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

البيانات المالية الموحدة

٣١ ديسمبر ٢٠٠٦

اللقاء السنوي العام التاسع

تقارير مجلس الإدارة والبيانات المالية الموحدة لعام ٢٠٠٦

المحتويات

تقرير مجلس الإدارة	٤
تقرير مدققي الحسابات إلى السادة مساهمي شركة إعمار العقارية (ش.م.ع)	٥
بيان الإيرادات الموحد	٧
الميزانية العمومية الموحدة	٨
بيان التدفقات النقدية الموحد	٩
بيان التغيرات في حقوق المساهمين الموحد	١١
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة	١٣

تقرير مجلس الإدارة

يسر مجلس إدارة شركة إعمار العقارية (ش.م.ع) والشركات التابعة لها ("المجموعة") أن يقدموا الميزانية العمومية الموحدة للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ والبيانات الموحدة المتعلقة بها للإيرادات والتغيرات في حقوق المساهمين والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦.

الأنشطة الرئيسية

إن الأنشطة الرئيسية للمجموعة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ كانت في الاستثمار في العقارات وتطويرها وخدمات إدارة العقارات والخدمات التعليمية والطبية والضيافة والاستثمار في شركات الخدمات المالية.

النتائج المالية

حققت المجموعة أرباحاً صافية بلغت ٦,٣٧١ مليون درهم (٢٠٠٥ – ٤,٧٣١ مليون درهم) وذلك يمثل زيادة بنسبة ٣٥٪ عن السنة السابقة.

طبقاً لنظام الشركة الأساسي وقانون الشركات التجارية الاتحادي في دولة الإمارات العربية المتحدة فقد تم تحويل مبلغ ٦٣٧ مليون درهم من الأرباح القابلة للتوزيع والبالغة ٦,٣٧١ مليون درهم إلى الاحتياطي العام.

تم إيقاف التحويل إلى الاحتياطي القانوني نظراً لأن الاحتياطي قد وصل ٥٠٪ من رأس المال المدفوع.

سوف يتم تقديم اقتراح بتوزيع الأرباح والموافقة عليه أثناء الاجتماع القادم للجمعية العمومية السنوية للمساهمين.

سيتم تحويل الرصيد المتبقي من الأرباح القابلة للتوزيع والبالغة ٥,٧٣٤ مليون درهم (بعد إقرار توزيعات الأرباح) إلى الأرباح غير الموزعة.

بلغ إجمالي حقوق المساهمين كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ مبلغاً وقدره ٢٩,٩٧٩ مليون درهم (٢٠٠٥ – ٢٥,٥٦١ مليون درهم).

أعضاء مجلس الإدارة

سعادة/ محمد بن علي العبار	(رئيس مجلس الإدارة)
السيد/ حسين القمزي	(نائب رئيس المجلس)
السيد/ أحمد جمال جاوة	(عضواً)
السيد/ سالم راشد المهندي	(عضواً)
السيد/ محمد إبراهيم الشيباني	(عضواً)
الدكتور/ لؤي محمد بلهول	(عضواً)
السيد/ ماجد سيف الغرير	(عضواً)
السيد/ أحمد ثاني المطروشي	(عضواً)

مدققو حسابات الشركة

تم تعيين السادة إرنست ويونغ كمدققين خارجيين لحسابات المجموعة عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦. إن السادة إرنست ويونغ مؤهلون لإعادة تعيينهم كمدققين لحسابات العام ٢٠٠٧ وقد أبدوا استعدادهم للاستمرار بعملهم.

نيابة عن مجلس الإدارة

محمد بن علي العبار
رئيس مجلس الإدارة
دبـــــي
٨ فبراير ٢٠٠٧

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

تقرير عن البيانات المالية

لقد دققنا البيانات المالية المرفقة لشركة اعمار العقارية (ش.م.ع) والشركات التابعة لها له ("المجموعة") والتي تتألف من الميزانية العمومية الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ والبيانات الموحدة للإيرادات والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وملخص السياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات المرفقة.

مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية

إن الإدارة مسؤولة عن الإعداد والعرض العادل لهذه البيانات المالية وفقاً لمعايير إعداد التقارير المالية الدولية والنصوص المطبقة من النظام الأساسي لشركة اعمار العقارية (ش.م.ع) وقانون الشركات التجارية في دولة الإمارات العربية المتحدة لسنة ١٩٨٤ (وتعديلاته). تتضمن هذه المسؤولية تصميم وتطبيق والمحافظة على نظم الرقابة الداخلية المعنية بإعداد وعرض البيانات المالية بصورة عادلة وخالية من الأخطاء الجوهرية سواء كان ذلك نتيجة لاختلاس أو خطأ، واختيار وتطبيق السياسات المحاسبية المناسبة وإعداد التقديرات المحاسبية المعقولة في مثل هذه الحالات.

مسؤولية مدققي الحسابات

إن مسؤوليتنا هي إبداء الرأي حول هذه البيانات المالية استناداً إلى أعمال تدقيقنا. لقد تم تدقيقنا وفقاً لمعايير التدقيق الدولية التي تتطلب منا الالتزام بالمتطلبات الأخلاقية وتخطيط وتنفيذ أعمال التدقيق للحصول على تأكيدات معقولة بأن البيانات المالية خالية من أية أخطاء جوهرية.

يتضمن التدقيق القيام بالإجراءات للحصول على أدلة التدقيق حول المبالغ والإفصاحات الواردة في البيانات المالية. إن الإجراءات المختارة تعتمد على تقدير مدققي الحسابات وتشمل تقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية للبيانات المالية سواء نتيجة لاختلاس أو لخطأ. وعند تقييم هذه المخاطر، يضع المدقق في الاعتبار نظام الرقابة الداخلية المعنية بإعداد وعرض البيانات المالية بصورة عادلة لكي يتم تصميم إجراءات تدقيق مناسبة في مثل هذه الحالات، ولكن ليس لغرض إبداء رأي حول فعالية نظام الرقابة الداخلية للشركة. ويتضمن التدقيق أيضاً تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية التي أجرتها الإدارة وكذلك تقييم العرض الشامل للبيانات المالية ككل.

وباعتقادنا ان أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفر لنا الأساس لإبداء رأينا حول البيانات المالية.

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

الرأي

في رأينا أن البيانات المالية تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، عن المركز المالي للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير إعداد التقارير المالية الدولية.

تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية

كذلك نؤكد بأنه في رأينا، ان البيانات المالية تتضمن، من جميع النواحي الجوهرية، المتطلبات السارية المفعول لقانون الشركات التجارية في دولة الإمارات العربية المتحدة لسنة ١٩٨٤ (وتعديلاته) والنظام الأساسي لشركة اعمار العقارية (ش.م.ع) وإن شركة اعمار العقارية (ش.م.ع) تحتفظ بسجلات محاسبية منتظمة وقد اجري الجرد وفقاً للأصول المرعية وإن البيانات المالية الواردة في تقرير مجلس الإدارة فيما يتعلق بالبيانات المالية تتفق مع السجلات المحاسبية للشركة. لقد حصلنا على جميع المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض تدقيقنا. وحسب علمنا واعتقادنا لم تقع خلال السنة أية 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 شركة إعمار العقارية (ش.م.ع) أو مركزها المالي.

Ernst & Young

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

دبـــــي - الإمارات العربية المتحدة
٨ فبراير ٢٠٠٧

بـيـــان الإيـــرادات المـوحـــد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦

(١ دولار أمريكي = ٣,٦٧٣ درهم)

	إيضاح	٢٠٠٦ ألف درهم	٢٠٠٥ ألف درهم
الإيرادات	٤	**١٤,٠٠٥,٥٠٢**	٨,٣٦١,٣٦٢
تكلفة الإيرادات	٤	**(٧,٠٣٩,٣٧٢)**	(٣,٥٨٥,٦٨٦)
إجمالي الأرباح		**٦,٩٦٦,١٣٠**	٤,٧٧٥,٦٧٦
الإيرادات التشغيلية الأخرى		**٣٨٣,٤٨٠**	٢٤٧,٥٧٢
الربح من بيع حصة في شركة تابعة	١٦	**٤,٨٥٤**	٢٤٥,٨٣٩
المصروفات البيعية والعمومية والإدارية	٥	**(١,٤٠٠,٤٣٢)**	(١,٠٢١,٧٥٢)
المصروفات التشغيلية الأخرى		**(٢٠٧,٠٤٨)**	(٦٦,٠١٢)
تكاليف التمويل		**(٩٢,٨٨٦)**	(٢٦,٢٨٨)
إيرادات التمويل	٦	**٣٦٧,٢٥٩**	٣٥٢,٣٨٦
إيرادات أخرى		**٢٥٣,٣٤٠**	١٢٢,٤٨٦
الحصة من نتائج الشركات الشقيقة	١٦	**١٢٨,١١٠**	٩٩,١٤٥
الأرباح قبل الضريبة		**٦,٤٠٢,٨٠٧**	٤,٧٢٩,٠٥٢
مصروفات ضريبة الدخل	٧	**(٤٧,٠٦٨)**	–
أرباح السنة		**٦,٣٥٥,٧٣٩**	**٤,٧٢٩,٠٥٢**
العائدة إلى:			
مساهمي الشركة الأم		**٦,٣٧١,١٤٧**	٤,٧٣١,٢٣١
حصة الأقلية		**(١٥,٤٠٨)**	(٢,١٧٩)
		٦,٣٥٥,٧٣٩	**٤,٧٢٩,٠٥٢**
ربح السهم العائد إلى مساهمي الشركة الأم:			
– الربح الأساسي للسهم	٢٦	**١,٠٦ درهم**	**٠,٨٥ درهم**
– الربح المخفف للسهم	٢٦	**١,٠٥ درهم**	**٠,٨٤ درهم**

تشـكل الإيضـاحـات من ١ إلى ٣٢ المـرفقـة جـزءاً من هـذه البيـانـات المـاليـــة.

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

الميزانية العمومية الموحدة

٣١ ديسمبر ٢٠٠٦

(١ دولار أمريكي = ٣,٦٧٣ درهم)

	إيضاح	٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ ألف درهم	٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ ألف درهم (معدلة)
الموجودات			
أرصدة لدى البنوك ونقد في الصندوق	٨	٢,٣٢٩,٢٧٨	١٠,٣٦٨,٠٠٩
مدينون تجاريون	٩	٦٠٠,٩٢٥	٧١٧,٥٣٣
مدينون آخرون وتأمينات ومصروفات مدفوعة مقدماً	١١	٢,٠٨٩,٢١١	١,٩٢٨,٣٦٩
ودائع لرأسمال شركة اعمار أم جي اف	١٢	١,٤٦٩,٢٠٠	–
عقارات لغرض التطوير	١٣	١١,١٢١,٤٢٥	٣,٠٢٥,٧٥٠
أوراق مالية	١٤	٢,٤٩١,٩٩٢	٣,٦٠٢,٨٦٨
قروض لشركات شقيقة	١٥	٤٢٧,٥٥٥	٣٩٥,٣٦٦
استثمارات في شركات شقيقة	١٦	٧,٠٤٣,٥٠٦	٣,٣٦٦,٧٧٢
موجودات ثابتة	١٧	٤,١٨٤,٥٥٩	١,٨٧٥,٥٥٨
عقارات استثمارية	١٨	٦,٩٧٠,٥٠٨	٦,٩٢٤,٥٠٧
شهرة	١٠	٢,٩٦١,٩٦٨	–
إجمالي الموجودات		٤١,٦٩٠,١٢٧	٣٢,٢٠٤,٧٣٢
المطلوبات وحقوق المساهمين			
المطلوبات			
دائنون تجاريون ومطلوبات أخرى	١٩	٦,٢٦٥,٤٣٨	٥,٥٢٧,٥٧٥
قروض وسلفيات تترتب عليها فوائد	٢٠	٣,٩٩٢,٢١٠	٢٣٨,٦٩٣
مبالغ محتجزة دائنة	٢١	٨٧٥,٨٢٧	٧٣٣,١٢١
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	٢٢	١١,٩٩٢	٩,٠٣٥
إجمالي المطلوبات		١١,١٤٥,٤٦٧	٦,٥٠٨,٤٢٤
حقوق المساهمين العائدة لأصحاب الحقوق في الشركة الام			
راس المال	٢٣	٦,٠٧٥,٥٥٣	٥,٧٨٠,١٧٦
برنامج الاسهم الخاص بأداء الموظفين		(٢,٩٢٧)	(٤,٣٨٦)
احتياطيات	٢٤	١٤,٦٦٩,٠٨٤	١٣,٩٢٢,٦٥٣
أرباح غير موزعة		٩,٢٣٧,٠٢٢	٥,٨٦٢,٤٧٩
		٢٩,٩٧٨,٧٣٢	٢٥,٥٦٠,٩٢٢
حصة الأقلية		٥٦٥,٩٢٨	١٣٥,٣٨٦
إجمالي حقوق المساهمين		٣٠,٥٤٤,٦٦٠	٢٥,٦٩٦,٣٠٨
إجمالي المطلوبات وحقوق المساهمين		٤١,٦٩٠,١٢٧	٣٢,٢٠٤,٧٣٢

تم اعتماد البيانات المالية الموحدة للإصدار في ٨ فبراير ٢٠٠٧ من قبل:

رئيس مجلس الإدارة

عضو مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٣٢ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية.

