شـــعاع كابيتال ش.م.ع

المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة و تقرير المراجعة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٢

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 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 يونيو ٢٠١٢ وكذلك البيانات المرحلية الموحدة للدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للفترة من ١ يناير ٢٠١٢ إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٢ 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 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 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)

٩ أغسطس ٢٠١٢

بيان المركز المالي المرحلي الموحد في ٣٠ يونيو ٢٠١٢

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

	إيضاحات	٣٠ يونيو ٢٠١٢ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠١١ مدققة	٣٠ يونيو ٢٠١١ غير مدققة
الموجودات				
نقد وودائع لدى البنوك	٣	٢٧٢,١٨٨	٣٤٠,٢٠٧	٤١١,٧٥٨
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى		٧٨,٩٦٠	٤٣,٥١٣	٤٦,٠٦٦
أقساط ائتمان وقروض وسلفيات	٤	٥٦٣,١٠٣	٥٧٦,٤٤٤	٦٠١,٧١٢
استثمارات في صناديق مدارة من شعاع	٥	٢٣٠,١١٨	٢٣٢,٧٢١	٢٠٤,٧٥٢
استثمارات في شركات زميلة أخرى	٦	١٤١,٨٣٦	١٣٥,٥٢٦	١٩٤,٤٦٦
استثمارات أخرى	٧	١٢٢,٢٩١	٢١٣,٦٤٤	٢٧٦,٥٧٥
الألات والمعدات		٢٧,٥٢٩	٢٩,٩٢٧	٣٨,٠٧٠
شهرة		٣٤,١١١	٣٤,١١١	١٠٣,٧٩٤
مجموع الموجودات		١,٤٧٠,١٣٦	١,٦٠٦,٠٩٣	١,٨٧٧,١٩٣
المطلوبات				
بنوك دائنة	٨	١٦٠,٤٦٠	٢٢٢,١٨١	١٤٥,٤٦٣
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى		١٣٥,١٩٥	١٦١,٢٣٨	١٧٠,٩٧١
ديون متوسطة الأجل	٩	٣٣,٥٤٢	٥٣,٧٥٠	١٠٥,٨٣٣
مجموع المطلوبات		٣٢٩,١٩٧	٤٣٧,١٦٩	٤٢٢,٢٦٧
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	٧٢٨,٢٩٥	٧٢٨,٢٩٥
خسائر متراكمة	٢٢	(٢٣,٦٨٦)	(٥٣٠,٣٠١)	(٢٥٩,٧٢٨)
احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات	١٢	١,٧٤١	٦,٨٠٣	٢٢,٣٢٣
احتياطي تحويل عملات		(١٩٢)	(٢١٧)	(٢٠٨)
حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الأم		١,١٣٩,٧٩٦	١,١٦٨,٥١٩	١,٤٥٤,٦٢١
حقوق أطراف غير مسيطرة		١,١٤٣	٤٠٥	٣٠٥
مجموع حقوق الملكية		١,١٤٠,٩٣٩	١,١٦٨,٩٢٤	١,٤٥٤,٩٢٦
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية		١,٤٧٠,١٣٦	١,٦٠٦,٠٩٣	١,٨٧٧,١٩٣

إعتمد مجلس الإدارة المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة المبينة بتاريخ ٩ أغسطس ٢٠١٢.

مكتوم بن حشر آل مكتوم – رئيس مجلس الإدارة التنفيذي

كولن ماكدونالد – الرئيس التنفيذي

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

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

	إيضاحات	*١ أبريل إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٢ (٣ أشهر)* غير مدققة	*١ يناير إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٢ (٦ أشهر)* غير مدققة	*١ أبريل إلى ٣٠ يونيو ٢٠١١ (٣ أشهر)* غير مدققة	*١ يناير إلى ٣٠ يونيو ٢٠١١ (٦ أشهر)* غير مدققة
إيرادات الفوائد		٢١,٣٩٣	٤٢,٧٦٥	١٩,٦٤٨	٣٧,٨٧٦
صافى الرسوم والعمولات		١٢,١٣٥	٢٤,٢٠٠	١٣,١٢٩	٢٩,٨٧١
أرباح تداولات		(٨)	١٧	٢٤١	٣٩٨
أرباح /(خسائر) من إستثمارات في صناديق مدارة من شعاع	١٣	(١١,٣١٢)	١٠,٢٤٠	٢,٦٨٥	(٥,٣١٥)
مجموع الإيرادات		٢٢,٢٠٨	٧٧,٢٢٢	٣٥,٧٠٣	٦٢,٨٣٠
مصروفات إدارية وعمومية		(٣٩,٨٠٣)	(٩٤,٧٣٥)	(٥٢,٠٧٧)	(١١٠,٠٢٠)
مصاريف الفوائد		(٣,٠٠٢)	(٦,٧٩٧)	(٣,٨٥٤)	(٨,٢٤١)
استهلاكات		(١,٨٦٥)	(٤,٢٠١)	(٢,٧٤٢)	(٥,٥٩١)
مخصصات		(٥,٦٠٢)	(٦,٦٢٧)	(٤,١١٠)	(٥,٩٥٤)
مجموع المصروفات		(٥٠,٢٧٢)	(١١٢,٣٦٠)	(٦٢,٧٨٣)	(١٢٩,٨٠٦)
صافي الخسارة قبل الأرباح من الإستثمارات الأخرى		(٢٨,٠٦٤)	(٣٥,١٣٨)	(٢٧,٠٨٠)	(٦٦,٩٧٦)
الأرباح من الإستثمارات الأخرى بما فيها الأستثمارات فى شركات زميلة أخرى	١٤	١٢,٢١٦	١١,٤٧٦	٢٧,٦٨٨	٤١,٢٤٠
(الخسارة) / الربح للفترة		(١٥,٨٤٨)	(٢٣,٦٦٢)	٦٠٨	(٢٥,٧٣٦)
العائدة إلى:					
حصة الأطراف غير المسيطرة		٦	٧٤٠	(١٨)	(٥٢)
مساهمى الشركة الأم		(١٥,٨٥٤)	(٢٤,٤٠٢)	٦٢٦	(٢٥,٦٨٤)
(الخسارة) /الربحية الأساسية للسهم (بالدرهم)	١٥	(٠,٠١٥)	(٠,٠٢٣)	٠,٠٠١	(٠,٠٢٤)

