

شعاع كابيتال ش.م.ع

البيانات المالية المجمعة الموجزة
كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٤
مع تقرير مراجعي الحسابات

تقرير مراجعي الحسابات

إلى السادة أعضاء مجلس إدارة

شعاع كابيتال ش.م.ع

لقد راجعنا الميزانية العمومية المجمعة الموجزة المرفقة لشركة شعاع كابيتال ش.م.ع. (شركة مساهمة عامة مسجلة في إمارة دبي - دولة الإمارات العربية المتحدة) وشركاتها التابعة كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٤ وبيانات الإيرادات والتغيرات في حقوق المساهمين والتدفقات النقدية المجمعة الموجزة عن فترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. إن إعداد هذه البيانات المالية المرحلية المجمعة الموجزة من مسؤولية إدارة الشركة وأن مسؤوليتنا هي إصدار تقرير حول هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة استناداً إلى أعمال المراجعة التي قمنا بها.

لقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعيار التدقيق الدولي رقم ٢٤٠٠ الذي ينطبق على أعمال المراجعة. يتطلب هذا المعيار منا تخطيط وتنفيذ أعمال المراجعة للحصول على تأكيدات معتدلة بأن البيانات المالية المرحلية المجمعة الموجزة خالية من الأخطاء الجوهرية. تقتصر أعمال المراجعة بصورة أساسية على الاستفسار من موظفي الشركة والقيام بالإجراءات التحليلية للمعلومات المالية ولذلك فإنها توفر تأكيدات أقل من تلك التي يوفرها التدقيق. لم نقم بتدقيق هذه البيانات المالية وبالتالي فإننا لا نبدي رأياً حولها.

استناداً إلى مراجعتنا، لم يرد إلى علمنا ما يستوجب الاعتقاد بأن البيانات المالية المرحلية المجمعة الموجزة المرفقة لم تظهر بصورة عادلة من كافة النواحي الجوهرية وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤.

Ernst & Young

موقعة من قبل

إدوارد باجوت كوينلان

شريك

رقم القيد: ٩٣

دبي، الإمارات العربية المتحدة

٢٧ أكتوبر ٢٠٠٤

شعاع كابيتال ش.م.ع
الميزانية العمومية المجمعة الموجزة
كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٤

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

إيضاح	٣٠ سبتمبر ٢٠٠٤ (غير مدققة)	٣١ مارس ٢٠٠٤ (مدققة)	٣٠ سبتمبر ٢٠٠٣ (غير مدققة)
الموجودات			
٣	٦,٢٤٩	٤,٤٤٩	٩,٨٤٧
نقد وودائع لدى البنوك	٢٨,٣٧٥	٢٨,٣٧٥	١٧,٢٠٠
ودائع أخرى	٤٣,٨٩٨	٢٧,٤٠٣	٥٠,٩١٣
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى	٣١٧,٠١٠	٢٩٩,٦٥٨	٢٥٩,٦٦٢
استثمارات للمتاجرة	٢٩٦,٥٨٥	٢٥١,١٥٢	١٩٩,٢٦٧
أقساط ائتمان وقروض وسلفيات، صافي	١٤١,١٥١	١٦٧,٥١٤	١٦٢,٤٤٠
استثمارات معدة للبيع	٨١,٦٣٣	١٣,٧٣٣	١٢,٥٠١
استثمارات في شركات زميلة	٢,٣٨٢	١,٩٤٧	٢,٢٥٣
موجودات ثابتة	٣٧,٥٧١	٥,٥٢٩	٩,١١٥
شهرة			
	<u>٩٥٤,٨٥٤</u>	<u>٧٩٩,٧٦٠</u>	<u>٧٢٣,١٩٨</u>
مجموع الموجودات			
المطلوبات			
٩	١٠١,٤٩٨	١٨٠,٥٣٧	٢٠٠,٠٥٤
بنوك دائنة	١٢٠,٨٣٣	٥١,٣٦١	٤٣,٣٣٥
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى	٢١٦,٤٣٢	٩١,٤٨٢	٧٢,٩٨٢
ديون متوسطة الأجل			
	<u>٤٣٨,٧٦٣</u>	<u>٣٢٣,٣٨٠</u>	<u>٣١٦,٣٧١</u>
مجموع المطلوبات			
١١	٢٥,٥٨٣	٢٢,٨٣٥	١,٢٨٩
حقوق الأقلية			
حقوق المساهمين			
١٢	٣١٥,٠٠٠	٣٠٠,٠٠٠	٣٠٠,٠٠٠
رأس المال المدفوع	-	١٥,٠٠٠	-
أسهم منحة مقترح توزيعها	٥٧,٥١٤	٥٧,٥١٤	٥٠,٢٧٢
احتياطي قانوني	٧,٤٦٧	١٣,٦٩٤	٢,٤٩١
احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات	١١٠,٥٢٧	٣٧,٣٣٧	٥٢,٧٧٥
أرباح مستبقة	-	٣٠,٠٠٠	-
أرباح مقترح توزيعها			
	<u>٤٩٠,٥٠٨</u>	<u>٤٥٣,٥٤٥</u>	<u>٤٠٥,٥٣٨</u>
مجموع حقوق المساهمين			
مجموع المطلوبات وحقوق الأقلية وحقوق المساهمين			
	<u>٩٥٤,٨٥٤</u>	<u>٧٩٩,٧٦٠</u>	<u>٧٢٣,١٩٨</u>
حسابات نظامية			
٢٣	١,٢٨١,٠٣٨	١,٠١٣,٤٤٦	٤٧٩,٨٩٩
موجودات مدارة نيابة عن عملاء			

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٢٥ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية.

