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

البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية

٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧

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

المقدمة

لقد راجعنا الميزانية العمومية الموحدة المرحلية المرفقة لشركة إعمار العقارية (ش.م.ع) ("الشركة") والشركات التابعة لها ("المجموعة") كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧ والبيانات الموحدة المرحلية للإيرادات لفترتي التسعة أشهر والثلاثة أشهر المنتهيتين في ذلك التاريخ والبيانات الموحدة المرحلية للتغيرات في حقوق المساهمين والتدفقات النقدية المتعلقة بها لفترة التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات المرفقة. إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وتقديم هذه البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤، إعداد التقارير المالية المرحلية (المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤). إن مسؤوليتنا هي إعطاء استنتاج حول البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية استناداً إلى أعمال المراجعة التي قمنا بها.

مجال المراجعة

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

الاستنتاج

استناداً إلى مراجعتنا، لم يرد إلى علمنا ما يستوجب الاعتقاد بأن البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية المرفقة لم يتم إعدادها من جميع النواحي الجوهرية وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤.

Ernst & Young

موقعة من قبل
إدوارد باجوت كوينلان
شريك
رقم القيد: ٩٣

دبي، الإمارات العربية المتحدة
٨ نوفمبر ٢٠٠٧

بيان الإيرادات الموحدة المرحلية

للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧ (غير مدققة) (١ دولار أمريكي = ٣,٦٧٣ درهم)

	إيضاح	التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧ ألف درهم	التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦ ألف درهم	الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧ ألف درهم	الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦ ألف درهم
الإيرادات	٤	١٢,٥٣٧,١٨٤	٨,٤٥٧,٨٤٠	٤,٤٥٩,١٧٣	٣,٣٧٨,٦٦٤
تكلفة الإيرادات	٤	(٧,٤٢٢,١٦٤)	(٣,٥٨٤,٨٦٠)	(٢,٧٩٢,٧٠٠)	(١,٦٧٣,٦٩٩)
إجمالي الأرباح		٥,١١٥,٠٢٠	٤,٨٧٢,٩٨٠	١,٦٦٦,٤٧٣	١,٧٠٤,٩٦٥
الإيرادات التشغيلية الأخرى		٦٤١,١٧٥	١٨٢,٦٧٤	٢٣٩,٤٨٦	١٠٩,٢٦٧
المصروفات البيعية والعمومية والإدارية	٥	(١,٥٣٦,٠٦٨)	(٧٩٧,٦٣٢)	(٥٧٤,١٤٦)	(٢٩٠,١٣٩)
المصروفات التشغيلية الأخرى		(٣٣٧,٤٩١)	(٧٧,٥٨٠)	(١٢٥,٩٨٣)	(٣٩,٥٤٦)
تكاليف التمويل		(١١٧,١٥٤)	(٥٧,٦٨٨)	(٤٧,٨٥٩)	(٤٧,٦٥٣)
إيرادات التمويل	٦	٢٦٤,٠٩٢	٢٩٧,٠٦٦	١٠١,٠٤٠	٥٨,٩٤٧
إيرادات أخرى		٦٣٤,٤٩١	١٧٥,٢٥٥	١٧٧,٠٧١	٧٩,٣٦٢
الحصة من نتائج الشركات الشقيقة		١٦٧,٧٥٨	١٠٠,٠٢٨	١١٧,٩٧٤	٥١,٧٧٥
الأرباح قبل الضريبة		٤,٨٣١,٨٢٣	٤,٦٩٥,١٠٣	١,٥٥٤,٠٥٦	١,٦٢٦,٩٧٨
مصاريف ضريبة الدخل		(١٥,٩٦٩)	(٤٢,٩٢٥)	(٥,١٠٤)	(٣١,٧٠٩)
أرباح الفترة		٤,٨١٥,٨٥٤	٤,٦٥٢,١٧٨	١,٥٤٨,٩٥٢	١,٥٩٥,٢٦٩
العائدة إلى:					
مساهمي الشركة الأم		٤,٨٣٨,٩٥٧	٤,٦٥٨,٤٢٥	١,٥٦٠,٢٦٠	١,٦٠٥,٠٥٩
حصة الأقلية		(٢٣,١٠٣)	(٦,٢٤٧)	(١١,٣٠٨)	(٩,٧٩٠)
		٤,٨١٥,٨٥٤	٤,٦٥٢,١٧٨	١,٥٤٨,٩٥٢	١,٥٩٥,٢٦٩
ربح السهم العائد إلى مساهمي الشركة الأم:					
الربح الأساسي للسهم	١٨	**٠,٧٩ درهم**	٠,٧٦ درهم	**٠,٢٦ درهم**	٠,٢٦ درهم
الربح المخفف للسهم	١٨	**٠,٧٩ درهم**	٠,٧٦ درهم	**٠,٢٦ درهم**	٠,٢٦ درهم

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٢٠ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية.

الميزانية العمومية الموحدة المرحلية

في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧ (غير مدققة)

	إيضاح	٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧ ألف درهم	٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ ألف درهم (مدققة) (معاد إدراجها)
		(١ دولار أمريكي = ٣,٦٧٣ درهم)	
الموجودات			
أرصدة لدى البنوك ونقد في الصندوق	٧	٥,٠٦٣,٣٥٨	٢,٣٢٩,٢٧٨
مدينون تجاريون	٨	٨٢٥,٩٤٦	٦٠٠,٩٢٥
مدينون آخرون وتأمينات ومصروفات مدفوعة مقدماً	٩	٢,٦٢٢,٧٤٤	٢,٠٨٩,٢١١
ودائع لرأسمال شركة إعمار أم جي أف	١٠	–	١,٤٦٩,٢٠٠
عقارات لغرض التطوير	١١	١٨,٢٦٨,٩٨٨	١١,١٢١,٤٢٥
أوراق مالية	١٢	١,٩٣٦,٥٦١	٢,٥١٦,٩٩٢
قروض لشركات شقيقة		٤١٥,٩٣٢	٨٥١,٨٤٧
استثمارات في شركات شقيقة		٨,٨٩٢,٦٠٨	٦,٥٩٤,٢١٤
موجودات ثابتة		٧,١٠٩,٢٢٩	٤,١٨٤,٥٥٩
عقارات استثمارية		٤,٩١٨,٤٧٤	٦,٩٧٠,٥٠٨
شهرة		٢,٩٦١,٩٦٨	٢,٩٦١,٩٦٨
إجمالي الموجودات		٥٣,٠١٥,٨٠٨	٤١,٦٩٠,١٢٧
المطلوبات وحقوق المساهمين			
المطلوبات			
دائنون تجاريون ومطلوبات أخرى	١٤	٨,٧٤٧,٤١٨	٦,٢٦٥,٤٣٨
قروض وسلفيات تترتب عليها فوائد	١٥	٨,٣٩٥,٩٤٠	٣,٩٩٢,٢١٠
مبالغ محتجزة دائنة		١,٠٠٥,١٧٢	٨٧٥,٨٢٧
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين		١٦,٣٣٤	١١,٩٩٢
إجمالي المطلوبات		١٨,١٦٤,٨٦٤	١١,١٤٥,٤٦٧
حقوق المساهمين العائدة لأصحاب الحقوق في الشركة الأم			
رأس المال	١٦	٦,٠٩١,٢٣٩	٦,٠٧٥,٥٥٣
برنامج الأسهم الخاص بأداء الموظفين		(١,٤٥٥)	(٢,٩٢٧)
احتياطيات	١٧	١٥,١٩٧,٧٣٨	١٤,٦٦٩,٠٨٤
أرباح غير موزعة		١٢,٨٦٠,٨٦٨	٩,٢٣٧,٠٢٢
		٣٤,١٤٨,٣٩٠	٢٩,٩٧٨,٧٣٢
حصة الأقلية		٧٠٢,٥٥٤	٥٦٥,٩٢٨
إجمالي حقوق المساهمين		٣٤,٨٥٠,٩٤٤	٣٠,٥٤٤,٦٦٠
إجمالي المطلوبات وحقوق المساهمين		٥٣,٠١٥,٨٠٨	٤١,٦٩٠,١٢٧

