٩- المصاريف العمومية والإدارية

	٢٠٠٩ *ألف درهم*	٢٠٠٨ *ألف درهم*
تكاليف الموظفين	٧٥,١٥٩	١١٥,٩١٩
إعلانات وترويج المبيعات	٦٠٠	٢٥,٨٥٩
إيجار مكاتب	١٦,٥١٧	١٩,١٢٩
مصاريف قانونية ومهنية	٥,٨٤٢	٨,٠٦٨
القيمة المطفأة للتكاليف المؤجلة	١١,٥٠٨	٩,٩٣٧
استهلاك (إيضاح ١٩)	٥,٢٥٥	٣,٦١١
التكاليف للأسهم المكتسبة حسب برنامج ملكية الأسهم للموظفين (إيضاح ٢٣)	١,٤٢٨	١,٤٢٨
مخصص للانخفاض في قيمة السلفيات والذمم المدينة	-	٥٠,٢٤٧
تكاليف إغلاق العمليات الدولية وتكاليف أخرى غير متكررة	٧,٩٢٠	٤١,٩٩٤
مصاريف أخرى	١٦,٩٨٧	١٦,٠٨٤
	١٤١,٢١٦	٢٩٢,٢٧٦

١٠- المخصصات والرسوم الأخرى، صافي

	٢٠٠٩ *ألف درهم*	٢٠٠٨ *ألف درهم*
مخصصات الانخفاض في قيمة – الموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية	١٤٠,٤٦٩	٧٢,٩٣٥
– العقارات المحتفظ بها للبيع	١٨٨,٧٠٠	-
عكس المخصصات الأخرى والمبالغ المستحقة التي لم تعد مطلوبة	(٨٥,٣٨١)	-
	٢٤٣,٧٨٨	٧٢,٩٣٥

١١- حصة المودعين من الأرباح

	٢٠٠٩ *ألف درهم*	٢٠٠٨ *ألف درهم*
التزامات تمويل	٤٣١,٨٦٧	٤٠٨,٠٩٤
أخرى	٢,٨٢٥	٦,٩٢٩
	٤٣٤,٦٩٢	٤١٥,٠٢٣

١٢- ربح السهم الأساسي والمخفف

يتم احتساب ربح السهم الأساسي بتقسيم أرباح السنة على المعدل الموزون لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة.

يتم احتساب الربح المخفف للسهم بتقسيم أرباح السنة على المعدل الموزون لعدد الأسهم القائمة خلال السنة زائداً المعدل الموزون لعدد الأسهم التي ستصدر عند تحويل جميع الأسهم القابلة للتخفيف إلى أسهم عادية. إن الأرباح المخففة للسهم الناتجة من إصدار خيارات أسهم الموظفين لم ينتج عنها أية تغيرات عن الربح الأساسي للسهم المعلن عنه.

١٢- ربح السهم الأساسي والمخفف (تتمة)

ربح السهم الأساسي

	٢٠٠٩ *ألف درهم*	٢٠٠٨ *ألف درهم*
(خسائر) أرباح السنة	(٥٤,٤٥٨)	٤٦٠,٦٦٥
ناقصاً: أتعاب أعضاء مجلس الإدارة	(٣,٠٥٠)	(٢,٤٥٠)
(خسائر) أرباح السنة بعد تنزيل أتعاب أعضاء مجلس الإدارة	(٥٧,٥٠٨)	٤٥٨,٢١٥
	عدد الأسهم (ألف سهم)	
المعدل الموزون لعدد الأسهم القائمة خلال السنة	١,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠
الربح الأساسي للسهم (درهم)	(٠,٠٦)	٠,٤٦

ربح السهم المخفف

	٢٠٠٩ *ألف درهم*	٢٠٠٨ *ألف درهم*
(خسائر) أرباح السنة بعد تنزيل أتعاب أعضاء مجلس الإدارة	(٥٧,٥٠٨)	٤٥٨,٢١٥
زائداً: الأرباح من الصكوك القابلة للتحويل	٦٠,٢٥٨	٥٨,٩٣١
	٢,٧٥٠	٥١٧,١٤٦
	عدد الأسهم	
المعدل الموزون لعدد الأسهم القائمة خلال السنة	١,١٣٦,٣٣٨	١,١٢٨,١٤٢
الربح المخفف للسهم (درهم)	غير متوفر	٠,٤٦

لم يتم احتساب ربح السهم المخفف للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ حيث أن تحويل الصكوك إلى أسهم عادية سيكون له تأثير معاكس للتخفيف.

لم تكن توجد أية معاملات بخصوص الأسهم العادية أو الأسهم العادية المحتملة في الفترة بين تاريخ إعداد التقارير المالية وتـــاريخ اعتماد إصدار هذه البيانات المالية الموحدة. تمتلك المجموعة ٩.٢٢٢.٣٧٧ سهم بموجب برنامج الأسهم للموظفين وإن تأثير ذلـــك على ربحية السهم ليس جوهرياً.

١٣- الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق

	٢٠٠٩ *ألف درهم*	٢٠٠٨ *ألف درهم*
الأرصدة لدى البنوك	٥٠٧,٨٥٦	٣٥٢,٢٤٦
النقد في الصندوق	٣٠	٥٨
	٥٠٧,٨٨٦	٣٥٢,٣٠٤

إن معظم الأرصدة لدى البنوك محتفظ بها داخل دولة الإمارات العربية المتحدة وتحقق أرباح بنسبة ٣,٣% (٢٠٠٨- ٥%).

١٤- السلفيات والدفعات مقدماً والذمم المدينة الأخرى

	٢٠٠٩ *ألف درهم*	٢٠٠٨ *ألف درهم*
ذمم مدينة من بيع عقارات	١٠,٦٩٩	٢٧,٨٤٩
ذمم مدينة من بيع عقارات لغرض التطوير	–	٦٩,٥١٣
دفعات مقدما لشراء عقارات	–	٥٦,٥١٨
دفعات مقدما لشراء عقارات ممولة	–	١١,٥٥٩
عمولات مستحقة القبض	٨,٦٤٢	١٤,١٧٣
التكاليف المؤجلة	١٢,٣٧٩	٢٢,٣٤٩
مصاريف مدفوعة مقدماً	٩,١٦٨	١٥,٨٧٣
ذمم مدينة حسب برنامج ملكية الأسهم للموظفين	٣,٩٨٩	٥,٥٧٣
ذمم مدينة من أوراق مالية (إيضاح ١٧ جـ)	٢٨,٩٤٢	٨,٥٨٣
ذمم مدينة من مطوري العقارات	٢١,٠٩٥	٩,٨٢١
آخرون	١٢,٤٧٩	١١,٣٤٤
	١٠٧,٣٩٣	٢٥٣,١٥٥
ناقصاً: مخصص الانخفاض في قيمة السلفيات والذمم المدينة	(٨,٦٤٤)	(٥٠,٢٤٧)
	٩٨,٧٤٩	٢٠٢,٩٠٨

١٥- عقارات محتفظ بها لغرض البيع

	٢٠٠٩ *ألف درهم*	٢٠٠٨ *ألف درهم*
الرصيد كما في ١ يناير	٦٧٢,٧٠٢	٢,٣٠٨,٦٩٤
عقارات مستحوذة	٢٦,٦٦٥	٥١٨,٧٨٢
المحولة من الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ (إيضاح ١٩)	٥٦,٩١٨	–
المحولة من الاستثمارات العقارية (إيضاح ١٦)	٣٩,٦١٠	–
تكلفة العقارات المباعة	(٧٧,٤٩٣)	(٢,١٥٤,٧٧٤)
	٧١٨,٤٠٢	٦٧٢,٧٠٢
مخصص الانخفاض في القيمة	(١٨٨,٧٠٠)	–
	٥٢٩,٧٠٢	٦٧٢,٧٠٢

إن العقارات المحتفظ بها لغرض البيع موجودة داخل دولة الإمارات العربية المتحدة.

إن الإيرادات من بيع عقارات محتفظ بها لغرض البيع كانت كما يلي:

	٢٠٠٩ *ألف درهم*	٢٠٠٨ *ألف درهم*
الإيرادات من العقارات المباعة	٩٧,٩٣٣	٢,٥٨٣,٧٤٢
تكلفة العقارات المباعة	(٧٧,٤٩٣)	(٢,١٥٤,٧٧٤)
	٢٠,٤٤٠	٤٢٨,٩٦٨

١٦- الاستثمارات العقارية

	٢٠٠٩ *ألف درهم*	٢٠٠٨ *ألف درهم*
الرصيد كما في ١ يناير	٣٩,٦١٠	٤٥,٣٠١
التغيرات في القيمة العادلة	-	(٥,٦٩١)
المحول إلى العقارات المحتفظ بها للبيع (إيضاح ١٥)	(٣٩,٦١٠)	-
الرصيد في ٣١ ديسمبر	-	٣٩,٦١٠

تم إظهار الاستثمارات العقارية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ بالقيمة العادلة التي جرى تحديدها استناداً للتقييمات التي أجريت من قبل مثمنين مستقلين معترف بهم. خلال السنة قامت المجموعة بتحويل الاستثمارات العقارية المحتفظ بها للبيع بنية بيعها في الوقت المناسب.

