شـــعاع كابيتال ش.م.ع.

البيانات المالية المجمّعة الموجزة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥

مع تقرير مراجعي الحسابات

إرنست ويونغ

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

هاتف : ٣٣٢٤٠٠٠
فاكس : ٣٣٢٤٠٠٤
dubai.uae@ae.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 ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ وبيانات الإيرادات والتغيرات في حقوق المساهمين والتدفقات النقدية المجمّعة الموجزة عن فترة التسعة 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 لمعيار إعداد التقارير المالية الدولي رقم ٣٤.

Ernst & Young

موقعة من قبل
إدوارد باجوت كوينلان
شريك
رقم القيد: ٩٣

دبي، الإمارات العربية المتحدة
٦ فبراير ٢٠٠٥

الميزانية العمومية المجمّعة الموجزة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

	إيضاحات	٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ (غير مدققة)	٣١ مارس ٢٠٠٥ (مدققة) معاد إدراجها	٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ (غير مدققة) معاد إدراجها
الموجودات				
نقد وودائع لدى البنوك		٣١٣,٥٢١	٦٤,٠٥٢	٥٤,٣٧٠
ودائع أخرى	٣	١٧,٢٠٠	٢٩,١٤٠	٢٨,٣٧٥
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى		٨١,٢٥٦	١١٩,٧٥٨	٤٧,٤٥٩
استثمارات للمتاجرة	٤	٥٥٤,٣٨٨	٣٧٠,٩٤٤	٣٤٧,٩٠١
أقساط ائتمان وقروض وسلفيات	٥	٤٥٩,٣٠٤	٣٥٢,٨٨٨	٣٤٦,٧٣٨
استثمارات معدّة للبيع	٦	١٦٢,٥٥٥	١١٨,٧١٨	١٤٩,٥٠٦
استثمارات في شركات زميلة	٧	٣٦٨,٤٧٢	٢٠٥,٦٩٠	٨٧,٦٤٨
موجودات ثابتة		٤,٠٢٤	٢,٧٠٨	٢,١٩٤
شهرة	٨	٣٤,١١١	٤,٨٦١	٣٧,٥٧١
مجموع الموجودات		**١,٩٩٤,٨٣١**	**١,٢٦٨,٧٥٩**	**١,١٠١,٧٦٢**
المطلوبات وحقوق المساهمين				
المطلوبات				
بنوك دائنة	٩	١٣١,٠٣٣	٢١٢,٨٦٤	١٧٤,٩٧١
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى		١٥٤,٨٤٠	١٥٦,٢٥٤	١٢٧,٩٦٣
ديون متوسطة الأجل	١٠	١٤٧,٤٨٠	٢٢٦,٤٠٨	٢١٠,٠٥٤
مجموع المطلوبات		**٤٣٣,٣٥٣**	**٥٩٥,٥٢٦**	**٥١٢,٩٨٨**
حقوق مساهمي الشركة الأم				
رأس المال المدفوع	١١	٥٥٠,٠٠٠	٣٣٠,٠٠٠	٣١٥,٠٠٠
أسهم منحة مقترح توزيعها	١٢	-	٦٦,٠٠٠	-
أسهم نظام خيار شراء الأسهم للموظفين	٢٠	(٥٤,٨٢٨)	(٣٣,٧٩٩)	(١٢,٠٦٥)
احتياطي قانوني	١١	٥٥٣,١٤٠	٩١,١٤٠	٥٧,٥١٤
أرباح مستبقاه		٤٧٦,٣٧١	١٧٣,٣٥٨	١٨٥,٧٩٢
إحتياطي إعادة تقييم الاستثمارات	١٣	٣٤,٦٩٧	١٧,٨٤٣	١٥,٤٢٠
احتياطي تحويل عملات		٢,٠٩٨	-	-
		١,٥٦١,٤٧٨	٦٤٤,٥٤٢	٥٦١,٦٦١
حقوق الأقلية	١٤	-	٢٨,٦٩١	٢٧,١١٣
مجموع حقوق المساهمين		**١,٥٦١,٤٧٨**	**٦٧٣,٢٣٣**	**٥٨٨,٧٧٤**
مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين		**١,٩٩٤,٨٣١**	**١,٢٦٨,٧٥٩**	**١,١٠١,٧٦٢**
حسابات نظامية				
أموال مدارة نيابة عن عملاء		**٩,٠٧٨,٦٧٥**	**٤,٠٦٨,٥٢٦**	**١,٨٦٩,٨٢٩**

