شـــعاع كابيتال ش.م.ع

البيانات المالية المجمّعة الموجزة المرحلية

كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٨

مع تقرير مراجعي الحسابات

إرنست ويونغ

محاسبون قانونيون
صندوق بريد ٩٢٦٧
برج العطار للأعمال – الطابق ٢٨
شارع الشيخ زايد
دبي – الامارات العربية المتحدة
هاتف ٤٠٠٠ ٣٣٢ ٤ ٩٧١+
فاكس ٤٠٠٤ ٣٣٢ ٤ ٩٧١+
dubai.uae@ae.ey.com
www.ey.com/me

تقرير مراجعة البيانات المالية المجمعة الموجزة المرحلية إلى السادة أعضاء مجلس إدارة شعاع 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 سبتمبر ٢٠٠٨ والتي تتألف من الميزانية العمومية المجمعة المرحلية كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٨ وبيانات الإيرادات والتغيرات في حقوق المساهمين والتدفقات النقدية المجمّعة الموجزة المرحلية المتعلقة بها عن فترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات المرفقة. إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وتقديم هذه البيانات المالية المجمعة الموجزة المرحلية وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤، إعداد التقارير المالية المرحلية ("المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤"). إن مسؤوليتنا هي إعطاء استنتاج 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 "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. بناءً 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.

إرنست ويونغ

موقعة من قبل:
علي حسن عيسى
شريك
رقم القيد ٤٨٨

دبي، الإمارات العربية المتحدة
٢ نوفمبر ٢٠٠٨

عضو في مؤسسة إرنست ويونغ العالمية

الميزانية العمومية المجمّعة

في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٨

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

	إيضاحات	٣٠ سبتمبر ٢٠٠٨ (غير مدققة)	٣١ مارس ٢٠٠٨ (مدققة)
الموجودات			
نقد و ودائع لدى البنوك	٣	٣٧٠,٧٦٥	٦١١,٣٤٧
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى		٦٥٦,٨١٥	٦٠٧,٧٠٥
استثمارات في أسهم وسندات	٤	١,٥٩١,٨٤٠	١,٩٠٩,٠٩١
أقساط ائتمان وقروض وسلفيات		١,٥٨٠,٥١٨	٩٩٠,٥١١
استثمارات معدّة للبيع	٥	٤٥٠,٤٠٦	٤١٦,٣١٢
استثمارات محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق	٦	١٦٥,٢٨٥	–
استثمارات في شركات زميلة	٧	٩٠٣,٧٧٦	١,١٣٢,٧٥٥
موجودات ثابتة		٣٤,٣٠١	٢٣,٦٤٩
شهرة		٩٥,٢٩٣	٩٥,٢٠٠
مجموع الموجودات		٥,٨٤٨,٩٩٩	٥,٧٨٦,٥٧٠
المطلوبات			
البنوك الدائنة	٨	١,٢٥٣,٨٢٨	٧٢٩,٢٣٩
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى		١,٣١٨,٤١٣	٩٤٤,٦٧٧
ديون متوسطة الأجل		٣١١,٤٩٨	٤١٨,١٠٣
مجموع المطلوبات		٢,٨٨٣,٧٣٩	٢,٠٩٢,٠١٩
حقوق الملكية			
رأس المال المدفوع		٥٥٠,٠٠٠	٥٥٠,٠٠٠
أسهم خزينة		(١٣,٤٧٥)	(١٣,٤٧٥)
أسهم نظام خيار شراء الأسهم للموظفين		(١٣٨,٠٤٨)	(١٦٤,٦٠١)
احتياطي قانوني		٥٥٣,١٤٠	٥٥٣,١٤٠
أرباح الفترة		(٣٧١,١٣٩)	٤٠٠,٤٦٥
أرباح مستبقاه		٥٨٥,٩١٥	٢٣٣,٩٦٤
أرباح مقترح توزيعها	٩	–	٢٤٧,٥٠٠
احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات	١٠	٢٨,٠٤١	١١٣,٨١٠
احتياطي تحويل عملات		٣٦,٦٧٦	٣٧,٧٩٤
سندات قابلة للتحويل		١,٦٧٦,٠٠٠	١,٦٧٦,٠٠٠
حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الأم		٢,٩٠٧,١١٠	٣,٦٣٤,٥٩٧
حقوق الأقلية		٥٨,١٥٠	٥٩,٩٥٤
مجموع حقوق الملكية		٢,٩٦٥,٢٦٠	٣,٦٩٤,٥٥١
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية		٥,٨٤٨,٩٩٩	٥,٧٨٦,٥٧٠
حسابات نظامية			
أموال مدارة نيابة عن عملاء	١٦	٩,٤٩٦,١٤٥	١٤,٢٢٦,٨٥٣

ماجد سيف الغرير – رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ١٩ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة الموجزة المرحلية.

