شعاع كابيتال ش.م.ع

المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة
و تقرير المراجعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية
في ٣١ مارس 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 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 31 مارس 2013 وكذلك البيانات المرحلية الموحدة للدخل والدخل الشامل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية للفترة من 1 يناير 2013 إلى 31 مارس 2013 وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة ومعلومات تفسيرية أخرى. إن إدارة المجموعة مسؤولة عن إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم 34 "البيانات المالية المرحلية ("IAS 34"). 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 2410 "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 34.

ديلويت آند توش (الشرق الأوسط)

أنيس صادق
شريك
(سجل مدققي الحسابات رقم 521)
13 مايو 2013.

بيان المركز المالي المرحلي الموحد

في ٣١ مارس ٢٠١٣

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

	ايضاحات	٣١ مارس ٢٠١٣ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠١٢ مدققة	٣١ مارس ٢٠١٢ غير مدققة
الموجودات				
نقد و ودائع لدى البنوك	٣	٢٨٩,٩٢٠	٤٢٣,٣١٧	٣٤٥,١٢٥
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى		١٧,١٧٣	٢١,٥٦٩	٤٦,٧١٦
قروض وسلفيات	٤	٦٣٥,١٥٦	٥٦٢,٣٨٢	٥٣٦,٠٠٣
استثمارات في صناديق مدارة من شعاع	٥	١٧١,٨٥٢	١٦٤,٨١٣	٢٧٦,٧٦٥
استثمارات في شركات زميلة أخرى	٦	٨٩,٠٠١	٩٢,٠٤٦	١٣٤,٣٦٩
استثمارات أخرى	٧	٤١,٩٢٧	٥٠,٨٦٧	١٦٩,٦١٢
الآلات والمعدات		٢٥,٧٥٤	٢٥,٩١٦	٢٨,١٢٣
شهرة		٣٤,١١١	٣٤,١١١	٣٤,١١١
مجموع الموجودات		١,٣٠٤,٨٩٤	١,٣٧٥,٠٢١	١,٥٧٠,٨٢٤
المطلوبات				
بنوك دائنة	٨	٧٩,٤٧٩	١٣٦,٣١٩	٢٣٩,٠٤٣
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى		١٢٣,١٥٣	١٣٣,٠٦٠	١٦٦,٧٥٥
مجموع المطلوبات		٢٠٢,٦٣٢	٢٦٩,٣٧٩	٤٠٥,٧٩٨
حقوق الملكية				
رأس المال		١,٠٦٥,٠٠٠	١,٠٦٥,٠٠٠	١,٠٦٥,٠٠٠
أسهم خزينة	٩	(١٤,٤٥٨)	(١٤,٤٥٨)	(١٤,٤٥٨)
أسهم نظام خيار شراء الأسهم للموظفين	١٠	(٨٦,٦٠٣)	(٨٦,٦٠٣)	(٨٦,٦٠٣)
احتياطي قانوني		١٩٧,٩٩٤	١٩٧,٩٩٤	٧٢٨,٢٩٥
خسائر متراكمة		(٦٢,٤٠٧)	(٥٧,٥٨٧)	(٥٣٨,٥٣٦)
احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات	١١	٢,٥٢٦	١,٠٨٠	١٠,٤٠٣
احتياطي تحويل عملات		(٣٠٩)	(٣٠٢)	(٢١٠)
حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الأم		١,١٠١,٧٤٣	١,١٠٥,١٢٤	١,١٦٣,٨٩١
حقوق أطراف غير مسيطرة		٥١٩	٥١٨	١,١٣٥
مجموع حقوق الملكية		١,١٠٢,٢٦٢	١,١٠٥,٦٤٢	١,١٦٥,٠٢٦
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية		١,٣٠٤,٨٩٤	١,٣٧٥,٠٢١	١,٥٧٠,٨٢٤

تمت الموافقة على المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ١٣ مايو ٢٠١٣.

