شعاع كابيتال ش.م.ع

البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

المحتويات	**الصفحات**
تقرير مجلس الإدارة	١ - ٢
تقرير مدقق الحسابات المستقل	٣ - ١١
بيان المركز المالي الموحد	١٢
بيان الأرباح أو الخسائر الموحد	١٣
بيان الدخل الشامل الآخر الموحد	١٤
بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد	١٥
بيان التدفقات النقدية الموحد	١٦ - ١٧
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة	١٨ - ٨٤

تقرير مجلس الإدارة

أحرزت شركة شعاع كابيتال ش.م.ع ("شعاع" أو "الشركة") وشركاتها التابعة، يشار إليهم جميعًا باسم ("المجموعة")، تقدمًا استراتيجيًا كبيرًا خلال السنة على الرغم من التحديات غير المسبوقة الناشئة عن جائحة كوفيد-١٩ العالمية. ونتيجة لذلك، فقد حققت المجموعة نموًا قويًا في الربحية محققةً صافي أرباح بمبلغ ١٢٥ مليون درهم في السنة المالية ٢٠٢٠ بارتفاع قدره ١٦٨٪ على أساس سنوي، مع زيادة كذلك في الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء لتصل إلى ٣٤٩ مليون درهم، بارتفاع قدره ٨٩٪ على أساس سنوي. وقد دفع هذا الأداء القوي مجلس إدارة الشركة ("مجلس الإدارة") إلى التوصية بتوزيع أول أرباح للمجموعة بعد الاندماج وذلك بقيمة ٣ فلس للسهم، بإجمالي ٧٦ مليون درهم، وتخضع هذه التوزيعات لموافقة مساهمي الشركة في الاجتماع العام السنوي المقبل.

وفي ظل التحديات التي طرحتها جائحة كوفيد-١٩ العالمية، وبالإضافة إلى برنامج شعاع للتحول المتكامل عقب اندماجها مع مجموعة أبوظبي المالية في أغسطس ٢٠١٩، فقد ساهم التقدم الاستراتيجي البارز في تحقيق الأداء المالي القوي، وبخاصة فقد ركزت الإدارة على زيادة الإيرادات المتكررة من خلال إطلاق أدوات رأسمالية دائمة جديدة تزامناً مع تحسين العمليات والربحية، وكذلك تحقيق المزايا المستهدفة في أول سنة كاملة بعد الاندماج. كما أحرزت المجموعة تقدمًا كبيرًا في تعزيز أطر الحوكمة والمخاطر بالإضافة إلى البنية التحتية لتقنية المعلومات والأنظمة.

أدى تقدم المجموعة في تحقيق أجندتها الاستراتيجية إلى زيادة الموجودات المدارة إلى مستوى قياسي بمبلغ ١٤,١ مليار دولار أمريكي في نهاية السنة، هذا إلى جانب التقدم الملموس في الكفاءة التشغيلية وتدابير زيادة الربحية وتحقيق المزايا، وهو ما ساهم في تحقيق المجموعة لعائد على حقوق الملكية بنسبة ٨,٥٪ للسنة المالية ٢٠٢٠.

نظرة عامة على قطاعات العمل

إدارة الموجودات

حقق قطاع إدارة الموجودات، وهو قطاع يعمل على إدارة الصناديق والمشاريع العقارية ومحافظ الاستثمار وصناديق الاستثمار في الأسهم الإقليمية والدخل الثابت والأسواق الائتمانية ويقدم حلولاً استثمارية للعملاء، أرباحًا للسنة بأكملها بلغت ٥٠ مليون درهم مع إيرادات بمبلغ ١٤٨ مليون درهم.

لقد حققت أنشطة إدارة الموجودات للمجموعة أداءً قويًا، مع إطلاق عدد من الصناديق الجديدة المبتكرة، بما يتماشى مع خطة المجموعة لتكوين رأس مال دائم. وفي سبتمبر، أطلقت شعاع صندوق شعاع لفرص التمويل، وهو أول صندوق تمويل متخصص يركز على الفرص المتوافقة مع الشريعة الإسلامية في دول مجلس التعاون الخليجي. ويمتلك الصندوق الآن التزامات تزيد عن ٧٠ مليون دولار أمريكي، مدعوماً بسجل المجموعة الحافل في مجال الإقراض الخاص حيث حقق عائدات بلغت حوالي ١٥٪ حتى الآن.

تبع هذا الصندوق بعد ذلك بوقت قصير في أكتوبر ثلاثة صناديق جديدة أخرى تم إطلاقها جميعًا وفق هيكلية صناديق شركات الخلايا المدمجة (آي سي سي) في سوق أبوظبي العالمي مع التزامات بقيمة ٧٥ مليون دولار أمريكي. وبالإضافة إلى ذلك، بلغت الموجودات الخاضعة للإدارة ضمن هذه الصناديق والمحافظ التقديرية المتوافقة مع الشريعة الإسلامية ما قيمته ١٠٠ مليون دولار أمريكي بحلول نهاية السنة، وأعلن اثنان من الصناديق بالفعل عن توزيعات الأرباح الأولى لهما. وكل هذه الصناديق هي خير شاهد على التزام المجموعة بتطوير سوق الاستثمار المتوافق مع الشريعة الإسلامية حيث ترى الإدارة فرص نمو كبيرة، مدعومة بإقبال قوي من جانب المستثمرين.

الخدمات البنكية الاستثمارية

سجل قطاع الخدمات البنكية الاستثمارية، الذي يقدم الاستشارات المالية للشركات وأسواق الأسهم والديون، وخبرات الاندماج والاستحواذ، وعمليات الإيداع الخاصة، والاستثمارات المهيكلة وغيرها من الخدمات، خسارة للسنة بأكملها بلغت ٤ مليون درهم مع إيرادات بلغت ٢٦ مليون درهم للسنة بأكملها.

ولا يزال قطاع الخدمات البنكية الاستثمارية في شعاع فاعلاً بشكل كبير حيث ساعد في إصدارات في سوق الديون بقيمة ٦٨٥ مليون دولار أمريكي على مدار السنة. كما قدم دعمًا إضافيًا للشركات، في ظل التحديات التي تفرضها الجائحة العالمية، من خلال تقديم حلول متخصصة لإعادة هيكلة الشركات، فضلاً عن تقديم خدمات استشارية مجانية وحزم مالية للشركات الصغيرة والمتوسطة.

خدمات الشركات

حقق قطاع خدمات الشركات، الذي يدير الاستثمارات الرئيسية والموجودات غير الأساسية ومشاريع الشركات والخزينة والخدمات المشتركة الأخرى المتعلقة بالشركة، أرباحًا للسنة بأكملها بلغت ٧٩ مليون درهم مع إيرادات بمبلغ ٣٦٥ مليون درهم.

تقرير مجلس الإدارة (تابع)

خدمات الشركات (تابع)

وتماشيًا مع استراتيجيتنا المستمرة للتركيز على قطاعي الأعمال الأساسيين في شركتنا (وهما قطاع إدارة الموجودات وقطاع الخدمات البنكية الاستثمارية) وتعزيز ميزانيتنا العمومية، فقد أحرزت المجموعة مزيدًا من التقدم في تقليل الموجودات غير الاستراتيجية المدارة من ٣٠٦ مليون درهم إلى ١٣٦ مليون درهم خلال السنة، بانخفاض قدره ٦٦٪. وأجرت المجموعة تعديلات تقييمية استباقية بقيمة ٥٧ مليون درهم في الربع الرابع من السنة المالية ٢٠٢٠ ليصل الإجمالي إلى ٧٤ مليون درهم في السنة المالية ٢٠٢٠ مما سيساعد على تسريع تصفية هذا النشاط قبل التاريخ المستهدف الأصلي.

وعلاوة على ذلك، فقد أكملت شعاع بنجاح خطتها التمويلية لسنة ٢٠٢٠ من خلال إصدار سندات بقيمة ١٥٠ مليون دولار أمريكي، وهي أول إصدار لسندات ذات عائد مرتفع في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا منذ تفشي جائحة كوفيد-١٩. وقد ساعد هذا الإصدار على تحسين التمويل وهيكل الميزانية العمومية حيث تواصل المجموعة التركيز على خفض الرافعة المالية بشكل عام بما يتماشى مع أهداف المجموعة.

وعلى الصعيد التشغيلي يواصل برنامج التكامل والتحول لدى المجموعة تقدمه، وعلى وجه الخصوص سوف يسهم نظام تخطيط موارد المؤسسة على مستوى المجموعة، والذي تم إطلاقه في الربع الرابع من ٢٠٢٠، في تحسين العمليات الداخلية للمجموعة وتسهيل الكفاءات التشغيلية. لقد كانت هذه الخطوة من الخطوات البارزة في برنامج التحول الرقمي المتكامل والمرحلي الخاص بشعاع والذي يدعم استراتيجيتها بشأن رفع مستوى أنظمتها والعمل بكفاءة أكبر وتحسين إمكانات اتخاذ القرار.

نظرة عامة على عام ٢٠٢٠ وتوقعات عام ٢٠٢١

أحرزت شركة شعاع- مدعومة باستراتيجية واضحة للنمو طويل الأجل- تقدمًا متميزاً في تحقيق هذه الخطط خلال ٢٠٢٠. فقد حققت المجموعة إنجازات كبيرة وصفقات بارزة تزامناً مع تحقيق التحول المتكامل الذي أدى بدوره إلى زيادة الأرباح بأكثر من الضعف على أساس سنوي، وهو ما يثبت مرونة وإمكانات نموذج أعمالنا. وتخطو شعاع في سنة ٢٠٢١ مع مسار عمل قوي بعد تحقيق مزيد من التوازن بين التكلفة والإيرادات وتعزيز ميزانيتها العمومية والاستمرار في تقديم منتجات جديدة ومبتكرة، وهو ما يسهم في زيادة إيراداتنا المتكررة على المدى الطويل. وفي ضوء هذا الزخم، وجنبًا إلى جنب مع التقدم المحرز في ٢٠٢٠، تظل الإدارة واثقة من قدرة شعاع على الحفاظ على مكانتها الرائدة في السوق وتقديم قيمة كبيرة لمستثمريها ومساهميها.

يتقدم مجلس الإدارة بالشكر والامتنان لجميع مساهمينا الحاليين والمستقبليين والمستثمرين وأصحاب المصلحة على دعمهم المستمر وثقتهم في الشركة.

أعضاء مجلس الإدارة

السيد/ فاضل العلي	(رئيس مجلس الإدارة)
السيد/ أحمد بن بريك	(نائب رئيس مجلس الإدارة)
سعادة حفصة عبد الله محمد شريف العلماء	(عضو مجلس إدارة)
السيد/ مسعود محمود	(عضو مجلس إدارة)
السيد/ مرشد الرديني	(عضو مجلس إدارة)
السيد/ كريستوفر وارد	(عضو مجلس إدارة)

مدققو الحسابات

تم تعيين برايس ووترهاوس كوبرز في منصب مدقق الحسابات الخارجي وأجرت أعمال التدقيق للبيانات المالية السنوية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠. وقد أوصى مجلس الإدارة بتعيين برايس ووترهاوس كوبرز في منصب مدقق الحسابات الخارجي لسنة ٢٠٢١ والموافقة على ذلك من قبل المساهمين في الاجتماع العام السنوي المقبل.

بالنيابة عن مجلس الإدارة

فاضل العلي
رئيس مجلس الإدارة
١٠ مارس ٢٠٢١

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

التقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

رأينا

برأينا، تعبّر البيانات المالية الموحدة المرفقة بشكلٍ عادل ومن كافة النواحي الجوهرية عن المركز المالي الموحد لشركة شعاع كابيتال ش.م.ع ("الشركة") والشركات التابعة لها (معاً "المجموعة") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، وعن وأدائها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

نطاق التدقيق

تشمل البيانات المالية الموحدة للمجموعة ما يلي:

- بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.
- بيان الأرباح أو الخسائر الموحد للسنة المنتهية بذلك التاريخ.
- بيان الدخل الشامل الآخر الموحد للسنة المنتهية بذلك التاريخ.
- بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد للسنة المنتهية بذلك التاريخ.
- بيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية بذلك التاريخ.
- إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة وتشمل السياسات المحاسبية الهامة والمعلومات التفسيرية الأخرى.

أساس الرأي

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

نعتقد أن إثباتات التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير أساس لرأينا.

الاستقلالية

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

برايس ووترهاوس كوبرز (فرع دبي)، رخصة رقم ١٠٢٤٥١
إعمار سكوير، مبنى رقم ٥، ص. ب. ١١٩٨٧، دبي - الإمارات العربية المتحدة
هاتف: ٣١٠٠ ٣٠٤ ٤(٠) ٩٧١+، فاكس: ٩١٥٠ ٣٤٦ ٤(٠) ٩٧١+، www.pwc.com/me

محمد البورنو وجاك فاخوري ودوجلاس أومهوني ورامي سرحان مسجلون في وزارة الاقتصاد في دولة الإمارات كمدققي حسابات مشتغلين

منهجنا في التدقيق

نظرة عامة

أمور التدقيق الرئيسية	• اندماج الأعمال والتصنيف اللاحق كمحتفظ بها للبيع • الانخفاض في قيمة الشهرة والموجودات غير الملموسة التي ليس لها عمر محدد • قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة • تقييم الأدوات المالية (المستوى الثالث) • التوحيد - تقييم السيطرة

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

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

أمور التدقيق الرئيسية

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

أمر التدقيق الرئيسي	كيفية تعامل مدقق الحسابات مع أمر التدقيق الرئيسي
اندماج الأعمال والتصنيف اللاحق كمحتفظ بها للبيع في ديسمبر ٢٠٢٠، استحوذت الشركة على أعمال مجموعة ستانفورد مارين من خلال تالاسا إنفستمنتس إل بى اعتبارًا من ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠. تم احتساب هذه المعاملة مبدئيًا على أنها اندماج أعمال وفقًا للمعيار الدولى للتقارير المالية رقم ٣ وتم تصنيفها لاحقًا على أنها محتفظ بها للبيع بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٥. لقد قررنا أن المحاسبة عن اندماج الأعمال هو أمر جوهري فى تدقيق البيانات المالية الموحدة للسنة الحالية بسبب الأحكام الهامة المتخذة من قبل الإدارة في المجالات التالية: - تحديد القيمة العادلة لسعر الشراء لاندماج الأعمال. - تحديد القيمة العادلة المؤقتة للموجودات والمطلوبات المستحوذ عليها في المعاملة.	اشتمل منهجنا لمعالجة أمر التدقيق الرئيسى المشار إليه على الإجراءات التالية: • تقييم افتراضات الإدارة فيما يتعلق بالمحاسبة عن المعاملة على أنها اندماج أعمال وفقًا لمتطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٣. • اختبار مدى اكتمال ودقة الموجودات والمطلوبات المدرجة في تخصيص سعر الشراء المؤقت. • اختبار القيمة العادلة لعينة من الموجودات والمطلوبات المستحوذ عليها، بالاستعانة بخبرائنا. • التحقق من أن تعديلات القيمة العادلة المعترف بها تتوافق مع متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٣.

أمور التدقيق الرئيسية (تابع)

أمر التدقيق الرئيسي	كيفية تعامل مدقق الحسابات مع أمر التدقيق الرئيسي
- تحديد ما إذا تم استيفاء معايير التصنيف على أنها محتفظ بها للبيع. قامت الإدارة بوضع عدد من الافتراضات لتحديد المنهجية والافتراضات وأساليب التقييم المناسبة. بموجب المعايير الدولية للتقارير المالية، عند الاستحواذ يكون أمام المنشأة ١٢ شهرًا لإجراء تخصيص سعر الشراء. ويتم الاعتراف بأي فرق بين القيم العادلة والقيمة العادلة للثمن إما كشهرة أو كربح من صفقة الشراء. يتم الإفصاح عن مزيد من التفاصيل حول تخصيص سعر الشراء في الإيضاح ١. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، استبعدت المجموعة نسبة ٤٢,٦٪ من حصتها في تالاسا إنفستمنتس إل بي دون فقدان السيطرة وتم الاعتراف بالتأثير الناتج في حقوق الملكية. وفقًا للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٥، تم تصنيف الحصة المتبقية على أنها محتفظ بها للبيع كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.	• تقييم مدى ملاءمة الإفصاحات المدرجة في البيانات المالية الموحدة للتأكد من مدى التزامها بالمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٣. • تقييم مدى ملاءمة التصنيف على أنها محتفظ بها للبيع والإفصاحات ذات الصلة وفقًا للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٥ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.
الانخفاض في قيمة الشهرة والموجودات غير الملموسة التي ليس لها عمر محدد كجزء من تخصيص سعر الشراء الذي تم إجراؤه في ٢٠١٩، تم تحديد أهم بنود الشهرة والموجودات غير الملموسة التي ليس لها عمر محدد وتسجيلها في بيان المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠. وفقًا للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٦، يتعين على الإدارة على الأقل سنوياً تقييم ما إذا كان هناك أي مؤشر يدل على انخفاض قيمة الأصل، وإذا وجد مثل هذا المؤشر تقوم الإدارة بإجراء تقييم لتحديد أي انخفاض في القيمة باستخدام القيمة العادلة للأصل ناقصاً تكاليف البيع أو القيمة قيد الاستخدام، أيهما أعلى.	اشتمل منهجنا لمعالجة أمر التدقيق الرئيسي المشار إليه على الإجراءات التالية: • مقارنة التدفقات النقدية المدرجة في الموازنة للسنة مع الأداء الفعلي. • مراجعة المنهجية والمدخلات الهامة المستخدمة من قبل الإدارة وتنفيذ الإجراءات التالية للحصول على فهم حول التدفقات النقدية المتعلقة بكل وحدة من وحدات توليد النقد: ○ الاستفسار من الإدارة عن خطط الأعمال. ○ مراجعة خطط الأعمال الداعمة والموازنات المالية لدى الإدارة والتوقعات.

أمور التدقيق الرئيسية (تابع)

أمر التدقيق الرئيسي	كيفية تعامل مدقق الحسابات مع أمر التدقيق الرئيسي
الانخفاض في قيمة الشهرة والموجودات غير الملموسة التي ليس لها عمر محدد (تابع) خلال سنة ٢٠٢٠، لوحظ وجود مؤشرات تدل على انخفاض القيمة نظرًا لارتفاع عدم القدرة على التنبؤ وتعطيل الأعمال بسبب فيروس كوفيد-١٩. لقد قررنا أن الانخفاض في قيمة الشهرة والموجودات غير الملموسة التي ليس لها أعمار محددة هو أمر جوهري في تدقيق البيانات المالية الموحدة للسنة الحالية بسبب أهمية المبالغ المعنية والحكم الهام المتخذ من قبل الإدارة في المجالات التالية: • تحديد التدفقات النقدية المتوقعة ذات العلاقة بكل وحدة من وحدات توليد النقد. • تحديد معدلات الخصم المستخدمة من قبل الإدارة في حسابات القيمة المستخدمة. • تحديد معدلات النمو المستخدمة من قبل الإدارة في التدفقات النقدية المتوقعة.	○ مراجعة محاضر الاجتماعات فيما يتعلق بالخطط المستقبلية. • مراجعة ومقارنة مدى ملاءمة معدلات الخصم المستخدمة من قبل الإدارة في حسابات القيمة المستخدمة مع المؤشرات القياسية في قطاع العمل والتوقعات الاقتصادية. • مراجعة افتراضات الإدارة للتدفقات النقدية المتوقعة وفقًا لمتطلبات المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٦ "انخفاض قيمة الموجودات". • تقييم مدى ملاءمة الإفصاحات المقدمة فيما يتعلق بالشهرة والموجودات غير الملموسة التي ليس لها عمر محدد.
قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة تقوم المجموعة بتطبيق نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة على جميع أدواتها المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة وعقود الضمان المالي بما في ذلك التزامات التمويل. تمارس المجموعة أحكاماً هامة وتضع عدداً من الافتراضات عند إعداد نماذج الخسائر الائتمانية المتوقعة الخاصة بها، ويتضمن ذلك احتمالية التعثر وتحديد الخسارة الناتجة عن التعثر والتعرض الناتج عن التعثر لكل من التعرضات الممولة وغير الممولة، والتعديلات المستقبلية، ومعايير التصنيف في المراحل. وفيما يتعلق بالتعرضات للتعثر، تضع المجموعة أحكاماً حول التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة لكل تعرض فردي بما في ذلك قيمة الضمان. تم عرض سياسة الانخفاض في القيمة لدى المجموعة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ في الإيضاح ٣-١٤ من البيانات المالية الموحدة. لقد قررنا أن تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة هو أمر جوهري في تدقيق البيانات المالية الموحدة للسنة الحالية بسبب: - الأحكام الهامة المطلوبة من الإدارة حول معايير التصنيف في المراحل المطبقة على الأدوات المالية وحول إعداد نماذج الخسائر الائتمانية المتوقعة لاحتساب مخصصات الانخفاض في القيمة.	اشتمل منهجنا لمعالجة أمر التدقيق الرئيسي المشار إليه على الإجراءات التالية: • فهم الضوابط الرئيسية بما في ذلك هيكل الحوكمة العام ورفع التقارير على نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة والافتراضات الرئيسية المستخدمة. • اختبار مدى اكتمال ودقة البيانات المستخدمة في احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة. • التحقق من مدى ملاءمة تطبيق المجموعة لمعايير التصنيف في المراحل لعينة من التعرضات. • وبالنسبة إلى عينة من التعرضات، قمنا بتقييم مدى ملاءمة تحديد التعرض الناتج عن التعثر، بما في ذلك النظر في التسديدات والضمانات. • تقييم الإطار المفاهيمي المستخدم في وضع سياسة الانخفاض في القيمة لدى المجموعة في سياق التزامها بمتطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩. • تقييم مدى معقولية الخسارة الناتجة عن التعثر والتعرض الناتج عن التعثر لفئات الموجودات المالية للمجموعة.

أمور التدقيق الرئيسية (تابع)

أمر التدقيق الرئيسي	كيفية تعامل مدقق الحسابات مع أمر التدقيق الرئيسي
قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة - الجهد الضروري لتقييم أدلة التدقيق لأن قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة هو عملية حسابية معقدة تنطوي على حجم كبير من البيانات والمعطيات والافتراضات المترابطة التي زادت بشكل كبير نتيجة انتشار فيروس كوفيد-١٩. يتم الإفصاح عن مزيد من التفاصيل حول إدارة مخاطر الائتمان في الإيضاح ٢٨.	• الاستعانة بخبراء تدقيق الحسابات من أجل تقييم الجوانب التالية: ○ منهجية نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة والحسابات المستخدمة في احتساب احتمالية التعثر. وتم تقييم مدى ملاءمة منهجية النموذج، مع إيلاء اعتبار خاص لكوفيد-١٩ والتغطيات المرصودة من جانب الإدارة. ○ معقولية الافتراضات المستخدمة عند إعداد إطار عمل النموذج بما في ذلك الافتراضات المستخدمة لتقييم السيناريوهات المستقبلية والزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان. ○ مدى ملاءمة حساب الخسائر الائتمانية المتوقعة ومعطياته ومنهجيته وافتراضاته ذات العلاقة. • وفيما يتعلق بتعرضات المرحلة الثالثة، فقد خضع تحديد مدى ملاءمة افتراضات وضع المخصصات لتقييم مستقل من خلال عينة من التعرضات المختارة على أساس الخطر وأهمية التعرضات الفردية. وتم تكوين رأي مستقل حول مستويات المخصصات المعترف بها، وذلك بناءً على المعلومات المتاحة حول التعرضات الفردية والأطراف المقابلة. • تقييم الإفصاحات المدرجة في البيانات المالية الموحدة للتأكد من مدى التزامها بالمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧ والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩.
تقييم الأدوات المالية (المستوى الثالث) تتضمن محفظة الأوراق المالية للمجموعة أوراقاً مالية معينة من المستوى الثالث وتحدد المجموعة القيمة العادلة لها باستخدام نماذج التدفقات النقدية المخصومة والقيمة المتبقية وتقييمات صافي الموجودات من الأطراف الأخرى التي تستخدم معطيات هامة غير جديرة بالملاحظة. تتطلب المعطيات غير الجديرة بالملاحظة استخدام الحكم الهام. وتشتمل المعطيات الرئيسية غير الجديرة بالملاحظة المستخدمة في النماذج للأوراق المالية غير المدرجة على معدلات الخصم ومعدلات النمو والقيم الدفترية المعدلة.	اشتمل منهجنا لمعالجة أمر التدقيق الرئيسي المشار إليه على الإجراءات التالية: • تقييم الخبراء لدينا للمنهجيات والمعطيات الهامة التي استخدمتها المجموعة في نماذج التقييم.

