شركة سوق دبي المالي (ش. م. ع.)

دبي – الإمارات العربية المتحدة

المعلومات المالية المرحلية وتقرير المراجعة

للفترة من ١ يناير ٢٠٠٧ وحتى ٣١ مارس ٢٠٠٧

شركة سوق دبي المالي (ش. م. ع.)
دبي – الإمارات العربية المتحدة

المعلومات المالية المرحلية وتقرير المراجعة
للفترة من ١ يناير ٢٠٠٧ وحتى ٣١ مارس ٢٠٠٧

جدول المحتويات

	صفحة
تقرير مراجعة المعلومات المالية المرحلية	١ – ٢
الميزانية العمومية المرحلية	٣
بيان الدخل المرحلي	٤
بيان التغيرات في حقوق المساهمين المرحلي	٥
بيان التدفقات النقدية المرحلي	٦
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية	٧ – ٣٣

تقرير مراجعة المعلومات المالية المرحلية

السادة أعضاء مجلس الإدارة
شركة سوق دبي المالي (ش. م. ع.)
دبي – الإمارات العربية المتحدة

مقدمة

قمنا بمراجعة الميزانية العمومية المرحلية المرفقة **لشركة سوق دبي المالي (ش. م. ع.) ، دبي – الإمارات العربية المتحدة** كما في ٣١ مارس ٢٠٠٧ وكذلك البيانات المرحلية للدخل والتغيرات في حقوق المساهمين والتدفقات النقدية لفترة الثلاثة أشهر المنتهية بذلك التاريخ ، وملخص السياسات المحاسبية الهامة وإيضاحات تفسيرية اخرى ٠ ان الادارة مسؤولة عن إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤ "البيانات المالية المرحلية IAS٣٤" ٠ ان مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية استناداً الى مراجعتنا ٠

نطاق أعمال المراجعة

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي حول عمليات المراجعة رقم ٢٤١٠ " مراجعة المعلومات المالية المرحلية التي يقوم بها مدقق الحسابات المستقل للشركة " ٠ تتضمن مراجعة المعلومات المالية المرحلية القيام باجراء الاستفسارات ، بشكل رئيسي من الاشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية ، وإتباع إجراءات تحليلية وإجراءات مراجعة اخرى ٠ إن نطاق المراجعة أقل جوهريا من نطاق القيام بالتدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق ، وبالتالي ، فانها لا تمكننا من الحصول على تأكيد حول جميع الامور الهامة التي يمكن ان يبينها التدقيق ٠ لذا ، فإننا لا نبدي رأي تدقيق بشأنها ٠

الإستنتاج

استناداً الى مراجعتنا ، لم يتبين لنا ما يدعونا الى الاعتقاد بأن المعلومات المالية المرحلية المرفقة لا تظهر بصورة عادلة ، من جميع النواحي الجوهرية ، الوضع **المالي لشركة سوق دبي المالي (ش. م. ع.) – دبي** كما في ٣١ مارس ٢٠٠٧ وأدائها المالي ، وتدفقاتها النقدية لفترة الثلاثة أشهر المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤ .

تقرير مراجعة المعلومات المالية المرحلية " تتمة "

التأكيد على أمر

كما هو مبين في الإيضاح رقم ١٤ من الإيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية قامت الشركة بالإستحواذ على كامل موجودات ومطلوبات سوق دبي المالي (مؤسسة حكومية) كما في ١ يناير ٢٠٠٧ كحصة عينية مقدمة مقابل رأس المال البالغ ٨,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ درهم . هذا ولم يتم لتاريخه القيام بتقييم نهائي للقيمة العادلة لصافي الموجودات المستحوذة من قبل خبير تقييم محايد كما أن الشركة بصدد إتخاذ الإجراءات اللازمة للحصول على تقييم محايد في القريب العاجل وبالتالي تحديد القيمة العادلة لمكونات صافي الموجودات بما في ذلك الموجودات غير الملموسة وأخرى ، إن وجدت . هذا ، وقد قامت الإدارة مؤقتاً بتقدير مكونات الموجودات غير الملموسة وأخرى بصورة مبدئية وإطفاؤها على مدى عمرها المقدر رهناً بالحصول على تقييم نهائي معتمد من جهة محايدة .

عن ديلويت آند توش

دبي في ٢٣ أبريل ٢٠٠٧

أنيس صادق
سجل مدققي الحسابات رقم ٥٢١

	ايضاح	٣١ مارس ٢٠٠٧
الموجودات		
الموجودات المتداولة		
نقد وأرصدة لدى البنوك	٥	٦٨,٩٨١,٧٦٩
ودائع إستثمارات إسلامية	٦	٢,٠٧٠,٦٤٣,١٨٤
مصاريف مدفوعة مقدماً وذمم مدينة أخرى	٧	٣٢,٤٦٠,٧١٨
مجموع الموجودات المتداولة		٢,١٧٢,٠٨٥,٦٧١
الموجودات غير المتداولة		
موجودات غير ملموسة وأخرى (مؤقتاً)	١٤	٥,٨٠٢,٧٢٨,٢٠٢
ممتلكات ومعدات	٨	٢٧,٨٧٥,١٩١
موجودات مالية أخرى	٩	٦٨٠,١٣٩,٢١٦
مجموع الموجودات غير المتداولة		٦,٥١٠,٧٤٢,٦٠٩
مجموع الموجودات		٨,٦٨٢,٨٢٨,٢٨٠
المطلوبات وحقوق المساهمين		
المطلوبات المتداولة		
ذمم دائنة ومصاريف مستحقة	١٠	١٠٧,١٣٨,٨٩٩
مطلوب إلى طرف ذو علاقة	١١	٤٨,٥٠٠,٠٠٠
مجموع المطلوبات المتداولة		١٥٥,٦٣٨,٨٩٩
المطلوبات غير المتداولة		
مخصص تعويض نهاية خدمة الموظفين	١٢	١,٢٥١,٧٠١
مجموع المطلوبات		١٥٦,٨٩٠,٦٠٠
حقوق المساهمين		
رأس المال	١٣ (أ)	٨,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠
أسهم البرنامج الخاص بأداء الموظفين	١٣ (ب)	(٥٥,٨٦٣,٩٣٦)
صافي إيرادات إصدار الأسهم	١٥	٣١,٦٠٨,٠٨٨
إحتياطي إعادة تقييم الإستثمارات	٩	(١٢,٦٥٨,٨٦٠)
الأرباح المستبقاة		٥٦٢,٨٥٢,٣٨٨
مجموع حقوق المساهمين		٨,٥٢٥,٩٣٧,٦٨٠
مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين		٨,٦٨٢,٨٢٨,٢٨٠

إن الايضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية

لقد تم إعتماد المعلومات المالية المرحلية من الصفحة ٣ الى ٣٣ وتم التوقيع عليها من قبل رئيس مجلس الإدارة نيابة عن مجلس الإدارة بتاريخ ٢٣ أبريل ٢٠٠٧ :

عيسى عبدالفتاح كاظم

	ايضاح	للفترة من ١ يناير ٢٠٠٧ وحتى ٣١ مارس ٢٠٠٧
الإيرادات		
رسوم عمولات التداول	١٦	٩٢,٦٥٥,٤٨٨
رسوم شركات الوساطة	١٦	٤,٩٩٠,٤٠٥
رسوم تحويلات أوراق مالية ورهنها	١٦	١,٥٣٥,٦٤٠
رسوم أخرى	١٦	٣٥٢,٥٧٦
الإيرادات التشغيلية		٩٩,٥٣٤,١٠٩
إيرادات من الاستثمارات	١٧	٣٦,٤٧١,٨٥٨
مصاريف عمومية وإدارية	١٩	(١٤,٣٨٠,٠٧٨)
إطفاء الموجودات غير الملموسة وأخرى	١٤	(٢٦,٨٠٠,٠٠٠)
صافي الإيرادات قبل عوائد عملية الإكتتاب		٩٤,٨٢٥,٨٨٩
عوائد عملية الاكتتاب	١٨	٤٦٨,٠٢٦,٤٩٩
صافي ربح الفترة		٥٦٢,٨٥٢,٣٨٨
الربح الأساسي للسهم – درهم	٢٠	٠,٠٧٠٨

شركة سوق دبي المالي (ش. م. ع.)
دبي – الإمارات العربية المتحدة

بيان التغيرات في حقوق المساهمين المرحلي
للفترة من ١ يناير ٢٠٠٧ وحتى ٣١ مارس ٢٠٠٧ **٥**
(المبالغ مدرجة بدرهم الإمارات العربية المتحدة)

