شـــعاع كابيتال ش.م.ع

البيانات المالية المجمّعة الموجزة المرحلية

في ٣٠ يونيو ٢٠١٠

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@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 ٣٠ يونيو ٢٠١٠ والتي تتألف من بيان المركز المالي المجمع المرحلي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٠ وبيانات الإيرادات والإيرادات الشاملة المتعلقة بها لفترتي الثلاثة أشهر والستة أشهر وبيانات التغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة المرحلية المتعلقة بها لفترة الستة 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

Ernst & Young

جوزيف مورفي
شريك
رقم القيد ٤٩٢

١٠ أغسطس ٢٠١٠
دبي

بيان المركز المالي المجمع المرحلي في ٣٠ يونيو ٢٠١٠
(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

	إيضاحات	٣٠ يونيو ٢٠١٠ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ مدققة	٣٠ يونيو ٢٠٠٩ غير مدققة
	٢٠		معاد تصنيفها	معاد تصنيفها
الموجودات				
نقد وودائع لدى البنوك	٣	٤٧٣,٩٩٣	٥٤٣,٤٥٩	٣٠٩,٤٦٧
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى		٨٨,٨٣٠	١٠٩,١٨٦	٢٥٦,٩٦٧
أقساط ائتمان وقروض وسلفيات		٧٠١,٢٥٣	٨١٠,٦٩٨	٩٥٢,١١٢
استثمارات في صناديق مدارة من شعاع	٤	١٦١,٧٤٦	١٧٥,٣١٠	٢٢٦,١٦٩
استثمارات في شركات زميلة أخرى	٥	٢٢٥,١٥٩	٤٦١,٢٦٦	٧٩٩,٨٢٩
استثمارات أخرى	٦	٥٣٢,٧٢٨	٥٥٩,٩٥١	٨٩٧,٧٨٨
موجودات ثابتة		٤١,٢١٤	٤٦,٧٩٣	٣٢,١٨٣
شهرة		١٤٣,٠٣٩	١٤٣,٠٣٩	١٠٣,٧٩٤
مجموع الموجودات		٢,٣٦٧,٩٦٢	٢,٨٤٩,٧٠٢	٣,٥٧٨,٣٠٩
المطلوبات				
بنوك دائنة	٧	١٥٠,٢٩١	٤٢٣,٦٩٧	٦١٤,٨٠٣
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى		٣٣٩,٧٢٣	٦٦٨,٤٨٠	٧٣٨,٦٤٧
ديون متوسطة الأجل	٨	٢١١,٨٧٥	٥٩,٥٦٦	٥٨,٣٣٢
مجموع المطلوبات		٧٠١,٨٨٩	١,١٥١,٧٤٣	١,٤١١,٧٨٢
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	(٩٥,٣٤١)	(٧٨,١٩٦)	(١٢٢,٨٧٥)
احتياطي قانوني	١١	٧٢٨,٢٩٥	١,٧١٤,١٤٠	٥٥٣,١٤٠
خسائر متراكمة	١١	(٣٤,٦٧١)	(٩٨٥,٨٤٥)	(٥١٩,٤٢٣)
احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات	١٢	١٦,٨٣٣	(٨,٩٨٢)	١٦,٧٤٠
احتياطي تحويل عملات		١٥	٥,٨٥١	(٥,٣٠٧)
سندات قابلة للتحويل		-	-	١,٦٧٦,٠٠٠
حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الأم		١,٦٦٥,٦٧٣	١,٦٩٧,٥١٠	٢,١٣٤,٨٠٠
حقوق الأقلية		٤٠٠	٤٤٩	٣١,٧٢٧
مجموع حقوق الملكية		١,٦٦٦,٠٧٣	١,٦٩٧,٩٥٩	٢,١٦٦,٥٢٧
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية		٢,٣٦٧,٩٦٢	٢,٨٤٩,٧٠٢	٣,٥٧٨,٣٠٩

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 ٣٠ يونيو ٢٠١٠
(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

	ايضاحات ٢٠	١ أبريل ٢٠١٠ إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٠ (٣ أشهر) غير مدققة	١ يناير ٢٠١٠ إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٠ (٦ أشهر) غير مدققة	١ أبريل ٢٠٠٩ إلى ٣٠ يونيو ٢٠٠٩ (٣ أشهر) غير مدققة معاد تصنيفها	١ يناير ٢٠٠٩ إلى ٣٠ يونيو ٢٠٠٩ (٦ أشهر) غير مدققة معاد تصنيفها
إيرادات الفوائد		٢١,٣٦٤	٤٤,٣٦٤	٣١,٥٨٠	٧٢,٦٣٨
صافي الرسوم والعمولات		٢٠,٤٦٧	٤٨,٤٠٥	٣٨,٣٧٤	٦٦,٤٢٤
(خسائر)/أرباح تداول أسهم وسندات		(١,٢٥٤)	٢٥١	٢,٤٤٢	٥,٣٠٣
(خسائر)/أرباح من إستثمارات في صناديق مدارة من شعاع كابيتال	١٣	(٧,٥٩٨)	٨١٧	٢٠,٢٤٢	١٠,٨١٢
مجموع الإيرادات		٣٢,٩٧٩	٩٣,٨٣٧	٩٢,٦٣٨	١٥٥,١٧٧
مصروفات إدارية وعمومية		(٥٣,٥٣٦)	(١١٧,٢٢٤)	(٦٣,٣٩٩)	(١٣٦,٥٣٩)
مصاريف الفوائد		(٨,٩٠٧)	(١٩,٦٩٠)	(٢٠,٦٩٣)	(٤٦,٨١٥)
استهلاكات وإطفاءات		(٣,٠٢٩)	(٦,١٠٩)	(٢,٧٤٨)	(٥,٦١٧)
مخصصات		(١,٨٥٦)	(٣,٤٣٦)	(١٤,٤٣٩)	(١٩,٠٥٩)
مجموع المصروفات		(٦٧,٣٢٨)	(١٤٦,٤٥٩)	(١٠١,٢٧٩)	(٢٠٨,٠٣٠)
صافي الخسارة قبل (الخسائر)/الأرباح من الإستثمارات الأخرى		(٣٤,٣٤٩)	(٥٢,٦٢٢)	(٨,٦٤١)	(٥٢,٨٥٣)
(الخسائر)/الأرباح من الإستثمارات الأخرى بما فيها الأستثمارات في شركات زميلة أخرى	١٤	(٢٢,٣٠٨)	١٥,٤٤١	٩٧,١٥٦	(٦٠,٨٧٠)
(خسائر)/أرباح الفترة		(٥٦,٦٥٧)	(٣٧,١٨١)	٨٨,٥١٥	(١١٣,٧٢٣)
العائدة إلى:					
حقوق الأقلية		(٣٥)	(٤٤)	(٣,١٨١)	(٧,٥٠٥)
مساهمي الشركة الأم		(٥٦,٦٢٢)	(٣٧,١٣٧)	٩١,٦٩٦	(١٠٦,٢١٨)
(خسارة)/ربح السهم العائدة لمساهمي الشركة الأم للفترة					
(الخسارة)/الربح الأساسية للسهم (بالدرهم)	١٥	(٠.٠٥٣)	(٠.٠٣٥)	٠.١٦٢	(٠.٢٤٦)
(الخسارة)/الربح المخفضة للسهم (بالدرهم)	١٥	(٠.٠٥٣)	(٠.٠٣٥)	٠.٠٨٦	(٠.١٠٠)