١٧- الاستثمارات الأخرى

	٢٠٠٩ *ألف درهم*	٢٠٠٨ *ألف درهم*
للمتاجرة: (داخل دولة الإمارات العربية المتحدة)		
أسهم متداولة	-	٤,٢٣٣
المتوفرة للبيع: (داخل دولة الإمارات العربية المتحدة)		
وحدات صناديق مشتركة متداولة (أ)	١,٠٣٠	١,٦٥٧
استثمارات أخرى (ب)	٩٢٠	٩٢٠
	١,٩٥٠	٢,٥٧٧
محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق: (خارج دولة الإمارات العربية المتحدة)		
استثمارات في الأوراق المالية (جـ)	٣٤,٦٤٦	٣٨,٨٤٦
أرباح مستحقة من أوراق مالية	١١,٩٩٠	٩,٢٤٠
	٤٦,٦٣٦	٤٨,٠٨٦
	٤٨,٥٨٦	٥٤,٨٩٦
ناقصاً: مخصص الانخفاض في القيمة	(٩٢٠)	(٩٢٠)
	٤٧,٦٦٦	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 وقد تم أخذ مخصص لها بالكامل.

(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 المتوقع 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.

١٨- الموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية

	٢٠٠٩ ألف درهم	٢٠٠٨ ألف درهم
إجارة	٤,٥١٣,١٤٩	٤,٣٦٨,٣٥١
إجارة مؤجلة (عقارات قيد التنفيذ)	٣,٨٤٦,٦٣٢	٤,٤٠٠,٣٦٧
إجارة مؤجلة (عقارات مشيدة وجرى تسليمها)	١,٣٢٢,٤٤٧	٥٦٣,٧١٤
إجمالي المرابحة وذمم المرابحة المدينة	٥٨٣,٦٨٥	٧٦٤,١٦٦
ناقصاً: أرباح مؤجلة	(٥,٠٣٦)	(٣١,٤٠٧)
صافي المرابحة وذمم المرابحة المدينة	٥٧٨,٦٤٩	٧٣٢,٧٥٩
استصناع	٣٩٠,٥٩٣	٥٠٧,٠٥٧
	١٠,٦٥١,٤٧٠	١٠,٥٧٢,٢٤٨
ناقصاً: المخصص للانخفاض في القيمة	(٢١٩,٩٠٤)	(٨٥,٤٣٥)
	١٠,٤٣١,٥٦٦	١٠,٤٨٦,٨١٣

إن جميع الأصول الممولة من قبل المجموعة هي داخل دولة الإمارات العربية المتحدة. تشتمل الموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية على أرباح مستحقة للإجارة والإجارة المؤجلة بالإضافة إلى أرباح مطفأة للاستصناع والمرابحة تبلغ ٤٠١,١٠٠ ألف درهم (٢٠٠٨- ٢٧٧,١٦٩ ألف درهم).

مخصصات للانخفاض الدائم في القيمة

إن الحركات في مخصص الانخفاض في القيمة كانت كما يلي:

	٢٠٠٩ ألف درهم	٢٠٠٨ ألف درهم
في ١ يناير	٨٥,٤٣٥	١٢,٥٠٠
المخصص خلال السنة	١٤٠,٤٦٩	٧٢,٩٣٥
المبالغ المشطوبة	(٦,٠٠٠)	-
في ٣١ ديسمبر	٢١٩,٩٠٤	٨٥,٤٣٥

الضمانات

تبرم المجموعة ترتيبات ضمانات مع أطراف مقابلة في الحالات الملائمة للحد من التعرض لمخاطر الائتمان. بوجود الهيكل التمويلي للإجارة المسيطر نسبياً، فإن الملكية القانونية للعقارات التمويلية يتم الاحتفاظ بها لدى المجموعة حتى يقوم العميل (المستأجر) بالوفاء بجميع التزاماته بموجب عقد الإجارة المعني.

١٩- الموجودات الثابتة

	تحسينات عقارات مستأجرة الف درهم	معدات مكتبية الف درهم	أثاث وتركيبات الف درهم	رخص برامج ومعدات كمبيوتر الف درهم	شبكات ومخدمات كمبيوتر الف درهم	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ الف درهم	الإجمالي الف درهم
التكلفة:							
في ١ يناير ٢٠٠٩	٧,١٤٨	١,٥٠٢	٣,٢٧٢	١٠,٢٥٧	٣,٦٤٨	٥٠,٧٨٥	٧٦,٦١٢
الإضافات	١,٣٠٩	٧	٨٠٣	٥٠١	٤٩٠	١١,١٣٨	١٤,٢٤٨
التحويلات	١,٠٢٨	-	١,٠٥٥	٣٨٣	٥٠٧	(٢,٩٧٣)	-
التحويلات إلى العقارات المحتفظ بها للبيع (إيضاح ١٥)	-	-	-	-	-	(٥٦,٩١٨)	(٥٦,٩١٨)
الاستبعادات / المشطوبات	(٦٣)	(١٠٨)	(٤٢٣)	(٢٣٤)	(١٩)	(١,٣٩٩)	(٢,٢٤٦)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	٩,٤٢٢	١,٤٠١	٤,٧٠٧	١٠,٩٠٧	٤,٦٢٦	٦٣٣	٣١,٦٩٦
الاستهلاك:							
في ١ يناير ٢٠٠٩	١,٣٦٧	٧٦٥	٢,٢٩١	٥,٧٦٩	١,٣٥٢	-	١١,٥٤٤
للسنة	١,٥٠٤	٢٤٧	٦١٠	١,٩٧٠	٩٢٤	-	٥,٢٥٥
للاستبعادات	(٢٥)	(٣)	(١)	(٣٢)	(٢)	-	(٦٣)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	٢,٨٤٦	١,٠٠٩	٢,٩٠٠	٧,٧٠٧	٢,٢٧٤	-	١٦,٧٣٦
صافي القيمة الدفترية:							
في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	٦,٥٧٦	٣٩٢	١,٨٠٧	٣,٢٠٠	٢,٣٥٢	٦٣٣	١٤,٩٦٠

	تحسينات عقارات مستأجرة الف درهم	معدات مكتبية الف درهم	أثاث وتركيبات الف درهم	رخص برامج ومعدات كمبيوتر الف درهم	شبكات ومخدمات كمبيوتر الف درهم	سيارات الف درهم	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ الف درهم	الإجمالي الف درهم
التكلفة:								
في ١ يناير ٢٠٠٨	٢,٦٣٥	١,٠٧٧	٣,٠٩٠	٧,٤٠٩	١,٥٥١	-	٢٨,٢٣٠	٤٣,٩٩٢
الإضافات	٤,٥١٣	٤٢٥	١٨٢	٢,٨٤٨	٢,٠٩٧	١٨٩	٢٢,٥٥٥	٣٢,٨٠٩
الاستبعادات	-	-	-	-	-	(١٨٩)	-	(١٨٩)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	٧,١٤٨	١,٥٠٢	٣,٢٧٢	١٠,٢٥٧	٣,٦٤٨	-	٥٠,٧٨٥	٧٦,٦١٢
الاستهلاك:								
في ١ يناير ٢٠٠٨	٨٠٨	٥٢٢	١,٧١٤	٤,١٣٨	٧٧٠	-	-	٧,٩٥٢
للسنة	٥٥٩	٢٤٣	٥٧٧	١,٦٣١	٥٨٢	١٩	-	٣,٦١١
للاستبعادات	-	-	-	-	-	(١٩)	-	(١٩)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	١,٣٦٧	٧٦٥	٢,٢٩١	٥,٧٦٩	١,٣٥٢	-	-	١١,٥٤٤
صافي القيمة الدفترية:								
في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	٥,٧٨١	٧٣٧	٩٨١	٤,٤٨٨	٢,٢٩٦	-	٥٠,٧٨٥	٦٥,٠٦٨

