شعاع كابيتال ش.م.ع

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

إرنست ويونغ

محاسبون قانونيون
صندوق بريد ٩٢٦٧
دار كندة – الطابق ٢٨
شارع الشيخ زايد
دبي – الامارات العربية المتحدة

هاتف : ٣٣٢٤٠٠٠
فاكس : ٣٣٢٤٠٠٤
dubai.uae@ey.com
www.ey.com/me

تقرير مراجعي الحسابات

إلى السادة أعضاء مجلس إدارة
شعاع كابيتال ش.م.ع

لقد راجعنا الميزانية العمومية المجمّعة 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 المجمّعة الموجزة عن فترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. إن إعداد هذه البيانات المالية المرحلية المجمّعة 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 المجمّعة 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 المجمّعة 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

الميزانية العمومية المجمّعة 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				
نقد وودائع لدى البنوك		٦,٢٤٩	٤,٤٤٩	٩,٨٤٧
ودائع أخرى	٣	٢٨,٣٧٥	٢٨,٣٧٥	١٧,٢٠٠
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى		٤٣,٨٩٨	٢٧,٤٠٣	٥٠,٩١٣
استثمارات للمتاجرة	٤	٣١٧,٠١٠	٢٩٩,٦٥٨	٢٥٩,٦٦٢
أقساط ائتمان وقروض وسلفيات، صافي	٥	٢٩٦,٥٨٥	٢٥١,١٥٢	١٩٩,٢٦٧
استثمارات معدّة للبيع	٦	١٤١,١٥١	١٦٧,٥١٤	١٦٢,٤٤٠
استثمارات في شركات زميلة	٧	٨١,٦٣٣	١٣,٧٣٣	١٢,٥٠١
موجودات ثابتة		٢,٣٨٢	١,٩٤٧	٢,٢٥٣
شهرة	٨	٣٧,٥٧١	٥,٥٢٩	٩,١١٥
مجموع الموجودات		**٩٥٤,٨٥٤**	**٧٩٩,٧٦٠**	**٧٢٣,١٩٨**
المطلوبات				
بنوك دائنة	٩	١٠١,٤٩٨	١٨٠,٥٣٧	٢٠٠,٠٥٤
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى		١٢٠,٨٣٣	٥١,٣٦١	٤٣,٣٣٥
ديون متوسطة الأجل	١٠	٢١٦,٤٣٢	٩١,٤٨٢	٧٢,٩٨٢
مجموع المطلوبات		**٤٣٨,٧٦٣**	**٣٢٣,٣٨٠**	**٣١٦,٣٧١**
حقوق الأقلية	١١	**٢٥,٥٨٣**	**٢٢,٨٣٥**	**١,٢٨٩**
حقوق المساهمين				
رأس المال المدفوع	١٢	٣١٥,٠٠٠	٣٠٠,٠٠٠	٣٠٠,٠٠٠
أسهم منحة مقترح توزيعها	١٢	–	١٥,٠٠٠	–
احتياطي قانوني		٥٧,٥١٤	٥٧,٥١٤	٥٠,٢٧٢
احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات		٧,٤٦٧	١٣,٦٩٤	٢,٤٩١
أرباح مستبقاه		١١٠,٥٢٧	٣٧,٣٣٧	٥٢,٧٧٥
أرباح مقترح توزيعها	١٣	–	٣٠,٠٠٠	–
مجموع حقوق المساهمين		**٤٩٠,٥٠٨**	**٤٥٣,٥٤٥**	**٤٠٥,٥٣٨**
مجموع المطلوبات وحقوق الأقلية وحقوق المساهمين		**٩٥٤,٨٥٤**	**٧٩٩,٧٦٠**	**٧٢٣,١٩٨**
حسابات نظامية				
موجودات مدارة نيابة عن عملاء	٢٣	**١,٢٨١,٠٣٨**	**١,٠١٣,٤٤٦**	**٤٧٩,٨٩٩**

