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

البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية (غير المدققة)

٣١ مارس ٢٠٠٨

إرنست ويونغ

محاسبون قانونيون
صندوق بريد ٩٢٦٧
برج العطار للأعمال – الطابق ٢٨
شارع الشيخ زايد
دبي – الإمارات العربية المتحدة
هاتف: ٤٠٠٤ ٤٣٣٢ ٠٠٩٧١
فاكس: ٤٠٠٤ ٤٣٣٢ ٠٠٩٧١
dubai.uae@ae.ey.com
www.ey.com/me

تقرير مراجعة البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية إلى السادة مساهمي شركة إعمار العقارية (ش.م.ع)

المقدمة

لقد راجعنا الميزانية العمومية الموحدة المرحلية المرفقة لشركة إعمار العقارية (ش.م.ع) ("الشركة") والشركات التابعة لها ("المجموعة") كما في 31 مارس 2008 والبيانات الموحدة المرحلية للإيرادات والتغيرات في حقوق المساهمين والتدفقات النقدية المتعلقة بها لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات المرفقة. إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وتقديم هذه البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم 34، إعداد التقارير المالية المرحلية (المعيار المحاسبي الدولي رقم 34). إن مسؤوليتنا هي إعطاء استنتاج حول البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية استناداً إلى أعمال المراجعة التي قمنا بها.

لقد تمت مراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي رقم 2410 الذي ينطبق على مهام المراجعة "مراجعة المعلومات المالية المرحلية المنجزة من قبل مدقق حسابات المنشأة المستقل". تتألف مراجعة المعلومات المالية المرحلية من طلب الاستفسارات بصورة رئيسية من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق الإجراءات التحليلية وإجراءات المراجعة الأخرى. إن مجال عملية المراجعة أقل بكثير من مجال التدقيق الذي يتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية وبناء عليه فإنها لا تمكننا من الحصول على التأكيدات التي تطلعنا على جميع الأمور الجوهرية التي يمكن تحديدها أثناء القيام بالتدقيق. بناء على ذلك فإننا لا نبدي رأياً بخصوص التدقيق.

استناداً إلى مراجعتنا، لم يرد إلى علمنا ما يستوجب الاعتقاد بأن البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية المرفقة لم يتم إعدادها من جميع النواحي الجوهرية وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم 34.

Ernst & Young

موقعة من قبل
إدوارد باجوت كوينلان
شريك
رقم القيد: 93

دبي، الإمارات العربية المتحدة
6 مايو 2008

بيان الإيرادات الموحدة المرحلية

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٨ (غير مدققة)

(١ دولار أمريكي = ٣,٦٧٣ درهم)

	إيضاح	الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٨ ألف درهم	الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٧ ألف درهم (معاد إدراجها)
الإيرادات	٤	٣,٩٦١,١٥٣	٣,٩٦٩,٦٠٠
تكلفة الإيرادات	٤	(٢,٠٣٠,٨١١)	(٢,٠٠٧,٤٧٨)
إجمالي الأرباح		١,٩٣٠,٣٤٢	١,٩٦٢,١٢٢
الإيرادات التشغيلية الأخرى		١٤٥,٨٧١	١٢٦,٠٦٠
المصروفات البيعية والعمومية والإدارية	٥	(٦٢٦,٤٣٢)	(٤٧٢,١٢٠)
المصروفات التشغيلية الأخرى		(٨٣,٩١٢)	(٦٠,٦٩٩)
تكاليف التمويل		(٣٩,٨٧٥)	(٢٧,٦١٨)
إيرادات التمويل	٦	١٣١,٦٠٦	٦٧,٧٠٩
إيرادات أخرى		٦٢,٣٤٨	١٠٤,٥١٨
الحصة من نتائج الشركات الشقيقة		١٣٨,٤٦٩	٢٧,٠٤٣
الأرباح قبل الضريبة		١,٦٥٨,٤١٧	١,٧٢٧,٠١٥
مصاريف ضريبة الدخل		(١,٣٥٢)	(٧,٨٢٦)
أرباح الفترة		١,٦٥٧,٠٦٥	١,٧١٩,١٨٩
العائدة إلى:			
مساهمي الشركة الأم		١,٦٥٥,٤٥٧	١,٧٢٠,٧٧٣
حصة الأقلية		١,٦٠٨	(١,٥٨٤)
		١,٦٥٧,٠٦٥	١,٧١٩,١٨٩
ربح السهم العائد إلى مساهمي الشركة الأم:			
– الربح الأساسي للسهم		٠,٢٧ درهم	٠,٢٨ درهم
– الربح المخفف للسهم		٠,٢٧ درهم	٠,٢٨ درهم

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ١٨ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية.

الميزانية العمومية الموحدة المرحلية

في ٣١ مارس ٢٠٠٨ (غير مدققة)

(١ دولار أمريكي = ٣,٦٧٣ درهم)

	ايضاح	٣١ مارس ٢٠٠٨ ألف درهم	٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ ألف درهم (مدققة)
الموجودات			
أرصدة لدى البنوك ونقد في الصندوق	٧	٧,٦٥٩,٢٠٤	٤,٧٢٦,٦١٦
مدينون تجاريون	٨	٩٨٨,٠٠٥	٩٢٨,٤٧٦
مدينون آخرون وتأمينات ومصروفات مدفوعة مقدماً	٩	٢,٨٩٤,٨٣٠	٢,٧٠٥,٢٣٢
عقارات لغرض التطوير	١٠	١٧,٧٠٢,٨٧٩	١٦,١٩٤,٠٢٠
أوراق مالية	١١	١,٨٩٦,٨٤٩	٤,٥٦٠,٦٤٢
قروض لشركات شقيقة		٥٤٥,٣٢٦	٥٣٧,٨٢٩
استثمارات في شركات شقيقة		٩,١١٧,٠٦٧	٩,١٠٧,٢٩٧
موجودات ثابتة		٨,٣٠٥,٤٧٦	٧,٤٣٣,٢٢٢
عقارات استثمارية		٥,٦٤٥,٧١٦	٥,٦٣٥,٥٧٣
شهرة		٢,٩٦١,٩٦٨	٢,٩٦١,٩٦٨
إجمالي الموجودات		٥٧,٧١٧,٣٢٠	٥٤,٧٩٠,٨٧٥
المطلوبات وحقوق المساهمين			
المطلوبات			
دائنون تجاريون ومطلوبات أخرى	١٣	١٠,٥٧٤,٤٠٨	٨,٨٢٥,٩٠٢
قروض وسلفيات تترتب عليها فوائد	١٤	٨,٩٠٢,٧٨٩	٧,٧٠٣,٧٥٣
مبالغ محتجزة دائنة		١,٠٩٧,٢٢٤	١,٠٥٤,٥٦٠
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين		٢٢,٣٤٨	١٨,٣٩٤
إجمالي المطلوبات		٢٠,٥٩٦,٧٦٩	١٧,٦٠٢,٦٠٩
الحقوق			
حقوق المساهمين العائدة لأصحاب الحقوق في الشركة الأم			
رأس المال		٦,٠٩١,٢٣٩	٦,٠٩١,٢٣٩
برنامج الأسهم الخاص بأداء الموظفين		(١,١٢٨)	(١,٤٤٦)
احتياطيات	١٥	١٥,٩٦٤,٠٦٣	١٦,٤٩٤,٧٧٨
أرباح غير موزعة		١٤,٣٨٨,٦٧٨	١٣,٩٥١,٤٦٩
		٣٦,٤٤٢,٨٥٢	٣٦,٥٣٦,٠٤٠
حصة الأقلية		٦٧٧,٦٩٩	٦٥٢,٢٢٦
إجمالي حقوق المساهمين		٣٧,١٢٠,٥٥١	٣٧,١٨٨,٢٦٦
إجمالي المطلوبات وحقوق المساهمين		٥٧,٧١٧,٣٢٠	٥٤,٧٩٠,٨٧٥