تم اعتماد البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية للإصدار في ٨ نوفمبر ٢٠٠٧ من قبل:

رئيس مجلس الإدارة

عضو مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٢٠ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية.

بيان التدفقات النقدية الموحدة

للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧ (غير مدققة)

	إيضاح	التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧ ألف درهم	(١ دولار أمريكي = ٣,٦٧٣ درهم) التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦ ألف درهم
الأنشطة التشغيلية:			
أرباح الفترة		٤,٨١٥,٨٥٤	٤,٦٥٢,١٧٨
التعديلات للبنود التالية:			
الحصة من نتائج الشركات الشقيقة		(١٦٧,٧٥٨)	(١٠٠,٠٢٨)
الاستهلاك	٥	١٢١,٥٢٤	٧٦,٠٣٠
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين، صافي		٤,٣٤٢	٥٩٩
مخصص مصاريف ضريبة الدخل		١٥,٩٦٩	٤٢,٩٢٥
تكلفة التعويضات حسب قيمة الأسهم		–	١٠,٤٣٣
خسارة /(ربح) استبعاد موجودات ثابتة		٢٣	(١٥٤)
عكس مخصص خسائر انخفاض القيمة		(٢٩١,٠٧٦)	–
شطب العقارات لغرض التطوير		٣٨١,٦٢٥	–
(ربح) بيع عقارات استثمارية		(٤١٩,٦٠٧)	–
(ربح) بيع أوراق مالية		(٢٩,٠٩٠)	(١٤,٤٠٦)
النقد من العمليات قبل التغيرات في رأس المال العامل:		٤,٤٣١,٨٠٦	٤,٦٦٧,٥٧٧
مدينون تجاريون		(٢٠٩,٧٣٧)	٣٨٤,٤٠٧
مدينون آخرون وتأمينات ومصروفات مدفوعة مقدماً		(٥٣٣,٥٣٣)	(٢٢٠,٤٣٦)
عقارات لغرض التطوير		(٢,٣٦٤,٨٠٨)	(٣,٢١٩,٧٣٩)
دائنون تجاريون وآخرون		١,٢٩٤,١٢٨	(٤٩٧,٣٣٤)
مبالغ محتجزة دائنة		١٢٩,٣٤٥	١١٤,٧١٤
ضريبة دخل مدفوعة		(٣٦,٤٦٧)	–
صافي النقد من الأنشطة التشغيلية		٢,٧١٠,٧٣٤	١,٢٢٩,١٨٩
الأنشطة الاستثمارية:			
شراء أوراق مالية		(١٤٣,٢٦٩)	(٧٩٣,٠٨٥)
المبالغ المحصلة من استبعاد أوراق مالية		٨٢٧,٨٤٥	٩١٥,١٢١
قيمة استحواذ شركة تابعة بعد تنزيل النقدية وشبه النقدية المقبوضة	١٣	(٢٤٩,٤٩٣)	(٤,٢٢٩,٨٥٢)
اكتتاب في رأس مال شركة أعمار لم جي اف في الهند		–	(١,٤٦٩,٢٠٠)
استثمارات إضافية في شركات شقيقة		(٥٧٩,٤١٥)	(٣,٥٤١,٩٦٤)
المبالغ المصروفة على العقارات الاستثمارية		(٧٠,٢٨٥)	(١٣,٧٧٩)
المبالغ المحصلة من بيع العقارات الاستثمارية		٤٩٦,٧٨٣	–
شراء موجودات ثابتة		(٣,٠٧١,١٣٦)	(٢,٠٥٥,٨٥٥)
المبالغ المحصلة من بيع موجودات ثابتة		٧٥,٨٨٧	٩٥٣
ودائع محتجزة أو تستحق بعد ثلاثة أشهر	٧	(١,٠٥٤,٢٣٢)	(٤٠,٨٣٨)
صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية		(٣,٧٦٧,٣١٥)	(١١,٢٢٨,٤٩٩)
الأنشطة التمويلية:			
أرباح موزعة		(١,١٩٧,٦١٨)	(٢,٣٥٢,٩٧٦)
قروض وسلفيات تترتب عليها فوائد		٦,١٤١,٣٨٤	٣,٣٩٨,٦٢٠
سداد قروض وسلفيات تترتب عليها فوائد		(٢,٤٦٨,٣٢٩)	(٤٩٥,١٧٥)
أموال مستثمرة من مساهمي الأقلية		٢٥٣,٠٦٥	١٧٥,٠٠٩
تسديد إلى مساهمي الأقلية		(٩٣,٣٣٦)	(١٢٨,٣٩٨)
مبالغ محصلة من حقوق إصدار		٧٨,٤٣٠	١,٤٧٦,٥٨٠
متحصل من ممارسة خيارات شراء أسهم		١,٤٧٢	١,٢٨١
صافي النقد من الأنشطة التمويلية		٢,٧١٥,٠٦٨	٢,٠٧٤,٩٤١
الزيادة/(النقص) في النقدية وشبه النقدية		١,٦٥٨,٤٨٧	(٧,٩٢٤,٣٦٩)
صافي فرق تحويل العملة الأجنبية		٢١,٣٦١	(١٦,٨٥٧)
النقدية وشبه النقدية في بداية الفترة	٧	١,٢٤٩,١٥٦	٩,٠٣٥,٧٠٥
النقدية وشبه النقدية في نهاية الفترة	٧	٢,٩٢٩,٠٠٤	١,٠٩٤,٤٧٩

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٢٠ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية.