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

بيان الإيرادات المجمّع الموجز

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٤

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

	إيضاح	**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
إيرادات الفوائد		٨,٣٣٠	١٥,٨٨٤	٥,٦٨٧	١١,٧١٧
إيرادات الاستثمارات والخدمات المالية:					
أرباح استثمارات للمتاجرة		١٥,٤٣٧	٣٦,٥٦٢	٩,٨٤٨	٣٢,٨٧٣
أرباح استثمارات	١٤	٩,٦٨٩	١٨,٩٢٩	٧,٩٤٤	١١,٥٩٠
رسوم وإيرادات عمولات		١٤,٠٨٣	٢٣,٧٠٤	٦,٤٨١	١٢,٣٣٥
أرباح استثمارات في شركات زميلة		٧,٧١٧	١٥,٠٢٨	١,٠٣٩	١,٣٥٨
إجمالي الإيرادات		٥٥,٢٥٦	١١٠,١٠٧	٣٠,٩٩٩	٦٩,٨٧٣
مصروفات الفوائد		(٣,٩٥٩)	(٦,٧٦٣)	(٢,٤٠١)	(٤,٩٤٥)
مخصصات	١٥	(٣,٤٦٥)	(١٣,٢٤٩)	(٨,١٨٨)	(١٦,٢٦٣)
صافي أرباح التشغيل		٤٧,٨٣٢	٩٠,٠٩٥	٢٠,٤١٠	٤٨,٦٦٥
مصروفات إدارية وعمومية	١٦	(٧,٢٥١)	(١٣,٤١٤)	(٦,٦١٦)	(١٣,١١٠)
استهلاكات وإطفاءات		(٣٦٥)	(٧٢٧)	(٥٨٥)	(١,١٧٦)
مصروفات تشغيلية		(٧,٦١٦)	(١٤,١٤١)	(٧,٢٠١)	(١٤,٢٨٦)
صافي أرباح الفترة قبل حقوق الأقلية		٤٠,٢١٦	٧٥,٩٥٤	١٣,٢٠٩	٣٤,٣٧٩
حقوق الأقلية		(١,٤٣٠)	(٢,٧٦٤)	(٥٩)	(١١٣)
صافي أرباح الفترة		**٣٨,٧٨٦**	**٧٣,١٩٠**	**١٣,١٥٠**	**٣٤,٢٦٦**
ربحية السهم	١٧	**٠,١٢٣ درهم**	**٠,٢٣٢ درهم**	**٠,٠٤٢ درهم**	**٠,١٠٩ درهم**

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

بيان التغيرات في حقوق المساهمين المجمّع الموجز

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٤

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

	رأس المال المدفوع	أسهم منحة مقترح توزيعها	احتياطي قانوني	احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات	أرباح مستبقاة	أرباح مقترح توزيعها	المجموع
الرصيد كما في ١ إبريل ٢٠٠٣	٣٠٠,٠٠٠	–	٥٠,٢٧٢	(١٧,٠٥٩)	١٨,٥٠٩	–	٣٥١,٧٢٢
صافي أرباح الفترة	–	–	–	–	٣٤,٢٦٦	–	٣٤,٢٦٦
صافي المحول من احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات إلى بيان الإيرادات (إيضاحي ١٤ و١٥)	–	–	–	٧,٤٩٠	–	–	٧,٤٩٠
التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات المعدّة للبيع	–	–	–	١٢,٠٦٠	–	–	١٢,٠٦٠
الرصيد كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٣ (غير مدققة)	٣٠٠,٠٠٠	–	٥٠,٢٧٢	٢,٤٩١	٥٢,٧٧٥	–	٤٠٥,٥٣٨
الرصيد كما في١ إبريل ٢٠٠٤	٣٠٠,٠٠٠	١٥,٠٠٠	٥٧,٥١٤	١٣,٦٩٤	٣٧,٣٣٧	٣٠,٠٠٠	٤٥٣,٥٤٥
صافي أرباح الفترة	–	–	–	–	٧٣,١٩٠	–	٧٣,١٩٠
المحوّل إلى توزيعات أرباح مستحقة الدفع	–	–	–	–	–	(٣٠,٠٠٠)	(٣٠,٠٠٠)
إصدار أسهم منحة	١٥,٠٠٠	(١٥,٠٠٠)	–	–	–	–	–
صافي المحوّل من احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات إلى بيان الإيرادات (إيضاحي ١٤ و ١٥)	–	–	–	(١٣,٣٢٢)	–	–	(١٣,٣٢٢)
التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات المعدّة للبيع	–	–	–	٧,٠٩٥	–	–	٧,٠٩٥
الرصيد كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٤ (غير مدققة)	٣١٥,٠٠٠	–	٥٧,٥١٤	٧,٤٦٧	١١٠,٥٢٧	–	٤٩٠,٥٠٨

