

**شعاع كابيتال ش.م.ع**  
المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة  
و تقرير المراجعة لفترة الستة أشهر المنتهية  
في ٣٠ يونيو ٢٠١٤

## 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 الموحد المرفق لشركة شعاع كابيتال (ش.م.ع.)، وشركاتها التابعة ("المجموعة") كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٤ وكذلك البيانات المرحلية الموحدة للدخل والدخل الشامل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية للفترة من ١ يناير ٢٠١٤ إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٤ وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة ومعلومات تفسيرية أخرى. إن إدارة المجموعة مسؤولة عن إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤ "البيانات المالية المرحلية (IAS ٣٤)". إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة استناداً إلى مراجعتنا.

### نطاق أعمال المراجعة

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

### الاستنتاج

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

ديلويت أند توش (الشرق الأوسط)

أنيس صادق  
شريك

(سجل مدققي الحسابات رقم ٥٢١)  
٥ أغسطس ٢٠١٤

## شعاع كابيتال ش.م.ع

### بيان المركز المالي المرحلي الموحد

في ٣٠ يونيو ٢٠١٤

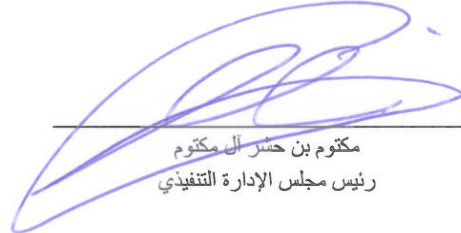
(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

٣٠ يونيو ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣٠ يونيو ٢٠١٤	إيضاحات	
غير مدققة	مدققة	غير مدققة		
				<b>الموجودات</b>
٢٤١,٢٥٦	١٨٩,٤٧١	٢٢٩,٣٧٧	٤	نقد و ودائع لدى البنوك
٢٣,٣٦١	٢٤,٠٦٤	٢٢,٥٥٩		ذمم وأرصدة مدينة أخرى
٧٣٠,٩١٥	٨٥٦,٧٥٦	٨٢٩,٠٧٦	٥	قروض وسلفيات وعقود ايجار تمويلي
١٨٢,٧٠٥	٢١١,٩٠٨	٢١٠,٦٧٤	٦	استثمارات في صناديق مدارة من شعاع
٨٧,٤٤٣	٨٩,١٠٠	٦٩,٣٠٣	٧	استثمارات في شركات زميلة أخرى
٤٠,٢٥٨	٣٦,٤٧٢	٢٧,٣٧١	٨	استثمارات أخرى
٢٩,٧٠١	٤٧,٤٢٢	٤٤,٠٧٢		الممتلكات و المعدات
٣٤,١١١	٣٤,١١١	٣٤,١١١		شهرة
<b>١,٣٦٩,٧٥٠</b>	<b>١,٤٨٩,٣٠٤</b>	<b>١,٤٦٦,٥٤٣</b>		<b>مجموع الموجودات</b>
				<b>المطلوبات</b>
١٣٧,٢١٠	٢٥٨,١٨١	٢١٧,٩٣٨	٩	بنوك دائنة
١٢٧,٤٠٦	١١٧,٦٧١	١١٤,٠٩٧		ذمم وأرصدة دائنة أخرى
<b>٢٦٤,٦١٦</b>	<b>٣٧٥,٨٥٢</b>	<b>٣٣٢,٠٣٥</b>		<b>مجموع المطلوبات</b>
				<b>حقوق الملكية</b>
١,٠٦٥,٠٠٠	١,٠٦٥,٠٠٠	١,٠٦٥,٠٠٠		رأس المال
(١٤,٤٥٨)	(١٤,٤٥٨)	-	١٠	أسهم خزينة
(٨٦,٦٠٣)	(٩٥,٧٧٢)	(٣٦,٨٩٦)	١١	أسهم برنامج الحوافز طويلة الأجل للموظفين
١٩٧,٩٩٤	١٩٨,٢٧٧	١٩٨,٢٧٧		احتياطي قانوني
(٥٨,٩٧٧)	(٤١,٩٦٥)	(٩٤,٠٦٦)		خسائر متركمة
١,٩٧٥	٢,١٤٠	٢,١٩٦	١٢	احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات
(٣١٨)	(٣٠٩)	(٢٢٩)		احتياطي تحويل عملات
<b>١,١٠٤,٦١٣</b>	<b>١,١١٢,٩١٣</b>	<b>١,١٣٤,٢٨٢</b>		<b>حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الأم</b>
٥٢١	٥٣٩	٢٢٦		حقوق أطراف غير مسيطرة
<b>١,١٠٥,١٣٤</b>	<b>١,١١٣,٤٥٢</b>	<b>١,١٣٤,٥٠٨</b>		<b>مجموع حقوق الملكية</b>
<b>١,٣٦٩,٧٥٠</b>	<b>١,٤٨٩,٣٠٤</b>	<b>١,٤٦٦,٥٤٣</b>		<b>مجموع المطلوبات وحقوق الملكية</b>

تمت الموافقة على المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٥ أغسطس ٢٠١٤.



حسام بن الحاج عمر  
المدير العام و الرئيس المالي



مكتوم بن حشر آل مكتوم  
رئيس مجلس الإدارة التنفيذي

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٢٢ المرفقة جزءاً هاماً من هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