بيان التغيرات في حقوق المساهمين الموحدة المرحلية

للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧ (غير مدققة)

(١ دولار أمريكي = ٣,٦٧٣ درهم)

	العائدة لأصحاب الحقوق في الشركة الأم						
	رأس المال ألف درهم	برنامج الأسهم الخاص بأداء الموظفين ألف درهم	احتياطيات ألف درهم	أرباح غير موزعة ألف درهم	المجموع ألف درهم	حقوق الأقلية ألف درهم	المجموع ألف درهم
الرصيد في ١ يناير ٢٠٠٧ (مدققة)	٦,٠٧٥,٥٥٣	(٢,٩٢٧)	١٤,٦٦٩,٠٨٤	٩,٢٣٧,٠٢٢	٢٩,٩٧٨,٧٣٢	٥٦٥,٩٢٨	٣٠,٥٤٤,٦٦٠
صافي الحركة في الاحتياطيات (إيضاح ١٧)	–	–	٤٦٥,٩١٠	–	٤٦٥,٩١٠	–	٤٦٥,٩١٠
صافي الإيرادات والمصروفات المثبتة مباشرة في حقوق الملكية	–	–	٤٦٥,٩١٠	–	٤٦٥,٩١٠	–	٤٦٥,٩١٠
أرباح الفترة	–	–	–	٤,٨٣٨,٩٥٧	٤,٨٣٨,٩٥٧	(٢٣,١٠٣)	٤,٨١٥,٨٥٤
إجمالي الإيرادات والمصروفات للفترة	–	–	٤٦٥,٩١٠	٤,٨٣٨,٩٥٧	٥,٣٠٤,٨٦٧	(٢٣,١٠٣)	٥,٢٨١,٧٦٤
أرباح موزعة – ٢٠٠٦	–	–	–	(١,٢١٥,١١١)	(١,٢١٥,١١١)	–	(١,٢١٥,١١١)
إصدار أسهم تحت برنامج الأسهم الخاص بأداء الموظفين	–	١,٤٧٢	–	–	١,٤٧٢	–	١,٤٧٢
حقوق الإصدار (إيضاح ١٦)	١٥,٦٨٦	–	٦٢,٧٤٤	–	٧٨,٤٣٠	–	٧٨,٤٣٠
الحقوق الإضافية المستثمرة من قبل مساهمي الأقلية	–	–	–	–	–	٢٥٣,٠٦٥	٢٥٣,٠٦٥
أموال مسحوبة من قبل مساهمي الأقلية	–	–	–	–	–	(٩٣,٣٣٦)	(٩٣,٣٣٦)
الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧	٦,٠٩١,٢٣٩	(١,٤٥٥)	١٥,١٩٧,٧٣٨	١٢,٨٦٠,٨٦٨	٣٤,١٤٨,٣٩٠	٧٠٢,٥٥٤	٣٤,٨٥٠,٩٤٤

تشكل الإيضاحات من ٢٠ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية.

بيان التغيرات في حقوق المساهمين الموحدة المرحلية

للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧ (غير مدققة)

(١ دولار أمريكي = ٣,٦٧٣ درهم)

	العائدة لأصحاب الحقوق في الشركة الأم						
	رأس المال ألف درهم	برنامج الأسهم الخاص بأداء الموظفين ألف درهم	احتياطيات ألف درهم	أرباح غير موزعة ألف درهم	المجموع ألف درهم	حقوق الأقلية ألف درهم	المجموع ألف درهم
الرصيد في ١ يناير ٢٠٠٦ (مدققة)	٥,٧٨٠,١٧٦	(٤,٣٨٦)	١٣,٩٢٢,٦٥٣	٥,٨٦٢,٤٧٩	٢٥,٥٦٠,٩٢٢	١٣٥,٣٨٦	٢٥,٦٩٦,٣٠٨
صافي الحركة في الاحتياطيات (إيضاح ١٧)	-	-	(٨٩٨,٧٠٨)	-	(٨٩٨,٧٠٨)	-	(٨٩٨,٧٠٨)
صافي الإيرادات والمصروفات المثبتة مباشرة في حقوق الملكية	-	-	(٨٩٨,٧٠٨)	-	(٨٩٨,٧٠٨)	-	(٨٩٨,٧٠٨)
أرباح الفترة	-	-	-	٤,٦٥٨,٤٢٥	٤,٦٥٨,٤٢٥	(٦,٢٤٧)	٤,٦٥٢,١٧٨
إجمالي الإيرادات والمصروفات للفترة	-	-	(٨٩٨,٧٠٨)	٤,٦٥٨,٤٢٥	٣,٧٥٩,٧١٧	(٦,٢٤٧)	٣,٧٥٣,٤٧٠
أرباح موزعة – ٢٠٠٥	-	-	-	(٢,٣٧٣,٧٥٠)	(٢,٣٧٣,٧٥٠)	-	(٢,٣٧٣,٧٥٠)
إصدار أسهم تحت برنامج الأسهم الخاص بأداء الموظفين	-	١,٢٨١	-	-	١,٢٨١	-	١,٢٨١
تكلفة التعويضات حسب قيمة الأسهم	-	-	-	١٠,٤٣٣	١٠,٤٣٣	-	١٠,٤٣٣
حقوق إصدار	٢٩٥,٣١٦	-	١,١٨١,٢٦٥	-	١,٤٧٦,٥٨١	-	١,٤٧٦,٥٨١
الحقوق الإضافية المستثمرة من قبل مساهمي الأقلية	-	-	-	-	-	١٧٥,٠٠٩	١٧٥,٠٠٩
استحواذ على شركة تابعة	-	-	-	-	-	٣٦٩,١٦٣	٣٦٩,١٦٣
أموال مسحوبة من قبل مساهمي الأقلية	-	-	-	-	-	(١٢٨,٣٩٨)	(١٢٨,٣٩٨)
الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦	٦,٠٧٥,٤٩٢	(٣,١٠٥)	١٤,٢٠٥,٢١٠	٨,١٥٧,٥٨٧	٢٨,٤٣٥,١٨٤	٥٤٤,٩١٣	٢٨,٩٨٠,٠٩٧

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٢٠ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية

الفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧ (غير مدققة)

١- التأسيس والأنشطة

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

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

٢- ملخص السياسات المحاسبية الهامة

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

إن البيانات المالية الموجزة المرحلية لا تحتوي على جميع المعلومات والافصاحات المطلوبة للبيانات المالية الكاملة التي أعدت وفقاً لمعايير إعداد التقارير المالية. بالإضافة لذلك فإن نتائج التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧ ليست بالضرورة مؤشراً للنتائج التي يمكن توقعها للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧.

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

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية مماثلة لتلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية السنوية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦، باستثناء اتباع المعايير والتفسيرات الجديدة المبينة أدناه. إن اتباع هذه المعايير والتفسيرات لم يكن له أي أثر على المركز المالي أو أداء المجموعة.

