

شعاع كابيتال ش.م.ع
المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة و تقرير المراجعة
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢

تقرير مراجعة المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

إلى مجلس الإدارة
شعاع كابيتال (ش.م.ع.)
دبي - الإمارات العربية المتحدة

مقدمة

قمنا بمراجعة بيان المركز المالي المرحلي الموحد المرفق لشركة شعاع كابيتال (ش.م.ع.)، وشركاتها التابعة ("المجموعة") كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢ وكذلك البيانات المرحلية الموحدة للدخل والدخل الشامل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية للفترة من ١ يناير ٢٠١٢ إلى ٣٠ سبتمبر 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 للمنشأة". 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 عمليات التدقيق وفقاً للمعايير الدولية حول التدقيق، ومن ثم، فإنها لا تمكننا من الحصول على تأكيد حول جميع الأمور الهامة التي يمكن أن يبينها التدقيق. وعليه، فإننا لا نبدى رأي تدقيق بشأنها.

الاستنتاج

استناداً إلى مراجعتنا، لم يتبين لنا ما يدعونا إلى الاعتقاد بأن 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 ضادق

سجل مدققي الحسابات رقم: ٥٢١

٨ نوفمبر ٢٠١٢

شعاع كابيتال ش.م.ع

بيان المركز المالي المرحلي الموحد في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

٣٠ سبتمبر ٢٠١١	٣١ ديسمبر ٢٠١١	٣٠ سبتمبر ٢٠١٢	ايضاحات	
غير مدققة	مدققة	غير مدققة		
٣٤١,٢٣٣	٣٤٠,٢٠٧	٣٤٣,٦١٥	٣	الموجودات
٣٣,٧٨٨	٤٣,٥١٣	٢٩,٤٤٩		نقد وودائع لدى البنوك
٥٦٤,٣٩١	٥٧٦,٤٤٤	٥٥١,٧٨٠	٤	ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
٢٠٨,٩٠٣	٢٣٢,٧٢١	٢١٢,٩٤٢	٥	أقساط ائتمان وقروض وسلفيات
١٣٧,٧٣١	١٣٥,٥٢٦	١٣٤,٩٢٨	٦	استثمارات في صناديق مدارة من شعاع
٢٦٥,١٣٦	٢١٣,٦٤٤	٩١,٩٢٩	٧	استثمارات في شركات زميلة أخرى
٣٥,٧٤١	٢٩,٩٢٧	٢٦,٣٨٣		استثمارات أخرى
١٠٣,٧٩٤	٣٤,١١١	٣٤,١١١		الألات والمعدات
				شهرة
١,٦٩٠,٧١٧	١,٦٠٦,٠٩٣	١,٤٢٥,١٣٧		مجموع الموجودات
				المطلوبات
١٨٧,٨٦٢	٢٢٢,١٨١	١٢٧,١٥٩	٨	بنوك دائنة
١٣٤,٠١٨	١٦١,٢٣٨	١٣٩,١٩٠		ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
٧٤,٥٨٣	٥٣,٧٥٠	٣١,٧٧١	٩	ديون متوسطة الأجل
٣٩٦,٤٦٣	٤٣٧,١٦٩	٢٩٨,١٢٠		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	١٩٧,٩٩٤		احتياطي قانوني
(٤١٥,٥٠٣)	(٥٣٠,٣٠١)	(٣٧,٢١٨)	٢٢	خسائر متراكمة
١٧,٣٣٩	٦,٨٠٣	١,٩٧٣	١٢	احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات
(١٩٩)	(٢١٧)	(١٩٥)		احتياطي تحويل عملات
١,٢٩٣,٨٧١	١,١٦٨,٥١٩	١,١٢٦,٤٩٣		حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الأم
٣٨٣	٤٠٥	٥٢٤		حقوق أطراف غير مسيطرة
١,٢٩٤,٢٥٤	١,١٦٨,٩٢٤	١,١٢٧,٠١٧		مجموع حقوق الملكية
١,٦٩٠,٧١٧	١,٦٠٦,٠٩٣	١,٤٢٥,١٣٧		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

إعتمد مجلس الإدارة المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة المبينة بتاريخ ٨ نوفمبر ٢٠١٢.



