شـــعاع كابيتال ش.م.ع

البيانات المالية المجمّعة الموجزة المرحلية

كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦

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 شـــعاع كابيتال ش.م.ع.

المقدمة

لقد راجعنا الميزانية العمومية المجمعة المرحلية المرفقة لشركة شعاع كابيتال ش.م.ع (شركة مساهمة عامة مسجلة في إمارة دبي – دولة الإمارات العربية المتحدة) وشركاتها التابعة كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦ والبيانات المرحلية للإيرادات والتغيرات في حقوق المساهمين والتدفقات النقدية المتعلقة بها للفترة المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات المرفقة. إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وتقديم هذه البيانات المالية الموجزة المرحلية وفقاً لمعايير إعداد التقارير المالية الدولية، المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤، إعداد التقارير المالية المرحلية (المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤). إن مسؤوليتنا هي إعطاء استنتاج حول البيانات المالية 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 الموجزة 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
٢٩ أكتوبر ٢٠٠٦

شعاع كابيتال ش.م.ع

الميزانية العمومية المجمّعة

في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

	إيضاحات	٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦ (غير مدققة)	٣١ مارس ٢٠٠٦ (مدققة)	٣٠ سبتمبر ٢٠٠٥ (غير مدققة)
الموجودات				
نقد وودائع لدى البنوك		٤٤,١٨٩	٦٩,٨٤٩	٦٤٠,٧٠٠
ودائع أخرى		١٧,٢٠٠	١٧,٢٠٠	٢٩,٢١٤
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى		٢١٥,٦٥٠	٣١٠,١٢٣	٤٦,٨٠٠
استثمارات في أسهم وسندات	٣	٧٦١,٦٧٤	٥٧٤,٩٧٧	٤٤١,٥٥٤
أقساط ائتمان وقروض وسلفيات		٥٢٩,٤١٨	٥٥٤,٢٧٥	٤٢١,٨٩٧
استثمارات معدّة للبيع		١٠٩,٥٠٥	١٣٣,٥٧٧	١٥٢,٣٤١
استثمارات في شركات زميلة	٤	٨٩٤,٥١٥	٦٤٨,٣٠٣	٣١٦,٧٥٣
موجودات ثابتة		٩,٧١٣	٨,٨٩١	٤,١٢٣
شهرة		٣٤,١١١	٣٤,١١١	٤,٨٦١
مجموع الموجودات		**٢,٦١٥,٩٧٥**	**٢,٣٥١,٣٠٦**	**٢,٠٥٨,٢٤٣**
المطلوبات				
بنوك دائنة	٥	٨٥٢,٤٤٠	٤٤٩,٨٠١	٢٤٩,٣٨٥
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى		١٦٨,٧١٠	٢٠٥,١٤١	١٠٤,٥٠٦
ديون متوسطة الأجل	٦	١٣٧,٤٧٠	١٣٦,٦١٥	١٨١,١٠٦
مجموع المطلوبات		**١,١٥٨,٦٢٠**	**٧٩١,٥٥٧**	**٥٣٤,٩٩٧**
حقوق الملكية				
رأس المال المدفوع		٥٥٠,٠٠٠	٥٥٠,٠٠٠	٥٥٠,٠٠٠
أسهم نظام خيار شراء الأسهم للموظفين		(١١٨,٠٨٨)	(٨٩,٩٢٤)	(٥٦,٤٠٣)
احتياطي قانوني		٥٥٣,١٤٠	٥٥٣,١٤٠	٥٥٣,١٤٠
أرباح مستبقاه	٧	٤٦٦,٤٥١	٥٣٣,٠٢٦	٤٠٦,٥٢٩
احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات	٨	٣,٦٦٦	١١,٤٧٣	٣٦,٠٦٣
احتياطي تحويل عملات		٢,١٨٦	٢,٠٣٤	١,٩٤٧
حقوق الملكية العائدة إلى مساهمي الشركة الأم		**١,٤٥٧,٣٥٥**	**١,٥٥٩,٧٤٩**	**١,٤٩١,٢٧٦**
حقوق الأقلية		–	–	٣١,٩٧٠
مجموع حقوق الملكية		**١,٤٥٧,٣٥٥**	**١,٥٥٩,٧٤٩**	**١,٥٢٣,٢٤٦**
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية		**٢,٦٥١,٩٧٥**	**٢,٣٥١,٣٠٦**	**٢,٠٥٨,٢٤٣**
حسابات نظامية				
أموال مدارة نيابة عن عملاء	١٣	**٥,٨٦٣,٤٢٦**	**٦,١٢٣,٥٨٨**	**٧,٥٤٦,٢٥٤**

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ١٤ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة الموجزة المرحلية.

