

شعاع كابيتال ش.م.ع
المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة
وتقرير المراجعة لفترة التسعة أشهر المنتهية
في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧

تقرير حول مراجعة المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

السادة أعضاء مجلس الإدارة

شعاع كابيتال ش.م.ع

دبي

الإمارات العربية المتحدة

مقدمة

قمنا بمراجعة بيان المركز المالي المرحلي الموحد المرفق لشركة شعاع كابيتال (ش.م.ع)، وشركاتها التابعة ("المجموعة") كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ وكذلك البيانات المرحلية الموحدة للدخل والدخل الشامل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية لفترة التسعة أشهر المنتهية بذلك التاريخ. إن أعضاء مجلس إدارة المجموعة مسؤولين عن إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤ "التقارير المالية المرحلية (IAS ٣٤)". إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة استناداً إلى مراجعتنا.

نطاق المراجعة

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

الاستنتاج

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

ديلويت أند توش (الشرق الأوسط)

موسى الرمحي

رقم القيد: ٨٧٢

٥ نوفمبر ٢٠١٧

دبي

الإمارات العربية المتحدة

شعاع كابيتال ش.م.ع

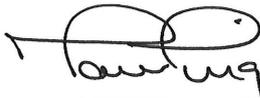
بيان المركز المالي المرحلي الموحد

كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧

(العملة: ألف درهم إماراتي)

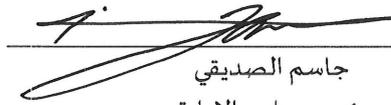
٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣٠ سبتمبر ٢٠١٧	إيضاحات	
مدققة	غير مدققة		
			الموجودات
٣٤٦,٦١٠	١٧٠,٢٤٣	٤	نقد وودائع لدى البنوك
٣١,٩٧٤	٧٧,٩٠٣	٥	ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
٦٠٩,٠٢٦	٤٨٩,١٠٢	٦	قروض وسلفيات وعقود إيجار تمويلي
١٠٢,٥٨٤	٩٩,٥٩٩	٧	استثمارات في صناديق مدارة من شعاع
٤٤,٧٦٦	٦٠,٥٥٣	٨	استثمارات في شركات زميلة أخرى
١٣١,٩٦٢	٢٣٢,٩٠٣	٩	استثمارات أخرى
٣٣,٥٧٤	٢٨,١٣٤		الممتلكات والمعدات
<u>١,٣٠٠,٤٩٦</u>	<u>١,١٥٨,٤٣٧</u>		مجموع الموجودات
			المطلوبات
٢٩٦,٩٤٤	١٤٨,٢٧٩	١٠	مطلوب لبنك
١٧٧,٧٦٣	١٢٥,٤٦٥		ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
<u>٤٧٤,٧٠٧</u>	<u>٢٧٣,٧٤٤</u>		مجموع المطلوبات
			حقوق الملكية
١,٠٦٥,٠٠٠	١,٠٦٥,٠٠٠		رأس المال
(٥,٣٤١)	(٥,٣٤١)	١١	أسهم برنامج الحوافز طويلة الأجل للموظفين
(٢٣٣,٢٥٦)	(١٧٣,٤٣٠)		خسائر متراكمة
(٤٦٨)	(١,٣٦٧)	١٢	احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات
(١٨٠)	(٢٠٣)		احتياطي تحويل عملات
<u>٨٢٥,٧٥٥</u>	<u>٨٨٤,٦٥٩</u>		حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الأم
٣٤	٣٤		حقوق أطراف غير مسيطرة
<u>٨٢٥,٧٨٩</u>	<u>٨٨٤,٦٩٣</u>		مجموع حقوق الملكية
<u>١,٣٠٠,٤٩٦</u>	<u>١,١٥٨,٤٣٧</u>		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

تم الموافقة على البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٥ نوفمبر ٢٠١٧.



فؤاد طارق خان

المدير العام وعضو مجلس الإدارة



جاسم الصديقي

رئيس مجلس الإدارة

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

شعاع كابيتال ش.م.ع

بيان الدخل المرحلي الموحد
للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧
(العملة: ألف درهم إماراتي)

١ يناير إلى ٣٠	١ يوليو إلى ٣٠	١ يناير إلى ٣٠	١ يوليو إلى ٣٠		
سبتمبر ٢٠١٦	سبتمبر ٢٠١٦	سبتمبر ٢٠١٧	سبتمبر ٢٠١٧		
(تسعة أشهر)	(ثلاثة أشهر)	(تسعة أشهر)	(ثلاثة أشهر)		
غير مدققة	غير مدققة	غير مدققة	غير مدققة	إيضاحات	
١٠٧,٨٨٤	٣٥,١٤٧	٥٥,٧٦٤	١٦,٠٤١		إيرادات الفوائد
٣٧,٨٥٤	١٣,٩١٣	٣٤,٣٥٤	١٥,٣٨٨		صافي الرسوم والعمولات
٨٧٠	٤٥٤	٤,٩٨٠	١,٢٥٠		ربح التداول
(٧,٨٩٦)	(٨٥٦)	(٣,٣٠٥)	(٣,١١٥)	١٣	خسائر من استثمارات في صناديق مدارة من شعاع
١٣٨,٧١٢	٤٨,٦٥٨	٩١,٧٩٣	٢٩,٥٦٤		إجمالي الإيرادات
(٩٥,٤٥٥)	(٣١,٩٣٥)	(٦١,٧٤٢)	(٢١,١٩٠)		مصاريف إدارية وعمومية
(٢٢,٣٦٩)	(٧,٤٢٣)	(١٥,١٧٠)	(٤,٠٩٣)		مصاريف الفوائد
(٧,٣٧٩)	(٢,٥٨٥)	(٥,٧٩٤)	(١,٨٨٦)		استهلاكات
(١٣٣,٩٨٨)	(٤٥,٤٠٣)	٣,٥٠٦	١٣,٥٨٥		مخصصات - صافي
(٢٥٩,١٩١)	(٨٧,٣٤٦)	(٧٩,٢٠٠)	(١٣,٥٨٤)		إجمالي المصاريف
(١٢٠,٤٧٩)	(٣٨,٦٨٨)	١٢,٥٩٣	١٥,٩٨٠		صافي الربح / (الخسارة) قبل الأرباح من الاستثمارات الأخرى
٦,٨٧٥	٣,٤١٦	٤٧,٢٣٣	٧,٠٠٦	١٤	الأرباح من الاستثمارات الأخرى بما فيها الاستثمارات في شركات زميلة أخرى
(١١٣,٦٠٤)	(٣٥,٢٧٢)	٥٩,٨٢٦	٢٢,٩٨٦		الربح / (الخسارة) للفترة
(١١٣,٦٠٤)	(٣٥,٢٧٢)	٥٩,٨٢٦	٢٢,٩٨٦		العائدة إلى:
-	-	-	-		مساهبي الشركة الأم
(١١٣,٦٠٤)	(٣٥,٢٧٢)	٥٩,٨٢٦	٢٢,٩٨٦		الأطراف غير المسيطرة
(٠,١٠٧)	(٠,٠٣٣)	٠,٠٥٦	٠,٠٢٢	١٥	الأرباح / (الخسائر) للسهم (بالدرهم)

