شـعاع كابيتال ش.م.ع

المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

و تقرير المراجعة لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦

ديلويت آند توش (الشرق الأوسط)
بناية ٣، الطابق ٦
إعمار سكوير
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 سبتمبر ٢٠١٦ وكذلك البيانات المرحلية الموحدة للدخل والدخل الشامل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية لفترة التسعة 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 ٣٤"). إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة استناداً إلى مراجعتنا.

نطاق المراجعة

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

الاستنتاج

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

ديلويت آند توش (الشرق الأوسط)

سمير المدبك
شريك
رقم القيد: ٣٨٦
١٠ نوفمبر ٢٠١٦

شعاع كابيتال ش.م.ع

بيان المركز المالي المرحلي الموحد

كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦
(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

	إيضاحات	٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ مدققة	٣٠ سبتمبر ٢٠١٥ غير مدققة
الموجودات				
نقد وودائع لدى البنوك	٤	٣٠٨,١١٨	٢٦٢,٦٧٤	٢٤٤,٩٥٣
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى		٣٦,٧٨٢	٣٥,٣١٥	٦٢,٠٩٨
قروض وسلفيات وعقود إيجار تمويلي	٥	٦٩٠,٧٨٣	٩٥٩,٢٦٤	١,٠٥٤,١٠١
استثمارات في صناديق مدارة من شعاع كابيتال	٦	١٦٥,٥٠١	٢٠١,٨٤٥	١٩٩,٨٥٣
استثمارات في شركات زميلة أخرى	٧	٥٢,٣٨٤	٥٤,٢٤٨	٥٧,٩٥١
استثمارات أخرى	٨	٥٦,٣٢٤	٤٦,٠٨٥	٥٤,٢٦٢
الممتلكات و المعدات		٣٧,١٨٥	٤٠,٦٢٣	٣٩,٠٩٤
الشهرة		-	-	٣٤,١١١
مجموع الموجودات		١,٣٤٧,٠٧٧	١,٦٠٠,٠٥٤	١,٧٤٦,٤٢٣
المطلوبات				
بنوك دائنة	٩	٣٥٩,٨١٧	٤٥٣,٣٧٤	٤٦٧,٣٨٤
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى		١٤٢,٥٨٤	١٨٥,١٩٢	١٥٨,٨٩٢
مجموع المطلوبات		٥٠٢,٤٠١	٦٣٨,٥٦٦	٦٢٦,٢٧٦
حقوق الملكية				
رأس المال		١,٠٦٥,٠٠٠	١,٠٦٥,٠٠٠	١,٠٦٥,٠٠٠
أسهم برنامج الحوافز طويلة الأجل للموظفين	١٠	(٥,٣٤١)	(١٠,٧٩٠)	(١٠,٧٩٠)
احتياطي قانوني	٢١	-	٢٠٠,٨٦١	٢٠٠,٨٦١
خسائر متراكمة	٢١	(٢١٤,٤٠٣)	(٢٩٦,٢١١)	(١٣٤,٨٦٨)
احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات	١١	(٣٨٨)	٢,٧٨١	٩٧
احتياطي تحويل عملات		(٢٢٧)	(٢٢٨)	(٢٢٨)
حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الأم		٨٤٤,٦٤١	٩٦١,٤١٣	١,١٢٠,٠٧٢
حقوق أطراف غير مسيطرة		٣٥	٧٥	٧٥
مجموع حقوق الملكية		٨٤٤,٦٧٦	٩٦١,٤٨٨	١,١٢٠,١٤٧
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية		١,٣٤٧,٠٧٧	١,٦٠٠,٠٥٤	١,٧٤٦,٤٢٣

تم الموافقة على البيانات المالية الموجزة الموحدة من قبل مجلس الإدارة والتصريح بإصدارها بتاريخ ١٠ نوفمبر ٢٠١٦.

عبد الرحمن الحارب
رئيس مجلس الإدارة

حسام بن الحاج عمر
المدير العام

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

بيان الدخل المرحلي الموحد

للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

	إيضاحات	*١ يوليو إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ (٣ أشهر)* **غير مدققة**	*١ يناير إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ (٩ أشهر)* **غير مدققة**	*١ يوليو إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٥ (٣ أشهر)* غير مدققة	*١ يناير إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٥ (٩ أشهر)* غير مدققة
إيرادات الفوائد		**٣٥,١٤٧**	**١٠٧,٨٨٤**	٤٢,١٣٤	١١٣,١٤٩
صافي الرسوم والعمولات		**١٣,٩١٣**	**٣٧,٨٥٤**	٩,١٦٢	٢٨,٢١٣
ربح التداول/(خسارة)		**٤٥٤**	**٨٧٠**	(٣٦٨)	٩٠٨
خسائر من استثمارات في صناديق مدارة من شعاع	١٢	**(٨٥٦)**	**(٧,٨٩٦)**	(١٦,٥٨٧)	(٤,٢٠٥)
إجمالي الإيرادات		**٤٨,٦٥٨**	**١٣٨,٧١٢**	٣٤,٣٤١	١٣٨,٠٦٥
مصاريف إدارية وعمومية		**(٣١,٩٣٥)**	**(٩٥,٤٥٥)**	(٣١,٩٨٧)	(٩٩,٨١٤)
مصاريف الفوائد		**(٧,٤٢٣)**	**(٢٢,٣٦٩)**	(٩,٢٩٧)	(١٨,٠٣٠)
استهلاكات		**(٢,٥٨٥)**	**(٧,٣٧٩)**	(١,٨٨٨)	(٦,٥٠٩)
مخصصات - صافي		**(٤٥,٤٠٣)**	**(١٣٣,٩٨٨)**	(١٨,٣٢٧)	(٣٧,٨٦٧)
إجمالي المصاريف		**(٨٧,٣٤٦)**	**(٢٥٩,١٩١)**	(٦١,٤٩٩)	(١٦٢,٢٢٠)
صافي الخسارة قبل الارباح /(الخسائر) من الاستثمارات الأخرى		**(٣٨,٦٨٨)**	**(١٢٠,٤٧٩)**	(٢٧,١٥٨)	(٢٤,١٥٥)
الارباح/ (الخسائر) من الاستثمارات الأخرى بما فيهاالاستثمارات في شركات زميلة أخرى	١٣	**٣,٤١٦**	**٦,٨٧٥**	(١,٤٢٢)	(٤,٣٠٥)
خسارة الفترة		**(٣٥,٢٧٢)**	**(١١٣,٦٠٤)**	(٢٨,٥٨٠)	(٢٨,٤٦٠)
العائدة إلى:					
مساهمي الشركة الأم		**(٣٥,٢٧٢)**	**(١١٣,٦٠٤)**	(٢٨,٥٧٩)	(٢٨,٤٥٦)
الأطراف غير المسيطرة		**-**	**-**	(١)	(٤)
		(٣٥,٢٧٢)	**(١١٣,٦٠٤)**	(٢٨,٥٨٠)	(٢٨,٤٦٠)
الخسارة للسهم (بالدرهم)	١٤	**(٠,٠٣٣)**	**(٠,١٠٧)**	(٠,٠٢٧)	(٠,٠٢٧)

