# شـعاع كابيتال ش.م.ع

## البيانات المالية المجمّعة الموجزة المرحلية

**كما في ٣٠ سبتمبر 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 مراجعي الحسابات إلى السادة أعضاء مجلس إدارة**
**شعاع كابيتال ش.م.ع.**

**المقدمة**

لقد راجعنا الميزانية العمومية المجمّعة الموجزة 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 ٢٠٠٧ وبيانات الإيرادات والتغيرات في حقوق المساهمين والتدفقات النقدية المجمّعة المرحلية عن فترة الستة 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 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.

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.

ارنست ويونغ

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

دبي، الإمارات العربية المتحدة
٣٠ أكتوبر ٢٠٠٧

# شعاع كابيتال ش.م.ع

## الميزانية العمومية المجمّعة

في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

| | إيضاحات | ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧ (غير مدققة) | ٣١ مارس ٢٠٠٧ (مدققة) | ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦ (غير مدققة) |
|---|---|---|---|---|
| **الموجودات** | | | | |
| نقد وودائع لدى البنوك | | ١٧٨,٤٧١ | ١٣٥,٩٨٣ | ٤٤,١٨٩ |
| ودائع أخرى | | – | – | ١٧,٢٠٠ |
| ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى | | ٣٠٣,٩٥١ | ٧٨٩,٨٥٣ | ٢١٥,٦٥٠ |
| استثمارات في أسهم وسندات | ٣ | ٨٩٣,٩٠٥ | ٨٤٩,٦٢٦ | ٧٦١,٦٧٤ |
| أقساط ائتمان وقروض وسلفيات | | ٧٩٠,٥٥٨ | ٦٥٠,١٥٦ | ٥٢٩,٤١٨ |
| استثمارات معدّة للبيع | | ٢٣٠,٥٥٤ | ١٧٦,٤٩٤ | ١٠٩,٥٠٥ |
| استثمارات في شركات زميلة | ٤ | ٧٨٩,٥٥١ | ٧٧٤,٠٠٨ | ٨٩٤,٥١٥ |
| موجودات ثابتة | | ٢٠,٣٦٩ | ١١,٤٥٧ | ٩,٧١٣ |
| شهرة | | ٩٥,٢٠٠ | ٩٥,٢٠٠ | ٣٤,١١١ |
| **مجموع الموجودات** | | ٣,٣٠٢,٥٥٩ | ٣,٤٨٢,٧٧٧ | ٢,٦١٥,٩٧٥ |
| **المطلوبات** | | | | |
| بنوك دائنة | ٥ | ٨٢١,٩٦٧ | ٦٩٠,٢٥٤ | ٨٥٢,٤٤٠ |
| ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى | | ٣٤٦,٧٠٣ | ٧٤٠,١٤٨ | ١٦٨,٧١٠٦ |
| ديون متوسطة الأجل | ٦ | ٥١٦,٦٨٥ | ٥٠٥,١٣٤ | ١٣٧,٤٧٠ |
| **مجموع المطلوبات** | | ١,٦٨٥,٣٥٥ | ١,٩٣٥,٥٣٦ | ١,١٥٨,٦٢٠ |
| **حقوق الملكية** | | | | |
| رأس المال المدفوع | | ٥٥٠,٠٠٠ | ٥٥٠,٠٠٠ | ٥٥٠,٠٠٠ |
| أسهم خزينة | | (١٣,٤٧٥) | (١٣,٤٧٥) | – |
| أسهم نظام خيار شراء الأسهم للموظفين | | (١٦٣,٥٦٥) | (١٧٤,٦٥٩) | (١١٨,٠٨٨) |
| احتياطي قانوني | | ٥٥٣,١٤٠ | ٥٥٣,١٤٠ | ٥٥٣,١٤٠ |
| أرباح مستبقاه | | ٦٣٧,٢٨٦ | ٥١٣,١٢٣ | ٤٦٦,٤٥١ |
| أرباح مقترح توزيعها | ٧ | – | ١١٠,٠٠٠ | – |
| احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات | ٨ | ٣٢,٠٧١ | ٢,١٨٩ | ٣,٦٦٦ |
| احتياطي تحويل عملات | | ١٦,٠٩٢ | ٢,٣٣٠ | ٢,١٨٦ |
| **حقوق الملكية العائدة إلى مساهمي الشركة الأم** | | ١,٦١١,٥٤٩ | ١,٥٤٢,٦٤٨ | ١,٤٥٧,٣٥٥ |
| حقوق الأقلية | | ٥,٦٥٥ | ٤,٥٩٣ | – |
| **مجموع حقوق الملكية** | | ١,٦١٧,٢٠٤ | ١,٥٤٧,٢٤١ | ١,٤٥٧,٣٥٥ |
| **مجموع المطلوبات وحقوق الملكية** | | ٣,٣٠٢,٥٥٩ | ٣,٤٨٢,٧٧٧ | ٢,٦٥١,٩٧٥ |
| **حسابات نظامية** | | | | |
| **أموال مدارة نيابة عن عملاء** | ١٣ | ٩,٩٤١,٩١٧ | ٦,٥٤٦,١١٢ | ٥,٨٦٣,٤٢٦ |

