

شعاع 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

شعاع كابيتال ش.م.ع

دبي

الإمارات العربية المتحدة

مقدمة

قمنا بمراجعة بيان المركز المالي المرحلي المرفق لشركة شعاع 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 بذاك 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 جوهرية من نطاق القيام بالتدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، وبالتالي، فإنها لا تمكننا من الحصول على تأكيد حول جميع الأمور الهامة التي يمكن أن يبينها التدقيق. لذا، فإننا لا نبدي رأي تدقيق بشأنها.

الاستنتاج

استناداً إلى مراجعتنا، لم يتبين لنا ما يدعونا إلى الاعتقاد بأن المعلومات المالية المرحلية الموجزة 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

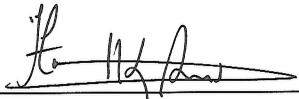
شعاع كابيتال ش.م.ع


بيان المركز المالي المرحلي الموحد

كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٥
(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

٣٠ يونيو ٢٠١٤ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠١٤ مدققة	٣٠ يونيو ٢٠١٥ غير مدققة	إيضاحات	الموجودات
٢٢٩,٣٧٧	٣٦٥,٤٤٣	٢٨١,٩٨٧	٤	نقد وودائع لدى البنوك
٢٢,٥٥٩	٢١,٦١٥	٣٤,٦٩٧		ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
٨٢٩,٠٧٦	٨٤٦,٩٥٦	١,٠٢٤,٦٨٣	٥	قروض وسلفيات وعقود إيجار تمويلي
٢١٠,٦٧٤	٢٠٤,٠٥٨	٢١٦,٤٤٠	٦	استثمارات في صناديق مدارة من شعاع كابيتال
٦٩,٣٠٣	٦٨,٥٠٠	٦٤,٥٣١	٧	استثمارات في شركات زميلة أخرى
٢٧,٣٧١	١٩,٣١٠	٥٧,٧٠٦	٨	استثمارات أخرى
٤٤,٠٧٢	٤٦,٣١٩	٣٩,٥٨٩		الممتلكات والمعدات
٣٤,١١١	٣٤,١١١	٣٤,١١١		الشهرة
١,٤٦٦,٥٤٣	١,٦٠٦,٣١٢	١,٧٥٣,٧٤٤		مجموع الموجودات
				المطلوبات
٢١٧,٩٣٨	٣٣٥,٢٣٢	٤٨٢,٩٢٦	٩	بنوك دائنة
١١٤,٠٩٧	١٢٣,٥٩١	١٢٢,٣٦٧		ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
٣٣٢,٠٣٥	٤٥٨,٨٢٣	٦٠٥,٢٩٣		مجموع المطلوبات
				حقوق الملكية
١,٠٦٥,٠٠٠	١,٠٦٥,٠٠٠	١,٠٦٥,٠٠٠		رأس المال
(٣٦,٨٩٦)	(٣٦,٨٩٦)	(١٠,٧٩٠)	١٠	أسهم برنامج الحوافز طويلة الأجل للموظفين
١٩٨,٢٧٧	٢٠٠,٨٦١	٢٠٠,٨٦١		احتياطي قانوني
(٩٤,٠٦٦)	(٨١,٦٧٦)	(١٠٦,٧٤٥)		خسائر متراكمة
٢,١٩٦	١٩٦	١٣٢	١١	احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات
(٢٢٩)	(٢٢١)	(٢٢٨)		احتياطي تحويل عملات
١,١٣٤,٢٨٢	١,١٤٧,٢٦٤	١,١٤٨,٢٣٠		حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الأم
٢٢٦	٢٢٥	٢٢١		حقوق أطراف غير مسيطرة
١,١٣٤,٥٠٨	١,١٤٧,٤٨٩	١,١٤٨,٤٥١		مجموع حقوق الملكية
١,٤٦٦,٥٤٣	١,٦٠٦,٣١٢	١,٧٥٣,٧٤٤		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

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


حسام بن الحاج عمر
المدير العام والرئيس المالي


عبد الرحمن الحارث
رئيس مجلس الإدارة

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

شعاع كابيتال ش.م.ع

بيان الدخل المرحلي الموحد

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

١ يناير إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٤ (٦ أشهر) غير مدققة	١ أبريل إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٤ (٣ أشهر) غير مدققة	١ يناير إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٥ (٦ أشهر) غير مدققة	١ أبريل إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٥ (٣ أشهر) غير مدققة	إيضاحات
٦٢,٦٨٣	٣١,٩٨٨	٧١,٠١٥	٣٧,٩٦٦	إيرادات الفوائد
٣٤,٨٠٥	١٩,٠٤٢	١٩,٠٥١	٩,٤١٦	صافي الرسوم والعمولات
(٤١)	(٢)	١,٢٧٦	٩٠٥	ربح / (خسارة) التداول
١٨,٧٦٦	١,٠٠١	١٢,٣٨٢	١١,٣٩٧	أرباح من استثمارات في صناديق مدارة من شعاع - صافي
١١٦,٢١٣	٥٢,٠٢٩	١٠٣,٧٢٤	٥٩,٦٨٤	إجمالي الإيرادات
(٧٣,٤٠٥)	(٣٤,٥٤٣)	(٦٧,٨٢٧)	(٣٦,٠١٢)	مصاريف إدارية وعمومية
(٧,٦١٣)	(٣,٤٣٦)	(٨,٧٣٣)	(٤,٧٥٧)	مصاريف الفوائد
(٣,٢٨٦)	(١,٥٩٨)	(٤,٦٢١)	(٢,٣٩٤)	استهلاكات
(١٠,٧٣٠)	(٧,٧٣٩)	(١٩,٥٤٠)	(١٣,٣٠٠)	مخصصات - صافي
(٩٥,٠٣٤)	(٤٧,٣١٦)	(١٠٠,٧٢١)	(٥٦,٤٦٣)	إجمالي المصاريف
٢١,١٧٩	٤,٧١٣	٣,٠٠٣	٣,٢٢١	صافي الربح قبل (الخسائر) / الأرباح من الاستثمارات الأخرى
(٦,٧٤٣)	١,٤٧٢	(٢,٨٨٣)	(١,٥٣٠)	(الخسائر) / الأرباح من الاستثمارات الأخرى بما فيها الاستثمارات في شركات زميلة أخرى
١٤,٤٣٦	٦,١٨٥	١٢٠	١,٦٩١	ربح الفترة
١٤,٤٣٢	٦,١٨٩	١٢٣	١,٦٩١	العائدة إلى:
٤	(٤)	(٣)	-	مساهمي الشركة الأم
١٤,٤٣٦	٦,١٨٥	١٢٠	١,٦٩١	الأطراف غير المسيطرة
٠,٠١٤	٠,٠٠٦	٠,٠٠٠	٠,٠٠٢	الربح للسهم (بالدرهم)

