تـــمـــويـــل ش.م.ع والشركات التابعة لها

البيانـــات الماليـــة الموحدة الموجزة المرحلية

٣٠ يونيو ٢٠٠٨ (غير مدققة)

إرنست ويونغ

محاسبون قانونيون
صندوق بريد ٩٢٦٧
برج العطار للأعمال - الطابق ٢٨
شارع الشيخ زايد
دبي - الإمارات العربية المتحدة
هاتف: ٤٠٠٠ ٤٣٣٢ ٠٤ ٩٧١ ٠٠
فاكس ٤٠٠٤ ٤٣٣٢ ٠٤ ٩٧١ ٠٠
dubai.uae@ae.ey.com
www.ey.com/me

تقرير مراجعة البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية
إلى السادة أعضاء مجلس إدارة تمـــويل ش.م.ع

المقدمة

لقد راجعنا البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية المرفقة لشركة تـمـــويل ش.م.ع ("الشركة") والشركات التابعـــة لهـــا ("المجموعة") كما في ٣٠ يونيو ٢٠٠٨ والتي تتألف من الميزانية العمومية الموحدة المرحلية كمـــا فـــي ٣٠ يونيـــو ٢٠٠٨ والبيانات الموحدة المرحلية للإيرادات لفترتي الثلاثة أشهر والستة أشهر المنتهيتين في ذلك التاريخ وبيانـــات التغيـــرات فـــي حقوق الملكية والتدفقات النقدية المتعلقة بها لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التـــاريخ والإيـــضاحات المرفقـــة. إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وتقديم هذه البيانات المالية الموجزة المرحلية وفقاً لمعايير إعداد التقارير المالية الدولية، المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤، إعداد التقارير المالية المرحلية (المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤). إن مسؤوليتنا هي إعطاء استنتاج حـــول هذه البيانات المالية الموجزة المرحلية استناداً إلى أعمال المراجعة التي قمنا بها.

مجال المراجعة

لقد تمت مراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي رقم ٢٤١٠ الذي ينطبق على مهام المراجعة "مراجعة المعلومـــات الماليـــة المرحليـــة المنجزة من قبل مدقق حسابات المنشأة المستقل". تتألف مراجعة المعلومات المالية المرحلية من طلب الاستفسارات بـــصورة رئيسية من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق الإجراءات التحليلية وإجراءات المراجعة الأخـــرى. إن مجال عملية المراجعة أقل بكثير من مجال التدقيق الذي يتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية وبناء عليه فإنها لا تمكننـــا مـــن الحصول على التأكيدات التي تطلعنا على جميع الأمور الجـــوهرية التي يمكن تحديدها أثناء القيام بالتدقيـــق. بناء على ذلـــك فإننا لا نبدي رأياً بخصوص التدقيق.

الاستنتاج

استناداً إلى مراجعتنـــا، لم يرد إلى علمنا ما يستوجب الاعتقاد بأن البيانات المالية الموجزة المرحلية المرفقة لم يتم إعـــدادها بشكل عادل، من جميع النواحي الجوهرية وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤.

Ernst & Young

توقيـــــع
نوشاد أنور
شريـــك
رقم القيد: ٤٨٩

٢١ يوليو ٢٠٠٨

دبـــي، الإمارات العربية المتحدة

بيان الإيرادات

للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٨ (غير مدققة)

	إيضاح	الثلاثة أشـــهر المنتهيـــة في ٣٠ يونيو		الستة أشـــهر المنتهيـــة في ٣٠ يونيو	
		٢٠٠٨ ألف درهم	٢٠٠٧ ألف درهم	٢٠٠٨ ألف درهم	٢٠٠٧ ألف درهم
إيرادات الموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية		٢١٠,٧٧٠	٧٨,٤٩١	٣٥٠,٢٨٣	١٣٩,٧٢٣
إيرادات رسوم وعمولات وإيرادات أخرى		١٧,٧٨٩	٣٦,٥٠٤	٤٧,٣٩٠	٤٤,٧٠٣
إيرادات من بيع عقارات محتفظ بها للبيع		١٣٤,١٥٩	٥,٩٦٣	٢٩٠,٠٢٥	٢٣,٥٤١
إيرادات بيع عقارات لغرض التطوير، صافي		–	٢,٥٧٥	٧٣٦	٧,١٤١
الإيرادات التشغيلية		٣٦٢,٧١٨	١٢٣,٥٣٣	٦٨٨,٤٣٤	٢١٥,١٠٨
المصاريف العمومية والإدارية		(٦٣,٦٢٣)	(٣٠,٥٣٨)	(١٢٢,٨٤٧)	(٥٠,١٣٨)
الأرباح قبل حصة المودعين من الأرباح		٢٩٩,٠٩٥	٩٢,٩٩٥	٥٦٥,٥٨٧	١٦٤,٩٧٠
حصة المودعين من الأرباح		(٨٨,١٤٤)	(٣٥,٤٣٦)	(١٧٨,٢٨٩)	(٥٦,٩٤٢)
أرباح الفترة		٢١٠,٩٥١	٥٧,٥٥٩	٣٨٧,٢٩٨	١٠٨,٠٢٨
الأرباح للسهم:					
الربح الأساسي للسهم (درهم)	٣	٠,٢١٠	٠,٠٥٧	٠,٣٨٦	٠,١٠٨
الربح المخفف للسهم (درهم)	٣	٠,١٩٩	٠,٠٥٧	٠,٣٦٩	٠,١٠٨

