# شـعاع كابيتال ش.م.ع

## المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١

Deloitte.

ديلويت أند توش (الشرق الأوسط)
١٠٠١ برج المدينة ٢،
شارع الشيخ زايد
صندوق البريد ٤٢٥٤-دبي
الإمارات العربية المتحدة

هاتف : ٣٣١٣٢١١ (٤) ٩٧١+
فاكس: ٣٣١٤١٧٨ (٤) ٩٦١+
www.deloitte.com

## تقرير مراجعة المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

**السادة المساهمين**
**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 ٢٠١١ وكذلك البيانات المرحلية الموحدة للدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للفترة من ١ يناير ٢٠١١ إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ 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". إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة استناداً إلى مراجعتنا.

### *نطاق أعمال المراجعة*

لقد قمنا بمراجعتنا 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 ، وإتباع 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 صورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤.

### *امور اخرى*

لقد تمت مراجعة المعلومات المالية المرحلية للفترة من ١ يناير ٢٠١٠ إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٠ من قبل مدقق حسابات آخر والذي يظهر تقريره بتاريخ ٩ نوفمبر ٢٠١٠ إستنتاج غير متحفظ. وتم تدقيق البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ من قبل مدقق حسابات آخر والذي يظهر تقريره بتاريخ ٧ فبراير ٢٠١١ رأيا غير متحفظ.

ديلويت آند توش (الشرق الأوسط)

سابا سنداحة
شريك
(سجل مدققي الحسابات رقم ٤١٠)
١٧ نوفمبر ٢٠١١

**بيان المركز المالي المرحلي الموحد** في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١
(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

| | إيضاحات | ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ غير مدققة | ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ مدققة | ٣٠ سبتمبر ٢٠١٠ غير مدققة |
|---|---|---|---|---|
| **الموجودات** | | | | |
| نقد وودائع لدى البنوك | ٣ | ٣٤١,٢٣٣ | ٣٩٧,١٤٩ | ٤١٢,١١٠ |
| ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى | | ٣٣,٧٨٨ | ٣٩,٢٧٩ | ٧٧,٧٠٩ |
| أقساط ائتمان، قروض وسلفيات | ٤ | ٥٦٤,٣٩١ | ٦٠٥,٢٩٥ | ٦٦٧,٥٠١ |
| استثمارات في صناديق مدارة من شعاع | ٥ | ٢٠٨,٩٠٣ | ١٧٠,٤٣١ | ١٥٨,٥٥٣ |
| استثمارات في شركات زميلة أخرى | ٦ | ١٣٧,٧٣١ | ١٨٦,٦٧٧ | ٢٢٣,٦٨٥ |
| استثمارات أخرى | ٧ | ٢٦٥,١٣٦ | ٣٧٧,٨٢٤ | ٤٥١,١٠٦ |
| موجودات ثابتة | | ٣٥,٧٤١ | ٤١,٩٠٧ | ٤٠,٨٤٥ |
| شهرة | | ١٠٣,٧٩٤ | ١٠٣,٧٩٤ | ١٤٣,٠٣٩ |
| **مجموع الموجودات** | | ١,٦٩٠,٧١٧ | ١,٩٢٢,٣٥٦ | ٢,١٧٤,٥٤٨ |
| **المطلوبات** | | | | |
| المطلوب للبنوك | ٨ | ١٨٧,٨٦٢ | ١٣٣,٩٣١ | ١٢٤,٣٦١ |
| ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى | | ١٣٤,٠١٨ | ١٦٩,٦٦٨ | ١٩٨,٩٣٨ |
| ديون متوسطة الأجل | ٩ | ٧٤,٥٨٣ | ١٤٣,٩٥٨ | ١٧٢,٥٠٠ |
| **مجموع المطلوبات** | | ٣٩٦,٤٦٣ | ٤٤٧,٥٥٧ | ٤٩٥,٧٩٩ |
| **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) | (٨٥,٦١٧) |
| احتياطي قانوني | | ٧٢٨,٢٩٥ | ٧٢٨,٢٩٥ | ٧٢٨,٢٩٥ |
| خسائر متراكمة | | (٤١٥,٥٠٣) | (٢٣٥,٦٧٨) | (٤٨,٨٣٢) |
| احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات | ١٢ | ١٧,٣٣٩ | ١٨,٠٤٣ | ٣٤,٠٤٧ |
| احتياطي تحويل عملات | | (١٩٩) | (١٦٠) | (٧٨) |
| حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الأم | | ١,٢٩٣,٨٧١ | ١,٤٧٤,٤٣٩ | ١,٦٧٨,٣٥٧ |
| حصة الأطراف غير المسيطرة | | ٣٨٣ | ٣٦٠ | ٣٩٢ |
| **مجموع حقوق الملكية** | | ١,٢٩٤,٢٥٤ | ١,٤٧٤,٧٩٩ | ١,٦٧٨,٧٤٩ |
| **مجموع المطلوبات وحقوق الملكية** | | ١,٦٩٠,٧١٧ | ١,٩٢٢,٣٥٦ | ٢,١٧٤,٥٤٨ |

إعتمد مجلس الإدارة المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة المبينة من الصفحة ٢ إلى ١٩ بتاريخ ١٧ نوفمبر ٢٠١١.

