

شعاع كابيتال ش.م.ع
المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة
وتقرير المراجعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية
في ٣١ مارس ٢٠١٨

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 ٣١ مارس ٢٠١٨ 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 وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤ "التقارير المالية المرحلية". 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 بأن المعلومات المالية المرحلية الموجزة المرفقة لم يتم إعدادها من جميع النواحي الجوهرية، وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤.

ديلويت أند توش (الشرق الأوسط)



سمير المديك

رقم القيد ٣٨٦

٦ مايو ٢٠١٨

دبي

الإمارات العربية المتحدة

شعاع كابيتال ش.م.ع

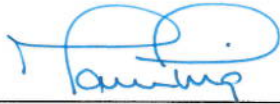
بيان المركز المالي المرحلي الموحد

كما في ٣١ مارس ٢٠١٨

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ مارس ٢٠١٨	إيضاحات	
مدققة	غير مدققة		
			الموجودات
١٤٨,٠٦٣	١٢٩,٣٤١	٥	نقد وودائع لدى البنوك
٧٠,٠٩٤	١١٢,٥٦٢	٦	ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
٤٤٩,١٦٣	٤٩٤,١٢٠	٧	قروض وسلفيات وعقود إيجار تمويلي
٨١,٦٥١	٨٩,٢٥٠	٨	استثمارات في صناديق مدارة من شعاع
٩٠,٤٢٧	١٠٠,٦٦٤	٩	استثمارات في شركات زميلة أخرى
٣٥٣,٠٢٦	٣٢٣,٢٢٠	١٠	استثمارات أخرى
٣٢,١٨٧	٣٠,٦٨٦		الممتلكات والمعدات
١,٢٢٤,٦١١	١,٢٧٩,٨٤٣		مجموع الموجودات
			المطلوبات
١٢٥,٣٩٣	٨٧,٠٧٦	١١	بنوك دائنة
٢٠٠,٠٤٤	٣٢٣,٥٤٩	١٢	ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
٣٢٥,٤٣٧	٤١٠,٦٢٥		مجموع المطلوبات
			حقوق الملكية
١,٠٦٥,٠٠٠	١,٠٦٥,٠٠٠		رأس المال
(٥,٣٤١)	(٥,٣٤١)	١٣	أسهم برنامج الحوافز طويلة الأجل للموظفين
٧,٤٠٢	٧,٤٠٢		احتياطي قانوني
(١٦٦,٦٤٢)	(١٩٧,٧٢٠)		خسائر متراكمة
(١,٠٠٠)	-	١٤	احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات
(٢٧٩)	(١٥٦)		احتياطي تحويل عملات
٨٩٩,١٤٠	٨٦٩,١٨٥		حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الأم
٣٤	٣٣		حقوق أطراف غير مسيطرة
٨٩٩,١٧٤	٨٦٩,٢١٨		مجموع حقوق الملكية
١,٢٢٤,٦١١	١,٢٧٩,٨٤٣		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

تم الموافقة على المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة من قبل مجلس الإدارة والتصريح بإصدارها بتاريخ ٦ مايو ٢٠١٨.



فؤاد طارق خان

المدير التنفيذي وعضو مجلس إدارة



جاسم الصديقي

رئيس مجلس الإدارة

شعاع كابيتال ش.م.ع

بيان الدخل المرحلي الموحد

للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

١ يناير إلى ٣١ مارس ٢٠١٧ (ثلاثة أشهر) غير مدققة	١ يناير إلى ٣١ مارس ٢٠١٨ (ثلاثة أشهر) غير مدققة	إيضاحات	
٢٠,٣٢٥	١٢,٢٠٣		إيرادات الفوائد
٩,٦١٦	١٢,١٠٦		صافي الرسوم والعمولات
١,٥٦١	١,٢٥٦		ربح التداول
٢٨٥	٧,٥٩٩	١٥	أرباح من استثمارات في صناديق مدارة من شعاع
٣١,٧٨٧	٣٣,١٦٤		إجمالي الإيرادات
(٢٢,٧٨٥)	(٢٧,٦٦٥)		مصاريف إدارية وعمومية
(٥,٩٦٥)	(٣,٨٥٤)		مصاريف الفوائد
(٢,٠٠٢)	(١,٩٨٨)		استهلاكات
٣,٤٧٩	(١,٧٨٧)		مخصصات - صافي
(٢٧,٢٧٣)	(٣٥,٢٩٤)		إجمالي المصاريف
٤,٥١٤	(٢,١٣٠)		صافي (الخسارة) / الربح قبل الأرباح من الاستثمارات الأخرى
٢٠,٢٦١	١٣,٨١٧	١٦	الأرباح من الاستثمارات الأخرى بما فيها الشركات الزميلة الأخرى
٢٤,٧٧٥	١١,٦٨٧		الربح للفترة
			العائدة إلى:
٢٤,٧٧٥	١١,٦٨٨		مساهمي الشركة الأم
-	(١)		الأطراف غير المسيطرة
٢٤,٧٧٥	١١,٦٨٧		
٠,٠٢٣	٠,٠١١	١٧	الأرباح للسهم (بالدرهم)

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٢٣ 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 ٢٠١٨

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

١ يناير إلى ٣١ مارس ٢٠١٧ (٣ أشهر) غير مدققة	١ يناير إلى ٣١ مارس ٢٠١٨ (٣ أشهر) غير مدققة	
٢٤,٧٧٥	١١,٦٨٧	الربح للفترة
		الدخل / (الخسارة) الشاملة الأخرى
		<u>البنود التي سيتم تصنيفها لاحقاً ضمن الربح أو الخسارة:</u>
		صافي حركة احتياطي إعادة تقييم:
(٧٢٧)	-	- استثمارات في صناديق مدارة من شعاع
(١)	١٢٣	فروقات صرف ناتجة عن تحويل عمليات أجنبية
(٧٢٨)	١٢٣	الدخل / (الخسارة) الشاملة للفترة
٢٤,٠٤٧	١١,٨١٠	إجمالي الدخل الشامل للفترة
٢٤,٠٤٧	١١,٨١١	العائدة إلى :
-	(١)	مساهمي الشركة الأم
٢٤,٠٤٧	١١,٨١٠	الأطراف غير المسيطرة

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٢٣ 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 ٢٠١٨
(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

١ يناير إلى ٣١ مارس ٢٠١٧ (ثلاثة أشهر) غير مدققة	١ يناير إلى ٣١ مارس ٢٠١٨ (ثلاثة أشهر) غير مدققة	إيضاحات
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		
٢٤,٧٧٥	١١,٦٨٧	الربح للفترة
		تعديلات لـ:
٢,٠٠٢	١,٩٨٨	استهلاك
(٢٨٥)	(٧,٥٩٩)	الأرباح من استثمارات في صناديق مدارة من شعاع
(٢٠,٢٦١)	(١٣,٨١٧)	الأرباح من استثمارات أخرى بما فيها الاستثمارات في شركات زميلة أخرى
(٣,٤٧٩)	١,٧٨٧	مخصصات - صافي
٢,٧٥٢	(٥,٩٥٤)	التدفقات النقدية التشغيلية قبل التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:		
(٤٦,٣٢٤)	(٤٣,٤٦٧)	الزيادة في ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
١١,٨٩١	(٨٧,٥١٠)	(الزيادة) / النقص في قروض وسلفيات وعقود إيجار تمويلي
٢١,٩٧٢	١٢٣,٥٠٥	الزيادة في ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
(١,٢١٩)	-	صافي الاستحواذ على صناديق مدارة من شعاع
(١٠,٩٢٨)	(١٣,٤٢٦)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية		
(٦٢,٥٣٩)	٢٩,٠٩٠	صافي عائدات بيع / (شراء) استثمارات أخرى
-	٤,٩٠٠	توزيعات أرباح من شركات زميلة
(٩٩)	(٤٨٧)	صافي شراء ممتلكات ومعدات
(٦٢,٦٣٨)	٣٣,٥٠٣	صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية		
(٥١,١٥٥)	(٣٨,٣١٧)	النقص في المبالغ المستحقة للبنوك
(٥١,١٥٥)	(٣٨,٣١٧)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(١٢٤,٧٢١)	(١٨,٢٤٠)	صافي النقص في النقد وما يعادله
(١)	١٢٣	تحويل عملات أجنبية
٣١٦,٣٢٤	١١٢,١٨٨	النقد وما يعادله في بداية الفترة
١٩١,٦٠٢	٩٤,٠٧١	النقد وما يعادله في نهاية الفترة

٢

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٢٣ 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 ٢٠١٨

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الأم								
رأس المال	أُسهم برنامج الحوافز طويلة الأجل للموظفين	احتياطي قانوني	خسائر متراكمة	احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات	احتياطي تحويل العملات	الإجمالي	الأطراف غير المسيطرة	الإجمالي
١,٠٦٥,٠٠٠	(٥,٣٤١)	-	(٢٣٣,٢٥٦)	(٤٦٨)	(١٨٠)	٨٢٥,٧٥٥	٣٤	٨٢٥,٧٨٩
-	-	-	٢٤,٧٧٥	(٧٢٧)	(١)	٢٤,٠٤٧	-	٢٤,٠٤٧
١,٠٦٥,٠٠٠	(٥,٣٤١)	-	(٢٠٨,٤٨١)	(١,١٩٥)	(١٨١)	٨٤٩,٨٠٢	٣٤	٨٤٩,٨٣٦

الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٧ (مدققة)

مجموع الدخل / (الخسارة) الشاملة للفترة

الرصيد كما في ٣١ مارس ٢٠١٧ (غير مدققة)

حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الأم								
رأس المال	أُسهم برنامج الحوافز طويلة الأجل للموظفين	احتياطي قانوني	خسائر متراكمة	احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات	احتياطي تحويل العملات	الإجمالي	الأطراف غير المسيطرة	الإجمالي
١,٠٦٥,٠٠٠	(٥,٣٤١)	٧,٤٠٢	(١٦٦,٦٤٢)	(١,٠٠٠)	(٢٧٩)	٨٩٩,١٤٠	٣٤	٨٩٩,١٧٤
-	-	-	(٤٢,٧٦٦)	١,٠٠٠	-	(٤١,٧٦٦)	-	(٤١,٧٦٦)
١,٠٦٥,٠٠٠	(٥,٣٤١)	٧,٤٠٢	(٢٠٩,٤٠٨)	-	(٢٧٩)	٨٥٧,٣٧٤	٣٤	٨٥٧,٤٠٨
-	-	-	١١,٦٨٨	-	١٢٣	١١,٨١١	(١)	١١,٨١٠
١,٠٦٥,٠٠٠	(٥,٣٤١)	٧,٤٠٢	(١٩٧,٧٢٠)	-	(١٥٦)	٨٦٩,١٨٥	٣٣	٨٦٩,٢١٨

الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٨ (مدققة)

تأثير تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ كما في ١ يناير ٢٠١٨
(إيضاح ٣)

رصيد معاد عرضه كما في ١ يناير ٢٠١٨

مجموع الدخل / (الخسارة) الشاملة للفترة

الرصيد كما في ٣١ مارس ٢٠١٨ (غير مدققة)

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٢٣ المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨
(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

١. الوضع القانوني والنشاطات

تأسست شعاع كابيتال ش.م.ع ("الشركة" أو "الشركة الأم") كشركة مساهمة عامة في دبي، الإمارات العربية المتحدة بموجب المرسوم الأميري رقم ٦ الصادر بتاريخ ٢٥ إبريل ١٩٧٩ ووفقاً للقانون الاتحادي رقم ٢ لسنة ٢٠١٥ (وتعديلاته) ("قانون الشركات"). إن العنوان المسجل للشركة هو: 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 وبقيّة 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 ٢٠١٨:

الاسم	بلد التأسيس	النشاط الرئيسي	الحصة كما في ٣١ مارس ٢٠١٨	الحصة كما في ديسمبر ٢٠١٧
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 الموجودات المحدودة *	الإمارات العربية المتحدة	استثمارات شركات خاصة / إدارة الموجودات	٪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 ش.م.ع.	مصر	الوساطة المالية	٪١٠٠	٪١٠٠
آسيا للاستشارات الاقتصادية ذ.م.م	الأردن	استشارات	٪٩٤,٣	٪٩٤,٣

* قررت المجموعة كجزء من الخطة المعنية بالتعامل مع الأداء المستقبلي للمجموعة البدء في الإفصاح عن هاتين الشركتين التابعتين، أي شعاع لإدارة الموجودات المحدودة وشعاع للأوراق المالية ذ.م.م، حيث سيتم وفقاً لذلك تحويل الموجودات والمطلوبات إلى الشركة الأم فضلاً عن أنه ستدار أعمال الشركتين التابعتين من قبل الشركة الأم في المستقبل.

٢. أسس الإعداد

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

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

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

لا تتضمن المعلومات المالية المرحلية الموحدة كافة المعلومات المطلوبة لبيانات مالية سنوية موحدة ويجب قراءتها بالرجوع للبيانات المالية للمجموعة كما في للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧. إضافة لذلك، فإن النتائج المالية للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨ لا تدل بالضرورة على النتائج المالية التي قد تكون متوقعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

تتماثل أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية للمجموعة مع تلك المفصّل عنها في البيانات المالية الموحدة المدققة كما في للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

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 ٢٠١٨ و ٣١ مارس ٢٠١٧.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨
(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

٣- أهم التغيرات في السياسات المحاسبية والتفديرات والأحكام

قامت المجموعة بتطبيق تلك السياسات المحاسبية المتماثلة مع تلك المطبقة من قبل المجموعة في البيانات المالية الموحدة السنوية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، وذلك باستثناء السياسات المحاسبية التالية التي تم تطبيقها من ١ يناير ٢٠١٨.

١٠-٣ التغيرات في السياسات المحاسبية

المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة ذات الصلة المطبقة بدون تأثير جوهري على المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة
تم تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة التالية في هذه البيانات المالية الموحدة، ولم يسفر تطبيقها عن أي تأثير جوهري على المبالغ المدرجة للفترة الحالية والفتريات المستقبلية.

سارية للفتريات السنويةالتي تبدأ في أو بعد

١ يناير ٢٠١٨

التحسينات السنوية على دورة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ٢٠١٤ - ٢٠١٦ حيث تم تعديل المعيار الدولي

لإعداد التقارير المالية رقم ١ والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨

١ يناير ٢٠١٨

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥ الإيرادات من العقود مع العملاء

١ يناير ٢٠١٨

تفسير لجنة المعايير الدولية للتقارير المالية رقم ٢٢ المعاملات بالعملة الأجنبية ومقابل الدفعات المقدمة

١ يناير ٢٠١٨

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٢ الدفع على أساس السهم

١ يناير ٢٠١٨

تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٤٠ الاستثمارات العقارية

المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة ذات الصلة المطبقة ولها تأثير جوهري على المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

(أ) المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ الأدوات المالية

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩/الأدوات المالية الصادر عن المجلس الدولي لمعايير المحاسبة في يوليو ٢٠١٤، حيث كان تاريخ التطبيق المبدئي لهذا المعيار في ١ يناير ٢٠١٨. وقد نتج عن تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ إحداث تغييرات على السياسات المحاسبية وتعديلات على المبالغ المعترف بها سابقاً في المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة. ولم تقم المجموعة بتطبيق أية أحكام من المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ تطبيقاً مبكراً في الفترات السابقة.

وقد اختارت المجموعة، بحسب ما تجيزه الأحكام الانتقالية للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩، عدم إعادة إدراج أرقام المقارنة، بحيث يتم إثبات أي تعديلات على القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات المالية في تاريخ التحولات في الأرباح المستبقاة الافتتاحية والاحتياطات الأخرى للفترة الحالية. وطبقاً لذلك، فلم يتم تطبيق التعديلات اللاحقة بشأن إفصاحات المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٧ سوى للفترة الحالية.

(١) تصنيف الموجودات المالية والمطلوبات الماليةالموجودات المالية

يتم تصنيف أي من الموجودات المالية عند الاعتراف المبدئي كمقاس: بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

ويُقاس أي من الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة إن استوفى كلا الشرطين التاليين ولم يُحدد بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- أن يكون الأصل محتفظاً به ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالأصل لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية؛ و
 - أن ينتج عن البنود التعاقدية للأصل المالي في تواريخ محددة تدفقات نقدية هي فقط دفعات الأصل والفائدة على قيمة الأصل القائم.
- يتم قياس أي أداة دائنة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إن استوفى كلا الشرطين التاليين ولم يُحدد بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- أن يكون الأصل محتفظاً به ضمن نموذج أعمال يتحقق الهدف منه عن طريق تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات المالية؛ و
 - أن ينتج عن البنود التعاقدية للأصل المالي في تواريخ محددة تدفقات نقدية هي فقط دفعات الأصل والفائدة على قيمة الأصل القائم.
- ويجوز للمجموعة عند الاعتراف المبدئي بأي استثمار ملكية غير محتفظ به للتداول أن تختار بشكل نهائي عرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر. ويتم هذا الاختيار على أساس كل استثمار على حدى.

ويتم تصنيف جميع الموجودات المالية الأخرى كمقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

وإضافة إلى ذلك، يجوز للمجموعة، عند الاعتراف المبدئي، أن تختار اختياراً نهائياً تحديد أن يتم تصنيف أي من الموجودات المالية التي تستوفي المتطلبات كمقاسة بالتكلفة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إن كان ذلك يزيل أو يحد إلى حد بعيد من التضارب المحاسبي الذي قد ينشأ خلافاً لذلك.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨
(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

٣. أهم السياسات المحاسبية – تنمة

١٠-٣ التغيرات في السياسات المحاسبية – تنمة

(أ) المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ الأدوات المالية - تنمة

(١) تصنيف الموجودات المالية والمطلوبات المالية - تنمة

المطلوبات المالية

تُصنف المطلوبات المالية في الفترة الحالية والفترة السابقة كمُقاسة لاحقًا بالتكلفة المطفأة، وذلك باستثناء:

- المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة: حيث يسري التصنيف على المشتقات والمطلوبات المالية الأخرى المحددة كذلك عند الاعتراف المبدئي. ويتم عرض الأرباح والخسائر على المطلوبات المالية المحددة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بشكل جزئي في الدخل الشامل الآخر (مبلغ التغير في القيمة العادلة للمطلوبات المالية والذي يُعزى إلى التغيرات في مخاطر الائتمان لتلك المطلوبات، والتي يتم تحديدها على أنها المبلغ الذي لا يعزى إلى التغيرات في الأوضاع السوقية التي تؤدي إلى مخاطر السوق) وجزئيًا في الربح أو الخسارة (المبلغ المتبقي من التغير في القيمة العادلة للمطلوب)، وذلك ما لم يكن مثل هذا العرض من شأنه إيجاد، أو زيادة، عدم التطابق المحاسبي. وفي هذه الحالة يتم عرض الأرباح أو الخسائر المتعلقة بالتغيرات في المخاطر الائتمانية للمطلوبات في الربح أو الخسارة.
- المطلوبات المالية الناتجة من تحويل موجودات مالية لم تكن مؤهلة لإلغاء الاعتراف أو عند تطبيق منهج المشاركة المستمرة. وفي حال لم يكن تحويل الموجودات المالية مؤهلًا لإلغاء الاعتراف، يتم الاعتراف بالمطلوب المالي بقيمة المقابل المستلم لقاء التحويل؛ و
- عقود الضمان المالي وتعهدات القروض.

