

شعاع كابيتال ش.م.ع

المعلومات المالية الموجزة الموحدة المرحلية
للفترة من ١ يناير ٢٠٢٠ إلى ٣١ مارس ٢٠٢٠

تقرير المراجعة والمعلومات المالية الموجزة المرحلية للفترة من ١ يناير ٢٠٢٠ إلى ٣١ مارس ٢٠٢٠

المحتويات	الصفحات
تقرير المراجعة حول المعلومات المالية الموجزة المرحلية	١
بيان المركز المالي الموجز الموحد	٢
بيان الأرباح أو الخسائر الموجز الموحد	٣
بيان الدخل الشامل الآخر الموجز الموحد	٤
بيان التغيرات في حقوق الملكية الموجز الموحد	٥
بيان التدفقات النقدية الموجز الموحد	٦
إيضاحات حول المعلومات المالية الموجزة المرحلية	٧ - ٢٨

تقرير المراجعة حول المعلومات المالية الموجزة الموحدة المرحلية إلى السادة أعضاء مجلس إدارة شعاع كابيتال ش.م.ع

مقدمة

لقد قمنا بمراجعة بيان المركز المالي الموجز الموحد المرحلي المرفق لشركة شعاع كابيتال ش.م.ع ("الشركة") وشركاتها التابعة ("المجموعة") كما في ٣١ مارس ٢٠٢٠، والبيانات الموجزة الموحدة ذات الصلة للأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية لفترة الثلاثة أشهر المنتهية بذلك التاريخ والإيضاحات التفسيرية الأخرى. إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية الموجزة الموحدة المرحلية وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤ - *التقارير المالية المرحلية*. وتتمثل مسؤوليتنا في إبداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية الموجزة الموحدة المرحلية بناءً على عملية المراجعة التي قمنا بها.

نطاق المراجعة

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي لمهام المراجعة رقم ٢٤١٠، "مراجعة المعلومات المالية المرحلية المنفذة من قبل مدقق الحسابات المستقل للمنشأة". تنطوي عملية مراجعة المعلومات المالية الموجزة الموحدة المرحلية على توجيه استفسارات في المقام الأول من الموظفين المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وكذلك تطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات مراجعة أخرى. إن نطاق عملية المراجعة يعتبر في الأساس نطاقاً محدوداً مقارنة بنطاق عملية التدقيق المنجزة وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، وبالتالي فإن نطاق عملية المراجعة لا يمكننا من الحصول على تأكيد بأننا سنكون على دراية بكافة الأمور الهامة التي قد يتم تحديدها خلال عملية التدقيق. وبناءً على ذلك، فإننا لا نبدى رأياً تدقيقياً.

الاستنتاج

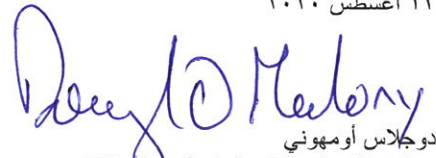
استناداً إلى مراجعتنا، لم يلفت انتباهنا ما يجعلنا نعتقد بأن المعلومات المالية الموجزة الموحدة المرحلية المرفقة لم يتم إعدادها، من كافة النواحي الجوهرية، وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤.

أمور أخرى

نلفت الانتباه إلى الإيضاح رقم ١ من المعلومات المالية الموجزة الموحدة المرحلية المرفقة الذي يبين الاستحواذ العكسي للشركة من قبل مجموعة أبوظبي المالية ذ.م.م. تم تحديد مجموعة أبوظبي المالية على أنها "المستحوذ المحاسبي" في هذه المعاملة، ولم تقم مجموعة أبوظبي المالية بإعداد المعلومات المالية المرحلية قبل المعاملة، وبالتالي فإن المعلومات المالية المقارنة في البيانات المالية الموجزة الموحدة المرحلية للأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية عن فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩، والإيضاحات التفسيرية ذات الصلة هي تلك الخاصة بمجموعة أبوظبي المالية ولم يتم تدقيقها أو مراجعتها.

برايس ووترهاوس كوبرز

١٢ أغسطس ٢٠٢٠



دوجلاس أوميهوني

سجل مدققي الحسابات المشتغلين رقم ٨٣٤

دبي، الإمارات العربية المتحدة

برايس ووترهاوس كوبرز، (فرع أبوظبي)، رخصة رقم ١٠٠١٣٠١

برج الختم، سوق أبوظبي العالمي، الطابق الخامس والعشرون، ص. ب. ٤٥٢٢٣، أبوظبي - الإمارات العربية المتحدة

هاتف: ٢٨٠٠ ٦٩٤ ٢٦١٠ (٠) ٩٧١ +، فاكس: ٢٦١٠ ٦٤٥ ٢٦١٠ (٠) ٩٧١ +، www.pwc.com/me

محمد البورنو و جاك فاخوري و دوجلاس أوميهوني و رامي سرحان مسجلون في وزارة الاقتصاد في دولة الإمارات كمفتحي حسابات مشترعين

شعاع كابيتال ش.م.ع

بيان المركز المالي الموجز الموحج
كما في ٣١ مارس ٢٠٢٠ (غير مدقق)

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ مدققة	٣١ مارس ٢٠٢٠ غير مدققة	إيضاحات	
الموجودات			
٣٦٠,١٩٣	٢٩٣,٧٠١	٥	نقد وودائع لدى البنوك
١٥٩,٧٧٥	١٨٧,٩٤٣	٦	ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
٤١٥,٨٠٢	٤٧٦,٨٧٩	٧	قروض وسلفيات وإيجارات تمويلية
٢٤,٤٠٠	-	٨	مخزون
٢,٥٠٥,١٨٩	١,٩٦٣,٦٩٠	٩	موجودات مالية بالقيمة العادلة
٦٩٣,٦٥٠	٥٥٧,٢٦٠	١٠	استثمارات في شركات زميلة
٧٣,٦٩٢	٨٣,٤٧٤		ممتلكات ومعدات
١,٢٥٨,٥٨٠	١,٢١١,٧٨٧	١١	شهرة وموجودات أخرى غير ملموسة
٢٨,٢١٩	١١,٤٥٧	٣٢	موجودات البنود المستبعدة المصنفة كمحتفظ بها للبيع
<u>٥,٥١٩,٥٠٠</u>	<u>٤,٧٨٦,١٩١</u>		مجموع الموجودات
المطلوبات			
٢,٢٥٠,٠٦٩	٢,٢٠٤,١٥٧	١٢	قروض
٥٩٣,٢٥١	٦٨٠,٨٠٧	١٣	ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
١٥٢,١٥٥	١٨٨,٧٦٧	١٤	مطلوبات مالية أخرى
٦٥٤,٢٠١	٢٩٠,٥٠٧	٢٢	ذمم دائنة لحاملي الوحدات
٤٨٠	-		مطلوبات البنود المستبعدة المصنفة كمحتفظ بها للبيع
<u>٣,٦٥٠,١٥٦</u>	<u>٣,٣٦٤,٢٣٨</u>		مجموع المطلوبات
حقوق الملكية			
٢,٥٣٥,٧٢٠	٢,٥٣٥,٧٢٠	١٥	رأس المال
٥٢,٥٧٩	٥٢,٥٧٩		علاوة إصدار
٣٤,٦٨١	٣٤,٦٨١		احتياطي قانوني
(١,٣٨٧,٣٦٩)	(١,٥٤١,٩٦٧)	١٦	احتياطيات أخرى
٢٢٩,٤٧١	(٣٣,٩٦٦)		أرباح محتجزة
١,٤٦٥,٠٨٢	١,٠٤٧,٠٤٧		حقوق الملكية العائدة إلى المالك
٤٠٤,٢٦٢	٣٧٤,٩٠٦		الحصص غير المسيطرة
١,٨٦٩,٣٤٤	١,٤٢١,٩٥٣		مجموع حقوق الملكية
<u>٥,٥١٩,٥٠٠</u>	<u>٤,٧٨٦,١٩١</u>		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

تم اعتماد هذه المعلومات المالية الموجزة الموحدة المرحلية من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ١٢ أغسطس ٢٠٢٠.


جاسم الصديقي
الرئيس التنفيذي


فاضل العلي
رئيس مجلس الإدارة

شعاع كابيتال ش.م.ع

بيان الأرباح أو الخسائر الموجز الموحد
كما في ٣١ مارس ٢٠٢٠ (غير مدقق)

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

١ يناير إلى ٣١ مارس ٢٠١٩ (٣ أشهر) غير مدققة	١ يناير إلى ٣١ مارس ٢٠٢٠ (٣ أشهر) غير مدققة	إيضاحات	
			العمليات الجارية
-	٥,٥٦٣		إيرادات الفوائد
-	(٧٨٥)		مصاريف الفوائد
-	٤,٧٧٨		صافي إيرادات الفوائد
١٥,٨٩٩	٥٤,٣٨٣		إيرادات الرسوم والعمولات
(٤,٦٠٠)	(٥,١٧٨)		مصاريف الرسوم والعمولات
١١,٢٩٩	٤٩,٢٠٥		صافي إيرادات الرسوم والعمولات
٥,١٤٦	١٥,٢١٧		إيرادات الاستشارات
-	٣٦٥		إيرادات التداول
٥,٢٢٤	٢,٥٧٢	١٧	إيرادات تشغيلية أخرى
٢١,٦٦٩	٧٢,١٣٧		مجموع الإيرادات التشغيلية
(٧,٦٨٤)	(٣٠,٩٣٥)		تكاليف موظفين
(٣,٥٥٤)	(١٨,٢١٤)	١٨	مصاريف عمومية وإدارية
(٣,١١٨)	(١٤,٤٤٧)		الاستهلاك والإطفاء
(٢٠٠)	٨,٨١٠	١٩	عكس/(تكلفة) خسائر الانخفاض في قيمة أدوات مالية
(١,٥٩٥)	١,٨٧١	٢٠	مصاريف تشغيلية أخرى
(١٦,١٥١)	(٥٢,٩١٥)		مجموع المصاريف التشغيلية
٥,٥١٨	١٩,٢٢٢		صافي الإيرادات التشغيلية
٥,٠٤٩	(٥٥٠,٢٥٥)		(خسائر) / أرباح التغير في القيمة العادلة من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٣,٥٩٠)	٢٥٣		ربح/(خسارة) من مطلوبات مالية مشتقة
-	(٤٨,٥٣٠)		(خسارة) // إيرادات من استثمارات في شركات زلمية
(١٣,٦٤٧)	(٤٥,٥٠٨)	٢١	تكاليف التمويل
-	٣٥٥,٦٨٩	٢٢	انتماء تمويلي مرتبط بحاملي الوحدات
(١,٣٣٠)	١٧,٠٩٤	٢٣	إيرادات/(مصاريف) أخرى
(٨,٠٠٠)	(٢٥٢,٠٣٥)		الخسارة من العمليات الجارية
(٨,٠٠٠)	(٢٥٢,٠٣٥)		خسارة الفترة
(٨,٠٠٠)	(٢٦١,٨٩٥)		العائد إلى:
-	٩,٨٦٠		ملاك الشركة الأم
(٨,٠٠٠)	(٢٥٢,٠٣٥)		الحصص غير المسيطرة
(٠,٠١)	(٠,١٠)	٢٤	خسارة السهم العائدة إلى الملاك من العمليات الجارية (بالدراهم)

شعاع كابيتال ش.م.ع

بيان الدخل الشامل الآخر الموجز الموحد
كما في ٣١ مارس ٢٠٢٠ (غير مدقق)

