

شعاك كابيتال تعلن نتائج الربع الثالث لعام 2011

- إجمالي العوائد بلغت 30.6 مليون درهم إماراتي للربع الثالث من عام 2011 قبل احتساب صافي الخسائر في الصناديق المدارة من شعاك والبالغة 14.2 مليون درهم إماراتي
- إجمالي الخسائر الصافية بلغت 156.2 مليون درهم إماراتي للربع الثالث من عام 2011 مقارنة بأرباح صافية بلغت 0.2 مليون درهم إماراتي في الربع الثالث من عام 2010
- استمرار الشركة في نهج تقليص انكشافها على المخاطر
- الميزانية العمومية للشركة قوية وتستند على إجمالي أصول بقيمة 1.7 مليار درهم إماراتي للربع الثالث من عام 2011 مقارنة بـ 2.2 مليار درهم إماراتي بنهاية الربع الثالث من عام 2010
- تشمل الأصول 341.2 مليون درهم إماراتي من النقد مقابل مطلوبات بقيمة 396.5 مليون درهم إماراتي بنهاية الربع الثالث من عام 2011
- حقوق الملكية وصلت إلى 1.3 مليار درهم إماراتي بنهاية الربع الثالث من عام 2011
- ارتفاع الأصول المدارة من قبل شعاك لإدارة الأصول بنسبة 46% من 664 مليون درهم إماراتي بنهاية الربع الثالث من عام 2010 إلى 968 مليون درهم إماراتي بنهاية الربع الثالث من عام 2011
- شركة الخليج للتمويل حققت صافي أرباح بقيمة 10.6 مليون درهم إماراتي وعوائد بقيمة 16.8 مليون درهم إماراتي بنهاية الربع الثالث من عام 2011

دبي، 17 نوفمبر 2011: أعلنت شعاك كابيتال، مؤسسة الخدمات المالية الرائدة في المنطقة، عن نتائج الربع الثالث والأشهر التسعة الأولى من عام 2011. وانخفضت إجمالي عوائد الشركة متأثرة بأداء الأسواق إلى 14.2 مليون درهم إماراتي بنهاية الربع الثالث من عام 2011 مقارنة بـ 51.8 مليون درهم إماراتي للربع الثالث من عام 2010. وبلغت خسائر الشركة خلال الربع الثالث من العام الحالي 156.2 مليون درهم إماراتي مقارنة بأرباح طفيفة بلغت 0.2 مليون درهم إماراتي بنهاية الربع الثالث من عام 2010.

لمزيد من المعلومات، يرجى الاتصال بـ:

طارق فليحان

نائب رئيس - الاتصال المؤسسي وعلاقات المستثمرين

شعاك كابيتال - دبي، الإمارات

هاتف: + 97143199874

متحرك: + 971507080571

بريد الإلكتروني: tfleihan@shuaacapital.com

وقد شهد قطاع الخدمات المالية أحداث كبرى أثرت بشكل سلبي على هذا القطاع خاصة في شهر سبتمبر من العام الحالي. وقد أسهمت هذه الأحداث في إيجاد ظروف سوقية صعبة وبشكل خاص في قطاع الوساطة المالية. وبناءً عليه، قامت الشركة باتخاذ عدة خطوات للتعامل مع هذه الظروف المستجدة من ضمنها احتساب مخصصات على استثمارات الشركة (الأصول غير أساسية). كما أقدمت شجاع على إعادة احتساب استثمارات الشركة (الأصول غير أساسية للشركة) بحيث خفضتها بـ 83.5 مليون درهم إماراتي وقامت باحتساب مخصصات بقيمة 41.2 مليون درهم إماراتي وبذلك يصل إجمالي خسائر الشركة إلى 181.9 مليون درهم إماراتي للأشهر التسعة الأولى من عام 2011.

وتحافظ شجاع على مركز قوي في السوق حيث تعد المصرف الاستثماري الأفضل من حيث رأس المال في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا وذلك بحقوق ملكية تبلغ 1.3 مليار درهم إماراتي وقاعدة نقدية تبلغ 341.2 مليون درهم إماراتي ومطلوبات بقيمة 396.5 مليون درهم إماراتي. وفي الوقت الذي ينسحب فيه اللاعبون المحليون والعالميون من أسواق المنطقة، تعزز الشركة موقعها في هذا السوق من خلال شراكات إستراتيجية كانت قد أعلنت عنها مؤخراً بالإضافة إلى تنمية قاعدة الأصول والتوجه نحو تنفيذ سياسة تركز على خدمة العملاء ذوي الملاءة المالية والمستثمرين المؤسساتيين والشركات الصغيرة والمتوسطة وغيرها.

