شركة الاتحاد العقارية (شركة مساهمة عامة)
وشركاتها التابعة

المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (غير مدققة)
٣٠ يونيو ٢٠١٤

شركة الاتحاد العقارية (شركة مساهمة عامة) وشركاتها التابعة

المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (غير مدققة)
٣٠ يونيو ٢٠١٤

المحتويات	*الصفحات*
تقرير مدققي الحسابات المستقلين حول مراجعة المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة	١
بيان الأرباح أوالخسائر المرحلي الموجز الموحد	٢-٣
بيان الإيرادات الشاملة الأخرى المرحلي الموجز الموحد	٤
بيان المركز المالي المرحلي الموجز الموحد	٥
بيان التدفقات النقدية المرحلي الموجز الموحد	٦
بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي الموجز الموحد	٧
إيضاحات	٨ – ١٥

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 الاتحاد العقارية ش.م.ع.

مقدمة

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

- بيان المركز المالي المرحلي الموجز الموحد كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٤؛
- بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي الموجز الموحد لفترتي الثلاثة أشهر والستة أشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠١٤؛
- بيان الإيرادات الشاملة الأخرى المرحلي الموجز الموحد لفترتي الثلاثة أشهر والستة أشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠١٤؛
- بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي الموجز الموحد لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤؛
- بيان التدفقات النقدية المرحلي الموجز الموحد لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤؛ و
- إيضاحات 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". بينما 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، والقيام بإجراءات 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 أعمال المراجعة التي قمنا بها، 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".

كي بي إم جي لوار جلف ليمتد
منذر الدجاني
رقم التسجيل: ٢٦٨
أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة

22 JUL 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

شركة الاتحاد العقارية (شركة مساهمة عامة) وشركاتها التابعة

بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي الموجز الموحد (غير مدقق)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤

	إيضاح	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤ ألف درهم	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٣ ألف درهم
إيرادات إدارة العقارات والمبيعات	١٥	٦٤,٤٢٤	١٦٥,٠١٩
مقاولات وأنشطة تشغيلية أخرى	١٥	٣٠٨,٠٢٠	٥٧٠,٣٧٤
الأرباح من بيع عقارات استثمارية	١٧(أ)	٧٧,٩٣٧	٢٥,٩٩٧
الحصة من أرباح ائتلافات مشتركة	٥	٧,١٦٦	١٥,٨٠٤
الأرباح من تقييم العقارات	١٧(ب)	٧١١,٥٦٥	٥٦,٢٥٣
إيرادات التمويل		١٠,٤٣٣	١٥٦
إيرادات أخرى	٦	١٠٨,٩٨٤	٨٤,٥٢٨
إجمالي الإيرادات		١,٢٨٨,٥٢٩	٩١٨,١٣١
التكاليف المباشرة	١٥	(٤٩١,٤٨٤)	(٦٧٠,٧٣٣)
المصروفات الإدارية والعمومية		(٥٧,٠١١)	(٥٠,٥٢٩)
مصروفات التمويل		(٣٢,٨٨٧)	(٦١,٧٠٣)
أرباح الفترة المنسوبة إلى مساهمي الشركة		٧٠٧,١٤٧	١٣٥,١٦٦
ربحية السهم الأساسية والمخففة (درهم) (عن الفترة)	١٣	٠.٢٠٠	٠.٠٣٨

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ٨ إلى ١٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

إن تقرير مدققي الحسابات المستقلين حول مراجعة المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة مدرج على صفحة ١.

شركة الاتحاد العقارية (شركة مساهمة عامة) وشركاتها التابعة

بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي الموجز الموحد (غير مدقق)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤

		فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو	
	إيضاح	٢٠١٤ ألف درهم	٢٠١٣ ألف درهم
إيرادات إدارة العقارات والمبيعات	١٥	٤٨,٧٠١	١٣٩,٢٥١
مقاولات وأنشطة تشغيلية أخرى	١٥	١١٠,٦٥١	٢٨٧,٧٨٠
الأرباح من بيع عقارات استثمارية	٧(أ)	١٤١	١٥,٩٤١
الحصة من أرباح ائتلافات مشتركة	٥	٣,٢٨٢	٣,٨٦٥
الأرباح من تقييم العقارات	٧(ب)	٧١١,٥٦٥	٢٥,٧٥٣
إيرادات التمويل		٤,٢٠٦	٩٧
إيرادات أخرى	٦	٥,٦٠٠	٨٢,٩١٤
إجمالي الإيرادات		٨٨٤,١٤٦	٥٥٥,٦٠١
التكاليف المباشرة	١٥	(٣١٣,٥٣٠)	(٣٩٣,٩٥٩)
المصروفات الإدارية والعمومية		(٢٧,٦٤٨)	(٢٥,٨٨٥)
مصروفات التمويل		(١٥,٦١٢)	(٢٢,٥٠٢)
أرباح الفترة المنسوبة إلى مساهمي الشركة		٥٢٧,٣٥٦	١١٣,٢٥٥
ربحية السهم الأساسية والمخففة (درهم) (عن ربع السنة)	١٣	٠.١٤٩	٠.٠٣٢

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ٨ إلى ١٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

إن تقرير مدققي الحسابات المستقلين حول مراجعة المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة مدرج على صفحة ١.

شركة الاتحاد العقارية (شركة مساهمة عامة) وشركاتها التابعة

بيان الإيرادات الشاملة الأخرى المرحلي الموجز الموحد (غير مدقق)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤

	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو	
	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣
	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
أرباح الفترة	٧٠٧,١٤٧	١٣٥,١٦٦	٥٢٧,٣٥٦	١١٣,٢٥٥
إيرادات شاملة أخرى للفترة				
البنود التي سوف أو قد تتم إعادة تصنيفها لاحقا إلى الأرباح أو الخسائر				
صافي الحركة في تغطية التدفقات النقدية	–	(٣٣)	–	(٢٣)
إجمالي الإيرادات الشاملة للفترة	٧٠٧,١٤٧	١٣٥,١٣٣	٥٢٧,٣٥٦	١١٣,٢٣٢

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ٨ إلى ١٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

إن تقرير مدققي الحسابات المستقلين حول مراجعة المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة مدرج على صفحة ١.