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

	١ أبريل إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٢ (٣ أشهر) غير مدققة	١ يناير إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٢ (٦ أشهر) غير مدققة	١ أبريل إلى ٣٠ يونيو ٢٠١١ (٣ أشهر) غير مدققة	١ يناير إلى ٣٠ يونيو ٢٠١١ (٦ أشهر) غير مدققة
(خسارة) / ربح الفترة	**(١٥,٨٤٨)**	**(٢٣,٦٦٢)**	٦٠٨	(٢٥,٧٣٦)
(خسائر)/أرباح شاملة أخرى				
صافي حركة احتياطي إعادة تقييم:				
-الإستثمارات فى الصناديق المدارة من شعاع	**(٣,٢٨٢)**	-	(١,٠٤٠)	(٢٧١)
-الإستثمارات الأخرى	**(٤,٩٩٣)**	**(٦,٤١٢)**	(٢,١٥٩)	٨,٠٠٦
حصة الإيرادات الشاملة الأخرى من الشركات الزميلة	**(٣٨٧)**	**١,٣٥٠**	١,٥٨٣	(٣,٤٥٥)
فروقات الصرف الناتجة عن تحويل العمليات الأجنبية	**٢٠**	**٢٣**	(١٠)	(٥١)
(الخسارة) / الدخل الشامل الآخر للفترة	**(٨,٦٤٢)**	**(٥,٠٣٩)**	(١,٦٢٦)	٤,٢٢٩
إجمالى الخسائر الشاملة للفترة	**(٢٤,٤٩٠)**	**(٢٨,٧٠١)**	(١,٠١٨)	(٢١,٥٠٧)
العائدة إلى :				
الأطراف غير المسيطرة	**٨**	**٧٣٨**	(٢١)	(٥٥)
مساهمى الشركة الأم	**(٢٤,٤٩٨)**	**(٢٩,٤٣٩)**	(٩٩٧)	(٢١,٤٥٢)

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

	١ يناير إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٢ (٦ أشهر) غير مدققة	*١ يناير إلى ٣٠ يونيو ٢٠١١ (٦ أشهر) غير مدققة*
الأنشطة التشغيلية		
خسارة الفترة	**(٢٣,٦٦٢)**	(٢٥,٧٣٦)
التعديلات للبنود التالية:		
استهلاكات	**٤,٢٠١**	٥,٥٩١
(أرباح) / خسائر غير محققة من إستثمارات في صناديق مدارة من شعاع	**(١٠,٢٤٠)**	٥,٣١٧
خسائر/(أرباح) من استثمارات أخرى	**(١١,٤٧٦)**	(٣٨,٠٩٥)
دفعات تسدد على أساس الأسهم	**٧١٦**	١,٦٣٤
مخصصات	**٦,٦٢٧**	٥,٩٥٤
الخسارة التشغيلية قبل التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية	**(٣٣,٨٣٤)**	(٤٥,٣٣٥)
التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:		
النقص/(الزيادة) في ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى	**٩,٩١٣**	(٧,١٤١)
النقص/(الزيادة) في أقساط ائتمان وقروض وسلفيات	**١٣,٤٦٥**	(١,٣٣١)
(النقص)/الزيادة في ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى	**(٣٢,٧٩٣)**	٦١٩
صافي بيع /(شراء) صناديق مدارة من شعاع	**١٢,٨٤٤**	(٣٩,٩٠٩)
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية	**(٣٠,٤٠٥)**	(٩٣,٠٩٧)
الأنشطة الاستثمارية		
صافي المحصل من الاستثمارات الاخرى و شركات زميلة أخرى	**٤٦,٠٩٨**	١٣٤,٠٩٧
أرباح مستلمة	**-**	٢,٠٠٠
صافي شراء ألات ومعدات	**(١,٨٠٣)**	(١,٧٥٤)
صافي النقد من الأنشطة الاستثمارية	**٤٤,٢٩٥**	١٣٤,٣٤٣
الأنشطة التمويلية		
الزيادة في الديون متوسطة الأجل	**٦,٤٥٨**	١٥,٢٠٨
النقص في المبالغ المطلوبة للبنوك	**(٨٨,٣٨٨)**	(٤١,٨٠١)
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية	**(٨١,٩٣٠)**	(٢٦,٥٩٣)
(النقص) /الزيادة في النقد وما يعادله	**(٦٨,٠٤٠)**	١٤,٦٥٣
تحويل عملات أجنبية	**٢١**	(٤٤)
النقد وما يعادله في بداية الفترة	**٣٤٠,٢٠٧**	٣٩٧,١٤٩
النقد وما يعادله في نهاية الفترة	**٢٧٢,١٨٨**	٤١١,٧٥٨