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

شعاع كابيتال ش.م.ع

بيان الدخل الشامل المرحلي الموحد

للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

١ يناير إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٤ (٦ أشهر) غير مدققة	١ أبريل إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٤ (٣ أشهر) غير مدققة	١ يناير إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٥ (٦ أشهر) غير مدققة	١ أبريل إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٥ (٣ أشهر) غير مدققة
١٤,٤٣٦	٦,١٨٥	١٢٠	١,٦٩١
ربح الفترة			
الدخل الشامل الآخر			
<i>البنود التي سيتم تصنيفها لاحقاً ضمن الربح أو الخسارة:</i>			
٥٦	(٥)	(٦٤)	(٤٧)
٨٠	١٠	(٨)	٣
١٣٦	٥	(٧٢)	(٤٤)
صافي حركة احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات الأخرى فروقات صرف ناتجة عن تحويل عمليات أجنبية			
(خسارة) / ربح شامل آخر للفترة			
١٤,٥٧٢	٦,١٩٠	٤٨	١,٦٤٧
إجمالي الربح الشامل للفترة			
العائدة إلى :			
١٤,٥٦٨	٦,١٩٤	٥٢	١,٦٤٦
٤	(٤)	(٤)	١
مساهمي الشركة الأم الأطراف غير المسيطرة			
١٤,٥٧٢	٦,١٩٠	٤٨	١,٦٤٧

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

شعاع كابيتال ش.م.ع

بيان التدفقات النقدية المرحلي الموحد

للسنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

١ يناير إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٤ (٦ أشهر) غير مدققة	١ يناير إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٥ (٦ أشهر) غير مدققة	إيضاحات
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		
١٤,٤٣٦	١٢٠	ربح الفترة
٣,٢٨٦	٤,٦٢١	التعديلات للبنود التالية:
(١٨,٧٦٦)	(١٢,٣٨٢)	استهلاكات
٦,٦٣٧	٢,٨٨٣	أرباح من استثمارات في صناديق مدارة من شعاع
٣,٢١١	٩١٤	خسائر من استثمارات أخرى بما فيها الاستثمارات في شركات زميلة أخرى
١٠,٧٣٠	١٩,٥٤٠	مصرفوف دفعات تسدد على أساس الأسهم
		مخصصات - صافي
١٩,٥٣٤	١٥,٦٩٦	التدفقات النقدية التشغيلية قبل التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
٧,٥٩٥	(٨,٥٥١)	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
١١,٣٧١	(١٩٤,٩٨٣)	(الزيادة) / النقص في ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
(٤٥١)	(٢,٦٦٤)	(الزيادة) / النقص في قروض وسلفيات وعقود إيجار تمويلي
٢٠,٠٠٠	-	النقص في ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
		صافي المتحصل من الصناديق المدارة من شعاع
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 ومعدات
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
(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

٤

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

شعاع كابيتال ش.م.ع

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي الموحد

للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

حقوق ملكية مساهمي الشركة الأم									
رأس المال	أسهم خزينة	الأجل للموظفين	أشهم برنامج الحوافز طويلة	احتياطي قانوني	خسائر متراكمة	احتياطي إعادة تقييم	احتياطي تحويل العملات	الإجمالي	الأطراف غير المسيطرة
١,٠٦٥,٠٠٠	(١٤,٤٥٨)	(٩٥,٧٧٢)	١٩٨,٢٧٧	(٤١,٩٦٥)	٢,١٤٠	(٣٠٩)	١,١١٢,٩١٣	٥٣٩	١,١١٣,٤٥٢
-	-	-	-	-	١٤,٤٣٢	٨٠	١٤,٥٦٨	٤	١٤,٥٧٢
-	-	-	-	-	٣,٢١١	-	٣,٢١١	-	٣,٢١١
-	-	-	-	-	-	-	-	(٣١٧)	(٣١٧)
-	-	٥٨,٨٧٦	-	-	(٥٨,٨٧٦)	-	-	-	-
-	١٤,٤٥٨	-	-	-	(١٠,٨٦٨)	-	٣,٥٩٠	-	٣,٥٩٠
١,٠٦٥,٠٠٠	-	(٣٦,٨٩٦)	١٩٨,٢٧٧	(٩٤,٠٦٦)	٢,١٩٦	(٢٢٩)	١,١٣٤,٢٨٢	٢٢٦	١,١٣٤,٥٠٨

الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٤ (مدققة)

إجمالي الربح الشامل للفترة

مصرف دفعات على أساس الأسهم

الاستحواذ على حصص أطراف غير مسيطرة

صافي الحركة في أسهم برنامج الحوافز طويلة

الأجل للموظفين

بيع أسهم خزينة

الرصيد كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٤ (غير مدققة)