تقييم نموذج الأعمال

تُقيم المجموعة الهدف من نموذج العمل الذي يتم فيه الاحتفاظ بموجودات على مستوى المحفظة إذ يعكس ذلك الطريقة المثلى لإدارة الأعمال وتقديم المعلومات إلى الإدارة. وتتضمن المعلومات التي يتم النظر فيها:

- السياسات والأهداف المعلنة بالنسبة للمحفظة ووضع تلك السياسات للتطبيق الفعلي. على وجه الخصوص، ما إذا كانت إستراتيجية الإدارة تركز على تحقيق الإيرادات التعاقدية والمحافظة على جانب محدد لسعر الربح وكذلك مطابقة مدة الموجودات المالية مع المطلوبات الممولة لها أو تحقيق التدفقات النقدية من خلال بيع الموجودات؛
- كيفية تقييم أداء المحفظة وإبلاغ إدارة المجموعة بها؛
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحتفظ بها في نموذج العمل) وكيفية إدارة هذه المخاطر؛
- كيفية تعويض مديري النشاط التجاري - على سبيل المثال، ما إذا كان التعويض يستند إلى القيمة العادلة للموجودات المدارة أو التدفقات النقدية التعاقدية المحصلة؛ و
- وتيرة وحجم وتوقيت المبيعات في فترات سابقة، وأسباب هذه المبيعات وتوقعاتها بشأن نشاط المبيعات في المستقبل. ومع ذلك، فإن المعلومات حول نشاط المبيعات لا يتم اعتبارها بمنأى عن ذلك، ولكن كجزء من تقييم شامل لكيفية تحقيق الهدف المعلن للمجموعة لإدارة الموجودات المالية وكيفية تحقيق التدفقات النقدية.

يتم بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة قياس الموجودات المالية المحتفظ بها للتداول أو الموجودات المالية المدارة والتي يُقيم أداؤها على أساس القيمة العادلة حيث أنها غير محتفظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، وكذلك غير محتفظ بها سواءً لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية ولبيع الموجودات المالية.

التقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية هي فقط مدفوعات الأصل والفائدة

لأغراض هذا التقييم، يتم تعريف "الأصل" على أنه القيمة العادلة للأصل المالي عند الاعتراف المبدئي. يتم تعريف "الفائدة" على أنها مقابل للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر الائتمانية المرتبطة بالمبلغ الأصلي القائم خلال فترة زمنية معينة ولخيارات وتكاليف الإقراض الأساسية الأخرى (مثل مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية)، وكذلك هامش الربح.

وعند تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية هي فقط مدفوعات أصل وفائدة، فإن المجموعة تأخذ بعين الاعتبار الشروط التعاقدية للأداة. ويشمل ذلك تقييم إذا كان الأصل المالي له مدة تعاقدية قد تُغير توقيت أو مقدار التدفقات النقدية التعاقدية بحيث لا تستوفي هذا الشرط. عند إجراء التقييم، تأخذ المجموعة بالاعتبار:

- أحداث طارئة من شأنها أن تغير مقدار وتوقيت التدفقات النقدية؛
- ميزات رفع القدرة المالية.
- شروط الدفع المسبق والتמיד؛
- الشروط التي تحد من مطالبة المجموعة بالتدفقات النقدية من موجودات معينة (على سبيل المثال ترتيبات تعاقدية لموجودات لا يمكن الرجوع فيها)؛ و
- الميزات التي تعدل مقابل القيمة الزمنية للنقود - على سبيل المثال، إعادة ضبط دورية لسعر الفائدة.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨
(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

٣. أهم السياسات المحاسبية – تنمة

١٠-٣ التغيرات في السياسات المحاسبية – تنمة

(أ) المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ الأدوات المالية - تنمة

(١) تصنيف الموجودات المالية والمطلوبات المالية - تنمة

إعادة التصنيف

لا يتم تصنيف الموجودات المالية لاحقاً إلى الاعتراف الأولي لها، باستثناء في الفترة بعد قيام المجموعة بتغيير نموذج أعمالها لإدارة الموجودات المالية.

إلغاء الاعتراف

إن أي ربح / خسارة متراكمة معترف بها في الدخل الشامل الآخر بشأن استثمارات الملكية المحددة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر لا يقيد في الربح أو الخسارة عند إلغاء الاعتراف باستثمارات الملكية المذكورة.

(٢) انخفاض القيمة

تعترف المجموعة بمخصص للخسائر الائتمانية المتوقعة على الأدوات المالية التالية غير المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- القروض والسف والموجودات المالية الأخرى، بما فيها عقود الإيجار التمويلية؛
- الموجودات المالية التي هي استثمارات ديون؛
- الضمانات المالية وخطابات الضمان.

لم يتم قيد أي خسارة انخفاض في قيمة استثمارات الملكية.

قياس مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة

يوضح المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ نموذج "الخسارة الائتمانية المتوقعة" لانخفاض في القيمة بناءً على التغيرات في جودة الائتمان منذ الاعتراف المبدئي على النحو المفصل أدناه:

- المرحلة ١: عند الاعتراف بالقروض لأول مرة، تقوم المجموعة بتكوين مخصص بناءً على خسارة ائتمانية متوقعة لمدة ١٢ شهراً.
- المرحلة ٢: عندما ينتج عن أي قرض زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ البداية، تقوم المجموعة بتكوين مخصص لخسائر الائتمان المتوقعة على مدار العمر الزمني للخسارة الائتمانية المتوقعة.
- المرحلة ٣: القروض التي تُعتبر منخفضة القيمة الائتمانية. تسجل المجموعة مخصص للعمر الزمني للخسارة الائتمانية المتوقعة.
- المدخلات الرئيسية في قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة هي هيكل المصطلحات للمتغيرات التالية:

- احتمالية التعثر؛
- الخسارة عند التعثر؛
- التعرض في حال التعثر

وتستمد هذه المقاييس عمومًا من النماذج الإحصائية المطورة داخليًا والبيانات التاريخية الأخرى. يتم تعديلها لتعكس معلومات مستقبلية. وفيما يلي تفاصيل هذه المقاييس / المدخلات الإحصائية:

- احتمالية التعثر - إن احتمالية التعثر هو تقدير لاحتمال التخلف عن السداد خلال أفق زمني معين.
- التعرض في حال التعثر - يمثل التعرض في حال التعثر عن السداد تقديراً للتعرض في تاريخ افتراضي في المستقبل، مع الأخذ بالاعتراف بالتغيرات المتوقعة في التعرض بعد تاريخ التقرير.
- الخسارة عند التعرض - الخسارة الافتراضية هي تقدير للخسارة الناشئة في الحالة التي يحدث فيها التقصير في وقت معين. ويستند إلى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وتلك التي يتوقعها المقرض، بما في ذلك من تحقيق أي ضمانات. يتم التعبير عنها عادة كنسبة مئوية من الخسارة عند التعثر.

وتعد الخسارة الائتمانية المتوقعة هي تقدير مرجح لخسائر الائتمان. تقاس على النحو التالي:

- الموجودات المالية غير المنخفضة في قيمتها الائتمانية في تاريخ التقرير: كالقيمة الحالية لجميع أوجه العجز النقدي (أي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للمجموعة وفقاً للعقد والتدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة تحصيلها).
 - الموجودات المالية المنخفضة القيمة الائتمانية في تاريخ التقرير: كالفرق بين إجمالي القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة؛ و
 - عقود الضمان المالي: الدفوعات المتوقعة لتعويض صاحب العقد بعد خصم أي مبالغ تتوقع المجموعة استردادها.
- تقوم المجموعة بقياس الخسارة الائتمانية المتوقعة على أساس فردي، أو على أساس جماعي لمحافظ القروض التي تشارك خصائص مخاطر اقتصادية مماثلة. ويستند قياس بدل الخسارة إلى القيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة للأصل باستخدام معدل الفائدة الفعلي الأصلي للأصل، بصرف النظر عما إذا كان يُقاس على أساس فردي أو على أساس جماعي.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

٣. أهم السياسات المحاسبية – تنمة

١-٣ التغيرات في السياسات المحاسبية – تنمة

الموجودات المالية منخضة القيمة الائتمانية

تقوم المجموعة في تاريخ كل تقرير بتقدير ما إذا كان أي من الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة وموجودات الديون المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر منخضة القيمة الائتمانية. ويعتبر أي من الموجودات المالية "منخضة القيمة الائتمانية" عند وقوع حدث أو أكثر له تأثير سلبى على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي. تتضمن الأدلة على الانخفاض في القيمة الائتمانية البيانات الملحوظة التالية:

- مواجهة المقترض أو الجهة المصدرة صعوبة مالية كبيرة؛
- خرق للعقد كحالات التعثر في السداد أو تخطي تاريخ الاستحقاق؛
- إعادة جدولة قرض أو سلفة من قبل المجموعة على أساس أنه بغير ذلك لن تستردها المجموعة؛
- احتمالية إعلان المقترض للإفلاس أو إعادة هيكلة مالية؛ أو
- اختفاء سوق نشط للأوراق المالية بسبب الصعوبات المالية؛ أو

الموجودات المالية المعاد هيكلتها

إذا تم إعادة التفاوض على شروط الأصل المالي أو تعديلها أو استبدال أحد الموجودات المالية الحالية بأصل جديد بسبب الصعوبات المالية للمقترض، يتم عندها تقييم ما إذا كان يجب استبعاد الأصل المالي وقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة على النحو التالي:

- إذا لم تؤدي إعادة الهيكلة المتوقعة إلى إلغاء الاعتراف بالأصل القائم، فإن التدفقات النقدية المتوقعة الناتجة عن الأصل المالي المعدل يتم احتسابها في العجز النقدي من الأصل القائم.
- إذا أسفرت إعادة الهيكلة المتوقعة إلى إلغاء الاعتراف بالأصل القائم، عندها يتم اعتبار القيمة العادلة المتوقعة للموجودات الجديدة على أنها التدفق النقدي النهائي من الأصل المالي القائم في وقت استبعاده. يتم تضمين هذا المبلغ في احتساب العجز النقدي من الموجودات المالية الموجودة. يُخصم العجز النقدي من التاريخ المتوقع للاستبعاد إلى تاريخ التقرير باستخدام معدل الفائدة الفعلي للأصل المالي القائم.

