

# شاع كابيتال ش.م.ع

المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة  
و تقرير المراجعة لفترة الستة أشهر المنتهية  
في ٣٠ يونيو ٢٠١٥

## تقرير مراجعة المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

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

### مقدمة

قمنا بمراجعة بيان المركز المالي المرحلي الموحد المرفق لشركة شاعع كابيتال (ش.م.ع)، وشركاتها التابعة ("المجموعة") كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٥ وكذلك البيانات المرحلية الموحدة للدخل والدخل الشامل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية لفترة الستة أشهر المنتهية بذلك التاريخ. إن إدارة المجموعة مسؤولة عن إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤ "البيانات المالية المرحلية (IAS 34)". إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة استناداً إلى مراجعتنا.

### نطاق المراجعة

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

### الاستنتاج

استناداً إلى مراجعتنا، لم يتبيّن لنا ما يدعونا إلى الاعتقاد بأن المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة المرفقة لم يتم عرضها بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤.

ديلويت آند توش (الشرق الأوسط)

9 AUG 2015

أنيس صادق  
شريك  
رقم القيد: ٥٢١

# شعاكابيتال ش.م.ع

بيان المركز المالي المرحلي الموحد

كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٥

(العملة: ألف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

الموجودات	إيضاحات	غير مدققة	مدقة	٣١ ديسمبر	٣٠ يونيو	٢٠١٤	٣٠ يونيو	٢٠١٤	٢٠١٤
نقد وودائع لدى البنوك				٢٢٩,٣٧٧	٣٦٥,٤٤٣	٢٨١,٩٨٧	٤		
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى				٢٢,٥٥٩	٢١,٦١٥	٣٤,٦٩٧			
قرصان وسلفيات وعقود إيجار تمويلي				٨٢٩,٠٧٦	٨٤٦,٩٥٦	١,٠٢٤,٦٨٣	٥		
استثمارات في صناديق مدارة من شعاكابيتال				٢١٠,٦٧٤	٢٠٤,٠٥٨	٢١٦,٤٤٠	٦		
استثمارات في شركات زميلة أخرى				٦٩,٣٠٣	٦٨,٥٠٠	٦٤,٥٣١	٧		
استثمارات أخرى				٢٧,٣٧١	١٩,٣١٠	٥٧,٧٠٦	٨		
الممتلكات والمعدات				٤٤,٠٧٢	٤٦,٣١٩	٣٩,٥٨٩			
الشهرة				٣٤,١١١	٣٤,١١١	٣٤,١١١			
<b>مجموع الموجودات</b>				<b>١,٤٦٦,٥٤٣</b>	<b>١,٦٠٦,٣١٢</b>	<b>١,٧٥٣,٧٤٤</b>			
المطلوبات									
بنوك دائنة				٢١٧,٩٣٨	٣٣٥,٢٣٢	٤٨٢,٩٢٦	٩		
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى				١١٤,٠٩٧	١٢٣,٥٩١	١٢٢,٣٦٧			
<b>مجموع المطلوبات</b>				<b>٣٣٢,٠٣٥</b>	<b>٤٥٨,٨٢٣</b>	<b>٦٠٥,٢٩٣</b>			
حقوق الملكية									
رأس المال				١,٠٦٥,٠٠٠	١,٠٦٥,٠٠٠	١,٠٦٥,٠٠٠			
أسهم برنامج الحوافر طويلة الأجل للموظفين				(٣٦,٨٩٦)	(٣٦,٨٩٦)	(١٠,٧٩٠)	١٠		
احتياطي قانوني				١٩٨,٢٧٧	٢٠٠,٨٦١	٢٠٠,٨٦١			
خسائر متراكمة				(٩٤,٠٦٦)	(٨١,٦٧٦)	(١٠٦,٧٤٥)			
احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات				٢,١٩٦	١٩٦	١٣٤	١١		
احتياطي تحويل علامات				(٢٢٩)	(٢٢١)	(٢٢٨)			
حقوق الملكية العائنة لمساهمي الشركة الأم				١,١٣٤,٢٨٢	١,١٤٧,٢٦٤	١,١٤٨,٢٣٠			
حقوق أطراف غير مسيطرة				٢٢٦	٢٢٥	٢٢١			
<b>مجموع حقوق الملكية</b>				<b>١,١٣٤,٥٠٨</b>	<b>١,١٤٧,٤٨٩</b>	<b>١,١٤٨,٤٥١</b>			
<b>مجموع المطلوبات وحقوق الملكية</b>				<b>١,٤٦٦,٥٤٣</b>	<b>١,٦٠٦,٣١٢</b>	<b>١,٧٥٣,٧٤٤</b>			

تم الموافقة على المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة من قبل مجلس الإدارة والتصريح باصدارها بتاريخ ٩ أغسطس ٢٠١٥.

حسام بن الحاج عمر  
المدير العام والرئيس المالي

عبد الرحمن الحارب  
رئيس مجلس الإدارة

شكل الإيضاحات من ١ إلى ٢١ المرفقة جزءاً هاماً من هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

شاعر کاپیٹال ش.م.ع

بيان الدخل المرحلي الموحد

المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

الربح للسهم (بالدرهم)	١٤	٠,٠٠٢	٠,٠٠٠	٠,٠٠٦	٠,٠١٤
العائد إلى:					
مساهمي الشركة الأم					
الأطراف غير المسيطرة					
الربح من الأستثمارات في شركات زمالة أخرى بما فيها (الخسائر) / الربح من الأستثمارات الأخرى	١٣	١,٦٩١	١٢٣	٦,١٨٩	١٤,٤٣٢
الربح من الأستثمارات الأخرى					
الربح من الأستثمارات في شركات زمالة أخرى بما فيها (الخسائر) / الربح من الأستثمارات الأخرى	١٣	١,٦٩١	١٢٠	٦,١٨٥	١٤,٤٣٦
الربح من الأستثمارات في شركات زمالة أخرى بما فيها (الخسائر) / الربح من الأستثمارات الأخرى	١٣	٣,٢٢١	٣,٠٠٣	٤,٧١٣	٢١,١٧٩
الربح من الأستثمارات في شركات زمالة أخرى بما فيها (الخسائر) / الربح من الأستثمارات الأخرى	١٣	(١,٥٣٠)	(٢,٨٨٣)	١,٤٧٢	(٦,٧٤٣)
المصاريف الإدارية وعمومية					
المصاريف الإدارية وعمومية					
استهلاكات					
مخصصات - صافي					
اجمالي المصارييف					
الربح من الأستثمارات في صناديق مدارة من شعاع - صافي	- ١٢	٥٩,٦٨٤	١٠٣,٧٢٤	٥٢,٠٢٩	١١٦,٢١٣
أرباح من استثمارات في صناديق مدارة من شعاع - صافي	- ١٢	١١,٣٩٧	١٢,٣٨٢	١,٠٠١	١٨,٧٦٦
ربح / (خسارة) التداول					
صافي الرسوم والعمولات					
إيرادات الفوائد					
غير مدققة	٦٢,٦٨٣	٣١,٩٨٨	٧١,٠١٥	٣٧,٩٦٦	١ ابريل إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٤
غير مدققة	٣٤,٨٠٥	١٩,٠٤٢	١٩,٠٥١	٩,٤١٦	(٣) أشهر
غير مدققة	(٤١)	(٢)	١,٢٧٦	٩٠٥	(٦ أشهر)
غير مدققة	١٨,٧٦٦	١,٠٠١	١٢,٣٨٢	١١,٣٩٧	١ ابريل إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٥
غير مدققة	١١٦,٢١٣	٥٢,٠٢٩	١٠٣,٧٢٤	٥٩,٦٨٤	١ ابريل إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٤