شركة الاتحاد العقارية (شركة مساهمة عامة) وشركاتها التابعة

بيان المركز المالي المرحلي الموجز الموحد(غير مدقق)

في ٣٠ يونيو ٢٠١٤

	إيضاح	غير مدققة ٣٠ يونيو ٢٠١٤ ألف درهم	مدققة ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ ألف درهم	غير مدققة ٣٠ يونيو ٢٠١٣ ألف درهم
الموجودات				
الموجودات غير المتداولة				
الموجودات غير الملموسة		٢٩٥	٢٩٥	٢٩٥
الممتلكات والآلات والمعدات		١٠٥,١٢٩	١١٤,٩٤٥	١١٧,١٨٥
العقارات الاستثمارية	٧	٥,٦١٠,٣٦٤	٥,٠٩٢,٦٥٥	٤,٠٧٩,٩١٠
العقارات للتطوير	٨	٥٤,٢٧٩	٨٠,٩٢٦	٩٨٢,٦٤٢
استثمارات في ائتلافات مشتركة	٥	٥٣٧,٩٦٤	٥٣٠,٧٩٨	٤٦٩,٩٥٧
الذمم المدينة طويلة الأجل		١٥٨,٧١٥	١٠٠,٦٥٠	١٧١,٠٦٤
		٦,٤٦٦,٧٤٦	٥,٩٢٠,٢٦٩	٥,٨٢١,٠٥٣
الموجودات المتداولة				
استثمارات أخرى	١١	٢٠١,٢٠٣	١٩٠,٩٨٧	٥,٢٨٧
المخزون		٣٢,٨٣١	٣١,٢٤٤	٣٠,٤١٩
أعمال عقود قيد الإنجاز		٤٩٤,٧٧٠	٣٦٦,٥٠٣	٢٣٠,٥٤٧
الذمم المدينة التجارية والأخرى	٩	٦٨١,٥١٥	٦٠٣,٢٦٢	١,٧٤٨,٢١٦
المستحق من أطراف ذات علاقة	١٠	٧,٠٤٥	١٠,٠٩٢	٩١,٦٧٤
النقد في الصندوق ولدى البنك		٤٠٥,١١٥	٣٢٩,٤٥٦	٤٩٩,٧٨٦
		١,٨٢٢,٤٧٩	١,٥٣١,٥٤٤	٢,٦٠٥,٩٢٩
إجمالي الموجودات		٨,٢٨٩,٢٢٥	٧,٤٥١,٨١٣	٨,٤٢٦,٩٨٢
حقوق الملكية والمطلوبات				
رأس المال والاحتياطات				
رأس المال		٣,٥٣٥,١٩٩	٣,٣٦٦,٨٥٧	٣,٣٦٦,٨٥٧
أسهم خزينة		(٤,٩٩٨)	(٤,٩٩٨)	(٤,٩٩٨)
الاحتياطي القانوني		١٧٥,٥٤٥	١٧٥,٥٤٥	١٧,٥٧٩
الاحتياطي العام		٣١٣,٦٩٧	٣١٣,٦٩٧	٣١٣,٦٩٧
احتياطي للتغطية		-	-	١
الأرباح المحتجزة/(الخسائر المتراكمة)		٨٢٦,١٩٠	٢٨٧,٣٨٥	(٩٩٥,١٣٨)
إجمالي حقوق الملكية المنسوبة إلى مساهمي الشركة		٤,٨٤٥,٦٣٣	٤,١٣٨,٤٨٦	٢,٦٩٧,٩٩٨
المطلوبات غير المتداولة				
قروض مصرفية طويلة الأجل		١,٠٧٨,١٥٤	١,٠٧٨,١٥٤	١,٠٧٨,١٥٤
الدفعات مقدما من بيع عقارات		١٦٢,٥٤٥	١٠٨,٢٩٣	٢,١٦٥,١٦٦
الإيرادات المؤجلة		-	-	٢٥,٣١٣
الذمم الدائنة طويلة الأجل		٦,١٠٧	٥,٥٦٤	١٢,٦٧٩
مخصص تعويضات نهاية خدمة للموظفين		٧٥,٤٠٣	٨٠,٥٧٩	٨٣,٢٦٧
		١,٣٢٢,٢٠٩	١,٢٧٢,٥٩٠	٣,٣٦٤,٥٧٩
المطلوبات المتداولة				
الذمم الدائنة التجارية والأخرى		١,٤٣٢,٣٥٥	١,٣٧٤,٤٨٨	١,٧٤٧,٢١٩
الدفعات مقدما والودائع		٢٠٠,٥١٥	١٧٣,٢٣٠	١٦١,٨٨٨
المستحق إلى أطراف ذات علاقة		٢,٧٨٠	١,٩٦٦	-
القروض المصرفية قصيرة الأجل		١٢٥,٧٣٣	١٣١,٠٥٣	٩٥,٢٩٨
الاستحقاق قصير الأجل من قروض مصرفية طويلة الأجل	١٢	٣٦٠,٠٠٠	٣٦٠,٠٠٠	٣٦٠,٠٠٠
		٢,١٢١,٣٨٣	٢,٠٤٠,٧٣٧	٢,٣٦٤,٤٠٥
إجمالي المطلوبات		٣,٤٤٣,٥٩٢	٣,٣١٣,٣٢٧	٥,٧٢٨,٩٨٤
إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات		٨,٢٨٩,٢٢٥	٧,٤٥١,٨١٣	٨,٤٢٦,٩٨٢

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ٨ إلى ١٥جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

22 JUL 2014

عضو مجلس الإدارة

المدير العام

إن تقرير مدققي الحسابات المستقلين حول مراجعة المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة مدرج على صفحة ١.