بيان الإيرادات المجمّع

للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

	إيضاحات	١ يوليو ٢٠٠٦ إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦ (ثلاثة أشهر) غير مدققة	١ أبريل ٢٠٠٦ إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦ (ستة أشهر) غير مدققة	١ يوليو ٢٠٠٥ إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٥ (ثلاثة أشهر) غير مدققة	١ أبريل ٢٠٠٥ إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٥ (ستة أشهر) غير مدققة
إيرادات الفوائد		٢١,٥٣٥	٤٢,١٩٥	١٤,٣٦٦	٢٥,٤٩٠
إيرادات الاستثمارات والخدمات المالية:					
أرباح (خسائر) استثمارات في أسهم وسندات		١٣,٢٢٠	(٢٨,٦٠٦)	١٦,١٠٤	٧٠,٨٥٦
أرباح استثمارات		٦٨,٠٧٠	٨٦,٢٠٩	٤,٩٣٥	١١,٢٦٩
رسوم وإيرادات عمولات		٣١,٥٧٠	٥٦,٥١٩	٦٠,٤٥٥	١٢٩,٤٨١
إيرادات من شركات زميلة		٩,٠٢٨	١٥,١٠٧	٣٦,١٤٠	٧١,٨٣٩
إجمالي الإيرادات		١٤٣,٤٢٣	١٧١,٤٢٤	١٣٢,٠٠٠	٣٠٨,٩٣٥
مصروفات الفوائد		(١٧,٠٨٧)	(٢٧,٢١٤)	(٦,١١٦)	(١٢,٠٧٧)
مخصصات		(٤٩٧)	(٩٨٥)	(٢,٩٥٠)	(٢٩,٤٤٥)
صافي الأرباح التشغيلية		١٢٥,٨٣٩	١٤٣,٢٢٥	١٢٢,٩٣٤	٢٦٧,٤١٣
مصروفات إدارية وعمومية		(٢١,٨٧٠)	(٣٦,٣٧٨)	(١٣,٤٤٦)	(٢٧,٢٨٢)
استهلاكات وإطفاءات		(٨٢٢)	(١,٧٣٢)	(٤٩٧)	(٩٨١)
مصروفات تشغيلية		(٢٢,٦٩٢)	(٣٨,١١٠)	(١٣,٩٤٣)	(٢٨,٢٦٣)
صافي أرباح الفترة قبل حقوق الأقلية		١٠٣,١٤٧	١٠٥,١١٥	١٠٨,٩٩١	٢٣٩,١٥٠
ناقص: الربح العائد إلى حقوق الأقلية		-	-	(١,٦٥٠)	(٢٣,٢٧٩)
الربح العائد إلى مساهمي الشركة الأم		**١٠٣,١٤٧**	**١٠٥,١١٥**	**١٠٧,٣٤١**	**٢٣٥,٨٧١**
ربحية السهم	٩	**٠,١٨٨ درهم**	**٠,١٧٩ درهم**	**٠,٢١٨ درهم**	**٠,٤٧٧ درهم**

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ١٤ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة الموجزة المرحلية.