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

شعاع كابيتال ش.م.ع

بيان الدخل الشامل المرحلي الموحد

للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧

(العملة: ألف درهم إماراتي)

١ يناير إلى ٣٠	١ يوليو إلى ٣٠	١ يناير إلى ٣٠	١ يوليو إلى ٣٠	
سبتمبر ٢٠١٦	سبتمبر ٢٠١٦	سبتمبر ٢٠١٧	سبتمبر ٢٠١٧	
(تسعة أشهر)	(ثلاثة أشهر)	(تسعة أشهر)	(ثلاثة أشهر)	
غير مدققة	غير مدققة	غير مدققة	غير مدققة	
(١١٣,٦٠٤)	(٣٥,٢٧٢)	٥٩,٨٢٦	٢٢,٩٨٦	الربح / (الخسارة) للفترة
				الدخل / (الخسارة) الشاملة الأخرى
				<i>البنود التي سيتم تصنيفها لاحقاً ضمن الربح أو الخسارة:</i>
				صافي حركة احتياطي إعادة تقييم:
(٣٨٨)	(٨٩)	(٨٩٩)	(٨١)	- استثمارات في صناديق مدارة من شعاع
(٢,٧٨١)	-	-	-	- استثمارات أخرى
١	(٢)	(٢٣)	١	فروقات صرف ناتجة عن تحويل عمليات أجنبية
(٣,١٦٨)	(٩١)	(٩٢٢)	(٨٠)	الخسارة الشاملة الأخرى للفترة
(١١٦,٧٧٢)	(٣٥,٣٦٣)	٥٨,٩٠٤	٢٢,٩٠٦	إجمالي الدخل / (الخسارة) الشاملة للفترة
				العائدة إلى:
(١١٦,٧٧٢)	(٣٥,٣٦٣)	٥٨,٩٠٤	٢٢,٩٠٦	مساهمي الشركة الأم
-	-	-	-	الأطراف غير المسيطرة
(١١٦,٧٧٢)	(٣٥,٣٦٣)	٥٨,٩٠٤	٢٢,٩٠٦	

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

شعاع كابيتال ش.م.ع

بيان التدفقات النقدية المرحلي الموحد

للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧
(العملة: ألف درهم إماراتي)

١ يناير إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ (تسعة أشهر) غير مدققة	١ يناير إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ (تسعة أشهر) غير مدققة	إيضاح
(١١٣,٦٠٤)	٥٩,٨٢٦	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
٧,٣٧٩	٥,٧٩٤	الربح / (الخسارة) للفترة
٧,٨٩٦	٣,٣٠٥	تعديلات ل:
(٦,٨٧٥)	(٤٧,٢٣٣)	استهلاك
١٣٣,٩٨٨	(٣,٥٠٦)	الخسائر من استثمارات في صناديق مدارة من شعاع
٢٨,٧٨٤	١٨,١٨٦	الأرباح من استثمارات أخرى بما فيها الاستثمارات في شركات زميلة أخرى
		مخصصات - صافي
		التدفقات النقدية التشغيلية قبل التغييرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
(٤,٠١٧)	(٢٥,٠٦١)	التغييرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
١٣٥,٩١٠	١٢١,١٤٠	الزيادة في ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
(٤١,٤٧٥)	(٤٩,٨٥٣)	النقص في قروض وسلفيات وعقود إيجار تمويلي
٢٨,٠٦٠	(١,٢١٩)	النقص في ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
١٤٧,٢٦٢	٦٣,١٩٣	صافي (الاستحواذ على) / الاسترداد من صناديق مدارة من شعاع
		صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
(١٤,٨٥٣)	(٩٤,٨٧٦)	التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
٤,٧٦٠	٨٠٠	صافي شراء استثمارات أخرى
(٣,٩٤١)	(٣٥٤)	توزيع أرباح من شركات زميلة
(١٤,٠٣٤)	(٩٤,٤٣٠)	صافي شراء ممتلكات ومعدات
		صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
(٩٣,٥٥٧)	(١٤٨,٦٦٥)	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(٤٠)	-	النقص في المبالغ المطلوبة للبنوك
(٩٣,٥٩٧)	(١٤٨,٦٦٥)	توزيع على الأطراف غير المسيطرة
٣٩,٦٣١	(١٧٩,٩٠٢)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
٦	(٢٣)	صافي (النقص) / الزيادة في النقد وما يعادله
٢٣٨,١٩٥	٣١٦,٣٢٤	تحويل عملات أجنبية
٢٧٧,٨٣٢	١٣٦,٣٩٩	النقد وما يعادله في بداية الفترة
		النقد وما يعادله في نهاية الفترة

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

شعاع كابيتال ش.م.ع

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي الموحد

للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧

(العملة: ألف درهم إماراتي)

حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الأم

رأس المال	أسهم برنامج الحوافز طويلة الأجل للموظفين	احتياطي قانوني	خسائر متراكمة	احتياطي إعادة تقييم		احتياطي تحويل العملات	الأطراف غير المسيطرة	الإجمالي	
				الاستثمارات	العمولات				
١,٠٦٥,٠٠٠	(١٠,٧٩٠)	٢٠٠,٨٦١	(٢٩٦,٢١١)	٢,٧٨١	(٢٢٨)	٩٦١,٤١٣	٧٥	٩٦١,٤٨٨	الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٦ (مدققة)
-	-	-	(١١٣,٦٠٤)	(٣,١٦٩)	١	(١١٦,٧٧٢)	-	(١١٦,٧٧٢)	إجمالي (الخسارة) / الدخل الشامل للفترة
-	-	(٢٠٠,٨٦١)	٢٠٠,٨٦١	-	-	-	-	-	تسوية الخسائر المتراكمة
-	٥,٤٤٩	-	(٥,٤٤٩)	-	-	-	-	-	صافي الحركة في أسهم برنامج الحوافز طويلة الأجل للموظفين (إيضاح ١١)
-	-	-	-	-	-	-	(٤٠)	(٤٠)	توزيع على الأطراف غير المسيطرة
١,٠٦٥,٠٠٠	(٥,٣٤١)	-	(٢١٤,٤٠٣)	(٣٨٨)	(٢٧)	٨٤٤,٦٤١	٣٥	٨٤٤,٦٧٩	الرصيد كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ (غير مدققة)

حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الأم

رأس المال	أسهم برنامج الحوافز طويلة الأجل للموظفين	احتياطي قانوني	خسائر متراكمة	احتياطي إعادة تقييم		احتياطي تحويل العملات	الأطراف غير المسيطرة	الإجمالي	
				الاستثمارات	العمولات				
١,٠٦٥,٠٠٠	(٥,٣٤١)	-	(٢٣٣,٢٥٦)	(٤٦٨)	(١٨٠)	٨٢٥,٧٥٥	٣٤	٨٢٥,٧٨٩	الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٧ (مدققة)
-	-	-	٥٩,٨٢٦	(٨٩٩)	(٢٣)	٥٨,٩٠٤	-	٥٨,٩٠٤	إجمالي الدخل / (الخسارة) الشاملة للفترة
١,٠٦٥,٠٠٠	(٥,٣٤١)	-	(١٧٣,٤٣٠)	(١,٣٦٧)	(٢٠٣)	٨٨٤,٦٥٩	٣٤	٨٨٤,٦٩٣	الرصيد كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ (غير مدققة)

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

١. الوضع القانوني والنشاطات

تأسست شعاع كابيتال ش.م.ع ("الشركة" أو "الشركة الأم") كشركة مساهمة عامة في دبي، الإمارات العربية المتحدة بموجب المرسوم الأميري رقم ٦ الصادر بتاريخ ٢٥ إبريل ١٩٧٩ ووفقاً للقانون الاتحادي رقم ٢ لسنة ٢٠١٥ (وتعديلاته) ("قانون الشركات"). 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، ومرخصة من قبل هيئة الأوراق المالية والسلع لممارسة أنشطة إدارة الاستثمار والاستشارات المالية والتحليلات المالية.

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

يوجد لدى الشركة الشركات التابعة الهامة التالية كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧:

الاسم	بلد التأسيس	النشاط الرئيسي	الحصة كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧	الحصة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
شركة الخليج للتمويل ش.م.ع	الإمارات العربية المتحدة	تمويل	٪١٠٠	٪١٠٠
شركة الخليج للتمويل ش.م. م	المملكة العربية السعودية	تمويل	٪١٠٠	٪١٠٠
شعاع كابيتال الدولية المحدودة	الإمارات العربية المتحدة	الوساطة المالية	٪١٠٠	٪١٠٠
شعاع لإدارة الأصول المحدودة*	الإمارات العربية المتحدة	استثمارات شركات خاصة/ إدارة الأصول	٪١٠٠	٪١٠٠
شعاع للأوراق المالية ذ.م.م	الإمارات العربية المتحدة	الوساطة المالية	٪١٠٠	٪١٠٠
شعاع كابيتال العربية السعودية	المملكة العربية السعودية	خدمات مالية	٪١٠٠	٪١٠٠
شعاع للأوراق المالية مصر	مصر	الوساطة المالية	٪١٠٠	٪١٠٠
آسيا للاستشارات الاقتصادية ذ.م.م	الأردن	استشارات	٪٩٤,٣	٪٩٤,٣

* خلال الفترة وكجزء من مواجهة الأداء المستقبلي، قررت إدارة المجموعة البدء في إغلاق هذه الشركة التابعة، أي شركة شعاع لإدارة الأصول المحدودة، حيث سيسفر عن ذلك تحويل جميع الموجودات والمطلوبات إلى الشركة الأم وكذلك ستقوم الشركة الأم بإدارة أعمال هذه الشركة التابعة في المستقبل.

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 بألف 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 والتقديرات المحاسبية الهامة ومصادر عدم التأكد في إعداد المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة متماثلة مع السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد البيانات المالية الموحدة المدققة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ فيما عدا اعتماد المعايير والتفسيرات الجديدة اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٧، المفصلة أدناه. لم يؤدي تطبيق هذه المعايير والتفسيرات إلى تأثيرات كبيرة في المبالغ المسجلة عن الفترة الحالية والفترات السابقة.

معمول بها للفتترات السنويةالتي تبدأ في أو بعد

تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٧ بيان التدفقات النقدية بحيث تقدم إفصاحات تمكن مستخدمي ١ يناير ٢٠١٧

البيانات المالية من تقييم التغيرات على المطلوبات الناتجة من الأنشطة المالية.

تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٢ ضرائب الدخل بشأن الاعتراف بموجودات الضرائب الآجلة للخسائر ١ يناير ٢٠١٧

غير المحققة

التحسينات السنوية على دورة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ٢٠١٤ - ٢٠١٦ - تعديلات على المعيار الدولي ١ يناير ٢٠١٧

لإعداد التقارير المالية رقم ١٢ الإفصاح عن الحصاص في المنشآت الأخرى

٢. أهم السياسات المحاسبية – تمة

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 المعايير الجديدة (أي المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية أرقام ٩ و ١٥ و ١٦) 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. وعلى الرغم من ذلك، فمن غير الممكن عمليا تقديم تقدير معقول بشأن ذلك التأثير حتى يتم الانتهاء من مراجعة مفصلة.

لا تتضمن المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة كافة المعلومات المطلوبة لبيانات مالية سنوية موحدة ويجب قراءتها بالرجوع للبيانات المالية المدققة للمجموعة كما في وللسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦. إضافة لذلك، فإن النتائج المالية للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ لا تدل بالضرورة على النتائج المالية التي قد تكون متوقعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية للمجموعة متطابقة مع تلك التي تم الإفصاح عنها في البيانات المالية الموحدة المدققة كما في وللسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦.

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 التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ و ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦.

