شـــعاع كابيتال ش.م.ع

البيانات المالية المجمّعة الموجزة المرحلية

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧

مع تقرير مراجعي الحسابات

إرنست ويونغ

محاسبون قانونيون
صندوق بريد ٩٢٦٧
برج المطار للأعمال
الطابق ٢٨
شارع الشيخ زايد
دبي - الإمارات العربية المتحدة

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

تقرير مراجعة البيانات المالية المجمّعة الموجزة المرحلية
إلى السادة مساهمي شركة شعاع كابيتال ش.م.ع.

المقدمة

لقد راجعنا الميزانية العمومية المجمّعة المرحلية المرفقة لشركة شعاع كابيتال ش.م.ع. ("الشركة") وشركاتها التابعة ("المجموعة") كما في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧ وبيانات الإيرادات والتغيرات في حقوق المساهمين والتدفقات النقدية المجمّعة الموجزة المتعلقة بها عن فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات المرفقة. إن أعضاء مجلس إدارة الشركة مسؤولون عن إعداد وتقديم هذه البيانات المالية المجمّعة الموجزة المرحلية وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤، إعداد التقارير المالية المرحلية (المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤). إن مسؤوليتنا هي إعطاء استنتاج حول البيانات المالية المجمّعة الموجزة المرحلية استناداً إلى أعمال المراجعة التي قمنا بها.

مجال المراجعة

لقد تمت مراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي رقم ٢٤١٠ الذي ينطبق على مهام المراجعة "مراجعة المعلومات المالية المرحلية المنجزة من قبل مدقق حسابات المنشأة المستقل". تتألف مراجعة المعلومات المالية المرحلية من طلب الاستفسارات بصورة رئيسية من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق الإجراءات التحليلية وإجراءات المراجعة الأخرى. إن مجال عملية المراجعة أقل بكثير من مجال التدقيق الذي يتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية وبناء عليه فإنها لا تمكننا من الحصول على التأكيدات التي تطلعنا على جميع الأمور الجوهرية التي يمكن تحديدها أثناء القيام بالتدقيق. بناء على ذلك فإننا لا نبدي رأياً بخصوص التدقيق.

الاستنتاج

استناداً إلى مراجعتنا، لم يرد إلى علمنا ما يستوجب الاعتقاد بأن البيانات المالية المجمعة الموجزة المرحلية المرفقة لم يتم إعدادها من جميع النواحي الجوهرية وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤.

Ernst & Young

إدوارد باجوت كوينلان
شريك
رقم القيد: ٩٣

إرنست ويونغ

دبي، الإمارات العربية المتحدة
٢٩ يوليو ٢٠٠٧

شعاع كابيتال ش.م.ع

الميزانية العمومية المجمّعة

في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

	إيضاحات	٣٠ يونيو ٢٠٠٧ (غير مدققة)	٣١ مارس ٢٠٠٧ (مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٠٦ (غير مدققة)
الموجودات				
نقد وودائع لدى البنوك		٢٥٧,٦٦٤	١٣٥,٩٨٣	٤١,٥١٧
ودائع أخرى		-	-	١٧,٢٠٠
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى		٤٠٩,٨٠٦	٧٨٩,٨٥٣	١٦٨,٣٥٩
استثمارات في أسهم وسندات	٣	٩٩٢,٠٨٤	٨٤٩,٦٢٦	٦٨٧,١٢٤
أقساط ائتمان وقروض وسلفيات		٧٤١,٥٥٥	٦٥٠,١٥٦	٥٠٣,٦٧٤
استثمارات معدّة للبيع		١٨٥,١٧٥	١٧٦,٤٩٤	٨٧,١٥٧
استثمارات في شركات زميلة	٤	٧٦٥,٩٨٣	٧٧٤,٠٠٨	٧٥٣,٨٩٢
موجودات ثابتة		١٢,٦٨٠	١١,٤٥٧	٩,٠٧٣
شهرة		٩٥,٢٠٠	٩٥,٢٠٠	٣٤,١١١
مجموع الموجودات		٣,٤٦٠,١٤٧	٣,٤٨٢,٧٧٧	٢,٣٠٢,١٠٧
المطلوبات				
بنوك دائنة	٥	٧١٦,٢٨٤	٦٩٠,٢٥٤	٥٠١,٤١٤
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى		٥٩٨,٥٣١	٧٤٠,١٤٨	٢٩٣,٢١٨
ديون متوسطة الأجل	٦	٥١٣,٦٧٥	٥٠٥,١٣٤	١٣٩,٢٠٣
أرباح أسهم مستحقة الدفع	٧	١١٠,٠٠٠	-	-
مجموع المطلوبات		١,٩٣٨,٤٩٠	١,٩٣٥,٥٣٦	٩٣٣,٨٣٥
حقوق الملكية				
رأس المال المدفوع		٥٥٠,٠٠٠	٥٥٠,٠٠٠	٥٥٠,٠٠٠
أسهم خزينة		(١٣,٤٧٥)	(١٣,٤٧٥)	-
أسهم نظام خيار شراء الأسهم للموظفين		(١٧٣,٧٩٣)	(١٧٤,٦٥٩)	(١٠٩,٣١٩)
احتياطي قانوني		٥٥٣,١٤٠	٥٥٣,١٤٠	٥٥٣,١٤٠
أرباح مستبقاه		٥٨٧,٦٦٣	٥١٣,١٢٣	٣٦٣,٣٠٤
أرباح مقترح توزيعها		-	١١٠,٠٠٠	-
احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات	٨	٩,٠١٥	٢,١٨٩	٩,٢٢٤
احتياطي تحويل عملات		٣,٩٢٦	٢,٣٣٠	١,٩٢٣
حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الأم		١,٥١٦,٤٧٦	١,٥٤٢,٦٤٨	١,٣٦٨,٢٧٢
حقوق الأقلية		٥,١٨١	٤,٥٩٣	-
مجموع حقوق الملكية		١,٥٢١,٦٥٧	١,٥٤٧,٢٤١	١,٣٦٨,٢٧٢
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية		٣,٤٦٠,١٤٧	٣,٤٨٢,٧٧٧	٢,٣٠٢,١٠٧
حسابات نظامية				
أموال مدارة نيابة عن عملاء	١٣	٧,٤١٧,٩٧٦	٦,٥٤٦,١١٢	٥,٣٩٠,٣٠٧