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

بيان التدفقات النقدية المجمّع الموجز

لفترة الستة أشهر المنتهية ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٤

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

	١ أبريل ٢٠٠٤ إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٤ غير مدققة	١ أبريل ٢٠٠٣ إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٣ غير مدققة
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:		
صافي أرباح الفترة	٧٣,١٩٠	٣٤,٢٦٦
تعديلات لمطابقة صافي أرباح الفترة مع صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية:		
استهلاكات وإطفاءات	٧٢٧	١,١٧٦
أرباح استثمارات في شركات زميلة	(١٥,٠٢٨)	(١,٣٥٨)
أرباح بيع استثمارات معدّة للبيع	(١٨,٥٩٥)	(١,١٥٩)
حقوق الأقلية	٢,٧٦٤	١١٣
مخصصات	١٣,٢٤٩	١٦,٢٦٣
بنود غير تشغيلية أخرى	١٨٧	–
صافي النقد من الأنشطة التشغيلية قبل التغيرات في الموجودات والمطلوبات	٥٦,٤٩٤	٤٩,٣٠١
التغيرات في الموجودات والمطلوبات:		
النقص في ودائع أخرى	–	٢,٥٧١
الزيادة في ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى	(١٦,٤٩٥)	(١٠,٠٥٣)
الزيادة في استثمارات للمتاجرة	(١٧,٤٦٥)	(٥٦,٠٧٠)
الزيادة في أقساط ائتمان وقروض وسلفيات	(٤٦,١٤٨)	(٦,٧١٩)
الزيادة (النقص) في ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى	٦٢,٠٩٨	(١٥,١٥٤)
استثمار في شركة زميلة	(٨٨,١٦٩)	(٤,٣٦٩)
متحصل من استثمار في شركة زميلة	٢,٩٥٢	٤٠٠
إضافات إلى استثمارات معدّه للبيع	(٣,٣٦٤)	(٢,١٩٣)
متحصل من بيع استثمارات معدّه للبيع	٣٧,١٤٨	٢٤,٩٣٠
شراء موجودات ثابتة	(١,١٦٢)	(٤٠٥)
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية	(١٤,١١١)	(١٧,٧٦١)
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:		
(النقص) الزيادة في بنوك دائنة	(٧٩,٠٣٩)	٢٠,٤٤٨
إصدار سندات	٨٨,١٥٢	–
الزيادة (النقص) في ديون متوسطة الأجل	٣٦,٧٩٨	(١,٩٢٢)
أرباح موزعة	(٣٠,٠٠٠)	–
صافي النقد الناتج عن الأنشطة التمويلية	١٥,٩١١	١٨,٥٢٦
صافي الزيادة في النقد وما يعادله	١,٨٠٠	٧٦٥
النقد وما يعادله في بداية الفترة	٤,٤٤٩	٩,٠٨٢
النقد وما يعادله في نهاية الفترة	٦,٢٤٩	٩,٨٤٧

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمّعة 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.

تنتهج 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 المجمّعة 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 المجمّعة الموجزة لعرض المعلومات المالية المرحلية وفقاً للمعيار رقم ٣٤ "البيانات المالية المرحلية" من معايير إعداد التقارير المالية الدولية. إن المعلومات المالية المجمّعة الموجزة لا تتضمن كافة المعلومات والإيضاحات المطلوبة لبيانات مالية كاملة معدة وفقاً لمعايير إعداد التقارير المالية الدولية. يجب قراءة هذه البيانات المالية المجمّعة الموجزة مع البيانات المالية المجمّعة 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 إلي وقف إطفاء الشهرة وتم إغلاق رصيد الإطفاء المتراكم كما في ١ أبريل ٢٠٠٤ ضمن حساب الشهرة.

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:

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

٥- أقساط ائتمان وقروض وسلفيات

تتكون أقساط الائتمان والقروض والسلفيات مما يلي:

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

٥- أقساط ائتمان وقروض وسلفيات (تابع)

أ- أقساط ائتمان-

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

تم تسجيل مخصص انخفاض في قيمة أقساط الائتمان لفترة الستة 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 بمعدّل 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 بشكلٍ كامل بواسطة الموجودات التابعة للمقترض.

ج- قروض وسلفيات-

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

تم تسجيل مخصص انخفاض في قيمة القروض والسلفيات لفترة الستة 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 كتأمين كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٤ مبلغ ١٤٥,٧٦٥ (٣١ مارس ٢٠٠٤ - ٣٢,٠٨٩).

٦- استثمارات معدة للبيع

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

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

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 مقفلة، 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 تبعاً لطريقة حقوق الملكية.