حقوق ملكية مساهمي الشركة الأم									
رأس المال	أسهم خزينة	الأجل للموظفين	أشهم برنامج الحوافز طويلة	احتياطي قانوني	خسائر متراكمة	احتياطي إعادة تقييم	احتياطي تحويل العملات	الإجمالي	الأطراف غير المسيطرة
١,٠٦٥,٠٠٠	-	(٣٦,٨٩٦)	٢٠٠,٨٦١	(٨١,٦٧٦)	١٩٦	(٢٢١)	١,١٤٧,٢٦٤	٢٢٥	١,١٤٧,٤٨٩
-	-	-	-	-	١٢٣	(٦٤)	٥٢	(٤)	٤٨
-	-	-	-	-	٩١٤	-	٩١٤	-	٩١٤
-	-	٢٦,١٠٦	-	-	(٢٦,١٠٦)	-	-	-	-
١,٠٦٥,٠٠٠	-	(١٠,٧٩٠)	٢٠٠,٨٦١	(١٠٧,٧٤٥)	١٣٢	(٢٢٨)	١,١٤٨,٢٣٠	٢٢١	١,١٤٨,٤٥١

الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٥ (مدققة)

إجمالي الربح الشامل للفترة

مصرف دفعات على أساس الأسهم

صافي الحركة في أسهم برنامج الحوافز طويلة

الأجل للموظفين (إيضاح ١٠)

الرصيد كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٥ (غير مدققة)

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

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

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

١. الوضع القانوني والنشاطات

تأسست شعاع كابيتال ش.م.ع ("الشركة" أو "الشركة الأم") كشركة مساهمة عامة في دبي، الإمارات العربية المتحدة بموجب المرسوم الأميري رقم ٦ الصادر بتاريخ ٢٥ إبريل ١٩٧٩ ووفقاً للقانون الاتحادي رقم 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 وشركاتها التابعة معاً ("المجموعة") نشاطات استثمارية ومالية استراتيجية متنوعة مع التركيز على الاستثمار في الدول العربية بصورة عامة ودولة الإمارات العربية المتحدة وبقية دول مجلس التعاون الخليجي بصفة خاصة، وهي ناشطة في أسواق المال العامة والخاصة في المنطقة.

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

الاسم	بلد التأسيس	النشاط الرئيسي	الحصة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٥	الحصة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤
شركة الخليج للتمويل ش.م.ع	الإمارات العربية المتحدة	تمويل	٪١٠٠.٠	٪١٠٠.٠
شركة الخليج للتمويل ش.م.م	المملكة العربية السعودية	تمويل	٪١٠٠.٠	٪١٠٠.٠
شعاع كابيتال الدولية المحدودة	الإمارات العربية المتحدة	الوساطة المالية	٪١٠٠.٠	٪١٠٠.٠
شعاع لإدارة الأصول المحدودة	الإمارات العربية المتحدة	استثمارات شركات خاصة/ إدارة الأصول	٪١٠٠.٠	٪١٠٠.٠
شعاع للأوراق المالية ذ.م.م	الإمارات العربية المتحدة	الوساطة المالية	٪١٠٠.٠	٪١٠٠.٠
شعاع كابيتال العربية السعودية	المملكة العربية السعودية	خدمات مالية	٪١٠٠.٠	٪١٠٠.٠
شعاع للأوراق المالية مصر	مصر	الوساطة المالية	٪١٠٠.٠	٪١٠٠.٠
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 لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤، التقارير المالية المرحلية.

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

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

إن السياسات المحاسبية المتبعة وطرق المحاسبة و التقديرات المحاسبية الهامة و مصادر عدم التأكد في إعداد المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة متماثلة مع السياسات المحاسبية التي تم إتباعها في إعداد المعلومات المالية الموحدة المدققة للسنة 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 للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد

١ يوليو ٢٠١٤

تعديلات معيار المحاسبة الدولي (IAS) رقم ١٩ توضيح المستلزمات المتعلقة

بمساهمة الموظفين و الاطراف الأخرى والمتعلقة بالخدمة المقدمة والتي يجب ان تنسب لفترات تقديم هذه الخدمة.

لم تقم المجموعة بتطبيق أي من المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة و المعدلة 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.

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

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

٢. أهم السياسات المحاسبية - تتمة

إن المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة لا تتضمن كافة المعلومات المطلوبة لبيانات مالية سنوية موحدة ويجب قراءتها بالرجوع للبيانات المالية للمجموعة كما في والسنة 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 الموحدة المدققة كما في والسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤.

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

لم يتم تسجيل أي دخل ذا طبيعة موسمية في بيان الدخل المرحلي الموحد لفترات الستة 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 تحليلاً للأصول المالية المسجلة بالقيمة العادلة حسب تصنيفها :

٣٠ يونيو ٢٠١٥ (غير مدققة)

صنف ١	صنف ٢	صنف ٣	المجموع
-	١٤٤,٤٥٩	-	١٤٤,٤٥٩
٤٣,٠٠٠	١,٤٩٠	٩٧١	٤٥,٤٦١
-	٣٩	١٢,٢٠٦	١٢,٢٤٥
٤٣,٠٠٠	١٤٥,٩٨٨	١٣,١٧٧	٢٠٢,١٦٥

استثمارات في صناديق مدارة من شعاع
محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال
الأرباح والخسائر
استثمارات أخرى

محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال
الأرباح والخسائر
متاحة للبيع

٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (مدققة)

صنف ١	صنف ٢	صنف ٣	المجموع
-	١٣١,٤٠٨	-	١٣١,٤٠٨
٤,١٢٢	١,٧٩٦	١,٠٣٨	٦,٩٥٦
-	٤١	١٢,٣١٣	١٢,٣٥٤
٤,١٢٢	١٣٣,٢٤٥	١٣,٣٥١	١٥٠,٧١٨