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ١٥ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة الموجزة المرحلية.

شعاع كابيتال ش.م.ع

بيان الإيرادات المجمّع

للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

	إيضاحات	١ أبريل ٢٠٠٧ إلى ٣٠ يونيو ٢٠٠٧ (ثلاثة أشهر) غير مدققة	١ أبريل ٢٠٠٦ إلى ٣٠ يونيو ٢٠٠٦ (ثلاثة أشهر) غير مدققة
إيرادات الفوائد		٢٥,٢٨٨	٢٠,٦٦٠
إيرادات الاستثمارات والخدمات المالية:			
أرباح استثمارات في أسهم وسندات		٥٢,٣٢٤	(٤١,٨٢٦)
أرباح استثمارات		١٢,٤٦٣	١٨,١٣٩
رسوم وإيرادات عمولات		٦٨,٢٨٧	٢٤,٩٤٩
إيرادات من شركات زميلة		٦,٣٨٠	٦,٠٧٩
إجمالي الإيرادات		١٦٤,٧٤٢	٢٨,٠٠١
مصروفات الفوائد		(١٩,٨٦٨)	(١٠,١٢٧)
مخصصات		(٢٨,١٢٨)	(٤٨٨)
صافي الأرباح التشغيلية		١١٦,٧٤٦	١٧,٣٨٦
مصروفات إدارية وعمومية		(٤٠,٤٠٨)	(١٤,٥٠٨)
استهلاكات وإطفاءات		(١,٢٣٥)	(٩١٠)
مصروفات تشغيلية		(٤١,٦٤٣)	(١٥,٤١٨)
صافي أرباح الفترة قبل حقوق الأقلية		٧٥,١٠٣	١,٩٦٨
الربح العائد إلى مساهمي الشركة الأم		٧٤,٥٤٠	١,٩٦٨
الربح العائد إلى حقوق الأقلية		٥٦٣	-
ربحية السهم	٩	٠,١٣٦ درهم	٠,٠٠٤ درهم

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ١٥ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة الموجزة المرحلية.

