شـعاع كابيتال ش.م.ع

المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة
و تقرير المراجعة لفترة الستة أشهر المنتهية
في ٣٠ يونيو ٢٠١٥

ديلويت آند توش (الشرق الأوسط)
بناية ٣، المستوى ٦
إعمار سكوبر
داون تاون دبي
ص.ب. ٤٢٥٤
دبي
الإمارات العربية المتحدة

هاتف: ٨٨٨٨ ٣٧٦ ٤ (٠) ٩٧١+
فاكس: ٨٨٩٩ ٣٧٦ ٤ (٠) ٩٧١+
www.deloitte.com/middleeast

تقرير مراجعة المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

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

مقدمة

قمنا بمراجعة بيان المركز المالي المرحلي الموحد المرفق لشركة **شعاع كابيتال (ش. م. ع)، وشركاتها التابعة ("المجموعة")** كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٥ وكذلك البيانات المرحلية الموحدة للدخل والدخل الشامل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية لفترة الستة أشهر المنتهية بذلك التاريخ. إن إدارة المجموعة مسؤولة عن إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤ "البيانات المالية المرحلية ("IAS 34"). 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 للمنشأة". 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 الموحدة المرفقة لم يتم عرضها بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤.

ديلويت آند توش (الشرق الأوسط)

9 AUG 2015

أنيس صادق
شريك
رقم القيد: ٥٢١

السادة أنيس صادق (٥٢١)، جورج نجم (٨٠٩)، محمد خميس التح (٧١٧)، موسى الرمحي (٨٧٢)، معتصم الدجاني (٧٢٦)، راما بادماناباها أشاريا (٧٠١)، سمير مدبك (٣٨٦) مدققو حسابات قانونيون مقيدون بجداول مدققي الحسابات بوزارة الاقتصاد، دولة الإمارات العربية المتحدة.

بيان المركز المالي المرحلي الموحد

كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٥
(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

	إيضاحات	٣٠ يونيو ٢٠١٥ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠١٤ مدققة	٣٠ يونيو ٢٠١٤ غير مدققة
الموجودات				
نقد وودائع لدى البنوك	٤	٢٨١,٩٨٧	٣٦٥,٤٤٣	٢٢٩,٣٧٧
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى		٣٤,٦٩٧	٢١,٦١٥	٢٢,٥٥٩
قروض وسلفيات وعقود إيجار تمويلي	٥	١,٠٢٤,٦٨٣	٨٤٦,٩٥٦	٨٢٩,٠٧٦
استثمارات في صناديق مدارة من شعاع كابيتال	٦	٢١٦,٤٤٠	٢٠٤,٠٥٨	٢١٠,٦٧٤
استثمارات في شركات زميلة أخرى	٧	٦٤,٥٣١	٦٨,٥٠٠	٦٩,٣٠٣
استثمارات أخرى	٨	٥٧,٧٠٦	١٩,٣١٠	٢٧,٣٧١
الممتلكات و المعدات		٣٩,٥٨٩	٤٦,٣١٩	٤٤,٠٧٢
الشهرة		٣٤,١١١	٣٤,١١١	٣٤,١١١
مجموع الموجودات		١,٧٥٣,٧٤٤	١,٦٠٦,٣١٢	١,٤٦٦,٥٤٣
المطلوبات				
بنوك دائنة	٩	٤٨٢,٩٢٦	٣٣٥,٢٣٢	٢١٧,٩٣٨
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى		١٢٢,٣٦٧	١٢٣,٥٩١	١١٤,٠٩٧
مجموع المطلوبات		٦٠٥,٢٩٣	٤٥٨,٨٢٣	٣٣٢,٠٣٥
حقوق الملكية				
رأس المال		١,٠٦٥,٠٠٠	١,٠٦٥,٠٠٠	١,٠٦٥,٠٠٠
أسهم برنامج الحوافز طويلة الأجل للموظفين	١٠	(١٠,٧٩٠)	(٣٦,٨٩٦)	(٣٦,٨٩٦)
احتياطي قانوني		٢٠٠,٨٦١	٢٠٠,٨٦١	١٩٨,٢٧٧
خسائر متراكمة		(١٠٦,٧٤٥)	(٨١,٦٧٦)	(٩٤,٠٦٦)
احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات	١١	١٣٢	١٩٦	٢,١٩٦
احتياطي تحويل عملات		(٢٢٨)	(٢٢١)	(٢٢٩)
حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الأم		١,١٤٨,٢٣٠	١,١٤٧,٢٦٤	١,١٣٤,٢٨٢
حقوق أطراف غير مسيطرة		٢٢١	٢٢٥	٢٢٦
مجموع حقوق الملكية		١,١٤٨,٤٥١	١,١٤٧,٤٨٩	١,١٣٤,٥٠٨
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية		١,٧٥٣,٧٤٤	١,٦٠٦,٣١٢	١,٤٦٦,٥٤٣

تم الموافقة على المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة من قبل مجلس الإدارة والتصريح بإصدارها بتاريخ ٩ أغسطس ٢٠١٥.

عبد الرحمن الحارب
رئيس مجلس الإدارة

حسام بن الحاج عمر
المدير العام والرئيس المالي

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

شعاع كابيتال ش.م.ع

بيان الدخل المرحلي الموحد

للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

	إيضاحات	١ ابريل إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٥ (٣ أشهر) غير مدققة	١ يناير إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٥ (٦ أشهر) غير مدققة	١ ابريل إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٤ (٣ أشهر) غير مدققة	١ يناير إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٤ (٦ أشهر) غير مدققة
إيرادات الفوائد		**٣٧,٩٦٦**	**٧١,٠١٥**	٣١,٩٨٨	٦٢,٦٨٣
صافي الرسوم والعمولات		**٩,٤١٦**	**١٩,٠٥١**	١٩,٠٤٢	٣٤,٨٠٥
ربح / (خسارة) التداول		**٩٠٥**	**١,٢٧٦**	(٢)	(٤١)
أرباح من استثمارات في صناديق مدارة من شعاع - صافي	١٢	**١١,٣٩٧**	**١٢,٣٨٢**	١,٠٠١	١٨,٧٦٦
إجمالي الإيرادات		**٥٩,٦٨٤**	**١٠٣,٧٢٤**	٥٢,٠٢٩	١١٦,٢١٣
مصاريف إدارية وعمومية		**(٣٦,٠١٢)**	**(٦٧,٨٢٧)**	(٣٤,٥٤٣)	(٧٣,٤٠٥)
مصاريف الفوائد		**(٤,٧٥٧)**	**(٨,٧٣٣)**	(٣,٤٣٦)	(٧,٦١٣)
استهلاكات		**(٢,٣٩٤)**	**(٤,٦٢١)**	(١,٥٩٨)	(٣,٢٨٦)
مخصصات - صافي		**(١٣,٣٠٠)**	**(١٩,٥٤٠)**	(٧,٧٣٩)	(١٠,٧٣٠)
إجمالي المصاريف		**(٥٦,٤٦٣)**	**(١٠٠,٧٢١)**	(٤٧,٣١٦)	(٩٥,٠٣٤)
صافي الربح قبل (الخسائر) / الارباح من الاستثمارات الأخرى		**٣,٢٢١**	**٣,٠٠٣**	٤,٧١٣	٢١,١٧٩
(الخسائر) / الارباح من الاستثمارات الأخرى بما فيهاالاستثمارات في شركات زميلة أخرى	١٣	**(١,٥٣٠)**	**(٢,٨٨٣)**	١,٤٧٢	(٦,٧٤٣)
ربح الفترة		**١,٦٩١**	**١٢٠**	٦,١٨٥	١٤,٤٣٦
العائدة إلى:					
مساهمي الشركة الأم		**١,٦٩١**	**١٢٣**	٦,١٨٩	١٤,٤٣٢
الأطراف غير المسيطرة		**-**	**(٣)**	(٤)	٤
		١,٦٩١	**١٢٠**	٦,١٨٥	١٤,٤٣٦
الربح للسهم (بالدرهم)	١٤	**٠,٠٠٢**	**٠,٠٠٠**	٠,٠٠٦	٠,٠١٤

