تـــمـــويـــل ش.م.ع والشركات التابعة لها

البيانـــات الماليـــة الموحدة الموجزة المرحلية

٣١ مارس ٢٠٠٩ (غير مدققة)

محاسبون قانونيون
صندوق بريد ٩٢٦٧
برج العطار للأعمال – الطابق ٢٨
شارع الشيخ زايد
دبي – الإمارات العربية المتحدة
هاتف: ٤٠٠٠ ٣٣٢ ٤ ٩٧١+
فاكس: ٤٠٠٤ ٣٣٢ ٤ ٩٧١+
dubai@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 تـــمـــويل ش.م.ع والشركات التابعة لها ("المجموعـــة") كما في ٣١ مارس ٢٠٠٩ والتي تتألف من بيان الوضع المالي الموحد المرحلي كما في ٣١ مارس ٢٠٠٩ والبيانات الموحدة المرحلية للإيرادات والإيرادات الشاملة والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية لفترة الثلاثة أشهر المنتهية فـــي ذلـــك التاريخ والإيضاحات المرفقة. إن الإدارة مسؤولة عن الإعداد والعرض العادل لهذه البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤ ، إعداد التقارير المالية المرحلية (" المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤ "). إن مسؤوليتنا هي إعطاء استنتاجاً حول هذه البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية استناداً إلى مراجعتنا.

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 الموحدة الموجزة المرحلية المرفقة لم يـــتم إعدادها من جميع النواحي الجوهرية وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤.

التأكيد على إحدى الأمور

بدون التحفظ في رأينا، نلفت الانتباه إلى الإيضاحين رقم ١ و ١٣ حول البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية. تم تعليـــق المتاجرة بأسهم الشركة في سوق دبي المالي لاحقا للإعلان بأن الشركة تقوم بمباحثات مع أملاك للتمويـــل ش.م.ع ومنـــشأة أخرى ومن الممكن أن يؤدي ذلك لإنشاء شركة مدمجة. إن مجلس الإدارة مع لجنة التوجيه المشكلة من قبل وزارة المالية فيما يتعلق بالاندماج المقترح يقوموا بتقييم الآراء المختلفة لضمان تمويل قابل للاستمرار للمجموعة لتمكينها من الاستمرار بعملها والوفاء بالتزاماتها.

Ernst + Young

توقيـــــع
نوشاد أنور
شريـــك
رقم القيد: ٤٨٩

٢٧ أبريل ٢٠٠٩
دبـــي، الإمارات العربية المتحدة

تـــمـــويل ش.م.ع والشركات التابعة لها

بيان الإيرادات الموحد المرحلي

للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٩ (غير مدققة)

	إيضاح	الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٩ ألف درهم	٢٠٠٨ ألف درهم
إيرادات من الموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية		١٨٣,٣٣٦	١٣٩,٥١٣
إيرادات رسوم وعمولات وإيرادات أخرى		١١,٨٦٠	٢٩,٦٠١
إيرادات من بيع عقارات محتفظ بها للبيع		٢٢٠	١٥٥,٨٦٦
إيرادات من بيع عقارات لغرض التطوير، صافي		–	٧٣٦
إيرادات العمليات		١٩٥,٤١٦	٣٢٥,٧١٦
المصاريف العمومية والإدارية		(٤١,١٩٥)	(٥٢,٩٦٩)
مخصص الانخفاض في قيمة مقابل الموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية		(٥٢,٠٠٠)	(٦,٢٥٥)
الأرباح قبل حصة المودعين من الأرباح		١٠٢,٢٢١	٢٦٦,٤٩٢
حصة المودعين من الأرباح		(١٤٢,٩٨٤)	(٩٠,١٤٥)
(خسائر) أرباح الفترة		(٤٠,٧٦٣)	١٧٦,٣٤٧
ربحية السهم:			
الربح الأساسي للسهم (درهم)	٣	(٠,٠٤١)	٠,١٧٦
الربح المخفف للسهم (درهم)	٣	غير متوفر	٠,١٦٩

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ١٣ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية.

بيان الإيرادات الشامل الموحد المرحلي

للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٩ (غير مدققة)

	الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس	
	٢٠٠٩	٢٠٠٨
	ألف درهم	ألف درهم
(خسائر) أرباح الفترة	(٤٠,٧٦٣)	١٧٦,٣٤٧
الإيرادات الشاملة الأخرى		
صافي الأرباح غير المحققة من الاستثمارات المتوفرة للبيع	٨	٤٨
تكاليف الأسهم الممنوحة بموجب برنامج ملكية الأسهم للموظفين	٣٥٧	٣٥٧
فروقات صرف العملات الأجنبية من تحويل عمليات أجنبية	(٢٩٣)	-
الإيرادات الشاملة الأخرى للفترة	٧٢	٤٠٥
إجمالي الإيرادات الشاملة الأخرى للفترة	(٤٠,٦٩١)	١٧٦,٧٥٢

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ١٣ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية.

