شعاع كابيتال ش.م.ع

المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة
وتقرير المراجعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية
في ٣١ مارس ٢٠١٩

ديلويت آند توش (الشرق الأوسط)
بناية ٣، الطابق ٦
إعمار سكوير
داون تاون دبي
ص.ب: ٤٢٥٤
دبي
الإمارات العربية المتحدة

هاتف: ٨٨٨٨ ٣٧٦ ٤ (٠) ٩٧١+
فاكس: ٨٨٩٩ ٣٧٦ ٤ (٠) ٩٧١+
www.deloitte.com

تقرير حول مراجعة المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

السادة أعضاء مجلس الإدارة
شعاع كابيتال ش.م.ع
دبي
الإمارات العربية المتحدة

مقدمة

قمنا بمراجعة بيان المركز المالي المرحلي الموحد المرفق لشركة **شعاع كابيتال (ش. م. ع)، وشركاتها التابعة ("المجموعة")** كما في ٣١ مارس ٢٠١٩ وكذلك البيانات المرحلية الموحدة للدخل والدخل الشامل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية لفترة الثلاثة أشهر المنتهية بذلك التاريخ. إن إدارة المجموعة مسؤولة عن إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤ "التقارير المالية المرحلية. إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة استناداً إلى مراجعتنا.

نطاق المراجعة

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعيار الدولي حول عمليات المراجعة رقم ٢٤١٠ "مراجعة المعلومات المالية المرحلية التي يقوم بها مدقق الحسابات المستقل للشركة". تتضمن مراجعة المعلومات المالية المرحلية القيام بإجراء الاستفسارات، بشكل رئيسي من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، واتباع إجراءات تحليلية وإجراءات مراجعة أخرى. إن نطاق المراجعة أقل جوهرياً من نطاق القيام بالتدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، وبالتالي، فإنها لا تمكننا من الحصول على تأكيد حول جميع الأمور الهامة التي يمكن أن يبينها التدقيق. لذا، فإننا لا نبدي رأي تدقيق بشأنها.

الاستنتاج

استناداً إلى مراجعتنا، لم يتبين لنا ما يدعونا إلى الاعتقاد بان المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة المرفقة لم يتم إعدادها من جميع النواحي الجوهرية، وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤.

ديلويت آند توش (الشرق الأوسط)

موسى الرمحي
رقم القيد ٨٧٢
١٥ مايو ٢٠١٩
دبي
الإمارات العربية المتحدة

السادة أكبر أحمد (١١٤١)، أنيس صادق (٥٢١)، سينتيا كوربي (٩٩٥)، جورج نجم (٨٠٩)، محمد جلاد (١١٦٤)، محمد خميس التح (٧١٧)، موسى الرمحي (٨٧٢)، معتصم موسى الدجاني (٧٢٦)، عباده محمد وليد القوتلي (١٠٥٦)، راما بادمانابها أشاريا (٧٠١)، سمير مدبك (٣٨٦) مدققو حسابات قانونيون مقيدون بجداول مدققي الحسابات بوزارة الاقتصاد، دولة الإمارات العربية المتحدة.

بيان المركز المالي المرحلي الموحد
كما في ٣١ مارس ٢٠١٩
(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

	إيضاحات	٣١ مارس ٢٠١٩ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مدققة
الموجودات			
نقد وودائع لدى البنوك	٥	٥٧٢,٧١٧	٤٤١,٤٢٢
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى	٦	١٠٣,٥٩١	١٠٤,٣٣٤
قروض وسلفيات وعقود إيجار تمويلي	٧	٦٠١,٩٩١	٦٢٧,٦٥٤
استثمارات في صناديق مدارة من شعاع	٨	٩٩,٣٤٢	٩٥,٣٨٤
استثمارات في شركات زميلة أخرى	٩	١٣٥,٧٢٩	١٣٦,٧١٠
استثمارات أخرى	١٠	٥٣٣,٢٣١	٥٩١,٦٦١
الممتلكات والمعدات		٤٨,٦٢٨	٣٤,٤٨٧
الشهرة وموجودات غير ملموسة أخرى		٨٥,٠٧٦	٨٦,١٧٣
مجموع الموجودات		٢,١٨٠,٣٠٥	٢,١١٧,٨٢٥
المطلوبات			
مبالغ مستحقة للبنوك	١١	٥٧٠,٦٤٠	٥٢٠,٤٨٦
مطلوبات مالية أخرى	١٢	١٣٨,٤٦٧	١٤٢,٦٣٥
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى	١٣	٥٧١,٤٧٩	٥٢٤,٩٤٨
مجموع المطلوبات		١,٢٨٠,٥٨٦	١,١٨٨,٠٦٩
حقوق الملكية			
رأس المال		١,٠٦٥,٠٠٠	١,٠٦٥,٠٠٠
أسهم الخزانة	١٤	(٣١,١٢٩)	(٣١,١٢٩)
احتياطي قانوني		١٠,١٢٠	١٠,١٢٠
خسائر متراكمة		(٢٣٢,٦٠٠)	(٢٠٧,٧٠٤)
احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات	١٥	(٢٠,٣٧٠)	(١٨,٦٦٣)
احتياطي تحويل عملات		١,٦٥٠	١,١٢٦
احتياطي تحوط التدفقات النقدية		(٢,٤٧٠)	-
حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الأم		٧٩٠,٢٠١	٨١٨,٧٥٠
حقوق أطراف غير مسيطرة		١٠٩,٥١٨	١١١,٠٠٦
مجموع حقوق الملكية		٨٩٩,٧١٩	٩٢٩,٧٥٦
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية		٢,١٨٠,٣٠٥	٢,١١٧,٨٢٥

تم الموافقة على المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة من قبل مجلس الإدارة والتصريح بإصدارها بتاريخ ١٥ مايو ٢٠١٩.

جاسم الصديقي
رئيس مجلس الإدارة

فؤاد طارق خان
المدير التنفيذي وعضو مجلس إدارة

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٢٥ المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

بيان الدخل المرحلي الموحد
للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩
(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

	إيضاحات	*١ يناير إلى ٣١ مارس ٢٠١٩ (ثلاثة أشهر) غير مدققة*	*١ يناير إلى ٣١ مارس ٢٠١٨ (ثلاثة أشهر) غير مدققة*
إيرادات الفوائد		١٣,٦٢٦	١٢,٢٠٣
صافي إيرادات الرسوم والعمولات		٣٣,٦٦٥	١٢,١٠٦
أرباح التداول		٤,١٤٧	١,٢٥٦
الأرباح من استثمارات في صناديق مدارة من شعاع	١٦	٣,٩٥٨	٧,٥٩٩
إجمالي الإيرادات		٥٥,٣٩٦	٣٣,١٦٤
مصاريف إدارية وعمومية		(٥٠,٢١٦)	(٢٧,٦٦٥)
مصاريف الفوائد		(١٥,٤٣٥)	(٣,٨٥٤)
استهلاك وإطفاء		(٤,٩١٢)	(١,٩٨٨)
بدلات ومخصصات لانخفاض القيمة - صافي		(٨,٢٥٤)	(١,٧٨٧)
إجمالي المصاريف		(٧٨,٨١٧)	(٣٥,٢٩٤)
صافي الخسارة قبل الارباح من الاستثمارات الأخرى		(٢٣,٤٢١)	(٢,١٣٠)
الأرباح من الاستثمارات الأخرى بما فيها الاستثمارات في الشركات الزميلة الأخرى	١٧	٨٢٩	١٣,٨١٧
(الخسارة) / الربح للفترة		(٢٢,٥٩٢)	١١,٦٨٧
العائدة إلى:			
مساهمي الشركة الأم		(٢٤,٨٩٦)	١١,٦٨٨
الأطراف غير المسيطرة		٢,٣٠٤	(١)
		(٢٢,٥٩٢)	١١,٦٨٧
(الخسارة) / الأرباح للسهم (بالدرهم)	١٨	(٠,٠٢٤)	٠,٠١١

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٢٥ المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

بيان الدخل الشامل المرحلي الموحد
للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩
(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

	١ يناير إلى ٣١ مارس ٢٠١٩ (ثلاثة أشهر) غير مدققة	*١ يناير إلى ٣١ مارس ٢٠١٨ (ثلاثة أشهر) غير مدققة*
(الخسارة) / الربح للفترة	**(٢٢,٥٩٢)**	١١,٦٨٧
(الخسارة) / الدخل الشامل الأخر		
البنود التي قد يتم تصنيفها لاحقا ضمن الربح أوالخسارة:		
صافي حركة احتياطي إعادة تقييم:		
- استثمارات أخرى	**(١,٦٢٧)**	-
خسارة القيمة العادلة من تحوط التدفقات النقدية	**(٢,٤٧٠)**	-
فروقات أسعار الصرف الأجنبي الناتجة عن تحويل عمليات أجنبية	**٢٠٣**	١٢٣
الخسارة الشاملة الأخرى للفترة	**(٣,٨٩٤)**	١٢٣
إجمالي (الخسارة) / الدخل الشامل للفترة	**(٢٦,٤٨٦)**	١١,٨١٠
العائدة إلى :		
مساهمي الشركة الأم	**(٢٨,٥٤٩)**	١١,٨١١
الأطراف غير المسيطرة	**٢,٠٦٣**	(١)
	(٢٦,٤٨٦)	١١,٨١٠