استثمارات في صناديق مدارة من شعاع
محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال
الأرباح والخسائر
استثمارات أخرى

محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال
الأرباح والخسائر
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: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

٣. القيمة العادلة للأدوات المالية - تتمة

مقيمة حسب القيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

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

متاحة للبيع

إن الاستثمارات المالية المتاحة للبيع المقيمة 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 مدققة

الرصيد في ١ يناير ٢٠١٥	ربح/(خسارة) مدرجة ضمن بيان الدخل	خسارة مدرجة ضمن الدخل الشامل الأخر	مشتريات	مبيعات	تحويلات من/(إلى) المستويات ١ و ٢	الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١٥
١,٠٣٨	٦٣	-	-	(١٣٠)	-	٩٧١
١٢,٣١٣	(٤٣)	(٦٤)	-	-	-	١٢,٢٠٦
١٣,٣٥١	٢٠	(٦٤)	-	(١٣٠)	-	١٣,١٧٧

استثمارات أخرى

محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال

الأرباح والخسائر

متاحة للبيع

١ يناير إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٤

(٦ أشهر) غير مدققة

الرصيد في ١ يناير ٢٠١٤	خسارة مدرجة ضمن بيان الدخل	ربح مدرج ضمن الدخل الشامل الأخر	مشتريات	مبيعات	تحويلات من/(إلى) المستويات ١ و ٢	الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١٤
١٢,٢٣٣	(٥,٢٣٧)	-	-	-	-	٦,٩٩٦
١٥,٢٦٨	(٥٧٧)	١٨	-	(٣٩٦)	-	١٤,٣١٣
٢٧,٥٠١	(٥,٨١٤)	١٨	-	(٣٩٦)	-	٢١,٣٠٩

استثمارات أخرى

محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال

الأرباح والخسائر

متاحة للبيع

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

١ يناير إلى

٣٠ يونيو ٢٠١٤

(٦ أشهر)

غير مدققة

١ يناير إلى

٣٠ يونيو ٢٠١٥

(٦ أشهر)

غير مدققة

استثمارات أخرى

أرباح محققة

خسائر غير محققة

٦٥	٦٥
(٤٥)	(٤٥)
٢٠	٢٠

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

٣. القيمة العادلة للأدوات المالية - تتمة

تأثير تغيرات الافتراضات الرئيسية على القيمة العادلة للأصول المالية من الصنف ٣
يبين الجدول التالي مدى تأثير القيمة العادلة للأدوات من الصنف ٣ باستخدام الافتراضات البديلة الممكنة المعقولة حسب صنف الأداة:

٣٠ يونيو ٢٠١٤		٣٠ يونيو ٢٠١٥	
غير مدققة		غير مدققة	
تأثير الافتراضات	القيمة الدفترية	تأثير الافتراضات	القيمة الدفترية
البديلة المعقولة		البديلة المعقولة	
١,٧٤٩	٦,٩٩٧	٢٤٣	٩٧١
٢,٨٦٣	١٤,٣١٣	٢,٤٤١	١٢,٢٠٦
٤,٦١٢	٢١,٣٠٩	٢,٦٨٤	١٣,١٧٧

استثمارات أخرى

محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو

الخسائر

متاحة للبيع

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 البدائل المعقولة الممكنة. يختلف مدى تأثير التعديل حسب خصائص كل استثمار.
- لا يوجد فرق جوهري بين القيمة الدفترية و القيمة العادلة للأدوات المالية.

٤. نقد وودائع لدى البنوك

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

٥. قروض وسلفيات وعقود إيجار تمويلي

تتكون القروض والسلفيات وعقود الإيجار التمويلي مما يلي:

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

قروض وسلفيات

عقود إيجار تمويلي

قروض بهامش

أ- قروض وسلفيات

٣٠ يونيو		٣١ ديسمبر	
٢٠١٥		٢٠١٤	
غير مدققة		مدققة	
٨٤٥,٧٤٣	٧٣٨,٠٧٤	(٣٩,٣٢٥)	(٥,٩٢٠)
(٧,٥١١)	(٣٣,١٥١)	٧٩٨,٩٠٧	٦٩٩,٠٠٣

إجمالي قروض وسلفيات

ناقص : مخصص متراكم للانخفاض في القيمة

ناقص : فرائد معلقة

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

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

٥. قروض وسلفيات وعقود إيجار تمويلي - تنمة

ب- عقود إيجار تمويلي

٣٠ يونيو ٢٠١٥ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠١٤ مدققة
٩٩,٥٩١	٧٤,٥٣٠
٨٤,٦٧٩	٥٥,٩١٣
(٢,٥٩٦)	(٢,١١٢)
١٨١,٦٧٤	١٢٨,٣٣١

الذمم المدينة لعقود الإيجار التمويلي - الجزء المتداول
الذمم المدينة لعقود الإيجار التمويلي - الجزء غير المتداول
ناقص : مخصصات لدفعات الإيجار غير القابلة للتحصيل

ج- قروض بهامش

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

٦. استثمارات في صناديق مدارة من شعاع

تتألف الاستثمارات في صناديق مدارة من شعاع مما يلي:

٣٠ يونيو ٢٠١٥ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠١٤ مدققة
١٤٤,٤٥٩	١٣١,٤٠٨
٧١,٩٨١	٧٢,٦٥٠
٢١٦,٤٤٠	٢٠٤,٠٥٨

استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر
شركات زميلة

شركات زميلة

تمتلك المجموعة ٢٧.٠% (٣١ ديسمبر ٢٠١٤: ٢٧.٠%) من صندوق شعاع للضيافة ال ١. بي وهو صندوق استثمارات خاصة، مقفل ومسجل كشركة تضامنية محدودة معفاة في جزر كايمان. 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 شعاع السعودية ١ للضيافة وهو صندوق استثمار مقفل مدار 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 ٣٧.٣% (٣١ ديسمبر ٢٠١٤: ٣٧.٣%) من صندوق فرونتير اوبرتينيتي الاول ال ١. بي. وهو صندوق استثمارات خاصة، مقفل ومسجل كشركة تضامنية محدودة معفاة في جزر كايمان. إن الهدف الرئيسي للصندوق هو القيام باستثمارات مباشرة أو غير مباشرة في منطقة الشرق. إن القيمة المستردة لتلك الموجودات تم تحديدها باستخدام طريقة حقوق الملكية بعد تنزيل خسائر الانخفاض في القيمة.

