دبي للاستثمار ش.م.ع.
وشركاتها التابعة

المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

٣٠ يونيو ٢٠١٤

دبي للاستثمار ش.م.ع. وشركاتها التابعة

المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة
٣٠ يونيو ٢٠١٤

المحتويات	***الصفحة***
تقرير مدققي الحسابات المستقلين حول مراجعة المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة	١
بيان الأرباح أو الخسائر الموجز الموحد	٢
بيان الإيرادات الشاملة الأخرى الموجز الموحد	٣
بيان المركز المالي الموجز الموحد	٤
بيان التدفقات النقدية الموجز الموحد	٥
بيان التغيرات في حقوق الملكية الموجز الموحد	٦ - ٧
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة	٨ – ١٦

كي بي إم جي لوار جلف ليمتد
ص.ب. رقم ٣٤١١٤٥
الطابق ١٣، برج أي.تي. بلازا
واحة دبي للسيليكون
دبي
الإمارات العربية المتحدة

هاتف: ٣٥٦٩٥٠٠ (٤) ٩٧١+
الفاكس الرئيسي: ٣٢٦٣٧٨٨ (٤) ٩٧١+
فاكس قسم التدقيق: ٣٢٦٣٧٧٣ (٤) ٩٧١+
الموقع الإلكتروني: www.ae-kpmg.com

تقرير مدققي الحسابات المستقلين حول مراجعة المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

السادة المساهمين
شركة دبي للاستثمار ش.م.ع.

مقدمة

لقد قمنا بمراجعة المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة المرفقة لدبي للاستثمار ش.م.ع. ("الشركة") وشركاتها التابعة (يشار إليها مجتمعة بـ"المجموعة") كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٤، والتي تتألف من:

- بيان المركز المالي الموجز الموحد كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٤؛
- بيان الأرباح أو الخسائر الموجز الموحد لفترتي الثلاثة أشهر والستة أشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠١٤؛
- بيان الإيرادات الشاملة الأخرى الموجز الموحد لفترتي الثلاثة أشهر والستة أشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠١٤؛
- بيان التغيرات في حقوق الملكية الموجز الموحد لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤؛
- بيان التدفقات النقدية الموجز الموحد لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤؛
- وإيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤، "التقارير المالية المرحلية". تنحصر مسؤوليتنا في التعبير عن استنتاجنا حول هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة بناءً على أعمال المراجعة التي قمنا بها.

نطاق أعمال المراجعة

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي حول ارتباطات المراجعة رقم ٢٤١٠، "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مدقق الحسابات المستقل للمنشأة". تنطوي أعمال مراجعة المعلومات المالية المرحلية على استفسارات، بصورة رئيسية من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات مراجعة أخرى. إن نطاق المراجعة أقل بشكل كبير من نطاق التدقيق الذي يتم القيام به وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق وبالتالي فإن المراجعة لا تمكننا من الحصول على تأكيدات تجعلنا على دراية بكافة الأمور الهامة التي يمكن التعرف عليها من خلال التدقيق. وبالتالي، فإننا لا نبدي رأياً تدقيقياً.

الاستنتاج

بناءً على مراجعتنا، لم يسترع انتباهنا ما يجعلنا نعتقد أن المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة المرفقة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٤ لم يتم إعدادها، من كافة النواحي المادية، وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤ "التقارير المالية المرحلية".

منذر الدجاني
رقم التسجيل: ٢٦٨
أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة
التاريخ: 03 AUG 2014

كي بي إم جي لوار جلف ليمتد ، شركة مسجلة في الإمارات العربية المتحدة وعضوة في شبكة كي بي إم جي للشركات الأعضاء المستقلة التابعة لـ"كي بي إم جي إنترناشيونال كوبريتف" ("كي بي إم جي إنترناشيونال")، شركة سويسرية. جميع الحقوق محفوظة

دبي للاستثمار ش.م.ع. وشركاتها التابعة

بيان الأرباح أو الخسائر الموجز الموحد

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو (غير مدققة)

		فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو	
	ايضاح	**٢٠١٤**	٢٠١٣	**٢٠١٤**	٢٠١٣
		ألف درهم	ألف درهم	**ألف درهم**	ألف درهم
بيع بضائع		**٣٠٠,٤٥٣**	٢٩٤,٤٤٩	**٥٧٨,٣٦٤**	٥٦٧,٧١٧
إيرادات إيجارية		**١٥١,٢٤٦**	١٢١,٦٤٣	**٢٩٤,٣٢٦**	٢٥١,٢١٣
إيرادات العقود		**٨٠,٢٤٩**	٨٧,٢٩٦	**١٤٤,٩٠٦**	١٥٣,٣١١
بيع عقارات		**٢٧,٩٤٨**	٢٩,٨٠٧	**٨٢,٧٣٧**	٥٤,٦٠٤
الأرباح من تقييم عقارات استثمارية وفقاً للقيمة العادلة	*٩*	**-**	٦٣,١٦٨	**٧٩,٨٦١**	١٨٤,٢٢٣
(الخسائر)/الأرباح من تقييم استثمارات وفقاً للقيمة العادلة		**(٣٨,٤١٧)**	٢٤,١٧٢	**٤٠,٨٢٨**	٣١,٩٣٧
الأرباح من بيع عقارات استثمارية		**١٦,٢٤٨**	١٣,٢٤٠	**٢٧,٦٨٥**	١٣,٢٤٠
الأرباح من بيع استثمارات – (صافي)		**٣,٠٥٦**	٣,٢٧٥	**١١,٧٣٧**	١٥,٦٨٧
الحصة من أرباح شركات مستثمر بها محتسبة وفقاً لحقوق الملكية		**٢,٤٢١**	٦,٣٠٣	**١٠,٤٦٨**	٧,٣٧٠
إيرادات توزيعات الأرباح		**٥,٦١٨**	١,٨٣٠	**١٥,٩٨٥**	١٥,٢٩٥
الأرباح من استبعاد حصص مسيطرة في إحدى الشركات التابعة وأرباح القيمة العادلة من استثمار محتفظ به	*١٩*	**٤٧١,٩٢٩**	-	**٤٧١,٩٢٩**	-
إجمالي الإيرادات		**١,٠٢٠,٧٥١**	٦٤٥,١٨٣	**١,٧٥٨,٨٢٦**	١,٢٩٤,٥٩٧
التكاليف التشغيلية المباشرة	*٦*	**(٣٧٠,٠٥٦)**	(٣٧٦,٥٤٣)	**(٧٣٢,٥٨٨)**	(٧٠٦,٥٨٥)
المصروفات الإدارية والعمومية	*٧*	**(٨٧,٠٧٣)**	(١٠٤,٩٠١)	**(١٨٩,٠٠٤)**	(٢٠٠,٩٦٨)
مصروفات التمويل		**(٤٨,٦٥٨)**	(١٤,٢٤٤)	**(٧٠,٤٨٢)**	(٤٠,٣٢٤)
إيرادات التمويل		**٩,٨٦٩**	١,٦٢٠	**١٤,٠٢٩**	٢,٧٤٢
الإيرادات الأخرى		**٢٦,٠٣٨**	١٢,٢٨٩	**٣٢,٠٠١**	١٨,٧٨٣
أرباح الفترة		**٥٥٠,٨٧١**	١٦٣,٤٠٤	**٨١٢,٧٨٢**	٣٦٨,٢٤٥
الأرباح المنسوبة إلى:					
مالكي الشركة		**٥٤٠,٥٣٤**	١٥٨,٥٣٠	**٨٠٥,٥٢٤**	٣٦٩,٥٤٠
الحصص غير المسيطرة		**١٠,٣٣٧**	٤,٨٧٤	**٧,٢٥٨**	(١,٢٩٥)
أرباح الفترة		**٥٥٠,٨٧١**	١٦٣,٤٠٤	**٨١٢,٧٨٢**	٣٦٨,٢٤٥
ربحية السهم					
ربحية السهم الأساسية (درهم)	*١٥*	**٠.١٤**	٠.٠٤	**٠.٢١**	٠.١٠