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 تحليلا للأصول المالية المسجلة بالقيمة العادلة حسب تصنيفها:

٣٠ سبتمبر ٢٠١٧

غير مدققة

المجموع	صنف ٣	صنف ٢	صنف ١
٢٠,٠٠٠	-	٢٠,٠٠٠	-
١٤,٧٩٣	-	١٤,٧٩٣	-
٢٢٣,٨٧٤	٣٧٩	٨٧,٦٣٥	١٣٥,٨٦٠
٩,٠٢٩	٩,٠١٣	١٦	-
٢١,٠٢٣	-	٢١,٠٢٣	-
٢٨٨,٧١٩	٩,٣٩٢	١٤٣,٤٦٧	١٣٥,٨٦٠
(٤,٣٠٢)	-	-	(٤,٣٠٢)

استثمارات في صناديق مدارة من شعاع

مدرجة حسب القيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

متاحة للبيع

استثمارات أخرى

مدرجة حسب القيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

متاحة للبيع

ذمم مدينة وأرصدة دين أخرى

أدوات مشتقة

مطلوبات مالية

مدرجة حسب القيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

٣١ ديسمبر ٢٠١٦

مدققة

المجموع	صنف ٣	صنف ٢	صنف ١
١٨,٥٠١	-	١٨,٥٠١	-
١٥,٦٩٢	-	١٥,٦٩٢	-
١٢٢,٩٠٣	٣٧٩	٦٧٤	١٢١,٨٥٠
٩,٠٥٩	٩,٠٤٣	١٦	-
١٦٦,١٥٥	٩,٤٢٢	٣٤,٨٨٣	١٢١,٨٥٠

استثمارات في صناديق مدارة من شعاع

مدرجة حسب القيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

متاحة للبيع

استثمارات أخرى

مدرجة حسب القيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

متاحة للبيع

٣. القيمة العادلة للأدوات المالية - تنمة

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.

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 الاسعار السوقية ومزيج من بيانات ملحوظة وغير ملحوظة في السوق. إن المدخلات غير الملحوظة في السوق تشمل افتراضات للأداء 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 سبتمبر ٢٠١٧

(٩ أشهر) غير مدققة

الرصيد في ١ يناير ٢٠١٧	ربح/(خسارة) مدرجة ضمن الدخل الشامل الأخر	تحويلات			ربح/(خسارة) مدرجة ضمن الربح أو الخسارة	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٧
		مشتريات	مبيعات	من/(إلى) المستويات		
٣٧٩	-	-	-	١ و ٢	-	٣٧٩
٩,٠١٣	-	-	-	-	(٣٠)	٩,٠٤٣
٩,٣٩٢	-	-	-	-	(٣٠)	٩,٤٢٢

استثمارات أخرى

مدرجة حسب القيمة العادلة من خلال

الأرباح والخسائر

متاحة للبيع

١ يناير إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦

(٩ أشهر) غير مدققة

الرصيد في ١ يناير ٢٠١٦	ربح/(خسارة) مدرجة ضمن الدخل الشامل الأخر	تحويلات			ربح/(خسارة) مدرجة ضمن الربح أو الخسارة	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٦
		مشتريات	مبيعات	من/(إلى) المستويات		
٩٤٥	-	-	-	١ و ٢	-	٩٤٥
٩,٣٥٢	-	-	-	-	(١٠٣)	٩,٤٥٥
١٠,٢٩٧	-	-	-	-	(١٠٣)	١٠,٤٠٠

استثمارات أخرى

مدرجة حسب القيمة العادلة من خلال

الأرباح والخسائر

متاحة للبيع

٣. القيمة العادلة للأدوات المالية - تتمة

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

١ يناير إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ (٩ أشهر) غير مدققة	١ يناير إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ (٩ أشهر) غير مدققة	استثمارات أخرى خسائر غير محققة
(١٠٣)	(٣٠)	

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 سبتمبر ٢٠١٦ غير مدققة	٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ غير مدققة	استثمارات أخرى مدرجة حسب القيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر متاحة للبيع
تأثير الافتراضات البديلة القيمة الدفترية	تأثير الافتراضات البديلة القيمة الدفترية	
المعقولة المحتملة	المعقولة المحتملة	
٢٣٦	٩٤٥	٣٧٩
١,٨٧٠	٩,٣٥٢	٩,٠١٣
٢,١٠٦	١٠,٢٩٧	٩,٣٩٢

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 تبلغ 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 والقيمة العادلة للأدوات المالية.

٤. نقد وودائع لدى البنوك

يتضمن مجموع النقد والودائع لدى البنوك وودائع قيمتها ٣٣,٨٤٤ (٣١ ديسمبر ٢٠١٦ - ٣٠,٢٨٦) مع بنك محلي محتفظ بها كضمان مقابل كفالة مقدمة للمصرف المركزي. ولغرض قائمة التدفقات النقدية المرحلية الموحدة، تم عرض النقد وودائع لدى البنوك صافي من هذه الوديعة.

٥. ذمم مدينة وأرصدة دين أخرى

تتضمن الذمم المدينة وأرصدة الدين الأخرى مبلغ ٢١,٠٢٣ درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٦ - صفر) يمثل قيمة عادلة لأداة مشتقة بقيمة اسمية ٧٦,١٦٢ درهم وتاريخ استحقاقها في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

وتعكس القيمة الاسمية المعرض المطلق لمؤشرات بعض أسواق الأوراق المالية وأسهم الملكية والعملات الأجنبية التي تستند إليها القيمة العادلة للأداة المشتقة ولا تشير بالضرورة إلى التدفقات النقدية المستقبلية من هذه الأداة. وتعكس القيمة الاسمية مدى مساهمة الشركة في هذه الأداة في تاريخ التقرير.

٦. قروض وسلفيات وعقود إيجار تمويلي

تتكون القروض والسلفيات وعقود الإيجار التمويلي مما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مدققة	٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ غير مدققة	قروض وسلفيات عقود إيجار تمويلي قروض بهامش
٣٧٩,٢٩٤	٣١٩,٣٥٣	
١٩٢,٦٦٧	١٣٩,٤٥٤	
٣٧,٠٦٥	٣٠,٢٩٥	
٦٠٩,٠٢٦	٤٨٩,١٠٢	

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧
(العملة: ألف درهم إماراتي)

٦. قروض وسلفيات وعقود إيجار تمويلي - تنمة أ- قروض وسلفيات

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣٠ سبتمبر ٢٠١٧	
مدققة	غير مدققة	
٤٩٨,٣٠٨	٤٦٣,٠٢٧	مجموع قروض وسلفيات
(١٠٦,١٧٥)	(١٠٩,٧٣٥)	يطرح: مخصص متراكم للانخفاض في القيمة
(١٢,٨٣٩)	(٣٣,٩٣٩)	يطرح: فوائد معلقة
<u>٣٧٩,٢٩٤</u>	<u>٣١٩,٣٥٣</u>	

ب- عقود إيجار تمويلي

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣٠ سبتمبر ٢٠١٧	
مدققة	غير مدققة	
١٢٣,٧٣١	١١٣,١٠٤	الذمم المدينة المتداولة لعقود الإيجار التمويلي
٨٢,٧٤٠	٤٢,٦٠٤	الذمم المدينة غير المتداولة لعقود الإيجار التمويلي
(١٣,٨٠٤)	(١٦,٢٥٤)	يطرح: مخصصات لدفعات الإيجار غير القابلة للتحويل
<u>١٩٢,٦٦٧</u>	<u>١٣٩,٤٥٤</u>	

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 بعهددة المجموعة. بلغت قيمة هذه الأوراق المالية المعنية كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ مبلغ ٧٤,٩٥٠ (٣١ ديسمبر ٢٠١٦ - ١٩٩,٠٤٩). يتم تكوين مخصصات للجزء غير المغطى من الهوامش. كما في نهاية الفترة، تم تسجيل مخصص قدره ٤٦,٩٤٧ (٣١ ديسمبر ٢٠١٦ - ٤٦,٧٣٩).

