

شعاع كابيتال ش.م.ع

المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة
و تقرير المراجعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية
في ٣١ مارس ٢٠١٥

تقرير مراجعة المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

السادة أعضاء مجلس الإدارة

شعاع كاييتال ش.م.ع

دبي

الإمارات العربية المتحدة

مقدمة

قمنا بمراجعة بيان المركز المالي المرحلي الموحد المرفق لشركة شعاع كاييتال (ش.م.ع)، وشركاتها التابعة ("المجموعة") كما في ٣١ مارس ٢٠١٥ وكذلك البيانات المرحلية الموحدة للدخل والدخل الشامل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية لفترة الثلاثة 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 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 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 بان المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة المرفقة لم يتم عرضها بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤.

ديلويت آند توش (الشرق الأوسط)

أنيس صادق

شريك

رقم القيد: ٥٢١

٧ مايو ٢٠١٥

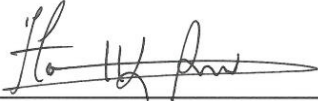
شعاع كابيتال ش.م.ع

بيان المركز المالي المرحلي الموحد

كما في ٣١ مارس ٢٠١٥
(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

٣١ مارس ٢٠١٤ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠١٤ مدققة	٣١ مارس ٢٠١٥ غير مدققة	إيضاحات	الموجودات
١٧٢,٣٧٥	٣٦٥,٤٤٣	٢٣٥,٦٧٣	٤	نقد وودائع لدى البنوك
٢٠,٠٠٨	٢١,٦١٥	٢٩,٤٧٥		نم مدينية وأرصدة مدينية أخرى
٨٨٢,٧٠٠	٨٤٦,٩٥٦	٩٠٢,٨٧٦	٥	قروض وسلفيات وعقود إيجار تمويلي
٢٢٩,٦٧٣	٢٠٤,٠٥٨	٢٠٥,٠٤٣	٦	استثمارات في صناديق مدارة من شعاع كابيتال
٧٣,٢٨١	٦٨,٥٠٠	٦٥,٨٧٠	٧	استثمارات في شركات زميلة أخرى
٢٧,٢٧٧	١٩,٣١٠	٥٩,٠٧٧	٨	استثمارات أخرى
٤٦,١٨٦	٤٦,٣١٩	٤٦,٠٢٤		الممتلكات والمعدات
٣٤,١١١	٣٤,١١١	٣٤,١١١		الشهرة
<u>١,٤٨٥,٦١١</u>	<u>١,٦٠٦,٣١٢</u>	<u>١,٥٧٨,١٤٩</u>		مجموع الموجودات
				المطلوبات
٢٤٥,٤٩٦	٣٣٥,٢٣٢	٣٢٤,٣٥٧	٩	بنوك داننة
١١٣,٠٨٦	١٢٣,٥٩١	١٠٧,٤٤٥		نم داننة وأرصدة داننة أخرى
<u>٣٥٨,٥٨٢</u>	<u>٤٥٨,٨٢٣</u>	<u>٤٣١,٨٠٢</u>		مجموع المطلوبات
				حقوق الملكية
١,٠٦٥,٠٠٠	١,٠٦٥,٠٠٠	١,٠٦٥,٠٠٠		رأس المال
(٩٥,٧٧٢)	(٣٦,٨٩٦)	(١٠,٧٩٠)	١٠	أسهم برنامج الحوافز طويلة الأجل للموظفين
١٩٨,٢٧٧	٢٠٠,٨٦١	٢٠٠,٨٦١		احتياطي قانوني
(٤٢,٩٨٥)	(٨١,٦٧٦)	(١٠٨,٨٩٣)		خسائر متراكمة
٢,٢٠١	١٩٦	١٧٩	١١	احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات
(٢٣٩)	(٢٢١)	(٢٣٠)		احتياطي تحويل عملات
<u>١,١٢٦,٤٨٢</u>	<u>١,١٤٧,٢٦٤</u>	<u>١,١٤٦,١٢٧</u>		حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الأم
٥٤٧	٢٢٥	٢٢٠		حقوق أطراف غير مسيطرة
<u>١,١٢٧,٠٢٩</u>	<u>١,١٤٧,٤٨٩</u>	<u>١,١٤٦,٣٤٧</u>		مجموع حقوق الملكية
<u>١,٤٨٥,٦١١</u>	<u>١,٦٠٦,٣١٢</u>	<u>١,٥٧٨,١٤٩</u>		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

تم الموافقة على البيانات المالية الموحدة من قبل مجلس الإدارة والتصريح بإصدارها بتاريخ ٧ مايو 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 ٣١ مارس ٢٠١٥