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٦ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية الموجزة المرحلية.

الميزانيـــة العموميـــة

في ٣٠ يونيو ٢٠٠٨

	٣٠ يونيو ٢٠٠٨ ألف درهم (غير مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ ألف درهم (مدققة)
الموجودات		
أرصدة لدى البنوك ونقد في الصندوق	٤٤٥,٧٣٨	١٨٩,٧٦١
سلفيات ودفعات مقدما و ذمم مدينة أخرى	٧٠٢,٣٢٣	٦٤٧,٠٥٥
عقارات محتفظ بها للبيع	٧٥٥,٨٥١	٢,٣٠٨,٦٩٤
استثمارات عقارية	٤٥,٣٠١	٤٥,٣٠١
استثمارات أخرى	٦٦,٧٣١	٧٠,٣٣٨
موجودات تمويلية واستثمارية إسلامية	٨,٧٤٣,٦٠٨	٥,٢١٦,٥٣٩
موجودات ثابتة	٥٢,٢٥١	٣٦,٠٤٠
إجمالي الموجودات	١٠,٨١١,٨٠٣	٨,٥١٣,٧٢٨
المطلوبات وحقوق المساهمين		
المطلوبات		
زكاة مستحقة الدفع	٣١,٤٨١	٢٧,٦٨٢
دائنون ومبالغ مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى	٨٤٤,٤٤٠	٨٠٨,٧٤٩
التزامات تمويل	٧,٦٥٩,١٥٥	٥,٦٣١,٣٢٩
إجمالي المطلوبات	٨,٥٣٥,٠٧٦	٦,٤٦٧,٧٦٠
حقوق المساهمين		
رأس المال	١,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠
برنامج ملكية الأسهم للموظفين	(٩,٥٧٧)	(٩,٥٧٧)
احتياطي قانوني	١٣٦,٤٥٢	١٣٦,٤٥٢
احتياطي عام	٤٨٠,١٢٤	٤٨٠,١٢٤
احتياطي خاص	٥٢,٢٩٠	٥٢,٢٩٠
التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة	٤٥٥	٣٦٥
عنصر حقوق سندات قابلة للتحويل	٦٩,٥٣٤	–
أرباح مستبقاة	٥٤٧,٦٥٥	١٦٨,٣١٤
احتياطي تحويل عملات	(٢٠٦)	–
أرباح مقترح توزيعها	–	٢١٨,٠٠٠
إجمالي حقوق المساهمين	٢,٢٧٦,٧٢٧	٢,٠٤٥,٩٦٨
إجمالي المطلوبات وحقوق المساهمين	١٠,٨١١,٨٠٣	٨,٥١٣,٧٢٨

المدير التنفيذي
٢١ يوليو ٢٠٠٨

رئيس مجلس الإدارة
٢١ يوليو ٢٠٠٨

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٦ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية.

بيان التدفقات النقدية

للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٨ (غير مدققة)