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

بيان الإيرادات الشاملة المجمّع المرحلي للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٠
(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

	١ أبريل ٢٠١٠ إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٠ (٣ أشهر) غير مدققة	*١ يناير ٢٠١٠ إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٠ (٦ أشهر)* غير مدققة	*١ أبريل ٢٠٠٩ إلى ٣٠ يونيو ٢٠٠٩ (٣ أشهر)* غير مدققة	*١ يناير ٢٠٠٩ إلى ٣٠ يونيو ٢٠٠٩ (٦ أشهر)* غير مدققة
(خسائر)/أرباح الفترة	(٥٦,٦٥٧)	(٣٧,١٨١)	٨٨,٥١٥	(١١٣,٧٢٣)
أرباح/(خسائر) شاملة أخرى				
صافي حركة احتياطي إعادة تقييم:				
- الإستثمارات فى الصناديق المدارة من شعاع	(٣,٥٥١)	٢,٣٧٢	(٢,٣٩٣)	٣,٩٠٠
- الإستثمارات الأخرى	١٨,١٦٢	٢٢,٧٣٩	٣٥,٤٨٤	٢٩,٦٤٩
حصة الإيرادات الشاملة الأخرى من الشركات الزميلة	٧٠٤	٧٠٤	(٩٥٢)	١١,٨٧٩
فروقات صرف ناتجة عن تحويل عملات أجنبية	(٥,٧٩٧)	(٥,٨٤١)	٥,٩٧٤	(١٩,٩٤٢)
أرباح شاملة أخرى للفترة	٩,٥١٨	١٩,٩٧٤	٣٨,١١٣	٢٥,٤٨٦
إجمالى (الخسائر)/الأرباح الشاملة للفترة	(٤٧,١٣٩)	(١٧,٢٠٧)	١٢٦,٦٢٨	(٨٨,٢٣٧)
العائدة إلى :				
حقوق الأقلية	(٣٧)	(٤٩)	(٣,١٢٩)	(٧,٤٨٦)
مساهمى الشركة الأم	(٤٧,١٠٢)	(١٧,١٥٨)	١٢٩,٧٥٧	(٨٠,٧٥١)

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

بيان التدفقات النقدية المجمّع المرحلي للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٠
(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

	١ يناير ٢٠١٠ إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٠ (٦ أشهر) غير مدققة	*١ يناير ٢٠٠٩ إلى ٣٠ يونيو ٢٠٠٩ (٦ أشهر) غير مدققة*
الأنشطة التشغيلية		
خسائر الفترة	(٣٧,١٨١)	(١١٣,٧٢٣)
التعديلات للبنود التالية:		
استهلاكات	٦,١٠٩	٥,٦١٧
أرباح غير محققة من إستثمارات في صناديق مدارة من شعاع	(١,٦٣٥)	(٦,٧٧٩)
إيرادات من استثمارات أخرى	١٥,٦١٧	٨٦,٢٤٦
مصاريف الدفعات التي تسدد بالأسهم	٣,٢٦٨	٢٠,١٣٥
مخصصات	(٤,٥٦٤)	١٩,٠٥٩
(الخسائر)/الأرباح التشغيلية قبل التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية	(١٨,٣٨٦)	١٠,٥٥٥
التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:		
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى	(٢,٦٠٤)	١٦,١٣٧
أقساط ائتمان وقروض وسلفيات	١٠٦,٦٩١	٢٦٢,٧١٩
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى	(٤٧,٩٤٠)	١٦,٩٩٣
صافي بيع صناديق مدارة من شعاع	١٧,٥٧٢	٩٨,٤١٣
صافي النقد من الأنشطة التشغيلية	٥٥,٣٣٣	٤٠٤,٨١٧
الأنشطة الاستثمارية		
صافي بيع استثمارات و شركات زميلة أخرى	٣١٨,٢٥٥	٢٣٨,٣٢٢
أرباح مقبوضة	٢٨,٢٧٥	-
إضافات إلى الاستثمارات في شركات تابعة / حقوق أقلية	(٣٤,٩٠٧)	(١٣,٦٨٢)
صافي شراء موجودات ثابتة	(٢,٠٥٤)	(٣,٥٥٧)
صافي النقد من الأنشطة الاستثمارية	٣٠٩,٥٦٩	٢٢١,٠٨٣
الأنشطة التمويلية		
فوائد على السندات القابلة للتحويل	(٤٥,٠٠٠)	-
النقص في الديون متوسطة الأجل	(٣٤,٣٥٧)	(٥٧,٦٤٨)
النقص في المبالغ المستحقة للبنوك الدائنة	(٢٨٦,٧٣٩)	(٦٤٨,٩١٠)
النقص في المبالغ المستحقة لأطراف أخرى	(٥٠,٠٠٠)	-
الحركة في أسهم نظام خيار شراء الأسهم للموظفين	(١٨,٠٨٥)	٢٠
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية	(٤٣٤,١٨١)	(٧٠٦,٥٣٨)
النقص في النقد وما يعادله	(٦٩,٢٧٩)	(٨٠,٦٣٨)
تحويل عملات أجنبية	(١٨٧)	١٦
النقد وما يعادله في بداية الفترة	٥٤٣,٤٥٩	٣٩٠,٠٨٩
النقد وما يعادله في نهاية الفترة	٤٧٣,٩٩٣	٣٠٩,٤٦٧

