شركة إعمار العقارية (ش.م.ع) والشركات التابعة لها

البيانات المالية الموحدة

٣١ ديسمبر ٢٠٠٥

تقرير مجلس الإدارة

يسر مجلس إدارة شركة إعمار العقارية (ش.م.ع) والشركات التابعة لها ("المجموعة") أن يقدم الميزانية العمومية الموحدة للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ والبيانات الموحدة المتعلقة بها للإيرادات والتغيرات في حقوق المساهمين والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥.

الأنشطة الرئيسية

إن الأنشطة الرئيسية للمجموعة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ كانت في الاستثمار في العقارات وتطويرها وخدمات إدارة العقارات والاستثمار في شركات خدمات مالية.

النتائج المالية

حققت المجموعة أرباحاً صافية بلغت ٤,٧٣١ مليون درهم (٢٠٠٤ – ١,٦٩١ مليون درهم) وذلك يمثل زيادة بنسبة ١٨٠% عن السنة السابقة.

طبقاً لنظام الشركة الأساسي فقد تم احتجاز وتحويل مبلغ ٤٧٣ مليون درهم من الأرباح القابلة للتوزيع والبالغة ٤,٧٣١ مليون درهم إلى الاحتياطي العام.

تم إيقاف التحويل إلى الاحتياطي القانوني حيث بلغ الاحتياطي ٥٠% من رأس المال المدفوع.

اقترح مجلس الإدارة توزيع أرباح نقدية بواقع ٠,٤٠ درهم للسهم وهذا يخضع لموافقة المساهمين أثناء انعقاد الجمعية العمومية السنوية المقبلة.

سيتم تحويل الرصيد المتبقي من الأرباح القابلة للتوزيع والبالغة ٤,٢٥٨ مليون درهم (بعد إقرار توزيعات الأرباح) إلى الأرباح غير الموزعة.

بلغ إجمالي حقوق المساهمين كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ مبلغاً وقدره ٢٥,٥٦١ مليون درهم (٢٠٠٤ – ٨,٠٥٢ مليون درهم).

أعضاء مجلس الإدارة

☐ سعادة محمد بن علي العبار	رئيس مجلس الإدارة
☐ معالي الدكتور/ محمد خلفان بن خرباش	نائب رئيس المجلس
☐ سعادة سلطان أحمد خلفان الغيث	عضواً
☐ السيد/ عبد العزيز عبد الله الغرير	عضواً
☐ السيد/ سالم راشد المهندي	عضواً
☐ السيد/ محمد إبراهيم الشيباني	عضواً

مدققو حسابات الشركة

تم تعيين السادة ارنست ويونغ كمدققين خارجيين لحسابات المجموعة عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥. إن السادة إرنست ويونغ مؤهلون لإعادة تعيينهم كمدققين لحسابات العام ٢٠٠٦ وقد أبدوا استعدادهم للاستمرار بعملهم.

بأمر مجلس الإدارة

محمد بن علي العبار
رئيس مجلس الإدارة

دبي
١٣ فبراير ٢٠٠٦

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 مراقبي الحسابات إلى السادة مساهمي
شركة إعمار العقارية (ش.م.ع)

لقد دققنا الميزانية العمومية الموحدة المرفقة لشركة إعمار العقارية (ش.م.ع) والشركات التابعة لها ("المجموعة") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ والبيانات الموحدة المرفقة للإيرادات والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق المساهمين للسنة المنتهية في ذلك التاريخ. إن إعداد هذه البيانات المالية الموحدة من مسؤولية إدارة المجموعة وان مسؤوليتنا هي إبداء الرأي حول البيانات المالية الموحدة استناداً إلى أعمال التدقيق التي قمنا بها.

لقد تم تدقيقنا وفقا لمعايير التدقيق الدولية التي تتطلب تخطيط وتنفيذ أعمال التدقيق للحصول على تأكيدات معقولة بأن البيانات المالية الموحدة خالية من أي أخطاء جوهرية. تشتمل إجراءات التدقيق على فحص الأدلة المؤيدة للمبالغ والإفصاحات التي تتضمنها البيانات المالية الموحدة على أساس العينة. ويشتمل التدقيق أيضاً على تقييم المبادئ المحاسبية المتبعة والتقديرات الهامة التي تجريها الإدارة وكذلك تقييم العرض الشامل للبيانات المالية ككل. وباعتقادنا أن الإجراءات التي قمنا بها توفر أساساً معقولاً يمكننا من إبداء رأينا حول البيانات المالية.

في رأينا أن البيانات المالية الموحدة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، عن المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ وعن نتائج أعمالها وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير إعداد التقارير المالية الدولية.

ونؤكد أيضاً أنه في رأينا أن شركة إعمار العقارية (ش.م.ع.) تحتفظ بسجلات محاسبية منتظمة وأن البيانات الواردة في تقرير مجلس الإدارة فيما يتعلق بالبيانات المالية الموحدة تتفق مع السجلات المحاسبية. لقد حصلنا على جميع المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض تدقيقنا. وحسب علمنا واعتقادنا لم تقع خلال السنة مخالفات لأحكام قانون الشركات التجارية في دولة الإمارات العربية المتحدة لسنة ١٩٨٤ (وتعديلاته) أو النظام الأساسي لشركة إعمار العقارية (ش.م.ع.)على وجه قد يكون له تأثير جوهري على نشاط المجموعة أو مركزها المالي.

Ernst & Young

توقيع
إدوارد باجوت كوينلان (قيد رقم ٩٣)
عن إرنست ويونغ

دبي – الإمارات العربية المتحدة
١٣ فبراير ٢٠٠٦

بيان الإيرادات الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥

(١ دولار أمريكي = ٣,٦٧٣ درهم)

	إيضاح	٢٠٠٥ ألف درهم	٢٠٠٤ ألف درهم (معدلة)
المبيعات	٤	٨,٣٦١,٣٦٢	٥,٢٤٦,٢٦٤
تكلفة المبيعات	٤	(٣,٥٨٥,٦٨٦)	(٣,٠٣٧,٧٧٤)
إجمالي الأرباح		٤,٧٧٥,٦٧٦	٢,٢٠٨,٤٩٠
الإيرادات التشغيلية الأخرى		٢٤٧,٥٧٢	١٧٩,٥٣٠
الربح / (الخسارة) من بيع حصة في شركة تابعة	١٤	٢٤٥,٨٣٩	(٧,٤٦٧)
المصروفات البيعية والعمومية والإدارية	٥	(١,٠٢١,٧٥٢)	(٧٠٧,٥٩٩)
المصروفات التشغيلية الأخرى		(٦٦,٠١٢)	(٨٤,٢٩٩)
تكاليف التمويل		(٢٦,٢٨٨)	(٢٥,٩١٠)
إيرادات التمويل	٦	٣٥٢,٣٨٦	٨١,٤٤٣
إيرادات أخرى		١٢٢,٤٨٦	٢٦,٩١٤
الحصة من نتائج الشركة الشقيقة		٩٩,١٤٥	٢٠,٨١٠
أرباح السنة		٤,٧٢٩,٠٥٢	١,٦٩١,٩١٢
العائدة إلى:			
مساهمي الشركة الأم		٤,٧٣١,٢٣١	١,٦٩٠,٥٥٧
حصة الأقلية		(٢,١٧٩)	١,٣٥٥
		٤,٧٢٩,٠٥٢	١,٦٩١,٩١٢
ربح السهم العائد إلى مساهمي الشركة الأم			
الربح الأساسي للسهم	٢٥	٠,٨٥ درهم	٠,٣٣ درهم
الربح المخفف للسهم	٢٥	٠,٨٤ درهم	٠,٣٣ درهم

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٣١ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية.

شركة إعمار العقارية (ش.م.ع.) والشركات التابعة لها

الميزانية العمومية الموحدة

٣١ ديسمبر ٢٠٠٥

(١ دولار أمريكي = ٣,٦٧٣ درهم)

	إيضاح	٢٠٠٥ ألف درهم	٢٠٠٤ ألف درهم (معدلة)
الموجودات			
أرصدة لدى البنوك ونقد في الصندوق	٧	١٠,٣٦٨,٠٠٩	١,٨٣٤,٩٦٥
مدينون تجاريون	٨	٧١٧,٥٣٣	٧٥٦,١٨١
مدينون آخرون وتأمينات ومصروفات مدفوعة مقدماً	١٠	١,٩٢٨,٣٦٩	٢٤٠,٥٨٨
عقارات لغرض التطوير	١١	٣,٠٢٥,٧٥٠	٢,٢٣٢,٨٠٥
أوراق مالية	١٢	٣,٦٠٢,٨٦٨	١,٨٤٧,٦١١
قروض لشركات شقيقة	١٣	٦٥٨,٣١٣	٧٥٨,٣١٦
استثمارات في شركات شقيقة	١٤	٣,١٠٣,٨٢٥	٣٨٨,٣٢٤
موجودات ثابتة، صافي	١٥	٧٣٧,٧١١	٢٧٣,١١٤
عقارات استثمارية	١٦	٨,٠٦٢,٣٥٤	٢,٤٥٦,٨٠٢
موجودات بنك دبي	٩	-	٢,٤٢٥,٦٧٧
إجمالي الموجودات		٣٢,٢٠٤,٧٣٢	١٣,٢١٤,٣٨٣
المطلوبات وحقوق المساهمين			
المطلوبات			
دائنون تجاريون ومطلوبات أخرى	١٧	٥,٥٢٧,٥٧٥	٢,٣٢٥,٥١٠
قروض من مؤسسات مالية	١٩	٢٣٨,٦٩٣	٦٣٨,٦٩٣
مبالغ محتجزة دائنة	٢٠	٧٣٣,١٢١	٦١٨,٥٤٠
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	٢١	٩,٠٣٥	٧,٤٨٦
مطلوبات بنك دبي	١٨	-	١,٥٦٩,٥٣٤
إجمالي المطلوبات		٦,٥٠٨,٤٢٤	٥,١٥٩,٧٦٣
حقوق المساهمين العائدة لأصحاب الحقوق في الشركة الأم			
رأس المال	٢٢	٥,٧٨٠,١٧٦	٢,٦٥٠,٠٠٠
برنامج الأسهم الخاص بأداء الموظفين		(٤,٣٨٦)	(٥,٩٦٣)
احتياطيات	٢٣	١٣,٩٢٢,٦٥٣	٢,٨٧٥,٤٠٠
أرباح غير موزعة		٥,٨٦٢,٤٧٩	٢,٥٣٢,٤٩٨
		٢٥,٥٦٠,٩٢٢	٨,٠٥١,٩٣٥
حصة الأقلية		١٣٥,٣٨٦	٢,٦٨٥
إجمالي حقوق المساهمين		٢٥,٦٩٦,٣٠٨	٨,٠٥٤,٦٢٠
إجمالي المطلوبات وحقوق المساهمين		٣٢,٢٠٤,٧٣٢	١٣,٢١٤,٣٨٣

تم اعتماد البيانات المالية الموحدة للإصدار في ١٣ فبراير ٢٠٠٦ من قبل:

رئيـــس مجلس الإدارة

عضـــو مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٣١ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية.

شركة إعمار العقارية (ش.م.ع.) والشركات التابعة لها

بيان التدفقات النقدية الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥

(١ دولار أمريكي = ٣,٦٧٣ درهم)