شركة الاتحاد العقارية (شركة مساهمة عامة) وشركاتها التابعة

بيان التدفقات النقدية المرحلي الموجز الموحد (غير مدقق)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤

		فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو	
		٢٠١٤	٢٠١٣
	ايضاح	ألف درهم	ألف درهم
الأنشطة التشغيلية			
أرباح الفترة		٧٠٧,١٤٧	١٣٥,١٦٦
تسويات لـ :			
الاستهلاك		٧,٥٦٤	٨,٨٤٠
الأرباح من استبعاد عقارات استثمارية		(٧٧,٩٣٧)	(٢٥,٩٩٧)
الأرباح من تقييم العقارات		(٧١١,٥٦٥)	(٥٦,٢٥٣)
الحصة من أرباح ائتلافات مشتركة		(٧,١٦٦)	(١٥,٨٠٤)
لأرباح من استبعاد ممتلكات وآلات ومعدات		(٤١٠)	–
الإيرادات من منحة حكومية		–	(١,١٢٥)
إيرادات التمويل		(١٠,٤٣٣)	(١٥٦)
مصروفات التمويل		٣٢,٨٨٧	٦١,٧٠٣
الأرباح التشغيلية قبل التغيرات في رأس المال العامل		(٥٩,٩١٣)	١٠٦,٣٧٤
التغير في الذمم المدينة التجارية والأخرى		١٣٥,١٤٠	٢٠٨,٦١٥
التغير في المخزون		(١,٥٨٧)	٢,٧٤٩
التغير في أعمال عقود قيد الإنجاز		(١٢٨,٢٦٧)	(٤٢,٨٩٦)
التغير في الذمم المدينة طويلة الأجل		(٥٨,٠٦٥)	(١٩,٣٨٧)
التغير في المستحق من أطراف ذات علاقة		٣,٠٤٧	٤٣,٢٤٢
التغير في الذمم الدائنة التجارية والأخرى		٨٩,٢٢٤	(٥٣٥,٨٢١)
التغير في المستحق إلى أطراف ذات علاقة		٨١٤	(١٦,٨٣٦)
التغير في الذمم الدائنة طويلة الأجل		٥٤٣	(٢٦٣,١٠٥)
التغير في الدفعات المقدمة والودائع		٢٧,٢٨٥	٩٥,٩٣٧
التغير في تعويضات نهاية الخدمة للموظفين (صافي)		(٥,١٧٦)	٦٨,٤٦٣
صافي النقد من /(المستخدم في) الأنشطة التشغيلية		٣,٠٤٥	(٣٥٢,٦٦٥)
الأنشطة الاستثمارية			
الإضافات إلى ممتلكات وآلات ومعدات		(٢,٤٥٨)	(٧,٢٣٨)
الإضافات إلى عقارات استثمارية	٧	(٣٧,٠٥٠)	–
الإضافات إلى عقارات للتطوير (صافي)		–	(٦٦٣)
إيرادات توزيعات الأرباح	٥	–	١٠,٠٠٠
لمتحصلات من استبعاد ممتلكات وآلات ومعدات		٤١٠	–
المتحصلات من استبعاد عقارات استثمارية		٩٤,٥٠٠	٧٠١,٢٦١
إيرادات فوائد		١٠,٤٣٣	١٥٦
التغير في استثمارات أخرى		(١٠,٢١٦)	٧
التغير في الودائع لدى البنوك		(١٧,٣٤٣)	١٣,٢١٠
صافي النقد من *الأنشطة الاستثمارية*		٣٨,٢٧٦	٧١٦,٧٣٣
الأنشطة التمويلية			
صافي الحركة في القروض المصرفية طويلة الأجل		–	(٢,٠٩٨,٠٢٣)
صافي الحركة في القروض المصرفية قصيرة الأجل		–	(٢٨,٣٤٦)
الفوائد المدفوعة		(٣١,٩٣٧)	(٥٤,٦٤٧)
لتغير في المدفوعات مقدماً من بيع عقارات		٥٤,٢٥٢	٢,٠٨٥,١٩١
صافي النقد من /(المستخدم في) الأنشطة التمويلية		٢٢,٣١٥	(٩٥,٨٢٥)
صافي الزيادة في النقد وما يعادله		٦٣,٦٣٦	٢٦٨,٢٤٣
النقد وما يعادله في بداية الفترة		١٢٢,٩٩٨	١٤٤,٧٦٩
النقد وما يعادله في نهاية الفترة		١٨٦,٦٣٤	٤١٣,٠١٢

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ٨ إلى ١٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

إن تقرير مدققي الحسابات المستقلين حول مراجعة المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة مدرج على صفحة ١.

شركة الاتحاد العقارية (شركة مساهمة عامة) وشركاتها التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي الموجز الموحد (غير مدقق)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤

	رأس المال ألف درهم	أسهم خزينة ألف درهم	احتياطي قانوني ألف درهم	احتياطي عام ألف درهم	احتياطي التغطية ألف درهم	الأرباح المحتجزة/ (الخسائر المتراكمة) ألف درهم	الإجمالي ألف درهم
في ١ يناير ٢٠١٣ (مدقق)	٣,٣٦٦,٨٥٧	(٤,٩٩٨)	١٧,٥٧٩	٣١٣,٦٩٧	٣٤	(١,١٣٠,٣٠٤)	٢,٥٦٢,٨٦٥
إجمالي االإيرادات الشاملة للفترة	-	-	-	-	(٣٣)	١٣٥,١٦٦	١٣٥,١٣٣
في ٣٠ يونيو ٢٠١٣ (غير مدقق)	٣,٣٦٦,٨٥٧	(٤,٩٩٨)	١٧,٥٧٩	٣١٣,٦٩٧	١	(٩٩٥,١٣٨)	٢,٦٩٧,٩٩٨
في ١ يناير ٢٠١٤ (مدقق)	٣,٣٦٦,٨٥٧	(٤,٩٩٨)	١٧٥,٥٤٥	٣١٣,٦٩٧	-	٢٨٧,٣٨٥	٤,١٣٨,٤٨٦
إجمالي الإيرادات الشاملة للفترة	-	-	-	-	-	٧٠٧,١٤٧	٧٠٧,١٤٧
إصدار أسهم منحة	١٦٨,٣٤٢	-	-	-	-	(١٦٨,٣٤٢)	-
في ٣٠ يونيو ٢٠١٤ (غير مدقق)	٣,٥٣٥,١٩٩	(٤,٩٩٨)	١٧٥,٥٤٥	٣١٣,٦٩٧	-	٨٢٦,١٩٠	٤,٨٤٥,٦٣٣

لم يتم تحويل أي أرباح إلى الاحتياطي القانوني لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤ حيث سيتم إجراء التحويل في نهاية السنة.

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ٨ إلى ١٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

شركة الاتحاد العقارية (شركة مساهمة عامة) وشركاتها التابعة

إيضاحات
(تشكل جزءا من المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة)

١ الوضع القانوني والأنشطة الرئيسية

تأسست شركة الاتحاد العقارية (شركة مساهمة عامة) ("الشركة") بتاريخ ٢٨ أكتوبر ١٩٩٣ كشركة مساهمة عامة بموجب مرسوم وزاري بدولة الإمارات العربية المتحدة. إن عنوان المكتب المسجل للشركة هو ص.ب ٢٤٦٤٩، دبي، الإمارات العربية المتحدة.

