

شعاع كابيتال ش.م.ع
المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة
وتقرير المراجعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية
في ٣١ مارس ٢٠١٧

شعاع كابيتال ش.م.ع

بيان المركز المالي المرحلي الموحد

كما في ٣١ مارس ٢٠١٧

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

٣١ مارس ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ مارس ٢٠١٧	إيضاحات
غير مدققة	مدققة	غير مدققة	
الموجودات			
٣٠٥,٠٤٦	٣٤٦,٦١٠	٢٢١,٨٨٨	٤ نقد وودائع لدى البنوك
٣٩,٧١٤	٣١,٩٧٤	٧٨,٣٨٩	٥ ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
٩٠٧,٤٤٢	٦٠٩,٠٢٦	٥٩٥,٣٠٨	٦ قروض وسلفيات وعقود إيجار تمويلي
١٦٥,٧١٧	١٠٢,٥٨٤	١٠٣,٣٦١	٧ استثمارات في صناديق مدارة من شعاع
٥٤,٢٤٨	٤٤,٧٦٦	٥١,٤٦٣	٨ استثمارات في شركات زميلة أخرى
٢٨,٢٧٩	١٣١,٩٦٢	٢٠٨,٠٦٦	٩ استثمارات أخرى
٤١,١٣٤	٣٣,٥٧٤	٣١,٦٧١	الممتلكات والمعدات
١,٥٤١,٥٨٠	١,٣٠٠,٤٩٦	١,٢٩٠,١٤٦	مجموع الموجودات
المطلوبات			
٤٢٦,٦٥٠	٢٩٦,٩٤٤	٢٤٥,٧٨٩	١٠ بنوك دائنة
١٨٣,٩٣٩	١٧٧,٧٦٣	١٩٤,٥٢١	ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
٦١٠,٥٨٩	٤٧٤,٧٠٧	٤٤٠,٣١٠	مجموع المطلوبات
حقوق الملكية			
١,٠٦٥,٠٠٠	١,٠٦٥,٠٠٠	١,٠٦٥,٠٠٠	رأس المال
(١٠,٧٩٠)	(٥,٣٤١)	(٥,٣٤١)	١١ أسهم برنامج الحوافز طويلة الأجل للموظفين
(١٢٢,٨٥٦)	(٢٣٣,٢٥٦)	(٢٠٨,٤٨١)	خسائر متراكمة
(٢٢٢)	(٤٦٨)	(١,١٩٥)	١٢ احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات
(٢١٦)	(١٨٠)	(١٨١)	احتياطي تحويل عملات
٩٣٠,٩١٦	٨٢٥,٧٥٥	٨٤٩,٨٠٢	حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الأم
٧٥	٣٤	٣٤	حقوق أطراف غير مسيطرة
٩٣٠,٩٩١	٨٢٥,٧٨٩	٨٤٩,٨٣٦	مجموع حقوق الملكية
١,٥٤١,٥٨٠	١,٣٠٠,٤٩٦	١,٢٩٠,١٤٦	مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

تم الموافقة على البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة من قبل مجلس الإدارة والتصريح بإصدارها بتاريخ ١٤ مايو ٢٠١٧.


حسام بن الحاج عمر
المدير العام


فواد طارق خان
عضو مجلس إدارة

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 ٣١ مارس ٢٠١٧
(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

١ يناير إلى ٣١ مارس	١ يناير إلى ٣١ مارس		
٢٠١٦	٢٠١٧		
(ثلاثة أشهر)	(ثلاثة أشهر)		
غير مدققة	غير مدققة	إيضاحات	
٣٨,٨١٥	٢٠,٣٢٥		إيرادات الفوائد
١٤,٣٧٥	٩,٦١٦		صافي الرسوم والعمولات
١٢٤	١,٥٦١		ربح التداول
(٧,٨٤٦)	٢٨٥	١٣	أرباح / (خسائر) من استثمارات في صناديق إدارة من شعاع
<u>٤٥,٤٦٨</u>	<u>٣١,٧٨٧</u>		إجمالي الإيرادات
(٣٣,٠٠٤)	(٢٢,٧٨٥)		مصاريف إدارية وعمومية
(٧,٤٣٧)	(٥,٩٦٥)		مصاريف الفوائد
(٢,٤٣٢)	(٢,٠٠٢)		استهلاكات
(٣٤,٠٧٠)	٣,٤٧٩		مخصصات - صافي
<u>(٧٦,٩٤٣)</u>	<u>(٢٧,٢٧٣)</u>		إجمالي المصاريف
(٣١,٤٧٥)	٤,٥١٤		صافي الربح / (الخسارة) قبل الأرباح من الاستثمارات الأخرى
			الأرباح من الاستثمارات الأخرى بما فيها الاستثمارات في شركات
٣,٩٦٩	٢٠,٢٦١	١٤	زميلة أخرى
<u>(٢٧,٥٠٦)</u>	<u>٢٤,٧٧٥</u>		الربح / (الخسارة) للفترة
			العائدة إلى:
(٢٧,٥٠٦)	٢٤,٧٧٥		مساهمي الشركة الأم
-	-		الأطراف غير المسيطرة
<u>(٢٧,٥٠٦)</u>	<u>٢٤,٧٧٥</u>		
(٠,٠٢٦)	٠,٠٢٣	١٥	الأرباح / (الخسائر) للسهم (بالدراهم)