مكتوم حشر المكتوم

مايكل فيليب
الرئيس التنفيذي وعضو مجلس الإدارة

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

| | إيضاحات | ***١ يوليو ٢٠١١ إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ (٣ أشهر)*** | ***١ يناير ٢٠١١ إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ (٩ أشهر)*** | *١ يوليو ٢٠١٠ إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٠ (٣ أشهر)* | *١ يناير ٢٠١٠ إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٠ (٩ أشهر)* |
|---|---|---|---|---|---|
| | | ***غير مدققة*** | ***غير مدققة*** | *غير مدققة* | *غير مدققة* |
| إيرادات الفوائد | | **٢١,١٦٦** | **٥٩,٠٤٢** | ٢٢,٩٤١ | ٦٧,٣٠٥ |
| الرسوم والعمولات | | **٩,٣٦٣** | **٣٩,٢٣٤** | ٢٤,٣٠٧ | ٧٢,٧١١ |
| أرباح تداول | | **٢٧** | **٤٢٥** | ١,٧٤٧ | ١,٩٩٨ |
| (خسائر)/أرباح من إستثمارات في صناديق مدارة من شعاع | ١٣ | **(١٤,٢١٥)** | **(١٩,٥٣٠)** | ٢,٨٣٩ | ٣,٦٥٦ |
| **مجموع الإيرادات** | | **١٦,٣٤١** | **٧٩,١٧١** | ٥١,٨٣٤ | ١٤٥,٦٧٠ |
| مصروفات إدارية وعمومية | | **(٥٢,٥٢٣)** | **(١٦٢,٥٤٣)** | (٤٨,٧٧٠) | (١٦٥,٩٩٤) |
| مصاريف الفوائد | | **(٣,٤٩٥)** | **(١١,٧٣٦)** | (٧,٨٤٨) | (٢٧,٥٣٧) |
| استهلاكات | | **(٢,٦٩٤)** | **(٨,٢٨٥)** | (٢,٨٣٥) | (٨,٩٤٤) |
| مخصصات | | **(٣٤,٥٢١)** | **(٤٠,٤٧٥)** | ١,٥٥٣ | (١,٨٨٣) |
| **مجموع المصروفات** | | **(٩٣,٢٣٣)** | **(٢٢٣,٠٣٩)** | (٥٧,٩٠٠) | (٢٠٤,٣٥٨) |
| **صافي الخسارة قبل الأرباح من الإستثمارات الأخرى** | | **(٧٦,٨٩٢)** | **(١٤٣,٨٦٨)** | (٦,٠٦٦) | (٥٨,٦٨٨) |
| (الخسائر)/الأرباح من الإستثمارات الأخرى بما فيها الأستثمارات في شركات زميلة | ١٤ | **(٧٩,٢٧٩)** | **(٣٨,٠٣٩)** | ٦,٢٤٦ | ٢١,٦٨٧ |
| **(الخسارة)/الربح للفترة** | | **(١٥٦,١٧١)** | **(١٨١,٩٠٧)** | ١٨٠ | (٣٧,٠٠١) |
| **العائدة إلى:** | | | | | |
| حصة الأطراف غير المسيطرة | | **٧٥** | **٢٣** | (١٠) | (٥٤) |
| مساهمي الشركة الأم | | **(١٥٦,٢٤٦)** | **(١٨١,٩٣٠)** | ١٩٠ | (٣٦,٩٤٧) |
| **ربح/(خسارة) السهم (العائدة لمساهمي الشركة الأم) للفترة** | | | | | |
| الربح/(الخسارة) الأساسية للسهم (بالدرهم) | ١٥ | **(٠.١٤٧)** | **(٠.١٧١)** | ٠.٠٠٠ | (٠.٠٣٥) |

| | ***١ يوليو ٢٠١١ إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ (٣ أشهر)*** | ***١ يناير ٢٠١١ إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ (٩ أشهر)*** | *١ يوليو ٢٠١٠ إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٠ (٣ أشهر)* | *١ يناير ٢٠١٠ إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٠ (٩ أشهر)* |
|---|---|---|---|---|
| | ***غير مدققة*** | ***غير مدققة*** | *غير مدققة* | *غير مدققة* |
| **الربح/(الخسارة) للفترة** | **(١٥٦,١٧١)** | **(١٨١,٩٠٧)** | ١٨٠ | (٣٧,٠٠١) |
| **أرباح شاملة أخرى** | | | | |
| صافي حركة احتياطي إعادة تقييم: | | | | |
| - الإستثمارات في الصناديق المدارة من شعاع | - | **(٢٧١)** | ٨,٢٧٤ | ١٠,٦٤٧ |
| - الإستثمارات الأخرى | **(٤,٩٥٤)** | **٣,٠٥٢** | ٧,٨٦٦ | ٣٠,٦٠٤ |
| حصة الإيرادات الشاملة الأخرى من الشركات الزميلة | **(٢٩)** | **(٣,٤٨٤)** | ١,٠٧٤ | ١,٧٧٨ |
| فروقات الصرف الناتجة عن تحويل العمليات الأجنبية | **١١** | **(٤٠)** | (٩٢) | (٥,٩٣٢) |
| **أرباح شاملة أخرى للفترة** | **(٤,٩٧٢)** | **(٧٤٣)** | ١٧,١٢٢ | ٣٧,٠٩٧ |
| **إجمالي الأرباح/(الخسائر) الشاملة للفترة** | **(١٦١,١٤٣)** | **(١٨٢,٦٥٠)** | ١٧,٣٠٢ | ٩٦ |
| **العائدة إلى :** | | | | |
| حصة الأطراف غير المسيطرة | **٧٧** | **٢٣** | (٩) | (٥٧) |
| مساهمي الشركة الأم | **(١٦١,٢٢٠)** | **(١٨٢,٦٧٣)** | ١٧,٣١١ | ١٥٣ |

**بيان التدفقات النقدية المرحلي الموحد** للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١
(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

| | ***١ يناير ٢٠١١ إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ (٩ أشهر) غير مدققة*** | *١ يناير ٢٠١٠ إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٠ (٩ أشهر) غير مدققة* |
|---|---|---|
| **الأنشطة التشغيلية** | | |
| خسائر الفترة | (١٨١,٩٠٧) | (٣٧,٠٠١) |
| التعديلات للبنود التالية: | | |
| استهلاكات | ٨,٢٨٥ | ٨,٩٤٤ |
| خسائر/(أرباح) غير محققة من إستثمارات في صناديق مدارة من شعاع | ١٩,٥٣٠ | (٢,٥٦٢) |
| إيرادات من استثمارات أخرى | ٤٢,٠٣٥ | ١٥,٤٥٨ |
| مصاريف الدفعات التي تسدد بالأسهم | ٢,١٠٥ | (١,١٩٧) |
| مخصصات | ٤٠,٤٧٥ | (٦,١١٦) |
| **الخسائر التشغيلية قبل التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية** | (٦٩,٤٧٧) | (٢٢,٤٧٤) |
| التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية: | | |
| (الزيادة)/النقص في ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى | (١,٦١٤) | ٨,٥٨٥ |
| النقص في أقساط ائتمان، قروض وسلفيات | ٧,٥٣٤ | ١٤١,٩٩٥ |
| (النقص)/الزيادة في ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى | (٣٥,٦٥٠) | ٤٣٦ |
| صافي (شراء)/بيع صناديق مدارة من شعاع | (٥٨,٢٧٣) | ٢٩,٩٦٦ |
| **صافي النقد (المستخدم في)/الناتج من الأنشطة التشغيلية** | (١٥٧,٤٨٠) | ١٥٨,٥٠٨ |
| **الأنشطة الاستثمارية** | | |
| صافي عائدات من استثمارات و شركات زميلة أخرى | ١١٧,١٦٠ | ٤١٠,٣٤٥ |
| توزيعات أرباح مقبوضة | ٢,٠٠٠ | ٢٨,٢٧٥ |
| إضافات إلى الاستثمارات في شركات تابعة / حصة الأطراف غير المسيطرة | - | (٣٤,٩٠٧) |
| صافي شراء موجودات ثابتة | (٢,١١٩) | (٤,٥٨٩) |
| **صافي النقد من الأنشطة الاستثمارية** | ١١٧,٠٤١ | ٣٩٩,١٢٤ |
| **الأنشطة التمويلية** | | |
| فوائد على السندات القابلة للتحويل | - | (٤٥,٠٠٠) |
| الزيادة/(النقص) في الديون متوسطة الأجل | ١٠,٦٢٥ | (٤٧,٠٦٦) |
| النقص في المبالغ المطلوبة للبنوك | (٢٦,٠٦٩) | (٣٣٩,٣٣٥) |
| النقص في المبالغ المستحقة لأطراف أخرى | - | (٢٣٩,١٦٠) |
| الحركة في أسهم نظام خيار شراء الأسهم للموظفين | - | (١٨,٢٤٧) |
| **صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية** | (١٥,٤٤٤) | (٦٨٨,٨٠٨) |
| **النقص في النقد وما يعادله** | (٥٥,٨٨٣) | (١٣١,١٧٦) |
| تحويل عملات أجنبية | (٣٣) | (١٧٣) |
| النقد وما يعادله في بداية الفترة | ٣٩٧,١٤٩ | ٥٤٣,٤٥٩ |
| **النقد وما يعادله في نهاية الفترة** | ٣٤١,٢٣٣ | ٤١٢,١١٠ |