	إيضاح	٢٠٠٥ ألف درهم	٢٠٠٤ ألف درهم (معدلة)
الأنشطة التشغيلية			
أرباح السنة		٤,٧٢٩,٠٥٢	١,٦٩١,٩١٢
التعديلات للبنود التالية:			
الحصة من نتائج الشركات الشقيقة		(٩٩,١٤٥)	(٢٠,٨١٠)
(ربح) / خسارة بيع حصة في شركة تابعة	١٤	(٢٤٥,٨٣٩)	٧,٤٦٧
الاستهلاك	٥	٩٨,٩٥٦	٩٥,٥٤٢
مخصص الانخفاض الدائم في قيمة العقارات الاستثمارية		-	٢٩١,٠٧٦
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين، صافي		١,٥٥١	٤,١٠٦
مخصص الانخفاض الدائم في قيمة القروض والسلفيات		-	٦,١٠٦
تكلفة التعويضات حسب قيمة الأسهم	٢١	٢٨,٣٩٨	٢٦,٠٠٠
ربح استبعاد موجودات ثابتة		(١٤٠)	(١٤)
ربح استبعاد أوراق مالية		(١,٦٠١)	(٧٥٤)
الأرباح التشغيلية قبل التغيرات في رأس المال العامل		٤,٥١١,٢٣٢	٢,١٠٠,٦٣١
مدينون تجاريون		٣٨,٦٤٨	٦٥٧,٠٩٩
قروض وسلفيات – خدمات مالية		-	(٤٧٤,٩٧٩)
مدينون آخرون وتأمينات ومصروفات مدفوعة مقدماً		(١,٠٠٢,٤٩٣)	٧١,٠٦٦
عقارات لغرض التطوير		(٧٩٢,٩٤٥)	(٧٣٢,٤٣٤)
دائنون تجاريون ومطلوبات أخرى		٣,١٩٧,١١٠	٣٧١,٤٧٧
ودائع العملاء – خدمات مالية		-	٨٨٩,٨٦٣
مبالغ محتجزة دائنة		١١٤,٥٨١	٢٧٢,٢٠٣
صافي النقد من الأنشطة التشغيلية		٦,٠٦٦,١٣٣	٣,١٥٤,٩٢٦
الأنشطة الاستثمارية			
شراء أوراق مالية		(١,٣٤٦,٥٦٢)	(١,٩٨١,٠٣٣)
المبالغ المحصلة من استبعاد أوراق مالية		١,٨١٤	٢١,٠٥١
النقدية وشبه النقدية المفقودة عند استبعاد شركة تابعة		(١٥٠,٨٠٥)	-
أرباح أسهم مقبوضة من شركة تابعة سابقة		-	٣,٣٠٠
استثمارات إضافية في شركات شقيقة		(٢,٣٥٠,١٢٧)	(٥٦٨,٨١١)
المبالغ المصروفة على العقارات الاستثمارية		(١,١٠٠,٣٤٩)	(١١,٠٧٠)
شراء موجودات ثابتة		(٦٤٤,٨٦٦)	(٢١٥,٦٩٠)
المبالغ المحصلة من بيع موجودات ثابتة		٦,٧١١	٣,٨٠٨
ودائع محتجزة أو تستحق بعد ثلاثة أشهر	٧	(١,١٥٢,٣٠٤)	(٣٤٣,٥٠٥)
صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية		(٦,٧٣٦,٤٨٨)	(٣,٠٩١,٩٥٠)
الأنشطة التمويلية			
أرباح موزعة		(٣٤٠,٣٢٨)	(٣١٢,١٧٩)
قروض قصيرة الأجل من مؤسسات مالية		-	٦٣٨,٦٩٣
أموال مستثمرة من مساهمي الأقلية		١٣٤,٨٨٠	-
سداد قروض من مؤسسات مالية		(٤٠٠,٠٠٠)	-
مبالغ محصلة من حقوق إصدار		٨,٠٧٦,٠٠٤	-
مبالغ مقبوضة من التحول إلى خيارات أسهم		١,٥٧٧	-
صافي النقد من الأنشطة التمويلية		٧,٤٧٢,١٣٣	٣٢٦,٥١٤
الزيادة في النقدية وشبه النقدية		٦,٨٠١,٧٧٨	٣٨٩,٤٩٠
النقدية وشبه النقدية في بداية السنة	٧	٢,٢٣٣,٩٢٧	١,٨٤٤,٤٣٧
النقدية وشبه النقدية في نهاية السنة	٧	٩,٠٣٥,٧٠٥	٢,٢٣٣,٩٢٧

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٣١ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية.

بيان التغيرات في حقوق المساهمين الموحد

(١ دولار أمريكي = ٣,٦٧٣ درهم)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥

	العائدة لأصحاب الحقوق في الشركة الأم						
	رأس المال ألف درهم	برنامج الأسهم الخاص بأداء الموظفين ألف درهم	احتياطيات ألف درهم	أرباح غير موزعة ألف درهم	المجموع ألف درهم	حقوق الأقلية ألف درهم	المجموع ألف درهم
الرصيد في ١ يناير ٢٠٠٤	٢,٦٥٠,٠٠٠	-	٢,٧٠٦,٣٤٤	١,٣٠٤,٣٤٧	٦,٦٦٠,٦٩١	١,٣٣٠	٦,٦٦٢,٠٢١
أرباح السنة	-	-	-	١,٦٩٠,٥٥٧	١,٦٩٠,٥٥٧	١,٣٥٥	١,٦٩١,٩١٢
مجموع الإيرادات والمصروفات للسنة	-	-	-	١,٦٩٠,٥٥٧	١,٦٩٠,٥٥٧	١,٣٥٥	١,٦٩١,٩١٢
المحول إلى الاحتياطيات	-	-	١٦٩,٠٥٦	(١٦٩,٠٥٦)	-	-	-
أتعاب أعضاء مجلس الإدارة	-	-	-	(١,٣٥٠)	(١,٣٥٠)	-	(١,٣٥٠)
أرباح موزعة – ٢٠٠٣	-	-	-	(٣١٨,٠٠٠)	(٣١٨,٠٠٠)	-	(٣١٨,٠٠٠)
أسهم مخصصة لبرنامج الأسهم الخاص بأداء الموظفين	-	(٥,٩٦٣)	-	-	(٥,٩٦٣)	-	(٥,٩٦٣)
تكلفة تعويضات حسب قيمة الأسهم	-	-	-	٢٦,٠٠٠	٢٦,٠٠٠	-	٢٦,٠٠٠
الرصيد كما في ١ يناير ٢٠٠٥ (المعدل)	٢,٦٥٠,٠٠٠	(٥,٩٦٣)	٢,٨٧٥,٤٠٠	٢,٥٣٢,٤٩٨	٨,٠٥١,٩٣٥	٢,٦٨٥	٨,٠٥٤,٦٢٠
صافي التغيرات في احتياطيات	-	-	٤٩٦,٧٢٧	-	٤٩٦,٧٢٧	-	٤٩٦,٧٢٧
الأرباح غير المحققة (إيضاح ٢٣)	-	-	-	٤,٧٣١,٢٣١	٤,٧٣١,٢٣١	(٢,١٧٩)	٤,٧٢٩,٠٥٢
أرباح السنة	-	-	٤٩٦,٧٢٧	٤,٧٣١,٢٣١	٥,٢٢٧,٩٥٨	(٢,١٧٩)	٥,٢٢٥,٧٧٩
مجموع الإيرادات والمصروفات للسنة	-	-	٤٧٣,١٢٣	(٤٧٣,١٢٣)	-	-	-
المحول إلى الاحتياطيات	-	-	-	(١,٢٠٠)	(١,٢٠٠)	-	(١,٢٠٠)
أتعاب أعضاء مجلس الإدارة	-	-	-	(١٨٥,٥٠٠)	-	-	-
إصدار أسهم منحة – أرباح ٢٠٠٤	١٨٥,٥٠٠	-	-	(٣٤٤,٥٠٠)	(٣٤٤,٥٠٠)	-	(٣٤٤,٥٠٠)
أرباح موزعة – ٢٠٠٤	-	-	-	(٤٢٥,٣٢٥)	-	-	-
إصدار أسهم منحة – ٢٠٠٥	٤٢٥,٣٢٥	-	-	-	١,٥٧٧	-	١,٥٧٧
إصدار أسهم تحت برنامج الأسهم الخاص بأداء الموظفين	-	١,٥٧٧	-	٢٨,٣٩٨	٢٨,٣٩٨	-	٢٨,٣٩٨
تكلفة تعويضات حسب قيمة الأسهم	-	-	-	-	١٢,٥٩٦,٧٥٤	-	١٢,٥٩٦,٧٥٤
حقوق إصدار	٢,٥١٩,٣٥١	-	١٠,٠٧٧,٤٠٣	-	-	١٣٤,٨٨٠	١٣٤,٨٨٠
الأموال المستثمرة من قبل مساهمي الأقلية	-	-	-	-	-	-	-
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥	٥,٧٨٠,١٧٦	(٤,٣٨٦)	١٣,٩٢٢,٦٥٣	٥,٨٦٢,٤٧٩	٢٥,٥٦٠,٩٢٢	١٣٥,٣٨٦	٢٥,٦٩٦,٣٠٨

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٣١ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

٣١ ديسمبر ٢٠٠٥

١- التأسيس والأنشطة

تأسست شركة إعمار العقارية (شركة مساهمة عامة) ("الشركة")، كشركة مساهمة عامة بتاريخ ٢٣ يونيو ١٩٩٧ بموجب قرار وزاري رقم ٦٦ صادر في سنة ١٩٩٧ وباشرت أعمالها في ٢٩ يوليو ١٩٩٧. تتألف المجموعة من الشركة والشركات التابعة لها. إن العنوان المسجل للشركة هو ص.ب ٩٤٤٠ دبي، الإمارات العربية المتحدة.

إن الأنشطة الرئيسية للمجموعة هي الاستثمار في العقارات وتطويرها وخدمات إدارة العقارات والاستثمار في الشركات التي تقدم خدمات مالية.

١.٢ أسس إعداد البيانات المالية

يتم إعداد هذه البيانات المالية الموحدة طبقاً لمعايير إعداد التقارير المالية الدولية ومتطلبات القانون الساري المفعول في دولة الإمارات العربية المتحدة.

تعد البيانات المالية الموحدة بآلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة، وهي العملة المستخدمة لدى الشركة.

يتم إعداد البيانات المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية المعدل ليشمل قياس القيمة العادلة للاستثمارات المتوفرة للبيع والمشتقات.

أسس توحيد البيانات المالية

الشركات التابعة

تتألف البيانات المالية الموحدة من البيانات المالية لشركة إعمار العقارية (ش.م.ع) والشركات التابعة لها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥. يتم إعداد البيانات المالية للشركات التابعة لذات فترة التقرير السنوي كما في الشركة الأم باستخدام سياسات محاسبية مماثلة. إن جميع الأرصدة والمعاملات والإيرادات والمصروفات والأرباح والخسائر ضمن المجموعة الناتجة عن المعاملات ضمن المجموعة المثبتة في الأصول يتم حذفها بالكامل. يتم توحيد الشركات التابعة من تاريخ الحيازة وهو التاريخ الذي تحصل فيه المجموعة على الرقابة وتبقى موحدة حتى تاريخ توقف تلك الرقابة.

إن حصة الأقلية المساهمة تمثل الحصة في الشركات التابعة غير المملوكة من قبل المجموعة.

الشركات الشقيقة

الشركات الشقيقة هي الشركات التي يكون فيها للمجموعة تأثيراً جوهرياً لكن ليس لها رقابة على السياسات المالية والتشغيلية. في البيانات المالية الموحدة، تحتسب الاستثمارات في الشركات الشقيقة باستخدام طريقة حقوق الملكية المحاسبية من تاريخ بدء التأثير الجوهري أو الرقابة المشتركة حتى تاريخ توقف التأثير الجوهري. تظهر الاستثمارات في الشركات الشقيقة في الميزانية العمومية بالتكلفة زائداً التغيرات اللاحقة للاستملاك في حصة المجموعة من صافي موجودات الشركة الشقيقة، ناقصاً أي انخفاض دائم في القيمة. يظهر بيان الإيرادات حصة الشركة من نتائج الشركات الشقيقة.

٢ . ٢ التغيرات في السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد البيانات المالية الموحدة مماثلة لتلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ باستثناء التغيرات التالية بسبب أن المعايير تصبح إلزامية للسنوات المالية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٠٥. إن التأثيرات الرئيسية هي كما يلي:-

معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ٢ "تعويضات حسب قيمة الأسهم"
ان السياسات المحاسبية المعدلة لمعاملات التعويضات حسب قيمة الأسهم مبينة في " ملخص السياسات المحاسبية الهامة". إن التأثير الرئيسي لمعيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ٢ على المجموعة يتمثل في تثبيت المصروف والقيد المقابل للحقوق لبرنامج الأسهم الخاص بأداء الموظفين. في السنة السابقة، تم تثبيت مبلغ ٢٦,٠٠٠ ألف درهم كمصروف بخصوص الأسهم الممنوحة والمحولة في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ وذلك بتكوين مخصص. إن المخصص وقدره ٢٦,٠٠٠ ألف درهم المثبت في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ بهذا الخصوص تم تحويله الآن إلى الأرباح غير الموزعة وفقاً للسياسية المحاسبية الجديدة للشركة وقد تم تعديل أرقام المقارنة.

التفسير رقم ١٢ "الشركات ذات الأغراض الخاصة"
بدأت المجموعة بتطبيق التفسير رقم ١٢ المعدل فيما يخص "الشركات ذات الأغراض الخاصة". يتطلب هذا التفسير تجميع البيانات المالية للمجموعة ذات الأغراض الخاصة والتي أسست لأغراض مكافآت الموظفين.

وفقاً لمتطلبات التفسير رقم ١٢، يجب على المجموعة مبادلة قيمة الأسهم المملوكة لغرض برنامج الأسهم الخاص بأداء الموظفين من حقوق المساهمين. كان يتم سابقاً الإفصاح عن قيمة الأسهم المملوكة نيابة عن البرنامج كذمم مدينة جارية ضمن إجمالي المطلوبات. تم تخفيض إجمالي الحقوق في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ بمبلغ ٥,٩٦٣ ألف درهم بسبب تطبيق هذا المعيار المعدل.

هذه التغيرات ليس لها تأثير على ربح السهم.

معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ٥ "الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها للبيع والعمليات المتوقفة"
قامت المجموعة بتطبيق معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ٥ وفقاً للمخصصات المرحلية لمعيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ٥ وقد نتج عن ذلك تغير في السياسات المحاسبية بخصوص تثبيت العمليات المتوقفة. وحسب المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٥ الذي استبدل، كانت المجموعة ستقوم بتثبيت العمليات المتوقفة أيهما أبكر:

- تاريخ دخول المجموعة في اتفاقية بيع ملزمة
- تاريخ موافقة مجلس الإدارة على خطة بيع رسمية وإعلانها

يتم تصنيف البند للبيع إذا كانت القيمة المدرجة سيتم تحصيلها بصورة أساسية من خلال معاملة بيع بدلاً من الاستخدام المستمر. إن هذا العنصر الذي يمثل خط عمل رئيسي منفصل أو منطقة جغرافية للعمليات هو جزء من خط عمل رئيسي منسق منفرد أو منطقة جغرافية للعمليات أو شركة تابعة تم استحواذها حصرياً لغرض إعادة البيع. ونتيجة لهذا التغيير يتم تثبيت العمليات المتوقفة من قبل المجموعة في مرحلة ابعد مما لو حسب المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٥ نظراً للمقاييس الصارمة في معيار إعداد التقارير المالية الدولية.