مكتوم بن حشر آل مكتوم
رئيس مجلس الإدارة التنفيذي

كولن ماكدونالد
الرئيس التنفيذي

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٢٠ المرفقة جزءاً هاماً من هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

بيان الدخل المرحلي الموحد

للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٣

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

	إيضاحات	***١ يناير إلى ٣١ مارس ٢٠١٣ (٣ أشهر) غير مدققة***	*١ يناير إلى ٣١ مارس ٢٠١٢ (٣ أشهر) غير مدققة*
إيرادات الفوائد		**٢٢,٤٢٠**	٢١,٣٧٢
صافي الرسوم و العمولات		**٦,٧١٠**	١٢,٠٦٥
إيرادات تداول		**-**	٢٥
أرباح / (خسائر) من استثمارات في صناديق مدارة من شعاع	١٢	**٧,٠٣٦**	٢١,٥٥٢
مجموع الإيرادات		**٣٦,١٦٦**	٥٥,٠١٤
مصروفات إدارية و عمومية		**(٣٧,٦٧٧)**	(٥٤,٩٣٢)
مصروفات الفوائد		**(١,٧١٢)**	(٣,٧٩٥)
استهلاكات		**(١,٢٧٢)**	(٢,٣٣٦)
مخصصات - صافي		**١,٥٠٩**	(١,٠٢٥)
مجموع المصروفات		**(٣٩,١٥٢)**	(٦٢,٠٨٨)
صافي الخسارة قبل الأرباح / (الخسائر) من الاستثمارات الأخرى		**(٢,٩٨٦)**	(٧,٠٧٤)
(الخسائر)/الارباح من الاستثمارات الأخرى بما فيها شركات زميلة أخرى	١٣	**(٢,٩١٤)**	(٧٤٠)
الخسارة للفترة		**(٥,٩٠٠)**	(٧,٨١٤)
العائدة إلى:			
الأطراف غير المسيطرة		**٢**	٧٣٤
مساهمي الشركة الأم		**(٥,٩٠٢)**	(٨,٥٤٨)
الخسارة للسهم (بالدرهم)	١٤	**(٠,٠٠٦)**	(٠,٠٠٨)

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٢٠ المرفقة جزءاً هاماً من هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

	١ يناير إلى ٣١ مارس ٢٠١٣ (٣ أشهر) غير مدققة	*١ يناير إلى ٣١ مارس ٢٠١٢ (٣ أشهر) غير مدققة*
خسارة الفترة	**(٥,٩٠٠)**	(٧,٨١٤)
أرباح شاملة أخرى		
صافي حركة احتياطي إعادة تقييم من:		
- الاستثمارات في الصناديق المدارة من شعاع	**-**	٣,٢٨٢
- الاستثمارات الأخرى	**١,٥٤٢**	(١,٤١٩)
حصة الدخل الشامل الأخر من الشركات الزميلة	**(٩٦)**	١,٧٣٧
فروقات صرف ناتجة عن تحويل العمليات الأجنبية	**(٨)**	٣
الدخل الشامل الآخر للفترة	**١,٤٣٨**	٣,٦٠٣
إجمالي الخسارة الشاملة للفترة	**(٤,٤٦٢)**	(٤,٢١١)
العائدة إلى:		
الأطراف غير المسيطرة	**١**	٧٣٠
مساهمي الشركة الأم	**(٤,٤٦٣)**	(٤,٩٤١)

بيان التدفقات النقدية المرحلي الموحد

للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٣

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

	١ يناير إلى ٣١ مارس ٢٠١٣ (٣ أشهر) غير مدققة	*١ يناير إلى ٣١ مارس ٢٠١٢ (٣ أشهر) غير مدققة*
الأنشطة التشغيلية		
خسارة الفترة	(٥,٩٠٠)	(٧,٨١٤)
تعديلات لـ :		
استهلاكات	١,٢٧٢	٢,٣٣٦
أرباح غير محققة من استثمارات في صناديق مدارة من شعاع	(٧,٠٣٦)	(٢١,٥٥٢)
خسائر من استثمارات أخرى	٢,٩١٤	٧٤٠
دفعات تسدد على أساس الأسهم	١,٠٨٢	٣١٣
مخصصات - صافي	(١,٥٠٩)	١,٠٢٥
الخسارة التشغيلية قبل التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية	(٩,١٧٧)	(٢٤,٩٥٢)
التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:		
النقص / (الزيادة) في ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى	٤,٣٩٦	(٣,٢٠٣)
(الزيادة) / النقص في قروض وسلفيات	(٧١,٢٦٥)	٤٧,٢٩٩
النقص في ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى	(١٣,٥٣٨)	(٢,٣٦٥)
صافي شراء صناديق مدارة من شعاع	-	(١٩,٢١١)
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية	(٨٩,٥٨٤)	(٢,٤٣٢)
الأنشطة الاستثمارية		
صافي المحصل من استثمارات أخرى / شركات زميلة	١٠,٤١٣	٤٤,٧٧٤
توزيعات رأسمالية	٣,٧٢٠	-
صافي شراء ألات ومعدات	(١,١١٠)	(٥٣٢)
صافي النقد من الأنشطة الاستثمارية	١٣,٠٢٣	٤٤,٢٤٢
الأنشطة التمويلية		
النقص في البنوك الدائنة	(٥٦,٨٤٠)	(٣٦,٨٨٨)
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية	(٥٦,٨٤٠)	(٣٦,٨٨٨)
(النقص) / الزيادة في النقد وما يعادله	(١٣٣,٤٠١)	٤,٩٢٢
تحويل عملات أجنبية	٤	(٤)
النقد وما يعادله في بداية الفترة	٤٢٣,٣١٧	٣٤٠,٢٠٧
النقد وما يعادله في نهاية الفترة	٢٨٩,٩٢٠	٣٤٥,١٢٥

