شعاع كابيتال ش.م.ع

البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

المحتويات	**الصفحات**
تقرير مجلس الإدارة	١ - ٢
تقرير مدقق الحسابات المستقل	٣ - ١٠
بيان المركز المالي الموحد	١١
بيان الأرباح أو الخسائر الموحد	١٢
بيان الدخل الشامل الآخر الموحد	١٣
بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد	١٤
بيان التدفقات النقدية الموحد	١٥
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة	١٦ - ٧٠

شعاع كابيتال ش.م.ع

تقرير مجلس الإدارة

اندمجت شركة شعاع كابيتال مع مجموعة أبوظبي المالية خلال العام ٢٠١٩ من خلال صفقة اندماج نوعي أدت إلى تكوين المنصة الأبرز لإدارة الأصول والصيرفة الاستثمارية على مستوى المنطقة.

عكست البيانات المالية السنوية المدققة لشعاع كابيتال للعام ٢٠١٩، وهي الأولى عقب صفقة الاندماج، الأداء القوي للشركة وقدرتها على توليد الإيرادات بشكل مستدام والاستفادة من فرص النمو، وإظهار نتائج إيجابية سريعة لصفقة الاندماج على الرغم من الظروف الاقتصادية الضاغطة التي تشهدها الأسواق الإقليمية والدولية واستمرار حالة عدم الاستقرار الجيوسياسي.

بلغت الأرباح السنوية الصافية العائدة للمساهمين لدى شعاع كابيتال ٤٧ مليون درهم كما حققت الشركة أرباح سنوية قبل احتساب الفائدة والضرائب والاستهلاك والاهلاك قدرها ١٨٦ مليون درهم إماراتي.

استعراض أداء الوحدات

نتيجة لصفقة الاندماج، تم تعريف مجموعة أبوظبي المالية محاسبياً بالجهة المستحوذة (وفق متطلبات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية)، بناءاً عليه لم يتم تضمين التقرير مقارنات فيما خص النتائج المالية للوحدات، حيث أن هذا الأمر لم يعد صالح بعيد الاندماج. نتيجة لذلك، فإن نتائج وحدة الصيرفة الاستثمارية تعكس حصراً أداء هذه الوحدة للأشهر الخمسة التي تلت الاندماج. سنستمر في عرض النتائج المالية التي حققتها شركة شعاع كابيتال خلال الفترة السابقة للاندماج وصولاً إلى الربع الثاني ٢٠١٩ على الموقع الإلكتروني للشركة.

إدارة الأصول

إن وحدة إدارة الأصول، التي تتولى إدارة الصناديق والمشاريع العقارية والمحافظ وصناديق الاستثمار في الأوراق المالية على مستوى المنطقة وأدوات الدخل الثابت وأسواق الائتمان وتوفير الحلول الاستثمارية للعملاء، قد حققت ما مجموعه ١٤٠ مليون درهم إماراتي من الأرباح السنوية و٢١٥ مليون درهم إماراتي من الإيرادات.

حافظت وحدة إدارة الأصول على النمو وفق منحى تصاعدي، حيث ارتفع حجم الأصول تحت الإدارة إلى قرابة ١٤ مليار درهم إماراتي بزيادة قدرها ١٥٪ على أساس سنوي، وجاء هذا النمو بدفع من اندماج الكيانين ونتيجة لمساهمة قوية وفرتها صفقة مهمة قام بموجبها أحد الكيانات التابعة لنا بعقد اتفاقية لإدارة محفظة من الأصول بحجم يقارب ٤٠٠ مليون دولار أميركي. إن هذه الزيادة في حجم الأصول تحت الإدارة تساهم في دعم استراتيجية الشركة، لناحية تعزيز مصادر الإيرادات المتكررة وتقوية نشاطها في مجال إدارة الأصول التي لا تتطلب استخدام مكثف لرأس المال.

الصيرفة الاستثمارية

وحدة الصيرفة الاستثمارية التي توفر خدمات استشارات تمويل الشركات، أعمال الأسهم والاستدانة من الاسواق المالية، خبرات في مجال الدمج والاستحواذ، الطرح الخاص، المنتجات المهيكلة وغيرها من الخدمات، قد حققت ما مجموعه ٨ مليون درهم إماراتي من الأرباح و٢١ مليون درهم إماراتي من الإيرادات خلال الخمسة أشهر التي تلت الاندماج (٣٧ مليون درهم من الإيرادات لكامل السنة المالية)

خلال هذه السنة، استمرت وحدة الصيرفة الاستثمارية الأكثر نشاطاً على مستوى المنطقة، بما يعكس الخبرات التي تتمتع بها شعاع في مجال إدارة صفقات بارزة في قطاع أسواق رأس المال وتقديم الخدمات الاستشارية. في العام ٢٠١٩ تولت شركتنا مهام استراتيجية في مجال توفير خدمات المشورة لصالح عدد من الصفقات المهمة، من بينها عملية التبادل الاستراتيجي للأسهم المدرجة على سوق أبوظبي للأوراق المالية بين كل من شركة "بال للتبريد" والشركة العالمية القابضة. كذلك لعبنا دور قيادي على مستوى نشاط إصدارات الصكوك في المنطقة، حيث تم تفويض شعاع بمهام إدارة ما قيمته أكثر من ٥٠٠ مليون دولار أميركي من إصدارات الصكوك، من بينها إصدار صكوك لمدة خمس سنوات بقيمة ٣٠٠ مليون دولار أميركي لصالح مجموعة "جي إف أتش المالية"، ، إضافة إلى الإصدار العائد لشركة "ذا فيرست جروب" والذي بلغت قيمته ايضاً ١٣٥ مليون دولار أميركي.

الشركات

سجلت وحدة الشركات التي تدير الاستثمارات الرئيسية والأصول غير الأساسية ومهام تطوير نشاط الشركة وأعمال الخزينة والخدمات الأخرى المتعلقة بالشركة، خسارة سنوية بمقدار ١٠١ مليون درهم إماراتي وبلغت إيراداتها ٤٢ مليون درهم إماراتي.

جاء هذا الأداء مدفوعًا بخسائر القيمة العادلة المرتبطة بالسوق، على الرغم من تعويضها جزئيًا عبر المساهمة الإيجابية من دخل الشركات الزميلة لمرة واحدة. تماشياً مع استراتيجيتنا التي تعتمد التركيز على وحدتي الأعمال الأساسيين لشركتنا (إدارة الأصول والخدمات المصرفية الاستثمارية) وتقوية ميزانيتها عبر تقليص أعمال إدارة الأصول غير الرئيسية للشركة، نجحنا في خفض هذه الأنشطة بنسبة ٢٨٪ في العام ٢٠١٩. وتحقق ذلك عبر بيع وحدتنا المتخصصة في مجال الوساطة المالية (شعاع للأوراق المالية) والتخارج من نشاط صناعة السوق لدينا وبلغت قيمة هاتين الصفقتين قرابة ١٠٠ مليون درهم إماراتي.

مستندين إلى الأرباح السنوية التي حققناها والأساسيات القوية للنمو المستدام التي نتمتع بها، وضعت شركتنا بدعم من مجلس الإدارة أهدافًا واضحة للعام ٢٠٢٠ وما بعده، وتشمل هذه الأهداف: تسريع النمو من خلال المزيد من التكامل والتآزر بين الكيانين المدمجين، تعزيز وتنمية الأعمال الأساسية لشعاع، تنويع منتجات وخدمات شعاع من أجل الوصول إلى مجموعات جديدة من الإيرادات، وزيادة الدخل المتكرر وتعزيز الربحية.

يود مجلس الإدارة أن يشكر ويعبر عن امتنانه لجميع المساهمين الحاليين والمستقبليين، إضافة إلى المستثمرين وكافة الجهات ذات العلاقة لدعمهم المستمر وثقتهم في الشركة.

أعضاء مجلس الإدارة

السيد فاضل عبد الباقي العلي	(رئيس مجلس الإدارة)
السيد أحمد سعيد بن بريك البريكي	(نائب رئيس مجلس الإدارة)
معالي حفصة عبدالله محمد شريف العلماء	(عضو مجلس الإدارة)
السيد أبوبكر صديق محمد حسين الخوري	(عضو مجلس الإدارة)
السيد جاسم حسين آل علي	(عضو مجلس الإدارة)
السيد مسعود محمد محمد شريف محمود	(عضو مجلس الإدارة)
السيد أحمد عبد الحميد محمد سعيد الأحمدي	(عضو مجلس الإدارة)

المدققون

تم تعيين شركة برايس ووتر هاوس كوبرز كمدققين خارجيين وأجروا تدقيقًا للبيانات المالية السنوية المدققة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩. أوصى مجلس الإدارة بتعيين شركة برايس وترهاوس كوبرز كمدققي الحسابات لعام ٢٠٢٠ بعد الحصول على موافقة المساهمين في الاجتماع العام السنوي المقبل.

نيابة عن مجلس الإدارة

فاضل العلي
رئيس مجلس الإدارة
١٦ مارس ٢٠٢٠

تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة المساهمين في شركة شعاع كابيتال ش.م.ع

التقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

رأينا

برأينا، تعبّر البيانات المالية الموحدة بشكل عادل ومن كافة النواحي الجوهرية عن المركز المالي الموحد لشركة شعاع كابيتال ش.م.ع ("الشركة") والشركات التابعة لها (معاً "المجموعة") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، وعن أدائها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

نطاق التدقيق

تشمل البيانات المالية الموحدة للمجموعة ما يلي:

- بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.
- بيان الأرباح أو الخسائر الموحد للسنة المنتهية بذلك التاريخ.
- بيان الدخل الشامل الآخر الموحد للسنة المنتهية بذلك التاريخ.
- بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد للسنة المنتهية بذلك التاريخ.
- بيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية بذلك التاريخ.
- إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة وتشمل ملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة.

أساس الرأي

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

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

الاستقلالية

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

تأكيد على أمر

نلفت الانتباه إلى الإيضاح ١ في البيانات المالية الموحدة المرفقة والذي يبين الاستحواذ العكسي للشركة من قبل مجموعة أبوظبي المالية ذ.م.م. تم تحديد مجموعة أبوظبي المالية على أنها "المستحوذ المحاسبي" في هذه المعاملة وبالتالي فإن الأرقام المقارنة في البيانات المالية تخص مجموعة أبوظبي المالية. إن استنتاجنا لا يعتبر معدلاً في هذا الشأن.

برايس ووترهاوس كوبرز (فرع دبي)، رخصة رقم ١٠٢٤٥١
إعمار سكوير، مبنى رقم ٤، الطابق الثامن، ص. ب. ١١٩٨٧، دبي - الإمارات العربية المتحدة
هاتف: ٣١٠٠ ٣٠٤ ٤ (٠) ٩٧١+، فاكس: ٩١٥٠ ٣٤٦ ٤ (٠) ٩٧١+، www.pwc.com/me

دوجلاس أومهوني ورامي سرحان وجاك فاخوري ومحمد البورنو مسجلون في وزارة الاقتصاد في دولة الإمارات كمدققي حسابات مشتغلين

منهجنا في التدقيق

نظرة عامة

أمور التدقيق الرئيسية	• قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة • تقييم الأدوات المالية (المستوى الثالث) • تخصيص سعر الشراء • التوحيد - تقييم السيطرة

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

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

أمور التدقيق الرئيسية

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

أمر التدقيق الرئيسي	كيفية تعامل مدقق الحسابات مع أمر التدقيق الرئيسي
قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة تقوم المجموعة بتطبيق نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة على جميع أدواتها المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة وعقود الضمان المالي بما في ذلك التزامات التمويل. تمارس المجموعة أحكاماً هامة وتضع عدداً من الافتراضات عند إعداد نماذج الخسائر الائتمانية المتوقعة الخاصة بها، ويتضمن ذلك احتمالية التعثر وتحديد الخسارة الناتجة عن التعثر والتعرض الناتج عن التعثر لكل من التعرضات الممولة وغير الممولة، والتعديلات المستقبلية، ومعايير التصنيف في المراحل. وفيما يتعلق بالتعرضات للتعثر، تضع المجموعة أحكاماً حول التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة لكل تعرض فردي بما في ذلك قيمة الضمان. تم عرض سياسة الانخفاض في القيمة لدى المجموعة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ في الإيضاح ٣-١٢ من البيانات المالية الموحدة.	يتضمن منهجنا لمعالجة أمر التدقيق الرئيسي المشار إليه الإجراءات التالية: • فهم الضوابط الرئيسية بما في ذلك الحوكمة الكلية وهيكل التقارير على النموذج والافتراضات الرئيسية. • اختبار مدى اكتمال ودقة البيانات المستخدمة في تحديد الخسائر الائتمانية المتوقعة. • وبالنسبة إلى عينة التعرضات، قمنا بفحص مدى ملاءمة تطبيق المجموعة لمعايير التصنيف في المراحل. • وبالنسبة إلى عينة من التعرضات، قمنا بتقييم مدى ملاءمة تحديد التعرض الناتج عن التعثر، بما في ذلك النظر في التسديدات والضمانات.

أمور التدقيق الرئيسية (تابع)

أمر التدقيق الرئيسي	كيفية تعامل مدقق الحسابات مع أمر التدقيق الرئيسي
قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة (تابع) لقد قررنا أن تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة جوهري لتدقيق البيانات المالية الموحدة للسنة الحالية بسبب: - الأحكام الهامة المطلوبة من الإدارة حول معايير تصنيف المراحل المطبقة على الأدوات المالية وحول إعداد نماذج الخسائر الائتمانية المتوقعة لاحتساب مخصصات الانخفاض في القيمة والجهد الضروري لتقييم أدلة التدقيق لأن قياس خسائر الائتمان المتوقعة هو عملية حسابية معقدة تنطوي على حجم كبير من البيانات والمعطيات والافتراضات المترابطة.	• الاستعانة بخبراء تدقيق الحسابات لدينا من أجل تقييم الجوانب التالية: – الإطار المفاهيمي المستخدم في وضع سياسة الانخفاض في القيمة لدى المجموعة في سياق التزامها بمتطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩. – مدى ملاءمة حساب الخسائر الائتمانية المتوقعة ومعطياته ومنهجيته وافتراضاته المترابطة. • وفيما يتعلق بقروض المرحلة الثالثة، فقد خضع تحديد مدى ملاءمة افتراضات وضع المخصصات لتقييم مستقل من خلال عينة من التعرضات المختارة على أساس الخطر وأهمية التعرضات الفردية. وتم تكوين رأي مستقل حول مستويات المخصصات المعترف بها، وذلك بناءً على المعلومات المتاحة حول التعرض الفردي والأطراف المقابلة. • تقييم إفصاحات البيانات المالية الموحدة للتأكد من مدى التزامها بالمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧ والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩.
تقييم الأدوات المالية (المستوى الثالث) تتضمن محفظة الأوراق المالية للمجموعة أوراقاً مالية معينة من المستوى الثالث تحدد المجموعة قيمتها العادلة باستخدام النماذج وصافي تقييمات موجودات الأطراف الأخرى التي تستخدم معطيات هامة غير جديرة بالملاحظة. تتطلب المعطيات غير الجديرة بالملاحظة استخدام الحكم الهام. وتشمل المعطيات الرئيسية غير الجديرة بالملاحظة المستخدمة في صافي قيمة الموجودات للأوراق المالية غير المدرجة معدلات الخصم ومعدلات النمو والقيم الدفترية المعدلة. لقد قررنا أن القيمة العادلة للأوراق المالية غير المدرجة مهمة بالنسبة لتدقيق البيانات المالية الموحدة للسنة الحالية بسبب الدرجة العالية من عدم اليقين حول القياس للمعطيات غير الجديرة بالملاحظة المستخدمة في نماذج التقييم. يتم الإفصاح عن مزيد من التفاصيل حول الأدوات المالية في الإيضاح ٢٧.	يتضمن منهجنا لمعالجة أمر التدقيق الرئيسي المشار إليه الإجراءات التالية: • تقييم خبراء تدقيق الحسابات لدينا للمنهجيات والمعطيات الهامة التي استخدمتها المجموعة في نماذج التقييم. • اختبار القيم العادلة لعينة من الأوراق المالية غير المدرجة بالاستعانة بخبراء تدقيق الحسابات لدينا. واعتمادًا على نوعية الضمان، تمت مقارنة المعطيات الهامة غير الجديرة بالملاحظة بالمعلومات ذات الصلة أو تم وضع تقديرات مستقلة للقيمة العادلة ومقارنتها بالقيم العادلة التي حددتها المجموعة.

أمور التدقيق الرئيسية (تابع)

أمر التدقيق الرئيسي	كيفية تعامل مدقق الحسابات مع أمر التدقيق الرئيسي
تخصيص سعر الشراء في ١١ يوليو ٢٠١٩، وافق مساهمو الشركة على الاستحواذ العكسي للشركة من قبل مجموعة أبوظبي المالية ذ.م.م، ويسري اعتبارًا من ١ أغسطس ٢٠١٩. يتم احتساب هذه المعاملة كاستحواذ عكسي وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٣ حيث تم تحديد مجموعة أبوظبي المالية على أنها المستحوذ المحاسبي للشركة. بالإضافة إلى ذلك وقبل المعاملة، كانت مجموعة أبوظبي المالية مؤهلة كمنشأة استثمارية بموجب متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٠وكانت تقيس الاستثمارات في الشركات التابعة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. وبعد الاستحواذ العكسي، فقدت مجموعة أبوظبي المالية حالة المنشأة الاستثمارية وتم اعتبار جميع الاستثمارات التي تم تسجيلها سابقًا بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بمثابة اندماج الأعمال وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٣. لقد قررنا أن محاسبة اندماج الأعمال جوهرية لتدقيق البيانات المالية الموحدة للسنة الحالية بسبب الحكم الهام المتخذ من قبل الإدارة في ما يلي: - تحديد جهة الاستحواذ المحاسبية بموجب الاستحواذ العكسي. - تحديد مقابل سعر الشراء لكل اندماج للنشاط. - تحديد القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المستحوذ عليها في المعاملة. - تحديد وحدات توليد النقد. - تحديد وقياس الموجودات غير الملموسة وتحديد الأعمار الإنتاجية التي سيتم تخصيصها للموجودات غير الملموسة المحددة. كما قامت الإدارة بوضع عدد من الافتراضات لتحديد المنهجية والافتراضات وأساليب التقييم المناسبة. يتم الإفصاح عن مزيد من التفاصيل حول تخصيص سعر الشراء في الإيضاح ١.	يتضمن منهجنا لمعالجة أمر التدقيق الرئيسي المشار إليه الإجراءات التالية: • تقييم افتراضات الإدارة فيما يتعلق بالمحاسبة عن المعاملة على أنها استحواذ عكسي وفقًا لمتطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٣. • اختبار مدى اكتمال ودقة الموجودات والمطلوبات المدرجة في تخصيص سعر الشراء. • تقييم المنهجيات والمعطيات الهامة التي استخدمتها المجموعة، بالاستعانة بخبراء تدقيق الحسابات لدينا، بما في ذلك تحديد وحدات توليد النقد والموجودات غير الملموسة وفي تحديد الأعمار الإنتاجية للموجودات غير الملموسة المحددة. • اختبار القيمة العادلة لعينة من الموجودات والمطلوبات المستحوذ عليها، بالاستعانة بخبراء تدقيق الحسابات لدينا. • التحقق من تعديلات القيمة العادلة المعترف بها من قبل الإدارة والتأكد من أنها تتوافق مع متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٣. • تقييم إفصاحات البيانات المالية الموحدة للتأكد من مدى التزامها بالمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٣.

أمور التدقيق الرئيسية (تابع)

أمر التدقيق الرئيسي	كيفية تعامل مدقق الحسابات مع أمر التدقيق الرئيسي
التوحيد - تقييم السيطرة بعد فقدان حالة المنشأة الاستثمارية، تم تقييم جميع الاستثمارات المسجلة سابقًا بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة لتوحيدها بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٠. يتطلب أحد المعايير الرئيسية للتوحيد بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٠ السيطرة من خلال ملكية أغلبية حقوق التصويت للشركة المستثمر فيها. ويمكن أن تخضع تقييمات السيطرة للحكم الشخصي وتتضمن تحليلًا معقدًا يجب مراجعته بعناية. لقد اعتبرنا أن تقييم السيطرة هو أمر من أمور التدقيق الرئيسية في ضوء الحكم المتضمن وتأثيره الجوهري المحتمل على البيانات المالية الموحدة. يتم الإفصاح عن مزيد من التفاصيل حول تخصيص سعر الشراء في الإيضاح ١ والإيضاح ٤.	يتضمن منهجنا لمعالجة أمر التدقيق الرئيسي المشار إليه الإجراءات التالية: • تقييم حقوق التصويت من خلال فحص الملكية والمستندات ذات الصلة. • تقييم حقوق المجموعة في العوائد المتغيرة من الشركة المستثمر فيها عن طريق فحص الاتفاقيات الأساسية. • تقييم قدرة المجموعة على استخدام سلطتها على الشركة المستثمر فيها للتأثير على مقدار العوائد التي يحق للمجموعة كسبها من الشركة المستثمر فيها.

المعلومات الأخرى

إن الإدارة مسؤولة عن المعلومات الأخرى. وتشمل المعلومات الأخرى التقرير السنوي (ولكنها لا تشمل البيانات المالية الموحدة وتقرير مدقق الحسابات بشأنها). لقد حصلنا على تقرير مجلس الإدارة قبل تاريخ تقرير مدقق الحسابات ومن المتوقع الحصول على باقي المعلومات المتعلقة بالتقرير السنوي بعد ذلك التاريخ.

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

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

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

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

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

مسؤوليات الإدارة والقائمين على الحوكمة حول البيانات المالية الموحدة

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

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

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

مسؤوليات مدقق الحسابات حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

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

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

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية الموحدة، سواء كانت ناشئة عن الاحتيال أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق التي تلائم تلك المخاطر، والحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة توفر أساساً لرأينا. إن خطر عدم الكشف عن أي أخطاء جوهرية ناتجة عن الاحتيال يعد أكبر من الخطر الناجم عن الخطأ حيث قد ينطوي الاحتيال على التواطؤ أو التزوير أو الحذف المتعمد أو التحريف أو تجاوز الرقابة الداخلية.

- تكوين فهم حول ضوابط الرقابة الداخلية المتعلقة بأعمال التدقيق من أجل تصميم إجراءات تدقيق ملائمة للظروف، وليس لغرض إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية للمجموعة.

- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومعقولية التقديرات المحاسبية وما يتعلق بها من إفصاحات الإدارة.

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

مسؤوليات مدقق الحسابات حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (تابع)

- معرفة مدى ملاءمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي، واستناداً إلى أدلة التدقيق التي يتم الحصول عليها تحديد ما إذا كان هناك عدم يقين مادي يتعلق بأحداث أو ظروف يمكن أن تثير شكوكاً كبيرة حول قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة عاملة. وإذا توصلنا إلى وجود عدم يقين مادي، فإننا مطالبون بلفت الانتباه في تقرير مدقق الحسابات إلى الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية الموحدة، أو تعديل رأينا إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية. إن الاستنتاجات التي نتوصل لها تتوقف على أدلة التدقيق التي يتم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير مدقق الحسابات. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تدفع المجموعة إلى التوقف عن الاستمرار كمنشأة عاملة.

- تقييم العرض الشامل للبيانات المالية الموحدة ونسقها ومحتوياتها، بما في ذلك الإفصاحات، وتحديد ما إذا كانت البيانات المالية الموحدة تمثل المعاملات والأحداث ذات العلاقة على النحو الذي يضمن العرض العادل.

- الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة فيما يتعلق بالمعلومات المالية للكيانات أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية الموحدة. كما أننا مسؤولون عن توجيه أعمال التدقيق على المجموعة والإشراف عليها وأدائها، ونظل مسؤولين دون غيرنا عن رأينا حول التدقيق.

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

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

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

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

تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

وفقاً لمتطلبات القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥، نفيدكم بما يلي:

١) أننا قد حصلنا على كافة المعلومات التي اعتبرناها ضرورية لأغراض تدقيقنا.

٢) أن البيانات المالية الموحدة قد أُعدت، من كافة النواحي الجوهرية، طبقاً للأحكام السارية للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥.

٣) أن المجموعة قد احتفظت بدفاتر محاسبية سليمة.

٤) أن المعلومات المالية التي يتضمنها تقرير مجلس الإدارة تتوافق مع الدفاتر المحاسبية للمجموعة.

٥) أن الإيضاح رقم (٩) من البيانات المالية الموحدة يبين الأسهم التي قامت المجموعة بشرائها خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.

٦) أن الإيضاح رقم (٢٦) من البيانات المالية الموحدة يبين المعاملات الهامة مع الأطراف ذات العلاقة والشروط التي بموجبها أبرمت هذه المعاملات.

٧) أنه بناءً على المعلومات المقدمة لنا لم يلفت انتباهنا ما يجعلنا نعتقد بأن المجموعة قد خالفت خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ أياً من الأحكام السارية للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥، أو فيما يتعلق بالمجموعة، وأحكام نظامها الأساسي بشكلٍ يمكن أن يكون له تأثير جوهري على أنشطتها أو مركزها المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.

٨) أن الإيضاح رقم ١٩ من البيانات المالية الموحدة يبين المساهمات الاجتماعية المقدمة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.

وإضافة إلى ذلك ووفقاً لما تقتضيه المادة (١١٤) من المرسوم بقانون اتحادي رقم (١٤) لسنة ٢٠١٨، نفيدكم بأننا قد حصلنا على كافة المعلومات والتوضيحات التي اعتبرناها ضرورية لغرض تدقيقنا.

برايس ووترهاوس كوبرز
١٦ مارس ٢٠٢٠

رامي سرحان
سجل مدققي الحسابات المشتغلين رقم: ١١٥٢
المكان: دبي، الإمارات العربية المتحدة

بيان المركز المالي الموحد
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

(العملة: آلاف الدراهم الإماراتية)

	إيضاحات	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مدققة
الموجودات			
نقد وودائع لدى البنوك	٥	٣٦٠,١٩٣	٢١,٥٨٦
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى	٦	١٨٥,٠٣٩	٨٧,٧٩٨
قروض وسلفيات وإيجارات تمويلية	٧	٣٩٠,٥٣٨	٣١٩,١٥٧
مخزون	٨	٢٤,٤٠٠	-
موجودات مالية بالقيمة العادلة	٩	٢,٥٠٥,١٨٩	١,١٤٩,٨٦٤
استثمارات في شركات زميلة	١٠	٦٩٣,٦٥٠	-
ممتلكات ومعدات	١١	٧٣,٦٩٢	١٥,٨١٣
شهرة وموجودات أخرى غير ملموسة	١٢	١,٢٥٨,٥٨٠	-
موجودات البنود المستبعدة المصنفة كمحتفظ بها للبيع	٣٣	٢٨,٢١٩	-
مجموع الموجودات		٥,٥١٩,٥٠٠	١,٥٩٤,٢١٨
المطلوبات			
قروض	١٣	٢,٢٥٠,٠٦٩	١,٠٣٢,٣٤٩
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى	١٤	٥٩٣,٢٥١	٢٣٦,٦٢٩
مطلوبات مالية أخرى	١٥	١٥٢,١٥٥	-
ذمم دائنة لحاملي الوحدات	٢٣	٦٥٤,٢٠١	-
مطلوبات البنود المستبعدة المصنفة كمحتفظ بها للبيع	٣٣	٤٨٠	-
مجموع المطلوبات		٣,٦٥٠,١٥٦	١,٢٦٨,٩٧٨
حقوق الملكية			
رأس المال	١٦	٢,٥٣٥,٧٢٠	٦٠,٠٠٠
علاوة إصدار		٥٢,٥٧٩	٥٢,٥٧٩
احتياطي نظامي		٣٤,٦٨١	٣٠,٠٠٠
احتياطيات أخرى	١٧	(١,٣٨٧,٣٦٩)	-
أرباح محتجزة		٢٢٩,٤٧١	١٧٨,٦٦١
حقوق الملكية العائدة إلى الملاك		١,٤٦٥,٠٨٢	٣٢١,٢٤٠
الحصص غير المسيطرة	٣٢	٤٠٤,٢٦٢	٤,٠٠٠
مجموع حقوق الملكية		١,٨٦٩,٣٤٤	٣٢٥,٢٤٠
مجموع حقوق الملكية والمطلوبات		٥,٥١٩,٥٠٠	١,٥٩٤,٢١٨

اعتمد مجلس الإدارة البيانات المالية الموحدة ووافق على إصدارها بتاريخ ١٦ مارس ٢٠٢٠.

فاضل العلي
رئيس مجلس الإدارة

جاسم الصديقي
الرئيس التنفيذي

الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

بيان الأرباح أو الخسائر الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

(العملة: آلاف الدراهم الإماراتية)

		٣١ ديسمبر ***٢٠١٩***	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
		مدققة	*مدققة*
	إيضاحات		
العمليات الجارية			
إيرادات الفوائد		١٥,١٢٨	-
مصاريف الفوائد		(١,٥٢٨)	-
صافي إيرادات الفوائد		١٣,٦٠٠	-
إيرادات الرسوم والعمولات		١٠٣,٩٥١	٢٦,٦٩٦
مصاريف الرسوم والعمولات		(٢٢,٤٦١)	(٦,١٢٨)
صافي إيرادات الرسوم والعمولات		٨١,٤٩٠	٢٠,٥٦٨
إيرادات الاستشارات		١٣٤,٧٤٢	٧٢,٣٥٥
إيرادات التداول		٤,٢١٥	-
إيرادات الحصة المدرجة من رسوم الأداء		٢٣,٥٥٤	٢,٨٦٠
إيرادات تشغيلية أخرى	١٨	٢٠,٣١٧	٢٦,٣١٣
مجموع الإيرادات التشغيلية		٢٧٧,٩١٨	١٢٢,٠٩٦
تكاليف موظفين		(٨٨,٦٠١)	(٣٠,٢٤٣)
حصة الموظفين المدرجة من رسوم الأداء		(٩,٤٢٢)	(١,٣٣٥)
مصاريف عمومية وإدارية	١٩	(٦٣,٤٨٤)	(٣٥,٥٠٧)
الاستهلاك والإطفاء		(٣٠,٩٦٠)	(٢,٩٢٨)
مخصص خسائر الانخفاض في قيمة أدوات مالية	٢٠	(٢٢,١٠٩)	(٣,٧٨٧)
مصاريف تشغيلية أخرى	٢١	(١٨,٠٠٦)	(٩٤٥)
مجموع المصاريف التشغيلية		(٢٣٢,٥٨٢)	(٧٤,٧٤٥)
صافي الإيرادات التشغيلية		٤٥,٣٣٦	٤٧,٣٥١
(خسائر) / أرباح التغير في القيمة العادلة من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٩	(٢٣٥,٦٢٥)	١٥٦,٠٩٧
ربح/ (خسارة) من مطلوبات مالية مشتقة	١٤-٤	٧٠,٧٤٤	(٨٢,٨٥٣)
ربح من فقدان السيطرة على شركة تابعة	٣٤	١٠٥,٩٩٨	-
إيرادات من استثمارت في شركات زملية		٢,٣٥٨	-
تكلفة التمويل	٢٢	(١٠٧,٩٦٨)	(٦٤,٢٦٧)
ائتمان تمويلي مرتبط بحاملي الوحدات	٢٣	١٤٠,٣٩٨	-
(مصاريف) / إيرادات أخرى	٢٤	(٨,٩٤٠)	٩٠٨
الربح من العمليات الجارية		١٢,٣٠١	٥٧,٢٣٦
الربح من العمليات المتوقفة	٣٣ - ٣٤	٣٣,٤٤٣	-
ربح السنة		٤٥,٧٤٤	٥٧,٢٣٦
العائد إلى:			
مُلّاك الشركة الأم		٤٦,٨١٣	٥٣,٢٣٦
الحصص غير المسيطرة		(١,٠٦٩)	٤,٠٠٠
		٤٥,٧٤٤	٥٧,٢٣٦
ربحية السهم العائدة إلى الملاك من العمليات الجارية (بالدرهم)	٢٥	٠,٠١	٠,٠٤
ربحية السهم العائدة إلى الملاك (بالدرهم)	٢٥	٠,٠٢	٠,٠٤

الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

بيان الدخل الشامل الآخر الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

(العملة: آلاف الدراهم الإماراتية)

		٣١ ديسمبر ***٢٠١٩*** ***مدققة***	*٣١ ديسمبر* *٢٠١٨* *مدققة*
	إيضاحات		
ربح السنة		**٤٥,٧٤٤**	٥٧,٢٣٦
الدخل / (الخسارة) الشاملة الأخرى			
بنود يُحتمل إعادة تصنيفها في الربح أو الخسارة			
فروق الصرف من تحويل العمليات الأجنبية	*١٧*	**٥٧,٨٥٤**	-
صافي الخسارة من تحوطات التدفقات النقدية			
- حصة من الخسارة الشاملة الأخرى للاستثمار في شركات زميلة		**(٥,٧٩٨)**	-
- أخرى		**(١٣١)**	-
بنود لن يُعاد تصنيفها في الربح أو الخسارة			
التغيرات في القيمة العادلة لاستثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر		**(٤,١١٧)**	-
الدخل الشامل الآخر للسنة		**٤٧,٨٠٨**	-
مجموع الدخل الشامل للسنة		**٩٣,٥٥٢**	٥٧,٢٣٦
العائد إلى:			
مُلّاك الشركة الأم		**٧٠,١٦٤**	٥٣,٢٣٦
الحصص غير المسيطرة		**٢٣,٣٨٨**	٤,٠٠٠
		٩٣,٥٥٢	٥٧,٢٣٦

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

(العملة: آلاف الدراهم الإماراتية)

	رأس المال	علاوة إصدار	احتياطي نظامي (*)	احتياطيات أخرى	أرباح محتجزة	حقوق الملكية العائدة إلى ملّاك الشركة الأم	الحصص غير المسيطرة	المجموع
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٨	٦٠,٠٠٠	٥٢,٥٧٩	٣٠,٠٠٠	(١,٨٢٩)	٣٢٨,٦٦١	٤٦٩,٤١١	-	٤٦٩,٤١١
أثر تبني المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥ لأول مرة	-	-	-	-	(٤٧,١١٤)	(٤٧,١١٤)	-	(٤٧,١١٤)
أثر تبني المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ لأول مرة	-	-	-	١,٨٢٩	(٦,١٢٢)	(٤,٢٩٣)	-	(٤,٢٩٣)
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٨ (معاد بيانه)	٦٠,٠٠٠	٥٢,٥٧٩	٣٠,٠٠٠	-	٢٧٥,٤٢٥	٤١٨,٠٠٤	-	٤١٨,٠٠٤
ربح السنة	-	-	-	-	٥٣,٢٣٦	٥٣,٢٣٦	٤,٠٠٠	٥٧,٢٣٦
الخسارة الشاملة الأخرى للسنة	-	-	-	-	-	-	-	-
مجموع الدخل الشامل للسنة	-	-	-	-	٥٣,٢٣٦	٥٣,٢٣٦	٤,٠٠٠	٥٧,٢٣٦
المعاملات مع الملاك بصفتهم ملاكا								
دفعات توزيعات الأرباح	-	-	-	-	(١٥٠,٠٠٠)	(١٥٠,٠٠٠)	-	(١٥٠,٠٠٠)
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٦٠,٠٠٠	٥٢,٥٧٩	٣٠,٠٠٠	-	١٧٨,٦٦١	٣٢١,٢٤٠	٤,٠٠٠	٣٢٥,٢٤٠
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٩	**٦٠,٠٠٠**	**٥٢,٥٧٩**	**٣٠,٠٠٠**	**-**	**١٧٨,٦٦١**	**٣٢١,٢٤٠**	**٤,٠٠٠**	**٣٢٥,٢٤٠**
ربح السنة	-	-	-	-	٤٦,٨١٣	٤٦,٨١٣	(١,٠٦٩)	٤٥,٧٤٤
الدخل الشامل الآخر للسنة	-	-	-	٢٣,٣٥١	-	٢٣,٣٥١	٢٤,٤٥٧	٤٧,٨٠٨
مجموع الدخل الشامل للسنة	**-**	**-**	**-**	**٢٣,٣٥١**	**٤٦,٨١٣**	**٧٠,١٦٤**	**٢٣,٣٨٨**	**٩٣,٥٥٢**
المعاملات مع الملاك بصفتهم ملاكا								
توزيعات غير نقدية (إيضاح ١(٣))	-	-	-	-	(١,٠٠٠)	(١,٠٠٠)	-	(١,٠٠٠)
فقدان السيطرة على شركة تابعة	-	-	-	-	٧,٠٧٢	٧,٠٧٢	(٤٠,٦٣٩)	(٣٣,٥٦٧)
معاملات مع حاملي الوحدات	-	-	-	-	(١,٣٩٤)	(١,٣٩٤)	-	(١,٣٩٤)
فقدان حالة المنشأة الاستثمارية	-	-	-	-	٤,٠٠٠	٤,٠٠٠	٣١٠,٧٤٥	٣١٤,٧٤٥
الاستحواذ على شركات تابعة من اندماج الأعمال	٢,٤٧٥,٧٢٠	-	-	(١,٤١٠,٧٢٠)	-	١,٠٦٥,٠٠٠	١٠٦,٧٦٨	١,١٧١,٧٦٨
تحويل إلى الاحتياطي النظامي	-	-	٤,٦٨١	-	(٤,٦٨١)	-	-	-
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	**٢,٥٣٥,٧٢٠**	**٥٢,٥٧٩**	**٣٤,٦٨١**	**(١,٣٨٧,٣٦٩)**	**٢٢٩,٤٧١**	**١,٤٦٥,٠٨٢**	**٤٠٤,٢٦٢**	**١,٨٦٩,٣٤٤**

(*) وفقا للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ المتعلق بالشركات التجارية والنظام الأساسي لمجموعة أبوظبي المالية، يتعين تحويل ما نسبته ١٠٪ من ربح السنة إلى الاحتياطي النظامي. ويجوز لمجموعة أبوظبي المالية وقف هذه التحويلات السنوية عندما يبلغ رصيد الاحتياطي ٥٠٪ من رأس المال. إن هذا الاحتياطي غير متاح للتوزيع باستثناء الحالات المنصوص عليها في القانون والنظام الأساسي لمجموعة أبوظبي المالية.

