شعاع كابيتال ش.م.ع

المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة
و تقرير المراجعة لفترة الستة أشهر المنتهية
في ٣٠ يونيو ٢٠١٣

Deloitte.

ديلويت آند توش (الشرق الأوسط)
بناية ٣، المستوى 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

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 ٢٠١٣ وكذلك البيانات المرحلية الموحدة للدخل والدخل الشامل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية للفترة من ١ يناير ٢٠١٣ إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٣ وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة ومعلومات تفسيرية أخرى. 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 أعمال 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 عرضها بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤.

ديلويت آند توش (الشرق الأوسط)

أنيس صادق
شريك
(سجل مدققي الحسابات رقم ٥٢١)
٥ أغسطس ٢٠١٣.

شعاع كابيتال ش.م.ع

بيان المركز المالي المرحلي الموحد

في ٣٠ يونيو ٢٠١٣

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

	إيضاحات	٣٠ يونيو ٢٠١٣ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠١٢ مدققة	٣٠ يونيو ٢٠١٢ غير مدققة
الموجودات				
نقد و ودائع لدى البنوك	٤	٢٤١,٢٥٦	٤٢٣,٣١٧	٢٧٢,١٨٨
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى		٢٣,٣٦١	٢١,٥٦٩	٧٨,٩٦٠
قروض وسلفيات وعقود إيجار تمويلي	٥	٧٣٠,٩١٥	٥٦٢,٣٨٢	٥٦٣,١٠٣
استثمارات في صناديق مدارة من شعاع	٦	١٨٢,٧٠٥	١٦٤,٨١٣	٢٣٠,١١٨
استثمارات في شركات زميلة أخرى	٧	٨٧,٤٤٣	٩٢,٠٤٦	١٤١,٨٣٦
استثمارات أخرى	٨	٤٠,٢٥٨	٥٠,٨٦٧	١٢٢,٢٩١
الآلات والمعدات		٢٩,٧٠١	٢٥,٩١٦	٢٧,٥٢٩
شهرة		٣٤,١١١	٣٤,١١١	٣٤,١١١
مجموع الموجودات		١,٣٦٩,٧٥٠	١,٣٧٥,٠٢١	١,٤٧٠,١٣٦
المطلوبات				
بنوك دائنة	٩	١٣٧,٢١٠	١٣٦,٣١٩	١٩٤,٠٠٢
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى		١٢٧,٤٠٦	١٣٣,٠٦٠	١٣٥,١٩٥
مجموع المطلوبات		٢٦٤,٦١٦	٢٦٩,٣٧٩	٣٢٩,١٩٧
حقوق الملكية				
رأس المال		١,٠٦٥,٠٠٠	١,٠٦٥,٠٠٠	١,٠٦٥,٠٠٠
أسهم خزينة	١٠	(١٤,٤٥٨)	(١٤,٤٥٨)	(١٤,٤٥٨)
أسهم نظام خيار شراء الأسهم للموظفين	١١	(٨٦,٦٠٣)	(٨٦,٦٠٣)	(٨٦,٦٠٣)
احتياطي قانوني		١٩٧,٩٩٤	١٩٧,٩٩٤	١٩٧,٩٩٤
خسائر متراكمة		(٥٨,٩٧٧)	(٥٧,٥٨٧)	(٢٣,٦٨٦)
احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات	١٢	١,٩٧٥	١,٠٨٠	١,٧٤١
احتياطي تحويل عملات		(٣١٨)	(٣٠٢)	(١٩٢)
حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الأم		١,١٠٤,٦١٣	١,١٠٥,١٢٤	١,١٣٩,٧٩٦
حقوق أطراف غير مسيطرة		٥٢١	٥١٨	١,١٤٣
مجموع حقوق الملكية		١,١٠٥,١٣٤	١,١٠٥,٦٤٢	١,١٤٠,٩٣٩
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية		١,٣٦٩,٧٥٠	١,٣٧٥,٠٢١	١,٤٧٠,١٣٦

تمت الموافقة على المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٥ أغسطس ٢٠١٣.

مكتوم بن حشر آل مكتوم
رئيس مجلس الإدارة التنفيذي

كولن ماكدونالد
الرئيس التنفيذي

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٢٢ المرفقة جزءاً هاماً من هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

	إيضاحات	*١ أبريل إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٣ (٣ أشهر) غير مدققة*	*١ يناير إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٣ (٦ أشهر) غير مدققة*	*١ أبريل إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٢ (٣ أشهر) غير مدققة*	*١ يناير إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٢ (٦ أشهر) غير مدققة*
إيرادات الفوائد		**٢٥,١٨٧**	**٤٧,٦٠٧**	٢١,٣٩٣	٤٢,٧٦٥
صافي الرسوم و العمولات		**٩,٦٩٤**	**١٦,٤٠٤**	١٢,١٣٥	٢٤,٢٠٠
(خسارة) / ربح تداول		**(٣١)**	**(٣١)**	(٨)	١٧
أرباح / (خسائر) من استثمارات في صناديق مدارة من شعاع	١٣	**٨,٥٠٤**	**١٥,٥٤٠**	(١١,٣١٢)	١٠,٢٤٠
مجموع الإيرادات		**٤٣,٣٥٤**	**٧٩,٥٢٠**	٢٢,٢٠٨	٧٧,٢٢٢
مصروفات إدارية و عمومية		**(٣٧,٩٤٣)**	**(٧٥,٦٢٠)**	(٣٩,٨٠٣)	(٩٤,٧٣٥)
مصروفات الفوائد		**(١,٥٨٤)**	**(٣,٢٩٦)**	(٣,٠٠٢)	(٦,٧٩٧)
استهلاكات		**(١,٤٤٣)**	**(٢,٧١٥)**	(١,٨٦٥)	(٤,٢٠١)
مخصصات - صافي		**(٢٧٣)**	**١,٢٣٦**	(٥,٦٠٢)	(٦,٦٢٧)
مجموع المصروفات		**(٤١,٢٤٣)**	**(٨٠,٣٩٥)**	(٥٠,٢٧٢)	(١١٢,٣٦٠)
صافي الربح / (الخسارة) قبل (الخسائر) / الأرباح من الاستثمارات الأخرى		**٢,١١١**	**(٨٧٥)**	(٢٨,٠٦٤)	(٣٥,١٣٨)
(الخسائر) / الارباح من الاستثمارات الأخرى بما فيها شركات زميلة أخرى	١٤	**(٧٨٥)**	**(٣,٦٩٩)**	١٢,٢١٦	١١,٤٧٦
الربح / (الخسارة) للفترة		**١,٣٢٦**	**(٤,٥٧٤)**	(١٥,٨٤٨)	(٢٣,٦٦٢)
العائدة إلى:					
الأطراف غير المسيطرة		**١**	**٣**	٦	٧٤٠
مساهمي الشركة الأم		**١,٣٢٥**	**(٤,٥٧٧)**	(١٥,٨٥٤)	(٢٤,٤٠٢)
الربح / (الخسارة) للسهم (بالدرهم)	١٥	**٠,٠٠١**	**(٠,٠٠٤)**	(٠,٠١٥)	(٠,٠٢٣)

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٢٢ المرفقة جزءاً هاماً من هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