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

١ يناير إلى ٣١ مارس ٢٠١٤ (٣ أشهر) غير مدققة	١ يناير إلى ٣١ مارس ٢٠١٥ (٣ أشهر) غير مدققة	إيضاحات	
٣٠,٦٩٥	٣٣,٠٤٩		إيرادات الفوائد
١٥,٧٦٣	٩,٦٣٥		صافي الرسوم والعمولات
(٣٩)	٣٧١		ربح / (خسارة) التداول
١٧,٧٦٥	٩٨٥	١٢	أرباح من استثمارات في صناديق مدارة من شعاع - صافي
<u>٦٤,١٨٤</u>	<u>٤٤,٠٤٠</u>		إجمالي الإيرادات
(٣٨,٨٦٢)	(٣١,٨١٥)		مصاريف إدارية وعمومية
(٤,١٧٧)	(٣,٩٧٦)		مصاريف الفوائد
(١,٦٨٨)	(٢,٢٢٧)		استهلاكات
(٢,٩٩١)	(٦,٢٤٠)		مخصصات - صافي
<u>(٤٧,٧١٨)</u>	<u>(٤٤,٢٥٨)</u>		إجمالي المصاريف
١٦,٤٦٦	(٢١٨)		صافي (الخسارة) / الربح قبل الخسائر من الاستثمارات الأخرى
(٨,٢١٥)	(١,٣٥٣)	١٣	الخسائر من الاستثمارات الأخرى بما فيها الاستثمارات في شركات زميلة أخرى
<u>٨,٢٥١</u>	<u>(١,٥٧١)</u>		(خسارة) / ربح الفترة
٨,٢٤٣	(١,٥٦٨)		العائدة إلى:
٨	(٣)		مساهمي الشركة الأم
<u>٨,٢٥١</u>	<u>(١,٥٧١)</u>		الأطراف غير المسيطرة
<u>٠,٠٠٨</u>	<u>(٠,٠٠١)</u>	١٤	(الخسارة) / 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 ٣١ مارس ٢٠١٥

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

١ يناير إلى ٣١ مارس ٢٠١٤ (٣ أشهر) غير مدققة	١ يناير إلى ٣١ مارس ٢٠١٥ (٣ أشهر) غير مدققة	
٨,٢٥١	(١,٥٧١)	(خسارة) / ربح الفترة
		الدخل الشامل الأخر
		<i>البنود التي سيتم تصنيفها لاحقاً ضمن الربح أو الخسارة:</i>
٦١	(١٧)	صافي حركة احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات الأخرى
٧٠	(١١)	فروقات صرف ناتجة عن تحويل عمليات أجنبية
١٣١	(٢٨)	(خسارة) / ربح شامل آخر للفترة
٨,٣٨٢	(١,٥٩٩)	إجمالي (خسارة) / ربح شامل للفترة
		العائدة إلى :
٨,٣٧٤	(١,٥٩٤)	مساهمي الشركة الأم
٨	(٥)	الأطراف غير المسيطرة
٨,٣٨٢	(١,٥٩٩)	

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 ٣١ مارس ٢٠١٥

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

١ يناير إلى ٣١ مارس ٢٠١٤ (٣ أشهر) غير مدققة	١ يناير إلى ٣١ مارس ٢٠١٥ (٣ أشهر) غير مدققة	ايضاح
٨,٢٥١	(١,٥٧١)	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
		(خسارة) / ربح الفترة
١,٦٨٨	٢,٢٢٧	التعديلات للبنود التالية:
(١٧,٧٦٥)	(٩٨٥)	استهلاكات
٨,٢١٥	١,٣٥٣	أرباح من استثمارات في صناديق إدارة من شعاع
١,٦٠٥	٤٥٧	خسائر من استثمارات أخرى بما فيها الاستثمارات في شركات زميلة أخرى
٢,٩٩١	٦,٢٤٠	دفعات تسدد على أساس الأسهم
		مخصصات - صافي
٤,٩٨٥	٧,٧٢١	التدفقات النقدية التشغيلية قبل التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
١٠,٦١٨	(٧,١٥١)	(الزيادة) / النقص في ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
(٣٣,٩١٨)	(٦١,٥٩٢)	الزيادة في قروض وسلفيات وعقود إيجار تمويلي
(٢,٥٣٠)	(١٧,٣٤١)	النقص في ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
(٢٠,٨٤٥)	(٧٨,٣٦٣)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
١,٠٤٠	(٣٨,٥٠٩)	صافي (شراء) / عائدات من بيع استثمارات أخرى
١٢,٢٥٦	-	توزيعات رأسمالية من شركات زميلة
(٤٥٢)	(٢,٠١٤)	صافي شراء ممتلكات و معدات
١٢,٨٤٤	(٤٠,٥٢٣)	صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة الاستثمارية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(١٢,٦٨٥)	(١٠,٨٧٥)	النقص في المبالغ المستحقة للبنوك الدائنة
٣,٥٩٠	-	عائدات بيع أسهم خزينة
(٩,٠٩٥)	(١٠,٨٧٥)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(١٧,٠٩٦)	(١٢٩,٧٦١)	صافي النقص في النقد وما يعادله
-	(٩)	تحويل عملات أجنبية
١٦٧,٩٧١	٣٤٣,٩٤٣	النقد وما يعادله في بداية الفترة
١٥٠,٨٧٥	٢١٤,١٧٣	النقد وما يعادله في نهاية الفترة

