

شعاع كابيتال ش.م.ع
المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٢

تقرير مراجعة المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

السادة المساهمين

شعاع كابيتال (ش.م.ع.)

دبي - الإمارات العربية المتحدة

قمنا بمراجعة بيان المركز المالي المرحلي الموحد المرفق لشركة شعاع كابيتال (ش.م.ع.)، وشركاتها التابعة ("المجموعة") كما في ٣١ مارس ٢٠١٢ وكذلك البيانات المرحلية الموحدة للدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للفترة من ١ يناير ٢٠١٢ إلى ٣١ مارس 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 ٣٤). إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة استناداً إلى مراجعتنا.

نطاق أعمال المراجعة

لقد قمنا بمراجعة 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 جوهرية 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 بأن المعلومات المالية المرحلية الموجزة المرفقة لم يتم عرضها بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤.

ديلويت أند توش (الشرق الأوسط)

سابا سنداحة

شريك

(سجل مدققي الحسابات رقم ٤١٠)

٦ مايو ٢٠١٢.

شعاع كابيتال ش.م.ع

بيان المركز المالي المرحلي الموحد في ٣١ مارس ٢٠١٢

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

٣١ مارس ٢٠١١ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠١١ مدققة	٣١ مارس ٢٠١٢ غير مدققة	إيضاحات
الموجودات			
٤٤٨,٠٦٤	٣٤٠,٢٠٧	٣٤٥,١٢٥	٣ نقد وودائع لدى البنوك
٣٩,٧٨٥	٤٣,٥١٣	٤٦,٧١٦	ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
٥٦٩,٨٥٥	٥٧٦,٤٤٤	٥٣٦,٠٠٣	٤ أقساط ائتمان وقروض وسلفيات
١٨٤,٨٧٨	٢٣٢,٧٢١	٢٧٦,٧٦٥	٥ استثمارات في صناديق مدارة من شعاع
١٨٢,٠٣٦	١٣٥,٥٢٦	١٣٤,٣٦٩	٦ استثمارات في شركات زميلة أخرى
٢٩٢,٥٧٥	٢١٣,٦٤٤	١٦٩,٦١٢	٧ استثمارات أخرى
٣٩,٨٥٩	٢٩,٩٢٧	٢٨,١٢٣	الألات والمعدات
١٠٣,٧٩٤	٣٤,١١١	٣٤,١١١	شهرة
١,٨٦٠,٨٤٦	١,٦٠٦,٠٩٣	١,٥٧٠,٨٢٤	مجموع الموجودات
المطلوبات			
١٣٠,٢٠٤	٢٢٢,١٨١	٢١٣,٧٣٠	٨ بنوك دائنة
١٦١,٩٩٢	١٦١,٢٣٨	١٦٦,٧٥٥	ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
١١٢,٩١٧	٥٣,٧٥٠	٢٥,٣١٣	٩ ديون متوسطة الأجل
٤٠٥,١١٣	٤٣٧,١٦٩	٤٠٥,٧٩٨	مجموع المطلوبات
حقوق الملكية			
١,٠٦٥,٠٠٠	١,٠٦٥,٠٠٠	١,٠٦٥,٠٠٠	رأس المال
(١٤,٤٥٨)	(١٤,٤٥٨)	(١٤,٤٥٨)	١٠ أسهم خزينة
(٨٦,٦٠٣)	(٨٦,٦٠٣)	(٨٦,٦٠٣)	١١ أسهم نظام خيار شراء الأسهم للموظفين
٧٢٨,٢٩٥	٧٢٨,٢٩٥	٧٢٨,٢٩٥	احتياطي قانوني
(٢٦٠,٥٦٦)	(٥٣٠,٣٠١)	(٥٣٨,٥٣٦)	٢٢ خسائر متراكمة
٢٣,٩٣٩	٦,٨٠٣	١٠,٤٠٣	١٢ احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات
(٢٠٠)	(٢١٧)	(٢١٠)	احتياطي تحويل عملات
١,٤٥٥,٤٠٧	١,١٦٨,٥١٩	١,١٦٣,٨٩١	حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الأم
٣٢٦	٤٠٥	١,١٣٥	حقوق أطراف غير مسيطرة
١,٤٥٥,٧٣٣	١,١٦٨,٩٢٤	١,١٦٥,٠٢٦	مجموع حقوق الملكية
١,٨٦٠,٨٤٦	١,٦٠٦,٠٩٣	١,٥٧٠,٨٢٤	مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

إعتمد مجلس الإدارة المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة المبينة من الصفحة ٢ إلى ١٨ بتاريخ ٦ مايو ٢٠١٢.

مكتوم بن حشر آل مكتوم - رئيس مجلس الإدارة التنفيذي

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

شعاع كابيتال ش.م.ع

بيان الدخل المرحلي الموحد للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٢