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

بيان الدخل الشامل المرحلي الموحد

للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

	١ ابريل إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٥ (٣ أشهر)	***١ يناير إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٥ (٦ أشهر)***	*١ ابريل إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٤ (٣ أشهر)*	*١ يناير إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٤ (٦ أشهر)*
	غير مدققة	***غير مدققة***	*غير مدققة*	*غير مدققة*
ربح الفترة	**١,٦٩١**	**١٢٠**	٦,١٨٥	١٤,٤٣٦
الدخل الشامل الأخر				
البنود التي سيتم تصنيفها لاحقا ضمن الربح أو الخسارة:				
صافي حركة احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات الأخرى	**(٤٧)**	**(٦٤)**	(٥)	٥٦
فروقات صرف ناتجة عن تحويل عمليات أجنبية	**٣**	**(٨)**	١٠	٨٠
(خسارة) / ربح شامل أخر للفترة	**(٤٤)**	**(٧٢)**	٥	١٣٦
إجمالي الربح الشامل للفترة	**١,٦٤٧**	**٤٨**	٦,١٩٠	١٤,٥٧٢
العائدة إلى :				
مساهمي الشركة الأم	**١,٦٤٦**	**٥٢**	٦,١٩٤	١٤, ٥٦٨
الأطراف غير المسيطرة	**١**	**(٤)**	(٤)	٤
	١,٦٤٧	**٤٨**	٦,١٩٠	١٤,٥٧٢

بيان التدفقات النقدية المرحلي الموحد

للسنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

	ايضاحات	*١ يناير إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٥ (٦ أشهر) غير مدققة*	*١ يناير إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٤ (٦ أشهر) غير مدققة*
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية			
ربح الفترة		**١٢٠**	١٤,٤٣٦
التعديلات للبنود التالية:			
استهلاكات		**٤,٦٢١**	٣,٢٨٦
أرباح من استثمارات في صناديق مدارة من شعاع		**(١٢,٣٨٢)**	(١٨,٧٦٦)
خسائر من استثمارات أخرى بما فيها الاستثمارات في شركات زميلة أخرى		**٢,٨٨٣**	٦,٦٣٧
مصروف دفعات تسدد على أساس الأسهم		**٩١٤**	٣,٢١١
مخصصات - صافي		**١٩,٥٤٠**	١٠,٧٣٠
التدفقات النقدية التشغيلية قبل التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية		**١٥,٦٩٦**	١٩,٥٣٤
التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:			
(الزيادة) / النقص في ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى		**(٨,٥٥١)**	٧,٥٩٥
(الزيادة) / النقص في قروض وسلفيات وعقود إيجار تمويلي		**(١٩٤,٩٨٣)**	١١,٣٧١
النقص في ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى		**(٢,٦٦٤)**	(٤٥١)
صافي المتحصل من الصناديق المدارة من شعاع		**-**	٢٠,٠٠٠
صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التشغيلية		**(١٩٠,٥٠٢)**	٥٨,٠٤٩
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية			
صافي شراءاستثمارات اخرى		**(٣٧,٢٥١)**	(٦٣٢)
صافي (شراء) / عائدات بيع ممتلكات و معدات		**(٣,٢٦٦)**	٦٤
توزيعات رأسمالية من شركات زميلة		**-**	١٧,٩٢٦
الاستحواذ على حصص أطراف غير مسيطرة		**-**	(٢١١)
صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة الاستثمارية		**(٤٠,٥١٧)**	١٧,١٤٧
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية			
الزيادة / (النقص) في المبالغ المستحقة للبنوك الدائنة		**١٤٧,٦٩٤**	(٤٠,٢٤٣)
عائدات بيع أسهم خزينة		**-**	٣,٥٩٠
صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التمويلية		**١٤٧,٦٩٤**	(٣٦,٦٥٣)
صافي (النقص) / الزيادة في النقد وما يعادله		**(٨٣,٣٢٥)**	٣٨,٥٤٣
تحويل عملات أجنبية		**(٨)**	(٨)
النقد وما يعادله في بداية الفترة		**٣٤٠,٨٤١**	١٦٧,٩٧١
النقد وما يعادله في نهاية الفترة	٤	**٢٥٧,٥٠٨**	٢٠٦,٥٠٦

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

شعاع كابيتال ش.م.ع

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي الموحد

للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

	حقوق ملكية مساهمي الشركة الأم									
	رأس المال	*أسهم خزينة*	*أسهم برنامج الحوافز طويلة الأجل للموظفين*	*احتياطي قانوني*	*خسائر متراكمة*	*احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات*	*احتياطي تحويل العملات*	*الإجمالي*	*الأطراف غير المسيطرة*	*الإجمالي*
الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٤ (مدققة)	**١,٠٦٥,٠٠٠**	**(١٤,٤٥٨)**	**(٩٥,٧٧٢)**	**١٩٨,٢٧٧**	**(٤١,٩٦٥)**	**٢,١٤٠**	**(٣٠٩)**	**١,١١٢,٩١٣**	**٥٣٩**	**١,١١٣,٤٥٢**
إجمالي الربح الشامل للفترة	-	-	-	-	١٤, ٤٣٢	٥٦	٨٠	١٤,٥٦٨	٤	١٤,٥٧٢
مصروف دفعات على أساس الأسهم	-	-	-	-	٣,٢١١	-	-	٣,٢١١	-	٣,٢١١
الاستحواذ على حصص أطراف غير مسيطرة	-	-	-	-	-	-	-	-	(٣١٧)	(٣١٧)
صافي الحركة في أسهم برنامج الحوافز طويلة الأجل للموظفين	-	-	٥٨,٨٧٦	-	(٥٨,٨٧٦)	-	-	-	-	-
بيع أسهم خزينة	-	١٤,٤٥٨	-	-	(١٠,٨٦٨)	-	-	٣,٥٩٠	-	٣,٥٩٠
الرصيد كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٤(غير مدققة)	**١,٠٦٥,٠٠٠**	**-**	**(٣٦,٨٩٦)**	**١٩٨,٢٧٧**	**(٩٤,٠٦٦)**	**٢,١٩٦**	**(٢٢٩)**	**١,١٣٤,٢٨٢**	**٢٢٦**	**١,١٣٤,٥٠٨**