بيان التدفقات النقدية الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

(العملة: آلاف الدراهم الإماراتية)

		٣١ ديسمبر ٢٠١٩ مدققة	*٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مدققة*
	إيضاحات		
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية			
ربح السنة		**٤٥,٧٤٤**	٥٧,٢٣٦
تعديلات (لبنود غير نقدية):			
ائتمان تمويلي مرتبط بحاملي الوحدات		**(١٤٠,٣٩٨)**	-
خسائر من صرف العملات الأجنبية		**١,٢١٥**	(١,٠٥٥)
الحصة المدرجة من رسوم الأداء المعترف بها - بالصافي		**(١٤,١٣٢)**	(١,٥٢٥)
تكلفة التمويل		**١٠٧,٩٦٨**	٦٤,٢٦٧
صافي إيرادات الفوائد		**(١٣,٦٠٠)**	-
خسارة / (ربح) القيمة العادلة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		**٢٣٥,٦٢٥**	(١٥٦,٠٩٧)
استحواذ على استثمار في شركة زميلة		**(٨٠,٩٩٠)**	-
حصة في ربح استثمارات في شركات زميلة		**(٢,٣٥٨)**	-
ربح من فقدان السيطرة على شركة تابعة		**(١٠٥,٩٩٨)**	-
خسارة / (ربح) من إعادة تقييم مطلوبات مالية مشتقة		**(٧٠,٧٤٤)**	٨٢,٨٥٣
مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين		**١,١٥٧**	١,٢٩٠
مخصصات الانخفاض في القيمة - بالصافي		**٢٢,١٠٩**	-
الاستهلاك والإطفاء		**٣٠,٩٦٠**	٢,٩٢٨
التدفقات النقدية التشغيلية قبل الحركات في رأس المال العامل		**١٦,٥٥٨**	٤٩,٨٩٧
نقص في المخزون		**٩٣٤**	-
نقص / (زيادة) في الذمم المدينة والأرصدة المدينة الأخرى		**٦٦,٠٤٧**	(٧,١٤٧)
نقص/ (زيادة) في القروض والسلفيات		**١٨,٩٦٨**	(١٢٦,٢٢٤)
نقص في الذمم الدائنة والارصدة الدائنة الأخرى		**(٤٨٢,٢٨٣)**	(٤,٠٦٩)
زيادة في المطلوبات المالية الأخرى		**٣٩٢,٢٦٣**	-
مكافآت نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين		**(١,٧٢٣)**	(٣٨٨)
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية للعمليات المتوقفة		**(٣٨١,٢٨٧)**	-
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية		**(٣٧٠,٥٢٣)**	(٨٧,٩٣١)
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية			
استحواذ على استثمارات، بالصافي من النقد وما في حكمه في الشركات المستحوذ عليها		**٩٠٠,٦١٩**	(٢٩٠,٢٤٠)
استبعاد استثمارات		**١٠,٠٠٠**	٢٠٠,٩٦٢
استحواذ على ممتلكات ومعدات		**٤٨٥**	(٣,٥٤٧)
صافي الفوائد المقبوضة		**١٣,٦٠٠**	-
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية للعمليات المتوقفة		**(٢,٨٩١)**	-
صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية		**٩٢١,٨١٣**	(٩٢,٨٢٥)
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية			
متحصلات من القروض		**٣٣,١١٢**	٤٥٥,٧٨٦
سداد قروض		**(٦٧,٨٤٨)**	(٦٥,٨٠٢)
رسوم إيجار مدفوعة		**(١٥,٠٠٢)**	-
استردادات حاملي الوحدات		**(١١,٣٧٤)**	-
توزيعات أرباح مدفوعة		**-**	(١٥٠,٠٠٠)
تكلفة تمويل مدفوعة		**(١٣٠,٥٧٧)**	(٥٥,٢٢٩)
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية للعمليات المتوقفة		**(١٨,٧٨٢)**	-
صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التمويلية		**(٢١٠,٤٧١)**	١٨٤,٧٥٥
صافي الزيادة في النقد وما في حكمه		**٣٤٠,٨١٩**	٣,٩٩٩
النقد وما في حكمه في بداية السنة	٥	**٢١,٥٨٦**	١٧,٥٨٧
تحويل العملات الأجنبية		**٢,٣٢٦**	-
نقد وما في حكمه من العمليات المتوقفة	١-٣٣	**(٤,٥٣٨)**	-
نقد مقيّد		**(٣٣,٠١٤)**	-
النقد وما في حكمه في نهاية السنة	٥	**٣٢٧,١٧٩**	٢١,٥٨٦
التدفقات النقدية من العمليات المتوقفة	١-٣٣	**٤,٥٣٨**	-

- *يعد إصدار أسهم شعاع للاستحواذ على مجموعة أبوظبي المالية مقابلا غير نقدي وبالتالي لم يُدرج أعلاه.*
- *كانت الإضافات إلى الممتلكات والمعدات بسبب الاعتراف بالإيجارات عند التطبيق المبدئي للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦ معاملات غير نقدية، وبالتالي لم تُدرج أعلاه.*

الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

(العملة: آلاف الدراهم الإماراتية)

١. الوضع القانوني والأنشطة

شعاع كابيتال ش.م.ع ("الشركة" أو "شعاع") هي شركة مساهمة عامة تأسست في دبي، الإمارات العربية المتحدة، بموجب المرسوم الأميري رقم ٦ المؤرخ ٢٥ أبريل ١٩٧٩ ووفقًا للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم ٨ لسنة ١٩٨٤ المتعلق بالشركات التجارية وتعديلاته ("قانون الشركات التجارية"). إن العنوان المسجل للشركة هو ص. ب. ٣١٠٤٥، دبي، الإمارات العربية المتحدة. ويتم تداول أسهم الشركة في سوق دبي المالي في الإمارات العربية المتحدة.

الشركة مرخصة من هيئة الأوراق المالية والسلع للقيام بأنشطة إدارة الاستثمار والاستشارات المالية والتحليل المالي والترويج وأنشطة إدارة الطرح والإصدار. تقوم الشركة وشركاتها التابعة بتنفيذ مجموعة متنوعة من أنشطة الاستثمار والخدمات المالية مع التركيز بشكل عام على أسواق المنطقة العربية وبشكل خاص على أسواق الإمارات العربية المتحدة ودول مجلس التعاون الخليجي وتشارك بفعالية في أسواق رأس المال العامة والخاصة في المنطقة.

الاستحواذ العكسي

في ١ أغسطس ٢٠١٩، استحوذت شعاع على أعمال مجموعة أبوظبي المالية ذ.م.م. سوف ينتج عن اندماج شعاع ومجموعة أبوظبي المالية مجموعة شعاع موحدة وفوائد إضافية كبيرة لجميع أصحاب المصلحة بما في ذلك:

١. الحصول على منصة كاملة الخدمات تتمحور حول العملاء مع تحسين قدرات الانتشار.
٢. الاستفادة من سجل حافل من النجاحات بما يعزز الأداء والمركز المالي.
٣. توفير محرك نمو لتسريع ريادة إدارة الموجودات من خلال الاستفادة من المنصات الحالية.
٤. تعزيز عوائد المساهمين من خلال تنويع مصادر الإيرادات وتحقيق سبل التعاون.

بموجب شروط الصفقة، أصدرت شعاع ("المستحوذ القانوني") ١,٤٧٠,٧٢٠,٠٠٠ سهم جديد من شعاع، ما يمثل ٥٨٪ من أسهم المجموعة المدمجة إلى مساهمي مجموعة أبوظبي المالية مقابل تحويل كامل رأس مال مجموعة أبوظبي المالية ("المستحوذ عليه القانوني"). وقبل الاندماج، امتلك مساهمو مجموعة أبوظبي المالية نسبة ٤٨٪ في شعاع، ولاحقا يمتلك مساهمو مجموعة أبوظبي المالية حصة ٧٨٪ في المجموعة المدمجة، مما سيؤدي إلى سيطرة المساهمين السابقين في مجموعة أبوظبي المالية على المجموعة الموحدة الجديدة.

وبموجب متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٣ - اندماج الأعمال يجب أن تحدَّد إحدى المنشآت المدمجة على أنها المستحوذ المحاسبي وفي بعض الحالات، قد لا يكون المستحوذ المحاسبي هو المستحوذ القانوني. وبعد الصفقة وكما هو مذكور أعلاه، امتلك مساهمو مجموعة أبوظبي المالية أغلبية أسهم المنشأة المدمجة، وبالتالي السيطرة على المنشأة المدمجة. تم تحديد مجموعة أبوظبي المالية (المستحوذ عليه القانوني) على أنها المستحوذ المحاسبي وشعاع (المستحوذ القانوني) على أنها الشركة المستحوذ عليه المحاسبي مما أدى إلى استحواذ عكسي.

ولأغراض الاستحواذ العكسي، فإن المعلومات المعروضة في البيانات المالية في الأرقام المقارنة وقبل الاستحواذ كانت تتعلق بالمستحوذ المحاسبي، مجموعة أبوظبي المالية ذ.م.م وليست شعاع، المستحوذ القانوني، كما هو مبين في البيانات المالية للسنوات السابقة. علاوة على ذلك، فإن عدد الأسهم كما هو مطلوب بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٣ يعود لشعاع وليس مجموعة أبوظبي المالية. ومع ذلك، كان رأس المال في بيان التغيرات في حقوق الملكية يعود إلى مجموعة أبوظبي المالية. وقد أدى ذلك إلى تعديل ضمن حقوق الملكية بقيمة ١,٤ مليار درهم. انظر الإيضاح رقم ٢٥ لمزيد من التفاصيل. وقد أدى ذلك أيضًا إلى تعديل ربحية السهم للسنة السابقة.

أ. المقابل المحول

يتم استخدام القيمة العادلة بتاريخ الاستحواذ لأداة حقوق الملكية للمستحوذ المحاسبي، مجموعة أبوظبي المالية، من أجل تحديد مقابل الاندماج. بلغت الأسهم المصدرة القائمة لمجموعة أبوظبي المالية في تاريخ الاندماج ٤٠,٠٠٠ سهم واستحوذت مجموعة أبوظبي المالية على ٥٨٪ من المنشأة المدمجة. قامت مجموعة أبوظبي المالية، بصفتها المستحوذ المحاسبي، بإصدار أسهم لمساهمي شعاع بما يمثل ٤٢٪ من ملكية المنشأة المستحوذ عليها. ولهذه الغاية، قامت مجموعة أبوظبي المالية بإصدار ٢٨,٩٦٦ سهماً لغرض تحديد مقابل الشراء للاستحواذ على شعاع. بلغت القيمة العادلة لأسهم مجموعة أبوظبي المالية في تاريخ الاندماج ٣٦,٧٦٨ درهم للسهم الواحد.

استندت القيمة العادلة للأسهم الصادرة البالغة ١,٤٧٠ مليار سهم، كجزء من المقابل المدفوع، على سعر السهم المنشور في ١ أغسطس ٢٠١٩ وهو ١ درهم لكل سهم من شعاع. يلخص الجدول التالي القيمة العادلة بتاريخ الاستحواذ للمقابل المحول.

	نسبة الملكية	المبلغ
التقييم العادل		
القيمة العادلة لمجموعة أبوظبي المالية - الشركة المستحوذة المحاسبية	٥٨٪	١,٤٧٠,٧٢٠
القيمة العادلة لشعاع - الشركة المستحوذ عليها المحاسبية	٤٢٪	١,٠٦٥,٠٠٠
القيمة العادلة للاندماج	**١٠٠٪**	**٢,٥٣٥,٧٢٠**

	نسبة الملكية	الوحدات
الأسهم		
أسهم قائمة لمجموعة أبوظبي المالية قبل المعاملة	٥٨٪	٤٠,٠٠٠
أسهم سيتم إصدارها من قبل مجموعة أبوظبي المالية إلى شعاع لتحقيق هيكل رأس مال بعد الاندماج	٤٢٪	٢٨,٩٦٦
هيكل رأس مال مجموعة أبوظبي المالية بعد الاندماج (الاستحواذ العكسي)	**١٠٠٪**	**٦٨,٩٦٦**

معدل تبادل الأسهم - ٣٦,٧٦٨ سهماً عادياً جديداً من أسهم شعاع لكل سهم من أسهم مجموعة أبوظبي المالية

المقابل المحول عن الاستحواذ العكسي (٣٦,٧٦٨*٢٨,٩٦٦)	**١,٠٦٥,٠٠٠**

(العملة: آلاف الدراهم الإماراتية)

١. الوضع القانوني والأنشطة (تابع)

ب. التكاليف المرتبطة بالاستحواذ

تكبدت المجموعة تكاليف متعلقة بالاستحواذ بقيمة ١٩,٦٧٦ (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: لا شيء) على الأتعاب القانونية وتكاليف التقييم والفحص النافي للجهالة. تم تضمين هذه التكاليف في "الإيرادات أو (المصروفات) الأخرى" (الإيضاح ٢٤).

ج. المقابل وتخصيص سعر الشراء

استند المبلغ المدفوع من قبل المجموعة إلى نتائج تقييم خارجي لأعمال شعاع من منظور شامل. ووفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٣ "اندماجات الأعمال"، احتسبت المجموعة الاستحواذ استناداً إلى القيمة العادلة للموجودات المحددة المستحوذ عليها والمطلوبات المحتملة كما هو موضح في الجدول أدناه:

	القيمة العادلة المقابلة كما في ٣١ يوليو ٢٠١٩
الموجودات:	
نقد وودائع لدى البنوك	**٧٣٢,٠٥٩**
ذمم مدينة وأرصدة مدينة	**١٤٤,١٣٨**
قروض وسلفيات وإيجارات تمويلية	**٥٠٣,٩٦٣**
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	**٣١٢,٢٤١**
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	**٩٨,٥٧٨**
استثمارات في شركات زميلة	**١٥١,٣٥٢**
ممتلكات ومعدات	**٤٠,٣٩٣**
موجودات أخرى غير ملموسة	**١٢٩,٦٣٠**
مجموع الموجودات المستحوذ عليها	**٢,١١٢,٣٥٤**
المطلوبات	
قروض	**٤٦٠,٥٥١**
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى	**٨١٦,٧٣٤**
مطلوبات مالية أخرى	**١٩٤,٨٢٧**
مجموع المطلوبات المستحوذ عليها	**١,٤٧٢,١١٢**
القيمة الدفترية لصافي الموجودات المحددة المستحوذ عليها	
ناقصاً: الحصص غير المسيطرة	
القيمة العادلة لصافي الموجودات المحددة المستحوذ عليها	**٦٤٠,٢٤٢**
ناقصاً: الحصص غير المسيطرة	**(١٠٦,٧٦٨)**
	٥٣٣,٤٧٤
الشهرة من الاستحواذ	**٥٣١,٥٢٦**
مقابل الشراء عن الاستحواذ العكسي	**١,٠٦٥,٠٠٠**

وبالنسبة للحصص غير المسيطرة في شعاع، فقد اختارت المجموعة تسجيل الحصص غير المسيطرة بناء على حصتها النسبية في صافي الموجودات المحددة المستحوذ عليها. وعليه، تمثل الحصص غير المسيطرة الحصة في صافي موجودات شعاع العائدة إلى ملاك الحصص غير المسيطرة.

تستند القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المستحوذ عليها على نماذج التدفقات النقدية المخصومة. تم إجراء تقييم الموجودات غير الملموسة المحددة من قبل خبير تقييم مستقل. وبناءً على تقرير التقييم، تم إدراج البنود التالية في تخصيص سعر الشراء:

- رخص تجارية
- علاقات العملاء
- علامات تجارية

تعود الشهرة في المقام الأول إلى ربحية الأعمال المستحوذ عليها والمزايا الهامة ووفورات التكاليف من الاندماج المتوقع أن تنشأ.

(العملة: آلاف الدراهم الإماراتية)

١. الوضع القانوني والأنشطة (تابع)

د. مطلوبات طارئة

بلغت الالتزامات العرضية المستحوذ عليها من الشركات التابعة ٨,٩٧٠.

ه. إيرادات وأرباح مساهم بها من الجهة المستحوذة

أثر عمليات الاستحواذ على نتائج المجموعة:

ساهم النشاط المستحوذ عليه في تحقيق إيرادات بقيمة ٦٨,٠٣٣ وصافي خسارة بقيمة ٩,٨١٨ للمجموعة للفترة من ٣٠ أغسطس إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.

فيما لو حدث الاستحواذ في ١ يناير ٢٠١٩، فإن الإيرادات والأرباح الأولية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ كانت سترتفع بمبلغ ١٠٩,١٢٣ وتنخفض بمبلغ ٥١,٧٤٦ على التوالي.

إعادة الهيكلة قبل الاستحواذ على شعاع

قبل الاستحواذ، أبرمت المعاملات التالية:

(١) خلال السنة، تم تحويل الأسهم في شركة أبوظبي كابيتال مانجمنت من مجموعة أبوظبي المالية لتسهيل معاملة الاندماج.

(٢) في عام ٢٠١٦، قامت المجموعة بتأسيس شاين للاستثمار في المشروعات التجارية ("شاين") المملوكة لمجموعة أبو ظبي المالية ذ.م.م للاستحواذ على أسهم في "شعاع كابيتال" ش.م.ع. ("شعاع"). خلال السنة، قامت المجموعة بزيادة حصتها في شاين من ٨٠٪ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ إلى ١٠٠٪، وبعد ذلك نقلت كامل المساهمة إلى المساهمين في مجموعة أبوظبي المالية.

تضمن ذلك أن المستثمر الاستراتيجي يمتلك ٥٨٪ من المنشأة المدمجة. قبل عملية الاندماج المقترحة، كان المستثمر الاستراتيجي شركة تابعة مملوكة بالكامل لمجموعة أبوظبي المالية. تم توزيع المستثمر الاستراتيجي على مساهمي مجموعة أبوظبي المالية وبعد ذلك، قام مساهمو المستثمر الاستراتيجي بتحويل حصتهم في مجموعة أبوظبي المالية إلى المستثمر الاستراتيجي وأصبحت مجموعة أبوظبي المالية شركة تابعة مملوكة بالكامل للمستثمر الاستراتيجي.

لم يكن للمعاملات أي تأثير جوهري حيث تم إدراج جميع الاستثمارات سابقًا بالقيمة العادلة ولم ينتج عنها أي أرباح أو خسائر عند التحويل.

المنشآت الاستثمارية - الإعفاء من التوحيد

أدخل *المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٠ "البيانات المالية الموحدة"* استثناءً على مبدأ توحيد جميع الشركات التابعة. تحدد التعديلات منشأة استثمارية وتشترط على المنشأة الأم والتي تعد كمنشأة استثمارية أن تقوم بقياس شركاتها التابعة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ بدلا من توحيد تلك الشركات التابعة. وقبل الاندماج مع الشركة، استوفت مجموعة أبوظبي المالية تعريف المنشأة الاستثمارية وسجلت بعض الشركات التابعة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. وبعد الاندماج، لم تعد مجموعة أبوظبي المالية منشأة استثمارية اعتبارا من ١ أغسطس ٢٠١٩. وبالتالي، يتم توحيد الشركات التابعة التي تم قياسها سابقا وذلك بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة باستخدام محاسبة الاستحواذ بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٣.

(العملة: آلاف الدراهم الإماراتية)

١. الوضع القانوني والأنشطة (تابع)

فيما يلي تفاصيل الشركات التابعة الموحدة من قبل المجموعة خلال السنة نتيجة لتعليق حالة المنشأة الاستثمارية:

التاريخ الفعلي للتوحيد - ٣١ يوليو ٢٠١٩	مجموعة سباديل	مجموعة سكوادرون	* مجموعة قناص للاستثمارات المحدودة	جولديلوكس انفستمنت كومباني ليمتد	المجموع
حصة الملكية الفعلية (%)	٨٥٪	٣٣٪	٧٤٪	٣٦,٥٢٪	
مبلغ الشراء	٥٢٨,٣٩٩	١١٢,١٤١	١٢٣,٠٦٧	٤٤٠,٠٨٤	**١,٢٠٣,٦٩١**
القيمة العادلة لصافي الموجودات المستحوذ عليها					
نقد وودائع لدى البنوك	٦,٢٣٥	٨,٢٢٣	١٤,٦٨٢	٣٧,٤٨٦	**٦٦,٦٢٦**
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى	٣,٠٧٨	١٩,١٨٦	٧,٥٢٤	٣,٩٢٩	**٣٣,٧١٧**
قروض وسلفيات وإيجارات تمويلية	-	-	٦٠,٤٧٧	٢٠,٤٢٢	**٨٠,٨٩٩**
مخزون	٢٣,٢٧٢	-	-	-	**٢٣,٢٧٢**
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٢٨٣,٦١٦	-	١٢٠,٠٦٥	٢,٠٣٥,٥٧٤	**٢,٤٣٩,٢٥٥**
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	٤٤,٦٦٢	-	-	-	**٤٤,٦٦٢**
استثمارات في شركات زميلة	-	-	-	-	**-**
ممتلكات ومعدات	١,٢٦١	٤٨٥	٣,٢٨٢	-	**٥,٠٢٨**
موجودات أخرى غير ملموسة	١٣,٩٠٠	١١٢,٠٠٠	٨٠٩	-	**١٢٦,٧٠٩**
قروض	(١٢,٠٨٤)		(٩,٩١٨)	(٨٢٤,٨٤٩)	**(٨٤٦,٨٥١)**
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى	(٧,٩٠١)	(١٥,٨٣٦)	(٣٦,٦٦٦)	(٥٨,٣٥٩)	**(١١٨,٧٦٢)**
مطلوبات مالية أخرى	-	(١,٦٠٨)	(٤,٥٥٣)	-	**(٦,١٦١)**
صافي الموجودات المحددة المستحوذ عليها	٣٥٦,٠٣٩	١٢٢,٤٥٠	١٥٥,٧٠٢	١,٢١٤,٢٠٣	**١,٨٤٨,٣٩٤**
ذمم دائنة لحاملي الوحدات	-	-	-	(٧٧٤,١١٩)	**(٧٧٤,١١٩)**
حصص غير مسيطرة	(٤٤,٣٦٦)	(٢٢٧,٦٨١)	(٣٨,٦٩٨)	-	**(٣١٠,٧٤٥)**
الشهرة	٢١٦,٧٢٦	٢١٧,٣٧٢	٦,٠٦٣	-	**٤٤٠,١٦١**
صافي الموجودات المستحوذ عليها	٥٢٨,٣٩٩	١١٢,١٤١	١٢٣,٠٦٧	٤٤٠,٠٨٤	**١,٢٠٣,٦٩١**
القيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	**٩٣,١٥٩**	**١١٧,٦٤٥**	**٢٥,٨٣٥**	**٢٩٣,٢٩٤**	**٥٢٩,٩٣٣**

*انظر إيضاح ٣٤

(العملة: آلاف الدراهم الإماراتية)

١. الوضع القانوني والأنشطة (تابع)

هيكل المجموعة

تتمثل الأنشطة الرئيسية لمجموعة أبوظبي المالية وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين باسم **"المجموعة"**) في القيام بأنشطة الاستثمار التجاري والعقاري وإنشاء المؤسسات وإدارتها والخدمات الاستشارية والخدمات البنكية الاستثمارية والمتاجرة في الأوراق المالية. وفيما يلي حصة المجموعة في الشركات التابعة والشركات الزميلة الجوهرية وكذلك أنشطتها الرئيسية:

اسم المنشأة	**مقر التأسيس**	**النشاط الرئيسي**	**حصة الملكية الفعلية %** ***٣١ ديسمبر*** ***٢٠١٩***	حصة الملكية الفعلية % *٣١ ديسمبر* ٢٠١٨
الشركات التابعة الجوهرية				
أي دي كاب ماناج إل تي دي (بي في آي)	جذر العزراء البريطانية	الاستثمار في المشاريع التجارية وتأسيسها وإدارتها	١٠٠,٠٪	١٠٠,٠٪
ايه دي سي ام إل تي دي	جزر الكايمان	إدارة الاستثمار	١٠٠,٠٪	١٠٠,٠٪
اي دي سي ام التوس لإدارة الاستثمارات المحدودة	الإمارات العربية المتحدة	إدارة الاستثمار	١٠٠,٠٪	١٠٠,٠٪
ايه دي سي ام إل تي دي	جزر الكايمان	استشارات الاستثمار	١٠٠,٠٪	١٠٠,٠٪
ايه دي سي ام أي أم بي كيري إل تي دي	جذر العزراء البريطانية	منشأة ذات غرض خاص	١٠٠,٠٪	١٠٠,٠٪
اي دي باور ليمتد **	جزر الكايمان	شركة استثمار قابضة	١٠٠,٠٪	١٠٠,٠٪
بي بي دي بارتنرز جي بي (١)	جزر الكايمان	إدارة الاستثمار	١٠٠,٠٪	٥٠,٠٪
هورايزن للاستثمار - شركة الشخص الواحد ذ.م.م	الإمارات العربية المتحدة	شركة استثمار قابضة	١٠٠,٠٪	١٠٠,٠٪
انتجريتيد أي أي هولدينغ	الجبل الأسود	إدارة المشاريع	١٠٠,٠٪	١٠٠,٠٪
البديل المتكامل للتمويل المحدودة	الإمارات العربية المتحدة	ترتيب الائتمان وخدمات الحفظ وتقديم المشورة بشأن المنتجات المالية	١٠٠,٠٪	١٠٠,٠٪
شركة الخليج للتمويل ش.م.خ	المملكة العربية السعودية	التمويل	١٠٠,٠٪	-
شركة الخليج للتمويل ش.م.خ	الإمارات العربية المتحدة	التمويل	١٠٠,٠٪	-
شعاع كابيتال ش.م.ع	الإمارات العربية المتحدة	خدمات مالية واستثمارات قابضة	١٠٠,٠٪	-
شعاع كابيتال الدولية المحدودة*	الإمارات العربية المتحدة	صنع الأسواق/ مزود السيولة	١٠٠,٠٪	-
شعاع كابيتال العربية السعودية ش.م.خ	المملكة العربية السعودية	الخدمات المالية	١٠٠,٠٪	-
شعاع للأوراق المالية مصر ش.م.م	جمهورية مصر العربية	الوساطة	١٠٠,٠٪	-
شعاع للأوراق المالية ذ.م.م*	الإمارات العربية المتحدة	الوساطة	١٠٠,٠٪	-
انتجريتد كابيتال ش.م.خ	الإمارات العربية المتحدة	الخدمات المالية	٩٦,٠٪	-
آسيا للاستشارات الاقتصادية ذ.م.م	الأردن	الاستشارات	٩٤,٣٪	-
شركة أموال الدولية للاستثمار ش.م.ك.ع	الكويت	الخدمات المالية	٨٧,٢٪	-
سباديل ليمتد **	جيرزي	شركة استثمار قابضة	٨٥,٠٪	٣٠,٩٪
نورث أيكر ليمتد **	المملكة المتحدة	إدارة التطوير	٨٣,٩٪	٣٠,٥٪
جولديلوكس انفستمنت كومبانى ليمتد** (٢)	الإمارات العربية المتحدة	شركة استثمار قابضة	٣٥,٤٪	٢١,٦٪
سكوادرون بروبرتيز ** (٢)	الكايمان جزر	شركة استثمار قابضة	٣٣,٠٪	٣٣,٠٪
استريا اسيت مانجمنت ليمتد ** (٢)	المملكة المتحدة	إدارة العقارات	٣٣,٠٪	٣٣,٠٪

(العملة: آلاف الدراهم الإماراتية)

١. الوضع القانوني والأنشطة (تابع)

اسم المنشأة	مقر التأسيس	النشاط الرئيسي	حصة الملكية الفعلية % ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	حصة الملكية الفعلية % ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
الشركات التابعة الجوهرية (تابع)				
أبوظبي كابيتال مانجمنت ذ.م.م (٣)	الإمارات العربية المتحدة	الاستشارات المالية	-	١٠٠,٠٪
شاين للاستثمار في المشروعات التجارية المملوكة من قبل مجموعة أبوظبي المالية -شركة الشخص الواحد ذ.م.م ("شاين") (٤)	الإمارات العربية المتحدة	الاستثمار في الشركات التجارية وتأسيسها وإدارتها	-	٨٠,٠٪
الشركات الزميلة الجوهرية				
هندسة المدينة ذ.م.م	الإمارات العربية المتحدة	المقاولات	٤٠,٠٪	-
قناص للاستثمارات المحدودة	جزر الكايمان	شركة استثمار قابضة	٣١,٩٪	١٨,٨٪
صندوق شعاع للضيافة ١ ال بي (٦)	جزر الكايمان	شركة استثمار قابضة	٢٧,٠٪	-
صندوق شعاع السعودية للضيافة ١ (٥)	المملكة العربية السعودية	شركة استثمار قابضة	٢٦,٣٪	-
شركة المرفأ للطاقة القابضة ش.م.ع	الإمارات العربية المتحدة	شركة استثمار قابضة	٢٥,٠٪	٢٥,٠٪
أي دي كورب ليمتد (٦)	الإمارات العربية المتحدة	مؤسسة مالية إسلامية	١٩,٨٪	٩,٩٪
المصرف الخليجي التجاري ش.م.ب (٦)	البحرين	بنك تجزئة إسلامي	٤,٠٪	-

* هذه الشركات التابعة تم تصنيفها كمحتفظ بها للبيع (الإيضاح ٣٤)
** لم يتم توحيدها حتى ١ أغسطس ٢٠١٩ نظرا لأن مجموعة أبوظبي المالية كانت منشأة استثمارية وقامت بقياس استثماراتها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بخلاف الشركات التابعة التي تقدم خدمات متعلقة بأنشطة المجموعة الاستثمارية وفقًا لمتطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٠.

(١) يتم الاحتفاظ بحصة ملكية فعلية تبلغ ٥٠٪ في بي بي دي بارتنرز جي بي من خلال شركة تابعة.

(٢) بناءً على مفهوم "السيطرة" كما هو منصوص عليه في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٠، خلصت مجموعة أبوظبي المالية إلى أنه على الرغم من أن لديها حقوق تصويت تقل عن ٥٠٪ في المنشآت المذكورة أعلاه، إلا أنها تملك السيطرة بحكم الأمر الواقع بناءً على حجم حقوق التصويت مقابل حجم ما يملكه حملة حقوق التصويت الآخرين وتمثيلها في مجلس إدارة الشركة المستثمر فيها. وعليه، تم توحيد المنشآت المذكورة أعلاه في هذه البيانات المالية.

(٣) خلال العام، تم تحويل الأسهم في شركة أبوظبي كابيتال مانجمنت من مجموعة أبوظبي المالية لتسهيل معاملة الاندماج.

(٤) في عام ٢٠١٦، قامت المجموعة بتأسيس شاين للاستثمار في المشروعات التجارية ("شاين") المملوكة لمجموعة أبو ظبي المالية ذ.م.م للاستحواذ على أسهم في "شعاع كابيتال" ش.م.ع. ("شعاع"). خلال السنة، قامت المجموعة بزيادة حصتها في شاين من ٨٠٪ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ إلى ١٠٠٪، وبعد ذلك نقلت كامل المساهمة إلى المساهمين في مجموعة أبوظبي المالية.

(٥) صندوق شعاع السعودية للضيافة ١ إل بي هو صندوق استثمار أسهم خاصة مغلق مسجل كشراكة محدودة معفاة في جزر كايمان. ونتيجةً لحيازات الاستثمار عبر هذا الصندوق، تمتلك المجموعة بشكل غير مباشر ٢٦,٣٪ من صندوق شعاع السعودية للضيافة ١ وهو صندوق استثمار مغلق منظم من قبل هيئة السوق المالية في السعودية. وتعمل شعاع بصفتها وكيلاً عن الصندوق وليس الطرف الأصيل.

(٦) تعاملت المجموعة مع المنشآت المذكورة أعلاه كشركات زميلة على الرغم من أن لديها حقوق تصويت تقل عن ٢٠٪ في هذه المنشآت بناءً على قدرتها على التأثير الجوهري على القرارات المالية والتشغيلية لهذه المنشآت من خلال تمثيلها في مجلس إدارة هذه المنشآت.

(العملة: آلاف الدراهم الإماراتية)

٢. تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

٢-١ المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة المطبقة في البيانات المالية الموحدة

تم تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة التالية التي أصبحت سارية المفعول على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٩، في هذه البيانات المالية الموحدة. ولم يكن لتطبيق هذه المعايير الدولية المعدلة، باستثناء ما هو مذكور، أي تأثير جوهري على المبالغ المعروضة للسنتين الحالية والسابقة.

- **المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦، "عقود الإيجار" -** يحل هذا المعيار محل التوجيهات الحالية في المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٧، ويعد المعيار تعديلاً كبيراً في عملية المحاسبة من قبل المستأجرين على وجه الخصوص حيث كان يجب عليهم، بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٧، التمييز بين التأجير التمويلي (المدرجة في الميزانية العمومية) والإيجار التشغيلي (غير المدرجة في الميزانية العمومية). أما الآن فيجب على المستأجرين، بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦، الاعتراف بمطلوبات الإيجار بما يعكس مدفوعات الإيجار المستقبلية و"موجودات حق الاستخدام" لجميع عقود الإيجار تقريباً. كما أدرج مجلس معايير المحاسبة الدولية إعفاءً اختيارياً لبعض عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود الإيجار ذات الموجودات منخفضة القيمة، إلا أن هذا الإعفاء لا يمكن تطبيقه إلا بواسطة المستأجرين.

  وفيما يتعلق بالمؤجرين تبقى المعالجة المحاسبية نفسها تقريباً. ولكن نظراً لقيام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتحديث التوجيهات بشأن تعريف عقد الإيجار (وكذلك التوجيهات حول التجميع والفصل بين العقود)، فسوف يتأثر المؤجرون أيضاً بالمعيار الجديد. وعلى أقل تقدير، فمن المتوقع أن يؤثر نموذج المحاسبة الجديد للمستأجرين على المفاوضات بين المؤجرين والمستأجرين. وبموجب المعيار الدولي رقم ١٦، فإن العقد يعد، أو يتضمن، إيجاراً إذا كان العقد ينقل الحق في السيطرة على استخدام أصل معين لفترة من الزمن مقابل تعويض ما.

