شـــعاع كابيتال ش.م.ع

البيانات المالية المجمّعة الموجزة المرحلية

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٠٨

مع تقرير مراجعي الحسابات

إرنست ويونغ
محاسبون قانونيون
صندوق بريد ٩٢٦٧
برج العطار للأعمال - الطابق ٢٨
شارع الشيخ زايد
دبي - الإمارات العربية المتحدة
هاتف ٤٠٠٠ ٤٣٣٤ ٩٧١ ٢+
فاكس ٤٠٠١ ٤٣٣٤ ٩٧١ ٢+
dubai.uae@ae.ey.com
www.ey.com/me

تقرير مراجعة البيانات المالية المجمعة الموجزة المرحلية إلى السادة أعضاء إدارة شـــعاع كابيتال ش.م.ع

المقدمة

لقد راجعنا البيانات المالية المجمّعة الموجزة المرحلية المرفقة لشركة شعاع كابيتال ش.م.ع. وشركاتها التابعة ("المجموعة") كما في ٣٠ يونيو ٢٠٠٨، والتي تتألف من الميزانية العمومية المجمّعة المرحلية كما فـــي ٣٠ يونيـــو ٢٠٠٨ والبيانـــات المجمّعة المرحلية للإيرادات والتغيرات في حقوق المساهمين والتدفقات النقدية المتعلقة بها لفترة الثلاثة أشهر المنتهية فـــي ذلك التاريخ. إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وتقديم هذه البيانات المالية المجمّعة الموجزة المرحلية وفقاً للمعيار المحاســبي الدولي رقم ٣٤ ، إعداد التقارير المالية المرحلية (المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤). إن مسؤوليتنا هي إعطـــاء اســـتنتاج 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 الماليـــة المرحليـــة 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 مـــن الحصول على التأكيدات التي تطلعنا على جميع الأمور الجـــوهرية التي يمكن تحديدها أثناء القيام بالتدقيـــق. بناء على ذلك فإننا لا نبدي رأياً بخصوص التدقيق.

الاستنتاج

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

إرنست ويونغ

موقعة من قبل:

علي حسن عيسى

شريك

رقم القيد ٤٨٨

دبي، الإمارات العربية المتحدة

٣ أغسطس ٢٠٠٨

عضو في مؤسسة إرنست ويونغ العالمية

الميزانية العمومية المجمّعة المرحلية

في ٣٠ يونيو ٢٠٠٨

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

	إيضاحات	٣٠ يونيو ٢٠٠٨ (غير مدققة)	٣١ مارس ٢٠٠٨ (مدققة)
الموجودات			
نقد وودائع لدى البنوك		٥٦٠,٠٠٦	٦١١,٣٤٧
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى		٦٢٧,٩٣٠	٦٠٧,٧٠٥
استثمارات في أسهم وسندات	٣	١,٨٦٢,٦٥٦	١,٩٠٩,٠٩١
أقساط ائتمان وقروض وسلفيات		١,٠٦٥,٠١٥	٩٩٠,٥١١
استثمارات معدّة للبيع	٤	٤١٣,٤٨٤	٤١٦,٣١٢
استثمارات في شركات زميلة	٥	١,١١٧,٧٠٦	١,١٣٢,٧٥٥
موجودات ثابتة		٢٦,٢٣٦	٢٣,٦٤٩
شهرة		٩٥,٢٠٠	٩٥,٢٠٠
مجموع الموجودات		٥,٧٦٨,٢٣٣	٥,٧٨٦,٥٧٠
المطلوبات			
البنوك الدائنة	٦	١,٠٠٢,١٧٨	٧٢٩,٢٣٩
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى		٩٦٠,١٤٧	٩٤٤,٦٧٧
ديون متوسطة الأجل		٣٥١,٤٠٥	٤١٨,١٠٣
مجموع المطلوبات		٢,٣١٣,٧٣٠	٢,٠٩٢,٠١٩
حقوق الملكية			
رأس المال المدفوع		٥٥٠,٠٠٠	٥٥٠,٠٠٠
أسهم خزينة		(١٣,٤٧٥)	(١٣,٤٧٥)
أسهم نظام خيار شراء الأسهم للموظفين		(١٦٤,٦٠١)	(١٦٤,٦٠١)
احتياطي قانوني		٥٥٣,١٤٠	٥٥٣,١٤٠
أرباح مستبقاه		٦٨٥,١٥٦	٦٣٤,٤٢٩
أرباح مقترح توزيعها	٧	–	٢٤٧,٥٠٠
احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات	٨	٧٣,٤٩٤	١١٣,٨١٠
احتياطي تحويل عملات		٣٩,٧٣٤	٣٧,٧٩٤
سندات قابلة للتحويل		١,٦٧٦,٠٠٠	١,٦٧٦,٠٠٠
حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الأم		٣,٣٩٩,٤٤٨	٣,٦٣٤,٥٩٧
حقوق الأقلية		٥٥,٠٥٥	٥٩,٩٥٤
مجموع حقوق الملكية		٣,٤٥٤,٥٠٣	٣,٦٩٤,٥٥١
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية		٥,٧٦٨,٢٣٣	٥,٧٨٦,٥٧٠
حسابات نظامية			
أموال مدارة نيابة عن عملاء	١٢	١٥,٦١٩,٤٩٥	١٤,٢٢٦,٨٥٣