أمور التدقيق الرئيسية (تابع)

أمر التدقيق الرئيسي	كيفية تعامل مدقق الحسابات مع أمر التدقيق الرئيسي
تقييم الأدوات المالية (المستوى الثالث) لقد قررنا أن القيمة العادلة للأوراق المالية غير المدرجة هو أمر جوهري في تدقيق البيانات المالية الموحدة للسنة الحالية بسبب الدرجة العالية من عدم اليقين حول القياس بالنسبة للمعطيات غير الجديرة بالملاحظة المستخدمة في نماذج التقييم. يتم الإفصاح عن مزيد من التفاصيل حول الأدوات المالية في الإيضاح ٢٧.	• اختبار القيم العادلة لعينة من الأوراق المالية غير المدرجة بالاستعانة بالخبراء لدينا. واعتمادًا على نوعية الضمان، تمت مقارنة المعطيات الهامة غير الجديرة بالملاحظة بالمعلومات ذات الصلة أو تم وضع تقديرات مستقلة للقيمة العادلة ومقارنتها بالقيم العادلة التي حددتها المجموعة. • تقييم الإفصاحات المدرجة في البيانات المالية الموحدة للتأكد من مدى التزامها بالمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧ والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩.
التوحيد - تقييم السيطرة يتطلب أحد المعايير الرئيسية للتوحيد بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٠ وجود السيطرة من خلال ملكية أغلبية حقوق التصويت في الشركة المستثمر فيها والتعرض لعوائد متغيرة أو وجود حقوق فيها. ويمكن أن تخضع تقييمات السيطرة للتقدير وتتضمن تحليلًا معقدًا يجب مراجعته بعناية. بالنظر إلى طبيعة أعمال المجموعة، فإن تحديد ما إذا كانت المجموعة تتمتع بالسيطرة على شركة مستثمر فيها يخضع للتقدير ويتضمن تقييماً هاماً للغرض من الشركة المستثمر فيها وهيكلها وطبيعة الحقوق فيها- سواء كانت ذات طبيعة جوهرية أو وقائية- وتقييم حقوق التصويت الحالية والمحتملة، سواء كان المستثمر هو الطرف الأصيل أو الوكيل عند ممارسة سلطته في السيطرة، وكذلك تقييم العلاقات بين المستثمرين وكيفية تأثيرهم على السيطرة ووجود نفوذ على الموجودات المحددة. لقد اعتبرنا أن تقييم السيطرة هو أمر من أمور التدقيق الرئيسية في ضوء الحكم المدرج وتأثيره الجوهري المحتمل على البيانات المالية الموحدة. يتم الإفصاح عن المزيد من التفاصيل في الإيضاح رقم ١ والإيضاح رقم ٤.	اشتمل منهجنا لمعالجة أمر التدقيق الرئيسي المشار إليه على الإجراءات التالية: • تقييم حقوق التصويت المحتملة من خلال فحص سندات الملكية والمستندات ذات الصلة. • تقييم مدى تعرض المجموعة لعوائد متغيرة أو حقوقها فيها من الشركة المستثمر فيها عن طريق فحص الاتفاقيات الأساسية. • تقييم قدرة المجموعة على استخدام سلطتها على الشركة المستثمر فيها للتأثير على مقدار العوائد التي يحق للمجموعة كسبها من الشركة المستثمر فيها.

المعلومات الأخرى

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

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

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

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

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

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

مسؤوليات الإدارة والقائمين على الحوكمة حول البيانات المالية الموحدة

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

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

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

مسؤوليات مدقق الحسابات حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

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

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

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

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

مسؤوليات مدقق الحسابات حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (تابع)

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

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

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

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

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

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

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

التقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

إضافة إلى ذلك ووفقاً لمتطلبات القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥، نفيدكم فيما يخص السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ بما يلي:

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

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

٣) أن المجموعة قد احتفظت بدفاتر محاسبية سليمة.

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

pwc

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

التقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى (تابع)

٥) أن المجموعة قد قامت بشراء أسهم أو الاستثمار فيها خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، كما هو مبين في الإيضاح رقم (٩) من البيانات المالية الموحدة.

٦) أن الإيضاح رقم (٢٦) حول البيانات المالية الموحدة يبين المعاملات الهامة مع الأطراف ذات العلاقة والشروط التي بموجبها أُبرمت هذه المعاملات؛

٧) أنه بناءً على المعلومات المقدمة لنا لم يلفت انتباهنا ما يجعلنا نعتقد بأن المجموعة قد خالفت خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ أياً من الأحكام السارية للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥، أو فيما يتعلق بالمجموعة، وأحكام نظامها الأساسي بشكلٍ يمكن أن يكون له تأثير جوهري على أنشطتها أو مركزها المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

٨) أن الإيضاح رقم (١٩) من البيانات المالية الموحدة يبين المساهمات الاجتماعية المقدمة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

برايس ووترهاوس كوبرز
١٠ مارس ٢٠٢١

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

بيان المركز المالي الموحد
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

	إيضاحات	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ مدققة
الموجودات			
نقد وودائع لدى البنوك	٥	٤١٦,٩٧٥	٣٦٠,١٩٣
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى	٦	٢١٤,٢٩٢	١٥٩,٧٧٥
قروض وسلفيات وإيجارات تمويلية	٧	٣٤٦,٢٣٢	٤١٥,٨٠٢
المخزون	٨	-	٢٤,٤٠٠
موجودات مالية بالقيمة العادلة	٩	٢,٤٢٨,٩٩٩	٢,٥٠٥,١٨٩
استثمارات في شركات زميلة	١٠	٤٣٤,٣١٢	٦٩٣,٦٥٠
ممتلكات ومعدات	١١	٤٢,٧٦٢	٧٣,٦٩٢
شهرة وموجودات أخرى غير ملموسة	١٢	١,٢٤١,٧٩٧	١,٢٥٨,٥٨٠
موجودات محتفظ بها للبيع	٣٣	٩٢٢,٩٤٣	٢٨,٢١٩
مجموع الموجودات		٦,٠٤٨,٣١٢	٥,٥١٩,٥٠٠
المطلوبات			
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى	١٤	٥١١,١٦٠	٥٩٣,٢٥١
مطلوبات مالية أخرى	١٥	١٤٩,٩٨٣	١٥٢,١٥٥
قروض	١٣	٢,٣٩٥,٧٠١	٢,٢٥٠,٠٦٩
ذمم دائنة لحاملي الوحدات	٢٣	٥٧٨,٧٥٧	٦٥٤,٢٠١
مطلوبات البنود المستبعدة المصنفة كمحتفظ بها للبيع	٣٣	٣٨٦,٥٣٤	٤٨٠
مجموع المطلوبات		٤,٠٢٢,١٣٥	٣,٦٥٠,١٥٦
حقوق الملكية			
رأس المال	١٦	٢,٥٣٥,٧٢٠	٢,٥٣٥,٧٢٠
علاوة إصدار		٥٢,٥٧٩	٥٢,٥٧٩
احتياطي نظامي		٤٧,٢٠٧	٣٤,٦٨١
احتياطيات أخرى	١٧	(١,٤٣٩,١٤٦)	(١,٣٨٧,٣٦٩)
أرباح محتجزة		٢٩٣,٧٢٧	٢٢٩,٤٧١
حقوق الملكية العائدة إلى الملّاك		١,٤٩٠,٠٨٧	١,٤٦٥,٠٨٢
الحصص غير المسيطرة	٣٢	٥٣٦,٠٩٠	٤٠٤,٢٦٢
مجموع حقوق الملكية		٢,٠٢٦,١٧٧	١,٨٦٩,٣٤٤
مجموع حقوق الملكية والمطلوبات		٦,٠٤٨,٣١٢	٥,٥١٩,٥٠٠

اعتمد مجلس الإدارة البيانات المالية الموحدة ووافق على إصدارها بتاريخ ١٠ مارس ٢٠٢١.

فاضل العلي
رئيس مجلس الإدارة

جاسم الصديقي
الرئيس التنفيذي

بيان الأرباح أو الخسائر الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

	إيضاحات	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ مدققة
العمليات الجارية			
إيرادات الفوائد		١٨,٦٤٦	١٤,٠٠٢
مصاريف الفوائد		(٣,٧٦٦)	(١,٥٢٨)
صافي إيرادات الفوائد		١٤,٨٨٠	١٢,٤٧٤
إيرادات الرسوم والعمولات		٢٣١,٨٤٨	١٠٢,٧٥٧
مصاريف الرسوم والعمولات		(١٢,٧٣٧)	(٢٢,٤٦١)
صافي إيرادات الرسوم والعمولات		٢١٩,١١١	٨٠,٢٩٦
إيرادات الاستشارات		٢٩,٥٤١	١٣٤,٧٤٢
إيرادات التداول		٤,٠٩٥	٤,٢١٥
إيرادات الحصة المدرجة من رسوم الأداء		-	٢٣,٥٥٤
إيرادات تشغيلية أخرى	١٨	٢٧٠,٨٩٠	٢٠,٣١٧
مجموع الإيرادات التشغيلية		٥٣٨,٥١٧	٢٧٥,٥٩٨
تكاليف موظفين		(١٤٠,٨٢٥)	(٨٦,٨٢٤)
حصة الموظفين المدرجة من رسوم الأداء		-	(٩,٤٢٢)
مصاريف عمومية وإدارية	١٩	(٧٢,٣٦٧)	(٦٢,٤٦٧)
الاستهلاك والإطفاء	١١، ١٢	(٥٢,١٤٠)	(٣٠,٦٦٣)
مخصص خسائر الانخفاض في قيمة أدوات مالية	٢٠	(٤,٨٢٥)	(٢٢,١٠٩)
مصاريف تشغيلية أخرى	٢١	(٢٦,٧٧٢)	(١٨,٠٠٦)
مجموع المصاريف التشغيلية		(٢٩٦,٩٢٩)	(٢٢٩,٤٩١)
صافي الإيرادات التشغيلية		٢٤١,٥٨٨	٤٦,١٠٧
خسائر التغير في القيمة العادلة من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٩	(٢٥٥,١٩٨)	(٢٣٥,٦٢٥)
(خسارة) / ربح من مطلوبات مالية مشتقة	١٤-٤	(٣,٥٠٥)	٧٠,٧٤٤
ربح من فقدان السيطرة على شركة تابعة	٣٤	-	١٠٥,٩٩٨
حصة من صافي ربح استثمارات في شركات زميلة محتسبة باستخدام طريقة حقوق الملكية	١٠	٨٠,١٨٢	٢,٣٥٨
تكلفة التمويل	٢٢	(١٧٢,٠٨٢)	(١٠٧,٩٢٦)
ائتمان تمويلي مرتبط بحاملي الوحدات	٢٣	١١٤,١٢٤	١٤٠,٣٩٨
إيرادات / (مصاريف) أخرى	٢٤	١٥٢,٩٦٩	(٨,٩٤٠)
الربح من العمليات الجارية		١٥٨,٠٧٨	١٣,١١٤
(الخسارة) / الربح من العمليات المتوقفة	٣٣,٣٤	(٢,٧٢٨)	٣٢,٦٣٠
ربح السنة		١٥٥,٣٥٠	٤٥,٧٤٤
العائد إلى:			
مُلاك الشركة الأم		١٢٥,٢٦٣	٤٦,٨١٣
الحصص غير المسيطرة		٣٠,٠٨٧	(١,٠٦٩)
		١٥٥,٣٥٠	٤٥,٧٤٤
ربحية السهم العائدة إلى الملاك من العمليات الجارية (بالدرهم)	٢٥	٠,٠٥	٠,٠١
ربحية السهم العائدة إلى الملاك (بالدرهم)	٢٥	٠,٠٥	٠,٠٢

بيان الدخل الشامل الآخر الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

	إيضاحات	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ مدققة
ربح السنة		**١٥٥,٣٥٠**	٤٥,٧٤٤
الدخل الشامل الآخر			
بنود يُحتمل إعادة تصنيفها في الربح أو الخسارة			
فروق الصرف من تحويل العمليات الأجنبية	١٧	١٨,٧٢٤	٥٧,٨٥٤
صافي الخسارة من تحوطات التدفقات النقدية			
- حصة من الخسارة الشاملة الأخرى للاستثمارات في شركات زميلة	١٠	**(٤٧,٥٦٩)**	(٥,٧٩٨)
- أخرى		**٣,٤٦٧**	(١٣١)
بنود لن يُعاد تصنيفها في الربح أو الخسارة			
التغيرات في القيمة العادلة لاستثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر		**(١٦,٩٦٣)**	(٤,١١٧)
(الخسارة) / الدخل الشامل الآخر للسنة		**(٤٢,٣٤١)**	٤٧,٨٠٨
مجموع الدخل الشامل للسنة		**١١٣,٠٠٩**	٩٣,٥٥٢
العائد إلى:			
مُلاك الشركة الأم		**٧٣,٤٨٦**	٧٠,١٦٤
الحصص غير المسيطرة		**٣٩,٥٢٣**	٢٣,٣٨٨
		١١٣,٠٠٩	٩٣,٥٥٢

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

	رأس المال	علاوة إصدار	احتياطي نظامي (*)	احتياطيات أخرى	أرباح محتجزة	حقوق الملكية العائدة إلى ملّاك الشركة الأم	الحصص غير المسيطرة	المجموع
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٩	٦٠,٠٠٠	٥٢,٥٧٩	٣٠,٠٠٠	-	١٧٨,٦٦١	٣٢١,٢٤٠	٤,٠٠٠	٣٢٥,٢٤٠
ربح السنة	-	-	-	-	٤٦,٨١٣	٤٦,٨١٣	(١,٠٦٩)	٤٥,٧٤٤
الدخل الشامل الآخر للسنة	-	-	-	٢٣,٣٥١	-	٢٣,٣٥١	٢٤,٤٥٧	٤٧,٨٠٨
مجموع الدخل الشامل للسنة	-	-	-	٢٣,٣٥١	٤٦,٨١٣	٧٠,١٦٤	٢٣,٣٨٨	٩٣,٥٥٢
المعاملات مع الملاك بصفتهم ملاكا								
توزيعات غير نقدية (إيضاح ١(٣))	-	-	-	-	(١,٠٠٠)	(١,٠٠٠)	-	(١,٠٠٠)
فقدان السيطرة على شركة تابعة	-	-	-	-	٧,٠٧٢	٧,٠٧٢	(٤٠,٦٣٩)	(٣٣,٥٦٧)
معاملات مع حاملي الوحدات	-	-	-	-	(١,٣٩٤)	(١,٣٩٤)	-	(١,٣٩٤)
فقدان حالة المنشأة الاستثمارية	-	-	-	-	٤,٠٠٠	٤,٠٠٠	٣١٠,٧٤٥	٣١٤,٧٤٥
الاستحواذ على شركات تابعة من اندماج الأعمال	٢,٤٧٥,٧٢٠	-	-	(١,٤١٠,٧٢٠)	-	١,٠٦٥,٠٠٠	١٠٦,٧٦٨	١,١٧١,٧٦٨
تحويل إلى احتياطي نظامي	-	-	٤,٦٨١	-	(٤,٦٨١)	-	-	-
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٢,٥٣٥,٧٢٠	٥٢,٥٧٩	٣٤,٦٨١	(١,٣٨٧,٣٦٩)	٢٢٩,٤٧١	١,٤٦٥,٠٨٢	٤٠٤,٢٦٢	١,٨٦٩,٣٤٤
ربح السنة	-	-	-	-	١٢٥,٢٦٣	١٢٥,٢٦٣	٣٠,٠٨٧	١٥٥,٣٥٠
(الخسارة) / الدخل الشامل الآخر للسنة	-	-	-	(٥١,٧٧٧)	-	(٥١,٧٧٧)	٩,٤٣٦	(٤٢,٣٤١)
مجموع (الخسارة) / الدخل الشامل للسنة	-	-	-	(٥١,٧٧٧)	١٢٥,٢٦٣	٧٣,٤٨٦	٣٩,٥٢٣	١١٣,٠٠٩
المعاملات مع الملاك بصفتهم ملاكا								
دفعات توزيعات الأرباح	-	-	-	-	-	-	(٢١,٣٦٣)	(٢١,٣٦٣)
معاملات مع حاملي الوحدات	-	-	-	-	(٢٥٤)	(٢٥٤)	-	(٢٥٤)
معاملات مع المُلاك (الإيضاحان ١ و٣٣)	-	-	-	-	(٤٨,٢٢٧)	(٤٨,٢٢٧)	١٣٠,٨٧٠	٨٢,٦٤٣
الحصص غير المسيطرة من استبعاد الشركة التابعة	-	-	-	-	-	-	(١٧,٢٠٢)	(١٧,٢٠٢)
تحويل إلى احتياطي نظامي	-	-	١٢,٥٢٦	-	(١٢,٥٢٦)	-	-	-
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٢,٥٣٥,٧٢٠	٥٢,٥٧٩	٤٧,٢٠٧	(١,٤٣٩,١٤٦)	٢٩٣,٧٢٧	١,٤٩٠,٠٨٧	٥٣٦,٠٩٠	٢,٠٢٦,١٧٧

(*) وفقا للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ المتعلق بالشركات التجارية والنظام الأساسي لشركة شعاع كابيتال ش.م.ع ("شعاع")، يتعين تحويل 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.

بيان التدفقات النقدية الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

	إيضاحات	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ مدققة
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية			
ربح السنة		١٥٥,٣٥٠	٤٥,٧٤٤
تعديلات (لبنود غير نقدية):			
ائتمان تمويلي مرتبط بحاملي الوحدات	٢٣	(١١٤,١٢٤)	(١٤٠,٣٩٨)
أرباح شراء بالمقايضة	١-١٨	(١٨٢,٦٥٣)	-
خسائر من صرف العملات الأجنبية	٢١	٦,٢٧٠	١,٢١٥
الحصة المدرجة من رسوم الأداء المعترف بها - بالصافي		-	(١٤,١٣٢)
تكلفة التمويل		١٧٢,٠٨٢	١٠٧,٩٦٨
صافي إيرادات الفوائد		(١٤,٨٨٠)	(١٢,٤٧٤)
معاملة استرداد لمرة واحدة	٢٤	(١١٢,٨٨٢)	-
إيرادات تأجيل القروض	٢٤	(٤,٤٠١)	-
رسوم تعديل عقود الإيجار التمويلي		(١٥,٣٢٨)	-
توزيعات غير نقدية من شركات زميلة	١٠	٦١,١٥٢	-
خسارة القيمة العادلة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		٢٥٥,١٩٨	٢٣٥,٦٢٥
استحواذ على استثمار في شركة زميلة		-	(٨٠,٩٩٠)
حصة في ربح استثمارات في شركات زميلة	١٠	(٨٠,١٨٢)	(٢,٣٥٨)
إيرادات توزيعات الأرباح		(٦٨,٢٨٦)	-
ربح من فقدان السيطرة على شركة تابعة		-	(١٠٥,٩٩٨)
خسارة من إعادة تقييم مطلوبات مالية مشتقة		٣,٥٠٥	(٧٠,٧٤٤)
مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين		٥,٩٨٨	١,١٥٧
مخصصات الانخفاض في القيمة - بالصافي	٢٠	٤,٨٢٥	٢٢,١٠٩
انخفاض قيمة الشهرة والموجودات غير الملموسة	١٢	٩,٥٣٣	-
الاستهلاك والإطفاء	١١، ١٢	٥٢,١٤٠	٣٠,٦٦٣
التدفقات النقدية التشغيلية قبل الحركات في رأس المال العامل		١٦٣,٩٦٣	١٧,٣٨٧
نقص في المخزون		٢٣,٧٨٦	٩٣٤
(زيادة) / نقص في الذمم المدينة والأرصدة المدينة الأخرى		(٦٥,٩٨٥)	٦٥,٧٤٥
نقص في القروض والسلفيات		١٢,٩٦٠	١٦,٨٠٧
نقص في الذمم الدائنة والأرصدة الدائنة الأخرى		(١٦٧,٩٩٣)	(٤٨٣,١٢٠)
(نقص) / زيادة في المطلوبات المالية الأخرى		(٢,١٧٢)	٣٩٢,٢٦٣
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية للعمليات المتوقفة		٨,٢٤٣	(٣٧٧,٦٩٠)
صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) العمليات		(٢٧,١٩٨)	(٣٦٧,٦٧٤)
مكافآت نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين		(٣,٨٣٦)	(١,٧٢٣)
إيرادات توزيعات الأرباح		٦٨,٢٨٦	-
صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية		٣٧,٢٥٢	(٣٦٩,٣٩٧)
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية			
استحواذ على استثمارات، بالصافي من النقد وما في حكمه في الشركات المستحوذ عليها		-	١,٠٤٨,٤٩٢
دفعات لشراء استثمارات		(١٥٥,٨٢٢)	(١٤٧,٧٤٦)
عوائد من استبعاد استثمارات		١٨٨,٨٩٨	١٠,٠٠٠
توزيعات أرباح من شركات زميلة	١٠	٥٥,٨٠٠	-
صافي استحواذ على ممتلكات ومعدات		(٤٠٦)	٦٦٣
صافي الفوائد المقبوضة		١٤,٨٨٠	١٢,٤٧٤
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية للعمليات المتوقفة		(٢٢٤)	(٣,١٩٦)
صافي النقد الناتج من الأنشطة الاستثمارية		١٠٣,١٢٦	٩٢٠,٦٨٧
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية			
متحصلات من القروض	١٣-٣	٤١٨,٦٤٢	٣٣,١١٢
سداد قروض	١٣-٣	(٢٧٨,١٦٩)	(٦٧,٨٤٨)
إيجارات مدفوعة		(٤,٩٣٠)	(١٥,٠٠٢)
استردادات حاملي الوحدات		(١٨,٦٥١)	(١١,٣٧٤)
إصدار لحملة الوحدات		١٧,٨٨٦	-
توزيعات أرباح مدفوعة		(٢٢,٠٥٧)	-
تدفقات نقدية عن استبعاد شركة تابعة		(١٦,٥٠٨)	-
تكلفة التمويل المدفوعة		(١٦٣,٧٢٠)	(١٣٠,٤٤٨)
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية للعمليات المتوقفة		(٧,٧١٠)	(١٨,٩١١)
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية		(٧٥,٢١٧)	(٢١٠,٤٧١)

بيان التدفقات النقدية الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (تابع)

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

	ايضاحات	***٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ مدققة***	*٣١ ديسمبر ٢٠١٩ مدققة*
صافي الزيادة في النقد وما في حكمه		**٦٥,١٦١**	٣٤٠,٨١٩
النقد وما في حكمه في بداية السنة	٥	**٣٦٠,١٩٣**	٢١,٥٨٦
تحويل العملات الأجنبية		**(٣٢٩)**	٢,٣٢٦
النقد وما في حكمه من العمليات المتوقفة		**(٢٨,٣٢٤)**	(٤,٥٣٨)
النقد وما في حكمه المستحوذ عليه في اندماج الأعمال		**٢٠,٢٧٤**	-
نقد مقيّد	٥	**(٣٩,٧٠٩)**	(٣٣,٠١٤)
النقد وما في حكمه في نهاية السنة	٥	**٣٧٧,٢٦٦**	٣٢٧,١٧٩

خلال سنة ٢٠١٩، كان إصدار أسهم شعاع للاستحواذ على مجموعة أبوظبي المالية مقابلا غير نقدياً وبالتالي لم يُدرج أعلاه. كما أنه في سنة ٢٠١٩، كانت الإضافات إلى الممتلكات والمعدات بسبب الاعتراف بالإيجارات عند التطبيق المبدئي للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦ معاملة غير نقدية، وبالتالي لم تُدرج أعلاه.

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

١ الوضع القانوني والأنشطة

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

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

تم إصدار القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢٦) لسنة ٢٠٢٠ المعدّل لبعض أحكام القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ والمتعلق بالشركات التجارية بتاريخ ٢٧ سبتمبر ٢٠٢٠، وقد دخلت التعديلات حيز التنفيذ بتاريخ ٢ يناير ٢٠٢١. إن الشركة بصدد مراجعة الأحكام الجديدة وستطبق المتطلبات الخاصة بها بحد أقصاه سنة واحدة من تاريخ دخول التعديلات حيز التنفيذ.

اندماج الأعمال في ٢٠٢٠

في ٢٠٢٠، استحوذت شعاع على أعمال مجموعة ستانفورد مارين من خلال تالاسا إنفستمنتس إل بي اعتبارًا من ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠. ووفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٣ "اندماجات الأعمال"، احتسبت المجموعة الاستحواذ استناداً إلى القيمة العادلة للموجودات المحددة المستحوذ عليها والمطلوبات المحتملة.

بالنسبة لمقابل الشراء المدفوع، استحوذت شعاع على موجودات ملموسة بقيم عادلة تبلغ ٦٩٩,٤٧٩ (تشمل ودائع لدى البنوك وذمم مدينة ومخزون وممتلكات ومنشآت ومعدات)، ومطلوبات بقيمة عادلة تبلغ ٣١٥,٣٧٥ (تشمل قروضاً وذمماً دائنة)، وأدى ذلك إلى ربح شراء بالمقايضة (إيضاح ١٨). تستند الموجودات المستحوذ عليها والمطلوبات المحملة على تقييمات مؤقتة. ولم يتم بعد تقييم الموجودات غير الملموسة المحددة.

لم يتم الاعتراف بأي مطلوبات طارئة بناءً على عملية تخصيص سعر الشراء المؤقتة.

نظرًا لأن اندماج الأعمال كان ساريًا في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، فلا توجد مساهمة في الإيرادات والأرباح للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

الاستحواذ العكسي في ٢٠١٩

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 التي توفر منافع جوهرية إضافية لجميع المساهمين بما في ذلك:

١. الوصول إلى منصة خدمة شاملة تتمحور حول العملاء مع مقومات انتشار محسنة.
٢. الاستفادة من سجل النجاح لتعزيز المركز والأداء.
٣. توفير محرك نمو لتسريع قيادة إدارة الموجودات من خلال الاستفادة من المنصات الحالية.
٤. تحسين عوائد المساهمين من خلال تنويع مصادر الدخل وتحصيل المزايا.

بموجب شروط المعاملة، أصدرت شركة شعاع ("المستحوذ القانوني") ١,٤٧٠,٧٢٠,٠٠٠ سهم جديد 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*، يتطلب المعيار 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.

أ. المقابل المحول

يتم استخدام القيمة العادلة بتاريخ الاستحواذ لأداة حقوق الملكية للمستحوذ المحاسبي، مجموعة أبوظبي المالية، في تحديد مقابل الاندماج. بلغت الأسهم المصدرة القائمة لمجموعة أبوظبي المالية في تاريخ الاندماج ٤٠,٠٠٠ واستحوذت مجموعة أبوظبي المالية على ٥٨٪ من المنشأة المدمجة. قامت مجموعة أبوظبي المالية كونها المستحوذ المحاسبي بإصدار أسهم لمساهمي شركة شعاع تمثل نسبة ٤٢٪ من ملكية الشركة المستحوذ عليها. ولهذه الغاية قامت مجموعة أبوظبي المالية بإصدار ٢٨,٩٦٦ سهماً لغرض تحديد مقابل قيمة الشراء من أجل استحواذ شركة شعاع. بلغت القيمة العادلة لأسهم مجموعة أبوظبي المالية في تاريخ الاستحواذ مبلغ ٣٦,٧٦٨ درهم لكل سهم.