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمّع

للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

	حقوق ملكية مساهمي الشركة الأم										
	رأس المال المدفوع	أسهم خزينة	أسهم نظام خيار شراء الأسهم للموظفين	احتياطي قانوني	أرباح مستبقاة	أرباح مقترح توزيعها	احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات	احتياطي تحويل عملات	المجموع	حقوق الأقلية	مجموع حقوق الملكية
الرصيد كما في ١ إبريل ٢٠٠٦ (مدققة)	٥٥٠,٠٠٠	–	(٨٩,٩٢٤)	٥٥٣,١٤٠	٥٣٣,٠٢٦	–	١١,٤٧٣	٢,٠٣٤	١,٥٥٩,٧٤٩	–	١,٥٥٩,٧٤٩
صافي الحركة في التغيرات المتراكمة											
في القيمة العادلة	–	–	–	–	–	–	(٢,٢٤٩)	–	(٢,٢٤٩)	–	(٢,٢٤٩)
فروقات تحويل عملات	–	–	–	–	–	–	–	(١١١)	(١١١)	–	(١١١)
مجموع الإيرادات والمصروفات المدرجة مباشرة في حقوق الملكية	–	–	–	–	–	–	(٢,٢٤٩)	(١١١)	(٢,٣٦٠)	–	(٢,٣٦٠)
صافي أرباح الفترة	–	–	–	–	١,٩٦٨	–	–	–	١,٩٦٨	–	١,٩٦٨
مجموع الإيرادات والمصروفات للفترة	–	–	–	–	١,٩٦٨	–	(٢,٢٤٩)	(١١١)	(٣٩٢)	–	(٣٩٢)
أتعاب أعضاء مجلس الإدارة	–	–	–	–	(٦,٦٩٠)	–	–	–	(٦,٦٩٠)	–	(٦,٦٩٠)
أرباح موزعة	–	–	–	–	(١٦٥,٠٠٠)	–	–	–	(١٦٥,٠٠٠)	–	(١٦٥,٠٠٠)
صافي الحركة في أسهم نظام خيار شراء الأسهم للموظفين	–	–	(١٩,٣٩٥)	–	–	–	–	–	(١٩,٣٩٥)	–	(١٩,٣٩٥)
الرصيد كما في ٣٠ يونيو ٢٠٠٦ (غير مدققة)	٥٥٠,٠٠٠	–	(١٠٩,٣١٩)	٥٥٣,١٤٠	٣٦٣,٣٠٤	–	٩,٢٢٤	١,٩٢٣	١,٣٦٨,٢٧٢	–	١,٣٦٨,٢٧٢
الرصيد كما في ١ أبريل ٢٠٠٧ (مدققة)	٥٥٠,٠٠٠	(١٣,٤٧٥)	(١٧٤,٦٥٩)	٥٥٣,١٤٠	٥١٣,١٢٣	١١٠,٠٠٠	٢,١٨٩	٢,٣٣٠	١,٥٤٢,٦٤٨	٤,٥٩٣	١,٥٤٧,٢٤١
صافي الحركة في التغيرات المتراكمة											
في القيمة العادلة	–	–	–	–	–	–	٦,٨٢٦	–	٦,٨٢٦	٢٥	٦,٨٥١
فروقات تحويل عملات	–	–	–	–	–	–	–	١,٥٩٦	١,٥٩٦	–	١,٥٩٦
مجموع الإيرادات والمصروفات المدرجة مباشرة في حقوق الملكية	–	–	–	–	–	–	٦,٨٢٦	١,٥٩٦	٨,٤٢٢	٢٥	٨,٤٤٧
صافي أرباح الفترة	–	–	–	–	٧٤,٥٤٠	–	–	–	٧٤,٥٤٠	٥٦٣	٧٥,١٠٣
مجموع الإيرادات والمصروفات للفترة	–	–	–	–	٧٤,٥٤٠	–	٦,٨٢٦	١,٥٩٦	٨٢,٩٦٢	٥٨٨	٨٣,٥٥٠
أرباح أسهم مختمدة	–	–	–	–	–	(١١٠,٠٠٠)	–	–	(١١٠,٠٠٠)	–	(١١٠,٠٠٠)
صافي الحركة في أسهم نظام خيار شراء الأسهم للموظفين	–	–	٨٦٦	–	–	–	–	–	٨٦٦	–	٨٦٦
الرصيد كما في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧ (غير مدققة)	٥٥٠,٠٠٠	(١٣,٤٧٥)	(١٧٣,٧٩٣)	٥٥٣,١٤٠	٥٨٧,٦٦٣	–	٩,٠١٥	٣,٩٢٦	١,٥١٦,٤٧٦	٥,١٨١	١,٥٢١,٦٥٧

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ١٥ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة الموجزة المرحلية.

Fax from : +971 4 330350 14-08-07 14:53 Pg: 6

شعاع كابيتال ش.م.ع

بيان التدفقات النقدية المجمّع

للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

	١ أبريل ٢٠٠٧ إلى ٣٠ يونيو ٢٠٠٧ غير مدققة	١ أبريل ٢٠٠٦ إلى ٣٠ يونيو ٢٠٠٦ غير مدققة
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:		
أرباح الفترة	٧٥,١٠٣	١,٩٦٨
تعديلات للبنود التالية:		
استهلاكات وإطفاءات	١,٢٣٥	٨١٤
أرباح استثمارات في شركات زميلة	(٦,٣٨٠)	(٦,٠٧٩)
أرباح بيع استثمارات معدّة للبيع	(١١,٨٦٦)	(١٨,١٣٩)
مخصصات	٢٨,١٢٨	٤٨٨
بنود غير تشغيلية أخرى	١٤٢	–
صافي النقد المتوفر من / (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية قبل التغيرات في الموجودات والمطلوبات	٨٦,٣٦٢	(٢٠,٩٤٨)
التغيرات في الموجودات والمطلوبات:		
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى	٣٨٠,٠٤٧	١٤١,٧٦٤
استثمارات في أسهم وسندات	(١٤٢,٤٥٨)	(١١٢,١٤٧)
أقساط التأمين وقروض وسلفيات	(٩٣,٠٣٨)	٥٠,١١٣
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى	(١٦٥,٧٠٧)	٨٨,٠٧٧
إضافات لشركات زميلة	–	(١٣٩,٦٢١)
أرباح موزعة من استثمارات في شركات زميلة	٢١,٦٥١	٤٠,٠٠٠
إضافات إلى استثمارات معدّة للبيع	(٢٧,٣٩٧)	(٤,٥٨٢)
المتحصل من بيع استثمارات معدّة للبيع	٢٩,٢٤٢	٦٦,٨٩٢
شراء موجودات ثابتة	(٢,٤٥٨)	(٩٩٦)
صافي النقد المتوفر من الأنشطة التشغيلية	٨٦,٢٤٤	١٠٨,٥٥٢
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:		
الزيادة في المبالغ المستحقة للبنوك	٢٦,٠٣٠	٥١,٦١٣
تسديد سندات	(٨٨,١٥٢)	–
الزيادة في ديون متوسطة الأجل	٩٦,٦٩٣	٢,٥٨٨
أتعاب أعضاء مجلس الإدارة المدفوعة	–	(٦,٦٩٠)
أرباح موزعة	–	(١٦٥,٠٠٠)
الحركة في أسهم نظام خيار شراء الأسهم للموظفين	٨٦٦	(١٩,٣٩٥)
صافي النقد المتوفر من / (المستخدم في) الأنشطة التمويلية	٣٥,٤٣٧	(١٣٦,٨٨٤)
صافي الزيادة / (النقص) في النقد وما يعادله	١٢١,٦٨١	(٢٨,٣٣٢)
النقد وما يعادله في بداية الفترة	١٣٥,٩٨٣	٦٩,٨٤٩
النقد وما يعادله في نهاية الفترة	٢٥٧,٦٦٤	٤١,٥١٧

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ١٥ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة الموجزة المرحلية.