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

بيان الإيرادات المجمّع الموجز

للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

	إيضاحات	١ أكتوبر ٢٠٠٥ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ (ثلاثة أشهر) غير مدققة	١ أبريل ٢٠٠٥ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ (تسعة أشهر) غير مدققة	١ أكتوبر ٢٠٠٤ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ (ثلاثة أشهر) غير مدققة	١ أبريل ٢٠٠٤ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ (تسعة أشهر) غير مدققة
إيرادات الفوائد		٢٢,٨٥٩	٤٨,٣٤٩	٨,٦٨٧	٢٤,٥٧١
إيرادات الاستثمارات والخدمات المالية:					
أرباح استثمارات للمتاجرة		٩,٤١٩	٨٠,٢٧٥	٣١,٣٣٩	٦٧,٩٠١
أرباح استثمارات	١٥	٩,٩٢٨	٢١,١٩٧	١٣	١٨,٩٤٢
رسوم وإيرادات عمولات		٣٩,٩٩٢	١٦٩,٤٧٣	٦١,٨٩٥	٨٥,٥٩٩
إيرادات من شركات زميلة		١٦,٤٨٨	٨٨,٣٢٧	٦,٥٣٣	٢١,٥٦١
إجمالي الإيرادات		٩٨,٦٨٦	٤٠٧,٦٢١	١٠٨,٤٦٧	٢١٨,٥٧٤
مصروفات الفوائد		(٥,٢٧٣)	(١٧,٣٥٠)	(٤,٣٥٣)	(١١,١١٦)
مخصصات	١٦	(٤,٣٦٥)	(٣٣,٨١٠)	(٥٢١)	(١٣,٧٧٠)
صافي الأرباح التشغيلية		٨٩,٠٤٨	٣٥٦,٤٦١	١٠٣,٥٩٣	١٩٣,٦٨٨
مصروفات إدارية وعمومية	١٧	(١٦,٩٠٥)	(٤٤,١٨٧)	(٢٦,٤٢٤)	(٣٩,٨٥٤)
استهلاكات وإطفاءات		(٤٦٢)	(١,٤٤٣)	(٣٧٤)	(١,١٠١)
مصروفات تشغيلية		(١٧,٣٦٧)	(٤٥,٦٣٠)	(٢٦,٧٩٨)	(٤٠,٩٥٥)
صافي أرباح الفترة قبل حقوق الأقلية		٧١,٦٨١	٣١٠,٨٣١	٧٦,٧٩٥	١٥٢,٧٣٣
حقوق الأقلية		(١,٨٣٩)	(٥,١١٨)	(١,٥٣٠)	(٤,٢٧٨)
صافي أرباح الفترة		٦٩,٨٤٢	٣٠٥,٧١٣	٧٥,٢٦٥	١٤٨,٤٥٥
ربحية السهم	١٨	٠,١٢٧ درهم	٠,٦٢٦ درهم	٠,١٦٧ درهم	٠,٣٢٩ 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 ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥
(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

	حقوق ملكية مساهمي الشركة الأم										
	رأس المال المدفوع	أسهم منحة مقترح توزيعها	أسهم نظام خيار شراء الأسهم للموظفين	احتياطي قانوني	أرباح مستبقاة	احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات	أرباح مقترح توزيعها	احتياطي تحويل عملات	المجموع	حقوق الأقلية	مجموع حقوق الملكية
الرصيد كما في ١ إبريل ٢٠٠٤	٣٠٠,٠٠٠	١٥,٠٠٠	–	٥٧,٥١٤	٣٧,٣٣٧	١٣,٦٩٤	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	١٥,٠٠٠	(٤,٤١٠)	٥٧,٥١٤	٣٧,٣٣٧	١٣,٦٩٤	٣٠,٠٠٠	–	٤٤٩,١٣٥	٢٢,٨٣٥	٤٧١,٩٧٠
صافي المحول من احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات إلى بيان الإيرادات	–	–	–	–	–	(١٣,٣٣٥)	–	–	(١٣,٣٣٥)	–	(١٣,٣٣٥)
التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات المعدّة للبيع	–	–	–	–	–	١٥,٠٦١	–	–	١٥,٠٦١	–	١٥,٠٦١
مجموع الإيرادات والمصروفات المدرجة مباشرة في حقوق الملكية	–	–	–	–	–	١,٧٢٦	–	–	١,٧٢٦	–	١,٧٢٦
صافي أرباح الفترة	–	–	–	–	١٤٨,٤٥٥	–	–	–	١٤٨,٤٥٥	٤,٢٧٨	١٥٢,٧٣٣
مجموع الإيرادات والمصروفات للفترة	–	–	–	–	١٤٨,٤٥٥	١,٧٢٦	–	–	١٥٠,١٨١	٤,٢٧٨	١٥٤,٤٥٩
المحوّل إلى توزيعات أرباح مستحقة الدفع	–	–	–	–	–	–	(٣٠,٠٠٠)	–	(٣٠,٠٠٠)	–	(٣٠,٠٠٠)
إصدار أسهم منحة	١٥,٠٠٠	(١٥,٠٠٠)	–	–	–	–	–	–	–	–	–
صافي الحركة في أسهم نظام خيار شراء الأسهم للموظفين	–	–	(٧,٦٥٥)	–	–	–	–	–	(٧,٦٥٥)	–	(٧,٦٥٥)
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤(المعاد ادراجه) (غير المدقق)	٣١٥,٠٠٠	–	(١٢,٠٦٥)	٥٧,٥١٤	١٨٥,٧٩٢	١٥,٤٢٠	–	–	٥٦١,٦٦١	٢٧,١١٣	٥٨٨,٧٧٤
الرصيد كما في ١ أبريل ٢٠٠٥ (كما تم ادراجه)	٣٣٠,٠٠٠	٦٦,٠٠٠	(٣٣,٧٩٩)	٩١,١٤٠	١٧٢,٧٢٤	٢٠,١٦٧	–	–	٦٤٦,٢٣٢	٢٨,٦٩١	٦٧٤,٩٢٣
تعديل ناتج عن تطبيق المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ المعدل	–	–	–	–	٦٣٤	(٢,٣٢٤)	–	–	(١,٦٩٠)	–	(١,٦٩٠)
الرصيد كما في ١ أبريل ٢٠٠٥ (معاد ادراجه)	٣٣٠,٠٠٠	٦٦,٠٠٠	(٣٣,٧٩٩)	٩١,١٤٠	١٧٣,٣٥٨	١٧,٨٤٣	–	–	٦٤٤,٥٤٢	٢٨,٦٩١	٦٧٣,٢٣٣
صافي الحركة في التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة (ايضاح ١٣)	–	–	–	–	–	١٦,٨٥٤	–	–	١٦,٨٥٤	–	١٦,٨٥٤
فروقات تحويل عملات	–	–	–	–	–	–	–	٢,٠٩٨	٢,٠٩٨	–	٢,٠٩٨
مجموع الإيرادات والمصروفات المدرجة مباشرة في حقوق الملكية	–	–	–	–	–	١٦,٨٥٤	–	٢,٠٩٨	١٨,٩٥٢	–	١٨,٩٥٢
صافي أرباح الفترة	–	–	–	–	٣٠٥,٧١٣	–	–	–	٣٠٥,٧١٣	٥,١١٨	٣١٠,٨٣١
مجموع الإيرادات والمصروفات للفترة	–	–	–	–	٣٠٥,٧١٣	١٦,٨٥٤	–	٢,٠٩٨	٣٢٤,٦٦٥	٥,١١٨	٣٢٩,٧٨٣
إصدار أسهم منحة	٦٦,٠٠٠	(٦٦,٠٠٠)	–	–	–	–	–	–	–	–	–
أتعاب أعضاء مجلس الإدارة	–	–	–	–	(٢,٧٠٠)	–	–	–	(٢,٧٠٠)	–	(٢,٧٠٠)
زيادة رأس المال	١٥٤,٠٠٠	–	–	٤٦٢,٠٠٠	–	–	–	–	٦١٦,٠٠٠	–	٦١٦,٠٠٠
شراء حقوق الاقلية	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(٣٣,٨٠٩)	(٣٣,٨٠٩)
صافي الحركة في أسهم نظام خيارشراء الأسهم للموظفين	–	–	(٢١,٠٢٩)	–	–	–	–	–	(٢١,٠٢٩)	–	(٢١,٠٢٩)
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥(غير مدقق)	٥٥٠,٠٠٠	–	(٥٤,٨٢٨)	٥٥٣,١٤٠	٤٧٦,٣٧١	٣٤,٦٩٧	–	٢,٠٩٨	١,٥٦١,٤٧٨	–	١,٥٦١,٤٧٨

