تـــمـــويـــل (ذ.م.م)

البيانـــات الماليـــة

٣١ ديسمبر ٢٠٠٥

تقرير مراقبي الحسابات إلى السادة مساهمي تـــمـــويل (ذ.م.م)

لقد دققنا الميزانية العمومية المرفقة لشركة تمويل (ذ.م.م) ("الشركة") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ وبيانات الإيرادات والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية المتعلقة بها للسنة المنتهية في ذلك التاريخ. إن هذه البيانـــات الماليـــة وتعهـــد الـــشركة للعمل بموجب قوانين وإجراءات الشريعة الإسلامية من مســـؤولية إدارة الشـــركة وأن مســـؤوليتنا هي إبـــداء الـــرأي حول البيانات المالية إستناداً إلى أعمال التدقيق التي قمنا بها.

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

فـــي رأينا أن البيانات المالية تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، عن المركز المالي للـــشركة كمـــا فـــي ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ وعن نتائج أعمالها وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير إعداد التقارير الماليـــة الدوليـــة والقوانين والإجراءات الشرعية المحددة من قبل هيئة الفتوى والرقابة الشرعية للشركة.

ونؤكد أيضاً أنه في رأينا أن الشركة تحتفظ بسجلات محاسبية منتظمة وأن البيانات الواردة في تقريـــر مجلـــس الإدارة فيمـــا يتعلق بالبيانات المالية تتفق مع السجلات المحاسبية للشركة. لقد حصلنا على جميع المعلومات والإيـــضاحات التـــي رأيناهـــا ضرورية لأغراض تدقيقنا. وحسب علمنا واعتقادنا لم تقع خلال السنة مخالفات لأحكام قانون الشركات التجارية لـــسنة ١٩٨٤ (وتعديلاته) في دولة الإمارات العربية المتحدة أو النظام الأساسي للشركة على وجه قد يكون له تأثير جوهري علـــى نـــشاط الشركة أو مركزها المالي.

١٥ فبراير ٢٠٠٦
دبـــي، الإمارات العربية المتحدة

بيان الإيرادات

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥

	إيضاح	٢٠٠٥ **ألف درهم**	٢٠٠٤ ألف درهم
إيرادات الموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية	٣	**٤٦,٢٤١**	٥,٦٩٣
إيرادات بيع عقارات لغرض التطوير، صافي	٤	**٢٢,٥٤٨**	٢٠,٥٩٢
إيرادات رسوم وإيرادات اخرى	٥	**٣١,١٧٥**	٨,٠١٤
إيرادات العمليات		**٩٩,٩٦٤**	٣٤,٢٩٩
المصاريف العمومية والإدارية	٦	**(٣٥,٦٤٢)**	(١٨,٢٣٥)
(تكاليف) إيرادات التمويل، صافي	٧	**(٢٢,١٢٠)**	١,٩٢١
أرباح السنة		**٤٢,٢٠٢**	١٧,٩٨٥

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٢٥ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية.

الميزانيـــة العموميـــة

٣١ ديسمبر ٢٠٠٥

	إيضاح	٢٠٠٥ **ألف درهم**	٢٠٠٤ ألف درهم
الموجودات			
أرصدة لدى البنوك ونقد في الصندوق		**١٦٢,٠١١**	٨٧,٦٥٣
مدينون ومصاريف مدفوعة مقدماً	٨	**١٠٧,٢٧١**	٥٥,٧٩٣
موجودات تمويلية واستثمارية إسلامية	٩	**١,٢٨٥,٨٥٢**	٢٦٦,٥٠٧
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الإيرادات	١٠	**١,٠٣٠**	-
موجودات ثابتة	١٢	**١٧,٨٨٤**	٥,٠٩٣
إجمالي الموجودات		**١,٥٧٤,٠٤٨**	٤١٥,٠٤٦
حقوق المساهمين والمطلوبات			
رأس المال والاحتياطيات			
رأس المال	١٣	**٤٥٠,٠٠٠**	٣٠٠,٠٠٠
احتياطي قانوني	١٤	**٦,٠١٩**	١,٧٩٩
أرباح مستبقاة		-	١٦,١٨٦
أرباح مقترح توزيعها	١٥	**٥٢,٤٣٤**	-
إجمالي حقوق المساهمين		**٥٠٨,٤٥٣**	٣١٧,٩٨٥
المطلوبات			
زكاة مستحقة الدفع		**١,٧٣٤**	-
دائنون		**١١,٨٦٦**	١٩,٦٨٨
مصاريف مستحقة الدفع ودائنون آخرون	١٦	**٤١,٧٦٣**	٢,٢٢٦
إيرادات عمولات مؤجلة		**٤,٧٥٨**	-
ترتيبات تمويل	١٧	**١,٠٠٥,٠٠٠**	٧٥,٠٠٠
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين		**٤٧٤**	١٤٧
إجمالي المطلوبات		**١,٠٦٥,٥٩٥**	٩٧,٠٦١
إجمالي حقوق المساهمين والمطلوبات		**١,٥٧٤,٠٤٨**	٤١٥,٠٤٦

رئيس مجلس الإدارة
١٥ فبراير ٢٠٠٦

عضو مجلس الإدارة
١٥ فبراير ٢٠٠٦

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٢٥ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية.