بيان الإيرادات المجمّع الموجز

لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٤

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

١ يوليو ٢٠٠٤ إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٤ (ثلاثة أشهر) غير مدققة	١ أبريل ٢٠٠٤ إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٤ (ستة أشهر) غير مدققة	١ يوليو ٢٠٠٣ إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٣ (ثلاثة أشهر) غير مدققة	١ أبريل ٢٠٠٣ إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٣ (ستة أشهر) غير مدققة	إيضاح
٨,٣٣٠	١٥,٨٨٤	٥,٦٨٧	١١,٧١٧	إيرادات الفوائد
إيرادات الاستثمارات والخدمات المالية:				
١٥,٤٣٧	٣٦,٥٦٢	٩,٨٤٨	٣٢,٨٧٣	أرباح استثمارات للمتاجرة
٩,٦٨٩	١٨,٩٢٩	٧,٩٤٤	١١,٥٩٠	أرباح استثمارات
١٤,٠٨٣	٢٣,٧٠٤	٦,٤٨١	١٢,٣٣٥	رسوم وإيرادات عمولات
٧,٧١٧	١٥,٠٢٨	١,٠٣٩	١,٣٥٨	أرباح استثمارات في شركات زميلة
٥٥,٢٥٦	١١٠,١٠٧	٣٠,٩٩٩	٦٩,٨٧٣	إجمالي الإيرادات
(٣,٩٥٩)	(٦,٧٦٣)	(٢,٤٠١)	(٤,٩٤٥)	مصروفات الفوائد
(٣,٤٦٥)	(١٣,٢٤٩)	(٨,١٨٨)	(١٦,٢٦٣)	مخصصات
٤٧,٨٣٢	٩٠,٠٩٥	٢٠,٤١٠	٤٨,٦٦٥	صافي أرباح التشغيل
(٧,٢٥١)	(١٣,٤١٤)	(٦,٦١٦)	(١٣,١١٠)	مصروفات إدارية وعمومية
(٣٦٥)	(٧٢٧)	(٥٨٥)	(١,١٧٦)	استهلاكات وإطفاءات
(٧,٦١٦)	(١٤,١٤١)	(٧,٢٠١)	(١٤,٢٨٦)	مصروفات تشغيلية
٤٠,٢١٦	٧٥,٩٥٤	١٣,٢٠٩	٣٤,٣٧٩	صافي أرباح الفترة قبل حقوق الأقلية
(١,٤٣٠)	(٢,٧٦٤)	(٥٩)	(١١٣)	حقوق الأقلية
٣٨,٧٨٦	٧٣,١٩٠	١٣,١٥٠	٣٤,٢٦٦	صافي أرباح الفترة
١٧	٠,١٢٣	٠,٢٣٢	٠,١٠٩	ربحية السهم

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٢٥ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية.

شعاع كابيتال ش.م.ع

بيان التغيرات في حقوق المساهمين المجمع الموجز

لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٤

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

الرصيد كما في ١ أبريل ٢٠٠٣	أرباح مقترح توزيعها	أرباح مستبقة	احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات	احتياطي قانوني	أسهم منحة مقترح توزيعها	رأس المال المدفوع
صافي أرباح الفترة	٣٥١,٧٢٢	١٨,٥٠٩	(١٧,٠٥٩)	٥٠,٢٧٢	-	٣٠٠,٠٠٠
صافي المحول من احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات	٣٤,٢٦٦	٣٤,٢٦٦	-	-	-	-
إلى بيان الإيرادات (إيضاحي ١٥ و ١٤)	٧,٤٩٠	-	٧,٤٩٠	-	-	-
التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات المدة للبيع	١٢,٠٦٠	-	١٢,٠٦٠	-	-	-
الرصيد كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٣ (غير مدققة)	٤٠٥,٥٣٨	٥٢,٧٧٥	٢,٤٩١	٥٠,٢٧٢	-	٣٠٠,٠٠٠
الرصيد كما في ١ أبريل ٢٠٠٤	٤٥٣,٥٤٥	٣٧,٣٣٧	١٣,٦٩٤	٥٧,٥١٤	١٥,٠٠٠	٣٠٠,٠٠٠
صافي أرباح الفترة	٧٣,١٩٠	٧٣,١٩٠	-	-	-	-
المحول إلى توزيعات أرباح مستحقة الدفع	(٣٠,٠٠٠)	-	-	-	(١٥,٠٠٠)	-
إصدار أسهم منحة	-	-	-	-	-	١٥,٠٠٠
صافي المحول من احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات إلى	(١٣,٣٢٢)	-	(١٣,٣٢٢)	-	-	-
بيان الإيرادات (إيضاحي ١٥ و ١٤)	٧,٠٩٥	-	٧,٠٩٥	-	-	-
التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات المدة للبيع	٤٩٠,٥٠٨	-	٧,٤٦٧	٥٧,٥١٤	-	٣١٥,٠٠٠

الرصيد كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٤ (غير مدققة)

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٢٥ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية.

شعاع كابيتال ش.م.ع
بيان التدفقات النقدية المجمع الموجز
لفترة الستة أشهر المنتهية ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٤

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

١ أبريل ٢٠٠٤ إلى ١ أبريل ٢٠٠٣ إلى
٣٠ سبتمبر ٢٠٠٤ ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٣
غير مدققة غير مدققة

التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:
صافي أرباح الفترة

٣٤,٢٦٦ ٧٣,١٩٠

تعديلات لمطابقة صافي أرباح الفترة مع
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية:

١,١٧٦	٧٢٧
(١,٣٥٨)	(١٥,٠٢٨)
(١,١٥٩)	(١٨,٥٩٥)
١١٣	٢,٧٦٤
١٦,٢٦٣	١٣,٢٤٩
-	١٨٧

استهلاكات وإطفاءات
أرباح استثمارات في شركات زميلة
أرباح بيع استثمارات معدة للبيع
حقوق الأقلية
مخصصات
بنود غير تشغيلية أخرى

صافي النقد من الأنشطة التشغيلية قبل التغيرات في
الموجودات والمطلوبات

٤٩,٣٠١ ٥٦,٤٩٤

التغيرات في الموجودات والمطلوبات:

٢,٥٧١	-
(١٠,٠٥٣)	(١٦,٤٩٥)
(٥٦,٠٧٠)	(١٧,٤٦٥)
(٦,٧١٩)	(٤٦,١٤٨)
(١٥,١٥٤)	٦٢,٠٩٨
(٤,٣٦٩)	(٨٨,١٦٩)
٤٠٠	٢,٩٥٢
(٢,١٩٣)	(٣,٣٦٤)
٢٤,٩٣٠	٣٧,١٤٨
(٤٠٥)	(١,١٦٢)

النقص في ودائع أخرى
الزيادة في ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
الزيادة في استثمارات للمتاجرة
الزيادة في أقساط ائتمان وقروض وسلفيات
الزيادة (النقص) في ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
استثمار في شركة زميلة
متحصل من استثمار في شركة زميلة
إضافات إلى استثمارات معدة للبيع
متحصل من بيع استثمارات معدة للبيع
شراء موجودات ثابتة

صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية

(١٧,٧٦١) (١٤,١١١)

التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:

٢٠,٤٤٨	(٧٩,٠٣٩)
-	٨٨,١٥٢
(١,٩٢٢)	٣٦,٧٩٨
-	(٣٠,٠٠٠)

(النقص) الزيادة في بنوك دائنة
إصدار سندات
الزيادة (النقص) في ديون متوسطة الأجل
أرباح موزعة

صافي النقد الناتج عن الأنشطة التمويلية

١٨,٥٢٦ ١٥,٩١١

صافي الزيادة في النقد وما يعادله

٧٦٥ ١,٨٠٠

النقد وما يعادله في بداية الفترة

٩,٠٨٢ ٤,٤٤٩

النقد وما يعادله في نهاية الفترة

٩,٨٤٧ ٦,٢٤٩

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٢٥ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة الموجزة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٤

(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 وفقاً للقانون الاتحادي رقم (٨) لعام ١٩٨٤.

تستهدف الشركة سياسة استثمارية شاملة مع التركيز على الاستثمار في الدول العربية بصورة عامة ودولة الإمارات العربية المتحدة وباقي دول مجلس التعاون الخليجي بصفة خاصة ولها أنشطة فعّالة في أسواق المال العامة والخاصة في المنطقة. يتم تداول أسهم الشركة في سوق دبي المالي في دولة الإمارات العربية المتحدة وفي سوق الكويت للأوراق المالية.

إن الشركة مرخصة من المصرف المركزي لدولة الإمارات العربية المتحدة لمزاولة أعمال الاستثمارات المالية والتي تتضمن ضمان الاكتتاب في أسهم وغيرها من النشاطات المالية وأعمال الاستشارات الاستثمارية وإدارة الأموال وأعمال الوساطة المالية في الأسهم المحلية والدولية.

اعتمد مجلس الإدارة إصدار هذه البيانات المالية المجمعة الموجزة المرحلية بتاريخ ٢٧ أكتوبر ٢٠٠٤.

٢ - السياسات المحاسبية الهامة

تم إعداد هذه البيانات المالية المرحلية المجمعة الموجزة وفقاً لذات المعايير المحاسبية وأساليب الاحتساب المتبعة في آخر بيانات سنوية فيما عدا السياسات التي تم تبنيها خلال الفترة نتيجة التغيرات عن متطلبات معايير إعداد التقارير المالية الدولية السابقة.

لقد تم إعداد البيانات المالية المجمعة الموجزة لعرض المعلومات المالية المرحلية وفقاً للمعيار رقم ٣٤ "البيانات المالية المرحلية" من معايير إعداد التقارير المالية الدولية. إن المعلومات المالية المجمعة الموجزة لا تتضمن كافة المعلومات والإيضاحات المطلوبة لبيانات مالية كاملة معدة وفقاً لمعايير إعداد التقارير المالية الدولية. يجب قراءة هذه البيانات المالية المجمعة الموجزة مع البيانات المالية المجمعة المدققة للشركة للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٤.

تم تبني السياسة المحاسبية التالية خلال الفترة نتيجة التغيرات عن متطلبات معايير إعداد التقارير المالية الدولية السابقة:

الشهرة

يتم إدراج الشهرة مبدئياً بالتكلفة باعتبارها الفائض في تكلفة الشراء على صافي القيمة العادلة لحصة الشركة من الموجودات والمطلوبات والالتزامات المحتملة المشتراة والتي يمكن تحديدها.

يتم لاحقاً قياس الشهرة بالتكلفة ناقصاً أية خسائر متراكمة نتيجة انخفاض القيمة.

بالإضافة إلى ذلك، سوف تنطبق هذه السياسة بصورة مستقبلية اعتباراً من بداية السنة الحالية على الشهرة الناتجة عن الشركات والتي كان تاريخ اتفاقية شراؤها ما قبل ٣١ مارس ٢٠٠٤ كما تنطبق على الشهرة الناتجة عن حصة في منشأة يتم التحكم بها بصورة مشتركة والتي تم شراؤها قبل تاريخ ٣١ مارس ٢٠٠٤.

أدى تبني هذه السياسة إلى وقف إطفاء الشهرة وتم إغلاق رصيد الإطفاء المتراكم كما في ١ أبريل ٢٠٠٤ ضمن حساب الشهرة.

شعاع كابيتال ش.م.ع
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة الموجزة
 لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٤

٣- ودائع أخرى

تتكون الودائع الأخرى مما يلي:

- أ- وديعة بمبلغ ١٧,٢٠٠ تمثل وديعة تأمين تم إيداعها مقابل إصدار خطاب ضمان التزاماً بمتطلبات المصرف المركزي لدولة الإمارات العربية المتحدة والمتعلقة بترخيص الشركة لمزاولة خدمات الاستثمار المالي (إيضاح ١).
- ب- وديعة بمبلغ ١١,١٧٥ تم إيداعها كتأمين مقابل قروض آجلة.