تمت الموافقة على هذه البيانات المالية المجمعة الموجزة المرحلية من قبل أعضاء مجلس الإدارة بتاريخ ٣٠ أكتوبر ٢٠٠٧ ووقعت من قبل:

رئيس مجلس الإدارة

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

# بيان الإيرادات المجمّع

للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

| | إيضاحات | **١ يوليو ٢٠٠٧ إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧ (ثلاثة أشهر) غير مدققة** | **١ أبريل ٢٠٠٧ إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧ (ستة أشهر) غير مدققة** | ١ يوليو٢٠٠٦ إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦ (ثلاثة أشهر) غير مدققة | ١ أبريل ٢٠٠٦ إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦ (ستة أشهر) غير مدققة |
|---|---|---|---|---|---|
| إيرادات الفوائد | | **٢٨,٠٠٢** | **٥٣,٢٩٠** | ٢١,٥٣٥ | ٤٢,١٩٥ |
| إيرادات الاستثمارات والخدمات المالية: | | | | | |
| أرباح استثمارات في أسهم وسندات | | **٣٤,٢٠٥** | **٨٦,٥٢٩** | ١٣,٢٢٠ | (٢٨,٦٠٦) |
| أرباح استثمارات | | **١,٣٥٩** | **١٣,٨٢٢** | ٦٨,٠٧٠ | ٨٦,٢٠٩ |
| رسوم وإيرادات عمولات | | **٣٨,٠٨٦** | **١٠٦,٣٧٣** | ٣١,٥٧٠ | ٥٦,٥١٩ |
| إيرادات من شركات زميلة | | **١٠,٨٤٠** | **١٧,٢٢٠** | ٩,٠٢٨ | ١٥,١٠٧ |
| **إجمالي الإيرادات** | | **١١٢,٤٩٢** | **٢٧٧,٢٣٤** | ١٤٣,٤٢٣ | ١٧١,٤٢٤ |
| مصروفات الفوائد | | **(٢٢,٧٥٧)** | **(٤٢,٦٢٥)** | (١٧,٠٨٧) | (٢٧,٢١٤) |
| مخصصات | | **١,٩٧٩** | **(٢٦,١٤٩)** | (٤٩٧) | (٩٨٥) |
| **صافي الأرباح التشغيلية** | | **٩١,٧١٤** | **٢٠٨,٤٦٠** | ١٢٥,٨٣٩ | ١٤٣,٢٢٥ |
| مصروفات إدارية وعمومية | | **(٣٥,٩٠٥)** | **(٧٦,٣١٣)** | (٢١,٨٧٠) | (٣٦,٣٧٨) |
| استهلاكات وإطفاءات | | **(١,٣٩٩)** | **(٢,٦٣٤)** | (٨٢٢) | (١,٧٣٢) |
| **مصروفات تشغيلية** | | **(٣٧,٣٠٤)** | **(٧٨,٩٤٧)** | (٢٢,٦٩٢) | (٣٨,١١٠) |
| **صافي أرباح الفترة قبل حقوق الأقلية** | | **٥٤,٤١٠** | **١٢٩,٥١٣** | ١٠٣,١٤٧ | ١٠٥,١١٥ |
| الربح العائد إلى مساهمي الشركة الأم | | **٥٤,٠١٠** | **١٢٨,٥٥٠** | ١٠٣,١٤٧ | ١٠٥,١١٥ |
| الربح العائد إلى حقوق الأقلية | | **٤٠٠** | **٩٦٣** | - | - |
| **ربحية السهم** | ٩ | **٠,٠٩ درهم** | **٠,٢٢٦ درهم** | ٠,١٨٨ درهم | ٠,١٧٩ درهم |