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

١ يناير إلى ٣١ مارس ٢٠١١ (٣ أشهر) غير مدققة	١ يناير إلى ٣١ مارس ٢٠١٢ (٣ أشهر) غير مدققة	إيضاحات	
١٨,٢٢٨	٢١,٣٧٢		إيرادات الفوائد
١٦,٧٤٢	١٢,٠٦٥		صافي الرسوم والعمولات
١٥٧	٢٥		أرباح تداولات
(٨,٠٠٠)	٢١,٥٥٢	١٣	أرباح/(خسائر) من إستثمارات في صناديق مدارة من شعاع
٢٧,١٢٧	٥٥,٠١٤		مجموع الإيرادات
(٥٧,٩٤٤)	(٥٤,٩٣٢)		مصروفات إدارية وعمومية
(٤,٣٨٧)	(٣,٧٩٥)		مصاريق الفوائد
(٢,٨٤٩)	(٢,٣٣٦)		استهلاكات
(١,٨٤٤)	(١,٠٢٥)		مخصصات
(٦٧,٠٢٤)	(٦٢,٠٨٨)		مجموع المصروفات
(٣٩,٨٩٧)	(٧,٠٧٤)		صافي الخسارة قبل الأرباح من الإستثمارات الأخرى
١٣,٥٥٢	(٧٤٠)	١٤	(الخسائر)/الأرباح من الإستثمارات الأخرى بما فيها الإستثمارات في شركات زميلة أخرى
(٢٦,٣٤٥)	(٧,٨١٤)		الخسارة للفترة
(٣٤)	٧٣٤		العائدة إلى:
(٢٦,٣١١)	(٨,٥٤٨)		الأطراف غير المسيطرة
			مساهمي الشركة الأم
(٠,٠٢٥)	(٠,٠٠٨)	١٥	الخسارة الأساسية للسهم (بالدرهم)

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

شعاع كابيتال ش.م.ع

بيان الدخل الشامل المرحلي الموحد للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٢

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

١ يناير إلى ٣١ مارس ٢٠١١ (٣ أشهر) غير مدققة	١ يناير إلى ٣١ مارس ٢٠١٢ (٣ أشهر) غير مدققة	
(٢٦,٣٤٥)	(٧,٨١٤)	خسارة الفترة
		أرباح شاملة أخرى
		صافي حركة احتياطي إعادة تقييم:
٧٦٩	٣,٢٨٢	- الإستثمارات في الصناديق المدارة من شعاع
١٠,١٦٥	(١,٤١٩)	- الإستثمارات الأخرى
(٥,٠٣٨)	١,٧٣٧	حصة الدخل الشامل الآخر من الشركات الزميلة
(٤٠)	٣	فروقات صرف ناتجة عن تحويل العمليات الأجنبية
٥,٨٥٦	٣,٦٠٣	الدخل الشامل الآخر للفترة
(٢٠,٤٨٩)	(٤,٢١١)	إجمالي الخسارة الشاملة للفترة
		العائدة إلى :
(٣٤)	٧٣٠	الأطراف غير المسيطرة
(٢٠,٤٥٥)	(٤,٩٤١)	مساهمي الشركة الأم

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

شعاع كابيتال ش.م.ع

بيان التدفقات النقدية المرحلي الموحد للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٢

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

١ يناير إلى ٣١ مارس ٢٠١١ (٣ أشهر) غير مدققة	١ يناير إلى ٣١ مارس ٢٠١٢ (٣ أشهر) غير مدققة	
(٢٦,٣٤٥)	(٧,٨١٤)	الأنشطة التشغيلية
٢,٨٤٩	٢,٣٣٦	خسارة الفترة
٤,٧١١	(٢١,٥٥٢)	التعديلات للبنود التالية:
(١٠,٧٢٧)	٧٤٠	استهلاكات
١,٤٢٣	٣١٣	(أرباح) / خسائر غير محققة من إستثمارات في صناديق مدارة من شعاع
١,٨٤٤	١,٠٢٥	خسائر/(أرباح) من استثمارات أخرى
		دفعات تسدد على أساس الأسهم
		مخصصات
(٢٦,٢٤٥)	(٢٤,٩٥٢)	الخسارة التشغيلية قبل التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
(٥٠٦)	(٣,٢٠٣)	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
٣٣,٦٢١	٤٧,٢٩٩	الزيادة في ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
(٧,٧٠١)	(٢,٣٦٥)	النقص في أفساط ائتمان وقروض وسلفيات
(٢١,٦٧٧)	(١٩,٢١١)	النقص في ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
(٢٢,٥٠٨)	(٢,٤٣٢)	صافي شراء صناديق مدارة من شعاع
		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
١٠٩,٠٢٣	٤٤,٧٧٤	الأنشطة الاستثمارية
(٨٠١)	(٥٣٢)	صافي المحصل من استثمارات و شركات زميلة أخرى
١٠٨,٢٢٢	٤٤,٢٤٢	صافي شراء آلات ومعدات
		صافي النقد من الأنشطة الاستثمارية
-	(١,٧٧٠)	الأنشطة التمويلية
(٣٤,٧٦٨)	(٣٥,١١٨)	النقص في الديون متوسطة الأجل
(٣٤,٧٦٨)	(٣٦,٨٨٨)	النقص في المبالغ المطلوبة للبنوك
		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
٥٠,٩٤٦	٤,٩٢٢	الزيادة في النقد وما يعادله
(٣١)	(٤)	تحويل عملات أجنبية
٣٩٧,١٤٩	٣٤٠,٢٠٧	النقد وما يعادله في بداية الفترة
٤٤٨,٠٦٤	٣٤٥,١٢٥	النقد وما يعادله في نهاية الفترة

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

شعاع كابيتال ش.م.ع

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي الموحد للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٢