- *التفسير رقم ٩ عن لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية – إعادة تقييم المشتقات المتداخلة*

قامت المجموعة بإتباع التفسير رقم ٩ عن لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية كما في ١ يناير ٢٠٠٧ الذي ينص على ان تاريخ تقييم وجود مشتق متداخل هو التاريخ الذي تصبح في المنشأة أولا طرفا في العقد مع إعادة تقييم فقط إذا كان هناك تغيير في العقد يؤدي إلى تعديل جوهري في التدفقات النقدية.

- *التفسير رقم ١٠ عن لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية – إعداد التقارير المالية المرحلية وانخفاض القيمة*

قامت المجموعة بإتباع التفسير رقم ١٠ عن لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية كما في ١ يناير ٢٠٠٧ الذي يتطلب من المنشأة ان لا تقوم بعكس خسائر انخفاض القيمة المثبتة في فترة مرحلية سابقة بخصوص شهرة أو استثمار في إحدى أدوات الحقوق أو أصل مالي تم إدراجه بالتكلفة.

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

٣- المعلومات القطاعية

قطاعات الأعمال:

لأغراض إدارية، تم تنظيم المجموعة في قطاعين رئيسيين للأعمال.

يقوم القطاع العقاري بتطوير وبيع الكوندومنيوم والفيلات وقطع الأراضي والأنشطة الإيجارية ذات العلاقة. ويشتمل القطاع الآخر على الأعمال التي لا تفي لوحدها بمتطلبات معيار التقارير القطاعية حسب المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٤. هذه الأعمال تمثل خدمات إدارة العقارات والتعليم والخدمات الطبية والضيافة والاستثمار في شركات الخدمات المالية.

تم إدراج الإيرادات المحققة من مصادر غير قطاع العقارات ضمن الإيرادات التشغيلية الأخرى.

القطاعات الجغرافية:

تقوم المجموعة حالياً بتطوير عدد من فرص الأعمال الدولية خارج الإمارات العربية المتحدة وسيكون لها تأثيراً جوهرياً في الفترات المستقبلية. كذلك استحوذت المجموعة خلال الفترة على حصة إضافية بنسبة ٦٠% من إعمار مصر للتطوير ش.م.م وهي شركة ذات مسؤولية محدودة وغير مدرجة في البورصة المصرية (إيضاح ١٣).

يشتمل القطاع المحلي على أنشطة الأعمال والعمليات داخل دولة الإمارات العربية المتحدة ويشتمل القطاع الدولي على أنشطة الأعمال والعمليات خارج الإمارات العربية المتحدة.

قطاعات الأعمال

تمثل الجداول التالية المعلومات عن الإيرادات والأرباح بخصوص قطاعات الأعمال لفترتي التسعة أشهر والثلاثة أشهر المنتهيتين في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧ و ٢٠٠٦ والمعلومات عن بعض الموجودات والمطلوبات في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧ و ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦.

لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧

	العقارات ألف درهم	أخرى ألف درهم	الحذوفات ألف درهم	المجموع ألف درهم
الإيرادات				
مبيعات لعملاء خارجيين	١٢،٥٣٧،١٨٤	-	-	١٢،٥٣٧،١٨٤
إجمالي الإيرادات	١٢،٥٣٧،١٨٤	-	-	١٢،٥٣٧،١٨٤
النتائج				
أرباح الفترة قبل الضريبة وتكاليف التمويل وإيرادات التمويل والحصة من أرباح الشركات الشقيقة	٤،٥٣٨،١٣٧	(٢١،٠١٠)	-	٤،٥١٧،١٢٧
المعلومات القطاعية الأخرى				
المصروفات الرأسمالية (موجودات ثابتة)	٢،٣٩٩،٥١٧	٦٧١،٦١٩	-	٣،٠٧١،١٣٦
الاستهلاك (موجودات ثابتة)	٥٦،٨٣٢	٤٩،٠٣٩	-	١٠٥،٨٧١

٣- المعلومات القطاعية (تتمة)

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧

	العقارات ألف درهم	أخرى ألف درهم	الحذوفات ألف درهم	المجموع ألف درهم
الإيرادات				
مبيعات لعملاء خارجيين	٤،٤٥٩،١٧٣	–	–	٤،٤٥٩،١٧٣
إجمالي الإيرادات	٤،٤٥٩،١٧٣	-	-	٤،٤٥٩،١٧٣
النتائج				
أرباح الفترة قبل الضريبة وتكاليف التمويل وإيرادات التمويل والحصة من أرباح الشركات الشقيقة	١،٣٧٩،٠٥٢	٣،٨٤٩	-	١،٣٨٢،٩٠١
الموجودات والمطلوبات (في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧)				
الموجودات القطاعية	٤٨،٩٤٣،٥١٧	٦،٦٢٧،١٣٩	(٢،٥٥٤،٨٤٨)	٥٣،٠١٥،٨٠٨
المطلوبات القطاعية	١٧،٧٩١،٦٧١	٢،٣٤٧،٠٠٣	(١،٩٧٣،٨١٠)	١٨،١٦٤،٨٦٤

لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦

الإيرادات				
مبيعات لعملاء خارجيين	٨،٤٥٧،٨٤٠	–	–	٨،٤٥٧،٨٤٠
إجمالي الإيرادات	٨،٤٥٧،٨٤٠	-	-	٨،٤٥٧،٨٤٠
النتائج				
أرباح الفترة قبل الضريبة وتكاليف التمويل وإيرادات التمويل والحصة من أرباح الشركات الشقيقة	٤،٣٨٧،٤٥٠	(٣١،٧٥٣)	-	٤،٣٥٥،٦٩٧
المعلومات القطاعية الأخرى				
المصروفات الرأسمالية (موجودات ثابتة)	١،٨١١،٤٣٥	٢٤٤،٤٢٠	-	٢،٠٥٥،٨٥٥
الاستهلاك (موجودات ثابتة)	٤٩،٠٨٢	١١،٦٤٨	-	٦٠،٧٣٠

٣- المعلومات القطاعية (تتمة)

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦

	العقارات ألف درهم	أخرى ألف درهم	الحذوفات ألف درهم	المجموع ألف درهم
الإيرادات				
مبيعات لعملاء خارجيين	٣,٣٧٨,٦٦٤	–	–	٣,٣٧٨,٦٦٤
إجمالي الإيرادات	٣,٣٧٨,٦٦٤	-	-	٣,٣٧٨,٦٦٤
النتائج				
أرباح الفترة قبل الضريبة وتكاليف التمويل وإيرادات التمويل والحصة من أرباح الشركات الشقيقة	١,٥٩٣,٦٢٠	(٢٩,٧١١)	-	١,٥٦٣,٩٠٩
الموجودات والمطلوبات (في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦)				
الموجودات القطاعية	٣٩,٥٧٦,٢٦٠	٣,٧٥٥,٠٣٦	(١,٦٤١,١٦٩)	٤١,٦٩٠,١٢٧
المطلوبات القطاعية	١٠,٨٠٥,٢٥٩	١,٣٨٨,٧٦٩	(١,٠٤٨,٥٦١)	١١,١٤٥,٤٦٧

القطاعات الجغرافية

تمثل الجداول التالية المعلومات عن الإيرادات والأرباح بخصوص القطاعات الجغرافية لفترات التسعة أشهر والثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧ و ٢٠٠٦ والمعلومات عن بعض الموجودات والمطلوبات في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧ و ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦.

لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧

	المحلية ألف درهم	الدولية ألف درهم	المجموع ألف درهم
الإيرادات			
مبيعات لعملاء خارجيين	١٠،٥٩٩،٣٣٥	١,٩٣٧,٨٤٩	١٢،٥٣٧،١٨٤
إجمالي الإيرادات	١٠،٥٩٩،٣٣٥	١,٩٣٧,٨٤٩	١٢،٥٣٧،١٨٤
المعلومات القطاعية الأخرى			
المصروفات الرأسمالية (موجودات ثابتة)	٢،٩٠٨،٠٣٣	١٦٣،١٠٣	٣،٠٧١،١٣٦
الموجودات (في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧)			
الموجودات القطاعية	٢٧،٢١٨،٦٥٨	١٦,٩٠٤,٥٤٢	٤٤،١٢٣،٢٠٠
الاستثمار في شركات شقيقة	١،٩٨٥،٩٨٧	٦،٩٠٦،٦٢١	٨،٨٩٢،٦٠٨
إجمالي الموجودات	٢٩،٢٠٤،٦٤٥	٢٣،٨١١،١٦٣	٥٣،٠١٥،٨٠٨

٣- المعلومات القطاعية (تتمة)

القطاعات الجغرافية (تتمة)

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧:

	المحلية ألف درهم	الدولية ألف درهم	المجموع ألف درهم
الإيرادات			
مبيعات لعملاء خارجيين	٣،٥٩٠،٩٠٥	٨٦٨,٢٦٨	٤،٤٥٩،١٧٣
إجمالي الإيرادات	٣،٥٩٠،٩٠٥	٨٦٨,٢٦٨	٤،٤٥٩،١٧٣

لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦

	المحلية ألف درهم	الدولية ألف درهم	المجموع ألف درهم
الإيرادات			
مبيعات لعملاء خارجيين	٧,٢٩٥,٧٤٣	١,١٦٢,٠٩٧	٨,٤٥٧,٨٤٠
إجمالي الإيرادات	٧,٢٩٥,٧٤٣	١,١٦٢,٠٩٧	٨,٤٥٧,٨٤٠
المعلومات القطاعية الأخرى			
المصروفات الرأسمالية (موجودات ثابتة)	١,٨٤٣,٤٦٢	٢١٢,٣٩٣	٢,٠٥٥,٨٥٥

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦ :

	المحلية ألف درهم	الدولية ألف درهم	المجموع ألف درهم
الإيرادات			
مبيعات لعملاء خارجيين	٢،٥٧٧،٩٦٥	٨٠٠,٦٩٩	٣،٣٧٨،٦٦٤
إجمالي الإيرادات	٢،٥٧٧،٩٦٥	٨٠٠,٦٩٩	٣،٣٧٨،٦٦٤
الموجودات (في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦)			
الموجودات القطاعية	٢٢,٠٧٢,٦٥٩	١٣,٠٢٣,٢٥٤	٣٥,٠٩٥,٩١٣
الاستثمار في شركات شقيقة	١,٣٧٠,٤١٧	٥,٢٢٣,٧٩٧	٦,٥٩٤,٢١٤
إجمالي الموجودات	٢٣,٤٤٣,٠٧٦	١٨,٢٤٧,٠٥١	٤١,٦٩٠,١٢٧

٤ – الإيرادات وتكلفة الإيرادات

	التسعة أشهر المنتهية في		*الثلاثة أشهر المنتهية في*	
	٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧	٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦	**٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧**	٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦
	ألف درهم	ألف درهم	**ألف درهم**	ألف درهم
الإيرادات:				
بيع الكوندومنيوم	٦،٥٦٣،٤٦٧	٢،٨١٦،٩٥٩	٢،٥٣١،٧٧٥	١،٣١٤،٦٨٥
بيع الفيلات	٣،٣٧٦،٣٦٧	٣،١٤٨،٧٣٢	١،٣٧٨،٤٢٩	١،٣٨٤،٥٥٦
بيع قطع الأراضي	١،٤٥٩،٢٦٣	٢،٣٥٥،٥٨٣	٣٣٦،٧٣٤	٦٢٨،٧٠٥
الإيرادات الأخرى	١،١٣٨،٠٨٧	١٣٦،٥٦٦	٢١٢،٢٣٥	٥٠،٧١٨
	١٢،٥٣٧،١٨٤	٨،٤٥٧،٨٤٠	٤،٤٥٩،١٧٣	٣،٣٧٨،٦٦٤
تكلفة الإيرادات:				
تكلفة الكندومنيوم	٤،٦٢١،٦٨٣	١،٦٨٩،٥٣٧	١،٨٦٨،٥٢٩	٧٦٧،٦١٧
تكلفة الفيلات	٢،٠٦٦،٩٧٤	١،٧٤٤،٤٨٩	٦١٨،٩٧٢	٨٥٨،٣٥٤
تكلفة قطع الأراضي	٣٠١،٨٢٢	١٤٠،٠١٢	١٣٨،٢٨٤	٤٣،٥١٧
تكلفة الإيرادات الأخرى	٣٤١،١٣٦	١٠،٨٢٢	٧٦،٣٦٦	٤،٢١١
شطب العقارات لغرض التطوير	٣٨١،٦٢٥	–	٣٨١،٦٢٥	–
عكس مخصص خسائر انخفاض القيمة للعقارات الاستثمارية	(٢٩١،٠٧٦)	–	(٢٩١،٠٧٦)	–
	٧،٤٢٢،١٦٤	٣،٥٨٤،٨٦٠	٢،٧٩٢،٧٠٠	١،٦٧٣،٦٩٩

إن المبلغ ٣٨١،٦٢٥ درهم يتعلق بشطب عقارات لغرض التطوير في الشركة الأمريكية التابعة للمجموعة دبليو أل هومز ذ.م.م.

إن المبلغ ٢٩١،٠٧٦ درهم يتعلق بعكس مخصص خسائر انخفاض القيمة للعقارات الاستثمارية المثبت في سنوات سابقة.