٤- استثمارات للمتاجرة

تتكون الاستثمارات للمتاجرة مما يلي:

٣١ مارس ٢٠٠٤ مدققة	٣٠ سبتمبر ٢٠٠٤ غير مدققة	
٢٢٦,٤٨٩	٢٧٢,٥٣٢	صناديق استثمارية متداولة
٣٥,٢٤٢	١٣,٥٢٥	أوراق مالية
٣٧,٩٢٧	٣٠,٩٥٣	أوراق مالية ذات دخل ثابت
<u>٢٩٩,٦٥٨</u>	<u>٣١٧,٠١٠</u>	

٥- أقساط ائتمان وقروض وسلفيات

تتكون أقساط الائتمان والقروض والسلفيات مما يلي:

٣١ مارس ٢٠٠٤ مدققة	٣٠ سبتمبر ٢٠٠٤ غير مدققة	
١٦٧,١٣٧	١٩٧,٨٢٠	أقساط ائتمان
٣٨,٩٠٤	٣٦,٧٣٠	قرض آجل
٣٥,٦٢٨	٣٣,٧٢٨	قروض وسلفيات
٩,٤٨٣	٢٨,٣٠٧	مستحق من عملاء
<u>٢٥١,١٥٢</u>	<u>٢٩٦,٥٨٥</u>	

شعاع كابيتال ش.م.ع
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة الموجزة
لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٤

٥ - أقساط ائتمان وقروض وسلفيات (تابع)

أ - أقساط ائتمان -

٣١ مارس ٢٠٠٤ مدققة	٣٠ سبتمبر ٢٠٠٤ غير مدققة	
١٩٥,٥٥٥	٢٣١,٣٥١	إجمالي أقساط الائتمان
(٤,٩١٥)	(٥,٥٨٥)	مخصص خسائر القروض المتراكم
(٤١٧)	(٤١٧)	فوائد معلقة
(٢٣,٠٨٦)	(٢٧,٥٢٩)	دخل غير محقق من أقساط الائتمان
<u>١٦٧,١٣٧</u>	<u>١٩٧,٨٢٠</u>	

تم تسجيل مخصص انخفاض في قيمة أقساط الائتمان لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٤ بمبلغ ٦٧٠ (٣٠ سبتمبر ٢٠٠٣ - ٦٠٠) كمصروف وهو يمثل تقدير الإدارة للخسائر الإضافية المحتملة في محفظة أقساط الائتمان في تاريخ الميزانية العمومية.

ب - قرض آجل -

يمثل القرض الآجل مساهمة الشركة في قرض بقيمة ١١٠,٠٠٠ معد من قبل الشركة لتمويل شراء شركة إقليمية ذات عمليات متنوعة. يخضع القرض الآجل لفائدة سنوية بمعدل ١٠%. استلمت الشركة خلال السنة السابقة قسطين يمثلان ثلثي قيمة القرض. تم الاتفاق بين الطرفين على تمديد تاريخ استحقاق القسط النهائي إلى ٢٣ ديسمبر ٢٠٠٤. إن القرض مضمون بشكل كامل بواسطة الموجودات التابعة للمقرض.

ج - قروض وسلفيات -

٣١ مارس ٢٠٠٤ مدققة	٣٠ سبتمبر ٢٠٠٤ غير مدققة	
٣١,٣٣٣	٣١,٠٨٨	قروض
٥,٩٨٧	٤,٤٩٢	أوراق مضمومة
<u>٣٧,٣٢٠</u>	<u>٣٥,٥٨٠</u>	
(٩٩٥)	(١,٠٤٠)	مخصص خسائر القروض المتراكم
(١٣٨)	(١٠٠)	فوائد غير محققة
(٥٥٩)	(٧١٢)	فوائد معلقة
<u>٣٥,٦٢٨</u>	<u>٣٣,٧٢٨</u>	

تم تسجيل مخصص انخفاض في قيمة القروض والسلفيات لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٤ بمبلغ ٤٥ (٣٠ سبتمبر ٢٠٠٣ - ٢٧٥) وهو يمثل تقدير الإدارة للخسائر المحتملة في محفظة الإقراض في تاريخ الميزانية العمومية.

د - مستحق من العملاء -

تقوم الشركة بتمويل شراء أوراق مالية لحساب عملائها. إن هذا التمويل قصير الأجل بطبيعته وهو مضمون بواسطة الأوراق المالية الممولة والمحتفظ بها من قبل الشركة. بلغت قيمة هذه الأوراق المالية المحتفظ بها كضمان كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٤ مبلغ ١٤٥,٧٦٥ (٣١ مارس ٢٠٠٤ - ٣٢,٠٨٩).

شعاع كابيتال ش.م.ع
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة الموجزة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٤

٦ - استثمارات معدة للبيع

تم إدراج الاستثمارات المعدة للبيع بقيمتها العادلة المقدرة وتصنف كما يلي:

٣٠ سبتمبر ٢٠٠٤ غير مدققة	٣١ مارس ٢٠٠٤ مدققة	
٨٠,٩١٦	٨٥,٢٣٠	استثمارات مباشرة غير متداولة
٤٦,٢٨٩	٦٥,٠٦١	استثمارات مباشرة متداولة
١٣,٩٤٦	١٧,٢٢٣	صناديق استثمارية غير متداولة
<u>١٤١,١٥١</u>	<u>١٦٧,٥١٤</u>	

٧ - استثمارات في شركات زميلة

قامت الشركة في ١ فبراير ٢٠٠١ بشراء ٥٠% من مركز الإمارات التجاري للأسهم والسندات وهي شركة ذات مسؤولية محدودة مسجلة في دولة الإمارات العربية المتحدة وتمارس أعمال الوساطة المالية ومرخصة للعمل في سوق أبوظبي للأوراق المالية وسوق دبي المالي. تم إدراج الفائض من تكلفة شراء الاستثمار على حصة الشركة من صافي موجودات الشركة الزميلة والبالغ ٩٧٧ ضمن الشهرة (إيضاح ٨).

قامت الشركة في ١ يوليو ٢٠٠٣ بشراء حصة تمثل ٢٠% من الشركة القطرية الاستثمارية للسيدات ، شركة مساهمة قطرية مغلقة، مرخصة من قبل مصرف قطر المركزي لمزاولة الأنشطة الاستثمارية.

