شـــعاع كابيتال ش.م.ع.

البيانات المالية المجمّعة الموجزة

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٠٥

مع تقرير مراجعي الحسابات

إرنست وَيونغ

■ محاسبون قانونيون
صندوق بريد ٩٢٦٧
برج العطار للأعمال – الطابق ٢٨
شارع الشيخ زايد
دبي – الامارات العربية المتحدة

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

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 يونيو ٢٠٠٥ وبيانات الإيرادات والتغيرات في حقوق المساهمين والتدفقات النقدية المجمّعة الموجزة عن فترة الثلاثة 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 للمعيار 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
٢٥ يوليو ٢٠٠٥

الميزانية العمومية المجمّعة الموجزة

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٠٥

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

	إيضاحات	٣٠ يونيو ٢٠٠٥ (غير مدققة)	٣١ مارس ٢٠٠٥ (مدققة) معاد إدراجها
الموجودات			
نقد وودائع لدى البنوك		٥٠,٢٠٢	٦٤,٠٥٢
ودائع أخرى	٣	٢٩,٣٣٩	٢٩,١٤٠
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى		٥٢,٦٩٨	١١٩,٧٥٨
استثمارات للمتاجرة	٤	٤٥٢,٥٤٢	٣٧٠,٩٤٤
أقساط ائتمان وقروض وسلفيات، صافي	٥	٣٨١,٧٧٢	٣٥٢,٨٨٨
استثمارات معدّة للبيع	٦	١٢٢,٠٢٦	١١٨,٧١٨
استثمارات في شركات زميلة	٧	٢٦٦,٠٣٣	٢٠٥,٦٩٠
موجودات ثابتة		٣,٥٣٤	٢,٧٠٨
شهرة	٨	٤,٨٦١	٤,٨٦١
مجموع الموجودات		١,٣٦٣,٠٠٧	١,٢٦٨,٧٥٩
المطلوبات وحقوق المساهمين			
المطلوبات			
بنوك دائنة	٩	٢٠٨,٥٥٣	٢١٢,٨٦٤
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى		١٠٤,٢٨٤	١٥٦,٢٥٤
ديون متوسطة الأجل	١٠	٢٤٢,٩١٣	٢٢٦,٤٠٨
مجموع المطلوبات		٥٥٥,٧٥٠	٥٩٥,٥٢٦
حقوق مساهمي الشركة الأم			
رأس المال المدفوع	١١	٣٩٦,٠٠٠	٣٣٠,٠٠٠
أسهم منحة مقترح توزيعها	١٢	-	٦٦,٠٠٠
أسهم نظام خيار شراء الأسهم للموظفين	٢٠	(٢٩,٢٤٧)	(٣٣,٧٩٩)
احتياطي قانوني		٩١,١٤٠	٩١,١٤٠
أرباح مستبقاه		٣٠١,٨٨٨	١٧٣,٣٥٨
إحتياطي إعادة تقييم الاستثمارات	١٣	١٥,٩٠٤	١٧,٨٤٣
احتياطي تحويل عملات		١,٢٥٢	-
		٧٧٦,٩٣٧	٦٤٤,٥٤٢
حقوق الأقلية	١٤	٣٠,٣٢٠	٢٨,٦٩١
مجموع حقوق المساهمين		٨٠٧,٢٥٧	٦٧٣,٢٣٣
مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين		١,٣٦٣,٠٠٧	١,٢٦٨,٧٥٩
حسابات نظامية			
أموال مدارة نيابة عن عملاء		٤,٨٦٣,٠٣٦	٤,٠٦٨,٥٢٦

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٢٦ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية المجمّعة الموجزة.

بيان الإيرادات المجمّع الموجز

للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٥

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

	إيضاحات	١ أبريل ٢٠٠٥ إلى ٣٠ يونيو ٢٠٠٥ (٣ أشهر) (غير مدققة)	١ أبريل ٢٠٠٤ إلى ٣٠ يونيو ٢٠٠٤ (٣ أشهر) (غير مدققة)
إيرادات الفوائد		١١,١٢٤	٧,٥٥٤
إيرادات الاستثمارات والخدمات المالية:			
أرباح استثمارات للمتاجرة		٥٤,٧٥٢	٢١,١٢٥
أرباح استثمارات	١٥	٦,٣٣٤	٩,٢٤٠
رسوم وإيرادات عمولات		٦٩,٠٢٦	٩,٦٢١
إيرادات من شركات زميلة		٣٥,٦٩٩	٧,٣١١
إجمالي الإيرادات		١٧٦,٩٣٥	٥٤,٨٥١
مصروفات الفوائد		(٥,٩٦١)	(٢,٨٠٤)
مخصصات	١٦	(٢١,٤٩٥)	(٩,٧٨٤)
صافي الأرباح التشغيلية		١٤٩,٤٧٩	٤٢,٢٦٣
مصروفات إدارية وعمومية	١٧	(١٨,٨٣٦)	(٦,١٧١)
استهلاكات وإطفاءات		(٤٨٤)	(٣٦٢)
مصروفات تشغيلية		(١٩,٣٢٠)	(٦,٥٣٣)
صافي أرباح الفترة قبل حقوق الأقلية		١٣٠,١٥٩	٣٥,٧٣٠
حقوق الأقلية		(١,٦٢٩)	(١,٣٢٦)
صافي أرباح الفترة		١٢٨,٥٣٠	٣٤,٤٠٤
ربحية السهم	١٨	٠,٣٢٥ درهم	٠,٠٨٨ درهم

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٢٦ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية المجمّعة الموجزة.