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ٨ إلى ١٦ جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

دبي للاستثمار ش.م.ع. وشركاتها التابعة

بيان الإيرادات الشاملة الأخرى الموجز الموحد
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو (غير مدققة)

	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو	
	٢٠١٤	٢٠١٣	**٢٠١٤**	٢٠١٣
	ألف درهم	ألف درهم	**ألف درهم**	ألف درهم
أرباح الفترة	**٥٥٠,٨٧١**	١٦٣,٤٠٤	**٨١٢,٧٨٢**	٣٦٨,٢٤٥
الإيرادات الشاملة الأخرى:				
البنود التي لن يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر				
صافي التغير في القيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	**(١٨,٣١٨)**	(٧,٤٤٦)	**(١٨,٣١٨)**	(٧,٤٤٦)
إجمالي الإيرادات الشاملة الأخرى للفترة	**(١٨,٣١٨)**	(٧,٤٤٦)	**(١٨,٣١٨)**	(٧,٤٤٦)
إجمالي الإيرادات الشاملة للفترة	**٥٣٢,٥٥٣**	١٥٥,٩٥٨	**٧٩٤,٤٦٤**	٣٦٠,٧٩٩
مالكي الشركة	**٥٢٢,٢١٦**	١٥١,٠٨٤	**٧٨٧,٢٠٦**	٣٦٢,٠٩٤
الحصص غير المسيطرة	**١٠,٣٣٧**	٤,٨٧٤	**٧,٢٥٨**	(١,٢٩٥)
إجمالي الإيرادات الشاملة للفترة	**٥٣٢,٥٥٣**	١٥٥,٩٥٨	**٧٩٤,٤٦٤**	٣٦٠,٧٩٩

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ٨ إلى ١٦ جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

دبي للاستثمار ش.م.ع. وشركاتها التابعة

بيان المركز المالي الموجز الموحد (غير مدققة)

	إيضاح	٣٠ يونيو ٢٠١٤ ألف درهم (غير مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٣ ألف درهم (مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠١٣ ألف درهم (غير مدققة)
الموجودات غير المتداولة				
الممتلكات والآلات والمعدات والموجودات البيولوجية	٨	١,٥٦٥,٢٢٦	١,٦٣٩,٧٥٥	١,٧١٢,١١٣
الشهرة التجارية والموجودات غير الملموسة		١٠٩,٨٣٠	١٣٠,١٠٢	١٣٤,٢٨٦
عقارات استثمارية	٩	٤,٢٨٥,٩٩٢	٤,٢٩٣,٠٣٨	٤,٢٣٥,٠٦٤
عقارات للتطوير		٧,٤٥٤	-	٥٧,٦٩٢
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	١٠	٤٠٤,٣٥١	٤٢٢,٦٦٩	٤٣٢,٣٥٩
استثمارات في شركات مستثمر بها محتسبة وفقاً لحقوق الملكية	١٩	٩١٥,٣٤٣	٧٠١,٠٦٨	٦٥٥,٢٨٤
الذمم المدينة لإيجارات طويلة الأجل		٤١,٣٥٨	٦٦,١٢٩	٤٩,٤٦٤
الذمم المدينة لعقود الإيجار التمويلية		١٤٤,٧٣٨	١٤٢,٢٧٠	-
المخزون	١١	١,١٩٨,٨٨٢	١,١٩٨,٠٣٧	١,٢٠٦,٧٧٢
ذمم مدينة تجارية	١٢	٢١٢,٠٨٤	٢٠٦,٤٧٢	٢٢٦,١٧٢
ذمم مدينة أخرى		٩٤,٢٠٩	٩٦,٩٣٣	١٢٠,١٢٣
إجمالي الموجودات غير المتداولة		٨,٩٧٩,٤٦٧	٨,٨٩٦,٤٧٣	٨,٨٢٩,٣٢٩
الموجودات المتداولة				
المخزون	١١	٧٤٠,٣٨٦	٧٩٧,٢٢٣	٩٥٥,٦٨٥
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	١٠	٨٧٤,٥٧١	٦٤١,٤٠٥	٦١٢,٣٥٨
ذمم مدينة تجارية	١٢	١,٣٢٠,١٢٠	١,٣١٤,٥٠٠	١,٢٤٦,١٨٣
المستحق من أطراف ذات علاقة وذمم مدينة أخرى	١٩	٨٤١,٧٨٤	٤٩٤,٠٩٥	٥٢٨,٢٧٠
النقد لدى البنك وفي الصندوق	١٤	٧٥١,٢٧٨	٤٧٧,٢٧٧	٤١١,٦٩١
إجمالي الموجودات المتداولة		٤,٥٢٨,١٣٩	٣,٧٢٤,٥٠٠	٣,٧٥٤,١٨٧
إجمالي الموجودات		١٣,٥٠٧,٦٠٦	١٢,٦٢٠,٩٧٣	١٢,٥٨٣,٥١٦
حقوق الملكية				
رأس المال		٣,٨٢٠,٣٢٢	٣,٥٧٠,٣٩٥	٣,٥٧٠,٣٩٥
علاوة الأسهم		٤٦	٤٦	٤٦
احتياطي رأس المال		٢٥,٥٠٢	٢٥,٥٠٢	٢٥,٥٠٢
الاحتياطي القانوني		٦٢٠,٤٤٤	٦٢٢,٤٨٠	٥٤٤,٥٩٦
الاحتياطي العام		٩١٥,٨٨١	٩١٥,٨٨١	٨٧٢,٩٣٥
احتياطي إعادة التقييم		٦٧,٠٠٠	٦٧,٠٠٠	٦٧,٠٠٠
احتياطي القيمة العادلة		(١٤٢,٧٦٠)	(١٢٤,٤٤٢)	(١١٤,٧٥٣)
توزيعات الأرباح المقترحة	١٨	-	٤٢٨,٤٤٧	-
أتعاب أعضاء مجلس الإدارة المقترحة	١٨	-	٦,٠٠٠	-
الأرباح المحتجزة		٤,٢٦٦,٩٣٦	٣,٥٣٠,٧٨٤	٣,٦٣١,١٨٢
حقوق الملكية المنسوبة إلى مالكي الشركة		٩,٥٧٣,٣٧١	٩,٠٤٢,٠٩٣	٨,٥٩٦,٩٠٣
الحصص غير المسيطرة		٤٢٢,٦٧٢	٤١٥,٤١٤	٤٥٥,٦٢٦
إجمالي حقوق الملكية		٩,٩٩٦,٠٤٣	٩,٤٥٧,٥٠٧	٩,٠٥٢,٥٢٩
المطلوبات				
المطلوبات غير المتداولة				
قروض مصرفية طويلة الأجل	١٦	٤١٥,٦٨٥	٨٣١,٧٢١	١,٢٣٦,٨٠٧
سندات صكوك	١٧	١,١٠١,٦٠٠	-	-
ذمم دائنة أخرى طويلة الأجل		١٢٣,٤٢٠	١٣٠,١٢٥	١٢٧,٠٦٣
إجمالي المطلوبات غير المتداولة		١,٦٤٠,٧٠٥	٩٦١,٨٤٦	١,٣٦٣,٨٧٠
المطلوبات المتداولة				
قروض مصرفية	١٦	٥٧٣,٠٤٦	١,١٤٣,٩١٣	٩٦١,٨٣١
الذمم الدائنة التجارية والأخرى والمستحق إلى أطراف ذات علاقة		١,٢٩٧,٨١٢	١,٠٥٧,٧٠٧	١,٢٠٥,٢٨٦
إجمالي المطلوبات المتداولة		١,٨٧٠,٨٥٨	٢,٢٠١,٦٢٠	٢,١٦٧,١١٧
إجمالي المطلوبات		٣,٥١١,٥٦٣	٣,١٦٣,٤٦٦	٣,٥٣٠,٩٨٧
إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات		١٣,٥٠٧,٦٠٦	١٢,٦٢٠,٩٧٣	١٢,٥٨٣,٥١٦