استكملت الشركة في ٩ مايو ٢٠٠٤ شراء ٢٠% من أسهم الشركة العمانية الوطنية للاستثمار القابضة ش.م.ع.ع. ("أونك"). إن شركة أونك هي شركة مساهمة عامة مسجلة في سلطنة عمان وتقوم بصورة رئيسية من خلال شركاتها التابعة والزميلة بأعمال التأمين وخدمات الضمان وحيازة الاستثمارات.

تمثل هذه الاستثمارات استثمارات استراتيجية للشركة حيث أن للشركة تأثير جوهري في إدارتها وبالتالي تم إدراج هذه الاستثمارات تبعا لطريقة حقوق الملكية.

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة الموجزة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٤

٨- الشهر

إن الحركة على الشهر خلال الفترة هي كما يلي:

٣٠ سبتمبر ٢٠٠٤ غير مدققة	٣١ مارس ٢٠٠٤ مدققة
--------------------------------	--------------------------

التكلفة-

٧,١٣٦	١٠,٣٦٦
-	(٣,٢٣٠)
(١,٦٠٧)	-
٣٢,٠٤٢	-
<u>٣٧,٥٧١</u>	<u>٧,١٣٦</u>

الرصيد في بداية الفترة
الشهرة الناتجة عن بيع جزئي لشركة تابعة
المحول من الإطفاء المتراكم
الشهرة الناتجة عن الشراء (إيضاح ٧)

الرصيد في نهاية الفترة

الإطفاء المتراكم-

١,٦٠٧	٧٣٢
-	٨٧٥
(١,٦٠٧)	-
-	١,٦٠٧
<u>٣٧,٥٧١</u>	<u>٥,٥٢٩</u>

الرصيد في بداية الفترة
إطفاء الفترة
الإطفاء المتراكم المحول

الرصيد في نهاية الفترة

صافي القيمة الدفترية

٩- بنوك دائنة

تمثل البنوك الدائنة قروض وحسابات سحب على المكشوف تم اقتراضها ضمن نشاط المجموعة الاعتيادي من بنوك تجارية ضمن نطاق التسهيلات الائتمانية المتفق عليها مع هذه البنوك. يستحق رصيد البنوك الدائنة خلال ١٢ شهراً.

إن هذه التسهيلات المقدمة للمجموعة قابلة للتجديد كل ستة أشهر ويتم احتساب فوائد على هذه التسهيلات حسب سعر العرض السائد بين البنوك في لندن (LIBOR) بالدولار الأمريكي مضافاً إليه من ١% إلى ٣%. حصلت المجموعة خلال فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٤ على تسهيلات جديدة قيمتها ٢٠٢,١٩٠.

١٠- ديون متوسطة الأجل

تتكون الديون متوسطة الأجل مما يلي:

٣٠ سبتمبر ٢٠٠٤ غير مدققة	٣١ مارس ٢٠٠٤ مدققة
١٧٨,٨١٤	٩١,٤٨٢
٣٧,٦١٨	-
<u>٢١٦,٤٣٢</u>	<u>٩١,٤٨٢</u>

سندات
قروض

١٠ - ديون متوسطة الأجل (تابع)

قامت الشركة بتاريخ ١٠ يوليو ٢٠٠٢ بإصدار سندات بمبلغ ٩١,٨٢٥ (٢٥ مليون دولار أمريكي) مدتها ٣ سنوات وتستحق بتاريخ ١٠ يوليو ٢٠٠٥. تم إصدار السندات بالقيمة الاسمية ويحتسب على السندات فائدة بمعدل ٢% سنوياً فوق سعر العرض السائد بين البنوك في لندن (LIBOR) بالدولار الأمريكي لمدة ستة أشهر وتستحق الفائدة بصورة نصف سنوية.

قامت الشركة بتاريخ ٣٠ يونيو ٢٠٠٤ بإصدار سندات بمبلغ ٨٨,١٥٢ (٢٤ مليون دولار أمريكي) مدتها ٣ سنوات وتستحق بتاريخ ٣٠ يونيو ٢٠٠٧. تم إصدار السندات بالقيمة الاسمية ويحتسب على السندات فائدة بمعدل ١,٧٥% سنوياً فوق سعر العرض السائد بين البنوك في لندن (LIBOR) بالدولار الأمريكي لمدة ستة أشهر وتستحق الفائدة بصورة نصف سنوية.

يتم إدراج السندات بالصافي بعد خصم تكاليف العملية التي يتم إطفائها على مدى فترة استحقاق السندات. تم تصنيف السندات تصنيفاً استثمارياً درجته "BBB".

١١ - حقوق الأقلية

تمثل حقوق الأقلية نسبة حقوق مساهمي الأقلية إلى إجمالي صافي موجودات الشركة التابعة (إيضاح ٢٠) ونتائج أعمالها.

١٢ - رأس المال المدفوع

إن رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل كما في بداية السنة هو ٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم بواقع درهم إماراتي واحد لكل سهم.

وافق المساهمون أثناء اجتماع الجمعية العمومية غير العادية الذي عقد في ٢٣ يونيو ٢٠٠٤، على زيادة رأسمال الشركة من ٣٠٠,٠٠٠ إلى ٣٣٠,٠٠٠. بناءً عليه، تم إصدار ١٥ مليون سهم للمساهمين بالتناسب مع عدد الأسهم التي يمتلكونها من رأسمال الشركة كأسهم منحة، وسوف يتم إصدار ١٥ مليون سهم إضافياً لتمويل خيار شراء الأسهم للموظفين بقيمة ١,٧٥ درهم للسهم الواحد.

تخلى مساهمو الشركة الحاضرين لاجتماع الجمعية العمومية غير العادية عن حقوق الأولوية للاكتتاب في الأسهم الجديدة. إن قرار زيادة رأس المال وعلاوة الإصدار ما زال بحاجة إلى موافقة الجهات الحكومية المعنية.