بيـان التـدفقـات النـقـديـــة المـوحـــــد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦

(١ دولار أمريكي = ٣,٦٧٣ درهم)

	إيضاح	٢٠٠٦ ألف درهم	٢٠٠٥ ألف درهم (معدلة)
الأنشطة التشغيلية			
أرباح السنة		**٦,٣٥٥,٧٣٩**	٤,٧٢٩,٠٥٢
التعديلات للبنود التالية:			
الحصة من نتائج الشركات الشقيقة	١٦	**(١٢٨,١١٠)**	(٩٩,١٤٥)
الاستهلاك	٥	**١١٨,٠٠٤**	٩٨,٩٥٦
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين، صافي	٢٢	**٢,٩٥٧**	١,٥٥١
ربح من بيع حصة في شركة تابعة	١٦	**(٤,٨٥٤)**	(٢٤٥,٨٣٩)
مخصص مصروف ضريبة الدخل	٧	**٤٧,٠٦٨**	–
تكلفة التعويضات حسب قيمة الأسهم	٢٢	**١٨,٧٥١**	٢٨,٣٩٨
ربح استبعاد موجودات ثابتة		**(٣٥٢)**	(١٤٠)
ربح استبعاد أوراق مالية		**(٣٥,٨١١)**	(١,٦٠١)
النقد من العمليات قبل التغيرات في رأس المال العامل:		**٦,٣٧٣,٣٩٢**	٤,٥١١,٢٣٢
مدينون تجاريون		**٢١٧,١٥٦**	٣٨,٦٤٨
مدينون آخرون وتأمينات ومصروفات مدفوعة مقدماً		**(٢٤,٤٣٥)**	(١,٠٠٢,٤٩٣)
عقارات لغرض التطوير		**(٣,٨٦٩,٧٤٥)**	(٧٩٢,٩٤٥)
دائنون تجاريون ومطلوبات أخرى		**٤٩,٣٧٥**	٣,١٩٦,٦٨٩
مبالغ محتجزة دائنة	٢١	**١٤٢,٧٠٦**	١١٤,٥٨١
ضريبة دخل مدفوعة	٧	**(٦,٢٤٣)**	–
صافي النقد من الأنشطة التشغيلية		**٢,٨٨٢,٢٠٦**	٦,٠٦٥,٧١٢
الأنشطة الاستثمارية			
شراء أوراق مالية		**(٩٣٠,٥٢٥)**	(١,٣٤٦,٥٦٢)
المبالغ المحصلة من استبعاد أوراق مالية		**١,٠٨٣,٣٥٤**	١,٨١٤
المبالغ المحصلة من استبعاد شركة تابعة بعد تنزيل النقدية وشبه النقدية المفقودة		**٥٥٨**	(١٥٠,٨٠٥)
قيمة استحواذ شركة تابعة بعد تنزيل ربح النقدية وشبه النقدية المقبوض	١٠	**(٤,٢٢٣,٩١٣)**	–
استثمارات إضافية في شركات شقيقة		**(٣,٣٨٧,٨٨٩)**	(٢,٣٥٠,١٢٧)
ودائع للاكتتاب في رأسمال شركة اعمار أم جي أف	١٢	**(١,٤٦٩,٢٠٠)**	–
المبالغ المصروفة على العقارات الاستثمارية	١٨	**(١٨٣,٧٠٤)**	(٢٦٣,٣٤٣)
شراء موجودات ثابتة	١٧	**(٢,٥٠٤,١٦٥)**	(١,٤٨١,٨٧٠)
المبالغ المحصلة من بيع موجودات ثابتة		**٢,٧٥١**	٦,٧١١
ودائع محتجزة أو تستحق بعد ثلاثة أشهر	٨	**٢٥٢,١٨٢**	(١,١٥٢,٣٠٤)
صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية		**(١١,٣٦٠,٥٥١)**	(٦,٧٣٦,٤٨٦)

تشـكل الإيضـاحـات من ١ إلى ٣٢ المـرفقـة جـزءاً من هـذه البيـانـات المـاليـــة.

بيـان التـدفقـات النـقـديـــة المـوحـــــد (تتمة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦

(١ دولار أمريكي = ٣,٦٧٣ درهم)

	إيضاح	٢٠٠٦ ألف درهم	٢٠٠٥ ألف درهم (معدلة)
الأنشطة التمويلية			
أرباح موزعة	٢٥	(٢,٣٥٥,٢٠٠)	(٣٤٠,٣٢٨)
أموال مستثمرة من مساهمي الأقلية		١٥٠,١٨٣	١٣٤,٨٨٠
تسديد إلى مساهمي الأقلية		(١٥٥,٤١٨)	–
قروض وسلفيات تترتب عليها فوائد	٢٠	٥,١٣٢,٩٧٥	–
سداد قروض وسلفيات تترتب عليها فوائد	٢٠	(٣,٥٦٦,٩٨٦)	(٤٠٠,٠٠٠)
مبالغ محصلة من حقوق إصدار	٢٣	١,٤٧٦,٨٨٦	٨,٠٧٦,٠٠٤
مبالغ مقبوضة من التحول إلى خيارات أسهم	٢٢	١,٤٥٩	١,٥٧٧
صافي النقد من الأنشطة التمويلية		٦٨٣,٨٩٩	٧,٤٧٢,١٣٣
(النقص) / الزيادة في النقدية وشبه النقدية		(٧,٧٩٤,٤٤٦)	٦,٨٠١,٣٥٩
صافي فرق تحويل عملات أجنبية		٧,٨٩٧	٤١٩
النقدية وشبه النقدية في بداية السنة	٨	٩,٠٣٥,٧٠٥	٢,٢٣٣,٩٢٧
النقدية وشبه النقدية في نهاية السنة	٨	١,٢٤٩,١٥٦	٩,٠٣٥,٧٠٥

تشـكل الإيضـاحـات من ١ إلى ٣٢ المـرفقـة جـزءاً من هـذه البيـانـات المـاليـــة.

بيان التغيرات في حقوق المساهمين الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦

(١ دولار أمريكي = ٣,٦٧٣ درهم)

	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 ٢٠٠٦	**٥,٧٨٠,١٧٦**	**(٤,٣٨٦)**	**١٣,٩٢٢,٦٥٣**	**٥,٨٦٢,٤٧٩**	**٢٥,٥٦٠,٩٢٢**	**١٣٥,٣٨٦**	**٢٥,٦٩٦,٣٠٨**
(النقص) في احتياطي الأرباح / (الخسائر) غير المحققة (إيضاح ٢٤)	–	–	(١,٠٧٢,١٩٣)	–	(١,٠٧٢,١٩٣)	–	(١,٠٧٢,١٩٣)
صافي الإيرادات والمصروفات المثبتة مباشرة في حقوق الملكية	–	–	(١,٠٧٢,١٩٣)	–	(١,٠٧٢,١٩٣)	–	(١,٠٧٢,١٩٣)
أرباح السنة	–	–	–	٦,٣٧١,١٤٧	٦,٣٧١,١٤٧	(١٥,٤٠٨)	٦,٣٥٥,٧٣٩
مجموع الإيرادات والمصروفات للسنة	**-**	**-**	**(١,٠٧٢,١٩٣)**	**٦,٣٧١,١٤٧**	**٥,٢٩٨,٩٥٤**	**(١٥,٤٠٨)**	**٥,٢٨٣,٥٤٦**
المحول إلى الاحتياطيات	–	–	٦٣٧,١١٥	(٦٣٧,١١٥)	–	–	–
أتعاب أعضاء مجلس الإدارة	–	–	–	(٤,٤٩٠)	(٤,٤٩٠)	–	(٤,٤٩٠)
أرباح أسهم – ٢٠٠٥ (إيضاح ٢٥)	–	–	–	(٢,٣٧٣,٧٥٠)	(٢,٣٧٣,٧٥٠)	–	(٢,٣٧٣,٧٥٠)
أسهم مخصصة لبرنامج الأسهم الخاص بأداء الموظفين (إيضاح٢٢)	–	١,٤٥٩	–	–	١,٤٥٩	–	١,٤٥٩
تكلفة تعويضات حسب قيمة الأسهم (إيضاح ٢٢)	–	–	–	١٨,٧٥١	١٨,٧٥١	–	١٨,٧٥١
حقوق إصدار (إيضاح ٢٣)	٢٩٥,٣٧٧	–	١,١٨١,٥٠٩	–	١,٤٧٦,٨٨٦	–	١,٤٧٦,٨٨٦
الاموال الإضافية المستثمرة من قبل مساهمي الأقلية	–	–	–	–	–	٢٣٧,٩٥٨	٢٣٧,٩٥٨
إستحواذ/استبعاد شركات تابعة	–	–	–	–	–	٣٦٣,٤١٠	٣٦٣,٤١٠
أموال مسحوبة من قبل مساهمي الأقلية	–	–	–	–	–	(١٥٥,٤١٨)	(١٥٥,٤١٨)
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦	**٦,٠٧٥,٥٥٣**	**(٢,٩٢٧)**	**١٤,٦٦٩,٠٨٤**	**٩,٢٣٧,٠٢٢**	**٢٩,٩٧٨,٧٣٢**	**٥٦٥,٩٢٨**	**٣٠,٥٤٤,٦٦٠**

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٣٢ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية.

بيان التغيرات في حقوق المساهمين الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦

(١ دولار أمريكي = ٣,٦٧٣ درهم)

	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 ٢٠٠٥	**٢,٦٥٠,٠٠٠**	**(٥,٩٦٣)**	**٢,٨٧٥,٤٠٠**	**٢,٥٣٢,٤٩٨**	**٨,٠٥١,٩٣٥**	**٢,٦٨٥**	**٨,٠٥٤,٦٢٠**
الزيادة في احتياطي الأرباح غير المحققة (إيضاح ٢٤)	–	–	٤٩٦,٧٢٧	–	٤٩٦,٧٢٧	–	٤٩٦,٧٢٧
مجموع الإيرادات والمصروفات المثبتة مباشرة في حقوق الملكية	–	–	٤٩٦,٧٢٧	–	٤٩٦,٧٢٧	–	٤٩٦,٧٢٧
أرباح السنة	–	–	–	٤,٧٣١,٢٣١	٤,٧٣١,٢٣١	(٢,١٧٩)	٤,٧٢٩,٠٥٢
مجموع الإيرادات والمصروفات للسنة	**-**	**-**	**(٤٦٩,٧٢٧)**	**٤,٧٣١,٢٣١**	**٥,٢٢٧,٩٥٨**	**(٢,١٧٩)**	**٥,٢٢٥,٧٧٩**
المحول إلى الاحتياطيات	–	–	٤٧٣,١٢٣	(٤٧٣,١٢٣)	–	–	–
اتعاب أعضاء مجلس الإدارة	–	–	–	(١,٢٠٠)	(١,٢٠٠)	–	(١,٢٠٠)
إصدار أسهم منحة – ٢٠٠٤							
أرباح أسهم (إيضاح ٢٥)	١٨٥,٥٠٠	–	–	(١٨٥,٥٠٠)	–	–	–
أرباح أسهم –٢٠٠٤ (إيضاح٢٥)	–	–	–	(٣٤٤,٥٠٠)	(٣٤٤,٥٠٠)	–	(٣٤٤,٥٠٠)
إصدار أسهم منحة٢٠٠٥- (إيضاح ٢٣)	٤٢٥,٣٢٥	–	–	(٤٢٥,٣٢٥)	–	–	–
إصدار أسهم مخصصة لبرنامج الأسهم الخاص بأداء الموظفين (إيضاح٢٢)	–	١,٥٧٧	–	–	١,٥٧٧	–	١,٥٧٧
تكلفة تعويضات حسب قيمة الاسهم (إيضاح ٢٢)	–	–	–	٢٨,٣٩٨	٢٨,٣٩٨	–	٢٨,٣٩٨
حقوق إصدار	٢,٥١٩,٣٥١	–	١٠,٠٧٧,٤٠٣	–	١٢,٥٩٦,٧٥٤	–	١٢,٥٩٦,٧٥٤
الاموال الإضافية المستثمرة من قبل مساهمي الاقلية	–	–	–	–	–	١٣٤,٨٨٠	١٣٤,٨٨٠
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 ٣٢ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية.

شـركـة إعمـار العقـاريـــة (ش.م.ع) والشركات التابعة لها

إيضاحات حول البيانات المالية الـمـوحـــــدة

٣١ ديسمبر ٢٠٠٦

١- التأسيس والأنشطة

تأسست شـركـة إعمار العقارية (شركة مساهمة عامـة) ("الشركة" أو "الشـركة الأم")، كشركة مساهمة عامة بتاريخ ٢٣ يونيو ١٩٩٧ بموجب قـرار وزاري رقم ٦٦ صـادر في سـنة ١٩٩٧ وبـاشـرت أعمالها في ٢٩ يوليو ١٩٩٧. تتألف المجموعـة من الشـركـة والشـركـات التابعة لهـا (المجموعـة). إن العـنوان المسـجل للشـركة هو ص.ب ٩٤٤٠ دبـــــي، الإمارات العربية المتحدة. يتم تداول أسهم الشركة في سوق دبـــــي المالي.

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

١.٢ أسس إعداد البيانات المالية

يتم إعـداد هذه البيانات المالية الموحدة طبقاً لمعايير إعداد التقارير المالية الدولية ومتطلبات القوانين السارية 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 البيانـات المالية الموحـدة من البيانـات المالية لشركة إعمار العقارية (ش.م.ع) والشركات التابعة لها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦. يتم إعـداد البيانـات المالـية للشـركـات التـابعة لـذات فترة التقريـر السـنوي 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 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 المجموعة 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 ٢٠٠٥.

٢.٣ الأحكام والتقديرات المحاسبية الجوهرية

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.

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

تصنيف العقارات الاستثمارية
حددت الشركة ان شقق المباني التي تقدم لها الخدمة والتي تشغلها المجموعة يجب تصنيفها كجزء من الموجودات الثابتة بدلاً من العقارات الاستثمارية.

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. استناداً لهذا، تقوم المجموعة بتثبيت الإيرادات والأرباح عند انجاز إتمام العقار.