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

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

٧. استثمارات في شركات زميلة أخرى

تملك المجموعة الاستثمارات التالية في شركات زميلة أخرى:

٣٠ يونيو ٢٠١٥ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠١٤ مدققة
٦٤,٥٣١	٦٨,٥٠٠

الإمارات العربية المتحدة

سيتي للهندسة ذ.م.م

تمتلك المجموعة ٤٠,٠% (٣١ ديسمبر ٢٠١٤ - ٤٠,٠%) 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 للتحويل من هذا الاستثمار استناداً إلى حسابات حقوق الملكية بعد تنزيل مخصص الانخفاض في القيمة.

شركة سبتك القابضة المحدودة

شركة مسجلة كشركة محدودة المسؤولية في جزر كايمان وقائمة بإمارة الشارقة بدولة الإمارات العربية المتحدة وتنشط في مجال تحلية ومعالجة المياه ومشاريع البنية التحتية والمراسي المعدة للقوارب والخدمات التابعة لها. تمتلك المجموعة حصة تعادل ٤٩,٠% (٣١ ديسمبر ٢٠١٤ - ٤٩,٠%) من ملكية شركة سبتك القابضة. تم تحديد المبلغ القابل للتحويل من هذا الاستثمار استناداً إلى طريقة حقوق الملكية.

٨. استثمارات أخرى

تشمل الاستثمارات الأخرى ما يلي:

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

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 المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر مما يلي:

٣٠ يونيو ٢٠١٥ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠١٤ مدققة
١,٤٦٥	١,٧٧١
٤٠٢	٣٩٥
٤٣,٥٩٤	٤,٧٩٠
٤٥,٤٦١	٦,٩٥٦

صناديق استثمارية

استثمارات أسهم متداولة

استثمارات بإيراد ثابت

استثمارات بإيراد ثابت

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

(ب) استثمارات متاحة للبيع

تتألف الاستثمارات المتاحة للبيع مما يلي:

٣٠ يونيو ٢٠١٥ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠١٤ مدققة
٢,٧٤٥	٢,٨٣٣
٩,٥٠٠	٩,٥٢١
١٢,٢٤٥	١٢,٣٥٤

استثمارات في أسهم

صناديق استثمارية غير متداولة

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥
(العملة: آلاف 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 المتفق عليها مع هذه البنوك.

٣٠ يونيو	٣١ ديسمبر
٢٠١٥	٢٠١٤
غير مدققة	مدققة
١٦٦,٨٣٣	١٠٤,٤٨٧
٣١٦,٠٩٣	٢٣٠,٧٤٥
٤٨٢,٩٢٦	٣٣٥,٢٣٢

قروض لأجل تستحق خلال اثني عشر شهراً
قروض لأجل تستحق بعد اثني عشر شهراً

يترتب على التسهيلات المصرفية المقدمة للمجموعة فوائد بأسعار متغيرة حسب سعر EIBOR/SIBOR مضافاً إليه نسبة معينة تتراوح ما بين ٣,٠% و ٤,٠%. تتضمن البنوك الدائنة ٤٥٠,٠٠٠ مسحوبات من تسهيلات قرض مجمع بقيمة ٥٠٠,٠٠٠. إن هذه التسهيلات سيعاد تسديدها خلال ثلاث 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 ٢٠١٤ - ٦٣,٧٨٢). إن هذه الضمانات عبارة عن آلية نموذجية مستخدمة ضمن البنوك والصرفاء المالية في المنطقة لتسهيل النشاطات. ومن المتوقع عدم ظهور أي التزامات مادية من هذه الضمانات.

١٠. أسهم برنامج الحوافز طويلة الأجل للموظفين

بيان الأسهم المحتفظ بها ضمن برنامج الحوافز طويلة الأجل للموظفين كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٥:

٣٠ يونيو	٣١ ديسمبر
٢٠١٥	٢٠١٤
غير مدققة	مدققة
٤,٧٤٣,٠٠٤	١٦,٢١٨,٠٠٤
٠,٤%	١,٥%
١٠,٧٩٠	٣٦,٨٩٦
٢,٨٩٣	١٠,٧٠٤

عدد الأسهم

نسبة الأسهم من إجمالي الأسهم المصدرة

تكلفة الأسهم

القيمة السوقية للأسهم

خلال الفترة، تم استخدام ١١,٤٧٥,٠٠٠ سهم. وبناءً على ذلك، تم تحويل متوسط التكلفة المرجح لهذه الاسهم والبالغ ٢٦,١٠٦ الى الخسائر المترتبة.