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

	١ يوليو إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ (٣ أشهر) غير مدققة	***١ يناير إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ (٩ أشهر) غير مدققة***	*١ يوليو إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٥ (٣ أشهر) غير مدققة*	*١ يناير إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٥ (٩ أشهر) غير مدققة*
خسارة الفترة	**(٣٥,٢٧٢)**	**(١١٣,٦٠٤)**	(٢٨,٥٨٠)	(٢٨,٤٦٠)
الدخل الشامل الآخر/ (الخسارة)				
البنود التي سيتم تصنيفها لاحقا ضمن الربح أو الخسارة:				
صافي حركة احتياطي إعادة تقييم:				
- الاستثمارات الأخرى	-	**(٢,٧٨١)**	(٣٥)	(٩٩)
- من استثمارات في صناديق مدارة من شعاع	**(٨٩)**	**(٣٨٨)**	-	-
فروقات صرف ناتجة عن تحويل عمليات أجنبية	**(٢)**	**١**	-	(٨)
خسارة شاملة أخرى للفترة	**(٩١)**	**(٣,١٦٨)**	(٣٥)	(١٠٧)
إجمالي الخسارة الشاملة للفترة	**(٣٥,٣٦٣)**	**(١١٦,٧٧٢)**	(٢٨,٦١٥)	(٢٨,٥٦٧)
العائدة إلى :				
مساهمي الشركة الأم	**(٣٥,٣٦٣)**	**(١١٦,٧٧٢)**	(٢٨,٦١٤)	(٢٨,٥٦٢)
الأطراف غير المسيطرة	-	-	(١)	(٥)
	(٣٥,٣٦٣)	**(١١٦,٧٧٢)**	(٢٨,٦١٥)	(٢٨,٥٦٧)

بيان التدفقات النقدية المرحلي الموحد

للسنة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

	ايضاح	*١ يناير إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ (٩ أشهر) غير مدققة*	*١ يناير إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٥ (٩ أشهر) غير مدققة*
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية			
ربح الفترة		**(١١٣,٦٠٤)**	(٢٨,٤٦٠)
التعديلات للبنود التالية:			
استهلاكات		**٧,٣٧٩**	٦,٥٠٩
خسائر من استثمارات في صناديق مدارة من شعاع		**٧,٨٩٦**	٤,٢٠٥
(أرباح) / خسائر من استثمارات أخرى بما فيها الاستثمارات في شركات زميلة أخرى		**(٦,٨٧٥)**	٤,٣٠٥
دفعات تسدد على أساس الأسهم		**-**	١,٣٧٠
مخصصات - صافي		**١٣٣,٩٨٨**	٣٧,٨٦٧
التدفقات النقدية التشغيلية قبل التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية		**٢٨,٧٨٤**	٢٥,٧٩٦
التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:			
الزيادة في ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى		**(٤,٠١٧)**	(١٧,٩٧١)
النقص / (الزيادة) في قروض وسلفيات وعقود إيجار تمويلي		**١٣٥,٩١٠**	(٢٤٢,٤٣٠)
(النقص)/ الزيادة في ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى		**(٤١,٤٧٥)**	١٥,٥٣٥
صافي المتحصل من صناديق مدارة من شعاع		**٢٨,٠٦٠**	-
صافي النقد الناتج من /(المستخدم) في الأنشطة التشغيلية		**١٤٧,٢٦٢**	(٢١٩,٠٧٠)
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية			
صافي شراء استثمارات اخرى		**(١٤,٨٥٣)**	(٣٣,٤٣٧)
توزيع أرباح من شركات زميلة		**٤,٧٦٠**	٤,٨٠٠
صافي شراء ممتلكات و معدات		**(٣,٩٤١)**	(٤,٦٥٩)
صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية		**(١٤,٠٣٤)**	(٣٣,٢٩٦)
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية			
(النقص)/ الزيادة في المبالغ المستحقة للبنوك الدائنة		**(٩٣,٥٥٧)**	١٣٢,١٥٢
توزيعات لأطراف غير مسيطرة		**(٤٠)**	(١٤٥)
صافي النقد (المستخدم في)/ الناتج من الأنشطة التمويلية		**(٩٣,٥٩٧)**	١٣٢,٠٠٧
صافي الزيادة /(النقص) في النقد وما يعادله		**٣٩,٦٣١**	(١٢٠,٣٥٩)
تحويل عملات أجنبية		**٦**	(٨)
النقد وما يعادله في بداية الفترة		**٢٣٨,١٩٥**	٣٤٠,٨٤١
النقد وما يعادله في نهاية الفترة	٤	**٢٧٧,٨٣٢**	٢٢٠,٤٧٤