٧. استثمارات في صناديق مدارة من شعاع

تتألف الاستثمارات في صناديق مدارة من شعاع مما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣٠ سبتمبر ٢٠١٧	
مدققة	غير مدققة	
١٨,٥٠١	٢٠,٠٠٠	استثمارات مدرجة حسب القيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٦٨,٣٩١	٦٤,٨٠٦	شركات زميلة
١٥,٦٩٢	١٤,٧٩٣	متاحة للبيع
<u>١٠٢,٥٨٤</u>	<u>٩٩,٥٩٩</u>	

شركات زميلة

تمتلك المجموعة ٢٧,٠% (٣١ ديسمبر ٢٠١٦: ٢٧,٠%) من صندوق شعاع للضيافة الـ 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 ٢٠١٦: 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 نموي رأس المال طويل الأجل.

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧
(العملة: ألف درهم إماراتي)

٨. استثمارات في شركات زميلة أخرى

تملك المجموعة الاستثمارات التالية في شركات زميلة أخرى:

٣٠ سبتمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	
غير مدققة	مدققة	
٦٠,٥٥٣	٤٤,٧٦٦	الإمارات العربية المتحدة

سي تي للهندسة ذ.م.م

تمتلك المجموعة ٤٠,٠% (٣١ ديسمبر ٢٠١٦ - ٤٠,٠%) من شركة سي تي 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 ٢٠١٦ - ٤٩,٠%) من ملكية شركة سبتك القابضة. تم تحديد المبلغ القابل للتحويل من هذا الاستثمار استناداً إلى طريقة حقوق الملكية.

٩. استثمارات أخرى

تشمل الاستثمارات الأخرى ما يلي:

٣٠ سبتمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	
غير مدققة	مدققة	
٢٢٣,٨٧٤	١٢٢,٩٠٣	استثمارات مدرجة حسب القيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٩,٠٢٩	٩,٠٥٩	استثمارات متاحة للبيع
٢٣٢,٩٠٣	١٣١,٩٦٢	

أ) استثمارات مدرجة حسب القيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

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

٣٠ سبتمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	
غير مدققة	مدققة	
٩٥,٥٦٥	١١٠,٢٠٩	استثمارات أسهم متداولة
٥٢,١٤٧	١٢,١١٣	استثمارات بإيراد ثابت
٧٦,١٦٢	٥٨١	صناديق استثمارية
٢٢٣,٨٧٤	١٢٢,٩٠٣	

ب) استثمارات متاحة للبيع

تتألف الاستثمارات المتاحة للبيع مما يلي:

٣٠ سبتمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	
غير مدققة	مدققة	
٩,٠١٣	٩,٠٤٣	صناديق استثمارية غير متداولة
١٦	١٦	صناديق استثمارية
٩,٠٢٩	٩,٠٥٩	

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧
(العملة: ألف درهم إماراتي)

١٠. مطلوب لبنك

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

٣٠ سبتمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	
غير مدققة	مدققة	قروض لأجل تستحق خلال اثني عشر شهراً
١٤٤,٨٩٧	١٩٦,٢٤١	قروض لأجل تستحق بعد اثني عشر شهراً
٣,٣٨٢	١٠٠,٧٠٣	
١٤٨,٢٧٩	٢٩٦,٩٤٤	

يترتب على التسهيلات المصرفية المقدمة للمجموعة فوائد/ أرباح بأسعار متغيرة حسب سعر EIBOR/SIBOR مضافاً إليه نسبة معينة تتراوح ما بين ٢% و ٤%.

يتضمن المطلوب للبنوك مبلغ ١١٢,٥٠٠ يمثل رصيد متبقي من تسهيل قرض مشترك بمبلغ ٥٠٠,٠٠٠ يستحق السداد على مدار ٩ أشهر ومضمون برهن بعض موجودات المجموعة.

في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧، تم منح خطابات ضمان من ممولي المجموعة، بالنيابة عن المجموعة، بمبلغ ٦٣,٤١٥ (٣١ ديسمبر ٢٠١٦ - ٦٣,٤١٥). تعتبر هذه الضمانات كآلية محددة مستخدمة في الهياكل البنكية والمقايضات المالية في المنطقة لتسهيل الأنشطة. ومن غير المتوقع أن يترتب على تلك الضمانات أي التزامات جوهرية.

١١. أسهم برنامج الحوافز طويلة الأجل للموظفين

فيما يلي بيان الأسهم المحتفظ بها ضمن برنامج الحوافز طويلة الأجل للموظفين كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧

٣٠ سبتمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	
غير مدققة	مدققة	عدد الأسهم
٢,٣٤٨,٠٠٤	٢,٣٤٨,٠٠٤	نسبة الأسهم من إجمالي الأسهم قيد الإصدار
٢%	٢%	تكلفة الأسهم
٥,٣٤١	٥,٣٤١	القيمة السوقية للأسهم
٢,٦٣٠	٣,٤٧٥	

لم يتم خلال الفترة إجراء أي حركة في برنامج الحوافز طويلة الأجل للموظفين.

خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦، تم تخصيص ٢,٣٩٥,٠٠٠ سهمًا للموظفين مما ترتب عليه تحويل تكلفة المعدل المرجح لهذه الأسهم والبالغ ٥,٤٤٩ إلى الخسائر المتراكمة.

١٢. احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات

يتألف احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات مما يلي:

١ يناير إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦	١ يناير إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧	
غير مدققة	غير مدققة	استثمارات متاحة للبيع
٢,٧٨١	(٤٦٨)	الرصيد في بداية الفترة
(٣٨٨)	(٨٩٩)	صافي الحركة في القيمة العادلة خلال السنة
(٢,٧٨١)	-	احتياطي معاد ادراجه ضمن بيان الدخل عند البيع
(٣٨٨)	(١,٣٦٧)	

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧
(العملة: ألف درهم إماراتي)

١٣. خسائر من الاستثمارات في صناديق إدارة من شعاع

تتألف الأرباح والخسائر من الصناديق المدارة من شعاع مما يلي:

١ يناير إلى ٣٠	١ يناير إلى ٣٠	
سبتمبر ٢٠١٦	سبتمبر ٢٠١٧	
(تسعة أشهر)	(تسعة أشهر)	
غير مدققة	غير مدققة	
(٤,٤٠٥)	٢٨٠	صناديق مدرجة حسب القيمة العادلة من خلال بيان الأرباح والخسائر
(٣,٤٩١)	(٣,٥٨٥)	شركات زميلة
<u>(٧,٨٩٦)</u>	<u>(٣,٣٠٥)</u>	

١٤. أرباح من الاستثمارات الأخرى بما فيها الاستثمارات في شركات زميلة أخرى

تتألف الأرباح والخسائر من الاستثمارات الأخرى بما فيها الاستثمارات في شركات زميلة أخرى مما يلي:

١ يناير إلى ٣٠	١ يناير إلى ٣٠	
سبتمبر ٢٠١٦	سبتمبر ٢٠١٧	
(تسعة أشهر)	(تسعة أشهر)	
غير مدققة	غير مدققة	
٢,٨٩٦	١٦,٥٨٧	الشركات الزميلة الأخرى
١,٣١٨	٣٠,٦٧٦	الاستثمارات الأخرى
٢,٦٦١	(٣٠)	المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
<u>٦,٨٧٥</u>	<u>٤٧,٢٣٣</u>	المتاحة للبيع

١٥. الأرباح / (الخسائر) للسهم

تم احتساب الأرباح / (الخسائر) للسهم الأساسية باستخدام صافي الربح / (الخسارة) العائدة لحاملي الأسهم العادية في الشركة الأم والبالغة ٥٩,٨٢٦ (٣٠ سبتمبر ٢٠١٦) - (١١٣,٦٠٤) بالقسمة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة والبالغ ١,٠٦٥,٠٠٠,٠٠٠ (٣٠ سبتمبر ٢٠١٦) - (١,٠٦٥,٠٠٠,٠٠٠).

لا يوجد فرق بين ربحية السهم الأساسية والمخفضة كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ و ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ 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 سبتمبر ٢٠١٧
(العملة: ألف درهم إماراتي)

١٦. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

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

فيما يلي طبيعة أهم المعاملات الجوهرية للأطراف ذات العلاقة والمبالغ المطلوبة إليهم / منهم:

٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مدققة	٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ غير مدققة	
٢٧٧	٣٧	ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
٢٧	٢٢,٩٢٧	كبار موظفي الإدارة العليا
		أطراف أخرى ذات علاقة (إيضاح ٥)
١٠٢,٥٨٤	٩٩,٥٩٩	استثمارات في صناديق مدارة من شعاع
-	٩١,٥٦٢	استثمارات أخرى
<u>١٠٢,٨٨٨</u>	<u>٢١٤,١٢٥</u>	

٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مدققة	٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ غير مدققة	
٢٨,٠٠٠	٢٨,٠٣١	ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
		أطراف أخرى ذات علاقة

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

١ يناير إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ (٩ أشهر) غير مدققة	١ يناير إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ (٩ أشهر) غير مدققة	
(٣,٤٩١)	(٣,٥٨٥)	(خسائر) / أرباح استثمارات صناديق مدارة من شعاع
(٤,٤٠٥)	٢٨٠	شركات زميلة
		أطراف أخرى ذات علاقة
١,٢٩٣	٢,٤٠٢	رسوم وعمولات وإيرادات أخرى
(٦,٦٠٣)	(٩٠٣)	أطراف أخرى ذات علاقة
-	(١,٦٧٥)	مصاريف الفائدة
		أطراف أخرى ذات علاقة

١٦. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة - تنمة

تعويضات كبار موظفي الإدارة العليا هي كما يلي:

١ يناير إلى	١ يناير إلى	
٣٠ سبتمبر	٣٠ سبتمبر	
٢٠١٦	٢٠١٧	
(٩ أشهر)	(٩ أشهر)	
غير مدققة	غير مدققة	
(٩,٧٦٥)	(١١,١٣٤)	رواتب ومنافع قصيرة الأجل
(٤٥٥)	(٦٦٨)	منافع إنهاء التوظيف
(١٠,٢٢٠)	(١١,٨٠٢)	

تتضمن تعويضات كبار موظفي الإدارة العليا مبلغ (٦,٥٥٤) (٣٠ سبتمبر ٢٠١٦: (٧,٦٥٠)) المتعلق بالموظفين الذين لم يعودوا يعملوا مع الشركة.

١٧. المعلومات القطاعية

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

إدارة الأصول: تدير صناديق ضيافة ومشاريع في السعودية والامارات. وتدير أيضاً محافظ استثمارية وصناديق في اسواق الاسهم الإقليمية، اسواق الدخل الثابت والائتمان. تغطي ١٤ سوقاً مالياً إقليمياً. وتزود شعاع لإدارة 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 وغير نشطة. كما تدير صناديق للاستثمار في الملكية الخاصة.

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.

الأسواق المالية: توفر خدمات البيع والمتاجرة من خلال الوصول للأسواق العالمية لقاعدة عملاء شعاع من المؤسسات ذوي الملاء 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 بالموجودات، 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، ادارة المخاطر، العلاقات مع المستثمرين، التسويق والاتصالات، الموارد البشرية.