بيان الإيرادات المجمّع المرحلي

للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٨

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

	إيضاحات	١ يوليو ٢٠٠٨ إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٨ (٣ أشهر) (غير مدققة)	١ أبريل ٢٠٠٨ إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٨ (٦ أشهر) (غير مدققة)	١ يوليو ٢٠٠٧ إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧ (٣ أشهر) (غير مدققة)	١ أبريل ٢٠٠٧ إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧ (٦ أشهر) (غير مدققة)
أرباح استثمارات أسهم وسندات		(٣٧٦,٤٠٣)	(٣٥٨,٩٦١)	٣٤,٢٠٥	٨٦,٥٢٩
أرباح استثمارات		(١٤,٥٢٣)	٤,٩٢٩	١,٣٥٩	١٣,٨٢٢
ايرادات الرسوم والعمولات		٨٩,٢٩٥	١٩٨,٧٣٣	٣٨,٠٨٦	١٠٦,٣٧٣
ايرادات الاستثمارات المصرفية		(٣٠١,٦٣١)	(١٥٥,٢٩٩)	(٧٣,٦٥٠)	(٢٠٦,٧٢٤)
إيرادات الفوائد		٥١,٠٤٠	٩٢,١٨٦	٢٨,٠٠٢	٥٣,٢٩٠
مصاريف الفوائد		(٢٣,٩٥٣)	(٤٠,٠٠٣)	(٢٢,٧٥٧)	(٤٢,٦٢٥)
صافي إيرادات الفوائد		٢٧,٠٨٧	٥٢,١٨٣	٥,٢٤٥	١٠,٦٦٥
إيرادات من شركات زميلة		(٥٧,٦٠٢)	(٥٢,٤٧٣)	١٠,٨٤٠	١٧,٢٢٠
الإيرادات التشغيلية		(٣٣٢,١٤٦)	(١٥٥,٥٨٩)	٨٩,٧٣٥	٢٣٤,٦٠٩
مصروفات إدارية وعمومية		(١٠٥,٤٨٢)	(١٩٧,٣٤٤)	(٣٥,٩٠٥)	(٧٦,٣١٣)
استهلاكات وإطفاءات		(٢,٢١٩)	(٤,٣١٨)	(١,٣٩٩)	(٢,٦٣٤)
مخصصات		١,٢٦٧	(١٥,١٨٨)	١,٩٧٩	(٢٦,١٤٩)
مصروفات تشغيلية		(١٠٦,٤٣٤)	(٢١٦,٨٥٠)	(٣٥,٣٢٥)	(١٠٥,٠٩٦)
(خسائر) أرباح الفترة		(٤٣٨,٥٨٠)	(٣٧٢,٤٣٩)	٥٤,٤١٠	١٢٩,٥١٣
العائدة الى:					
مساهمي الشركة الأم		(٤٣٨,٢٢٢)	(٣٧١,١٣٩)	٥٤,٠١٠	١٢٨,٥٥٠
حقوق الأقلية		(٣٥٨)	(١,٣٠٠)	٤٠٠	٩٦٣

ربحية السهم العائدة لمساهمي الشركة الأم للفترة:

الربح الأساسي للسهم	١٣	(٠،٨٤٢) درهم	(٠،٧٧٥) درهم	٠،٠٩٠ درهم	٠،٢٢٦ درهم
الربح المخفض للسهم	١٣	(٠،٥٥٠) درهم	(٠،٤٧٥) درهم	٠،٠٩٠ درهم	٠،٢٢٦ درهم

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ١٩ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة الموجزة المرحلية.