  طبقت المجموعة المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦ باستخدام النهج المعدل بأثر رجعي، وبالتالي لم يتم تعديل المعلومات المقارنة. اختارت المجموعة قياس موجودات حق الاستخدام بقيمة مطلوبات الإيجار المعنية المعدلة حسب مبلغ أي دفعات معترف بها سابقا أو دفعات إيجار مستحقة، وبالتالي لا يوجد أي تأثير على الأرباح المحتجزة. عرضت المجموعة موجودات حق الاستخدام ضمن "الممتلكات والمعدات" ومطلوبات الإيجار ضمن "ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى" في بيان المركز المالي الموحد.

  عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦ "عقود الإيجار"، اعترفت المجموعة بموجودات حق الاستخدام ومطلوبات الإيجار باستخدام معدلات الاقتراض الإضافية والتي تتراوح من ٦-٨٪:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٩
التزامات الإيجار التشغيلي المفصح عنها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٦٣,١٨٠
الخصم باستخدام معدل الاقتراض الإضافي للمجموعة في تاريخ التطبيق الأولي	٤٩,٩٤٩
زائداً: مطلوبات الإيجار التمويلي المعترف بها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	-
مطلوبات الإيجار المعترف بها كما في ١ يناير ٢٠١٩	٤٩,٩٤٩

فيما يلي أثر التغير في السياسة المحاسبية على البنود التالية في بيان المركز المالي الموحد في ١ يناير ٢٠١٩:

	إيضاح	**تأثير تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦**
ممتلكات ومعدات - "موجودات حق الاستخدام"	١١	٣٥,٣٤٥
قروض وسلفيات وإيجارات تمويلية	٧	١٨,٧١٠
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى	١٤	٤٩,٩٤٩

- **التعديل على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩، "الأدوات المالية" -** يسمح التعديل بقياس المزيد من الموجودات بالتكلفة المطفأة بوتيرة أكبر مقارنة بالإصدار السابق للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩، وبشكل خاص بعض الموجودات المالية المدفوعة مسبقا. يؤكد التعديل أيضًا على أن التعديلات في المطلوبات المالية ستؤدي إلى الاعتراف الفوري بالربح أو الخسارة.

(العملة: آلاف الدراهم الإماراتية)

٢ تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة (تابع)

٢-١ المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة المطبقة في البيانات المالية الموحدة (تابع)

- **التفسير رقم ٢٣ الصادر عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية "الشكوك حول معالجات ضريبة الدخل"** - يوضح التفسير تحديد الربح الخاضع للضريبة (الخسارة الضريبية) والأسس الضريبية والمزايا الضريبية غير المستخدمة ومعدلات الضريبة عندما يكون هناك عدم يقين حول معالجات ضريبة الدخل بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٢. ويراعي التفسير على وجه التحديد:

  - فيما إذا تمت دراسة المعالجات الضريبية بشكل جماعي.
  - افتراضات السلطات الضريبية.
  - تحديد الربح الضريبي (الخسارة الضريبية) والأسس الضريبية والخسائر الضريبية غير المستخدمة ومعدلات الضريبة.
  - تأثير التغيرات في الوقائع والظروف.

٢-٢ المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة الصادرة لكن غير السارية حتى تاريخه وغير المطبقة بشكلٍ مبكر

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة	يسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد
• **المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧ "عقود التأمين"** - في ١٨ مايو ٢٠١٧، أنهى مجلس معايير المحاسبة الدولية مشروعه الطويل لوضع معيار محاسبي حول عقود التأمين وأصدر المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧ "عقود التأمين". يحل المعيار الدولي رقم ١٧ محل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٤ والذي يسمح حالياً بالعديد من الممارسات. سيؤدي المعيار الدولي رقم ١٧ إلى تغيير كبير في المحاسبة لدى جميع المنشآت التي تصدر عقود تأمين وعقود استثمار تشمل ميزة المشاركة الاختيارية. ينطبق المعيار على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٢ ويسمح بالتطبيق المبكر إذا كان متزامناً مع تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥ "الإيرادات من العقود مع العملاء" والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ "الأدوات المالية". يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧ نموذج قياس حالي حيث يعاد قياس التقديرات في كل فترة تقرير. ويعتمد القياس على العناصر الأساسية للتدفقات النقدية المرجحة المخصومة وتعديل للمخاطر وهامش الخدمات التعاقدية الذي يمثل أرباح العقد غير المكتسبة. وهناك أسلوب تخصيص مبسّط للأقساط يُسمح به للمطلوبات على مدار فترة التغطية المتبقية إذا أتاح هذا الأسلوب طريقة قياس غير مختلفة جوهرياً عن النموذج العام أو إذا كانت فترة التغطية تمتد لسنة أو أقل. ومع ذلك، يجب قياس المطالبات المتكبدة بالاعتماد على العناصر الأساسية للتدفقات النقدية المخصومة والمعدلة بالمخاطر والمرجحة بالاحتمالات.	١ يناير ٢٠٢٢
• **التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٣** - ينقح هذا التعديل تعريف النشاط التجاري. وفقاً للتعليقات التي تلقاها مجلس معايير المحاسبة الدولية، يُعتقد أن تطبيق الإرشادات الحالية معقد للغاية ويؤدي إلى عدد كبير جداً من المعاملات المؤهلة للتصنيف كاندماجات أعمال.	١ يناير ٢٠٢٠
• **التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١ والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٨** - هذه التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١، "عرض البيانات المالية"، والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٨، "السياسات المحاسبية والتغيرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء"، والتعديلات اللاحقة على المعايير الدولية للتقارير المالية الأخرى: ١) تستخدم تعريفاً ثابتاً للأهمية النسبية في جميع المعايير الدولية للتقارير المالية وإطار المفاهيم للتقارير المالية، ٢) توضح تفسير تعريف الأهمية النسبية، ٣) تدرج بعض التوجيهات في المعيار المحاسبي الدولي رقم ١ حول المعلومات غير الهامة.	١ يناير ٢٠٢٠

تقوم المجموعة حالياً بتقييم تأثير هذه المعايير والتفسيرات والتعديلات على البيانات المالية المستقبلية وتعتزم تطبيقها، حيثما يكون ملائماً، عندما تصبح سارية المفعول.

(العملة: آلاف الدراهم الإماراتية)

٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

٣,١ أساس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية الموحدة للمجموعة وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية وكذلك الأحكام السارية للقانون الاتحادي رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ (وتعديلاته) لدولة الإمارات العربية المتحدة. ويتم عرض البيانات المالية الموحدة بآلاف الدراهم الإماراتية لأنها البلد الذي يقع فيه مقر الشركة الأم (مجموعة أبوظبي المالية) ويتم التعامل به مع غالبية أعمال المجموعة.

لقد تم إعداد البيانات المالية الموحدة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية باستثناء قياس القيمة العادلة لبعض الأدوات المالية. تستند التكلفة التاريخية عموماً على القيمة العادلة للمقابل المدفوع نظير الموجودات. القيمة العادلة هي عبارة عن المبلغ الذي يمكن قبضه من بيع أصل أو دفعه لنقل التزام في معاملة منتظمة بين الأطراف المشاركة في السوق بتاريخ القياس، بغض النظر عما إذا كان هذا السعر يمكن ملاحظته مباشرة أو تقديره باستخدام أسلوب تقييم آخر.

٣,٢ أساس التوحيد

الشركات التابعة هي الشركات المستثمر فيها والتي تسيطر عليها المجموعة بسبب (١) تمتعها بسلطة توجيه الأنشطة ذات الصلة للشركات المستثمر فيها والتي تؤثر بشكل كبير على عائداتها، و (٢) تعرضها إلى عائدات متغيرة من مشاركتها في شركات مستثمر فيها أو وجود حقوق فيها، و (٣) لديها القدرة على استخدام سلطتها على الشركة المستثمر فيها للتأثير على حجم عوائد المستثمر. يؤخذ بالاعتبار مدى وجود وتأثير حقوق التصويت الجوهرية بما في ذلك حقوق التصويت الجوهرية المحتملة عند تقييم ما إذا كان لدى المجموعة سلطة على منشأة أخرى.

ولكي يكون الحق جوهريا، يجب أن يكون لصاحب الحق القدرة العملية على ممارسة هذا الحق عندما تكون هناك حاجة لاتخاذ قرارات بشأن توجيه الأنشطة ذات الصلة للشركة المستثمر فيها. قد تتمتع المجموعة بسلطة على شركة مستثمر فيها حتى عندما تمتلك أقل من أغلبية حقوق التصويت في الشركة المستثمر فيها. وفي هذه الحالة، تقوم المجموعة بتقييم حجم حقوق التصويت الخاصة بها مقابل حجم ما يملكه حملة حقوق التصويت الآخرين وتوزيعها فيما بينهم لتحديد ما إذا كانت تتمتع بالسلطة بحكم الواقع على الشركة المستثمر فيها. لا تمنع الحقوق الوقائية للمستثمرين الآخرين، مثل تلك المتعلقة بالتغييرات الأساسية في أنشطة المستثمر أو التي تنطبق فقط في ظروف استثنائية، المجموعة من السيطرة على الشركة المستثمر فيها. يتم توحيد الشركات التابعة من تاريخ انتقال السيطرة إلى المجموعة ويتم إيقاف التوحيد من التاريخ الذي تتوقف فيه السيطرة.

تستخدم طريقة الاستحواذ المحاسبية لاحتساب الاستحواذ على الشركات التابعة. يتم مبدئياً قياس الموجودات المحددة المستحوذ عليها وكذلك المطلوبات والمطلوبات الطارئة المحتملة عن اندماج الأعمال بقيمها العادلة بتاريخ الاستحواذ، بغض النظر عن حجم الحصص غير المسيطرة.

الحصة غير المسيطرة هي ذلك الجزء من صافي نتائج وحقوق ملكية شركة تابعة تكون عائدة إلى حصص غير مملوكة بشكل مباشر أو غير مباشر من قبل المجموعة. تقيس المجموعة الحصة غير المسيطرة على أساس كل معاملة على حدة بنسبة الحصة غير المسيطرة من صافي الموجودات للشركة المستحوذ عليها. تشكل الحصة غير المسيطرة عنصراً منفصلاً في حقوق ملكية المجموعة.

تُقاس الشهرة بخصم صافي الموجودات للشركة المستحوذ عليها من إجمالي المقابل المحول للشركة المستحوذ عليها ومبلغ الحصة غير المسيطرة في الشركة المستحوذ عليها والقيمة العادلة للحصة في الشركة المستحوذ عليها المملوكة مباشرة قبل تاريخ الاستحواذ. يتم الاعتراف بأي مبلغ سالب (" شهرة سالبة") في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد بعد إعادة تقييم الإدارة ما إذا كانت قد قامت بتحديد كافة الموجودات المستحوذ عليها وكافة المطلوبات والمطلوبات الطارئة المحتملة ومراجعة مدى ملاءمة قياسها.

يتم قياس المقابل المحول للشركة المستحوذ عليها بالقيمة العادلة للموجودات المحولة وأدوات حقوق الملكية المصدرة والمطلوبات المتكبدة أو المحتملة، بما في ذلك القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات الناتجة عن أي ترتيبات مقابل طارئ، ولكن يستثنى من ذلك التكاليف المتعلقة بالاستحواذ مثل الخدمات الاستشارية والقانونية وخدمات التقييم وما يماثلها من خدمات مهنية. يتم خصم تكاليف المعاملة المتكبدة من إصدار أدوات حقوق الملكية من حقوق الملكية. ويتم خصم تكاليف المعاملة المتكبدة من إصدار الدين من قيمتها الدفترية وكافة التكاليف الأخرى المرتبطة بالاستحواذ وتُحتسب كمصاريف.

يتم حذف كافة المعاملات والأرصدة والأرباح غير المحققة على المعاملات بين شركات المجموعة. كما يتم حذف الخسائر غير المحققة إلا إذا تعذّر استرداد الخسائر. تستخدم مجموعة أبوظبي المالية وجميع شركاتها التابعة سياسات محاسبية موحدة تتوافق مع سياسات المجموعة.

قد تختلف المنشآت المدرجة في التوحيد سنة بعد سنة بسبب كل من إعادة هيكلة المجموعة (بما في ذلك عمليات الاستحواذ والاستبعاد) والتغييرات في عدد وصافي موجودات الكيانات الاستثمارية المجمعة التي تديرها المجموعة حيث تؤدي المساهمة في السنة إلى السيطرة كما هو محدد في المعايير الدولية للتقارير المالية. وفي هذه الحالات، يتم توحيد كيان الاستثمار وتسجل حصص الطرف الثالث عادة كالتزام مالي. تستمر المعالجة حتى تفقد المجموعة السيطرة كما هو محدد في المعايير الدولية للتقارير المالية.

(العملة: آلاف الدراهم الإماراتية)

٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

السياسات المحاسبية الرئيسية المطبقة مبينة أدناه.

٣,٣ الممتلكات والمعدات

يتم بيان الممتلكات والمعدات بالتكلفة التاريخية ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسارة الانخفاض في القيمة، إن وجدت. تشتمل التكلفة التاريخية على النفقات المنسوبة مباشرةً إلى الاستحواذ على الأصل.

لا تدرج التكاليف اللاحقة في القيمة الدفترية للأصل أو تحتسب كأصل منفصل، حسبما يكون ملائماً، إلا عندما يكون من المرجّح أن تتدفق إلى المجموعة فوائد اقتصادية مستقبلية مرتبطة بالبند ويكون بالإمكان قياس تكلفة البند بشكلٍ موثوق به. يتم تحميل كافة مصاريف أعمال التصليح والصيانة الأخرى على حساب الربح أو الخسارة خلال الفترة المالية التي يتم تكبدها فيها.

يتم حساب الاستهلاك لشطب تكلفة الموجودات على مدى أعمارها الإنتاجية المقدرة باستخدام طريقة القسط الثابت وفقا للأساس التالي:

	السنوات
تحسينات على عقار مستأجر	١٠-١
معدات مكتبية	٥-٣
مركبات	٥
أثاث وتجهيزات	٥-٣
مبانٍ	٤٠
موجودات حق الاستخدام	مدة الإيجار

تتم مراجعة الأعمار الإنتاجية المقدرة والقيم المتبقية وطرق حساب الاستهلاك بنهاية كل سنة مع بيان أثر أي تغيرات في التقديرات المحتسبة على أساس مستقبلي.

يتم تحديد الربح أو الخسارة الناتجة عن استبعاد أو شطب أي أصل على أساس الفرق بين عوائد المبيعات والقيم الدفترية للأصل، ويتم احتسابها ضمن الربح أو الخسارة.

لا يتم استهلاك الأعمال الفنية والرسومات المدرجة ضمن الممتلكات والمعدات. بعد القياس المبدئي، يتم قياس هذه الموجودات بالقيمة العادلة.

٣,٤ انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تقوم المجموعة بنهاية كل فترة تقرير بمراجعة القيمة الدفترية لموجوداتها غير المالية لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على احتمال تعرض هذه الموجودات لخسائر من الانخفاض في القيمة. فإذا كان هناك أي مؤشر من هذا القبيل، يتم تقدير المبلغ القابل للاسترداد للموجودات من أجل تحديد مدى خسارة الانخفاض في القيمة، إن وجدت. ومتى تعذر تقدير المبلغ القابل للاسترداد لكل أصل، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ القابل للاسترداد لوحدة توليد النقد التي ينتمي لها الأصل. ومتى أمكن تحديد أساس معقول وثابت للتخصيص، فإنه يتم تخصيص الموجودات لكل وحدة من الوحدات المولدة للنقد، أو يتم تخصيصها خلافاً لذلك إلى أصغر مجموعة من وحدات توليد النقد التي يمكن تحديد أساس تخصيص معقول وثابت لها.

إن القيمة القابلة للاسترداد هي القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع أو القيمة المستخدمة، أيهما أعلى. عند تقييم القيمة المستخدمة، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية التقديرية إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المرتبطة بالموجودات.

إذا تم تقدير المبلغ القابل للاسترداد للأصل (أو وحدة توليد النقد) بأقل من قيمته الدفترية، فإنه يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل (أو وحدة توليد النقد) إلى القيمة القابلة للاسترداد. ويتم تسجيل خسارة الانخفاض في القيمة ضمن الربح أو الخسارة، ما لم يتم إدراج الأصل المعني بقيمة إعادة التقييم، وفي هذه الحالة تُعامل خسارة الانخفاض في القيمة كانخفاض ناتج عن إعادة التقييم.

فيما لو تم عكس خسارة الانخفاض في القيمة في وقتٍ لاحق، فإنه يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل (أو وحدة توليد النقد) إلى القيمة المعدلة القابلة للاسترداد، على ألا تجاوز القيمة الدفترية الزائدة القيمة الدفترية التي كان من الممكن تحديدها لو لم يتم تسجيل خسارة انخفاض في قيمة الأصل (أو وحدة توليد النقد) في السنوات السابقة. يتم عكس خسارة الانخفاض في القيمة مباشرة ضمن الربح أو الخسارة، إلا إذا تم تحميل الموجودات ذات الصلة بقيمة إعادة التقييم، وفي هذه الحالة يُعامل عكس خسارة الانخفاض كزيادة ناتجة عن إعادة التقييم.

(العملة: آلاف الدراهم الإماراتية)

٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣,٥ تكاليف التمويل

يتم الاعتراف بجميع تكاليف القروض في الربح أو الخسارة في الفترة التي يتم تكبدها فيها. يتم رسملة تكاليف القروض العائدة مباشرةً إلى تطوير أصل مؤهل. يتم تسجيل الفائدة المحسوبة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية في الربح أو الخسارة ويتم إدراجها في "تكاليف التمويل". إن معدل الفائدة الفعلي هو المعدل الذي يخصم بدقة المقبوضات النقدية المستقبلية (بما في ذلك كافة الرسوم المدفوعة أو المقبوضة التي تشكل جزءا لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي وتكاليف المعاملة والعلاوات أو الخصومات الأخرى) وذلك من خلال العمر المتوقع لأداة الدين أو خلال فترة أقصر (عند الاقتضاء) إلى صافي القيمة الدفترية عند الاعتراف المبدئي.

٣,٦ المخزون

يتم تقييم المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقق، أيهما أقل. تتضمن تكلفة الأعمال قيد الإنجاز النفقات العامة المخصصة لمرحلة التطوير. ويتم تحديد صافي القيمة القابلة للتحقيق على أساس سعر البيع التقديري ناقصا أي تكاليف إضافية متوقع تكبدها عند اتمام البيع واستبعاد البند.

٣,٧ أسهم الخزينة

عندما تقوم الشركة أو الشركات التابعة لها بشراء أدوات حقوق ملكية شعاع، يتم خصم المقابل المدفوع بما في ذلك أي تكاليف خارجية إضافية بالصافي من ضريبة الدخل من حقوق الملكية العائدة مباشرة إلى الملاك حتى إعادة إصدار أدوات حقوق الملكية أو استبعادها أو إلغائها. وعند إعادة إصدار أو استبعاد تلك الأسهم لاحقاً، يتم إدراج أي مقابل مقبوض في حقوق الملكية.

٣,٨ الاعتراف بالإيرادات

<u>صافي إيرادات الرسوم والعمولات</u>

تتحصل المجموعة على إيرادات رسوم من مجموعة الخدمات المتنوعة التي تقدمها إلى عملائها وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥ "الإيرادات من العقود مع العملاء". بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥، يتم قياس إيرادات الرسوم من قبل المجموعة بناء على المقابل المحدد في أي عقد مع أحد العملاء وتستبعد المبالغ المحصلة نيابة عن أي طرف ثالث. وتعترف المجموعة بالإيرادات عندما تقوم بتحويل السيطرة على المنتج أو الخدمة إلى العميل.

يتم تسجيل إيرادات الرسوم على النحو التالي:

(١) يتم الاعتراف بالإيرادات المحصلة من تنفيذ أي خدمة ملموسة ضمن الإيرادات عند إنجاز المعاملة (مثل الرسوم الناتجة عن التفاوض، أو المشاركة في التفاوض بشأن معاملة لصالح الغير، كترتيبات الاستحواذ على حصص أو أوراق مالية أخرى)؛

(٢) يتم الاعتراف بالإيرادات من تقديم الخدمات الاعتيادية ضمن الإيرادات عند تقديم الخدمات (مثل إدارة الموجودات والمحافظ الاستثمارية وغيرها من الاستشارات الإدارية ورسوم الخدمة).

(٣) يتم الاعتراف بإيرادات ومصاريف العمولات الأخرى عند تنفيذ أو استلام الخدمات ذات الصلة.

<u>إيرادات الاستشارات</u>

تتضمن إيرادات الاستشارات مقدم الأتعاب والرسوم الاستشارية. وتستحق ويتم الاعتراف بها عند تقديم الخدمات، وفقا للاتفاق المبرم مع العميل. ويتم الاعتراف بالإيرادات فقط عندما يكون من المحتمل تدفق المنافع الاقتصادية المرتبطة بالمعاملة إلى المجموعة. يتم إدراج إيرادات الخدمات صافية من الحسومات والمخصصات الأخرى.

<u>إيرادات الفوائد</u>

تستحق إيرادات الفوائد على أساس نسبي استناداً إلى المبالغ الأصلية القائمة ووفقاً لمعدل الفائدة الفعلي المعمول به.

<u>الحصة المدرجة من رسوم الأداء</u>

يحق للمجموعة الحصول على رسوم الأداء ("حصة رسوم الأداء المدرجة") من الصناديق المؤهلة التي تديرها. يتم الحصول على هذه الرسوم بمجرد استيفاء الصناديق لشروط أداء معينة. يتم احتساب حصة رسوم الأداء المدرجة سنويا في تاريخ التقرير وفقا للإرشادات الواردة في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥، مع مراعاة الشروط المطلوبة للأداء وترتيب التوزيع. إن حصة رسوم الأداء المدرجة المستلمة المعترف بها من قبل المجموعة تعتبر مقيدة. تعترف المجموعة بالإيرادات بمبلغ يكون محتملا بدرجة كبيرة بحيث أنه لن يتم في الفترات المستقبلية إجراء عكس جوهري لمبلغ الإيرادات المتراكم المعترف به.

يحق لموظفي المجموعة الحصول على حوافز أداء مرتبطة بمعدل العائد الداخلي المحقق المحدد لبعض الصناديق المؤهلة، وتُمنح هذه الحوافز تدريجيا، وتخضع لاستمرار علاقة العمل والتخارج من الاستثمارت، شريطة استيفاء الحد الأدنى من شروط العائد المحددة مسبقًا. ويتم الاعتراف بها كمصاريف للحصة المدرجة.

<u>إيرادات توزيعات الأرباح</u>

تحتسب الإيرادات من توزيعات أرباح الاستثمارات عندما يتقرر حق المجموعة في قبض دفعات الأرباح.

(العملة: آلاف الدراهم الإماراتية)

٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣,٩ المخصصات

تُدرج المخصصات عندما يترتب على المجموعة التزام (قانوني أو ضمني) حالي نتيجة لحدثٍ سابق، ويكون من المحتمل أن يقتضي الأمر خروج موارد تمثل منافع اقتصادية لتسوية الالتزام، ويكون بالإمكان وضع تقدير موثوق لمبلغ الالتزام.

إن القيمة المعترف بها كمخصص هي أفضل تقدير للمقابل المطلوب لتسوية الالتزام الحالي بنهاية فترة التقرير مع الأخذ بعين الاعتبار المخاطر والحالات غير المؤكدة المحيطة بالالتزام. عندما يتم قياس أحد المخصصات باستخدام التدفقات النقدية المقدرة لتسوية الالتزام الحالي، فإن قيمته الدفترية تمثل القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية (عندما يكون تأثير القيمة الوقتية للمال جوهرياً).

إذا كان من المتوقع استرداد بعض أو جميع المنافع الاقتصادية المطلوبة لتسوية مخصص ما من الغير، يتم تسجيل الذمم المدينة ضمن الموجودات إذا كان من المؤكد تحصيل هذه الذمم وكان بالإمكان قياس قيمتها بشكلٍ موثوق به.

٣,١٠ منافع الموظفين

يتم رصد مخصص لكامل قيمة مكافآت نهاية الخدمة المستحقة للموظفين من غير مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة وفقا لسياسة المجموعة والتي لا تقل عن المكافآت المستحقة للموظفين بموجب قانون العمل، وذلك عن فترة خدمة الموظفين حتى نهاية فترة التقرير.

تُدفع اشتراكات المعاشات عن الموظفين من مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة إلى الهيئة العامة للمعاشات والتأمينات الاجتماعية وفقاً للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٩) لسنة ٢٠٠٠ في شأن المعاشات والتأمينات الاجتماعية. ويتم تحميل هذه الاشتراكات إلى الربح أو الخسارة خلال فترة عمل الموظفين.

٣,١١ العملات الأجنبية

العملة الوظيفية لكل منشأه من منشآت المجموعة هي عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي تعمل فيها المنشأة. والعملة الوظيفية وعملة العرض لمجموعة أبوظبي المالية هي درهم الإمارات العربية المتحدة.

يتم تسجيل المعاملات المقومة بعملات غير الدرهم الإماراتي (العملات الأجنبية) بأسعار الصرف السائدة في تواريخ إجراء تلك المعاملات. وفي نهاية فترة التقرير، يتم تحويل البنود النقدية المقومة بالعملات الأجنبية بالأسعار السائدة في ذلك التاريخ. يتم إعادة تحويل البنود غير النقدية التي تظهر بالقيمة العادلة والمقومة بالعملات الأجنبية بالأسعار السائدة بتاريخ تحديد القيمة العادلة. لا يتم إعادة تحويل البنود غير النقدية التي يتم قياسها من حيث التكلفة التاريخية بالعملة الأجنبية. ويتم الاعتراف بفروق الصرف في الربح أو الخسارة في الفترة التي تنشأ فيها.

يتم استبعاد القروض بين منشآت المجموعة وأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية ذات الصلة عند التوحيد. ومع ذلك، عندما يكون القرض بين منشآت المجموعة التي لها عملات وظيفية مختلفة، لا يمكن استبعاد أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية بالكامل ويتم الاعتراف بها في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد، إلا إذا كان من غير المتوقع سداد القرض في المستقبل المنظور وبالتالي يشكل جزءاً من صافي الاستثمار في العملية الأجنبية. وفي هذه الحالات، يتم الاعتراف بأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية في الدخل الشامل الآخر ويتم تجميعها في عنصر منفصل من حقوق الملكية.

يتم تحويل النتائج والمركز المالي لكل منشأة من منشآت المجموعة إلى عملة العرض على النحو التالي:

١) يتم تحويل الموجودات والمطلوبات لكل بيان مركز مالي معروض بسعر الإقفال في نهاية فترة التقرير المعنية.
٢) يتم تحويل الإيرادات والمصاريف بمتوسط أسعار الصرف (إلا إذا كان متوسط السعر لا يمثل تقريباً معقولاً للتأثير المتراكم لأسعار الصرف السائدة في تواريخ المعاملات، وفي هذه الحالة يتم تحويل الإيرادات والمصاريف في تواريخ المعاملات).
٣) يتم تحويل عناصر حقوق الملكية بالمعدل التاريخي.
٤) يتم الاعتراف بفروق الصرف الناتجة في الدخل الشامل الآخر.

عند فقدان السيطرة على عملية أجنبية، يتم إعادة تصنيف فروق الصرف المعترف بها سابقًا في الدخل الشامل الآخر إلى بيان الأرباح أو الخسائر الموحد للسنة كجزء من أرباح أو خسائر الاستبعاد. وعند الاستبعاد الجزئي لأي شركة تابعة دون فقدان السيطرة، يعاد تصنيف الجزء المتعلق بفروق تحويل العملات المجمعة إلى الحصص غير المسيطرة ضمن حقوق الملكية. تتم معاملة الشهرة وتعديلات القيمة العادلة الناتجة عن الاستحواذ على منشأة أجنبية كموجودات ومطلوبات للمنشأة الأجنبية ويتم تحويلها بسعر الإقفال.

(العملة: آلاف الدراهم الإماراتية)

٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣,١٢ الأدوات المالية

تشمل الأدوات المالية الموجودات والمطلوبات المالية المدرجة في بيان المركز المالي للمجموعة عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية لهذه الأدوات.

الاعتراف المبدئي بالموجودات المالية

تسجل الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة مبدئياً بالقيمة العادلة. ويتم تسجيل جميع الأدوات المالية الأخرى مبدئياً بالقيمة العادلة المعدلة لتكاليف المعاملات. إن أفضل دليل على القيمة العادلة بتاريخ الاعتراف المبدئي هو سعر المعاملة. يتم تسجيل الربح أو الخسارة عند الاعتراف المبدئي فقط إذا كان هناك فرق بين القيمة العادلة وسعر المعاملة والذي يمكن إثباته بمعاملات سوقية أخرى حالية وملحوظة لنفس الأداة أو أساليب التقييم التي تقتصر معطياتها على بيانات الأسواق الجديرة بالملاحظة. وبعد الاعتراف المبدئي، يتم الاعتراف بمخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة والاستثمارات في أدوات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر مما ينتج عنه خسارة محاسبية فورية.

يتم تسجيل كافة مشتريات ومبيعات الموجودات المالية التي تقتضي تسليم الموجودات خلال إطار زمني تحدده القوانين أو القواعد المتعارف عليها في السوق (المشتريات والمبيعات "الاعتيادية") في تاريخ المتاجرة، وهو التاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة بتسليم الموجودات المالية. ويتم الاعتراف بكافة المشتريات الأخرى عندما تصبح المنشأة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.

القيمة العادلة هي السعر الذي يمكن قبضه من بيع أصل أو دفعه لتحويل التزام في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. إن أفضل دليل على القيمة العادلة هو السعر في سوق نشطة. السوق النشطة هي السوق الذي تحدث فيها المعاملات المتعلقة بالأصل أو الالتزام بالوتيرة والحجم الكافيين لتحديد معلومات حول الأسعار على أساس مستمر. تقاس القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في سوق نشطة على أنها منتجا للسعر المدرج لكل أصل أو التزام على حدة والكمية التي تحتفظ بها المنشأة. هذا هو الحال حتى إذا كان حجم التداول اليومي الاعتيادي للسوق غير كافٍ لاستيعاب الكمية المحتفظ بها، وقد تؤثر أوامر بيع المركز في معاملة واحدة على السعر المعروض.

يعتمد احتساب القيمة العادلة على أساليب التقييم مثل نماذج التدفقات النقدية المخصومة أو النماذج التي تستند على أساس تجاري بحت أو مقابل البيانات المالية للمنشآت المستثمر فيها، حيث تستخدم لقياس القيمة العادلة لبعض الأدوات المالية التي لا تتوفر فيها معلومات التسعير في السوق الخارجي. ويتم تحليل قياسات القيمة العادلة حسب مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على النحو التالي: (١) المستوى الأول: القياسات بالأسعار المدرجة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المماثلة و(٢) المستوى الثاني للقياسات: أساليب التقييم التي تشمل كافة المعطيات الجوهرية الجديرة بالملاحظة للمطلوبات والموجودات، سواءً كانت مباشرة (وهي الأسعار) أو غير مباشرة (وهي المستمدة من الأسعار) و(٣) المستوى الثالث للقياسات: التقييمات التي لا تستند إلى معلومات سوق جديرة بالملاحظة فقط (أي أن القياس يتطلب مدخلات كبيرة غير جديرة بالملاحظة). تعتبر التحويلات بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة قد حدثت في نهاية فترة التقرير (الإيضاح ٢٧).

تكاليف المعاملات هي تكاليف إضافية عائدة مباشرة إلى عمليات استحواذ أو إصدار أو استبعاد أداة مالية. التكلفة الإضافية هي التكلفة التي لا يتم تكبدها إذا لم تتم المعاملة. تشمل تكاليف المعاملات الرسوم والعمولات المدفوعة للوكلاء (بما في ذلك الموظفين الذين يعملون كوكلاء بيع)، والمستشارين والوسطاء والتجار، وضرائب الهيئات الرقابية وأسواق المال، وضرائب ورسوم التحويل. لا تشمل تكاليف المعاملات علاوات أو خصومات الديون أو تكاليف التمويل أو تكاليف إدارية داخلية أو تكاليف التملك. إن تكاليف المعاملات العائدة بشكلٍ مباشر إلى استحواذ أو إصدار الموجودات والمطلوبات المالية (بخلاف الموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة) يتم إضافتها أو خصمها من القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات المالية، حسب الاقتضاء، عند الاعتراف المبدئي. أما تكاليف المعاملة العائدة بشكلٍ مباشر إلى الاستحواذ على الموجودات أو المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة فيتم الاعتراف بها مباشرة في الربح أو الخسارة.

تصنيف الموجودات المالية

يمكن أن تكون الموجودات المالية إما (١) موجودات مالية تمثل حقوق الملكية أو (٢) موجودات مالية تمثل الدين. تصنف المجموعة الموجودات المالية في فئات القياس التالية: القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والتكلفة المطفأة. يعتمد التصنيف على (١) نموذج أعمال المجموعة لإدارة محفظة الموجودات ذات الصلة و(٢) خصائص التدفقات النقدية للأصل.

يعكس نموذج الأعمال كيفية إدارة المجموعة للموجودات من أجل توليد التدفقات النقدية، أي ما إذا كان هدف المجموعة هو (١) تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية من الموجودات فقط (" التملك بهدف تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية") أو (٢) تحصيل كل من التدفقات النقدية التعاقدية والتدفقات النقدية الناشئة عن بيع الموجودات ("التملك بهدف تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والبيع") أو إذا لم ينطبق أي منهما، يتم تصنيف الموجودات المالية كجزء من نموذج الأعمال "الآخر" ويتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يتم تحديد نموذج الأعمال لمجموعة من الموجودات (على مستوى المحفظة) استنادًا إلى جميع الأدلة ذات الصلة حول الأنشطة التي تعهدت بها المجموعة لتحقيق الهدف المحدد للمحفظة المتاحة في تاريخ التقييم. تتضمن العوامل التي تأخذها المجموعة بعين الاعتبار في تحديد نموذج الأعمال الغرض من المحفظة وتكوينها، والخبرة السابقة حول كيفية تحصيل التدفقات النقدية للموجودات المعنية، وكيفية تقييم المخاطر وإدارتها، وكيفية تقييم أداء الموجودات، وكيفية تعويض المديرين. يتضمن الإيضاح ٤-١ الأحكام الهامة التي تطبقها المجموعة في تحديد نماذج الأعمال لموجوداتها المالية.

عندما يكون الهدف من نموذج الأعمال تملك الموجودات لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو تملك الموجودات لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيعها، تُقيم المجموعة ما إذا كانت التدفقات النقدية للأدوات المالية تمثل دفعات حصرية للمبالغ الأصلية والفوائد ("اختبار الدفعات الأصلية والفوائد"). وعند إجراء هذا التقييم، تقوم المجموعة بدراسة ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية متوافقة مع ترتيب الإقراض الأساسي، أي أن الفائدة تشمل فقط مقابل مخاطر الائتمان والقيمة الزمنية للنقود ومخاطر الإقراض الأساسية الأخرى وهامش الربح.

(العملة: آلاف الدراهم الإماراتية)

٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣,١٢ الأدوات المالية (تابع)

عندما تؤدي الشروط التعاقدية إلى التعرض للمخاطر أو تقلبات لا تتوافق مع ترتيب الإقراض الأساسي، يتم تصنيف الموجودات المالية وقياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يتم إجراء تقييم للدفعات الحصرية للمبالغ الأصلية وفوائدها عند الاعتراف المبدئي بالأصل ولا يتم إعادة تقييمها لاحقًا. يتضمن الإيضاح ٤-١ الأحكام الهامة التي تطبقها المجموعة في تحديد اختبار معايير سداد المبالغ الأصلية وفوائدها لموجوداتها المالية.

تقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة موجودات الدين المالية التي تلبي الشروط التالية:

- عندما يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية ضمن نموذج أعمال يكون الهدف منه الاحتفاظ بالموجودات المالية لجمع التدفقات النقدية التعاقدية؛ و
- عندما تؤدي الأحكام التعاقدية للموجودات المالية إلى وجود تدفقات نقدية في تواريخ محددة بحيث تقتصر على مدفوعات المبالغ الأصلية والفوائد المستحقة على المبالغ القائمة منها.

أما موجودات الدين المالية التي تلبي الشروط التالية، فيتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:

- عندما يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية ضمن نموذج أعمال يتم تحقيق الهدف منه عن طريق تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات المالية.
- عندما تؤدي الأحكام التعاقدية للموجودات المالية إلى وجود تدفقات نقدية في تواريخ محددة بحيث تقتصر على مدفوعات المبالغ الأصلية والفوائد المستحقة على المبالغ القائمة منها.

كما أن موجودات الدين المالية التي تلبي معايير التصنيف بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر قد تصنَّف بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عند الاعتراف المبدئي إذا كان التصنيف يستبعد أو يقلل بصورة جوهرية من عدم تطابق القياس أو الاعتراف الذي يمكن أن ينشأ من قياس الموجودات أو المطلوبات أو الاعتراف بالأرباح أو الخسائر على أسس مختلفة.

في المعتاد، يتم قياس جميع الموجودات المالية الأخرى (الموجودات المالية للديون وحقوق الملكية) لاحقا بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

رغم ما سبق، قد تلجأ المجموعة إلى خيار/ تصنيف نهائي كالتالي عند الاعتراف المبدئي بموجودات مالية لحقوق الملكية:

- قد تختار المجموعة نهائياً أن تعرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة لأدوات حقوق الملكية في الدخل الشامل الآخر في حالة الوفاء بمعايير محددة.
- قد تصنف المجموعة نهائياً استثمارات الديون التي تلبي معايير القياس بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر على أنها مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا أدى ذلك إلى إزالة عدم تطابق محاسبي أو تقليله بصورة جوهرية.

القياس اللاحق للموجودات المالية

لأغراض القياس اللاحق

- الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة (موجودات الدين المالية): تقاس الموجودات المالية لاحقا بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي وتخضع لانخفاض القيمة. يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر في بيان الأرباح والخسائر الموحد عند إلغاء الاعتراف بالأصل أو تعديله أو انخفاض قيمته.

  بالنسبة للموجودات المشتراة أو المنشأة التي انخفضت قيمتها الائتمانية عند الاعتراف المبدئي، يتم تعديل معدل الفائدة الفعلي لمخاطر الائتمان أي أنه يتم حسابها على أساس التدفقات النقدية المتوقعة عند الاعتراف المبدئي بدلاً من الدفعات التعاقدية.

- الموجودات المالية من خلال الدخل الشامل الآخر مع إعادة تدوير الأرباح والخسائر المتراكمة (موجودات الدين المالية): بالنسبة لأدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد وإعادة تقييم صرف العملات الأجنبية وخسائر انخفاض القيمة والعكوسات في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد ويتم حسابها بنفس طريقة احتساب الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة. ويتم الاعتراف بتغيرات القيمة العادلة المتبقية في بيان الدخل الشامل الآخر الموحد. عند إلغاء الاعتراف، يتم إعادة تدوير التغير التراكمي في القيمة العادلة المعترف به في الدخل الشامل الآخر إلى الربح والخسارة.

- الموجودات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر دون إعادة تدوير الأرباح والخسائر المتراكمة عند إلغاء الاعتراف (موجودات مالية تمثل حقوق الملكية): عند الاعتراف المبدئي، يمكن للمجموعة أن تختار تصنيف استثماراتها في حقوق الملكية بشكل نهائي كأدوات حقوق ملكية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عندما تستوفي تعريف حقوق الملكية بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٢ "الأدوات المالية": العرض ولا يتم الاحتفاظ بها بغرض المتاجرة. يتم تحديد التصنيف على أساس كل أداة على حدة. ولا يتم إعادة تدوير الأرباح والخسائر لهذه الموجودات المالية أبدا إلى الربح والخسارة. يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح كإيرادات أخرى في الربح والخسارة عندما يتقرر الحق في سداد الدفعات، إلا عندما تستفيد المجموعة من هذه العوائد كاسترداد جزء من تكلفة الأصل المالي. وفي هذه الحالة، يتم تسجيل هذه الأرباح في الدخل الشامل الآخر. لا تخضع أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر لتقييم الانخفاض في القيمة.

- الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (الموجودات المالية للديون وحقوق الملكية): يتم إدراج الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في بيان المركز المالي بالقيمة العادلة مع الاعتراف بصافي التغيرات في القيمة العادلة في حساب الربح والخسارة. يتم الاعتراف بتوزيعات أرباح استثمارات الأسهم المدرجة كإيرادات أخرى في الربح أو الخسارة عندما يتقرر الحق في سداد الدفعات. كما يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد على موجودات الدين المالية في الربح والخسارة.

(العملة: آلاف الدراهم الإماراتية)

٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣,١٢ الأدوات المالية (تابع)

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة: يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ نموذجاً من ثلاث مراحل لتحديد الانخفاض في القيمة بناءً على التغيرات في الجودة الائتمانية منذ الاعتراف المبدئي. يتم تصنيف الأداة المالية التي لم تتعرض لانخفاض في قيمتها الائتمانية عند الاعتراف المبدئي في المرحلة الأولى. تقاس الخسائر الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية بالمرحلة الأولى بمبلغ يعادل الجزء من الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر الناتجة عن أحداث التعثر المحتملة خلال فترة الاثني عشر شهراً التالية أو حتى تاريخ الاستحقاق التعاقدي، إذا كان أقصر ("الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً"). إذا قامت المجموعة بتحديد زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي، يتم تحويل الأصل إلى المرحلة الثانية وتقاس خسارته الائتمانية المتوقعة بناء على الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار العمر، أي حتى تاريخ الاستحقاق التعاقدي ولكن مع الأخذ في الاعتبار المبالغ المتوقع دفعها مسبقاً، إن وجدت ("الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر").

إذا قررت المجموعة أن أحد الموجودات المالية قد انخفضت قيمته الائتمانية، يتم تحويل الأصل إلى المرحلة الثالثة وتقاس خسارته الائتمانية المتوقعة كخسائر ائتمانية متوقعة على مدى العمر. يبين الإيضاح ٤-١ كيفية تحديد المجموعة وقت حدوث الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان. ويقدم الإيضاح ٤-١ معلومات حول المدخلات والافتراضات وأساليب التقدير المستخدمة في قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة، بما في ذلك شرح لكيفية قيام المجموعة بتطبيق المعلومات التطلعية في نماذج الخسائر الائتمانية المتوقعة.

تتمثل المعطيات الرئيسية في قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة في هيكل المتغيرات التالية:

- احتمالية التعثر.
- الخسارة الناتجة عن التعثر.
- التعرض الناتج عن التعثر.

وتستمد هذه المقاييس عموماً من النماذج الإحصائية المطورة داخلياً والبيانات التاريخية الأخرى ويتم تعديلها لتعكس المعلومات المستقبلية. فيما يلي تفاصيل هذه المقاييس/ المدخلات الإحصائية:

احتمالية التعثر - هي تقدير احتمالية التعثر خلال نطاق زمني محدد.
التعرض الناتج عن التعثر - هو تقدير التعرض في تاريخ التعثر المستقبلي، مع الأخذ بعين الاعتبار التغييرات المتوقعة في التعرض بعد تاريخ التقرير.
الخسارة الناتجة عن التعثر - هي تقدير للخسارة الناشئة في الحالة التي يحدث فيها التعثر في وقت محدد. وتستند إلى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وتلك التي يتوقعها المقرض، بما في ذلك من تحقيق أي ضمانات. يتم التعبير عنها عادة كنسبة مئوية من التعرض الناتج عن التعثر.

الخسائر الائتمانية المتوقعة هي تقدير مرجح بالاحتمالات لخسائر الائتمان ويتم قياسها على النحو التالي:

- الموجودات المالية التي لم تنخفض قيمتها الائتمانية بتاريخ التقرير: القيمة الحالية لعجز السيولة (أي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة إلى المجموعة وفقًا للعقد والتدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها).
- الموجودات المالية التي انخفضت قيمتها الائتمانية في تاريخ التقرير: الفرق بين إجمالي القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة.
- عقود الضمانات المالية هي المدفوعات المتوقعة للسداد لصاحب العقد ناقصًا أية مبالغ تتوقع المجموعة استردادها.

تطبق المجموعة نموذجاً مكوناً من ثلاث مراحل لتحديد انخفاض القيمة بناءً على التغيرات في الجودة الائتمانية منذ الاعتراف المبدئي للاعتراف بمخصصات الخسائر للخسائر الائتمانية المتوقعة على الأدوات المالية التالية التي لم يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- قروض وسلفيات وموجودات مالية أخرى بما في ذلك عقود الإيجار التمويلي.
- الموجودات المالية التي هي استثمارات الدين.
- عقود الضمان المالي.
- الذمم المدينة التجارية وموجودات العقود المدرجة في الذمم المدينة والأرصدة المدينة.

لا يتم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة لاستثمارات حقوق الملكية.

وبالنسبة للموجودات المالية المشتراة أو المنشأة التي انخفضت قيمتها الائتمانية، تقاس الخسارة الائتمانية المتوقعة دائمًا كخسائر ائتمانية متوقعة على مدى العمر.

بالنسبة للذمم المدينة التجارية أو موجودات العقود التي لا تحتوي على عنصر تمويل جوهري، تقوم المجموعة بتسجيل مخصص الخسارة عند الاعتراف المبدئي وعلى مدى العمر بمبلغ يساوي الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر.

يتم عرض الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة في بيان المركز المالي الموحد بالصافي من مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة. وبالنسبة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والتغيرات في التكلفة المطفأة بالصافي من مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة، يتم الاعتراف بها في الربح والخسارة ويتم الاعتراف بالتغيرات الأخرى في القيمة الدفترية في الدخل الشامل الآخر.

تقوم المجموعة في تاريخ كل تقرير بتقييم ما إذا كانت الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة والموجودات المالية للديون المدرجة من خلال الدخل الشامل الآخر متعرضة للانخفاض في قيمة الائتمان. تنخفض القيمة الائتمانية للأصل المالي عند وقوع حدث أو أكثر له تأثير سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي. يتضمن الدليل على انخفاض القيمة الائتمانية للأصل المالي البيانات التالية التي يمكن ملاحظتها:

- صعوبة مالية كبيرة تواجه المقترض أو الجهة المصدرة؛
- خرق بنود العقد مثل أحداث التخلف عن السداد أو التأخر في سداد الدفعات؛
- إعادة هيكلة القروض أو السلفيات من قبل المجموعة وفق شروط ما كانت المجموعة لتقبلها في ظل الظروف العادية،
- وجود احتمال بدخول المدين في إجراءات إشهار إفلاس أو إعادة هيكلة مالية أخرى.
- عدم وجود سوق نشطة للورقة المالية بسبب الصعوبات المالية.

(العملة: آلاف الدراهم الإماراتية)

٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣,١٢ الأدوات المالية (تابع)

حذف الموجودات المالية

تقوم المجموعة بشطب أصل مالي عندما تتوفر معلومات تشير إلى أن المدين يعاني من صعوبات مالية شديدة وليس هناك احتمال واقعي للتعافي، على سبيل المثال عندما يكون المدين قد وُضع تحت التصفية أو دخل في إجراءات الإفلاس. قد تظل الموجودات المالية المشطوبة خاضعة لأنشطة التقاضي بموجب إجراءات الاسترداد لدى المجموعة، مع مراعاة المشورة القانونية عند الاقتضاء. ويتم الاعتراف بأي مبالغ مستردة في الربح والخسارة.

إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية

تلغي المجموعة الاعتراف بالمطلوبات المالية عند إحدى الحالات التالية: أ) عند استرداد الموجودات أو انقضاء الحق في الحصول على التدفقات النقدية من الموجودات، أو ب) عندما تحوّل المجموعة حقوقها في التدفقات النقدية من الموجودات المالية أو تبرم ترتيبات مؤهلة لتمرير المدفوعات وفي الوقت ذاته تقوم أيضاً بـ ١) تحويل كافة مخاطر وعوائد ملكية الموجودات بشكل كامل، أو ٢) لا تحوّل أو تحتفظ بكافة مخاطر ومزايا الملكية بصورة فعلية ولا تحتفظ بسيطرتها على الأصل المالي. يتم الاحتفاظ بالسيطرة إذا لم يكن لدى الطرف المقابل القدرة العملية على بيع الأصل بالكامل إلى طرف ثالث غير ذي صلة دون الحاجة إلى فرض قيود على البيع.

تعديل الموجودات المالية

تقوم المجموعة أحياناً بإعادة التفاوض أو تعديل الشروط التعاقدية للموجودات المالية. وتقوم المجموعة بتقييم ما إذا كان تعديل التدفقات النقدية التعاقدية جوهرياً مع الأخذ في الاعتبار العوامل التالية من بين أمور أخرى: أي شروط تعاقدية جديدة تؤثر بشكل جوهري على ملف مخاطر الموجودات، والتغيير الجوهري في معدل الفائدة، والتغيير في عملة التقويم، وضمانات أو تعزيزات ائتمانية جديدة تؤثر بشكل كبير على مخاطر الائتمان المرتبطة بالموجودات أو تمديد جوهري للقرض عندما لا يواجه المقترض صعوبات مالية.

إذا كانت الشروط المعدلة تختلف اختلافاً جوهرياً، ينقضي الحق في الحصول على التدفقات النقدية من الموجودات الأصلية وتقوم المجموعة بإلغاء الاعتراف بالموجودات المالية الأصلية وتعترف بالموجودات الجديدة بالقيمة العادلة. يعتبر تاريخ إعادة التفاوض تاريخ الاعتراف المبدئي لأغراض حساب الانخفاض اللاحق في القيمة، بما في ذلك تحديد

ما إذا حدثت زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان. تقوم المجموعة أيضًا بتقييم ما إذا كان القرض الجديد أو أداة الدين الجديدة تفي بمعايير الدفعات الحصرية للمبالغ الأصلية والفوائد. يتم الاعتراف بأي فرق بين القيمة الدفترية للموجودات الأصلية غير المعترف بها والقيمة العادلة للموجودات الأصلية المعدلة جوهريًا في الربح أو الخسارة، إلا إذا كان جوهر الفرق يعود إلى معاملة رأس مال مع الملاك.

في الحالات التي يكون الدافع وراء إعادة التفاوض هو الصعوبات المالية للطرف المقابل وعدم القدرة على إجراء الدفعات المتفق عليها، تقوم المجموعة بمقارنة التدفقات النقدية المتوقعة الأصلية والمعدلة مع الموجودات سواء كانت مخاطر ومزايا الموجودات مختلفة اختلافًا كبيرًا نتيجة التعديل التعاقدي. في حال عدم تغير المخاطر والمزايا، لا تختلف الموجودات المعدلة اختلافًا جوهريًا عن الموجودات الأصلية ولا يؤدي ذلك إلى إلغاء الاعتراف.

تقوم المجموعة بإعادة احتساب إجمالي القيمة الدفترية عن طريق خصم التدفقات النقدية المعدلة بمعدل الفائدة الفعلي الأصلي (أو معدل الفائدة الفعلي المعدل بالائتمان للموجودات المالية المشتراة أو المنشأة التي انخفضت قيمتها الائتمانية) ويتم إدراج أرباح أو خسائر التعديل في الربح أو الخسارة.

الاعتراف المبدئي وتصنيف المطلوبات المالية

يتم تسجيل جميع المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة، وفي حالة القروض والمطلوبات المالية الأخرى، صافية من تكاليف المعاملة المنسوبة مباشرة.

يتم تصنيف المطلوبات المالية عند الاعتراف المبدئي كمطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة أو مطلوبات مالية بالتكلفة المطفأة.

القياس اللاحق للمطلوبات المالية

المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة: تتضمن المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة المطلوبات المالية المحتفظ بها للمتاجرة والمطلوبات المالية المصنفة عند الاعتراف المبدئي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بما في ذلك المقابل الطارئ المعترف به بواسطة الجهة المستحوذة في اندماج الأعمال وعقود الضمانات المالية. يتم تصنيف المطلوبات المالية كمحتفظ بها للمتاجرة إذا تم تكبدها بغرض إعادة شرائها في المستقبل القريب. وتشتمل هذه الفئة أيضا على الأدوات المالية المشتقة التي أبرمتها المجموعة والتي لم يتم تصنيفها كأدوات تحوط في علاقات التحوط على النحو المحدد في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩. يتم تسجيل الأرباح أو الخسائر الناتجة من المطلوبات المحتفظ بها للمتاجرة في بيان الأرباح أو الخسائر. ويتم تصنيف المطلوبات المالية المصنفة عند الاعتراف المبدئي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالتاريخ المبدئي للاعتراف وفقط عند استيفاء المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩. لم تصنف المجموعة أي التزام مالي كما في القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة: تقاس المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة لاحقاً باستعمال طريقة معدل الفائدة الفعلي. ويتم تسجيل الأرباح والخسائر في الربح والخسارة عند إلغاء تسجيل المطلوبات وكذلك من خلال إطفاء معدل الفائدة الفعلي. تُحتسب التكلفة المطفأة بعد الأخذ بعين الاعتبار أي خصم أو علاوة على الاستحواذ والرسوم أو التكاليف التي تعد جزءا لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي. يدرج الإطفاء المحتسب على معدل الفائدة الفعلي ضمن تكاليف التمويل في الربح والخسارة.

(العملة: آلاف الدراهم الإماراتية)

٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣,١٢ الأدوات المالية (تابع)

مطلوبات عقود الضمانات المالية

عقد الضمان المالي هو عقد يلزم المُصدر بدفع مبالغ محددة لتعويض حامل الضمان عن الخسارة التي يتكبدها بسبب إخفاق المدين في سداد أي دفعات عند استحقاقها وفقاً لشروط أداة الدين.

تقاس مطلوبات عقود الضمان المالي مبدئياً بقيمها العادلة، وإذا لم تكن مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ولا تنشأ عن تحويل أصل مالي، يتم قياسها لاحقاً بالقيمة الأعلى لكل من:

- مبلغ مخصص الخسارة المحدد وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ (انظر الموجودات المالية أعلاه)؛ أو
- المبلغ المعترف به مبدئيا ناقصاً، حسب الحال، الإطفاء المتراكم المعترف به وفقاً لسياسات الاعتراف بالإيرادات المبينة أعلاه.

إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية

لا تقوم المجموعة بإلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية إلا عند استيفاء التزامات المجموعة أو إلغائها أو انتهاء مدتها.

يتم احتساب التبادل بين المجموعة والمقرضين الأصليين لأدوات الدين بشروط مختلفة بشكل كبير، بالإضافة إلى التعديلات الجوهرية في أحكام وشروط المطلوبات المالية القائمة، كإطفاء للمطلوبات المالية الأصلية والاعتراف بمطلوبات مالية جديدة. تختلف الشروط بشكل جوهري إذا كانت القيمة الحالية المخصومة للتدفقات النقدية بموجب الشروط الجديدة، بما في ذلك أي رسوم مدفوعة بعد خصم أي رسوم مقبوضة ومخصومة باستخدام معدل الفائدة الفعلي الأصلي، بنسبة ١٠٪ على الأقل عن القيمة الحالية المخصومة للقيمة الحالية للتدفقات النقدية المتبقية من الالتزام المالي الأصلي. في حالة احتساب تبادل لأدوات الدين أو تعديل الشروط كإطفاء، يتم الاعتراف بأي تكاليف أو رسوم متكبدة كجزء من الربح أو الخسارة على الإطفاء. إذا لم يتم احتساب التبادل أو التعديل كإطفاء، فإن أي تكاليف أو رسوم متكبدة تؤدي إلى تعديل القيمة الدفترية للمطلوبات ويتم إطفاؤها على المدة المتبقية للالتزام المعدل.

يتم احتساب تعديلات المطلوبات التي لا تؤدي إلى الإطفاء كتغيير في التقدير باستخدام طريقة التسويات التراكمية مع أي ربح أو خسارة معترف بها في الربح أو الخسارة، إلا إذا كان جوهر الفرق يعود إلى معاملة رأس مال مع الملاك.

ذمم دائنة لحاملي الوحدات

تشتمل المبالغ مستحقة الدفع لحاملي الوحدات بشكل رئيسي على المطلوبات الناشئة عن الالتزامات المتعلقة بحصص الطرف الثالث في الصناديق الموحدة. يحدث التوحيد عند اعتبار المجموعة الطرف المسيطر على صندوق. وعند توحيد الصندوق، تقوم المجموعة بحسابه في بيان مركزها المالي الموحد كما لو كانت المجموعة تملكه بالكامل، ولكن تسجل التزامًا إضافيًا يمثل نسبة الصندوق المملوكة من قبل أطراف ثالثة مستثمرة، حيث تعتبر وحدات الصندوق أدوات قابلة للبيع (أي أنها لا تصنف كحقوق ملكية). يمكن استرداد وحدات جولديلوكس انفستمنت كومباني ليمتد، وهي شركة تابعة للمجموعة، بناء على خيار حاملي الوحدات، وبالتالي قامت المجموعة بتصنيف الوحدات التي تحتفظ بها الأطراف الثالثة كالتزام مالي.

يتم الاعتراف بربح/(خسارة) الصندوق العائدة إلى حاملي الوحدات الآخرين في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد كتكلفة تمويل/ ائتمان تمويلي مرتبط بحاملي الوحدات بالقيمة العادلة.

الأدوات المالية المشتقة ومحاسبة التحوّط

تقوم المجموعة باستخدام الأدوات المالية المشتقة مثل عقود العملات الآجلة ومقايضات أسعار الفائدة للتحوط من مخاطر العملة الأجنبية ومخاطر أسعار الفائدة على التوالي. تم بيان استراتيجية المجموعة لإدارة المخاطر وكيفية تطبيقها لإدارة المخاطر في الإيضاح ٢٨.

يتم الاعتراف بالأدوات المالية المشتقة مبدئيا بالقيمة العادلة بالتاريخ الذي يتم فيه إبرام عقد المشتقات ولاحقاً يتم قياسها بالقيمة العادلة. يتم إدراج المشتقات كموجودات مالية عندما تكون القيمة العادلة موجبة وتسجل كمطلوبات مالية عندما تكون القيمة العادلة سالبة.

ولغرض محاسبة التحوط، يتم تصنيف التحوطات على النحو التالي:

- تحوطات القيمة العادلة عند التحوط لمخاطر التغيرات في القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات المسجلة أو للالتزامات غير المسجلة للمنشأة.
- تحوطات التدفقات النقدية عند التحوط لمخاطر التقلب في التدفقات النقدية التي تكون منسوبة إما لخطر معين يرتبط بأصل أو التزام مسجل أو بمعاملة متوقعة تزداد احتمالات تنفيذها أو لمخاطر العملة الأجنبية المتعلقة بالتزامات غير مسجلة لدى المنشأة.

عند بدء علاقة التحوط، تقوم المجموعة بتحديد وتوثيق رسمي لعلاقة التحوط التي ترغب المجموعة بتطبيق محاسبة التحوط عليها وهدف واستراتيجية إدارة المخاطر للقيام بعملية التحوط. يتضمن التوثيق تحديد أداة التحوط والبند المتحوط وطبيعة المخاطر الخاضعة للتحوط وكيفية قيام المجموعة بتقييم ما إذا كانت علاقة التحوط تلبي جميع متطلبات فعالية التحوط (بما في ذلك تحليل مصادر عدم فعالية التحوط وكيفية تحديد نسبة التحوط).

(العملة: آلاف الدراهم الإماراتية)

٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣,١٢ الأدوات المالية (تابع)

تعد علاقة التحوط مؤهلة لمحاسبة التحوط إذا كانت تلبي جميع متطلبات الفعالية التالية:

- توجد "علاقة اقتصادية" بين البند المتحوط وأداة التحوط.
- لا يتحكم تأثير مخاطر الائتمان في تغيرات القيمة الناتجة عن تلك العلاقة الاقتصادية.
- أن تكون نسبة التحوط لعلاقة التحوط هي نفسها الناتجة عن كمية البند المتحوط والتي تقوم المجموعة بالفعل بالتحوط له وكمية أداة التحوط التي تستخدمها المجموعة بالفعل للتحوط لكمية البند المتحوط.

يتم المحاسبة عن التحوطات التي تستوفي كافة المعايير المؤهلة لمحاسبة التحوط على النحو الموضح أدناه:

تحوطات القيمة العادلة: يتم تسجيل التغير في القيمة العادلة لأداة التحوط في الربح والخسارة كإيرادات أو مصاريف أخرى. ويتم تسجيل التغير في القيمة العادلة للبند المتحوط العائد للمخاطر الخاضعة للتحوط كجزء من القيمة الدفترية للبند المتحوط ويتم تسجيله أيضا في الربح والخسارة كإيرادات أو مصاريف أخرى.

تحوطات التدفقات النقدية: يتم تسجيل الجزء الفعال من أرباح أو خسائر أداة التحوط في الدخل الشامل الآخر ضمن احتياطي تحوطات التدفقات النقدية، بينما يُسجل أي جزء غير فعال فورا في بيان الأرباح أو الخسائر. يتم تعديل احتياطي تحوط التدفقات النقدية بالأرباح أو الخسائر المتراكمة، أيهما أقل على أداة التحوط والتغيير التراكمي في القيمة العادلة للبند المتحوط. وتستخدم المجموعة عقود العملات الآجلة كتحوطات لتعرضها لمخاطر العملات الأجنبية في المعاملات المتوقعة والالتزامات المؤكدة. يتم الاعتراف بالجزء غير الفعال المتعلق بعقود العملات الأجنبية كإيرادات/مصاريف أخرى. وتقوم المجموعة بتحديد فقط العنصر الفوري للعقود الآجلة كأداة تحوط. ويتم الاعتراف بالعنصر الآجل في الدخل الشامل الآخر وتجميعه في عنصر منفصل من حقوق الملكية ضمن احتياطي تحوط التدفقات النقدية. يتم حساب المبالغ المتراكمة في الدخل الشامل الآخر، اعتمادًا على طبيعة معاملة التحوط الأساسية. وإذا نتج لاحقًا عن معاملة التحوط الاعتراف ببند غير مالي، يتم إزالة المبلغ المتراكم في حقوق الملكية من العنصر المنفصل في حقوق الملكية وإدراجه في التكلفة المبدئية أو القيمة الدفترية الأخرى للأصل أو الالتزام المتحوط. هذا ليس تعديل إعادة تصنيف ولن يتم الاعتراف به في الدخل الشامل الآخر للفترة. وينطبق هذا أيضًا عندما تصبح معاملة المتحوط المتوقعة لأصل غير مالي أو التزام غير مالي لاحقًا التزامًا ثابتًا ويتم تطبيق محاسبة التحوط على القيمة العادلة عليها. وبالنسبة لأي تحوطات تدفقات نقدية أخرى، يتم إعادة تصنيف المبلغ المتراكم في الدخل الشامل الآخر إلى الربح والخسارة كتعديل إعادة تصنيف في نفس الفترة أو الفترات التي تؤثر فيها التدفقات النقدية المتحوطة على الربح أو الخسارة. إذا تم إيقاف محاسبة تحوطات التدفقات النقدية، يجب أن يبقى المبلغ المتراكم في الدخل الشامل الآخر في الدخل الشامل الآخر المتراكم إذا كان من المتوقع حدوث تدفقات نقدية مستقبلية متحوطة. بخلاف ذلك، سيتم إعادة تصنيف المبلغ على الفور إلى الربح والخسارة كتعديل إعادة تصنيف. بعد التوقف، وبمجرد حدوث التدفق النقدي المتحوط، يجب حساب أي مبلغ متبق في الدخل الشامل الآخر المتراكم وفقًا لطبيعة المعاملة الأساسية كما هو موضح أعلاه.

بالنسبة للتحوطات التي لا تتأهل لمحاسبة التحوط، فإن أي أرباح أو خسائر ناشئة عن التغيرات في القيمة العادلة لأداة التحوط يتم تسجيلها مباشرة في بيان الدخل للسنة.

تعتبر طريقة معدل الفائدة الفعلي هي إحدى طرق توزيع إيرادات الفوائد ومصاريف الفوائد على الفترة المعنية وذلك لتحقيق معدل دوري ثابت للفائدة (معدل الفائدة الفعلي) على القيمة الدفترية. إن معدل الفائدة الفعلي هو المعدل الذي يخصم بدقة المدفوعات والمقبوضات النقدية المستقبلية (باستثناء خسائر الائتمان المستقبلية) المقدرة على مدار العمر المتوقع للأداة المالية أو فترة أقصر، عند الاقتضاء إلى إجمالي القيمة الدفترية للأداة المالية.

أدوات حقوق الملكية

أداة حقوق الملكية هي عبارة عن عقد يثبت حصة متبقية في موجودات منشأة ما بعد خصم جميع مطلوباتها. يتم تسجيل أدوات حقوق الملكية الصادرة عن المجموعة بقيمة العائدات المقبوضة، صافية من تكاليف الإصدار المباشرة.

رأس المال: تصنف الأسهم العادية ذات توزيعات أرباح تقديرية باعتبارها حقوق الملكية. ويتم تسجيل أي زيادة في القيمة العادلة للمقابل المستلم الزائد على القيمة الاسمية للأسهم المصدرة كعلاوة إصدار في حقوق الملكية.

٣,١٣ النقد وما في حكمه

لاغراض بيان التدفقات النقدية الموحد، يتكون النقد وما في حكمه من النقد والودائع قصيرة الأجل بفترة استحقاق أصلية تبلغ ٩٠ يومًا أو أقل، صافية من السحوبات البنكية على المكشوف القائمة، حيث تعتبر جزءاً لا يتجزأ من إدارة نقد المجموعة.

٣,١٤ الاستثمارات في شركات زميلة

يتم احتساب استثمارات المجموعة في الشركات الزميلة وفقًا لطريقة حقوق الملكية المحاسبية. وتعتبر الشركة الزميلة منشأة يكون للمجموعة فيها تأثير جوهري، وهي ليست شركة تابعة أو حصة في مشروع مشترك. والتأثير الجوهري هو حق المشاركة في اتخاذ القرارات المتعلقة بالسياسات المالية والتشغيلية للشركة المستثمر فيها، ولكن دون وجود سيطرة أو سيطرة مشتركة، على تلك السياسات. ووفقا لطريقة حقوق الملكية، يتم الاعتراف بالاستثمار في الشركة الزميلة مبدئيا في بيان المركز المالي الموحد بالتكلفة ويُعدل بعد ذلك بحيث يتم الاعتراف بحصة المجموعة من الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر في الشركة الزميلة. وعندما تتجاوز حصة المجموعة من خسائر الشركة الزميلة حصة المجموعة في الشركة الزميلة (التي تتضمن أي حصص طويلة الأجل والتي في جوهرها، تشكل جزءا من صافي استثمار المجموعة في الشركة الزميلة)، تتوقف المجموعة عن الاعتراف بحصتها في المزيد من الخسائر. يتم الاعتراف بالخسائر الإضافية فقط إلى القدر الذي تعرضت فيه المجموعة لالتزامات قانونية أو استدلالية أو قامت بسداد المدفوعات نيابة عن الشركة الزميلة. وأي فائض في تكلفة الاستحواذ على حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات والمطلوبات المحتملة المحددة لأي شركة زميلة معترف بها في تاريخ الاستحواذ يتم الاعتراف به ضمن الشهرة، وأي فائض في حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات والمطلوبات المحتملة المحددة على تكلفة الاستحواذ بعد إعادة التقييم يتم الاعتراف به فوراً في الربح أو الخسارة.

(العملة: آلاف الدراهم الإماراتية)

٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣,١٤ الاستثمارات في شركات زميلة (تابع)

يتم تطبيق متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ لتحديد ما إذا كان من الضروري الاعتراف بأي خسارة انخفاض في القيمة فيما يتعلق باستثمار المجموعة في الشركة الزميلة. عند اللزوم، يتم تحري الانخفاض في القيمة الدفترية للاستثمار بالكامل (بما في ذلك الشهرة) وفقا للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٦ كأصل منفرد من خلال مقارنة القيمة القابلة للاسترداد (القيمة قيد الاستخدام أو القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع، أيهما أعلى) مع القيمة الدفترية. تشكل أي خسارة انخفاض في القيمة معترف بها جزءاً من القيمة الدفترية للاستثمار. ويتم الاعتراف بأي عكس لخسارة انخفاض القيمة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٦ إلى الحد الذي تزيد فيه القيمة القابلة للاسترداد للاستثمار لاحقاً.

عند استبعاد شركة زميلة نتيجة للتأثير الجوهري على تلك الشركة الزميلة، يقاس أي استثمار متبقي بالقيمة العادلة في ذلك التاريخ وتعتبر القيمة العادلة هي قيمتها العادلة عند الاعتراف المبدئي كأصل مالي وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩. إن الفرق بين القيمة الدفترية السابقة للشركة الزميلة المنسوبة إلى الحصة المتبقية وقيمتها العادلة يتم إدراجه عند تحديد الربح أو الخسارة من استبعاد الشركة الزميلة. إضافة إلى ذلك، تقوم المجموعة بتسجيل جميع المبالغ المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر فيما يتعلق بتلك الشركة الزميلة بنفس الأساس المطلوب كما لو كانت تلك الشركة الزميلة قد استبعدت مباشرة الموجودات أو المطلوبات ذات الصلة. ولذلك، إذا أعيد تصنيف الربح أو الخسارة المعترف به سابقاً في الدخل الشامل الآخر من قبل تلك الشركة الزميلة إلى حساب الربح أو الخسارة عند استبعاد الموجودات أو المطلوبات ذات الصلة، تعيد المجموعة تصنيف الربح أو الخسارة من حقوق الملكية إلى الربح أو الخسارة (كتعديل لإعادة التصنيف) عندما تفقد التأثير الجوهري على هذه الشركة الزميلة.

٣,١٥ عقود الإيجار

المجموعة كمؤجّر

تصنّف عقود الإيجار كعقود إيجار تمويلي متى كانت شروط عقد الإيجار تنص على تحويل جميع المخاطر والمزايا المتعلقة بالملكية بشكلٍ كامل إلى المستأجر، بينما تصنّف جميع عقود الإيجار الأخرى كعقود إيجار تشغيلي.

تدرَج المبالغ المستحقة من المستأجرين بموجب عقود الإيجار التمويلي كذمم مدينة على أساس قيمة صافي استثمار المجموعة في عقود الإيجار. وتوزَّع إيرادات عقود التأجير التمويلي على الفترات المحاسبية لتعكس معدل عائد دوري ثابت على صافي استثمار المجموعة القائم فيما يتعلق بعقود الإيجار.

تُحتسب الإيرادات من عقود الإيجار التشغيلي على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار. تُضاف التكاليف المباشرة الأولية المتكبدة أثناء عملية التفاوض والاتفاق على عقد الإيجار التشغيلي إلى القيمة الدفترية للأصل المؤجّر ويتم الاعتراف بها على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار.

المجموعة كمستأجر

تُقيم المجموعة عند بدء العقد ما إذا كان العقد يمثل أو يتضمن إيجاراً؛ أي إذا كان العقد ينقل الحق في السيطرة على استخدام أصل معين لفترة من الزمن مقابل تعويض ما. وتقوم المجموعة بتطبيق منهج واحد للاعتراف والقياس على جميع عقود الإيجار باستثناء عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود الإيجار التي تتضمن موجودات منخفضة القيمة. وتعترف المجموعة بمطلوبات الإيجار لتقوم بتسديد دفعات الإيجار وموجودات حق الاستخدام التي تمثل الحق في استخدام الموجودات الأساسية.

تعترف المجموعة بموجودات حق الاستخدام في تاريخ بدء الإيجار (أي التاريخ الذي يكون فيه الأصل الأساسي متاحاً للاستخدام). تُقاس موجودات حق الاستخدام بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة، وتعدل بأي إعادة قياس لمطلوبات الإيجار. وتعترف المجموعة في تاريخ بدء الإيجار بمطلوبات الإيجار المقاسة بالقيمة الحالية لدفعات الإيجار المراد تسديدها على مدة الإيجار.