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 ٣١ مارس ٢٠١٧

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

يناير إلى ٣١ مارس ٢٠١٦ (٣ أشهر) غير مدققة	١ يناير إلى ٣١ مارس ٢٠١٧ (٣ أشهر) غير مدققة	
(٢٧,٥٠٦)	٢٤,٧٧٥	الربح (الخسارة) للفترة
		الدخل / (الخسارة) الشاملة الأخرى
		<u>البنود التي سيتم تصنيفها لاحقاً ضمن الربح أو الخسارة:</u>
		صافي حركة احتياطي إعادة تقييم:
(٢٢٢)	(٧٢٧)	- استثمارات في صناديق إدارة من شعاع
(٢,٧٨١)	-	- استثمارات أخرى
١٢	(١)	فروقات صرف ناتجة عن تحويل عمليات أجنبية
(٢,٩٩١)	(٧٢٨)	الخسارة الشاملة الأخرى للفترة
(٣٠,٤٩٧)	٢٤,٠٤٧	إجمالي الدخل / (الخسارة) الشاملة للفترة
(٣٠,٤٩٧)	٢٤,٠٤٧	العائدة إلى:
-	-	مساهمي الشركة الأم
(٣٠,٤٩٧)	٢٤,٠٤٧	الأطراف غير المسيطرة

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 ٣١ مارس ٢٠١٧

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

١ يناير إلى ٣١ مارس ٢٠١٦ (ثلاثة أشهر) غير مدققة	١ يناير إلى ٣١ مارس ٢٠١٧ (ثلاثة أشهر) غير مدققة	إيضاحات
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
(٢٧,٥٠٦)	٢٤,٧٧٥	الربح / (الخسارة) للفترة
		تعديلات ل:
٢,٤٣٢	٢,٠٠٢	استهلاك
٧,٨٤٦	(٢٨٥)	(الأرباح) / الخسائر من استثمارات في صناديق مدارة من شعاع
(٣,٩٦٩)	(٢٠,٢٦١)	الأرباح من استثمارات أخرى بما فيها الاستثمارات في شركات زميلة أخرى
٣٤,٠٧٠	(٣,٤٧٩)	مخصصات - صافي
		التدفقات النقدية التشغيلية قبل التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
١٢,٨٧٣	٢,٧٥٢	
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(٦,١٤٣)	(٤٦,٣٢٤)	الزيادة في ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
١٨,٠٢٠	١١,٨٩١	النقص في قروض وسلفيات وعقود إيجار تمويلي
٢٢٢	٢١,٩٧٢	الزيادة في ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
٢٨,٠٦٠	(١,٢١٩)	صافي الاسترداد من / (الاستحواذ على) صناديق مدارة من شعاع
٥٣,٠٣٢	(١٠,٩٢٨)	صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
١٨,٩٩٠	(٦٢,٥٣٩)	صافي (شراء) / عائدات بيع استثمارات أخرى
(٢,٩٤٣)	(٩٩)	صافي شراء ممتلكات ومعدات
١٦,٠٤٧	(٦٢,٦٣٨)	صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة الاستثمارية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(٢٦,٧٢٤)	(٥١,١٥٥)	النقص في المبالغ المستحقة للبنوك
(٢٦,٧٢٤)	(٥١,١٥٥)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
٤٢,٣٥٥	(١٢٤,٧٢١)	صافي (النقص) / الزيادة في النقد وما يعادله
١٧	(١)	تحويل عملات أجنبية
٢٣٨,١٩٥	٣١٦,٣٢٤	النقد وما يعادله في بداية الفترة
٢٨٠,٥٦٧	١٩١,٦٠٢	النقد وما يعادله في نهاية الفترة

٤

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 ٣١ مارس ٢٠١٧

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الأم

الإجمالي	الأطراف غير المسيطرة	الإجمالي	احتياطي إعادة تقييم			احتياطي قانوني	أسهم برنامج الحوافز		رأس المال
			احتياطي تحويل العملات	الاستثمارات	خسائر متراكمة		طويلة الأجل للموظفين	تقييم	
٩٦١,٤٨٨	٧٥	٩٦١,٤١٣	(٢٢٨)	٢,٧٨١	(٢٩٦,٢١١)	٢٠٠,٨٦١	(١٠,٧٩٠)	١,٠٦٥,٠٠٠	
(٣٠,٤٩٧)	-	(٣٠,٤٩٧)	١٢	(٣,٠٠٣)	(٢٧,٥٠٦)	-	-	-	
-	-	-	-	-	٢٠٠,٨٦١	(٢٠٠,٨٦١)	-	-	
٩٣٠,٩٩١	٧٥	٩٣٠,٩١٦	(٢١٦)	(٢٢٢)	(١٢٢,٨٥٦)	-	(١٠,٧٩٠)	١,٠٦٥,٠٠٠	

الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٦ (مدققة)

إجمالي (الخسارة) / الدخل الشامل للفترة

تسوية الخسائر المتراكمة

الرصيد كما في ٣١ مارس ٢٠١٦ (غير مدققة)

حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الأم

الإجمالي	الأطراف غير المسيطرة	الإجمالي	احتياطي إعادة تقييم			احتياطي قانوني	أسهم برنامج الحوافز		رأس المال
			احتياطي تحويل العملات	الاستثمارات	خسائر متراكمة		طويلة الأجل للموظفين	تقييم	
٨٢٥,٧٨٩	٣٤	٨٢٥,٧٥٥	(١٨٠)	(٤٦٨)	(٢٣٣,٢٥٦)	-	(٥,٣٤١)	١,٠٦٥,٠٠٠	
٢٤,٠٤٧	-	٢٤,٠٤٧	(١)	(٢٢٧)	٢٤,٧٧٥	-	-	-	
٨٤٩,٨٣٦	٣٤	٨٤٩,٨٠٢	(١٨١)	(١,١٩٥)	(٢٠٨,٤٨١)	-	(٥,٣٤١)	١,٠٦٥,٠٠٠	

الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٧ (مدققة)

إجمالي الدخل / (الخسارة) الشاملة للفترة

الرصيد كما في ٣١ مارس 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 ٣١ مارس ٢٠١٧:

الاسم	بلد التأسيس	النشاط الرئيسي	الحصة كما في ٣١ مارس 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

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 بألاف 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 المعلومات المالية الموحدة المدققة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ فيما عدا اعتماد المعايير والتفسيرات الجديدة اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٧، المفصلة أدناه. لم يؤد 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
إعداد التقارير المالية رقم ١٢ الإفصاح عن الحصص في المنشآت الأخرى

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧
(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

٢. أهم السياسات المحاسبية – تتمة

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 الموحدة. 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 للمجموعة كما في للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦. إضافة لذلك، فإن النتائج المالية للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس 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 للسنة 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 الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧ و ٣١ مارس 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:

٣١ مارس ٢٠١٧ (غير مدققة)

المجموع	صنف ٣	صنف ٢	صنف ١
٢٠,٠٠٠	-	٢٠,٠٠٠	-
١٤,٩٦٥	-	١٤,٩٦٥	-
١٩٩,٠١٨	٣٧٨	١٠٣,٧٧١	٩٤,٨٦٩
٩,٠٤٨	٩,٠٣٢	١٦	-
٢٤٣,٠٣١	٩,٤١٠	١٣٨,٧٥٢	٩٤,٨٦٩
(١٤٧)	-	-	(١٤٧)

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

مطلوبات مالية

مدرجة حسب القيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧
(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

٣. القيمة العادلة للأدوات المالية - تنمة

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 إدارة من شعاع
مدرجة حسب القيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
متاحة للبيع
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.

مقيمة حسب القيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

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

متاحة للبيع

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

حركة الصنف ٣ من الأدوات المالية بالقيمة العادلة

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

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

١ يناير إلى ٣١ مارس ٢٠١٧

(٣ أشهر) غير مدققة

الرصيد في ١ يناير ٢٠١٧	ربح/(خسارة) ربح/(خسارة) مدرجة ضمن الدخل الشامل الأخر	تحويلات من/(إلى) المستويات ١ و٢	الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٧
٣٧٩	(١)	-	٣٧٨
٩,٠٤٣	(١١)	-	٩,٠٣٢
٩,٤٢٢	(١٢)	-	٩,٤١٠

استثمارات أخرى
مدرجة حسب القيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
متاحة للبيع

١ يناير إلى ٣١ مارس ٢٠١٦

(٣ أشهر) غير مدققة

الرصيد في ١ يناير ٢٠١٦	ربح/(خسارة) ربح/(خسارة) مدرجة ضمن الدخل الشامل الأخر	تحويلات من/(إلى) المستويات ١ و٢	الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٦
٩٤٥	-	-	٩٤٥
٩,٤٥٥	(١١)	-	٩,٤٤٤
١٠,٤٠٠	(١١)	-	١٠,٣٨٩

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 ٢٠١٧
(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

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 ٣١ مارس ٢٠١٦ (٣ أشهر) غير مدققة	١ يناير إلى ٣١ مارس ٢٠١٧ (٣ أشهر) غير مدققة	استثمارات أخرى خسائر غير محققة
(١١)	(١٢)	

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 ٢٠١٦ غير مدققة	٣١ مارس ٢٠١٧ غير مدققة	استثمارات أخرى مدرجة حسب القيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر متاحة للبيع
تأثير الافتراضات البديلة القيمة الدفترية المعقولة المحتملة	تأثير الافتراضات البديلة القيمة الدفترية المعقولة المحتملة	
٢٣٦	٩٤٥	٣٧٨
١,٨٨٩	٩,٤٤٤	٩,٠٣٢
٢,١٢٥	١٠,٣٨٩	٩,٤١٠

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

- سندات الدين: قامت المجموعة بتعديل احتمالات التخلف عن السداد والخسارة من خلال زيادة وانخفاض القيمة العادلة للأداة بنسبة ٢٥ %.
 - استثمارات في الصناديق والأسهم: قامت المجموعة بتعديل افتراضات معدل السيولة ضمن مجموعة من البدائل المعقولة الممكنة. يختلف مدى تأثير التعديل حسب خصائص كل استثمار.
- لا يوجد فرق جوهري بين القيمة الدفترية والقيمة العادلة للأدوات المالية.