	السنة أشـــهر المنتهيـــة في	
	٣٠ يونيو ٢٠٠٨	٣٠ يونيو ٢٠٠٧
	ألف درهم	ألف درهم
الأنشطة التشغيلية		
أرباح الفترة	٣٨٧,٢٩٨	١٠٨,٠٢٨
التعديلات للبنود التالية:		
الاستهلاك	١,٦٤٠	١,٤٩٣
إطفاء التكاليف المؤجلة	٤,١٧٨	–
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	١,٧٤٧	٤٦٠
مخصص مقابل الموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية	١٢,٥٠٠	–
التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات العقارية	–	(٢,٢٣٩)
حصة المودعين من الأرباح	١٧٨,٢٨٩	٥٦,٩٤٢
	٥٨٥,٦٥٢	١٦٤,٦٨٤
التغيرات في رأس المال العامل:		
الموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية	(٣,٥٣٩,٥٦٩)	(٨٨٧,٥٠٤)
الالتزامات التمويلية	١,٠٠٧,٠٤٦	٩٢٥,٧٩٦
عقارات محتفظ بها لغرض البيع	١,٥٥٢,٨٤٣	–
استثمارات أخرى	٣,٦٩٧	(١١,٢٩٣)
سلفيات ودفعات مقدماً وذمم مدينة أخرى	(٥٩,٤٤٦)	(٢٤١,٩٤٥)
دائنون ومبالغ مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى	٣٧,١٠٨	٩٣,٢٧٦
صافي النقد (المستخدم في) من العمليات	(٤١٢,٦٦٩)	٤٣,٠١٤
زكاة مدفوعة	(٣,٣٢٢)	(٢٥٥)
مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين	(٤٦٣)	–
حصة المودعين من الأرباح الموزعة	(١٨١,٠٧٦)	٣٨,٠٠٨
صافي النقد (المستخدم في) من الأنشطة التشغيلية	(٥٩٧,٥٣٠)	٨٠,٧٦٧
الأنشطة الاستثمارية		
شراء موجودات ثابتة	(١٧,٨٥١)	(٤,٢٨١)
شراء استثمارات عقارية	–	(١٤٠,٨٨٠)
صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية	(١٧,٨٥١)	(١٤٥,١٦١)
الأنشطة التمويلية		
المبالغ المحصلة من إصدار صكوك قابلة للتحويل	١,٠٩٠,٣١٤	–
أرباح موزعة	(٢١٨,٠٠٠)	(٢٠٠,٠٠٠)
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة المدفوعة	(٧٥٠)	–
صافي النقد من (المستخدم في) الأنشطة التمويلية	٨٧١,٥٦٤	(٢٠٠,٠٠٠)
صافي الزيادة /(النقص) في النقدية وشبه النقدية	٢٥٦,١٨٣	(٢٦٤,٣٩٤)
صافي فرق تحويل العملات الأجنبية	(٢٠٦)	–
النقدية وشبه النقدية في ١ يناير	١٨٩,٧٦١	٣٨٠,١٨١
النقدية وشبه النقدية في ٣٠ يونيو	٤٤٥,٧٣٨	١١٥,٧٨٧

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٦ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية الموجزة المرحلية.

بيان التغيرات في حقوق المساهمين الموحد المرحلي

للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٨ (غير مدققة)