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 سبتمبر ٢٠١٦

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

	حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الأم							
	رأس المال	*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 الخسارة الشاملة للفترة	-	-	-	(٢٨,٤٥٦)	(٩٩)	(٧)	(٢٨,٥٦٢)	(٥)	(٢٨,٥٦٧)
دفعات على أساس الأسهم	-	-	-	١,٣٧٠	-	-	١,٣٧٠	-	١,٣٧٠
صافي الحركة في أسهم برنامج الحوافز طويلة الأجل للموظفين	-	٢٦,١٠٦	-	(٢٦,١٠٦)	-	-	-	-	-
توزيعات لأطراف غير مسيطرة	-	-	-	-	-	-	-	(١٤٥)	(١٤٥)
الرصيد كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٥ (غير مدققة)	**١,٠٦٥,٠٠٠**	**(١٠,٧٩٠)**	**٢٠٠,٨٦١**	**(١٣٤,٨٦٨)**	**٩٧**	**(٢٢٨)**	**١,١٢٠,٠٧٢**	**٧٥**	**١,١٢٠,١٤٧**

	حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الأم							
	رأس المال	*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 ٢٠١٦ (مدققة)	**١,٠٦٥,٠٠٠**	**(١٠,٧٩٠)**	**٢٠٠,٨٦١**	**(٢٩٦,٢١١)**	**٢,٧٨١**	**(٢٢٨)**	**٩٦١,٤١٣**	**٧٥**	**٩٦١,٤٨٨**
إجمالي (الخسارة)/ الربح الشامل للفترة	-	-	-	(١١٣,٦٠٤)	(٣,١٦٩)	١	(١١٦,٧٢٢)	-	(١١٦,٧٧٢)
تسوية خسائر متراكمة (إيضاح ٢١)	-	-	(٢٠٠,٨٦١)	٢٠٠,٨٦١	-	-	-	-	-
صافي الحركة في أسهم برنامج الحوافز طويلة الأجل للموظفين (ايضاح ١٠)	-	٥,٤٤٩	-	(٥,٤٤٩)	-	-	-	-	-
توزيعات لأطراف غير مسيطرة	-	-	-	-	-	-	-	(٤٠)	(٤٠)
الرصيد كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ (غير مدققة)	**١,٠٦٥,٠٠٠**	**(٥,٣٤١)**	**-**	**(٢١٤,٤٠٣)**	**(٣٨٨)**	**(٢٢٧)**	**٨٤٤,٦٤١**	**٣٥**	**٨٤٤,٦٧٦**

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 ٢٥يوليو ١٩٧٩ ووفقاً للقانون الاتحادي رقم ٢ لسنة ٢٠١٥ (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 ("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 سبتمبر ٢٠١٦:

الاســـــم	بلد التأسيس	النشاط الرئيسي	**الحصة كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦**	الحصة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
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 ٢٠١٥ فيما عدا اعتماد المعايير والتفسيرات الجديدة اعتبارا من ١ يناير ٢٠١٦، المفصلة أدناه. لم يؤد تطبيق هذه المعايير والتفسيرات إلى تأثيرات كبيرة في المبالغ المسجلة عن الفترة الحالية والفترات السابقة.

	يطبق للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد
تعديلات معيار المحاسبة الدولي (IAS) رقم ١٦ الممتلكات والمعدات والآلات، ومعيار المحاسبة الدولي (IAS) رقم ٣٨ الأصول الغير الملموسة توضيح الطرق المقبولة للإستهلاك والإطفاء.	١ يناير ٢٠١٦
تعديلات المعيار الدولي للتقارير المالية (IFRS) رقم ١١ الترتيبات المشتركة توضيح المحاسبة للاستحواذ على الحصص في العمليات المشتركة.	١ يناير ٢٠١٦
تعديلات المعيار الدولي للتقارير المالية (IFRS) رقم ١٠البيانات المالية الموحدة و تعديلات معيار المحاسبة الدولي (IAS) رقم ٢٨ استثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة توضيح أن الإعتراف بالربح أو الخسارة الناتجة عن بيع أو مساهمة الأصول بين المستثمر والشركة الزميلة أو المشروع المشترك يعتمد على ما إذا كانت الأصول المباعة أو المساهمة تشكل عمل.	١ يناير ٢٠١٦
تعديلات معيار المحاسبة الدولي (IAS) رقم ٢٧ القوائم المالية المنفصلة تسمح للكيان بحساب الاستثمارات في الشركات التابعة والمشاريع المشتركة والشركات الزميلة إما بسعر التكلفة وفقا لمعيار المحاسبة الدولي (IAS) رقم IFRS/٣٩ ٩ أو استخدام طريقة حقوق الملكية في البيانات المالية المنفصلة للمنشأة.	١ يناير ٢٠١٦

٢. أهم السياسات المحاسبية ـ تتمة

تعديلات المعيار الدولي للتقارير المالية (IFRS) رقم ١٠ ورقم ١٢ ومعيار المحاسبة الدولي (IAS) رقم ٢٨ توضيح بعض الجوانب لتطبيق استثناء التوحيد للكيانات الاستثمارية.	١ يناير ٢٠١٦
تعديلات معيار المحاسبة الدولي (IAS) رقم ١ عرض البيانات المالية لمعالجة المعوقات المتصورة في إعداد حكمهم في تقديم تقاريرهم المالية.	١ يناير ٢٠١٦
تعديلات معيار المحاسبة الدولي (IAS) رقم ١٩ منافع الموظفين توضيح المستلزمات المتعلقة بمساهمة الموظفين و الاطراف الأخرى والمتعلقة بالخدمة المقدمة والتي يجب ان تنسب لفترات تقديم هذه الخدمة.	١ يناير ٢٠١٦

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 المعايير (مثلا المعيار ٩ ،المعيار ١٥ والمعيار١٦) 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.

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 ٢٠١٥. إضافة لذلك، فإن النتائج المالية للستة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ لا تدل بالضرورة على النتائج المالية التي قد تكون متوقعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦.

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 ٢٠١٥.

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 التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ و ٣٠ سبتمبر ٢٠١٥.