٣,١٦ الشهرة

يتم قياس الشهرة باعتبارها الزيادة في إجمالي المقابل المحوّل والقيمة المحتسبة عن الحصص غير المسيطرة والقيمة العادلة لحصة حقوق الملكية المملوكة سابقا الخاصة بالشركة المستحوذة في الشركة المستحوذ عليها (إن وجدت) عن صافي المبالغ في تاريخ الاستحواذ للموجودات المحددة المستحوذ عليها والمطلوبات المحمّلة. إذا كان صافي المبالغ بتاريخ الاستحواذ للموجودات المحددة المستحوذ عليها والمطلوبات المحملة يتجاوز مجموع المقابل المحول ومبلغ أي حصص غير مسيطرة في الشركة المستحوذ عليها والقيمة العادلة للحصة المملوكة سابقا الخاصة بالشركة المستحوذة في الشركة المستحوذ عليها (إن وجدت)، فإن المبلغ الفائض يتم الاعتراف به في الربح أو الخسارة فورا باعتباره ربح شراء صفقة أو شهرة سالبة.

يتم تحميل الشهرة الناشئة من الاستحواذ على الأعمال بالتكلفة كما هي محددة في تاريخ الاستحواذ على هذه الأعمال ناقصاً خسائر انخفاض القيمة المتراكمة، إن وجدت. ولأغراض فحص الانخفاض في القيمة، فإنه يتم تخصيص الشهرة لكل وحدة من وحدات توليد النقد (أو مجموعات وحدات توليد النقد) لدى المجموعة التي يتوقع أن تستفيد من عملية الاندماج.

يتم فحص وحدة توليد النقد التي تم تخصيص الشهرة لها لتحري الانخفاض في قيمتها سنوياً، أو على نحو أكثر تكراراً، عندما يكون هناك مؤشر على احتمال انخفاض قيمة الوحدة. إذا كان المبلغ القابل للاسترداد لوحدة توليد النقد أقل من قيمته الدفترية، فإنه يتم تخصيص خسارة انخفاض القيمة أولاً لتخفيض القيمة الدفترية لأي شهرة موزعة على الوحدة ثم إلى الموجودات الأخرى للوحدة بالتناسب بناءً على القيمة الدفترية لكل أصل في الوحدة. يتم الاعتراف بأي خسارة انخفاض في قيمة الشهرة مباشرة في الربح أو الخسارة. ولا يتم عكس خسارة الانخفاض في القيمة المعترف بها للشهرة في الفترات اللاحقة. عند استبعاد وحدة توليد النقد ذات الصلة، فإنه يتم إدراج المبلغ المرتبط بالشهرة عند تحديد الربح أو الخسارة من الاستبعاد.

(العملة: آلاف الدراهم الإماراتية)

٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣,١٧ الموجودات غير الملموسة المستحوذ عليها في اندماج أعمال

إن الموجودات غير الملموسة المستحوذ عليها من اندماج الأعمال والمسجلة بشكل منفصل عن الشهرة يتم إدراجها مبدئياً بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ (التي تمثل تكلفتها).

بعد الاعتراف المبدئي، فإن الموجودات غير الملموسة المستحوذ عليها في عمليات اندماج أعمال تُدرج في التقارير بالتكلفة بعد خصم الإطفاء المتراكم وخسائر انخفاض القيمة المتراكمة، وفق القاعدة نفسها السارية على الموجودات غير الملموسة المستحوذ عليها بشكل منفصل.

يتم تقييم الأعمار الإنتاجية للموجودات غير الملموسة إما كمحددة أو كغير محددة. يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة على مدى عمرها الإنتاجي باستخدام طريقة القسط الثابت كما يلي:

علاقات العملاء والعقود	١ - ٢١ سنة
العلامة التجارية	١٥ - ٢٠ سنة

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

٣,١٨ الحصص غير المسيطرة

الحصص غير المسيطرة التي تمثل حقوق ملكية حالية وتخول أصحابها حصة متناسبة من صافي موجودات المنشأة في حالة التصفية، يمكن قياسها مبدئيا إما بالقيمة العادلة أو على أساس الحصة المتناسبة للحصص غير المسيطرة في المبالغ المعترف بها لصافي الموجودات القابلة للتحديد في الشركة المستحوذ عليها.

٣,١٩ الموجودات غير المتداولة المصنفة كمحتفظ بها للبيع والعمليات المتوقفة

تصنف الموجودات غير المتداولة كمحتفظ بها للبيع إذا كان سيتم استرداد قيمتها الدفترية بشكل رئيسي من خلال معاملة بيع بدلا من الاستخدام المستمر لها، وعندما ترتفع احتمالات بيعها. تسجل هذه الموجودات بقيمتها الدفترية أو القيمة العادلة ناقصا تكاليف البيع. أما خسائر انخفاض القيمة المصنفة مبدئيا كمحتفظ بها للبيع والأرباح أو الخسائر اللاحقة الناتجة عن إعادة القياس فيتم الاعتراف بها في بيان الأرباح أو الخسائر.

يتم عرض النتائج المالية للموجودات غير المتداولة المصنفة كمحتفظ بها للبيع والتي تلبي تعريف العملية المتوقفة كبند واحد في بيان الأرباح أو الخسائر وبيان التدفقات النقدية.

٣,٢٠ معلومات القطاعات

إن القطاعات التشغيلية هي عناصر تتشارك في أنشطة تجارية قد تنتج إيرادات أو تتكبد مصاريف، وتتم مراجعة نتائجها التشغيلية بانتظام من قبل المسؤول الرئيسي عن اتخاذ القرارات التشغيلية، وتتوفر عنها معلومات مالية منفصلة. تم تحديد المسؤول الرئيسي عن اتخاذ القرارات التشغيلية، والذي يقع على عاتقه تخصيص الموارد وتقييم أداء القطاعات التشغيلية، باعتباره الرئيس التنفيذي لمجموعة أبوظبي المالية.

(العملة: آلاف الدراهم الإماراتية)

٤ الأحكام المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة

وضعت إدارة المجموعة، عند تطبيق السياسات المحاسبية المبينة في الإيضاح رقم ٤، أحكاماً وتقديرات وافتراضات لا تكون متوفرة بوضوح من مصادر أخرى. تستند التقديرات وما يرتبط بها من افتراضات إلى التجربة السابقة والعوامل الأخرى ذات صلة. وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

تتم مراجعة التقديرات والافتراضات المتعلقة بها على أساس مستمر. ويتم الاعتراف بالتعديلات على التقديرات المحاسبية في فترة المراجعة التي يتم خلالها تعديل التقديرات إذا كان هذا التعديل لا يمس إلا تلك الفترة، أو خلال فترة التعديل والفترات المستقبلية إذا كان لهذا التعديل أثر على الفترات الحالية والمستقبلية. إن الأحكام والتقديرات الهامة التي اتخذتها الإدارة ولها مخاطر كبيرة في التسبب بتعديل جوهري على القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية التالية هي:

٤,١ الأحكام الهامة في تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة

تقييم نموذج الأعمال

يعتمد تصنيف وقياس الموجودات المالية على نتائج اختبار الدفعات الحصرية للمبالغ الأصلية والفائدة واختبار نموذج العمل. تحدد المجموعة نموذج الأعمال على مستوى يعكس كيفية إدارة مجموعات الموجودات المالية معًا لتحقيق هدف أعمال معين. يتضمن هذا التقييم الحكم الذي يعكس جميع الأدلة ذات الصلة بما في ذلك كيفية تقييم أداء الموجودات وقياس أدائها، والمخاطر التي تؤثر على أداء الموجودات وكيف تتم إدارتها وكيف يتم تعويض مديري الموجودات. تراقب المجموعة الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والتي تم إلغاء الاعتراف بها قبل استحقاقها لفهم سبب استبعادها وما إذا كانت الأسباب متفقة مع الهدف من الأعمال التي تم الاحتفاظ من خلاله بالأصل. تعتبر المراقبة جزءًا من تقييم المجموعة المتواصل حول ما إذا كان نموذج الأعمال الذي يتم من خلاله الاحتفاظ بالموجودات المالية المتبقية مناسبًا وإذا لم يكن مناسبا، ما إذا كان هناك تغيير في نموذج الأعمال وبالتالي تغييرًا مستقبليًا لتصنيف تلك الموجودات. لم تكن هذه التغييرات مطلوبة خلال الفترات المعروضة.

تقييم الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان

يتم إجراء تقييم للزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان على أساس نسبي. ولتقييم ما إذا كانت مخاطر الائتمان على الموجودات المالية قد زادت بشكل جوهري منذ النشوء، تقارن المجموعة مخاطر التعثر التي تحدث على مدى العمر المتوقع للموجودات المالية في تاريخ التقرير مع مخاطر التعثر المقابلة عند النشوء، باستخدام مؤشرات الخطر الرئيسية التي تستخدم في عمليات إدارة المخاطر الحالية بالمجموعة.

تقوم المجموعة بتقييم الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان بشكل ربع سنوي على الأقل لتحري التعرض استنادًا إلى ثلاثة عوامل. إذا كانت العوامل تشير إلى حدوث زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان، فسيتم نقل الأداة من المرحلة الأولى إلى المرحلة الثانية:

- وضعت المجموعة سقوفًا للزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان استنادًا إلى الحركة في احتمالية التعثر (مستوى العجز) فيما يتعلق بالاعتراف المبدئي.
- تم إجراء مراجعات نوعية لتقييم نتائج وضع المراحل والتعديل حسب الاقتضاء بحيث تعكس الأوضاع التي زادت من المخاطر بشكل كبير.
- يحتوي المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ على فرضية غير قاطعة بأن الأدوات التي تجاوزت فترة استحقاقها ٣٠ يومًا قد تعرضت لزيادة جوهرية في مخاطر الائتمان.

الحصة المدرجة من رسوم الأداء

يحق للمجموعة الحصول على رسوم الأداء ("حصة رسوم الأداء المدرجة") من الصناديق المؤهلة التي تديرها. يتم الحصول على هذه الرسوم بمجرد استيفاء الصناديق لشروط أداء معينة. وتعترف المجموعة بحصة رسوم الأداء المدرجة وذلك بمبلغ يكون محتملا بدرجة كبيرة بحيث أنه لن يتم في الفترات المستقبلية إجراء عكس جوهري لمبلغ الإيرادات المتراكم المعترف به.

جهة الاستحواذ المحاسبية

واحدة من أهم الخطوات في اندماج الأعمال هو تحديد جهة الاستحواذ في المعاملة. من وجهة نظر محاسبية، قد لا تكون جهة الاستحواذ القانونية هي جهة الاستحواذ المحاسبية. في عملية اندماج الأعمال التي يتم تنفيذها بشكل أساسي عن طريق تبادل حصص حقوق الملكية، تكون جهة الاستحواذ عادة هي المنشأة التي تصدر حصص حقوق الملكية. ومع ذلك، في بعض حالات اندماج الأعمال، التي تسمى عادة "حالات الاستحواذ العكسي"، تكون المنشأة المصدرة هي الجهة المستحوذ عليها.

وفقًا للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٣، فإن عدة عوامل تعمل على تحديد جهة الاستحواذ المحاسبية: حقوق التصويت النسبية في المنشأة المدمجة بعد اندماج الأعمال، ووجود حصة تصويت كبيرة لمساهمي الأقلية في المنشأة المدمجة إذا لم يكن لدى مالك آخر أو مجموعة منظمة من الملاك حصة تصويت جوهرية، وتكوين الهيئة الحاكمة للمنشأة المدمجة، وتكوين الإدارة العليا للمنشأة المدمجة، وشروط تبادل حصص حقوق الملكية والحجم النسبي (يقاس، على سبيل المثال، بالموجودات أو الإيرادات أو الأرباح) لكل منشأة دامجة.

في عملية الدمج مع شعاع، أجرت المجموعة تقييما لجهة الاستحواذ المحاسبية وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٣، العوامل النوعية والكمية وقررت أن جهة الاستحواذ لأغراض محاسبية هي الجهة التي لها حصة مالية مسيطرة بعد إجراء الدمج، أي مجموعة أبوظبي المالية.

(العملة: آلاف الدراهم الإماراتية)

٤ الأحكام المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة (تابع)

٤,١ الأحكام الهامة في تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة (تابع)

التوحيد - تقييم السيطرة

إن تحديد ما إذا كان للمجموعة سيطرة على شركة مستثمر فيها يخضع للحكم الشخصي ويتضمن تقييماً نقدياً لغرض وتصميم الشركة المستثمر فيها وطبيعة الحقوق - جوهرية أو وقائية بطبيعتها، وتقييم حقوق التصويت الحالية والمحتملة، سواء كانت جهة الاستثمار هي الموكل أو الوكيل عند ممارسة سلطتها في السيطرة والعلاقات بين المستثمرين وكيفية تأثيرهم على السيطرة ووجود نفوذ على الموجودات المحددة فقط. تقوم المجموعة بإجراء تقييم نقدي للعلاقة العامة بين صانع القرار والأطراف الأخرى المشتركة مع الشركة المستثمر فيها لتحديد ما إذا كان صانع القرار يعمل بمثابة وكيل. تراقب المجموعة باستمرار ما إذا كانت هناك أي تغييرات في تشكيل المجموعة وبالتالي تعيد تقييم السيطرة إذا كانت الحقائق والظروف تشير إلى أن أياً من العناصر قد تغيرت بما في ذلك تقييم تقلبات العائدات.

توحيد المنشآت التي تملك المجموعة فيها أقل من أغلبية حقوق التصويت (السيطرة بحكم الأمر الواقع)

الحكم مطلوب لتحديد مدى جوهر العلاقة بين المجموعة والشركة المستثمر فيها عندما تمتلك المجموعة حقوق تصويت أقل من حقوق الأغلبية. تقوم المجموعة بتوحيد الشركات المستثمر فيها والتي تسيطر عليها. وحيث أنه قد يكون من الصعب في بعض الأحيان تحديد ما إذا كانت المجموعة تسيطر على الشركة المستثمر فيها، تصدر الإدارة أحكامًا حول تعرضها للمخاطر والمزايا وكذلك حول قدرتها على اتخاذ القرارات التشغيلية للشركة المعنية المستثمر فيها. وفي العديد من الحالات، هناك عناصر موجودة، والتي إن أُخذت بالاعتبار بشكل منفصل، تشير إلى السيطرة أو فقدان السيطرة على الشركة المستثمر فيها، ولكن عند النظر فيها معًا تجعل من الصعب التوصل إلى نتيجة واضحة. في الحالات التي توجد فيها حجج مطبقة من أجل وجود النفوذ الهام، يتم توحيد الشركة المستثمر فيها.

راجع الإيضاح ١ (٢) حيث اتخذت الإدارة حكمًا هامًا في تقييم العلاقة مع الكيانات المستثمر فيها والتي تملك فيها أقل من أغلبية حقوق التصويت.

المعاملة كشركات زميلة للمنشآت التي تملك المجموعة فيها أقل من ٢٠٪ من حقوق التصويت

إن تحديد ما إذا كانت المجموعة تمارس نفوذاً هاماً على الشركة المستثمر فيها والتي تحتفظ فيها المجموعة بأقل من ٢٠٪ من حقوق التصويت يخضع للحكم الشخصي ويتضمن تقييماً هاماً. وحيث أنه قد يكون من الصعب في بعض الأحيان تحديد ما إذا كان للمجموعة نفوذ هام على الشركة المستثمر فيها، فإن الإدارة تصدر أحكامًا حول قدرتها على التأثير على قرارات السياسة المالية والتشغيلية للشركة المستثمر فيها. وفي العديد من الحالات، هناك عناصر موجودة، والتي إن أُخذت بالاعتبار بشكل منفصل، تشير إلى وجود نفوذ هام أو عدم وجود نفوذ هام على الشركة المستثمر فيها، ولكن عند النظر فيها معًا تجعل من الصعب التوصل إلى نتيجة واضحة. في الحالات التي توجد فيها مناقشات حول مدى وجود النفوذ الهام، يتم تسجيل الشركة المستثمر فيها كاستثمار في شركة زميلة.

راجع الإيضاح ١ (٧) حيث اتخذت الإدارة حكمًا هامًا في تقييم العلاقة مع الكيانات المستثمر فيها والتي تملك فيها أقل من ٢٠٪ من حقوق التصويت.

الاستمرارية

نفذت الإدارة تقييماً لقدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة عاملة، وهي مقتنعة بأن المجموعة لديها الموارد اللازمة لاستمرار عملها في المستقبل المنظور. كما أن الإدارة ليست على دراية بأي شكوك جوهرية قد تثير أي شك كبير على قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة عاملة. لذلك يتم الاستمرار بإعداد البيانات المالية الموحدة على أساس مبدأ الاستمرارية.

التقييم كمنشأة استثمارية

بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٠، يتطلب من المنشآت التي تستوفي تعريف المنشأة الاستثمارية قياس شركاتها التابعة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بدلاً من توحيدها. فيما يلي الشروط التي تحدد المنشأة الاستثمارية:

- هي منشأة تحصل على أموال من مستثمر واحد أو أكثر لغرض تقديم الخدمات الاستثمارية لهؤلاء المستثمرين.
- هي منشأة تلتزم مع مستثمريها بأن غرضها التجاري هو استثمار الأموال فقط بغرض جني عائدات من زيادة رأس المال أو الدخل من الاستثمار أو كليهما.
- هي منشأة تقوم بقياس وتقييم أداء كافة استثماراتها على أساس القيمة العادلة.

كما هو مبين في الإيضاح ١، وقبل معاملة الاندماج، استوفت مجموعة أبوظبي المالية تعريف المنشأة الاستثمارية حيث أنها تقديم تقارير إلى مستثمريها باستخدام معلومات المستثمرين الربع سنوية، وإلى إدارتها باستخدام تقارير الإدارة الداخلية، على أساس القيمة العادلة. تم التقرير عن كافة الاستثمارات بالقيمة العادلة إلى الحد المسموح بموجب المعايير الدولية للتقارير المالية في التقارير السنوية للشركة. كان لدى الشركة استراتيجة تخارج موثقة بوضوح لكافة استثماراتها.

وقد خلصت الإدارة أيضًا إلى أن الشركة تستوفي الخصائص الإضافية للمنشأة الاستثمارية، والتي بموجبها كان لديها أكثر من استثمار واحد، وتتمثل الاستثمارات بشكل كبير في حقوق الملكية والحصص المماثلة، حيث كان لديها أكثر من مستثمر واحد ولا يمثل مستثمروها أطرافاً ذات علاقة.

(العملة: آلاف الدراهم الإماراتية)

٤ الأحكام المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة (تابع)

٤,٢ المصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة

حساب الخسائر الائتمانية المتوقعة

إن قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة هو تقدير جوهري يتضمن تحديد المنهجية والنماذج ومعطيات البيانات.

عوامل الاقتصاد الكلي والمعلومات القائمة على النظرة المستقبلية والسيناريوهات المتعددة: يتناول قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة لكل مرحلة وتقييم الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان المعلومات المتعلقة بالأحداث السابقة والظروف الحالية إضافة إلى التوقعات المعقولة والمؤيدة للأحداث المستقبلية والظروف الاقتصادية. يتطلب تقدير وتطبيق المعلومات التطلعية إصدار حكم جوهري.

يتم وضع نماذج احتمالية التعثر والخسارة الناتجة عن التعثر والتعرض الناتج عن التعثر المستخدمة لتقدير مخصصات الخسارة الائتمانية للمرحلة الأولى والمرحلة الثانية استنادًا إلى متغيرات الاقتصاد الكلي (أو التغيرات في متغيرات الاقتصاد الكلي) التي ترتبط بشكل وثيق مع الخسائر الائتمانية في المحفظة ذات الصلة. يحتوي سيناريو الاقتصاد الكلي المستخدم في حساب الخسارة الائتمانية المتوقعة على توقعات متغيرات الاقتصاد الكلي ذات الصلة.

يتمثل تقدير المجموعة للخسارة الائتمانية المتوقعة في المرحلة الأولى والمرحلة الثانية في تقدير مخصوم مرجح يأخذ في الاعتبار ثلاثة سيناريوهات اقتصاد كلي مستقبلية بحد أدنى، وهي الحالة الأساسية والحالة التصاعدية والحالة التنازلية.

يستند سيناريو "الحالة الأساسية" للمجموعة إلى توقعات الاقتصاد الكلي المنشورة من قبل مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي. تستخدم المجموعة توقعات أسعار النفط لمدة سنتين لتحليل الحساسية. يتم وضع السيناريوهات التصاعدية والتنازلية استناداً إلى سيناريو "الحالة الأساسية" للمجموعة بناءً على ظروف اقتصاد كلي بديلة محتملة معقولة. يتم تصميم السيناريو، بما في ذلك تحديد السيناريوهات التنازلية الإضافية بشكل سنوي أو على فترات أقصر في حال توفر بعض الظروف.

تكون السيناريوهات مرجحة وفقًا لأفضل تقدير للمجموعة لاحتماليتهم النسبية استنادًا إلى التكرار التاريخي والأنماط والظروف الحالية. ويتم تحديث الاحتمالية المرجحة على أساس ربع سنوي. تنطبق كافة السيناريوهات التي يتم النظر فيها على كافة المحافظ الخاضعة للخسارة الائتمانية المتوقعة بذات الاحتمالية. يتم إجراء تقييم الحساسية نتيجة للحركة في كل من متغيرات الاقتصاد الكلي والترجيحات ذات الصلة بموجب السيناريوهات الثلاثة بانتظام من قبل المجموعة. في بعض الحالات، قد لا تشمل المدخلات والنماذج المستخدمة لحساب الخسائر الائتمانية المتوقعة كافة خصائص السوق كما في تاريخ التقارير المالية. ولبيان هذا الأمر، يتم أحيانًا إجراء تعديلات أو تغطيات نوعية كتعديلات مؤقتة عندما تكون هذه الفروقات مادية بشكل جوهري. وتخضع هذه الحالات للرقابة بناء على سياسة حوكمة المجموعة.

يتوافق تعريف التعثر المستخدم في قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة والتقييم لتحديد الحركة بين المراحل مع تعريف التعثر المستخدم لأغراض إدارة مخاطر الائتمان الداخلية. لا يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ تعريفًا للتعثر
لكنه يحتوي على فرضية غير قاطعة بأن التعثر قد حدث عندما يكون التعرض متأخر السداد لفترة أكبر من ٩٠ يوماً.

العمر المتوقع: عند قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة، يجب على المجموعة مراعاة الحد الأقصى للفترة التعاقدية التي تتعرض خلالها لمخاطر الائتمان. كما يجب مراعاة جميع الشروط التعاقدية عند تحديد الفترة المتوقعة، بما في ذلك خيارات الدفع المسبق وخيارات التمديد والتجديد. بالنسبة لبعض تسهيلات الائتمان القابلة للتجديد والتي ليس لها فترة استحقاق ثابتة، يتم تقدير الفترة المتوقعة على أساس الفترة التي تتعرض فيها المجموعة لمخاطر الائتمان وعندما لا تكون خسائر الائتمان قابلة للتخفيف من خلال إجراءات الإدارة.

قياس القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

إن تقييم الموجودات المالية للمجموعة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة يستند بشكل عام إلى معاملات السوق الأخيرة على أساس تجاري بحت، في غياب سوق نشط. وفي حالة عدم توفر بيانات السوق، قد تقوم المجموعة بتقييم استثماراتها باستخدام طرقها الخاصة، والتي تعتمد عادة على أساليب التقييم والتقنيات المعترف بها عموما كمعيار في مجال العمل، مثل طريقة التدفقات النقدية المخصومة وصافي قيمة الموجودات، وفي هذه الحالة تمارس المجموعة أحكاما وتقديرات بشأن كمية ونوعية التدفقات النقدية والقيم العادلة، على التوالي، للاستثمار الأساسي.

عند إجراء قياس القيمة العادلة، تختار المجموعة المدخلات التي تتوافق مع خصائص الأصل المالي التي سيأخذها المشاركون في السوق في الحسبان في معاملة تخص ذلك الأصل. في بعض الحالات، تؤدي هذه الخصائص إلى تطبيق التعديل، مثل علاوة السيطرة أو خصم الحصة غير المسيطرة. وتقوم المجموعة بإدراج علاوة أو خصم فقط عندما يكون ذلك متوافقا مع وحدة الحساب لذلك الاستثمار.

الانخفاض في قيمة الشهرة

تحدد المجموعة، مرة واحدة سنويا، ما إذا كانت الشهرة قد تعرضت لانخفاض في قيمتها. ويتطلب ذلك تقدير المبلغ القابل للاسترداد باستخدام القيمة قيد الاستخدام لوحدات توليد النقد التي يتم تخصيص الشهرة لها. إن تقدير القيمة قيد الاستخدام يتطلب من المجموعة وضع تقديرات حول التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من وحدات توليد النقد وكذلك اختيار معدل خصم مناسب بغرض احتساب القيمة الحالية لهذه التدفقات النقدية.

(العملة: آلاف الدراهم الإماراتية)

٥ نقد وودائع لدى البنوك

	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
نقد في الصندوق	٦٧	٤٢
أرصدة لدى البنوك	٣٦٠,١٢٦	٢١,٥٤٤
نقد وودائع لدى البنوك	٣٦٠,١٩٣	٢١,٥٨٦
ناقصاً: ودائع مقيدة	(٣٣,٠١٤)	-
نقد وما في حكمه	٣٢٧,١٧٩	٢١,٥٨٦

تراوح سعر الفائدة على الودائع المحتفظ بها خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ من ٠,٥٪ إلى ٢٪ (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٠,٥٪) سنويًا.

يشتمل النقد والودائع لدى البنوك على ودائع بقيمة ٣٣,٠١٤ (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: لا شيء) لدى البنوك، والتي يتم الاحتفاظ بها كضمان مقابل التسهيلات المصرفية للمجموعة بما في ذلك ضمان مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي. لأغراض بيان التدفقات النقدية الموحد، يتم تسجيل النقد وما في حكمه صافيا من هذه الودائع.

٦ ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى

	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
ذمم مدينة تجارية - صافية من مخصص الخسارة (٦,١)	٧٧,٣٦٦	٧٧,٤٣١
دفعات مقدمة وودائع	٨,١٧٢	٢,٨٩٥
مبالغ مدفوعة مقدماً	١١,٩٩١	٢,٨٣٤
اتفاقيات إعادة شراء عكسي (٦,٢)	١,٩١٧	-
الحصة المدرجة من رسوم الأداء	٢,٢٥٦	٤,٢٢٨
إيرادات مستحقة	٢١,٧٣٥	-
ذمم مدينة من صناديق مدارة	٤٨,١١٨	-
أخرى	١٣,٤٨٤	٤١٠
	١٨٥,٠٣٩	٨٧,٧٩٨

ذمم مدينة تجارية وصناديق مدارة - صافية من مخصص الخسارة

ذمم مدينة تجارية	١٤٧,٨٥٥	٨٢,٥١١
مخصص الخسارة	(٢٢,٣٧١)	(٥,٠٨٠)
	١٢٥,٤٨٤	٧٧,٤٣١

الحركة في مخصص الخسارة:

الرصيد الافتتاحي	٥,٠٨٠	-
أثر تبني المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ لأول مرة	-	٤,٢٩٣
المحمّل للسنة	١٧,٢٩١	٧٨٧
الرصيد الختامي	٢٢,٣٧١	٥,٠٨٠

٦,١ تشتمل الذمم المدينة التجارية على مبلغ ٩,١٢٣ (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٢,٣٠٧) مستحق من أطراف ذات علاقة (إيضاح ٢٦).

٦,٢ يمثل هذا المبلغ الموجودات الناشئة عن اتفاقيات إعادة الشراء العكسي المبرمة مع المؤسسات المالية. تظل الأوراق المالية المشتراة بموجب هذه الترتيبات خارج الميزانية العمومية ويتم إدراج المبالغ المدفوعة للطرف المقابل كأصل.

(العملة: آلاف الدراهم الإماراتية)

٧ قروض وسلفيات وإيجارات تمويلية

	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
قروض وسلفيات - بعد خصم مخصص الانخفاض في القيمة	١٦٨,٨٠٦	٣١٩,١٥٧
إيجارات تمويلية - بعد خصم مخصص دفعات الإيجار غير القابلة للتحصيل	١٧١,٥٧٠	-
الإقراض بالهامش - بعد خصم مخصص الانخفاض في القيمة	٥٠,١٦٢	-
	٣٩٠,٥٣٨	٣١٩,١٥٧

(أ) القروض والسلفيات

	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
مجموع القروض والسلفيات	١٧٣,١٢٩	٣١٩,١٥٧
مخصص الانخفاض في القيمة المتراكم	(٤,٣٢٣)	-
	١٦٨,٨٠٦	٣١٩,١٥٧
الحركة في مخصص الانخفاض في القيمة المتراكم:		
الرصيد الافتتاحي	-	-
المحمّل للسنة	(٤,٣٢٣)	-
الرصيد الختامي	(٤,٣٢٣)	-

يشتمل مخصص الانخفاض في القيمة المتراكم على خسائر ائتمانية متوقعة لمدة يوم واحد بقيمة ٥,٠٠٠، ويتم تسجيلها في تاريخ سريان اندماج الأعمال (إيضاح رقم ١).

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، تم تقييم الضمانات الأساسية للقروض والسلفيات بقيمة ٣٢٤,٤٦٢ (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٥٠٧,٤٤٢). يتم تكوين مخصصات للجزء غير المغطى من القروض والسلفيات.

(ب) إيجارات تمويلية

	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
ذمم الإيجار التمويلي المدينة المتداولة	٨٩,٢٤٦	-
ذمم الإيجار التمويلي المدينة غير المتداولة	٨٣,٠٨٩	-
مخصصات دفعات الإيجار غير القابلة للتحصيل	(٧٦٥)	-
	١٧١,٥٧٠	-
الحركة في مخصصات دفعات عقود الإيجار غير القابلة للتحصيل:		
الرصيد الافتتاحي	-	-
المحمّل للسنة	(٨٣٩)	-
عكوسات خلال السنة	٧٤	-
الرصيد الختامي	(٧٦٥)	-

(العملة: آلاف الدراهم الإماراتية)

٧ **قروض وسلفيات وإيجارات تمويلية** (تابع)

ترتيبات الإيجار - المجموعة كمؤجّر

دخلت المجموعة في ترتيبات عقود الإيجار التمويلي لتأجير بعض معداتها لعملائها. يتراوح متوسط مدة عقود الإيجار التمويلي المبرمة بين سنتين و٤ سنوات. وعلاوة على ذلك، قامت المجموعة بمنح جزء من مكاتبها إلى أطراف أخرى.

	الحد الأدنى لدفعات الإيجار		***القيمة الحالية للحد الأدنى لدفعات الإيجار***	
	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	*٣١ ديسمبر ٢٠١٨*	***٣١ ديسمبر ٢٠١٩***	*٣١ ديسمبر ٢٠١٨*
سنة واحدة فأقل	**١٠٨,٠٥٢**	-	**١٤٦,٣٨٦**	-
أكثر من سنة واحدة حتى خمس سنوات	**٩٣,٩٢١**	-	**٢٥,٩٤٩**	-
	٢٠١,٩٧٣	-	**١٧٢,٣٣٥**	-
ناقصاً: إيرادات تمويلية غير مكتسبة	**(٢٩,٦٣٨)**	-	**-**	-
القيمة الحالية للحد الأدنى لدفعات الإيجار المدينة	**١٧٢,٣٣٥**	-	**١٧٢,٣٣٥**	-
مخصصات دفعات الإيجار غير القابلة للتحصيل	**(٧٦٥)**	-	**(٧٦٥)**	-
	١٧١,٥٧٠	-	**١٧١,٥٧٠**	-

تقدر القيم المتبقية غير المضمونة للموجودات المؤجرة بموجب عقود إيجار تمويلي في نهاية فترة التقرير بلا شيء. إن معدل الفائدة الضمني في عقود الإيجار ثابت في تاريخ العقد لفترة الإيجار بأكملها.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، تم تقييم الضمانات الأساسية لعقود الإيجار التمويلية بقيمة ٤٠٠,٤١٩ (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: لا شيء). يتم تكوين مخصصات للجزء غير المغطى من عقد الإيجار.

(ج) الإقراض بالهامش

تقوم المجموعة بمنح هوامش للعملاء بغرض التداول في الأوراق المالية المدرجة. وهذه السلفيات ذات طبيعة قصيرة الأجل ومضمونة بالأوراق المالية الأساسية التي تحتفظ بها المجموعة.

	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	*٣١ ديسمبر ٢٠١٨*
مجموع الإقراض بالهامش	**٥٠,٣٦٤**	-
مخصص الانخفاض في القيمة المتراكم	**(٢٠٢)**	-
	٥٠,١٦٢	-
الحركة في مخصص الانخفاض في القيمة المتراكم:		
الرصيد الافتتاحي	**-**	-
المحمّل للسنة	**(٢٠٢)**	-
الرصيد الختامي	**(٢٠٢)**	-

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، تم تقييم الأوراق المالية الأساسية بقيمة ٤٧٢,٦٧٣ (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: لا شيء). ويتم تكوين مخصصات للجزء غير المغطى من الهوامش.

بعض الأوراق المالية الأساسية بقيمة ٥٩,١٩٠ درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: لا شيء) تم الاحتفاظ بها بموجب اتفاقيات إعادة الشراء المبرمة مع مؤسسات مالية.

فيما يلي تأثير الضمانات على الموجودات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩:

	فوق حد الضمان		**أقل من حد الضمان**	
	القيمة الدفترية للموجودات	**قيمة الضمان**	**القيمة الدفترية للموجودات**	**قيمة الضمان**
قروض وسلفيات	**١٦٦,٢٧٣**	**٣٠٥,٣٦٨**	**٢,٥٣٣**	**١٩,٠٩٤**
إيجارات تمويلية	**١٦٢,٧٢٠**	**٣٨٣,٤٧٦**	**٨,٨٥٠**	**١٦,٩٤٣**
إقراض بالهامش	**٤٩,٣٩٤**	**٤٧٢,٦٧٣**	**٧٦٨**	**-**
	٣٧٨,٣٨٧	**١,١٦١,٥١٧**	**١٢,١٥١**	**٣٦,٠٣٧**

(العملة: آلاف الدراهم الإماراتية)

٨ المخزون

تشتمل بنود المخزون على المشاريع/ العقارات المكتملة التي طورتها شركة تابعة للمجموعة تبلغ قيمتها ٢٤,٤٠٠ (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: لا شيء). وقد تم الاستحواذ عليها كجزء من اندماج الأعمال.

٩ موجودات مالية بالقيمة العادلة

أ) بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
استثمارات حقوق الملكية	١,٩٩٦,٥٧١	٦٠٨,١٦١
أوراق مالية بعائد ثابت	٤٩,٣٧٠	٣,٢٨٠
استثمارات الصناديق	٣١٤,١٥٧	٥٣٨,٤٢٣
	٢,٣٦٠,٠٩٨	١,١٤٩,٨٦٤

خلال السنة، أدرجت المجموعة (خسائر)/أرباح القيمة العادلة بمبلغ (٢٣٥,٦٢٥) (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ١٥٦,٠٩٧) على الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

ب) بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
استثمارات حقوق الملكية	٩٣,٤٣٥	-
استثمارات الصناديق	٥١,٦٥٦	-
	١٤٥,٠٩١	-

لا يتم الاحتفاظ باستثمارات حقوق الملكية غير المشتقة للتداول وتم تصنيفها من قبل المجموعة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عند الاعتراف المبدئي، حيث أن المجموعة تعتبر أن هذه الاستثمارات استراتيجية بطبيعتها وتتضمن التغيرات في (خسائر)/أرباح القيمة العادلة البالغة (٤,١١٧) المعترف بها خلال السنة (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: لا شيء).

تتضمن استثمارات القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة واستثمارات القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أوراقاً مالية بقيمة سوقية تبلغ ١,٨٩٦,٩٢١ (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ١٥٤,٨٩٣) وهي مرهونة مقابل القروض (الإيضاح ١٣).