شعاع كابيتال ش.م.ع

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمّع

للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦

(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	احتياطي تحويل عملات	المجموع	حقوق الأقلية	مجموع حقوق الملكية
الرصيد كما في ١ إبريل ٢٠٠٥	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 (إيضاح٨)	–	–	–	–	–	١٨,٢٢٠	–	١٨,٢٠٠	–	١٨,٢٢٠
فروقات تحويل عملات	–	–	–	–	–	–	١,٩٤٧	١,٩٤٧	–	١,٩٤٧
مجموع الإيرادات والمصروفات المدرجة مباشرة في حقوق الملكية	–	–	–	–	–	١٨,٢٢٠	١,٩٤٧	٢٠,١٦٧	–	٢٠,١٦٧
صافي أرباح الفترة	–	–	–	–	٢٣٥,٨٧١		–	٢٣٥,٨٧١	٣,٢٧٩	٢٣٩,١٥٠
مجموع الإيرادات والمصروفات للفترة	–	–	–	–	٢٣٥,٨٧١	١٨,٢٢٠	١,٩٤٧	٢٥٦,٠٣٨	٣,٢٧٩	٢٥٩,٣١٧
إصدار أسهم منحة	٦٦,٠٠٠	(٦٦,٠٠٠)	–	–	–	–	–	–	–	–
أتعاب أعضاء مجلس الإدارة	–	–	–	–	(٢,٧٠٠)	–	–	(٢,٧٠٠)	–	(٢,٧٠٠)
إصدار أسهم	١٥٤,٠٠٠	–	–	٤٦٢,٠٠٠	–	–	–	٦١٦,٠٠٠	–	٦١٦,٠٠٠
صافي الحركة في أسهم نظام خيار شراء الأسهم للموظفين	–	–	(٢٢,٦٠٤)	–	–	–	–	(٢٢,٦٠٤)	–	(٢٢,٦٠٤)
الرصيد كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٥	٥٥٠,٠٠٠	–	(٥٦,٤٠٣)	٥٥٣,١٤٠	٤٠٦,٥٢٩	٣٦,٠٣٦	١,٩٤٧	١,٤٩١,٢٧٦	٣١,٩٧٠	١,٥٢٣,٢٤٦
الرصيد كما في ١ أبريل ٢٠٠٦	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 (إيضاح٨)	–	–	–	–	–	(٧,٨٠٧)	–	(٧,٨٠٧)	–	(٧,٨٠٧)
فروقات تحويل عملات	–	–	–	–	–	–	١٥٢	١٥٢	–	١٥٢
مجموع الإيرادات والمصروفات المدرجة مباشرة في حقوق الملكية	–	–	–	–	–	(٧,٨٠٧)	١٥٢	(٧,٦٥٥)	–	(٧,٦٥٥)
صافي أرباح الفترة	–	–	–	–	١٠٥,١١٥	–	–	١٠٥,١١٥	–	١٠٥,١١٥
مجموع الإيرادات والمصروفات للفترة	–	–	–	–	١٠٥,١١٥	(٧,٨٠٧)	١٥٢	٩٧,٤٦٠	–	٩٧,٤٧٠
أتعاب أعضاء مجلس الإدارة	–	–	–	–	(٦,٦٩٠)	–	–	(٦,٦٩٠)	–	(٦,٦٩٠)
أرباح موزعة (إيضاح ٧)	–	–	–	–	(١٦٥,٠٠٠)	–	–	(١٦٥,٠٠٠)	–	(١٦٥,٠٠٠)
صافي الحركة في أسهم نظام خيار شراء الأسهم للموظفين	–	–	(٢٨,١٦٤)	–	–	–	–	(٢٨,١٦٤)	–	(٢٨,١٦٤)
الرصيد كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦	٥٥٠,٠٠٠	–	(١١٨,٠٨٨)	٥٥٣,١٤٠	٤٦٦,٤٥١	٣,٦٦٦	٢,١٨٦	١,٤٥٧,٣٥٥	–	١,٤٥٧,٣٥٥

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ١٤ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة الموجزة المرحلية.

بيان التدفقات النقدية المجمّع

للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

	١ أبريل ٢٠٠٦ إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦ ٦ أشهر (غير مدققة)	١ أبريل ٢٠٠٥ إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٥ ٦ أشهر (غير مدققة)
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:		
صافي أرباح الفترة	١٠٥,١١٥	٢٣٥,٨٧١
تعديلات لمطابقة صافي أرباح الفترة مع صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية:		
استهلاكات وإطفاءات	١,٧٣٢	٩٨١
أرباح استثمارات في شركات زميلة	(١٥,١٠٧)	(٧١,٨٣٩)
أرباح استثمارات	–	(٣,٧٨٣)
أرباح بيع استثمارات معدّة للبيع	(٨٦,٠٨٢)	(٧,٤٨١)
حقوق الأقلية	–	٣,٢٧٩
مخصصات	٩٨٥	٢٩,٤٤٥
تعويضات مبنية على قيمة أسهم	–	٢,٧٠٠
تدفقات غير نقدية أخرى	–	١٨
صافي النقد المتوفر من الأنشطة التشغيلية قبل التغيرات في الموجودات والمطلوبات	٦,٦٤٣	١٨٩,١٩١
التغيرات في الموجودات والمطلوبات:		
الزيادة في ودائع أخرى	–	(٧٤)
النقص في ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى	٩٤,٤٧٣	٧٢,٩٥٨
الزيادة في استثمارات في أسهم وسندات	(١٨٦,٦٩٧)	(٧٠,٦١٠)
النقص (الزيادة) في أقساط ائتمان وقروض وسلفيات	٢٣,٨٧٢	(٦٩,٩٥٤)
(النقص) في ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى	(٣٦,٤٣١)	(٨٢,٩٤٨)
استثمارات في شركات زميلة	(٥٠٣,٦٢٥)	(٣٠,٧٢١)
أرباح من استثمارات في شركات زميلة	٥١,٣٩٩	٩,٦٨٣
المتحصل من بيع شركة زميلة	٢٨٣,٥٠٥	–
إضافات إلى استثمارات معدّة للبيع	(٢٨,٦١٢)	(٣٧,٧٤٣)
المتحصل من بيع استثمارات معدّة للبيع	٦٨,٧٢٧	١٧,٣٤٧
شراء موجودات ثابتة	(٢,٥٥٤)	(٢,٣٩٦)
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية	(٢٢٩,٣٠٠)	(٥,٢٦٧)
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:		
الزيادة في بنوك دائنة	٤٠٢,٦٣٩	٣٦,٥٢١
تسديد سندات	–	(٩١,٨٢٥)
الزيادة في ديون متوسطة الأجل	٨٥٥	٤٦,٥٢٣
المتحصل من إصدار أسهم	–	٦١٦,٠٠٠
أتعاب أعضاء مجلس الإدارة المدفوعة	(٦,٦٩٠)	(٢,٧٠٠)
أرباح موزعة	(١٦٥,٠٠٠)	–
الحركة في أسهم نظام خيار شراء الأسهم للموظفين	(٢٨,١٦٤)	(٢٢,٦٠٤)
صافي النقد المتوفر من الأنشطة التمويلية	٢٠٣,٦٤٠	٥٨١,٩١٥
صافي (النقص) الزيادة في النقد وما يعادله	(٢٥,٦٦٠)	٥٧٦,٦٤٨
النقد وما يعادله في بداية الفترة	٦٩,٨٤٩	٦٤,٠٥٢
النقد وما يعادله في نهاية الفترة	٤٤,١٨٩	٦٤٠,٧٠٠