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

**بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي الموحد** للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١
(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 العملات | المجموع | حصة الأطراف غير المسيطرة | المجموع |
| **الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٠ (مدققة)** | ١,٠٦٥,٠٠٠ | (١٤,٤٥٨) | (٧٨,١٩٦) | ١,٧١٤,١٤٠ | (٩٨٥,٨٤٥) | (٨,٩٨٢) | ٥,٨٥١ | ١,٦٩٧,٥١٠ | ٤٤٩ | ١,٦٩٧,٩٥٩ |
| إجمالي الأرباح الشاملة للفترة | - | - | - | - | (٣٦,٩٤٧) | ٤٣,٠٢٩ | (٥,٩٢٩) | ١٥٣ | (٥٧) | ٩٦ |
| مكافآت أعضاء مجلس الإدارة | - | - | - | - | ١٣٨ | - | - | ١٣٨ | - | ١٣٨ |
| إطفاء الخسائر المتراكمة | - | - | - | (٩٨٥,٨٤٥) | ٩٨٥,٨٤٥ | - | - | - | - | - |
| صافي الحركة في أسهم نظام خيار شراء الأسهم للموظفين | - | - | (٧,٤٢١) | - | (١٠,٨٢٦) | - | - | (١٨,٢٤٧) | - | (١٨,٢٤٧) |
| مصاريف الدفعات التي تسدد بالأسهم | - | - | - | - | (١,١٩٧) | - | - | (١,١٩٧) | - | (١,١٩٧) |
| **الرصيد كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٠ (غير مدققة)** | ١,٠٦٥,٠٠٠ | (١٤,٤٥٨) | (٨٥,٦١٧) | ٧٢٨,٢٩٥ | (٤٨,٨٣٢) | ٣٤,٠٤٧ | (٧٨) | ١,٦٧٨,٣٥٧ | ٣٩٢ | ١,٦٧٨,٧٤٩ |

| | 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 العملات | المجموع | حصة الأطراف غير المسيطرة | المجموع |
| **الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١١ (مدققة)** | ١,٠٦٥,٠٠٠ | (١٤,٤٥٨) | (٨٦,٦٠٣) | ٧٢٨,٢٩٥ | (٢٣٥,٦٧٨) | ١٨,٠٤٣ | (١٦٠) | ١,٤٧٤,٤٣٩ | ٣٦٠ | ١,٤٧٤,٧٩٩ |
| إجمالي الخسارة الشاملة للفترة | - | - | - | - | (١٨١,٩٣٠) | (٧٠٤) | (٣٩) | (١٨٢,٦٧٣) | ٢٣ | (١٨٢,٦٥٠) |
| مصاريف الدفعات التي تسدد بالأسهم | - | - | - | - | ٢,١٠٥ | - | - | ٢,١٠٥ | - | ٢,١٠٥ |
| **الرصيد كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ (غير مدققة)** | ١,٠٦٥,٠٠٠ | (١٤,٤٥٨) | (٨٦,٦٠٣) | ٧٢٨,٢٩٥ | (٤١٥,٥٠٣) | ١٧,٣٣٩ | (١٩٩) | ١,٢٩٣,٨٧١ | ٣٨٣ | ١,٢٩٤,٢٥٤ |

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

**إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة** للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١
(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

## ١. الوضع القانوني ونشاط الشركة

تأسست شعاع كابيتال ش.م.ع ("الشركة") 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 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 ٣٠ سبتمبر ٢٠١١:

| الاسم | بلد التأسيس | النشاط الرئيسي | ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ | ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ |
|---|---|---|---|---|
| شركة الخليج للتمويل ش.م.خ | الإمارات العربية المتحدة | تمويل | ١٠٠٪ | ١٠٠٪ |
| شعاع كابيتال الدولية المحدودة | الإمارات العربية المتحدة | الوساطة المالية | ١٠٠٪ | ١٠٠٪ |
| شعاع بارتنرز المحدودة | الإمارات العربية المتحدة | استثمارات شركات خاصة | ١٠٠٪ | ١٠٠٪ |
| شعاع للأوراق المالية ذ.م.م | الإمارات العربية المتحدة | الوساطة المالية | ١٠٠٪ | ١٠٠٪ |
| شعاع كابيتال السعودية العربية ش.س.م.م | المملكة العربية السعودية | خدمات مالية | ٩٩،٦٪ | ٩٩،٦٪ |
| نايل واحد المحدودة | مصر | الوساطة المالية | ١٠٠٪ | ١٠٠٪ |
| آسيا للوساطة المالية المحدودة | الأردن | الوساطة المالية | 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 فيه 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 ٢٠١٠.

إن المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة لا تتضمن كافة المعلومات والإيضاحات للبيانات المالية السنوية الموحدة ويجب قرائتها بالرجوع للبيانات المالية للمجموعة كما في وللسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠. إضافة لذلك، فإن النتائج المالية للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ لا تدل بالضرورة على النتائج المالية التي قد تكون متوقعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١.

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 ٢٠١٠.

## ٢. السياسات المحاسبية الهامة - تتمة

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

لم يتم تسجيل أيرادات موسمية في بيان الدخل المرحلي الموجز الموحد للتسعة أشهر المنتهيـة فـي ٣٠ سـبتمبر ٢٠١١ و٢٠١٠.

لم تُطبق المجموعة أي من المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة التي تم إصدارها ولكنها غير سارية بعد. تتوقع الإدارة أن تطبيق المعايير الجديدة والمعدلة لن يكون له تأثير جوهري على البيانات المالية المرحلية الموجزة للشركة فـي فترة التطبيق الأولي.

## ٣. نقد وودائع لدى البنوك

يشتمل مجموع النقد والودائع لدى البنوك على وديعة ثابتة قيمتها ٤٣,٠٩٧ (٣١ ديسمبر ٢٠١٠ – ٤٣,٠٩٧) مع بنك محلي محتفظ بها كضمان مقابل كفالة مقدمة للمصرف المركزي.