تتمثل الأنشطة الرئيسية للشركة في استثمار وتطوير العقارات وإدارة وصيانة ممتلكاتها الخاصة، بما في ذلك تشغيل مخازن التبريد، وتنفيذ الخدمات العقارية بالإنابة عن الغير (بما في ذلك أطراف ذات علاقة) بالإضافة إلى العمل كشركة قابضة لشركاتها التابعة والاستثمار في ائتلافات مشتركة.

يُشار للشركة وشركاتها التابعة مجتمعة بـــ "المجموعة". يتم تنفيذ كافة الأعمال الهامة للمجموعة والأنشطة الاستثمارية في الأوراق المالية والعقارات والأراضي والأدوات المشتقة المالية داخل دولة الإمارات العربية المتحدة. إن المجموعة غير معرضة بصورة كبيرة إلى مخاطر عملات أجنبية فيما يتعلق باستثماراتها في الأراضي والعقارات والاوراق المالية والأدوات المشتقة المالية.

٢ أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة

(١) لقد تم إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤ *"التقارير المالية المرحلية"*. لقد تم إعداد المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة للمجموعة، المبينة بدرهم الإمارات العربية المتحدة وهو العملة الرسمية للمجموعة أيضا، مقربا لأقرب عدد صحيح بالآلاف، وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء العقارات الاستثمارية والأدوات المالية المشتقة والاستثمارات في الأوراق المالية الرائجة التي يتم بيان كل منها بالقيم العادلة.

يتعين قراءة المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة جنباً إلى جنب مع آخر بيانات مالية موحدة مدققة للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣.

إن السياسات المحاسبية المطبقة عند إعداد المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة متوافقة مع تلك السياسات المتبعة عند إعداد البيانات المالية الموحدة السنوية للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣.

٣ التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة

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

عند إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة، كانت الأحكام الهامة الموضوعة من قبل الإدارة عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والمصادر الرئيسية لعدم اليقين في التقديرات هي ذاتها المطبقة على البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣.

٤ إدارة المخاطر المالية

إن أهداف وسياسات المجموعة لإدارة المخاطر المالية متوافقة مع تلك الأهداف والسياسات المبينة في البيانات المالية الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ وللسنة المنتهية في ذلك التاريخ.

إيضاحات *(تابع)*

٥ الحصة من أرباح ائتلافات مشتركة

خلال فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤، بلغت حصة المجموعة من أرباح "العقارية للاستثمار ذ.م.م" مبلغ ٠,١ مليون درهم *(٣٠ يونيو ٢٠١٣ : ٩,٣ مليون درهم)* كما بلغت حصتها من أرباح "إميريتس ديستريكت كووليتج ذ.م.م" مبلغ ٧,١ مليون درهم *(٣٠ يونيو ٢٠١٣ : ٦,٥ مليون درهم)*. إضافة إلى ذلك، قامت العقارية للاستثمار ذ.م.م بالإعلان عن ودفع توزيعات أرباح بقيمة لاشئ *(٣٠ يونيو ٢٠١٣ : ١٠ مليون درهم)* خلال فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤.

٦ إيرادات أخرى

تتمثل الإيرادات الأخرى بشكل رئيسي في مبلغ ١٠٠ مليون درهم من تسوية التزامات مع مقاولي بعض المشاريع.

٧ العقارات الاستثمارية

	غير مدققة ٣٠ يونيو ٢٠١٤ ألف درهم	مدققة ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ ألف درهم	غير مدققة ٣٠ يونيو ٢٠١٣ ألف درهم
الرصيد الافتتاحي	٥,٠٩٢,٦٥٥	٤,٦١١,٠٥٠	٤,٦١١,٠٥٠
الإضافات خلال الفترة/السنة	٣٧,٠٥٠	٦,٠٩٢	–
أرباح التقييم بالقيمة العادلة (راجع ايضاح (٢) أدناه)	٧١١,٥٦٥	٢,١٠٤,٧٢٤	٥٦,٢٥٣
المحول من عقارات للتطوير	–	١٤٠,٤٥١	٨٩,٠٧٥
بيع عقارات استثمارية (راجع ايضاح (١) أدناه)	(٢٣٠,٩٠٦)	(١,٧٦٢,٧٥٨)	(٦٧٥,٢٦٤)
المحول إلى الممتلكات والآلات والمعدات	–	(٦,٩٠٤)	(١,٢٠٤)
الرصيد الختامي	٥,٦١٠,٣٦٤	٥,٠٩٢,٦٥٥	٤,٠٧٩,٩١٠

(١) خلال فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤، قامت المجموعة ببيع عدة عقارات استثمارية تبلغ قيمتها الدفترية ٢٣٠,٩ مليون درهم *(٣٠ يونيو ٢٠١٣: ٦٧٥,٣ مليون درهم)* مقابل ثمن صافي قدره ٣٠٨,٨ مليون درهم *(٣٠ يونيو ٢٠١٣: ٧٠١,٣ مليون درهم)* ونتج عن هذا البيع أرباح صافية قدرها ٧٧,٩ مليون درهم *(٣٠ يونيو ٢٠١٣: ٢٦ مليون درهم)*.

(٢) تقوم المجموعة باتباع نموذج القيمة العادلة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٤٠ (المعدل سنة ٢٠٠٣) حيث يتم تقييم العقارات الاستثمارية المحددة كأرض ومباني مملوكة لغرض تحقيق إيرادات إيجارية أو لزيادة رأس المال، أو لكلا الأمرين، بالقيمة العادلة بناءً على تقييم السوق المفتوح الذي يتم إجراؤه بواسطة شركة تقييم مسجلة مستقلة، وهي "ج.أ.ج للاستشارات ذ.م.م"، والتي قامت بإجراء التقييم وفقاً لدليل التقييم الملكي الصادر عن المعهد الملكي للمساحين القانونيين.

لقد تم تحديد القيم العادلة مع الأخذ في الاعتبار إيرادات التدفقات النقدية المخصومة. وفي هذا الشأن، تم أخذ اتفاقيات الإيجار الحالية للمجموعة في الحسبان، والتي تم إبرامها وفقاً لشروط السوق الاعتيادية والتي تتوافق مع تلك العقارات المماثلة في نفس الموقع.