استندت القيمة العادلة للأسهم البالغ عددها ١,٤٧٠ مليار سهم الصادرة كجزء من المقابل المدفوع على سعر السهم المعلن في ١ أغسطس ٢٠١٩ البالغ ١ درهم للسهم الواحد من شركة شعاع.

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

١ **الوضع القانوني والأنشطة** (تابع)

أ. المقابل المحول (تابع)

يلخص الجدول التالي القيمة العادلة بتاريخ الاستحواذ للمقابل المحول.

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

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

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

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

ب. التكاليف المرتبطة بالاستحواذ

تكبدت المجموعة تكاليف متعلقة بالاستحواذ بقيمة ١٩,٦٧٦ في ٢٠١٩ على الأتعاب القانونية وتكاليف التقييم والفحص النافي للجهالة. تم تضمين هذه التكاليف في "الإيرادات/ (المصاريف) الأخرى" (الإيضاح ٢٤).

ج. المقابل وتخصيص سعر الشراء

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

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

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

١. **الوضع القانوني والأنشطة** (تابع)

ج. المقابل وتخصيص سعر الشراء (تابع)

بالنسبة إلى الحصص غير المسيطرة في شعاع، اختارت المجموعة الاعتراف بالحصص غير المسيطرة على أساس الحصة التناسبية من صافي الموجودات المحددة المستحوذ عليها. وعليه، تمثل الحصص غير المسيطرة الحصة في صافي موجودات شركة شعاع العائدة إلى ملاك الحصص غير المسيطرة.

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

- الرخص التجارية
- علاقات العملاء
- العلامة التجارية

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

د. مطلوبات طارئة

بلغت المطلوبات الطارئة المستحوذ عليها من الشركات التابعة ٨,٩٧٠.

ه. الإيرادات والخسائر أو الأرباح المساهم بها من قبل الشركة المستحوذ عليها

أثر الاستحواذ على نتائج المجموعة:

ساهمت عملية الاستحواذ في تحقيق إيرادات بقيمة ٦٨,٠٣٣ وصافي خسارة بقيمة ٩,٨١٨ للمجموعة للفترة من ١ أغسطس إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.

فيما لو حدث الاستحواذ في ١ يناير ٢٠١٩، لكانت الإيرادات والأرباح الأولية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ أعلى بمقدار ١٠٩,١٢٣ وأقل بمقدار ٥١,٧٤٦ على التوالي.

<u>إعادة الهيكلة قبل الاستحواذ على شركة شعاع</u>

قبل الاستحواذ، تم إبرام المعاملات التالية:

(١) خلال ٢٠١٩، تم تحويل الأسهم في شركة أبوظبي كابيتال مانجمنت ذ.م.م من مجموعة أبوظبي المالية لتسهيل معاملة الاندماج.

(٢) في ٢٠١٦، قامت المجموعة بتأسيس شاين للاستثمار في المشروعات التجارية المملوكة لمجموعة أبوظبي المالية ذ.م.م ("شاين") للاستحواذ على أسهم في شركة شعاع كابيتال ش.م.ع ("شعاع"). وخلال ٢٠١٩، قامت المجموعة بزيادة حصتها في شاين من ٨٠٪ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ إلى ١٠٠٪، وبعد ذلك نقلت كامل المساهمة إلى المساهمين في مجموعة أبوظبي المالية.

وهذا يعني أن المستثمر الاستراتيجي استحوذ على ٥٨٪ من المنشأة المدمجة. وقبل الدمج المقترح، كان المستثمر الاستراتيجي شركة تابعة مملوكة بالكامل لمجموعة أبوظبي المالية. تم توزيع المستثمر الاستراتيجي على مساهمي مجموعة أبوظبي المالية وبالتالي، قام المساهمون في المستثمر الاستراتيجي بتحويل حصصهم في مجموعة أبوظبي المالية إلى المستثمر الاستراتيجي وأصبحت مجموعة أبوظبي المالية شركة تابعة مملوكة بالكامل من قبل المستثمر الاستراتيجي.

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

<u>المنشآت الاستثمارية - الإعفاء من التوحيد</u>

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

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

١. **الوضع القانوني والأنشطة (تابع)**

المنشآت الاستثمارية - الإعفاء من التوحيد (تابع)

فيما يلي تفاصيل الشركات التابعة الموحدة من قبل المجموعة في ٢٠١٩ نتيجة لتعليق حالة المنشأة الاستثمارية:

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

*انظر الإيضاح ٣٤

هيكل المجموعة

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

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

١. **الوضع القانوني والأنشطة** (تابع)

هيكل المجموعة (تابع)

اسم المنشأة	مقر التأسيس	النشاط الرئيسي	حصة الملكية الفعلية ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ %	حصة الملكية الفعلية ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ %
الشركات التابعة الجوهرية				
أي دي كاب ماناج إل تي دي (بي في آي)	جزر العذراء البريطانية	الاستثمار في المشاريع التجارية وتأسيسها وإدارتها	١٠٠,٠٪	١٠٠,٠٪
ايه دي سي ام إل تي دي	جزر الكايمان	إدارة الاستثمار	١٠٠,٠٪	١٠٠,٠٪
اي دي سي ام التوس لإدارة الاستثمارات المحدودة	الإمارات العربية المتحدة	إدارة الاستثمار	١٠٠,٠٪	١٠٠,٠٪
ايه دي سي ام إل تي دي	جزر الكايمان	استشارات الاستثمار	١٠٠,٠٪	١٠٠,٠٪
ايه دي سي ام أي أم بي كيري إل تي دي	جزر العذراء البريطانية	منشأة ذات غرض خاص	١٠٠,٠٪	١٠٠,٠٪
اي دي باور ليمتد **	جزر الكايمان	شركة استثمار قابضة	١٠٠,٠٪	١٠٠,٠٪
بي بي دي بارتنرز جي بي (١)	جزر الكايمان	إدارة الاستثمار	١٠٠,٠٪	١٠٠,٠٪
هورايزن للاستثمار - شركة الشخص الواحد ذ.م.م	الإمارات العربية المتحدة	شركة استثمار قابضة	١٠٠,٠٪	١٠٠,٠٪
انتجريتيد أي أي هولدينغ	الجبل الأسود	إدارة المشاريع	١٠٠,٠٪	١٠٠,٠٪
البديل المتكامل للتمويل المحدودة *	الإمارات العربية المتحدة	ترتيب الائتمان وخدمات الحفظ وتقديم المشورة بشأن المنتجات المالية	١٠٠,٠٪	١٠٠,٠٪
شركة الخليج للتمويل ش.م.خ	المملكة العربية السعودية	التمويل	١٠٠,٠٪	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٪
شعاع للأوراق المالية ذ.م.م*	الإمارات العربية المتحدة	الوساطة	١٠٠,٠٪	١٠٠,٠٪
انتجريتد 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 ماركتس للاستثمارات ش.م.ك. (مقفلة)	الكويت	الوساطة والتجارة	٤٤,٥٪	٤٤,٥٪
سباديل ليمتد **	جيرزي	شركة استثمار قابضة	٨٥,٠٪	٨٥,٠٪
نورث أيكر ليمتد **	المملكة المتحدة	إدارة التطوير	٨٣,٩٪	٨٣,٩٪
جولديلوكس انفستمنت كومباني ليمتد** (٢)	الإمارات العربية المتحدة	شركة استثمار قابضة	٣٤,٤٪	٣٥,٤٪
سكوادرون بروبرتيز ** (٢)	جزر الكايمان	شركة استثمار قابضة	٣٣,٠٪	٣٣,٠٪
استريا اسيت مانجمنت ليمتد ** (٢)	المملكة المتحدة	إدارة العقارات	٣٣,٠٪	٣٣,٠٪
النسر تي ٢	جزر الكايمان	شركة استثمار قابضة	١٠٠,٠٪	١٠٠,٠٪
تالاسا إنفستمنتس إل بي	جزر الكايمان	شركة استثمار قابضة	٥٧,٤٪	-

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

١ **الوضع القانوني والأنشطة** (تابع)

اسم المنشأة	مقر التأسيس	النشاط الرئيسي	حصة الملكية الفعلية % ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	حصة الملكية الفعلية % ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
الشركات التابعة الجوهرية (تابع)				
أبوظبي كابيتال مانجمنت ذ.م.م (٣)	الإمارات العربية المتحدة	الاستشارات المالية		-
شاين للاستثمار في المشروعات التجارية مملوكة لمجموعة أبوظبي المالية - شركة الشخص الواحد ذ.م.م ("شاين") (٤)	الإمارات العربية المتحدة	الاستثمار في الشركات التجارية وتأسيسها وإدارتها		-
الشركات الزميلة الجوهرية				
هندسة المدينة ذ.م.م	الإمارات العربية المتحدة	المقاولات	٪٤٠,٠	٪٤٠,٠
قناص للاستثمارات المحدودة	جزر الكايمان	شركة استثمار قابضة	٪٣٥,٥	٪٣١,٩
صندوق شعاع للضيافة ١ ال بي (٦)	جزر الكايمان	شركة استثمار قابضة	٪٢٧,٠	٪٢٧,٠
صندوق شعاع السعودية للضيافة ١ (٥)	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
المصرف الخليجي التجاري ش.م.ب (٦)	البحرين	بنك تجزئة إسلامي	٪٣,٩	٪٣,٩

* إن هذه الشركات التابعة والزميلة قيد التصفية.

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

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

(٢) بناءً على مفهوم "السيطرة" كما هو منصوص عليه في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٠، خلصت مجموعة أبوظبي المالية إلى أنه على الرغم من أن لديها حقوق تصويت تقل عن ٥٠٪ في المنشآت المذكورة أعلاه، إلا أنها تملك السيطرة "بحكم الأمر الواقع" بناءً على حجم حقوق التصويت مقابل حجم ما يملكه حملة حقوق التصويت الآخرين وتمثيلها في مجلس إدارة الشركة المستثمر فيها. بالإضافة إلى ذلك، قررت المجموعة أنها تتحكم في الصندوق وبالتالي توحده، حيث إنها تتعرض لعائداته المتغيرة ولديها سلطات اتخاذ القرار الرئيسية اللازمة للتأثير على مبلغ تلك العوائد بصفتها مدير الاستثمار. وعليه، تم توحيد المنشآت المذكورة أعلاه في هذه البيانات المالية.

(٣) في ٢٠١٩، تم تحويل الأسهم في شركة أبوظبي كابيتال مانجمنت ذ.م.م من مجموعة أبوظبي المالية لتسهيل معاملة الاندماج.

(٤) في ٢٠١٦، قامت المجموعة بتأسيس شاين للاستثمار في المشروعات التجارية المملوكة لمجموعة أبوظبي المالية ذ.م.م ("شاين") للاستحواذ على أسهم في شركة شعاع كابيتال ش.م.ع ("شعاع"). وخلال ٢٠١٩، قامت المجموعة بزيادة حصتها في شاين من ٨٠٪ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ إلى ١٠٠٪، وبعد ذلك نقلت كامل المساهمة إلى المساهمين في مجموعة أبوظبي المالية.

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

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

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٢ تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

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

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

العنوان	أهم المتطلبات	تاريخ السريان
تعريف الأهمية - تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١ والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٨	قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بإجراء التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١، "*عرض البيانات المالية*" والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٨ "*السياسات المحاسبية والتغيرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء*" والذي يستخدم تعريفاً ثابتاً للأهمية النسبية في جميع المعايير الدولية للتقارير المالية *وإطار المفاهيم للتقارير المالية*، وتوضح متى تكون المعلومات جوهرية وإدراج بعض التوجيهات في المعيار المحاسبي الدولي رقم ١ حول المعلومات غير الهامة. على وجه الخصوص، توضح التعديلات: • أن الإشارة إلى المعلومات المحجوبة تتناول المواقف التي يكون فيها التأثير مشابهاً لحذف تلك المعلومات أو الخطأ في بيانها، وأن المنشأة تقيّم أهميتها في سياق البيانات المالية ككل. • معنى "المستخدمين الرئيسيين للبيانات المالية للأغراض العامة" الذين يتم توجيه البيانات المالية إليهم، من خلال تعريفهم على أنهم "مستثمرون ومقرضون ودائنون آخرون حاليون ومحتملون" الذين يجب أن يعتمدوا على البيانات المالية للأغراض العامة لكثير من المعلومات المالية التي يحتاجونها.	١ يناير ٢٠٢٠
تعريف النشاط التجاري - تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٣	يتطلب التعريف المعدل للنشاط التجاري أن الاستحواذ يجب أن يتضمن مدخلات وعملية جوهرية تساهم معًا بشكل كبير في القدرة على إنشاء مخرجات. تم تعديل تعريف "المخرجات" للتركيز على البضائع والخدمات المقدمة للعملاء وتوليد دخل استثماري وإيرادات أخرى ويستبعد العوائد التي تكون في شكل تكاليف أقل ومنافع اقتصادية أخرى. ومن المرجح أن تؤدي التعديلات إلى احتساب المزيد من عمليات الاستحواذ على أنها عمليات شراء موجودات.	١ يناير ٢٠٢٠
إصلاح معدل الفائدة المعياري - تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧، والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩، والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩	التعديلات التي تم إجراؤها على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧ "*الأدوات المالية: الإفصاحات*"، والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ "*الأدوات المالية*"، والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ "*الأدوات المالية: الاعتراف والقياس*"، توفر بعض الإعفاءات فيما يتعلق بإصلاحات معدل الفائدة المعياري. وتتعلق هذه الإعفاءات بمحاسبة التحوط ولها تأثير على الإصلاحات والتي لا يجب أن تتسبب بشكل عام في إنهاء محاسبة التحوط. ومع ذلك، يجب أن يستمر تسجيل أي تحوط غير فعال في بيان الدخل. وبالنظر إلى الطبيعة الواسعة للتحوطات التي تنطوي على عقود قائمة على سعر إيبور، فإن الإعفاءات ستؤثر على الشركات في جميع الصناعات.	١ يناير ٢٠٢٠
الإطار المفاهيمي المعدل لإعداد التقارير المالية	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 كيانًا قانونيًا أو جزءًا 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 عنصر الربح أو الخسارة هو مؤشر الأداء الرئيسي وأنه، من حيث المبدأ، ينبغي إعادة تدوير الإيرادات والمصاريف في الدخل الشامل الآخر عندما يعزز ذلك من الدقة 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.	١ يناير ٢٠٢٠

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٢ تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة (تابع)

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

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة	**أهم المتطلبات**	**تاريخ السريان ***
امتيازات الإيجار المتعلقة بكوفيد-١٩ - تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦	نتيجة لجائحة كوفيد-١٩، تم منح امتيازات إيجار للمستأجرين. قد تتخذ هذه الامتيازات أشكالًا متنوعة، بما في ذلك التوقف المؤقت عن السداد وتأجيل دفعات الإيجار. في مايو ٢٠٢٠، أجرى مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلاً على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦ "عقود الإيجار" الذي يوفر للمستأجرين خيارًا للتعامل مع امتيازات الإيجار المؤهلة بنفس طريقة الاحتساب إذا لم يكن هنالك تعديلات على عقد الإيجار. في كثير من الحالات، سينتج عن ذلك حساب الامتيازات كدفعات إيجار متغيرة في الفترة التي تُمنح فيها. يجب على المنشآت التي تطبق الوسائل العملية الإفصاح عن ذلك، سواء تم تطبيق الوسيلة على جميع امتيازات الإيجار المؤهلة أو، إن لم يكن كذلك، معلومات حول طبيعة العقود التي تم تطبيقها عليها، بالإضافة إلى المبلغ المعترف به في حساب الربح أو الخسارة الناشئ عن امتيازات الإيجار.	١ يونيو ٢٠٢٠
تصنيف المطلوبات كمتداولة أو غير متداولة - تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١	توضح هذه التعديلات الطفيفة التي أجريت على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١ *"عرض البيانات المالية"* أن المطلوبات تُصنف إما كمطلوبات متداولة أو غير متداولة، اعتماداً على الحقوق الموجودة في نهاية فترة التقرير. لا يتأثر التصنيف بتوقعات المنشأة أو الأحداث اللاحقة بعد تاريخ التقرير (على سبيل المثال، استلام تنازل أو خرق تعهد). كما توضح التعديلات ما يعنيه المعيار المحاسبي الدولي رقم ١ عند الإشارة إلى "تسوية" التزام. قد تؤثر التعديلات على تصنيف المطلوبات، وبالأخص للمنشآت التي أخذت بالفعل نوايا الإدارة في الاعتبار عند تحديد التصنيف وبالنسبة لبعض المطلوبات التي من الممكن تحويلها إلى حقوق ملكية. ويتوجب تطبيقها بأثر رجعي وفقًا للمتطلبات المعتادة في المعيار المحاسبي الدولي رقم ٨ *"السياسات المحاسبية والتغيرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء"*. في مايو ٢٠٢٠، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية وثيقة التعرض التي تقترح تأجيل تاريخ سريان التعديلات إلى ١ يناير ٢٠٢٣.	١ يناير ٢٠٢٢ [مع إمكانية التأجيل إلى ١ يناير ٢٠٢٣]
ممتلكات ومنشآت ومعدات: المتحصلات قبل الاستخدام المقصود - تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٦	يحظر التعديل على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٦ *"الممتلكات والمنشآت والمعدات"* على المنشأة أن تقتطع من تكلفة بند الممتلكات والمنشآت والمعدات أي متحصلات مستلمة من بيع الأصناف المنتجة أثناء إعداد الشركة للأصل للاستخدام المقصود منه. كما يوضح أن المنشأة "تقوم باختبار ما إذا كان الأصل يعمل بشكل صحيح" عند تقييمها للأداء الفني والمادي للأصل. لا يتم اختبار الأداء المالي للأصل بموجب التقييم. ويجب على المنشآت الإفصاح بشكل منفصل عن مبالغ المتحصلات والتكاليف المتعلقة بالبنود المنتجَة التي لا تمثل مخرجات من الأنشطة الاعتيادية للمنشأة.	١ يناير ٢٠٢٢
الإشارة إلى الإطار المفاهيمي - تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٣	تم إجراء تعديلات طفيفة على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٣ *"اندماج الأعمال"* لتحديث الإشارات إلى *الإطار المفاهيمي للتقارير المالية* وإضافة استثناء للاعتراف بالمطلوبات الطارئة ضمن نطاق المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٧ *"المخصصات والمطلوبات الطارئة والموجودات الطارئة"* والتفسير رقم ٢١ *"الضرائب"*، كما تؤكد التعديلات أنه لا يجب الاعتراف بالموجودات الطارئة بتاريخ الاستحواذ.	١ يناير ٢٠٢٢
العقود المثقلة - تكلفة تنفيذ العقد - تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٧	توضح التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٧ أن التكاليف المباشرة فيما يتعلق بالوفاء بعقد ما تتضمن كلا من التكاليف الإضافية للوفاء بالعقد ومخصص للتكاليف الأخرى المتعلقة مباشرة بالوفاء بالعقود. وقبل أن يتم الاعتراف بمخصص منفصل لعقد مثقل بالالتزامات، تقوم المنشأة بالاعتراف بأي خسارة انخفاض في القيمة تطرأ على الموجودات المستخدمة بغرض الوفاء بالعقد.	١ يناير ٢٠٢٢

٢ تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة (تابع)

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

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة	**أهم المتطلبات**	**تاريخ السريان ***
التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية ٢٠١٨ - ٢٠٢٠	تم الانتهاء من التحسينات التالية في مايو ٢٠٢٠: • المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ "الأدوات المالية" - يوضح الرسوم التي يجب إدراجها في اختبار ١٠٪ لإلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية. • المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦ "عقود الإيجار" - تعديل المثال التوضيحي ١٣ لإزالة التوضيح حول الدفعات من المؤجر فيما يتعلق بالتحسينات على المباني المستأجرة لإزالة أي لبس حول معالجة حوافز الإيجار. • المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١ "تبني المعايير الدولية للتقارير المالية للمرة الأولى" - يسمح للمنشآت التي قامت بقياس بموجوداتها ومطلوباتها بالقيمة الدفترية المسجلة في دفاتر الشركة الأم أن تقيس كذلك أي فروقات تحويل متراكمة باستخدام المبالغ المدرجة من قبل الشركة الأم. كما سينطبق هذا التعديل على الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة التي حصلت على نفس الإعفاء من المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١. • المعيار المحاسبي الدولي رقم ٤١ "الزراعة" - إزالة الشرط الملزم للمنشآت باستبعاد التدفقات النقدية لأغراض الضريبة عند قياس القيمة العادلة بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ٤١.	١ يناير ٢٠٢٢
بيع الموجودات أو مشاركتها بين مستثمر ما وشركته الزميلة أو مشروعه المشترك - التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٠ والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨	أجرى مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلات ذات نطاق محدود على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٠، *البيانات المالية الموحدة* والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨، *الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة*. توضح التعديلات المعالجة المحاسبية لبيع أو مشاركة الموجودات بين المستثمر وشركاته الزميلة أو مشاريعه المشتركة. تؤكد التعديلات أن المعالجة المحاسبية تعتمد على ما إذا كانت الموجودات غير النقدية المبيعة أو المساهَم بها في شركة زميلة أو مشروع مشترك تشكل "عملاً تجارياً" (على النحو المحدد في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٣ "اندماجات الأعمال"). في الحالات التي تشكل فيها الموجودات غير النقدية نشاطاً تجارياً، سوف يقوم المستثمر بالاعتراف بكامل مبلغ الربح أو الخسارة من بيع الموجودات أو المشاركة فيها. إذا كانت الموجودات لا تستوفي تعريف النشاط التجاري، لا يتم الاعتراف بالربح أو الخسارة إلا عن حصص المستثمر الأخرى ضمن تلك الشركة الزميلة أو ذلك المشروع المشترك. وتطبق التعديلات على أساس مستقبلي. ** في ديسمبر ٢٠١٥، قرر مجلس معايير المحاسبة الدولية تأجيل تاريخ تطبيق هذا التعديل حتى ينتهي المجلس من مشروعه البحثي على طريقة حقوق الملكية.	غير منطبق**

تقوم المجموعة حاليا بتقييم تأثير هذه المعايير والتفسيرات والتعديلات على البيانات المالية المستقبلية وتعتزم تطبيقها، حيثما يكون ملائماً، عندما تصبح سارية المفعول. ليس هناك معايير أخرى جديدة ذات صلة قابلة للتطبيق أو تعديلات على المعايير المنشورة أو تفسيرات صادرة عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية قد تم إصدارها ولكنها لا تسري للمرة الأولى على السنة المالية للمجموعة التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٠ وكان يتوقع أن يكون لها تأثير جوهري على البيانات المالية الموحدة للمجموعة.

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

٣-١ أساس الإعداد

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

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

٣-٢ أساس التوحيد

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

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

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

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

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

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

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

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

٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

إن السياسات المحاسبية الرئيسية المطبقة في إعداد هذه البيانات المالية مبينة أدناه. لقد تم تطبيق هذه السياسات بشكلٍ ثابت على كل سنة من السنوات المعروضة، ما لم يُذكر خلافاً لذلك .

٣-٣ ممتلكات ومعدات

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

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

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

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

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

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

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

٣-٤ الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية

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

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

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

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

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-٥ تكلفة التمويل

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

٣-٦ مخزون

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

٣-٧ أسهم الخزينة

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

٣-٨ الاعتراف بالإيرادات

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

يتم تسجيل إيرادات الرسوم على النحو التالي:

(١) يتم الاعتراف بالإيرادات المحصلة من تنفيذ أي خدمة ملموسة ضمن الإيرادات عند إنجاز المعاملة (مثل الرسوم الناتجة عن التفاوض، أو المشاركة في التفاوض بشأن معاملة لصالح الغير، كترتيبات الاستحواذ على حصص أو أوراق مالية أخرى)؛
(٢) يتم الاعتراف بالإيرادات من تقديم الخدمات الاعتيادية ضمن الإيرادات عند تقديم الخدمات (مثل إدارة الموجودات والمحافظ الاستثمارية وغيرها من الاستشارات الإدارية ورسوم الخدمة).
(٣) يتم الاعتراف بإيرادات ومصاريف العمولات الأخرى عند تنفيذ أو استلام الخدمات ذات الصلة.

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

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

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

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

إيرادات من الإيجار التمويلي
تحتسب إيرادات الفوائد من خلال تطبيق معدل الفائدة الفعلي على إجمالي القيمة الدفترية للموجودات المالية، باستثناء:

أ) الموجودات المالية المشتراة أو المنشأة التي انخفضت قيمتها الائتمانية والتي بشأنها ينطبق معدل الفائدة الفعلي الأصلي المعدل حسب الائتمان على التكلفة المطفأة للموجودات المالية.

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-٩ الاعتراف بالإيرادات (تابع)

ب) الموجودات المالية التي لا تندرج ضمن الموجودات المالية المشتراة أو المنشأة التي انخفضت قيمتها الائتمانية ولكنها تكون قد تعرضت لانخفاض في قيمتها الائتمانية إلى حد كبير (أو "المرحلة الثالثة")، والتي بشأنها تُحتسب إيرادات الفوائد بتطبيق معدل الفائدة الفعلي على تكلفتها المطفأة (أي صافية من الخسائر الائتمانية المتوقعة).

رسوم المعالجة
تمثل رسوم المعالجة والإيرادات التشغيلية الأخرى الرسوم الإدارية التي تشمل إبرام عقود الإيجار وتقييم مخاطر العملاء. يتم الاعتراف بإيرادات رسوم المعالجة على مدى فترة الإيجار باستخدام طريقة المعدل الفعلي، والتي ينتج عنه معدل عائد دوري ثابت على صافي الاستثمار القائم.