## ٤. أقساط ائتمان، قروض وسلفيات

تتكون أقساط الائتمان والقروض والسلفيات مما يلي:

| | ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ غير مدققة | ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ مدققة |
|---|---|---|
| أقساط ائتمان | **٤٤٤,٧٩٣** | ٢٩٦,١٣٥ |
| قروض وسلفيات | **١٤١,٦١١** | ١٦٣,١٣٩ |
| مستحق من عملاء | **٢٠٨,٤٩٠** | ٢٨٦,٨٦١ |
| | **٧٩٤,٨٩٤** | ٧٤٦,١٣٥ |
| ناقص: مخصص متراكم للانخفاض في القيمة | **(١٠٤,٩٢٨)** | (٨٣,١١٥) |
| ناقص: فوائد معلقة | **(٦,٢٠٦)** | (٦,٣٠٢) |
| ناقص: دخل غير مكتسب من أقساط الائتمان | **(١١٩,٣٦٩)** | (٥١,٤٢٣) |
| | **٥٦٤,٣٩١** | ٦٠٥,٢٩٥ |

## ٥. استثمارات في صناديق مدارة من شعاع

تتألف الاستثمارات في صناديق مدارة من شعاع مما يلي:

| | ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ غير مدققة | ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ مدققة |
|---|---|---|
| استثمارات مدرجة حسب القيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر | **١٣٧,٧١٧** | ٨٨,٦٨٣ |
| استثمارات متاحة للبيع | **١٣,٣٩٥** | ١٦,٣٠٦ |
| شركات زميلة | **٥٧,٧٩١** | ٦٥,٤٤٢ |
| | **٢٠٨,٩٠٣** | ١٧٠,٤٣١ |

**شركات زميلة**

تمتلك المجموعة ٢٦.٩% (٣١ ديسمبر ٢٠١٠: ٢٣.٧%) من صندوق شعاع للضيافة ١ إل بي وهو صندوق إسـتثمارات خاص مقفل، وهو مسجل بوصفه شركة تضامنية محدودة معفاة في جزر كايمان. إن الهدف الرئيسي للصندوق هو القيـام باستثمارات مباشرة أو غير مباشرة في مشاريع تنمية الضيافة وعقارات الضيافة القائمة والتي ستدار من قبل شركة روتانا لإدارة الفنادق في منطقة الشـرق الأوسـط وشمال إفريقيا. نتيجة الاستثمارات من قبـل الـصندوق المجتمعـة ، تمتلـك المجموعة بشكل غير مباشر ٢٤.٤% من صندوق شعاع السعودية للضيافة وهو صندوق استثمار مفتوح 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.

## ٥. استثمارات في صناديق مدارة من شعاع - تتمة

تمتلك المجموعة ٣٥.٥% (٣١ ديسمبر ٢٠١٠: ٣٥.٥%) من صندوق Frontier Opportunities Fund ILP، وهو صندوق إستثمارات خاصة ، مقفل ومسجل بصفته شركة تضامنية محدودة معفاة في جزر كايمان. إن الهدف الرئيسي للصندوق هو القيام باستثمارات مباشرة أو غير مباشرة في سوريا و لبنان و الأردن.

## ٦. استثمارات في شركات زميلة أخرى

تملك المجموعة الاستثمارات التالية في شركات زميلة أخرى:

| | ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ غير مدققة | ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ مدققة |
|---|---|---|
| استثمارات في الإمارات العربية المتحدة | **٦٣,١٧٩** | ١٠٥,٨٢٦ |
| استثمارات في بقية دول مجلس التعاون الخليجي | **٧٤,٥٥٢** | ٨٠,٨٥١ |
| | **١٣٧,٧٣١** | ١٨٦,٦٧٧ |

**سيتي للهندسة ذ.م.م**
تمتلك المجموعة ٤٠.٠% (٣١ ديسمبر ٢٠١٠: ٤٠.٠%) من شركة سيتي للهندسة ذ.م.م وهي شركة ذات مسؤولية محدودة مركزها الشارقة، الإمارات العربية المتحدة، وتقوم بأعمال المقاولات. تم تحديد المبلغ القابل للتحصيل من هذا الإستثمار استناداً إلى حسابات حقوق الملكية صافي من 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 ٤٩.٠% (٣١ ديسمبر ٢٠١٠: ٤٩.٠%) من ملكية شركة سبتك القابضة. تم تحديد المبلغ القابل للتحصيل في هذا الإستثمار إستناداً إلى حسابات حقوق الملكية صافي من مخصص الانخفاض في القيمة.

**أموال**
تمتلك المجموعة ٤٦.٧% (٣١ ديسمبر ٢٠١٠: ٤٦.٧%) من شركة أموال وهي شركة مساهمة قطرية مقفلة، مرخصة من قبل مصرف قطر المركزي لمزاولة أعمال الإستثمار المصرفي وأنشطة إدارة الأصول في قطر. تم تحديد المبلغ القابل للتحصيل من هذا الإستثمار استناداً إلى حسابات حقوق الملكية صافي من مخصص الانخفاض في القيمة.

## ٧. استثمارات أخرى

تتكون الاستثمارات الأخرى مما يلي:

| | ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ غير مدققة | ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ مدققة |
|---|---|---|
| استثمارات مدرجة حسب القيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر | **١٣٣,٢٦٤** | ١٥٦,٤٧٤ |
| استثمارات متاحة للبيع | **١٢٤,٣٥٣** | ١٤٠,٤٣٣ |
| استثمارات محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق | **٧,٥١٩** | ٨٠,٩١٧ |
| | **٢٦٥,١٣٦** | ٣٧٧,٨٢٤ |

## ٧. استثمارات أخرى - تتمة

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

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

| | ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ غير مدققة | ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ مدققة |
|---|---|---|
| صناديق استثمارية | **١٠,٦٢٦** | ١٠٢,٣٣٢ |
| استثمارات أسهم متداولة | **٣٦,٠٤٧** | ٢٩,٣٠٢ |
| استثمارات بإيراد ثابت | **٨٦,٥٩١** | ٢٤,٨٤٠ |
| | **١٣٣,٢٦٤** | ١٥٦,٤٧٤ |

### ب) استثمارات متاحة للبيع

تتكون الاستثمارات المعدّة للبيع مما يلي:

| | ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ غير مدققة | ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ مدققة |
|---|---|---|
| استثمارات أسهم مباشرة متداولة | **١١,٢٩٣** | ٣٤,١٨٣ |
| صناديق استثمارية غير متداولة | **١١٣,٠٦٠** | ١٠٦,٢٥٠ |
| | **١٢٤,٣٥٣** | ١٤٠,٤٣٣ |

### ت) استثمارات محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق

تتكون الاستثمارات المحتفظ بها لتاريخ الاستحقاق مما يلي:

| | ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ غير مدققة | ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ مدققة |
|---|---|---|
| استثمارات ذات إيرادات ثابتة | **٧,٥١٩** | ٨٠,٩١٧ |
| | **٧,٥١٩** | ٨٠,٩١٧ |

إن القيمة السوقية للاستثمارات ذات الإيرادات الثابتة و المحتفظ بها لتاريخ الاستحقاق كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ هي ٧,٥١٩ (٣١ ديسمبر ٢٠١٠ : ٩٢,٤٩٩). أستحق جزء من هذه الإستثمارات خلال الفترة و نتج عنها عائدات نقدية بلغت ٨٥,٣٧٢.