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 سبتمبر ٢٠١٦ (غير مدققة)

	صنف ١	***صنف ٢***	***صنف ٣***	***المجموع***
استثمارات في صناديق مدارة من شعاع				
مدرجة حسب القيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر	-	٨٠,٨٦٣	-	٨٠,٨٦٣
متاحة للبيع	-	١٥,٧٧٢	-	١٥,٧٧٢
استثمارات أخرى				
مدرجة حسب القيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر	٤٥,٢٢٤	٧٧٠	٩٤٥	٤٦,٩٣٩
متاحة للبيع	-	٣٣	٩,٣٥٢	٩,٣٨٥
	٤٥,٢٢٤	**٩٧,٤٣٨**	**١٠,٢٩٧**	**١٥٢,٩٥٩**
مطلوبات مالية				
مدرجة حسب القيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر	**(٤)**	-	-	**(٤)**

٣. القيمة العادلة للأدوات المالية - تتمة

	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (مدققة)			
	صنف ١	*صنف ٢*	*صنف ٣*	*المجموع*
استثمارات في صناديق مدارة من شعاع				
مدرجة حسب القيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر	-	١١٩,٦٩٤	-	١١٩,٦٩٤
متاحة للبيع	-	٩,٧٩٤	-	٩,٧٩٤
استثمارات أخرى				
مدرجة حسب القيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر	٢٩,٥٠٦	٧٤٩	٩٤٥	٣١,٢٠٠
متاحة للبيع	-	٥,٤٣٠	٩,٤٥٥	١٤,٨٨٥
	٢٩,٥٠٦	١٣٥,٦٦٧	١٠,٤٠٠	١٧٥,٥٧٣
مطلوبات مالية				
مدرجة حسب القيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر	(٨٩)	-	-	(٨٩)

الأصول المالية المسجلة بالقيمة العادلة

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

مقيمة حسب القيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

يتم تقييم الاستثمارات المدرجة حسب القيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر باستعمال أسعار الأسواق النشطة أو تقنيات تقييم تتضمن بيانات ملحوظة وغير ملحوظة في السوق. وتشمل هذه الفئة أسهم وسندات وصناديق مدرجة وغير مدرجة والتي تستثمر في أصول هي بدورها مقيمة على 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 سبتمبر ٢٠١٦
(٩ أشهر) غير مدققة

	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٦	*ربح/(خسارة) مدرجة ضمن بيان الدخل*	*ربح/(خسارة) مدرجة ضمن الدخل الشامل الأخر*	*مشتريات*	*مبيعات*	*تحويلات من/(الى) المستويات ١و٢*	*الرصيد في ٣٠سبتمبر ٢٠١٦*
استثمارات أخرى							
مدرجة حسب القيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر	**٩٤٥**	-	-	-	-	-	**٩٤٥**
متاحة للبيع	**٩,٤٥٥**	**(١٠٣)**	-	-	-	-	**٩,٣٥٢**
	١٠,٤٠٠	**(١٠٣)**	-	-	-	-	**١٠,٢٩٧**

١ يناير الى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٥
(٩ أشهر) غير مدققة

	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٥	*ربح/(خسارة) مدرجة ضمن بيان الدخل*	*ربح/(خسارة) مدرجة ضمن الدخل الشامل الأخر*	*مشتريات*	*مبيعات*	*تحويلات من/(الى) المستويات ١ و٢*	*الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٥*
استثمارات أخرى							
مدرجة حسب القيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر	١,٠٣٨	٨٩	-	-	(١٨١)	-	٩٤٦
متاحة للبيع	١٢,٣١٣	(٤٣)	(٩٩)	-	-	-	١٢,١٧١
	١٣,٣٥١	٤٦	(٩٩)	-	(١٨١)	-	١٣,١١٧

٣. القيمة العادلة للأدوات المالية - تتمة

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

	١ يناير الى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦	*١ يناير الى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٥*
	(٩ أشهر) غير مدققة	*(٩ أشهر) غير مدققة*
استثمارات أخرى		
أرباح محققة	-	٨٩
خسائر غير محققة	**(١٠٣)**	(٤٣)
	(١٠٣)	٤٦

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 سبتمبر ٢٠١٦ غير مدققة		*٣٠ سبتمبر٢٠١٥ غير مدققة*	
	القيمة الدفترية	***تأثير الافتراضات البديلة المعقولة***	*القيمة الدفترية*	*تأثير الافتراضات البديلة المعقولة*
استثمارات أخرى مدرجة حسب القيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر	**٩٤٥**	**٢٣٦**	٩٤٦	٢٣٦
متاحة للبيع	**٩,٣٥٢**	**١,٨٧٠**	١٢,١٧١	٢,٤٣٤
	١٠,٢٩٧	**٢,١٠٦**	١٣,١١٧	٢,٦٧٠

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 قيمتها ٣٠,٢٨٦ (٣١ ديسمبر ٢٠١٥ – ٢٤,٤٧٩) مع بنك محلي محتفظ بها كضمان مقابل كفالة مقدمة للمصرف المركزي. ولغرض قائمة التدفقات النقدية، تم عرض النقد وودائع لدى البنوك صافي من هذه الوديعة.

٥. قروض وسلفيات وعقود إيجار تمويلي

تتكون القروض والسلفيات وعقود الإيجار التمويلي مما يلي:

	٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ غير مدققة	*٣١ ديسمبر ٢٠١٥ مدققة*
قروض وسلفيات	**٤٥٣,٢٢١**	٧٤٣,٦٥٧
عقود إيجار تمويلي	**٢١٢,١٨١**	٢٠٧,٤٢٧
قروض بهامش	**٢٥,٣٨١**	٨,١٨٠
	٦٩٠,٧٨٣	٩٥٩,٢٦٤

٥. قروض وسلفيات وعقود إيجار تمويلي - تتمة

أ- قروض وسلفيات

	٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ مدققة
إجمالي قروض وسلفيات	**٦٧٩,٢١٠**	٩١٧,٨٣٩
ناقص : مخصص متراكم للانخفاض في القيمة	**(٢٠٣,٨٤٧)**	(١٦٠,٥٠٥)
ناقص : فوائد معلقة	**(٢٢,١٤٢)**	(١٣,٦٧٧)
	٤٥٣,٢٢١	٧٤٣,٦٥٧

ب- عقود إيجار تمويلي

	٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ مدققة
الذمم المدينة لعقود الايجار التمويلي – الجزء المتداول	**١٣٣,٧٩٤**	١١٣,٦٧١
الذمم المدينة لعقود الايجار التمويلي – الجزء غير المتداول	**٩٦,٧٣٣**	١٠١,٢٣٠
ناقص : مخصصات لدفعات الايجار غير القابلة للتحصيل	**(١٨,٣٤٦)**	(٧,٤٧٤)
	٢١٢,١٨١	٢٠٧,٤٢٧

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 سبتمبر ٢٠١٦ مبلغ ٧٧,١٣٥ (٣١ ديسمبر ٢٠١٥ – ٤٦,٦٠٣). يتم تكوين مخصصات للجزء غير المغطى من الهوامش. كما في نهاية الفترة، تم تسجيل مخصص قدره ٥٠,٥٤٤ (٣١ ديسمبر ٢٠١٥ – ٥٦,٦٠٠).