شعاع كابيتال ش.م.ع

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمّع المرحلي

للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر 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	–	–	–	–	–	–	٢٩,٨٨٢	–	–	٢٩,٨٨٢	٩٩	٢٩,٩٨١
فروقات تحويل عملات	–	–	–	–	–	–	–	١٣,٧٦٢	–	١٣,٧٦٢	–	١٣,٧٦٢
مجموع الإيرادات والمصروفات المثبتة مباشرة في حقوق الملكية	–	–	–	–	–	–	٢٩,٨٨٢	١٣,٧٦٢	–	٤٣,٦٤٤	٩٩	٤٣,٧٤٣
أرباح الفترة	–	–	–	–	١٢٨,٥٥٠	–	–	–	–	١٢٨,٥٥٠	٩٦٣	١٢٩,٥١٣
مجموع الإيرادات والمصروفات للفترة	–	–	–	–	١٢٨,٥٥٠	–	٢٩,٨٨٢	١٣,٧٦٢	–	١٧٢,١٩٤	١,٠٦٢	١٧٣,٢٥٦
أتعاب أعضاء مجلس الإدارة	–	–	–	–	(٤,٩٨٧)	–	–	–	–	(٤,٩٨٧)	–	(٤,٩٨٧)
أرباح موزعة	–	–	–	–	–	(١١٠,٠٠٠)	–	–	–	(١١٠,٠٠٠)	–	(١١٠,٠٠٠)
أرباح موزعة من اقتناء أسهم خزينة	–	–	–	–	٦٠٠	–	–	–	–	٦٠٠	–	٦٠٠
صافي الحركة في أسهم نظام خيارشراء الأسهم للموظفين	–	–	١١,٠٩٤	–	–	–	–	–	–	١١,٠٩٤	–	١١,٠٩٤
الرصيد كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧ (غير مدققة)	٥٥٠,٠٠٠	(١٣,٤٧٥)	(١٦٣,٥٦٥)	٥٥٣,١٤٠	٦٣٧,٢٨٦	–	٣٢,٠٧١	١٦,٠٩٢	–	١,٦١١,٥٤٩	٥,٦٥٥	١,٦١٧,٢٠٤
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	–	–	–	–	–	–	(٨٥,٧٦٩)	–	–	(٨٥,٧٦٩)	(٣٢٤)	(٨٦,٠٩٣)
فروقات تحويل عملات	–	–	–	–	–	–	–	(١,١١٨)	–	(١,١١٨)	(٨٤)	(١,٢٠٢)
فوائد على سندات قابلة للتحويل	–	–	–	–	(٤٥,٢٥٠)	–	–	–	–	(٤٢,٢٥٠)	–	(٤٢,٢٥٠)
مجموع الإيرادات والمصروفات المثبتة مباشرة في حقوق الملكية	–	–	–	–	(٤٥,٢٥٠)	–	(٨٥,٧٦٩)	(١,١١٨)	–	(١٣٢,١٣٧)	(٤٠٨)	(١٣٢,٥٤٥)
خسائر الفترة	–	–	–	–	(٣٧١,١٣٩)	–	–	–	–	(٣٧١,١٣٩)	(١,٣٠٠)	(٣٧٢,٤٣٩)
مجموع الإيرادات والمصروفات للفترة	–	–	–	–	(٤١٦,٣٨٩)	–	(٨٥,٧٦٩)	(١,١١٨)	–	(٥٠٣,٢٧٦)	(١,٧٠٨)	(٥٠٤,٩٨٤)
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
حقوق الأقلية الناتجة عن استحواذ شركة تابعة	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	٣,٩٠٤	٣,٩٠٤
صافي الحركة في نظام خيار شراء الأسهم للموظفين	–	–	٢٦,٥٥٣	–	(٣٠,٧٠٧)	–	–	–	–	(٤,١٥٤)	–	(٤,١٥٤)
مصاريف الدفعات التي تسدد بالأسهم	–	–	–	–	٣٣,٥٥٢	–	–	–	–	٣٣,٥٥٢	–	٣٣,٥٥٢
الرصيد كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٨ (غير مدققة)	٥٥٠,٠٠٠	(١٣,٤٧٥)	(١٣٨,٠٤٨)	٥٥٣,١٤٠	٢١٤,٧٧٦	–	٢٨,٠٤١	٣٦,٦٧٦	١,٦٧٦,٠٠٠	٢,٩٠٧,١١٠	٥٨,١٥٠	٢,٩٦٥,٢٦٠

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ١٩ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة الموجزة المرحلية.

بيان التدفقات النقدية المجمّع المرحلي

للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٨

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

	١ أبريل ٢٠٠٨ إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٨ (٦ أشهر) (غير مدققة)	*١ أبريل ٢٠٠٧ إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧ (٦ أشهر) (غير مدققة)*
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:		
(خسائر)/أرباح الفترة	(٣٧٢,٤٣٩)	١٢٩,٥١٣
تعديلات للبنود التالية:		
استهلاكات وإطفاءات	٤,٣١٨	٢,٦٣٤
أرباح استثمارات في شركات زميلة	٧,٦٢٠	(١٧,٢٢٠)
خسائر الانخفاض الدائم في الاستثمار في شركات شقيقة	٤٤,٨٥٣	–
أرباح من استثمارات معدّة للبيع	(١٢,٨٢٥)	(١٠,٨٣٦)
خسائر الانخفاض الدائم في الاستثمارات المعدة للبيع	٥,٠١٧	–
أسهم نظام خيار شراء الأسهم للموظفين	٢٨,٢٧٢	–
مخصصات	١٥,١٨٨	٢٦,١٤٩
إيرادات غير تشغيلية أخرى	(٢١٠)	٤٧٩
(الخسائر)/الأرباح التشغيلية قبل التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية والتعديلات الأخرى	(٢٨٠,٢٠٦)	١٣٠,٧١٩
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى	(١٦,٣٣٦)	٤٨٦,٠٠٣
استثمارات أسهم وسندات	٣٢٩,٠٥٥	(٤٤,٢٧٩)
أقساط ائتمان وقروض وسلفيات	(٥٩٢,٢٦١)	(١٤٤,٣٧١)
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى	٤٣٧,٨٨٠	(٤١٣,٣٣٦)
صافي النقد (المستخدم في)/من الأنشطة التشغيلية	(١٢١,٨٦٨)	١٤,٧٣٦
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية:		
إضافات إلى الاستثمارات المحتفظ بها لتاريخ الاستحقاق	(١٦٣,١٣٣)	–
إضافات إلى الاستثمارات المعدّة للبيع	(١٦٠,٦١٤)	(٥٥,٠٩٧)
المتحصل من بيع استثمارات معدّة للبيع	٥٥,٣٧٠	٣٢,٧٧٤
دفعات لشركات زميلة	(٢٤,١٩٠)	–
استثمار في شركات تابعة	٢٣,٠٦٦	–
أرباح محصلة من شركات زميلة	٣٢,٠٨٢	٢١,٦٥٠
شراء موجودات ثابتة	(١٠,١٠٧)	(١١,٥٤٦)
صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية	(٢٤٧,٥٢٦)	(١٢,٢١٩)
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:		
فوائد على السندات القابلة للتحويل	(٤٥,٠٠٠)	–
تسديد سندات قابلة للتحويل	–	(٨٨,١٥٢)
(النقص)/الزيادة في ديون متوسطة الأجل	(١٠٦,٦٠٥)	٩٩,٧٠٣
الزيادة في المبالغ المستحقة للبنوك الدائنة	٥١١,٤٨١	١٣١,٧١٣
أتعاب أعضاء مجلس الإدارة المدفوعة	(٧,٤٥٩)	(٤,٩٨٧)
أرباح موزعة	(٢١٩,٤٥١)	(١٠٩,٤٠٠)
الحركة في أسهم نظام خيار شراء الأسهم للموظفين	(٤,١٥٤)	١١,٠٩٤
صافي النقد المتوفر من الأنشطة التمويلية	١٢٨,٨١٢	٣٩,٩٧١
صافي (النقص)/الزيادة في النقد وما يعادله	(٢٤٠,٥٨٢)	٤٢,٤٨٨
النقد وما يعادله في بداية الفترة	٦١١,٣٤٧	١٣٥,٩٨٣
النقد وما يعادله في نهاية الفترة	٣٧٠,٧٦٥	١٧٨,٤٧١

