شـعاع كابيتال ش.م.ع

البيانات المالية المجمّعة الموجزة المرحلية

في ٣١ مارس ٢٠١٠

إرنست وَيونغ

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

تقرير مراجعة البيانات المالية المجمعة الموجزة المرحلية إلى السادة مساهمي شركة شعاع كابيتال ش.م.ع.

المقدمة

لقد راجعنا البيانات المالية المجمعة الموجزة المرحلية المرفقة لشركة شعاع كابيتال (ش.م.ع) وشركاتها التابعة ("المجموعة") كما في ٣١ مارس ٢٠١٠ والتي تتألف من بيان المركز المالي المجمع المرحلي كما في ٣١ مارس ٢٠١٠ وبيانات الإيرادات والإيرادات الشاملة والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية المجمعة المرحلية المتعلقة بها لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات المرفقة. إن أعضاء مجلس الإدارة مسؤولون عن إعداد وتقديم هذه البيانات المالية المجمعة الموجزة المرحلية وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤ لإعداد التقارير المالية المرحلية ("المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤"). إن مسؤوليتنا هي إعطاء استنتاج حول هذه البيانات المالية المجمعة الموجزة المرحلية استناداً إلى أعمال المراجعة التي قمنا بها.

مجال المراجعة

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

الاستنتاج

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

ارنست ويونغ

علي عيسى
شريك
رقم القيد ٤٨٨

٢ مايو ٢٠١٠
دبي

بيان المركز المالي المجمع المرحلي في ٣١ مارس ٢٠١٠
(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

	إيضاحات	٣١ مارس ٢٠١٠ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ مدققة	٣١ مارس ٢٠٠٩ غير مدققة
	٢٠		معاد تصنيفها	معاد تصنيفها
الموجودات				
نقد وودائع لدى البنوك	٣	٣٨٤,٩٠١	٥٤٣,٤٥٩	٤٠١,٢٠١
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى		١٢١,٣٥٥	١٠٩,١٨٦	٢٣٩,٨٦٦
أقساط ائتمان وقروض وسلفيات		٧٩٧,١٤٢	٨١٠,٦٩٨	١,٠٦٧,٨٣٦
استثمارات في صناديق مدارة من شعاع	٤	١٧٣,٠٠٢	١٧٥,٣١٠	٢٥٦,٧٩٨
استثمارات في شركات زميلة أخرى	٥	٤٦١,٢٦٦	٤٦١,٢٦٦	٧٦٩,٢٣٥
استثمارات أخرى	٦	٥١٤,٨٩٠	٥٥٩,٩٥١	٩٢٦,٩٩٢
موجودات ثابتة		٤٤,٠٨٥	٤٦,٧٩٣	٣٢,٢٦٣
شهرة		١٤٣,٠٣٩	١٤٣,٠٣٩	١٠٣,٧٩٤
مجموع الموجودات		٢,٦٣٩,٦٨٠	٢,٨٤٩,٧٠٢	٣,٧٩٧,٩٨٥
المطلوبات				
بنوك دائنة	٧	٣١٠,٣١٠	٤٢٣,٦٩٧	٨٥٠,٧٣٥
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى		٥٨٤,٧٧٤	٦٦٨,٤٨٠	٧٥٥,٤٧٧
ديون متوسطة الأجل	٨	٢٩,٧٥٠	٥٩,٥٦٦	١٦٠,٥٥٩
مجموع المطلوبات		٩٢٤,٨٣٤	١,١٥١,٧٤٣	١,٧٦٦,٧٧١
حقوق الملكية				
رأس المال المدفوع		١,٠٦٥,٠٠٠	١,٠٦٥,٠٠٠	٥٥٠,٠٠٠
أسهم خزينة	٩	(١٤,٤٥٨)	(١٤,٤٥٨)	(١٣,٤٧٥)
أسهم نظام خيار شراء الأسهم للموظفين	١٠	(٩٥,٣٢٩)	(٧٨,١٩٦)	(١٢٧,٢٩٨)
احتياطي قانوني	١١	٧٢٨,٢٩٥	١,٧١٤,١٤٠	٥٥٣,١٤٠
أرباح مستبقاة/(خسائر متراكمة)	١١	٢٣,٥٧٥	(٩٨٥,٨٤٥)	(٦١٥,٣٨٢)
احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات	١٢	١,٥١٨	(٨,٩٨٢)	(١٥,٣٩٩)
احتياطي تحويل عملات		٥,٨٠٨	٥,٨٥١	(١١,٢٢٨)
سندات قابلة للتحويل		-	-	١,٦٧٦,٠٠٠
حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الأم		١,٧١٤,٤٠٩	١,٦٩٧,٥١٠	١,٩٩٦,٣٥٨
حقوق الأقلية		٤٣٧	٤٤٩	٣٤,٨٥٦
مجموع حقوق الملكية		١,٧١٤,٨٤٦	١,٦٩٧,٩٥٩	٢,٠٣١,٢١٤
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية		٢,٦٣٩,٦٨٠	٢,٨٤٩,٧٠٢	٣,٧٩٧,٩٨٥

ماجد سيف الغرير – رئيس مجلس الأدارة

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

بيان الإيرادات المجمّع المرحلي للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٠
(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

	إيضاحات	***١ يناير ٢٠١٠ إلى ٣١ مارس ٢٠١٠ (٣ شهر) غير مدققة***	*١ يناير ٢٠٠٩ إلى ٣١ مارس ٢٠٠٩ (٣ أشهر) غير مدققة معاد تصنيفها*
	٢٠		
إيرادات الفوائد		**٢٣,٠٠١**	٤١,٠٥٨
صافي الرسوم والعمولات		**٢٧,٩٣٨**	٢٨,٠٥٠
أرباح تداول أسهم وسندات		**١,٥٠٥**	٢,٨٦١
أرباح/(خسائر) من إستثمارات في صناديق مدارة من شعاع	١٣	**٨,٤١٥**	(٩,٤٣٠)
مجموع الإيرادات		**٦٠,٨٥٩**	٦٢,٥٣٩
مصروفات إدارية وعمومية		**(٦٣,٦٨٨)**	(٧٣,١٤٠)
مصاريف الفوائد		**(١٠,٧٨٣)**	(٢٦,١٢٢)
استهلاكات وإطفاءات		**(٣,٠٨٠)**	(٢,٨٦٩)
مخصصات		**(١,٥٨٠)**	(٤,٦١٩)
مجموع المصروفات		**(٧٩,١٣١)**	(١٠٦,٧٥٠)
صافي (الخسارة) قبل الأرباح/(الخسائر) من الإستثمارات الأخرى		**(١٨,٢٧٢)**	(٤٤,٢١١)
الأرباح/(الخسائر) من الإستثمارات الأخرى بما فيها الأستثمارات في شركات زميلة أخرى	١٤	**٣٧,٧٤٩**	(١٥٨,٠٢٧)
أرباح/(خسائر) الفترة		**١٩,٤٧٧**	(٢٠٢,٢٣٨)
العائدة إلى:			
حقوق الأقلية		**(٩)**	(٤,٣٢٤)
مساهمي الشركة الأم		**١٩,٤٨٦**	(١٩٧,٩١٤)
ربح/(خسارة) السهم العائدة لمساهمي الشركة الأم للفترة			
الربح/(الخسارة) الأساسية للسهم (بالدرهم)	١٥	**٠.٠١٨**	(٠.٤٠٨)
الربح/(الخسارة) المخفضة للسهم (بالدرهم)	١٥	**٠.٠١٨**	(٠.١٨٦)