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 ٣١ مارس ٢٠١٥

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

حقوق ملكية مساهمي الشركة الأم

الإجمالي	الأطراف غير المسيطرة	الإجمالي	احتياطي تحويل العملات	احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات	خسائر متراكمة	احتياطي قانوني	أسهم برنامج الحوافز طويلة الأجل للموظفين	أسهم خزينة	رأس المال	
١,١١٣,٤٥٢	٥٣٩	١,١١٢,٩١٣	(٣٠٩)	٢,١٤٠	(٤١,٩٦٥)	١٩٨,٢٧٧	(٩٥,٧٧٢)	(١٤,٤٥٨)	١,٠٦٥,٠٠٠	الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٤ (مدققة)
٨,٣٨٢	٨	٨,٣٧٤	٧٠	٦١	٨,٢٤٣	-	-	-	-	إجمالي الربح الشامل للفترة
١,٦٠٥	-	١,٦٠٥	-	-	١,٦٠٥	-	-	-	-	دفعات على أساس الأسهم
٣,٥٩٠	-	٣,٥٩٠	-	-	(١٠,٨٦٨)	-	-	١٤,٤٥٨	-	بيع أسهم خزينة
١,١٢٧,٠٢٩	٥٤٧	١,١٢٦,٤٨٢	(٢٣٩)	٢,٢٠١	(٤٢,٩٨٥)	١٩٨,٢٧٧	(٩٥,٧٧٢)	-	١,٠٦٥,٠٠٠	الرصيد كما في ٣١ مارس ٢٠١٤ (غير مدققة)

حقوق ملكية مساهمي الشركة الأم

الإجمالي	الأطراف غير المسيطرة	الإجمالي	احتياطي تحويل العملات	احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات	خسائر متراكمة	احتياطي قانوني	أسهم برنامج الحوافز طويلة الأجل للموظفين	أسهم خزينة	رأس المال	
١,١٤٧,٤٨٩	٢٢٥	١,١٤٧,٢٦٤	(٢٢١)	١٩٦	(٨١,٦٧٦)	٢٠٠,٨٦١	(٣٦,٨٩٦)	-	١,٠٦٥,٠٠٠	الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٥ (مدققة)
(١,٥٩٩)	(٥)	(١,٥٩٤)	(٩)	(١٧)	(١,٥٦٨)	-	-	-	-	إجمالي الخسارة الشاملة للفترة
٤٥٧	-	٤٥٧	-	-	٤٥٧	-	-	-	-	دفعات على أساس الأسهم
-	-	-	-	-	(٢٦,١٠٦)	-	٢٦,١٠٦	-	-	صافي الحركة في أسهم برنامج الحوافز طويلة الأجل للموظفين
١,١٤٦,٣٤٧	٢٢٠	١,١٤٦,١٢٧	(٢٣٠)	١٧٩	(١٠٨,٨٩٣)	٢٠٠,٨٦١	(١٠,٧٩٠)	-	١,٠٦٥,٠٠٠	الرصيد كما في ٣١ مارس 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 ٣١ مارس 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 وفقاً للقانون الاتحادي رقم ٨ لسنة ١٩٨٤ (وتعديلاته). إن العنوان المسجل للشركة هو ص.ب ٣١٠٤٥، دبي، الإمارات العربية المتحدة. يتم تداول أسهم الشركة في سوق دبي المالي في دولة الإمارات العربية المتحدة.

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

تمارس الشركة 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 ٣١ مارس ٢٠١٥:

الاسم	بلد التأسيس	النشاط الرئيسي	الحصة كما في ٣١ مارس 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 والفترة السابقة.

يسري تطبيقه للفترة 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 لقرارات 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 ٣١ مارس 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 الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥ و ٣١ مارس 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 :

٣١ مارس ٢٠١٥ (غير مدققة)

المجموع	صنف ٣	صنف ٢	صنف ١
١٣٣,٠٦٢	-	١٣٣,٠٦٢	-
٤٦,٧٨٥	١,٠٣٦	١,٥٣٧	٤٤,٢١٢
١٢,٢٩٢	١٢,٢٥٣	٣٩	-
١٩٢,١٣٩	١٣,٢٨٩	١٣٤,٦٣٨	٤٤,٢١٢

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

٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (مدققة)

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

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

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

٣. القيمة العادلة للأدوات المالية - تتمة

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 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 ٣١ مارس ٢٠١٥

(٣ أشهر) غير مدققة

الرصيد في ١ يناير ٢٠١٥	ربح/(خسارة) مدرجة ضمن الدخل الشامل الأخر	مشتريات	مبيعات	تحويلات من/(إلى) المستويات ١ و ٢	الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٥
١,٠٣٨	(٢)	-	-	-	١,٠٣٦
١٢,٣١٣	(٤٣)	-	-	-	١٢,٢٥٣
١٣,٣٥١	(٤٥)	-	-	-	١٣,٢٨٩

استثمارات أخرى

مدرجة حسب القيمة العادلة من خلال

الأرباح والخسائر

متاحة للبيع

١ يناير إلى ٣١ مارس ٢٠١٤

(٣ أشهر) غير مدققة

الرصيد في ١ يناير ٢٠١٤	ربح/(خسارة) مدرجة ضمن الدخل الشامل الأخر	مشتريات	مبيعات	تحويلات من/(إلى) المستويات ١ و ٢	الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٤
١٢,٢٣٣	(٥,٢٣٦)	-	-	-	٦,٩٩٧
١٥,٢٦٨	(٤٦١)	٦١	(٣٩٧)	-	١٤,٤٧١
٢٧,٥٠١	(٥,٦٩٧)	٦١	(٣٩٧)	-	٢١,٤٦٨