ان حالة عدم الاستقرار الناتجة عن أزمة الديون السيادية في أوروبا والتغيرات المتواصلة في المشهد السياسي للدول العربية قد أثرت بشكل سلبي على ثقة المستثمرين لدخول أسواق رأس المال. ان هذه التحولات الماكرو-اقتصادية قد أرخت بظلالها على الشركات في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا حيث دفعت معظم اللاعبين إلى إعادة هيكلة نموذج أعمالهم بما يناسب طبيعة المرحلة وقد أدى ذلك في إيقاف عمليات وأنشطة بعض الشركات المحلية والعالمية. ستقوم الشركة بالتركيز على إدارة الأصول وتقديم خدمات استشارية للشركات والوساطة المالية للمؤسسات وكل ذلك ضمن سلة متكاملة تهدف إلى تلبية متطلبات قاعدة العملاء. ان الشركة أمام فرصة كبرى لتصبح مزود خدمات رئيسي على مستوى المنطقة وذلك بفضل إستراتيجيتها الواضحة وبرنامج تعزيز العوائد الذي تعتمده إلى جانب تنفيذ إجراءات تخفيض النفقات وقيادة رئيس مجلس إدارة الشركة الجديد بالتعاون مع الرئيس التنفيذي المعين حديثاً.

وقال سمو الشيخ مكتوم بن حشر آل مكتوم، رئيس مجلس إدارة شجاع كابيتال: "لقد كان ضرورياً ان نقوم باحتساب هذه المخصصات خلال الربع الثالث من هذا العام وذلك لتخفيض انكشاف الشركة على المخاطر خلال عام 2012. ان عالم الاستثمار المصرفي يمر في حالة من إعادة الهيكلة وبناءً على ذلك فإننا نؤمن اننا قد وضعنا نموذج أعمال جيد للشركة وهو ما نحن بصدد تنفيذه بهدف توطيد موقعنا كمؤسسة استثمار مصرفي على مستوى المنطقة. من خلال التركيز على أعمالنا الأساسية وهي إدارة الأصول وخدمات الشركات والوساطة المالية للمؤسسات وخدمات التمويل، ستصبح شجاع كابيتال شركة إقليمية رائدة في مجال الخدمات المصرفية الإستثمارية. ان هدفنا خلال الأشهر الستة القادمة هو تنفيذ الإستراتيجية الجديدة للشركة والقيام بعملية التحويل المطلوبة حيث نتوقع ان ننجز ذلك بنهاية عام 2012."

وقال مايكل فيليب، الرئيس التنفيذي لشجاع كابيتال: "اننا نقوم ببناء شجاع جديدة تضع في أولوياتها خدمة العملاء وهو ما يتيح لنا تحقيق الأهداف المالية التي نرجوها. سنستمر بالاستثمار في نوعية الموارد البشرية للشركة من جهة وتصويب إدارة الأصول وخدمات الشركات والوساطة المالية للمؤسسات وخدمات التمويل من جهة أخرى. اننا نعمل في الوقت الحاضر على تخفيض نفقات وحدات أعمالنا وتحسين إيراداتها وخاصة تلك المتأثرة بالأسواق."

وأضاف: "ان تنفيذ إستراتيجية جديدة للشركة يتطلب فترة زمنية معينة إلا اننا نتوقع ان نحصد بشكل سريع نتائج التغيرات التي أقدما عليها في مجال خدمة العملاء. كما اننا نتوقع استمرار التحديات الحالية للسوق وسنبقى متحفظين بالنسبة للمنظور المستقبلي للأرباح القادمة. وبالرغم من ذلك، فإنني على ثقة ان لدى شجاع اليوم نموذج أعمال سليم وإستراتيجية واضحة وقوة مالية تتيح لها ليس الحفاظ على مركزها في ظل المشهد الاقتصادي."

إعادة الهيكلة وبرنامج تعزيز النفقات

كما ورد في بيانات الإفصاح المعلنة خلال هذا العام، فإن شجاع كابيتال قد بادرت بتنفيذ عملية إعادة هيكلة منهجية بموازاة برنامج لتعزيز وتنمية العوائد التشغيلية. وتهدف هذه البرامج إلى حماية الشركة من تقلبات السوقية بحيث تعزز فعالية العمليات وتخفيض إجمالي النفقات. وفي هذا الإطار، فقد قررت الشركة القيام بعملية تخفيض النفقات على مرحلتين من ضمنها ترشيد النفقات الإدارية وإعادة هيكلة الوحدات والميزانيات وإعادة النظر في الموارد البشرية العاملة في وحدة الوساطة المالية بشكل أساسي. ان عمليات شجاع للأوراق المالية الخاصة بخدمات التجزئة مازالت تتكبد خسائر منذ عامين. لقد تأثر سوق الوساطة المالية وخاصة خدمات التجزئة وذلك بسبب انخفاض حجم التداول في الأسواق المحلية وهو العامل الخارج عن إرادة الشركة.