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ١٣ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة الموجزة المرحلية.

إياد دوجي – الرئيس التنفيذي

بيان الإيرادات المجمّع المرحلي

للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٨

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

	إيضاحات	١ أبريل ٢٠٠٨ إلى ٣٠ يونيو ٢٠٠٨ (ثلاثة أشهر)	١ أبريل ٢٠٠٧ إلى ٣٠ يونيو ٢٠٠٧ (ثلاثة أشهر)
أرباح استثمارات أسهم وسندات		١٧,٤٤٢	٥٢,٣٢٤
أرباح استثمارات		١٩,٤٥٢	١٢,٤٦٣
إيرادات الرسوم والعمولات		١٠٩,٤٣٨	٦٨,٢٨٧
إيرادات الاستثمارات المصرفية		١٤٦,٣٣٢	١٣٣,٠٧٤
إيرادات الفوائد		٤١,١٤٧	٢٥,٢٨٨
مصاريف الفوائد		(١٦,٠٥١)	(١٩,٨٦٨)
صافي إيرادات الفوائد		٢٥,٠٩٦	٥,٤٢٠
إيرادات من شركات زميلة		٥,١٢٩	٦,٣٨٠
الإيرادات التشغيلية		١٧٦,٥٥٧	١٤٤,٨٧٤
مصروفات إدارية وعمومية		(٩١,٨٦٢)	(٤٠,٤٠٨)
استهلاكات وإطفاءات		(٢,٠٩٩)	(١,٢٣٥)
مخصصات		(١٦,٤٥٥)	(٢٨,١٢٨)
مصروفات تشغيلية		(١١٠,٤١٦)	(٦٩,٧٧١)
أرباح الفترة		٦٦,١٤١	٧٥,١٠٣
العائدة إلى:			
مساهمي الشركة الأم		٦٧,٠٨٣	٧٤,٥٤٠
حقوق الأقلية		(٩٤٢)	٥٦٣
		٦٦,١٤١	٧٥,١٠٣
ربحية السهم العائدة لمساهمي الشركة الأم للفترة:			
الربح الأساسي للسهم	٩	٠,٠٦٧ درهم	٠,١٣٦ درهم
الربح المخفض للسهم	٩	٠,٠٧٥ درهم	٠,١٣٦ درهم

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ١٣ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة الموجزة المرحلية.