استثمارات أخرى

مدرجة حسب القيمة العادلة من خلال

الأرباح والخسائر

متاحة للبيع

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

٣. القيمة العادلة للأدوات المالية - تتمة

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

١ يناير الى ٣١ مارس ٢٠١٤ (٣ أشهر) غير مدققة	١ يناير الى ٣١ مارس ٢٠١٥ (٣ أشهر) غير مدققة	استثمارات أخرى خسائر غير محققة
(٥,٦٩٧)	(٤٥)	

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:

٣١ مارس ٢٠١٤ غير مدققة	٣١ مارس ٢٠١٥ غير مدققة	تأثير الافتراضات البديلة المعقولة	تأثير الافتراضات البديلة المعقولة	القيمة الدفترية	القيمة الدفترية
١,٧٤٩	٦,٩٩٧	٢٥٩	١,٠٣٦		
٢,٨٩٤	١٤,٤٧١	٢,٤٥١	١٢,٢٥٣		
٤,٦٤٣	٢١,٤٦٨	٢,٧١٠	١٣,٢٨٩		

استثمارات أخرى

مدرجة حسب القيمة العادلة من خلال

الأرباح و 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 والاسهم: 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 وودائع ثابتة قيمتها ٢١,٥٠٠ (٣١ ديسمبر ٢٠١٤ - ٢١,٥٠٠) مع بنك محلي محتفظ بها كضمان مقابل كفالة مقدمة للمصرف المركزي. ولعرض قائمة التدفقات النقدية، تم عرض النقد وودائع لدى البنوك صافي من هذه الوديعة.

٥. قروض وسلفيات وعقود إيجار تمويلي

تتكون القروض والسلفيات وعقود الإيجار التمويلي مما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٤ مدققة	٣١ مارس ٢٠١٥ غير مدققة	قروض وسلفيات عقود إيجار تمويلي قروض بهامش
٦٩٩,٠٠٣	٧٣٧,٦٩٧	
١٢٨,٣٣١	١٤٥,٨٥١	
١٩,٦٢٢	١٩,٣٢٨	
٨٤٦,٩٥٦	٩٠٢,٨٧٦	

أ- قروض وسلفيات

٣١ ديسمبر ٢٠١٤ مدققة	٣١ مارس ٢٠١٥ غير مدققة	إجمالي قروض وسلفيات ناقص : مخصص متراكم لانخفاض في القيمة ناقص : فوائد معلقة
٧٣٨,٠٧٤	٧٧٤,٠٧٢	
(٣٣,١٥١)	(٣٠,٦١٢)	
(٥,٩٢٠)	(٥,٧٦٣)	
٦٩٩,٠٠٣	٧٣٧,٦٩٧	

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

٥. قروض وسلفيات وعقود إيجار تمويلي - تنمة

ب- عقود إيجار تمويلي

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ مارس ٢٠١٥
مدققة	غير مدققة
٧٤,٥٣٠	٨٢,٩١٣
٥٥,٩١٣	٦٥,٠٩٨
(٢,١١٢)	(٢,١٦٠)
١٢٨,٣٣١	١٤٥,٨٥١

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 بالأوراق المالية المعنية التي هي بعهددة المجموعة. بلغت قيمة هذه الأوراق المالية المعنية كما في ٣١ مارس ٢٠١٥ مبلغ ٥٤,٩٨٣ (٣١ ديسمبر ٢٠١٤ - ١٩٠,١٦٤). يتم تكوين مخصصات للجزء غير المغطى من الهوامش. كما في نهاية الفترة، تم تسجيل مخصص قدره ٥٣,٥٩١ (٣١ ديسمبر ٢٠١٤ - ٥٣,٠٧٢).

٦. استثمارات في صناديق مدارة من شعاع

تتألف الاستثمارات في صناديق مدارة من شعاع مما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ مارس ٢٠١٥
مدققة	غير مدققة
١٣١,٤٠٨	١٣٣,٠٦٢
٧٢,٦٥٠	٧١,٩٨١
٢٠٤,٠٥٨	٢٠٥,٠٤٣

استثمارات مدرجة حسب القيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
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 اوبرتينيبي ال اول. 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 ٣١ مارس ٢٠١٥
(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

٧. استثمارات في شركات زميلة أخرى

تملك المجموعة الاستثمارات التالية في شركات زميلة أخرى:

٣١ ديسمبر ٢٠١٤ مدققة	٣١ مارس ٢٠١٥ غير مدققة	الإمارات العربية المتحدة
٦٨,٥٠٠	٦٥,٨٧٠	

سي تي للهندسة ذ.م.م

تمتلك المجموعة ٤٠,٠% (٣١ ديسمبر ٢٠١٤ - 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 وتتنشط في مجال تحليلية 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:

٣١ ديسمبر ٢٠١٤ مدققة	٣١ مارس ٢٠١٥ غير مدققة	استثمارات مدرجة حسب القيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر	استثمارات متاحة للبيع
٦,٩٥٦	٤٦,٧٨٥		
١٢,٣٥٤	١٢,٢٩٢		
١٩,٣١٠	٥٩,٠٧٧		

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

تتألف الاستثمارات المدرجة حسب القيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر مما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٤ مدققة	٣١ مارس ٢٠١٥ غير مدققة	صناديق استثمارية	استثمارات أسهم متداولة	استثمارات بإيراد ثابت
١,٧٧١	١,٥١٢			
٣٩٥	٩٢٨			
٤,٧٩٠	٤٤,٣٤٥			
٦,٩٥٦	٤٦,٧٨٥			

استثمارات بإيراد ثابت

خلال الفترة، استحوذت المجموعة على استثمارات بإيراد ثابت بمبلغ ٣٩,٦٠٩.

(ب) استثمارات متاحة للبيع

تتألف الاستثمارات المتاحة للبيع مما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٤ مدققة	٣١ مارس ٢٠١٥ غير مدققة	استثمارات في أسهم	صناديق استثمارية غير متداولة
٢,٨٣٣	٢,٧٥٧		
٩,٥٢١	٩,٥٣٥		
١٢,٣٥٤	١٢,٢٩٢		

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

للفترة المنتهية في ٣١ مارس 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.

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ مارس ٢٠١٥	
مدققة	غير مدققة	
١٠٤,٤٨٧	٨٨,٨٠٨	قروض لأجل تستحق خلال اثني عشر شهراً
٢٣٠,٧٤٥	٢٣٥,٥٤٩	قروض لأجل تستحق بعد اثني عشر شهراً
<u>٣٣٥,٢٣٢</u>	<u>٣٢٤,٣٥٧</u>	

يترتب على التسهيلات المصرفية المقدمة للمجموعة فوائد بأسعار متغيرة حسب سعر EIBOR/SIBOR مضافاً إليه نسبة معينة تتراوح ما بين ٣,٠% و ٤,٥%.

حصلت المجموعة كما في ٣١ مارس 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 والصرافات المالية في المنطقة لتسهيل النشاطات. ومن المتوقع عدم ظهور أي التزامات مادية من هذه الضمانات.

١٠. أسهم برنامج الحوافز طويلة الأجل للموظفين

بيان الأسهم المحفوظ بها ضمن برنامج الحوافز طويلة الأجل للموظفين كما في ٣١ مارس ٢٠١٥:

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ مارس ٢٠١٥	
مدققة	غير مدققة	
١٦,٢١٨,٠٠٤	٤,٧٤٣,٠٠٤	عدد الأسهم
١,٥%	٠,٤%	نسبة الأسهم من إجمالي الأسهم المصدرة
٣٦,٨٩٦	١٠,٧٩٠	تكلفة الأسهم
١٠,٧٠٤	٣,١٣٠	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 المتراكمة.

١١. احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات

يتألف احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات مما يلي:

١ يناير الى ٣١ مارس ٢٠١٤ (٣ أشهر) غير مدققة	١ يناير الى ٣١ مارس ٢٠١٥ (٣ أشهر) غير مدققة	
٢,١٤٠	١٩٦	استثمارات متاحة للبيع
٦١	(١٧)	الرصيد في بداية الفترة
<u>٢,٢٠١</u>	<u>١٧٩</u>	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 ٣١ مارس ٢٠١٥
(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

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

تتألف الأرباح والخسائر من الصناديق المدارة من شعاع مما يلي:

١ يناير الى ٣١ مارس ٢٠١٤ (٣ أشهر) غير مدققة	١ يناير الى ٣١ مارس ٢٠١٥ (٣ أشهر) غير مدققة	صناديق مدرجة حسب القيمة العادلة من خلال بيان الأرباح أو الخسائر شركات زميلة
١٨,٦١٥	١,٦٥٤	
(٨٥٠)	(٦٦٩)	
<u>١٧,٧٦٥</u>	<u>٩٨٥</u>	

١٣. خسائر من الاستثمارات الأخرى بما فيها الاستثمارات في شركات زميلة أخرى

تتألف الخسائر والأرباح من الاستثمارات الأخرى مما يلي:

١ يناير الى ٣١ مارس ٢٠١٤ (٣ أشهر) غير مدققة	١ يناير الى ٣١ مارس ٢٠١٥ (٣ أشهر) غير مدققة	الشركات الزميلة الأخرى الاستثمارات الأخرى - المحفوظ بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر - المتاحة للبيع - المحفوظ بها لتاريخ الاستحقاق
-	(٢,٦٣٠)	
(٤,٨١٦)	١,٠٣٠	
(٤٦١)	(٤٣)	
(٢,٩٣٨)	٢٩٠	
<u>(٨,٢١٥)</u>	<u>(١,٣٥٣)</u>	

١٤. (خسارة) / ربحية السهم

تم احتساب (خسارة) / ربحية السهم الأساسية باستخدام صافي (الخسارة) / الربح العائد لحاملي الأسهم العادية في الشركة الأم والبالغة (١,٥٦٨) (٣١ مارس ٢٠١٤ - ٨,٢٤٣) بالقسمة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة والبالغ ١,٠٦٥,٠٠٠,٠٠٠ (٣١ مارس ٢٠١٤ - ١,٠٦٥,٠٠٠,٠٠٠).