	حقوق ملكية مساهمي الشركة الأم									
	رأس المال	*أسهم خزينة*	*أسهم برنامج الحوافز طويلة الأجل للموظفين*	*احتياطي قانوني*	*خسائر متراكمة*	*احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات*	*احتياطي تحويل العملات*	*الإجمالي*	*الأطراف غير المسيطرة*	*الإجمالي*
الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٥(مدققة)	**١,٠٦٥,٠٠٠**	**-**	**(٣٦,٨٩٦)**	**٢٠٠,٨٦١**	**(٨١,٦٧٦)**	**١٩٦**	**(٢٢١)**	**١,١٤٧,٢٦٤**	**٢٢٥**	**١,١٤٧,٤٨٩**
إجمالي الربح الشامل للفترة	-	-	-	-	١٢٣	(٦٤)	(٧)	٥٢	(٤)	٤٨
مصروف دفعات على أساس الأسهم	-	-	-	-	٩١٤	-	-	٩١٤	-	٩١٤
صافي الحركة في أسهم برنامج الحوافز طويلة الأجل للموظفين (ايضاح ١٠)	-	-	٢٦,١٠٦	-	(٢٦,١٠٦)	-	-	-	-	-
الرصيد كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٥(غير مدققة)	**١,٠٦٥,٠٠٠**	**-**	**(١٠,٧٩٠)**	**٢٠٠,٨٦١**	**(١٠٧,٧٤٥)**	**١٣٢**	**(٢٢٨)**	**١,١٤٨,٢٣٠**	**٢٢١**	**١,١٤٨,٤٥١**

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٢١ المرفقة جزءاً هاما 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 ٨ لسنة ١٩٨٤ (وتعديلاته). إن العنوان المسجل للشركة هو ص. ب ٣١٠٤٥، دبي، الإمارات العربية المتحدة. يتم تداول أسهم الشركة في سوق دبي المالي في دولة الإمارات العربية المتحدة.

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

تمارس الشركة وشركاتها التابعة معاً ("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 ٢٠١٥:

الاســـــم	بلد التأسيس	النشاط الرئيسي	**الحصة كما في *٣٠ يونيو* ٢٠١٥**	الحصة كما في *٣١ ديسمبر* ٢٠١٤
شركة الخليج للتمويل ش.م.ع	الإمارات العربية المتحدة	تمويل	٪١٠٠.٠	٪١٠٠.٠
شركة الخليج للتمويل ش.م. م	المملكة العربية السعودية	تمويل	٪١٠٠.٠	٪١٠٠.٠
شعاع كابيتال الدولية المحدودة	الإمارات العربية المتحدة	الوساطة المالية	٪١٠٠.٠	٪١٠٠.٠
شعاع لإدارة الاصول المحدودة	الإمارات العربية المتحدة	استثمارات شركات خاصة/ إدارة الأصول	٪١٠٠.٠	٪١٠٠.٠
شعاع للأوراق المالية ذ.م.م	الإمارات العربية المتحدة	الوساطة المالية	٪١٠٠.٠	٪١٠٠.٠
شعاع كابيتال العربية السعودية	المملكة العربية السعودية	خدمات مالية	٪١٠٠.٠	٪١٠٠.٠
شعاع للأوراق المالية مصر	مصر	الوساطة المالية	٪١٠٠.٠	٪١٠٠.٠
آسيا للاستشارات الاقتصادية ذ.م.م	الأردن	استشارات	**٪٩٤.٣**	٪٩٤.٣

٢. أهم السياسات المحاسبية

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

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

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

إن السياسات المحاسبية المتبعة وطرق المحاسبة و التقديرات المحاسبية الهامة و مصادر عدم التأكد في إعداد المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة متماثلة مع السياسات المحاسبية التي تم إتباعها في إعداد المعلومات المالية الموحدة المدققة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ فيما عدا اعتماد المعايير والتفسيرات الجديدة اعتبارا من ١ يناير ٢٠١٥، المفصلة أدناه. لم يؤد تطبيق هذه المعايير والتفسيرات إلى تأثيرات كبيرة في المبالغ المسجلة عن الفترة الحالية والفترات السابقة.

	يسري تطبيقه للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد
تعديلات معيار المحاسبة الدولي (IAS) رقم ١٩ *توضيح المستلزمات المتعلقة بمساهمة الموظفين و الاطراف الأخرى والمتعلقة بالخدمة المقدمة والتي يجب ان تنسب لفترات تقديم هذه الخدمة.*	*١ يوليو ٢٠١٤*

لم تقم المجموعة بتطبيق أي من المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة و المعدلة والتي تم إصدارها ولم تصبح سارية التطبيق بعد. تتوقع المجموعة أن يتم تطبيق هذه التعديلات في البيانات المالية الموحدة للمجموعة في السنة الأولى لتطبيقها، إن تطبيق هذه المعايير قد يكون له تأثير جوهري على المبالغ المدرجة المتعلقة ببيانات المجموعة المالية الموحدة. وعلى الرغم من ذلك، فمن غير الممكن عمليا تقديم تقدير معقول بشأن ذلك التأثير حتى يتم الانتهاء من مراجعة مفصلة.

٢. أهم السياسات المحاسبية ـ تتمة

إن المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة لا تتضمن كافة المعلومات المطلوبة لبيانات مالية سنوية موحدة ويجب قراءتها بالرجوع للبيانات المالية للمجموعة كما في وللسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤. إضافة لذلك، فإن النتائج المالية للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥ لا تدل بالضرورة على النتائج المالية التي قد تكون متوقعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥.

أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية للمجموعة متطابقة مع تلك التي تم الإفصاح عنها في البيانات المالية الموحدة المدققة كما في وللسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤.

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

لم يتم تسجيل أي دخل ذا طبيعة موسمية في بيان الدخل المرحلي الموحد لفترات الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥ و ٣٠ يونيو ٢٠١٤.

٣. القيمة العادلة للأدوات المالية

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

- الصنف ١ : أسعار (غير معدلة) مدرجة في أسواق نشطة لأصول أو مطلوبات مماثلة ؛
- الصنف ٢ : أساليب تقييم أخرى تستعمل مدخلات لها تأثير كبير على القيمة العادلة المسجلة التي يمكن ملاحظتها، إما بشكل مباشر أو غير مباشر ؛ و
- الصنف ٣ : أساليب تستخدم مدخلات لها تأثير كبير على القيمة العادلة المسجلة التي لا تستند على بيانات يمكن ملاحظتها في السوق.

