شـــعاع كابيتال ش.م.ع

البيانات المالية المجمّعة الموجزة المرحلية

٣٠ يونيو ٢٠٠٩

محاسبون قانونيون
صندوق بريد ٩٢٦٧
برج العطار للأعمال – الطابق ٢٨
شارع الشيخ زايد
دبي – الإمارات العربية المتحدة
هاتف: ٤٠٠٠ ٣٣٢ ٤ ٩٧١+
فاكس: ٤٠٠٤ ٣٣٢ ٤ ٩٧١+
dubai.uae@ae.ey.com
www.ey.com/me

تقرير مراجعة البيانات المالية المجمعة الموجزة المرحلية إلى السادة أعضاء مجلس إدارة شعاع كابيتال ش.م.ع.

المقدمة

لقد راجعنا البيانات المالية المجمعة الموجزة المرحلية المرفقة لشركة شعاع كابيتال (ش.م.ع) وشركاتها التابعة ("المجموعة") كما في ٣٠ يونيو ٢٠٠٩ والتي تتألف من بيان الوضع المالي المجمع المرحلي كما في ٣٠ يونيو ٢٠٠٩ وبيانات الإيرادات والإيرادات الشاملة والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية المجمعة المرحلية المتعلقة بها عن فترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات المرفقة. إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وتقديم هذه البيانات المالية المجمعة الموجزة المرحلية وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤ لإعداد التقارير المالية المرحلية ("المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤"). إن مسؤوليتنا هي إعطاء استنتاج حول هذه البيانات المالية المجمعة الموجزة المرحلية استناداً إلى أعمال المراجعة التي قمنا بها.

مجال المراجعة

لقد تمت مراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي رقم ٢٤١٠ الذي ينطبق على مهام المراجعة "مراجعة المعلومات المالية المرحلية المنجزة من قبل مدقق حسابات المنشأة المستقل". تتألف مراجعة المعلومات المالية المرحلية من طلب الاستفسارات بصورة رئيسية من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق الإجراءات التحليلية وإجراءات المراجعة الأخرى. إن مجال عملية المراجعة أقل بكثير من مجال التدقيق الذي يتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. وبناء عليه فإنها لا تمكنا من الحصول على التأكيدات التي تطلعنا على جميع الأمور الجوهرية التي يمكن تحديدها أثناء القيام بالتدقيق. بناءً على ذلك، فإننا لا نبدي رأياً بخصوص التدقيق.

الخلاصة

استناداً إلى مراجعتنا، لم يرد إلى علمنا ما يستوجب الاعتقاد بأن البيانات المالية المجمعة الموجزة المرحلية المرفقة لم يتم إعدادها من جميع النواحي الجوهرية وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤.

إرنست ويونغ

موقعة من قبل:
علي حسن عيسى
شريك
رقم القيد ٤٨٨

دبي، الإمارات العربية المتحدة
٣٠ يوليو ٢٠٠٩

بيان الوضع المالي المجمع المرحلي

٣٠ يونيو ٢٠٠٩

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

	إيضاحات	*٣٠ يونيو ٢٠٠٩* غير مدققة	*٣١ ديسمبر ٢٠٠٨* مدققة	*٣٠ يونيو ٢٠٠٨* غير مدققة
الموجودات				
نقد وودائع لدى البنوك		٣٠٩،٤٦٧	٣٩٠،٠٨٩	٥٦٠،٠٠٦
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى		٢٥٦،٩٦٧	٢٧٢،٠٣٠	٦٢٧،٩٣٠
استثمارات في أسهم وسندات	٣	٦٥٩،٦٤٤	٩٨٨،٦٠٠	١،٨٦٢،٦٥٦
أقساط ائتمان وقروض وسلفيات		٩٥٢،١١٢	١،٢١٨،٨٧٦	١،٠٦٥،٠١٥
استثمارات معدّة للبيع	٤	٣١٨،١٣٧	٣٢٥،٥٩٨	٤١٣،٤٨٤
استثمارات محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق	٥	١٤٦،١٧٦	١٥١،٢٧٨	-
استثمارات في شركات زميلة	٦	٧٩٩،٨٢٩	٩٠٠،٦٨٩	١،١١٧،٧٠٦
موجودات ثابتة		٣٢،١٨٣	٣٤،٢٤٣	٢٦،٢٣٦
شهرة	٧	١٠٣،٧٩٤	٩٥،٢٠٠	٩٥،٢٠٠
مجموع الموجودات		٣،٥٧٨،٣٠٩	٤،٣٧٦،٦٠٣	٥،٧٦٨،٢٣٣
المطلوبات				
بنوك دائنة	٨	٦١٤،٨٠٣	١،١٩٠،٢٥٤	١،٠٠٢،١٧٨
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى		٧٣٨،٦٤٧	٧٢٨،٩٥٢	٩٦٠،١٤٧
ديون متوسطة الأجل	٩	٥٨،٣٣٢	١٨٩،٤٤٠	٣٥١،٤٠٥
مجموع المطلوبات		١،٤١١،٧٨٢	٢،١٠٨،٦٤٦	٢،٣١٣،٧٣٠
حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الأم				
رأس المال المدفوع		٥٥٠،٠٠٠	٥٥٠،٠٠٠	٥٥٠،٠٠٠
أسهم خزينة	١٠	(١٣،٤٧٥)	(١٣،٤٧٥)	(١٣،٤٧٥)
أسهم نظام خيار شراء الأسهم للموظفين	١١	(١٢٢،٨٧٥)	(١٢٩،٤٢٤)	(١٦٤،٦٠١)
احتياطي قانوني		٥٥٣،١٤٠	٥٥٣،١٤٠	٥٥٣،١٤٠
خسائر / أرباح مستبقاه		(٥١٩،٤٢٣)	(٣٩٨،٥٥١)	٦٨٥،١٥٦
احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات	١٢	١٦،٧٤٠	(٢٨،٦٨٨)	٧٣،٤٩٤
احتياطي تحويل عملات		(٥،٣٠٧)	١٤،٦٥٤	٣٩،٧٣٤
سندات قابلة للتحويل	١٣	١،٦٧٦،٠٠٠	١،٦٧٦،٠٠٠	١،٦٧٦،٠٠٠
		٢،١٣٤،٨٠٠	٢،٢٢٣،٦٥٦	٣،٣٩٩،٤٤٨
حقوق الأقلية		٣١،٧٢٧	٤٤،٣٠١	٥٥،٠٥٥
مجموع حقوق الملكية		٢،١٦٦،٥٢٧	٢،٢٦٧،٩٥٧	٣،٤٥٤،٥٠٣
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية		٣،٥٧٨،٣٠٩	٤،٣٧٦،٦٠٣	٥،٧٦٨،٢٣٣
حسابات نظامية				
أموال مدارة نيابة عن عملاء	١٩	٣،٥٧٣،٨٥٢	٤،٧٠٧،٧٠٤	١٥،٥٩٦،٦٦٣

ماجد سيف الغرير – رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٢١ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة الموجزة المرحلية.