## شعاع كابيتال ش.م.ع

### بيان الدخل المرحلي الموحد

للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

١ يناير إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٣ (٦ أشهر) غير مدققة	١ أبريل إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٣ (٣ أشهر) غير مدققة	١ يناير إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٤ (٦ أشهر) غير مدققة	١ أبريل إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٤ (٣ أشهر) غير مدققة	إيضاحات
٤٧,٦٠٧	٢٥,١٨٧	٦٢,٦٨٣	٣١,٩٨٨	إيرادات الفوائد
١٦,٤٠٤	٩,٦٩٤	٣٤,٨٠٥	١٩,٠٤٢	صافي الرسوم و العمولات
(٣١)	(٣١)	(٤١)	(٢)	ربح / (خسارة) تداول
١٥,٥٤٠	٨,٥٠٤	١٨,٧٦٦	١,٠٠١	أرباح من استثمارات في صناديق مدارة من شعاع - صافي
١٥,٥٤٠	٨,٥٠٤	١٨,٧٦٦	١,٠٠١	١٣
٧٩,٥٢٠	٤٣,٣٥٤	١١٦,٢١٣	٥٢,٠٢٩	مجموع الإيرادات
(٧٥,٦٢٠)	(٣٧,٩٤٣)	(٧٣,٤٠٥)	(٣٤,٥٤٣)	مصاريف إدارية و عمومية
(٣,٢٩٦)	(١,٥٨٤)	(٧,٦١٣)	(٣,٤٣٦)	مصاريف الفوائد
(٢,٧١٥)	(١,٤٤٣)	(٣,٢٨٦)	(١,٥٩٨)	استهلاكات
١,٢٣٦	(٢٧٣)	(١٠,٧٣٠)	(٧,٧٣٩)	مخصصات - صافي
(٨٠,٣٩٥)	(٤١,٢٤٣)	(٩٥,٠٣٤)	(٤٧,٣١٦)	مجموع المصاريف
(٨٧٥)	٢,١١١	٢١,١٧٩	٤,٧١٣	صافي الربح / (الخسارة) قبل الأرباح / (الخسائر) من الاستثمارات الأخرى
(٣,٦٩٩)	(٧٨٥)	(٦,٧٤٣)	١,٤٧٢	١٤ الأرباح / (الخسائر) من الاستثمارات الأخرى بما فيها شركات زميلة أخرى
(٤,٥٧٤)	١,٣٢٦	١٤,٤٣٦	٦,١٨٥	الربح / (الخسارة) للفترة
(٤,٥٧٧)	١,٣٢٥	١٤,٤٣٢	٦,١٨٩	العائدة إلى:
٣	١	٤	(٤)	مساهمي الشركة الأم
(٤,٥٧٤)	١,٣٢٦	١٤,٤٣٦	٦,١٨٥	الأطراف غير المسيطرة
(٠,٠٠٤)	٠,٠٠١	٠,٠١٤	٠,٠٠٦	١٥ الربح / (الخسارة) للسهم (بالدرهم)

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٢٢ 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 ٢٠١٤

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

١ يناير إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٣ (٦ أشهر) غير مدققة	١ أبريل إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٣ (٣ أشهر) غير مدققة	١ يناير إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٤ (٦ أشهر) غير مدققة	١ أبريل إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٤ (٣ أشهر) غير مدققة
(٤,٥٧٤)	١,٣٢٦	١٤,٤٣٦	٦,١٨٥
<b>ربح / (خسارة) الفترة</b>			
<b>الدخل الشامل الآخر</b>			
<i>البنود التي سيتم تصنيفها لاحقاً ضمن الربح أو الخسارة:</i>			
صافي حركة احتياطي إعادة تقييم من:			
١,٤٣١	(١٠٨)	٥٦	(٥)
(٥٣٦)	(٤٤٣)	-	-
(١٦)	(٨)	٨٠	١٠
٨٧٩	(٥٥٩)	١٣٦	٥
(٣,٦٩٥)	٧٦٧	١٤,٥٧٢	٦,١٩٠
<b>الدخل / (الخسارة) الشامل للفترة</b>			
<b>إجمالي الدخل / (الخسارة) الشاملة للفترة</b>			
<b>العائدة إلى:</b>			
مساهمي الشركة الأم			
الأطراف غير المسيطرة			
(٣,٦٩٨)	٧٦٥	١٤,٥٦٨	٦,١٩٤
٣	٢	٤	(٤)
(٣,٦٩٥)	٧٦٧	١٤,٥٧٢	٦,١٩٠

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٢٢ المرفقة جزءاً هاماً من هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

## شعاع كابيتال ش.م.ع

### بيان التدفقات النقدية المرحلي الموحد

للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

١ يناير إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٣ (٦ أشهر) غير مدققة	١ يناير إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٤ (٦ أشهر) غير مدققة	
(٤,٥٧٤)	١٤,٤٣٦	<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية</b>
		ربح / (خسارة) الفترة
		تعديلات لـ:
٢,٧١٥	٣,٢٨٦	استهلاكات
(١٥,٥٤٠)	(١٨,٧٦٦)	أرباح من استثمارات في صناديق مدارة من شعاع
٣,٦٩٩	٦,٦٣٧	خسائر من استثمارات أخرى بما فيها شركات زميلة أخرى
٣,١٨٧	٣,٢١١	دفعات على أساس الأسهم
(١,٢٣٦)	١٠,٧٣٠	مخصصات - صافي
(١١,٧٤٩)	١٩,٥٣٤	<b>التدفقات النقدية التشغيلية قبل التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية</b>
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(١,٧٨٤)	٧,٥٩٥	النقص / (الزيادة) في الذمم والأرصدة المدينة الأخرى
(١٦٧,٥٥١)	١١,٣٧١	النقص / (الزيادة) في القروض والسلفيات وعقود الإيجار التمويلي
(٩,٠٣٩)	(٤٥١)	النقص في الذمم والأرصدة الدائنة الأخرى
(٢,٣٥٠)	٢٠,٠٠٠	صافي المتحصل من / (الاستحواذ على) الصناديق المدارة من شعاع
(١٩٢,٤٧٣)	٥٨,٠٤٩	<b>صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية</b>
		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية</b>
١٢,٢٩٩	٧٣٩	صافي المتحصل من استثمارات أخرى
٣,٧٢٠	١٧,٩٢٦	توزيعات رأسمالية من شركة زميلة
-	(٢١١)	الاستحواذ على حصص أطراف غير مسيطرة
(٦,٥٠٠)	٦٤	صافي بيع / (شراء) ممتلكات ومعدات
٩,٥١٩	١٨,٥١٨	<b>صافي النقد الناتج من الأنشطة الاستثمارية</b>
		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية</b>
٨٩١	(٤٠,٢٤٣)	النقص في البنوك الدائنة
-	٣,٥٩٠	عائدات بيع أسهم خزينة
٨٩١	(٣٦,٦٥٣)	<b>صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التمويلية</b>
(١٨٢,٠٦٣)	٣٩,٩١٤	<b>الزيادة / (النقص) في النقد وما يعادله</b>
٢	(٨)	تحويل عملات أجنبية
٤٢٣,٣١٧	١٨٩,٤٧١	النقد وما يعادله في بداية الفترة
٢٤١,٢٥٦	٢٢٩,٣٧٧	<b>النقد وما يعادله في نهاية الفترة</b>

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٢٢ 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 ٢٠١٤

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

#### حقوق ملكية مساهمي الشركة الأم

رأس المال	أسهم خزينة	أسهام برنامج الحوافز طويلة الأجل للموظفين	احتياطي قانوني	خسائر متراكمة	احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات	احتياطي تحويل عملات	المجموع	حقوق أطراف غير مسيطرة	المجموع
١,٠٦٥,٠٠٠	(١٤,٤٥٨)	(٨٦,٦٠٣)	١٩٧,٩٩٤	(٥٧,٥٨٧)	١,٠٨٠	(٣٠٢)	١,١٠٥,١٢٤	٥١٨	١,١٠٥,٦٤٢
-	-	-	-	(٤,٥٧٧)	٨٩٥	(١٦)	(٣,٦٩٨)	٣	(٣,٦٩٥)
-	-	-	-	٣,١٨٧	-	-	٣,١٨٧	-	٣,١٨٧
١,٠٦٥,٠٠٠	(١٤,٤٥٨)	(٨٦,٦٠٣)	١٩٧,٩٩٤	(٥٨,٩٧٧)	١,٩٧٥	(٣١٨)	١,١٠٤,٦١٣	٥٢١	١,١٠٥,١٣٤

الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٣ (مدققة)

إجمالي الخسارة الشاملة للفترة

دفعات على أساس الأسهم

الرصيد كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٣ (غير مدققة)

#### حقوق ملكية مساهمي الشركة الأم

رأس المال	أسهم خزينة	أسهام برنامج الحوافز طويلة الأجل للموظفين	احتياطي قانوني	خسائر متراكمة	احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات	احتياطي تحويل عملات	المجموع	حقوق أطراف غير مسيطرة	المجموع
١,٠٦٥,٠٠٠	(١٤,٤٥٨)	(٩٥,٧٧٢)	١٩٨,٢٧٧	(٤١,٩٦٥)	٢,١٤٠	(٣٠٩)	١,١١٢,٩١٣	٥٣٩	١,١١٣,٤٥٢
-	-	-	-	١٤,٤٣٢	٥٦	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 الدخل الشامل للفترة

دفعات على أساس الأسهم

الاستحواذ على حصص أطراف غير مسيطرة

صاف الحركة في أسهم برنامج الحوافز طويلة الأجل للموظفين

بيع أسهم خزينة

الرصيد كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٤ (غير مدققة)

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٢٢ 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 ٢٠١٤

(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 ("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 نشطة في أسواق المال العامة والخاصة في المنطقة.

يوجد لدى الشركة الشركات التابعة المهمة التالية كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٤:

الاسم	بلد التأسيس	النشاط الرئيسي	الحصة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٤	الحصة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣
شركة الخليج للتمويل ش.م.ع	الإمارات العربية المتحدة	تمويل	%١٠٠,٠	%١٠٠,٠
شركة أساطيل الخليج المحدودة	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	%٩٩,٦
شعاع للأوراق المالية مصر	مصر	الوساطة المالية	%١٠٠,٠	%١٠٠,٠
آسيا للاستشارات الاقتصادية ذ.م.م	الأردن	استشارات	%٩٤,٣	%٩٤,٣

\* خلال الفترة، استحوذت الشركة على حصة إضافية تبلغ ٠,٤% في شركة شعاع كابيتال العربية السعودية مقابل مبلغ ٢١١. ومع هذا الاستحواذ، أصبحت المجموعة تمتلك حصة ١٠٠% من الشركة التابعة.

#### ٢. السياسات المحاسبية الهامة

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 فيما عدا 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 البيانات المالية الموحدة المدققة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ فيما عدا اعتماد المعايير والتفسيرات الجديدة اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٤، المفصلة أدناه. لم يؤد تطبيق هذه المعايير والتفسيرات إلى تأثيرات كبيرة في المبالغ المسجلة عن السنة الحالية والسنوات السابقة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي (IAS) رقم ٣٢ عرض الأدوات المالية

معيار المحاسبة الدولي (IAS) رقم ٣٢

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي (IAS) رقم ٣٦ انخفاض قيمة الأصول: إفصاحات القيمة القابلة للتحويل

معيار المحاسبة الدولي (IAS) رقم ٣٦

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي (IAS) رقم ٣٩ الأدوات المالية: الاعتراف والقياس، استبدال المشتقات

معيار المحاسبة الدولي (IAS) رقم ٣٩

واستمرارية محاسبة التحوط

المعيار الدولي للتقارير المالية (IFRS) رقم ١٠،

توجيهات بشأن الكيانات الاستثمارية

المعيار الدولي للتقارير المالية (IFRS) رقم ١٢ و

معيار المحاسبة الدولي (IAS) رقم ٢٧

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 ٢٠١٤

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

#### ٢. السياسات المحاسبية الهامة - تتمة

إن المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة لا تتضمن كافة المعلومات المطلوبة لبيانات مالية سنوية موحدة ويجب قراءتها بالرجوع للبيانات المالية المجموعة كما في والسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣. إضافة لذلك، فإن النتائج المالية للسنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤ لا تدل بالضرورة على النتائج المالية التي قد تكون متوقعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤.

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 ٢٠١٣.

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

لم يتم تسجيل أي دخل ذو طبيعة موسمية في بيان الدخل المرحلي الموحد لفترات الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤ و ٣٠ يونيو ٢٠١٣.

#### ٣. القيمة العادلة للأدوات المالية

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

- الصنف ١: أسعار مدرجة (غير معدلة) 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؛
- 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 ٢٠١٤  
(غير مدققة)

المجموع	صنف ٣	صنف ٢	صنف ١
١٤٤,٢٠٩	-	١٤٤,٢٠٩	-
٩,٣٤٤	٦,٩٩٦	٢,٠٤٤	٣٠٤
١٤,٣٥٤	١٤,٣١٣	٤١	-
١٦٧,٩٠٧	٢١,٣٠٩	١٤٦,٢٩٤	٣٠٤

٣١ ديسمبر ٢٠١٣  
(مدققة)

المجموع	صنف ٣	صنف ٢	صنف ١
١٤٥,٨٠٧	-	١٤٥,٨٠٧	-
١٤,٥٥١	١٢,٢٣٣	٢,٣١٨	-
١٥,٣١٠	١٥,٢٦٨	٤٢	-
١٧٥,٦٦٨	٢٧,٥٠١	١٤٨,١٦٧	-

استثمارات في صناديق مدارة من شعاع

مدرجة حسب القيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

استثمارات أخرى

مدرجة حسب القيمة 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 ٢٠١٤

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

### ٣. القيمة العادلة للأدوات المالية - تنمة

#### 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 صناديق وأوراق مالية مدرجة وغير مدرجة التي 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 و السيولة في السوق.

#### متاحة للبيع

تقيم الاستثمارات المالية المتاحة للبيع باستخدام الأسعار المدرجة في الأسواق النشطة وتقنية التقييم أو التسعير وتتكون من أسهم مدرجة وغير مدرجة و صناديق 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 الأصناف من ١ إلى ٣.