	رأس المال ألف درهم	برنامج ملكية الأسهم للموظفين ألف درهم	احتياطي قانوني ألف درهم	احتياطي عام ألف درهم	احتياطي خاص ألف درهم	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة ألف درهم	عنصر حقوق سندات قابلة للتحويل ألف درهم	أرباح غير موزعة ألف درهم	احتياطي تحويل عملات ألف درهم	أرباح مقترح توزيعها ألف درهم	المجموع ألف درهم
الرصيد في ١ يناير ٢٠٠٧	١,٠٠٠,٠٠٠	(١١,١٠٠)	٩١,٣٠٥	٤٣٥,٠٠٠	٢٥,٨٣٧	٢٠٨	–	٧٨,٣٢٩	–	٢٠٠,٠٠٠	١,٨١٩,٥٧٩
الربح من الاستثمارات المتوفرة للبيع المثبتة مباشرة في حقوق المساهمين	–	–	–	–	–	٦٨	–	–	–	–	٦٨
مجموع الإيرادات للفترة المثبتة مباشرة في حقوق المساهمين	–	–	–	–	–	٦٨	–	–	–	–	٦٨
أرباح الفترة	–	–	–	–	–	–	–	١٠٨,٠٢٨	–	–	١٠٨,٠٢٨
مجموع الإيرادات للفترة	–	–	–	–	–	٦٨	–	١٠٨,٠٢٨	–	–	١٠٨,٠٩٦
المحول إلى الاحتياطي الخاص	–	–	–	–	٨,٨٧٥	–	–	(٨,٨٧٥)	–	–	–
الأرباح الموزعة	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(٢٠٠,٠٠٠)	(٢٠٠,٠٠٠)
أتعاب أعضاء مجلس الإدارة	–	–	–	–	–	–	–	(٧٥٠)	–	–	(٧٥٠)
الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧	١,٠٠٠,٠٠٠	(١١,١٠٠)	٩١,٣٠٥	٤٣٥,٠٠٠	٣٤,٧١٢	٢٧٦	–	١٧٦,٧٣٢	–	–	١,٧٢٦,٩٢٥
الرصيد في ١ يناير ٢٠٠٨	١,٠٠٠,٠٠٠	(٩,٥٧٧)	١٣٦,٤٥٢	٤٨٠,١٢٤	٥٢,٢٩٠	٣٦٥	–	١٦٨,٣١٤	–	٢١٨,٠٠٠	٢,٠٤٥,٩٦٨
الربح من الاستثمارات المتوفرة للبيع المثبتة مباشرة في حقوق المساهمين	–	–	–	–	–	٩٠	–	–	–	–	٩٠
مجموع الإيرادات للفترة المثبتة مباشرة في حقوق المساهمين	–	–	–	–	–	٩٠	–	–	–	–	٩٠
أرباح الفترة	–	–	–	–	–	–	–	٣٨٧,٢٩٨	–	–	٣٨٧,٢٩٨
مجموع الإيرادات للفترة	–	–	–	–	–	٩٠		٣٨٧,٢٩٨	–	–	٣٩٧,٣٨٨
تكلفة الأسهم المقررة وفقا لبرنامج ملكية الأسهم للموظفين	–	–	–	–	–	–	–	٧١٤	–	–	٧١٤
الأرباح الموزعة	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(٢١٨,٠٠٠)	(٢١٨,٠٠٠)
عنصر حقوق سندات قابلة للتحويل	–	–	–	–	–	–	٦٩,٥٣٤	–	–	–	٦٩,٥٣٤
احتياطي تحويل عملات	–	–	–	–	–	–	–	–	(٢٠٦)	–	(٢٠٦)
مخصص الزكاة	–	–	–	–	–	–	–	(٧,١٢١)	–	–	(٧,١٢١)
أتعاب أعضاء مجلس الإدارة	–	–	–	–	–	–	–	(١,٥٥٠)	–	–	(١,٥٥٠)
الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠٠٨	**١,٠٠٠,٠٠٠**	**(٩,٥٧٧)**	**١٣٦,٤٥٢**	**٤٨٠,١٢٤**	**٥٢,٢٩٠**	**٤٥٥**	**٦٩,٥٣٤**	**٥٤٧,٦٥٥**	**(٢٠٦)**	**–**	**٢,٢٧٦,٧٢٧**

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٦ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية.

١- التأسيس و الأنشطة

تـــمـــويل ش.م.ع ("الشركة") تم تسجيلها في ٣ يونيو ٢٠٠٦ كشركة مساهمة عامة وفقاً للقانون الاتحـــادي رقـــم (٨) لـــسنة ١٩٨٤ وتعديلاته في دولة الإمارات العربية المتحدة. يتألف رأسمال الشركة من ١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم قيمـــة كـــل ســـهم ١ درهم. كانت الشركة تعمل في السابق تحت اسم تمويل ذ.م.م ورأسمالها المدفوع ٤٥٠ مليون درهم (٤٥٠,٠٠٠ ســـهم قيمـــة السهم ١,٠٠٠ درهم).

إن الشركة مرخصة من قبل مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي كشركة تمويل وتقـــوم بـــصورة رئيـــسية بالأنـــشطة التمويلية والاستثمارية المتوافقة مع الشريعة الإسلامية مثل الإجارة والمرابحة والاستصناع، الخ. تتم أنشطة الشركة والشركات التابعة لها ("المجموعة") وفقاً للشريعة الإسلامية التي تحرّم الربا وضمن نصوص عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة. كذلك تقوم الشركة بأعمال التطوير والمتاجرة بالعقارات.

خلال الفترة، حصلت الشركة على رخصة من هيئة التنظيم العقاري في دبي، الإمارات العربية المتحدة لبدء عمليات خـــدمات إدارة السندات، وبالتالي بدأت المجموعة تلك العمليات خلال الفترة الحالية.

يقع المركز الرئيسي للمجموعة في مبنى بيزنس افينيو، إمارة دبي، الإمارات العربية المتحدة. لدى المجموعة فرعاً واحداً فـــي كل من إمارات دبي وأبو ظبي والشارقة.

تتألف المجموعة من تمويل ش.م.ع (الشركة الأم) ومن شركاتها التابعة التالية المسجلة حتى ٣٠ يونيو ٢٠٠٨.