وسيقوم مجلس إدارة شجاع كابيتال بالسعي مع السلطات التنظيمية في الدولة لتطبيق الإستراتيجية الجديدة لشجاع للأوراق المالية وتحولها من التركيز على الأفراد إلى استهداف المستثمرين المؤسسيين وأصحاب الثروات. وستحافظ شجاع على رخص الوساطة المالية في كل من الإمارات والمملكة العربية السعودية وسيتم تحويل الزبائن إلى مكتب خدمة العملاء المؤسسي الذي سيشكل نافذة خدمات شجاع. أما بالنسبة إلى الأفراد، ستوفر شجاع للأوراق المالية خيار تحويل حساباتهم إلى شركات وساطة محلية.

وفي إطار خطة شجاع الجديدة، ستقوم الشركة بتعيين مدراء خدمة عملاء جدد بما يعزز خدمات الشركة لتلبية متطلبات أصحاب الثروات والمستثمرين المؤسسيين. وكانت شجاع كابيتال قد أعلنت مؤخراً عن إطلاق منصة "دايركت ماركت أكسس" للتداول بالتعاون مع بلومبرج ترايدبوك. وتتيح التقنية الجديدة للمستثمرين من الشركات على المستويين المحلي والدولي النفاذ إلى أسواق الإمارات المالية، وبالتالي التداول المباشر بمشتقات الأسهم في سوق دبي المالي وسوق أبوظبي للأوراق المالية.

الميزانية العمومية

حافظت شجاع كابيتال على ميزانية عمومية قوية مستندة إلى قاعدة أصول متينة ومستوى متدن من الديون. وبلغ إجمالي قيمة الأصول 1.7 مليار درهم إماراتي في نهاية شهر سبتمبر 2011، من ضمنها سيولة نقدية قدرها 341.2 مليون درهم إماراتي مقابل إجمالي مطلوبات بلغ 396.5 مليون درهم إماراتي، فيما بلغ إجمالي حقوق المساهمين 1.3 مليار درهم إماراتي. وبلغت استثمارات الشركة (الأصول غير الأساسية) 402.9 مليون درهم إماراتي خلال الربع الثالث بما فيها استثمارات في شركات زميلة بقيمة 137.7 مليون درهم إماراتي، واستثمارات في صناديق مدارة بقيمة 10.7 مليون درهم إماراتي، واستثمارات في الأسهم بقيمة 36 مليون درهم إماراتي، واستثمارات في سندات بقيمة 86.6 مليون درهم إماراتي، واستثمارات معروضة للبيع بقيمة 124.4 مليون درهم إماراتي، واستثمارات محتفظ بها للاستحقاق بقيمة 7.5 مليون درهم إماراتي.

وقد اتخذت الشركة قراراً متحفظاً بتخفيض قيمة هذه الاستثمارات بواقع 83.5 مليون درهم إماراتي. ويشمل هذا تخفيضاً لقيمة الاستثمارات في شركات زميلة بواقع 58.3 مليون درهم إماراتي بالإضافة إلى تخفيض 25.2 مليون درهم إماراتي من قيمة استثمارات أخرى. وارتفع إجمالي قيمة الاستثمارات في الصناديق المدارة من قبل شجاع بواقع 4.1 مليون درهم إماراتي خلال الربع الثالث ليصل إلى 208.9 مليون درهم إماراتي، مقارنة بـ 204.8 مليون درهم إماراتي سجلت في الربع الثاني من العام 2011.

وحدة التمويل

تابعت شركة "الخليج للتمويل"، والتي توفر طيفاً واسعاً من منتجات الإقراض للشركات الصغيرة والمتوسطة في الأسواق التجارية والاستهلاكية، أداءها الجيد ومساهمتها المهمة في نتائج المجموعة. وسجلت الشركة في الربع الثالث من هذا العام عائدات بلغت 16.8 مليون درهم إماراتي (مقابل 14.9 مليون درهم إماراتي في الربع الثالث من العام 2010)، وأرباحاً بلغت 10.6 مليون درهم إماراتي (مقابل 6.5 مليون درهم إماراتي في الربع الثالث من العام الماضي). وحصدت وحدة التمويل خلال الربع الثالث أعمالاً جديدة بقيمة 136 مليون درهم إماراتي، أي بزيادة بلغت 154% مقارنة بالفترة المماثلة من عام 2010، وانخفاض بنسبة 2% عن الربع الثاني من العام 2011. وبقيت قيمة القروض المتعثرة منخفضة عند 8 مليون درهم إماراتي (مقارنة بـ 12 مليون درهم إماراتي في الربع الثالث من العام 2010)، وهي تشكل 2% من إجمالي محفظة القروض.