٤. نقد وودائع لدى البنوك

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

٥. ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى

تتضمن الذمم المدينة والأرصدة المدينة الأخرى مبالغ مدينة من أسواق مالية محلية مقابل بيع أوراق مالية نيابة عن العملاء بقيمة تبلغ ٣١,٧٠٢ (٣١ ديسمبر ٢٠١٦ - ٣١٨)

٦. قروض وسلفيات وعقود إيجار تمويلي

تتكون القروض والسلفيات وعقود الإيجار التمويلي مما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مدققة	٣١ مارس ٢٠١٧ غير مدققة	قروض وسلفيات عقود إيجار تمويلي قروض بهامش
٣٧٩,٢٩٤	٣٨٦,٠٦١	
١٩٢,٦٦٧	١٧٧,٨٩٠	
٣٧,٠٦٥	٣١,٣٥٧	
٦٠٩,٠٢٦	٥٩٥,٣٠٨	

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧
(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

٦. قروض وسلفيات وعقود إيجار تمويلي - تنمة

أ- قروض وسلفيات

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ مارس ٢٠١٧	
مدققة	غير مدققة	مجموع قروض وسلفيات
٤٩٨,٣٠٨	٥١٥,٩١٧	مخصص متراكم للانخفاض في القيمة
(١٠٦,١٧٥)	(١١١,٢١٤)	فوائد معلقة
(١٢,٨٣٩)	(١٨,٦٤٢)	
<u>٣٧٩,٢٩٤</u>	<u>٣٨٦,٠٦١</u>	

ب- عقود إيجار تمويلي

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ مارس ٢٠١٧	
مدققة	غير مدققة	الذمم المدينة المتداولة لعقود الإيجار التمويلي
١٢٣,٧٣١	١٢٠,٩٥١	الذمم المدينة غير المتداولة لعقود الإيجار التمويلي
٨٢,٧٤٠	٧٠,٨٠٠	يطرح: مخصصات لدفعات الإيجار غير القابلة للتحويل
(١٣,٨٠٤)	(١٣,٨٦١)	
<u>١٩٢,٦٦٧</u>	<u>١٧٧,٨٩٠</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 ٣١ مارس ٢٠١٧ مبلغ ١٧٨,٣٩٦ (٣١ ديسمبر ٢٠١٦ - ٤٩ - ١٩٩,٠٤٩). يتم تكوين مخصصات للجزء غير المغطى من الهوامش. كما في نهاية الفترة، تم تسجيل مخصص قدره ٤٦,٩٥٣ (٣١ ديسمبر ٢٠١٦ - ٤٦,٧٣٩).

٧. استثمارات في صناديق مدارة من شعاع

تتألف الاستثمارات في صناديق مدارة من شعاع مما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ مارس ٢٠١٧	
مدققة	غير مدققة	استثمارات مدرجة حسب القيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
١٨,٥٠١	٢٠,٠٠٠	شركات زميلة
٦٨,٣٩١	٦٨,٣٩٦	متاحة للبيع
١٥,٦٩٢	١٤,٩٦٥	
<u>١٠٢,٥٨٤</u>	<u>١٠٣,٣٦١</u>	

استثمارات مدرجة حسب القيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

خلال الفترة، قامت المجموعة باستثمار ٢٠,٠٠٠ في صندوق عقاري جديد واستلمت استردادات نهائية قيمتها ١٨,٧٨١ من صناديق الملكية المحلية الخاصة بها.

شركات زميلة

تمتلك المجموعة ٢٧,٠% (٣١ ديسمبر ٢٠١٦: ٢٧,٠%) من صندوق شعاع للضيافة الـ 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 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 ٣١ مارس ٢٠١٧
(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

٨. استثمارات في شركات زميلة أخرى

تملك المجموعة الاستثمارات التالية في شركات زميلة أخرى:

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ مارس ٢٠١٧	
مدققة	غير مدققة	الإمارات العربية المتحدة
٤٤,٧٦٦	٥١,٤٦٣	

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:

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ مارس ٢٠١٧	
مدققة	غير مدققة	استثمارات مدرجة حسب القيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
١٢٢,٩٠٣	١٩٩,٠١٨	استثمارات متاحة للبيع
٩,٠٥٩	٩,٠٤٨	
١٣١,٩٦٢	٢٠٨,٠٦٦	

أ) استثمارات مدرجة حسب القيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

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

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ مارس ٢٠١٧	
مدققة	غير مدققة	استثمارات أسهم متداولة
١١٠,٢٠٩	١٧٥,٠٤٠	استثمارات بإيراد ثابت
١٢,١١٣	٢٣,٤٩٣	صناديق استثمارية
٥٨١	٤٨٥	
١٢٢,٩٠٣	١٩٩,٠١٨	

استثمارات أسهم متداولة

استثمرت المجموعة خلال الفترة في بعض أسهم الملكية المحلية المدرجة.