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية المجمّعة الموجزة المرحلية

للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧

(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(وتعديلاته). 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 ضمان الاكتتاب في أسهم وغيرها من النشاطات المالية وأعمال الاستشارات الاستثمارية وإدارة الأموال 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 المجمّعة الموجزة المرحلية للشركة وشركاتها التابعة ("المجموعة") بتاريخ ٢٩ يوليو ٢٠٠٧.

٢- السياسات المحاسبية الهامة

لقد تم إعداد المعلومات المالية الواردة في هذه البيانات المالية المجمّعة الموجزة المرحلية وفقاً لمعايير إعداد التقارير المالية الدولية والتفسيرات الصادرة عن مجلس المحاسبين الدوليين أو لجنة تفسير معايير إعداد التقارير المالية الدولية.

تم إعداد هذه البيانات المالية المجمّعة الموجزة المرحلية وفقاً لذات السياسات المحاسبية المتبعة في آخر بيانات مالية سنوية للمجموعة والمعدة للسنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٧.

تعديلات المعيار المحاسبي الدولي رقم ١، عرض البيانات المالية – افصاحات رأس المال
تطبيق هذه التعديلات يتطلب الإفصاح عن المعلومات التي تمكن من تقييم أهداف وسياسات وعمليات المجموعة لإدارة رأس المال. و سوف يتم عرض الإفصاح الجديد لأول مرة ضمن البيانات المالية السنوية للمجموعة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٨.

معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ٧، الأدوات المالية- الافصاحات
إن المعيار الجديد يتطلب إفصاح إضافي عن أهمية الأدوات المالية للمركز المالي للمجموعة والأداء والمعلومات حول التعرض للمخاطر الناتجة عن الأدوات المالية. و سوف يتم عرض الإفصاح الجديد لأول مرة ضمن البيانات المالية السنوية للمجموعة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٨.

إن البيانات المالية المجمّعة الموجزة المرحلية لا تتضمن كافة المعلومات والإيضاحات المطلوبة لبيانات مالية كاملة معدة وفقاً لمعايير إعداد التقارير المالية الدولية.

٣- استثمارات أسهم وسندات

تتألف الاستثمارات في أسهم وسندات مما يلي:

	٣٠ يونيو ٢٠٠٧ غير مدققة	٣١ مارس ٢٠٠٧ مدققة
صناديق استثمارية متداولة	٤٠٥,٣٣٥	٣٨٣,٢٧١
أوراق مالية		
متداولة	١٨١,١٤٠	٣٢٠,٨٣٨
غير متداولة	٢٣٩,١٣٠	٤٢,٨١٨
أوراق مالية ذات دخل ثابت	١٦٦,٤٧٩	١٠٢,٦٩٩
	٩٩٢,٠٨٤	٨٤٩,٦٢٦

إيضاحات حول البيانات المالية المجمّعة الموجزة المرحلية
للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧

٤- استثمارات في شركات زميلة

توجد لدى المجموعة الاستثمارات التالية في شركات زميلة:

	بلد التأسيس	القيمة الدفترية/ نسبة الملكية ٣٠ يونيو ٢٠٠٧ غير مدققة		القيمة الدفترية/ نسبة الملكية ٣١ مارس ٢٠٠٧ مدققة	
شركة بورتا مصر لمواد التعبئة والتغليف	مصر	٤٥,٤٤٥	%٤٩,١	٤٤,٩٢٠	%٤٩,١
أموال	قطر	٢٣١,٥٠٧	%٤٦,٧	٢٣٩,٠٥٦	%٤٦,٧
شركة الكوت للمشاريع الصناعية	الكويت	٣٦٩,٩٧٤	%٤٨,٧	٣٧٠,٩٦٠	%٤٨,٧
تغليف للصناعات ذ.م.م	الإمارات	١١٩,٠٥٧	%٢٣,٤	١١٩,٠٧٢	%٢٣,٤
		٧٦٥.٩٨٣		٧٧٤,٠٠٨	

٥- البنوك الدائنة

تمثل البنوك الدائنة قروض 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 ٢٠٠٧ على تسهيلات جديدة قيمتها ٣٠٣,٢٤٧ (٣١ مارس ٢٠٠٧ – ٧٣٤,٠٣٠).

٦- ديون متوسطة الأجل

تتكون الديون متوسطة الأجل مما يلي:

	٣٠ يونيو ٢٠٠٧ غير مدققة	٣١ مارس ٢٠٠٧ مدققة
قروض لأجل	٥١٣,٦٧٥	٤١٧,٠١٩
سندات	–	٨٨,١١٥
	٥١٣,٦٧٥	٥٠٥,١٣٤

قامت الشركة الأم بتاريخ ٣٠ يونيو ٢٠٠٤ بإصدار سندات بمبلغ ٨٨,١٥٢ (٢٤ مليون دولار أمريكي) والتي استحقت بتاريخ ٣٠ يونيو ٢٠٠٧.

