شـعاع كابيتال ش.م.ع

المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١١

Deloitte.

ديلويت أند توش (الشرق الأوسط)
١٠٠١ برج المدينة ٢،
شارع الشيخ زايد
صندوق البريد ٤٢٥٤-دبي
الإمارات العربية المتحدة

هاتف : ٣٣١٣٢١١ (٤) ٩٧١+
فاكس : ٣٣١٤١٧٨ (٤) ٩٦١+
www.deloitte.com

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 ٢٠١١ وكذلك البيانات المرحلية الموحدة للدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للفترة من ١ يناير ٢٠١١ إلى ٣١ مارس ٢٠١١ وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة ومعلومات تفسيرية أخرى. إن مجلس إدارة المجموعة مسؤول 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. لقد تمت مراجعة المعلومات المالية المرحلية للفترة من ١ يناير ٢٠١٠ إلى ٣١ مارس ٢٠١٠ من قبل مدقق حسابات آخر والذي يظهر تقريره حولها بتاريخ ٢ مايو ٢٠١٠ خالياً من التحفظ.

نطاق أعمال المراجعة

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي حول عمليات المراجعة رقم ٢٤٠٠ "التكليف بمراجعة البيانات المالية" المتعلق بعمليات التكليف بالمراجعة. يتطلب هذا المعيار أن نقوم بتخطيط وإجراء المراجعة للحصول على تأكيد معتدل فيما إذا كانت البيانات المالية خالية من أخطاء جوهرية. إن المراجعة محدودة بشكل رئيسي بإجراء الإستفسارات من موظفي الشركة والإجراءات التحليلية المطبقة على المعلومات المالية ولذلك تعطي تأكيد أقل من التدقيق. لم نقم بإجراء تدقيق لذا فإننا لا نبدي رأي تدقيق على هذه البيانات.

الاستنتاج

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

ديلويت آند توش (الشرق الأوسط)

سابا سنداحة
شريك
(سجل مدققي الحسابات رقم ٤١٠)
١٠ مايو ٢٠١١.

بيان المركز المالي المرحلي الموحد في ٣١ مارس ٢٠١١
(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

	إيضاحات	٣١ مارس ٢٠١١ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠١٠ مدققة	٣١ مارس ٢٠١٠ غير مدققة
الموجودات				
نقد وودائع لدى البنوك	٣	٤٤٨,٠٦٤	٣٩٧,١٤٩	٣٨٤,٩٠١
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى		٣٩,٧٨٥	٣٩,٢٧٩	١٢١,٣٥٥
أقساط ائتمان، قروض وسلفيات	٤	٥٦٩,٨٥٥	٦٠٥,٢٩٥	٧٩٧,١٤٢
استثمارات في صناديق مدارة من شعاع	٥	١٨٤,٨٧٨	١٧٠,٤٣١	١٧٣,٠٠٢
استثمارات في شركات زميلة أخرى	٦	١٨٢,٠٣٦	١٨٦,٦٧٧	٤٦١,٢٦٦
استثمارات أخرى	٧	٢٩٢,٥٧٥	٣٧٧,٨٢٤	٥١٤,٨٩٠
موجودات ثابتة		٣٩,٨٥٩	٤١,٩٠٧	٤٤,٠٨٥
شهرة		١٠٣,٧٩٤	١٠٣,٧٩٤	١٤٣,٠٣٩
مجموع الموجودات		١,٨٦٠,٨٤٦	١,٩٢٢,٣٥٦	٢,٦٣٩,٦٨٠
المطلوبات				
المطلوب للبنوك	٨	١٣٠,٢٠٤	١٣٣,٩٣١	٣١٠,٣١٠
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى		١٦١,٩٩٢	١٦٩,٦٦٨	٥٨٤,٧٧٤
ديون متوسطة الأجل	٩	١١٢,٩١٧	١٤٣,٩٥٨	٢٩,٧٥٠
مجموع المطلوبات		٤٠٥,١١٣	٤٤٧,٥٥٧	٩٢٤,٨٣٤
حقوق الملكية				
رأس المال		١,٠٦٥,٠٠٠	١,٠٦٥,٠٠٠	١,٠٦٥,٠٠٠
أسهم خزينة	١٠	(١٤,٤٥٨)	(١٤,٤٥٨)	(١٤,٤٥٨)
أسهم نظام خيار شراء الأسهم للموظفين	١١	(٨٦,٦٠٣)	(٨٦,٦٠٣)	(٩٥,٣٢٩)
احتياطي قانوني		٧٢٨,٢٩٥	٧٢٨,٢٩٥	٧٢٨,٢٩٥
(خسائر متراكمة) / أرباح مستبقاة		(٢٦٠,٥٦٦)	(٢٣٥,٦٧٨)	٢٣,٥٧٥
احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات	١٢	٢٣,٩٣٩	١٨,٠٤٣	١,٥١٨
احتياطي تحويل عملات		(٢٠٠)	(١٦٠)	٥,٨٠٨
حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الأم		١,٤٥٥,٤٠٧	١,٤٧٤,٤٣٩	١,٧١٤,٤٠٩
حقوق الأقلية		٣٢٦	٣٦٠	٤٣٧
مجموع حقوق الملكية		١,٤٥٥,٧٣٣	١,٤٧٤,٧٩٩	١,٧١٤,٨٤٦
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية		١,٨٦٠,٨٤٦	١,٩٢٢,٣٥٦	٢,٦٣٩,٦٨٠

إعتمد مجلس الإدارة المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة المبينة من الصفحة ٢ إلى ١٨ بتاريخ ١٠ مايو ٢٠١١.