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

	١ يناير ٢٠١٠ إلى ٣١ مارس ٢٠١٠ (٣ شهر) غير مدققة	*١ يناير ٢٠٠٩ إلى ٣١ مارس ٢٠٠٩ (٣ أشهر) غير مدققة*
أرباح/(خسائر) الفترة	**١٩,٤٧٧**	(٢٠٢,٢٣٨)
أرباح/(خسائر) شاملة أخرى		
صافي حركة احتياطي إعادة تقييم الإستثمارات في الصناديق المدارة من شعاع	**٥,٩٢٣**	٦,٢٩٣
صافي حركة احتياطي إعادة تقييم الإستثمارات الأخرى	**٤,٥٧٧**	(٥,٨٣٥)
حصة الإيرادات الشاملة الأخرى من الشركات الزميلة	-	١٢,٨٣١
فروقات صرف ناتجة عن تحويل عملات أجنبية	**(٤٦)**	(٢٥,٩١٥)
أرباح/ (خسائر) شاملة أخرى للفترة	**١٠,٤٥٤**	(١٢,٦٢٦)
إجمالي الأرباح/ (الخسائر) الشاملة للفترة	**٢٩,٩٣١**	(٢١٤,٨٦٤)
العائدة إلى :		
حقوق الأقلية	**(١٢)**	(٤,٣٥٧)
مساهمي الشركة الأم	**٢٩,٩٤٣**	(٢١٠,٥٠٧)

بيان التدفقات النقدية المجمّع المرحلي لفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٠
(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

	١ يناير ٢٠١٠ إلى ٣١ مارس ٢٠١٠ (٣ شهر) غير مدققة	*١ يناير ٢٠٠٩ إلى ٣١ مارس ٢٠٠٩ (٣ أشهر) غير مدققة*
الأنشطة التشغيلية		
أرباح/(خسائر) الفترة	**١٩,٤٧٧**	(٢٠٢,٢٣٨)
التعديلات للبنود التالية:		
استهلاكات	**٣,٠٨٠**	٢,٨٦٩
أرباح غير محققة من إستثمارات في صناديق مدارة من شعاع	**(٣٤١)**	(١١,٥٤٢)
إيرادات من استثمارات أخرى	**(٥٤٨)**	٤٤,٢٤٦
مصاريف الدفعات التي تسدد بالأسهم	**٣,٩٥١**	٨,٣٤٩
مخصصات	**(٦,٤٢٠)**	٦٣,٧٩١
الأرباح/(الخسائر) التشغيلية قبل التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية	**١٩,١٩٩**	(٩٤,٥٢٥)
التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:		
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى	**(١٢,٠٣٢)**	٤٥,٤٥١
أقساط ائتمان وقروض وسلفيات	**١٣,٦٠١**	١٤٩,٢٧٣
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى	**٧,٥٧٦**	٢٩,٨٤٥
صافي بيع صناديق مدارة من شعاع	**٨,٥٧٢**	٧٢,٥٤٧
صافي النقد من الأنشطة التشغيلية	**٣٦,٩١٦**	٢٠٢,٥٩١
الأنشطة الاستثمارية		
صافي بيع استثمارات أخرى	**٥٠,١٨٨**	١٨٥,٣٦٩
إضافات إلى الاستثمارات في شركات تابعة / حقوق أقلية	**(٣٤,٩٠٧)**	(٦,٨٤١)
شراء موجودات ثابتة	**(٣٧٢)**	(٨٨٩)
صافي النقد من الأنشطة الاستثمارية	**١٤,٩٠٩**	١٧٧,٦٣٩
الأنشطة التمويلية		
النقص في الديون متوسطة الأجل	**(٢٩,٨١٦)**	(٢٨,٨٨١)
النقص في المبالغ المستحقة للبنوك الدائنة	**(١١٣,٣٨٧)**	(٣٣٩,٥١٩)
النقص في المبالغ المستحقة لأطراف أخرى	**(٥٠,٠٠٠)**	-
الحركة في أسهم نظام خيار شراء الأسهم للموظفين	**(١٧,١٣٣)**	٢٠
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية	**(٢١٠,٣٣٦)**	(٣٦٨,٣٨٠)
(النقص)/الزيادة في النقد وما يعادله	**(١٥٨,٥١١)**	١١,٨٥٠
تحويل عملات أجنبية	**(٤٧)**	(٧٣٨)
النقد وما يعادله في بداية الفترة	**٥٤٣,٤٥٩**	٣٩٠,٠٨٩
النقد وما يعادله في نهاية الفترة	**٣٨٤,٩٠١**	٤٠١,٢٠١

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

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمّع المرحلي للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٠
(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

	حقوق ملكية مساهمي الشركة الأم									
			أسهم نظام خيار شراء الأسهم		احتياطي إعادة تقييم					
	رأس المال	أسهم خزينة	للموظفين	احتياطي قانوني	خسائر متراكمة	احتياطي الاستثمارات	احتياطي تحويل العملات	سندات قابلة للتحويل	المجموع	حقوق الأقلية	مجموع حقوق الملكية
الرصيد كما في ١ يناير ٢٠٠٩ (مدققة)	٥٥٠,٠٠٠	(١٣,٤٧٥)	(١٢٩,٤٢٤)	٥٥٣,١٤٠	(٣٩٨,٥٥١)	(٢٨,٦٨٨)	١٤,٦٥٤	١,٦٧٦,٠٠٠	٢,٢٢٣,٦٥٦	٤٤,٣٠١	٢,٢٦٧,٩٥٧
إجمالي الخسائر الشاملة للفترة	-	-	-	-	(١٩٧,٩١٤)	١٣,٢٨٩	(٢٥,٨٨٢)	-	(٢١٠,٥٠٧)	(٤,٣٥٧)	(٢١٤,٨٦٤)
فوائد على السندات القابلة للتحويل	-	-	-	-	(٢٥,١٤٠)	-	-	-	(٢٥,١٤٠)	-	(٢٥,١٤٠)
حقوق الأقلية الناتجة عن استحواذ شركة تابعة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(٥,٠٨٨)	(٥,٠٨٨)
صافي الحركة في أسهم نظام خيار شراء الأسهم للموظفين	-	-	٢,١٢٦	-	(٢,١٢٦)	-	-	-	-	-	-
مصاريف الدفعات التي تسدد بالأسهم	-	-	-	-	٨,٣٤٩	-	-	-	٨,٣٤٩	-	٨,٣٤٩
الرصيد كما في ٣١ مارس ٢٠٠٩ (غير مدققة)	٥٥٠,٠٠٠	(١٣,٤٧٥)	(١٢٧,٢٩٨)	٥٥٣,١٤٠	(٦١٥,٣٨٢)	(١٥,٣٩٩)	(١١,٢٢٨)	١,٦٧٦,٠٠٠	١,٩٩٦,٣٥٨	٣٤,٨٥٦	٢,٠٣١,٢١٤