إدارة الأصول

واستمر صندوق شجاع الرئيسي، "بوابة الإمارات" و"البوابة العربية"، تفوقهما المستمر على أداء مؤشر "ستاندرد آند بورز للأسهم العربية" و"ستاندرد آند بورز المجمع للأسهم الإماراتية" على التوالي في عام 2011. هذا وتابعت شجاع لإدارة الأصول أداءها الجيد في الربع الثالث من هذا العام مع استمرار الأداء القوي لصناديقها، حيث ارتفعت قيمة الأصول المدارة بنسبة 46% لتصل إلى 968 مليون درهم إماراتي مقابل 664 مليون درهم إماراتي في نفس الفترة من العام الماضي.

وواصلت قيمة الأصول المدارة ارتفاعها لتسجل 1 مليار درهم إماراتي في نهاية شهر أكتوبر 2011، أي بزيادة 47% عن الربع الأخير من العام 2010 حيث سجلت 680 مليون درهم إماراتي. وبالتالي، بلغت عائدات وحدة إدارة الأصول 1.8 مليون درهم إماراتي (مقابل 6.9 مليون درهم إماراتي في الربع الثالث من العام 2010)، وسجلت الشركة خسارة بلغت 0.3 مليون درهم (مقابل أرباح بلغت 3.7 مليون درهم إماراتي في الربع الثالث من العام 2010). وعلى الرغم من المناخ الاقتصادي الصعب، حافظ صافي تدفقات الأصول على قوته وخصوصاً التدفقات من المستثمرين في دولة الإمارات والمملكة العربية السعودية. كما حصدت شاع مؤخراً عقداً هاماً من أحد كبار المستثمرين في المملكة المتحدة.

ووقعت شاع كابيتال خلال الربع الثالث من هذا العام مذكرة تفاهم مع شركة الصكوك الوطنية ش.م.خ، لإرساء تعاون استراتيجي بين الطرفين تقوم بموجبه شاع كابيتال والشركات التابعة لها بتقديم خدمات الاستشارات المالية والوساطة وإدارة الاستثمارات لشركة الصكوك الوطنية وعملائها، وذلك على مستوى دولة الإمارات ومنطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا. وتعدّ شركة الصكوك الوطنية برنامج الادخار الرائد في الإمارات والمتوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية وهي تدير أصولاً تصل قيمتها إلى أكثر من 5 مليارات درهم إماراتي. وبالتالي، تشكل هذه الاتفاقية تطوراً مهماً بالنسبة لشاع وتعكس الثقة الكبيرة في نهجها الاستثماري.

وحدة الاستثمار في الشركات الخاصة

في سياق مساعي شاع لتنظيم أنشطتها والتركيز على مجالات أعمالها القوية، تمّ إلحاق وحدة الاستثمار في الشركات الخاصة بوحدة إدارة الأصول. وسيقوم أعضاء فريق الاستثمار في الشركات الخاصة بالتركيز على صندوق شاع للضيافة الذي يواصل البحث عن فرص لتوظيف رأس المال، فضلاً عن تسيير أعمال المشاريع الجارية وإدارة المحفظة الموروثة. هذا ويقوم صندوقي "شاع بارتنرز 1" و"فرونثير أوبورتونيتيز 1" برصد فرص للتخارج من الاستثمارات المتبقية، في حين توقفا عن فرض رسوم إدارية منذ الربع الثالث لعام 2011.

وقد شهد هذان الصندوقان أداءً جيداً خلال فترة عملهما وحققا عائدات قوية؛ وهما يمتلكان اليوم ثلاثة أصول متبقية سيتم الاحتفاظ بها إلى حين تتعافى الأسواق وتسمح فرصة بيعها بتقييمات معقولة، ولا تواجه شاع أي ضغوط تضطرها لتسريع عملية التخارج من هذه الأصول، والتي تعدّ كلها شركات قوية. وبلغت عائدات الاستثمار في الشركات الخاصة في الربع الثالث من العام الحالي 2.9 مليون درهم إماراتي (مقابل 7.4 مليون درهم إماراتي في الربع الثالث من العام 2010)، بينما بلغت الأرباح 1.2 مليون درهم إماراتي (مقابل 3.2 مليون درهم إماراتي في الربع الثالث من العام الماضي).