سميـــر الأنصاري
الرئيس التنفيذي وعضو مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٢٠ المرفقة جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

	إيضاحات	***١ يناير ٢٠١١ إلى ٣١ مارس ٢٠١١ (٣ أشهر)***	*١ يناير ٢٠١٠ إلى ٣١ مارس ٢٠١٠ (٣ أشهر)*
		غير مدققة	*غير مدققة*
إيرادات الفوائد		**١٨,٢٢٨**	٢٣,٠٠١
الرسوم والعمولات		**١٦,٧٤٢**	٢٧,٩٣٨
أرباح تداول		**١٥٧**	١,٥٠٥
(خسائر)/أرباح من إستثمارات في صناديق مدارة من شعاع	١٣	**(٨,٠٠٠)**	٨,٤١٥
مجموع الإيرادات		**٢٧,١٢٧**	٦٠,٨٥٩
مصروفات إدارية وعمومية		**(٥٧,٩٤٤)**	(٦٣,٦٨٨)
مصاريف الفوائد		**(٤,٣٨٧)**	(١٠,٧٨٣)
استهلاكات		**(٢,٨٤٩)**	(٣,٠٨٠)
مخصصات		**(١,٨٤٤)**	(١,٥٨٠)
مجموع المصروفات		**(٦٧,٠٢٤)**	(٧٩,١٣١)
صافي الخسارة قبل الأرباح من الإستثمارات الأخرى		**(٣٩,٨٩٧)**	(١٨,٢٧٢)
الأرباح من الإستثمارات الأخرى بما فيها الأستثمارات في شركات زميلة أخرى	١٤	**١٣,٥٥٢**	٣٧,٧٤٩
(الخسارة) / الربح للفترة		**(٢٦,٣٤٥)**	١٩,٤٧٧
العائدة إلى:			
حقوق الأقلية		**(٣٤)**	(٩)
مساهمي الشركة الأم		**(٢٦,٣١١)**	١٩,٤٨٦
(خسارة)/ربح السهم (العائدة لمساهمي الشركة الأم) للفترة			
(الخسارة)/الربح الأساسي للسهم (بالدرهم)	١٥	**(٠,٠٢٥)**	٠,٠١٨

	١ يناير ٢٠١١ إلى ٣١ مارس ٢٠١١ (٣ أشهر) غير مدققة	*١ يناير ٢٠١٠ إلى ٣١ مارس ٢٠١٠ (٣ أشهر) غير مدققة*
(خسائر)/أرباح الفترة	**(٢٦,٣٤٥)**	١٩,٤٧٧
(خسائر)/أرباح شاملة أخرى		
صافي حركة احتياطي إعادة تقييم:		
- الإستثمارات في الصناديق المدارة من شعاع	**٧٦٩**	٥,٩٢٣
- الإستثمارات الأخرى	**١٠,١٦٥**	٤,٥٧٧
حصة الإيرادات الشاملة الأخرى من الشركات الزميلة	**(٥,٠٣٨)**	-
فروقات الصرف الناتجة عن تحويل العمليات الأجنبية	**(٤٠)**	(٤٦)
الدخل الشامل الآخر للفترة	**٥,٨٥٦**	١٠,٤٥٤
إجمالي (الخسائر)/الدخل الشامل للفترة	**(٢٠,٤٨٩)**	٢٩,٩٣١
العائدة إلى :		
حقوق الأقلية	**(٣٣)**	(١٢)
مساهمي الشركة الأم	**(٢٠,٤٥٦)**	٢٩,٩٤٣

بيان التدفقات النقدية المرحلي الموحد للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١١
(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

	١ يناير ٢٠١١ إلى ٣١ مارس ٢٠١١ (٣ أشهر) غير مدققة	*١ يناير ٢٠١٠ إلى ٣١ مارس ٢٠١٠ (٣ أشهر) غير مدققة*
الأنشطة التشغيلية		
(خسائر) / أرباح الفترة	**(٢٦,٣٤٥)**	١٩,٤٧٧
التعديلات للبنود التالية:		
استهلاكات	**٢,٨٤٩**	٣,٠٨٠
خسائر/(أرباح) غير محققة من إستثمارات في صناديق مدارة من شعاع	**٤,٧١١**	(٣٤١)
إيرادات من استثمارات أخرى	**(١٠,٧٢٧)**	(٥٤٨)
مصاريف الدفعات التي تسدد بالأسهم	**١,٤٢٣**	٣,٩٥١
مخصصات	**١,٨٤٤**	(٦,٤٢٠)
(الخسائر)/الأرباح التشغيلية قبل التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية	**(٢٦,٢٤٥)**	١٩,١٩٩
التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:		
الزيادة في ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى	**(٥٠٦)**	(١٢,٠٣٢)
النقص في أقساط ائتمان،قروض وسلفيات	**٣٣,٦٢١**	١٣,٦٠١
(النقص) / الزيادة في ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى	**(٧,٧٠١)**	٧,٥٧٦
صافي (شراء)/بيع صناديق مدارة من شعاع	**(٢١,٦٧٧)**	٨,٥٧٢
صافي النقد (المستخدم في)/ الناتج من الأنشطة التشغيلية	**(٢٢,٥٠٨)**	٣٦,٩١٦
الأنشطة الاستثمارية		
صافي عائدات من استثمارات و شركات زميلة أخرى	١٠٩,٠٢٣	٥٠,١٨٨
إضافات إلى الاستثمارات في شركات تابعة / حقوق أقلية	-	(٣٤,٩٠٧)
صافي شراء موجودات ثابتة	**(٨٠١)**	(٣٧٢)
صافي النقد من الأنشطة الاستثمارية	**١٠٨,٢٢٢**	١٤,٩٠٩
الأنشطة التمويلية		
النقص في الديون متوسطة الأجل	-	(٢٩,٨١٦)
النقص في المبالغ المطلوبة للبنوك	**(٣٤,٧٦٨)**	(١١٣,٣٨٧)
النقص في المبالغ المستحقة لأطراف أخرى	-	(٥٠,٠٠٠)
الحركة في أسهم نظام خيار شراء الأسهم للموظفين	-	(١٧,١٣٣)
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية	**(٣٤,٧٦٨)**	(٢١٠,٣٣٦)
الزيادة/(النقص) في النقد وما يعادله	**٥٠,٩٤٦**	(١٥٨,٥١١)
تحويل عملات أجنبية	**(٣١)**	(٤٧)
النقد وما يعادله في بداية الفترة	**٣٩٧,١٤٩**	٥٤٣,٤٥٩
النقد وما يعادله في نهاية الفترة	**٤٤٨,٠٦٤**	٣٨٤,٩٠١

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٢٠ المرفقة جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي الموحد للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١١
(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