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

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧

(العملة: ألف درهم إماراتي)

١٧. المعلومات القطاعية - تنمة

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

١ يناير إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧

(٩ أشهر) غير مدققة

المجموع	ادارة رئيسية	تمويل	أسواق مالية	استثمارات مصرفية	ادارة الأصول	
٥٥,٧٦٤	٢,٥١٤	٥٠,٩٦٩	١,٤٠٩	-	٨٧٢	إيرادات الفوائد
٣٤,٣٥٤	٣٥١	٣,٧٩٤	٥,٥٨٨	٣,٧١٧	٢٠,٩٠٤	صافي إيرادات الرسوم والعمولات
٤,٩٨٠	-	-	٤,٩٨٠	-	-	أرباح تداول
(٣,٣٠٥)	(٣,٣٠٥)	-	-	-	-	خسائر من استثمارات في صناديق مدارة من شعاع
٩١,٧٩٣	(٤٤٠)	٥٤,٧٦٣	١١,٩٧٧	٣,٧١٧	٢١,٧٧٦	مجموع الإيرادات
(٦١,٧٤٢)	(١٣,٣٨٧)	(١٨,٤٠٥)	(١٣,٠١٣)	(٤,١٦٧)	(١٢,٧٧٠)	مصاريف إدارية وعمومية
(١٥,١٧٠)	(١,٦٧٦)	(١٣,٤٩٤)	-	-	-	مصاريف الفوائد
(٥,٧٩٤)	(٩٠٧)	(٣,٠٥٩)	(١,٧٥٥)	-	(٧٣)	استهلاكات
٣,٥٠٦	٢,٣٨٤	٩٤٩	٣٧٥	(٢٠٢)	-	مخصصات - صافي
(٧٩,٢٠٠)	(١٣,٥٨٦)	(٣٤,٠٠٩)	(١٤,٣٩٣)	(٤,٣٦٩)	(١٢,٨٤٣)	مجموع المصاريف
١٢,٥٩٣	(١٤,٠٢٦)	٢٠,٧٥٤	(٢,٤١٦)	(٦٥٢)	٨,٩٣٣	صافي الربح / (الخسارة) قبل (الخسائر) / الأرباح
٤٧,٢٣٣	٥٣,٥٦٦	(٦,٣٣٣)	-	-	-	من الاستثمارات الأخرى
٥٩,٨٢٦	٣٩,٥٤٠	١٤,٤٢١	(٢,٤١٦)	(٦٥٢)	٨,٩٣٣	(خسائر) / أرباح من الاستثمارات الأخرى
						الربح / (الخسارة) للفترة
						العائدة الى:
٥٩,٨٢٦	٣٩,٥٤٠	١٤,٤٢١	(٢,٤١٦)	(٦٥٢)	٨,٩٣٣	مساهمي الشركة الأم
-	-	-	-	-	-	الأطراف غير المسيطرة
٥٩,٨٢٦	٣٩,٥٤٠	١٤,٤٢١	(٢,٤١٦)	(٦٥٢)	٨,٩٣٣	

٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ غير مدققة

المجموع	ادارة رئيسية	تمويل	أسواق مالية	استثمارات مصرفية	ادارة الأصول	
١,١٥٨,٤٣٧	٤١٤,١٩١	٥٢٨,٥٧٧	١٥٠,٦٨٩	١,٤٩٦	٦٣,٤٨٤	الموجودات
٢٧٣,٧٤٤	٧٣,٢٧٥	١٨١,٠٤٨	١٢,٢٢٢	-	٧,١٩٩	المطلوبات

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧

(العملة: ألف درهم إماراتي)

١٧. المعلومات القطاعية - تنمة

١ يناير ٢٠١٦ إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦

(٩ أشهر) غير مدقق

إدارة الأصول	استثمارات مصرفية	أسواق مالية	تمويل	إدارة رئيسية	المجموع	
٨٧٣	-	٤٤٤	٩٨,٩٣٠	٧,٦٣٧	١٠٧,٨٨٤	إيرادات الفوائد
٢٠,٨٢٠	٧,٤٦٨	٣,٧٧٥	٥,٥٤٤	٢٤٧	٣٧,٨٥٤	صافي إيرادات الرسوم والعمولات
-	-	٨٣٩	-	٣١	٨٧٠	أرباح تداول
-	-	-	-	(٧,٨٩٦)	(٧,٨٩٦)	خسائر من استثمارات في صناديق مدارة من شعاع
٢١,٦٩٣	٧,٤٦٨	٥,٠٥٨	١٠٤,٤٧٤	١٩	١٣٨,٧١٢	مجموع الإيرادات
-	(٥,١٢٥)	(١٢,٤٤١)	(٣٩,٦٦٥)	(٢٤,٢٣٨)	(٩٥,٤٥٥)	مصاريف إدارية وعمومية
-	-	-	(٢٢,٣٦٩)	-	(٢٢,٣٦٩)	مصاريف الفوائد
(٩٠)	-	(١,٥٢٢)	(٤,٥٣٩)	(١,٢٢٨)	(٧,٣٧٩)	استهلاكات
-	-	١٩١	(١٣٧,٢٥٢)	٣,٠٧٣	(١٣٣,٩٨٨)	مخصصات - صافي
(١٤,٠٧٦)	(٥,١٢٥)	(١٣,٧٧٢)	(٢٠٣,٨٢٥)	(٢٢,٣٩٣)	(٢٥٩,١٩١)	مجموع المصاريف
٧,٦١٧	٢,٣٤٣	(٨,٧١٤)	(٩٩,٣٥١)	(٢٢,٣٧٤)	(١٢٠,٤٧٩)	صافي الربح / (الخسارة) قبل أرباح الاستثمارات الأخرى
-	-	-	-	٦,٨٧٥	٦,٨٧٥	الربح من الاستثمارات الأخرى
٧,٦١٧	٢,٣٤٣	(٨,٧١٤)	(٩٩,٣٥١)	(١٥,٤٩٩)	(١١٣,٦٠٤)	ربح / (خسارة) الفترة
٧,٦١٧	٢,٣٤٣	(٨,٧١٤)	(٩٩,٣٥١)	(١٥,٤٩٩)	(١١٣,٦٠٤)	العائدة الى:
-	-	-	-	-	-	مساهمي الشركة الأم
-	-	-	-	-	-	الأطراف غير المسيطرة
٧,٦١٧	٢,٣٤٣	(٨,٧١٤)	(٩٩,٣٥١)	(١٥,٤٩٩)	(١١٣,٦٠٤)	
إدارة الأصول	استثمارات مصرفية	أسواق مالية	تمويل	إدارة رئيسية	المجموع	
١٠٣,٤٢٧	-	١١٤,٩٨٤	٧٠١,٥٠٩	٣٨٠,٥٧٦	١,٣٠٠,٤٩٦	الموجودات
٧,٦٤٩	-	٨,٢٦٣	٣٦٨,١٨٩	٩٠,٦٠٦	٤٧٤,٧٠٧	المطلوبات

إن الإيراد المدرج أعلاه هو ناتج من عملاء خارجيين فقط.

إن السياسات المحاسبية لكافة القطاعات التشغيلية تتفق مع سياسات المجموعة.

تمت إعادة تصنيف بعض الأرقام المقارنة كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ بين القطاعات لتتوافق مع التغييرات الداخلية للإدارة.