كما تم تحديد القيمة العادلة مع الأخذ بالاعتبار معاملات السوق الأخيرة، حيثما كان ملائماً، لعقارات مماثلة في نفس موقع العقارات الاستثمارية الخاصة بالمجموعة.

علاوة على ذلك، تم إجراء التقييم على خلفية عدم الاستقرار في الأسواق المالية العالمية والذي كان له أيضاً بالغ الأثر على الأسواق المالية في الإمارات العربية المتحدة. حتى الآن لا توجد رؤية كاملة لمدى تأثير هذه الظروف المتغيرة في سوق العقار المحلي على عملية التسعير على المدى القريب أو المتوسط وذلك بسبب التأثير المرافق لعدم استقرار الاقتصاديات الكبرى الحالية، وقلة السيولة المالية، والتغيرات التشريعية والذي قد يجعل المشترين والبائعين المحتملين غير راغبين في إجراء معاملات في الوقت الحالي وبالإضافة إلى معاملات قليلة يتم إجرائها في السوق.

بناءاً على التقييم، تم الاعتراف بأرباح قيمة عادلة تبلغ ٧١١,٦ مليون درهم *(٢٠١٣: أرباح قيمة عادلة تبلغ ٥٦,٣ مليون درهم)* في بيان الدخل المرحلي الموجز الموحد.

إيضاحات *(تابع)*

٨ عقارات للتطوير

	غير مدققة ٣٠ يونيو ٢٠١٤ ألف درهم	مدققة ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ ألف درهم	غير مدققة ٣٠ يونيو ٢٠١٣ ألف درهم
الرصيد الافتتاحي	٨٠,٩٢٦	١,١٩٤,٧٥٨	١,١٩٤,٧٥٨
صافي الإضافات خلال الفترة/السنة	–	٥٤,٥١٠	٦٦٣
تكلفة العقارات المباعة	(٢٦,٦٤٧)	(١,٠٢٧,٨٩١)	(١٢٣,٧٠٤)
المحول إلى العقارات الاستثمارية	–	(١٤٠,٤٥١)	(٨٩,٠٧٥)
الرصيد الختامي	٥٤,٢٧٩	٨٠,٩٢٦	٩٨٢,٦٤٢

(١) خلال فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤، قام أعضاء مجلس إدارة الشركة بمراجعة القيمة الدفترية للعقارات للتطوير، وخلصوا إلى عدم وجود نقص في القيم العادلة للعقارات للتطوير مقارنة بالتقييم الذي تم إجراؤه في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣. ولذلك، لم يتم الاعتراف بمخصص لانخفاض القيمة في بيان الدخل المرحلي الموجز الموحد.

٩ الذمم المدينة التجارية والأخرى

فيما يلي أعمار الذمم المدينة التجارية/ ذمم العقود المدينة والمحتجزات المدينة (بما في ذلك الذمم المدينة طويلة الأجل) للفترة/للسنة:

	غير مدققة ٣٠ يونيو ٢٠١٤		مدققة ٣١ ديسمبر ٢٠١٣		غير مدققة ٣٠ يونيو ٢٠١٣	
	الإجمالي ألف درهم	المخصص ألف درهم	الإجمالي ألف درهم	المخصص ألف درهم	الإجمالي ألف درهم	المخصص ألف درهم
لم تتجاوز موعد استحقاقها	٥٣,١٣٦	–	١٣٥,٣٣٦	–	١٧٨,٥٦٤	–
تجاوزت موعد استحقاقها منذ ١-٩٠ يوما	٦٩,٧٣٦	٣٤	١٨٢,٩٩٥	–	٢٨١,٤٤٨	٤٢٩
تجاوزت موعد استحقاقها منذ ٩١-٣٦٥ يوما	١٤١,٤٤٠	٢٦,١٩٨	٣١٣,٩٢٧	١١,٢٠٧	٣١٢,٤٩٧	٤,٤٦٨
أكثر من عام	١,٩٦٦,٠٨٦	١,٧٤٦,٤٢٥	١,٧٥٨,٩٣٠	١,٧٥٨,٩٣٠	١,٩٥٥,٣٧٣	٩٣٤,١٠٦
	٢,٢٣٠,٣٩٨	١,٧٧٢,٦٥٧	٢,٣٩١,١٨٨	١,٧٧٠,١٣٧	٢,٧٢٧,٨٨٢	٩٣٩,٠٠٣

يرى مجلس الإدارة وإدارة الشركة أن المخصص الحالى للديون المشكوك فى تحصيلها كافي، وأن المبلغ المتبقي قابل للاسترداد بالكامل.

فيما يلي الحركة في مخصص الديون المشكوك فى تحصيلها فيما يخص الذمم المدينة التجارية/ ذمم العقود المدينة خلال الفترة/السنة:

	غير مدققة ٣٠ يونيو ٢٠١٤ ألف درهم	مدققة ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ ألف درهم	غير مدققة ٣٠ يونيو ٢٠١٣ ألف درهم
في ١ يناير	١,٧٧٠,١٣٧	٩٤١,١٤١	٩٤١,١٤١
المخصص للفترة/للسنة	٢,٥٢٠	٨٤١,٢٣٦	٧,٠٥٦
المبالغ المحذوفة /المخصص المعكوس خلال الفترة/السنة	-	(١٢,٢٤٠)	(٩,١٩٤)
الرصيد الختامي	١,٧٧٢,٦٥٧	١,٧٧٠,١٣٧	٩٣٩,٠٠٣

١٠ المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تقوم المجموعة في سياق الأعمال الاعتيادية بالدخول في معاملات مع شركات أخرى تقع ضمن نطاق تعريف الأطراف ذات العلاقة المتضمن في المعيارالمحاسبي الدولي ٢٤. يتم إجراء تلك المعاملات وفقاً لأسعار المتفق عليها. فيما يلي المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة باستثناء المعاملات التي تم الافصاح عنها بصورة منفصلة في مواضع آخرى في هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة:

	غير مدققة ٣٠ يونيو ٢٠١٤ ألف درهم	غير مدققة ٣٠ يونيو ٢٠١٣ ألف درهم
إيرادات إدارة مشاريع وإيرادات من عقود	٢١,٠١٧	٢٤,٣٣٦
مصروفات الفائدة	١٨,٠٣١	٣٩,٩٠٥
أموال محولة من إئتلاف مشترك	–	٦٥,٦٩٩
بيع عقارات	–	٣٨٦,٧٩٥
فيما يلي تعويضات موظفي الإدارة الرئيسيين:		
- رواتب وتعويضات أخرى قصيرة الأجل للموظفين	٣,٣١٨	٣,٦٤٤
- مخصص تعويضات نهاية الخدمة للموظفين	١٢٠	٢١٧
	=======	=======