	رأس المال	أسهم البرنامج الخاص بأداء الموظفين	صافي إيرادات إصدار الأسهم	الأرباح المستبقاة	إحتياطي إعادة تقييم الإستثمارات	المجمـــوع
رأس المال المصرح به خلال الفترة	٨,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	--	--	--	--	٨,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠
أسهم البرنامج الخاص بأداء الموظفين	--	(٥٥,٨٦٣,٩٣٦)	--	--	--	(٥٥,٨٦٣,٩٣٦)
صافي إيرادات إصدار الأسهم	--	--	٣١,٦٠٨,٠٨٨	--	--	٣١,٦٠٨,٠٨٨
الخسارة من إعادة تقييم إستثمارات متاحة للبيع	--	--	--	--	(١٢,٦٥٨,٨٦٠)	(١٢,٦٥٨,٨٦٠)
صافي الدخل المثبت مباشرة في حقـــوق المساهمين	---	--	٣١,٦٠٨,٠٨٨	--	(١٢,٦٥٨,٨٦٠)	١٨,٩٤٩,٢٢٨
صافي ربح الفترة من ١ يناير ٢٠٠٧ الى ٣١ مارس ٢٠٠٧	--	--	--	٥٦٢,٨٥٢,٣٨٨	--	٥٦٢,٨٥٢,٣٨٨
مجموع الدخل	--	--	--	٥٦٢,٨٥٢,٣٨٨	--	٥٦٢,٨٥٢,٣٨٨
الرصيد كما في ٣١ مارس ٢٠٠٧	٨,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	(٥٥,٨٦٣,٩٣٦)	٣١,٦٠٨,٠٨٨	٥٦٢,٨٥٢,٣٨٨	(١٢,٦٥٨,٨٦٠)	٨,٥٢٥,٩٣٧,٦٨٠

إن الايضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية

بيان التدفقات النقدية المرحلي
للفترة من ١ يناير ٢٠٠٧ وحتى ٣١ مارس ٢٠٠٧
(المبالغ مدرجة بدرهم الإمارات العربية المتحدة)

	للفترة من ١ يناير ٢٠٠٧ وحتى ٣١ مارس ٢٠٠٧
التدفقات النقدية من العمليات التشغيلية	
صافي ربح الفترة	٥٦٢,٨٥٢,٣٨٨
تعديلات لـِ:	
إستهلاك ممتلكات ومعدات	١,٨٨٦,٤٨٢
مخصص تعويض نهاية خدمة الموظفين	١١٠,٩٣٧
إطفاء الموجودات غير الملموسة وأخرى	٢٦,٨٠٠,٠٠٠
إيرادات من بيع الاستثمارات مدرجة في بيان الدخل	(٣٢٢,٩٢٠)
صافي عوائد الاكتتاب	(٤٦٨,٠٢٦,٤٩٩)
الربح التشغيلي قبل التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية	١٢٣,٣٠٠,٣٨٨
الزيادة في مصاريف مدفوعة مقدماً وذمم مدينة أخرى	(١٤,٩٦٥,٨٨٥)
النقص في ذمم دائنة ومصاريف مستحقة	(٧٢,٦٨٥,٢٤٤)
صافي المستلم من حكومة دبي	٥٥٩,٠٢٧,٩٧٦
صافي النقد الناتج من العمليات التشغيلية	٥٩٤,٦٧٧,٢٣٥
التدفقات النقدية من العمليات الإستثمارية	
متحصلات من بيع موجودات مالية أخرى	١٥,٠١٩,٥٥٨
الزيادة في موجودات مالية أخرى	(١٤٩,٩٥٢,٨٠٠)
مشتريات ممتلكات ومعدات	(١,٥٦٧,٢٠٢)
ودائع إستثمارات إسلامية	(٢١٣,٠٠١,٥٩٤)
صافي النقد المستخدم في العمليات الإستثمارية	(٣٤٩,٥٠٢,٠٣٨)
التدفقات النقدية من العمليات التمويلية	
صافي عوائد الإكتتاب	٤٦٨,٠٢٦,٤٩٩
صافي إيرادات إصدار الأسهم	٣١,٦٠٨,٠٨٨
صافي النقد الناتج من العمليات التمويلية	٤٩٩,٦٣٤,٥٨٧
صافي الزيادة في النقد وما يعادله	٧٤٤,٨٠٩,٧٨٤
النقد وما يعادله الناتج عن عملية استحواذ سوق دبي المالي (إيضاح ١٤)	٥٨١,٨١٣,٥٧٥
النقد وما يعادله في نهاية الفترة (ايضاح ٢١)	١,٣٢٦,٦٢٣,٣٥٩

إن الايضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية

١ – التأسيس والنشاط

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع.) ("الشركة") هي شركة مساهمة عامة تأسست في إمارة دبي – الإمارات العربية المتحدة بموجب القرار الوزاري رقم (٦٢) لسنة ٢٠٠٧ الصادر عن وزارة الاقتصاد بتاريخ ٦ فبراير ٢٠٠٧ وخاضعة لأحكام القانون الإتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٨) لسنة ١٩٨٤ وتعديلاته . لقد تم طرح أسهم الشركة للتداول في سوق دبي المالي بتاريخ ٧ مارس ٢٠٠٧ .

قامت الشركة بالاستحواذ على كامل موجودات ومطلوبات ونشاط سوق دبي المالي (مؤسسة حكومية مملوكة بالكامل من قبل حكومة دبي) (إيضاح ١٣ و ١٤) كما بتاريخ ١ يناير ٢٠٠٧ كحصة عينية مقابل مساهمة حكومة دبي في كامل رأس مال الشركة والمحدد بمبلغ ٨,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ درهم .

تم طرح عشرون بالمائة (٢٠%) من أسهم الشركة للإكتتاب العام واحتفظت حكومة دبي بنسبة الثمانون بالمائة (٨٠%) المتبقية (إيضاح ١٣ و ١٤) .

تتمثل أهداف الشركة في المضاربة المالية ، الاستثمار في المشروعات التجارية والصناعية والزراعية وتأسيسها وإدارتها ، استشارات الاستثمارات المالية ، العمل كوسيط مالي لبيع وشراء الأسهم والسندات المحلية والأجنبية . تلتزم الشركة في كل معاملاتها ونشاطاتها بأحكام الشريعة الإسلامية وتقوم بإستثمار أموالها وفق هذه الأحكام .

إن عنوان مكتب الشركة المسجل هو مركز دبي التجاري العالمي – بر دبي – شارع الشيخ زايد ، صندوق بريد رقم ٩٧٠٠ .

٢ – تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

في الفترة الحالية ، قامت الشركة بتطبيق جميع معايير والتفسيرات المعدلة والجديدة الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) ولجنة تفسيرات إعداد المعايير الدولية للتقارير المالية (IFRIC) التابعة للمجلس والتي تخص وتسري على نشاطات الشركة للفترات المحاسبية إبتداءً من ١ يناير ٢٠٠٧ بما في ذلك معيار المحاسبة الدولي رقم ١ (المعدل) – الإفصاح عن رأس المال والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧ – إفصاحات الإدوات المالية .

٢- تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة " تتمة "

كما بتاريخ الموافقة على إصدار هذه المعلومات المالية ، فإن المعايير التالية وتفسيراتها هي قيد الإصدار ولم يتم تطبيقها بعد :

المعيار الدولي للتقارير المالية (IFRS) رقم ٨	*القطاعات التشغيلية (يطبق فعلياً إبتداءً من ١ يناير ٢٠٠٩)* المعيار الدولي للتقارير المالية (IFRS) رقم ٨ يحل مكان معيار المحاسبة الدولي (IAS) رقم ١٤: بيـــان القطاعات . إنه يوسع نطاق تقارير القطاع لكي يشمل المنشآت المحتفظة لموجودات بصفة ائتمانية لمجموعات خارجية بالإضافة إلى المنشآت التي يتم تداول أسهمها أو سندات الملكية الخاصة بها أو منشآت في طور إصدار أسهم أو سندات دين في أسواق التداول العامة .
معيار لجنة تفسير إعداد التقارير المالية الدولي (IFRIC) رقم ١١	*معيار لجنة تفسير إعداد التقارير المالية الدولي (IFRIC) رقم ٢ : مجموعة معاملات أسهم الخزينة (يتم تطبيقه فعلياً أو للفترات التي تبدأ من ١ مارس ٢٠٠٧) .*
معيار لجنة تفسير إعداد التقارير المالية الدولي (IFRIC) رقم ١٢	*تنظيم حق الانتفاع من الخدمة (يطبق فعلياً إبتداءً من ١ يناير ٢٠٠٩) .*

بإعتقاد الإدارة إن تطبيق تلك المعايير (القابلة للتطبيق) وتفسيراتها في الفترات المستقبلية لن يكون له تأثير هام على المعلومات المالية للشركة .