	حقوق ملكية مساهمي الشركة الأم									
			أسهم نظام خيار شراء الأسهم		(خسائر) متراكمة/ أرباح مستبقاة	احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات	احتياطي تحويل العملات	سندات قابلة للتحويل	المجموع	حقوق الأقلية	مجموع حقوق الملكية
	رأس المال	أسهم خزينة	للموظفين	احتياطي قانوني							
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 الشاملة للفترة	-	-	-	-	١٩,٤٨٦	١٠,٥٠٠	(٤٣)	-	٢٩,٩٤٣	(١٢)	٢٩,٩٣١
أتعاب 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

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

١. الوضع القانوني ونشاط الشركة

إن البيانات المالية المجمعة الموجزة المرحلية لشعاع كابيتال ش.م.ع والشركات التابعة لها ("المجموعة") للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٠ تم اعتمادها من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٢ مايو ٢٠١٠.

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 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.

٢. السياسات المحاسبية الهامة

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

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد البيانات المالية المجمعة الموجزة المرحلية مماثلة لتلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية السنوية المجمعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩.

إن عمليات المجموعة لا تتأثر بعوامل موسمية.

٣. نقد وودائع لدى البنوك

يشتمل مجموع النقد والودائع لدى البنوك على ودائع ثابتة قيمتها ٤٣،٠٩٧ مع بنك محلي محتفظ بها كضمان مقابل كفالة مقدمة لفائدة البنك المركزي.

٤. استثمارات في صناديق مدارة من شعاع

تتألف الاستثمارات في صناديق مدارة من شعاع مما يلي:

	٣١ مارس ٢٠١٠	*٣١ ديسمبر ٢٠٠٩*
	غير مدققة	*مدققة*
استثمارات مدرجة حسب القيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر	**٧٨,٣٣٥**	٩٦,٧٩٩
استثمارات معدة للبيع	**٦٧,٨٠٩**	٦٢,١٢٨
شركة زميلة	**٢٦,٨٥٨**	١٦,٣٨٣
	١٧٣,٠٠٢	١٧٥,٣١٠

شركة زميلة
تمتلك المجموعة ٢٣.٧% 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.

٥. استثمارات في شركات زميلة أخرى

تملك المجموعة الاستثمارات التالية في شركات زميلة أخرى:

	٣١ مارس ٢٠١٠ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ مدققة
استثمارات في الإمارات العربية المتحدة	**١٣١,٥٣٧**	١٣١,٥٣٧
استثمارات في بقية دول مجلس التعاون الخليجي	**٣٢٩,٧٢٩**	٣٢٩,٧٢٩
	٤٦١,٢٦٦	٤٦١,٢٦٦

أموال
تمتلك المجموعة ٤٦.٧% من شركة أموال وهي شركة مساهمة قطرية مقفلة، مرخصة من قبل مصرف قطر المركزي لمزاولة أعمال الإستثمار المصرفي وإدارة المحافظ والصناديق في قطر. إن بيع حصة المجموعة في شركة أموال لم يكتمل كما هو مخطط له في الربع الأول من عام ٢٠١٠. تستمر المجموعة في استكشاف جميع الخيارات لاسترجاع استثمارها في شركة أموال في المستقبل القريب.

الكوت للمشاريع الصناعية ش.م.ك
شركة الكوت للمشاريع الصناعية ش.م.ك. شركة مساهمة كويتية مسجلة لدى سوق الكويت للأوراق المالية. تمتلك المجموعة ٤٨.٧% من الشركة التي يتمثل نشاطها في إنتاج والكيماويات المستخدمة في قطاع تحلية ومعالجة المياه وفي القطاع النفطي. حددت المجموعة المبلغ القابل للتحصيل من استثمار الكوت استناداً إلى المفاوضات المستمرة لبيع هذا الاستثمار.

سيتي للهندسة ذ.م.م
تمتلك المجموعة ٤٠% من شركة سيتي للهندسة ذ.م.م وهي شركة محدودة المسؤولية مركزها الشارقة وتقوم بأعمال المقاولات والإنشاءات المدنية.

شركة سبنك القابضة
شركة مسجلة كشركة ذات مسؤولية محدودة في جزر كايمان وقائمة بإمارة الشارقة وتنشط في مجال تحلية ومعالجة المياه ومشاريع البنية التحتية والمراسي المعدة للقوارب والخدمات التابعة لها. تمتلك المجموعة على حصة تعادل ٤٩% من ملكية الشركة.

٦. استثمارات أخرى

تشمل الاستثمارات الأخرى ما يلي:

	٣١ مارس ٢٠١٠ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ مدققة
استثمارات مدرجة حسب القيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر	**٢٧٦,٢٢١**	٣١٨,٧٦٤
استثمارات معدة للبيع	**١٥٦,٩١٣**	١٥٩,٩٧٩
استثمارات محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق	**٨١,٧٥٦**	٨١,٢٠٨
	٥١٤,٨٩٠	٥٥٩,٩٥١

٦. استثمارات أخرى - تتمة

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

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

	٣١ مارس ٢٠١٠ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ مدققة
صناديق استثمارية		
متداولة	**٢٣,١٢٨**	٤٤,٤٤٢
غير متداولة	**١٤٧,٩٥١**	١٤٨,٦٤٣
استثمارات الأسهم		
متداولة	**٥٨,٣٥٢**	٥٩,٠٧٤
غير متداولة	**٨٠٠**	٢١,٥٩٦
استثمارات بإيراد ثابت	**٤٥,٩٩٠**	٤٥,٠٠٩
	٢٧٦,٢٢١	٣١٨,٧٦٤

ب) استثمارات معدة للبيع

تتألف الاستثمارات المعدّة للبيع مما يلي:

	٣١ مارس ٢٠١٠ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ مدققة
استثمارات أسهم مباشرة متداولة	**١,٤٧٩**	١,٤٦٣
استثمارات أسهم مباشرة غير متداولة	**٤٨,٢٨٦**	٥٧,٢٨٣
صناديق استثمارية غير متداولة	**١٠٧,١٤٨**	١٠١,٢٣٣
	١٥٦,٩١٣	١٥٩,٩٧٩

ت) استثمارات محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق

تشمل الاستثمارات المحتفظ بها لتاريخ الاستحقاق ما يلي:

	٣١ مارس ٢٠١٠ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ مدققة
استثمارات ذات إيرادات ثابتة	**٨١,٧٥٦**	٨١,٢٠٨
	٨١,٧٥٦	٨١,٢٠٨

إن القيمة السوقية للاستثمارات ذات الإيرادات الثابتة و المحتفظ بها لتاريخ الاستحقاق كما في ٣١ مارس ٢٠١٠ هي ٨٤,٦٩٥ (٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ - ٥٢,٨٩١).