٥ – المصروفات البيعية والعمومية والإدارية

	التسعة أشهر المنتهية في		*الثلاثة أشهر المنتهية في*	
	٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧	٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦	**٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧**	٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦
	ألف درهم	ألف درهم	**ألف درهم**	ألف درهم
الرواتب والأجور والمصروفات ذات العلاقة	٥٢٩،٤٩٨	٣٣٠،٧٠٢	١٩٣،٩٢٩	١٨٨،٥٦٨
مصروفات المبيعات والتسويق	٥٢٢،٤٨٧	٢٣٢،٩٠٢	٢١٣،٦٢٩	٣٥،٨٨١
استهلاك الموجودات الثابتة	١٠٥،٨٧١	٦٠،٧٣٠	٤٠،٩٥٢	٢٣،٥٦٧
استهلاك العقارات الاستثمارية	١٥،٦٥٣	١٥،٣٠٠	٣،٣٥١	٥،١٠٥
مساهمة في صناديق ثقافية وخيرية أخرى	٤٠،٦٢١	٣٤،٥٠٣	١٣،٥٩٨	١٦،٨٢٨
مصروفات أخرى	٣٢١،٩٣٨	١٢٣،٤٩٥	١٠٨،٦٨٧	٢٠،١٩٠
	١،٥٣٦،٠٦٨	٧٩٧،٦٣٢	٥٧٤،١٤٦	٢٩٠،١٣٩

٦- إيرادات التمويل

	التسعة أشهر المنتهية في		الثلاثة أشهر المنتهية	
	٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧ ألف درهم	٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦ ألف درهم	٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧ ألف درهم	٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦ ألف درهم
إيرادات تمويل عن ودائع ثابتة لدى البنوك	١٠٩,٩٤٤	١٩١,٦٧١	٤٩,٠٢٣	٣٠,٣٨٩
إيرادات تمويل أخرى	١٥٤,١٤٨	١٠٥,٣٩٥	٥٢,٠١٧	٢٨,٥٥٨
	٢٦٤,٠٩٢	٢٩٧,٠٦٦	١٠١,٠٤٠	٥٨,٩٤٧

٧- الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق

	٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧ ألف درهم	٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ ألف درهم (مدققة)
نقد في الصندوق	١,٤٢٢	١,٢٦٧
حسابات جارية وودائع تحت الطلب	١،١٠٨،٠٧٦	٥٣٧,٥٩٩
ودائع ثابتة وشهادات إيداع تستحق خلال ٣ أشهر	١,٨١٩,٥٠٦	٧١٠,٢٩٠
النقدية وشبه النقدية	٢،٩٢٩،٠٠٤	١,٢٤٩,١٥٦
ودائع ثابتة مرهونة (إيضاح ١٥ وإيضاح ٢٠)	٨,٦٤٤	٨٠٨,٦٧٢
ودائع ثابتة وشهادات إيداع تستحق بعد ٣ أشهر	٢,١٢٥,٧١٠	٢٧١,٤٥٠
	٥،٠٦٣،٣٥٨	٢,٣٢٩,٢٧٨

٨- المدينون التجاريون

	٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧ ألف درهم	٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ ألف درهم (مدققة)
مبالغ تستحق القبض خلال ١٢ شهراً	٦٤٠,٠٥٧	٦٠٠,٩٢٥
مبالغ تستحق القبض بعد ١٢ شهراً	١٨٥,٨٨٩	-
	٨٢٥,٩٤٦	٦٠٠,٩٢٥

٩- المدينون الآخرون والتأمينات والمصروفات المدفوعة مقدماً

	٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧ ألف درهم	٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ ألف درهم (مدققة)
دفعات مقدمة للمقاولين	١,٠٢١,٠٢٩	٨٨١,١٥١
دفعات مقدمة لاستحواذ حصة في عقارات مستأجرة	٧٢٠,٠٢٢	٦١٧,١٩١
ودائع لاستملاك أراضي	١٠٠,٧٥٧	٩٨,٠٠٠
مبالغ قيد التحصيل من المساهمين الأقلية	٣٦,٨٧٦	٨٧,٧٧٥
فوائد مستحقة عن ودائع بنكية واستثمارات	٧٤,٥٧٣	٥٧,٩١٦
مبالغ قيد التحصيل من برنامج إسكان المواطنين	٦٣,٣٨١	٥٢,١٧٥
ودائع ودمم مدينة أخرى	٤٠,٣٢٩	٤٢,٧١٧
مدفوعات مقدماً	١٨٥,٧٨٦	٣٩,٦٥٧
ذمم مدينة من شركات خدمات	٦٦,٦٧٤	٣٦,٤٩٨
مستردات أخرى	٣١٣,٣١٧	١٧٦,١٣١
	٢,٦٢٢,٧٤٤	٢,٠٨٩,٢١١

١٠- وديعة لرأسمال شركة إعمار أم جي أف

دفعت المجموعة مقدماً مبلغ ١,٤٦٩,٢٠٠ ألف درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ كوديعة للاكتتاب في أسهم اضافية في شركة اعمار لم جي اف لاند (الخصوصية) المحدودة. خلال الفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧، تم تخصيص الأسهم الإضافية المتعلقة بهذه الوديعة إلى المجموعة.

١١- العقارات لغرض التطوير

	٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧ ألف درهم	٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ ألف درهم (مدققة)
التكلفة حتى تاريخه	٢٠,٢٣٧,٦٢٢	١٣,٠٤٤,٦٠١
يضاف: الأرباح العائدة لها	٦,١٠٠,٣٣٩	٥,١٢٦,١١٦
ناقصاً: قيمة الفواتير الصادرة عن العمل المنجز	(٨,٠٦٨,٩٧٣)	(٧,٠٤٩,٢٩٢)
إجمالي العقارات لغرض التطوير	١٨,٢٦٨,٩٨٨	١١,١٢١,٤٢٥

خلال الفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧ ، تم تحويل مبلغ ١,٨٧٥,٠٠٠ ألف درهم من العقارات الاستثمارية إلى العقارات لغرض التطوير المتعلقة بقطعة أرض في منطقة اللوسيلي.

١٢- الأوراق المالية

	٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧ ألف درهم	٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ ألف درهم (مدققة)
محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق	١٨٣,٦٥٠	٩٧٣,٣٤٥
متوفرة للبيع	١,٧٥٢,٩١١	١,٥٤٣,٦٤٧
	١,٩٣٦,٥٦١	٢,٥١٦,٩٩٢

١٣- تجميع الأعمال

استحواذ شركة اعمار مصر للتطوير ش.م.م

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

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

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

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

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

١٤- الدائنون التجاريون والمطلوبات الأخرى

	٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧ ألف درهم	٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ ألف درهم (مدققة)
دفعات مقدمة / تأمينات من العملاء عن بيع عقارات	٢,٣٣٥,٦٨٥	١,٩٣١,٤٨٠
دائنون تجاريون	٧٢٥,٣٠١	٣٤٩,٠٢٨
مستحقات تكلفة عقود المشاريع	٣,٠٢٧,٠٣٨	٢,٣٣٤,٧١٠
دائنون آخرون ومبالغ مستحقة الدفع	٢،٥٠٣،٥٠٩	١,٤٧٧,٥٥٤
إيرادات مؤجلة	٥٧,٨٩١	٧١,٦٦٧
أرباح أسهم مستحقة الدفع (إيضاح ١٩)	٦٢،٨١٥	٤٥,٣٢٢
ضريبة دخل مستحقة الدفع	٣٥,١٧٩	٥٥,٦٧٧
	٨،٧٤٧،٤١٨	٦,٢٦٥,٤٣٨