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

١ يناير إلى ٣١ مارس ٢٠١٩ (٣ أشهر) غير مدققة	١ يناير إلى ٣١ مارس ٢٠٢٠ (٣ أشهر) غير مدققة	
(٨,٠٠٠)	(٢٥٢,٠٣٥)	خسارة الفترة
		الخسارة الشاملة الأخرى
-	(٥٢,٤٨٩)	بنود يُحتمل إعادة تصنيفها في الربح أو الخسارة
-	(٨٧,٨٦٠)	فروق الصرف من تحويل العمليات الأجنبية
-	(١,٤٨٢)	صافي الخسارة من تحوطات التدفقات النقدية
		- حصة من الخسارة الشاملة الأخرى للاستثمار في شركات زميلة
		- أخرى
-	(٣٥,٤٧٤)	بنود لن يُعاد تصنيفها في الربح أو الخسارة
		التغيرات في القيمة العادلة لاستثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة
		من خلال الدخل الشامل الآخر
(٨,٠٠٠)	(١٧٧,٣٠٥)	الخسارة الشاملة الأخرى للفترة
(٨,٠٠٠)	(٤٢٩,٣٤٠)	مجموع الخسارة الشاملة للفترة
(٨,٠٠٠)	(٤١٦,٤٩٢)	العائد إلى:
-	(١٢,٨٤٨)	ملاك الشركة الأم
(٨,٠٠٠)	(٤٢٩,٣٤٠)	الحصص غير المسيطرة

شعاع كابيتال ش.م.ع

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموجز الموحد
للفترة من ١ يناير ٢٠٢٠ إلى ٣١ مارس ٢٠٢٠ (غير مدققة)

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

رأس المال	علاوة إصدار	احتياطي نظمي (*)	احتياطيات أخرى	أرباح محتجزة	حقوق الملكية العائدة إلى ملاك الشركة الأم	الحصص غير المسيطرة	المجموع
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٩	٦٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠	-	١٧٨,٦٦١	٣٢١,٢٤٠	٤,٠٠٠	٣٢٥,٢٤٠
خسارة الفترة	-	-	-	(٨,٠٠٠)	(٨,٠٠٠)	-	(٨,٠٠٠)
الخسارة الشاملة الأخرى للفترة	-	-	-	-	-	-	-
مجموع الخسارة الشاملة للفترة	-	-	-	(٨,٠٠٠)	(٨,٠٠٠)	-	(٨,٠٠٠)
دفعات توزيعات الأرباح	-	-	-	-	-	-	-
الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٩	٦٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠	-	١٧٠,٦٦١	٣١٣,٢٤٠	٤,٠٠٠	٣١٧,٢٤٠
الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٠	٢,٥٣٥,٧٢٠	٣٤,٦٨١	(١,٣٨٧,٣٦٩)	٢٢٩,٤٧١	١,٤٦٥,٠٨٢	٤٠٤,٢٦٢	١,٨٦٩,٣٤٤
(خسارة)/ ربح الفترة	-	-	-	(٢٦١,٨٩٥)	(٢٦١,٨٩٥)	٩,٨٥٩	(٢٥٢,٠٣٦)
الخسارة الشاملة الأخرى للفترة	-	-	(١٥٤,٥٩٨)	-	(١٥٤,٥٩٨)	(٢٢,٧٠٧)	(١٧٧,٣٠٥)
مجموع الخسارة الشاملة للفترة	-	-	(١٥٤,٥٩٨)	(٢٦١,٨٩٥)	(٤١٦,٤٩٣)	(١٢,٨٤٨)	(٤٢٩,٣٤١)
المعاملات مع الملاك بصفتهم ملاكا	-	-	-	(١,٥٤٢)	(١,٥٤٢)	-	(١,٥٤٢)
معاملات مع حاملي الوحدات	-	-	-	-	-	(١٦,٥٠٨)	(١٦,٥٠٨)
الحصص غير المسيطرة من استبعاد الشركة التابعة	-	-	-	-	-	-	-
الرصيد في ٣١ مارس ٢٠٢٠	٢,٥٣٥,٧٢٠	٣٤,٦٨١	(١,٥٤١,٩٦٧)	(٣٣,٩٦٦)	١,٠٤٧,٠٤٧	٣٧٤,٩٠٦	١,٤٢١,٩٥٣

* وفقا للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ المتعلق بالشركات التجارية والنظام الأساسي لشركة شعاع كابيتال ش.م.ع، يتعين تحويل ما نسبته ١٠٪ من ربح السنة إلى الاحتياطي النظامي. ويجوز لشركة شعاع 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 لشركة شعاع.

شعاع كابيتال ش.م.ع

بيان التدفقات النقدية الموجز الموحد

للفترة من ١ يناير ٢٠٢٠ إلى ٣١ مارس ٢٠٢٠

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

١ يناير إلى ٣١ مارس ٢٠١٩ (٣ أشهر) غير مدققة	١ يناير إلى ٣١ مارس ٢٠٢٠ (٣ أشهر) غير مدققة	إيضاحات
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
		خسارة الفترة
(٨,٠٠٠)	(٢٥٢,٠٣٥)	تعديلات لبنود غير نقدية:
-	(٣٥٥,٦٨٩)	انتماء تمويلي مرتبط بحاملي الوحدات
-	(٧,١٠٠)	أرباح شراء بالمقايضة
٥٥٧	(٣,١٧٧)	(أرباح) / خسائر الصرف الأجنبي
-	-	الحصة المدرجة من رسوم الأداء المعترف بها - بالصافي
١٣,٦٤٧	٤٥,٥٠٨	تكاليف التمويل
-	(٤,٧٧٨)	صافي إيرادات الفوائد
(٥٠,٠٤٩)	٥٥٠,٢٥٥	خسارة / (ربح) القيمة العادلة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	٤٨,٥٣٠	حصة في خسارة / (ربح) من استثمارات في شركات زميلة
٣,٥٩٠	(٢٥٣)	(ربح) / خسارة من إعادة تقييم مطلوبات مالية مشنقة
١٥٢	١,٧٩٤	مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
٢٠٠	(٨,٨١٠)	مخصصات الانخفاض في القيمة - بالصافي
٣,١١٨	١٤,٤٤٧	الاستهلاك والإطفاء
		التدفقات النقدية التشغيلية قبل الحركات في رأس المال العامل
٨,٢١٥	٢٨,٦٩٢	نقص في المخزون
-	٢٣,٤٧١	(زيادة) / نقص في الذمم المدينة والأرصدة المدينة الأخرى
٣٢,٣٤٣	(١٤,٩٩٠)	زيادة في القروض والسلفيات
(١٥,٦٠٦)	(٥٩,٤١٢)	النقص في الذمم الدائنة والأرصدة الدائنة الأخرى
٣٤,١٨٠	٧٦,١٨٧	زيادة في المطلوبات المالية
-	٣٦,١٢٧	مكافآت نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين
(٢٢٤)	(٦٩٦)	دفعات لتسوية مطلوبات مالية مشنقة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٤٩,٩٠٢)	-	
٩,٠٠٦	٨٩,٣٧٩	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
٥٦,٦٩٠	(٤١,٦٥٤)	(دفعات لاستحواذ) / استبعاد استثمارات
-	٤,٧٧٨	صافي الفوائد المقبوضة
(٢٨,٠٧١)	٤,٤٥٧	استحواذ على ممتلكات ومعدات
٢٨,٦١٩	(٣٢,٤١٩)	صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة الاستثمارية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
-	٤٨,٨١١	مخصصات من القروض
-	(٩٩,٨٢٩)	سداد قروض
-	(٧١٩)	رسوم إيجار مدفوعة
-	(٩,٥٤٧)	استرداد حاملي الوحدات
-	(١٦,٥٠٨)	دفعة للحصص غير المسيطرة من استبعاد شركة تابعة
(٧,٦٣٩)	(٣٩,٧٧٩)	تكلفة التمويل المدفوعة
(٧,٦٣٩)	(١١٧,٥٧١)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
٢٩,٩٨٦	(٦٠,٦١١)	صافي (النقص) / الزيادة في النقد وما في حكمه
٢١,٥٨٦	٣٢٧,١٧٩	النقد وما في حكمه في بداية الفترة
-	(٩,٣٧٦)	تحويل العملات الأجنبية
-	٤,٥٣٨	النقد وما في حكمه في بداية الفترة من العمليات المتوقفة
٥١,٥٧٢	٢٦١,٧٣٠	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية الموجزة الموحدة المرحلية.

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية الموجزة الموحدة المرحلية
للفترة من ١ يناير ٢٠٢٠ إلى ٣١ مارس ٢٠٢٠ (تابع)

(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 ووفقاً 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.

الاستحواذ العكسي

في ١ أغسطس ٢٠١٩، استحوذت شركة شعاع على أعمال مجموعة أبوظبي المالية ذ.م.م. ونتج عن الاندماج بين شركة شعاع ومجموعة أبوظبي المالية، مجموعة شعاع الموحدة. بموجب شروط المعاملة، أصدرت شركة شعاع ("المستحوذ القانوني") ١,٤٧٠,٧٢٠,٠٠٠ سهماً جديداً من أسهم شعاع تمثل نسبة 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٪ من شركة شعاع وبالتالي، يمتلك مساهمو مجموعة أبوظبي المالية نسبة ٧٨٪ من المجموعة المدمجة. أدى ذلك إلى سيطرة المساهمين السابقين في مجموعة أبوظبي المالية على المجموعة الموحدة الجديدة.

بموجب متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٣ - اندماجات الأعمال، يجب تحديد إحدى المنشآت المدمجة على أنها المستحوذ المحاسبي وفي بعض الحالات، قد لا يكون المستحوذ المحاسبي هو نفس المستحوذ القانوني. بعد المعاملة، كما هو مذكور أعلاه، امتلك مساهمو مجموعة أبوظبي المالية غالبية أسهم المنشأة المدمجة، وبالتالي السيطرة على المنشأة المدمجة. تم تحديد مجموعة أبوظبي المالية ("المستحوذ عليه القانوني") على أنها المستحوذ المحاسبي بينما تم تحديد شركة شعاع ("المستحوذ القانوني") على أنها المستحوذ عليه المحاسبي مما أدى إلى استحواذ عكسي.

لأغراض الاستحواذ العكسي، كانت المعلومات المقارنة المقدمة في هذه المعلومات المالية الموجزة الموحدة المرحلية والمعلومات قبل الاستحواذ هي تلك الخاصة بالمستحوذ المحاسبي، مجموعة أبوظبي المالية وليس شركة شعاع، المستحوذ القانوني. علاوة على ذلك، بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٣، فإن عدد الأسهم المفصّل عنها هي تلك الخاصة بشركة شعاع وليس مجموعة أبوظبي المالية، ومع ذلك، فإن رأس المال في بيان التغيرات في حقوق الملكية هو رأس مال مجموعة أبوظبي المالية ونتج عن ذلك تعديل ضمن حقوق الملكية بقيمة ١,٤ مليار درهم وتعديل معلومات ربحية السهم المقارنة.

تم عرض تفاصيل المعاملة أعلاه وأثارها في البيانات المالية الموحدة للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.

المنشآت الاستثمارية - الإعفاء من التوحيد

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

الأنشطة

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. تتمثل الأنشطة الرئيسية لمجموعة أبوظبي المالية وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعيين باسم "المجموعة") في القيام بأنشطة الاستثمار التجاري والعقاري وإنشاء المؤسسات وإدارتها والخدمات الاستشارية والخدمات البنكية الاستثمارية والمتاجرة في الأوراق المالية.