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٢٥ المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

بيان التدفقات النقدية المرحلي الموحد

للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩
(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

	إيضاحات	١ يناير إلى ٣١ مارس ٢٠١٩ (ثلاثة أشهر) غير مدققة	١ يناير إلى ٣١ مارس ٢٠١٩ (ثلاثة أشهر) غير مدققة
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية			
(الخسارة) / الربح للفترة		(٢٢,٥٩٢)	١١,٦٨٧
تعديلات لـ:			
استهلاك وإطفاء		٤,٩١٢	١,٩٨٨
الأرباح من استثمارات في صناديق مدارة من شعاع		(٣,٩٥٨)	(٧,٥٩٩)
الخسائر / (الأرباح) من استثمارات أخرى بما فيها الاستثمارات في شركات زميلة أخرى		(٨٢٩)	(١٣,٨١٧)
بدلات ومخصصات لانخفاض القيمة - صافي		٨,٢٥٤	١,٧٨٧
التدفقات النقدية التشغيلية قبل التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية		(١٤,٢١٣)	(٥,٩٥٤)
التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:			
الزيادة في ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى		(٣,٦٥٦)	(٤٣,٤٦٧)
النقص / (الزيادة) في قروض وسلفيات وعقود إيجار تمويلي		٢٤,٢٥٧	(٨٧,٥١٠)
الزيادة في ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى		٢٦,٣٧٧	١٢٣,٥٠٥
صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية		٣٢,٧٦٥	(١٣,٤٢٦)
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية			
صافي عائدات بيع استثمارات اخرى		٤٣,٧٩٣	٢٩,٠٩٠
توزيعات أرباح وتوزيعات أخرى من شركات زميلة		-	٤,٩٠٠
صافي شراء موجودات غير ملموسة وممتلكات ومعدات		(٢,٧٢٠)	(٤٨٧)
صافي النقد الناتج من الأنشطة الاستثمارية		٤١,٠٧٣	٣٣,٥٠٣
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية			
الزيادة / (النقص) في المبالغ المستحقة للبنوك		٥٠,١٥٤	(٣٨,٣١٧)
النقص في المطلوبات المالية الأخرى		(٤,١٦٨)	-
توزيعات أرباح على مساهمي الحقوق غير المسيطرة		(٣,٥٥١)	-
صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التمويلية		٤٢,٤٣٥	(٣٨,٣١٧)
صافي الزيادة / (النقص) في النقد وما يعادله		١١٦,٢٧٣	(١٨,٢٤٠)
تحويل عملات أجنبية		٤١٣	١٢٣
النقد وما يعادله في بداية الفترة		٣٥١,٩٠٨	١١٢,١٨٨
النقد وما يعادله في نهاية الفترة	٥	٤٦٨,٥٩٤	٩٤,٠٧١

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٢٥ المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي الموحد

للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

	حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الأم										
	رأس المال	*احتياطيات أخرى*	*أسهم الخزينة*	*احتياطي قانوني*	*خسائر متراكمة*	*احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات*	*احتياطي تحويل العملات*	*الإجمالي*	*الأطراف غير المسيطرة*	*الإجمالي*
الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٨ *(مدققة)*	١,٠٦٥,٠٠٠	-	(٥,٣٤١)	٧,٤٠٢	(١٦٦,٦٤٢)	(١,٠٠٠)	(٢٧٩)	٨٩٩,١٤٠	٣٤	٨٩٩,١٧٤
تأثير تطبيق المعيار الدولي لإعدا دالتقارير المالية رقم ٩ كما في ١ يناير ٢٠١٨	-	-	-	-	(٤٤,٢٧٢)	١,٠٠٠	-	(٤٣,٢٧٢)	-	(٤٣,٢٧٢)
رصيد معاد عرضه كما في ١ يناير ٢٠١٨	١,٠٦٥,٠٠٠	-	(٥,٣٤١)	٧,٤٠٢	(٢١٠,٩١٤)	-	(٢٧٩)	٨٥٥,٨٦٨	٣٤	٨٥٥,٩٠٢
مجموع الدخل / (الخسارة) الشاملة للفترة	-	-	-	-	١١,٦٨٨	-	١٢٣	١١,٨١١	(١)	١١,٨١٠
الرصيد كما في ٣١ مارس ٢٠١٩ ***(غير مدققة)***	١,٠٦٥,٠٠٠	-	(٥,٣٤١)	٧,٤٠٢	(١٩٩,٢٢٦)	-	(١٥٦)	٨٦٧,٦٧٩	٣٣	٨٦٧,٧١٢

	حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الأم										
	رأس المال	*احتياطي تحوط التدفقات النقدية*	*أسهم الخزينة*	*احتياطي قانوني*	*خسائر متراكمة*	*احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات*	*احتياطي تحويل العملات*	*الإجمالي*	*الأطراف غير المسيطرة*	*الإجمالي*
الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٩ *(مدققة)*	١,٠٦٥,٠٠٠	-	(٣١,١٢٩)	١٠,١٢٠	(٢٠٧,٧٠٤)	(١٨,٦٦٣)	١,١٢٦	٨١٨,٧٥٠	١١١,٠٠٦	**٩٢٩,٧٥٦**
مجموع الدخل / (الخسارة) الشاملة للفترة	-	(٢,٤٧٠)	-	-	(٢٤,٨٩٦)	(١,٧٠٧)	٥٢٤	(٢٨,٥٤٩)	٢,٠٦٣	**(٢٦,٤٨٦)**
توزيعات أرباح إلى مساهمي الحقوق غير المسيطرة	-	-	-	-	-	-	-	-	(٣,٥٥١)	**(٣,٥٥١)**
الرصيد كما في ٣١ مارس ٢٠١٩ ***(غير مدققة)***	١,٠٦٥,٠٠٠	**(٢,٤٧٠)**	**(٣١,١٢٩)**	١٠,١٢٠	**(٢٣٢,٦٠٠)**	**(٢٠,٣٧٠)**	١,٦٥٠	٧٩٠,٢٠١	١٠٩,٥١٨	٨٩٩,٧١٩

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٢٥ المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

١. الوضع القانوني والنشاطات

تأسست **شعاع كابيتال ش.م.ع** ("الشركة" أو"الشركة الأم") كشركة مساهمة عامة في دبي، الإمارات العربية المتحدة بموجب المرسوم الأميري رقم ٦ الصادر بتاريخ ٢٥ إبريل ١٩٧٩ ووفقاً للقانون الاتحادي رقم ٢ لسنة ٢٠١٥ (وتعديلاته) ("قانون الشركات"). ويقع العنوان المسجل للشركة في ص.ب ٣١٠٤٥، دبي، الإمارات العربية المتحدة. يتم تداول أسهم الشركة في سوق دبي المالي في دولة الإمارات العربية المتحدة.

إن الشركة مرخصة من قبل هيئة الأوراق المالية والسلع لممارسة أنشطة إدارة الاستثمار والاستشارات المالية والتحليلات المالية والترويج لإدارة أنشطة الطرح الأولي العام وإدراتها.

تمارس الشركة وشركاتها التابعة ("المجموعة") نشاطات استثمارية ومالية استراتيجية متنوعة مع التركيز على الاستثمار في الدول العربية بصورة عامة ودولة الإمارات العربية المتحدة وبقية دول مجلس التعاون الخليجي بصفة خاصة، وهي ناشطة في أسواق المال العامة والخاصة في المنطقة.

يوجد لدى الشركة الشركات التابعة الهامة التالية كما في ٣١ مارس ٢٠١٩:

الاسم	بلد التأسيس	النشاط الرئيسي	الحصة كما في ٣١ مارس ٢٠١٩	الحصة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
شركة الخليج للتمويل ش.م.ع	الإمارات العربية المتحدة	تمويل	٪١٠٠	٪١٠٠
شركة الخليج للتمويل ش.م. م	المملكة العربية السعودية	تمويل	٪١٠٠	٪١٠٠
شعاع كابيتال الدولية المحدودة	الإمارات العربية المتحدة	مقدم خدمات استشارات السوق / التصفية	٪١٠٠	٪١٠٠
شعاع كابيتال السعودية ش.م.م.	المملكة العربية السعودية	خدمات مالية	٪١٠٠	٪١٠٠
شعاع للأوراق المالية مصر ش.م.ع.	مصر	الوساطة المالية	٪١٠٠	٪١٠٠
المتكاملة للأوراق المالية ذ.م.م.*	الإمارات العربية المتحدة	الوساطة المالية	٪١٠٠	٪١٠٠
المتكاملة كابيتال ش.م.ع.*	الإمارات العربية المتحدة	الخدمات المالية	٪٩٦,٠	٪١٠٠
آسيا للاستشارات الاقتصادية ذ.م.م	الأردن	استشارات	٪٩٤,٣	٪٩٤,٣
شركة أموال الدولية للاستثمار ش.م.ك.ع.	الكويت	الخدمات المالية	%٨٧,٢	%٨٧,٢

* استحوذت على هاتين الشركتين التابعتين في الربع الثاني / الرابع من سنة ٢٠١٨ وبالتالي فإن النتائج للفترة السابقة ليست قابلة للمقارنة بشكل كامل.

٢. أسس الإعداد

تم إعداد المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة للمجموعة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ *التقارير المالية المرحلية*.