بيان التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥

	إيضاح	٢٠٠٥ **ألف درهم**	٢٠٠٤ ألف درهم
الأنشطة التشغيلية			
أرباح السنة		**٤٢,٢٠٢**	١٧,٩٨٥
التعديلات للبنود التالية:			
الاستهلاك	١٢	**١,١٩٨**	١,٠٦٦
خسارة استبعاد موجودات ثابتة		**-**	٦
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين		**٣٢٧**	١٤٧
مخصص الانخفاض في قيمة الموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية	٩	**٢,٨٠٠**	-
الحركة في القيمة العادلة للاستثمارات		**(٣٠)**	-
تكاليف (إيرادات) التمويل، صافي	٧	**٢٢,١٢٠**	(١,٩٢١)
		٦٨,٦١٧	١٧,٢٨٣
التغيرات في رأس المال العامل:			
المدينون والمصاريف المدفوعة مقدماً	٨	**(٥١,٤٧٨)**	(٥٥,٧٩٣)
الموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية	٩	**(١,٠٢٢,١٤٥)**	(٢٦٦,٥٠٧)
الدائنون		**(٧,٨٢٢)**	١٩,٦٨٨
المصاريف المستحقة الدفع والمطلوبات الاخرى	١٦	**٣٩,٥٣٧**	٢,٢٢٦
إيرادات العمولات غير المكتسبة		**٤,٧٥٨**	-
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية		**(٩٦٨,٥٣٣)**	(٢٨٣,١٠٣)
الأنشطة الاستثمارية			
شراء موجودات ثابتة	١٢	**(١٣,٩٨٩)**	(٦,١٩٧)
شراء استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الإيرادات		**(١,٠٠٠)**	-
المبالغ المحصلة من استبعاد موجودات ثابتة		**-**	٣٢
(تكاليف) إيرادات التمويل، صافي	٧	**(٢٢,١٢٠)**	١,٩٢١
صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية		**(٣٧,١٠٩)**	(٤,٢٤٤)
الأنشطة التمويلية			
إصدار أسهم	١٣	**١٥٠,٠٠٠**	-
ترتيبات تمويل متعاقد عليها	١٧	**١,٠٨٠,٠٠٠**	٧٥,٠٠٠
سداد ترتيبات تمويل		**(١٥٠,٠٠٠)**	-
النقد الناتج من الأنشطة التمويلية		**١,٠٨٠,٠٠٠**	٧٥,٠٠٠
الزيادة (النقص) في الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق		**٧٤,٣٥٨**	(٢١٢,٣٤٧)
الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق في ١ يناير		**٨٧,٦٥٣**	٣٠٠,٠٠٠
الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق في ٣١ ديسمبر		**١٦٢,٠١١**	٨٧,٦٥٣

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٢٥ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية.

بيان التغيرات في حقوق الملكية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥

	رأس المال ألف درهم	احتياطي قانوني ألف درهم	أرباح مستبقاة ألف درهم	أرباح مقترح توزيعها ألف درهم	المجموع ألف درهم
الرصيد في ١ يناير ٢٠٠٤	٣٠٠,٠٠٠	-	-	-	٣٠٠,٠٠٠
صافي أرباح السنة	-	-	١٧,٩٨٥	-	١٧,٩٨٥
المحول إلى الاحتياطي القانوني	-	١,٧٩٩	(١,٧٩٩)	-	-
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤	٣٠٠,٠٠٠	١,٧٩٩	١٦,١٨٦	-	٣١٧,٩٨٥
إصدار أسهم	١٥٠,٠٠٠	-	-	-	١٥٠,٠٠٠
صافي أرباح السنة	-	-	٤٢,٢٠٢	-	٤٢,٢٠٢
المحول إلى الاحتياطي القانوني	-	٤,٢٢٠	(٤,٢٢٠)	-	-
الزكاة	-	-	(١,٧٣٤)	-	(١,٧٣٤)
أرباح مقترح توزيعها (إيضاح ١٥)	-	-	(٥٢,٤٣٤)	٥٢,٤٣٤	-
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥	**٤٥٠,٠٠٠**	**٦,٠١٩**	**-**	**٥٢,٤٣٤**	**٥٠٨,٤٥٣**

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٢٥ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية .

١ - الأنشطة

تمويل (ذ.م.م) ("الشركة") هي شركة مسجلة كشركة ذات مسؤولية محدودة وفقاً للقانون الاتحـــادي رقـــم (٨) لـــسنة ١٩٨٤ وتعديلاته في دولة الإمارات العربية المتحدة.

إن الشركة مرخصة من قبل مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي كشركة تمويل وتقوم بـــصورة رئيـــسية بالأنـــشطة التمويلية والاستثمارية الإسلامية مثل الإجارة والمرابحة والاستصناع، الخ. كذلك تقوم الشركة بأعمال تطوير العقارات. تـــتم أنشطة الشركة وفقاً للشريعة الإسلامية التي تحرّم الربا وضمن نصوص عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة.

إن العنوان المسجل للشركة هو ص.ب ١١١٥٥٥، دبي ،الإمارات العربية المتحدة.

٢ - السياسات المحاسبية الهامة

أسس إعداد البيانات المالية
يتم إعداد البيانات المالية وفقاً لمعايير إعداد التقارير المالية الدولية والقواعد والأسس الشرعية المحددة من قبل هيئـــة الفتـــوى والرقابة الشرعية للشركة والمتطلبات السارية المفعول للقوانين في دولة الإمارات العربية المتحدة.

يتم إعداد البيانات المالية بدرهم الإمارات العربية المتحدة وهو العملة المستخدمة لدى الشركة.

تعد البيانات المالية وفقاً لمبدأ التكلفة الفعلية المعدلة لقياس القيمة العادلة للاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خـــلال بيـــان الإيرادات.

إن السياسات المحاسبية مماثلة لتلك المستخدمة في السنة السابقة. وإن التعديلات لمعايير إعداد التقارير المالية الدوليـــة التـــي أصبحت إلزامية للسنوات التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٠٥ لم يكن لها تأثير على السياسات المحاسبية المتبعـــة مـــن قبـــل الشركة.

التعاريف
لقد تم استخدام المصطلحات التالية في البيانات المالية مع معانيها المحددة :

الإجارة
هي عقد بحيث تقوم الشركة (المؤجرة) بشراء أو استئجار أصل ما ، بناءً على طلب المتعامل (المستأجر) ، استناداً على وعد منه باستثمار الأصل لمدة معلومة ومقابل أقساط إيجار محددة . وقد تنتهي الإجارة بتمليك المستأجر الأصل المؤجر.

المرابحة
هي عقد تبيع الشركة بموجبه سلعة سبق لها شراؤها وحيازتها بناءً على وعد المتعامل الملتزم بشرائها بشروط معينة ، وذلك مقابل ثمن يتكون من التكلفة وهامش ربح متفق عليه .