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ١٩ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة الموجزة المرحلية.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمّعة الموجزة المرحلية

للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر 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 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 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 للشركة والشركات التابعة لها ("المجموعة") بتاريخ ٢ نوفمبر ٢٠٠٨.

٢- السياسات المحاسبية الهامة

يتم إعداد البيانات المالية المجمّعة الموجزة المرحلية لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر 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 والتي 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- نقد وودائع لدى البنوك

يتألف النقد والودائع لدى البنوك مما يلي:

	٣٠ سبتمبر ٢٠٠٨ (غير مدققة)			٣١ مارس ٢٠٠٨ (مدققة)
	الإمارات	خارج الإمارات	المجموع	
نقد وودائع لدى البنوك	٣٠١,٠٦٤	٦٩,٧٠١	٣٧٠,٥٦٥	٦١١,٣٤٧
	٣٠١,٠٦٤	٦٩,٧٠١	٣٧٠,٥٦٥	٦١١,٣٤٧

إيضاحات حول البيانات المالية المجمّعة الموجزة المرحلية

للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٨

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

٤- استثمارات في أسهم وسندات

تتألف الاستثمارات في أسهم وسندات مما يلي:

	٣٠ سبتمبر ٢٠٠٨ (غير مدققة)			٣١ مارس ٢٠٠٨ (مدققة)
	الإمارات	خارج الإمارات	المجموع	
صناديق استثمارية متداولة	١٢٠,٤٨٢	٧١٤,٩٥٠	٨٣٥,٤٣٢	٩٩٢,٥٤٠
أوراق مالية متداولة	٢٧٨,٠٢٩	٢٠١,٦٤٥	٤٧٩,٦٧٤	٦٧١,٥٩٠
غير متداولة	-	٣٢,١٥١	٣٢,١٥١	٣٧,٣٨٢
أوراق مالية ذات دخل ثابت	١٣٤,٦٥٧	١٠٩,٩٢٦	٢٤٤,٥٨٣	٢٠٧,٥٧٩
	٥٣٣,١٦٨	١,٠٥٨,٦٧٢	١,٥٩١,٨٤٠	١,٩٠٩,٠٩١

٥- استثمارات معدة للبيع

تتألف الاستثمارات المعدّة للبيع مما يلي:

	٣٠ سبتمبر ٢٠٠٨ (غير مدققة)			٣١ مارس ٢٠٠٨ (مدققة)
	الإمارات	خارج الإمارات	المجموع	
استثمارات أسهم مباشرة متداولة	٢٢,٩٧٦	٥٣,٣٦٤	٧٦,٣٤٠	١٥٨,٩٣٦
استثمارات أسهم مباشرة غير متداولة	٣,٩٩٩	١٠٢,٠٨٠	١٠٦,٠٧٩	٢٩,٢٦٧
صناديق استثمارية غير متداولة	٧٥,٣٠٩	١٩٢,٦٧٨	٢٦٧,٩٨٧	٢٢٨,١٠٩
	١٠٢,٢٨٤	٣٤٨,١٢٢	٤٥٠,٤٠٦	٤١٦,٣١٢