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي الموحد للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٢

(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 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	-	-	-	-	(٢٥,٦٨٤)	٤,٢٨٠	(٤٨)	(٢١,٤٥٢)	(٥٥)	(٢١,٥٠٧)
دفعات على أساس الأسهم	-	-	-	-	١,٦٣٤	-	-	١,٦٣٤	-	١,٦٣٤
الرصيد كما في ٣٠ يونيو ٢٠١١ (غير مدققة)	**١,٠٦٥,٠٠٠**	**(١٤,٤٥٨)**	**(٨٦,٦٠٣)**	**٧٢٨,٢٩٥**	**(٢٥٩,٧٢٨)**	**٢٢,٣٢٣**	**(٢٠٨)**	**١,٤٥٤,٦٢١**	**٣٠٥**	**١,٤٥٤,٩٢٦**

	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 (إيضاح ٢٢)	-	-	-	(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**

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

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

١. الوضع القانوني ونشاط الشركة

تأسست شعاع كابيتال ش.م.ع ("الشركة الأم") كشركة مساهمة عامة في دبـــي، 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 المصـــرفية والمالية والاستثمارية عملا بقرار مجلس إدارة المصرف المركزي رقم ١٦٤/٨/٩٤ وأعمال الوساطة المالية والنقدية عملا بقـــرار مجلـــس إدارة المصرف المركزي رقم ١٢٦/٥/٩٥.

تنتهج الشركة و شركاتها التابعة ("المجموعة") استراتيجية متنوعة من أنشطة الاستثمار والخدمات المالية، مع التركيز على الاسواق فـــي الـــدول العربية بصورة عامة ودولة الإمارات العربية المتحدة وبقية دول مجلس التعاون الخليجي بصفة خاصة، وهي تنشط بفاعلية في أسواق رأس المال العامة والخاصة في المنطقة.

يوجد لدى الشركة الشركات التابعة المهمة التالية كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٢:

الاســـــــــم	*بلد التأســـيس*	*النشاط الرئيسي*	*الملكية ٣٠ يونيو ٢٠١٢*	*الملكية ٣١ ديسمبر ٢٠١١*
شركة الخليج للتمويل ش.م.خ	الإمارات العربية المتحدة	تمويل	١٠٠٪	١٠٠٪
شعاع كابيتال الدولية المحدودة	الإمارات العربية المتحدة	الوساطة المالية	١٠٠٪	١٠٠٪
شعاع بارنترز 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 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 للســـــنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١.

إن المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة لا تتضمن كافة المعلومات والإيضاحات للبيانات المالية السنوية الموحدة ويجب قرائتها بـــالرجوع للبيانات المالية للمجموعة كما في وللسنة المنتهية في ٣١ ديسمـــبر ٢٠١١. إضافة لذلك، فإن النتائج المالية للستة أشهر المنتهية فـــي ٣٠ يونيـــو ٢٠١٢ لا تدل بالضرورة على النتائج المالية التي قد تكون متوقعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢.

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 ٢٠١١.

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

لم يتم تسجيل إيرادات موسمية في بيان الدخل المرحلي الموجز الموحد للستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٢ و٢٠١١.

لم تُطبق المجموعة أي من المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة التي تم إصدارها ولكنها غير سارية بعد. تتوقع المجموعة أن يتم تطبيق هذه التعديلات في البيانات المالية للمجموعة في السنة الأولى لتطبيقها ، تطبيق هذه المعايير قد يكون له تأثير جوهري على المبالغ المدرجة المتعلقة ببيانات المجموعة المالية. وعلى الرغم من ذلك، فمن غير الواقعي تقديم تقدير معقول بشأن ذلك التأثير حتى يتم الانتهاء من مراجعة مفصلة.