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

حقوق ملكية مساهمي الشركة الأم									
رأس المال	أسهم خزينة	أسهم نظام خيار شراء الأسهم	احتياطي قانوني	خسائر متراكمة	احتياطي إعادة تقييم	احتياطي تحويل	المجموع	أطراف غير مسيطرة	حقوق
١,٠٦٥,٠٠٠	(١٤,٤٥٨)	(٨٦,٦٠٣)	٧٢٨,٢٩٥	(٢٣٥,٦٧٨)	١٨,٠٤٣	(١٦٠)	١,٤٧٤,٤٣٩	٣٦٠	١,٤٧٤,٧٩٩
-	-	-	-	(٢٦,٣١١)	٥,٨٩٦	(٤٠)	(٢٠,٤٥٥)	(٣٤)	(٢٠,٤٨٩)
-	-	-	-	١,٤٢٣	-	-	١,٤٢٣	-	١,٤٢٣
١,٠٦٥,٠٠٠	(١٤,٤٥٨)	(٨٦,٦٠٣)	٧٢٨,٢٩٥	(٢٦٠,٥٦٦)	٢٣,٩٣٩	(٢٠٠)	١,٤٥٥,٤٠٧	٣٢٦	١,٤٥٥,٧٣٣

الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١١ (مدققة)

إجمالي الخسارة الشاملة للفترة

دفعات على أساس الأسهم

الرصيد كما في ٣١ مارس ٢٠١١ (غير مدققة)

حقوق ملكية مساهمي الشركة الأم									
رأس المال	أسهم خزينة	أسهم نظام خيار شراء الأسهم	احتياطي قانوني	خسائر متراكمة	احتياطي إعادة تقييم	احتياطي تحويل	المجموع	أطراف غير مسيطرة	حقوق
١,٠٦٥,٠٠٠	(١٤,٤٥٨)	(٨٦,٦٠٣)	٧٢٨,٢٩٥	(٥٣٠,٣٠١)	٦,٨٠٣	(٢١٧)	١,١٦٨,٥١٩	٤٠٥	١,١٦٨,٩٢٤
-	-	-	-	(٨,٥٤٨)	٣,٦٠٠	٧	(٤,٩٤١)	٧٣٠	(٤,٢١١)
-	-	-	-	٣١٣	-	-	٣١٣	-	٣١٣
١,٠٦٥,٠٠٠	(١٤,٤٥٨)	(٨٦,٦٠٣)	٧٢٨,٢٩٥	(٥٣٨,٥٣٦)	١٠,٤٠٣	(٢١٠)	١,١٦٣,٨٩١	١,١٣٥	١,١٦٥,٠٢٦

الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٢ (مدققة)

إجمالي الخسارة الشاملة للفترة

دفعات على أساس الأسهم

الرصيد كما في ٣١ مارس ٢٠١٢ (غير مدققة)

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

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٢

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

١. الوضع القانوني ونشاط الشركة

تأسست شعاع كابيتال ش.م.ع ("الشركة الأم") كشركة مساهمة عامة في دبي، الإمارات العربية المتحدة بموجب المرسوم الأميري رقم ٦ الصادر بتاريخ ٢٥ إبريل ١٩٧٩ ووفقاً للقانون الاتحادي رقم ٨ لسنة ١٩٨٤ (وتعديلاته). إن العنوان المسجل للشركة هو ص. ب ٣١٠٤٥، دبي، الإمارات العربية المتحدة. يتم تداول أسهم الشركة في سوق دبي المالي في دولة الإمارات العربية المتحدة.

إن الشركة مرخصة من المصرف المركزي لدولة الإمارات العربية المتحدة لمزاولة أعمال الاستثمارات المالية وأعمال الاستشارات المصرفية والمالية والاستثمارية عملاً بقرار مجلس إدارة المصرف المركزي رقم ١٦٤/٨/٩٤ وأعمال الوساطة المالية والنقدية عملاً بقرار مجلس إدارة المصرف المركزي رقم ١٢٦/٥/٩٥.

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.

يوجد لدى الشركة الشركات التابعة المهمة التالية كما في ٣١ مارس ٢٠١٢:

الاسم	بلد التأسيس	النشاط الرئيسي	الملكية ٣١ مارس	الملكية ٣١ ديسمبر
شركة الخليج للتمويل ش.م.خ	الإمارات العربية المتحدة	تمويل	٢٠١٢	٢٠١١
شعاع كابيتال الدولية المحدودة	الإمارات العربية المتحدة	الوساطة المالية	%١٠٠	%١٠٠
شعاع بارتترز 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	المملكة العربية السعودية	خدمات مالية	%٩٩,٦	%٩٩,٦
ش.س.م.م	مصر	الوساطة المالية	%١٠٠	%١٠٠
نايل واحد المحدودة	الأردن	الوساطة المالية	%٩٤,٣	%٩٤,٣
آسيا للوساطة المالية المحدودة				

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 بالآلاف الدرهم الإماراتي حيث أنه البلد التي تقع فيها الشركة الأم وتُمارس فيها غالبية أعمال المجموعة .

تم إعداد المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية وذلك فيما عدا إعادة تقييم بعض الأدوات المالية والتي تم إظهارها وفقاً للقيمة العادلة .

إن السياسات المحاسبية المتبعة وطرق المحاسبة و التقديرات المحاسبية الهامة و مصادر عدم التأكد في إعداد المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة متماثلة مع السياسات المحاسبية التي تم إتباعها في إعداد المعلومات المالية الموحدة المدققة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١.

إن المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة لا تتضمن كافة المعلومات والإيضاحات للبيانات المالية السنوية الموحدة ويجب قرائتها بالرجوع للبيانات المالية للمجموعة كما في والسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١. إضافة لذلك، فإن النتائج المالية للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس 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 والسنة 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 للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٢ و ٢٠١١.