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

#### ١ يناير إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٤ (سنة أشهر) غير مدققة

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

#### استثمارات أخرى

مدرجة حسب القيمة العادلة من

خلال الأرباح والخسائر

متاحة للبيع

#### ١ يناير إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٣ (سنة أشهر) غير مدققة

الرصيد في ١ يناير ٢٠١٣	رياح/(خسارة)		تحويلات		الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١٣
	مدرجة ضمن الدخل الشامل الأخر	مدرجة ضمن الدخل الشامل الأخر	من/(إلى) المستويات	من/(إلى) المستويات	
١٣,٤٧٢	٢	-	-	٢ و ١	١٣,٤٧٤
١١,٦٠٣	٤٣٦	١,٥٠٢	-	٢,٨٦٩	١٥,١٠٣
٢٥,٠٧٥	٤٣٨	١,٥٠٢	-	(١,٣٠٧)	٢٨,٥٧٧

#### استثمارات أخرى

مدرجة حسب القيمة العادلة من

خلال الأرباح والخسائر

متاحة للبيع

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

١ يناير إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٣ (سنة أشهر) غير مدققة	١ يناير إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٤ (سنة أشهر) غير مدققة
٤٣٦	-
٢	(٥,٨١٤)
٤٣٨	(٥,٨١٤)

#### استثمارات أخرى

أرباح محققة

(خسائر) / أرباح غير محققة

## شعاع كابيتال ش.م.ع

### إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤

(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 ٢٠١٣		٣٠ يونيو ٢٠١٤		استثمارات أخرى مدرجة حسب القيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر متاحة للبيع
غير مدققة	غير مدققة	غير مدققة	غير مدققة	
تأثير الافتراضات البديلة المعقولة	القيمة الدفترية	تأثير الافتراضات البديلة المعقولة	القيمة الدفترية	
٣,٣٦٩	١٣,٤٧٤	١,٧٤٩	٦,٩٩٦	
٣,٠٢١	١٥,١٠٣	٢,٨٦٣	١٤,٣١٣	
٦,٣٩٠	٢٨,٥٧٧	٤,٦١٢	٢١,٣٠٩	

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 الأسهم و الصناديق: 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 و ودائع لدى البنوك

يشتمل مجموع النقد و الودائع لدى البنوك على ودائع ثابتة قيمتها ٢١,٥٠٠ (٣١ ديسمبر ٢٠١٣ - ٢١,٥٠٠) مع بنك محلي محتفظ بها كضمان مقابل كفالة مقدمة للمصرف المركزي لدولة الإمارات العربية المتحدة.

### ٥. قروض و سلفيات و عقود إيجار تمويلي

تتكون القروض و السلفيات و عقود الإيجار التمويلي مما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣٠ يونيو ٢٠١٤	
مدققة	غير مدققة	
٧٢٤,٧٥٧	٦٧٦,١١٠	قروض و سلفيات
١٠٢,٩٨٤	١٢١,٨٧٨	عقود إيجار تمويلي
٢٩,٠١٥	٣١,٠٨٨	قروض بهامش
٨٥٦,٧٥٦	٨٢٩,٠٧٦	

### (أ) قروض و سلفيات

٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣٠ يونيو ٢٠١٤	
مدققة	غير مدققة	
٧٨٩,٤١٢	٧٢٦,٩٦٧	إجمالي قروض و سلفيات
(٥١,٦٠٣)	(٤٤,٥٠٣)	ناقص: مخصص متراكم للانخفاض في القيمة
(١٣,٠٥٢)	(٦,٣٥٤)	ناقص: فوائد معلقة
٧٢٤,٧٥٧	٦٧٦,١١٠	

## شعاع كابيتال ش.م.ع

### إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

#### ٥. قروض و سلفيات وعقود إيجار تمويلي - تنمة

(ب) عقود إيجار تمويلي

٣١ ديسمبر ٢٠١٣ مدققة	٣٠ يونيو ٢٠١٤ غير مدققة
٤٣,٠٨٣	٦٠,٤٢٣
٦٠,١٠٦	٦٢,٧١٥
(٢٠٥)	(١,٢٦٠)
<u>١٠٢,٩٨٤</u>	<u>١٢١,٨٧٨</u>

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

#### (ج) قروض بهامش

تقدم المجموعة تسهيلات لعملائها لغرض المتاجرة في الأوراق المالية المتداولة. إن هذه السلفيات ذات طبيعة قصيرة الأجل وهي مضمونة بالسندات والأسهم المعنية التي هي بعهددة المجموعة. بلغت قيمة هذه السندات والأسهم المعنية كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٤ مبلغ ٢٦٣,٦٩٨ (٣١ ديسمبر ٢٠١٣ - ١٥٧,٩٦٥). يتم تكوين مخصصات للجزء غير المغطى من الهوامش. كما في نهاية الفترة، بلغت قيمة المخصص المتراكم مبلغ قدره ٥٣,٩٣٥ (٣١ ديسمبر ٢٠١٣ - ٥٧,٥٧٥).

#### ٦. استثمارات في صناديق مدارة من شعاع

تتألف الاستثمارات في صناديق مدارة من شعاع مما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٣ مدققة	٣٠ يونيو ٢٠١٤ غير مدققة
١٤٥,٨٠٧	١٤٤,٢٠٩
٦٦,١٠١	٦٦,٤٦٥
<u>٢١١,٩٠٨</u>	<u>٢١٠,٦٧٤</u>

استثمارات مدرجة حسب القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر  
شركات زميلة

#### استثمارات مدرجة حسب القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

خلال الفترة قامت المجموعة بالبيع بمبلغ ٢٠,٠٠٠ من أحد استثماراتها في الصناديق المدارة من شعاع.

#### شركات زميلة

تمتلك المجموعة ٢٨,٨٪ (٣١ ديسمبر ٢٠١٣: ٢٨,٨٪) من صندوق شعاع للضيافة الأول ال.بي. وهو صندوق استثمارات خاصة، مقفل ومسجل بوصفه شركة 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 ٢٧,٥٪ (٣١ ديسمبر ٢٠١٣: ٢٧,٥٪) من صندوق شعاع السعودية للضيافة (SSHFI) وهو صندوق استثمار مغلق 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 ٢٠١٣: ٣٥,٥٪) من صندوق فرونتيير اوبرتشونيتيز الاول ال.بي. وهو صندوق استثمارات خاصة، مقفل ومسجل بصفته شركة 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 ٢٠١٤

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

#### ٧. استثمارات في شركات زميلة أخرى

تملك المجموعة الاستثمارات التالية في شركات زميلة أخرى:

٣١ ديسمبر ٢٠١٣ مدققة	٣٠ يونيو ٢٠١٤ غير مدققة	استثمارات في الإمارات العربية المتحدة استثمارات في بقية دول مجلس التعاون الخليجي
٦٩,٣٠٣	٦٩,٣٠٣	
١٩,٧٩٧	-	
<u>٨٩,١٠٠</u>	<u>٦٩,٣٠٣</u>	

#### سي تي للهندسة ذ.م.م

تمتلك المجموعة ٤٠,٠٪ (٣١ ديسمبر ٢٠١٣: ٤٠,٠٪) من شركة سي تي للهندسة ذ.م.م وهي شركة محدودة المسؤولية مركزها الشارقة، الإمارات العربية المتحدة، وتقوم بأعمال المقاولات. تم تحديد المبلغ القابل للتحويل من هذا الاستثمار استناداً إلى حسابات حقوق الملكية بعد تنزيل مخصص الانخفاض في القيمة.