الشطب

يتم شطب القروض وأوراق الدين (إما جزئياً أو كلياً) عندما لا يكون هناك احتمال واقعي للاسترداد. ويتم هذا الأمر بشكل عام عندما تستنفذ المجموعة سبل الانتصاف القانونية للاسترداد من العملاء. ومع ذلك، قد تبقى الموجودات المالية المشطوبة خاضعة لأنشطة الإنفاذ من أجل الامتثال لإجراءات المجموعة لاسترداد المبالغ المستحقة.

(٣) عقود الضمان المالي

يُعرف عقد الضمان المالي العقد الذي يقتضي من المجموعة سداد دفعات محددة لتعويض صاحب العقد مقابل أي خسارة تكبدها بسبب إخفاق أي من المدينين في سداد الدفعات المالية عند استحقاقها وفقاً لشروط أداة الدين. ويتم إدراج التزامات الضمان المالي بالتكلفة المطفأة عندما يحتمل دفع المبالغ المالية التعاقدية. ويتم قياس عقود الضمان المالي المصدرة مبدئياً بالقيمة العادلة ويتم إطفاء قيمها العادلة على مدار عمر الضمان أو التعهد. ويتم قياسها لاحقاً بهذه القيمة المطفأة وقيمة خسارة المخصص، أيهما أعلى.

(٤) التحول للتطبيق

تم بأثر رجعي تطبيق التغيرات على السياسات المحاسبية الناتجة من سريان المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ باستثناء ما هو مبين فيما يلي:

- لم يتم إعادة عرض فترات مقارنة. تم قيد الفروق بين القيم الدفترية للموجودات المالية والمطلوبات المالية الناتجة من العمل بالمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ في الأرباح المستقبلية والاحتياطيات كما في ١ يناير ٢٠١٨. وطبقاً لذلك، لا تعكس المعلومات المعروضة لسنة ٢٠١٧ متطلبات المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ ومن ثم فهي غير مقارنة بالمعلومات المعروضة للفترة بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩.

- تم إجراء التقديرات التالية على أساس الحقائق والظروف الراهنة في تاريخ التطبيق الأولي.

○ تحديد نموذج الأعمال الذي يحتفظ ضمنه بالأصل المالي.

○ تحديد أو إلغاء التحديد السابق لموجودات مالية ومطلوبات مالية محددة كمقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

(ب) المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٧ - الإفصاحات

قامت المجموعة، بجانب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩، بتطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٧ الأدوات المالية: الإفصاحات ، والذي تم تحديثه ليعكس الفرق بين المعيار الدولي للتقارير المالية ٩ والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩، وذلك للسنة التي تبدأ في ١ يناير ٢٠١٨. يتضمن الإيضاح ٣-٣ التغيرات الإفصاحات الانتقالية، المعلومات الكمية والكيفية عن حساب الخسارة الائتمانية المتوقعة مثل الافتراضات والمدخلات المستخدمة مبينة في الإيضاح ٢-٣.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨
(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

٣. أهم السياسات المحاسبية – تتمة

٢-٣ التغييرات في السياسات المحاسبية والأحكام

يتطلب إعداد المعلومات المالية المرحلية الموحدة الموجزة من الإدارة إصدار الأحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والمبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

قامت المجموعة بتطبيق تلك الأحكام والتقديرات المتماثلة مع تلك المطبقة من قبل المجموعة في البيانات المالية الموحدة السنوية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، وذلك باستثناء الأحكام والتقديرات التالية التي تم تطبيقها من ١ يناير ٢٠١٨.

يتم مراجعة التقديرات والافتراضات الأساسية على أساس مستمر مع إثبات التعديلات على التقديرات بأثر مستقبلي.

ترتبط التغييرات في الأحكام الصادرة في تطبيق السياسات المحاسبية والتي لها التأثيرات الجوهرية على المبالغ المدرجة في المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨ بالتغييرات التي تم إدخالها نتيجة اعتماد المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩: الأدوات المالية التي تؤثر على:

- تصنيف الموجودات المالية: تقييم نموذج العمل الذي يتم فيه الاحتفاظ بالموجودات وتقييم ما إذا كانت الشروط التعاقدية للموجودات المالية هي فقط دفع أصل وفائدة لمبلغ أصل المبلغ المستحق.
- حساب الخسارة الائتمانية المتوقعة: تتعلق التغييرات في الافتراضات وأوجه عدم التيقن في التقديرات التي لها تأثير جوهري على الخسارة الائتمانية المتوقعة للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨ بالتغييرات التي تم إدخالها نتيجة اعتماد المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩. ويرجع هذا الأثر بشكل رئيسي إلى المدخلات والافتراضات والتقنيات المستخدمة في حساب الخسارة الائتمانية المتوقعة في ظل منهجية المعيار الدولية لإعداد التقارير المالية رقم ٩.

المدخلات والافتراضات والتقنيات المستخدمة لحساب الخسارة الائتمانية المتوقعة - منهجية المعيار الدولية لإعداد التقارير المالية رقم ٩ تتمثل المفاهيم الأساسية في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ والتي لها التأثير الأكثر أهمية والتي تتطلب مستوى عالٍ من الحكم، كما تم أخذها في الاعتبار عند تحديد تقييم الأثر، كما يلي:

تقييم الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان

يتم إجراء تقييم للزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان على أساس نسبي. لتقييم ما إذا كانت مخاطر الائتمان على الموجودات المالية قد زادت بشكل كبير منذ نشأتها، تقارن المجموعة مخاطر التعثر التي تحدث على مدى العمر المتوقع للأصل المالي في تاريخ التقرير إلى مخاطر التعثر المقابلة عند البداية، باستخدام مؤشرات المخاطر الرئيسية التي تستخدم في عمليات إدارة المخاطر الحالية للمجموعة.

سيتم إجراء تقييمنا للزيادات الجوهرية في مخاطر الائتمان على الأقل كل ثلاثة أشهر للتعرضات بناءً على ثلاثة عوامل. إذا كان أي من العوامل التالية يشير إلى حدوث زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان، فسيتم انتقال الأداة من المرحلة ١ إلى المرحلة ٢:

- قمنا بإنشاء حدود لزيادة ملحوظة في مخاطر الائتمان على أساس الحركة في متأخرات الدفع مقارنة (مستوى من التعثر) المتعلقة بالاعتراف المبدي.
- سيتم إجراء مزيد من المراجعات النوعية لتقييم نتائج التقسيم وإجراء التعديلات، حسب الضرورة، لتعكس بشكل أفضل المواقف التي أدت لزيادة المخاطر بشكل جوهري.
- يشتمل المعيار الدولية لإعداد التقارير المالي رقم ٩ على افتراض قابل للدحض بأن الأدوات التي تخطت فترة استحقاقها بـ ٣٠ يومًا قد شهدت زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان.

تستند الحركات بين المرحلة ٢ والمرحلة ٣ على ما إذا كانت الموجودات المالية منخفضة القيمة الائتمانية كما في تاريخ التقرير. سيكون تحديد انخفاض قيمة الائتمان بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية ٩ مماثلًا للتقييم الفردي للموجودات المالية بخصوص الدليل الموضوعي لانخفاض القيمة بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩.

عوامل الاقتصاد الكلي والمعلومات المستقبلية والسيناريوهات المتعددة

يجب أن يأخذ قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة لكل مرحلة وتقييم الزيادات الكبيرة في مخاطر الائتمان في الاعتبار المعلومات المتعلقة بالوقائع السابقة والظروف الحالية وكذلك التنبؤات المعقولة والمدمومة للأحداث المستقبلية والأوضاع الاقتصادية. سوف يتطلب تقدير وتطبيق معلومات مستقبلية اتخاذ حكمًا هامًا.

تم تصميم المدخلات المتعلقة باحتمالية التعثر والخسارة عند التعثر والتعرض في حال التعثر والمستخدم لتقدير مخصص الخسارة الائتمانية للمرحلة ١ والمرحلة ٢ على أساس متغيرات الاقتصاد الكلي (أو التغيرات في المتغيرات الاقتصادية الكلية) المرتبطة ارتباطًا وثيقًا بخسائر الائتمان بالمحفظة ذات الصلة. سيكون لكل سيناريو اقتصادي كلي يستخدم في حساب خسارة الائتمان المتوقعة لدينا توقعات بشأن متغيرات الاقتصاد الكلي ذات الصلة.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

٣. أهم السياسات المحاسبية – تتمة

٢-٣ التغيرات في السياسات المحاسبية والأحكام - تتمة

عوامل الاقتصاد الكلي والمعلومات المستقبلية والسيناريوهات المتعددة - تتمة

إن تقييمنا للخسائر الائتمانية المتوقعة في المرحلتين ١ و ٢ ستكون تقدير مرجح حسب المخاطر مخصص يعتبر هو الحد الأدنى لسيناريوهات الاقتصاد الكلي المستقبلية الثلاثة.