تشكى الإيصالات من ١ إلى ٢١ المعرفة بـأهاماً من هذه المعلومات المالية المرحلية الموحدة

# شاع كابيتال ش.م.ع

بيان الدخل الشامل المرحلي الموحد

للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥

(العملة: ألف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

١ يناير إلى ٢٠١٤	١ ابريل إلى ٢٠١٥	١ يناير إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٤	١ ابريل إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٥
(٦ أشهر)	(٦ أشهر)	(٣ أشهر)	(٣ أشهر)
غير مدققة	غير مدققة	غير مدققة	غير مدققة

١٤,٤٣٦      ٦,١٨٥      ١٢٠      ١,٦٩١      ربع الفترة

## الدخل الشامل الآخر

البنود التي سيتم تصنيفها لاحقاً ضمن الربح أو الخسارة:  
 صافي حركة احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات الأخرى  
 فروقات صرف ناتجة عن تحويل عمليات أجنبية

٥٦	(٥)	(٦٤)	(٤٧)
٨٠	١٠	(٨)	٣
_____	_____	_____	_____
١٣٦	٥	(٧٢)	(٤٤)
_____	_____	_____	_____
١٤,٥٧٢	٦,١٩٠	٤٨	١,٦٤٧
=====	=====	=====	=====
١٤,٥٦٨	٦,١٩٤	٥٢	١,٦٤٦
٤	(٤)	(٤)	١
_____	_____	_____	_____
١٤,٥٧٢	٦,١٩٠	٤٨	١,٦٤٧
=====	=====	=====	=====

(خسارة) / ربح شامل آخر للفترة

اجمالي الربح الشامل للفترة

العائدة إلى :

مساهمي الشركة الأم  
 الأطراف غير المسيطرة

# شاع كابيتال ش.م.ع

## بيان التدفقات النقدية المرحلي الموحد

للسنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥

(العملة: ألف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

١ يناير إلى ٢٠ يونيو ٢٠١٤	١ يناير إلى ٢٠ يونيو ٢٠١٥	
(٦ أشهر)	(٦ أشهر)	
غير مدقة	غير مدقة	إيضاحات

### التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية

١٤,٤٣٦	١٢٠	ربح الفترة
التعديلات للبنود التالية:		
٣,٢٨٦	٤,٦٢١	استهلاكات
(١٨,٧٦٦)	(١٢,٣٨٢)	أرباح من استثمارات في صناديق مدارة من شاع
٦,٦٣٧	٢,٨٨٣	خسائر من استثمارات أخرى بما فيها الاستثمارات في شركات زميلة أخرى
٣,٢١١	٩١٤	مصروف دفعات تسدد على أساس الأسهم
١٠,٧٣٠	١٩,٥٤٠	مخصصات - صافي
١٩,٥٣٤	١٥,٦٩٦	التدفقات النقدية التشغيلية قبل التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية

### التدفقات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:

٧,٥٩٥	(٨,٥٥١)	(الزيادة) / النقص في ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
١١,٣٧١	(١٩٤,٩٨٣)	(الزيادة) / النقص في قروض وسلفيات وعقود إيجار تمويلي
(٤٥١)	(٢,٦٦٤)	النقص في ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
٢٠,٠٠٠	-	صافي المتحصل من الصناديق المدارة من شاع
٥٨,٠٤٩	(١٩٠,٥٠٢)	صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التشغيلية

### التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية

(٦٣٢)	(٣٧,٢٥١)	صافي شراء استثمارات أخرى
٦٤	(٣,٢٦٦)	صافي (شراء) / عائدات بيع ممتلكات و معدات
١٧,٩٢٦	-	توزيعات رأسمالية من شركات زميلة
(٢١١)	-	الاستحواذ على حصص أطراف غير مسيطرة
١٧,١٤٧	(٤٠,٥١٧)	صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة الاستثمارية

### التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية

(٤٠,٢٤٣)	١٤٧,٦٩٤	الزيادة / (النقص) في المبالغ المستحقة للبنوك الدائنة
٣,٥٩٠	-	عائدات بيع أسهم خزينة

### صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التمويلية

٣٦,٦٥٣	١٤٧,٦٩٤	صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التمويلية
٣٨,٥٤٣	(٨٣,٣٢٥)	صافي (النقص) / الزيادة في النقد وما يعادله

(٨)	(٨)	تحويل عملات أجنبية
١٦٧,٩٧١	٣٤٠,٨٤١	النقد وما يعادله في بداية الفترة
٢٠٦,٥٠٦	٢٥٧,٥٠٨	النقد وما يعادله في نهاية الفترة

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٢١ المرفقة جزءاً هاماً من هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

# شئاع كابيتال ش.م.ع

## بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي الموحد

الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥

(العملة: ألف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

### حقوق ملكية مساهمي الشركة الأم

رأس المال	أسهم خزينة	الأجل للموظفين	خسائر متراكمة	احتياطي قانوني	الاستثمارات	تقييم العملات	احتياطي تحويل	الإجمالي	المسيطرة	الأطراف غير الإجمالي
١,٠٦٥,٠٠٠	(١٤,٤٥٨)	(٩٥,٧٧٢)	١٩٨,٢٧٧	(٤١,٩٦٥)	٢,١٤٠	(٣٠٩)	٨٠	١٤,٥٦٨	٤	١,١١٢,٩١٣
-	-	-	-	١٤,٤٣٢	-	٥٦	-	-	-	٢,٢١١
-	-	-	-	٣,٢١١	-	-	-	-	-	(٣١٧)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	٥٨,٨٧٦	(٥٨,٨٧٦)	-	-	-	-	-	-	-
-	-	١٤,٤٥٨	(١٠,٨٦٨)	-	-	-	-	-	-	٣,٥٩٠
١,٠٦٥,٠٠٠	-	(٣٦,٨٩٦)	١٩٨,٢٧٧	(٩٤,٦٦)	٢,١٩٦	(٢٢٩)	١,١٣٤,٢٨٢	٢٢٦	٥٣٩	١,١١٣,٤٥٢
<b>الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٤ (مدققة)</b>										

### حقوق ملكية مساهمي الشركة الأم

رأس المال	أسهم خزينة	الأجل للموظفين	خسائر متراكمة	احتياطي قانوني	الاستثمارات	تقييم العملات	احتياطي تحويل	الإجمالي	المسيطرة	الأطراف غير الإجمالي
١,٠٦٥,٠٠٠	-	(٣٦,٨٩٦)	٢٠٠,٨٦١	(٨١,٦٧٦)	١٩٦	(٢٢١)	٥٢	(٧)	(٤)	١,١٤٧,٢٦٤
-	-	-	-	١٢٣	-	-	-	-	-	٤٨
-	-	-	-	٩١٤	-	-	-	-	-	٩١٤
-	-	٢٦,١٠٦	(٢٦,١٠٦)	-	-	-	-	-	-	-
١,٠٦٥,٠٠٠	-	(١٠,٧٩٠)	٢٠٠,٨٦١	(١٠٧,٧٤٥)	١٣٢	(٢٢٨)	١,١٤٨,٢٣٠	٢٢١	٢٢٥	١,١٤٧,٢٦٤
<b>الرصيد كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٥ (غير مدققة)</b>										

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٢١ المرفقة جزءاً هاماً من هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

# شاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥

(العملة: ألف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

## ١. الوضع القانوني والنشاطات

تأسست شاع كابيتال ش.م.ع ("الشركة" أو "الشركة الأم") كشركة مساهمة عامة في دبي، الإمارات العربية المتحدة بموجب المرسوم الأميري رقم ٦ الصادر بتاريخ ٢٥ إبريل ١٩٧٩ وفقاً للقانون الاتحادي رقم ٨ لسنة ١٩٨٤ (وتعديلاته). إن العنوان المسجل للشركة هو ص. ب. ٣١٠٤٥، دبي، الإمارات العربية المتحدة. يتم تداول أسهم الشركة في سوق دبي المالي في دولة الإمارات العربية المتحدة.