٧- أرباح أسهم مستحقة الدفع

وافقت الجمعية العامة العادية للمجموعة المنعقدة بتاريخ ٢٤ يونيو ٢٠٠٧ على توزيع أرباح نقدية بنسبة ٢٠% من رأس المال المدفوع والبالغ ٥٥٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم. تم دفع الأرباح في ٢٢ يونيو ٢٠٠٧.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمّعة الموجزة المرحلية

للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧

٨- احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات

	٣٠ يونيو ٢٠٠٧ غير مدققة	٣٠ يونيو ٢٠٠٦ غير مدققة
استثمارات معدة للبيع		
الرصيد في بداية الفترة	٥,٢٤١	٥,٢٦٣
المحوّل إلى قائمة الإيرادات	(١١,٤٩٧)	(١٨,٠١٢)
صافي الحركة في القيمة العادلة خلال الفترة	١٢,١٥٦	١٥,٧٦٣
الرصيد في نهاية الفترة	٥,٩٠٠	٣,٠١٤
حصة المجموعة من احتياطي إعادة التقييم للاستثمارات في شركات زميلة		
الرصيد في بداية الفترة	(٣,٠٥٢)	٦,٢١٠
صافي الحركة في القيمة العادلة خلال الفترة	٦,١٦٧	-
الرصيد في نهاية الفترة	٣,١١٥	٦,٢١٠
الإجمالي	٩,٠١٥	٩,٢٢٤

٩- ربحية السهم

تم احتساب ربحية السهم للفترة بقسمة صافي أرباح الفترة والبالغة ٧٤,٥٤٠ (٣٠ يونيو ٢٠٠٦ – ١,٩٦٨) على المتوسط المرجح لعدد الأسهم والبالغ ٥٤٧,٠٠٠,٠٠٠ (٣٠ يونيو ٢٠٠٦ – ٥٥٠,٠٠٠,٠٠٠).

لم يتم عرض أية أرقام للربح المخفف للسهم نظرا لإن المجموعة لم تصدر أية أدوات مالية قد يكون لها تأثير على ربحية السهم عند استخدامها.

١٠- المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

دخلت الشركة في عدد من المعاملات مع أطراف ذات علاقة وتلك 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 المجموعة.

الموجودات والمطلوبات لدى أطراف ذات علاقة هي كما يلي:	٣٠ يونيو ٢٠٠٧ غير مدققة	٣١ مارس ٢٠٠٧ مدققة
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى		
شركات زميلة	١٥,٩٩٠	٥,٠٤٦
أطراف أخرى ذات علاقة	٦,٦١٤	١٠٧,٠٩٥
قروض وسلفيات		
شركات زميلة	١٠,٤٧٥	١٠,٨٣٧
أطراف أخرى ذات علاقة	٣٣,١٧٤	٣٢,٦٠٦
موظفي الإدارة العليا	٧,٦٨٨	٩,٧٥٦
	٧٣,٩٤١	١٦٥,٣٤٠

تعكس السلفيات إلى موظفي الإدارة العليا هامش المتاجرة المؤمن مقابل الاستثمارات التي تمت والمبالغ المدفوعة مقدماً حسب برنامج مساعدة الموظفين المتوفر لكل الموظفين حيث لايتم تحميل أية فوائد.

ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى		
أطراف أخرى ذات علاقة	٥,٠٣١	٦٢٨

١٠- المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (تتمة)

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

	١ أبريل ٢٠٠٧ إلى ٣٠ يونيو ٢٠٠٧ (ثلاثة أشهر) غير مدققة	١ أبريل ٢٠٠٦ إلى ٣٠ يونيو ٢٠٠٦ (ثلاثة أشهر) غير مدققة
إيرادات الفوائد		
شركات زميلة	١٧٣	٨١٠
أطراف أخرى ذات علاقة	٦٠٧	٤٣٧
رسوم وإيرادات عمولات		
أطراف أخرى ذات علاقة	٣,٩٧٤	٢١
	٤,٧٥٤	١,٢٦٨

١١- 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:

٣٠ يونيو ٢٠٠٧ (غير مدققة)