بيان الإيرادات المجمع المرحلي

٣٠ يونيو ٢٠٠٩

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

	ايضاحات	١ أبريل ٢٠٠٩ إلى ٣٠ يونيو ٢٠٠٩ (٣ أشهر) غير مدققة	١ يناير ٢٠٠٩ إلى ٣٠ يونيو ٢٠٠٩ (٦ أشهر) غير مدققة	١ أبريل ٢٠٠٨ إلى ٣٠ يونيو ٢٠٠٨ (٣ أشهر) غير مدققة	١ يناير ٢٠٠٨ إلى ٣٠ يونيو ٢٠٠٨ (٦ أشهر) غير مدققة
إيرادات الفوائد		٣٥،٤٠١	٨٠،١٥٨	٤١،١٤٧	٧٩،٢٧٣
مصاريف الفوائد		(٢٠،٦٩٣)	(٤٦،٨١٥)	(١٦،٠٥١)	(٣٧،٨٨٣)
صافي إيرادات الفوائد		١٤،٧٠٨	٣٣،٣٤٣	٢٥،٠٩٦	٤١،٣٩٠
أرباح استثمارات أسهم وسندات		٩٥،٨١٦	٢٧،٢٧٩	١٧،٤٤٢	(١٦،٠٠٨)
أرباح استثمارات		(٦،٣٠٩)	(٤،١١٩)	١٩،٤٥٢	١٥،٢٦٥
إيرادات الرسوم والعمولات		٣٨،٣٧٤	٦٦،٤٢٤	١٠٩،٤٣٨	٢٢٦،١٠٥
إيرادات الاستثمارات المصرفية		١٢٧،٨٨١	٨٩،٥٨٤	١٤٦،٣٣٢	٢٢٥،٣٦٢
الحصة من أرباح/(خسائر) شركات زميلة		٢٦،٥١٢	(١٦،٢٦٤)	٥،١٢٩	١٧،٤٨١
صافي الإيرادات التشغيلية		١٦٩،١٠١	١٠٦،٦٦٣	١٧٦،٥٥٧	٢٨٤،٢٣٣
مصروفات إدارية وعمومية		(٦٣،٣٩٩)	(١٣٦،٥٣٩)	(٩١،٨٦٢)	(١٨٢،٩٥١)
استهلاكات وإطفاءات		(٢،٧٤٨)	(٥،٦١٧)	(٢،٠٩٩)	(٤،١١٠)
مخصصات	٦	(١٤،٤٣٩)	(٧٨،٢٣٠)	(١٦،٤٥٥)	٢٢،٠٧٢
مصروفات تشغيلية		(٨٠،٥٨٦)	(٢٢٠،٣٨٦)	(١١٠،٤١٦)	(١٦٤،٩٨٩)
أرباح / (خسائر) الفترة		٨٨،٥١٥	(١١٣،٧٢٣)	٦٦،١٤١	١١٩،٢٤٤
العائدة إلى:					
حقوق الأقلية		(٣،١٨١)	(٧،٥٠٥)	(٩٤٢)	(٦،٧٣٠)
مساهمي الشركة الأم		٩١،٦٩٦	(١٠٦،٢١٨)	٦٧،٠٨٣	١٢٥،٩٧٤
ربحية / (خسارة) السهم العائدة لمساهمي الشركة الأم للفترة:					
الربح / (الخسارة) الأساسي للسهم (بالدرهم)	١٤	٠،١٦٢	(٠،٢٤٦)	٠،٠٦٧	٠،١٣٣
الربح / (الخسارة) المخفض للسهم (بالدرهم)	١٤	٠،٠٨٦	(٠،١٠٠)	٠،٠٥٦	٠،١١٢

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٢١ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة الموجزة المرحلية.

بيان الإيرادات الشاملة المجمعة المرحلية

٣٠ يونيو ٢٠٠٩

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

	١ أبريل ٢٠٠٩ إلى ٣٠ يونيو ٢٠٠٩ (٣ أشهر) غير مدققة	١ يناير ٢٠٠٩ إلى ٣٠ يونيو ٢٠٠٩ (٦ أشهر) غير مدققة	١ أبريل ٢٠٠٨ إلى ٣٠ يونيو ٢٠٠٨ (٣ أشهر) غير مدققة	١ يناير ٢٠٠٨ إلى ٣٠ يونيو ٢٠٠٨ (٦ أشهر) غير مدققة
أرباح /(خسائر) الفترة	٨٨،٥١٥	(١١٣،٧٢٣)	٦٦،١٤١	١١٩،٢٤٤
إيرادات / (خسائر) شاملة أخرى				
صافي الأرباح/ (الخسائر) من الاستثمارات المعدة للبيع	٣٣،٠٩١	٣٣،٥٤٩	(٤٩،٠٦٢)	(١٧١،٨٢١)
حصة الإيرادات الشاملة الأخرى من الشركات الزميلة	(٩٥٢)	١١،٨٧٩	٨،٧٦٦	٩،٢٠٢
فروقات صرف ناتجة عن تحويل عملات أجنبية	٥،٩٧٤	(١٩،٩٤٢)	١،٩٦٣	١٤،٢٤٥
أرباح/خسائر شاملة أخرى للفترة	٣٨،١١٣	٢٥،٤٨٦	(٣٨،٣٣٣)	(١٤٨،٣٧٤)
إجمالي الأرباح/الخسائر الشاملة للفترة	١٢٦،٦٢٨	(٨٨،٢٣٧)	٢٧،٨٠٨	(٢٩،١٣٠)
العائدة إلى :				
حقوق الأقلية	(٣،١٢٩)	(٧،٤٨٦)	(٨٩٩)	(٦،٨٩٩)
مساهمي الشركة الأم	١٢٩،٧٥٧	(٨٠،٧٥١)	٢٨،٧٠٧	(٢٢،٢٣١)

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٢١ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة الموجزة المرحلية.

بيان التدفقات النقدية المرحلي المجمع

٣٠ يونيو ٢٠٠٩

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

	١ يناير ٢٠٠٩ إلى ٣٠ يونيو ٢٠٠٩ (٦ أشهر) غير مدققة	١ يناير ٢٠٠٨ إلى ٣٠ يونيو ٢٠٠٨ (٦ أشهر) غير مدققة
الأنشطة التشغيلية		
(خسائر) / أرباح الفترة	(١١٣،٧٢٣)	١١٩،٢٤٤
التعديلات للبنود التالية:		
استهلاكات	٥،٦١٧	٤،١١٠
خسائر/(أرباح) غير محققة من استثمارات أسهم وسندات	(١٢٧،٧٠٤)	(٧٧،٧٢٩)
خسائر/(أرباح) غير محققة من الاستثمارات في شركات زميلة	١٦،٢٦٤	(١٧،٤٨١)
إيرادات من استثمارات معدّة للبيع	٥،٧٠٨	(٢٧،٥٠٢)
إيرادات من استثمارات محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق	٥،١٠٢	-
مصاريف الدفعات التي تسدد بالأسهم	٢٠،١٣٥	٢٤،٤٠٠
مخصصات	٧٨،٢٣٠	(٢٢،٠٧٢)
(الخسائر) الأرباح التشغيلية قبل التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية	(١١٠،٣٧١)	٢،٩٧٠
التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:		
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى	١٦،١٣٧	(٢١٥،٢٤٤)
أقساط ائتمان وقروض وسلفيات	٢٦٢،٧١٩	(٢٢٨،٥٠٦)
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى	١٦،٩٩٣	(١٢٢،٥٠٩)
صافي شراء / بيع استثمارات أسهم وسندات	٤٥٦،٦٦٠	١٧٨،٠١٧
صافي النقد من/(المستخدم في) الأنشطة التشغيلية	٦٤٢،١٣٨	(٣٨٥،٢٧٢)
الأنشطة الاستثمارية		
شراء استثمارات معدة للبيع	(٨،٧٣٢)	(١٢٧،٧٨٣)
بيع استثمارات معدّه للبيع	٩،٧٣٣	٤٩،١٤٣
إضافات إلى الاستثمارات في شركات زميلة	-	(٩٥،٣٧٣)
أرباح موزعة من طرف شركات زميلة	-	٣٢،٠٨٢
إضافات إلى الاستثمارات في شركات تابعة / حقوق أقلية	(١٣،٦٨٢)	٥٨،٧٤٥
شراء موجودات ثابتة	(٣،٥٥٧)	(١١،١٤٢)
صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية	(١٦،٢٣٨)	(٩٤،٣٢٨)
الأنشطة التمويلية		
فوائد على السندات القابلة للتحويل	-	(٤٥،٧٥٠)
النقص في الديون متوسطة الأجل	(٥٧،٦٤٨)	(١٥٦،٣٣٣)
النقص في المبالغ المستحقة للبنوك الدائنة	(٦٤٨،٩١٠)	(١٠٩،٨٠٧)
أتعاب أعضاء مجلس الإدارة المدفوعة	-	(٧،٤٥٩)
أرباح موزعة	-	(٢،٠٠٠)
الحركة في أسهم نظام خيار شراء الأسهم للموظفين	٢٠	-
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية	(٧٠٦،٥٣٨)	(٣٢١،٣٤٩)
النقص في النقد وما يعادله	(٨٠،٦٣٨)	(٨٠٠،٩٤٩)
تحويل عملات أجنبية	١٦	٩٧٨
النقد وما يعادله في بداية الفترة	٣٩٠،٠٨٩	١،٣٥٩،٩٧٧
النقد وما يعادله في نهاية الفترة	٣٠٩،٤٦٧	٥٦٠،٠٠٦

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٢١ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة الموجزة المرحلية.