٨- الشهرة

إن الحركة على الشهرة خلال الفترة هي كما يلي:

	٣٠ سبتمبر ٢٠٠٤ غير مدققة	٣١ مارس ٢٠٠٤ مدققة
التكلفة-		
الرصيد في بداية الفترة	٧,١٣٦	١٠,٣٦٦
الشهرة الناتجة عن بيع جزئي لشركة تابعة	-	(٣,٢٣٠)
المحول من الإطفاء المتراكم	(١,٦٠٧)	-
الشهرة الناتجة عن الشراء (إيضاح ٧)	٣٢,٠٤٢	-
الرصيد في نهاية الفترة	٣٧,٥٧١	٧,١٣٦
الإطفاء المتراكم-		
الرصيد في بداية الفترة	١,٦٠٧	٧٣٢
إطفاء الفترة	-	٨٧٥
الإطفاء المتراكم المحوّل	(١,٦٠٧)	-
الرصيد في نهاية الفترة	-	١,٦٠٧
صافي القيمة الدفترية	٣٧,٥٧١	٥,٥٢٩

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
سندات	١٧٨,٨١٤	٩١,٤٨٢
قروض	٣٧,٦١٨	-
	٢١٦,٤٣٢	٩١,٤٨٢

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 إطفاؤها 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 سهماً 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 قراري زيادة رأس المال وعلاوة الإصدار ما زالا 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.

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 يوليو٢٠٠٣ إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٣ (ثلاثة أشهر) غير مدققة	١ أبريل ٢٠٠٣ إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٣ (ستة أشهر) غير مدققة
أرباح استثمارات	–	–	٦,١٧٧	١٠,٩٤٩
صافي ربح (خسارة) بيع استثمارات معدة للبيع محوّل من احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات	٩,٦٨٩	١٨,٥٩٥	١,٧٦٧	(١٦)
أرباح موزعة	–	٣٣٤	–	٦٥٧
	٩,٦٨٩	١٨,٩٢٩	٧,٩٤٤	١١,٥٩٠

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 يوليو٢٠٠٣ إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٣ (ثلاثة أشهر) غير مدققة	١ أبريل ٢٠٠٣ إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٣ (ستة أشهر) غير مدققة
أقساط ائتمان	٣٥٠	٦٧٠	٣٠٠	٦٠٠
قروض وسلفيات	٤٥	٤٥	١٧٥	٢٧٥
استثمارات معدة للبيع	–	٥,٢٧٣	–	٧,٤٧٤
مزايا الموظفين	٣,٠٠٠	٤,٩٧٤	٧,٧١٣	٧,٧١٣
أخرى	٧٠	٢,٢٨٧	–	٢٠١
	٣,٤٦٥	١٣,٢٤٩	٨,١٨٨	١٦,٢٦٣

١٦- مصروفات إدارية وعمومية

تتكون المصروفات الإدارية والعمومية 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 يوليو٢٠٠٣ إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٣ (ثلاثة أشهر) غير مدققة	١ أبريل ٢٠٠٣ إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٣ (ستة أشهر) غير مدققة
تكاليف موظفين	٥,٠٥٠	٩,٢٤٦	٤,٤٦٩	٨,٩٧٩
إيجار مكاتب ومصروفات ذات علاقة	٣٤٩	٧٤٩	٣٩٦	٧٦٥
مصروفات تسويقية وإعلانية	٦٤٢	١,٠٨٧	٦٤٣	٩٠٩
مصروفات إدارية وعمومية أخرى	١,٢١٠	٢,٣٣٢	١,١٠٨	٢,٤٥٧
	٧,٢٥١	١٣,٤١٤	٦,٦١٦	١٣,١١٠

كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٤، بلغ عدد موظفي المجموعة ٨٠ موظفاً (٣٠ سبتمبر ٢٠٠٣ – ٦٥ موظفاً) بواقع ٥٧ موظفاً في الشركة و ٢٣ موظفا 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 بغالبها 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:

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

١٨- المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (تابع)

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

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

١٩- نظام خيار شراء الأسهم

يدار 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 والمجمّعة 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).