٧. البنوك الدائنة

تمثل البنوك الدائنة قروضاً تم الحصول عليها من بنوك تجارية أثناء نشاط المجموعة الاعتيادي ضمن نطـاق التسـهيلات الائتمانية المتفق عليها مع هذه البنوك. وتسدد المبالغ المستحقة للبنوك خلال اثنا عشر شهراً.

	٣١ مارس ٢٠١٠	*٣١ ديسمبر ٢٠٠٩*
	غير مدققة	*مدققة*
سحب على المكشوف من البنوك	**١١١,٢٦٩**	١٥٣,١٧٦
قروض لأجل تستحق خلال أثنى عشر شهراً	**١٩٩,٠٤١**	٢٧٠,٥٢١
	٣١٠,٣١٠	٤٢٣,٦٩٧

إن هذه التسهيلات المصرفية المقدمة للمجموعة قابلة للتجديد كل سنة وتترتب عليها فوائد بأسعار متغيـرة حسـب سـعر EBOR، مضافاً إليه نسبة معينة تتراوح ما بين ٢,٥% و٥%.

حصلت المجموعة كما في ٣١ مارس ٢٠١٠ من البنوك التي تتعامـل معهـا علـى ضـمانات بنكيـة تبلـغ ٢٣٢,٨٧٧ (٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ – ٢٣٢,٨٨١). إن هذه الضمانات عبارة عن آلية إعتيادية مستخدمة ضمن البنوك والصرافات المالية في المنطقة لتسهيل نشاطاتها. ومن المتوقع عدم نشوء أية التزامات مادية من هذه الضمانات.

٨. ديون متوسطة الأجل

تتكون الديون متوسطة الأجل مما يلي:

	٣١ مارس ٢٠١٠	*٣١ ديسمبر ٢٠٠٩*
	غير مدققة	*مدققة*
قروض لأجل	**٢٩,٧٥٠**	٥٩,٥٦٦
	٢٩,٧٥٠	٥٩,٥٦٦

٩. أسهم الخزينة

تمتلك المجموعة أسهم الخزينة التالية في ٣١ مارس ٢٠١٠

	٣١ مارس ٢٠١٠	*٣١ ديسمبر ٢٠٠٩*
	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	**٥,٠٧٥**	٥,٢١٥

١٠. أسهم نظام خيار شراء الأسهم للموظفين

بيان الأسهم المحتفظ بها ضمن برنامج خيار شراء الأسهم للموظفين في ٣١ مارس ٢٠١٠

	٣١ مارس ٢٠١٠ غير مدققة	*٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ مدققة*
عدد الأسهم	**٣٣,٨٧٥,٠٩٣**	١٩,٥٦١,٣٩١
نسبة الأسهم من إجمالي الأسهم المصدرة	٣،٢ %	١،٨ %
تكلفة الأسهم	**٩٥,٣٢٩**	٧٨,١٩٦
القيمة السوقية للأسهم	**٤٩,١١٩**	٢٩,١٤٦

بيان حركة برنامج خيار شراء الأسهم للموظفين:

	عدد الأسهم	
	١ يناير ٢٠١٠ إلى ٣١ مارس ٢٠١٠ (٣ أشهر) غير مدققة	*١ يناير ٢٠٠٩ إلى ٣١ مارس ٢٠٠٩ (٣ أشهر) غير مدققة*
الرصيد في بداية الفترة	**١٩,٥٦١,٣٩١**	٣٢,٢٦٢,٥٧٠
خيارات منفذة	**-**	(٥٣٠,٠٠٠)
شراء أسهم	**١٤,٣١٣,٧٠٢**	-
الرصيد في نهاية الفترة	**٣٣,٨٧٥,٠٩٣**	٣١,٧٣٢,٥٧٠

أصدرت المجموعة خلال الفترة ٥،٢٠٠،٠٠٠ خيارات أسهم جديدة بمتوسط سعر ٢ درهم. و لم يحل تاريخ إكتسـاب اية خيارات خلال هذه الفترة.

١١. احتياطي قانوني

حصلت الشركة على موافقة هيئة الأوراق المالية والسلع لتطفئة الخسائر المتراكمة كما في ٣١ ديسـمبر ٢٠٠٩ بواسـطة احتياطها القانوني الزائد. وبلغ فائض الاحتياطي القانوني الذي استخدم لتطفئة الخسائر المتراكمة ٩٨٥،٨٤٥.

صدّقت هذه المعاملة من قبل المساهمين أثناء الجمعية العمومية السنوية للمجموعة التي عقدت في ١٨ أبريل ٢٠١٠.

١٢. احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات

يتألف احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات مما يلي:

	١ يناير ٢٠١٠ إلى ٣١ مارس ٢٠١٠ (٣ أشهر) غير مدققة	*١ يناير ٢٠٠٩ إلى ٣١ مارس ٢٠٠٩ (٣ أشهر) غير مدققة*
استثمارات معدة للبيع		
الرصيد في بداية الفترة	**(٧,٥٨٦)**	(١٤,١٩٤)
صافي الحركة في القيمة العادلة خلال الفترة	**١٠,٥٠٠**	٤٥٨
الرصيد في نهاية الفترة	**٢,٩١٤**	(١٣,٧٣٦)
حصة المجموعة من إحتياطي إعادة التقييم للاستثمارات في شركات زميلة		
الرصيد في بداية الفترة	**(١,٣٩٦)**	(١٤,٤٩٤)
صافي الحركة في القيمة العادلة خلال الفترة	**-**	١٢,٨٣١
الرصيد فى نهاية الفترة	**(١,٣٩٦)**	(١,٦٦٣)
اجمالي إحتياطي إعادة تقييم الاستثمارات	**١,٥١٨**	(١٥,٣٩٩)

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

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

	١ يناير ٢٠١٠ إلى ٣١ مارس ٢٠١٠ (٣ أشهر) غير مدققة	*١ يناير ٢٠٠٩ إلى ٣١ مارس ٢٠٠٩ (٣ أشهر) غير مدققة*
صناديق إستثمار	**٨,٩٥٩**	(٩,٤٣٠)
شركات زميلة	**(٥٤٤)**	-
	٨,٤١٥	(٩,٤٣٠)

١٤. أرباح/(خسائر) من الإستثمارات الأخرى

تتألف الأرباح و الخسائر من الإستثمارات الأخرى مما يلي:

	١ يناير ٢٠١٠ إلى ٣١ مارس ٢٠١٠ (٣ أشهر) غير مدققة	*١ يناير ٢٠٠٩ إلى ٣١ مارس ٢٠٠٩ (٣ أشهر) غير مدققة*
شركات زميلة اخرى	-	(٤٢,٧٧٧)
إستثمارات اخرى	**٣٧,٧٤٩**	(١١٥,٢٥٠)
	٣٧,٧٤٩	(١٥٨,٠٢٧)

١٥. ربحية السهم

تم احتساب ربحية السهم الأساسي باستخدام صافي أرباح الفترة العائدة لحاملي الأسهم العادية في الشركة الأم والبـالغ ١٩،٤٨٦ (٣١ مارس ٢٠٠٩ – (١٩٧,٩١٤) معدلة بالفائدة المستحقة على السندات القابلة للتحويل ٢٥,١٤٠). تم احتساب ربحية السـهم المعدلة بالقسمة على المتوسط المرجح لعـدد الأسـهم العاديـة القائمـة والبـالغ ١،٠٦١،٥٠٠،٠٠٠ (٣١ مـارس ٢٠٠٩ – ٥٤٧,٠٠٠,٠٠٠).

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

تم احتساب ربحية السهم المخفض كما في ٣١ مارس ٢٠٠٩ بقسمة صافي أرباح الفترة العائدة لحاملي الأسهم العادية فـي الشركة الأم والبالغ (١٩٧,٩١٤) على ١,٠٦٢,٠٠٠,٠٠٠ ممثلا مجموع المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة وعدد الأسهم العادية المصدرة عند تحويل السندات القابلة للتحويل.

١٦. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

دخلت المجموعة في عدد من المعاملات مع أطراف ذات علاقة أثناء سير الأعمال العادية. إن الأطراف ذات العلاقة تشمل مساهمين رئيسيين و شركات زميلة وصناديق استثمار مدارة من قبل المجموعة وأعضاء مجلس الإدارة ومـوظفي الإدارة العليا للمجموعة. يتم الموافقة على سياسات الأسعار والشروط المتعلقة بهذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة و/أو مجلس الإدارة.

الموجودات والمطلوبات مع الاطراف ذات علاقة هي كما يلي:

	٣١ مارس ٢٠١٠ ***غير مدققة***	*٣١ ديسمبر ٢٠٠٩* *مدققة*
نقد وودائع لدى البنوك		
أطراف أخرى ذات علاقة	**٤٣,٠٩٧**	٥٠,٠٠٠
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى		
شركات زميلة	**١٠٠**	٩٣
أطراف أخرى ذات علاقة	**٢٨,٠٩٣**	٢٨,٢٢٦
قروض وسلفيات		
أطراف أخرى ذات علاقة	**٨٣,٥٥٧**	٨٦,٣٥٤
موظفي الإدارة العليا	**١,٨٩٦**	-
	١٥٦,٧٤٣	١٦٤,٦٧٣

تعكس السلفيات لموظفي الإدارة العليا هامش المتاجرة المؤمَنة بالاستثمارات المحتفظ بها والمبالغ المدفوعة مقـدما حسـب برنامج مساعدة الموظفين المتوفر لكل الموظفين حيث لا يتم تحميل أية فوائد عليها.

	٣١ مارس ٢٠١٠ ***غير مدققة***	*٣١ ديسمبر ٢٠٠٩* *مدققة*
الذمم الدائنة والأرصدة الدائنة الأخرى		
أطراف أخرى ذات علاقة	**٥٦,٠٠٠**	٨٠,٥٢٠
	٥٦,٠٠٠	٨٠,٥٢٠

١٦. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة - تتمة

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

	١ يناير ٢٠١٠ إلى ٣١ مارس ٢٠١٠ (٣ أشهر) غير مدققة	*١ يناير ٢٠٠٩ إلى ٣١ مارس ٢٠٠٩ (٣ أشهر) غير مدققة*
إيرادات الفوائد		
أطراف أخرى ذات علاقة	**١٩٧**	١٢٢
أرباح استثمارات		
أطراف أخرى ذات علاقة	**١,٤٢٢**	٣,٥٢٨
إيرادات رسوم وعمولات		
أطراف أخرى ذات علاقة	**١,٨٤٥**	٤,١٥٩
مصروفات إدارية وعمومية		
أطراف أخرى ذات علاقة	**(١٨٦)**	-
	٣,٢٧٨	٧,٨٠٩

١٧. المعلومات القطاعية

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

الملكية الخاصة: تدير شركة شعاع بارتنرز حالياً ٤ صناديق استثمارية، بالإضافة إلى محفظة الشركة الأم من الاستثمارات المباشرة. تعد شعاع بارتنرز 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 ٢٠ 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.

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 على تمويل معدات الإنشاء.

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.

١٧. المعلومات القطاعية - تتمة

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

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

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

	استثمارات شركات خاصة	*إدارة ممتلكات*	*استثمارات مصرفية*	*وساطة*	*تمويل*	*إدارة رئيسية*	*المجموع*
إيرادات الفوائد	-	-	-	٢١٢	١٤,٧٣٩	٨,٠٥٠	٢٣,٠٠١
إيرادات الرسوم والعمولات	٦,٢٠٢	٣,١٣٨	٥,٣٩٢	١١,٣٣٥	٢,٢٦٨	(٣٩٧)	٢٧,٩٣٨
أرباح تداول أسهم وسندات	-	-	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**
مصروفات 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 وإطفاءات	(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 / (الخسائر) من الإستثمارات الأخرى	**٢,٣٤٨**	**٨,٢٩٤**	**٤٥٢**	**١,٥٠٤**	**٧,١٠٩**	**(٣٧,٩٧٩)**	**(١٨,٢٧٢)**
الأرباح/(الخسائر) 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 مارس ٢٠١٠ غير مدققة

	استثمارات شركات خاصة	*إدارة ممتلكات*	*استثمارات مصرفية*	*وساطة*	*تمويل*	*إدارة رئيسية*	*المجموع*
الموجودات	**١٥٧,٤٨٦**	**٧٨,٩٢٥**	**٨,٠٧١**	**٢٨٤,٦٤٠**	**٤٨٠,٥٢٤**	**١,٦٣٠,٠٣٤**	**٢,٦٣٩,٦٨٠**
المطلوبات	**٣,١٢٤**	-	-	**٩٣,٤٣٠**	**١٦٨,٢٦٤**	**٦٦٠,٠١٦**	**٩٢٤,٨٣٤**

