

شعاع كابيتال ش.م.ع

المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

وتقرير المراجعة لفترة الستة أشهر المنتهية

في ٣٠ يونيو ٢٠١٧

تقرير حول مراجعة المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

السادة أعضاء مجلس الإدارة
شعاع كابيتال ش.م.ع
دبي
الإمارات العربية المتحدة

مقدمة

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

نطاق المراجعة

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

الاستنتاج

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

ديلويت أند توش (الشرق الأوسط)



موسى الرمحي

رقم القيد: ٨٧٢

١٠ أغسطس ٢٠١٧

دبي

الإمارات العربية المتحدة

شعاع كابيتال ش.م.ع

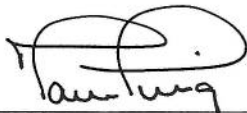
بيان المركز المالي المرحلي الموحد

كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٧

(العملة: ألف درهم إماراتي)

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣٠ يونيو ٢٠١٧	إيضاحات	
مدققة	غير مدققة		
			الموجودات
٣٤٦,٦١٠	١٧٠,٩٦٢	٤	نقد وودائع لدى البنوك
٣١,٩٧٤	١٥٠,٩٩٧	٥	ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
٦٠٩,٠٢٦	٥٤٢,٧٧٢	٦	قروض وسلفيات وعقود إيجار تمويلي
١٠٢,٥٨٤	١٠٢,٧٩٥	٧	استثمارات في صناديق مدارة من شعاع
٤٤,٧٦٦	٥٧,٥٩٢	٨	استثمارات في شركات زميلة أخرى
١٣١,٩٦٢	١٥١,٣٣٠	٩	استثمارات أخرى
٣٣,٥٧٤	٢٩,٨٧٧		الممتلكات والمعدات
<u>١,٣٠٠,٤٩٦</u>	<u>١,٢٠٦,٣٢٥</u>		مجموع الموجودات
			المطلوبات
٢٩٦,٩٤٤	١٩٦,٦٠٤	١٠	بنوك دائنة
١٧٧,٧٦٣	١٤٧,٩٣٤		ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
<u>٤٧٤,٧٠٧</u>	<u>٣٤٤,٥٣٨</u>		مجموع المطلوبات
			حقوق الملكية
١,٠٦٥,٠٠٠	١,٠٦٥,٠٠٠		رأس المال
(٥,٣٤١)	(٥,٣٤١)	١١	أسهم برنامج الحوافز طويلة الأجل للموظفين
(٢٣٣,٢٥٦)	(١٩٦,٤١٦)		خسائر متراكمة
(٤٦٨)	(١,٢٨٦)	١٢	احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات
(١٨٠)	(٢٠٤)		احتياطي تحويل عملات
<u>٨٢٥,٧٥٥</u>	<u>٨٦١,٧٥٣</u>		حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الأم
٣٤	٣٤		حقوق أطراف غير مسيطرة
<u>٨٢٥,٧٨٩</u>	<u>٨٦١,٧٨٧</u>		مجموع حقوق الملكية
<u>١,٣٠٠,٤٩٦</u>	<u>١,٢٠٦,٣٢٥</u>		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

تم الموافقة على البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ١٠ أغسطس ٢٠١٧.



فؤاد طارق خان
المدير العام وعضو مجلس الإدارة



جاسم الصديقي
رئيس مجلس الإدارة

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

شعاع كابيتال ش.م.ع

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

١ يناير إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٦ (ستة أشهر) غير مدققة	١ أبريل إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٦ (ثلاثة أشهر) غير مدققة	١ يناير إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٧ (ستة أشهر) غير مدققة	١ أبريل إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٧ (ثلاثة أشهر) غير مدققة	إيضاحات
٧٢,٧٣٧	٣٣,٩٢٢	٣٩,٧٢٣	١٩,٣٩٨	إيرادات الفوائد
٢٣,٩٤١	٩,٥٦٦	١٨,٩٦٦	٩,٣٥٠	صافي الرسوم والعمولات
٤١٦	٢٩٢	٣,٧٣٠	٢,١٦٩	ربح التداول
(٧,٠٤٠)	٨٠٦	(١٩٠)	(٤٧٥)	(خسائر) / أرباح من استثمارات في صناديق إدارة من شعاع
٩٠,٠٥٤	٤٤,٥٨٦	٦٢,٢٢٩	٣٠,٤٤٢	إجمالي الإيرادات
(٦٣,٥٢٠)	(٣٠,٥١٦)	(٤٠,٥٥٢)	(١٧,٧٦٧)	مصاريف إدارية وعمومية
(١٤,٩٤٦)	(٧,٥٠٩)	(١١,٠٧٧)	(٥,١١٢)	مصاريف الفوائد
(٤,٧٩٤)	(٢,٣٦٢)	(٣,٩٠٨)	(١,٩٠٦)	استهلاكات
(٨٨,٥٨٥)	(٥٤,٥١٥)	(١٠,٠٧٩)	(١٣,٥٥٨)	مخصصات - صافي إجمالي المصاريف
(١٧١,٨٤٥)	(٩٤,٩٠٢)	(٦٥,٦١٦)	(٣٨,٣٤٣)	صافي الخسارة قبل الأرباح / (الخسائر) من الاستثمارات الأخرى
(٨١,٧٩١)	(٥٠,٣١٦)	(٣,٣٨٧)	(٧,٩٠١)	الأرباح / (الخسائر) من الاستثمارات الأخرى بما فيها الاستثمارات في شركات زميلة أخرى
٣,٤٥٩	(٥١٠)	٤٠,٢٢٧	١٩,٩٦٦	الربح / (الخسارة) للفترة
(٧٨,٣٣٢)	(٥٠,٨٢٦)	٣٦,٨٤٠	١٢,٠٦٥	العائدة إلى: مساهبي الشركة الأم الأطراف غير المسيطرة
-	-	-	-	
(٧٨,٣٣٢)	(٥٠,٨٢٦)	٣٦,٨٤٠	١٢,٠٦٥	
(٠,٠٧٤)	(٠,٠٤٨)	٠,٠٣٥	٠,٠١١	الأرباح / (الخسائر) للسهم (بالدرهم)