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

٣-١٠ مخصصات

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

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

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

٣-١١ منافع الموظفين

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

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

٣-١٢ العملات الأجنبية

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

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

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

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

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

٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-١٣ العملات الأجنبية

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

٣-١٤ الأدوات المالية

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

الاعتراف المبدئي بالموجودات المالية

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

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

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

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

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

تصنيف الموجودات المالية

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

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-١٤ الأدوات المالية (تابع)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

<u>القياس اللاحق للموجودات المالية</u>

لأغراض القياس اللاحق

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

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

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-١٤ الأدوات المالية (تابع)

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

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

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

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

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

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

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

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

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

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

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

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

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-١٤ الأدوات المالية (تابع)

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

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

لا يتم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة لاستثمارات حقوق الملكية.

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

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

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

تقوم المجموعة في تاريخ كل تقرير بتقييم ما إذا كانت الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة والموجودات المالية للديون المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر قد تعرضت لانخفاض في قيمتها الائتمانية. يعتبر الأصل المالي أنه "تعرض لانخفاض في قيمته الائتمانية" عند وقوع حدث أو أكثر له تأثير سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي. تشتمل الأدلة على تعرض الأصل المالي لانخفاض ائتماني على أي من البيانات الملحوظة التالية:

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

<u>حذف الموجودات المالية</u>

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

<u>إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية</u>

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

<u>تعديل الموجودات المالية</u>

تقوم المجموعة أحياناً بإعادة التفاوض أو تعديل الشروط التعاقدية للموجودات المالية. وتقوم المجموعة بتقييم ما إذا كان تعديل التدفقات النقدية التعاقدية جوهرياً مع الأخذ في الاعتبار العوامل التالية من بين أمور أخرى: أي شروط تعاقدية جديدة تؤثر بشكل جوهري على ملف مخاطر الموجودات، والتغيير الجوهري في معدل الفائدة، والتغيير في عملة التقويم، وضمانات أو تعزيزات ائتمانية جديدة تؤثر بشكل كبير على مخاطر الائتمان المرتبطة بالموجودات أو تمديد جوهري للقرض عندما لا يواجه المقترض صعوبات مالية. يتم تعديل الشروط التعاقدية لذمم الإيجار المدينة بشكل أساسي بناءً على طلب العميل. وقد يتم إلغاء الاعتراف بذمم الإيجار المدينة الحالية التي تم تعديل شروطها ويتم الاعتراف بذمم الإيجار المدينة المعاد التفاوض بشأنها كاستثمار جديد في التمويل الإسلامي بالقيمة العادلة.

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

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

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-١٤ الأدوات المالية (تابع)

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

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

الاعتراف المبدئي وتصنيف المطلوبات المالية

يتم تسجيل جميع المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة، وفي حالة القروض والمطلوبات المالية الأخرى، صافية من تكاليف المعاملة المنسوبة مباشرة.
يتم تصنيف المطلوبات المالية عند الاعتراف المبدئي كمطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة أو مطلوبات مالية بالتكلفة المطفأة.

القياس اللاحق للمطلوبات المالية

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

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

مطلوبات عقود الضمانات المالية

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

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

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

إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية

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

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

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

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-١٤ الأدوات المالية (تابع)

ذمم دائنة لحاملي الوحدات

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

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

الأدوات المالية المشتقة ومحاسبة التحوّط

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

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

ولغرض محاسبة التحوط، يتم تصنيف التحوطات على النحو التالي:

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

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

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

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

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

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

تحوطات التدفقات النقدية: يتم تسجيل الجزء الفعال من أرباح أو خسائر أداة التحوط في الدخل الشامل الآخر ضمن احتياطي تحوطات التدفقات النقدية، بينما يُسجل أي جزء غير فعال فورا في بيان الأرباح أو الخسائر. يتم تعديل احتياطي تحوط التدفقات النقدية بالأرباح أو الخسائر المتراكمة، أيهما أقل على أداة التحوط والتغيير التراكمي في القيمة العادلة للبند المتحوط. وتستخدم المجموعة عقود العملات الآجلة كتحوطات لتعرضها لمخاطر العملات الأجنبية في المعاملات المتوقعة والالتزامات المؤكدة. يتم الاعتراف بالجزء غير الفعال المتعلق بعقود العملات الأجنبية كإيرادات/مصاريف أخرى. وتقوم المجموعة بتحديد فقط العنصر الفوري للعقود الآجلة كأداة تحوط. ويتم الاعتراف بالعنصر الآجل في الدخل الشامل الآخر وتجميعه في عنصر منفصل من حقوق الملكية ضمن احتياطي تحوط التدفقات النقدية. يتم حساب المبالغ المتراكمة في الدخل الشامل الآخر، اعتمادًا على طبيعة معاملة التحوط الأساسية. وإذا نتج لاحقًا عن معاملة التحوط الاعتراف ببند غير مالي، يتم إزالة المبلغ المتراكم في حقوق الملكية من العنصر المنفصل في حقوق الملكية وإدراجه في التكلفة المبدئية أو القيمة الدفترية الأخرى للأصل أو الالتزام المتحوط. هذا ليس تعديل إعادة تصنيف ولن يتم الاعتراف به في الدخل الشامل الآخر للفترة. وينطبق هذا أيضًا عندما تصبح معاملة المتحوط المتوقعة لأصل غير مالي أو التزام غير مالي لاحقًا التزامًا ثابتًا ويتم تطبيق محاسبة التحوط على القيمة العادلة عليها.

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-١٤ الأدوات المالية (تابع)

وبالنسبة لأي تحوطات تدفقات نقدية أخرى، يتم إعادة تصنيف المبلغ المتراكم في الدخل الشامل الآخر إلى الربح والخسارة كتعديل إعادة تصنيف في نفس الفترة أو الفترات التي تؤثر فيها التدفقات النقدية المتحوطة على الربح أو الخسارة. إذا تم إيقاف محاسبة تحوطات التدفقات النقدية، يجب أن يبقى المبلغ المتراكم في الدخل الشامل الآخر في الدخل الشامل الآخر المتراكم إذا كان من المتوقع حدوث تدفقات نقدية مستقبلية متحوطة. بخلاف ذلك، سيتم إعادة تصنيف المبلغ على الفور إلى الربح والخسارة كتعديل إعادة تصنيف. بعد التوقف، وبمجرد حدوث التدفق النقدي المتحوط، يجب حساب أي مبلغ متبق في الدخل الشامل الآخر المتراكم وفقًا لطبيعة المعاملة الأساسية كما هو موضح أعلاه.

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

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

أدوات حقوق الملكية

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

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

٣-١٥ النقد وما في حكمه

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

٣-١٦ الاستثمارات في شركات زميلة

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

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

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

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-١٧ عقود الإيجار

المجموعة كمؤجّر

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

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

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

ذمم الإجارة المدينة

تمويل الإجارة هو اتفاق تشتمل بموجبه المبالغ الإجمالية المستحقة بموجب الإجارة (التمويل) على إجمالي الدفعات المستقبلية على تمويل الإجارة، بالإضافة إلى المبالغ المتبقية المقدرة المدينة (عن طريق خيار شراء الأصل في نهاية فترة التمويل ذات الصلة من خلال عقد بيع مستقل). ويتم تسجيل الفرق بين الذمم المدينة من عقود الإجارة وتكلفة موجودات الإجارة كإيرادات تمويل إجارة غير مكتسبة ولأغراض العرض يتم خصمها من المبالغ الإجمالية المستحقة بموجب تمويل الإجارة.

المجموعة كمستأجر

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

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

٣-١٨ الشهرة

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

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

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

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-١٩ الموجودات غير الملموسة المستحوذ عليها في اندماج أعمال

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

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

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

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

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

٣-٢٠ الحصص غير المسيطرة

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

٣-٢١ الموجودات غير المتداولة المصنفة كمحتفظ بها للبيع والعمليات المتوقفة

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

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

٣-٢٢ معلومات القطاعات

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

٤ الأحكام المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة

وضعت إدارة المجموعة، عند تطبيق السياسات المحاسبية المبينة في الإيضاح رقم ٣، أحكاماً وتقديرات وافتراضات لا تكون متوفرة بوضوح من مصادر أخرى. تستند التقديرات وما يرتبط بها من افتراضات إلى التجربة السابقة والعوامل الأخرى ذات صلة. وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

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

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

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

٤-١ الأحكام الهامة في تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة

تقييم نموذج الأعمال

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

تقييم الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان

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

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

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

الحصة المدرجة من رسوم الأداء

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

جهة الاستحواذ المحاسبية

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

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

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

التوحيد - تقييم السيطرة

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

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

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

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

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

الحكم مطلوب لتحديد مدى جوهر العلاقة بين المجموعة والشركة المستثمر فيها عندما تمتلك المجموعة حقوق تصويت أقل من حقوق الأغلبية. تقوم المجموعة بتوحيد الشركات المستثمر فيها والتي تسيطر عليها. وحيث أنه قد يكون من الصعب في بعض الأحيان تحديد ما إذا كانت المجموعة تسيطر على الشركة المستثمر فيها، تصدر الإدارة أحكامًا حول تعرضها للمخاطر والمزايا وكذلك حول قدرتها على اتخاذ القرارات التشغيلية للشركة المعنية المستثمر فيها. وفي العديد من الحالات، هناك عناصر موجودة، والتي إن أُخذت بالاعتبار بشكل منفصل، تشير إلى السيطرة أو فقدان السيطرة على الشركة المستثمر فيها، ولكن عند النظر فيها معًا تجعل من الصعب التوصل إلى نتيجة واضحة. في الحالات التي توجد فيها حجج مطبقة من أجل وجود النفوذ الهام، يتم توحيد الشركة المستثمر فيها. راجع الإيضاح ١ (٢) حيث اتخذت الإدارة حكمًا هامًا في تقييم العلاقة مع الكيانات المستثمر فيها والتي تملك فيها أقل من أغلبية حقوق التصويت.

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

إن تحديد ما إذا كانت المجموعة تمارس نفوذاً هاماً على الشركة المستثمر فيها والتي تحتفظ فيها المجموعة بأقل من ٢٠٪ من حقوق التصويت يخضع للحكم الشخصي ويتضمن تقييماً هاماً. وحيث أنه قد يكون من الصعب في بعض الأحيان تحديد ما إذا كان للمجموعة نفوذ هام على الشركة المستثمر فيها، فإن الإدارة تصدر أحكامًا حول قدرتها على التأثير على قرارات السياسة المالية والتشغيلية للشركة المستثمر فيها. وفي العديد من الحالات، هناك عناصر موجودة، والتي إن أُخذت بالاعتبار بشكل منفصل، تشير إلى وجود نفوذ هام أو عدم وجود نفوذ هام على الشركة المستثمر فيها، ولكن عند النظر فيها معًا تجعل من الصعب التوصل إلى نتيجة واضحة. في الحالات التي توجد فيها مناقشات حول مدى وجود النفوذ الهام، يتم تسجيل الشركة المستثمر فيها كاستثمار في شركة زميلة. راجع الإيضاح ١ (٦) حيث اتخذت الإدارة حكمًا هامًا في تقييم العلاقة مع الكيانات المستثمر فيها والتي تملك فيها أقل من ٢٠٪ من حقوق التصويت.

مبدأ الاستمرارية

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

التقييم كمنشأة استثمارية

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

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

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

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

٤-٢ المصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة

حساب الخسائر الائتمانية المتوقعة

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

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

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

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

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

٤-٢ المصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة (تابع)

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

يستند سيناريو الحالة الأساسية للمجموعة إلى متغيرات الاقتصاد الكلي (سعر النفط). تم اختيار متغيرات الاقتصاد الكلي (سعر النفط) على أساس توقعات العمل والتحليل الإحصائي الذي تم إجراؤه. يتم وضع السيناريوهات التصاعدية والتنازلية استناداً إلى سيناريو الحالة الأساسية للمجموعة بناءً على ظروف اقتصاد كلي بديلة محتملة معقولة. ويتم تصميم السيناريو، بما في ذلك تحديد السيناريوهات التنازلية الإضافية، بشكل سنوي أو على فترات أقصر في حال توفر بعض الظروف.

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

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

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

<u>قياس القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر</u>

يتم قياس القيم العادلة للموجودات المالية للمجموعة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (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 في 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.

<u>قياس القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (تابع)</u>

تم إدراج عدم اليقين المتعلق بتلك الافتراضات في تقييمات المجموعة للأدوات المالية من المستوى الثالث بشكل أساسي من خلال التدفقات النقدية التي تم تحديثها ومعدل الخصم، حسب الاقتضاء. راجع الإيضاح رقم ٢٧ للحصول على تفاصيل الأدوات المالية للمجموعة من المستوى الثالث. قد تنشأ تقلبات إضافية في القيمة العادلة للأدوات المالية من المستوى الثالث في الفترات المستقبلية إذا كانت النتائج الفعلية تختلف بشكل جوهري عن تقديرات الشركة. وفي حالة عدم توفر بيانات السوق، قد تقوم المجموعة بتقييم استثماراتها باستخدام طرقها الخاصة، والتي تعتمد عادة على أساليب التقييم والتقنيات المعترف بها عموما كمعيار في مجال العمل، مثل طريقة التدفقات النقدية المخصومة وصافي قيمة الموجودات، وفي هذه الحالة تمارس المجموعة أحكاما وتقديرات بشأن كمية ونوعية التدفقات النقدية والقيم العادلة، على التوالي، للاستثمار الأساسي.

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

<u>تقييم الانخفاض في قيمة الاستثمار باستخدام محاسبة حقوق الملكية</u>

تقوم المجموعة بتقييم انخفاض قيمة الاستثمارات المحتسبة باستخدام طريقة حقوق الملكية عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى أن الاستثمار قد تنخفض قيمته وأن القيمة الدفترية قد لا تكون قابلة للاسترداد. وتقيس المجموعة الانخفاض في القيمة بناءً على التدفق النقدي المستقبلي المتوقع للشركات المستثمر فيها، بما في ذلك الافتراضات الأساسية المقدمة من قبل فريق الإدارة الداخلية لهذه الشركات المستثمر فيها. كما تأخذ المجموعة في الاعتبار ظروف السوق واتجاهات الصناعة ذات الصلة لضمان معقولية هذه الافتراضات.

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

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

٤-٢ المصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة (تابع)

الانخفاض في قيمة الشهرة

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

الموجودات والمطلوبات المحتفظ بها للبيع

فيما يتعلق بالموجودات المحتفظ بها للبيع، يجب تحديد ما إذا كان يمكن بيعها في حالتها الحالية وما إذا كان بيعها محتملاً بشكل كبير. إذا تم تطبيق كلا الشرطين، يجب تسجيل الموجودات وأي مطلوبات ذات صلة وقياسها تحت بند "موجودات محتفظ بها للبيع" أو "مطلوبات محتفظ بها للبيع"، على التوالي.

٥ نقد وودائع لدى البنوك

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	*٣١ ديسمبر ٢٠١٩*
نقد في الصندوق	٤٧	٦٧
أرصدة لدى البنوك	٤١٦,٩٢٨	٣٦٠,١٢٦
نقد وودائع لدى البنوك	٤١٦,٩٧٥	٣٦٠,١٩٣
ناقصاً: ودائع مقيدة	(٣٩,٧٠٩)	(٣٣,٠١٤)
نقد وما في حكمه	٣٧٧,٢٦٦	٣٢٧,١٧٩

يتراوح سعر الفائدة على الودائع المحتفظ بها خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ من ١,٤٪ إلى ٦,٢٥٪ (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٠,٥٪ إلى ٦,٢٥٪) سنويًا.

يشتمل النقد والودائع لدى البنوك على ودائع بقيمة ٣٩,٧٠٩ (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٣٣,٠١٤) لدى البنوك، والتي يتم الاحتفاظ بها كضمان مقابل التسهيلات البنكية للمجموعة. لأغراض بيان التدفقات النقدية الموحد، يتم تسجيل النقد وما في حكمه صافياً من هذه الودائع.

٦ ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	*٣١ ديسمبر ٢٠١٩*
ذمم مدينة تجارية - صافية من مخصص الخسارة (٦-١)	٤٦,٣٣٦	٥٢,١٠٢
دفعات مقدمة وودائع	٤,٩٩٥	٨,١٧٢
مبالغ مدفوعة مقدمًا	١٢,٠١٤	١١,٩٩١
ذمم مدينة مقابل تداولات غير مسوّاة	٢٦,٤٧٩	-
اتفاقيات إعادة شراء عكسي (٦-٢)	-	١,٩١٧
الحصة المدرجة من رسوم الأداء	٢,٢٥٦	٢,٢٥٦
إيرادات مستحقة	٤٢,٢٤٢	٢١,٧٣٥
ذمم مدينة من صناديق مدارة	٦١,٢٢٠	٤٨,١١٨
أخرى	١٨,٧٥٠	١٣,٤٨٤
	٢١٤,٢٩٢	١٥٩,٧٧٥
ذمم مدينة تجارية وصناديق مدارة - صافية من مخصص الخسارة		
ذمم مدينة تجارية	١٢٧,٤٨١	١٢٢,٥٩١
مخصص الخسارة	(١٩,٩٢٥)	(٢٢,٣٧١)
	١٠٧,٥٥٦	١٠٠,٢٢٠
الحركة في مخصص الخسارة:		
الرصيد الافتتاحي	(٢٢,٣٧١)	(٥,٠٨٠)
عكس / (تكلفة) السنة	٢,٤٤٦	(١٧,٢٩١)
الرصيد الختامي	(١٩,٩٢٥)	(٢٢,٣٧١)

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٦ ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى (تابع)

٦-١ تشتمل الذمم المدينة التجارية على مبلغ ١٥,٨٦٠ (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٩,١٢٣) مستحق من أطراف ذات علاقة (إيضاح ٢٦).

٦-٢ يمثل هذا المبلغ الموجودات الناشئة عن اتفاقيات إعادة الشراء العكسي المبرمة مع المؤسسات المالية. تظل الأوراق المالية المشتراة بموجب هذه الترتيبات خارج الميزانية العمومية ويتم إدراج المبالغ المدفوعة للطرف المقابل كأصل. لدى المجموعة الحق في بيع أو إعادة قيد أوراق مالية بقيمة عادلة تبلغ لا شيء (٢٠١٩: ٢,٠٠٣) مستلمة بموجب اتفاقيات البيع وإعادة الشراء العكسية.

٧ قروض وسلفيات وإيجارات تمويلية

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	*٣١ ديسمبر ٢٠١٩*
قروض وسلفيات - بعد خصم مخصص الانخفاض في القيمة (أ)	٨٨,٧٨٣	١٩٤,٠٧٠
إيجارات تمويلية - بعد خصم مخصص الانخفاض في القيمة (ب)	١٨٣,٣٠٣	١٧١,٥٧٠
الإقراض بالهامش - بعد خصم مخصص الانخفاض في القيمة (ج)	٧٤,١٤٦	٥٠,١٦٢
	٣٤٦,٢٣٢	٤١٥,٨٠٢

(أ) قروض وسلفيات

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	*٣١ ديسمبر ٢٠١٩*
مجموع القروض والسلفيات	٨٨,٧٨٣	١٩٨,٣٩٣
مخصص الانخفاض في القيمة المتراكم	-	(٤,٣٢٣)
	٨٨,٧٨٣	١٩٤,٠٧٠
الحركة في مخصص الانخفاض في القيمة المتراكم:		
الرصيد الافتتاحي	(٤,٣٢٣)	-
المحمل للسنة	(٦٤٢)	(٤,٣٢٣)
المعكوس للسنة	٤,٩٦٥	-
الرصيد الختامي	-	(٤,٣٢٣)

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

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، تم تقييم الضمانات الأساسية للقروض والسلفيات بقيمة ١١١,١٥٨ (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٣٢٤,٤٦٢). يتم تكوين مخصصات للجزء غير المغطى من القروض والسلفيات التي انخفضت قيمتها.

(ب) إيجارات تمويلية

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	*٣١ ديسمبر ٢٠١٩*
ذمم عقود الإيجار التمويلي المدينة المتداولة (إيضاح ٧ (ب)-١)	٨٦,٤١٠	٨٩,٢٤٦
ذمم الإيجارات التمويلية المدينة غير المتداولة (إيضاح ٧ (ب)-١)	١٠٨,٨٢٦	٨٣,٠٨٩
مخصص الانخفاض في القيمة	(١١,٩٣٣)	(٧٦٥)
	١٨٣,٣٠٣	١٧١,٥٧٠
الحركة في مخصص الانخفاض في القيمة:		
الرصيد الافتتاحي	(٧٦٥)	-
المحمل للسنة	(١١,١٦٨)	(٨٣٩)
عكوسات خلال السنة	-	٧٤
الرصيد الختامي	(١١,٩٣٣)	(٧٦٥)

٧ (ب)-١ مدرج في عقود الإيجار التمويلي استثمار في تمويل إسلامي (إجارة) من قبل شركة تابعة بمبلغ ١٧١,٢١٠ (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ١٥١,٣٣٠).

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

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

(ب) إيجارات تمويلية (تابع)

ترتيبات الإيجار - المجموعة كمؤجّر

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

	الحد الأدنى لدفعات الإيجار		***القيمة الحالية للحد الأدنى لدفعات الإيجار***	
	٣١ ديسمبر	*٣١ ديسمبر*	***٣١ ديسمبر***	*٣١ ديسمبر*
	٢٠٢٠	*٢٠١٩*	**٢٠٢٠**	*٢٠١٩*
سنة واحدة فأقل	**١٠٦,٢٨٢**	١٠٨,٠٥٢	**٨٦,٤١٠**	١٤٦,٣٨٦
أكثر من سنة واحدة حتى خمس سنوات	**١٢٦,٧١٦**	٩٣,٩٢١	**١٠٨,٨٢٦**	٢٥,٩٤٩
	٢٣٢,٩٩٨	٢٠١,٩٧٣	**١٩٥,٢٣٦**	١٧٢,٣٣٥
ناقصاً: إيرادات تمويل غير مكتسبة	**(٣٧,٧٦٢)**	(٢٩,٦٣٨)	**-**	-
القيمة الحالية للحد الأدنى لدفعات الإيجار المدينة	**١٩٥,٢٣٦**	١٧٢,٣٣٥	**١٩٥,٢٣٦**	١٧٢,٣٣٥
مخصصات دفعات الإيجار غير القابلة للتحصيل	**(١١,٩٣٣)**	(٧٦٥)	**(١١,٩٣٣)**	(٧٦٥)
	١٨٣,٣٠٣	١٧١,٥٧٠	**١٨٣,٣٠٣**	١٧١,٥٧٠

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

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، تم تقييم الضمانات الأساسية لعقود الإيجار التمويلية بقيمة ٢٥٠,٠١١ (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٤٠٠,٤١٩). يتم تكوين مخصصات للجزء المنخفض القيمة من عقود الإيجار، بالصافي من الضمانات.

(ج) الإقراض بالهامش

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

	٣١ ديسمبر	*٣١ ديسمبر*
	٢٠٢٠	*٢٠١٩*
مجموع الإقراض بالهامش	**٧٤,٧٧٤**	٥٠,٣٦٤
مخصص الانخفاض في القيمة المتراكم	**(٦٢٨)**	(٢٠٢)
	٧٤,١٤٦	٥٠,١٦٢
الحركة في مخصص الانخفاض في القيمة المتراكم:		
الرصيد الافتتاحي	**(٢٠٢)**	-
المحمل للسنة	**(٤٢٦)**	(٢٠٢)
الرصيد الختامي	**(٦٢٨)**	(٢٠٢)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، تم تقييم الأوراق المالية الأساسية بقيمة ٤٢٢,٩٧١ (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٤٧٢,٦٧٣). ويتم تكوين مخصصات للجزء المنخفض القيمة من الهوامش.

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٧ قروض وسلفيات وإيجارات تمويلية (تابع)

(ج) الإقراض بالهامش (تابع)

بعض الأوراق المالية الأساسية بقيمة ٦٩,٩١٥ درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٥٩,١٩٠) تم الاحتفاظ بها بموجب اتفاقيات إعادة الشراء المبرمة مع مؤسسات مالية.

فيما يلي تأثير الضمانات على الموجودات:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

	فوق حد الضمان		**أقل من حد الضمان**	
	القيمة الدفترية للموجودات	**قيمة الضمان**	**القيمة الدفترية للموجودات**	**قيمة الضمان**
قروض وسلفيات	**٥٤,٦٦٥**	**١١١,١٥٨**	**٣٤,١١٨**	**-**
إيجارات تمويلية	**١١٧,٠٣٧**	**٢٠٣,١٣٧**	**٦٦,٢٦٦**	**٤٦,٨٧٤**
إقراض بالهامش	**٧٤,١٤٦**	**٤٢٢,٩٧١**	**-**	**-**
	٢٤٥,٨٤٨	**٧٣٧,٢٦٦**	**١٠٠,٣٨٤**	**٤٦,٨٧٤**

٣١ ديسمبر ٢٠١٩

	فوق حد الضمان		أقل من حد الضمان	
	القيمة الدفترية للموجودات	قيمة الضمان	القيمة الدفترية للموجودات	قيمة الضمان
قروض وسلفيات	١٦٦,٢٧٣	٣٠٥,٣٦٨	٢٧,٧٩٧	١٩,٠٩٤
إيجارات تمويلية	١٦٢,٧٢٠	٣٨٣,٤٧٦	٨,٨٥٠	١٦,٩٤٣
إقراض بالهامش	٤٩,٣٩٤	٤٧٢,٦٧٣	٧٦٨	-
	٣٧٨,٣٨٧	١,١٦١,٥١٧	٣٧,٤١٥	٣٦,٠٣٧

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

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	*٣١ ديسمبر ٢٠١٩*
القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (أ)	**٢,٢٩٩,٩٢٧**	٢,٣٦٠,٠٩٨
القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (ب)	**١٢٩,٠٧٢**	١٤٥,٠٩١
	٢,٤٢٨,٩٩٩	٢,٥٠٥,١٨٩

أ) بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	*٣١ ديسمبر ٢٠١٩*
استثمارات حقوق الملكية	**١,٧٢٥,٠٧٦**	١,٩٩٦,٥٧١
أوراق مالية بعائد ثابت	**٦٢,٨٥٣**	٤٩,٣٧٠
استثمارات الصناديق	**٥١١,٩٩٨**	٣١٤,١٥٧
	٢,٢٩٩,٩٢٧	٢,٣٦٠,٠٩٨

خلال السنة، قامت المجموعة بالاعتراف بخسائر القيمة العادلة البالغة (٢٥٥,١٩٨) (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: (٢٣٥,٦٢٥)) على الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. اشترت المجموعة استثمارات بقيمة ١٥٥,٨٢٢ (٢٠١٩: ١٤٧,٧٤٦) خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٩ موجودات مالية بالقيمة العادلة (تابع)

ب) بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	*٣١ ديسمبر ٢٠١٩*
استثمارات حقوق الملكية	**٧٨,٣٦٥**	٩٣,٤٣٥
استثمارات الصناديق	**٥٠,٧٠٧**	٥١,٦٥٦
	١٢٩,٠٧٢	١٤٥,٠٩١

لا يتم الاحتفاظ باستثمارات حقوق الملكية غير المشتقة للتداول وتم تصنيفها من قبل المجموعة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عند الاعتراف المبدئي، حيث أن المجموعة تعتبر أن هذه الاستثمارات استراتيجية بطبيعتها. تتضمن هذه الاستثمارات التغيرات في خسائر القيمة العادلة البالغة (١٦,٩٦٣) المعترف بها خلال السنة (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: (٤,١١٧)). اشترت المجموعة استثمارًا بقيمة لا شيء (٢٠١٩: لا شيء) خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

تتضمن استثمارات القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة واستثمارات القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أوراقاً مالية بقيمة سوقية تبلغ ١,٣٢٤,٨١٥ (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ١,٨٩٦,٩٢١) وهي مرهونة مقابل القروض (الإيضاح ١٣).