إن الشركة مرخصة من المصرف المركزي لدولة الإمارات العربية المتحدة لمزاولة أعمال الاستثمارات المالية وأعمال الاستشارات المصرفية والمالية والاستثمارية عملاً بقرار مجلس إدارة المصرف المركزي رقم ١٦٤/٨/٩٤ وأعمال الوساطة المالية والنقدية عملاً بقرار مجلس إدارة المصرف المركزي رقم ١٢٦/٥/٩٥.

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

يوجد لدى الشركة الشركات التابعة الهامة التالية كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٥:

الاسم	بلد التأسيس	النشاط الرئيسي	الحصة كما في	الحصة كما في
شركة الخليج للتمويل ش.م.ع	الإمارات العربية المتحدة	تمويل	% ١٠٠٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٤
شركة الخليج للتمويل ش.م.م	المملكة العربية السعودية	تمويل	% ١٠٠٠	٣٠ يونيو ٢٠١٥
شعاع كابيتال الدولية المحدودة	الإمارات العربية المتحدة	الوساطة المالية	% ١٠٠٠	٣٠ يونيو ٢٠١٥
شعاع لإدارة الأصول المحدودة	الإمارات العربية المتحدة	استثمارات شركات خاصة / إدارة الأصول	% ١٠٠٠	٣٠ يونيو ٢٠١٥
شعاع للأوراق المالية ذ.م.م	الإمارات العربية المتحدة	الوساطة المالية	% ١٠٠٠	٣٠ يونيو ٢٠١٥
شعاع كابيتال العربية السعودية	المملكة العربية السعودية	خدمات مالية	% ١٠٠٠	٣٠ يونيو ٢٠١٥
شعاع للأوراق المالية مصر	مصر	الوساطة المالية	% ١٠٠٠	٣٠ يونيو ٢٠١٥
آسيا للاستشارات الاقتصادية ذ.م.م	الأردن	استشارات	% ٩٤.٣	% ٩٤.٣

## ٢. أهم السياسات المحاسبية

تم إعداد المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة للمجموعة وفقاً لمعايير المحاسبة الدولي رقم ٣٤، التقارير المالية المرحلية.

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

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

إن السياسات المحاسبية المتبعة وطرق المحاسبة والتقديرات المحاسبية الهامة ومصادر عدم التأكيد في إعداد المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة متماثلة مع السياسات المحاسبية التي تم إتباعها في إعداد المعلومات المالية الموحدة المدققة لسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ فيما عدا اعتماد المعايير والتفسيرات الجديدة اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٥، المفصلة أدناه. لم يؤد تطبيق هذه المعايير والتفسيرات إلى تأثيرات كبيرة في المبالغ المسجلة عن الفترة الحالية والفترات السابقة.

يسري تطبيقه لفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد

١ يوليو ٢٠١٤

تعديلات معيار المحاسبة الدولي (IAS) رقم ١٩ توضيح المستلزمات المتعلقة بمساهمة الموظفين والأطراف الأخرى وال المتعلقة بالخدمة المقدمة والتي يجب أن تنسب لفترات تقديم هذه الخدمة.

لم تقم المجموعة بتطبيق أي من المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة والتي تم إصدارها ولم تصبح سارية التطبيق بعد. تتوقع المجموعة أن يتم تطبيق هذه التعديلات في البيانات المالية الموحدة للمجموعة في السنة الأولى لتطبيقها، إن تطبيق هذه المعايير قد يكون له تأثير جوهري على المبالغ المدرجة المتعلقة ببيانات المجموعة المالية الموحدة. وعلى الرغم من ذلك، فمن غير الممكن عملياً تقديم تقدير معقول بشأن ذلك التأثير حتى يتم الانتهاء من مراجعة مفصلة.

# شاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥

(العملة: ألف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

## ٢. أهم السياسات المحاسبية - تتمة

إن المعلومات المالية المرحلية الموجزة لا تتضمن كافة المعلومات المطلوبة لبيانات مالية سنوية موحدة ويجب قرائتها بالرجوع للبيانات المالية للمجموعة كما في وللسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ . إضافة لذلك، فإن النتائج المالية للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥ لا تدل بالضرورة على النتائج المالية التي قد تكون متوقعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ .

أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية للمجموعة متطابقة مع تلك التي تم الإفصاح عنها في البيانات المالية الموجزة المدققة كما في وللسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ .

يتم استبعاد كافة المعاملات الداخلية المتباينة الجوهرية بين أعضاء المجموعة والإيرادات والمصاريف عند توحيد البيانات المالية.

لم يتم تسجيل أي دخل ذا طبيعة موسمية في بيان الدخل المرحلي الموحد لفترات السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥ و ٣٠ يونيو ٢٠١٤ .

## ٣. القيمة العادلة للأدوات المالية

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

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

يبين الجدول التالي تحليل للأصول المالية المسجلة بالقيمة العادلة حسب تصنيفها :

٣٠ يونيو ٢٠١٥ (غير مدققة)			
المجموع	صنف ٣	صنف ٢	صنف ١
١٤٤,٤٥٩	-	١٤٤,٤٥٩	-
٤٥,٤٦١	٩٧١	١,٤٩٠	٤٣,٠٠٠
١٢,٢٤٥	١٢,٢٠٦	٣٩	-
<b>٢٠٢,١٦٥</b>	<b>١٣,١٧٧</b>	<b>١٤٥,٩٨٨</b>	<b>٤٣,٠٠٠</b>

  

٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (مدققة)			
المجموع	صنف ٣	صنف ٢	صنف ١
١٣١,٤٠٨	-	١٣١,٤٠٨	-
٦,٩٥٦	١,٠٣٨	١,٧٩٦	٤,١٢٢
١٢,٣٥٤	١٢,٣١٣	٤١	-
<b>١٥٠,٧١٨</b>	<b>١٣,٣٥١</b>	<b>١٣٣,٢٤٥</b>	<b>٤,١٢٢</b>

استثمارات في صناديق مدارة من شاع  
محفظ بها بالقيمة العادلة من خلال  
الأرباح و الخسائر  
استثمارات أخرى

محفظ بها بالقيمة العادلة من خلال  
الأرباح و الخسائر  
متاحة للبيع

استثمارات في صناديق مدارة من شاع  
محفظ بها بالقيمة العادلة من خلال  
الأرباح و الخسائر  
استثمارات أخرى

محفظ بها بالقيمة العادلة من خلال  
الأرباح و الخسائر  
متاحة للبيع

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

# شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥  
(العملة: ألف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

## ٣. القيمة العادلة للأدوات المالية - تتمة

### مقدمة حسب القيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

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

### متاحة للبيع

إن الاستثمارات المالية المتاحة للبيع المقدرة باستخدام تقنية التقييم أو التسعير تتكون من أسهم مدرجة وغير مدرجة وصناديق أسهم خاصة غير مدرجة في السوق. تقدر قيمة هذه الأصول باستخدام الأسعار السوقية ومزيج من بيانات ملحوظة وغير ملحوظة في السوق. إن المدخلات غير الملحوظة في السوق تشمل افتراضات بخصوص الأداء المالي المستقبلي، والمخاطر، والافتراضات الاقتصادية المتعلقة بالصناعة والموقع الجغرافي للشركة المستثمر فيها.