تظهر المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة للمجموعة بألاف الدرهم الإماراتي حيث أنه البلد التي تقع فيها الشركة الأم وتُسبتمبر فيها غالبية أعمال المجموعة .

تم إعداد المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية وذلك باستثناء إعادة تقييم بعض الأدوات المالية والتي تم إظهارها وفقاً للقيمة العادلة.

لا تتضمن المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة كافة المعلومات المطلوبة لبيانات مالية سنوية موحدة ويجب قراءتها بالرجوع للبيانات المالية للمجموعة كما في وللسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨. إضافة لذلك، فإن النتائج المالية للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩ لا تدل بالضرورة على النتائج المالية التي قد تكون متوقعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.

تتماثل أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية للمجموعة مع تلك المفصح عنها في البيانات المالية الموحدة المدققة كما في وللسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

يتم استبعاد كافة المعاملات الداخلية المتبادلة الجوهرية بين أعضاء المجموعة والإيرادات والمصاريف عند توحيد البيانات المالية. لم يتم تسجيل أي دخل ذا طبيعة موسمية في بيان الدخل المرحلي الموحد لفترات الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩ و ٣١ مارس ٢٠١٨.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة
للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩
(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

٣- أهم التغيرات في السياسات المحاسبية والتقديرات والأحكام

قامت المجموعة بتطبيق تلك السياسات المحاسبية المتماثلة مع تلك المطبقة من قبل المجموعة في البيانات المالية الموحدة السنوية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، وذلك باستثناء السياسات المحاسبية التالية التي تم تطبيقها من ١ يناير ٢٠١٩.

المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة ذات الصلة المطبقة بدون تأثير جوهري على المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

تم تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة التالية في هذه البيانات المالية الموجزة الموحدة، ولم يسفر تطبيقها عن أي تأثير جوهري على المبالغ المدرجة للفترة الحالية والفترات السابقة.

	سارية للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد
التحسينات السنوية على دورة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ٢٠١٥ – ٢٠١٧ حيث تم تعديل المعيارين الدوليين لإعداد التقارير المالية ٣ و ١١ والمعيارين المحاسبيين الدوليين ١٢ و ٢٣	*١ يناير ٢٠١٩*
تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ الأدوات المالية	*١ يناير ٢٠١٩*
تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨ الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة	*١ يناير ٢٠١٩*
تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٩ منافع الموظفين	*١ يناير ٢٠١٩*

المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة ذات الصلة المطبقة ولها تأثير جوهري على المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ عقود الإيجار

اعتمدت المجموعة المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ "عقود الإيجار"، الصادر في يناير ٢٠١٦، مع تاريخ تقديم الطلب الأولي في ١ يناير ٢٠١٩. يقدم المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية ١٦ تغييرات مهمة في محاسبة المستأجر. وهو يزيل التمييز بين عقود التأجير التشغيلي والتمويلي بموجب معيار المحاسبة الدولي ١٧ ويتطلب من المستأجر الاعتراف بحق استخدام الموجودات والتزامات الإيجار عند بدء عقد الإيجار لجميع عقود الإيجار، باستثناء عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود تأجير الموجودات ذات القيمة المنخفضة.

تقوم المجموعة في البداية بقياس حق استخدام الأصل بالتكلفة ثم تقاس لاحقًا بالتكلفة ناقصًا الاستهلاك المتراكم وخسائر انخفاض القيمة، المعدلة لأي إعادة تقييم لالتزامات الإيجار.

تقوم المجموعة في البداية بقياس مطلوبات الإيجار بالقيمة الحالية لمدفوعات الإيجار المستقبلية مخصومة باستخدام معدل الاقتراض الإضافي للمستأجر في ١ يناير ٢٠١٩. وبالتالي، يتم تعديل التزام الإيجار لمدفوعات الفائدة والإيجار، وكذلك من بين أمور أخرى تأثير تعديلات الإيجار.

طبقت المجموعة المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ باستخدام طريقة الأثر الرجعي المُعدّل، وبالتالي لم تتم إعادة بيان المعلومات المقارنة. قدرت المجموعة أن تأثير المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ ليس جوهريًا على الأرباح المحتجزة كما في تاريخ التقرير وقد قدمت حق استخدام الموجودات ضمن "الممتلكات والمعدات" والتزامات التأجير ضمن "ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى" في بيان المركز المالي الموحد.

عند تبني المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ عقود الإيجار، اعترفت المجموعة بحق استخدام الموجودات والالتزامات الإيجارية التالية بموجب بنود المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (مدققة)	*الزيادة*	*١ يناير ٢٠١٩*
ممتلكات ومعدات	٣٤,٤٨٧	١٧,٥٣١	٥٢,٠١٨
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى	٥٢٤,٩٤٨	١٦,٥٣٨	٥٤١,٤٨٦

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

٤. القيمة العادلة للأدوات المالية

تستخدم المجموعة التسلسل الهرمي التالي لتحديد والإفصاح عن القيمة العادلة للأدوات المالية حسب أسلوب التقييم :

- المستوى ١ : أسعار (غير معدلة) مدرجة في أسواق نشطة لموجودات أومطلوبات مماثلة؛
- المستوى ٢ : أساليب تقييم أخرى تستعمل مدخلات لها تأثير كبير على القيمة العادلة المسجلة التي يمكن ملاحظتها، إما بشكل مباشر أوغير مباشر؛ و
- المستوى ٣ : أساليب تستخدم مدخلات لها تأثير كبير على القيمة العادلة المسجلة التي لا تستند على بيانات يمكن ملاحظتها في السوق.

يبين الجدول التالي تحليلا للموجودات المالية المسجلة بالقيمة العادلة حسب تصنيفها :

	٣١ مارس ٢٠١٩ (غير مدققة)			
	المستوى ١	*المستوى ٢*	*المستوى ٣*	*المجموع*
استثمارات في صناديق مدارة من شعاع				
محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر	-	١٦,٦٤٦	-	١٦,٦٤٦
استثمارات أخرى				
محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر	٢١٣,٢٦٨	٧٨,٦٩٨	٥١,٠٥٨	٣٤٣,٠٢٤
محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	٨٨,٢١١	-	١٠١,٩٩٦	١٩٠,٢٠٧
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى				
أدوات مشتقة	-	٩,٩٥٢	-	٩,٩٥٢
	٣٠١,٤٧٩	١٠٥,٢٩٦	١٥٣,٠٥٤	٥٥٩,٨٢٩
مطلوبات مالية				
محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر	**(٢٢,٣٥٨)**	**(٢,٤٧٠)**	-	**(٢٤,٨٢٨)**

	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (مدققة)			
	المستوى ١	*المستوى ٢*	*المستوى ٣*	*المجموع*
استثمارات في صناديق مدارة من شعاع				
محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر	-	١٦,٦٤٦	-	١٦,٦٤٦
استثمارات أخرى				
محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر	٢٦٨,٠١٠	٧٦,٤١٧	٥٥,١٨٩	٣٩٩,٦١٦
محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	٩٠,٤٢٤	-	١٠١,٦٢١	١٩٢,٠٤٥
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى				
أداة مشتقة	-	١٠,١٤٥	-	١٠,١٤٥
	٣٥٨,٤٣٤	١٠٣,٢٠٨	١٥٦,٨١٠	٦١٨,٤٥٢
مطلوبات مالية				
محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر	(٨,٥٥٩)	-	-	(٨,٥٥٩)

الموجودات المالية المقيدة بالقيمة العادلة

فيما يلي وصف لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية التي يتم تسجيلها حسب القيمة العادلة باستخدام أساليب التقييم. تشمل هذه التقديرات افتراضات المجموعة وهي افتراضات قد يقوم بها أي مشارك في السوق عند تقييم الأدوات.

مقيمة حسب القيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

يتم تقييم الاستثمارات المدرجة حسب القيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر باستعمال أسعار الأسواق النشطة أو تقنيات تقييم تتضمن بيانات ملحوظة وغير ملحوظة في السوق. وتشمل هذه الفئة أسهم وسندات وصناديق مدرجة وغير مدرجة والتي تستثمر في موجودات هي بدورها مقيمة على اساس بيانات ملحوظة وغير ملحوظة في السوق. تتكون البيانات الملحوظة بالسوق من أسعار تداول الأسهم بالأسواق النشطة، أسعار صرف العملات الأجنبية والحركة في مؤشرات أسواق الأسهم. أما البيانات غير الملحوظة فتشمل الافتراضات المتعلقة بالأداء المالي المتوقع في المستقبل، ومعدلات الخصم والسيولة في السوق.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة
للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩
(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

٤. القيمة العادلة للأدوات المالية - تتمة

الموجودات المالية المسجلة بالقيمة العادلة - تتمة

محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

إن الموجودات المالية المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر / المتاحة للبيع المقيمة باستخدام تقنية التقييم أوالتسعير تتكون من أسهم مدرجة وغير مدرجة وصناديق أسهم خاصة غير مدرجة في السوق. تقدر قيمة هذه الموجودات باستخدام الاسعار السوقية ومزيج من بيانات ملحوظة وغير ملحوظة في السوق. إن المدخلات غير الملحوظة في السوق تشمل افتراضات بخصوص الأداء المالي المستقبلي، والمخاطر، والافتراضات الاقتصادية المتعلقة بالصناعة والموقع الجغرافي للشركة المستثمر فيها.