وسيعتمد السيناريو الأساسي لدينا على التوقعات الاقتصادية الكلية الصادرة. كما سيتم ضبط سيناريوهات الصعود والهبوط بالنسبة لسيناريو الحالة الأساسية الخاص بنا بناءً على ظروف اقتصادية كلية بديلة ممكنة بشكل معقول. وسيتم تصميم السيناريو، بما في ذلك تحدي السيناريوهات الإضافية للهبوط على أساس سنوي على الأقل وعلى نحو مكرر إن تطلب الأمر.

سيتم ترجيح احتمالية السيناريوهات حسب أفضل تقديراتنا بناءً على الاحتمال النسبي استناداً إلى حدوثها في السابق والاتجاهات والحالات الحالية. سيتم ترجيح الاحتمالية على أساس ربع سنوي، وتطبيق جميع السيناريوهات التي يتم مراجعتها على جميع المحافظ الاستثمارية الخاضعة لخسائر ائتمانية متوقعة وفق نفس الاحتمالات.

تعريف التعثر في السداد

إن تعريف التعثر في السداد المستخدم في قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة والتقدير لتحديد التحركات بين المراحل سيكون متسقاً مع تعريف التعثر في السداد المستخدم أغراض إدارة مخاطر الائتمان الداخلية. وبالرغم من أن المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ لا يحدد التعثر في السداد إلا أنه يتضمن افتراض قابل للدحض بأنه في حال زيادة التعرض لأكثر من ٩٠ يوماً فإنه قد وقع تعثر في السداد.

العمر المتوقع

عند قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة، يجب على المجموعة مراعاة الحد الأقصى للفترة التعاقدية التي تتعرض فيها المجموعة لمخاطر الائتمان. يجب الأخذ بعين الاعتبار جميع الشروط التعاقدية عند تحديد العمر المتوقع، بما في ذلك خيارات الدفع المسبق وخيارات الإضافة والتحويل. بالنسبة لبعض التسهيلات الائتمانية المتجددة التي ليس لها تاريخ استحقاق ثابت، ويتم تقدير العمر المتوقع بناءً على الفترة التي تتعرض فيها المجموعة لمخاطر الائتمان وعندما لا يمكن تخفيف خسائر الائتمان من خلال الإجراءات التي تتخذها الإدارة.

٣-٣ تصنيف الموجودات المالية والمطلوبات المالية في تاريخ التطبيق الأولي للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩

باستثناء المعلومات المالية المفصلة في الجدول التالي، لم يكن هناك أية تغيرات في القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات عند التطبيق الأولي للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ كما في ١ يناير ٢٠١٨.

التصنيف الأصلي		تصنيف جديد وفق		القيمة الدفترية	
وفق المعيار المحاسبي		المعيار الدولي لإعداد		إعادة	
الدولي رقم ٣٩		التقارير المالية رقم ٩		التصنيف	
		القيمة الأصلية		إعادة القياس الجديدة	
الموجودات المالية					
استثمارات في صناديق مُدارة من شعاع					
إعادة تصنيف استثمارات ملكية من	متاحة للبيع	القيمة العادلة من	١٥,١٦٠	-	١٥,١٦٠
متاحة للبيع إلى بالقيمة العادلة من خلال		خلال الربح أو الخسارة			
الربح أو الخسارة					
استثمارات أخرى					
إعادة تصنيف استثمارات ملكية من	متاحة للبيع	القيمة العادلة من	٩,٠٤٣	-	٩,٠٤٣
متاحة للبيع إلى بالقيمة العادلة من خلال		خلال الربح أو الخسارة			
الربح أو الخسارة					
قروض وسلف وعقود إيجار تمويلية					
إعادة قياس انخفاض القيمة بموجب	التكلفة المطفأة	التكلفة المطفأة	٤٤٩,١٦٣	-	٤٠٨,٣٩٧
المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩				(٤٠,٧٦٦)	
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى					
إعادة قياس انخفاض القيمة بموجب	التكلفة المطفأة	التكلفة المطفأة	٧٠,٠٩٤	-	٦٩,٠٩٤
المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩				(١,٠٠٠)	

٤- القيمة العادلة للأدوات المالية

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

- المستوى ١ : أسعار (غير معدلة) مدرجة في أسواق نشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة؛
 - المستوى ٢ : أساليب تقييم أخرى تستعمل مدخلات لها تأثير كبير على القيمة العادلة المسجلة التي يمكن ملاحظتها، إما بشكل مباشر أو غير مباشر؛ و
 - المستوى ٣ : أساليب تستخدم مدخلات لها تأثير كبير على القيمة العادلة المسجلة التي لا تستند على بيانات يمكن ملاحظتها في السوق.
- يبين الجدول التالي تحليلاً للموجودات المالية المسجلة بالقيمة العادلة حسب تصنيفها :

٣١ مارس ٢٠١٨ (غير مدققة)

المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	المجموع
-	١٦,٤٣٧	-	١٦,٤٣٧
٢٢٤,٦٩٨	٨٠,١٢٣	١٨,٣٩٩	٣٢٣,٢٢٠
-	٥,٣٥١	-	٥,٣٥١
٢٢٤,٦٩٨	١٠١,٩١١	١٨,٣٩٩	٣٤٥,٠٠٨

استثمارات في صناديق مدارة من شعاع

محفوظ بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

استثمارات أخرى

محفوظ بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى

أدوات مشتقة

مطلوبات مالية

القيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

(٤,٠٠٦)	-	-	(٤,٠٠٦)
---------	---	---	---------

٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (مدققة)

المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	المجموع
-	١٥,١٦٠	-	١٥,١٦٠
٢٥٨,٤٣٤	٨٥,١٧٠	٣٧٩	٣٤٣,٩٨٣
-	٣١	٩,٠١٢	٩,٠٤٣
-	٣,٧٤٥	-	٣,٧٤٥
٢٥٨,٤٣٤	١٠٤,١٠٦	٩,٣٩١	٣٧١,٩٣١

استثمارات في صناديق مدارة من شعاع

متاحة للبيع

استثمارات أخرى

محفوظ بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

متاحة للبيع

ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى

أدوات مشتقة

مطلوبات مالية

محفوظ بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

(٨٩١)	-	-	(٨٩١)
-------	---	---	-------

الموجودات المالية المقيدة 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 موجودات 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.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨
(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

٤. القيمة العادلة للأدوات المالية - تنمة

الموجودات المالية المسجلة بالقيمة العادلة - تنمة

محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر / متاحة للبيع

إن الموجودات المالية المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر / المتاحة للبيع المقيمة باستخدام تقنية التقييم أو التسعير تتكون من أسهم مدرجة وغير مدرجة وصناديق أسهم خاصة غير مدرجة في السوق. تقدر قيمة هذه الموجودات 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 المستوى ٣ من الأدوات المالية بالقيمة العادلة

خلال الفترة لم يتم أي تحويلات بين المستوى ١ والمستوى ٣.

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

١ يناير إلى ٣١ مارس ٢٠١٨

(٣ أشهر) غير مدققة

الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	تأثير المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ في ١ يناير ٢٠١٨	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٨	ربح/(خسارة) مدرجة من خلال الربح أو الخسارة	ربح/(خسارة) مدرجة من خلال الدخل الشامل الآخر	تحويلات من/(إلى) المستويات ١ و ٢	الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٨
٣٧٩	٩,٠١٢	٩,٣٩١	٩,٠٠٨	-	-	١٨,٣٩٩
٩,٠١٢	(٩,٠١٢)	-	-	-	-	-
٩,٣٩١	-	٩,٣٩١	٩,٠٠٨	-	-	١٨,٣٩٩

استثمارات أخرى

محتفظ بها بالقيمة العادلة من

خلال الأرباح والخسائر

متاحة للبيع

١ يناير إلى ٣١ مارس ٢٠١٧

(٣ أشهر) غير مدققة

الرصيد في ١ يناير ٢٠١٧	ربح/(خسارة) مدرجة من خلال الربح أو الخسارة	ربح/(خسارة) مدرجة من خلال الدخل الشامل الآخر	مشتريات	مبيعات	تحويلات من/(إلى) المستويات ١ و ٢	الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٨
٣٧٩	(١)	-	-	-	-	٣٧٨
٩,٠٤٣	(١١)	-	-	-	-	٩,٠٣٢
٩,٤٢٢	(١٢)	-	-	-	-	٩,٤١٠

استثمارات أخرى

محتفظ بها بالقيمة العادلة من

خلال الأرباح والخسائر

محتفظ بها بالقيمة العادلة من

خلال الدخل الشامل الآخر

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

١ يناير إلى ٣١ مارس ٢٠١٧ (٣ أشهر) غير مدققة	١ يناير إلى ٣١ مارس ٢٠١٨ (٣ أشهر) غير مدققة
(١٢)	٩,٠٠٨

استثمارات أخرى

أرباح / (خسائر) غير محققة

التأثير على القيمة العادلة للموجودات المالية من المستوى ٣ المقاسة بالقيمة العادلة من التغيرات على الافتراضات الرئيسية
يوضح الجدول التالي التأثير على الأدوات المالية من المستوى ٣ من الاستعانة بالافتراضات البديلة الممكنة بشكل معقول حسب فئة الأداة:

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨
(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

٤. القيمة العادلة للأدوات المالية - تتمة

٣١ مارس ٢٠١٧	٣١ مارس ٢٠١٨	٣١ مارس ٢٠١٧	٣١ مارس ٢٠١٨	
غير مدققة	غير مدققة	غير مدققة	غير مدققة	
القيمة	القيمة	القيمة	القيمة	
تأثير الافتراضات البديلة	تأثير الافتراضات البديلة	تأثير الافتراضات البديلة	تأثير الافتراضات البديلة	
الممكنة بشكل معقول	الممكنة بشكل معقول	الممكنة بشكل معقول	الممكنة بشكل معقول	
٩٥	٣٧٨	٣,٦٩٨	١٨,٣٩٩	استثمارات أخرى
١,٨٠٦	٩,٠٣٢	-	-	محتفظ به بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,٩٠١	٩,٤١٠	٣,٦٩٨	١٨,٣٩٩	القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر / متاح 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 والأسهم: قامت المجموعة بتعديل افتراضات معدل السيولة في نماذج التقييم 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.