١١. احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات

يتألف احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات مما يلي:

١ يناير الى	١ يناير الى
٣٠ يونيو	٣٠ يونيو
٢٠١٤	٢٠١٥
(٦ أشهر)	(٦ أشهر)
غير مدققة	غير مدققة
٢,١٤٠	١٩٦
٥٦	(٦٤)
٢,١٩٦	١٣٢

استثمارات متاحة للبيع

الرصيد في بداية الفترة

صافي الحركة في القيمة العادلة خلال السنة

الرصيد في نهاية الفترة

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

١٢. أرباح من الاستثمارات في صناديق مدارة من شعاع - صافي

تتألف الأرباح والخسائر من الصناديق المدارة من شعاع مما يلي:

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

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

تتألف الخسائر والأرباح من الاستثمارات الأخرى مما يلي:

١ يناير الى ٣٠ يونيو ٢٠١٤ (٦ أشهر) غير مدققة	١ يناير الى ٣٠ يونيو ٢٠١٥ (٦ أشهر) غير مدققة	الشركات الزميلة الأخرى الاستثمارات الأخرى
١,٦٧٤	(٣,٩٦٩)	- المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
(٤,٩٠٣)	٨٤٠	- المتاحة للبيع
(٥٧٦)	(٤٣)	- المحتفظ بها لتاريخ الاستحقاق
(٢,٩٣٨)	٢٨٩	
<u>(٦,٧٤٣)</u>	<u>(٢,٨٨٣)</u>	

١٤. ربحية السهم

تم احتساب ربحية السهم الأساسية باستخدام صافي الربح العائد لحاملي الأسهم العادية في الشركة الأم والبالغة ١٢٣ (٣٠ يونيو ٢٠١٤ - ١٤,٤٣٢) بالقسمة 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 نظرا لعدم إصدار الشركة لأية أدوات لها تأثير على ربحية السهم في حالة تنفيذها.

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

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

١٥. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

دخلت المجموعة في عدد من المعاملات مع أطراف ذات علاقة أثناء سير الأعمال العادية. إن الأطراف ذات العلاقة تمثل مساهمين رئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة وأفراد عائلاتهم المقربين وشركاتهم والشركات التي يتحكمون بها أو لهم تأثير كبير عليها. الأرصدة بين الشركة وشركاتها التابعة والمعدة كأطراف ذات علاقة مع الشركة يتم تحييدها عند توحيد البيانات المالية ولا يتم إظهارها في هذا الإيضاح.

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

٣٠ يونيو ٢٠١٥ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠١٤ مدققة
٢٣٤	٥٨٩
١٨٨	٣٢٢
١٤٦	٢٠٠
٩,٩٤٢	١٠,٧٥٩
٢١٦,٤٤٠	٢٠٤,٠٥٨
٢٢٦,٩٥٠	٢١٥,٩٢٨

ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
شركات زميلة
أطراف أخرى ذات علاقة
كبار موظفي الإدارة العليا

قروض وسلفيات - شركات زميلة

استثمارات في صناديق مدارة من شعاع

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

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

١ يناير إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٥ (٦ أشهر) غير مدققة	١ يناير إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٤ (٦ أشهر) غير مدققة
(٦٦٩)	٣٦٤
١٣,٠٥١	١٨,٤٠٢
١,٨١١	١,٩٥٥
١٤,١٩٣	٢٠,٧٢١

أرباح / (خسائر) استثمارات صناديق مدارة من شعاع
شركات زميلة
أطراف أخرى ذات علاقة
إيرادات رسوم وعمولات
أطراف أخرى ذات علاقة

تعويضات كبار موظفي الإدارة العليا هي كما يلي:

١ يناير إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٥ (٦ أشهر) غير مدققة	١ يناير إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٤ (٦ أشهر) غير مدققة
(١٣,٦٨١)	(١٢,٤٣٩)
(٩١٤)	(٣,٢١١)
(١٤,٥٩٥)	(١٥,٦٥٠)

رواتب ومنافع قصيرة الأجل
دفعات مسددة الأسهم

١٦. المعلومات القطاعية

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

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

الاستثمارات المصرفية: تقدم استشارات مالية للشركات، وخدمات الاكتتابات الخاصة والاكتتابات العامة في الأسهم والسندات، وعمليات الدمج والاستحواذ والتفكيك والفصل، بالإضافة إلى عمليات المشاركة والمنتجات المركبة. و توفر شعاع للائتمان الخدمات الاستثمارية المتعلقة بالديون بما في ذلك الهيكلة وتوفير السيولة المبتكرة وحلول التمويل للعملاء من الشركات الإقليمية والشركات العائلية.

الأسواق المالية: توفر خدمات البيع والمتاجرة من خلال الوصول للأسواق العالمية لقاعدة عملاء شعاع المؤسسيين ذوي الملاة المالية العالية. 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. ويواكب قسم الأسواق المالية بحوث الاستثمار التي تنتج تغطية الأبحاث القطاعية للشركات المدرجة في جميع أنحاء دول مجلس التعاون الخليجي مع التركيز على الأسهم في دولة الإمارات العربية المتحدة والسعودية.