شعاع كابيتال ش.م.ع

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع المرحلي

٣٠ يونيو ٢٠٠٩

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

	حقوق ملكية مساهمي الشركة الأم									
	رأس المال	أسهم خزينة	أسهم نظام خيار شراء الأسهم للموظفين	احتياطي قانوني	أرباح مستبقاة	احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات	احتياطي تحويل العملات	سندات قابلة للتحويل	المجموع	حقوق الأقلية	مجموع حقوق الملكية
الرصيد كما فى ١ يناير ٢٠٠٨ (غير مدققة)	٥٥٠،٠٠٠	(١٣،٤٧٥)	(١٣٩،٩٣٤)	٥٥٣،١٤٠	٩٢٩،٦٧٦	٢٣٥،٩٢١	٢٥،٥١٢	١،٦٧٦،٠٠٠	٣،٨١٦،٨٤٠	٧،٢٠٩	٣،٨٢٤،٠٤٩
إجمالى الإيرادات الشاملة للفترة	-	-	-	-	١٢٥،٩٧٤	(١٦٢،٤٢٧)	١٤،٢٢٢	-	(٢٢،٢٣١)	(٦،٨٩٩)	(٢٩،١٣٠)
أتعاب أعضاء مجلس الإدارة	-	-	-	-	(٧،٤٥٩)	-	-	-	(٧،٤٥٩)	-	(٧،٤٥٩)
أرباح موزعة	-	-	-	-	(٢٤٦،١٥٠)	-	-	-	(٢٤٦،١٥٠)	(٤،٠٠٠)	(٢٥٠،١٥٠)
فوائد على السندات القابلة للتحويل	-	-	-	-	(٤٥،٥٠٠)	-	-	-	(٤٥،٥٠٠)	-	(٤٥،٥٠٠)
حقوق الأقلية الناتجة عن استحواذ شركة تابعة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	٥٨،٧٤٥	٥٨،٧٤٥
صافى الحركة فى أسهم نظام خيار شراء الأسهم للموظفين	-	-	(٢٤،٦٦٧)	-	(١٧،٠٠٠)	-	-	-	(٤١،٦٦٧)	-	(٤١،٦٦٧)
مصاريف الدفعات التى تسدد بالأسهم	-	-	-	-	٢٤،١٩٤	-	-	-	٢٤،١٩٤	-	٢٤،١٩٤
مصاريف الدفعات التى تسدد بالأسهم – تعديل	-	-	-	-	(٧٨،٥٧٩)	-	-	-	(٧٨،٥٧٩)	-	(٧٨،٥٧٩)
الرصيد كما في ٣٠ يونيو ٢٠٠٨ (غير مدققة)	٥٥٠،٠٠٠	(١٣،٤٧٥)	(١٦٤،٦٠١)	٥٥٣،١٤٠	٦٨٥،١٥٦	٧٣،٤٩٤	٣٩،٧٣٤	١،٦٧٦،٠٠٠	٣،٣٩٩،٤٤٨	٥٥،٠٥٥	٣،٤٥٤،٥٠٣

	حقوق ملكية مساهمي الشركة الأم									
	رأس المال	أسهم خزينة	أسهم نظام خيار شراء الأسهم للموظفين	احتياطي قانوني	أرباح مستبقاة	احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات	احتياطي تحويل العملات	سندات قابلة للتحويل	المجموع	حقوق الأقلية	مجموع حقوق الملكية
الرصيد كما فى ١ يناير ٢٠٠٩ (مدققة)	٥٥٠،٠٠٠	(١٣،٤٧٥)	(١٢٩،٤٢٤)	٥٥٣،١٤٠	(٣٩٨،٥٥١)	(٢٨،٦٨٨)	١٤،٦٥٤	١،٦٧٦،٠٠٠	٢،٢٢٣،٦٥٦	٤٤،٣٠١	٢،٢٦٧،٩٥٧
إجمالى الإيرادات الشاملة للفترة	-	-	-	-	(١٠٦،٢١٨)	٤٥،٤٢٨	(١٩،٩٦١)	-	(٨٠،٧٥١)	(٧،٤٨٦)	(٨٨،٢٣٧)
فوائد على السندات القابلة للتحويل	-	-	-	-	(٢٨،٢٤٠)	-	-	-	(٢٨،٢٤٠)	-	(٢٨،٢٤٠)
حقوق الأقلية الناتجة عن استحواذ شركة تابعة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(٥،٠٨٨)	(٥،٠٨٨)
صافى الحركة فى أسهم نظام خيار شراء الأسهم للموظفين	-	-	٦،٥٤٩	-	(٦،٥٤٩)	-	-	-	-	-	-
مصاريف الدفعات التى تسدد بالأسهم	-	-	-	-	٢٠،١٣٥	-	-	-	٢٠،١٣٥	-	٢٠،١٣٥
الرصيد كما في ٣٠ يونيو ٢٠٠٩ (غير مدققة)	٥٥٠،٠٠٠	(١٣،٤٧٥)	(١٢٢،٨٧٥)	٥٥٣،١٤٠	(٥١٩،٤٢٣)	١٦،٧٤٠	(٥،٣٠٧)	١،٦٧٦،٠٠٠	٢،١٣٤،٨٠٠	٣١،٧٢٧	٢،١٦٦،٥٢٧

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٢١ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة الموجزة المرحلية.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة الموجزة المرحلية

٣٠ يونيو ٢٠٠٩

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

١ - الوضع القانوني ونشاط الشركة

إن البيانات المالية المجمعة الموجزة المرحلية لشعاع كابيتال ش.م.ع والشركات التابعة لها ("المجموعة") للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٩ تم اعتمادها من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٣٠ يوليو ٢٠٠٩.

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.

إن الشركة مرخصة من المصرف المركزي لدولة الإمارات العربية المتحدة لمزاولة أعمال الاستثمارات المالية والتي تتضمن ضمان الاكتتاب في أسهم وغيرها من النشاطات المالية وأعمال الاستشارات الاستثمارية وإدارة الأموال وأعمال الوساطة المالية في الأسهم المحلية والدولية. يتوجب على الشركة الالتزام بالقوانين المعنية في دولة الإمارات العربية المتحدة والأنظمة الموضوعة من قبل المصرف المركزي لدولة الإمارات العربية المتحدة.

تنتهج الشركة سياسة استثمارية شاملة، مع التركيز على الاستثمار في الدول العربية بصورة عامة ودولة الإمارات العربية المتحدة وبقية دول مجلس التعاون الخليجي بصفة خاصة، وهي تنشط بفاعلية في أسواق المال العامة والخاصة في المنطقة. يتم تداول أسهم الشركة في سوق دبي المالي في دولة الإمارات العربية المتحدة.

٢ - أسس التقديم والسياسات المحاسبية الهامة

يتم إعداد البيانات المالية المجمعة الموجزة المرحلية وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤ الخاص بالتقارير المالية المرحلية.

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد البيانات المالية المجمعة الموجزة المرحلية مماثلة لتلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية السنوية للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨، باستثناء ما هو مبين أدناه:

قامت المجموعة خلال الفترة باتباع المعيار التالي للفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد يوم ١ يناير ٢٠٠٩.

المعيار المحاسبي الدولي رقم ١، عرض البيانات المالية (المعدل)

يقوم المعيار المعدل بفصل تغييرات حقوق الملكية للمالك عن تلك التي تكون لغير المالك. سوف يشتمل بيان التغيرات في حقوق الملكية فقط على تفاصيل المعاملات مع المالكين والتغيرات في حقوق الملكية لغير المالكين مدرجة في سطر واحد. بالإضافة إلى ذلك، يقدم المعيار بيان الإيرادات الشامل والذي يعرض كل البنود في الإيرادات والمصاريف المثبتة، إما في بيان واحد أو بيانين مترابطين. اختارت المجموعة عرض بيانين.

٣- استثمارات في أسهم وسندات

تتألف الاستثمارات في الأسهم والسندات مما يلي:

	٣٠ يونيو ٢٠٠٩ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ مدققة
صناديق استثمارية		
متداولة	١٧١،٠٢٨	٢٩٤،٤٤٣
غير متداولة	٢٣٠،٢٢٢	٣٤٠،٣٥٢
أوراق مالية		
متداولة	٩٠،٤٩٣	١٣٧،٨٦٢
غير متداولة*	٣٤،٩٦٦	٣٨،٨٢٩
أوراق مالية ذات دخل ثابت	١٣٢،٩٣٥	١٧٧،١١٤
	٦٥٩،٦٤٤	٩٨٨،٦٠٠

* إن استثمارات الأسهم الغير متداولة مصنفة كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الأرباح والخسائر. إن جميع استثمارات الأسهم الأخرى محتفظ بها لغرض المتاجرة.

