شـــعاع كابيتال ش.م.ع

البيانات المالية المجمّعة الموجزة المرحلية

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧

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 مراجعة البيانات المالية المجمعة الموجزة المرحلية
إلى السادة مساهمي شعاع 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 ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ وبيانات الإيرادات والتغيرات في حقوق المساهمين والتدفقات النقدية المجمعة المرحلية المتعلقة بها عن فترة التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. إن إعداد هذه البيانات المالية المجمّعة الموجزة المرحلية من مسؤولية إدارة المجموعة وأن مسؤوليتنا هي إصدار تقرير حول هذه البيانات المالية المجمعة الموجزة المرحلية استناداً إلى أعمال المراجعة التي قمنا بها.

مجال المراجعة

لقد تمت مراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي رقم ٢٤١٠ الذي ينطبق على مهام المراجعة. يتطلب هذا المعيار منا تخطيط وتنفيذ أعمال المراجعة للحصول على تأكيدات معتدلة بأن البيانات المالية المجمّعة الموجزة المرحلية خالية من الأخطاء الجوهرية. تقتصر أعمال المراجعة بصورة أساسية على الاستفسار من موظفي المجموعة 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 بخصوص التدقيق.

الاستنتاج

استناداً إلى مراجعتنا، لم يرد إلى علمنا ما يستوجب الاعتقاد بأن البيانات المالية المجمّعة الموجزة المرحلية المرفقة لم يتم إعدادها من كافة النواحي الجوهرية وفقاً لمعيار إعداد التقارير المالية الدولي رقم ٣٤.

موقعة من قبل
علي حسن عيسى
شريك
رقم القيد:٤٨٨
ارنست ويونغ

دبي، الإمارات العربية المتحدة
٥ فبراير ٢٠٠٨

الميزانية العمومية المجمّعة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

	إيضاحات	٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ غير مدققة	٣١ مارس ٢٠٠٧ مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ غير مدققة
الموجودات				
نقد وودائع لدى البنوك		١,٣٥٩,٩٧٧	١٣٥,٩٨٣	٤٦,٤٧٢
ودائع أخرى		–	–	١٧,٢٠٠
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى		٥٢٦,٦٦٠	٧٨٩,٨٥٣	٢٧٥,٩٤٠
استثمارات في أسهم وسندات	٣	١,٩٦٢,٩٤٥	٨٤٩,٦٢٦	٧٦٣,٥٧٢
أقساط ائتمان وقروض وسلفيات		٨٣٩,٢٩٥	٦٥٠,١٥٦	٥٥٣,٩٨٢
استثمارات معدّة للبيع		٤٧٧,٠٥٨	١٧٦,٤٩٤	١٥٩,٩٦١
استثمارات في شركات زميلة	٤	٨٢٩,٨٧١	٧٧٤,٠٠٨	٩٢٩,٣٠٦
موجودات ثابتة		٢٩,٣٢٢	١١,٤٥٧	٩,٣٥١
شهرة		٩٥,٢٠٠	٩٥,٢٠٠	٣٤,١١١
مجموع الموجودات		٦,١٢٠,٣٢٨	٣,٤٨٢,٧٧٧	٢,٧٨٩,٨٩٥
المطلوبات				
بنوك دائنة	٥	١,١١١,٩٨٥	٦٩٠,٢٥٤	١,٠١٢,١٢٨
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى		٦٧٦,٥٥٦	٧٤٠,١٤٨	١٩٥,٧٧٣
ديون متوسطة الأجل	٦	٥٠٧,٧٣٨	٥٠٥,١٣٤	١٣٢,١٥٢
مجموع المطلوبات		٢,٢٩٦,٢٧٩	١,٩٣٥,٥٣٦	١,٣٤٠,٠٥٣
حقوق الملكية				
رأس المال المدفوع		٥٥٠,٠٠٠	٥٥٠,٠٠٠	٥٥٠,٠٠٠
أسهم خزينة		(١٣,٤٧٥)	(١٣,٤٧٥)	–
أسهم نظام خيار شراء الأسهم للموظفين		(١٣٩,٩٣٤)	(١٧٤,٦٥٩)	(١٧٥,٣٨٦)
احتياطي قانوني		٥٥٣,١٤٠	٥٥٣,١٤٠	٥٥٣,١٤٠
أرباح مستبقاه		٩٢٩,٦٧٦	٥١٣,١٢٣	٥١٥,٩٤٩
أرباح مقترح توزيعها	٧	–	١١٠,٠٠٠	–
احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات	٨	٢٣٥,٩٢١	٢,١٨٩	٣,٦٤١
احتياطي تحويل عملات		٢٥,٥١٢	٢,٣٣٠	٢,٤٩٨
سندات قابلة للتحويل	٩	١,٦٧٦,٠٠٠	–	–
حقوق الملكية العائدة إلى مساهمي الشركة الأم		٣,٨١٦,٨٤٠	١,٥٤٢,٦٤٨	١,٤٤٩,٨٤٢
حقوق الأقلية		٧,٢٠٩	٤,٥٩٣	–
مجموع حقوق الملكية		٣,٨٢٤,٠٤٩	١,٥٤٧,٢٤١	١,٤٤٩,٨٤٢
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية		٦,١٢٠,٣٢٨	٣,٤٨٢,٧٧٧	٢,٧٨٩,٨٩٥
حسابات نظامية				
أموال مدارة نيابة عن عملاء	١٤	١٥,٥٧٨,٨٥٣	٦,٥٤٦,١١٢	٥,٩٧٠,٩٣٠

تمت الموافقة على هذه البيانات المالية المجمعة الموجزة المرحلية من قبل أعضاء مجلس الإدارة بتاريخ ٥ فبراير ٢٠٠٨ ووقعت من قبل:

رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ١٧ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة الموجزة المرحلية.