ب) استثمارات متاحة للبيع

تتألف الاستثمارات المتاحة للبيع مما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ مارس ٢٠١٧	
مدققة	غير مدققة	صناديق استثمارية غير متداولة
٩,٠٤٣	٩,٠٣٢	صناديق استثمارية
١٦	١٦	
٩,٠٥٩	٩,٠٤٨	

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧
(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

١٠. 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 ٢٠١٦	٣١ مارس ٢٠١٧	
مدققة	غير مدققة	قروض لأجل تستحق خلال اثني عشر شهراً
١٩٦,٢٤١	١٩١,٥١٩	قروض لأجل تستحق بعد اثني عشر شهراً
١٠٠,٧٠٣	٥٤,٢٧٠	
<u>٢٩٦,٩٤٤</u>	<u>٢٤٥,٧٨٩</u>	

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

يتضمن المطلوب للبنوك مبلغ ١٨٧,٥٠٠ يمثل رصيد تسهيل قرض مشترك بمبلغ ٥٠٠,٠٠٠ يستحق السداد على مدار ١٥ شهراً ومضمون برهن بعض موجودات المجموعة.

في ٣١ مارس 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 ٣١ مارس ٢٠١٧

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ مارس ٢٠١٧	
مدققة	غير مدققة	عدد الأسهم
٢,٣٤٨,٠٠٤	٢,٣٤٨,٠٠٤	نسبة الأسهم من إجمالي الأسهم قيد الإصدار
٢,٠٠٠	٢,٠٠٠	تكلفة الأسهم
٥,٣٤١	٥,٣٤١	القيمة السوقية للأسهم
٣,٤٧٥	٤,١٧٩	

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

١٢. احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات

يتألف احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات مما يلي:

١ يناير إلى ٣١ مارس ٢٠١٦	١ يناير إلى ٣١ مارس ٢٠١٧	
(ثلاثة أشهر) غير مدققة	(ثلاثة أشهر) غير مدققة	استثمارات متاحة للبيع
٢,٧٨١	(٤٦٨)	الرصيد في بداية الفترة
(٢,٧٨١)	-	احتياطي معاد ادراجه ضمن بيان الدخل عند البيع
(٢٢٢)	(٧٢٧)	صافي الحركة في القيمة العادلة خلال السنة
<u>(٢٢٢)</u>	<u>(١,١٩٥)</u>	الرصيد في نهاية الفترة

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧
(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

١٣. أرباح / (خسائر) من الاستثمارات في صناديق إدارة من شعاع

تتألف الأرباح والخسائر من الصناديق المدارة من شعاع مما يلي:

١ يناير إلى ٣١ مارس ٢٠١٦ (ثلاثة أشهر) غير مدققة	١ يناير إلى ٣١ مارس ٢٠١٧ (ثلاثة أشهر) غير مدققة	
(٧,٤٧٩)	٢٨٠	صناديق مدرجة حسب القيمة العادلة من خلال بيان الأرباح والخسائر
(٣٦٧)	٥	شركات زميلة
<u>(٧,٨٤٦)</u>	<u>٢٨٥</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 ٣١ مارس ٢٠١٦ (ثلاثة أشهر) غير مدققة	١ يناير إلى ٣١ مارس ٢٠١٧ (ثلاثة أشهر) غير مدققة	
-	٦,٦٩٧	الشركات الزميلة الأخرى
١,٢١٦	١٣,٥٧٥	الاستثمارات الأخرى
٢,٧٥٣	(١١)	المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
<u>٣,٩٦٩</u>	<u>٢٠,٢٦١</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 ٢٤,٧٧٥ (٣١ مارس ٢٠١٦) - (٢٧,٥٠٦) (بالقسمة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة والبالغ ١,٠٦٥,٠٠٠,٠٠٠ (٣١ مارس ٢٠١٦) - ١,٠٦٥,٠٠٠,٠٠٠).