٤- استثمارات معدة للبيع

تتألف الاستثمارات المعدّة للبيع مما يلي:

	٣٠ يونيو ٢٠٠٩ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ مدققة
استثمارات أسهم مباشرة متداولة	٥٢،٧٦٢	٤٦،٣٣٠
استثمارات أسهم مباشرة غير متداولة	٦٤،٧٥١	٩٦،٣١٧
صناديق استثمارية غير متداولة	٢٠٠،٦٢٤	١٨٢،٩٥١
	٣١٨،١٣٧	٣٢٥،٥٩٨

٥- استثمارات محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق

تتألف الاستثمارات المحتفظ بها لتاريخ الاستحقاق مما يلي:

	٣٠ يونيو ٢٠٠٩ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ مدققة
أوراق مالية ذات دخل ثابت	١٤٦،١٧٦	١٥١،٢٧٨
	١٤٦،١٧٦	١٥١،٢٧٨

إن القيمة السوقية للأوراق المالية ذات الدخل الثابت المحتفظ بها لتاريخ الاستحقاق كما في ٣٠ يونيو ٢٠٠٩ هي ١١٢،٥٣٧ (٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ - ٩٥،٢٤٥).

٦- استثمارات في شركات زميلة

تملك المجموعة الاستثمارات التالية في شركات زميلة:

	بلد التأسيس	القيمة الدفترية / نسبة الملكية % ٣٠ يونيو ٢٠٠٩ غير مدققة		٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ مدققة	
أموال	دولة قطر	١٩٤،٥٢٨	%٤٦,٧	٢٠١،٤٦٦	%٤٦,٧
الكوت للمشاريع الصناعية ش.م.ك	دولة الكويت	٣٢٦،٤٢١	%٤٨,٧	٣٣٠،٧٥١	%٤٨,٧
تغليف للصناعات ذ.م.م	الإمارات العربية المتحدة	١٢٥،٦١٥	%٢٣,٤	١٥٨،٧٤٢	%٢٣,٤
أوريون القابضة لما وراء البحار	الإمارات العربية المتحدة	٢٢،٩٥٦	%٢٠,٠	٩٢،١٨٩	%٢٠,٠
سيتي للهندسة ذ. م. م	الإمارات العربية المتحدة	٣٧،٢٥٧	%٤٠,٠	٢٩،٦٠٠	%٤٠,٠
سبتك القابضة المحدودة	الإمارات العربية المتحدة	٩٣،٠٥٢	%٤٩,٠	٨٧،٩٤١	%٤٩,٠
		٧٩٩،٨٢٩		٩٠٠،٦٨٩	

أوريون القابضة لما وراء البحار
أوريون القابضة لما وراء البحار هي شركة مسجلة بمركز دبي المالي العالمي، وتقوم بأعمال الوساطة الرئيسية والتسويات والحلول المالية للتكنولوجيا المعلوماتية. خلال هذه الفترة كانت أوريون القابضة لما وراء البحار قد تكبدت خسائر في المتاجرة ووفقا للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨ فإن الاستثمارات في الشركات الزميلة قد احتسبت على أساس حقوق الملكية من قبل المجموعة. إن خسائر المتاجرة قد تشير إلى انخفاض القيمة ولذلك قامت المجموعة بمراجعة القيمة المدرجة للاستثمار. أظهرت المراجعة أن الاستثمار قد انخفضت قيمته استنادا إلى تقييم للقيمة العادلة ناقصا التكلفة لبيع الاستثمار وقد تم تثبيت مخصص قدره ٥٩,١٧٢ خلال الفترة الحالية.

لدى الشركة قضايا قانونية مختلفة مستمرة فيما يتعلق باستحواذ شركة أوريون القابضة لما وراء البحار. من وجهة نظر الإدارة فإن احتمال أن تتكبد الشركة التزامات إضافية كنتيجة لهذه القضايا القانونية هو مستبعد.

٧- الشهرة

إن الحركة على الشهرة خلال الفترة هي كما يلي:

	١ يناير ٢٠٠٩ إلى ٣٠ يونيو ٢٠٠٩ (٦ أشهر) غير مدققة	١ يناير ٢٠٠٨ إلى ٣٠ يونيو ٢٠٠٨ (٦ أشهر) غير مدققة
الرصيد في بداية الفترة	٩٥،٢٠٠	٩٥،٢٠٠
عمليات استحواذ خلال الفترة	٨،٥٩٤	–
الرصيد في نهاية الفترة	١٠٣،٧٩٤	٩٥،٢٠٠

في الأول من يناير ٢٠٠٩ استحوذت المجموعة على حصة إضافية قدرها ٥% من أسهم التصويت في شعاع سكيوريتيز ذ.م.م ورفعت حصة ملكيتها الفعلية في الشركة إلى ٩٣%. تم دفع مبلغ ١٣،٦٨٢ قيمة الاستحواذ. إن القيمة الدفترية لصافي الموجودات لشعاع للأوراق المالية ذ.م.م في تلك الفترة كانت ١٠١،٦٧٧ وكانت القيمة الدفترية للحصة الإضافية المستحوذ عليها ٥،٠٨٨. إن الفرق البالغ ٨،٥٩٤ ما بين القيمة المدفوعة والقيمة الدفترية للحصة المستحوذ عليها تم تثبيته كشهرة.

٨- البنوك الدائنة

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 اثني عشر شهراً.

	٣٠ يونيو ٢٠٠٩ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ مدققة
سحب على المكشوف من البنوك	٢٠٧،٥٨٧	٤٨٧،٢٠٤
قروض لأجل تستحق خلال اثني عشر شهراً	٤٠٧،٢١٦	٧٠٣،٠٥٠
	٦١٤،٨٠٣	١،١٩٠،٢٥٤

إن هذه التسهيلات المصرفية المقدمة للمجموعة قابلة للتجديد كل ستة أشهر وتترتب عليها فوائد بأسعار متغيرة حسب سعر EIBOR، مضافاً إليه نسبة معينة تتراوح ما بين ٢،٥% و٥%.

حصلت المجموعة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٠٩ من البنوك التي تتعامل معها على ضمانات بنكية تبلغ ١٩٢،١٥٨. إن هذه الضمانات عبارة عن آلية نموذجية مستخدمة ضمن الصرافات المالية في المنطقة لتسهيل عملية السداد. ومن المتوقع عدم ظهور أي التزامات مادية من هذه الضمانات.

٩- ديون متوسطة الأجل

تتألف الديون متوسطة الأجل من:

	٣٠ يونيو ٢٠٠٩ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ مدققة
قروض لأجل	٥٨،٣٣٢	١٨٩،٤٤٠
	٥٨،٣٣٢	١٨٩،٤٤٠

١٠- أسهم الخزينة

تمتلك المجموعة أسهم الخزينة التالية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٩

	٣٠ يونيو ٢٠٠٩ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ مدققة
عدد أسهم الخزينة	٣،٠٠٠،٠٠٠	٣،٠٠٠،٠٠٠
نسبة أسهم الخزينة من إجمالي الأسهم المصدرة	٠،٥ %	٠،٥ %
تكلفة أسهم الخزينة	١٣،٤٧٥	١٣،٤٧٥
القيمة السوقية لأسهم الخزينة	٥،٤٠٠	٣،٠٠٠

لم يتم تسجيل حركة في أسهم الخزينة خلال هذه الفترات.