٣- أهم السياسات المحاسبية

بيان الإلتزام

تم إعداد المعلومات المالية طبقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤ . تم عرض هذه المعلومات المالية بدرهـــم الإمارات العربية المتحدة حيث أن الدرهم هو عملة الدولة التي تمارس فيها الشركة نشاطها .

٣- أهم السياسات المحاسبية " تتمة "

أسس إعداد المعلومات المالية

تم إعداد المعلومات المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا إعادة تقييم بعض الأدوات المالية وفقاً للقيمة العادلة . وفيما يلي ملخصاً لأهم السياسات المحاسبية المتبعة .

الموجودات غير الملموسة

يتم الإعتراف بالموجودات غير الملموسة الناتجة عن إندماج الأعمال فقط عند تحقق جميع هذه الشروط :

- أنه يمكن تحديد الموجودات
- أنه من المرجح أن ينتج عن هذه الموجودات منافع اقتصادية مستقبلية و
- أنه من الممكن قياس القيمة العادلة للموجودات

يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإنتفاع .

الشـــهرة

تمثل الشهرة الناتجة عن شراء شركة أو كيان الزيادة في تكلفة الإستحواذ عن حصة الشركة في صافي القيمة العادلة للموجودات المحددة ، الالتزامات ، والالتزامات المحتملة للشركات المستحوذة في تاريخ الإستحواذ . يتم إثبات الشهرة مبدئياً كموجودات بالتكلفة ولاحقاً بالتكلفة ناقصاً أي خسائر انخفاض متراكمة في القيمة في الفترات اللاحقة .

ولغرض إختبار الإنخفاض في قيمة الشهرة ، فإنه يتم توزيع الشهرة على كل وحدة من وحدات توليد النقد المتوقع لها الاستفادة من عملية الدمج . يتم سنوياً اختبار قيمة انخفاض وحدة توليد النقد التي تم توزيع الشهرة عليها كما يتم اختبارها على فترات أقصر إذا كانت هناك مؤشرات لإنخفاض قيمة الوحدة . إذا كان المبلغ القابل للإسترداد لوحدة توليد النقد أقل من قيمة الوحدة الدفترية ، يتم أولاً تخصيص خسارة إنخفاض القيمة لتخفيض أي قيمة شهرة موزعة للوحدة ومن ثم على الموجودات الأخرى للوحدة على أساس النسبة والتناسب ومبنياً على القيمة الدفترية لكل أصل في الوحدة . لا يتم عكس خسارة إنخفاض قيمة الشهرة في فترات لاحقة .

٣- أهم السياسات المحاسبية " تتمة "

الإعتراف بالإيراد

يتم الاعتراف برسوم عمولات التداول ، التنازل عن الملكية ورسوم الرهن كما بتاريخ إجراء المعاملات في السوق .

يتم الاعتراف برسوم تراخيص شركات الوساطة كما بتاريخ منح التراخيص على اساس الفترة الزمنية المستحقة .

توزيعات الأرباح وإيرادات الفوائد

يتم الاعتراف بإيرادات توزيعات الأرباح من الاستثمارات عندما ينشأ حق المساهم في استلامها .

يتم الإعتراف بإيرادات الفوائد على أساس الفترات الزمنية المستحقة مع الأخذ بالإعتبار المبالغ الأصلية غير المسددة للودائع ومعدل الفائدة المكتسب .

العائد من ودائع الاستثمارات الاسلامية

يتم الاعتراف مرحلياً بالعائد من ودائع الاستثمارات الاسلامية على اساس الحد الأدنى المتوقع من العائد الذي يتم تحديده في اتفاقية الاستثمار على اساس الفترات الزمنية المعنية . كما يتم تسوية أي فرق بين العائد المرحلي والعائد الفعلي المعلن بتاريخ الإستحقاق .

المعاملات بالعملات الأجنبية

إن المعاملات المحددة بالعملات بخلاف العملة التي تمارس فيها الشركة نشاطها (العملات الأجنبية) يتم تسجيلها على أساس أسعار الصرف السائدة بتاريخ إجراء تلك المعاملات . بتاريخ كل ميزانية عمومية ، يتم إعادة تحويل البنود المالية المدرجة بالعملات الأجنبية على أساس أسعار الصرف السائدة بتاريخ الميزانية العمومية . يتم تحويل البنود غير المالية بالعملات الأجنبية والتي تظهر بقيمتها العادلة على أساس أسعار الصرف السائدة عند تحديد القيمة العادلة لها . لا يتم إعادة تحويل البنود غير المالية بالعملات الأجنبية والتي يتم قياسها طبقاً للتكلفة التاريخية .

٣- أهم السياسات المحاسبية " تتمة "

المعاملات بالعملات الأجنبية " تتمة "

يتم تضمين فروق التحويل الناتجة عن تسوية البنود المالية وإعادة ترجمة البنود المالية في بيان الدخل للفترة . يتم تضمين فروق التحويل الناتجة عن إعادة ترجمة البنود غير المالية والتي تظهر بقيمتها العادلة في بيان الدخل للفترة وذلك فيما عدا الفروق الناتجة عن إعادة ترجمة البنود غير المالية والمتعلقة بالأرباح والخسائر المعترف بها مباشرة بحقوق المساهمين . يتم الاعتراف بأي تغيير في مكونات ربح أو خسارة التقييم للبنود غير المالية في حقوق المساهمين .

الممتلكات والمعدات

تظهر الممتلكات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الإســتهلاك المتراكم وأية خسائر ناتجة عن الإنخفاض في القيمة .

يتم عمل مراجعة دورية لمدة الخدمة الفعلية ، القيمة المتبقية وطريقة احتساب الاستهلاك ويتم اثبات أي تأثير ناتج عن التغيرات في التقديرات على مدى الفترة الحالية والفترات المستقبلية .

يتم إحتساب الإستهلاك لإطفاء تكلفة الموجودات (فيما عدا الممتلكات تحت الإنشاء) بطريقة القسط الثابت مبنياً على مدة الخدمة الفعلية المتوقعة للأصل ويتم تسجيلها في بيان الدخل .

إن الأرباح أو الخسائر الناتجة عن استبعاد أو حذف أي من الممتلكات والمعدات يتم تحديدها بالفرق بــين المتحصل من البيع والقيمة الدفترية للأصل .

إنخفاض قيمة الموجودات الملموسة وغير الملموسة

تقوم الشركة بتاريخ كل ميزانية عمومية بمراجعة صافي قيمة الموجودات الملموسة وغير الملموسة لتحديد فيما إذا كان هناك مؤشر على أن تلك الموجودات تعاني من إنخفاض في القيمة . في حالة وجود مثل ذلك المؤشر ، يتم تقدير القيمة القابلة للإسترداد لتحديد خسائر الإنخفاض في القيمة (إن وجدت) . في حالة عدم إمكانية تقدير القيمة القابلة للإسترداد لكل أصل على حده ، تقوم الشركة بتقدير قيمة وحدة توليد النقد التي ينتمي لها الأصل . في حال تحديد أساس معقول وثابت للتوزيع ، يتم توزيع الموجودات على وحدات توليد النقد كلاً على حده . وفيما عدا ذلك يتم توزيعها على أصغر مجموعة من وحدات توليد النقد في حالة تم تحديد أساس معقول وثابت للتوزيع .

٣- أهم السياسات المحاسبية " تتمة "

إنخفاض قيمة الموجودات الملموسة وغير الملموسة " تتمة "

تتمثل القيمة القابلة للإسترداد في القيمة العادلة مخصوماً منها التكلفة حتى اتمام البيع أو القيمة الناتجة عن الإستعمال المستخدمة أيهما أعلى . عند تقييم القيمة الناتجة عن الإستعمال يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة للوصول بها إلى القيمة الحالية بإستخدام معدل خصم مناسب ليعكس قيمتها السوقية الحالية مع مراعاة أثر مرور الوقت على القيمة والمخاطر المحددة للأصل في حال لم يتم تعديل التدفقات النقدية المتوقعة .

إذا كان من المتوقع أن تقل القيمة القابلة لإسترداد الأصـــل (أو وحدة توليد النقد) عن قيمته الدفترية ، يتم تخفيض قيمة الأصل الدفترية (أو وحدة توليد النقد) لقيمتها القابلة للإسترداد . كما يتم الاعتراف فوراً بخسارة الإنخفاض كمصروف في بيان الدخل إلا إذا كانت الأصول ذات الصلة تظهر بقيمة إعادة التقييم ، وفي هذه الحالة فإن خسارة الإنخفاض في القيمة يتم معالجتها كتخفيض لقيمة إعادة التقييم .