بيان الإيرادات المجمّع

للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

	إيضاحات	١ أكتوبر ٢٠٠٧ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ (٣ أشهر) غير مدققة	١ أبريل ٢٠٠٧ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ (٩ أشهر) غير مدققة	١ أكتوبر ٢٠٠٦ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ (٣ أشهر) غير مدققة	١ أبريل ٢٠٠٦ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ (٩ أشهر) غير مدققة
إيرادات الفوائد		٣٨,٩٧٠	٩٢,٢٦٠	٢٤,٢٥٤	٦٦,٤٤٩
إيرادات الاستثمارات والخدمات المالية:					
أرباح استثمارات في أسهم وسندات		١١٧,٧٩٨	٢٠٤,٣٢٧	(٢,٥٦٦)	(٣١,١٧٢)
أرباح استثمارات		١٨,١٤٩	٣١,٩٧١	(٦٣٥)	٨٥,٥٧٤
رسوم وإيرادات عمولات		٢٠٦,٦١٥	٣١٢,٩٨٨	٢٤,٧١٧	٨١,٢٣٦
إيرادات من شركات زميلة		١٢,٤٦٨	٢٩,٦٨٨	٥٠,١٧١	٦٥,٢٧٨
إجمالي الإيرادات		٣٩٤,٠٠٠	٦٧١,٢٣٤	٩٥,٩٤١	٢٦٧,٣٦٥
مصروفات الفوائد		(٢٥,٥١٢)	(٦٨,١٣٨)	(٢٢,١٦٩)	(٤٩,٣٨٣)
مخصصات		(١١٢,٦٢١)	(١٣٨,٧٧٠)	(٣,١٦٨)	(٤,١٥٣)
صافي الأرباح التشغيلية		٢٥٥,٨٦٧	٤٦٤,٣٢٦	٧٠,٦٠٤	٢١٣,٨٢٩
مصروفات إدارية وعمومية		(٤٠,٠٦١)	(١١٦,٣٧٣)	(٢٠,١٣٦)	(٥٦,٥١٤)
استهلاكات وإطفاءات		(١,٤٨٢)	(٤,١١٦)	(٩٧٠)	(٢,٧٠٢)
مصروفات تشغيلية		(٤١,٥٤٣)	(١٢٠,٤٨٩)	(٢١,١٠٦)	(٥٩,٢١٦)
صافي أرباح الفترة قبل حقوق الأقلية		٢١٤,٣٢٤	٣٤٣,٨٣٧	٤٩,٤٩٨	١٥٤,٦١٣
الربح العائد إلى مساهمي الشركة الأم		٢١٣,٠٢٤	٣٤١,٥٧٤	٤٩,٤٩٨	١٥٤,٦١٣
الربح العائد إلى حقوق الأقلية		١,٣٠٠	٢,٢٦٣	–	–
ربحية السهم الأساسية	١٠	**٠,٣٨٩ درهم**	**٠,٦١٥ درهم**	٠,٠٩٠ درهم	٠,٢٦٩ درهم
ربحية السهم المخفضة	١٠	**٠,٢٩٨ درهم**	**٠,٥٥٩ درهم**	٠,٠٩٠ درهم	٠,٢٦٩ درهم

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ١٧ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة الموجزة المرحلية.