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٢٠ المرفقة جزءاً هاماً من هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

شعاع كابيتال ش.م.ع

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي الموحد

للفترة المنتهية في ٣١ مارس 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	-	-	-	-	(٨,٥٤٨)	٣,٦٠٠	٧	(٤,٩٤١)	٧٣٠	(٤,٢١١)
دفعات على أساس الأسهم	-	-	-	-	٣١٣	-	-	٣١٣	-	٣١٣
الرصيد كما في ٣١ مارس ٢٠١٢ (غير مدققة)	**١,٠٦٥,٠٠٠**	**(١٤,٤٥٨)**	**(٨٦,٦٠٣)**	**٧٢٨,٢٩٥**	**(٥٣٨,٥٣٦)**	**١٠,٤٠٣**	**(٢١٠)**	**١,١٦٣,٨٩١**	**١,١٣٥**	**١,١٦٥,٠٢٦**

	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	-	-	-	-	(٥,٩٠٢)	١,٤٦٦	(٧)	(٤,٤٦٣)	١	(٤,٤٦٢)
دفعات على أساس الأسهم	-	-	-	-	١,٠٨٢	-	-	١,٠٨٢	-	١,٠٨٢
الرصيد كما في ٣١ مارس ٢٠١٣ (غير مدققة)	**١,٠٦٥,٠٠٠**	**(١٤,٤٥٨)**	**(٨٦,٦٠٣)**	**١٩٧,٩٩٤**	**(٦٢,٤٠٧)**	**٢,٥٢٦**	**(٣٠٩)**	**١,١٠١,٧٤٣**	**٥١٩**	**١,١٠٢,٢٦٢**

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٢٠ 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 المهمة التالية كما في ٣١ مارس ٢٠١٣:

الاســـــم	بلد التأسيس	النشاط الرئيسي	**الحصة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢**	الحصة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١
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 (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 المسجلة عن السنة 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.

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 للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس 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 ذا طبيعة موسمية في بيان الدخل المرحلي الموحد لفترات الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٣ و ٢٠١٢.

٣. نقد و ودائع لدى البنوك

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

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

٤. قروض و سلفيات

تتكون القروض و السلفيات مما يلي:

	٣١ مارس ٢٠١٣ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠١٢ مدققة
قروض وسلفيات	٦٢١,٢٩٠	٥٢٨,٤٦٥
قروض بهامش	١٣,٨٦٦	٣٣,٩١٧
	٦٣٥,١٥٦	٥٦٢,٣٨٢

أ) قروض وسلفيات

	٣١ مارس ٢٠١٣ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠١٢ مدققة
إجمالي قروض و سلفيات	٦٨٨,٣٥٤	٥٨٦,٣٥٤
ناقص: مخصص متراكم للانخفاض في القيمة	(٤٥,٣٥٤)	(٤٠,٠٤٠)
ناقص: فوائد معلقة	(٢١,٧١٠)	(١٨,٢٠٠)
	٦٢١,٢٩٠	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 ٣١ مارس ٢٠١٣ مبلغ ١٠٦,٤٠٤(٣١ ديسمبر ٢٠١٢ – ١٤٠,٦٩٥). يتم تكوين مخصصات للجزء غير المغطى من الهوامش. كما في نهاية الفترة، تم تسجيل مخصص قدره ٦٧,٦٧٤ (٣١ ديسمبر ٢٠١٢ – ٨٠,٤٢٧).