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمّع المرحلي

للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٨

(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 العملات	سندات قابلة للتحويل	المجموع	حقوق الأقلية	مجموع حقوق الملكية
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 المثبتة مباشرة في حقوق الملكية	–	–	–	–	–	–	٦,٨٢٦	١,٥٩٦	–	٨,٤٢٢	٢٥	٨،٤٤٧
أرباح الفترة	–	–	–	–	٧٤,٥٤٠	–	–	–	–	٧٤,٥٤٠	٥٦٣	٧٥,١٠٣
مجموع الإيرادات والمصروفات للفترة	–	–	–	–	٧٤,٥٤٠	–	٦,٨٢٦	١,٥٩٦	–	٨٢,٩٦٢	٥٨٨	٨٣,٥٥٠
أتعاب أعضاء مجلس الإدارة	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
أرباح موزعة	–	–	–	–	–	(١١٠,٠٠٠)	–	–	–	(١١٠,٠٠٠)	–	(١١٠,٠٠٠)
صافي الحركة في أسهم نظام خيارشراء 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
الرصيد كما في ١ أبريل ٢٠٠٨ (مدققة)	٥٥٠,٠٠٠	(١٣,٤٧٥)	(١٦٤,٦٠١)	٥٥٣,١٤٠	٦٣٤,٤٢٩	٢٤٧,٥٠٠	١١٣,٨١٠	٣٧,٧٩٤	١,٦٧٦,٠٠٠	٣,٦٣٤,٥٩٧	٥٩,٩٥٤	٣,٦٩٤,٥٥١
صافي الحركة في التغيرات المتراكمة												
في القيمة العادلة	–	–	–	–	–	–	(٤٠,٣١٦)	–	–	(٤٠,٣١٦)	٢٠	(٤٠,٢٩٦)
فروقات تحويل عملات	–	–	–	–	–	–	–	١,٩٤٠	–	١,٩٤٠	٢٣	١,٩٦٣
فوائد على سندات قابلة للتحويل	–	–	–	–	(٢٢,٧٥٠)	–	–	–	–	(٢٢,٧٥٠)	–	(٢٢,٧٥٠)
مجموع الإيرادات والمصروفات المدرجة مباشرة في حقوق الملكية	–	–	–	–	(٢٢,٧٥٠)	–	(٤٠,٣١٦)	١,٩٤٠	–	(٦١,١٢٦)	٤٣	(٦١,٠٨٣)
أرباح الفترة	–	–	–	–	٦٧,٠٨٣	–	–	–	–	٦٧,٠٨٣	(٩٤٢)	٦٦,١٤١
مجموع الإيرادات والمصروفات للفترة	–	–	–	–	٤٤,٣٣٣	–	(٤٠,٣١٦)	١,٩٤٠	–	٥,٩٥٧	(٨٩٩)	٥,٠٥٨
أتعاب أعضاء مجلس الإدارة	–	–	–	–	(٧,٤٥٩)	–	–	–	–	(٧,٤٥٩)	–	(٧,٤٥٩)
أرباح موزعة	–	–	–	–	–	(٢٤٧,٥٠٠)	–	–	–	(٢٤٧,٥٠٠)	(٤,٠٠٠)	(٢٥١,٥٠٠)
أرباح موزعة من اقتناء أسهم خزينة	–	–	–	–	١,٣٥٠	–	–	–	–	١,٣٥٠	–	١,٣٥٠
مصاريف الدفعات التي تسدد بالأسهم	–	–	–	–	١٢,٥٠٣	–	–	–	–	١٢,٥٠٣	–	١٢,٥٠٣
الرصيد كما في ٣٠ يونيو ٢٠٠٨ (غير مدققة)	٥٥٠,٠٠٠	(١٣,٤٧٥)	(١٦٤,٦٠١)	٥٥٣,١٤٠	٦٨٥,١٥٦	–	٧٣,٤٩٤	٣٩,٧٣٤	١,٦٧٦,٠٠٠	٣,٣٩٩,٤٤٨	٥٥,٠٥٥	٣,٤٥٤,٥٠٣

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ١٣ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة الموجزة المرحلية.