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

٣. نقد وودائع لدى البنوك

يشتمل مجموع النقد والودائع لدى البنوك على وديعة ثابتة قيمتها ٢١,٥٠٠ (٣١ ديسمبر ٢٠١١ – 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 يونيو ٢٠١٢ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠١١ مدققة
أقساط ائتمان، قروض وسلفيات	٥٣٥,٤٩٨	٥٠٢,٥٦٢
قروض بهامش	١٥٣,٠٧٣	١٩٣,٤٧٦
	٦٨٨,٥٧١	٦٩٦,٠٣٨
ناقص: مخصص متراكم للانخفاض في القيمة	(١١٣,١٨١)	(١١١,٩٠٥)
ناقص: فوائد معلقة	(١٢,٢٨٧)	(٧,٦٨٩)
	٥٦٣,١٠٣	٥٧٦,٤٤٤

٥. استثمارات في صناديق مدارة من شعاع

تتألف الاستثمارات في صناديق مدارة من شعاع مما يلي:

	٣٠ يونيو ٢٠١٢ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠١١ مدققة
استثمارات مدرجة حسب القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	١٥٣,١٨٧	١٥٣,٥١٣
استثمارات متاحة للبيع	-	١٢,٧٧٨
شركات زميلة	٧٦,٩٣١	٦٦,٤٣٠
	٢٣٠,١١٨	٢٣٢,٧٢١

استثمارات متاحة للبيع

خلال الفترة قامت المجموعة باسترداد كامل قيمة استثمارها في صندوق شعاع بارتنرز بقيمة ١٥,٢٨٣ محققة ربحاً صافياً قدره ٢,٥٠٥.

شركات زميلة

تمتلك المجموعة ٢٨,٦% (٣١ ديسمبر ٢٠١١: ٢٧,٨%) من صندوق شعاع للضيافة الاول إل.بي. وهو صندوق إستثمارات 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 إستثمارات غير مباشرة، بلغت حصة المجموعة ٢٧,٦% (٣١ ديسمبر ٢٠١١: ٢٧,١%) من صندوق شعاع السعودية للضيافة الاول 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 ٢٠١١: ٣٥,٥%) من صندوق فرونتيير اوبرتشونيتيز الاول إل.بي. 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.

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

٦. استثمارات في شركات زميلة أخرى

تملك المجموعة الاستثمارات التالية في شركات زميلة أخرى:

	٣٠ يونيو ٢٠١٢ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠١١ مدققة
استثمارات في الإمارات العربية المتحدة	٧١,٣٥٥	٦٣,١٧٩
استثمارات في بقية دول مجلس التعاون الخليجي	٧٠,٤٨١	٧٢,٣٤٧
	١٤١,٨٣٦	١٣٥,٥٢٦

سيتي للهندسة ذ.م.م

تمتلك المجموعة ٤٠% (٣١ ديسمبر ٢٠١١: ٤٠%) من شركة سيتي للهندسة ذ.م.م وهي شركة محدودة المسؤولية مركزها الشارقة، الإمارات العربية المتحدة، وتقوم بأعمال المقاولات. تم تحديد المبلغ القابل للاسترداد من هذا الإستثمار استناداً إلى حسابات حقوق الملكية بعد طرح 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 ٢٠١١: ٤٩%) من ملكية شركة سبتك القابضة. تم تعديل المبلغ القابل للاسترداد في هذا الإستثمار إستناداً إلى حسابات حقوق الملكية بعد طرح مخصص الانخفاض في القيمة.

أموال

تمتلك المجموعة ٤٦،٧% (٣١ ديسمبر ٢٠١١: 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 للاسترداد من هذا الإستثمار استناداً إلى حسابات حقوق الملكية بعد طرح مخصص الانخفاض في القيمة.

٧. استثمارات أخرى

تتكون الاستثمارات الأخرى مما يلي:

	٣٠ يونيو ٢٠١٢ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠١١ مدققة
استثمارات مدرجة حسب القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	٦٥,٦٢١	٩٧,٥٥٨
استثمارات متاحة للبيع	٤٩,١٥١	١٠٨,٥٦٧
استثمارات محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق	٧,٥١٩	٧,٥١٩
	١٢٢,٢٩١	٢١٣,٦٤٤

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 ٢٠١٢ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠١١ مدققة
صناديق استثمارية	٥,٠٢٤	٩,٢٦١
استثمارات أسهم متداولة	٣٤	١٥,٩٧٥
استثمارات بإيراد ثابت	٦٠,٥٦٣	٧٢,٣٢٢
	٦٥,٦٢١	٩٧,٥٥٨

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

٧. استثمارات أخرى – تتمة

ب) استثمارات متاحة للبيع

تتكون الاستثمارات المتاحة للبيع مما يلي:

	٣٠ يونيو ٢٠١٢ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠١١ مدققة
استثمارات أسهم متداولة	٢,٩٨٧	٩,١٨١
صناديق استثمارية غير متداولة	٤٦,١٦٤	٩٩,٣٨٦
	٤٩,١٥١	١٠٨,٥٦٧

صناديق استثمارية غير متداولة
خلال الفترة قامت المجموعة بالخروج من ثلاثة من استثماراتها في صناديق الملكية الخاصة مقابل ٤٥,٣٦٢ محققة ربحاً صافياُ بقيمة ٣,٣٧١.