(العملة: آلاف الدراهم الإماراتية)

١٠ استثمارات في شركات زميلة

يظهر الجدول أدناه الحركة في الشركات الزميلة خلال السنة:

	قناص للاستثمارات المحدودة	*صندوق شعاع للضيافة ١ ال بي*	*صندوق شعاع السعودية للضيافة*	*٣١ ديسمبر ٢٠١٩ شركة المرفأ للطاقة القابضة ش.م.ع*	*أي دي كورب ليمتد*	*أخرى*	*المجموع*
الحركة							
كما في ١ يناير ٢٠١٩	-	-	-	-	-	-	-
استحواذات من اندماج الأعمال (*)	-	٥٢,٨٤٢	٢٠,٨٤٥	-	٣٩,٣٨٦	٣٨,٢٧٩	١٥١,٣٥٢
استحواذ على شركة تابعة من فقدان السيطرة (إيضاح ٣٤)	٢٠٢,١٦٦	-	-	-	-	-	٢٠٢,١٦٦
الاستحواذ من فقدان حالة المنشأة الاستثمارية (**)	-	-	-	٢٣٣,٤٥١	٣٧,٣٢٤	-	٢٧٠,٧٧٥
إضافات	٨٢,٧٩٧	-	-	-	-	-	٨٢,٧٩٧
حصة من ربح / (خسارة) شركات زميلة	-	(١,٨٠٩)	(٩٠٩)	٩,٥٠٧	١,٣٠٩	(٥,٧٤٠)	٢,٣٥٨
حصة من الدخل/ (الخسارة) الشاملة الأخرى للشركات الزميلة	-	-	-	(٥,٧٩٨)	-	-	(٥,٧٩٨)
استبعادات	-	-	-	-	-	(١٠,٠٠٠)	(١٠,٠٠٠)
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	**٢٨٤,٩٦٣**	**٥١,٠٣٣**	**١٩,٩٣٦**	**٢٣٧,١٦٠**	**٧٨,٠١٩**	**٢٢,٥٣٩**	**٦٩٣,٦٥٠**
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	-	-	-	-	-	-	-

يقدم الجدول التالي معلومات مالية موجزة عن تلك الشركات الزميلة الجوهرية للمجموعة. تعكس المعلومات المفصح عنها المبالغ المعروضة في البيانات المالية للشركات الزميلة ذات الصلة وليس حصة المجموعة من تلك المبالغ.

	قناص للاستثمارات المحدودة	*صندوق شعاع للضيافة ١ ال بي*	*صندوق شعاع السعودية للضيافة ١*	*٣١ ديسمبر ٢٠١٩ شركة المرفأ للطاقة القابضة ش.م.ع*	*أي دي كورب ليمتد*	*أخرى*	*المجموع*
بيان المركز المالي الموجز							
الموجودات							
- متداولة	٧٦,٤٢٨	٢٩٤	٦,٧٩٣	٤٥٦,٦٤٧	٣٣٧,٢٠٧	٥,٢٥١,٧٠١	٦,١٢٩,٠٧٠
- غير متداولة	١,٩٩٩,٧٨٩	١٩٤,٤٩٠	٤٩٦,٢٤١	٤,٩٥٠,٥٤٩	١٣١,٠٨٦	٣,٩٤٤,٠٠١	١١,٧١٦,١٥٦
مجموع الموجودات	٢,٠٧٦,٢١٧	١٩٤,٧٨٤	٥٠٣,٠٣٤	٥,٤٠٧,١٩٦	٤٦٨,٢٩٣	٩,١٩٥,٧٠٢	١٧,٨٤٥,٢٢٦
المطلوبات							
- متداولة	١٠٤,٩٤٥	٧٨١	١٦,٩٤٣	٥٤٦,٠٦٦	١٥,٢٦٠	١,٧٧٧,٢٤٤	٢,٤٦١,٢٣٩
- غير متداولة	١,٠٥٣,٠٠٠	-	١٢٠,٠٠٦	٤,٣٣٩,٥٥٤	٦٤,٧٨٩	١,٥٧٧,١١٦	٧,١٥٤,٤٦٥
مجموع المطلوبات	١,١٥٧,٩٤٥	٧٨١	١٣٦,٩٤٩	٤,٨٨٥,٦٢٠	٨٠,٠٤٩	٣,٣٥٤,٣٦٠	٩,٦١٥,٧٠٤
صافي الموجودات	**٩١٨,٢٧٢**	**١٩٤,٠٠٣**	**٣٦٦,٠٨٥**	**٥٢١,٥٧٦**	**٣٨٨,٢٤٤**	**٥,٨٤١,٣٤٢**	**٨,٢٢٩,٥٢٢**
بيان الدخل الشامل الموجز							
الإيرادات	٩,٠٣٧	-	٢,٩٠٥	٥٣١,٣٠٢	٢٩,٦٢١	١٩٢,٨٠٠	٧٦٥,٦٦٥
ربح / (خسارة) السنة	٣٤١,٩٩١	(٢٤,٠٢٥)	(٣٨,٨٨١)	٩١,٦٤٠	١٢,١٧٦	(١٥١,٩٠٤)	٢٣٠,٩٩٧
الدخل / (الخسارة) الشاملة الأخرى للسنة	-	-	-	(٥٤,٢٧٤)	-	-	(٥٤,٢٧٤)
مجموع الدخل / (الخسارة) الشاملة للسنة	٣٤١,٩٩١	(٢٤,٠٢٥)	(٣٨,٨٨١)	٣٧,٣٦٦	١٢,١٧٦	(١٥١,٩٠٤)	(١٧٦,٧٢٣)

(*) تم الاستحواذ على الاستثمارات في الشركات الزميلة كجزء من اندماج الاعمال.
(**) استحواذات الشركات الزميلة من فقدان حالة المنشأة الاستثمارية نشأت من قناص للاستثمارات المحدودة وشركة المرفأ للطاقة القابضة ش.م.ع وأي دي كورب ليمتد.

(العملة: آلاف الدراهم الإماراتية)

١١ ممتلكات ومعدات

	تحسينات على عقار مستأجر	*معدات مكتبية*	*مركبات*	*أثاث وتجهيزات*	*أرض ومبان*	*أعمال فنية ورسومات*	*موجودات حق الاستخدام*	*المجموع*
				٣١ ديسمبر ٢٠١٩				
التكلفة								
الرصيد في بداية السنة	١٢,١٠٦	٤,٩٢٨	٣٧٤	١,٩٤٤	-	١,٠٢٩	-	٢٠,٣٨١
أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦ (إيضاح ٢-١)	-	-	-	-	-	-	٣٥,٣٤٥	٣٥,٣٤٥
مستحوذ عليه من الاستحواذ على شركات تابعة	٨,٣٨٩	٣,٧٤٧	٤٠١	١,٧٧٠	١٠,٥٢٠	-	١٣,٩٥٥	٣٨,٧٨٢
مستحوذ عليه من فقدان حالة المنشأة الاستثمارية	٢,٥٢٦	٣٨٢	-	٢,٠٩٧	-	٢٣	-	٥,٠٢٨
إضافات	١,٢٧٣	٤٨٧	-	٩١	-	٣٢٨	-	٢,١٧٩
استبعادات	(٢,١٤١)	(٢,٣٩٠)	(٢)	(٦١)	-	(٢٤)	(١,٢٢٩)	(٥,٨٤٧)
إلغاء التوحيد	(٢,٤٢١)	(٧١٩)	(٢)	-	(١٤٠)	-	-	(٣,٢٨٢)
تحويل أسعار الصرف	٢٨٢	-	-	-	-	١	-	٢٨٣
الرصيد في نهاية السنة	٢٠,٠١٤	٦,٤٣٥	٧٧١	٥,٨٤١	١٠,٣٨٠	١,٣٥٧	٤٨,٠٧١	٩٢,٨٦٩
الاستهلاك المتراكم								
الرصيد في بداية السنة	١,٢٨٢	٢,٢١٥	١٣٣	٩٣٨	-	-	-	٤,٥٦٨
المحمّل للسنة (١١-٢)	٢,٦٤٩	٢,٦١٤	١٥٤	١,٩٧٦	١٩٣	-	١٠,٢٠٧	١٧,٧٩٣
استبعادات	(١,٦٨٨)	(١,٤٣٥)	-	(٦١)	-	-	-	(٣,١٨٤)
الرصيد في نهاية السنة	٢,٢٤٣	٣,٣٩٤	٢٨٧	٢,٨٥٣	١٩٣	-	١٠,٢٠٧	١٩,١٧٧
صافي القيمة الدفترية								
الرصيد في نهاية السنة	١٧,٧٧١	٣,٠٤١	٤٨٤	٢,٩٨٨	١٠,١٨٧	١,٣٥٧	٣٧,٨٦٤	٧٣,٦٩٢

	تحسينات على عقار مستأجر	*معدات مكتبية*	*مركبات*	*أثاث وتجهيزات*	*أرض ومبان*	*أعمال فنية ورسومات*	*موجودات حق الاستخدام*	*المجموع*
				٣١ ديسمبر ٢٠١٨				
التكلفة								
الرصيد في بداية السنة	١٣,١٤١	٢,٠١٤	٣٧٤	٤٩٨	-	٨٠٧	-	١٦,٨٣٤
تحويلات	(٢,٧٨١)	١,٣٩٤	-	١,٣٨٧	-	-	-	-
إضافات	١,٧٤٦	١,٥٢٠	-	٥٩	-	٢٢٢	-	٣,٥٤٧
الرصيد في نهاية السنة	١٢,١٠٦	٤,٩٢٨	٣٧٤	١,٩٤٤	-	١,٠٢٩	-	٢٠,٣٨١
الاستهلاك المتراكم								
الرصيد في بداية السنة	١٩٩	٩٧٠	٥٨	٤١٣	-	-	-	١,٦٤٠
المحمّل للسنة	١,٠٨٣	١,٢٤٥	٧٥	٥٢٥	-	-	-	٢,٩٢٨
الرصيد في نهاية السنة	١,٢٨٢	٢,٢١٥	١٣٣	٩٣٨	-	-	-	٤,٥٦٨
صافي القيمة الدفترية								
الرصيد في نهاية السنة	١٠,٨٢٤	٢,٧١٣	٢٤١	١,٠٠٦	-	١,٠٢٩	-	١٥,٨١٣

(العملة: آلاف الدراهم الإماراتية)

١١ ممتلكات ومعدات (تابع)

١١-١ ترتبط موجودات حق الاستخدام المدرجة بنوع الموجودات التالية:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	*١ يناير ٢٠١٩*
ميان (*)	٤٧,٩٣٨	٢٨,٨٢٩
معدات مكتبية	١٣٣	-
مجموع موجودات حق الاستخدام	٤٨,٠٧١	٢٨,٨٢٩

(*) قامت المجموعة بمنح جزء من العقار المؤجر إلى أطراف أخرى وقد تم تعديل ذلك مقابل موجودات حق الاستخدام المدرجة (إيضاح ٧).

١١-٢ يتعلق مصروف الاستهلاك لموجودات حق الاستخدام بشكل رئيسي بالمكاتب.

	٣١ ديسمبر ٢٠١٩
ميان	١٠,١٧٦
معدات مكتبية	٣١
	١٠,٢٠٧

١٢ شهرة وموجودات أخرى غير ملموسة

٣١ ديسمبر ٢٠١٩

	الشهرة	*العلامة التجارية/ الاسم التجاري*	*علاقات العملاء*	*رخص تجارية*	*المجموع*
التكلفة					
الرصيد في بداية السنة	-	-	-	٧	٧
مستحوذ عليه من فقدان حالة المنشأة الاستثمارية	٤٤٠,١٦١	٣,٥٠٠	١٢٢,٤٠٠	-	٥٦٦,٠٦١
إلغاء التوحيد	(٦,٠٦٣)	-	-	-	(٦,٠٦٣)
مستحوذ عليه من الاستحواذ على شركات تابعة	٥٣١,٥٢٦	١٣,٢٦٠	٩٣,١٠٠	٢٣,٢٧٠	٦٦١,١٥٦
أثر تحويل العملات الأجنبية	٥٠,٥٩٣	-	-	-	٥٠,٥٩٣
الرصيد في نهاية السنة	١,٠١٦,٢١٧	١٦,٧٦٠	٢١٥,٥٠٠	٢٣,٢٧٧	١,٢٧١,٧٥٤
الإطفاء المتراكم					
الرصيد في بداية السنة	-	-	-	٧	٧
أثر تحويل العملات الأجنبية	-	-	-	-	-
المحمّل للسنة	-	٢٥٧	١٢,٩١٠	-	١٣,١٦٧
الرصيد في نهاية السنة	-	٢٥٧	١٢,٩١٠	٧	١٣,١٧٤
صافي القيمة الدفترية					
صافي القيمة الدفترية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	١,٠١٦,٢١٧	١٦,٥٠٣	٢٠٢,٥٩٠	٢٣,٢٧٠	١,٢٥٨,٥٨٠
صافي القيمة الدفترية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	-	-	-	-	-

ويشمل ذلك الشهرة وغيرها من الموجودات غير الملموسة التي نشأت عند توقف المنشأة الاستثمارية (الإيضاح رقم ١) والاستحواذ على الشركات التابعة كجزء من اندماج الأعمال (الإيضاح رقم ١) بشكل رئيسي من عمليات التعاون المتوقعة وإدارة أعمال تتسم بالكفاءة ومعايير عالية للسياسات والالتزام بالإطار التنظيمي والنزاهة والخبرة والإمكانات الأخرى للقوى العاملة والإدارة. ووفقا لذلك، تمثل الشهرة المعترف بها فائض القيمة العادلة لصافي الموجودات المستحوذ عليها عن الحصة المتناسبة المستحوذ عليها في صافي الموجودات القابلة للتحديد.

(العملة: آلاف الدراهم الإماراتية)

١٢ الشهرة وموجودات أخرى غير ملموسة (تابع)

تقوم المجموعة بإجراء اختبارات انخفاض القيمة على الشهرة والتراخيص التجارية سنويًا. قيمت الإدارة القيمة القابلة للاسترداد لوحدات توليد النقد من خلال القيمة المستخدمة. تم تحديد حسابات القيمة المستخدمة من خلال توقعات التدفقات النقدية من الموازنات المالية المعتمدة من قبل الإدارة العليا للمجموعة والتي تغطي فترة تتراوح من سنة إلى خمس سنوات. يمثل معدل الخصم المطبق على توقعات التدفقات النقدية تكلفة رأس المال المعدلة بعلاوة الخطر المناسبة لوحدات توليد النقد. تم تقييم الافتراضات الرئيسية المستخدمة في تقدير المبالغ القابلة للاسترداد لوحدات توليد النقد لضمان مدى معقولية القيمة المستخدمة ويتم تسجيل التعديل الناتج، إن وجد، في بيان الدخل الموحد. كما قامت المجموعة بتحليل الحساسية بتغيير المعطيات الرئيسية بهامش معقول. وبناءً على التقييم الحالي للانخفاض في القيمة، لم تنخفض قيمة الشهرة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.

فيما يلي ملخص القيمة الدفترية للشهرة والرخص التجارية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ المخصصة لكل وحدة توليد نقد بالإضافة إلى المعطيات الرئيسية المستخدمة في حسابات القيمة المستخدمة وتحليل الحساسية على النحو التالي:

وحدات توليد النقد	الشهرة	رخص تجارية	معدل النمو	معدل الخصم	التغير في معدل الخصم بنسبة ١٪	التغير في معدل النمو بنسبة ١٪
إدارة الموجودات - أستريا	٢٤٧,١٢٩	-	١,٥٪	٥,٥٪	(٨٦,٤٩٧)	(٨٣,٣٦٦)
إدارة الموجودات - نورث أيكر	٢٣٧,٥٦٣	-	-	٦,٠٪	(٥,٠٨٠)	-
إدارة الموجودات - العقارات	١٩٧,٤٦٨	٥,٣٠٠	٢,٠٪	١٥,٠٪	(٢٩,٨٣١)	(١٩,٠٢١)
الخدمات البنكية الاستثمارية	١٦٢,٢١٥	٤,٠٠٠	١٦,٠٪	٢,٠٪	(١٦,٩٤٠)	(١٠,٣٣٨)
إن سي إم	٨١,٣١٣	٩,٢٠٠	١٥,٥٪	٢,٥٪	(١٨,١٤٨)	(١١,٣٨٤)
الوساطة	٣,٨٧٦	-	٢٣,٠٪	٧,٠٪	(٤٤١)	(٢٥٩)
التداول بدخل ثابت	٥٨,٧٤٦	-	١٥,٥٪	٢,٠٪	(٨,٠٢٢)	(٥,٠١٧)
حلول استثمارية	٢٧,٩٠٧	٣٠٠	١٥,٥٪	٢,٠٪	(٣,٠٩٣)	(١,٩٣٠)
اقتراض	-	٤,٤٧٠	١٤,٠٪	٢,٠٪	(٧,٥٥٦)	(٤,٩١٤)
	١,٠١٦,٢١٧	**٢٣,٢٧٠**				

١٣ القروض

فيما يلي القروض في نهاية فترة التقرير:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	*٣١ ديسمبر ٢٠١٨*
مضمونة		
مبالغ مستحقة إلى البنوك	**١,٤٣٣,٨١٧**	٤٧١,٣٨٨
مبالغ مستحقة إلى مؤسسات مالية	**٢٤٤,٤٢٦**	١٠٢,٩٤٤
	١,٦٧٨,٢٤٣	٥٧٤,٣٣٢
غير مضمونة		
مبالغ مستحقة إلى البنوك	**٩٤,٤٨١**	-
مبالغ مستحقة لمؤسسات مالية أخرى (إيضاح ١٣-١)	**١٤٤,٩٦٧**	٩١,٤٥٣
سندات دائنة	**٣٣٢,٣٧٨**	٣٦٦,٥٦٤
	٥٧١,٨٢٦	٤٥٨,٠١٧
	٢,٢٥٠,٠٦٩	١,٠٣٢,٣٤٩

١٣-١ وهذه تتضمن القروض البالغة ١٠٥,٢٦٢ (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٦٣,٤٥٨) المستحقة لأطراف ذات علاقة بمعدل فائدة ٧,٣٪ إلى ٨٪ سنوياً (٢٠١٨: ٧,١٪ إلى ٨٪سنوياً).

(العملة: آلاف الدراهم الإماراتية)

١٣ القروض (تابع)

	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
مضمونة		
مستحقة السداد خلال اثني عشر شهرا	١,٤٧٥,٥٩١	٥٧٤,٣٣٢
مستحقة السداد بعد اثني عشر شهرا	٢٠٢,٦٥٢	-
	١,٦٧٨,٢٤٣	٥٧٤,٣٣٢
غير مضمونة		
مستحقة السداد خلال اثني عشر شهرا	٥٠٠,١٧٣	٩١,٤٥٣
مستحقة السداد بعد اثني عشر شهرا	٧١,٦٥٣	٣٦٦,٥٦٤
	٥٧١,٨٢٦	٤٥٨,٠١٧
	٢,٢٥٠,٠٦٩	١,٠٣٢,٣٤٩

١٣-٢ ملخص ترتيبات القروض:

نوع التسهيل	مبلغ التسهيل	فترة الاستحقاق الأصلية	معدل الفائدة/ الربح الفعلي	الضمان
قرض لأجل	٨٣١,١٨١	من سنة واحدة إلى ٥ سنوات	٧٪ - ٧,٥٪	١,٤٨٣,٨٩٦
سندات	٣٣٢,٣٧٨	من سنة واحدة إلى ٥ سنوات	٦,٧٥٪	-
تسهيلات مرابحة	٩١٠,٧١٣	خلال سنة واحدة	٥٪ - ٥,٥٪	١,٤٥٤,٢٩٥
تسهيل قابل للتجديد	١٧٥,٧٩٧	خلال سنة واحدة	٧,٥٪ - ٨٪	٢٨٣,٧٨٩
	٢,٢٥٠,٠٦٩			٣,٢٢١,٩٨٠

تشتمل الضمانات بشكل رئيسي على النقد والأوراق المالية السائلة والأراضي وحصص الملكية الخاصة.

١٣-٣ تسوية المطلوبات الناشئة من الأنشطة التمويلية

يوضح الجدول أدناه تفاصيل التغييرات في مطلوبات المجموعة الناشئة عن الأنشطة التمويلية. المطلوبات الناشئة عن الأنشطة التمويلية هي تلك التي تم تصنيف تدفقاتها النقدية أو تدفقاتها النقدية المستقبلية في بيان التدفقات النقدية الموحد للمجموعة كتدفقات نقدية من الأنشطة التمويلية.

	في ١ يناير ٢٠١٩	*استحواذات من اندماج الأعمال*	*استحواذ من فقدان حالة المنشأة الاستثمارية*	*تدفقات نقدية تمويلية (١)*	*تغيرات غير نقدية*		*في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩*
					رسوم أخرى (٢)	*فروق صرف العملات الأجنبية*	
مبالغ مستحقة إلى البنوك	٤٧١,٣٨٨	٤٤١,٦٩٩	٦٦٥,٣٤٧	(٦٤,٧٣٧)	١٢,٨٠٠	١,٨٠١	١,٥٢٨,٢٩٨
مبالغ مستحقة إلى مؤسسات مالية	١٩٤,٣٩٧	-	١٥٨,٤٩٥	٣٠,٢٢١	٥,٢٨٥	٩٩٥	٣٨٩,٣٩٣
سندات دائنة	٣٦٦,٥٦٤	-	(٣٨,٠٩٨)	(٢٢٠)	٤,١٣٢	-	٣٣٢,٣٧٨
	١,٠٣٢,٣٤٩	٤٤١,٦٩٩	٧٨٥,٧٤٤	(٣٤,٧٣٦)	٢٢,٢١٧	٢,٧٩٦	٢,٢٥٠,٠٦٩

	في ١ يناير ٢٠١٨	*استحواذات من اندماج الأعمال*	*استحواذ من فقدان حالة المنشأة الاستثمارية*	*تدفقات نقدية تمويلية (١)*	*تغيرات غير نقدية*		*في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨*
					رسوم أخرى (٢)	*فروق صرف العملات الأجنبية*	
مبالغ مستحقة للبنوك	١٦٥,٦٨٧	-	-	٣٠٢,٥٨٦	٣,١١٥	-	٤٧١,٣٨٨
مبالغ مستحقة إلى مؤسسات مالية	٩٩,٠١٧	-	-	٨٧,٣٩٨	٩,٥١٩	(١,٥٣٧)	١٩٤,٣٩٧
سندات دائنة	٣٦٠,٠٩٠	-	-	-	٦,٤٧٤	-	٣٦٦,٥٦٤
	٦٢٤,٧٩٤	-	-	٣٨٩,٩٨٤	١٩,١٠٨	(١,٥٣٧)	١,٠٣٢,٣٤٩

(١) صافي التدفقات النقدية من متحصلات وسداد القروض
(٢) رسوم أخرى تتضمن مستحقات الفائدة والمبالغ المسددة

١٣-٤ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، كان هناك مخالفة فنية تتعلق بأحد قروض البنك. تم إعفاء عن هذه المخالفة من البنك قبل تاريخ توقيع هذه البيانات المالية.

(العملة: آلاف الدراهم الإماراتية)

١٤ ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى

تشتمل الذمم الدائنة والأرصدة الدائنة الأخرى على التالي:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
ذمم دائنة للعملاء	٣٦,٠٢١	١٢,٤١٢
ودائع العملاء	٥٧,٧٤٨	-
مستحقات	٦١,١٧٣	١٧,١٣١
مطلوبات عقود إيجار (إيضاح ١٤-١)	٥١,٤١٨	-
اتفاقيات إعادة شراء (١٤-٢)	٥٢,٠٥٨	-
ذمم دائنة مقابل الاستحواذ	٩٩,١٣٠	١٦,٨١٥
توزيعات الأرباح مستحقة الدفع غير المطالب بها	٣٣,٤٨٠	-
مطلوبات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٣٤,٢٣٠	-
الحصة المدرجة من رسوم الأداء المحققة المستحقة الدفع للموظفين	١٣,٧٥١	١١,٦٩٢
مكافآت نهاية الخدمة	١٦,٩٩٤	٢,٥٣٩
مخصصات (إيضاح ١٤-٣)	١٦,٦٠٦	-
خصومات الحصة المدرجة من رسوم الأداء المستحقة الدفع	٣٩,٨٩١	١٢,٢٥٦
إيرادات مؤجلة	٤,٣٨١	١,٢٦٣
ذمم دائنة لطلبات رأس المال	-	٢٦,٠٦٥
مطلوبات مالية مشتقة (١٤-٤)	٤,٤٨١	١١٩,١٥٤
ذمم دائنة أخرى	٧١,٨٨٩	١٧,٣٠٢
	٥٩٣,٢٥١	٢٣٦,٦٢٩

١٤-١ مطلوبات الإيجار

	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
متداولة	١٥,٩٩٧	-
غير متداولة	٣٥,٤٢١	-
	٥١,٤١٨	-

يمثل هذا بشكل رئيسي الالتزام المعترف به عند التطبيق الأولي للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦ فيما يتعلق بتأجير مساحات مكتبية للمجموعة.

١٤-٢ اتفاقيات إعادة الشراء

تمثل مطلوبات ناتجة عن اتفاقيات إعادة شراء مبرمة مع مؤسسات مالية. يتم الإفصاح عن الأوراق المالية المبيعة بموجب اتفاقيات إعادة الشراء كموجودات مرهونة (راجع الإيضاح ٧ج). وتدرج المبالغ المقبوضة من الأطراف المقابلة كمطلوبات.

١٤-٣ مخصصات

تصنف جميع المخصصات كمتداولة.

١٤-٣-١ الحركة في المخصصات

	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
كما في ١ يناير ٢٠١٩	-	
المستحوذ عليه من خلال اندماج الأعمال	٩,٠٩٥	-
المحمّل على الربح أو الخسارة	٧,٥١١	-
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	١٦,٦٠٦	-

(العملة: آلاف الدراهم الإماراتية)

١٤ ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى (تابع)

١٤-٤ المطلوبات المالية المشتقة

تتكون الأرصدة كما في ٣١ ديسمبر مما يلي:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	*٣١ ديسمبر ٢٠١٨*
مقايضات أسعار الفائدة	٤,٤٨١	-
خيارات بيع (١)	-	٤٩,٩٠٢
أدوات مالية مشتقة أخرى (٢)	-	٦٩,٢٥٢
	٤,٤٨١	١١٩,١٥٤

(١) استحق خيار البيع بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ وتمت تسوية المطلوبات المشتقة لاحقًا.

(٢) تم إلغاء الأدوات المالية المشتقة خلال السنة مما أدى إلى تحقيق ربح بقيمة ٦٩,٢٥٢ درهم وأرباح أخرى من المشتقات الأخرى بقيمة ١,٤٩٢ درهم.

١٤-٥ يتوقع سداد كافة الأرصدة الأخرى المذكورة أعلاه، باستثناء تلك المدرجة في إيضاح ٢٨، خلال ١٢ شهرًا بعد نهاية فترة التقرير.

١٥ مطلوبات مالية أخرى

تشمل شهادات الاستثمار لأجل واستثمارات الوكالة وكذلك التزامات الدين الأخرى. يتوقع سداد كافة الأرصدة خلال ١٢ شهرًا بعد نهاية فترة التقريرز

١٦ رأس المال

تم تنفيذ صفقة الاندماج بين شعاع ومجموعة أبوظبي المالية عن طريق إصدار ١,٤٧١ مليون سهم عادي بقيمة ١ درهم من قبل شعاع إلى المساهمين الحاليين في مجموعة أبوظبي المالية. تمثل الأسهم المصدرة حديثا والمضافة إلى رأس مال شركة شعاع الحالي (أي ١,٠٦٥ مليون سهم) رأس مال الكيان القانوني/ الشركة المستحوذة بعد الاندماج، أي المنشأة المدمجة. تبلغ قيمة رأس مال المنشاة المدمجة ٢,٥٣٦ مليون درهم. يمثل الجدول أدناه تأثير صفقة الاندماج على عدد أسهم المجموعة اعتبارا من تاريخ الاندماج:

	الوحدات (بالآلاف)	*%*
أسهم قائمة لمجموعة أبوظبي المالية	٤٠	
سعر التبادل	٣٦,٧٦٨	
عدد الأسهم المصدرة من قبل شعاع إلى مجموعة أبوظبي المالية	١,٤٧٠,٧٢٠	٥٨
أسهم قائمة لشعاع	١,٠٦٥,٠٠٠	٤٢
مجموع عدد الأسهم لشعاع بعد الاندماج	٢,٥٣٥,٧٢٠	١٠٠
أثر اندماج الأعمال على رأس المال	٢,٥٣٥,٦٨٠	

يتكون رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل من ٢,٥٣٥,٧٢٠,٠٠٠ سهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٤٠,٠٠٠ سهم) بواقع ١ درهم للسهم الواحد (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ١,٥٠٠درهم للسهم الواحد). يستحق كل سهم صوتا واحدا وله الحق في الحصول على توزيعات الأرباح. تم تعديل عدد الأسهم لغرض حساب ربحية/ (خسارة) السهم (إيضاح ٢٥).

(العملة: آلاف الدراهم الإماراتية)

١٧ احتياطيات أخرى

	احتياطي الاندماج (١٧-١)	*احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات*	*احتياطي تحوط التدفقات النقدية (١٧-٢)*	*احتياطي تحويل العملات الأجنبية*	*المجموع*
كما في ١ يناير ٢٠١٩	-	-	-	-	-
إعادة قياس استثمارات حقوق الملكية المسجلة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	-	(٤,١١٧)	-	-	(٤,١١٧)
تحوط التدفقات النقدية	-	-	(٥,٩٢٩)	-	(٥,٩٢٩)
تحويل عمليات الشركات التابعة الأجنبية	-	-	-	٥٧,٨٥٤	٥٧,٨٥٤
الحصص غير المسيطرة	-	٢٧٠	-	(٢٤,٧٢٧)	(٢٤,٤٥٧)
(الخسارة) / الدخل الشامل الآخر	-	(٣,٨٤٧)	(٥,٩٢٩)	٣٣,١٢٧	٢٣,٣٥١
استحواذ على شركات تابعة	(١,٤١٠,٧٢٠)	-	-	-	(١,٤١٠,٧٢٠)
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	(١,٤١٠,٧٢٠)	(٣,٨٤٧)	(٥,٩٢٩)	٣٣,١٢٧	(١,٣٨٧,٣٦٩)
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	-	-	-	-	-

١٧-١ يمثل احتياطي الاندماج القيمة الزائدة للمقابل المدفوع من قبل المستحوذ القانوني (شعاع) على القيمة الاسمية لرأس المال قبل الاندماج للمستحوذ عليه القانوني (مجموعة أبوظبي المالية).

١٧-٢ يشمل حصة احتياطي تحوط التدفقات النقدية للشركة الزميلة.

١٨ إيرادات تشغيلية أخرى

	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	*٣١ ديسمبر ٢٠١٨*
إيرادات أخرى	١٤,١٤٣	١٠,٩٨٣
إيرادات توزيعات الأرباح	٨٤	١٥,٣٣٠
أتعاب تمثيل مجلس الإدارة	٦,٠٩٠	-
	٢٠,٣١٧	٢٦,٣١٣

تشمل الإيرادات الأخرى الإيرادات المتعلقة بالأنشطة التشغيلية لبعض الشركات التابعة غير الأنشطة الرئيسية لمجموعة أبوظبي المالية وشعاع.

(العملة: آلاف الدراهم الإماراتية)

١٩ مصاريف عمومية وإدارية

	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
أتعاب مهنية	(٢٧,١٢٨)	(١٢,٧٦٧)
الإدارة والتكنولوجيا والاتصالات	(١٣,٦٢٤)	(١١,٤٩٠)
تكاليف المكتب	(٦,٥٤٩)	(٧,٨٧٢)
تكاليف التسويق والعلامة التجارية للشركة	(٤,٠٨٤)	(١,٢٥١)
مصاريف رحلات عمل	(٩٥١)	(٩٦٩)
أخرى	(١١,١٤٨)	(١,١٥٨)
	(٦٣,٤٨٤)	(٣٥,٥٠٧)

لا يوجد دفعات مقابل المساهمات الاجتماعية في عام ٢٠١٩.

٢٠ مخصص خسائر الانخفاض في قيمة أدوات مالية

	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
قروض وسلفيات وإيجارات تمويلية	(٤,٨١٨)	-
مخصص الذمم المدينة المشكوك في تحصيلها والموجودات الأخرى (٢٠-١)	(١٧,٢٩١)	(٣,٧٨٧)
	(٢٢,١٠٩)	(٣,٧٨٧)

٢٠-١ إن المحمّل للسنة البالغ ٤,٨١٨ يعود إلى الأدوات المالية المستحوذ عليها خلال السنة ويعود مبلغ ١٧,٢٩١ إلى مخصصات المديونيات المشكوك في تحصيلها والموجودات الأخرى.

٢١ مصاريف تشغيلية أخرى

	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
أتعاب أعضاء مجلس الإدارة	(٤,٨٤٩)	(٢,٠٠٠)
صافي (خسارة)/ ربح صرف العملات الأجنبية	(١,٢١٥)	١,٠٥٥
الضريبة على أرباح الأشخاص الاعتبارية	(٤٣٤)	-
أخرى	(١١,٥٠٨)	-
	(١٨,٠٠٦)	(٩٤٥)

٢٢ تكاليف التمويل

تتضمن تكاليف التمويل فائدة قدرها ٢٧,٨٧١ (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٢٧,٤٨٤) على السندات.

٢٣ ائتمان تمويلي مرتبط بحاملي الوحدات

يتم الاعتراف بأرباح/(خسائر) الصندوق العائدة إلى حاملي الوحدات الآخرين في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد تحت بند (تكلفة تمويل)/ ائتمان تمويلي مرتبط بحاملي الوحدات بالقيمة العادلة بمبلغ ١٤٠,٣٩٨ (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: لا شيء).

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، بلغت الذمم الدائنة لحاملي الوحدات ٦٥٤,٢٠١ (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: لا شيء).

(العملة: آلاف الدراهم الإماراتية)

٢٤ إيرادات/ (مصاريف) أخرى

تشتمل الإيرادات / (المصاريف) الأخرى على مبلغ ١٩,٦٧٦ (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: لا شيء) يتم إدراجه كمصاريف من قبل المجموعة فيما يتعلق بالتكاليف المتعلقة بالاستحواذ (الإيضاح ١).

٢٥ ربحية/ (خسارة) السهم الواحد

تم حساب الربحية/ (الخسارة) الأساسية للسهم الواحد من خلال قسمة صافي الأرباح / (الخسائر) العائدة إلى الملاك على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية والقائمة.

	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	*٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (معاد بيانها)*
الأرباح العائدة إلى الملاك من العمليات الجارية	**١٢,٣٠١**	٥٣,٢٣٦
الربح العائد إلى المالكين	**٤٦,٨١٣**	٥٣,٢٣٦
المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية	**١,٩١٤,٤٧٠**	١,٤٧٠,٧٢٠
ربحية السهم العائدة إلى الملاك من العمليات الجارية	**٠,٠١**	٠,٠٤
ربحية السهم العائدة إلى المالكين	**٠,٠٢**	٠,٠٤

وفقًا لمتطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٣، تمت إعادة بيان ربحية السهم الأساسية في البيانات المالية الموحدة، بعد عكس الاستحواذ، للفترة المقارنة. تم حساب ربحية السهم الأساسية للسهم الواحد عن الفترة المقارنة عن طريق قسمة ربح مجموعة أبوظبي المالية العائد إلى المساهمين العاديين في كل من تلك الفترات على المتوسط المرجح التاريخي لعدد الأسهم العادية في مجموعة أبوظبي المالية التي كانت قائمة، وضربها في نسبة التبادل المقررة بموجب اتفاقية اندماج الأعمال.

إن ربحية السهم المخفضة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ و٣١ ديسمبر ٢٠١٨ تعادل ربحية السهم الأساسية.

(العملة: آلاف الدراهم الإماراتية)

٢٦ معاملات وأرصدة الأطراف ذات العلاقة

تدخل المجموعة في معاملات مع الشركات والمنشآت التي تقع ضمن تعريف الطرف ذي العلاقة. تمثل الأطراف ذات العلاقة المساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وكبار موظفي الإدارة بالمجموعة وأفراد أسرهم المقربين والمنشآت الخاضعة للسيطرة أو التي يسيطر عليها بشكل مشترك أو التي تخضع لنفوذ هؤلاء الأطراف.