بيان التدفقات النقدية المجمّع المرحلي

للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٨

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

	١ أبريل ٢٠٠٨ إلى ٣٠ يونيو ٢٠٠٨ غير مدققة	١ أبريل ٢٠٠٧ إلى ٣٠ يونيو ٢٠٠٧ غير مدققة
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:		
صافي أرباح الفترة	٦٦,١٤١	٧٥,١٠٣
تعديلات للبنود التالية:		
استهلاكات وإطفاءات	٢,٠٩٩	١,٢٣٥
أرباح استثمارات في شركات زميلة	(٥,١٢٩)	(٦,٣٨٠)
أرباح من استثمارات معدّة للبيع	(١٢,٨٢٠)	(١١,٨٦٦)
أسهم نظام خيار شراء الأسهم الموظفين	١٢,٥٠٣	–
مخصصات	١٦,٤٥٥	٢٨,١٢٨
إيرادات غير تشغيلية أخرى	٦٠	١٤٢
الأرباح التشغيلية قبل التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية والتعديلات الأخرى	٧٩,٣٠٩	٨٦,٣٦٢
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى	(٢٠,٢٢٥)	٣٨٠,٠٤٧
استثمارات أسهم وسندات	٤٦,٤٣٥	(١٤٢,٤٥٨)
أقساط ائتمان وقروض وسلفيات	(٧٥,٦٩٠)	(٩٣,٠٣٨)
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى	(٢٤٨,١٩٨)	(١٦٥,٧٠٧)
صافي النقد المستخدم في (من) الأنشطة التشغيلية	(٢١٨,٣٦٩)	٦٥,٢٠٦
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية:		
إضافات إلى الاستثمارات المعدّة للبيع	(٧٢,٦٨٠)	(٢٧,٣٩٧)
المتحصل من بيع استثمارات معدّه للبيع	٣٩,٢٦٥	٢٩,٢٤٢
إضافات لشركات زميلة	(١,٢٣٤)	–
أرباح محصلة من شركات زميلة	٣٢,٠٨٢	٢١,٦٥١
شراء موجودات ثابتة	(٤,٦٨٦)	(٢,٤٥٨)
صافي النقد المستخدم في (من) الأنشطة الاستثمارية	(٧,٢٥٣)	٢١,٠٣٨
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:		
فوائد على السندات القابلة للتحويل	(٢٢,٥٠٠)	–
تسديد سندات قابلة للتحويل	–	(٨٨,١٥٢)
النقصان (الزيادة) في ديون متوسطة الأجل	(٦٦,٦٩٩)	٩٦,٦٩٣
الزيادة في المبالغ المستحقة للبنوك الدائنة	٢٧٢,٩٣٩	٢٦,٠٣٠
أتعاب أعضاء مجلس الإدارة المدفوعة	(٧,٤٥٩)	–
أرباح موزعة	(٢,٠٠٠)	–
الحركة في أسهم نظام خيار شراء الأسهم للموظفين	–	٨٦٦
صافي النقد المتوفر من الأنشطة التمويلية	١٧٤,٢٨١	٣٥,٤٣٧
صافي (النقص) / الزيادة في النقد وما يعادله	(٥١,٣٤١)	١٢١,٦٨١
النقد وما يعادله في بداية الفترة	٦١١,٣٤٧	١٣٥,٩٨٣
النقد وما يعادله في نهاية الفترة	٥٦٠,٠٠٦	٢٥٧,٦٦٤

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ١٣ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة الموجزة المرحلية.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمّعة الموجزة المرحلية

للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٨

(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 المجمعة الموجزة المرحلية بتاريخ ٣ أغسطس ٢٠٠٨.

٢- أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة

يتم إعداد البيانات المالية المجمّعة الموجزة المرحلية لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٨، وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤ الخاص بالتقارير المالية المرحلية. إن البيانات المالية المجمّعة الموجزة المرحلية لا تحتوي على جميع المعلومات والافصاحات الضرورية للبيانات المالية الكاملة التى تعد وفقا لمعايير إعداد التقارير المالية الدولية التي يجب أن تقرأ مع البيانات المالية السنوية للمجموعة كما في ٣١ مارس ٢٠٠٨.

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد البيانات المالية المجمّعة الموجزة المرحلية مماثلة لتلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية السنوية للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٨.

٣- استثمارات أسهم وسندات

تتألف الاستثمارات في أسهم وسندات مما يلي:

	٣٠ يونيو ٢٠٠٨ (غير مدققة)	٣١ مارس ٢٠٠٨ (مدققة)
صناديق استثمارية متداولة	١,٠١١,٨٠٠	٩٩٢,٥٤٠
أوراق مالية		
متداولة	٥٨٥,٣٩٦	٦٧١,٥٩٠
غير متداولة	٣٣,٥٠٢	٣٧,٣٨٢
أوراق مالية ذات دخل ثابت	٢٣١,٩٥٨	٢٠٧,٥٧٩
	١,٨٦٢,٦٥٦	١,٩٠٩,٠٩١

إيضاحات حول البيانات المالية المجمّعة الموجزة المرحلية

للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٨

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

٤- استثمارات معدة للبيع

تم إدراج الاستثمارات المعدّة للبيع بقيمتها العادلة وتشمل كما يلي:

	٣٠ يونيو ٢٠٠٨ (غير مدققة)	٣١ مارس ٢٠٠٨ (مدققة)
استثمارات أسهم مباشرة متداولة	١١٦,٣٧٧	١٥٨,٩٣٦
استثمارات أسهم مباشرة غير متداولة	١٠١,٤٧٨	٢٩,٢٦٧
صناديق استثمارية غير متداولة	١٩٥,٦٢٩	٢٢٨,١٠٩
	٤١٣,٤٨٤	٤١٦,٣١٢