ج) استثمارات محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق

تتكون الاستثمارات المحتفظ بها لتاريخ الاستحقاق مما يلي:

	٣٠ يونيو ٢٠١٢ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠١١ مدققة
استثمارات ذات إيرادات ثابتة	٧,٥١٩	٧,٥١٩
	٧,٥١٩	٧,٥١٩

٨. بنوك دائنة

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

	٣٠ يونيو ٢٠١٢ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠١١ مدققة
قروض لأجل تستحق خلال أثنى عشر شهراً	١٦٠,٤٦٠	٢٢٢,١٨١

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 يونيو ٢٠١٢ من البنوك التي تتعامل معها على ضمانات بنكية تبلغ ٩٨,٧٠٤ (٣١ ديسمبر ٢٠١١ – ١٥٣,٦٩٨). إن هذه الضمانات عبارة عن آلية نموذجية مستخدمة ضمن البنوك والصرافات المالية في المنطقة لتسهيل عملية السداد. ومن المتوقع عدم ظهور أي التزامات جوهرية من هذه الضمانات.

تشتمل القروض لأجل على ٨٠,٠٠٠ يمثل جزأ قرض من بنك محلي وهو مضمون برهن على بعض من أصول المجموعة.

٩. ديون متوسطة الأجل

تتكون الديون متوسطة الأجل مما يلي:

	٣٠ يونيو ٢٠١٢ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠١١ مدققة
قروض لأجل	٣٣,٥٤٢	٥٣,٧٥٠

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

١٠. أسهم الخزينة

تمتلك المجموعة أسهم الخزينة التالية في ٣٠ يونيو ٢٠١٢:

	٣٠ يونيو ٢٠١٢ غير مدققة	*٣١ ديسمبر ٢٠١١ 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	٢,٤١٥	١,٩٢٥

لم يتم شراء أو بيع أية أسهم خزينة خلال الفترة.

١١. أسهم نظام خيار شراء الأسهم للموظفين

الأسهم المحتفظ بها ضمن برنامج خيار شراء الأسهم للموظفين في ٣٠ يونيو ٢٠١٢ هي كما يلي:

	٣٠ يونيو ٢٠١٢ غير مدققة	*٣١ ديسمبر ٢٠١١ 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	٢١,٨٠٣	١٧,٣٧٩

لم يكن هناك حركة في برنامج خيار شراء الأسهم للموظفين خلال الفترة.

١٢. احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات

	١ يناير إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٢ (٦ أشهر) غير مدققة	*١ يناير إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١١ (١٢ شهر) مدققة*
استثمارات متاحة للبيع		
الرصيد في بداية الفترة	٥,٦٠٩	١٣,٨٩٠
محققة خلال الفترة	(٧,٦٤٢)	(٤٥)
صافي الحركة في القيمة العادلة خلال الفترة	١,٢٣٠	(٨,٢٣٦)
الرصيد في نهاية الفترة	(٨٠٣)	٥,٦٠٩
حصة المجموعة من إحتياطي إعادة التقييم للاستثمارات في شركات زميلة		
الرصيد في بداية الفترة	١,١٩٤	٤,١٥٣
صافي الحركة في القيمة العادلة خلال الفترة	١,٣٥٠	(٢,٩٥٩)
الرصيد في نهاية الفترة	٢,٥٤٤	١,١٩٤
اجمالي إحتياطي إعادة تقييم الاستثمارات	١,٧٤١	٦,٨٠٣

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

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

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

	١ يناير إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٢ (٦ أشهر) غير مدققة	*١ يناير إلى ٣٠ يونيو ٢٠١١ (٦ أشهر) غير مدققة*
صناديق مدرجة حسب القيمة العادلة من خلال بيان الأرباح أو الخسائر	٥,٦٧٤	(٢,٦٩٩)
استثمارات متاحة للبيع	٢,٥٠٥	(١,١١٢)
شركات زميلة	٢,٠٦١	(١,٥٠٤)
	١٠,٢٤٠	(٥,٣١٥)

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

تتألف الأرباح و الخسائر من الإستثمارات الأخرى مما يلي:

	١ يناير إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٢ (٦ أشهر) غير مدققة	*١ يناير إلى ٣٠ يونيو ٢٠١١ (٦ أشهر) غير مدققة*
الشركات الزميلة الأخرى	٤,٩٥٧	١٣,٢٥٢
الاستثمارات الأخرى		
المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أوالخسائر	١,٠٢٢	١٦,٣٦٦
المتاحة للبيع		
الأرباح	١١,٩١٢	٤,٠١٣
الانخفاض في القيمة	(٦,٤١٥)	(٤,٣٦٥)
المحتفظ بها لتاريخ الاستحقاق		
أرباح الاستحقاق	-	١١,٩٧٤
	١١,٤٧٦	٤١,٢٤٠

١٥. (خسارة) / ربح السهم

تم احتساب (خسارة)/ ربح السهم الأساسي باستخدام صافي خسارة الفترة العائدة لحاملي الأسهم العادية في الشركة الأم والبالغة (٢٤,٤٠٢) (٣٠ يونيو ٢٠١١ – (٢٥,٦٨٤)) على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة والبالغ ١,٠٦١,٥٠٠,٠٠٠ (٣٠ يونيو ٢٠١١ – ١,٠٦١,٥٠٠,٠٠٠).

لا يوجد فرق بين ربحية السهم الأساسي و المخفض كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٢ و ٣٠ يونيو ٢٠١١ نظرا لعدم إصدار الشركة لأية أدوات لها تأثير على ربحية السهم في حالة تنفيذها.

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

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 زميلة أو شركات مشروع مشترك.