	حقوق ملكية مساهمي الشركة الأم								
	رأس المال	أسهم خزينة	أسهم نظام خيار شراء الأسهم للموظفين	احتياطي قانوني	(خسائر متراكمة) / أرباح مستبقاة	احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات	احتياطي تحويل العملات	المجموع	حقوق الأقلية	المجموع
الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٠ (مدققة)	١,٠٦٥,٠٠٠	(١٤,٤٥٨)	(٧٨,١٩٦)	١,٧١٤,١٤٠	(٩٨٥,٨٤٥)	(٨,٩٨٢)	٥,٨٥١	١,٦٩٧,٥١٠	٤٤٩	١,٦٩٧,٩٥٩
إجمالي الأرباح الخسارة الشاملة للفترة	-	-	-	-	١٩,٤٨٦	١٠,٥٠٠	(٤٣)	٢٩,٩٤٣	(١٢)	٢٩,٩٣١
مكافآت أعضاء مجلس الإدارة	-	-	-	-	١٣٨	-	-	١٣٨	-	١٣٨
إطفاء الخسائر المتراكمة	-	-	-	(٩٨٥,٨٤٥)	٩٨٥,٨٤٥	-	-	-	-	-
صافي الحركة في أسهم نظام خيار شراء الأسهم للموظفين	-	-	(١٧,١٣٣)	-	-	-	-	(١٧,١٣٣)	-	(١٧,١٣٣)
مصاريف الدفعات التي تسدد بالأسهم	-	-	-	-	٣,٩٥١	-	-	٣,٩٥١	-	٣,٩٥١
الرصيد كما في ٣١ مارس ٢٠١٠ (غير مدققة)	١,٠٦٥,٠٠٠	(١٤,٤٥٨)	(٩٥,٣٢٩)	٧٢٨,٢٩٥	٢٣,٥٧٥	١,٥١٨	٥,٨٠٨	١,٧١٤,٤٠٩	٤٣٧	١,٧١٤,٨٤٦

	حقوق ملكية مساهمي الشركة الأم								
	رأس المال	أسهم خزينة	أسهم نظام خيار شراء الأسهم للموظفين	احتياطي قانوني	خسائر متراكمة	احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات	احتياطي تحويل العملات	المجموع	حقوق الأقلية	المجموع
الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١١ (مدققة)	١,٠٦٥,٠٠٠	(١٤,٤٥٨)	(٨٦,٦٠٣)	٧٢٨,٢٩٥	(٢٣٥,٦٧٨)	١٨,٠٤٣	(١٦٠)	١,٤٧٤,٤٣٩	٣٦٠	١,٤٧٤,٧٩٩
إجمالي الخسارة الشاملة للفترة	-	-	-	-	(٢٦,٣١١)	٥,٨٩٦	(٤٠)	(٢٠,٤٥٥)	(٣٤)	(٢٠,٤٨٩)
مصاريف الدفعات التي تسدد بالأسهم	-	-	-	-	(١,٤٢٣)	-	-	١,٤٢٣	-	١,٤٢٣
الرصيد كما في ٣١ مارس ٢٠١١ (غير مدققة)	١,٠٦٥,٠٠٠	(١٤,٤٥٨)	(٨٦,٦٠٣)	٧٢٨,٢٩٥	(٢٦٠,٥٦٦)	٢٣,٩٣٩	(٢٠٠)	١,٤٥٥,٤٠٧	٣٢٦	١,٤٥٥,٧٣٣

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٢٠ المرفقة جزءاً من هذه المعلمات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١١
(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

١. الوضع القانوني ونشاط الشركة

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. 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 عملا بقرار المصرف المركزي رقم ٩٤/٨/١٦٤ وأعمال الوساطة المالية والنقدية عملا بقرار المصرف المركزي رقم ٩٥/٥/١٢٦.

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 والمجمّعة ضمن هذه البيانات المالية:

الاســـــــم	***بلد التأسيس***	***النشاط الرئيسي***	***٣١ مارس ٢٠١١***	*٣١ ديسمبر ٢٠١٠*
شركة الخليج للتمويل	الإمارات العربية المتحدة	تمويل	٪١٠٠	٪١٠٠
شعاع كابيتال الدولية المحدودة	الإمارات العربية المتحدة	الوساطة المالية	٪١٠٠	٪١٠٠
شعاع بارتنرز المحدودة	الإمارات العربية المتحدة	استثمارات شركات خاصة	٪١٠٠	٪١٠٠
شعاع سكوريتيز ذ.م.م	الإمارات العربية المتحدة	الوساطة المالية	٪١٠٠	٪١٠٠
شعاع كابيتال العربية السعودية	المملكة العربية السعودية	خدمات مالية	٪٩٩،٦	٪٩٩،٦
نايل واحد المحدودة	مصر	الوساطة المالية	٪١٠٠	٪١٠٠
آسيا للوساطة المالية المحدودة	الأردن	الوساطة المالية	٪٩٩،٣	٪٩٩،٣

٢. السياسات المحاسبية الهامة

تم إعداد المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة للمجموعة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ التقارير المالية المرحلية.

تظهر المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة للمجموعة بألاف الدرهم الإماراتي حيث أنه البلد التي تقع فيها الشركة الأم وتُمارس فيها غالبية أعمال المجموعة .

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

إن السياسات المحاسبية المتبعة 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 ٢٠١٠.

إن المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة لا تتضمن كافة المعلومات والإيضاحات للبيانات المالية السنوية الموحدة ويجب قرائتها بالرجوع للبيانات المالية للمجموعة كما في وللسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠. إضافة لذلك، فإن النتائج المالية للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١١ لا تدل بالضرورة على النتائج المالية التي قد تكون متوقعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١.

أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية للمجموعة متطابقة مع تلك التي تم الإفصاح عنها في البيانات المالية الموحدة المدققة كما في وللسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠.

٢. السياسات المحاسبية الهامة - تتمة

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

لم يتم تسجيل أيرادات موسمية في بيان الدخل المرحلي الموجز الموحد للثلاثة أشـهر المنتهيـة فـي ٣١ مـارس ٢٠١١ ,٢٠١٠.

لم تُطبق المجموعة أي من المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة التي تم إصدارها ولكنها غير سارية بعد. تتوقع الإدارة أن تطبيق المعايير الجديدة والمعدلة لن يكون له تأثير جوهري على البيانات المالية المرحلية الموجزة للشركة فـي فترة التطبيق الأولي.