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 ٣٠ يونيو 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	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	-	-	-	-	(١٠٦,٢١٨)	٤٥,٤٢٨	(١٩,٩٦١)	-	(٨٠,٧٥١)	(٧,٤٨٦)	(٨٨,٢٣٧)
فوائد على السندات القابلة للتحويل	-	-	-	-	(٢٨,٢٤٠)	-	-	-	(٢٨,٢٤٠)	-	(٢٨,٢٤٠)
حقوق الأقلية الناتجة عن استحواذ شركة تابعة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(٥,٠٨٨)	(٥,٠٨٨)
صافي الحركة في أسهم نظام خيار شراء الأسهم للموظفين	-	-	٦,٥٤٩	-	(٦,٥٤٩)	-	-	-	-	-	-
مصاريف الدفعات التي تسدد بالأسهم	-	-	-	-	٢٠,١٣٥	-	-	-	٢٠,١٣٥	-	٢٠,١٣٥
الرصيد كما في ٣٠ يونيو ٢٠٠٩ (غير مدققة)	٥٥٠,٠٠٠	(١٣,٤٧٥)	(١٢٢,٨٧٥)	٥٥٣,١٤٠	(٥١٩,٤٢٣)	١٦,٧٤٠	(٥,٣٠٧)	١,٦٧٦,٠٠٠	٢,١٣٤,٨٠٠	٣١,٧٢٧	٢,١٦٦,٥٢٧

	حقوق ملكية مساهمي الشركة الأم										
			أسهم نظام خيار شراء الأسهم		احتياطي إعادة تقييم						
	رأس المال	أسهم خزينة	للموظفين	احتياطي قانوني	خسائر متراكمة	الاستثمارات	احتياطي تحويل العملات	سندات قابلة للتحويل	المجموع	حقوق الأقلية	مجموع حقوق الملكية
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 الخسائر الشاملة للفترة	-	-	-	-	(٣٧,١٣٧)	٢٥,٨١٥	(٥,٨٣٦)	-	(١٧,١٥٨)	(٤٩)	(١٧,٢٠٧)
أتعاب أعضاء مجلس الإدارة	-	-	-	-	١٣٨	-	-	-	١٣٨	-	١٣٨
إطفاء الخسائر المتراكمة	-	-	-	(٩٨٥,٨٤٥)	٩٨٥,٨٤٥	-	-	-	-	-	-
صافي الحركة في أسهم نظام خيار شراء الأسهم للموظفين	-	-	(١٧,١٤٥)	-	(٩٤٠)	-	-	-	(١٨,٠٨٥)	-	(١٨,٠٨٥)
مصاريف الدفعات التي تسدد بالأسهم	-	-	-	-	٣,٢٦٨	-	-	-	٣,٢٦٨	-	٣,٢٦٨
الرصيد كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٠ (غير مدققة)	١,٠٦٥,٠٠٠	(١٤,٤٥٨)	(٩٥,٣٤١)	٧٢٨,٢٩٥	(٣٤,٦٧١)	١٦,٨٣٣	١٥	-	١,٦٦٥,٦٧٣	٤٠٠	١,٦٦٦,٠٧٣

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 ٣٠ يونيو ٢٠١٠ تم اعتمادها للإصدار بموجب قرار من مجلس الإدارة بتاريخ ١٠ أغسطس 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 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.

٢. السياسات المحاسبية الهامة

يتم إعداد هذه 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 للمصرف المركزي.

٤. استثمارات في صناديق مدارة من شعاع

تتألف الاستثمارات في صناديق مدارة من شعاع مما يلي:

	٣٠ يونيو ٢٠١٠ *غير مدققة*	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ *مدققة*
استثمارات مدرجة حسب القيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر	٧١,٢١٨	٩٦,٧٩٩
استثمارات معدة للبيع	٦٤,٢٥١	٦٢,١٢٨
شركة زميلة	٢٦,٢٧٧	١٦,٣٨٣
	١٦١,٧٤٦	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:

	٣٠ يونيو ٢٠١٠ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ مدققة
استثمارات فى الإمارات العربية المتحدة	١٣١,٥٣٧	١٣١,٥٣٧
استثمارات فى بقية دول مجلس التعاون الخليجى	٩٣,٦٢٢	٣٢٩,٧٢٩
	٢٢٥,١٥٩	٤٦١,٢٦٦

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 ٤٨.٧% مقابل مبلغ ١٩٤,٩٩٦ محققة خسارة قدرها ١,٢١٨.

أموال
تمتلك المجموعة 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. إن بيع حصة المجموعة في شركة أموال لم يكتمل كما كان مخطط له. تستمر المجموعة في استكشاف جميع الخيارات لاسترجاع استثمارها في شركة أموال في المستقبل القريب. خلال الفترة تحصلت المجموعة على ٢٨,٢٤٦ كأرباح موزعة من 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 سبتك 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 حصة تعادل ٤٩% من ملكية شركة سبتك القابضة.