وحدة الاستثمار المصرفي

تستمر وحدة الاستثمار المصرفي بتعزيز سجلها من العقود قيد الإنجاز تمهيداً للاستفادة من تحسن ظروف السوق، وقد حافظت على مكانتها القوية التي تمكنها من اقتناص الفرص التي قد تتجم عن عودة النشاط إلى الأسواق الأولية في دولة الإمارات. وفي الوقت نفسه، ستقوم الوحدة بتوسيع مجموعة خدماتها بغية تقديم خدمة أفضل للشركات العائلية وكذلك المؤسسات الصغيرة والمتوسطة الحجم. وبلغت عائدات وحدة الاستثمار المصرفي 0.6 مليون درهم إماراتي في الربع الثالث من العام 2011 (مقابل 6.9 مليون درهم إماراتي للربع الثالث من العام 2010)، بينما سجلت خسارة بلغت 9.7 مليون درهم إماراتي (مقابل 2.9 مليون درهم إماراتي للفترة نفسها من العام الماضي).

وحدة الوساطة

وقد وصل حجم التداول في كل من في سوق دبي المالي أو سوق أبو ظبي للأوراق المالية والأسواق الإقليمية الأخرى إلى أدنى مستوياته في ظل إجماع المستثمرين عن التداول بالأسهم. وعلى الرغم من مساعي الدمج والتوحيد الكبيرة، يزداد وضوحاً بأن حتى أكبر شركات الأوراق المالية في دولة الإمارات غير قادرة على تحقيق الأرباح في أعمال الوساطة وقد قام عدد من الوسطاء بالانسحاب من السوق. وبلغت عائدات وحدة الوساطة المالية في الربع الثالث من العام الحالي 3.7 مليون درهم إماراتي (مقابل 5.8 مليون درهم إماراتي في الربع الثالث من العام 2010)، بينما سجلت خسارة بلغت 38.7 مليون درهم إماراتي (مقابل خسارة بلغت 3.7 مليون درهم إماراتي في الربع الثالث من العام الماضي).

إدارة الشركة

سجلت نتائج الوحدة الإدارية لشعاع كابيتال عائدات سلبية بلغت 9.5 مليون درهم إماراتي في الربع الثالث من العام 2011 (مقابل عائدات إيجابية بلغت 9.9 مليون درهم إماراتي في الربع الثالث من العام 2010)، بينما سجلت خسائر بلغت 119.6 مليون درهم إماراتي (مقابل خسائر بلغت 12.4 مليون درهم إماراتي في الربع الثالث من العام الماضي). وتأتي هذه الخسارة جراء تحمل مصاريف عامة ومصاريف إدارية بلغت 29.5 مليون درهم، وفوائد بقيمة 2.5 مليون درهم إماراتي، وانخفاض في قيمة الأصول المستهلكة بلغت مليون درهم إماراتي، فضلاً عن إعادة النظر في مخصصات احتسبت سابقاً بقيمة 2 مليون درهم إماراتي وخسائر استثمارية في صناديق مدارة من قبل شعاع بلغت 14.2 مليون درهم.

- انتهى -

بيان تحذيري بخصوص البيانات التطلعية

قد يتضمن البيان الصحفي هذا بيانات مبنية على توقعات مستقبلية أو غيرها من البيانات التطلعية المستندة إلى وجهات نظر وافتراسات حالية من قبل الإدارة. وتتطوي هذه البيانات التطلعية على بعض المخاطر والشكوك التي قد لا تثبت دقتها في نهاية المطاف. وقد تختلف النتائج الفعلية والأحداث المقبلة جوهرياً عن تلك المتوقعة في مثل هذه التصريحات.

تقرير مراجعة المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

السادة المساهمين
شعاع كابيتال (ش.م.ع.)
دبي - الإمارات العربية المتحدة

مقدمة

قمنا بمراجعة بيان المركز المالي المرحلي الموحد المرفق لشركة شعاع كابيتال (ش.م.ع.) وشركاتها التابعة ("المجموعة") كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ وكذلك البيانات المرحلية الموحدة للدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للفترة من ١ يناير ٢٠١١ إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة ومعلومات تفسيرية أخرى. إن إدارة المجموعة مسؤولة عن إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤ "البيانات المالية المرحلية". إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة استناداً إلى مراجعتنا.