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمّع

للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر 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	احتياطي اعادة تقييم للاستثمارات	احتاطي تحويل عملات	سندات قابلة للتحويل	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	–	–	–	–	–	(٧,٨٣٢)	–	–	(٧,٨٣٢)	–	(٧,٨٣٢)
فروقات تحويل عملات	–	–	–	–	–	–	٤٦٤	–	٤٦٤	–	٤٦٤
مجموع الإيرادات والمصروفات المدرجة مباشرة في حقوق الملكية	–	–	–	–	–	(٧,٨٣٢)	٤٦٤	–	(٧,٣٦٨)	–	(٧,٣٦٨)
صافي أرباح الفترة	–	–	–	–	١٥٤,٦١٣	–	–	–	١٥٤,٦١٣	–	١٥٤,٦١٣
مجموع الإيرادات والمصروفات للفترة	–	–	–	–	١٥٤,٦١٣	(٧,٨٣٢)	٤٦٤	–	١٤٧,٢٤٥	–	١٤٧,٢٤٥
أتعاب أعضاء مجلس الإدارة	–	–	–	–	(٦,٦٩٠)	–	–	–	(٦,٦٩٠)	–	(٦,٦٩٠)
أرباح مستحقة الدفع	–	–	–	–	(١٦٥,٠٠٠)	–	–	–	(١٦٥,٠٠٠)	–	(١٦٥,٠٠٠)
صافي الحركة في أسهم نظام خيار شراء الأسهم للموظفين	–	–	(٨٥,٤٦٢)	–	–	–	–	–	(٨٥,٤٦٢)	–	(٨٥,٤٦٢)
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦(غير مدققة)	٥٥٠,٠٠٠	–	(١٧٥,٣٨٦)	٥٥٣,١٤٠	٥١٥,٩٤٩	٣,٦٤١	٢,٤٩٨	–	١,٤٤٩,٨٤٢	–	١,٤٤٩,٨٤٢
الرصيد كما في ١ أبريل ٢٠٠٧(مدققة)	٥٥٠,٠٠٠	(١٣,٤٧٥)	(١٧٤,٦٥٩)	٥٥٣,١٤٠	٦٢٣,١٢٣	٢,١٨٩	٢,٣٣٠	–	١,٥٤٢,٦٤٨	٤,٥٩٣	١,٥٤٧,٢٤١
صافي الحركة في التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة	–	–	–	–	–	٢٣٣,٧٣٢	–	–	٢٣٣,٧٣٢	٣٥٣	٢٣٤,٠٨٥
فائدة مستحقة على سندات قابلة للتحويل	–	–	–	–	(١٥,٥٠٠)	–	–	–	(١٥,٥٠٠)	–	(١٥,٥٠٠)
فروقات تحويل عملات	–	–	–	–	–	–	٢٣,١٨٢	–	٢٣,١٨٢	–	٢٣,١٨٢
مجموع الإيرادات والمصروفات المدرجة مباشرة في حقوق الملكية	–	–	–	–	(١٥,٥٠٠)	٢٣٣,٧٣٢	٢٣,١٨٢	–	٢٤١,٤١٤	٣٥٣	٢٤١,٧٦٧
صافي أرباح الفترة	–	–	–	–	٣٤١,٥٧٤	–	–	–	٣٤١,٥٧٤	٢,٢٦٣	٣٤٣,٨٣٧
مجموع الإيرادات والمصروفات للفترة	–	–	–	–	٣٢٦,٠٧٤	٢٣٣,٧٣٢	٢٣,١٨٢	–	٥٨٢,٩٨٨	٢,٦١٦	٥٨٥,٦٠٤
اتعاب اعضاء مجلس الادارة	–	–	–	–	(٤,٩٨٧)		–	–	(٤,٩٨٧)	–	(٤,٩٨٧)
ارباح موزعة	–	–	–	–	(١١٠,٠٠٠)	–	–	–	(١١٠,٠٠٠)	–	(١١٠,٠٠٠)
أرباح مستحقة عن أسهم خزينة محتفظ بها	–	–	–	–	٦٠٠	–	–	–	٦٠٠	–	٦٠٠
إصدار سندات قابلة للتحويل	–	–	–	–	–	–	–	١,٦٧٦,٠٠٠	١,٦٧٦,٠٠٠	–	١,٦٧٦,٠٠٠
صافي الحركة في أسهم نظام خيار شراء الأسهم للموظفين	–	–	٣٤,٧٢٥	–	–	–	–	–	٣٤,٧٢٥	–	٣٤,٧٢٥
صافي الحركة في نظام خيار شراء الأسهم للموظفين	–	–	–	–	٩٤,٨٦٦	–	–	–	٩٤,٨٦٦	–	٩٤,٨٦٦
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ (غير مدققة)	٥٥٠,٠٠٠	(١٣,٤٧٥)	(١٣٩,٩٣٤)	٥٥٣,١٤٠	٩٢٩,٦٧٦	٢٣٥,٩٢١	٢٥,٥١٢	١,٦٧٦,٠٠٠	٣,٨١٦,٨٤٠	٧,٢٠٩	٣,٨٢٤,٠٤٩

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ١٧ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة الموجزة المرحلية.