٦. استثمارات أخرى

تشمل الاستثمارات الأخرى ما يلي:

	٣٠ يونيو ٢٠١٠ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ مدققة
استثمارات مدرجة حسب القيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر	٢٧٠,٧٢٢	٣١٨,٧٦٤
استثمارات معدة للبيع	١٧٩,٩١٦	١٥٩,٩٧٩
استثمارات محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق	٨٢,٠٩٠	٨١,٢٠٨
	٥٣٢,٧٢٨	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:

	٣٠ يونيو ٢٠١٠ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ مدققة
صناديق استثمارية		
متداولة	٢٣,٦١٤	٤٤,٤٤٢
غير متداولة	١٤٧,٨٥٦	١٤٨,٦٤٣
استثمارات الأسهم		
متداولة	٥٢,١٠٣	٥٩,٠٧٤
غير متداولة	٨٠٠	٢١,٥٩٦
استثمارات بإيراد ثابت	٤٦,٣٤٩	٤٥,٠٠٩
	٢٧٠,٧٢٢	٣١٨,٧٦٤

ب) استثمارات معدة للبيع

تتألف الاستثمارات المعدّة للبيع مما يلي:

	٣٠ يونيو ٢٠١٠ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ مدققة
استثمارات أسهم مباشرة متداولة	٥٩,١٢٥	١,٤٦٣
استثمارات أسهم مباشرة غير متداولة	٤,٥٩٨	٥٧,٢٨٣
صناديق استثمارية غير متداولة	١١٦,١٩٣	١٠١,٢٣٣
	١٧٩,٩١٦	١٥٩,٩٧٩

ت) استثمارات محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق

تشمل الاستثمارات المحتفظ بها لتاريخ الاستحقاق ما يلي:

	٣٠ يونيو ٢٠١٠ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ مدققة
استثمارات ذات إيرادات ثابتة	٨٢,٠٩٠	٨١,٢٠٨
	٨٢,٠٩٠	٨١,٢٠٨

إن القيمة السوقية للاستثمارات ذات الإيرادات الثابتة و المحتفظ بها لتاريخ الاستحقاق كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٠ هي ٨٨,٣٦٨ (٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ – ٥٢,٨٩١).

٧. البنوك الدائنة

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

	٣٠ يونيو ٢٠١٠ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ مدققة
سحب على المكشوف من البنوك	١٦,٦٥١	١٥٣,١٧٦
قروض لأجل تستحق خلال أثنى عشر شهراً	١٣٣,٦٤٠	٢٧٠,٥٢١
	١٥٠,٢٩١	٤٢٣,٦٩٧

إن هذه التسهيلات المصرفية المقدمة للمجموعة قابلة للتجديد كل سنة وتترتب عليها فوائد بأسعار متغيرة حسب سعر EBOR، مضافاً إليه نسبة معينة تتراوح ما بين ٣% و٤،٥%.

حصلت المجموعة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٠ من البنوك التي تتعامل معها على ضمانات بنكية تبلغ ٢٠٥,٧٢٢ (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:

	٣٠ يونيو ٢٠١٠ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ مدققة
قروض لأجل	٢١١,٨٧٥	٥٩,٥٦٦
	٢١١,٨٧٥	٥٩,٥٦٦

يشكل جزء من القروض متوسطة لأجل على ١٨٦,٦٦٧ والتي هي الجزء المتوسط المدى من قرض الأجل الممنوح من بنك أبو ظبي التجاري ش.م.ع وهو مضمون برهن على بعض من أصول المجموعة قيمتها الصافية المجمعة ٣٠٠,٠٠٠. إن إجمالي القرض هو ٢٤٠,٠٠٠ و يسدد على أقساط ربع سنوية إبتداء من ديسمبر ٢٠١٠ إلى مارس ٢٠١٣.

٩. أسهم الخزينة

تمتلك المجموعة أسهم الخزينة التالية في ٣٠ يونيو ٢٠١٠

	٣٠ يونيو ٢٠١٠ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ مدققة
عدد أسهم الخزينة	٣,٥٠٠,٠٠٠	٣,٥٠٠,٠٠٠
نسبة أسهم الخزينة من إجمالى الأسهم المصدرة	٠،٣ %	٠،٣ %
تكلفة أسهم الخزينة	١٤,٤٥٨	١٤,٤٥٨
القيمة السوقية لأسهم الخزينة	٣,٦٤٠	٥,٢١٥

١٠. أسهم نظام خيار شراء الأسهم للموظفين

بيان الأسهم المحتفظ بها ضمن برنامج خيار شراء الأسهم للموظفين في ٣٠ يونيو ٢٠١٠

	٣٠ يونيو ٢٠١٠ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ مدققة
عدد الأسهم	٣٤,١٣٨,٠٥٨	١٩,٥٦١,٣٩١
نسبة الأسهم من إجمالى الأسهم المصدرة	٣،٢ %	١،٨ %
تكلفة الأسهم	٩٥,٣٤١	٧٨,١٩٦
القيمة السوقية للأسهم	٣٥,٥٠٤	٢٩,١٤٦

بيان حركة برنامج خيار شراء الأسهم للموظفين:

	عدد الأسهم	
	١ يناير ٢٠١٠ إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٠ (٦ أشهر) غير مدققة	١ يناير ٢٠٠٩ إلى ٣٠ يونيو ٢٠٠٩ (٦ أشهر) غير مدققة
الرصيد فى بداية الفترة	١٩,٥٦١,٣٩١	٣٢,٢٦٢,٥٧٠
خيارات منفذة	(٤٢٣,٣٣٣)	(١,٦٣٢,٥٠٠)
شراء أسهم	١٥,٠٠٠,٠٠٠	–
الرصيد فى نهاية الفترة	٣٤,١٣٨,٠٥٨	٣٠,٦٣٠,٠٧٠

أصدرت المجموعة خلال الفترة ٥,٩٠٠,٠٠٠ خيارات أسهم جديدة بمتوسط سعر ٢ درهم. وإثر إنهاء عقود عمل تم تنفيذ ٤٢٣,٣٣٣ خيار خلال هذه الفترة.

١١. احتياطي قانوني

حصلت الشركة على موافقة هيئة الأوراق المالية والسلع لتسوية فائض الاحتياطي القانوني لديها مقابل الخسائر المتراكمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩. وبلغ فائض الاحتياطي القانوني الذي استخدم لإطفاء الخسائر المتراكمة ٩٨٥،٨٤٥.