تصنيف استثمارات حقوق المساهمين
تستثمر المجموعة في حقوق متداولة وغير متداولة في السوق. إن الإدارة لا ترغب بإدراج الأرباح أو الخسائر غير المحققة قصيرة الأجل 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.

٢ .٣ الأحكام والتقديرات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

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.

انخفاض قيمة الشهرة

تقوم المجموعة بتحديد فيما إذا كانت قيمة الشهرة قد انخفضت وذلك مرة واحدة سنوياً على الأقل. هذا يتطلب تقدير "القيمة قيد الاستخدام" لوحدة إنتاج النقد التي خصصت لها الشهرة. إن تقدير مبلغ القيمة قيد الاستخدام يتطلب من الإدارة عمل تقدير للتدفقات النقدية المستقبلية من وحدة إنتاج النقد وكذلك اختيار سعر خصم ملائم لاحتساب القيمة الحالية لهذه التدفقات النقدية.

٢ .٤ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

تحقق الإيرادات

بشرط أن يكون من المرجح تدفق المزايا الاقتصادية للمجموعة ويمكن قياس الإيرادات والتكاليف بصورة معقولة إذا كان ذلك ينطبق، 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.

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. تعتقد الإدارة أن تكون المجموعة غير قادرة على تحقيق التزاماتها التعاقدية لهذه الأسباب أمر صعب الحصول.
- يمكن تقدير عوائد المبيعات والتكاليف الإجمالية بصورة معقولة.

٤.٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

برنامج الاستئجار للتملك

يتم احتساب المبيعات 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.

إيرادات الفوائد

يتم تثبيت إيرادات الفوائد على أساس الاستحقاق باستخدام طريقة الفائدة الفعالة وبموجبها فإن السعر المستخدم يخفض بالضبط مقبوضات التدفقات النقدية المقدرة من خلال العمر المقدر للأصل المالي الى القيمة المدرجة للأصل المالي.

الخدمات

يتم تثبيت الإيرادات عن الخدمات المقدمة عندما يمكن تقدير عوائد المعاملة بصورة معقولة وذلك بالرجوع الى مرحلة اتمام المعاملة بتاريخ الميزانية.

تكلفة الإيرادات

تشتمل تكلفة الإيرادات على تكلفة الأراضي وتكاليف التطوير. تشتمل تكاليف التطوير على تكلفة البنية التحتية والإنشاء. وتستند تكلفة الإيرادات بخصوص العقارات المشتركة (الكوندومنيوم) والفيلات على الجزء المقدر من تكلفة التطوير المصروفة حتى تاريخه لتكاليف التطوير الإجمالية المقدرة لكل مشروع. وتستند تكلفة الإيرادات بخصوص مبيعات الأراضي على التكلفة المقدرة الإجمالية لموقع الأراضي على مساحة الأراضي الإجمالية الممكن استخدامها في تطوير محدد.

تكاليف الاقتراض

إن تكاليف الاقتراض العائدة مباشرة الى استحواذ أو إنشاء أو إنتاج الأصول المؤهلة وهي الأصول التي تحتاج الى فترة كبيرة من الوقت لتصبح جاهزة للاستخدام أو البيع، يتم إضافتها الى تكلفة تلك الأصول الى حين أن تصبح الأصول جاهزة فعليا للاستخدام أو البيع.

يتم تثبيت جميع تكاليف الاقتراض الاخرى في حساب الأرباح والخسائر في الفترة التي حدثت خلالها.

٤.٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

ضريبة الدخل

يتم تكوين مخصص الضريبة حسب قوانين الضريبة المطبقة في البلاد التي تقوم الشركة بتنفيذ عملياتها ضمنها.

إن الضريبة الحالية هي الضريبة المتوقع استحقاقها على الايرادات الخاضعة للضريبة للسنة وذلك باستخدام نسب الضريبة المفروضة أو المفروضة فعلياً بتاريخ الميزانية العمومية وأية تعديلات على الضريبة المستحقة الدفع بخصوص سنوات سابقة.

إن ضريبة الدخل المتعلقة بالبنود المثبتة مباشرة في حقوق الملكية يتم تثبيتها ضمن الحقوق وليس في بيان الإيرادات.

يتم تكوين مخصص للضريبة المؤجلة باستخدام طريقة الالتزام لجميع الفروقات المؤقتة بتاريخ الميزانية العمومية ما بين الأسس الضريبية للموجودات والمطلوبات والمبالغ المدرجة بها.

يتم قياس موجودات ومطلوبات الضريبة المؤجلة بالنسب الضريبية المتوقع استخدامها للفترة عند تحقيق الأصل أو سداد الالتزام، استناداً للقوانين السارية بتاريخ الميزانية العمومية.

يتم تثبيت أصول الضريبة المؤجلة لجميع الفروقات المؤقتة القابلة للاستقطاع ونقل الأصول للضريبة غير المستخدمة وخسائر الضريبة غير المستخدمة إلى الحد الذي يكون فيه من المرجح إن الأرباح الخاضعة للضريبة المستقبلية ستكون متوفرة مقابل الفروقات المؤقتة القابلة للاستقطاع وان نقل الأصول للضريبة غير المستخدمة وخسائر الضريبة غير المستخدمة يمكن استخدامها.

يتم مراجعة المبلغ المدرج لأصول الضريبة المؤجلة بتاريخ كل ميزانية عمومية وتخصم إلى الحد الذي تكون فيه من غير المرجح أن الأرباح الخاضعة للضريبة الكافية ستكون متوفرة للسماح لكل أو جزء من أصول الضريبة المؤجلة يمكن استخدمها.

النقدية وشبه النقدية

لغرض بيان التدفقات النقدية، تتألف النقدية وشبه النقدية من النقد في الصندوق والأرصدة لدى البنوك والودائع القصيرة الأجل التي تستحق في الأصل خلال ثلاثة أشهر أو أقل بعد تنزيل رصيد السحب على المكشوف من البنوك.

المدينون التجاريون

تظهر الذمم المدينة التجارية بقيمة الفاتورة الأصلية ناقصاً المخصص للمبالغ المشكوك في تحصيلها. يتم تكوين مخصص للمبالغ المشكوك في تحصيلها عندما يصبح من غير المرجح تحصيل كامل المبلغ. تشطب الديون المعدومة عندما يصبح من غير المرجح تحصيلها.

القروض والسلفيات

يتم إظهار القروض والسلفيات بالتكلفة بعد تنزيل أية مبالغ مطفأة والفوائد المعلقة والمخصص للانخفاض الدائم في القيمة. يتم تثبيت جميع القروض والسلفيات عند دفع المبالغ للمقترضين.

يتم تحميل المصروفات التي أنفقت لتقديم قروض أو سلفيات في بيان الإيرادات في السنة التي قدمت خلالها هذه القروض والسلفيات.

٢ . ٤ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأوراق المالية

الاستثمارات المتوفرة للبيع

إن الاستثمارات المتوفرة للبيع يتم تثبيتها واستبعادها على أساس تاريخ المتاجرة، عندما تصبح المجموعة، أو تتوقف عن كونها، طرفاً في النصوص التعاقدية للأداة.

إن الاستثمارات المصنفة على أنها استثمارات متوفرة للبيع، يتم تثبيتها في البداية بالتكلفة وتقاس لاحقاً بالقيمة العادلة، إلا إذا كان لا يمكن قياسها بصورة معقولة. تدرج التغيرات في القيمة العادلة كعنصر منفصل في حقوق الملكية. عند انخفاض القيمة فإن أية خسارة أو عند الاستبعاد فإن أي ربح أو خسارة معلنة سابقاً كتغيرات إجمالية في القيمة العادلة ضمن حقوق الملكية، يتم إدراجها في بيان الإيرادات للفترة.

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.

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

٤.٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات الثابتة (تتمة)

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 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.

مجموعات الأعمال والشهرة

يتم احتساب الأعمال المدمجة باستخدام الطريقة المحاسبية للحيازة. يشتمل هذا على تثبيت الأصول التي يمكن تحديدها (من ضمنها الأصول المعنوية غير المثبتة سابقاً) والمطلوبات (من ضمنها المطلوبات المحملة وباستثناء إعادة الهيكلة المستقبلية) للأعمال المدمجة بالقيمة العادلة.

إن الشهرة المستحوذة في مجموعات الأعمال يتم قياسها في البداية بالتكلفة باعتبارها الزيادة في تكلفة العمل المدمج عن حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للأصول والمطلوبات والمطلوبات المحتملة التي يمكن تحديدها والخاصة بالشركة المستحوذة. بعد التثبيت الأولي، يتم قياس الشهرة بالتكلفة ناقصاً خسائر الانخفاض المتراكم في القيمة. لغرض اختبار الانخفاض في القيمة، فإن الشهرة المستحوذة في مجموعة أعمال من تاريخ الحيازة، والمخصصة لكل من الوحدات التي تنتج النقد أو مجموعات الوحدات التي تنتج النقد، التي من المتوقع أن تستفيد من تعاون المجموعة، بغض النظر ما إذا كانت الموجودات والمطلوبات الأخرى للمجموعة تم التنازل عنها لتلك الوحدات أو مجموعات الوحدات. إن كل وحدة أو مجموعة الوحدات التي خصصت لها الشهرة:

- تمثل أدنى مستوى ضمن المجموعة حيث تتم مراقبة الشهرة لأغراض إدارية داخلية، و
- ليست أكبر من قطاع يستند على نموذج إعداد التقارير الرئيسي أو الثانوي للمجموعة المحدد وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم (١٤) – إعداد التقارير القطاعية.

عند استبعاد الشهرة التي تشكل جزءاً من الوحدة التي تنتج النقد (مجموعة الوحدات التي تنتج النقد) وجزءاً من العملية ضمن تلك الوحدة فإن الشهرة المرتبطة بالعملية المستبعدة تدرج في المبلغ المدرج للعملية عند تحديد الربح أو الخسارة من استبعاد العملية. يتم قياس الشهرة المستبعدة في هذه الحالة استناداً إلى القيمة المتعلقة بالعملية المستبعدة والجزء من الوحدة التي تنتج النقد المحتفظ بها.

٤٠٢ 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. 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 قد تعرض لانخفاض دائم في قيمته. في حالة وجود مثل هذا الدليل فإن خسائر الاخفاض الدائم في القيمة يتم تثبيتها في بيان الإيرادات. يحدد الانخفاض الدائم كما يلي:

أ) بالنسبة للأصول التي أظهرت بالقيمة العادلة فإن الانخفاض الدائم يمثل الفرق ما بين التكلفة والقيمة العادلة ناقصاً خسائر الانخفاض في القيمة المثبتة سابقاً في بيان الإيرادات.
ب) بالنسبة للأصول التي أظهرت بالتكلفة فإن الانخفاض الدائم يمثل القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المخصومة حسب سعر السوق الحالي للعائد من أصل مالي مشابه.
ج) بالنسبة للأصول التي أظهرت بالتكلفة المطفأة، فإن الانخفاض الدائم يمثل الفرق مابين المبلغ المدرج والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المخصومة حسب سعر الفائدة الفعلي الأصلي.

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.

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تقوم المجموعة بتكوين مخصصات للمبالغ الواجبة الدفع لقاء مكافأة نهاية الخدمة للموظفين. تستند المبالغ المستحقة الدفع عن هذه المزايا على الراتب النهائي وطول مدة الخدمة للموظفين خضوعاً لإتمام الحد الأدنى من فترة الخدمة. يؤخذ مخصص للتكاليف 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.

٤.٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

معاملات التعويضات حسب قيمة الأسهم

إن الموظفين (من ضمنهم كبار المسؤولين) في المجموعة يستلمون مكافآت على شكل معاملات تعويضات حسب قيمة الأسهم حيث يقدم الموظفون الخدمات مقابل أدوات حقوق ("معاملات تسدد بالأسهم"). إن تكلفة المعاملات التي تسدد بالأسهم مع الموظفين يتم قياسها بالرجوع الى القيمة العادلة بتاريخ منح المكافآت. يتم تثبيت تكلفة المعاملات التي تسدد بالأسهم مع الموظفين، بالإضافة للزيادة المقابلة في الحقوق، على مدى الفترة التي أنجزت فيها شروط الأداء وتنتهي بتاريخ استحقاق المكافأة للموظفين ("تاريخ المنح"). إن المصروف الكلي المثبت عن معاملات التسديد بالأسهم بتاريخ كل تقرير حتى تاريخ المنح، يعكس المجال الذي انتهت فيه فترة المنح والتقدير الأمثل للمجموعة لعدد أدوات الحقوق التي سيتم منحها في النهاية. إن المبلغ المصروف أو المحول إلى بيان الإيرادات للفترة يمثل الحركة في المصروف الكلي المثبت في بداية ونهاية الفترة.

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).

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 جميع فروقات التحويل ضمن الأرباح أو الخسائر. إن أي شهرة تنتج عن استحواذ عملية أجنبية وأية تعديلات في القيمة العادلة للمبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات التي تنتج عند الاستحواذ تعتبر كموجودات ومطلوبات للعملية الأجنبية ويتم تحويلها حسب سعر الإقفال.

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.

القيمة العادلة

بخصوص الاستثمارات المتداولة في أسواق مالية نشطة، يتم تحديد القيمة العادلة بالرجوع إلى أسعار العطاءات المتداولة في السوق.

ان القيمة العادلة للبنود التي تترتب عليها فوائد يتم تقديرها استناداً الى التدفقات النقدية المخصومة باستخدام أسعار الفائدة للبنود ذات الشروط وخواص المخاطر المشابهة.

بخصوص استثمارات الحقوق التي ليس لها سعر متداول في السوق، يتم تحديد القيمة العادلة بالرجوع إلى سعر السوق للاستثمارات المشابهة أو بالاستناد على التدفقات النقدية المخصومة المتوقعة.