الشركات التابعة	نسبة الملكية	النشاط الرئيسي	بلد التأسيس
تمويل للاستثمارات العقارية ذ.م.م	١٠٠%	تطوير العقارات التي تشمل الإنشاء والشراء والبيع والإيجار والوساطة والوكالة وخدمات الإدارة	الإمارات العربية المتحدة
تمويل مصر للتمويل العقاري ذ.م.م	١٠٠%	أنشطة تمويلية واستثمارية متوافقة مع الشريعة الإسلامية	مصر
تمليك مصر المحدودة	١٠٠%	تجارة عامة	المنطقة الحرة في جبل علي دبي، إ.م.ع
تحفيظ مصر المحدودة	١٠٠%	تجارة عامة	المنطقة الحرة في جبل علي دبي، إ.م.ع
تحفيظ المملكة العربية السعودية المحدودة	١٠٠%	تجارة عامة	المنطقة الحرة في جبل علي دبي، إ.م.ع
تحفيظ الشرق الأوسط المحدودة	١٠٠%	تجارة عامة	المنطقة الحرة في جبل علي دبي، إ.م.ع
تمليك المملكة العربية السعودية المحدودة	١٠٠%	تجارة عامة	المنطقة الحرة في جبل علي دبي، إ.م.ع
تحفيظ المملكة العربية السعودية المحدودة	١٠٠%	تجارة عامة	المنطقة الحرة في جبل علي دبي، إ.م.ع
إسهام المملكة العربية السعودية المحدودة	١٠٠%	تجارة عامة	المنطقة الحرة في جبل علي دبي، إ.م.ع
إنجاز المملكة العربية السعودية المحدودة	١٠٠%	تجارة عامة	المنطقة الحرة في جبل علي دبي، إ.م.ع

إن الشركات التابعة المشار إليها أعلاه لم تبدأ عملياتها التجارية حتى الآن.

٢ - السياسات المحاسبية

يتم إعداد البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية للمجموعة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤ الخاص بإعداد التقـــارير المالية المرحليـــة. إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية مطابقة لتلك التي تم على أساسها إعداد البيانات المالية السنوية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ باستثناء السياسات الجديدة التالية التي تم إتباعها من قبل المجموعة عند توحيد بيانات الشركات التابعة وإصدار الصكوك القابلة للتحويل خلال الفترة:

توحيد البيانات

تشتمل البيانات المالية الموحدة على البيانات المالية لشركة تمويل ش.م.ع (الشركة) وشركاتها التابعة (مجتمعة "المجموعة"). يتم إعداد البيانات المالية للشركات التابعة لنفس فترة إعداد التقارير للشركة الأم، باستخدام سياسات محاسبية مماثلة.

إن جميع الأرصدة بين شركات المجموعة والمعاملات والإيرادات والمصروفات والأرباح والخسائر الناتجة عن المعاملات بين شركات المجموعة المثبتة ضمن الأصول يتم حذفها بالكامل.

يتم توحيد البيانات المالية للشركات التابعة بالكامل من تاريخ الحيازة وهو تاريخ حصول الشركة على الرقابة ويـــستمر توحيـــد البيانات حتى تاريخ توقف الرقابة.

الصكوك القابلة للتحويل

إن الصكوك القابلة للتحويل التي يمكن سدادها حسب رغبة المصدر يتم تسجيلها كأداة مالية مركبة. يتم احتساب عنصر الحقوق للصكوك القابلة للتحويل باعتباره فائض عوائد الإصدار عن القيمة الحالية للأرباح المستقبلية والدفعات الرئيـــسية المخـــصومة بمعدل الربح في السوق الذي ينطبق على التزامات مشابهة ليس لها خيار التحويل.

إن البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية لا تحتوي على جميع المعلومات والافصاحات الضرورية للبيانات المالية الكاملـــة التي تعد وفقا لمعايير إعداد التقارير المالية الدولية ويجب أن تقرأ مع البيانات المالية السنوية للمجموعة كما فـــي ٣١ ديـــسمبر ٢٠٠٧. بالإضافة لذلك فإن النتائج لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٨ لا تشير بالضرورة إلى النتائج التي يمكـــن توقعها للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨.

في ٣ يوليو ٢٠٠٨، أصدر مجلس المعايير المحاسبية الدولية تفسير رقم ١٥ الصادر عن لجنة إعداد التقارير المالية الدولية " اتفاقية لإنشاء العقارات" (التفسير رقم ١٥ الصادر عن لجنة إعداد التقارير المالية الدولية) الذي يسري مفعوله على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٠٩. إن تفسير رقم ١٥ الصادر عن لجنة إعداد التقارير المالية الدولية يصنف تاريخ وكيفية تثبيت الإيرادات والتكاليف ذات العلاقة من بيع العقارات في حالة قوانين ما قبل الإتمام . تقوم الإدارة حالياً بتقييم أثر تطبيق التفسير رقم ١٥ الصادر عن لجنة إعداد التقارير المالية الدولية على المجموعة. سيتم تطبيق هذا التفسير بأثر رجعي.