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

	٣٠ يونيو ٢٠١٢ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠١١ مدققة
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى		
شركات زميلة	٥٦٦	١٥,٣٤٥
أطراف أخرى ذات علاقة	١٩٤	٢٥٣
قروض وسلفيات		
شركات زميلة	٢٨,٦٨١	٣١,٦٨١
أطراف أخرى ذات علاقة	-	٢,٦٨٦
كبار موظفي الإدارة العليا	٤٨٩	٨٦١
إستثمارات في صناديق مُدارة من شعاع	٢٣٠,١١٨	٢٣٢,٧٢١
	٢٦٠,٠٤٨	٢٨٣,٥٤٧

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

	٣٠ يونيو ٢٠١٢ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠١١ مدققة
الذمم الدائنة والأرصدة الدائنة الأخرى		
أطراف أخرى ذات علاقة	–	١٤,٦٥٨

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

	١ يناير إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٢ (٦ أشهر) غير مدققة	١ يناير إلى ٣٠ يونيو ٢٠١١ (٦ أشهر) غير مدققة
إيرادات الفوائد		
شركات زميلة	١,٤٥٤	٩١٩
أطراف أخرى ذات علاقة	٩٧	٣٥٣
(خسائر) / أرباح استثمارات في صناديق مدارة من شعاع		
شركات زميلة	٢,٠٦١	(١,٥٠٤)
أطراف أخرى ذات علاقة	٨,١٧٩	(٣,٨١١)
إيرادات رسوم وعمولات		
أطراف أخرى ذات علاقة	١,٨٧٠	٤,٧٧٣
	١٣,٦٦١	٧٣٠

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

١٧. المعلومات القطاعية

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

ادارة الأصول: تدير حالياً ١٧ محفظة استثمارية وصناديق تغطي ١٤ سوقاً ماليا إقليميا. وتزود شعاع لإدارة الأصول المستثمرين الاقليميين 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. وتديرأيضا ٣ صناديق استثمار في الملكية 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.

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، العمليات، ادارة المخاطر، العلاقات مع المستثمرين، التسويق والاتصالات، الموارد البشرية، بما فيها مكافآت الموظفين وتعويضاتهم واستحقاقاتهم.

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

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

١٧. المعلومات القطاعية – تتمة

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

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

	إدارة الاصول	*استثمارات مصرفية*	*وساطة*	*تمويل*	*إدارة رئيسية*	*المجموع*
إيرادات الفوائد	١٧١	٦٧١	٧٦٠	٣٤,٦٦٨	٦,٤٩٥	٤٢,٧٦٥
صافي إيرادات الرسوم والعمولات	٨,٩٠٣	٧,٤٠١	٥,٩٠٨	١,٣٧١	٦١٧	٢٤,٢٠٠
أرباح تداولات	-	١٧	-	-	-	١٧
أرباح من إستثمارات في صناديق مدارة من شعاع	-	-	-	-	١٠,٢٤٠	١٠,٢٤٠
مجموع الإيرادات	٩,٠٧٤	٨,٠٨٩	٦,٦٦٨	٣٦,٠٣٩	١٧,٣٥٢	٧٧,٢٢٢
مصروفات إدارية وعمومية	(١١,٧٨٧)	(٧,٦٨٠)	(١١,٥٤٦)	(١٩,٥١٢)	(٤٤,٢١٠)	(٩٤,٧٣٥)
مصاريف الفوائد	-	-	-	(٥,٢٣٨)	(١,٥٥٩)	(٦,٧٩٧)
استهلاكات	-	-	(١٦٢)	(١,٣٥١)	(٢,٦٨٨)	(٤,٢٠١)
مخصصات	-	٢١٢	٧,٦٧٦	(٨,٠٣٢)	(٦,٤٨٣)	(٦,٦٢٧)
مجموع المصروفات	(١١,٧٨٧)	(٧,٤٦٨)	(٤,٠٣٢)	(٣٤,١٣٣)	(٥٤,٩٤٠)	(١١٢,٣٦٠)
صافي (الخسارة) / الربح قبل الأرباح / (الخسائر) من الإستثمارات الأخرى	(٢,٧١٣)	٦٢١	٢,٦٣٦	١,٩٠٦	(٣٧,٥٨٨)	(٣٥,١٣٨)
الأرباح من الإستثمارات الأخرى	٥	-	-	-	١١,٤٧١	١١,٤٧٦
(خسارة) / ربح الفترة	(٢,٧٠٨)	٦٢١	٢,٦٣٦	١,٩٠٦	(٢٦,١١٧)	(٢٣,٦٦٢)
العائدة إلى:						
الأطراف غير مسيطرة	-	-	(٤٦)	-	٧٨٦	٧٤٠
مساهمي الشركة الأم	(٢,٧٠٨)	٦٢١	٢,٦٨٢	١,٩٠٦	(٢٦,٩٠٣)	(٢٤,٤٠٢)

٣٠ يونيو ٢٠١٢ غير مدققة

	إدارة الاصول	*استثمارات مصرفية*	*وساطة*	*تمويل*	*إدارة رئيسية*	*المجموع*
الموجودات	١٢,١٠٤	١,٨٩٨	١٢٥,٦٧٥	٥٤٧,٤٥١	٧٨٣,٠٠٨	١,٤٧٠,١٣٦
المطلوبات	١٠	-	٤٢,٧٦٥	١٣٩,٦٩١	١٤٦,٧٣١	٣٢٩,١٩٧