نطاق أعمال المراجعة

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي حول عمليات المراجعة رقم ٢٤١٠، "مراجعة المعلومات المالية المرحلية التي يقوم بها مدقق الحسابات المستقل للشركة". تتضمن مراجعة المعلومات المالية المرحلية القيام بإجراء الاستفسارات، بشكل رئيسي من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وإتباع إجراءات تحليلية وإجراءات مراجعة أخرى. إن نطاق المراجعة أقل جوهرياً من نطاق القيام بالتدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، وبالتالي، فإنها لا تمكننا من الحصول على تأكيد حول جميع الأمور الهامة التي يمكن أن يبينها التدقيق. لذا، فإننا لا نبيدي رأي تدقيق بشأنها.

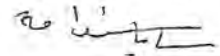
الاستنتاج

استناداً إلى مراجعتنا، لم يتبين لنا ما يدعونا إلى الاعتقاد بان المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة المرفقة لم يتم عرضها صورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤.

أصوات أخرى

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

ديلويت أند توش (الشرق الأوسط)



سابا سندا

شريك

(سجل مدققي الحسابات رقم ٤١٠)

١٧ نوفمبر ٢٠١١

شعاع كابيتال ش.م.ع

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

٣٠ سبتمبر ٢٠١٠ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠١٠ مدققة	٣٠ سبتمبر ٢٠١١ غير مدققة	إيضاحات
			الموجودات
٤١٢,١١٠	٣٩٧,١٤٩	٣٤١,٢٣٣	٣ نقد وودائع لدى البنوك
٧٧,٧٠٩	٣٩,٢٧٩	٣٣,٧٨٨	ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
٦٦٧,٥٠١	٦٠٥,٢٩٥	٥٦٤,٣٩١	٤ أقساط ائتمان، قروض وسلفيات
١٥٨,٥٥٣	١٧٠,٤٣١	٢٠٨,٩٠٣	٥ استثمارات في صناديق مدارة من شعاع
٢٢٣,٦٨٥	١٨٦,٦٧٧	١٣٧,٧٣١	٦ استثمارات في شركات زميلة أخرى
٤٥١,١٠٦	٣٧٧,٨٢٤	٢٦٥,١٣٦	٧ استثمارات أخرى
٤٠,٨٤٥	٤١,٩٠٧	٣٥,٧٤١	موجودات ثابتة
١٤٣,٠٣٩	١٠٣,٧٩٤	١٠٣,٧٩٤	شهرة
٢,١٧٤,٥٤٨	١,٩٢٢,٣٥٦	١,٦٩٠,٧١٧	مجموع الموجودات
			المطلوبات
١٢٤,٣٦١	١٣٣,٩٣١	١٨٧,٨٦٢	٨ المطلوب للبنوك
١٩٨,٩٣٨	١٦٩,٦٦٨	١٣٤,٠١٨	ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
١٧٢,٥٠٠	١٤٣,٩٥٨	٧٤,٥٨٣	٩ ديون متوسطة الأجل
٤٩٥,٧٩٩	٤٤٧,٥٥٧	٣٩٦,٤٦٣	مجموع المطلوبات
			حقوق الملكية
١,٠٦٥,٠٠٠	١,٠٦٥,٠٠٠	١,٠٦٥,٠٠٠	رأس المال
(١٤,٤٥٨)	(١٤,٤٥٨)	(١٤,٤٥٨)	١٠ أسهم خزينة
(٨٥,٦١٧)	(٨٦,٦٠٣)	(٨٦,٦٠٣)	١١ أسهم نظام خيار شراء الأسهم للموظفين
٧٢٨,٢٩٥	٧٢٨,٢٩٥	٧٢٨,٢٩٥	احتياطي قانوني
(٤٨,٨٣٢)	(٢٣٥,٦٧٨)	(٤١٥,٥٠٣)	خسائر متراكمة
٣٤,٠٤٧	١٨,٠٤٣	١٧,٣٣٩	١٢ احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات
(٧٨)	(١٦٠)	(١٩٩)	احتياطي تحويل عملات
١,٦٧٨,٣٥٧	١,٤٧٤,٤٣٩	١,٢٩٣,٨٧١	حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الأم
٣٩٢	٣٦٠	٣٨٣	حصة الأطراف غير المسيطرة
١,٦٧٨,٧٤٩	١,٤٧٤,٧٩٩	١,٢٩٤,٢٥٤	مجموع حقوق الملكية
٢,١٧٤,٥٤٨	١,٩٢٢,٣٥٦	١,٦٩٠,٧١٧	مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