بيان التدفقات النقدية المجمّع

للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

	١ أبريل ٢٠٠٧ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ (٩ أشهر) (غير مدققة)	١ أبريل ٢٠٠٦ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ (٩ أشهر) (غير مدققة)
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:		
صافي أرباح الفترة	٣٤٣,٨٣٧	١٥٤,٦١٣
تعديلات للبنود التالية:		
استهلاكات وإطفاءات	٤,١١٦	٢,٧٠٢
أرباح استثمارات في شركات زميلة	(٢٩,٦٨٨)	(٦٥,٢٧٨)
أرباح بيع استثمارات معدّة للبيع	(٣,٣٨٤)	(٨٥,٢٠٠)
مخصصات	١٣٨,٧٧٠	٤,١٣٥
تدفقات غير تشغيلية أخرى	٤٧٨	–
صافي النقد المتوفر من الأنشطة التشغيلية قبل التغيرات في الموجودات والمطلوبات	٤٥٤,١٢٩	١٠,٩٧٢
التغيرات في الموجودات والمطلوبات:		
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى	٣٥٨,١٥٩	٣٤,١٨٣
استثمارات في أسهم وسندات	(١,١١٣,٣١٩)	(١٨٨,٥٩٥)
أقساط ائتمان وقروض وسلفيات	(١٩٥,٧٠٧)	(٣,٨٤٢)
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى	(٢٠٩,٠٠٥)	(٩,٣٦٨)
استثمارات في شركات زميلة	(١٦,٥٠٨)	(٤٩٠,٩٢٤)
أرباح مقبوضة من استثمارات في شركات زميلة	٢١,٦٥٠	٥١,٣٩٩
المتحصل من بيع شركة زميلة	–	٢١٥,٦٨٣
إضافات إلى استثمارات معدّة للبيع	(١١٤,٧٤٤)	(٨٠,٦١١)
المتحصل من بيع استثمارات معدّة للبيع	٤٠,٦٤٧	١٤٠,١٧٦
شراء موجودات ثابتة	(٢١,٩٨١)	(٣,١٦٢)
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية	(٧٩٦,٦٧٩)	(٣٢٤,٠٨٩)
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:		
الزيادة في بنوك دائنة	٤٢١,٧٣١	٥٦٢,٣٢٧
اصدار سندات قابلة للتحويل	١,٦٧٦,٠٠٠	–
تسديد سندات الشركة	(٨٨,١٥٢)	–
الزيادة / (النقص) في ديون متوسطة الأجل	٩٠,٧٥٦	(٤,٤٦٣)
أتعاب أعضاء مجلس الإدارة المدفوعة	(٤,٩٨٧)	(٦,٦٩٠)
أرباح موزعة	(١٠٩,٤٠٠)	(١٦٥,٠٠٠)
الحركة في أسهم نظام خيار شراء الأسهم للموظفين	٣٤,٧٢٥	(٨٥,٤٦٢)
صافي النقد المتوفر من الأنشطة التمويلية	٢,٠٢٠,٦٧٣	٣٠٠,٧١٢
صافي الزيادة / (النقص) في النقد وما يعادله	١,٢٢٣,٩٩٤	(٢٣,٣٧٧)
النقد وما يعادله في بداية الفترة	١٣٥,٩٨٣	٦٩,٨٤٩
النقد وما يعادله في نهاية الفترة	١,٣٥٩,٩٧٧	٤٦,٤٧٢

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ١٧ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة الموجزة المرحلية.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمّعة الموجزة المرحلية

للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر 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 ووفقاً 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 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 للشركة وشركاتها التابعة ("المجموعة") بتاريخ ٥ فبراير ٢٠٠٨.

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
تتطلب هذه التعديلات الإفصاح عن المعلومات التي تمّكن من تقييم أهداف وسياسات وعمليات المجموعة لإدارة رأس المال. و سوف يتم عرض الإفصاحات الجديدة لأول مرة ضمن البيانات المالية السنوية للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٨.

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

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

٣- استثمارات في أسهم وسندات

تتألف الاستثمارات في أسهم وسندات مما يلي:

	٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ غير مدققة	٣١ مارس ٢٠٠٧ مدققة
صناديق استثمارية متداولة	٨٨٦,٩٣٠	٣٨٣,٢٧١
أوراق مالية متداولة	٣٤٢,٢٤٥	٣٢٠,٨٣٨
أوراق مالية غير متداولة	٥٧٠,٢١٠	٤٢,٨١٨
أوراق مالية ذات دخل ثابت	١٦٣,٥٦٠	١٠٢,٦٩٩
	١,٩٦٢,٩٤٥	٨٤٩,٦٢٦

إيضاحات حول البيانات المالية المجمّعة الموجزة المرحلية

للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

٤- استثمارات في شركات زميلة

توجد لدى المجموعة الاستثمارات التالية في شركات زميلة:

	بلد التأسيس	القيمة الدفترية/ نسبة الملكية			
		٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ غير مدققة		٣١ مارس ٢٠٠٧ مدققة	
شركة بورتا مصر لمواد التعبئة والتغليف	مصر	٤٦,٨٧٧	%٤٩,١	٤٤,٩٢٠	%٤٩,١
أموال	قطر	٢٤٣,٨٣٦	%٤٦,٧	٢٣٩,٠٥٦	%٤٦,٧
الكوت للمشاريع الصناعية ش.م.ك.	الكويت	٤٠١,٥٨١	%٤٨,٧	٣٧٠,٩٦٠	%٤٨,٧
تغليف للصناعات ذ.م.م	الإمارات	١٣٧,٥٧٧	%٢٣,٤	١١٩,٠٧٢	%٢٣,٤
		٨٢٩,٨٧١		٧٧٤,٠٠٨	

٥- البنوك الدائنة

تمثل البنوك الدائنة قروض وحسابات سحب على المكشوف غير مضمونة 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 مضافاً إليها نسبة تتراوح ما بين ١% إلى ٣%. حصلت المجموعة خلال الفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ على تسهيلات جديدة قيمتها ٤٨٣,٢٤٧ (٣١ مارس ٢٠٠٧ – ٧٣٤,٠٣٠).