١١- أسهم نظام خيار شراء الأسهم للموظفين

بيان الأسهم المحتفظ بها ضمن برنامج خيار شراء الأسهم للموظفين في ٣٠ يونيو ٢٠٠٩

	٣٠ يونيو ٢٠٠٩ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ مدققة
عدد الأسهم	٣٠،٦٣٠،٠٧٠	٣٢،٢٦٢،٥٧٠
نسبة الأسهم من إجمالي الأسهم المصدرة	٥،٦ %	٥،٩ %
تكلفة الأسهم	١٢٢،٨٧٥	١٢٩،٤٢٤
القيمة السوقية للأسهم	٥٥،١٣٤	٣٢،٢٦٣

بيان حركة برنامج خيار شراء الأسهم للموظفين:

	عدد الأسهم	
	١ يناير ٢٠٠٩ إلى ٣٠ يونيو ٢٠٠٩ (٦ أشهر) غير مدققة	١ يناير ٢٠٠٨ إلى ٣٠ يونيو ٢٠٠٨ (٦ أشهر) غير مدققة
الرصيد في بداية الفترة	٣٢،٢٦٢،٥٧٠	٤٠،٣٦٣،٤١١
الخيارات المنفذة	(١،٦٣٢،٥٠٠)	(٣،٢٧١،٣٣٤)
الرصيد في نهاية الفترة	٣٠،٦٣٠،٠٧٠	٣٧،٠٩٢،٠٧٧

١٢- احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات

يتألف احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات مما يلي:

	١ يناير ٢٠٠٩ إلى ٣٠ يونيو ٢٠٠٩ (٦ أشهر) غير مدققة	*١ يناير ٢٠٠٨ إلى ٣٠ يونيو ٢٠٠٨ (٦ أشهر) غير مدققة*
استثمارات معدة للبيع		
الرصيد في بداية الفترة	(١٤،١٩٤)	٢٣٠،٣٣١
المحقق خلال الفترة	(٢١٦)	(٥١٢)
صافي الحركة في القيمة العادلة خلال الفترة	٣٣،٧٦٥	(١٧١،١١٧)
الرصيد في نهاية الفترة	١٩،٣٥٥	٥٨،٧٠٢
حصة المجموعة من إحتياطي إعادة تقييم الاستثمارات في شركات زميلة		
الرصيد في بداية الفترة	(١٤،٤٩٤)	٥،٥٩٠
صافي الحركة في القيمة العادلة خلال الفترة	١١،٨٧٩	٩،٢٠٢
الرصيد في نهاية الفترة	(٢،٦١٥)	١٤،٧٩٢
اجمالي إحتياطي إعادة تقييم الاستثمارات	١٦،٧٤٠	٧٣،٤٩٤

١٣- سندات قابلة للتحويل

قامت شركة شعاع كابيتال ش.م.ع بتاريخ ٣١ أكتوبر ٢٠٠٧ بإصدار سندات قابلة التحويل تستحق بعد عام تم الإكتتاب فيها بالكامل من قبل مجموعة دبي المصرفية ش.م.خ. بمبلغ ١،٦٧٦ مليون درهم إماراتي ("السندات") فيما بلغت قيمتها الإسمية ١،٥٠٠ مليون درهم إماراتي وعلى أساس فائدة سنوية تبلغ ٦% على القيمة الاسمية أو ما يوازي ٥,٤% على المبلغ المكتتب به يتم إحتسابها ودفعها كل ٣ شهور. ينص صك السندات على أن يتم تحويلها الى ٢٥٠ مليون سهم في شعاع كابيتال ("شعاع") في تاريخ الإستحقاق إما باختيار المصدّر أو حامل الصك بما يعادل سعر تحويل يبلغ ٦ دراهم للسهم الواحد.

على أنه وقبيل تاريخ إستحقاق السندات الموافق في ٣١ أكتوبر ٢٠٠٨ بيومين، فقد عزفت مجموعة دبي المصرفية عن ممارسة خيارها بتحويل السندات ضمن المهلة المحددة لذلك، وعند قيام شعاع بإخطارها نيتها بممارسة خيارها كمصدّر بتحويل السندات إلى أسهم عوضا عن تسديد المبلغ المالي الأصلي للسندات، قدمت مجموعة دبي المصرفية إخطارات متتالية للشركة تفيد بأنها تعارض التحويل وتعرض مقترحات بديلة للحل، وإلا ستطلب استرداد القيمة الاسمية للسندات والمبالغ المتعلقة بها.

١٣- سندات قابلة للتحويل (تتمة)

في تاريخ ٢ نوفمبر ٢٠٠٨، تم توقيع مذكرة تفاهم بين الطرفين لمحاولة حل النزاع بما في ذلك توفير الوقت اللازم للحصول على موافقة السادة مساهمي شعاع كابيتال على تمديد تاريخ إستحقاق السندات لسنة واحدة إضافية حتى ٣١ أكتوبر ٢٠٠٩، مع إمكانية التمديد لسنة إضافية أخرى حتى ٣١ أكتوبر ٢٠١٠ بموافقة الطرفين.

هذا وقد نصت مذكرة التفاهم على أنه وفي حال عدم التوصل إلى حل للنزاع في التاريخ النهائي المحدد في ٢٥ يناير ٢٠٠٩، فسيكون من حق الطرفين الرجوع إلى حقوقهم وواجباتهم كما في تاريخ الإستحقاق الأساسي أي ٣١ أكتوبر ٢٠٠٨. علماً أنه تم تمديد التاريخ النهائي خطياً عدت مرات.

وتم لاحقاً لذلك توجيه الدعوة لعقد جمعية عمومية غير عادية لاتخاذ القرار بشأن تمديد تاريخ الإستحقاق كما هو مذكور أعلاه، وتم عقد الجمعية في ١ مارس ٢٠٠٩ والموافقة على القرار المطروح. إلاّ أنه لم يتم الإتفاق مع مجموعة دبي المصرفية على الصيغة النهائية للمستندات المطلوبة لتنفيذ التمديد وفق شروط التعاقد الأصلية والتي تعطي كلا الطرفين أي المصدّر وحامل السندات حق تحويل السندات في تاريخ الإستحقاق.

وبعد المشاورات المستفيضة لحل النزاع، فإن شعاع كابيتال تعتقد بأنه لا توجد نية جدية عند مجموعة دبي المصرفية لتمديد إستحقاق السندات وفق الشروط الأصلية للإتفاقية. بناءً على ما تقدم، فقد تم بحث وإستعراض عدة خيارات اخرى لحل النزاع القائم وتبعاً لذلك صرح السادة المساهمين من خلال الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ١٥ أبريل ٢٠٠٩ بتخويل مجلس إدارة شركة شعاع كابيتال صلاحيات إضافية تخولهم إعادة التفاوض وتعديل بنود السندات، إذا لزم الأمر، بهدف الوصول إلى حل للنزاع.

إثر العديد من المحاولات غير المجدية لحل النزاع حاولت شعاع كابيتال بتاريخ ١٦ يونيو ٢٠٠٩ بممارسة حقها في تحويل السندات إلى ٢٥٠ مليون سهم لصالح مجموعة دبي المصرفية. و قد قامت هذه الأخيرة برفض المحاولة مما يعني ضمنياً الاحتفاظ بحقها باسترداد القيمة الاسمية للسندات. لم يرد سوق دبي المالي العمل بدون موافقة هيئة الأوراق المالية والسلع. وقد اتخذت هيئة الأوراق المالية والسلع موقفاً يفيد بأن التحويل لن يصبح نافذاً إلا بعد موافقة كل من شركة شعاع ومجموعة دبي المصرفية على ذلك.

و في تاريخ ٢٤ يونيو ٢٠٠٩ تم عقد اجتماع برعاية هيئة الأوراق المالية والسلع، حيث اتفقت المجموعة ومجموعة دبي المصرفية على حل خلافاتهم بحيث سيتم تحويل السندات إلى ٥١٥ مليون سهم، ممثلة حصة ٤٨،٤% من رأسمال المجموعة بعد عملية التحويل و ذلك وفقا للإجراءات القانونية المطبقة في دولة الإمارات و تبعا لموافقة الجهات المختصة. كما نص الاتفاق على دفع فوائد قدرها ٤٥،٠٠٠ وذلك يمثل الفوائد عن السندات من بداية نوفمبر ٢٠٠٨ إلى تاريخ إصدار الأسهم الجديدة. وتستحق هذه الفوائد في موعد لا يتعدى ٢٥ يونيو ٢٠١٠.

١٤- ربحية السهم

تم احتساب ربحية السهم الأساسية باستخدام صافي أرباح الفترة العائدة لحاملي الأسهم العادية في الشركة الأم والبالغ (١٠٦،٢١٨) (٣٠ يونيو ٢٠٠٨ - ١٢٥،٩٧٤) بعد تنزيل الفائدة المستحقة على السندات القابلة للتحويل بمبلغ ٢٨،٢٤٠ (٣٠ يونيو ٢٠٠٨ - ٤٥،٥٠٠). تم احتساب ربحية السهم المعدلة بالقسمة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة والبالغ ٥٤٧،٠٠٠،٠٠٠ (٣٠ يونيو ٢٠٠٨ - ٥٤٧،٠٠٠،٠٠٠).