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	معدّل الفائدة
الموجودات						
نقد وودائع لدى البنوك	–	–	–	٦,٢٤٩	٦,٢٤٩	–
ودائع أخرى	٢٥,٢٨١	٣,٠٩٤	–	–	٢٨,٣٧٥	% ١,١٣
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى	–	–	–	٤٣,٨٩٨	٤٣,٨٩٨	–
استثمارات للمتاجرة	٩٩,٣٩٠	٣٠,٩٥٣	–	١٨٦,٦٦٧	٣١٧,٠١٠	% ٤,٧٩
أقساط ائتمان وقروض وسلفيات	١٠٦,٩٥١	١٠٢,٢٣٤	٨٧,٤٠٠	–	٢٩٦,٥٨٥	%١٠,٧٤
استثمارات معدّة للبيع	–	–	–	١٤١,١٥١	١٤١,١٥١	–
استثمارات في شركات زميلة	–	–	–	٨١,٦٣٣	٨١,٦٣٣	–
موجودات ثابتة	–	–	–	٢,٣٨٢	٢,٣٨٢	–
شهرة	–	–	–	٣٧,٥٧١	٣٧,٥٧١	–
مجموع الموجودات	**٢٣١,٦٢٢**	**١٣٦,٢٨١**	**٨٧,٤٠٠**	**٤٩٩,٥٥١**	**٩٥٤,٨٥٤**	
المطلوبات وحقوق الأقلية وحقوق المساهمين						
بنوك دائنة	٦٢,٢١٠	٣٩,٢٨٨	–	–	١٠١,٤٩٨	% ٣,٦
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى	١٥,٠٠٠	٦٥,٠٠٠	٥٤٠	٤٠,٢٩٣	١٢٠,٨٣٣	% ٣,٠
ديون متوسطة الأجل	–	١٧٨,٨١٤	٣٧,٦١٨	–	٢١٦,٤٣٢	%٣,٤٥
حقوق الأقلية	–	–	–	٢٥,٥٨٣	٢٥,٥٨٣	–
حقوق المساهمين	–	–	–	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 المجمّعة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٤

٢٢- المعلومات المقسمة :

تقوم الشركة بإدراج عملياتها بناء على طبيعة العمليات والتي يمكن تقسيمها إلى أربعة أجزاء رئيسية هي: استثمارات للمتاجرة، واستثمارات معدّة للبيع وإدارة الأموال والاستشارات المالية والأنشطة التمويلية.

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

	٣٠ سبتمبر ٢٠٠٤ (غير مدققة)					
	استثمارات للمتاجرة	استثمارات معدة للبيع	إيرادات وعمولات ورسوم	أنشطة تمويلية	أخرى	الإجمالي
دول مجلس التعاون الخليجي	٢٥,١٠٥	١٨,٨٦٣	٢٠,٨٧٧	١٢,٩٣٣	١٥,٠٢٨	٩٢,٨٠٦
الشرق الأوسط وشمال أفريقيا	١١,٦٤٤	٤	٢,٧٤٢	٣٧٤	–	١٤,٧٦٤
أميركا الشمالية	(٤٩٠)	–	٨٥	–	–	(٤٠٥)
أوروبا	(١٣٧)	٦٢	–	–	–	(٧٥)
مصروفات غير محملة	٤٤٠	(٥,٢٧٣)	–	(٧١٥)	(٢٨,٣٥٢)	(٣٣,٩٠٠)
المجموع	٣٦,٥٦٢	١٣,٦٥٦	٢٣,٧٠٤	١٢,٥٩٢	(١٣,٣٢٤)	٧٣,١٩٠

	٣٠ سبتمبر ٢٠٠٣ (غير مدققة)					
	استثمارات للمتاجرة	استثمارات معدة للبيع	إيرادات وعمولات ورسوم	أنشطة تمويلية	أخرى	الإجمالي
	٢٣,٦٠٥	٩,٧٥٨	٩,٤٥٠	٩,٨٥٣	١,٣٥٨	٥٤,٠٢٤
	٨,٥٤٩	١,٨٣٢	٢,٧٦٠	٥١٢	–	١٣,٦٥٣
	٤١٠	–	١٢٥	–	–	٥٣٥
	٣٠٩	–	–	–	–	٣٠٩
	–	(٧,٤٧٤)	–	(٨٧٥)	(٢٥,٩٠٦)	(٣٤,٢٥٥)
	٣٢,٨٧٣	٤,١١٦	١٢,٣٣٥	٩,٤٩٠	(٢٤,٥٤٨)	٣٤,٢٦٦

إن التوزيع الجغرافي لموجودات ومطلوبات الشركة هو كما يلي:

	٣٠ سبتمبر ٢٠٠٤ (غير مدققة)						
	دول مجلس التعاون الخليجي	الشرق الأوسط وشمال أفريقيا	أمريكا الشمالية	أوروبا	أخرى	الإجمالي
الموجودات –						
نقد وودائع لدى البنوك	٥,٨١١	٣٦	٣٩٦	٦	–	٦,٢٤٩
ودائع أخرى	٢٨,٣٧٥	–	–	–	–	٢٨,٣٧٥
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى	٣٠,٨٩١	١٢,٢٦٢	–	٣٥٢	٣٩٣	٤٣,٨٩٨
استثمارات للمتاجرة	١٩٠,٧٩٤	٩٦,٢٩٢	٢٨,١٣٩	١,٧٨٥	–	٣١٧,٠١٠
أقساط ائتمان، قروض وسلفيات، صافي	٢٤٠,٣٣٩	٥٦,٢٤٦	–	–	–	٢٩٦,٥٨٥
استثمارات معدة للبيع	٣,٩٦٦	٧٨,٥٦٦	١٩٧	٤٩,٢٣٨	٩,١٨٤	١٤١,١٥١
استثمارات في شركات زميلة	٨١,٦٣٣	–	–	–	–	٨١,٦٣٣
موجودات ثابتة	٢,٣٨٢	–	–	–	–	٢,٣٨٢
الشهرة	٣٧,٥٧١	–	–	–	–	٣٧,٥٧١
مجموع الموجودات	٦٢١,٧٦٢	٢٤٣,٤٠٢	٢٨,٧٣٢	٥١,٣٨١	٩,٥٧٧	٩٥٤,٨٥٤
المطلوبات وحقوق الأقلية وحقوق المساهمين –						
بنوك دائنة	١٠١,٤٩٨	–	–	–	–	١٠١,٤٩٨
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى	١٢٠,٥٩١	–	–	٢٤٢	–	١٢٠,٨٣٣
ديون متوسطة الأجل	٢١٦,٤٣٢	–	–	–	–	٢١٦,٤٣٢
حقوق أقلية	٢٥,٥٨٣	–	–	–	–	٢٥,٥٨٣
حقوق المساهمين	٤٩٠,٥٠٨	–	–	–	–	٤٩٠,٥٠٨
مجموع المطلوبات وحقوق الأقلية وحقوق المساهمين	٩٥٤,٦١٢	–	–	٢٤٢	–	٩٥٤,٨٥٤

	٣١ مارس ٢٠٠٤ (مدققة)					
	دول مجلس التعاون الخليجي	الشرق الأوسط وشمال أفريقيا	أمريكا الشمالية	أوروبا	أخرى	الإجمالي
	٢,٦٣١	١,٨٠٥	٧	٦	–	٤,٤٤٩
	٢٨,٣٧٥	–	–	–	–	٢٨,٣٧٥
	٩,١٢٢	١٦,٦٤٩	–	١,١٧١	٤٦١	٢٧,٤٠٣
	١٨٢,٩٢١	٨٦,٧٢٠	٢٧,٧٥٢	٢,٢٦٥	–	٢٩٩,٦٥٨
	١٩٠,٥١١	٦٠,٦٤١	–	–	–	٢٥١,١٥٢
	٢٤,٨٨٧	٧٣,٨٣٢	١,٩٣٨	٥٧,٦٦١	٩,١٩٦	١٦٧,٥١٤
	١٣,٧٣٣	–	–	–	–	١٣,٧٣٣
	١,٩٤٧	–	–	–	–	١,٩٤٧
	٥,٥٢٩	–	–	–	–	٥,٥٢٩
	٤٥٩,٦٥٦	٢٣٩,٦٤٧	٢٩,٦٩٧	٦١,١٠٣	٩,٦٥٧	٧٩٩,٧٦٠
	١٨٠,٥٣٧	–	–	–	–	١٨٠,٥٣٧
	٥٠,٦٨١	٦٦٧	–	–	١٣	٥١,٣٦١
	٩١,٤٨٢	–	–	–	–	٩١,٤٨٢
	٢٢,٨٣٥	–	–	–	–	٢٢,٨٣٥
	٤٥٣,٥٤٥	–	–	–	–	٤٥٣,٥٤٥
	٧٩٩,٠٨٠	٦٦٧	–	–	١٣	٧٩٩,٧٦٠

٢٣- أموال مدارة نيابة عن عملاء

إن الشـــركة 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:

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

٢٥- أرقام المقارنة للفترة

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