١٣ - أرباح مقترح توزيعها

اقترح مجلس الإدارة توزيع أرباح نقدية بمبلغ ٣٠ مليون درهم بواقع ١٠% من رأس المال المدفوع للشركة البالغ ٣٠٠,٠٠٠ وذلك للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٤. تمت الموافقة على التوزيعات من قبل المساهمين أثناء انعقاد الجمعية العمومية السنوية في ٢٣ يونيو ٢٠٠٤. تم توزيع الأرباح في ١٣ يوليو ٢٠٠٤.

شعاع كابيتال ش.م.ع
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة الموجزة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٤

١٤- أرباح استثمارات

يتكون هذا البند مما يلي:

١ يوليو ٢٠٠٤ إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٤ (ثلاثة أشهر) غير مدققة	١ أبريل ٢٠٠٤ إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٤ (ستة أشهر) غير مدققة	١ يوليو ٢٠٠٣ إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٣ (ثلاثة أشهر) غير مدققة	١ أبريل ٢٠٠٣ إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٣ (ستة أشهر) غير مدققة
-	-	٦,١٧٧	١٠,٩٤٩
٩,٦٨٩	١٨,٥٩٥	١,٧٦٧	(١٦)
-	٣٣٤	-	٦٥٧
<u>٩,٦٨٩</u>	<u>١٨,٩٢٩</u>	<u>٧,٩٤٤</u>	<u>١١,٥٩٠</u>

١٥- المخصصات

قامت المجموعة بأخذ مخصصات لما يلي:

١ يوليو ٢٠٠٤ إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٤ (ثلاثة أشهر) غير مدققة	١ أبريل ٢٠٠٤ إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٤ (ستة أشهر) غير مدققة	١ يوليو ٢٠٠٣ إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٣ (ثلاثة أشهر) غير مدققة	١ أبريل ٢٠٠٣ إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٣ (ستة أشهر) غير مدققة
٣٥٠	٦٧٠	٣٠٠	٦٠٠
٤٥	٤٥	١٧٥	٢٧٥
-	٥,٢٧٣	-	٧,٤٧٤
٣,٠٠٠	٤,٩٧٤	٧,٧١٣	٧,٧١٣
٧٠	٢,٢٨٧	-	٢٠١
<u>٣,٤٦٥</u>	<u>١٣,٢٤٩</u>	<u>٨,١٨٨</u>	<u>١٦,٢٦٣</u>

شعاع كابيتال ش.م.ع
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة الموجزة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٤

١٦- مصروفات إدارية وعمومية

تتكون المصروفات الإدارية والعمومية مما يلي:

١ يوليو ٢٠٠٤ إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٤	١ أبريل ٢٠٠٤ إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٤	١ يوليو ٢٠٠٣ إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٣	١ أبريل ٢٠٠٣ إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٣
(ثلاثة أشهر)	(ستة أشهر)	(ثلاثة أشهر)	(ستة أشهر)
غير مدققة	غير مدققة	غير مدققة	غير مدققة
٥,٠٥٠	٩,٢٤٦	٤,٤٦٩	٨,٩٧٩
٣٤٩	٧٤٩	٣٩٦	٧٦٥
٦٤٢	١,٠٨٧	٦٤٣	٩٠٩
١,٢١٠	٢,٣٣٢	١,١٠٨	٢,٤٥٧
٧,٢٥١	١٣,٤١٤	٦,٦١٦	١٣,١١٠

تكاليف موظفين

إيجار مكاتب ومصروفات ذات علاقة

مصروفات تسويقية وإعلانية

مصروفات إدارية وعمومية أخرى

كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٤، بلغ عدد موظفي المجموعة ٨٠ موظفاً (٣٠ سبتمبر ٢٠٠٣ - ٦٥ موظفاً) بواقع ٥٧ موظفاً في الشركة و ٢٣ موظفاً لدى إحدى الشركات التابعة.

١٧- ربحية السهم

تم احتساب ربحية السهم للفترة بقسمة صافي أرباح الفترة والبالغ ٧٣,١٩٠ (٣٠ سبتمبر ٢٠٠٣ - ٣٤,٢٦٦) على المتوسط المرجح لعدد الأسهم والبالغ ٣١٥,٠٠٠,٠٠٠. تم إعادة إظهار المتوسط المرجح لعدد الأسهم للسنة السابقة وذلك لتضمين أسهم المنحة (الإيضاح ١٢).

لا توجد أية عوامل قد تؤدي لتخفيف ربحية السهم خلال السنة ناتجة عن أسهم عادية محتملة أو أدوات مالية أخرى خلال الفترة. تم تقريب ربحية السهم إلى أقرب خانة ألفية.

١٨- المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

دخلت الشركة في عدد من المعاملات مع أطراف ذات علاقة وذلك خلال ممارستها لأعمالها المعتادة وكانت يغالبها مع الشركات التي تستثمر بها الشركة والغير مجمعة. يتم اعتماد سياسات الأسعار والشروط المتعلقة بهذه المعاملات من قبل إدارة الشركة.

الموجودات والمطلوبات لدى أطراف ذات علاقة هي كما يلي:

٣١ مارس ٢٠٠٤	٣٠ سبتمبر ٢٠٠٤	
-	١,٩١٧	ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
٢١,٦٩٠	١٩,٥١٦	قروض وسلفيات
٢١,٦٩٠	٢١,٤٣٣	
١١٢	٢٥٧	ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى

١٨ - المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (تابع)

إن الدخل الناتج عن العمليات مع أطراف ذات علاقة هو كما يلي:

١ أبريل ٢٠٠٣	١ أبريل ٢٠٠٤	إيرادات الفوائد
إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٣	إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٤	رسوم وإيرادات عمولات
٣٧٦	٣٨٤	
٩٨	٨٣	
<u>٤٧٤</u>	<u>٤٦٧</u>	

١٩ - نظام خيار شراء الأسهم

يُدار نظام خيار شراء الأسهم من قبل مؤتمن فيما يقوم مجلس الإدارة بتحديد الموظفين المستفيدين من النظام. إن الخيارات الممنوحة بموجب النظام قابلة للتنفيذ بعد ٣ سنوات وتنتهي بعد ١٠ سنوات من تاريخ منح الخيار.