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

شعاع كابيتال ش.م.ع

بيان الدخل الشامل المرحلي الموحد

للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧

(العملة: ألف درهم إماراتي)

١ يناير إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٦ (ستة أشهر) غير مدققة	١ أبريل إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٦ (ثلاثة أشهر) غير مدققة	١ يناير إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٧ (ستة أشهر) غير مدققة	١ أبريل إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٧ (ثلاثة أشهر) غير مدققة
(٧٨,٣٣٢)	(٥٠,٨٢٦)	٣٦,٨٤٠	١٢,٠٦٥
الربح / (الخسارة) للفترة			
الدخل / (الخسارة) الشاملة الأخرى			
<i>البنود التي سيتم تصنيفها لاحقاً ضمن الربح أو الخسارة:</i>			
صافي حركة احتياطي إعادة تقييم:			
(٢٩٩)	(٧٧)	(٨١٨)	(٩١)
(٢,٧٨١)	-	-	-
٣	(٩)	(٢٤)	(٢٣)
(٣,٠٧٧)	(٨٦)	(٨٤٢)	(١١٤)
(٨١,٤٠٩)	(٥٠,٩١٢)	٣٥,٩٩٨	١١,٩٥١
إجمالي الدخل / (الخسارة) الشاملة للفترة			
العائدة إلى :			
(٨١,٤٠٩)	(٥٠,٩١٢)	٣٥,٩٩٨	١١,٩٥١
-	-	-	-
(٨١,٤٠٩)	(٥٠,٩١٢)	٣٥,٩٩٨	١١,٩٥١

البنود التي سيتم تصنيفها لاحقاً ضمن الربح أو الخسارة:

صافي حركة احتياطي إعادة تقييم:

- استثمارات في صناديق مدارة من شعاع

- استثمارات أخرى

فروقات صرف ناتجة عن تحويل عمليات أجنبية

الخسارة الشاملة الأخرى للفترة

إجمالي الدخل / (الخسارة) الشاملة للفترة

العائدة إلى :

مساهمي الشركة الأم

الأطراف غير المسيطرة

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

بيان التدفقات النقدية المرحلي الموحد

للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧

(العملة: ألف درهم إماراتي)

١ يناير إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٦ (ستة أشهر) غير مدققة	١ يناير إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٧ (ستة أشهر) غير مدققة	إيضاحات
(٧٨,٣٣٢)	٣٦,٨٤٠	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
٤,٧٩٤	٣,٩٠٨	الربح / (الخسارة) للفترة
٧,٠٤٠	١٩٠	تعديلات ل:
(٣,٤٥٩)	(٤٠,٢٢٧)	استهلاك
٨٨,٥٨٥	١٠,٠٧٩	الخسائر من استثمارات في صناديق مدارة من شعاع
١٨,٦٢٨	١٠,٧٩٠	الأرباح من استثمارات أخرى بما فيها الاستثمارات في شركات زميلة أخرى
		مخصصات - صافي
		التدفقات النقدية التشغيلية قبل التغييرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
٦٩٦	(٢١,٧١١)	التغييرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
٨١,٨٠٦	٥٤,٨٥٣	(الزيادة) / النقص في ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
(٣٠,٢١٨)	(٢٨,٥٩٤)	النقص في قروض وسلفيات وعقود إيجار تمويلي
٢٨,٠٦٠	(١,٢١٩)	النقص في ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
٩٨,٩٧٢	١٤,١١٩	صافي (الاستحواذ على) / الاسترداد من صناديق مدارة من شعاع
		صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
١٢,١٢٣	(٩٥,١٦٨)	التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
١,٩٦٠	٨٠٠	صافي (مشتريات) / عائدات بيع استثمارات أخرى
(٣,٧٨٩)	(٢١١)	توزيع أرباح من شركات زميلة
١٠,٢٩٤	(٩٤,٥٧٩)	صافي شراء ممتلكات ومعدات
		صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة الاستثمارية
(٣٨,٢٧٠)	(١٠٠,٣٤٠)	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(٣٨,٢٧٠)	(١٠٠,٣٤٠)	النقص في المبالغ المستحقة للبنوك
٧٠,٩٩٦	(١٨٠,٨٠٠)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
٩	(٢٤)	صافي (النقص) / الزيادة في النقد وما يعادله
٢٣٨,١٩٥	٣١٦,٣٢٤	تحويل عملات أجنبية
٣٠٩,٢٠٠	١٣٥,٥٠٠	النقد وما يعادله في بداية الفترة
		النقد وما يعادله في نهاية الفترة

٤

شعاع كابيتال ش.م.ع

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي الموحد
للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧
(العملة: ألف درهم إماراتي)

حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الأم

الأطراف غير الإجمالي	المسيطر	الإجمالي	احتياطي تحويل العملات	احتياطي إعادة تقييم		احتياطي قانوني	أرباح للموظفين	رأس المال
				الاستثمارات	خسائر متراكمة			
٩٦١,٤٨٨	٧٥	٩٦١,٤١٣	(٢٢٨)	٢,٧٨١	(٢٩٦,٢١١)	٢٠٠,٨٦١	(١٠,٧٩٠)	١,٠٦٥,٠٠٠
(٨١,٤٠٩)	-	(٨١,٤٠٩)	٣	(٣,٠٨٠)	(٧٨,٣٣٢)	-	-	-
-	-	-	-	-	٢٠٠,٨٦١	(٢٠٠,٨٦١)	-	-
-	-	-	-	-	(٥,٤٤٩)	-	٥,٤٤٩	-
٨٨٠,٠٧٩	٧٥	٨٨٠,٠٠٤	(٢٢٥)	(٢٩٩)	(١٧٩,١٣١)	-	(٥,٣٤١)	١,٠٦٥,٠٠٠

الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٦ (مدققة)
إجمالي (الخسارة) / الدخل الشامل للفترة
تسوية الخسائر المتراكمة
صافي الحركة في أسهم برنامج الحوافز طويلة الأجل للموظفين
الرصيد كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ (غير مدققة)

حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الأم

الأطراف غير الإجمالي	المسيطر	الإجمالي	احتياطي تحويل العملات	احتياطي إعادة تقييم		احتياطي قانوني	أرباح للموظفين	رأس المال
				الاستثمارات	خسائر متراكمة			
٨٢٥,٧٨٩	٣٤	٨٢٥,٧٥٥	(١٨٠)	(٤٦٨)	(٢٣٣,٢٥٦)	-	(٥,٣٤١)	١,٠٦٥,٠٠٠
٣٥,٩٩٨	-	٣٥,٩٩٨	(٢٤)	(٨١٨)	٣٦,٨٤٠	-	-	-
٨٦١,٧٨٧	٣٤	٨٦١,٧٥٣	(٢٠٤)	(١,٢٨٦)	(١٩٦,٤١٦)	-	(٥,٣٤١)	١,٠٦٥,٠٠٠

الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٧ (مدققة)
إجمالي الدخل / (الخسارة) الشاملة للفترة
الرصيد كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ (غير مدققة)

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

١. الوضع القانوني والنشاطات

تأسست شعاع كابيتال ش.م.ع ("الشركة" أو "الشركة الأم") كشركة مساهمة عامة في دبي، الإمارات العربية المتحدة بموجب المرسوم الأميري رقم ٦ الصادر بتاريخ ٢٥ إبريل ١٩٧٩ ووفقاً للقانون الاتحادي رقم ٢ لسنة ٢٠١٥ (وتعديلاته) ("قانون الشركات"). إن العنوان المسجل للشركة هو ص. ب ٣١٠٤٥، دبي، الإمارات العربية المتحدة. يتم تداول أسهم الشركة في سوق دبي المالي في دولة الإمارات العربية المتحدة.

إن الشركة مرخصة من المصرف المركزي لدولة الإمارات العربية المتحدة لمزاولة أعمال الاستثمارات المالية وأعمال الاستشارات المصرفية والمالية والاستثمارية عملاً بقرار مجلس إدارة المصرف المركزي رقم ١٦٤/٨/٩٤ وأعمال الوساطة المالية والنقدية عملاً بقرار مجلس إدارة المصرف المركزي رقم ١٢٦/٥/٩٥، ومرخصة من قبل هيئة الأوراق المالية والسلع لممارسة أنشطة إدارة الاستثمار والاستشارات المالية والتحليلات المالية.

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

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

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

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

٢. أهم السياسات المحاسبية

تم إعداد المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة للمجموعة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤/التقارير المالية المرحلية.

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

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

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

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

للخسائر غير المحققة

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

الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٢ الإفصاح عن الحصاص في المنشآت الأخرى

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. وعلى الرغم من ذلك، فمن غير الممكن عمليا تقديم تقدير معقول بشأن ذلك التأثير حتى يتم الانتهاء من مراجعة مفصلة.

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

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

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

لم يتم تسجيل أي دخل ذا طبيعة موسمية في بيان الدخل المرحلي الموحد لفترات الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ و ٣٠ يونيو 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 تحليلاً للأصول المالية المسجلة بالقيمة العادلة حسب تصنيفها:

٣٠ يونيو ٢٠١٧

غير مدققة

المجموع	صنف ٣	صنف ٢	صنف ١
٢٠,٠٠٠	-	٢٠,٠٠٠	-
١٤,٨٧٤	-	١٤,٨٧٤	-
١٤٢,٢٩٢	٣٧٨	٢٤٦	١٤١,٦٦٨
٩,٠٣٨	٩,٠٢٢	١٦	-
١٨٦,٢٠٤	٩,٤٠٠	٣٥,١٣٦	١٤١,٦٦٨
(٢,٠٤٩)	-	-	(٢,٠٤٩)

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

٣١ ديسمبر ٢٠١٦

مدققة

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

استثمارات في صناديق مدارة من شعاع

مدرجة حسب القيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

متاحة للبيع

استثمارات أخرى

مدرجة حسب القيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

متاحة للبيع

٣. القيمة العادلة للأدوات المالية - تنمة

الأصول المالية المسجلة بالقيمة العادلة

فيما يلي وصف لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية التي يتم تسجيلها حسب القيمة العادلة باستخدام أساليب التقييم. تشمل هذه التقديرات افتراضات المجموعة وهي افتراضات قد يقوم بها أي مشارك في السوق عند تقييم الأدوات.