## ٨. المطلوب للبنوك

يمثل المطلوب للبنوك قروضاً تم الحصول عليها من بنوك تجارية أثناء نشاط المجموعة الاعتيادي ضمن نطاق التسهيلات الائتمانية المتفق عليها مع هذه البنوك. وتسدد المبالغ المستحقة للبنوك خلال اثنا عشر شهراً.

| | ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ غير مدققة | ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ مدققة |
|---|---|---|
| سحب على المكشوف من البنوك | - | ٤,٤٣٦ |
| قروض لأجل تستحق خلال أثنى عشر شهراً | **١٨٧,٨٦٢** | ١٢٩,٤٩٥ |
| | **١٨٧,٨٦٢** | ١٣٣,٩٣١ |

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 ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ من البنوك التي تتعامل معها على ضمانات بنكية تبلغ ١٥٧,٨٦٤ (٣١ ديسمبر ٢٠١٠ – ١٥٥,٧٢٣). إن هذه الضمانات عبارة عن آلية نموذجية مستخدمة ضمن البنوك والصرافات المالية في المنطقة لتسهيل عملياتها. ومن المتوقع عدم ظهور أي التزامات جوهرية من هذه الضمانات.

## ٩. ديون متوسطة الأجل

تتكون الديون متوسطة الأجل مما يلي:

| | ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ غير مدققة | ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ مدققة |
|---|---|---|
| قروض لأجل | **٧٤,٥٨٣** | ١٤٣,٩٥٨ |
| | **٧٤,٥٨٣** | ١٤٣,٩٥٨ |

تشتمل الديون متوسطة الأجل على ٥٣,٣٣٣ تمثل الجزء المتوسط المدى من قرض ممنوح من بنك محلي وهو مضمون برهن على بعض من أصول المجموعة قيمتها الصافية المجمعة لا تقل عن ٢٠٠,٠٠٠. يبلغ إجمالي باقي القرض المستحق ١٦٠,٠٠٠ من بينه مبلغ ١٠٦,٦٦٦ مستحق خلال ١٢ شهرا و مدرج في المبالغ المطلوبة للبنوك.

## ١٠. أسهم الخزينة

تمتلك المجموعة أسهم الخزينة التالية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١

| | ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ غير مدققة | ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ 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 | **٢,٦٢٥** | ٤,٣٠٥ |

لم يتم بيع أو شراء أية أسهم خزينة خلال الفترة (لا حركة خلال ٢٠١٠).

## ١١. أسهم نظام خيار شراء الأسهم للموظفين

الأسهم المحتفظ بها ضمن برنامج خيار شراء الأسهم للموظفين في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ هي كما يلي:

| | ***٣٠ سبتمبر ٢٠١١*** ***غير مدققة*** | *٣١ ديسمبر ٢٠١٠* *مدققة* |
|---|---|---|
| عدد الأسهم | **٣١,٥٩٨,٠٠٤** | ٣١,٥٩٨,٠٠٤ |
| نسبة الأسهم من إجمالي الأسهم المصدرة | **%٣.٠** | %٣.٠ |
| تكلفة الأسهم | **٨٦,٦٠٣** | ٨٦,٦٠٣ |
| القيمة السوقية للأسهم | **٢٣,٦٩٩** | ٣٨,٨٦٦ |

بيان حركة برنامج خيار شراء الأسهم للموظفين:

| | **عدد الأسهم** | |
|---|---|---|
| | ***١ يناير ٢٠١١ إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ (٩ أشهر)*** ***غير مدققة*** | *١ يناير ٢٠١٠ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ (١٢ شهر)* *مدققة* |
| الرصيد في بداية الفترة | **٣١,٥٩٨,٠٠٤** | ١٩,٥٦١,٣٩١ |
| خيارات منفذة | **-** | (٣,٩٦٣,٣٨٧) |
| شراء أسهم | **-** | ١٦,٠٠٠,٠٠٠ |
| الرصيد في نهاية الفترة | **٣١,٥٩٨,٠٠٤** | ٣١,٥٩٨,٠٠٤ |

## ١٢. احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات

| | ***١ يناير ٢٠١١ إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ (٩ أشهر)*** ***غير مدققة*** | *١ يناير ٢٠١٠ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ (١٢ شهر)* *مدققة* |
|---|---|---|
| **استثمارات معدة للبيع** | | |
| الرصيد في بداية الفترة | **١٣,٨٩٠** | (٧,٥٨٦) |
| محققة خلال الفترة | - | ٦,٩٣٢ |
| صافي الحركة في القيمة العادلة خلال الفترة | **٢,٧٨٠** | ١٤,٥٤٤ |
| الرصيد في نهاية الفترة | **١٦,٦٧٠** | ١٣,٨٩٠ |
| **حصة المجموعة من إحتياطي إعادة التقييم للاستثمارات في شركات زميلة** | | |
| الرصيد في بداية الفترة | **٤,١٥٣** | (١,٣٩٦) |
| صافي الحركة في القيمة العادلة خلال الفترة | **(٣,٤٨٤)** | ٥,٥٤٩ |
| الرصيد في نهاية الفترة | **٦٦٩** | ٤,١٥٣ |
| **اجمالي إحتياطي إعادة تقييم الاستثمارات** | **١٧,٣٣٩** | ١٨,٠٤٣ |

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

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

| | ١ يناير ٢٠١١ إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ (٩ أشهر) غير مدققة | ١ يناير ٢٠١٠ إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٠ (٩ أشهر) غير مدققة |
|---|---|---|
| صناديق مدرجة حسب القيمة العادلة من خلال بيان الأرباح و الخسائر | **(٩,٢٣٩)** | ٧,٢١٣ |
| استثمارات متاحة للبيع | **(٢,٦٤٠)** | (٧,١٧٨) |
| شركات زميلة | **(٧,٦٥١)** | ٣,٦٢١ |
| | **(١٩,٥٣٠)** | ٣,٦٥٦ |

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

تتألف الأرباح و الخسائر من الإستثمارات الأخرى مما يلي:

| | ١ يناير ٢٠١١ إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ (٩ أشهر) غير مدققة | ١ يناير ٢٠١٠ إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٠ (٩ أشهر) غير مدققة |
|---|---|---|
| الشركات الزميلة الأخرى | **(٤٣,٤٥٦)** | (١٠,٣٢٨) |
| الاستثمارات الأخرى | | |
| المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر | **١٣,٤٣٥** | ٢٩,٢٧٥ |
| المتاحة للبيع | | |
| صافي الأرباح والخسائر المحققة | **٣,٩٨٢** | ٨٦٢ |
| الانخفاض في القيمة | **(٢٣,٩٧٤)** | (٣٩٢) |
| المحتفظ بها لتاريخ الاستحقاق | | |
| أرباح محققة عند الإستحقاق | **١١,٩٧٤** | ٢,٢٧٠ |
| | **(٣٨,٠٣٩)** | ٢١,٦٨٧ |

## ١٥. (خسارة)/ربح السهم

تم احتساب (خسارة) / ربح السهم الأساسي باستخدام صافي (خسائر) / أرباح الفترة العائدة لحاملي الأسهم العادية في الشركة الأم والبالغة (١٨١,٩٣٠) (٣٠ سبتمبر ٢٠١٠ – (٣٦,٩٤٧) معدل بأتعاب أعضاء مجلس الإدارة ١٣٨) على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة والبالغ ١,٠٦١,٥٠٠,٠٠٠ (٣٠ سبتمبر ٢٠١٠ : ١,٠٦١,٥٠٠,٠٠٠).