بيان التدفقات النقدية المجمّع الموجز

للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

	١ أبريل ٢٠٠٥ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ (٩ أشهر) غير مدققة	١ أبريل ٢٠٠٤ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ (٩ أشهر) غير مدققة
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:		
صافي أرباح الفترة	٣٠٥,٧١٣	١٤٨,٤٥٥
تعديلات لمطابقة صافي أرباح الفترة مع صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية:		
استهلاكات وإطفاءات	١,٤٤٣	١,١٠١
أرباح استثمارات في شركات زميلة	(٨٨,٣٢٧)	(٢١,٥٦١)
أرباح استثمارات	(٣,٧٨٣)	-
أرباح استثمارات معدّة للبيع	(١٧,٤١٤)	(١٨,٩٤٢)
حقوق الأقلية	٥,١١٨	٤,٢٨٩
مخصصات	٣٣,٨١٠	١٣,٧٧٠
تكلفة تعويضات مبنية على قيمة أسهم	٢,٧٠٠	-
أرباح غير تشغيلية أخرى	(٥٩)	-
صافي النقد من الأنشطة التشغيلية قبل التغيرات في الموجودات والمطلوبات	٢٣٩,٢٠١	١٢٧,١١٢
التغيرات في الموجودات والمطلوبات:		
النقص في ودائع أخرى	١١,٩٤٠	-
النقص (الزيادة) في ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى	٣٧,٣٨٧	(٣٢,١٢١)
الزيادة في استثمارات للمتاجرة	(١٨٣,٤٤٤)	(٤٨,٢٠١)
الزيادة في أقساط ائتمان وقروض وسلفيات	(١٠٧,٦١١)	(٩٦,٧٥١)
(النقص) الزيادة في ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى	(٣٥,٦١٤)	٦٩,٢٢٨
استثمار في شركة زميلة	(٧١,١٣٥)	(٨٨,١٦٩)
المتحصل من الاستثمار في شركة زميلة	٩,٦٨٣	٢,٩٥٢
إضافات إلى استثمارات معدّة للبيع	(٤٧,٤٣٣)	(٧,٢٩٦)
المتحصل من بيع استثمارات معدّة للبيع	٣٠,٧٤٢	٤١,٥١٩
شراء حقوق الأقلية	(٦٣,٠٠٠)	-
شراء موجودات ثابتة	(٢,٧٥٩)	(١,٣٥٨)
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية	(١٨٢,٠٤٣)	(٣٣,٠٨٥)
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:		
النقص في بنوك دائنة	(٨١,٨٣١)	(٥,٥٦٦)
إصدار سندات	-	٨٨,١٥٢
سداد سندات	(٩١,٨٢٥)	-
الزيادة في ديون متوسطة الأجل	١٢,٨٩٧	٣٠,٤٢٠
زيادة رأس المال	٦١٦,٠٠٠	-
أتعاب أعضاء مجلس الإدارة المدفوعة	(٢,٧٠٠)	-
الحركة في أسهم نظام خيار شراء الأسهم للموظفين	(٢١,٠٢٩)	-
توزيعات أرباح	-	(٣٠,٠٠٠)
صافي النقد المتوفر من الأنشطة التمويلية	٤٣١,٥١٢	٨٣,٠٠٦
صافي الزيادة في النقد وما يعادله	٢٤٩,٤٦٩	٤٩,٩٢١
النقد وما يعادله في بداية الفترة	٦٤,٠٥٢	٤,٤٤٩
النقد وما يعادله في نهاية الفترة	٣١٣,٥٢١	٥٤,٣٧٠