تم اعتماد 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 ٣٠ يونيو ٢٠١٠ (٦ أشهر) غير مدققة	*١ يناير ٢٠٠٩ إلى ٣٠ يونيو ٢٠٠٩ (٦ أشهر) غير مدققة*
استثمارات معدة للبيع		
الرصيد في بداية الفترة	(٧,٥٨٦)	(١٤,١٩٤)
أرباح/(خسائر) محققة خلال الفترة	٩,٦١٥	(٢١٦)
صافي الحركة في القيمة العادلة خلال الفترة	١٥,٤٩٦	٣٣,٧٦٥
الرصيد في نهاية الفترة	١٧,٥٢٥	١٩,٣٥٥
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	٧٠٤	١١,٨٧٩
الرصيد في نهاية الفترة	(٦٩٢)	(٢,٦١٥)
اجمالي إحتياطي إعادة تقييم الاستثمارات	١٦,٨٣٣	١٦,٧٤٠

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 ٣٠ يونيو ٢٠١٠ (٦ أشهر) غير مدققة	*١ يناير ٢٠٠٩ إلى ٣٠ يونيو ٢٠٠٩ (٦ أشهر) غير مدققة*
صناديق إستثمار	١,٩٤٣	١٠,٨١٢
شركات زميلة	(١,١٢٦)	-
	٨١٧	١٠,٨١٢

١٤. أرباح/(خسائر) من الإستثمارات الأخرى

تتألف الأرباح و الخسائر من الإستثمارات الأخرى مما يلي:

	١ يناير ٢٠١٠ إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٠ (٦ أشهر) غير مدققة	*١ يناير ٢٠٠٩ إلى ٣٠ يونيو ٢٠٠٩ (٦ أشهر) غير مدققة*
شركات زميلة أخرى	(٧,٨٨٧)	(١٦,٢٦٤)
إستثمارات أخرى	٢٣,٣٢٨	(٤٤,٦٠٦)
	١٥,٤٤١	(٦٠,٨٧٠)

١٥. ربحية السهم

تم احتساب ربحية السهم الأساسي باستخدام صافي خسائر الفترة العائدة لحاملي الأسهم العادية في الشركة الأم والبالغة (٣٧,١٣٧) معدلة بأتعاب أعضاء مجلس الإدارة ١٣٨ (٣٠ يونيو ٢٠٠٩ – (١٠٦,٢١٨) معدلة بالفائدة المستحقة على السندات القابلة للتحويل ٢٨,٢٤٠). تم احتساب ربحية السهم المعدلة بالقسمة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة والبالغ ١،٠٦١،٥٠٠،٠٠٠ (٣٠ يونيو ٢٠٠٩ – ٥٤٧,٠٠٠,٠٠٠).

لا يوجد فرق بين ربحية السهم الأساسي و المخفض كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٠ نظرا لعدم إصدار الشركة لأية أدوات لها تأثير على ربحية السهم في حالة تنفيذها.

تم احتساب ربحية السهم المخفض كما في ٣٠ يونيو ٢٠٠٩ بقسمة صافي أرباح الفترة العائدة لحاملي الأسهم العادية في الشركة الأم والبالغ (١٠٦,٢١٨) 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 وموظفي 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:

	٣٠ يونيو 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	٢٧	٩٣
أطراف أخرى ذات علاقة	٢٧٩	٢٨,٢٢٦
قروض وسلفيات		
أطراف أخرى ذات علاقة	٦٤,٩٩٨	٨٦,٣٥٤
موظفى الإدارة العليا	١,٥٦٣	-
	١٠٩,٩٦٤	١٦٤,٦٧٣

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

	٣٠ يونيو ٢٠١٠ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ مدققة
الذمم الدائنة والأرصدة الدائنة الأخرى		
أطراف أخرى ذات علاقة	-	٨٠,٥٢٠
	-	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 ٣٠ يونيو ٢٠١٠ (٦ أشهر) غير مدققة	*١ يناير ٢٠٠٩ إلى ٣٠ يونيو ٢٠٠٩ (٦ أشهر) غير مدققة*
إيرادات الفوائد		
أطراف أخرى ذات علاقة	٣,٠٤٦	٣,٤٣٦
أرباح استثمارات في صناديق مدارة من شعاع		
أطراف أخرى ذات علاقة	١,٩١٦	١٠,٨١٢
خسائر استثمارات أخرى		
أطراف أخرى ذات علاقة	(١,٢١٨)	-
إيرادات رسوم وعمولات		
شركات زميلة	-	١٩
أطراف أخرى ذات علاقة	٢,٤٣٩	٩,٢٢٨
مصروفات إدارية وعمومية		
أطراف أخرى ذات علاقة	(١٨٦)	-
	٥,٩٩٧	٢٣,٤٩٥

تمثل خسائر الاستثمارات الأخرى الخسارة المحققة إثر بيع المجموعة لحصتها في شركة الكوت للمشاريع الصناعية لمجموعة من المستثمرين من بينهم والد أحد أعضاء مجلس إدارة شعاع كابيتال.

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 ٢٤ 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.

١٧. المعلومات القطاعية – تتمة

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 المجمعة بخصوص قطاعات الأعمال الخاصة بالمجموعة.