بيان الوضع المالي الموحد المرحلي

٣١ مارس ٢٠٠٩

	إيضاح	٣١ مارس ٢٠٠٩ ألف درهم (غير مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ ألف درهم (مدققة)
الموجودات			
أرصدة لدى البنوك ونقد في الصندوق	٥	٣٣٢,٥٣١	٣٥٢,٣٠٤
سلفيات ودفعات مقدما و ذمم مدينة أخرى		١٤٧,١٧٦	٢٠٢,٩٠٨
عقارات محتفظ بها للبيع	٦	٦٦٦,١٨١	٦٧٢,٧٠٢
استثمارات عقارية	٧	٣٩,٦١٠	٣٩,٦١٠
استثمارات أخرى	٨	٥٥,١٩٧	٥٣,٩٧٦
موجودات تمويلية واستثمارية إسلامية	٩	١٠,٥٦٢,٥٥٨	١٠,٤٨٦,٨١٣
موجودات ثابتة		٦٨,٤٣٠	٦٥,٠٦٨
إجمالي الموجودات		١١,٨٧١,٦٨٣	١١,٨٧٣,٣٨١
المطلوبات وحقوق المساهمين			
المطلوبات			
زكاة مستحقة الدفع		٥٥,٦٤٠	٦٠,٥٩٩
دائنون ومبالغ مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى		٩٨٤,٤٥٩	٩٢٢,٤٥٢
التزامات تمويل		٨,٥٥٤,٣٠٩	٨,٥٧٢,٣٦٤
إجمالي المطلوبات		٩,٥٩٤,٤٠٨	٩,٥٥٥,٤١٥
حقوق المساهمين			
رأس المال		١,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠
برنامج ملكية الأسهم للموظفين		(٧,٦٨٠)	(٧,٦٨٠)
احتياطي قانوني		١٨٢,٥٤٧	١٨٢,٥٤٧
احتياطي عام		٥٢٦,١٩١	٥٢٦,١٩١
احتياطي خاص		١٠٢,٩٥١	١٠٢,٩٥١
أرباح غير موزعة		٤٠٤,٠٨٢	٤٤٤,٤٨٨
التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة		٦٣٥	٦٢٧
عنصر حقوق صكوك قابلة للتحويل		٦٩,٥٣٤	٦٩,٥٣٤
احتياطي تحويل عملات		(٩٨٥)	(٦٩٢)
إجمالي حقوق المساهمين		٢,٢٧٧,٢٧٥	٢,٣١٧,٩٦٦
إجمالي المطلوبات وحقوق المساهمين		١١,٨٧١,٦٨٣	١١,٨٧٣,٣٨١

رئيس مجلس الإدارة
٢٧ أبريل ٢٠٠٩

الرئيس التنفيذي
٢٧ أبريل ٢٠٠٩

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ١٣ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية.

بيان التدفقات النقدية الموحد المرحلي

للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٩ (غير مدققة)

	الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس	
	٢٠٠٩	٢٠٠٨
	ألف درهم	ألف درهم
الأنشطة التشغيلية		
(خسائر) أرباح الفترة	(٤٠,٧٦٣)	١٧٦,٣٤٧
التعديلات للبنود التالية:		
الاستهلاك	١,١٧٥	٨١١
إطفاء التكاليف المؤجلة	٢,١٣٢	٢,١٦٢
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	٥١٨	٩٣٧
مخصص مقابل الموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية	٥٢,٠٠٠	٦,٢٥٥
حصة المودعين من الأرباح	١٤٢,٩٨٤	٩٠,١٤٥
	١٥٨,٠٤٦	٢٧٦,٦٥٧
التغيرات في رأس المال العامل:		
الموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية	٩٠,٧٧٣	(١,٤٢٤,٩٩٦)
الالتزامات التمويلية	(١٨,٠٥٥)	٨٤,٠٩٣
عقارات محتفظ بها لغرض البيع	٦,٥٢١	٨٨٤,٤١٩
استثمارات تجارية	(١,٢١٣)	٣,٦٣٣
سلفيات ودفعات مقدما و ذمم مدينة أخرى	٥٣,٩٥٧	١٠,٢٦٢
دائنون ومبالغ مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى	(١٩٤,٣٥١)	(٢٤٣,٦٧١)
صافي النقد من (المستخدم في) العمليات	٩٥,٦٧٨	(٤٠٩,٦٠٣)
زكاة مدفوعة	(٤,٩٥٩)	(٢,٦٧٤)
مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين	(١,٤٨٠)	(١٩٤)
حصة المودعين من الأرباح الموزعة	(١٠٤,١٨٢)	(٨١,٥٥١)
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية	(١٤,٩٤٣)	(٤٩٤,٠٢٢)
الأنشطة الاستثمارية		
إضافات إلى الموجودات الثابتة	(٤,٥٣٧)	(٧,٠١٢)
النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية	(٤,٥٣٧)	(٧,٠١٢)
الأنشطة التمويلية		
مبالغ محصلة من إصدار صكوك	–	١,٠٩٠,٣١٤
أتعاب أعضاء مجلس الإدارة	–	(٧٥٠)
صافي النقد من الأنشطة التمويلية	–	١,٠٨٩,٥٦٤
صافي (النقص)/الزيادة في النقدية وشبه النقدية	(١٩,٤٨٠)	٥٨٨,٥٣٠
احتياطي تحويل عملات	(٢٩٣)	–
النقدية وشبه النقدية في ١ يناير	٣٥٢,٣٠٤	١٨٩,٧٦١
النقدية وشبه النقدية في ٣١ مارس	٣٣٢,٥٣١	٧٧٨,٢٩١

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ١٣ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية.

بيان التغيرات في حقوق المساهمين الموحد

للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٩ (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	أرباح غير موزعة ألف درهم	حقوق صكوك قابلة للتحويل ألف درهم	احتياطي تحويل عملات ألف درهم	أرباح مقترح توزيعها ألف درهم	المجموع ألف درهم
الرصيد في ١ يناير ٢٠٠٨	١,٠٠٠,٠٠٠	(٩,٥٧٧)	١٣٦,٤٥٢	٤٨٠,١٢٤	٥٢,٢٩٠	٣٦٥	١٦٨,٣١٤	-	-	٢١٨,٠٠٠	٢,٠٤٥,٩٦٨
مجموع الإيرادات الشاملة للفترة	-	-	-	-	-	٤٨	-	-	-	-	١٧٦,٧٥٢
الأرباح المعتمدة	-	-	-	-	-	-	١٧٦,٧٠٤	-	-	(٢١٨,٠٠٠)	(٢١٨,٠٠٠)
الزكاة، مخصص عام ٢٠٠٧	-	-	-	-	-	-	(٧,١٢١)	-	-	-	(٧,١٢١)
أتعاب أعضاء مجلس الإدارة	-	-	-	-	-	-	(٧٥٠)	-	-	-	(٧٥٠)
عنصر حقوق الملكية للصكوك القابلة للتحويل	-	-	-	-	-	-	-	٦٩,٥٣٤	-	-	٦٩,٥٣٤
الرصيد في ٣١ مارس ٢٠٠٨	١,٠٠٠,٠٠٠	(٩,٥٧٧)	١٣٦,٤٥٢	٤٨٠,١٢٤	٥٢,٢٩٠	٤١٣	٣٣٧,١٤٧	٦٩,٥٣٤	-	-	٢,٠٦٦,٣٨٣