إذا ما تم لاحقاً إسترداد خسارة الإنخفاض ، يتم حينها زيادة القيمة الدفترية للأصل (وحدة توليد النقد) حتى تصل إلى حد القيمة التقديرية المعدلة ، حيث ان الزيادة في القيمة الدفترية لا تكون أعلى من القيمة الدفترية فيما لو لم يكن هناك إنخفاض في قيمة الأصل (وحدة توليد النقد) في السنوات السابقة . إن عكس خســـارة الانخفاض يتم الاعتراف بها كإيراد فوراً في بيان الدخل إلا إذا كان الأصل المعني مسجل بقيمة إعادة التقييم ، وفي تلك الحالة فإن عكس خسارة الإنخفاض تعامل كزيادة في قيمة إعادة التقييم .

المخصصات

يتم أخذ مخصصات عند وجود إلتزامات حالية (قانونية او مبنية) لدى الشركة نتيجة أحداث سابقة ، مما قد يتوجب على الشركة تسديدها والتي يمكن تقديرها بدرجة معقولة من الدقة .

يتم أخذ المخصصات بناءً على أفضل التقديرات للمقابل المطلوب لتسديد الالتزامات الحالية كمـــا بتـــاريخ الميزانية العمومية ، مع الأخذ بعين الاعتبار المخاطر والتقديرات غير المؤكدة المحيطة بالإلتزامات . عند قياس المخصص على اساس التدفق النقدي المقدر لتسديد الالتزام الحالي ، فإن قيمته الدفترية هي القيمـــة الحالية لتلك التدفقات النقدية .

٣- أهم السياسات المحاسبية " تتمة "

المخصصات " تتمة "

عند توقع استرداد بعض أو جميع المنافع الاقتصادية المطلوبة لتسديد الالتزام من طرف ثالث ، فإنه يتم الاعتراف بالمبالغ المدينة كأصل إذا ما تم التأكد فعلاً من استلام التسديدات وأن تكون المبالغ المدينة قابلة للقياس بشكل موثوق .

الموجودات المالية

يتم إدراج أو استبعاد الاستثمارات على أساس تاريخ الاستحقاق عندما يكون شراء أو بيع الاستثمارات خاضع لبنود عقد يتطلب تسليم الاستثمارات ضمن إطار زمني مقرر من قبل السوق المعني ، وتدرج هذه الإستثمارات في البداية بالقيمة العادلة وبصافي تكاليف المعاملة ، فيما عدا الموجودات المالية المصنفة كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر حيث يتم في البداية قياسها بالقيمة العادلة.

تصنف الموجودات المالية إلى: "موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر" (FVTPL) ، "موجودات مالية محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق" ، "موجودات مالية متاحة للبيع" (AFS) و "قروض وسلف" . يتم التصنيف بناءً على طبيعة وغرض الموجودات المالية حيث يتم تحديدها عند بداية التسجيل .

طريقة الفائدة الفعلية

هي الطريقة التي يتم فيها احتساب التكلفة المطفأة للموجود المالي وتوزيع إيراد الفوائد على الفترات التي تخصها. نسبة الفائدة الفعلية هي تحديداً النسبة التي يتم فيها خصم النقد المقدر استلامه في المستقبل عبر المدة المتوقعة للموجود المالي أو أينما كان مناسباً عبر فترة أقصر.

يتم الاعتراف بالدخل على أساس نسبة الفائدة الفعلية لأدوات الدين فيما عدا الموجودات المالية المحددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (FVTPL) .

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (FVTPL)

يتم تصنيف الموجودات المالية كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في حال أنها موجودات مالية محتفظ بها لغرض المتاجرة أو موجودات مالية محددة على أساس القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر(FVTPL) .

٣- أهم السياسات المحاسبية " تتمة "

الموجودات المالية " تتمة "

تعتبر الموجودات المالية محتفظ بها لغرض المتاجرة إذا :

- تم شراؤها أساساً لغرض بيعها في المستقبل القريب ، أو
- كانت جزء من محفظة أدوات مالية محددة تديرها " الشركة " وذات طابع يبين من خلال الممارسة الفعلية القيام بالحصول على أرباح من تداولها في فترات قصيرة، أو
- كانت مشتقة مالية غير مصنفة وفاعلة كأداة تحوط .

يمكن تصنيف الموجود المالي غير المحتفظ به لغرض المتاجرة كموجود مالي محدد على أساس القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عند التسجيل المبدئي ، إذا:

- كان مثل هذا التصنيف يزيل ويقلل بصورة كبيرة اي قياس او احتساب غير متوافق والذي من الممكن ان ينتج فيما لو لم يتم التصنيف ،

- كان الموجود المالي يمثل جزء من مجموعة الموجودات المالية أو المطلوبات المالية أو كلاهما، والتي يتم إدارتها وتقدير أدائها على أساس القيمة العادلة، طبقاً لإدارة المخاطر أو استراتجية الاستثمار الموثقة لدى الشركة حيث يتم الحصول على المعلومات حول مجموعة الموجودات المالية أو المطلوبات المالية داخلياً بناءً على هذا الأساس،

- كان الموجود المالي يمثل جزء من عقد يحتوي على مشتق مُتَضَمَّن واحد أو أكثر، وكان معيار المحاسبة الدولي (IAS) رقم ٣٩ يسمح للعقد الكلي المجمع (الموجود أو المطلوب) بتصنيفه كموجود مالي على أساس القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

يتم إظهار الموجود المالي (FVTPL) (على أساس القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر) بقيمته العادلة وأي ربح أو خسارة ناتجة يتم تسجيلها في بيان الدخل . إن صافي الربح أو الخسارة الذي يتم الاعتراف به في بيان الدخل يتضمن الأرباح الموزعة والفوائد المكتسبة من تلك الموجودات المالية .

٣- أهم السياسات المحاسبية " تتمة "

الموجودات المالية " تتمة "

استثمارات محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق

تقاس هذه الاستثمارات على أساس التكلفة المطفأة بإستخدام طريقة نسبة الفائدة الفعلية ناقصاً أية خسارة إنخفاض في القيمة . ويتم تسجيل الإيرادات على اساس العائد الفعلي .

موجودات مالية متاحة للبيع

يتم تصنيف الأسهم بحوزة الشركة والمدرجة في سوق مالي نشط كأسهم متاحة للبيع (AFS) يتم قياسها بالقيمة العادلة . يتم تسجيل الأرباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة مباشرة ضمن حقوق الملكية في حساب احتياطي اعادة التقييم للإستثمارات بإستثناء خسائر انخفاض القيمة . يتم تسجيل الفائدة المحتسبة بإستخدام طريقة حساب نسبة الفائدة الفعلية كما يتم تسجيل الأرباح والخسائر الناجمة عن تحويل العملات الأجنبية للموجودات المالية مباشرة في بيان الدخل . في حال القيام باستبعاد أو وجود انخفاض في قيمة الاستثمار ، فإن الأرباح والخسائر المتراكمة والمسجلة سابقاً في حساب احتياطي اعادة تقييم الاستثمارات يتم تضمينها في بيان الدخل للفترة .

يتم تسجيل توزيعات الأرباح من استثمارات الاسهم المتاحة للبيع في بيان الدخل عندما ينشأ حق في استلام هذه التوزيعات من قبل الشركة .

يتم التسجيل المبدئي لصناديق الأموال الاستثمارية المدارة بالتكلفة . كما يتم بتاريخ كل ميزانية عمومية اعادة احتساب قيمتها العادلة بناءً على صافي قيمة الموجودات المحتسبة من قبل إدارة الصندوق .

القيم العادلة

يتم تحديد القيمة العادلة للإستثمارات المتداولة في أسواق مالية منظمة بالرجوع إلى أسعار الإقفال المعلنة من قبل السوق بتاريخ الميزانية العمومية ، أما بالنسبة للأدوات المالية الأخرى والتي ليس لها أسعار سوقية فيتم تقدير مناسب للقيمة العادلة بالرجوع إلى القيمة السوقية لإستثمارات مماثلة أو على أساس التدفقات النقدية المتوقعة أو على أساس قيمة صافي أصول الإستثمار .

٣- أهم السياسات المحاسبية " تتمة "

الموجودات المالية " تتمة "

إنخفاض قيمة الموجودات المالية

يتم مراجعة الموجودات المالية بتاريخ كل ميزانية عمومية لتحديد فيما إذا كان هناك مؤشرات على إنخفاض في قيمة هذه الموجودات المالية . تنخفض قيمة الموجودات المالية عندما يكون هناك دليل موضوعي نتج عن حصول حدث أو أكثر بعد التسجيل المبدئي للموجودات المالية مما أدى إلى تأثر التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للإستثمار .

أما بالنسبة للموجودات المالية بالتكلفة بعد الإطفاء فإن قيمة الإنخفاض في القيمة هو الفرق بين قيمة الموجودات المالية الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مخصومة بنسبة الفائدة الفعلية الأصلية .