تم اعتماد البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية للإصدار في ٦ مايو ٢٠٠٨ من قبل:

رئيس مجلس الإدارة

عضو مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ١٨ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية.

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

بيان التدفقات النقدية الموحدة

لفترة الثلاثة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٨ (غير مدققة)

(١ دولار أمريكي = ٣,٦٧٣ درهم)

	إيضاح	٣١ مارس ٢٠٠٨ ألف درهم	٣١ مارس ٢٠٠٧ ألف درهم (مدققة)
الأنشطة التشغيلية:			
أرباح الفترة		١,٦٥٧,٠٦٥	١,٧١٩,١٨٩
التعديلات للبنود التالية:			
الحصة من نتائج الشركات الشقيقة		(١٣٨,٤٦٩)	(٢٧,٠٤٣)
الاستهلاك	٥	٥٦,٧٥١	٣٦,٠٣٧
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين، صافي		٣,٩٥٤	٢,٤٨٣
مخصص مصاريف ضريبة الدخل		١,٣٥٢	٧,٨٢٦
خسارة استبعاد موجودات ثابتة		١٤٤	–
ربح من استبعاد عقارات استثمارية		–	(٥١,٨٥١)
ربح بيع أوراق مالية		(٢٩,٢٦٥)	(٧,٦٨٥)
النقد من العمليات قبل التغيرات في رأس المال العامل:		١,٥٥١,٥٣٢	١,٦٧٨,٩٥٦
مدينون تجاريون		(٥٩,٥٢٩)	(٢٠٦,٥٦٨)
مدينون آخرون وتأمينات ومصروفات مدفوعة مقدماً		(١٨٩,٥٩٨)	٢٤,٥٨١
عقارات لغرض التطوير		(١,٦١٣,٤٨٥)	(١,٢٧١,٣٢٦)
دائنون تجاريون وآخرون		٥٣٩,٧٠٥	٢٠٧,٢٧٨
مبالغ محتجزة دائنة		٤٢,٦٦٤	١٠٠,٥٥٥
ضريبة دخل مدفوعة		(٣,١٩٩)	(١٨,١٥٨)
صافي النقد من الأنشطة التشغيلية		٢٦٨,٠٩٠	٥١٥,٣١٨
الأنشطة الاستثمارية:			
شراء أوراق مالية		(٢٧١,١٥٦)	–
المبالغ المحصلة من استبعاد أوراق مالية		٢,٦٤٠,٥٤٠	٤٣٨,٦١٨
قيمة استحواذ شركة تابعة بعد تنزيل النقدية وشبه النقدية المقبوضة	١٢	–	(٢٤٩,٤٩٣)
أرباح أسهم محصلة من شركات شقيقة		٣١,٧٦٨	–
صافي استثمارات إضافية في شركات شقيقة		(١١,٣٧٦)	(٤٩٢,١٥٢)
المبالغ المصروفة على العقارات الاستثمارية		(٢١,٤٥٤)	(٢٢,٧٨٧)
شراء موجودات ثابتة		(٩٢٢,٧٠٠)	(٩٦٩,٧٨٩)
المبالغ المحصلة من بيع موجودات ثابتة		٤٠٥	–
المبالغ المحصلة من بيع عقارات استثمارية		–	٦٠,٧٢١
ودائع محتجزة أو تستحق بعد ثلاثة أشهر	٧	(١,٦٢٤,٤٥٦)	٩٨٨,٤٤٥
صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية		(١٧٨,٤٢٩)	(٢٤٦,٤٣٧)
الأنشطة التمويلية:			
أرباح موزعة		(١,٣٧٩)	(١,٣٢٢)
قروض وسلفيات تترتب عليها فوائد		٢,١٢٢,٧٨٦	٢,٥٦٣,٥٤٧
سداد قروض وسلفيات تترتب عليها فوائد		(٩٢٣,٧٥٠)	(١,٣٣٠,١٠٧)
أموال مستثمرة من قبل مساهمي الأقلية		٤٤,٨٥٦	٧,٩٩٥
تسديد إلى مساهمي الأقلية		(٢٠,٩٩١)	(٢٥,١١٩)
مبالغ مقبوضة من التحول إلى خيارات أسهم		٣١٨	١,٢٠٣
صافي النقد من الأنشطة التمويلية		١,٢٢١,٨٤٠	١,٢١٦,١٩٧
الزيادة في النقدية وشبه النقدية		١,٣١١,٥٠١	١,٤٨٥,٠٧٨
صافي فرق تحويل عملات أجنبية		(٣,٣٦٩)	٦,٤٧٦
النقدية وشبه النقدية في بداية الفترة	٧	٢,١٣١,٦٧٩	١,٢٤٩,١٥٦
النقدية وشبه النقدية في نهاية الفترة	٧	٣,٤٣٩,٨١١	٢,٧٤٠,٧١٠

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ١٨ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية.