مقيمة حسب القيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

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

متاحة للبيع

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

حركة الصنف ٣ من الأدوات المالية بالقيمة العادلة

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

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

١ يناير إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٧

(٦ أشهر) غير مدققة

الرصيد في ١ يناير ٢٠١٧	ربح/(خسارة) مدرجة ضمن الدخل الشامل الأخر	تحويلات من/(إلى) المستويات ١ و ٢			الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١٧
		مشتريات	مبيعات	-	
٣٧٩	(١)	-	-	-	٣٧٨
٩,٠٤٣	(٢١)	-	-	-	٩,٠٢٢
٩,٤٢٢	(٢٢)	-	-	-	٩,٤٠٠

استثمارات أخرى

مدرجة حسب القيمة العادلة من خلال

الأرباح والخسائر

متاحة للبيع

١ يناير إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٦

(٦ أشهر) غير مدققة

الرصيد في ١ يناير ٢٠١٦	ربح/(خسارة) مدرجة ضمن الدخل الشامل الأخر	تحويلات من/(إلى) المستويات ١ و ٢			الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١٦
		مشتريات	مبيعات	-	
٩٤٥	-	-	-	-	٩٤٥
٩,٤٥٥	(٩٤)	-	-	-	٩,٣٦١
١٠,٤٠٠	(٩٤)	-	-	-	١٠,٣٠٦

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 ٣٠ يونيو ٢٠١٧

(العملة: ألف درهم إماراتي)

٣. القيمة العادلة للأدوات المالية - تنمة

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

١ يناير إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٦ (٦ أشهر) غير مدققة	١ يناير إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٧ (٦ أشهر) غير مدققة	استثمارات أخرى خسائر غير محققة
(٩٤)	(٢٢)	

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 ٢٠١٦ غير مدققة	٣٠ يونيو ٢٠١٧ غير مدققة	استثمارات أخرى مدرجة حسب القيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر متاحة للبيع
القيمة الدفترية	القيمة الدفترية	القيمة الدفترية
تأثير الافتراضات البديلة المعقولة المحتملة	تأثير الافتراضات البديلة المعقولة المحتملة	تأثير الافتراضات البديلة المعقولة المحتملة
٢٣٦	٩٤٥	٣٧٨
١,٨٧٢	٩,٣٦١	٩,٠٢٢
٢,١٠٨	١٠,٣٠٦	٩,٤٠٠

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

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

٤. نقد وودائع لدى البنوك

يتضمن مجموع النقد والودائع لدى البنوك وودائع قيمتها ٣٥,٤٦٢ (٣١ ديسمبر ٢٠١٦ - ٣٠,٢٨٦) مع بنك محلي محتفظ بها كضمان مقابل كفالة مقدمة للمصرف المركزي. ولغرض قائمة التدفقات النقدية المرحلية الموحدة، تم عرض النقد وودائع لدى البنوك صافي من هذه الوديعة.

٥. ذمم مدينة وأرصدة دين أخرى

تتضمن الذمم المدينة وأرصدة الدين الأخرى مبلغ ٩٧,٢٢٥ درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٦ - صفر) يمثل ذمة مدينة من بيع حصة استثمارية (طالع إيضاح ٩ (أ)).

٦. قروض وسلفيات وعقود إيجار تمويلي

تتكون القروض والسلفيات وعقود الإيجار التمويلي مما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مدققة	٣٠ يونيو ٢٠١٧ غير مدققة	قروض وسلفيات عقود إيجار تمويلي قروض بهامش
٣٧٩,٢٩٤	٣٣٧,١٢٣	
١٩٢,٦٦٧	١٦٠,٢٩١	
٣٧,٠٦٥	٤٥,٣٥٨	
٦٠٩,٠٢٦	٥٤٢,٧٧٢	

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧

(العملة: ألف درهم إماراتي)

٦. قروض وسلفيات وعقود إيجار تمويلي - تنمة

أ- قروض وسلفيات

٣٠ يونيو ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	
غير مدققة	مدققة	
٤٨٣,١٥١	٤٩٨,٣٠٨	مجموع قروض وسلفيات
(١٢٠,٦١٢)	(١٠٦,١٧٥)	مخصص متراكم للانخفاض في القيمة
(٢٥,٤١٦)	(١٢,٨٣٩)	فوائد معلقة
<u>٣٣٧,١٢٣</u>	<u>٣٧٩,٢٩٤</u>	

ب- عقود إيجار تمويلي

٣٠ يونيو ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	
غير مدققة	مدققة	
١٢٠,٤٥٨	١٢٣,٧٣١	الذمم المدينة المتداولة لعقود الإيجار التمويلي
٥٤,٦٦٠	٨٢,٧٤٠	الذمم المدينة غير المتداولة لعقود الإيجار التمويلي
(١٤,٨٢٧)	(١٣,٨٠٤)	يطرح: مخصصات لدفعات الإيجار غير القابلة للتحويل
<u>١٦٠,٢٩١</u>	<u>١٩٢,٦٦٧</u>	

ج- قروض بهامش

تقدم المجموعة تسهيلات لعملائها لغرض المتاجرة في الأوراق المالية المتداولة. إن هذه السلفيات ذات طبيعة قصيرة الأجل وهي مضمونة بالأوراق المالية المعنية بعهددة المجموعة. بلغت قيمة هذه الأوراق المالية المعنية كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ مبلغ ١٧٤,٠٣٣ (٣١ ديسمبر ٢٠١٦ - ١٩٩,٠٤٩). يتم تكوين مخصصات للجزء غير المغطى من الهوامش. كما في نهاية الفترة، تم تسجيل مخصص قدره ٤٧,٧٩٦ (٣١ ديسمبر ٢٠١٦ - ٤٦,٧٣٩).

٧. استثمارات في صناديق مدارة من شعاع

تتألف الاستثمارات في صناديق مدارة من شعاع مما يلي:

٣٠ يونيو ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	
غير مدققة	مدققة	
٢٠,٠٠٠	١٨,٥٠١	استثمارات مدرجة حسب القيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٦٧,٩٢١	٦٨,٣٩١	شركات زميلة
١٤,٨٧٤	١٥,٦٩٢	متاحة للبيع
<u>١٠٢,٧٩٥</u>	<u>١٠٢,٥٨٤</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 ١١. بي وهو صندوق استثمارات خاصة، مقفل ومسجل كشركة تضامنية محدودة معفاة في جزر كايمان. إن الهدف الرئيسي للصندوق هو القيام باستثمارات مباشرة أو غير مباشرة في مشاريع تنمية الضيافة وعقارات الضيافة القائمة والتي ستدار من قبل شركة روتانا لإدارة الفنادق في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا. نتيجة لتجمع استثمارات غير مباشرة، بلغت حصة المجموعة ٢٦,٣% (٣١ ديسمبر ٢٠١٦: ٢٦,٣%) من صندوق شعاع السعودية ١ للضيافة وهو صندوق استثمار مقفل مدار حسب قوانين هيئة السوق المالية بالمملكة العربية السعودية. الهدف الرئيسي لهذا الصندوق هو الاستثمار في عقارات الضيافة في المملكة العربية السعودية لتحقيق نموي رأس المال طويل الأجل.