من ١ يناير ٢٠١٠ الى ٣٠ يونيو ٢٠١٠
(٦ أشهر) غير مدققة

	استثمارات شركات خاصة	*إدارة ممتلكات*	*استثمارات مصرفية*	*وساطة*	*تمويل*	*ادارة رئيسية*	*المجموع*
إيرادات الفوائد	-	-	-	٣٨٣	٢٨,٠١١	١٥,٩٧٠	٤٤,٣٦٤
إيرادات الرسوم والعمولات	٩,٦٩٧	٥,٣٣٧	٨,٤٧٥	١٧,٥٤٥	٤,٨٦٣	٢,٤٨٨	٤٨,٤٠٥
أرباح تداول أسهم وسندات	-	-	(٩٧٦)	١,٢٢٧	-	-	٢٥١
أرباح/(خسائر) من إستثمارات في صناديق مدارة من شعاع	(١,١٢٦)	١,٩٤٣	-	-	-	-	٨١٧
مجموع الإيرادات	٨,٥٧١	٧,٢٨٠	٧,٤٩٩	١٩,١٥٥	٣٢,٨٧٤	١٨,٤٥٨	٩٣,٨٣٧
مصروفات إدارية وعمومية	(٧,٦٤٨)	(٧,٧٧١)	(٩,٨٢٠)	(١٦,٧٠١)	(١٢,١٠٩)	(٦٣,١٧٥)	
مصاريف الفوائد	(٣)	-	-	(٨٠٩)	(٤,٩٨٢)	(١٣,٨٩٦)	(١٩,٦٩٠)
استهلاكات وإطفاءات	(١٠٩)	-	-	(١,١٦٠)	(٨٤٤)	(٣,٩٩٦)	(٦,١٠٩)
مخصصات	-	-	-	-	(٤٨٧)	(٢,٩٤٩)	(٣,٤٣٦)
مجموع المصروفات	(٧,٧٦٠)	(٧,٧٧١)	(٩,٨٢٠)	(١٨,٦٧٠)	(١٨,٤٢٢)	(٨٤,٠١٦)	
صافي الربح /(الخسارة) قبل الأرباح / (الخسائر) من الإستثمارات الأخرى	٨١١	(٤٩١)	(٢,٣٢١)	٤٨٥	١٤,٤٥٢	(٦٥,٥٥٨)	(٥٢,٦٢٢)
الأرباح/(الخسائر) من الإستثمارات الأخرى	-	-	-	١,٥٥٣	١,٦١٩	١٢,٢٦٩	١٥,٤٤١
أرباح/(خسائر) الفترة	٨١١	(٤٩١)	(٢,٣٢١)	٢,٠٣٨	١٦,٠٧١	(٥٣,٢٨٩)	(٣٧,١٨١)
العائدة لحقوق الأقلية	٣	(٣)	(١)	(١)	-	(٤٢)	(٤٤)
العائدة لمساهمي الشركة الأم	٨٠٨	(٤٨٨)	(٢,٣٢٠)	٢,٠٣٩	١٦,٠٧١	(٥٣,٢٤٧)	(٣٧,١٣٧)

٣٠ يونيو ٢٠١٠ غير مدققة

	استثمارات شركات خاصة	*إدارة ممتلكات*	*استثمارات مصرفية*	*وساطة*	*تمويل*	*ادارة رئيسية*	*المجموع*
الموجودات	١٧٢,٠٧١	٧١,٥٨١	٨,٢٩٨	٢٦٩,٩٧٢	٤٤٢,٧٧٠	١,٤٠٣,٢٧٠	٢,٣٦٧,٩٦٢
المطلوبات	٣,٣٨٥	-	-	٦١,٩٤٥	١٢١,٩٠٧	٥١٤,٦٥٢	٧٠١,٨٨٩

١٧. المعلومات القطاعية – تتمة

من ١ يناير ٢٠٠٩ الى ٣٠ يونيو ٢٠٠٩
(٦ أشهر) غير مدققة

	استثمارات شركات خاصة	*ادارة ممتلكات*	*استثمارات مصرفية*	*وساطة*	*تمويل*	*ادارة رئيسية*	*المجموع*
إيرادات الفوائد	٨٥	-	-	٢٥٢	٤٥,٣٢٩	٢٦,٩٧٢	٧٢,٦٣٨
صافي الرسوم والعمولات	١٧,٧٦٦	١٠,٠٥٧	٩٢٣	٢٦,٢٨٨	٣,٧٠٠	٧,٦٩٠	٦٦,٤٢٤
إيرادات تداول أسهم وسندات	-	-	١,٣١٦	٣,٩٨٧	-	-	٥,٣٠٣
أرباح/(خسائر) من إستثمارات في صناديق مدارة من شعاع	٤,٠٣٤	٦,٧٧٨	-	-	-	-	١٠,٨١٢
مجموع الإيرادات	٢١,٨٨٥	١٦,٨٣٥	٢,٢٣٩	٣٠,٥٢٧	٤٩,٠٢٩	٣٤,٦٦٢	١٥٥,١٧٧
مصروفات إدارية وعمومية	(٨,٤٩٥)	(٥,٦٥٠)	(٨,٧٧٥)	(١٧,٩٠٤)	(١٣,٣٥٢)	(٨٢,٣٦٣)	(١٣٦,٥٣٩)
مصاريف الفوائد	(٨)	-	-	(٨٤٦)	(١٦,٩٦٣)	(٢٨,٩٩٨)	(٤٦,٨١٥)
استهلاكات وإطفاءات	(٢٤٥)	-	-	(١,١٧٥)	(٣٣٨)	(٣,٨٥٩)	(٥,٦١٧)
مخصصات	-	-	-	(٢٢٢)	(٤,٠٤٤)	(١٤,٧٩٣)	(١٩,٠٥٩)
مجموع المصروفات	(٨,٧٤٨)	(٥,٦٥٠)	(٨,٧٧٥)	(٢٠,١٤٧)	(٣٤,٦٩٧)	(١٣٠,٠١٣)	(٢٠٨,٠٣٠)
صافي الربح (الخسارة) قبل الأرباح / (الخسائر) من الإستثمارات الأخرى	١٣,١٣٧	١١,١٨٥	(٦,٥٣٦)	١٠,٣٨٠	١٤,٣٣٢	(٩٥,٣٥١)	(٥٢,٨٥٣)
الأرباح/(الخسائر) من الإستثمارات الأخرى	-	-	-	١,٩٩٨	-	(٦٢,٨٦٨)	(٦٠,٨٧٠)
(أرباح/(خسائر) الفترة	١٣,١٣٧	١١,١٨٥	(٦,٥٣٦)	١٢,٣٧٨	١٤,٣٣٢	(١٥٨,٢١٩)	(١١٣,٧٢٣)
العائدة لحقوق الأقلية	٨٣٦	-	(٣٥٦)	(٦٩٩)	-	(٧,٢٨٦)	(٧,٥٠٥)
العائدة لمساهمي الشركة الأم	١٢,٣٠١	١١,١٨٥	(٦,١٨٠)	١٣,٠٧٧	١٤,٣٣٢	(١٥٠,٩٣٣)	(١٠٦,٢١٨)

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	٤٢٥,٩٧٢	٢,٩٧٥	١٤,٢٢٢	٢٥,٤١٩	٥,٤٠٤	١	٤٧٣,٩٩٣
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى	٧٤,٤٣٩	١١,٦٩٨	٢,٦٨٥	٨	-	-	٨٨,٨٣٠
أقساط ائتمان وقروض وسلفيات	٥٦٠,٨٥٢	٩٩,٧٦٧	٤٠,٦٣٤	-	-	-	٧٠١,٢٥٣
استثمارات في صناديق مدارة من شعاع	٧٠,٠٤٩	٧٤,٣٦٠	١٧,٣٣٧	-	-	-	١٦١,٧٤٦
استثمارات في شركات زميلة أخرى	١٣١,٥٣٧	٩٣,٦٢٢	-	-	-	-	٢٢٥,١٥٩
استثمارات أخرى	١١٩,٢٩٩	٢٦٦,٤٩٣	٧,٧٩٦	١٣,٢٦٨	١١,٣٤٦	١١٤,٥٢٦	٥٣٢,٧٢٨
موجودات ثابتة	٣٢,٩٨٨	٣,٥٤٧	٤,٦٧٩	-	-	-	٤١,٢١٤
شهرة	١٠٣,٧٩٤	٣٩,٢٤٥	-	-	-	-	١٤٣,٠٣٩
إجمالي الموجودات- ٣٠ يونيو ٢٠١٠	**١,٥١٨,٩٣٠**	**٥٩١,٧٠٧**	**٨٧,٣٥٣**	**٣٨,٦٩٥**	**١٦,٧٥٠**	**١١٤,٥٢٧**	**٢,٣٦٧,٩٦٢**
إجمالي الموجودات- ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	١,٦٢٧,٧٥٦	٨١٠,٦٦٣	١٥٥,٥٢٧	٧٠,٤٣٧	٧٤,٩٣٧	١١٠,٣٨٢	٢,٨٤٩,٧٠٢
إجمالي الموجودات- ٣٠ يونيو ٢٠٠٩	١,٨٢٧,٨٠٥	١,٠٧٦,٢٩٩	٣٠١,٤٠٠	٣٦,٠٢٨	١١٨,٩٦٥	٢١٧,٨١٢	٣,٥٧٨,٣٠٩

١٩. سجل الإستحقاق

يلخص الجدول التالي استحقاق الموجودات والمطلوبات كما في ٣٠ يونيو 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	٤٣٠,٨٩٦	-	٤٣٠,٨٩٦	٤٣,٠٩٧	-	٤٧٣,٩٩٣
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى	١٨,٧٠٥	٣٥,١٠٦	٥٣,٨١١	٣٥,٠١٩	-	٨٨,٨٣٠
أقساط ائتمان وقروض وسلفيات	٣١٧,٣٠٤	٣١٦,٨٤٣	٦٣٤,١٤٧	٦٧,١٠٦	-	٧٠١,٢٥٣
استثمارات في صناديق مدارة من شعاع*	١٣,٢٢٨	٣٧,٦٨٥	٥٠,٩١٣	١١٠,٨٣٣	-	١٦١,٧٤٦
استثمارات في شركات زميلة أخرى*	-	-	-	٢٢٥,١٥٩	-	٢٢٥,١٥٩
استثمارات أخرى*	١٢٤,٢٢٥	١١٠,٤٧٨	٢٣٤,٧٠٣	٢٩٨,٠٢٥	-	٥٣٢,٧٢٨
موجودات ثابتة	-	-	-	٤١,٢١٤	-	٤١,٢١٤
شهرة	-	-	-	-	١٤٣,٠٣٩	١٤٣,٠٣٩
مجموع الموجودات	**٩٠٤,٣٥٨**	**٥٠٠,١١٢**	**١,٤٠٤,٤٧٠**	**٨٢٠,٤٥٣**	**١٤٣,٠٣٩**	**٢,٣٦٧,٩٦٢**
بنوك دائنة	٦٨,٣١٥	٨١,٩٧٦	١٥٠,٢٩١	-	-	١٥٠,٢٩١
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى	٢٩١,١٩٨	٢٧,١١١	٣١٨,٣٠٩	٢١,٤١٤	-	٣٣٩,٧٢٣
ديون متوسطة الأجل	-	-	-	٢١١,٨٧٥	-	٢١١,٨٧٥
حقوق الملكية	-	-	-	-	١,٦٦٦,٠٧٣	١,٦٦٦,٠٧٣
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية	**٣٥٩,٥١٣**	**١٠٩,٠٨٧**	**٤٦٨,٦٠٠**	**٢٣٣,٢٨٩**	**١,٦٦٦,٠٧٣**	**٢,٣٦٧,٩٦٢**
صافي السيولة المتوفرة	**٥٤٤,٨٤٥**	**٣٩١,٠٢٥**	**٩٣٥,٨٧٠**	**٥٨٧,١٦٤**	**(١,٥٢٣,٠٣٤)**	**-**
اجمالي السيولة المتوفرة	**٥٤٤,٨٤٥**	**٩٣٥,٨٧٠**	**٩٣٥,٨٧٠**	**١,٥٢٣,٠٣٤**	**-**	

١٩. سجل الإستحقاق – تتمة

سجل الإستحقاق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ كان كالتالي:

	أقل من ٣أشهر	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 فى صناديق مدارة من شعاع*	٤٠,٨٢٤	١٠٣,٣٨٩	١٤٤,٢١٣	٣١,٠٩٧		١٧٥,٣١٠
استثمارات فى 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
صافى فرق السيولة	٧٨٨,٧٥٨	٢٠٣,٣٩٢	٩٩٢,١٥٠	٥٦٢,٧٧٠	(١,٥٥٤,٩٢٠)	-
اجمالى فرق السيولة	٧٨٨,٧٥٨	٩٩٢,١٥٠	٩٩٢,١٥٠	١,٥٥٤,٩٢٠	-	

سجل الإستحقاق كما في ٣٠ يونيو ٢٠٠٩ كان كالتالي:

	أقل من ٣أشهر	٣-١٢ أشهر	مجموع جزئي أقل من سنة	١-٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	المجموع الكلي
نقد وودائع لدى البنوك	٣٠٩,٤٦٧	-	٣٠٩,٤٦٧	-	-	٣٠٩,٤٦٧
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى	٢٠٨,٢٠٠	١٥,٧٧٠	٢٢٣,٩٧٠	٣٢,٩٩٧	-	٢٥٦,٩٦٧
أقساط ائتمان وقروض وسلفيات	٤٦١,٢١٣	٣١٩,٣٦٨	٧٨٠,٥٨١	١٧١,٥٣١	-	٩٥٢,١١٢
استثمارات فى صناديق مدارة من شعاع*	١٤٥,٩٠٩	-	١٤٥,٩٠٩	٨٠,٢٦٠	-	٢٢٦,١٦٩
استثمارات في شركات زميلة أخرى*	-	١٢٥,٦١٥	١٢٥,٦١٥	٦٧٤,٢١٤	-	٧٩٩,٨٢٩
استثمارات أخرى*	٢٣٥,٤٣٢	٣٦٩,٢٧٢	٦٠٤,٧٠٤	٢٩٣,٠٨٤	-	٨٩٧,٧٨٨
موجودات ثابتة	-	-	-	٣٢,١٨٣	-	٣٢,١٨٣
شهرة	-	-	-	-	١٠٣,٧٩٤	١٠٣,٧٩٤
مجموع الموجودات	١,٣٦٠,٢٢١	٨٣٠,٠٢٥	٢,١٩٠,٢٤٦	١,٢٨٤,٢٦٩	١٠٣,٧٩٤	٣,٥٧٨,٣٠٩
بنوك دائنة	٣٨٢,٨٦٦	٢٣١,٩٣٧	٦١٤,٨٠٣	-	-	٦١٤,٨٠٣
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى	٢٧٠,٢٢٤	٤٥١,٣٥٤	٧٢١,٥٧٨	١٧,٠٦٩	-	٧٣٨,٦٤٧
ديون متوسطة الأجل	-	-	-	٥٨,٣٣٢	-	٥٨,٣٣٢
حقوق الملكية	-	-	-	-	٢,١٦٦,٥٢٧	٢,١٦٦,٥٢٧
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية	٦٥٣,٠٩٠	٦٨٣,٢٩١	١,٣٣٦,٣٨١	٧٥,٤٠١	٢,١٦٦,٥٢٧	٣,٥٧٨,٣٠٩
صافي فرق السيولة	٧٠٧,١٣١	١٤٦,٧٣٤	٨٥٣,٨٦٥	١,٢٠٨,٨٦٨	(٢,٠٦٢,٧٣٣)	-
اجمالي فرق السيولة	٧٠٧,١٣١	٨٥٣,٨٦٥	٨٥٣,٨٦٥	٢,٠٦٢,٧٣٣	-	

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.

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

بيان المركز المالي المجمع المرحلي

	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩			كما في ٣٠ يونيو ٢٠٠٩		
	معاد تصنيفها	*أصلية*	*الفرق*	*معاد تصنيفها*	*أصلية*	*الفرق*
الموجودات						
استثمارات في صناديق مدارة من شعاع	١٧٥,٣١٠	-	١٧٥,٣١٠	٢٢٦,١٦٩	-	٢٢٦,١٦٩
استثمارات في شركات زميلة أخرى	٤٦١,٢٦٦	-	٤٦١,٢٦٦	٧٩٩,٨٢٩	-	٧٩٩,٨٢٩
استثمارات أخرى	٥٥٩,٩٥١	-	٥٥٩,٩٥١	٨٩٧,٧٨٨	-	٨٩٧,٧٨٨
استثمارات في أسهم وسندات	-	٤١٥,٥٦٣	(٤١٥,٥٦٣)	-	٦٥٩,٦٤٤	(٦٥٩,٦٤٤)
استثمارات معدّة للبيع	-	٢٢٢,١٠٧	(٢٢٢,١٠٧)	-	٣١٨,١٣٧	(٣١٨,١٣٧)
استثمارات محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق	-	٨١,٢٠٨	(٨١,٢٠٨)	-	١٤٦,١٧٦	(١٤٦,١٧٦)
استثمارات في شركات زميلة	-	٤٧٧,٦٤٩	(٤٧٧,٦٤٩)	-	٧٩٩,٨٢٩	(٧٩٩,٨٢٩)
	١,١٩٦,٥٢٧	١,١٩٦,٥٢٧	-	١,٩٢٣,٧٨٦	١,٩٢٣,٧٨٦	-

بيان الإيرادات المجمّع المرحلي

	كما في ٣٠ يونيو ٢٠٠٩		
	معاد تصنيفها	*أصلية*	*الفرق*
إيرادات الفوائد	٧٢,٦٣٨	٨٠,١٥٨	(٧,٥٢٠)
أرباح تداول أسهم وسندات	٥,٣٠٣	-	٥,٣٠٣
أرباح/(خسائر) من إستثمارات في صناديق مدارة من شعاع	١٠,٨١٢	-	١٠,٨١٢
مخصصات	(١٩,٠٥٩)	(٧٨,٢٣٠)	٥٩,١٧١
الأرباح/(الخسائر) من الإستثمارات الأخرى بما فيها الأستثمارات في شركات زميلة أخرى	(٦٠,٨٧٠)	-	(٦٠,٨٧٠)
أرباح استثمارات أسهم وسندات	-	٢٧,٢٧٩	(٢٧,٢٧٩)
أرباح استثمارات	-	(٤,١١٩)	٤,١١٩
الحصة من (خسائر)/أرباح شركات زميلة	-	(١٦,٢٦٤)	١٦,٢٦٤
	٨,٨٢٤	٨,٨٢٤	-

٢٠. إعادة تصنيف أرقام المقارنة – تتمة

لو تم عرض بيان الإيرادات المجمع للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٠ بنفس الطريقة التي أستعملت لعرض البيانات المالية السنوية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ لكانت المجاميع الفرعية في بيان الإيرادات كالتالي:

	٣٠ يونيو ٢٠١٠ غير مدققة
صافي إيرادات الفوائد	٢٨,٧٩٥
إيرادات الاستثمارات المصرفية	٦١,٨٠٦
الإيرادات التشغيلية	٨١,٥٨٧
مصروفات تشغيلية	(١١٨,٧٦٨)

٢١. الالتزامات والمطلوبات المحتملة

كان لدى المجموعة التزامات ومطلوبات محتملة قائمة تتمثل بما يلي:

	٣٠ يونيو ٢٠١٠ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ مدققة
مطلوبات محتملة	٦٥,٨٥٧	٢٥٥,٨٧٢
التزامات		
صناديق إستثمار مدارة من شعاع	١٠٠,٦٣٨	٢٥١,٠٥٧
استثمارات أخرى	٦٤,٩١٨	١٠٦,٨٢٣