### حركة الصنف ٣ من الأدوات المالية بالقيمة العادلة

خلال الفترة لم يتم أي تحويلات بين الصنف ١ والصنف ٣.

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

١ يناير إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٥

(٦ أشهر) غير منقحة

الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١٥	تحويلات من/(إلى) المستويات	الشامل الآخر	بيان الدخل	مبيعات	مشتريات	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٥	خسارة مدرجة ضمن الدخل	ربح/(خسارة) مدرجة ضمن الدخل

استثمارات أخرى

محفظتها بالقيمة العادلة من خلال

الأرباح والخسائر

### متاحة للبيع

٩٧١	-	(١٣٠)	-	-	-	٦٣	١,٠٣٨
١٢,٢٠٦	-	-	-	(٦٤)	(٤٣)	١٢,٣١٣	
١٣,١٧٧	-	(١٣٠)	-	(٦٤)	٢٠	١٣,٣٥١	

١ يناير إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٤

(٦ أشهر) غير منقحة

الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١٤	تحويلات من/(إلى) المستويات	الشامل الآخر	بيان الدخل	مبيعات	مشتريات	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٤	خسارة مدرجة ضمن الدخل	ربح مدرج مدرجة ضمن الدخل

استثمارات أخرى

محفظتها بالقيمة العادلة من خلال

الأرباح والخسائر

### متاحة للبيع

٦,٩٩٦	-	-	-	-	-	(٥,٢٣٧)	١٢,٢٣٣
١٤,٣١٣	-	(٣٩٦)	-	١٨	(٥٧٧)	١٥,٢٦٨	
٢١,٣٠٩	-	(٣٩٦)	-	١٨	(٥,٨١٤)	٢٧,٥٠١	

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

١ يناير إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٤	١ يناير إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٥
(٦ أشهر)	(٦ أشهر)
غير منقحة	غير منقحة

استثمارات أخرى

أرباح محققة

خسائر غير محققة

-	٦٥
(٥,٨١٤)	(٤٥)
(٥,٨١٤)	٢٠

## شاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥

(العملة: ألف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

### ٣. القيمة العادلة للأدوات المالية - تتمة

تأثير تغيرات الافتراضات الرئيسية على القيمة العادلة للأصول المالية من الصنف ٣

بين الجدول التالي مدى تأثير القيمة العادلة للأدوات من الصنف ٣ باستخدام الافتراضات البديلة الممكنة المعقولة حسب صنف الأداء:

٣٠ يونيو ٢٠١٤		٣٠ يونيو ٢٠١٥		
غير مدققة	غير مدققة	غير مدققة	غير مدققة	استثمارات أخرى
تأثير الافتراضات	تأثير الافتراضات	القيمة الدفترية	القيمة الدفترية	محظوظ بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر متاحة للبيع
١,٧٤٩	٦,٩٩٧	٢٤٣	٩٧١	
٢,٨٦٣	١٤,٣١٣	٢,٤٤١	١٢,٢٠٦	
٤,٦١٢	٢١,٣٠٩	٢,٦٨٤	١٣,١٧٧	

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

- سندات الدين: قامت المجموعة بتعديل احتمالات التخلف عن السداد والخسارة من خلال زيادة وانخفاض القيمة العادلة للأداة بنسبة

.٪ ٢٥

- استثمارات في الصناديق والأسهم: قامت المجموعة بتعديل افتراضات معدل السيولة ضمن مجموعة من البالى الممكنة.

يختلف مدى تأثير التعديل حسب خصائص كل استثمار.

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

### ٤. نقد وودائع لدى البنوك

يتضمن مجموع النقد وودائع لدى البنوك ودائع ثابتة قيمتها ٤,٤٧٩ (٣١ ديسمبر ٢٠١٤ - ٢٤,٦٠٢) مع بنك محلي محظوظ بها كضمانت مقابل كفالة مقدمة للمصرف المركزي. ولعرض قائمة التدفقات النقدية، تم عرض النقد وودائع لدى البنوك صافي من هذه الودائع.

### ٥. قروض وسلفيات وعقود الإيجار تمويلي

ت تكون القروض وسلفيات وعقود الإيجار التمويلي مما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٤		٣٠ يونيو ٢٠١٥		
مدققة	غير مدققة	مدققة	غير مدققة	قرصون وسلفيات عقود إيجار تمويلي قرصون بهامش
٦٩٩,٠٠٣		٧٩٨,٩٠٧		
١٢٨,٣٣١		١٨١,٦٧٤		
١٩,٦٢٢		٤٤,١٠٢		
٨٤٦,٩٥٦		١,٠٢٤,٦٨٣		

#### أ- قروض وسلفيات

٣١ ديسمبر ٢٠١٤		٣٠ يونيو ٢٠١٥		
مدققة	غير مدققة	مدققة	غير مدققة	إجمالي قروض وسلفيات ناقص : مخصص مترافق لانخفاض في القيمة ناقص : فوائد معلقة
٧٣٨,٠٧٤		٨٤٥,٧٤٣		
(٣٣,١٥١)		(٣٩,٣٢٥)		
(٥,٩٢٠)		(٧,٥١١)		
٦٩٩,٠٠٣		٧٩٨,٩٠٧		

## شاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥

(العملة: ألف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

### ٥. قروض وسلفيات وعقود إيجار تمويلي - تتمة

#### ب- عقود إيجار تمويلي

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣٠ يونيو ٢٠١٥	غير مدققة	الذمم المدينة لعقود الإيجار التمويلي - الجزء المتداول
٧٤,٥٣٠	٩٩,٥٩١		الذمم المدينة لعقود الإيجار التمويلي - الجزء غير المتداول
٥٥,٩١٣	٨٤,٦٧٩		ناقص : مخصصات لدفعات الإيجار غير القابلة للتحصيل
(٢,١١٢)	(٢,٥٩٦)		
<u>١٢٨,٣٣١</u>	<u>١٨١,٦٧٤</u>		

#### ج- قروض بهامش

تقم المجموعة تسهيلات لعملائها لغرض المتاجرة في الأوراق المالية المتداول. إن هذه السلفيات ذات طبيعة قصيرة الأجل وهي مضمونة بالأوراق المالية المعنية التي هي بعهدة المجموعة. بلغت قيمة هذه الأوراق المالية المعنية كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٥ مبلغ ٢٥٥,١٥٣ دينار (٢٠١٤ - ١٩٠,١٦٤). يتم تكوين مخصصات للجزء غير المغطى من الهوامش. كما في نهاية الفترة، تم تسجيل مخصص قدره ٥٤,٤٤٩ دينار (٣١ ديسمبر ٢٠١٤ - ٥٣,٠٧٢).