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية الموجزة الموحدة المرحلية
للفترة من ١ يناير ٢٠٢٠ إلى ٣١ مارس ٢٠٢٠ (تابع)

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

١ الوضع القانوني والأنشطة (تابع)

هيكل المجموعة

فيما يلي حصة المجموعة في الشركات التابعة والشركات الزميلة الجوهرية وكذلك أنشطتها الرئيسية:

اسم المنشأة	مقر التأسيس	النشاط الرئيسي	حصة الملكية الفعالية %	حصة الملكية الفعالية %
			٣١ مارس ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٩
الشركات التابعة الجوهرية				
أي دي كاب ماناج إل تي دي (بي في أي)	جزر العذراء البريطانية	الاستثمار في المشاريع التجارية وتأسيسها وإدارتها	٪١٠٠,٠	٪١٠٠,٠
ايه دي سي ام إل تي دي	جزر الكايمن	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 الكايمن	استثمارات الاستثمار	٪١٠٠,٠	٪١٠٠,٠
ايه دي سي ام أي أم بي كيري إل تي دي	جزر العذراء البريطانية	منشأة ذات غرض خاص	٪١٠٠,٠	٪١٠٠,٠
اي دي باور ليمتد **	جزر الكايمن	شركة استثمار قابضة	٪١٠٠,٠	٪١٠٠,٠
بي بي دي بارتنرز جي بي (١)	جزر الكايمن	إدارة الاستثمار	٪١٠٠,٠	٪١٠٠,٠
هورايزن للاستثمار - شركة الشخص الواحد ذ.م.م	الإمارات العربية المتحدة	شركة استثمار قابضة	٪١٠٠,٠	٪١٠٠,٠
انتجريتيد أي أي هولدينغ	الجيل الأسود	إدارة المشاريع	٪١٠٠,٠	٪١٠٠,٠
البديل المتكامل للتحويل 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	٪١٠٠,٠
شركة الخليج للتمويل ش.م.ع	الإمارات العربية المتحدة	التمويل	٪١٠٠,٠	٪١٠٠,٠
شعاع كابيتال ش.م.ع	الإمارات العربية المتحدة	خدمات مالية واستثمارات قابضة	٪١٠٠,٠	٪١٠٠,٠
شعاع كابيتال الدولية المحدودة*	الإمارات العربية المتحدة	صنع الأسواق/ مزود السيولة	٪١٠٠,٠	٪١٠٠,٠
شعاع كابيتال العربية السعودية ش.م.خ	المملكة العربية السعودية	الخدمات المالية	٪١٠٠,٠	٪١٠٠,٠
شعاع للأوراق المالية مصر ش.م.م	جمهورية مصر العربية	الوساطة	٪١٠٠,٠	٪١٠٠,٠
انتجريتيد كابيتال ش.م.خ	الإمارات العربية المتحدة	الخدمات المالية	٪٩٦,٠	٪٩٦,٠
آسيا للاستشارات الاقتصادية ذ.م.م	الأردن	الاستشارات	٪٩٤,٣	٪٩٤,٣
شركة أموال الدولية للاستثمار ش.م.ك.ع	الكويت	الخدمات المالية	٪٨٧,٢	٪٨٧,٢
شركة نور كابيتال ماركيتس للاستثمارات ش.م.ك. (مقفلة)	الكويت	الوساطة والتجارة	٪٤٤,٥	٪٤٤,٥
سباديل ليمتد **	جيرزي	شركة استثمار قابضة	٪٨٥,٠	٪٨٥,٠
نورث أيكور ليمتد **	المملكة المتحدة	إدارة التطوير	٪٨٣,٩	٪٨٣,٩
جولديلو كس انفستمنت كومباني ليمتد** (٢)	الإمارات العربية المتحدة	شركة استثمار قابضة	٪٣٥,٨	٪٣٥,٤
سكودرون بروبورتيز ** (٢)	الكايمن جزر	شركة استثمار قابضة	٪٣٣,٠	٪٣٣,٠
استريا اسيت مانجمنت ليمتد ** (٢)	المملكة المتحدة	إدارة العقارات	٪٣٣,٠	٪٣٣,٠
شاين اس بيه في ١ ليمتد	الإمارات العربية المتحدة	منشأة ذات غرض خاص	٪١٠٠	٪١٠٠
النسر الشق الثاني	الكايمن جزر	شركة استثمار قابضة	٪١٠٠	٪١٠٠

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية الموجزة الموحدة المرحلية
للفترة من ١ يناير ٢٠٢٠ إلى ٣١ مارس ٢٠٢٠ (تابع)

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

١ الوضع القانوني والأنشطة (تابع)

اسم المنشأة	مقر التأسيس	النشاط الرئيسي	حصة الملكية الفعلية %	حصة الملكية الفعلية %
			٣١ مارس ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٩
الشركات الزميلة الجوهرية				
هندسة المدينة ذ.م.م	الإمارات العربية المتحدة	المقاولات	%٤٠,٠	%٤٠,٠
قنص للاستثمارات المحدودة	جزر الكايان	شركة استثمار قابضة	%٣١,٩	%٣١,٩
صندوق شعاع للضيافة ١ ال بي (٤)	جزر الكايان	شركة استثمار قابضة	%٢٧,٠	%٢٧,٠
صندوق شعاع السعودية للضيافة ١ (٣)	المملكة العربية السعودية	شركة استثمار قابضة	%٢٦,٣	%٢٦,٣
شركة المرفأ للطاقة القابضة ش.م.ع	الإمارات العربية المتحدة	شركة استثمار قابضة	%٢٥,٠	%٢٥,٠
أي دي كورب ليمتد	الإمارات العربية المتحدة	مؤسسة مالية إسلامية	%١٩,٨	%١٩,٨
بنك الخليج التجاري ش.م.ب. (٤)	البحرين	بنك تجزئة إسلامي	%٣,٩	%٣,٩

*تعد هذه الشركات التابعة قيد التصفية

** لم يتم توحيدها حتى ١ أغسطس ٢٠١٩ نظراً 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 وفقاً 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 المعلومات المالية الموجزة المرحلية.
- (٣) صندوق شعاع السعودية للضيافة ١ إل بي هو صندوق استثمار أسهم خاصة مغلق مسجل كشراكة محدودة معفاة في جزر كايان. 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.
- (٤) 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 الجوهرية على القرارات المالية والتشغيلية لهذه المنشآت من خلال تمثيلها في مجلس إدارة هذه المنشآت.

٢ أساس الإعداد

لقد تم إعداد المعلومات المالية الموجزة المرحلية للمجموعة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤، التقارير المالية المرحلية.

يتم عرض المعلومات المالية الموجزة المرحلية بالآلاف الدراهم الإماراتية لأن الإمارات هو البلد الذي يقع فيه مقر مجموعة أبوظبي المالية وتتم فيه غالبية أعمال المجموعة.

لقد تم إعداد هذه المعلومات المالية الموجزة المرحلية على أساس مبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء قياس القيمة العادلة لبعض الأدوات المالية.

لا تشمل هذه المعلومات المالية الموجزة المرحلية على كافة المعلومات اللازمة للبيانات المالية السنوية الموحدة الكاملة وينبغي أن تُقرأ جنباً إلى جنب مع البيانات المالية الموحدة المدققة للمجموعة كما في للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩. وبالإضافة إلى ذلك، فليس بالضرورة أن تكون نتائج فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠ مؤشراً على النتائج التي قد تكون متوقعة للسنة المالية التي ستنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

إن أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية لدى المجموعة تتوافق مع تلك الأهداف والسياسات التي تم الإفصاح عنها في البيانات المالية الموحدة المدققة كما في للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.

٣. التغييرات في السياسات المحاسبية

قامت المجموعة بتطبيق السياسات المحاسبية بشكل ثابت كما هي مطبقة من قبل المجموعة في البيانات المالية الموحدة السنوية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، باستثناء السياسات المحاسبية التالية السارية اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٠:

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة المطبقة في المعلومات المالية الموجزة الموحدة المرحلية

تم تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة التالية التي أصبحت سارية المفعول على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٠ في هذه المعلومات المالية الموجزة الموحدة المرحلية. ولم يكن لتطبيق هذه المعايير المعدلة، باستثناء ما هو مذكور، أي تأثير جوهري على المبالغ المعروضة للفترات الحالية والسابقة.

- **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.
- **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.
- **التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧ -** إصلاح المعدل المعياري لسعر الفائدة. توفر هذه التعديلات بعض الإعفاءات فيما يتعلق بإصلاح المعدل المعياري لسعر الفائدة. تتعلق الإعفاءات بحسابات التحوط ولها تأثير على أن إصلاح سعر الفائدة السائد بين البنوك (إيبور) يجب ألا يتسبب عمومًا في إنهاء محاسبة التحوط. ومع ذلك، ينبغي الاستمرار في تسجيل أي عدم فعالية تحوط في بيان الدخل. وبالنظر إلى الطبيعة الواسعة للتحوطات التي تنطوي على عقود إيبور، فإن عمليات الإعفاءات ستؤثر على الشركات في جميع الصناعات.
- **التعديلات على الإطار المفاهيمي -** أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية إطاراً مفاهيمياً معدلاً سيتم استخدامه في قرارات وضع المعايير بأثر فوري. وتشمل التغييرات الرئيسية:
 - زيادة أهمية الرقابة في سياق الهدف من التقارير المالية.
 - إعادة إرساء الاحتراز كعنصر من عناصر الحياد.
 - تحديد الكيان المقدم للتقارير، والذي قد يكون كياناً قانونياً أو جزءاً من كيان ما.
 - مراجعة تعريفات الأصل والالتزام.
 - إزالة شرط الاحتمال للاعتراف وإضافة إرشادات بشأن عدم الاعتراف
 - إضافة توجيهات حول أسس القياس المختلفة.
 - الإشارة إلى أن الربح أو الخسارة هو مؤشر الأداء الرئيسي وأنه، من حيث المبدأ، ينبغي إعادة تدوير الإيرادات والمصاريف في الدخل الشامل الآخر حيث يعزز ذلك من الأهمية أو التمثيل العادل للبيانات المالية.

لن يتم إجراء أي تغييرات على أي من المعايير المحاسبية الحالية. ومع ذلك، فإن الكيانات التي تعتمد على الإطار في تحديد سياساتها المحاسبية للمعاملات أو الأحداث أو الظروف التي لم يتم التعامل معها بطريقة أخرى بموجب المعايير المحاسبية ستحتاج إلى تطبيق الإطار المعدل من ١ يناير ٢٠٢٠. سوف تحتاج هذه الكيانات إلى النظر فيما إذا كانت سياساتها المحاسبية لا تزال مناسبة بموجب الإطار المعدل.

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة الصادرة لكن غير السارية حتى تاريخه وغير المطبقة بشكل مبكر

يسري على الفترات السنوية
التي تبدأ في أو بعد
١ يناير ٢٠٢٣

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

- **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 ٢٠٢٣ 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".

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة الصادرة لكن غير السارية حتى تاريخه وغير المطبقة مبكراً (تابع)

يتطلب المعيار الدولي رقم ١٧ نموذج قياس حالي حيث يعاد قياس التقديرات في كل فترة تقرير. ويعتمد القياس على أسس التدفقات النقدية المرجحة المخصومة وتعديل للمخاطر وهاشم الخدمات التعاقدية الذي يمثل أرباح العقد غير المكتسبة. وهناك أسلوب تخصيص مبسط للأقساط يُسمح به للالتزامات 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 أسس التدفقات النقدية المرجحة والمعدلة بالمخاطر والمخصومة.

١ يناير ٢٠٢٢

- **التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١، "عرض البيانات المالية" تصنيف المطلوبات** - توضح هذه التعديلات الطفيفة التي أجريت على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١، "عرض البيانات المالية" أن المطلوبات تصنف إما كمطلوبات متداولة أو غير متداولة، اعتماداً على الحقوق الموجودة في نهاية فترة التقرير. لا يتأثر التصنيف بتوقعات المنشأة أو الأحداث بعد تاريخ التقرير (على سبيل المثال، استلام تنازل أو خرق تعهد). يوضح التعديل أيضاً ما يعنيه المعيار المحاسبي الدولي رقم ١ عند الإشارة إلى "تسوية" التزام.