٥- نقد وودائع لدى البنوك

يتضمن مجموع النقد والودائع لدى البنوك ودائع قيمتها ٣٥,٢٧٠ (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ٣٥,٨٧٥) مع بنوك محتفظ بها كضمان مقابل تسهيلات بنكية للمجموعة بما فيها كفالة مقدمة للمصرف المركزي. ولغرض قائمة التدفقات النقدية المرحلية الموحدة، تم عرض النقد وودائع لدى البنوك صافي من هذه الوديعة.

٦- ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى

تتألف الذمم المدينة والأرصدة المدينة الأخرى مما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ مارس ٢٠١٨	
مدققة	غير مدققة	
٢٤,٧٥٢	٣٠,٦٠٦	مبالغ مالية مستحقة من صناديق مشتركة
-	٣٠,٠٠٠	مبلغ مقدم مقابل استحواذ*
١٠,٩٢٦	١١,١٢٦	سلفيات وودائع
٧,١١٥	٩,٤٨١	ذمم مدينة متعلقة بالعملاء
٦,٦٥٨	٦,٦٥٨	موجودات محتفظ بها للبيع
٥,٠٤٥	٥,٨٧٤	ذمم مدينة مقابل أعمال تجارية غير مسددة
٣,٧٤٥	٥,٣٥١	موجودات مالية مشتقة
٥,٤٥٦	٥,٢٨٨	مدفوعات مقدمة
٦,٣٩٧	٨,١٧٨	أخرى
٧٠,٠٩٤	١١٢,٥٦٢	

* يمثل المبلغ المقدم مقابل استحواذ جزء من مقابل مدفوع لقاء الاستحواذ على بعض المنشآت في دولة الإمارات العربية المتحدة. ولقد تم الانتهاء من عملية الاستحواذ على تلك المنشآت بعد الفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨. ويظهر الإيضاح ٢٢ تعهد المجموعة المتبقي.

٧- قروض وسلفيات وعقود إيجار تمويلي

تتكون القروض والسلفيات وعقود الإيجار التمويلي مما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ مارس ٢٠١٨	
مدققة	غير مدققة	
٢٩٢,٠٦٤	٣٠١,٦٥١	قروض وسلفيات
١٢١,٩٦٠	١٠٨,٦٠٠	عقود إيجار تمويلي
٣٥,١٣٩	٨٣,٨٦٩	قروض بهامش
٤٤٩,١٦٣	٤٩٤,١٢٠	

٧. قروض وسلفيات وعقود إيجار تمويلي - تنمة

أ- قروض وسلفيات

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ مارس ٢٠١٨	
مدققة	غير مدققة	
٤٢٦,٧٤٦	٤٨٥,٩٥٤	مجموع قروض وسلفيات
(٩٤,٢٥٨)	(١٣١,٨٦٨)	يطرح: مخصص متراكم للانخفاض في القيمة
(٤٠,٤٢٤)	(٥٢,٤٣٥)	يطرح: فوائد معلقة
٢٩٢,٠٦٤	٣٠١,٦٥١	

ب- عقود إيجار تمويلي

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ مارس ٢٠١٨	
مدققة	غير مدققة	
٩٧,٨٩٧	٩٨,٨٥١	الذمم المدينة المتداولة لعقود الإيجار التمويلي
٤٠,٠٧٧	٣٢,١٥٣	الذمم المدينة غير المتداولة لعقود الإيجار التمويلي
(١٦,٠١٤)	(٢٢,٤٠٤)	يطرح: مخصصات لدفعات الإيجار غير القابلة للتحصيل
١٢١,٩٦٠	١٠٨,٦٠٠	

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 بعدة المجموعة. بلغت قيمة هذه الأوراق المالية المعنية كما في ٣١ مارس ٢٠١٨ مبلغ ١٥٨,٢٤٢ (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ١٨٥,٩٣٥). يتم تكوين مخصصات للجزء غير المغطى من الهوامش. كما في نهاية الفترة، تم تسجيل مخصص قدره ٤٨,٦٣٨ (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ٤٧,٧٩٠).

٨- استثمارات في صناديق مدارة من شعاع

تتألف الاستثمارات في صناديق مدارة من شعاع مما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ مارس ٢٠١٨	
مدققة	غير مدققة	
٦٦,٤٩١	٧٢,٨١٣	شركات زميلة
-	١٦,٤٣٧	استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
١٥,١٦٠	-	استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر / متاحة للبيع
٨١,٦٥١	٨٩,٢٥٠	

شركات زميلة

تمتلك المجموعة ٢٧,٠% (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ٢٧,٠%) من صندوق شعاع للضيافة ال. 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 ٢٠١٧: 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.

٩- استثمارات في شركات زميلة أخرى

تمتلك المجموعة الاستثمارات التالية في شركات زميلة أخرى:

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ مارس ٢٠١٨	
مدققة	غير مدققة	
٩٠,٤٢٧	١٠٠,٦٦٤	الإمارات العربية المتحدة

٩- استثمارات في شركات زميلة أخرى (تتمة)

سي تي للهندسة ذ.م.م

تمتلك المجموعة ٤٠,٠% (٣١ ديسمبر ٢٠١٧ : ٤٠,٠%) من شركة سي تي للهندسة ذ.م.م، 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 طريقة حقوق الملكية.

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 ٢٠١٧ : ٤٩,٠%) من ملكية شركة سبتك القابضة. تم تحديد المبلغ القابل للتحويل من هذا الاستثمار استناداً إلى طريقة حقوق الملكية.

أدكوروب ليميتد

أدكوروب ليميتد هي شركة محدودة المسؤولية منشأة في سوق أبوظبي العالمي (سوق أبوظبي العالمي) ومعتمدة كمؤسسة مالية إسلامية من قبل هيئة تنظيم الخدمات المالية بسوق أبوظبي العالمي. وخلال السنة، اكتتبت المجموعة في حصة نسبة ١٠% من رأس مال شركة أدكوروب ليميتد. وقد قدرت المجموعة أن هذه الشركة تعد شركة زميلة نظراً للتأثير الجوهري للمجموعة.

١٠- استثمارات أخرى

تشمل الاستثمارات الأخرى ما يلي:

٣١ مارس ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
غير مدققة	مدققة
٣٢٣,٢٢٠	٣٤٣,٩٨٣
-	٩,٠٤٣
٣٢٣,٢٢٠	٣٥٣,٠٢٦

استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

استثمارات متاحة للبيع

أ) استثمارات مدرجة حسب القيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

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

٣١ مارس ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
غير مدققة	مدققة
١٤٣,٥٧٠	١٧٣,٥٤٥
٩٧,٦١٣	١٠١,٠٦٠
٨٢,٠٣٧	٦٩,٣٧٨
٣٢٣,٢٢٠	٣٤٣,٩٨٣

استثمارات أسهم متداولة

استثمارات بإيراد ثابت

صناديق استثمارية

تتضمن الاستثمارات بإيراد ثابت مبلغ ١٠,٧٦٩ درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٧ : صفر درهم) مرهونة لدى مؤسسات مالية بموجب اتفاقيات إعادة شراء.

ب) استثمارات متاحة للبيع

تم تصنيف هذه الموجودات إلى فئة القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عند اعتماد المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ كما في ١ يناير ٢٠١٨.

١١- بنوك دائنة

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

٣١ مارس ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
غير مدققة	مدققة
٨٦,٩٧٢	١٢٥,٠٩٥
١٠٤	٢٩٨
٨٧,٠٧٦	١٢٥,٣٩٣

قروض لأجل تستحق خلال اثني عشر شهراً

قروض لأجل تستحق بعد اثني عشر شهراً

١١- بنوك دائنة (تنمة)

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 ٣٧,٥٠٠ يمثل رصيد تسهيل قرض مجمع بمبلغ ٥٠٠,٠٠٠ يستحق السداد على مدار الثلاثة أشهر القادمة. إن التسهيلات البنكية للمجموعة مضمونة برهن على بعض موجودات المجموعة.

في ٣١ مارس ٢٠١٨، تم منح خطابات ضمان من ممولي المجموعة، بالنيابة عن المجموعة، بمبلغ ٦٣,٤١٥ (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: 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.

١٢. ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى

تشمل الذمم الدائنة والأرصدة الدائنة الأخرى ما يلي:

٣١ مارس ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	
غير مدققة	مدققة	
١٢٧,٧٢٩	٣٠,٣٩٢	ذمم دائنة للعملاء
١١٤,٧٣٠	٦٤,٧٣٠	مطلوبات مالية أخرى*
٣٣,٤٨٩	٣٣,٤٩١	توزيعات أرباح مستحقة الدفع
١٠,٩٢٩	١٢,٤٧١	مصاريف مستحقة
٩,٢٧٣	-	اتفاقيات إعادة شراء
٨,٩٩٣	٩,٦٩٥	منافع نهاية الخدمة
٥,٥٣٩	٥٣٩	مطلوبات للموردين
٤,٠٣٠	٩٢٩	مطلوبات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٦٣٢	٥٥٩	مخصصات
١٣٨	٤١,٠٩١	مستحق الدفع مقابل أعمال تجارية غير مسددة
٨,٠٦٧	٦,١٤٧	ذمم دائنة أخرى
<u>٣٢٣,٥٤٩</u>	<u>٢٠٠,٠٤٤</u>	

(أ) مطلوبات مالية أخرى

تتألف المطلوبات المالية الأخرى بشكل أساسي من أوراق استثمارية غير مضمونة مستحقة الدفع ويتراوح تاريخ استحقاقها بين ٣ شهور إلى ٣ سنوات كما يلي:

٣١ مارس ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	
غير مدققة	مدققة	
٧٨,٠٠٠	٢٨,٠٠٠	يستحق إعادة دفعها خلال ١٢ شهراً
٣٦,٧٣٠	٣٦,٧٣٠	يستحق إعادة دفعها بعد ١٢ شهراً
<u>١١٤,٧٣٠</u>	<u>٦٤,٧٣٠</u>	

(ب) اتفاقيات إعادة الشراء

تمثل مطلوبات ناتجة من اتفاقيات إعادة شراء مبرمة مع مؤسسات مالية. ويتم الإفصاح عن الأوراق المالية المباعة بموجب اتفاقيات إعادة الشراء كموجودات مرهونة (راجع إيضاح ١٠). عندما يترتب للمحول الحق بموجب العقد أو العرف لبيع أو إعادة رهن الضمان، فيتم تضمين الودائع المستلمة من الطرف المقابل كمطلوب.