٦. استثمارات في صناديق مدارة من شعاع

تتألف الاستثمارات في صناديق مدارة من شعاع مما يلي:

	٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ مدققة
استثمارات مدرجة حسب القيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر	**٨٠,٨٦٣**	١١٩,٦٩٤
شركات زميلة	**٦٨,٨٦٦**	٧٢,٣٥٧
متاحة للبيع	**١٥,٧٧٢**	٩,٧٩٤
	١٦٥,٥٠١	٢٠١,٨٤٥

استثمارات مدرجة حسب القيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر
خلال الفترة، قامت المجموعة بتحصيل مبلغ ٣٤،٤٢٦ من بيع بعض استثماراتها في الصناديق المدارة من شعاع.

شركات زميلة
تمتلك المجموعة ٢٧.٠% (٣١ ديسمبر ٢٠١٥: 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 ٢٠١٥: 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.

٧. استثمارات في شركات زميلة أخرى

تملك المجموعة الاستثمارات التالية في شركات زميلة أخرى:

	٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ مدققة
الإمارات العربية المتحدة	**٥٢,٣٨٤**	٥٤,٢٤٨

سيتي للهندسة ذ.م.م

تمتلك المجموعة ٤٠,٠% (٣١ ديسمبر ٢٠١٥ – 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. خلال الفترة حصلت المجموعة على ٢,٨٠٠ كتوزيعات أرباح.

شركة سبتك القابضة المحدودة

شركة مسجلة كشركة محدودة المسؤولية في جزر كايمان وقائمة بإمارة الشارقة بدولة الإمارات العربية المتحدة وتنشط في مجال المياه والمياه العادمة ومشاريع البنية التحتية والمراسي المعدة للقوارب والخدمات التابعة لها. تمتلك المجموعة حصة تعادل ٤٩,٠% (٣١ ديسمبر ٢٠١٥ – ٤٩,٠%) من ملكية شركة سبتك القابضة. تم تحديد المبلغ القابل للتحصيل من هذا الاستثمار استناداً إلى طريقة حقوق الملكية. خلال الفترة حصلت المجموعة على ١,٩٦٠ كتوزيعات أرباح.

٨. استثمارات أخرى

تشمل الاستثمارات الأخرى ما يلي:

	٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ مدققة
استثمارات مدرجة حسب القيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر	**٤٦,٩٣٩**	٣١,٢٠٠
استثمارات متاحة للبيع	**٩,٣٨٥**	١٤,٨٨٥
	٥٦,٣٢٤	٤٦,٠٨٥

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

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

	٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ مدققة
استثمارات بإيراد ثابت	**٣٣,٣١٣**	٣٠,١٦٠
استثمارات أسهم	**١٣,٠٢١**	٣١٧
صناديق استثمارية	**٦٠٥**	٧٢٣
	٤٦,٩٣٩	٣١,٢٠٠

استثمارات أسهم

خلال الفترة، استحوذت المجموعة على بعض أسهم شركات مدرجة إقليميا.

ب) استثمارات متاحة للبيع

تتألف الاستثمارات المتاحة للبيع مما يلي:

	٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ مدققة
صناديق استثمارية غير مدرجة	**٩,٣٥٢**	٩,٤٥٥
استثمارات في أسهم	**٣٣**	٥,٤٣٠
	٩,٣٨٥	١٤,٨٨٥

استثمارات بالأسهم

خلال الفترة، باعت المجموعة استثمار من الاستثمارات بالأسهم والمصنفة كمتاحة للبيع.

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 سبتمبر ٢٠١٦ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ مدققة
قروض لأجل تستحق خلال أثنى عشر شهراً	**٣٢٣,٤٤٨**	١٩٧,٢٩٤
قروض لأجل تستحق بعد أثنى عشر شهراً	**٣٦,٣٦٩**	٢٥٦,٠٨٠
	٣٥٩,٨١٧	٤٥٣,٣٧٤

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

تتضمن البنوك الدائنة مبلغ ٢٦٢,٥٠٠ يمثل المبالغ المسحوبة من تسهيل قرض مجمع جديد بمبلغ ٥٠٠,٠٠٠ يتم سداده خلال فترة السنتين القادمتين وهو مضمون برهن بعض أصول المجموعة. خلال الفتره عدلت البنوك الدائنة شروط التسهيل وتغاضت عن الاخلال السابق على مستوى الشركة التابعة ضمن شروط معينة. كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ ، صنفت المجموعة هذا التسهيل بأنه جاري وذلك بسبب الإخلال بالتعهدات على مستوى الشركة التابعة كما في نهاية الفترة. الشركة التابعة في مرحلة متقدمة من المناقشات مع البنوك الدائنة للاتفاق على التعهدات المعدلة.

حصلت المجموعة كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ من البنوك التي تتعامل معها على ضمانات بنكية تبلغ ٦٣,٤١٤ (٣١ ديسمبر ٢٠١٥ – ٦٣,٤١٥). 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 سبتمبر ٢٠١٦:

	٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ مدققة
عدد الأسهم	**٢,٣٤٨,٠٠٤**	٤,٧٤٣,٠٠٤
نسبة الأسهم من إجمالي الأسهم المصدرة	**%٠.٢**	%٠,٤
تكلفة الأسهم	**٥,٣٤١**	١٠,٧٩٠
القيمة السوقية للأسهم	**٢,٠٨٥**	١,٩٤٥

خلال الفترة، ٢,٣٩٥,٠٠٠ سهم تم استخدامها. وبناءً على ذلك، تم تحويل متوسط التكلفة المرجح لهذه الاسهم والبالغ ٥,٤٤٩ الى الخسائر المتراكمة.

١١. احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات

يتألف احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات مما يلي:

	١ يناير الى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ (٩ أشهر) غير مدققة	١ يناير الى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٥ (٩ أشهر) غير مدققة
استثمارات متاحة للبيع		
الرصيد في بداية الفترة	**٢,٧٨١**	١٩٦
احتياطي معاد ادراجه ضمن بيان الدخل عند البيع	**(٢,٧٨١)**	-
صافي الحركة في القيمة العادلة خلال السنة	**(٣٨٨)**	(٩٩)
الرصيد في نهاية الفترة	**(٣٨٨)**	٩٧

١٢. خسائر من الاستثمارات في صناديق مدارة من شعاع

تتألف الخسائر والأرباح من الصناديق المدارة من شعاع مما يلي:

	١ يناير الى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ (٩ أشهر) غير مدققة	*١ يناير الى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٥ (٩ أشهر) غير مدققة*
صناديق مدرجة حسب القيمة العادلة من خلال بيان الأرباح أو الخسائر	**(٤,٤٠٥)**	(٢,٨٧٣)
شركات زميلة	**(٣,٤٩١)**	(١,٣٣٢)
	(٧,٨٩٦)	(٤,٢٠٥)

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

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

	١ يناير الى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ (٩ أشهر) غير مدققة	*١ يناير الى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٥ (٩ أشهر) غير مدققة*
الشركات الزميلة الأخرى	**٢,٨٩٦**	(٥,٧٤٩)
الاستثمارات الأخرى		
- المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر	**١,٣١٨**	١,١٩٨
- المتاحة للبيع	**٢,٦٦١**	(٤٣)
- المحتفظ بها لتاريخ الاستحقاق	**-**	٢٨٩
	٦,٨٧٥	(٤,٣٠٥)

١٤. خسارة السهم

تم احتساب خسارة السهم الأساسية باستخدام صافي الخسارة العائد لحاملي الأسهم العادية في الشركة الأم والبالغة (١١٣,٦٠٤) (٣٠ سبتمبر ٢٠١٥ : (٢٨,٤٥٦)) بالقسمة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة والبالغ ١,٠٦٥,٠٠٠,٠٠٠ (٣٠ سبتمبر ٢٠١٥ – ١,٠٦٥,٠٠٠,٠٠٠).

لا يوجد فرق بين ربحية السهم الأساسية و المخفضة كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ و ٢٠١٥ 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 سبتمبر ٢٠١٦ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ مدققة
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى		
شركات زميلة	-	٢٠٦
أطراف أخرى ذات علاقة	١٥٥	٢٢٠
كبار موظفي الإدارة العليا	٤٨٣	١٤٠
استثمارات في صناديق مدارة من شعاع	١٦٥,٥٠١	٢٠١,٨٤٥
	١٦٦,١٣٩	٢٠٢,٤١١

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 سبتمبر ٢٠١٦ (٩ أشهر) غير مدققة	١ يناير الى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٥ (٩ أشهر) غير مدققة
خسائر من استثمارات صناديق مدارة من شعاع		
شركات زميلة	(٣,٤٩١)	(١,٣٣٢)
أطراف أخرى ذات علاقة	(٤,٤٠٥)	(٢,٨٧٣)
إيرادات رسوم وعمولات		
أطراف أخرى ذات علاقة	١,٢٩٣	٢,٥٨٥
	(٦,٦٠٣)	(١,٦٢٠)

تعويضات كبار موظفي الإدارة العليا هي كما يلي:

	١ يناير الى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ (٩ أشهر) غير مدققة	١ يناير الى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٥ (٩ أشهر) غير مدققة
منافع الموظفين قصيرة الأجل	(٩,٧٦٥)	(١٥,٦٠٣)
مكافآت انهاء الخدمات	(٤٥٥)	-
دفعات مسددة بالأسهم	-	(١,٣٧٠)
	(١٠,٢٢٠)	(١٦,٩٧٣)

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، بالإضافة إلى المحافظ الاستثمارية المتوافقة مع الشريعة الإسلامية، والصناديق الاستثمارية باستخدام أساليب إدارية نشطة و غير نشطة. كما تدير صناديق للاستثمار في الملكية الخاصة.

الاستثمارات المصرفية: تقدم استشارات مالية للشركات، وخدمات الاكتتابات الخاصة والاكتتابات العامة في الأسهم والسندات، وعمليات الدمج والاستحواذ والتفكيك والفصل، بالإضافة إلى عمليات المشاركة والمنتجات المركبة.

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

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

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

١٦. المعلومات القطاعية - تتمة

تقوم الإدارة بمراقبة النتائج التشغيلية للقطاعات التشغيلية بصورة منفصلة لاتخاذ القرارات بخصوص توزيع المصادر وتقييم الأداء. يتم تقييم أداء القطاعات استناداً إلى الأرباح أو الخسائر التشغيلية.

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

١ يناير الى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦

(٩ أشهر) غير مدققة

	إدارة الأصول	استثمارات مصرفية	الأسواق المالية	تمويل	ادارة رئيسية	المجموع
إيرادات الفوائد	٨٧٣	-	٤٤٤	٩٨,٩٣٠	٧,٦٣٧	**١٠٧,٨٨٤**
صافي إيرادات الرسوم والعمولات	٢٠,٨٢٠	٧,٤٦٨	٣,٧٧٥	٥,٥٤٤	٢٤٧	**٣٧,٨٥٤**
أرباح تداول	-	-	٨٣٩	-	٣١	**٨٧٠**
خسائر من استثمارات في صناديق مدارة من شعاع	-	-	-	-	(٧,٨٩٦)	**(٧,٨٩٦)**
مجموع الإيرادات	**٢١,٦٩٣**	**٧,٤٦٨**	**٥,٠٥٨**	**١٠٤,٤٧٤**	**١٩**	**١٣٨,٧١٢**
مصاريف إدارية وعمومية	(١٣,٩٣٥)	(٥,١٧٦)	(١٠,٩٤٦)	(٣٩,٦٦٥)	(٢٥,٧٣٣)	**(٩٥,٤٥٥)**
مصاريف الفوائد	-	-	-	(٢٢,٣٦٩)	-	**(٢٢,٣٦٩)**
استهلاكات	(٩٠)	-	(١,٥٢٢)	(٤,٥٣٩)	(١,٢٢٨)	**(٧,٣٧٩)**
مخصصات - صافي	-	-	١٩١	(١٣٧,٢٥٢)	٣,٠٧٣	**(١٣٣,٩٨٨)**
مجموع المصاريف	**(١٤,٠٢٥)**	**(٥,١٧٦)**	**(١٢,٢٧٧)**	**(٢٠٣,٨٢٥)**	**(٢٣,٨٨٨)**	**(٢٥٩,١٩١)**
صافي الربح/ (الخسارة) قبل الخسائر من الاستثمارات الأخرى	**٧,٦٦٨**	**٢,٢٩٢**	**(٧,٢١٩)**	**(٩٩,٣٥١)**	**(٢٣,٨٦٩)**	**(١٢٠,٤٧٩)**
الارباح من الاستثمارات الأخرى	-	-	-	-	٦,٨٧٥	**٦,٨٧٥**
ربح / (خسارة) الفترة	**٧,٦٦٨**	**٢,٢٩٢**	**(٧,٢١٩)**	**(٩٩,٣٥١)**	**(١٦,٩٩٤)**	**(١١٣,٦٠٤)**
العائدة الى:						
مساهمي الشركة الأم	٧,٦٦٨	٢,٢٩٢	(٧,٢١٩)	(٩٩,٣٥١)	(١٦,٩٩٤)	**(١١٣,٦٠٤)**
الأطراف غير المسيطرة	-	-	-	-	-	**-**
	٧,٦٦٨	**٢,٢٩٢**	**(٧,٢١٩)**	**(٩٩,٣٥١)**	**(١٦,٩٩٤)**	**(١١٣,٦٠٤)**

٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ غير مدققة

	إدارة الأصول	استثمارات مصرفية	الأسواق المالية	تمويل	ادارة رئيسية	المجموع
الموجودات	**١٠١,٤٠٥**	**٣١٢**	**١١٧,٣٠٧**	**٧٧٥,٠١١**	**٣٥٣,٠٤٢**	**١,٣٤٧,٠٧٧**
المطلوبات	**٦,٤٩٠**	**-**	**٦,٣٨٧**	**٤٣٠,٤٨٢**	**٥٩,٠٤٢**	**٥٠٢,٤٠١**

١٦. المعلومات القطاعية - تتمة

١ يناير الى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٥

(٩ أشهر) غير مدققة

	إدارة الأصول	استثمارات مصرفية	الأسواق المالية	تمويل	ادارة رئيسية	المجموع
إيرادات الفوائد	٣١٩	-	٥٦٨	١١١,٤٨٣	٧٧٩	١١٣,١٤٩
صافي إيرادات الرسوم والعمولات	١٢,٤٠٢	٦,٥١٩	٤,٥٢٩	٤,٧٣٠	٣٣	٢٨,٢١٣
أرباح تداول	-	-	٩٠٨	-	-	٩٠٨
الأرباح من استثمارات في صناديق مدارة من شعاع - صافي	-	-	-	-	(٤,٢٠٥)	(٤,٢٠٥)
مجموع الإيرادات	١٢,٧٢١	٦,٥١٩	٦,٠٠٥	١١٦,٢١٣	(٣,٣٩٣)	١٣٨,٠٦٥
مصاريف إدارية وعمومية	(١١,٢٥٤)	(٩,٩٥٦)	(٩,٨١٤)	(٤٤,٣٩٧)	(٢٤,٣٩٣)	(٩٩,٨١٤)
مصاريف الفوائد	-	-	-	(١٨,٠٣٠)	-	(١٨,٠٣٠)
استهلاكات	(٩٥)	-	(١,٤٥٤)	(٣,٧٧٤)	(١,١٨٦)	(٦,٥٠٩)
مخصصات - صافي	-	-	٢٤٩	(٣٦,٨٥٤)	(١,٢٦٢)	(٣٧,٨٦٧)
مجموع المصاريف	(١١,٣٤٩)	(٩,٩٥٦)	(١١,٠١٩)	(١٠٣,٠٥٥)	(٢٦,٨٤١)	(١٦٢,٢٢٠)
صافي الربح/ (الخسارة) قبل الخسائرمن الاستثمارات الأخرى	١,٣٧٢	(٣,٤٣٧)	(٥,٠١٤)	١٣,١٥٨	(٣٠,٢٣٤)	(٢٤,١٥٥)
الخسائر من الاستثمارات الأخرى	-	-	-	-	(٤,٣٠٥)	(٤,٣٠٥)
ربح / (خسارة) الفترة	١,٣٧٢	(٣,٤٣٧)	(٥,٠١٤)	١٣,١٥٨	(٣٤,٥٣٩)	(٢٨,٤٦٠)
العائدة الى:						
مساهمي الشركة الأم	١,٣٧٢	(٣,٤٣٧)	(٥,٠١٠)	١٣,١٥٨	(٣٤,٥٣٩)	(٢٨,٤٥٦)
الأطراف غير المسيطرة	-	-	(٤)	-	-	(٤)
	١,٣٧٢	(٣,٤٣٧)	(٥,٠١٤)	١٣,١٥٨	(٣٤,٥٣٩)	(٢٨,٤٦٠)

٣١ ديسمبر ٢٠١٥ مدققة

	إدارة الأصول	استثمارات مصرفية	الأسواق المالية	تمويل	ادارة رئيسية	المجموع
الموجودات	٥٠,٤٨٧	٤٩٨	٦٨,٨٦٩	١,٠٦٥,٦٧٣	٤١٤,٥٢٧	١,٦٠٠,٠٥٤
المطلوبات	٥,٧٠٨	-	١٠,٨٤٨	٥٦١,٨٠٩	٦٠,٢٠١	٦٣٨,٥٦٦

إن الإيراد المدرج أعلاه هو ناتج من عملاء خارجيين فقط.
إن السياسات المحاسبية لكافة القطاعات التشغيلية تتفق مع سياسات المجموعة.
تمت اعادة تصنيف بعض الارقام المقارنة كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ بين القطاعات لتتوافق مع تغيرات التقارير الداخلية للادارة.