يبين الجدول التالي تحليلا للأصول المالية المسجلة بالقيمة العادلة حسب تصنيفها :

	٣٠ يونيو ٢٠١٥ (غير مدققة)			
	صنف ١	***صنف ٢***	***صنف ٣***	***المجموع***
استثمارات في صناديق مدارة من شعاع				
محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر	**-**	**١٤٤,٤٥٩**	**-**	**١٤٤,٤٥٩**
استثمارات أخرى				
محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر	**٤٣,٠٠٠**	**١,٤٩٠**	**٩٧١**	**٤٥,٤٦١**
متاحة للبيع	**-**	**٣٩**	**١٢,٢٠٦**	**١٢,٢٤٥**
	٤٣,٠٠٠	**١٤٥,٩٨٨**	**١٣,١٧٧**	**٢٠٢,١٦٥**

	٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (مدققة)			
	صنف ١	*صنف ٢*	*صنف ٣*	*المجموع*
استثمارات في صناديق مدارة من شعاع				
محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر	-	١٣١,٤٠٨	-	١٣١,٤٠٨
استثمارات أخرى				
محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر	٤,١٢٢	١,٧٩٦	١,٠٣٨	٦,٩٥٦
متاحة للبيع	-	٤١	١٢,٣١٣	١٢,٣٥٤
	٤,١٢٢	١٣٣,٢٤٥	١٣,٣٥١	١٥٠,٧١٨

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.

٣. القيمة العادلة للأدوات المالية - تتمة

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 اساس بيانات ملحوظة و غير ملحوظة في السوق. تتكون البيانات الملحوظة بالسوق من أسعار تداول الأسهم بالأسواق النشطة ، أسعار صرف العملات الأجنبية والحركة في مؤشرات أسواق الأسهم. أما البيانات غير الملحوظة فتشمل الافتراضات المتعلقة بالأداء المالي المتوقع في المستقبل، ومعدلات الخصم و السيولة في السوق.

متاحة للبيع

إن الاستثمارات المالية المتاحة للبيع المقيمة باستخدام تقنية التقييم أو التسعير تتكون من أسهم مدرجة وغير مدرجة و صناديق أسهم خاصة غير مدرجة في السوق. تقدر قيمة هذه الأصول باستخدام الاسعار السوقية ومزيج من بيانات ملحوظة و غير 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 الى ٣٠ يونيو ٢٠١٥
(٦ أشهر) غير مدققة

	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٥	***ربح/(خسارة) مدرجة ضمن بيان الدخل***	***خسارة مدرجة ضمن الدخل الشامل الأخر***	***مشتريات***	***مبيعات***	***تحويلات من/(الى) المستويات ١ و٢***	***الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١٥***
استثمارات أخرى							
محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر	١,٠٣٨	٦٣	-	-	(١٣٠)	-	٩٧١
متاحة للبيع	١٢,٣١٣	(٤٣)	(٦٤)	-	-	-	١٢,٢٠٦
	١٣,٣٥١	٢٠	(٦٤)	-	(١٣٠)	-	١٣,١٧٧

١ يناير الى ٣٠ يونيو ٢٠١٤
(٦ أشهر) غير مدققة

	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٤	*خسارة مدرجة ضمن بيان الدخل*	*ربح مدرج ضمن الدخل الشامل الأخر*	*مشتريات*	*مبيعات*	*تحويلات من/(إلى) المستويات ١ و٢*	*الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١٤*
استثمارات أخرى							
محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر	١٢,٢٣٣	(٥,٢٣٧)	-	-	-	-	٦,٩٩٦
متاحة للبيع	١٥,٢٦٨	(٥٧٧)	١٨	-	(٣٩٦)	-	١٤,٣١٣
	٢٧,٥٠١	(٥,٨١٤)	١٨	-	(٣٩٦)	-	٢١,٣٠٩

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

	١ يناير الى ٣٠ يونيو ٢٠١٥ (٦ أشهر) غير مدققة	*١ يناير الى ٣٠ يونيو ٢٠١٤ (٦ أشهر) غير مدققة*
استثمارات أخرى		
أرباح محققة	٦٥	-
خسائر غير محققة	(٤٥)	(٥,٨١٤)
	٢٠	(٥,٨١٤)

٣. القيمة العادلة للأدوات المالية - تتمة

تأثير تغيرات الافتراضات الرئيسية على القيمة العادلة للأصول المالية من الصنف ٣
يبين الجدول التالي مدى تأثر القيمة العادلة للأدوات من الصنف ٣ باستخدام الافتراضات البديلة الممكنة المعقولة حسب صنف الأداة:

	٣٠ يونيو ٢٠١٥ غير مدققة		٣٠ يونيو ٢٠١٤ غير مدققة	
	القيمة الدفترية	تأثير الافتراضات البديلة المعقولة	القيمة الدفترية	تأثير الافتراضات البديلة المعقولة
استثمارات أخرى				
محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	٩٧١	٢٤٣	٦,٩٩٧	١,٧٤٩
متاحة للبيع	١٢,٢٠٦	٢,٤٤١	١٤,٣١٣	٢,٨٦٣
	١٣,١٧٧	٢,٦٨٤	٢١,٣٠٩	٤,٦١٢

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

- سندات الدين: قامت المجموعة بتعديل احتمالات التخلف عن السداد والخسارة من خلال زيادة وانخفاض القيمة العادلة للأداة بنسبة ٢٥ ٪.
- استثمارات في الصناديق والاسهم: قامت المجموعة بتعديل افتراضات معدل السيولة ضمن مجموعة من البدائل المعقولة الممكنة. يختلف مدى تأثير التعديل حسب خصائص كل استثمار.

لا يوجد فرق جوهري بين القيمة الدفترية و القيمة العادلة للأدوات المالية.

٤. نقد وودائع لدى البنوك

يتضمن مجموع النقد والودائع لدى البنوك ودائع ثابتة قيمتها ٢٤,٤٧٩ (٣١ ديسمبر ٢٠١٤ – ٢٤,٦٠٢) مع بنك محلي محتفظ بها كضمان مقابل كفالة مقدمة للمصرف المركزي. ولغرض قائمة التدفقات النقدية، تم عرض النقد وودائع لدى البنوك صافي من هذه الودائع.