٦- استثمارات محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق

تتألف الاستثمارات المحتفظ بها لتاريخ الاستحقاق بالتكلفة المطفأة مما يلي:

	٣٠ سبتمبر ٢٠٠٨ (غير مدققة)			٣١ مارس ٢٠٠٨ (مدققة)
	الإمارات	خارج الإمارات	مجموع	
أوراق مالية ذات دخل ثابت	١٢٨,٥٥٥	٣٦,٧٣٠	١٦٥,٢٨٥	-
	١٢٨,٥٥٥	٣٦,٧٣٠	١٦٥,٢٨٥	-

إيضاحات حول البيانات المالية المجمّعة الموجزة المرحلية

للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٨

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

٧- استثمارات في شركات زميلة

توجد لدى الشركة الاستثمارات التالية في شركات زميلة:

	بلد التأسيس	*القيمة الدفترية / نسبة الملكية %*		*٣٠ سبتمبر ٢٠٠٨ (غير مدققة)*	*٣١ مارس ٢٠٠٨ (مدققة)*
بورتا مصر لمواد التعبئة والتغليف	جمهورية مصر العربية	٤١,٩٩٧	%٤٩،١	٤٩,٢٦٢	%٤٩،١
أموال	دولة قطر	٢١٧,٩٩٥	%٤٦،٧	٢٤٦,٦٥٩	%٤٦،٧
الكوت للمشاريع الصناعية ش.م.ك	دولة الكويت	٤٠٩,٢٢٠	%٤٨،٧	٤١٨,٩٨٥	%٤٨،٧
تغليف للصناعات ذ.م.م	الإمارات العربية المتحدة	١٤٠,٩٠٠	%٢٣،٤	١٣٩,١٧٦	%٢٣،٤
أوريون القابضة لما وراء البحار	الإمارات العربية المتحدة	٩٣,٦٦٥	%٢٠،٠	٢٧٨,٦٧٣	%٢٠،٠
		٩٠٣,٧٧٦		١,١٣٢,٧٥٥	

تمتلك المجموعة حصة بنسبة ٢٠ % في شركة أوريون القابضة لما وراء البحار وهي شركة مدرجة في مركز دبي المالي العالمي. قامت المجموعة عند الاستحواذ بتثبيت قيمة الشراء وهي ٢٧٧,١٤٣ وهذه تشمل ١٣٧,٧٣٧ مشروطة بالأداء المالي لعام ٢٠٠٨ لشركة أوريون القابضة لما وراء البحار. خلال الفترة، تكبدت شركة أوريون القابضة لما وراء البحار خسائر متاجرة وهذه، استناداً إلى متطلبات المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨، الاستثمارات في الشركات الزميلة، تم احتسابها ضمن الحقوق من قبل المجموعة. إن خسائر المتاجرة قد تشير إلى انخفاض في القيمة، وبناء عليه فقد توجب على المجموعة إجراء مراجعة رسمية للقيمة المدرجة لاستثماراتها في شركة أوريون القابضة لما وراء البحار. خلال الفترة، أكملت المجموعة إجراء مراجعة لاستثماراتها في شركة أوريون القابضة لما وراء البحار واستناداً على هذه المراجعة توصلت إلى نتيجة بأن الاستثمار قد انخفضت قيمته مما نتج عنه خسارة في قيمته بلغت ٣٦,٧٣٠ وإن عنصر الشرط المتعلق بقيمة الشراء من غير المرجح أن يكون مستحقاً.

٨- 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 سبتمبر ٢٠٠٨ (غير مدققة)	*٣١ مارس ٢٠٠٨ (مدققة)*
سحب على المكشوف من البنوك	٤٢٨,٧٤٩	٣٢,٧٠٨
قروض مصرفية أخرى	٨٢٥,٠٧٩	٦٩٦,٥٣١
	١,٢٥٣,٨٢٨	٧٢٩,٢٣٩

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 سبتمبر ٢٠٠٨ على تسهيلات جديدة قيمتها ٣٠٠,٠٠٠ (٣١ مارس ٢٠٠٨ – ٧٦٠,٢٤٧).

إيضاحات حول البيانات المالية المجمّعة الموجزة المرحلية

للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٨

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

٩- 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. تم دفع الأرباح في ٦ يوليو ٢٠٠٨.