تم التصريح بإصدار هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة بالإنابة عن مجلس الإدارة بتاريخ 3 AUG 2014

خالد جاسم كلبان
العضو المنتدب والرئيس التنفيذي

مشتاق مسعود
المدير المالي التنفيذي للمجموعة

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ٨ إلى ١٦ جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

دبي للاستثمار ش.م.ع. وشركاتها التابعة

بيان التدفقات النقدية الموجز الموحد

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو (غير مدقق)

	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو	
	٢٠١٤	٢٠١٣
	ألف درهم	ألف درهم
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		
أرباح الفترة	٨١٢,٧٨٢	٣٦٨,٢٤٥
تسويات لـ :		
الاستهلاك	٥٤,٩٥٢	٥٦,٤٣١
إطفاء موجودات غير ملموسة	١,٧٢١	١,٦٣٦
الأرباح من استبعاد ممتلكات وآلات ومعدات	(٦٨)	(١٢٢)
الأرباح من بيع استثمارات – (صافي)	(١١,٧٣٧)	(١٥,٦٨٧)
الأرباح من تقييم عقارات استثمارية بالقيمة العادلة	(٧٩,٨٦١)	(١٨٤,٢٢٣)
الأرباح من بيع عقارات استثمارية	(٢٧,٦٨٥)	(١٣,٢٤٠)
الحصة من أرباح شركات مستثمر بها محتسبة وفقاً لحقوق الملكية	(١٠,٤٦٨)	(٧,٣٧٠)
الأرباح من تقييم استثمارات بالقيمة العادلة	(٤٠,٨٢٨)	(٣١,٩٣٧)
الأرباح من استبعاد حصص مسيطرة في إحدى الشركات التابعة وأرباح القيمة العادلة من استثمار محتفظ به	(٤٧١,٩٢٩)	-
الأرباح التشغيلية قبل التغيرات في رأس المال العامل	٢٢٦,٨٧٩	١٧٣,٧٣٣
التغيرات في:		
- الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وبالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	(١٩٣,٢٩٦)	٣٦,٦٩٨
- الذمم المدينة التجارية والأخرى	(١٠,٩٣٤)	(١٤٨,٤٦٨)
- المخزون	٣١,٥٩٨	٣٧,٥١٥
- الذمم الدائنة التجارية والأخرى	٢٧٣,٧٢١	١٠٦,٧٥١
المتحصلات من بيع عقارات استثمارية	١١٤,٥٩٢	٤٩,٦٦٥
صافي الحركة في شركات مستثمر بها محتسبة وفقاً لحقوق الملكية	٤,١٣٠	٦,٨٩٣
أتعاب مجلس الإدارة المدفوعة	(٦,٠٠٠)	(٤,٠٠٠)
صافي النقد من الأنشطة التشغيلية	٤٤٠,٦٩٠	٢٥٨,٧٨٧
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية		
الثمن المدفوع لحيازة حصص غير مسيطرة في شركة تابعة	-	(١٠,٠٠٠)
صافي الحركة في عقارات استثمارية وعقارات للتطوير	(٧,٤٥٤)	(٣٦,٠٧٥)
حيازة ممتلكات وآلات ومعدات	(٢١,٥٤٥)	(٢٣,٤٩٣)
المتحصلات من استبعاد ممتلكات وآلات ومعدات	٢,٣٥٨	٥,٠٧٦
صافي الإضافات إلى الموجودات غير الملموسة	(٢,٣٠٨)	(١,٩٢٠)
صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية	(٢٨,٩٤٩)	(٦٦,٤١٢)
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية		
صافي الحركة في القروض المصرفية والذمم الدائنة	(٩٧١,٧٨٦)	٨٣,٠٤٩
المتحصلات من سندات صكوك (راجع الإيضاح ١٧)	١,١٠١,٦٠٠	-
صافي الحركة في الحصص غير المسيطرة	-	(١,٧٠٦)
توزيعات الأرباح المدفوعة	(٢٤٩,٩٢٨)	(٢٤٩,٩٢٨)
صافي الحركة في الودائع المرهونة	(٤,٤١١)	٦,٦٩٧
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية	(١٢٤,٥٢٥)	(١٦١,٨٨٨)
صافي الزيادة في النقد وما يعادله	٢٨٧,٢١٦	٣٠,٤٨٧
النقد وما يعادله في ١ يناير	١٢٢,٧٦٨	٦٨,٣٥٨
النقد وما يعادله في ٣٠ يونيو	٤٠٩,٩٨٤	٩٨,٨٤٥
يتألف النقد وما يعادله مما يلي:		
النقد في الصندوق وحسابات جارية وتحت الطلب لدى البنوك	٣٦٥,٩٧٩	١٧٠,٥٧٠
ودائع قصيرة الأجل لدى البنوك (باستثناء الودائع المرهونة)	٣١٧,٢١٦	١٧٨,٩٠٨
سحوبات مصرفية على المكشوف وقروض بموجب إيصالات أمانة وفواتير مخصومة	(٢٧٣,٢١١)	(٢٥٠,٦٣٣)
	٤٠٩,٩٨٤	٩٨,٨٤٥

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ٨ إلى ١٦ جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

دبي للاستثمار ش.م.ع وشركاتها التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموجز الموحد

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو (غير مدققة)

ألف درهم

	حقوق الملكية المنسوبة لمالكي الشركة										
	رأس المال	علاوة الأسهم	احتياطي رأس المال	الاحتياطي القانوني	الاحتياطي العام	احتياطي إعادة التقييم	احتياطي القيمة العادلة	توزيعات الأرباح المقترحة	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة المقترحة	الأرباح المحتجزة	الإجمالي الفرعي	الحصص غير المسيطرة	الإجمالي
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٣	٣,٥٧٠,٣٩٥	٤٦	٢٥,٥٠٢	٥٤٤,٥٩٦	٨٧٢,٩٣٥	٦٧,٠٠٠	(١٠٧,٣٠٧)	٢٤٩,٩٢٨	٤,٠٠٠	٣,٢٥٧,٢٢٣	٨,٤٨٤,٣١٨	٤٧٣,٠٤٦	٨,٩٥٧,٣٦٤
أرباح الفترة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	٣٦٩,٥٤٠	٣٦٩,٥٤٠	(١,٢٩٥)	٣٦٨,٢٤٥
الإيرادات الشاملة الأخرى													
صافي التغير في القيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	-	-	-	-	-	-	(٧,٤٤٦)	-	-	-	(٧,٤٤٦)	-	(٧,٤٤٦)
إجمالي الإيرادات الشاملة الأخرى للفترة	-	-	-	-	-	-	(٧,٤٤٦)	-	-	-	(٧,٤٤٦)	-	(٧,٤٤٦)
إجمالي الإيرادات الشاملة للفترة	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(٧,٤٤٦)**	**-**	**-**	**٣٦٩,٥٤٠**	**٣٦٢,٠٩٤**	**(١,٢٩٥)**	**٣٦٠,٧٩٩**
المعاملات مع المالكين، المسجلة مباشرة ضمن حقوق الملكية													
المساهمات من المالكين والتوزيعات عليهم													
أتعاب أعضاء مجلس الإدارة المدفوعة	-	-	-	-	-	-	-	-	(٤,٠٠٠)	-	(٤,٠٠٠)	-	(٤,٠٠٠)
توزيعات أرباح مدفوعة	-	-	-	-	-	-	-	(٢٤٩,٩٢٨)	-	-	(٢٤٩,٩٢٨)	-	(٢٤٩,٩٢٨)
توزيعات أرباح مدفوعة من شركات تابعة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(١,٧٠٦)	(١,٧٠٦)
إجمالي المساهمات من المالكين والتوزيعات عليهم	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(٢٤٩,٩٢٨)**	**(٤,٠٠٠)**	**-**	**(٢٥٣,٩٢٨)**	**(١,٧٠٦)**	**(٢٥٥,٦٣٤)**
التغيرات في حصص الملكية في الشركات التابعة													
عند حيازة الحصص غير المسيطرة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	٤,٤١٩	٤,٤١٩	(١٤,٤١٩)	(١٠,٠٠٠)
إجمالي التغير في حصص الملكية في الشركات التابعة	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**٤,٤١٩**	**٤,٤١٩**	**(١٤,٤١٩)**	**(١٠,٠٠٠)**
إجمالي المعاملات مع المالكين	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(٢٤٩,٩٢٨)**	**(٤,٠٠٠)**	**٤,٤١٩**	**(٢٤٩,٥٠٩)**	**(١٦,١٢٥)**	**(٢٦٥,٦٣٤)**
الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١٣	**٣,٥٧٠,٣٩٥**	**٤٦**	**٢٥,٥٠٢**	**٥٤٤,٥٩٦**	**٨٧٢,٩٣٥**	**٦٧,٠٠٠**	**(١١٤,٧٥٣)**	**-**	**-**	**٣,٦٣١,١٨٢**	**٨,٥٩٦,٩٠٣**	**٤٥٥,٦٢٦**	**٩,٠٥٢,٥٢٩**

دبي للاستثمار ش.م.ع وشركاتها التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموجز الموحد

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو (غير مدققة)

ألف درهم

	حقوق الملكية المنسوبة لمالكي الشركة										
	رأس المال	علاوة الأسهم	احتياطي رأس المال	الاحتياطي القانوني	الاحتياطي العام	احتياطي إعادة التقييم	احتياطي القيمة العادلة	توزيعات الأرباح المقترحة	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة المقترحة	الأرباح المحتجزة	الإجمالي الفرعي	الحصص غير المسيطرة	الإجمالي
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٤	٣,٥٧٠,٣٩٥	٤٦	٢٥,٥٠٢	٦٢٢,٤٨٠	٩١٥,٨٨١	٦٧,٠٠٠	(١٢٤,٤٤٢)	٤٢٨,٤٤٧	٦,٠٠٠	٣,٥٣٠,٧٨٤	٩,٠٤٢,٠٩٣	٤١٥,٤١٤	٩,٤٥٧,٥٠٧
أرباح الفترة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	٨٠٥,٥٢٤	٨٠٥,٥٢٤	٧,٢٥٨	٨١٢,٧٨٢
الإيرادات الشاملة الأخرى													
صافي التغير في القيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	-	-	-	-	-	-	(١٨,٣١٨)	-	-	-	(١٨,٣١٨)	-	(١٨,٣١٨)
إجمالي الإيرادات الشاملة الأخرى للفترة	-	-	-	-	-	-	(١٨,٣١٨)	-	-	-	(١٨,٣١٨)	-	(١٨,٣١٨)
إجمالي الإيرادات الشاملة للفترة	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(١٨,٣١٨)**	**-**	**-**	**٨٠٥,٥٢٤**	**٧٨٧,٢٠٦**	**٧,٢٥٨**	**٧٩٤,٤٦٤**
المعاملات مع المالكين، المسجلة مباشرة ضمن حقوق الملكية													
المساهمات من المالكين والتوزيعات عليهم													
أتعاب أعضاء مجلس الإدارة المدفوعة	-	-	-	-	-	-	-	-	(٦,٠٠٠)	-	(٦,٠٠٠)	-	(٦,٠٠٠)
توزيعات أرباح مدفوعة	-	-	-	-	-	-	-	(٢٤٩,٩٢٨)	-	-	(٢٤٩,٩٢٨)	-	(٢٤٩,٩٢٨)
إصدار أسهم منحة	٢٤٩,٩٢٧	-	-	-	-	-	-	(١٧٨,٥١٩)	-	(٧١,٤٠٨)	-	-	-
إجمالي المساهمات من المالكين والتوزيعات عليهم	٢٤٩,٩٢٧	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(٤٢٨,٤٤٧)**	**(٦,٠٠٠)**	(٧١,٤٠٨)	**(٢٥٥,٩٢٨)**	**-**	**(٢٥٥,٩٢٨)**
التغيرات في حصص الملكية في الشركات التابعة													
عند استبعاد حصص مسيطرة في شركة تابعة	-	-	-	(٢,٠٣٦)	-	-	-	-	-	٢,٠٣٦	-	-	-
إجمالي التغير في حصص الملكية في الشركات التابعة	**-**	**-**	**-**	**(٢,٠٣٦)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**٢,٠٣٦**	**-**	**-**	**-**
إجمالي المعاملات مع المالكين	٢٤٩,٩٢٧	-	-	(٢,٠٣٦)	-	-	-	(٤٢٨,٤٤٧)	(٦,٠٠٠)	(٦٩,٣٧٢)	(٢٥٥,٩٢٨)	-	(٢٥٥,٩٢٨)
الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١٤	**٣,٨٢٠,٣٢٢**	**٤٦**	**٢٥,٥٠٢**	**٦٢٠,٤٤٤**	**٩١٥,٨٨١**	**٦٧,٠٠٠**	**(١٤٢,٧٦٠)**	**-**	**-**	**٤,٢٦٦,٩٣٦**	**٩,٥٧٣,٣٧١**	**٤٢٢,٦٧٢**	**٩,٩٩٦,٠٤٣**

دبي للاستثمار ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤ (غير مدققة)

١. معلومات حول الشركة

تأسست دبي للاستثمار ش.م.ع. ("الشركة") في دولة الإمارات العربية المتحدة بموجب القرار الوزاري رقم ٤٦ لسنة ١٩٩٥ الصادر بتاريخ ١٦ يوليو ١٩٩٥. تتألف هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٤ ولفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ ("الفترة الحالية") من المعلومات المالية للشركة وشركاتها التابعة (يشار إليها مجتمعة بـ "المجموعة") بالإضافة إلى حصة المجموعة في الشركات الزميلة والترتيبات المشتركة.

تزاول المجموعة بصورة أساسية أنشطة التطوير العقاري لأغراض البيع والتأجير وأنشطة المقاولات والتصنيع والتجارة في منتجات لقطاعات مختلفة بالإضافة إلى الاستثمار في السندات والمحافظ وسندات الملكية.

إن العنوان المسجل للشركة هو ص.ب ٢٨١٧١، دبي، الإمارات العربية المتحدة.

٢. بيان التوافق

تم إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤، *التقارير المالية المرحلية*. لا تشتمل هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة على كافة المعلومات اللازمة للبيانات المالية الموحدة السنوية الكاملة، ويجب أن تتم قراءتها جنباً إلى جنب مع البيانات المالية الموحدة للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣.

٣. السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية المطبقة عند إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة متوافقة مع تلك السياسات المطبقة من قبل المجموعة عند إعداد بياناتها المالية الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ وللسنة المنتهية في ذلك التاريخ.

الموجودات والمطلوبات المالية

إن السياسات المحاسبية والتصنيفات ومبادئ قياس الموجودات والمطلوبات المالية المطبقة من قبل المجموعة عند إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة هي نفس السياسات والمبادئ المطبقة من قبل المجموعة عند إعداد بياناتها المالية الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ وللسنة المنتهية في ذلك التاريخ. يتم الإفصاح عنها بصورة تفصيلية في الإيضاحين ٢ و ٤ في البيانات المالية الموحدة للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ وللسنة المنتهية في ذلك التاريخ.

٤. استخدام التقديرات والأحكام

إن إعداد المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة يتطلب من الإدارة وضع الأحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المعلنة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

في ظل الظروف الحالية، أصبح الحصول على القيمة العادلة الموثوق فيها يمثل أحد التحديات الكبرى. إن طبيعة ومصداقية المعلومات المتاحة لدى الإدارة والتي تلزم لوضع التقديرات المحاسبية للقيمة العادلة تختلف بصورة كبيرة وبذلك فهي تؤثر على درجة الشك في صحة التقديرات المرتبطة بالقيمة العادلة.

إن الأحكام الهامة الموضوعة من قبل الإدارة عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والمصادر الرئيسية للشك في صحة التقديرات هي نفسها التي تم تطبيقها عند إعداد البيانات المالية الموحدة للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ وللسنة المنتهية في ذلك التاريخ.

٥. الأدوات المالية

إدارة المخاطر المالية

إن أهداف وسياسات المجموعة المتعلقة بإدارة المخاطر المالية متوافقة مع تلك الأهداف والسياسات التي تم الإفصاح عنها في البيانات المالية الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ وللسنة المنتهية في ذلك التاريخ.

تقييم الأدوات المالية

تقوم المجموعة بقياس القيم العادلة باستخدام النظام المتدرج للقيمة العادلة التالي الذي يوضح أهمية المدخلات المستخدمة في وضع هذه القياسات:

المستوى ١: تتمثل المدخلات في الأسعار السوقية المدرجة (غير المعدلة) في سوق نشط لأدوات مطابقة.

المستوى ٢: المدخلات غير الأسعار المدرجة ضمن المستوى ١ التي تكون ملحوظة إما بصورة مباشرة (مثل الأسعار) أو بصورة غير مباشرة (أي مشتقة من الأسعار). تشتمل هذه الفئة على الأدوات التي يتم تقييمها باستخدام: أسعار السوق المدرجة في أسواق نشطة لأدوات مماثلة، والأسعار السوقية المدرجة لأدوات مطابقة أو مماثلة في أسواق تُعتبر أقل نشاطاً؛ أو أساليب تقييم أخرى حيث تكون جميع المدخلات الهامة ملحوظة بصورة مباشرة أو غير مباشرة من معطيات السوق.

المستوى ٣: المدخلات التي تكون غير ملحوظة. تشتمل هذه الفئة على كافة الأدوات التي تشتمل أساليب تقييمها على مدخلات لا ترتكز على معطيات ملحوظة ويكون للمدخلات غير الملحوظة تأثير هام على تقييم الأداة. تشتمل هذه الفئة على الأدوات التي يتم تقييمها بناءً على الأسعار المدرجة لأدوات مماثلة حيث تكون التعديلات أو الافتراضات الهامة غير الملحوظة مطلوبة لإظهار الاختلافات بين الأدوات.

يقدم الجدول أدناه تحليلاً للأدوات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة في نهاية فترة التقرير، حسب المستوى في النظام المتدرج للقيمة العادلة الذي يتم فيه تصنيف قياس القيمة العادلة:

٣٠ يونيو ٢٠١٤	**المستوى ١** **ألف درهم**	**المستوى ٢** **ألف درهم**	**المستوى ٣** **ألف درهم**	**الإجمالي** **ألف درهم**
الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	٣٦٢,٢٣٧	٣٧١,٥١٨	١٤٠,٨١٦	٨٧٤,٥٧١
الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	-	-	٤٠٤,٣٥١	٤٠٤,٣٥١
	٣٦٢,٢٣٧	٣٧١,٥١٨	٥٤٥,١٦٧	١,٢٧٨,٩٢٢

٣١ ديسمبر ٢٠١٣	المستوى ١ ألف درهم	المستوى ٢ ألف درهم	المستوى ٣ ألف درهم	الإجمالي ألف درهم
الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	٣٧٢,٨٨٥	١٣١,٠٥١	١٣٧,٤٦٩	٦٤١,٤٠٥
الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	-	-	٤٢٢,٦٦٩	٤٢٢,٦٦٩
	٣٧٢,٨٨٥	١٣١,٠٥١	٥٦٠,١٣٨	١,٠٦٤,٠٧٤

٥. الأدوات المالية *(تابع)*

تسوية لقياسات القيم العادلة للموجودات المالية في المستوى ٣

	٢٠١٤ **ألف درهم**	٢٠١٣ ألف درهم
كما في ١ يناير	**٥٦٠,١٣٨**	٦٢٧,٥٧٥
المشتريات/ المبيعات خلال الفترة	**(٩١٦)**	(٣,٦٤٩)
الخسائر المدرجة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى		
صافي التغير في القيمة العادلة (غير محقق)	**(١٨,٣١٨)**	(٧,٤٤٦)
الأرباح المدرجة ضمن الأرباح من تقييم استثمارات وفقاً للقيمة العادلة		
- صافي التغير في القيمة العادلة (غير محقق)	**٤,٢٦٣**	-
كما في ٣٠ يونيو	**٥٤٥,١٦٧**	٦١٦,٤٨٠

لم تكن هناك أية تحويلات بين قياسات القيم العادلة في المستوى ١ والمستوى ٢ وليس هناك تحويلات إلى أو من قياسات القيمة العادلة في المستوى ٣ خلال فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤.

أساليب التقييم

تم تحديد القيم العادلة للأدوات المالية ضمن المستوى ٣ وفقاً لنفس الأساس والافتراضات المستخدمة في السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣.

٦. التكاليف التشغيلية المباشرة

	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو	
	٢٠١٤ **ألف درهم**	٢٠١٣ ألف درهم	٢٠١٤ **ألف درهم**	٢٠١٣ ألف درهم معاد بيانها
تتضمن ما يلي:				
مواد مستهلكة	**١٧٨,٤٤١**	١٧٨,٣٤٦	**٣٧٧,٦٦٣**	٣٦٩,٨١٨
تكلفة عقارات مباعة	**٢٢,٦٥١**	٢٩,٠٧٥	**٦٧,٧٦٧**	٥٢,٤٧٩
تكاليف الموظفين	**٣٧,٨٣٧**	٤١,٥٩٦	**٧٤,٣٥٥**	٧٨,٢٣١
الاستهلاك	**٢٠,٤٣٨**	٢٠,٨٢٥	**٤٠,٢٩٠**	٤١,٦٩٣

٧. المصروفات الإدارية والعمومية

	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو	
	٢٠١٤ **ألف درهم**	٢٠١٣ ألف درهم	٢٠١٤ **ألف درهم**	٢٠١٣ ألف درهم معاد بيانها
تتضمن ما يلي:				
تكاليف الموظفين	**٥١,٨٥١**	٥٠,٨٢٨	**١٠١,٤٠٣**	٩٥,٥٥٩
مصروفات البيع والتسويق	**١٨,٧٠٩**	٢٨,٤٣١	**٣٧,٨٢٠**	٥٥,٢١٨
الاستهلاك	**٧,٢٩٦**	٧,٤٣١	**١٤,٦٦٢**	١٤,٧٣٨

٨. الممتلكات والآلات والمعدات والموجودات البيولوجية

خلال فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤، بلغت الإضافات إلى موجودات المجموعة مبلغ ٢١,٥٥ مليون درهم *(فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٣: ٢٣,٤٩ مليون درهم)*.