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	٢٠٧,٤١١	٩٥,٣٠٩	٣,٣٩٣	-	٢,٠٠٥	-	٣٠٨,١١٨
ذمم وأرصدة مدينة أخرى	٢٣,٩٣٩	١٢,٢٨٥	٥٥٦	-	٢	-	٣٦,٧٨٢
قروض وسلفيات وعقود ايجار تمويلي	٤٦٧,٨٩٨	٢٢٢,٨٢١	٣١	-	-	٣٣	٦٩٠,٧٨٣
استثمارات في صناديق مدارة من شعاع	٣٤,٤٢٥	١٣١,٠٧٦	-	-	-	-	١٦٥,٥٠١
استثمارات في شركات زميلة أخرى	٥٢,٣٨٤	-	-	-	-	-	٥٢,٣٨٤
استثمارات أخرى	٤٦,٩٩٤	٤,٧٤٣	٩٧٨	٦٠٥	٣,٠٠٤	-	٥٦,٣٢٤
موجودات ثابتة	٣٢,١٢٥	٥,٠٢١	٣٩	-	-	-	٣٧,١٨٥
إجمالي الموجودات- ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ (غير مدققة)	٨٦٥,١٧٦	٤٧١,٢٥٥	٤,٩٩٧	٦٠٥	٥,٠١١	٣٣	١,٣٤٧,٠٧٧
إجمالي الموجودات- ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (مدققة)	١,١٤٠,٦٤١	٤٥٣,٧٩٦	٣,٠٥٩	٧٢٧	١,٨٢٦	٥	١,٦٠٠,٠٥٤
إجمالي الموجودات- ٣٠ سبتمبر ٢٠١٥ (غير مدققة)	١,٢٨٢,١٦٤	٤١٩,٦٠٣	١٣,٥٤٣	١,٢٧٦	٢٩,٨٣٧	-	١,٧٤٦,٤٢٣

١٨. سجل الاستحقاق

يلخص الجدول التالي استحقاق الموجودات والمطلوبات كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ 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	٢٧٧,٨٣٢	٢٣,١٠٨	٣٠٠,٩٤٠	٧,١٧٨	-	٣٠٨,١١٨
ذمم وأرصدة مدينة أخرى	١٩,٦٤٥	١٣,٥٣٣	٣٣,١٧٨	٣,٦٠٤	-	٣٦,٧٨٢
قروض وسلفيات وعقود ايجار تمويلي	١٤٨,٠٦١	٢٤٩,٣٠٥	٣٩٧,٣٦٦	٢٩٣,٤١٧	-	٦٩٠,٧٨٣
استثمارات في صناديق مدارة من شعاع*	٤٤,١٣٣	٥٩,٦٨٥	١٠٣,٨١٨	٦١,٦٨٣	-	١٦٥,٥٠١
استثمارات في شركات زميلة أخرى*	-	-	-	٥٢,٣٨٤	-	٥٢,٣٨٤
استثمارات أخرى*	٤٥,٢٢٦	٩,٢٤٩	٥٤,٤٧٥	١,٨٤٩	-	٥٦,٣٢٤
الممتلكات و المعدات *	-	-	-	٣٧,١٨٥	-	٣٧,١٨٥
مجموع الموجودات	٥٣٤,٨٩٧	٣٥٤,٨٨٠	٨٨٩,٧٧٧	٤٥٧,٣٠٠	-	١,٣٤٧,٠٧٧
بنوك دائنة	٢٨٥,٤٧٨	٣٧,٩٧٠	٣٢٣,٤٤٨	٣٦,٣٦٩	-	٣٥٩,٨١٧
ذمم وأرصدة دائنة أخرى	٨٧,٢١٣	٤٤,٢٩٤	١٣١,٥٠٧	١١,٠٧٧	-	١٤٢,٥٨٤
حقوق الملكية	-	-	-	-	٨٤٤,٦٧٦	٨٤٤,٦٧٦
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية	٣٧٢,٦٩١	٨٢,٢٦٤	٤٥٤,٩٥٥	٤٧,٤٤٦	٨٤٤,٦٧٦	١,٣٤٧,٠٧٧
صافي الفجوة في السيولة	١٦٢,٢٠٦	٢٧٢,٦١٦	٤٣٤,٨٢٢	٤٠٩,٨٥٤	(٨٤٤,٦٧٦)	-
اجمالي الفجوة في السيولة- ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ (غير مدققة)	١٦٢,٢٠٦	٤٣٤,٨٢٢	٤٣٤,٨٢٢	٨٤٤,٦٧٦	-	-
اجمالي الفجوة في السيولة- ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (مدققة)	٣٧٦,٨٩٣	٥٤٥,٠٥٩	٥٤٥,٠٥٩	٩٦١,٤٨٨	-	-
اجمالي الفجوة في السيولة- ٣٠ سبتمبر ٢٠١٥ (غير مدققة)	٢٨١,٢٠١	٤٨٢,٨٠٢	٤٨٢,٨٠٢	١,٠٨٦,٠٣٦	-	-

١٩. الالتزامات والمطلوبات المحتملة

كان لدى المجموعة التزامات ومطلوبات محتملة قائمة تتمثل بما يلي:

	٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ مدققة
المطلوبات المحتملة	٣,٢٢٦	٩,٦٤٤

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

	٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ مدققة
الالتزامات		
صناديق استثمار مدارة من شعاع	٦٧,١٩٩	٦٧,١٩٩
أخرى	٥٥٣	٤١٤
	٦٧,٧٥٢	٦٧,٦١٣

٢٠. 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 ٣,٢ مليار درهم كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ (٣١ ديسمبر ٢٠١٥ – ٢,٧ مليار درهم) بصفة الوكالة وبدون مسؤولية على المجموعة. تعتبر هذه الأصول كبنود خارج الميزانية ولا تشكل جزءاً من موجودات المجموعة.

٢١. الخسائر المتراكمة

كما في الاجتماع السنوي للجمعية العامة العادية للشركة في ١٦ مارس ٢٠١٦ وافق على إطفاء الخسائر المتراكمة والبالغة ٢٠٠,٨٦١ من رصيد الاحتياطي القانوني.