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.

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٢

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

٣. نقد وودائع لدى البنوك

يشتمل مجموع النقد والودائع لدى البنوك على ودائع 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:

٣١ ديسمبر ٢٠١١ مدققة	٣١ مارس ٢٠١٢ غير مدققة	
٥٠٢,٥٦٢	٥٠١,٨٠٤	أقساط ائتمان، قروض وسلفيات
١٩٣,٤٧٦	١٤٩,٣٧١	قروض بهامش
٦٩٦,٠٣٨	٦٥١,١٧٥	
(١١١,٩٠٥)	(١٠٥,٥٨٨)	ناقص: مخصص متراكم للانخفاض في القيمة
(٧,٦٨٩)	(٩,٥٨٤)	ناقص: فوائد معلقة
٥٧٦,٤٤٤	٥٣٦,٠٠٣	

٥. استثمارات في صناديق مدارة من شعاع

تتألف الاستثمارات في صناديق مدارة من شعاع مما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١١ مدققة	٣١ مارس ٢٠١٢ غير مدققة	
١٥٣,٥١٣	١٨٣,٦٢٠	استثمارات مدرجة حسب القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
١٢,٧٧٨	١٦,٠٦١	استثمارات متاحة للبيع
٦٦,٤٣٠	٧٧,٠٨٤	شركات زميلة
٢٣٢,٧٢١	٢٧٦,٧٦٥	

شركات زميلة

تمتلك المجموعة ٢٧,٨% (٣١ ديسمبر ٢٠١١: ٢٧,٨%) من صندوق شعاع للضيافة ١ 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 ٢٧,١% (٣١ ديسمبر ٢٠١١: ٢٧,١%) من صندوق شعاع السعودية للضيافة وهو صندوق استثمار مغلق مدار حسب قوانين هيئة السوق المالية بالملكة 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 ال. 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.

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٢

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

٦. استثمارات في شركات زميلة أخرى

تملك المجموعة الاستثمارات التالية في شركات زميلة أخرى:

٣١ ديسمبر ٢٠١١ مدققة	٣١ مارس ٢٠١٢ غير مدققة
٦٣,١٧٩	٦٢,٣٢٣
٧٢,٣٤٧	٧٢,٠٤٦
١٣٥,٥٢٦	١٣٤,٣٦٩

استثمارات في الإمارات العربية المتحدة
استثمارات في بقية دول مجلس التعاون الخليجي

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 للتحويل من هذا الاستثمار استناداً إلى حسابات حقوق الملكية بعد تنزيل مخصص الانخفاض في القيمة.

شركة سبتك القابضة المحدودة

شركة سبتك مسجلة كشركة ذات مسؤولية محدودة في جزر كايمان وقائمة بإمارة الشارقة، الإمارات العربية المتحدة، وتنشط في مجال تحلية ومعالجة المياه ومشاريع البنية التحتية والمراسي المعدة للقوارب والخدمات التابعة لها. تمتلك المجموعة حصة تعادل ٤٩% (٣١ ديسمبر ٢٠١١: ٤٩%) من ملكية شركة سبتك القابضة. تم تعديل المبلغ القابل للتحويل في هذا الاستثمار استناداً إلى حسابات حقوق الملكية بعد تنزيل مخصص الانخفاض في القيمة.

أموال

تمتلك المجموعة ٤٦,٧% (٣١ ديسمبر ٢٠١١: ٤٦,٧%) من شركة أموال وهي شركة مساهمة قطرية مغلقة، مرخصة من قبل مصرف قطر المركزي لمزاولة أعمال الاستثمار المصرفي وأنشطة إدارة الأصول في قطر. تم تحديد المبلغ القابل للتحويل من هذا الاستثمار استناداً إلى حسابات حقوق الملكية بعد تنزيل مخصص الانخفاض في القيمة.

٧. استثمارات أخرى

تتكون الاستثمارات الأخرى مما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١١ مدققة	٣١ مارس ٢٠١٢ غير مدققة
٩٧,٥٥٨	٦٥,٦٨١
١٠٨,٥٦٧	٩٦,٤١٢
٧,٥١٩	٧,٥١٩
٢١٣,٦٤٤	١٦٩,٦١٢

استثمارات مدرجة حسب القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
استثمارات متاحة للبيع
استثمارات محفظة بها لتاريخ الاستحقاق

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

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

٣١ ديسمبر ٢٠١١ مدققة	٣١ مارس ٢٠١٢ غير مدققة
٩,٢٦١	٥,٥٤٠
١٥,٩٧٥	٣٤
٧٢,٣٢٢	٦٠,١٠٧
٩٧,٥٥٨	٦٥,٦٨١

صناديق استثمارية
استثمارات أسهم متداولة
استثمارات بإيراد ثابت

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٢

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

٧. استثمارات أخرى - تنمة

(ب) استثمارات متاحة للبيع

تتكون الاستثمارات المعدة للبيع مما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١١ مدققة	٣١ مارس ٢٠١٢ غير مدققة	استثمارات أسهم متداولة صناديق استثمارية غير متداولة
٩,١٨١	٢,٩٨٧	
٩٩,٣٨٦	٩٣,٤٢٥	
١٠٨,٥٦٧	٩٦,٤١٢	

(ج) استثمارات محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق

تتكون الاستثمارات المحتفظ بها لتاريخ الاستحقاق مما يلي:

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

إن القيمة العادلة للاستثمارات ذات الإيرادات الثابتة و المحتفظ بها لتاريخ الاستحقاق كما في ٣١ مارس ٢٠١٢ هي ٧,٥١٩ (٣١ ديسمبر ٢٠١١ - 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.