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧

(العملة: ألف درهم إماراتي)

٨. استثمارات في شركات زميلة أخرى

تمتلك المجموعة الاستثمارات التالية في شركات زميلة أخرى:

٣٠ يونيو ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	
غير مدققة	مدققة	
٥٧,٥٩٢	٤٤,٧٦٦	الإمارات العربية المتحدة

سي تي للهندسة ذ.م.م

تمتلك المجموعة ٤٠,٠% (٣١ ديسمبر ٢٠١٦ - ٤٠,٠%) من شركة سي تي للهندسة ذ.م.م وهي شركة ذات مسؤولية محدودة مركزها الشارقة بدولة الإمارات العربية المتحدة وتقوم بأعمال المقاولات والإنشاءات المدنية. تم تحديد المبلغ القابل للتحويل من هذا الاستثمار استناداً إلى حسابات حقوق الملكية بعد تنزيل مخصص الانخفاض في القيمة.

شركة سبتك القابضة المحدودة

شركة مسجلة كشركة محدودة المسؤولية في جزر كايمان وقائمة بإمارة الشارقة بدولة الإمارات العربية المتحدة وتنشط في مجال تحلية ومعالجة المياه ومشاريع البنية التحتية والمراسي المعدة للقوارب والخدمات التابعة لها. تمتلك المجموعة حصة تعادل ٤٩,٠% (٣١ ديسمبر ٢٠١٦ - ٤٩,٠%) من ملكية شركة سبتك القابضة. تم تحديد المبلغ القابل للتحويل من هذا الاستثمار استناداً إلى طريقة حقوق الملكية.

٩. استثمارات أخرى

تشمل الاستثمارات الأخرى ما يلي:

٣٠ يونيو ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	
غير مدققة	مدققة	
١٤٢,٢٩٢	١٢٢,٩٠٣	استثمارات مدرجة حسب القيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٩,٠٣٨	٩,٠٥٩	استثمارات متاحة للبيع
١٥١,٣٣٠	١٣١,٩٦٢	

أ) استثمارات مدرجة حسب القيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

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

٣٠ يونيو ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	
غير مدققة	مدققة	
٩١,١١٨	١١٠,٢٠٩	استثمارات أسهم متداولة
٥١,٠٢٢	١٢,١١٣	استثمارات بإيراد ثابت
١٥٢	٥٨١	صناديق استثمارية
١٤٢,٢٩٢	١٢٢,٩٠٣	

أوراق ملكية

أبرمت المجموعة خلال الفترة اتفاقية لبيع جزء من حصتها في بنك محلي مدرج في بورصة البحرين مقابل ٩٧,٢٢٥ درهم. وكما في نهاية الفترة، ومع الأخذ في الاعتبار فترات الاتفاقية والمعلومات المتاحة الأخرى، فقد تقرر أنه قد تم استيفاء معيار إلغاء الاعتراف. وقامت المجموعة على إثر ذلك بإلغاء الاعتراف بذلك الأصل وقيدت المقابل ضمن "ذمم مدينة وأرصدة دين أخرى".

ب) استثمارات متاحة للبيع

تتألف الاستثمارات المتاحة للبيع مما يلي:

٣٠ يونيو ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	
غير مدققة	مدققة	
٩,٠٢٢	٩,٠٤٣	صناديق استثمارية غير متداولة
١٦	١٦	صناديق استثمارية
٩,٠٣٨	٩,٠٥٩	

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧

(العملة: ألف درهم إماراتي)

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.

٣٠ يونيو ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	
غير مدققة	مدققة	قروض لأجل تستحق خلال اثني عشر شهراً
١٨٧,٣٧١	١٩٦,٢٤١	قروض لأجل تستحق بعد اثني عشر شهراً
٩,٢٣٣	١٠٠,٧٠٣	
<u>١٩٦,٦٠٤</u>	<u>٢٩٦,٩٤٤</u>	

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

يتضمن المطلوب للبنوك مبلغ ١٥٠,٠٠٠ يمثل رصيد متبقي من تسهيل قرض مشترك بمبلغ ٥٠٠,٠٠٠ يستحق السداد على مدار ١٢ شهراً ومضمون برهن بعض موجودات المجموعة.

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

١١. أسهم برنامج الحوافز طويلة الأجل للموظفين

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

٣٠ يونيو ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	
غير مدققة	مدققة	عدد الأسهم
٢,٣٤٨,٠٠٤	٢,٣٤٨,٠٠٤	نسبة الأسهم من إجمالي الأسهم قيد الإصدار
٠,٢%	٠,٢%	تكلفة الأسهم
٥,٣٤١	٥,٣٤١	القيمة السوقية للأسهم
٢,٥٣٦	٣,٤٧٥	

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

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

١٢. احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات

يتألف احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات مما يلي:

١ يناير إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٦ (ستة أشهر) غير مدققة	١ يناير إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٧ (ستة أشهر) غير مدققة	
٢,٧٨١	(٤٦٨)	استثمارات متاحة للبيع
(٢٩٩)	(٨١٨)	الرصيد في بداية الفترة
(٢,٧٨١)	-	صافي الحركة في القيمة العادلة خلال السنة
<u>(٢٩٩)</u>	<u>(١,٢٨٦)</u>	احتياطي معاد ادراجه ضمن بيان الدخل عند البيع