١١ استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

خلال السنة السابقة، قامت الشركة باستثمار مبلغ ١٨٤,٤ مليون درهم في عدة أدوات مالية محتفظ بها لأغراض قصيرة الأجل. خلال الفترة الحالية، قامت الشركة بإضافة استثمار بمبلغ ٣,٧ مليون درهم. بلغت القيمة السوقية لهذه الأدوات المالية حتى تاريخ التقرير ١٩٦,٨ مليون درهم. تم رهن هذه الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر مقابل التسهيلات الإئتمانية التي تم الحصول عليها خلال السنة السابقة لهذه الاستثمارات بشكل خاص. قام مجلس الإدارة باعتماد هذه الاستثمارات وأكد على أنها محتفظ بها لأغراض قصيرة الأجل. راجع أيضاً إيضاح ١٤.

١٢ قروض مصرفية طويلة الأجل

(١) خلال فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤، تم تمديد فترة سداد قرض لأجل بمبلغ ٣٦٠ مليون درهم والذي تم دفعه بالكامل في ٢٠ يوليو ٢٠١٤. إلا أنه ، لاحقاً لنهاية الفترة، قامت الشركة بالحصول على قرض بمبلغ ٣٦٠ مليون من بنك دائن آخر بسعر فائدة وفقاً للمعدلات التجارية الاعتيادية والشروط المتفق عليها بصورة متبادلة.

١٣ ربحية السهم الأساسية والمخففة

	غير مدققة فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		غير مدققة فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو	
	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣
صافي الربح المنسوب للمساهمين (ألف درهم)	٧٠٧,١٤٧	١٣٥,١٦٦	٥٢٧,٣٥٦	١١٣,٢٥٥
المتوسط المرجح لعدد الأسهم	٣,٥٣٣,٨٠٣,٧٤٣	٣,٥٣٣,٨٠٣,٧٤٣	٣,٥٣٣,٨٠٣,٧٤٣	٣,٥٣٣,٨٠٣,٧٤٣

لأغراض إعادة حساب ربحية السهم الواحد عن ٣٠ يونيو ٢٠١٣، تم تعديل المتوسط المرجح لعدد الأسهم كما لو تم إصدار أسهم منحة في بداية عام ٢٠١٣.

ايضاحات *(تابع)*

١٤ الأدوات المالية

تشتمل الموجودات المالية للمجموعة على الذمم المدينة طويلة الأجل والاستثمارات الأخرى والذمم المدينة التجارية والأخرى والمبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة والنقد في الصندوق ولدى البنك. بينما تشتمل المطلوبات المالية للمجموعة على الذمم الدائنة التجارية والأخرى وودائع التأمين والمبالغ المستحقة إلى أطراف ذات علاقة والقروض المصرفية قصيرة الأجل والقروض المصرفية طويلة الأجل والذمم الدائنة طويلة الأجل. ويوضح الجدول المبين أدناه تصنيف المجموعة لكل فئة من الموجودات والمطلوبات المالية وقيمها العادلة للفترتين الحالية والمقارنة:

٣٠ يونيو ٢٠١٤	المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ألف درهم	القروض والذمم المدينة ألف درهم	أخرى بالتكلفة المطفأة ألف درهم	المصنفة كتغطية للتدفقات النقدية ألف درهم	القيمة الدفترية ألف درهم	القيمة العادلة ألف درهم
الموجودات المالية						
الذمم المدينة طويلة الأجل	–	١٥٨,٧١٥	–	–	١٥٨,٧١٥	١٥٨,٧١٥
الاستثمارات الأخرى	٢٠١,٢٠٣	–	–	–	٢٠١,٢٠٣	٢٠١,٢٠٣
الذمم المدينة التجارية والأخرى	–	٦٢٩,٦٦٠	–	–	٦٢٩,٦٦٠	٦٢٩,٦٦٠
المستحق من أطراف ذات علاقة	–	٧,٠٤٥	–	–	٧,٠٤٥	٧,٠٤٥
النقد في الصندوق ولدى البنك	–	٤٠٥,١١٥	–	–	٤٠٥,١١٥	٤٠٥,١١٥
الإجمالي	**٢٠١,٢٠٣**	**١,٢٠٠,٥٣٥**	**–**	**–**	**١,٤٠١,٧٣٨**	**١,٤٠١,٧٣٨**
المطلوبات المالية						
الذمم الدائنة التجارية والأخرى	–	–	١,٣٧٢,٨٣٦	–	١,٣٧٢,٨٣٦	١,٣٧٢,٨٣٦
ودائع التأمين	–	–	٩,٧٢١	–	٩,٧٢١	٩,٧٢١
المستحق لأطراف ذات علاقة	–	–	٢,٧٨٠	–	٢,٧٨٠	٢,٧٨٠
القروض المصرفية قصيرة الأجل	–	–	١٢٥,٧٣٣	–	١٢٥,٧٣٣	١٢٥,٧٣٣
القروض المصرفية طويلة الأجل	–	–	١,٤٣٨,١٥٤	–	١,٤٣٨,١٥٤	١,٤٣٨,١٥٤
الذمم الدائنة طويلة الأجل	–	–	٦,١٠٧	–	٦,١٠٧	٦,١٠٧
الإجمالي	**–**	**–**	**٢,٩٥٥,٣٣١**	**–**	**٢,٩٥٥,٣٣١**	**٢,٩٥٥,٣٣١**