تم احتساب ربحية السهم المخفضة بقسمة صافي أرباح الفترة العائدة لحاملي الأسهم العادية في الشركة الأم والبالغ (١٠٦،٢١٨) (٣٠ يونيو ٢٠٠٨ - ١٢٥،٩٧٤) على ١،٠٦٢،٠٠٠،٠٠٠ (٣٠ يونيو ٢٠٠٨ - ١،٠٦٢،٠٠٠،٠٠٠)، وهو ما يمثل مجموع المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة والمتوسط المرجح لعدد الأسهم التي سيتم إصدارها عند تحويل السندات القابلة للتحويل.

١٥- المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

دخلت المجموعة في عدد من المعاملات مع أطراف ذات علاقة أثناء سير الأعمال العادية. إن الأطراف ذات العلاقة تتمثل في شركات زميلة، وصناديق استثمار مدارة من قبل المجموعة وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة. يتم الموافقة على سياسات الأسعار والشروط المتعلقة بهذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة.

الموجودات والمطلوبات لدى أطراف ذات علاقة هي كما يلي:

	٣٠ يونيو ٢٠٠٩ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ مدققة
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى		
شركات زميلة	٢٦	١،٣٠٠
أطراف أخرى ذات علاقة	٦،٠٣٧	٣١،٥٨٦
قروض وسلفيات		
أطراف أخرى ذات علاقة	٧٤،٣٤٧	٧٤،٣٤٧
موظفو الإدارة العليا	٣،٤١٣	١،٦٦٨
	٨٣،٨٢٣	١٠٨،٩٠١

تعكس السلفيات المقدمة إلى موظفي الإدارة العليا هامش المتاجرة المؤمَّن مقابل الاستثمارات التي تمت والمبالغ المدفوعة مقدماً حسب برنامج مساعدة الموظفين المتاح لكل الموظفين، حيث لا يتم تحميل أي فوائد.

	٣٠ يونيو ٢٠٠٩ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ مدققة
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى		
شركات زميلة	-	٢٢،٩٥٦
أطراف أخرى ذات علاقة	-	٣٤،٣٠٠
	-	٥٧،٢٥٦

١٥- المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (تتمة)

وقامت الشركة في ١ يناير ٢٠٠٩ بتملك ٥ % من أسهم التصويت في شعاع سكيوريتيز (إيضاح رقم ٧) وقد كان يملك هذه الأسهم طرف ذات علاقة بالشركة.

إن المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة المدرجة في بيان الإيرادات المجمع المرحلي هي كما يلي:

	١ يناير ٢٠٠٩ إلى ٣٠ يونيو ٢٠٠٩ (٦ أشهر) غير مدققة	*١ يناير ٢٠٠٨ إلى ٣٠ يونيو ٢٠٠٨ (٦ أشهر) غير مدققة*
إيرادات الفوائد		
شركات زميلة	-	٢٠٩
أطراف أخرى ذات علاقة	٢٠٣	٥٧٢
رسوم وإيرادات عمولات		
أطراف أخرى ذات علاقة	٧،٦١٣	٦٠،٠٨٤
أرباح استثمارات		
أطراف أخرى ذات علاقة	٤،٠٣٤	١٧،٣١١
	١١،٨٥٠	٧٨،١٧٦

١٦- المعلومات القطاعية

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

الملكية الخاصة: تدير شركة شعاع بارتنرز حالياً ٤ صناديق استثمارية، بالإضافة إلى محفظة الشركة الأم من الاستثمارات المباشرة. وتعد شعاع بارتنرز شركة مستقلة 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 ١٨ محفظة استثمارية وصناديق إقليمياً تغطي ١٥ سوقاً مالية إقليمية. وتزود شعاع لإدارة الأصول المستثمرين المحليين والأجانب ببوابات للاستثمار في أسواق الأسهم الخليجية والعربية. وتدير شعاع لإدارة الأصول حقوق الملكية التقليدية والديون، بالإضافة إلى المحافظ الاستثمارية المتوافقة مع الشريعة الإسلامية، والصناديق الاستثمارية باستخدام الأساليب الإدارية الإيجابية والسلبية.

الاستثمارات المصرفية: تقدم استشارات مالية للشركات، بالإضافة إلى خدمات استثمارية مركبة في أسواق الأسهم والدين، وخدمات أخرى. تشمل الخدمات الأخرى 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 والمقاصة للمستثمرين، متيحة لهم بذلك إمكانية الاستثمار في الأسواق الإقليمية.

التمويل: تعمل تحت مظلة "الخليج للتمويل"، وتنشط بصورة أساسية في مجال الإقراض المدعوم بالأصول، مع التركيز على تمويل معدات الإنشاء.

١٦- المعلومات القطاعية (تتمة)

الادارة الرئيسية: تدير وحدة الأعمال الإدارية كافة الأنشطة المرتبطة بالتطوير الإداري وتتولى إدارة نفقات النقد والخدمات المشتركة عبر المجموعة بأكملها. وتعتبر وحدة الأعمال هذه بمثابة الحاضنة لجميع الاستثمارات، كما أنها تغطي الاستراتيجية وتطوير الأعمال، والشؤون القانونية والامتثال للمعايير، والتمويل، والعمليات، وإدارة المخاطر، وعلاقات المستثمرين، والتسويق، وشؤون الموظفين، بما في ذلك مكافآت وتعويضات الموظفين.

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 المجمعة بخصوص قطاعات الأعمال الخاصة بالمجموعة.

من ١ يناير ٢٠٠٩ الى ٣٠ يونيو ٢٠٠٩
(٦ أشهر) غير مدققة

	استثمارات شركات خاصة	ادارة ممتلكات	استثمارات مصرفية	وساطة	تمويل	ادارة رئيسية	المجموع
إيرادات الفوائد	٨٥	-	٣٤	٢٥٧	٤٥،٣٢٩	٣٤،٤٥٣	٨٠،١٥٨
مصاريف الفوائد	(٨)	-	-	(٨٤٦)	(١٦،٩٦٣)	(٢٨،٩٩٨)	(٤٦،٨١٥)
	٧٧	-	٣٤	(٥٨٩)	٢٨،٣٦٦	٥،٤٥٥	٣٣،٣٤٣
الخسائر من استثمارات أسهم	-	-	-	-	-	٢٧،٢٧٩	٢٧،٢٧٩
خسائر استثمارات	-	-	-	-	-	(٤،١١٩)	(٤،١١٩)
إيرادات الرسوم والعمولات	١٧،٧٦٦	١٠،٠٥٧	٩٢٣	٢١،٧٤٩	٣،٧٠٠	١٢،٢٢٩	٦٦،٤٢٤
	١٧،٧٦٦	١٠،٠٥٧	٩٢٣	٢١،٧٤٩	٣،٧٠٠	٣٥،٣٨٩	٨٩،٥٨٤
خسائر من شركات زميلة	-	-	-	-	-	(١٦،٢٦٤)	(١٦،٢٦٤)
صافي الإيرادات التشغيلية	١٧،٨٤٣	١٠،٠٥٧	٩٥٧	٢١،١٦٠	٣٢،٠٦٦	٢٤،٥٨٠	١٠٦،٦٦٣
المصاريف التشغيلية	(٨،٧٤٠)	(٥،٦٥١)	(٨،٧٧٥)	(١٥،٢٧٠)	(١٧،٧٣٤)	(١٦٤،٢١٦)	(٢٢٠،٣٨٦)
أرباح /(خسائر) الفترة	٩،١٠٣	٤،٤٠٦	(٧،٨١٨)	٥،٨٩٠	١٤،٣٣٢	(١٣٩،٦٣٦)	(١١٣،٧٢٣)
العائدة لحقوق الأقلية	٨٣٦	-	(٣٥٦)	-	-	(٧،٩٨٥)	(٧،٥٠٥)
العائدة لمساهمي الشركة الأم	٨،٢٦٧	٤،٤٠٦	(٧،٤٦٢)	٥،٨٩٠	١٤،٣٣٢	(١٣١،٦٥١)	(١٠٦،٢١٨)

٣٠ يونيو ٢٠٠٩ (غير مدققة)