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

٤. الأحكام المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة

عند إعداد المعلومات المالية الموجزة الموحدة المرحلية للمجموعة، قامت الإدارة بعمل عدد من التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة بطريقة تتفق مع تلك الموضحة في البيانات المالية السنوية الموحدة للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩. تم بيان الآثار العامة لوباء كوفيد-١٩ على المجموعة في الإيضاح رقم ٢٦، كما أن التأثيرات على تطوير المجموعة للتقديرات المحاسبية الهامة خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٠ مبينة أدناه:

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

يتم قياس القيم العادلة للموجودات المالية للمجموعة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (المستوى ٣) باستخدام نهج السوق أو الدخل. قد تكون هناك حاجة إلى اتخاذ أحكاماً معتبرة في وضع تقديرات للقيمة العادلة، خاصة بالنسبة للأدوات المالية المصنفة في المستوى ٣ في تسلسل القيمة العادلة حيث تتضمن هذه التقديرات معطيات السوق غير الجديرة بالملاحظة والتي تتطلب من الإدارة استخدام افتراضاتها الخاصة. في حين أن تقنيات تقييم المجموعة للأدوات المالية من المستوى ٣ لا زالت دون تغيير خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٠، فإن تطوير معطيات السوق غير الجديرة بالملاحظة تتضمن عدم يقين إضافي في التقدير بسبب الاضطراب الاقتصادي والاجتماعي العالمي الناجم عن وباء كوفيد-١٩ المستمر والمتطور. تعد تقديرات قيمة وتوقيت التدفقات النقدية المستقبلية ومعدلات الخصم ومعدلات النمو والمعطيات الأخرى المدرجة في قياسات القيمة العادلة للأدوات المالية من المستوى ٣ أكثر صعوبة في التحديد بطبيعتها بسبب المدة غير المتوقعة وتأثيرات وباء كوفيد-١٩.

تم إدراج حالة عدم اليقين في تلك الافتراضات في تقييمات المجموعة للأدوات المالية من المستوى ٣ بشكل أساسي من خلال التدفقات النقدية التي تم تحديثها ومعدل الخصم، حسب الاقتضاء. راجع الإيضاح رقم ٢٦ للحصول على تفاصيل الأدوات المالية للمجموعة من المستوى ٣. قد تنشأ تقلبات إضافية في القيمة العادلة للأدوات المالية من المستوى ٣ في الفترات المستقبلية إذا كانت النتائج الفعلية تختلف بشكل جوهري عن تقديرات الشركة.

تحديد المبالغ القابلة للاسترداد للشهرة والموجودات غير الملموسة ذات الأعمار غير المحددة والاستثمارات في الشركات الزميلة

يتم تقييم الشهرة والموجودات غير الملموسة سنوياً على الأقل لتحديد الانخفاض في القيمة، أو بشكل أكثر تكراراً إذا كانت هناك مؤشرات على الانخفاض في القيمة، عن طريق مقارنة القيمة الدفترية للوحدة المنتجة للنقد أو مجموعة الوحدات المنتجة للنقد التي يتم تخصيص هذه الموجودات لقيمتها القابلة للاسترداد. تستخدم المجموعة عادةً التدفقات النقدية المخصومة لتقدير القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المنتجة للنقد أو مجموعة من الوحدات المنتجة للنقد والتي تم تخصيص الشهرة أو الموجودات غير الملموسة لها. خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٠، قامت المجموعة بتحديث تقييمات الانخفاض في القيمة الخاصة بها على شهرتها وموجوداتها غير الملموسة واستثماراتها في الشركات الزميلة بناءً على ظروف السوق الحالية، والتي تضمنت عدم اليقين من التقدير الإضافي في تحديد التدفقات النقدية المخصومة والافتراضات الأساسية حول معدلات الخصم ومتطلبات رأس المال العامل ومداخلات أخرى، بسبب المدة والآثار غير المتوقعة لوباء كوفيد-١٩.

تم إدراج عدم اليقين في تلك الافتراضات في التدفقات النقدية المخصومة للمجموعة المستخدمة لتحديد المبالغ القابلة للاسترداد بشكل أساسي من خلال تعديل التدفقات النقدية ومعدلات الخصم، حسب الاقتضاء. وقد تنشأ تقلبات إضافية في المبالغ القابلة للاسترداد من الشهرة والموجودات غير الملموسة والاستثمارات في الشركات الزميلة في الفترات المستقبلية إذا كانت النتائج الفعلية تختلف جوهرياً عن تقديرات المجموعة.

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية الموجزة الموحدة المرحلية
للفترة من ١ يناير ٢٠٢٠ إلى ٣١ مارس ٢٠٢٠ (تابع)

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٥. نقد وودائع لدى البنوك

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ مدققة	٣١ مارس ٢٠٢٠ غير مدققة	
٦٧	٣٥	نقد في الصندوق
٣٦٠,١٢٦	٢٩٣,٦٦٦	أرصدة لدى البنوك
٣٦٠,١٩٣	٢٩٣,٧٠١	نقد وودائع لدى البنوك
(٢٣,٠١٤)	(٣١,٩٧١)	ناقصاً: ودائع مقيدة
٣٢٧,١٧٩	٢٦١,٧٣٠	نقد وما في حكمه

تراوح سعر الفائدة على الودائع المحتفظ بها خلال الفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠ من ٢٪ إلى ٧,٥٪ (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٢٪ إلى ٧,٥٪) سنوياً.

يشتمل النقد والودائع لدى البنوك على ودائع بقيمة ٣١,٩٧١ (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٣٣,٠١٤) لدى البنوك، والتي يتم الاحتفاظ بها كضمان مقابل التسهيلات المصرفية للمجموعة بما في ذلك ضمان مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي. لأغراض بيان التدفقات النقدية الموحدة، يتم تسجيل النقد وما في حكمه صافياً من هذه الودائع.

٦. ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ مدققة	٣١ مارس ٢٠٢٠ غير مدققة	
٥٢,١٠٢	٨٣,٧٥٤	ذمم مدينة تجارية - صافية من مخصص الخسارة
٨,١٧٢	٦,٠٥٩	دفعات مقدمة وودائع
١١,٩٩١	١١,٦٣٩	مبالغ مدفوعة مقدماً
١,٩١٧	١,٣٧٢	اتفاقيات إعادة شراء عكسي
٢,٢٥٦	٢,٢٥٦	الحصة المدرجة من رسوم الأداء
٢١,٧٣٥	٢٠,١٧١	إيرادات مستحقة
٤٨,١١٨	٥٤,٠٨٠	ذمم مدينة من صناديق مدارة
١٣,٤٨٤	٨,٦١٢	أخرى
١٥٩,٧٧٥	١٨٧,٩٤٣	
١٢٢,٥٩١	١٥٣,٠٥٩	ذمم مدينة تجارية وصناديق مدارة - صافية من مخصص الخسارة
(٢٢,٣٧١)	(١٥,٢٢٥)	ذمم مدينة تجارية
		مخصص الخسارة
١٠٠,٢٢٠	١٣٧,٨٣٤	

١-٦ تشتمل الذمم المدينة التجارية على مبلغ ١٩,٠١٥ (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٩,١٢٣) مستحق من أطراف ذات علاقة (إيضاح ٢٥).

٧. قروض وسلفيات وإيجارات تمويلية

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ مدققة	٣١ مارس ٢٠٢٠ غير مدققة	
١٩٤,٠٧٠	٢٠٦,٩٥٦	قروض وسلفيات - بعد خصم مخصص الانخفاض في القيمة
١٧١,٥٧٠	١٨٦,٠٥٠	إيجارات تمويلية - بعد خصم مخصص دفعات الإيجار غير القابلة للتحويل
٥٠,١٦٢	٨٣,٨٧٣	الإقراض بالهامش - بعد خصم مخصص الانخفاض في القيمة
٤١٥,٨٠٢	٤٧٦,٨٧٩	

كما في ٣١ مارس ٢٠٢٠، تم تقييم الضمانات الأساسية للقروض والسلفيات بقيمة ٥٢٩,٥٥٦ (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٣٢٤,٤٦٢). يتم تكوين مخصصات للجزء غير المغطى من القروض والسلفيات.

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية الموجزة الموحدة المرحلية
للفترة من ١ يناير ٢٠٢٠ إلى ٣١ مارس ٢٠٢٠ (تابع)

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٨ المخزون

يشتمل المخزون على المشاريع/العقارات المكتملة التي طورتها شركة تابعة للمجموعة وتبلغ قيمتها لا شيء (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٢٤,٤٠٠).

٩ موجودات مالية بالقيمة العادلة

(أ) بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ مدققة	٣١ مارس ٢٠٢٠ غير مدققة	
١,٩٩٦,٥٧١	١,٤٢٨,٠٢٤	استثمارات حقوق الملكية
٤٩,٣٧٠	٦٥,٩٨٤	أوراق مالية بعائد ثابت
٣١٤,١٥٧	٣٦٦,١٤٢	استثمارات الصناديق
<u>٢,٣٦٠,٠٩٨</u>	<u>١,٨٦٠,١٥٠</u>	

خلال الفترة، سجلت المجموعة (خسائر)/أرباح القيمة العادلة البالغة (٥٥٠,٢٥٥) (٣١ مارس ٢٠١٩: ٥٠,٠٤٩) على الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

(ب) بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ مدققة	٣١ مارس ٢٠٢٠ غير مدققة	
٩٣,٤٣٥	٥٥,٠٥٦	استثمارات حقوق الملكية
٥١,٦٥٦	٤٨,٤٨٤	استثمارات الصناديق
<u>١٤٥,٠٩١</u>	<u>١٠٣,٥٤٠</u>	

لا يتم الاحتفاظ باستثمارات حقوق الملكية غير المشتقة أعلاه للتداول وتم تصنيفها من قبل المجموعة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عند الاعتراف المبني. تتضمن هذه الاستثمارات التغيرات في (خسائر)/أرباح القيمة العادلة المعترف بها خلال الفترة والبالغة (٣٥,٤٧٤) (٣١ مارس ٢٠١٩: لا شيء).

١٠ استثمارات في شركات زميلة

تمتلك المجموعة الاستثمارات التالية في شركات زميلة:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ مدققة	٣١ مارس ٢٠٢٠ غير مدققة	
٣٢٣,٥٩٤	٢٢٢,٨٩٩	الإمارات العربية المتحدة
٨٥,٠٩٣	٨٥,٠٩٣	دول مجلس التعاون الخليجي
٢٨٤,٩٦٣	٢٤٩,٢٦٨	أخرى
<u>٦٩٣,٦٥٠</u>	<u>٥٥٧,٢٦٠</u>	

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية الموجزة الموحدة المرحلية
للفترة من ١ يناير ٢٠٢٠ إلى ٣١ مارس ٢٠٢٠ (تابع)

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

١٠. استثمارات في شركات زميلة (تابع)

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ مدققة	٣١ مارس ٢٠٢٠ غير مدققة	
-	٦٩٣,٦٥٠	الرصيد الافتتاحي
٨٢,٧٩٧	-	إضافات
١٥١,٣٥٢	-	الاستحواذات من اندماج الأعمال
٢٠٢,١٦٦	-	الاستحواذ على شركة زميلة بسبب فقدان السيطرة
٢٧٠,٧٧٥	-	الاستحواذ من فقدان حالة المنشأة الاستثمارية
٢,٣٥٨	(٤٢,٣٤٥)	حصة من ربح / (خسارة) شركات زميلة
(٥,٧٩٨)	(٨٧,٨٦٠)	حصة من الدخل / (الخسارة) الشاملة الأخرى للشركات الزميلة
-	(٦,١٨٥)	الانخفاض في القيمة
(١٠,٠٠٠)	-	استيعادات
٦٩٣,٦٥٠	٥٥٧,٢٦٠	الرصيد الختامي