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

# بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمّع

للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

| | حقوق ملكية مساهمي الشركة الأم | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | رأس المال المدفوع | أسهم خزينة | أسهم نظام خيار شراء الأسهم للموظفين | احتياطي قانوني | أرباح مستبقاة | أرباح مقترح توزيعها | احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات | احتياطي تحويل عملات | المجموع | حقوق الأقلية | مجموع حقوق الملكية |
| **الرصيد كما في ١ إبريل ٢٠٠٦(مدققة)** | **٥٥٠,٠٠٠** | **-** | **(٨٩,٩٢٤)** | **٥٥٣,١٤٠** | **٥٣٣,٠٢٦** | **-** | **١١,٤٧٣** | **٢,٠٣٤** | **١,٥٥٩,٧٤٩** | **-** | **١,٥٥٩,٧٤٩** |
| صافي الحركة في التغيرات المتراكمة | | | | | | | | | | | |
| في القيمة العادلة | - | - | - | - | - | - | (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** | - | **٩٧,٤٦٠** |
| 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 | - | - | (٢٨,١٦٤) | - | - | - | - | - | **(٢٨,١٦٤)** | - | **(٢٨,١٦٤)** |
| **الرصيد كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦(غير مدققة)** | **٥٥٠,٠٠٠** | **-** | **(١١٨,٠٨٨)** | **٥٥٣,١٤٠** | **٤٦٦,٤٥١** | **-** | **٣,٦٦٦** | **٢,١٨٦** | **١,٤٥٧,٣٥٥** | **-** | **١,٤٥٧,٣٥٥** |
| **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 المدرجة مباشرة في حقوق الملكية | - | - | - | - | - | - | ٢٩,٨٨٢ | ١٣,٧٦٢ | **٤٣,٦٤٤** | ٩٩ | **٤٣,٧٤٣** |
| صافي 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** |
| أرباح موزعة | - | - | - | - | - | (١١٠,٠٠٠) | - | - | **(١١٠,٠٠٠)** | - | **(١١٠,٠٠٠)** |
| أرباح مستحقة عن أسهم خزينة محتفظ بها | - | - | - | - | ٦٠٠ | - | - | - | **٦٠٠** | - | **٦٠٠** |
| أتعاب أعضاء مجلس الإدارة | - | - | - | - | (٤,٩٨٧) | - | - | - | **(٤,٩٨٧)** | - | **(٤,٩٨٧)** |
| صافي الحركة في أسهم نظام خيار شراء 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** |

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

# بيان التدفقات النقدية المجمّع

للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧

(العملة: آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة)

| | **١ أبريل ٢٠٠٧ إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧ (٦ أشهر) (غير مدققة)** | ١ أبريل ٢٠٠٦ إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦ (٦ أشهر) (غير مدققة) |
|---|---|---|
| **التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:** | | |
| صافي أرباح الفترة | **١٢٩,٥١٣** | ١٠٥,١١٥ |
| **تعديلات للبنود التالية:** | | |
| إستهلاكات وإطفاءات | **٢,٦٣٤** | ١,٧٣٢ |
| أرباح استثمارات في شركات زميلة | **(١٧,٢٢٠)** | (١٥,١٠٧) |
| أرباح بيع استثمارات معدّة للبيع | **(١٠,٨٣٦)** | (٨٦,٠٨٢) |
| مخصصات | **٢٦,١٤٩** | ٩٨٥ |
| تدفقات غير تشغيلية أخرى | **٤٧٩** | - |
| صافي النقد المتوفر من الأنشطة التشغيلية قبل التغيرات في الموجودات والمطلوبات | **١٣٠,٧١٩** | ٦,٦٤٣ |
| **التغيرات في الموجودات والمطلوبات:** | | |
| ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى | **٤٨٦,٠٠٣** | ٩٤,٤٧٣ |
| إستثمارات في أسهم وسندات | **(٤٤,٢٧٩)** | (١٨٦,٦٩٧) |
| أقساط ائتمان وقروض وسلفيات | **(١٤٤,٣٧١)** | ٢٣,٨٧٢ |
| ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى | **(٤١٣,٣٣٦)** | (٣٦,٤٣١) |
| إستثمارات في شركات زميلة | **-** | (٥٠٣,٦٢٥) |
| أرباح مقبوضة من استثمارات في شركات زميلة | **٢١,٦٥٠** | ٥١,٣٩٩ |
| المتحصل من بيع شركة زميلة | **-** | ٢٨٣,٥٠٥ |
| إضافات إلى استثمارات معدّه للبيع | **(٥٥,٠٩٧)** | (٢٨,٦١٢) |
| المتحصل من بيع استثمارات معدّه للبيع | **٣٢,٧٧٤** | ٦٨,٧٢٧ |
| شراء موجودات ثابتة | **(١١,٥٤٦)** | (٢,٥٥٤) |
| صافي النقد المتوفر من/(المستخدم في) الأنشطة التشغيلية | **٢,٥١٧** | (٢٢٩,٣٠٠) |
| **التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:** | | |
| الزيادة في بنوك دائنة | **١٣١,٧١٣** | ٤٠٢,٦٣٩ |
| تسديد سندات | **(٨٨,١٥٢)** | - |
| الزيادة في ديون متوسطة الأجل | **٩٩,٧٠٣** | ٨٥٥ |
| أتعاب أعضاء مجلس الإدارة المدفوعة | **(٤,٩٨٧)** | (٦,٦٩٠) |
| أرباح موزعة | **(١٠٩,٤٠٠)** | (١٦٥,٠٠٠) |
| الحركة في أسهم نظام خيار شراء الأسهم للموظفين | **١١,٠٩٤** | (٢٨,١٦٤) |
| صافي النقد المتوفر من الأنشطة التمويلية | **٣٩,٩٧١** | ٢٠٣,٦٤٠ |
| صافي الزيادة / (النقص) في النقد وما يعادله | **٤٢,٤٨٨** | (٢٥,٦٦٠) |
| النقد وما يعادله في بداية الفترة | **١٣٥,٩٨٣** | ٦٩,٨٤٩ |
| **النقد وما يعادله في نهاية الفترة** | **١٧٨,٤٧١** | ٤٤,١٨٩ |