لا يوجد فرق بين ربحية السهم الأساسي و المخفض كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ و ٣٠ سبتمبر ٢٠١٠ 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.

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

| | ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ غير مدققة | ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ مدققة |
|---|---|---|
| نقد وودائع لدى البنوك | | |
| أطراف أخرى ذات علاقة | - | ٤٣,٠٩٧ |
| ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى | | |
| شركات زميلة | - | ٤٥ |
| أطراف أخرى ذات علاقة | **٢٥٣** | ٢٧٨ |
| قروض وسلفيات | | |
| شركات زميلة | **٣١,٦٨١** | ٢٣,١٧٢ |
| أطراف أخرى ذات علاقة | **١٣,٠٤٣** | ١٢,٩١٣ |
| موظفي الإدارة العليا | **١,٥٣٣** | ١,٣٤٧ |
| إستثمارات في صناديق مُدارة من شعاع | **٢٠٨,٩٠٣** | ١٧٠,٤٣١ |
| | **٢٥٥,٤١٣** | ٢٥١,٢٨٣ |

تعكس السلفيات لموظفي الإدارة العليا هامش المتاجرة المؤمَن مقابل الاستثمارات المحتفظ بها والمبالغ المدفوعة مقدما حسب برنامج مساعدة الموظفين المتوفر لكل الموظفين حيث لا يتم تحميل أية فوائد عليها.

| | ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ غير مدققة | ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ مدققة |
|---|---|---|
| الذمم الدائنة والأرصدة الدائنة الأخرى | | |
| أطراف أخرى ذات علاقة | - | ١ |
| | - | ١ |

## ١٦. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة - تتمة

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

| | ***١ يناير ٢٠١١ إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ (٩ أشهر) غير مدققة*** | *١ يناير ٢٠١٠ إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٠ (٩ أشهر) غير مدققة* |
|---|---|---|
| إيرادات الفوائد | | |
| شركات زميلة | **١,٣٨٣** | ١,٦١٣ |
| أطراف أخرى ذات علاقة | **٤٠٧** | ٢,٣٦٧ |
| (خسائر) / أرباح في صناديق مدارة من شعاع | | |
| شركات زميلة | **(٧,٦٥١)** | ٣,٦٢١ |
| أطراف أخرى ذات علاقة | **(١١,٨٧٩)** | ٣٦ |
| أرباح / (خسائر) من استثمارات أخرى | | |
| أطراف أخرى ذات علاقة | **-** | (١,٢١٨) |
| إيرادات رسوم وعمولات | | |
| أطراف أخرى ذات علاقة | **٥,٩٠٤** | ٨,٩٥٢ |
| مصاريف إدارية وعمومية | | |
| أطراف أخرى ذات علاقة | **-** | (١٨٦) |
| | **(١١,٨٣٦)** | ١٥,١٨٥ |

## ١٧. المعلومات القطاعية

لأغراض إدارية، تم تنظيم المجموعة في ٦ قطاعات تشغيلية ويستند كل قطاع على وحدات الأعمال.

**الملكية الخاصة:** تدير شعاع بارتنرز المحدودة حالياً ٤ صناديق استثمارية خاصة، وتعد شعاع بارتنرز المحدودة ضلع المجموعة للإستثمارات الخاصة و هي مسجلة في مركز دبي المالي العالمي ضمن الفئة الثالثة ويديرها فريق من خبراء الاستثمار الذين يتمتعون بسجل حافل من الإنجازات وفهم عميق للاستثمارات الخاصة والعامة في دول مجلس التعاون الخليجي ومنطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا.

**ادارة الأصول:** تدير حالياً ٢٢ محفظة استثمارية وصناديق تغطي ١٥ سوقاً ماليا إقليميا. وتزود شعاع لإدارة الأصول المستثمرين المحليين والأجانب ببوابات للاستثمار في أسواق الأسهم الخليجية والعربية. وتدير شعاع لإدارة الأصول حقوق الملكية والديون التقليدية، بالإضافة إلى المحافظ الاستثمارية المتوافقة مع الشريعة الإسلامية، والصناديق الاستثمارية باستخدام أساليب إدارية نشطة و غير نشطة.

**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 والأدوات المالية المركبة.

**الوساطة:** تزاول وحدة أعمال الوساطة نشاطها بالوكالة أو الأصالة 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"، 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، الخزينة، العمليات، ادارة المخاطر، العلاقات مع المستثمرين، التسويق والاتصالات، الموارد البشرية، بما فيها مكافآت الموظفين وتعويضاتهم واستحقاقاتهم.

## ١٧. 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.

***من ١ يناير ٢٠١١ الى ٣٠ سبتمبر ٢٠١١***
***(٩ أشهر) غير مدققة***

| | *استثمارات شركات خاصة* | *إدارة ممتلكات* | *استثمارات مصرفية* | *وساطة* | *تمويل* | *إدارة رئيسية* | *المجموع* |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| إيرادات الفوائد | - | ١٩٤ | ٢,٣٠٨ | ٢,٧٩٦ | ٣٩,٧٩٦ | ١٣,٩٤٨ | ٥٩,٠٤٢ |
| صافي إيرادات الرسوم والعمولات | ١١,٣٨٢ | ٥,٨٩٠ | ٣,٤٢١ | ١٤,٥٢٨ | ٣,١٧٠ | ٨٤٣ | ٣٩,٢٣٤ |
| أرباح تداول أسهم وسندات | - | - | ٤٢٥ | - | - | - | ٤٢٥ |
| خسائر من إستثمارات في صناديق مدارة من شعاع | - | - | - | - | - | (١٩,٥٣٠) | (١٩,٥٣٠) |
| **مجموع الإيرادات** | ١١,٣٨٢ | ٦,٠٨٤ | ٦,١٥٤ | ١٧,٣٢٤ | ٤٢,٩٦٦ | (٤,٧٣٩) | ٧٩,١٧١ |
| مصروفات إدارية وعمومية | (٧,٣٣٢) | (٧,٣٦٣) | (١١,٠١٨) | (٢٦,٠٥١) | (٢١,٧٠٤) | (٨٩,٠٧٥) | (١٦٢,٥٤٣) |
| مصاريف الفوائد | - | - | - | (١٢) | (٣,٠٩٥) | (٨,٦٢٩) | (١١,٧٣٦) |
| استهلاكات | (٤٠) | - | - | (٣,١٠٩) | (١,٩٧٥) | (٣,١٦١) | (٨,٢٨٥) |
| مخصصات | - | - | (٧,١٠٥) | (٣٣,٥٣٤) | ١,٧٩٥ | (١,٦٣١) | (٤٠,٤٧٥) |
| **مجموع المصروفات** | (٧,٣٧٢) | (٧,٣٦٣) | (١٨,١٢٣) | (٦٢,٧٠٦) | (٢٤,٩٧٩) | (١٠٢,٤٩٦) | (٢٢٣,٠٣٩) |
| صافي الربح /(الخسارة) قبل الأرباح من الإستثمارات الأخرى | ٤,٠١٠ | (١,٢٧٩) | (١١,٩٦٩) | (٤٥,٣٨٢) | ١٧,٩٨٧ | (١٠٧,٢٣٥) | (١٤٣,٨٦٨) |
| الأرباح من الإستثمارات الأخرى | (٧) | (١٤٣) | - | ٢,٣٦٦ | - | (٤٠,٢٥٥) | (٣٨,٠٣٩) |
| **أرباح/(خسائر) الفترة** | ٤,٠٠٣ | (١,٤٢٢) | (١١,٩٦٩) | (٤٣,٠١٦) | ١٧,٩٨٧ | (١٤٧,٤٩٠) | (١٨١,٩٠٧) |
| **العائدة إلى:** | | | | | | | |
| **الأطراف غير المسيطرة** | ١٢ | - | (٣) | (١٦) | - | ٣٠ | ٢٣ |
| **لمساهمي الشركة الأم** | ٣,٩٩١ | (١,٤٢٢) | (١١,٩٦٦) | (٤٣,٠٠٠) | ١٧,٩٨٧ | (١٤٧,٥٢٠) | (١٨١,٩٣٠) |