١١. شهرة وموجودات أخرى غير ملموسة

الشهرة	علامات تجارية	علاقات العملاء	رخص تجارية	المجموع	التكلفة
١,٠١٦,٢١٧	١٦,٧٦٠	٢١٥,٥٠٠	٢٣,٢٧٧	١,٢٧١,٧٥٤	الرصيد في بداية الفترة
(٣٨,٩٣٢)	-	-	-	(٣٨,٩٣٢)	أثر تحويل العملات الأجنبية
-	-	(٢٦١)	-	(٢٦١)	استيعادات
٩٧٧,٢٨٥	١٦,٧٦٠	٢١٥,٢٣٩	٢٣,٢٧٧	١,٢٣٢,٥٦١	الرصيد في نهاية الفترة
-	٢٥٧	١٢,٩١٠	٧	١٣,١٧٤	الإطفاء المتراكم
-	٢٢٦	٧,٣٩٠	-	٧,٦١٦	الرصيد في بداية الفترة
-	-	(١٦)	-	(١٦)	المحمل للفترة
-	٤٨٣	٢٠,٢٨٤	٧	٢٠,٧٧٤	استيعادات
٩٧٧,٢٨٥	١٦,٢٧٧	١٩٤,٩٥٥	٢٣,٢٧٠	١,٢١١,٧٨٧	صافي القيمة الدفترية
١,٠١٦,٢١٧	١٦,٥٠٣	٢٠٢,٥٩٠	٢٣,٢٧٠	١,٢٥٨,٥٨٠	صافي القيمة الدفترية كما في ٣١ مارس ٢٠٢٠ (غير مدققة)

تقوم المجموعة بإجراء اختبارات انخفاض القيمة على الشهرة والتراخيص التجارية سنوياً على الأقل. قيمت الإدارة القيمة القابلة للاسترداد لوحدة 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 لوحدة توليد النقد. تم تقييم الافتراضات الرئيسية المستخدمة في تقدير المبالغ القابلة للاسترداد لوحدة 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. بناء على تقييم انخفاض القيمة الحالي، لم تنخفض قيمة الشهرة كما في ٣١ مارس ٢٠٢٠.

فيما يلي ملخص القيمة الدفترية للشهرة والرخص التجارية كما في ٣١ مارس ٢٠٢٠ 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	زيادة بنسبة ١٪ في معدل الخصم	انخفاض بنسبة ١٪ في معدل النمو
إدارة الموجودات - أستريا	٢٢٤,٢٣٠	-	١,٥٪	٥,٥٪	(٧٠,٥١٨)	(٣٧,٠٨٠)
إدارة الموجودات - نورث أكر	٢٢١,٥٣٠	-	-	٦,٠٪	(٣,٧١٤)	-
إدارة الموجودات	١٩٧,٤٦٨	٥,٣٠٠	٢,٠٪	١٥,٠٪	(٩٨,٤٩٨)	(٦٥,٣٢٩)
الخدمات البنكية الاستثمارية	١٦٢,٢١٥	٤,٠٠٠	٢,٠٪	١٦,٠٪	(١٥,٤٩٨)	(٩,٠٩٤)
إن سي إم	٨١,٣١٣	٩,٢٠٠	٢,٥٪	١٥,٥٪	(١٤,٧٦٩)	(٩,٢٠٧)
الوساطة	٣,٨٧٦	-	٧,٠٪	٢٣,٠٪	(٢٠١)	(١٢٧)
التداول بدخل ثابت	٥٨,٧٤٦	-	٢,٠٪	١٥,٥٪	(٧,٤٧٨)	(٤,٦٤٦)
حلول استثمارية	٢٧,٩٠٧	٣٠٠	٢,٠٪	١٥,٥٪	(١٧,١٥٢)	(١١,٥١٣)
الإقراض	-	٤,٤٧٠	٢,٠٪	١٢,٠٪	(٨,١٨٧)	(٥,٧٤٣)
	٩٧٧,٢٨٥	٢٣,٢٧٠				

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية الموجزة الموحدة المرحلية
للفترة من ١ يناير ٢٠٢٠ إلى ٣١ مارس ٢٠٢٠ (تابع)

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

١٢ قروض

فيما يلي القروض في نهاية فترة التقرير:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ مدققة	٣١ مارس ٢٠٢٠ غير مدققة	مضمونة
١,٦٢٤,٣١٥	١,٥٣٢,٩٠١	مبالغ مستحقة إلى البنوك
٥٣,٩٢٨	٦٨,٨٦٢	مبالغ مستحقة لمؤسسات مالية أخرى (إيضاح ١٢-١)
-	٧٤,٦٤٤	أخرى
١,٦٧٨,٢٤٣	١,٦٧٦,٤٠٧	
٩٤,٤٨٢	٨٦,٠٣٩	غير مضمونة
٤٤,٣٧٤	-	مبالغ مستحقة إلى البنوك
٣٣٢,٣٧٨	٣٣٩,٢٣٤	مبالغ مستحقة إلى مؤسسات مالية
١٠٠,٥٩٢	١٠٢,٤٧٧	سندات دائنة
		أخرى (إيضاح ١٢-١)
٥٧١,٨٢٦	٥٢٧,٧٥٠	
٢,٢٥٠,٠٦٩	٢,٢٠٤,١٥٧	

١٢-١ وهذه تتضمن القروض البالغة ١١٩,٨٤٩ (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ١٢٠,١٩٣) المستحقة لأطراف ذات علاقة بمعدل فائدة ٧,٣٪ إلى ٨٪ سنوياً (٢٠١٩: ٧,٣٪ إلى ٨٪ سنوياً).

فيما يلي آجال استحقاق القروض في نهاية فترة التقرير:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ مدققة	٣١ مارس ٢٠٢٠ غير مدققة	مضمونة
١,٤٧٥,٥٩١	١,٤٧٤,١٣٨	مستحقة السداد خلال اثني عشر شهراً
٢٠٢,٦٥٢	٢٠٢,٢٦٩	مستحقة السداد بعد اثني عشر شهراً
١,٦٧٨,٢٤٣	١,٦٧٦,٤٠٧	
٥٠٠,١٧٣	٤٣٥,٣٢٨	غير مضمونة
٧١,٦٥٣	٩٢,٤٢٢	مستحقة السداد خلال اثني عشر شهراً
		مستحقة السداد بعد اثني عشر شهراً
٥٧١,٨٢٦	٥٢٧,٧٥٠	
٢,٢٥٠,٠٦٩	٢,٢٠٤,١٥٧	

كما في ٣١ مارس ٢٠٢٠، كانت هناك خروقات فنية تتعلق ببعض التسهيلات البنكية للمجموعة. وعليه، يتم تصنيف التسهيلات المتأثرة كقروض متداولة. وافقت المجموعة على شروط معالجة هذا الأمر مع المقرضين وسيتم التوقيع على الوثائق الخاصة بذلك بعد نهاية فترة التقرير.

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية الموجزة الموحدة المرحلية
للفترة من ١ يناير ٢٠٢٠ إلى ٣١ مارس ٢٠٢٠ (تابع)

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

١٣ ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى

تشتمل الذمم الدائنة والأرصدة الدائنة الأخرى على التالي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ مدققة	٣١ مارس ٢٠٢٠ غير مدققة	
٣٦,٠٢١	٤١,٠٠١	ذمم دائنة للعملاء
٥٧,٧٤٨	٥٤,٩٤٤	ودائع العملاء
٦١,١٧٣	٣٨,٨٥٠	مستحقات
٥١,٤١٨	٣٨,٩٧٠	مطلوبات الإيجار
٥٢,٠٥٨	٤٩,٤٨٧	اتفاقيات إعادة الشراء
٩٩,١٣٠	١٨٦,١٦٢	ذمم دائنة مقابل الاستحواذ والاستثمار
٣٣,٤٨٠	٣٣,٤٧٨	توزيعات الأرباح مستحقة الدفع غير المطالب بها
٣٨,٧١١	٥٨,٣١٩	مطلوبات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٥٣,٦٤٢	٥٣,٧٨٠	فوائد مستحقة مدرجة
١٦,٩٩٤	١٨,٠٩٢	مكافآت نهاية الخدمة
١٦,٦٠٦	٢٠,٤٤٠	مخصصات
٤,٣٨١	١٨,٤٠٤	إيرادات مؤجلة
٧١,٨٨٩	٦٨,٨٨٠	ذمم دائنة أخرى
<u>٥٩٣,٢٥١</u>	<u>٦٨٠,٨٠٧</u>	

١٤ مطلوبات مالية أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ مدققة	٣١ مارس ٢٠٢٠ غير مدققة	
١٥٢,١٥٥	١٣٤,٦٩٥	مستحقة السداد خلال اثني عشر شهرا
-	٥٤,٠٧٢	مستحقة السداد بعد اثني عشر شهرا
<u>١٥٢,١٥٥</u>	<u>١٨٨,٧٦٧</u>	

تشمل شهادات الاستثمار لأجل واستثمارات الوكالة وكذلك التزامات الدين الأخرى.

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية الموجزة الموحدة المرحلية
للفترة من ١ يناير ٢٠٢٠ إلى ٣١ مارس ٢٠٢٠ (تابع)

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

١٥ رأس المال	عدد الحصص	القيمة
كما في ٣١ مارس ٢٠٢٠	٢,٥٣٥,٧٢٠	٢,٥٣٥,٧٢٠
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٢,٥٣٥,٧٢٠	٢,٥٣٥,٧٢٠

تم تنفيذ صفقة الاندماج بين شعاع ومجموعة أبوظبي المالية في ١ أغسطس ٢٠١٩، عن طريق إصدار ١,٤٧١ مليون سهم عادي بقيمة ١ درهم من قبل شعاع إلى المساهمين الحاليين في مجموعة أبوظبي المالية. تمثل الأسهم المصدرة حديثاً والمضافة إلى رأس مال شركة شعاع الحالي (أي ١,٠٦٥ مليون سهم) رأس مال الكيان القانوني/ الشركة المستحوذ بعد الاندماج، أي المنشأة المدمجة. تبلغ قيمة رأس مال المنشأة المدمجة ٢,٥٣٦ مليون درهم. يمثل الجدول أدناه تأثير صفقة الاندماج على عدد أسهم المجموعة اعتباراً من تاريخ الاندماج:

أسهم قائمة لمجموعة أبوظبي المالية معدل التبادل	الوحدات (بالآلاف)	%
	٤٠	
	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 ٢٠١٩: ٢,٥٣٥,٧٢٠,٠٠٠ سهم) بواقع ١ درهم للسهم الواحد (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ١ درهم للسهم الواحد). يستحق كل سهم صوتاً واحداً وله الحق في الحصول على توزيعات الأرباح. تم تعديل عدد الأسهم لغرض حساب ربحية (خسارة) السهم (إيضاح ٢٤).

١٦ احتياطات أخرى

احتياطي الاندماج (١٦-١)	احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات	احتياطي تحوط التدفقات النقدية (١٦-٢)	احتياطي التحويل	المجموع
كما في ١ يناير ٢٠٢٠	(٣,٨٤٧)	(٥,٩٢٩)	٣٣,١٢٧	(١,٣٨٧,٣٦٩)
إعادة قياس استثمارات حقوق الملكية المسجلة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	(٣٥,٤٧٤)	-	-	(٣٥,٤٧٤)
تحوط التدفقات النقدية	-	(٨٩,٣٤٢)	-	(٨٩,٣٤٢)
تحويل عمليات الشركات التابعة الأجنبية	-	-	(٥٢,٤٨٩)	(٥٢,٤٨٩)
الحصص غير المسيطرة	-	-	٢٢,٧٠٧	٢٢,٧٠٧
كما في ٣١ مارس ٢٠٢٠ (غير مدققة)	(١,٤١٠,٧٢٠)	(٩٥,٢٧١)	٣,٣٤٥	(١,٥٤١,٩٦٧)
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (مدققة)	(١,٤١٠,٧٢٠)	(٥,٩٢٩)	٣٣,١٢٧	(١,٣٨٧,٣٦٩)

١٦-١ يمثل احتياطي الاندماج الزيادة في قيمة المقابل المدفوع من قبل المستحوذ القانوني (شعاع) على القيمة الاسمية لرأس المال قبل الاندماج للمستحوذ عليه القانوني (مجموعة أبوظبي المالية).