٦- ديون متوسطة الأجل

تتكون الديون متوسطة الأجل مما يلي:

	٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ غير مدققة	٣١ مارس ٢٠٠٧ مدققة
قروض	٥٠٧,٧٣٨	٤١٧,٠١٩
سندات	–	٨٨,١١٥
	٥٠٧,٧٣٨	٥٠٥,١٣٤

إن سداد القرض بمبلغ ١٠٠ مليون دولار من بنك أبو ظبي التجاري سوف يبدأ اعتبارا من يونيو ٢٠٠٨ عندما يصبح القسط الأول من الخمسة أقساط المتساوية وقيمة كل قسط ٢٠ مليون دولار مستحقا الدفع. إن الأقساط الأخرى والتي يبلغ كل منها ٢٠ مليون دولار أمريكي تستحق بعد ذلك كل ستة أشهر.

إن التسهيلات البنكية المقدمة للمجموعة تترتب عليها فوائد بأسعار متغيرة حسب سعر العرض السائد بين البنوك في لندن (LIBOR) بالدولار الأمريكي مضافاً إليها نسبة تتراوح ما بين ١% إلى ٣%.

٧- الأرباح

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 توزيع الأرباح بتاريخ ٢٢ يوليو ٢٠٠٧.

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

٨- احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات

	٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ غير مدققة
استثمارات معدة للبيع		
الرصيد في بداية الفترة	٥,٢٤١	٥,٢٦٣
المحوّل إلى بيان الإيرادات	(٧,٤٩٨)	(١٧,٣٧٩)
صافي الحركة في القيمة العادلة خلال الفترة	٢٣٢,٥٨٨	١٥,٧٦٤
الرصيد في نهاية الفترة	٢٣٠,٣٣١	٣,٦٤٨
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	٨,٦٤٢	(٦,٢١٧)
الرصيد في نهاية الفترة	٥,٥٩٠	(٧)
الإجمالي	٢٣٥,٩٢١	٣,٦٤١

٩ - سندات قابلة للتحويل

أصدرت الشركة بتاريخ ٣١ اكتوبر ٢٠٠٧ مقابل ١,٦٧٦,٠٠٠ ، سندات قابلة للتحويل بقيمة اسمية ١,٥٠٠,٠٠٠ اكتتبت لصالح مجموعة بنوك دبي. هذه السندات تحمل فائدة ٦% على قيمة السهم الأسمية، ما يمثل ٥,٤% معدل فائدة فعلية على قيمة الاكتتاب. تسدد الفائدة فصليا وتستحق السندات بتاريخ ٣١ اكتوبر ٢٠٠٨. عند الاستحقاق، يمكن لكل من حامل السندات ومصدّرها استبدالها بـ ٢٥٠ مليون سهم بسعر تحويل قدره ٦ درهم للسهم الواحد.

١٠- ربحية السهم

تم احتساب ربحية السهم الأساسي للفترة بقسمة صافي أرباح الفترة العائدة لحاملي الأسهم العادية في الشركة الأم والبالغة ٣٤١,٥٧٤ (٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ - ١٥٤,٦١٣) بعد تنزيل مكافأة أعضاء مجلس الإدارة و البالغة ٤,٩٨٧ (٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ - ٦,٦٩٠) على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة والبالغ ٥٤٧,٠٠٠,٠٠٠ (٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ - ٥٥٠,٠٠٠,٠٠٠).

تبلغ ربحية السهم من الأرباح المخفضة للفترة ٠,٤٢٢ درهم وقد تم احتسابها بقسمة صافي أرباح الفترة العائدة لحاملي الأسهم العادية في الشركة الأم والبالغة ٣٤١,٥٧٤ بعد تنزيل مكافأة أعضاء مجلس الإدارة و البالغة ٤,٩٨٧ على مجموع المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة والبالغ ٥٤٧,٠٠٠,٠٠٠ و المتوسط المرجح لعدد الأسهم التي سيتم إصدارها عند تحويل سندات ٥٥,٥٥٥,٥٥٦ .

إيضاحات حول البيانات المالية المجمّعة الموجزة المرحلية

للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

١١- المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

دخلت المجموعة في عدد من المعاملات مع أطراف ذات علاقة وذلك خلال ممارستها لأعمالها المعتادة . إن المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٤ " إفصاحات الأطراف ذات العلاقة" يعرّف الأطراف ذات العلاقة مع المجموعة بأنها تشمل الشركات الزميلة وموظفي الإدارة العليا وأطراف أخرى ذات علاقة. تشتمل فئة الأطراف الأخرى ذات العلاقة على صناديق مدارة وشركات يكون لأعضاء مجلس الإدارة تأثيراً جوهرياً عليها.