١٠- احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات

	١ أبريل ٢٠٠٨ إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٨ (٦ أشهر) (غير مدققة)	*١ أبريل ٢٠٠٧ إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧ (٦ أشهر) (غير مدققة)*
استثمارات معدة للبيع		
الرصيد في بداية الفترة	١٠٧,٧٨٥	٥,٢٤١
المحوّل إلى قائمة الإيرادات	(٩,٠٧٣)	(١٢,١٥٣)
صافي الحركة في القيمة العادلة خلال الفترة	(٦٩,٧٧٥)	٣٥,٣١٥
الرصيد في نهاية الفترة	٢٨,٩٣٧	٢٨,٤٠٣
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	(٦,٩٢٢)	٦,٧٢٠
الرصيد في نهاية الفترة	(٨٩٦)	٣,٦٦٨
إجمالي احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات	٢٨,٠٤١	٣٢,٠٧١

١١- مجموعات الأعمال

أكملت المجموعة شراء ثلاثة شركات إقليمية للوساطة من شركة أوريون القابضة لما وراء البحار خلال ربع السنة الماضي لقاء إصدار ٧،٠٣ % من رأسمال شركة شعاع للأوراق المالية القابضة المحدودة وهي شركة تابعة جديدة قيد التأسيس للعمل كشركة قابضة لجميع أنشطة الوساطة الإقليمية الخاصة بالمجموعة. التزمت المجموعة في البداية بشراء خمسة شركات وساطة إقليمية من شركة أوريون القابضة لما وراء البحار مقابل إصدار ٩ % من رأسمال شركة شعاع للأوراق المالية القابضة المحدودة. أخفقت اثنتين من شركات الوساطة الإقليمية في الوفاء بالشروط المحددة في اتفاقية البيع والشراء وبناء على ذلك لم يتم استحواذها.

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

١٢- سندات قابلة للتحويل

أصدرت المجموعة بتاريخ ٣١ اكتوبر ٢٠٠٧ مقابل ١,٦٧٦,٠٠٠، سندات قابلة للتحويل بقيمة اسمية ١,٥٠٠,٠٠٠ لصالح مجموعة دبي المصرفية. تحمل هذه السندات فائدة ٦% على قيمة السند الاسمية، ما يمثل ٥,٤ % معدل فائدة فعلية على قيمة الاكتتاب. لقد كان تاريخ استحقاق السندات الأساسي ٣١ أكتوبر ٢٠٠٨. ولكن قبل تاريخ التحويل، قدمت مجموعة دبي المصرفية مذكرة تخالف فيها حق المجموعة بتنفيذ اختيارها باسترداد السندات القابلة للتحويل مقابل اصدار أسهم بدلاً من النقد.

في ٢ نوفمبر ٢٠٠٨، وبموافقة الطرفين، تم الاتفاق لتمديد تاريخ استحقاق السندات لسنة أخرى حتى ٣١ أكتوبر ٢٠٠٩، مع إمكانية تجديد تاريخ استحقاق السندات لمدة سنة إضافية حتى ٣١ أكتوبر ٢٠١٠ وذلك بموافقة الطرفين. إن هذا التغيير رهن بموافقة المساهمين، واقتراح مجموعة دبي المصرفية انتخاب الأغلبية في مجلس الإدارة للمجموعة عند انعقاد جمعية المساهمين العمومية القادمة. قد تستمر مجموعة دبي المصرفية بمخالفة حق المجموعة باسترداد السندات القابلة للتحويل مقابل اصدار أسهم بدلاً من النقد عند إحدى تاريخيّ الاستحقاق. برأي المجموعة أن لديها دفاعاً قوياً لتنفيذ اختيارها استناداً لآراء المستشارين القانونيين الداخليين والخارجيين للمجموعة.

يتم دفع الفوائد على أساس ربع سنوي، وبتاريخ الاستحقاق يمكن لكل من حامل السندات ومصدرها استبدالها بـ ٢٥٠ مليون سهم بسعر تحويل قدره ٦ درهم للسهم الواحد.

١٣- ربحية السهم

تم احتساب ربحية السهم الأساسية باستخدام صافي أرباح الفترة العائدة لحاملي الأسهم العادية في الشركة الأم والبالغ (٣٧١,١٣٩) (٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧ – ١٢٨,٥٥٠) بعد تنزيل أتعاب أعضاء مجلس الإدارة والبالغة ٧,٤٥٩ (٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧ – ٤,٩٨٧) والفائدة المستحقة على الصكوك القابلة للتحويل بمبلغ ٤٥,٢٥٠ (٣٠ سبتمبر – لا شيء). تم احتساب ربحية السهم المعدلة بالقسمة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة والبالغ ٥٤٧,٠٠٠,٠٠٠ (٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧ – ٥٤٧,٠٠٠,٠٠٠).

تم احتساب ربحية السهم المخفضة بقسمة صافي أرباح الفترة العائدة لحاملي الأسهم العادية في الشركة الأم والبالغ (٣٧١,١٣٩) بعد تنزيل أتعاب أعضاء مجلس الإدارة والبالغة ٧,٤٥٩ على ٧٩٧,٠٠٠,٠٠٠ ممثلا مجموع المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة والمتوسط المرجح لعدد الأسهم التي سيتم إصدارها عند تحويل سندات. خلال الفترة ذاتها من السنة السابقة لم توجد أدوات مالية من شأنها أن تخفض من ربحية السهم الأساسية.