### ٦. استثمارات في صناديق مدارة من شاع

تتألف الاستثمارات في صناديق مدارة من شاع مما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣٠ يونيو ٢٠١٥	غير مدققة	استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر
١٣١,٤٠٨	١٤٤,٤٥٩		شركات زميلة
٧٢,٦٥٠	٧١,٩٨١		
<u>٢٠٤,٠٥٨</u>	<u>٢١٦,٤٤٠</u>		

#### شركات زميلة

تمتلك المجموعة ٢٧٪ (٣١ ديسمبر ٢٠١٤: ٢٧٪) من صندوق شاع للضيافة الـ Al . Bi وهو صندوق استثمارات خاصة ، مقل ومسجل كشركة تضامنية محدودة معفاة في جزر كaiman. إن الهدف الرئيسي للصندوق هو القيام باستثمارات مباشرة أو غير مباشرة في مشاريع تنمية الضيافة وعقارات الضيافة القائمة والتي ستدار من قبل شركة روتانا لإدارة الفنادق في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا. نتيجة لتجمع استثمارات غير مباشرة، بلغت حصة المجموعة ٢٦,٣٪ (٣١ ديسمبر ٢٠١٤: ٢٦,٣٪) من صندوق شاع السعودية للضيافة وهو صندوق استثمار مقل حسب قوانين هيئة السوق المالية بالمملكة العربية السعودية. الهدف الرئيسي لهذا الصندوق هو الاستثمار في عقارات الضيافة في المملكة العربية السعودية لتحقيق نمو في رأس المال طويل الأجل.

تمتلك المجموعة ٣٧٪ (٣١ ديسمبر ٢٠١٤: ٣٧٪) من صندوق فرونتير اوبرتيونيتي الاول الـ Al . Bi. وهو صندوق استثمارات خاصة ، مقل ومسجل كشركة تضامنية محدودة معفاة في جزر كaiman. إن الهدف الرئيسي للصندوق هو القيام باستثمارات مباشرة أو غير مباشرة في منطقة الشرق. إن القيمة المستردة لثناك الموجودات تم تحديدها باستخدام طريقة حقوق الملكية بعد تنزيل خسائر الانخفاض في القيمة.

# شاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥

(العملة: ألف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

## ٧. استثمارات في شركات زميلة أخرى

تملك المجموعة الاستثمار التالية في شركات زميلة أخرى:

الإمارات العربية المتحدة	٦٤,٥٣١	٦٨,٥٠٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٤ ٢٠١٥ مدقة	٣٠ يونيو ٢٠١٥ غير مدققة

### سيتي للهندسة ذ.م.م

تمتلك المجموعة ٤٠٪ (٤٠,٠٠) من شركة سيتي للهندسة ذ.م.م وهي شركة ذات مسؤولية محدودة مركزها الشارقة بدولة الإمارات العربية المتحدة وتقوم بأعمال المقاولات والإنشاءات المدنية. تم تحديد المبلغ القابل للتحصيل من هذا الاستثمار استناداً إلى حسابات حقوق الملكية بعد تنزيل مخصص الانخفاض في القيمة.

### شركة سبتك القابضة المحدودة

شركة مسجلة كشركة محدودة المسئولية في جزر كaiman وقائمة بإمارة الشارقة بدولة الإمارات العربية المتحدة وتشتهر في مجال تحلية ومعالجة المياه ومشاريع البنية التحتية والمراسي المعدة للقوارب والخدمات التابعة لها. تمتلك المجموعة حصة تعادل ٤٩٪ (٤٩,٠٠) من ملكية شركة سبتك القابضة. تم تحديد المبلغ القابل للتحصيل من هذا الاستثمار استناداً إلى طريقة حقوق الملكية.

## ٨. استثمارات أخرى

تشمل الاستثمارات الأخرى ما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٤ ٢٠١٥ مدقة	٣٠ يونيو ٢٠١٥ غير مدققة	٦,٩٥٦ ١٢,٣٥٤ ١٩,٣١٠	٤٥,٤٦١ ١٢,٢٤٥ ٥٧,٧٠٦

استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر

استثمارات متاحة للبيع

### أ) استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر

تتألف الاستثمارات الممحفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر مما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٤ ٢٠١٥ مدقة	٣٠ يونيو ٢٠١٥ غير مدققة	١,٧٧١ ٣٩٥ ٤,٧٩٠ ٦,٩٥٦	١,٤٦٥ ٤٠٢ ٤٣,٥٩٤ ٤٥,٤٦١	صناديق استثمارية استثمارات أسهم متداولة استثمارات بايراد ثابت

استثمارات بايراد ثابت

خلال الفترة، استحوذت المجموعة على استثمارات بايراد ثابت بمبلغ ٣٩,٦٨٨.

### ب) استثمارات متاحة للبيع

تتألف الاستثمارات المتاحة للبيع مما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٤ ٢٠١٥ مدقة	٣٠ يونيو ٢٠١٥ غير مدققة	٢,٨٣٣ ٩,٥٢١ ١٢,٣٥٤	٢,٧٤٥ ٩,٥٠٠ ١٢,٢٤٥	استثمارات في أسهم صناديق استثمارية غير متداولة

## شاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥

(العملة: ألف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

### ٩. بنوك دائنة

تمثل البنوك الدائنة قروضاً تم الحصول عليها من بنوك تجارية أثناء نشاط المجموعة الاعتيادي ضمن نطاق التسهيلات الائتمانية المنقق عليها مع هذه البنوك.

٣١ ديسمبر	٣٠ يونيو	قرص لأنجل تستحق خلال أثني عشر شهرأ
٢٠١٤	٢٠١٥	قرص لأنجل تستحق بعد أثني عشر شهرأ
مدقة	غير مدققة	
١٠٤,٤٨٧	١٦٦,٨٣٣	
٢٣٠,٧٤٥	٣١٦,٠٩٣	
<u>٣٣٥,٢٣٢</u>	<u>٤٨٢,٩٢٦</u>	

يترب على التسهيلات المصرافية المقدمة للمجموعة فوائد بأسعار متغيرة حسب سعر EIBOR/SIBOR مضافة إليه نسبة معينة تتراوح ما بين ٣٪ و ٤٪. تتضمن البنوك الدائنة ٤٥٠,٠٠٠ مسحوبات من تسهيلات قرض مجمع بقيمة ٥٠٠,٠٠٠. إن هذه التسهيلات سيعاد تسديدها خلال ثلاثة سنوات وهي مضمونة برهن أصول معينة من أصول المجموعة.

حصلت المجموعة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٥ من البنوك التي تتعامل معها على ضمانات بنكية تبلغ ٦٣,٧٨٢ (٣١ ديسمبر - ٦٣,٧٨٢). إن هذه الضمانات عبارة عن آلية نموذجية مستخدمة ضمن البنوك والصرافات المالية في المنطقة لتسهيل النشاطات. ومن المتوقع عدم ظهور أي التزامات مادية من هذه الضمانات.

### ١. أسهم برنامج الحوافز طويلة الأجل للموظفين

بيان الأسماء المحافظ بها ضمن برنامج الحوافز طويلة الأجل للموظفين كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٥ :

٣١ ديسمبر	٣٠ يونيو	عدد الأسهم
٢٠١٤	٢٠١٥	نسبة الأسهم من إجمالي الأسهم المصدرة
مدقة	غير مدققة	تكلفة الأسهم
١٦,٢١٨,٠٠٤	٤,٧٤٣,٠٠٤	
%١,٥	%٠,٤	
٣٦,٨٩٦	١٠,٧٩٠	
١٠,٧٠٤	٢,٨٩٣	
		القيمة السوقية للأسهم

خلال الفترة، تم استخدام ١١,٤٧٥,٠٠٠ سهم. وبناءً على ذلك، تم تحويل متوسط التكلفة المرجح لهذه الأسهم والبالغ ٢٦,١٠٦ إلى الخسائر المترافق.