١٠ استثمارات في شركات زميلة

يظهر الجدول أدناه الحركة في الشركات الزميلة خلال السنة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

	قناص للاستثمارات المحدودة	***صندوق شعاع للضيافة ١ ال بي***	***صندوق شعاع السعودية للضيافة ١***	***شركة المرفأ للطاقة القابضة ش.م.ع***	***أي دي كورب ليمتد***	***أخرى***	***المجموع***
الحركة							
كما في ١ يناير ٢٠٢٠	٢٨٤,٩٦٣	٥١,٠٣٣	١٩,٩٣٦	٢٣٧,١٦٠	٧٨,٠١٩	٢٢,٥٣٩	٦٩٣,٦٥٠
إضافات	٣٣,٥٩٥	-	-	-	-	-	٣٣,٥٩٥
حصة من ربح / (خسارة) شركات زميلة	٦١,٢٢٢	(٨,٨٦٢)	(٢,١٢١)	٧٥,٦٥٤	(٨,٣٩٢)	(١,١٣٣)	١١٦,٣٦٨
حصة من (خسارة) شاملة أخرى لشركات زميلة	-	-	-	(٤٧,٥٦٩)	-	-	(٤٧,٥٦٩)
الانخفاض في قيمة	-	(٢١,٠٩٢)	(٨,٩٠٨)	-	-	(٦,١٨٦)	(٣٦,١٨٦)
الأرباح والتوزيعات	-	-	-	(٨٦,٦٣٦)	(٣٠,٣١٥)	-	(١١٦,٩٥١)
محتفظ به بغرض البيع	-	(٢١,٠٧٩)	(٨,٩٠٧)	(١٧٨,٦٠٩)	-	-	(٢٠٨,٥٩٥)
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	**٣٧٩,٧٨٠**	**-**	**-**	**-**	**٣٩,٣١٢**	**١٥,٢٢٠**	**٤٣٤,٣١٢**

يظهر الجدول أدناه الحركة في الشركات الزميلة خلال ٢٠١٩:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩

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

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

١٠ استثمارات في شركات زميلة

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

	قناص للاستثمارات المحدودة	*صندوق شعاع للضيافة ١ ال بي*	*صندوق شعاع السعودية للضيافة ١*	*شركة المرفأ للطاقة القابضة ش.م.ع*	*أي دي كورب ليمتد*	*أخرى*	*المجموع*
بيان المركز المالي الموجز							
الموجودات							
- متداولة	١,١٩٧,٥٠٠	٢٩٤	١٦,٣٧٨	٥١٦,٦٥٤	٣١١,٢٢٤	٧,٤٩٩,١٢٤	٩,٥٤١,١٧٤
- غير متداولة	١١٨,٠١٢	١٢٩,٢١٢	٣٠٦,٣٨١	٤,٨٦٤,٩٨٣	-	٢,٤٣٢,٢٦٦	٧,٨٥٠,٨٥٤
مجموع الموجودات	١,٣١٥,٥١٢	١٢٩,٥٠٦	٣٢٢,٧٥٩	٥,٣٨١,٦٣٧	٣١١,٢٢٤	٩,٩٣١,٣٩٠	١٧,٣٩٢,٠٢٨
المطلوبات							
- متداولة	١٦٩,٧٢٢	٧٨٢	١٨,٩٨١	٦٦٢,٤٠١	٦,٥٣٤	٧,٥٥٣,٠٣٨	٨,٤١١,٤٥٨
- غير متداولة	٤,٨٧٥	-	١٢٠,٠٨٧	٤,٤١٥,٠٧٣		٩٩٠,٧٧٩	٥,٥٣٠,٨١٤
مجموع المطلوبات	١٧٤,٥٩٧	٧٨٢	١٣٩,٠٦٨	٥,٠٧٧,٤٧٤	٦,٥٣٤	٨,٥٤٣,٨١٧	١٣,٩٤٢,٢٧٢
صافي الموجودات	١,١٤٠,٩١٥	١٢٨,٧٢٤	١٨٣,٦٩١	٣٠٤,١٦٣	٣٠٤,٦٩٠	١,٣٨٧,٥٧٣	٣,٤٤٩,٧٥٦
بيان الدخل الشامل الموجز							
الإيرادات	٥,٣٠٧	(٦٥,٢٢٧)	(٥٦,٧٨٣)	٧٨٦,٢٧٩	(٧,٣٢٣)	٤٧١,٤٤٦	١,١٣٣,٦٩٩
ربح / (خسارة) السنة	١٦٤,٩٢٥	(٦٥,٢٢٧)	(٩٢,٩٨٢)	٢٩٧,٦٣٥	(١٠,٨٧٨)	(٢٣,٩٥١)	٢٦٩,٥٢٢
الخسارة الشاملة الأخرى للسنة	-	-	-	(٢٣٧,٨٤٧)	-	-	(٢٣٧,٨٤٧)
مجموع الدخل / (الخسارة) الشاملة للسنة	١٦٤,٩٢٥	(٦٥,٢٢٧)	(٩٢,٩٨٢)	٥٩,٧٨٨	(١٠,٨٧٨)	(٢٣,٩٥١)	٣١,٦٧٥

٣١ ديسمبر ٢٠١٩

	قناص للاستثمارات المحدودة	*صندوق شعاع للضيافة ١ ال بي*	*صندوق شعاع السعودية للضيافة ١*	*شركة المرفأ للطاقة القابضة ش.م.ع*	*أي دي كورب ليمتد*	*أخرى*	*المجموع*
بيان المركز المالي الموجز							
الموجودات							
- متداولة	٧٦,٤٢٨	٢٩٤	٦,٧٩٣	٤٥٦,٦٤٧	٣٣٧,٢٠٧	٥,٢٥١,٧٠١	٦,١٢٩,٠٧٠
- غير متداولة	١,٩٩٩,٧٨٩	١٩٤,٤٩٠	٤٩٦,٢٤١	٤,٩٥٠,٥٤٩	١٣١,٠٨٦	٣,٩٤٤,٠٠١	١١,٧١٦,١٥٦
مجموع الموجودات	٢,٠٧٦,٢١٧	١٩٤,٧٨٤	٥٠٣,٠٣٤	٥,٤٠٧,١٩٦	٤٦٨,٢٩٣	٩,١٩٥,٧٠٢	١٧,٨٤٥,٢٢٦
المطلوبات							
- متداولة	١٠٤,٩٤٥	٧٨١	١٦,٩٤٣	٥٤٦,٠٦٦	١٥,٢٦٠	١,٧٧٧,٢٤٤	٢,٤٦١,٢٣٩
- غير متداولة	١,٠٥٣,٠٠٠	-	١٢٠,٠٠٦	٤,٣٣٩,٥٥٤	٦٤,٧٨٩	١,٥٧٧,١١٦	٧,١٥٤,٤٦٥
مجموع المطلوبات	١,١٥٧,٩٤٥	٧٨١	١٣٦,٩٤٩	٤,٨٨٥,٦٢٠	٨٠,٠٤٩	٣,٣٥٤,٣٦٠	٩,٦١٥,٧٠٤
صافي الموجودات	٩١٨,٢٧٢	١٩٤,٠٠٣	٣٦٦,٠٨٥	٥٢١,٥٧٦	٣٨٨,٢٤٤	٥,٨٤١,٣٤٢	٨,٢٢٩,٥٢٢
بيان الدخل الشامل الموجز							
الإيرادات	٩,٠٣٧	-	٢,٩٠٥	٥٣١,٣٠٢	٢٩,٧٢١	١٩٢,٨٠٠	٧٦٥,٧٦٥
ربح / (خسارة) السنة	٣٤١,٩٩١	(٢٤,٠٢٥)	(٣٨,٨٨١)	٩١,٦٤٠	١٢,١٧٦	(١٥١,٩٠٤)	٢٣٠,٩٩٧
الدخل / (الخسارة) الشاملة الأخرى للسنة	-	-	-	(٥٤,٢٧٤)	-	-	(٥٤,٢٧٤)
مجموع الدخل / (الخسارة) الشاملة للسنة	٣٤١,٩٩١	(٢٤,٠٢٥)	(٣٨,٨٨١)	٣٧,٣٦٦	١٢,١٧٦	(١٥١,٩٠٤)	١٧٦,٧٢٣

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

١١ ممتلكات ومعدات

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠							
	تحسينات على عقار مستأجر	*معدات مكتبية*	*مركبات*	*أثاث وتجهيزات*	*أرض ومبان*	*أعمال فنية ورسومات*	*موجودات حق الاستخدام*	*المجموع*
التكلفة								
الرصيد في بداية السنة	٢٠,٠١٤	٦,٤٣٥	٧٧١	٥,٨٤١	١٠,٣٨٠	١,٣٥٧	٤٨,٠٧١	٩٢,٨٦٩
إضافات	١,٤٨٠	٢,٣٨٧	١٩٠	-	-	-	١,٣٧٧	٥,٤٣٤
تحويلات	-	-	-	-	-	-	(١٥٤)	(١٥٤)
استبعادات	(٣١٨)	(٣٤٦)	(١)	-	-	-	(٢,١٢٤)	(٢,٧٨٩)
تحويل إلى محتفظ بها للبيع	(٢٨٠)	(١٩٩)	(١٠٣)	-	(٤,٠٨٨)	-	-	(٤,٦٧٠)
الانخفاض في القيمة	-	-	-	-	(٣,٧٤١)	-	-	(٣,٧٤١)
تحويل أسعار الصرف	٤	-	-	-	-	-	-	٤
الرصيد في نهاية السنة	٢٠,٩٠٠	٨,٢٧٧	٨٥٧	٥,٨٤١	٢,٥٥١	١,٣٥٧	٤٧,١٧٠	٨٦,٩٥٣
الاستهلاك المتراكم								
الرصيد في بداية السنة	٢,٢٤٣	٣,٣٩٤	٢٨٧	٢,٨٥٣	١٩٣	-	١٠,٢٠٧	١٩,١٧٧
المحمل للسنة	٥,٩٨٠	٤,٦٦٦	٢١٤	٢,٠٦١	٣١	-	١٣,٩٥٢	٢٦,٩٠٤
استبعادات	(٣٩٥)	(٢٠٤)	٤	-	-	-	(١,٢٩٥)	(١,٨٩٠)
الرصيد في نهاية السنة	٧,٨٢٨	٧,٨٥٦	٥٠٥	٤,٩١٤	٢٢٤	-	٢٢,٨٦٤	٤٤,١٩١
صافي القيمة الدفترية								
الرصيد في نهاية السنة	١٣,٠٧٢	٤٢١	٣٥٢	٩٢٧	٢,٣٢٧	١,٣٥٧	٢٤,٣٠٦	٤٢,٧٦٢

١١ **ممتلكات ومعدات** (تابع)

٣١ ديسمبر ٢٠١٩

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

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

١١ ممتلكات ومعدات (تابع)

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

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	*٣١ ديسمبر ٢٠١٩*
مبانٍ (*)	٤٧,١٧٠	٤٧,٩٣٨
معدات مكتبية	-	١٣٣
مجموع موجودات حق الاستخدام (إيضاح ١١)	٤٧,١٧٠	٤٨,٠٧١

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

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

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	*٣١ ديسمبر ٢٠١٩*
مبانٍ	١٣,٩٥٢	١٠,١٧٦
معدات مكتبية	-	٣١
	١٣,٩٥٢	١٠,٢٠٧

١٢ شهرة وموجودات أخرى غير ملموسة

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠				
	الشهرة	***العلامة التجارية / الاسم التجاري***	***علاقات العملاء***	***الرخص التجارية***	***المجموع***
التكلفة					
الرصيد في بداية السنة	١,٠١٦,٢١٧	١٦,٧٦٠	٢١٥,٥٠٠	٢٣,٢٧٧	١,٢٧١,٧٥٤
الانخفاض في القيمة	(٣,٨٧٦)	(١,١٨٧)	-	(٤,٤٧٠)	(٩,٥٣٣)
أثر تحويل العملات الأجنبية	١٨,٢٢١	-	-	-	١٨,٢٢١
استبعادات	-	-	(٢٥١)	-	(٢٥١)
الرصيد في نهاية السنة	١,٠٣٠,٥٦٢	١٥,٥٧٣	٢١٥,٢٤٩	١٨,٨٠٧	١,٢٨٠,١٩١
الإطفاء المتراكم					
الرصيد في بداية السنة	-	٢٥٧	١٢,٩١٠	٧	١٣,١٧٤
المحمل للسنة	-	٩٠٤	٢٤,٣٣٢	-	٢٥,٢٣٦
استبعادات	-	-	(١٦)	-	(١٦)
الرصيد في نهاية السنة	-	١,١٦١	٣٧,٢٢٦	٧	٣٨,٣٩٤
صافي القيمة الدفترية					
صافي القيمة الدفترية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	١,٠٣٠,٥٦٢	١٤,٤١٢	١٧٨,٠٢٣	١٨,٨٠٠	١,٢٤١,٧٩٧

١٢ الشهرة وموجودات أخرى غير ملموسة (تابع)

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

يشمل ذلك الشهرة وغيرها من الموجودات غير الملموسة التي نشأت عند توقف حالة المنشأة الاستثمارية (الإيضاح رقم ١) والاستحواذ على الشركات التابعة كجزء من اندماج الأعمال (الإيضاح رقم ١) ولا سيما من عمليات التعاون المتوقعة والإدارة الفعالة للأعمال والمعايير العالية للسياسات والالتزام بالإطار التنظيمي والنزاهة والخبرة والإمكانات الأخرى للقوى العاملة والإدارة. ووفقا لذلك، تمثل الشهرة المعترف بها فائض القيمة العادلة لصافي الموجودات المستحوذ عليها على الحصة المتناسبة المستحوذ عليها في صافي الموجودات القابلة للتحديد.

تقوم المجموعة بإجراء اختبارات انخفاض القيمة على الشهرة والتراخيص التجارية سنويًا. قيمت الإدارة القيمة القابلة للاسترداد لوحدات توليد النقد من خلال القيمة المستخدمة. تم تحديد حسابات القيمة المستخدمة من خلال توقعات التدفقات النقدية من الموازنات المالية المعتمدة من قبل الإدارة العليا للمجموعة والتي تغطي فترة تتراوح من سنة إلى خمس سنوات. يمثل معدل الخصم المطبق على توقعات التدفقات النقدية تكلفة رأس المال المعدلة بعلاوة الخطر المناسبة لوحدات توليد النقد. تم تقييم الافتراضات الرئيسية المستخدمة في تقدير المبالغ القابلة للاسترداد لوحدات توليد النقد لضمان مدى معقولية القيمة المستخدمة ويتم تسجيل التعديل الناتج، إن وجد، في بيان الدخل الموحد. كما قامت المجموعة بتحليل الحساسية بتغيير المعطيات الرئيسية بهامش معقول. خلصت المجموعة إلى عدم وجود انخفاض كبير في قيمة الشهرة والموجودات غير الملموسة في ٢٠٢٠ (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: لا شيء).

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

١٢ الشهرة وموجودات أخرى غير ملموسة (تابع)

فيما يلي ملخص القيمة الدفترية للشهرة والتراخيص التجارية وعلاقات العملاء كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ المخصصة لكل وحدة توليد نقد بالإضافة إلى المعطيات الرئيسية المستخدمة في حسابات القيمة المستخدمة وتحليل الحساسية على النحو التالي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

وحدات توليد النقد	**الشهرة**	**علاقات العملاء**	**العلامة التجارية / الاسم التجاري**	**الرخص التجارية**	**معدل الخصم**	**معدل النمو**	**التغير في معدل الخصم بنسبة ١٪**	**التغير في معدل النمو بنسبة ١٪**
إدارة الموجودات - أستريا	٢٥٧,٨٤٦	١٠٤,٤٤٤	٣,٢٠٨	-	٥,٥٪	١,٥٪	(٨٤,٨٤٦)	(٨٠,٣٣١)
إدارة الموجودات - نورث أكر	٢٤٥,٠٦٧	٤,٢٦١	-	-	٦,٠٪	-	٦,٤٣٥	-
إدارة الموجودات - العقارات	١٩٧,٤٦٨	٣٣,٦٨٣	٤,٦٢٧	٥,٣٠٠	١٥,٠٪	٢,٠٪	(٨١,٨٢٨)	(٥١,٦٤٩)
الخدمات البنكية الاستثمارية	١٦٢,٢١٥	-	٢,٤٨١	٤,٠٠٠	١٦,٠٪	٢,٠٪	(١٣,٥٨٢)	(٧,٧٩٧)
إن سي إم	٨١,٣١٣	٢٢,٠٨٣	٢,٣٥٤	٩,٢٠٠	١٥,٥٪	٢,٥٪	(١٥,٣٥٠)	(٩,٥٧٦)
التداول بدخل ثابت	٥٨,٧٤٦	١٣,٥٥٢	١,٧٤٢	-	١٥,٥٪	٢,٠٪	(٧,٨٠٠)	(٤,٧٥٨)
الحلول الاستثمارية	٢٧,٩٠٧	-	-	٣٠٠	١٥,٥٪	٢,٠٪	(٣١,٢٨٢)	(٢٠,٦٨٥)
	١,٠٣٠,٥٦٢	١٧٨,٠٢٣	١٤,٤١٢	١٨,٨٠٠				

٣١ ديسمبر ٢٠١٩

وحدات توليد النقد	الشهرة	علاقات العملاء	العلامة التجارية / الاسم التجاري	الرخص التجارية	معدل الخصم	معدل النمو	التغير في معدل الخصم بنسبة ١٪	التغير في معدل النمو بنسبة ١٪
إدارة الموجودات - أستريا	٢٤٧,١٢٩	١٠٩,٠١٨	-	-	٥,٥٪	١,٥٪	(٨٦,٤٩٧)	(٨٣,٣٦٦)
إدارة الموجودات - نورث أكر	٢٣٧,٥٦٣	٨,٥٩٤	٣,٤٢٧	-	٦,٠٪	-	(٥,٠٨٠)	-
إدارة الموجودات - العقارات	١٩٧,٤٦٨	٤٢,٩٠٠	٤,٩٨٠	٥,٣٠٠	١٥,٠٪	٢,٠٪	(٢٩,٨٣١)	(١٩,٠٢١)
الخدمات البنكية الاستثمارية	١٦٢,٢١٥	٢,٨٤٢	٢,٦٠٠	٤,٠٠٠	١٦,٠٪	٢,٠٪	(١٦,٩٤٠)	(١٠,٣٣٨)
إن سي إم	٨١,٣١٣	٢٤,٥٣٦	٢,٥٢٨	٩,٢٠٠	١٥,٥٪	٢,٥٪	(١٨,١٤٨)	(١١,٣٨٤)
الوساطة	٣,٨٧٦	-	٢٤٤	-	٢٣,٠٪	٧,٠٪	(٤٤١)	(٢٥٩)
التداول بدخل ثابت	٥٨,٧٤٦	١٤,٧٠٠	١,٧٠٠	-	١٥,٥٪	٢,٠٪	(٨,٠٢٢)	(٥,٠١٧)
الحلول الاستثمارية	٢٧,٩٠٧	-	-	٣٠٠	١٥,٥٪	٢,٠٪	(٣,٠٩٣)	(١,٩٣٠)
الإقراض	-	-	١,٠٢٤	٤,٤٧٠	١٤,٠٪	٢,٠٪	(٧,٥٥٦)	(٤,٩١٤)
	١,٠١٦,٢١٧	٢٠٢,٥٩٠	١٦,٥٠٣	٢٣,٢٧٠				

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

١٣ قروض

فيما يلي القروض في نهاية فترة التقرير:

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	*٣١ ديسمبر ٢٠١٩*
مضمونة		
مبالغ مستحقة إلى البنوك	١,٥١٩,٢٦٧	١,٦٢٤,٣١٥
مبالغ مستحقة لمؤسسات مالية أخرى (إيضاح ١٣-١)	٦١,٥٧٢	٥٣,٩٢٨
أخرى	٧٧,٠٧٩	-
	١,٦٥٧,٩١٨	١,٦٧٨,٢٤٣
غير مضمونة		
مبالغ مستحقة إلى البنوك	٨٦,٥٥٩	٩٤,٤٨٢
مبالغ مستحقة إلى مؤسسات مالية أخرى	٣٠,٢٤٧	٤٤,٣٧٤
سندات دائنة (إيضاح ١٣-١)	٤٩٩,٣١٧	٣٣٢,٣٧٨
أخرى (إيضاح ١٣-١ و١٣-٢)	١٢١,٦٦٠	١٠٠,٥٩٢
	٧٣٧,٧٨٣	٥٧١,٨٢٦
	٢,٣٩٥,٧٠١	٢,٢٥٠,٠٦٩

١-١٣ يتضمن هذا البند القروض البالغة ١٥٧,٤٣٠ (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ١٢٠,١٩٣) المستحقة لأطراف ذات علاقة بمعدل فائدة ٧,٣٪ إلى ٩,٥٪ سنوياً (٢٠١٩: ٧,٣ إلى ٨٪ سنوياً).

٢-١٣ يشمل ذلك مبلغ ٥٧,٥٦٥ (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: لا شيء) متعلق بالتمويل الذي حصلت عليه شركة تابعة من الجهة التنظيمية الخاصة بها لتمويل ودعم نشاط إقراض المنشآت صغيرة ومتوسطة الحجم للشركة التابعة.