٥- استثمارات في شركات زميلة

توجد لدى الشركة الاستثمارات التالية في شركات زميلة:

	بلد التأسيس	القيمة الدفترية / نسبة الملكية %			
		٣٠ يونيو ٢٠٠٨ (غير مدققة)		٣١ مارس ٢٠٠٨ (مدققة)	
بورتا مصر لمواد التعبئة والتغليف	جمهورية مصر العربية	٤٢,٣٦٢	%٤٩,١	٤٩,٢٦٢	%٤٩,١
أموال	دولة قطر	٢٥١,٥٧٩	%٤٦,٧	٢٤٦,٦٥٩	%٤٦,٧
الكوت للمشاريع الصناعية ش.م.ك	دولة الكويت	٤٠٥,٤٦٤	%٤٨,٧	٤١٨,٩٨٥	%٤٨,٧
تغليف للصناعات ذ.م.م	الإمارات العربية المتحدة	١٤١,٠٨٢	%٢٣,٤	١٣٩,١٧٦	%٢٣,٤
أوريون القابضة لما وراء البحار	الإمارات العربية المتحدة	٢٧٧,٢١٩	%٢٠,٠	٢٧٨,٦٧٣	%٢٠,٠
		١,١١٧,٧٠٦		١,١٣٢,٧٥٥	

٦- البنوك الدائنة

تمثل البنوك الدائنة قروض وحسابات سحب على المكشوف تم اقتراضها أثناء نشاط المجموعة الاعتيادي من بنوك تجارية ضمن نطاق التسهيلات الائتمانية المتفق عليها مع هذه البنوك. تسدد المبالغ المستحقة للبنوك خلال اثنا عشر شهراً.

	٣٠ يونيو ٢٠٠٨ (غير مدققة)	٣١ مارس ٢٠٠٨ (مدققة)
سحب على المكشوف من البنك	٢٣٤,٠١١	٣٢,٧٠٨
قروض مصرفية أخرى	٧٦٨,١٦٧	٦٩٦,٥٣١
	١,٠٠٢,١٧٨	٧٢٩,٢٣٩

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

٦- البنوك الدائنة (تتمة)

إن هذه التسهيلات المصرفية 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 معينة تتراوح مابين ١ % إلى ٣ %. حصلت المجموعة خلال الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٨ على تسهيلات جديدة قيمتها ٢٠٠,٠٠٠ (٣١ مارس ٢٠٠٨ – ٧٦٠,٢٤٧).

٧- الأرباح المقترح توزيعها

وافقت الجمعية العامة العادية المنعقدة بتاريخ ١٧ يونيو ٢٠٠٨ على توزيع أرباح نقدية بنسبة ٤٥% من رأس المال المدفوع والبالغ ٥٥٠,٠٠٠,٠٠٠. إن الأرباح مستحقة الدفع مصنفة تحت بند دائنون وأرصدة دائنة أخرى، وتم دفع الأرباح في ٦ يوليو ٢٠٠٨.

٨- احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات

	١ أبريل ٢٠٠٨ إلى ٣٠ يونيو ٢٠٠٨ (ثلاثة أشهر) غير مدققة	١ أبريل ٢٠٠٧ إلى ٣٠ يونيو ٢٠٠٧ (ثلاثة أشهر) غير مدققة
استثمارات معدة للبيع		
الرصيد في بداية الفترة	١٠٧,٧٨٤	٥,٢٤١
المحول إلى قائمة الإيرادات	(٩,٠٧٣)	(١١,٤٩٧)
صافي الحركة في القيمة العادلة خلال الفترة	(٤٠,٠٠٩)	١٢,١٥٦
الرصيد في نهاية الفترة	٥٨,٧٠٢	٥,٩٠٠
حصة المجموعة من احتياطي إعادة التقييم للاستثمارات في شركات زميلة		
الرصيد في بداية الفترة	٦,٠٢٦	(٣,٠٥٢)
صافي الحركة في القيمة العادلة خلال الفترة	٨,٧٦٦	٦,١٦٧
الرصيد في نهاية الفترة	١٤,٧٩٢	٣,١١٥
إجمالي احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات	٧٣,٤٩٤	٩,٠١٥