	لغاية ٣ أشهر	من ٣ لغاية ١٢ شهر	من سنة إلى ٥ سنوات	لا تخضع للفائدة	المجموع	معدل الفائدة الفعلي
نقد وودائع لدى البنوك	١٠٣,٢٩٦	–	–	١٥٤,٣٦٨	٢٥٧,٦٦٤	%٣.١
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى	–	–	–	٤٠٩,٨٠٦	٤٠٩,٨٠٦	–
استثمارات في أسهم وسندات	٢٣٩,٢٧٥	–	–	٧٥٢,٨٠٩	٩٩٢,٠٨٤	%٦,٩٧
أقساط التمان وقروض وسلفيات	٣١٩,٧١٧	٢٢٩,٨٠٤	١٩٢,٠٣٤	–	٧٤١,٥٥٥	%١١,٥٦
استثمارات معدة للبيع	–	–	–	١٨٥,١٧٥	١٨٥,١٧٥	–
استثمارات في شركات زميلة	–	–	–	٧٦٥,٩٨٣	٧٦٥,٩٨٣	–
موجودات ثابتة	–	–	–	١٢,٦٨٠	١٢,٦٨٠	–
شهرة	–	–	–	٩٥,٢٠٠	٩٥,٢٠٠	–
مجموع الموجودات	٦٦٢,٢٨٨	٢٢٩,٨٠٤	١٩٢,٠٣٤	٢,٣٧٦,٠٢١	٣,٤٦٠,١٤٧	
بنوك دائنة	٥٣١,٤٥٢	١٤٥,٨١٥	–	٣٩,٠١٧	٧١٦,٢٨٤	%٦,٩٩
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى	٧٦,٥٠٤	٢,١٦٨	–	٥١٩,٨٥٩	٥٩٨,٥٣١	%١,٥
ديون متوسطة الأجل	–	–	٥١٣,٦٧٥	–	٥١٣,٦٧٥	%٦,٣٤
أرباح أسهم مستحقة الدفع	–	–	–	١١٠,٠٠٠	١١٠,٠٠٠	–
حقوق الملكية	–	–	–	١,٥٢١,٦٥٧	١,٥٢١,٦٥٧	–
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية	٦٠٧,٩٥٦	١٤٧,٩٨٣	٥١٣,٦٧٥	٢,١٩٠,٥٣٣	٣,٤٦٠,١٤٧	
إجمالي فرق مخاطر تقلبات سعر الفائدة	٥٤,٣٣٢	٨١,٨٢١	(٣٢١,٦٤١)	١٨٥,٤٨٨	–	
مخاطر تقلبات سعر الفائدة المتراكم	٥٤,٣٣٢	١٣٦,١٥٣	(١٨٥,٤٨٨)	–	–	

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية المجمّعة الموجزة المرحلية

للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧

١١- إدارة مخاطر معدل الفائدة (تتمة)

٣١ مارس ٢٠٠٧ (مدققة)

	لغاية ٣ أشهر	من ٣ لغاية ١٢ شهر	من سنة إلى ٥ سنوات	لا تخضع للفائدة	المجموع	معدل الفائدة الفعلي
نقد وودائع لدى البنوك	٧٢,٢٩٠	–	–	٦٣,٦٩٣	١٣٥,٩٨٣	%٤,٠
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى	–	–	–	٧٨٩,٨٥٣	٧٨٩,٨٥٣	–
استثمارات في أسهم وسندات	٧٩,٣٤٩	–	٨٢,٤٨٢	٦٨٧,٧٩٥	٨٤٩,٦٢٦	%٧,٣
أقساط التملك وقروض وسلفيات	٢٨٠,٠١٠	٢٠٧,٢٦٤	١٦٢,٨٨٢	–	٦٥٠,١٥٦	%١١,٦
استثمارات معدة للبيع	–	–	–	١٧٦,٤٩٤	١٧٦,٤٩٤	–
استثمارات في شركات زميلة	–	–	–	٧٧٤,٠٠٨	٧٧٤,٠٠٨	–
موجودات ثابتة	–	–	–	١١,٤٥٧	١١,٤٥٧	–
شهرة	–	–	–	٩٥,٢٠٠	٩٥,٢٠٠	–
مجموع الموجودات	٤٣١,٦٤٩	٢٠٧,٢٦٤	٢٤٥,٣٦٤	٢,٥٩٨,٥٠٠	٣,٤٨٢,٧٧٧	
بنوك دائنة	٥٨١,٦٥٣	٩٨,٥١٠	–	١٠,٠٩١	٦٩٠,٢٥٤	%٧,٦
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى	–	٢٦,٢٤١	–	٧١٣,٩٠٧	٧٤٠,١٤٨	%٤,٥
ديون متوسطة الأجل	٨٨,١١٥	–	٤١٧,٠١٩	–	٥٠٥,١٣٤	%٦,٩
حقوق الملكية	–	–	–	١,٥٤٧,٢٤١	١,٥٤٧,٢٤١	–
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية	٦٦٩,٧٦٨	١٢٤,٧٥١	٤١٧,٠١٩	٢,٢٧١,٢٣٩	٣,٤٨٢,٧٧٧	
إجمالي فرق مخاطر تقلبات سعر الفائدة	(٢٣٨,١١٩)	٨٢,٥١٣	(١٧١,٦٥٥)	٣٢٧,٢٦١	–	
مخاطر تقلبات سعر الفائدة المتراكم	(٢٣٨,١١٩)	(١٥٥,٦٠٦)	(٣٢٧,٢٦١)	–	–	

١٢- المعلومات القطاعية

تقوم المجموعة بإدراج عملياتها بناء على طبيعة العمليات والتي يمكن تقسيمها إلى أربع قطاعات أعمال رئيسية هي: استثمارات أسهم وسندات واستثمارات معدة للبيع وخدمات الاستشارات و إدارة الأصول والأنشطة التمويلية.

