	١,١٨٠	١,١٨٠
سلفيات تجارية أخرى	١,٥٣٦,١٦٣	١,٧٤٠,٤٠٢
	٢,٠١٠,٩٦٦	٢,٣٣٨,٨٤٨
تمويل الأفراد		
قروض سيارات	٣,٠٧٦	٣,١٤٦
تمويل تنفيذي	١٦٦,٠٥٧	١٦٩,٥٢٥
قروض للموظفين	٤,٣٨٨	٥,٧٠٣
سلفيات بطاقات ائتمان وخطط تسوية	٢٦٧,٦٠١	٢٨٥,٠٣٢
قرض بمعدلات فائدة عالية	٣٦,٤٢٢	٤١,٤٩١
قروض إلى شركات صغيرة ومتوسطة	٢٢,٠٤٢	٢٣,٣٢٨
أخرى	١,٠٧٥	١,١٢٧
	٥٠٠,٦٦١	٥٢٩,٣٥٢
إجمالي القروض والسلفيات	٢,٥١١,٦٢٧	٢,٨٦٨,٢٠٠
ناقصاً: مخصص الانخفاض في القيمة	(٣٥٨,٩٢٤)	(٤١٦,١٧٠)
القروض والسلفيات	٢,١٥٢,٧٠٣	٢,٤٥٢,٠٣٠

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

	(غير مدققة) ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ ألف درهم	(مدققة) ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ألف درهم
الرصيد الافتتاحي	٤١٦,١٧٠	٣٥١,٦٤٥
مخصصات انخفاض القيمة خلال الفترة / السنة	٥٢,١٤٤	٦٩,٢٥٨
عكس مخصصات انخفاض القيمة التي لم تعد ضرورية	-	(٤,٧٣٣)
شطب موجودات	(١٠٩,٣٩٠)	-
الرصيد الختامي	٣٥٨,٩٢٤	٤١٦,١٧٠

يشمل مخصص الانخفاض في القيمة مخصصاً محدداً بقيمة ٣٠٩.٩ مليون درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٩ : ٣٨٥.٨ مليون درهم) لقروض المجموعة المدرجة ضمن المرحلة ٣.

١١ موجودات تمويلية واستثمارية إسلامية

	(غير مدققة) **٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ ألف درهم**	*(مدققة)* ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ألف درهم
مرابحة السلع	٧٧,٩٥٢	٨٨,٤٩٢
بطاقات وسحوبات مغطاة	٤٢,٢٩٦	٤٩,٣٥٤
شراء وإعادة تأجير	٢٥٠	١,٠٠٠
إجارة	٨,٦٨١	١٠,٠٠٨
أخرى	٢,٩٢٩	٢,٩٣٧
إجمالي الموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية	١٣٢,١٠٨	١٥١,٧٩١
ناقصاً: مخصص الانخفاض في القيمة	(٦٠,٥٢١)	(٦٠,٩٤١)
الموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية	٧١,٥٨٧	٩٠,٨٥٠

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

	(غير مدققة) **٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ ألف درهم**	*(مدققة)* ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ألف درهم
الرصيد الافتتاحي	٦٠,٩٤١	٥٩,٧٤١
المحمّل للفترة / للسنة	١,٤٧٧	١,٢٠٠
شطب موجودات	(١,٨٩٧)	-
الرصيد الختامي	٦٠,٥٢١	٦٠,٩٤١

يشمل مخصص الانخفاض في القيمة مخصصاً محدداً بقيمة **٥٩.٠ مليون درهم** *(٣١ ديسمبر ٢٠١٩ : ٥٨.٨ مليون درهم)* للموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية للمجموعة المدرجة ضمن المرحلة ٣.

١٢ ودائع العملاء وحسابات هامشية

	(غير مدققة) **٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ ألف درهم**	*(مدققة)* ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ألف درهم
ودائع تحت الطلب	٢٠٩,٤٧٩	١٧٦,٢٧٢
ودائع لأجل	١,١٦٧,٧٢٢	١,٧٤٣,٠٦٧
ودائع وكالة	١٦,٧٢١	١١,٠٧٥
	١,٣٩٣,٩٢٢	١,٩٣٠,٤١٤
حسابات هامشية	٤٠٢,٥٣٨	٥٤٠,٣٩٣
	١,٧٩٦,٤٦٠	٢,٤٧٠,٨٠٧