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

# إيضاحات حول البيانات المالية المجمّعة الموجزة المرحلية

للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر 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 وبأقي دول مجلس التعاون الخليجي بصفة خاصة ولها أنشطة فعّالة في أسواق المال العالمة 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 ٣٠ أكتوبر ٢٠٠٧.

## ٢- السياسات المحاسبية الهامة

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

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

***تعديلات المعيار المحاسبي الدولي رقم ١، عرض البيانات المالية - افصاحات رأس المال***
تتطلب هذه التعديلات الإفصاح عن المعلومات التي تمكّن 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 المجمّعة الموجزة المرحلية لا تتضمن كافة المعلومات والإيضاحات المطلوبة لبيانات مالية كاملة معدة وفقاً لمعايير إعداد التقارير المالية الدولية.

## ٣- استثمارات في أسهم وسندات

| تتألف الاستثمارات في أسهم وسندات مما يلي: | **٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧** **غير مدققة** | ٣١ مارس ٢٠٠٧ مدققة |
|---|---|---|
| صناديق استثمارية متداولة | **٤٢٣,٠٨٧** | ٣٨٣,٢٧١ |
| أوراق مالية متداولة | **١٨٩,٧٥٥** | ٣٢٠,٨٣٨ |
| غير متداولة | **١٠٦,٨٤٧** | ٤٢,٨١٨ |
| أوراق مالية ذات دخل ثابت | **١٧٤,٢١٦** | ١٠٢,٦٩٩ |
| | **٨٩٣,٩٠٥** | ٨٤٩,٦٢٦ |

## ٤- استثمارات في شركات زميلة

توجد لدى الشركة الاستثمارات التالية في شركات زميلة:

| | **بلد التأسيس** | القيمة الدفترية/ نسبة الملكية **٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧ غير مدققة** | | ٣١ مارس ٢٠٠٧ مدققة | |
|---|---|---|---|---|---|
| شركة بورتا مصر لمواد التعبئة والتغليف | **مصر** | **٤٥,٨٣٦** | **٤٩,١%** | ٤٤,٩٢٠ | ٤٩,١% |
| أموال | **فطر** | **٢٣٦,٦٤٨** | **٤٦,٧%** | ٢٣٩,٠٥٦ | ٤٦,٧% |
| الكوت للمشاريع الصناعية ش.م.ك. | **الكويت** | **٣٨٧,٦٠٨** | **٤٨,٧%** | ٣٧٠,٩٦٠ | ٤٨,٧% |
| تغليف للصناعات ذ.م.م | **الإمارات** | **١١٩,٤٥٩** | **٢٣,٤%** | ١١٩,٠٧٢ | ٢٣,٤% |
| | | **٧٨٩,٥٥١** | | ٧٧٤,٠٠٨ | |

## ٥- البنوك الدائنة

تمثل البنوك الدائنة قروض وحسابات سحب على المكشوف 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 ٢٠٠٧ على تسهيلات جديدة قيمتها ٤٣٣,٢٤٧ (٣١ مارس ٢٠٠٧ – ٧٣٤,٠٣٠).