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ١٤ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة الموجزة المرحلية.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمّعة الموجزة المرحلية

للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦

(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 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 بتاريخ ٣٠ أكتوبر ٢٠٠٦.

٢- السياسات المحاسبية الهامة

لقد تم إعداد البيانات المالية المجمّعة الموجزة المرحلية 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 ٢٠٠٦.

تم إعداد هذه البيانات المالية المجمّعة الموجزة المرحلية وفقاً لذات السياسات المحاسبية وأساليب الاحتساب المتبعة في آخر بيانات مالية سنوية للمجموعة والمعدة للسنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٦، باستثناء السياسات التالية التي تم تعديلها لتتوافق مع المعايير التي أصبحت إلزامية للسنوات المالية ابتداءً من أو بعد ١ يناير ٢٠٠٦:

- المعيار المحاسبي رقم ٣٩ – الأدوات المالية : التحقق والقياس – التعديلات الخاصة بعقود الضمانات المالية.
- المعيار المحاسبي رقم ٣٩ – الأدوات المالية : التحقق والقياس – التعديلات الخاصة بالتحوط للمعاملات المتوقعة مع الأطراف ذات العلاقة.
- المعيار المحاسبي رقم ٣٩ – التعديلات الخاصة بخيار القيمة العادلة.

لم يؤدي تبني المجموعة لهذه السياسات إلى تأثير على عمليات المجموعة أو مركزها المالي.

٣- استثمارات في أسهم وسندات

تتألف الاستثمارات في أسهم وسندات مما يلي:

	٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦			٣١ مارس ٢٠٠٦
	استثمارات بغرض المتاجرة	استثمارات محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق	المجموع	استثمارات بغرض المتاجرة
صناديق استثمارية متداولة	٤٤٨,١١٢	–	٤٤٨,١١٢	٣٩٥,٧٧٣
أوراق مالية	١٩١,٥٠٨	–	١٩١,٥٠٨	٥٢,١٨٥
أوراق مالية ذات دخل ثابت	٣١,٥٥٨	٩٠,٤٩٦	١٢٢,٠٥٤	١٢٧,٠١٩
	٦٧١,١٧٨	٩٠,٤٩٦	٧٦١,٦٧٤	٥٧٤,٩٧٧

٤- استثمارات في شركات زميلة

توجد لدى الشركة الاستثمارات التالية في شركات زميلة:

	بلد التأسيس	نسبة الملكية	٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦	٣١ مارس ٢٠٠٦
الإمارات للأسهم والسندات ذ.م.م	الإمارات	%٥٠,٠٠	٥٥,٧٠٢	٨٧,٨٨٣
شركة بورتا مصر لمواد التعبئة والتغليف	مصر	%٤٩,١٠	٤٣,٦٦٠	٤٢,٦٥٩
الشركة العمانية الوطنية للاستثمار القابضة ش.م.ع.ع	عُمان	%٣٥,٤٩	٢٥٥,٦٦٩	٢٤٧,٩٥٣
أموال	قطر	%٢٠,٧٠	٤٠,٠٨٤	٤٦,٩١٨
الشركة الأهلية للاستثمار ش.م.ك.(مقفلة)	الكويت	-	-	٢٢٢,٨٩٠
تغليف للصناعات ذ.م.م	الإمارات	%٢٥,١٠	١٣٧,٦٤١	-
الشركة الأهلية للمشاريع الصناعية ش.م.ك.(مقفلة)	الكويت	%٤٨,٦٩	٣٦١,٧٥٩	-
			٨٩٤,٥١٥	٦٤٨,٣٠٣

قامت المجموعة خلال الفترة بإتمام استملاكها لـ ٢٥,١% من شركة تغليف للصناعات ذ.م.م. ("تغليف") وهي شركة ذات مسؤولية محدودة مسجلة في إمارة دبي وفقا لقانون الشركات التجارية لعام ١٩٨٤ (المعدل). ان النشاط الأساسي للشركة هو انتاج البولي بروبلين وبيعه. تمت عملية الاستملاك من خلال مدفوعات نقدية بالإضافة إلى مبادلة أسهم شركات تمثل الآن جزءاً من تغليف. أدرجت الأسهم المبادلة سابقاً ضمن الاستثمارات المعدة للبيع.