يتم مباشرة تخفيض القيمة الدفترية بما يعادل خسارة انخفاض القيمة لجميع الموجودات المالية ما عدا الذمم المدينة حيث يتم في حالتها تخفيض القيمة الدفترية عن طريق حساب مخصص للإنخفاض . عندما تكون الذمة المدينة غير قابلة للتحصيل يتم حذفها مقابل حساب المخصص . إن أي إسترداد لاحق لمبالغ تم حذفها سابقاً يتم زيادتها على حساب المخصص . التغيرات في القيمة الدفترية لحساب المخصص يتم قيدها في بيان الدخل .

فيما عدا أدوات الملكية المتاحة للبيع ، إذا حصل نقص في خسارة إنخفاض القيمة في الفترة اللاحقة وتعلق هذا النقص بشكل موضوعي بأحداث حصلت بعد تسجيل إنخفاض القيمة ، في هذه الحالة يتم عكس خسارة انخفاض القيمة التي سبق تسجيلها في بيان الدخل بحيث لا تتجاوز القيمة الدفترية للإستثمار في تاريخ عكس خسارة الانخفاض ، ما يمكن ان تكون عليه التكلفة المطفأة فيما لو لم يتم انخفاض في القيمة .

فيما يتعلق بأوراق الملكية المتاحة للبيع ، فإن أي زيادة في القيمة العادلة بعد تاريخ تسجيل خسارة الانخفاض في القيمة يتم قيدها مباشرة في حقوق المساهمين .

٣- أهم السياسات المحاسبية " تتمة "

مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين

يتم إحتساب مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين من غير مواطني الدولة وفقاً لقانون العمل الإتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة ، وذلك إستناداً إلى الرواتب الحالية وفترات الخدمة المتراكمة للموظفين في تاريخ الميزانية العمومية .

مخصص التقاعد والتأمين الوطني

تقوم الشركة بالمساهمة بنظام التقاعد والتأمين الوطني عن موظفيه من مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة وفقاً للقانون الاتحادي رقم ٧ لعام ١٩٩٩ ، وبموجبه تقوم الشركة بالمساهمة بما نسبته ١٥% من إجمالي "الرواتب الخاضعة" عن موظفيه من مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة في نظام التقاعد ، أما موظفي الشركة من مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة فهم مطالبون بدورهم بالمساهمة بنسبة ٥% من إجمالي "الرواتب الخاضعة" عن مساهمتهم في هذا النظام . إن إلتزام الشركة الوحيد بالنسبة لمخصص التقاعد والتأمين الوطني هو القيام بتحويل المساهمات المحددة فقط . يتم إظهار مساهمات الشركة في نظام التقاعد والتأمين الوطني ضمن بيان الدخل للفترة .

الأدوات المالية

يتم إدراج الموجودات والمطلوبات المالية وأدوات الملكية في الميزانية عندما تصبح الشركة طرفاً في البنود التعاقدية الخاصة بالأداة.

أدوات الملكية

أداة الملكية هي عقد يثبت ملكية الحصص المتبقية من موجودات المنشأة بعد خصم جميع المطلوبات . يتم تسجيل أدوات الملكية بالمتحصلات المستلمة بعد خصم تكلفة الإصدار .

ذمم تجارية مدينة

تظهر الذمم التجارية المدينة بالقيمة العادلة . يتم إظهار المخصص المقدر للديون المشكوك في تحصيلها في بيان الدخل عندما يوجد دليل موضوعي على انخفاض الأصل .

ذمم تجارية دائنة

تظهر الذمم التجارية الدائنة بالقيمة العادلة .

٣- أهم السياسات المحاسبية " تتمة "

الأدوات المالية " تتمة "

المطلوب الى طرف ذو علاقة

يظهر المطلوب الى طرف ذو علاقة بالقيمة العادلة .

النقد وما يعادله

يتمثل النقد وما يعادله في النقد في الصندوق ، حسابات جارية لدى البنوك ، وودائع التوفير والودائع الآجلة والتي تستحق خلال ثلاث شهور أو أقل من تاريخ إيداعها والاستثمارات قصيرة الأجل عالية السيولة والقابلة للتحويل بقيمة نقدية معينة دون أن تكون معرضة لمخاطر التغير في القيمة.

٤- الإفتراضات المحاسبية الهامة والتقديرات غير المؤكدة

في طور تطبيق السياسات المحاسبية للشركة والموضحة في إيضاح رقم ٣ حول المعلومات المالية ، يتطلب من الإدارة القيام بأحكام ، تقديرات وافتراضات للقيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات لعدم وجود مصادر أخرى مؤكدة . يتم تحديد هذه التقديرات والافتراضات على أساس الخبرة التاريخية والعوامل الأخرى ذات العلاقة . إن النتائج الفعلية قد تختلف عن هذه التقديرات .

يتم مراجعة هذه التقديرات والافتراضات بشكل مستمر . حيث يتم تسجيل الاختلاف في التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها إعادة تقييم هذه التقديرات وذلك في حالة أن التعديلات الناتجة عن إعادة التقييم تؤثر على تلك الفترة . أما في حالة كون التعديلات الناتجة عن إعادة تقييم التقديرات تؤثر في الفترة الحالية والفترات المستقبلية فيتم تسجيلها في تلك الفترات .

الإفتراضات الهامة في تطبيق السياسات المحاسبية

فيما يلي الافتراضات الهامة وذلك عدا تلك المتعلقة بالتقديرات . وفي طور تطبيق السياسات المحاسبية للشركة قامت الإدارة بإعداد التقديرات التالية بما لها من أهمية وآثار جوهرية على القيم المدرجة في المعلومات المالية :

٤ – الإفتراضات المحاسبية الهامة والتقديرات غير المؤكدة " تتمة "

تصنيف الاستثمارات

بتاريخ شراء الاستثمار ، تقرر الإدارة تصنيف الاستثمار إما بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر (FVTPL) – محتفظ به للمتاجرة أو محتفظ به لتاريخ الاستحقاق أو متاح للبيع (AFS) .

تصنف الإدارة الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر (FVTPL) – محتفظ بها للمتاجرة إذا تم شراؤها بهدف تحقيق أرباح قصيرة الأجل من خلال الوسطاء . يتم تحديد الاستثمارات كمحتفظ بها لتاريخ الاستحقاق إذا كانت الإدارة عازمة ولديها القدرة على الإحتفاظ بها لتاريخ الاستحقاق .

القيم العادلة للأدوات المالية غير المدرجة في الأسواق

إن تقييم الأدوات المالية غير المدرجة في الأسواق يتم بالرجوع إلى أحدث المعاملات السوقية تبعاً للأسس التجارية مع الغير ، القيمة السوقية لإستثمارات مماثلة أخرى ، التدفقات النقدية المتوقعة مخصومة بنسبة الفائدة الحالية لإستثمارات مماثلة أو بإستخدام تقنيات التقييم .

إنخفاض قيمة الموجودات المالية

تحدد الإدارة الإنخفاض في قيمة استثمارات الملكية المتاحة للبيع في حالة وجود انخفاض جوهري أو لفترة طويلة للقيم العادلة بأقل من التكلفة . تمارس الشركة حكمها لتحديد فيما إذا كان الانخفاض جوهري أو لفترة طويلة . ولوضع هذه الأحكام ولتحديد حدوث الانخفاض في القيمة ، تقوم الشركة مع الأخذ بعين الاعتبار عوامل أخرى ، بتقييم التذبذب في أسعار الأسهم ، تدهور الوضع المالي للمستثمر به ، طبيعة الصناعة واداء القطاع ، التغير التكنولوجي والتدفق النقدي التشغيلي والتمويلي .

إنخفاض قيم الموجودات

تقوم الإدارة بتاريخ كل ميزانية عمومية بمراجعة قيمة الموجودات لتحديد فيما إذا كانت قيمتها الدفترية لا تتجاوز القيمة القابلة للإسترداد . تقوم الإدارة بتلك المراجعة لكل أصل على حده أو على أساس وحدة توليد النقد التي ينتمي اليها الأصل.

٤- الإفتراضات المحاسبية الهامة والتقديرات غير المؤكدة " تتمة "

إنخفاض قيمة الشهرة

يتطلب تحديد ما إذا كان هنالك إنخفاض في قيمة الشهرة ، تقدير القيمة المستخدمة لوحدة توليد النقد التي وزعت عليها الشهرة . إن احتساب القيمة المستخدمة يتطلب من الشركة تقدير التدفقات النقدية المستقبلية الناتجة عن وحدة توليد النقد وسعر خصم مناسب لإحتساب القيمة الحالية .