كحلان ماكدونالد
الرئيس التنفيذي



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 الشامل المرحلي الموحد للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

١ يناير إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ (٩ أشهر) غير مدققة	١ يوليو إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ (٣ أشهر) غير مدققة	١ يناير إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢ (٩ أشهر) غير مدققة	١ يوليو إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢ (٣ أشهر) غير مدققة	إيضاحات
٥٩,٠٤٢	٢١,١٦٦	٦٤,٤٣٦	٢١,٦٧١	إيرادات الفوائد
٣٩,٢٣٤	٩,٣٦٣	٣١,٥٩٤	٧,٣٩٤	صافي الرسوم والعمولات
٤٢٥	٢٧	٣٨	٢١	أرباح تداولات
(١٩,٥٣٠)	(١٤,٢١٥)	١٦,٠٦٣	٥,٨٢٣	31 أرباح / (خسائر) من إستثمارات في صناديق مدارة من شعاع
٧٩,١٧١	١٦,٣٤١	١١٢,١٣١	٣٤,٩٠٩	مجموع الإيرادات
(١٦٢,٥٤٣)	(٥٢,٥٢٣)	(١٣٧,٥٢٠)	(٤٢,٧٨٥)	مصروفات إدارية وعمومية
(١١,٧٣٦)	(٣,٤٩٥)	(٩,٣٦٠)	(٢,٥٦٣)	مصاريق الفوائد
(٨,٢٨٥)	(٢,٦٩٤)	(٥,٥٦٢)	(١,٣٦١)	استهلاكات
(٤٠,٤٧٥)	(٣٤,٥٢١)	(٧,٦٣٣)	(١,٠٠٦)	مخصصات
(٢٢٣,٠٣٩)	(٩٣,٢٣٣)	(١٦٠,٠٧٥)	(٤٧,٧١٥)	مجموع المصروفات
(١٤٣,٨٦٨)	(٧٦,٨٩٢)	(٤٧,٩٤٤)	(١٢,٨٠٦)	صافي الخسارة قبل الأرباح من الإستثمارات الأخرى
(٣٨,٠٣٩)	(٧٩,٢٧٩)	١٠,٣٧١	(١,١٠٥)	34 الأرباح / (الخسائر) من الإستثمارات الأخرى بما فيها الإستثمارات في شركات زميلة أخرى
(١٨١,٩٠٧)	(١٥٦,١٧١)	(٣٧,٥٧٣)	(١٣,٩١١)	الخسارة للفترة
٢٣	٧٥	٧٥٣	١٣	العائدة إلى:
(١٨١,٩٣٠)	(١٥٦,٢٤٦)	(٣٨,٣٢٦)	(١٣,٩٢٤)	حصة الأطراف غير المسيطرة مساهمي الشركة الأم
(٠,١٧١)	(٠,١٤٧)	(٠,٠٣٦)	(٠,٠١٣)	33 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 ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

١ يناير إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ (٩ اشهر) غير مدققة	١ يوليو إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ (٣ أشهر) غير مدققة	١ يناير إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢ (٩ اشهر) غير مدققة	١ يوليو إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢ (٣ أشهر) غير مدققة
(١٨١,٩٠٧)	(١٥٦,١٧١)	(73,337)	(١٣,٩١١)
خسارة الفترة			
(خسائر)/أرباح شاملة أخرى			
(٢٧١)	-	-	-
٣,٠٥٢	(٤,٩٥٤)	(3,337)	١,٣٥٩
(٣,٤٨٤)	(٢٩)	227	(١,١٢٧)
(٤٠)	١١	91	(٤)
(٧٤٣)	(٤,٩٧٢)	(٤,٨١١)	٢٢٨
(١٨٢,٦٥٠)	(١٦١,١٤٣)	(٤٢,٣٨٤)	(١٣,٦٨٣)
إجمالي الخسائر الشاملة للفترة			
العائدة إلى :			
٢٣	٧٧	333	١٢
(١٨٢,٦٧٣)	(١٦١,٢٢٠)	(37,973)	(١٣,٦٩٥)
الأطراف غير المسيطرة			
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 ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