قامت المجموعة خلال الفترة بدفع مبلغ ٣٥٨,٧٤٠ لشراء ٤٨,٦٩% من أسهم الشركة الأهلية للمشاريع الصناعية ش.م.ك.(مقفلة) وهي شركة مساهمة كويتية يتمثل نشاطها في تصنيع وبيع الملح ومنتجات الكلورين.

باعت المجموعة كل حصتها في الشركة الأهلية للاستثمار بتاريخ ٢٩ يوليو ٢٠٠٦ وحققت ربح قدره ٦٧,٨٢٢.

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 سبتمبر ٢٠٠٦ على تسهيلات جديدة قيمتها ٣٩٧,٣٠٠ (٣١ مارس ٢٠٠٦ - ١٤٠,٦٣٥).

٦- ديون متوسطة الأجل

تتكون الديون متوسطة الأجل مما يلي:

	٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦	٣١ مارس ٢٠٠٦
سندات	٨٧,٩٣٢	٨٧,٧٤٨
قروض	٤٩,٥٣٨	٤٨,٨٦٧
	١٣٧,٤٧٠	١٣٦,٦١٥

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.

إن القروض تمثل قروض حصلت عليها شركة الخليج للتمويل من بنوك تجارية في دولة الإمارات العربية المتحدة. تترتب على القروض فوائد بأسعار تتراوح مابين ٤,٩٣% و ٨,٢٥%.

٧- الأرباح

وافقت الجمعية العامة العادية المنعقدة بتاريخ ١٩ يونيو ٢٠٠٦ على توزيع أرباح نقدية بنسبة ٣٠% من رأس المال المدفوع والبالغ ٥٥٠,٠٠٠ وذلك عن السنة المنتهية بتاريخ ٣١ مارس ٢٠٠٦. تم دفع الأرباح خلال الفترة.

٨- احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات

	٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦	٣٠ سبتمبر ٢٠٠٥
استثمارات معدة للبيع		
الرصيد في بداية الفترة	٥,٢٦٣	١١,٦٤٧
المحوّل إلى قائمة الإيرادات	(١٨,٠١٢)	(٧,٤٨١)
صافي الحركة في القيمة العادلة خلال الفترة	١٥,٧٩٥	٦,٧٠٧
الرصيد في نهاية الفترة	٣,٠٤٦	١٠,٨٧٣
حصة المجموعة من احتياطي إعادة التقييم للاستثمارات في شركات زميلة		
الرصيد في بداية الفترة	٦,٢١٠	٦,١٩٦
صافي الحركة في القيمة العادلة خلال الفترة	(٥,٥٩٠)	١٦,٢٥٧
الرصيد في نهاية الفترة	٦٢٠	٢٢,٤٥٣
تحوّط القيمة العادلة		
الرصيد في بداية الفترة	–	–
تأثير تحوط القيمة العادلة خلال الفترة	–	٢,٧٣٧
الرصيد في نهاية الفترة	–	٢,٧٣٧
المجموع	٣,٦٦٦	٣٦,٠٦٣

٩- ربحية السهم

تم احتساب ربحية السهم للفترة بقسمة صافي أرباح الفترة بعد تنزيل مكافأة أعضاء مجلس الإدارة والبالغة ٩٨,٤٢٥ (٣٠ سبتمبر ٢٠٠٥ – ٢٣٣,١٧١) على المتوسط المرجح لعدد الأسهم والبالغ ٥٥٠,٠٠٠,٠٠٠ (٣٠ سبتمبر ٢٠٠٥ – ٤٨٨,٦٤٦,٤٤٨).

لا توجد أية عوامل قد تؤدي لتخفيف ربحية السهم خلال الفترة ناتجة عن أسهم عادية محتملة أو أدوات مالية أخرى.

١٠- المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

دخلت الشركة في عدد من المعاملات مع أطراف ذات علاقة وذلك خلال ممارستها لأعمالها المعتادة وكانت بغالبها مع الشركات التي تستثمر بها الشركة والغير مجمعة. يتم اعتماد سياسات الأسعار والشروط المتعلقة بهذه المعاملات من قبل إدارة الشركة.