١٤- المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

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

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

١٤- المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (تتمة)

الموجودات والمطلوبات لدى أطراف ذات علاقة هي كما يلي:

	٣٠ سبتمبر ٢٠٠٨ (غير مدققة)	٣١ مارس ٢٠٠٨ (مدققة)
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى		
شركات زميلة	٥,٧١٤	٥,٥١٣
أطراف أخرى ذات علاقة	٦,٩٢٠	٦,٤٥٣
قروض وسلفيات		
شركات زميلة	٨,٤٧١	٩,٨٣٦
أطراف أخرى ذات علاقة	٧٤,٣٤٧	٧٤,٣٤٧
موظفي الإدارة العليا	٧,٩٠٣	٩,٥٢٩
	١٠٣,٣٥٥	١٠٥,٦٧٨

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.

	٣٠ سبتمبر ٢٠٠٨ (غير مدققة)	*٣١ مارس ٢٠٠٨ (مدققة)*
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى		
شركات زميلة	٢٢,٩٥٦	١٨٣,٦٥٠
	٢٢,٩٥٦	١٨٣,٦٥٠

إن المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة المدرجة في بيان الإيرادات المجمع المرحلي هي كما يلي:

	١ أبريل ٢٠٠٨ إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٨ (٦ أشهر) (غير مدققة)	*١ أبريل ٢٠٠٧ إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧ (٦ أشهر) (مدققة)*
إيرادات الفوائد		
شركات زميلة	١٥٥	٣٣٨
أطراف أخرى ذات علاقة	٤٧٤	٩١٧
رسوم وإيرادات عمولات		
أطراف أخرى ذات علاقة	٦٦,٠١٢	١٣,١٩٣
أرباح استثمارات		
أطراف أخرى ذات علاقة	٥٩٠	-
	٦٧,٢٣١	١٤,٤٤٨

إيضاحات حول البيانات المالية المجمّعة الموجزة المرحلية

للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٨

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

١٥- 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 من فئات الأصول بالإضافة إلى التنوع الجغرافي مع توجه أستثماري تجاه الشرق الأوسط والدول الآسيوية.

الاستثمار المباشر: يدير قسم الاستثمار المباشر حاليا ثلاث صناديق بالإضافة إلى إرثنا من الاستثمارات المباشرة. شعاع بارتنرز المحدودة هي 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 متنوعة.

قسم الوساطة: يعمل قسم الوساطة المالية، تحت مظلة شعاع سكيورتيز كعلامة تجارية، كوكيل رئيسي و وسيط. 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 الأسهم 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، التمويل، العمليات، إدارة المخاطر، علاقات المستثمرين، التسويق وشؤون الموظفين بما في ذلك مكافآت وتعويض الموظفين.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمّعة الموجزة المرحلية

للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٨

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

١٥- المعلومات القطاعية (تتمة)

إن الأداء والوضع المالي لقطاعات الأعمال هذه مبينة أدناه:

من ١ ابريل ٢٠٠٨ الى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٨
(٦ أشهر) غير مدققة

	استثمارات رئيسية	استثمارات شركات خاصة	ادارة ممتلكات	استثمارات مصرفية	وساطة	تمويل	ادارة رئيسية	المجموع
الإيرادات التشغيلية	(٢٠٤,٧٥٤)	٣٣,٢٦٠	٦٦,٩٨٤	(٩٣,٦١٤)	٥٠,٠٦٩	٣٩,٢٧١	(٤٦,٨٠٥)	(١٥٥,٥٨٩)
خسائر الفترة	(٢٢٣,٩٧٣)	٢٥,٠٢١	٤٠,٦٧٣	(١١٩,٣٥٠)	٣,٧٥٩	٢٥,١٠١	(١٢٣,٦٧٠)	(٣٧٢,٤٣٩)
العائـــدة لمـــساهمي الشركة الأم	(٢٢٣,٩٧٣)	٢٥,٠٢١	٤٠,٦٧٣	(١١٩,٣٥٠)	٣,٦٦١	٢٥,١٠١	(١٢٢,٢٧٢)	(٣٧١,١٣٩)
العائدة لحقوق الأقلية	–	–	–	–	٩٧	–	(١,٣٩٧)	(١,٣٠٠)

٣٠ سبتمبر ٢٠٠٨ (غير مدققة)

	استثمارات رئيسية	استثمارات شركات خاصة	إدارة ممتلكات	استثمارات مصرفية	وساطة	تمويل	ادارة رئيسية	المجموع
الموجودات	١,٤٩٤,٠٨٥	٧٢,٣٢٧	٥,٧٨٩	٤٢٤,٠٥٨	٤٥٤,٧١١	٨٦٩,٢٩٣	٢,٥٢٨,٧٣٦	٥,٨٤٨,٩٩٩
المطلوبات	٢٨٤,٦٧٠	٧,٠١٣	٦٠٢	٤٥٠,١١٤	٢٣٥,٨٥٤	٥٩٤,٩١٣	١,٣١٠,٥٧٣	٢,٨٨٣,٧٣٩

من ١ ابريل ٢٠٠٧ إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧
(٦ أشهر) غير مدققة