بيان التغيرات في حقوق المساهمين الموحدة المرحلية

للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٨ (غير مدققة)

(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 ٢٠٠٨ (مدققة)	٦,٠٩١,٢٣٩	(١,٤٤٦)	١٦,٤٩٤,٧٧٨	١٣,٩٥١,٤٦٩	٣٦,٥٣٦,٠٤٠	٦٥٢,٢٢٦	٣٧,١٨٨,٢٦٦
النقص في احتياطي الأرباح /(الخسائر) الغير محققة (إيضاح ١٥)	–	–	(٣٦٦,٠٧٥)	–	(٣٦٦,٠٧٥)	–	(٣٦٦,٠٧٥)
النقص في احتياطي تحويل العملات الأجنبية (إيضاح ١٥)	–	–	(١٦٤,٦٤٠)	–	(١٦٤,٦٤٠)	–	(١٦٤,٦٤٠)
صافي الإيرادات والمصروفات المثبتة مباشرة في حقوق الملكية	–	–	(٥٣٠,٧١٥)	–	(٥٣٠,٧١٥)	–	(٥٣٠,٧١٥)
أرباح الفترة	–	–	–	١,٦٥٥,٤٥٧	١,٦٥٥,٤٥٧	١,٦٠٨	١,٦٥٧,٠٦٥
إجمالي الإيرادات والمصروفات للفترة	–	–	(٥٣٠,٧١٥)	١,٦٥٥,٤٥٧	١,١٢٤,٧٤٢	١,٦٠٨	١,١٢٦,٣٥٠
أرباح موزعة – ٢٠٠٧	–	–	–	(١,٢١٨,٢٤٨)	(١,٢١٨,٢٤٨)	–	(١,٢١٨,٢٤٨)
إصدار أسهم تحت برنامج الأسهم الخاص بأداء الموظفين	–	٣١٨	–	–	٣١٨	–	٣١٨
الحقوق الإضافية المستثمرة من قبل مساهمي الأقلية	–	–	–	–	–	٤٤,٨٥٦	٤٤,٨٥٦
أموال مسحوبة من قبل مساهمي الأقلية	–	–	–	–	–	(٢٠,٩٩١)	(٢٠,٩٩١)
الرصيد في ٣١ مارس ٢٠٠٨	٦,٠٩١,٢٣٩	(١,١٢٨)	١٥,٩٦٤,٠٦٣	١٤,٣٨٨,٦٧٨	٣٦,٤٤٢,٨٥٢	٦٧٧,٦٩٩	٣٧,١٢٠,٥٥١

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ١٨ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية.

بيان التغيرات في حقوق المساهمين الموحدة المرحلية

للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٨ (غير مدققة)

(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 ٢٠٠٧ (مدققة)	٦,٠٧٥,٥٥٣	(٢,٩٢٧)	١٤,٦٦٩,٠٨٤	٩,٢٣٧,٠٢٢	٢٩,٩٧٨,٧٣٢	٥٦٥,٩٢٨	٣٠,٥٤٤,٦٦٠
النقص في احتياطي الأرباح /(الخسائر) الغير محققة (إيضاح ١٥)	–	–	(٦٦,٠٠٠)	–	(٦٦,٠٠٠)	–	(٦٦,٠٠٠)
النقص في احتياطي تحويل العملات الأجنبية (إيضاح ١٥)	–	–	٦,٤٧٦	–	٦,٤٧٦	–	٦,٤٧٦
صافي الإيرادات والمصروفات المثبتة مباشرة في حقوق الملكية	–	–	(٥٩,٥٢٤)	–	(٥٩,٥٢٤)	–	(٥٩,٥٢٤)
أرباح الفترة	–	–	–	١,٧٢٠,٧٧٣	١,٧٢٠,٧٧٣	(١,٥٨٤)	١,٧١٩,١٨٩
إجمالي الإيرادات والمصروفات للفترة	–	–	(٥٩,٥٢٤)	١,٧٢٠,٧٧٣	١,٦٦١,٢٤٩	(١,٥٨٤)	١,٦٥٩,٦٦٥
أرباح موزعة – ٢٠٠٦	–	–	–	(١,٢١٥,١١١)	(١,٢١٥,١١١)	–	(١,٢١٥,١١١)
إصدار أسهم تحت برنامج الأسهم الخاص بأداء الموظفين	–	١,٢٠٣	–	–	١,٢٠٣	–	١,٢٠٣
الحقوق الإضافية المستثمرة من قبل مساهمي الأقلية	–	–	–	–	–	٧,٩٩٥	٧,٩٩٥
أموال مسحوبة من قبل مساهمي الأقلية	–	–	–	–	–	(٢٥,١١٩)	(٢٥,١١٩)
الرصيد في ٣١ مارس ٢٠٠٧	٦,٠٧٥,٥٥٣	(١,٧٢٤)	١٤,٦٠٩,٥٦٠	٩,٧٤٢,٦٨٤	٣٠,٤٢٦,٠٧٣	٥٤٧,٢٢٠	٣٠,٩٧٣,٢٩٣

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ١٨ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية.

١- التأسيس والأنشطة

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

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

٢- ملخص السياسات المحاسبية الهامة

لقد تم إعداد البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية للمجموعة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤، إعداد التقارير المالية المرحلية.

إن البيانات المالية الموجزة المرحلية لا تحتوي على جميع المعلومات والافصاحات المطلوبة للبيانات المالية الكاملة التي أعدت وفقا لمعايير إعداد التقارير المالية ويجب أن تقرأ مع البيانات المالية السنوية للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧. بالإضافة لذلك فإن نتائج الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٨ ليست بالضرورة مؤشرا للنتائج التي يمكن توقعها للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨.

يتم إعداد البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية بدرهم الإمارات العربية المتحدة وهي العملة المستخدمة من قبل الشركة والتي تعرض بها بياناتها المالية. يجري تقريب الأرقام إلى أقرب ألف درهم إلا إذا أشير لغير ذلك. تحدد كل منشأة داخل المجموعة العملة التي تستخدمها ويتم قياس البنود المدرجة في البيانات المالية لكل منشأة باستخدام تلك العملة.

السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية مماثلة لتلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية السنوية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧، باستثناء اتباع المعايير والتفسيرات الجديدة المبينة أدناه. إن اتباع هذه المعايير والتفسيرات لم يكن له أي أثر على المركز المالي أو أداء المجموعة.

التفسير رقم ١١ عن لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية، معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ٢ " معاملات أسهم المجموعة والخزينة"

يتطلب هذا التفسير إجراء الترتيبات بحيث يتم منح الموظف الحقوق في أدوات الحقوق الخاصة بالشركة وأن تحتسب على أساس برنامج السداد بالأسهم حتى لو كانت الشركة تشتري الأدوات من طرف آخر أو تزويد المساهمين لأدوات الأسهم التي يتم احتياجها. إن تطبيق هذا التفسير لم يكن له أي تأثير على المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

التفسير رقم ١٤ عن لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية – المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٩ – مزايا الأصل المحدد، متطلبات التمويل بالحد الأدنى وتداخلاته

إن هذا التفسير يقدم الإرشادات حول كيفية تقييم الحدود للمبلغ الفائض في برنامج المزايا المعين الذي يمكن تثبته كأصل بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٩ الخاص بمزايا الموظفين. نظرا لان برامج المزايا المعينة الخاصة بالمجموعة تظهر حاليا نقصا، فإن التفسير ليس له أي تأثير على المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

٢- ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٣ – تكاليف القروض

إن المعيار المحاسبي الدولي المعدل رقم ٢٣ – تكاليف القروض تم إصداره في مارس ٢٠٠٧ وسوف يصبح ساري المفعول للسنوات المالية ابتداء من أو بعد ١ يناير ٢٠٠٩. تم تعديل هذا المعيار ليلبي رسملة تكاليف القروض عندما تكون تلك القروض تتعلق بأصل مؤهل. إن الأصل المؤهل هو أصل يحتاج لفترة من الزمن ليصبح جاهز للاستعمال أو للبيع. إن السياسة المحاسبية للمجموعة متوافقة مع المعيار المعدل.