٣. نقد وودائع لدى البنوك

يشتمل مجموع النقد والودائع لدى البنوك على ودائع ثابتة قيمتها ٤٣,٠٩٧ (٣١ ديسمبر ٢٠١٠ – 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 مارس ٢٠١١ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠١٠ مدققة
أقساط ائتمان	**٢٩٧,٢٣٥**	٢٩٦,١٣٥
قروض وسلفيات	**١٥٧,٦٣٤**	١٦٣,١٣٩
مستحق من عملاء	**٢٦١,٤١٦**	٢٨٦,٨٦١
	٧١٦,٢٨٥	٧٤٦,١٣٥
ناقص: مخصص متراكم للانخفاض في القيمة	**(٨٥,٦٢٣)**	(٨٣,١١٥)
ناقص: فوائد معلقة	**(٦,٦١١)**	(٦,٣٠٢)
ناقص: دخل غير مكتسب من أقساط الائتمان	**(٥٤,١٩٦)**	(٥١,٤٢٣)
	٥٦٩,٨٥٥	٦٠٥,٢٩٥

٥. استثمارات في صناديق مدارة من شعاع

تتألف الاستثمارات في صناديق مدارة من شعاع مما يلي:

	٣١ مارس ٢٠١١ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠١٠ مدققة
استثمارات مدرجة حسب القيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر	**١٠٧,٠٥٥**	٨٨,٦٨٣
استثمارات متاحة للبيع	**١٧,٠٧٥**	١٦,٣٠٦
شركات زميلة	**٦٠,٧٤٨**	٦٥,٤٤٢
	١٨٤,٨٧٨	١٧٠,٤٣١

شركات زميلة

تمتلك المجموعة ٢٦،٩% (٣١ ديسمبر ٢٠١٠: ٢٣،٧ %) من صندوق شعاع للضيافة ١ إل بي وهو صندوق إستثمارات خاصة ، مقفل ومسجل بوصفه شركة تضامنية محدودة معفاة في جزر كايمان. إن الهدف الرئيسي للـصندوق هـو القيـام باستثمارات مباشرة أو غير مباشرة في مشاريع تنمية الضيافة وعقارات الضيافة القائمة والتي ستدار من قبل شركة روتانا لإدارة الفنادق في منطقة الشـرق الأوسـط وشمال إفريقيا. نتيجة لتجمع إستثمارات غير مباشرة، بلغت حصة المجموعـة ٢٣،٥% من صندوق شعاع السعودية للضيافة وهو صندوق استثمار مفتوح مدار حسب قوانين هيئة السوق المالية بالمملكة العربية السعودية. الهدف الرئيسي لهذا الصندوق هو الاستثمار في عقارات الضيافة في المملكة العربية السعودية لتحقيـق نمو في رأس المال طويل الأجل.

تمتلك المجموعة ٣٥،٥% (٣١ ديسمبر ٢٠١٠: ٣٥،٥%) من صندوق **P.tier Opportunities Fund I LFron**. 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.

٦. استثمارات في شركات زميلة أخرى

تملك المجموعة الاستثمارات التالية في شركات زميلة أخرى:

	٣١ مارس ٢٠١١ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠١٠ مدققة
استثمارات في الإمارات العربية المتحدة	**١٠٥,٨٢٦**	١٠٥,٨٢٦
استثمارات في بقية دول مجلس التعاون الخليجي	**٧٦,٢١٠**	٨٠,٨٥١
	١٨٢,٠٣٦	١٨٦,٦٧٧

سيتي للهندسة ذ.م.م
تمتلك المجموعة ٤٠% (٣١ ديسمبر ٢٠١٠: ٤٠%) من شركة سيتي للهندسة ذ.م.م وهي شركة محدودة المسؤولية مركزها الشارقة، الإمارات العربية المتحدة، وتقوم بأعمال المقاولات. تم تحديد المبلغ القابل للتحصيل من هذا الإستثمار استناداً إلى حسابات حقوق الملكية صافي من 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 ٢٠١٠: ٤٩%) من ملكية شركة سبتك القابضة. تم تعديل المبلغ القابل للتحصيل في هذا الإستثمار إستناداً إلى حسابات حقوق الملكية.

الكوت للمشاريع الصناعية ش.م.ك
شركة الكوت للمشاريع الصناعية ش.م.ك. شركة مساهمة كويتية مسجلة لدى سوق الكويت للأوراق المالية. قامت المجموعة خلال الفترة ببيع كل حصتها في الشركة و البالغة ٣٨،٧% مقابل مبلغ ١٩٤,٩٩٦ محققة خسارة قدرها ١,٢١٨.

أموال
تمتلك المجموعة ٤٦،٧% (٣١ ديسمبر ٢٠١٠: ٤٦،٧%) من شركة أموال وهي شركة مساهمة قطرية مقفلة، مرخصة من قبل مصرف قطر المركزي لمزاولة أعمال الإستثمار المصرفي وأنشطة إدارة الأصول في قطر. تم تحديد المبلغ القابل للتحصيل من هذا الإستثمار استناداً إلى حسابات حقوق الملكية صافي من مخصص الانخفاض في القيمة.

٧. استثمارات أخرى

تتكون الاستثمارات الأخرى مما يلي:

	٣١ مارس ٢٠١١ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠١٠ مدققة
استثمارات مدرجة حسب القيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر	**١٣٣,٤٨٤**	١٥٦,٤٧٤
استثمارات متاحة للبيع	**١٥١,٥٧٢**	١٤٠,٤٣٣
استثمارات محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق	**٧,٥١٩**	٨٠,٩١٧
	٢٩٢,٥٧٥	٣٧٧,٨٢٤

٧. استثمارات أخرى - تتمة

أ) استثمارات مدرجة حسب القيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر

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

	٣١ مارس ٢٠١١ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠١٠ مدققة
صناديق استثمارية		
متداولة	**١٦,٤٤٤**	٢٤,٥٧٦
غير متداولة	**٧٧,٧٤٨**	٧٧,٧٥٦
استثمارات أسهم متداولة	**١٧,٢٦٦**	٢٩,٣٠٢
استثمارات بإيراد ثابت	**٢٢,٠٢٦**	٢٤,٨٤٠
	١٣٣,٤٨٤	١٥٦,٤٧٤