## ٦- ديون متوسطة الأجل

تتكون الديون متوسطة الأجل مما يلي:

| | **٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧ غير مدققة** | ٣١ مارس ٢٠٠٧ مدققة |
|---|---|---|
| قروض | **٥١٦,٦٨٥** | ٤١٧,٠١٩ |
| سندات | **-** | ٨٨,١١٥ |
| | **٥١٦,٦٨٥** | ٥٠٥,١٣٤ |

**قروض لأجل**

| | | التسهيلات | سعر الفائدة الفعلي | تاريخ الاستحقاق | **٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧** | ٣١ مارس ٢٠٠٧ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| بنك أبو ظبي التجاري | دولار | ١٠٠,٠٠٠ | ٦,٨% | يونيو ٢٠١٠ | **٣٦٧,٣٠٠** | ٣٦٧,٣٠٠ |
| بنك المشرق | درهم | ١٠٠,٠٠٠ | ٦,٥% | مارس ٢٠٠٩ | **١٠٠,٠٠٠** | - |
| البنك العربي المتحد | درهم | ٣٠,٠٠٠ | ٦,٩% | أكتوبر ٢٠١٠ | **٢٠,٠٠٠** | - |
| بنك أبو ظبي التجاري | درهم | ٢٥,٠٠٠ | ٧,١% | أكتوبر ٢٠١٠ | **٨,٦٥٠** | ٩,٢٩٤ |
| بنك مسقط | درهم | ١٩,٠٠٠ | ٧,٠% | سبتمبر ٢٠١٠ | **٥,٦٢٥** | ٧,٧٥٣ |
| بنك الإستثمار | درهم | ٢٢,٠٠٠ | ٧,٧% | يونيو ٢٠١٠ | **٥,٤٣١** | ٨,٣٣٩ |
| بنك دبي التجاري | درهم | ١٥,٠٠٠ | ٧,٠% | أبريل ٢٠٠٩ | **٥,٠٠٠** | - |
| مصرف الشارقة الإسلامي | درهم | ٢٥,٠٠٠ | ٧,٠% | ابريل ٢٠٠٩ | **٣,٠١٤** | ٩,٥٨٣ |
| بنك الإمارات الدولي | درهم | ١٠,٠٠٠ | ٧,٠% | مارس ٢٠٠٩ | **١,٦٦٥** | ٦,٧٥٠ |
| البنك العربي المتحد | درهم | ١١,٠٠٠ | ٧,٣% | يناير ٢٠١٠ | - | ٨,٠٠٠ |
| | | | | | **٥١٦,٦٨٥** | ٤١٧,٠١٩ |

## ٦- ديون متوسطة الأجل (تتمة)

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 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.

## ٨- احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات

| | **٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧ غير مدققة** | ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦ غير مدققة |
|---|---|---|
| **استثمارات معدة للبيع** | | |
| الرصيد في بداية الفترة | **٥,٢٤١** | ٥,٢٦٣ |
| المحوّل إلى قائمة الإيرادات | **(١٢,١٥٣)** | (١٨,٠١٢) |
| صافي الحركة في القيمة العادلة خلال الفترة | **٣٥,٣١٥** | ١٥,٧٩٥ |
| الرصيد في نهاية الفترة | **٢٨,٤٠٣** | ٣,٠٤٦ |
| **حصة المجموعة من احتياطي إعادة التقييم للاستثمارات في شركات زميلة** | | |
| الرصيد في بداية الفترة | **(٣,٠٥٢)** | ٦,٢١٠ |
| صافي الحركة في القيمة العادلة خلال الفترة | **٦,٧٢٠** | (٥,٥٩٠) |
| الرصيد في نهاية الفترة | **٣,٦٦٨** | ٦٢٠ |
| **الإجمالي** | **٣٢,٠٧١** | ٣,٦٦٦ |

## ٩- ربحية السهم

تم احتساب ربحية السهم الأساسي للفترة بقسمة صافي أرباح الفترة والبالغة ١٢٨,٥٥٠ (٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦ – ١٠٥,١١٥) بعد تنزيل مكافأة أعضاء مجلس الإدارة و البالغة ٤,٩٨٧ (٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦ – ٦,٦٩٠) على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة والبالغ ٥٤٧,٠٠٠,٠٠٠ (٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦ – ٥٥٠,٠٠٠,٠٠٠).