المعايير المحاسبية الدولية والتفسيرات الصادرة ولم يتم إتباعها حتى الآن

إن المعايير المحاسبية الدولية والتفسيرات التالية تم إصدارها ولم تصبح إلزامية حتى الآن وكذلك لم يتم إتباعها من قبل المجموعة حتى الآن:

معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ٨: القطاعات التشغيلية

إن معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ٨: القطاعات التشغيلية قد تم إصداره من قبل مجلس المعايير المحاسبية الدولية في نوفمبر عام ٢٠٠٧ ويسري مفعوله للفترات التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٠٩. يتطلب هذا المعيار تقديم إفصاحات عن المعلومات المتعلقة بقطاعات المجموعة التشغيلية واستبدال المتطلبات لتحديد قطاعات إعداد التقارير الرئيسية للأعمال والثانوية (الجغرافية) للمجموعة. تتوقع المجموعة بأن إتباع هذا المعيار لن يكون له تأثير على المركز أو الأداء المالي للمجموعة ولكن يمكن أن ينتج عنها متطلبات إفصاحات إضافية.

أعيد إظهار بعض أرقام المقارنة لكي تتوافق مع طريقة العرض المستخدمة في هذه البيانات المالية.

٣- المعلومات القطاعية

قطاعات الأعمال:

لأغراض إدارية، تم تنظيم المجموعة في قطاعين رئيسيين للأعمال.

يقوم القطاع العقاري بتطوير وبيع الكوندومنيوم والفيلات وقطع الأراضي والأنشطة الإيجارية ذات العلاقة. 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 والضيافة والاستثمار في شركات الخدمات المالية.

إن الإيرادات المحققة من مصادر غير بيع العقارات وأنشطة التأجير والضيافة تم إدراجها 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

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 بخصوص قطاعات الأعمال لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٨ و ٢٠٠٧ والمعلومات عن بعض الموجودات والمطلوبات في ٣١ مارس ٢٠٠٨ و ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧.

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٨:

	العقارات *ألف درهم*	*أخرى* *ألف درهم*	*الحذوفات* *ألف درهم*	*المجموع* *ألف درهم*
الإيرادات				
مبيعات لعملاء خارجيين	٣,٨٠٠,٩٢١	١٦٠,٢٣٢	-	٣,٩٦١,١٥٣
إجمالي الإيرادات	٣,٨٠٠,٩٢١	١٦٠,٢٣٢	-	٣,٩٦١,١٥٣
النتائج				
أرباح الفترة قبل ضريبة الدخل وتكاليف التمويل وإيرادات التمويل والحصة من أرباح الشركات الشقيقة	١,٤٣٢,٤٧٤	(٤,٢٥٧)	-	١,٤٢٨,٢١٧
المعلومات القطاعية الأخرى				
المصروفات الرأسمالية (موجودات ثابتة)	٦٥٩,٥٠٧	٢٦٣,١٩٣	-	٩٢٢,٧٠٠
الاستهلاك (موجودات ثابتة)	٢٠,٢٥٣	٢٥,١٨٧	-	٤٥,٤٤٠
الموجودات والمطلوبات (في ٣١ مارس ٢٠٠٨)				
الموجودات القطاعية	٥٣,٩١٤,١٤٥	٧,١٩٣,٩١٦	(٣,٣٩٠,٧٤١)	٥٧,٧١٧,٣٢٠
المطلوبات القطاعية	٢٠,٣٤٨,٨٠٧	٣,٢٥٩,٦٦٢	(٣,٠١١,٧٠٠)	٢٠,٥٩٦,٧٦٩

٣- المعلومات القطاعية (تتمة)

قطاعات الأعمال (تتمة)

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٧ (معاد إدراجها)

	العقارات ألف درهم	*أخرى ألف درهم*	*الحذوفات ألف درهم*	*المجموع ألف درهم*
الإيرادات				
الإيرادات من العملاء الخارجيين	٣,٩٠٤,٤٧٩	٦٥,١٢١	–	٣,٩٦٩,٦٠٠
إجمالي الإيرادات	٣,٩٠٤,٤٧٩	٦٥,١٢١	-	٣,٩٦٩,٦٠٠
النتائج				
أرباح الفترة قبل ضريبة الدخل وتكاليف التمويل وإيرادات التمويل والحصة من أرباح الشركات الشقيقة	١,٦٦٠,٤٨٣	(٦٠٢)	-	١,٦٥٩,٨٨١
المعلومات القطاعية الأخرى				
المصروفات الرأسمالية (موجودات ثابتة)	٧٥٨,٦٥٧	٢١١,١٣٢	-	٩٦٩,٧٨٩
الاستهلاك (موجودات ثابتة)	١٥,١٢٤	١٣,٣٣٥	-	٢٨,٤٥٩
الموجودات والمطلوبات (في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧)				
الموجودات القطاعية	٥١,٣٢٤,٠٣٢	٦,٨٠٨,٦٧٤	(٣,٣٤١,٨٣١)	٥٤,٧٩٠,٨٧٥
المطلوبات القطاعية	١٦,٨٩٠,٤٥٤	٢,٨٧٧,٩٥٨	(٢,١٦٥,٨٠٣)	١٧,٦٠٢,٦٠٩

٣- المعلومات القطاعية (تتمة)

القطاعات الجغرافية

تمثل الجداول التالية المعلومات عن الإيرادات والأرباح بخصوص القطاعات الجغرافية لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٨ و ٢٠٠٧ والمعلومات عن بعض الموجودات والمطلوبات في ٣١ مارس ٢٠٠٨ و ٣١ مارس ٢٠٠٧.

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ سبتمبر ٢٠٠٨

	المحلية *ألف درهم*	*الدولية* *ألف درهم*	*المجموع* *ألف درهم*
الإيرادات			
الإيرادات من العملاء الخارجيين	٣,٥٠١,٣٨٧	٤٥٩,٧٦٦	٣,٩٦١,١٥٣
إجمالي الإيرادات	٣,٥٠١,٣٨٧	٤٥٩,٧٦٦	٣,٩٦١,١٥٣
المعلومات القطاعية الأخرى			
المصروفات الرأسمالية (موجودات ثابتة)	٨٤٢,٥٩٠	٨٠,١١٠	٩٢٢,٧٠٠
الموجودات (في ٣١ مارس ٢٠٠٨)			
الموجودات القطاعية	٣٠,٣٢٣,٦٧٣	١٨,٢٧٦,٥٨٠	٤٨,٦٠٠,٢٥٣
الاستثمار في شركات شقيقة	٢,٣١٥,٤٣٧	٦,٨٠١,٦٣٠	٩,١١٧,٠٦٧
إجمالي الموجودات	٣٢,٦٣٩,١١٠	٢٥,٠٧٨,٢١٠	٥٧,٧١٧,٣٢٠

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٧:
(معاد إدراجها)

	المحلية *ألف درهم*	*الدولية* *ألف درهم*	*المجموع* *ألف درهم*
الإيرادات			
الإيرادات من العملاء الخارجيين	٣,٥٦٢,١٦٣	٤٠٧,٤٣٧	٣,٩٦٩,٦٠٠
إجمالي الإيرادات	٣,٥٦٢,١٦٣	٤٠٧,٤٣٧	٣,٩٦٩,٦٠٠
المعلومات القطاعية الأخرى			
المصروفات الرأسمالية (موجودات ثابتة)	٩٣٠,٦٦٦	٣٩,١٢٣	٩٦٩,٧٨٩
الموجودات (في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧)			
الموجودات القطاعية	٢٨,٣٩٢,٤٧٠	١٧,٢٩١,١٠٨	٤٥,٦٨٣,٥٧٨
الاستثمار في شركات شقيقة	٢,٢١٩,٦٩٦	٦,٨٨٧,٦٠١	٩,١٠٧,٢٩٧
إجمالي الموجودات	٣٠,٦١٢,١٦٦	٢٤,١٧٨,٧٠٩	٥٤,٧٩٠,٨٧٥

٤- الإيرادات وتكلفة الإيرادات

	الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس	
	٢٠٠٨	٢٠٠٧
	ألف درهم	ألف درهم
الإيرادات:		
الإيرادات من بيع العقارات		
بيع الكوندومنيوم	١,٨٤٠,٩٦١	١,٨٢٦,٤١٧
بيع الفيلات	١,٠٧٩,٩٤٣	٨٥١,٥٢٧
بيع قطع الأراضي	٢٥٨,٤٢١	٨٧٢,٣٧٠
مبيعات تجارية وأخرى	٥٤١,٢٤٦	٢٨٠,٠٩٣
الإيرادات من الضيافة	١٦٠,٢٣٢	٦٥,١٢١
إيرادات الإيجارات	٨٠,٣٥٠	٧٤,٠٧٢
	٣,٩٦١,١٥٣	٣,٩٦٩,٦٠٠
تكلفة الإيرادات:		
تكلفة الإيرادات من مبيعات العقارات		
تكلفة الكندومنيوم	١,٠٥٦,٨٤٨	١,١٩١,٠٩٢
تكلفة الفيلات	٧١٦,٤٧٧	٥٩٧,٦٠٠
تكلفة قطع الأراضي	١٧,٦١٣	٩١,٩٢٠
تكلفة تجارية و أخرى	١٦١,٤٣٣	٩٤,٦٧٦
التكلفة التشغيلية من الضيافة	٦٣,٥٨٨	٢٦,٢٨١
التكلفة التشغيلية من تأجير العقارات	١٤,٨٥٢	٥,٩٠٩
	٢,٠٣٠,٨١١	٢,٠٠٧,٤٧٨

٥- المصروفات البيعية والعمومية والإدارية

	الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس	
	٢٠٠٨	٢٠٠٧
	ألف درهم	ألف درهم
الرواتب والأجور والمصروفات ذات العلاقة	٢٠٧,٧٦٠	١٥٣,٩٦٧
مصروفات المبيعات والتسويق	١٤٩,٤٢٢	١٣٧,٣٩٤
استهلاك الموجودات الثابتة	٤٥,٤٤٠	٢٨,٤٥٩
استهلاك العقارات الاستثمارية	١١,٣١١	٧,٥٧٨
مساهمة في صناديق ثقافية وخيرية أخرى	٢٤,٤٠١	١٢,٥٦٥
مصروفات إدارية للعقارات	١٦,٠٨١	١٠,٩٤٦
رسوم تسجيل الأراضي	٣٣,١١١	١٦,٩٥٥
مصروفات أخرى	١٣٨,٩٠٦	١٠٤,٢٥٦
	٦٢٦,٤٣٢	٤٧٢,١٢٠

٦- إيرادات التمويل

	الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس	
	٢٠٠٨	٢٠٠٧
	ألف درهم	ألف درهم
إيرادات تمويل عن ودائع ثابتة لدى البنوك	٨٠,١٣٥	٢٤,٨٩٠
إيرادات تمويل أخرى	٥١,٤٧١	٤٢,٨١٩
	١٣١,٦٠٦	٦٧,٧٠٩

٧- الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق

	٣١ مارس ٢٠٠٨ *ألف درهم*	٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ *ألف درهم (مدققة)*
نقد في الصندوق	٨,٩٣٣	١,٨٢٣
حسابات جارية وودائع تحت الطلب	١,٠٢٧,٦٨٨	١,١٤٨,٥٩٠
ودائع ثابتة تستحق خلال ٣ أشهر	٢,٤٠٣,١٩٠	٩٨١,٢٦٦
النقدية وشبه النقدية	٣,٤٣٩,٨١١	٢,١٣١,٦٧٩
ودائع ثابتة تستحق بعد ٣ أشهر	٤,٢١٩,٣٩٣	٢,٥٩٤,٩٣٧
	٧,٦٥٩,٢٠٤	٤,٧٢٦,٦١٦

٨- المدينون التجاريون

	٣١ مارس ٢٠٠٧ *ألف درهم*	٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ *ألف درهم (مدققة)*
مبالغ تستحق القبض خلال ١٢ شهراً	٨٠٧,٨٤٥	٧٤٥,٨٦٠
مبالغ تستحق القبض بعد ١٢ شهرا	١٨٠,١٦٠	١٨٢,٦١٦
	٩٨٨,٠٠٥	٩٢٨,٤٧٦

٩- المدينون الآخرون والتأمينات والمصروفات المدفوعة مقدماً

	٣١ مارس ٢٠٠٨ ألف درهم	٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ ألف درهم (مدققة)
دفعات مقدمة للمقاولين	١,١٩٦,٢٨٨	١,٠٣٤,١٣٧
دفعات مقدمة لاستحواذ حصة في عقارات مستأجرة	٨٢٣,٢٠١	٨٢٣,٢٠١
ودائع لاستملاك أراضي	٩٨,٧٩٦	١٠١,٤٠٠
مبالغ قابلة للتحصيل من المساهمين الأقلية	٣٦,٩١٤	٣٦,٨٧٦
فوائد مستحقة عن ودائع بنكية واستثمارات	٨٨,٠٧١	٨٠,٩٣٦
مدفوعات مقدماً	١٧٨,٥٩٩	١٧٩,٥٤٩
ذمم مدينة من شركات خدمات	٥٤,٣٩٨	٤٢,٧٥٤
ودائع ومستردات أخرى	٤١٨,٥٦٣	٤٠٦,٣٧٩
	٢,٨٩٤,٨٣٠	٢,٧٠٥,٢٣٢

١٠- العقارات لغرض التطوير

	٣١ مارس ٢٠٠٨ ألف درهم	٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ ألف درهم (مدققة)
التكاليف حتى تاريخه	١٩,٩٠١,٤٨٣	١٨,٣٧٥,٥٤٩
يضاف: الأرباح العائدة لها	٤,٢٨٠,٠٢٦	٤,٠٠٨,٣٦٤
ناقصاً: قيمة الفواتير الصادرة عن العمل المنجز	(٦,٤٧٨,٦٣٠)	(٦,١٨٩,٨٩٣)
إجمالي العقارات لغرض التطوير	١٧,٧٠٢,٨٧٩	١٦,١٩٤,٠٢٠

١١- الأوراق المالية

	٣١ مارس ٢٠٠٨ ألف درهم	٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ ألف درهم (مدققة)
محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق	-	١٨٣,٦٥٠
متوفرة للبيع	١,٨٩٦,٨٤٩	٤,٣٧٦,٩٩٢
	١,٨٩٦,٨٤٩	٤,٥٦٠,٦٤٢

١٢- مجموعات الأعمال

استحواذ شركة اعمار مصر للتطوير ش.م.م

بتاريخ ٢٩ مارس ٢٠٠٧ (تاريخ الاستحواذ)، استحوذت المجموعة حصة إضافية بنسبة ٦٠% في شركة اعمار مصر للتطوير ش.م.م ("اعمار مصر")، وبذلك أصبحت حصة المجموعة والرقابة على شركة اعمار مصر بنسبة ١٠٠%.

إن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات التي يمكن تحديدها لشركة اعمار مصر كما بتاريخ الاستحواذ كانت:

	المحقق عند الاستحواذ ألف درهم	*القيمة المدرجة ألف درهم*
أرصدة لدى البنوك ونقد في الصندوق	٢٧٢,٠٣٥	٢٧٢,٠٣٥
مدينون تجاريون	١٥,٢٨٤	١٥,٢٨٤
عقارات لغرض التطوير	٢,٨٤٣,٨١١	٢,٢٩٥,٠٤٧
موجودات ثابتة	١,٧٥٤	١,٧٥٤
	٣,١٣٢,٨٨٤	٢,٥٨٤,١٢٠
دائنون تجاريون ومطلوبات أخرى	١,٦١٩,٤٧٤	١,٦١٩,٤٧٤
قروض وسلفيات تترتب عليها فوائد	٧٣٠,٦٧٥	٧٣٠,٦٧٥
	٢,٣٥٠,١٤٩	٢,٣٥٠,١٤٩
صافي الموجودات المستحوذة	٧٨٢,٧٣٥	٢٣٣,٩٧١
ناقصاً: حصة مملوكة كشركة شقيقة للمجموعة قبل الاستحواذ	(٢٦١,٢٠٧)	
إجمالي تكلفة الاستحواذ	٥٢١,٥٢٨	

إن التكلفة الإجمالية للاستحواذ وقدرها ٥٢١,٥٢٨ ألف درهم تم دفعها نقداً.

	٣١ مارس ٢٠٠٧ ألف درهم
التدفق النقدي الخارج عند الاستحواذ:	
صافي النقد المستحوذ مع الشركة التابعة	٢٧٢,٠٣٥
تكلفة الاستحواذ المدفوعة نقدا	(٥٢١,٥٢٨)
صافي التدفق النقدي الخارج	(٢٤٩,٤٩٣)

١٣- الدائنون التجاريون والمطلوبات الأخرى

	٣١ مارس ٢٠٠٨ ألف درهم	٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ ألف درهم (مدققة)
مستحقات تكلفة عقود المشاريع	٢,٨١١,٤٦٣	٢,٥٢٠,٧٦٩
دفعات مقدمة / تأمينات من العملاء عن بيع عقارات	٣,٦١١,٤٨٩	٢,٩٠٧,٠٠٣
دائنون آخرون ومبالغ مستحقة الدفع	١,٤٤٢,٣٩٢	١,٧١٠,٨٧٤
دائنون تجاريون	٥٨٠,٠٢٥	٧٧٦,٢٦٣
ذمم دائنة لمساهمي الأقلية	٨٣١,٠٤٠	٨٢٨,٠١٦
أرباح أسهم مستحقة الدفع	١,٢٧٨,٢٩١	٦١,٤٢٢
ضريبة دخل مستحقة الدفع	١٩,٧٠٨	٢١,٥٥٥
	١٠,٥٧٤,٤٠٨	٨,٨٢٥,٩٠٢

١٤- القروض والسلفيات التي تترتب عليها فوائد

	٣١ مارس ٢٠٠٨ ألف درهم
الرصيد في بداية السنة	٧,٧٠٣,٧٥٣
سلفيات مسحوبة خلال الفترة	٢,١٢٢,٧٨٦
سلفيات مسددة خلال الفترة	(٩٢٣,٧٥٠)
الرصيد في نهاية الفترة	٨,٩٠٢,٧٨٩

	٣١ مارس ٢٠٠٨ ألف درهم	٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ ألف درهم (مدققة)
تستحق خلال ١٢ شهراً	١,٤٢٩,٧٠٣	١,٥٦٣,٤٧١
تستحق بعد ١٢ شهراً	٧,٤٧٣,٠٨٦	٦,١٤٠,٢٨٢
الرصيد في نهاية الفترة	٨,٩٠٢,٧٨٩	٧,٧٠٣,٧٥٣

١٤- القروض والسلفيات التي تترتب عليها فوائد (تتمة)

لدى المجموعة القروض والسلفيات التالية المضمونة وغير المضمونة وتترتب عليها فوائد:

مضمونة

- قرض بمبلغ ٦٥,٠٠٠ ألف دولار أمريكي (٢٣٨,٦٩٣ ألف درهم) من مؤسسات مالية وهو مضمون مقابل عقارات استثمارية محددة ومباني المكاتب الخاصة بالمجموعة. تترتب على القرض نسبة ربح حسب سعر لايبور لمدة ٦ أشهر بالدولار الأمريكي زائداً ٧٠ نقطة أساس. يستحق القرض السداد بالكامل في عام ٢٠٠٩.

- قرض بمبلغ ٦٠٥,١٦٨ ألف دولار أمريكي (٢,٢٢٢,٧٨٣ ألف درهم) من مؤسسات مالية وهو مضمون مقابل عقارات مملوكة من قبل المجموعة في الولايات المتحدة الأمريكية وتترتب عليه فوائد حسب سعر الأساس الأمريكي زائداً ٠,٢٥ % إلى ٥% ويستحق السداد بتواريخ مختلفة لغاية عام ٢٠١١.

- قرض بمبلغ ١,٤٨٠,٠٠٠ ألف روبية هندية (١٣٥,٦٣٤ ألف درهم) من مؤسسات مالية وهو مضمون برهن من الدرجة الأولى على بعض العقارات الثابتة والذمم المدينة وتترتب عليه فوائد بالأسعار المميزة زائداً ٣,٣٣%. يسدد القرض على أقساط ربع سنوية تبدأ في أكتوبر عام ٢٠٠٨ وينتهي السداد بحلول عام ٢٠١٦.

- قرض بمبلغ ٩,٥٣٥ ألف دولار كندي (٣٤,٢٦٢ ألف درهم) من مؤسسة مالية وهو مضمون مقابل عقارات مملوكة من قبل المجموعة وتترتب عليه فوائد حسب سعر الأساس زائداً ٠,١٢٥ % وينتهي السداد بحلول عام ٢٠٠٩.

غير مضمونة

- مبلغ ٢٥,٠٠٠ ألف دولار أمريكي (٩١,٨٢٥ ألف درهم) من مؤسسات مالية في الولايات المتحدة الأمريكية وهو غير مضمون وتترتب عليه فوائد حسب سعر الأساس الأمريكي زائداً ٠,٢٥% إلى ١% ويستحق السداد في عام ٢٠٠٨.

- قرض قصير الأجل بمبلغ ١٥,٩٤٨ ألف جنيه إسترليني (١١٦,٤٨٢ ألف درهم) من مؤسسات مالية وهو غير مضمون وتترتب عليه فوائد بسعر ١% فوق سعر الأساس لدى بنك إنجلترا.

- قرض بمبلغ ٥٩١,٠٢٠ ألف ليرة تركية (١,٦٥٤,٥٨٤ ألف درهم) من بنك تجاري وتترتب عليه فوائد حسب لايبور زائداً ١,٠ % إلى ١,٢. يسدد القرض على أقساط وينتهي السداد بحلول عام ٢٠١٠.

- قرض بنكي بمبلغ ١,٧٩٧,٦١٤ ألف روبية باكستانية (١٠٥,٢٦٣ ألف درهم) من بنك تجاري وتترتب عليه فوائد حسب كايبور زائداً ١,٢٥%.

- مبلغ ٨٤٠,٢١٢ ألف جنيه مصري (٥٦٥,٣٥٥ ألف درهم) يمثل تسهيلات تمويل من بنوك تجارية وتترتب عليه فوائد بسعر ١٠%.

- مبلغ ١,٠٠٠,٠٠٠ ألف دولار أمريكي (٣,٦٧٣,٠٠٠ ألف درهم) يمثل تسهيلات مشاركة إسلامية مشتركة. يتم تسديد هذه التسهيلات في عام ٢٠١٢ مع خيار تسديد مبكر بدون غرامة للمجموعة وتترتب عليها نسبة أرباح حسب سعر لايبور زائداً ٠,٦%.

- مبلغ ٢٥,٠٠٠ ألف ريال سعودي (٢,٤٠٥,٠٠٠ ألف درهم) يمثل تسهيلات تمويل من بنك تجاري وتترتب عليه فوائد حسب السعر السائد بين البنوك في السعودية زائداً ١%.

- مبلغ ٨٠,٠٠٠ ألف درهم مغربي (٤٠,٤٠٨ ألف درهم) يمثل تسهيلات تمويل من بنوك تجارية وتترتب عليه فائدة حسب سعر الفائدة لسندات الخزينة لمدة ٥٢ أسبوع زائداً ١,١٥%.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية

٣١ مارس ٢٠٠٨ (غير مدققة)

١٥- الاحتياطيات

	احتياطي قانوني ألف درهم	احتياطي رأس المال ألف درهم	احتياطي عام ألف درهم	احتياطي تحوطات ألف درهم	احتياطي أرباح/ (خسائر) غير محققة صافية ألف درهم	احتياطي تحويل عملات أجنبية ألف درهم	المجموع ألف درهم
الرصيد في ١ يناير ٢٠٠٧ (مدققة)	١٣,٧٤٥,٩٦٣	٤,٠٠٤	١,٤٩٤,٥٨٣	-	(٥٨٣,٧٨٢)	٨,٣١٦	١٤,٦٦٩,٠٨٤
(النقص) في الاحتياطي غير المحقق	-	-	-	-	(٦٦,٠٠٠)	-	(٦٦,٠٠٠)
الزيادة في احتياطي تحويل العملات الأجنبية	-	-	-	-	-	٦,٤٧٦	٦,٤٧٦
صافي الإيرادات والمصروفات المثبتة مباشرة في حقوق الملكية	-	-	-	-	(٦٦,٠٠٠)	٦,٤٧٦	(٥٩,٥٢٤)
الرصيد في ٣١ مارس ٢٠٠٧	١٣,٧٤٥,٩٦٣	٤,٠٠٤	١,٤٩٤,٥٨٣	-	(٦٤٩,٧٨٢)	١٤,٧٩٢	١٤,٦٠٩,٥٦٠
الرصيد في ١ يناير ٢٠٠٨ (مدققة)	١٣,٨٠٨,٧٠٧	٤,٠٠٤	٢,١٥٢,١١٤	٦,٠٨٤	٥٢,٦٧٨	٤٧١,١٩١	١٦,٤٩٤,٧٧٨
(النقص) في الاحتياطي غير المحقق	-	-	-	(٣,٢٩٢)	(٣٦٢,٧٨٣)	-	(٣٦٦,٠٧٥)
(النقص) في احتياطي تحويل العملات الأجنبية	-	-	-	-	-	(١٦٤,٦٤٠)	(١٦٤,٦٤٠)
صافي الإيرادات والمصروفات المثبتة مباشرة في حقوق الملكية	-	-	-	(٣,٢٩٢)	(٣٦٢,٧٨٣)	(١٦٤,٦٤٠)	(٥٣٠,٧١٥)
الرصيد في ٣١ مارس ٢٠٠٨	١٣,٨٠٨,٧٠٧	٤,٠٠٤	٢,١٥٢,١١٤	٢,٧٩٢	(٣١٠,١٠٥)	٣٠٦,٥٥١	١٥,٩٦٤,٠٦٣

١٦- أرباح الأسهم

أثناء انعقاد الجمعية العمومية السنوية في ١٩ مارس ٢٠٠٨، وافق المساهمون في الشركة على توزيع أرباح نقدية بواقع ٠,٢٠ درهم للسهم لعام ٢٠٠٧.

١٧- المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

لغرض هذه البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية، 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 العكس بالعكس، 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 الفترة، كانت هناك المعاملات التالية المهمة مع الأطراف ذات العلاقة وقد تمت ضمن النشاط الاعتيادي وبشروط متفق عليها بين الأطراف:

	٣١ مارس ٢٠٠٨ ألف درهم	٣١ مارس ٢٠٠٧ ألف درهم
شركات شقيقة:		
صافي إيرادات الفوائد عن الودائع / الاستثمارات من بنك دبي ش.م.ع	٢٩٢	-
إيرادات تمويل إسلامي من أملاك للتمويل ش.م.ع	٥,٥٨٤	٦,١٠٩

	٣١ مارس ٢٠٠٨ ألف درهم	٣١ مارس ٢٠٠٧ ألف درهم
أطراف أخرى ذات علاقة:		
إيرادات تمويل إسلامي من بنك السلام - البحرين	٤,٤٤٢	-
صافي إيرادات فوائد عن الودائع / الاستثمارات من بنك المشرق ش.م.ع	-	١,٩٩٧

قبض أعضاء مجلس الإدارة رسوم حضور يبلغ مجموعها ٣,٣٩٠ ألف درهم (٣١ مارس ٢٠٠٧ - لاشيء).

١٧- المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (تتمة)

أرصدة الأطراف ذات العلاقة

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

	٣١ مارس ٢٠٠٨ ألف درهم	٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ ألف درهم (مدققة)
شركات شقيقة:		
ودائع ثابتة لدى بنك دبي (ش.م.ع)	-	١٣٠,٠٠٠
الأطراف الاخرى ذات العلاقة:		
استثمارات في بنك السلام، السودان	٢٢,٨٢٤	٢٨,٤٣٣
استثمارات في بنك السلام، البحرين	١١٩,٠٨٣	٩١,٤٣٢
استثمارات في بنك السلام، الجزائر	٢٠,٢٠٢	٢٠,٢٠٢

١٨- المطلوبات الطارئة والالتزامات

الكفالات

كان لدى المجموعة الكفالات التالية القائمة في ٣١ مارس ٢٠٠٨:

١. قروض حصلت عليها شركة شقيقة من بنوك تجارية بمبلغ ٢٨٦,٤٦٤ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ – ٣١٢,٠٥٩ ألف درهم) وهي مكفولة من قبل المجموعة.

٢. قروض حصلت عليها شركة شقيقة من بنوك تجارية بمبلغ ١,٦٤٢,٢٢٣ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ – ١,٦٧٠,٠٤١ ألف درهم) وهي مضمونة من قبل المجموعة. إن الشريك الرئيسي في الشركة الشقيقة قدم للمجموعة كفالة مقابلة وتعويض لغاية حصته في الالتزام عن أية مطالبة تقدم ضد المجموعة نتيجة لذلك الضمان.

٣. قدمت المجموعة كفالة مالية بمبلغ ٧٦,٩٣٦ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ – ٧٩,٩٧٤ ألف درهم) مقابل خطاب ضمان صادر عن أحد البنوك التجارية بخصوص تنفيذ المجموعة لالتزاماتها التعاقدية.

٤. قدمت المجموعة كفالة مالية بمبلغ ٥,٠٠٠ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ – ٥,٠٠٠ ألف درهم) مقابل خطاب ضمان صادر عن أحد البنوك التجارية لإصدار رخصة تجارية من حكومة دبي.

٥. قدمت المجموعة كفالة مشتركة بمبلغ ١١٠,١٩٠ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ – ١١٠,١٩٠ ألف درهم) لأحد البنوك التجارية كخطاب ضمان صادر من قبل البنك بالنيابة عن الشركة الشقيقة التابعة للمجموعة.

٦. قدمت المجموعة كفالة محكمة إلى هيئة المحكمين والمدعي بمبلغ ٤٤,٠٧٩ ألف درهم (٤٥,٠٠٠ ألف ريال سعودي) بخصوص قضية قانونية رفعت ضد الشركة.

١٨- المطلوبات الطارئة والالتزامات (تتمة)

الالتزامات

كان لدى المجموعة كما في ٣١ مارس ٢٠٠٨ التزامات بمبلغ ١٨,٣٩٨,١٨٠ ألف درهم (٢٠٠٧ – ١٧,٧٦٦,١٦٥ ألف درهم) وتشمل التزامات مشاريع بمبلغ ١٧,٥٧٢,٩٠٧ ألف درهم (٢٠٠٧ – ١٦,٩٥١,٠٦٩ ألف درهم). هذه تمثل قيمة العقود الصادرة كما في ٣١ مارس ٢٠٠٨ بعد تنزيل قيمة الفواتير المستلمة والمبالغ المستحقة الدفع في ذلك التاريخ.

أبرمت المجموعة اتفاقية مشروع مشترك ("الاتفاقية") مع البوادي ذ.م.م (شركة تابعة لتطوير ذ.م.م) لتطوير مشترك لقطعة أرض في البوادي للتطوير بدبي. وبناء على شروط الاتفاقية، التزمت المجموعة لتساهم بمبلغ وقدره ٣,٨٥٠,٠٠٠ ألف درهم على مدار فترة الإنشاء المتوقعة من ٧ إلى ١٠ سنوات.

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 هي كما يلي:

	٣١ مارس ٢٠٠٨ *ألف درهم*	٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ *ألف درهم*
خلال السنة	٤٤٤,٢٨٢	٤٥٤,١٠٩
بعد سنة ولكن ليس أكثر من ٥ سنوات	٨٩١,٨٢١	٨٧٥,٥٧١
أكثر من ٥ سنوات	٢١,٧٩٤	–
	١,٣٥٧,٨٩٧	١,٣٢٩,٦٨٠

المطالبة القانونية

إن الشركة منغمسة بدعاوى تحكيم قضائية مع طرف آخر (شركة جداول العالمية) بخصوص مشروع مشترك مقترح لتطوير مشروع عقاري في المملكة العربية السعودية. في رأي الشركة أن الشروط الواردة في اتفاقية المشروع المشترك لم يتم تلبيتها وبالتالي فإن الاتفاقية لم تكتمل أبدا. بينما يدعي الطرف الآخر بأن على الشركة الوفاء بالتزاماتها وذلك بموجب اتفاقية المشروع المشترك وبأن تتابع المشروع المقترح. برأي الشركة ومستشاريها القانونيين بأن لدى الشركة كل الحجج القوية لنقض كل مطالبات الأطراف الأخرى وأنه لن تنتج أية التزامات على الشركة في نهاية الأمر.