ب) استثمارات متاحة للبيع

تتكون الاستثمارات المعدّة للبيع مما يلي:

	٣١ مارس ٢٠١١ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠١٠ مدققة
استثمارات أسهم مباشرة متداولة	**٢٩,٧٠٠**	٣٤,١٨٣
صناديق استثمارية غير متداولة	**١٢١,٨٧٢**	١٠٦,٢٥٠
	١٥١,٥٧٢	١٤٠,٤٣٣

ت) استثمارات محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق

تتكون الاستثمارات المحتفظ بها لتاريخ الاستحقاق مما يلي:

	٣١ مارس ٢٠١١ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠١٠ مدققة
استثمارات ذات إيرادات ثابتة	**٧,٥١٩**	٨٠,٩١٧
	٧,٥١٩	٨٠,٩١٧

إن القيمة السوقية للاستثمارات ذات الإيرادات الثابتة و المحتفظ بها لتاريخ الاستحقاق كما في ٣١ مارس ٢٠١١ هي ٧,٥١٩ (٣١ ديسمبر ٢٠١٠ – ٩٢,٤٩٩). أستحق جزء من هذه الإستثمارات خلال الفترة و نتج عنها عائدات نقدية بلغت ٨٥,٣٧٢.

٨. المطلوب للبنوك

يمثل المطلوب للبنوك 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 مارس ٢٠١١	*٣١ ديسمبر ٢٠١٠*
	غير مدققة	*مدققة*
سحب على المكشوف من البنوك	-	٤,٤٣٦
قروض لأجل تستحق خلال أثنى عشر شهراً	**١٣٠,٢٠٤**	١٢٩,٤٩٥
	١٣٠,٢٠٤	١٣٣,٩٣١

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

حصلت المجموعة كما في ٣١ مارس ٢٠١١ من البنوك التي تتعامل معها على ضمانات بنكية تبلغ ١٥٦,١٥٣ (٣١ ديسمبر ٢٠١٠ – ١٥٥,٧٢٣). 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.

٩. ديون متوسطة الأجل

تتكون الديون متوسطة الأجل مما يلي:

	٣١ مارس ٢٠١١	*٣١ ديسمبر ٢٠١٠*
	غير مدققة	*مدققة*
قروض لأجل	**١١٢,٩١٧**	١٤٣,٩٥٨
	١١٢,٩١٧	١٤٣,٩٥٨

تشتمل الديون متوسطة الأجل على ١٠٦,٦٦٧ تمثل الجزء المتوسط المدى من قرض ممنوح من بنك أبو ظبي التجاري ش.م.ع وهو مضمون برهن على بعض من أصول المجموعة قيمتها الصافية المجمعة لا تقل عن ٣٠٠,٠٠٠. يبلغ إجمالي باقي القرض المستحق ٢١٣,٣٣٣ من بينه مبلغ ١٠٦,٦٦٦ مستحق في ٢٠١١ و مدرج في المبالغ المطلوبة للبنوك.

١٠. أسهم الخزينة

تمتلك المجموعة أسهم الخزينة التالية في ٣١ مارس ٢٠١١

	٣١ مارس ٢٠١١	*٣١ ديسمبر ٢٠١٠*
	غير مدققة	*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	**٣,٨٨٥**	٤,٣٠٥

لم يتم بيع أو شراء أية أسهم خزينة خلال الفترة.

١١. أسهم نظام خيار شراء الأسهم للموظفين

الأسهم المحتفظ بها ضمن برنامج خيار شراء الأسهم للموظفين في ٣١ مارس ٢٠١١ هي كما يلي:

	٣١ مارس ٢٠١١ ***غير مدققة***	*٣١ ديسمبر ٢٠١٠* *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	**٣٥,٠٧٤**	٣٨,٨٦٦

لم تسجل خلال الفترة أية حركة في برنامج خيار شراء الأسهم للموظفين (٣١ ديسمبر ٢٠١٠: لا يوجد).

١٢. احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات

يتكون احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات مما يلي:

	١ يناير ٢٠١١ إلى ٣١ مارس ٢٠١١ (٣ أشهر) ***غير مدققة***	*١ يناير ٢٠١٠ إلى ٣١ مارس ٢٠١٠ (٣ أشهر)* *غير مدققة*
استثمارات معدة للبيع		
الرصيد في بداية الفترة	**١٣,٨٩٠**	(٧,٥٨٦)
محققة خلال الفترة	-	-
صافي الحركة في القيمة العادلة خلال الفترة	**١٠,٩٣٤**	١٠,٥٠٠
الرصيد في نهاية الفترة	**٢٤,٨٢٤**	٢,٩١٤
حصة المجموعة من إحتياطي إعادة التقييم للاستثمارات في شركات زميلة		
الرصيد في بداية الفترة	**٤,١٥٣**	(١,٣٩٦)
صافي الحركة في القيمة العادلة خلال الفترة	**(٥,٠٣٨)**	-
الرصيد في نهاية الفترة	**(٨٨٥)**	(١,٣٩٦)
اجمالي إحتياطي إعادة تقييم الاستثمارات	**٢٣,٩٣٩**	١,٥١٨

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

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

	١ يناير ٢٠١١ إلى ٣١ مارس ٢٠١١ (٣ أشهر) ***غير مدققة***	*١ يناير ٢٠١٠ إلى ٣١ مارس ٢٠١٠ (٣ أشهر)* *غير مدققة*
صناديق مدرجة حسب القيمة العادلة من خلال بيان الأرباح أو الخسائر	**(٣,٣٠٦)**	٨,٩٥٩
شركات زميلة	**(٤,٦٩٤)**	(٥٤٤)
	(٨,٠٠٠)	٨,٤١٥

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

تتألف الأرباح و الخسائر من الإستثمارات الأخرى مما يلي:

	١ يناير ٢٠١١ إلى ٣١ مارس ٢٠١١ (٣ أشهر) غير مدققة	*١ يناير ٢٠١٠ إلى ٣١ مارس ٢٠١٠ (٣ أشهر) غير مدققة*
الشركات الزميلة الأخرى	**٤٠٦**	-
الاستثمارات الأخرى		
المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر	**٢,٣٠٩**	٢٩,٧٤٩
المتاحة للبيع		
الأرباح والخسائر	**١,١٧٠**	٨,٠٠٠
الانخفاض في القيمة	**(٢,٣٠٦)**	-
المحتفظ بها لتاريخ الاستحقاق		
الأرباح والخسائر	**١١,٩٧٣**	-
	١٣,٥٥٢	٣٧,٧٤٩

١٥. (خسارة) / ربح السهم

تم احتساب (خسارة) / ربح السهم الأساسي باستخدام صافي (خسائر) / أرباح الفترة العائدة لحاملي الأسهم العادية في الشركة الأم والبالغة (٢٦,٣١١) (٣١ مارس ٢٠١٠ – ١٩,٤٨٦ معدل بأتعاب أعضاء مجلس الإدارة ١٣٨) على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة والبالغ ١,٠٦١,٥٠٠,٠٠٠ (٣١ مارس ٢٠١٠ – ١,٠٦١,٥٠٠,٠٠٠).