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

٣٠ يونيو ٢٠٠٧ (غير مدققة)

	استثمارات أسهم وسندات	استثمارات معدة للبيع	خدمات الاستشارات وإدارة الأصول	أنشطة تمويلية	شركات زميلة	غير مخصصة	الإجمالي
دول مجلس التعاون الخليجي	٤٣,١٦٩	١٢,٤٦٣	٦٦,٩٣١	٢٤,٧٩٢	١,٠٢٧	–	١٥٣,٣٨٢
الشرق الأوسط وشمال أفريقيا	١,٣٥٤	–	١,٠٩٧	٤٩٦	٣٥٣	–	٣,٣٠٠
أميركا الشمالية	٥,٠٥٣	–	–	–	–	–	٥,٠٥٣
أوروبا	٢,٧٤٨	–	٢٥٩	–	–	–	٣,٠٠٧
إجمالي الإيرادات	٥٢,٣٢٤	١٢,٤٦٣	٦٨,٢٨٧	٢٥,٢٨٨	١,٣٨٠	–	١٦٤,٧٤٢
صافي الأرباح	٥٢,٣٢٤	١٢,٤٦٣	٦٨,٢٨٧	٥,٤٢٠	١,٣٨٠	(٧٠,٣٣٤)	٧٤,٥٤٠
الموجودات	٩٩٢,٠٨٤	١٨٥,١٧٥	٣٨٨,٤٨١	٨٩٣,٥٨٧	٧٦٥,٩٨٣	٢٣٤,٨٣٧	٣,٤٦٠,١٤٧
المطلوبات	٥٢,٥٠٤	–	١٨١,٣٦٨	١,٢٦٤,٠٨٥	–	٣٣٠,٥٣٣	١,٨٢٨,٤٩٠

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية المجمّعة الموجزة المرحلية

للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧

١٢- المعلومات القطاعية (تتمة)

٣٠ يونيو ٢٠٠٦ (غير مدققة)

	استثمارات أسهم وسندات	استثمارات معدّة للبيع	خدمات الاستشارات وإدارة الأصول	أنشطة تمويلية	شركات زميلة	غير مخصصة	الإجمالي
دول مجلس التعاون الخليجي	(٣٦,٧١٤)	١٢٦	٢٣,٣٨٤	٢٠,٣٩٣	٥,٥٥٦	–	١٢,٧٤٥
الشرق الأوسط وشمال أفريقيا	(٩,٢٣٠)	١٨,٠١٣	١,٥٣١	٢٦٧	٥٢٣	–	١١,١٠٤
أميركا الشمالية	٩٦٦	–	٦	–	–	–	٩٧٢
أوروبا	٣,١٥٢	–	٢٨	–	–	–	٣,١٨٠
إجمالي الإيرادات	(٤١,٨٢٦)	١٨,١٣٩	٢٤,٩٤٩	٢٠,٦٦٠	٦,٠٧٩	–	٢٨,٠٠١
صافي الأرباح	(٤١,٨٢٦)	١٨,١٣٩	٢٤,٩٤٩	١٠,٥٣٣	٦,٠٧٩	(١٥,٩٠٦)	١,٩٦٨
الموجودات	٦٨٧,١٢٤	٨٧,١٥٧	١,١٢٨	٥٧٢,٢٩٣	٧٥٣,٨٩٢	٢٠٠,٥١٣	٢,٣٠٢,١٠٧
المطلوبات	٦٦,٨٤٩	–	–	٦٩٦,٢٤٠	–	١٧٠,٧٤٦	٩٣٣,٨٣٥

إن التوزع الجغرافي لموجودات ومطلوبات الشركة هو كما يلي:

٣٠ يونيو ٢٠٠٧ (غير مدققة)

	دول مجلس التعاون الخليجي	الشرق الأوسط وشمال أفريقيا	أمريكا الشمالية	أوروبا	آسيا	الإجمالي
نقد وودائع لدى البنوك	٢٠٦,٠٤٢	٤٩	٥١,٥٦٧	٦	–	٢٥٧,٦٦٤
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى	٣١٧,١٥٦	٣٠,١١٥	٤٩,١١٤	٧١٩	١٢,٧٠٢	٤٠٩,٨٠٦
استثمارات أسهم وسندات	٤٥٢,٠٧٠	١٤٢,٨٥٤	١٦٣,٠٠٨	١٩٣,٥١٠	٤٠,٦٤٢	٩٩٢,٠٨٤
أقساط التمان وقروض وسلفيات	٧٣١,٠٨٠	١٠,٤٧٥	–	–	–	٧٤١,٥٥٥
استثمارات معدّة للبيع	٧٩,٢٤٧	٤٦,٦٣٤	١٨٣	–	٥٩,١١١	١٨٥,١٧٥
استثمارات في شركات زميلة	٧٢٠,٥٣٧	٤٥,٤٤٦	–	–	–	٧٦٥,٩٨٣
موجودات ثابتة	١٢,٦٨٠	–	–	–	–	١٢,٦٨٠
شهرة	٩٥,٢٠٠	–	–	–	–	٩٥,٢٠٠
مجموع الموجودات	**٢,٦١٤,٠١٢**	**٢٧٥,٥٧٣**	**٢٦٣,٨٧٢**	**١٩٤,٢٣٥**	**١١٢,٤٥٥**	**٣,٤٦٠,١٤٧**
بنوك دائنة	٧١٦,٢٤٥	–	–	٣٩	–	٧١٦,٢٨٤
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى	٥٣٦,٧٢٠	٦٣٩	٤٩,٤٦٢	٦٩١	١١,٠١٩	٥٩٨,٥٣١
ديون متوسطة الأجل	٥١٣,٦٧٥	–	–	–	–	٥١٣,٦٧٥
أرباح أسهم مستحقة الدفع	١١٠,٠٠٠	–	–	–	–	١١٠,٠٠٠
حقوق الملكية	١,٥٢١,٦٥٧	–	–	–	–	١,٥٢١,٦٥٧
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية	٣,٣٩٨,٢٩٧	٦٣٩	٤٩,٤٦٢	٧٣٠	١١,٠١٩	٣,٤٦٠,١٤٧