	استثمارات شركات خاصة	إدارة ممتلكات	استثمارات مصرفية	وساطة	تمويل	ادارة رئيسية	المجموع
الموجودات	٩٥،١٧٧	١،٩٦٠	٣،٥٢٦	٢٥٨،٤٨٢	٦٧٨،٩٥٧	٢،٥٤٠،٢٠٧	٣،٥٧٨،٣٠٩
المطلوبات	٧،٨٩٢	-	-	٨٢،٥٢٩	٣٨٤،٠٨٣	٩٣٧،٢٧٨	١،٤١١،٧٨٢

١٦. المعلومات القطاعية (تتمة)

من ١ يناير ٢٠٠٨ الى٣٠ يونيو ٢٠٠٨
(٦ أشهر) غير مدققة

	استثمارات شركات خاصة	ادارة ممتلكات	استثمارات مصرفية	وساطة	تمويل	ادارة رئيسية	المجموع
إيرادات الفوائد	٢١٤	-	٥،٩٢٧	(١٤٢)	٤٠،٧٠٧	٢٩،٥٦٧	٧٩،٢٧٣
مصاريف الفوائد	(١٢)	-	٣١	(٢٨٨)	(١١،٩١١)	(٢٥،٧٠٣)	(٣٧،٨٨٣)
	٢٠٢	-	٥،٩٥٨	(٤٣٠)	٣١،٧٩٦	٣،٨٦٤	٤١،٣٩٠
الخسائر من استثمارات أسهم	-	-	-	-	-	(١٦،٠٠٨)	(١٦،٠٠٨)
أرباح استثمارات	-	-	-	-	-	١٥،٢٦٥	١٥،٢٦٥
إيرادات الرسوم والعمولات	١٢،٣٥٤	١١٤،٢٠٢	٢٤،٣٠٨	٦٥،٤٧١	١،٧٢٦	٨،٠٤٤	٢٢٦،١٠٥
	١٢،٣٥٤	١١٤،٢٠٢	٢٤،٣٠٨	٦٥،٤٧١	١،٧٢٦	٧،٣٠١	٢٢٥،٣٦٢
إيرادات من شركات زميلة	-	-	-	-	-	١٧،٤٨١	١٧،٤٨١
صافي الإيرادات التشغيلية	١٢،٥٥٦	١١٤،٢٠٢	٣٠،٢٦٦	٦٥،٠٤١	٣٣،٥٢٢	٢٨،٦٤٦	٢٨٤،٢٣٣
المصاريف التشغيلية	(٦،٣٩٤)	(١٠،٩٨٧)	(٨،٥٦١)	(١٩،٢٥٧)	(١٢،٤٦١)	(١٠٧،٣٢٩)	(١٦٤،٩٨٩)
(خسائر)/أرباح الفترة	٦،١٦٢	١٠٣،٢١٥	٢١،٧٠٥	٤٥،٧٨٤	٢١،٠٦١	(٧٨،٦٨٣)	١١٩،٢٤٤
العائدة لحقوق الأقلية	(٦٤١)	-	(٧١)	١،٥٧٨	-	(٧،٥٩٦)	(٦،٧٣٠)
العائدة لمساهمي الشركة الأم	٦،٨٠٣	١٠٣،٢١٥	٢١،٧٧٦	٤٤،٢٠٦	٢١،٠٦١	(٧١،٠٨٧)	١٢٥،٩٧٤

٣٠ يونيو ٢٠٠٨ (غير مدققة)

	استثمارات شركات خاصة	إدارة ممتلكات	استثمارات مصرفية	وساطة	تمويل	ادارة رئيسية	المجموع
الموجودات	٦٣،٦٥٧	١٣،٨٩٦	٢،٢٨٩	٣٨٤،٧٩٥	٧٩٥،٥١٣	٤،٥٠٧،٠٨٣	٥،٧٦٨،٢٣٣
المطلوبات	١،٢١٩	١،٩٣٥	-	٢٢٨،٦٨٥	٥٣٦،٠٢٨	١،٥٤٥،٨٦٣	٢،٣١٣،٧٣٠

٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ (مدققة)

	استثمارات شركات خاصة	إدارة ممتلكات	استثمارات مصرفية	وساطة	تمويل	ادارة رئيسية	المجموع
الموجودات	١٢٣،٢٤٣	٢،٠٤٦	٣،٨٣٢	٢٥٨،٠٠١	٨٣٩،٤١٢	٣،١٥٠،٠٦٩	٤،٣٧٦،٦٠٣
المطلوبات	١٠،٩٢٤	-	-	٨٨،٧٧٩	٥٥٨،٨٨١	١،٤٥٠،٠٦٢	٢،١٠٨،٦٤٦

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة الموجزة المرحلية

٣٠ يونيو ٢٠٠٩

(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:

	الإمارات العربية المتحدة	دول خليجية أخرى	دول شرق أوسطية وشمال أفريقية أخرى	أمريكا الشمالية	أوروبا	آسيا أخرى	المجموع
نقد وودائع لدى البنوك	٢٢٦،٦٦١	١٩،٥٠٨	١٠،٤٠٠	٢٢،٦٨٨	٢٩،١٨٧	١،٠٢٣	٣٠٩،٤٦٧
نمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى	٢٠٣،٠٧٥	١٦،١٩٧	٣٤،٠٩٠	-	٣،٦٠٥	-	٢٥٦،٩٦٧
استثمارات في أسهم وسندات	١٤٤،٥٣٤	٣٢٧،٤٢٤	١٤،٣٣٨	١٣،٣٤٠	٨٤،٠٢٣	٧٥،٩٨٥	٦٥٩،٦٤٤
أقساط ائتمان وقروض وسلفيات	٧٦٦،٠٤٣	١٥٤،٥٤٥	٣١،٤٥٨	-	٦٦	-	٩٥٢،١١٢
استثمارات معدة للبيع	٨٥،١٨٩	١٤،٣٣٠	٧٦،٨١٩	-	٩٩٥	١٤٠،٨٠٤	٣١٨،١٣٧
استثمارات محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق	١٢٧،٢٠٩	١٨،٩٦٧	-	-	-	-	١٤٦،١٧٦
استثمارات في شركات زميلة	١٥٣،٢٦٦	٥٢٠،٩٤٨	١٢٥،٦١٥	-	-	-	٧٩٩،٨٢٩
موجودات ثابتة	١٨،٠٣٤	٤،٣٨٠	٨،٦٨٠	-	١،٠٨٩	-	٣٢،١٨٣
شهرة	١٠٣،٧٩٤	-	-	-	-	-	١٠٣،٧٩٤
إجمالي الموجودات- ٣٠ يونيو ٢٠٠٩ غير مدققة	١،٨٢٧،٨٠٥	١،٠٧٦،٢٩٩	٣٠١،٤٠٠	٣٦،٠٢٨	١١٨،٩٦٥	٢١٧،٨١٢	٣،٥٧٨،٣٠٩
إجمالي الموجودات- ٣٠ يونيو٢٠٠٨ غير مدققة	٢،٨٩٩،٠٥٩	١،٦٠١،٢٠٦	٣٠١،٧٢٥	١١٦،٣٢٢	٣٠٨،١٢٢	٥٤١،٧٩٩	٥،٧٦٨،٢٣٣
إجمالي الموجودات ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ مدققة	٢،٠٩٧،٩٣٤	١،٤٤٤،٥٧٩	٣٧٤،٣١٠	٦٥،١٠٧	١١٨،٨٥٤	٢٧٥،٨١٩	٤،٣٧٦،٦٠٣

١٨-سجل الاستحقاق

يلخص الجدول التالي استحقاق الموجودات والمطلوبات كما في ٣٠ يونيو ٢٠٠٩ المحددة على أساس الفترة المتبقية لغاية تاريخ الاستحقاق التعاقدي. بالنسبة للموجودات التي ليس لديها تاريخ إستحقاق تعاقدي*، قد قامت الإدارة بتقدير تاريخ الاستحقاق بناء على سيولة الأصل.