٢٠- الدائنون والمبالغ المستحقة الدفع والمطلوبات الأخرى

	٢٠٠٩ *ألف درهم*	٢٠٠٨ *ألف درهم*
ذمم دائنة من شراء عقارات	٢٣٥,٨٩٩	٢٧٤,٩١٣
ذمم دائنة للمطورين	٢٩٥,١٨٦	١٠٧,٢٠١
ذمم دائنة بموجب حسابات معلقة	٧١,٦٥٧	١٨٨,٣٨٠
أرباح مستحقة الدفع عن التزامات التمويل	٧٠,٧٨٢	١٢٤,٩١٤
عمولات دائنة من بيع عقارات	٣١,٢٣٥	٣٨,٢٤٦
دائنون	٨١,٣٥٣	١٣٤,٣٩٧
أرباح أسهم مستحقة الدفع	١٩,٠٥٩	١٩,٧٥٦
ذمم دائنة عن التكافل بخصوص العقارات الممولة (إيضاح ٣٢)	١٦,٣١٥	٢,٤٦٠
أتعاب استشارية وإدارية دائنة	١١,٠٠٠	١١,٠٠٠
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	٥,٢٨٦	٤,٩٦٥
مطلوبات أخرى	٢٠,٠٨٤	٢٥,٢٢٠
	٨٥٧,٨٥٦	٩٣١,٤٥٢

٢١- التزامات التمويل

	٢٠٠٩ *ألف درهم*	٢٠٠٨ *ألف درهم*
وكالة	٤,٤٠٥,١٨٥	٤,٥١٨,١٤٣
مضاربة	١,٩٢١,٣٧٩	١,٩١٠,٢٨٩
صكوك	١,١٠٠,٠٠٠	١,١٠٠,٠٠٠
صكوك قابلة للتحويل	١,٠٥١,٩٤٨	١,٠٣٤,٩٣٢
	٨,٤٧٨,٥١٢	٨,٥٦٣,٣٦٤

الوكالات

إن الوكالات تمثل مبالغ الاستثمارات التي قبضتها المجموعة (الوكيل) من المتعامل (الموكل) للاستثمار من أجل أن تحقق أرباحاً للموكل استناداً لسعر ايبور. إن أي ربح يزيد عن الربح المتوقع بعد خصم رسوم الوكالة يمكن أن تحتفظ به المجموعة كحافز للأداء. تترتب على الوكالات معدل أرباح فعلي بنسبة ٤.٩% (٢٠٠٨- ٤,٩%).

المضاربات

إن المضاربات تمثل صناديق للاستثمار في أنشطة (مشاريع) الاستثمار العقاري القائمة لدى المجموعة (المضارب) على أساس المضاربة. إن الربح الفعلي الذي ينتج عن استثمار رأس مال المضاربة يتم تقاسمه بين رب المال والمضارب استناداً إلى نسبة توزيع ربح متفق عليها مسبقا. علاوة على ذلك، يوافق رب المال على مكافأة المضارب عن الأرباح المكتسبة التي تزيد عن الحد الأدنى للعائد استناداً لسعر ايبور والمحدد عند البدء كحافز للأداء / مكافأة عن نشر رأسمال رب المال بصورة مربحة وكافية وآمنة. يترتب على المضاربات معدل أرباح فعلي بنسبة ٤,٣% (٢٠٠٨- ٤,٩ %). إن جميع هذه المضاربات قصيرة أو متوسطة الأجل.

الصكوك

في يوليو ٢٠٠٨، أصدرت المجموعة شهادات أمانة (صكوك استثمار) بقيمة إجمالية ١.١٠٠ مليون درهم من خلال صكوك تمويل محدودة وهي مدرجة في سوق ناسداك دبي. إن صكوك الاستثمار المنظمة لتتوافق مع مبادئ وأحكام الشريعة الإسلامية تستحق في عام ٢٠١٣ ويترتب عليها معدل ربح حسب أيبور لمدة ٣ أشهر + ٢٢٥ نقطة أساس سنوياً ويتوجب سدادها بشكل ربع سنوي.

٢٠- التزامات التمويل (تتمة)

الصكوك القابلة للتحويل

في يناير ٢٠٠٨، أصدرت المجموعة صكوك قابلة للتحويل بشكل شهادات أمانة / شركة الملك ("الصكوك") بقيمة إجمالية ٣٠٠ مليون دولار أمريكي، وهي مدرجة في سوق ناسداك دبي. إن الصكوك المنظمة لتتوافق مع مبادئ وأحكام الشريعة الإسلامية التي تستحق في عام ٢٠١٣ ويترتب عليها معدل ربح ثابت بنسبة ٤,٣١% سنوياً ويتوجب سداد الدين المتأخر ربع سنوياً. إن السعر المرجعي للسهم (سعر الصرف ذات العلاقة) للتحويل حيث سيتم تطبيق علاوة التحويل بنسبة ٢٠,٥% تم أخذه كسعر إقفال بالنسبة لسهم الشركة الأم كما في ١٣ ديسمبر ٢٠٠٨. تم تخفيض علاوة الصرف في وقت لاحق إلى ١٦,٨% بسبب توزيع الأرباح للسنة المالية ٢٠٠٨. تم إجراء هذا التعديل لسعر الصرف حسب الشروط والأحكام لمستندات المعاملات.

وفقا لشروط الاكتتاب، فإن كل شهادة أمانة من الممكن استرجاعها حسب رغبة حامل الشهادة أو المصدر كما يلي:

أ) حسب خيار صاحب الشهادة من خلال " الاسترداد الطوعي المبكر" بأي وقت خلال سنة واحدة بعد تاريخ الإصدار خضوعاً لاستيفاء شروط معينة. حسب رغبة المصدر، فإن أي من الأسهم سوف يتم إصدارها بسعر السهم ذات العلاقة أو سوف يتم دفع مبلغ معادل نقدي. إن المبلغ المتوجب الدفع يستند على المتوسط الحسابي لحجم المعدل الموزون لأسعار الأسهم في كل يوم متاجرة خلال آخر عشرة أيام متتالية مضروبة بعدد الأسهم التي قد يتم إصدارها بموجب تسديد الأسهم.

ب) حسب خيار المصدر بأي وقت خلال ٣ سنوات بعد تاريخ الإصدار من خلال " الاسترداد الخياري الجزئي" خضوعاً لشروط معينة. في حالة الاسترداد الاختياري الجزئي فإن أي من الأسهم سوف يتم إصدارها بسعر السهم ذات العلاقة أو سوف يتم دفع مبلغ نقدي. إن المبلغ المتوجب الدفع سيتم دفعه مشابها كما في حالة الاسترداد الطوعي المبكر.

أثناء الاستحقاق النهائي، فإن أية شهادة ائتمان متبقية سوف يتم استرجاعها بالكامل من المصدر نقداً وبالقيمة الاسمية زائداً أي مبلغ ربح غير مدفوع.

تم إدراج صكوك القابلة للتحويل بموجب التزامات التمويل في بيان المركز المالي كما يلي:

	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ *ألف درهم*	*٣١ ديسمبر* ٢٠٠٨ *ألف درهم*
مبالغ محصلة من إصدار الصكوك القابلة للتحويل	١,١٠١,٨٤٠	١,١٠١,٨٤٠
ناقصاً: تكاليف الإصدار غير مطفأة	(٧,٢٧٩)	(١١,٥٢٦)
صافي المبالغ المحصلة من إصدار الصكوك القابلة للتحويل	١,٠٩٤,٥٦١	١,٠٩٠,٣١٤
ناقصاً: عنصر الحقوق عند التثبيت الأولي	(٦٩,٥٣٤)	(٦٩,٥٣٤)
عنصر الالتزام	١,٠٢٥,٠٢٧	١,٠٢٠,٧٨٠
يضاف: الأرباح الإضافية بالسعر الفعلي	٢٦,٩٢١	١٤,١٥٢
	١,٠٥١,٩٤٨	١,٠٣٤,٩٣٢

٢٢- رأس المال

	٢٠٠٩ *ألف درهم*	٢٠٠٨ *ألف درهم*
المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل:		
١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم عادي قيمة السهم ١ درهم		
(٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ – ١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم عادي قيمة للسهم ١ درهم)	١,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠

٢٣ – برنامج ملكية الأسهم للموظفين

أنشأت المجموعة في ٢٦ فبراير ٢٠٠٦ برنامج ملكية الأسهم للموظفين وذلك بغرض تقدير الموظفين الجيـدين والاحتفـاظ بهـم. تعطي هذه الخطة الموظف الحق بشراء أسهم الشركة بسعر الإصدار.

وفقاً لاتفاقية ما بين مساهمي تمويل ذ.م.م والمجموعة، وافق مساهمو تمويل ذ.م.م على تحويل ١٨,٠٠٠ سهم قيمة السـهم ١,٠٠٠ درهم (ما يعادل ١٨,٠٠٠,٠٠٠ سهم قيمة السهم ١ درهم بعد تجزئة السهم عند تحويل الشركة من ذات مسؤولية محدودة إلى شركة مساهمة عامة) من أسهم الشركة المملوكة من قبلهم لصالح موظفي المجموعة حسب هذا البرنامج. تحتفظ بهذه الأسـهم شـركتان مؤتمنتان نيابة عن تمويل ش.م.ع. إن تكلفة استحواذ هذه الأسهم بلغت ١٨ مليون درهم بسعر ١,٠٠٠ درهم للسـهم ذات القيمـة الاسمية ١,٠٠٠ درهم للسهم الواحد.