١٥- القروض والسلفيات التي تترتب عليها فوائد

	٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧ ألف درهم
الرصيد في بداية السنة	٣,٩٩٢,٢١٠
سلفيات مستحوذة في مجموعات الأعمال (إيضاح ١٣)	٧٣٠,٦٧٥
سلفيات مسحوبة خلال الفترة	٦,١٤١,٣٨٤
سلفيات مسددة خلال الفترة	(٢,٤٦٨,٣٢٩)
الرصيد في نهاية الفترة	٨,٣٩٥,٩٤٠

	٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧ ألف درهم	٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ ألف درهم (مدققة)
تستحق خلال ١٢ شهراً	١،٩١٤،٤٨٤	١,٠٩٩,٦١٢
تستحق بعد ١٢ شهرا	٦،٤٨١،٤٥٦	٢,٨٩٢,٥٩٨
الرصيد في نهاية الفترة	٨,٣٩٥,٩٤٠	٣,٩٩٢,٢١٠

١٥- القروض والسلفيات التي تترتب عليها فوائد (تتمة)

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

مضمونة

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

- قرض بمبلغ ٨٦٨,٣٦٨ ألف دولار أمريكي (٣,١٨٩,٥١٦ ألف درهم) من مؤسسات مالية وهو مضمون مقابل عقارات مملوكة من قبل المجموعة وتترتب عليه فوائد حسب سعر الأساس الأمريكي زائدا ٠,٢٥ % إلى ٥% ويستحق السداد بتواريخ مختلفة لغاية عام ٢٠٠٩.

- مبلغ ١,٧٦١ ألف دولار أمريكي (٦,٤٦٨ ألف درهم) من بائعي الأراضي وهو مضمون مقابل عقارات مملوكة من قبل المجموعة وتترتب عليه فوائد بأسعار تصل إلى ٦% ويستحق بتواريخ مختلفة حتى عام ٢٠١٣.

- قرض بمبلغ ١,٣٨٠,٠٠٠ ألف روبية هندية (١٢٧,٣٤٨ ألف درهم) من مؤسسات مالية وهو مضمون برهن من الدرجة الأولى على بعض العقارات الثابتة والذمم المدينة وتترتب عليه فوائد بالأسعار المميزة زائدا ٣,٣٣%. يسدد القرض على أقساط تبدأ في عام ٢٠٠٨ وينتهي السداد بحلول عام ٢٠١٦.

- قروض بنكية بمبلغ ١,٠٩٩,٨٢٣ ألف روبية باكستانية (٦٦,٥٤٠ ألف درهم) من بنوك تجارية تترتب عليها فوائد حسب كايبور زائدا ١,٢٥% وهي مضمونة بضمان مالي صادر عن المجموعة.

- مبلغ ٦٠٤,٨٥٠ ألف جنيه مصري (٣٩٧,٦٠٤ ألف درهم) يمثل سحب على المكشوف من بنوك تجارية وتترتب عليه فوائد تتراوح ما بين ٩% إلى ١٠% وهو مضمون بكفالة بنكية صادرة عن المجموعة. لدى البنك الضامن رهن على بعض الودائع الثابتة الخاصة بالمجموعة وتبلغ قيمتها ٨,٦٤٤ ألف درهم (إيضاح ٧).

- قرض بمبلغ ٥٧,٤٧٥ ألف ليرة تركية (١٧٤,١٨٠ ألف درهم) من بنك تجاري وتترتب عليه فوائد حسب لايبور زائداً ١,١ %. يسدد القرض على أقساط ابتداءً من عام ٢٠٠٨ ويتوجب السداد بالكامل في عام ٢٠١٠.

- قرض بمبلغ ٣,٨٣٩ ألف دولار كندي (١٤,١١٣ ألف درهم) من مؤسسة مالية وتترتب عليه فوائد حسب سعر الأساس زائداً ٠,١٢٥ % إلى ١,٢٥ %.

غير مضمونة

- مبلغ ٣١,٠٠٠ ألف دولار أمريكي (١١٣,٨٦٣ ألف درهم) من مؤسسات مالية وهو غير مضمون وتترتب عليه فوائد حسب سعر الأساس الأمريكي زائدا ٠,٢٥% إلى ١% ويستحق السداد في عام ٢٠٠٨.

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

- مبلغ ٣٥٦,٤٥٧ ألف جنيه مصري (٢٣٤,٣٢٠ ألف درهم) يمثل سحب على المكشوف من بنوك تجارية، تترتب عليه فوائد تتراوح ما بين ١٠,٢٥% إلى ١٠,٥٠%.

- قرض قصير الأجل بمبلغ ٩١,٧٢٢ ألف جنيه مصري (٦٠,٢٩٥ ألف درهم) من بنك تجاري ويستحق السداد خلال أقل من سنة وتترتب عليه فوائد حسب سعر لايبور زائدا ٠,٧٠%.

- قرض قصير الأجل بمبلغ ١٠٠,٠٠٠ ألف درهم من بنك تجاري ويستحق السداد خلال أقل من سنة وتترتب عليه فوائد بسعر ٥,٧٥% سنويا.

١٦- رأس المال

	٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧ ألف درهم	٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ ألف درهم (مدققة)
رأس المال المصرح به: ٦,٠٩٦,٣٢٥,٠٠٠ سهماً بواقع ١ درهم للسهم	٦,٠٩٦,٣٢٥	٦,٠٩٦,٣٢٥
المصدر والمدفوع بالكامل: ٦,٠٩١,٢٣٨,٥٠٣ سهماً بواقع ١ درهم للسهم (٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ – ٦,٠٧٥,٥٥٢,٩٩٩ سهماً بواقع ١ درهم للسهم)	٦,٠٩١,٢٣٩	٦,٠٧٥,٥٥٣

خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧، تم إصدار ١٥,٦٨٦ ألف سهم بواقع ١ درهم للسهم و بعلاوة إصدار قدرها ٤ درهم للسهم وذلك للمساهمين الذين رغبوا بحيازة أسهم إضافية من حقوق الإصدار في عام ٢٠٠٥.