٣١ ديسمبر ٢٠١٣	المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ألف درهم	القروض والذمم المدينة ألف درهم	أخرى بالتكلفة المطفأة ألف درهم	المصنفة كتغطية للتدفقات النقدية ألف درهم	القيمة الدفترية ألف درهم	القيمة العادلة ألف درهم
الموجودات المالية						
الذمم المدينة طويلة الأجل	–	١٠٠,٦٥٠	–	–	١٠٠,٦٥٠	١٠٠,٦٥٠
الاستثمارات الأخرى	١٩٠,٩٨٧	–	–	–	١٩٠,٩٨٧	١٩٠,٩٨٧
الذمم المدينة التجارية والأخرى	–	٥٧٥,٢٥٧	–	–	٥٧٥,٢٥٧	٥٧٥,٢٥٧
المستحق من أطراف ذات علاقة	–	١٠,٠٩٢	–	–	١٠,٠٩٢	١٠,٠٩٢
النقد في الصندوق ولدى البنك	–	٣٢٩,٤٥٦	–	–	٣٢٩,٤٥٦	٣٢٩,٤٥٦
الإجمالي	**١٩٠,٩٨٧**	**١,٠١٥,٤٥٥**	**–**	**–**	**١,٢٠٦,٤٤٢**	**١,٢٠٦,٤٤٢**
المطلوبات المالية						
الذمم الدائنة التجارية والأخرى	–	–	١,٣٢٤,٣٠٧	–	١,٣٢٤,٣٠٧	١,٣٢٤,٣٠٧
ودائع التأمين	–	–	٤,٤٤٤	–	٤,٤٤٤	٤,٤٤٤
المستحق لأطراف ذات علاقة	–	–	١,٩٦٦	–	١,٩٦٦	١,٩٦٦
القروض المصرفية قصيرة الأجل	–	–	١٣١,٠٥٣	–	١٣١,٠٥٣	١٣١,٠٥٣
القروض المصرفية طويلة الأجل	–	–	١,٤٣٨,١٥٤	–	١,٤٣٨,١٥٤	١,٤٣٨,١٥٤
الذمم الدائنة طويلة الأجل	–	–	٥,٥٦٤	–	٥,٥٦٤	٥,٥٦٤
الإجمالي	**–**	**–**	**٢,٩٠٥,٤٨٨**	**–**	**٢,٩٠٥,٤٨٨**	**٢,٩٠٥,٤٨٨**

إيضاحات *(تابع)*

١٤ الأدوات المالية (تابع)

	المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ألف درهم	القروض والذمم المدينة ألف درهم	أخرى بالتكلفة المطفأة ألف درهم	المصنفة كتغطية للتدفقات النقدية ألف درهم	القيمة الدفترية ألف درهم	القيمة العادلة ألف درهم
٣٠ يونيو ٢٠١٣						
الموجودات المالية						
الذمم المدينة طويلة الأجل	–	١٧١,٠٦٤	–	–	١٧١,٠٦٤	١٧١,٠٦٤
الاستثمارات الأخرى	٥,٢٨٧	–	–	–	٥,٢٨٧	٥,٢٨٧
الذمم المدينة التجارية والأخرى	–	١,٦٥٨,٤٦٤	–	–	١,٦٥٨,٤٦٤	١,٦٥٨,٤٦٤
المستحق من أطراف ذات علاقة	–	٩١,٦٧٤	–	–	٩١,٦٧٤	٩١,٦٧٤
النقد في الصندوق ولدى البنك	–	٤٩٩,٧٨٦	–	–	٤٩٩,٧٨٦	٤٩٩,٧٨٦
الإجمالي	**٥,٢٨٧**	**٢,٤٢٠,٩٨٨**	**–**	**–**	**٢,٤٢٦,٢٧٥**	**٢,٤٢٦,٢٧٥**
المطلوبات المالية						
الذمم الدائنة التجارية والأخرى	–	–	١,٥٤٤,٦٦٢	–	١,٥٤٤,٦٦٢	١,٥٤٤,٦٦٢
ودائع التأمين	–	–	١١,١٦٣	–	١١,١٦٣	١١,١٦٣
القروض المصرفية قصيرة الأجل	–	–	٩٥,٢٩٨	–	٩٥,٢٩٨	٩٥,٢٩٨
القروض المصرفية طويلة الأجل	–	–	١,٤٣٨,١٥٤	–	١,٤٣٨,١٥٤	١,٤٣٨,١٥٤
الذمم الدائنة طويلة الأجل	–	–	١٢,٦٧٩	–	١٢,٦٧٩	١٢,٦٧٩
عقود مقايضة أسعار فائدة	–	–	–	(١)	(١)	(١)
الإجمالي	**–**	**–**	**٣,١٠١,٩٥٦**	**(١)**	**٣,١٠١,٩٥٥**	**٣,١٠١,٩٥٥**

النظام المتدرج للقيمة العادلة

يحلل الجدول المبين أدناه الأدوات المالية المسجلة بالقيمة العادلة حسب طريقة التقييم. إن المستويات المختلفة للقيمة العادلة تم تحديدها كما يلي:

- **المستوى ١:** الأسعار المدرجة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لموجودات أو مطلوبات متطابقة؛
- **المستوى ٢:** المدخلات خلاف الأسعار المدرجة ضمن المستوى ١ والتي يمكن ملاحظتها للموجودات أو المطلوبات، إما بصورة مباشرة (أي كالأسعار) أو بصورة غير مباشرة (أي المشتقه من الأسعار)؛ و
- **المستوى ٣:** المدخلات للموجودات أو المطلوبات التي لا ترتكز على بيانات سوقية ملحوظة (مدخلات غير ملحوظة).

إيضاحات *(تابع)*

١٤ الأدوات المالية (تابع)

النظام المتدرج للقيمة العادلة (تابع)

لدى المجموعة استثمارات أخرى يتم بيانها بالقيمة العادلة. يتم تحديد القيمة العادلة للأوراق المالية المدرجة استناداً إلى أسعار الطلب المدرجة كما في تاريخ التقرير. يتم بيان الاستثمارات في الأوراق المالية الرائجة بالتكلفة عندما لا تكون هناك بيانات سوقية ملحوظة متاحة. وعليه، يتم بيان النظام المتدرج للقيمة العادلة كما يلي:

	المستوى ١ ألف درهم	المستوى ٢ ألف درهم	المستوى ٣ ألف درهم	الإجمالي ألف درهم
٣٠ يونيو ٢٠١٤				
استثمارات أخرى	١٩٧,٣٦٩	-	٣,٨٣٤	٢٠١,٢٠٣
العقارات الاستثمارية	-	-	٥,٦١٠,٣٦٤	٥,٦١٠,٣٦٤
	======	===	========	=========
٣١ ديسمبر ٢٠١٣				
استثمارات أخرى	١٨٦,٤٨٧	-	٤,٥٠٠	١٩٠,٩٨٧
العقارات الاستثمارية	-	-	٥,٠٩٢,٦٥٥	٥,٠٩٢,٦٥٥
	======	===	========	========
٣٠ يونيو ٢٠١٣				
استثمارات أخرى	٧٨٧	١	٤,٥٠٠	٥,٢٨٨
العقارات الاستثمارية	-	-	٤,٠٧٩,٩١٠	٤,٠٧٩,٩١٠
	======	===	========	========

لم يتم إجراء إعادة تصنيف خلال الفترة الحالية أو في السنة/الفترة السابقة.