الاستصناع
هو عقد بين الشركة والمتعامل بحث تلتزم الشركة بإنشاء أصول أو عقارات محددة. ان أسعار ومواصفات الأصول أو العقارات يتم الاتفاق بشأنها في البداية ما بين المتعامل والشركة. بالإضافة لذلك يتم دفع رسوم إشراف على الإنشاء من قبل المتعامل للشركة على مراحل وتعادل للتقدم في إنشاء الأصل أو العقار.

٢ - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

تحقق الإيرادات
بيع العقارات
يتم تثبيت الإيرادات من بيع الشقق على أساس طريقة النسبة المئوية من العمل المنجز عندما تتوفر جميع الشروط التالية:
- عندما يكتمل البيع ويتم توقيع العقود
- عندما يكون استثمار المشتري، لتاريخ البيانات المالية، كافيا ليوضح الالتزام بدفع قيمة العقار.
- عندما تبدأ أعمال التشييد وتكون الأعمال الهندسية والتصاميم وتسوية الموقع مكتملة.
- التزم المشتري وهو غير قادر على طلب استرجاع الأموال إلا في حال عدم تسليم الوحدة. تعتقد الإدارة أن تكون الشركة غير قادرة على تحقيق التزاماتها التعاقدية لهذه الأسباب أمر صعب الحصول.
- يمكن تقدير عوائد المبيعات والتكاليف الإجمالية بصورة معقولة.

الإجارة
يتم تثبيت إيرادات الإجارة على أساس الفترة الزمنية على مدى فترة عقد الإيجار.

المرابحة
يتم تثبيت إيرادات المرابحة على أساس الفترة الزمنية على مدى فترة العقد استناداً للمبالغ الأساسية المتبقية.

الاستصناع
يتم احتساب إيرادات الاستصناع وهامش الربح المرتبط به (الفرق ما بين السعر النقدي للمصنوع للمتعامل وإجمالي تكلفة الاستصناع للشركة) على أساس زمني نسبي.

رسوم *المعاملات*
يتم تثبيت رسوم المعاملات عند الموافقة على التسهيلات.

تكلفة بيع العقار
تشتمل تكلفة بيع العقار على تكلفة الأرض وتكاليف التطوير. تشتمل تكاليف التطوير على تكلفة البنية التحتية والإنشاء. تستند تكلفة البيع بالنسبة للعقارات على النسبة المقدرة من تكلفة التطوير المصروفة لتاريخه مقابل إجمالي تكاليف التطوير المقدرة لكل مشروع.

الموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية
تتألف الموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية من ذمم عقود الإجارة وعقود الاستصناع والمرابحات. يتم قياس تكلفة الاستصناع وتدرج في البيانات المالية بقيمة لا تزيد عن القيمة المعادلة للنقد. يتم إظهار الموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية الأخرى بالتكلفة ناقصاً أي مخصصات للانخفاض في القيمة.

النقد وما يعادله
يتألف النقد وما يعادله من النقد في الصندوق والأرصدة لدى البنوك والودائع القصيرة الأجل التي تستحق في الأصل خلال ثلاثة أشهر أو أقل.

الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الإيرادات
يتم تصنيف الاستثمارات على أنها بالقيمة العادلة من خلال بيان الإيرادات إذا كان يمكن قياس القيمة العادلة للاستثمار بصورة معقولة وأن التصنيف بالقيمة العادلة من خلال بيان الإيرادات يكون وفقاً لإستراتيجية الشركة الموثقة. إن الاستثمارات المصنفة على أنها "استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الإيرادات" عند التثبيت الأولي يعاد قياسها بالقيمة العادلة وتسجل جميع التغيرات بالقيمة العادلة في بيان الإيرادات.

٢ - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

القيمة العادلة
بخصوص الاستثمارات المتداولة في أسواق مالية نشطة، يتم تحديد القيمة العادلة بالرجوع إلى الأسعار المتداولة في الـــسوق. يتم استخدام أسعار العطاءات بالنسبة للموجودات وأسعار العروض بالنسبة للمطلوبات. ان القيمة العادلـــة للاســـتثمارات فـــي صناديق مشتركة ووحدات الأمانة أو استثمارات منشآت مشابهة تستند على أسعار العطاءات المنشورة مؤخراً.

بالنسبة للأدوات المالية حيث لا يوجد سوق نشط فإن القيمة العادلة تستند عادة على احدى الامور التالية:
- المعاملات الحديثة
- عروض أسعار الوسطاء

إن القيمة العادلة المقدرة لودائع الشركات تمثل المبلغ المستحق الدفع عند الطلب.

الموجودات الثابتة
يتم تسجيل الموجودات الثابتة بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وأي انخفاض دائم في القيمة. لا يـــتم اســـتهلاك الأراضـــي والأعمال قيد التنفيذ.

يحتسب الاستهلاك على أساس طريقة القسط الثابت على مدى الأعمار المقدرة لاستخدام الموجودات كما يلي:

تحسينات على المباني المستأجرة	٥ سنوات
معدات المكاتب	٥ سنوات
شبكات المعلومات والمخدمات	٤ سنوات
أثاث وتركيبات	٤ سنوات
معدات كمبيوتر	٣ سنوات

يتم مراجعة القيمة المدرجة للموجودات الثابتة بخصوص الانخفاض الدائم في القيمة عندما تشير الأحداث أو التغيـــرات فـــي الظروف إلى عدم إمكانية تحصيل القيمة المدرجة بها. عند وجود مثل هذا المؤشر وعندما تزيد القيمة المدرجة عـــن القيمـــة الممكن تحصيلها فإنه يتم تخفيض قيمة الموجودات إلى المبلغ الممكن تحصيله.

إن المصاريف التي تنفق لإحلال عنصر أحد بنود الموجودات الثابتة التي تدرج في الحسابات بصورة منفصلة يـــتم رســـملتها وتشطب القيمة المدرجة للعنصر الذي تم إحلاله. أما المصاريف اللاحقة الأخرى فيتم رسملتها فقط عندما تزيد مـــن المزايـــا الاقتصادية المستقبلية للبند المتعلق بالموجودات الثابتة. يتم تثبيت جميع المصاريف الأخرى في بيان الإيرادات عنـــد حـــدوث المصاريف.

الانخفاض الدائم وعدم تحصيل موجودات مالية
يتم إجراء تقييم بتاريخ كل ميزانية عمومية لتحديد فيما إذا كان يوجد دليل موضوعي بأن أحد الأصول الماليـــة قـــد تعـــرض 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.

ب) بالنسبة للأصول التي أظهرت بالتكلفة فإن الانخفاض الدائم يمثل القيمة الحالية للتدفقات النقدية المـــستقبلية المخـــصومة حسب سعر السوق الحالي للعائد من أصل مالي مشابه.

٢ - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الودائع
يتم إظهار جميع الودائع بالتكلفة ناقصاً المبالغ المسددة.

الدائنون والمبالغ المستحقة الدفع
يتم تثبيت المبالغ المستحقة الدفع في المستقبل لقاء تزويد الشركة ببضاعة أو خدمات سواء استلمت الشركة فواتير من الموردين أو لم تستلم.

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

الزكاة
تحتسب الزكاة وفقاً لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة ويتم اعتمادها من قبل هيئة الفتوى والرقابة الشرعية في الشركة على النحو التالي:

- الزكاة على حقوق المساهمين تحتسب كمجموع الاحتياطيات العامة والقانونية ومخصص الديون المشكوك في تحصيلها والأرباح المستبقاة ومخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين ضرب ٢,٥٧٧%.
- تصرف أموال الزكاة بواسطة لجنة يعينها مجلس الإدارة ويحدد لها لائحة عملها.
- الزكاة على رأس المال المدفوع لا تدخل في احتساب الزكاة وتستحق على المساهمين أنفسهم.

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
بخصوص الموظفين مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة، تقوم الشركة بالمشاركة في صندوق اشتراكات التقاعد لدى الهيئة العامة للمعاشات والتأمينات الاجتماعية وتحتسب كنسبة مئوية من رواتب الموظفين. تقتصر التزامات الشركة على هذه الاشتراكات والتي تثبت في بيان الإيرادات عند استحقاقها.

تقوم الشركة بتكوين مخصص لمكافأة نهاية الخدمة للموظفين الوافدين. تستند المبالغ المستحقة الدفع عن هذه المزايا على الراتب النهائي وطول مدة خدمة الموظفين خضوعاً لإتمام الحد الأدنى من فترة الخدمة. يؤخذ مخصص للتكاليف المتوقعة لهذه المزايا على مدى فترة الخدمة.

العملات الأجنبية
تسجل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية حسب أسعار الصرف السائدة بتاريخ المعاملات. وتحول الموجودات والمطلوبات المالية المسجلة بالعملات الأجنبية حسب أسعار الصرف السائدة بتاريخ الميزانية العمومية. تدرج جميع الفروقات الناتجة عن التحويل في بيان الإيرادات.

٢ - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

معايير إعداد التقارير المالية الدولية والتفسيرات الصادرة ولم يسري مفعولها حتى الآن

إن معايير إعداد التقارير المالية الدولية والتفسيرات التالية تم إصدارها ولكنها ليست ملزمة حتى الآن ولم تقم الشركة 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 ٥ حقوق الفوائد الناتجة عن صناديق عدم تجهيز وتجديـــد وإعـــادة التأهيـــل البيئية

هذه المعايير والتفسيرات لا تنطبق على أنشطة البنك والشركات التابعة له

- لجنة تفسير إعداد التقارير المالية الدولية رقم ٤ تحديد فيما إذا كان الترتيب يحتوي على عقد إيجار

يتوجب تطبيق هذا التفسير على الفترات السنوية اعتباراً من أو بعد تاريخ ١ يناير ٢٠٠٦، لكن ليس من المتوقع أن يكون له تـــأثيراً جوهرياً على البيانات المالية للشركة.

٣ - الإيرادات من الموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية

	٢٠٠٥ **ألف درهم**	٢٠٠٤ ألف درهم
إجارة	٢٨,١٦٣	٣,٤٣٦
مرابحة	٢,٨٣٢	١,٢٨١
استصناع	١٥,٢٤٦	٩٧٦
	٤٦,٢٤١	٥,٦٩٣

٤ - الإيرادات من بيع عقارات لغرض التطوير، صافي

	٢٠٠٥ **ألف درهم**	٢٠٠٤ ألف درهم
الإيرادات من بيع عقارات	٦٠,٢٠٤	٤٠,٢٨٠
تكلفة بيع عقارات (إيضاح ١١)	(٣٧,٦٥٦)	(١٩,٦٨٨)
	٢٢,٥٤٨	٢٠,٥٩٢

٥ - إيرادات رسوم وإيرادات اخرى

	٢٠٠٥ ألف درهم	٢٠٠٤ ألف درهم
رسوم معاملات وترتيبات	**١٣,٣٢٢**	٥,١١١
إيرادات عمولات	**٩,٦٧٨**	-
ربح استثمارات مكتسبة بالقيمة العادلة من خلال بيان الإيرادات	**٣٠**	-
اخرى	**٨,١٤٥**	٢,٩٠٣
	٣١,١٧٥	٨,٠١٤

٦- المصاريف العمومية والإدارية

	٢٠٠٥ ألف درهم	٢٠٠٤ ألف درهم
تكاليف الموظفين	**٢٠,٨٣٠**	٧,٧٠١
خدمات إعلانية وعلاقات عامة	**٥,٩٥٥**	٤,٣٧٩
إيجار	**١,٤٨٣**	٨٠٩
استهلاك	**١,١٩٨**	١,٠٦٦
مصاريف قانونية ومهنية	**٧٤٠**	١,٥١٤
عمولات	**٥٢**	١,٢٩٦
أخرى	**٥,٣٨٤**	١,٤٧٠
	٣٥,٦٤٢	١٨,٢٣٥