	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	أرباح غير موزعة ألف درهم	حقوق صكوك قابلة للتحويل ألف درهم	احتياطي تحويل عملات ألف درهم	أرباح مقترح توزيعها ألف درهم	المجموع ألف درهم
الرصيد في ١ يناير ٢٠٠٩	١,٠٠٠,٠٠٠	(٧,٦٨٠)	١٨٢,٥٤٧	٥٢٦,١٩١	١٠٢,٩٥١	٦٢٧	٤٤٤,٤٨٨	٦٩,٥٣٤	(٦٩٢)	-	٢,٣١٧,٩٦٦
مجموع الإيرادات والمصاريف الشاملة للفترة	-	-	-	-	-	٨	(٤٠,٤٠٦)	-	(٢٩٣)	-	(٤٠,٦٩١)
الرصيد في ٣١ مارس ٢٠٠٩	١,٠٠٠,٠٠٠	(٧,٦٨٠)	١٨٢,٥٤٧	٥٢٦,١٩١	١٠٢,٩٥١	٦٣٥	٤٠٤,٠٨٢	٦٩,٥٣٤	(٩٨٥)	-	٢,٢٧٧,٢٧٥

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ١٣ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية.

١- التأسيس والأنشطة

تمويل ش م ع ("الشركة") تم تسجيلها في ٣ يونيو ٢٠٠٦ كشركة مساهمة عامة وفقاً للقانون الاتحادي رقم (٨) لسنة ١٩٨٤ وتعديلاته في دولة الإمارات العربية المتحدة. يتألف رأسمال الشركة من ١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم قيمة كل سهم ١ درهم. كانت الشركة تعمل سابقاً تحت اسم تمويل ذ.م.م برأسمال مدفوع قدره ٤٥٠ مليون درهم (٤٥٠,٠٠٠ سهم قيمة كل سهم ١,٠٠٠ درهم).

إن الشركة مرخصة من قبل مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي كشركة تمويل وتقوم بصورة رئيسية بالأنشطة التمويلية والاستثمارية المتوافقة مع الشريعة الإسلامية مثل الإجارة والمرابحة والاستصناع، الخ. تتم أنشطة الشركة والشركات التابعة لها (تعرف مجتمعة بـ "المجموعة") وفقاً للشريعة الإسلامية التي تحرّم الربا وضمن أحكام عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة. كذلك تقوم المجموعة بأعمال تطوير العقارات والمتاجرة بها.

حصلت المجموعة على رخصة من مؤسسة التنظيم العقاري في دبي، الإمارات العربية المتحدة لبدء عمليات خدمات إدارة السندات.

يقع المركز الرئيسي للمجموعة في مبنى بيزنس افينيو، إمارة دبي، الإمارات العربية المتحدة. لدى الشركة فرعاً واحداً في كل من إماراتي دبي وأبو ظبي.

تتألف المجموعة من تمويل ش.م.ع (الشركة الأم) ومن شركاتها التابعة التالية المسجلة حتى ٣١ مارس ٢٠٠٩.

الشركات التابعة	*نسبة الملكية*	*النشاط الرئيسي*	*بلد التأسيس*
تمويل للعقارات والاستثمارات ذ.م.م	١٠٠%	تطوير العقارات التي تشمل الإنشاء والشراء والبيع والإيجار والوساطة والوكالة وخدمات الإدارة	الإمارات العربية المتحدة
تمويل مصر للتمويل العقاري ش.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
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
بي أف القابضة المحدودة (تحت التصفية)	١٠٠%	بيع وشراء عقارات	المنطقة الحرة في جبل علي، دبي، إ.م.ع
تمويل للتمويل المحدودة	١٠٠%	اس بي أي لإصدار الصكوك القابلة للتحويل	جيرسي
تمويل صكوك المحدودة	١٠٠%	اس بي أي لإصدار الصكوك	جزر كايمان
تمويل أي اس او تي المحدودة	١٠٠%	اس بي أي لبرنامج لملكية أسهم الموظفين	الجزر العذراء البريطانية

باستثناء آخر ثلاثة شركات، فإن الشركات التابعة المشار إليها أعلاه لم تبدأ عملياتها التجارية حتى الآن.

١- التأسيس والأنشطة (تتمة)

في ٥ أكتوبر ٢٠٠٨، أعلنت المجموعة بأن تمويل ش.م.ع وأملاك للتمويل ش.م.ع في مرحلة مبكرة من مباحثات يمكـــن أن تؤدي لتأسيس شركة مدمجة خضوعاً لموافقات المساهمين والهيئة التنظيمية. إن المباحثات ما تزال في مرحلة النوايا من دون وجود التزامات ملزمة قانونياً.

في نوفمبر ٢٠٠٨، شكلت وزارة المالية لجنة التوجيه للقيام بمراجعة وتقييم وتنسيق وتقديم النـــصيحة للمجموعـــة وإجـــراء التوصيات لوزير الدولة للشؤون المالية بخصوص نتائج اللجنة بهدف توفير استقرار طويل الأجل للشركة. قامت اللجنة بتعيين مستشارين متنوعين (يشملون مؤسسات قانونية ومحاسبية وبنك الاستثمار) لمساعدة اللجنة في تقديم التوصـــيات التـــي مـــن المتوقع أن تركز على سيولة الشركة المستمرة بالإضافة إلى هيكلها التنظيمي.

تم تعليق المتاجرة بأسهم الشركة في سوق دبي المالي حتى تنتهي لجنة التوجيه من توصياتها.

٢- السياسات المحاسبية

يتم إعداد البيانات المالية الموجزة المرحلية للشركة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ الخاص بالتقارير المالية المرحليـــة ومتطلبات هيئة الأوراق المالية والسلع في دولة الإمارات العربية المتحدة. إن السياسات المحاسبية المـــستخدمة فـــي إعـــداد البيانات المالية الموجزة المرحلية مماثلة لتلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية السنوية للسنة المنتهيـــة فـــي ٣١ ديـــسمبر ٢٠٠٨ باستثناء ما هو مبين أدناه:

خلال الفترة، قامت المجموعة بإتباع المعايير والتفسيرات التالية التي يسري مفعولها للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعـــد ١ يناير ٢٠٠٩.

المعيار المحاسبي الدولي رقم ١، عرض البيانات المالية (المعدل):
يتطلب المعيار المعدل بخصوص التغييرات في حقوق الملكية الناتجة من المعاملات مـــع المـــالكين بـــصفتهم المـــالكين (أي تغييرات الإيرادات للمالك) أن يتم عرضها في بيان التغيرات في حقوق الملكية. إن جميع التغييـــرات فـــي حقـــوق الملكيـــة (التغيرات لغير المالكين في حقوق الملكية) يتطلب عرضها منفصلة في بيان الأداء (بيان الإيرادات الشامل). إن عناصر بيان الإيرادات الشامل لا يسمح بعرضها في بيان التغيرات في حقوق الملكية.

معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ٨ " القطاعات التشغيلية"
إن المعيار الجديد الذي حل مكان المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٤ "التقارير القطاعية" يتطلب "منهج إداري" حيـــث يمكـــن عرض المعلومات القطاعية على نفس الأسس المستخدمة لأغراض إعداد التقارير الداخلية. لم يؤثر ذلك على المجموعة حيث أن التقارير القطاعية المعروضة كانت مماثلة للتقارير الداخلية المقدمة للمسؤول عن اتخاذ القرارات التشغيلية.

بالإضافة إلى ما ورد أعلاه، وكما هو مطلوب من قبل هيئة الأوراق المالية والسلع فإن بعض السياسات المحاسبية التي لم تتغير من تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ تم إعادة صياغتها أدناه:

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.

٢- السياسات المحاسبية (تتمة)

الاستثمارات العقارية
يتم قياس الاستثمارات العقارية في البداية بالتكلفة وتشمل تكاليف المعاملة. تشتمل القيمة المدرجة على تكلفة إحلال جزء من الاستثمار العقاري الحالي عند حدوث تلك التكلفة إذا تم استيفاء معيار التثبت ولا تشمل التكاليف اليومية لصيانة الاستثمار العقاري. لاحقاً للتثبيت الأولي، تظهر الاستثمارات العقارية بالقيمة العادلة التي تعكس أوضاع السوق بتاريخ الميزانية العمومية. إن الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات العقارية تدرج في بيان الإيرادات للفترة التي نتجت خلالها.

يتم شطب الاستثمارات العقارية إما عند استبعادها أو عند سحب الاستثمار العقاري من الاستخدام بصورة دائمة ولم يعد هناك مزايا اقتصادية مستقبلية من استبعاده. إن أية أرباح أو خسائر تنتج عن سحب أو استبعاد الاستثمار العقاري، يتم تثبيتها في بيان الإيرادات للفترة التي تم خلالها السحب أو الاستبعاد.

العقارات المحتفظ بها لغرض البيع
يتم تقييم العقارات المحتفظ بها لغرض البيع بالتكلفة أو صافي القيمة التي يمكن تحقيقها أيهما أقل. تحدد التكلفة باستخدام طريقة المعدل الموزون للتكلفة. تتألف التكلفة من جميع تكاليف الشراء والتكاليف الأخرى العائدة لها مباشرة والمصروفة لجعل كل عقار في موضعه وشكله الحالي. إن صافي القيمة الممكن تحقيقها يمثل سعر البيع المقدر أثناء سير الأعمال العادية ناقصاً التكاليف المقدرة الضرورية التي يتم صرفها عند بيع العقار.

الاستثمارات
الاستثمارات للمتاجرة
يتم إظهارها في البداية بالتكلفة ويعاد قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة. إن جميع الأرباح أو الخسائر المحققة وغير المحققة ذات العلاقة تدرج في بيان الإيرادات. إن الأرباح المكتسبة أو أرباح الأسهم المقبوضة تدرج ضمن الإيرادات الأخرى.

الاستثمارات المحتفظ بها لتاريخ الاستحقاق
إن الأوراق المالية التي لها تواريخ دفعات ثابتة أو محددة وهناك نية للاحتفاظ بها لتاريخ استحقاقها يتم إدراجها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية ناقصاً مخصص الانخفاض الدائم في القيمة إن وجد.

الاستثمارات المتوفرة للبيع
إن الإستثمارات المتوفرة للبيع يتم تثبيتها واستبعادها على أساس تاريخ المتاجرة عندما تصبح الشركة أو تتوقف عن كونها طرفاً في نصوص تعاقدية للأداة المالية.

إن الاستثمارات المصنفة على أنها استثمارات متوفرة للبيع يتم تسجيلها في البداية بالتكلفة وتقاس لاحقاً بالقيمة العادلة إلا إذا كان لا يمكن قياسها بصورة معقولة. إن التغيرات في القيمة العادلة تدرج كعنصر منفصل من حقوق الملكية. عند الانخفاض في القيمة فإن أيه خسارة، أو عند الاستبعاد فإن الربح أو الخسارة المدرجة سابقاً "كتغيرات إجمالية في القيمة العادلة" ضمن حقوق الملكية تدرج في بيان الإيرادات للفترة.

إن البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية لا تحتوي على جميع المعلومات والافصاحات الضرورية للبيانات المالية الكاملة التي تعد وفقا لمعايير إعداد التقارير المالية الدولية ويجب أن تقرأ مع البيانات المالية السنوية للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨. بالإضافة لذلك فإن النتائج لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٩ لا تشير بالضرورة إلى النتائج التي يمكن توقعها للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩.

٣ - ربح السهم - الأساسي والمخفف

يتم احتساب الربح الأساسي للسهم بتقسيم الأرباح للفترة على المعدل الموزون لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة.

يتم احتساب الربح المخفف للسهم بتقسيم الأرباح للفترة على المعدل الموزون لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة زائداً المعـدل الموزون لعدد الأسهم التي ستصدر عن تحويل كل الأسهم الممكنة المخففة إلى أسهم عادية. إن الأرباح المخففة للسهم الناتجة من إصدار خيارات أسهم الموظفين لم ينتج عنها أيه تغيير عن الأرباح الأساسية المعلن عنها للسهم.

الربح الأساسي للسهم

	الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس	
	٢٠٠٩	٢٠٠٨
	ألف درهم	ألف درهم
(خسائر) أرباح الفترة	(٤٠,٧٦٣)	١٧٦,٣٤٧
ناقصاً: مكافأة أعضاء مجلس الإدارة	-	(٧٥٠)
الأرباح للفترة بعد تنزيل مكافأة أعضاء مجلس الإدارة	(٤٠,٧٦٣)	١٧٥,٥٩٧
	عدد الأسهم	
المعدل الموزون لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة (بالآلاف)	١,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠
الربح الأساسي للسهم (درهم)	(٠,٠٤١)	٠,١٧٦

الربح المخفف للسهم

	الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس	
	٢٠٠٩	٢٠٠٨
	ألف درهم	ألف درهم
(خسائر) أرباح الفترة بعد تنزيل مكافأة أعضاء مجلس الإدارة	(٤٠,٧٦٣)	١٧٥,٥٩٧
يضاف: الأرباح من الصكوك القابلة للتحويل	١١,٨٧٢	١١,٦٨٣
	(٢٨,٨٩١)	١٨٧,٢٨٠
	عدد الأسهم	
المعدل الموزون لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة (بالآلاف)	١,١٣٦,٣٣٨	١,١٠٣,٣٧٧
الربح المخفف للسهم (درهم)	غير متوفر	٠,١٦٩

لم يتم احتساب الربح المخفف للسهم للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٩ نظراً لأن تحويل الصكوك سيكون له تـأثير غير مخفف.

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

٤- أسهم الخزينة

احتفظت المجموعة بأسهم الخزينة التالية في ٣١ مارس ٢٠٠٩.

	الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس	
	٢٠٠٩	٢٠٠٨
	ألف درهم	ألف درهم
عدد أسهم الخزينة	٧,٦٨٠,٠٢٧	٩,٥٧٧,٠٧٧
أسهم الخزينة كنسبة لإجمالي الأسهم المصدرة	%٠,٧٧	%٠,٠٩٦
تكلفة أسهم الخزينة (بالآلاف درهم)	٧,٦٨٠,٠٢٧	٩,٥٧٧,٠٧٧
قيمة أسهم الخزينة في السوق (بالآلاف درهم)	٧,٦٠٣,٢٢٧	٦٤,٤٥٣,٧٢٨

الحركة في أسهم الخزينة كانت كما يلي:

	عدد الأسهم	
	٢٠٠٩	٢٠٠٨
الرصيد كما في ١ يناير و ٣١ مارس	٧,٦٨٠,٠٢٧	٩,٥٧٧,٠٧٧
المشتريات	–	–
إصدار أسهم منحة	–	–
المبيعات	–	–
الرصيد كما في ٣١ مارس	٧,٦٨٠,٠٢٧	٩,٥٧٧,٠٧٧

٥- الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق

	٣١ مارس ٢٠٠٩ ألف درهم (غير مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ ألف درهم (مدققة)
الأرصدة لدى البنوك	٣٣٢,٤٨٦	٣٥٢,٢٤٦
النقد في الصندوق	٤٥	٥٨
	٣٣٢,٥٣١	٣٥٢,٣٠٤

إن جميع الأرصدة لدى البنوك محتفظ بها داخل دولة الإمارات العربية المتحدة وتحقق أرباح بنسبة ٥%.

٦- العقارات المحتفظ بها للبيع

	٣١ مارس ٢٠٠٩ ألف درهم (غير مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ ألف درهم (مدققة)
الرصيد كما في ١ يناير	٦٧٢,٧٠٢	٢,٣٠٨,٦٩٤
العقارات المستحوذة	–	٥١٨,٧٨٢
المحول إلى الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ	(٥,٢٥٠)	–
تكلفة العقارات المباعة	(١,٢٧١)	(٢,١٥٤,٧٧٤)
	٦٦١,١٨١	٦٧٢,٧٠٢

إن العقارات المحتفظ بها للبيع موجودة داخل الإمارات العربية المتحدة.

٧- الاستثمارات العقارية

	٣١ مارس ٢٠٠٩ ألف درهم (غير مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ ألف درهم (مدققة)
الرصيد كما في ١ يناير	٣٩,٦١٠	٤٥,٣٠١
التغيرات في القيمة العادلة	-	(٥,٦٩١)
	٣٩,٦١٠	٣٩,٦١٠

إن الاستثمارات العقارية موجودة داخل الإمارات العربية المتحدة.

تم إظهار الاستثمارات العقارية بالقيمة العادلة التي جرى تحديدها استناداً للتقييمات التي أجريت من قبل مثمنين مستقلين معترف بهم. تمثل القيمة العادلة المبلغ الذي يمكن به استبدال الأصول ما بين مشتري وبائع لديهما الرغبة وعلى دراية في التعامل حسب سعر السوق بتاريخ التقييم ووفقاً لمعايير التقييم الدولية.

٨- الاستثمارات الأخرى

	٣١ مارس ٢٠٠٩ ألف درهم (غير مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ ألف درهم (مدققة)
للمتاجرة: (داخل دولة الإمارات العربية المتحدة)		
أسهم متداولة	٥,٠٠٣	٤,٢٣٣
المتوفرة للبيع: (داخل دولة الإمارات العربية المتحدة)		
وحدات صناديق مشتركة متداولة (أ)	١,٦٦٥	١,٦٥٧
استثمارات أخرى (ب)	٩٢٠	٩٢٠
	٢,٥٨٥	٢,٥٧٧
محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق: (خارج دولة الإمارات العربية المتحدة)		
استثمارات في الأوراق المالية (جـ)	٣٨,٨٤٦	٣٨,٨٤٦
أرباح مستحقة من أوراق مالية	٩,٦٨٣	٩,٢٤٠
	٤٨,٥٢٩	٤٨,٠٨٦
	٥٦,١١٧	٥٤,٨٩٦
ناقصاً: مخصص الانخفاض الدائم في القيمة	(٩٢٠)	(٩٢٠)
	٥٥,١٩٧	٥٣,٩٧٦

(أ) إن القيمة العادلة للاستثمارات في وحدات صناديق مشتركة تستند على آخر عطاء مقدم من قبل مدير الصندوق.

(ب) تمثل الاستثمارات الأخرى دفعة مقدماً مقابل أسهم حقوق يتوجب تخصيصها.

(جـ) هذه تمثل الاستثمارات التي تمت في الأوراق المالية المصدرة من قبل شركة تمويل السكنية أ بي إس سي آي (١) ليمتد في جزر الكايمان. يتراوح سعر الربح المطبق ما بين ٣,٩٥% إلى ١٠% فوق سعر لايبور. إن تاريخ استحقاق هذه الأوراق المالية هو عام ٢٠٣٧ أو عند استحقاق الذمم المدينة للتوريقات أيهما أقرب.

٩- الموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية

	٣١ مارس ٢٠٠٩ ألف درهم (غير مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ ألف درهم (مدققة)
إجارة	٤,٤٩٤,٦٩١	٤,٣٦٨,٣٥٢
إجمالي ذمم المرابحة المدينة	٦٨٢,٤٩٩	٦١٤,١٦٥
ناقصا: أرباح مؤجلة	(١٨,٠٤٠)	(٣١,٤٠٧)
صافي ذمم المرابحة المدينة	٦٦٤,٤٥٩	٥٨٢,٧٥٨
استصناع	٥١٣,٥٥١	٦٥٧,٠٥٧
إجارة آجلة	٥,٠٢٧,٢٩٢	٤,٩٦٤,٠٨١
	١٠,٦٩٩,٩٩٣	١٠,٥٧٢,٢٤٨
ناقصاً: المخصص للانخفاض الدائم في القيمة	(١٣٧,٤٣٥)	(٨٥,٤٣٥)
	١٠,٥٦٢,٥٥٨	١٠,٤٨٦,٨١٣

إن جميع الأصول الممولة من قبل المجموعة هي داخل دولة الإمـــارات العربيـــة المتحـــدة. تـــشتمل الموجـــودات التمويليـــة والاستثمارية الإسلامية على أرباح مستحقة تبلغ ٣١٤,٣٨٩ ألف درهم (٢٠٠٨- ٢٧٧,١٦٩ ألف درهم).

الضمانات

تبرم المجموعة ترتيبات ضمانات مع أطراف مقابلة في الحالات الملائمة للحد من التعرض لمخاطر الائتمان. بوجود الهيكـــل التمويلي للإجارة المسيطر نسبياً، فإن الملكية القانونية للعقارات التمويلية يتم الاحتفاظ بها لدى المجموعة حتى يقـــوم العميـــل (المستأجر) بالوفاء بجميع التزاماته بموجب عقد الإجارة المعني كضمان للمبلغ الذي تم تمويله.

١٠- المعلومات القطاعية

لأغراض إدارية تم تنظيم أعمال المجموعة في قطاعين رئيسيين:

الأنشطة التمويلية والاستثمارية الإسلامية — بشكل أساسي التعامل بالأنشطة التمويلية والاستثمارية الإسلامية.

أنشطة تطوير العقارات والاستثمارات — بشكل أساسي تقوم بأعمال تطوير وشراء وبيع العقارات والنشاطات المتعلقة وتشمل العمولات.

تمثل هذه القطاعات الأساس الذي تبنى عليه المجموعة تقاريرها عن التحليل القطاعي الرئيسي. إن التحليل القطاعي للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٩ كما يلي:

	٢٠٠٩				٢٠٠٨			
	الأنشطة التمويلية والاستثمارية الإسلامية ألف درهم	*تطوير العقارات والاستثمارات* ألف درهم	*أخرى* ألف درهم	*المجموع* ألف درهم	*الأنشطة التمويلية والاستثمارية الإسلامية* ألف درهم	*تطوير العقارات والاستثمارات* ألف درهم	*أخرى* ألف درهم	*المجموع* ألف درهم
إجمالي الإيرادات	١٩٢,٠٠٩	٢٢٠	٣,١٨٧	١٩٥,٤١٦	١٤٧,٨٥٦	١٧٣,٦٩٨	٤,١٦٢	٣٢٥,٧١٦
مصاريف محملة	(١٧٠,٨٦٤)	(١٠,٧٠٨)	(٢,٦٠٧)	(١٨٤,١٧٩)	(١٠٢,٧٠٣)	(٣٦,٣٢٩)	(٤,٠٨٢)	(١٤٣,١١٤)
نتائج القطاع	٢١,١٤٥	(١٠,٤٨٨)	٥٨٠	١١,٢٣٧	٤٥,١٥٣	١٣٧,٣٦٩	٨٠	١٨٢,٦٠٢
مخصص الانخفاض في القيمة	(٥٢,٠٠٠)	–	–	(٥٢,٠٠٠)	(٦,٢٥٥)	–	–	(٦,٢٥٥)
نتائج القطاع بعد المخصص	(٣٠,٨٥٥)	(١٠,٤٨٨)	٥٨٠	(٤٠,٧٦٣)	٣٨,٨٩٨	١٣٧,٣٦٩	٨٠	١٧٦,٣٤٧
(خسائر) أرباح الفترة				(٤٠,٧٦٣)				١٧٦,٣٤٧

	المجموع ٣١ مارس ٢٠٠٨ ألف درهم (غير مدققة)	*المجموع ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ ألف درهم (مدققة)*
موجودات القطاع	١١,٨٧١,٦٨٣	١١,٨٣٧,٣٨١
مطلوبات القطاع	٩,٥٩٤,٤٠٨	٩,٥٥٥,٤١٥
الاستهلاك	١,١٧٥	٣,٦١١
المصاريف الرأسمالية	٤,٥٣٧	٣٢,٨٠٩

	٢٠٠٩				٢٠٠٨			
	الأنشطة التمويلية والاستثمارية الإسلامية ألف درهم	*تطوير العقارات والاستثمارات* ألف درهم	*أخرى* ألف درهم	*المجموع* ألف درهم	*الأنشطة التمويلية والاستثمارية الإسلامية* ألف درهم	*تطوير العقارات والاستثمارات* ألف درهم	*أخرى* ألف درهم	*المجموع* ألف درهم
موجودات القطاع	١٠,٦٥٩,٢٢٥	٨١٩,٠٦٩	٣٩٣,٣٨٩	١١,٨٧١,٦٨٣	١٠,٥٧٢,٣٣٢	٨٨٨,٦٩٧	٤١٢,٣٥٢	١١,٨٣٧,٣٨١
مطلوبات القطاع	٨,٣٥٥,٣٣٦	٧٠٧,٦٤٠	٥٣١,٤٣٢	٩,٥٩٤,٤٠٨	٧,٧٥٠,٢٠٠	١,٠٠١,٠٩١	٨٠٤,١٢٤	٩,٥٥٥,٤١٥
الاستهلاك	–	–	١,١٧٥	١,١٧٥	–	١٩	٣,٥٩٢	٣,٦١١
المصاريف الرأسمالية	–	٤,٥٣٧	–	٤,٥٣٧	–	١٣,١٧١	١٩,٦٣٨	٣٢,٨٠٩

لم يتم إدراج معلومات قطاع ثانوية حيث أن عمليات المجموعة حاليا متركزة بشكل رئيسي داخل دولة الإمارات العربية المتحدة.

١١ - الالتزامات والمطلوبات المحتملة

الالتزامات

	٣١ مارس ٢٠٠٩ ألف درهم (غير مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ ألف درهم (مدققة)
التزامات غير قابلة للإلغاء لتقديم تسهيلات ائتمانية	٢,٩٦٦,٧٣٤	٣,٠٣٤,١١٧

هذه تمثل التزامات تعاقدية لتقديم تمويل إسلامي. عادة ما يكون لهذه الالتزامات تواريخ صلاحية محددة أو شروط 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.

المطلوبات المحتملة

لا توجد تغيرات جوهرية في المطلوبات المحتملة منذ ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨.

١٢ - المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تمثل الأطراف ذات العلاقة المساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة والشركات التي تحت الرقابة أو الرقابة المشتركة أو التأثير الجوهري من قبل هذه الأطراف. تؤخذ موافقة إدارة المجموعة على الأسعار وشروط الدفع المتعلقة بهذه المعاملات.

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

	٣١ مارس ٢٠٠٩ (غير مدققة)		٣١ مارس ٢٠٠٨ (غير مدققة)	
	موظفي الإدارة العليا ألف درهم	*مساهمين رئيسيين ألف درهم*	*موظفي الإدارة العليا ألف درهم*	*مساهمين رئيسيين ألف درهم*
الإيرادات من الأنشطة التمويلية والاستثمارية الإسلامية	٢٩٠	-	١٨٦	-
حصة المودعين من الأرباح	-	٢٨,٩٢٦	-	١٥,٦٣٥
	٢٩٠	٢٨,٩٢٦	١٨٦	١٥,٦٣٥

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

	٣١ مارس ٢٠٠٩ (غير مدققة)			٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ (مدققة)		
	موظفي الإدارة العليا ألف درهم	مساهمين رئيسيين ألف درهم	أخرى ألف درهم	موظفي الإدارة العليا ألف درهم	مساهمين رئيسيين ألف درهم	أخرى ألف درهم
موجودات تمويلية واستثمارية إسلامية	١٦,٠٤١	-	-	١٦,٣٨٧	-	-
التزامات تمويل (إيضاح أ)	-	١,٤٢٨,٦٨٠	-	-	١,٤٢٨,٦٨٠	-
حصة المودعين من الأرباح المستحقة الدفع	-	٦٣,١١٩	-	-	٤٤,٠١٣	-
أقساط مستحقة الدفع بخصوص عقارات مؤمنة	-	-	٥,٩٦٧	-	-	٢,٤٦٠

١٢- المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (تتمة)

(أ) تتضمن التزامات التمويل مبلغ ٩,٠٠٠ ألف درهم (٢٠٠٧ – ٩,٠٠٠ ألف درهم) مستحقا لمـــساهمي شـــركة تمويـــل ذ.م.م وتمثل ما يلي:

	٣١ مارس ٢٠٠٩ (غير مدققة) ألف درهم	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ (مدققة) ألف درهم
أسهم محولة إلى المجموعة بخصوص برنامج ملكية الأسهم للموظفين	٩,٠٠٠	٩,٠٠٠

تعويضات موظفي الإدارة العليا هي كما يلي:

	٣١ مارس ٢٠٠٩ (غير مدققة) ألف درهم	٣١ مارس ٢٠٠٨ (غير مدققة) ألف درهم
مزايا قصيرة الأجل للموظفين	١,٧٠٩	١,٨٩٥
مكأفاة نهاية الخدمة ومزايا أخرى	٣٨٦	٥٠٤
	٢,٠٩٥	٢,٣٩٩

١٣- تحليل استحقاق الموجودات والمطلوبات

تم تحليل استحقاق الموجودات والمطلوبات والبنود خارج الميزانية العمومية وفقاً للزمن الذي يتوقع به الاسترداد أو التسديد أو البيع.