المستوى ١:

	غير مدققة ٣٠ يونيو ٢٠١٤ ألف درهم	مدققة ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ ألف درهم	غير مدققة ٣٠ يونيو ٢٠١٣ ألف درهم
الأوراق المالية الاستثمارية			
الرصيد الافتتاحي	١٨٦,٤٨٧	٧٩٤	٧٩٤
الإضافات	٣,٧١٠	١٨٦,١٢٧	-
إجمالي الأرباح أو الخسائر – الصافي:			
- في بيان الدخل المرحلي الموجز الموحد	٧,١٧٢	(٤٣٤)	(٧)
	-------	----------	----
الرصيد الختامي	١٩٧,٣٦٩	١٨٦,٤٨٧	٧٨٧
	=======	=======	===

إيضاحات *(تابع)*

١٥ التقارير حسب القطاعات

قطاعات الأعمال

تتألف أنشطة المجموعة من قطاعين رئيسيين للأعمال هما (١) إدارة وبيع الممتلكات العقارية و (٢) أنشطة الإنشاء. تشتمل الأنشطة الأخرى بصورة رئيسية على خدمات. فيما يلي تفاصيل إيرادات ونتائج وموجودات ومطلوبات القطاع:

	إدارة العقارات والمبيعات العقارية	الإنشاءات	أخرى	الإجمالي
	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤				
إيرادات القطاع	٦٤,٤٢٤	٢٨٠,٤٧٩	٢٧,٥٤١	٣٧٢,٤٤٤
إيرادات التمويل	١٠,٢٦٣	١٧٠	–	١٠,٤٣٣
الأرباح من بيع عقارات استثمارية	٧٧,٩٣٧	–	–	٧٧,٩٣٧
الأرباح من تقييم العقارات	٧١١,٥٦٥	–	–	٧١١,٥٦٥
إيرادات أخرى	١٠٦,١٤٨	١,٨٥١	٩٨٥	١٠٨,٩٨٤
الحصة من أرباح ائتلافات مشتركة	١١٢	–	٧,٠٥٤	٧,١٦٦
إجمالي الإيرادات	٩٧٠,٤٤٩	٢٨٢,٥٠٠	٣٥,٥٨٠	١,٢٨٨,٥٢٩
التكاليف المباشرة	(٥٦,٦٠٧)	(٤١٣,٦٨٧)	(٢١,١٩٠)	(٤٩١,٤٨٤)
مصروفات إدارية وعمومية	(١٩,٩٣٧)	(٣٠,٣٢٩)	(٦,٧٤٥)	(٥٧,٠١١)
مصروفات التمويل	(١٣,٨٦٢)	(١٩,٠٢٥)	–	(٣٢,٨٨٧)
أرباح/(خسائر) الفترة	٨٨٠,٠٤٣	(١٨٠,٥٤١)	٧,٦٤٥	٧٠٧,١٤٧
موجودات القطاع	٦,٤٩٣,٠٧٣	١,١٩٧,٩٧١	٦٠,٢١٧	٧,٧٥١,٢٦١
الاستثمارات في ائتلافات مشتركة	٢٣١,٠٦٢	–	٣٠٦,٩٠٢	٥٣٧,٩٦٤
إجمالي الموجودات	٦,٧٢٤,١٣٥	١,١٩٧,٩٧١	٣٦٧,١١٩	٨,٢٨٩,٢٢٥
مطلوبات القطاع	٩٨٨,٦٤٥	٢,٤٠٥,٩٠١	٤٩,٠٤٦	٣,٤٤٣,٥٩١
مصروفات رأسمالية	٣٧,٣٢٦	٨٨٥	١,٢٩٧	٣٩,٥٠٨
الاستهلاك	٨٤٩	٥,٥٣٨	١,١٧٧	٧,٥٦٤
فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٣				
إيرادات القطاع	١٦٥,٠١٩	٥٤٣,١٠٧	٢٧,٢٦٧	٧٣٥,٣٩٣
إيرادات التمويل	٥٢	١٠٤	–	١٥٦
الأرباح من بيع عقارات استثمارية	٢٥,٩٩٧	–	–	٢٥,٩٩٧
الأرباح من تقييم العقارات	٥٦,٢٥٣	–	–	٥٦,٢٥٣
إيرادات أخرى	٨٢,٧٩١	٥٢٨	١,٢٠٩	٨٤,٥٢٨
الحصة من أرباح ائتلافات مشتركة	٩,٣٠١	–	٦,٥٠٣	١٥,٨٠٤
إجمالي الإيرادات	٣٣٩,٤١٣	٥٤٣,٧٣٩	٣٤,٩٧٩	٩١٨,١٣١
التكاليف المباشرة	(١٥٤,٨١٦)	(٤٩٧,٩٤٤)	(١٧,٩٧٣)	(٦٧٠,٧٣٣)
مصروفات إدارية وعمومية	(١٧,١٨٦)	(٢٦,٣١٦)	(٧,٠٢٧)	(٥٠,٥٢٩)
مصروفات التمويل	(٣٣,٤٦٤)	(٢٨,٢٣٩)	–	(٦١,٧٠٣)
أرباح/(خسائر) الفترة	١٣٣,٩٤٧	(٨,٧٦٠)	٩,٩٧٩	١٣٥,١٦٦
موجودات القطاع	٤,٨٦٨,٨٤٣	٣,٠١٩,٦٩٠	٦٨,٤٩٢	٧,٩٥٧,٠٢٥
الاستثمارات في ائتلافات مشتركة	١٧٥,٥٣٦	–	٢٩٤,٤٢١	٤٦٩,٩٥٧
إجمالي الموجودات	٥,٠٤٤,٣٧٩	٣,٠١٩,٦٩٠	٣٦٢,٩١٣	٨,٤٢٦,٩٨٢
مطلوبات القطاع	٣,٣٢١,٨٠١	٢,٣٤٣,١٩١	٦٣,٩٩٢	٥,٧٢٨,٩٨٤
مصروفات رأسمالية	١,٩٤٢	٣,٥٩٧	٢,٣٦٢	٧,٩٠١
الاستهلاك	١,٥٩٣	٦,٠٥٥	١,١٩٢	٨,٨٤٠