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧

(العملة: ألف درهم إماراتي)

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

تتألف الأرباح والخسائر من الصناديق المدارة من شعاع مما يلي:

١ يناير إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٦ (ستة أشهر) غير مدققة	١ يناير إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٧ (ستة أشهر) غير مدققة	صناديق مدرجة حسب القيمة العادلة من خلال بيان الأرباح والخسائر شركات زميلة
(٦,١٩٨)	٢٨٠	
(٨٤٢)	(٤٧٠)	
<u>(٧,٠٤٠)</u>	<u>(١٩٠)</u>	

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

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

١ يناير إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٦ (ستة أشهر) غير مدققة	١ يناير إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٧ (ستة أشهر) غير مدققة	الشركات الزميلة الأخرى الاستثمارات الأخرى المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر المتاحة للبيع
-	١٣,٦٢٦	
٧٨٩	٢٦,٦٢٢	
٢,٦٧٠	(٢١)	
<u>٣,٤٥٩</u>	<u>٤٠,٢٢٧</u>	

١٥. الأرباح / (الخسائر) للسهم

تم احتساب الأرباح / (الخسائر) للسهم الأساسية باستخدام صافي الربح / (الخسارة) العائدة لحاملي الأسهم العادية في الشركة الأم والبالغة ٣٦,٨٤٠ (٣٠ يونيو ٢٠١٦) - (٧٨,٣٣٢) بالقسمة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة والبالغ ١,٠٦٥,٠٠٠,٠٠٠ (٣٠ يونيو ٢٠١٦) - ١,٠٦٥,٠٠٠,٠٠٠.

لا يوجد فرق بين ربحية السهم الأساسية والمخفضة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ و ٣٠ يونيو ٢٠١٦ نظرا لعدم إصدار الشركة لأية أدوات لها تأثير على ربحية السهم في حالة تنفيذها.

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧

(العملة: ألف درهم إماراتي)

١٦. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

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

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

٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مدققة	٣٠ يونيو ٢٠١٧ غير مدققة	
-	١٥	ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
٢٧٧	٨٣	شركات زميلة
٢٧	٩٧,٢٩٥	كبار موظفي الإدارة العليا
-	٢٦,٦١٣	أطراف أخرى ذات علاقة (إيضاح ٥)
١٠٢,٥٨٤	١٠٢,٧٩٥	قروض وذمم مدينة - أطراف أخرى ذات علاقة أ
١٠٢,٨٨٨	٢٢٦,٨٠١	استثمارات في صناديق مدارة من شعاع

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

٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مدققة	٣٠ يونيو ٢٠١٧ غير مدققة	
٢٨,٠٠٠	٢٨,٥٩٥	ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
		أطراف أخرى ذات علاقة

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

١ يناير إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٦ (٦ أشهر) غير مدققة	١ يناير إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٧ (٦ أشهر) غير مدققة	
(٨٤٢)	(٤٧٠)	(خسائر) / أرباح استثمارات صناديق مدارة من شعاع
(٦,١٩٨)	٢٨٠	شركات زميلة
٩١٩	٤٤١	أطراف أخرى ذات علاقة
(٦,١٢١)	٢٥١	رسوم وعمولات وإيرادات أخرى
		أطراف أخرى ذات علاقة
-	(١,١١١)	مصاريق الفائدة
		أطراف أخرى ذات علاقة

١٦. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة - تنمة

تعويضات كبار موظفي الإدارة العليا هي كما يلي:

١ يناير إلى	١ يناير إلى
٣٠ يونيو	٣٠ يونيو
٢٠١٦	٢٠١٧
(٣ أشهر)	(٦ أشهر)
غير مدققة	غير مدققة
(٦,٤٢٤)	(٨,٠٤٥)

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 ببيانات 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 ٣٠ يونيو ٢٠١٧

(العملة: ألف درهم إماراتي)

١٧. المعلومات القطاعية - تنمة

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

١ يناير إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٧

(٦ أشهر) غير مدققة

ادارة الأصول	استثمارات مصرفية	الأسواق المالية	تمويل	ادارة رئيسية	المجموع	
٨٧٢	-	٨٣١	٣٦,٩١٣	١,١٠٧	٣٩,٧٢٣	إيرادات الفوائد
١٠,٤٥١	٢,١٣٣	٣,٦٥٨	٢,٥٤١	١٨٣	١٨,٩٦٦	صافي إيرادات الرسوم والعمولات
-	-	٣,٧٣٠	-	-	٣,٧٣٠	أرباح تداول
-	-	-	-	(١٩٠)	(١٩٠)	خسائر من استثمارات في صناديق مدارة من شعاع - صافي
١١,٣٢٣	٢,١٣٣	٨,٢١٩	٣٩,٤٥٤	١,١٠٠	٦٢,٢٢٩	مجموع الإيرادات
(٨,٦٢٧)	(٢,٩٦٦)	(٩,١١٣)	(١٢,٨١٥)	(٧,٠٣١)	(٤٠,٥٥٢)	مصاريف إدارية وعمومية
-	-	-	(٩,٩٦٦)	(١,١١١)	(١١,٠٧٧)	مصاريف الفوائد
(٥١)	-	(١,١٧١)	(٢,٠١٩)	(٦٦٧)	(٣,٩٠٨)	استهلاكات
-	٤٠	١١٥	(١١,٣٦٧)	١,١٣٣	(١٠,٠٧٩)	مخصصات - صافي
(٨,٦٧٨)	(٢,٩٢٦)	(١٠,١٦٩)	(٣٦,١٦٧)	(٧,٦٧٦)	(٦٥,٦١٦)	مجموع المصاريف
٢,٦٤٥	(٧٩٣)	(١,٩٥٠)	٣,٢٨٧	(٦,٥٧٦)	(٣,٣٨٧)	صافي الربح / (الخسارة) قبل (الخسائر) / الأرباح من الاستثمارات الأخرى
-	-	-	(٤,٦٠٣)	٤٤,٨٣٠	٤٠,٢٢٧	(خسائر) / أرباح من الاستثمارات الأخرى
٢,٦٤٥	(٧٩٣)	(١,٩٥٠)	(١,٣١٦)	٣٨,٢٥٤	٣٦,٨٤٠	الربح / (الخسارة) للفترة
٢,٦٤٥	(٧٩٣)	(١,٩٥٠)	(١,٣١٦)	٣٨,٢٥٤	٣٦,٨٤٠	العائدة إلى:
-	-	-	-	-	-	مساهمي الشركة الأم
-	-	-	-	-	-	الأطراف غير المسيطرة
٢,٦٤٥	(٧٩٣)	(١,٩٥٠)	(١,٣١٦)	٣٨,٢٥٤	٣٦,٨٤٠	