في ٣١ مارس ٢٠٠٩	خلال شهر واحد ألف درهم	من ١ إلى ٣ أشهر ألف درهم	من ٣ إلى ١٢ شهر ألف درهم	المجموع الفرعي لكل من ١٢ شهر ألف درهم	من سنة إلى ٥ سنوات ألف درهم	أكثر من ٥ سنوات ألف درهم	الإجمالي ألف درهم
الموجودات							
أرصدة لدى البنوك ونقد في الصندوق	٣٣٢,٥٣١	–	–	٣٣٢,٥٣١	–	–	٣٣٢,٥٣١
سلفيات ودفعات مقدماً وذمم مدينة أخرى	٤٨٤	٩,٥١٧	١١٥,٥١١	١٢٥,٥١٢	٢١,٦٦٤	–	١٤٧,١٧٦
عقارات محتفظ بها للبيع	–	–	٥٠٠,٩٣٨	٥٠٠,٩٣٨	١٦٥,٢٤٣	–	٦٦٦,١٨١
استثمارات عقارية	–	–	–	–	٣٩,٦١٠	–	٣٩,٦١٠
استثمارات أخرى	–	–	٦,٦٦٧	٦,٦٦٧	–	٤٨,٥٣٠	٥٥,١٩٧
موجودات تمويلية واستثمارية إسلامية	١٥٩,٤٧٠	٢٨٠,٠٦٧	١,١٣٩,٨٥١	١,٥٧٩,٣٨٨	٢,٣٠٩,٣٢٣	٦,٦٧٣,٨٤٧	١٠,٥٦٢,٥٥٨
موجودات ثابتة	–	–	٥١,٧١١	٥١,٧١١	١١,٢٨١	٥,٤٣٨	٦٨,٤٣٠
إجمالي الموجودات	٤٩٢,٤٨٥	٢٨٩,٥٨٤	١,٨١٤,٦٧٨	٢,٥٩٦,٧٤٧	٢,٥٤٧,١٢١	٦,٧٢٧,٨١٥	١١,٨٧١,٦٨٣
المطلوبات							
زكاة مستحقة الدفع	٤,٠٠٠	٨,٠٠٠	١٥,٠٠٠	٢٧,٠٠٠	٢٨,٦٤٠	–	٥٥,٦٤٠
ذمم دائنة ومبالغ مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى	٢٠٤,٧٧٧	٥٠٦,٤٢٦	١٢٩,٠٣٨	٨٤٠,٢٤١	١٤٠,٢١٧	٤,٠٠١	٩٨٤,٤٥٩
التزامات تمويل	–	٥,٠١٢,٦٧٨	٧٠٥,٠٠٠	٥,٧١٧,٦٧٨	٢,٨٣٦,٦٣١	–	٨,٥٥٤,٣٠٩
إجمالي المطلوبات	٢٠٨,٧٧٧	٥,٥٢٧,١٠٤	٨٤٩,٠٣٨	٦,٥٨٤,٩١٩	٣,٠٠٥,٤٨٨	٤,٠٠١	٩,٥٩٤,٤٠٨
الموجودات ناقصا المطلوبات	٢٨٣,٧٠٨	(٥,٢٣٧,٥٢٠)	٩٦٥,٦٤٠	(٣,٩٨٨,١٧٢)	(٤٥٨,٣٦٧)	٦,٧٢٣,٨١٤	٢,٢٧٧,٢٧٥
الالتزامات							
التزامات غير قابلة للإلغاء لتقديم تسهيلات	٤٥٢,٣٤٤	٥٢٤,٨٩٦	١,٣٣٥,١٣٠	٢,٣١٢,٣٧٠	٦٥٤,٣٦٤	–	٢,٩٦٦,٧٣٤
	٤٥٢,٣٤٤	٥٢٤,٨٩٦	١,٣٣٥,١٣٠	٢,٣١٢,٣٧٠	٦٥٤,٣٦٤	–	٢,٩٦٦,٧٣٤

١٣- تحليل استحقاق الموجودات والمطلوبات

في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	خلال شهر واحد ألف درهم	من ١ إلى ٣ أشهر ألف درهم	من ٣ إلى ١٢ شهر ألف درهم	المجموع الفرعي أقل من ١٢ شهر ألف درهم	من سنة إلى ٥ سنوات ألف درهم	أكثر من ٥ سنوات ألف درهم	الإجمالي ألف درهم
الموجودات							
أرصدة لدى البنوك ونقد في الصندوق	٣٥٢,٣٠٤	–	–	٣٥٢,٣٠٤	–	–	٣٥٢,٣٠٤
سلفيات ودفعات مقدما وذمم مدينة أخرى	١٣,٥٤٦	٧,٣٦٣	١٤٨,٧٨٢	١٦٩,٦٩١	١٣,٨٢١	١٩,٣٩٦	٢٠٢,٩٠٨
عقارات محتفظ بها للبيع	–	–	٥٠٧,٤٥٩	٥٠٧,٤٥٩	١٦٥,٢٤٣	–	٦٧٢,٧٠٢
استثمارات عقارية	–	–	–	–	٣٩,٦١٠	–	٣٩,٦١٠
استثمارات أخرى	–	١,٦٥٧	٤,٢٣٣	٥,٨٩٠	–	٤٨,٠٨٦	٥٣,٩٧٦
موجودات تمويلية واستثمارية إسلامية	٢٩٩,٨٥٦	٢٤٦,٥٧٥	٦٩٥,٣٠٦	١,٢٤١,٧٣٧	٢,٣٨٥,٣٩١	٦,٨٥٩,٦٨٥	١٠,٤٨٦,٨١٣
موجودات ثابتة	–	٤,٩٠٨	٤٥,٨٧٧	٥٠,٧٨٥	٨,٥٠٢	٥,٧٨١	٦٥,٠٦٨
إجمالي الموجودات	٦٦٥,٧٠٦	٢٦٠,٥٠٣	١,٤٠١,٦٥٧	٢,٣٢٧,٨٦٦	٢,٦١٢,٥٦٧	٦,٩٣٢,٩٤٨	١١,٨٧٣,٣٨١
المطلوبات							
زكاة مستحقة الدفع	–	–	٦٠,٥٩٩	٦٠,٥٩٩	–	–	٦٠,٥٩٩
ذمم دائنة ومبالغ مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى	٣٤٣,٩٣٣	٢٧١,٩١٤	١٦٣,٤٠٣	٧٧٩,٢٥٠	١٣٨,٢٣٧	٤,٩٦٥	٩٢٢,٤٥٢
التزامات تمويل	١,٥١٣,٨٩٤	٣,١٦٢,٩٣٠	١,٠٧٠,٠٠٠	٥,٧٤٦,٨٢٤	٢,٨٢٥,٥٤٠	–	٨,٥٧٢,٣٦٤
إجمالي المطلوبات	١,٨٥٧,٨٢٧	٣,٤٣٤,٨٤٤	١,٢٩٤,٠٠٢	٦,٥٨٦,٦٧٣	٢,٩٦٣,٧٧٧	٤,٩٦٥	٩,٥٥٥,٤١٥
الموجودات ناقصا المطلوبات	(١,١٩٢,١٢١)	(٣,١٧٤,٣٤١)	١٠٧,٦٥٥	(٤,٢٥٨,٨٠٧)	(٣٥١,٢١٠)	٦,٩٢٧,٩٨٣	٢,٣١٧,٩٦٦
الالتزامات							
التزامات غير قابلة للإلغاء لتقديم تسهيلات	٤٥٤,٧١٦	٥١٧,١٢٦	١,٢٣٥,٢٠٥	٢,٢٠٧,٠٤٧	٨٢٧,٠٧٠	–	٣,٠٣٤,١١٧
	٤٥٤,٧١٦	٥١٧,١٢٦	١,٢٣٥,٢٠٥	٢,٢٠٧,٠٤٧	٨٢٧,٠٧٠	–	٣,٠٣٤,١١٧