فيما يلي آجال استحقاق القروض في نهاية السنة:

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	*٣١ ديسمبر ٢٠١٩*
مضمونة		
مستحقة السداد خلال اثني عشر شهرا	٨٩٥,٤٧١	١,٤٧٥,٥٩١
مستحقة السداد بعد اثني عشر شهرا	٧٦٢,٤٤٧	٢٠٢,٦٥٢
	١,٦٥٧,٩١٨	١,٦٧٨,٢٤٣
غير مضمونة		
مستحقة السداد خلال اثني عشر شهرا	٩٨,٧٢٢	٥٠٠,١٧٣
مستحقة السداد بعد اثني عشر شهرا	٦٣٩,٠٦١	٧١,٦٥٣
	٧٣٧,٧٨٣	٥٧١,٨٢٦
	٢,٣٩٥,٧٠١	٢,٢٥٠,٠٦٩

٣-١٣ ملخص ترتيبات القروض:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

نوع التسهيل	**قيمة التسهيل**	**المدّة الأصلية**	**معدل الفائدة/ الربح الفعلي**	**الضمان**
قرض لأجل	**٩٤١,٣٢٣**	بين ٠ إلى ٧ سنوات	١,٥٪ - ٩,٥٪	١,١٠٧,١٠١
سندات	**٤٩٩,٣١٧**	بين ٢ إلى ٣ سنوات	٧,٥٠٪	-
تسهيل مرابحة	**٩٢٤,٧٧١**	بين ٠ إلى ٥ سنوات	٣٪ - ٩٪	٩٨٦,١٠٥
تسهيل قابل للتجديد	**٣٠,٢٩٠**	خلال سنة واحدة	٤٪ - ٥٪	١٥,٥١٦
	٢,٣٩٥,٧٠١			٢,١٠٨,٧٢٢

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

١٣. قروض (تابع)

١٣-٢ ملخص ترتيبات القروض (تابع):

٣١ ديسمبر ٢٠١٩

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

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

١٣-٣ تسوية المطلوبات الناشئة من الأنشطة التمويلية

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

	في ١ يناير ٢٠٢٠	***استحواذات من اندماج الأعمال***	***الاستحواذ من فقدان حالة المنشأة الاستثمارية***	***تدفقات نقدية تمويلية (١)***	***تغيرات غير نقدية***			***في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠***
					رسوم أخرى (٢)	***فروق صرف العملات الأجنبية***	***تحويل إلى محتفظ بها للبيع***	
مبالغ مستحقة إلى البنوك	١,٧١٨,٧٩٧	٦٤,٤٢٧	-	(١١١,٩١١)	٢,٥٣٧	-	(٦٨,٠٢٤)	١,٦٠٥,٨٢٦
مبالغ مستحقة إلى مؤسسات مالية								
أخرى	٩٨,٣٠٢	-	-	(٦,٤١٠)	(٧٣)	-	-	٩١,٨١٩
سندات دائنة	٣٣٢,٣٧٨	-	-	١٦٣,٦١٧	٣,٣٢٢	-	-	٤٩٩,٣١٧
أخرى	١٠٠,٥٩٢	٥١,٤٢٢		٩٥,١٧٧	٢,٩٧٠		(٥١,٤٢٢)	١٩٨,٧٣٩
	٢,٢٥٠,٠٦٩	١١٥,٨٤٩	-	١٤٠,٤٧٣	٨,٧٥٦	-	(١١٩,٤٤٦)	٢,٣٩٥,٧٠١

	في ١ يناير ٢٠١٩	*استحواذات من اندماج الأعمال*	*الاستحواذ من فقدان حالة المنشأة الاستثمارية*	*تدفقات نقدية تمويلية (١)*	*تغيرات غير نقدية*		*في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩*
					رسوم أخرى (٢)	*فروق صرف العملات الأجنبية*	
مبالغ مستحقة إلى البنوك	٤٧١,٣٨٨	٤١٧,٧٤٧	٨٧٨,١٥٠	(٦٤,٧٣٧)	١٤,٤٤٨	١,٨٠١	١,٧١٨,٧٩٧
مبالغ مستحقة إلى مؤسسات مالية							
أخرى	١١٩,٥٧٩	٢٣,٩٥٢	(٥٤,٣٠٨)	٥,٢٢١	٢,٨٦٣	٩٩٥	٩٨,٣٠٢
سندات دائنة	٣٦٦,٥٦٤	-	(٣٨,٠٩٨)	(٢٢٠)	٤,١٣٢	-	٣٣٢,٣٧٨
أخرى	٧٤,٨١٨	-	-	٢٥,٠٠٠	٧٧٤	-	١٠٠,٥٩٢
	١,٠٣٢,٣٤٩	٤٤١,٦٩٩	٧٨٥,٧٤٤	(٣٤,٧٣٦)	٢٢,٢١٧	٢,٧٩٦	٢,٢٥٠,٠٦٩

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

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

١٤ ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى

تشتمل الذمم الدائنة والأرصدة الدائنة الأخرى على التالي:

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	*٣١ ديسمبر* ٢٠١٩
ذمم دائنة للعملاء	١١,٥٥٤	٣٦,٠٢١
ودائع العملاء	٣٧,٦٥٨	٥٧,٧٤٨
مستحقات	٧٩,٢٠٣	٦١,١٧٣
مطلوبات الإيجار (إيضاح ١٤-١)	٤٠,٠١٤	٥١,٤١٨
اتفاقيات إعادة شراء (إيضاح ١٤-٢)	٦٣,٨٢٥	٥٢,٠٥٨
ذمم دائنة مقابل عمليات الاستحواذ	١٢٢,٩٨٥	٩٩,١٣٠
توزيعات الأرباح مستحقة الدفع غير المطالب بها	٣٣,٤٧٠	٣٣,٤٨٠
مطلوبات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	١,٨٥٩	٣٤,٢٣٠
الحصة المدرجة من رسوم الأداء المحققة المستحقة الدفع للموظفين	٩,٤١٥	٥٣,٦٤٢
منافع نهاية الخدمة	١٩,١٤٧	١٦,٩٩٤
مخصصات (إيضاح ١٤-٣)	٣,٥٣٩	١٦,٦٠٦
مطلوبات مالية مشتقة (إيضاح ١٤-٤)	٤,٥١٩	٤,٤٨١
إيرادات مؤجلة	٧,٧٢٢	٤,٣٨١
ذمم دائنة أخرى	٧٦,٢٥٠	٧١,٨٨٩
	٥١١,١٦٠	٥٩٣,٢٥١

١٤-١ مطلوبات إيجار

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	*٣١ ديسمبر* ٢٠١٩
متداولة	**١٣,٩٤٥**	١٥,٩٩٧
غير متداولة	**٢٦,٠٦٩**	٣٥,٤٢١
	٤٠,٠١٤	٥١,٤١٨

يمثل هذا البند الالتزام المعترف به عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦ فيما يتعلق بتأجير مساحات مكتبية للمجموعة.

١٤-٢ اتفاقيات إعادة الشراء

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

١٤-٣ الحركة في المخصصات

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	*٣١ ديسمبر* ٢٠١٩
كما في ١ يناير	**١٦,٦٠٦**	-
المستحوذ عليه من خلال اندماج الأعمال	**-**	٩,٠٩٥
المحمّل على الربح أو الخسارة	**(١٣,٠٦٧)**	٧,٥١١
كما في ٣١ ديسمبر	**٣,٥٣٩**	١٦,٦٠٦

١٤-٤ في ٢٠١٩، تم إلغاء إحدى الأدوات المالية المشتقة مما أدى إلى تحقيق ربح بقيمة ٦٩,٢٥١ درهم تم تسجيله في (خسارة) / ربح من مطلوبات مالية مشتقة في بيان الأرباح أو الخسائر.

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

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

١٥ مطلوبات مالية أخرى

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	*٣١ ديسمبر ٢٠١٩*
مستحقة السداد خلال اثني عشر شهرا	**٩٢,٣٩٥**	١٥٢,١٥٥
مستحقة السداد بعد اثني عشر شهرا	**٥٧,٥٨٨**	-
	١٤٩,٩٨٣	١٥٢,١٥٥

يشمل هذا البند شهادات الاستثمار الصادرة لأجل واستثمارات الوكالة، وكذلك التزامات الدين الأخرى.

١٦ رأس المال

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

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

يتكون رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل من ٢,٥٣٥,٧٢٠,٠٠٠ سهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٢,٥٣٥,٧٢٠,٠٠٠ سهم) بواقع ١ درهم للسهم الواحد (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ١ درهم للسهم الواحد). يستحق كل سهم صوتا واحدا وله الحق في الحصول على توزيعات الأرباح.

١٧ احتياطيات أخرى

	احتياطي الاندماج (١٧-١)	***احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات***	***احتياطي تحوط التدفقات النقدية (١٧-٢)***	***احتياطي تحويل العملات الأجنبية***	***المجموع***
كما في ١ يناير ٢٠٢٠	(١,٤١٠,٧٢٠)	(٣,٨٤٧)	(٥,٩٢٩)	٣٣,١٢٧	(١,٣٨٧,٣٦٩)
إعادة قياس استثمارات حقوق الملكية المسجلة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	-	(١٦,٩٦٣)	-	-	(١٦,٩٦٣)
تحوط التدفقات النقدية	-	-	(٤٤,١٠٢)	-	(٤٤,١٠٢)
تحويل عمليات الشركات التابعة الأجنبية	-	-	-	١٨,٧٢٤	١٨,٧٢٤
الحصص غير المسيطرة	-	٢٩	-	(٩,٤٦٥)	(٩,٤٣٦)
(الخسارة)/ الدخل الشامل الآخر	(١,٤١٠,٧٢٠)	(٢٠,٧٨١)	(٥٠,٠٣١)	٤٢,٣٨٦	(١,٤٣٩,١٤٦)
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	(١,٤١٠,٧٢٠)	(٢٠,٧٨١)	(٥٠,٠٣١)	٤٢,٣٨٦	(١,٤٣٩,١٤٦)
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	(١,٤١٠,٧٢٠)	(٣,٨٤٧)	(٥,٩٢٩)	٣٣,١٢٧	(١,٣٨٧,٣٦٩)

١٧-١ 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).

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

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

١٨ إيرادات تشغيلية أخرى

	٣١ ديسمبر ***٢٠٢٠***	*٣١ ديسمبر* *٢٠١٩*
إيرادات أخرى	**١٢,٦٩٣**	١٤,٢٢٧
أتعاب تمثيل مجلس الإدارة	**٧,٢٥٨**	٦,٠٩٠
ربح شراء بالمقايضة (إيضاح ١٨-١)	**١٨٢,٦٥٣**	-
إيرادات توزيعات الأرباح	**٦٨,٢٨٦**	-
	٢٧٠,٨٩٠	٢٠,٣١٧

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

١٨-١ ربح شراء بالمقايضة ناتج عن الاستحواذ على مجموعة كما هو موضح في الإيضاح ١.

١٩ مصاريف عمومية وإدارية

	٣١ ديسمبر ***٢٠٢٠***	*٣١ ديسمبر* *٢٠١٩*
أتعاب مهنية	**(٣٢,٥٠٨)**	(٢٦,٩٤٨)
الإدارة والتكنولوجيا والاتصالات	**(١٩,٠٣٥)**	(١٣,١٨٧)
تكاليف المكتب	**(٦,٢٥٦)**	(٦,٥٤١)
تكاليف التسويق والهوية التجارية للشركة	**(٧,١١٧)**	(٤,٠٧٩)
مصاريف رحلات عمل	**(٤٣٣)**	(٨٣٨)
أخرى	**(٧,٠١٨)**	(١٠,٨٧٤)
	(٧٢,٣٦٧)	(٦٢,٤٦٧)

لا يوجد دفعات للمساهمة الاجتماعية في ٢٠٢٠ و٢٠١٩.

٢٠ مخصص خسائر الانخفاض في قيمة الأدوات المالية

	٣١ ديسمبر ***٢٠٢٠***	*٣١ ديسمبر* *٢٠١٩*
تحميل على القروض والسلفيات والإيجارات التمويلية	**(٧,٢٧١)**	(٤,٨١٨)
تحرير / (تحميل) مخصص انخفاض قيمة الذمم المدينة المشكوك في تحصيلها والموجودات الأخرى	**٢,٤٤٦**	(١٧,٢٩١)
	(٤,٨٢٥)	(٢٢,١٠٩)

٢١ مصاريف تشغيلية أخرى

	٣١ ديسمبر ***٢٠٢٠***	*٣١ ديسمبر* *٢٠١٩*
أتعاب أعضاء مجلس الإدارة	**(٣,٣٢٤)**	(٤,٨٤٩)
صافي خسارة الصرف الأجنبي	**(٦,٢٧٠)**	(١,٢١٥)
أخرى	**(١٧,١٧٨)**	(١١,٩٤٢)
	(٢٦,٧٧٢)	(١٨,٠٠٦)

٢٢ تكلفة التمويل

تتضمن تكلفة التمويل فائدة قدرها ٢٨,٢٢٤ (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٢٧,٨٧١) على السندات.

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٢٣ انتمان تمويلي مرتبط بحاملي الوحدات

يتم الاعتراف بأرباح/(خسائر) الصندوق العائدة إلى حاملي الوحدات الآخرين في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد تحت بند ائتمان تمويلي مرتبط بحاملي الوحدات بالقيمة العادلة بمبلغ ١١٤,١٢٤ (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ١٤٠,٣٩٨). كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، بلغت الذمم الدائنة لحاملي الوحدات ٥٧٨,٧٥٧ (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٦٥٤,٢٠١).

٢٤ إيرادات/ (مصاريف) أخرى

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٩
معاملة استرداد لمرة واحدة (إيضاح ٢٤-١)	١١٢,٨٨٢	-
عكس الحسم المستحق	١٥,٥٠٩	-
إيرادات تأجيل القروض	٤,٤٠١	-
رسوم تعديل عقود الإيجار التمويلي	(١٥,٣٢٨)	-
ربح من بيع موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة	١٦,٧٢٤	-
أخرى	١٨,٧٨١	(٨,٩٤٠)
	١٥٢,٩٦٩	(٨,٩٤٠)

٢٤-١ يتعلق ذلك بدفعة لمرة واحدة مرتبطة باسترداد مبلغ من معاملة سابقة نفذتها المجموعة.

٢٥ ربحية السهـم

تم حساب الربحية الأساسية للسهم الواحد من خلال قسمة صافي الأرباح العائدة إلى الملاك على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة.

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٩
الربح العائد إلى الملاك من العمليات الجارية	١٢٧,٩٩١	١٤,١٨٣
الربح العائد إلى الملاك	١٢٥,٢٦٣	٤٦,٨١٣
المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية	٢,٥٣٥,٧٢٠	١,٩١٤,٤٧٠
ربحية السهم العائدة إلى الملاك من العمليات الجارية	٠,٠٥	٠,٠١
ربحية السهم العائدة إلى الملاك	٠,٠٥	٠,٠٢

إن ربحية السهم المخفضة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ و٣١ ديسمبر ٢٠١٩ تعادل ربحية السهم الأساسية.

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، وفقًا لمتطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٣، تمت إعادة بيان ربحية السهم الأساسية في البيانات المالية الموحدة، بعد الاستحواذ العكسي، للفترة 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.

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٢٦ معاملات وأرصدة الأطراف ذات العلاقة

تدخل المجموعة في معاملات مع الشركات والمنشآت التي تقع ضمن تعريف الطرف ذي العلاقة. تمثل الأطراف ذات العلاقة المساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وكبار موظفي الإدارة بالمجموعة وأفراد أسرهم المقربين والمنشآت الخاضعة للسيطرة 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 وفقًا لما تقرّه كافة القوانين واللوائح ذات الصلة. عندما يكون لدى أحد أعضاء مجلس الإدارة تضارب مصالح فعلي أو متوقع فيما يخص مسألة يجب أن يتم النظر فيها من قبل المجلس، لا يستطيع العضو المعني التصويت على أي قرارات ذات صلة ومن الممكن أن يطلب منه رئيس مجلس الإدارة عدم المشاركة في نقاشات مجلس الإدارة ذات الصلة.

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

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	*٣١ ديسمبر ٢٠١٩*
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى		
مساهمون	-	٢,٨٢٧
شركات زميلة	١٥,٨٦٠	١,٦٩٧
أطراف أخرى ذات علاقة	-	٤,٥٩٩
	١٥,٨٦٠	٩,١٢٣
قروض وسلفيات وإيجارات تمويلية		
شركات زميلة	٩٢,١٧٣	١٠٠,٩٣١
كبار موظفي الإدارة	٨٧٩	-
مساهمون	٣,٧١٢	-
	٩٦,٧٦٤	١٠٠,٩٣١
قروض		
شركات زميلة	٨٨,٩٥٤	٤٤,٩١٣
مساهمون	٦٨,٤٧٦	٧٥,٢٨٠
	١٥٧,٤٣٠	١٢٠,١٩٣
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى		
شركات زميلة	-	٤٢,١٧١
مساهمون	-	٨٣,٧٧٤
	-	١٢٥,٩٤٥

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

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	*٣١ ديسمبر ٢٠١٩*
مكافآت أعضاء مجلس الإدارة	٣,٩٠٠	٤,٦٨٢
تعويضات الإدارة العليا:		
رواتب وعلاوات ومنافع أخرى	١٢,٠٣٢	٢٢,٥٥٦
منافع ما بعد التوظيف	٣٣٤	٣٨١
	١٢,٣٦٦	٢٢,٩٣٧
إيرادات محققة من أطراف ذات علاقة		
أطراف أخرى ذات علاقة	٢٠,٠٤٣	٢٠,٢٦٦
شركات زميلة	-	-
تكلفة تمويل القروض		
شركات زميلة	٢,٦٠١	٢,٣٠٩
مساهمون	٤,٩٧٨	٥,٥٦٠
	٧,٥٧٩	٧,٨٦٩
الموجودات المتبادلة مع أطراف ذات علاقة		
مساهمون رئيسيون (إيضاح ١ (٤))	-	٣٧٨,٥٧٦

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٢٦ معاملات وأرصدة الأطراف ذات العلاقة (تابع)

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	*٣١ ديسمبر ٢٠١٩*
فائدة مدفوعة على قروض		
شركات زميلة	٢,٣٩٠	١,٧٩٣
مساهمون	٤,٩٦٤	٤,٤٧٣
	٧,٣٥٤	٦,٢٦٦
دفعات قروض وسلفيات وإيجارات تمويلية مستلمة		
شركات زميلة	٨٢٢	١,٠٦٥

٢٧ الأدوات المالية

٢٧-١ الموجودات المالية

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	*٣١ ديسمبر ٢٠١٩*
موجودات مالية بالتكلفة المطفأة		
نقد وودائع لدى البنوك	٤١٦,٩٧٥	٣٦٠,١٩٣
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى	٢٠٢,٢٧٨	١٤٧,٧٨٤
قروض وسلفيات وإيجارات تمويلية	٣٤٦,٢٣٢	٤١٥,٨٠٢
	٩٦٥,٤٨٥	٩٢٣,٧٧٩
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		
استثمارات حقوق الملكية	١,٧٢٥,٠٧٦	١,٩٩٦,٥٧١
أوراق مالية بعائد ثابت	٦٢,٨٥٣	٤٩,٣٧٠
استثمارات الصناديق	٥١١,٩٩٨	٣١٤,١٥٧
	٢,٢٩٩,٩٢٧	٢,٣٦٠,٠٩٨
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر		
استثمارات حقوق الملكية	٧٨,٣٦٥	٩٣,٤٣٥
استثمارات الصناديق	٥٠,٧٠٧	٥١,٦٥٦
	١٢٩,٠٧٢	١٤٥,٠٩١
مجموع الموجودات المالية	٣,٣٩٤,٤٨٤	٣,٤٢٨,٩٦٨
متداولة	٢,٨١٠,١٤٣	٢,٩٩٧,٢٠٢
غير متداولة	٥٨٤,٣٤١	٤٣١,٧٦٦
	٣,٣٩٤,٤٨٤	٣,٤٢٨,٩٦٨

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٢٧. الأدوات المالية (تابع)

٢٧-٢ المطلوبات المالية

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٩
مطلوبات مالية بالتكلفة المطفأة		
قروض	٢,٣٩٥,٧٠١	٢,٢٥٠,٠٦٩
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى	٥٠٤,٧٨٢	٥٥٤,٥٤٠
مطلوبات مالية أخرى	١٤٩,٩٨٣	١٥٢,١٥٥
	٣,٠٥٠,٤٦٦	٢,٩٥٦,٧٦٤
مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى	٦,٣٧٨	٣٨,٧١١
مبالغ مستحقة لحملة الوحدات	٥٧٨,٧٥٧	٦٥٤,٢٠١
	٥٨٥,١٣٥	٦٩٢,٩١٢
مجموع المطلوبات المالية	٣,٦٣٥,٦٠١	٣,٦٤٩,٦٧٦
متداولة	١,٤٦٨,٩٥٧	٢,٧٥٣,٥٢٢
غير متداولة	٢,١٦٦,٦٤٤	٨٩٦,١٥٤
	٣,٦٣٥,٦٠١	٣,٦٤٩,٦٧٦

٢٧-٣ القيمة العادلة للأدوات المالية

تستخدم المجموعة المستويات التالية لتحديد وبيان القيمة العادلة للأدوات المالية عن طريق أساليب التقييم:

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

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

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠			
	المستوى الأول	***المستوى الثاني***	***المستوى الثالث***	***المجموع***
الموجودات المالية				
القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة				
-استثمارات حقوق الملكية	١,٧٢٢,٦٢٣	١٥٤	٢,٢٩٩	١,٧٢٥,٠٧٦
-استثمارات ذات عائد ثابت	٥٣,٠٩٣	٨,٦٢٧	١,١٣٣	٦٢,٨٥٣
-استثمارات الصناديق	-	٩٧,٠٧٩	٤١٤,٩١٩	٥١١,٩٩٨
القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر				
-استثمارات حقوق الملكية	٧٨,٣٦٥	-	-	٧٨,٣٦٥
-استثمارات الصناديق	-	-	٥٠,٧٠٧	٥٠,٧٠٧
	١,٨٥٤,٠٨١	١٠٥,٨٦٠	٤٦٩,٠٥٨	٢,٤٢٨,٩٩٩
المطلوبات المالية				
القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	١,٨٥٩	٤,٥١٩	-	٦,٣٧٨
مبالغ مستحقة لحملة الوحدات	-	٥٧٨,٧٥٧	-	٥٧٨,٧٥٧
	١,٨٥٩	٥٨٣,٢٧٦	-	٥٨٥,١٣٥

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٢٧ الأدوات المالية (تابع)

٢٧-٣ القيمة العادلة للأدوات المالية (تابع)

	٣١ ديسمبر ٢٠١٩			
	المستوى الأول	*المستوى الثاني*	*المستوى الثالث*	*المجموع*
الموجودات المالية				
القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة				
-استثمارات حقوق الملكية	١,٩٥٠,٤٧٣	٢٥,١٢٩	٢٠,٩٦٩	١,٩٩٦,٥٧١
-استثمارات ذات عائد ثابت	٤٨,٢١٦	٢٥	١,١٢٩	٤٩,٣٧٠
-استثمارات الصناديق	-	-	٣١٤,١٥٧	٣١٤,١٥٧
القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر				
-استثمارات حقوق الملكية	٩٣,٤٣٥	-	-	٩٣,٤٣٥
-استثمارات الصناديق	-	-	٥١,٦٥٦	٥١,٦٥٦
	٢,٠٩٢,١٢٤	٢٥,١٥٤	٣٨٧,٩١١	٢,٥٠٥,١٨٩
المطلوبات المالية				
القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٣٤,٢٣٠	٤,٤٨١	-	٣٨,٧١١
مبالغ مستحقة لحملة الوحدات	-	٦٥٤,٢٠١	-	٦٥٤,٢٠١
	٣٤,٢٣٠	٦٥٨,٦٨٢	-	٦٩٢,٩١٢

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.

٢٧ الأدوات المالية (تابع)

٢٧-٣ القيمة العادلة للأدوات المالية (تابع)

بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

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

بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:

يتم تقييم الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر باستخدام الأسعار المعروضة في الأسواق النشطة وأساليب التقييم أو نماذج التسعير وتتكون من الأسهم 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. يوضح الجدول التالي التأثير على القيمة العادلة لأدوات المستوى الثالث الذي يعكس التغير في الافتراضات الأساسية المستخدمة في التقييم حسب فئة الأداة.

الموجودات المالية	القيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	القيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	التسلسل الهرمي للقيمة العادلة	أساليب التقييم والمعطيات الرئيسية	المعطيات الهامة غير الجديرة بالملاحظة	تأثير التغيرات في الافتراضات الأساسية ٢٠٢٠	تأثير التغيرات في الافتراضات الأساسية ٢٠١٩	تحليل الحساسية	علاقة المعطيات غير الجديرة بالملاحظة بالقيمة العادلة
القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة									
استثمارات حقوق الملكية	**٢,٢٩٩**	٢٠,٩٦٩	٣	صافي قيمة الموجودات[٢]	صافي قيمة الموجودات	**+/- ١١٥**	+/- ١,٠٤٨	± ٥٪ تغير في صافي قيمة الموجودات، يؤثر على القيمة العادلة	كلما ارتفع معدل الخصم، انخفضت القيمة العادلة.
عائد ثابت	**١,١٣٣**	١,١٢٩	٣	التدفقات النقدية المخصومة[١]	معدل الخصم	**+/- ١١**	+/- ١١	± ١٪ تغير في معدل الخصم، يؤثر على القيمة العادلة	كلما ارتفع معدل الخصم، انخفضت القيمة العادلة.
استثمارات الصناديق	**٤١٤,٩١٩**	٣١٤,١٥٧	٣	التدفقات النقدية المخصومة[١] وصافي قيمة الموجودات[٢]	صافي قيمة الموجودات المعدلة بمخاطر السوق	**+/- ٢٠,٨٣٦**	+/- ١٩,٤٣٦	± ٥٪ تغير في صافي قيمة الموجودات و١٪ تغير في معدل الخصم، يؤثر على القيمة العادلة	كلما ارتفعت مخاطر السوق، انخفضت القيمة العادلة وكلما ارتفع معدل الخصم، انخفضت القيمة العادلة
القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر									
استثمارات الصناديق	**٥٠,٧٠٧**	٥١,٦٥٦	٣	صافي قيمة الموجودات[٢]	صافي قيمة الموجودات	**+/- ٢,٥٣٥**	+/- ٢,٥٨٣	± ٥٪ تغير في صافي قيمة الموجودات، يؤثر على القيمة العادلة	كلما ارتفعت مخاطر السوق، انخفضت القيمة العادلة

مدخلات التقييم الجوهرية غير الجديرة بالملاحظة في أدوات المستوى الثالث

[١] تُستخدم نماذج التدفقات النقدية المخصومة في تقدير القيمة العادلة لاستثماراتنا. يتضمن نموذج التدفقات النقدية افتراضات تتعلق بالتدفقات النقدية المستقبلية الواردة/ الصادرة ومعدل الخصم ومعدل النمو. وقد تباينت درجة التعديل وفقا لخصائص كل استثمار على حدة.