لا يوجد فرق بين ربحية السهم الأساسي و المخفض كما في ٣١ مارس ٢٠١١ و ٣١ مارس ٢٠١٠ نظرا لعدم إصدار الشركة لأية أدوات لها تأثير على ربحية السهم في حالة تنفيذها.

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 مارس ٢٠١١ غير مدققة	*٣١ ديسمبر ٢٠١٠ مدققة*
نقد وودائع لدى البنوك		
أطراف أخرى ذات علاقة	**٤٣,٠٩٧**	٤٣,٠٩٧
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى		
شركات زميلة	**١,٦٠٠**	٤٥
أطراف أخرى ذات علاقة	**٥٤٩**	٢٧٨
قروض وسلفيات		
شركات زميلة	**٢٣,١٧٢**	٢٣,١٧٢
أطراف أخرى ذات علاقة	**١٤,٢٧٨**	١٢,٩١٣
موظفي الإدارة العليا	**٩٨١**	١,٣٤٧
إستثمارات في صناديق مُدارة من شعاع	**١٨٤,٨٧٨**	١٧٠,٤٣١
	٢٦٨,٥٥٥	٢٥١,٢٨٣

١٦. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة - تتمة

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

	٣١ مارس ٢٠١١ غير مدققة	*٣١ ديسمبر ٢٠١٠ مدققة*
الذمم الدائنة والأرصدة الدائنة الأخرى		
أطراف أخرى ذات علاقة	**١**	١
	١	١

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

	١ يناير ٢٠١١ إلى ٣١ مارس ٢٠١١ (٣ أشهر) غير مدققة	*١ يناير ٢٠١٠ إلى ٣١ مارس ٢٠١٠ (٣ أشهر) غير مدققة*
إيرادات الفوائد		
شركات زميلة	**٤٥٧**	٦٠٢
أطراف أخرى ذات علاقة	**٢٣٠**	٩٤٥
أرباح استثمارات في صناديق مدارة من شعاع		
شركات زميلة	**(٤,٦٩٤)**	(٥٤٤)
أطراف أخرى ذات علاقة	**(٣,٣٠٦)**	٨,٩٥٩
إيرادات رسوم وعمولات		
أطراف أخرى ذات علاقة	**٢,٥٨٦**	١,٨٤٥
مصاريف إدارية وعمومية		
أطراف أخرى ذات علاقة	**-**	(١٨٦)
	(٤,٧٢٧)	١١,٦٢١

١٧. المعلومات القطاعية

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

الملكية الخاصة: تدير شعاع بارتنرز المحدودة حالياً ٤ صناديق استثمارية خاصة، بالإضافة إلى محفظة الشركة الأم من الاستثمارات المباشرة. تعد شعاع بارتنرز المحدودة ضلع المجموعة للإستثمارات الخاصة و هي 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 ٢٢ محفظة استثمارية وصناديق إقليمياً تغطي ١٥ سوقاً ماليا إقليميا. 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.

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.

١٧. المعلومات القطاعية - تتمة

الوساطة: تزاول وحدة أعمال الوساطة نشاطها بالوكالة أو الأصالة تحت مظلة شعاع للأوراق الماليـة، وتـوفر للعمـلاء 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، مـع التركيـز بشكل رئيسي على تمويل الشركات الصغيرة والمتوسطة.

الادارة الرئيسية تدير تطورات الشركة المستقبلية وتشرف على جميع الضوابط النقدية ونفقات الخدمات المشتركة المرتبطة بالمجموعة. ان جميع الاستثمارات في الشركات التابعة تدخل ضمن هذا القسم الذي يتضمن أيضاً استراتيجية تنمية الأعمال التجارية، القانونية، المالية، العمليات، ادارة المخاطر، العلاقات مع المستثمرين، التسويق والاتصالات، الموارد البشرية، بما فيها مكافآت الموظفين وتعويضاتهم واستحقاقاتهم.