#### شركة سبتك القابضة المحدودة

شركة سبتك مسجلة كشركة ذات مسؤولية محدودة في جزر كايمان وقائمة بإمارة الشارقة، الإمارات العربية المتحدة، وتنشط في مجال المياه والصرف الصحي ومشاريع البنية التحتية والمراسي المعدة للقوارب والخدمات التابعة لها. تمتلك المجموعة حصة تعادل ٤٩,٠٪ (٣١ ديسمبر ٢٠١٣: ٤٩,٠٪) من ملكية شركة سبتك القابضة. تم تحديد المبلغ القابل للتحويل في هذا الاستثمار استناداً إلى حسابات حقوق الملكية.

#### أموال

خلال الفترة، استلمت المجموعة ٢١,٥٥٨ كتوزيع نهائي من عملية تصفية الشركة. وقبل التصفية كان المجموعة تمتلك ٤٦,٧٪ (٣١ ديسمبر ٢٠١٣: ٤٦,٧٪) من شركة أموال وهي شركة مساهمة قطرية مغلقة، مرخصة من قبل مصرف قطر المركزي لمزاولة أعمال الاستثمار المصرفي وأنشطة إدارة الأصول في قطر

#### ٨. استثمارات أخرى

تتكون الاستثمارات الأخرى مما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٣ مدققة	٣٠ يونيو ٢٠١٤ غير مدققة	استثمارات مدرجة حسب القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر استثمارات متاحة للبيع استثمارات محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق
١٤,٥٥١	٩,٣٤٤	
١٥,٣١٠	١٤,٣٥٤	
٦,٦١١	٣,٦٧٣	
<u>٣٦,٤٧٢</u>	<u>٢٧,٣٧١</u>	

#### (أ) استثمارات مدرجة حسب القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تتكون الاستثمارات المدرجة حسب القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر مما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٣ مدققة	٣٠ يونيو ٢٠١٤ غير مدققة	صناديق استثمارية استثمارات أسهم استثمارات ذات إيرادات ثابتة
٢,٢٥٩	١,٩٩٢	
٣٤	٣٣١	
١٢,٢٥٨	٧,٠٢١	
<u>١٤,٥٥١</u>	<u>٩,٣٤٤</u>	

## شعاع كابيتال ش.م.ع

### إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

#### ٨. استثمارات أخرى - تنمة

##### (ب) استثمارات متاحة للبيع

تتكون الاستثمارات المعدة للبيع مما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣٠ يونيو ٢٠١٤	
مدققة	غير مدققة	
٢,٩١١	٢,٩١٠	استثمارات أسهم
١٢,٣٩٩	١١,٤٤٤	صناديق استثمارية غير مدرجة
<u>١٥,٣١٠</u>	<u>١٤,٣٥٤</u>	

##### (ج) استثمارات محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق

تتكون الاستثمارات المحتفظ بها لتاريخ الاستحقاق مما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣٠ يونيو ٢٠١٤	
مدققة	غير مدققة	
٦,٦١١	٣,٦٧٣	استثمارات ذات إيرادات ثابتة

#### ٩. بنوك دائنة

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

٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣٠ يونيو ٢٠١٤	
مدققة	غير مدققة	
١٧٦,٥٩٨	١٥٦,٥٥٧	قروض لأجل تستحق خلال اثني عشر شهراً
٨١,٥٨٣	٦١,٣٨١	قروض لأجل تستحق بعد أكثر من اثني عشر شهراً
<u>٢٥٨,١٨١</u>	<u>٢١٧,٩٣٨</u>	

يترتب على التسهيلات المصرفية المقدمة للمجموعة فوائد بأسعار متغيرة حسب سعر EIBOR/SIBOR مضافاً إليه نسبة معينة تتراوح ما بين ٣,٠٪ و ٤,٨٪. علاوة على ذلك تتضمن التسهيلات المصرفية أعلاه تسهيلات بمبلغ ١٠٠ مليون يتم تجديدها على أساس سنوي.

حصلت المجموعة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٤ من البنوك التي تتعامل معها على ضمانات بنكية تبلغ ٦٣,٧٨٢ (٣١ ديسمبر ٢٠١٣ - ٦٣,٧٨٢). إن هذه الضمانات عبارة عن آلية نموذجية مستخدمة ضمن البنوك والصرافات المالية في المنطقة لتسهيل النشاطات. ومن المتوقع عدم ظهور أي التزامات جوهرية من هذه الضمانات.

#### ١٠. أسهم الخزينة

تمتلك المجموعة أسهم الخزينة التالية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤:

٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣٠ يونيو ٢٠١٤	
مدققة	غير مدققة	
٣,٥٠٠,٠٠٠	-	عدد أسهم الخزينة
٠,٣%	-	نسبة أسهم الخزينة من إجمالي الأسهم المصدرة
١٤,٤٥٨	-	تكلفة أسهم الخزينة
٣,٦٠٥	-	القيمة السوقية لأسهم الخزينة

خلال الفترة تم بيع أسهم الخزينة مقابل ٣,٥٩٠ درهم إماراتي. تم تعديل الفرق بين التكلفة والعائد من بيع الأسهم ضمن الخسائر المتركمة.

## شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

### ١١. أسهم برنامج الحوافز طويلة الأجل للموظفين

الأسهم المحتفظ بها ضمن برنامج الحوافز طويلة الأجل للموظفين في ٣٠ يونيو ٢٠١٤ هي كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٣ مدققة	٣٠ يونيو ٢٠١٤ غير مدققة	
٤٢,٠٩٨,٠٠٤	١٦,٢١٨,٠٠٤	عدد الأسهم
٤,٠%	١,٥%	نسبة الأسهم من إجمالي الأسهم المصدرة
٩٥,٧٧٢	٣٦,٨٩٦	تكلفة الأسهم
٤٣,٣٦١	١٦,٥٤٢	القيمة السوقية للأسهم

خلال الفترة، ٢٥,٨٨٠,٠٠٠ سهم تم استخدامها. وبناءً على ذلك، تم تحويل متوسط التكلفة المرجح لهذه الاسهم والبالغ ٥٨,٨٧٦ الى الخسائر المتراكمة.