الموجودات والمطلوبات لدى أطراف ذات علاقة هي كما يلي:

	٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦	٣١ مارس ٢٠٠٦
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى	١٣,٤١٧	٤٣,٥٢٦
قروض وسلفيات	٤٠,٩١٧	٥٣,٤٥٩
	٥٤,٣٣٤	٩٦,٩٨٥
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى	٧٤٥	٨٣٥

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

	١ يوليو ٢٠٠٦ إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦ (ثلاثة أشهر) (غير مدققة)	١ أبريل ٢٠٠٦ إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦ (ستة أشهر) (غير مدققة)	١ يوليو ٢٠٠٥ إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٥ (ثلاثة أشهر) (غير مدققة)	١ أبريل ٢٠٠٥ إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٥ (ستة أشهر) (غير مدققة)
إيرادات الفوائد	١,٢٥٢	٢,٤٩٩	٤٧٣	٦٣٨
رسوم وإيرادات عمولات	٣٧	٥٨	١٨١	٣٠٣
	١,٢٨٩	٢,٥٥٧	٦٥٤	٩٤١

إيضاحات حول البيانات المالية المجمّعة الموجزة المرحلية

للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦

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 كما في تاريخ الميزانية العمومية 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	٢٣,٢٧٠	–	–	٢٠,٩١٩	٤٤,١٨٩	%٤,٤٩
ودائع أخرى	–	١٧,٢٠٠	–	–	١٧,٢٠٠	%٥,١٥
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى	–	–	–	٢١٥,٦٥٠	٢١٥,٦٥٠	–
استثمارات في أسهم وسندات	١٠٥,١٨٤	–	١٢٠,٠٤٣	٥٣٦,٤٤٧	٧٦١,٦٧٤	%٦,٧٣
أقساط ائتمان وقروض وسلفيات	٢١٠,٩٦٥	١٧١,٤٥٠	١٤٧,٠٠٣	–	٥٢٩,٤١٨	%١١,٣٤
استثمارات معدّة للبيع	–	–	–	١٠٩,٥٠٥	١٠٩,٥٠٥	–
استثمارات في شركات زميلة	–	–	–	٨٩٤,٥١٥	٨٩٤,٥١٥	–
موجودات ثابتة	–	–	–	٩,٧١٣	٩,٧١٣	–
شهرة	–	–	–	٣٤,١١١	٣٤,١١١	–
مجموع الموجودات	٣٣٩,٤١٩	١٨٨,٦٥٠	٢٦٧,٠٤٦	١,٨٢٠,٨٦٠	٢,٦١٥,٩٧٥	
المطلوبات وحقوق الملكية						
بنوك دائنة	٧٨١,٤١٠	٧١,٠٣٠	–	–	٨٥٢,٤٤٠	%٧,٤٣
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى	٤٩,٢٠٠	–	١,٨٣٨	١١٧,٦٧٢	١٦٨,٧١٠	%٤,٢٥
ديون متوسطة الأجل	–	٨٧,٩٣٢	٤٩,٥٣٨	–	١٣٧,٤٧٠	%٨,٥٨
حقوق الملكية	–	–	–	١,٤٥٧,٣٥٥	١,٤٥٧,٣٥٥	–
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية	٨٣٠,٦١٠	١٥٨,٩٦٢	٥١,٣٧٦	١,٥٧٥,٠٢٧	٢,٦١٥,٩٧٥	
إجمالي فرق مخاطر تقلبات سعر الفائدة	(٤٩١,١٩١)	٢٩,٦٨٨	٢١٥,٦٧٠	٢٤٥,٨٣٣	–	
مخاطر تقلبات سعر الفائدة المتراكم	(٤٩١,١٩١)	(٤٦١,٥٠٣)	(٢٤٥,٨٣٣)	–	–	

١١- إدارة مخاطر معدل الفائدة (تتمة)