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧
(العملة: ألف درهم إماراتي)

١٨. التقسيم الجغرافي

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

المجموع	آسيا		الشرق الأوسط		دول مجلس التعاون الخليجي		الامارات العربية المتحدة
	أخرى	أوروبا	أميركا الشمالية	وشمال إفريقيا الأخرى	الأخرى	الأخرى	
١٧٠,٢٤٣	-	٢٠,٤٢٤	٥١٥	٢,٧١٤	٢١,٧٣٦	١٢٤,٨٥٤	نقد وودائع لدى البنوك
٧٧,٩٠٣	-	-	-	١,١٢٠	٣٢,٨٨٤	٤٣,٨٩٩	ذمم وأرصدة مدينة أخرى
٤٨٩,١٠٢	٦١	-	-	٢	١٨٠,٠٠٩	٣٠٩,٠٣٠	قروض وسلفيات وعقود ايجار تمويلي
٩٩,٥٩٩	-	-	-	-	٧٩,٥٩٩	٢٠,٠٠٠	استثمارات في صناديق مدارة من شعاع
٦٠,٥٥٣	-	-	-	-	-	٦٠,٥٥٣	استثمارات في شركات زميلة أخرى
٢٣٢,٩٠٣	-	٦	-	٦٩٣	١١٠,٨٠٩	١٢١,٣٩٥	استثمارات أخرى
٢٨,١٣٤	-	-	-	١٥	٣,٦٤٢	٢٤,٤٧٧	موجودات ثابتة
١,١٥٨,٤٣٧	٦١	٢٠,٤٣٠	٥١٥	٤,٥٤٤	٤٢٨,٦٧٩	٧٠٤,٢٠٨	إجمالي الموجودات- ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ (غير مدققة)
١,٣٠٠,٤٩٦	٣٩	٧,٣٣٠	١,١٣٢	٣,٦٢٠	٥١٥,٧٢٤	٧٧٢,٦٥١	إجمالي الموجودات- ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (مدققة)

١٩. سجل الاستحقاق

يلخص الجدول التالي استحقاق الموجودات والمطلوبات كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ المحدد على أساس الفترة المتبقية لغاية تاريخ الاستحقاق التعاقدى. بالنسبة للموجودات التي ليس لديها تاريخ استحقاق تعاقدى (*), 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	
١٧٠,٢٤٣	-	٣٠,٤١١	١٣٩,٨٣٢	٣,٤٣٣	١٣٦,٣٩٩	نقد وودائع لدى البنوك
٧٧,٩٠٣	-	٣,٣٩٨	٧٤,٥٠٥	٣٤,١٥٣	٤٠,٣٥٢	ذمم وأرصدة مدينة أخرى
٤٨٩,١٠٢	-	١٧١,٨٢٩	٣١٧,٢٧٣	١٩٨,٤٥٨	١١٨,٨١٥	قروض وسلفيات وعقود ايجار تمويلي
٩٩,٥٩٩	-	٥٧,٩٩٧	٤١,٦٠٢	٢١,٦٠٢	٢٠,٠٠٠	استثمارات في صناديق مدارة من شعاع*
٦٠,٥٥٣	-	٦٠,٥٥٣	-	-	-	استثمارات في شركات زميلة أخرى*
٢٣٢,٩٠٣	-	٣٠,٧٩٨	٢٠٢,١٠٥	١٢٥,٣٤٨	٧٦,٧٥٧	استثمارات أخرى*
٢٨,١٣٤	-	٢٨,١٣٤	-	-	-	الممتلكات والمعدات*
١,١٥٨,٤٣٧	-	٣٨٣,١٢٠	٧٧٥,٣١٧	٣٨٢,٩٩٤	٣٩٢,٣٢٣	مجموع الموجودات
١٤٨,٢٧٩	-	٣,٣٨٢	١٤٤,٨٩٧	٩٧,٣١٦	٤٧,٥٨١	مطلوب لبنك
١٢٥,٤٦٥	-	٨,٩٥٧	١١٦,٥٠٨	١٢,٢٢٤	١٠٤,٢٨٤	ذمم وأرصدة دائنة أخرى
٨٨٤,٦٩٣	٨٨٤,٦٩٣	-	-	-	-	حقوق الملكية
١,١٥٨,٤٣٧	٨٨٤,٦٩٣	١٢,٣٣٩	٢٦١,٤٠٥	١٠٩,٥٤٠	١٥١,٨٦٥	مجموع المطلوبات وحقوق الملكية
-	(٨٨٤,٦٩٣)	٣٧٠,٧٨١	٥١٣,٩١٢	٢٧٣,٤٥٤	٢٤٠,٤٥٨	صافي الفجوة في السيولة
-	-	٨٨٤,٦٩٣	٥١٣,٩١٢	٥١٣,٩١٢	٢٤٠,٤٥٨	الفجوة في السيولة المتراكمة - ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ (غير مدققة)
-	-	٨٢٥,٧٨٩	٤٢٤,٩٧٥	٤٢٤,٩٧٥	٣٧٠,٩٦١	الفجوة في السيولة المتراكمة - ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (مدققة)

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧

(العملة: ألف درهم إماراتي)

٢٠. الالتزامات والمطلوبات المحتملة

كان لدى المجموعة التزامات ومطلوبات محتملة قائمة تتمثل بما يلي:

٣٠ سبتمبر	٣١ ديسمبر	
٢٠١٧	٢٠١٦	
غير مدققة	مدققة	
١,٩٣١	١,٨٩٩	المطلوبات المحتملة

تحتوي المطلوبات المحتملة على كفالات تنفيذ لا تتوقع الإدارة تحول هذه الضمانات إلى متطلبات.

٣٠ سبتمبر	٣١ ديسمبر	
٢٠١٧	٢٠١٦	
غير مدققة	مدققة	
٧٧,١٩٩	٦٧,١٩٩	الالتزامات
٣٧,٨٣٢	-	صناديق استثمار مدارة من شعاع
١١٥,٠٣١	٦٧,١٩٩	استثمارات أخرى

٢١. أصول مدارة نيابة عن عملاء

إن المجموعة مرخصة للعمل كشركة خدمات مالية وفقاً لأنظمة المصرف المركزي لدولة الإمارات العربية المتحدة. تدار أموال وأصول العملاء والبالغه ٣,٤ مليار درهم كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ (٣١ ديسمبر ٢٠١٦ - ٣,٢ مليار درهم) بصفة الوكالة وبدون مسؤولية على المجموعة. تعتبر هذه الأصول كبنود خارج الميزانية ولا تشكل جزءاً من موجودات المجموعة.