٣ - الربح الأساسي والمخفف للسهم

يتم احتساب ربح السهم بتقسيم أرباح الفترة على المعدل الموزون لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة كما يلي:_

الربح الأساسي للسهم

	الثلاثة أشـــهر المنتهيـــة في ٣٠ يونيو		الستة أشـــهر المنتهيـــة في ٣٠ يونيو	
	٢٠٠٨	٢٠٠٧	٢٠٠٨	٢٠٠٧
	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
أرباح الفترة	٢١٠,٩٥١	٥٧,٥٥٩	٣٨٧,٢٩٨	١٠٨,٠٢٨
ناقصاً: مكافأة أعضاء مجلس الإدارة	(٨٠٠)	(٣٧٥)	(١,٥٥٠)	(٧٥٠)
أرباح الفترة بعد تنزيل مكافأة أعضاء مجلس الإدارة	٢١٠,١٥١	٥٧,١٨٤	٣٨٥,٧٤٨	١٠٧,٢٧٨

٣ - الربح الأساسي والمخفف للسهم (تتمة)

الربح الأساسي للسهم (تتمة)

		عدد الأسهم		عدد الأسهم
المعدل الموزون لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة (بالآلاف)	١,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠
الربح الأساسي للسهم (درهم)	٠,٢١٠	٠,٠٥٧	٠,٣٨٦	٠,١٠٨

الربح المخفف للسهم

	الثلاثة أشـــهر المنتهيـــة في ٣٠ يونيو		الستة أشـــهر المنتهيـــة في ٣٠ يونيو	
	٢٠٠٨	٢٠٠٧	٢٠٠٨	٢٠٠٧
	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
أرباح الفترة بعد تنزيل مكافأة أعضاء مجلس الإدارة	٢١٠,١٥١	٥٧,١٨٤	٣٨٥,٧٤٨	١٠٧,٢٧٨
يضاف: الأرباح من الصكوك القابلة للتحويل	١٥,٦٣٥	-	٢٧,٣١٨	-
	٢٢٥,٧٨٦	٥٧,١٨٤	٤١٣,٠٦٦	١٠٧,٢٧٨

		عدد الأسهم		عدد الأسهم
المعدل الموزون لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة (بالآلاف)	١,١٣٦,٣٣٨	١,٠٠٠,٠٠٠	١,١١٩,٨٥٧	١,٠٠٠,٠٠٠
الربح المخفف للسهم (درهم)	٠,١٩٩	٠,٠٥٧	٠,٣٦٩	٠,١٠٨

لم يتم إجراء أية معاملات باستخدام أسهم عادية أو أسهم عادية محتملة بين تاريخ إعداد التقارير وتاريخ اعتماد هـذه البيانـات المالية للإصدار.

٤ - صكوك قابلة للتحويل

في يناير ٢٠٠٨، أصدرت المجموعة صكوك قابلة للتحويل على شكل شهادات ائتمان/صكوك المضاربة ("الـصكوك") بمبلـغ إجمالي ٣٠٠ مليون دولار أمريكي. تم تأسيس الصكوك لتكون متوافقة مع مبادئ الشريعة الإسلامية، واعتمدت أثناء الاجتمـاع غير العادي لمساهمي المجموعة الذي عقد في أبريل ٢٠٠٧. تستحق الصكوك في عام ٢٠١٣ وهي ذات نسبة ربح ثابتة قدرها ٤,٣١% ويجب أن تسدد بعد استحقاقها على أساس ربع سنوي. إن مرجع سعر السهم لغرض التحويل حيث سيتم تطبيق علاوة سعر تحويل قدرها ٢٠,٥% تم اعتباره كسعر افتتاحي لسهم الشركة الأم كما في ١٣ ديسمبر ٢٠٠٧. إن الصكوك مـضمونة بالموجودات الإسلامية والتمويلية الخاصة بالشركة الأم وفقاً لمبادئ الشريعة الإسلامية.