١٧- الاحتياطيات

	احتياطي قانوني ألف درهم	احتياطي رأس المال ألف درهم	احتياطي عام ألف درهم	احتياطي أرباح غير محققة صافية ألف درهم	احتياطي تحويل عملة أجنبية ألف درهم	المجموع ألف درهم
الرصيد في ١ يناير ٢٠٠٦	١٢,٥٦٤,٤٥٤	٤,٠٠٤	٨٥٧,٤٦٨	٤٩٦,٣٠٨	٤١٩	١٣,٩٢٢,٦٥٣
علاوة الإصدار	١,١٨١,٢٦٥	–	–	–	–	١,١٨١,٢٦٥
صافي الحركة في القيمة العادلة للاستثمارات المتوفرة للبيع	–	–	–	(٨٨١,٨٥١)	–	(٨٨١,٨٥١)
صافي فرق تحويل العملة للفترة	–	–	–	–	(١٦,٨٥٧)	(١٦,٨٥٧)
الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦	١٣,٧٤٥,٧١٩	٤,٠٠٤	٨٥٧,٤٦٨	(٣٨٥,٥٤٣)	(١٦,٤٣٨)	١٤,٢٠٥,٢١٠
الرصيد في ١ يناير ٢٠٠٧	١٣,٧٤٥,٩٦٣	٤,٠٠٤	١,٤٩٤,٥٨٣	(٥٨٣,٧٨٢)	٨,٣١٦	١٤,٦٦٩,٠٨٤
علاوة الإصدار	٦٢,٧٤٤	–	–	–	–	٦٢,٧٤٤
صافي الحركة في القيمة العادلة للاستثمارات المتوفرة للبيع	–	–	–	٤٨,٨٨٧	–	٤٨,٨٨٧
صافي فرق تحويل العملة للفترة	–	–	–	–	٤١٧,٠٢٣	٤١٧,٠٢٣
الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧	١٣,٨٠٨,٧٠٧	٤,٠٠٤	١,٤٩٤,٥٨٣	(٥٣٤,٨٩٥)	٤٢٥,٣٣٩	١٥,١٩٧,٧٣٨

١٨- ربح السهم

يتم احتساب الربح الأساسي للسهم بتقسيم صافي أرباح الفترة العائدة لمساهمي الشركة الأم على المعدل الموزون لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة. إن المعدل الموزون لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة والفترة المقابلة السابقة تم تعديله بسبب الأحداث التي غيرت عدد الأسهم القائمة بدون تغيير مقابل في المصادر. بالنسبة للربح المخفف للسهم، تم تعديل المعدل الموزون لعدد الأسهم مع حقوق إصدار الأسهم التي ستخصص بعد نهاية الفترة.

إن المعلومات الضرورية لاحتساب الربح الأساسي والمخفف للسهم هي كما يلي:

	التسعة أشهر المنتهية في	
	٣٠ سبتمبر	٣٠ سبتمبر
	٢٠٠٧	٢٠٠٦
	ألف درهم	ألف درهم
الأرباح:		
أرباح الفترة العائدة لمساهمي الشركة الأم	٤،٨٣٨،٩٥٧	٤,٦٥٨,٤٢٥
الأسهم (بالآلاف):		
المعدل الموزون لعدد الأسهم القائمة لاحتساب الربح الأساسي والمخفف للسهم	٦،٠٩١،٢٣٩	

	التسعة أشهر المنتهية في	
	٣٠ سبتمبر	٣٠ سبتمبر
	٢٠٠٧	٢٠٠٦
	ألف درهم	ألف درهم
الربح الأساسي للسهم	**٠,٧٩ درهم**	٠,٧٦ درهم
الربح المخفف للسهم	**٠,٧٩ درهم**	٠,٧٦ درهم

١٩- أرباح الأسهم

أثناء انعقاد الجمعية العمومية السنوية في ١١ مارس ٢٠٠٧، وافق المساهمون في الشركة على توزيع أرباح نقدية بواقع ٠,٢٠ درهم للسهم.

٢٠- المطلوبات الطارئة والالتزامات

الكفالات

كان لدى المجموعة الكفالات التالية القائمة في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧:

١. قروض حصلت عليها شركة شقيقة من بنوك تجارية بمبلغ ١٧٠,٧٢٦ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ - ٤٢٦,١٦٢ ألف درهم) وهي مكفولة من قبل المجموعة.

٢. قروض حصلت عليها شركة شقيقة من بنوك تجارية بمبلغ ١,٦٥٣,٦٢٣ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ - ٩٣٧,٣٨٦ ألف درهم) وهي مضمونة من قبل المجموعة. إن الشريك الرئيسي في الشركة الشقيقة قدم للمجموعة كفالة مقابلة وتعويض لغاية حصته في الالتزام عن أية مطالبة تقدم ضد المجموعة نتيجة لذلك الضمان.

٣. قدمت المجموعة كفالة مالية بمبلغ ٧٦,٩٣٥ ألف درهم مقابل خطاب ضمان صادر عن أحد البنوك التجارية بخصوص تنفيذ المجموعة لالتزاماتها التعاقدية. لدى البنك رهن على بعض الودائع الثابتة بمبلغ ٨,٦٤٤ ألف درهم (إيضاح ٧).

٤. قدمت المجموعة كفالة مالية بمبلغ ٧٤٩ ألف درهم مقابل خطاب ضمان صادر عن أحد البنوك التجارية بخصوص تنفيذ المجموعة لالتزاماتها التعاقدية لدى هيئة الطرق والمواصلات (أر تي أيه)، حكومة دبي.

٥. قدمت المجموعة كفالة رخصة تجارية بمبلغ ٥,٠٠٠ ألف درهم لحكومة دبي.

٦. قدمت المجموعة كفالة بمبلغ ٥٥,٠٩٥ ألف درهم لبنك تجاري كضمان للكفالات الصادرة من البنك نيابة عن شركة شقيقة للمجموعة.

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

الالتزامات

كان لدى المجموعة كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧ التزامات بمبلغ ١٩،٢٧١،٥٩٣ ألف درهم (٢٠٠٦ - ١٣,٢٦٣,٨٨٥ ألف درهم) وتشمل التزامات مشاريع بمبلغ ١٨،٣٨٧،٠٩٠ ألف درهم (٢٠٠٦ - ١٣,٢٣٤,٤١٠ ألف درهم). هذه تمثل قيمة العقود الصادرة كما بتاريخ الميزانية العمومية بعد تنزيل قيمة الفواتير المستلمة والمبالغ المستحقة الدفع في ذلك التاريخ.

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

التزامات عقود التأجير التشغيلية - المجموعة كمستأجر

دخلت المجموعة في اتفاقيات عقود تأجير تشغيلية مختلفة للعقارات ومرافق المكاتب والمعدات. إن الحد الأدنى للدفعات المستقبلية حسب عقود التأجير التشغيلية هي كما يلي:

	٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧ ألف درهم	٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ ألف درهم (مدققة)
خلال السنة	٣٥٦,٩٧٠	٢٤٣,٢٧٧
بعد سنة ولكن ليس أكثر من ٥ سنوات	١,١٠٠,٥١٤	١,٣٠٣,٦٧٥
	١,٤٥٧,٤٨٤	١,٥٤٦,٩٥٢

٢٠- المطلوبات الطارئة والالتزامات (تتمة)

الدعوى القانونية

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