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

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

من ١ يناير ٢٠١١ الى ٣١ مارس ٢٠١١
(٣ أشهر) غير مدققة

	استثمارات شركات خاصة	*إدارة ممتلكات*	*استثمارات مصرفية*	*وساطة*	*تمويل*	*ادارة رئيسية*	*المجموع*
إيرادات الفوائد	-	-	١,٣٤٢	١,٥٠٦	١٠,٧٢٠	٤,٦٦٠	١٨,٢٢٨
صافي إيرادات الرسوم	٣,٥٦٥	٢,٦٤٨	٢,٥٤٩	٥,٨٥٤	١,٦٢٧	٤٩٩	١٦,٧٤٢
أرباح تداول أسهم وسندات	-	-	١٥٧	-	-	-	١٥٧
أرباح/(خسائر) من إستثمارات في صناديق مدارة من شعاع	(٤,٥٨٢)	(٢,٩٧٣)	-	-	-	(٤٤٥)	(٨,٠٠٠)
مجموع (الخسائر) / الإيرادات	(١,٠١٧)	(٣٢٥)	٤,٠٤٨	٧,٣٦٠	١٢,٣٤٧	٤,٧١٤	٢٧,١٢٧
مصروفات إدارية وعمومية	(٤,٨٤٧)	(٣,٣٤٤)	(٤,٢٤١)	(٩,٣٠٤)	(٦,١٥٥)	(٣٠,٠٥٣)	(٥٧,٩٤٤)
مصاريف الفوائد	-	-	-	(٢٢٦)	(٩١٣)	(٣,٢٤٨)	(٤,٣٨٧)
استهلاكات وإطفاءات	(٢٥)	-	-	(١,٠٥٥)	(٦٧١)	(١,٠٩٨)	(٢,٨٤٩)
مخصصات	-	-	-	-	(١,٣٨٣)	(٤٦١)	(١,٨٤٤)
مجموع المصروفات	(٤,٨٧٢)	(٣,٣٤٤)	(٤,٢٤١)	(١٠,٥٨٥)	(٩,١٢٢)	(٣٤,٨٦٠)	(٦٧,٠٢٤)
صافي الربح /(الخسارة) قبل الأرباح من الإستثمارات الأخرى	(٥,٨٨٩)	(٣,٦٦٩)	(١٩٣)	(٣,٢٢٥)	٣,٢٢٥	(٣٠,١٤٦)	(٣٩,٨٩٧)
الأرباح من الإستثمارات الأخرى	-	١٤	-	٥٤٨	-	١٢,٩٩٠	١٣,٥٥٢
أرباح/(خسائر) الفترة	(٥,٨٨٩)	(٣,٦٥٥)	(١٩٣)	(٢,٦٧٧)	٣,٢٢٥	(١٧,١٥٦)	(٢٦,٣٤٥)
العائدة لحقوق الأقلية	(٥)	(١)	-	(٢)	-	(٢٥)	(٣٣)
العائدة لمساهمي الشركة الأم	(٥,٨٨٤)	(٣,٦٥٤)	(١٩٣)	(٢,٦٧٥)	٣,٢٢٥	(١٧,١٣١)	(٢٦,٣١٢)

٣١ مارس ٢٠١١ غير مدققة

	استثمارات شركات خاصة	*إدارة ممتلكات*	*استثمارات مصرفية*	*وساطة*	*تمويل*	*ادارة رئيسية*	*المجموع*
الموجودات	١١٨,٢٨٨	٩٤,٤٠٠	٤٧,٨٤٢	٢٤٣,٩٧٩	٣٩٦,٦٣٦	٩٥٩,٧٠١	١,٨٦٠,٨٤٦
المطلوبات	١,٥١٦	-	-	٥١,٥٥٨	٦٤,٧٥٧	٢٨٧,٢٨٢	٤٠٥,١١٣

١٧. المعلومات القطاعية - تتمة

من ١ يناير ٢٠١٠ الى ٣١ مارس ٢٠١٠
(٣ أشهر) غير مدققة

	استثمارات شركات خاصة	*إدارة ممتلكات*	*استثمارات مصرفية*	*وساطة*	*تمويل*	*ادارة رئيسية*	*المجموع*
إيرادات الفوائد	-	-	-	٢١٢	١٤,٧٣٩	٨,٠٥٠	٢٣,٠٠١
صافي الرسوم والعمولات	٦,٢٠٢	٣,١٣٨	٥,٣٩٢	١١,٣٣٥	٢,٢٦٨	(٣٩٧)	٢٧,٩٣٨
صافي إيرادات تداول أسهم	-	-	٦٧٨	٨٢٧	-	-	١,٥٠٥
أرباح/(خسائر) من إستثمارات في صناديق مدارة من شعاع	(٥٤٥)	٨,٩٦٠	-	-	-	-	٨,٤١٥
مجموع الإيرادات	٥,٦٥٧	١٢,٠٩٨	٦,٠٧٠	١٢,٣٧٤	١٧,٠٠٧	٧,٦٥٣	٦٠,٨٥٩
مصاريف إدارية وعمومية	(٣,٢٤٨)	(٣,٨٠٤)	(٥,٦١٨)	(٩,٨٧٣)	(٦,٠٠٥)	(٣٥,١٤٠)	(٦٣,٦٨٨)
مصاريف الفوائد	(١)	-	-	(٤٠٩)	(٣,١٨٥)	(٧,١٨٨)	(١٠,٧٨٣)
استهلاكات	(٦٠)	-	-	(٥٨٨)	(٤١٩)	(٢,٠١٣)	(٣,٠٨٠)
مخصصات	-	-	-	-	(٢٨٩)	(١,٢٩١)	(١,٥٨٠)
مجموع المصروفات	(٣,٣٠٩)	(٣,٨٠٤)	(٥,٦١٨)	(١٠,٨٧٠)	(٩,٨٩٨)	(٤٥,٦٣٢)	(٧٩,١٣١)
صافي الربح / (الخسارة) قبل الأرباح من الإستثمارات الأخرى	٢,٣٤٨	٨,٢٩٤	٤٥٢	١,٥٠٤	٧,١٠٩	(٣٧,٩٧٩)	(١٨,٢٧٢)
الأرباح من الإستثمارات الأخرى	-	-	-	٤٣	-	٣٧,٧٠٦	٣٧,٧٤٩
أرباح/(خسائر) الفترة	٢,٣٤٨	٨,٢٩٤	٤٥٢	١,٥٤٧	٧,١٠٩	(٢٧٣)	١٩,٤٧٧
العائدة لحقوق الأقلية	٣	٢	(١)	(٣)	-	(١٠)	(٩)
العائدة لمساهمي الشركة الأم	٢,٣٤٥	٨,٢٩٢	٤٥٣	١,٥٥٠	٧,١٠٩	(٢٦٣)	١٩,٤٨٦

٣١ ديسمبر ٢٠١٠ مدققة

	استثمارات شركات خاصة	*إدارة ممتلكات*	*استثمارات مصرفية*	*وساطة*	*تمويل*	*ادارة رئيسية*	*المجموع*
الموجودات	١٢١,٤٧٩	٨٩,١٢٤	٧,٦٨٦	٢٤٣,٩٢٢	٤١٨,٣٤٠	١,٠٤١,٨٠٥	١,٩٢٢,٣٥٦
المطلوبات	١,٢١١	-	-	٤٤,٠١٧	٨٩,٦٧١	٣١٢,٦٥٨	٤٤٧,٥٥٧

١٨. التقسيم الجغرافي

قبل الأخذ في الاعتبار أي ضمان أو تعزيزات ائتمانية أخرى، يمكن تحليل الوضع المالي للمجموعة حسب المناطق الجغرافية التالية :