بيان التغيرات في حقوق المساهمين المجمّع الموجز

للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٥

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

	حقوق ملكية مساهمي الشركة الأم									
	رأس المال المدفوع	أسهم نظام خيار شراء الأسهم للموظفين	أسهم منحة مقترح توزيعها	احتياطي قانوني	احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات	أرباح مستبقاة	أرباح مقترح توزيعها	احتياطي تحويل عملات	المجموع	حقوق الأقلية	مجموع حقوق الملكية
الرصيد كما في ١ إبريل ٢٠٠٤ (كما تم عرضه)	٣٠٠,٠٠٠	–	١٥,٠٠٠	٥٧,٥١٤	١٣,٦٩٤	٣٧,٣٣٧	٣٠,٠٠٠	–	٤٥٣,٥٤٥	٢٢,٨٣٥	٤٧٦,٣٨٠
تعديلات ناتجة عن تطبيق التفسير رقم ١٢	–	(٤,٤١٠)	–	–	–	–	–	–	(٤,٤١٠)	–	(٤,٤١٠)
الرصيد كما في ١ أبريل ٢٠٠٤ (معاد إدراجه)	٣٠٠,٠٠٠	(٤,٤١٠)	١٥,٠٠٠	٥٧,٥١٤	١٣,٦٩٤	٣٧,٣٣٧	٣٠,٠٠٠	–	٤٤٩,١٣٥	٢٢,٨٣٥	٤٧١,٩٧٠
صافي المحول من احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات إلى بيان الإيرادات	–	–	–	–	(٣,٦٣٣)	–	–	–	(٣,٦٣٣)	–	(٣,٦٣٣)
التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات المعدّة للبيع	–	–	–	–	٣,٣٣٤	–	–	–	٣,٣٣٤	–	٣,٣٣٤
مجموع الإيرادات والمصروفات المدرجة مباشرة في حقوق الملكية	–	–	–	–	(٢٩٩)	–	–	–	(٢٩٩)	–	(٢٩٩)
صافي أرباح الفترة	–	–	–	–	–	٣٤,٤٠٤	–	–	٣٤,٤٠٤	١,٣٢٦	٣٥,٧٣٠
مجموع الإيرادات والمصروفات للفترة	–	–	–	–	(٢٩٩)	٣٤,٤٠٤	–	–	٣٤,١٠٥	١,٣٢٦	٣٥,٤٣١
المحوّل إلى توزيعات أرباح مستحقة الدفع	–	–	–	–	–	–	(٣٠,٠٠٠)	–	(٣٠,٠٠٠)	–	(٣٠,٠٠٠)
إصدار أسهم منحة	١٥,٠٠٠	–	(١٥,٠٠٠)	–	–	–	–	–	–	–	–
الرصيد كما في ٣٠ يونيو ٢٠٠٤	٣١٥,٠٠٠	(٤,٤١٠)	–	٥٧,٥١٤	١٣,٣٩٥	٧١,٧٤١	–	–	٤٥٣,٢٤٠	٢٤,١٦١	٤٧٧,٤٠١
الرصيد كما في ١ أبريل ٢٠٠٥	٣٣٠,٠٠٠	(٣٣,٧٩٩)	٦٦,٠٠٠	٩١,١٤٠	١٧,٨٤٣	١٧٣,٣٥٨	–	–	٦٤٤,٥٤٢	٢٨,٦٩١	٦٧٣,٢٣٣
صافي الحركة في احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات (إيضاح ١٣)	–	–	–	–	(١,٩٣٩)	–	–	–	(١,٩٣٩)	–	(١,٩٣٩)
فروقات تحويل عملات	–	–	–	–	–	–	–	١,٢٥٢	١,٢٥٢	–	١,٢٥٢
مجموع الإيرادات والمصروفات المدرجة مباشرة في حقوق الملكية	–	–	–	–	(١,٩٣٩)	–	–	١,٢٥٢	(٦٨٧)	–	(٦٨٧)
صافي أرباح الفترة	–	–	–	–	–	١٢٨,٥٣٠	–	–	١٢٨,٥٣٠	١,٦٢٩	١٣٠,١٥٩
مجموع الإيرادات والمصروفات للفترة	–	–	–	–	(١,٩٣٩)	١٢٨,٥٣٠	–	١,٢٥٢	١٢٧,٨٤٣	١,٦٢٩	١٢٩,٤٧٢
إصدار أسهم منحة	٦٦,٠٠٠	–	(٦٦,٠٠٠)	–	–	–	–	–	–	–	–
أتعاب أعضاء مجلس الإدارة	–	–	–	–	–	(٢,٧٠٠)	–	–	(٢,٧٠٠)	–	(٢,٧٠٠)
صافي الحركة في أسهم نظام خيار شراء الأسهم للموظفين	–	٤,٥٥٢	–	–	–	–	–	–	٤,٥٥٢	–	٤,٥٥٢
تكلفة تعويضات مبنية على قيمة أسهم	–	–	–	–	–	٢,٧٠٠	–	–	٢,٧٠٠	–	٢,٧٠٠
الرصيد كما في ٣٠ يونيو ٢٠٠٥	٣٩٦,٠٠٠	(٢٩,٢٤٧)	–	٩١,١٤٠	١٥,٩٠٤	٣٠١,٨٨٨	–	١,٢٥٢	٧٧٦,٩٣٧	٣٠,٣٢٠	٨٠٧,٢٥٧

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٢٦ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية المجمّعة الموجزة.

بيان التدفقات النقدية المجمّع الموجز

للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٥

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

	١ أبريل ٢٠٠٥ إلى ٣٠ يونيو ٢٠٠٥ (٣ أشهر) (غير مدققة)	١ أبريل ٢٠٠٤ إلى ٣٠ يونيو ٢٠٠٤ (٣ أشهر) (غير مدققة)
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:		
صافي أرباح الفترة	١٢٨,٥٣٠	٣٤,٤٠٤
تعديلات لمطابقة صافي أرباح الفترة مع صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية:		
استهلاكات وإطفاءات	٤٨٤	٣٦٢
أرباح استثمارات في شركات زميلة	(٣٥,٦٩٩)	(٧,٣١١)
أرباح استثمارات	(٣,٧٨٣)	-
أرباح استثمارات معدّة للبيع	(٢,٥٤٦)	(٨,٩٠٦)
حقوق الأقلية	١,٦٢٩	١,٣٣٤
مخصصات	٢١,٤٩٥	٩,٧٨٤
تكلفة تعويضات مبنية على قيمة أسهم	٢,٧٠٠	-
أرباح غير تشغيلية أخرى	-	(٢٠)
صافي النقد من الأنشطة التشغيلية قبل التغيرات في الموجودات والمطلوبات	١١٢,٨١٠	٢٩,٦٤٧
التغيرات في الموجودات والمطلوبات:		
الزيادة في ودائع أخرى	(١٩٩)	-
النقص (الزيادة) في ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى	٦٧,٠٦٠	(١,٦٨٧)
الزيادة في استثمارات للمتاجرة	(٨١,٥٩٨)	(١٦,٣٣٩)
الزيادة في أقساط ائتمان وقروض وسلفيات	(٢٩,٣٧٩)	(١٧,٤٩٠)
(النقص) الزيادة في ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى	(٧٢,٩٧٠)	٥٨,٦٦٠
استثمار في شركة زميلة	(٣٠,٢٧٢)	(٨٨,١٣٠)
المتحصل من الاستثمار في شركة زميلة	٦,٠٠٠	-
إضافات إلى استثمارات معدّة للبيع	(٦,٨٦٨)	(٢٩)
المتحصل من بيع استثمارات معدّة للبيع	٨,٨٣٠	٢٧,١٣٧
شراء موجودات ثابتة	(١,٣١٠)	(١,٠٤٧)
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية	(٢٧,٨٩٦)	(٩,٢٧٨)
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:		
(النقص) الزيادة في بنوك دائنة	(٤,٣١١)	٥,٣٠٢
إصدار سندات	-	٨٨,١٥٢
الزيادة في ديون متوسطة الأجل	١٦,٥٠٥	٢٠,٦٣٧
أتعاب أعضاء مجلس الإدارة المدفوعة	(٢,٧٠٠)	-
الحركة في أسهم نظام خيار شراء الأسهم للموظفين	٤,٥٥٢	-
صافي النقد المتوفر من الأنشطة التمويلية	١٤,٠٤٦	١١٤,٠٩١
صافي (النقص) الزيادة في النقد وما يعادله	(١٣,٨٥٠)	١٠٤,٨١٣
النقد وما يعادله في بداية الفترة	٦٤,٠٥٢	٤,٤٤٩
النقد وما يعادله في نهاية الفترة	٥٠,٢٠٢	١٠٩,٢٦٢

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٢٦ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية المجمّعة الموجزة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمّعة الموجزة

للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٥

(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) لسنة ١٩٨٤. إن العنوان المسجل للشركة هو ص.ب ٣١٠٤٥، دبي، الإمارات العربية المتحدة.

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 وسوق الكويت للأوراق المالية.

إن الشركة مرخصة من المصرف المركزي لدولة الإمارات العربية المتحدة لمزاولة أعمال الاستثمارات المالية والتي تتضمن الاكتتاب في أسهم وغيرها من النشاطات المالية وأعمال الاستشارات الاستثمارية وإدارة الأموال والمحافظ وأعمال الوساطة المالية في الأسهم المحلية والدولية. يتوجب على الشركة الالتزام بالقوانين المعنية في دولة الإمارات العربية المتحدة والأنظمة الموضوعة من قبل المصرف المركزي لدولة الإمارات العربية المتحدة.

اعتمد مجلس الإدارة إصدار هذه البيانات المالية المجمعة بتاريخ ٢٥ يوليو ٢٠٠٥.

٢- السياسات المحاسبية الهامة

لقد تم إعداد البيانات المالية المجمّعة الموجزة لعرض المعلومات المالية المرحلية وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي 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 وفقا لمعايير إعداد التقارير المالية الدولية. يجب قراءة هذه البيانات المالية المجمّعة الموجزة مع البيانات المالية المجمّعة المدققة للشركة للسنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٥.

تم إعداد هذه البيانات المالية المرحلية المجمّعة الموجزة وفقاً لذات السياسات المحاسبية وأساليب الاحتساب المتبعة في آخر بيانات مالية سنوية باستثناء السياسات التالية التي تم تعديلها لتتوافق مع المعايير التي أصبحت إلزامية للسنوات المالية ابتداءً من وبعد ١ يناير ٢٠٠٥. إن التغييرات الرئيسية موضحة أدناه.

الاستثمارات في شركات زميلة

تمت إعادة تصنيف استثمار مدرج سابقاً كاستثمار معد للبيع إلى استثمار في شركة زميلة طبقاً لمتطلبات المعيار المحاسبي الدولي رقم (٢٨) " الاستثمار في شركات زميلة" (المعدل). إن السياسات المحاسبية للشركة فيما يخص الاستثمارات في الشركات الزميلة هي كما يلي:

يتم إدراج الاستثمارات في شركات زميلة التي تمثل مساهمة الشركة فيها ما نسبته ٢٠% إلى ٥٠% من رأس المال ولها تأثير جوهري عليها على أساس حقوق الملكية.

وفقاً للشروط المرحلية للمعيار المعدل، تمت إعادة التصنيف في تاريخ ١ يناير ٢٠٠٥، أقدم تاريخ لإمكانية إعادة الإدراج. إن القيمة الدفترية للاستثمارات التي تمت إعادة تصنيفها كما في ١ يناير ٢٠٠٥ كانت ٣٥,٠٠٨. وكما في ذلك التاريخ تمت إعادة تصنيف مبلغ ٦٣٤ من احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات إلى الأرباح المستبقاة.

مشتقات الأدوات المالية

يتم تسجيل المشتقات المالية التي لا تفي بشروط محاسبة التحوط مبدئياً بالتكلفة ويتم لاحقاً إعادة تقييمها بالقيمة العادلة. يتم إدراج هذه المشتقات المالية ضمن الذمم المدينة والأرصدة المدينة الأخرى عندما تكون القيمة العادلة إيجابية ويتم إدراجها ضمن الذمم الدائنة والأرصدة الدائنة الأخرى عندما تكون القيمة العادلة سلبية. يتم إدراج أي أرباح أو خسائر تنتج عن المشتقات المالية التي لا تفي بشروط محاسبة التحوط ضمن بيان الإيرادات المجمّع لتلك الفترة.

٢- السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

مشتقات الأدوات المالية (تابع)
فيما يخص المشتقات المالية التي تفي بشروط محاسبة التحوط، فإن أية أرباح أو خسائر ناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة لأداة التحوط تدرج مباشرة في بيان الإيرادات. أما بالنسبة للربح أو الخسارة في قيمة البند المتحوط له والمرتبطة بالخطر المتحوط منه فيتم تعديل القيمة الدفترية للبند المتحوط له وتدرج ضمن بيان الإيرادات.

الانخفاض في قيمة الاستثمارات المعدة للبيع
لم يعد بالإمكان رد خسائر انخفاض قيمة الاستثمارات المعدّة للبيع والمدرجة سابقاً في بيان الإيرادات وإنما يتم إضافتها إلى احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات. لم يكن هناك أي تأثير على بيان الإيرادات لهذه الفترة أو الفترة المقارنة حيث أنه لم يكن هناك حالات رد في كل من الفترتين.

معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم (٢) "المدفوعات بالأسهم"
يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية ٢ "المدفوعات بالأسهم" تسجيل مصروفات عند شراء المجموعة لبضائع أو خدمات مقابل أسهم أو حقوق في أسهم ("معاملات التسوية بالأسهم") أو مقابل موجودات أخرى ذات قيمة تعادل عدد الأسهم أو الحقوق في الأسهم ("معاملات تسوية نقدية"). إن الأثر الرئيسي للمعيار الدولي للتقارير المالية ٢ هو إدراج المجموعة لمصاريف خيار شراء الأسهم للموظفين وذلك باستخدام إحدى طرق تسعير الخيارات.