إن الخيارات الممنوحة للعاملين كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٤ تتمثل في ١٦,٧٢١,٥٠٠ سهم بمعدل للسعر يبلغ ١,٦٣ درهم للسهم الواحد. تمت خلال الفترة ممارسة خيارات شراء أسهم بواقع ٦٠٠,٠٠٠ سهم.

وافق المساهمون أثناء انعقاد الجمعية العمومية بتاريخ ٢٣ يونيو ٢٠٠٤، على إصدار ١٥ مليون سهم بما يعادل ٥% من رأسمال الشركة لغرض تمويل نظام خيار شراء الأسهم للموظفين. إن القرار لا يزال بحاجة لموافقة الجهات الحكومية المعنية.

٢٠ - الشركات التابعة

يوجد لدى الشركة الشركات التابعة المهمة التالية والمجموعة ضمن هذه البيانات المالية:

الاسم	تأسست في	نسبة الملكية
شعاع كابيتال (اسيتس) انك.	الجزر العذراء البريطانية	١٠٠%
شعاع كابيتال انك.	الجزر العذراء البريطانية	١٠٠%
شركة الخليج للتمويل	الإمارات العربية المتحدة	٦٠%

في ١ أكتوبر ٢٠٠٣، باعت المجموعة حصة بنسبة ٣٧,٥% من الحقوق في شركة الخليج للتمويل لمستثمر متخصص في تمويل السلع المعمرة. ما زالت عملية البيع بحاجة لموافقة الجهات الحكومية المعنية.

كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٤، بلغت حصة المجموعة من صافي موجودات شركة الخليج للتمويل مبلغ ٣٨,٣٧٨. خلال الفترة، حققت المجموعة من الشركة المشتراة إيرادات مبلغها ١٢,٧٩٤ (٣٠ سبتمبر ٢٠٠٣ - ٩,٠٢٧) وأرباح تشغيلية بمبلغ ٦,٩١١ (٣٠ سبتمبر ٢٠٠٣ - ٤,٥٢٠).

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة الموجزة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٤

٢١- إدارة مخاطر معدل الفائدة

تتعرض المجموعة لمختلف المخاطر المتعلقة بتأثير تقلبات معدلات الفائدة السائدة بالسوق على مركزها المالي وتدفقاتها النقدية. تسعى المجموعة للحد من تعرضها لهذه التقلبات عن طريق إدارة معدل الفائدة وهيكل استحقاق الموجودات والمطلوبات.

يتم تحديد مركز المجموعة من معدلات الفائدة كما في نهاية الفترة بناءً على فترة الاستحقاق النهائية أو فترات إعادة تحديد الفائدة كما في تاريخ الميزانية العمومية أيهما أقرب كما يلي:

أقل من ٣ أشهر	٣ أشهر إلى سنة	سنة إلى ٥ سنوات	لا تخضع للفائدة	المجموع	معدل الفائدة
-	-	-	٦,٢٤٩	٦,٢٤٩	-
٢٥,٢٨١	٣,٠٩٤	-	-	٢٨,٣٧٥	١,١٣ %
-	-	-	٤٣,٨٩٨	٤٣,٨٩٨	-
٩٩,٣٩٠	٣٠,٩٥٣	-	١٨٦,٦٦٧	٣١٧,٠١٠	٤,٧٩ %
١٠٦,٩٥١	١٠٢,٢٣٤	٨٧,٤٠٠	-	٢٩٦,٥٨٥	١٠,٧٤ %
-	-	-	١٤١,١٥١	١٤١,١٥١	-
-	-	-	٨١,٦٣٣	٨١,٦٣٣	-
-	-	-	٢,٣٨٢	٢,٣٨٢	-
-	-	-	٣٧,٥٧١	٣٧,٥٧١	-
٢٣١,٦٢٢	١٣٦,٢٨١	٨٧,٤٠٠	٤٩٩,٥٥١	٩٥٤,٨٥٤	

مجموع الموجودات

المطلوبات وحقوق الأقلية

وحقوق المساهمين

٦٢,٢١٠	٣٩,٢٨٨	-	-	١٠١,٤٩٨	٣,٦ %
١٥,٠٠٠	٦٥,٠٠٠	٥٤٠	٤٠,٢٩٣	١٢٠,٨٣٣	٣,٠ %
-	١٧٨,٨١٤	٣٧,٦١٨	-	٢١٦,٤٣٢	٣,٤٥ %
-	-	-	٢٥,٥٨٣	٢٥,٥٨٣	-
-	-	-	٤٩٠,٥٠٨	٤٩٠,٥٠٨	-

مجموع المطلوبات وحقوق الأقلية

وحقوق المساهمين

٧٧,٢١٠	٢٨٣,١٠٢	٣٨,١٥٨	٥٥٦,٣٨٤	٩٥٤,٨٥٤	
--------	---------	--------	---------	---------	--

إجمالي فرق مخاطر

تقلبات سعر الفائدة

١٥٤,٤١٢	(١٤٦,٨٢١)	٤٩,٢٤٢	(٥٦,٨٣٣)	-	
---------	-----------	--------	----------	---	--

مخاطر تقلبات سعر

الفائدة المتراكم

١٥٤,٤١٢	٧,٥٩١	٥٦,٨٣٣	-	-	
---------	-------	--------	---	---	--

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

لفترة السنة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٤

٢٧ - المعلومات المقدمة :

تقوم الشركة بإدراج حساباتها بناء على طبيعة الحسابات والتي يمكن تقسيمها إلى أربعة أجزاء رئيسية هي: استثمارات للمنتجعة، واستثمارات لمنتجعة، واستثمارات لمنتجعة، واستثمارات لمنتجعة.