لا يوجد فرق بين ربحية السهم الأساسية والمخفضة كما في ٣١ مارس ٢٠١٧ و 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 ٣١ مارس ٢٠١٧
(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

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 معاملات الأطراف ذات العلاقة والمبالغ المطلوبة إليهم / منهم:

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

٣١ ديسمبر	٣١ مارس	
٢٠١٦	٢٠١٧	
مدققة	غير مدققة	
		ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
٢٧	٢٧	أطراف أخرى ذات علاقة
٢٧٧	١٤٦	كبار موظفي الإدارة العليا
		استثمارات في صناديق مدارة من شعاع
١٠٢,٥٨٤	١٠٣,٣٦١	
١٠٢,٨٨٨	١٠٣,٥٣٤	

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

٣١ ديسمبر	٣١ مارس	
٢٠١٦	٢٠١٧	
مدققة	غير مدققة	
		ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
٢٨,٠٠٠	٢٨,٠٣٧	أطراف أخرى ذات علاقة

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

١ يناير إلى	١ يناير إلى	
٣١ مارس	٣١ مارس	
٢٠١٦	٢٠١٧	
(٣ أشهر)	(٣ أشهر)	
غير مدققة	غير مدققة	
		أرباح / (خسائر) استثمارات صناديق مدارة من شعاع
(٣٦٧)	٥	شركات زميلة
(٧,٤٧٩)	٢٨٠	أطراف أخرى ذات علاقة
٥٠٢	١١٨	إيرادات رسوم وعمولات
(٧,٣٤٤)	٤٠٣	أطراف أخرى ذات علاقة
		مصاريف الفائدة
-	(٥٥٢)	أطراف أخرى ذات علاقة

١٦. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة - تتمة

تعويضات كبار موظفي الإدارة العليا هي كما يلي:

١ يناير إلى	١ يناير إلى
٣١ مارس	٣١ مارس
٢٠١٦	٢٠١٧
(٣ أشهر)	(٣ أشهر)
غير مدققة	غير مدققة
(٣,٨٤٢)	(٣,٦٨٦)

رواتب ومنافع قصيرة الأجل

١٧. المعلومات القطاعية

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

إدارة الأصول: تدير صناديق ضيافة ومشاريع في السعودية والإمارات. وتدير أيضاً محافظ استثمارية وصناديق في أسواق الأسهم الإقليمية، أسواق الدخل الثابت والائتمان. تغطي ١٤ سوقاً مالياً إقليمياً. وتزود شعاع لإدارة الأصول المستثمرين المحليين والأجانب ببوابات للاستثمار في أسواق الأسهم الخليجية والعربية. وتدير شعاع لإدارة الأصول حقوق الملكية والديون التقليدية، بالإضافة إلى المحافظ الاستثمارية المتوافقة مع الشريعة الإسلامية، والصناديق الاستثمارية باستخدام أساليب إدارية نشطة 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 المؤسساتيين 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 "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. إن جميع الاستثمارات في الشركات التابعة تدخل ضمن هذا القسم الذي يتضمن أيضاً استراتيجية تنمية الأعمال التجارية، القانونية، المالية، العمليات، إدارة المخاطر، العلاقات مع المستثمرين، التسويق والاتصالات، الموارد البشرية.

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 ٣١ مارس ٢٠١٧
(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

١٧. المعلومات القطاعية - تمة

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

١ يناير إلى ٣١ مارس ٢٠١٧

(٣ أشهر) غير مدققة

إدارة الأصول	استثمارات مصرفية	الأسواق المالية	تمويل	إدارة رئيسية	المجموع	
٢٨٩	-	٥٨١	١٨,٧٧٥	٦٨٠	٢٠,٣٢٥	إيرادات الفوائد
٥,٤٠٧	٧٤٧	٢,٠٧٦	١,٢٩٦	٩٠	٩,٦١٦	صافي إيرادات الرسوم والعمولات
-	-	١,٥٦١	-	-	١,٥٦١	أرباح تداول
-	-	-	-	٢٨٥	٢٨٥	أرباح من استثمارات في صناديق مدارة من شعاع - صافي
٥,٦٩٦	٧٤٧	٤,٢١٨	٢٠,٠٧١	١,٠٥٥	٣١,٧٨٧	مجموع الإيرادات
(٤,٣١٢)	(١,٦٠٢)	(٤,٦٦٩)	(٦,٦٥٦)	(٥,٥٤٦)	(٢٢,٧٨٥)	مصاريف إدارية وعمومية
-	-	-	(٥,٤١٣)	(٥٥٢)	(٥,٩٦٥)	مصاريف الفوائد
(٢٥)	-	(٥٨٩)	(١,٠٢٠)	(٣٦٨)	(٢,٠٠٢)	استهلاكات
-	٤٠	٢٠	(١,٨٧٤)	٥,٢٩٣	٣,٤٧٩	مخصصات - صافي
(٤,٣٣٧)	(١,٥٦٢)	(٥,٢٣٨)	(١٤,٩٦٣)	(١,١٧٣)	(٢٧,٢٧٣)	مجموع المصاريف
١,٣٥٩	(٨١٥)	(١,٠٢٠)	٥,١٠٨	(١١٨)	٤,٥١٤	صافي الربح / (الخسارة) قبل الخصائر من الاستثمارات الأخرى
-	-	-	٣,٦٣٢	١٦,٦٢٩	٢٠,٢٦١	الإرباح من الاستثمارات الأخرى
١,٣٥٩	(٨١٥)	(١,٠٢٠)	٨,٧٤٠	١٦,٥١١	٢٤,٧٧٥	ربح / (خسارة) الفترة
١,٣٥٩	(٨١٥)	(١,٠٢٠)	٨,٧٤٠	١٦,٥١١	٢٤,٧٧٥	العائدة إلى:
-	-	-	-	-	-	مساهمي الشركة الأم
-	-	-	-	-	-	الأطراف غير المسيطرة
١,٣٥٩	(٨١٥)	(١,٠٢٠)	٨,٧٤٠	١٦,٥١١	٢٤,٧٧٥	