أدى تطبيق هذه السياسة المعدلة إلى تخفيض صافي الربح المجمع للفترة الحالية بمقدار ٢,٧٠٠ (٢٠٠٤ - ٢,٤٠٠) وذلك لزيادة مصاريف الموظفين مع زيادة مساوية في حقوق الملكية تم إدراجها ضمن الأرباح المستبقاة.

التفسير رقم (١٢)، الشركات ذات الأغراض الخاصة:
بدأت المجموعة بتطبيق التفسير رقم (١٢) المعدل فيما يخص الشركات ذات الغرض الخاص. يتطلب هذا التفسير تجميع البيانات المالية للشركات ذات الغرض الخاص والتي أسست لأغراض مكافآت الموظفين في صورة معاملات مدفوعات بالأسهم ضمن البيانات المالية للشركة.

وفقاً لمتطلبات التفسير رقم (١٢)، قامت الشركة بطرح قيمة الأسهم المودعة لدى المؤتمن والخاصة بنظام خيار شراء الأسهم للموظفين من حقوق الملكية. سابقاً، تم إدراج قيمة أسهم النظام ضمن الأرصدة المدينة الأخرى والواردة ضمن مجموع الموجودات. تم تخفيض قيمة مجموع حقوق الملكية كما في ١ ابريل ٢٠٠٤ بمبلغ ٣٣,٧٩٩ وذلك بسبب تطبيق هذا المعيار المعدل.

٣- ودائع أخرى

تتكون الودائع الأخرى مما يلي:

أ- وديعة بمبلغ ١٧,٣٩٠ (٣١ مارس ٢٠٠٥ - 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 ١١,٩٤٩ (٣١ مارس ٢٠٠٥ - ١١,٩٤٠) تم إيداعها كتأمين مقابل قروض لأجل.

٤- استثمارات للمتاجرة

تتألف الاستثمارات للمتاجرة مما يلي:

	٣٠ يونيو ٢٠٠٥ (غير مدققة)	٣١ مارس ٢٠٠٥ (مدققة)
صناديق استثمارية متداولة	٣٤٨,٢٩٨	٣٠٨,٤٣١
أوراق مالية	٦٣,٧٤٠	٢٦,٠٩٠
أوراق مالية ذات دخل ثابت	٤٠,٥٠٤	٣٦,٤٢٣
	٤٥٢،٥٤٢	٣٧٠،٩٤٤

٥- أقساط ائتمان وقروض وسلفيات

تتكون أقساط الائتمان والقروض والسلفيات مما يلي:

	٣٠ يونيو ٢٠٠٥ (غير مدققة)	٣١ مارس ٢٠٠٥ (مدققة)
أقساط ائتمان	٢٣٧,٦٥٤	٢٢٥,٣٧٧
قروض وسلفيات	٤٦,٧٩٧	٤٢,٨٨٩
مستحق من عملاء	٩٧,٣٢١	٨٤,٦٢٢
	٣٨١,٧٧٢	٣٥٢,٨٨٨

أ- أقساط ائتمان-

	٣٠ يونيو ٢٠٠٥ (غير مدققة)	٣١ مارس ٢٠٠٥ (مدققة)
إجمالي أقساط الائتمان	٢٧٨,٢٤٩	٢٦٣,٣٨٣
مخصص خسائر القروض المتراكم	(٦,٩٦٥)	(٦,٤٧٠)
فوائد معلقة	(٤١٧)	(٤١٧)
دخل غير محقق من أقساط الائتمان	(٣٣,٢١٣)	(٣١,١١٩)
	٢٣٧,٦٥٤	٢٢٥,٣٧٧

تم تسجيل مخصص انخفاض في قيمة أقساط الائتمان للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٥ بقيمة ٤٩٥ (٣١ مارس ٢٠٠٥ – ١,٥٥٥) كمصروف وهو يمثل تقدير الإدارة للخسائر الإضافية المحتملة في محفظة القروض في تاريخ الميزانية العمومية.

٥- أقساط ائتمان وقروض وسلفيات (تابع)

ب- قروض وسلفيات-

	٣٠ يونيو ٢٠٠٥ (غير مدققة)	٣١ مارس ٢٠٠٥ (مدققة)
قروض	٤١,٦٦٢	٣٨,٧٠٧
أوراق مخصومة	٧,٣١٧	٦,٢٩٨
	٤٨,٩٧٩	٤٥,٠٠٥
مخصص خسائر القروض المتراكم	(١,١٠٥)	(١,١٠٥)
فوائد معلقة	(٩٤١)	(٨٧٢)
فوائد غير محققة	(١٣٦)	(١٣٩)
	٤٦,٧٩٧	٤٢,٨٨٩

ج- 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 يونيو ٢٠٠٥ مبلغ ٢٩٠,٣٥٨ (٣١ مارس ٢٠٠٥ – ٣٨٩,٩٠٨).

٦- استثمارات معدة للبيع

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

	٣٠ يونيو ٢٠٠٥ (غير مدققة)	٣١ مارس ٢٠٠٥ (مدققة) معاد عرضها
استثمارات مباشرة غير متداولة	١٠١,٠٢٦	٩٥,٤٩٢
استثمارات مباشرة متداولة	٩,٠٧٨	٩,٢٨٠
صناديق استثمارية غير متداولة	١١,٩٢٢	١٣,٩٤٦
	١٢٢,٠٢٦	١١٨,٧١٨

٧- استثمارات في شركات زميلة

توجد لدى الشركة الاستثمارات التالية في شركات زميلة:

	بلد التأسيس	نسبة الملكية ٣٠ يونيو ٢٠٠٥	نسبة الملكية ٣١ مارس ٢٠٠٥
مركز الإمارات التجاري للأسهم والسندات ذ.م.م	دولة الإمارات العربية المتحدة	%٥٠	%٥٠
أموال (سابقا الشركة القطرية الاستثمارية للسيدات)	دولة قطر	%٢٠,٧	%٢٠
الشركة العمانية الوطنية للاستثمار القابضة ش.م.ع.ع	سلطنة عُمان	%٢٥,٧	%٢٥,٧
شركة بورتا مصر لمواد التعبئة والتغليف	مصر	%٤٨,٤	%٤٨,٤

٧- استثمارات في شركات زميلة (تابع)

مركز الإمارات التجاري للأسهم والسندات ذ.م.م شركة مسجلة في دولة الإمارات العربية المتحدة تمارس أعمال الوساطة المالية ومرخصة للعمل في سوق أبوظبي للأوراق المالية وسوق دبي المالي.