الموجودات والمطلوبات لدى أطراف ذات علاقة هي كما يلي:	٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ **غير مدققة**	٣١ مارس ٢٠٠٧ مدققة
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى		
شركات زميلة	٤,٩٣٤	٥,٠٤٦
أطراف أخرى ذات علاقة	٤٣,٩٠١	١٠٧,٠٩٥
قروض وسلفيات		
شركات زميلة	٩,٦٩٣	١٠,٨٣٧
أطراف أخرى ذات علاقة	٦١,٧٩٠	٣٢,٦٠٦
موظفي الإدارة العليا	١٠,٧٨٦	٩,٧٥٦
	١٣١,١٠٤	١٦٥,٣٤٠

تعكس السلفيات إلى موظفي الإدارة العليا هامش المتاجرة المضمون 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		
أطراف أخرى ذات علاقة	٢٣٩,٣٨٣	٦٢٨
	٢٣٩,٣٨٣	٦٢٨

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

	١ أكتوبر ٢٠٠٧ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ (٣ أشهر) **غير مدققة**	١ أبريل ٢٠٠٧ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ (٩ أشهر) **غير مدققة**	١ أكتوبر ٢٠٠٦ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ (٣ أشهر) غير مدققة	١ أبريل ٢٠٠٦ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ (٩ أشهر) غير مدققة
إيرادات الفوائد				
شركات زميلة	١٥٥	٤٩٣	١٣٨	٥٨٩
أطراف أخرى ذات علاقة	٤٥٠	١,٣٦٧	٧٨٢	٢,٨٣٠
رسوم وإيرادات عمولات				
أطراف أخرى ذات علاقة	٧٨,٩٨٩	٨٥,٠٦٨	١٣	٧١
	٧٩,٥٩٤	٨٦,٩٢٨	٩٣٣	٣,٤٩٠

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

١٢- 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:

	٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ (غير مدققة)				
	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	١,٠٠٥,٨٥٢	–	–	٣٥٤,١٢٥	١,٣٥٩,٩٧٧	%٤,١
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى	–	–	–	٥٢٦,٦٦٠	٥٢٦,٦٦٠	–
استثمارات في أسهم وسندات	٢٣٥,٥٦٣	–	–	١,٧٢٧,٣٨٢	١,٩٦٢,٩٤٥	%٧,٤
أقساط ائتمان وقروض وسلفيات	٣٧٨,٣٣٧	٢٤٤,٢٦٧	٢١٦,٦٩١	–	٨٣٩,٢٩٥	%١١,٤
استثمارات معدّة للبيع	–	–	–	٤٧٧,٠٥٨	٤٧٧,٠٥٨	–
استثمارات في شركات زميلة	–	–	–	٨٢٩,٨٧١	٨٢٩,٨٧١	–
موجودات ثابتة	–	–	–	٢٩,٣٢٢	٢٩,٣٢٢	–
شهرة	–	–	–	٩٥,٢٠٠	٩٥,٢٠٠	–
مجموع الموجودات	١,٦١٩,٧٥٢	٢٤٤,٢٦٧	٢١٦,٦٩١	٤,٠٣٩,٦١٨	٦,١٢٠,٣٢٨	
المطلوبات وحقوق الملكية						
بنوك دائنة	٧٢١,٧٩١	١٨٥,٧٤٥	–	٢٠٤,٤٤٩	١,١١١,٩٨٥	%٦,٥
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى	–	٢٥,٥١٥	–	٦٥١,٠٤١	٦٧٦,٥٥٦	%٤,٤
ديون متوسطة الأجل	–	–	٥٠٧,٧٣٨	–	٥٠٧,٧٣٨	%٦,٣
حقوق الملكية	–	–	–	٣,٨٢٤,٠٤٩	٣,٨٢٤,٠٤٩	
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية	٧٢١,٧٩١	٢١١,٢٦٠	٥٠٧,٧٣٨	٤,٦٧٩,٥٣٩	٦,١٢٠,٣٢٨	
فرق مخاطر تقلبات سعر الفائدة	٨٩٧,٩٦١	٣٣,٠٠٧	(٢٩١,٠٤٧)	(٦٣٩,٩٢١)	–	
مخاطر تقلبات سعر الفائدة المتراكم	٨٩٧,٩٦١	٩٣٠,٩٦٨	٦٣٩,٩٢١	–	–	

١٢- إدارة مخاطر معدل الفائدة (تتمة)

إن مركز المجموعة فيما يتعلق بمخاطر تقلبات أسعار الفائدة كما في ٣١ مارس ٢٠٠٧ والمحدد بناءً على فترة الاستحقاق النهائية أو فترات إعادة تحديد الفائدة أيهما أقرب كما يلي:

	٣١ مارس ٢٠٠٧ (مدققة)				
الموجودات	أقل من ٣ أشهر	من ٣ أشهر إلى سنة	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 ائتمان وقروض وسلفيات	٢٨٠,٠١٠	٢٠٧,٢٦٤	١٦٢,٨٨٢	–	٦٥٠,١٥٦	%١١,٦
استثمارات معدّة 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	
المطلوبات وحقوق الملكية						
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	
فرق مخاطر تقلبات سعر الفائدة	(٢٣٨,١١٩)	٨٢,٥١٣	(١٧١,٦٥٥)	٣٢٧,٢٦١	–	
مخاطر تقلبات سعر الفائدة المتراكم	(٢٣٨,١١٩)	(١٥٥,٦٠٦)	(٣٢٧,٢٦١)	–	–	

١٣- 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 والخدمات الاستشارية وإدارة الأصول والأنشطة التمويلية.