### ١٢. احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات

١ يناير إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٣ (٦ أشهر) غير مدققة	١ يناير إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٤ (٦ أشهر) غير مدققة	
٥٤٤	٢,١٤٠	استثمارات متاحة للبيع
١,٥٤٢	٥٦	الرصيد في بداية الفترة
٢,٠٨٦	٢,١٩٦	صافي الحركة في القيمة العادلة خلال الفترة
		الرصيد في نهاية الفترة
٥٣٦	-	حصة المجموعة من احتياطي إعادة التقييم للاستثمارات في شركات زميلة
(٥٣٦)	-	الرصيد في بداية الفترة
-	-	صافي الحركة في القيمة العادلة خلال الفترة
١,٩٧٥	٢,١٩٦	الرصيد في نهاية الفترة
		اجمالي احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات

### ١٣. أرباح من استثمارات في صناديق مدارة من شعاع - صافي

تتكون الأرباح أو الخسائر من الصناديق المدارة من شعاع مما يلي:

١ يناير إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٣ (٦ أشهر) غير مدققة	١ يناير إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٤ (٦ أشهر) غير مدققة	
٢٣,٧٤٨	١٨,٤٠٢	صناديق مدرجة حسب القيمة العادلة من خلال بيان الأرباح أو الخسائر
(٨,٢٠٨)	٣٦٤	شركات زميلة
١٥,٥٤٠	١٨,٧٦٦	

## شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

### ١٤. خسائر 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 يونيو ٢٠١٣ (٦ أشهر) غير مدققة	١ يناير إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٤ (٦ أشهر) غير مدققة	
(٣,٩٦١)	١,٦٧٤	الشركات الزميلة الأخرى
(١٧٤)	(٤,٩٠٣)	الاستثمارات الأخرى
٤٣٦	(٥٧٦)	المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	(٢,٩٣٨)	المتاحة للبيع
(٣,٦٩٩)	(٦,٧٤٣)	المحتفظ بها لتاريخ الاستحقاق

### ١٥. ربحية السهم

تم احتساب ربحية / (خسارة) السهم الأساسي باستخدام صافي ربح / (خسارة) الفترة العائدة لحاملي الأسهم في الشركة الأم والبالغ ١٤,٤٣٢ (٣٠ يونيو ٢٠١٣) - (٤,٥٧٧) على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة والبالغ ١,٠٦٥,٠٠٠,٠٠٠ (٣٠ يونيو ٢٠١٣) - ١,٠٦١,٥٠٠,٠٠٠.

لا يوجد فرق بين ربحية السهم الأساسي و المخفض كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٤ و ٣٠ يونيو ٢٠١٣ نظرا لعدم إصدار الشركة لأية أدوات لها تأثير على ربحية السهم في حالة تنفيذها.

### ١٦. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تجري المجموعة معاملات مختلفة مع شركات ومؤسسات تم تعريفها بأنها ذات علاقة. تتمثل الأطراف ذات العلاقة في المساهمين الرئيسيين، أعضاء مجلس الإدارة و المدراء و الأفراد المقربين لهم و الشركات التابعة لهم، شركات مملوكة أو مدارة و متحكم فيها من قبل هذه الاطراف.

فيما يلي أهم الأرصدة مع أطراف ذات علاقة والمبالغ المدرجة فيها:

٣١ ديسمبر ٢٠١٣ مدققة	٣٠ يونيو ٢٠١٤ غير مدققة	
١٠٧	١٨٠	الذمم والأرصدة المدينة الأخرى
١٦٩	٢٠٢	شركات زميلة
٢٣٨	١٦٧	أطراف أخرى ذات علاقة
		كبار موظفي الإدارة العليا
		قروض وسلفيات
١٣,٦٤٦	١٢,٥٦٦	شركات زميلة
٢١١,٩٠٨	٢١٠,٦٧٤	استثمارات في صناديق مُدارة من شعاع
٢٢٦,٠٦٨	٢٢٣,٧٨٩	

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

٣١ ديسمبر ٢٠١٣ مدققة	٣٠ يونيو ٢٠١٤ غير مدققة	
٣,٦٣٢	-	الذمم والأرصدة الدائنة الأخرى
		أطراف أخرى ذات علاقة



## شعاع كابيتال ش.م.ع

### إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

#### ١٦. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة - تتمة

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

١ يناير إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٣ (٦ أشهر) غير مدققة	١ يناير إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٤ (٦ أشهر) غير مدققة	أرباح / (خسائر) استثمارات في صناديق مدارة من شعاع شركات زميلة أطراف أخرى ذات علاقة إيرادات رسوم وعمولات أطراف أخرى ذات علاقة
(٨,٢٠٨)	٣٦٤	
٢٣,٧٤٨	١٨,٤٠٢	
١,٠٧٦	١,٩٥٥	
١٦,٦١٦	٢٠,٧٢١	

تعويضات كبار موظفي الإدارة العليا هي كما يلي:

١ يناير إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٣ (٦ أشهر) غير مدققة	١ يناير إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٤ (٦ أشهر) غير مدققة	رواتب ومنافع قصيرة الأجل دفعات مسددة بالأهم
١٣,١١٠	١٢,٤٣٩	
٤,٢١٢	٣,٢١١	
١٧,٣٢٢	١٥,٦٥٠	

#### ١٧. المعلومات القطاعية

لأغراض إدارية، تم تنظيم المجموعة في خمس قطاعات تشغيلية ويستند كل قطاع على وحدات الأعمال.

**إدارة الأصول:** تدير المحافظ الاستثمارية والصناديق في الأسهم الإقليمية، والدخل الثابت وأسواق الائتمان. منتجات الأسهم تغطي أربعة عشر سوقاً مالياً إقليمياً. تقدم شعاع لإدارة الأصول بوابات استثمار للمستثمرين الإقليميين والأجانب للاستثمار في أسواق الأسهم الخليجية والعربية. وتدير شعاع لإدارة الأصول حقوق الملكية التقليدية والمحافظ المتوافقة مع الشريعة الإسلامية وصناديق الاستثمار باستخدام أساليب إدارية نشطة و غير نشطة. وتدير أيضاً صناديق الأسهم الخاصة. شعاع للائتمان تقوم بتطوير منتجات إدارة الأصول التي توفر الوصول إلى الاستثمارات الائتمانية الإقليمية الجذابة وفرص الإقراض للمؤسسات الاستثمارية المتمرس، والعائلات الخاصة والمستثمرين ذوي الملاءة المالية العالية.

**الاستثمارات المصرفية:** تقدم استشارات مالية للشركات، وخدمات الاكتتابات الخاصة والاكتتابات العامة في الأسهم والسندات والمبيعات التجارية، وعمليات الدمج والاستحواذ والتفكيك والفصل، بالإضافة إلى عمليات المشاركة والمنتجات المركبة. وبالإضافة إلى ذلك، توفر شعاع للائتمان الخدمات الاستشارية 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 من المؤسسات الاستثمارية ذوي الملاءة المالية العالية. من خلال الأسواق المالية يستطيع العملاء الوصول إلى الأسهم العالمية والدخل الثابت، والإصدارات 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 "الخليج للتمويل" و"أقساط الخليج"، 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. إن جميع الاستثمارات في الشركات التابعة تدخل ضمن هذا القسم الذي يتضمن أيضاً استراتيجيات تنمية الأعمال التجارية، القانونية، المالية، العمليات، إدارة المخاطر، العلاقات مع المستثمرين، التسويق والاتصالات، الموارد البشرية.