إن صافي الربح حسب تصنيف الحسابات وتوزيعها الجغرافي هو كما يلي:

٣٠ سبتمبر ٢٠٠٤ (غير مدققة)				
إيرادات	مستثمرات معدة	مستثمرات معدة	مستثمرات معدة	الإجمالي
للبيع	للبيع	للبيع	للبيع	للبيع
١٣,٦٥٣	١,٣٥٨	٩,٤٥٠	٩,٧٥٨	٢٢,٦٠٥
٥٢٥	-	٥١٢	١,٨٣٢	٨,٥٤٩
٣٠٩	-	١٧٥	-	١١٠
(٣٤,٢٥٥)	(٢٥,٩٠٦)	(٨٧٥)	-	(٦٠,٩٣٦)
٣٤,٢٦٦	(٢٤,٥٤٨)	٩,٤٩٠	١٢,١٣٥	٢٢,٨٨٣

٣٠ سبتمبر ٢٠٠٤ (غير مدققة)				
إيرادات	مستثمرات معدة	مستثمرات معدة	مستثمرات معدة	الإجمالي
للبيع	للبيع	للبيع	للبيع	للبيع
٩٢,٨٠٦	١٥,٠٧٨	١٢,٩٣٣	١٠,٨٧٧	١٨,٨٦٣
١٤,٧٦٤	-	٣٧٤	٢,٧٤٢	٤
(٢٠٥)	-	-	٨٥	-
(٧٥)	-	-	-	١٢
(٢٢,٩٠٠)	(٢٨,٣٥٦)	(٧١٥)	-	(٥,٢٧٣)
٧٢,١٩٠	(١٣,٣٢٤)	١٢,٥٩٧	٢٢,٧٠٤	١٢,٦٠٦

دول مجلس التعاون الخليجي
الشرق الأوسط وشمال أفريقيا
أمريكا الشمالية
أوروبا
مصرفيات غير محالة

المجموع

إن التوزيع الجغرافي لموجودات ومطلوبات الشركة هو كما يلي:

٣١ مارس ٢٠٠٤ (مدققة)				
إيرادات	مستثمرات معدة	مستثمرات معدة	مستثمرات معدة	الإجمالي
للبيع	للبيع	للبيع	للبيع	للبيع
٤,٤٤٩	-	١	٧	١,٨٠٥
٧٨,٣٧٥	-	-	-	٧٨,٣٧٥
٢٧,٤٠٣	(٤٦)	١,١٧١	-	١,١٢٤
٢٩٩,٦٥٨	-	٢,٦٦٥	٢٧,٧٥٢	٨٦,٧٢٠
٢٥١,١٥٢	-	-	-	١٩,٥١١
١٢٧,٥١٤	٩,١٩٦	٥٧,٦١١	١,١٢٨	٧٢,٨٣٢
١٣,٧٣٣	-	-	-	١٣,٧٣٣
١,٩٤٧	-	-	-	١,٩٤٧
٥,٥٢٩	-	-	-	٥,٥٢٩
٧٩٩,٧٦٠	٩,٦٥٧	٦١,١٠٣	٢٩,٦١٧	٢٢٩,٦٤٧

٣٠ سبتمبر ٢٠٠٤ (غير مدققة)				
إيرادات	مستثمرات معدة	مستثمرات معدة	مستثمرات معدة	الإجمالي
للبيع	للبيع	للبيع	للبيع	للبيع
٦,٢٤٩	-	٦	٣٩٦	٣٦
٧٨,٣٧٥	-	-	-	٧٨,٣٧٥
٤٣,٨٩٨	٣٩٣	٣٥٢	-	١٢,٣١٢
٣١٧,٠١٠	-	١,٧٨٥	٢٨,١٣٩	٩٦,٣٩٢
٢٩٦,٥٨٥	-	-	-	٥٦,٣٢٩
١٤١,٣٥١	٩,١٨٤	٤٩,٢٣٨	١٩٧	٧٨,٥١٦
٨١,١٢٣	-	-	-	٨١,١٢٣
٢,٣٨٧	-	-	-	٢,٣٨٧
٣٧,٥٧١	-	-	-	٣٧,٥٧١
٩٥٤,٨٥٤	٩,٥٧٧	٥١,٣٨١	٢٨,٧٣٢	٢٢٩,٤٠٢

الموجودات =
نفذ وودع لدى الغير
ودائع أخرى
نص حصة ورصدة مدينة أخرى
استثمارات للمنتجعة
المستثمرات للمنتجعة، فروض واستثمارات، مستطلي
مستثمرات في شركات زيمبل
موجودات مالية
التيه
مجموع الموجودات

المطلوبات وحقوق الأقلية وحقوق المساهمين =
ديون دائنة
نص حصة ورصدة دائنة أخرى
ديون متوسطة الأجل
حقوق اليه
حقوق المساهمين
مجموع المطلوبات وحقوق الأقلية وحقوق المساهمين

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة الموجزة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٤

٢٣ - أموال مدارة نيابة عن عملاء

إن الشركة مرخصة للعمل كشركة خدمات مالية وفقاً لتعليمات المصرف المركزي لدولة الإمارات العربية المتحدة (إيضاح ١). تدار أموال العملاء كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٤ بصفة ائتمانية وبدون مسؤولية على الشركة. تعتبر هذه الموجودات عناصر خارج بنود الميزانية العمومية ولا تشكل جزءاً من موجودات الشركة.

٢٤ - الالتزامات والمطلوبات المحتملة

يوجد على الشركة التزامات ومطلوبات محتملة تتمثل بما يلي:

٣١ مارس ٢٠٠٤	٣٠ سبتمبر ٢٠٠٤	
٢٤٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠	ضمان شركات
٤٣,٠٠٠	٤٣,٠٠٠	رسائل ضمان
<u>١٤,٦٣٨</u>	<u>١٣,٩٥٧</u>	التزامات لحيازة موجودات مالية

٢٥ - أرقام المقارنة للفترة

تم إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة للفترة السابقة لكي تتفق مع عرض البيانات المالية للفترة الحالية.