١٦-٢ يشمل حصة احتياطي تحوط التدفقات النقدية للشركة الزميلة.

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية الموجزة الموحدة المرحلية
للفترة من ١ يناير ٢٠٢٠ إلى ٣١ مارس ٢٠٢٠ (تابع)

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

١٧ إيرادات تشغيلية أخرى		
١ يناير إلى ٣١ مارس ٢٠٢٠	١ يناير إلى ٣١ مارس ٢٠١٩	
غير مدققة	غير مدققة	
٢,٢٧٤	٥٧٨	إيرادات أخرى
٢٩٨	٤,٦٤٦	أتعاب تمثيل مجلس الإدارة
<u>٢,٥٧٢</u>	<u>٥,٢٢٤</u>	

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

١٨ مصاريف عمومية وإدارية		
١ يناير إلى ٣١ مارس ٢٠٢٠	١ يناير إلى ٣١ مارس ٢٠١٩	
غير مدققة	غير مدققة	
(٥,٠٦٧)	(٣١٠)	أتعاب مهنية
(٥,٣٦٩)	(١,٠٢٥)	الإدارة والتكنولوجيا والاتصالات
(١,٦٤٨)	(١,٥٣٩)	تكاليف المكتب
(١,٦٨٩)	(٢٠٥)	تكاليف التسويق والهوية التجارية للشركة
(٣٤٠)	(١٨٧)	مصاريف رحلات عمل
(٤,١٠١)	(٢٨٨)	أخرى
<u>(١٨,٢١٤)</u>	<u>(٣,٥٥٤)</u>	

١٩ عكس/تكلفة خسائر الانخفاض في قيمة أدوات مالية

قروض وسلفيات وإيجارات تمويلية		
١ يناير إلى ٣١ مارس ٢٠٢٠	١ يناير إلى ٣١ مارس ٢٠١٩	
غير مدققة	غير مدققة	
١,٦٦٥	-	عكس/ (مخصصات) الذمم المدينة المشكوك في تحصيلها والموجودات الأخرى
٧,١٤٥	(٢٠٠)	
<u>٨,٨١٠</u>	<u>(٢٠٠)</u>	

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية الموجزة الموحدة المرحلية
للفترة من ١ يناير ٢٠٢٠ إلى ٣١ مارس ٢٠٢٠ (تابع)

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٢٠ مصاريف تشغيلية أخرى

١ يناير إلى ٣١ مارس ٢٠١٩	١ يناير إلى ٣١ مارس ٢٠٢٠	
غير مدققة	غير مدققة	
(١,٠٠٠)	(٦٣٤)	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة
(٥٩٥)	٣,١٧٧	صافي ربح/ (خسارة) صرف العملات الأجنبية
-	(٦٧٢)	أخرى
<u>(١,٥٩٥)</u>	<u>١,٨٧١</u>	

٢١ تكاليف التمويل

تتضمن تكاليف التمويل فائدة قدرها ٦,٩٠٢ (٣١ مارس ٢٠١٩: ٦,٩٠٢) على السندات الدائنة.

٢٢ ائتمان تمويلي مرتبط بحاملي الوحدات

يتم الاعتراف بأرباح/(خسائر) الصندوق العائدة إلى حاملي الوحدات الآخرين في بيان الأرباح أو الخسائر الموجز الموحد تحت بند (تكاليف تمويل)/ ائتمان تمويلي مرتبط بحاملي الوحدات بالقيمة العادلة بمبلغ ٣٥٥,٦٨٩ (٣١ مارس ٢٠١٩: لا شيء). كما في ٣١ مارس ٢٠٢٠، بلغت الذمم الدائنة لحاملي الوحدات ٢٩٠,٥٠٧ (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٦٥٤,٢٠١).

٢٣ إيرادات/ (مصاريف) أخرى

١ يناير إلى ٣١ مارس ٢٠١٩	١ يناير إلى ٣١ مارس ٢٠٢٠	
غير مدققة	غير مدققة	
-	٧,١٠٠	أرباح شراء بالمقايضة
(١,٣٣٠)	٩,٩٩٤	أخرى
<u>(١,٣٣٠)</u>	<u>١٧,٠٩٤</u>	

٢٤ 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.

١ يناير إلى ٣١ مارس ٢٠١٩	١ يناير إلى ٣١ مارس ٢٠٢٠	
غير مدققة	غير مدققة	
(٨,٠٠٠)	(٢٦١,٨٩٥)	خسارة عائدة إلى الملاك من العمليات الجارية
(٨,٠٠٠)	(٢٦١,٨٩٥)	خسارة عائدة إلى الملاك
١,٤٧٠,٧٢٠	٢,٥٣٥,٧٢٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية (ألف وحدة)
<u>(٠,٠١)</u>	<u>(٠,١٠)</u>	ربحية السهم العائدة إلى الملاك من العمليات الجارية
<u>(٠,٠١)</u>	<u>(٠,١٠)</u>	ربحية السهم العائدة إلى الملاك

وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٣، وبعد الاستحواذ العكسي (إيضاح رقم ١)، تم إعادة بيان ربحية السهم الأساسية للسهم الواحد عن الفترة المقارنة. وتم 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 معدل التبادل المقرر بموجب اتفاقية اندماج الأعمال.

إن ربحية السهم المخفضة كما في ٣١ مارس ٢٠٢٠ و ٣١ مارس ٢٠١٩ تعادل ربحية السهم الأساسية.

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية الموجزة الموحدة المرحلية
للفترة من ١ يناير ٢٠٢٠ إلى ٣١ مارس ٢٠٢٠ (تابع)

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٢٥ المعاملات والأرصدة مع 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 الكاملة أو المشتركة لهؤلاء الأطراف أو التي يمارسون عليها تأثيراً جوهرياً.

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 وفقاً لما تقره 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 مدققة	٣١ مارس ٢٠٢٠ غير مدققة	
		ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
٢,٨٢٧	٢,٣٢٢	مساهمون
١,٦٩٧	١٦,٦٧٤	شركات زميلة
٤,٥٩٩	١٩	أطراف أخرى ذات علاقة
<u>٩,١٢٣</u>	<u>١٩,٠١٥</u>	
		قروض وسلفيات وإيجارات تمويلية
١٠٠,٩٣١	١٠٨,٠٩٣	شركات زميلة
		قروض
٤٤,٩١٣	٤٤,٩١٠	شركات زميلة
٧٥,٢٨٠	٧٤,٩٣٩	مساهمون
<u>١٢٠,١٩٣</u>	<u>١١٩,٨٤٩</u>	
		ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
٤٢,١٧١	٤٢,٧٩٧	شركات زميلة
٨٣,٧٧٤	٨٣,٧٧٤	مساهمون
<u>١٢٥,٩٤٥</u>	<u>١٢٦,٥٧١</u>	

المعاملات الهامة مع الأطراف ذات العلاقة المدرجة في هذه البيانات المالية الموجزة الموحدة المرحلية هي كالتالي:

١ يناير إلى ٣١ مارس ٢٠١٩ غير مدققة	١ يناير إلى ٣١ مارس ٢٠٢٠ غير مدققة	
١,٠٠٠	٤٨٥	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة
		تعويضات الإدارة العليا:
٢,٩٣٢	٢,٦٨٨	رواتب وعلاوات ومنافع أخرى
٩٥	٦٩	منافع التقاعد
<u>٣,٠٢٧</u>	<u>٢,٧٥٧</u>	
		إيرادات محققة من أطراف ذات علاقة
٤,٩٧٦	٤,٩٩٣	أطراف أخرى ذات علاقة
		تكاليف التمويل على القروض من مساهمين رئيسيين
١,١٠٣	١,٣٤٤	

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية الموجزة الموحدة المرحلية
للفترة من ١ يناير ٢٠٢٠ إلى ٣١ مارس ٢٠٢٠ (تابع)

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٢٦ إدارة المخاطر المالية

نظرة عامة

لم تكن هناك تغييرات جوهرية في أنواع تعرضات المجموعة للمخاطر أو العمليات المستخدمة من قبل المجموعة لإدارة تعرضات المخاطر هذه في ٣١ مارس ٢٠٢٠ مقارنة بتلك المحددة والمفصّل عنها في البيانات المالية السنوية الموحدة للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩. باستثناء ما هو مبين أدناه.

وباء كوفيد-١٩

بسبب وباء كوفيد-١٩، كان هناك حالة من عدم اليقين والاضطراب في الاقتصاد العالمي والأسواق المالية. في حين أنه من غير الممكن التنبؤ بدقة بالتأثير الكامل لفيروس كوفيد-١٩ على نتائج العمليات والوضع المالي والسيولة والتدفقات النقدية بسبب العديد من أوجه عدم اليقين، بما في ذلك مدة وشدة الوباء وإجراءات الاحتواء، أثر امتثالنا لهذه الإجراءات على عملياتنا اليومية ويمكن أن يعطل أعمالنا وعملياتنا.

أثر فيروس كوفيد-١٩ على قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

يتطلب إطار المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة بناءً على الظروف الاقتصادية الحالية والمتوقعة. وعليه، قامت المجموعة بمراجعة التأثير المحتمل لتفشي فيروس كوفيد-١٩ على معطيات وافتراضات قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ في ضوء المعلومات المتاحة. وعموماً، فإن وضع كوفيد-١٩ غير مستقر ويتطور بسرعة في هذه المرحلة، مما يجعل من الصعب إدراج التأثيرات في تقديرات الخسائر الائتمانية المتوقعة بشكل موثوق. وعلى الرغم من ذلك، وإدراكاً بأنه من المتوقع أن يكون لتفشي الفيروس تأثير على بيئة الاقتصاد الكلي بما يتجاوز نطاق الشك المعقول، قامت المجموعة بتعديل عوامل الاقتصاد الكلي في نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة على أساس المعلومات المتاحة.

أعدت المجموعة أيضاً تقييم محفظتها من التعرضات للمرحلة الأولى كما في نهاية الفترة ولم تلاحظ أي تدهور كبير في مخاطر الائتمان بسبب كوفيد-١٩.

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 عالٍ. تحدد المجموعة، استناداً إلى الجودة الائتمانية للموجودات المالية، ما إذا كانت معرضة لخسارة ائتمانية لمدة ١٢ شهراً 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 مخصصة (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 دائماً 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.