## شعاع كابيتال ش.م.ع

### إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

#### ١٧. المعلومات القطاعية - تنمة

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.

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

من ١ يناير ٢٠١٤ إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٤  
(٦ أشهر) غير مدققة

المجموع	إدارة رئيسية	تمويل	أسواق مالية	استثمارات مصرفية	إدارة الاصول	
٦٢,٦٨٣	٢,٠٤٤	٥٩,٥٦٥	٩٥٩	-	١١٥	إيرادات الفوائد
٣٤,٨٠٥	٣٨٥	٤,٦٠٤	٦,٤٤٤	١٣,٢٤٥	١٠,١٢٧	صافي إيرادات الرسوم والعمولات
(٤١)	٣	-	(٤٤)	-	-	ربح / (خسارة) تداول
						أرباح من استثمارات في صناديق
١٨,٧٦٦	١٨,٧٦٦	-	-	-	-	مدارة من شعاع - صافي
١١٦,٢١٣	٢١,١٩٨	٦٤,١٦٩	٧,٣٥٩	١٣,٢٤٥	١٠,٢٤٢	مجموع الإيرادات
(٧٣,٤٠٥)	(٣٨,٣٣٦)	(٢٢,٠٠٩)	(٤,٣٤٦)	(٥,٧٥٥)	(٢,٩٥٩)	مصاريف إدارية وعمومية
(٧,٦١٣)	-	(٧,٠٩٥)	-	(٥١٨)	-	مصاريف الفوائد
(٣,٢٨٦)	(٩١١)	(٢,٣٧٠)	(٥)	-	-	استهلاكات
(١٠,٧٣٠)	١,٧٣٥	(١٨,٣١٦)	٢٩١	٥,٥٦٠	-	مخصصات - صافي
(٩٥,٠٣٤)	(٣٧,٥١٢)	(٤٩,٧٩٠)	(٤,٠٦٠)	(٧١٣)	(٢,٩٥٩)	مجموع المصاريف
٢١,١٧٩	(١٦,٣١٤)	١٤,٣٧٩	٣,٢٩٩	١٢,٥٣٢	٧,٢٨٣	صافي الربح / (الخسارة) قبل الخسائر من الاستثمارات الأخرى
(٦,٧٤٣)	(٦,٧٤٣)	-	-	-	-	الخسائر من الاستثمارات الأخرى
١٤,٤٣٦	(٢٣,٠٥٧)	١٤,٣٧٩	٣,٢٩٩	١٢,٥٣٢	٧,٢٨٣	الربح / (الخسارة) للفترة
						العائدة إلى:
١٤,٤٣٢	(٢٣,٠٦٨)	١٤,٣٧٩	٣,٣٠٦	١٢,٥٣٢	٧,٢٨٣	مساهمي الشركة الأم
٤	١١	-	(٧)	-	-	الأطراف غير مسيطرة
١٤,٤٣٦	(٢٣,٠٥٧)	١٤,٣٧٩	٣,٢٩٩	١٢,٥٣٢	٧,٢٨٣	

٣٠ يونيو ٢٠١٤ غير مدققة

المجموع	إدارة رئيسية	تمويل	أسواق مالية	استثمارات مصرفية	إدارة الاصول	
١,٤٦٦,٥٤٣	٥٢٤,٢٤٤	٩١٤,٦٩٩	١٧,٧٢٨	٤٨٨	٩,٣٨٤	الموجودات
٣٣٢,٠٣٥	٨١,١٤١	٢٤٨,٨٣٤	١,٣٠٠	-	٧٦٠	المطلوبات

## شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

### ١٧. المعلومات القطاعية - تنمة

من ١ يناير ٢٠١٣ إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٣  
(٦ أشهر) غير مدققة

المجموع	ادارة رئيسية	تمويل	أسواق مالية	استثمارات مصرفية	ادارة الاصول	
٤٧,٦٠٧	٣,٣٦٣	٤٣,٥٧٥	٤٩٢	٧٣	١٠٤	إيرادات الفوائد
١٦,٤٠٤	١٣٧	١,٨٦٢	٣,٣٩١	٢,١١٩	٨,٨٩٥	صافي الرسوم والعمولات
(٣١)	-	-	(٣١)	-	-	ربح / (خسارة) تداول
١٥,٥٤٠	١٥,٥٤٠	-	-	-	-	أرباح من استثمارات في صناديق
٧٩,٥٢٠	١٩,٠٤٠	٤٥,٤٣٧	٣,٨٥٢	٢,١٩٢	٨,٩٩٩	مدارة من شعاع - صافي مجموع الإيرادات
(٧٥,٦٢٠)	(٣٧,١٣٦)	(٢٥,٣٣١)	(٥,٨٠٤)	(٢,٧٧٨)	(٤,٥٧١)	مصاريف إدارية وعمومية
(٣,٢٩٦)	(١١٨)	(٣,١٧٨)	-	-	-	مصاريف الفوائد
(٢,٧١٥)	(١,٠٣٧)	(١,٦٥٣)	(٢٥)	-	-	استهلاكات
١,٢٣٦	٧,٣٠١	(١١,٥٩٨)	٥,٥٣٣	-	-	مخصصات
(٨٠,٣٩٥)	(٣٠,٩٩٠)	(٤١,٧٦٠)	(٢٩٦)	(٢,٧٧٨)	(٤,٥٧١)	مجموع المصاريف
(٨٧٥)	(١١,٩٥٠)	٣,٦٧٧	٣,٥٥٦	(٥٨٦)	٤,٤٢٨	صافي الربح / (الخسارة) قبل الخسائر من الاستثمارات الأخرى
(٣,٦٩٩)	(٣,٦٩٩)	-	-	-	-	الخسائر من الاستثمارات الأخرى
(٤,٥٧٤)	(١٥,٦٤٩)	٣,٦٧٧	٣,٥٥٦	(٥٨٦)	٤,٤٢٨	الربح / (الخسارة) للفترة
						العائدة إلى:
(٤,٥٧٧)	(١٥,٦٥٤)	٣,٦٧٧	٣,٥٥٨	(٥٨٦)	٤,٤٢٨	مساهمي الشركة الأم
٣	٥	-	(٢)	-	-	الأطراف غير المسيطرة
(٤,٥٧٤)	(١٥,٦٤٩)	٣,٦٧٧	٣,٥٥٦	(٥٨٦)	٤,٤٢٨	

٣١ ديسمبر ٢٠١٣ مدققة

المجموع	ادارة رئيسية	تمويل	أسواق مالية	استثمارات مصرفية	ادارة الاصول	
١,٤٨٩,٣٠٤	٥١٩,٩٨٨	٩٤١,٨٤٣	١٥,٨٦٠	٤,١٥٧	٧,٤٥٦	الموجودات
٣٧٥,٨٥٢	٨٩,٤٤٤	٢٨٥,٥٥٦	٨٣٢	-	٢٠	المطلوبات

إن الإيراد المدرج أعلاه هو ناتج من عملاء خارجيين فقط.  
أن السياسات المحاسبية لكافة القطاعات التشغيلية تتفق مع سياسات المجموعة.  
تم إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٣ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ حتى تتطابق مع التغييرات في التقارير الداخلية للإدارة.

## شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

### ١٨. التقسيم الجغرافي

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

دول مجلس الشرق الأوسط		الامارات العربية المتحدة		التعاون الخليجي		شمال إفريقيا		أميركا الشمالية		أوروبا		آسيا	
المجموع		الأخرى		الأخرى		الأخرى		الأخرى		أخرى		أخرى	
٢٢٩,٣٧٧	-	٧٧	٦,٢٥٠	٤,٢٩٨	٤٠,٣٠١	١٧٨,٤٥١							
٢٢,٥٥٩	-	٦٢١	٢	٦٦٤	٤,٨٩٤	١٦,٣٧٨							
٨٢٩,٠٧٦	٧٦	-	-	١٢,٥٩٩	١٣٩,٢٥٥	٦٧٧,١٤٦							
٢١٠,٦٧٤	-	-	-	-	١٥٨,٢٧٤	٥٢,٤٠٠							
٦٩,٣٠٣	-	-	-	-	-	٦٩,٣٠٣							
٢٧,٣٧١	-	-	١,٩٩٢	١,١٤٢	٢٣,٦٤٣	٥٩٤							
٤٤,٠٧٢	-	-	-	٨٥	٥١٥	٤٣,٤٧٢							
٣٤,١١١	-	-	-	-	-	٣٤,١١١							
١,٤٦٦,٥٤٣	٧٦	٦٩٨	٨,٢٤٤	١٨,٧٨٨	٣٦٦,٨٨٢	١,٠٧١,٨٥٥							
١,٤٨٩,٣٠٤	٥٥٥	٤٠٧	٥,٧٧٥	٢٨,٠٠٢	٣٥٣,٧٣١	١,١٠٠,٨٣٤							
١,٣٦٩,٧٥٠	-	١,٤٩٦	١١,٠٧٥	٢٠,٧٠٨	٣٠٧,٦٣٣	١,٠٢٨,٨٣٨							

### ١٩. سجل الاستحقاق

يلخص الجدول التالي استحقاق الموجودات والمطلوبات كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٤ المحدد على أساس الفترة المتبقية لغاية تاريخ الاستحقاق التعاقدية. بالنسبة للموجودات التي ليس لديها تاريخ استحقاق تعاقدي (\*)، 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	أقل من	
				٣ أشهر	١٢-٣ أشهر
٢٢٩,٣٧٧	-	١,٣٧١	٢٢٨,٠٠٦	٢١,٩٠٠	٢٠٦,١٠٦
٢٢,٥٥٩	-	٣,١٠٤	١٩,٤٥٥	٧,٢٦٩	١٢,١٨٦
٨٢٩,٠٧٦	-	٤٨٧,٦١٤	٣٤١,٤٦٢	٢٢٧,٦٧٤	١١٣,٧٨٨
٢١٠,٦٧٤	-	١٥٨,٢٧٤	٥٢,٤٠٠	٥٢,٤٠٠	-
٦٩,٣٠٣	-	٥٦,٤٩٣	١٢,٨١٠	١٢,٨١٠	-
٢٧,٣٧١	-	٣,٤٣٥	٢٣,٩٣٦	٢٣,٦٠٥	٣٣١
٤٤,٠٧٢	-	٤٤,٠٧٢	-	-	-
٣٤,١١١	٣٤,١١١	-	-	-	-
١,٤٦٦,٥٤٣	٣٤,١١١	٧٥٤,٣٦٣	٦٧٨,٠٦٩	٣٤٥,٦٥٨	٣٣٢,٤١١
٢١٧,٩٣٨	-	٦١,٣٨١	١٥٦,٥٥٧	٨٥,٢٨٤	٧١,٢٧٣
١١٤,٠٩٧	-	٦,٤١٧	١٠٧,٦٨٠	٣٩,٥٥٦	٦٨,١٢٤
١,١٣٤,٥٠٨	١,١٣٤,٥٠٨	-	-	-	-
١,٤٦٦,٥٤٣	١,١٣٤,٥٠٨	٦٧,٧٩٨	٢٦٤,٢٣٧	١٢٤,٨٤٠	١٣٩,٣٩٧
-	(١,١٠٠,٣٩٧)	٦٨٦,٥٦٥	٤١٣,٨٣٢	٢٢٠,٨١٨	١٩٣,٠١٤
-	-	١,١٠٠,٣٩٧	٤١٣,٨٣٢	٤١٣,٨٣٢	١٩٣,٠١٤

## شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

### ٢٠. الالتزامات والمطلوبات المحتملة

كان لدى المجموعة الالتزامات والمطلوبات المحتملة القائمة التالية:

٣٠ يونيو ٢٠١٤ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠١٣ مدققة
١,٨٣٧	٩,٩٢٠

مطلوبات محتملة

تحتوي المطلوبات المحتملة بشكل رئيسي على ضمانات مصدرة ومن غير المتوقع تحول هذه الضمانات إلى مطلوبات.

٣٠ يونيو ٢٠١٤ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠١٣ مدققة
٦٩,٤٠٣	٦٩,٤٠٣

التزامات

صناديق استثمار مدارة من شعاع

### ٢١. مشتقات الادوات المالية

٣٠ يونيو ٢٠١٤ غير مدققة			٣١ ديسمبر ٢٠١٣ مدققة		
القيمة الموجبة	القيمة العادلة السالبة	القيمة العادلة الموجبة	القيمة الموجبة	القيمة العادلة السالبة	القيمة العادلة الموجبة
٦٢١	(٦٢١)	٤٠,٠٤٧	١١٢	(١١٢)	٦٤,٦٩٠

مدرجة حسب القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

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

### ٢٢. أموال 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 ٣,٥ مليار درهم كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٤ (٣١ ديسمبر ٢٠١٣ : ٣,٢ مليار درهم) بصفة الوكالة وبدون مسؤولية على المجموعة. تعتبر هذه الأموال بنود خارج الميزانية العمومية ولا تشكل جزءاً من موجودات المجموعة.