٥. استثمارات في صناديق مدارة من شعاع

تتألف الاستثمارات في صناديق مدارة من شعاع مما يلي:

	٣١ مارس ٢٠١٣ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠١٢ مدققة
استثمارات مدرجة حسب القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	١٠٨,٥٦٤	٩٣,٦٩٧
شركات زميلة	٦٣,٢٨٨	٧١,١١٦
	١٧١,٨٥٢	١٦٤,٨١٣

استثمارات مدرجة حسب القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

إن جميع الاستثمارات في هذه الفئة تم تصنيفها ضمن استثمارات المستوى الثاني. التسلسل الهرمي للمستويات الاول والثاني والثالث تم تحديدها كما هي في المعيار الدولي للتقارير المالية (IFRS) رقم ٧.

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 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 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 الشرق. إن القيمة المستردة لتلك الموجودات تم تحديدها باستخدام طريقة حقوق الملكية بعد تنزيل خسائر الانخفاض في القيمة.

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

٦. استثمارات في شركات زميلة أخرى

تملك المجموعة الاستثمارات التالية في شركات زميلة أخرى:

	٣١ مارس ٢٠١٣ *غير مدققة*	*٣١ ديسمبر* ٢٠١٢ *مدققة*
استثمارات في الإمارات العربية المتحدة	**٦٥,٣٢١**	٦٥,٣٢١
استثمارات في بقية دول مجلس التعاون الخليجي	**٢٣,٦٨٠**	٢٦,٧٢٥
	٨٩,٠٠١	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 حسابات 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 حسابات 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.

٧. استثمارات أخرى

تتكون الاستثمارات الأخرى مما يلي:

	٣١ مارس ٢٠١٣ *غير مدققة*	*٣١ ديسمبر* ٢٠١٢ *مدققة*
استثمارات مدرجة حسب القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	**١٨,٢٨١**	٢٨,٧٦٠
استثمارات متاحة للبيع	**١٦,١٢٧**	١٤,٥٨٨
استثمارات محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق	**٧,٥١٩**	٧,٥١٩
	٤١,٩٢٧	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:

	٣١ مارس ٢٠١٣ *غير مدققة*	*٣١ ديسمبر* ٢٠١٢ *مدققة*
صناديق استثمارية	**٤,٧٤٧**	٥,٠٥٦
استثمارات أسهم	**٣٤**	٣٤
استثمارات بإيراد ثابت	**١٣,٥٠٠**	٢٣,٦٧٠
	١٨,٢٨١	٢٨,٧٦٠

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

التسلسل الهرمي للقيمة العادلة
تتكون هذه الفئة من استثمارات صنف أول صفر (٣١ ديسمبر ٢٠١٢: ١٠,١٧٢)، استثمارات صنف ثاني ٤,٨٠٦ (٣١ ديسمبر ٢٠١٢: ٥,١١٦) واستثمارات صنف ثالث ١٣,٤٧٥ (٣١ ديسمبر ٢٠١٢: ١٣,٤٧٢). التسلسل الهرمي للمستويات الاول والثاني والثالث تم تحديدها كما هي في المعيار الدولي للتقارير المالية (IFRS) رقم ٧.

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

٧. استثمارات أخرى - تتمة

ب) استثمارات متاحة للبيع

تتكون الاستثمارات المعدّة للبيع مما يلي:

	٣١ مارس **٢٠١٣** ***غير مدققة***	*٣١ ديسمبر* ٢٠١٢ *مدققة*
استثمارات أسهم	**٢,٩٨٢**	٢,٩٨٥
صناديق استثمارية غير متداولة	**١٣,١٤٥**	١١,٦٠٣
	١٦,١٢٧	١٤,٥٨٨

التسلسل الهرمي للقيمة العادلة
تتكون هذه الفئة من استثمارات صنف أول ٤٤ (٣١ ديسمبر ٢٠١٢: ٤٧)، استثمارات صنف ثاني ٢,٩٣٨ (٣١ ديسمبر ٢٠١٣: ٢,٩٣٨) واستثمارات صنف ثالث ١٣,١٤٥ (٣١ ديسمبر ٢٠١٢: ١١,٦٠٣). التسلسل الهرمي للمستويات الاول والثاني والثالث تم تحديدها كما هي في المعيار الدولي للتقارير المالية (IFRS) رقم ٧.