١٢ ودائع العملاء وحسابات هامشية *(تابع)*

فيما يلي تحليل ودائع العملاء من حيث القطاع:

	(غير مدققة) **٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ ألف درهم**	*(مدققة)* ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ألف درهم
حكومي	٦١٥,١٥٠	١,٠٤٧,٩٧٩
شركات	١,١٨١,٣١٠	١,٤٢٢,٨٢٨
	١,٧٩٦,٤٦٠	٢,٤٧٠,٨٠٧

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 / ربح تتراوح من لا شيء إلى ٤.٢٥٪ سنوياً (٢٠١٩: لا شيء إلى ٤.٢٥٪ سنوياً).

١٣ رأس المال

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

١٤ أسهم خزينة

تمثل أسهم الخزينة تكلفة ٩,٤٠٠ ألف سهم من أسهم الشركة تمتلكها الشركة وشركة تابعة كما في ٣٠ سبتمبر 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 التي لم يتم منحها بعد للموظفين كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ مبلغ وقدره ١,٧٥٠ ألف درهم *(٢٠١٩ : ١,٧٥٠ ألف درهم)*.

١٦ الارتباطات والالتزامات الطارئة

تقدم المجموعة اعتمادات مستندية وضمانات مالية بالنيابة عن عملائها إلى أطراف أخرى. تنطوي 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.

١٦ الارتباطات والالتزامات الطارئة (تابع)

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

	(غير مدققة) ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ ألف درهم	(مدققة) ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ألف درهم
اعتمادات مستندية	٣,٥٧٧	١٦,٥٣٢
خطابات ضمان	٨٦٦,٥١٢	١,٠٩٣,٢٧٠
التزامات رأسمالية	٤,٥٨٥	٤,٢٠٠
	٨٧٤,٦٧٤	١,١١٤,٠٠٢

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 المنعقد 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 ٢١,٠٠٠ 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 فائدة ثابتة 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، طبقاً للتعريف الوارد في المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٤، من كبار مساهمي المجموعة وأعضاء مجلس الإدارة والمديرين المسؤولين لدى المجموعة والشركات الخاضعة لملكيتهم بشكل رئيسي، وكذلك كبار موظفي الإدارة.

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

	(غير مدققة) ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ ألف درهم	(مدققة) ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ألف درهم
قروض وسلفيات للعملاء		
إلى كبار موظفي الإدارة	٧٤٣	٩١٣
إلى أعضاء مجلس الإدارة	٤٦,٥٥٥	٤٤,٦٨١
ودائع عملاء		
من شركات أخرى خاضعة لسيطرة مشتركة	٥,٩٠٤	١٢,٦٢٠

١٨ **إفصاحات الأطراف ذات العلاقة** *(تابع)*

شروط وأحكام المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

نشأت الأرصدة المستحقة المذكورة أعلاه في سياق العمل الاعتيادي. تمثل أسعار الفائدة المحمّلة 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 التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر	
	٢٠٢٠ ألف درهم	٢٠١٩ ألف درهم
إيرادات الفوائد والعمولات		
من كبار موظفي الإدارة	٤١	٣٥
من أعضاء مجلس الإدارة	٣,٠٠٩	١,٤٢٤
مصروفات الفوائد		
إلى آخرين	١٧٦	٢٢٦
مكافآت كبار موظفي الإدارة		
امتيازات قصيرة الأجل (رواتب وامتيازات وعلاوات)	١٢,٢٩٥	١٦,٢٠٤

١٩ **معلومات حول القطاعات**

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. تبرَم المعاملات بين القطاعات بالأسعار التي تحددها الإدارة مع مراعاة تكلفة التمويل.

فيما يلي معلومات حول قطاعات المجموعة.