٩. العقارات الاستثمارية

تشتمل العقارات الاستثمارية بصورة رئيسية على منشآت البنية التحتية المؤجرة إلى أطراف أخرى. تم بناء تلك العقارات على قطعتي أرض (رقم ٠٩٨-٠١٠٠ ورقم ٥٩٧-٠١٠٠ الواقعتين في منطقة جبل علي الصناعية) تم الحصول عليهما من حكومة دبي بموجب عقد إيجار طويل الأجل قابل للتجديد وغير قابل للإلغاء لمدة ٩٩ سنة. تم إعفاء المجموعة من دفع إيجار العشر سنوات الأولى، على أن تقوم بعد ذلك، اعتباراً من ١ فبراير ٢٠٠٩، بدفع ٢٠٪ من صافي الأرباح المحققة من المشروع.

يتم تطوير الأراضي المؤجرة من حكومة دبي على مراحل. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣، حصلت المجموعة على تقييم لكافة أعمال التطوير من قبل شركة تقييم مستقلة مسجلة والتي قامت بإجراء هذا التقييم وفقاً لمعايير التقييم الصادرة من قبل المعهد الملكي للمساحين القانونيين وقد أخذت بالاعتبار أيضاً التدفقات النقدية الخارجة الناتجة عن الحصة من صافي الأرباح المحققة المقدرة بـ ٢٠٪ المستحقة إلى حكومة دبي اعتباراً من فبراير ٢٠٠٩.

خلال الفترة الحالية، قامت الإدارة بمراجعة القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية وتم الاعتراف بأرباح بمبلغ ٧٩,٩ مليون درهم الناتجة عن التقييم بالقيمة العادلة لأحد العقارات حيث تغير تقييم سعر بيع العقار بصورة ملحوظة.

١٠. الاستثمارات

		٣٠ يونيو ٢٠١٤ ألف درهم (غير مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٣ ألف درهم (مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠١٣ ألف درهم (غير مدققة)
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:				
- سندات ملكية مدرجة محتفظ بها للمتاجرة		**٣٦٢,٢٣٧**	٣٧٢,٨٨٥	٣٠١,٤٦٩
- سندات ملكية ومحافظ وسندات غير مدرجة		**٥١٢,٣٣٤**	٢٦٨,٥٢٠	٣١٠,٨٨٩
		----------	----------	----------
	(١)	**٨٧٤,٥٧١**	٦٤١,٤٠٥	٦١٢,٣٥٨
		======	======	======
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى:				
- سندات ملكية غير مدرجة		**٤٠٤,٣٥١**	٤٢٢,٦٦٩	٤٣٢,٣٥٩
		----------	----------	----------
	(٢)	**٤٠٤,٣٥١**	٤٢٢,٦٦٩	٤٣٢,٣٥٩
		======	======	======

التوزيع الجغرافي للاستثمارات

دولة الإمارات العربية المتحدة		**٥١١,٩٧٧**	٥٠٩,٦٨٩	٤٢٩,٣١٨
دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى		**٣١٤,٦١٢**	٢٧٢,٥٧٢	٢٧٤,٤٧٠
دول أخرى		**٤٥٢,٣٣٣**	٢٨١,٨١٣	٣٤٠,٩٢٩
		----------	----------	----------
	(١)+(٢)	**١,٢٧٨,٩٢٢**	١,٠٦٤,٠٧٤	١,٠٤٤,٧١٧
		=======	=======	=======

١١. المخزون

يشتمل المخزون كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٤ على عقارات قيد التطوير بغرض البيع في سياق الأعمال الاعتيادية بمبلغ ١,١٩٨ مليون درهم *(٣١ ديسمبر ٢٠١٣: ١,١٩٨ مليون درهم)* وهو ما يمثل تكاليف الأراضي والمصروفات المتكبدة لتطوير العقارات من أجل بيعها لاحقاً. تنوي المجموعة تطوير هذه العقارات لبيعها وقامت بتصنيف بعض العقارات كمخزون طويل الأجل بناءً على خطط الإنجاز/التطوير المستقبلي.

قامت الإدارة بمراجعة قيمة المخزون والعقارات قيد التطوير بغرض البيع لتقييم التخفيض المطلوب في القيمة، إن وجد، إلى ما يعادل صافي القيمة القابلة للتحقيق. إن تقديرات صافي القيمة القابلة للتحقيق ذات طبيعة افتراضية وتنطوي على شكوك وأمور ذات صلة بأحكام هامة، ولذلك لا يمكن تحديدها بدقة. عندما تم استخدام التدفقات النقدية المخصومة لتقدير صافي القيم القابلة للتحقيق، تم تقدير التدفقات النقدية من قبل الإدارة بناءً على أحدث معلومات متاحة.

١٢. الذمم المدينة التجارية

تشتمل الذمم المدينة التجارية كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٤ على مبلغ ٢١٧,٩ مليون درهم *(٣١ ديسمبر ٢٠١٣: ٢١٧,٩ مليون درهم)* الذي يمثل الرصيد المتبقي من الثمن مستحق القبض فيما يتعلق بعملية البيع التي قامت بها شركة تطوير مجمع دبي للاستثمار ذ.م.م. ("الشركة التابعة") إلى العميل ("العميل") لحق الانتفاع بقطعة أرض تقع في مجمع دبي للاستثمار لمدة ٩٠ سنة. قامت الشركة التابعة برفع دعوى قضائية ضد العميل لاسترداد المبلغ المستحق وقد أصدرت محكمة دبي الابتدائية حكماً لصالح الشركة التابعة. قام العميل باستئناف الحكم لدى محكمة دبي للاستئناف ولاتزال الدعوى قيد النظر. بناءً على الحكم الصادر عن محكمة دبي الابتدائية والاستشارة القانونية التي حصلت عليها الشركة التابعة، ترى الإدارة أن هذا المبلغ المستحق قابل للاسترداد بالكامل وبالتالي لم يتم رصد أي مخصص مقابل هذا المبلغ كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٤. راجع أيضاً الإيضاح ٢٠.