٣٠ يونيو ٢٠١٧ غير مدققة

إدارة الأصول	استثمارات مصرفية	الأسواق المالية	تمويل	ادارة رئيسية	المجموع	
٥٦,٧٧٤	٢٩٣	١٧٥,١٨٨	٥٧٩,٦٦٥	٣٩٤,٤٠٥	١,٢٠٦,٣٢٥	الموجودات
٥,١١٦	-	١٤,٤١٥	٢٤٨,٠٩٦	٧٦,٩١١	٣٤٤,٥٣٨	المطلوبات

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧

(العملة: ألف درهم إماراتي)

١٧. المعلومات القطاعية - تنمة

١ يناير ٢٠١٦ إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٦

(٦ أشهر) غير مدقق

المجموع	ادارة رئيسية	تمويل	الأسواق المالية	استثمارات مصرفية	ادارة الأصول	
٧٢,٧٣٧	١,٠٠٥	٧١,٠٨٤	٢٠٥	-	٤٤٣	إيرادات الفوائد
٢٣,٩٤١	١٤٠	٤,٢٠٣	٢,٧٨٦	١,٣٧٣	١٥,٤٣٩	صافي إيرادات الرسوم والعمولات
٤١٦	٣١	-	٣٨٥	-	-	أرباح تداول
(٧,٠٤٠)	(٧,٠٤٠)	-	-	-	-	خسائر من استثمارات في صناديق مدارة من شعاع
٩٠,٠٥٤	(٥,٨٦٤)	٧٥,٢٨٧	٣,٣٧٦	١,٣٧٣	١٥,٨٨٢	مجموع الإيرادات
(٦٣,٥٢٠)	(١٦,٠٢٠)	(٢٧,٣١٧)	(٨,١٥٣)	(٣,٠٧٦)	(٨,٩٥٤)	مصاريف إدارية وعمومية
(١٤,٩٤٦)	-	(١٤,٩٤٦)	-	-	-	مصاريف الفوائد
(٤,٧٩٤)	(٨٢٨)	(٢,٨٨٩)	(١,٠١٧)	-	(٦٠)	استهلاكات
(٨٨,٥٨٥)	٢,١٢٨	(٩٠,٩٠٤)	١٩١	-	-	مخصصات - صافي
(١٧١,٨٤٥)	(١٤,٧٢٠)	(١٣٦,٠٥٦)	(٨,٩٧٩)	(٣,٠٧٦)	(٩,٠١٤)	مجموع المصاريف
(٨١,٧٩١)	(٢٠,٥٨٤)	(٦٠,٧٦٩)	(٥,٦٠٣)	(١,٧٠٣)	٦,٨٦٨	صافي الربح / (الخسارة) قبل أرباح الاستثمارات الأخرى
٣,٤٥٩	٣,٤٥٩	-	-	-	-	الربح من الاستثمارات الأخرى
(٧٨,٣٣٢)	(١٧,١٢٥)	(٦٠,٧٦٩)	(٥,٦٠٣)	(١,٧٠٣)	٦,٨٦٨	ربح / (خسارة) الفترة
(٧٨,٣٣٢)	(١٧,١٢٥)	(٦٠,٧٦٩)	(٥,٦٠٣)	(١,٧٠٣)	٦,٨٦٨	العائدة الى:
-	-	-	-	-	-	مساهمي الشركة الأم
(٧٨,٣٣٢)	(١٧,١٢٥)	(٦٠,٧٦٩)	(٥,٦٠٣)	(١,٧٠٣)	٦,٨٦٨	الأطراف غير المسيطرة
٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مدققة						
المجموع	ادارة رئيسية	تمويل	الأسواق المالية	استثمارات مصرفية	إدارة 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 ٣٠ يونيو ٢٠١٦ بين القطاعات لتتوافق مع التغييرات الداخلية للإدارة.