١٩ معلومات حول القطاعات (*تابع*)

	تمويل الشركات والأفراد ألف درهم	الاستثمار ألف درهم	التمويل والاستثمار الإسلامي ألف درهم	الوساطة ألف درهم	التأمين ألف درهم	غير مخصصة ألف درهم	الإجمالي ألف درهم
٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ (*غير مدققة*)							
الإيرادات التشغيلية	٥٨,٣٨٦	٤٤,٠٢٩	٥,٤٧٨	٨,١٩٢	٤٠,٣٥٧	-	١٥٦,٤٤٢
إيرادات بين القطاعات	٥٨,٨٤٧	(٥٨,٨٤٧)	-	-	-	-	-
نتائج القطاع والأرباح / (الخسائر) من العمليات	٤,١٢٩	٥٠,٨٥٣	٤,٠٣٥	٢,٠٠٥	٨,١٢٣	(٤٧,٨٩٤)	٢١,٢٥١
موجودات القطاع	١,٩٧٣,٧٠٠	٥٦٧,٥٩٩	١٧٦,٧٧٨	٢٥٤,١٦٠	٣٤٥,٥٦٢	-	٣,٣١٧,٧٩٩
مطلوبات القطاع	١,٩٦٩,٥٧١	١١٥,٢٦١	٨٤,٩٩٩	١٧٠,٧٥٥	٢١٢,٦٦٠	-	٢,٥٥٣,٢٤٦
٣٠ سبتمبر ٢٠١٩ (*غير مدققة*)							
الإيرادات التشغيلية	٨٢,٦٤٣	٣٦,٠٦٧	١٣,٠٤٧	٥,٢٠٨	٥١,٧٣٧	-	١٨٨,٧٠٢
إيرادات بين القطاعات	٦٦,٦٨٩	(٦٦,٦٨٩)	-	-	-	-	-
نتائج القطاع والأرباح / (الخسائر) من العمليات	٢٧,٢٦٦	٣٦,٦٧١	٩,٢١٩	(٣٦٧)	١٠,٧٢٩	(٥٧,٤٤٢)	٢٦,٠٧٦
موجودات القطاع	٢,٢٣٥,١٧٧	١,٠٤٦,٣١٨	١٦٠,٩٧٢	١٦٣,٦٦٦	٣٦٧,٠٩٧	-	٣,٩٧٣,٢٣٠
مطلوبات القطاع	٢,٢٠٧,٩١١	٥٨٩,٢٥٢	٦٧,٤٨٢	٨٢,٨٣٢	٢٣٨,٧٢٣	-	٣,١٨٦,٢٠٠
٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (*مدققة*)							
موجودات القطاع	٢,٣١٦,١٩٠	٩١٩,٦٦٨	١٤٤,٢٣٣	٢٠٩,٤٨٨	٣٣٤,٣٥٤	-	٣,٩٢٣,٩٣٣
مطلوبات القطاع	٢,٢٨٨,٩٢٤	٤٥٧,٨٧٦	٥٥,٣٤٨	١٢٨,٠٨٨	١٩٩,٢١٣	-	٣,١٢٩,٤٤٩

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 التقييم 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 سبتمبر ٢٠٢٠:

	تاريخ التقييم	المستوى ١ ألف درهم	المستوى ٢ ألف درهم	المستوى ٣ ألف درهم	الإجمالي ألف درهم
الموجودات المقاسة بالقيمة العادلة					
استثمارات عقارية	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	-	-	٧,٩٢٥	٧,٩٢٥
بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر					
أسهم مدرجة	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠	٤١,٧٨٣	-	-	٤١,٧٨٣
بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى					
أسهم مدرجة	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠	١٥٧,٢١٨	-	-	١٥٧,٢١٨
أسهم غير مدرجة	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	-	٩,٢٧١	٤١,٧٧٢	٥١,٠٤٣
استثمار في صناديق مدارة	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠	-	٤,٠٧٧	-	٤,٠٧٧
		١٥٧,٢١٨	١٣,٣٤٨	٤١,٧٧٢	٢١٢,٣٣٨
موجودات تم الإفصاح عن قيمتها العادلة					
استثمار مسجل بالتكلفة المطفأة	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	-	-	٣,٦٧٣	٣,٦٧٣

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:

	تاريخ التقييم	المستوى ١ ألف درهم	المستوى ٢ ألف درهم	المستوى ٣ ألف درهم	الإجمالي ألف درهم
الموجودات المقاسة بالقيمة العادلة					
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 المخصومة. قُدرت القيمة العادلة للأسهم العادية غير المدرجة باستخدام طريقة التدفقات النقدية المخصومة 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.

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 مضاعف معدلات الأسعار إلى الأرباح يمكن أن يؤدي إلى زيادة (نقص) في القيمة العادلة بمبلغ ٤ مليون درهم.

التحويلات 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:

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

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 كان الحكم فيها في غير صالح 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 الموحد.