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

	٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ (غير مدققة)						
	استثمارات أسهم وسندات	استثمارات معدّة للبيع	خدمات استشارية وإدارة الأصول	أنشطة تمويلية	شركات زميلة	غير مخصصة	الإجمالي
دول مجلس التعاون الخليجي	١٦٨,٠٠٦	٣١,٠١٧	٢٨٨,٣٣٧	٩١,٢١٨	٢٩,٠٤٩	–	٦٠٧,٦٢٧
الشرق الأوسط وشمال أفريقيا	١٥,٠٢٤	–	٢٣,٩٦٩	١,٦٤٣	٦٣٩	–	٤١,٢٧٥
أميركا الشمالية	٥,٦٠٧	–	–	–	–	–	٥,٦٠٧
أوروبا	١٥,٦٩٠	٩٥٤	٦٨٢	(٦٠١)	–	–	١٦,٧٢٥
إجمالي الإيرادات	٢٠٤,٣٢٧	٣١,٩٧١	٣١٢,٩٨٨	٩٢,٢٦٠	٢٩,٦٨٨	–	٦٧١,٢٣٤
صافي الأرباح	٢٠٤,٣٢٧	٣١,٩٧١	٣١٢,٩٨٨	٢٤,١٢٢	٢٩,٦٨٨	(٢٦١,٥٢٢)	٣٤١,٥٧٤
الموجودات	١,٩٦٢,٩٤٥	٤٧٧,٠٥٨	٢٧٢,٤٤٠	٢,١٦٥,٩٤٢	٨٢٩,٨٧١	٤١٢,٠٧٢	٦,١٢٠,٣٢٨
المطلوبات	–	–	١٥٥,٢٣٣	١,٦٥٩,٠١٤	–	٤٨٢,٠٣٢	٢,٢٩٦,٢٧٩

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

١٣- المعلومات القطاعية (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ (غير مدققة)

	استثمارات أسهم وسندات	استثمارات معدّة للبيع	خدمات استشارية وإدارة الأصول	أنشطة تمويلية	شركات زميلة	غير مخصصة	الإجمالي
دول مجلس التعاون الخليجي	٢٥,٣٩٩	(١٦,٨٠٩)	٥,٠٢٧	١٠٢,٥٧١	(٣,٤٨١)	–	١١٢,٧٠٧
الشرق الأوسط وشمال أفريقيا	(٧٠,١٥٣)	١٠٢,١٣٦	٧٥,٦٧٦	(٣٦,١٢٢)	٦٨,٧٦٠	–	١٤٠,٢٩٧
أميركا الشمالية	٧,٤٩٩	–	٢٥٩	–	–	–	٧,٧٥٨
أوروبا	٦,٠٨٣	٢٤٧	٢٧٣	–	–	–	٦,٦٠٣
إجمالي الإيرادات	(٣١,١٧٢)	٨٥,٥٧٤	٨١,٢٣٥	٦٦,٤٤٩	٦٥,٢٧٩	–	٢٦٧,٣٦٥
صافي الأرباح	(٣١,١٧٢)	٨٥,٥٧٤	٨١,٢٣٥	١٧,٠٦٦	٦٥,٢٧٩	(٦٣,٣٦٩)	١٥٤,٦١٣
الموجودات	٧٦٣,٥٧٢	١٥٩,٩٦١	٢٠,٣٧٠	٦٣٨,٠٤٩	٩٢٩,٣٠٦	٢٧٨,٦٣٧	٢,٧٨٩,٨٩٥
المطلوبات	٧٦,٦١٢	–	٤,٠١٣	١,١٩١,٨٤٦	–	٦٧,٥٨٢	١,٣٤٠,٠٥٣

إن التوزع الجغرافي لموجودات ومطلوبات الشركة هو كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ (غير مدققة)