٣١ ديسمبر ٢٠١١ مدققة	٣١ مارس ٢٠١٢ غير مدققة	قروض لأجل تستحق خلال اثني عشر شهراً
٢٢٢,١٨١	٢١٣,٧٣٠	

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

حصلت المجموعة كما في ٣١ مارس ٢٠١٢ من البنوك التي تتعامل معها على ضمانات بنكية تبلغ ١٥٣,٦٩٩ (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 ١٠٦,٦٦٧ يمثل جزءاً قرض من بنك محلي وهو مضمون برهن على بعض من أصول المجموعة.

٩. ديون متوسطة الأجل

تتكون الديون متوسطة الأجل مما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١١ مدققة	٣١ مارس ٢٠١٢ غير مدققة	قروض لأجل
٥٣,٧٥٠	٢٥,٣١٣	

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٢

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

١٠. أسهم الخزينة

تمتلك المجموعة أسهم الخزينة التالية في ٣١ مارس ٢٠١٢

٣١ ديسمبر ٢٠١١ مدققة	٣١ مارس ٢٠١٢ غير مدققة	عدد أسهم الخزينة
٣,٥٠٠,٠٠٠	٣,٥٠٠,٠٠٠	نسبة أسهم الخزينة من إجمالي الأسهم المصدرة
% ٠,٣	% ٠,٣	تكلفة أسهم الخزينة
١٤,٤٥٨	١٤,٤٥٨	القيمة السوقية لأسهم الخزينة
١,٩٢٥	٣,٠١٠	

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 ٣١ مارس ٢٠١٢ هي كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١١ مدققة	٣١ مارس ٢٠١٢ غير 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
١٧,٣٧٩	٢٧,١٧٤	

بيان حركة برنامج خيار شراء الأسهم للموظفين:

عدد الأسهم		
١ يناير إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١١ (١٢ شهر) مدققة	١ يناير إلى ٣١ مارس ٢٠١٢ (٣ أشهر) غير مدققة	
٣١,٥٩٨,٠٠٤	٣١,٥٩٨,٠٠٤	الرصيد في بداية الفترة
-	-	خيارات منقذة
-	-	أسهم مشتراة
٣١,٥٩٨,٠٠٤	٣١,٥٩٨,٠٠٤	الرصيد في نهاية الفترة

١٢. احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات

١ يناير إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١١ (١٢ شهر) مدققة	١ يناير إلى ٣١ مارس ٢٠١٢ (٣ أشهر) غير مدققة	استثمارات معدة للبيع
١٣,٨٩٠	٥,٦٠٩	الرصيد في بداية الفترة
(٤٥)	-	محققة خلال الفترة
(٨,٢٣٦)	١,٨٦٣	صافي الحركة في القيمة العادلة خلال الفترة
٥,٦٠٩	٧,٤٧٢	الرصيد في نهاية الفترة
١ يناير إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١١ (١٢ شهر) مدققة	١ يناير إلى ٣١ مارس ٢٠١٢ (٣ أشهر) غير مدققة	حصة المجموعة من احتياطي إعادة التقييم للاستثمارات في شركات زميلة
٤,١٥٣	١,١٩٤	الرصيد في بداية الفترة
(٢,٩٥٩)	١,٧٣٧	صافي الحركة في القيمة العادلة خلال الفترة
١,١٩٤	٢,٩٣١	الرصيد في نهاية الفترة
٦,٨٠٣	١٠,٤٠٣	إجمالي احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٢

(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 ٣١ مارس ٢٠١١ (٣ أشهر) غير مدققة	١ يناير إلى ٣١ مارس ٢٠١٢ (٣ أشهر) غير مدققة	
(٣,٣٠٦)	١٩,٣٣٧	صناديق مدرجة حسب القيمة العادلة من خلال بيان الأرباح أو الخسائر
(٤,٦٩٤)	٢,٢١٥	شركات زميلة
<u>(٨,٠٠٠)</u>	<u>٢١,٥٥٢</u>	

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

تتألف الأرباح و الخسائر من الإستثمارات الأخرى مما يلي:

١ يناير إلى ٣١ مارس ٢٠١١ (٣ أشهر) غير مدققة	١ يناير إلى ٣١ مارس ٢٠١٢ (٣ أشهر) غير مدققة	
٤٠٦	(٢,٩٠٢)	الشركات الزميلة الأخرى
٢,٣٠٩	٣٦	الإستثمارات الأخرى
١,١٧٠	٨,٥٤١	المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(٢,٣٠٦)	(٦,٤١٥)	المتاحة للبيع
١١,٩٧٣	-	الأرباح
<u>١٣,٥٥٢</u>	<u>(٧٤٠)</u>	الانخفاض في القيمة
		المحتفظ بها لتاريخ الاستحقاق
		أرباح الاستحقاق

١٥. (خسارة) / ربح السهم

تم احتساب ربح / (خسارة) السهم الأساسي باستخدام صافي خسارة الفترة العائدة لحاملي الأسهم العادية في الشركة الأم والبالغة (٨,٥٤٨) (٣١ مارس ٢٠١١ - (٢٦,٣١١)) على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة والبالغ (١,٠٦١,٥٠٠,٠٠٠ - ٢٠١١ مارس ٣١) (١,٠٦١,٥٠٠,٠٠٠).