منحت المجموعة ١٠,٣١٩,٥٧٣ سهم من أصل ١٨ مليون سهم بواقع ١,٠١٥ درهم للسهم حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨. تم اكتسـاب هذه الأسهم خلال فترة ٣ سنوات.

خلال عام ٢٠٠٩، لم تكن هناك أية منح جديدة للموظفين (٢٠٠٨ – ١,٨٩٦,٦٥٠ سهم) ولم يكن هناك أية أسهم مكتسبة تم منحها مسبقاً نظراً لأن المتاجرة في أسهم الشركة قد تـم تعليقهـا (إيضـاح ١١). مـع ذلـك، سـحبت الشـركة ١,٥٤١,٩٥٠ سـهم (٢٠٠٨ – لا شيء) على حساب الموظفين الذين يتركون المجموعة.

أما الأسهم الباقية والبالغة ٩,٢٢٢,٣٧٧ سهم (٢٠٠٨ – ١,٨٩٦,٦٥٠ سهم) قيمة كل منها ١ درهم المستحوذة حسب هذا البرنامج محتفظ بها كأسهم برنامج ملكية الأسهم للموظفين من قبل الأمناء وسيتم منح الأسهم في المستقبل عندما يستوفي الموظفون الصفات المحددة حسب الخطة. وعندما يتم منحها للموظفين فإن الفرق بين القيمة العادلة لهذه الأسهم في تاريخ المنح والمبالغ المستلمة مـن الموظفين، إن وجدت، سوف يتم تحويله إلى بيان الإيرادات. إن القيمة العادلة لهذه الأسهم في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ تم تقديرها بمبلغ ٩.٢ مليون درهم بسعر ١ درهم للسهم الواحد.

٢٤- الاحتياطي القانوني

وفقاً لقانون الشركات التجارية والنظام الأساسي للشركة، يتم تحويل ١٠% من أرباح السنة إلـى الاحتيـاطي القـانوني. يجـوز للمجموعة أن تقرر التوقف عن هذه التحويلات السنوية عندما يصبح إجمالي الاحتياطي مساويا ٥٠% من رأس المال المدفوع.

٢٥- الاحتياطي العام

حسب متطلبات النظام الأساسي للشركة، يتم تحويل ١٠% من أرباح السنة إلى الاحتياطي العام. ووفقاً لنظام الشـركة الأساسـي، يتوقف التحويل إلى الإحتياطي العام بموجب قرار من الجمعية العمومية العادية بناء على توصية من مجلس الإدارة أو عندما يصبح هذا الاحتياطي مساويا ٥٠% من رأسمال الشركة المدفوع. سوف يتم استخدام هذا الاحتياطي لأغراض تحددها الجمعية العموميـة أثناء الاجتماع السنوي العادي وبناء على توصية من مجلس الإدارة.

٢٦- الاحتياطي الخاص

إن الاحتياطي الخاص الذي تم تكوينه حسب توصية المصرف المركزي لدولة الإمارات العربية المتحدة غير قابل للتوزيع.

٢٧- الالتزامات

	٢٠٠٩	٢٠٠٨
	ألف درهم	*ألف درهم*
التزامات غير قابلة للإلغاء لتقديم تسهيلات ائتمانية	٢,٣٢٩,٦٧٢	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.

٢٨- الالتزامات الطارئة

أ) قدمت البنوك التي تتعامل معها المجموعة ضمان بمبلغ ٥٠ مليون درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ - ٥٠ مليون درهم) لصالح المصرف المركزي لدولة الإمارات العربية المتحدة مقابل رأس المال.

ب) قدمت البنوك التي تتعامل معها المجموعة ضمان بمبلغ ٥ مليون درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ - ٥ درهم) لقسم الشؤون الاقتصادية في حكومة دبي من أجل تأسيس شركة تابعة.

٢٩- إدارة المخاطر

إن المخاطر متأصلة في أنشطة المجموعة لكنها مدارة من خلال عملية تعريف وقياس وتخفيض ومراقبة مستمرة تخضع لحدود المخاطر وضوابط أخرى. إن عملية إدارة المخاطر هامة لربحية المجموعة المستمرة. تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق حيث أن الأخيرة مقسمة إلى مخاطر تجارية ومخاطر غير تجارية. تتعرض المجموعة أيضاً إلى المخاطر التشغيلية.

إن عملية مراقبة المخاطر المستقلة لا تشمل مخاطر الأعمال كالتغيرات في البيئة والتكنولوجيا والصناعة. تتم مراقبتهم من خلال عملية التخطيط الاستراتيجي للمجموعة.

إن المخاطر الرئيسية التي تتعرض لها المجموعة فيما يتعلق بالقيام بأعمالها وعملياتها وبالوسائل والهيكل التنظيمي الذي تستخدمه من أجل إدارة المخاطر استراتيجيا وذلك لتطوير أموال المساهمين مبينة أدناه.

هيكل إدارة المخاطر
يعتبر مجلس الإدارة مسؤول بشكل تام عن إدارة المخاطر للمجموعة. إن مستوى المخاطر الذي تقبله المجموعة مع أسس إدارة تلك المخاطر يتم استخلاصه من تلك المخاطر المحملة بالمسؤوليات الكاملة لإدارة العمل. ومع ذلك، فإن هناك هيئات مستقلة منفصلة مؤتمنة ومفوضة بمسؤوليات إدارة المخاطر.

إن مجلس الإدارة هو المسؤول عن المنهاج العام لإدارة المخاطر وتصميم واعتماد إستراتيجيات وسياسات ومؤشرات وأسس إدارة المخاطر.

٢٩- إدارة المخاطر (تتمة)

هيكل إدارة المخاطر (تتمة)

تعتبر لجنة التدقيق وإدارة المخاطر مسؤولة أمام المجلس عن التأكد بأن المجموعة تؤسس وتحافظ على نظام رقابة داخلـــي فعـــال ومراجعة فعالية مهام التدقيق الداخلي وضمان وجود الضوابط المناسبة لمراقبة الالتزام بالقوانين والأنظمة ومتطلبات الإشراف. إن لجنة التدقيق وإدارة المخاطر تدعم مراقبة حالة المخاطر الكلية وطرق الإدارة لتحديد المخاطر الكلية والرقابة. تقوم اللجنة بمراجعة ملف مخاطر المجموعة للتأكد من أنه من ضمن سياسات المخاطر والمؤشرات التي وضعها مجلس الإدارة.

إن وظيفة إدارة التدقيق والمخاطر التي تقدم التقارير إلى المجلس تؤكد بصورة مستقلة بان العمليات المناسبة تجري على ما يـــرام لغرض التحديد والتقييم ومراقبة وتخفيض المخاطر. ويتم ضمن إرشادات مجلس الإدارة تنسيق تطوير وتطبيق إطار إدارة المخاطر وتنفيذ سياسيات المخاطر.

إن الإدارة مسؤولة عن تنفيذ استراتيجيات إدارة المخاطر وتشمل تحديد وتقييم جميع مخاطر العمل على أسس مســـتمرة وتطبيـــق استراتيجيات تخفيف مناسبة لاحتواء تلك المخاطر.

إن هيئة الرقابة الشرعية الخاصة بالمجموعة مسؤولة عن مراجعة الأنشطة التشغيلية والتمويلية والاستثمارية للمجموعة للتأكد مـــن تماشيها وتوافقها مع القرآن الكريم والسنة الشريفة. وبما أن الهيئة عبارة عن مجلس إشرافي فإن من مهماتها أيضا تدقيق أنشـــطة العمل المنفذة وتقديم تقرير مستقل إلى المساهمين بخصوص تطبيق مبادئ الشريعة في مختلف أنشطة المجموعة.

إن لجنة الائتمان مؤتمنة على تقييم المحفظة الائتمانية للمجموعة والموافقة على الالتزامات المالية والتي تخطـــت حـــدوداً محـــددة بالنيابة عن المجموعة، ومراجعة تقصير المخصص المتأخرة على ضوء المخاطر الموجودة في المحفظة الكلية وتقييم التعرضـــات الائتمانية الكبيرة للمجموعة والخطوات التي اتخذتها الإدارة للتخفيف منها وتشكيل السياسات والإجراءات الائتمانية وإعداد تقـــارير التعرضات للمخاطر وتحليل مخاطر البلد والطرف المقابل.

قدمت المجموعة لموذج تسعير معدل للمخاطر بخصوص التمويل وذلك بإتباع معايير تقييم معتمدة للائتمان والمخاطر. تتابع لجنـــة الائتمان بنشاط نوعية المحفظة على أساس شهري وذلك باستخدام نظام تقييم للائتمان معترف به دولياً.