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمّعة الموجزة

للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر 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 ٥ فبراير 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 وفقاً 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.

التعديل الانتقالي
طبقاً لمعيار التعديل فإن التعديل الذي تم على الأرباح المستبقاة في ١ أبريل ٢٠٠٥ المتعلق بالقيمة العادلة للاستثمارات المعدّة للبيع تم تصنيفه من الأرباح المستبقاة إلى احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات المدرج كعنصر منفصل ضمن حقوق المساهمين.

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 ٤,٤١٠ وذلك بسبب تطبيق هذا المعيار المعدل.

٣- ودائع أخرى

تتكون الودائع الأخرى مما يلي:

أ- وديعة بمبلغ ١٧,٢٠٠ (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- تتضمن الودائع الاخرى كما في ٣١ مارس ٢٠٠٥ مبلغ ١١,٩٤٠ يمثل وديعة تم إيداعها كتأمين مقابل قروض لأجل.

٤- استثمارات للمتاجرة

تتألف الاستثمارات للمتاجرة مما يلي:

	٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ (غير مدققة)	٣١ مارس ٢٠٠٥ (مدققة)
صناديق استثمارية متداولة	٣٧٣,٠٢٥	٣٠٨,٤٣١
أوراق مالية	١٣٧,٥١٢	٢٦,٠٩٠
أوراق مالية ذات دخل ثابت	٤٣,٨٥١	٣٦,٤٢٣
	٥٥٤,٣٨٨	٣٧٠,٩٤٤

٥- أقساط ائتمان وقروض وسلفيات

تتكون أقساط الائتمان والقروض والسلفيات مما يلي:

	٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ (غير مدققة)	٣١ مارس ٢٠٠٥ (مدققة)
أقساط ائتمان	٢٧٠,٩٨٠	٢٢٥,٣٧٧
قروض وسلفيات	٣٥,٢٩٢	٤٢,٨٨٩
مستحق من عملاء	١٥٣,٠٣٢	٨٤,٦٢٢
	٤٥٩,٣٠٤	٣٥٢,٨٨٨

أ- أقساط ائتمان-

	٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ (غير مدققة)	٣١ مارس ٢٠٠٥ (مدققة)
إجمالي أقساط الائتمان	٣١٨,٤٩٩	٢٦٣,٣٨٣
مخصص خسائر القروض المتراكم	(٧,٦٦٥)	(٦,٤٧٠)
فوائد معلقة	(٤١٧)	(٤١٧)
دخل غير محقق من أقساط الائتمان	(٣٩,٤٣٧)	(٣١,١١٩)
	٢٧٠,٩٨٠	٢٢٥,٣٧٧

تم تسجيل مخصص انخفاض في قيمة أقساط الائتمان للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ بقيمة ١,١٩٥ (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-

	٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ (غير مدققة)	٣١ مارس ٢٠٠٥ (مدققة)
قروض	٣٢,٧٨٧	٣٨,٧٠٧
أوراق مخصومة	٤,٠٣٩	٦,٢٩٨
	٣٦,٨٢٦	٤٥,٠٠٥
مخصص خسائر القروض المتراكم	(١,١٠٥)	(١,١٠٥)
فوائد معلقة	(٧٦)	(٨٧٢)
فوائد غير محققة	(٣٥٣)	(١٣٩)
	٣٥,٢٩٢	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 ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ مبلغ ٢,٢٩٠,٤٠٦ (٣١ مارس ٢٠٠٥ – ٣٨٩,٩٠٨).