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

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

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

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

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

١٦. المعلومات القطاعية - تنمة

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

١ يناير إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٥

(٦ أشهر) غير مدققة

إدارة الأصول	استثمارات مصرفية	الأسواق المالية	تمويل	إدارة رئيسية	المجموع
١٥٦	-	٣٧٨	٦٩,٩٣٥	٥٤٦	٧١,٠١٥
٩,١٨٧	٣,٦٢٧	٣,٤١١	٢,٨٠٩	١٧	١٩,٠٥١
-	-	١,٢٧٦	-	-	١,٢٧٦
-	-	-	-	١٢,٣٨٢	١٢,٣٨٢
٩,٣٤٣	٣,٦٢٧	٥,٠٦٥	٧٢,٧٤٤	١٢,٩٤٥	١٠٣,٧٢٤
(٣,١٦٦)	(٧,١٠٥)	(٥,٣٦٠)	(٣١,٩٧٢)	(٢٠,٢٢٤)	(٦٧,٨٢٧)
-	-	-	(٨,٧٣٣)	-	(٨,٧٣٣)
-	-	(٩٣٦)	(٢,٩٣٦)	(٧٤٩)	(٤,٦٢١)
-	-	٢٤٩	(١٨,٧٥٧)	(١,٠٣٢)	(١٩,٥٤٠)
(٣,١٦٦)	(٧,١٠٥)	(٦,٠٤٧)	(٦٢,٣٩٨)	(٢٢,٠٠٥)	(١٠٠,٧٢١)
٦,١٧٧	(٣,٤٧٨)	(٩٨٢)	١٠,٣٤٦	(٩,٠٦٠)	٣,٠٠٣
-	-	-	-	(٢,٨٨٣)	(٢,٨٨٣)
٦,١٧٧	(٣,٤٧٨)	(٩٨٢)	١٠,٣٤٦	(١١,٩٤٣)	١٢٠
٦,١٧٧	(٣,٤٧٨)	(٩٧٩)	١٠,٣٤٦	(١١,٩٤٣)	١٢٣
-	-	(٣)	-	-	(٣)
٦,١٧٧	(٣,٤٧٨)	(٩٨٢)	١٠,٣٤٦	(١١,٩٤٣)	١٢٠

إيرادات الفوائد

صافي إيرادات الرسوم والعمولات

أرباح تداول

الأرباح من استثمارات في صناديق مدارة من

شعاع - صافي

مجموع الإيرادات

مصاريف إدارية وعمومية

مصاريف الفوائد

استهلاكات

مخصصات - صافي

مجموع المصاريف

صافي الربح / (الخسارة) قبل الخسائر من

الاستثمارات الأخرى

الخسائر من الاستثمارات الأخرى

ربح / (خسارة) الفترة

العائدة إلى:

مساهمي الشركة الأم

الأطراف غير المسيطرة

٣٠ يونيو ٢٠١٥ غير مدققة

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

الموجودات

المطلوبات

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

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

١٦. المعلومات القطاعية - تنمة

١ يناير إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٤

(٦ أشهر) غير مدققة

إدارة الأصول	استثمارات مصرفية	الأسواق المالية	تمويل	إدارة رئيسية	المجموع
١١٥	-	٩٥٩	٥٩,٥٦٥	٢,٠٤٤	٦٢,٦٨٣
١٠,١٢٧	١٣,٢٤٥	٦,٤٤٤	٤,٦٠٤	٣٨٥	٣٤,٨٠٥
-	-	(٤٤)	-	٣	(٤١)
-	-	-	-	١٨,٧٦٦	١٨,٧٦٦
١٠,٢٤٢	١٣,٢٤٥	٧,٣٥٩	٦٤,١٦٩	٢١,١٩٨	١١٦,٢١٣
(٢,٩٥٩)	(٥,٧٥٥)	(٤,٣٤٦)	(٢٢,٠٠٩)	(٣٨,٣٣٦)	(٧٣,٤٠٥)
-	(٥١٨)	-	(٧,٠٩٥)	-	(٧,٦١٣)
-	-	(٥)	(٢,٣٧٠)	(٩١١)	(٣,٢٨٦)
-	٥,٥٦٠	٢٩١	(١٨,٣١٦)	١,٧٣٥	(١٠,٧٣٠)
(٢,٩٥٩)	(٧١٣)	(٤,٠٦٠)	(٤٩,٧٩٠)	(٣٧,٥١٢)	(٩٥,٠٣٤)
٧,٢٨٣	١٢,٥٣٢	٣,٢٩٩	١٤,٣٧٩	(١٦,٣١٤)	٢١,١٧٩
-	-	-	-	(٦,٧٤٣)	(٦,٧٤٣)
٧,٢٨٣	١٢,٥٣٢	٣,٢٩٩	١٤,٣٧٩	(٢٣,٠٥٧)	١٤,٤٣٦
٧,٢٨٣	١٢,٥٣٢	٣,٣٠٦	١٤,٣٧٩	(٢٣,٠٦٨)	١٤,٤٣٢
-	-	(٧)	-	١١	٤
٧,٢٨٣	١٢,٥٣٢	٣,٢٩٩	١٤,٣٧٩	(٢٣,٠٥٧)	١٤,٤٣٦

إيرادات الفوائد

صافي إيرادات الرسوم والعمولات

(خسائر) / أرباح تداول

الأرباح من استثمارات في صناديق مدارة من

شعاع - صافي

مجموع الإيرادات

مصاريف إدارية وعمومية

مصاريف الفوائد

استهلاكات

مخصصات - صافي

مجموع المصاريف

صافي الربح / (الخسارة) قبل الخسائر من

الاستثمارات الأخرى

الخسائر من الاستثمارات الأخرى

ربح / (خسارة) الفترة

العائدة إلى:

مساهمي الشركة الأم

الأطراف غير المسيطرة

٣١ ديسمبر ٢٠١٤ مدققة

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

الموجودات

المطلوبات

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

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥
(العملة: آلاف 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 :