تشمل المدخلات غير الملحوظة في السوق افتراضات تتعلق بالأداء المالي المستقبلي، والمخاطر، والافتراضات الاقتصادية المتعلقة بالصناعة والموقع الجغرافي للشركة المستثمر فيها.

الموجودات المالية	القيمة العادلة كما في		تسلسل القيمة العادلة	تقنيات التقييم والمدخلات الرئيسية	المدخلات الجوهرية غير الملحوظة	علاقة المدخلات غير الملحوظة بالقيمة العادلة
	٢٠١٩/٣/٣١	٢٠١٨/١٢/٣١				
القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة						
استثمارات الأسهم	٣٠,١٨٥	٣٠,٣١٦	٣	تدفقات نقدية مخصومة	معدل الخصم ومعدل النمو	كلما ارتفع معدل الخصم انخفضت القيمة العادلة
الدخل الثابت	٢,٢٦٥	٢,٢٦٣	٣	صافي قيمة الموجودات المعدلة	صافي قيمة الموجودات المعدلة	كلما ارتفعت صافي قيمة الموجودات المعدلة ارتفعت القيمة العادلة
استثمارات الصناديق المالية	١٨,٦٠٨	٢٢,٦١٠	٣	القيمة الدفترية المعدلة	القيمة الدفترية معدلة بمخاطر السوق	كلما ارتفعت مخاطر السوق انخفضت القيمة العادلة
القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر						
استثمارات الصناديق المالية	٩٩,٠٣٤	٩٨,٥٩٩	٣	القيمة الدفترية المعدلة	القيمة الدفترية معدلة بمخاطر السوق	كلما ارتفع مخاطر السوق انخفضت القيمة العادلة
استثمارات الأسهم	٢,٩٦٢	٣,٠٢٢	٣	صافي قيمة الموجودات	صافي قيمة الموجودات	كلما ارتفعت صافي قيمة الموجودات المعدلة ارتفعت القيمة العادلة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة
للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩
(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

٤. القيمة العادلة للأدوات المالية - تتمة

حركة المستوى ٣ من الأدوات المالية بالقيمة العادلة

خلال الفترة لم يتم أي تحويلات بين المستوى ١ والمستوى ٣.

يبين الجدول التالي تسوية للأرصدة الافتتاحية والختامية للموجودات المالية في المستوى ٣ التي يتم تسجيلها حسب القيمة العادلة :

١ يناير الى ٣١ مارس ٢٠١٩

(٣ أشهر) غير مدققة

	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٩	ربح/(خسارة) من خلال الربح أو الخسارة	ربح/(خسارة) من خلال الدخل الشامل الآخر	مشتريات	مبيعات	تحويل من/(إلى) المستويات ١ و٢	الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٩
استثمارات أخرى							
محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر	٥٥,١٨٩	(٤,١٣١)	-	-	-	-	٥١,٠٥٨
محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	١٠١,٦٢١	-	٣٧٥	-	-	-	١٠١,٩٩٦
	١٥٦,٨١٠	(٤,١٣١)	٣٧٥				١٥٣,٠٥٤

١ يناير الى ٣١ مارس ٢٠١٩

(٩ أشهر) غير مدققة

	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	تأثير المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ في ١ يناير ٢٠١٨	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٨	ربح/(خسارة) من خلال الربح أو الخسارة	ربح/(خسارة) من خلال الدخل الشامل الآخر	تحويلات من/(إلى) المستويات ١ و٢	الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٨
استثمارات أخرى							
محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر	٣٧٩	٩,٠١٢	٩,٣٩١	٩,٠٠٨	-	-	١٨,٣٩٩
متاحة للبيع	٩,٠١٢	(٩,٠١٢)	-	-	-	-	-
	٩,٣٩١	-	٩,٣٩١	٩,٠٠٨	-	-	١٨,٣٩٩

تتكون الأرباح والخسائر الناتجة من الأدوات المالية المدرجة ضمن المستوى ٣ والمدرجة ضمن بيان الدخل الموحد مما يلي:

	١ يناير الى ٣١ مارس ٢٠١٩ (٣ أشهر) غير مدققة	*١ يناير الى ٣١ مارس ٢٠١٩ (٣ أشهر) غير مدققة*
استثمارات أخرى		
(خسائر) / أرباح غير محققة	**(٤,١٣١)**	٩,٠٠٨

التأثير على القيمة العادلة للموجودات المالية من المستوى ٣ المقاسة بالقيمة العادلة من التغيرات على الافتراضات الرئيسية

يوضح الجدول التالي التأثير على الأدوات المالية من المستوى ٣ من الاستعانة بالافتراضات البديلة الممكنة بشكل معقول حسب فئة الأداة:

	٣١ مارس ٢٠١٩ غير مدققة		*٣١ مارس ٢٠١٨ غير مدققة*	
	القيمة الدفترية	***تأثير الافتراضات البديلة الممكنة بشكل معقول***	*القيمة الدفترية*	*تأثير الافتراضات البديلة الممكنة بشكل معقول*
استثمارات أخرى				
محتفظ به بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٥١,٠٥٨	١٠,٣٢٥	١٨,٣٩٩	٣,٦٩٨
محتفظ به بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	١٠١,٩٩٦	٢٠,٣٩٩	-	-
	١٥٣,٠٥٤	٣٠,٧٢٤	١٨,٣٩٩	٣,٦٩٨

٤. القيمة العادلة للأدوات المالية - تتمة

من أجل تحديد الافتراضات البديلة الممكنة المعقولة قامت المجموعة بتعديل المدخلات غير الملحوظة الأساسية على النحوالتالي:

- سندات الدين: قامت المجموعة بتعديل احتمالات التعثر والخسارة من خلال زيادة وانخفاض القيمة العادلة للأداة بنسبة ٢٥ ٪.
- استثمارات في الصناديق والاسهم: قامت المجموعة بتعديل افتراضات معدل السيولة في نماذج التقييم ضمن مجموعة من البدائل المعقولة الممكنة. يختلف مدى تأثير التعديل حسب خصائص كل استثمار.

لا يوجد فرق جوهري بين القيمة الدفترية والقيمة العادلة للأدوات المالية.

٥- نقد وودائع لدى البنوك

يتضمن مجموع النقد والودائع لدى البنوك ودائع قيمتها ١٠٤,١٢٣ (٣١ ديسمبر ٢٠١٨ : ٨٩,٥١٤) مع بنوك محتفظ بها كضمان مقابل تسهيلات بنكية للمجموعة بما فيها كفالة مقدمة للمصرف المركزي. ولغرض قائمة التدفقات النقدية المرحلية الموحدة، تم عرض النقد وودائع لدى البنوك صافي من هذه الودائع.

٦- ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى

تتألف الذمم المدينة والأرصدة المدينة الأخرى مما يلي:

	٣١ مارس ٢٠١٩	*٣١ ديسمبر ٢٠١٨*
	غير مدققة	***مدققة***
مبالغ مالية مستحقة من صناديق مدارة	١٧,١٨١	٣٠,١٨٨
سلفيات وودائع	١١,٩٣٢	١١,٥٩٠
ذمم مدينة متعلقة بالعملاء	٤,٩٨٥	٤,٣٨٦
أصل محتفظ بها للبيع (أ)	٧,٧٥١	٧,٧٥١
ذمم مدينة مقابل أعمال تجارية غير مسددة	١٣,٣١٢	٩,٤٥٠
موجودات مالية مشتقة	٩,٩٥٢	١٠,١٤٥
مدفوعات مقدمة	١٠,٦١٩	١٠,٩٢٥
اتفاقيات إعادة شراء عكسية (ب)	٨,٨٠٩	٥,٣٣٨
ذمم فوائد مدينة	٣,٢٠٨	٢,٥٤٦
أخرى	١٥,٨٤٢	١٢,٠١٥
	١٠٣,٥٩١	١٠٤,٣٣٤

أ) أصل محتفظ به للبيع

تتضمن قيمة قطعة أرض مستلمة كتوزيع عيني من شركة زميلة. وتنوي المجموعة بيع هذه الموجودات في المدى القريب.

ب) اتفاقيات إعادة شراء عكسية

تمثل موجودات ناشئة من اتفاقيات إعادة الشراء المبرمة مع مؤسسات مالية. ويتم رصد السندات المالية الخاضعة إلى تلك الاتفاقيات خارج الميزانية ويتم تضمين مبلغ الإيداع المدفوع للطرف المقابل كأصل.

٧- قروض وسلفيات وعقود إيجار تمويلي

تتكون القروض والسلفيات وعقود الإيجار التمويلي مما يلي:

	٣١ مارس ٢٠١٩	*٣١ ديسمبر ٢٠١٨*
	غير مدققة	مدققة
قروض وسلفيات	٢٦٥,١٢٨	٢٥٦,٢١٠
عقود إيجار تمويلي	١٦٠,٧١٧	١٦٢,٢٤٤
قروض بهامش	١٧٦,١٤٦	٢٠٩,٢٠٠
	٦٠١,٩٩١	٦٢٧,٦٥٤

٧. قروض وسلفيات وعقود إيجار تمويلي - تتمة

أ- قروض وسلفيات

	٣١ مارس ٢٠١٩ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مدققة
مجموع قروض وسلفيات	٥١٦,٠٢٥	٤٨٧,٢٩٨
مخصص متراكم للانخفاض في القيمة	(١٣١,٤١٧)	(١٣١,٠٦٦)
فوائد معلقة	(١١٩,٤٨٠)	(١٠٠,٠٢٢)
	٢٦٥,١٢٨	٢٥٦,٢١٠

ب- عقود إيجار تمويلي

	٣١ مارس ٢٠١٩ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مدققة
الذمم المدينة المتداولة لعقود الايجار التمويلي	٩٧,٤٧٣	١٠٤,٢٥٧
الذمم المدينة غير المتداولة لعقود الايجار التمويلي	٨٦,٦٨٢	٨٢,٨٧٧
مخصصات لدفعات الايجار غير القابلة للتحصيل	(٢٣,٤٣٨)	(٢٤,٨٩٠)
	١٦٠,٧١٧	١٦٢,٢٤٤

ج- قروض بهامش

تقدم المجموعة تسهيلات لعملائها لغرض المتاجرة في الأوراق المالية المتداولة. إن هذه السلفيات ذات طبيعة قصيرة الأجل وهي مضمونة بالأوراق المالية المعنية بعهدة المجموعة. بلغت قيمة هذه الأوراق المالية المعنية كما في ٣١ مارس ٢٠١٩ مبلغ ٤٨٦,٤٢١ (٣١ ديسمبر ٢٠١٨ : ٤٧١,٥٤٩). يتم تكوين مخصصات للجزء غير المغطى من الهوامش. كما في نهاية الفترة، تم تسجيل مخصص قدره ٥٢,٣٢٠ (٣١ ديسمبر ٢٠١٨ : ٥١,٣٨٧).

إن بعضًا من السندات المتضمة والبالغة ٥٠,٤٠٨ (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٥٥,٠٧٠) مرهونة بموجب اتفاقيات إعادة شراء مع مؤسسات مالية.

٨- استثمارات في صناديق مدارة من شعاع

تتألف الاستثمارات في صناديق مدارة من شعاع مما يلي:

	٣١ مارس ٢٠١٩ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مدققة
شركات زميلة	٨٢,٦٩٦	٧٨,٧٣٨
بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	١٦,٦٤٦	١٦,٦٤٦
	٩٩,٣٤٢	٩٥,٣٨٤

شركات زميلة

تمتلك المجموعة ٢٧,٠% (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٢٧,٠%) من صندوق شعاع للضيافة ١ال . بي وهوصندوق استثمارات خاصة، مقفل ومسجل كشركة تضامنية محدودة معفاة في جزر كايمان. إن الهدف الرئيسي للصندوق هوالقيام باستثمارات مباشرة أوغير مباشرة في مشاريع تنمية الضيافة وعقارات الضيافة القائمة والتي ستدار من قبل شركة روتانا لإدارة الفنادق في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا. نتيجة لتجمع استثمارات غير مباشرة، بلغت حصة المجموعة ٢٦,٣%(٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٢٦,٣%) من صندوق شعاع السعودية ١ للضيافة وهوصندوق استثمار مقفل مدار حسب قوانين هيئة السوق المالية بالمملكة العربية السعودية. الهدف الرئيسي لهذا الصندوق هوالاستثمار في عقارات الضيافة في المملكة العربية السعودية لتحقيق نمو في رأس المال طويل الأجل.

٩- استثمارات في شركات زميلة أخرى

تملك المجموعة الاستثمارات التالية في شركات زميلة أخرى:

	٣١ مارس ٢٠١٩ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مدققة
الإمارات العربية المتحدة	٩٧,٤٤٧	٩٧,٦٤٣
دول مجلس التعاون الخليجي	٣٨,٢٨٢	٣٩,٠٦٧
	١٣٥,٧٢٩	١٣٦,٧١٠

٩- استثمارات في شركات زميلة أخرى (تتمة)

سيتي للهندسة ذ.م.م

سيتي للهندسة ذ.م.م، هي شركة ذات مسؤولية محدودة مركزها الشارقة بدولة الإمارات العربية المتحدة وتقوم بأعمال المقاولات والإنشاءات المدنية.

شركة سبتك القابضة المحدودة

سبتك القابضة المحدودة هي شركة محدودة بالأسهم مسجلة في جزر كايمان ومركزها الشارقة بدولة الإمارات العربية المتحدة وتنشط في مجال تحلية ومعالجة المياه ومشاريع البنية التحتية والمراسي المعدة للقوارب والخدمات التابعة لها.

أدكورب ليمتد

أدكورب ليمتد هي شركة محدودة المسؤولية منشأة في سوق أبوظبي العالمي (سوق أبوظبي العالمي) ومعتمدة كمؤسسة مالية إسلامية من قبل هيئة تنظيم الخدمات المالية بسوق أبوظبي العالمي.

بنك الخليج التجاري ش.م.ع.

بنك الخليج التجاري ش.م.ع. هو شركة مساهمة عامة منشأة في مملكة البحرين ومرخصة من بنك البحرين المركزي كبنك إسلامي لمعاملات الأفراد.

١٠. استثمارات أخرى

تشمل الاستثمارات الأخرى ما يلي:

	٣١ مارس ٢٠١٩	*٣١ ديسمبر ٢٠١٨*
	غير مدققة	*مدققة*
استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أوالخسائر	٣٤٣,٠٢٤	٣٩٩,٦١٦
استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	١٩٠,٢٠٧	١٩٢,٠٤٥
	٥٣٣,٢٣١	٥٩١,٦٦١

أ) استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أوالخسائر

تتألف الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أوالخسائر مما يلي:

	٣١ مارس ٢٠١٩	*٣١ ديسمبر ٢٠١٨*
	غير مدققة	*مدققة*
سندات بإيراد ثابتة	١٢٩,٠٠٤	١٧٩,٨٩٠
صناديق استثمارية	١٢٤,٣٦٨	١٢٨,٤٩٧
سندات ملكية	٨٩,٦٥٢	٩١,٢٢٩
	٣٤٣,٠٢٤	٣٩٩,٦١٦

تتضمن السندات بإيرادات ثابتة مبلغ صفر درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٣,٠٣١) مرهون بموجب اتفاقيات إعادة شراء مع مؤسسات مالية.

تتضمن الصناديق الاستثمارية استثمارت المجموعة المباشرة في صندوق تديره أبراج قد تم تقديمه بالكامل كما في نهاية الفترة. وإضافة إلى ذلك، فإن قيمة التعرض في الميزانية العمومية للمجموعة لهذا الصندوق بالنيابة عن عملاءها تبلغ ١٤,٤١٨.

ب) استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

تتألف الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر مما يلي:

	٣١ مارس ٢٠١٩	*٣١ ديسمبر ٢٠١٨*
	غير مدققة	*مدققة*
استثمارات ملكية	١٨٧,٢٤٥	١٨٩,٠٢٣
صناديق استثمارية	٢,٩٦٢	٣,٠٢٢
	١٩٠,٢٠٧	١٩٢,٠٤٥

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة
للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩
(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

١١- بنوك دائنة

تمثل البنوك الدائنة قروضاً متحصل عليه من بنوك تجارية أثناء نشاط المجموعة الاعتيادي ضمن التسهيلات الائتمانية المتفق عليها مع هذه البنوك.

	٣١ مارس ٢٠١٩	*٣١ ديسمبر ٢٠١٨*
	غير مدققة	*مدققة*
قروض لأجل تستحق خلال أثنى عشر شهراً	٢٣٦,١٠٦	٢٢٢,٤٠٦
قروض لأجل تستحق بعد أثنى عشر شهراً	٣٣٤,٥٣٤	٢٩٨,٠٨٠
	٥٧٠,٦٤٠	٥٢٠,٤٨٦

يترتب على التسهيلات المصرفية المقدمة للمجموعة فوائد متغيرة حسب سعر EIBOR/SIBOR مضافاً إليه نسبة معينة تتراوح ما بين ٢% و ٥%. إن التسهيلات البنكية للمجموعة مضمونة برهن على بعض موجودات المجموعة.

في ٣١ مارس ٢٠١٩، تم منح خطابات ضمان من ممولي المجموعة، بالنيابة عن المجموعة، بمبلغ ٢٧٩,٦٩٤ (٣١ ديسمبر ٢٠١٨ : ٢٨١,٥١٥). تعتبر هذه الضمانات كآلية محددة مستخدمة في الهياكل البنكية والمقايضات المالية في المنطقة لتسهيل الأنشطة. ومن غير المتوقع أن يترتب على تلك الضمانات أي التزامات جوهرية.