٥. قروض وسلفيات وعقود إيجار تمويلي

تتكون القروض والسلفيات وعقود الإيجار التمويلي مما يلي:

	٣٠ يونيو ٢٠١٥ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠١٤ مدققة
قروض وسلفيات	٧٩٨,٩٠٧	٦٩٩,٠٠٣
عقود إيجار تمويلي	١٨١,٦٧٤	١٢٨,٣٣١
قروض بهامش	٤٤,١٠٢	١٩,٦٢٢
	١,٠٢٤,٦٨٣	٨٤٦,٩٥٦

أ- قروض وسلفيات

	٣٠ يونيو ٢٠١٥ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠١٤ مدققة
إجمالي قروض وسلفيات	٨٤٥,٧٤٣	٧٣٨,٠٧٤
ناقص : مخصص متراكم للانخفاض في القيمة	(٣٩,٣٢٥)	(٣٣,١٥١)
ناقص : فوائد معلقة	(٧,٥١١)	(٥,٩٢٠)
	٧٩٨,٩٠٧	٦٩٩,٠٠٣

٥. قروض وسلفيات وعقود إيجار تمويلي - تتمة

ب- عقود إيجار تمويلي

	٣٠ يونيو ٢٠١٥ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠١٤ مدققة
الذمم المدينة لعقود الايجار التمويلي – الجزء المتداول	**٩٩,٥٩١**	٧٤,٥٣٠
الذمم المدينة لعقود الايجار التمويلي – الجزء غير المتداول	**٨٤,٦٧٩**	٥٥,٩١٣
ناقص : مخصصات لدفعات الايجار غير القابلة للتحصيل	**(٢,٥٩٦)**	(٢,١١٢)
	١٨١,٦٧٤	١٢٨,٣٣١

ج- قروض بهامش

تقدم المجموعة تسهيلات لعملائها لغرض المتاجرة في الأوراق المالية المتداولة. إن هذه السلفيات ذات طبيعة قصيرة الأجل وهي مضمونة بالأوراق المالية المعنية التي هي بعهدة المجموعة. بلغت قيمة هذه الأوراق المالية المعنية كما في ٣٠ يونيو٢٠١٥ مبلغ ٢٥٥,١٥٣ (٣١ ديسمبر ٢٠١٤ – ١٩٠,١٦٤). يتم تكوين مخصصات للجزء غير المغطى من الهوامش. كما في نهاية الفترة، تم تسجيل مخصص قدره ٥٤,٤٤٩ (٣١ ديسمبر ٢٠١٤ – ٥٣,٠٧٢).

٦. استثمارات في صناديق مدارة من شعاع

تتألف الاستثمارات في صناديق مدارة من شعاع مما يلي:

	٣٠ يونيو ٢٠١٥ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠١٤ مدققة
استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر	**١٤٤,٤٥٩**	١٣١,٤٠٨
شركات زميلة	**٧١,٩٨١**	٧٢,٦٥٠
	٢١٦,٤٤٠	٢٠٤,٠٥٨

شركات زميلة

تمتلك المجموعة ٢٧.٠% (٣١ ديسمبر ٢٠١٤: ٢٧.٠%) من صندوق شعاع للضيافة ١ال . بي وهو صندوق استثمارات خاصة ، مقفل ومسجل كشركة تضامنية محدودة معفاة في جزر كايمان. إن الهدف الرئيسي للصندوق هو القيام باستثمارات مباشرة أو غير مباشرة في مشاريع تنمية الضيافة وعقارات الضيافة القائمة والتي ستدار من قبل شركة روتانا لإدارة الفنادق في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا. نتيجة لتجمع استثمارات غير مباشرة، بلغت حصة المجموعة ٢٦,٣%(٣١ ديسمبر ٢٠١٤: ٢٦,٣%) من صندوق شعاع السعودية ١ للضيافة وهو صندوق استثمار مقفل مدار حسب قوانين هيئة السوق المالية بالمملكة العربية السعودية. الهدف الرئيسي لهذا الصندوق هو الاستثمار في عقارات الضيافة في المملكة العربية السعودية لتحقيق نمو في رأس المال طويل الأجل.

تمتلك المجموعة ٣٧,٣% (٣١ ديسمبر ٢٠١٤: ٣٧,٣%) من صندوق فرونتير اوبرتينيتي الاول 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 منطقة الشرق. إن القيمة المستردة لتلك الموجودات تم تحديدها باستخدام طريقة حقوق الملكية بعد تنزيل خسائر الانخفاض في القيمة.

٧. استثمارات في شركات زميلة أخرى

تملك المجموعة الاستثمارات التالية في شركات زميلة أخرى:

	٣٠ يونيو ٢٠١٥ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠١٤ مدققة
الإمارات العربية المتحدة	**٦٤,٥٣١**	٦٨,٥٠٠

سيتي للهندسة ذ.م.م

تمتلك المجموعة ٤٠,٠% (٣١ ديسمبر ٢٠١٤ – ٤٠,٠%) من شركة سيتي للهندسة ذ.م.م وهي شركة ذات مسؤولية محدودة مركزها الشارقة بدولة الإمارات العربية المتحدة وتقوم بأعمال المقاولات والإنشاءات المدنية. تم تحديد المبلغ القابل للتحصيل 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 ٢٠١٤ – ٤٩,٠%) من ملكية شركة سبتك القابضة. تم تحديد المبلغ القابل للتحصيل من هذا الاستثمار استناداً إلى طريقة حقوق الملكية.

٨. استثمارات أخرى

تشمل الاستثمارات الأخرى ما يلي:

	٣٠ يونيو ٢٠١٥ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠١٤ مدققة
استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر	**٤٥,٤٦١**	٦,٩٥٦
استثمارات متاحة للبيع	**١٢,٢٤٥**	١٢,٣٥٤
	٥٧,٧٠٦	١٩,٣١٠

أ) استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر

تتألف الاستثمارات الممحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر مما يلي:

	٣٠ يونيو ٢٠١٥ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠١٤ مدققة
صناديق استثمارية	**١,٤٦٥**	١,٧٧١
استثمارات أسهم متداولة	**٤٠٢**	٣٩٥
استثمارات بإيراد ثابت	**٤٣,٥٩٤**	٤,٧٩٠
	٤٥,٤٦١	٦,٩٥٦

استثمارات بإيراد ثابت

خلال الفترة، استحوذت المجموعة على استثمارات بإيراد ثابت بمبلغ ٣٩,٦٨٨.

ب) استثمارات متاحة للبيع

تتألف الاستثمارات المتاحة للبيع مما يلي:

	٣٠ يونيو ٢٠١٥ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠١٤ مدققة
استثمارات في أسهم	**٢,٧٤٥**	٢,٨٣٣
صناديق استثمارية غير متداولة	**٩,٥٠٠**	٩,٥٢١
	١٢,٢٤٥	١٢,٣٥٤

٩. بنوك دائنة

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

	٣٠ يونيو ٢٠١٥ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠١٤ مدققة
قروض لأجل تستحق خلال أثنى عشر شهراً	١٦٦,٨٣٣	١٠٤,٤٨٧
قروض لأجل تستحق بعد أثنى عشر شهراً	٣١٦,٠٩٣	٢٣٠,٧٤٥
	٤٨٢,٩٢٦	٣٣٥,٢٣٢

يترتب على التسهيلات المصرفية المقدمة للمجموعة فوائد بأسعار متغيرة حسب سعر EIBOR/SIBOR مضافاً إليه نسبة معينة تتراوح ما بين ٣,٠% و ٤%. تتضمن البنوك الدائنة ٤٥٠،٠٠٠ مسحوبات من تسهيلات قرض مجمع بقيمة ٥٠٠,٠٠٠. إن هذه التسهيلات سيعاد تسديدها خلال ثلاث سنوات وهي مضمونة برهن أصول معينة من أصول المجموعة.