***٣٠ سبتمبر ٢٠١١ غير مدققة***

| | *استثمارات شركات خاصة* | *إدارة ممتلكات* | *استثمارات مصرفية* | *وساطة* | *تمويل* | *إدارة رئيسية* | *المجموع* |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **الموجودات** | ٨,٣٤٢ | ٣٣٦ | ١١,٥٧٠ | ٢٣١,٩٥٥ | ٤٦٥,٧٦٨ | ٩٧٢,٧٤٦ | ١,٦٩٠,٧١٧ |
| **المطلوبات** | ٧٢٦ | - | - | ٤٤,٨٣٣ | ١١٩,١٢٧ | ٢٣١,٧٧٧ | ٣٩٦,٤٦٣ |

## ١٧. المعلومات القطاعية - تتمة

*من ١ يناير ٢٠١٠ الى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٠*
*(٩ أشهر)غير مدققة*

| | *استثمارات شركات خاصة* | *إدارة ممتلكات* | *استثمارات مصرفية* | *وساطة* | *تمويل* | *ادارة رئيسية* | *المجموع* |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| إيرادات الفوائد | - | - | - | ٦٣٣ | ٤١,٤٣١ | ٢٥,٢٤١ | ٦٧,٣٠٥ |
| صافي إيرادات الرسوم والعمولات | ١٩,٥٦٥ | ٦,٩٩٧ | ١٣,٧٤٠ | ٢٢,٩٧٦ | ٦,٣٠٥ | ٣,١٢٨ | ٧٢,٧١١ |
| صافي إيرادات تداول أسهم | - | - | ٦٣٧ | ١,٣٦١ | - | - | ١,٩٩٨ |
| (خسائر)/أرباح من إستثمارات في صناديق مدارة من شعاع | (٣,٥٥٨) | ٧,٢١٤ | - | - | - | - | ٣,٦٥٦ |
| مجموع الإيرادات | ١٦,٠٠٧ | ١٤,٢١١ | ١٤,٣٧٧ | ٢٤,٩٧٠ | ٤٧,٧٣٦ | ٢٨,٣٦٩ | ١٤٥,٦٧٠ |
| مصاريف إدارية وعمومية | (١١,٨٦٥) | (١١,٠٠٤) | (١٣,٧٦٤) | (٢٥,٣٣٣) | (١٨,٣٤٣) | (٨٥,٦٨٥) | (١٦٥,٩٩٤) |
| مصاريف الفوائد | (٤) | - | - | (١,١٨٣) | (٦,٦٠٧) | (١٩,٧٤٣) | (٢٧,٥٣٧) |
| استهلاكات | (١٣٥) | - | - | (١,٧١٣) | (١,٣١٨) | (٥,٧٧٨) | (٨,٩٤٤) |
| مخصصات | - | - | - | - | (٤٨٧) | (١,٣٩٦) | (١,٨٨٣) |
| مجموع المصروفات | (١٢,٠٠٤) | (١١,٠٠٤) | (١٣,٧٦٤) | (٢٨,٢٢٩) | (٢٦,٧٥٥) | (١١٢,٦٠٢) | (٢٠٤,٣٥٨) |
| صافي الربح/(الخسارة) قبل الأرباح من الإستثمارات الأخرى | ٤,٠٠٣ | ٣,٢٠٧ | ٦١٣ | (٣,٢٥٩) | ٢٠,٩٨١ | (٨٤,٢٣٣) | (٥٨,٦٨٨) |
| الأرباح من الإستثمارات الأخرى | - | - | - | ١,٥٥٨ | ١,٦١٩ | ١٨,٥١٠ | ٢١,٦٨٧ |
| أرباح/(خسائر) الفترة | ٤,٠٠٣ | ٣,٢٠٧ | ٦١٣ | (١,٧٠١) | ٢٢,٦٠٠ | (٦٥,٧٢٣) | (٣٧,٠٠١) |
| العائدة إلى: | | | | | | | |
| الأطراف غير المسيطرة | ٢ | (٣) | (٣) | - | - | (٥٠) | (٥٤) |
| لمساهمي الشركة الأم | ٤,٠٠١ | ٣,٢١٠ | ٦١٦ | (١,٧٠١) | ٢٢,٦٠٠ | (٦٥,٦٧٣) | (٣٦,٩٤٧) |

*٣١ ديسمبر ٢٠١٠ مدققة*

| | *استثمارات شركات خاصة* | *إدارة ممتلكات* | *استثمارات مصرفية* | *وساطة* | *تمويل* | *ادارة رئيسية* | *المجموع* |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| الموجودات | ١٢١,٤٧٩ | ٨٩,١٢٤ | ٧,٦٨٦ | ٢٤٣,٩٢٢ | ٤١٨,٣٤٠ | ١,٠٤١,٨٠٥ | ١,٩٢٢,٣٥٦ |
| المطلوبات | ١,٢١١ | - | - | ٤٤,٠١٧ | ٨٩,٦٧١ | ٣١٢,٦٥٨ | ٤٤٧,٥٥٧ |