إن لجنة الموجودات والمطلوبات مسؤولة بشكل رئيسي عن تحديد الخطط الإستراتيجية طويلة الأمد والمبادرات التكتيكية قصـــيرة الأمد للإرشاد لتخصيص المطلوبات والموجودات بشكل احترازي وذلك لتحقيق الأهداف الإستراتيجية الخاصة بالمجموعـــة. تقـــوم لجنة الموجودات والمطلوبات بمراقبة السيولة ومخاطر السوق لدى الشركة وملف المخاطر الخاصة بالشركة في سياق التطـــورات الاقتصادية وتقلبات السوق.

تتنبأ لجنة الاستثمار بمخاطر السوق الموجودة في كل الصفقات ذات علاقة بالاستثمار من خلال مسؤوليتها في تحديد إســـتراتيجية وسياسة الاستثمارات الكلية والمراجعة والموافقة على الاقتراحات الاستثمارية المطروحة من قبل دائرة الاستثمارات ومراقبة الحدود المحددة ومراجعة أداء الاستثمارات التابعة للمجموعة ضمن إرشادات عوائد المخاطر الموضوعة من قبل المجلس.

إن لجنة المُنتَج مسؤولة عن ضمان التقيد بالإرشادات الصادرة من قبل هيئة الرقابة الشرعية بما في ذلـــك التغيـــرات فـــي عقـــود التمويل، مؤشر المنتج..الخ.

لكل المستويات في المجموعة ، يتم إعداد تقارير مخاطر مفصلة بالتحديد ويجري توزيعها من أجل ضمان أن كل أقسام المجموعة تستطيع الدخول إلى المعلومات الحديثة الضرورية الهامة لإدارتها بالشكل الأفضل ومراقبة مخاطرها المتأصلة بالنشاطات.

٢٩- إدارة المخاطر (تتمة)

أنواع المخاطر التي تتعرض لها المجموعة:

تركزات المخاطر
تنشأ التركزات عندما يشترك عدد من الأطراف المقابلة في أنشطة متشابهة ، أو في أنشطة في نفس المنطقة الجغرافية أو عندما يكون لهم سمات اقتصادية مماثلة مما قد يجعل عندهم الاستعداد لمواجهة التزامات تعاقدية تتأثر بشكل مماثل بالتغيرات في الظروف الاقتصادية أو السياسية أو غيرها. تشير التركزات إلى الحساسية النسبية لأداء المجموعة نحو التطورات التي تؤثر على قطاع أعمال بذاته أو على منطقة جغرافية معينة.

من أجل تجنب تركزات المخاطر الزائدة، تتضمن سياسات وإجراءات المجموعة إرشادات محددة تركز على الاحتفاظ بمحافظ مالية متنوعة، يتم تأكيد ذلك من خلال مراقبة لجنة الائتمان وبالتالي تتم مراقبة تركزات مخاطر الائتمان المحددة وإدارتها.

مخاطر الائتمان
إن مخاطر الائتمان هي المخاطر التي يفشل فيها متعامل أو طرف ما في الوفاء بالتزامه ويتسبب في خسارة مالية للمجموعة. تنتج مثل تلك المخاطر عن الأنشطة التمويلية الإسلامية التي تقوم بها المجموعة. إن المخاطر الائتمانية مراقبة بشكل فعال وفقاً للسياسات الائتمانية التي تعرّف بوضوح صلاحيات التمويل الممنوحة ومعايير الائتمان والإجراءات.

تحاول المجموعة ضبط المخاطر الائتمانية بمراقبة الانكشاف للمخاطر والحد من المعاملات مع الأطراف المقابلة المحددة والتقييم المستمر لملائة الأطراف المقابلة. أنشأت المجموعة محفظة ذمم مدينة سليمة وتحتفظ بها وفقاً لسياسة ائتمان معتمدة من قبل مجلس الإدارة. تقوم المجموعة بعملية لإدارة المخاطر تشمل موافقات ائتمانية والرقابة على التعرضات للمخاطر وتوجيه السياسة الائتمانية نحو وحدات الأعمال والتقييمات الائتمانية المصممة بشكل جيد ومراجعة التعرضات على الأساس الفردي والمحفظة وتشكيل إجراءات لإدارة المشاكل الائتمانية الكبيرة. يتم الالتفات بصورة خاصة نحو إدارة الموجودات التمويلية المتأخرة من خلال فريق تحصيل مخصص.

تدخل المجموعة في اتفاقيات ضمان مع الأطراف المقابلة في ظروف ملائمة للحد من التعرض الائتماني للمخاطر. وبوجود الهيكل التمويلي للإجارة، فإنه يتم الاحتفاظ بملكية العقار الممول لدى المجموعة حتى يفي العميل (المستأجر) بجميع التزاماته بموجب عقد الإجارة.

المعلومات الكمية

الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان مع عدم الأخذ في الاعتبار أية ضمان وتعزيزات ائتمانية أخرى.

يظهر الجدول أدناه الحد الأقصى للتعرض للمخاطر الائتمانية لعناصر الميزانية العمومية. إن الحد الأقصى للتعرض موضح بإجمالي المبلغ.

	إجمالي الحد الأقصى للتعرض ٢٠٠٩ ألف درهم	*إجمالي الحد الأقصى للتعرض ٢٠٠٨ ألف درهم*
أرصدة لدى البنوك (إيضاح ١٣)	٥٠٧,٨٥٦	٣٥٢,٢٤٦
سلفيات وودائع ومدينون آخرون	٨٥,٨٤٦	٢١٤,٩٣٣
استثمارات أخرى (إيضاح ١٧)	٤٨,٥٨٦	٥٤,٨٩٦
الموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية (إيضاح ١٨)	١٠,٦٥١,٤٧٠	١٠,٥٧٢,٢٤٨
المجموع	١١,٢٩٣,٧٥٨	١١,١٩٤,٣٢٣
التزامات غير قابلة للإلغاء لتقديم تسهيلات ائتمانية (إيضاح ٢٧)	٢,٣٢٩,٦٧٢	٣,٠٣٤,١١٧

٢٩- إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر الائتمان (تتمة)

المعلومات الكمية (تتمة)

لمزيد من التفاصيل حول الحد الأقصى للتعرض للمخاطر الائتمانية لكل صنف من الأدوات المالية، يجب الرجوع إلى الإيضاحات المحددة. إن أثر الضمانات وأساليب تخفيف المخاطر الأخرى مبين أدناه.

إن موجودات المجموعة المالية قبل الأخذ في الاعتبار أي ضمان محتفظ به أو أيه تعزيزات ائتمانية أخرى تم تحليلها حسب قطاع الأعمال في إيضاح رقم ٣٠.

تدار نوعية الائتمان للموجودات المالية من قبل المجموعة باستخدام تصنيف ائتماني داخلي. يظهر الجدول أدناه نوعيـــة الائتمـــان حسب صنف الموجودات المالية استنادا على نظام تصنيف الائتمان لدى المجموعة.

في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

غير متأخرة ولا منخفضة في القيمة

	فئة عالية *ألف درهم*	*فئة نموذجية* *ألف درهم*	*فئة دون النموذجية* *ألف درهم*	*متأخرة وغير منخفضة القيمة فرديا* *ألف درهم*	*الإجمالي* *ألف درهم*
أرصدة لدى البنوك	٥٠٧,٨٥٦	–	–	–	٥٠٧,٨٥٦
سلفيات وودائع ومدينون آخرون	٣٥,٢٤١	٤١,٩٦١	٨,٦٤٤	–	٨٥,٨٤٦
استثمارات أخرى	٤٧,٦٦٦	–	٩٢٠	–	٤٨,٥٨٦
موجودات تمويلية واستثمارية إسلامية	١,٢٧١,٦٩٨	٩,٠٤٢,٢٨٢	–	٣٣٧,٤٩٠	١٠,٦٥١,٤٧٠
المجموع	١,٨٦٢,٤٦١	٩,٠٨٤,٢٤٣	٩,٥٦٤	٣٣٧,٤٩٠	١١,٢٩٣,٧٥٨

في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

غير متأخرة ولا منخفضة في القيمة

	فئة عالية *ألف درهم*	*فئة نموذجية* *ألف درهم*	*فئة دون النموذجية* *ألف درهم*	*متأخرة وغير منخفضة القيمة فرديا* *ألف درهم*	*الإجمالي* *ألف درهم*
أرصدة لدى البنوك	٣٥٢,٢٤٦	–	–	–	٣٥٢,٢٤٦
سلفيات وودائع ومدينون آخرون	٩٤,٠٦٠	٧٠,٦٢٦	٥٠,٢٤٧	–	٢١٤,٩٣٣
استثمارات أخرى	٥٣,٩٧٦	–	٩٢٠	–	٥٤,٨٩٦
موجودات تمويلية واستثمارية إسلامية	١,٥٨١,١٥٧	٨,٩١٢,٦٦٥	–	٧٨,٤٢٦	١٠,٥٧٢,٢٤٨
المجموع	٢,٠٨١,٤٣٩	٨,٩٨٣,٢٩١	٥١,١٦٧	٧٨,٤٢٦	١١,١٩٤,٣٢٣

إن من سياسة المجموعة الحفاظ على تصنيف للمخاطر بصورة دقيقة ومماثلة عبر محفظة الائتمان. هذا يسهل على الإدارة المركزة للمخاطر المطبقة ومقارنة تعرض الائتمان في كل قطاعات الأعمال الجغرافية والإقليمية وقطاع المنتجـــات. إن نظـــام التصـــنيف مدعوم بتحليلات مالية متنوعة ممزوجة بمعلومات سوقية تم معالجتها من أجل توفير المداخل الرئيسية لقيـــاس مخـــاطر الطـــرف المقابل. إن جميع التصنيفات الداخلية تم إعدادها للأصناف المختلفة وهي مقتبسة وفقا لسياسة التصنيف لدى المجموعة. يتم مراجعة تصنيفات المخاطر المعنية وتحديثها بصورة منتظمة.