ج) استثمارات محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق

تتكون الاستثمارات المحتفظ بها لتاريخ الاستحقاق مما يلي:

	٣١ مارس **٢٠١٣** ***غير مدققة***	*٣١ ديسمبر* ٢٠١٢ *مدققة*
استثمارات ذات إيرادات ثابتة	**٧,٥١٩**	٧,٥١٩

٨. 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.

	٣١ مارس **٢٠١٣** **غير مدققة**	٣١ ديسمبر ٢٠١٢ مدققة
قروض لأجل تستحق خلال أثنى عشر شهراً	**٣٠,٤١٧**	٨٢,٩٨٦
قروض لأجل تستحق بعد أكثر من أثنى عشر شهراً	**٤٩,٠٦٢**	٥٣,٣٣٣
	٧٩,٤٧٩	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 ٦٨,٢٠٥ (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.

٩. أسهم الخزينة

تمتلك المجموعة أسهم الخزينة التالية في ٣١ مارس ٢٠١٣

	٣١ مارس **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	**١,٩١١**	١,٩٢٢

لم يتم شراء أو بيع أية أسهم خزينة خلال الفترة.

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

١٠. أسهم نظام خيار شراء الأسهم للموظفين

الأسهم المحتفظ بها ضمن برنامج خيار شراء الأسهم للموظفين في ٣١ مارس ٢٠١٣ هي كما يلي:

	٣١ مارس 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	١٧,٢٥٣	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 الامد جديدة. ويجري حاليا الانتهاء من شروط الخطة الجديدة.

١١. احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات

	١ يناير إلى ٣١ مارس ٢٠١٣ (٣ 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	١,٥٤٢	٧,٣٧٢
الرصيد في نهاية الفترة	٢,٠٨٦	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	(٩٦)	(٦٥٨)
الرصيد في نهاية الفترة	٤٤٠	٥٣٦
اجمالي احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات	٢,٥٢٦	١,٠٨٠

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

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

	١ يناير إلى ٣١ مارس ٢٠١٣ (٣ أشهر) غير مدققة	*١ يناير إلى ٣١ مارس ٢٠١٢ (٣ أشهر) غير مدققة*
صناديق مدرجة حسب القيمة العادلة من خلال بيان الأرباح أو الخسائر	١٤,٨٦٧	١٩,٣٣٧
شركات زميلة	(٧,٨٣١)	٢,٢١٥
	٧,٠٣٦	٢١,٥٥٢

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

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

تتألف الأرباح و الخسائر من الاستثمارات الأخرى مما يلي:

	١ يناير إلى ٣١ مارس ٢٠١٣ (٣ أشهر) غير مدققة	*١ يناير إلى ٣١ مارس ٢٠١٢ (٣ أشهر) غير مدققة*
الشركات الزميلة الأخرى	**(٢,٨٤٨)**	(٢,٩٠٢)
الاستثمارات الأخرى		
المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	**(٦٦)**	٣٦
المتاحة للبيع		
صافي الربح والخسارة من الاستبعادات	**-**	٨,٥٤١
الانخفاض في القيمة	**-**	(٦,٤١٥)
	(٢,٩١٤)	(٧٤٠)

١٤. ربحية السهم

تم احتساب ربحية / (خسارة) السهم الأساسي باستخدام صافي خسارة الفترة العائدة لحاملي الأسهم العادية في الشركة الأم والبالغة (٥,٩٠٢) (٣١ مارس ٢٠١٢ – (٨,٥٤٨)) على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة والبالغ ١,٠٦١,٥٠٠,٠٠٠ (٣١ مارس ٢٠١٢ – ١,٠٦١,٥٠٠,٠٠٠).

لا يوجد فرق بين ربحية السهم الأساسي و المخفض كما في ٣١ مارس ٢٠١٣ و ٣١ مارس ٢٠١٢ نظرا لعدم إصدار الشركة لأية أدوات لها تأثير على ربحية السهم في حالة تنفيذها.