التقديرات غير المؤكدة

إن الإفتراضات الرئيسية الخاصة بالمستقبل والإفتراضات غير المؤكدة الأخرى بتاريخ الميزانية والتي لها نسبة مخاطرة والتي قد تتسبب بتعديل جوهري للقيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال الفترات القادمة هي ما يلي :

الموجودات غير الملموسة

قامت الإدارة بتقدير مبدئي لمكونات الموجودات غير الملموسة الناتجة عن حصة الحكومة العينية المقدمة مقابل رأس مال الشركة وذلك على النحو التالي :

حق امتياز بمبلغ ٢ مليار درهم على أن يتم إطفاؤها على مدى ٣٥ سنة .
الإسم والعلامة التجارية بمبلغ مليار درهم على أن يتم إطفاؤها على مدى ٢٠ سنة .

استهلاك الممتلكات والمعدات

يتم استهلاك تكلفة الممتلكات والمعدات على مدة الخدمة الفعلية المتوقعة التي يتم تقديرها بناءاً على الاستخدام المتوقع والتقادم والتي تعتمد على العوامل التشغيلية . لم تقم الإدارة بإحتساب أية قيمة متبقية للأصل على اعتبار أنها غير مادية .

مخصص الذمم المشكوك في تحصيلها

تقوم الإدارة بمراجعة تفصيلية للحسابات المدينة بتاريخ كل ميزانية عمومية وبإحتساب مخصص الذمم المشكوك في تحصيلها بناءاً على هذه المراجعة وعلى أساس خبرة الإدارة والظروف الإقتصادية السائدة .

٥- نقد وأرصدة لدى البنوك

	٣١ مارس ٢٠٠٧
	درهـــــــــم
نقد في الصندوق	**٢٥,٤٠٩**
الأرصدة لدى البنوك :	
الحسابات الجارية	**٥٩٧,٢٩٧**
حسابات التـــوفير (بنـــك دبـــي الاســـلامي) و	
(مصرف الامارات الاسلامي)	**٢,١٧٩,٣٧٤**
حسابات مضاربة (بنك دبي الوطني)	**٦٦,١٧٩,٦٨٩**
	٦٨,٩٨١,٧٦٩

إن المعدل المتوقع للعائد السنوي على حسابات التوفير والمضاربة هو من ٣% إلى ٣,٤٧% .

٦- ودائع إستثمارات إسلامية

	٣١ مارس ٢٠٠٧
	درهـــــــــم
ودائع استثمارات اسلامية (مضاربة) تستحق خلال	
اقل من ثلاثة اشهر من تاريخ الايداع	**١,٢٥٧,٦٤١,٥٩٠**
ودائع إستثمارات إسلامية تستحق خلال اكثر من	
ثلاثة اشهر من تاريخ الايداع ولكن قبل ٣١	
مارس ٢٠٠٨	**٨١٣,٠٠١,٥٩٤**
	٢,٠٧٠,٦٤٣,١٨٤

تراوحت نسبة العائدات المتوقعة لتلك الإستثمارات من ٤,٩٥% الى ٦,٢% سنوياً .

٧- مصاريف مدفوعة مقدماً وذمم مدينة أخرى

	٣١ مارس ٢٠٠٧
	درهـــــــــم
مطلوب من شركات وساطة	**٤,٤١١,٠٢١**
إيرادات مستحقة عن ودائع استثمارات اسلامية	**٢٢,٦٠٨,٦٠٢**
رسوم عمولات تداول مستحقة	**٢,٨١٤,٠٥٣**
مصاريف مدفوعة مقدماً وذمم مدينة أخرى	**٢,٦٢٧,٠٤٢**
	٣٢,٤٦٠,٧١٨

كما في ٣١ مارس ٢٠٠٧ ، لا تتضمن القيمة المدرجة للمصاريف المدفوعة مقدماً والذمم المدينة الأخرى أي موجودات ظاهرة بأعلى من قيمتها العادلة .

٨- ممتلكات ومعدات

	أجهزة كمبيوتر ونظام معلومات	تحسينات على مباني مستأجرة	أثاث ومعدات المكتب	سيارات	أعمال قيد التنفيذ	المجموع
	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم
التكلفة						
الرصيد الناتج عن عملية إستحواذ سوق دبي المالي (إيضاح ١٤)	٣٨,٢٣٥,٨٥١	٩,٣٣١,٩٨٥	٩,١٣٨,٩٠١	٢٨٤,٦٠٠	٧,٤٠٣,١٧٩	٦٤,٣٩٤,٥١٦
اضافات	١,٣٢٥,٥٢١	--	١٠,١٠٠	--	٢٣١,٥٨١	١,٥٦٧,٢٠٢
تحويلات	٥٤٦,٢٤٤	--	--	--	(٥٤٦,٢٤٤)	--
الرصيد كما في ٣١ مارس ٢٠٠٧	**٤٠,١٠٧,٦١٦**	**٩,٣٣١,٩٨٥**	**٩,١٤٩,٠٠١**	**٢٨٤,٦٠٠**	**٧,٠٨٨,٥١٦**	**٦٥,٩٦١,٧١٨**
الاستهلاك المتراكم						
الرصيد الناتج عن عملية إستحواذ سوق دبي المالي (إيضاح ١٤)	٢٣,٠٤٩,٠١٩	٨,٠٥٣,٢٢٦	٤,٨٤٩,٠٤٠	٢٤٨,٧٦٠	--	٣٦,٢٠٠,٠٤٥
الاستهلاك للفترة	١,٣٤٢,٨٢٧	١٠٨,١٨٧	٤٣٢,٢٨٠	٣,١٨٨	--	١,٨٨٦,٤٨٢
الرصيد كما في ٣١ مارس ٢٠٠٧	**٢٤,٣٩١,٨٤٦**	**٨,١٦١,٤١٣**	**٥,٢٨١,٣٢٠**	**٢٥١,٩٤٨**	**--**	**٣٨,٠٨٦,٥٢٧**
القيمة الدفترية						
الرصيد كما في ٣١ مارس ٢٠٠٧	**١٥,٧١٥,٧٧٠**	**١,١٧٠,٥٧٢**	**٣,٨٦٧,٦٨١**	**٣٢,٦٥٢**	**٧,٠٨٨,٥١٦**	**٢٧,٨٧٥,١٩١**

يتم استهلاك الممتلكات والمعدات عدا الاعمال قيد التنفيذ على مدى عمرهم الانتاجي المحدد بـِ ٤ سنوات .

٩- موجودات مالية أخرى

	الرصيد الناتج عن عملية استحواذ سوق دبي المالي (إيضاح ١٤)	إضافات	استبعادات	التغير في القيمة العادلة	الرصيد كما في ٣١ مارس ٢٠٠٧
استثمارات متاحة للبيع					
استثمارات في أوراق مالية	٤٤,٠٨٠,٤٠٤	--	--	(٣,٦٠٤,٩٦١)	٤٠,٤٧٥,٤٤٣
محافظ مدارة (أ)	٥١٣,٤٦١,٥١٠	--	(١٤,٦٩٦,٦٣٨)	(٩,٠٥٣,٨٩٩)	٤٨٩,٧١٠,٩٧٣
أوراق مالية إسلامية (ب)	--	١٤٩,٩٥٢,٨٠٠	--	--	١٤٩,٩٥٢,٨٠٠
	٥٥٧,٥٤١,٩١٤	١٤٩,٩٥٢,٨٠٠	(١٤,٦٩٦,٦٣٨)	(١٢,٦٥٨,٨٦٠)	٦٨٠,١٣٩,٢١٦

(أ) يمثل المبلغ استثمارات مدارة من قبل مجموعة دبي الاستثمارية ذ.م.م.

(ب) يمثل المبلغ دفعات بتاريخ ٢٦ و ٢٧ مارس ٢٠٠٧ لغرض استثمارها في أوراق مالية اسلامية بدءاً من ٤ و ٧ ابريل ٢٠٠٧ .

تم اعادة تقييم الاستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة كما في ٣١ مارس ٢٠٠٧. أما الخسائر التي نتجت من التغيرات في القيمة العادلة والبالغة ١٢ مليون درهم فقد تم ادراجها مباشرة في حقوق المساهمين .