أموال (سابقاً الشركة القطرية الاستثمارية للسيدات) شركة مساهمة قطرية مقفلة، مرخصة من قبل مصرف قطر المركزي لمزاولة الأنشطة الاستثمارية. قامت الشركة خلال الفترة بدفع مبلغ ٣٠,٢٧٢ للاكتتاب في زيادة رأس مال أموال مما أدى إلى زيادة نسبة الملكية.

الشركة الوطنية العمانية للاستثمار القابضة ش.م.ع.ع ("أونك") شركة مساهمة عامة مسجلة في سلطنة عمان وتقوم بصورة رئيسية من خلال شركاتها التابعة والزميلة بأعمال التأمين وخدمات الضمان وحيازة الاستثمارات. بتاريخ ٩ مايو ٢٠٠٤ و ٢٢ فبراير ٢٠٠٥ استحوذت المجموعة على ٢٠% و ٥,٧ % على التوالي من الأسهم المصدرة والقائمة لشركة "اونك" مع شركاتها التابعة لقاء مبلغ ٨٨,١٣٠ درهم ومبلغ ٢٢,٢٧٣ درهم ويتضمن ذلك تكاليف الحيازة.

شركة بورتا مصر لمواد التعبئة والتغليف ("بورتا") شركة مساهمة عامة مصرية نشاطها الأساسي هو إنتاج مواد التعبئة والتغليف المطبوعة والمتعددة الطبقات الخاصة بالمنتجات الغذائية. سابقاً، أدرجت الشركة وفقاً للسياسات المحاسبية المتعلقة بالاستثمارات المعدة للبيع. أدرجت بورتا كاستثمار في شركة زميلة طبقاً للمتطلبات الخاصة بمعايير المحاسبية المعدلة (إيضاح ٢).

إن الحركة في الاستثمارات في شركات زميلة خلال الفترة كما يلي:

	٣٠ يونيو ٢٠٠٥ (غير مدققة)	٣١ مارس ٢٠٠٥ (مدققة) معاد إدراجها
الرصيد في بداية الفترة	٢٠٥,٦٩٠	١٣,٧٣٣
إضافات خلال الفترة	٣٠,٢٧٢	١١٠,٤٠٣
الشهرة (إيضاح ٨)	-	(٣٧,٥٤٧)
الحصة من نتائج الشركات الزميلة	٣٥,٦٩٩	٤٦,٥٤٨
الحصة من الحركة في التغيرات في القيمة العادلة للشركات الزميلة	٣٧٢	٤,٥٦٨
توزيعات أرباح مقبوضة	(٦,٠٠٠)	(٥,٢٣٨)
الرصيد في نهاية الفترة، كما أدرج سابقاً	٢٦٦,٠٣٣	١٣٢,٤٦٧
استثمارات معدة للبيع تمت إعادة تصنيفها إلى شركات زميلة (إيضاح ٢)	-	٣٥,٠٠٨
إعادة تصنيف الشهرة	-	٣٨,٢١٥
	٢٦٦,٠٣٣	٢٠٥,٦٩٠

٨- الشهرة

إن الحركة على الشهرة خلال الفترة كما يلي:

	٣٠ يونيو ٢٠٠٥ (غير مدققة)	٣١ مارس ٢٠٠٥ (مدققة)
التكلفة-		
الرصيد في بداية الفترة	٤,٨٦١	٧,١٣٦
المحول من الإطفاء المتراكم	-	(١,٦٠٧)
الشهرة الناتجة عن عمليات الشراء (إيضاح ٧)	-	٣٧,٥٤٧
الرصيد في نهاية الفترة كما تم إدراجه سابقاً	٤,٨٦١	٤٣,٠٧٦
الشهرة المحولة إلى استثمارات في شركات زميلة	-	(٣٨,٢١٥)
الرصيد في نهاية الفترة	٤,٨٦١	٤,٨٦١
الإطفاء المتراكم-		
الرصيد في بداية الفترة	-	١,٦٠٧
المحول الى الإطفاء المتراكم	-	(١,٦٠٧)
الرصيد في نهاية الفترة	-	-
صافي القيمة الدفترية	٤,٨٦١	٤,٨٦١

٩- البنوك الدائنة

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 البنكية المقدمة للمجموعة قابلة للتجديد كل ستة أشهر وتترتب عليها فوائد بأسعار متغيرة حسب سعر العرض السائد بين البنوك في لندن (LIBOR) بالدولار الأمريكي مضافاً إليها نسبة تتراوح ما بين ١% إلى ٣%. حصلت المجموعة خلال الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٥ على تسهيلات جديدة قيمتها ٧٦,٣٨٤.

١٠- ديون متوسطة الأجل

تتكون الديون متوسطة الأجل مما يلي:

	٣٠ يونيو ٢٠٠٥ (غير مدققة)	٣١ مارس ٢٠٠٥ (مدققة)
سندات	١٧٩,٢٩٢	١٧٩,١٣٢
قروض	٦٣,٦٢١	٤٧,٢٧٦
	٢٤٢,٩١٣	٢٢٦,٤٠٨

إيضاحات حول البيانات المالية المجمّعة الموجزة

للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٥

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. تم سداد قيمة هذه السندات بتاريخ لاحق لنهاية الفترة.

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" وهي مضمونة مقابل موجودات الشركة.

١١- رأس المال المدفوع

إن رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل كما في بداية الفترة هو ٣٣٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم بواقع درهم إماراتي واحد لكل سهم.

وافق المساهمون في اجتماع الجمعية العمومية غير العادية الذي عقد في ١٣ يونيو ٢٠٠٥ على إصدار ٦٦,٠٠٠,٠٠٠ سهم منحة للسنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٥ وقد أدى ذلك الى زيادة رأس مال الشركة من ٣٣٠,٠٠٠ الى ٣٩٦,٠٠٠.

وفي ذات الجمعية العمومية غير العادية وافق المساهمون على زيادة رأس المال بمقدار ١٥٤,٠٠٠,٠٠٠ سهم بواقع ٤ درهم إماراتي للسهم الواحد مقسوماً الى ١ درهم القيمة الاسمية للسهم و ٣ درهم علاوة إصدار وذلك لكل مساهم مسجل في سجل المساهمين كما في تاريخ ١٦ يونيو ٢٠٠٥. إن زيادة رأس المال ستضيف ٦١٦,٠٠٠ الى حقوق الملكية للشركة. تعتزم الشركة فتح فترة الاكتتاب في أغسطس ٢٠٠٥.

١٢- أرباح مقترح توزيعها

اقترح مجلس الإدارة في الجمعية العمومية العادية السنوية توزيع أرباح بواقع ٣٠ % من رأس المال المدفوع للشركة والبالغ ٣٣٠,٠٠٠ متمثلة في توزيعات نقدية قدرها ٠,١٥ درهم للسهم وأسهم منحة بواقع ٠,١٥ درهم لكل سهم بحوزة المساهمين.

تم لاحقاً تعديل هذا الاقتراح من قبل المساهمين ليكون أسهم منحة بواقع ٠,٢٠ درهم لكل سهم بحوزة المساهمين وبدون توزيعات نقدية. تمت الموافقة على هذا الاقتراح من قبل المساهمين في الجمعية العمومية العادية التي انعقدت في ١٣ يونيو ٢٠٠٥. تم إصدار أسهم المنحة خلال الفترة.

تمت إعادة عرض أرقام المقارنة لإظهار التوزيعات المعدلة.

١٣- احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات

كانت الحركة على احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات خلال الفترة كما يلي:

	٣٠ يونيو ٢٠٠٥ (غير مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٠٤ (غير مدققة)
استثمارات معدة للبيع		
الرصيد في بداية الفترة (معاد عرضه)	١١,٦٤٧	١٢,٠٦٥
المحوّل إلى قائمة الإيرادات	–	٣,٣٣٤
صافي الحركة في القيمة العادلة خلال الفترة	(٣,٦٨١)	(٣,٦٣٢)
الرصيد في نهاية الفترة	٧,٩٦٦	١١,٧٦٧
استثمارات في شركات زميلة		
الرصيد في بداية الفترة	٦,١٩٦	١,٦٢٩
صافي الحركة في القيمة العادلة خلال الفترة	(٨٥١)	(١)
الرصيد في نهاية الفترة	٥,٣٤٥	١,٦٢٨
تحوّط القيمة العادلة		
الرصيد في بداية الفترة	–	–
تأثير تحوط القيمة العادلة خلال الفترة	٢,٥٩٣	–
الرصيد في نهاية الفترة	٢,٥٩٣	–
الإجمالي	١٥,٩٠٤	١٣,٣٩٥

١٤- حقوق الأقلية

تمثل حقوق الأقلية نسبة حقوق مساهمي الأقلية إلى إجمالي صافي موجودات الشركة التابعة (إيضاح ٢١) ونتائج أعمالها.

١٥- أرباح استثمارات

يتكون هذا البند مما يلي:

	١ أبريل ٢٠٠٥ إلى ٣٠ يونيو ٢٠٠٥ (٣ أشهر) (غير مدققة)	١ أبريل ٢٠٠٤ إلى ٣٠ يونيو ٢٠٠٤ (٣ أشهر) (غير مدققة)
أرباح استثمارات	٣,٧٨٣	–
صافي ربح بيع استثمارات معدة للبيع محوّل من احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات	٢,٥٤٦	٨,٩٠٦
أرباح موزعة	٥	٣٣٤
	٦,٣٣٤	٩,٢٤٠

١٦- المخصصات

قامت المجموعة بأخذ مخصصات لما يلي:

	١ أبريل ٢٠٠٥ إلى ٣٠ يونيو ٢٠٠٥ (٣ أشهر) (غير مدققة)	١ أبريل ٢٠٠٤ إلى ٣٠ يونيو ٢٠٠٤ (٣ أشهر) (غير مدققة)
أقساط ائتمان	٤٩٥	٣٢٠
استثمارات معدة للبيع	-	٥,٢٧٣
مزايا الموظفين	٢١,٠٠٠	١,٩٧٤
أخرى	-	٢,٢١٧
	٢١,٤٩٥	٩,٧٨٤

١٧- مصروفات إدارية وعمومية

تتكون المصروفات الإدارية والعمومية مما يلي:

	١ أبريل ٢٠٠٥ إلى ٣٠ يونيو ٢٠٠٥ (٣ أشهر) (غير مدققة)	١ أبريل ٢٠٠٤ إلى ٣٠ يونيو ٢٠٠٤ (٣ أشهر) (غير مدققة)
رواتب ومستحقات إضافية للموظفين	١٤,٦٨٤	٤,١٩٦
مصروفات تسويقية وإعلانية	١,٣٦٧	٤٤٥
إيجار مكاتب ومصروفات ذات علاقة	٣٩٦	٤٠٠
مصروفات إدارية وعمومية أخرى	٢,٣٨٩	١,١٣٠
	١٨,٨٣٦	٦,١٧١

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٠٥، بلغ عدد موظفي المجموعة ١٠٢ موظفاً (٣١ مارس ٢٠٠٥ – ٩٣ موظفاً) يمثلون ٧٤ موظفاً في الشركة و ٢٨ موظفاً لدى إحدى الشركات التابعة.

١٨- ربحية السهم

تم احتساب ربحية السهم للفترة بقسمة صافي أرباح الفترة والبالغة ١٢٨,٥٣٠ (٣٠ يونيو ٢٠٠٤ – ٣٤,٤٠٤) على المتوسط المرجح لعدد الأسهم المصدرة والبالغ ٣٩٦,٠٠٠,٠٠٠ (٣٠ يونيو ٢٠٠٤ – المتوسط المرجح المعدل لعدد الأسهم المصدرة ٣٩٢,٧٧٠,٩٤٤). تم إعادة احتساب المتوسط المرجح لعدد الأسهم للفترة السابقة بعد الأخذ بعين الاعتبار أسهم المنحة.

لم تقم الشركة خلال الفترة بإصدار أية أدوات مالية يمكن أن يكون لها تأثير مخفف على ربحية السهم.

١٩- 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.

إن الموجودات والمطلوبات لدى أطراف ذات علاقة هي كما يلي:

	٣٠ يونيو ٢٠٠٥ (غير مدققة)	٣١ مارس ٢٠٠٥ (مدققة)
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى	١٠,٨١٣	١٤,٠٣٥
قروض وسلفيات	٢٢,٠٥٨	٢٢,٢٩١
	٣٢,٨٧١	٣٦,٣٢٦
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى	٧٤٥	١٢٩

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

	١ أبريل ٢٠٠٥ إلى ٣٠ يونيو ٢٠٠٥ (٣ أشهر) (غير مدققة)	١ أبريل ٢٠٠٤ إلى ٣٠ يونيو ٢٠٠٤ (٣ أشهر) (غير مدققة)
إيرادات الفوائد	١٦٥	٢٠٥
رسوم وإيرادات عمولات	١٢٢	٢٢
	٢٨٧	٢٢٧