	دول مجلس التعاون الخليجي	الشرق الأوسط وشمال أفريقيا	أمريكا الشمالية	أمريكا الجنوبية	أوروبا	أسيا	الإجمالي
الموجودات							
نقد وودائع لدى البنوك	١,٢٩٦,٠٥٤	٥١٣	٦٣,٤٠٥	–	٥	–	١,٣٥٩,٩٧٧
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى	٤٩٣,٩٧٧	٢٥,٦٠٠	--	–	٢,٤١٤	٤,٦٦٩	٥٢٦,٦٦٠
استثمارات أسهم وسندات	٨٨٧,٠٢٤	١٢٦,٧٢٣	٤٤٠,٥٣٣	١٨,٣٦٥	٢٢٩,٤٩١	٢٦٠,٨٠٩	١,٩٦٢,٩٤٥
أقساط ائتمان وقروض وسلفيات	٨٢٩,٥٨٢	٩,٧١٣	--	–	–	–	٨٣٩,٢٩٥
استثمارات معدّة للبيع	١٠٤,٢٥٨	٧٥,٥٣٣	١٨٤	–	–	٢٩٧,٠٨٣	٤٧٧,٠٥٨
استثمارات في شركات زميلة	٧٨٢,٩٩٤	٤٦,٨٧٧	--	–	–	–	٨٢٩,٨٧١
موجودات ثابتة	٢٩,٣٢٢	–	--	–	–	–	٢٩,٣٢٢
شهرة	٩٥,٢٠٠	–	--	–	–	–	٩٥,٢٠٠
مجموع الموجودات	٤,٥١٨,٤١١	٢٨٤,٩٥٩	٥٠٤,١٢٢	١٨,٣٦٥	٢٣١,٩١٠	٥٦٢,٥٦١	٦,١٢٠,٣٢٨
المطلوبات وحقوق الملكية							
بنوك دائنة	١,٠٨٠,٣٥٦	–	--	–	٣١,٦٢٩	–	١,١١١,٩٨٥
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى	٦٧٦,٥٥٠	–	٦	–	–	–	٦٧٦,٥٥٦
ديون متوسطة الأجل	٥٠٧,٧٣٨	–	--	–	–	–	٥٠٧,٧٣٨
حقوق الملكية	٣,٨٢٤,٠٤٩	–	--	–	–	–	٣,٨٢٤,٠٤٩
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية	٦,٠٨٨,٦٩٣	–	٦	–	٣١,٦٢٩	–	٦,١٢٠,٣٢٨

إيضاحات حول البيانات المالية المجمّعة الموجزة المرحلية

للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

١٣- المعلومات القطاعية (تتمة)

	٣١ مارس ٢٠٠٧ (مدققة)					
	دول مجلس التعاون الخليجي	الشرق الأوسط وشمال أفريقيا	أمريكا الشمالية	أوروبا	أسيا	الإجمالي
الموجودات						
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 ائتمان 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
المطلوبات وحقوق الملكية						
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 الشركة مرخصة للعمل كشركة خدمات مالية وفقاً لتعليمات المصرف المركزي لدولة الإمارات العربية المتحدة (إيضاح١). تدار أموال العملاء كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ 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:

	٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ غير مدققة	٣١ مارس ٢٠٠٧ مدققة
ضمان شركات	٢٠٦,٠٠٠	٢٠٧,٠٠٠
خطابات ضمان	٢٤٥,٨٦٥	١٤٦,٠٠٠
التزامات لحيازة موجودات مالية	١٥١,٣٨٦	١١٩,١٤٨

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

١٦ – شعاع المملكة العربية السعودية تحت التأسيس

تستمر المجموعة بالتقدم في تأسيس شركة تابعة لها في المملكة العربية السعودية. هذه الشركة لا زالت في مرحلة التأسيس في انتظار الحصول على الرخص اللازمة. قامت المجموعة والمساهمين الذين يملكون حصة الأقلية بإيداع ١٥٠ مليون ريال سعودي في البنك البريطاني السعودي وهذا المبلغ يمثل مجموع رأس مال الشركة وفقا لمتطلبات إجراءات الترخيص.

في تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧، تمثل حصة المجموعة في الحساب المصرفي لدى البنك البريطاني السعودي مبلغ قدره ٨٨,١٥٢ (٩٠ مليون ريال سعودي)، ما يعادل ٦٠% من مجموع رأس المال. تم إدراج هذا المبلغ ضمن الذمم المدينة والأرصدة المدينة الأخرى في الميزانية العمومية الموحدة.

كذلك سجلت المجموعة مصاريف تأسيسية بقيمة ٢,٢٢٤ بالاضافة الى خسارة غير محققة بقيمة ٦٧٩ والتي تمثل ٦٠% وهي حصة المجموعة في أنشطة هذه الشركة.

١٧- نظام خيار شراء الأسهم

يقوم وصي بادارة نظام خيار شراء الأسهم ويمنح مجلس الادارة السلطة لتعيين الموظفين الذين يتمتعون بممارسة هذا الحق. يتم الاحتفاظ بهذه الأسهم عند الوصي وتسجل في الميزانية العمومية تحت نظام خيار شراء الأسهم للموظفين، ضمن مجموع حقوق الملكية. يمكن استعمال خيار شراء الأسهم بعد مدة تتراوح بين سنة وأربع سنوات من تاريخ منحها وتنتهي مدة صلاحيتها بعد سبع سنوات من هذا التاريخ.

تتضمن اتفاقية اكتتاب السندات القابلة للتحويل مبلغا اضافيا، مدفوع من المكتتب لكي يستعمل من قبل المجموعة لهيكلة نظام خيار شراء الأسهم. أصبحت هذه التعديلات سارية المفعول بتاريخ ٢٧ نوفمبر ٢٠٠٧ وتضمنت تعديل مدة ما قبل الاستحقاق الى ٤ سنوات على غالبية الأسهم الصادرة كما في ٣١ أكتوبر ٢٠٠٧ وتخفيض السعر الى الصفر على جميع الأسهم.

لغرض احتساب المصاريف التي يجب تثبيتها في بيان الايرادات المجمع، تم تحديد القيمة العادلة للخيارات الممنوحة على اساس المدة والشروط التي استعملت لاصدار هذه الأسهم.