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

## ١٠- المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

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

| الموجودات والمطلوبات لدى أطراف ذات علاقة هي كما يلي: | **٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧ غير مدققة** | ٣١ مارس ٢٠٠٧ مدققة |
|---|---|---|
| ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى | | |
| شركات زميلة | **٤,٦٤٢** | ٥,٠٤٦ |
| أطراف أخرى ذات علاقة | **٩٦,٢١٣** | ١٠٧,٠٩٥ |
| قروض وسلفيات | | |
| شركات زميلة | **١٠,٦٥٣** | ١٠,٨٣٧ |
| أطراف أخرى ذات علاقة | **٧٤,٧٨٩** | ٣٢,٦٠٦ |
| موظفي الإدارة العليا | **٧,٨٢٦** | ٩,٧٥٦ |
| | **١٩٤,١٢٣** | 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 | **٦٩١** | ٦٢٨ |
| | **٦٩١** | ٦٢٨ |

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

| | **١ يوليو ٢٠٠٧ إلى ٣٠ سبتمبر٢٠٠٧ (ثلاثة أشهر) غير مدققة** | **١ أبريل ٢٠٠٧ إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧ (ستة أشهر) غير مدققة** | ١ يوليو ٢٠٠٦ إلى ٣٠ سبتمبر٢٠٠٦ (ثلاثة أشهر) غير مدققة | ١ أبريل ٢٠٠٦ إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦ (ستة أشهر) غير مدققة |
|---|---|---|---|---|
| إيرادات الفوائد | | | | |
| شركات زميلة | **١٦٥** | **٣٣٨** | ٨١٠ | ١,٦٢٠ |
| أطراف أخرى ذات علاقة | **٣١٠** | **٩١٧** | ٤٤٢ | ٨٧٩ |
| رسوم وإيرادات عمولات | | | | |
| أطراف أخرى ذات علاقة | **٢,١٠٥** | **٦,٠٧٩** | ٣٧ | ٥٨ |
| | **٢,٥٨٠** | **٧,٣٣٤** | ١,٢٨٩ | ٢,٥٥٧ |

## 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 إعـادة تحديـد الفائدة أيهما أقرب كما يلي:

| | ٣٠ سبتمبر 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 | ١١٥,٥٢٥ | - | - | ٦٢,٩٤٦ | **١٧٨,٤٧١** | **%٣,١** |
| ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى | - | - | - | ٣٠٣,٩٥٢ | **٣٠٣,٩٥٢** | **-** |
| استثمارات في أسهم وسندات | ٢٤٦,٤٤٥ | - | - | ٦٤٧,٤٦٠ | **٨٩٣,٩٠٥** | **%٧,٩** |
| أقساط ائتمان وقروض وسلفيات | ٣٥٩,٢٨٤ | ٢٢٨,٦٨٧ | ٢٠٢,٥٨٧ | - | **٧٩٠,٥٥٨** | **%١١,٥** |
| استثمارات معدّة للبيع | - | - | - | ٢٣٠,٥٥٤ | **٢٣٠,٥٥٤** | - |
| استثمارات في شركات زميلة | - | - | - | ٧٨٩,٥٥٠ | **٧٨٩,٥٥٠** | - |
| موجودات ثابتة | - | - | - | ٢٠,٣٦٩ | **٢٠,٣٦٩** | - |
| شهرة | - | - | - | ٩٥,٢٠٠ | **٩٥,٢٠٠** | - |
| **مجموع الموجودات** | **٧٢١,٢٥٤** | **٢٢٨,٦٨٧** | **٢٠٢,٥٨٧** | **٢,١٥٠,٠٣١** | **٣,٣٠٢,٥٥٩** | |
| **المطلوبات وحقوق الملكية** | | | | | | |
| بنوك دائنة | ٧٠٨,٤٧٦ | ٦٤,١٥٧ | - | ٤٩,٣٣٤ | **٨٢١,٩٦٧** | **%٦,٩** |
| ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى | ٣٤,٢٨٥ | ٤٨,٨٢٤ | - | ٢٦٣,٥٩٤ | **٣٤٦,٧٠٣** | **%٥,٦** |
| ديون متوسطة الأجل | - | - | ٥١٦,٦٨٥ | - | **٥١٦,٦٨٥** | **%٦,٤** |
| حقوق الملكية | - | - | - | ١,٦١٧,٢٠٤ | **١,٦١٧,٢٠٤** | **-** |
| **مجموع المطلوبات وحقوق الملكية** | **٧٤٢,٧٦١** | **١١٢,٩٨١** | **٥١٦,٦٨٥** | **١,٩٣٠,١٣٢** | **٣,٣٠٢,٥٥٩** | |
| **فرق مخاطر تقلبات سعر الفائدة** | **(٢١,٥٠٧)** | **١١٥,٧٠٦** | **(٣١٤,٠٩٨)** | **٢١٩,٨٩٩** | **-** | |
| **مخاطر تقلبات سعر الفائدة المتراكم** | **(٢١,٥٠٧)** | **٩٤,١٩٩** | **(٢١٩,٨٩٩)** | **-** | **-** | |