٢٩- إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر الائتمان (تتمة)

المعلومات الكمية (تتمة)

تحليل أعمار الموجودات المالية المتأخرة ولكن غير منخفضة القيمة

	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩				
	أقل من ٣٠ يوم ألف درهم	٣١ إلى ٦٠ يوم ألف درهم	٦٠ إلى ٩٠ يوم ألف درهم	أكثر من ٩١ يوم ألف درهم	الإجمالي ألف درهم
موجودات تمويلية و استثمارية إسلامية	١٢٢,٢٤٢	٣٨,٧٤٥	٥١,٨٨٦	١٢٤,٦١٧	٣٣٧,٤٩٠

	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨				
	أقل من ٣٠ يوم ألف درهم	٣١ إلى ٦٠ يوم ألف درهم	٦٠ إلى ٩٠ يوم ألف درهم	أكثر من ٩١ يوم ألف درهم	الإجمالي ألف درهم
موجودات تمويلية و استثمارية إسلامية	٥٧,٤٨٧	١٤,٢٢٢	٤,٨٧٢	١,٨٤٥	٧٨,٤٢٦

الضمانات والتعزيزات الائتمانية الأخرى

إن التمويل المزود من قبل المجموعة مغطى تماما بأصل وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية. يتم تمويل العقارات استناداً إلى "القيمة المقدرة لدى المجموعة". في حالة العقارات الجديدة فإن القيمة المقدرة تكون مشابهة لسعر القدم المربع الموضوع من قبل المطورون ثم يتم التقييم من قبل مثمن مستقل وكذلك بإجراء تقييم داخلي. لكن في بعض الحالات من الممكن أن يكون لدى المجموعة أسعار أقل من المطورين حسب رأي المجموعة بالعقار. وعندما يتم تحرير القيمة المقدرة للعقارات الأقدم من قبل قسم الائتمان، تكون هذه التقديرات مستندة على تقرير التقييم الصادر عن المثمنين وعندما يتم طلبها، فإن أسعار العقارات موجودة في معاملات التمويل القديمة التابعة لشركة تمويل.

إن التأمين على العقارات هو تأمين إلزامي، ويؤمن العقار ضد جميع الأخطار بالقيمة المذكورة في عقد البيع أو المبلغ المقدر المعطى من قبل المساح حسب طبيعة الحالة. يتم الاحتفاظ بالقيمة المؤمن عليها بقيمة العقار الأصلية على مدى فترة التمويل.

مخاطر أسعار الربح

تنشأ مخاطر أسعار الربح من احتمال تأثير التغيرات في معدلات الربح على الربحية المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية. في البيانات المالية للمجموعة هناك بندين يؤديان إلى مثل هذا التعرض. مثال/ الموجودات التمويلية الإسلامية والالتزامات التمويلية، كما تظهر على جهات الموجودات والمطلوبات على التوالي. إن مخاطر أسعار الربح للمجموعة هي بحدها الأدنى على الأمد القصير.

إن مخاطر أسعار الربح للموجودات التمويلية هي مركب من سعر أيبور والانتشار الداخلي الذي من غير المتوقع أن يتقلب بشكل مستمر استنادا على حركة سعر أيبور. تقوم المجموعة بمراجعة أسعار الربح على أساس شهري خلال اجتماعهم مع لجنة الموجودات والمطلوبات إذا كان ذلك ضرورياً وتوصى بتغيير السعر استناداً إلى وضع السوق وجو المنافسة.

إن الالتزامات التمويلية، كونها قصيرة الأجل، هي عقود متغيرة السعر كما حُددت في العقد الأولي.

٢٩- إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر أسعار الربح (تتمة)

يظهر الجدول التالي حساسية التغيرات المعقولة الممكن حدوثها في أسعار الربح، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتـــة، لبيـــان إيرادات المجموعة.

إن حساسية بيان الإيرادات تمثل تأثير التغيرات المفترضة في أسعار الربح على صافي الأرباح المكتسبة لسنة واحدة استناداً إلـــى السعر المتغير غير التجاري للموجودات والمطلوبات المالية المحتفظ بها في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ و٣١ ديسمبر ٢٠٠٨.

٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

	زيادة /(نقص) في نقاط الأساس	حساسية صافي العوائد زيادة/ (نقص) ألف درهم
درهم	٥٠ نقطة أساس	(٤,٥٩٤)
درهم	(٥٠ نقطة أساس)	٤,٥٩٤

٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

	زيادة / (نقص) في نقاط الأساس	حساسية صافي العوائد زيادة/ (نقص) ألف درهم
درهم	٥٠ نقطة أساس	(٩,٢١١)
درهم	(٥٠ نقطة أساس)	٩,٢١١

مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية هي المخاطر نتيجة تقلب قيمة أداة مالية بسبب التغيرات في أسعار تحويل العملات الأجنبية.

تظهر جميع الموجودات والمطلوبات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ بدرهم الإمارات العربية المتحدة، وبالتـــالي فـــإن المجموعـــة لا تتعرض لأي مخاطر عملات أجنبية جوهرية باستثناء الأرصدة المتعلقة بالشركات التابعة الأجنبية وهي ليست جوهرية.

مخاطر أسعار الأسهم

إن مخاطر أسعار الأسهم تمثل مخاطر انخفاض القيمة العادلة للأسهم نتيجة للتغيرات في مستويات مؤشرات الأسهم وقيمة الأســـهم الفردية. تنتج مخاطر أسعار الأسهم غير التجارية عن محفظة المجموعة الاستثمارية.

إن المجموعة غير معرضة لأية مخاطر أسعار أسم لأنها قامت ببيع جميع استثماراتها في الأسهم خلال السنة.

مخاطر السداد مبكراً

إن مخاطر السداد مبكراً هي المخاطر عندما تتعرض المجموعة لخسارة مالية لأن الأطراف المقابلة قامت بالتسديد مبكرا أو بعـــد الوقت المتوقع.

لا تتعرض المجموعة لأي مخاطر سداد مبكر بصورة جوهرية حيث أن المبلغ المسترد في حالة التسديد مبكرا هو أكثر من القيمـــة العادلة للأصل في تاريخ التسديد، وذلك بإضافة هامش سداد ولاسترجاع المبلغ في الوقت المحدد ولتجنب أي تـــأخير. إن فريـــق التحصيل المشرف عليه من قبل لجنة مخاطر الائتمان يقوم بمراقبة وضع الذمم المدينة للعميل بشكل يومي.

٢٩- إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر التشغيل
إن مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسارة الناتجة من تعطل الأنظمة أو بسبب الخطأ البشري أو الغش أو الأحداث الخارجية. عندما تتعطل الأنظمة عن العمل يمكن للمخاطر التشغيلية أن تؤدي إلى أضرار خاصة بالشهرة ويكون لذلك أثار قانونية أو تشـــريعية أو تؤدي إلى الخسارة المالية. لا يمكن للمجموعة أن تتوقع تجنب جميع المخاطر التشغيلية ولكن من خلال إطار الرقابة العامة ومـــن خلال المتابعة والاستجابة للمخاطر المحتملة، تستطيع المجموعة أن تدير هذه المخاطر. تتضمن أدوات الرقابة فصـــل الواجبـــات بصورة فعالة ووضع إجراءات للدخول على الأنظمة والتفويض والتسوية وتدريب العاملين وعمليات التقييم ويتضمن ذلك اســـتخدام التدقيق الداخلي.

مخاطر السيولة
إن مخاطر السيولة هي المخاطر التي تكمن في عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها المالية عند استحقاقها. يمكن أن تحـــدث مخاطر السيولة نتيجة عدم الاستقرار السياسي أو التقلبات في الأسواق أو انخفاض الملاءة المالية.

تقوم تمويل بمراقبة وضع السيولة لديها واستراتيجيات التمويل على أساس مستمر، لكنهـــا تـــدرك أن الأحـــداث غيـــر المتوقعـــة الاقتصادية أو وضع السوق أو مشاكل الأرباح أو المواقف الخارجة عن إراداتها يمكن أن تسبب إما أزمة سيولة قصيرة أو طويلـــة الأجل.

تقوم الشركة بمراجعة تحليل فجوة الاستحقاق باجتماع لجنة الموجودات والمطلوبات لديها لتحديد مخاطر السيولة المحتملة مقـــدماً. تقيس الفجوة السيولة بتسعة أضعاف لكل نوع من الموجودات والمطلوبات لكل فترة، وكذلك تراكمياً.

خلال عام ٢٠٠٨، أتمت الشركة بنجاح ثلاثة معاملات سوق رأس المال، وهي صكوك قابلة للتحويل بشكل شهادات أمانة وصكوك مضاربة بمبلغ ٣٠٠ مليون دولار أمريكي وشهادات أمانة / صكوك المشاركة بمبلغ ١,١٠٠ مليون درهـــم وتســـهيلات مضـــاربة معاونة إسلامية بمبلغ ٨٦٥ مليون درهم وهي مدرجة ضمن المضاربة في الإيضاح رقم ٢١ لتنويع مصادر التمويل وإدارة عـــدم تطابق الاستحقاق.

ولتلبية تحديات السوق وإمكانية عدم تمديد التزامات التمويل عند استحقاقها، يجري مجلس الإدارة مع لجنة التوجيه الموضوعة من قبل وزارة المالية تقييماً لمختلف الخيارات لضمان تمويل طويل الأجل للمجموعة.

٢٩- إدارة المخاطر (تتمة)

تحليل استحقاق الموجودات والمطلوبات

تم تحليل استحقاق الموجودات والمطلوبات والبنود وبنود بيان المركز المالي وفقاً للزمن الذي يتوقع به الاسترداد والتسديد أو البيع.

في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	خلال شهر واحد ألف درهم	من ١ إلى ٣ أشهر ألف درهم	من ٣ إلى ١٢ شهر ألف درهم	المجموع الفرعي لأقل 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	٥٠٧,٨٨٦	–	–	٥٠٧,٨٨٦	–	–	٥٠٧,٨٨٦
سلفيات ودفعات مقدماً وذمم مدينة أخرى	١,٨٥٧	٦,٧٠٤	٤١,٤٠٧	٤٩,٩٦٨	٤٨,٧٨١	–	٩٨,٧٤٩
عقارات محتفظ بها للبيع	–	–	٦,٤٨٧	٦,٤٨٧	٥٢٣,٢١٥	–	٥٢٩,٧٠٢
استثمارات أخرى	–	–	–	–	٤٧,٦٦٦	–	٤٧,٦٦٦
موجودات تمويلية واستثمارية إسلامية	٢٧٨,٩٤٧	٣٥٤,٩١٦	٧٤٤,٠٥٧	١,٣٧٧,٩٢٠	٢,٢٠٤,١٢٤	٦,٨٤٩,٥٢٢	١٠,٤٣١,٥٦٦
موجودات ثابتة	–	–	٦٣٣	٦٣٣	١٤,٣٢٧	–	١٤,٩٦٠
إجمالي الموجودات	٧٨٨,٦٩٠	٣٦١,٦٢٠	٧٩٢,٥٨٤	١,٩٤٢,٨٩٤	٢,٨٣٨,١١٣	٦,٨٤٩,٥٢٢	١١,٦٣٠,٥٢٩
المطلوبات							
زكاة مستحقة الدفع	–	–	٣٢,٨٠٨	٣٢,٨٠٨	٣٢,٨٠٨	–	٦٥,٦١٦
ذمم دائنة ومبالغ مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى	٦٩,٦٧٩	٨٦,٩٧٩	٢٠٦,٨١٠	٣٦٣,٤٦٨	٤٨٩,١٠٢	٥,٢٨٦	٨٥٧,٨٥٦
التزامات تمويل	١,١٨٤,٠٠٠	٢,٧٢١,١٨٥	٢,١٩٠,٤٨٠	٦,٠٩٥,٦٦٥	٢,٣٨٢,٨٤٧	–	٨,٤٧٨,٥١٢
إجمالي المطلوبات	١,٢٥٣,٦٧٩	٢,٨٠٨,١٦٤	٢,٤٣٠,٠٩٨	٦,٤٩١,٩٤١	٢,٩٠٤,٧٥٧	٥,٢٨٦	٩,٤٠١,٩٨٤
الموجودات ناقصا المطلوبات	(٤٦٤,٩٨٩)	(٢,٤٤٦,٥٤٤)	(١,٦٣٧,٥١٤)	(٤,٥٤٩,٠٤٧)	(٦٦,٦٤٤)	٦,٨٤٤,٢٣٦	٢,٢٢٨,٥٤٥
الالتزامات							
التزامات غير قابلة للإلغاء لتقديم تسهيلات	٣٨,١٣٤	١٠٨,٠٢٣	٤٧٠,٨٧١	٦١٧,٠٢٨	١,٧١٢,٦٤٤	–	٢,٣٢٩,٦٧٢

٢٩- إدارة المخاطر (تتمة)

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 ونمم 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

٢٩- إدارة المخاطر (تتمة)

تسديد الالتزامات التعاقدية بدون حسم

إن ملف الاستحقاق للالتزامات المالية الخاصة بالمجموعة استناداً إلى تسديد الالتزامات التعاقدية الغير مخصومة كالتالي:

	خلال شهر واحد ٢٠٠٩ ألف درهم	من ١ إلى ٣ أشهر ٢٠٠٩ ألف درهم	من ٣ إلى ١٢ شهر ٢٠٠٩ ألف درهم	المجموع الفرعي أقل من ١٢ شهر ٢٠٠٩ ألف درهم	من سنة إلى ٥ سنوات ٢٠٠٩ ألف درهم	الإجمالي ٢٠٠٩ ألف درهم
في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩						
زكاة مستحقة الدفع	–	–	٣٢,٨٠٨	٣٢,٨٠٨	٣٢,٨٠٨	٦٥,٦١٦
ذمم دائنة ومبالغ مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى	٦٩,٦٧٩	٨٦,٩٧٩	٢٠٦,٨١٠	٣٦٣,٤٦٨	٤٩٤,٣٨٨	٨٥٧,٨٥٦
التزامات تمويل	١,١٩٣,٦٨٢	٢,٧٤٦,١٨١	٢,٣١٨,٥١٩	٦,٢٥٨,٣٨٢	٢,٦٨٨,٠٠٦	٨,٩٤٦,٣٨٨
	١,٢٦٣,٣٦١	٢,٨٣٣,١٦٠	٢,٥٥٨,١٣٧	٦,٦٥٤,٦٥٨	٣,٢١٥,٢٠٢	٩,٨٦٩,٨٦٠

	خلال شهر واحد ٢٠٠٨ ألف درهم	من ١ إلى ٣ أشهر ٢٠٠٨ ألف درهم	من ٣ إلى ١٢ شهر ٢٠٠٨ ألف درهم	المجموع الفرعي أقل من ١٢ شهر ٢٠٠٨ ألف درهم	من سنة إلى ٥ سنوات ٢٠٠٨ ألف درهم	الإجمالي ٢٠٠٨ ألف درهم
في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨						
زكاة مستحقة الدفع	–	–	٦٠,٥٩٩	٦٠,٥٩٩	–	٦٠,٥٩٩
ذمم دائنة ومبالغ مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى	٣٤٣,٩٣٣	٢٧١,٩١٤	١٦٣,٤٠٣	٧٧٩,٢٥٠	١٤٣,٢٠٢	٩٢٢,٤٥٢
التزامات تمويل	١,٥٢٦,١١٤	٣,٢٠٤,٧٦٧	١,٢٣٦,٢٣٠	٥,٩٦٧,١١١	٣,٣٦١,٨٨٨	٩,٣٢٨,٩٩٩
	١,٨٧٠,٠٤٧	٣,٤٧٦,٦٨١	١,٤٦٠,٢٣٢	٦,٨٠٦,٩٦٠	٣,٥٠٥,٠٩٠	١٠,٣١٢,٠٥٠

٣٠- 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 والأنشطة ذات العلاقة وتشمل العمولات.