١٣. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

فيما يلي المعاملات الهامة مع الأطراف ذات العلاقة خلال الفترة:

	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو	
	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣
	ألف درهم	ألف درهم	**ألف درهم**	ألف درهم
فيما يلي تعويضات موظفي الإدارة الرئيسيين:				
- امتيازات قصيرة الأجل	**٣,٢٦٧**	٣,٣٥٢	**٦,٤٠٦**	٦,٤٨٢
- تعويضات نهاية الخدمة للموظفين	**٣٢**	٣٤	**٦٤**	٦٤
	==	===	**===**	===

١٤. النقد لدى البنك وفي الصندوق

	٣٠ يونيو ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣٠ يونيو ٢٠١٣
	ألف درهم (غير مدققة)	ألف درهم (مدققة)	ألف درهم (غير مدققة)
النقد في الصندوق	**١,٨٤٣**	٢,٠١٠	١,٩٧٥
النقد لدى البنك داخل الإمارات العربية المتحدة (حسابات جارية)	**٣٥٧,٤٧٦**	٣٤٦,٥٣١	١٦٣,٧٩٤
النقد لدى البنك خارج الإمارات العربية المتحدة – دول مجلس التعاون الخليجي (حسابات جارية)	**٦,٦٦٠**	٢,٥٩٤	٤,٨٠١
ودائع قصيرة الأجل (بما في ذلك ودائع بمبلغ ٦٨,٠٨ مليون درهم *(٣١ ديسمبر ٢٠١٣: ٦٣,٦٧ مليون درهم)* مرهونة لدى البنوك)	**٣٨٥,٢٩٩**	١٢٦,١٤٢	٢٤١,١٢١
	٧٥١,٢٧٨	٤٧٧,٢٧٧	٤١١,٦٩١
	======	======	======

١٥. ربحية السهم الأساسية

	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو	
	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣
صافي الأرباح المنسوبة إلى مالكي الشركة (ألف درهم)	٥٤٠,٥٣٤	١٥٨,٥٣٠	٨٠٥,٥٢٤	٣٦٩,٥٤٠
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة (آلاف) (راجع الإيضاح ١٨)	٣,٨٢٠,٣٢٢	٣,٨٢٠,٣٢٢	٣,٨٢٠,٣٢٢	٣,٨٢٠,٣٢٢

١٦. القروض المصرفية

تتراوح فترات سداد القروض المصرفية من ثلاث إلى سبع سنوات ويتم ضمان تلك القروض بموجب مجموعة من الضمانات التجارية والرهونات على بعض بنود المخزون والذمم المدينة التجارية والممتلكات والآلات والمعدات والاستثمار بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والعقارات الاستثمارية وتخصيص وثائق التأمين على بعض موجودات المجموعة. عندما يتم تقديم ضمان تجاري من قبل الشركة، تكون مسؤولية الشركة مقتصرة عادةً على حصتها في أسهم الشركة المقترضة.

راجع أيضاً الإيضاح ١٧ حول عمليات سداد بعض القروض المصرفية في الفترة الحالية.

١٧. سندات الصكوك

في فبراير ٢٠١٤، قامت إحدى الشركات التابعة للشركة وهي شركة تطوير مجمع دبي للاستثمار ذ.م.م. من خلال شركة تابعة مملوكة لها بالكامل وهي شركة دي آي بي صكوك ليمتد ("المصدر") بإصدار شهادات ائتمان غير مضمونة ("صكوك") بمبلغ ٣٠٠ مليون دولار أمريكي. إن الجهة المصدرة هي شركة ذات مسؤولية محدودة مسجلة في جزر كايمان. تُستحق شهادات الائتمان في فبراير ٢٠١٩ وتخضع لمعدل ربح يبلغ ٢٩١. ٤٪ سنوياً ويتم سدادها على أقساط نصف سنوية ويتم إدراجها في ناسداك دبي وبورصة إيرلندا. تم استخدام متحصلات الصكوك بصورة جزئية لسداد القروض المصرفية القائمة لشركة تطوير مجمع دبي للاستثمار ذ.م.م. البالغة ٧١٠ مليون درهم.

١٨. توزيعات الأرباح وأتعاب أعضاء مجلس الإدارة المقترحة

(١) خلال الاجتماع السنوي للجمعية العمومية المنعقد بتاريخ ٢٢ أبريل ٢٠١٤، وافق المساهمون على توزيعات أرباح نقدية بواقع ٧٪ وإصدار أسهم منحة بواقع ٧٪ حيث اقترح مجلس الإدارة توزيعات أرباح نقدية بواقع ٧٪ وإصدار أسهم منحة بواقع ٥٪. تم تعديل المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة بأثر رجعي بحيث يتضمن أسهم منحة بواقع ٧٪ والتي تم اعتمادها خلال الاجتماع السنوي للجمعية العمومية المذكور أعلاه.

(٢) خلال الاجتماع السنوي للجمعية العمومية المنعقد بتاريخ ٢٢ أبريل ٢٠١٤، وافق المساهمون على أتعاب أعضاء مجلس الإدارة المقترحة البالغة ٦ مليون درهم للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣.

١٩. استبعاد حصص مسيطرة في شركة تابعة

قامت المجموعة بتاريخ ٢٦ يونيو ٢٠١٤ ببيع ٦٦٪ من حصتها ("الحصص المسيطرة") في شركتها التابعة المملوكة لها بالكامل وهي شركة جلوبال فارما ذ.م.م. ("جلوبال فارما أو الشركة التابعة").

عند فقدان السيطرة، قامت المجموعة بإيقاف الاعتراف بموجودات ومطلوبات شركة جلوبال فارما بقيمها الدفترية في تاريخ فقدان السيطرة. وبالتالي، تم أيضاً قياس الاستثمار المحتفظ به في الشركة المستثمر بها والبالغ ٣٤٪، بالقيمة العادلة وتم احتسابه على أنه استثمار في الشركات المستثمر بها المحتسبة وفقاً لحقوق الملكية.

فيما يلي تأثير استبعاد حصص مسيطرة في شركة جلوبال فارما على موجودات ومطلوبات المجموعة في تاريخ الاستبعاد.

١٩. استبعاد حصص مسيطرة في شركة تابعة *(تابع)*

	ألف درهم
الموجودات غير المتداولة	٧٣,١٥٨
الموجودات المتداولة	٧٢,٠٣٠
إجمالي الموجودات	١٤٥,١٨٨
ناقصاً: المطلوبات المتداولة	(٣٧,٨١٤)
صافي الموجودات في تاريخ الاستبعاد	١٠٧,٣٧٤
الثمن المتفق عليه – راجع (١) أدناه	٣٨٠,٣٦٦
القيمة العادلة للاستثمار المحتفظ به - راجع (٢) أدناه	٢٠٧,٩٣٧
ناقصاً: صافي الموجودات المستبعدة	(١٠٧,٣٧٤)
ناقصاً: المصروفات المقدرة عند الاستبعاد	(٩,٠٠٠)
صافي الأرباح من استبعاد حصص مسيطرة في شركة تابعة	٤٧١,٩٢٩
تتألف مما يلي:	
الأرباح المحققة من استبعاد حصص مسيطرة في شركة تابعة	٢٩٦,١٨١
الأرباح من التقييم العادل للحصة المحتفظ بها	١٧٥,٧٤٨
صافي الأرباح من استبعاد حصص مسيطرة في شركة تابعة	٤٧١,٩٢٩

	ألف درهم
الثمن المتفق عليه	٣٨٠,٣٦٦
صافي النقد وما يعادله والمحول عند الاستبعاد	(٩,٦١٠)
صافي المبلغ المستحق من الاستبعاد (المدرج ضمن الذمم المدينة الأخرى)	٣٧٠,٧٥٦

(١) تم تأجيل الثمن البالغ ٢٣,٨٧ مليون درهم على أن يتم الحصول عليه خلال السنوات من ٢٠١٦ حتى ٢٠١٩ وتم خصمه باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

(٢) تم تحديد القيمة العادلة للاستثمار المحتفظ به البالغ ٣٤% من حصص الملكية من قبل شركة تقييم خارجية مستقلة، تتمتع بمؤهلات مهنية مناسبة ولديها خبرة سابقة في أعمال تقييم مماثلة. تم إجراء التقييم عن طريق استخدام نموذج التدفقات النقدية المخصومة بقيمة ٢٠٧,٩٤ مليون درهم. تتمثل المدخلات الهامة غير الملحوظة المستخدمة لقياس القيمة العادلة في تكلفة المتوسط المرجع لرأس المال والزيادة المتوقعة في الأرباح قبل الفائدة والضرائب والاستهلاك والإطفاء ومعدل النمو النهائي وخصم الأقلية.