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية المجمّعة الموجزة المرحلية

للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧

١٢- المعلومات القطاعية (تتمة)

	٣١ مارس ٢٠٠٧ (مدققة)					
	دول مجلس التعاون الخليجي	الشرق الأوسط وشمال أفريقيا	أمريكا الشمالية	أوروبا	آسيا	الإجمالي
نقد وودائع لدى البنوك	١١٥,٣٢٧	٤٩	٢٠,٦٠٢	٥	–	١٣٥,٩٨٣
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى	٦٩٧,١٢٩	٩٠,٥١٢	–	٧٨٦	١,٤٢٦	٧٨٩,٨٥٣
استثمارات أسهم وسندات	٣٨٣,٧٠٠	٢٣٩,٩٥٢	٣٠,٠٥٦	١٦٥,٩٩١	٢٩,٩٢٧	٨٤٩,٦٢٦
أقساط التمان وقروض وسلفيات	٦٣٩,٣٠٣	١٠,٨٥٣	–	–	–	٦٥٠,١٥٦
استثمارات معدّة للبيع	٧٠,٢٧٦	٤١,٠٧٢	١٩٨	٢,١٥٤	٦٢,٧٩٤	١٧٦,٤٩٤
استثمارات في شركات زميلة	٧٢٩,٠٨٨	٤٤,٩٢٠	–	–	–	٧٧٤,٠٠٨
موجودات ثابتة	١١,٤٥٧	–	–	–	–	١١,٤٥٧
شهرة	٩٥,٢٠٠	–	–	–	–	٩٥,٢٠٠
مجموع الموجودات	٢,٧٤١,٤٨٠	٤٢٧,٣٥٨	٥٠,٨٥٦	١٦٨,٩٣٦	٩٤,١٤٧	٣,٤٨٢,٧٧٧
بنوك دائنة	٦٩٠,٢٥٤	–	–	–	–	٦٩٠,٢٥٤
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى	٦٦٣,٠٦٠	–	١٤,٦٨٢	٦٢,٤٠٦	–	٧٤٠,١٤٨
ديون متوسطة الأجل	٥٠٥,١٣٤	–	–	–	–	٥٠٥,١٣٤
حقوق الملكية	١,٥٤٧,٢٤١	–	–	–	–	١,٥٤٧,٢٤١
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية	٣,٤٠٥,٦٨٩	–	١٤,٦٨٢	٦٢,٤٠٦	–	٣,٤٨٢,٧٧٧

١٣- أموال مدارة نيابة عن عملاء

إن المجموعة مرخصة للعمل كشركة خدمات مالية وفقاً لتعليمات المصرف المركزي لدولة الإمارات العربية المتحدة (إيضاح١). تدار أموال العملاء كما في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧ بصفة الثمانية وبدون مسؤولية على المجموعة. تعتبر هذه الموجودات عناصر خارج بنود الميزانية العمومية ولا تشكل جزءاً من موجودات المجموعة.

١٤- الالتزامات والمطلوبات المحتملة

يوجد على المجموعة التزامات ومطلوبات محتملة تتمثل بما يلي:

	٣٠ يونيو ٢٠٠٧ غير مدققة	٣١ مارس ٢٠٠٧ مدققة
ضمان شركات	٢٠٦,٠٠٠	٢٠٧,٠٠٠
خطابات ضمان	١٦٤,٣٦٥	١٤٦,٠٠٠
التزامات لحيازة موجودات مالية	١٦٥,٧١٥	١١٩,١٤٨

إيضاحات حول البيانات المالية المجمّعة الموجزة المرحلية

للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧

١٥- اقتراح إصدار سندات قابلة للتحويل لأسهم

أعلنت المجموعة بتاريخ ٢٤ يونيو ٢٠٠٧ أنها ستدعو لعقد جمعية عمومية غير عادية في ٥ أغسطس ٢٠٠٧ للموافقة على الحصول على تمويل من خلال إصدار سندات قابلة للتحويل لأسهم بقيمة ١,٥٠٠ مليون درهم إماراتي.

وقد قامت المجموعة باختيار مجموعة دبي المصرفية وتم توقيع اتفاقية مبادئ حيث ستقوم مجموعة دبي المصرفية بتأمين التمويل اللازم على أساس إصدار السندات القابلة للتحويل لتأمين دعم توسع المجموعة في أسواق الإمارات العربية المتحدة والمنطقة.

تم الاتفاق على أن يكون ٦ دراهم سعراً للتحويل حيث سيتم إصدار ٢٥٠ مليون سهم من أسهم المجموعة تمثل حصة ٣٢% من المجموعة بعد تحويل السندات. و تتضمن الصفقة المقترحة تسديد كل الالتزامات القائمة مقابل نظام خيار شراء الأسهم للموظفين.

يخضع هذا الاقتراح لموافقة الجهات الرقابية المعنية و مساهمي المجموعة.