حصلت المجموعة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٥ من البنوك التي تتعامل معها على ضمانات بنكية تبلغ ٦٣,٧٨٢ (٣١ ديسمبر ٢٠١٤ – ٦٣,٧٨٢). إن هذه الضمانات عبارة عن آلية نموذجية مستخدمة ضمن البنوك والصرافات المالية في المنطقة لتسهيل النشاطات. ومن المتوقع عدم ظهور أي التزامات مادية من هذه الضمانات.

١٠. أسهم برنامج الحوافز طويلة الأجل للموظفين

بيان الأسهم المحتفظ بها ضمن برنامج الحوافز طويلة الأجل للموظفين كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٥:

	٣٠ يونيو ٢٠١٥ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠١٤ مدققة
عدد الأسهم	٤,٧٤٣,٠٠٤	١٦,٢١٨,٠٠٤
نسبة الأسهم من إجمالي الأسهم المصدرة	٠,٤%	١,٥%
تكلفة الأسهم	١٠,٧٩٠	٣٦,٨٩٦
القيمة السوقية للأسهم	٢,٨٩٣	١٠,٧٠٤

خلال الفترة، تم استخدام ١١,٤٧٥,٠٠٠ سهم. وبناءً على ذلك، تم تحويل متوسط التكلفة المرجح لهذه الاسهم والبالغ ٢٦,١٠٦ الى الخسائر المتراكمة.

١١. احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات

يتألف احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات مما يلي:

	١ يناير الى ٣٠ يونيو ٢٠١٥ (٦ أشهر) غير مدققة	١ يناير الى ٣٠ يونيو ٢٠١٤ (٦ أشهر) غير مدققة
استثمارات متاحة للبيع		
الرصيد في بداية الفترة	١٩٦	٢,١٤٠
صافي الحركة في القيمة العادلة خلال السنة	(٦٤)	٥٦
الرصيد في نهاية الفترة	١٣٢	٢,١٩٦

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

تتألف الأرباح و الخسائر من الصناديق المدارة من شعاع مما يلي:

	١ يناير الى ٣٠ يونيو ٢٠١٥ (٦ أشهر) غير مدققة	*١ يناير الى ٣٠ يونيو ٢٠١٤ (٦ أشهر) غير مدققة*
صناديق محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال بيان الأرباح أو الخسائر	١٣,٠٥١	١٨,٤٠٢
شركات زميلة	(٦٦٩)	٣٦٤
	١٢،٣٨٢	١٨,٧٦٦

١٣. (خسائر) / أرباح من الاستثمارات الأخرى بما فيها الاستثمارات في شركات زميلة أخرى

تتألف الخسائر والأرباح من الاستثمارات الأخرى مما يلي:

	١ يناير الى ٣٠ يونيو ٢٠١٥ (٦ أشهر) غير مدققة	*١ يناير الى ٣٠ يونيو ٢٠١٤ (٦ أشهر) غير مدققة*
الشركات الزميلة الأخرى	(٣,٩٦٩)	١,٦٧٤
الاستثمارات الأخرى		
- المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر	٨٤٠	(٤,٩٠٣)
- المتاحة للبيع	(٤٣)	(٥٧٦)
- المحتفظ بها لتاريخ الاستحقاق	٢٨٩	(٢,٩٣٨)
	(٢,٨٨٣)	(٦,٧٤٣)

١٤. ربحية السهم

تم احتساب ربحية السهم الأساسية باستخدام صافي الربح العائد لحاملي الأسهم العادية في الشركة الأم والبالغة ١٢٣ (٣٠ يونيو ٢٠١٤ – ١٤,٤٣٢) بالقسمة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة والبالغ ١,٠٦٥,٠٠٠,٠٠٠ (٣٠ يونيو ٢٠١٤ – ١,٠٦٥,٠٠٠,٠٠٠).

لا يوجد فرق بين ربحية السهم الأساسية و المخفضة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٥ و ٢٠١٤ نظرا لعدم إصدار الشركة لأية أدوات لها تأثير على ربحية السهم في حالة تنفيذها.

١٥. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

دخلت المجموعة في عدد من المعاملات مع أطراف ذات علاقة أثناء سير الأعمال العادية. إن الأطراف ذات العلاقة تمثل مساهمين رئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة وافراد عائلاتهم المقربين وشركاتهم والشركات التي يتحكمون بها أو لهم تأثير كبير عليها. الأرصدة بين الشركة وشركاتها التابعة والمعدة كأطراف ذات علاقة مع الشركة يتم تحييدها عند توحيد البيانات المالية ولا يتم اظهارها في هذا الايضاح.

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

	٣٠ يونيو ٢٠١٥ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠١٤ مدققة
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى		
شركات زميلة	٢٣٤	٥٨٩
أطراف أخرى ذات علاقة	١٨٨	٣٢٢
كبار موظفي الإدارة العليا	١٤٦	٢٠٠
قروض وسلفيات - شركات زميلة	٩,٩٤٢	١٠,٧٥٩
استثمارات في صناديق مدارة من شعاع	٢١٦,٤٤٠	٢٠٤,٠٥٨
	٢٢٦,٩٥٠	٢١٥,٩٢٨

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

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

	١ يناير الى ٣٠ يونيو ٢٠١٥ (٦ أشهر) غير مدققة	١ يناير الى ٣٠ يونيو ٢٠١٤ (٦ أشهر) غير مدققة
أرباح / (خسائر) استثمارات صناديق مدارة من شعاع		
شركات زميلة	(٦٦٩)	٣٦٤
أطراف أخرى ذات علاقة	١٣,٠٥١	١٨,٤٠٢
إيرادات رسوم وعمولات		
أطراف أخرى ذات علاقة	١,٨١١	١,٩٥٥
	١٤,١٩٣	٢٠,٧٢١

تعويضات كبار موظفي الإدارة العليا هي كما يلي:

	١ يناير الى ٣٠ يونيو ٢٠١٥ (٦ أشهر) غير مدققة	١ يناير الى ٣٠ يونيو ٢٠١٤ (٦ أشهر) غير مدققة
رواتب ومنافع قصيرة الأجل	(١٣,٦٨١)	(١٢,٤٣٩)
دفعات مسددة بالأسهم	(٩١٤)	(٣,٢١١)
	(١٤,٥٩٥)	(١٥,٦٥٠)

١٦. المعلومات القطاعية

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

ادارة الأصول: تدير محافظ استثمارية وصناديق في اسواق الاسهم الإقليمية، اسواق الدخل الثابت والائتمان. تغطي ١٤ سوقاً مالياً إقليمياً. وتزود شعاع لإدارة الأصول المستثمرين المحليين والأجانب ببوابات للاستثمار في أسواق الأسهم الخليجية والعربية. وتدير شعاع لإدارة الأصول حقوق الملكية والديون التقليدية، بالإضافة إلى المحافظ الاستثمارية المتوافقة مع الشريعة الإسلامية، والصناديق الاستثمارية باستخدام أساليب إدارية نشطة و غير نشطة. كما تدير صناديق للاستثمار في الملكية الخاصة. و تقوم شعاع للائتمان بتطوير منتجات إدارة الأصول التي توفر الوصول إلى الاستثمارات الائتمانية الإقليمية الجذابة وفرص الإقراض للمستثمرين المؤسساتيين المتمرسين، والعائلات الخاصة والمستثمرين ذوي الملاءة المالية العالية.