٣١ مارس ٢٠٢٠		٣١ ديسمبر ٢٠١٩			
المرحلة الأولى	المرحلة الثانية	المرحلة الثالثة	موجودات منشأة ومشتراة منخفضة القيمة الائتمانية	المجموع	المجموع
قروض وسلفيات					
١٦٥,٩٩٦	-	-	-	١٦٥,٩٩٦	١٦٥,٩٩٥
-	٣,٦٣٠	-	-	٤٣,٥٢٠	٣٧,٨٩٨
غير عاملة					
١٦٥,٩٩٦	٣,٦٣٠	-	٣٩,٨٩٠	٢٠٩,٥١٦	١٩٨,٣٩٣
إجمالي القروض والسلفيات					
(٣,٢٠٢)	-	-	٦٤٢	(٢,٥٦٠)	(٤,٣٢٣)
١٦٢,٧٩٤	٣,٦٣٠	-	٤٠,٥٣٢	٢٠٦,٩٥٦	١٩٤,٠٧٠
الإيجارات التمويلية					
١٦٧,٦٨١	-	-	-	١٦٧,٦٨١	١٢٤,٦٣٣
-	-	-	١٩,١٣٥	١٩,١٣٥	٤٧,٧٠٢
١٦٧,٦٨١	-	-	١٩,١٣٥	١٨٦,٨١٦	١٧٢,٣٣٥
(٨٩٢)	-	-	١٢٦	(٧٦٦)	(٧٦٥)
١٦٦,٧٨٩	-	-	١٩,٢٦١	١٨٦,٠٥٠	١٧١,٥٧٠

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية الموجزة الموحدة المرحلية
للفترة من ١ يناير ٢٠٢٠ إلى ٣١ مارس ٢٠٢٠ (تابع)

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٢٦ إدارة المخاطر المالية (تابع)

تحليل الجودة الائتمانية وقياس الخسارة الائتمانية المتوقعة

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ مارس ٢٠٢٠	المرحلة الأولى	المرحلة الثانية	المرحلة الثالثة	موجودات منشأة ومشتراة منخفضة القيمة الائتمانية	المجموع
٤٦,٩٤٠	٨١,٩٢٤	-	-	-	-	٤٦,٩٤٠
٣,٤٢٤	٢,٢٤٨	١,٢٤٠	١٠٠٨	-	-	٣,٤٢٤
٥٠,٣٦٤	٨٤,١٧٢	١,٢٤٠	١,٠٠٨	-	-	٥٠,٣٦٤
(٢٠٢)	(٢٩٩)	-	(٢٩٩)	-	-	(٢٠٢)
٥٠,١٦٢	٨٣,٨٧٣	١,٢٤٠	٧٠٩	-	-	٥٠,١٦٢

الإقراض بالهامش

عاملة
غير عاملة
الإقراض بالهامش
مخصص انخفاض القيمة
القيمة الدفترية

٢٠٢٠

المجموع	موجودات منشأة ومشتراة منخفضة القيمة الائتمانية	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر في المرحلة الثالثة	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر في المرحلة الثانية	المرحلة الأولى الخسارة الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهراً
(٥,٢٩٠)	٥٦٦	-	-	(٥,٨٥٦)
(٢٩٩)	-	(٢٩٩)	-	-
-	-	-	-	-
١,٩٦٤	٢٠٢	-	-	١,٧٦٢
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
(٣,٦٢٥)	٧٦٨	(٢٩٩)	-	(٤,٠٩٤)

قروض وسلفيات وإيجارات تمويلية

الرصيد في ١ يناير
مخصص انخفاض القيمة - المحمل للسنة
حذف
عكس المخصص
التغيرات في مخصص انخفاض القيمة
- تحويل إلى المرحلة الأولى
- تحويل إلى المرحلة الثانية
- تحويل إلى المرحلة الثالثة
الرصيد الختامي كما في ٣١ مارس

يتم تحديد مخصص الخسائر الائتمانية للذمم المدينة التجارية وفقاً لمصفوفة المخصصات الواردة في الجدول أدناه. تستند مصفوفة المخصصات إلى عدد أيام التأخر عن سداد الأصل، معادلة للمعلومات المستقبلية.

٣٠٠٠ يوماً	١٨٠-٣١ يوماً	< ١٨٠ يوماً	المجموع ٣١ مارس ٢٠٢٠	المجموع ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
٦,٨٨٥	٦٥,٥٧١	٨٠,٦٠٣	١٥٣,٠٥٩	١٢٢,٥٩١
(٢٣٠)	(١٥٥)	(١٤,٨٤٠)	(١٥,٢٢٥)	(٢٢,٣٧١)
٦,٦٥٥	٦٥,٤١٦	٦٥,٧٦٣	١٣٧,٨٣٤	١٠٠,٢٢٠

المديونيات التجارية والصناديق المدارة

إجمالي القيمة الدفترية
الخسائر الائتمانية المتوقعة

إدارة السيولة

أثر الضغط العالمي في الأسواق الناجم عن أزمة كوفيد- ١٩ والانخفاض في أسعار النفط (من ٧٠ دولار تقريباً في يناير إلى ٢٥ دولار للبرميل حالياً) سلبيًا على الاقتصاد الأوسع وأدى إلى نقص السيولة في أسواق التمويل. اتخذت المجموعة بالفعل تدابير مختلفة لإدارة مخاطر التمويل والسيولة بما في ذلك مراقبة التدفقات النقدية والتوقعات عن كثب.

تعمل المجموعة على تعزيز احتياطي السيولة لديها من خلال إدارة رأس المال العامل ومبادرات رفع التمويل. تعتقد المجموعة أن النقد وما في حكمه الحالي يوفر درجة كافية من السيولة والاستقرار خلال هذا الوقت من عدم اليقين.

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية الموجزة الموحدة المرحلية
للفترة من ١ يناير ٢٠٢٠ إلى ٣١ مارس ٢٠٢٠ (تابع)

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

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 مارس ٢٠٢٠ (غير مدققة)			
المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	المجموع
الموجودات المالية			
القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة			
١,٣٨٣,٢٦٧	٢٣,٨٦٥	٢٠,٨٩٢	١,٤٢٨,٠٢٤
٦٤,٨٢٧	٢٥	١,١٣٢	٦٥,٩٨٤
-	١٧,٠٣٤	٣٤٩,١٠٨	٣٦٦,١٤٢
القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر			
٥٥,٠٥٦	-	-	٥٥,٠٥٦
-	-	٤٨,٤٨٤	٤٨,٤٨٤
١,٥٠٣,١٥٠	٤٠,٩٢٤	٤١٩,٦١٦	١,٩٦٣,٦٩٠
المطلوبات المالية			
القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة			
٥٧,٥٥٨	٧٦١	-	٥٨,٣١٩
-	٢٩٠,٥٠٧	-	٢٩٠,٥٠٧
٥٧,٥٥٨	٢٩١,٢٦٨	-	٣٤٨,٨٢٦
٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (مدققة)			
المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	المجموع
الموجودات المالية			
القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة			
١,٩٥٠,٤٧٣	٢٥,١٢٩	٢٠,٩٦٩	١,٩٩٦,٥٧١
٤٨,٢١٦	٢٥	١,١٢٩	٤٩,٣٧٠
-	١٦,٦٤٥	٢٩٧,٥١٢	٣١٤,١٥٧
القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر			
٩٣,٤٣٥	-	-	٩٣,٤٣٥
-	-	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
-	٦٥٤,٢٠١	-	٦٥٤,٢٠١
٣٤,٢٣٠	٦٥٨,٦٨٢	-	٦٩٢,٩١٢

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 والصناديق التي تستثمر في الموجودات الأساسية والتي يتم تقييمها بالتالي بناء على المعطيات القابلة للملاحظة وغير القابلة للملاحظة. تشمل المعطيات القابلة للملاحظة أسعار السوق (من الأسواق النشطة) وأسعار صرف العملات الأجنبية وحركات مؤشرات البورصة. تتضمن المعطيات غير القابلة للملاحظة افتراضات تتعلق بالأداء المالي المستقبلي المتوقع ومعدلات الخصم وخصومات سيولة السوق.

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية الموجزة الموحدة المرحلية
للفترة من ١ يناير ٢٠٢٠ إلى ٣١ مارس ٢٠٢٠ (تابع)

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٢٧ القيمة العادلة للأدوات المالية (تابع)

بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:

يتم تقييم الموجودات المالية للاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر باستخدام الأسعار المعروضة في الأسواق النشطة وأساليب التقييم أو نماذج التسعير وتتكون من الأسهم المتداولة وغير المتداولة والصناديق غير المتداولة. يتم تقييم هذه الموجودات باستخدام أسعار أو نماذج متداولة تتضمن بيانات قابلة للملاحظة وغير قابلة للملاحظة.

تتضمن المعطيات 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	قياس القيمة العادلة	أساليب التقييم والمعطيات الرئيسية	المعطيات الهامة غير القابلة للملاحظة	علاقة المعطيات غير القابلة للملاحظة بالقيمة العادلة
	٣١ مارس ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٩			
	(غير مدققة)	(مدققة)			
القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة					
استثمارات حقوق الملكية	٢٠,٨٩٢	٢٠,٩٦٩	٣	التدفقات النقدية المخصصة ^١	كلما ارتفع معدل الخصم، انخفضت القيمة العادلة
عائد ثابت	١,١٣٢	١,١٢٩	٣	التدفقات النقدية المخصصة ^١	كلما ارتفع معدل الخصم، انخفضت القيمة العادلة
استثمارات الصناديق	٣٤٩,١٠٨	٢٩٧,٥١٢	٣	صافي قيمة الموجودات ^٢	كلما ارتفعت مخاطر السوق، انخفضت القيمة العادلة
القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر					
استثمارات الصناديق	٤٨,٤٨٤	٥١,٦٥٦	٣	صافي قيمة الموجودات ^٢	كلما ارتفعت مخاطر السوق، انخفضت القيمة العادلة

^١ تُستخدم نماذج التدفقات النقدية المخصصة 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 المستمدة من مدير الاستثمار أو مدير الصندوق. يعتمد تقييم بعض أسهم حقوق الملكية الخاصة على المنافع الاقتصادية التي نحصل عليها من استثمارنا.

الحركات في الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة ضمن المستوى الثالث

خلال الفترة، لم يكن هناك تحويلات إلى/ من المستوى الثالث.

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

الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٠	إضافات	استبعاد	ربح/ (خسارة) من خلال الربح والخسارة	ربح/ (خسارة) من خلال الدخل الشامل الآخر	تحويلات من/ (إلى) المستويين الأول والثاني	الرصيد في ٣١ مارس ٢٠٢٠
القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة						
٢٠,٩٦٩	-	-	(٧٧)	-	-	٢٠,٨٩٢
١,١٢٩	-	-	٣	-	-	١,١٣٢
٢٩٧,٥١٢	٦٨,٣٨٨	-	(١٦,٧٩٢)	-	-	٣٤٩,١٠٨
القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر						
٥١,٦٥٦	-	-	-	(٣,١٧٢)	-	٤٨,٤٨٤
٣٧١,٢٦٦	٦٨,٣٨٨	-	(١٦,٨٦٦)	(٣,١٧٢)	-	٤١٩,٦١٦

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية الموجزة الموحدة المرحلية
للفترة من ١ يناير ٢٠٢٠ إلى ٣١ مارس ٢٠٢٠ (تابع)

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٢٧ القيمة العادلة للأدوات المالية (تابع)

الرصيد في ١ يناير ٢٠١٩	إضافات	استبعاد	ربح/ (خسارة) من خلال الربح والخسارة	ربح/ (خسارة) من خلال الدخل الشامل الأخر	تحويلات من/ (إلى) المستويين الأول والثاني	الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٩
القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة						
٦٠٨,١٦١	٦٧,٢٦١	-	١,٧٥٧	-	-	٦٧٧,١٧٩
٣,٢٨٠	-	-	-	-	-	٣,٢٨٠
٥٣٧,٤٧٥	٩,٨٤٨	(٦٠,٠٠٠)	٣,٠٢٩	-	-	٤٩٠,٣٥٢
القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر						
-	-	-	-	-	-	-
١,١٤٨,٩١٦	٧٧,١٠٩	(٦٠,٠٠٠)	٤,٧٨٦	-	-	١,١٧٠,٨١١

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

١ يناير إلى ٣١ مارس ٢٠١٩ غير مدققة	١ يناير إلى ٣١ مارس ٢٠٢٠ غير مدققة	(خسائر) / أرباح محققة وغير محققة
٤,٧٨٦	(١٦,٨٦٦)	

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 مارس ٢٠١٩ (غير مدققة)		٣١ مارس ٢٠٢٠ (غير مدققة)		محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
الدفترية القيمة	تأثير الافتراضات البديلة المحتملة بشكل معقول	الدفترية القيمة	تأثير الافتراضات البديلة المحتملة بشكل معقول	
٢٠,٨٩٢	١,٠٤٥	٢٠,٨٩٢	١,٠٤٥	استثمارات حقوق الملكية
١,١٣٢	٥٧	١,١٣٢	٥٧	عائد ثابت
٣٤٩,١٠٨	١٧,٤٥٥	٣٤٩,١٠٨	١٧,٤٥٥	استثمارات الصناديق
محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر				
٤٨,٤٨٤	٢,٤٢٤	٤٨,٤٨٤	٢,٤٢٤	استثمارات الصناديق
٤١٩,٦١٦	٢٠,٩٨١	٤١٩,٦١٦	٢٠,٩٨١	

من أجل تحديد الافتراضات البديلة المحتملة بشكل معقول، قامت المجموعة بتعديل معطيات النماذج الرئيسية غير القابلة للملاحظة على النحو التالي:

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

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

٢٨ معلومات القطاعات

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

قطاع إدارة الموجودات وهو يعمل على إدارة الصناديق والمشاريع العقارية، وحافظ الاستثمار والصناديق في الأسهم الإقليمية والعائدات الثابتة والأسواق الائتمانية. 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 للأسهم وسندات الدين والمنتجات المهيكلية. كما أنه يعمل على تكوين سيولة السوق للمنتجات ذات العائد الثابت في السوق الموازية.