١٠- ذمم دائنة ومصاريف مستحقة

	٣١ مارس ٢٠٠٧
	درهم
ودائع شركات الوساطة	٧٥,٩١٩,١٧٧
مبالغ مطلوبة الى هيئة الأوراق المالية والسلع	١٤,٨٠٠,٦٨٨
دائنون	١,٦٧٩,٢٥٧
مبالغ مطلوبة الى الهيئة العامة لمعاشات التقاعد والضمان الاجتماعي	٣٤١,٥٨٠
إيرادات مقبوضة مقدماً	١١,٥٥٨,٩٠٣
مصاريف مستحقة وذمم دائنة أخرى	٢,٨٣٩,٢٩٤
	١٠٧,١٣٨,٨٩٩

١٠- ذمم دائنة ومصاريف مستحقة " تتمة "

الحركة على المبالغ المطلوبة الى الهيئة العامة لمعاشات التقاعد والضـــمان الاجتماعي هي كما يلي :

	٣١ مارس ٢٠٠٧
	درهـــــــم
الرصيد الناتج عن عملية الاستحواذ على ســوق دبـــي المالي (إيضاح ١٤)	**٣٠٥,٤٢٨**
مبالغ محملة على بيان الدخل	**٧١٢,٣٦٥**
مبالغ مخصومة من الموظفين المواطنين	**٢٣٧,٨٧٠**
مبالغ مدفوعة خلال الفترة	**(٩١٤,٠٨٣)**
رصيد نهاية الفترة	**٣٤١,٥٨٠**

تم احتساب الرصيد المتعلق بمعاشات التقاعد والضمان الإجتماعي للموظفين المواطنين بنسبة ٢٠% من إجمالي "رواتب الموظفين الخاضعة" وذلك عن مجموع فترة خدمتهم مع الحكومة ، متضمناً ذلك فترة الخدمة قبل انضمام الموظفين الى الشركة .

١١- معاملات مع أطراف ذات علاقة

تجري الشركة معاملات مختلفة مع شركات ومؤسسات ذات علاقة كما تم تعريفها في المعيار المحاسبي الدولي رقم "٢٤". تتمثل الأطراف ذات العلاقة في شركات مشتركة تكون الملكية فيها و/أو إدارتها تحت السيطرة كما تتضمن تلك الأطراف كبار الأشخاص القائمين بالإدارة .

في تاريخ الميزانية العمومية كان الرصيد المطلوب إلى طرف ذو علاقة كما يلي :

	٣١ مارس ٢٠٠٧
	درهـــــــم
حكومة دبي	**٤٨,٥٠٠,٠٠٠**

١١- معاملات مع أطراف ذات علاقة " تتمة "

حسب نشرة الاكتتاب فإن القيمة الاسمية لنسبة ٢٠% من رأس المال والتي تم طرحها للإكتتاب العام والمتمثلة بمبلغ ١,٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠ درهم هي من حق حكومة دبي . لقد أودعت المتحصلات من عمليات الاكتتاب في الحسابات البنكية للشركة وقد تم دفع قسم منها للحكومة وسجل الباقي كمطلوب لحكومة دبي .

فيما يلي أهم المعاملات مع طرف ذو علاقة :

	للفترة من ١ يناير ٢٠٠٧ وحتى ٣١ مارس ٢٠٠٧
	درهم
مصاريف تأجير وخدمات – مركز دبي التجاري العالمي	**١,١٦٦,٥١٢**

تعويضات كبار أعضاء الإدارة

كانت مكافأة أعضاء مجلس الإدارة وكبار أعضاء الإدارة الآخرين خلال الفترة كما يلي :

	للفترة من ١ يناير ٢٠٠٧ وحتى ٣١ مارس ٢٠٠٧
	درهم
منافع قصيرة الأجل	**٨٠٦,٢٢٩**
معاشات التقاعد والضمان الاجتماعي	**٣٤,٥٢٦**

١٢- مخصص تعويض نهاية خدمة الموظفين

	٣١ مارس ٢٠٠٧
	درهـــــــم
الرصيد الناتج عن عملية استحواذ سوق دبي المالي (إيضاح ١٤)	١,١٤٠,٧٦٤
المبالغ المحملة على بيان الدخل	١١٠,٩٣٧
	١,٢٥١,٧٠١

١٣- رأس المال

أ. يتكون رأس مال الشركة من ٨ مليار درهم مقسم الى ٨ مليار سهم بقيمة اسمية درهم واحد للسهم الواحد . اكتتب المساهمون المؤسسون عينياً في كامل الأسهم وذلك عن طريق نقل ملكية نشاط وموجودات ومطلوبات سوق دبي المالي (مؤسسة حكومية مملوكة بالكامل من قبل حكومة دبي) للشركة. تم تقييم سوق دبي المالي من قبل جهة تقييم مستقلة ومحايدة بطريقة خصم التدفقات النقدية المتوقعة وعلى أساس البيانات المالية كما بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ وذلك بقيمة تتراوح ما بين ٧,٢١٩ مليار درهم اماراتي الى ٨,١٥١ مليار درهم اماراتي .

تم التقييم بناءً على الافتراضات التالية :

١- ان حجم التداول سوف يقل في عام ٢٠٠٦ بنسبة ٢٦% مقارنة بعام ٢٠٠٥ . ومن ثم سوف يرتفع حجم التداول من سنة إلى أخرى بنسبة ٢٠% في كلٍ من عام ٢٠٠٧ و ٢٠٠٨ وبنسبة ١٠% في كلٍ من عام ٢٠٠٩ و ٢٠١٠ .
٢- ان رسوم عمولات التداول المفروضة على القيمة المتداولة سوف تبقى بنسبة ٠,١% من قيمة التداول لكل من جهتي البائع والمشتري (مجموع الرسوم المكتسبة لكل معاملة تساوي ٠,٢% من قيمة المعاملة) في المستقبل .

هذا وقد تم بيع ما نسبته عشرون بالمائة (٢٠%) من اسهم الشركة عن طريق طرح ١,٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم من الأسهم المسجلة بإسم حكومة دبي للإكتتاب العام .

ب. قامت الشركة بالاكتتاب بـ ٥٤,٢٣٦,٨٣١ سهم من اسهم الشركة وذلك لغرض اسهم برنامج أداء الموظفين مستقبلاً وبتكلفة بلغت ١,٠٣ درهم لكل سهم بما في ذلك مصاريف التأسيس .

١٤- الإستحواذ على سوق دبي المالي

قامت الشركة بالإستحواذ على كامل موجودات ومطلوبات ونشاط سوق دبي المالي (مؤسسة حكومية مملوكة بالكامل من قبل حكومة دبي) كما بتاريخ ١ يناير ٢٠٠٧ وذلك كحصة عينية مقابل حصة حكومة دبي في رأس مال الشركة المحدد بمبلغ ٨,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ درهم .

لم تقم الشركة باحتساب القيمة العادلة لموجودات ومطلوبات سوق دبي المالي حتى تاريخه وبذلك لم يتم احتساب القيمة العادلة للموجودات غير الملموسة وأخرى ، حيث تم اظهار الفرق ما بين قيمة الاستحواذ (٨,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ درهم) والقيمة الدفترية لصافي موجودات سوق دبي المالي مؤقتاً كموجودات غير ملموسة وأخرى وذلك رهناً بإتخاذ الاجراءات المناسبة للحصول من جهة محايدة على تقييم نهائي للقيمة العادلة لتلك الموجودات ومكوناتها ، إن وجدت ، خلال مدة أقصاها ١٢ شهراً من تاريخ الإستحواذ وذلك بناءً على متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية (IFRS٣) .

إن صافي الموجودات التي تم الإستحواذ عليها كنتيجة لهذه العملية والموجودات غير الملموسة وأخرى (مؤقتاً) الناتجة هي كما يلي :

صافي الموجودات المستحوذة	القيمة الدفترية للمستحوذ عليه
	درهم
ممتلكات ومعدات	٢٨,١٩٤,٤٧١
موجودات مالية أخرى	٥٥٧,٥٤١,٩١٤
مطلوب من أطراف ذات علاقة	٥٦٦,٣٩١,٩١٢
مصاريف مدفوعة مقدماً وذمم مدينة أخرى	١٧,٤٩٤,٨٣٣
ودائع إستثمارات إسلامية تستحق خلال أكثر من ثلاثة أشهر من تاريخ الإيداع ولكن قبل ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧	٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠
النقد وما يعادله	٥٨١,٨١٣,٥٧٥
مخصص تعويض نهاية خدمة الموظفين	(١,١٤٠,٧٦٤)
ذمم دائنة ومصاريف مستحقة	(١٧٩,٨٢٤,١٤٣)
	٢,١٧٠,٤٧١,٧٩٨
موجودات غير ملموسة وأخرى (مؤقتاً) – إيضاح ٤	٥,٨٢٩,٥٢٨,٢٠٢
رأس مال الشركة	٨,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠

١٤- الإستحواذ على سوق دبي المالي " تتمة "

هذا وقد قامت الإدارة مؤقتاً بتقدير لمكونات تلك الموجودات غير الملموسة وأخرى (مؤقتاً) بصورة مبدئية وإطفاؤها على مدى عمرها الإفتراضي المقدر رهناً بالحصول على تقييم نهائي معتمد من جهة محايدة كما يلي :