### ١١. احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات

يتألف احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات مما يلي:

١ يناير إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٤ (٦ أشهر) غير مدققة	١ يناير إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٥ (٦ أشهر) غير مدققة	استثمارات متاحة للبيع
٢,١٤٠	١٩٦	الرصيد في بداية الفترة
٥٦	(٦٤)	صافي الحركة في القيمة العادلة خلال السنة
<u>٢,١٩٦</u>	<u>١٣٢</u>	الرصيد في نهاية الفترة

# شاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥

(العملة: ألف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

## ١٢. أرباح من الاستثمارات في صناديق مدارة من شاع - صافي

تتألف الأرباح والخسائر من الصناديق المدارة من شاع مما يلي:

١ يناير إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٤ (٦ أشهر) غير مدققة	١ يناير إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٥ (٦ أشهر) غير مدققة	صناديق محفظ بها بالقيمة العادلة من خلال بيان الأرباح أو الخسائر شركات زميلة
١٨,٤٠٢ <hr/> ٣٦٤ <hr/> ١٨,٧٦٦	١٣,٠٥١ <hr/> (٦٦٩) <hr/> ١٢,٣٨٢	

## ١٣. (خسائر) / أرباح من الاستثمارات الأخرى بما فيها الاستثمارات في شركات زميلة أخرى

تتألف الخسائر والأرباح من الاستثمارات الأخرى مما يلي:

١ يناير إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٤ (٦ أشهر) غير مدققة	١ يناير إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٥ (٦ أشهر) غير مدققة	الشركات الزميلة الأخرى الاستثمارات الأخرى
١,٦٧٤	(٣,٩٦٩)	- المحافظ بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
(٤,٩٠٢)	٨٤٠	- المتأتحة للبيع
(٥٧٦)	(٤٣)	- المحافظ بها ل التاريخ الاستحقاق
(٢,٩٣٨)	٢٨٩	
(٦,٧٤٣)	(٢,٨٨٣)	

## ١٤. ربحية السهم

تم احتساب ربحية السهم الأساسية باستخدام صافي الربح العائد لحاملي الأسهم العادية في الشركة الأم وبالنسبة ١٢٣ (٣٠ يونيو ٢٠١٤) - ٤٣٢ (١) بالنسبة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة والبالغ ١,٠٦٥,٠٠٠,٠٠٠ (٣٠ يونيو ٢٠١٤ - ١,٠٦٥,٠٠٠,٠٠٠).

لا يوجد فرق بين ربحية السهم الأساسية و المخفضة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٥ و ٢٠١٤ نظراً لعدم إصدار الشركة لأية أدوات لها تأثير على ربحية السهم في حالة تنفيذها.

# شاعع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥  
(العملة: ألف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

## ٥. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

دخلت المجموعة في عدد من المعاملات مع أطراف ذات علاقة أثناء سير الأعمال العادي. إن الأطراف ذات العلاقة تمثل مساهمين رئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة وأفراد عائلاتهم المقربين وشركائهم والشركات التي يتحكمون بها أو لهم تأثير كبير عليهما. الأرصدة بين الشركة وشركاتها التابعة والمعدة لأطراف ذات علاقة مع الشركة يتم تحديدها عند توحيد البيانات المالية ولا يتم اظهارها في هذا الايضاح.

إن طبيعة وكميات الموجودات والمطلوبات لدى أطراف ذات علاقة هي كما يلي:

٣١ ديسمبر	٣٠ يونيو	
٢٠١٤	٢٠١٥	
مدققة	غير مدققة	
٥٨٩	٢٣٤	ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
٣٢٢	١٨٨	شركات زميلة
٢٠٠	١٤٦	أطراف أخرى ذات علاقة
١٠,٧٥٩	٩,٩٤٢	كبار موظفي الإدارة العليا
<u>٢٠٤,٠٥٨</u>	<u>٢١٦,٤٤٠</u>	قروض وسلفيات - شركات زميلة
<u>٢١٥,٩٢٨</u>	<u>٢٢٦,٩٥٠</u>	استثمارات في صناديق مدارة من شاعع

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

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

١ يناير إلى ٣٠ يونيو	١ يناير إلى ٣٠ يونيو	
٢٠١٤	٢٠١٥	
(٦ أشهر)	(٦ أشهر)	
غير مدققة	غير مدققة	
٣٦٤	(٦٦٩)	أرباح / (خسائر) استثمارات صناديق مدارة من شاعع
١٨,٤٠٢	١٣,٥٥١	شركات زميلة
<u>١,٩٥٥</u>	<u>١,٨١١</u>	أطراف أخرى ذات علاقة
<u>٢٠,٧٢١</u>	<u>١٤,١٩٣</u>	إيرادات رسوم وعمولات
		أطراف أخرى ذات علاقة

تعويضات كبار موظفي الإدارة العليا هي كما يلي:

١ يناير إلى ٣٠ يونيو	١ يناير إلى ٣٠ يونيو	
٢٠١٤	٢٠١٥	
(٦ أشهر)	(٦ أشهر)	
غير مدققة	غير مدققة	
(١٢,٤٣٩)	(١٣,٦٨١)	رواتب ومنافع قصيرة الأجل
(٣,٢١١)	(٩١٤)	دفعات مسددة بالأسماء
<u>(١٥,٦٥٠)</u>	<u>(١٤,٥٩٥)</u>	

## شاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥

(العملة: ألف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

### ٦. المعلومات القطاعية

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

**ادارة الأصول:** تدير محافظ استثمارية وصناديق في أسواق الأسهم الإقليمية، أسواق الدخل الثابت والانتمان. تغطي ١٤ سوقاً مالياً إقليمياً. وتزود شاع لإدارة الأصول المستثمرين المحليين والأجانب ببوابات للاستثمار في أسواق الأسهم الخليجية والعربية. وتدير شاع لإدارة الأصول حقوق الملكية والديون التقليدية، بالإضافة إلى المحافظ الاستثمارية المتوافقة مع الشريعة الإسلامية، والصناديق الاستثمارية باستخدام أساليب إدارية نشطة وغير نشطة. كما تدير صناديق للاستثمار في الملكية الخاصة، وتقوم شاع للانتمان بتطوير منتجات إدارة الأصول التي توفر الوصول إلى الاستثمارات الائتمانية الإقليمية الجذابة وفرص الإقراض للمستثمرين المؤسسيين المتمرسين، والعائلات الخاصة والمستثمرين ذوي الملاءة المالية العالية.

**الاستثمارات المصرافية:** تقدم استشارات مالية للشركات، وخدمات الاكتتابات الخاصة والاكتتابات العامة في الأسهم والسندات، وعمليات الدمج والاستحواذ والتفكير والفصل، بالإضافة إلى عمليات المشاركة والمنتجات المركبة. وتوفر شاع للانتمان الخدمات الاستشارية المتعلقة بالديون بما في ذلك الهيكلة وتوفير السيولة المبنكرة وحلول التمويل للعملاء من الشركات الإقليمية والشركات العالمية.

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

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

**الادارة الرئيسية:** تدير تطورات الشركة المستقبلية وتشرف على جميع الضوابط النقدية ونفقات الخدمات المشتركة المرتبطة بالمجموعة. إن جميع الاستثمارات في الشركات التابعة تدخل ضمن هذا القسم الذي يتضمن أيضاً استراتيجية تنمية الأعمال التجارية، القانونية، المالية، العمليات، إدارة المخاطر، العلاقات مع المستثمرين، التسويق والاتصالات، الموارد البشرية، بما فيها مكافآت الموظفين وتعويضاتهم واستحقاقاتهم.

