أملاك للتمويل (ش.م.ع)

البيانـــات الماليـــة الموحدة

٣١ ديسمبر ٢٠٠٦

إرنست ويونغ

محاسبون قانونيون
صندوق بريد ٩٢٦٧
برج العطار للأعمال
الطابق ٢٨
شارع الشيخ زايد
دبي – الامارات العربية المتحدة

هاتف : ٣٣٢٤٠٠٠
فاكس : ٣٣٢٤٠٠٤
dubai.uae@ae.ey.com
www.ey.com/me

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي أملاك للتمويل (ش.م.ع)

تقرير عن البيانات المالية

لقد دققنا البيانات المالية المرفقة لشركة أملاك للتمويل (ش.م.ع) والشركات التابعة لها ("الشركة") والتي تتألف من الميزانية العمومية الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ والبيانات الموحدة للإيرادات والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وملخص السياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات المرفقة.

مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية

إن الإدارة مسؤولة عن الإعداد والعرض العادل لهذه البيانات المالية وفقاً لمعايير إعداد التقارير المالية الدولية والأحكام المطبقة من النظام الأساسي للشركة والقانون الاتحادي رقم ٨ لسنة ١٩٨٤ (وتعديلاته) والقانون الاتحادي رقم ١٠ لسنة ١٩٨٠ في دولة الإمارات العربية المتحدة. تتضمن هذه المسؤولية تصميم وتطبيق والمحافظة على نظم الرقابة الداخلية المعنية بإعداد وعرض البيانات المالية بصورة عادلة وخالية من الأخطاء الجوهرية سواء كان ذلك نتيجة لاختلاس أو خطأ واختيار وتطبيق السياسات المحاسبية المناسبة وإعداد التقديرات المحاسبية المعقولة في مثل هذه الحالات.

مسؤولية مدققي الحسابات

إن مسؤوليتنا هي إبداء الرأي حول هذه البيانات المالية استناداً إلى أعمال تدقيقنا. لقد تم تدقيقنا وفقاً لمعايير التدقيق الدولية التي تتطلب منا الالتزام بالمتطلبات الأخلاقية وتخطيط وتنفيذ أعمال التدقيق للحصول على تأكيدات معقولة بأن البيانات المالية خالية من أية أخطاء جوهرية.

يتضمن التدقيق القيام بالإجراءات للحصول على أدلة التدقيق حول المبالغ والإفصاحات الواردة في البيانات المالية. إن الإجراءات المختارة تعتمد على تقدير مدققي الحسابات وتشمل تقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية للبيانات المالية سواء نتيجة لاختلاس أو لخطأ. وعند تقييم هذه المخاطر، يضع المدقق في الاعتبار نظام الرقابة الداخلية المعنية بإعداد وعرض البيانات المالية للشركة بصورة عادلة لكي يتم تصميم إجراءات تدقيق مناسبة في مثل هذه الحالات، ولكن ليس لغرض إبداء رأي حول فعالية نظام الرقابة الداخلية للشركة. ويتضمن التدقيق أيضاً تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية التي أجرتها الإدارة وكذلك تقييم العرض الشامل للبيانات المالية ككل.

وباعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفر لنا الأساس لإبداء رأينا حول البيانات المالية.

الرأي

في رأينا أن البيانات المالية الموحدة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، عن المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير إعداد التقارير المالية الدولية.

تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية

كذلك نؤكد بأنه في رأينا، أن البيانات المالية تتضمن، من جميع النواحي الجوهرية، المتطلبات السارية المفعول للقانون الاتحادي رقم ٨ لسنة ١٩٨٤ (وتعديلاته) والقانون الاتحادي رقم ١٠ لسنة ١٩٨٠ في دولة الإمارات العربية المتحدة والنظام الأساسي للشركة وإن الشركة تحتفظ بسجلات محاسبية منتظمة وإن البيانات الواردة في تقرير مجلس الإدارة فيما يتعلق بالبيانات المالية تتفق مع السجلات المحاسبية للشركة. لقد حصلنا على جميع المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض تدقيقنا. وحسب علمنا واعتقادنا لم تقع خلال السنة أية مخالفات لأحكام القانون الاتحادي رقم ٨ لسنة ١٩٨٤ (وتعديلاته) والقانون الاتحادي رقم ١٠ لسنة ١٩٨٠ في دولة الإمارات العربية المتحدة أو النظام الأساسي للشركة على وجه قد يكون له تأثير جوهري على نشاط الشركة أو مركزها المالي.

ارنست ويونغ

إدوارد باجوت كوينلان
شريـــك
رقم القيد: ٩٣

٢٧ فبراير ٢٠٠٧
دبـــــــي، الإمارات العربية المتحدة

بيان الإيرادات الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦

	إيضاح	٢٠٠٦ ألف درهم	٢٠٠٥ ألف درهم
الإيرادات			
الإيرادات من الموجودات التمويلية والاستثمارية	٣	٢٧٦ر١١١	١٥٥ر٣٠٥
رسوم معاملات		٣٣ر٩٧١	١٣ر٩٩١
الأرباح من الاستثمارات	٤	٤ر١٣٣	٣٢ر٧٧٩
الإيرادات عن الودائع		٢٥ر٣٩٨	١٥ر٦٩١
إيرادات أخرى	٥	٤٠ر٣٤٨	١٧ر٣١٠
		٣٧٩ر٩٦١	٢٣٥ر٠٧٦
المصاريف العمومية والإدارية	٦	(٨٦ر٧٠١)	(٥٧ر٥٤٢)
الحصة من أرباح شركة شقيقة	١١	١٠ر٤٤٩	٣١ر١٦٢
الأرباح قبل التوزيعات للمودعين		٣٠٣ر٧٠٩	٢٠٨ر٦٩٦
التوزيعات للمودعين	٧	(١٧٣ر٢٨٦)	(١٠٢ر٦٩٠)
أرباح السنة العائدة للمساهمين		١٣٠ر٤٢٣	١٠٦ر٠٠٦
الربح الأساسي والمخفف للسهم (بالدرهم الإماراتي)	٨	٠,٠٩	٠,٠٧

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٢٨ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية.

الميزانيـــة العموميـــة الموحدة

كما في 31 ديسمبر 2006

	إيضاح	**2006** ألف درهم	2005 ألف درهم
الموجودات			
نقد وودائع لدى البنوك	9	**268,228**	749,070
الموجودات التمويلية والاستثمارية	10	**4,125,891**	3,184,001
استثمارات في شركة شقيقة	11	**18,720**	34,912
استثمارات أخرى	12	**545,199**	552,400
موجودات أخرى	13	**79,142**	174,972
موجودات ثابتة	14	**9,064**	6,913
إجمالي الموجودات		**5,046,244**	4,702,268
حقوق المساهمين والمطلوبات			
حقوق المساهمين			
رأس المال	15	**1,500,000**	1,500,000
احتياطي عام	16	**29,819**	16,777
احتياطي قانوني	16	**29,819**	16,777
التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة		**(6,824)**	132,067
أرباح غير موزعة		**215,950**	119,607
إجمالي حقوق المساهمين		**1,768,764**	1,785,228
المطلوبات			
صكوك مستحقة الدفع	17	**697,680**	697,680
ودائع استثمارية	18	**2,508,577**	2,169,208
زكاة مستحقة الدفع	19	**13,238**	6,242
مطلوبات أخرى	20	**57,985**	43,910
إجمالي المطلوبات		**3,277,480**	2,917,040
إجمالي حقوق المساهمين والمطلوبات		**5,046,244**	4,702,268

تم الموافقة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 27 فبراير 2007 الموافق 9 صفر 1428 هجري ووقعها نيابةً عنهم:

رئيس مجلس الإدارة

عضو مجلس الإدارة

العضو المنتدب و الرئيس التنفيذي

تشكل الإيضاحات من 1 إلى 28 المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية.

بيان التدفقات النقدية الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦

	إيضاح	٢٠٠٦ ألف درهم	٢٠٠٥ ألف درهم
الأنشطة التشغيلية			
أرباح السنة العائدة للمساهمين		١٣٠ر٤٢٣	١٠٦ر٠٠٦
التعديلات للبنود التالية:			
الحصة من أرباح شركة شقيقة	١١	(١٠ر٤٤٩)	(٣١ر١٦٢)
الاستهلاك	١٤	٢ر٥٦٠	١ر٩٧٤
شطب موجودات ثابتة		–	١ر٢٧٣
أرباح استثمارات		(٤ر١٣٣)	(٣٢ر٧٧٩)
		١١٨ر٤٠١	٤٥ر٣١٢
التغيرات في رأس المال العامل:			
الموجودات التمويلية والاستثمارية		(٩٤١ر٨٩٠)	(١ر٦٩٣ر٦٣٢)
الموجودات الأخرى		٩٥ر٨٣٠	(١٤٥ر٣٤٢)
الودائع الاستثمارية		٣٣٩ر٣٦٩	١ر٩٦٧ر٥٠٥
الزكاة المستحقة الدفع		–	(٢ر٢٦٦)
المطلوبات الأخرى		١٣ر٠٧٥	(٧٤٥ر٩٦٧)
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية		(٣٧٥ر٢١٥)	(٥٧٤ر٣٩٠)
الأنشطة الاستثمارية			
استثمار في شركة شقيقة	١١	(٢ر٢١٤)	(١ر٧٥٠)
استثمارات أخرى		(١٢٧ر٥٥٧)	(٣٤٢ر٥٨٥)
شراء موجودات ثابتة	١٤	(٤ر٧١١)	(٢ر٧٤٣)
أرباح أسهم مقبوضة من شركة شقيقة	١١	٢٨ر٨٥٥	–
صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية		(١٠٥ر٦٢٧)	(٣٤٧ر٠٧٨)
الأنشطة التمويلية			
الزيادة في رأس المال		–	٧٥٠ر٠٠٠
إصدار صكوك		–	٦٩٧ر٦٨٠
صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية		–	١ر٤٤٧ر٦٨٠
الزيادة في النقدية وشبه النقدية		(٤٨٠ر٨٤٢)	٥٢٦ر٢١٢
النقدية وشبه النقدية في بداية السنة		٧١٤ر٠٧٠	١٨٧ر٨٥٨
النقدية وشبه النقدية في نهاية السنة	٩	٢٣٣ر٢٢٨	٧١٤ر٠٧٠

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٢٨ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية.

بيان التغيرات في حقوق المساهمين الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦

	رأس المال ألف درهم	احتياطي قانوني ألف درهم	احتياطي عام ألف درهم	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة ألف درهم	أرباح غير موزعة ألف درهم	أرباح مقترح توزيعها ألف درهم	المجموع ألف درهم
الرصيد في ١ يناير ٢٠٠٥	٧٥٠ر٠٠٠	٦ر١٧٦	٦ر١٧٦	–	٤٣ر٣٧٧	–	٨٠٥ر٧٢٩
الزيادة في رأس المال	٧٥٠ر٠٠٠	–	–	–	–	–	٧٥٠ر٠٠٠
صافي الحركة في التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة	–	–	–	١٣٢ر٠٦٧	–	–	١٣٢ر٠٦٧
أرباح السنة العائدة للمساهمين	–	–	–	–	١٠٦ر٠٠٦	–	١٠٦ر٠٠٦
إجمالي إيرادات السنة	–	–	–	١٣٢ر٠٦٧	١٠٦ر٠٠٦	–	٢٣٨ر٠٧٣
المحول إلى الاحتياطي القانوني	–	١٠ر٦٠١	–	–	(١٠ر٦٠١)	–	–
المحول إلى الاحتياطي العام	–	–	١٠ر٦٠١	–	(١٠ر٦٠١)	–	–
الزكاة (إيضاح ١٩)	–	–	–	–	(٧ر٥٧٤)	–	(٧ر٥٧٤)
مكافأة مجلس الإدارة	–	–	–	–	(١ر٠٠٠)	–	(١ر٠٠٠)
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥	١ر٥٠٠ر٠٠٠	١٦ر٧٧٧	١٦ر٧٧٧	١٣٢ر٠٦٧	١١٩ر٦٠٧	–	١ر٧٨٥ر٢٢٨
صافي الحركة في التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة	–	–	–	(١٣٨ر٨٩١)	–	–	(١٣٨ر٨٩١)
أرباح السنة العائدة للمساهمين	–	–	–	–	١٣٠ر٤٢٣	–	١٣٠ر٤٢٣
إجمالي إيرادات ومصاريف السنة	–	–	–	(١٣٨ر٨٩١)	١٣٠ر٤٢٣	–	(٨ر٤٦٨)
المحول إلى الاحتياطي القانوني	–	١٣ر٠٤٢	–	–	(١٣ر٠٤٢)	–	–
المحول إلى الاحتياطي العام	–	–	١٣ر٠٤٢	–	(١٣ر٠٤٢)	–	–
الزكاة (إيضاح ١٩)	–	–	–	–	(٦ر٩٩٦)	–	(٦ر٩٩٦)
مكافأة مجلس الإدارة	–	–	–	–	(١ر٠٠٠)	–	(١ر٠٠٠)
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦	١ر٥٠٠ر٠٠٠	٢٩ر٨١٩	٢٩ر٨١٩	(٦ر٨٢٤)	٢١٥ر٩٥٠	–	١ر٧٦٨ر٧٦٤

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٢٨ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ (يتبع)

١ - الأنشطة

تأسست أملاك للتمويل (ش.م.ع) ("الشركة") في دبي بتاريخ ١١ نوفمبر ٢٠٠٠ كشركة مساهمة خاصة وفقاً للقانون الاتحادي رقم (٨) لسنة ١٩٨٤ وتعديلاته في دولة الإمارات العربية المتحدة.

أثناء الاجتماع العادي للمساهمين الذي عقد في ٩ مارس ٢٠٠٤، تقرر تحويل الشركة إلى شركة مساهمة عامة.

كذلك، تقرر تحويل أنشطة الشركة لكي تتفق بالكامل مع قواعد وأسس الشريعة الإسلامية. انتهت العملية بالكامل في ١ يونيو ٢٠٠٤. نتيجة لذلك حولت الشركة منتجاتها التمويلية التقليدية إلى منتجات تمويلية إسلامية خلال فترة الخمسة أشهر المنتهية في ٣١ مايو ٢٠٠٤ بعد التفاوض والاتفاق مع عملائها.

إن الشركة مرخصة من قبل مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي كشركة تمويل وتقوم حالياً بصورة رئيسية بالأنشطة التمويلية والاستثمارية مثل الإجارة والمرابحة والمضاربة والمشاركة. تتم أنشطة الشركة وفقا للشريعة الإسلامية التي تحرّم الربا وضمن نصوص عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة. إن أسهم الشركة مدرجة في سوق دبي المالي.

إن العنوان المسجل للشركة هو ص.ب ٢٤٤١ دبي، الإمارات العربية المتحدة.

٢ - السياسات المحاسبية

٢-١ أسس إعداد البيانات المالية

بيان التوافق

يتم إعداد البيانات المالية الموحدة للشركة وفقاً لمعايير إعداد التقارير المالية الدولية ومتطلبات القوانين السارية المفعول في دولة الإمارات العربية المتحدة.

العرف المحاسبي

تعد البيانات المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة الفعلية المعدلة لتشمل قياس الاستثمارات المتوفرة للبيع بالقيمة العادلة.

يتم إعداد البيانات المالية الموحدة بدرهم الإمارات العربية المتحدة ويتم تقريب جميع القيم إلى أقرب ألف درهم باستثناء عندما يشار لغير ذلك.

أسس توحيد البيانات المالية

تتألف البيانات المالية الموحدة من البيانات المالية الخاصة بالشركة والشركة التي تحت رقابتها كما في ٣١ ديسمبر من كل عام.

إن المنشآت التي تحت رقابة الشركة تتألف من المنشآت التالية التي أقيمت لغرض خاص من قبل الشركة للمتاجرة بالأسهم في السوق المحلي نيابة عن الشركة.

- بارك للاستثمار ذ.م.م
- تسابيح للاستثمار ذ.م.م

هذه المنشآت مسجلة باسم أحد أعضاء مجلس الإدارة وعضو سابق في الشركة اللذان أكدا أنهما يحتفظان بملكية هاتين المنشأتين بالأمانة ونيابة عن الشركة.

التغيرات في السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية مماثلة لتلك المستخدمة في السنة السابقة.

٢-١ أسس إعداد البيانات المالية (تتمة)

معايير إعداد التقارير المالية الدولية والتفسيرات الصادرة ولم يسري مفعولها حتى الآن
معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ٧، الأدوات المالية: الافصاحات
إن تطبيق معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ٧ الذي سيصبح ساري المفعول للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ سوف ينتج عنه إفصاحات معدلة وإضافية متعلقة بالأدوات المالية والمخاطر المرتبطة بها.

المعيار المحاسبي الدولي رقم ١ (المعدل): عرض البيانات المالية
إن تطبيق المعيار المحاسبي الدولي رقم ١ (المعدل)، الذي سيصبح ساري المفعول للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ سوف ينتج عنه إفصاحات معدلة وإضافية تتعلق بأهداف الشركة وسياساتها وإجراءاتها لإدارة رأس المال.

٢-٢ أحكام وتقديرات الإدارة الجوهرية

استخدام التقديرات:
إن إعداد البيانات المالية يتطلب من الإدارة إجراء التقديرات والافتراضات التي قد تؤثر على مبلغ الموجودات والمطلوبات المالية والإيرادات والمصروفات المعلنة والإفصاحات عن المطلوبات المحتملة والمخصصات الناتجة عنها والقيمة العادلة للسنة. إن هذه التقديرات ضرورية استناداً إلى الافتراضات حول عدة عوامل وقد تختلف النتائج الفعلية عن المبالغ المعلنة كما هو مبين أدناه:

خسائر الانخفاض الدائم في قيمة الموجودات التمويلية والاستثمارية
تقوم الشركة بمراجعة المشاكل المتعلقة بالأصول بشكل دوري لتقييم فيما إذا كان يتوجب تسجيل مخصص للانخفاض في القيمة في بيان الإيرادات. على وجه الخصوص، يجب أن تجري الإدارة تقييماً لتقدير المبلغ والزمن للتدفقات النقدية المستقبلية عند تحديد مستوى المخصصات المطلوبة. إن هذه التقديرات ضرورية استناداً للافتراضات حول إمكانية التخلف عن السداد وتكبد خسائر في حالة التخلف وقيمة الضمان الأساسي وتكاليف الاسترداد.

مخصصات جماعية للانخفاض في قيمة الموجودات التمويلية والاستثمارية
بالإضافة إلى المخصصات المحددة مقابل الموجودات التمويلية والاستثمارية الجوهرية الفردية، تقوم الشركة بتكوين مخصص جماعي مقابل هذه الأصول التي مع أنها ليست مذكورة بالتحديد على أنها تتطلب مخصص محدد، إلا أنها لديها مخاطر أكبر للتخلف عن السداد عما كانت عليه عند منحها. إن مبلغ المخصص يستند على التقديرات استناداً لطول ومدة الفترة الزمنية المنقضية ويتم تعديله ليعكس التغيرات الاقتصادية الحالية.

تقييم استثمارات الأسهم غير المتداولة
إن تقييم استثمارات الأسهم غير المتداولة يستند عادةً على إحدى الأمور التالية:_
- المعاملات حسب الأسعار السائدة في السوق،
- القيمة العادلة الحالية لأداة أخرى شبيهة بصورة كبيرة،
- التدفقات النقدية المتوقعة المخصومة بالأسعار الحالية التي تنطبق على بنود ذات شروط وخواص مخاطرة مشابهة، أو
- نماذج تقييم أخرى.

إن تحديد التدفقات النقدية وعوامل الخصم لاستثمارات الأسهم غير المتداولة يتطلب إجراء تقديرات جوهرية. تقوم الشركة بمراجعة أساليب التقييم بشكل دوري وتختبر صلاحيتها باستخدام إما الأسعار من معاملات السوق الحالية الملحوظة في نفس الأداة أو من البيانات الأخرى الملحوظة المتوفرة في السوق.

٢-٢ أحكام وتقديرات الإدارة الجوهرية (تتمة)

الأحكام

تصنيف الاستثمارات

تقرر الإدارة عند امتلاك الاستثمار فيما إذا كان يجب تصنيفه على أنه محتفظ به لتاريخ الاستحقاق أو للمتاجرة أو مدرج بالقيمة العادلة من خلال حساب الأرباح والخسائر أو متوفر للبيع.

بالنسبة للاستثمارات التي تعتبر محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق، تتأكد الإدارة من أن متطلبات المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ تم استيفائها وبالأخص أن الشركة لديها النية والقدرة على الاحتفاظ بالاستثمارات لتاريخ استحقاقها.

تقوم الشركة بتصنيف الاستثمارات على أنها للمتاجرة إذا تم امتلاكها بصورة أساسية لغرض تحقيق ربح قصير الأجل من قبل التجار.

إن تصنيف الاستثمارات على أنها بالقيمة العادلة من خلال بيان الإيرادات يعتمد على كيفية إدارة الإدارة لأداء هذه الاستثمارات. عندما لا يتم تصنيفها على أنها محتفظ بها للمتاجرة ولكن لها قيمة عادلة جاهزة ويمكن الوثوق بها وإن التغيرات في القيمة العادلة تدرج كجزء من الأرباح والخسائر في الحسابات الإدارية، يتم تصنيفها على أنها بالقيمة العادلة من خلال بيان الإيرادات.

يتم تصنيف جميع الاستثمارات الأخرى على أنها متوفرة للبيع.

الانخفاض الدائم في قيمة الاستثمارات بالأسهم

تعتبر الشركة أن استثمارات الأسهم المتوفرة للبيع قد انخفضت قيمتها عندما يكون هناك انخفاض جوهري أو لفترة طويلة في القيمة العادلة تحت تكلفتها أو عندما يوجد دليل موضوعي آخر على الانخفاض مع الأخذ في الاعتبار العوامل الأخرى وتشمل التقلبات العادية في سعر السهم للأسهم المدرجة والتدفقات النقدية المستقبلية وعوامل الخصم للأسهم غير المدرجة.

٢-٣ التعاريف

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

الإجارة

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

المرابحة

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

المضاربة

هي عقد بين الشركة والمتعامل بحيث تقدم الشركة مبلغاً معيناً من المال ويقوم المتعامل (المضارب) باستثماره في مشروع أو نشاط معين في مقابل حصة محددة من الربح. ويتحمل المضارب الخسارة في حالة التخلف أو الإهمال أو خرق أي من شروط المضاربة.

الوكالة

هي عقد بحيث تقدم الشركة بموجبه بعض المال للوكيل الذي يقوم باستثماره وفقاً لشروط معينة بأجرة محددة (مبلغ مقطوع من المال أو نسبة من المبلغ المستثمر). يلتزم الوكيل بإعادة المبلغ المستثمر في حالة التعدي أو الإهمال أو مخالفة أي من شروط الوكالة.

٢-٣ التعاريف (تتمة)

المشاركة
هي عقد بين الشركة والمتعامل على المساهمة في مشروع استثماري معين، قائم أو جديد، أو في ملكية مال معين إما بصفة دائمة أو حسب ترتيبات متناقصة تنتهي بحيازة المتعامل لكامل ملكية المال. يتم اقتسام الأرباح حسب العقد المبرم بين الطرفين في حين يتحملان الخسارة بنسبة حصتيهما من رأسمال المشروع.

٢-٤ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية الهامة المتبعة في إعداد البيانات المالية الموحدة مدرجة أدناه:

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

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

المضاربة
يتم تثبيت الأرباح أو الخسائر من تمويل المضاربة على أساس الاستحقاق إذا كان يمكن تقديرها بصورة معقولة. عدا ذلك يتم تثبيت الإيرادات عند توزيعها من قبل المضارب، بينما يتم إدراج الخسائر في بيان الإيرادات عند الإعلان عنها من قبل المضارب.

المشاركة
يتم تثبيت الإيرادات حسب الرصيد المتناقص على مدى الفترة الزمنية من العقود المبرمة التي تمثل العائد الفعلي على الأصل.

رسوم المعاملات
يتم تثبيت رسوم المعاملات عند الموافقة على التسهيلات.

إيرادات الودائع
يتم تثبيت إيرادات الودائع استناداً لتقديرات الإدارة والإيرادات السابقة من ودائع مشابهة.

توزيع الأرباح
يتم احتساب توزيع الأرباح ما بين المودعين والمساهمين وفقاً لإجراءات الشركة النموذجية وتؤخذ موافقة هيئة الفتوى والرقابة الشرعية الخاصة بالشركة.

الموجودات التمويلية والاستثمارية
تتألف الموجودات التمويلية والاستثمارية من عقود الإجارة وذمم المرابحة المدينة وتمويل المضاربة والمشاركة وعقود الوكالة. يتم إظهار الموجودات التمويلية والاستثمارية بالتكلفة ناقصاً أية مخصصات للانخفاض الدائم في القيمة.

٢-٤ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الاستثمارات في الشركات الشقيقة
تحتسب استثمارات الشركة في شركات شقيقة حسب طريقة حقوق الملكية المحاسبية. هذه الشركات هي منشآت تمارس الشركة فيها نفوذاً قوياً عليها وهي ليست شركات تابعة أو مشاريع مشتركة (شركات محاصة). تظهر الاستثمارات في الشركات الشقيقة في الميزانية العمومية بالتكلفة زائداً التغيرات بعد الاستملاك في حصة الشركة من صافي موجودات الشركة الشقيقة ناقصاً أي انخفاض دائم في القيمة. يظهر بيان الإيرادات حصة الشركة من شركاتها الشقيقة.

إن الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة عن المعاملات ما بين الشركة وشركاتها الشقيقة يتم حذفها بحدود حصة الشركة في الشركة الشقيقة.

الاستثمارات الأخرى
يتم تثبيت جميع الاستثمارت في البداية بالتكلفة باعتبارها القيمة العادلة لها وتشمل تكاليف الشراء.

الاستثمارات المحتفظ بها لتاريخ الاستحقاق
إن الإستثمارات التي ينتج عنها دفعات ثابتة أو يمكن تحديدها والتي يحتفظ بها لتاريخ الاستحقاق، يتم إظهارها بالتكلفة المطفأة ناقصاً المخصص للانخفاض الدائم في القيمة.

الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الأرباح والخسائر
يتم تصنيف الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الأرباح والخسائر إذا كان يمكن قياس القيمة العادلة للاستثمار بصورة معقولة وإن التصنيف بالقيمة العادلة من خلال حساب الأرباح والخسائر هو حسب إستراتيجية الشركة. بعد التثبيت الأولي، يتم قياس الاستثمارات بالقيمة العادلة وتدرج جميع الأرباح أو الخسائر المتعلقة بها في بيان الإيردات.

الاستثمارات المتوفرة للبيع
بعد التثبيت الأولي، يتم إعادة قياس الاستثمارات المصنفة على أنها "متوفرة للبيع" بالقيمة العادلة. إن الأرباح والخسائر غير المحققة عند إعادة القياس للقيمة العادلة تدرج كعنصر منفصل من حقوق المساهمين إلى أن يصبح من غير الممكن تثبيت الاستثمار، أو إلى أن تنخفض قيمة الاستثمار بشكل دائم وعندها فإن الربح أو الخسارة الإجمالية المدرجة سابقاً ضمن حقوق المساهمين تدرج في بيان الإيرادات للسنة.

بالنسبة للاستثمارات المتوفرة للبيع غير المتداولة، يتم تحديد القيمة العادلة التقديرية المعقولة بالرجوع إلى سعر السوق للاستثمار المشابه أو بالاستناد إلى التدفقات النقدية المخصومة المتوقعة. إذا لم يكن بالإمكان قياس القيمة العادلة بصورة معقولة فتظهر هذه الاستثمارات بالتكلفة ناقص المخصص للانخفاض الدائم في القيمة.

احتساب تاريخ المتاجرة والسداد
إن جميع مشتريات ومبيعات الموجودات المالية بالطريقة العادية يتم تثبيتها بتاريخ المتاجرة أي تاريخ التزام الشركة بشراء أو بيع الأصل. إن المشتريات أو المبيعات بالطرق العادية تمثل المشتريات أو المبيعات للموجودات المالية التي تتطلب توصيل الموجودات خلال فترة زمنية محددة حسب النظام أو العرف المتبع في السوق.

استبعاد الأدوات المالية
يتم استبعاد الأدوات المالية عندما لا تعود الشركة لديها رقابة على الحقوق التعاقدية وذلك يمثل الأداة المالية وعادةً تكون الحالة عند بيع الأداة أو أن جميع التدفقات النقدية العائدة للأداة تحول إلى طرف ثالث مستقل.

النقدية وشبه النقدية
تتألف النقدية وشبه النقدية من النقد في الصندوق والأرصدة لدى البنوك والودائع قصيرة الأجل التي تستحق في الأصل خلال ثلاثة أشهر أو أقل.

٢-٤ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات الثابتة
تسجل الموجودات الثابتة في البداية بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وأي انخفاض دائم في القيمة. يحتسب الاستهلاك على أساس طريقة القسط الثابت على مدى الأعمار المقدرة لاستخدام الموجودات وهي كما يلي:_

الأثاث والتركيبات	٤-٧ سنوات
أجهزة الكمبيوتر والمعدات المكتبية	٣ سنوات
السيارات	٤ سنوات

إن الموجودات قيد التطوير لا يتم احتساب استهلاك لها.

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

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

الانخفاض الدائم وعدم تحصيل موجودات مالية
يتم إجراء تقييم بتاريخ كل ميزانية عمومية لتحديد فيما إذا كان يوجد دليل موضوعي بأن أحد الأصول المالية قد تعرض لانخفاض دائم في قيمته. في حالة وجود مثل هذا الدليل فإن خسائر الاخفاض الدائم في القيمة يتم تثبيتها في بيان الإيرادات.

يحدد الانخفاض الدائم كما يلي:

أ) بالنسبة للأصول التي أظهرت بالقيمة العادلة فإن الانخفاض الدائم يمثل الفرق ما بين التكلفة والقيمة العادلة ناقصاً أية خسائر للانخفاض في القيمة تم تثبيتها سابقا في بيان الإيرادات.

ب) بالنسبة للأصول التي أظهرت بالتكلفة فإن الانخفاض الدائم يمثل الفرق ما بين التكلفة والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المخصومة حسب سعر السوق الحالي للعائد من أصل مالي مشابه.

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

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

٢-٤ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

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

- الزكاة على حقوق المساهمين تحتسب على وعائهم الضريبي (حقوق المساهمين ناقصاً رأس المال المدفوع زائداً مكافأة نهاية الخدمة للموظفين) وتستقطع من الأرباح غير الموزعة.
- تصرف أموال الزكاة بواسطة لجنة يعينها مجلس الإدارة ويحدد لها لائحة عملها.
- الزكاة على رأس المال المدفوع لا تدخل في احتساب الزكاة وتستحق على المساهمين أنفسهم.

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

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

العملات الأجنبية
تسجل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية حسب أسعار الصرف السائدة بتاريخ إجراء المعاملات. وتحول قيمة الموجودات والمطلوبات المالية المسجلة بالعملات الأجنبية بتاريخ الميزانية العمومية حسب أسعار الصرف السائدة في ذلك التاريخ. إن أية أرباح أو خسائر تنتج عن التغيرات في أسعار الصرف في وقت لاحق لتاريخ المعاملات تدرج ضمن بيان الإيرادات.

القيمة العادلة
بخصوص الاستثمارات المتداولة في أسواق مالية نشطة، يتم تحديد القيمة العادلة بالرجوع إلى الأسعار المتداولة في السوق. تستخدم أسعار العطاءات بالنسبة للموجودات وأسعار العروض بالنسبة للمطلوبات.

بخصوص استثمارات الأسهم التي ليس لها سعر متداول في السوق، يتم تحديد القيمة العادلة بالرجوع إلى سعر السوق الحالي للاستثمارات المشابهة أو بالاستناد على التدفقات النقدية المخصومة المتوقعة.

إن القيمة العادلة للودائع التي ليس لها تاريخ استحقاق محدد تمثل المبلغ المستحق الدفع عند الطلب.

الموجودات الائتمانية
إن الموجودات المحتفظ بها برسم الأمانة أو بصفة ائتمانية لا تعتبر كموجودات للشركة. وبناءً عليه، لم تدرج في هذه البيانات المالية.

٣ - الإيرادات من الموجودات التمويلية والاستثمارية

	٢٠٠٦ ألف درهم	٢٠٠٥ ألف درهم
الموجودات التمويلية		
إجارة	٢٢١ر٧٢٦	١٢٨ر٠١١
مرابحة	٣٧ر٥٨٣	١٨ر٤١٧
	٢٥٩ر٣٠٩	١٤٦ر٤٢٨
الموجودات الاستثمارية		
مضاربة	١٦ر٦٧٦	٧ر٥١٥
مشاركة	-	٥٦٠
	١٦ر٦٧٦	٨ر٠٧٥
أخرى	١٢٦	٨٠٢
إجمالي الإيرادات من الموجودات التمويلية والاستثمارية	٢٧٦ر١١١	١٥٥ر٣٠٥

٤ - الأرباح من الاستثمارات

	٢٠٠٦ ألف درهم	٢٠٠٥ ألف درهم
ربح بيع استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الأرباح والخسائر	٢ر٤٥٠	٥ر٤١٤
ربح بيع استثمارات لغير المتاجرة	١٠ر٧٦٨	١٨ر١١٧
ربح غير محقق من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الأرباح والخسائر	(٩ر٠٨٥)	٩ر٢٤٨
	٤ر١٣٣	٣٢ر٧٧٩

٥ - الإيرادات الأخرى

	٢٠٠٦ ألف درهم	٢٠٠٥ ألف درهم
رسوم إدارية	٣ر٠٣٧	٤ر١٩٢
رسوم كفالات	٦ر١٨٢	٢ر٥٩٢
أرباح موزعة وإيرادات صكوك	٢٠ر٣٧٢	٨٥٠
أخرى	١٠ر٧٥٧	٩ر٦٧٦
	٤٠ر٣٤٨	١٧ر٣١٠

٦ – المصاريف العمومية والإدارية

	٢٠٠٦ ألف درهم	٢٠٠٥ ألف درهم
تكاليف الموظفين	٣٢ر٧٤٧	١٩ر٥٤٠
إيجار	٢ر٣٠١	١ر٤٥٩
خدمات إعلانية وعلاقات عامة	١٠ر٦٦٨	٣ر٠٧٥
استهلاك	٢ر٥٦٠	١ر٩٨٣
مخصص الانخفاض في القيمة	٢٠ر٢٧٥	١٨ر٢٥٥
أخرى	١٨ر١٥٠	١٣ر٢٣٠
	٨٦ر٧٠١	٥٧ر٤٢٥

٧ – التوزيعات للمودعين

إن توزيع الأرباح ما بين المودعين والمساهمين يتم وفقاً للأسس الموضوعة من قبل هيئة الفتوى والرقابة الشرعية.

٨ – الربح الأساسي والمخفف للسهم

يتم احتساب ربح السهم بتقسيم الأرباح العائدة للمساهمين للسنة وقدرها ١٢٩ر٤٢٣ ألف درهم (٢٠٠٥ – ١٠٥ر٠٠٦ ألف درهم) بعد تنزيل مكافأة أعضاء مجلس الإدارة على المعدل الموزون لعدد الأسهم القائمة خلال السنة مع إجراء التعديل لعنصر المكافأة المدرجة في حقوق الإصدار (يمثل عنصر المكافأة تأثير حقوق الإصدار على القيمة التي تقل عن السعر السائد في السوق) وفقاً لمعايير إعداد التقارير المالية الدولية.

	٢٠٠٦	٢٠٠٥
الأسهم القائمة في بداية السنة	١ر٥٠٠ر٠٠٠ر٠٠٠	٧٥٠ر٠٠٠ر٠٠٠
الأسهم المصدرة خلال السنة	–	٧٥٠ر٠٠٠ر٠٠٠
الأسهم القائمة في نهاية السنة	١ر٥٠٠ر٠٠٠ر٠٠٠	١ر٥٠٠ر٠٠٠ر٠٠٠
المعدل الموزون لعدد الأسهم	١ر٥٠٠ر٠٠٠ر٠٠٠	٩٠٢ر٠٥٤ر٧٩٥
المعدل الموزون لعدد الأسهم المعدلة وفقاً لمعايير إعداد التقارير المالية الدولية	١ر٥٠٠ر٠٠٠ر٠٠٠	١ر٤١٣ر٦٥٤ر٠٠٠
الربح العائد للسهم	٠,٠٩ درهم	٠,٠٧ درهم

لم يتم عرض للربح المخفف للسهم نظراً لأن الشركة لم تصدر أية أدوات مالية قد يكون لها تأثير على ربح السهم عند استخدامها.

٩ – النقدية وشبه النقدية

	٢٠٠٦ ألف درهم	٢٠٠٥ ألف درهم
نقد في الصندوق	٣٩	٤١
حسابات جارية	٥٤ر٤٩٨	١١٩ر٩٢٤
ودائع لدى بنوك إسلامية	٢١٣ر٦٩١	٦٢٩ر١٠٥
	٢٦٨ر٢٢٨	٧٤٩ر٠٧٠
ناقصاً: ودائع تستحق بعد سنة	(٣٥ر٠٠٠)	(٣٥ر٠٠٠)
النقدية وشبه النقدية	٢٣٣ر٢٢٨	٧١٤ر٠٧٠

إن الودائع الثابتة التي تستحق بعد سنة تمثل مبلغ مودع لدى بنك محلي مرهون للمصرف المركزي لدولة الإمارات العربية المتحدة وفقاً لأنظمة المصرف المركزي. يستحق على الودائع لدى البنوك الإسلامية عائد يتم تحديده في نهاية كل فترة محاسبية.

١٠- الموجودات التمويلية والاستثمارية

	٢٠٠٦ ألف درهم	٢٠٠٥ ألف درهم
الموجودات التمويلية		
إجارة	٢ر٥٢٩ر٣١٦	٢ر١٥٨ر٤٧٧
مشاريع إجارة قيد التنفيذ	٧٩٢ر٧٧٧	٢٤١ر٦٣٧
مرابحات بضاعة – دولية	٣٧ر٤٢٠	٩١ر٤٩٦
مرابحات بضاعة – محلية	٦٧٢ر٣٥٧	٤٣١ر٢١٧
مرابحات عقارية	٤٢ر٤٣٨	١٧ر٦٠٤
مرابحات سيارات	٤٤ر٩٧١	٢٣ر٤٦٠
	٤ر١١٩ر٢٧٩	٢ر٩٦٣ر٨٩١
ناقصاً:		
مخصص الانخفاض الدائم في القيمة	(٤٣ر٤٥٧)	(٢٣ر١٨٢)
مجموع الموجودات التمويلية	٤ر٠٧٥ر٨٢٢	٢ر٩٤٠ر٧٠٩
الموجودات الاستثمارية		
مضاربة	٥٠ر٠٦٩	٢٣١ر٣٩٢
مشاركة	–	١١ر٩٠٠
مجموع الأنشطة الاستثمارية	٥٠ر٠٦٩	٢٤٣ر٢٩٢
مجموع الموجودات التمويلية والاستثمارية، صافي	٤ر١٢٥ر٨٩١	٣ر١٨٤ر٠٠١

إن إجمالي الموجودات التمويلية والاستثمارية حسب المنطقة الجغرافية كما يلي:

	٢٠٠٦ ألف درهم	٢٠٠٥ ألف درهم
داخل دولة الإمارات العربية المتحدة	٣ر٩٨١ر٨٧٧	٣ر١٠٣ر٦٢٢
خارج دولة الإمارات العربية المتحدة	١٨٧ر٤٧١	١٠٣ر٥٦١
	٤ر١٦٩ر٣٤٨	٣ر٢٠٧ر١٨٣

تشتمل موجودات الإجارة على الموجودات المقدمة كضمان عن صكوك مستحقة الدفع (إيضاح ١٧) وبعض الودائع الاستثمارية (إيضاح ١٨).

إن الحركة في مخصص الانخفاض في القيمة كما يلي:

	٢٠٠٦ ألف درهم	٢٠٠٥ ألف درهم
الرصيد في بداية السنة	٢٣ر١٨٢	٤ر٩٢٧
إضافات خلال السنة	٢٠ر٢٧٥	١٨ر٢٥٥
الرصيد في نهاية السنة	٤٣ر٤٥٧	٢٣ر١٨٢

١١- الاستثمارات في الشركات الشقيقة

	٢٠٠٦ ألف درهم	٢٠٠٥ ألف درهم
أ) حصة بنسبة ٣٧,٥% في شركة إعمار للخدمات المالية ذ.م.م – غير متداولة		
الرصيد في بداية السنة	٣٤ر٩١٢	٣ر٧٥٠
الحصة من أرباح السنة	١٠ر٤٤٩	٣١ر١٦٢
أرباح مقبوضة	(٢٨ر٨٥٥)	–
الرصيد في نهاية السنة	١٦ر٥٠٦	٣٤ر٩١٢
شركة تحت التأسيس (أنظر الإيضاح أدناه)	٢ر٢١٤	–
	١٨ر٧٢٠	٣٤ر٩١٢

يلخص الجدول أدناه المعلومات بخصوص استثمارات الشركة في شركة إعمار للخدمات المالية ذ.م.م:

	٢٠٠٦ ألف درهم	٢٠٠٥ ألف درهم
الحصة من ميزانية الشركة الشقيقة:		
موجودات	١٠٥ر٩٨١	٩٨ر٢٢٦
مطلوبات	(٨٩ر٤٧٥)	(٦٣ر٣١٤)
صافي الموجودات	١٦ر٥٠٦	٣٤ر٩١٢
الحصة من إيرادات ونتائج الشركة الشقيقة:		
إيرادات	٣٤ر٨١٨	٩٦ر٦٦٣
نتائج	١٠ر٤٤٩	٣١ر١٦٢

ملاحظة:
خلال السنة، وافقت الشركة على الاكتتاب بنسبة ٢٢,٥% من رأس مال شركة أملاك الدولية، شركة تحت التأسيس في المملكة العربية السعودية. دفعت الشركة مبلغ ٢ر٢١٤ ألف درهم الذي يمثل ١% من إجمالي التزاماتها. إن الالتزام لرأس المال غير المطالب به تم الإفصاح عنه في الإيضاح ٢٣.

١٢- الاستثمارات الأخرى

	٢٠٠٦ ألف درهم	٢٠٠٥ ألف درهم
استثمارات سندات محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق	-	٢٢ر٠٦٣
استثمارات متوفرة للبيع متداولة:		
سندات	٣٠ر١٣٥	٢٩ر٣٨٤
صناديق	٧٣ر٨٠٧	٢٥ر٨٥٤
أسهم	١٩١ر٧٤١	٢٧٨ر٠٣٠
	٢٩٥ر٦٨٣	٣٣٣ر٢٦٨
استثمارات متوفرة للبيع غير متداولة:		
سندات	٦ر٦١٠	٧ر٣٤٦
صناديق	٦١ر٣٢٤	٩٧ر٦٢٠
أسهم	١٧٩ر٩٠٧	٧٨ر٤٦٠
	٢٤٧ر٨٤١	١٨٣ر٤٢٦
استثمارات أسهم متداولة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	١ر٦٧٥	١٣ر٦٤٣
	٥٤٥ر١٩٩	٥٥٢ر٤٠٠

(١) إن الاستثمارات المتوفرة للبيع غير المتداولة تظهر بالتكلفة ناقصاً المخصص للانخفاض في القيمة نظراً لأن القيمة العادلة لا يمكن تحديدها بصورة معقولة.

(٢) إن القيمة المدرجة لاستثمارات الشركة يبلغ مجموعها ٣١% من حقوق المساهمين. وإن المادة ٩٠ من القانون الاتحادي رقم ١٠ لسنة ١٩٨٠ تضع حد للاستثمارات في أسهم وسندات الشركات التجارية بنسبة ٢٥% من حقوق المساهمين. تعمل الشركة على جعل القيمة المدرجة لاستثماراتها ضمن الحد المسموح به.

١٣- الموجودات الأخرى

	٢٠٠٦ ألف درهم	٢٠٠٥ ألف درهم
دفعات مقدماً عن عقارات لغرض التطوير	٢٧ر٩٦٣	١٣ر٩٨٢
أسهم مكتتب بها لم تخصص حتى الآن	-	٤١ر١٢٣
مصاريف مدفوعة مقدماً	٧ر٤٠٨	٢ر٥٠٤
إيرادات مستحقة القبض	٢٣ر٨٠٥	٢٧ر٨٣٥
أخرى	١٩ر٩٦٦	٨٩ر٥٢٨
	٧٩ر١٤٢	١٧٤ر٩٧٢

إن الدفعات مقدماً عن عقارات لغرض التطوير تمثل دفعات عن العمل المنجز لشراء بعض الشقق من طرف ثالث. يبلغ إجمالي التكاليف المتعاقد عليها للشقق ٣٤ر٩٥٣ ألف درهم (٢٠٠٥ - ٣٤ر٩٥٣ ألف درهم).

١٤ - الموجودات الثابتة

	أثاث وتركيبات ألف درهم	أجهزة كمبيوتر ومعدات مكتبية ألف درهم	سيارات ألف درهم	موجودات قيد التطوير ألف درهم	المجموع ألف درهم
التكلفة					
في ١ يناير ٢٠٠٦	٦ر٧٠٦	٦ر٨٨٠	١٩٢	–	١٣ر٧٧٨
الإضافات	٢ر٠٠٣	١ر٨٤٣	٤١	٨٢٤	٤ر٧١١
التحويلات	٨٢٤	–	–	(٨٢٤)	–
الاستبعادات	–	–	(٤٨)	–	(٤٨)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦	٩ر٥٣٣	٨ر٧٢٣	١٨٥	–	١٨ر٤٤١
الاستهلاك					
في ١ يناير ٢٠٠٦	٢ر٣٧٢	٤ر٣٦٤	١٢٩	–	٦ر٨٦٥
للسنة	١ر٠٩٦	١ر٤٢٣	٤١	–	٢ر٥٦٠
للاستبعادات	–	–	(٤٨)	–	(٤٨)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦	٣ر٤٦٨	٥ر٧٨٧	١٢٢	–	٩ر٣٧٧
صافي المبالغ المدرجة					
في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦	٦ر٠٦٥	٢ر٩٣٦	٦٣	–	٩ر٠٦٤
في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥	٤ر٣٣٤	٢ر٥١٦	٦٣	–	٦ر٩١٣

١٥ - رأس المال

	٢٠٠٦ ألف درهم	٢٠٠٥ ألف درهم
المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل		
٠٠٠ر٠٠٠ر٥٠٠ر١ سهم قيمة السهم ١ درهم	٠٠٠ر٠٠٠ر٥٠٠ر١	٠٠٠ر٠٠٠ر٥٠٠ر١
(٢٠٠٥ – ٠٠٠ر٠٠٠ر٥٠٠ر١ سهم قيمة السهم ١ درهم)		

١٦- الاحتياطي القانوني و الاحتياطي العام

وفقاً لنظام الشركة الأساسي، تقوم الشركة بتخصيص ١٠% من صافي الأرباح السنوية إلى الاحتياطي القانوني و ١٠% إضافية إلى الاحتياطي العام. يمكن إيقاف التحويل إلى الاحتياطي القانوني عندما يصبح الاحتياطي مساويا ٥٠% من رأس المال المدفوع. كذلك يمكن إيقاف التحويلات إلى الإحتياطي العام عندما يصبح الاحتياطي مساوياً ٥٠% من رأس المال المدفوع أو بموافقة الجمعية العمومية العادية استناداً لتوصية مجلس الإدارة.

١٧- صكوك مستحقة الدفع

أصدرت الشركة في ١٨ يوليو ٢٠٠٥ صكوك مدتها ٥ سنوات مع أرباح على ٦ أقساط نصف سنوية ابتداءً من ١٨ يناير ٢٠٠٨. تم إصدار الصكوك بالقيمة الاسمية عن طريق اكتتاب عام وهي مدرجة في سوق دبي المالي. إن الصكوك مضمونة ببعض الموجودات التمويلية والاستثمارية الواقعة في دبي وقيمتها المدرجة تساوي الصكوك المستحقة الدفع القائمة (إيضاح ١٠).

١٨- الودائع الاستثمارية

	٢٠٠٦ ألف درهم	٢٠٠٥ ألف درهم
أ) ودائع من خلال صندوق أملاك العقارية		
الرصيد في بداية السنة	٢٧٠ر٥٧٧	–
الودائع المحصلة	–	٢٧٦ر٤٠٧
أرباح مستحقة	١٧ر١٢٨	١٠ر٧٠١
تسديدات خلال السنة	(٣٣ر٢٥٨)	(١٦ر٥٣١)
ب) الرصيد في نهاية السنة	٢٥٤ر٤٤٧	٢٧٠ر٥٧٧
ودائع أخرى للمضاربة والوكالة	٢ر٢٥٤ر١٣٠	١ر٨٩٨ر٦٣١
	٢ر٥٠٨ر٥٧٧	٢ر١٦٩ر٢٠٨

حصلت الشركة على ودائع استثمارية بمبلغ ٧٥ مليون دولار أمريكي تستحق السداد خلال ٣ سنوات مع أرباح متوقعة بحد أدنى ٦% من خلال صندوق عقاري لأغراض خاصة. هذه الودائع مضمونة بموجودات إجارة مخصصة مدرجة ضمن الموجودات التمويلية والاستثمارية (إيضاح ١٠). إن الودائع الأخرى للمضاربة والوكالة ليست مضمونة وتستحق خلال سنة واحدة.

١٩- الزكاة المستحقة الدفع

إن مخصص الزكاة هو حسب قرار هيئة الرقابة الشرعية للشركة.

٢٠- المطلوبات الأخرى

	٢٠٠٦ ألف درهم	٢٠٠٥ ألف درهم
دفعات مقدماً مقبوضة عن عقارات لغرض التطوير	٦ر٧٢٣	١٤ر٤٧٨
صكوك استئجار مستحقة الدفع	٢٢ر٧٦٩	١٧ر٠٧٠
مصاريف مستحقة الدفع	٨ر٣٦٧	٣ر٥٦٣
دائنون آخرون	٢٠ر١٢٦	٨ر٧٩٩
	٥٧ر٩٨٥	٤٣ر٩١٠

٢١- المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

إن الأطراف ذات العلاقة تمثل الشركات الشقيقة والمساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للشركة والشركات التي تحت الرقابة أو الرقابة المشتركة أو التأثير الجوهري من قبل تلك الأطراف. تؤخذ موافقة إدارة الشركة على الأسعار وشروط الدفع المتعلقة بهذه المعاملات.

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

	شركات شقيقة	*مساهمين رئيسيين*	*أعضاء مجلس الإدارة ومسؤولين كبار*	*أطراف أخرى ذات علاقة*	٢٠٠٦ *المجموع*	٢٠٠٥
	ألف درهم	*ألف درهم*	*ألف درهم*	*ألف درهم*	*ألف درهم*	*ألف درهم*
نقد وودائع لدى البنوك	–	–	–	١١٠ر٠٩١	١١٠ر٠٩١	–
الموجودات التمويلية والاستثمارية	–	–	٤ر٧٧٦	١٩ر٠٣٠	٢٣ر٨٠٦	٣ر٨٩٦
الودائع الاستثمارية	–	٣٧٠ر١٥٥	–	١٣٩ر٥٧٩	٥٠٩ر٧٣٤	٤٥٤ر٩٧٢
موجودات أخرى	٩ر٦٤٥	–	–	٢١ر٨٣١	٣١ر٤٧٦	١١ر٥٧٤
مطلوبات أخرى	–	٨ر٧٧٦	–	–	٨ر٧٧٦	٣٣٤ر٢٢٢

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

	شركات شقيقة	*مساهمين رئيسيين*	*أعضاء مجلس الإدارة ومسؤولين كبار*	*أطراف أخرى ذات علاقة*	٢٠٠٦ *المجموع*	٢٠٠٥
	ألف درهم	*ألف درهم*	*ألف درهم*	*ألف درهم*	*ألف درهم*	*ألف درهم*
الإيرادات من الموجودات التمويلية والاستثمارية	–	–	٣٣٧	–	٣٣٧	٣٣٧
الإيرادات من الودائع الاستثمارية	–	–	–	١٥ر٠٧٣	١٥ر٠٧٣	–
توزيعات للمودعين	–	٢٧ر١٢٧	–	٩ر٩٥٨	٣٧ر٠٨٥	٤٣ر٨٠٣
عمولات ضمانات				٦ر١٨١	٦ر١٨١	–

بالإضافة إلى مكافأة أعضاء مجلس الإدارة وقدرها ١ مليون درهم (٢٠٠٥ - ١ مليون درهم) فإن التعويضات المدفوعة لموظفي الإدارة العليا في الشركة كما يلي:

	٢٠٠٦ ألف درهم	٢٠٠٥ ألف درهم
رواتب ومزايا أخرى	٥ر١٥٨	٢ر٧٧٥
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	٢٣٢	١ر١٩٤
	٥ر٣٩٠	٣ر٩٦٩

٢٢- المعلومات القطاعية

معلومات القطاع الرئيسي
لأغراض إعداد التقارير التشغيلية والإدارية، تم تنظيم الشركة في قطاع أعمال رئيسي واحد هو الأنشطة التمويلية والاستثمارية الإسلامية.

معلومات القطاع الثانوي
لأغراض إعداد التقارير التشغيلية والإدارية، تم تنظيم الشركة في قطاع جغرافي واحد، الشرق الأوسط. بناء عليه، لا يتوجب تقديم معلومات قطاعية ثانوية.

٢٣- الالتزامات والمطلوبات الطارئة

الالتزامات

		٢٠٠٦ ألف درهم	٢٠٠٥ ألف درهم
التزامات غير قابلة للإلغاء لتقديم تسهيلات	٢٣-١	١ر٤٢٧ر٧٧٤	٦٢٠ر٢٤٩
شراء عقارات	٢٣-٢	٦ر٩٩١	٢٠ر٩٦٤
مساهمة في رأس المال	٢٣-٣	٤٠٨ر٩٩٧	-
		١ر٨٤٣ر٧٦٢	٦٤١ر٢١٣

٢٣-١ تشتمل الالتزامات المتعلقة بالتسهيلات الائتمانية على الالتزامات لتقديم التسهيلات التي جرى تصميمها للوفاء بمتطلبات عملاء الشركة. إن الالتزامات عادة يكون لها تواريخ صلاحية محددة وشروط أخرى لإلغائها وتتطلب دفع رسوم.ونظراً لأن الالتزامات هذه يمكن أن تنتهي صلاحيتها دون القيام بسحب القروض، فإن إجمالي المبالغ التعاقدية لا تمثل بالضرورة الاحتياجات النقدية المستقبلية.

٢٣-٢ في نهاية السنة، كانت الشركة ملتزمة بشراء بعض الشقق بهدف إعادة بيعها.

٢٣-٣ لدى الشركة التزامات تخص رأس المال غير المطالب به لشركة شقيقة وشركات أخرى مستثمر فيها. يتوجب على الشركة التسديد عندما تطلب الشركات المستثمر فيها ذلك.

المطلوبات الطارئة
أصدرت الشركة ضمانات نيابةً عن شركة شقيقة بمبلغ ١٣٥ر٤١٤ ألف درهم (٢٠٠٥ - ٠٠٠ر٣٤٥ ألف درهم).

٢٤- إدارة المخاطر

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

لا تتعرض الشركة لأية مخاطر بخصوص إعادة تسعير مطلوباتها نظراً لأنه وفقاً للشريعة الإسلامية فالشركة لا تقدم نسب عوائد ثابتة لمودعيها.

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

توجد إجراءات رسمية لتقييم ومراقبة مخاطر الائتمان كجزء من عملية تقديم التمويل. بالإضافة لذلك، تقوم الإدارة بصورة منتظمة بمراجعة وضع الموجودات التمويلية والاستثمارية ويتم تكوين مخصص لأية أرصدة محددة تعتبر مشكوكاً في تحصيلها. يتم تخفيض المخاطر الائتمانية لأن الموجودات التمويلية والاستثمارية تعتبر مضمونة من خلال الملكية أو الرهن أو الرقابة على الأصول الممولة.

إن عملاء الشركة مقيمون بصورة رئيسية في دولة الإمارات العربية المتحدة. إن جميع موجودات الإجارة تخص عقارات في دولة الإمارات العربية المتحدة ومعظم بضاعة المرابحة المحلية تخص مشتريات أسهم وإن المرابحة الدولية تمت مع منشآت في المملكة العربية السعودية والبحرين وقطر وإيران والسودان.

مخاطر العملات الأجنبية
مخاطر العملات الأجنبية هي المخاطر عندما تحدث تقلبات في قيمة الأدوات المالية نتيجة التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. لم يكن لدى الشركة أية موجودات أو مطلوبات جوهرية بعملات عدا درهم الإمارات أوالدولار الأمريكي.

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

يلخص الجدول أدناه استحقاقات الموجودات والمطلوبات الخاصة بالشركة. لقد تم تحديد الاستحقاق التعاقدي للموجودات والمطلوبات على أساس الفترة المتبقية من تاريخ الميزانية العمومية إلى تاريخ الاستحقاق التعاقدي. تقوم الإدارة بمراقبة الاستحقاقات لضمان الاحتفاظ بالسيولة الكافية.

٢٤- إدارة المخاطر (تتمة)

يلخص الجدول أدناه استحقاق الموجودات والمطلوبات الخاصة بالشركة في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦:

	معدل الربح %	أقل من ٣ أشهر ألف درهم	من ٣ أشهر إلى ٦ أشهر ألف درهم	من ٦ أشهر إلى سنة ألف درهم	من سنة إلى ٥ سنوات ألف درهم	أكثر من ٥ سنوات ألف درهم	المجموع ألف درهم
الموجودات							
نقدية وودائع لدى البنوك	٥-٦%	١٢٣ر١٣٧	-	١١٠ر٠٩١	٣٥ر٠٠٠	-	٢٦٨ر٢٢٨
موجودات تمويلية واستثمارية	٦ - ١١%	٢١٤ر٩٧٣	١٣٨ر٨٨١	٤٣٨ر٢٢٦	١ر٣٩٩ر٥٠٢	١ر٩٣٤ر٣٠٩	٤ر١٢٥ر٨٩١
استثمارات في شركة شقيقة	-	-	-	-	-	١٨ر٧٢٠	١٨ر٧٢٠
استثمارات أخرى	٤-٩%	٦٩ر٧١٨	-	٧ر٣٤٤	٢٧٣ر٥٤٥	١٩٤ر٥٩٢	٥٤٥ر١٩٩
موجودات أخرى	-	٧٩ر١٤٢	-	-	-	-	٧٩ر١٤٢
موجودات ثابتة	-	-	-	-	-	٩ر٠٦٤	٩ر٠٦٤
		٤٨٦ر٩٧٠	١٣٨ر٨٨١	٥٥٥ر٦٦١	١ر٧٠٨ر٠٤٧	٢ر١٥٦ر٦٨٥	٥ر٠٤٦ر٢٤٤
المطلوبات وحقوق المساهمين							
صكوك مستحقة الدفع	٦-٧%	-	-	-	٦٩٧ر٦٨٠	-	٦٩٧ر٦٨٠
ودائع استثمارية	٣-٧%	١ر٠١٥ر٠١٦	٤٩٣ر١٩٤	٥١٩ر٠٠٠	١٠٠ر٠٠٠	٣٨١ر٣٦٧	٢ر٥٠٨ر٥٧٧
زكاة مستحقة الدفع	-	١٣ر٢٣٨	-	-	-	-	١٣ر٢٣٨
مطلوبات أخرى	-	٥٧ر٩٨٥	-	-	-	-	٥٧ر٩٨٥
حقوق المساهمين	-	-	-	-	(٦ر٨٢٤)	١ر٧٧٥ر٥٨٨	١ر٧٦٨ر٧٦٤
		١ر٠٨٦ر٢٣٩	٤٩٣ر١٩٤	٥١٩ر٠٠٠	٧٩٠ر٨٥٦	٢ر١٥٦ر٩٥٥	٥ر٠٤٦ر٢٤٤

٢٤- إدارة المخاطر (تتمة)

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

	معدل الربح %	أقل من ٣ أشهر ألف درهم	من ٣ أشهر إلى ٦ أشهر ألف درهم	من ٦ أشهر إلى سنة ألف درهم	من سنة إلى ٥ سنوات ألف درهم	أكثر من ٥ سنوات ألف درهم	المجموع ألف درهم
الموجودات							
نقدية وودائع لدى البنوك	٤-٦%	٧١٤ر٠٧٠	–	–	٣٥ر٠٠٠	–	٧٤٩ر٠٧٠
موجودات تمويلية واستثمارية	٥,٥ - ١٠%	٥٨ر٥٥٠	١٣٣ر٩٢٠	٢٦٧ر٨٤٠	١ر٥٣٨ر٢٩٨	١ر١٨٥ر٣٩٣	٣ر١٨٤ر٠٠١
استثمارات في شركة شقيقة	–	–	–	–	–	٣٤ر٩١٢	٣٤ر٩١٢
استثمارات أخرى	٤-٩%	–	–	–	٥٥٢ر٤٠٠	–	٥٥٢ر٤٠٠
موجودات أخرى	–	١٧٤ر٩٧٢	–	–	–	–	١٧٤ر٩٧٢
موجودات ثابتة	–	–	–	–	٢ر٠٠٠	٤ر٩١٣	٦ر٩١٣
		٩٤٧ر٥٩٢	١٣٣ر٩٢٠	٢٦٧ر٨٤٠	٢ر١٢٧ر٦٩٨	١ر٢٢٥ر٢١٨	٤ر٧٠٢ر٢٦٨
المطلوبات وحقوق المساهمين							
صكوك مستحقة الدفع	٦-٧%	–	–	–	٦٩٧ر٦٨٠	–	٦٩٧ر٦٨٠
ودائع استثمارية	٣-٧%	١٥٨ر٩١٨	٣١٨ر٦٨٥	١ر١٥٧ر٩١٦	٥٣٣ر٦٨٩	–	٢ر١٦٩ر٢٠٨
زكاة مستحقة الدفع	–	٦ر٢٤٢	–	–	–	–	٦ر٢٤٢
مطلوبات أخرى	–	٤٣ر٩١٠	–	–	–	–	٤٣ر٩١٠
حقوق المساهمين	–	–	–	–	١٣٢ر٠٦٧	١ر١٦٥ر١٦١	١ر٧٨٥ر٢٢٨
		٢٠٩ر٠٧٠	٣١٨ر٦٨٥	١ر١٥٧ر٩١٦	١ر٣٦٣ر٤٣٦	١ر١٦٥ر١٦١	٤ر٧٠٢ر٢٦٨

٢٥- القيمة العادلة للأدوات المالية

تتألف الأدوات المالية من موجودات مالية ومطلوبات مالية. تشتمل الموجودات المالية الخاصة بالشركة على النقد في الصندوق والودائع لدى البنوك والموجودات التمويلية والاستثمارية والاستثمارات وموجودات أخرى. وتشتمل المطلوبات المالية الخاصة بالشركة على السحب على المكشوف من البنوك والصكوك المستحقة الدفع والودائع الاستثمارية والدائنون والمستحق للأطراف ذات العلاقة.

باستثناء بعض الاستثمارات المتوفرة للبيع التي تظهر بالتكلفة فإن القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف بصورة جوهرية عن القيمة المدرجة بها.

٢٦- البنود خارج الميزانية العمومية

ساهم أحد المتعاملين بمبلغ لاشيء (٢٠٠٥ - ١٠٫٠٠٠ ألف دولار أمريكي) في اتفاقية مضاربة أجرتها الشركة مع طرف ثالث.

٢٧- كفاية رأس المال

تقوم الشركة بمراقبة كفاية رأس المال باستخدام النسب الموضوعة من قبل المصرف المركزي لدولة الإمارات العربية المتحدة. إن الحدود الموضوعة من قبل المصرف المركزي لدولة الإمارات العربية المتحدة تنص على أن يغطي رأس المال والاحتياطيات ١٥% من الالتزامات والموجودات. هذه النسب تقيس كفاية رأس المال بمقارنة رأس مال الشركة مع مجموع موجوداتها والتزاماتها ومطلوباتها الطارئة حسب الميزانية العمومية:

	٢٠٠٦ ألف درهم	٢٠٠٥ ألف درهم (معدلة)
رأس المال والاحتياطيات	١٫٧٦٨٫٧٦٤	١٫٧٨٥٫٢٢٨
الموجودات الموزونة المخاطر	٤٫٧٦٨٫٩٥٢	٣٫٩٤٦٫٢٨٥
النسبة	%٣٧,٠٩	%٤٥,٢٤

٢٨- أرقام المقارنة

تم إعادة تصنيف أرقام المقارنة التالية لعام ٢٠٠٥ لكي تتفق مع عرض البيانات المالية للسنة الحالية. لقد تم ذلك لتحسين نوعية المعلومات المقدمة. إن هذه التصنيفات لا تؤثر على صافي الأرباح المعلنة سابقاً أو حقوق المساهمين.

- أموال مقبوضة من خلال صندوق أملاك العقاري بلغت ٢٢١ر١١٤ ألف درهم في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥، قد تم تسويتها سابقاً مقابل الموجودات التمويلية والاستثمارية وقد أظهرت على أساس إجمالي. إن حسابات الإيرادات والتكلفة المتعلقة بها قد ظهرت الآن على أساس إجمالي.

- مبلغ ٩٨ر٣٥٣ ألف درهم أدرج في الموجودات التمويلية والاستثمارية، أعيد تصنيفه الآن كمبالغ مستحقة من شركات شقيقة. هذا أدى إلى عكس المبالغ المستحقة إلى الشركات الشقيقة وقدرها ٢١ر٦٤٧ ألف درهم في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ إلى مبالغ مستحقة من الشركات الشقيقة وقدرها ٧٦ر٧٠٦ ألف درهم.

- استثمارات أخرى بمبلغ ٣٦ر٧٢٠ ألف درهم قد تم تسويتها الآن مقابل الصكوك المستحقة الدفع.

- مبالغ مستحقة من الأطراف ذات العلاقة ومبالغ مستحقة للأطراف ذات العلاقة قد أظهرت الآن تحت الموجودات والمطلوبات المعنية مع إفصاحات منفصلة في الإيضاح ٢١.