## ١١- 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)** | **-** | **-** | |

## ١٢- المعلومات القطاعية

تقوم المجموعة بإدراج عملياتها بناء على طبيعة العمليات والتي يمكن تقسيمها إلى أربع قطاعات أعمال رئيسية هي: استثمارات أسهم وسندات واستثمارات معدة للبيع وإدارة الأموال والاستشارات المالية والأنشطة التمويلية.

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

**٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧ (غير مدققة)**

| | استثمارات أسهم وسندات | استثمارات معدّة للبيع | خدمات استشارية وإدارة الأصول | أنشطة تمويلية | شركات زميلة | غير مخصصة | الإجمالي |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| دول مجلس التعاون الخليجي | **٦٥,٩٣٦** | **١٣,٨٢٢** | **١٠٣,٤٢٩** | **٥٢,٦٩٦** | **١٧,١٧٨** | **-** | **٢٥٣,٠٦١** |
| الشرق الأوسط وشمال أفريقيا | **٤,٤٩٥** | **-** | **٢,٤٨٦** | **٥٩٤** | **٤٢** | **-** | **٧,٦١٧** |
| أميركا الشمالية | **١٠,٢٧٣** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **١٠,٢٧٣** |
| أوروبا | **٥,٨٢٥** | **-** | **٤٥٨** | **-** | **-** | **-** | **٦,٢٨٣** |
| **إجمالي الإيرادات** | **٨٦,٥٢٩** | **١٣,٨٢٢** | **١٠٦,٣٧٣** | **٥٣,٢٩٠** | **١٧,٢٢٠** | **-** | **٢٧٧,٢٣٤** |
| **صافي الأرباح** | **٨٦,٥٢٩** | **١٣,٨٢٢** | **١٠٦,٣٧٣** | **١٠,٦٦٥** | **١٧,٢٢٠** | **(١٠٦,٠٥٩)** | **١٢٨,٥٥٠** |
| **الموجودات** | **٨٩٣,٩٠٥** | **٢٣٠,٥٥٤** | **٣١٠,٣٥٩** | **٩٠١,٣٢٣** | **٧٨٩,٥٥١** | **١٧٦,٨٦٧** | **٣,٣٠٢,٥٥٩** |
| **المطلوبات** | **٥٧,٣٨١** | **-** | **١٣٨,١٨٤** | **١,٣٧٤,٤٣٢** | **-** | **١١٥,٣٥٨** | **١,٦٨٥,٣٥٥** |

# إيضاحات حول البيانات المالية المجمّعة الموجزة المرحلية

للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧

## ١٢- المعلومات القطاعية (تتمة)

**٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦ (غير مدققة)**

| | استثمارات أسهم وسندات | استثمارات معدّة للبيع | خدمات استشارية وإدارة الأصول | أنشطة تمويلية | شركات زميلة | غير مخصصة | الإجمالي |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| دول مجلس التعاون الخليجي | (٨,٨٩٤) | ١٢٧ | ٥٣,٣٤٧ | ٤١,٥٤٦ | ٨١,٩٩٠ | - | **١٦٨,١١٦** |
| الشرق الأوسط وشمال أفريقيا | (٢٣,٠٧١) | ١٨,٠١٣ | ٣,٠٥١ | ٦٤٩ | ٩٣٩ | - | **(٤١٩)** |
| أميركا الشمالية | ٢٣٣ | - | ٥٤ | - | - | - | **٢٨٧** |
| أوروبا | ٣,١٢٦ | ٢٤٧ | ٦٧ | - | - | - | **٣,٤٤٠** |
| **إجمالي الإيرادات** | **(٢٨,٦٠٦)** | **١٨,٣٨٧** | **٥٦,٥١٩** | **٤٢,١٩٥** | **٨٢,٩٢٩** | **-** | **١٧١,٤٢٤** |
| **صافي الأرباح** | **(٢٨,٦٠٦)** | **١٨,٣٨٧** | **٥٦,٥١٩** | **١٤,٩٨١** | **٨٢,٩٢٩** | **(٣٩,٠٩٥)** | **١٠٥,١١٥** |
| **الموجودات** | **٧٦١,٦٧٤** | **١٠٩,٥٠٥** | **١٩,٣٤٨** | **٦٠٠,٥٢١** | **٨٩٤,٥١٥** | **٢٣٠,٤١٢** | **٢,٦١٥,٩٧٥** |
| **المطلوبات** | **٦٢,٩٩٢** | **-** | **-** | **١,٠٤٧,٣٤٥** | **-** | **٤٨,٢٨٣** | **١,١٥٨,٦٢٠** |