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

١ يناير إلى ٣١ مارس ٢٠٢٠ (غير مدققة)

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية الموجزة الموحدة المرحلية
للفترة من ١ يناير ٢٠٢٠ إلى ٣١ مارس ٢٠٢٠ (تابع)

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

إدارة الموجودات	الخدمات البنكية الاستثمارية	خدمات الشركات	المجموع
٢٥,٢٨٩	١٦٣	٢٣,٧٥٣	٤٩,٢٠٥
صافي إيرادات الرسوم والعمولات			
١٢,٦٣٦	٢,١٩٧	٣٨٤	١٥,٢١٧
إيرادات الاستشارات			
٤٦	-	٤,٧٣٢	٤,٧٧٨
صافي إيرادات/ (مصاريف) الفوائد			
١٤٤	٦٨٠	(٤٥٩)	٣٦٥
إيرادات التداول			
(٢٩)	-	٢,٦٠١	٢,٥٧٢
إيرادات تشغيلية أخرى			
٣٨,٠٨٦	٣,٠٤٠	٣١,٠١١	٧٢,١٣٧
مجموع الإيرادات			
(١٥,٦٤٨)	(٣,٢٥٣)	(١٢,٠٣٤)	(٣٠,٩٣٥)
تكاليف موظفين			
(٦,٩٢٢)	(١,٩٤٠)	(٩,٣٥٢)	(١٨,٢١٤)
مصاريف عمومية وإدارية			
(٨,٢١٨)	(٢,٤٠٢)	(٣,٨٢٧)	(١٤,٤٤٧)
الاستهلاك والإطفاء			
١,٣٦٥	٥٥٩	٦,٨٨٦	٨,٨١٠
مخصص خسائر الانخفاض في قيمة أدوات مالية			
٢,١٨١	٦٥٨	(٩٦٨)	١,٨٧١
مصاريف تشغيلية أخرى			
(٢٧,٢٤٢)	(٦,٣٧٨)	(١٩,٢٩٥)	(٥٢,٩١٥)
مجموع المصاريف			
١٠,٨٤٤	(٣,٣٣٨)	١١,٧١٦	١٩,٢٢٢
الربح / (الخسارة) قبل الإيرادات الأخرى وتكاليف التمويل			
٤٢٠	(٥٥٠)	(٥٥٠,١٢٥)	(٥٥٠,٢٥٥)
خسائر القيمة العادلة من الاستثمارات			
-	-	٢٥٣	٢٥٣
ربح/ (خسارة) من مطلوبات مالية مشتقة			
-	-	(٤٨,٥٣٠)	(٤٨,٥٣٠)
حصة في ربح استثمار في شركات زميلة			
(١,٧٠٢)	(١,٠٧٥)	(٤٢,٧٣١)	(٤٥,٥٠٨)
تكاليف التمويل			
-	-	٣٥٥,٦٨٩	٣٥٥,٦٨٩
انتماء تمويلي مرتبط بحاملي الوحدات			
٧٠٥	٦٠٣	١٥,٧٨٦	١٧,٠٩٤
إيرادات / (مصاريف) أخرى			
١٠,٢٦٧	(٤,٣٦٠)	(٢٥٧,٩٤٢)	(٢٥٢,٠٣٥)
ربح / (خسارة) الفترة من العمليات الجارية			
٧٦٧	-	٩,٠٩٣	٩,٨٦٠
ناقصا: (خسارة) / ربح الفترة العائد إلى الحصص غير المسيطرة			
٩,٥٠٠	(٤,٣٦٠)	(٢٦٧,٠٣٥)	(٢٦١,٨٩٥)
ربح/ (خسارة) الفترة العائدة إلى الملاك			
٢٣,٣١٤	١٦٣	٢٣,٧٥٣	٤٧,٢٣٠
إيرادات ناشئة من عملاء خارجيين (الرسوم والعمولات)			
١,٩٧٥	-	-	١,٩٧٥
إيرادات ناشئة من داخل المجموعة (الرسوم والعمولات)			
٢٥,٢٨٩	١٦٣	٢٣,٧٥٣	٤٩,٢٠٥
كما في ٣١ مارس ٢٠٢٠ (غير منققة)			
إدارة الموجودات	الخدمات البنكية الاستثمارية	خدمات الشركات	المجموع
١,١٠٤,٥٠٨	٤٣١,٦٦٩	٣,٢٥٠,٠١٤	٤,٧٨٦,١٩١
الموجودات			
٢٩٩,٥٧٩	٢١٤,٨٦٤	٢,٨٤٩,٧٩٥	٣,٣٦٤,٢٣٨
المطلوبات			

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية الموجزة الموحدة المرحلية
للفترة من ١ يناير ٢٠٢٠ إلى ٣١ مارس ٢٠٢٠ (تابع)

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٢٨ معلومات القطاعات (تابع)

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

لم يتم توفير الأرقام المقارنة لبيان الأرباح أو الخسائر الموجز الموحد لأن المجموعة كان لديها في السابق قطاع تشغيل واحد فقط، وهو "إدارة الموجودات". علاوة على ذلك، فإن نتائج العمليات المتوقعة والموجودات/المطلوبات المتعلقة ببند مستبعدة مصنفة كمحتفظ بها للبيع مدرجة في قطاع التشغيل "خدمات الشركات" (إيضاح ٣٢).

تتوافق السياسات المحاسبية لكل من القطاعات التشغيلية مع تلك الخاصة بالمجموعة.

٢٩ آجال الاستحقاق

فيما يلي آجال استحقاق الموجودات والمطلوبات كما في تاريخ التقرير، والتي تم تحديدها على أساس الاستحقاق التعاقدى المتبقي. وفي حال عدم وجود تاريخ استحقاق تعاقدى (* 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
٢٧٨,٦٥٥	-	١٥,٠٤٦	-	٢٩٣,٧٠١
٧٣,٠٦٢	١٠٩,٤٢٤	٥,٤٥٧	-	١٨٧,٩٤٣
١٣٣,٦٤٥	٢٠٤,١٠٨	١٣٩,١٢٦	-	٤٧٦,٨٧٩
٩٧٦,٨٨٨	٦٥٣,٢١٣	٣١,٩٠٥	١٩٨,١٤٤	١,٨٦٠,١٥٠
-	٥٥,٠٥٦	٤٨,٤٨٤	-	١٠٣,٥٤٠
١٤,١٢٥	٢٤١,٣٧٦	٣٠١,٧٥٩	-	٥٥٧,٢٦٠
٦٤٧	٢,٢٣٢	٥٩,٥٥٥	٢١,٠٤٠	٨٣,٤٧٤
-	-	٧٥,٥٥٤	١,١٣٦,٢٣٣	١,٢١١,٧٨
-	١١,٤٥٧	-	-	١١,٤٥٧
١,٤٧٧,٠٢٢	١,٢٧٦,٨٦	٦٧٦,٨٨٦	١,٣٥٥,٤١٧	٤,٧٨٦,١٩
٧٩٦,٤٦٧	١,١١٢,٩٩	٢٩٤,٦٩١	-	٦٨٠,٨٠٧
٢٧٠,٦٦٧	٣٥٨,٨٢٤	٤٩,٠٤٢	٢,٢٧٤	١٨٨,٧٦٧
٢٠,٧٧٤	١١٣,٩٢١	٥٤,٠٧٢	-	٢٩٠,٥٠٧
-	-	-	٢٩٠,٥٠٧	-
-	-	-	١,٤٢١,٩٥٣	-
١,٠٨٧,٩٠٨	١,٥٨٥,٧٤	٣٩٧,٨٠٥	١,٧١٤,٧٣٤	٤,٧٨٦,١٩
٣٨٩,١١٤	(٣٠٨,٨٧٨)	٢٧٩,٠٨١	(٣٥٩,٣١٧)	-
٣٨٩,١١٤	٨٠,٢٣٦	٣٥٩,٣١٧	-	-
٥٣٧,٢٩٦	٥٨٥,٨٣٨	٧٢٢,٧٨٠	-	-

مجموع الموجودات

قروض

ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى

مطلوبات مالية أخرى

ذمم دائنة لحاملي الوحدات

حقوق الملكية*

مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

صافي فجوة السيولة

فجوة السيولة المتراكمة - ٣١ مارس ٢٠٢٠ (غير مدققة)

فجوة السيولة المتراكمة - ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (مدققة)

٣٠ التزامات ومطلوبات طارئة

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ مدققة	٣١ مارس ٢٠٢٠ غير مدققة
٩٤,٩٩٦	٩٤,٦٢٦

مطلوبات طارئة

كما في ٣١ مارس ٢٠٢٠، كان لدى المجموعة التزامات رأسمالية بمبلغ ١٢٥,٥٣١ (٢٠١٩: ٢٠٦,٩٣٣) فيما يتعلق بتطوير المشروع.

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية الموجزة الموحدة المرحلية
للفترة من ١ يناير ٢٠٢٠ إلى ٣١ مارس ٢٠٢٠ (تابع)

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٣١ أموال العملاء الخاضعة للإدارة

إحدى الشركات التابعة للمجموعة مرخصة كشركة خدمات مالية خاضعة لرقابة مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي. كما في ٣١ مارس ٢٠٢٠، تمت إدارة موجودات العملاء البالغة ٦,٨ مليار (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٧ مليار) على سبيل الأمانة، دون مخاطر على المجموعة أو الرجوع عليها. وهذه الأموال خارج بنود الميزانية العمومية ولا تشكل جزءاً من موجودات المجموعة.

٣٢ العمليات المتوقفة

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ مدققة	٣١ مارس ٢٠٢٠ غير مدققة	موجودات بنود مستبعدة مصنفة كمحتفظ بها للبيع
١١,٤٥٧	١١,٤٥٧	موجودات محتفظ بها للبيع (إيضاح ١-٣٢)
١٦,٧٦٢	-	موجودات بنود مستبعدة مصنفة كمحتفظ بها للبيع (إيضاح ٢-٣٢)
<u>٢٨,٢١٩</u>	<u>١١,٤٥٧</u>	

١-٣٢ تتضمن هذه الموجودات قيمة قطعة الأرض المستلمة كتوزيع عيني من شركة زميلة بقيمة ٤,٠٠٠ (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٤,٠٠٠) واستثماراً بقيمة ٧,٤٥٧ (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٧,٤٥٧). تنوي المجموعة بيع الموجودات على المدى القريب.

٢-٣٢ خلال الفترة، قررت المجموعة إنهاء أنشطة شعاع كابيتال الدولية المحدودة بدلاً من استبعاد هذا الأصل عن طريق البيع.

٣٣ الأرقام المقارنة

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