إن مركز المجموعة فيما يتعلق بمخاطر تقلبات أسعار الفائدة كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٥ والمحدد بناءً على فترة 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	٩٢,١٢٧	–	–	٥٤٨,٥٧٣	٦٤٠,٧٠٠	%٣,٠٢
ودائع أخرى	٢٩,٢١٤	–	–	–	٢٩,٢١٤	%٣,٢٧
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى	–	–	–	٤٦,٨٠٠	٤٦,٨٠٠	–
استثمارات للمتاجرة	١٠٧,٨١٤	٤١,٩٩٧	–	٢٩١,٧٤٣	٤٤١,٥٥٤	%٥,٧١
أقساط ائتمان وقروض وسلفيات	١٩٥,٦١٩	١٣٢,٥٩٤	٩٣,٦٨٤	–	٤٢١,٨٩٧	%١٠,٤٧
استثمارات معدّة للبيع	–	–	–	١٥٢,٣٤١	١٥٢,٣٤١	–
استثمارات في شركات زميلة	–	–	–	٣١٦,٧٥٣	٣١٦,٧٥٣	–
موجودات ثابتة	–	–	–	٤,١٢٣	٤,١٢٣	–
شهرة	–	–	–	٤,٨٦١	٤,٨٦١	–
مجموع الموجودات	٤٢٤,٧٧٤	١٧٤,٥٩١	٩٣,٦٨٤	١,٣٦٥,١٩٤	٢,٠٥٨,٢٤٣	
المطلوبات وحقوق المساهمين						
بنوك دائنة	١٩٠,٩٨٦	٥٨,٣٩٩	–	–	٢٤٩,٣٨٥	%٥,٤٤
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى	–	٢٣,٠٠٠	١,٣٢٣	٨٠,١٨٣	١٠٤,٥٠٦	%٢,٨٨
ديون متوسطة الأجل	–	٨٧,٥٦٥	٩٣,٥٤١	–	١٨١,١٠٦	%٥,٢٨
حقوق المساهمين	–	–	–	١,٥٢٣,٢٤٦	١,٥٢٣,٢٤٦	–
مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين	١٩٠,٩٨٦	١٦٨,٩٦٤	٩٤,٨٦٤	١,٦٠٣,٤٢٩	٢,٠٥٨,٢٤٣	
إجمالي فرق مخاطر تقلبات سعر الفائدة	٢٣٣,٧٨٨	٥,٦٢٧	(١,١٨٠)	(٢٣٨,٢٣٥)	–	
مخاطر تقلبات سعر الفائدة المتراكم	٢٣٣,٧٨٨	٢٣٩,٤١٥	٢٣٨,٢٣٥	–	–	

١٢- المعلومات المقسمة :

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

	٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦					
	استثمارات أسهم وسندات	استثمارات معدة للبيع	إيرادات وعمولات ورسوم	أنشطة تمويلية	أخرى	الإجمالي
الإيرادات						
دول مجلس التعاون الخليجي	(٧,٠٧١)	١٢٧	٥٣,٣٤٧	(٢٧,٢١٤)	١١٦,٢٠٩	١٣٥,٣٩٨
الشرق الأوسط وشمال أفريقيا	(٢٣,٠٧١)	١٨,٠١٣	٣,٠٥١	–	١,٥٨٨	(٤١٩)
أميركا الشمالية	٢٣٣	–	٥٤	–	–	٢٨٧
أوروبا	٣,١٢٦	٢٤٧	٦٧	–	–	٣,٤٤٠
أخرى	(١,٨٢٣)	–	–	–	(٣١,٧٦٨)	(٣٣,٥٩١)
إجمالي الإيرادات	(٢٨,٦٠٦)	١٨,٣٨٧	٥٦,٥١٩	(٢٧,٢١٤)	٨٦,٠٢٩	١٠٥,١١٥
صافي الأرباح	(٢٨,٦٠٦)	١٨,٣٨٧	٥٦,٥١٩	(٢٧,٢١٤)	٨٦,٠٢٩	١٠٥,١١٥
الموجودات	٧٦١,٦٧٤	١٠٩,٥٠٥	–	٥٢٩,٤١٨	١,٢١٥,٣٧٨	٢,٦١٥,٩٧٥
المطلوبات	–	–	–	–	١,١٥٨,٦٢٠	١,١٥٨,٦٢٠

	٣٠ سبتمبر ٢٠٠٥					
	استثمارات أسهم وسندات	استثمارات معدة للبيع	إيرادات وعمولات ورسوم	أنشطة تمويلية	أخرى	الإجمالي
	٤٢,٧٠٥	٨,١١٦	١١٣,١٣٢	٢٠,١١٤	٧٠,٥٥٧	٢٥٤,٦٢٤
	٢٦,٤٨٣	٣,١٥٣	١٦,٣٤٩	٦٣٨	١,٢٨٢	٤٧,٩٠٥
	١٩٥٧	–	–	–	–	١٩٥٧
	١٦	–	–	–	–	١٦
	(٣٠٥)	–	–	(٩٤٥)	(٦٧,٣٨١)	(٦٨,٦٣١)
	٧٠,٨٥٦	١١,٢٦٩	١٢٩,٤٨١	١٩,٨٠٧	٤,٤٥٨	٢٣٥,٨٧١
	٧٠,٨٥٦	١١,٢٦٩	١٢٩,٤٨١	١٩,٨٠٧	٤,٤٥٨	٢٣٥,٨٧١
	٤٤١,٥٥٤	١٥٢,٣٤١	–	٤٢١,٨٩٧	١,٠٤٢,٤٥١	٢,٠٥٨,٢٤٣
	–	–	–	–	٥٢٤,٩٩٧	٥٢٤,٩٩٧

إن التوزيع الجغرافي لموجودات ومطلوبات الشركة هو كما يلي:

	٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦					
	دول مجلس التعاون الخليجي	الشرق الأوسط وشمال أفريقيا	أمريكا الشمالية	أوروبا	أخرى	الإجمالي
الموجودات –						
نقد وودائع لدى البنوك	٣٨,٣٨٣	٤٩	٢,٧٥١	٦	–	٤٤,١٨٩
ودائع أخرى	١٧,٢٠٠	–	–	–	–	١٧,٢٠٠
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى	١٩٨,٩٤٢	١٥,٨٢٠	–	٦٢٤	٢٦٤	٢١٥,٦٥٠
استثمارات أسهم وسندات	٣٧٥,٧١١	٢١٣,٥٧٥	١٤,٧٧٤	٩٤,٥٥٨	٦٣,٠٥٦	٧٦١,٦٧٤
أقساط ائتمان، قروض وسلفيات	٥١٧,٣٠٢	١٢,١١٦	–	–	–	٥٢٩,٤١٨
استثمارات معدة للبيع	٥١,٩٨٣	٣٧,٩٣٢	١٩٧	٢,١٣٦	١٧,٢٥٧	١٠٩,٥٠٥
استثمارات في شركات زميلة	٨٥٠,٨٥٥	٤٣,٦٦٠	–	–	–	٨٩٤,٥١٥
موجودات ثابتة	٩,٧١٣	–	–	–	–	٩,٧١٣
الشهرة	٣٤,١١١	–	–	–	–	٣٤,١١١
مجموع الموجودات	٢,٠٩٤,٢٠٠	٣٢٣,١٥٢	٢٠,٧٢٢	٩٧,٣٢٤	٨٠,٥٧٧	٢,٦١٥,٩٧٥
المطلوبات وحقوق الملكية –						
بنوك دائنة	٨٥٢,٤٤٠	–	–	–	–	٨٥٢,٤٤٠
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى	١٦٤,٦٠٨	٣,٤٧٤	–	٦٢٨	–	١٦٨,٧١٠
ديون متوسطة الأجل	١٣٧,٤٧٠	–	–	–	–	١٣٧,٤٧٠
حقوق الملكية	١,٤٥٧,٣٥٥	–	–	–	–	١,٤٥٧,٣٥٥
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية	٢,٦١١,٨٧٣	٣,٤٧٤	–	٦٢٨	–	٢,٦١٥,٩٧٥

	٣١ مارس ٢٠٠٦					
	دول مجلس التعاون الخليجي	الشرق الأوسط وشمال أفريقيا	أمريكا الشمالية	أوروبا	أخرى	الإجمالي
	٦٧,١٧٦	٤٩	٢,٦١٨	٦	–	٦٩,٨٤٩
	١٧,٢٠٠	–	–	–	–	١٧,٢٠٠
	٢٣٠,٧٣٢	١٩,٩٢٣	–	٥٩,٠٤٢	٤٢٦	٣١٠,١٢٣
	٣٦٣,٥٥٩	٩٤,١٦٨	٣٢,٣٩٤	٢٧,٨٤٠	٥٧,٠١٦	٥٧٤,٩٧٧
	٥٤٢,٥٥٨	١١,٧١٧	–	–	–	٥٥٤,٢٧٥
	٦٩,٥٤٨	٤٤,٠٨٤	١٩٧	٢,١٢١	١٧,٦٢٧	١٣٣,٥٧٧
	٦٠٥,٦٤٥	٤٢,٦٥٨	–	–	–	٦٤٨,٣٠٣
	٨,٨٩١	–	–	–	–	٨,٨٩١
	٣٤,١١١	–	–	–	–	٣٤,١١١
	١,٩٣٩,٤٢٠	٢١٢,٥٩٩	٣٥,٢٠٩	٨٩,٠٠٩	٧٥,٠٦٩	٢,٣٥١,٣٠٦
	٤٤٩,٨٠١	–	–	–	–	٤٤٩,٨٠١
	٢٠٠,١٥١	٤,٣٦٢	–	٦٢٨	–	٢٠٥,١٤١
	١٣٦,٦١٥	–	–	–	–	١٣٦,٦١٥
	١,٥٥٩,٧٤٩	–	–	–	–	١,٥٥٩,٧٤٩
	٢,٣٤٦,٣١٦	٤,٣٦٢	–	٦٢٨	–	٢,٣٥١,٣٠٦

١٣- 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 سبتمبر ٢٠٠٦ بصفة ائتمانية وبدون مسؤولية على الشركة. تعتبر هذه الموجودات عناصر خارج بنود الميزانية العمومية ولا تشكل جزءاً من موجودات الشركة.

١٤- الالتزامات والمطلوبات المحتملة

يوجد على المجموعة التزامات ومطلوبات محتملة تتمثل بما يلي:-

	٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦	٣١ مارس ٢٠٠٦
ضمان شركات	٢٩,٠٠٠	٢٩,٠٠٠
خطابات ضمان	٤٣,٠٠٠	٤٣,٠٠٠
التزامات لحيازة موجودات مالية	٨٦,٣٩٩	٧٨,٦٨٧