الاستثمارات المصرفية: تقدم استشارات مالية للشركات، وخدمات الاكتتابات الخاصة والاكتتابات العامة في الأسهم والسندات، وعمليات الدمج والاستحواذ والتفكيك والفصل، بالإضافة إلى عمليات المشاركة والمنتجات المركبة. و توفرشعاع للائتمان الخدمات الاستشارية المتعلقة بالديون بما في ذلك الهيكلة وتوفير السيولة المبتكرة وحلول التمويل للعملاء من الشركات الإقليمية والشركات العائلية.

الأسواق المالية: توفر خدمات البيع والمتاجرة من خلال الوصول للأسواق العالمية لقاعدة عملاء شعاع المؤسساتيين ذوي الملاءة المالية العالية. من خلال الأسواق المالية يستطيع العملاء الوصول إلى الأسهم العالمية والدخل الثابت، والاصدارات الأولية فضلا عن المشتقات خارج البورصة، والسيولة من خلال شبكة واسعة من الأطراف المقابلة المحلية والدولية. ويواكب قسم الأسواق المالية بحوث الاستثمار التي تنتج تغطية الأبحاث القطاعية للشركات المدرجة في جميع أنحاء دول مجلس التعاون الخليجي مع التركيز على الأسهم في دولة الإمارات العربية المتحدة والسعودية.

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

الادارة الرئيسية: تدير تطورات الشركة المستقبلية وتشرف على جميع الضوابط النقدية ونفقات الخدمات المشتركة المرتبطة بالمجموعة. ان جميع الاستثمارات في الشركات التابعة تدخل ضمن هذا القسم الذي يتضمن أيضاً استراتيجية تنمية الأعمال التجارية، القانونية، المالية، العمليات، ادارة المخاطر، العلاقات مع المستثمرين، التسويق والاتصالات، الموارد البشرية، بما فيها مكافآت الموظفين وتعويضاتهم واستحقاقاتهم.

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.

١٦. المعلومات القطاعية - تتمة

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

١ يناير الى ٣٠ يونيو ٢٠١٥

(٦ أشهر) غير مدققة

	ادارة الأصول	استثمارات مصرفية	الأسواق المالية	تمويل	ادارة رئيسية	المجموع
إيرادات الفوائد	١٥٦	-	٣٧٨	٦٩,٩٣٥	٥٤٦	٧١,٠١٥
صافي إيرادات الرسوم والعمولات	٩,١٨٧	٣,٦٢٧	٣,٤١١	٢,٨٠٩	١٧	١٩,٠٥١
أرباح تداول	-	-	١,٢٧٦	-	-	١,٢٧٦
الأرباح من استثمارات في صناديق مدارة من شعاع - صافي	-	-	-	-	١٢,٣٨٢	١٢,٣٨٢
مجموع الإيرادات	٩,٣٤٣	٣,٦٢٧	٥,٠٦٥	٧٢,٧٤٤	١٢,٩٤٥	١٠٣,٧٢٤
مصاريف إدارية وعمومية	(٣,١٦٦)	(٧,١٠٥)	(٥,٣٦٠)	(٣١,٩٧٢)	(٢٠,٢٢٤)	(٦٧,٨٢٧)
مصاريف الفوائد	-	-	-	(٨,٧٣٣)	-	(٨,٧٣٣)
استهلاكات	-	-	(٩٣٦)	(٢,٩٣٦)	(٧٤٩)	(٤,٦٢١)
مخصصات - صافي	-	-	٢٤٩	(١٨,٧٥٧)	(١,٠٣٢)	(١٩,٥٤٠)
مجموع المصاريف	(٣,١٦٦)	(٧,١٠٥)	(٦,٠٤٧)	(٦٢,٣٩٨)	(٢٢,٠٠٥)	(١٠٠,٧٢١)
صافي الربح/ (الخسارة) قبل الخسائر من الاستثمارات الأخرى	٦,١٧٧	(٣,٤٧٨)	(٩٨٢)	١٠,٣٤٦	(٩,٠٦٠)	٣,٠٠٣
الخسائر من الاستثمارات الأخرى	-	-	-	-	(٢,٨٨٣)	(٢,٨٨٣)
ربح / (خسارة) الفترة	٦,١٧٧	(٣,٤٧٨)	(٩٨٢)	١٠,٣٤٦	(١١,٩٤٣)	١٢٠
العائدة الى:						
مساهمي الشركة الأم	٦,١٧٧	(٣,٤٧٨)	(٩٧٩)	١٠,٣٤٦	(١١,٩٤٣)	١٢٣
الأطراف غير المسيطرة	-	-	(٣)	-	-	(٣)
	٦,١٧٧	(٣,٤٧٨)	(٩٨٢)	١٠,٣٤٦	(١١,٩٤٣)	١٢٠

٣٠ يونيو ٢٠١٥ غير مدققة

	ادارة الأصول	استثمارات مصرفية	الأسواق المالية	تمويل	ادارة رئيسية	المجموع
الموجودات	٩,٢٢٢	١,٤٣٩	٦٧,٩٨٤	١,١٧٣,٢٨٩	٥٠١,٨١٠	١,٧٥٣,٧٤٤
المطلوبات	٥٢٣	-	٥,٢٥٣	٥٢٨,٣٢٦	٧١,١٩١	٦٠٥,٢٩٣

١٦. المعلومات القطاعية - تتمة

١ يناير الى ٣٠ يونيو ٢٠١٤

(٦ أشهر) غير مدققة

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

٣١ ديسمبر ٢٠١٤ مدققة

	إدارة الأصول	استثمارات مصرفية	الأسواق المالية	تمويل	ادارة رئيسية	المجموع
الموجودات	١٤,٤٠٢	٥٨٢	٥٥,٢٢٨	١,٠٠١,٤٦٠	٥٣٤,٦٤٠	١,٦٠٦,٣١٢
المطلوبات	٥٦٣	-	٢,٢٥٥	٣٦٤,١٢٧	٩١,٨٧٨	٤٥٨,٨٢٣

إن الإيراد المدرج أعلاه هو ناتج من عملاء خارجيين فقط.
أن السياسات المحاسبية لكافة القطاعات التشغيلية تتفق مع سياسات المجموعة.