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

١٧. المعلومات القطاعية – تتمة

من ١ يناير الى ٣٠ يونيو ٢٠١١
(٦ أشهر) غير مدققة

	ادارة الاصول	*استثمارات مصرفية*	*وساطة*	*تمويل*	*ادارة رئيسية*	*المجموع*
إيرادات الفوائد	٧٨	٢,٣٠٨	٢,٢٧٦	٢٣,٨٦٢	٩,٣٥٢	٣٧,٨٧٦
صافي الرسوم والعمولات	١٢,٦٧٦	٢,٨٥٤	١١,٣٣٨	٢,٢٨٩	٧١٤	٢٩,٨٧١
أرباح تداولات	-	٣٩٨	-	-	-	٣٩٨
(خسائر) من إستثمارات في صناديق مدارة من شعاع	-	-	-	-	(٥,٣١٥)	(٥,٣١٥)
مجموع الإيرادات	١٢,٧٥٤	٥,٥٦٠	١٣,٦١٤	٢٦,١٥١	٤,٧٥١	٦٢,٨٣٠
مصاريف إدارية وعمومية	(١٠,٩٩٢)	(٧,٩٠٧)	(١٧,٧٥٠)	(١٣,٧٩٧)	(٥٩,٥٧٤)	(١١٠,٠٢٠)
مصاريف الفوائد	-	-	(٤٣٧)	(١,٦٣٢)	(٦,١٧٢)	(٨,٢٤١)
استهلاكات	(٤٠)	-	(٢,٠٩٥)	(١,٣٢٥)	(٢,١٣١)	(٥,٥٩١)
مخصصات	-	(٣٥٥)	(٢,١٤٣)	(١,٩٨٦)	(١,٤٧٠)	(٥,٩٥٤)
مجموع المصروفات	(١١,٠٣٢)	(٨,٢٦٢)	(٢٢,٤٢٥)	(١٨,٧٤٠)	(٦٩,٣٤٧)	(١٢٩,٨٠٦)
صافي (الخسارة) / الربح قبل الأرباح / (الخسائر) من الإستثمارات الأخرى	١,٧٢٢	(٢,٧٠٢)	(٨,٨١١)	٧,٤١١	(٦٤,٥٩٦)	(٦٦,٩٧٦)
الأرباح من الإستثمارات الأخرى	١٤	-	٢,٣٦٧	-	٣٨,٨٥٩	٤١,٢٤٠
(خسارة) / ربح الفترة	١,٧٣٦	(٢,٧٠٢)	(٦,٤٤٤)	٧,٤١١	(٢٥,٧٣٧)	(٢٥,٧٣٦)
العائدة إلى:						
الأطراف غير المسيطرة	٦	(٣)	(١٣)	-	(٤٢)	(٥٢)
مساهمى الشركة الأم	١,٧٣٠	(٢,٦٩٩)	(٦,٤٣١)	٧,٤١١	(٢٥,٦٩٥)	(٢٥,٦٨٤)

٣١ ديسمبر ٢٠١١ مدققة

	إدارة الاصول	*استثمارات مصرفية*	*وساطة*	*تمويل*	*ادارة رئيسية*	*المجموع*
الموجودات	٢٣,٤٣٣	٦,٨٦٠	١٥٦,٨٠٧	٥١٨,٧٣٣	٩٠٠,٢٦٠	١,٦٠٦,٠٩٣
المطلوبات	١,١٠٦	-	٤٧,٢٢٠	١٦٦,٦٥١	٢٢٢,١٩٢	٤٣٧,١٦٩

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 ٢٠١١ 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	١٩٤,٤٨٨	٤١,٠٦٨	١٢,٥٦١	٢١,٧٢٣	٢,٣٤٨	-	٢٧٢,١٨٨
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى	٢٢,٥٣٨	٦,٢٢١	٢,٩٨١	-	٤٧,٢٢٠	-	٧٨,٩٦٠
أقساط ائتمان، قروض وسلفيات	٥٢٤,٧٩٥	٢٠,٦٢٣	١٧,٦٨٣	-	-	٢	٥٦٣,١٠٣
استثمارات في صناديق مدارة من شعاع	٢٧,٧٩٣	٢٠٠,٢٥٣	٢,٠٧٢	-	-	-	٢٣٠,١١٨
استثمارات في شركات زميلة أخرى	٧١,٣٥٤	٧٠,٤٨٢	-	-	-	-	١٤١,٨٣٦
استثمارات أخرى	٣٤,٩١٢	٥٣,٢٢٢	٣,٥٣٤	٣,٥٢٤	١,٥١١	٢٥,٥٨٨	١٢٢,٢٩١
موجودات ثابتة	٢٥,٨٥٣	١,٤٢٣	٢٥٣	-	-	-	٢٧,٥٢٩
شهرة	٣٤,١١١	-	-	-	-	-	٣٤,١١١
إجمالي الموجودات– ٣٠ يونيو ٢٠١٢	٩٣٥,٨٤٤	٣٩٣,٢٩٢	٣٩,٠٨٤	٢٥,٢٤٧	٥١,٠٧٩	٢٥,٥٩٠	١,٤٧٠,١٣٦
إجمالي الموجودات– ٣١ ديسمبر ٢٠١١	١,٠٤٠,٤١٥	٤١٥,٦١٥	٤٩,٨٦٦	١٥,٩٦٢	٧,١٦٠	٧٧,٠٧٥	١,٦٠٦,٠٩٣
إجمالي الموجودات– ٣٠ يونيو ٢٠١١	١,٢٧٩,١٠٨	٣٧١,٨٩٧	٨٥,٢٣٥	٧,٢٠١	١٣,١٦٦	١٢٠,٥٨٦	١,٨٧٧,١٩٣