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

مكتوب حشر المكتوم

مايكل فيليب
الرئيس التنفيذي وعضو مجلس الإدارة

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

(:)

()	()	()	()	
٦٧,٣٠٥	٢٢,٩٤١	,	,	
٧٢,٧١١	٢٤,٣٠٧	,	,	
١,٩٩٨	١,٧٤٧			
٣,٦٥٦	٢,٨٣٩	(,)	(,)	/()
<u>١٤٥,٦٧٠</u>	<u>٥١,٨٣٤</u>	,	,	مجموع الإيرادات
(١٦٥,٩٩٤)	(٤٨,٧٧٠)	(,)	(,)	
(٢٧,٥٣٧)	(٧,٨٤٨)	(,)	(,)	
(٨,٩٤٤)	(٢,٨٣٥)	(,)	(,)	
(١,٨٨٣)	١,٥٥٣	(,)	(,)	
<u>(٢٠٤,٣٥٨)</u>	<u>(٥٧,٩٠٠)</u>	(,)	(,)	مجموع المصروفات
(٥٨,٦٨٨)	(٦,٠٦٦)	(,)	(,)	من صافي الخسارة قبل الاستثمارات الأخرى
٢١,٦٨٧	٦,٢٤٦	(,)	(,)	/()
<u>(٣٧,٠٠١)</u>	<u>١٨٠</u>	(,)	(,)	/()
(٥٤)	(١٠)			:
<u>(٣٦,٩٤٧)</u>	<u>١٩٠</u>	(,)	(,)	
(.)	.	(.)	(.)	() ()/ ()
<u>(.)</u>	<u>.</u>	<u>(.)</u>	<u>(.)</u>	() ()/

(:)

() () () ()

(37,001) 180 (,) (,) ()/

10,647	8,274	()	-	:	-
30,604	7,877	,	(,)		-
1,778	1,074	(,)	()		
(0,932)	(92)	()			

<u>37,097</u>	<u>17,122</u>	<u>()</u>	<u>(,)</u>		
---------------	---------------	------------	--------------	--	--

<u>96</u>	<u>17,302</u>	<u>(,)</u>	<u>(,)</u>	()/	
-----------	---------------	--------------	--------------	------	--

(07)	(9)			:	
<u>103</u>	<u>17,311</u>	<u>(,)</u>	<u>(,)</u>		

(:)

() ()

(37,001) (181,907)

8,944	8,280
(2,062)	19,030
10,408	42,030
(1,197)	2,100
(6,116)	40,470

(22,474) (69,477)

8,080	(1,614)
141,990	7,034
436	(30,600)
29,966	(08,273)

108,008 (107,480)

410,340	117,160
28,270	2,000
(24,907)	-
(4,089)	(2,119)

399,124 117,041

(40,000)	-
(47,076)	10,620
(339,330)	(26,069)
(239,160)	-
(18,247)	-

(688,808) (10,444)

(131,176) (00,883)

(173) (33)

043,409 397,149

412,110 341,233

: ()/

: / () / () / ()

/

()/

(:)

1,697,909	449	1,697,010	0,801	(8,982)	(980,840)	1,714,140	(78,196)	(14,408)	1,660,000	()
96	(07)	103	(0,929)	43,029	(37,947)	-	-	-	-	
138	-	138	-	-	138	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	980,840	(980,840)	-	-	-	
(18,247)	-	(18,247)	-	-	(10,826)	-	(7,421)	-	-	
(1,197)	-	(1,197)	-	-	(1,197)	-	-	-	-	
1,678,749	392	1,678,307	(78)	34,047	(48,832)	728,290	(80,617)	(14,408)	1,660,000	()

1,474,799	360	1,474,439	(160)	18,043	(230,678)	728,290	(86,603)	(14,408)	1,660,000	()
(182,600)	23	(182,673)	(39)	(704)	(181,930)	-	-	-	-	
2,100	-	2,100	-	-	2,100	-	-	-	-	
1,294,204	383	1,293,871	(199)	17,339	(410,008)	728,290	(86,603)	(14,408)	1,660,000	()

(:)

.)

(" ") ..

.()

//

//

:

% %
% %
% %
% %

..

..

% %

...

.2

.

.

.

.

.

.

(:)

- .

.۳

(, -) ,

.۴

:

/	/
/	/
/	/
(,)	(,)
(,)	(,)
(,)	(,)
/	/
/	/

⋮

.۵

:

/	/
/	/
/	/
/	/
/	/

(% . :) % .

% .

(:)

- .

Frontier Opportunities Fund ILP (% :) % .