١٣. أسهم برنامج الحوافز طويلة الأجل للموظفين

فيما يلي بيان الأسهم المحتفظ بها ضمن برنامج الحوافز طويلة الأجل للموظفين كما في ٣١ مارس ٢٠١٨

٣١ مارس ٢٠١٨	٣١ مارس ٢٠١٧
غير مدققة	مدققة
٢,٣٤٨,٠٠٤	٢,٣٤٨,٠٠٤
٢,٠٠٠	٢,٠٠٠
٥,٣٤١	٥,٣٤١
٢,٤٦٥	٢,٤٨١

عدد الأسهم

نسبة الأسهم من إجمالي الأسهم قيد الإصدار

تكلفة الأسهم

القيمة السوقية للأسهم

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

١٤. احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات

يتألف احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات مما يلي:

١ يناير إلى ٣١ مارس ٢٠١٨	١ يناير إلى ٣١ مارس ٢٠١٧
(ثلاثة أشهر)	(ثلاثة أشهر)
غير مدققة	غير مدققة
(١,٠٠٠)	(٤٦٨)
١,٠٠٠	-
-	(٧٢٧)
-	(١,١٩٥)

استثمارات متاحة للبيع

الرصيد في بداية الفترة

تأثير اعتماد المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ كما في ١ يناير ٢٠١٨

صافي الحركة في القيمة العادلة خلال السنة

الرصيد في نهاية الفترة

١٥. أرباح من الاستثمارات في صناديق مدارة من شعاع

تتألف الأرباح من الصناديق المدارة من شعاع مما يلي:

١ يناير إلى ٣١ مارس ٢٠١٨	١ يناير إلى ٣١ مارس ٢٠١٧
(ثلاثة أشهر)	(ثلاثة أشهر)
غير مدققة	غير مدققة
١,٢٧٧	٢٨٠
٦,٣٢٢	٥
٧,٥٩٩	٢٨٥

استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال بيان الأرباح والخسائر

شركات زميلة

١٦. أرباح من الاستثمارات الأخرى بما فيها الشركات الزميلة الأخرى

تتألف الأرباح والخسائر من الاستثمارات الأخرى بما فيها الشركات الزميلة الأخرى مما يلي:

١ يناير إلى ٣١ مارس ٢٠١٨	١ يناير إلى ٣١ مارس ٢٠١٧
(ثلاثة أشهر)	(ثلاثة أشهر)
غير مدققة	غير مدققة
(١٥,١٣٧)	٦,٦٩٧
(١,٣٢٠)	١٣,٥٧٥
-	(١١)
١٣,٨١٧	٢٠,٢٦١

الشركات الزميلة الأخرى

الاستثمارات الأخرى

المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر / المتاحة للبيع

١٧. الأرباح للسهم

تم احتساب الأرباح الأساسية للسهم الأساسية باستخدام صافي الربح العائد لحاملي الأسهم العادية في الشركة الأم والبالغ ١١,٦٨٨ (٣١ مارس ٢٠١٧ : ٢٤,٧٧٥) بالقسمة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة والبالغ ١,٠٦٥,٠٠٠,٠٠٠ (٣١ مارس ٢٠١٧ : ١,٠٦٥,٠٠٠,٠٠٠).

لا يوجد فرق بين ربحية السهم الأساسية والمخفضة كما في ٣١ مارس ٢٠١٨ و ٢٠١٧ نظرا لعدم إصدار الشركة لأية أدوات لها تأثير على ربحية السهم في حالة تنفيذها.

١٨. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

أبرمت المجموعة معاملات مع شركات ومنشآت تستوفي تعريف طرف ذو علاقة. وتمثل الأطراف ذات العلاقة كبار مساهمي المجموعة ومديريها 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:

٣١ مارس ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	
غير مدققة	مدققة	
٢١,٤٨٥	١٩,٧١٤	ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
٦٧	١٠٨	شركات زميلة
٧,٤٣٩	٤,٢١٩	كبار موظفي الإدارة العليا
		أطراف أخرى ذات علاقة
١٧,٦٧٤	٢٠,٢٤٥	قروض وذمم مدينة
١٥,٠٠٦	١,٣٢٦	شركات زميلة
		أطراف أخرى ذات علاقة
٧٢,٨١٣	٦٦,٤٩١	استثمارات في صناديق مدارة من شعاع كابيتال
٢١٨,٠٥٥	٢١٩,١٨٠	استثمارات أخرى تتضمن شركات زميلة
		تعكس السلفيات لموظفي الإدارة العليا المبالغ المدفوعة مقدما حسب برنامج مساعدة الموظفين المتوفر لكل الموظفين حيث لا يتم تحميل أية فوائد.
٣١ مارس ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	
غير مدققة	مدققة	
٢٠٣,٨٨٣	٦٥,١٨١	ذمم دائنة وأرصدة ائتمانية أخرى
		أطراف أخرى ذات علاقة

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

١ يناير إلى ٣١ مارس ٢٠١٨	١ يناير إلى ٣١ مارس ٢٠١٧	
غير مدققة (٣ أشهر)	غير مدققة (٣ أشهر)	
٦,٣٢٢	٥	أرباح من استثمارات مدارة من شعاع كابيتال
		شركات زميلة وأطراف أخرى ذات علاقة
١٢,١٤٨	٦,٦٩٧	أرباح من استثمارات أخرى
		شركات زميلة وأطراف ذات علاقة أخرى
١,٣٤٩	٨٦٣	إيرادات الرسوم والعمولات وإيرادات أخرى
		شركات زميلة وأطراف ذات علاقة أخرى
(١,٦٢٠)	(٥٥٢)	مصارييف الفوائد
		أطراف ذات علاقة أخرى

١٨- المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة - تتمة

تعويضات كبار موظفي الإدارة العليا هي كما يلي:

١ يناير إلى	١ يناير إلى
٣١ مارس	٣١ مارس
٢٠١٧	٢٠١٨
(٣ أشهر)	(٣ أشهر)
غير مدققة	غير مدققة
(٣,٦٨٦)	(٣,٩٣٢)

رواتب ومنافع قصيرة الأجل

١٩- المعلومات القطاعية

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

إدارة الموجودات: 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 الموجودات المستثمرين المحليين والأجانب ببوابات للاستثمار في أسواق الأسهم الخليجية والعربية. وتدير شعاع لإدارة الموجودات 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 المؤسسيين ذوي الملاة المالية العالية. من خلال الأسواق المالية يستطيع العملاء الوصول إلى الأسهم العالمية والدخل الثابت، والاصدارات الأولية فضلاً عن المشتقات خارج البورصة، والسيولة من خلال شبكة واسعة من الأطراف المقابلة المحلية والدولية. ويواكب قسم الأسواق المالية بحوث الاستثمار التي تنتج تغطية الأبحاث القطاعية للشركات المدرجة في جميع أنحاء دول مجلس التعاون الخليجي مع التركيز على الأسهم في دولة الإمارات العربية المتحدة والسعودية.

التمويل: تعمل تحت مظلة "شركة الخليج للتمويل" و"شركة الخليج للتمويل (السعودية)"، وتنشط بصورة أساسية في مجال الإقراض المدعوم بالموجودات، مع التركيز بشكل رئيسي على تمويل الشركات الصغيرة والمتوسطة.

الشركات: 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، 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 ٢٠١٨
(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

١٩. المعلومات القطاعية - تنمة

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

١ يناير ٢٠١٨ إلى ٣١ مارس ٢٠١٨

(٣ أشهر) غير مدققة

إدارة الموجودات	استثمارات مصرفية	الأسواق المالية	تمويل	شركات	المجموع
٢١٦	-	٨٢٤	١٠,٠٦٨	١,٠٩٥	١٢,٢٠٣
٧,٣٧١	٧٣٥	٢,٩٨٩	٣٢٨	٦٨٣	١٢,١٠٦
-	-	١,٢٥٦	-	-	١,٢٥٦
١,٢٧٦	-	-	-	٦,٣٢٣	٧,٥٩٩
٨,٨٦٣	٧٣٥	٥,٠٦٩	١٠,٣٩٦	٨,١٠١	٣٣,١٦٤
(٤,٧١٤)	(١,٣٤٠)	(٦,٠٨١)	(٨,٢٣٤)	(٧,٢٩٦)	(٢٧,٦٦٥)
-	-	(٧٨)	(٢,٢١١)	(١,٥٦٥)	(٣,٨٥٤)
(١٦)	-	(٦٠٣)	(٩٥٥)	(٤١٤)	(١,٩٨٨)
-	-	-	(١,٦٩٩)	(٨٨)	(١,٧٨٧)
(٤,٧٣٠)	(١,٣٤٠)	(٦,٧٦٢)	(١٣,٠٩٩)	(٩,٣٦٣)	(٣٥,٢٩٤)
٤,١٣٣	(٦٠٥)	(١,٦٩٣)	(٢,٧٠٣)	(١,٢٦٢)	(٢,١٣٠)
-	-	(٣٠)	٤,٨٨٨	٨,٩٥٩	١٣,٨١٧
٤,١٣٣	(٦٠٥)	(١,٧٢٣)	٢,١٨٥	٧,٦٩٧	١١,٦٨٧
٤,١٣٣	(٦٠٥)	(١,٧٢٢)	٢,١٨٥	٧,٦٩٧	١١,٦٨٨
-	-	(١)	-	-	(١)
٤,١٣٣	(٦٠٥)	(١,٧٢٣)	٢,١٨٥	٧,٦٩٧	١١,٦٨٧