١٩. سجل الإستحقاق

يلخص الجدول التالي استحقاق الموجودات والمطلوبات كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٢ 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 ٣أشهر	*٣-١٢ أشهر*	*مجموع جزئي أقل من سنة*	*١-٥ سنوات*	*أكثر من ٥ سنوات*	*المجموع الكلي*
نقد وودائع لدى البنوك	٢٥٠,٦٨٨	٢١,٥٠٠	٢٧٢,١٨٨	-	-	٢٧٢,١٨٨
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى	٧١,١٦١	٥,٩٩٨	٧٧,١٥٩	١,٨٠١	-	٧٨,٩٦٠
أقساط ائتمان، قروض وسلفيات	١٦٨,٤٩٥	١٣٥,٦٥١	٣٠٤,١٤٦	٢٥٨,٩٥٧	-	٥٦٣,١٠٣
استثمارات في صناديق مدارة من شعاع*	٢٥,٣٩١	٤٢,١٩٤	٦٧,٥٨٥	١٦٢,٥٣٣	-	٢٣٠,١١٨
استثمارات في شركات زميلة أخرى*	-	١٤١,٨٣٦	١٤١,٨٣٦	-	-	١٤١,٨٣٦
استثمارات أخرى*	٧٤,٧٥٣	١٨,٣٤٤	٩٣,٠٩٧	٢٩,١٩٤	-	١٢٢,٢٩١
موجودات ثابتة*	٢٥٣	-	٢٥٣	٢٧,٢٧٦	-	٢٧,٥٢٩
شهرة*	-	-	-	-	٣٤,١١١	٣٤,١١١
مجموع الموجودات	٥٩٠,٧٤١	٣٦٥,٥٢٣	٩٥٦,٢٦٤	٤٧٩,٧٦١	٣٤,١١١	١,٤٧٠,١٣٦
مطلوب للبنوك	٥٢,٢٣١	١٠٨,٢٢٩	١٦٠,٤٦٠	-	-	١٦٠,٤٦٠
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى	٨٠,٣٦١	٣٣,٢٤٨	١١٣,٦٠٩	٢١,٥٨٦	-	١٣٥,١٩٥
ديون متوسطة الأجل	-	-	-	٣٣,٥٤٢	-	٣٣,٥٤٢
حقوق الملكية	-	-	-	-	١,١٤٠,٩٣٩	١,١٤٠,٩٣٩
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية	١٣٢,٥٩٢	١٤١,٤٧٧	٢٧٤,٠٦٩	٥٥,١٢٨	١,١٤٠,٩٣٩	١,٤٧٠,١٣٦
صافي الفجوة في السيولة	٤٥٨,١٤٩	٢٢٤,٠٤٦	٦٨٢,١٩٥	٤٢٤,٦٣٣	(١,١٠٦,٨٢٨)	-
اجمالي الفجوة في السيولة	٤٥٨,١٤٩	٦٨٢,١٩٥	٦٨٢,١٩٥	١,١٠٦,٨٢٨	-	

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

٢٠. الالتزامات والمطلوبات المحتملة

كان لدى المجموعة الالتزامات والمطلوبات المحتملة القائمة التالية:

	٣٠ يونيو ٢٠١٢ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠١١ مدققة
مطلوبات محتملة	٦١,٣٩٥	٣٥,٤٧٤

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 ٢٠١٢ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠١١ مدققة
التزامات		
صناديق إستثمار مدارة من شعاع	٧١,٧٥٣	٨٠,١٩٤
استثمارات أخرى	٣٣,٠٠٣	٤٩,٨٣٧

٢١. 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 ٤,٣ مليار درهم كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٢ (٣١ ديسمبر ٢٠١١ – ٥,٣ مليار درهم) بصفة الوكالة وبدون مسؤولية على المجموعة. تعتبر هذه الأموال بنود خارج الميزانية العمومية ولا تشكل جزءاً من موجودات المجموعة.

٢٢. الخسائر المتراكمة

وافقت الجمعية العمومية السنوية للشركة المنعقدة بتاريخ ٢٤ أبريل ٢٠١٢ على تسوية الخسائر المتراكمة والبالغة ٥٣٠,٣٠١ مقابل الاحتياطي القانوني كما في ١ يناير ٢٠١٢. تم انجاز المتطلبات القانونية الضرورية خلال الربع الثاني من ٢٠١٢.