لا يوجد فرق بين ربحية السهم الأساسي و المخفض كما في ٣١ مارس ٢٠١٢ و ٣١ مارس ٢٠١١ نظرا لعدم إصدار الشركة لأية أدوات لها تأثير على ربحية السهم في حالة تنفيذها.

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٢

(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 مملوكة أو مدارة ومتحكم فيها.

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

٣١ ديسمبر ٢٠١١ مدققة	٣١ مارس ٢٠١٢ غير مدققة	
١٥,٣٤٥	١,٠٨٦	ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
٢٥٣	٢٣٧	شركات زميلة
		أطراف أخرى ذات علاقة
٣١,٦٨١	٣١,٦٨١	قروض وسلفيات
٢,٦٨٦	٢,٦٨٦	شركات زميلة
٨٦١	٨٠٧	أطراف أخرى ذات علاقة
		كبار موظفي الإدارة العليا
٢٣٢,٧٢١	٢٧٦,٧٦٥	إستثمارات في صناديق مُدارة من شعاع
٢٨٣,٥٤٧	٣١٣,٢٦٢	

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

٣١ ديسمبر ٢٠١١ مدققة	٣١ مارس ٢٠١٢ غير مدققة	
١٤,٦٥٨	-	الذمم الدائنة والأرصدة الدائنة الأخرى
		أطراف أخرى ذات علاقة

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

١ يناير إلى ٣١ مارس ٢٠١١ (٣ أشهر) غير مدققة	١ يناير إلى ٣١ مارس ٢٠١٢ (٣ أشهر) غير مدققة	
٤٥٧	٧٥١	إيرادات الفوائد
٢٣٠	٥٣	شركات زميلة
		أطراف أخرى ذات علاقة
(٤,٦٩٤)	٢,٢١٥	(خسائر) / أرباح إستثمارات في صناديق مدارة من شعاع
(٣,٣٠٦)	١٩,٣٣٧	شركات زميلة
		أطراف أخرى ذات علاقة
٢,٥٨٦	٨٥٥	إيرادات رسوم وعمولات
(٤,٧٢٧)	٢٣,٢١١	أطراف أخرى ذات علاقة

١٧. المعلومات القطاعية

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

إدارة الأصول: تدير حالياً ١٩ محفظة استثمارية وصناديق إقليمياً تغطي ١٤ سوقاً مالياً إقليمياً. 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. وتدير أيضاً ٤ 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: تزاوّل 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.

الإدارة الرئيسية: تدير تطورات الشركة المستقبلية وتشرف على جميع الضوابط النقدية ونفقات الخدمات المشتركة المرتبطة بالمجموعة. إن جميع الاستثمارات في الشركات التابعة تدخل ضمن هذا القسم الذي يتضمن أيضاً استراتيجية تنمية الأعمال التجارية، القانونية، المالية، العمليات، إدارة 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.

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٢

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

١٧. المعلومات القطاعية - تنمية

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

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

إدارة الاصول	استثمارات مصرفية	وساطة	تمويل	إدارة رئيسية	المجموع	
١٠٣	٢٨٩	٣١١	١٧,١٤٠	٣,٥٢٩	٢١,٣٧٢	إيرادات الفوائد
٤,٤٣٦	٢,١٠٥	٤,٦٧٩	٧٩٠	٥٥	١٢,٠٦٥	صافي إيرادات الرسوم والعمولات
-	٢٥	-	-	-	٢٥	أرباح تداولات
-	-	-	-	٢١,٥٥٢	٢١,٥٥٢	أرباح من إستثمارات في صناديق مدارة من شعاع
٤,٥٣٩	٢,٤١٩	٤,٩٩٠	١٧,٩٣٠	٢٥,١٣٦	٥٥,٠١٤	مجموع الإيرادات
(٧,١٧٩)	(٤,٦٠٠)	(٦,٩٦٧)	(١٠,١٥٧)	(٢٦,٠٢٩)	(٥٤,٩٣٢)	مصروفات إدارية وعمومية
-	-	-	(٢,٧٢٧)	(١,٠٦٨)	(٣,٧٩٥)	مصاريف الفوائد
-	-	(١١٨)	(٦٥٥)	(١,٥٦٣)	(٢,٣٣٦)	استهلاكات
-	١٧١	٨,٨٧٢	(١,٧١٥)	(٨,٣٥٣)	(١,٠٢٥)	مخصصات
(٧,١٧٩)	(٤,٤٢٩)	١,٧٨٧	(١٥,٢٥٤)	(٣٧,٠١٣)	(٦٢,٠٨٨)	مجموع المصروفات
(٢,٦٤٠)	(٢,٠١٠)	٦,٧٧٧	٢,٦٧٦	(١١,٨٧٧)	(٧,٠٧٤)	صافي (الخسارة) / الربح قبل الأرباح / (الخسائر) من الإستثمارات الأخرى
١٣	-	-	-	(٧٥٣)	(٧٤٠)	(الخسائر)/الأرباح من الإستثمارات الأخرى
(٢,٦٢٧)	(٢,٠١٠)	٦,٧٧٧	٢,٦٧٦	(١٢,٦٣٠)	(٧,٨١٤)	(خسارة) / ربح الفترة
-	-	(٦٤)	-	٧٩٨	٧٣٤	العائدة إلى:
(٢,٦٢٧)	(٢,٠١٠)	٦,٨٤١	٢,٦٧٦	(١٣,٤٢٨)	(٨,٥٤٨)	الأطراف غير مسيطرة
						مساهمي الشركة الأم

٣١ مارس ٢٠١٢ غير مدققة

إدارة الاصول	استثمارات مصرفية	وساطة	تمويل	إدارة رئيسية	المجموع	
٧,٩٦٦	١٢٥	١٥٧,٣٤٧	٥٥٤,٨٧٣	٨٥٠,٥١٣	١,٥٧٠,٨٢٤	الموجودات
٢٧	-	٧٣,١٨٢	١٤٨,٩٨١	١٨٣,٦٠٨	٤٠٥,٧٩٨	المطلوبات

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٢

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

١٧. المعلومات القطاعية - تنمية

من ١ يناير إلى ٣١ مارس ٢٠١١
(٣ أشهر) غير منققة

إيرادات الفوائد	إدارة الأصول	استثمارات مصرفية	وساطة	تمويل	إدارة رئيسية	المجموع
١٨,٢٢٨	٤,٦٦٠	١٠,٧٢٠	١,٥٠٦	١,٣٤٢	١٦,٧٤٢	١٥٧
١٦,٧٤٢	٤٩٩	١,٦٢٧	٥,٨٥٤	٢,٥٤٩	١٥٧	١٥٧
١٥٧	-	-	-	-	-	-
(٨,٠٠٠)	(٨,٠٠٠)	-	-	-	-	-
مدارة من شعاع						
مجموع الإيرادات	(٣٢٥)	٤,٠٤٨	٧,٣٦٠	١٢,٣٤٧	(٢,٨٤١)	٢٧,١٢٧
مصاريف إدارية وعمومية	(٨,١٩١)	(٤,٢٤١)	(٩,٣٠٤)	(٦,١٥٥)	(٣٠,٠٥٣)	(٥٧,٩٤٤)
مصاريف الفوائد	-	-	(٢٢٦)	(٩١٣)	(٣,٢٤٨)	(٤,٣٨٧)
استهلاكات	(٢٥)	-	(١,٠٥٥)	(٦٧١)	(١,٠٩٨)	(٢,٨٤٩)
مخصصات	-	-	(٦٤)	(١,٣٨٣)	(٣٩٧)	(١,٨٤٤)
مجموع المصروفات	(٨,٢١٦)	(٤,٢٤١)	(١٠,٦٤٩)	(٩,١٢٢)	(٣٤,٧٩٦)	(٦٧,٠٢٤)
صافي (الخسارة) / الربح قبل الأرباح	(٢,٠٠٣)	(١٩٣)	(٣,٢٨٩)	٣,٢٢٥	(٣٧,٦٣٧)	(٣٩,٨٩٧)
/ (الخسائر) من الإستثمارات الأخرى	١٤	-	٥٤٨	-	١٢,٩٩٠	١٣,٥٥٢
الأرباح من الإستثمارات الأخرى	(١,٩٨٩)	(١٩٣)	(٢,٧٤١)	٣,٢٢٥	(٢٤,٦٤٧)	(٢٦,٣٤٥)
(خسارة) / ربح الفترة						
العائدة إلى:						
الأطراف غير المسيطرة	(٦)	-	(٢)	-	(٢٦)	(٣٤)
مساهمي الشركة الأم	(١,٩٨٣)	(١٩٣)	(٢,٧٣٩)	٣,٢٢٥	(٢٤,٦٢١)	٢٦,٣١١

٣١ ديسمبر ٢٠١١ منققة

الموجودات	إدارة الأصول	استثمارات مصرفية	وساطة	تمويل	إدارة رئيسية	المجموع
٢٣,٤٣٣	٦,٨٦٠	١٥٦,٨٠٧	٥١٨,٧٣٣	٩٠٠,٢٦٠	١,٦٠٦,٠٩٣	١,٦٠٦,٠٩٣
١,١٠٦	-	٤٧,٢٢٠	١٦٦,٦٥١	٢٢٢,١٩٢	٤٣٧,١٦٩	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 ٣١ مارس ٢٠١١ حتى تتطابق مع التغييرات في التقارير الداخلية للإدارة

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٢

(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 :

المجموع	آسيا أخرى	أوروبا	أميركا الشمالية	الشرق الأوسط وشمال إفريقيا الأخرى	الخليجي الأخرى	الامارات العربية المتحدة	دول مجلس التعاون الخليجي
٣٤٥,١٢٥	-	٩٠٥	٢٧,٦٣٣	١٢,٠٢١	٣٢,٦٥٢	٢٧١,٩١٤	نقد وودائع لدى البنوك
٤٦,٧١٦	-	٥٣	٩	٢,٧٣٣	١,٧٦٩	٤٢,١٥٢	ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
٥٣٦,٠٠٣	-	-	-	١٧,٩٩٦	٢٦,٤٣٨	٤٩١,٥٦٩	أقساط ائتمان، قروض وسلفيات
٢٧٦,٧٦٥	-	-	-	٢,٥٤٩	٢٢٨,٧٠٣	٤٥,٥١٣	استثمارات في صناديق مدارة من شعاع
١٣٤,٣٦٩	-	-	-	-	٧٢,٠٤٦	٦٢,٣٢٣	استثمارات في شركات زميلة أخرى
١٦٩,٦١٢	٧٢,٦٢٢	٢,٠٣٢	٣,٥١٩	٣,٥٣٠	٥٣,٣٣٣	٣٤,٥٧٦	استثمارات أخرى
٢٨,١٢٣	-	-	-	١,١١٢	٢,٢٠٩	٢٤,٨٠٢	موجودات ثابتة
٣٤,١١١	-	-	-	-	-	٣٤,١١١	شهرة
١,٥٧٠,٨٢٤	٧٢,٦٢٢	٢,٩٩٠	٣١,١٦١	٣٩,٩٤١	٤١٧,١٥٠	١,٠٠٦,٩٦٠	إجمالي الموجودات - ٣١ مارس ٢٠١٢
١,٦٠٦,٠٩٣	٧٧,٠٧٥	٧,١٦٠	١٥,٩٦٢	٤٩,٨٦٦	٤١٥,٦١٥	١,٠٤٠,٤١٥	إجمالي الموجودات - ٣١ ديسمبر ٢٠١١
١,٨٦٠,٨٤٦	١١٨,٦٦٨	١٤,٤٤٥	١٤,٧٩٧	٨٩,٨٣٦	٤٠٦,٤٩٢	١,٢١٦,٦٠٨	إجمالي الموجودات - ٣١ مارس ٢٠١١

١٩. سجل الإستحقاق

يلخص الجدول التالي استحقاق الموجودات والمطلوبات كما في ٣١ مارس ٢٠١٢ المحدد على أساس الفترة المتبقية لغاية تاريخ الاستحقاق التعاقدية. بالنسبة للموجودات التي ليس لديها تاريخ إستحقاق تعاقدية (*)، قامت الإدارة بتقدير تاريخ الاستحقاق بناء على سيولة الأصل ونية الإدارة.

المجموع الكلي	أكثر من ٥ سنوات	٥-١ سنوات	مجموع جزئي أقل من سنة	١-٣ أشهر	أقل من ٣ أشهر
٣٤٥,١٢٥	-	-	٣٤٥,١٢٥	٢١,٥٠٠	٣٢٣,٦٢٥
٤٦,٧١٦	-	١,٨٤٦	٤٤,٨٧٠	٨,٥٥٩	٣٦,٣١١
٥٣٦,٠٠٣	-	٢٣٦,٣٢٦	٢٩٩,٦٧٧	١٤٦,٥٣٢	١٥٣,١٤٥
٢٧٦,٧٦٥	-	٢٢٨,٤٥٢	٤٨,٣١٣	١٨,٦١٠	٢٩,٧٠٣
١٣٤,٣٦٩	-	-	١٣٤,٣٦٩	١٣٤,٣٦٩	-
١٦٩,٦١٢	-	٤٨,٢٤٣	١٢١,٣٦٩	٣٤	١٢١,٣٣٥
٢٨,١٢٣	-	٢٧,٠١٣	١,١١٠	-	١,١١٠
٣٤,١١١	٣٤,١١١	-	-	-	-
١,٥٧٠,٨٢٤	٣٤,١١١	٥٤١,٨٨٠	٩٩٤,٨٣٣	٣٢٩,٦٠٤	٦٦٥,٢٢٩
٢١٣,٧٣٠	-	-	٢١٣,٧٣٠	٩٣,٦٤٦	١٢٠,٠٨٤
١٦٦,٧٥٥	-	٧,٩٥٣	١٥٨,٨٠٢	١٦,٩١٥	١٤١,٨٨٧
٢٥,٣١٣	-	٢٥,٣١٣	-	-	-
١,١٦٥,٠٢٦	١,١٦٥,٠٢٦	-	-	-	-
١,٥٧٠,٨٢٤	١,١٦٥,٠٢٦	٣٣,٢٦٦	٣٧٢,٥٣٢	١١٠,٥٦١	٢٦١,٩٧١
-	(١,١٣٠,٩١٥)	٥٠٨,٦١٤	٦٢٢,٣٠١	٢١٩,٠٤٣	٤٠٣,٢٥٨
-	-	١,١٣٠,٩١٥	٦٢٢,٣٠١	٦٢٢,٣٠١	٤٠٣,٢٥٨

نقد وودائع لدى البنوك

ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى

أقساط ائتمان، قروض وسلفيات

استثمارات في صناديق مدارة من شعاع*

استثمارات في شركات زميلة أخرى*

استثمارات أخرى*

موجودات ثابتة*

شهرة*

مجموع الموجودات

مطلوب للبنوك

ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى

ديون متوسطة الأجل

حقوق الملكية

مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

صافي الفجوة في السيولة

إجمالي الفجوة في السيولة

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٢

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

٢٠. الالتزامات والمطلوبات المحتملة

كان لدى المجموعة الالتزامات والمطلوبات المحتملة القائمة التالية:

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

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

٣١ ديسمبر ٢٠١١ مدققة	٣١ مارس ٢٠١٢ غير مدققة	التزامات
٨٠,١٩٤	٧١,٧٥٣	صناديق استثمار مدارة من شعاع
٤٩,٨٣٧	٤٤,٨٧٨	استثمارات أخرى

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 ٥,٦ مليار درهم كما في ٣١ مارس 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. حدث لاحق

قررت الجمعية العمومية السنوية للشركة المنعقدة بتاريخ ٢٤ أبريل ٢٠١٢ بالموافقة على تسوية الخسائر المتراكمة مقابل الاحتياطي القانوني كما في ١ يناير ٢٠١٢. الشركة في مرحلة الحصول على الموافقات التنظيمية اللازمة لتنفيذ ذلك.