	درهم
موجودات غير ملموسة وأخرى (مؤقتاً)	٥,٨٢٩,٥٢٨,٢٠٢
الإطفاء خلال الفترة	(٢٦,٨٠٠,٠٠٠)
	٥,٨٠٢,٧٢٨,٢٠٢

١٥- صافي إيرادات إصدار الأسهم

	درهم
مصاريف الإصدار المحصلة من عملية الاكتتاب بواقع ٠,٣ درهم للسهم	٤٨,٠٠٠,٠٠٠
يطرح : مصاريف التأسيس المتكبدة	(١٦,٣٩١,٩١٢)
	٣١,٦٠٨,٠٨٨

١٦- الإيرادات

	للفترة من ١ يناير ٢٠٠٧ وحتى ٥ فبراير ٢٠٠٧	للفترة من ٦ فبراير ٢٠٠٧ (تاريخ التأسيس) وحتى ٣١ مارس ٢٠٠٧	المجمـــــــوع
	درهـــــــم	درهـــــــم	درهـــــــم
رسوم عمولات التداول	٣٦,٢٠٩,٢٧٥	٥٦,٤٤٦,٢١٣	٩٢,٦٥٥,٤٨٨
رسوم شركات الوساطة	٢,١٢٦,٩١١	٢,٨٦٣,٤٩٤	٤,٩٩٠,٤٠٥
رسوم تحويلات أوراق مالية ورهنها	٥٣٠,٣٩٠	١,٠٠٥,٢٥٠	١,٥٣٥,٦٤٠
رسوم أخرى	١١٣,٩٨٢	٢٣٨,٥٩٤	٣٥٢,٥٧٦
	٣٨,٩٨٠,٥٥٨	٦٠,٥٥٣,٥٥١	٩٩,٥٣٤,١٠٩

تتضمن هذه المعلومات النتائج المتعلقة بالفترة من من ١ يناير ٢٠٠٧ حتى ٥ فبراير ٢٠٠٧ لكونها نتائج تتعلق بالشركة خلال فترة تأسيسها .

١٧- إيرادات من الاستثمارات

	للفترة من ١ يناير ٢٠٠٧ وحتى ٥ فبراير ٢٠٠٧	للفترة من ٦ فبراير ٢٠٠٧ (تاريخ التأسيس) وحتى ٣١ مارس ٢٠٠٧	المجمـــــــوع
	درهـــــــم	درهـــــــم	درهـــــــم
العائد من ودائع استثمارات اسلامية	١٨,٧٧٧,٤١٥	١٧,٣٧١,٥٢٣	٣٦,١٤٨,٩٣٨
ربح من بيع استثمارات متاحة للبيع	--	٣٢٢,٩٢٠	٣٢٢,٩٢٠
	١٨,٧٧٧,٤١٥	١٧,٦٩٤,٤٤٣	٣٦,٤٧١,٨٥٨

تتضمن هذه المعلومات النتائج المتعلقة بالفترة من من ١ يناير ٢٠٠٧ حتى ٥ فبراير ٢٠٠٧ لكونها نتائج تتعلق بالشركة خلال فترة تأسيسها .

١٨- عوائد عملية الإكتتاب

حسب نشرة الاكتتاب فإن القيمة الاسمية لنسبة ٢٠% من رأس المال والمتمثلة بمبلغ ١,٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠ درهم هي من حق حكومة دبي . أما العوائد المتحصلة من البنوك والمتعلقة بإستثمار الأموال المحصلة خلال عملية الاكتتاب فقد تم تسجيلها كدخل لصالح الشركة .

١٩- مصاريف عمومية وإدارية

	للفترة من ١ يناير ٢٠٠٧ وحتى ٥ فبراير ٢٠٠٧	للفترة من ٦ فبراير ٢٠٠٧ (تاريخ التأسيس) وحتى ٣١ مارس ٢٠٠٧	المجمـــــــوع
	درهـــــــم	درهـــــــم	درهـــــــم
رواتب ومصاريف موظفين أخرى	٢,٦١٠,٠٥٦	٥,٥٨٩,٦٧٨	٨,١٩٩,٧٣٤
ايجارات	٤٢٣,٩٦٤	٧٤٢,٥٤٨	١,١٦٦,٥١٢
استهلاك ممتلكات ومعدات	٧١٦,٨٧٩	١,١٦٩,٦٠٣	١,٨٨٦,٤٨٢
رسوم مهنية	٥٧٦,٢٢٤	٩٧٠,٧١٤	١,٥٤٦,٩٣٨
مصاريف عمومية وإدارية أخرى	٢٩٤,٢٤٩	١,٢٨٦,١٦٣	١,٥٨٠,٤١٢
	٤,٦٢١,٣٧٢	٩,٧٥٨,٧٠٦	١٤,٣٨٠,٠٧٨

تتضمن هذه المعلومات النتائج المتعلقة بالفترة من من ١ يناير ٢٠٠٧ حتى ٥ فبراير ٢٠٠٧ لكونها نتائج تتعلق بالشركة خلال فترة تأسيسها .

٢٠- الربح الأساسي للسهم

	٣١ مارس ٢٠٠٧
	درهـــــــم
صافي ربح الفترة	٥٦٢,٨٥٢,٣٨٨
رأس المال المصرح به	٨,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠
يطرح: أسهم البرنامج الخاص بأداء الموظفين	(٥٤,٢٣٦,٨٣١)
رأس المال المصدر	٧,٩٤٥,٧٦٣,١٦٩
ربح السهم الواحد – درهم	٠,٠٧٠٨

٢١- النقد وما يعادله

	٣١ مارس ٢٠٠٧
	درهـــــــــم
نقد في الصندوق	**٢٥,٤٠٩**
الأرصدة لدى البنوك :	
حسابات جارية	**٥٩٧,٢٩٧**
حساب توفير	**٢,١٧٩,٣٧٤**
حسابات مضاربة	**٦٦,١٧٩,٦٨٩**
ودائع استثمارات اسلامية تستحق خلال اقل من ثلاثة اشهر من تاريخ الايداع (إيضاح ٦)	**١,٢٥٧,٦٤١,٥٩٠**
	١,٣٢٦,٦٢٣,٣٥٩

٢٢- إلتزامات مقابل مصاريف رأسمالية

	٣١ مارس ٢٠٠٧
	درهـــــــــم
التزامات لشراء ممتلكات ومعدات	**٦,٨٠١,٠١٨**

٢٣- الأدوات المالية

إن نشاطات الشركة تتعرض إلى مخاطر مالية عدة منها : مخاطر سعر الفائدة ، مخاطر إئتمان ، مخاطر تحويل العملات ، مخاطر الأسعار ومخاطر سيولة . تركز برامج الإدارة على المخاطر المالية غير المتوقعة وتعمل على تقليل الآثار السلبية المحتملة على أداء الشركة المالي .

مخاطر سعر الفائدة

كما في ٣١ مارس ٢٠٠٧ ، تتعلق المخاطر من أسعار الفائدة بحسابات التوفير البنكية للشركة .

مخاطر الائتمان

إن الأدوات المالية التي من الممكن أن تعرض الشركة لتركز في مخاطر الائتمان ، تتكون بشكل رئيسي من النقد وما يعادله ، ودائع إستثمارات إسلامية المودعة لدى البنوك والمؤسسات المالية .

إن مخاطر الإئتمان على السيولة النقدية محدودة نظراً لأن الشركة تحتفظ بحساباتها لدى مؤسسات إئتمانية ذات سمعة جيدة .

مخاطر تحويل العملات

كما بتاريخ الميزانية العمومية ، لا يوجد مخاطر على الشركة من فروقات أسعار تحويل العملات حيث أن الموجودات المالية والمطلوبات المالية للشركة مقيمة بدرهم الإمارات العربية المتحدة أو الدولار الأمريكي المربوط مع الدرهم بسعر تحويل ثابت .

مخاطر الأسعار

إن الشركة معرضة لمخاطر أسعار متعلقة بأوراق الملكية المحتفظ بها والمصنفة بالميزانية العمومية المرحلية للشركة كإستثمارات متاحة للبيع . لإدارة مخاطر الأسعار الناتجة عن استثمارات في أوراق ملكية تقوم الشركة بتنويع استثماراتها . معظم أوراق الملكية لدى الشركة هي أوراق ملكية مدرجة بالأسواق المالية التالية : سوق دبي المالي وسوق أبوظبي للأوراق المالية .

مخاطر السيولة

تتضمن إدارة مخاطر السيولة الاحتفاظ بنقد وأوراق مالية بشكل كافٍ ، وتوفير مبالغ ملائمة من عقود تمويلية ملزمة . كما في ٣١ مارس ٢٠٠٧ ، إن الشركة غير معرضة لأي مخاطر سيولة .