٧- (تكاليف) إيرادات التمويل، صافي

	٢٠٠٥ ألف درهم	٢٠٠٤ ألف درهم
إيرادات عن ودائع	**-**	٢,٥٢٨
مصاريف بنكية	**(٨٤٤)**	(٣٠٥)
مصاريف مضاربة	**(١٨,٩٦٥)**	(٣٠٢)
مصاريف ودائع شركات	**(٢,٣١١)**	-
	(٢٢,١٢٠)	١,٩٢١

٨- المدينون والمصاريف المدفوعة مقدماً

	٢٠٠٥ ألف درهم	٢٠٠٤ ألف درهم
إيرادات عمولات مستحقة القبض	١٤,٠٣٦	-
ذمم مدينة من بيع عقارات	٤٤,٣٣٣	٢٠,٨٧٥
دفعات مقدما لشراء عقارات	٢٧,٨٨٩	٢٥,٢٩٩
أرباح مستحقة عن الموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية	١٣,٩٤٦	٥,٦٨٥
مصاريف مدفوعة مقدماً	٥,٣٠٢	١,٠٢٥
آخرون	١,٧٦٥	٢,٩٠٩
	١٠٧,٢٧١	٥٥,٧٩٣

٩- الموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية

	٢٠٠٥ ألف درهم	٢٠٠٤ ألف درهم
إجارة	٨١٩,٥٨٧	١٩٧,٧٦٧
مرابحة	٢٧,٣٣٧	٤٥,٨١٤
استصناع	٤٤١,٧٢٨	٢٢,٩٢٦
	١,٢٨٨,٦٥٢	٢٦٦,٥٠٧
مخصص الانخفاض في القيمة	(٢,٨٠٠)	-
	١,٢٨٥,٨٥٢	٢٦٦,٥٠٧

١٠- الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الإيرادات

تحتفظ الشركة باستثمارات في صناديق مدارة ويتم تصنيفها كاستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الإيرادات.

يتم إدراج هذه الاستثمارات بالقيمة العادلة استناداً إلى آخر أسعار عروض منشورة تم استلامها من مدير الصندوق.

١١- العقارات لغرض التطوير

	٢٠٠٥ ألف درهم	٢٠٠٤ ألف درهم
التكاليف المصروفة خلال السنة	٣٧,٦٥٦	١٩,٦٨٨
ناقصاً: المحول إلى تكلفة بيع العقارات (إيضاح٤)	(٣٧,٦٥٦)	(١٩,٦٨٨)
	-	-

١٢- الموجودات الثابتة

	تحسينات عقارات مستأجرة ألف درهم	معدات مكتبية ألف درهم	أثاث وتركيبات ألف درهم	رخص برامج ومعدات كمبيوتر ألف درهم	شبكات ومخدمات كمبيوتر ألف درهم	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ ألف درهم	الإجمالي ألف درهم
التكلفة:							
في ١ يناير ٢٠٠٥	-	٣٣٧	١,٦٧٢	١,٥٢٥	-	٢,٦٢٣	٦,١٥٧
الإضافات	٧٧٨	٢٩٩	٤٢٠	٣,٦٥٣	٨٥٨	٧,٩٨١	١٣,٩٨٩
في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥	**٧٧٨**	**٦٣٦**	**٢,٠٩٢**	**٥,١٧٨**	**٨٥٨**	**١٠,٦٠٤**	**٢٠,١٤٦**
الاستهلاك:							
في ١ يناير ٢٠٠٥	-	٨٠	٤٠٧	٥٧٧	-	-	١,٠٦٤
للسنة	١٠٢	٩٧	٣٥٤	٥٢٢	١٢٣	-	١,١٩٨
في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥	**١٠٢**	**١٧٧**	**٧٦١**	**١,٠٩٩**	**١٢٣**	**-**	**٢,٢٦٢**
صافي القيمة الدفترية:							
في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥	**٦٧٦**	**٤٥٩**	**١,٣٣١**	**٤,٠٧٩**	**٧٣٥**	**١٠,٦٠٤**	**١٧,٨٨٤**
في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤	-	٢٥٧	١,٢٦٥	٩٤٨	-	٢,٦٢٣	٥,٠٩٣

١٣- رأس المال

	٢٠٠٥ ألف درهم	٢٠٠٤ ألف درهم
المصدر والمدفوع بالكامل:		
٤٥٠,٠٠٠ (٢٠٠٤ – ٣٠٠,٠٠٠) سهم، قيمة السهم ١,٠٠٠ درهم	٤٥٠,٠٠٠	٣٠٠,٠٠٠

١٤- الاحتياطي القانوني

وفقاً لقانون الشركات التجارية والنظام الأساسي للشركة، يجب تحويل ١٠% من أرباح السنة إلى الاحتياطي القانوني. يجـــوز للشركة أن تقرر التوقف عن هذه التحويلات السنوية عندما يصبح إجمالي الاحتياطي مساوياً ٥٠% من رأس المال المدفوع.

١٥- الأرباح المقترح توزيعها

اقترح مجلس الإدارة توزيع أرباح نقدية بواقع ٠,١٢ درهم للسهم ويبلغ مجموعها ٥٢,٤٣٤ ألف درهم وهذا يخضع لموافقـــة المساهمين أثناء انعقاد الجمعية العمومية السنوية.

١٦- المصاريف المستحقة الدفع والدائنون الآخرون

	٢٠٠٥ ألف درهم	٢٠٠٤ ألف درهم
مصاريف مضاربة مستحقة الدفع	١٨,٤٤٣	١٩٠
مصاريف رأسمالية مستحقة الدفع	٩,٧٤٥	-
مصاريف ودائع شركات مستحقة الدفع	٢,٣١٠	-
دائنون آخرون	١١,٢٦٥	٢,٠٣٦
	٤١,٧٦٣	٢,٢٢٦

١٧- ترتيبات التمويل

	٢٠٠٥ ألف درهم	٢٠٠٤ ألف درهم
التزامات مضاربة	٧٠٠,٠٠٠	٧٥,٠٠٠
ودائع شركات	٣٠٥,٠٠٠	-
	١,٠٠٥,٠٠٠	٧٥,٠٠٠

التزامات مضاربة
لدى الشركة التزامات مضاربة بمبلغ ٦٧٥ مليون درهم مع بنك دبي الاسلامي ش.م.ع (٢٠٠٤ – ٧٥ مليون درهم) ومبلغ ٢٥ مليون درهم مع شركة استثمار ش.م.خ (٢٠٠٤–لاشيء).