لا يوجد فرق بين ربحية السهم الأساسية و المخفضة كما في ٣١ مارس 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 ٣١ مارس 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 اظهارها في هذا الايضاح.

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

٣١ ديسمبر ٢٠١٤ مدققة	٣١ مارس ٢٠١٥ غير مدققة	
٥٨٩	١٩٩	ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى شركات زميلة
٣٢٢	١٩٥	أطراف أخرى ذات علاقة
٢٠٠	١١٨	كبار موظفي الإدارة العليا
١٠,٧٥٩	١٠,١٥٦	قروض وسلفيات - شركات زميلة
٢٠٤,٠٥٨	٢٠٥,٠٤٣	استثمارات في صناديق مدارة من شعاع
٢١٥,٩٢٨	٢١٥,٧١١	

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 الى ٣١ مارس ٢٠١٤ (٣ أشهر) غير مدققة	١ يناير الى ٣١ مارس ٢٠١٥ (٣ أشهر) غير مدققة	
(٨٥٠)	(٦٦٩)	أرباح / (خسائر) استثمارات صناديق مدارة من شعاع شركات زميلة
١٨,٦١٥	١,٦٥٤	أطراف أخرى ذات علاقة
٧٠٨	٩٧٦	إيرادات رسوم وعمولات أطراف أخرى ذات علاقة
١٨,٤٧٣	١,٩٦١	

تعويضات كبار موظفي الإدارة العليا هي كما يلي:

١ يناير الى ٣١ مارس ٢٠١٤ (٣ أشهر) غير مدققة	١ يناير الى ٣١ مارس ٢٠١٥ (٣ أشهر) غير مدققة	
(٩,٣٩٢)	(١١,٣٤٥)	رواتب ومنافع قصيرة الأجل
(١,٦٠٥)	(٤٥٧)	دفعات مسددة بالأسهم
(١٠,٩٩٧)	(١١,٨٠٢)	

١٦. المعلومات القطاعية

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

ادارة الأصول: تدير 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 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 فضلا 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 و السعودية.

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.

الادارة 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، بما فيها مكافآت الموظفين وتعويضاتهم واستحقاقاتهم.

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥
(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

١٦. المعلومات القطاعية - تتمة

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.

١ يناير إلى ٣١ مارس ٢٠١٥

(٣ أشهر) غير مدققة

المجموع	ادارة رئيسية	تمويل	الأسواق المالية	استثمارات مصرفية	ادارة الأصول	
٣٣,٠٤٩	٢٦٠	٣٢,٥٦٦	١٦٧	-	٥٦	إيرادات الفوائد
٩,٦٣٥	٨	١,٧٦٧	١,٥١٦	٢,٠٠٠	٤,٣٤٤	صافي إيرادات الرسوم والعمولات
٣٧١	-	-	٣٧١	-	-	أرباح / (خسارة) تداول الأرباح من استثمارات في صناديق مدارة من شعاع - صافي
٩٨٥	٩٨٥	-	-	-	-	مجموع الإيرادات
٤٤,٠٤٠	١,٢٥٣	٣٤,٣٣٣	٢,٠٥٤	٢,٠٠٠	٤,٤٠٠	
(٣١,٨١٥)	(٨,٠٥١)	(١٦,٠٦٨)	(٢,٥٨٦)	(٣,٥٢٧)	(١,٥٨٣)	مصاريف إدارية وعمومية
(٣,٩٧٦)	-	(٣,٩٧٦)	-	-	-	مصاريف الفوائد
(٢,٢٢٧)	(٣٦٧)	(١,٣٩٧)	(٤٦٣)	-	-	استهلاكات
(٦,٢٤٠)	(٩١٧)	(٥,٥٥١)	٢٢٨	-	-	مخصصات - صافي
(٤٤,٢٥٨)	(٩,٣٣٥)	(٢٦,٩٩٢)	(٢,٨٢١)	(٣,٥٢٧)	(١,٥٨٣)	مجموع المصاريف
(٢١٨)	(٨,٠٨٢)	٧,٣٤١	(٧٦٧)	(١,٥٢٧)	٢,٨١٧	صافي الربح / (الخسارة) قبل الخسائر من الاستثمارات الأخرى
(١,٣٥٣)	(١,٣٥٣)	-	-	-	-	الخسائر من الاستثمارات الأخرى
(١,٥٧١)	(٩,٤٣٥)	٧,٣٤١	(٧٦٧)	(١,٥٢٧)	٢,٨١٧	ربح / (خسارة) الفترة
(١,٥٦٨)	(٩,٤٣٥)	٧,٣٤١	(٧٦٤)	(١,٥٢٧)	٢,٨١٧	العائدة إلى: مساهمي الشركة الأم
(٣)	-	-	(٣)	-	-	الأطراف غير المسيطرة
(١,٥٧١)	(٩,٤٣٥)	٧,٣٤١	(٧٦٧)	(١,٥٢٧)	٢,٨١٧	

٣١ مارس ٢٠١٥ غير مدققة

المجموع	ادارة رئيسية	تمويل	الأسواق المالية	استثمارات مصرفية	ادارة الأصول	
١,٥٧٨,١٤٩	٤٩٣,١٦١	٩٩٩,٩٨٠	٦٩,٦٠١	١,٥٦٢	١٣,٨٤٥	الموجودات
٤٣١,٨٠٢	٦٦,٤٨٠	٣٥٧,١٧٨	٧,٦٠٩	-	٥٣٥	المطلوبات

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥
(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

١٦. المعلومات القطاعية - تنمة

١ يناير إلى ٣١ مارس ٢٠١٤

(٣ أشهر) غير مدققة

إدارة الأصول	استثمارات مصرفية	الأسواق المالية	تمويل	إدارة رئيسية	المجموع	
٤٩	-	٣٥٣	٢٩,١٨٨	١,١٠٥	٣٠,٦٩٥	إيرادات الفوائد
٤,٧٥٢	٦,٤٠٠	٣,٠٣٠	١,٥٨١	-	١٥,٧٦٣	صافي إيرادات الرسوم والعمولات
-	-	(٣٩)	-	-	(٣٩)	أرباح / (خسائر) تداول الأرباح من استثمارات في صناديق إدارة من شعاع - صافي
-	-	-	-	١٧,٧٦٥	١٧,٧٦٥	مجموع الإيرادات
٤,٨٠١	٦,٤٠٠	٣,٣٤٤	٣٠,٧٦٩	١٨,٨٧٠	٦٤,١٨٤	
(١,٦٦٩)	(٣,٤٢٠)	(١,٩٦٨)	(١٠,٧٦٤)	(٢١,٠٤١)	(٣٨,٨٦٢)	مصاريف إدارية وعمومية
-	(٥١٨)	-	(٣,٦٥٩)	-	(٤,١٧٧)	مصاريف الفوائد
-	-	(٥)	(١,٢١٢)	(٤٧١)	(١,٦٨٨)	استهلاكات
-	٥,٥٦٠	١٧٦	(٧,٧٦٥)	(٩٦٢)	(٢,٩٩١)	مخصصات - صافي
(١,٦٦٩)	١,٦٢٢	(١,٧٩٧)	(٢٣,٤٠٠)	(٢٢,٤٧٤)	(٤٧,٧١٨)	مجموع المصاريف
٣,١٣٢	٨,٠٢٢	١,٥٤٧	٧,٣٦٩	(٣,٦٠٤)	١٦,٤٦٦	صافي الربح / (الخسارة) قبل الخسائر من الاستثمارات الأخرى
-	-	-	-	(٨,٢١٥)	(٨,٢١٥)	الخسائر من الاستثمارات الأخرى
٣,١٣٢	٨,٠٢٢	١,٥٤٧	٧,٣٦٩	(١١,٨١٩)	٨,٢٥١	ربح / (خسارة) الفترة
٣,١٣٢	٨,٠٢٢	١,٥٤٧	٧,٣٦٩	(١١,٨٢٧)	٨,٢٤٣	العائدة إلى: مساهمي الشركة الأم
-	-	-	-	٨	٨	الأطراف غير المسيطرة
٣,١٣٢	٨,٠٢٢	١,٥٤٧	٧,٣٦٩	(١١,٨١٩)	٨,٢٥١	

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	الموجودات
٥٦٣	-	٢,٢٥٥	٣٦٤,١٢٧	٩١,٨٧٨	٤٥٨,٨٢٣	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 ٣١ مارس 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	دول مجلس الشرق الأوسط					الامارات العربية المتحدة	
	آسيا أخرى	أوروبا	أميركا الشمالية	شمال إفريقيا الأخرى	التعاون الخليجي الأخرى		
٢٣٥,٦٧٣	-	٣,٣٠٨	٨,٩٣٤	٣,٨٦٠	٥٥,٣٥٠	١٦٤,٢٢١	نقد وودائع لدى البنوك
٢٩,٤٧٥	-	٦,٥٣٠	-	٧٦٨	٤,٩٧١	١٧,٢٠٦	ذمم وأرصدة مدينة أخرى
٩٠٢,٨٧٦	١٠	-	-	١٠,١٨٨	١٣٥,٣٣١	٧٥٧,٣٤٧	قروض وسلفيات وعقود ايجار تمويلي
٢٠٥,٠٤٣	-	-	-	-	١٦٠,٨١٧	٤٤,٢٢٦	استثمارات في صناديق مدارة من شعاع
٦٥,٨٧٠	-	-	-	-	-	٦٥,٨٧٠	استثمارات في شركات زميلة أخرى
٥٩,٠٧٧	-	-	١,٥١٢	١,٤٤٢	٢٧,١٥٢	٢٨,٩٧١	استثمارات أخرى
٤٦,٠٢٤	-	-	-	٧٦	٥٥٢	٤٥,٣٩٦	موجودات ثابتة
٣٤,١١١	-	-	-	-	-	٣٤,١١١	شهرة
١,٥٧٨,١٤٩	١٠	٩,٨٣٨	١٠,٤٤٦	١٦,٣٣٤	٣٨٤,١٧٣	١,١٥٧,٣٤٨	إجمالي الموجودات- ٣١ مارس ٢٠١٥
١,٦٠٦,٣١٢	٣	٤,٣٤٢	٣,٨٢٣	١٧,٠٢٨	٣٥١,٠١٣	١,٢٣٠,١٠٣	إجمالي الموجودات- ٣١ ديسمبر ٢٠١٤
١,٤٨٥,٦١١	٤٢٥	١,٢٨٤	٦,٢٤٣	١٨,٤٩٤	٣٨٣,٤٣٧	١,٠٧٥,٧٢٨	إجمالي الموجودات- ٣١ مارس ٢٠١٤