٦- استثمارات معدة للبيع

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

	٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ (غير مدققة)	٣١ مارس ٢٠٠٥ (مدققة) معاد إدراجها
استثمارات مباشرة غير متداولة	١٢٣,٢٣٨	٩٥,٤٩٢
استثمارات مباشرة متداولة	٩,١٩٩	٩,٢٨٠
صناديق استثمارية غير متداولة	٣٠,١١٨	١٣,٩٤٦
	١٦٢,٥٥٥	١١٨,٧١٨

٧- استثمارات في شركات زميلة

توجد لدى الشركة الاستثمارات التالية في شركات زميلة:

	بلد التأسيس	نسبة الملكية ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥	نسبة الملكية ٣١ مارس ٢٠٠٥
مركز الإمارات التجاري للأسهم والسندات ذ.م.م	الإمارات العربية المتحدة	% ٥٠	% ٥٠
شركة بورتا مصر لمواد التعبئة والتغليف	جمهورية مصر العربية	% ٤٩,١	% ٤٨,٤
الشركة العمانية الوطنية للاستثمار القابضة ش.م.ع.ع	سلطنة عُمان	% ٣٠,٣	% ٢٥,٧
أموال (سابقاً الشركة القطرية الاستثمارية للسيدات)	دولة قطر	% ٢٠,٧	% ٢٠

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.

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). خلال الفترة، قامت الشركة باستملاك حصة اضافية ببورتا بنسبة ٠,٧% من حقوق الملكية مقابل مبلغ ٤٤٩ وقامت الشركة بالاكتتاب في زيادة رأس المال لبورتا مقابل مبلغ ٢,٨٠٩.

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 و٢٢ فبراير ٢٠٠٥ استحوذت المجموعة على ٢٠% و ٥,٧ % على التوالي من الأسهم المصدرة والقائمة لشركة "اونك" لقاء مبلغ ٨٨,١٣٠ درهم ومبلغ ٢٢,٢٧٣ درهم متضمنين لتكاليف الحيازة. خلال الفترة، استحوذت الشركة على ٤,٦% من الأسهم المصدرة والقائمة لشركة "اونك" لقاء مبلغ ٣٧,٦٣٦.

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.

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

	٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ (غير مدققة)	٣١ مارس ٢٠٠٥ (مدققة) معاد إدراجها
الرصيد في بداية الفترة	٢٠٥,٦٩٠	١٣,٧٣٣
إضافات خلال الفترة	٧١,١٦٦	١١٠,٤٠٣
الشهرة (إيضاح ٨)	-	(٣٧,٥٤٧)
الحصة من نتائج الشركات الزميلة	٨٨,٣٢٧	٤٦,٥٤٨
الحصة من الحركة في التغيرات في القيمة العادلة للشركات الزميلة	١٢,٩٧٢	٤,٥٦٨
توزيعات أرباح مقبوضة	(٩,٦٨٣)	(٥,٢٣٨)
الرصيد في نهاية الفترة، كما أدرج سابقاً	٣٦٨,٤٧٢	١٣٢,٤٦٧
استثمار معد للبيع تمت إعادة تصنيفه إلى شركة زميلة (إيضاح ٢)	-	٣٥,٠٠٨
إعادة تصنيف الشهرة	-	٣٨,٢١٥
	٣٦٨,٤٧٢	٢٠٥,٦٩٠

٨- الشهرة

إن الحركة على الشهرة خلال الفترة كما يلي:

	٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ (غير مدققة)	٣١ مارس ٢٠٠٥ (مدققة) معاد إدراجها
التكلفة-		
الرصيد في بداية الفترة	٤,٨٦١	٧,١٣٦
المحول من الإطفاء المتراكم	-	(١,٦٠٧)
الشهرة الناتجة عن عمليات الشراء (إيضاح ٧ و ٢١)	٢٩,٢٥٠	٣٧,٥٤٧
الرصيد في نهاية الفترة كما تم إدراجه سابقاً	٣٤,١١١	٤٣,٠٧٦
الشهرة المحولة إلى استثمارات في شركات زميلة	-	(٣٨,٢١٥)
الرصيد في نهاية الفترة	٣٤,١١١	٤,٨٦١
الإطفاء المتراكم-		
الرصيد في بداية الفترة	-	١,٦٠٧
المحول الى الإطفاء المتراكم	-	(١,٦٠٧)
الرصيد في نهاية الفترة	-	-
صافي القيمة الدفترية	٣٤,١١١	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 شهرا.

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 مضافا إليها نسبة تتراوح ما بين ١% إلى ٣%. حصلت المجموعة خلال الفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ على تسهيلات جديدة قيمتها ١١٥,٦٣٥.

١٠- ديون متوسطة الأجل

تتكون الديون متوسطة الأجل مما يلي:

	٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ (غير مدققة)	٣١ مارس ٢٠٠٥ (مدققة)
سندات	٨٧,٦٥٦	١٧٩,١٣٢
قروض	٥٩,٨٢٤	٤٧,٢٧٦
	١٤٧,٤٨٠	٢٢٦,٤٠٨

إيضاحات حول البيانات المالية المجمّعة الموجزة

للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر 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 الاستحقاق.

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 العادية السنوية 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 التاريخ، انعقدت الجمعية العمومية غير العادية وقد وافق المساهمون خلالها 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. تمت عملية زيادة رأس المال بتاريخ ٢١ سبتمبر ٢٠٠٥. وقد ادت عملية زيادة رأس المال إلى زيادة رأس مال الشركة إلى ٥٥٠,٠٠٠ وإضافة مبلغ ٤٦٢,٠٠٠ الى الاحتياطي القانوني.