.6

:

/	/
/	/
/	/
/	/

(% :) % .

(% :) % .

(% :) % .

.7

:

/	/
/	/
/	/
/	/

(:)

- .

(

:

/	/
/	/
/	/
/	/
/	/

(

:

/	/
/	/
/	/
/	/
/	/

(

:

/	/
/	/
/	/
/	/
/	/

(, :) ,
: ,

(:)

.^

/	-
/	/
/	/

EIBOR

.% . %

.(, -)

.9

:

/	/
/	/

.1.

' % . ' % .
 / /
 / /

.()

(:)

.۱۱

:

'	'	'	'
% .	% .		
'	'		
'	'		

:

()	()
-----	-----

(' ')	' -
' -	' -
<u>' '</u>	<u>' '</u>
<u><u>' '</u></u>	<u><u>' '</u></u>

.۱۲

()	()
-----	-----

(' ')	' -
' -	' -
<u>' '</u>	<u>' '</u>
<u><u>' '</u></u>	<u><u>' '</u></u>

(' ')	(' ')
'	'
<u>' '</u>	<u>' '</u>
<u><u>' '</u></u>	<u><u>' '</u></u>

(:)

/().۱۳

:

() ()

$$\frac{\begin{array}{c} (') \\ (,) \\ \hline \hline \end{array}}{\begin{array}{c} (') \\ (,) \\ \hline \hline \end{array}}$$

/().۱۴

:

() ()

(,) (,)

' '

() (')

$$\frac{\begin{array}{c} (') \\ (,) \\ \hline \hline \end{array}}{\begin{array}{c} (') \\ (,) \\ \hline \hline \end{array}}$$

/().۱۵

((, , , :) (,) -) (,) / ()

.

(:)

.16

:

, -
-

/ /
/ /
/ /
/ /

(:)

- .

:

() ()

'

'

/()

'

(')
(')

()/

(')

-

'

'

()

-

.17

:

:

:

:

"

"

:

.

(:)

- .

()

'	'	'	'	-	-	-
'	'	'	'	'	'	'
'	-	-	'	-	-	-
'	-	-	-	-	'	(,)

/()

مجموع الإيرادات

(,)	(,)	(,)	(,)	(,)	(,)	(,)
(,)	(,)	(,)	(,)	-	-	()
(,)	(,)	(,)	(,)	-	-	()
(,)	(,)	()	-	-	-	-
(,)	(,)	(,)	(,)	(,)	(,)	(,)

مجموع المصروفات

صافي الربح/(الخسارة) قبل الأرباح من الإستثمارات الأخرى

الأرباح من الإستثمارات الأخرى

(,)	(,)	'	(,)	'	'	()/
-------	-------	---	-------	---	---	------

:

()	()	-	-	()	()	
(,)	(,)	'	(,)	'	'	

'	'	'	'	'	'	'
'	'	'	'	-	-	'

(:)
.18

341,233	-	7,337	10,870	8,724	38,108	272,244
33,788	-	868	14	4,722	2,741	20,043
064,391	-	-	-	32,024	37,702	490,110
208,903	-	-	-	11,328	107,080	39,990
137,731	-	-	-	-	74,002	63,179
260,136	110,794	7,017	17,793	7,100	74,074	09,409
30,741	-	-	-	3,067	3,310	29,370
103,794	-	-	-	-	-	103,794
1,790,717	110,794	14,221	32,777	77,304	377,172	1,088,749
1,922,307	103,040	17,787	19,404	90,397	423,380	1,279,289
2,174,048	121,943	11,910	24,019	88,772	007,418	1,420,487

.19

(*)

		-		-		
341,233	-	-	341,233	43,097	298,136	
33,788	-	2,028	31,260	10,813	10,447	
064,391	-	147,082	418,309	143,714	274,595	
208,903	-	184,180	24,723	24,723	-	*
137,731	-	-	137,731	137,731	-	*
260,136	-	127,893	137,243	19,309	117,934	*
30,741	-	30,741	-	-	-	*
103,794	103,794	-	-	-	-	*
1,790,717	103,794	497,424	1,090,499	384,387	707,112	
187,862	-	-	187,862	11,208	77,654	
134,018	-	9,827	124,191	18,418	105,773	
74,083	-	74,083	-	-	-	
1,294,204	1,294,204	-	-	-	-	
1,790,717	1,294,204	84,410	312,003	128,727	183,427	
-	(1,190,460)	412,014	778,447	200,771	022,780	
-	-	1,190,460	778,447	778,447	022,780	

(:)

.۲۰

:

' '

...

' '

.۲۱

.۲۲