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

٩- ربحية السهم

تم احتساب ربحية السهم الأساسي بقسمة صافي أرباح الفترة العائدة لحاملي الأسهم العادية في الشركة الأم والبالغ ٦٧,٠٨٣ (٣٠ يونيو ٢٠٠٧ – ٧٤,٥٤٠) بعد تنزيل مكافأة أعضاء مجلس الإدارة والبالغة ٧,٤٥٩ (٣٠ يونيو ٢٠٠٧ – لا شيء) والفائدة المستحقة على الصكوك القابلة للتحويل بمبلغ ٢٢,٧٥٠ (٣٠ يونيو ٢٠٠٧– لا شيء) تم احتساب ربحية السهم المعدل بالقسمة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة والبالغ ٥٤٧,٠٠٠,٠٠٠ (٣٠ يونيو ٢٠٠٧ – ٥٤٧,٠٠٠,٠٠٠).

تم احتساب ربحية السهم المخفض بقسمة صافي أرباح الفترة العائدة لحاملي الأسهم العادية في الشركة الأم والبالغ ٦٧,٠٨٣ بعد تنزيل مكافأة أعضاء مجلس الإدارة والبالغة ٧,٤٥٩ على ٧٩٧,٠٠٠,٠٠٠ ممثلا مجموع المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة ولعدد الأسهم التي سيتم إصدارها عند تحويل سندات. في الفترة ذاتها من السنة السابقة لم توجد أدوات مالية ذات ربح أساسي مخفض للسهم.

١٠- المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

دخلت المجموعة في عدد من المعاملات مع أطراف ذات علاقة أثناء سير الأعمال العادية. إن الأطراف ذات العلاقة تتمثل شركات زميلة صناديق استثمار مدارة من قبل المجموعة وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للشركة. يتم الموافقة على سياسات الأسعار والشروط المتعلقة بهذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة

الموجودات والمطلوبات لدى أطراف ذات علاقة هي كما يلي:

	٣٠ يونيو ٢٠٠٨ (غير مدققة)	٣١ مارس ٢٠٠٨ (مدققة)
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى		
شركات زميلة	٥,٦٧٥	٥,٥١٣
أطراف أخرى ذات علاقة	٩,٨٤٧	٦,٤٥٣
قروض وسلفيات		
شركات زميلة	٨,٨٦٦	٩,٨٣٦
أطراف أخرى ذات علاقة	٧٤,٣٤٧	٧٤,٣٤٧
موظفي الإدارة العليا	١٣,٣٩٥	٩,١٣٤
	١١٢,١٣٠	١٠٥,٢٨٣

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

ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى		
شركات زميلة	١٨٣,٦٥٠	١٨٣,٦٥٠
أطراف أخرى ذات علاقة	٦,٦٧٦	–
	١٩٠,٣٢٦	١٨٣,٦٥٠

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

١٠- المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (تتمة)

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

	١ أبريل ٢٠٠٨ إلى ٣٠ يونيو ٢٠٠٨ (ثلاثة أشهر)	١ أبريل ٢٠٠٧ إلى ٣٠ يونيو ٢٠٠٧ (ثلاثة أشهر)
إيرادات الفوائد		
شركات زميلة	٦٦	١٧٣
أطراف أخرى ذات علاقة	٢٢٢	٦٠٧
رسوم وإيرادات عمولات		
أطراف أخرى ذات علاقة	٥٤,٩٣٩	٧,٦٨٤
أرباح استثمارات		
أطراف أخرى ذات علاقة	٣,٨٣٤	١١,١٩٢
	٥٩,٠٦١	١٩,٦٥٦

١١- المعلومات القطاعية

تقّسم المجموعة أنشطتها بناء على طبيعة تلك العمليات والتي تنتمي إلى أحد الأقسام السبعة التالية:

الاستثمارات الرئيسية: وهي القسم المختص في استثمار الأموال الخاصة بالشركة بناء على عمليات الاستثمار ضمن الإستراتيجية المتعددة. الهدف من هذا القسم هو تعزيز العائد للمستثمرين في شركة شعاع عن طريق الاستثمار في محفظة استثمارية متنوعة في فئات الأصول بالإضافة إلى التنوع الجغرافي مع إنجاز الاستثمار تجاه الشرق الأوسط والدول الآسيوية.