المجموع	آسيا أخرى	أوروبا	أميركا الشمالية	الشرق الأوسط وشمال إفريقيا الأخرى	دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى	الإمارات العربية المتحدة	
٢٨١,٩٨٧	-	٧,٦٦٤	٤	٤,١٩٤	٥٤,١١٧	٢١٦,٠٠٨	نقد وودائع لدى البنوك
٣٤,٦٩٧	-	٩٩٨	-	٨٠٤	٦,٢٤٢	٢٦,٦٥٣	ذمم وأرصدة مدينة أخرى
١,٠٢٤,٦٨٣	١٧	-	-	٩,٩٥٧	١٨٧,٢٦٣	٨٢٧,٤٤٦	قروض وسلفيات وعقود ايجار تمويلي
٢١٦,٤٤٠	-	-	-	-	١٦٧,٥٨٥	٤٨,٨٥٥	استثمارات في صناديق مدارة من شعاع
٦٤,٥٣١	-	-	-	-	-	٦٤,٥٣١	استثمارات في شركات زميلة أخرى
٥٧,٧٠٦	-	٧٣٦	١,٤٦٥	١,٠١٠	١٧,٤٧٦	٣٧,٠١٩	استثمارات أخرى
٣٩,٥٨٩	-	-	-	٦١	٦٨٤	٣٨,٨٤٤	موجودات ثابتة
٣٤,١١١	-	-	-	-	-	٣٤,١١١	شهرة
١,٧٥٣,٧٤٤	١٧	٩,٣٩٨	١,٤٦٩	١٦,٠٢٦	٤٣٣,٣٦٧	١,٢٩٣,٤٦٧	إجمالي الموجودات- ٣٠ يونيو ٢٠١٥
١,٦٠٦,٣١٢	٣	٤,٣٤٢	٣,٨٢٣	١٧,٠٢٨	٣٥١,٠١٣	١,٢٣٠,١٠٣	إجمالي الموجودات- ٣١ ديسمبر ٢٠١٤
١,٤٦٦,٥٤٣	٧٦	٦٩٨	٨,٢٤٤	١٨,٧٨٨	٣٦٦,٨٨٢	١,٠٧١,٨٥٥	إجمالي الموجودات- ٣٠ يونيو ٢٠١٤

١٨. سجل الاستحقاق

يلخص الجدول التالي استحقاق الموجودات والمطلوبات كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٥ المحدد على أساس الفترة المتبقية لغاية تاريخ الاستحقاق التعاقدية. بالنسبة للموجودات التي ليس لديها تاريخ استحقاق تعاقدية (*), قامت الإدارة بتقدير تاريخ الاستحقاق بناء على سيولة الأصل ونية الإدارة.

المجموع الكلي	أكثر من ٥ سنوات	٥-١ سنوات	مجموع جزئي أقل من سنة	١٢-٣ أشهر	أقل من ٣ أشهر	
٢٨١,٩٨٧	-	٢,٩٧٩	٢٧٩,٠٠٨	٢١,٥٠٠	٢٥٧,٥٠٨	نقد وودائع لدى البنوك
٣٤,٦٩٧	-	٣,٧١٤	٣٠,٩٨٣	١٢,٥٦٤	١٨,٤١٩	ذمم وأرصدة مدينة أخرى
١,٠٢٤,٦٨٣	-	٥٨٩,٠٤٧	٤٣٥,٦٣٦	٢٧٨,١٨٢	١٥٧,٤٥٤	قروض وسلفيات وعقود ايجار تمويلي
٢١٦,٤٤٠	-	١٦٧,٥٨٥	٤٨,٨٥٥	٤٨,٨٥٥	-	استثمارات في صناديق مدارة من شعاع*
٦٤,٥٣١	-	٥٣,٦٢٨	١٠,٩٠٣	١٠,٩٠٣	-	استثمارات في شركات زميلة أخرى*
٥٧,٧٠٦	-	٢,٧٣٦	٥٤,٩٧٠	١١,٩٧١	٤٢,٩٩٩	استثمارات أخرى*
٣٩,٥٨٩	-	٣٩,٥٨٩	-	-	-	الممتلكات و المعدات *
٣٤,١١١	٣٤,١١١	-	-	-	-	الشهرة *
١,٧٥٣,٧٤٤	٣٤,١١١	٨٥٩,٢٧٨	٨٦٠,٣٥٥	٣٨٣,٩٧٥	٤٧٦,٣٨٠	مجموع الموجودات
٤٨٢,٩٢٦	-	٣١٦,٠٩٢	١٦٦,٨٣٤	١٢٤,٦٨١	٤٢,١٥٣	بنوك دائنة
١٢٢,٣٦٧	-	٤,٠٢٥	١١٨,٣٤٢	٣٠,٩٦٣	٨٧,٣٧٩	ذمم وأرصدة دائنة أخرى
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

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

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

١٩. الالتزامات والمطلوبات المحتملة

كان لدى المجموعة التزامات ومطلوبات محتملة قائمة تتمثل بما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٤ مدققة	٣٠ يونيو ٢٠١٥ غير مدققة	المطلوبات المحتملة
١,٩٠٩	٤,٨٧٧	

تحتوي المطلوبات المحتملة على ضمانات أداء واعتمادات مستندية لا تتوقع الإدارة تحول هذه الضمانات إلى مطلوبات.

٣١ ديسمبر ٢٠١٤ مدققة	٣٠ يونيو ٢٠١٥ غير مدققة	الالتزامات
٦٧,١٩٩	٦٧,١٩٩	صناديق استثمار مدارة من شعاع
٥,٤٧٧	٢,٤٢٨	أخرى
٧٢,٦٧٦	٦٩,٦٢٧	

٢٠. مشتقات الأدوات المالية

٣١ ديسمبر ٢٠١٤ مدققة	٣٠ يونيو ٢٠١٥ غير مدققة	مدرجة حسب القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
القيمة الاسمية	القيمة العادلة الموجبة	القيمة العادلة السالبة
١٨,١٣٧	(١,٤٥٣)	١,٤٥٣
	٤,٩٨٦	(٩٩١)

المشتقات المالية بالقيمة العادلة الموجبة والسالبة 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 مخصصة للعمل كشركة خدمات مالية وفقاً لأنظمة المصرف المركزي لدولة الإمارات العربية المتحدة. تدار أموال و أصول العملاء والبالغة ٣.٤ مليار درهم كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٥ (٣١ ديسمبر ٢٠١٤ - ٣,٥ مليار درهم) بصفة الوكالة وبدون مسؤولية على المجموعة. تعتبر هذه الأصول كبنود خارج الميزانية ولا تشكل جزءاً من موجودات المجموعة.