يتم احتساب القيمة العادلة لعقود صرف العملات الأجنبية الآجلة بالرجوع إلى أسعار الصرف الآجلة ذات الاستحقاقات المشابهة.

٢ .٥ إتباع معايير إعداد التقارير المالية الدولية خلال السنة

المعايير المحاسبية الدولية والتفسيرات الصادرة ولم يتم اتباعها حتى الآن

لم تقم المجموعة بإتباع المعايير أو التفسيرات المحاسبية الجديدة التي اصدرت ولكن لم تصبح سارية المفعول حتى الآن. إن تطبيق معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ٧، الأدوات المالية: الافصاحات الذي سيصبح ساري المفعول للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ سوق ينتج عنه افصاحات معدلة وإضافية تتعلق بالأدوات المالية والمخاطر المرتبطة بها. إن المعايير والتفسيرات الأخرى الصادرة ولم يتم إتباعها حتى الآن من غير المرجح أن يكون لها أي تأثير جوهري على البيانات المالية للمجموعة في فترة تطبيقها الأولية.

٣- المعلومات القطاعية

قطاع الأعمال:

لأغراض إدارية، تم تنظيم المجموعة في قطاعي أعمال رئيسيين.
يقوم القطاع العقاري بتطوير وبيع الكوندومنيوم والفيلات وقطع الأراضي. ويشتمل القطاع الآخر على الأعمال التي لا تفي لوحدها بمتطلبات معيار التقارير القطاعية حسب المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٤. هذه الأعمال تمثل خدمات إدارة العقارات والتعليم والخدمات الطبية والترفيهية والاستثمار في شركات الخدمات المالية.

تم إدراج الإيرادات المحققة من مصادر غير قطاع العقارات ضمن الإيرادات التشغيلية الأخرى.

القطاعات الجغرافية:

تقوم المجموعة حالياً بتطوير عدد من فرص الأعمال الدولية خارج الإمارات العربية المتحدة وسيكون لها تأثيراً جوهرياً في الفترات المستقبلية. كذلك استحوذت المجموعة خلال السنة على كامل شركة دبليو آل هومز ذ.م.م وهي شركة غير متداولة ذات مسؤولية محدودة في الولايات المتحدة الأمريكية و هامبتونز جروب ليمتد، شركة غير متداولة ذات مسؤولية محدودة في المملكة المتحدة ورافل كامبوس الخصوصية المحدودة، شركة غير متداولة ذات مسؤولية محدودة في سنغافورة (إيضاح ١٠).

يشتمل القطاع المحلي على أنشطة الأعمال والعمليات داخل دولة الإمارات العربية المتحدة ويشتمل القطاع الدولي على أنشطة الأعمال والعمليات خارج الإمارات العربية المتحدة.

٣- المعلومات القطاعية (تتمة)

قطاعات الأعمال

تمثل الجداول التالية المعلومات عن الإيرادات والأرباح والمعلومات عن بعض الموجودات والمطلوبات المتعلقة بقطاعات الأعمال للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ و ٢٠٠٥.

٢٠٠٦	العقارات ألف درهم	أخرى ألف درهم	الحذوفات ألف درهم	المجموع ألف درهم
الإيرادات				
مبيعات لعملاء خارجيين	١٤,٠٠٥,٥٠٢	–	–	١٤,٠٠٥,٥٠٢
إجمالي الإيرادات	١٤,٠٠٥,٥٠٢	–	–	١٤,٠٠٥,٥٠٢
النتائج				
الأرباح قبل الضريبة وتكاليف التمويل وإيرادات التمويل والحصة من أرباح الشركات الشقيقة				
والربح من استبعاد شركات شقيقة	٦,٠٣٩,٥٥٨	(٤٤,٠٨٨)	–	٥,٩٩٥,٤٧٠
الموجودات والمطلوبات				
الموجودات القطاعية	٣٩,٥٧٦,٢٦٠	٣,٧٥٥,٠٣٦	(١,٦٤١,١٦٩)	٤١,٦٩٠,١٢٧
المطلوبات القطاعية	١٠,٨٠٥,٢٥٩	١,٣٨٨,٧٦٩	(١,٠٤٨,٥٦١)	١١,١٤٥,٤٦٧
المعلومات القطاعية الأخرى				
المصروفات الرأسمالية (موجودات ثابتة)	١,٦٥٥,٠٦٢	٨٤٩,١٠٣	–	٢,٥٠٤,١٦٥
الاستهلاك (موجودات ثابتة)	٦٥,١١٦	٣٠,٣٢٤	–	٩٥,٤٤٠

٣- المعلومات القطاعية (تتمة)

قطاعات الأعمال (تتمة)

٢٠٠٥	العقارات 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				
الأرباح قبل الضريبة وتكاليف التمويل وإيرادات التمويل والحصة من أرباح الشركات الشقيقة والربح من استبعاد شركات شقيقة	٤,٠٢٨,٣٥١	٣١,١٢١	(١,٥٠٢)	٤,٠٥٧,٩٧٠
الموجودات والمطلوبات				
الموجودات القطاعية	٣٢,٣٠٦,٦٤٨	١,٤٥٧,١٢٧	(١,٥٥٩,٠٤٣)	٣٢,٢٠٤,٧٣٢
المطلوبات القطاعية	٧,٤٤٤,٧٨١	٤٠١,٤٨٨	(١,٣٣٧,٨٤٥)	٦,٥٠٨,٤٢٤
المعلومات القطاعية الأخرى - معدلة				
المصروفات الرأسمالية (موجودات ثابتة)	١,٣٨٩,٨٧٠	٩٢,٠٠٠	–	١,٤٨١,٨٧٠
الاستهلاك (موجودات ثابتة)	٦٥,٥٦٤	١٧,٨٤٦	–	٨٣,٤١٠

٣- المعلومات القطاعية (تتمة)

القطاعات الجغرافية

تمثل الجداول التالية المعلومات عن الإيرادات والأرباح والمعلومات عن بعض الموجودات والمطلوبات المتعلقة بالقطاعات الجغرافية للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ و ٢٠٠٥.

٢٠٠٦	المحلية ألف درهم	الدولية ألف درهم	المجموع ألف درهم
الإيرادات			
مبيعات لعملاء خارجيين	١١,٠١٥,٢٢١	٢,٩٩٠,٢٨١	١٤,٠٠٥,٥٠٢
إجمالي الإيرادات	١١,٠١٥,٢٢١	٢,٩٩٠,٢٨١	١٤,٠٠٥,٥٠٢
الموجودات			
الموجودات القطاعية	٢٢,٠٤٧,٦٥٩	١٢,٥٩٨,٩٦٢	٣٤,٦٤٦,٦٢١
الاستثمار في شركات شقيقة	١,٣٩٥,٤١٧	٥,٦٤٨,٠٨٩	٧,٠٤٣,٥٠٦
إجمالي الموجودات	٢٣,٤٤٣,٠٧٦	١٨,٢٤٧,٠٥١	٤١,٦٩٠,١٢٧
المعلومات القطاعية الأخرى			
المصروفات الرأسمالية (موجودات ثابتة)	٢,٢٧٦,٣٥٢	٢٢٧,٨١٣	٢,٥٠٤,١٦٥

٢٠٠٥	المحلية ألف درهم	الدولية ألف درهم	المجموع ألف درهم
الإيرادات			
مبيعات لعملاء خارجيين	٨,٣٦١,٣٦٢	–	٨,٣٦١,٣٦٢
إجمالي الإيرادات	٨,٣٦١,٣٦٢	–	٨,٣٦١,٣٦٢
الموجودات القطاعية	٢٧,١٣٧,٩٠٨	١,٧٠٠,٠٥٢	٢٨,٨٣٧,٩٦٠
الاستثمار في شركات شقيقة	٧٨٠,١٣٩	٢,٥٨٦,٦٣٣	٣,٣٦٦,٧٧٢
إجمالي الموجودات	٢٧,٩١٨,٠٤٧	٤,٢٨٦,٦٨٥	٣٢,٢٠٤,٧٣٢
المعلومات القطاعية الأخرى			
المصروفات الرأسمالية (موجودات ثابتة)	١,٣٣٥,٧٣٠	١٤٦,١٤٠	١,٤٨١,٨٧٠

٤- الإيرادات وتكلفة الإيرادات

	٢٠٠٦ ألف درهم	٢٠٠٥ ألف درهم
الإيرادات		
بيع قطع أراضي وكوندومنيوم	٨,١٥٤,٤٨٧	٤,٠٨٢,٧١٣
بيع فيلات	٥,٢٤٠,٧٣٠	٤,١٥٣,٠٥٩
بيع وحدات تجارية	٤١٠,٩١٨	–
إيرادات تأجير	١٩٩,٣٦٧	١٢٥,٥٩٠
	١٤,٠٠٥,٥٠٢	٨,٣٦١,٣٦٢
تكلفة الإيرادات		
تكلفة الأراضي والكندومنيوم	٣,٥٢٧,٦٥١	١,٦٠٣,٩٥١
تكلفة فيلات	٣,٣٦٨,٣١٣	١,٩٦٣,٥٤٩
تكلفة وحدات تجارية	١٣٠,٥٧٥	–
التكاليف التشغيلية للعقارات المستأجرة	١٢,٨٣٣	١٨,١٨٦
	٧,٠٣٩,٣٧٢	٣,٥٨٥,٦٨٦

٥- المصروفات البيعية والعمومية والإدارية

	٢٠٠٦ ألف درهم	٢٠٠٥ ألف درهم
استهلاك الموجودات الثابتة (إيضاح ١٧)	٩٥,٤٤٠	٨٣,٤١٠
استهلاك العقارات الاستثمارية (إيضاح ١٨)	٢٢,٥٦٤	١٥,٥٤٦
الرواتب والأجور والمصروفات ذات العلاقة	٥٠٧,٤٥٢	٢٦٩,٤٥٥
مصروفات المبيعات والتسويق	٣٩٦,٦٣١	٢٧٩,٤٩٧
مساهمة في صناديق ثقافية وخيرية اخرى	٥٥,٤٩٩	١٠٨,٥٩٥
مصروفات إدارة العقارات	٤٧,٧٩٣	٤٧,٩٢٨
مصروفات أخرى	٢٧٥,٠٥٣	٢١٧,٣٢١
	١,٤٠٠,٤٣٢	١,٠٢١,٧٥٢

٦- إيرادات التمويل

	٢٠٠٦ ألف درهم	٢٠٠٥ ألف درهم
إيرادات تمويل عن ودائع ثابتة لدى البنوك	٢١٧,٢٢٧	١٩٣,٣٦٦
إيرادات تمويل أخرى	١٥٠,٠٣٢	١٥٩,٠٢٠
	٣٦٧,٢٥٩	٣٥٢,٣٨٦

٧- ضريبة الدخل

	٢٠٠٦ ألف درهم	٢٠٠٥ ألف درهم
بيان الإيرادات:		
ضريبة الدخل الحالية:		
مصروفات ضريبة الدخل الحالية	**٤٧,٠٦٨**	–
المطلوبات المتداولة:		
السنة الحالية	**٤٧,٠٦٨**	–
السنوات السابقة	**١٤,٨٥٢**	–
ناقصاً: المدفوع خلال السنة	**(٦,٢٤٣)**	–
	٥٥,٦٧٧	–

إن مصروفات الضريبة تتعلق بالضريبة المستحقة عن الأرباح المكتسبة من قبل الشركات التابعة المعدلة حسب القوانين والأنظمة الضريبية السارية المفعول في البلدان التي تعمل فيها المجموعة.

إن التزام ضريبة السنوات السابقة يتعلق بالالتزام الضريبي عن المنشآت المستحوذة الموجود وقت الاستحواذ.
العلاقة ما بين المصروف الضريبي والربح المحاسبي كما يلي:

	٢٠٠٦ ألف درهم	٢٠٠٥ ألف درهم
الربح المحاسبي قبل الضريبة	**٦,٤٠٢,٨٠٧**	٤,٧٢٩,٠٥٢
حسب نسبة الضريبة المطبقة في دولة الإمارات صفر٪	**-**	–
أثر نسب الضريبة الأعلى في القوانين الاخرى	**٤٧,٠٦٨**	–
الضريبة حسب النسبة المطبقة بواقع ٠,٧٪ (٢٠٠٥ - ٠٪)	**٤٧,٠٦٨**	–

ينتج مصروف ضريبة الدخل بصورة رئيسية من عمليات المجموعة في الولايات المتحدة الأمريكية والمملكة المتحدة.

٨- الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق

	٢٠٠٦ ألف درهم	٢٠٠٥ ألف درهم
نقد في الصندوق	**١,٢٦٧**	٦٠٧
حسابات جارية وودائع تحت الطلب	**٥٣٧,٥٩٩**	٥١٣,٧٨٤
ودائع ثابتة وشهادات إيداع تستحق خلال ٣ أشهر	**٧١٠,٢٩٠**	٨,٥٢١,٣١٤
النقدية وشبه النقدية	**١,٢٤٩,١٥٦**	٩,٠٣٥,٧٠٥
ودائع ثابتة محتجزة (إيضاح ٢٠ و ٢٧)	**٨٠٨,٦٧٢**	–
ودائع ثابتة وشهادات إيداع تستحق بعد ثلاثة أشهر	**٢٧١,٤٥٠**	١,٣٣٢,٣٠٤
	٢,٣٢٩,٢٧٨	١٠,٣٦٨,٠٠٩

يستحق على النقد لدى البنوك فوائد بأسعار متغيرة حسب النسب السائدة على الودائع البنكية. إن الودائع الثابتة قصيرة الأجل مودعة لفترات مختلفة مابين يوم واحد وثلاثة أشهر، وذلك يعتمد على المتطلبات النقدية الفورية للمجموعة وتكسب فوائد حسب النسب السائدة على الودائع قصيرة الاجل المعنية.

إن الودائع الثابتة طويلة الأجل تستحق خلال فترة مابين ثلاثة أشهر واثنا عشر شهراً وتكسب فوائد بنسب ما بين ٥,٦٠٪ و ٥,٧٥٪ (٢٠٠٥ : مابين ٤,٣٥٪ و ٥,٧٠٪).

٩- المدينون التجاريون

	٢٠٠٦ ألف درهم	٢٠٠٥ ألف درهم
مبالغ تستحق القبض خلال ١٢ شهراً	**٦٠٠,٩٢٥**	٧١٧,٥٣٣

١٠- مجموعات الأعمال

قامت المجموعة بعدد من الاستحواذات خلال السنة. لو تم الاستحواذ في بداية السنة، لبلغت أرباح المجموعة بعد الضريبة للسنة ٦,٥٧٧,١٦٠ ألف درهم وكانت الإيرادات من العمليات المستمرة قد بلغت ١٦,٠٥٨,٠٩٧ ألف درهم.

إن إجمالي قيمة الشهرة الناتجة عن الاستحواذات خلال السنة بلغت ٢,٩٦١,٩٦٨ ألف درهم. تم تحويل الشهرة إلى وحدات انتاج النقد وتمثل منشآت فردية تم استحواذها واختبارها بخصوص الانخفاض في القيمة باستخدام نموذج للقيمة قيد الاستخدام. إن احتساب القيمة قيد الاستخدام يعتبر حساساً للافتراضات التالية:

الهوامش الإجمالية - تستند الهوامش الإجمالية على توقعات الإدارة استناداً للخبرة السابقة وتوقعات ظروف السوق المستقبلية.

نسب الخصم - تعكس نسب الخصم تقديرات الإدارة للمخاطر المحددة لكل وحدة. تستند نسبة الخصم على النسبة بدون مخاطر لاستثمارات البلد وعلاوة مخاطر السوق المتعلقة بالصناعة وعلاوة / خصم المخاطر المتعلقة بالوحدة الفردية. إن هذه هي العلامة المميزة المستخدمة من قبل الإدارة لتقدير الأداء وتقييم العروض الاستثمارية المستقبلية. بتقدير الإدارة إن نسبة الخصم تلك التي ستستخدم لتقييم الاستثمار يجب أن تكون مابين ١٠٪ و ١١٪.

تقديرات نسبة النمو - تقوم إدارة كل وحدة بإعداد موازنة لمدة ٥ سنوات استناداً لتوقعاتهم للنتائج المستقبلية وعليه تفترض نسبة نمو ١٪.

استحواذ شركة دبليو أل هومز ذ.م.م

في ١ يونيو ٢٠٠٦ (تاريخ الحيازة)، استحوذت المجموعة نسبة ١٠٠٪ من أسهم التصويت لدى شركة دبليو أل هومز ذ.م.م، شركة غير متداولة ذات مسؤولية محدودة مركزها الرئيسي في نيوبورت بيتش، كاليفورنيا، الولايات المتحدة الأمريكية. شركة دبليو أل هومز ذ.م.م هي شركة تقوم ببناء المساكن في كاليفورنيا وكولورادو. أدرجت قيمة الاستحواذ في الحسابات باستخدام طريقة الشراء المحاسبية. تشتمل البيانات المالية الموحدة على نتائج شركة دبليو أل هومز (ذ.م.م) لفترة السبعة أشهر من تاريخ الحيازة.

إن القيمة العادلة لموجودات ومطلوبات دبليو أل هومز ذ.م.م التي يمكن تحديدها كما بتاريخ الحيازة كانت:

	مثبتة عند الاستحواذ ***ألف درهم***	***القيمة المدرجة*** ***ألف درهم***
أرصدة لدى البنوك ونقد الصندوق	٣٠٣,٢٦٥	٣٠٣,٢٦٥
عقارات لغرض التطوير	٣,٩٤١,٤٠١	٣,٧١٨,٣٠٣
مدينون آخرون وتأمينات ومصاريف مدفوعة مقدماً	٤٩,٢٠٤	٤٩,٢٠٤
استثمارات في شركات شقيقة	٢١٤,٢٤٩	٢٠٢,١٢٢
قروض لشركات شقيقة	٥٣,٥٨٩	٥٣,٥٨٩
موجودات ثابتة	٢١,٠٣٢	٢١,٠٣٢
	٤,٥٨٢,٧٤٠	٤,٣٤٧,٥١٥

١٠- مجموعات الأعمال (تتمة)

	مثبتة عند الاستحواذ ألف درهم	*القيمة المدرجة ألف درهم*
دائنون تجاريون وآخرون	٥٥٣,١٥٥	٥٥٣,١٥٥
قروض من مؤسسات مالية	٢,١٦٦,٩٨٦	٢,١٦٦,٩٨٦
حصة الأقلية	٣٦٥,٦٥١	٣٦٥,٦٥١
	٣,٠٨٥,٧٩٢	٣,٠٨٥,٧٩٢
صافي الموجودات المستحوذة	١,٤٩٦,٩٤٨	١,٢٦١,٧٢٣
الشهرة الناتجة عن الاستحواذ	٢,٥٢٢,٥٧٧	
إجمالي تكلفة الاستحواذ	٤,٠١٩,٥٢٥	

إن إجمالي تكلفة الاستحواذ وقدرها ٤,٠١٩,٥٢٥ ألف درهم تم دفعها نقداً.

يمثل ما ورد أعلاه سعر الشراء النهائي المخصص. بعد الانتهاء من التخصيص، تم تخفيض سعر الشراء المعلن في البداية بمبلغ ٨,٣٥٦ ألف درهم وذلك حسب اتفاقية البيع والشراء.

	٢٠٠٦ ألف درهم
التدفق النقدي الخارج عند الاستحواذ:	
صافي النقد المستحوذ مع الشركة التابعة	٣٠٣,٢٦٥
تكلفة الاستحواذ المدفوعة نقداً	(٤,٠١٩,٥٢٥)
صافي التدفق النقدي الخارج	(٣,٧١٦,٢٦٠)

اعتباراً من تاريخ الاستحواذ، أسهمت شركة دبليو أل هومز (ذ.م.م) بمبلغ ١٧٥,١٤٤ ألف درهم من الأرباح (بعد تنزيل مخصص الضريبة والزيادة في تكلفة المبيعات بسبب تعديل القيمة العادلة للعقارات لغرض التطوير عند الاستحواذ) إلى المجموعة.

١٠- مجموعات الأعمال (تتمة)

استحواذ هامبتونز جروب ليمتد

في ٢٤ أغسطس ٢٠٠٦ (تاريخ الحيازة)، استحوذت المجموعة نسبة ١٠٠٪ من أسهم التصويت لدى هامبتونز جروب ليمتد (هامبتونز)، شركة غير متداولة ذات مسؤولية محدودة مركزها الرئيسي في لندن، المملكة المتحدة. إن مجموعة هامبتونز تعمل كوسيط عقاري ومستشار إدارة العقارات في المملكة المتحدة. تشتمل البيانات المالية الموحدة على نتائج هامبتونز من تاريخ الحيازة.

إن القيمة العادلة لموجودات ومطلوبات هامبتونز التي يمكن تحديدها كما بتاريخ الحيازة كانت:

	مثبتة عند الاستحواذ ألف درهم	***القيمة المدرجة ألف درهم***
أرصدة لدى البنوك ونقد الصندوق	٦٥,١١٨	٦٥,١١٨
مدينون تجاريون	١١٧,٧٦٤	١١٧,٧٦٤
استثمارات في شركات شقيقة ومشاريع مشتركة	٧,٤٠٥	٧,٤٠٥
موجودات ثابتة	٥٢,٢١٠	٥٢,٢١٠
	٢٤٢,٤٩٧	٢٤٢,٤٩٧
دائنون تجاريون وآخرون	٨٥,٩٠٣	٨٥,٩٠٣
قروض من مؤسسات مالية	٢٠,٥٤٢	٢٠,٥٤٢
حصة الأقلية	٢,٨٩٤	٢,٨٩٤
	١٠٩,٣٣٩	١٠٩,٣٣٩
صافي الموجودات المستحوذة	١٣٣,١٥٨	١٣٣,١٥٨
الشهرة الناتجة عن الاستحواذ	٤٢٧,٧٢٤	
إجمالي تكلفة الاستحواذ	٥٦٠,٨٨٢	

إن إجمالي تكلفة الاستحواذ وقدرها ٥٦٠,٨٨٢ ألف درهم تم دفعها نقداً.

يمثل ما ورد أعلاه سعر الشراء النهائي المخصص. بعد الانتهاء من التخصيص، تم زيادة سعر الشراء المعلن في البداية بمبلغ ٢,٤١٧ ألف درهم وذلك حسب اتفاقية البيع والشراء.

	٢٠٠٦ ألف درهم
التدفق النقدي الخارج عند الاستحواذ:	
صافي النقد المستحوذ مع الشركة التابعة	٦٥,١١٨
تكلفة الاستحواذ المدفوعة نقداً	(٥٦٠,٨٨٢)
صافي التدفق النقدي الخارج	(٤٩٥,٧٦٤)

١٠- مجموعات الأعمال (تتمة)

استحواذ رافلز كامبوس الخصوصية المحدودة

خلال السنة، استحوذت المجموعة نسبة ١٠٠٪ من أسهم التصويت لدى شركة رافلز كامبوس الخصوصية المحدودة، شركة غير متداولة ذات مسؤولية محدودة مركزها الرئيسي في سنغافورة. إن شركة رافلز كامبوس الخصوصية المحدودة هي مؤسسة تعليمية في سنغافورة. تشتمل البيانات المالية الموحدة على نتائج شركة رافلز كامبوس الخصوصية المحدودة من تاريخ الحيازة.

إن القيمة العادلة لموجودات ومطلوبات شركة رافلز كامبوس الخصوصية المحدودة التي يمكن تحديدها كما بتاريخ الحيازة كانت:

	مثبتة عند الاستحواذ ألف درهم	*القيمة المدرجة ألف درهم*
أرصدة لدى البنوك ونقد الصندوق	٥,٠٣٧	٥,٠٣٧
مدينون تجاريون	٨٦	٨٦
مدينون آخرون وتأمينات ومصروفات مدفوعة مقدماً	١,٨٠١	١,٨٠١
موجودات ثابتة	١,٠٢٩	١,٠٢٩
	٧,٩٥٣	٧,٩٥٣
دائنون تجاريون وآخرون	٢,٠٧٦	٢,٠٧٦
حصة الأقلية	٦١٨	٦١٨
	٢,٦٩٤	٢,٦٩٤
صافي الموجودات المستحوذة	٥,٢٥٩	٥,٢٥٩
الشهرة الناتجة عن الاستحواذ	١١,٦٦٧	
إجمالي تكلفة الاستحواذ	١٦,٩٢٦	

إن إجمالي تكلفة الاستحواذ وقدرها ١٦,٩٢٦ ألف درهم تم دفعها نقداً.

	٢٠٠٦ ألف درهم
التدفق النقدي الخارج عند الاستحواذ:	
صافي النقد المستحوذ مع الشركة التابعة	٥,٠٣٧
تكلفة الاستحواذ المدفوعة نقداً	(١٦,٩٢٦)
صافي التدفق النقدي الخارج	(١١,٨٨٩)

إن الشهرة المثبتة أعلاه عائدة إلى التعاون المتوقع والمزايا الأخرى من دمج موجودات وأنشطة المنشآت المستحوذة المذكورة أعلاه مع تلك الخاصة بالمجموعة. لم يتم تثبيت تلك المزايا بصورة منفصلة عن الشهرة نظراً لأن المزايا الاقتصادية المستقبلية الناتجة عنها لا يمكن قياسها بصورة معقولة.

١١- المدينون الآخرون والتأمينات والمصروفات المدفوعة مقدماً

	٢٠٠٦ ألف درهم	٢٠٠٥ ألف درهم
ذمم مدينة مقابل بيع حصة في شركة تابعة / أصول	-	٧٣٦,٧٩٥
دفعات مقدمة للمقاولين	٨٨١,١٥١	٥٠٢,٠٠٢
دفعات مقدمة للاستحواذ على حصة في عقارات مستأجرة	٦١٧,١٩١	–
ودائع لاستملاك أراضي	٩٨,٠٠٠	٤٢٧,٩٧٤
مبلغ قابل للاسترداد من المساهمين الأقلية	٨٧,٧٧٥	–
فوائد مستحقة عن ودائع بنكية واستثمارات	٥٧,٩١٦	٥٤,٦١٣
مبلغ قابل للاسترداد من برنامج الاسكان الوطني	٥٢,١٧٥	–
ودائع وذمم مدينة اخرى	٤٢,٧١٧	٦٢,٢٤٨
مدفوعات مقدماً	٣٩,٦٥٧	١٣,٢٩٥
ذمم مدينة من شركات خدمات	٣٦,٤٩٨	٥٦,١٥٣
مستردات اخرى	١٧٦,١٣١	٧٥,٢٨٩
	٢,٠٨٩,٢١١	١,٩٢٨,٣٦٩

١٢- اكتتاب في رأس مال شركة اعمار ام جي اف

دفعت المجموعة مقدماً مبلغ ١,٤٦٩,٢٠٠ ألف درهم كتأمين للاكتتاب في أسهم إضافية من شركة اعمار ام جي اف لاند (الخصوصية) المحدودة في الهند (٢٠٠٥ - لاشيء). تم تخصيص الأسهم للمجموعة في وقت لاحق لتاريخ الميزانية العمومية.

١٣- العقارات لغرض التطوير

	٢٠٠٦ ألف درهم	٢٠٠٥ ألف درهم
التكلفة حتى تاريخه	١٣,٠٤٤,٦٠١	٩,٠١٥,٩٤٤
يضاف: الأرباح العائدة لها	٥,١٢٦,١١٦	٦,٥٠٤,٨٢٩
ناقصاً: قيمة الفواتير الصادرة عن العمل المنجز	(٧,٠٤٩,٢٩٢)	(١٢,٤٩٥,٠٢٣)
إجمالي العقارات لغرض التطوير	١١,١٢١,٤٢٥	٣,٠٢٥,٧٥٠

١٤- الأوراق المالية

	٢٠٠٦ ألف درهم	٢٠٠٥ ألف درهم
محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق	**٩٧٣,٣٤٥**	١,٥٥٥,٧٦٠
متوفرة للبيع	**١,٥١٨,٦٤٧**	٢,٠٤٧,١٠٨
	٢,٤٩١,٩٩٢	٣,٦٠٢,٨٦٨

إن الأوراق المالية المحتفظ بها لتاريخ الاستحقاق تمثل استثمارات مع مؤسسات مالية محلية وعالمية وهي لفترة زمنية ثابتة ودفعات ثابتة.

إن الأوراق المالية المتوفرة للبيع تشتمل على صندوق استثمارات يدار من قبل مدير صندوق خارجي. إن جميع الاستثمارات في الصندوق المتوفرة للبيع هي بأوراق مالية متداولة.

١٥- القروض للشركات الشقيقة

	٢٠٠٦ ألف درهم	٢٠٠٥ ألف درهم
مبالغ مستحقة من أملاك للتمويل ش.م.ع	**٢٥٠,٤٨٧**	٢٤١,٩٠١
مبالغ مستحقة من برستيج ريزورتس اس ايه	**٧٠,٠٠٠**	٧٠,٠٠٠
مبالغ مستحقة من املكيس ريزورتس اس ايه	**٥٤,٢٥٦**	٥٣,٩٢٦
مبالغ مستحقة من شركة الشامية للتطوير العمراني (السعودية)	**٢٧,٤٩١**	٢٧,٤٤٠
مبالغ مستحقة من شركات شقيقة أخرى	**٢٥,٣٢١**	٢,٠٩٩
	٤٢٧,٥٥٥	٣٩٥,٣٦٦

إن المبالغ المستحقة من أملاك للتمويل ش.م.ع غير مضمونة ويترتب عليها عائد حسب سعر لايبور زائداً ١٢٠ نقطة أساس (٢٠٠٥ - حسب سعر لايبور زائداً ١٢٠ نقطة أساس). إن المبالغ الاخرى بدون عوائد.

١٦- الاستثمارات في الشركات الشقيقة

	٢٠٠٦ ألف درهم	٢٠٠٥ ألف درهم
تتكون مما يلي:		
استثمارات في اعمار المدينة الاقتصادية (شركة مساهمة عامة سعودية) – متداولة	**٢,٦٣٨,٤٤٠**	–
استثمارات في اعمار ام جي اف لاند الخصوصية المحدودة (الهند)	**١,٨١١,٥٠٣**	١,٨٣٧,٦٠١
استثمارات في أملاك للتمويل ش.م.ع - متداولة	**٨٦٥,٥٧١**	٨٦٤,٤٢١
استثمارات في اعمار مصر للتطوير (مصر)	**٦٨٢,٣٧٠**	٢٦٥,٤٩٣
استثمارات في تيرنر انترناشيونال الشرق الأوسط المحدودة	**٢٠٣,٢٠١**	–
استثمارات في بنك دبي ش.م.ع	**١٩١,٨٧٥**	١٦٥,٧٦٠
استثمارات في شركة البحر الميت للسياحة والاستثمار العقاري (الأردن)	**١٣٧,٩٧٨**	–

١٦- الاستثمارات في الشركات الشقيقة (تتمة)

	٢٠٠٦	٢٠٠٥
	ألف درهم	ألف درهم
استثمارات في شركة اعمار للصناعات والاستثمار (الخصوصية) شركة محاصة	١١١,٥١٨	١٠١,٩١٨
استثمارات في شركة الشامية للتطوير العمراني (السعودية)	٩٦,٥٤٣	٩٦,٥٤٣
استثمارات في شركات شقيقة اخرى	٣٠٤,٥٠٧	٣٥,٠٣٦
	٧,٠٤٣,٥٠٦	٣,٢٦٦,٧٧٢

ان سعر السوق للأسهم المملوكة في شركة أملاك للتمويل ش.م.ع كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ هو ٣,٦٩٦,٧٧٨ ألف درهم (٢٠٠٥ - ٧,٥٣٧,٠٨٦ ألف درهم).

ان سعر السوق للأسهم المملوكة في شركة اعمار المدينة الاقتصادية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ هو ٤,٢٩٦,٨٣٧ ألف درهم (٢٠٠٥ - لا يوجد).

لدى المجموعة الاستثمارات التالية في الشركات الشقيقة:

	بلد التأسيس	نسبة الملكية	
		٢٠٠٦	٢٠٠٥
اعمار ام جي اف لاند الخصوصية المحدودة	الهند	٣٩,٧١٪	٤٠,٤
اعمار المدينة الاقتصادية (شركة مساهمة عامة سعودية)	السعودية	٣١,٧٦٪	-
أملاك للتمويل ش.م.ع	دولة الإمارات	٤٨,٠٨٪	٤٨,٠٨٪
بنك دبي ش.م.ع	دولة الإمارات	٣٠٪	٣٠٪
اعمار للصناعات والاستثمارات (الخصوصية) المحدودة	دولة الإمارات	٤٠٪	٤٠٪
شركة الشامية للتطوير العمراني (لا توجد رقابة أو تمثيل في المجلس)	السعودية	٧٠٪	٧٠٪
اعمار مصر للتطوير	مصر	٤٠٪	٤٠٪
اعمار للخدمات المالية ذ.م.م	دولة الإمارات	٣٧,٥٪	٣٧,٥٪
برستيج ريزورتس أس . إيه	المغرب	٥٠٪	٥٠٪
املكيس ريزورتس	المغرب	٥٠٪	٥٠٪
امريل للخدمات ذ.م.م	دولة الإمارات	٣٣,٣٣٪	-
تيرنر انترناشيونال الشرق الأوسط المحدودة	دولة الإمارات	٥٠٪	-
شركة البحر الميت للسياحة والاستثمار العقاري	الاردن	٣٧,٢٠٪	-

بالاضافة لذلك فإن الشركة التابعة للمجموعة دبليو أل هومز تدخل في مشاريع مستركة (شركة محاصة) مع شركاء رئيسيين ومؤسسات اقتراض لإنجاز مشاريع اسكان محددة في الولايات المتحدة الأمريكية.

١٦- الاستثمارات في الشركات الشقيقة (تتمة)

يلخص الجدول أدناه المعلومات المتعلقة باستثمارات المجموعة في الشركات الشقيقة:

	٢٠٠٦ ألف درهم	٢٠٠٥ ألف درهم
الحصة من الميزانيات العمومية للشركات الشقيقة		
الموجودات المتداولة	٦,١١١,٩٦٩	١,٩٨٩,١٨٨
الموجودات غير المتداولة	٥,٤٢٦,٣٨٠	٣,٠٩٢,٧٣٨
إجمالي الموجودات	١١,٥٣٨,٣٤٩	٥,٠٨١,٩٢٦
المطلوبات المتداولة	٣,٣٦٣,٠٣٥	٢,١٩٢,٠٩٤
المطلوبات غير المتداولة	٢,٢١٣,٧٠٥	٥٩٨,٠٩٩
إجمالي المطلوبات	٥,٥٧٦,٧٤٠	٢,٧٩٠,١٩٣
صافي الموجودات	٥,٩٦١,٦٠٩	٢,٢٩١,٧٣٣
الشهرة	١,٠٨١,٨٩٧	١,٠٧٥,٠٣٩
	٧,٠٤٣,٥٠٦	٣,٣٦٦,٧٧٢
الحصة من إيرادات ونتائج الشركات الشقيقة		
الإيرادات	٦٤٤,٠٣٥	١٩٨,٨٢٩
النتائج	١٢٨,١١٠	٩٩,١٤٥

بيع حصة في امريل للخدمات ذ.م.م

قامت المجموعة ببيع ١٧,٦٧ ٪ من استثماراتها في الشركة التابعة لها، امريل للخدمات ذ.م.م وذلك اعتباراً من ٢٦ نوفمبر ٢٠٠٦. اعتبرت المجموعة بأنها فقدت الرقابة الفعلية من ذلك التاريخ. إن النتائج التشغيلية لشركة امريل للخدمات ذ.م.م قبل البيع كانت كما يلي:

	١ يناير ٢٠٠٦ إلى ٢٥ نوفمبر ٢٠٠٦ ألف درهم
الإيرادات التشغيلية	٦,٣٣٨
المصاريف العمومية والإدارية	(٤,١٠٥)
صافي الأرباح	٢,٢٣٣
التدفقات النقدية التشغيلية	٦,٥٦٨
التدفقات النقدية الاستثمارية	٣٨١
التدفقات النقدية التمويلية	(١,٣٨٢)
صافي التدفقات النقدية الداخلة	٥,٥٦٧

١٦- الاستثمارات في الشركات الشقيقة (تتمة)

إن الربح من بيع امريل للخدمات ذ.م.م (شركة تابعة) كما يلي:

	٢٦ نوفمبر ٢٠٠٦ ألف درهم
إجمالي الموجودات	٢٨,٢٥١
إجمالي المطلوبات	(١٦,٥٠٩)
صافي موجودات الشركة التابعة بتاريخ البيع	١١,٧٤٢
١٧,٦٧٪ من الحصة في صافي موجودات الشركة التابعة المباعة	٢,٠٧٤
ناقصاً: المبالغ المحصلة من بيع الشركة التابعة	(٦,٩٢٨)
الربح من البيع	٤,٨٥٤

بيع حصة في بنك دبي ش.م.ع

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:

	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 الحصة في بنك دبي (شركة تابعة) 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
٧٠٪ من صافي موجودات الشركة التابعة المباعة	٣٤٩,١٦١
ناقصاً: المبالغ المحصلة من بيع الشركة التابعة	(٥٩٥,٠٠٠)
الربح من البيع	٢٤٥,٨٣٩

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

٣١ ديسمبر ٢٠٠٦

١٧- 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 ٢٠٠٦	١,٤٨٢	٣٩٧,٥٣٣	٢٥,٧٩٧	١٠,٩١٣	٩,٦٤٨	٣٥,٥٩٨	١,٥٦٣,٦٠١	٢,٠٤٤,٥٧٢
إعادة تصنيف/ التحويلات	–	–	٨,٥٩١	(٨,٥٩١)	–	–	(١٦٩,٣٩٠)	(١٦٩,٣٩٠)
استحواذ شركة تابعة	٣٥,٠٤٠	٨٩٠	١٤,٦٦٥	–	٢٩	٢٣,٦٤٦	–	٧٤,٢٧٠
الإضافات	٤٠,٠٧٩	٤٢٤,١٨٧	٢٥,٢٢١	١٣٦,٧٦٧	٥,٢٩٤	٩٩,١٩٧	١,٧٧٣,٤٢٠	٢,٥٠٤,١٦٥
الاستبعادات	–	–	(٢,٨٨٦)	(١,٣٩٤)	(٢,٧١٣)	(٨٧٩)	–	(٧,٨٧٢)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦	**٧٦,٦٠١**	**٨٢٢,٦١٠**	**٧١,٣٨٨**	**١٣٧,٦٩٥**	**١٢,٢٥٨**	**١٥٧,٥٦٢**	**٣,١٦٧,٦٣١**	**٤,٤٤٥,٧٤٥**
الاستهلاك المتراكم								
في ١ يناير ٢٠٠٦	١,٤٧٧	١١٩,٤٠٧	١٦,١٩٩	٥,٧٢٦	٤,٩٠٨	٢١,٢٩٧	–	١٦٩,٠١٤
تصنيف/تحويلات	–	–	٥,٤٢٢	(٥,٤٢٢)	–	–	–	–
الاستهلاك للسنة	٤,٦١٥	٤٦,٥٣٤	١٤,٢٤٥	٧,٠٦٧	٢,٢٨٠	٢٠,٦٩٩	–	٩٥,٤٤٠
الاستبعادات	–	–	(١,٣٥٠)	–	(١,١٤٨)	(٧٧٠)	–	(٣,٢٦٨)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦	**٦,٠٩٢**	**١٦٥,٩٤١**	**٣٤,٥١٦**	**٧,٣٧١**	**٦,٠٤٠**	**٤١,٢٢٦**	**-**	**٢٦١,١٨٦**
صافي القيمة المدرجة								
في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦	**٧٠,٥٠٩**	**٦٥٦,٦٦٩**	**٣٦,٨٧٢**	**١٣٠,٣٢٤**	**٦,٢١٨**	**١١٦,٣٣٦**	**٣,١٦٧,٦٣١**	**٤,١٨٤,٥٥٩**

إن الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ تشتمل على موجودات قيد الإنشاء للاستخدام في المستقبل كعقارات استثمارية بمبلغ ٢,٣٦٥,١٠٤ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ - ١,٠٣٩,٠٢٨ ألف درهم).

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

٣١ ديسمبر ٢٠٠٦

١٧- الموجودات الثابتة (تتمة)

	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
المحول من العقارات الاستثمارية	–	–	–	–	–	–	٣٠٠,٨٤٢	٣٠٠,٨٤٢
في ١ يناير ٢٠٠٥ (معدلة)	١,٤٢٨	٢٢٠,٢٢٤	١٨,٤٩٧	١٢٩,١٢٤	٦,٨٧٥	٢٤,١٧٥	٣١٧,٧٥٦	٧١٨,٠٧٩
الإضافات / التحويلات	٥٤	١٧٧,٣٠٩	٧,٣٠٠	٢١,٦٥٦	٣,٦٩٤	١٤,٢٦٩	١,٢٥٧,٥٨٨	١,٤٨١,٨٧٠
الاستبعادات / التحويلات	–	–	–	(١٣٩,٨٦٧)	(٩٢١)	(٢,٨٤٦)	(١١,٧٤٣)	(١٥٥,٣٧٧)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ (معدلة)	**١,٤٨٢**	**٣٩٧,٥٣٣**	**٢٥,٧٩٧**	**١٠,٩١٣**	**٩,٦٤٨**	**٣٥,٥٩٨**	**١,٥٦٣,٦٠١**	**٢,٠٤٤,٥٧٢**
الاستهلاك المتراكم / انخفاض القيمة								
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	١٩,٩٣٥	٢,٠٧٥	٥,٦٩٧	–	٨٣,٤١٠
الاستبعادات	–	–	–	(٥٧,١٥٠)	(٥٦١)	(٨٠٨)	–	(٥٨,٥١٩)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥	**١,٤٧٧**	**١١٩,٤٠٧**	**١٦,١٩٩**	**٥,٧٢٦**	**٤,٩٠٨**	**٢١,٢٩٧**	**-**	**١٦٩,٠١٤**
صافي القيمة المدرجة								
في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ (معدلة)	**٥**	**٢٧٨,١٢٦**	**٩,٥٩٨**	**٥,١٨٧**	**٤,٧٤٠**	**١٤,٣٠١**	**١,٥٦٣,٦٠١**	**١,٨٧٥,٥٥٨**

إن العقارات للتأجير التي كانت قيد الإنشاء كما في ١ يناير ٢٠٠٥ تم تصنيفها سابقاً كعقارات استثمارية وقد اعيد تصنيفها الآن تحت بند الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ ضمن الموجودات الثابتة وذلك حسب متطلبات المعيار المحاسبي الدولي رقم ٤٠. يتم تحويل هذه العقارات الى العقارات الاستثمارية عند الانجاز.

١٨- العقارات الاستثمارية

	الأراضي ألف درهم	المباني ألف درهم	الأثاث والتركيبات ألف درهم	عقارات لغرض التطوير ألف درهم (معدلة)	المجموع ألف درهم
التكلفة					
في ١ يناير ٢٠٠٦	٦,٦٢٧,٢٣٩	٦٣١,٠٥٢	٣,٥٤٨	–	٧,٢٦١,٨٣٩
الإضافات	–	١٨٣,٧٠٤	–	–	١٨٣,٧٠٤
تحويلات الى العقارات لغرض التطوير	(١١٥,١٣٩)	–	–	–	(١١٥,١٣٩)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦	٦,٥١٢,١٠٠	٨١٤,٧٥٦	٣,٥٤٨	–	٧,٣٣٠,٤٠٤
الاستهلاك المتراكم/ الانخفاض الدائم في القيمة					
في ١ يناير ٢٠٠٦	٢٩١,٠٧٦	٤٣,٥٥٦	٢,٧٠٠	–	٣٣٧,٣٣٢
الاستهلاك للسنة	–	٢٢,٢١٩	٣٤٥	–	٢٢,٥٦٤
في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦	٢٩١,٠٧٦	٦٥,٧٧٥	٣,٠٤٥	–	٣٥٩,٨٩٦
صافي القيمة المدرجة في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦	**٦,٢٢١,٠٢٤**	**٧٤٨,٩٨١**	**٥٠٣**	**-**	**٦,٩٧٠,٥٠٨**

	الأراضي ألف درهم	المباني ألف درهم	الأثاث والتركيبات ألف درهم	عقارات لغرض التطوير ألف درهم (معدلة)	المجموع ألف درهم
التكلفة					
في ١ يناير ٢٠٠٥	٢,١٠٦,٤٨٩	٣٦٧,٨٠٢	٣,٤٥٥	٣٠٠,٨٤٢	٢,٧٧٨,٥٨٨
تحويلات للموجودات الثابتة	–	–	–	(٣٠٠,٨٤٢)	(٣٠٠,٨٤٢)
في ١ يناير ٢٠٠٥ (معدلة)	٢,١٠٦,٤٨٩	٣٦٧,٨٠٢	٣,٤٥٥	–	٢,٤٧٧,٧٤٦
الإضافات	٤,٥٢٠,٧٥٠	٢٦٣,٢٥٠	٩٣	–	٤,٧٨٤,٠٩٣
في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ (معدلة)	٦,٦٢٧,٢٣٩	٦٣١,٠٥٢	٣,٥٤٨	–	٧,٢٦١,٨٣٩
الاستهلاك المتراكم/ الانخفاض 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 المدرجة في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ (معدلة)	٦,٣٣٦,١٦٣	٥٨٧,٤٩٦	٨٤٨	–	٦,٩٢٤,٥٠٧

تبلغ القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية ٩,٤٨٣,٧٣٧ ألف درهم (٢٠٠٥ - ٨,٢٢٨,٦٣٣ ألف درهم) بالمقارنة مع القيمة المدرجة بمبلغ ٦,٩٧٠,٥٠٨ ألف درهم (٢٠٠٥ - ٦,٩٢٤,٥٠٧ ألف درهم).

١٩- الدائنون التجاريون والمطلوبات الأخرى

	٢٠٠٦ ألف درهم	٢٠٠٥ ألف درهم
مستحقات تكلفة عقود المشاريع	٢,٣٣٤,٧١٠	١,٥٢٢,٨٩٦
دفعات مقدمة / تأمينات من العملاء عن بيع عقارات	١,٩٣١,٤٨٠	٢,٦٣٥,٢٧٣
دائنون آخرون ومبالغ مستحقة الدفع	١,٤٧٧,٥٥٤	٩٧٤,٩٣١
دائنون تجاريون	٣٤٩,٠٢٨	٣٢٢,٢٠١
إيرادات مؤجلة	٧١,٦٦٧	٤٥,٥٠٢
أرباح أسهم غير مطالب بها	٤٥,٣٢٢	٢٦,٧٧٢
ضريبة دخل مستحقة الدفع	٥٥,٦٧٧	–
	٦,٢٦٥,٤٣٨	٥,٥٢٧,٥٧٥

٢٠- القروض والسلفيات التي تترتب عليها فوائد

	٢٠٠٦ ألف درهم	٢٠٠٥ ألف درهم
الرصيد في بداية السنة	٢٣٨,٦٩٣	٦٣٨,٦٩٣
سلفيات مستحوذة في مجموعات الأعمال	٢,١٨٧,٥٢٨	–
سلفيات مسحوبة خلال السنة	٥,١٣٢,٩٧٥	–
سلفيات مسددة خلال السنة	(٣,٥٦٦,٩٨٦)	(٤٠٠,٠٠٠)
الرصيد في نهاية السنة	٣,٩٩٢,٢١٠	٢٣٨,٦٩٣
تستحق خلال ١٢ شهراً	١,٠٩٩,٦١٢	–
تستحق بعد ١٢ شهراً	٢,٨٩٢,٥٩٨	٢٣٨,٦٩٣
الرصيد في نهاية السنة	٣,٩٩٢,٢١٠	٢٣٨,٦٩٣

مضمونة

لدى المجموعة القروض والسلفيات التالية المضمونة وتترتب عليها فوائد:

- قروض بنكية بمبلغ ٥٠٠,٠٠٠ ألف درهم تترتب عليها فوائد بنسبة ٥,٨ ٪ سنوياً وتستحق في عام ٢٠٠٧. إن القرض مضمون بالكامل برهن على ودائع ثابتة للمجموعة (إيضاح ٨).
- قرض بمبلغ ٦٥,٠٠٠ ألف دولار أمريكي (٢٣٨,٦٩٣ ألف درهم) من مؤسسات مالية وهو مضمون مقابل عقارات استثمارية مجددة ومباني المكاتب الخاصة بالمجموعة. تترتب على القرض فوائد حسب سعر لايبور لمدة ٦ اشهر بالدولار الامريكي زائداً ٧٠ نقطة أساس. يستحق القرض السداد بالكامل في عام ٢٠٠٩.
- قرض بمبلغ ٦٥٢,٧١٧ ألف دولار أمريكي (٢,٣٩٧,٤٢٩ ألف درهم) من مؤسسات مالية وهو مضمون مقابل عقارات مملوكة من قبل المجموعة وتترتب عليه فوائد حسب سعر الأساس الامريكي زائداً ٠,٢٥ ٪ إلى ٥٪ ويستحق السداد بتواريخ مختلفة لغاية عام ٢٠٠٩.
- مبلغ ١٥,٧٦٢ ألف دولار أمريكي (٥٧,٨٩٢ ألف درهم) من بائعي الأراضي وهو مضمون مقابل عقارات مملوكة من قبل الشركة وتترتب عليه فوائد بأسعار تصل إلى ٦٪ ويستحق بتواريخ مختلفة حتى عام ٢٠١٣.
- مبلغ ١,٣٠٠,٠٠٠ ألف روبية هندية (١٠٧,٨٦٢ ألف درهم) وهو مضمون برهن من الدرجة الأولى على بعض العقارات الثابتة والذمم المدينة وتترتب عليه فوائد بالأسعار المميزة زائداً ٣,٣٢٪ وقرض يسدد على اقساط تبدأ في عام ٢٠٠٨ وينتهي السداد بحلول عام ٢٠١٦.
- قروض بنكية بمبلغ ٥٣٥,٥٩٥ ألف روبية باكستانية (٣٢,٣١٢ ألف درهم) تترتب عليها فوائد حسب كايبور زائداً ١,٢٥٪ وهي مضمونة بضمان بنكي صادر عن بنك تجاري (إيضاح ٢٧).

٢٠- القروض والسلفيات التي تترتب عليها فوائد (تتمة)

غير مضمونة

- قروض بنكية غير مضمونة بمبلغ ١٠٠,٠٠٠ ألف دولار أمريكي (٣٦٧,٣٠٠ ألف درهم) وتترتب عليها فوائد حسب لايبور زائداً ٠,٧٪ وتستحق السداد في يناير ٢٠٠٧.
- قروض بنكية غير مضمونة بمبلغ ٢٠٠,٠٠٠ ألف درهم وتترتب عليها فوائد بسعر ٥,٨٪ وتستحق السداد في يناير ٢٠٠٧.
- مبلغ ٢٤,٧٠٠ ألف دولار أمريكي (٩٠,٧٢٢ ألف درهم) من مؤسسات مالية وهو غير مضمون وتترتب عليه فوائد حسب سعر الأساس الامريكي زائداً ٠,٢٥٪ إلى ١٪ ويستحق السداد في عام ٢٠٠٨.

٢١- المبالغ المحتجزة الدائنة

	٢٠٠٦ ألف درهم	٢٠٠٥ ألف درهم
مبالغ محتجزة تستحق خلال ١٢ شهراً	**٤٥٥,٥٩١**	٤٧٠,٦٥٧
مبالغ محتجزة تستحق بعد ١٢ شهراً	**٤٢٠,٢٣٦**	٢٦٢,٤٦٤
	٨٧٥,٨٢٧	٧٣٣,١٢١

٢٢- مكافآت الموظفين

برنامج الأسهم الخاص بأداء الموظفين

أنشأت الشركة برنامج الأسهم الخاص بأداء الموظفين (البرنامج) لتثبيت الموظفين الجيدين والاحتفاظ بهم. يعطي هذا البرنامج الموظف الحق بإمتلاك اسهم الشركة بالقيمة الاسمية. تمتلك الاسهم كامل حقوق الارباح والتصويت ويمكن تداولها في أي وقت من التواريخ المعنية بشرط ان يكون الموظف لا يزال يمارس عمله بتاريخ التداول. لا توجد بدائل تسديد نقدي ولا يوجد تاريخ انتهاء تعاقدي للخيارات.

يوضح الجدول التالي العدد والمعدل الموزون للأسعار المستخدمة والحركات في خيارات الأسهم خلال السنة.

	٢٠٠٦		٢٠٠٥	
	العدد	**المعدل الموزون للأسعار المستخدمة**	العدد	المعدل الموزون للأسعار المستخدمة
القائمة في بداية السنة	**٢,٦٤٤,١٥٦**	**١,٠٠ درهم**	٥,٩٦٣,٣٣٠	١,٠٠ درهم
الممنوحة خلال السنة	**٦٦٩,٥٠٣**	**١,٠٠ درهم**	٣٢٢,٦٤٠	١,٠٠ درهم
المصادرة خلال السنة	**(٣٥٥,٨١٥)**	**١,٠٠ درهم**	(٢,٠٦٤,١٢٤)	١,٠٠ درهم
المستخدمة خلال السنة	**(١,٤٥٨,٦٠٨)**	**١,٠٠ درهم**	(١,٥٧٧,٦٩٠)	١,٠٠ درهم
القائمة في نهاية السنة	**١,٤٩٩,٢٣٦**	**١,٠٠ درهم**	٢,٦٤٤,١٥٦	١,٠٠ درهم

بلغت القيمة العادلة للمعدل الموزون للخيارات الممنوحة خلال السنة ١٢,٠٥ درهم لكل سهم (٢٠٠٥ – ٢٣,١٥ 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 ان الخيارات ممنوحة بعمق في الاموال، براي الإدارة ان تلك هي الطريقة الملائمة للتقييم.

بلغت المصاريف المثبتة خلال السنة بخصوص البرنامج ١٨,٧٥١ ألف درهم (٢٠٠٥ – ٢٨,٣٩٨ ألف درهم).