١٥. 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:

	٣١ مارس ٢٠١٣ غير مدققة	*٣١ ديسمبر ٢٠١٢ مدققة*
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى		
شركات زميلة	**٦٤**	٣٨١
أطراف أخرى ذات علاقة	**١٥١**	٢٦٨
قروض وسلفيات		
شركات زميلة	**١٣,٦٧٤**	١٤,٦١٤
كبار موظفي الإدارة العليا	**١٥٥**	٢٠٤
استثمارات في صناديق مُدارة من شعاع	**١٧١,٨٥٢**	١٦٤,٨١٣
	١٨٥,٨٩٦	١٨٠,٢٨٠

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

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

١٥. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة - تتمة

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

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

	١ يناير إلى **٣١ مارس ٢٠١٣** ***(٣ أشهر)*** ***غير مدققة***	*١ يناير إلى* ٣١ مارس ٢٠١٢ *(٣ أشهر)* *غير مدققة*
إيرادات الفوائد		
شركات زميلة	-	٧٥١
أطراف أخرى ذات علاقة	-	٥٣
أرباح / (خسائر) استثمارات في صناديق مدارة من شعاع		
شركات زميلة	(٧,٨٣١)	٢,٢١٥
أطراف أخرى ذات علاقة	١٤,٨٦٧	١٩,٣٣٧
إيرادات رسوم وعمولات		
أطراف أخرى ذات علاقة	**٥١١**	٨٥٥
	٧,٥٤٧	٢٣,٢١١

١٦. المعلومات القطاعية

لأغراض إدارية، تم تنظيم المجموعة في ٦ 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. شعاع للائتمان 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.

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. و بالإضافة إلى ذلك، توفر شعاع 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 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.

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

١٦. 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 ٣١ مارس ٢٠١٣
(٣ أشهر) غير مدققة

	ادارة الاصول	*استثمارات مصرفية*	*أسواق مالية*	*وساطة*	*تمويل*	*ادارة رئيسية*	*المجموع*
إيرادات الفوائد	٥٧	-	٢٧٦	-	٢٠,٣١١	١،٧٧٦	٢٢,٤٢٠
صافي إيرادات الرسوم والعمولات	٤,٠٩٠	١٤٨	١,٥٧٨	٢٤٩	٥٩٠	٥٥	٦,٧١٠
أرباح من استثمارات في صناديق مدارة من شعاع	-	-	-	-	-	٧,٠٣٦	٧,٠٣٦
مجموع الإيرادات	٤,١٤٧	١٤٨	١,٨٥٤	٢٤٩	٢٠,٩٠١	٨,٨٦٧	٣٦,١٦٦
مصروفات إدارية وعمومية	(٣,٣٤٣)	(٢,١١٢)	(١,٤١٤)	(١,٧٦٨)	(١١,٦٦٩)	(١٧,٣٧١)	(٣٧,٦٧٧)
مصاريف الفوائد	-	-	-	-	(١,٥٩٥)	(١١٧)	(١,٧١٢)
استهلاكات	-	-	-	(١٣)	(٧٣٨)	(٥٢١)	(١,٢٧٢)
مخصصات	-	-	-	٢,٩٥٩	(٤,٣١٥)	٢,٨٦٥	١,٥٠٩
مجموع المصروفات	(٣,٣٤٣)	(٢,١١٢)	(١,٤١٤)	١,١٧٨	(١٨,٣١٧)	(١٥,١٤٤)	(٣٩,١٥٢)
صافي الربح / (الخسارة) قبل الخسائر من الاستثمارات الأخرى	٨٠٤	(١,٩٦٤)	٤٤٠	١,٤٢٧	٢,٥٨٤	(٦,٢٧٧)	(٢,٩٨٦)
الخسائر من الاستثمارات الأخرى	-	-	-	-	-	(٢,٩١٤)	(٢,٩١٤)
ربح / (خسارة) الفترة	٨٠٤	(١,٩٦٤)	٤٤٠	١,٤٢٧	٢,٥٨٤	(٩,١٩١)	(٥,٩٠٠)
العائدة إلى:							
الأطراف غير مسيطرة	-	-	-	-	-	٢	٢
مساهمي الشركة الأم	٨٠٤	(١,٩٦٤)	٤٤٠	١,٤٢٧	٢,٥٨٤	(٩,١٩٣)	(٥,٩٠٢)

٣١ مارس ٢٠١٣ غير مدققة

	إدارة الاصول	*استثمارات مصرفية*	*أسواق مالية*	*وساطة*	*تمويل*	*ادارة رئيسية*	*المجموع*
الموجودات	١٠,٧٧٤	٤٨٨	-	٣٦,٥٤٢	٧١٦,٨٤٧	٥٤٠,٢٤٣	١,٣٠٤,٨٩٤
المطلوبات	٩٣	-	-	٨,٣٨٧	١١٨,٣٧٢	٧٥,٧٨٠	٢٠٢,٦٣٢