١٨. سجل الاستحقاق

يلخص الجدول التالي استحقاق الموجودات والمطلوبات كما في ٣١ مارس ٢٠١٥ 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	١٢-٣ أشهر		أقل من ٣ أشهر	
				١٢-٣ أشهر	أقل من ٣ أشهر		
٢٣٥,٦٧٣	-	-	٢٣٥,٦٧٣	٢١,٥٠٠	٢١٤,١٧٣	نقد وودائع لدى البنوك	
٢٩,٤٧٥	-	٤,٢١٩	٢٥,٢٥٦	٩,٥٢٧	١٥,٧٢٩	ذمم وأرصدة مدينة أخرى	
٩٠٢,٨٧٦	-	٥٢١,١٨٥	٣٨١,٦٩١	٢٥٥,٨٨٢	١٢٥,٨٠٩	قروض وسلفيات وعقود ايجار تمويلي	
٢٠٥,٠٤٣	-	١٦٠,٨١٧	٤٤,٢٢٦	٤٤,٢٢٦	-	استثمارات في صناديق مدارة من شعاع*	
٦٥,٨٧٠	-	٥٣,٩٠١	١١,٩٦٩	١١,٩٦٩	-	استثمارات في شركات زميلة أخرى*	
٥٩,٠٧٧	-	٢,٨٤٧	٥٦,٢٣٠	١٢,٠١٨	٤٤,٢١٢	استثمارات أخرى*	
٤٦,٠٢٤	-	٤٦,٠٢٤	-	-	-	الممتلكات و المعدات *	
٣٤,١١١	٣٤,١١١	-	-	-	-	الشهرة*	
١,٥٧٨,١٤٩	٣٤,١١١	٧٨٨,٩٩٣	٧٥٥,٠٤٥	٣٥٥,١٢٢	٣٩٩,٩٢٣	مجموع الموجودات	
٣٢٤,٣٥٧	-	٢٣٥,٥٥٠	٨٨,٨٠٧	٨٣,٩٧٧	٤,٨٣٠	بنوك دائنة	
١٠٧,٤٤٥	-	٥,٧٥٧	١٠١,٦٨٨	١٦,٦٩١	٨٤,٩٩٧	ذمم وأرصدة دائنة أخرى	
١,١٤٦,٣٤٧	١,١٤٦,٣٤٧	-	-	-	-	حقوق الملكية	
١,٥٧٨,١٤٩	١,١٤٦,٣٤٧	٢٤١,٣٠٧	١٩٠,٤٩٥	١٠٠,٦٦٨	٨٩,٨٢٧	مجموع المطلوبات وحقوق الملكية	
-	(١,١١٢,٢٣٦)	٥٤٧,٦٨٦	٥٦٤,٥٥٠	٢٥٤,٤٥٤	٣١٠,٠٩٦	صافي الفجوة في السيولة	
-	-	١,١١٢,٢٣٦	٥٦٤,٥٥٠	٥٦٤,٥٥٠	٣١٠,٠٩٦	اجمالي الفجوة في السيولة	

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

للفترة المنتهية في ٣١ مارس 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	٣١ مارس ٢٠١٥ غير مدققة	المطلوبات المحتملة
١,٩٠٩	١,٣٢٨	

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

٣١ ديسمبر ٢٠١٤ مدققة	٣١ مارس ٢٠١٥ غير مدققة	الالتزامات
٦٧,١٩٩	٦٧,١٩٩	صناديق استثمار مدارة من شعاع
٥,٤٧٧	٣,٠٣٥	أخرى
٧٢,٦٧٦	٧٠,٢٣٤	

٢٠. مشتقات الادوات المالية

٣١ ديسمبر ٢٠١٤ مدققة		٣١ مارس ٢٠١٥ غير مدققة		مدرجة حسب القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
القيمة الاسمية	القيمة العادلة السالبة	القيمة الاسمية الموجبة	القيمة العادلة السالبة	
١٨,١٣٧	(١,٤٥٣)	٣,٣١١	(١,٢٧٢)	١,٢٧٢

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 مرخصة للعمل كشركة خدمات مالية وفقاً لأنظمة المصرف المركزي لدولة الإمارات العربية المتحدة. تدار أموال و أصول العملاء والبالغ ٣.٣ مليار درهم كما في ٣١ مارس 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.