١٢. مطلوبات مالية أخرى

تتألف المطلوبات المالية الأخرى بشكل أساسي من أوراق استثمارية غير مضمونة مستحقة الدفع كما يلي

	٣١ مارس ٢٠١٩	*٣١ ديسمبر ٢٠١٨*
	غير مدققة	*مدققة*
يستحق إعادة دفعها خلال ١٢ شهرًا	١٠١,٧٣٧	١٠٥,٩٠٥
يستحق إعادة دفعها بعد ١٢ شهرًا	٣٦,٧٣٠	٣٦,٧٣٠
	١٣٨,٤٦٧	١٤٢,٦٣٥

١٣. ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى

تشمل الذمم الدائنة والأرصدة الدائنة الأخرى ما يلي:

	٣١ مارس ٢٠١٩	*٣١ ديسمبر ٢٠١٨*
	غير مدققة	*مدققة*
ذمم دائنة للعملاء	٣٠٨,١٠٩	٢٥٧,٠٢٦
مستحق الدفع مقابل أعمال تجارية غير مسددة	٧,٦٢٦	-
توزيعات أرباح مستحقة الدفع	٣٣,٤٨٨	٣٣,٤٨٨
اتفاقيات إعادة الشراء (أ)	٣٩,٨٢١	٤٩,١٨٨
مطلوبات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٢٤,٨٢٨	٨,٥٥٩
مطلوبات للموردين	٤,٥١٧	١٠,٨٥٢
الاستحواذ على شركات تابعة	٨٣,٧٤٤	٩٠,٤٥٨
منافع نهاية الخدمة	١٤,٩٣٢	١٤,٥٢٥
مستحقات	١١,١٥٩	١٤,٦٧٠
مخصصات	٥,٩٠٢	٣,٦٨٢
ذمم ربح / فائدة دائنة	١٢,٢٣٥	٩,٥٥٢
التزامات إيجارية	١٦,٢٥٨	-
ذمم دائنة أخرى	٨,٨٦٠	٣٢,٩٤٨
	٥٧١,٤٧٩	٥٢٤,٩٤٨

أ) اتفاقيات إعادة الشراء

تمثل مطلوبات ناتجة من اتفاقيات إعادة شراء مبرمة مع مؤسسات مالية. ويتم الإفصاح عن الأوراق المالية المباعة بموجب اتفاقيات إعادة الشراء كموجودات مرهونة (راجع إيضاح ١٠ و إيضاح ٧ ج). عندما يترتب للمحول الحق بموجب العقد أو العرف لبيع أو إعادة رهن الضمان، فيتم تضمين الودائع المستلمة من الطرف المقابل كمطلوب.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة
للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩
(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

١٤. أسهم الخزانة

	٣١ مارس ٢٠١٩	*٣١ ديسمبر ٢٠١٨*
	غير مدققة	*مدققة*
عدد الأسهم	٢٨,١٠٧,٧٤٨	٢٨,١٠٧,٧٤٨
نسبة الأسهم من إجمالي الأسهم قيد الإصدار	%٢,٦	%٢,٦
تكلفة الأسهم	٣١,١٢٩	٣١,١٢٩
القيمة السوقية للأسهم	٢٢,٤٠٢	٢٣,٠١٤

١٥. احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات

	١ يناير إلى ٣١ مارس ٢٠١٩ (ثلاثة أشهر)	*١ يناير إلى ٣١ مارس ٢٠١٨ (ثلاثة أشهر)*
	غير مدققة	*غير مدققة*
الرصيد في بداية الفترة	(١٨,٦٦٣)	(١,٠٠٠)
تأثير اعتماد المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ كما في ١ يناير ٢٠١٨	-	١,٠٠٠
الرصيد في ١ يناير (رصيد معدل بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩)	(١٨,٦٦٣)	-
صافي الحركة في القيمة العادلة خلال السنة	(١,٧٠٧)	-
الرصيد في نهاية الفترة	(٢٠,٣٧٠)	-

١٦. الأرباح من الاستثمارات في صناديق مدارة من شعاع

تتألف الأرباح والخسائر من الصناديق المدارة من شعاع مما يلي:

	١ يناير إلى ٣١ مارس ٢٠١٩ (ثلاثة أشهر)	*١ يناير إلى ٣١ مارس ٢٠١٨ (ثلاثة أشهر)*
	غير مدققة	غير مدققة
استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال بيان الأرباح أوالخسائر	-	١,٢٧٧
شركات زميلة	٣,٩٥٨	٦,٣٢٢
	٣,٩٥٨	٧,٥٩٩

١٧. أرباح / (خسائر) من الاستثمارات الأخرى بما فيها الشركات الزميلة الأخرى

تتألف الأرباح والخسائر من الاستثمارات الأخرى بما فيها الشركات الزميلة الأخرى مما يلي:

	١ يناير إلى ٣١ مارس ٢٠١٩ (ثلاثة أشهر)	*١ يناير إلى ٣١ مارس ٢٠١٨ (ثلاثة أشهر)*
	غير مدققة	غير مدققة
الشركات الزميلة الأخرى	(٩٨١)	١٥,١٣٧
الاستثمارات الأخرى		
المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر	١,٨١٠	(١,٣٢٠)
	٨٢٩	١٣,٨١٧

١٨. (الخسارة) / الأرباح للسهم

تم احتساب (الخسارة) / الأرباح الأساسية للسهم باستخدام صافي (الخسارة) / الربح العائد لحاملي الأسهم العادية في الشركة الأم والبالغ (٢٤,٨٩٦) (٣١ مارس ٢٠١٨: ١١,٦٨٨) وذلك بالقسمة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة والبالغ ١,٠٣٦,٨٩٢,٢٥٢ (٣١ مارس ٢٠١٨ : ١,٠٦٥,٠٠٠,٠٠٠).

لا يوجد فرق بين ربحية السهم الأساسية والمخفضة كما في ٣١ مارس ٢٠١٩ و ٣١ مارس ٢٠١٨ نظرا لعدم إصدار الشركة لأية أدوات لها تأثير على ربحية السهم في حالة تنفيذها.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة
للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩
(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

١٩. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

أبرمت المجموعة معاملات مع شركات ومنشآت تستوفي تعريف طرف ذو علاقة. وتمثل الأطراف ذات العلاقة كبار مساهمي المجموعة ومدرائها وأفراد إدارتها العليا. كما تمثل أفراد عائلات تلك الأطراف والمنشآت الخاضعة لسيطرتهم ولسيطرتهم المشتركة أو التي يسبتمبرون عليها تأثير جوهري.

فيما يلي طبيعة أهم معاملات الأطراف ذات العلاقة والمبالغ المطلوبة إليهم / منهم:

	٣١ مارس ٢٠١٩	*٣١ ديسمبر ٢٠١٨*
	غير مدققة	مدققة
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى		
شركات زميلة	١,٦٥٦	٣,٥٨٤
كبار موظفي الإدارة العليا	٢٨٦	٣١٥
أطراف أخرى ذات علاقة	١١,٢٧٧	١٠,٧١٥
قروض وذمم مدينة		
شركات زميلة	١١,٤٢٩	١١,٤٢٩
أطراف أخرى ذات علاقة	١١٥,٠٣٧	١١٥,٠٣٧
استثمارات في صناديق مدارة من شعاع كابيتال ٠ شركات زميلة	٨٢,٦٩٦	٧٨,٧٣٨
استثمارات أخرى – تشمل الشركات الزميلة	٢٦٧,١٢٥	٢٦٨,٠٧٣

تعكس السلفيات لموظفي الإدارة العليا المبالغ المدفوعة مقدما حسب برنامج مساعدة الموظفين المتوفر لكل الموظفين حيث لا يتم تحميل أية فوائد.

	٣٠ سبتمبر ٢٠١٨	*٣١ ديسمبر ٢٠١٨*
	غير مدققة	مدققة
ذمم دائنة ومطلوبات مالية أخرى		
أطراف أخرى ذات علاقة	١٣٤,٤٧١	١٦٣,٦٧٠

تم إدراج المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة في بيان الدخل المرحلي الموحد كما يلي:

	١ يناير الى ٣١ مارس ٢٠١٩ (٣ أشهر) غير مدققة	*١ يناير الى ٣١ مارس ٢٠١٨ (٣ أشهر) غير مدققة*
أرباح / (خسائر) من استثمارات مدارة من شعاع كابيتال		
شركات زميلة وأطراف أخرى ذات علاقة	٣,٩٥٨	٦,٣٢٢
أرباح من استثمارت أخرى		
شركات زميلة وأطراف ذات علاقة أخرى	٣٥٢	١٢,١٤٨
إيرادات الرسوم والعمولات وإيرادات أخرى		
شركات زميلة وأطراف ذات علاقة أخرى	٢٣٥	١,٣٤٩
إيرادات الفوائد		
أطراف ذات علاقة أخرى	١,٨٥٠	١,٨٩١
مصاريف الفوائد		
أطراف ذات علاقة أخرى	(٢,٤٨٠)	(١,٦٢٠)
مصاريف عمومية وإدارية		
أطراف ذات علاقة أخرى	(٤,٨٧٥)	-

١٩- المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة - تتمة

تعويضات كبار موظفي الإدارة العليا هي كما يلي:

	١ يناير الى ٣١ مارس ٢٠١٩ (٣ أشهر) غير مدققة	١ يناير الى ٣١ مارس ٢٠١٨ (٣ أشهر) غير مدققة
رواتب ومنافع قصيرة الأجل	(٥,٢٤٦)	(٣,٩٣٢)

٢٠- المعلومات القطاعية

لأغراض إدارية، تم تنظيم المجموعة في ٥ قطاعات تشغيلية ويستند كل قطاع على وحدات الأعمال:

ادارة الموجودات: تدير صناديق ضيافة ومشاريع في السعودية والامارات. وتدير أيضاً محافظ استثمارية وصناديق في اسواق الاسهم الإقليمية، اسواق الدخل الثابت والائتمان. تغطي ١٤ سوقاً مالياً إقليمياً. وتزود شعاع لإدارة الموجودات المستثمرين المحليين والأجانب ببوابات للاستثمار في أسواق الأسهم الخليجية والعربية. وتدير شعاع لإدارة الموجودات حقوق الملكية والديون التقليدية، بالإضافة إلى المحافظ الاستثمارية المتوافقة مع الشريعة الإسلامية، والصناديق الاستثمارية باستخدام أساليب إدارية نشطة وغير نشطة. كما تدير صناديق للاستثمار في الملكية الخاصة.

الاستثمارات المصرفية: تقدم استشارات مالية للشركات، وخدمات الاكتتابات الخاصة والاكتتابات العامة في الأسهم والسندات، وعمليات الاندماج والاستحواذ والتفكيك والفصل، بالإضافة إلى عمليات المشاركة والمنتجات المركبة.

الأسواق المالية: توفر خدمات البيع والمتاجرة من خلال الوصول للأسواق العالمية لقاعدة عملاء شعاع المؤسساتيين ذوي الملاءة المالية العالية. من خلال الأسواق المالية يستطيع العملاء الوصول إلى الأسهم العالمية والدخل الثابت، والاصدارات الأولية فضلا عن المشتقات خارج البورصة، والسيولة من خلال شبكة واسعة من الأطراف المقابلة المحلية والدولية. ويواكب قسم الأسواق المالية بحوث الاستثمار التي تنتج تغطية الأبحاث القطاعية للشركات المدرجة في جميع أنحاء دول مجلس التعاون الخليجي مع التركيز على الأسهم في دولة الإمارات العربية المتحدة والسعودية.

التمويل: تعمل تحت مظلة "شركة الخليج للتمويل" و" شركة الخليج للتمويل (السعودية)"، وتنشط بصورة أساسية في مجال الإقراض المدعوم بالموجودات، مع التركيز بشكل رئيسي على تمويل الشركات الصغيرة والمتوسطة.

الشركات: تدير تطورات الشركة المستقبلية وتشرف على جميع الضوابط النقدية ونفقات الخدمات المشتركة المرتبطة بالمجموعة. ان جميع الاستثمارات في الشركات التابعة تدخل ضمن هذا القسم الذي يتضمن أيضاً استراتيجية تنمية الأعمال التجارية، القانونية، المالية، العمليات، ادارة المخاطر، العلاقات مع المستثمرين، التسويق والاتصالات، الموارد البشرية.

تقوم الإدارة بمراقبة النتائج التشغيلية للقطاعات التشغيلية بصورة منفصلة لاتخاذ القرارات بخصوص توزيع المصادر وتقييم الأداء. يتم تقييم أداء القطاعات استناداً إلى الأرباح أو الخسائر التشغيلية.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة
للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩
(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

٢٠. المعلومات القطاعية - تتمة

تعرض الجداول التالية المعلومات المالية الموحدة بخصوص قطاعات الأعمال الخاصة بالمجموعة.

١ يناير ٢٠١٩ الى ٣١ مارس ٢٠١٩
(٣ أشهر) غير مدققة

	ادارة الموجودات	استثمارات مصرفية	الأسواق المالية	تمويل	شركات	المجموع
إيرادات الفوائد	٣٣٣	-	٢,٩٢١	٧,٨٣٣	٢,٥٣٩	١٣,٦٢٦
صافي إيرادات الرسوم والعمولات	٥,٣٧٥	٣,٤٨٩	٢٠,٢٨٧	١,٤٦٨	٣,٠٤٦	٣٣,٦٦٥
أرباح تداول	-	-	٤,١٤٧	-	-	٤,١٤٧
أرباح من استثمارات في صناديق مدارة من شعاع	-	-	-	-	٣,٩٥٨	٣,٩٥٨
مجموع الإيرادات	٥,٧٠٨	٣,٤٨٩	٢٧,٣٥٥	٩,٣٠١	٩,٥٤٣	٥٥,٣٩٦
مصاريف إدارية وعمومية	(٤,٤٩٤)	(٢,٣٩١)	(٢٠,٥١٣)	(٩,٢٩٨)	(١٣,٥٢٠)	(٥٠,٢١٦)
مصاريف الفوائد	-	-	(٧٣٧)	(١,٧٢٥)	(١٢,٩٧٣)	(١٥,٤٣٥)
استهلاك وإطفاء	(١٠٠)	-	(٢,٨٨٨)	(٩٩٥)	(٩٢٩)	(٤,٩١٢)
مخصصات انخفاض القيمة - صافي	(٤,٢٣٢)	-	(١٧٠)	(١,٣٠٠)	(٢,٥٥٢)	(٨,٢٥٤)
مجموع المصاريف	(٨,٨٢٦)	(٢,٣٩١)	(٢٤,٣٠٨)	(١٣,٣١٨)	(٢٩,٩٧٤)	(٧٨,٨١٧)
صافي الربح/ (الخسارة) قبل (الخسائر) / الأرباح من الاستثمارات الأخرى	(٣,١١٨)	١,٠٩٨	٣,٠٤٧	(٤,٠١٧)	(٢٠,٤٣١)	(٢٣,٤٢١)
الأرباح / (الخسائر) من الاستثمارات الأخرى	-	-	٢,٠١٦	(٣٨٠)	(٨٠٧)	٨٢٩
الربح / (الخسارة) للفترة	(٣,١١٨)	١,٠٩٨	٥,٠٦٣	(٤,٣٩٧)	(٢١,٢٣٨)	(٢٢,٥٩٢)
العائدة الى:						
مساهمي الشركة الأم	(٣,١١٨)	١,٠٩٨	٢,٧٣٦	(٤,٣٩٧)	(٢١,٢١٥)	(٢٤,٨٩٦)
الأطراف غير المسيطرة	-	-	٢,٣٢٧	-	(٢٣)	٢,٣٠٤
	(٣,١١٨)	١,٠٩٨	٥,٠٦٣	(٤,٣٩٧)	(٢١,٢٣٨)	(٢٢,٥٩٢)

٣١ مارس ٢٠١٩ غير مدققة

	إدارة الموجودات	استثمارات مصرفية	الأسواق المالية	تمويل	شركات	المجموع
الموجودات	٧٠,٥٤١	١,٠٧٧	٧٤٨,٣٦١	٥٣٨,٩٢٠	٨٢١,٤٠٦	٢,١٨٠,٣٠٥
المطلوبات	٥,٧٨٦	-	٣٠٦,٧٣٣	٢٢٧,٢٦٢	٧٤٠,٨٠٥	١,٢٨٠,٥٨٦

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة
للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩
(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

٢٠. المعلومات القطاعية – تتمة

١ يناير ٢٠١٨ الى ٣١ مارس ٢٠١٨
(٣ أشهر) غير مدققة

	ادارة الموجودات	استثمارات مصرفية	الأسواق المالية	تمويل	شركات	المجموع
إيرادات الفوائد	٢١٦	-	٨٢٤	١٠,٠٦٨	١,٠٩٥	١٢,٢٠٣
صافي إيرادات الرسوم والعمولات	٧,٣٧١	٧٣٥	٢,٩٨٩	٣٢٨	٦٨٣	١٢,١٠٦
أرباح تداول	-	-	١,٢٥٦	-	-	١,٢٥٦
أرباح من استثمارات في صناديق مدارة من شعاع	١,٢٧٦	-	-	-	٦,٣٢٣	٧,٥٩٩
مجموع الإيرادات	٨,٨٦٣	٧٣٥	٥,٠٦٩	١٠,٣٩٦	٨,١٠١	٣٣,١٦٤
مصاريف إدارية وعمومية	(٤,٧١٤)	(١,٣٤٠)	(٦,٠٨١)	(٨,٢٣٤)	(٧,٢٩٦)	(٢٧,٦٦٥)
مصاريف الفوائد	-	-	(٧٨)	(٢,٢١١)	(١,٥٦٥)	(٣,٨٥٤)
استهلاك وإطفاء	(١٦)	-	(٦٠٣)	(٩٥٥)	(٤١٤)	(١,٩٨٨)
مخصصات انخفاض القيمة - صافي	-	-	-	(١,٦٩٩)	(٨٨)	(١,٧٨٧)
مجموع المصاريف	(٤,٧٣٠)	(١,٣٤٠)	(٦,٧٦٢)	(١٣,٠٩٩)	(٩,٣٦٣)	(٣٥,٢٩٤)
صافي الربح/ (الخسارة) قبل الأرباح / (الخسائر) من الاستثمارات الأخرى	٤,١٣٣	(٦٠٥)	(١,٦٩٣)	(٢,٧٠٣)	(١,٢٦٢)	(٢,١٣٠)
(الخسائر)/ الأرباح من الاستثمارات الأخرى	-	-	(٣٠)	٤,٨٨٨	٨,٩٥٩	١٣,٨١٧
الربح / (الخسارة) للفترة	٤,١٣٣	(٦٠٥)	(١,٧٢٣)	٢,١٨٥	٧,٦٩٧	١١,٦٨٧
العائدة الى:						
مساهمي الشركة الأم	٤,١٣٣	(٦٠٥)	(١,٧٢٢)	٢,١٨٥	٧,٦٩٧	١١,٦٨٨
الأطراف غير المسيطرة	-	-	(١)	-	-	(١)
	٤,١٣٣	(٦٠٥)	(١,٧٢٣)	٢,١٨٥	٧,٦٩٧	١١,٦٨٧

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مدققة

	إدارة الموجودات	استثمارات مصرفية	الأسواق المالية	تمويل	شركات	المجموع
الموجودات	٨٦,٩٥١	٨٨٥	٦٩٥,٩١٨	٥٠٨,٠٢٦	٨٢٦,٠٤٥	٢,١١٧,٨٢٥
المطلوبات	٨,٨٤٦	-	٢٤٢,٦٣٠	١٧٤,٣٣٥	٧٦٢,٢٥٨	١,١٨٨,٠٦٩

إن الإيراد المدرج أعلاه هو ناتج من عملاء خارجيين فقط.
إن السياسات المحاسبية لكافة القطاعات التشغيلية تتفق مع سياسات المجموعة.

٢١. التقسيم الجغرافي

قبل الأخذ في الاعتبار أي ضمان أوتعزيزات ائتمانية أخرى، يمكن تحليل الوضع المالي للمجموعة حسب المناطق الجغرافية التالية :

	الامارات العربية المتحدة	دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى	الشرق الأوسط وشمال إفريقيا الأخرى	أميركا الشمالية	أوروبا	آسيا أخرى	المجموع
نقد وودائع لدى البنوك	٣٩٨,٠٤٤	١٢٩,٩٤٩	١٣,٨٤٠	٣,٩٠٣	٢٣,٥٦٠	٣,٤٢١	٥٧٢,٧١٧
ذمم وأرصدة مدينة أخرى	٧٣,٣١٦	١٨,٦٤١	٩,٤٢٧	-	١٠٩	٢,٠٩٨	١٠٣,٥٩١
قروض وسلفيات وعقود ايجار تمويلي	٣٦٥,٤١٣	١٧٥,٦٠٠	٤٢,١٦٦	-	-	١٨,٨١٢	٦٠١,٩٩١
استثمارات في صناديق مدارة من شعاع	-	٩٩,٣٤٢	-	-	-	-	٩٩,٣٤٢
استثمارات في شركات زميلة أخرى	٩٧,٤٤٧	٣٨,٢٨٢	-	-	-	-	١٣٥,٧٢٩
استثمارات أخرى	٤١٦,٣٤٣	٥٤,٢٩٧	٧,٧٧٧	٣٠,١٨٦	٢٣,٣٨٢	١,٢٤٦	٥٣٣,٢٣١
الممتلكات والمعدات	٣٣,٨٩٤	١١,٤٢٣	٢,٠٦٠	-	١,٢٥١	-	٤٨,٦٢٨
الشهرة وموجودات غير ملموسة	٤٩,٢٥٣	٢٨,٠٠٩	١,١٥٥	-	٦,٦٥٩	-	٨٥,٠٧٦
إجمالي الموجودات- ٣١ مارس ٢٠١٩ (غير مدققة)	١,٤٣٣,٧١٠	٥٥٥,٥٤٣	٧٦,٤٢٥	٣٤,٠٨٩	٥٤,٩٦١	٢٥,٥٧٧	٢,١٨٠,٣٠٥
إجمالي الموجودات- ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (مدققة)	١,٣٢٥,٢٠٣	٦٣٧,٨٣٦	٧٠,٢١٩	٣٠,٩٦٣	٢٩,٢٩٧	٢٤,٣٠٧	٢,١١٧,٨٢٥

٢٢. سجل الاستحقاق

يلخص الجدول التالي استحقاق الموجودات والمطلوبات كما في ٣١ مارس ٢٠١٩ المحدد على أساس الفترة المتبقية لغاية تاريخ الاستحقاق التعاقدي. بالنسبة للموجودات التي ليس لديها تاريخ استحقاق تعاقدي (*)، قامت الإدارة بتقدير تاريخ الاستحقاق بناء على سيولة الأصل ونية الإدارة.

	أقل من ٣أشهر	*٣-١٢ أشهر*	*مجموع جزئي أقل من سنة*	*١-٥ سنوات*	*أكثر من ٥ سنوات*	*المجموع الكلي*
نقد وودائع لدى البنوك	٤٦٨,٥٩٤	٣٢,٥١٢	٥٠١,١٠٦	٧١,٦١١	-	٥٧٢,٧١٧
ذمم وأرصدة مدينة أخرى	٥٨,٦٢٢	٣٨,٠٥٠	٩٦,٦٧٢	٦,٩١٩	-	١٠٣,٥٩١
قروض وسلفيات وعقود ايجار تمويلي	٢٤٤,٩٧٥	١٣٩,٨٨٧	٣٨٤,٨٦٢	٢١٧,١٢٩	-	٦٠١,٩٩١
استثمارات في صناديق مدارة من شعاع*	-	-	-	٩٩,٣٤٢	-	٩٩,٣٤٢
استثمارات في شركات زميلة أخرى*	-	-	-	١٣٥,٧٢٩	-	١٣٥,٧٢٩
استثمارات أخرى*	٩٨,٤٣٢	٢٣٣,٣٨٥	٣٣١,٨١٧	٢٠١,٤١٤	-	٥٣٣,٢٣١
الممتلكات والمعدات *	-	-	-	٤٨,٦٢٨	-	٤٨,٦٢٨
الشهرة وموجودات غير ملموسة*	-	-	-	٨٥,٠٧٦	-	٨٥,٠٧٦
مجموع الموجودات	٨٧٠,٦٢٣	٤٤٣,٨٣٤	١,٣١٤,٤٥٧	٨٦٥,٨٤٨	-	٢,١٨٠,٣٠٥
بنوك دائنة	٦٠,٨٦٥	١٧٥,٢٤١	٢٣٦,١٠٦	٣٣٤,٥٣٤	-	٥٧٠,٦٤٠
مطلوبات مالية أخرى	١٥,٨٣٢	٨٥,٩٠٥	١٠١,٧٣٧	٣٦,٧٣٠	-	١٣٨,٤٦٧
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى	٣١٢,٨٢٤	١٧٧,٢٤٠	٤٩٠,٠٦٤	٨١,٤١٥	-	٥٧١,٤٧٩
حقوق الملكية	-	-	-	-	٨٩٩,٧١٩	٨٩٩,٧١٩
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية	٣٨٩,٥٢١	٤٣٨,٣٨٦	٨٢٧,٩٠٧	٤٥٢,٦٧٩	٨٩٩,٧١٩	٢,١٨٠,٣٠٥
صافي الفجوة في السيولة	٤٨١,١٠٢	٥,٤٤٨	٤٨٦,٥٥٠	٤١٣,١٦٩	(٨٩٩,٧١٩)	-
الفجوة في السيولة المتراكمة – ٣١ مارس ٢٠١٩ (غير مدققة)	٤٨١,١٠٢	٤٨٦,٥٥٠	٤٨٦,٥٥٠	٨٩٩,٧١٩	-	-
الفجوة في السيولة المتراكمة – ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (مدققة)	٤٦٤,٦٧٨	٥١٤,٤٩٧	٥١٤,٤٩٧	٩٢٩,٧٥٦	-	-

٢٣. الالتزامات والمطلوبات المحتملة

كان لدى المجموعة التزامات ومطلوبات محتملة قائمة تتمثل بما يلي:

	٣١ مارس ٢٠١٩ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مدققة
المطلوبات المحتملة		
ضمانات حسن التنفيذ	٩,٢٤٢	٩,٥٣٣
أخرى	١٦,٦٢٧	١٦,٦٢٧
	٢٥,٨٦٩	٢٦,١٦٠

إن ضمانات حسن التنفيذ الصادرة من المستبعد أن يتم تحديدها كالتزام.

قامت المجموعة بمراجعة المطلوبات المحتملة والقضايا القانونية المتداولة وقامت بتكوين مخصص كافي لأية خسائر قد تنشأ في المستقبل. وتتضمن المطلوبات المحتملة الأخرى الزكاة / الضرائب المتكبدة من قبل المجموعة لجهة سلطات الضرائب في المملكة العربية السعودية للسنوات من ٢٠٠٨ – ٢٠١٣. قدمت المجموعة استئنافًا مقابل هذه المطالبة، وبحسب الإدارة ومستشاري الضرائب فإن محصلة تلك المطالبة ستؤول لصالح المجموعة، ومن ثم تعتقد إدارة المجموعة أن المخصصات المقيدة مقابل أي تعرضات ضريبية هي مخصصات كافية.

	٣١ مارس ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
الالتزامات		
صناديق استثمار مدارة من شعاع	-	٦٧,١٩٩
أخرى	-	١٤٧,٠٠٨
	-	٢١٤,٢٠٧

٢٤. موجودات مدارة نيابة عن عملاء

إن المجموعة مرخصة للعمل كشركة خدمات مالية وفقاً لأنظمة المصرف المركزي لدولة الإمارات العربية المتحدة. تدار أموال وموجودات العملاء والبالغة ٤,٥ مليار كما في ٣١ مارس ٢٠١٩ (٣١ ديسمبر ٢٠١٨ : ٤,٩ مليار) بصفة الوكالة وبدون مسؤولية على المجموعة. تعتبر هذه الموجودات كبنود خارج الميزانية ولا تشكل جزءاً من موجودات المجموعة.

٢٥. معلومات أخرى

خلال هذه الفترة ، بدأت شعاع كابيتال ش.م.ع.، ومجموعة أبوظبي المالية ذ.م.م.النقاش حول إمكانية الدمج و / أو الاستثمار الاستراتيجي بين المؤسستين الماليتين شريطة الحصول على الموافقات القانونية.