الاستثمار المباشر: يدير قسم الاستثمار المباشر حالياً صندوقين بالإضافة إلى إرث المجموعة من الاستثمارات المباشرة. شعاع بارتنرز المحدودة هي صندوق استثمار خاص بالمجموعة وهي شركة مرخصة من مركز دبي التجاري العالمي وتدار من قبل موظفين خبراء في مجال الاستثمار المباشر مع سجل ثابت وفهم معمق لاستثمارات القطاعين العام والخاص في دول مجلس التعاون الخليجي ومنطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا.

إدارة الأصول: يدير القسم حالياً ١٨ محفظة استثمارية وصندوق استثماري في الأسواق المالية الإقليمية. تعرض إدارة الأصول أدوات استثمارية للمستثمرين المحليين والأجانب بوابات استثمار في دول مجلس التعاون الخليجي وأسواق الدول العربية الأخرى. يدير قسم إدارة الأصول صناديق استثمارية في الأسهم والسندات. بالإضافة إلى الصناديق التي تتماشى مع الشريعة الإسلامية ضمن استراتيجيات استثمارية مختلفة.

قسم الوساطة: يعمل قسم الوساطة المالية تحت مظلة شعاع سكيورتيز كعلامة تجارية، يقّسم عملها إلى قسمين: وكيل رئيسي بالإضافة إلى دور الوسيط. توفر شعاع سكيورتيز خدمات الوصاية بالإضافة إلى خدمات المقاصة للمستثمرين حيث تؤمن بذلك إمكانية الاستثمار في الأسواق الإقليمية لكافة العملاء.

الاستثمارات المصرفية: تقدم استشارات مالية للشركات بالإضافة إلى خدمات الأسواق المالية من الأسهم والسندات والاستثمارات المركبة وخدمات أخرى. تشمل الخدمات الأخرى الإصدارات الخاصة والعامة في شقي للأسهم والسندات وعمليات الدمج والحيازة بالإضافة إلى عمليات الإصدار بالمشاركة.

التمويل: يعمل قسم التمويل تحت مظلة الخليج للتمويل كعلامة تجارية. ويقوم بالإقراض المدعوم بالأصول مع التركيز على تمويل معدات الإنشاء.

قسم الإدارة: يدير القسم كافة الأنشطة المرتبطة بالتطوير الإداري وإدارة النقد عبر الأقسام المختلفة: يغطي هذا القسم الدوائر التالية: الإستراتيجية وتطوير الأعمال، القانون والتقيد بالمعايير، إدارة المخاطر، علاقات المستثمرين، التسويق وشؤون الموظفين.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمّعة الموجزة المرحلية

للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٨

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

١١- المعلومات القطاعية (تتمة)

إن الأداء والوضع المالي لقطاعات الأعمال هذه مبينة أدناه:

من ١ ابريل ٢٠٠٨ الى ٣٠ يونيو ٢٠٠٨
(٣ أشهر) غير مدققة

	استثمارات رئيسية	استثمارات شركات خاصة	ادارة ممتلكات	استثمارات مصرفية	وساطة	تمويل	ادارة رئيسية	المجموع
الإيرادات التشغيلية	٣,٢٤٦	٥,٩٩١	٦٢,٧٧٤	٢٤,٨٠٨	٢٩,٢٥٦	١٨,٨٩٤	٣١,٥٨٨	١٧٦,٥٥٧
أرباح الفترة	(٥,٣٦٩)	١,٨٥٩	٥٠,٥٤٥	١٦,٧٧٩	١٠,٩٢٥	١١,٤٤٦	(٢٠,٠٤٤)	٦٦,١٤١
العائدة لمساهمي الشركة الأم	(٥,٣٦٩)	١,٨٥٩	٥٠,٥٤٥	١٦,٧٧٩	١٠,٤٤٧	١١,٤٤٦	(١٨,٦٢٤)	٦٧,٠٨٣
العائدة لحقوق الأقلية	–	–	–	–	٤٧٨	–	(١,٤٢٠)	(٩٤٢)

٣٠ يونيو ٢٠٠٨ (غير مدققة)