31 ديسمبر إلى 13 سبتمبر 3333 (9 اشهر) تجديد بقية	9 يونيو إلى 73 سبتمبر 2392 (1 شهر) تجديد بقية	
(١٨١,٩٠٧)	(٣٧,٥٧٣)	الأنشطة التشغيلية
		خسارة الفترة
		التعديلات للبيانات التالية:
٨,٢٨٥	٥,٥٦٢	استهلاكات
١٩,٥٣٠	(١٦,٠٦٣)	(أرباح) / خسائر غير محققة من إستثمارات في صناديق مدارة من شعاع
٤٢,٠٣٥	(١٠,٣٧١)	(أرباح) / خسائر من استثمارات أخرى
٢,١٠٥	١,١٠٨	دفعات تسدد على أساس الأسهم
٤٠,٤٧٥	٧,٦٣٣	مخصصات
(٦٩,٤٧٧)	(٤٩,٧٠٤)	الخسارة التشغيلية قبل التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(١,٦١٤)	١٤,٠٦٤	النقص/(الزيادة) في نمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
٧,٥٣٤	٢١,٥٤٣	النقص في أقساط ائتمان وقروض وسلفيات
(٣٥,٦٥٠)	(٢٦,٥٥٩)	النقص في نمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
(٥٨,٢٧٣)	٣٥,٨٤٢	صافي بيع/(شراء) صناديق مدارة من شعاع
(١٥٧,٤٨٠)	(٤,٨١٤)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة الاستثمارية
١١٧,١٦٠	١٢١,٨٣٠	صافي المحصل من الاستثمارات الاخرى و شركات زميلة أخرى
٢,٠٠٠	٦,٠٣٣	أرباح مستلمة
(٢,١١٩)	(٢,٠١٨)	صافي شراء آلات ومعدات
١١٧,٠٤١	١٢٥,٨٤٥	صافي النقد من الأنشطة الاستثمارية
		الأنشطة التمويلية
١٠,٦٢٥	٤,٦٨٨	الزيادة في الديون متوسطة الأجل
(٢٦,٠٦٩)	(١٢١,٦٨٩)	النقص في المبالغ المطلوبة للبنوك
-	(٦٣١)	التوزيعات لأطراف غير مسيطرة
(١٥,٤٤٤)	(١١٧,٦٣٢)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(٥٥,٨٨٣)	٣,٣٩٩	الزيادة / (النقص) في النقد وما يعادله
(٣٣)	٩	تحويل عملات أجنبية
٣٩٧,١٤٩	٣٤٠,٢٠٧	النقد وما يعادله في بداية الفترة
٣٤١,٢٣٣	٣٤٣,٦١٥	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 ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

حقوق ملكية مساهمي الشركة الأم

حقوق أطراف غير مسيطرة المجموع	حقوق أطراف غير مسيطرة المجموع	احتياطي تحويل العملات المجموع	احتياطي إعادة		احتياطي قانوني المجموع	خسائر متراكمة	أسهام نظام خيار شراء الأسهام للموظفين	أسهام خزينة	رأس المال
			تقييم	الاستثمارات					
9.333.311	763	9.333.371	(963)	91.337	321.213	(273.631)	(16.637)	(93.331)	9.363.333
(373.633)	31	(373.621)	(19)	(234)	-	(373.913)	-	-	-
3.333	-	3.333	-	-	-	3.333	-	-	-
9.213.233	717	9.217.139	(911)	93.771	321.213	(393.337)	(16.637)	(93.331)	9.363.333

الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١١ (مدققة)

إجمالي الخسارة الشاملة للفترة

دفعات على أساس الأسهم

الرصيد كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ (غير مدققة)

حقوق ملكية مساهمي الشركة الأم

حقوق أطراف غير مسيطرة المجموع	حقوق أطراف غير مسيطرة المجموع	احتياطي تحويل عملات المجموع	احتياطي إعادة		احتياطي قانوني المجموع	خسائر متراكمة	أسهام نظام خيار شراء الأسهام للموظفين	أسهام خزينة	رأس المال
			تقييم	الاستثمارات					
9.961.123	333	9.961.391	(293)	6.137	321.213	(373.739)	(16.637)	(93.331)	9.363.333
(32.713)	333	(37.973)	22	(3.173)	-	(71.726)	-	-	-
(679)	(679)	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	(373.739)	373.739	-	-	-
9.931	-	9.931	-	-	-	9.931	-	-	-
9.923.393	323	9.926.317	(913)	9.137	913.113	(73.291)	(16.637)	(93.331)	9.363.333

الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٢ (مدققة)

إجمالي الخسارة الشاملة للفترة

التوزيعات لأطراف غير مسيطرة

تسوية الخسائر المتراكمة (إيضاح ٢٢)

دفعات على أساس الأسهم

الرصيد كما في ٣٠ سبتمبر 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 ٣٠ سبتمبر 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 وفقاً 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 و شركاتها التابعة ("المجموعة") استراتيجية متنوعة من أنشطة الاستثمار والخدمات المالية، مع التركيز على الأسواق في الدول العربية بصورة عامة ودولة الإمارات العربية المتحدة وبقية دول مجلس التعاون الخليجي بصفة خاصة، وهي تتشغل بفاعلية في أسواق رأس المال العامة والخاصة في المنطقة.

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

الإسم	بلد التأسيس	النشاط الرئيسي	الملكية	الملكية
شركة الخليج للتمويل ش.م.خ	الإمارات العربية المتحدة	تمويل	٣١ ديسمبر ٢٠١١	٣٠ سبتمبر ٢٠١٢
شعاع كابيتال الدولية المحدودة	الإمارات العربية المتحدة	الوساطة المالية	%333	%933
شعاع بارتنرز المحدودة	الإمارات العربية المتحدة	استثمارات شركات خاصة	%333	%933
شعاع للأوراق المالية ذ.م.م	الإمارات العربية المتحدة	الوساطة المالية	%333	%933
شعاع كابيتال السعودية العربية	المملكة العربية السعودية	خدمات مالية	%99.6	%11.6
ش.س.م.م	مصر	الوساطة المالية	%333	%933
نايل واحد المحدودة	الأردن	الوساطة المالية	%94.1	%13.7
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 قرانها بالرجوع للبيانات المالية للمجموعة كما في والسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١. إضافة لذلك، فإن النتائج المالية للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر 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 للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر 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.

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

٣. نقد وودائع لدى البنوك

يشتمل مجموع النقد والودائع لدى البنوك على وديعة ثابتة قيمتها 29,333 (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	٣٠ سبتمبر ٢٠١٢ غير مدققة	
333,363	٥٦٠,٨٥٧	أقساط ائتمان، قروض وسلفيات
391,426	١٢٣,٥٩٣	قروض بهامش
696,317	٦٨٤,٤٥٠	
(333,933)	(١١٧,٣٨٨)	ناقص: مخصص متراكم للانخفاض في القيمة
(2,679)	(١٥,٢٨٢)	ناقص: فوائد معلقة
326,444	٥٥١,٧٨٠	

٥. استثمارات في صناديق إدارة من شعاع

تتألف الاستثمارات في صناديق إدارة من شعاع مما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١١ مدققة	٣٠ سبتمبر ٢٠١٢ غير مدققة	
331,331	١٣٩,٠٢٩	استثمارات مدرجة حسب القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
33,227	-	استثمارات متاحة للبيع
66,413	٧٣,٩١٣	شركات زميلة
313,233	٢١٢,٩٤٢	

استثمارات متاحة للبيع

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

شركات زميلة

تمتلك المجموعة ٢٨,٦% (٣١ ديسمبر ٢٠١١: ٢٧,٨%) من صندوق شعاع للضيافة الأول 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 الأول 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 فرينج روبرت ورويتي اول 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 منطقة بلاد الشام. تم تحديد القيمة القابلة للاسترداد من هذا الاصل استناداً إلى طريقة محاسبة الملكية بعد خصم مخصص انخفاض القيمة.

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر 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	٣٠ سبتمبر ٢٠١٢ غير مدققة	
٦٣,١٧٩	٦٥,٣٢٢	استثمارات في الإمارات العربية المتحدة
٧٢,٣٤٧	٦٩,٦٠٦	استثمارات في بقية دول مجلس التعاون الخليجي
<u>١٣٥,٥٢٦</u>	<u>١٣٤,٩٢٨</u>	

سي تي للهندسة ذ.م.م

تمتلك المجموعة ٤٠.٠% (٣١ ديسمبر ٢٠١١: ٤٠.٠%) من شركة سي تي 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 سينك القابضة المحدودة

شركة سينك 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 سينك القابضة. تم تعديل المبلغ القابل للاسترداد في هذا الإستثمار استناداً 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 مغلقة، 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:

٣١ ديسمبر ٢٠١١ مدققة	٣٠ سبتمبر ٢٠١٢ غير مدققة	
٩٧,٥٥٨	٦٦,٤٢٤	استثمارات مدرجة حسب القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
١٠٨,٥٦٧	١٧,٩٨٦	استثمارات متاحة للبيع
٧,٥١٩	٧,٥١٩	استثمارات محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق
<u>٢١٣,٦٤٤</u>	<u>٩١,٩٢٩</u>	

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	٣٠ سبتمبر ٢٠١٢ غير مدققة	
٩,٢٦١	٥,٠٩٥	صناديق استثمارية
١٥,٩٧٥	٣٤	استثمارات أسهم متداولة
٧٢,٣٢٢	٦١,٢٩٥	استثمارات بإيراد ثابت
<u>٩٧,٥٥٨</u>	<u>٦٦,٤٢٤</u>	

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

٧. استثمارات أخرى - تنمة

ب) استثمارات متاحة للبيع

تتكون الاستثمارات المتاحة للبيع مما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١١ مدققة	٣٠ سبتمبر ٢٠١٢ غير مدققة	استثمارات أسهم متداولة صناديق استثمارية غير متداولة
٩,١٨١	٢,٩٨٧	
٩٩,٣٨٦	١٤,٩٩٩	
<u>١٠٨,٥٦٧</u>	<u>١٧,٩٨٦</u>	

صناديق استثمارية غير متداولة

خلال الفترة قامت المجموعة بالخروج من أربعة من استثماراتها في صناديق الملكية الخاصة مقابل ٧٠,٧٠٤ محققة ربحاً صافياً بقيمة ٥,٨٠٥.

ج) استثمارات محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق

تتكون الاستثمارات المحتفظ بها لتاريخ الاستحقاق مما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١١ مدققة	٣٠ سبتمبر ٢٠١٢ غير مدققة	استثمارات ذات إيرادات ثابتة
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. وتسد المبالغ المستحقة للبنوك خلال اثنا عشر شهراً.

٣١ ديسمبر ٢٠١١ مدققة	٣٠ سبتمبر ٢٠١٢ غير مدققة	قروض لأجل تستحق خلال اثني عشر شهراً
٢٢٢,١٨١	923,931	

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

حصلت المجموعة كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢ من البنوك التي تتعامل معها على ضمانات بنكية تبلغ ٩٦,٢١١ (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 ٥٣,٣٣٣ 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	٣٠ سبتمبر ٢٠١٢ غير مدققة	قروض لأجل
31,233	13,223	

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

١٠. أسهم الخزينة

تمتلك المجموعة أسهم الخزينة التالية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢:

٣١ ديسمبر ٢٠١١ مدققة	٣٠ سبتمبر ٢٠١٢ غير مدققة	
1,333,333	7,333,333	عدد أسهم الخزينة
3.1%	3.7%	نسبة أسهم الخزينة من إجمالي الأسهم المصدرة
34,437	93,331	تكلفة أسهم الخزينة
3,933	2,933	القيمة السوقية لأسهم الخزينة

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 سبتمبر ٢٠١٢ هي كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١١ مدققة	٣٠ سبتمبر ٢٠١٢ غير مدققة	
13,397,334	79,311,333	عدد الأسهم
1.3%	7.3%	نسبة الأسهم من إجمالي الأسهم المصدرة
٨٦,٦٠٣	٨٦,٦٠٣	تكلفة الأسهم
١٧,٣٧٩	١٨,٩٥٩	القيمة السوقية للأسهم

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

١٢. احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات

١ يناير إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١١ (١٢ شهر) مدققة	١ يناير إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢ (٩ أشهر) غير مدققة	
31,793	٥,٦٠٩	الرصيد في بداية الفترة
(7,316)	٧,٣٨٤	صافي الحركة في القيمة العادلة خلال الفترة
(43)	(١٢,٤٣٧)	محقة خلال الفترة
3,639	٥٥٦	الرصيد في نهاية الفترة
4,331	١,١٩٤	حصة المجموعة من احتياطي إعادة التقييم للاستثمارات في شركات زميلة
(3,939)	٢٢٣	الرصيد في بداية الفترة
3,394	١,٤١٧	صافي الحركة في القيمة العادلة خلال الفترة
		الرصيد في نهاية الفترة
6,731	١,٩٧٣	إجمالي احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر 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 ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ (٩ اشهر) غير مدققة	١ يناير إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢ (٩ اشهر) غير مدققة	
(٩,٢٣٩)	١٤,٥١٥	صناديق مدرجة حسب القيمة العادلة من خلال بيان الأرباح أو الخسائر
(٢,٦٤٠)	٢,٥٠٥	إستثمارات متاحة للبيع
(٧,٦٥١)	(٩٥٧)	شركات زميلة
<u>(١٩,٥٣٠)</u>	<u>١٦,٠٦٣</u>	

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

تتألف الأرباح و الخسائر من الإستثمارات الأخرى مما يلي:

١ يناير إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ (٩ اشهر) غير مدققة	١ يناير إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢ (٩ اشهر) غير مدققة	
(٤٣,٤٥٦)	٥,٢٠٢	الشركات الزميلة الأخرى
١٣,٤٣٥	٢,٣٩٣	الإستثمارات الأخرى المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٣,٩٨٢	١٦,٤٦٤	المتاحة للبيع الأرباح
(٢٣,٩٧٤)	(١٣,٦٨٨)	الانخفاض في القيمة
١١,٩٧٤	-	المحتفظ بها لتاريخ الاستحقاق أرباح الاستحقاق
<u>(٣٨,٠٣٩)</u>	<u>١٠,٣٧١</u>	

١٥. الخسارة الأساسية للسهم

تم احتساب الخسارة الأساسية السهم الأساسي باستخدام صافي خسارة الفترة العائدة لحاملي الأسهم العادية في الشركة الأم والبالغة (٣٨,٣٢٦) (٣٠ سبتمبر ٢٠١١) - (١٨١,٩٣٠) على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة والبالغ (١,٠٦١,٥٠٠,٠٠٠) (٣٠ سبتمبر ٢٠١١) - (١,٠٦١,٥٠٠,٠٠٠).

لا يوجد فرق بين ربحية السهم الأساسي و المخفض كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢ و ٣٠ سبتمبر 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 ٣٠ سبتمبر 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 زميلة أو شركات مشروع مشترك.

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

٣١ ديسمبر ٢٠١١ مدققة	٣٠ سبتمبر ٢٠١٢ غير مدققة	
		ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
		شركات زميلة
١٥,٣٤٥	٤	أطراف أخرى ذات علاقة
٢٥٣	٢٨٨	قروض وسلفيات
		شركات زميلة
٣١,٦٨١	١٦,٠٦٢	أطراف أخرى ذات علاقة
٢,٦٨٦	-	كبار موظفي الإدارة العليا
٨٦١	٣٣١	
٢٣٢,٧٢١	٢١٢,٩٤٢	إستثمارات في صناديق مُدارة من شعاع
٢٨٣,٥٤٧	٢٢٩,٦٢٧	

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

٣١ ديسمبر ٢٠١١ مدققة	٣٠ سبتمبر ٢٠١٢ غير 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 سبتمبر ٢٠١١ (٩ اشهر) غير مدققة	١ يناير إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢ (٩ اشهر) غير مدققة	
		إيرادات الفوائد
		شركات زميلة
١,٣٨٣	٢,٠١٢	أطراف أخرى ذات علاقة
٤٠٧	٩٧	(خسائر) / أرباح إستثمارات في صناديق مدارة من شعاع
(٧,٦٥١)	(٩٥٧)	شركات زميلة
(١١,٨٧٩)	١٧,٠٢٠	أطراف أخرى ذات علاقة
		إيرادات رسوم وعمولات
٥,٩٠٤	٢,٤٢٥	أطراف أخرى ذات علاقة
(١١,٨٣٦)	٢٠,٥٩٧	

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

١٧. المعلومات القطاعية

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

إدارة الأصول: تدير محافظ استثمارية وصناديق تغطي ١٤ سوقاً مالياً إقليمياً. وتزود شعاع لإدارة الأصول المستثمرين الإقليميين والأجانب ببوابات للاستثمار في أسواق الأسهم الخليجية والعربية. وتدير شعاع لإدارة الأصول حقوق الملكية والديون التقليدية والأصول السائلة، بالإضافة إلى المحافظ الاستثمارية المتوافقة مع الشريعة الإسلامية، والصناديق الاستثمارية باستخدام أساليب إدارية نشطة و غير نشطة. وتدير أيضاً صندوقين للاستثمار 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.

الإدارة 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، 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 ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

١٧. المعلومات القطاعية - تنمة

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

من ١ يناير إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢
(٩ أشهر) غير مدققة

المجموع	إدارة رئيسية	تمويل	وساطة	استثمارات مصرفية	إدارة الاصول	
63.376	1.113	37.312	363	117	296	إيرادات قوائد
79.313	163	2.369	6.333	1.793	97.316	صافي إيرادات لرسوم ولاء مو.ت
71	-	-	-	71	-	أرباح احتداوات
96.367	96.367	-	-	-	-	أرباح إس ت شامل في صنفادي ق مدارة في شعاع
992.979	23.131	33.637	3.373	1.731	97.132	مجموع الإيرادات
(973.323)	(66.363)	(79.633)	(93.333)	(93.733)	(93.723)	مصروفات إرية وعوميّة
(1.763)	(9.396)	(3.133)	-	-	-	مص اي ق ف ل و د
(3.362)	(7.796)	(2.333)	(916)	-	-	س ت ه ل ك ا ت
(3.677)	(3.316)	(93.933)	1.373	299	963	م خص ص ا ت
(963.333)	(31.312)	(39.131)	(3.129)	(93.316)	(93.933)	مجموع للمصروفات
(33.133)	(37.213)	7.173	2.631	(331)	(733)	صافي (ل) خسارة (ل) لربح قبل الأرباح / لأخس لئ ر) من الإستثمارات الأخرى
93.739	93.336	-	(33)	-	3	الأرباح / (ل) خس لئ ر) من الإستثمارات الأخرى
(73.337)	(32.131)	7.173	2.361	(331)	(733)	(ل) خسارة (ل) خسارة
337	316	-	(77)	-	-	للعقدة لى:
(71.726)	(37.663)	7.173	2.632	(331)	(733)	الأطراف غي بس ي طرة مس ا هم ل لش ركة الأم

٣٠ سبتمبر ٢٠١٢ غير مدققة

المجموع	إدارة رئيسية	تمويل	وساطة	استثمارات مصرفية	إدارة الاصول	
9.323.973	339.927	369.121	993.126	311	93.332	لموجودات
211.923	923.616	972.237	71.936	-	93	لمطوبات

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

١٧. المعلومات القطاعية - تنمة

من ١ يناير إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠١١
(٩ اشهر) غير مدققة

المجموع	ادارة رئيسية	تمويل	وساطة	استثمارات مصرفية	ادارة الاصول	
39,343	31,947	19,296	3,296	3,137	394	إيرادات الفوائد
19,314	741	1,323	34,337	1,433	32,323	صافي الرسوم والعمولات
433	-	-	-	433	-	أرباح تداولات (خسائر) من إستثمارات في صناديق مدارة من شعاع
(39,313)	(39,313)	-	-	-	-	مجموع ليرادات
29,323	(4,219)	43,966	32,134	6,334	32,466	
(363,341)	(79,323)	(33,234)	(36,333)	(33,337)	(34,693)	مصاريف إدارية وعمومية
(33,216)	(7,639)	(1,393)	(33)	-	-	مصاريف الفوائد
(7,373)	(1,363)	(3,923)	(1,339)	-	(43)	استهلاكات
(43,423)	(3,613)	3,293	(11,314)	(2,333)	-	مخصصات
(331,319)	(333,496)	(34,929)	(63,236)	(37,331)	(34,213)	مجموع المصاريف
(341,767)	(332,313)	32,972	(43,173)	(33,969)	3,213	صافي الخسارة (الربح قبل الخسائر) / الأرباح من الإمتحانات الأخرى
(17,319)	(43,333)	-	3,166	-	(333)	(الخسائر) / الأرباح من الإمتحانات الأخرى
(373,932)	(342,493)	32,972	(41,336)	(33,969)	3,373	(خسارة) / ربح الفترة العائدة إلى:
31	13	-	(36)	(1)	33	الأطراف غير المسيطرة
(373,913)	(342,333)	32,972	(41,333)	(33,966)	3,369	مساهمي الشركة الأم

٣١ ديسمبر ٢٠١١ مدققة

المجموع	ادارة رئيسية	تمويل	وساطة	استثمارات مصرفية	ادارة الاصول	
3,636,391	933,363	337,211	336,732	6,763	31,411	الموجودات
412,369	333,393	366,633	42,333	-	3,336	المطلوبات

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 سبتمبر ٢٠١١ حتى تتطابق مع التغييرات في التقارير الداخلية للإدارة.

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر 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 :

دول مجلس							
الامارات العربية المتحدة	التعاون الخليجي الأخرى	الشرق الأوسط وشمال إفريقيا الأخرى	أميركا الشمالية	أوروبا	آسيا أخرى	المجموع	
٢٨١,٠٢٤	٤٧,٩٥٠	١,٨٧٨	١٢,٤٥٢	٣١١	-	٣٤٣,٦١٥	نقد وودائع لدى البنوك
٢١,٦٢٥	٤,٥٥٠	٢,٧٤٥	-	٥٢٩	-	٢٩,٤٤٩	ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
٥٢١,٠٦٨	١٤,٦٣٠	١٦,٠٨٢	-	-	-	٥٥١,٧٨٠	أقساط ائتمان، قروض وسلفيات
٣١,٠٩١	١٨١,٨٥١	-	-	-	-	٢١٢,٩٤٢	استثمارات في صناديق مدارة من شعاع
٦٥,٣٢١	٦٩,٦٠٧	-	-	-	-	١٣٤,٩٢٨	استثمارات في شركات زميلة أخرى
٣٥,٠٠٥	٤٨,٢٨٧	٣,٥٣٠	٣,٥١٨	١,٥٨٩	-	٩١,٩٢٩	استثمارات أخرى
٢٥,٢٠٢	٩٦٤	٢١٧	-	-	-	٢٦,٣٨٣	موجودات ثابتة
٣٤,١١١	-	-	-	-	-	٣٤,١١١	شهرة
١,٠١٤,٤٤٧	٣٦٧,٨٣٩	٢٤,٤٥٢	١٥,٩٧٠	٢,٤٢٩	-	١,٤٢٥,١٣٧	إجمالي الموجودات - ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢
٩,333,393	393,693	31,166	93,162	3,963	33,333	9,636,317	إجمالي الموجودات - ٣١ ديسمبر ٢٠١١
١,٠٨٨,٦٤٩	٣٧٧,١٧٢	٦٧,٣٠٤	٣٢,٦٧٧	١٤,٢٢١	١١٠,٦٩٤	١,٦٩٠,٧١٧	إجمالي الموجودات - ٣٠ سبتمبر ٢٠١١

١٩. سجل الإستحقاق

يلخص الجدول التالي استحقاق الموجودات والمطلوبات كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢ المحدد على أساس الفترة المتبقية لغاية تاريخ الاستحقاق التعاقدية. بالنسبة للموجودات التي ليس لديها تاريخ إستحقاق تعاقدي (*), 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	١٢-٣ أشهر	أقل من ٣ أشهر	
٣٤٣,٦١٥	-	-	٣٤٣,٦١٥	٢١,٥٠٠	٣٢٢,١١٥	نقد وودائع لدى البنوك
٢٩,٤٤٩	-	١,٧٠٢	٢٧,٧٤٧	٥,٣٢٤	٢٢,٤٢٣	ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
٥٥١,٧٨٠	-	٢٩٥,٠٥١	٢٥٦,٧٢٩	١١٥,٣٨٣	١٤١,٣٤٦	أقساط ائتمان، قروض وسلفيات
٢١٢,٩٤٢	-	١٣٦,٣٩٣	٧٦,٥٤٩	٣١,٠٩١	٤٥,٤٥٨	استثمارات في صناديق مدارة من شعاع*
١٣٤,٩٢٨	-	٢٧,٧٩٩	١٠٧,١٢٩	١٠٧,١٢٩	-	استثمارات في شركات زميلة أخرى*
٩١,٩٢٩	-	٢٩,٠٧١	٦٢,٨٥٨	١٢,٩٥٩	٤٩,٨٩٩	استثمارات أخرى*
٢٦,٣٨٣	-	٢٦,١٦٦	٢١٧	-	٢١٧	موجودات ثابتة*
٣٤,١١١	٣٤,١١١	-	-	-	-	شهرة*
١,٤٢٥,١٣٧	٣٤,١١١	٥١٦,١٨٢	٨٧٤,٨٤٤	٢٩٣,٣٨٦	٥٨١,٤٥٨	مجموع الموجودات
١٢٧,١٥٩	-	-	١٢٧,١٥٩	٣٨,٦٤٥	٨٨,٥١٤	مطلوب للبنوك
١٣٩,١٩٠	-	٧,٦٤٢	١٣١,٥٤٨	٢٣,٤٨٣	١٠٨,٠٦٥	ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
٣١,٧٧١	-	٣١,٧٧١	-	-	-	ديون متوسطة الأجل
١,١٢٧,٠١٧	١,١٢٧,٠١٧	-	-	-	-	حقوق الملكية
١,٤٢٥,١٣٧	١,١٢٧,٠١٧	٣٩,٤١٣	٢٥٨,٧٠٧	٦٢,١٢٨	١٩٦,٥٧٩	مجموع المطلوبات وحقوق الملكية
-	(١,٠٩٢,٩٠٦)	٤٧٦,٧٦٩	٦١٦,١٣٧	٢٣١,٢٥٨	٣٨٤,٨٧٩	صافي الفجوة في السيولة
-	-	١,٠٩٢,٩٠٦	٦١٦,١٣٧	٦١٦,١٣٧	٣٨٤,٨٧٩	اجمالي الفجوة في السيولة

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

٢٠. الالتزامات والمطلوبات المحتملة

كان لدى المجموعة الالتزامات والمطلوبات المحتملة القائمة التالية:

٣١ ديسمبر ٢٠١١ مدققة	٣٠ سبتمبر 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	٣٠ سبتمبر ٢٠١٢ غير مدققة	التزامات
73,394	٧١,٧٥٣	صناديق استثمار مدارة من شعاع
49,712	٣٣,٠٠٣	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 ٤,٢ مليار درهم كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢ (٣١ ديسمبر ٢٠١١ - ٥,٣ مليار درهم) بصفة الوكالة وبدون تحمل المجموعة أية مخاطر أو مسؤولية. 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 ٥٣,٣٠١ مقابل الاحتياطي القانوني كما في ١ يناير ٢٠١٢.