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

١٦. المعلومات القطاعية - تتمة

من ١ يناير إلى ٣١ مارس ٢٠١٢
(٣ أشهر) غير مدققة

	ادارة الاصول	*استثمارات مصرفية*	*أسواق مالية*	*وساطة*	*تمويل*	*ادارة رئيسية*	*المجموع*
إيرادات الفوائد	١٠٣	-	٢٨٩	-	١٧,١٤٠	٣,٨٤٠	٢١,٣٧٢
صافي الرسوم والعمولات	٤,٤٣٦	٣٤٧	١,٧٥٨	٤,٦٧٩	٧٩٠	٥٥	١٢,٠٦٥
أرباح تداولات	-	-	٢٥	-	-	-	٢٥
أرباح من استثمارات في صناديق مدارة من شعاع	-	-	-	-	-	٢١,٥٥٢	٢١,٥٥٢
مجموع الإيرادات	٤,٥٣٩	٣٤٧	٢,٠٧٢	٤,٦٧٩	١٧,٩٣٠	٢٥,٤٤٧	٥٥,٠١٤
مصاريف إدارية وعمومية	(٧,٤١٣)	(٣,٦٥٠)	(١,١٨٣)	(٦,٩٦٧)	(٩,٦٩٠)	(٢٦,٠٢٩)	(٥٤,٩٣٢)
مصاريف الفوائد	-	-	-	-	(٢,١٦٣)	(١,٦٣٢)	(٣,٧٩٥)
استهلاكات	-	-	-	(١١٨)	(٦٥٥)	(١,٥٦٣)	(٢,٣٣٦)
مخصصات	-	-	١٧١	٨,٨٧٢	(١,٧١٥)	(٨,٣٥٣)	(١,٠٢٥)
مجموع المصروفات	(٧,٤١٣)	(٣,٦٥٠)	(١,٠١٢)	١,٧٨٧	(١٤,٢٢٣)	(٣٧,٥٧٧)	(٦٢,٠٨٨)
صافي (الخسارة) / الربح قبل الأرباح / (الخسائر) من الاستثمارات الأخرى	(٢,٨٧٤)	(٣,٣٠٣)	١,٠٦٠	٦,٤٦٦	٣,٧٠٧	(١٢,١٣٠)	(٧,٠٧٤)
الأرباح / (الخسائر) من الاستثمارات الأخرى	١٣	-	-	-	-	(٧٥٣)	(٧٤٠)
(خسارة) / ربح الفترة	(٢,٨٦١)	(٢,٣٠٣)	١,٠٦٠	٦,٤٦٦	٣,٧٠٧	(١٢,٨٨٣)	(٧,٨١٤)
العائدة إلى:							
الأطراف غير المسيطرة	-	-	-	(٦٤)	-	٧٩٨	٧٣٤
مساهمي الشركة الأم	(٢,٨٦١)	(٢,٣٠٣)	١,٠٦٠	٦,٥٣٠	٣,٧٠٧	(١٣,٦٨١)	(٨,٥٤٨)

٣١ ديسمبر ٢٠١٢ مدققة

	إدارة الاصول	*استثمارات مصرفية*	*أسواق مالية*	*وساطة*	*تمويل*	*ادارة رئيسية*	*المجموع*
الموجودات	٧,٨٠١	٨٠١	-	٥٦,١٢٢	٦٣٠,٦٥٦	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 ٣١ مارس ٢٠١٢ حتى تتطابق مع التغييرات في التقارير الداخلية للإدارة.