	الامارات العربية المتحدة	دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى	الشرق الأوسط وشمال إفريقيا الأخرى	أميركا الشمالية	أوروبا	آسيا أخرى	المجموع
نقد وودائع لدى البنوك	٤٠٨,١٩٠	٩,٦٢٩	١٨,٤٧٨	٩,٢٨٦	٢,٤٨١	-	٤٤٨,٠٦٤
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى	٣٣,٣٦٧	٣,٣٧٥	٢,٦٦٢	-	٣٨١	-	٣٩,٧٨٥
أقساط ائتمان، قروض وسلفيات	٤٦٥,٢٦٦	٦٦,٥٩١	٣٧,٩٩٨	-	-	-	٥٦٩,٨٥٥
استثمارات في صناديق مدارة من شعاع	٥٣,٠٩٩	١٠٨,٦٩٩	٢٣,٠٨٠	-	-	-	١٨٤,٨٧٨
استثمارات في شركات زميلة أخرى	١٠٥,٨٢٦	٧٦,٢١٠	-	-	-	-	١٨٢,٠٣٦
استثمارات أخرى	١٤,٢٥٢	١٣٨,٦٦٦	٣,٨٩٥	٥,٥١١	١١,٥٨٣	١١٨,٦٦٨	٢٩٢,٥٧٥
موجودات ثابتة	٣٢,٨١٤	٣,٣٢٢	٣,٧٢٣	-	-	-	٣٩,٨٥٩
شهرة	١٠٣,٧٩٤	-	-	-	-	-	١٠٣,٧٩٤
إجمالي الموجودات- ٣١ مارس ٢٠١١	١,٢١٦,٦٠٨	٤٠٦,٤٩٢	٨٩,٨٣٦	١٤,٧٩٧	١٤,٤٤٥	١١٨,٦٦٨	١,٨٦٠,٨٤٦
إجمالي الموجودات- ٣١ ديسمبر ٢٠١٠	١,٢٦٩,٢٨٩	٤٢٣,٣٨٥	٩٠,٣٩٦	١٩,٤٥٤	١٦,٧٨٧	١٠٣,٠٤٥	١,٩٢٢,٣٥٦
إجمالي الموجودات- ٣١ مارس ٢٠١٠	١,٥٣٤,٧٥٧	٧٧٩,٧٣٩	١٣٩,١٧٢	٦٩,١٤٤	١١,١٤٤	١٠٥,٧٢٤	٢,٦٣٩,٦٨٠

١٩. سجل الإستحقاق

يلخص الجدول التالي استحقاق الموجودات والمطلوبات كما في ٣١ مارس ٢٠١١ المحدد على أساس الفترة المتبقية لغاية تاريخ الاستحقاق التعاقدي. بالنسبة للموجودات التي ليس لديها تاريخ إستحقاق تعاقدي (*)، قامت الإدارة بتقدير تاريخ الاستحقاق بناء على سيولة الأصل ونية الإدارة.

	أقل من ٣ أشهر	*٣-١٢ أشهر*	*مجموع جزئي أقل من سنة*	*١-٥ سنوات*	*أكثر من ٥ سنوات*	*المجموع الكلي*
نقد وودائع لدى البنوك	٤٠٤,٩٦٧	٤٣,٠٩٧	٤٤٨,٠٦٤	-	-	٤٤٨,٠٦٤
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى	١٦,٤٠٨	٢١,٥٠٢	٣٧,٩١٠	١,٨٧٥	-	٣٩,٧٨٥
أقساط ائتمان، قروض وسلفيات	٢٧١,٤٦٢	١٨٦,٩٠٥	٤٥٨,٣٦٧	١١١,٤٨٨	-	٥٦٩,٨٥٥
استثمارات في صناديق مدارة من شعاع*	١٧,٠٧٥	-	١٧,٠٧٥	١٦٧,٨٠٣	-	١٨٤,٨٧٨
استثمارات في شركات زميلة أخرى*	-	٨٧,٢٢٩	٨٧,٢٢٩	٩٤,٨٠٧	-	١٨٢,٠٣٦
استثمارات أخرى*	٩٦,٤٠٤	٣٨,٩٣٨	١٣٥,٣٤٢	١٥٧,٢٣٣	-	٢٩٢,٥٧٥
موجودات ثابتة	-	-	-	٣٩,٨٥٩	-	٣٩,٨٥٩
شهرة	-	-	-	-	١٠٣,٧٩٤	١٠٣,٧٩٤
مجموع الموجودات	٨٠٦,٣١٦	٣٧٧,٦٧١	١,١٨٣,٩٨٧	٥٧٣,٠٦٥	١٠٣,٧٩٤	١,٨٦٠,٨٤٦
مطلوب للبنوك	٣١,٢٤٥	٩٨,٩٥٩	١٣٠,٢٠٤	-	-	١٣٠,٢٠٤
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى	١٢٥,١٠٩	١٧,٠٧٢	١٤٢,١٨١	١٩,٨١١	-	١٦١,٩٩٢
ديون متوسطة الأجل	-	-	-	١١٢,٩١٧	-	١١٢,٩١٧
حقوق الملكية	-	-	-	-	١,٤٥٥,٧٣٣	١,٤٥٥,٧٣٣
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية	١٥٦,٣٥٤	١١٦,٠٣١	٢٧٢,٣٨٥	١٣٢,٧٢٨	١,٤٥٥,٧٣٣	١,٨٦٠,٨٤٦
صافي الفجوة في السيولة	٦٤٩,٩٦٢	٢٦١,٦٤٠	٩١١,٦٠٢	٤٤٠,٣٣٧	(١,٣٥١,٩٣٩)	-
اجمالي الفجوة في السيولة	٦٤٩,٩٦٢	٩١١,٦٠٢	٩١١,٦٠٢	١,٣٥١,٩٣٩	-	

٢٠. الالتزامات والمطلوبات المحتملة

كان لدى المجموعة الالتزامات والمطلوبات المحتملة القائمة التالية:

	٣١ مارس ٢٠١١ غير مدققة	*٣١ ديسمبر ٢٠١٠ مدققة*
مطلوبات محتملة	**٤٤,٧٢٨**	٤٥,٠٩٤
التزامات		
صناديق إستثمار مدارة من شعاع	**١٠٠,٦٣٨**	١٠٠,٦٣٨
استثمارات أخرى	**٥٠,٢٢٦**	٦٢,١٥٢