إيرادات الفوائد

صافي إيرادات الرسوم والعمولات

أرباح تداول

أرباح من استثمارات في صناديق مدارة من شعاع

مجموع الإيرادات

مصاريف إدارية وعمومية

مصاريف الفوائد

استهلاكات

مخصصات - صافي

مجموع المصاريف

صافي الربح / (الخسارة) قبل (الخسائر) / الأرباح من الاستثمارات الأخرى

(الخسائر) / الأرباح من الاستثمارات الأخرى

الربح / (الخسارة) للفترة

العائدة إلى:

مساهمي الشركة الأم

الأطراف غير المسيطرة

٣١ مارس ٢٠١٨ غير مدققة

إدارة الموجودات	استثمارات مصرفية	الأسواق المالية	تمويل	شركات	المجموع
٦٨,٥٩٠	٩٦٨	١٥١,٩٧	٥٠٤,٥٦١	٥٥٣,٧٥٤	١,٢٧٩,٨٤٣
٦,٤٤٩	-	٢٨,٦٨٣	١٨٧,٦٨٩	١٨٧,٨٠٤	٤١٠,٦٢٥

الموجودات

المطلوبات

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨
(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

١٩. المعلومات القطاعية - تنمة

١ يناير ٢٠١٧ إلى ٣١ مارس ٢٠١٧

(٣ أشهر) غير مدققة

إدارة الموجودات	استثمارات مصرفية	الأسواق المالية	تمويل	شركات	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 الخسائر من الاستثمارات الأخرى
-	-	-	٣,٦٣٢	١٦,٦٢٩	٢٠,٢٦١	الأرباح 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
١,٣٥٩	(٨١٥)	(١,٠٢٠)	٨,٧٤٠	١٦,٥١١	٢٤,٧٧٥	الأطراف غير المسيطرة

٣١ ديسمبر ٢٠١٧ دقيقة

إدارة الموجودات	استثمارات مصرفية	الأسواق المالية	تمويل	مدققة	المجموع	
٦٥,٥٦٣	١,١٤٣	١٤٤,٨١٠	٥٣٢,٧١٨	٤٨٠,٣٧٧	١,٢٢٤,٦١١	الموجودات
٧,٨٧٥	-	٣,١٥٦	١٧٧,٤٤١	١٣٦,٩٦٥	٣٢٥,٤٣٧	المطلوبات

إن الإيراد المدرج أعلاه هو ناتج من عملاء خارجيين فقط.

إن 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 ٢٠١٨
(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

٢٠. التقسيم الجغرافي

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

الامارات العربية المتحدة	دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى	الشرق الأوسط وشمال إفريقيا الأخرى	أميركا الشمالية	أوروبا	آسيا أخرى	المجموع
٧٦,٨٥٢	٢٦,٦٤٥	١٠,٩٥٥	٥١٣	١٤,٣٧٦	-	١٢٩,٣٤١
٦٣,٠٥١	٣٧,٦٩٥	١١,٧٤٥	-	٣٦	٣٥	١١٢,٥٦٢
٢٨١,٥٠٦	١٨٠,٠٥٤	٣٢,٤٨٥	-	-	٧٥	٤٩٤,١٢٠
-	٨٩,٢٥٠	-	-	-	-	٨٩,٢٥٠
١٠٠,٦٦٤	-	-	-	-	-	١٠٠,٦٦٤
٢٢٨,١٥٩	٨٥,٠٣٣	٨٨٣	-	٤,٨٥٧	٤,٢٨٨	٣٢٣,٢٢٠
٢٦,٩٦٣	٢,٩٦٦	٧٥٧	-	-	-	٣٠,٦٨٦
٧٧٧,١٩٥	٤٢١,٦٤٣	٥٦,٨٢٥	٥١٣	١٩,٢٦٩	٤,٣٩٨	١,٢٧٩,٨٤٣
٧٥٥,٣٧٩	٤١٧,٠٦٠	٤٦,٢٠٤	٥١٣	٤,٦٤٥	٨١٠	١,٢٢٤,٦١١

نقد وودائع لدى البنوك
ذمم وأرصدة مدينة أخرى
قروض وسلفيات وعقود ايجار تمويلي
استثمارات في صناديق مدارة من شعاع
استثمارات في شركات زميلة أخرى
استثمارات أخرى
موجودات ثابتة
إجمالي الموجودات- ٣١ مارس ٢٠١٨ (غير مدققة)

إجمالي الموجودات- ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (مدققة)

٢١. سجل الاستحقاق

يلخص الجدول التالي استحقاق الموجودات والمطلوبات كما في ٣١ مارس ٢٠١٨ 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.

أقل من ٣ أشهر	١٢-٣ أشهر	مجموع جزئي أقل من سنة	٥-١ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	المجموع الكلي
٩٤,٠٧١	١٣,٢٦٥	١٠٧,٣٣٦	٢٢,٠٠٥	-	١٢٩,٣٤١
٥٣,٩٩٨	١٩,١٢٩	٧٢,١٢٧	٤٠,٤٣٥	-	١١٢,٥٦٢
١٧٢,٣٨٦	٢١٧,٣٩٢	٣٨٩,٧٧٨	١٠٤,٣٤٢	-	٤٩٤,١٢٠
-	-	-	٨٩,٢٥٠	-	٨٩,٢٥٠
-	-	-	١٠٠,٦٦٤	-	١٠٠,٦٦٤
١٣٩,٣٩٩	٩٦,٨١٤	٢٣٦,٢١٣	٨٧,٠٠٧	-	٣٢٣,٢٢٠
-	-	-	٣٠,٦٨٦	-	٣٠,٦٨٦
٤٥٩,٨٥٤	٣٤٦,٦٠٠	٨٠٥,٤٥٤	٤٧٤,٣٨٩	-	١,٢٧٩,٨٤٣
٧٧,٨٤٣	٩,١٢٩	٨٦,٩٧٢	١٠٤	-	٨٧,٠٧٦
١٢٨,٣٩٥	١٢٦,٧٠٦	٢٥٥,١٠١	٦٨,٤٤٨	-	٣٢٣,٥٤٩
-	-	-	-	٨٦٩,٢١٨	٨٦٩,٢١٨
٢٠٦,٢٣٨	١٣٥,٨٣٥	٣٤٢,٠٧٣	٦٨,٥٥٢	٨٦٩,٢١٨	١,٢٨,٨٤٣
٢٥٢,٦١٦	٢١٠,٧٦٥	٤٦٣,٣٨١	٤٠٥,٨٣٧	(٨٦٩,٢١٨)	-
٢٥٢,٦١٦	٦٤٣,٣٨١	٤٦٣,٣٨١	٨٦٩,٢١٨	-	-
٢٨١,٣٣٨	٤٩٨,٤١٥	٤٩٨,٤١٥	٨٩٩,١٧٤	-	-

بنوك دائنة
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
حقوق الملكية
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية
صافي الفجوة في السيولة
الفجوة في السيولة المتراكمة - ٣١ مارس ٢٠١٨ (غير مدققة)
الفجوة في السيولة المتراكمة - ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (مدققة)

٢٢. الالتزامات والمطلوبات المحتملة

كان لدى المجموعة التزامات ومطلوبات محتملة قائمة تتمثل بما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ مارس ٢٠١٨	
مدققة	غير مدققة	المطلوبات المحتملة
١,٩٣٩	٥,٥٨٨	ضمانات حسن التنفيذ
-	١٦,٦٢٧	أخرى
١,٩٣٩	٢٢,٢١٥	

يُنظر إلى ضمانات حسن التنفيذ إلى أنه من غير المحتمل تحويلها إلى التزام.

تتألف المطلوبات المحتملة الأخرى من زكاة / ضرائب مطلوبة من المجموعة من قبل السلطات الضريبية في المملكة العربية السعودية للسنوات من ٢٠٠٨ – ٢٠١٣. وقد تقدمت الشركة باستئناف مقابل تلك المطالبات حيث ترى إدارة المجموعة واستشاري الضرائب أن نتيجة تلك المطالبة ستؤول في صالح المجموعة. وعلى ذلك، لم تقم المجموعة بقرينة أي مطلوبات ذات صلة بما سبق ذكره.

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ مارس ٢٠١٨	
مدققة	غير مدققة	الالتزامات
٦٧,١٩٩	٦٧,١٩٩	صناديق استثمار مدارة من شعاع
-	١٢٤,٨٧٦	الاستحواد على شركات تابعة
٦٧,١٩٩	١٩٢,٠٧٥	

٢٣. موجودات مدارة نيابة عن عملاء

إن المجموعة مرخصة للعمل كشركة خدمات مالية وفقاً لأنظمة المصرف المركزي لدولة الإمارات العربية المتحدة. تدار أموال وموجودات العملاء والبالغة ٤,٢ مليار درهم كما في ٣١ مارس ٢٠١٨ (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ٣,٨ مليار درهم) بصفة الوكالة وبدون مسؤولية على المجموعة. تعتبر هذه الموجودات كبنود خارج الميزانية ولا تشكل جزءاً من موجودات المجموعة.