٢٠. الالتزامات الطارئة

أصدرت الشركة ضمانات تجارية لبنوك تجارية مقابل قروض وسلفيات ممنوحة لشركات مستثمر بها محتسبة وفقاً لحقوق بمبلغ ٤٨٩ مليون درهم *(٣١ ديسمبر ٢٠١٣: ٤٨٩ مليون درهم)*. لم يتم إدراج القروض التي تم إصدار هذه الضمانات التجارية مقابلها ضمن بيان المركز المالي الموجز الموحد.

بالإشارة إلى الدعوى القانونية التي قامت الشركة التابعة برفعها ضد العميل كما هو مبين في الإيضاح ١٢، قام العميل برفع دعوى أمام محكمة دبي الابتدائية مدعياً أن الشركة التابعة قد أخلت بالتزاماتها التعاقدية بموجب الاتفاقية مما ترتب عليه تكبد العميل لخسائر فادحة تتجاوز بصورة كبيرة سعر شراء حق الانتفاع بالأرض. كما قامت الشركة التابعة بصورة منفصلة برفع دعوى مقابلة ضد العميل لما لحق بها من أضرار نتيجة ادعاء العميل أنها قد أخلت بالتزاماتها بموجب الاتفاقية ذات الصلة. لا تزال الدعوى منظورة أمام محكمة دبي الابتدائية.

استناداً إلى الاستشارة القانونية الرسمية التي حصلت عليها الشركة التابعة، تعتقد الشركة التابعة أن جميع دعاوى العميل غير موضوعية تماماً وأن دفوع الشركة التابعة ضد دعاوى العميل تتسم بالموضوعية. ترى الشركة التابعة أن دعاوى العميل مجحفة وأنها مجرد أسلوب يستخدمه العميل للمماطلة في تنفيذ الحكم الصادر من قبل محكمة دبي الابتدائية ضد العميل كما هو مبين في إيضاح ١٢.

٢١. الارتباطات الرأسمالية

كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٤، لدى المجموعة ارتباطات رأسمالية تعاقدية بمبلغ ٩٠ مليون درهم *(٣١ ديسمبر ٢٠١٣: ٦٠,٣ مليون درهم)* تتعلق بصورة رئيسية بمشاريع/استثمارات جديدة.

٢٢. التقارير حول القطاعات

لدى المجموعة ثلاثة قطاعات رئيسية كما هو مبين أدناه، والتي تمثل وحدات الأعمال الإستراتيجية للمجموعة. تعمل وحدات الأعمال الإستراتيجية في قطاعات مختلفة وتتم إدارة كل قطاع على حدة لأنها تتطلب استراتيجيات مختلفة. يوضح الملخص التالي العمليات في كل قطاع من القطاعات المعلنة للمجموعة:

التصنيع والمقاولات	:	تصنيع وبيع المواد المستخدمة في مشاريع البناء والإنشاءات وتنفيذ عقود الإنشاءات والمنتجات الدوائية وإنتاج وتوزيع منتجات الألبان ومنتجات الألمنيوم المسحوبة وأثاث المختبرات.
الاستثمارات	:	استثمارات إستراتيجية في حصص الأقلية في ائتلافات مشتركة تحت التأسيس وفي الاكتتابات العامة الأولية والاستثمار في السندات والمحافظ الاستثمارية والأسهم المحتفظ بها لأغراض المتاجرة.
العقارات	:	تطوير مشاريع عقارية للتأجير وبيع وحدات عقارية مطورة.

إن المعلومات المتعلقة بعمليات كل قطاع مبينة أدناه. يتم قياس الأداء بناءً على أرباح القطاع حيث ترى الإدارة أن الربح هو أهم عامل لتقييم نتائج بعض القطاعات بالنسبة لبعض المنشآت الأخرى التي تعمل في هذه المجالات. هناك معاملات قليلة بين القطاعات ويتم تسعير أية معاملة وفقاً لأسعار السوق الاعتيادية.

٢١. التقارير حول القطاعات *(تابع)*

معلومات حول القطاعات التشغيلية

بألف درهم

قطاعات الأعمال	**التصنيع والمقاولات**		**الاستثمارات**		**العقارات**		**الإجمالي**	
	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		**فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو**		**فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو**		**فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو**	
	٢٠١٤	٢٠١٣	**٢٠١٤**	٢٠١٣	**٢٠١٤**	٢٠١٣	**٢٠١٤**	٢٠١٣
الإيرادات	**٧٥٢,٩٣٩**	٧٢٧,٥٣٠	**٥٢٦,٤٣٥**	٦٢,٤٤٢	**٣٩٩,٥٩١**	٣٢٠,٤٠٢	**١,٦٧٨,٩٦٥**	١,١١٠,٣٧٤
إيرادات التمويل والإيرادات الأخرى	**٢٢,٧٠٦**	١٠,٧٢٣	**٥,٤١١**	١,٨٨٨	**١٧,٩١٣**	٨,٩١٤	**٤٦,٠٣٠**	٢١,٥٢٥
مصروفات التمويل	**(٤٤,٠٩٧)**	(١٢,٧٦٨)	**(٢,٦٧٥)**	(٤,١١١)	**(٢٣,٧١٠)**	(٢٣,٤٤٥)	**(٧٠,٤٨٢)**	(٤٠,٣٢٤)
أرباح من تقييم العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة	**-**	-	**-**	-	**٧٩,٨٦١**	١٨٤,٢٢٣	**٧٩,٨٦١**	١٨٤,٢٢٣
أرباح القطاع المعلنة	**(١٦,٩٧٧)**	٩,١٢٧	**٥١٧,٥٢٤**	١٩,٧٣٢	**٣٠٤,٩٧٧**	٣٤٠,٦٨١	**٨٠٥,٥٢٤**	٣٦٩,٥٤٠
	٣٠ يونيو ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٣	**٣٠ يونيو ٢٠١٤**	٣١ ديسمبر ٢٠١٣	**٣٠ يونيو ٢٠١٤**	٣١ ديسمبر ٢٠١٣	**٣٠ يونيو ٢٠١٤**	٣١ ديسمبر ٢٠١٣
موجودات القطاع المعلنة	**٢,٨٨٣,٢٥٠**	٢,٩٤٣,٦١١	**٢,٤٢٥,٥٥٩**	١,٣٢٣,٨٨٤	**٨,١٩٨,٧٩٧**	٨,٣٥٣,٤٧٨	**١٣,٥٠٧,٦٠٦**	١٢,٦٢٠,٩٧٣
مطلوبات القطاع المعلنة	**١,٣٧٦,١٨٧**	١,٤٢٩,٤٣٥	**٣٠١,٧٢٥**	٤٠٥,٠٢٧	**١,٨٣٣,٦٥١**	١,٣٢٩,٠٠٤	**٣,٥١١,٥٦٣**	٣,١٦٣,٤٦٦

ترجع إيرادات المجموعة المكتسبة، بصورة رئيسية، للمعاملات التي يتم تنفيذها داخل دولة الإمارات العربية المتحدة ودول مجلس التعاون الخليجي الأخرى.