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

# شاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥

(العملة: ألف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

## ١٦. المعلومات القطاعية - تتمة

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

١٠٠١٥ يونيور إلى ٣٠ يونيو

(٦ أشهر) غير مدققة

المجموع	ادارة رئيسية	تمويل	الأسواق المالية	استثمارات مصرافية	ادارة الأصول
٧١,٠١٥	٥٤٦	٦٩,٩٣٥	٣٧٨	-	١٥٦
١٩,٥٥١	١٧	٢,٨٠٩	٣,٤١١	٣,٦٢٧	٩,١٨٧
١,٢٧٦	-	-	١,٢٧٦	-	-
<b>١٢,٣٨٢</b>	<b>١٢,٣٨٢</b>	-	-	-	-
<b>١٠٣,٧٢٤</b>	<b>١٢,٩٤٥</b>	<b>٧٢,٧٤٤</b>	<b>٥,٠٦٥</b>	<b>٣,٦٢٧</b>	<b>٩,٣٤٣</b>
(٦٧,٨٢٧)	(٢٠,٢٢٤)	(٣١,٩٧٢)	(٥,٣٦٠)	(٧,١٠٥)	(٣,١٦٦)
(٨,٧٣٣)	-	(٨,٧٣٣)	-	-	-
(٤,٦٢١)	(٧٤٩)	(٢,٩٣٦)	(٩٣٦)	-	-
(١٩,٥٤٠)	(١,٠٣٢)	(١٨,٧٥٧)	٢٤٩	-	-
(١٠٠,٧٢١)	(٢٢,٠٠٥)	(٦٢,٣٩٨)	(٦,٠٤٧)	(٧,١٠٥)	(٣,١٦٦)
<b>٣,٠٠٣</b>	<b>(٩,٠٦٠)</b>	<b>١٠,٣٤٦</b>	<b>(٩٨٢)</b>	<b>(٣,٤٧٨)</b>	<b>٦,١٧٧</b>
(٢,٨٨٣)	(٢,٨٨٣)	-	-	-	-
<b>١٢٠</b>	<b>(١١,٩٤٣)</b>	<b>١٠,٣٤٦</b>	<b>(٩٨٢)</b>	<b>(٣,٤٧٨)</b>	<b>٦,١٧٧</b>
<b>١٢٣</b>	<b>(١١,٩٤٣)</b>	<b>١٠,٣٤٦</b>	<b>(٩٧٩)</b>	<b>(٣,٤٧٨)</b>	<b>٦,١٧٧</b>
(٣)	-	-	(٣)	-	-
<b>١٢٠</b>	<b>(١١,٩٤٣)</b>	<b>١٠,٣٤٦</b>	<b>(٩٨٢)</b>	<b>(٣,٤٧٨)</b>	<b>٦,١٧٧</b>

٣٠ يونيو ٢٠١٥ غير مدققة

المجموع	ادارة رئيسية	تمويل	الأسواق المالية	استثمارات مصرافية	ادارة الأصول
١,٧٥٣,٧٤٤	٥٠١,٨١٠	١,١٧٣,٢٨٩	٦٧,٩٨٤	١,٤٣٩	٩,٢٢٢
٦٠٥,٢٩٣	٧١,١٩١	٥٢٨,٣٢٦	٥,٢٥٣	-	٥٢٣

إيرادات الفوائد  
صافي إيرادات الرسوم والعمولات  
أرباح تداول  
الأرباح من استثمارات في صناديق مدارة من  
شاع - صافي  
مجموع الإيرادات

صاريف ادارية وعمومية  
صاريف الفوائد  
استهلاكات  
مخصصات - صافي  
مجموع الصرافيف

صافي الربح / ( الخسارة ) قبل الخسائر من  
الاستثمارات الأخرى  
الخسائر من الاستثمارات الأخرى  
ربح / ( خسارة ) الفترة

العائدة الى:  
مساهمي الشركة الأم  
الأطراف غير المسيطرة

الموجودات  
المطلوبات

# شاع كابيتال ش.م.ع

## إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

لل فترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥

(العملة: ألف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

## ١٦. المعلومات القطاعية - تتمة

١ يناير إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٤

(٦ أشهر) غير مدققة

المجموع	ادارة رئيسية	تمويل	الأسواق المالية	استثمارات مصرافية	ادارة الأصول
٦٢,٦٨٣	٢,٠٤٤	٥٩,٥٦٥	٩٥٩	-	١١٥
٣٤,٨٠٥	٣٨٥	٤,٦٠٤	٦,٤٤٤	١٣,٢٤٥	١٠,١٢٧
(٤١)	٣	-	(٤٤)	-	-
١٨,٧٦٦	١٨,٧٦٦	-	-	-	-
١١٦,٢١٣	٢١,١٩٨	٦٤,١٦٩	٧,٣٥٩	١٣,٢٤٥	١٠,٢٤٢

إيرادات الفوائد

صافي إيرادات الرسوم والعمولات

(خسائر) / أرباح تداول الأرباح من استثمارات في صناديق مدارة من

شاع - صافي مجموع الإيرادات

مصاريف إدارية وعمومية

مصاريف الفوائد

استهلاكات

مخصصات - صافي

مجموع المصاريف

صافي الربح/(خسارة) قبل الخسائر من  
الاستثمارات الأخرى

الخسائر من الاستثمارات الأخرى

ربح / (خسارة) الفترة

العادنة إلى:

مساهمي الشركة الأم

الأطراف غير المسيطرة

٢١,١٧٩	(١٦,٣١٤)	١٤,٣٧٩	٣,٢٩٩	١٢,٥٣٢	٧,٢٨٣
(٦,٧٤٣)	(٦,٧٤٣)	-	-	-	-
١٤,٤٣٦	(٢٣,٠٥٧)	١٤,٣٧٩	٣,٢٩٩	١٢,٥٣٢	٧,٢٨٣

١٤,٤٣٢	(٢٣,٠٦٨)	١٤,٣٧٩	٣,٣٠٦	١٢,٥٣٢	٧,٢٨٣
٤	١١	-	(٧)	-	-
١٤,٤٣٦	(٢٣,٠٥٧)	١٤,٣٧٩	٣,٢٩٩	١٢,٥٣٢	٧,٢٨٣

٣١ ديسمبر ٢٠١٤ مدققة

المجموع	ادارة رئيسية	تمويل	الأسواق المالية	استثمارات مصرافية	ادارة الأصول
١,٦٠٦,٣١٢	٥٣٤,٦٤٠	١,٠٠١,٤٦٠	٥٥,٢٢٨	٥٨٢	١٤,٤٠٢
٤٥٨,٨٢٣	٩١,٨٧٨	٣٦٤,١٢٧	٢,٢٥٥	-	٥٦٣

الموجودات

المطلوبات

إن الإيراد المدرج أعلاه هو ناتج من عمليات خارجيين فقط.  
أن السياسات المحاسبية لكافية القطاعات التشغيلية تتفق مع سياسات المجموعة.

## شاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥

(العملة: ألف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

### ١٧. التقسيم الجغرافي

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

دول مجلس التعاون الخليجي وشمال إفريقيا									
الامارات العربية المتحدة									
الشرق الأوسط									
آسيا	أمريكا الشمالية	الأخرى	الأخرى	الأخرى	الأخرى	الأخرى	الأخرى	الأخرى	آسيا أخرى المجموع
آسيا أخرى المجموع	أمريكا الشمالية	أوروبا	آسيا أخرى المجموع						
٢٨١,٩٨٧	-	٧,٦٦٤	٤	٤,١٩٤	٥٤,١١٧	٢١٦,٠٠٨			٢١٦,٠٠٨
٣٤,٦٩٧	-	٩٩٨	-	٨٠٤	٦,٢٤٢	٢٦,٦٥٣			٢٦,٦٥٣
١,٠٢٤,٦٨٣	١٧	-	-	٩,٩٥٧	١٨٧,٢٦٣	٨٢٧,٤٤٦			٨٢٧,٤٤٦
٢١٦,٤٤٠	-	-	-	-	١٦٧,٥٨٥	٤٨,٨٥٥			٤٨,٨٥٥
٦٤,٥٣١	-	-	-	-	-	٦٤,٥٣١			٦٤,٥٣١
٥٧,٧٠٦	-	٧٣٦	١,٤٦٥	١,٠١٠	١٧,٤٧٦	٣٧,٠١٩			٣٧,٠١٩
٣٩,٥٨٩	-	-	-	٦١	٦٨٤	٣٨,٨٤٤			٣٨,٨٤٤
٣٤,١١١	-	-	-	-	-	٣٤,١١١			٣٤,١١١
١,٧٥٣,٧٤٤	١٧	٩,٣٩٨	١,٤٦٩	١٦,٠٢٦	٤٣٣,٣٦٧	١,٢٩٣,٤٦٧			١,٢٩٣,٤٦٧
<b>إجمالي الموجودات - ٣٠ يونيو ٢٠١٥</b>									
١,٦٠٦,٣١٢	٣	٤,٣٤٢	٣,٨٢٣	١٧,٠٢٨	٣٥١,٠١٣	١,٢٣٠,١٠٣			١,٢٣٠,١٠٣
١,٤٦٦,٥٤٣	٧٦	٦٩٨	٨,٢٤٤	١٨,٧٨٨	٣٦٦,٨٨٢	١,٠٧١,٨٥٥			١,٠٧١,٨٥٥
<b>إجمالي الموجودات - ٣١ ديسمبر ٢٠١٤</b>									
<b>إجمالي الموجودات - ٣٠ يونيو ٢٠١٤</b>									

### ١٨. سجل الاستحقاق

يلخص الجدول التالي استحقاق الموجودات والمطلوبات كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٥ المحدد على أساس الفترة المتبقية لغاية تاريخ الاستحقاق التعاقدى. بالنسبة للموجودات التي ليس لديها تاريخ استحقاق تعاقدي (\*)، قامت الإداره بتقدير تاريخ الاستحقاق بناء على سيولة الأصل ونوية الإداره.

المجموع الكلي	أقل من ٥ سنوات	٥-١ سنوات	جزئي أقل من سنة	١٢-٣ أشهر	أقل من ٣ أشهر	مجموع الموجودات
٢٨١,٩٨٧	-	٢,٩٧٩	٢٧٩,٠٠٨	٢١,٥٠٠	٢٥٧,٥٠٨	٢٥٧,٥٠٨
٣٤,٦٩٧	-	٣,٧١٤	٣٠,٩٨٣	١٢,٥٦٤	١٨,٤١٩	١٨,٤١٩
١,٠٢٤,٦٨٣	-	٥٨٩,٠٤٧	٤٣٥,٦٣٦	٢٧٨,١٨٢	١٥٧,٤٥٤	١٥٧,٤٥٤
٢١٦,٤٤٠	-	١٦٧,٥٨٥	٤٨,٨٥٥	٤٨,٨٥٥	-	٤٨,٨٥٥
٦٤,٥٣١	-	٥٣,٦٢٨	١٠,٩٠٣	١٠,٩٠٣	-	١٠,٩٠٣
٥٧,٧٠٦	-	٢,٧٣٦	٥٤,٩٧٠	١١,٩٧١	٤٢,٩٩٩	٤٢,٩٩٩
٣٩,٥٨٩	-	٣٩,٥٨٩	-	-	-	*
٣٤,١١١	٣٤,١١١	-	-	-	-	*
١,٧٥٣,٧٤٤	٣٤,١١١	٨٥٩,٢٧٨	٨٦٠,٣٥٥	٣٨٣,٩٧٥	٤٧٦,٣٨٠	*
<b>بنوك دائنة</b>						
٤٨٢,٩٢٦	-	٣١٦,٠٩٢	١٦٦,٨٣٤	١٢٤,٦٨١	٤٢,١٥٣	
١٢٢,٣٦٧	-	٤,٠٢٥	١١٨,٣٤٢	٣٠,٩٦٣	٨٧,٣٧٩	
١,١٤٨,٤٥١	١,١٤٨,٤٥١	-	-	-	-	حقوق الملكية
١,٧٥٣,٧٤٤	١,١٤٨,٤٥١	٣٢٠,١١٧	٢٨٥,١٧٦	١٥٥,٦٤٤	١٢٩,٥٣٢	مجموع المطلوبات وحقوق الملكية
-	(١,١١٤,٣٤٠)	٥٣٩,١٦١	٥٧٥,١٧٩	٢٢٨,٣٣١	٣٤٦,٨٤٨	صافي الفجوة في السيولة
		١,١١٤,٣٤٠	٥٧٥,١٧٩	٥٧٥,١٧٩	٣٤٦,٨٤٨	اجمالي الفجوة في السيولة

## شاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥

(العملة: ألف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

### ١٩. الالتزامات والمطلوبات المحتملة

كان لدى المجموعة التزامات ومطلوبات محتملة قائمة تتمثل بما يلي:

٣١ ديسمبر	٣٠ يونيو
٢٠١٤	٢٠١٥
مدققة	غير مدققة

٤,٨٧٧

المطلوبات المحتملة

تحتوي المطلوبات المحتملة على ضمانات أداء واعتمادات مستندية لا تتوقع الإداره تحول هذه الضمانات إلى متطلبات.

٣١ ديسمبر	٣٠ يونيو
٢٠١٤	٢٠١٥
مدققة	غير مدققة

٦٧,١٩٩

٥,٤٧٧

٧٢,٦٧٦

٦٧,١٩٩

٢,٤٢٨

٦٩,٦٢٧

الالتزامات

صناديق استثمار مدارة من شاع  
أخرى

### ٢٠. مشتقات الأدوات المالية

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣٠ يونيو ٢٠١٥	مقدمة	مقدمة	القيمة العادلة	القيمة العادلة	القيمة العادلة	القيمة الأسمية	القيمة العادلة	القيمة العادلة	القيمة العادلة	القيمة الأسمية
الموجبة	الأسمية	الموجبة	السلبية	الموجبة	السلبية	الموجبة	السلبية	الموجبة	السلبية	الموجبة	السلبية
١٨,١٣٧	(١,٤٥٣)	١,٤٥٣	٤,٩٨٦	(٩٩١)	٩٩١						

المشتقات المالية بالقيمة العادلة الموجبة والسلبية تم تسجيلها ضمن " ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى" و " ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى " بالترتيب. تم تنفيذ هذه الصفقات حسب طلب عملاء المجموعة على أساس متعاقب.

### ٢١. أصول مدارة نيابة عن عملاء

إن المجموعة مرخصة للعمل كشركة خدمات مالية وفقاً لأنظمة المصرف المركزي لدولة الإمارات العربية المتحدة. تدار أموال و أصول العملاء والبالغة ٤٣٠ مليون درهم كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٤ - ٣٥٠ مليون درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٤) بصفة الوكالة وبدون مسؤولية على المجموعة. تعتبر هذه الأصول كبنود خارج الميزانية ولا تشكل جزءاً من موجودات المجموعة.