١٧. المعلومات القطاعية - تتمة

من ١ يناير ٢٠٠٩ الى ٣١ مارس ٢٠٠٩
(٣ أشهر) غير مدققة

	استثمارات شركات خاصة	*إدارة ممتلكات*	*استثمارات مصرفية*	*وساطة*	*تمويل*	*ادارة رئيسية*	*المجموع*
إيرادات الفوائد	٣٨	-	-	١٤٤	٢٤,٢٦١	١٦,٦١٥	٤١,٠٥٨
صافي الرسوم والعمولات	٨,٧٠٣	٥,١٩٩	٧٢	٨,٧١٤	١,٥٩٠	٣,٧٧٢	٢٨,٠٥٠
إيرادات تداول أسهم وسندات	-	-	٢٨٤	٢,٥٧٧	-	-	٢,٨٦١
أرباح/(خسائر) من إستثمارات في صناديق مدارة من شعاع	٣,٥٢٨	(١٢,٩٥٨)	-	-	-	-	(٩,٤٣٠)
مجموع الإيرادات	١٢,٢٦٩	(٧,٧٥٩)	٣٥٦	١١,٤٣٥	٢٥,٨٥١	٢٠,٣٨٧	٦٢,٥٣٩
مصروفات إدارية وعمومية	(٤,٣٨٤)	(٣,٤٢٨)	(٥,٥١٠)	(٩,٠٠٠)	(٥,٢٤١)	(٤٥,٥٧٧)	(٧٣,١٤٠)
مصاريف الفوائد	(٣)	-	-	(٤٢١)	(٩,٥٥٧)	(١٦,١٤١)	(٢٦,١٢٢)
استهلاكات وإطفاءات	(١٢٣)	-	-	(٥٨٥)	(١٤٢)	(٢,٠١٩)	(٢,٨٦٩)
مخصصات	-	-	-	(٢٨٢)	(١,٧٦٧)	(٢,٥٧٠)	(٤,٦١٩)
مجموع المصروفات	(٤,٥١٠)	(٣,٤٢٨)	(٥,٥١٠)	(١٠,٢٨٨)	(١٦,٧٠٧)	(٦٦,٣٠٧)	(١٠٦,٧٥٠)
صافي الربح (الخسارة) قبل الأرباح / (الخسائر) من الإستثمارات الأخرى	٧,٧٥٩	(١١,١٨٧)	(٥,١٥٤)	١,١٤٧	٩,١٤٤	(٤٥,٩٢٠)	(٤٤,٢١١)
الأرباح/(الخسائر) من الإستثمارات الأخرى	-	-	-	٢٥	-	(١٥٨,٠٥٢)	(١٥٨,٠٢٧)
(أرباح/(خسائر) الفترة	٧,٧٥٩	(١١,١٨٧)	(٥,١٥٤)	١,١٧٢	٩,١٤٤	(٢٠٣,٩٧٢)	(٢٠٢,٢٣٨)
العائدة لحقوق الأقلية	٧٣٤	-	(٢٩٥)	(٧٠٨)	-	(٤,٠٥٥)	(٤,٣٢٤)
العائدة لمساهمي الشركة الأم	٧,٠٢٥	(١١,١٨٧)	(٤,٨٥٩)	١,٨٨٠	٩,١٤٤	(١٩٩,٩١٧)	(١٩٧,٩١٤)

٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ مدققة

	استثمارات شركات خاصة	*إدارة ممتلكات*	*استثمارات مصرفية*	*وساطة*	*تمويل*	*ادارة رئيسية*	*المجموع*
الموجودات	١٥٥,١٣٠	٩٧,٤٣١	٢,٨٩٦	٢٦٦,٩٠٥	٥٥١,٠٩٤	١,٧٧٦,٢٤٦	٢,٨٤٩,٧٠٢
المطلوبات	٩,٤١١	-	-	٨٢,٠٨٦	٢٤٥,٩٤٣	٨١٤,٣٠٣	١,١٥١,٧٤٣

١٨. التقسيم الجغرافي

قبل الأخذ في الاعتبار أي ضمان وتعزيزات 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	٣١٣,٣٠٥	٩,٣٤٥	٧,٦٥٨	٥٤,١٧١	١٥٣	٢٦٩	٣٨٤,٩٠١
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى	١٠٣,١٠٣	١٠,٩٨٨	٧,٢٠٢	٥٨	٤	-	١٢١,٣٥٥
أقساط ائتمان وقروض وسلفيات	٦٣٤,٧٩٥	١٠٦,٣٤٧	٥٤,٢٩٤	١,٧٠٦	-	-	٧٩٧,١٤٢
استثمارات في صناديق مدارة من شعاع	٩١,٥٨٧	٦١,٤١٨	١٩,٩٩٧	-	-	-	١٧٣,٠٠٢
استثمارات في شركات زميلة	١٣١,٥٣٧	٣٢٩,٧٢٩	-	-	-	-	٤٦١,٢٦٦
أخرى	١٢٣,٠٦١	٢١٩,٠٨٤	٤٣,٠٩٥	١٣,٢٠٩	١٠,٩٨٦	١٠٥,٤٥٥	٥١٤,٨٩٠
استثمارات	٣٣,٥٧٥	٣,٥٨٤	٦,٩٢٦	-	-	-	٤٤,٠٨٥
موجودات ثابتة	١٠٣,٧٩٤	٣٩,٢٤٥	-	-	-	-	١٤٣,٠٣٩
شهرة							
إجمالي الموجودات - ٣١ مارس ٢٠١٠	١,٥٣٤,٧٥٧	٧٧٩,٧٣٩	١٣٩,١٧٢	٦٩,١٤٤	١١,١٤٤	١٠٥,٧٢٤	٢,٦٣٩,٦٨٠
إجمالي الموجودات - ٣١ ديسمبر٢٠٠٩	١,٦٢٧,٧٥٦	٨١٠,٦٦٣	١٥٥,٥٢٧	٧٠,٤٣٧	٧٤,٩٣٧	١١٠,٣٨٢	٢,٨٤٩,٧٠٢
إجمالي الموجودات - ٣١ مارس ٢٠٠٩	١,٩٦٣,٣٦١	١,٠٤٠,٩٣٦	٣٠١,٤٥٦	١٢٣,٥٣٥	١١٤,١٥٦	٢٥٤,٥٤١	٣,٧٩٧,٩٨٥

١٩. سجل الإستحقاق

يلخص الجدول التالي استحقاق الموجودات والمطلوبات كما في ٣١ مارس ٢٠١٠ 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.

	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	٣٤١,٨٠٤	-	٣٤١,٨٠٤	٤٣,٠٩٧	-	٣٨٤,٩٠١
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى	٢٨,٨٦٩	٥٧,٣٢٠	٨٦,١٨٩	٣٥,١٦٧	-	١٢١,٣٥٦
أقساط ائتمان وقروض وسلفيات	٣٨٦,١٩٠	٣٤٠,٣٤٨	٧٢٦,٥٣٨	٧٠,٦٠٤	-	٧٩٧,١٤٢
استثمارات في صناديق مدارة من شعاع*	-	٥٤,٠٤٧	٥٤,٠٤٧	١١٨,٩٥٥	-	١٧٣,٠٠٢
استثمارات في شركات زميلة أخرى*	١٢٧,٧١٤	٢٠٢,٠١٥	٣٢٩,٧٢٩	١٣١,٥٣٦	-	٤٦١,٢٦٥
استثمارات أخرى*	٢١٤,٣١٨	٤٣,٣٩٣	٢٥٧,٧١١	٢٥٧,١٧٩	-	٥١٤,٨٩٠
موجودات ثابتة	-	-	-	٤٤,٠٨٥	-	٤٤,٠٨٥
شهرة	-	-	-	-	١٤٣,٠٣٩	١٤٣,٠٣٩
مجموع الموجودات	١,٠٩٨,٨٩٥	٦٩٧,١٢٣	١,٧٩٦,٠١٨	٧٠٠,٦٢٣	١٤٣,٠٣٩	٢,٦٣٩,٦٨٠
بنوك دائنة	١٢٩,٤٢٦	١٨٠,٨٨٤	٣١٠,٣١٠	-	-	٣١٠,٣١٠
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى	١٩٩,٥٩٣	٣٦٤,٣١١	٥٦٣,٩٠٤	٢٠,٨٧٠	-	٥٨٤,٧٧٤
ديون متوسطة الأجل	-	-	-	٢٩,٧٥٠	-	٢٩,٧٥٠
حقوق الملكية	-	-	-	-	١,٧١٤,٨٤٦	١,٧١٤,٨٤٦
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية	٣٢٩,٠١٩	٥٤٥,١٩٥	٨٧٤,٢١٤	٥٠,٦٢٠	١,٧١٤,٨٤٦	٢,٦٣٩,٦٨٠
صافي السيولة المتوفرة	٧٦٩,٨٧٦	١٥١,٩٢٨	٩٢١,٨٠٤	٦٥٠,٠٠٣	(١,٥٧١,٨٠٧)	-
اجمالي السيولة المتوفرة	٧٦٩,٨٧٦	٩٢١,٨٠٤	٩٢١,٨٠٤	١,٥٧١,٨٠٧	-	

سجل الإستحقاق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ كان كالتالي:

	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	٥٤٣,٤٥٩	-	٥٤٣,٤٥٩	-	-	٥٤٣,٤٥٩
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى	٢٤,٤٠٢	٤٩,٧٠٨	٧٤,١١٠	٣٥,٠٧٦	-	١٠٩,١٨٦
أقساط ائتمان وقروض وسلفيات	٣٣٨,٧٧٩	٣٨٤,٨٠٧	٧٢٣,٥٨٦	٨٧,١١٢	-	٨١٠,٦٩٨
استثمارات في صناديق مدارة من شعاع*	٤٠,٨٢٤	١٠٣,٣٨٩	١٤٤,٢١٣	٣١,٠٩٧		١٧٥,٣١٠
استثمارات في شركات زميلة أخرى*	١٢٧,٧١٤	٢٠٢,٠١٥	٣٢٩,٧٢٩	١٣١,٥٣٧	-	٤٦١,٢٦٦
استثمارات أخرى*	٨١,٥٧٢	١٧٩,٣٢٩	٢٦٠,٩٠١	٢٩٩,٠٥٠	-	٥٥٩,٩٥١
موجودات ثابتة	-	-	-	٤٦,٧٩٣	-	٤٦,٧٩٣
شهرة	-	-	-	-	١٤٣,٠٣٩	١٤٣,٠٣٩
مجموع الموجودات	١,١٥٦,٧٥٠	٩١٩,٢٤٨	٢,٠٧٥,٩٩٨	٦٣٠,٦٦٥	١٤٣,٠٣٩	٢,٨٤٩,٧٠٢
بنوك دائنة	١٤٠,٤١٩	٢٨٣,٢٧٨	٤٢٣,٦٩٧	-	-	٤٢٣,٦٩٧
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى	٢٢٧,٥٧٣	٤٣٢,٥٧٨	٦٦٠,١٥١	٨,٣٢٩	-	٦٦٨,٤٨٠
ديون متوسطة الأجل	-	-	-	٥٩,٥٦٦	-	٥٩,٥٦٦
حقوق الملكية	-	-	-	-	١,٦٩٧,٩٥٩	١,٦٩٧,٩٥٩
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية	٣٦٧,٩٩٢	٧١٥,٨٥٦	١,٠٨٣,٨٤٨	٦٧,٨٩٥	١,٦٩٧,٩٥٩	٢,٨٤٩,٧٠٢
صافي فرق السيولة	٧٨٨,٧٥٨	٢٠٣,٣٩٢	٩٩٢,١٥٠	٥٦٢,٧٧٠	(١,٥٥٤,٩٢٠)	-
اجمالي فرق السيولة	٧٨٨,٧٥٨	٩٩٢,١٥٠	٩٩٢,١٥٠	١,٥٥٤,٩٢٠	-	

١٩. سجل الإستحقاق - تتمة

سجل الإستحقاق كما في ٣١ مارس ٢٠٠٩ كان كالتالي:

	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	٤٠١,٢٠١	-	٤٠١,٢٠١	-	-	٤٠١,٢٠١
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى	٢٠٦,٨٦٩	-	٢٠٦,٨٦٩	٣٢,٩٩٧	-	٢٣٩,٨٦٦
أقساط ائتمان وقروض وسلفيات	٥٣٥,٠٢٥	٣٠٥,٩٤١	٨٤٠,٩٦٦	٢٢٦,٨٧٠	-	١,٠٦٧,٨٣٦
استثمارات في صناديق مدارة من شعاع*	١٧٢,٩٤٥	-	١٧٢,٩٤٥	٨٣,٨٥٣	-	٢٥٦,٧٩٨
استثمارات في شركات زميلة أخرى*	-	-	-	٧٦٩,٢٣٥	-	٧٦٩,٢٣٥
استثمارات أخرى*	٥٥٢,٨٧٠	٦٢,٤٥٢	٦١٥,٣٢٢	٣١١,٦٧٠	-	٩٢٦,٩٩٢
موجودات ثابتة	-	-	-	٣٢,٢٦٣	-	٣٢,٢٦٣
شهرة	-	-	-	-	١٠٣,٧٩٤	١٠٣,٧٩٤
مجموع الموجودات	١,٨٦٨,٩١٠	٣٦٨,٣٩٣	٢,٢٣٧,٣٠٣	١,٤٥٦,٨٨٨	١٠٣,٧٩٤	٣,٧٩٧,٩٨٥
بنوك دائنة						
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى	٦٧٦,٨٩٢	١٧٣,٨٤٣	٨٥٠,٧٣٥	-	-	٨٥٠,٧٣٥
ديون متوسطة الأجل	٢٢٨,٧٨٥	٤٨٨,٦٠٠	٧١٧,٣٨٥	٣٨,٠٩٢	-	٧٥٥,٤٧٧
حقوق الملكية	-	-	-	١٦٠,٥٥٩	-	١٦٠,٥٥٩
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية	-	-	-	-	٢,٠٣١,٢١٤	٢,٠٣١,٢١٤
صافي فرق السيولة	٩٠٥,٦٧٧	٦٦٢,٤٤٣	١,٥٦٨,١٢٠	١٩٨,٦٥١	٢,٠٣١,٢١٤	٣,٧٩٧,٩٨٥
اجمالي فرق السيولة	٩٦٣,٢٣٣	(٢٩٤,٠٥٠)	٦٦٩,١٨٣	١,٢٥٨,٢٣٧	(١,٩٢٧,٤٢٠)	-

٢٠. إعادة تصنيف أرقام المقارنة

وافق مجلس الإدارة على تعديل طريقة عرض البيانات المالية للمجموعة حتى تعكس بصورة أفضل أنشطتها. ونتيجة لهـذا التغيير تم إعادة تصنيف بعض أرقام السنة السابقة كي تتفق مع طريقة العرض الجديدة التي اعتمدت في الفترة الحالية.

البنود المحددة التي تم إجراء تعديلات إعادة التصنيف عليها هي كما يلي :

بيان المركز المالي المجمع المرحلي

	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩			*كما في ٣١ مارس ٢٠٠٩*		
	معاد تصنيفها	*أصلية*	*الفرق*	*معاد تصنيفها*	*أصلية*	*الفرق*
الموجودات						
استثمارات في صناديق مدارة من شعاع	**١٧٥,٣١٠**	-	١٧٥,٣١٠	**٢٥٦,٧٩٨**	-	٢٥٦,٧٩٨
استثمارات في شركات زميلة أخرى	**٤٦١,٢٦٦**	-	٤٦١,٢٦٦	**٧٦٩,٢٣٥**	-	٧٦٩,٢٣٥
استثمارات أخرى	**٥٥٩,٩٥١**	-	٥٥٩,٩٥١	**٩٢٦,٩٩٢**	-	٩٢٦,٩٩٢
استثمارات في أسهم وسندات	-	٤١٥,٥٦٣	(٤١٥,٥٦٣)	-	٧٤٥,٤٨٤	(٧٤٥,٤٨٤)
استثمارات معدّة للبيع	-	٢٢٢,١٠٧	(٢٢٢,١٠٧)	-	٢٨٦,٩٢٩	(٢٨٦,٩٢٩)
اسـتثمارات محـتفظ بهـا لتـاريخ الاستحقاق	-	٨١,٢٠٨	(٨١,٢٠٨)	-	١٥١,٣٧٧	(١٥١,٣٧٧)
استثمارات في شركات زميلة	-	٤٧٧,٦٤٩	(٤٧٧,٦٤٩)	-	٧٦٩,٢٣٥	(٧٦٩,٢٣٥)
	١,١٩٦,٥٢٧	١,١٩٦,٥٢٧	-	**١,٩٥٣,٠٢٥**	١,٩٥٣,٠٢٥	-

٢٠. إعادة تصنيف أرقام المقارنة - تتمة

بيان الإيرادات المجمّع المرحلي

	كما في ٣١ مارس ٢٠٠٩		
	معاد تصنيفها	*أصلية*	*الفرق*
إيرادات الفوائد	٤١,٠٥٨	٤٤,٧٥٧	(٣,٦٩٩)
أرباح تداول أسهم وسندات	٢,٨٦١	-	٢,٨٦١
أرباح/(خسائر) من إستثمارات في صناديق مدارة من شعاع	(٩,٤٣٠)	-	(٩,٤٣٠)
مخصصات	(٤,٦١٩)	(٦٣,٧٩١)	٥٩,١٧٢
الأرباح/(الخسائر) من الإستثمارات الأخرى بما فيها الأستثمارات في شركات زميلة أخرى	(١٥٨,٠٢٧)	-	(١٥٨,٠٢٧)
أرباح استثمارات أسهم وسندات	-	(٦٨,٥٣٧)	٦٨,٥٣٧
أرباح استثمارات	-	٢,١٩٠	(٢,١٩٠)
الحصة من (خسائر)/أرباح شركات زميلة	-	(٤٢,٧٧٦)	٤٢,٧٧٦
	(١٢٨,١٥٧)	**(١٢٨,١٥٧)**	-

لو تم عرض بيان الإيرادات المجمع للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٠ بنفس الطريقة التي أستعملت لعـرض البيانـات المالية السنوية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ لكانت المجاميع الفرعية في بيان الإيرادات كالتالي:

	٣١ مارس ٢٠١٠ غير مدققة
صافي إيرادات الفوائد	١٥,٣٩٠
إيرادات الاستثمارات المصرفية	٦٤,٩٧٨
الإيرادات التشغيلية	٧٩,٨٢٤
مصروفات تشغيلية	(٦٠,٣٤٧)

٢١. الالتزامات والمطلوبات المحتملة

كان لدى المجموعة التزامات ومطلوبات محتملة قائمة تتمثل بما يلي:

	٣١ مارس ٢٠١٠ غير مدققة	*٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ مدققة*
مطلوبات محتملة	**٢٥٥,٨٧٢**	٢٥٥,٨٧٢
التزامات		
صناديق إستثمار مدارة من شعاع	**١٣٥,٧٢٥**	٢٥١,٠٥٧
استثمارات أخرى	**٦٥,٠٦١**	١٠٦,٨٢٣

تشتمل المطلوبات المحتملة على مبلغ قدره ٢٠٠,٠٠٠ متوجبة الدفع لبنك أبو ظبي التجاري حسب شروط الضـمان الـذي قدمته المجموعة فيما يتعلق بشراء الشركة الخليجية الدولية للاستثمار لأسهم شركة الأهلية القابضة و ذلك خلال الربع الأول من عام ٢٠٠٧.

٢١. الالتزامات والمطلوبات المحتملة – تتمة

تعذرت الشركة الخليجية الدولية للاستثمار عن تسديد الدين لبنك أبو ظبي التجاري في يناير ٢٠١٠. وقد تنبأت المجموعة بما حدث و سجلت مخصصات بقيمة تعرضها ضمن بياناتها المالية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩.

كانت المجموعة تجري مناقشات مستمرة مع جميع الأطراف المعنية، و قد إستحوذت على ١٥٨،٩٩٤،٢٨١ سهم في شركة الأهلية القابضة بعد تاريخ البيانات المالية الحالية. بلغت قيمة هذه الأسهم كما في ٣١ مارس ٢٠١٠ ما يعادل ٥٨،٠٠٠. كما إتفقت المجموعة مع بنك أبو ظبي التجاري على قرض مضمون لتسديد إلتزماتها جراء الضمان يسدد على أقساط ربع سنوية إبتداء من ديسمبر ٢٠١٠ إلى مارس ٢٠١٣.

تواصل المجموعة جهودها الحثيثة لتسترد من الشركة الخليجية الدولية للاستثمار الفرق بين قيمة التزامها للبنك بموجب الضمان وقيمة الأصول التي حصلت عليها من شركة الخليجية الدولية للاستثمار بعد تعذرها عن الدفع.