تقوم المجموعة بإجراء معاملاتها مع الأطراف ذات العلاقة على أساس تجاري، ويتم اعتماد أي استثناء بشكل محدد من قبل مجلس الإدارة. في جميع الأحوال، يتوجب إجراء المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وفقًا لما تقرّه كافة القوانين واللوائح ذات الصلة. عندما يكون لدى أحد أعضاء مجلس الإدارة تضارب مصالح فعلي أو متوقع فيما يخص مسألة يجب أن يتم النظر فيها من قبل المجلس، لا يستطيع العضو المعني التصويت على أي قرارات ذات صلة ومن الممكن أن يطلب منه رئيس مجلس الإدارة عدم المشاركة في نقاشات مجلس الإدارة ذات الصلة.

كانت طبيعة المعاملات الهامة مع الأطراف ذات العلاقة والمبالغ المستحقة إلى/ من الأطراف ذات العلاقة على النحو التالي:

	٣١ ديسمبر ***٢٠١٩***	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى		
مساهمون	٢,٨٢٧	٣١
شركات زميلة	١,٦٩٧	٢,٢٧٦
أطراف أخرى ذات علاقة	٤,٥٩٩	-
	٩,١٢٣	٢,٣٠٧
قروض وسلفيات وإيجارات تمويلية		
شركات زميلة	٧١,٩٥٨	-
قروض		
شركات زميلة	٢٩,٩٨٢	-
مساهمون	٧٥,٢٨٠	٦٣,٤٥٨
	١٠٥,٢٦٢	٦٣,٤٥٨
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى		
شركات زميلة	٤٢,١٧١	٢٩,٤٦٥
مساهمون	٨٣,٧٧٤	٦٣,٤٢٩
	١٢٥,٩٤٥	٩٢,٨٩٤

فيما يلي المعاملات الهامة مع الأطراف ذات العلاقة المدرجة في هذه البيانات المالية الموحدة:

	٣١ ديسمبر ***٢٠١٩***	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
مكافآت أعضاء مجلس الإدارة	٤,٦٨٢	٢,٠٠٠
مكافآت كبار موظفي الإدارة:		
رواتب وعلاوات ومنافع أخرى	٢٢,٥٥٦	٨,٥٣٦
منافع التقاعد	٣٨١	١٤٤
	٢٢,٩٣٧	٨,٦٨٠
إيرادات متحققة من أطراف ذات علاقة		
أطراف أخرى ذات علاقة	٢٠,٢٦٦	-
شركات زميلة	-	٤٢,٣٨٤
تكاليف التمويل على القروض من مساهمين رئيسيين	٥,٥٦٠	٣,٩٦٩
الموجودات المتبادلة مع أطراف ذات علاقة		
مساهمون رئيسيون (إيضاح ١ (٤))	٣٧٨,٥٧٦	-

(العملة: آلاف الدراهم الإماراتية)

٢٧ الأدوات المالية

٢٧-١ الموجودات المالية

	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
موجودات مالية بالتكلفة المطفأة		
نقد وودائع لدى البنوك	**٣٦٠,١٩٣**	٢١,٥٨٦
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى	**١٨٥,٠٣٩**	٨٧,٧٩٨
قروض وسلفيات وإيجارات تمويلية	**٣٩٠,٥٣٨**	٣١٩,١٥٧
	٩٣٥,٧٧٠	٤٢٨,٥٤١
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		
استثمارات حقوق الملكية	**١,٩٩٦,٥٧١**	٦٠٨,١٦١
أوراق مالية بعائد ثابت	**٤٩,٣٧٠**	٣,٢٨٠
استثمارات الصناديق	**٣١٤,١٥٧**	٥٣٨,٤٢٣
	٢,٣٦٠,٠٩٨	١,١٤٩,٨٦٤
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر		
استثمارات حقوق الملكية	**٩٣,٤٣٥**	-
استثمارات الصناديق	**٥١,٦٥٦**	-
	١٤٥,٠٩١	-
مجموع الموجودات المالية	**٣,٤٤٠,٩٥٩**	١,٥٧٨,٤٠٥
متداولة	**٣,٠٠٩,١٩٣**	٤٣٨,٠٩٢
غير متداولة	**٤٣١,٧٦٦**	١,١٤٠,٣١٣
	٣,٤٤٠,٩٥٩	١,٥٧٨,٤٠٥

٢٧-٢ المطلوبات المالية

مطلوبات مالية بالتكلفة المطفأة		
قروض	**٢,٢٥٠,٠٦٩**	١,٠٣٢,٣٤٩
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى	**٥٥٤,٥٤٠**	١١٧,٤٧٥
مطلوبات مالية أخرى	**١٥٢,١٥٥**	-
	٢,٩٥٦,٧٦٤	١,١٤٩,٨٢٤
مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى	**٣٨,٧١١**	١١٩,١٥٤
مبالغ مستحقة لحملة الوحدات	**٦٥٤,٢٠١**	-
	٦٩٢,٩١٢	١١٩,١٥٤
مجموع المطلوبات المالية	**٣,٦٤٩,٦٧٦**	١,٢٦٨,٩٧٨
متداولة	٢,٧٥٣,٥٢٢	٣٣٥,٤١٤
غير متداولة	٨٩٦,١٥٤	٩٣٣,٥٦٤
	٣,٦٤٩,٦٧٦	١,٢٦٨,٩٧٨

(العملة: آلاف الدراهم الإماراتية)

٢٧ الأدوات المالية (تابع)

٣-٢٧ القيمة العادلة للأدوات المالية

تستخدم المجموعة المستويات التالية لتحديد وبيان القيمة العادلة للأدوات المالية عن طريق أساليب التقييم:
- المستوى الأول: الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المتطابقة.
- المستوى الثاني: أساليب أخرى تكون فيها جميع المعطيات التي لها تأثير جوهري على القيمة العادلة المسجلة قابلة للملاحظة، سواء بشكل مباشر أو غير مباشر.
- المستوى الثالث: أساليب تستخدم فيها معطيات لها تأثير جوهري على القيمة العادلة المسجلة ولا تستند على بيانات قابلة للملاحظة في السوق.

يعرض الجدول التالي تحليل الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة بحسب تسلسل مستويات قياس القيمة العادلة:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٩			
	المستوى الأول	*المستوى الثاني*	*المستوى الثالث*	*المجموع*
الموجودات المالية				
القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة				
- استثمارات حقوق الملكية	١,٩٥٠,٤٧٣	٢٥,١٢٩	٢٠,٩٦٩	١,٩٩٦,٥٧١
- استثمارات ذات دخل ثابت	٤٨,٢١٦	٢٥	١,١٢٩	٤٩,٣٧٠
- استثمارات الصناديق	-	١٦,٦٤٥	٢٩٧,٥١٢	٣١٤,١٥٧
القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر				
- استثمارات حقوق الملكية	٩٣,٤٣٥	-	-	٩٣,٤٣٥
- استثمارات الصناديق	-	-	٥١,٦٥٦	٥١,٦٥٦
	٢,٠٩٢,١٢٤	٤١,٧٩٩	٣٧١,٢٦٦	٢,٥٠٥,١٨٩
المطلوبات المالية				
القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٣٤,٢٣٠	٤,٤٨١	-	٣٨,٧١١
مبالغ مستحقة لحملة الوحدات	-	٦٥٤,٢٠١	-	٦٥٤,٢٠١
	٣٤,٢٣٠	٦٥٨,٦٨٢	-	٦٩٢,٩١٢

	٣١ ديسمبر ٢٠١٨			
	المستوى الأول	*المستوى الثاني*	*المستوى الثالث*	*المجموع*
الموجودات المالية				
القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة				
- استثمارات حقوق الملكية	-	-	٦٠٨,١٦١	٦٠٨,١٦١
- استثمارات ذات عائد ثابت	-	-	٣,٢٨٠	٣,٢٨٠
- استثمارات الصناديق	٩٤٨	-	٥٣٧,٤٧٥	٥٣٨,٤٢٣
	٩٤٨	-	١,١٤٨,٩١٦	١,١٤٩,٨٦٤
المطلوبات المالية				
القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	-	١١٩,١٥٤	-	١١٩,١٥٤

الموجودات المالية بالقيمة العادلة

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

بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

يتم تقييم الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة باستخدام أسعار السوق في الأسواق النشطة أو أساليب التقييم التي تتضمن بيانات قابلة للملاحظة وغير قابلة للملاحظة. تشمل هذه الفئة الأوراق المالية المتداولة وغير المتداولة والأموال المستثمرة في الموجودات الأساسية والتي يتم تقييمها بالتالي بناء على المعطيات القابلة للملاحظة وغير القابلة للملاحظة. تشمل المدخلات القابلة للملاحظة أسعار السوق (من الأسواق النشطة) وأسعار صرف العملات الأجنبية وحركات مؤشرات البورصة. تتضمن المدخلات غير القابلة للملاحظة افتراضات تتعلق بالأداء المالي المستقبلي المتوقع ومعدلات الخصم وخصومات سيولة السوق.

(العملة: آلاف الدراهم الإماراتية)

٢٧ الأدوات المالية (تابع)

٣-٢٧ القيم العادلة للأدوات المالية (تابع)

بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:
يتم تقييم الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر باستخدام الأسعار المعروضة في الأسواق النشطة وأساليب التقييم أو نماذج التسعير وتتكون من حقوق الملكية المتداولة وغير المتداولة والأموال غير المتداولة. يتم تقييم هذه الموجودات باستخدام أسعار أو نماذج متداولة تتضمن بيانات قابلة للملاحظة وغير قابلة للملاحظة. تتضمن المدخلات غير القابلة للملاحظة للنماذج الافتراضات المتعلقة بالأداء المالي المستقبلي للشركة المستثمر فيها ومخاطرها والافتراضات الاقتصادية بشأن قطاع الأعمال والمناطق الجغرافية التي تعمل فيها الشركة المستثمر فيها.

تتضمن المدخلات غير القابلة للملاحظة للنماذج الافتراضات المتعلقة بالأداء المالي المستقبلي للشركة المستثمر فيها ومخاطرها والافتراضات الاقتصادية بشأن قطاع الأعمال والمناطق الجغرافية التي تعمل فيها الشركة المستثمر فيها.

الموجودات المالية	*القيمة العادلة كما في*		*تسلسل مستويات قياس القيمة العادلة*	*أساليب التقييم والمدخلات الرئيسية*	*المدخلات الهامة غير القابلة للملاحظة*	*علاقة المدخلات غير القابلة للملاحظة بالقيمة العادلة*
	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	**٣١ ديسمبر ٢٠١٨**				
القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة						
استثمارات حقوق الملكية	**٢٠,٩٦٩**	٦٠٨,١٦١	٣	التدفقات النقدية المخصومة[١]	معدل الخصم ومعدل النمو	كلما ارتفع معدل الخصم، انخفضت القيمة العادلة
عائد ثابت	**١,١٢٩**	٣,٢٨٠	٣	التدفقات النقدية المخصومة[١]	معدل الخصم	كلما ارتفع معدل الخصم، انخفضت القيمة العادلة.
استثمارات الصناديق	**٢٩٧,٥١٢**	٥٣٧,٤٧٥	٣	صافي قيمة الموجودات[٢]	صافي قيمة الموجودات المعدلة بمخاطر السوق	كلما ارتفعت مخاطر السوق، انخفضت القيمة العادلة
القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر						
استثمارات الصناديق	**٥١,٦٥٦**	-	٣	صافي قيمة الموجودات[٢]	صافي قيمة الموجودات[٢]	كلما ارتفعت مخاطر السوق، انخفضت القيمة العادلة

[١]تُستخدم نماذج التدفقات النقدية المخصومة في تقدير القيمة العادلة لاستثماراتنا. يتضمن نموذج التدفقات النقدية افتراضات تتعلق بالتدفقات النقدية المستقبلية الواردة/ الصادرة ومعدل الخصم ومعدل النمو.

[٢]تمثل صافي قيمة الموجودات القيمة المقدرة للورقة المالية بناءً على التقييمات المستلمة من مدير الاستثمار أو مدير الصندوق. يعتمد تقييم بعض أسهم حقوق الملكية الخاصة على المنافع الاقتصادية التي نحصل عليها من استثمارنا.

الحركة في الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة ضمن المستوى الثالث
لم يكن هناك أي تحويلات بين المستوى الأول والمستوى الثالث خلال الفترة.

يوضح الجدول التالي تسوية الأرصدة الافتتاحية والختامية للموجودات المالية ضمن المستوى الثالث والمسجلة بالقيمة العادلة:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩

	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٩	*المستحوذ عليه من اندماج الأعمال*	*المستحوذ عليه من فقدان حالة المنشأة الاستثمارية*	*إضافات*	*استبعاد*	*ربح/ (خسارة) من خلال الربح والخسارة*	*ربح/ (خسارة) من خلال الدخل الشامل الآخر*	*تحويلات من/ (إلى) المستويين الأول والثاني*	*الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩*
القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة									
استثمارات حقوق الملكية	٦٠٨,١٦١	٢٢,٦١٠	(٣٩١,٧١٠)	٢٧٢,٣٩٥	(٣٩٦,٦٩٦)	(٩٣,٧٩١)	-	-	٢٠,٩٦٩
عائد ثابت	٣,٢٨٠	١,١٣٠	-	١٥,٧٩٨	(١٩,٠٧٨)	(١)	-	-	١,١٢٩
استثمارات الصناديق	٥٣٧,٤٧٥	٣٠,٣٤٣	(٤٥٥,١٩٥)	٢٢٤,٩٧٦	(٩٠,٠٠٠)	٤٩,٩١٣	-	-	٢٩٧,٥١٢
القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر									
استثمارات الصناديق	-	٤٨,١٨٣	-	-	-	-	٣,٤٧٣	-	٥١,٦٥٦
	١,١٤٨,٩١٦	١٠٢,٢٦٦	(٨٤٦,٩٠٥)	٥١٣,١٦٩	(٥٠٥,٧٧٤)	(٤٣,٨٧٩)	٣,٤٧٣	-	٣٧١,٢٦٦

(العملة: آلاف الدراهم الإماراتية)

٢٧ الأدوات المالية (تابع)

٢٧-٣ القيم العادلة للأدوات المالية (تابع)

٣١ ديسمبر ٢٠١٨

	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٨	المستحوذ عليه من اندماج الأعمال	إضافات	استبعاد	ربح/ (خسارة) من خلال الربح والخسارة	ربح/ (خسارة) من خلال الدخل الشامل الآخر	تحويلات من/ (إلى) المستويين الأول والثاني	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة								
استثمارات حقوق الملكية	٢٣٥,١٥٨	-	٦٩,٣١٥	-	٤٧,٢٥٨	-	٢٥٦,٤٣٠	٦٠٨,١٦١
عائد ثابت	١٤,٥٩٢	-	٣,٢٨٠	(١٤,٥٩٢)	-	-	-	٣,٢٨٠
استثمارات الصناديق	٢٥٢,١٧٢	-	١٧٩,٩٩٣	(٣٧,٥٩١)	١٤٢,٩٠١	-	-	٥٣٧,٤٧٥
	٥٠١,٩٢٢	-	٢٥٢,٥٨٨	(٥٢,١٨٣)	١٩٠,١٥٩	-	٢٥٦,٤٣٠	١,١٤٨,٩١٦

فيما يلي تفصيل الأرباح والخسائر في الموجودات المالية ضمن المستوى الثالث المدرجة في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد للسنة:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	*٣١ ديسمبر ٢٠١٨*
(خسائر)/ أرباح محققة وغير محققة	**(٤٣,٨٧٩)**	**١٩٠,١٥٩**

التأثير على القيمة العادلة للموجودات المالية ضمن المستوى الثالث التي تم قياسها بالقيمة العادلة للتغيرات في الافتراضات الرئيسية

يوضح الجدول التالي التأثير على القيمة العادلة للأدوات ضمن المستوى الثالث باستخدام افتراضات بديلة محتملة بشكل معقول حسب فئة الأداة:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٩		*٣١ ديسمبر ٢٠١٨*	
	القيمة الدفترية	***تأثير الافتراضات البديلة المحتملة بشكل معقول***	*القيمة الدفترية*	*تأثير الافتراضات البديلة المحتملة بشكل معقول*
محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة				
استثمارات حقوق الملكية	**٢٠,٩٦٩**	**١,٠٤٨**	٦٠٨,١٦١	٣٠,٤٠٨
عائد ثابت	**١,١٢٩**	**٥٦**	٣,٢٨٠	١٦٤
استثمارات الصناديق	**٢٩٧,٥١٢**	**١٤,٨٧٦**	٥٣٧,٤٧٥	٢٦,٨٧٤
محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر				
استثمارات الصناديق	**٥١,٦٥٦**	**٢,٥٨٣**	-	-
	٣٧١,٢٦٦	**١٨,٥٦٣**	١,١٤٨,٩١٦	٥٧,٤٤٦

من أجل تحديد افتراضات بديلة محتملة بشكل معقول، قامت المجموعة بتعديل مدخلات النماذج الرئيسية غير القابلة للملاحظة على النحو التالي:

- بالنسبة لأوراق الدين، قامت المجموعة بتعديل احتمالية التعثر وافتراضات الخسارة نتيجة التعثر عن طريق زيادة وتخفيض القيمة العادلة للأداة بنسبة ٥٪.
- بالنسبة لاستثمارات الصناديق وحقوق الملكية، قامت المجموعة بتعديل افتراضات معدل خصم السيولة المستخدمة في نموذج التقييم ضمن مجموعة من البدائل المحتملة بشكل معقول. وقد تباينت درجة التعديل وفقا لخصائص كل استثمار على حدة.

لا تختلف القيم العادلة للأدوات المالية الأخرى للمجموعة بصورة جوهرية عن قيمها الدفترية.

٢٨ إدارة المخاطر المالية

مقدمة

تتم إدارة المخاطر المتأصلة في أنشطة المجموعة من خلال عملية متواصلة لتحديدها وقياسها ومراقبتها وفقاً لسقوف المخاطر وضوابط أخرى. تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق (والتي تتكون من مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر صرف العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الأسهم) ومخاطر التشغيل.

هيكل إدارة المخاطر

يتحمل مجلس الإدارة المسؤولية المطلقة عن تحديد ومراقبة المخاطر المتعلقة بأنشطة المجموعة ويدرك أهمية إدارة المخاطر بما يتماشى مع رغبة المساهمين بالمخاطرة.

تم تفويض صلاحية وضع قواعد على مستوى المجموعة لإدارة مخاطر الائتمان والسيولة ومخاطر السوق إلى لجان الحوكمة بالمجموعة ولكل شركة تابعة. ومع ذلك، يتم مراقبة المخاطر على نطاق المؤسسة من قبل لجان إدارة المجموعة والتي تضمن الالتزام بقواعد المجموعة.

(العملة: آلاف الدراهم الإماراتية)

٢٨ إدارة المخاطر المالية (تابع)

مخاطر الائتمان
يتم التحكم في مخاطر الائتمان، أو مخاطر الخسارة بسبب التعثر في السداد، من خلال تطبيق الموافقات على الائتمان وإجراءات المراقبة. يتم وضع قواعد للحد من التعرض لمخاطر الائتمان من قبل مجلس الإدارة ويتم تفويض الصلاحيات إلى لجان الحوكمة لوضع قواعد حسب الأعمال والاستراتيجية. تتم مراقبة وإدارة الالتزام بالحدود العامة وشروط الترخيص والتركيز والضمانات بشكل مستقل بواسطة إدارة المخاطر.

تشرف إدارة المخاطر على حالة الذمم المدينة والتعرضات والأحكام ويتم اعتماد خطوات التخفيف لأي أرصدة تعتبر مشكوك فيها وفقًا للسياسات والإرشادات الداخلية والتنظيمية.

إدارة مخاطر الائتمان
إن تقدير التعرض لمخاطر الائتمان لأغرض إدارة المخاطر هو أمر معقد ويتطلب استخدام النماذج حيث أن التعرض يختلف باختلاف التغيرات في ظروف السوق والتدفقات النقدية المتوقعة ومرور الوقت. إن تقييم مخاطر الائتمان لمحفظة الموجودات يتطلب المزيد من التقديرات حول احتمالية حدوث التعثر ونسب الخسارة المرتبطة بها. وتقيس المجموعة مخاطر الائتمان باستخدام احتمالية التعثر، ومستوى التعرض الناتج عن التعثر، والخسارة الناتجة عن التعثر. وهذا مشابه للمنهج المستخدم لأغراض قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩.

تصنيفات مخاطر الائتمان
تنص سياسة المجموعة على الاحتفاظ بتصنيفات دقيقة ومنتظمة للمخاطر على مستوى محفظة الائتمان مما يسهل التركيز على إدارة المخاطر المتاحة ومقارنة التعرضات الائتمانية في كل قطاعات الأعمال والمناطق الجغرافية والمنتجات. إن نظام التصنيف مدعوم بتحليلات مالية متنوعة مصحوبة بمعلومات معالجة من السوق من أجل توفير المدخلات الرئيسية لقياس مخاطر الطرف المقابل. وقد صُممت جميع تصنيفات الخطر الداخلية لكي تناسب الفئات المختلفة وهي مشتقة وفقاً لسياسة التصنيف لدى المجموعة. كما تخضع تصنيفات الخطر المعنية للتقييم والتحديث بانتظام. يتم معايرة درجات التقييم الائتماني بحيث تزداد مخاطر التعثر بشكل مضاعف عند كل درجة مخاطر أعلى.

يتم استخدام البيانات التالية عادةً لرصد حالات تعرض المجموعة:

- المعلومات التي يتم الحصول عليها عند منح التسهيلات وأثناء المراجعة الدورية لملفات العملاء - على سبيل المثال، البيانات المالية المدققة وحسابات الإدارة والموازنات والتوقعات.
- طلبات ومنح الإمهال.
- التغييرات الحالية والمتوقعة في الظروف التجارية والمالية والاقتصادية.
- استخدام الحد الممنوح.
- سجل السداد - يشمل التعثر وكذلك مجموعة من المتغيرات حول معدلات السداد.

تقوم المجموعة بتحليل جميع البيانات التي يتم جمعها باستخدام نماذج إحصائية وتقدير احتمال التعثر في السداد على مدار العمر المتبقي للتعرضات وكيفية التنبؤ بتغيرها بمرور الوقت. وتشمل العوامل التي تؤخذ في الاعتبار في هذه العملية البيانات الاقتصادية الكلية مثل أسعار النفط ومؤشرات السلع غير النفطية وغيرها. تقوم المجموعة بإنشاء سيناريو "الحالة الأساسية" للاتجاه المستقبلي للمتغيرات الاقتصادية ذات الصلة بالإضافة إلى نطاق تمثيلي من سيناريوهات التوقعات المحتملة الأخرى.

تعريف التعثر والموجودات التي تعرضت لانخفاض في قيمتها الائتمانية
تحدد المجموعة الأداة المالية على أنها متعثرة بما يتوافق بالكامل مع تعريف انخفاض القيمة الائتمانية، عندما تستوفي واحدًا أو أكثر من المعايير التالية:

- تأخر المقترض في سداد دفعاته التعاقدية لأكثر من ٩٠ يوماً.
- يفي المقترض بمعايير عدم احتمال السداد، مما يدل على أن المقترض يواجه صعوبات مالية كبيرة. يُستدل على ذلك في حالات مثل الإمهال طويل الأجل وإعسار المقترض وإجراءات إشهار إفلاس المقترض وغيرها.

الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان
تعتبر المجموعة أن الأداة المالية قد شهدت زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان عندما يكون هنالك زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان يتم قياسها من خلال مقارنتها بمخاطر التعثر في السداد المقدرة عند النشوء. تأخذ المجموعة في الاعتبار عند تقييمها للزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان، العوامل النوعية المختلفة مثل التغييرات السلبية الكبيرة في الأعمال، وتمديد الفترة الممنوحة، والإمهال الفعلي أو المتوقع أو إعادة الهيكلة، والبوادر المبكرة لمشاكل التدفقات النقدية ومشاكل السيولة.

الضمانات والتعزيزات الائتمانية الأخرى
يعتمد مبلغ ونوع الضمان على تقييم مخاطر الائتمان للطرف المقابل. تشتمل الضمانات بشكل أساسي على النقد والأوراق المالية السائلة والاراضي والمباني والسفن والمعدات والرهون على المركبات وحصص الملكية الخاصة.

تراقب إدارة المجموعة القيمة السوقية للضمانات وتطلب ضمانات إضافية وفقاً للاتفاقية الرئيسية وتراقب أيضاً القيمة السوقية للضمانات التي يتم الحصول عليها أثناء مراجعتها لكفاية مخصص خسائر الانخفاض في القيمة.

(العملة: آلاف الدراهم الإماراتية)

٢٨ إدارة المخاطر المالية (تابع)

الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان

فيما يلي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان بالنسبة لبنود بيان المركز المالي الموحد، قبل الأخذ بالاعتبار التعزيزات الائتمانية الأخرى:

	إجمالي الحد الأقصى للتعرض ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	*إجمالي الحد الأقصى للتعرض ٣١ ديسمبر ٢٠١٨*
نقد وودائع لدى البنوك	**٣٦٠,١٩٣**	٢١,٥٨٦
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى	**١٨٥,٠٣٩**	٨٧,٧٩٨
قروض وسلفيات وإيجارات تمويلية	**٣٩٠,٥٣٨**	٣١٩,١٥٧
مجموع التعرض لمخاطر الائتمان	**٩٣٥,٧٧٠**	٤٢٨,٥٤١

اعتبارات مخاطر الائتمان

لا تتعرض المجموعة لأي مخاطر ائتمان هامة ناشئة عن أي من الأطراف المقابلة أو مجموعة من ***الأطراف المقابلة*** ذات مخاطر ائتمان مماثلة:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩

الموجودات	***الإمارات العربية المتحدة***	***دول مجلس التعاون الخليجي***	***الشرق الأوسط وشمال أفريقيا***	***أمريكا الشمالية***	***أوروبا***	***آسيا***	***المجموع***
نقد وودائع لدى البنوك	**١٨٢,١٣١**	**١٠٣,٣٥٣**	**١٢,٧٨٧**	**١,١٨٤**	**٥٦,٢٢٨**	**٤,٥١٠**	**٣٦٠,١٩٣**
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى	**١٠٣,٠١٨**	**٤٦,٠٩٣**	**٥,٧٧٧**	**-**	**٣٠,١٣٥**	**١٦**	**١٨٥,٠٣٩**
قروض وسلفيات وإيجارات تمويلية	**١٥٥,٩٨١**	**١٩٢,٧١٨**	**٤١,٦٨٩**	**-**	**١٨**	**١٣٢**	**٣٩٠,٥٣٨**
	٤٤١,١٣٠	**٣٤٢,١٦٤**	**٦٠,٢٥٣**	**١,١٨٤**	**٨٦,٣٨١**	**٤,٦٥٨**	**٩٣٥,٧٧٠**

٣١ ديسمبر ٢٠١٨

الموجودات	*الإمارات العربية المتحدة*	*دول مجلس التعاون الخليجي*	*الشرق الأوسط وشمال أفريقيا*	*أمريكا الشمالية*	*أوروبا*	*آسيا*	*المجموع*
نقد وودائع لدى البنوك	٢١,٥٨٦	-	-	-	-	-	٢١,٥٨٦
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى	٧٣,٠٣٢	٣٩١	-	-	١٤,٣٧٥	-	٨٧,٧٩٨
قروض وسلفيات وإيجارات تمويلية	٣١٩,١٥٧	-	-	-	-	-	٣١٩,١٥٧
	٤١٣,٧٧٥	٣٩١	-	-	١٤,٣٧٥	-	٤٢٨,٥٤١

تحليل الجودة الائتمانية وقياس الخسارة الائتمانية المتوقعة

تدير المجموعة الجودة الائتمانية للموجودات المالية باستخدام التصنيفات الائتمانية الداخلية. تمثل الأرصدة النقدية والبنكية للشركة موجودات من الدرجة العالية يتم وضعها لدى مؤسسات مالية ذات تصنيف ائتماني عال. تحدد المجموعة، استنادًا إلى الجودة الائتمانية للموجودات المالية، ما إذا كانت معرضة لخسارة ائتمانية لمدة ١٢ شهرًا أو لخسارة ائتمانية متوقعة على مدى العمر، وفي الحالة الأخيرة، ما إذا كانت متعرضة للانخفاض في قيمة الائتمان (القروض والسلفيات وعقود الإيجار التمويلي). تستخدم المجموعة مصفوفة مخصصات (الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر) للذمم المدينة التجارية.

لا يختلف نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة عن الموجودات المالية المشتراة أو المنشأة التي انخفضت قيمتها الائتمانية باستثناء (أ) يستند إجمالي القيمة الدفترية ومعدل الخصم على التدفقات النقدية التي كانت قابلة للاسترداد عند الاعتراف المبدئي للأصل، بدلاً من التدفقات النقدية التعاقدية و(ب) تعتبر الخسائر الائتمانية المتوقعة دائمًا خسائر ائتمانية متوقعة على مدى العمر. الموجودات المالية المشتراة أو المنشأة التي انخفضت قيمتها الائتمانية هي الموجودات المالية التي انخفضت قيمتها الائتمانية عند الاعتراف المبدئي مثل القروض التي تتعرض للانخفاض في القيمة والتي تم الاستحواذ عليها عند دمج الأعمال السابق. يتم قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية المشتراة أو المنشأة التي انخفضت قيمتها الائتمانية دائماً على أساس العمر. وبالتالي، تقوم المجموعة بالاعتراف فقط بالتغيرات التراكمية في خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر. تعرض الجداول أدناه الجودة الائتمانية للموجودات المالية للمجموعة بخلاف الأرصدة النقدية والبنكية ويتم إدراج الخسارة الائتمانية المتوقعة بناءً على ذلك.

(العملة: آلاف الدراهم الإماراتية)

٢٨ إدارة المخاطر المالية (تابع)

	٣١ ديسمبر ٢٠١٩				٣١ ديسمبر ٢٠١٨
	المرحلة الأولى	المرحلة الثانية	المرحلة الثالثة	موجودات منشأة ومشتراة منخفضة القيمة الائتمانية	المجموع	المجموع
قروض وسلفيات						
عاملة	١٣٥,٢٣١	-	-	-	١٣٥,٢٣١	٣١٩,١٥٧
غير عاملة	-	-	-	٣٧,٨٩٨	٣٧,٨٩٨	-
إجمالي القروض والسلفيات	١٣٥,٢٣١	-	-	٣٧,٨٩٨	١٧٣,١٢٩	٣١٩,١٥٧
مخصص انخفاض القيمة	(٤,٩٦٥)	-	-	٦٤٢	(٤,٣٢٣)	-
القيمة الدفترية	١٣٠,٢٦٦	-	-	٣٨,٥٤٠	١٦٨,٨٠٦	٣١٩,١٥٧

	٣١ ديسمبر ٢٠١٩				٣١ ديسمبر ٢٠١٨
	المرحلة الأولى	المرحلة الثانية	المرحلة الثالثة	موجودات منشأة ومشتراة منخفضة القيمة الائتمانية	المجموع	المجموع
الإيجارات التمويلية						
عاملة	١٢١,٤٩١	٣,١٤٢	-	-	١٢٤,٦٣٣	-
غير عاملة	-	-	-	٤٧,٧٠٢	٤٧,٧٠٢	-
الإيجارات التمويلية	١٢١,٤٩١	٣,١٤٢	-	٤٧,٧٠٢	١٧٢,٣٣٥	-
مخصص انخفاض القيمة	(٨٦٨)	(٢٤)	-	١٢٧	(٧٦٥)	-
القيمة الدفترية	١٢٠,٦٢٣	٣,١١٨	-	٤٧,٨٢٩	١٧١,٥٧٠	-

	٣١ ديسمبر ٢٠١٩				٣١ ديسمبر ٢٠١٨
	المرحلة الأولى	المرحلة الثانية	المرحلة الثالثة	موجودات منشأة ومشتراة منخفضة القيمة الائتمانية	المجموع	المجموع
الإقراض بالهامش						
عاملة	٤٦,٩٤٠	-	-	-	٤٦,٩٤٠	-
غير عاملة	-	-	-	٣,٤٢٤	٣,٤٢٤	-
الإقراض بالهامش	٤٦,٩٤٠	-	-	٣,٤٢٤	٥٠,٣٦٤	-
مخصص انخفاض القيمة	-	-	-	(٢٠٢)	(٢٠٢)	-
القيمة الدفترية	٤٦,٩٤٠	-	-	٣,٢٢٢	٥٠,١٦٢	-

٢٠١٩	المرحلة الأولى الخسارة الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهراً	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر في المرحلة الثانية	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر في المرحلة الثالثة	موجودات منشأة ومشتراة منخفضة القيمة الائتمانية	المجموع
قروض وسلفيات وإيجارات تمويلية					
الرصيد في ١ يناير	-	-	-	-	-
مخصص انخفاض القيمة - المحمّل للسنة	(٥,٨٣٢)	(٢٤)	-	٥٠٧	(٥,٣٥٠)
حذف	-	-	-	٦٠	٦٠
عكس المخصص					
التغيرات في مخصص انخفاض القيمة	-	-	-	-	-
- تحويل إلى المرحلة الأولى	-	-	-	-	-
- تحويل إلى المرحلة الثانية	-	-	-	-	-
- تحويل إلى المرحلة الثالثة	-	-	-	-	-
الرصيد الختامي في ٣١ ديسمبر	(٥,٨٣٢)	(٢٤)	-	٥٦٦	(٥,٢٩٠)

بلغ إجمالي مبلغ الخسائر الائتمانية المتوقعة غير المخصومة عند الاعتراف المبدئي للموجودات المالية المشتراة أو المنشأة التي انخفضت قيمتها الائتمانية والتي تم عكسها خلال عام ٢٠١٩ ما قيمته ٥٠٧ (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: لا شيء).

لم يكن لدى المجموعة أي انخفاض في قيمة القروض والسلفيات والإيجارات التمويلية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

(العملة: آلاف الدراهم الإماراتية)

٢٨ إدارة المخاطر المالية (تابع)

يتم تحديد مخصص خسائر الائتمان للمديونيات التجارية وفقًا لمصفوفة مخصصات موضحة في الجدول أدناه. تستند مصفوفة المخصصات على عدد الأيام التي تأخر فيها أصل ما ، مع تعديلها للحصول على معلومات مستقبلية كما هو مبين في إيضاح رقم ٤-٢.

٢٠١٩	٠-٣٠ يوماً	٣١-١٨٠ يوماً	أكثر من ١٨٠ يوماً	المجموع ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	المجموع ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
المديونيات التجارية والصناديق المدارة					
إجمالي القيمة الدفترية	٦٠,٥٤٩	٣٠,٥٦١	٥٦,٧٤٥	١٤٧,٨٥٥	٨٢,٥١١
الخسائر الائتمانية المتوقعة	(٥,٦٧٧)	(١,١٤٦)	(١٥,٥٤٨)	(٢٢,٣٧١)	(٥,٠٨٠)
	٥٤,٨٧٢	٢٩,٤١٥	٤١,١٩٧	١٢٥,٤٨٤	٧٧,٤٣١

مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في مخاطر في عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها وتنشأ بشكل رئيسي على قروض المجموعة والذمم الدائنة والأرصدة الدائنة الأخرى والمطلوبات المالية الأخرى.

إدارة مخاطر السيولة

وبغرض الحد من هذه المخاطر، قامت المجموعة بتنويع مصادر التمويل وإدارة الموجودات مع أخذ السيولة في الاعتبار ومراقبتها بشكل يومي.

يهدف نهج المجموعة إلى امتلاك سيولة كافية دائمًا للوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها، دون تكبد خسائر غير مقبولة ودون التأثير ماديًا على العائد على رأس المال. تحدد لجنة الموجودات والمطلوبات في المجموعة الحد الأدنى من معدلات السيولة ومتطلبات الأرصدة النقدية. تقوم المجموعة بتبويب التدفقات النقدية المتوقعة آجال السيولة لموجوداتها ومطلوباتها المالية. وتحتفظ بمحفظة موجودات سائلة قصيرة الأجل لتغطية المتطلبات، وتتألف إلى حد كبير من ودائع سائلة قصيرة الأجل لدى مؤسسات مالية.