تمثل هذه القطاعات الأساس الذي تبني عليه المجموعة تقاريرها عن التحليل القطاعي الرئيسي. إن التحليل القطاعي للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ و٢٠٠٨ كما يلي:

	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩				٣١ ديسمبر 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	٧٣٠,٠٣٦	٢٢,٤٤٣	١٢,٧٥٩	٧٦٥,٢٣٨	٧٤٧,٣٧٨	٤٧٩,٧٦٠	١٣,٧٦١	١,٢٤٠,٨٩٩
مصاريف محملة	(٥٢٩,٣٧٦)	(٣٣,٥٨١)	(١٢,٩٥١)	(٥٧٥,٩٠٨)	(٥١٨,٣١٠)	(١٠٧,٤٣٧)	(٣٠,٣٨٥)	(٦٥٦,١٣٢)
نتائج القطاع	٢٠٠,٦٦٠	(١١,١٣٨)	(١٩٢)	١٨٩,٣٣٠	٢٢٩,٠٦٨	٣٧٢,٣٢٣	(١٦,٦٢٤)	٥٨٤,٧٦٧
مخصصات ومصاريف أخرى، صافي	(١١٦,٠٨٨)	(١٢٧,٧٠٠)	–	(٢٤٣,٧٨٨)	(٧٢,٩٣٥)	(٥١,١٦٧)	–	(١٢٤,١٠٢)
نتائج القطاع بعد المخصص	٨٤,٥٧٢	(١٣٨,٨٣٨)	(١٩٢)	(٥٤,٤٥٨)	١٥٦,١٣٣	٣٢١,١٥٦	(١٦,٦٢٤)	٤٦٠,٦٦٥
أرباح السنة				(٥٤,٤٥٨)				٤٦٠,٦٦٥
موجودات القطاع	١٠,٥٣٦,٠٢٤	٥٤١,٢٩٣	٥٥٣,٢١٢	١١,٦٣٠,٥٢٩	١٠,٥٧٢,٣٣٢	٨٨٨,٦٩٧	٤١٢,٣٥٢	١١,٨٧٣,٣٨١
مطلوبات القطاع	٨,٣٥٦,٥٣٥	٤٨٨,٦٧٤	٥٥٦,٧٧٥	٩,٤٠١,٩٨٤	٧,٧٥٠,٢٠٠	١,٠٠١,٠٩١	٨٠٤,١٢٤	٩,٥٥٥,٤١٥
الاستهلاك	–	–	٥,٢٥٥	٥,٢٥٥	–	١٩	٣,٥٩٢	٣,٦١١
المصاريف الرأسمالية	–	–	١٤,٢٤٨	١٤,٢٤٨	–	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.

٣١- إدارة رأس المال

إن الهدف الرئيسي من إدارة رأس المال الخاص بالمجموعة هو التأكد من أن المجموعة تحتفظ بنسب رأسمالية مزدهرة لدعم أعمالها وزيادة قيمة حقوق المساهمين لأقصى حد ممكن.

تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأسمالها وإجراء التعديلات له، على ضوء التغيرات في الظـــروف الاقتصـــادية. ومـــن أجـــل المحافظة على هيكل رأس المال أو تعديله، قد تقوم المجموعة بتعديل دفعات أرباح الأسهم للمساهمين أو إعادة جزء من رأس المال للمساهمين أو إصدار أسهم جديدة. لم يتم إجراء أية تغييرات في الأهداف أو السياسات أو العمليـــات خـــلال الســـنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ و٣١ ديسمبر ٢٠٠٨. يتألف رأس المال من رأس المال والاحتياطي القانوني والاحتيـــاطي العام والاحتياطي الخاص والتغيرات المتراكمة في القيمة العادلة واحتياطي تحويل العملات الأجنبية والصكوك القابلة للتحويل والأسهم المحتفظ بها حسب برنامج مزايا الموظفين الأرباح غير الموزعة وقد تم قياسه بمبلغ ٢,٢٢٨,٥٤٥ ألف درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ (٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ – ٢,٣١٧,٩٦٦ ألف درهم).

٣٢- المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

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

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

	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩		٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	
	موظفي الإدارة العليا للمجموعة *ألف درهم*	*مساهمين رئيسيين* *ألف درهم*	*موظفي الإدارة العليا للمجموعة* *ألف درهم*	*مساهمين رئيسيين* *ألف درهم*
الإيرادات من الأنشطة التمويلية والاستثمارية	٤٩٣	-	٨٥٢	-
حصة المودعين من الأرباح	-	٧٠,٠٠٨	-	٦٧,٠٠٠
	٤٩٣	٧٠,٠٠٨	٨٥٢	٦٧,٠٠٠

إن الأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة المدرجة في بيان المركز المالي الموحد هي كما يلي:

	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩			٣١ ديسمبر ٢٠٠٨		
	موظفي الإدارة العليا للمجموعة ألف درهم	مساهمين رئيسيين ألف درهم	أخرى ألف درهم	موظفي الإدارة العليا للمجموعة ألف درهم	مساهمين رئيسيين ألف درهم	أخرى ألف درهم
موجودات تمويلية واستثمارية إسلامية	٦,٥٥٦	-	-	١٦,٣٨٧	-	-
التزامات تمويل	-	١,٤٢٨,٦٨٠	-	-	١,٤٢٨,٦٨٠	-
حصة المودعين من الأرباح المستحقة الدفع	-	١٣,٦٤٧	-	-	٤٤,٠١٣	-
ذمم دائنة عن التكافل بخصوص عقارات ممولة	-	-	١٦,٣١٥	-	-	٢,٤٦٠
الدائنون والمبالغ المستحقة الدفع والمطلوبات الأخرى	-	٩,٠٠٠	–	-	٩,٠٠٠	–

٣٢- المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (تتمة)

تعويضات موظفي الإدارة العليا هي كما يلي:

	٢٠٠٩ *ألف درهم*	٢٠٠٨ *ألف درهم*
مزايا قصيرة الأجل للموظفين	٦,٠٩٩	٨,٨١٥
مكافأة نهاية الخدمة ومزايا أخرى	١,٦٣٧	١,٠٤٩
	٧,٧٣٦	٩,٨٦٤

٣٣- القيمة العادلة للأدوات المالية

تتألف الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية.

تشتمل الموجودات المالية على الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق والذمم المدينة والموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية والاستثمارات الأخرى. وتشتمل المطلوبات المالية على الزكاة المستحقة الدفع والدائنين والمبالغ المستحقة الدفع والمطلوبات الأخرى والتزامات التمويل.

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

في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

	مصنفة للتجارة أو القيمة العادلة من خلال بيان الأرباح والخسائر ألف درهم	*متوفرة للبيع ألف درهم*	*ذمم مدينة ألف درهم*	*التكلفة المطفأة ألف درهم*	*المجموع ألف درهم*
الموجودات المالية					
استثمارات أخرى	–	١,٠٣٠	–	٤٦,٦٣٦	٤٧,٦٦٦
الموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية	–	–	١٠,٤٣١,٥٦٦	–	١٠,٤٣١,٥٦٦
سلفيات وودائع وذمم مدينة أخرى	–	–	٧٧,٢٠٢	–	٧٧,٢٠٢
الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق	–	–	–	٥٠٧,٨٨٦	٥٠٧,٨٨٦
المجموع	–	١,٠٣٠	١٠,٥٠٨,٧٦٨	٥٥٤,٥٢٢	١١,٠٦٤,٣٢٠
المطلوبات المالية					
زكاة مستحقة الدفع	–	–	–	٦٥,٦١٦	٦٥,٦١٦
دائنون ومبالغ مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى	–	–	–	٨٥٧,٨٥٦	٨٥٧,٨٥٦
التزامات تمويل	–	–	–	٨,٤٧٨,٥١٢	٨,٤٧٨,٥١٢
المجموع	–	–	–	٩,٤٠١,٩٨٤	٩,٤٠١,٩٨٤

٣٣- القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

	مصنفة للتجارة أو القيمة العادلة من خلال بيان الأرباح والخسائر ألف درهم	متوفرة للبيع ألف درهم	ذمم مدينة ألف درهم	التكلفة المطفأة ألف درهم	المجموع ألف درهم
الموجودات المالية					
استثمارات أخرى	٤,٢٣٣	١,٦٥٧	-	٤٨,٠٨٦	٥٣,٩٧٦
الموجودات التمويلية والاستثمارية الإسلامية	-	-	١٠,٤٨٦,٨١٣	-	١٠,٤٨٦,٨١٣
سلفيات وودائع وذمم مدينة أخرى	-	-	١٦٤,٦٨٦	-	١٦٤,٦٨٦
الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق	-	-	-	٣٥٢,٣٠٤	٣٥٢,٣٠٤
المجموع	٤,٢٣٣	١,٦٥٧	١٠,٦٥١,٤٩٩	٤٠٠,٣٩٠	١١,٠٥٧,٧٧٩
المطلوبات المالية					
زكاة مستحقة الدفع	-	-	-	٦٠,٥٩٩	٦٠,٥٩٩
دائنون ومبالغ مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى	-	-	-	٩٢٢,٤٥٢	٩٢٢,٤٥٢
التزامات تمويل	-	-	-	٨,٥٧٢,٣٦٤	٨,٥٧٢,٣٦٤
المجموع	-	-	-	٩,٥٥٥,٤١٥	٩,٥٥٥,٤١٥

٣٤- تاريخ اعتماد البيانات المالية

تم اعتماد هذه البيانات المالية للإصدار من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ١٨ فبراير ٢٠١٠.