٢٢- مكافآت الموظفين (تتمة)

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

إن الحركات في المخصص المثبت في الميزانية العمومية كما يلي:

	٢٠٠٦ ألف درهم	٢٠٠٥ ألف درهم
الرصيد في بداية السنة	**٩,٠٣٥**	٧,٤٨٦
المخصص خلال السنة	**٥,٨٧٤**	٣,١٥٧
مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة	**(٢,٩١٧)**	(١,٦٠٨)
الرصيد في نهاية السنة	**١١,٩٩٢**	٩,٠٣٥

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

٢٣- رأس المال

	٢٠٠٦ ألف درهم	٢٠٠٥ ألف درهم
المصرح به: ٦,٠٩٦,٣٢٥,٠٠٠ سهماً بواقع ١ درهم للسهم (٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ – ٦,٠٩٦,٣٢٥,٠٠٠ سهماً بواقع ١ درهم للسهم)	**٦,٠٩٦,٣٢٥**	٦,٠٩٦,٣٢٥
المصدر والمدفوع بالكامل: ٦,٠٧٥,٥٥٢,٩٩٩ سهماً بواقع ١ درهم للسهم (٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ – ٥,٧٨٠,١٧٥,٧٥٩ سهماً بواقع ١ درهم للسهم)	**٦,٠٧٥,٥٥٣**	٥,٧٨٠,١٧٦

أثناء انعقاد الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة في مارس ٢٠٠٥، وافق المساهمون على إصدار أسهم منحة بواقع ١ : ٠,٠٧ (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 ١ : ٠,١٥ (٠,١٥ سهم لكل سهم بحوزة المساهمين) وحقوق إصدار ١:١ (سهم لكل سهم مملوك قبل أسهم منحة) بعلاوة إصدار قدرها ٤ درهم للسهم. أعطت الشركة للمساهمين الخيار لتسديد قيمة الحقوق بقسط واحد أو أكثر وبحد أقصى أربعة أقساط. خلال السنة، تم إصدار ٢٩٥,٣٧٧ ألف سهم للمساهمين الذين دفعوا الأقساط المستحقة حسب حقوق الإصدار.

٢٤- الاحتياطيات

	احتياطي قانوني ألف درهم	*إحتياطي رأس المال* ألف درهم	*احتياطي عام* ألف درهم	*احتياطي أرباح (خسائر) غير محققة صافية* ألف درهم	*احتياطي تحويل عملة أجنبية* ألف درهم	*المجموع* ألف درهم
الرصيد في ١ يناير ٢٠٠٥	٢,٤٨٧,٠٥١	٤,٠٠٤	٣٨٤,٣٤٥	–	–	٢,٨٧٥,٤٠٠
الزيادة في احتياطي الارباح غير المحققة	–	–	–	٤٩٦,٣٠٨	٤١٩	٤٩٦,٧٢٧
صافي الإيرادات والمصروفات المثبتة مباشرة في حقوق الملكية	–	–	–	٤٩٦,٣٠٨	٤١٩	٤٩٦,٧٢٧
صافي الحركة خلال السنة	–	–	٤٧٣,١٢٣	–	–	٤٧٣,١٢٣
علاوة الإصدار	١٠,٠٧٧,٤٠٣	–	–	–	–	١٠,٠٧٧,٤٠٣
الرصيد في ١ يناير ٢٠٠٦	١٢,٥٦٤,٤٥٤	٤,٠٠٤	٨٥٧,٤٦٨	٤٩٦,٣٠٨	٤١٩	١٣,٩٢٢,٦٥٣
الزيادة / (النقص) في احتياطي الارباح غير المحققة	–	–	–	(١,٠٨٠,٠٩٠)	٧,٨٩٧	(١,٠٧٢,١٩٣)
صافي الإيرادات والمصروفات المثبتة مباشرة في حقوق الملكية	–	–	–	(١,٠٨٠,٠٩٠)	٧,٨٩٧	(١,٠٧٢,١٩٣)
صافي الحركة خلال السنة	–	–	٦٣٧,١١٥	–	–	٦٣٧,١١٥
علاوة الإصدار	١,١٨١,٥٠٩	–	–	–	–	١,١٨١,٥٠٩
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦	**١٣,٧٤٥,٩٦٣**	**٤,٠٠٤**	**١,٤٩٤,٥٨٣**	**(٥٨٣,٧٨٢)**	**٨٣١٦**	**١٤,٦٦٩,٠٨٤**

طبقا للمادة ٥٧ من النظام الأساسي للشركة والمادة ١٩٣ من قانون الشركات التجارية 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 الاحتياطي 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 للمجموعة وعليه، حسب قرار الجمعية العمومية العادية للمجموعة فقد تقرر إيقاف 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
- ١١,٢٥٨,٩١٢ 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 / (الخسائر) 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.

٢٥- أرباح الأسهم

أثنـاء انعقاد الجمعية العمومية السـنوية للشركة في ٨ مارس ٢٠٠٦، وافق المساهمون على توزيع أرباح نقدية بواقع ٠,٤٠ درهم للسهم عن عام ٢٠٠٥، وقد تم توزيع تلك الأرباح في وقت لاحق خلال السنة.

٢٦- 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 الاسهم التي ستخصص بعد نهاية السنة.

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

	٢٠٠٦ ألف درهم	٢٠٠٥ ألف درهم
الأرباح		
صافي أرباح السنة العائدة لمساهمي الشركة الأم	**٦,٣٧١,١٤٧**	٤,٧٣١,٢٣١
الأسهم (بالآلاف)		
المعدل الموزون لعدد الأسهم القائمة لاحتساب الربح الأساسي للسهم	**٥,٩٨٨,٣٨٢**	٥,٥٦٥,٢٥٦
المعدل الموزون لعدد الأسهم حسب حقوق الإصدار للتخصيص عند تحقيق دفعات الأقساط	**١٠٧,٩٤٣**	١٠٠,٥٢٣
المعدّل الموزون لعدد الأسهم القائمة لاحتساب الربح المخفف للسهم	**٦,٠٩٦,٣٢٥**	٥,٦٦٥,٧٧٩
الربح الأساسي للسهم	**١,٠٦ درهم**	٠,٨٥ درهم
الربح المخفف للسهم	**١,٠٥ درهم**	٠,٨٤درهم

٢٧- المطلوبات الطارئة والالتزامات

الكفالات

كان لدى المجموعة الكفالات التالية القائمة في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦:

١. قروض حصلت عليها شركة شقيقة من بنوك تجارية بمبلغ ٤٢٦,١٦٢ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ - لاشيء) وهي مكفولة من قبل المجموعة. كذلك لدى البنوك رهن على بعض الودائع الثابتة بمبلغ ٢٩٣,٢٥١ ألف درهم (إيضاح ٨) الخاصة بالمجموعة كضمان لهذه القروض.
٢. قروض حصلت عليها شركة شقيقة من بنوك تجارية بمبلغ ٩٣٧,٣٨٦ الف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ - لاشيء) وهي مضمونة من قبل المجموعة. إن الشريك في المشروع المشترك في الشركة الشقيقة قدم للمجموعة كفالة مقابلة وتعويض لغاية حصته في الالتزام عن أية مطالبة تقدم ضد المجموعة نتيجة لذلك الضمان.
٣. كفلت المجموعة حصتها بمبلغ ٧٦,٩٣٥ ألف درهم عن أداء مقاولة عن حصتها في شركة شقيقة.
٤. قدمت المجموعة كفالة رخصة تجارية بمبلغ ٥,٠٠٠ ألف درهم لحكومة دبي.
٥. حصلت المجموعة على كفالة بنكية بمبلغ ٢٠,٠٠٠ ألف دولار أمريكي (٧٣,٤٦٠ ألف درهم) من بنك تجاري كضمان لقروض لشركة دولية تابعة للمجموعة. قام هذا البنك التجاري برهن بعض الودائع الثانية بمبلغ ١٥,٣٢١ ألف درهم كأموال ضمان للكفالة المذكورة اعلاه.

الالتزامات

كان لدى المجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ التزامات بمبلغ ١٣,٢٦٣,٨٨٥ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ – ١١,٠٩٥,٥٧٩ ألف درهم) وتشمل التزامات مشاريع بمبلغ ١٣,٢٣٤,٤١٠ ألف درهم (٢٠٠٥ - ١١,٠٦١,٩٩٥ ألف درهم). هذه تمثل قيمة العقود الصادرة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ بعد تنزيل قيمة الفواتير المستلمة والمبالغ المستحقة الدفع في ذلك التاريخ.

٢٧- المطلوبات الطارئة والالتزامات (تتمة)

التزامات عقود التأجير التشغيلية - المجموعة كمستأجر

دخلت المجموعة في اتفاقيات عقود تأجير تشغيلية مختلفة للعقارات ومرافق المكاتب والمعدات. إن الحد الأدنى للدفعات المستقبلية حسب عقود التأجير التشغيلية هذه كما في ٣١ ديسمبر هي كما يلي:

	٢٠٠٦ ألف درهم	٢٠٠٥ ألف درهم
خلال السنة	٢٤٣,٢٧٧	-
بعد سنة ولكن ليس أكثر من ٥ سنوات	١,٣٠٣,٦٧٥	-
	١,٥٤٦,٩٥٢	-

٢٨- 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 أو 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:

	٢٠٠٦ ألف درهم	٢٠٠٥ ألف درهم
شركات شقيقة:		
صافي إيرادات الفوائد عن الودائع / الاستثمارات من بنك دبي ش.م.ع	٥,٩٢٣	١٠,٤٢٦
إيرادات تمويل إسلامي من أملاك للتمويل ش.م.ع	٢٨,٣١٢	٣٩,٧٠٦
أطراف أخرى ذات علاقة:		
إيرادات تمويل إسلامي من بنك السلام	١,٤٣٨	-
صافي إيرادات فوائد عن الودائع / الاستثمارات من بنك المشرق ش.م.ع	١٢,٨٣٨	٧١,٠٣٩
أرباح مقبوضة عن ودائع استثمارية لدى بنك دبي الإسلامي	٢,٤٤٤	٢,٣٥٣

قبض أعضاء مجلس الإدارة رسوم حضور يبلغ مجموعها ٩٠٠ ألف درهم (٢٠٠٥ – 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:

	٢٠٠٦ ألف درهم	٢٠٠٥ ألف درهم
شركات شقيقة:		
ودائع ثابتة لدى بنك دبي (ش.م.ع)	-	٦٣٤,٨٤٢
استثمارات محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق لدى بنك دبي (ش.م.ع)	-	٥٠,٠٠٠
ودائع استثمارية لدى املاك للتمويل (ش.م.ع)	-	١٨٠,٠٠٠

	٢٠٠٦ ألف درهم	٢٠٠٥ ألف درهم
الأطراف الاخرى ذات العلاقة:		
ودائع مضاربة محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق لدى بنك السلام	٥٥,٠٩٥	١١٠,١٩٠
استثمارات في بنك السلام، السودان	١١,٥٩٧	١١,٥٩٧
استثمارات في بنك السلام، البحرين	٤٦,٩٠٥	٥١,٤٠٥
استثمارات في بنك السلام، الجزائر	٢٠,٢٠٢	-

٢٨- المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (تتمة)

تعويضات موظفي الإدارة العليا

إن تعويضات أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء الإدارة العليا للشركة خلال السنة كانت كما يلي:

	٢٠٠٦ ألف درهم	٢٠٠٥ ألف درهم
مزايا قصيرة الأجل	٢٩١,١٨٨	٩٠,٥٩٦
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	٣,٩٢٢	١,٢٣٩
برنامج الأسهم الخاص بأداء الموظفين	٨,٧٤٥	٨,٨٥٠
	٣٠٣,٨٥٥	١٠٠,٦٨٥

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦، بلغ عدد أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء الإدارة العليا للشركة ١٤٥ (٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ – ٢٤).

٢٩- 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

إن الفوائد عن الأدوات المالية ذات الأسعار المتغيرة يتم إعادة تسعيرها على فترات أقل من سنة وإن الفوائد عن الأدوات المالية ذات الأسعار الثابتة يتم تثبيتها إلى حين استحقاق الأداة. 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 القروض للشركات الشقيقة مبينة في الإيضاح ١٥. تم الافصاح عن أسعار الفائدة على القروض من المؤسسات المالية في الإيضاح (٢٠).

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.

٣٠- القيمة العادلة للأدوات المالية

تتألف الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية. تتضمن الموجودات المالية للمجموعة الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق والمدينون التجاريون والاوراق المالية والقروض والسلفيات والمدينون الآخرون والاستثمارات 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، إلا إذا اظهرت غير ذلك.

٣١- القيمة السوقية للأراضي

إن القيمة الحالية للأراضي المدرجة ضمن العقارات الاستثمارية والعقارات لغرض التطوير في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ تتألف من الأراضي المشتراة بالتكلفة والاراضي الممنوحة بالقيمة الاسمية. تم تحديد القيمة العادلة لتلك الاراضي من قبل المجموعة استناداً إلى التقييمات التي أجراها مثمنون مستقلون على أساس سعر السوق المفتوح. إن القيمة العادلة لإجمالي الأراضي المشتراة والأراضي الممنوحة بلغت ٣٧,٩٤٢,٧٢٩ ألف درهم (٢٠٠٥ – ٣٠,١٤٨,٩٨٠ ألف درهم) بالمقارنة مع القيمة المدرجة بمبلغ ١٠,١٣٢,٨٠٦ ألف درهم (٢٠٠٥ – ٧,٣١٨,٩٨٨ ألف درهم).

٣٢- الأحداث اللاحقة لتاريخ الميزانية العمومية

قامت المجموعة بتعيين مؤسسة مالية رائدة كمدير مسؤول عن ترتيب مبلغ ١,٠٠٠,٠٠٠ ألف دولار أمريكي (٣,٦٧٣,٠٠٠ ألف درهم) كمجموعة مشاركة إسلامية. إن الأموال التي تم ترتيبها حسب هذه المشاركة لم يتم سحبها من قبل المجموعة كما بتاريخ توقيع هذه البيانات المالية.