	استثمارات رئيسية	استثمارات شركات خاصة	إدارة ممتلكات	استثمارات مصرفية	وساطة	تمويل	ادارة رئيسية	المجموع
الموجودات	١,٨٣٣,٣٩٣	٥٥,٩٤٤	١٣,٨٩٦	١٤٨,٦٤١	٤٧٠,٧٦٩	٧٩٦,٥١٣	٢,٤٤٩,٠٧٧	٥,٧٦٨,٢٣٣
المطلوبات	٢٧٢,٦٢١	١,٢١٩	٢,٤٦٦	٥٧,٥١٨	٢٢٨,٦٨٥	٥٣٦,٠٢٨	١,٢١٥,١٩٣	٢,٣١٣,٧٣٠

من ١ ابريل ٢٠٠٧ الى ٣٠ يونيو ٢٠٠٧
(٣ أشهر) غير مدققة

	استثمارات رئيسية	استثمارات شركات خاصة	ادارة ممتلكات	استثمارات مصرفية	وساطة	تمويل	ادارة رئيسية	المجموع
الإيرادات التشغيلية	٥٧,٦٣٧	٥,١٠٢	٨,٤٨٩	٢٩,٩٣٥	٢٢,١٠٧	١٢,٠٤١	٩,٥٦٣	١٤٤,٨٧٤
أرباح الفترة	٣٣,٤٦٨	٢,٢٩٠	١,٤٠١	٢٣,٢٣٦	١٠,١٢٦	٧,٥٥٠	(٢,٩٦٨)	٧٥,١٠٣
العائدة لمساهمي الشركة الأم	٣٣,٤٦٨	٢,٢٩٠	١,٤٠١	٢٣,٢٣٦	٩,٥٦٣	٧,٥٥٠	(٢,٩٦٨)	٧٤,٥٤٠
العائدة لحقوق الأقلية	–	–	–	–	٥٦٣	–	–	٥٦٣

٣١ مارس ٢٠٠٨ (مدققة)

	استثمارات رئيسية	استثمارات شركات خاصة	إدارة ممتلكات	استثمارات مصرفية	وساطة	تمويل	إدارة رئيسية	المجموع
الموجودات	١,٩٢٣,٦٢٥	٥٠,٥٠٧	١٩٨,١١٦	١٨٤,٤٨٥	٤٩٥,٩٧٠	٦٨٧,٦٦٧	٢,٢٤٦,٢٠٠	٥,٧٨٦,٥٧٠
المطلوبات	١٩,٥٥٦	٤٠٢	–	٥٧,٥٠٥	٢٧٢,٦٢١	٤٣٨,٦٢٨	١,٣٠٣,٣٠٧	٢,٠٩٢,٠١٩

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

١٢- 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 ٢٠٠٨ بصفة ائتمانية وبدون مسؤولية على الشركة. تعتبر هذه الموجودات عناصر خارج بنود الميزانية العمومية ولا تشكل جزءاً من موجودات الشركة.

١٣- الالتزامات والمطلوبات المحتملة

يوجد على المجموعة التزامات ومطلوبات محتملة تتمثل بما يلي:

	٣٠ يونيو ٢٠٠٨ (غير مدققة)	٣١ مارس ٢٠٠٨ (مدققة)
خطابات ضمان	٢٤٥,٨٦٥	٢٤٥,٨٦٥
التزامات لحيازة موجودات مالية	٢٧٥,٥٩٩	٢٦١,٦٢٣
ضمان شركات	٢٠٢,٢٥٠	٢٠٢,٢٥٠

تعهدت المجموعة بشراء ثلاثة شركات وساطة من أوريون القابضة لما وراء البحار، مقابل إصدار ٦,٩% من شعاع سكوريتيز المحدودة، وهي شركة تابعة جديدة ستكون شركة قابضة لهذه الأقسام الخمسة بالإضافة إلى شركة الوساطة الحالية الخاصة بالمجموعة الموجودة في الإمارات العربية المتحدة ،الإمارات للأوراق المالية. كما منحت المجموعة أوريون القابضة لما وراء البحار الحق بشراء ١٠% من شعاع سكوريتيز بسعر متفق عليه يكون نسبة من أرباح الشركة الجديدة للسنة المالية ٢٠٠٨. تنتهي مدة صلاحية هذا الاتفاق في يونيو ٢٠٠٩ إذا لم ينفذ.

منحت شركة أوريون القابضة لما وراء البحار المجموعة الحق بشراء ١٠% من رأسمالها بسعر متفق عليه يكون نسبة من أرباح السنة المالية ٢٠٠٨ لهذه الشركة. تنتهي مدة صلاحية هذا الاتفاق في أبريل ٢٠٠٩ اذا لم ينفذ.