إن التوزع الجغرافي لموجودات ومطلوبات الشركة هو كما يلي:

**٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧ (غير مدققة)**

| | دول مجلس التعاون الخليجي | الشرق الأوسط وشمال أفريقيا | أمريكا الشمالية | أمريكا الجنوبية | أوروبا | أسيا | الإجمالي |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **الموجودات** | | | | | | | |
| نقد وودائع لدى البنوك | ١٧٥,٧٦٤ | ٤٩ | ٢,٦٥٣ | - | ٥ | - | **١٧٨,٤٧١** |
| ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى | ٢٨٦,٦٣٠ | ١٢,٨٢٠ | - | ٢,٣١٩ | ١,٢٧٩ | ٩٠٤ | **٣٠٣,٩٥٢** |
| استثمارات أسهم وسندات | ٣٢٠,١٤٩ | ١١٥,١٩٠ | ٢٣٥,٢٥٣ | - | ١٦٨,٨٦٢ | ٥٤,٤٥١ | **٨٩٣,٩٠٥** |
| أقساط ائتمان وقروض وسلفيات | ٧٧٩,٩٠٥ | ١٠,٦٥٣ | - | - | - | - | **٧٩٠,٥٥٨** |
| استثمارات معدّة للبيع | ٨٣,١١١ | ٥١,٠٧٦ | ١٨٤ | - | - | ٩٦,١٨٣ | **٢٣٠,٥٥٤** |
| استثمارات في شركات زميلة | ٧٤٣,٧١٤ | ٤٥,٨٣٦ | - | - | - | - | **٧٨٩,٥٥٠** |
| موجودات ثابتة | ٢٠,٣٦٩ | - | - | - | - | - | **٢٠,٣٦٩** |
| شهرة | ٩٥,٢٠٠ | - | - | - | - | - | **٩٥,٢٠٠** |
| **مجموع الموجودات** | **٢,٥٠٤,٨٤٢** | **٢٣٥,٦٢٤** | **٢٣٨,٠٩٠** | **٢,٣١٩** | **١٧٠,١٤٦** | **١٥١,٥٣٨** | **٣,٣٠٢,٥٥٩** |
| **المطلوبات وحقوق الملكية** | | | | | | | |
| بنوك دائنة | ٧٧٣,٠٧١ | - | - | - | ٤٨,٨٩٦ | - | **٨٢١,٩٦٧** |
| ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى | ٣٣٢,٧٢٨ | ٩,٤٤٦ | - | ٤٧٥ | ٢,٢١٨ | ١,٨٣٦ | **٣٤٦,٧٠٣** |
| ديون متوسطة الأجل | ٥١٦,٦٨٥ | - | - | - | - | - | **٥١٦,٦٨٥** |
| حقوق الملكية | ١,٦١٧,٢٠٤ | - | - | - | - | - | **١,٦١٧,٢٠٤** |
| **مجموع المطلوبات وحقوق الملكية** | **٣,٢٣٩,٦٨٨** | **٩,٤٤٦** | **-** | **٤٧٥** | **٥١,١١٤** | **١,٨٣٦** | **٣,٣٠٢,٥٥٩** |

## ١٢- 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 (إيـضاح١). تدار أموال العملاء كما في ٣٠ سبتمبر 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:

| | **٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧ غير مدققة** | ٣١ مارس ٢٠٠٧ مدققة |
|---|---|---|
| ضمان شركات | **٢٠٦,٠٠٠** | ٢٠٧,٠٠٠ |
| خطابات ضمان | **١٦٤,٣٦٥** | ١٤٦,٠٠٠ |
| التزامات لحيازة موجودات مالية | **٢٠٢,٠٠٨** | ١١٩,١٤٨ |

## إيضاحات حول البيانات المالية المجمّعة الموجزة المرحلية

للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧

### ١٥- اقتراح إصدار سندات قابلة للتحويل لأسهم

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

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

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

وافقت الجمعية العمومية غير العادية على اقتراح إصدار السندات القابلة للتحويل بتاريخ ٢ سبتمبر ٢٠٠٧ وهذا الأمر قيد استكمال الإجراءات اللازمة.