## 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 | ٢٧٢,٢٤٤ | ٣٨,١٥٨ | ٨,٦٢٤ | ١٥,٨٧٠ | ٦,٣٣٧ | - | ٣٤١,٢٣٣ |
| ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى | ٢٥,٥٤٣ | ٢,٧٤١ | ٤,٦٢٢ | ١٤ | ٨٦٨ | - | ٣٣,٧٨٨ |
| أقساط ائتمان، قروض وسلفيات | ٤٩٥,١١٥ | ٣٦,٧٥٢ | ٣٢,٥٢٤ | - | - | - | ٥٦٤,٣٩١ |
| استثمارات في صناديق مدارة من شعاع | ٣٩,٩٩٥ | ١٥٧,٥٨٠ | ١١,٣٢٨ | - | - | - | ٢٠٨,٩٠٣ |
| استثمارات في شركات زميلة أخرى | ٦٣,١٧٩ | ٧٤,٥٥٢ | - | - | - | - | ١٣٧,٧٣١ |
| استثمارات أخرى | ٥٩,٤٠٩ | ٦٤,٠٧٤ | ٧,١٥٠ | ١٦,٧٩٣ | ٧,٠١٦ | ١١٠,٦٩٤ | ٢٦٥,١٣٦ |
| موجودات ثابتة | ٢٩,٣٧٠ | ٣,٣١٥ | ٣,٠٥٦ | - | - | - | ٣٥,٧٤١ |
| شهرة | ١٠٣,٧٩٤ | - | - | - | - | - | ١٠٣,٧٩٤ |
| **إجمالي الموجودات- ٣٠ سبتمبر ٢٠١١** | ١,٠٨٨,٦٤٩ | ٣٧٧,١٧٢ | ٦٧,٣٠٤ | ٣٢,٦٧٧ | ١٤,٢٢١ | ١١٠,٦٩٤ | ١,٦٩٠,٧١٧ |
| إجمالي الموجودات- ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ | ١,٢٦٩,٢٨٩ | ٤٢٣,٣٨٥ | ٩٠,٣٩٦ | ١٩,٤٥٤ | ١٦,٧٨٧ | ١٠٣,٠٤٥ | ١,٩٢٢,٣٥٦ |
| إجمالي الموجودات- ٣٠ سبتمبر ٢٠١٠ | ١,٤٢٠,٤٨٦ | ٥٠٧,٤١٨ | ٨٨,٧٧٢ | ٢٤,٠١٩ | ١١,٩١٠ | ١٢١,٩٤٣ | ٢,١٧٤,٥٤٨ |

## ١٩. سجل الإستحقاق

يلخص الجدول التالي استحقاق الموجودات والمطلوبات كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ المحدد على أساس الفترة المتبقية لغاية تاريخ الاستحقاق التعاقدي. بالنسبة للموجودات التي ليس لديها تاريخ إستحقاق 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 | ٢٩٨,١٣٦ | ٤٣,٠٩٧ | ٣٤١,٢٣٣ | - | - | ٣٤١,٢٣٣ |
| ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى | ١٥,٤٤٧ | ١٥,٨١٣ | ٣١,٢٦٠ | ٢,٥٢٨ | - | ٣٣,٧٨٨ |
| أقساط ائتمان، قروض وسلفيات | ٢٧٤,٥٩٥ | ١٤٣,٧١٤ | ٤١٨,٣٠٩ | ١٤٦,٠٨٢ | - | ٥٦٤,٣٩١ |
| استثمارات في صناديق مدارة من شعاع* | - | ٢٤,٧٢٣ | ٢٤,٧٢٣ | ١٨٤,١٨٠ | - | ٢٠٨,٩٠٣ |
| استثمارات في شركات زميلة أخرى* | - | ١٣٧,٧٣١ | ١٣٧,٧٣١ | - | - | ١٣٧,٧٣١ |
| استثمارات أخرى* | ١١٧,٩٣٤ | ١٩,٣٠٩ | ١٣٧,٢٤٣ | ١٢٧,٨٩٣ | - | ٢٦٥,١٣٦ |
| موجودات ثابتة* | - | - | - | ٣٥,٧٤١ | - | ٣٥,٧٤١ |
| شهرة* | - | - | - | - | ١٠٣,٧٩٤ | ١٠٣,٧٩٤ |
| **مجموع الموجودات** | ٧٠٦,١١٢ | ٣٨٤,٣٨٧ | ١,٠٩٠,٤٩٩ | ٤٩٦,٤٢٤ | ١٠٣,٧٩٤ | ١,٦٩٠,٧١٧ |
| مطلوب للبنوك | ٧٧,٦٥٤ | ١١٠,٢٠٨ | ١٨٧,٨٦٢ | - | - | ١٨٧,٨٦٢ |
| ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى | ١٠٥,٧٧٣ | ١٨,٤١٨ | ١٢٤,١٩١ | ٩,٨٢٧ | - | ١٣٤,٠١٨ |
| ديون متوسطة الأجل | - | - | - | ٧٤,٥٨٣ | - | ٧٤,٥٨٣ |
| حقوق الملكية | - | - | - | - | ١,٢٩٤,٢٥٤ | ١,٢٩٤,٢٥٤ |
| **مجموع المطلوبات وحقوق الملكية** | ١٨٣,٤٢٧ | ١٢٨,٦٢٦ | ٣١٢,٠٥٣ | ٨٤,٤١٠ | ١,٢٩٤,٢٥٤ | ١,٦٩٠,٧١٧ |
| **صافي الفجوة في السيولة** | ٥٢٢,٦٨٥ | ٢٥٥,٧٦١ | ٧٧٨,٤٤٦ | ٤١٢,٠١٤ | (١,١٩٠,٤٦٠) | - |
| **اجمالي الفجوة في السيولة** | ٥٢٢,٦٨٥ | ٧٧٨,٤٤٦ | ٧٧٨,٤٤٦ | ١,١٩٠,٤٦٠ | - | |

## ٢٠. الالتزامات والمطلوبات المحتملة

كان لدى المجموعة الالتزامات والمطلوبات المحتملة القائمة التالية:

| | ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ غير مدققة | ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ مدققة |
|---|---|---|
| مطلوبات محتملة | **٤٠,٧٤٦** | ٤٥,٠٩٤ |

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

| | | |
|---|---|---|
| التزامات | | |
| صناديق إستثمار مدارة من شعاع | **١٠٠,٦٣٨** | ١٠٠,٦٣٨ |
| استثمارات أخرى | **٤٦,٢٥٥** | ٦٢,١٥٢ |

## ٢١. أموال مدارة نيابة عن عملاء

إن المجموعة مرخصة للعمل كشركة خدمات مالية وفقاً لأنظمة المصرف المركزي لدولة الإمارات العربية المتحدة. تـدار أموال العملاء كما في ٣٠ سبتمبر٢٠١١ بصفة الوكالة وبدون مسؤولية على المجموعة. تعتبر هذه الأموال بنـود خـارج الميزانية العمومية ولا تشكل جزءاً من موجودات المجموعة.

## ٢٢. أحداث لاحقة

قامت الإدارة بعد نهاية الفترة بمراجعة استراتيجية المجموعة، ونظرا لانخفاض مستوى التداول لأعمال الوساطة، قـررت إما بيع أو تخفيض هذا النشاط خلال فترة اثني عشر شهرا من تاريخ التـصريح بالبيانـات الماليـة المرحليـة. إجمـالي الموجودات وأداء هذا النشاط خلال الفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ مبين في الإيضاح عدد ١٧ تحت نشاط الوساطة.