١٧. التقسيم الجغرافي

قبل الأخذ في الاعتبار أي ضمان أو تعزيزات 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
نقد وودائع لدى البنوك	٢١٦,٠٠٨	٥٤,١١٧	٤,١٩٤	٤	٧,٦٦٤	-	٢٨١,٩٨٧
ذمم وأرصدة مدينة أخرى	٢٦,٦٥٣	٦,٢٤٢	٨٠٤	-	٩٩٨	-	٣٤,٦٩٧
قروض وسلفيات وعقود ايجار تمويلي	٨٢٧,٤٤٦	١٨٧,٢٦٣	٩,٩٥٧	-	-	١٧	١,٠٢٤,٦٨٣
استثمارات في صناديق مدارة من شعاع	٤٨,٨٥٥	١٦٧,٥٨٥	-	-	-	-	٢١٦,٤٤٠
استثمارات في شركات زميلة أخرى	٦٤,٥٣١	-	-	-	-	-	٦٤,٥٣١
استثمارات أخرى	٣٧,٠١٩	١٧,٤٧٦	١,٠١٠	١,٤٦٥	٧٣٦	-	٥٧,٧٠٦
موجودات ثابتة	٣٨,٨٤٤	٦٨٤	٦١	-	-	-	٣٩,٥٨٩
شهرة	٣٤,١١١	-	-	-	-	-	٣٤,١١١
إجمالي الموجودات- ٣٠ يونيو ٢٠١٥	١,٢٩٣,٤٦٧	٤٣٣,٣٦٧	١٦,٠٢٦	١,٤٦٩	٩,٣٩٨	١٧	١,٧٥٣,٧٤٤
إجمالي الموجودات- ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	١,٢٣٠,١٠٣	٣٥١,٠١٣	١٧,٠٢٨	٣,٨٢٣	٤,٣٤٢	٣	١,٦٠٦,٣١٢
إجمالي الموجودات- ٣٠ يونيو ٢٠١٤	١,٠٧١,٨٥٥	٣٦٦,٨٨٢	١٨,٧٨٨	٨,٢٤٤	٦٩٨	٧٦	١,٤٦٦,٥٤٣

١٨. سجل الاستحقاق

يلخص الجدول التالي استحقاق الموجودات والمطلوبات كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٥ المحدد على أساس الفترة المتبقية لغاية تاريخ الاستحقاق التعاقدي. بالنسبة للموجودات التي ليس لديها تاريخ استحقاق تعاقدي (*)، قامت الإدارة بتقدير تاريخ الاستحقاق بناء على سيولة الأصل ونية الإدارة.

	أقل من ٣ أشهر	*٣-١٢ أشهر*	*مجموع جزئي أقل من سنة*	*١-٥ سنوات*	*أكثر من ٥ سنوات*	*المجموع الكلي*
نقد وودائع لدى البنوك	٢٥٧,٥٠٨	٢١,٥٠٠	٢٧٩,٠٠٨	٢,٩٧٩	-	٢٨١,٩٨٧
ذمم وأرصدة مدينة أخرى	١٨,٤١٩	١٢,٥٦٤	٣٠,٩٨٣	٣,٧١٤	-	٣٤,٦٩٧
قروض وسلفيات وعقود ايجار تمويلي	١٥٧,٤٥٤	٢٧٨,١٨٢	٤٣٥,٦٣٦	٥٨٩,٠٤٧	-	١,٠٢٤,٦٨٣
استثمارات في صناديق مدارة من شعاع*	-	٤٨,٨٥٥	٤٨,٨٥٥	١٦٧,٥٨٥	-	٢١٦,٤٤٠
استثمارات في شركات زميلة أخرى*	-	١٠,٩٠٣	١٠,٩٠٣	٥٣,٦٢٨	-	٦٤,٥٣١
استثمارات أخرى*	٤٢,٩٩٩	١١,٩٧١	٥٤,٩٧٠	٢,٧٣٦	-	٥٧,٧٠٦
الممتلكات و المعدات *	-	-	-	٣٩,٥٨٩	-	٣٩,٥٨٩
الشهرة*	-	-	-	-	٣٤,١١١	٣٤,١١١
مجموع الموجودات	٤٧٦,٣٨٠	٣٨٣,٩٧٥	٨٦٠,٣٥٥	٨٥٩,٢٧٨	٣٤,١١١	١,٧٥٣,٧٤٤
بنوك دائنة	٤٢,١٥٣	١٢٤,٦٨١	١٦٦,٨٣٤	٣١٦,٠٩٢	-	٤٨٢,٩٢٦
ذمم وأرصدة دائنة أخرى	٨٧,٣٧٩	٣٠,٩٦٣	١١٨,٣٤٢	٤,٠٢٥	-	١٢٢,٣٦٧
حقوق الملكية	-	-	-	-	١,١٤٨,٤٥١	١,١٤٨,٤٥١
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية	١٢٩,٥٣٢	١٥٥,٦٤٤	٢٨٥,١٧٦	٣٢٠,١١٧	١,١٤٨,٤٥١	١,٧٥٣,٧٤٤
صافي الفجوة في السيولة	٣٤٦,٨٤٨	٢٢٨,٣٣١	٥٧٥,١٧٩	٥٣٩,١٦١	(١,١١٤,٣٤٠)	-
اجمالي الفجوة في السيولة	٣٤٦,٨٤٨	٥٧٥,١٧٩	٥٧٥,١٧٩	١,١١٤,٣٤٠	-	

١٩. الالتزامات والمطلوبات المحتملة

كان لدى المجموعة التزامات ومطلوبات محتملة قائمة تتمثل بما يلي:

	٣٠ يونيو ٢٠١٥ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠١٤ مدققة
المطلوبات المحتملة	٤,٨٧٧	١,٩٠٩

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

	٣٠ يونيو ٢٠١٥ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠١٤ مدققة
الالتزامات		
صناديق استثمار مدارة من شعاع	٦٧,١٩٩	٦٧,١٩٩
أخرى	٢,٤٢٨	٥,٤٧٧
	٦٩,٦٢٧	٧٢,٦٧٦

٢٠. مشتقات الادوات المالية

	٣٠ يونيو ٢٠١٥ غير مدققة			٣١ ديسمبر ٢٠١٤ مدققة		
	القيمة العادلة الموجبة	القيمة العادلة السالبة	القيمة الأسمية	القيمة العادلة الموجبة	القيمة العادلة السالبة	القيمة الأسمية
مدرجة حسب القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	٩٩١	(٩٩١)	٤,٩٨٦	١,٤٥٣	(١,٤٥٣)	١٨,١٣٧

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

٢١. أصول مدارة نيابة عن عملاء

إن المجموعة مرخصة للعمل كشركة خدمات مالية وفقاً لأنظمة المصرف المركزي لدولة الإمارات العربية المتحدة. تدار أموال و أصول العملاء والبالغة ٣.٤ مليار درهم كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٥ (٣١ ديسمبر ٢٠١٤ – ٣,٥ مليار درهم) بصفة الوكالة وبدون مسؤولية على المجموعة. تعتبر هذه الأصول كبنود خارج الميزانية ولا تشكل جزءاً من موجودات المجموعة.