	استثمارات رئيسية	استثمارات شركات خاصة	ادارة ممتلكات	استثمارات مصرفية	وساطة	تمويل	إدارة رئيسية	المجموع
الإيرادات التشغيلية	٨٠,٣٦٨	٩,٩٢١	١٦,٦٩٩	٤١,٩٠٠	٣٨,١٢٦	٢٤,٩٢٣	٢٢,٦٧٢	٢٣٤,٦٠٩
أرباح الفترة	٥٧,٦٦٢	٤,٢١٠	٢,٧٠٥	٢٨,٨٢٦	١٦,٥٥٨	١٥,٣٣٤	٤,٢١٨	١٢٩,٥١٣
العائـــدة لمـــساهمي الشركة الأم	٥٧,٦٦٢	٤,٢١٠	٢,٧٠٥	٢٨,٨٢٦	١٥,٥٩٥	١٥,٣٣٤	٤,٢١٨	١٢٨,٥٥٠
العائدة لحقوق الأقلية	–	–	–	–	٩٦٣	–	–	٩٦٣

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)

١٦- أموال مدارة نيابة عن عملاء

إن الشركة مرخصة للعمل كشركة خدمات مالية وفقاً لتعليمات المصرف المركزي لدولة الإمارات العربية المتحدة (إيضاح ١). تدار أموال العملاء كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٨ بصفة ائتمانية وبدون مسؤولية على الشركة. تعتبر هذه الموجودات بنود خارج الميزانية العمومية ولا تشكل جزءاً من موجودات الشركة.

١٧- أسهم و سندات قابلة للرهن غير مدونة في الميزانية

توجد بحوزة المجموعة أسهم و سندات ملك للعملاء غير مدونة في الميزانية ويحق للمجموعة بيع أو رهن هذه الأسهم والسندات.

	٣٠ سبتمبر ٢٠٠٨ (غير مدققة)	*٣١ مارس ٢٠٠٨ (مدققة)*
القيمة العادلة للأسهم و السندات المستلمة كضمان بموجب عكس عمليات إعادة الشراء والتي بيعت بخصوص الأنشطة التمويلية	٥٨٦,٠٤٢	٧٠٦,٧٤٦

١٨- الالتزامات والمطلوبات المحتملة

يوجد على المجموعة التزامات ومطلوبات محتملة تتمثل في ما يلي:

	٣٠ سبتمبر ٢٠٠٨ (غير مدققة)	*٣١ مارس ٢٠٠٨ (مدققة)*
خطابات ضمان	٢٤٥,٨٦٥	٢٤٥,٨٦٥
التزامات لحيازة موجودات مالية	٣٣٥,٩١٨	٢٦١,٦٢٣
ضمان شركات	٢٠٠,٧٥٠	٢٠٢,٢٥٠

منحت شركة أوريون القابضة لما وراء البحار للمجموعة الحق في شراء ١٠% من رأسمالها بسعر متفق عليه يكون نسبة من أرباح السنة المالية ٢٠٠٨ لهذه الشركة. في حالة عدم التنفيذ، تنتهي مدة صلاحية هذا الاتفاق في أبريل ٢٠٠٩.

كما منحت المجموعة لشركة أوريون القابضة لما وراء البحار الحق في شراء ١٠% من شعاع سكيوريتيز بسعر متفق عليه يكون نسبة من أرباح الشركة الجديدة للسنة المالية ٢٠٠٨. في حالة عدم التنفيذ، تنتهي مدة صلاحية هذا الاتفاق في يونيو ٢٠٠٩.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمّعة الموجزة المرحلية

للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٨

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

١٩- الأحداث اللاحقة لتاريخ الميزانية العمومية

نظرا لاستمرار الأزمة المالية العالمية، فإن الأسواق المالية حول العالم سجلت انحدارات جوهرية خلال شهر أكتوبر.

بلغت القيمة السوقية لاستثمارات المجموعة (الاستثمارات في أسهم وسندات، الاستثمارات المعدة للبيع، الاستثمارات المحتفظ بها لتاريخ الاستحقاق والاستثمارات في شركات زميلة) في ٣٠ سبتمبر٢٠٠٨ مبلغ ٣,١١١,٣٠٧ متضمنة استثمارات متداولة في السوق تتوفر لها أسعار في السوق يومية أو أسبوعية أو نصف شهرية قيمتها ١,١٥٢,٠١٧ (٣٧%).

كما في ٢٦ أكتوبر ٢٠٠٨، تم إعادة تقييم الاستثمارات المتداولة للمجموعة في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٨ بمبلغ ٨٧٩,٩١٧ أي انخفاض في القيمة يعادل ٢٧٢,١٠٠ (٢٤%). أما بقية استثمارات المجموعة وقدرها ١,٩٥٩,٢٩٠ (٦٣%) فقد تعذر إعادة تقييمها كما في ٢٦ أكتوبر ٢٠٠٨ نظرا لعدم توفر أسعار في السوق يومية أو أسبوعية أو نصف شهرية.