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

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٢٧ الأدوات المالية (تابع)

٢٧-٣ القيمة العادلة للأدوات المالية (تابع)

الحركات في الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة ضمن المستوى الثالث

خلال الفترة، لم يكن هناك تحويلات بين المستويات.
يوضح الجدول التالي تسوية الأرصدة الافتتاحية والختامية للموجودات المالية ضمن المستوى الثالث والمسجلة بالقيمة العادلة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٠	*المستحوذ عليه من اندماج الأعمال*	*المستحوذ عليه من فقدان حالة المنشأة الاستثمارية*	*إضافات*	*استبعاد*	*ربح/ (خسارة) من خلال الربح والخسارة*	*ربح/ (خسارة) من خلال الدخل الشامل الآخر*	*تحويلات من/ (إلى) المستويين الأول والثاني*	*الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠*
القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة									
استثمارات حقوق الملكية	٢٠,٩٦٩	-	-	-	-	(١٨,٦٧٠)	-	-	٢,٢٩٩
عائد ثابت	١,١٢٩	-	-	-	-	٤	-	-	١,١٣٣
استثمارات الصناديق	٣١٤,١٥٧	-	-	١٨٥,١٠٤	-	(٨٤,٣٤٢)	-	-	٤١٤,٩١٩
القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر									
استثمارات الصناديق	٥١,٦٥٦	-	-	-	-	-	(٩٤٩)	-	٥٠,٧٠٧
	٣٨٧,٩١١	-	-	١٨٥,١٠٤	-	(١٠٣,٠٠٨)	(٩٤٩)	-	٤٦٩,٠٥٨

٣١ ديسمبر ٢٠١٩

	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٩	*المستحوذ عليه من اندماج الأعمال*	*المستحوذ عليه من فقدان حالة المنشأة الاستثمارية*	*إضافات*	*استبعاد*	*ربح/ (خسارة) من خلال الربح والخسارة*	*ربح/ (خسارة) من خلال الدخل الشامل الآخر*	*تحويلات من/ (إلى) المستويين الأول والثاني*	*الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩*
القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة									
استثمارات حقوق الملكية	٦٠٨,١٦١	٢٢,٦١٠	(٣٩١,٧١٠)	٢٧٢,٣٩٥	(٣٩٦,٦٩٦)	(٩٣,٧٩١)	-	-	٢٠,٩٦٩
عائد ثابت	٣,٢٨٠	١,١٣٠	-	١٥,٧٩٨	(١٩,٠٧٨)	(١)	-	-	١,١٢٩
استثمارات الصناديق	٥٣٧,٤٧٥	٤٦,٩٨٨	(٤٥٥,١٩٥)	٢٢٤,٩٧٦	(٩٠,٠٠٠)	٤٩,٩١٣	-	-	٣١٤,١٥٧
القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر									
استثمارات الصناديق	-	٤٨,١٨٣	-	-	-	-	٣,٤٧٣	-	٥١,٦٥٦
	١,١٤٨,٩١٦	١١٨,٩١١	(٨٤٦,٩٠٥)	٥١٣,١٦٩	(٥٠٥,٧٧٤)	(٤٣,٨٧٩)	٣,٤٧٣	-	٣٨٧,٩١١

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

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	*٣١ ديسمبر ٢٠١٩*
خسائر محققة وغير محققة	(١٠٣,٠٠٨)	(٤٣,٨٧٩)

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٢٨ إدارة المخاطر المالية (تابع)

مقدمة

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

جائحة كوفيد-١٩

بسبب جائحة 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 الجائحة وإجراءات الاحتواء، أثر امتثالنا لهذه الإجراءات على عملياتنا اليومية ويمكن أن يعطل أعمالنا وعملياتنا.

هيكل إدارة المخاطر

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

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

مخاطر الائتمان

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

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

إدارة مخاطر الائتمان

إن تقدير التعرض لمخاطر الائتمان لأغراض إدارة المخاطر هو أمر معقد ويتطلب استخدام النماذج حيث أن التعرض يختلف باختلاف التغيرات في ظروف السوق والتدفقات النقدية المتوقعة ومرور الوقت. إن تقييم مخاطر الائتمان لمحفظة الموجودات يتطلب المزيد من التقديرات حول احتمالية حدوث التعثر ونسب الخسارة المرتبطة بها. وتقيس المجموعة مخاطر الائتمان باستخدام احتمالية التعثر، ومستوى التعرض الناتج عن التعثر، والخسارة الناجمة عن التعثر.

تأثير 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.

قامت المجموعة بإعادة تقييم التعرضات كما في نهاية الفترة ولم تلاحظ أي تدهور كبير في مخاطر الائتمان بسبب فيروس كوفيد-١٩.

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٢٨ إدارة المخاطر المالية (تابع)

تصنيفات مخاطر الائتمان

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

يتم استخدام البيانات التالية عادةً لرصد حالات تعرض المجموعة:

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

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

تعريف التعثر والموجودات التي تعرضت لانخفاض في قيمتها الائتمانية

تحدد المجموعة الأداة المالية على أنها متعثرة بما يتوافق بالكامل مع تعريف انخفاض القيمة الائتمانية، عندما تستوفي واحدًا أو أكثر من المعايير التالية:

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

الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان

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

الضمانات والتعزيزات الائتمانية الأخرى

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

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

الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان

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

	إجمالي الحد الأقصى للتعرض	*إجمالي الحد الأقصى للتعرض*
	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٩
نقد وودائع لدى البنوك	**٤١٦,٩٧٥**	٣٦٠,١٩٣
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى	**٢٠٢,٢٧٨**	١٤٧,٧٨٤
قروض وسلفيات وإيجارات تمويلية	**٣٤٦,٢٣٢**	٤١٥,٨٠٢
مجموع التعرض لمخاطر الائتمان	**٩٦٥,٤٨٥**	٩٢٣,٧٧٩

٢٨ إدارة المخاطر المالية (تابع)

اعتبارات مخاطر الائتمان

لا تتعرض المجموعة لأي مخاطر ائتمان هامة ناشئة عن أي من الأطراف المقابلة أو مجموعة من الأطراف المقابلة ذات مخاطر ائتمان مماثلة. إن التركيز الجغرافي للموجودات المالية للمجموعة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ و٢٠١٩ مبين أدناه:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

الموجودات	*الإمارات العربية المتحدة*	*دول مجلس التعاون الخليجي**	*الشرق الأوسط وشمال أفريقيا***	*أمريكا الشمالية*	*أوروبا*	*آسيا*	*المجموع*
نقد وودائع لدى البنوك	٢١٤,٠٤٦	١٣٠,٩٠١	٥,٥٢٩	١,١٨٥	٦١,٢٧٦	٤,٠٣٨	٤١٦,٩٧٥
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى	٩٣,١٣٥	٤٢,٦٣٩	١٨,٠٨٠	-	٤٨,٤٢٠	٤	٢٠٢,٢٧٨
قروض وسلفيات وإيجارات تمويلية	١١٨,١٠٢	١٧١,٩٢٧	٥٤,٧٩٤	٦	١,٤٠٣	-	٣٤٦,٢٣٢
	٤٢٥,٢٨٣	٣٤٥,٤٦٧	٧٨,٤٠٣	١,١٩١	١١١,٠٩٩	٤,٠٤٢	٩٦٥,٤٨٥

٣١ ديسمبر ٢٠١٩

الموجودات	*الإمارات العربية المتحدة*	*دول مجلس التعاون الخليجي**	*الشرق الأوسط وشمال أفريقيا***	*أمريكا الشمالية*	*أوروبا*	*آسيا*	*المجموع*
نقد وودائع لدى البنوك	١٨٢,١٣١	١٠٣,٣٥٣	١٢,٧٨٧	١,١٨٤	٥٦,٢٢٨	٤,٥١٠	٣٦٠,١٩٣
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى	٦٦,٩٤٥	٤٦,٠٩٣	٥,٧٧٧	-	٢٨,٩٥٣	١٦	١٤٧,٧٨٤
قروض وسلفيات وإيجارات تمويلية	١٨١,٢٤٥	١٩٢,٧١٨	٤١,٦٨٩	-	١٨	١٣٢	٤١٥,٨٠٢
	٤٣٠,٣٢١	٣٤٢,١٦٤	٦٠,٢٥٣	١,١٨٤	٨٥,١٩٩	٤,٦٥٨	٩٢٣,٧٧٩

* *منطقة مجلس التعاون الخليجي ما عدا الإمارات العربية المتحدة*

** *منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا ما عدا دول مجلس التعاون الخليجي والإمارات العربية المتحدة*

تحليل الجودة الائتمانية وقياس الخسارة الائتمانية المتوقعة

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

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

٢٨ **إدارة المخاطر المالية** (تابع)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

	المرحلة الأولى	المرحلة الثانية	المرحلة الثالثة	موجودات منشأة ومشتراة تعرضت لانخفاض في القيمة الائتمانية	المجموع
قروض وسلفيات					
عاملة	٨٨,٧٨٣	-	-	-	٨٨,٧٨٣
غير عاملة	-	-	-	-	-
إجمالي القروض والسلفيات	٨٨,٧٨٣	-	-	-	٨٨,٧٨٣
مخصص انخفاض القيمة	-	-	-	-	-
القيمة الدفترية	٨٨,٧٨٣	-	-	-	٨٨,٧٨٣

٣١ ديسمبر ٢٠١٩

	المرحلة الأولى	المرحلة الثانية	المرحلة الثالثة	موجودات منشأة ومشتراة تعرضت لانخفاض في القيمة الائتمانية	المجموع
قروض وسلفيات					
عاملة	١٦٠,٤٩٥	-	-	-	١٦٠,٤٩٥
غير عاملة	-	-	-	٣٧,٨٩٨	٣٧,٨٩٨
إجمالي القروض والسلفيات	١٦٠,٤٩٥	-	-	٣٧,٨٩٨	١٩٨,٣٩٣
مخصص انخفاض القيمة	(٤,٩٦٥)	-	-	٦٤٢	(٤,٣٢٣)
القيمة الدفترية	١٥٥,٥٣٠	-	-	٣٨,٥٤٠	١٩٤,٠٧٠

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

	المرحلة الأولى	المرحلة الثانية	المرحلة الثالثة	موجودات منشأة ومشتراة تعرضت لانخفاض في القيمة الائتمانية	المجموع
إيجارات تمويلية					
عاملة	١٦٧,٧٣٩	١٠,٦٥٢	-	-	١٧٨,٣٩١
غير عاملة	-	-	-	١٦,٨٤٥	١٦,٨٤٥
إيجارات تمويلية	١٧٧,٧٢٤	١٠,٦٥٢	-	١٦,٨٤٥	١٦٧,٧٣٩
مخصص انخفاض القيمة	(٢,٠٤٩)	(٢٤)	-	(٩,٨٥٩)	(١١,٩٣٣)
القيمة الدفترية	١٧٥,٦٧٥	١٠,٦٢٨	-	٦,٩٨٦	١٨٣,٣٠٣

٢٨ إدارة المخاطر المالية (تابع)

إيجارات تمويلية

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

الإقراض بالهامش

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠				
	المرحلة الأولى	**المرحلة الثانية**	**المرحلة الثالثة**	**موجودات منشأة ومشتراة تعرضت لانخفاض في القيمة الائتمانية**	**المجموع**
عاملة	٧٤,٨٤٧	-	-	-	٧٤,٨٤٧
غير عاملة	-	-	-	(٧٣)	(٧٣)
الإقراض بالهامش	٧٤,٨٤٧	-	-	(٧٣)	٧٤,٧٧٤
مخصص انخفاض القيمة	-	-	-	(٦٢٨)	(٦٢٨)
القيمة الدفترية	٧٤,٨٤٧	-	-	(٧٠١)	٧٤,١٤٦

الإقراض بالهامش

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

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٢٨ إدارة المخاطر المالية (تابع)

حركة مخصصات القروض والسلفيات

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠				٣١ ديسمبر ٢٠١٩
	المرحلة الأولى الخسارة الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهراً	**الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر في المرحلة الثانية**	**الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر في المرحلة الثالثة**	**موجودات منشأة ومشتراة تعرضت لانخفاض في القيمة الائتمانية**	**المجموع**	**المجموع**
قروض وسلفيات						
الرصيد في ١ يناير	**(٤,٩٦٥)**	**-**	**-**	**٦٤٢**	**(٤,٣٢٣)**	-
مخصص انخفاض القيمة - المحمّل للسنة	-	-	-	-	-	(٤,٣٢٣)
	٤,٩٦٥	**-**	**-**			
عكس المخصص				**(٦٤٢)**	**٤,٣٢٣**	-
التغيرات في مخصص انخفاض القيمة	-	-	-	-	-	-
- تحويل إلى المرحلة الأولى	-	-	-	-	-	-
- تحويل إلى المرحلة الثانية	-	-	-	-	-	-
- تحويل إلى المرحلة الثالثة	-	-	-	-	-	-
الرصيد الختامي في ٣١ ديسمبر	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	(٤,٣٢٣)

حركة مخصص الإيجارات التمويلية

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠				٣١ ديسمبر ٢٠١٩
	المرحلة الأولى الخسارة الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهراً	**الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر في المرحلة الثانية**	**الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر في المرحلة الثالثة**	**موجودات منشأة ومشتراة تعرضت لانخفاض في القيمة الائتمانية**	**المجموع**	**المجموع**
إيجارات تمويلية						
الرصيد في ١ يناير	**(٨٦٨)**	**(٢٤)**	**-**	**١٢٧**	**(٧٦٥)**	-
مخصص انخفاض القيمة - المحمّل للسنة	**(١,١٨١)**	**-**	**-**	**(٩,٩٨٧)**	**(١١,١٦٨)**	(٨٢٥)
الحذف	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	٦٠
عكس المخصص						
التغيرات في مخصص انخفاض القيمة	-	-	-	-	-	-
- تحويل إلى المرحلة الأولى	-	-	-	-	-	-
- تحويل إلى المرحلة الثانية	-	-	-	-	-	-
- تحويل إلى المرحلة الثالثة	-	-	-	-	-	-
الرصيد الختامي في ٣١ ديسمبر	**(٢,٠٤٩)**	**(٢٤)**	**-**	**(٩,٨٦٠)**	**(١١,٩٣٣)**	(٧٦٥)

٢٨ إدارة المخاطر المالية (تابع)

حركة مخصص الإقراض بالهامش

	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠				
	المجموع	**المجموع**	**موجودات منشأة ومشتراة تعرضت لانخفاض في 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**
الإقراض بالهامش						
الرصيد في ١ يناير	-	(٢٠٢)	(٢٠٢)	-	-	-
مخصص انخفاض القيمة - المحمّل للسنة	(٢٠٢)	(٤٢٦)	(٤٢٦)	-	-	-
الحذف	-	-	-	-	-	-
عكس المخصص						
التغيرات في مخصص انخفاض القيمة	-	-	-	-	-	-
- تحويل إلى المرحلة الأولى	-	-	-	-	-	-
- تحويل إلى المرحلة الثانية	-	-	-	-	-	-
- تحويل إلى المرحلة الثالثة	-	-	-	-	-	-
الرصيد الختامي في ٣١ ديسمبر	**(٢٠٢)**	**(٦٢٨)**	**(٦٢٨)**	**-**	**-**	**-**

بلغ إجمالي مبلغ الخسائر الائتمانية المتوقعة غير المخصومة عند الاعتراف المبدئي للموجودات المالية المشتراة أو المنشأة التي انخفضت قيمتها الائتمانية والتي تم عكسها خلال ٢٠٢٠ ما قيمته لا شيء (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٥٠٧).

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٢٨ إدارة المخاطر المالية (تابع)

الضمانات والتعزيزات الائتمانية الأخرى

يبين الجدول التالي القيمة العادلة للضمانات التي تخضع للتحديث المنتظم:

	قروض وسلفيات وإيجارات تمويلية	
	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٩
مقابل التي تعرضت لانخفاض فردي في القيمة:		
ممتلكات	**١١,٨٥٣**	١٢٥,٨١٧
العائد الثابت وحقوق الملكية	**٥٢٢,٢٧٦**	٦٠٧,١٣٤
أخرى	**٢٥٠,٠١١**	٤٦٤,٦٠٣
الرصيد الختامي في ٣١ ديسمبر	**٧٨٤,١٤٠**	١,١٩٧,٥٥٤

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، معدلة بالمعلومات المستقبلية كما هو موضح في الإيضاح رقم ٤-٢.

	٠ - ٣٠ يوماً	**٣١ - ١٨٠ يوماً**	**<١٨٠ يوماً**	**المجموع ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠**	**المجموع ٣١ ديسمبر ٢٠١٩**
الذمم المدينة التجارية والصناديق المدارة					
إجمالي القيمة الدفترية	**١٢,٠٥٠**	**٥٠,٣٢٤**	**٦٥,١٠٧**	**١٢٧,٤٨١**	١٢٢,٥٩١
الخسائر الائتمانية المتوقعة	**-**	**(٢,٤٣٤)**	**(١٧,٤٩١)**	**(١٩,٩٢٥)**	(٢٢,٣٧١)
	١٢,٠٥٠	**٤٧,٨٩٠**	**٤٧,٦١٦**	**١٠٧,٥٥٦**	١٠٠,٢٢٠

مخاطر السيولة

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

إدارة مخاطر السيولة

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

أثر الضغط العالمي في الأسواق الناجم عن أزمة كوفيد-١٩ والانخفاض في أسعار النفط (من ٧٠ دولار تقريبًا في يناير إلى ٦٠ دولار للبرميل حاليًا) سلبًا 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.

يهدف نهج المجموعة إلى امتلاك سيولة كافية دائمًا للوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها، دون تكبد خسائر غير مقبولة ودون التأثير ماديًا على العائد على رأس المال. تحدد لجنة المخاطر المنبثقة عن مجلس الإدارة ولجنة إدارة الموجودات والمطلوبات الحد الأدنى من معدلات السيولة ومتطلبات الأرصدة النقدية والتي يتم الموافقة عليها بعد ذلك من قبل المجلس. تقوم المجموعة بتبويب التدفقات النقدية المتوقعة وآجال السيولة لموجوداتها ومطلوباتها المالية. وتحتفظ بمحفظة موجودات سائلة قصيرة الأجل لتغطية المتطلبات، وتتألف إلى حد كبير من ودائع سائلة قصيرة الأجل لدى مؤسسات مالية.

يتم متابعة مقاييس مراقبة السيولة المختلفة من قبل كل من لجنة المخاطر المنبثقة عن مجلس الإدارة ولجنة إدارة الموجودات والمطلوبات مقابل الحدود الموضوعة داخليًا والتي وافق عليها مجلس الإدارة. تتمثل مقاييس السيولة الرئيسية التي تستخدمها المجموعة في رصيد الموجودات السائلة ونسبة تغطية السيولة وصافي متطلبات التمويل. كما يتضمن الإشراف على مخاطر السيولة من قبل مجلس الإدارة ولجنة المخاطر المنبثقة عن مجلس الإدارة ولجنة إدارة الموجودات والمطلوبات مراقبة التزام المجموعة بتعهدات الديون. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، كان هناك خرق فني في تعهدات الديون المتعلقة بالشركة التابعة الموحدة حديثًا والتي تم تصنيفها على أنها محتفظ بها للبيع. استحوذت الشركة مؤخرًا على الشركة التابعة بهدف استراتيجي يتمثل في إعادة هيكلة الأعمال الأساسية. يبلغ أصل الدين المتأثر ١٩,٣ مليون درهم، والتعهدات التي تم خرقها هي نسب قياس الرفع المالي على مستوى الشركة التابعة. ولا تزال نسبة القروض إلى القيمة ضمن متطلبات التعهدات مع وجود احتياطي كافٍ.

٢٨ إدارة المخاطر المالية (تابع)

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	***أقل من ٣ أشهر***	***٣ - ١٢ شهراً***	***١ - ٥ سنوات***	***أكثر من ٥ سنوات***	***المجموع الكلي***
نقد وودائع لدى البنوك	٤٠٨,٤٥٦	١,٢٦٧	٧,٢٥٢	-	**٤١٦,٩٧٥**
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى	٣٦,١٤٧	١٧٣,٤٩٣	٤,٦٥٢	-	**٢١٤,٢٩٢**
قروض وسلفيات وإيجارات تمويلية	١٤٧,٣٥٧	٤٢,٩٧٣	١٥٥,٩٠٢	-	**٣٤٦,٢٣٢**
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة*	١,١٩٨,٧٦٠	٦٨٥,١٨٩	٤١٥,٩٧٨	-	**٢,٢٩٩,٩٢٧**
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر*	-	١٢٨,٥١٥	٥٥٧	-	**١٢٩,٠٧٢**
استثمارات في شركات زميلة*	-	٥٤,٥٣٣	٣٧٩,٧٧٩	-	**٤٣٤,٣١٢**
موجودات البنود المستبعدة المصنفة كمحتفظ بها للبيع*	-	٩٢٢,٩٤٣	-	-	**٩٢٢,٩٤٣**
مجموع الموجودات	**١,٧٩٠,٧٢٠**	**٢,٠٠٨,٩١٣**	**٩٦٤,١٢٠**	**-**	**٤,٧٦٣,٧٥٣**
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى	٢١٢,٤٠١	١٦٩,٩٢٤	١٢٦,٠٨٠	٢,٧٥٥	**٥١١,١٦٠**
مطلوبات مالية أخرى	٩٢,٤٣٨	-	-	٥٧,٥٤٥	**١٤٩,٩٨٣**
قروض	٤٢٨,٥٣٢	٥٦٥,٦٦٢	١,١٥٦,٤١٥	٢٤٥,٠٩٢	**٢,٣٩٥,٧٠١**
ذمم دائنة لحاملي الوحدات*	-	-	-	٥٧٨,٧٥٧	**٥٧٨,٧٥٧**
مطلوبات مدرجة ضمن بنود مستبعدة مصنفة كمحتفظ بها للبيع*	-	٣٨٦,٥٣٤	-	-	**٣٨٦,٥٣٤**
مجموع المطلوبات	**٧٣٣,٣٧١**	**١,١٢٢,١٢٠**	**١,٢٨٢,٤٩٥**	**٨٨٤,١٤٩**	**٤,٠٢٢,١٣٥**
صافي فجوة السيولة	**١,٠٥٧,٣٤٩**	**٨٨٦,٧٩٣**	**(٣١٨,٣٧٥)**	**(٨٨٤,١٤٩)**	**٧٤١,٦١٨**
فجوة السيولة المتراكمة - ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	**١,٠٥٧,٣٤٩**	**١,٩٤٤,١٤٢**	**١,٦٢٥,٧٦٧**	**٧٤١,٦١٨**	**-**

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٢٨ إدارة المخاطر المالية (تابع)

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	أقل من ٣ أشهر	٣ - ١٢ شهراً	١ - ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	المجموع الكلي
نقد وودائع لدى البنوك	٣٣٥,٤٩٦	٢,٣٦١	١٩,٣٠٥	٣,٠٣١	٣٦٠,١٩٣
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى	٩٨,١٦٧	٥٩,٠٤٠	٢,٥٦٨	-	١٥٩,٧٧٥
قروض وسلفيات وإيجارات تمويلية	١٦١,٥٠٧	٢٠٠,١١٤	٥٤,١٨١	-	٤١٥,٨٠٢
المخزون	٢٤,٣٤٩	٥١	-	-	٢٤,٤٠٠
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة*	٦٤٢,٧٦٣	١,٤١٦,٣١٠	٣٠١,٠٢٥	-	٢,٣٦٠,٠٩٨
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر*	٩٣,٤٣٥	-	٥١,٦٥٦	-	١٤٥,٠٩١
استثمارات في شركات زميلة*	٢٦٥,٢٥٤	-	٤٢٨,٣٩٦	-	٦٩٣,٦٥٠
موجودات البنود المستبعدة المصنفة كمحتفظ بها للبيع*	-	١٤,١٠٤	١٤,١١٥	-	٢٨,٢١٩
مجموع الموجودات	**١,٦٢٠,٩٧١**	**١,٦٩١,٩٨٠**	**٨٧١,٢٤٦**	**٣,٠٣١**	**٤,١٨٧,٢٢٨**
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى	٢٦١,٧٨٤	١٤٥,٧٥٢	١٧٧,٣٥٢	٨,٣٦٣	٥٩٣,٢٥١
مطلوبات مالية أخرى	-	١٥٢,١٥٥	-	-	١٥٢,١٥٥
قروض	٨٢٩,١٣٧	١,١٤٦,٦٢٧	٢٧٤,٣٠٥	-	٢,٢٥٠,٠٦٩
ذمم دائنة لحاملي الوحدات*	-	٢١٨,٠٦٧	٤٣٦,١٣٤	-	٦٥٤,٢٠١
مطلوبات مدرجة ضمن بنود مستبعدة مصنفة كمحتفظ بها للبيع*	-	٤٨٠	-	-	٤٨٠
مجموع المطلوبات	١,٠٩٠,٩٢١	١,٦٦٣,٠٨١	٨٨٧,٧٩١	٨,٣٦٣	٣,٦٥٠,١٥٦
صافي فجوة السيولة	٥٣٠,٠٥٠	٢٨,٨٩٩	(١٦,٥٤٥)	(٥,٣٣٢)	٥٣٧,٠٧٢
فجوة السيولة المتراكمة - ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٥٣٠,٠٥٠	٥٥٨,٩٤٩	٥٤٢,٤٠٤	٥٣٧,٠٧٢	-

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

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠				
	أقل من ٣ أشهر	***٣ - ١٢ شهراً***	***١ - ٥ سنوات***	***أكثر من ٥ سنوات***	***المجموع***
قروض	**٤١٥,٤٨٣**	**٥٨٥,٠٧٧**	**١,٣١٣,٢٦٣**	**٣١١,٥٥٣**	**٢,٦٢٥,٣٧٦**
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى	**٢١٢,٤٠١**	**١٦٩,٩٢٤**	**١٢٦,٠٨٠**	**٢,٧٥٥**	**٥١١,١٦٠**
مطلوبات مالية أخرى	**٧٨,٨١٤**	**٩,٨٧٤**	**٦٩,٨١٧**	**-**	**١٥٨,٥٠٥**

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

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٢٨ إدارة المخاطر المالية (تابع)

مخاطر السوق

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

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

مخاطر معدل الفائدة

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

الأدوات المالية	**صافي التعرض**	**التأثير على الربح أو الخسارة بسبب زيادة بنسبة ٠,٧٥٪ في الحساسية**	**التأثير على الربح أو الخسارة بسبب انخفاض بنسبة ٠,٧٥٪ في الحساسية**	**التأثير على البنود الأخرى لحقوق الملكية بسبب زيادة بنسبة ٠,٧٥٪ في الحساسية**	**التأثير على البنود الأخرى لحقوق الملكية بسبب انخفاض بنسبة ٠,٧٥٪ في الحساسية**
قروض	**٢,٣٦٥,٧٦٠**	**(١٧,٧٤٣)**	**١٧,٧٤٣**	**-**	**-**

٣١ ديسمبر ٢٠١٩

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

إن الحساسية على بيان الدخل الشامل الموحد تتمثل في تأثير التغيرات المفترضة في أسعار الفائدة على تكاليف التمويل لسنة واحدة، وذلك استناداً إلى المطلوبات المالية لغير التداول ذات أسعار الفائدة المتغيرة المحتفظ بها في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

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

مخاطر الصرف الأجنبي

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

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

يبين الجدول أدناه العملات الأخرى التي تتعرض المجموعة لمخاطرها بشكلٍ جوهري كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠. يشير التحليل إلى التأثير على الربح بتغير بنسبة ٥٪ في قيمة الدرهم الإماراتي مقابل العملات الأخرى من المستويات المطبقة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، مع بقاء كافة المتغيرات الأخرى ثابتة.