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

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	١٩٥,٩٤٤	٨٩,٨٤٧	١,٩٤٨	١,٩٨٠	٢٠١	-	٢٨٩,٩٢٠
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى	١٠,٠٩٤	٣,٩٤٢	٢,٦٣٣	١٠	٤٩٤	-	١٧,١٧٣
أقساط ائتمان، قروض وسلفيات	٦٠٥,٣٢٢	١٦,١١٢	١٣,٦٩٥	-	١	٢٦	٦٣٥,١٥٦
استثمارات في صناديق مدارة من شعاع	٤٠,٩٣٥	١٣٠,٩١٧	-	-	-	-	١٧١,٨٥٢
استثمارات في شركات زميلة أخرى	٦٥,٣٢١	٢٣,٦٨٠	-	-	-	-	٨٩,٠٠١
استثمارات أخرى	١,٢٢٠	٣٣,٣٤٩	٢,٥٩٩	٣,٢٨٥	١,٤٧٤	-	٤١,٩٢٧
موجودات ثابتة	٢٤,٣٨٣	١,٢٢٩	١٤٢	-	-	-	٢٥,٧٥٤
شهرة	٣٤,١١١	-	-	-	-	-	٣٤,١١١
إجمالي الموجودات- ٣١ مارس ٢٠١٣	٩٧٧,٣٣٠	٢٩٩,٠٧٦	٢١,٠١٧	٥,٢٧٥	٢,١٧٠	٢٦	١,٣٠٤,٨٩٤
إجمالي الموجودات- ٣١ ديسمبر ٢٠١٢	١,٠٥٢,٩٣٦	٢٩١,٠٤٦	٢٢,٢٧٧	٦,٥٢٥	٢,٢١٧	٢٠	١,٣٧٥,٠٢١
إجمالي الموجودات- ٣١ مارس ٢٠١٢	١,٠٠٦,٩٦٠	٤١٧,١٥٠	٣٩,٩٤١	٣١,١٦١	٢,٩٩٠	٧٢,٦٢٢	١,٥٧٠,٨٢٤

١٨. سجل الاستحقاق

يلخص الجدول التالي استحقاق الموجودات والمطلوبات كما في ٣١ مارس ٢٠١٣ 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	٢٦٨,٤٢٠	٢١,٥٠٠	٢٨٩,٩٢٠	-	-	٢٨٩,٩٢٠
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى	٥,٦٨٠	٨,٣٦٥	١٤,٠٤٥	٣,١٢٨	-	١٧,١٧٣
أقساط ائتمان، قروض وسلفيات	٦٤,٤١٤	١٤٥,٤٣٩	٢٠٩,٨٥٣	٤٢٥,٣٠٣	-	٦٣٥,١٥٦
استثمارات في صناديق مدارة من شعاع*	-	٤٠,٩٣٥	٤٠,٩٣٥	١٣٠,٩١٧	-	١٧١,٨٥٢
استثمارات في شركات زميلة أخرى*	-	٦١,٢٠٢	٦١,٢٠٢	٢٧,٧٩٩	-	٨٩,٠٠١
استثمارات أخرى*	٣,٠٠٧	١١,١٣٦	١٤,١٤٣	٢٧,٧٨٤	-	٤١,٩٢٧
موجودات ثابتة*	١٤٢	-	١٤٢	٢٥,٦١٢	-	٢٥,٧٥٤
شهرة*	-	-	-	-	٣٤,١١١	٣٤,١١١
مجموع الموجودات	٣٤١,٦٦٣	٢٨٨,٥٧٧	٦٣٠,٢٤٠	٦٤٠,٥٤٣	٣٤,١١١	١,٣٠٤,٨٩٤
بنوك دائنة	١٠,٩٣٧	١٩,٤٧٩	٣٠,٤١٦	٤٩,٠٦٣	-	٧٩,٤٧٩
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى	٧٧,٩٨٠	٣٨,٩٤٢	١١٦,٩٢٢	٦,٢٣١	-	١٢٣,١٥٣
حقوق الملكية	-	-	-	-	١,١٠٢,٢٦٢	١,٣٠٤,٨٩٤
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية	٨٨,٩١٧	٥٨,٤٢١	١٤٧,٣٣٨	٥٥,٢٩٤	١,١٠٢,٢٦٢	٧٩,٤٧٩
صافي الفجوة في السيولة	٢٥٢,٧٤٦	٢٣٠,١٥٦	٤٨٢,٩٠٢	٥٨٥,٢٤٩	(١,٠٦٨,١٥١)	-
اجمالي الفجوة في السيولة	٢٥٢,٧٤٦	٤٨٢,٩٠٢	٤٨٢,٩٠٢	١,٠٦٨,١٥١	-	

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

١٩. الالتزامات والمطلوبات المحتملة

كان لدى المجموعة الالتزامات والمطلوبات المحتملة القائمة التالية:

	٣١ مارس ٢٠١٣ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠١٢ مدققة
مطلوبات محتملة	٦٣,٠٢٠	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.

	٣١ مارس ٢٠١٣ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠١٢ مدققة
التزامات		
صناديق استثمار مدارة من شعاع	٧١,٧٥٣	٧١,٧٥٣

٢٠. 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 ٣١ مارس 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.