قامت المجموعة بتوقيع اتفاقية مبادلة أسهم مع شركة دبي بولي فيلم ذ.م.م التي يمتلك أفراد من عائلة أحد أعضاء مجلس الإدارة غالبيتها. وفقاً للاتفاقية تمت مبادلة أسهم المجموعة في شركة ايجيباك القابضة المحدودة وهي استثمار معّد للبيع، بأسهم شركة دبي بولي فيلم ذ.م.م بدون أية مبادلات مالية أخرى. تهدف هذه العملية لإنشاء شركة صناعية إقليمية متخصصة في إنتاج الرقائق المرنة المستخدمة في تغليف المواد الغذائية والصناعية. بالإضافة الى ذلك، سوف يؤدي دمج العمليات الى وفورات مستقبلية. تمت الموافقة على هذه المعاملة من قبل مجلس الإدارة حسب الأسعار السائدة في السوق.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمّعة الموجزة

للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٥

٢٠- نظام خيار شراء الأسهم

يدار هذا النظام من قبل مؤتمن فيما يقوم مجلس الإدارة بتحديد الموظفين المستفيدين من النظام. يقوم المؤتمن بحفظ هذه الأسهم بالنيابة عن النظام. يتم إدراج هذه الأسهم في الميزانية العمومية تحت بند "أسهم نظام خيار شراء الأسهم للموظفين" ضمن حقوق الملكية. إن الخيارات الممنوحة بموجب النظام قابلة للتنفيذ خلال فترة سنة إلى ٣ سنوات من تاريخ الخيار وتنتهي بعد ١٠ سنوات من تاريخ منح الخيار.

تتمثل الخيارات الممنوحة للعاملين كما في ٣٠ يونيو ٢٠٠٥ في ١٧,٩١٢,٥٠٠ سهم بمعدل للسعر يبلغ ٢،١٧٥ درهم للسهم الواحد. تمت خلال الفترة ممارسة خيارات شراء أسهم بواقع ١,٩٣٠,٠٠٠ سهم.

٢١- 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، قامت المجموعة ببيع حصة بنسبة ٣٧,٥% من حقوق الملكية في شركة الخليج للتمويل لمستثمر متخصص في تمويل السلع المعمرة. ما زالت عملية البيع بحاجة لموافقة الجهات الحكومية المعنية.

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٠٥، بلغت حصة المجموعة من صافي موجودات شركة الخليج للتمويل مبلغ ٤٥,٤٨١ (٣١ مارس ٢٠٠٥ – ٤٣,٠٣٧). خلال الفترة، حققت المجموعة من الشركة المشتراة إيرادات مبلغها ٨,٢٢٩ (٣٠ يونيو ٢٠٠٤ – ٦,١٣٣) وأرباح تشغيلية بمبلغ ٤,٠٩١ (٣٠ يونيو ٢٠٠٤ – ٣,٣٣٦).

٢٢- 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 فترات الاستحقاق النهائية أو فترات إعادة تحديد الفائدة أيهما أقرب كما يلي:

	أقل من ٣ أشهر	من ٣ أشهر إلى سنة	سنة إلى ٥ سنوات	لا تخضع للفائدة	المجموع	معدل الفائدة الفعلي
الموجودات						
نقد وودائع لدى البنوك	٤٤,١٦١	–	–	٦,٠٤١	٥٠,٢٠٢	%١,٠٠
ودائع أخرى	٢٩,٣٣٩	–	–	–	٢٩,٣٣٩	%٢,٨٩
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى	–	–	–	٥٢,٦٩٨	٥٢,٦٩٨	–
استثمارات للمتاجرة	١٠٥,٤٧٧	٣٨,٤٩٣	–	٣٠٨,٥٧٢	٤٥٢,٥٤٢	%٦,١٧
أقساط ائتمان وقروض وسلفيات	٦٣,٤٥٩	٢٢٢,٧٥٦	٩٥,٥٥٧	–	٣٨١,٧٧٢	%١٠,٥٨
استثمارات معدّة للبيع	–	–	–	١٢٢,٠٢٦	١٢٢,٠٢٦	–
استثمارات في شركات زميلة	–	–	–	٢٦٦,٠٣٣	٢٦٦,٠٣٣	–
موجودات ثابتة	–	–	–	٣,٥٣٤	٣,٥٣٤	–
شهرة	–	–	–	٤,٨٦١	٤,٨٦١	–
مجموع الموجودات	٢٤٢,٤٣٦	٢٦١,٢٤٩	٩٥,٥٥٧	٧٦٣,٧٦٥	١,٣٦٣,٠٠٧	
المطلوبات وحقوق المساهمين						
بنوك دائنة	١٥١,٢٥٧	٥٧,٢٩٦	–	٢٠٨,٥٥٣	٢٠٨,٥٥٣	%٥,١٣
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى	٣٠,٥٤٤	–	١,٣٤٦	٧٢,٣٩٤	١٠٤,٢٨٤	%٢,٨٨
ديون متوسطة الأجل	–	١٧٩,٢٩٢	٦٣,٦٢١	–	٢٤٢,٩١٣	%٥,٠٠
حقوق المساهمين	–	–	–	٨٠٧,٢٥٧	٨٠٧,٢٥٧	–
مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين	١٨١,٨٠١	٢٣٦,٥٨٨	٦٤,٩٦٧	٨٧٩,٦٥١	١,٣٦٣,٠٠٧	
إجمالي فرق مخاطر تقلبات سعر الفائدة	٦٠,٦٣٥	٢٤,٦٦١	٣٠,٥٩٠	(١١٥,٨٨٦)	–	
مخاطر تقلبات سعر الفائدة المتراكم	٦٠,٦٣٥	٨٥,٢٩٦	١١٥,٨٨٦	–	–	

إيضاحات حول البيانات المالية المجمّعة الموجزة

للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٥

٢٣- المعلومات المقسمة :

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

	٣٠ يونيو ٢٠٠٥					
	استثمارات للمتاجرة	استثمارات معدة للبيع	إيرادات وعمولات ورسوم	أنشطة تمويلية	أخرى	الإجمالي
دول مجلس التعاون الخليجي	٤٤,٣٦٤	٦,٣٢٩	٥٨,٠٧٥	٨,٥١٤	٣٥,٦٩٩	١٥٢,٩٨١
الشرق الأوسط وشمال أفريقيا	١٠,٨١٣	٥	١٠,٩٥١	٥١٩	–	٢٢,٢٨٨
أميركا الشمالية	(٤١٠)	–	–	–	–	(٤١٠)
أوروبا	(١٥)	–	–	–	–	(١٥)
أخرى	–	–	–	(٤٩٥)	(٤٥,٨١٩)	(٤٦,٣١٤)
المجموع	٥٤,٧٥٢	٦,٣٣٤	٦٩,٠٢٦	٨,٥٣٨	(١٠,١٢٠)	١٢٨,٥٣٠