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٢٨ إدارة المخاطر المالية (تابع)

مخاطر صرف العملات الأجنبية (تابع)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

العملة الأجنبية	***الموجودات***	***المطلوبات***	***صافي التعرض***	***التأثير على الربح أو الخسارة بسبب زيادة بنسبة ٥٪ في الحساسية***	***التأثير على الربح أو الخسارة بسبب انخفاض بنسبة ٥٪ في الحساسية***
جنيه إسترليني	٢٧٧,٣٠٤	٧٥,٢٦١	٢٠٢,٠٤٣	١٠,١٠٢	(١٠,١٠٢)
دولار سنغافوري	-	-	-	-	-
جنيه مصري	٧٦	١٨٥	(١٠٩)	(٥)	٥
دينار كويتي	١,٠٠٤	٧,٥٣٨	(٦,٥٣٤)	(٣٢٧)	٣٢٧
يورو	١,١٨٣	٢٨٥	٨٩٨	٤٥	(٤٥)
	٢٧٩,٥٦٧	٨٣,٢٦٩	١٩٦,٢٩٨	٩,٨١٥	(٩,٨١٥)

٣١ ديسمبر ٢٠١٩

العملة الأجنبية	*الموجودات*	*المطلوبات*	*صافي التعرض*	*التأثير على الربح أو الخسارة بسبب زيادة بنسبة ٥٪ في الحساسية*	*التأثير على الربح أو الخسارة بسبب انخفاض بنسبة ٥٪ في الحساسية*
جنيه إسترليني	٢٥٦,٩٧١	٢٩,٢١٧	٢٢٧,٧٥٤	١١,٣٨٨	(١١,٣٨٨)
دولار سنغافوري	٢٤,١٩٦	-	٢٤,١٩٦	١,٢١٠	(١,٢١٠)
جنيه مصري	٢١٧	-	٢١٧	١١	(١١)
دينار كويتي	٢٩٦	٥٦	٢٤٠	١٢	(١٢)
يورو	-	٢٤٥	(٢٤٥)	(١٢)	١٢
ريال قطري	٢٠٥	-	٢٠٥	١٠	(١٠)
	٢٨١,٨٨٥	٢٩,٥١٨	٢٥٢,٣٦٧	١٢,٦١٩	(١٢,٦١٩)

مخاطر الأسعار

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

الأدوات المالية	***صافي التعرض***	***التأثير على الربح أو الخسارة بسبب زيادة بنسبة ٥٪ في الحساسية***	***التأثير على الربح أو الخسارة بسبب انخفاض بنسبة ٥٪ في الحساسية***	***التأثير على البنود الأخرى لحقوق الملكية بسبب زيادة بنسبة ٥٪ في الحساسية***	***التأثير على البنود الأخرى لحقوق الملكية بسبب انخفاض بنسبة ٥٪ في الحساسية***
القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة					
استثمارات حقوق الملكية	١,٧٢٢,٧٧٧	٨٦,١٣٩	(٨٦,١٣٩)	-	-
عائد ثابت	٦١,٧٢٠	٣,٠٨٦	(٣,٠٨٦)	-	-
استثمارات الصناديق	٩٧,٠٧٩	٤,٨٥٤	(٤,٨٥٤)	-	-
القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر					
استثمارات حقوق الملكية	٧٨,٣٦٥	-	-	٣,٩١٨	(٣,٩١٨)
	١,٩٥٩,٩٤١	٩٤,٠٧٩	(٩٤,٠٧٩)	٣,٩١٨	(٣,٩١٨)

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٢٨ إدارة المخاطر المالية (تابع)

مخاطر الأسعار (تابع)

	٣١ ديسمبر ٢٠١٩				
الأدوات المالية	*صافي التعرض*	*التأثير على الربح أو الخسارة بسبب زيادة بنسبة ٥٪ في الحساسية*	*التأثير على الربح أو الخسارة بسبب انخفاض بنسبة ٥٪ في الحساسية*	*التأثير على البنود الأخرى لحقوق الملكية بسبب زيادة بنسبة ٥٪ في الحساسية*	*التأثير على البنود الأخرى لحقوق الملكية بسبب انخفاض بنسبة ٥٪ في الحساسية*
القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة					
استثمارات حقوق الملكية	١,٩٧٥,٦٠٢	٩٨,٧٨٠	(٩٨,٧٨٠)	-	-
عائد ثابت	٤٨,٢٤١	٢,٤١٢	(٢,٤١٢)	-	-
استثمارات الصناديق	-	-	-	-	-
القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر					
استثمارات حقوق الملكية	٩٣,٤٣٥	-	-	٤,٦٧٢	(٤,٦٧٢)
	٢,١١٧,٢٧٨	**١٠١,١٩٢**	**(١٠١,١٩٢)**	**٤,٦٧٢**	**(٤,٦٧٢)**

يوضح الجدول أدناه التوزيع الجغرافي للاستثمارات:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

الموجودات	*الإمارات العربية المتحدة*	*دول مجلس التعاون الخليجي*	*الشرق الأوسط وشمال أفريقيا*	*أمريكا الشمالية*	*أوروبا*	*آسيا*	*المجموع*
القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة							
استثمارات حقوق الملكية	١,٧٢٢,٧٧٧	٢,٢٩٩	-	-	-	-	١,٧٢٥,٠٧٦
عائد ثابت	٥٢,٦٤٠	٧,٧٥٩	١,١٣٣	-	٩١٧	٤٠٤	٦٢,٨٥٣
استثمارات الصناديق	١٥٨,٢٦٠	١٧,٠٣٤	-	٣١,٦١٨	٣٠٥,٠٨٦	-	٥١١,٩٩٨
القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر							
استثمارات حقوق الملكية	٧٨,٣٦٥	-	-	-	-	-	٧٨,٣٦٥
استثمارات الصناديق	-	-	-	-	٥٠,٧٠٧	-	٥٠,٧٠٧
	٢,٠١٢,٠٤٢	**٢٧,٠٩٢**	**١,١٣٣**	**٣١,٦١٨**	**٣٥٦,٧١٠**	**٤٠٤**	**٢,٤٢٨,٩٩٩**

٣١ ديسمبر ٢٠١٩

الموجودات	*الإمارات العربية المتحدة*	*دول مجلس التعاون الخليجي*	*الشرق الأوسط وشمال أفريقيا*	*أمريكا الشمالية*	*أوروبا*	*آسيا*	*المجموع*
القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة							
استثمارات حقوق الملكية	١,٩٦٨,٣٠٥	٢,٩٧٦	٨٩١	-	-	٢٤,٣٩٩	١,٩٩٦,٥٧١
عائد ثابت	٢١,٦٤١	١٧,٠٠٩	٢,٠٥٥	-	٧,٩٧٦	٦٨٩	٤٩,٣٧٠
استثمارات الصناديق	١١,٦٦٠	١٦,٦٤٦	-	٣٠,٣٤١	٢٥٥,٥١٠	-	٣١٤,١٥٧
القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر							
استثمارات حقوق الملكية	٩٣,٤٣٥	-	-	-	-	-	٩٣,٤٣٥
استثمارات الصناديق	-	-	-	-	٥١,٦٥٦	-	٥١,٦٥٦
	٢,٠٩٥,٠٤١	٣٦,٦٣١	٢,٩٤٦	٣٠,٣٤١	٣١٥,١٤٢	٢٥,٠٨٨	٢,٥٠٥,١٨٩

مخاطر التشغيل

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

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

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٢٨ إدارة المخاطر المالية (تابع)

إدارة مخاطر رأس المال

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

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

تعتبر المجموعة رأس مالها وأرباحها المحتجزة والاحتياطيات كرأس مال وتراقب هيكل رأس المال من خلال نسبة الرفع المالي. تتم مراقبة نسبة الرفع المالي من قبل كل من لجنة المخاطر المنبثقة عن مجلس الإدارة ولجنة إدارة الموجودات والمطلوبات مقابل الحدود الموضوعة داخليًا والتي تم الموافقة عليها من قبل مجلس الإدارة.

فيما يلي هيكل رأس المال للمجموعة فيما يتعلق بنسبة المديونية:

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	*٣١ ديسمبر ٢٠١٩*
قروض	**٢,٣٩٥,٧٠١**	٢,٢٥٠,٠٦٩
ذمم دائنة للعملاء	**١١,٥٥٤**	٣٦,٠٢١
ودائع العملاء	**٣٧,٦٥٨**	٥٧,٧٤٨
مطلوبات الإيجار	**٤٠,٠١٤**	٥١,٤١٨
اتفاقيات إعادة الشراء	**٦٣,٨٢٥**	٥٢,٠٥٨
ذمم دائنة مقابل الاستحواذ	**١٢٢,٩٨٥**	٩٩,١٣٠
مطلوبات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	**١,٨٥٩**	٣٤,٢٣٠
مطلوبات مالية أخرى	**١٤٩,٩٨٣**	١٥٢,١٥٥
مجموع الدين	**٢,٨٢٣,٥٧٩**	٢,٧٣٢,٨٢٩
مجموع حقوق الملكية	**٢,٠٢٦,١٧٧**	١,٨٦٩,٣٤٤
نسبة الدين إلى حقوق الملكية	**١,٣٩**	١,٤٦

٢٩ معلومات القطاعات

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

قطاع **إدارة الموجودات** وهو يعمل على إدارة الصناديق والمشاريع العقارية، ومحافظ 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 المهيكلة. كما أنه يعمل على تكوين سيولة السوق للمنتجات ذات العائد الثابت في السوق الموازية.

قطاع **خدمات الشركات** وهو يدير الاستثمارات الرئيسية والموجودات غير الأساسية وتطورات الشركات والخزينة والخدمات المشتركة المتعلقة بالمجموعة.

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٢٩ معلومات القطاعات (تابع)

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠			
	إدارة الموجودات	*الخدمات البنكية الاستثمارية*	*خدمات الشركات*	*المجموع*
صافي إيرادات الرسوم والعمولات	١١٦,٦٧٨	٥,٣٩١	٩٧,٠٤٢	٢١٩,١١١
إيرادات الاستشارات	١٣,١٨٤	١٥,٩٧٢	٣٨٥	٢٩,٥٤١
صافي إيرادات/ (مصاريف) الفوائد	-	-	١٤,٨٨٠	١٤,٨٨٠
إيرادات التداول	٣٧٨	٤,١٧٤	(٤٥٧)	٤,٠٩٥
إيرادات الحصة المدرجة من رسوم الأداء	-	-	-	-
إيرادات تشغيلية أخرى	١٨,١٣٧	-	٢٥٢,٧٥٣	٢٧٠,٨٩٠
مجموع الإيرادات	١٤٨,٣٧٧	٢٥,٥٣٧	٣٦٤,٦٠٣	٥٣٨,٥١٧
تكاليف موظفين	(٦٤,٠٣٠)	(١٣,٨١١)	(٦٢,٩٨٤)	(١٤٠,٨٢٥)
حصة الموظفين المدرجة من رسوم الأداء	-	-	-	-
مصاريف عمومية وإدارية	(٢٨,٦٥١)	(٧,١٣٥)	(٣٦,٥٨١)	(٧٢,٣٦٧)
الاستهلاك والإطفاء	(٣١,٢٨٤)	(٧,٩٤٥)	(١٢,٩١١)	(٥٢,١٤٠)
مخصص خسائر الانخفاض في قيمة أدوات مالية	(٢,٦٢١)	٢٦٩	(٢,٤٧٣)	(٤,٨٢٥)
مصاريف تشغيلية أخرى	٩١٩	٦٨٦	(٢٨,٣٧٧)	(٢٦,٧٧٢)
مجموع المصاريف	(١٢٥,٦٦٧)	(٢٧,٩٣٦)	(١٤٣,٣٢٦)	(٢٩٦,٩٢٩)
الربح / (الخسارة) قبل الإيرادات الأخرى وتكلفة التمويل	٢٢,٧١٠	(٢,٣٩٩)	٢٢١,٢٧٧	٢٤١,٥٨٨
خسائر القيمة العادلة من الاستثمارات	٤٧٤	(١,١٠٧)	(٢٥٤,٥٦٥)	(٢٥٥,١٩٨)
خسارة من مطلوبات مالية مشتقة	-	-	(٣,٥٠٥)	(٣,٥٠٥)
حصة في ربح استثمار في شركات زميلة	-	-	٨٠,١٨٢	٨٠,١٨٢
تكلفة التمويل	(٤,٩٩٦)	(٢,١٢٠)	(١٦٤,٩٦٦)	(١٧٢,٠٨٢)
ائتمان تمويلي مرتبط بحاملي الوحدات	-	-	١١٤,١٢٤	١١٤,١٢٤
إيرادات أخرى	٣٢,٣٤٣	١,٩٠٩	١١٨,٧١٧	١٥٢,٩٦٩
ربح / (خسارة) السنة من العمليات الجارية	٥٠,٥٣١	(٣,٧١٧)	١١١,٢٦٤	١٥٨,٠٧٨
خسارة السنة من العمليات المتوقفة	-	-	(٢,٧٢٨)	(٢,٧٢٨)
(خسارة) / ربح السنة العائد إلى الحصص غير المسيطرة	(٤٨٢)	-	(٢٩,٦٠٥)	(٣٠,٠٨٧)
ربح / (خسارة) السنة العائدة إلى الملاك	٥٠,٠٤٩	(٣,٧١٧)	٧٨,٩٣١	١٢٥,٢٦٣
إيرادات ناشئة من عملاء خارجيين (الرسوم والعمولات)	١٠٨,٨٧٥	٥,٣٩١	٩٧,٠٤٢	٢١١,٣٠٨
إيرادات ناشئة من داخل المجموعة (الرسوم والعمولات)	٧,٨٠٣	-	-	٧,٨٠٣
	١١٦,٦٧٨	٥,٣٩١	٩٧,٠٤٢	٢١٩,١١١

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠			
	إدارة الموجودات	*الخدمات البنكية الاستثمارية*	*خدمات الشركات*	*المجموع*
الموجودات	**١,١٥٨,٠٥٠**	**٣٦١,٧٩١**	**٤,٥٢٨,٤٧١**	**٦,٠٤٨,٣١٢**
المطلوبات	**٢١٨,٥٧٩**	**١٢٦,٠٠٩**	**٣,٦٧٧,٥٤٧**	**٤,٠٢٢,١٣٥**

تُدرج نتائج العمليات المتوقفة والموجودات / المطلوبات المتعلقة ببنود مستبعدة والمصنفة كمحتفظ بها للبيع في القطاع التشغيلي "خدمات الشركات" (إيضاح ٣٣).

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

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٢٩ معلومات القطاعات (تابع)

	٣١ ديسمبر ٢٠١٩			
	إدارة الموجودات	*الخدمات البنكية الاستثمارية*	*خدمات الشركات*	*المجموع*
صافي إيرادات الرسوم والعمولات	٥٨,٥٩٤	٥٦٠	٢١,١٤٢	٨٠,٢٩٦
إيرادات الاستشارات	١١٨,٣٣٠	١٥,٤٢٢	٩٩٠	١٣٤,٧٤٢
صافي إيرادات الفوائد	١٢١	٥٧٥	١١,٧٧٨	١٢,٤٧٤
إيرادات التداول	٥٧	٤,١٢١	٣٧	٤,٢١٥
إيرادات الحصة المدرجة من رسوم الأداء	٢٣,٥٥٤	-	-	٢٣,٥٥٤
إيرادات تشغيلية أخرى	١٤,٧٨٦	١٦	٥,٥١٥	٢٠,٣١٧
مجموع الإيرادات	٢١٥,٤٤٢	٢٠,٦٩٤	٣٩,٤٦٢	٢٧٥,٥٩٨
تكاليف موظفين	(٥٣,٢٨٥)	(٤,١٧٩)	(٢٩,٣٦٠)	(٨٦,٨٢٤)
حصة الموظفين المدرجة من رسوم الأداء	(٩,٤٢٢)	-	-	(٩,٤٢٢)
مصاريف عمومية وإدارية	(٢٩,٣٦١)	(٢,٨٣٢)	(٣٠,٢٧٤)	(٦٢,٤٦٧)
الاستهلاك والإطفاء	(١١,٥٦٣)	(٢,٨٤١)	(١٦,٢٥٩)	(٣٠,٦٦٣)
مخصص خسائر الانخفاض في قيمة أدوات مالية	(٣,٧٣٧)	(٣٧٩)	(١٧,٩٩٣)	(٢٢,١٠٩)
مصاريف تشغيلية أخرى	(١٥,٥٩٣)	(٣٢٦)	(٢,٠٨٧)	(١٨,٠٠٦)
مجموع المصاريف	(١٢٢,٩٦١)	(١٠,٥٥٧)	(٩٥,٩٧٣)	(٢٢٩,٤٩١)
الربح / (الخسارة) قبل الإيرادات الأخرى وتكلفة التمويل	٩٢,٤٨١	١٠,١٣٧	(٥٦,٥١١)	٤٦,١٠٧
خسائر القيمة العادلة من الاستثمارات	(٢٢,٥١٣)	(٥٨٣)	(٢١٢,٥٢٩)	(٢٣٥,٦٢٥)
ربح من مطلوبات مالية مشتقة	٧٠,٢٣٤	-	٥١٠	٧٠,٧٤٤
الربح من فقدان السيطرة	-	-	١٠٥,٩٩٨	١٠٥,٩٩٨
حصة في ربح استثمار في شركات زميلة	-	-	٢,٣٥٨	٢,٣٥٨
تكلفة التمويل	(٤,١٥٢)	(١,٩٢٥)	(١٠١,٨٤٩)	(١٠٧,٩٢٦)
ائتمان تمويلي مرتبط بحاملي الوحدات	-	-	١٤٠,٣٩٨	١٤٠,٣٩٨
إيرادات/ (مصاريف) أخرى	٥,٣٥٤	١٨٥	(١٤,٤٧٩)	(٨,٩٤٠)
ربح / (خسارة) السنة من العمليات الجارية	١٤١,٤٠٤	٧,٨١٤	(١٣٦,١٠٤)	١٣,١١٤
ربح السنة من العمليات المتوقفة	-	-	٣٢,٦٣٠	٣٢,٦٣٠
ربح / (خسارة) السنة العائدة إلى حصص غير مسيطرة	١,٣٠١	-	(٢,٣٧٠)	(١,٠٦٩)
ربح / (خسارة) السنة العائدة إلى الملاك	١٤٠,١٠٣	٧,٨١٤	(١٠١,١٠٤)	٤٦,٨١٣
إيرادات ناشئة من عملاء خارجيين (الرسوم والعمولات)	٥٤,٠١٤	٥٦٠	٢١,١٤٢	٧٥,٧١٦
إيرادات ناشئة من داخل المجموعة (الرسوم والعمولات)	٤,٥٨٠	-	-	٤,٥٨٠
	٥٨,٥٩٤	٥٦٠	٢١,١٤٢	٨٠,٢٩٦

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

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٣٠ التزامات ومطلوبات طارئة

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	*٣١ ديسمبر ٢٠١٩*
مطلوبات طارئة	**٤٤,٩٦٧**	٩٤,٩٩٦

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، كان لدى المجموعة التزامات رأسمالية بمبلغ ١٣٧,٨٨٣ (٢٠١٩: ٢٠٦,٩٣٣) فيما يتعلق بتطوير المشروع.

٣١ أموال العملاء الخاضعة للإدارة

إحدى الشركات التابعة للمجموعة مرخصة كشركة خدمات مالية خاضعة لرقابة مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، تمت إدارة موجودات العملاء البالغة ٧,٣ مليار (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٧ مليار) على سبيل الأمانة، دون مخاطر على المجموعة أو الرجوع عليها. وهذه الأموال خارج بنود الميزانية العمومية ولا تشكل جزءا من موجودات المجموعة.

٣٢ الحصص في الشركات التابعة الجوهرية

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

	مجموعة شعاع كابيتال	**مجموعة سباديل**	**مجموعة سكوادرون**
بيان المركز المالي الموجز			
الموجودات	٢,٤٢٧,٩٤٤	٣٢٤,٩٥٢	٤٠٨,٧٩١
المطلوبات	(١,٤٩٤,١٣١)	(٧,٤٦٨)	(٢٨,٠٣٢)
صافي الموجودات	٩٣٣,٨١٣	٣١٧,٤٨٤	٣٨٠,٧٥٩
بيان الدخل الشامل الموجز			
الإيرادات	١٨٤,٠٢٢	١٤,٨٤٧	٢٩,٥٧٧
(خسارة)/ ربح السنة	(٩٠,٧١٩)	(١,٩٣٩)	٧,٦٠٣
(الخسارة)/ الدخل الشامل الآخر للسنة	(١٤,٧٨٤)	-	-
مجموع (الخسارة)/ الدخل الشامل للسنة	(١٠٥,٥٠٣)	(١,٩٣٩)	٧,٦٠٣
الحصص غير المسيطرة - ١ يناير ٢٠٢٠	١٠٦,٢٠٥	٤٧,٢٦٧	٢٥٠,٧٩٠
حركة الحصص غير المسيطرة في ٢٠٢٠	١,٣٣٧	٣٦٣	(٧٤٣)
الحصص غير المسيطرة - ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	١٠٧,٥٤٢	٤٧,٦٣٠	٢٥٠,٠٤٧
التدفقات النقدية الموجزة			
التدفقات النقدية (المستخدمة في) / الناتجة من الأنشطة التشغيلية	(٥٩٢,٤٣٩)	٢١,٠٦٧	١١,٢٥٥
التدفقات النقدية الناتجة من / (المستخدمة في) الأنشطة الاستثمارية	٦٥٣,٩٠٠	(١٦,٩٤٨)	(٧,١٢١)
التدفقات النقدية (المستخدمة في) / الناتجة من الأنشطة التمويلية	(٦٨,٩٣٤)	(١٦)	-
صافي (النقص) / الزيادة في النقد وما في حكمه	(٧,٤٧٣)	٤,١٠٣	٤,١٣٤

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٣٣ العمليات المتوقفة

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٩
٣٣-١ موجودات بنود مستبعدة مصنفة كمحتفظ بها للبيع		
موجودات محتفظ بها للبيع (*)	٢١٤,٩١١	١١,٤٥٧
موجودات بنود مستبعدة مصنفة كمحتفظ بها للبيع	٧٠٨,٠٣٢	١٦,٧٦٢
	٩٢٢,٩٤٣	٢٨,٢١٩
٣٣-٢ مطلوبات البنود المستبعدة المصنفة كمحتفظ بها للبيع	٣٨٦,٥٣٤	٤٨٠

بعد صفقة الاندماج (إيضاح ١)، قررت المجموعة أنها ستنهي أعمالها غير الأساسية المرتبطة بأنشطة الوساطة وصنع الأسواق، والتي تشمل عمليات شعاع للأوراق المالية ذ.م.م وشعاع كابيتال الدولية المحدودة في ٢٠١٩.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، استبعدت المجموعة نسبة ٤٢,٦٪ من حصتها في تالاسا إنفستمنتس إل بي دون فقدان السيطرة وتم تسجيل التأثير الناتج في حقوق الملكية.

علاوة على ذلك، قررت المجموعة أيضًا التخارج من بعض الشركات التابعة. ونتيجة لذلك، تم الإفصاح عن النتائج المالية والتدفقات النقدية لهذه الشركات التابعة كعمليات متوقفة في بيان الأرباح أو الخسائر وبيان التدفقات النقدية على التوالي.

فيما يلي تفاصيل النتائج المالية والتدفقات النقدية للعمليات المتوقفة:

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٩
٣٣-٣ الربح / (الخسارة) من العمليات المتوقفة		
مجموع الإيرادات التشغيلية	٣,٢٥٦	٧,٩٧٥
مجموع المصاريف التشغيلية	(٥,٩٨٤)	(٧,١٤٠)
(خسارة) / ربح الفترة من العمليات المتوقفة	(٢,٧٢٨)	٨٣٥
٣٣-٤ التدفقات النقدية من العمليات المتوقفة		
التدفقات النقدية الناتجة من / (المستخدمة في) الأنشطة التشغيلية	٨,٢٤٣	(٣٨١,٢٨٧)
التدفقات النقدية (المستخدمة في) / الناتجة من الأنشطة الاستثمارية	(٢٢٤)	٤,٥٦٦
التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية	(٧,٧١٠)	(١٨,٧٨٢)
صافي التدفقات النقدية الناتجة من / (المستخدمة في) العمليات المتوقفة	٣٠٩	(٣٩٥,٥٠٣)

* تتضمن هذه الموجودات قيمة قطعة الأرض المستلمة كتوزيع عيني من شركة زميلة بقيمة ٢,٢٢٩ (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٤,٠٠٠) واستثماراً بقيمة لا شيء (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٧,٤٥٧) واستثماراً في شركات زميلة بمبلغ ٢٠٨,٥٩٤ وأرضاً بمبلغ ٤,٠٨٨ (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: لا شيء). وتنوي المجموعة بيع الموجودات على المدى القريب.

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٣٤ فقدان السيطرة على شركات تابعة

فيما يلي تفاصيل الموجودات والمطلوبات والأداء المالي والتدفقات النقدية للشركات التابعة التي تم فقدان السيطرة عليها خلال ٢٠١٩:

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

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

٣٥ حدث لاحق

في ١٠ مارس ٢٠٢١، اقترح مجلس الإدارة توزيع أرباح عن سنة ٢٠٢٠ بمعدل ٠,٠٣ درهم للسهم.

لم تظهر أي أحداث لاحقة لتاريخ بيان المركز المالي كان يمكن أن يكون لها تأثير جوهري على المبالغ المدرجة في البيانات المالية.

٣٦ الأرقام المقارنة

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