إن تسهيلات المضاربة الممنوحة من بنك دبي الإسلامي تحتوي على نسب توزيع أرباح وخسائر متغيرة وتخضع لحد أدنى من العائد المعّرف مسبقاً استناداً لسعر ايبور ومحدد عند بدء الترتيبات. تراوح الحد الأدنى من العائد مابين ٣,٦٢% إلى ٥,٥%. هذه الترتيبات يمكن أن يتم ترحيلها عند نهاية الفترة الأولية خضوعاً لموافقة كلا الطرفين. تسدد هذه التسهيلات خلال سنة واحدة.

إن تسهيلات المضاربة مع شركة استثمار ش.م.خ تحتوي على نسبة توزيع أرباح وخسائر (٣٠:٧٠) وتخضع لحد أدنى من العائد المعّرف مسبقاً وقدره ٣,٨٠% استناداً لسعر ايبور ومحدد عند بدء الترتيبات. هذه الترتيبات يمكن تجديدها عند نهاية الفترة الأولية وتخضع لموافقة كلا الطرفين. تسدد هذه التسهيلات خلال سنة واحدة.

ودائع الشركات
تمثل هذه ودائع من شركات في دولة الإمارات العربية المتحدة. إن هذه الودائع مصنفة بدرهم الإمارات العربية المتحدة ويترتب عليها عوائد أرباح تتراوح مابين ٤,٢% و ٥,٧٥%.

١٨- المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة
هذه تمثل معاملات مع أطراف ذات علاقة مثل المساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة والإدارة العليا للشركة والشركات التي هم الملاك الرئيسيون لها (الشركات الزميلة). تؤخذ موافقة إدارة الشركة على الأسعار وشروط الدفع المتعلقة بهذه المعاملات.

١٨- المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (تتمة)

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

	٢٠٠٥		٢٠٠٤	
	إيرادات ألف درهم	**مصروفات ألف درهم**	إيرادات ألف درهم	مصروفات ألف درهم
مساهمين رئيسين	-	**١٩,٢٨٧**	-	٦٠٧
أعضاء مجلس الإدارة والإدارة العليا للشركة	-	**٧٥٠**	-	٨٧٥
أطراف اخرى ذات علاقة	-	**-**	-	٩٤
	-	**٢٠,٠٣٧**	-	١,٥٧٦

إن الأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة المدرجة في الميزانية العمومية هي كما يلي:_

	التزامات رأسمالية ألف درهم	**مدينون ألف درهم**	**دائنون ألف درهم**	التزامات رأسمالية ألف درهم	مدينون ألف درهم	دائنون ألف درهم
شركات زميلة	**٢٣٥,٤٦٢**	**٤٢,٨٨١**	**١١,٨٦٦**	٢٢٧,٦٩٢	٢٧,٥٨٩	١٩,٦٨٧
مساهمون رئيسيون	**-**	**-**	**٧٠٠,٠٠٠**	-	-	٧٥,٠٠٠
	٢٣٥,٤٦٢	**٤٢,٨٨١**	**٧١١,٨٦٦**	٢٢٧,٦٥٢	٢٧,٥٨٩	٩٤,٦٨٧

تعويضات الإدارة العليا

	٢٠٠٥ ألف درهم	٢٠٠٤ ألف درهم
مزايا قصيرة الأجل	**٤,٧٧٨**	١,٥٧٨
تعويضات نهاية الخدمة	**١١٠**	٥٠
	٤,٨٨٨	١,٦٢٨

١٩- الالتزامات

الالتزامات المتعلقة بالتسهيلات الائتمانية

تشتمل الالتزامات المتعلقة بالتسهيلات الائتمانية على الالتزامات لتقديم تسهيلات التي جرى تصميمها للوفاء بمتطلبات عمـــلاء الشركة.

إن الالتزامات لتقديم تمويل تمثل الالتزامات التعاقدية لإعطاء تمويلات إسلامية، وعادة ما يكون لهـــذه الالتزامـــات تـــواريخ صلاحية محددة أو شروط أخرى لإلغائها وتتطلب دفع رسوم. ونظراً لأن الالتزامات هذه يمكن أن تنتهـــي صـــلاحيتها دون القيام بسحب المبلغ، فإن إجمالي المبالغ التعاقدية لا تمثل بالضرورة الاحتياجات النقدية المستقبلية.

١٩- الالتزامات (تتمة)

لدى الشركة الالتزامات التالية المتعلقة بالتسهيلات:

	٢٠٠٥ **ألف درهم**	٢٠٠٤ ألف درهم
الالتزامات غير قابلة للإلغاء لتقديم تسهيلات	**٩٥٤,٢٣٣**	٩٦٣,٨٤٨

الالتزامات الرأسمالية
كان لدى الشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ التزامات رأسمالية بمبلغ ٢٣٥,٤٦٢ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ – ٢٢٧,٦٩٢ ألف درهم).

٢٠- الالتزامات الطارئة

(أ) أبرمت الشركة بعض عقود التأجير بمبلغ ١,٢٨٨ مليون درهم (٣٥٠ مليون دولار) مع زبائن شركة نخيل ش.ذ.م.م ("نخيل") وهي مسجلة كبنود خارج الميزانية العمومية في دفاتر الشركة. كذلك أبرمت الشركة عقود أمنية وخدمات مع شركة نخيل ش.ذ.م.م وشركة الإمارات الوطنية للأوراق المالية بخصوص عقود التأجير هذه. إن الأثر القانوني المجمع من هذه العقود يتمثل في أن الشركة تعمل نيابة عن نخيل بخصوص الترتيبات مع زبائن نخيل. مقابل ذلك تحصل على رسوم خدمات. إن أية مبالغ يتم استلامها من زبائن التسهيلات تحوّل من الشركة إلى الأمناء نيابة عن نخيل.

بالإضافة لذلك، وحسب العقود فإن الشركة ملتزمة أمام شركة الإمارات الوطنية للأوراق المالية عن أية إخفاقات من قبل زبائن التسهيلات. لكن شركة نخيل قدمت تعويض غير قابل للإلغاء للشركة لتصحيح أية إخفاقات من قبل الزبائن وكذلك قدمت ضمان بهذا الخصوص. بناء عليه، برأي الإدارة إن الشركة تتعرض لمخاطر تسهيلات بحد أدنى. كذلك حصلت الشركة من المصرف المركزي لدولة الإمارات العربية المتحدة على الموافقة لاحتساب عقود التأجير كبنود خارج الميزانية العمومية.

(ب) قدمت البنوك التي تتعامل معها الشركة ضمان بمبلغ ٥٠ مليون درهم لصالح المصرف المركزي لدولة الإمارات العربية المتحدة مقابل رأس المال.

٢١- إدارة المخاطر

مخاطر التسعير
إن مخاطر التسعير التي تتألف من مخاطر السوق ومخاطر التقييم تدار على أساس توزيعات الأصول المحددة مسبقاً عبر أصناف أصول مختلفة والتقييم المستمر لأحوال واتجاهات السوق وتقديرات الإدارة لتغييرات القيمة العادلة على المدى القصير والمدى الطويل.

المخاطر الائتمانية
المخاطر الائتمانية هي المخاطر التي يفشل فيها أحد طرفي أداة مالية في تسديد التزام ويتسبب في خسارة مالية للطرف الآخر.

توجد إجراءات رسمية لتقييم ومراقبة مخاطر الائتمان كجزء من عملية تقديم التمويل. بالإضافة لذلك، تقوم الإدارة بصورة منتظمة بمراجعة وضع الذمم المدينة ويتم تكوين مخصص لأية أرصدة محددة تعتبر مشكوكاً في تحصيلها. تنخفض المخاطر الائتمانية لأن جميع الأصول والتمويلات المدينة تعتبر مضمونة بالكامل من خلال الملكية المباشرة أو الرهن على الأصول الممولة.

إن عملاء الشركة مقيمون بصورة رئيسية في دولة الإمارات العربية المتحدة . في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ لم تكن هناك تركزات جوهرية لمخاطر ائتمانية.

٢١- إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر السيولة
مخاطر السيولة هي المخاطر عندما تكون الشركة غير قادرة على الوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها. يمكن أن تحدث مخـــاطر السيولة نتيجة تقلبات في السوق أو انحدارات في التسهيلات الائتمانية التي قد تسبب جفاف بعض مصادر التمويل في الحـــال. وللتحوط مقابل هذه المخاطر، تقوم الإدارة بتنويع مصادر التمويل وإدارة الموجودات مع الأخذ في الاعتبار مستوى الـــسيولة والاحتفاظ برصيد جيد من النقدية وشبه النقدية.

يلخص الجدول أدناه استحقاقات الموجودات والمطلوبات الخاصة بالشركة. لقد تم تحديد الاســـتحقاق التعاقـــدي للموجـــودات والمطلوبات على أساس الفترة المتبقية من تاريخ الميزانية العمومية إلى تاريخ الاستحقاق التعاقـــدي. تقـــوم الإدارة بمراقبـــة الاستحقاقات لضمان الاحتفاظ بالسيولة الكافية.

يلخص الجدول أدناه استحقاق الموجودات والمطلوبات الخاصة بالشركة في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥:

	أقل من ٣ أشهر ألف درهم	من ٣ أشهر إلى سنة ألف درهم	أكثر من سنة ألف درهم	المجموع ألف درهم
الموجودات				
نقد وودائع لدى البنوك	١٦٢,٠١١	-	-	١٦٢,٠١١
مدينون ومصاريف مدفوعة مقدماً	٤,٠٧٨	٤٩,٧٣١	٥٣,٤٦٢	١٠٧,٢٧١
موجودات تمويلية واستثمارية إسلامية	٢١٢,٥٣٨	١٥٥,٢٥٣	٩١٨,٠٦١	١,٢٨٥,٨٥٢
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الإيرادات	-	١,٠٣٠	-	١,٠٣٠
	٣٧٨,٦٢٧	**٢٠٦,٠١٤**	**٩٧١,٥٢٣**	**١,٥٥٦,١٦٤**
الموجودات الثابتة				**١٧,٨٨٤**
				١,٥٧٤,٠٤٨
حقوق المساهمين والمطلوبات				
زكاة مستحقة الدفع	-	١,٧٣٤	-	١,٧٣٤
دائنون	-	١١,٨٦٦	-	١١,٨٦٦
مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات اخرى	٢٣,٦٨٤	١٨,٠٧٩	-	٤١,٧٦٣
إيرادات عمولات مؤجلة	٩٣	١٧٩	٤,٤٨٦	٤,٧٥٨
ترتيبات تمويل	٧٠٠,٠٠٠	٣٠٥,٠٠٠	-	١,٠٠٥,٠٠٠
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	-	-	٤٧٤	٤٧٤
	٧٢٣,٧٧٧	**٣٣٦,٨٥٨**	**٤,٩٦٠**	**١,٠٦٥,٥٩٥**
الحقوق				**٥٠٨,٤٥٣**
				١,٥٧٤,٠٤٨

٢١- إدارة المخاطر (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٠٤

	أقل من ٣ أشهر ألف درهم	من ٣ أشهر إلى سنة ألف درهم	أكثر من سنة ألف درهم	المجموع ألف درهم
الموجودات				
نقد وودائع لدى البنوك	٨٧,٦٥٣	-	-	٨٧,٦٥٣
مدينون ومصاريف مدفوعة مقدماً	٣٤,٩١٨	٢٠,٨٧٥	-	٥٥,٧٩٣
موجودات تمويلية واستثمارية إسلامية	١٦,٢٤١	٢٩,٧٢٦	٢٢٠,٥٤٠	٢٦٦,٥٠٧
	١٣٨,٨١٢	٥٠,٦٠١	٢٢٠,٥٤٠	٤٠٩,٩٥٣
الموجودات الثابتة				٥,٠٩٣
				٤١٥,٠٤٦
حقوق المساهمين والمطلوبات				
دائنون	١٩,٦٨٨	-	-	١٩,٦٨٨
مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات اخرى	٢,٢٢٦	-	-	٢,٢٢٦
ترتيبات تمويل	-	٧٥,٠٠٠	-	٧٥,٠٠٠
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	-	-	١٤٧	١٤٧
	٢١,٩١٤	٧٥,٠٠٠	١٤٧	٩٧,٠٦١
الحقوق				٣١٧,٩٨٥
				٤١٥,٠٤٦

مخاطر العملات الأجنبية

مخاطر العملات الأجنبية هي المخاطر عندما تحدث تقلبات في قيمة الأدوات المالية نتيجة التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. لم يكن لدى الشركة أية موجودات أو مطلوبات جوهرية بعملات عدا درهم الإمارات. بناءً عليه فإن الشركة لا تخضع لمخاطر عملات مهمة.

٢٢- المعلومات القطاعية

معلومات القطاع الرئيسي
لأغراض إدارية تم تنظيم أعمال الشركة في قطاعين رئيسيين:

الأنشطة التمويلية والاستثمارية الإسلامية – القيام بالأنشطة التمويلية والاستثمارية الإسلامية بصورة أساسية.

تطوير العقارات – القيام بتطوير وبيع العقارات بصورة أساسية.

تمثل هذه القطاعات الأساس الذي تبنى عليه الشركة تقاريرها عن التحليل القطاعي الرئيسي. إن العمليات الأخـــرى للـــشركة تتألف من مجموعات العمليات والرقابة المالية.

لقد كان التحليل القطاعي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ كما يلي:

	تطوير العقارات ألف درهم	الأنشطة التمويلية والاستثمارية الإسلامية ألف درهم	اخرى ألف درهم	المجموع ألف درهم
إجمالي الإيرادات	٢٢,٥٤٨	٥٩,٥٦٣	١٧,٨٥٣	٩٩,٩٦٤
مخصص الانخفاض في القيمة	-	(٢,٨٠٠)	-	(٢,٨٠٠)
نتائج القطاع	٢٢,٥٤٨	٣٤,٦٤٣	١٧,٨٥٣	٧٥,٠٤٤
تكاليف غير محملة				(٣٢,٨٤٢)
صافي أرباح السنة				٤٢,٢٠٢
المعلومات الأخرى				
موجودات القطاع	٤٤,٣٣٣	١,٢٩٩,٧٩٨	١٤,٠٣٦	١,٣٥٨,١٦٧
موجودات غير محملة				٢١٥,٨٨١
إجمالي الموجودات				١,٥٧٤,٠٤٨
مطلوبات القطاع	١٦,١٢٨	١,٠٣٠,٨١٠	٤,٧٥٨	١,٠٥١,٦٩٦
مطلوبات غير محملة				١٣,٨٩٩
إجمالي المطلوبات				١,٠٦٥,٥٩٥

٢٢- المعلومات القطاعية (تتمة)

لقد كان التحليل القطاعي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ كما يلي:

	تطوير العقارات ألف درهم	الأنشطة التمويلية والاستثمارية الإسلامية ألف درهم	اخرى ألف درهم	المجموع ألف درهم
إجمالي الإيرادات	٢٠,٥٩٢	١٣,٣٣٢	٢,٩٠٣	٣٦,٨٢٧
نتائج القطاع	٢٠,٥٩٢	١٢,٧٢٥	٢,٩٠٣	٣٦,٢٢٠
تكاليف غير محملة				(١٨,٢٣٥)
صافي أرباح السنة				١٧,٩٨٥
المعلومات الأخرى				
موجودات القطاع	٢٢,٣١٢	٢٦٦,٥٠٧	-	٢٨٨,٨١٩
موجودات غير محملة				١٢٦,٢٢٧
إجمالي الموجودات				٤١٥,٠٤٦
مطلوبات القطاع	١٩,٦٨٨	٥٣,٤١٢	-	٧٣,١٠٠
مطلوبات غير محملة				٢٣,٩٦١
إجمالي المطلوبات				٩٧,٠٦١

لم يتم تقديم معلومات قطاعية ثانوية نظراً لأن الشركة تعمل فقط داخل دولة الإمارات العربية المتحدة.

٢٣- القيمة العادلة للأدوات المالية

تتألف الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية.

تشتمل الموجودات المالية على النقد في الصندوق ولدى البنوك والذمم المدينة التجارية والموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية والاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الإيرادات. وتشتمل المطلوبات المالية على الدائنين والمبالغ المستحقة الدفع والتزامات المضاربة والودائع من الشركات.

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

٢٤- المصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة

الانخفاض الدائم في قيمة الموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية
يتم إجراء تقدير لمبلغ الموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية عندما لم يعد ممكناً تحصيل كامل المبلغ. بالنسبة للمبالغ الجوهرية الفردية، يتم التقدير بصورة فردية. إن المبالغ التي ليست جوهرية بصورة فردية والمستحقة منذ أمد، يتم تقييمها بصورة إجمالية ويؤخذ مخصص وفقاً لطول الفترة الزمنية المستحقة منذ أمد استناداً لنسب التحصيل التاريخية.

بلغ إجمالي الذمم المدينة التجارية بتاريخ الميزانية العمومية مبلغ ١,٢٨٨,٦٥٢ ألف درهم، كما بلغ مخصص الديون المشكوك في تحصيلها مبلغ ٢,٨٠٠ ألف درهم. إن أي فرق ما بين المبالغ المحصلة فعلياً في الفترات المستقبلية والمبالغ المتوقع تحصيلها يتم تثبيته في بيان الإيرادات.

٢٥- أرقام المقارنة

تم إعادة تصنيف أرقام المقارنة لعام ٢٠٠٤ لكي تتفق مع عرض البيانات المالية للسنة الحالية. إن هذه التصنيفات لا تؤثر على صافي الأرباح المعلنة سابقاً أو حقوق المساهمين وقد تمت على ضوء التغيرات في معايير إعداد التقارير المالية الدولية ولتحسين نوعية المعلومات المقدمة.