	٣٠ يونيو ٢٠٠٤					
	استثمارات للمتاجرة	استثمارات معدة للبيع	إيرادات وعمولات ورسوم	أنشطة تمويلية	أخرى	الإجمالي
دول مجلس التعاون الخليجي	١٧,٥٩١	٩,٢٣٦	٧,٦٠٣	٦,١٥٨	٧,٣١١	٤٧,٨٩٩
الشرق الأوسط وشمال أفريقيا	٦,٠٨٠	٤	١,٩٥٦	٢٠٥	–	٨,٢٤٥
أميركا الشمالية	(٢,٤٢٩)	–	٦٢	–	–	(٢,٣٦٧)
أوروبا	(١١٧)	–	–	–	–	(١١٧)
أخرى	–	(٥,٢٧٣)	–	(٣٢٠)	(١٣,٦٦٣)	(١٩,٢٥٦)
المجموع	٢١,١٢٥	٣,٩٦٧	٩,٦٢١	٦,٠٤٣	(٦,٣٥٢)	٣٤,٤٠٤

إن التوزيع الجغرافي لموجودات ومطلوبات الشركة هو كما يلي:

	٣٠ يونيو ٢٠٠٥					
	دول مجلس التعاون الخليجي	الشرق الأوسط وشمال أفريقيا	أمريكا الشمالية	أوروبا	أخرى	الإجمالي
الموجودات –						
نقد وودائع لدى البنوك	٤٠,٢٨٦	٥٢	٩,٨٥٨	٦	–	٥٠,٢٠٧
ودائع أخرى	٢٩,٣٣٩	–	–	–	–	٢٩,٣٣٩
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى	٤٠,٢٥٧	١١,٢٦٥	–	٥٠٧	٦٦٩	٥٢,٦٩٨
استثمارات للمتاجرة	٢٦١,٠٥٥	١٥٦,٥٨١	٢٨,٩٢١	٢,٣١٣	٣,٦٧٢	٤٥٢,٥٤٢
أقساط ائتمان، قروض وسلفيات، صافي	٣٥٩,٧١٤	٢٢,٠٥٨	–	–	–	٣٨١,٧٧٢
استثمارات معدة للبيع	٥,٨٨٩	٦٢,١٣٩	–	٤٤,٨٦٤	٩,١٣٤	١٢٢,٠٢٦
استثمارات في شركات زميلة	٢٢٩,٧٧٢	٣٦,٢٦١	–	–	–	٢٦٦,٠٣٣
موجودات ثابتة	٣,٥٣٤	–	–	–	–	٣,٥٣٤
الشهرة	٤,٨٦١	–	–	–	–	٤,٨٦١
مجموع الموجودات	٩٧٤,٧٠٧	٢٨٨,٣٥٦	٣٨,٧٧٩	٤٧,٦٩٠	١٣,٤٧٥	١,٣٦٣,٠٠٧
المطلوبات وحقوق المساهمين –						
بنوك دائنة	٢٠٨,٥٥٣	–	–	–	–	٢٠٨,٥٥٣
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى	١٠١,٧٣٤	١,٩٢٢	–	٦٢٨	–	١٠٤,٢٨٤
ديون متوسطة الأجل	٢٤٢,٩١٣	–	–	–	–	٢٤٢,٩١٣
حقوق المساهمين	٨٠٧,٢٥٧	–	–	–	–	٨٠٧,٢٥٧
مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين	١,٣٦٠,٤٥٧	١,٩٢٢	–	٦٢٨	–	١,٣٦٣,٠٠٧

	٣١ مارس ٢٠٠٥					
	دول مجلس التعاون الخليجي	الشرق الأوسط وشمال أفريقيا	أمريكا الشمالية	أوروبا	أخرى	الإجمالي
	٢٦,٩١٣	٥٢	٣٧,٠٨١	٦	–	٦٤,٠٥٢
	٢٩,١٤٠	–	–	–	–	٢٩,١٤٠
	١٠٦,٢٩٠	١٢,٨٢٢	–	٤٨٧	١٥٩	١١٩,٧٥٨
	٢١٥,٣٣٢	١٢٢,٧٦٥	٣٠,٥٠٤	٢,٣٤٣	–	٣٧٠,٩٤٤
	٣٣٠,٥٩٨	٢٢,٢٩٠	–	–	–	٣٥٢,٨٨٨
	٨,٣٦٧	٥٥,٨٨٧	١٩٧	٤٤,٩٣٢	٩,٣٣٥	١١٨,٧١٨
	١٧٠,٦٨٢	٣٥,٠٠٨	–	–	–	٢٠٥,٦٩٠
	٢,٧٠٨	–	–	–	–	٢,٧٠٨
	٤,٨٦١	–	–	–	–	٤,٨٦١
	٨٩٤,٨٩١	٢٤٨,٨٢٤	٦٧,٧٨٢	٤٧,٧٦٨	٩,٤٩٤	١,٢٦٨,٧٥٩
	٢١٢,٨٦٤	–	–	–	–	٢١٢,٨٦٤
	١٥٥,٧١٧	٢٩٥	–	٢٤٢	–	١٥٦,٢٥٤
	٢٢٦,٤٠٨	–	–	–	–	٢٢٦,٤٠٨
	٦٧٣,٢٣٣	–	–	–	–	٦٧٣,٢٣٣
	١,٢٦٨,٢٢٢	٢٩٥	–	٢٤٢	–	١,٢٦٨,٧٥٩

٢٤- أموال مدارة نيابة عن عملاء

إن الشركة مرخصة للعمل كشركة خدمات مالية وفقاً لتعليمات المصرف المركزي لدولة الإمارات العربية المتحدة (إيضاح١). تدار أموال العملاء كما في ٣٠ يونيو ٢٠٠٥ بصفة ائتمانية وبدون مسؤولية على الشركة. تعتبر هذه الموجودات عناصر خارج بنود الميزانية العمومية ولا تشكل جزءاً من موجودات الشركة.

٢٥- الالتزامات والمطلوبات المحتملة

يوجد على المجموعة التزامات ومطلوبات محتملة تتمثل بما يلي:-

	٣٠ يونيو ٢٠٠٥ (غير مدققة)	٣١ مارس ٢٠٠٥ (مدققة)
ضمان شركات	٢٩,٠٠٠	٢٩,٠٠٠
خطابات ضمان	٦١,٣٦٥	٥٢,١٨٣
التزامات لحيازة موجودات مالية	٨٧,٤١٧	١٣,٩٥٧

٢٦- أرقام المقارنة

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