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:

	٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ (غير مدققة)	٣١ مارس ٢٠٠٥ (مدققة)
استثمارات معدة للبيع		
الرصيد في بداية الفترة (معاد إدراجه)	١١,٦٤٧	١٢,٠٦٥
المحوّل إلى قائمة الإيرادات	(١٧,٤٠٩)	(١٣,٣٣٥)
صافي الحركة في القيمة العادلة خلال الفترة	٢٣,٣٥٨	١٥,٢٤١
الرصيد في نهاية الفترة	١٧,٥٩٦	١٣,٩٧١
استثمارات في شركات زميلة		
الرصيد في بداية الفترة	٦,١٩٦	١,٦٢٩
صافي الحركة في القيمة العادلة خلال الفترة	١٠,٩٠٥	٤,٥٦٧
الرصيد في نهاية الفترة	١٧,١٠١	٦,١٩٦
تحوّط القيمة العادلة		
الرصيد في بداية الفترة	–	–
تأثير تحوط القيمة العادلة خلال الفترة	٢,٧٣٧	–
انقضاء اجل اداة التحوُّط	(٢,٧٣٧)	–
الرصيد في نهاية الفترة	–	–
الإجمالي (المدرج)	٣٤,٦٩٧	٢٠,١٦٧
تعديل نتيجة تطبيق المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ المعدل	–	(٢,٣٢٤)
الإجمالي (معاد إدراجه)	٣٤,٦٩٧	١٧,٨٤٣

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 اكتوبر ٢٠٠٥ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ (ثلاثة أشهر) غير مدققة	١ أبريل ٢٠٠٥ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ (تسعة أشهر) غير مدققة	١ اكتوبر ٢٠٠٤ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ (ثلاثة أشهر) غير مدققة	١ أبريل ٢٠٠٤ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ (تسعة أشهر) غير مدققة
أرباح استثمارات	–	٣,٧٨٣	–	–
صافي ربح بيع استثمارات معدة للبيع محوّل من احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات	٩,٩٢٨	١٧,٤٠٩	١٣	١٨,٦٠٨
أرباح موزعة	–	٥	–	٣٣٤
	٩,٩٢٨	٢١,١٩٧	١٣	١٨,٩٤٢

١٦- المخصصات

قامت المجموعة بأخذ مخصصات لما يلي:

	١ اكتوبر ٢٠٠٥ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ (ثلاثة أشهر) غير مدققة	١ أبريل ٢٠٠٥ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ (تسعة أشهر) غير مدققة	١ اكتوبر ٢٠٠٤ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ (ثلاثة أشهر) غير مدققة	١ أبريل ٢٠٠٤ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ (تسعة أشهر) غير مدققة
أقساط ائتمان	٢٥٠	١,١٩٥	٤٥٠	١,١٦٥
استثمارات معدة للبيع	–	–	–	٥,٢٧٣
مزايا الموظفين	٣,٠٠٠	٣١,٥٠٠	–	٤,٩٧٤
أخرى	١,١١٥	١,١١٥	٧١	٢,٣٥٨
	٤,٣٦٥	٣٣,٨١٠	٥٢١	١٣,٧٧٠

١٧- مصروفات إدارية وعمومية

تتكون المصروفات الإدارية والعمومية مما يلي:

	١ اكتوبر ٢٠٠٥ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ (ثلاثة أشهر) غير مدققة	١ أبريل ٢٠٠٥ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ (تسعة أشهر) غير مدققة	١ اكتوبر ٢٠٠٤ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ (ثلاثة أشهر) غير مدققة	١ أبريل ٢٠٠٤ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ (تسعة أشهر) غير مدققة
رواتب ومستحقات إضافية للموظفين	١٣,١٠٩	٢٩,٨٣٩	٢٣,٣٨٩	٣٢,٦٣٥
مصروفات تسويقية وإعلانية	١,١٨٨	٣,٩٧٣	٨٧٢	١,٩٥٩
إيجار مكاتب ومصروفات ذات علاقة	٨٠٨	٢,١١٤	٤٦٧	١,٢١٦
مصروفات إدارية وعمومية أخرى	١,٨٠٠	٨,٢٦١	١,٦٩٦	٤,٠٤٤
	١٦,٩٠٥	٤٤,١٨٧	٢٦,٤٢٤	٣٩,٨٥٤

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥، بلغ عدد موظفي المجموعة ١٣٥ موظفاً (٣١ مـــارس ٢٠٠٥ – ٩٣ موظفـــاً) بواقـــع ١٠٠ موظف في الشركة و ٣٥ موظفا لدى شركة تابعة.

١٨- ربحية السهم

تم احتساب ربحية السهم للفترة بقسمة صافي أرباح الفترة والبالغة ٣٠٥,٧١٣ (٣١ ديـــسمبر ٢٠٠٤ – ١٤٨,٤٥٥) علـــى المتوسط المرجح لعدد الأسهم المصدرة والبالغ ٤٨٨,٧٧٥,٥٩٦ (٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ – المتوسط المرجح المعـــدل لعـــدد الأسهم المصدرة ٤٥١,٨٧٥,٠٠٠). 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:

	٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ (غير مدققة)	٣١ مارس ٢٠٠٥ (مدققة)
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى	٧٦,٠٢٥	١٤,٠٣٥
قروض وسلفيات	١١,٥٥٢	٢٢,٢٩١
	٨٧,٥٧٧	٣٦,٣٢٦
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى	٧٤٤	١٢٩