٣١ مارس ٢٠١٧ غير مدققة

إدارة الأصول	استثمارات مصرفية	الأسواق المالية	تمويل	إدارة رئيسية	المجموع	
١٠٣,٢٣٧	٧٧٦	١٤٩,٨٦٣	٦٥٦,٠١٩	٣٨٠,٢٥١	١,٢٩٠,١٤٦	الموجودات
٦,٢٧٥	-	٣٨,١١٤	٣١٤,٠٤٨	٨١,٨٧٣	٤٤٠,٣١٠	المطلوبات

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧
(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

١٧. المعلومات القطاعية - تنمة

١ يناير إلى ٣١ مارس ٢٠١٦

(٣ أشهر) غير مدققة

المجموع	ادارة رئيسية	تمويل	الأسواق المالية	استثمارات مصرفية	ادارة الأصول	
٣٨,٨١٥	٣٩٦	٣٨,١٩٦	٩٥	-	١٢٨	إيرادات الفوائد
١٤,٣٧٥	٤٠	٢,٤٥٢	١,٢١٢	١,٣٧١	٩,٣٠٠	صافي إيرادات الرسوم والعمولات
١٢٤	-	-	١٢٤	-	-	أرباح تداول
(٧,٨٤٦)	(٧,٨٤٦)	-	-	-	-	خسائر من استثمارات في صناديق مدارة من شعاع - صافي
٤٥,٤٦٨	(٧,٤١٠)	٤٠,٦٤٨	١,٤٣١	١,٣٧١	٩,٤٢٨	مجموع الإيرادات
(٣٣,٠٠٤)	(٧,٨١٦)	(١٤,٧٨٧)	(٣,٨١٦)	(١,٧٠٧)	(٤,٨٧٨)	مصاريف إدارية وعمومية
(٧,٤٣٧)	-	(٧,٤٣٧)	-	-	-	مصاريف الفوائد
(٢,٤٣٢)	(٤٠١)	(١,٤٩٨)	(٥٠٦)	-	(٢٧)	استهلاكات
(٣٤,٠٧٠)	(٧١)	(٣٣,٩٩٩)	-	-	-	مخصصات - صافي
(٧٦,٩٤٣)	(٨,٢٨٨)	(٥٧,٧٢١)	(٤,٣٢٢)	(١,٧٠٧)	(٤,٩٠٥)	مجموع المصاريف
(٣١,٤٧٥)	(١٥,٦٩٨)	(١٧,٠٧٣)	(٢,٨٩١)	(٣٣٦)	٤,٥٢٣	صافي الربح / (الخسارة) قبل الخسائر من الاستثمارات الأخرى
٣,٩٦٩	٣,٩٦٩	-	-	-	-	الخسائر من الاستثمارات الأخرى
(٢٧,٥٠٦)	(١١,٧٢٩)	(١٧,٠٧٣)	(٢,٨٩١)	(٣٣٦)	٤,٥٢٣	ربح / (خسارة) الفترة
(٢٧,٥٠٦)	(١١,٧٢٩)	(١٧,٠٧٣)	(٢,٨٩١)	(٣٣٦)	٤,٥٢٣	العائدة إلى:
-	-	-	-	-	-	مساهمي الشركة الأم
(٢٧,٥٠٦)	(١١,٧٢٩)	(١٧,٠٧٣)	(٢,٨٩١)	(٣٣٦)	٤,٥٢٣	الأطراف غير المسيطرة

٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مدققة

المجموع	ادارة رئيسية	تمويل	الأسواق المالية	استثمارات مصرفية	ادارة الأصول	
١,٣٠٠,٤٩٦	٣٨٠,٥٧٦	٧٠١,٥٠٩	١١٤,٩٨٤	-	١٠٣,٤٢٧	الموجودات
٤٧٤,٧٠٧	٩٠,٦٠٦	٣٦٨,١٨٩	٨,٢٦٣	-	٧,٦٤٩	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 ٣١ مارس ٢٠١٦ بين القطاعات لتتوافق مع التغييرات الداخلية للإدارة.