	١ أبريل إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٣ (٣ أشهر) غير مدققة	*١ يناير إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٣ (٦ أشهر) غير مدققة*	*١ أبريل إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٢ (٣ أشهر) غير مدققة*	*١ يناير إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٢ (٦ أشهر) غير مدققة*
ربح / (خسارة) الفترة	**١,٣٢٦**	**(٤,٥٧٤)**	(١٥,٨٤٨)	(٢٣,٦٦٢)
الدخل الشامل الأخر				
صافي حركة احتياطي إعادة تقييم من:				
- الاستثمارات في الصناديق المدارة من شعاع	**-**	**-**	(٣,٢٨٢)	-
- الاستثمارات الأخرى	**(١٠٨)**	**١,٤٣١**	(٤,٩٩٣)	(٦,٤١٢)
حصة الدخل الشامل الأخر من الشركات الزميلة	**(٤٤٣)**	**(٥٣٦)**	(٣٨٧)	١,٣٥٠
فروقات صرف ناتجة عن تحويل العمليات الأجنبية	**(٨)**	**(١٦)**	٢٠	٢٣
(الخسارة) / الدخل الشامل الآخر للفترة	**(٥٥٩)**	**٨٧٩**	(٨,٦٤٢)	(٥,٠٣٩)
إجمالي الدخل / (الخسارة) الشاملة للفترة	**٧٦٧**	**(٣,٦٩٥)**	(٢٤,٤٩٠)	(٢٨,٧٠١)
العائدة إلى:				
الأطراف غير المسيطرة	**٢**	**٣**	٨	٧٣٨
مساهمي الشركة الأم	**٧٦٥**	**(٣,٦٩٨)**	(٢٤,٤٩٨)	(٢٩,٤٣٩)

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

	١ يناير إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٣ (٦ أشهر) غير مدققة	*١ يناير إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٢ (٦ أشهر) غير مدققة*
الأنشطة التشغيلية		
خسارة الفترة	**(٤,٥٧٤)**	(٢٣,٦٦٢)
تعديلات لـ :		
استهلاكات	**٢,٧١٥**	٤,٢٠١
أرباح من استثمارات في صناديق مدارة من شعاع	**(١٥,٥٤٠)**	(١٠,٢٤٠)
خسائر / (أرباح) من استثمارات أخرى	**٣,٦٩٩**	(١١,٤٧٦)
دفعات تسدد على أساس الأسهم	**٣,١٨٧**	٧١٦
مخصصات - صافي	**(١,٢٣٦)**	٦,٦٢٧
الخسارة التشغيلية قبل التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية	**(١١,٧٤٩)**	(٣٣,٨٣٤)
التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:		
(الزيادة) / النقص في ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى	**(١,٧٨٤)**	٩,٩١٣
(الزيادة) / النقص في قروض وسلفيات وعقود إيجار تمويلي	**(١٦٧,٥٥١)**	١٣,٤٦٥
النقص في ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى	**(٩,٠٣٩)**	(٣٢,٧٩٣)
صافي (شراء) / بيع صناديق مدارة من شعاع	**(٢,٣٥٠)**	١٢,٨٤٤
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية	**(١٩٢,٤٧٣)**	(٣٠,٤٠٥)
الأنشطة الاستثمارية		
صافي المحصل من استثمارات أخرى	**١٢,٢٩٩**	٤٦,٠٩٨
توزيعات رأسمالية	**٣,٧٢٠**	-
صافي شراء ألات ومعدات	**(٦,٥٠٠)**	(١,٨٠٣)
صافي النقد من الأنشطة الاستثمارية	**٩,٥١٩**	٤٤,٢٩٥
الأنشطة التمويلية		
الزيادة / (النقص) في البنوك الدائنة	**٨٩١**	(٨١,٩٣٠)
صافي النقد من / (المستخدم في) الأنشطة التمويلية	**٨٩١**	(٨١,٩٣٠)
النقص في النقد وما يعادله	**(١٨٢,٠٦٣)**	(٦٨,٠٤٠)
تحويل عملات أجنبية	**٢**	٢١
النقد وما يعادله في بداية الفترة	**٤٢٣,٣١٧**	٣٤٠,٢٠٧
النقد وما يعادله في نهاية الفترة	**٢٤١,٢٥٦**	٢٧٢,١٨٨

شعاع كابيتال ش.م.ع

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي الموحد
للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٣

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

	حقوق ملكية مساهمي الشركة الأم									
	رأس المال	أسهم خزينة	أسهم نظام خيار شراء الأسهم للموظفين	احتياطي قانوني	خسائر متراكمة	احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات	احتياطي تحويل عملات	المجموع	حقوق أطراف غير مسيطرة	المجموع
الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٢ (مدققة)	**١,٠٦٥,٠٠٠**	**(١٤,٤٥٨)**	**(٨٦,٦٠٣)**	**٧٢٨,٢٩٥**	**(٥٣٠,٣٠١)**	**٦,٨٠٣**	**(٢١٧)**	**١,١٦٨,٥١٩**	**٤٠٥**	**١,١٦٨,٩٢٤**
إجمالي الخسارة الشاملة للفترة	-	-	-	-	(٢٤,٤٠٢)	(٥,٠٦٢)	٢٥	(٢٩,٤٣٩)	٧٣٨	(٢٨,٧٠١)
تسوية الخسائر المتراكمة	-	-	-	(٥٣٠,٣٠١)	٥٣٠,٣٠١	-	-	-	-	-
دفعات على أساس الأسهم	-	-	-	-	٧١٦	-	-	٧١٦	-	٧١٦
الرصيد كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٢ (غير مدققة)	**١,٠٦٥,٠٠٠**	**(١٤,٤٥٨)**	**(٨٦,٦٠٣)**	**١٩٧,٩٩٤**	**(٢٣,٦٨٦)**	**١,٧٤١**	**(١٩٢)**	**١,١٣٩,٧٩٦**	**١,١٤٣**	**١,١٤٠,٩٣٩**

	حقوق ملكية مساهمي الشركة الأم									
	رأس المال	أسهم خزينة	أسهم نظام خيار شراء الأسهم للموظفين	احتياطي قانوني	خسائر متراكمة	احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات	احتياطي تحويل عملات	المجموع	حقوق أطراف غير مسيطرة	المجموع
الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٣ (مدققة)	**١,٠٦٥,٠٠٠**	**(١٤,٤٥٨)**	**(٨٦,٦٠٣)**	**١٩٧,٩٩٤**	**(٥٧,٥٨٧)**	**١,٠٨٠**	**(٣٠٢)**	**١,١٠٥,١٢٤**	**٥١٨**	**١,١٠٥,٦٤٢**
إجمالي الخسارة الشاملة للفترة	-	-	-	-	(٤,٥٧٧)	٨٩٥	(١٦)	(٣,٦٩٨)	٣	(٣,٦٩٥)
دفعات على أساس الأسهم	-	-	-	-	٣,١٨٧	-	-	٣١٨٧	-	٣,١٨٧
الرصيد كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٣ (غير مدققة)	**١,٠٦٥,٠٠٠**	**(١٤,٤٥٨)**	**(٨٦,٦٠٣)**	**١٩٧,٩٩٤**	**(٥٨,٩٧٧)**	**١,٩٧٥**	**(٣١٨)**	**١,١٠٤,٦١٣**	**٥٢١**	**١,١٠٥,١٣٤**

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٢٢ المرفقة جزءاً هاماً من هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

١. الوضع القانوني والنشاطات

تأسست شعاع كابيتال ش.م.ع ("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 ("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 نشطة في أسواق المال العامة والخاصة في المنطقة.

يوجد لدى الشركة الشركات التابعة الهامة التالية كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٣:

الاســـــم	بلد التأسيس	النشاط الرئيسي	**الحصة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٣**	الحصة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢
شركة الخليج للتمويل ش.م.ع	الإمارات العربية المتحدة	تمويل	١٠٠٪	١٠٠٪
شركة أقساط الخليج المحدودة	المملكة العربية السعودية	تمويل	١٠٠٪	١٠٠٪
شعاع كابيتال الدولية المحدودة	الإمارات العربية المتحدة	الوساطة المالية	١٠٠٪	١٠٠٪
شعاع لإدارة الاصول المحدودة (شعاع بارتنرز المحدودة سابقاً)	الإمارات العربية المتحدة	استثمارات شركات خاصة/ إدارة الأصول	١٠٠٪	١٠٠٪
شعاع للأوراق المالية ذ.م.م	الإمارات العربية المتحدة	الوساطة المالية	١٠٠٪	١٠٠٪
شعاع كابيتال العربية السعودية	المملكة العربية السعودية	خدمات مالية	**٩٩,٦٪**	٩٩,٦٪
شعاع للأوراق المالية مصر (نايل واحد المحدودة سابقاً)	مصر	الوساطة المالية	١٠٠٪	١٠٠٪
آسيا للاستشارات الاقتصادية المحدودة (آسيا للوساطة المالية المحدودة سابقاً)	الأردن	استشارات	**٩٤,٣٪**	٩٤,٣٪

٢. السياسات المحاسبية الهامة

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 فيما عدا 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 ٢٠١٢ فيما عدا اعتماد المعايير والتفسيرات الجديدة اعتبارا من ١ يناير ٢٠١٣، المفصلة أدناه. لم يؤد تطبيق هذه المعايير والتفسيرات إلى تأثيرات كبيرة في المبالغ المدرجة للسنة الحالية والسنوات السابقة.

معيار المحاسبة الدولي (IAS) رقم ١	عرض بنود الدخل الشامل الأخرى - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي (IAS) رقم ١
المعيار الدولي للتقارير المالية (IFRS) رقم ٧	الأدوات المالية: الإفصاحات: مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية (تعديل)
المعيار الدولي للتقارير المالية (IFRS) رقم ١٠*	البيانات المالية الموحدة
المعيار الدولي للتقارير المالية (IFRS) رقم ١١**	الترتيبات المشتركة
المعيار الدولي للتقارير المالية (IFRS) رقم ١٢	الإفصاح عن الحصص في كيانات أخرى
المعيار الدولي للتقارير المالية (IFRS) رقم ١٣***	قياس القيمة العادلة
معيار المحاسبة الدولي (IAS) رقم ٢٧*	البيانات المالية المنفصلة
معيار المحاسبة الدولي (IAS) رقم ٣٤	التقارير المالية المرحلية والمعلومات القطاعية لإجمالي الموجودات والمطلوبات (تعديل)

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

٢. السياسات المحاسبية الهامة - تتمة

** المعيار الدولي للتقارير المالية (IFRS) رقم ١٠ البيانات المالية الموحدة ومعيار المحاسبة الدولي (IAS) رقم ٢٧ البيانات المالية المنفصلة*

المعيار الدولي للتقارير المالية (IFRS) رقم ١٠ يؤسس نموذج تحكم واحد ينطبق على جميع الكيانات بما في ذلك المنشآت ذات الأغراض الخاصة. المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٠ يستبدل الأجزاء الموجودة سابقاً ضمن معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٧ القوائم المالية الموحدة والمنفصلة التي عالجت توحيد البيانات المالية و تفسير اللجنة الدائمة للتفسيرات (SIC) رقم ١٢ التوحيد - الكيانات ذات الغرض الخاص. المعيار الدولي للتقارير المالية (IFRS) رقم ١٠ غير تعريف السيطرة بطريقة معادلة لتعريف السيطرة بحيث يجب أن تتحقق كافة المعايير الثلاثة بما في ذلك: (أ) مستثمر لديه قوة على الجهة المستثمر فيها، (ب) المستثمر لديه تعرض أو حقوق في العوائد المتغيرة لقاء مشاركته في الاستثمار، و (ج) المستثمر لديه القدرة على استخدام قوته للتأثير على قيمة عائدات المستثمر. المعيار الدولي للتقارير المالية (IFRS) رقم ١٠ لم يكن له تأثير على توحيد الاستثمارات المحتفظ بها من قبل المجموعة.

*** المعيار الدولي للتقارير المالية (IFRS) رقم ١١ الترتيبات المشتركة*

المعيار الدولي للتقارير المالية (IFRS) رقم ١١ يحل محل معيار المحاسبة الدولي (IAS) رقم ٣١ الحصص في المشاريع المشتركة وتفسير اللجنة الدائمة للتفسيرات (SIC) رقم ١٣ الكيانات الخاضعة للسيطرة المشتركة - المساهمات غير النقدية من قبل أصحاب المشاريع. المعيار الدولي للتقارير المالية (IFRS) رقم ١١ يزيل خيار طريقة المحاسبة للكيانات السيطرة مشتركة (JCEs) باستخدام التوحيد النسبي. بدلاً من ذلك، يجب أن تمثل كيانات السيطرة مشتركة (JCEs) التي تلبي تعريف المشروع المشترك ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية (IFRS) رقم ١١ باستخدام طريقة حقوق الملكية. يسري تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية (IFRS) رقم ١١ للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٣. إن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية (IFRS) رقم ١١ لم يكن له تأثير على المعالجة المحاسبية أو الافصاح بخصوص استثمارات المجموعة.

**** المعيار الدولي للتقارير المالية (IFRS) رقم ١٣ قياس القيمة العادلة*

المعيار الدولي للتقارير المالية (IFRS) رقم ١٣ يؤسس لمصدر وحيد للإرشاد وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية (IFRS) لجميع قياسات القيمة العادلة. المعيار الدولي للتقارير المالية (IFRS) رقم ١٣ لا يتغير عندما يكون مطلوبا من المنشأة استخدام القيمة العادلة، ولكنه يوفر توجيه بشأن كيفية قياس القيمة العادلة وفقا للمعايير التقارير المالية الدولية عندما تكون القيمة العادلة مطلوبة أو مسموح بتطبيقها. إن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية (IFRS) رقم ١٣ لم يؤثر على قياسات القيمة العادلة التي قامت بها المجموعة.

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.

إضافة لذلك، خلال هذه الفترة، أصبحت متطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم ١٧ عقود الإيجار ذات صلة بالمجموعة، حيث قدمت المجموعة خدمات التأجير الجديدة بصفتها مؤجر. تصنف عقود الإيجار كعقود إيجار تمويلية عندما تحقق شروط نقل العقد بكافة مخاطر ومنافع الملكية إلى المستأجر. يتم تصنيف جميع عقود الإيجار الأخرى على انها عقود إيجار تشغيلية.

يتم إثبات المبالغ المستحقة من المستأجرين بموجب عقود الإيجار التمويلية كمستحقات على المبلغ من صافي استثمار المجموعة في عقود الإيجار. يتم تخصيص الإيراد من الإيجار التمويلي لفترات المحاسبية بحيث تعكس معدل عائد دوري ثابت على صافي استثمار المجموعة غير المسددة فيما يتعلق بعقود الايجار.

يتم إثبات دخل الإيجار من عقود الإيجار التشغيلية على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار ذات الصلة. تضاف التكاليف المباشرة الأولية المتكبدة في التفاوض وترتيب عقد الإيجار التشغيلي إلى القيمة الدفترية للأصل المؤجر ويتم الاعتراف بها على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

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 ٢٠١٢. إضافة لذلك، فإن النتائج المالية للستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٣ لا تدل بالضرورة على النتائج المالية التي قد تكون متوقعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣.

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 ٢٠١٢.

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

لم يتم تسجيل أي دخل ذو طبيعة موسمية في بيان الدخل المرحلي الموحد لفترات الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٣ و ٢٠١٢.

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

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 ؛
- 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 ٢٠١٣

	صنف ١	***صنف ٢***	***صنف ٣***	***المجموع***
استثمارات في صناديق مدارة من شعاع				
استثمارات مدرجة حسب القيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر	-	١١٧،٤٤٥	-	١١٧،٤٤٥
استثمارات أخرى				
استثمارات مدرجة حسب القيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر	-	٤،١٢٠	١٣,٤٧٤	١٧،٥٩٤
استثمارات متاحة للبيع	-	٤٢	١٥،١٠٣	١٥،١٤٥
	-	١٢١،٦٠٧	٢٨،٥٧٧	١٥٠،١٨٤

٣١ ديسمبر ٢٠١٢

	صنف ١	*صنف ٢*	*صنف ٣*	*المجموع*
استثمارات في صناديق مدارة من شعاع				
استثمارات مدرجة حسب القيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر	-	٩٣,٦٩٧	-	٩٣,٦٩٧
استثمارات أخرى				
استثمارات مدرجة حسب القيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر	١٠,١٧٢	٥,١١٦	١٣,٤٧٢	٢٨,٧٦٠
استثمارات متاحة للبيع	٤٧	٢,٩٣٨	١١,٦٠٣	١٤,٥٨٨
	١٠,٢١٩	١٠١,٧٥١	٢٥,٠٧٥	١٣٧,٠٤٥

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 صناديق مدرجة و صناديق الأسهم الخاصة غير المدرجة التي 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.

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

٣. القيمة العادلة للأدوات المالية - تتمة

حركة الصنف ٣ من الأدوات المالية بالقيمة العادلة

خلال الفترة قامت المجموعة بتحويل أداة مالية من الصنف ٢ إلى الصنف ٣، حيث أصبحت البيانات الملحوظة المستخدمة لتقييم الأداة المالية غير متوفرة.

يبين الجدول التالي حركة الصنف ٣ من الأصول المالية التي يتم تسجيلها حسب القيمة العادلة :

٣٠ يونيو ٢٠١٣

	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٣	***أرباح/(خسائر) مدرجة ضمن بيان الدخل***	***أرباح/(خسائر) مدرجة ضمن الدخل الشامل الأخر***	***مشتريات***	***مبيعات***	***تحويلات من/(إلى) المستويات ١ و٢***	***الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١٣***
استثمارات أخرى							
استثمارات مدرجة حسب القيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر	١٣،٤٧٢	٢	-	-	-	-	١٣,٤٧٤
استثمارات متاحة للبيع	١١،٦٠٣	٤٣٦	١،٥٠٢	-	(١،٣٠٧)	٢،٨٦٩	١٥,١٠٣
	٢٥،٠٧٥	٤٣٨	١،٥٠٢	-	(١،٣٠٧)	-	٢٨,٥٧٧

٣٠ يونيو ٢٠١٢

	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٢	*أرباح/(خسائر) مدرجة ضمن بيان الدخل*	*أرباح/(خسائر) مدرجة ضمن الدخل الشامل الأخر*	*مشتريات*	*مبيعات*	*تحويلات من/(إلى) المستويات ١ و٢*	*الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١٢*
استثمارات أخرى							
استثمارات مدرجة حسب القيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر	١٤,٣٨١	٤	-	-	-	-	١٤،٣٨٥
استثمارات متاحة للبيع	٨٨,٩٥٤	(٣،٤٦٧)	(٥،٨٤٤)	٦,٦١١	(٤٠،٠٩١)	-	٤٦،١٦٣
	١٠٣,٣٣٥	(٣،٤٦٣)	(٥،٨٤٤)	٦,٦١١	(٤٠،٠٩١)	-	٦٠،٥٤٨

الأرباح و الخسائر الناتجة من الأدوات المالية الصنف ٣ والمدرجة ضمن بيان الإيرادات تتكون مما يلي:

	٣٠ يونيو ٢٠١٣	*٣٠ يونيو ٢٠١٢*
استثمارات أخرى		
(خسائر) / أرباح محققة	٤٣٦	(٣،٤٦٧)
أرباح غير محققة	٢	٤
	٤٣٨	(٣،٤٦٣)

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 ٢٠١٣		*٣٠يونيو ٢٠١٢*	
	القيمة الدفترية	***تأثير الافتراضات البديلة المعقولة***	*القيمة الدفترية*	*تأثير الافتراضات البديلة المعقولة*
استثمارات أخرى				
استثمارات مدرجة حسب القيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر	١٣،٤٧٤	٣،٣٦٩	١٤،٣٨٥	٣،٥٩٦
استثمارات متاحة للبيع	١٥،١٠٣	٣،٠٢١	٤٦،١٦٣	٩،٢٣٣
	٢٨،٥٧٧	٦،٣٩٠	٦٠،٥٤٨	١٢،٨٢٩

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: 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.

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

٤. نقد و ودائع لدى البنوك

يشتمل مجموع النقد والودائع لدى البنوك على ودائع ثابتة قيمتها ٢١،٥٠٠ (٣١ ديسمبر ٢٠١٢ – ٢١،٥٠٠) لدى بنك محلي محتفظ بها كضمان مقابل كفالة مقدمة للمصرف المركزي.

٥. قروض و سلفيات وعقود إيجار تمويلي

تتكون القروض و السلفيات وعقود الايجار التمويلي مما يلي:

	٣٠ يونيو ٢٠١٣ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠١٢ مدققة
قروض وسلفيات	٦٦٩،٤٧٨	٥٢٨,٤٦٥
قروض بهامش	٢٠،٠٥٤	٣٣,٩١٧
عقود إيجار تمويلي	٤١،٣٨٣	-
	٧٣٠،٩١٥	٥٦٢,٣٨٢

أ) قروض وسلفيات

	٣٠ يونيو ٢٠١٣ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠١٢ مدققة
إجمالي قروض و سلفيات	٧٣١،٠٧٠	٥٨٦,٣٥٤
ناقص: مخصص متراكم للانخفاض في القيمة	(٤٢،٧٦٨)	(٤٠,٠٤٠)
ناقص: فوائد معلقة	(١٨،٨٢٤)	(١٨,٢٠٠)
	٦٦٩،٤٧٨	٥٢٨,٤٦٥

ب) قروض بهامش

تقدم المجموعة تسهيلات لعملائها لغرض المتاجرة في الأوراق المالية المتداولة. إن هذه السلفيات ذات طبيعة قصيرة الأجل وهي مضمونة بالسندات والأسهم المعنية التي هي بعهدة المجموعة. بلغت قيمة هذه السندات والأسهم المعنية كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٣ مبلغ ٨٨،٨٩٦ (٣١ ديسمبر ٢٠١٢ – ١٤٠,٦٩٥). يتم تكوين مخصصات للجزء غير المغطى من الهوامش. كما في نهاية الفترة، تم تسجيل مخصص قدره ٦٠،٨٧٠ (٣١ ديسمبر ٢٠١٢ – ٨٠,٤٢٧).

ج) عقود إيجار تمويلي

	٣٠ يونيو ٢٠١٣ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠١٢ مدققة
الذمم المدينة لعقود الايجار التمويلي – الجزء المتداول	١٤،٦٨٩	-
الذمم المدينة لعقود الايجار التمويلي – الجزء غير المتداول	٢٦،٦٩٤	-
	٤١،٣٨٣	-

ترتيبات التأجير - المجموعة كمؤجر

دخلت المجموعة في ترتيبات التأجير التمويلي لتأجير بعض من معداتها لعملائها. متوسط مدة التأجير التمويلي للعقود المبرمة يتراوح بين ٢ الى ٣ سنوات.

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

٥. قروض و سلفيات وعقود إيجار تمويلي - تتمة

ج) عقود إيجار تمويلي - تتمة

	الحد الأدنى لدفعات الإيجار		*القيمة الحالية للحد الأدنى لدفعات الإيجار*	
	٣٠ يونيو ٢٠١٣	*٣١ ديسمبر ٢٠١٢*	***٣٠ يونيو ٢٠١٣***	*٣١ ديسمبر ٢٠١٢*
	غير مدققة	*مدققة*	***غير مدققة***	*مدققة*
لا تزيد عن سنة واحدة	١٩،٨٧١	-	١٤،٦٨٩	-
أكثر من سنة ولا تزيد عن خمس سنوات	٢٩،٦٤١	-	٢٦،٦٩٤	-
	٤٩،٥١٢	-	٤١،٣٨٣	-
ناقص: دخل التمويل غير المكتسب	(٨،١٢٩)	-	-	-
القيمة الحالية للذمم المدينة للحد الأدنى لدفعات الإيجار	٤١،٣٨٣	-	٤١،٣٨٣	-
مخصصات لدفعات الإيجار غير قابلة للتحصيل	-	-	-	-
	٤١،٣٨٣		٤١،٣٨٣	

القيم المتبقية غير المضمونة للأصول تحت التأجير التمويلي في نهاية الفترة المشمولة بالتقرير تقدر بمبلغ صفر.

يتم تحديد معدل الربح المتضمن في عقود التأجير بتاريخ ابرام العقد عن كامل فترة التأجير.

المبالغ المستحقة من عقود الايجار التمويلي في نهاية فترة التقرير ليست متأخرة أو منخفضة القيمة.

٦. استثمارات في صناديق مدارة من شعاع

تتألف الاستثمارات في صناديق مدارة من شعاع مما يلي:

	٣٠ يونيو ٢٠١٣	*٣١ ديسمبر ٢٠١٢*
	غير مدققة	*مدققة*
استثمارات مدرجة حسب القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	١١٧،٤٤٥	٩٣,٦٩٧
شركات زميلة	٦٥،٢٦٠	٧١,١١٦
	١٨٢،٧٠٥	١٦٤,٨١٣

شركات زميلة

تمتلك المجموعة ٢٨,٨% (٣١ ديسمبر ٢٠١٢: ٢٨,٨%) من صندوق شعاع للضيافة الأول ال. بي. وهو صندوق استثمارات خاصة ، مقفل ومسجل بوصفه شركة 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 ٢٧,٨% (٣١ ديسمبر ٢٠١٢: ٢٧,٨%) من صندوق شعاع السعودية للضيافة (SSHFI) وهو صندوق استثمار مغلق مدار حسب قوانين هيئة سوق المال 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 ٣٥,٥% (٣١ ديسمبر ٢٠١٢: ٣٥,٥%) من صندوق فرونتيير اوبرتشونيتيز الاول ال. بي. وهو صندوق استثمارات خاصة ، مقفل ومسجل بصفته شركة تضامنية محدودة معفاة في جزر كايمان. إن الهدف الرئيسي للصندوق هو القيام باستثمارات مباشرة أو غير مباشرة في منطقة بلاد الشام. إن القيمة المستردة لتلك الموجودات تم تحديدها باستخدام طريقة حقوق الملكية بعد تنزيل خسائر الانخفاض في القيمة.

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

٧. استثمارات في شركات زميلة أخرى

تملك المجموعة الاستثمارات التالية في شركات زميلة أخرى:

	٣٠ يونيو ٢٠١٣ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠١٢ مدققة
استثمارات في الإمارات العربية المتحدة	٦٥,٣٢١	٦٥,٣٢١
استثمارات في بقية دول مجلس التعاون الخليجي	٢٢،١٢٢	٢٦,٧٢٥
	٨٧،٤٤٣	٩٢,٠٤٦

سيتي للهندسة ذ.م.م

تمتلك المجموعة ٤٠% (٣١ ديسمبر ٢٠١٢: ٤٠%) من شركة سيتي للهندسة ذ.م.م وهي شركة محدودة المسؤولية مركزها الشارقة، الإمارات العربية المتحدة، وتقوم بأعمال المقاولات. تم تحديد المبلغ القابل للتحصيل من هذا الاستثمار استناداً إلى طريقة حقوق الملكية بعد تنزيل مخصص الانخفاض في القيمة.

شركة سبتك القابضة المحدودة

شركة سبتك مسجلة كشركة ذات مسؤولية محدودة في جزر كايمان وقائمة بإمارة الشارقة، الإمارات العربية المتحدة، وتنشط في مجال تحلية ومعالجة المياه ومشاريع البنية التحتية والمراسي المعدة للقوارب والخدمات التابعة لها. تمتلك المجموعة حصة تعادل ٤٩% (٣١ ديسمبر ٢٠١٢: ٤٩%) من ملكية شركة سبتك القابضة. تم تحديد المبلغ القابل للتحصيل في هذا الاستثمار استنادا إلى طريقة حقوق الملكية.

أموال

تمتلك المجموعة ٤٦,٧% (٣١ ديسمبر ٢٠١٢: ٤٦,٧%) من شركة أموال وهي شركة مساهمة قطرية مقفلة، مرخصة من قبل مصرف قطر المركزي لمزاولة أعمال الاستثمار المصرفي وأنشطة إدارة الأصول في قطر. تم تحديد المبلغ القابل للتحصيل من هذا الاستثمار استناداً إلى القيمة المتوقعة للخروج من الاستثمار. خلال الفترة، استلمت المجموعة ٣,٧٢٠ كتخفيض في رأس المال.

٨. استثمارات أخرى

تتكون الاستثمارات الأخرى مما يلي:

	٣٠ يونيو ٢٠١٣ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠١٢ مدققة
استثمارات مدرجة حسب القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	١٧،٥٩٤	٢٨,٧٦٠
استثمارات متاحة للبيع	١٥،١٤٥	١٤,٥٨٨
استثمارات محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق	٧,٥١٩	٧,٥١٩
	٤٠،٢٥٨	٥٠,٨٦٧

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

تتكون الاستثمارات المدرجة حسب القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر مما يلي:

	٣٠ يونيو ٢٠١٣ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠١٢ مدققة
صناديق استثمارية	٤،٠٦١	٥,٠٥٦
استثمارات أسهم	٣٤	٣٤
استثمارات بإيراد ثابت	١٣،٤٩٩	٢٣,٦٧٠
	١٧،٥٩٤	٢٨,٧٦٠

استثمارات بإيراد ثابت

خلال الفترة، خرجت المجموعة من استثمارات محددة من الاستثمارات ذات الإيراد الثابت مقابل ١٠,١١٢.

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

٨. استثمارات أخرى - تتمة

ب) استثمارات متاحة للبيع

تتكون الاستثمارات المعدّة للبيع مما يلي:

	٣٠ يونيو ٢٠١٣ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠١٢ مدققة
استثمارات أسهم	٢،٩١١	٢,٩٨٥
صناديق استثمارية غير متداولة	١٢،٢٣٤	١١,٦٠٣
	١٥،١٤٥	١٤,٥٨٨

ج) استثمارات محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق

تتكون الاستثمارات المحتفظ بها لتاريخ الاستحقاق مما يلي:

	٣٠ يونيو ٢٠١٣ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠١٢ مدققة
استثمارات ذات إيرادات ثابتة	٧,٥١٩	٧,٥١٩

٩. بنوك دائنة

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

	٣٠ يونيو ٢٠١٣ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠١٢ مدققة
قروض لأجل تستحق خلال أثنى عشر شهراً	٨٤،٠٨٥	٨٢,٩٨٦
قروض لأجل تستحق بعد أكثر من أثنى عشر شهراً	٥٣،١٢٥	٥٣,٣٣٣
	١٣٧،٢١٠	١٣٦,٣١٩

يترتب على التسهيلات المصرفية المقدمة للمجموعة فوائد بأسعار متغيرة حسب سعر EIBOR مضافاً إليه نسبة معينة تتراوح ما بين ٣% و ٤,٥%.

حصلت المجموعة كما في ٣١ مارس ٢٠١٣ من البنوك التي تتعامل معها على ضمانات بنكية تبلغ ٦٦،٧٣٦ (٣١ ديسمبر ٢٠١٢ – ٦٨,٢٠٥). إن هذه الضمانات عبارة عن آلية نموذجية مستخدمة ضمن البنوك والصرافات المالية في المنطقة لتسهيل النشاطات. ومن المتوقع عدم ظهور أي التزامات جوهرية من هذه الضمانات.

١٠. أسهم الخزينة

تمتلك المجموعة أسهم الخزينة التالية في ٣٠ يونيو ٢٠١٣

	٣٠ يونيو ٢٠١٣ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠١٢ مدققة
عدد أسهم الخزينة	٣,٥٠٠,٠٠٠	٣,٥٠٠,٠٠٠
نسبة أسهم الخزينة من إجمالي الأسهم المصدرة	% ٠,٣	% ٠,٣
تكلفة أسهم الخزينة	١٤,٤٥٨	١٤,٤٥٨
القيمة السوقية لأسهم الخزينة	٢,٣٨٠	١,٩٢٢

لم يتم شراء أو بيع أية أسهم خزينة خلال الفترة.

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

١١. أسهم نظام خيار شراء الأسهم للموظفين

الأسهم المحتفظ بها ضمن برنامج خيار شراء الأسهم للموظفين في ٣٠ يونيو ٢٠١٣ هي كما يلي:

	٣٠ يونيو ***٢٠١٣*** ***غير مدققة***	*٣١ ديسمبر* *٢٠١٢* *مدققة*
عدد الأسهم	٣١,٥٩٨,٠٠٤	٣١,٥٩٨,٠٠
نسبة الأسهم من إجمالي الأسهم المصدرة	% ٣,٠	% ٣,٠
تكلفة الأسهم	٨٦,٦٠٣	٨٦,٦٠٣
القيمة السوقية للأسهم	٢١,٤٨٧	١٧,٣٤٧

لا يوجد حركة في برنامج خيار شراء الأسهم للموظفين خلال الفترة.

خلال الفترة، قامت المجموعة بإلغاء نظام خيار شراء الاسهم للموظفين القائمة واستبدلته بخطة حوافز طويلة الاجل جديدة. ويجري حاليا الانتهاء من شروط الخطة الجديدة.

١٢. احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات

	١ يناير إلى ***٣٠ يونيو ٢٠١٣*** ***(٦ أشهر)*** ***غير مدققة***	*١ يناير إلى* *٣١ ديسمبر ٢٠١٢* *(١٢ شهر)* *مدققة*
استثمارات متاحة للبيع		
الرصيد في بداية الفترة	٥٤٤	٥,٦٠٩
محققة خلال الفترة	-	(١٢,٤٣٧)
صافي الحركة في القيمة العادلة خلال الفترة	١،٤٣١	٧,٣٧٢
الرصيد في نهاية الفترة	١،٩٧٥	٥٤٤
حصة المجموعة من احتياطي إعادة التقييم للاستثمارات في شركات زميلة		
الرصيد في بداية الفترة	٥٣٦	١,١٩٤
صافي الحركة في القيمة العادلة خلال الفترة	(٥٣٦)	(٦٥٨)
الرصيد في نهاية الفترة	-	٥٣٦
اجمالي احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات	١،٩٧٥	١,٠٨٠

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

تتكون الأرباح أو الخسائر من الصناديق المدارة من شعاع مما يلي:

	١ يناير إلى ***٣٠ يونيو ٢٠١٣*** ***(٦ أشهر)*** ***غير مدققة***	*١ يناير إلى* *٣٠ يونيو ٢٠١٢* *(٦ أشهر)* *غير مدققة*
صناديق مدرجة حسب القيمة العادلة من خلال بيان الأرباح أو الخسائر	٢٣،٧٤٨	٥,٦٧٤
استثمارات متاحة للبيع	–	٢,٥٠٥
شركات زميلة	(٨،٢٠٨)	٢,٠٦١
	١٥،٥٤٠	١٠،٢٤٠

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

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

تتألف الأرباح و الخسائر من الاستثمارات الأخرى مما يلي:

	١ يناير إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٣ (٦ أشهر) غير مدققة	*١ يناير إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٢ (٦ أشهر) غير مدققة*
الشركات الزميلة الأخرى	(٣،٩٦١)	٤،٩٥٧
الاستثمارات الأخرى		
المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	(١٧٤)	١،٠٢٢
المتاحة للبيع		
- صافي الربح والخسارة من الاستبعادات	٤٣٦	١١،٩١٢
- الانخفاض في القيمة	-	(٦,٤١٥)
	(٣،٦٩٩)	١١،٤٧٦

١٥. ربحية السهم

تم احتساب ربحية / (خسارة) السهم الأساسي باستخدام صافي خسارة الفترة العائدة لحاملي الأسهم العادية في الشركة الأم والبالغة (٤،٥٧٧) (٣٠ يونيو ٢٠١٢ – (٢٤،٤٠٢)) على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة والبالغ ١،٠٦١،٥٠٠،٠٠٠ (٣٠ يونيو ٢٠١٢ – ١،٠٦١،٥٠٠،٠٠٠).

لا يوجد فرق بين ربحية السهم الأساسي و المخفض كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٣ و ٣٠ يونيو ٢٠١٢ نظرا لعدم إصدار الشركة لأية أدوات لها تأثير على ربحية السهم في حالة تنفيذها.

١٦. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تجري المجموعة معاملات مختلفة مع شركات ومؤسسات تم تعريفها بأنها ذات علاقة. تتمثل الأطراف ذات العلاقة في المساهمين الرئيسيين، أعضاء مجلس الإدارة و المدراء و الأفراد المقربين لهم و الشركات التابعة لهم، شركات مملوكة أو مدارة ومتحكم فيها من قبل هذه الاطراف.

فيما يلي أهم الأرصدة مع أطراف ذات علاقة والمبالغ المدرجة فيها:

	٣٠ يونيو ٢٠١٣ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠١٢ *مدققة*
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى		
شركات زميلة	٨٤	٣٨١
أطراف أخرى ذات علاقة	١٤٤	٢٦٨
قروض وسلفيات		
شركات زميلة	١٤،٠٣٦	١٤,٦١٤
كبار موظفي الإدارة العليا	٨٤	٢٠٤
استثمارات في صناديق مُدارة من شعاع	١٨٢،٧٠٥	١٦٤,٨١٣
	١٩٧،٠٥٣	١٨٠,٢٨٠

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

	٣٠ يونيو ٢٠١٣ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠١٢ *مدققة*
الذمم الدائنة والأرصدة الدائنة الأخرى		
أطراف أخرى ذات علاقة	٣,٦٣٢	-

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

١٦. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة - تتمة

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

	١ يناير إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٣ (٦ أشهر) غير مدققة	١ يناير إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٢ (٦ أشهر) غير مدققة
إيرادات الفوائد		
شركات زميلة	-	١،٤٥٤
أطراف أخرى ذات علاقة	-	٩٧
أرباح / (خسائر) استثمارات في صناديق مدارة من شعاع		
شركات زميلة	(٨،٢٠٨)	٢,٠٦١
أطراف أخرى ذات علاقة	٢٣،٧٤٨	٨,١٧٩
إيرادات رسوم وعمولات		
أطراف أخرى ذات علاقة	١،٠٧٦	١،٨٧٠
	١٦،٦١٦	١٣,٦٦١

١٧. المعلومات القطاعية

لأغراض إدارية، تم تنظيم المجموعة في ٧ قطاعات تشغيلية ويستند كل قطاع على وحدات الأعمال.

ادارة الأصول: تدير المحافظ الاستثمارية والصناديق في الأسهم الإقليمية، والدخل الثابت وأسواق الائتمان. منتجات الأسهم تغطي أربعة عشر سوقاً ماليا إقليمياً. تقدم شعاع لإدارة الأصول بوابات استثمار للمستثمرين الإقليميين والأجانب للاستثمار في أسواق الأسهم الخليجية و العربية. وتدير شعاع لإدارة الأصول حقوق الملكية التقليدية والمحافظ المتوافقة مع الشريعة الإسلامية وصناديق الاستثمار باستخدام أساليب إدارية نشطة و غير نشطة. وتدير أيضا اثنين من صناديق الأسهم الخاصة.

الاستثمارات المصرفية: تقدم استشارات مالية للشركات، وخدمات الاكتتابات الخاصة والاكتتابات العامة في الأسهم والسندات والمبيعات التجارية، 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.

الوساطة: تمثل بقايا نشاط شعاع في مجال الوساطة المالية للأفراد والتي اوقفت نشاطها اعتباراً من ٣١ يناير ٢٠١٣. الوساطة المالية للأفراد كانت تمارس نشاطها تحت مظلة "شعاع للأوراق المالية"، وتوفر للعملاء خدمات الحفظ الأمين والمقاصة للمستثمرين، متيحة لهم بذلك إمكانية التداول في الأسواق الإقليمية.

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

الائتمان: تقوم بتطوير منتجات إدارة الأصول التي توفر الوصول إلى الاستثمارات الائتمانية الإقليمية الجذابة وفرص الإقراض للمستثمرين المؤسساتيين المتمرسين، والعائلات الخاصة والمستثمرين ذوي الملاءة المالية العالية. و بالإضافة إلى ذلك، يوفر قسم الائتمان الخدمات الاستشارية المتعلقة بالديون بما في ذلك الهيكلة وتوفير السيولة المبتكرة وحلول التمويل للعملاء من الشركات الإقليمية والشركات العائلية.

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

١٧. المعلومات القطاعية - تتمة

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.

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.

من ١ يناير الى ٣٠ يونيو ٢٠١٣
(٦ أشهر) غير مدققة

	ادارة الاصول	*استثمارات مصرفية*	*أسواق مالية*	*وساطة*	*تمويل*	*ائتمان*	*ادارة رئيسية*	*المجموع*
إيرادات الفوائد	١٠٤	٧٣	٤٩٢	-	٤٣،٥٧٥	-	٣،٣٦٣	٤٧،٦٠٧
صافي إيرادات الرسوم والعمولات	٨،٨٩٥	٢،١١٩	٣،١٤٢	٢٤٩	١،٨٦٢	-	١٣٧	١٦،٤٠٤
خسارة تداول	-	-	(٣١)	-	-	-	-	(٣١)
أرباح من استثمارات في صناديق مدارة من شعاع	-	-	-	-	-	-	١٥،٥٤٠	١٥،٥٤٠
مجموع الإيرادات	٨،٩٩٩	٢،١٩٢	٣،٦٠٣	٢٤٩	٤٥،٤٣٧	-	١٩،٠٤٠	٧٩،٥٢٠
مصروفات إدارية وعمومية	(٤،٥٧١)	(٢،٧٧٨)	(٢،٨٢٦)	٢،٩٧٨	(٢٥،٣٣١)	(٣،٩٨١)	(٣٣،١٥٥)	(٧٥،٦٢٠)
مصاريف الفوائد	-	-	-	-	(٣،١٧٨)	-	(١١٨)	(٣،٢٩٦)
استهلاكات	-	-	-	(٢٥)	(١،٦٥٣)	-	(١،٠٣٧)	(٢،٧١٥)
مخصصات - صافي	-	-	-	٥،٥٣٣	(١١،٥٩٨)	-	٧،٣٠١	١،٢٣٦
مجموع المصروفات	(٤،٥٧١)	(٢،٧٧٨)	(٢،٨٢٦)	٢،٥٣٠	(٤١،٧٦٠)	(٣،٩٨١)	(٢٧،٠٠٩)	(٨٠،٣٩٥)
صافي الربح / (الخسارة) قبل الخسائر من الاستثمارات الأخرى	٤،٤٢٨	(٥٨٦)	٧٧٧	٢،٧٧٩	٣،٦٧٧	(٣،٩٨١)	(٧،٩٦٩)	(٨٧٥)
الخسائر من الاستثمارات الأخرى	-	-	-	-	-	-	(٣،٦٩٩)	(٣،٦٩٩)
ربح / (خسارة) الفترة	٤،٤٢٨	(٥٨٦)	٧٧٧	٢،٧٧٩	٣،٦٧٧	(٣،٩٨١)	(١١،٦٦٨)	(٤،٥٧٤)
العائدة إلى:								
الأطراف غير مسيطرة	-	-	-	(٢)	-	-	٥	٣
مساهمي الشركة الأم	٤،٤٢٨	(٥٨٦)	٧٧٧	٢،٧٨١	٣،٦٧٧	(٣،٩٨١)	(١١،٦٦٨)	(٤،٥٧٧)

٣٠ يونيو ٢٠١٣ غير مدققة

	إدارة الاصول	*استثمارات مصرفية*	*أسواق مالية*	*وساطة*	*تمويل*	*ائتمان*	*ادارة رئيسية*	*المجموع*
الموجودات	٧،٤٠١	١،٦٦٠	-	٣١،٩٩١	٨١٩،٨٧٤	-	٥٠٨،٨٢٤	١،٣٦٩،٧٥٠
المطلوبات	١٠	-	-	٦٥٣	١٨٧،١٣٣	-	٧٦،٨٢٠	٢٦٤،٦١٦

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

١٧. المعلومات القطاعية - تتمة

من ١ يناير إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٢
(٦ أشهر) غير مدققة

	إدارة الأصول	*استثمارات مصرفية*	*أسواق مالية*	*وساطة*	*تمويل*	*ائتمان*	*إدارة رئيسية*	*المجموع*
إيرادات الفوائد	١٧١	-	٦٧١	١	٣٤،٦٦٨	-	٧،٢٥٤	٤٢،٧٦٥
صافي الرسوم والعمولات	٨،٩٠٣	٤،١٥١	٣،٢٥٠	٥،٩٠٨	١،٣٧١	-	٦١٧	٢٤،٢٠٠
ربح تداول	-	-	١٧	-	-	-	-	١٧
أرباح من استثمارات في صناديق مدارة من شعاع	-	-	-	-	-	-	١٠،٢٤٠	١٠،٢٤٠
مجموع الإيرادات	٩،٠٧٤	٤،١٥١	٣،٩٣٨	٥،٩٠٩	٣٦،٠٣٩	-	١٨،١١٠	٧٧،٢٢٢
مصاريف إدارية وعمومية	(١١،٧٨٧)	(٥،٧١٤)	(١،٩٦٦)	(١١،٥٤٦)	(١٨،٣٥٤)	(١،١٥٨)	(٤٤،٢١٠)	(٩٤،٧٣٥)
مصاريف الفوائد	-	-	-	-	(٣،٩٢٦)	-	(٢،٨٧١)	(٦،٧٩٧)
استهلاكات	-	-	-	(١٦٢)	(١،٣٥١)	-	(٢،٦٨٨)	(٤،٢٠١)
مخصصات - صافي	-	٤١	١٧١	٧،٦٧٦	(٧،٥١٤)	(٥١٨)	(٦،٤٨٣)	(٦،٦٢٧)
مجموع المصروفات	(١١،٧٨٧)	(٥،٦٧٣)	(١،٧٩٥)	(٤،٠٣٢)	٣١،١٤٥	(١،٦٧٦)	(٥٦،٢٥٢)	(١١٢،٣٦٠)
صافي (الخسارة) / الربح قبل الأرباح من الاستثمارات الأخرى	(٢،٧١٣)	(١،٥٢٢)	٢،١٤٣	١،٨٧٧	٤،٨٩٤	(١،٦٧٦)	(٣٨،١٤١)	(٣٥،١٣٨)
الأرباح من الاستثمارات الأخرى	٥	-	-	-	-	-	١١،٤٧١	١١،٤٧٦
(خسارة) / ربح الفترة	(٢،٧٠٨)	(١،٥٢٢)	٢،١٤٣	١،٨٧٧	٤،٨٩٤	(١،٦٧٦)	(٢٦،٦٧٠)	(٢٣،٦٦٢)
العائدة إلى:								
الأطراف غير المسيطرة	-	-	-	(٤٦)	-	-	٧٨٦	٧٤٠
مساهمي الشركة الأم	(٢،٧٠٨)	(١،٥٢٢)	٢،١٤٣	١،٩٢٣	٤،٨٩٤	(١،٦٧٦)	(٢٧،٤٥٦)	(٢٤،٤٠٢)

٣١ ديسمبر ٢٠١٢ مدققة

	إدارة الأصول	*استثمارات مصرفية*	*أسواق مالية*	*وساطة*	*تمويل*	*ائتمان*	*إدارة رئيسية*	*المجموع*
الموجودات	٧,٨٠١	٨٠١	-	٥٦,١٢٢	٦٣٠,٦٥	-	٦٧٩,٦٤١	١,٣٧٥,٠٢١
المطلوبات	٢٠	-	-	٣٠,٢٨٤	١٠٣,٥٧٤	-	١٠٣,٥٧٤	٢٦٩,٣٧٩

إن الإيراد المدرج أعلاه هو ناتج من عملاء خارجيين فقط.
أن السياسات المحاسبية لكافة القطاعات التشغيلية تتفق مع سياسات المجموعة.
تم إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٢ حتى تتطابق مع التغييرات في التقارير الداخلية للإدارة.

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

١٨. التقسيم الجغرافي

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

	الامارات العربية المتحدة	دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى	الشرق الأوسط وشمال إفريقيا الأخرى	أميركا الشمالية	أوروبا	آسيا أخرى	المجموع
نقد وودائع لدى البنوك	١٦٧,٠٩٤	٦٣,٧٩٩	٢,١١٩	٧,٩٣٧	٣٠٧	-	٢٤١,٢٥٦
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى	١٨,٧٩١	١,٦٣٩	٢,٦٧٦	١٢	٢٤٣	-	٢٣,٣٦١
قروض وسلفيات وعقود إيجار تمويلي	٦٦٧,١٨٤	٤٩,٦٦٩	١٤,٠٦٢	-	-	-	٧٣٠,٩١٥
استثمارات في صناديق مدارة من شعاع	٤٦,٤٩٨	١٣٦,٢٠٧	-	-	-	-	١٨٢,٧٠٥
استثمارات في شركات زميلة أخرى	٦٥,٣٢٠	٢٢,١٢٣	-	-	-	-	٨٧,٤٤٣
استثمارات أخرى	١,٢٢٢	٣٣,٢٣٩	١,٧٢٥	٣,١٢٦	٩٤٦	-	٤٠,٢٥٨
موجودات ثابتة	٢٨,٦١٨	٩٥٧	١٢٦	-	-	-	٢٩,٧٠١
شهرة	٣٤,١١١	-	-	-	-	-	٣٤,١١١
إجمالي الموجودات- ٣٠ يونيو ٢٠١٣	**١،٠٢٨،٨٣٨**	٣٠٧,٦٣٣	٢٠,٧٠٨	١١,٠٧٥	١,٤٩٦	-	١,٣٦٩,٧٥٠
إجمالي الموجودات- ٣١ ديسمبر٢٠١٢	١,٠٥٢,٩٣٦	٢٩١,٠٤٦	٢٢,٢٧٧	٦,٥٢٥	٢,٢١٧	٢٠	١,٣٧٥,٠٢١
إجمالي الموجودات- ٣٠ يونيو ٢٠١٢	٩٣٥،٨٤٤	٣٩٣،٢٩٢	٣٩،٠٨٤	٢٥،٢٤٧	٥١،٠٧٩	٢٥،٥٩٠	١،٤٧٠،١٣٦

١٩. سجل الاستحقاق

يلخص الجدول التالي استحقاق الموجودات والمطلوبات كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٣ المحدد على أساس الفترة المتبقية حتى تاريخ الاستحقاق التعاقدي. بالنسبة للموجودات التي ليس لديها تاريخ استحقاق تعاقدي (*)، قامت الإدارة بتقدير تاريخ الاستحقاق بناء على سيولة الأصل ونية الإدارة.

	أقل من ٣أشهر	*٣-١٢ أشهر*	*مجموع جزئي أقل من سنة*	*١-٥ سنوات*	*أكثر من ٥ سنوات*	*المجموع الكلي*
نقد وودائع لدى البنوك	٢١٩,٧٥	٢١,٥٠٠	٢٤١,٢٥٦	-	-	٢٤١,٢٥٦
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى	٥,٧٦١	١٣,٤٣٠	١٩,١٩١	٤,١٧٠	-	٢٣,٣٦١
قروض وسلفيات وعقود إيجار تمويلي	٨١,٢١٧	١٦٢,٨٧٢	٢٤٤,٠٨٩	٤٨٦,٨٢٦	-	٧٣٠,٩١٥
استثمارات في صناديق مدارة من شعاع*	-	٤٦,٤٩٨	٤٦,٤٩٨	١٣٦,٢٠٧	-	١٨٢,٧٠٥
استثمارات في شركات زميلة أخرى*	-	٥٩,٦٤٤	٥٩,٦٤٤	٢٧,٧٩٩	-	٨٧,٤٤٣
استثمارات أخرى*	-	١٤,٠٣١	١٤,٠٣١	٢٦,٢٢٧	-	٤٠,٢٥٨
موجودات ثابتة*	-	-	-	٢٩,٧٠١	-	٢٩,٧٠١
شهرة*	-	-	-	-	٣٤,١١١	٣٤,١١١
مجموع الموجودات	٣٠٦,٧٣٤	٣١٧,٩٧٥	٦٢٤,٧٠٩	٧١٠,٩٣٠	٣٤,١١١	١,٣٦٩,٧٥٠
بنوك دائنة	٣٤,١٨٩	٤٩,٨٩٦	٨٤,٠٨٥	٥٣,١٢٥	-	١٣٧,٢١٠
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى	٨٤,٢٨٠	٣٥,٩٩٩	١٢٠,٢٧٩	٧,١٢٧	-	١٢٧,٤٠٦
حقوق الملكية	-	-	-	-	١,١٠٥,١٣٤	١,١٠٥,١٣٤
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية	١١٨,٤٦٩	٨٥,٨٩٥	٢٠٤,٣٦٤	٦٠,٢٥٢	١,١٠٥,١٣٤	١,٣٦٩,٧٥٠
صافي الفجوة في السيولة	١٨٨,٢٦٥	٢٣٢,٠٨٠	٤٢٠,٣٤٥	٦٥٠,٦٧٨	(١,٠٧١,٠٢٣)	-
اجمالي الفجوة في السيولة	١٨٨,٢٦٥	٤٢٠,٣٤٥	٤٢٠,٣٤٥	١,٠٧١,٠٢٣	-	

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

٢٠. ترتيبات الايجار التشغيلي

ترتيبات التأجير - المجموعة كمؤجر

عقود الإيجار التشغيلية تتعلق بشكل رئيسي بالمعدات التي تمتلكها المجموعة ومدة إيجارها ثلاث سنوات. يملك المستأجرين خيار شراء المعدات عند انتهاء فترة الإيجار.

يتم تضمين إيرادات الإيجار التي اكتسبتها المجموعة من معداتها ومصاريف الاستهلاك ومصروفات التشغيل الأخرى الناتجة عن المعدات اللازمة خلال الفترة في الدخل من الرسوم والاستهلاكات والمصروفات العمومية والإدارية على التوالي.

الذمم المدينة لعقود الايجار التشغيلي:

	٣٠ يونيو ٢٠١٣ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠١٢ مدققة
لا تزيد عن سنة واحدة	١،٦٣٠	-
تزيد عن سنة ولا تزيد عن خمس سنوات	٣،٣٢٨	-
	٤،٩٥٨	-

٢١. الالتزامات والمطلوبات المحتملة

كان لدى المجموعة الالتزامات والمطلوبات المحتملة القائمة التالية:

	٣٠ يونيو ٢٠١٣ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠١٢ مدققة
مطلوبات محتملة	٥٧،٤٣٢	٦١,٣٩٥

تحتوي المطلوبات المحتملة على ضمانات أداء أصدرت لصالح الشركة الزميلة سيتي للهندسة ذ.م.م. لا تتوقع الإدارة تحول هذه الضمانات إلى مطلوبات.

	٣٠ يونيو ٢٠١٣ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠١٢ مدققة
التزامات		
صناديق استثمار مدارة من شعاع	٦٩،٤٠٣	٧١,٧٥٣

٢٢. أموال 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 ٢,٣ مليار درهم كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٣ (٣١ ديسمبر ٢٠١٢ – ٤,٠ مليار درهم) بصفة الوكالة وبدون مسؤولية على المجموعة. تعتبر هذه الأموال بنود خارج الميزانية العمومية ولا تشكل جزءاً من موجودات المجموعة. خلال الفترة، انخفضت الاموال المدارة نيابة عن العملاء نتيجة ايقاف نشاط الوساطة المالية للأفراد.