٣٠ يونيو ٢٠٠٩ غير مدققة

	أقل من ٣ أشهر	*٣-١٢ أشهر*	*١-٥ سنوات*	*أكثر من ٥ سنوات*	*المجموع*
نقد وودائع لدى البنوك	٣٠٩،٤٦٧	-	-	-	٣٠٩،٤٦٧
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى	٢٠٨،٢٠٠	١٥،٧٧٠	٣٢،٩٩٧	-	٢٥٦،٩٦٧
استثمارات أسهم وسندات*	٣٨١،٣٤١	٢٦٤،٩٥٩	١٣،٣٤٤	-	٦٥٩،٦٤٤
أقساط ائتمان وقروض وسلفيات	٤٦١،٢١٣	٣١٩،٣٦٨	١٧١،٥٣١	-	٩٥٢،١١٢
استثمارات معدة للبيع*	-	٤٨،٤٥٥	٢٦٩،٦٨٢	-	٣١٨،١٣٧
استثمارات محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق	-	٥٥،٨٥٨	٩٠،٣١٨	-	١٤٦،١٧٦
استثمارات في شركات زميلة*	-	١٢٥،٦١٥	٦٧٤،٢١٤	-	٧٩٩،٨٢٩
موجودات ثابتة*	-	-	٣٢،١٨٣	-	٣٢،١٨٣
شهرة*	-	-	-	١٠٣،٧٩٤	١٠٣،٧٩٤
مجموع الموجودات	١،٣٦٠،٢٢١	٨٣٠،٠٢٥	١،٢٨٤،٢٦٩	١٠٣،٧٩٤	٣،٥٧٨،٣٠٩
بنوك دائنة	٣٨٢،٨٦٦	٢٣١،٩٣٧	-	-	٦١٤،٨٠٣
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى	٢٧٠،٢٢٤	٤٥١،٣٥٤	١٧،٠٦٩	-	٧٣٨،٦٤٧
ديون متوسطة الأجل	-	-	٥٨،٣٣٢	-	٥٨،٣٣٢
حقوق ملكية	-	-	-	٢،١٦٦،٥٢٧	٢،١٦٦،٥٢٧
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية	٦٥٣،٠٩٠	٦٨٣،٢٩١	٧٥،٤٠١	٢،١٦٦،٥٢٧	٣،٥٧٨،٣٠٩
صافي فرق السيولة	٧٠٧،١٣١	١٤٦،٧٣٤	١،٢٠٨،٨٦٨	(٢،٠٦٢،٧٣٣)	-
إجمالي فرق السيولة	٧٠٧،١٣١	٨٥٣،٨٦٥	٢،٠٦٢،٧٣٣	-	-

١٨-سجل الاستحقاق (تتمة)

٣٠ يونيو ٢٠٠٨ غير مدققة

	أقل من ٣ أشهر	٣-١٢ أشهر	١-٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	المجموع
نقد وودائع لدى البنوك	٥٦٠،٠٠٦	-	-	-	٥٦٠،٠٠٦
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى	٤٨٩،٥٩٦	١١٩،٦١٥	١٨،٧١٩	-	٦٢٧،٩٣٠
استثمارات أسهم وسندات*	١،٨٦٢،٦٥٦	-	-	-	١،٨٦٢،٦٥٦
أقساط ائتمان وقروض وسلفيات	٤٥٧،٩٣٨	٣٠٦،١٣٧	٣٠٠،٩٤٠	-	١،٠٦٥،٠١٥
استثمارات معدة للبيع*	-	-	٤١٣،٤٨٤	-	٤١٣،٤٨٤
استثمارات في شركات زميلة*	-	-	١،١١٧،٧٠٦	-	١،١١٧،٧٠٦
موجودات ثابتة*	-	-	٢٦،٢٣٦	-	٢٦،٢٣٦
شهرة*	-	-	-	٩٥،٢٠٠	٩٥،٢٠٠
مجموع الموجودات	٣،٣٧٠،١٩٦	٤٢٥،٧٥٢	١،٨٧٧،٠٨٥	٩٥،٢٠٠	٥،٧٦٨،٢٣٣
بنوك دائنة	٦٢٢،٠١٣	٣٨٠،١٦٥	-	-	١،٠٠٢،١٧٨
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى	٩١٦،٢١٣	٤٣،٩٣٤	-	-	٩٦٠،١٤٧
ديون متوسطة الأجل	-	-	٣٥١،٤٠٥	-	٣٥١،٤٠٥
حقوق الملكية	-	-	-	٣،٤٥٤،٥٠٣	٣،٤٥٤،٥٠٣
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية	١،٥٣٨،٢٢٦	٤٢٤،٠٩٩	٣٥١،٤٠٥	٣،٤٥٤،٥٠٣	٥،٧٦٨،٢٣٣
صافي فرق السيولة	١،٨٣١،٩٧٠	١،٦٥٣	١،٥٢٥،٦٨٠	(٣،٣٥٩،٣٠٣)	-
إجمالي فرق السيولة	١،٨٣١،٩٧٠	١،٨٣٣،٦٢٣	٣،٣٥٩،٣٠٣	-	

١٨- سجل الاستحقاق (تتمة)

	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ مدققة				
	أقل من ٣ أشهر	*٣-١٢ أشهر*	*١-٥ سنوات*	*أكثر من ٥ سنوات*	*المجموع*
نقد وودائع لدى البنوك	٣٩٠،٠٨٩	-	-	-	٣٩٠،٠٨٩
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى	٢٣٩،٠٣٣	-	٣٢،٩٩٧	-	٢٧٢،٠٣٠
استثمارات أسهم وسندات*	٩٥٨،٩٤٣	١٥،٩٥٨	١٣،٦٩٩	-	٩٨٨،٦٠٠
أقساط ائتمان وقروض وسلفيات	٥٨٥،٤١٨	٣٤٩،٧٠٧	٢٨٣،٧٥١	-	١،٢١٨،٨٧٦
استثمارات معدة للبيع*	-	-	٣٢٥،٥٩٨	-	٣٢٥،٥٩٨
استثمارات محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق	-	٥٦،٦٨٩	٩٤،٥٨٩	-	١٥١،٢٧٨
استثمارات في شركات زميلة*	-	-	٩٠٠،٦٨٩	-	٩٠٠،٦٨٩
موجودات ثابتة*	-	-	٣٤،٢٤٣	-	٣٤،٢٤٣
شهرة*	-	-	-	٩٥،٢٠٠	٩٥،٢٠٠
مجموع الموجودات	٢،١٧٣،٤٨٣	٤٢٢،٣٥٤	١،٦٨٥،٥٦٦	٩٥،٢٠٠	٤،٣٧٦،٦٠٣
بنوك دائنة	٨٢٤،٥٣٦	٣٦٥،٧١٨	-	-	١،١٩٠،٢٥٤
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى	٢٨٣،٢٩٢	٤٠٤،٩٦٧	٤٠،٦٩٣	-	٧٢٨،٩٥٢
ديون متوسطة الأجل	-	-	١٨٩،٤٤٠	-	١٨٩،٤٤٠
حقوق الملكية	-	-	-	٢،٢٦٧،٩٥٧	٢،٢٦٧،٩٥٧
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية	١،١٠٧،٨٢٨	٧٧٠،٦٨٥	٢٣٠،١٣٣	٢،٢٦٧،٩٥٧	٤،٣٧٦،٦٠٣
صافي فرق السيولة	١،٠٦٥،٦٥٥	(٣٤٨،٣٣١)	١،٤٥٥،٤٣٣	(٢،١٧٢،٧٥٧)	-
إجمالي فرق السيولة	١،٠٦٥،٦٥٥	٧١٧،٣٢٤	٢،١٧٢،٧٥٧	-	

١٩- أموال مدارة نيابة عن عملاء

إن الشركة مرخصة للعمل كشركة خدمات مالية وفقاً لتعليمات المصرف المركزي لدولة الإمارات العربية المتحدة(إيضاح ١). تدار أموال العملاء كما في ٣٠ يونيو ٢٠٠٩ بصفة ائتمانية وبدون مسؤولية على الشركة. تعتبر هذه الموجودات بنودا خارج الميزانية العمومية ولا تشكل جزءا من موجودات المجموعة.

٢٠- الالتزامات والمطلوبات المحتملة

يوجد على المجموعة التزامات ومطلوبات محتملة تتمثل في ما يلي:

	٣٠ يونيو ٢٠٠٩ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ مدققة
مطلوبات محتملة	٢١١،٥٥٧	٢١١،٤٠٠
التزامات	٣٧٥،١٦٠	٣٨٣،٠٥٤

٢١- مقارنة المعلومات

ان المعلومات المفصح عنها المتعلقة بالأموال المدارة نيابة عن عملاء بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ قد أعيد إدراجها وذلك بهدف تحقيق مقارنة عادلة مع الأرقام بنهاية يونيو ٢٠٠٩.