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧
(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

١٨. التقسيم الجغرافي

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

المجموع	آسيا أخرى	أوروبا	أميركا الشمالية	الشرق الأوسط وشمال إفريقيا الأخرى	دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى	الإمارات العربية المتحدة	
٢٢١,٨٨٨	-	٧,٥٣٤	٥٥١	٢,٧١٣	٦٣,٣٤١	١٤٧,٧٤٩	نقد وودائع لدى البنوك
٧٨,٣٨٩	-	-	-	٥٠١	١٦,٤٧٥	٦١,٤١٣	ذمم وأرصدة مدينة أخرى
٥٩٥,٣٠٨	٤٦	-	-	١	٢١٥,٣٧٠	٣٧٩,٨٩١	قروض وسلفيات وعقود ايجار تمويلي
١٠٣,٣٦١	-	-	-	-	٨٣,٣٦١	٢٠,٠٠٠	استثمارات في صناديق مدارة من شعاع
٥١,٤٦٣	-	-	-	-	-	٥١,٤٦٣	استثمارات في شركات زميلة أخرى
٢٠٨,٠٦٦	-	٤,٦٠٣	٤٨٥	٣٩٤	١٦٣,٩٢٣	٣٨,٦٦١	استثمارات أخرى
٣١,٦٧١	-	-	-	١٦	٤,٣٤١	٢٧,٣١٤	موجودات ثابتة
١,٢٩٠,١٤٦	٤٦	١٢,١٣٧	١,٠٣٦	٣,٦٢٥	٥٤٦,٨١١	٧٢٦,٤٩١	إجمالي الموجودات- ٣١ مارس ٢٠١٧ (غير مدققة)
١,٣٠٠,٤٩٦	٣٩	٧,٣٣٠	١,١٣٢	٣,٦٢٠	٥١٥,٧٢٤	٧٧٢,٦٥١	إجمالي الموجودات- ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (مدققة)
١,٥٤١,٥٨٠	١٩	١٦,٨٩٩	٦٥٨	٢,٩٣٣	٤٦٨,٣١٦	١,٠٥٢,٧٥٥	إجمالي الموجودات- ٣١ مارس ٢٠١٦ (مدقق)

١٩. سجل الاستحقاق

يلخص الجدول التالي استحقاق الموجودات والمطلوبات كما في ٣١ مارس 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	
٢٢١,٨٨٨	-	٦,٥٨٧	٢١٥,٣٠١	٢٣,٦٩٩	١٩١,٦٠٢	نقد وودائع لدى البنوك
٧٨,٣٨٩	-	٣,٧٠٤	٧٤,٦٨٥	١٣,٩٢٧	٦٠,٧٥٨	ذمم وأرصدة مدينة أخرى
٥٩٥,٣٠٨	-	٢٥٩,٤٣٩	٣٣٥,٨٦٩	٢١١,٦٨٣	١٢٤,١٨٦	قروض وسلفيات وعقود ايجار تمويلي
١٠٣,٣٦١	-	٨٠,٥٦٢	٢٢,٧٩٩	٢٢,٧٩٩	-	استثمارات في صناديق مدارة من شعاع*
٥١,٤٦٣	-	٥١,٤٦٣	-	-	-	استثمارات في شركات زميلة أخرى*
٢٠٨,٠٦٦	-	١٢٣,٩٦٩	٨٤,٠٩٧	٩,١٤١	٧٤,٩٥٦	استثمارات أخرى*
٣١,٦٧١	-	٣١,٦٧١	-	-	-	الممتلكات والمعدات *
١,٢٩٠,١٤٦	-	٥٥٧,٣٩٥	٧٣٢,٧٥١	٢٨١,٢٤٩	٤٥١,٥٠٢	مجموع الموجودات
٢٤٥,٧٨٩	-	٥٤,٢٧٠	١٩١,٥١٩	١٤٢,٣٣٦	٤٩,١٨٣	بنوك دائنة
١٩٤,٥٢١	-	٧,١١٦	١٨٧,٤٠٥	٤٢,٨٦٢	١٤٤,٥٤٣	ذمم وأرصدة دائنة أخرى
٨٤٩,٨٣٦	٨٤٩,٨٣٦	-	-	-	-	حقوق الملكية
١,٢٩٠,١٤٦	٨٤٩,٨٣٦	٦١,٣٨٦	٣٧٨,٩٢٤	١٨٥,١٩٨	١٩٣,٧٢٦	مجموع المطلوبات وحقوق الملكية
-	(٨٤٩,٨٣٦)	٤٩٦,٠٠٩	٣٥٣,٨٢٧	٩٦,٠٥١	٢٥٧,٧٧٦	صافي الفجوة في السيولة
-	-	٨٤٩,٨٣٦	٣٥٣,٨٢٧	٣٥٣,٨٢٧	٢٥٧,٧٧٦	الفجوة في السيولة المتراكمة - ٣١ مارس ٢٠١٧ (غير مدققة)
-	-	٨٢٥,٧٨٩	٤٢٤,٩٧٥	٤٢٤,٩٧٥	٣٧٠,٩٦١	الفجوة في السيولة المتراكمة - ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (مدققة)
-	-	٩٣٠,٩٩١	٤٧٥,٩٩٠	٤٧٥,٩٩٠	٢٨٨,٢٠٨	الفجوة في السيولة المتراكمة - ٣١ مارس ٢٠١٦ (غير مدققة)