وللمساعدة في المقارنة مع السنة السابقة، اختارت المجموعة الإفصاح عن موجودات ومطلوبات بنك دبي كبنود خط منفصل نتيجة لتخفيض الحصة في بنك دبي.

٣.٢ الأحكام

أثناء عملية تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، أصدرت الإدارة الأحكام التالية، بعيداً عن تلك المتعلقة بالتقديرات التي لها أكبر تأثير جوهري على المبالغ المثبتة في البيانات المالية.

منح حكومية

حصلت المجموعة على منح حكومية على شكل أراضي في سنوات سابقة. تم تسجيل تلك المنح بالقيمة الاسمية (إيضاح ٣٠).

عقارات استثمارية

قررت المجموعة اتباع نموذج التكلفة للعقارات الاستثمارية. بناء عليه، تم إظهار العقارات الاستثمارية بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وأية خسارة متراكمة للانخفاض في القيمة.

تحويل الحصة العادلة في العقارات لغرض التطوير

دخلت المجموعة في عدد من العقود مع مشترين لبيع أراضي وفيلل ووحدات مشتركة (كوندومنيوم). حددت الإدارة الحصة العادلة في هذه الأصول وبناء عليه، مخاطر ومزايا الملكية يتحملها المشتري حالما يلتزم بإتمام الدفع للشراء. يستدل على هذا الالتزام من خلال العقد الموقع لشراء العقار والدفعات الكافية عن العمل المنجز. إن مخاطر قيام المشتري بنقض العقد للأسباب المذكورة في العقد التي تعتمد على تشريع القوانين الموقوفة تعتبر من قبل الإدارة صعبة الحدوث. استنادا لهذا، تقوم المجموعة بتثبيت الإيرادات والأرباح عند انجاز إتمام العقار (إيضاح ١١).

تصنيف استثمارات حقوق المساهمين

تستثمر المجموعة في حقوق متداولة وغير متداولة في السوق. إن الإدارة لا ترغب بإدراج الأرباح أو الخسائر غير المحققة في بيان الإيرادات ولذلك قررت تصنيف تلك الاستثمارات كاستثمارات "متوفرة للبيع". إن أية أرباح أو خسائر غير محققة قصيرة الأجل تعالج كجزء من حقوق المساهمين.

التقديرات غير المؤكدة

التكاليف لإتمام المشاريع

تقوم المجموعة بتقدير التكاليف لإتمام المشاريع لتحديد التكلفة المرتبطة بالإيرادات التي تم تثبيتها. هذه التقديرات تشتمل على تكلفة تقديم أنشطة البنية التحتية والمطالبات المتوقعة من قبل مقاولي الباطن وتكلفة الوفاء بالالتزامات التعاقدية الاخرى للزبائن.

تقييم العقارات الاستثمارية

تستعين المجموعة بخدمات مثمنين كأطراف ثالثة للحصول على تقديرات للقيمة السوقية للعقارات الاستثمارية لأغراض المراجعة والإفصاح عن الانخفاض الدائم في قيمتها في البيانات المالية.

٢ .٤ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

تحقق الإيرادات
بشرط أن يكون من المرجح تدفق المزايا الاقتصادية للمجموعة ويمكن قياس الإيرادات والتكاليف بصورة معقولة، تثبت الإيرادات في بيان الإيرادات الموحد كما يلي:

بيع العقارات
يتم تثبيت الإيرادات من بيع قطع الأراضي على أساس طريقة الاستحقاق الكاملة عندما تتوفر الشروط التالية:

- يكتمل البيع ويتم توقيع العقود.
- استثمار المشتري، لتاريخ البيانات المالية، كاف (٢٠% وما فوق) لإظهار الالتزام بدفع قيمة العقار.
- إن الذمم المدينة الخاصة بالمجموعة لا تخضع للتبعية المستقبلية.
- إن المجموعة قد حولت للمشتري المخاطر والمكافآت العادية الخاصة بالملكية في معاملة ذات طبيعة بيع وليس لديها ارتباط مستمر وجوهري بالعقار.
- إن العمل الواجب إكماله إما يمكن قياسه بسهولة ومستحقاً أو ليس جوهرياً فيما يتعلق بقيمة العقد الكلية.

إذا تم تحقيق كل ما ورد أعلاه باستثناء البند الأخير، يتم اتباع النسبة المئوية من العمل المنجز لتثبيت الإيرادات.

يتم تثبيت الإيرادات من بيع عقارات مشتركة (كوندومنيوم) وفيلات على أساس النسبة المئوية من العمل المنجز عندما تتوفر الشروط التالية:

- استثمار المشتري، لتاريخ البيانات المالية، كاف (٢٠% وما فوق) لإظهار الالتزام بدفع قيمة العقار.
- الإنشاء تخطى المرحلة الإعدادية. تم الانتهاء من الأعمال والتصاميم الهندسية وتنفيذ العقد الإنشائي وتسوية الموقع وأساس البناء.
- التزم المشتري وهو غير قادر على طلب استرجاع الأموال إلا في حال عدم تسليم الوحدة وفي بعض الحالات عندما لا يتم تفعيل تشريع قائم يتعلق بخصوص عقار ملك حر وتأشيرات الهجرة. تعتقد الإدارة أن تكون المجموعة غير قادرة على تحقيق التزاماتها التعاقدية لهذه الأسباب أمر صعب الحصول.
- يمكن تقدير عوائد المبيعات والتكاليف الإجمالية بصورة معقولة.

برنامج الاستئجار للتملك
يتم احتساب الإيرادات حسب برنامج الاستئجار للتملك كما يلي:

- تحتسب إيرادات التأجير خلال الفترة على أساس طريقة القسط الثابت إلى أن يتخذ المستأجر قراراً بالشراء.
- عندما يتخذ المستأجر قراراً بالشراء يتم تثبيت البيع حسب سياسة تثبيت الإيرادات الخاصة ببيع العقارات كما هو مذكور أعلاه.
- عند تثبيت البيع فإن الإيرادات هي المبلغ المتوجب على المستأجر دفعه عندما يقرر الشراء لتملك العقار.

تأجير العقارات الاستثمارية
يتم احتساب الإيرادات التأجيرية من العقارات الاستثمارية على أساس طريقة القسط الثابت حسب شروط العقد بالنسبة للعقود السارية المفعول.

الفوائد
يتم تثبيت إيرادات الفوائد على أساس الاستحقاق.

الخدمات
يتم تثبيت الإيرادات عن الخدمات المقدمة خلال الفترة التي تم تقديم الخدمات فيها.

٢ . ٤ اتباع معايير إعداد التقارير المالية الدولية خلال السنة (تتمة)

مجلس المعايير المحاسبية الدولية والتفسيرات الصادرة ولم يتم إتباعها حتى الآن

إن معايير إعداد التقارير المالية الدولية والتفسيرات التالية تم إصدارها ولكنها ليست ملزمة حتى الآن ولم يقم البنك بإتباعها حتى الآن:

- معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ٦ استكشاف وتقييم المصادر الطبيعية
- لجنة تفسير إعداد التقارير المالية الدولية رقم ٣ حقوق الانبعاث
- لجنة تفسير إعداد التقارير المالية الدولية رقم ٤ تحديد فيما إذا كان الترتيب يحتوي على عقد إيجار
- لجنة تفسير إعداد التقارير المالية الدولية رقم ٥ حقوق الفوائد الناتجة عن صناديق عدم تجهيز وتجديد وإعادة التأهيل البيئية

إن تطبيق هذه المعايير والتفسيرات الذي سيبدأ خلال عام ٢٠٠٦ كما يتطلب مجلس المعايير المحاسبية الدولية من غير المتوقع أن يكون له تأثيراً جوهرياً على البيانات المالية الموحدة للمجموعة والشركات التابعة لها.

٣- المعلومات القطاعية

قطاع الأعمال: لأغراض إدارية تم تنظيم المجموعة في ثلاثة قطاعات رئيسية:

يقوم القطاع العقاري بتطوير وبيع الكوندومنيوم والفيلات وقطع الأراضي. يشتمل قطاع الخدمات المالية على الاستثمارات والحصة من الأرباح من الأعمال المصرفية التجارية (بنك دبي ش.م.ع.) وتمويل الرهونات (أملاك للتمويل ش.م.ع.) والوساطة في الأسهم (اعمار للخدمات المالية ذ.م.م). وتشتمل القطاعات الاخرى على الأعمال التي لوحدها لا تفي بمتطلبات معيار التقارير القطاعية حسب المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٤. هذه الشركات (والمنشآت التابعة لها) هي خدمات تكنولوجيا المعلومات وخدمات إدارة العقارات (خدمات أمريل ذ.م.م).

تم إدراج الإيرادات من مصادر عدا قطاع العقارات ضمن الإيرادات التشغيلية الاخرى.

القطاعات الجغرافية:

لا يوجد لدى المجموعة عمليات جوهرية خارج دولة الإمارات العربية المتحدة لكي تؤثر على بيان الإيرادات. تقوم المجموعة حالياً بتطوير عدد من فرص الأعمال الدولية خارج دولة الإمارات العربية المتحدة التي سيكون لها تأثير جوهري في السنوات المستقبلية. تشتمل أصول المجوعة على أصول بمبلغ ٤,٢٨٦,٦٨٥ ألف درهم (٢٠٠٤ – ١٠٦,١٦٩ ألف درهم) تقع خارج دولة الإمارات العربية المتحدة.

تمثل الجداول التالية المعلومات عن الإيرادات والأرباح والمعلومات عن بعض الموجودات والمطلوبات المتعلقة بقطاعات الأعمال للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ و ٢٠٠٤.

٤.٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

المشتقات (تتمة)
يتم إيقاف محاسبة التحوط عند انتهاء أداة التحوط أو بيعها أو انهائها أو تنفيذها أو عندما لم تعد تفي بشروط محاسبة التحوط. بالنسبة لتحوطات القيمة العادلة للأدوات المالية ذات الاستحقاقات الثابتة فإن أي تعديل ناتج عن محاسبة التحوط يتم إطفاؤه على مدى الفترة المتبقية حتى تاريخ الاستحقاق. بالنسبة لتحوطات التدفقات النقدية فإن أي ربح أو خسارة إجمالية ناتجة عن أداة التحوط ومثبتة ضمن حقوق الملكية تبقى في حين حدوث معاملة التحوط. عندما يصبح من غير المتوقع حدوث المعاملة المتحوط بشأنها، فإن صافي الربح أو الخسارة الإجمالية المثبتة ضمن حقوق الملكية يتم تحويله إلى بيان الإيرادات الموحد.

الأوراق المالية

الاستثمارات المتوفرة للبيع
إن الاستثمارات المتوفرة للبيع يتم تثبيتها في البداية بالتكلفة، باعتبارها القيمة العادلة وتشمل تكاليف الشراء المرتبطة بالاستثمار.

بعد التثبيت الأولي، يتم إعادة قياس الاستثمارات المصنفة على أنها "متوفرة للبيع" بالقيمة العادلة. إن الأرباح والخسائر غير المحققة عند إعادة القياس للقيمة العادلة تدرج كعنصر منفصل في حقوق المساهمين إلى أن يصبح من غير الممكن تثبيت الاستثمار، أو إلى أن تنخفض قيمة الاستثمار بشكل دائم وعندها فإن الربح أو الخسارة الإجمالية المدرجة سابقاً ضمن حقوق المساهمين تدرج في بيان الإيرادات الموحد للسنة.

الاستثمارات المحتفظ بها لتاريخ الاستحقاق
إن الاستثمارات المحتفظ بها لتاريخ الاستحقاق هي موجودات مالية بدفعات ثابتة وتاريخ استحقاق ثابت حيث أن المجموعة لديها النية والمقدرة للاحتفاظ بها لتاريخ الاستحقاق. يتم قياس هذه الاستثمارات بالتكلفة المطفأة. عند تحديد وجود انخفاض دائم في قيمة الاستثمارات المحتفظ بها لتاريخ الاستحقاق، يدرج مبلغ الخسارة في بيان الإيرادات الموحد.

العقارات لغرض التطوير
يتم تصنيف العقارات المستملكة أو التي تم إنشاؤها لغرض البيع كعقارات لغرض التطوير. تظهر العقارات غير المباعة بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. تظهر العقارات المباعة أثناء التطوير بالتكلفة زائداً الأرباح أو ناقصاً الخسائر العائدة لها بعد تنزيل قيمة الفواتير الصادرة عن العمل المنجز. تشتمل تكلفة العقارات لغرض التطوير على تكلفة الأراضي والفوائد والمصروفات الأخرى ذات العلاقة التي يتم رسملتها عندما تكون الأنشطة الضرورية لجعل الأصول الجاهزة للبيع قيد التنفيذ. يمثل صافي القيمة الممكن تحقيقها سعر البيع التقديري ناقصاً التكاليف التي ستحدث عند بيع العقار.

يعتبر العقار مكتملاً عند إتمام جميع الأنشطة المتعلقة به ويشمل ذلك البنية التحتية والمرافق لكل المشروع. كما في تلك المرحلة يتم حذف التكلفة والأرباح العائدة لها وقيمة الفواتير الصادرة عن العمل المنجز من العقارات لغرض التطوير.

يقوم مجلس الإدارة بمراجعة القيمة المدرجة للعقارات لغرض التطوير على أساس سنوي.

٢ . ٤ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات الثابتة
تظهر الموجودات الثابتة بالتكلفة ناقصا الاستهلاك المتراكم وأي انخفاض دائم في القيمة. يحتسب الاستهلاك على أساس طريقة القسط الثابت على مدى الأعمار المقدرة للاستخدام كما يلي:

تحسينات مباني مستأجرة	سنتان.
مراكز البيع	١-٥ سنوات.
المباني الأخرى	١٠-٢٥ سنة.
أجهزة كمبيوتر ومعدات مكتبية	٢-٥ سنوات.
شبكات اتصال ومعدات كهربائية ومعدات ثقيلة	٣-٢٠ سنة.
سيارات	٣-٥ سنوات.
تركيبات	٢-١٠ سنوات.
أثاث وموجودات أخرى	٢-٤ سنوات.

لا يتم احتساب استهلاك على الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ. يتم مراجعة العمر المقدر للاستخدام وطريقة الاستهلاك دورياً للتأكد من أن طريقة وفترة الاستهلاك مماثلة للشكل المتوقع للمزايا الاقتصادية من هذه الموجودات.

إن التكاليف المتعلقة بحفظ برامج الكمبيوتر يتم تثبيتها كمصروف عند حدوثها. لكن المصروفات التي تعزز أو توسع مزايا برامج الكمبيوتر أبعد من مواصفاتها ومدة استخدامها الأصلية يتم تثبيتها كتحسينات رأسمالية وتضاف إلى التكلفة الأصلية للبرنامج. إن تكاليف تطوير برامج الكمبيوتر المثبتة كأصول يتم إطفاؤها باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى الأعمار المقدرة لها لكن لا تزيد عن ٣ سنوات.

إن المصاريف التي تنفق لإحلال عنصر أحد بنود الموجودات الثابتة التي تدرج في الحسابات بصورة منفصلة يتم رسملتها وتشطب القيمة المدرجة للعنصر الذي تم إحلاله. أما المصاريف اللاحقة الأخرى فيتم رسملتها فقط عندما تزيد من المزايا الاقتصادية المستقبلية للبند المتعلق بالموجودات الثابتة. يتم تثبيت جميع المصاريف الاخرى في بيان الإيرادات عند حدوث المصاريف.

العقارات الاستثمارية
إن العقارات المحتفظ بها للتأجير أو لأغراض بيعها في المستقبل بسعر أفضل والعقارات التي لم تحدد كيفية استخدامها في المستقبل يتم تصنيفها كعقارات استثمارية. يتم قياس العقارات الاستثمارية بالتكلفة ناقصاً أي استهلاك متراكم وأي انخفاض متراكم في قيمتها. ويتم تحميل الاستهلاك على أساس طريقة القسط الثابت على مدى الأعمار المقدرة للاستخدام كما يلي:

المباني	٢٥-٣٥ سنة
أثاث ثابت	١٠ سنوات
أثاث متحرك	٤ سنوات

يتم مراجعة العمر المقدر للاستخدام والاستهلاك المتراكم بصورة دورية للتأكد من أن طريقة وفترة الاستهلاك مماثلة للنموذج المتوقع للمزايا الاقتصادية من هذه الأصول.

يتم تحويل العقارات من عقارات استثمارية إلى عقارات لغرض التطوير فقط عندما يكون هناك تغيير في الاستخدام موضح بالبدء في التطوير لغرض البيع. تتم هذه التحويلات بالقيمة المدرجة للعقارات بتاريخ التحويل.

٢ .٤ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الانخفاض الدائم في القيمة
يتم مراجعة الموجودات الثابتة والعقارات الاستثمارية للتأكد من عدم وجود انخفاض دائم في قيمتها وذلك عندما تشير الأحداث أو الظروف إلى إمكانية عدم استرداد القيمة الحالية لتلك الموجودات. عندما تكون القيمة الحالية أعلى من المبلغ الذي يمكن استرداده لتلك الموجودات، يتم تثبيت الانخفاض الدائم في القيمة في بيان الإيرادات الموحد. إن المبلغ الذي يمكن استرداده هو الأعلى بين صافي سعر البيع للأصل والقيمة عند الاستخدام. إن صافي القيمة البيعية هو المبلغ القابل للتحصيل من بيع أصل في ظروف عادية. أما قيمة الاستخدام المتوقعة فهي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة من استمرار استخدام الأصل ومن استبعاده عند نهاية مدة استخدامه.

يتم عكس خسائر الانخفاض في القيمة التي تم تثبيتها في الأعوام السابقة عندما يكون هناك دليل على أن تلك الخسائر لم تعد موجودة أو أنها نقصت.

الانخفاض الدائم وعدم تحصيل موجودات مالية
يتم إجراء تقييم بتاريخ كل ميزانية عمومية لتحديد فيما إذا كان يوجد دليل موضوعي بأن أحد الأصول المالية أو مجموعة أصول مالية قد تكون تعرضت لانخفاض دائم في قيمتها. في حال وجود مثل هذا الدليل فإن المبلغ التقديري الذي يمكن تحصيله لذلك الأصل يتم تحديده ويثبت الانخفاض الدائم في القيمة الذي يمثل الفرق ما بين المبلغ الممكن تحصيله والمبلغ المدرج. يتم تثبيت خسائر الانخفاض الدائم في القيمة في بيان الإيرادات الموحد.

الدائنون التجاريون والمطلوبات الأخرى
يتم تثبيت المبالغ المستحقة الدفع في المستقبل لقاء تزويد المجموعة ببضاعة أو خدمات سواء استلمت المجموعة فواتير من الموردين أو لم تستلم.

الودائع
يتم إظهار جميع ودائع السوق المالي والعملاء بالتكلفة ناقصاً المبالغ المسددة.

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
تقوم المجموعة بتكوين مخصصات للمبالغ الواجبة الدفع للموظفين لقاء مكافأة نهاية الخدمة وفقاً لقانون العمل في دولة الإمارات العربية المتحدة. تستند المبالغ المستحقة الدفع عن هذه المزايا على الراتب النهائي وطول مدة الخدمة للموظفين خضوعاً لإتمام الحد الأدنى من فترة الخدمة. تستحق التكاليف المتوقعة لهذه المزايا على مدى فترة الخدمة.

بخصوص الموظفين المواطنين، تقدم المجموعة مساهمات في صندوق تقاعد تم تأسيسه من قبل الهيئة العامة للمعاشات والتأمينات الاجتماعية وتحتسب كنسبة من رواتب الموظفين. تقتصر التزامات المجموعة على هذه المساهمات والتي تحمّل للمصاريف عند استحقاقها.

المخصصات
يتم تثبيت المخصصات عند وجود التزام (قانوني أو فعلي) على المجموعة نتيجة حدث سابق وتكون تكاليف سداد الالتزام محتملة وقابلة للتحديد.

معاملات التعويضات حسب قيمة الأسهم
يتطلب معيار إعداد التقارير المالية رقم ٢ "التعويضات حسب قيمة الأسهم" تثبيت المصروف عندما تشتري المنشأة الخدمات مقابل أسهم أو حقوق على الأسهم (معاملات التسديد بالحقوق). يتم قياس معاملات التسديد بالحقوق مع الموظفين بالرجوع إلى القيمة العادلة بتاريخ منح الخيارات. تثبت تكلفة معاملات التسديد بالحقوق مع الموظفين بالإضافة مع الزيادة المقابلة في الحقوق على مدى الفترة التي تم خلالها الوفاء بأوضاع الأداء وتنتهي بتاريخ استحقاق المكافأة للموظفين (تاريخ التخويل).

٢ . ٤ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

معاملات التعويضات حسب قيمة الأسهم (تتمة)
حسب برنامج الشركة فإن المكافآت التي تمثل حق شراء أسهم الشركة العادية بالقيمة الاسمية سوف توزع للموظفين المؤهلين لدى الشركة (باستثناء أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين). تحدد القيمة العادلة للأسهم المعنية بالرجوع إلى القائمة الرسمية المنشورة من قبل سوق دبي المالي لتبادل الأوراق المالية لمدة ٥ أيام عمل متتالية قبل وبعد تاريخ المنح وتحتسب كمصروف في الميزانية العمومية على مدى فترة المنح.

المعاملات بالعملات الأجنبية
يتم إعداد البيانات المالية الموحدة بدرهم الإمارات العربية المتحدة وهو العملة المستخدمة من قبل الشركة الأم. تحدد كل شركة في المجموعة العملة التي تستخدمها وان البنود المدرجة في البيانات المالية لكل منشأة تقاس باستخدام العملة المطبقة لديها.

تسجل المعاملات بالعملات الأجنبية بالعملة المستخدمة حسب السعر السائد بتاريخ المعاملة. ويتم إعادة تحويل الموجودات والمطلوبات المالية المصنفة بالعملات الأجنبية حسب السعر السائد بتاريخ الميزانية العمومية. تدرج فروقات التحويل ضمن الأرباح أو الخسائر.

كما بتاريخ تقديم التقرير فإن الموجودات ومطلوبات الشركات التابعة التي تستخدم عملات عدا درهم الإمارات، يتم تحويلها إلى الدرهم حسب سعر التحويل السائد بتاريخ الميزانية العمومية، وتحوّل بيانات الإيرادات حسب المعدل الموزون لأسعار التحويل للسنة. تؤخذ الفروقات الناتجة عن التحويل مباشرة لعنصر منفصل من حقوق المساهمين. عند استبعاد المنشأة فإن المبلغ الإجمالي المؤجل المثبت ضمن حقوق المساهمين المتعلقة بتلك المنشأة يتم تثبيته في بيان الإيرادات.

المطلوبات الطارئة
لا يتم تثبيت الالتزامات الطارئة في البيانات المالية الموحدة. يتم الإفصاح عنها إلا إذا كانت إمكانية التدفق للخارج للمصادر المجسدة بالمزايا الاقتصادية بعيدة. لا يتم تثبيت الأصل المحتمل في البيانات المالية الموحدة لكن يفصح عنه عندما يكون التدفق للداخل للمزايا الاقتصادية محتملاً.

٢ . ٤ اتباع معايير إعداد التقارير المالية الدولية خلال السنة

قامت المجموعة بإتباع المعايير المعدلة التالية خلال السنة وقد عدلت أرقام المقارنة حسب الحاجة. إن إتباع المعايير المعدلة لم يؤثر على حقوق المساهمين كما في ١ يناير ٢٠٠٤.

- المعيار المحاسبي الدولي رقم (١)، إعداد البيانات المالية
- المعيار المحاسبي الدولي رقم (٢)، البضاعة
- المعيار المحاسبي الدولي رقم (٨)، السياسات المحاسبية، التغيرات في التقديرات والأخطاء المحاسبية
- المعيار المحاسبي الدولي رقم (١٠)، الأحداث اللاحقة لتاريخ الميزانية العمومية
- المعيار المحاسبي الدولي رقم (١٧)، عقود الإيجار
- المعيار المحاسبي الدولي رقم (٢٤)، الإفصاحات عن الأطراف ذات العلاقة
- المعيار المحاسبي الدولي رقم (٢٧)، البيانات المالية الموحدة والمنفصلة
- المعيار المحاسبي الدولي رقم (٢٨)، الاستثمار في شركات شقيقة
- المعيار المحاسبي الدولي رقم (٣١)، الحصة في المشاريع المشتركة (شركات المحاصة)
- المعيار المحاسبي الدولي رقم (٣٢)، الأدوات المالية : الافصاحات والاعداد
- المعيار المحاسبي الدولي رقم (٣٣)، ربح السهم
- المعيار المحاسبي الدولي رقم (٣٩)، الأدوات المالية : التحقق والقياس
- المعيار المحاسبي الدولي رقم (٤٠)، العقارات الاستثمارية

٢ . ٤ اتباع معايير إعداد التقارير المالية الدولية خلال السنة (تتمة)

مجلس المعايير المحاسبية الدولية والتفسيرات الصادرة ولم يتم إتباعها حتى الآن

إن معايير إعداد التقارير المالية الدولية والتفسيرات التالية تم إصدارها ولكنها ليست ملزمة حتى الآن ولم يقم البنك بإتباعها حتى الآن:

- معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ٦ استكشاف وتقييم المصادر الطبيعية
- لجنة تفسير إعداد التقارير المالية الدولية رقم ٣ حقوق الانبعاث
- لجنة تفسير إعداد التقارير المالية الدولية رقم ٤ تحديد فيما إذا كان الترتيب يحتوي على عقد إيجار
- لجنة تفسير إعداد التقارير المالية الدولية رقم ٥ حقوق الفوائد الناتجة عن صناديق عدم تجهيز وتجديد وإعادة التأهيل البيئية

إن تطبيق هذه المعايير والتفسيرات الذي سيبدأ خلال عام ٢٠٠٦ كما يتطلب مجلس المعايير المحاسبية الدولية من غير المتوقع أن يكون له تأثيراً جوهرياً على البيانات المالية الموحدة للمجموعة والشركات التابعة لها.

٣- المعلومات القطاعية

قطاع الأعمال: لأغراض إدارية تم تنظيم المجموعة في ثلاثة قطاعات رئيسية:

يقوم القطاع العقاري بتطوير وبيع الكوندومنيوم والفيلات وقطع الأراضي. يشتمل قطاع الخدمات المالية على الاستثمارات والحصة من الأرباح من الأعمال المصرفية التجارية (بنك دبي ش.م.ع.) وتمويل الرهونات (استثمار في أملاك للتمويل ش.م.ع.) والوساطة في الأسهم (اعمار للخدمات المالية ذ.م.م). وتشتمل القطاعات الاخرى على الأعمال التي لوحدها لا تفي بمتطلبات معيار التقارير القطاعية حسب المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٤. هذه الشركات (والمنشآت التابعة لها) هي خدمات تكنولوجيا المعلومات وخدمات إدارة العقارات (خدمات أمريل ذ.م.م).

تم إدراج الإيرادات من مصادر عدا قطاع العقارات ضمن الإيرادات التشغيلية الاخرى.

القطاعات الجغرافية:

لا يوجد لدى المجموعة عمليات جوهرية خارج دولة الإمارات العربية المتحدة لكي تؤثر على بيان الإيرادات. تقوم المجموعة حالياً بتطوير عدد من فرص الأعمال الدولية خارج دولة الإمارات العربية المتحدة التي سيكون لها تأثير جوهري في السنوات المستقبلية. تشتمل أصول المجوعة على أصول بمبلغ ٤,٢٨٦,٦٨٥ ألف درهم (٢٠٠٤ – ١٠٦,١٦٩ ألف درهم) تقع خارج دولة الإمارات العربية المتحدة.

تمثل الجداول التالية المعلومات عن الإيرادات والأرباح والمعلومات عن بعض الموجودات والمطلوبات المتعلقة بقطاعات الأعمال للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ و ٢٠٠٤.

٣- المعلومات القطاعية (تتمة)

٢٠٠٥

	العقارات ألف درهم	الخدمات المالية ألف درهم	أخرى ألف درهم	الحذوفات ألف درهم	المجموع ألف درهم
الإيرادات					
مبيعات لعملاء خارجيين	٨,٣٦١,٣٦٢	-	-	-	٨,٣٦١,٣٦٢
إجمالي الإيرادات	٨,٣٦١,٣٦٢	-	-	-	٨,٣٦١,٣٦٢
النتائج					
الربح من العمليات	٤,٣٥٧,٥٥٣	٣٨٨,٣٧٣	(١٣,٤٩٠)	(٣,٣٨٤)	٤,٧٢٩,٠٥٢
الموجودات والمطلوبات					
الموجودات القطاعية	٣٢,٣٠٦,٦٤٨	١,٠٦٥,٠٩٣	٣٩٢,٠٣٤	(١,٥٥٩,٠٤٣)	٣٢,٢٠٤,٧٣٢
المطلوبات القطاعية	٧,٤٤٤,٧٨١	-	٤٠١,٤٨٨	(١,٣٣٧,٨٤٥)	٦,٥٠٨,٤٢٤
المعلومات القطاعية الأخرى					
المصروفات الرأسمالية (موجودات ثابتة)	٥٥٢,٨٦٥	-	٩٢,٠٠٠	-	٦٤٤,٨٦٥
الاستهلاك (موجودات ثابتة)	٦٥,٥٦٤	-	١٢,٣٣٢	-	٧٧,٨٩٦

٢٠٠٤

	العقارات ألف درهم	الخدمات المالية ألف درهم	أخرى ألف درهم	الحذوفات ألف درهم	المجموع ألف درهم
الإيرادات					
مبيعات لعملاء خارجيين	٥,٢٤٦,٢٦٤	-	-	-	٥,٢٤٦,٢٦٤
إجمالي الإيرادات	٥,٢٤٦,٢٦٤	-	-	-	٥,٢٤٦,٢٦٤
النتائج					
الربح من العمليات	١,٧٠٧,٧٦٩	٢١,٨٨١	(٣٧,٧٣٨)	-	١,٦٩١,٩١٢
الموجودات والمطلوبات					
الموجودات القطاعية	١١,٥١٦,٥٧٥	٢,٨١٧,٦٣٥	٢٩٤,٠٣٠	(١,٤١٣,٨٥٧)	١٣,٢١٤,٣٨٣
المطلوبات القطاعية	٣,٦٨١,٦٤٢	١,٩٩٧,٦٩١	٣٩٠,٥٩٤	(٩١٠,١٦٤)	٥,١٥٩,٧٦٣
المعلومات القطاعية الأخرى					
المصروفات الرأسمالية (موجودات ثابتة)	١٥٦,٤٥٤	٧,٢٨٠	١٨٣,٠٠٦	-	٣٤٦,٧٤٠
الاستهلاك (موجودات ثابتة)	٤٢,٤٤٥	٩,٤٢٣	٣١,٨٧٨	-	٨٣,٧٤٦

٤- المبيعات وتكلفة المبيعات

	٢٠٠٥ ألف درهم	٢٠٠٤ ألف درهم
المبيعات		
بيع قطع أراضي وكوندومنيوم	٤,٠٨٢,٧١٣	١,٥٣٨,٧٨٩
بيع فيلات	٤,١٥٣,٠٥٩	٣,٤٥٩,١٢٧
بيع وحدات تجارية	-	١٤٤,٠٠٠
إيرادات تأجير	١٢٥,٥٩٠	١٠٤,٣٤٨
	٨,٣٦١,٣٦٢	٥,٢٤٦,٢٦٤
تكلفة المبيعات		
تكلفة الأراضي والكندومنيوم	١,٦٠٣,٩٥١	٦٦٥,٠٧٦
تكلفة فيلات	١,٩٦٣,٥٤٩	١,٩٩٠,٩٧٨
تكلفة وحدات تجارية	-	٧٠,١٣٢
الانخفاض الدائم في العقارات الاستثمارية	-	٢٩١,٠٧٦
التكاليف التشغيلية للعقارات المستأجرة	١٨,١٨٦	٢٠,٥١٢
	٣,٥٨٥,٦٨٦	٣,٠٣٧,٧٧٤

تتعلق مبيعات قطع الأراضي بمبيعات أراضي في تلال الإمارات ومرسى دبي. وتتعلق مبيعات الكوندومنيوم بمبيعات وحدات سكنية في مرسى دبي وأبراج إعمار والبرج والروضة. وتتعلق مبيعات الفيلات بمبيعات وحدات سكنية في السهول وهتان والينابيع والمرابع العربية وتلال الإمارات. أما إيرادات التأجير فناتجة عن العقارات الاستثمارية مثل الفيلات والشقق والوحدات التجارية والصناعية والأفراد.

٥- المصروفات البيعية والعمومية والإدارية

	٢٠٠٥ ألف درهم	٢٠٠٤ ألف درهم
استهلاك الموجودات الثابتة (إيضاح ١٥)	٨٣,٤١٠	٨٣,٧٤٦
استهلاك العقارات الاستثمارية (إيضاح ١٦)	١٥,٥٤٦	١١,٧٩٦
الرواتب والأجور والمصروفات ذات العلاقة	٢٦٩,٤٥٥	٢١٨,٩٧٦
مصروفات المبيعات والتسويق	٢٧٩,٤٩٧	١٧٥,٤٥٥
رسوم تسجيل الوحدات السكنية	٥٤,٥٤٢	٧٢,٤٢١
مساهمة في صناديق ثقافية وخيرية اخرى	١٠٨,٥٩٥	-
مصروفات أخرى	٢١٠,٧٠٧	١٤٥,٢٠٥
	١,٠٢١,٧٥٢	٧٠٧,٥٩٩

٦- صافي إيرادات التمويل

	٢٠٠٥ ألف درهم	٢٠٠٤ ألف درهم
إيرادات تمويل عن ودائع ثابتة لدى البنوك	١٩٣,٣٦٦	٤٠,٩٥٠
إيرادات تمويل أخرى	١٥٩,٠٢٠	٤٠,٤٩٣
	٣٥٢,٣٨٦	٨١,٤٤٣

٧- النقدية وشبه النقدية

	٢٠٠٥ ألف درهم	٢٠٠٤ ألف درهم
نقد في الصندوق	٦٠٧	١٩٧
حسابات ودائع تحت الطلب	٥١٣,٧٨٤	٢٨,٠٨٠
ودائع ثابتة وشهادات إيداع تستحق خلال ٣ أشهر	٩,٨٥٣,٦١٨	١,٨٠٦,٦٨٨
أرصدة لدى البنوك ونقد في الصندوق	١٠,٣٦٨,٠٠٩	١,٨٣٤,٩٦٥
ودائع ثابتة محتجزة أو تستحق بعد ثلاثة أشهر	(١,٣٣٢,٣٠٤)	(١٨٠,٠٠٠)
النقدية وشبه النقدية لبنك دبي – اعيد تصنيفها	-	٥٧٨,٩٦٢
النقدية وشبه النقدية الموضحة في بيان التدفقات النقدية	٩,٠٣٥,٧٠٥	٢,٢٣٣,٩٢٧

٨- المدينون التجاريون

	٢٠٠٥ ألف درهم	٢٠٠٤ ألف درهم
مبالغ تستحق القبض خلال ١٢ شهراً	٧١٧,٥٣٣	٧٥٦,١٨١

٩- موجدات بنك دبي

موجودات بنك دبي المدرجة في البيانات المالية الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ كانت كالآتي:

	٢٠٠٤ ألف درهم
أرصدة لدى البنوك ونقد في الصندوق	٨٣٧,٦٣٦
قروض وسلفيات	١,٣٣٠,٢٥٧
مدينون آخرون وتأمينات ومصاريف مدفوعة مقدماً	٢٩,٤٧٣
أوراق مالية	١٨٩,٤٢٥
موجودات ثابتة	٣٨,٨٨٦
	٢,٤٢٥,٦٧٧

تم إظهار القروض والسلفيات في الميزانية العمومية بعد خصم الفوائد المعلقة والمخصصات. تكونت محفظة القروض والسلفيات مما يلي:

أ- حسب النوع:

	٢٠٠٤ ألف درهم
قروض شركات	٧٦٤,٥١٨
قروض شخصية	٥٥٢,٩٠٢
أخرى	٢١,٥٠٦
المبلغ الإجمالي للقروض والسلفيات	١,٣٣٨,٩٢٦
ناقصا: مخصص الانخفاض في قيمة القروض والسلفيات	(٨,٦٦٩)
صافي مبلغ القروض والسلفيات	١,٣٣٠,٢٥٧

ب- حسب القطاع الاقتصادي:

	٢٠٠٤ ألف درهم
تجارية وصناعية	٣١٩,٥٠٧
بنوك ومؤسسات مالية	٢٠٧,١٨٦
مقاولات وعقارات	١١٣,٨٦٧
شخصية	٥٦٧,٢٢٤
أخرى	١٢٢,٤٧٣
	١,٣٣٠,٢٥٧

٩- موجدات بنك دبي (تتمة)

ج- حسب المنطقة الجغرافية:

	٢٠٠٤ ألف درهم
داخل دولة الإمارات العربية المتحدة	١,١٢٤,٧٣٩
الشرق الأوسط	١٣٢,٠٥٨
أخرى	٧٣,٤٦٠
	١,٣٣٠,٢٥٧

د- حسب الاستحقاق:

قروض وسلفيات تستحق خلال ١٢ شهراً	٧٩٩,١٤٣
قروض وسلفيات تستحق بعد ١٢ شهرا	٥٣١,١١٤
	١,٣٣٠,٢٥٧

خلال السنة المالية، أبرمت الشركة اتفاقية مع شركة دبي المالية ذ.م.م لبيع ٧٠% من حصتها في الشركة التابعة لها، بنك دبي. بناء على ذلك يظهر بنك دبي الآن كشركة شقيقة كما في نهاية السنة.

١٠- المدينون الآخرون والتأمينات والمصروفات المدفوعة مقدماً

	٢٠٠٥ ألف درهم	٢٠٠٤ ألف درهم
دفعات مقدمة للمقاولين	٥٠٢,٠٠٢	١٥٧,٧٣٢
فوائد مستحقة عن ودائع بنكية واستثمارات	٥٤,٦١٣	٢٥,٦٢٣
مدفوعات مقدماً	١٣,٢٩٥	٨,٤١٠
ودائع لاستملاك أراضي	٤٢٧,٩٧٤	-
ذمم مدينة مقابل بيع حصة / أصول في شركة تابعة	٧٣٦,٧٩٥	-
ذمم مدينة من شركات خدمات	٥٦,١٥٣	١٣,٩٥١
ودائع وذمم مدينة اخرى	٦٢,٢٤٨	٩,٤٧٨
مستردات اخرى	٧٥,٢٨٩	٢٥,٣٩٤
	١,٩٢٨,٣٦٩	٢٤٠,٥٨٨

١١- العقارات لغرض التطوير

	٢٠٠٥ ألف درهم	٢٠٠٤ ألف درهم
التكلفة حتى تاريخه	٩,٠١٥,٩٤٤	٨,٢٠٠,٨٣٣
يضاف: الأرباح العائدة لها	٦,٥٠٤,٨٢٩	٤,٦٠٨,٤٧٧
ناقصاً: قيمة الفواتير الصادرة عن العمل المنجز	(١٢,٤٩٥,٠٢٣)	(١٠,٥٧٦,٥٠٥)
إجمالي العقارات لغرض التطوير	٣,٠٢٥,٧٥٠	٢,٢٣٢,٨٠٥

١٢- الأوراق المالية

	٢٠٠٥ ألف درهم	٢٠٠٤ ألف درهم
محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق	١,٥٥٥,٧٦٠	١,٨١٧,١٤٥
متوفرة للبيع	٢,٠٤٧,١٠٨	٣٠,٤٦٦
	٣,٦٠٢,٨٦٨	١,٨٤٧,٦١١

تتكون الأوراق المالية المحتفظ بها لتاريخ الاستحقاق مما يلي:

- ١٠٠ سند مالي قيمة كل منها ١٠٠,٠٠٠ درهم مصدرة من قبل شركة مسجلة في دولة الإمارات العربية المتحدة. يتم احتساب فوائد على هذه السندات بواقع لايبور لستة أشهر مضافاً إليها ٧٠ نقطة أساس. تستحق هذه السندات في يوليو ٢٠٠٦.

- استثمارات مجموعها ٣٥٢,٨٠٥ ألف درهم في سندات مالية يومية أساسية مغطاة تحت الطلب من خلال بنوك مسجلة في دولة الإمارات. يتم احتساب فوائد على هذه السندات بواقع لايبور لثلاثة أشهر مضاف إليها ٨٥ إلى ١٠٥ نقطة أساس سنوياً وتخضع لسعر الفائدة حسب لايبور الأمريكي لثلاثة أشهر بحدود ما بين صفر إلى ٣,٥% سنوياً. تستحق هذه الاستثمارات في يناير ٢٠٠٦.

- استثمارات مجموعها ٢٥٠,١٧٨ ألف درهم في سندات مالية بالدولار الأمريكي مغطاة من خلال بنك و مؤسسة مالية مسجلة في دولة الإمارات. يتم احتساب فوائد على هذه السندات بسعر ٥,٧٠ % إلى ٥,٨٥ % سنوياً تخضع لسعر الفائدة حسب لا يبور الأمريكي لثلاثة أشهر بحدود ما بين صفر إلى ٤,٦٠ % سنوياً. تستحق هذه الاستثمارات في يناير ٢٠٠٧.

- استثمارات مجموعها ٣٦٧,٣٠٠ ألف درهم في سندات مالية مغطاة لمدة ١,٢٥ سنة لدى بنك مسجل في دولة الإمارات. يتم احتساب فوائد على هذه السندات بحد أدنى ٣,٠% وحد أقصى ٩,٠% عن عدد الأيام حسب مؤشرات (أس اند بي ٥٠٠ وداوجونز يورو ستوكس ٥٠) وتبقى ضمن المجال المحدد. تستحق هذه الاستثمارات في فبراير ٢٠٠٧.

- استثمارات مرتبطة بـ ايبرا بالدولار الأمريكي لمدة سنة مجموعها ١٨٣,٦٥٠ ألف درهم لدى بنك مسجل في دولة الإمارات. يستحق عن هذه الاستثمارات فوائد على أساس أداء مؤشر ايبرا. تستحق هذه الاستثمارات في نوفمبر ٢٠٠٦.

- استثمارات في أوراق مالية متوسطة الأجل باليورو مجموعها ١٨٣,٦٥٠ ألف دولار أمريكي لدى بنك مسجل في مملكة البحرين. يستحق عنها فوائد استناداً لأداء الصندوق وبحد أدنى ٢%. تستحق هذه الاستثمارات في يونيو ٢٠٠٧.

١٢- الأوراق المالية (تتمة)

- استثمارات بالدولار الأمريكي لمدة ١٢ شهراً في وديعة مركبة بمبلغ ٥٣,٩٩٣ ألف درهم لدى بنك مسجل في مملكة البحرين. يستحق عنها فوائد بسعر ٨,٩ % سنوياً خضوعاً لبقاء سعر الذهب ضمن المجال من خلال فترة الملاحظة أو ١,٠ % اذا لامس سعر الذهب حاجز المجال خلال فترة الملاحظة. تستحق هذه الاستثمارات في ديسمبر ٢٠٠٦.

- استثمارات في وديعة مركبة من بوليش جولد ريفيرس فلوتر بمبلغ ٤٣,٩٩٤ ألف درهم لدى بنك مسجل في مملكة البحرين. يستحق عنها فوائد بسعر ١% زائداً ١٢% تتناقص بمجموع كل الأداء الشهري السالب للذهب. تستحق الاستثمارات في ديسمبر ٢٠٠٦.

- استثمارات بمبلغ ١١٠,١٩٠ ألف درهم تتعلق باتفاقية مضاربة مع بنك السلام – السودان. إن الاستثمارات لفترة سنة واحدة.

تتكون الأوراق المالية المتوفرة للبيع من استثمارات تمت من خلال صندوقين يداران بواسطة أطراف ثالثة.

١٣- القروض للشركات الشقيقة

	٢٠٠٥ ألف درهم	٢٠٠٤ ألف درهم
مبالغ مستحقة من أملاك للتمويل ش.م.ع	٢٤١,٩٠١	٧٥٨,٣١٦
مبالغ مستحقة من شركات شقيقة خارجية	٤١٦,٤١٢	-
	٦٥٨,٣١٣	٧٥٨,٣١٦

إن المبالغ المستحقة من أملاك للتمويل ش.م.ع غير مضمونة ويترتب عليها عائد ما بين ٣,٩٨% – ٤,٧٠% سنوياً. أما المبالغ الأخرى فلا تترتب عليها أية فوائد.

١٤- الاستثمارات في الشركات الشقيقة

	٢٠٠٥ ألف درهم	٢٠٠٤ ألف درهم
تتكون مما يلي:		
استثمارات في أملاك للتمويل ش.م.ع – متداولة	٨٦٤,٤٢١	٣٨٨,٣٢٤
استثمارات في بنك دبي ش.م.ع – غير متداولة	١٦٥,٧٦٠	-
استثمارات في شركة اعمار للصناعات والاستثمار (الخصوصية)		
– شركة محاصة – غير متداولة	١٠١,٩١٨	-
استثمارات في اعمار للخدمات المالية ذ.م.م – غير متداولة	٣٤,٩١٢	-
استثمارات في اعمار ام جي اف لاند الخصوصية المحدودة – غير متداولة	١,٨٣٧,٦٠١	-
استثمارات في شركة الشامية للتطوير العمراني – غير متداولة	٩٦,٥٤٣	-
استثمارات في شركات شقيقة اخرى – غير متداولة	٢,٦٧٠	-
	٣,١٠٣,٨٢٥	٣٨٨,٣٢٤

ان سعر السوق للأسهم المملوكة في شركة أملاك للتمويل ش.م.ع كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ هو ٧,٥٣٧,٠٨٦ ألف درهم (٢٠٠٤ – ١,٤٤٢,٥٠٠ ألف درهم).

١٤- الاستثمارات في الشركات الشقيقة (تتمة)

لدى المجموعة الاستثمارات التالية في الشركات الشقيقة:

	بلد التأسيس	نسبة الملكية ٢٠٠٥	نسبة الملكية ٢٠٠٤
أملاك للتمويل ش.م.ع	دولة الإمارات	%٤٨,٠٨	%٤٨,٠٨
اعمار للصناعات والاستثمارات (الخصوصية) المحدودة	دولة الإمارات	%٤٠	%٤٠
بنك دبي ش.م.ع	دولة الإمارات	%٣٠	%١٠٠
اعمار للخدمات المالية ذ.م.م	دولة الإمارات	%٣٧,٥	–
اعمار ام جي اف لاند الخصوصية المحدودة	الهند	%٤٠,٤	–
اعمار مصر للتطوير	مصر	%٤٠	–
برستيج ريزورتس أس . إيه	المغرب	%٥٠	–
املكيس ريزورتس	المغرب	%٥٠	–
اعمار إسلام أباد المحدودة	باكستان	%٣٣	–
شركة الشامية للتطوير العمراني	السعودية	%٧٠	–
(لا توجد رقابة أو تمثيل في المجلس)			

يلخص الجدول أدناه المعلومات المتعلقة باستثمارات المجموعة في الشركات الشقيقة:

	٢٠٠٥ ألف درهم	٢٠٠٤ ألف درهم
الحصة من الميزانيات العمومية للشركات الشقيقة		
موجودات	٦,٠٤٣,٥٨٥	٨٦٤,١١٤
مطلوبات	(٢,٩٣٩,٧٦٠)	(٤٧٥,٧٩٠)
صافي الموجودات	٣,١٠٣,٨٢٥	٣٨٨,٣٢٤
الحصة من إيرادات ونتائج الشركات الشقيقة		
الإيرادات	١٩٨,٨٢٩	٣٦,٧٩٦
النتائج	٩٩,١٤٥	٢٠,٨١٠

بيع حصة في الشركة التابعة

قامت المجموعة ببيع ٧٠% من استثمارها في الشركة التابعة لها، بنك دبي اعتباراً من ١ يوليو ٢٠٠٥ إلى شركة دبي المالية ذ.م.م. تعتبر المجموعة بأنها فقدت الرقابة الفعلية من ذلك التاريخ.

إن النتائج التشغيلية لبنك دبي ش.م.ع قبل البيع كانت كما يلي:

١٤- الاستثمارات في الشركات الشقيقة (تتمة)

إن النتائج التشغيلية لبنك دبي ش.م.ع قبل البيع كانت كما يلي:

	١ يناير ٢٠٠٥ إلى ٣٠ يونيو ٢٠٠٥ ألف درهم
الإيرادات التشغيلية	١١٥,٠٩٢
المصاريف العمومية والإدارية	(٦٨,٧٣٤)
صافي الأرباح	٤٦,٣٥٨
التدفقات النقدية التشغيلية	٣١,٩٠٩
التدفقات النقدية الاستثمارية	١٩,٧٨٣
التدفقات النقدية التمويلية	-
صافي التدفقات النقدية الداخلة	٥١,٦٩٢

إن الربح من بيع الشركة التابعة كما يلي:

	١ يوليو ٢٠٠٥ ألف درهم
إجمالي الموجودات	٢,٧٠٨,٨٠٨
إجمالي المطلوبات	(٢,٢١٠,٠٠٦)
صافي موجودات الشركة التابعة بتاريخ البيع	٤٩٨,٨٠٢
الحصة في الشركة الشقيقة بعد البيع	(١٤٩,٦٤١)
صافي موجودات الشركة التابعة المباعة	٣٤٩,١٦١
المبالغ المحصلة من بيع الشركة التابعة	(٥٩٥,٠٠٠)
الربح من البيع	٢٤٥,٨٣٩

تخفيض الحصة في أملاك للتمويل ش.م.ع

تم تخفيض حصة المجموعة في الشركة التابعة لها، أملاك للتمويل ش.م.ع من ١٠٠% إلى ٤٨,٠٨% لاحقاً للاكتتاب العام للشركة التابعة. اكتملت هذه العملية بانعقاد الجمعية العمومية للمؤسسين بتاريخ ٩ مارس ٢٠٠٤ وفي تلك الأثناء اعتبرت المجموعة بأنها تخلت عن الرقابة على الشركة التابعة.

١٤- الاستثمارات في الشركات الشقيقة (تتمة)

تخفيف الحصة في أملاك للتمويل ش.م.ع (تتمة)

	١ يناير ٢٠٠٤ إلى ٩ مارس ٢٠٠٤ ألف درهم
الإيرادات التشغيلية	٦,٦١٩
المصاريف العمومية والإدارية	(٢,١٥٠)
صافي الأرباح	٤,٤٦٩
التدفقات النقدية التشغيلية	(٢٢٦,٢٧٨)
التدفقات النقدية الاستثمارية	(١٦٠)
التدفقات النقدية التمويلية	٢٢٧,٥٠٠
صافي التدفقات النقدية الداخلة (الخارجة)	١,٠٦٢

إن خسارة الانخفاض في الحصة من الشركة التابعة تم احتسابها كما يلي:

إجمالي الموجودات	٧١١,٧٥٦
إجمالي المطلوبات	(٣٥٦,٥٧٣)
صافي الموجودات بتاريخ التخفيض	٣٥٥,١٨٣
الحصة في الشركة الشقيقة بعد التخفيض	(٣٤٧,٧١٦)
صافي الخسارة عند تخفيض الحصة	٧,٤٦٧

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

٣١ ديسمبر ٢٠٠٥

١٥- الموجودات الثابتة

	تحسينات المباني المستأجرة ألف درهم	المباني ألف درهم	أجهزة الكمبيوتر والمعدات المكتبية ألف درهم	شبكة الاتصالات والمعدات الكهربائية والمعدات الثقيلة ألف درهم	السيارات ألف درهم	الأثاث والموجودات الأخرى ألف درهم	الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ ألف درهم	المجموع ألف درهم
التكلفة								
في ١ يناير ٢٠٠٥	١,٤٢٨	٢٢٠,٢٢٤	١٨,٤٩٧	١٢٩,١٢٤	٦,٨٧٥	٢٤,١٧٥	١٦,٩١٤	٤١٧,٢٣٧
الإضافات	٥٤	٧٨,٤٩٠	٧,٣٠٠	٢١,٦٥٦	٣,٦٩٤	١٤,٢٦٩	٥١٩,٤٠٢	٦٤٤,٨٦٥
الاستبعادات/ التحويلات	-	-	-	(١٣٩,٨٦٧)	(٩٢١)	(٢,٨٤٦)	(١١,٧٤٣)	(١٥٥,٣٧٧)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥	١,٤٨٢	٢٩٨,٧١٤	٢٥,٧٩٧	١٠,٩١٣	٩,٦٤٨	٣٥,٥٩٨	٥٢٤,٥٧٣	٩٠٦,٧٢٥
الاستهلاك المتراكم								
في ١ يناير ٢٠٠٥	١,٣٧٣	٦٩,٩٥٣	١٠,٠٥٤	٤٢,٩٤١	٣,٣٩٤	١٦,٤٠٨	-	١٤٤,١٢٣
الاستهلاك للسنة	١٠٤	٤٩,٤٥٤	٦,١٤٥	١٤,٤٢١	٢,٠٧٥	٥,٦٩٧	-	٧٧,٨٩٦
الاستبعادات	-	-	-	(٥١,٦٣٦)	(٥٦١)	(٨٠٨)	-	(٥٣,٠٠٥)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥	١,٤٧٧	١١٩,٤٠٧	١٦,١٩٩	٥,٧٢٦	٤,٩٠٨	٢١,٢٩٧	-	١٦٩,٠١٤
صافي القيمة الدفترية								
في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥	٥	١٧٩,٣٠٧	٩,٥٩٨	٥,١٨٧	٤,٧٤٠	١٤,٣٠١	٥٢٤,٥٧٣	٧٣٧,٧١١
في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤	٥٥	١٥٠,٢٧١	٨,٤٤٣	٨٦,١٨٣	٣,٤٨١	٧,٧٦٧	١٦,٩١٤	٢٧٣,١١٤
الاستهلاك لسنة ٢٠٠٤	٣٦٦	٣٥,١١٨	١٠,٢٩٥	٣٠,٢٧١	١,٥٧١	٦,١٢٥	-	٨٣,٧٤٦

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
٣١ ديسمبر ٢٠٠٥

١٦- العقارات الاستثمارية

	الأراضي ألف درهم	المباني ألف درهم	الأثاث والتركيبات ألف درهم	عقارات لغرض التطوير ألف درهم	المجموع ألف درهم
التكلفة					
في ١ يناير ٢٠٠٥	٢,١٠٦,٤٨٩	٣٦٧,٨٠٢	٣,٤٥٥	٣٠٠,٨٤٢	٢,٧٧٨,٥٨٨
الإضافات	٤,٥٢٠,٧٥٠	٣٦٢,٠٦٩	٩٣	٧٣٨,١٨٦	٥,٦٢١,٠٩٨
في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥	٦,٦٢٧,٢٣٩	٧٢٩,٨٧١	٣,٥٤٨	١,٠٣٩,٠٢٨	٨,٣٩٩,٦٨٦
الاستهلاك المتراكم/ الانخفاض الدائم في القيمة					
في ١ يناير ٢٠٠٥	٢٩١,٠٧٦	٢٨,٦٣٩	٢,٠٧١	–	٣٢١,٧٨٦
الاستهلاك للسنة	–	١٤,٩١٧	٦٢٩	–	١٥,٥٤٦
في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥	٢٩١,٠٧٦	٤٣,٥٥٦	٢,٧٠٠	–	٣٣٧,٣٣٢
صافي القيمة الدفترية					
في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥	**٦,٣٣٦,١٦٣**	**٦٨٦,٣١٥**	**٨٤٨**	**١,٠٣٩,٠٢٨**	**٨,٠٦٢,٣٥٤**
في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤	١,٨١٥,٤١٣	٣٣٩,١٦٣	١,٣٨٤	٣٠٠,٨٤٢	٢,٤٥٦,٨٠٢
الاستهلاك لسنة ٢٠٠٤	-	١١,٠٨٠	٧١٦	–	١١,٧٩٦

تبلغ القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية ٩,٣٦٦,٤٨٠ ألف درهم (٢٠٠٤- ٣,٤١٢,٩٦٥ ألف درهم) بالمقارنة مع القيمة المدرجة بمبلغ ٨,٠٦٢,٣٥٤ ألف درهم (٢٠٠٤- ٢,٤٥٦,٨٠٢ ألف درهم).

١٧- الدائنون التجاريون والمطلوبات الأخرى

	٢٠٠٥ ألف درهم	٢٠٠٤ ألف درهم
دائنون تجاريون	٣٢٢,٢٠٣	١٠٢,٧٧٧
مستحقات تكلفة عقود المشاريع	١,٥٢٢,٨٩٦	٧٧١,٧٦٦
دائنون آخرون ومبالغ مستحقة الدفع	٩٧٤,٩٣٠	٤٣٢,٩٦٣
دفعات مقدمة / تأمينات من العملاء عن بيع عقارات	٢,٦٣٥,٢٧٢	٩٧٢,٥٧٤
إيرادات مؤجلة	٤٥,٥٠٢	٢٢,٨٣١
أرباح أسهم غير مطالب بها	٢٦,٧٧٢	٢٢,٥٩٩
	٥,٥٢٧,٥٧٥	٢,٣٢٥,٥١٠

١٨- مطلوبات بنك دبي

إن مطلوبات بنك دبي المدرجة في البيانات المالية الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ كانت كما يلي:-

	٢٠٠٤ ألف درهم
دائنون تجاريون وآخرون	٧٤,٦٢١
ودائع العملاء	١,٤٩٢,٦٩٢
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	٢,٢٢١
	١,٥٦٩,٥٣٤

كانت ودائع العملاء تتكون مما يلي:

أ- حسب النوع

حسابات جارية	٨٢٧,٩٩٨
حسابات توفير	١٢٦,٨٧٥
حسابات ودائع ثابتة	٥٣٧,٨١٩
	١,٤٩٢,٦٩٢

ب- حسب الاستحقاق

ودائع المتعاملين المستحقة خلال ١٢ شهراً	١,٤٨٧,٥٩٦
ودائع المتعاملين المستحقة بعد ١٢ شهراً	٥,٠٩٦
	١,٤٩٢,٦٩٢

١٩- القروض من المؤسسات المالية

	إيضاح	٢٠٠٥ ألف درهم	٢٠٠٤ ألف درهم
قروض قصيرة الأجل من مؤسسات مالية	أ	-	١٠٠,٠٠٠
قروض قصيرة الأجل من مؤسسات مالية	ب	-	٣٠٠,٠٠٠
قروض طويلة الأجل من مؤسسات مالية	ج	٢٣٨,٦٩٣	٢٣٨,٦٩٣
		٢٣٨,٦٩٣	٦٣٨,٦٩٣

أ) إن القرض غير مضمون وتترتب عليه فائدة بسعر أيبور لمدة ٣ أشهر زائداً ٧٥ نقطة أساس. تم سداد القرض في يناير ٢٠٠٥.

ب) إن القرض مضمون مقابل وديعة ثابتة بنفس المبلغ وتترتب عليه فائدة بسعر ٢,٥% سنوياً. تم سداد القرض في يناير ٢٠٠٥.

ج) إن القرض مضمون مقابل عقارات استثمارية محددة خاصة بالشركة ومبنى المكاتب. تترتب على القرض فائدة حسب سعر لايبور بالدولار الأمريكي لمدة ٦ أشهر زائداً ٧٠ نقطة أساس. يستحق القرض السداد بالكامل في عام ٢٠٠٩.

٢٠- المبالغ المحتجزة الدائنة

	٢٠٠٥ ألف درهم	٢٠٠٤ ألف درهم
مبالغ محتجزة تستحق خلال ١٢ شهراً	٤٧٠,٦٥٧	٣٢٩,٩٧٥
مبالغ محتجزة تستحق بعد ١٢ شهرا	٢٦٢,٤٦٤	٢٨٨,٥٦٥
	٧٣٣,١٢١	٦١٨,٥٤٠

٢١- مكافآت الموظفين

برنامج الأسهم الخاص بأداء الموظفين

خلال عام ٢٠٠٤، أنشأت الشركة برنامج الأسهم الخاص بأداء الموظفين (البرنامج) لتثبيت الموظفين الجيدين والاحتفاظ بهم. يعطي هذا البرنامج الموظف الحق بامتلاك أسهم الشركة بالقيمة الاسمية. تمتلك الأسهم كامل حقوق الأرباح والتصويت ويمكن تداولها في أي وقت من التواريخ المعنية بشرط أن يكون الموظف لا يزال يمارس عمله بتاريخ التداول. لا توجد بدائل تسديد نقدي ولا يوجد تاريخ انتهاء تعاقدي للخيارات.

يوضح الجدول التالي العدد والمتوسط المرجح للأسعار المستخدمة والحركات في خيارات الأسهم خلال السنة.

	٢٠٠٥		٢٠٠٤	
	العدد	المعدل الموزون للأسعار المستخدمة	العدد	المعدل الموزون للأسعار المستخدمة
القائمة في بداية السنة	٥,٩٦٣,٣٣٠	١,٠٠ درهم	–	–
الممنوحة خلال السنة	٣٢٢,٦٤٠	١,٠٠ درهم	٥,٩٦٣,٣٣٠	١,٠٠ درهم
المصادرة خلال السنة	(٢,٠٦٤,١٢٤)	١,٠٠ درهم	–	١,٠٠ درهم
المستخدمة خلال السنة	(١,٥٧٧,٦٩٠)	١,٠٠ درهم	–	١,٠٠ درهم
القائمة في نهاية السنة	٢,٦٤٤,١٥٦	١,٠٠ درهم	٥,٩٦٣,٣٣٠	١,٠٠ درهم

بلغت القيمة العادلة للمعدل الموزون للخيارات الممنوحة خلال السنة ٢٣,١٥ درهم لكل سهم (٢٠٠٤ – ١٣ درهم للسهم).

إن القيمة العادلة للأسهم المعنية تم تحديدها بالرجوع إلى قائمة الأسعار الرسمية المنشورة من قبل سوق دبي للأوراق المالية لمدة ٥ أيام متتالية قبل وبعد التاريخ المعني. وبما أن الخيارات ممنوحة بعمق في الأموال، برأي الإدارة ان تلك هي الطريقة الملائمة للتقييم.

بلغت المصاريف المثبتة خلال السنة بخصوص البرنامج ٢٨,٣٩٨ ألف درهم (٢٠٠٤ – ٢٦,٠٠٠ ألف درهم).

٢١- مكافآت الموظفين (تتمة)

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

إن الحركات في المخصص المثبت في الميزانية العمومية كما يلي:

	٢٠٠٥ ألف درهم	٢٠٠٤ ألف درهم
الرصيد في بداية السنة	٧,٤٨٦	٤,٦٠٣
المخصص خلال السنة	٣,١٥٧	٣,٣٥٢
مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة	(١,٦٠٨)	(٤٦٩)
الرصيد في نهاية السنة	٩,٠٣٥	٧,٤٨٦

لم يتم إجراء تقييم حسابي نظراً لأن صافي تأثيرات الأسعار المخصومة والزيادات المستقبلية في رواتب الموظفين من غير المحتمل أن تكون جوهرية.

٢٢- رأس المال

	٢٠٠٥ ألف درهم	٢٠٠٤ ألف درهم
المصرح به: ٦,٠٩٦,٣٢٥,٠٠٠ سهماً بواقع ١ درهم للسهم (٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ – و٢,٦٥٠,٠٠٠,٠٠٠سهماً بواقع ١ درهم للسهم)	٦,٠٩٦,٣٢٥	٢,٦٥٠,٠٠٠
المصدر والمدفوع بالكامل: ٥,٧٨٠,١٧٥,٧٥٩ سهماً بواقع ١ درهم للسهم (٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ – ٢,٦٥٠,٠٠٠,٠٠٠ سهماً بواقع ١ درهم للسهم)	٥,٧٨٠,١٧٦	٢,٦٥٠,٠٠٠

أثناء انعقاد الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة في مارس ٢٠٠٥، وافق المساهمون على إصدار أسهم منحة بواقع ٠,٠٧ : ١ (٠,٠٧ سهم لكل سهم بحوزة المساهمين) وبذلك ازداد عدد الأسهم من ٢,٦٥٠,٠٠٠ ألف سهم إلى ٢,٨٣٥,٥٠٠ ألف سهم.

أثناء انعقاد الجمعية العمومية غير العادية لمساهمي الشركة بتاريخ ١٦ يوليو ٢٠٠٥، وافق المساهمين على أسهم منحة إضافية بواقع ٠,١٥ : ١ (٠,١٥ سهم لكل سهم بحوزة المساهمين) وحقوق إصدار ١:١ (سهم لكل سهم مملوك قبل أسهم منحة) بعلاوة إصدار قدرها ٤ دراهم للسهم. نتيجة لذلك، ازداد رأسمال الشركة المصرح به من ٢,٨٣٥,٥٠٠ ألف درهم إلى ٦,٠٩٦,٣٢٥ ألف درهم.

تم إعطاء المساهمون خيار الدفع لحقوق الإصدار على قسط أو أكثر وبحد أقصى أربعة أقساط. إن القسطين الأخيرين يستحقان السداد في ١٥ فبراير ٢٠٠٦ و ١٥ مايو ٢٠٠٦. يتم تخصيص الأسهم للأقساط المستقبلية عند تحقيق الدفعات في تواريخ الاستحقاق المعنية.

قدمت حكومة دبي أراضي مقابل المبلغ المستحق منها بقيمة ٤,٥٢٠,٧٥٠ ألف درهم نتيجة لحقوق الإصدار.

٢٣- الاحتياطيات

	احتياطي قانوني ألف درهم	احتياطي رأس المال ألف درهم	احتياطي عام ألف درهم	احتياطي أرباح غير محققة صافية ألف درهم	احتياطي تحويل عملة أجنبية ألف درهم	المجموع ألف درهم
الرصيد في ١ يناير ٢٠٠٤	٢,٤٨٧,٠٥١	٤,٠٠٤	٢١٥,٢٨٩	-	-	٢,٧٠٦,٣٤٤
التحويلات للسنة	-	-	١٦٩,٠٥٦	-	-	١٦٩,٠٥٦
الرصيد في ١ يناير ٢٠٠٥	٢,٤٨٧,٠٥١	٤,٠٠٤	٣٨٤,٣٤٥	-	-	٢,٨٧٥,٤٠٠
علاوة إصدار الأسهم	١٠,٠٧٧,٤٠٣	-	-	-	-	١٠,٠٧٧,٤٠٣
التحويلات للسنة	-	-	٤٧٣,١٢٣	٤٩٦,٣٠٨	٤١٩	٩٦٩,٨٥٠
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥	١٢,٥٦٤,٤٥٤	٤,٠٠٤	٨٥٧,٤٦٨	٤٩٦,٣٠٨	٤١٩	١٣,٩٢٢,٦٥٣

طبقا للمادة ٥٧ من النظام الأساسي للشركة والمادة ١٩٣ من قانون الشركات الاتحادي، فإنه يتم تحويل ١٠% من صافي الأرباح السنوية إلى الاحتياطي القانوني و١٠% أخرى إلى الاحتياطي العام. يجوز إيقاف التحويل إلى الاحتياطي القانوني متى بلغ هذا الإحتياطي ٥٠% من رأس المال المدفوع. يجوز إيقاف التحويل إلى الاحتياطي العام بقرار من الجمعية العمومية العادية للشركة عندما يبلغ هذا الاحتياطي ٥٠% من رأس المال المدفوع.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ فإن الاحتياطي القانوني يزيد عن ٥٠% من رأس المال المدفوع للشركة وعليه فقد أوقفت الشركة أية تحويلات إضافية لهذا الاحتياطي.

يشتمل الاحتياطي القانوني على:

- ٢,٤٧٥,٠٠٠ ألف درهم تمثل علاوة الإصدار المحصلة بواقع ١٥ درهم للسهم (كانت القيمة الاسمية للسهم في ذلك الوقت ١٠ دراهم للسهم) على أساس ١ : ١,٦٥ حقوق إصدار خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ١٩٩٨؛ و
- ١٠,٠٧٧,٤٠٣ ألف درهم تمثل علاوة الإصدار المحصلة بواقع ٤ درهم للسهم على أساس ١:١ حقوق إصدار خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥.

تم تكوين احتياطي رأس المال من أرباح بيع أسهم خزينة في عام ٢٠٠٣.

احتياطي الأرباح غير المحققة الصافية:

يسجل هذا الاحتياطي تغيرات القيمة العادلة في الاستثمارات المتوفرة للبيع.

احتياطي تحويل العملة الأجنبية:

يستخدم احتياطي تحويل العملة الأجنبية لتسجيل فروقات التحويل الناتجة عن تحويل البيانات المالية للشركات التابعة الأجنبية.

٢٤- أرباح الأسهم

اقترح مجلس الإدارة توزيع أرباح بواقع ٠,١٧٥ درهم لكل سهم وأسهم منحة بواقع ٠,٠٢٥ درهم لكل سهم قبل اجتماع الجمعية العمومية لسنة ٢٠٠٤. تم تعديل هذا الاقتراح في وقت لاحق إلى أرباح نقدية بواقع ٠,١٣ درهم وأسهم منحة بواقع ٠,٠٧ درهم للسهم وقد وافق المساهمون على ذلك أثناء انعقاد الجمعية العمومية السنوية وتم توزيع الأرباح في وقت لاحق.

اقترح مجلس الإدارة توزيع أرباح نقدية بواقع ٠,٤٠ درهم للسهم ويخضع ذلك لموافقة المساهمين أثناء انعقاد الجمعية العمومية السنوية.

٢٥- ربح السهم

يتم احتساب الربح الأساسي للسهم بتقسيم صافي أرباح السنة العائدة لمساهمي الشركة الأم على المعدل الموزون لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة. إن المعدل الموزون لعدد الأسهم القائمة خلال السنة والسنة السابقة تم تعديله بسبب الأحداث التي غيرت عدد الأسهم القائمة بدون تغيير مقابل في المصادر. بالنسبة للربح المخفف للسهم، تم تعديل المعدل الموزون لعدد الأسهم مع حقوق إصدار الأسهم التي ستخصص بعد نهاية السنة.

إن المعلومات الضرورية لاحتساب الربح الأساسي والمخفف للسهم هي كما يلي:

	٢٠٠٥ ألف درهم	٢٠٠٤ ألف درهم
الأرباح		
صافي أرباح السنة العائدة لمساهمي الشركة الأم	٤,٧٣١,٢٣١	١,٦٩٠,٥٥٧
الأسهم		
عدد الأسهم القائمة:		
كما اعلنت في السنة السابقة		٢,٦٥٠,٠٠٠
المعدل الموزون لعدد الأسهم القائمة لاحتساب الربح الأساسي للسهم	٥,٥٦٥,٢٥٦	٥,٠٥٢,٢٧٤
المعدل الموزون لعدد الأسهم حسب حقوق الإصدار للتخصيص عند تحقيق دفعات الأقساط	١٠٠,٥٢٣	-
المعدل الموزون لعدد الأسهم القائمة لاحتساب الربح المخفف للسهم	٥,٦٦٥,٧٧٩	٥,٠٥٢,٢٧٤
الربح الأساسي للسهم	٠,٨٥ درهم	٠,٣٣ درهم
الربح المخفف للسهم	٠,٨٤ درهم	٠,٣٣ درهم

٢٦- التعهدات

كان لدى المجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ تعهدات بمبلغ ١١,٠٩٥,٥٧٩ ألف درهم (٢٠٠٤ – ٥,٦٢١,٨٣٠ ألف درهم) تتضمن تعهدات مشاريع بمبلغ ١١,٠٦٥,٩٩٥ ألف درهم (٢٠٠٤ – ٥,٥٩٧,٦٢٤ ألف درهم). هذه تمثل قيمة العقود الصادرة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ بعد تنزيل قيمة الفواتير المستلمة والمبالغ المستحقة الدفع في ذلك التاريخ.

٢٧- المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

لغرض هذه البيانات المالية، تعتبر الأطراف ذات علاقة بالمجموعة إذا كان لدى المجموعة القدرة، مباشرة أو غير مباشرة، للرقابة على الطرف أو ممارسة تأثير جوهري عليه في اتخاذ القرارات المالية والتشغيلية أو بعكس ذلك أو عندما تخضع المجموعة والطرف للرقابة أو التأثير الجوهري المشترك. يمكن أن تكون الأطراف ذات العلاقة أفراداً في منشآت أخرى.

معاملات الأطراف ذات العلاقة

خلال السنة المالية كانت هناك المعاملات التالية المهمة مع الأطراف ذات العلاقة وقد تمت ضمن النشاط الاعتيادي وبشروط متفق عليها بين الأطراف:

	٢٠٠٥ ألف درهم	٢٠٠٤ ألف درهم
شركات شقيقة:		
صافي إيرادات الفوائد عن الودائع / الاستثمارات من بنك دبي ش.م.ع	١٠,٤٢٦	–
إيرادات تمويل إسلامي من أملاك للتمويل ش.م.ع	٣٩,٧٠٦	١٢,٣٠٥
أطراف اخرى ذات علاقة:		
صافي إيرادات فوائد عن الودائع / الاستثمارات من بنك المشرق ش.م.ع	٧١,٠٣٩	١٣,٥٥٩
أرباح مدفوعة عن تسهيلات إسلامية من بنك دبي الإسلامي ش.م.ع	–	١,٥٤١
أرباح مقبوضة عن ودائع استثمارية لدى بنك دبي الإسلامي	٢,٣٥٣	–

قبض أعضاء مجلس الإدارة رسوم حضور يبلغ مجموعها ١,٢٠٠ ألف درهم (٢٠٠٤ – ١,٢٠٠ ألف درهم).

أرصدة الأطراف ذات العلاقة

إن أرصدة الأطراف ذات العلاقة المهمة (وأرصدة الميزانية العمومية التي أدرجت فيها تلك الأرصدة) هي كما يلي:

	٢٠٠٥ ألف درهم	٢٠٠٤ ألف درهم
شركات شقيقة:		
ودائع ثابتة لدى بنك المشرق (ش.م.ع)	٦٣٤,٨٤٢	–
استثمارات محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق لدى بنك دبي الإسلامي (ش.م.ع)	٥٠,٠٠٠	–
ودائع استثمارية لدى أملاك للتمويل	١٨٠,٠٠٠	٨٠,٠٠٠

٢٧- المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (تتمة)

	٢٠٠٥ ألف درهم	٢٠٠٤ ألف درهم
الأطراف الاخرى ذات العلاقة:		
ودائع ثابتة لدى بنك المشرق (ش.م.ع)	٢,٩١٦,١٠٤	٦٧٥,٤٥٣
ودائع استثمارية لدى بنك دبي الإسلامي (ش.م.ع)	٨٣٠,٠٠٣	٨٠,٠٠٠
تسهيلات إسلامية قصيرة الأجل من بنك دبي الإسلامي ش.م.ع	-	١٠٠,٠٠٠
ودائع مضاربة محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق لدى بنك السلام	١١٠,١٩٠	-
استثمارات في بنك السلام، السودان	١١,٥٩٧	-
استثمارات في بنك السلام، البحرين	٥١,٤٠٥	-

تعويض موظفي الإدارة العليا

إن تعويض أعضاء مجلس الإدارة والإدارة العليا للشركة خلال السنة كان كما يلي:

	٢٠٠٥ ألف درهم	٢٠٠٤ ألف درهم
مزايا قصيرة الأجل	٩٠,٥٩٦	٣٩,٩٥٦
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	١,٢٣٩	١,١٧٠
برنامج الأسهم الخاص بأداء الموظفين	٨,٨٥٠	٩,٨٤٩
	١٠٠,٦٨٥	٥٠,٩٧٥

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥، بلغ عدد أعضاء مجلس الإدارة والإدارة العليا للشركة ٢٤ (٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ – ١٦).

٢٨- أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية

تتعرض المجموعة لمخاطر سعر الفائدة وسعر الصرف والمخاطر الائتمانية الناتجة عن محفظة أعمالها المتنوعة. تهدف طريقة إدارة المخاطر الخاصة بالمجموعة إلى تخفيض الآثار السلبية الجوهرية المحتملة من هذه المخاطر. بصورة عامة، قامت المجموعة بتطبيق سياسات وتوجيهات إدارة المخاطر بحيث تبين تحملها للمخاطر ورؤيتها لإدارة المخاطر عموماً.

مخاطر سعر الفائدة

عدا الظروف التجارية والعامة، فإن تعرض المجموعة لمخاطر السوق من حيث التغيرات في بيئة سعر الفائدة يتعلق بصورة رئيسية باستثماراتها في المنتجات المالية والودائع الثابتة.

إن الاستثمارات في المنتجات المالية ليست للمتاجرة أو لأغراض المضاربة لكنها أجريت في أوراق مالية أو ودائع ثابتة لهدف تحقيق عوائد أفضل من النقد لدى البنوك. إن أسعار الفائدة عن الأوراق المالية والقروض للشركات الشقيقة مبينة في الإيضاحين ١٢ و ١٣ على التوالي. تم الافصاح عن أسعار الفائدة على القروض من المؤسسات المالية في الإيضاح (١٩).

٢٨- أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر الائتمان
تتم مراقبة مخاطر الائتمان أو مخاطر عدم قدرة الأطراف على الدفع بالموافقة على منح الائتمان وحدود الائتمان وإجراءات مراقبته. بالإضافة لذلك، يتم تقييد الاستثمارات والمعاملات المالية بالأطراف المقابلة التي تفي بشروط الائتمان الملائمة ولديها موقف ائتماني عالي.

مخاطر العملات الأجنبية
تدخل المجموعة في معاملات صرف عملات أجنبية متنوعة. لكن معظم تلك المعاملات مصنفة بالدولار الأمريكي أو بعملات مرتبطة بالدولار الأمريكي. إن سعر التحويل ما بين الدولار الأمريكي ودرهم الإمارات العربية المتحدة بقي ثابتاً خلال السنوات العديدة الماضية.

٢٩- القيمة العادلة للأدوات المالية

تتألف الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية والمشتقات.

تتضمن الموجودات المالية للمجموعة الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق والمدينون التجاريون والأوراق المالية والقروض والسلفيات والمدينون الآخرون والاستثمار في شركات شقيقة والمستحق من الأطراف ذات العلاقة. وتتضمن المطلوبات المالية للمجموعة ودائع العملاء والقروض من المؤسسات المالية والدائنون والمبالغ المحتجزة المتوجبة الدفع.

إن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية لا تختلف بصورة جوهرية عن القيمة المدرجة بها.

٣٠- القيمة السوقية للأراضي

إن القيمة الحالية للأراضي المدرجة ضمن العقارات الاستثمارية والعقارات لغرض التطوير في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ تتألف من الأراضي المشتراة بالتكلفة والأراضي الممنوحة بالقيمة الاسمية. تم تحديد القيمة العادلة لتلك الأراضي من قبل المجموعة استناداً إلى التقييمات التي أجرتها شركة الخياط العقارية على أساس سعر السوق المفتوح. تشير هذه التقييمات إلى أن القيمة العادلة للأراضي المشتراة تساوي تقريباً تكلفتها والقيمة العادلة لإجمالي الأراضي المشتراة والأراضي الممنوحة بلغت ٣٠,١٤٨,٩٨٠ ألف درهم (٢٠٠٤ – ١٨,٢٧٠,٩٦٨ ألف درهم) بالمقارنة مع القيمة المدرجة بمبلغ ٧,٣١٨,٩٨٨ ألف درهم (٢٠٠٤ – ١,٨١٥,٤١٣ ألف درهم).

٣١- أرقام المقارنة

كما هو مبين في الإيضاحات ٢ .٢ و ٧ و ٩ و ١٨ فقد تم إعادة تصنيف أرقام المقارنة الواردة في البيانات المالية لكي تتفق مع عرض البيانات المالية للسنة الحالية.