تتمثل مقاييس السيولة الرئيسية الثلاثة التي تستخدمها المجموعة في رصيد الموجودات السائلة وفائض رأس المال النقدي وصافي متطلبات التمويل. تشمل الموجودات السائلة النقد وما في حكمه وغيره من الموجودات المالية قصيرة الأجل. يُعرَّف رأس المال النقدي بأنه إجمالي قاعدة رأس مال المجموعة ومطلوبات شركات المجموعة التي تستحق بعد ١٢ شهرًا وأي تسهيلات ملتزم بها غير مسحوبة من قبل المجموعة. يستخدم رأس المال النقدي لتمويل متطلبات التمويل طويلة الأجل بما في ذلك الاستثمار في الشركات الزميلة والأوراق المالية الاستثمارية والممتلكات والمعدات. صافي متطلبات التمويل هي الموجودات السائلة اللازمة لتمويل الالتزامات والارتباطات النقدية.

(العملة: آلاف الدراهم الإماراتية)

٢٨ إدارة المخاطر المالية (تابع)

فيما يلي آجال استحقاق الموجودات والمطلوبات كما في تاريخ التقرير، والتي تم تحديدها على أساس الاستحقاق التعاقدي المتبقي. وفي حال عدم وجود تاريخ استحقاق تعاقدي (*) للموجودات، قامت الإدارة بعمل تقدير لتاريخ الاستحقاق بناء على سيولة الأصل ونيتها في ذلك.

	أقل من ٣ أشهر	*٣ - ١٢ شهراً*	*١ - ٥ سنوات*	*أكثر من ٥ سنوات*	*المجموع الكلي*
نقد وودائع لدى البنوك	٣٣٥,٤٩٦	٢,٣٦١	١٩,٣٠٥	٣,٠٣١	٣٦٠,١٩٣
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى	٩٨,١٦٧	٨٤,٣٠٤	٢,٥٦٨	-	١٨٥,٠٣٩
قروض وسلفيات وإيجارات تمويلية	١٦١,٥٠٧	١٧٤,٨٥٠	٥٤,١٨١	-	٣٩٠,٥٣٨
المخزون	٢٤,٣٤٩	٥١	-	-	٢٤,٤٠٠
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة*	٦٤٢,٧٦٣	١,٤١٦,٣١٠	٣٠١,٠٢٥	-	٢,٣٦٠,٠٩٨
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر*	٩٣,٤٣٥	-	٥١,٦٥٦	-	١٤٥,٠٩١
استثمارات في شركات زميلة*	٢٦٥,٢٥٤	-	٤٢٨,٣٩٦	-	٦٩٣,٦٥٠
ممتلكات ومعدات*	٢,٢٠٧	٦,٤٨٤	٦٥,٠٠١	-	٧٣,٦٩٢
شهرة وموجودات أخرى غير ملموسة*	٥,٠٣٩	١٣,١٥٩	٨٨,٤٨٦	١,١٥١,٨٩٦	١,٢٥٨,٥٨٠
موجودات البنود المستبعدة المصنفة كمحتفظ بها للبيع*	-	١٤,١٠٤	١٤,١١٥	-	٢٨,٢١٩
مجموع الموجودات	١,٦٢٨,٢١٧	١,٧١١,٦٢٣	١,٠٢٤,٧٣٣	١,١٥٤,٩٢٧	٥,٥١٩,٥٠٠
قروض	٨٢٩,١٣٧	١,١٤٦,٦٢٧	٢٧٤,٣٠٥	-	٢,٢٥٠,٠٦٩
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى	٢٦١,٧٨٤	١٤٥,٧٥٢	١٧٧,٣٥٢	٨,٣٦٣	٥٩٣,٢٥١
مطلوبات مالية أخرى	-	١٥٢,١٥٥	-	-	١٥٢,١٥٥
ذمم دائنة لحاملي الوحدات*	-	٢١٨,٠٦٧	٤٣٦,١٣٤	-	٦٥٤,٢٠١
مطلوبات مدرجة ضمن بنود مستبعدة مصنفة كمحتفظ بها للبيع*	-	٤٨٠	-	-	٤٨٠
حقوق الملكية*	-	-	-	١,٨٦٩,٣٤٤	١,٨٦٩,٣٤٤
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية	١,٠٩٠,٩٢١	١,٦٦٣,٠٨١	٨٨٧,٧٩١	١,٨٧٧,٧٠٧	٥,٥١٩,٥٠٠
صافي فجوة السيولة	٥٣٧,٢٩٦	٤٨,٥٤٢	١٣٦,٩٤٢	(٧٢٢,٧٨٠)	-
فجوة السيولة المتراكمة - ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٥٣٧,٢٩٦	٥٨٥,٨٣٨	٧٢٢,٧٨٠	-	-
فجوة السيولة المتراكمة - ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٢٣,٠٧٠	١٠٢,٦٧٨	٢٢٩,٥٠٠	-	

فيما يلي التزامات السداد التعاقدية غير المخصومة للمجموعة على المطلوبات المالية التي تحمل فوائد:

(العملة: آلاف الدراهم الإماراتية)

٢٨ **إدارة المخاطر المالية** (تابع)

	٣١ ديسمبر ٢٠١٩				
	أقل من ٣ أشهر	***٣ - ١٢ شهراً***	***١ - ٥ سنوات***	***أكثر من ٥ سنوات***	***المجموع***
قروض	٨١٤,٩٣٦	١,٢١٨,٣٨١	٣١٢,٩٠٥	-	**٢,٣٤٦,٢٢٢**
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى	٢٦١,٧٨٤	١٤٥,٧٥٢	١٧٧,٣٥٢	٨,٣٦٣	**٥٩٣,٢٥١**
مطلوبات مالية أخرى	١٨,٠١٧	١٣٠,٥٧٨	-	-	**١٤٨,٥٩٥**

	٣١ ديسمبر ٢٠١٨			
	أقل من ٣ أشهر	*٣ - ١٢ شهراً*	*١ - ٥ سنوات*	*المجموع*
قروض	٢٥٥,٥٢١	٤١٧,٢٣٩	٤١٥,٤٤٣	-	١,٠٨٨,٢٠٣
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى	٧٧,٩١٩	٦٥,٦٢٤	٩٣,٠٨٦	-	٢٣٦,٦٢٩
مطلوبات مالية أخرى	-	-	-	-	-

مخاطر السوق

مخاطر السوق هي المخاطر المتعلقة بتقلّب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية بسبب معطيات السوق مثل أسعار الفائدة وأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الأسهم. تواجه المجموعة مخاطر السوق بسبب المراكز التي تتعرض لحركات أسعار الفائدة والعملات وأسعار الأسهم.

يوافق مجلس الإدارة على إرشادات الاستثمار للحد من تعرض المجموعة لمخاطر السوق. ضمن هذه الإرشادات، تحدد لجنة الموجودات والمطلوبات للمجموعة أهداف الأداء وتخصص المخاطر ورأس المال على مستوى المؤسسة وتوافق على قواعد الاستثمار لكل نشاط أو استراتيجية. تراقب إدارة مخاطر المجموعة بشكل مستقل مستوى مخاطر السوق بشكل يومي وفقًا لقواعد الاستثمار في كل مستوى من مستويات الشركة. يتم حل أي مشاكل أو التعرض المفرط على الفور وإبلاغ لجنة الموجودات والمطلوبات بالمجموعة لتحديد ما إذا كان يلزم اتخاذ المزيد من الإجراءات. أيضًا، تقرر لجنة موجودات ومطلوبات المجموعة ما إذا كان أي تحوط على مستوى المؤسسة مطلوبًا لتخفيف أي تعرضات جوهرية على مستوى المجموعة.

مخاطر أسعار الفائدة

تنشأ مخاطر أسعار الفائدة من احتمال أن تؤثر التغيرات في أسعار الفائدة على التدفقات النقدية المستقبلية أو القيم العادلة للأدوات المالية. ويوضح الجدول التالي مدى الحساسية للتغيرات المعقولة في أسعار الفائدة مع ثبات كافة المتغيرات الأخرى على بيان الأرباح أو الخسائر الموحد للمجموعة.

		٣١ ديسمبر ٢٠١٩			
الأدوات المالية	**صافي التعرض**	**التأثير على الربح أو الخسارة بسبب زيادة بنسبة ٠,٧٥٪ في الحساسية**	**التأثير على الربح أو الخسارة بسبب انخفاض بنسبة ٠,٧٥٪ في الحساسية**	**التأثير على البنود الأخرى لحقوق الملكية بسبب زيادة بنسبة ٠,٧٥٪ في الحساسية**	**التأثير على البنود الأخرى لحقوق الملكية بسبب انخفاض بنسبة ٠,٧٥٪ في الحساسية**
قروض	**٢,٢٢٨,٠١٣**	**(١٦,٧١٠)**	**١٦,٧١٠**	**-**	**-**

		٣١ ديسمبر ٢٠١٨			
الأدوات المالية	*صافي التعرض*	*التأثير على الربح أو الخسارة بسبب زيادة بنسبة ٠,٧٥٪ في الحساسية*	التأثير على الربح أو الخسارة بسبب انخفاض بنسبة ٠,٧٥٪ في الحساسية	التأثير على البنود الأخرى لحقوق الملكية بسبب زيادة بنسبة ٠,٧٥٪ في الحساسية	التأثير على البنود الأخرى لحقوق الملكية بسبب انخفاض بنسبة ٠,٧٥٪ في الحساسية
قروض	٦٩٧,٣١٠	(٥,٢٣٠)	٥,٢٣٠	-	-

(العملة: آلاف الدراهم الإماراتية)

٢٨ إدارة المخاطر المالية (تابع)

إن الحساسية على بيان الدخل الشامل الموحد تتمثل في تأثير التغيرات المفترضة في أسعار الفائدة على تكاليف التمويل لسنة واحدة، وذلك استناداً إلى المطلوبات المالية لغير التداول ذات أسعار الفائدة المتغيرة المحتفظ بها في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.

ليس هناك تأثير على حقوق الملكية الخاصة بالمجموعة، باستثناء التأثير الضمني على الأرباح.

مخاطر الصرف الأجنبي

مخاطر الصرف الأجنبي هي المخاطر التي تؤدي إلى تقلب قيمة الأداة المالية نتيجة للتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية.

المجموعة معرضة لعملات أجنبية نتيجةً لعملياتها المتنوعة جغرافيا والتي تتم مراقبتها من قبل الإدارة وفقًا للإرشادات الداخلية.

يبين الجدول أدناه العملات الأخرى التي تتعرض المجموعة لمخاطرها بشكلٍ جوهري كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩. يشير التحليل إلى التأثير على الربح بتغير بنسبة ٥٪ في قيمة الدرهم الإماراتي مقابل العملات الأخرى من المستويات المطبقة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، مع بقاء كافة المتغيرات الأخرى ثابتة.

العملة الأجنبية	***الموجودات***	***المطلوبات***	***صافي التعرض***	***التأثير على الربح أو الخسارة بسبب زيادة بنسبة ٥٪ في الحساسية***	***التأثير على الربح أو الخسارة بسبب انخفاض بنسبة ٥٪ في الحساسية***
جنيه إسترليني	**٢٥٦,٩٧١**	**٢٩,٢١٨**	**٢٢٧,٧٥٤**	**١١,٣٨٨**	**(١١,٣٨٨)**
دولار سنغافوري	**٢٤,١٩٦**	**-**	**٢٤,١٩٦**	**١,٢١٠**	**(١,٢١٠)**
جنيه مصري	**٢١٧**	**-**	**٢١٧**	**١١**	**(١١)**
دينار كويتي	**٢٩٦**	**٥٥**	**٢٤٠**	**١٢**	**(١٢)**
يورو	**-**	**٢٤٥**	**(٢٤٥)**	**(١٢)**	**١٢**
ريال قطري	**٢٠٥**	**-**	**٢٠٥**	**١٠**	**(١٠)**
	٢٨١,٨٨٥	**٢٩,٥١٨**	**٢٥٢,٣٦٧**	**١٢,٦١٩**	**(١٢,٦١٩)**

العملة الأجنبية	*الموجودات*	*المطلوبات*	*٣١ ديسمبر ٢٠١٨ صافي التعرض*	*التأثير على الربح أو الخسارة بسبب زيادة بنسبة ٥٪ في الحساسية*	*التأثير على الربح أو الخسارة بسبب انخفاض بنسبة ٥٪ في الحساسية*
جنيه إسترليني	٦٠,٠٨٢	٥,٤٤٠	٥٤,٦٤٢	١٢,٨٠١	(١٢,٨٠١)

إن الدرهم الإماراتي والريال السعودي والريال القطري والريال العماني والدينار البحريني والدينار الأردني مربوط بالدولار الأمريكي. نتيجةً لذلك، لا ينشأ عن الأرصدة بهذه العملات مخاطر من صرف العملات الأجنبية للمجموعة.

(العملة: آلاف الدراهم الإماراتية)

٢٨ إدارة المخاطر المالية (تابع)

مخاطر أسعار الأسهم

مخاطر أسعار الأسهم هي مخاطر حدوث انخفاض في القيم العادلة للأوراق المالية نتيجةً للتغيرات في قيم السوق. فيما يلي تأثير مخاطر أسعار الأسهم على المجموعة مع بقاء كافة المتغيرات الأخرى ثابتة:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩

الأدوات المالية	*صافي التعرض*	*التأثير على الربح أو الخسارة بسبب زيادة بنسبة ٥٪ في الحساسية*	*التأثير على الربح أو الخسارة بسبب انخفاض بنسبة ٥٪ في الحساسية*	*التأثير على البنود الأخرى لحقوق الملكية بسبب زيادة بنسبة ٥٪ في الحساسية*	*التأثير على البنود الأخرى لحقوق الملكية بسبب انخفاض بنسبة ٥٪ في الحساسية*
القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة					
استثمارات حقوق الملكية	١,٩٧٥,٦٠١	٩٨,٧٨٠	(٩٨,٧٨٠)	-	-
عائد ثابت	٤٨,٢٣٩	٢,٤١٢	(٢,٤١٢)	-	-
استثمارات الصناديق	١٦,٦٤٦	٨٣٢	(٨٣٢)	-	-
القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر					
استثمارات حقوق الملكية	٩٣,٤٣٥	-	-	٤,٦٧٢	(٤,٦٧٢)
	٢,١٣٣,٩٢١	١٠٢,٠٢٤	(١٠٢,٠٢٤)	٤,٦٧٢	(٤,٦٧٢)

٣١ ديسمبر ٢٠١٨

الأدوات المالية	*صافي التعرض*	*التأثير على الربح أو الخسارة بسبب زيادة بنسبة ٥٪ في الحساسية*	*التأثير على الربح أو الخسارة بسبب انخفاض بنسبة ٥٪ في الحساسية*	*التأثير على البنود الأخرى لحقوق الملكية بسبب زيادة بنسبة ٥٪ في الحساسية*	*التأثير على البنود الأخرى لحقوق الملكية بسبب انخفاض بنسبة ٥٪ في الحساسية*
القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة					
استثمارات حقوق الملكية	٩٤٨	٤٧	(٤٧)	-	-

يوضح الجدول أدناه التوزيع الجغرافي للاستثمارات

٣١ ديسمبر ٢٠١٩

الموجودات	*الإمارات العربية المتحدة*	*دول مجلس التعاون الخليجي*	*الشرق الأوسط وشمال أفريقيا*	*أمريكا الشمالية*	*أوروبا*	*آسيا*	*المجموع*
القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة							
استثمارات حقوق الملكية	١,٩٦٨,٣٠٥	٢,٩٧٦	٨٩١	-	-	٢٤,٣٩٨	١,٩٩٦,٥٧٠
عائد ثابت	٢١,٦٤١	١٧,٠٠٩	٢,٠٥٥	-	٧,٩٧٤	٦٨٩	٤٩,٣٦٨
استثمارات الصناديق	١١,٦٦٠	١٦,٦٤٦	-	٣٠,٣٤٢	٢٥٥,٥١٠	-	٣١٤,١٥٨
القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر							
استثمارات حقوق الملكية	٩٣,٤٣٥	-	-	-	-	-	٩٣,٤٣٥
استثمارات الصناديق	٥١,٦٥٦	-	-	-	-	-	٥١,٦٥٦
	٢,١٤٦,٦٩٧	٣٦,٦٣١	٢,٩٤٦	٣٠,٣٤٢	٢٦٣,٤٨٤	٢٥,٠٨٧	٢,٥٠٥,١٨٧

٣١ ديسمبر ٢٠١٨

الموجودات	*الإمارات العربية المتحدة*	*دول مجلس التعاون الخليجي*	*الشرق الأوسط وشمال أفريقيا*	*أمريكا الشمالية*	*أوروبا*	*آسيا*	*المجموع*
القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة							
استثمارات حقوق الملكية	٣٩٧,٣٥٦	-	-	-	٢١٠,٨٠٥	-	٦٠٨,١٦١
عائد ثابت	٣,٢٨٠	-	-	-	-	-	٣,٢٨٠
استثمارات الصناديق	٣٠٥,٩٠٢	-	-	-	٢٣٢,٥٢١		٥٣٨,٤٢٣
	٧٠٦,٥٣٨	-	-	-	٤٤٣,٣٢٦	-	١,١٤٩,٨٦٤

(العملة: آلاف الدراهم الإماراتية)

٢٨ إدارة المخاطر المالية (تابع)

مخاطر التشغيل
مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسارة الناتجة عن فشل الأنظمة أو الخطأ البشري أو الاحتيال أو الأحداث الخارجية. يتم تفويض السلطة من قبل مجلس الإدارة إلى لجان إدارة المجموعة لوضع سياسات تشغيلية على مستوى المجموعة لإدارة بيئة المخاطر والسيطرة وتلبية توقعات مجلس الإدارة والمساهمين.

تستخدم إدارة مخاطر المجموعة إطار عمل للمخاطر والتحكم فيها لتحديد المخاطر وقياسها وإدارتها ومراقبتها في المجموعة وضمان الالتزام بالسياسات على مستوى المجموعة.

إدارة مخاطر رأس المال
إن الهدف الرئيسي من إدارة رأس مال المجموعة هو ضمان تمتع المجموعة بهيكل رأسمالي قوي من أجل دعم أعمالها وزيادة عوائد المساهمين.

تقتضي السياسة المتبعة من قبل المجموعة الاحتفاظ بقاعدة قوية لرأس المال أعلى من الحد الأدنى للمتطلبات بغرض كسب ثقة المستثمر والمقترض والسوق وكذلك لضمان التطور المستقبلي للأعمال.

فيما يلي هيكل رأس المال للمجموعة فيما يتعلق بنسبة المديونية:

	٣١ ديسمبر	*٣١ ديسمبر*
	٢٠١٩	٢٠١٨
قروض	**٢,٢٥٠,٠٦٩**	١,٠٣٢,٣٤٩
مطلوبات إيجار	**٥١,٤١٨**	-
ودائع العملاء	**٥٧,٧٤٨**	-
اتفاقيات إعادة الشراء	**٥٢,٠٥٨**	-
مطلوبات مالية أخرى	**١٥٢,١٥٥**	-
النقد وما في حكمه	**(٣٢٧,١٧٩)**	(٢١,٥٨٦)
صافي الدين	**٢,٢٣٦,٢٦٩**	١,٠١٠,٧٦٣
مجموع حقوق الملكية	**١,٨٦٩,٣٤٤**	٣٢٥,٢٤٠
نسبة صافي الدين إلى حقوق الملكية	**١,٢٠**	٣,١١

(العملة: آلاف الدراهم الإماراتية)

٢٩ معلومات القطاعات

لأغراض الإدارة، تم تنظيم المجموعة في ثلاثة قطاعات تشغيلية، وكلها تستند إلى وحدات العمل:

قطاع إدارة الموجودات وهو يعمل على إدارة الصناديق العقارية والمشاريع ومحافظ الاستثمار والصناديق في حقوق الملكية الإقليمية والإيرادات الثابتة والأسواق الانتمائية. كما يقدم حلولاً استثمارية للعملاء مع التركيز على استراتيجيات استثمار بديلة.

قطاع الخدمات البنكية الاستثمارية وهو يقدم استشارات تمويل الشركات وخدمات المعاملات والإيداع الخاص والطرح العام لحقوق الملكية وسندات الدين والمنتجات المهيكلة. كما أنه يعمل على تكوين سيولة السوق للمنتجات ذات الدخل الثابت في السوق الموازية.

قطاع خدمات الشركات وهو يدير الاستثمارات الرئيسية والموجودات غير الأساسية والتطورات المستقبلية للشركات والخزينة والخدمات المشتركة المتعلقة بالمجموعة.

	٣١ ديسمبر ٢٠١٩			
	إدارة الموجودات	***الخدمات البنكية الاستثمارية***	***الشركات***	***المجموع***
صافي إيرادات الرسوم والعمولات	٥٨,٥٩٤	٥٦٠	٢٢,٣٣٦	٨١,٤٩٠
إيرادات الاستشارات	١١٨,٣٣٠	١٥,٤٢٢	٩٩٠	١٣٤,٧٤٢
صافي إيرادات/ (مصاريف) الفوائد	١٢١	٥٧٥	١٢,٩٠٤	١٣,٦٠٠
إيرادات التداول	٥٧	٤,١٢١	٣٧	٤,٢١٥
إيرادات الحصة المدرجة من رسوم الأداء	٢٣,٥٥٤	-	-	٢٣,٥٥٤
إيرادات تشغيلية أخرى	١٤,٧٨٦	١٦	٥,٥١٥	٢٠,٣١٧
مجموع الإيرادات	**٢١٥,٤٤٢**	**٢٠,٦٩٤**	**٤١,٧٨٢**	**٢٧٧,٩١٨**
تكاليف موظفين	(٥٣,٢٨٥)	(٤,١٧٩)	(٣١,١٣٧)	(٨٨,٦٠١)
حصة الموظفين المدرجة من رسوم الأداء	(٩,٤٢٢)	-	-	(٩,٤٢٢)
مصروفات عمومية وإدارية	(٢٩,٣٦١)	(٢,٨٣٢)	(٣١,٢٩١)	(٦٣,٤٨٤)
الاستهلاك والإطفاء	(١١,٥٦٣)	(٢,٨٤١)	(١٦,٥٥٥)	(٣٠,٩٥٩)
مخصص خسائر الانخفاض في قيمة أدوات مالية	(٣,٧٣٧)	(٣٧٩)	(١٧,٩٩٣)	(٢٢,١٠٩)
مصاريف تشغيلية أخرى	(١٥,٥٩٣)	(٣٢٦)	(٢,٠٨٧)	(١٨,٠٠٦)
مجموع المصاريف	**(١٢٢,٩٦١)**	**(١٠,٥٥٧)**	**(٩٩,٠٦٣)**	**(٢٣٢,٥٨١)**
الربح / (الخسارة) قبل الدخل الآخر وتكلفة التمويل	**٩٢,٤٨١**	**١٠,١٣٧**	**(٥٧,٢٨١)**	**٤٥,٣٣٧**
خسائر القيمة العادلة من الاستثمارات	(٢٢,٥١٣)	(٥٨٣)	(٢١٢,٥٢٩)	(٢٣٥,٦٢٥)
ربح/ (خسارة) من مطلوبات مالية مشتقة	٧٠,٢٣٤	-	٥١٠	٧٠,٧٤٤
الربح من فقدان السيطرة	-	-	١٠٥,٩٩٨	١٠٥,٩٩٨
حصة في ربح استثمار في شركات زميلة	-	-	٢,٣٥٨	٢,٣٥٨
تكلفة التمويل	(٤,١٥٢)	(١,٩٢٥)	(١٠١,٨٩١)	(١٠٧,٩٦٨)
ائتمان تمويلي مرتبط بحاملي الوحدات	-	-	١٤٠,٣٩٨	١٤٠,٣٩٨
إيرادات / (مصاريف) أخرى	٥,٣٥٤	١٨٥	(١٤,٤٨٠)	(٨,٩٤١)
ربح / (خسارة) السنة من العمليات الجارية	**١٤١,٤٠٤**	**٧,٨١٤**	**(١٣٦,٩١٧)**	**١٢,٣٠١**
ربح السنة من العمليات المتوقفة	**-**	**-**	**٣٣,٤٤٣**	**٣٣,٤٤٣**
(خسارة) / ربح السنة العائد إلى الحصص غير المسيطرة	١,٣٠١	-	(٢,٣٧٠)	(١,٠٦٩)
ربح / (خسارة) السنة العائدة إلى الملاك	**١٤٠,١٠٣**	**٧,٨١٤**	**(١٠١,١٠٤)**	**٤٦,٨١٣**
إيرادات ناشئة من عملاء خارجيين (الرسوم والعمولات)	٥٤,٠١٤	٥٦٠	٢٢,٣٣٦	٧٦,٩١٠
إيرادات ناشئة من داخل المجموعة (الرسوم والعمولات)	٤,٥٨٠	-	-	٤,٥٨٠
	٥٨,٥٩٤	**٥٦٠**	٢٢,٣٣٦	**٨١,٤٩٠**

	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩			
	إدارة الموجودات	***الخدمات البنكية الاستثمارية***	***الشركات***	***المجموع***
الموجودات	**١,١٠٦,٦١٧**	**٣٨١,٠١٧**	**٤,٠٣١,٨٦٦**	**٥,٥١٩,٥٠٠**
المطلوبات	**٥٠٩,٧٤٧**	**١١٤,٩١٢**	**٣,٠٢٥,٤٩٧**	**٣,٦٥٠,١٥٦**

لم يتم توفير الأرقام المقارنة لأن المجموعة كان لديها في السابق قطاع تشغيل واحد فقط، وهو "إدارة الموجودات". علاوة على ذلك، فإن نتائج العمليات المتوقفة والموجودات/ المطلوبات المتعلقة ببنود مستبعدة مصنفة كمحتفظ بها للبيع مدرجة في قطاع التشغيل "الشركات" (الإيضاح رقم ٣٣).
تتوافق السياسات المحاسبية لكل من القطاعات التشغيلية مع تلك الخاصة بالمجموعة.

(العملة: آلاف الدراهم الإماراتية)

٣٠ التزامات ومطلوبات طارئة

	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
مطلوبات طارئة	٩٤,٩٩٦	-

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، كان لدى المجموعة التزامات رأسمالية بمبلغ ٢٠٦,٩٣٣ (٢٠١٨: ٢٢٣,٤٥٧) فيما يتعلق بتطوير المشروع.

٣١ أموال العملاء الخاضعة للإدارة

الشركة التابعة للمجموعة مرخصة كشركة خدمات مالية خاضعة لرقابة مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، تمت إدارة موجودات العملاء البالغة ٧ مليار (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٥,٢ مليار) بصفة ائتمانية، دون مخاطر على المجموعة أو الرجوع عليها. وهذه الأموال خارج بنود الميزانية العمومية ولا تشكل جزءا من موجودات المجموعة.

٣٢ الحصص في الشركات التابعة الجوهرية

فيما يلي المعلومات المالية الموجزة عن الشركات التابعة الجوهرية (إيضاح ١) ذات الحصص غير المسيطرة:

	مجموعة شعاع كابيتال	مجموعة سباديل	مجموعة سكوادرون
بيان المركز المالي الموجز			
الموجودات	١,٦٧٦,٦٦٩	٣٣٦,٦٥٧	٣٩٦,٨٦١
المطلوبات	(٥٢٩,٠١٩)	(٢٦,٣٨٣)	(٢٠,٣٢٤)
صافي الموجودات	١,١٤٧,٦٥٠	٣١٠,٢٧٤	٣٧٦,٥٣٧
بيان الدخل الشامل الموجز			
الإيرادات	٦٨,٠٣٣	٦,٥٤٣	١٧,٣٦٤
ربح / (خسارة) السنة	(٩,٨١٨)	(٤,٧٩٥)	٥,٧٦٤
الدخل / (الخسارة) الشاملة الأخرى للسنة	(٣,٢٦٠)	-	-
مجموع الدخل / (الخسارة) الشاملة للسنة	(١٣,٠٧٨)	(٤,٧٩٥)	٥,٧٦٤
الحصص غير المسيطرة ـ ١ أغسطس ٢٠١٩	١٠٦,٧٦٨	٤٤,٣٦٦	٢٢٧,٦٨٠
مجموع الدخل الشامل العائد إلى الحصص غير المسيطرة	(٥٦٣)	٢,٩٠١	٢٣,١١٠
الحصص غير المسيطرة ـ ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	١٠٦,٢٠٥	٤٧,٢٦٧	٢٥٠,٧٩٠
التدفقات النقدية الموجزة			
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية	(٢١٦,٨٥٥)	١,٢٠٥	٣,٢٦٥
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية	٢٨٠,٣٥٥	-	(٢,٨٩٠)
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية	(١٣٣,٥٤٣)	(٥١)	-
صافي الزيادة / (النقص) في النقد وما في حكمه	(٧٠,٠٤٣)	١,١٥٤	٣٧٥

(العملة: آلاف الدراهم الإماراتية)

٣٣ العمليات المتوقفة

	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
موجودات بنود مستبعدة مصنفة كمحتفظ بها للبيع		
موجودات محتفظ بها بغرض البيع (*)	١١,٤٥٧	-
موجودات بنود مستبعدة مصنفة كمحتفظ بها للبيع	١٦,٧٦٢	-
	٢٨,٢١٩	-

بعد صفقة الاندماج (إيضاح ١)، قررت المجموعة أنها ستنهي أعمالها غير الأساسية المرتبطة بأنشطة الوساطة وصنع الأسواق، والتي تشمل عمليات شعاع للأوراق المالية ذ.م.م وشعاع كابيتال الدولية المحدودة، حيث قامت بعدها بالبحث جديًا عن مشترين. وبما أن أنشطة الوساطة وصنع الأسواق تشكل بندا رئيسيا منفصلا للأعمال، فقد تم تصنيف المنشأتين كعمليات متوقفة. ونتيجة لذلك، تم الإفصاح عن النتائج المالية والتدفقات النقدية للمنشأتين كعمليات متوقفة في بيان الأرباح أو الخسائر وبيان التدفقات النقدية على التوالي.

في نوفمبر ٢٠١٩، استكملت الشركة بيع شركة شعاع للأوراق المالية ذ.م.م. وتم تصنيف موجودات ومطلوبات شركة شعاع كابيتال الدولية المحدودة كمحتفظ بها للبيع.

فيما يلي تفاصيل الموجودات والمطلوبات والنتائج المالية والتدفقات النقدية للعمليات المتوقفة:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
٣٣-١ موجودات بنود مستبعدة مصنفة كمحتفظ بها للبيع (شعاع كابيتال الدولية المحدودة)		
نقد وودائع لدى البنوك	٤,٥٣٨	-
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى	٦,٤٥٧	-
قروض وسلفيات وإيجارات تمويلية	-	-
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٥,٦٨٢	-
ممتلكات ومعدات	٨٥	-
	١٦,٧٦٢	-
٣٣-٢ مطلوبات مرتبطة ببنود مستبعدة مصنفة كمحتفظ بها للبيع (شعاع كابيتال الدولية المحدودة)		
قروض	-	-
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى	٤٨٠	-
	٤٨٠	-
٣٣-٣ الربح/ (الخسارة) من العمليات المتوقفة (شعاع كابيتال الدولية المحدودة)		
مجموع الإيرادات التشغيلية	٥,٦٥٥	-
مجموع المصاريف التشغيلية	(٤,٠٠٧)	-
ربح / (خسارة) الفترة من العمليات المتوقفة	١,٦٤٨	-
٣٣-٤ التدفقات النقدية من العمليات المتوقفة (شعاع كابيتال الدولية المحدودة وشعاع للأوراق المالية ذ.م.م)		
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية	(٣٨١,٢٨٧)	-
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية	٤,٥٦٦	-
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية	(١٨,٧٨٢)	-
صافي التدفقات النقدية من العمليات المتوقفة	(٣٩٥,٥٠٣)	-

* تتضمن هذه الموجودات قيمة قطعة الأرض المستلمة كتوزيع عيني من شركة زميلة بقيمة ٤,٠٠٠ واستثمار بقيمة ٧,٤٥٧. تنوي المجموعة بيع الموجودات على المدى القريب.

(العملة: آلاف الدراهم الإماراتية)

٣٤ فقدان السيطرة على شركات تابعة

فيما يلي تفاصيل الموجودات والمطلوبات والأداء المالي والتدفقات النقدية للشركات التابعة التي تم فقدان السيطرة عليها خلال السنة:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
	قناص للاستثمارات المحدودة	شعاع للأوراق المالية (إيضاح ٣٣)
الموجودات		
صافي الموجودات	٩٦,١٦٨	٦٦,٠٧٥
الربح / (الخسارة) من استبعاد الشركة التابعة		
المقابل المقبوض	٢٠٢,١٦٦	٩٨,٥٠١
صافي الموجودات المستبعدة	(٩٦,١٦٨)	(٦٦,٧٠٦)
الربح من الاستبعاد	١٠٥,٩٩٨	٣١,٧٩٥
صافي التدفقات النقدية من استبعاد الشركة التابعة		
المقابل المستلم في النقد وما في حكمه	-	٩٨,٥٠١
ناقصاً: أرصدة النقد وما في حكمه المستبعدة	-	(٢٣١,١٧٤)
صافي التدفقات النقدية الواردة / (الصادرة)	-	(١٣٢,٦٧٣)

خلال السنة، ازدادت حصص الملكية الفعالة لمجموعة أبوظبي المالية في قناص للاستثمارات المحدودة من ١٨,٨٪ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ إلى ٧٤٪ بسبب مبادلة الموجودات بموجب اجتزاء شاين. وعليه، حصلت مجموعة أبوظبي المالية على قناص للاستثمارات المحدودة اعتبارًا من ١ أغسطس ٢٠١٩ وحتى ٣٠ ديسمبر ٢٠١٩. وبتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ أصدرت قناص للاستثمارات المحدودة أسهماً جديدة لطرف ثالث مما أدى إلى نقل السيطرة من مجموعة أبوظبي المالية. وتم إيقاف توحيد قناص للاستثمارات المحدودة لاحقاً في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ والاعتراف بالحصة المتبقية لمجموعة أبوظبي المالية والبالغة ٣١,٩٪ كاستثمار في شركة زميلة بتاريخ التقرير. أدى فقدان السيطرة الناتج عن قناص للاستثمارات المحدودة إلى تحقيق ربح بقيمة ١٠٥,٩٩٨ (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: لا شيء) وتم الاعتراف به في سنة ٢٠١٩.

٣٥ الأرقام المقارنة

لقد أعيد تصنيف/ تجميع بعض الأرقام المقارنة عند الاقتضاء لكي تتوافق مع طريقة العرض المطبقة في هذه البيانات المالية الموحدة.

٣٦ الأحداث اللاحقة

بعد نهاية السنة، أوقفت المجموعة بحثها الجدي عن مشترٍ لشركة شعاع كابيتال الدولية المحدودة، وقد وافق مجلس الإدارة على بيع العمليات وتصفية الموجودات والمطلوبات التي تم تصنيفها كمحتفظ بها للبيع كما في تاريخ التقرير.

تم الإقرار بوجود فيروس كورونا الجديد (كوفيد - ١٩) في أوائل عام ٢٠٢٠، وقد انتشر الفيروس عبر بر الصين الرئيسي وإلى الخارج مما تسبب في تعطيل الأعمال والنشاط الاقتصادي. تعتبر المجموعة أن تفشي هذا الفيروس حدث غير موجب للتعديل بعد تاريخ الميزانية العمومية. ونظرًا لأن الوضع غير مستقر ويتطور بسرعة، فلا نرى أنه من المجدي عملياً تقديم تقدير كمي للأثر المحتمل لتفشي هذا الفيروس على المجموعة. وسيتم إدراج تأثير تفشي هذا الفيروس على توقعات الاقتصاد الكلي في تقديرات المجموعة حول مخصصات خسائر الائتمان المتوقعة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ في عام ٢٠٢٠. وبالإضافة إلى ذلك، فقد أدى الانخفاض الحاد في أسعار النفط إلى تفاقم عدم الاستقرار الاقتصادي وتقلبات السوق.