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

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

١٨. التقسيم الجغرافي

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

المجموع	آسيا		الشرق الأوسط		دول مجلس التعاون الخليجي		الامارات العربية المتحدة	
	أخرى	أوروبا	أميركا الشمالية	وشمال إفريقيا الأخرى	الأخرى	الأخرى		
١٧٠,٩٦٢	-	١٠,٦٤٤	٥٥١	٢,٧٠٤	٢٥,٩٩٢	١٣١,٠٧١	نقد وودائع لدى البنوك	
١٥٠,٩٩٧	٨	-	-	٥٠١	٢٣,٨٧٠	١٢٦,٦١٨	ذمم وأرصدة مدينة أخرى	
٥٤٢,٧٧٢	٥٣	-	-	-	١٨٦,٦٠٤	٣٥٦,١١٥	قروض وسلفيات وعقود ايجار تمويلي	
١٠٢,٧٩٥	-	-	-	-	٨٢,٧٩٥	٢٠,٠٠٠	استثمارات في صناديق مدارة من شعاع	
٥٧,٥٩٢	-	-	-	-	-	٥٧,٥٩٢	استثمارات في شركات زميلة أخرى	
١٥١,٣٣٠	٩٣١	-	١٥٢	٣٩٤	١٠٢,٤٢٨	٤٧,٤٢٥	استثمارات أخرى	
٢٩,٨٧٧	-	-	-	١٦	٣,٩٧١	٢٥,٨٩٠	موجودات ثابتة	
١,٢٠٦,٣٢٥	٩٩٢	١٠,٦٤٤	٧٠٣	٣,٦١٥	٤٢٥,٦٦٠	٧٦٤,٧١١	إجمالي الموجودات- ٣٠ يونيو ٢٠١٧ (غير مدققة)	
١,٣٠٠,٤٩٦	٣٩	٧,٣٣٠	١,١٣٢	٣,٦٢٠	٥١٥,٧٢٤	٧٧٢,٦٥١	إجمالي الموجودات- ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (مدققة)	
١,٤٤٩,٠٤٨	٢٦	١٣,٣٢١	٦٣٣	٢,٧٩٥	٤٧٧,٦٥٤	٩٥٤,٦١٩	إجمالي الموجودات- ٣٠ يونيو ٢٠١٦ (مدققة)	

١٩. سجل الاستحقاق

يلخص الجدول التالي استحقاق الموجودات والمطلوبات كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ المحدد على أساس الفترة المتبقية لغاية تاريخ الاستحقاق التعاقدية بالنسبة للموجودات التي ليس لديها تاريخ استحقاق تعاقدية (*). قامت الإدارة بتقدير تاريخ الاستحقاق بناء على سيولة الأصل ونية الإدارة.

المجموع الكلي	أكثر من ٥ سنوات	٥-١ سنوات	مجموع جزئي أقل من سنة	أقل من ٣ أشهر		
				١-٣ أشهر	٣ أشهر من	
١٧٠,٩٦٢	-	٣١,٩٨٩	١٣٨,٩٧٣	١,٨٢٤	١٣٧,١٤٩	نقد وودائع لدى البنوك
١٥٠,٩٩٧	-	٤,٤٨٢	١٤٦,٥١٥	١٤,٠٢١	١٣٢,٤٩٤	ذمم وأرصدة مدينة أخرى
٥٤٢,٧٧٢	-	٢١١,١٣٤	٣٣١,٦٣٨	١٩٤,٩٧٥	١٣٦,٦٦٣	قروض وسلفيات وعقود ايجار تمويلي
١٠٢,٧٩٥	-	٨٠,١٥٥	٢٢,٦٤٠	٢٢,٦٤٠	-	استثمارات في صناديق مدارة من شعاع*
٥٧,٥٩٢	-	٥٧,٥٩٢	-	-	-	استثمارات في شركات زميلة أخرى*
١٥١,٣٣٠	-	١١,٨٨٠	١٣٩,٤٥٠	٥٣,٤٤٨	٨٦,٠٠٢	استثمارات أخرى*
٢٩,٨٧٧	-	٢٩,٨٧٧	-	-	-	المتلكات والمعدات *
١,٢٠٦,٣٢٥	-	٤٢٧,١٠٩	٧٧٩,٢١٦	٢٨٦,٩٠٨	٤٩٢,٣٠٨	مجموع الموجودات
١٩٦,٦٠٤	-	٩,٢٣٣	١٨٧,٣٧١	١٣٩,٠٤٥	٤٨,٣٢٦	بنوك دائنة
١٤٧,٩٣٤	-	٦,٩٦٧	١٤٠,٩٦٧	٤٢,٨٢١	٩٨,١٤٦	ذمم وأرصدة دائنة أخرى
٨٦١,٧٨٧	٨٦١,٧٨٧	-	-	-	-	حقوق الملكية
١,٢٠٦,٣٢٥	٨٦١,٧٨٧	١٦,٢٠٠	٣٢٨,٣٣٨	١٨١,٨٦٦	١٤٦,٤٧٢	مجموع المطلوبات وحقوق الملكية
-	(٨٦١,٧٨٧)	٤١٠,٩٠٩	٤٥٠,٨٧٨	١٠٥,٠٤٢	٣٤٥,٨٣٦	صافي الفجوة في السيولة
-	-	٨٦١,٧٨٧	٤٥٠,٨٧٨	٤٥٠,٨٧٨	٣٤٥,٨٣٦	الفجوة في السيولة المتراكمة - ٣٠ يونيو ٢٠١٧ (غير مدققة)
-	-	٨٢٥,٧٨٩	٤٢٤,٩٧٥	٤٢٤,٩٧٥	٣٧٠,٩٦١	الفجوة في السيولة المتراكمة - ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (مدققة)
-	-	٨٨٠,٠٧٩	٣٦٨,١٠٩	٣٦٨,١٠٩	١٢٦,٨٤٥	الفجوة في السيولة المتراكمة - ٣٠ يونيو ٢٠١٦ (غير مدققة)

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧

(العملة: ألف درهم إماراتي)

٢٠. الالتزامات والمطلوبات المحتملة

كان لدى المجموعة التزامات ومطلوبات محتملة قائمة تتمثل بما يلي:

٣٠ يونيو	٣١ ديسمبر
٢٠١٧	٢٠١٦
غير مدققة	مدققة
١,٨٧١	١,٨٩٩

المطلوبات المحتملة

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

٣٠ يونيو	٣١ ديسمبر
٢٠١٧	٢٠١٦
غير مدققة	مدققة
٧٧,١٩٩	٦٧,١٩٩

الالتزامات
صناديق استثمار مدارة من شعاع

٢١. أصول مدارة نيابة عن عملاء

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