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

	١ اكتوبر ٢٠٠٥ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ (ثلاثة أشهر) غير مدققة	١ أبريل ٢٠٠٥ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ (تسعة أشهر) غير مدققة	١ اكتوبر ٢٠٠٤ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ (ثلاثة أشهر) غير مدققة	١ أبريل ٢٠٠٤ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ (تسعة أشهر) غير مدققة
إيرادات الفوائد	٦٣	٧٠١	١٣٥	٥١٩
رسوم وإيرادات عمولات	١٧٦	٤٧٩	١٩	١٠٢
	٢٣٩	١,١٨٠	١٥٤	٦٢١

قامت المجموعة بتوقيع اتفاقية مبادلة أسهم مع شركة دبي بولي فيلم ذ.م.م التي يمتلك أفراد من عائلة أحد أعضاء مجلس الإدارة غالبيتها. وفقا 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.

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 ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ في ١٧,٥٨٤,٧٥٥ سهم بمعدل للسعر يبلغ ٢,١٤٢ درهم للسهم الواحد. تمت خلال الفترة ممارسة خيارات شراء أسهم بواقع ٢,١٢٦,٦٦٧ سهم.

٢١- الشركات التابعة

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

الاســـــــــم	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	١٠٠ %

في ١ أكتوبر ٢٠٠٣، قامت المجموعة ببيع حصة بنسبة ٣٧,٥% من حقوق الملكية في شركة الخليج للتمويل لمستثمر متخصص في تمويل السلع المعمرة. تضمنت اتفاقية البيع الاصلية على بند يمنح المجموعة حق اعادة شراء الحصة المباعة ، وذلك بسعر يتم تحديده وفق معادلة حسابية مدرجة ضمن اتفاقية البيع. في ٢٩ ديسمبر ٢٠٠٥ ، قامت المجموعة بشراء ٤٠% من شركة الخليج للتمويل بمبلغ ٦٣,٠٠٠ بحيث اصبحت شركة الخليج للتمويل شركة تابعة مملوكة بالكامل للمجموعة.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥، بلغت حصة المجموعة من صافي موجودات شركة الخليج للتمويل مبلغ ٨٤,٣٧٥ (٣١ مارس ٢٠٠٥ – ٤٣,٠٣٧). خلال الفترة، حققت المجموعة من الشركة المشتراة إيرادات مبلغها ٢٦,٢١١ (٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ – ١٩,٩٧٥) وأرباح تشغيلية بمبلغ ١٢,٧٠٢(٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ – ١٠,٧٢٢).

إيضاحات حول البيانات المالية المجمّعة الموجزة

للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥

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	٣٠٦,٨٠٣	–	–	٦,٧١٨	٣١٣,٥٢١	%٣,٩٨
ودائع أخرى	١٧,٢٠٠	–	–	–	١٧,٢٠٠	%٣,٩٥
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى	–	–	–	٨١,٢٥٦	٨١,٢٥٦	–
استثمارات للمتاجرة	١٠٧,٦٠٢	٤١,٨٤١	–	٤٠٤,٩٤٥	٥٥٤,٣٨٨	%٥,٧٤
أقساط ائتمان وقروض وسلفيات	٢١٣,٩٧٩	١٣٢,٣٣٢	١١٢,٩٩٣	–	٤٥٩,٣٠٤	%١٠,٥١
استثمارات معدّة للبيع	–	–	–	١٦٢,٥٥٥	١٦٢,٥٥٥	–
استثمارات في شركات زميلة	–	–	–	٣٦٨,٤٧٢	٣٦٨,٤٧٢	–
موجودات ثابتة	–	–	–	٤,٠٢٤	٤,٠٢٤	–
شهرة	–	–	–	٣٤,١١١	٣٤,١١١	–
مجموع الموجودات	٦٤٥,٥٨٤	١٧٤,١٧٣	١١٢,٩٩٣	١,٠٦٢,٠٨١	١,٩٩٤,٨٣١	
المطلوبات وحقوق المساهمين						
بنوك دائنة	٥٧,٠٩٥	٧٣,٩٣٨	–	–	١٣١,٠٣٣	%٥,٩٤
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى	–	٢٣,٠٠٠	٣,٢٦٣	١٢٨,٥٧٧	١٥٤,٨٤٠	%٣,٨٨
ديون متوسطة الأجل	–	٨٧,٦٥٦	٥٩,٨٢٤	–	١٤٧,٤٨٠	%٥,١٢
حقوق المساهمين	–	–	–	١,٥٦١,٤٧٨	١,٥٦١,٤٧٨	–
مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين	٥٧,٠٩٥	١٨٤,٥٩٤	٦٣,٠٨٧	١,٦٩٠,٠٥٥	١,٩٩٤,٨٣١	
إجمالي فرق مخاطر تقلبات سعر الفائدة	٥٨٨,٤٨٩	(١٠,٤٢١)	٤٩,٩٠٦	(٦٢٧,٩٧٤)	–	
مخاطر تقلبات سعر الفائدة المتراكم	٥٨٨,٤٨٩	٥٧٨,٠٦٨	٦٢٧,٩٧٤	–	–	

إيضاحات حول البيانات المالية المجمّعة الموجزة

للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥

٢٣- 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:

	٣١ ديسمبر ٢٠٠٥					
	استثمارات للمتاجرة	استثمارات معدة للبيع	إيرادات وعمولات ورسوم	أنشطة تمويلية	أخرى	الإجمالي
دول مجلس التعاون الخليجي	٥٨,٤٨١	١٤,٨٤٢	١٤٤,٥٦٩	٤٠,١٦٢	٨٦,٤٧٥	٣٤٤,٥٢٩
الشرق الأوسط وشمال أفريقيا	١٨,٢٠٣	٣,١٥٤	٢٤,٩٠٤	٨٠٠	١,٨٥٢	٤٨,٩١٣
أمريكا الشمالية	٢,٧١٠	–	–	–	–	٢,٧١٠
أوروبا	(٢٠)	٣,٢٠١	–	–	–	٣,١٨١
أخرى	٩٠١	–	–	(١,١٩٥)	(٩٣,٣٢٦)	(٩٣,٦٢٠)
المجموع	٨٠,٢٧٥	٢١,١٩٧	١٦٩,٤٧٣	٣٩,٧٦٧	(٤,٩٩٩)	٣٠٥,٧١٣

	٣١ ديسمبر ٢٠٠٤					
	استثمارات للمتاجرة	استثمارات معدة للبيع	إيرادات وعمولات ورسوم	أنشطة تمويلية	أخرى	الإجمالي
دول مجلس التعاون الخليجي	٤٧,٤٩٦	١٨,٨٧٦	٧٧,٢٠٦	٢٠,٠٢٠	٢١,٥٦١	١٨٥,١٥٩
الشرق الأوسط وشمال أفريقيا	١٨,٨٠٣	٤	٨,٣٠٨	٥١٩	–	٢٧,٦٣٤
أمريكا الشمالية	١,٣١٥	–	٨٥	–	–	١,٤٠٠
أوروبا	(١٥٣)	٦٢	–	–	–	(٩١)
أخرى	٤٤٠	(٥,٢٧٣)	–	–	(٦٠,٨١٤)	(٦٥,٦٤٧)
المجموع	٦٧,٩٠١	١٣,٦٦٩	٨٥,٥٩٩	٢٠,٥٣٩	(٣٩,٢٥٣)	١٤٨,٤٥٥

إن التوزيع الجغرافي لموجودات ومطلوبات الشركة هو كما يلي:

	٣١ ديسمبر ٢٠٠٥					
	دول مجلس التعاون الخليجي	الشرق الأوسط وشمال أفريقيا	أمريكا الشمالية	أوروبا	أخرى	الإجمالي
الموجودات –						
نقد وودائع لدى البنوك	٢٥٩,١٥٨	٥٢	٥٤,٣٠٥	٦	–	٣١٣,٥٢١
ودائع أخرى	١٧,٢٠٠	–	–	–	–	١٧,٢٠٠
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى	٦,٠٦١	٧٤,٢٢٣	–	٥٦٧	٤٠٥	٨١,٢٥٦
استثمارات للمتاجرة	٣٢٦,٥٨٧	١٤٢,٨١٠	٥٩,٣٩١	٢,٤٣٣	٢٣,١٦٧	٥٥٤,٣٨٨
أقساط ائتمان، قروض وسلفيات	٤٤٧,٧٥٢	١١,٥٥٢	–	–	–	٤٥٩,٣٠٤
استثمارات معدة للبيع	٥١,٥٢٨	٤٨,٦٧٧	١٩٧	٤٤,٨٠٧	١٧,٣٤٦	١٦٢,٥٥٥
استثمارات في شركات زميلة	٣٢٦,٢٥٦	٤٢,٢١٦	–	–	–	٣٦٨,٤٧٢
موجودات ثابتة	٤,٠٢٤	–	–	–	–	٤,٠٢٤
الشهرة	٣٤,١١١	–	–	–	–	٣٤,١١١
مجموع الموجودات	١,٤٧٢,٦٧٧	٣١٩,٥٣٠	١١٣,٨٩٣	٤٧,٨١٣	٤٠,٩١٨	١,٩٩٤,٨٣١
المطلوبات وحقوق المساهمين –						
بنوك دائنة	١٣١,٠٣٣	–	–	–	–	١٣١,٠٣٣
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى	١٥٢,٥١٢	١,٦٠٨	٩٢	٦٢٨	–	١٥٤,٨٤٠
ديون متوسطة الأجل	١٤٧,٤٨٠	–	–	–	–	١٤٧,٤٨٠
حقوق المساهمين	١,٥٦١,٤٧٨	–	–	–	–	١,٥٦١,٤٧٨
مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين	١,٩٩٢,٥٠٣	١,٦٠٨	٩٢	٦٢٨	–	١,٩٩٤,٨٣١

	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 ٣١ ديسمبر 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:-

	٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ (غير مدققة)	٣١ مارس ٢٠٠٥ (مدققة)
ضمان شركات	٢٩,٠٠٠	٢٩,٠٠٠
خطابات ضمان	٤٣,٠٠٠	٥٢,١٨٣
التزامات لحيازة موجودات مالية	٨٦,٥٦٩	١٣,٩٥٧

٢٦- أرقام المقارنة

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