إن كل شهادة ائتمان يمكن استرداها حسب اختيار المصدر في أي وقت بعد سنة واحدة من تاريخ الاسـتحقاق وفقـا لـشروط الاكتتاب. عند تنفيذ الخيار حسب رغبة المجموعة سوف يتم إصدار أي من الأسهم بالرجوع إلى سعر السهم أو سوف يتم دفـع المبلغ المعادل له نقداً حسب المعدل الحسابي للسعر المتوسط الموزون للأسهم في كل يوم متاجرة خلال آخر ١٠ أيام متتاليـة ضرب عدد الأسهم التي سيتم إصدارها بموجب سداد الحقوق. كذلك يمكن للمجموعة استرداد شهادات الائتمان حـسب بعـض الشروط.

٤- صكوك قابلة للتحويل (تتمة)

أدرجت الصكوك القابلة للتحويل تحت بند التزامات التمويل في الميزانية العمومية كما يلي:

	٣٠ يونيو ٢٠٠٨ ألف درهم
مبالغ محصلة من إصدار صكوك قابلة للتحويل	١,١٠١,٨٤٠
ناقصا: تكاليف الإصدار	(١١,٥٢٦)
صافي المبالغ المحصلة من إصدار صكوك قابلة للتحويل	١,٠٩٠,٣١٤
ناقصا: عنصر الحقوق عند التثبيت الأولي	(٦٩,٥٣٤)
عنصر الالتزام عند التثبيت الأولي	١,٠٢٠,٧٨٠
يضاف: أرباح مستحقة حتى نهاية الفترة	٢٧,٣١٨
	١,٠٤٨,٠٩٨
ناقصا: الأرباح الموزعة أو المحولة إلى المصاريف المستحقة الدفع	(٢٠,٩٧٤)
	١,٠٢٧,١٢٤

إيضاحات حول البيانات المالية الموجزة المرحلية

في ٣٠ يونيو ٢٠٠٨ (غير مدققة)

٥- المعلومات القطاعية

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

الأنشطة التمويلية والاستثمارية الإسلامية

تطوير العقارات والاستثمارات

تمثل هذه القطاعات الأساس الذي تبنى عليه المجموعة تقاريرها عن التحليل القطاعي.

لقد كان التحليل القطاعي للثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو كما يلي:

	٢٠٠٨				٢٠٠٧			
	الأنشطة التمويلية والاستثمارية الإسلامية ألف درهم	**تطوير العقارات ألف درهم**	**أخرى ألف درهم**	**المجموع ألف درهم**	الأنشطة التمويلية والاستثمارية الإسلامية ألف درهم	تطوير العقارات ألف درهم	أخرى ألف درهم	المجموع ألف درهم
إجمالي الإيرادات	٢١٠,٧٧٠	١٣٤,١٥٩	١٧,٧٨٩	٣٦٢,٧١٨	٧٨,٤٩١	٢٦,١١٥	١٨,٩٢٧	١٢٣,٥٣٣
المصاريف المحملة	(١٢٢,١٤٨)	(١١,٨١١)	(١٠٢)	(١٣٤,٠٦١)	(٣٨,٩٢٧)	(١,٩٨٦)	–	(٤٠,٩١٣)
نتائج القطاع	٨٨,٦٢٢	١٢٢,٣٤٨	١٧,٦٨٧	٢٢٨,٦٥٧	٣٩,٥٦٤	٢٤,١٢٩	١٨,٩٢٧	٨٢,٦٢٠
مخصص الانخفاض في القيمة	(٦,٢٤٥)	–	–	(٦,٢٤٥)	–	–	–	–
نتائج القطاع بعد المخصص	٨٢,٣٧٧	١٢٢,٣٤٨	١٧,٦٨٧	٢٢٢,٤١٢	٣٩,٥٦٤	٢٤,١٢٩	١٨,٩٢٧	٨٢,٦٢٠
مصاريف غير محملة				(١١,٤٦١)				(٢٥,٠٦١)
أرباح الفترة				٢١٠,٩٥١				٥٧,٥٥٩

إيضاحات حول البيانات المالية الموجزة المرحلية

في ٣٠ يونيو ٢٠٠٨ (غير مدققة)

٥- المعلومات القطاعية (تتمة)

لقد كان التحليل القطاعي للستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو كما يلي:

	٢٠٠٨				٢٠٠٧			
	الأنشطة التمويلية والاستثمارية الإسلامية ألف درهم	تطوير العقارات ألف درهم	أخرى ألف درهم	المجموع ألف درهم	الأنشطة التمويلية والاستثمارية الإسلامية ألف درهم	تطوير العقارات ألف درهم	أخرى ألف درهم	المجموع ألف درهم
إجمالي الإيرادات	٣٥٠,٢٨٣	٢٩٠,٧٦١	٤٧,٣٩٠	٦٨٨,٤٣٤	١٣٩,٧٢٣	٣٠,٦٨٢	٤٤,٧٠٣	٢١٥,١٠٨
المصاريف المحملة	(١٦٧,٨٨٨)	(٤٤,٦٢١)	(٥٢٠)	(٢١٣,٠٢٩)	(٥٥,٩١١)	(٤,٢٢٤)	–	(٦٠,١٣٥)
نتائج القطاع	١٨٢,٣٩٥	٢٤٦,١٤٠	٤٦,٨٧٠	٤٧٥,٤٠٥	٨٣,٨١٢	٢٦,٤٥٨	٤٤,٧٠٣	١٥٤,٩٧٣
مخصص الانخفاض في القيمة	(١٢,٥٠٠)	–	–	(١٢,٥٠٠)	–	–	–	–
نتائج القطاع بعد المخصص	١٦٩,٨٩٥	٢٤٦,١٤٠	٤٦,٨٧٠	٤٦٢,٩٠٥	٨٣,٨١٢	٢٦,٤٥٨	٤٤,٧٠٣	١٥٤,٩٧٣
مصاريف غير محملة				(٧٥,٦٠٧)				(٤٦,٩٤٥)
أرباح الفترة				٣٨٧,٢٩٨				١٠٨,٠٢٨

معلومات أخرى

	الأنشطة التمويلية والاستثمارية الإسلامية ألف درهم	تطوير العقارات ألف درهم	أخرى ألف درهم	المجموع ألف درهم ٣٠ يونيو ٢٠٠٨	الأنشطة التمويلية والاستثمارية الإسلامية ألف درهم	تطوير العقارات ألف درهم	أخرى ألف درهم	المجموع ألف درهم ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧
موجودات القطاع	٨,٩٤٥,٣٨٨	١,٢٦٢,٧٤٢	١٠٥,٦٨٤	١٠,٣١٣,٨١٤	٥,١٧٣,١٤٨	٣,٠٩٣,٩٠٣	٥٤,١٤٤	٨,٣٢١,١٩٥
موجودات غير محملة	–	–	–	٤٩٧,٩٨٩				١٩٢,٥٣٣
إجمالي الموجودات				١٠,٨١١,٨٠٣				٨,٥١٣,٧٢٨
مطلوبات القطاع	٥,٥٩٥,٥٠٢	١,٧٢٦,٦٣٩	٦٣,٣٤٤	٧,٣٨٥,٤٨٥	٢,٨٢١,٣٠٩	٢,٧٠٢,٠٨٧	١٨,٥٥٣	٥,٥٤١,٩٤٩
مطلوبات غير محملة				١,١٤٩,٥٩١				٩٢٥,٨١١
إجمالي المطلوبات				٨,٥٣٥,٠٧٦				٦,٤٦٧,٧٦٠

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

٦ - الالتزامات والمطلوبات المحتملة

الالتزامات

		٣٠ يونيو ٢٠٠٨ ألف درهم	٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ ألف درهم
التزامات غير قابلة للإلغاء لتقديم تسهيلات ائتمانية	٦,١	٤,٤٢٥,٤٧٨	٣,٤٢٣,٠٢١
شراء عقارات	٦,٢	١,١٥٩,٥٢١	٨١,٨٨٨
مساهمة في رأس المال	٦,٣	٣٩٣,٩٣٣	٤٢٩,٧٦٩
تطوير عقارات	٦,٤	٢٥,٠٠٥	١٠,٥٨١
		٦,٠٠٣,٩٣٧	٣,٩٤٥,٢٥٩

٦,١ هذه تمثل التزامات تعاقدية لتقديم تمويل إسلامي. عادة ما يكون لهذه الالتزامات تواريخ صلاحية محـــددة أو شـــروط أخرى لإلغائها وتتطلب دفع رسوم. ونظراً لأن الالتزامات هذه يمكن أن تنتهي صلاحيتها دون القيام بسحب المبلغ، فإن إجمالي المبالغ التعاقدية لا تمثل بالضرورة الاحتياجات النقدية المستقبلية.

٦,٢ هذه تمثل التزام لمطوري العقارات بخصوص مشتريات العقارات.

٦,٣ هذه تمثل التزام للاكتتاب في رأسمال شركاتها التابعة.

٦,٤ هذه تمثل عقود لمصاريف رأسمالية قائمة بتاريخ الميزانية العمومية.

المطلوبات المحتملة

لا توجد تغيرات جوهرية في المطلوبات المحتملة منذ ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧.