# شركة إعمار العقارية ش.م.ع وشركاتها التابعة

## البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة غير المدققة

**لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩**

**شركة إعمار العقارية ش.م.ع وشركاتها التابعة**

**البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة غير المدققة**
**لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩**

**جدول المحتويات**


| | الصفحات |
|---|---|
| التقرير حول مراجعة البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة | ١ - ٣ |
| بيان الدخل المرحلي الموجز الموحد | ٤ |
| بيان الدخل الشامل المرحلي الموجز الموحد | ٥ |
| بيان المركز المالي المرحلي الموجز الموحد | ٦ |
| بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي الموجز الموحد | ٧ - ٨ |
| بيان التدفقات النقدية المرحلي الموجز الموحد | ٩ - ١٠ |
| إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة | ١١ - ٥٥ |

كي بي إم جي لوار جلف ليمتد
الطابق ١٣، برج بوليفارد بلازا ١
بوليفارد محمد بن راشد، وسط مدينة دبي، الإمارات العربية المتحدة
هاتف: ٠٣٠٠ ٤٠٣ (٤) ٩٧١+، فاكس: ١٥١٥ ٣٣٠ (٤) ٩٧١+

# تقرير مدققي الحسابات المستقلين
# حول مراجعة البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

السادة مساهمي شركة إعمار العقارية ش.م.ع

*مقدمة*

لقد قمنا بمراجعة البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة المرفقة لشركة إعمار العقارية ش.م.ع ("الشركة") وشركاتها التابعة (يشار إليها مجتمعة بـ "المجموعة") كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩، والتي تتألف مما يلي:

- بيان الدخل المرحلي الموجز الموحد لفترتي الثلاثة أشهر والستة أشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠١٩؛
- بيان الدخل الشامل المرحلي الموجز الموحد لفترتي الثلاثة أشهر والستة أشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠١٩؛
- بيان المركز المالي المرحلي الموجز الموحد كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩؛
- بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي الموجز الموحد لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩؛ و
- بيان التدفقات النقدية المرحلي الموجز الموحد لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩؛
- إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤، *"التقارير المالية المرحلية"*. تنحصر مسؤوليتنا في التعبير عن استنتاجنا حول هذه البيانات 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 حسابات مستقل للمنشأة"*. تنطوي 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 بأننا سنكون على دراية بكافة الأمور الهامة التي يمكن التعرف عليها من خلال التدقيق. وبالتالي، فإننا لا نبدي رأياً تدقيقياً.



كي بي إم جي لوار جلف ليمتد، شركة عضو في شبكة كي بي إم جي للشركات الأعضاء المستقلة التابعة لـ كي بي إم جي انترناشيونال كوبريتف ("كي بي إم جي انترناشيونال")، شركة سويسرية. جميع الحقوق محفوظة.
كي بي إم جي لوار جلف ليمتد (فرع دبي) مسجل ومرخص بموجب قوانين دولة الإمارات العربية المتحدة.

*الاستنتاج*

بناءً على مراجعتنا، لم يسترع انتباهنا ما يجعلنا نعتقد أن البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة المرفقة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ لم يتم إعدادها، من كافة النواحي المادية، وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤ *"التقارير المالية المرحلية"*.

*أمر أخر يتعلق بمعلومات المقارنة*

إن البيانات المالية الموحدة للمجموعة كما في وللسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (التي تم الحصول من خلالها على بيان المركز المالي كما في ١ يناير ٢٠١٨)، باستثناء التعديلات المبينة في الإيضاح ٢-٣(ب) حول هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة، تمت مراجعتها من قبل شركة تدقيق أخرى والتي أبدت رأياً غير معدل حول تلك البيانات المالية الموحدة بتاريخ ٢٠ مارس ٢٠١٩ و ٢٢ مارس ٢٠١٨، على التوالي.

إن البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة كما في ولفترتي الثلاثة أشهر والستة أشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠١٨، باستثناء التعديلات المبينة في الإيضاح ٢-٣(ب) حول هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة، تمت مراجعتها من قبل شركة تدقيق أخرى والتي أبدت استنتاج غير معدل حول تلك البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة بتاريخ ١٤ أغسطس ٢٠١٨.

إن البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة كما في ولفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩، تمت مراجعتها من قبل شركة تدقيق أخرى والتي أبدت استنتاج غير معدل حول تلك البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة بتاريخ ١٤ مايو ٢٠١٩.

كجزء من مراجعتنا لهذه البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة كما في ولفترتي الثلاثة أشهر والستة أشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠١٩، قمنا بمراجعة التعديلات المبينة في الإيضاح ٢-٣(ب) التي تم إجراؤها لإعادة بيان معلومات المقارنة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ و ١ يناير ٢٠١٨ و لفترتي الثلاثة أشهر والستة أشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠١٨.



كي بي إم جي لوار جلف ليمتد، شركة عضو في شبكة كي بي إم جي للشركات الأعضاء المستقلة التابعة لـ كي بي إم جي انترناشيونال كوبيرتيف ("كي بي إم جي انترناشيونال")، شركة سويسرية. جميع الحقوق محفوظة.
كي بي إم جي لوار جلف ليمتد (فرع دبي) مسجل ومرخص بموجب قوانين دولة الإمارات العربية المتحدة.

*أمر آخر يتعلق بمعلومات المقارنة (تابع)*

لم نكن مكلفين بإجراء أعمال تدقيق أو مراجعة أو تنفيذ أي إجراءات على البيانات المالية الموحدة للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (التي تم الحصول من خلالها على بيان المركز المالي كما في ١ يناير ٢٠١٨) أو البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة كما في ولفترتي الثلاثة أشهر والستة أشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠١٨، بخلاف ما يتعلق بالتعديلات المبينة في الإيضاح ٢-٣(ب). وبالتالي، فإننا لا نعبر عن رأي أو استنتاج أو أي تأكيدات تدقيقية أخرى بشأن تلك البيانات المالية الموحدة أو البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة بشكل مجمل. إلا أننا، من خلال استنتاجنا، لم يسترع انتباهنا ما يجعلنا نعتقد أن التعديلات المبينة في الإيضاح ٢-٣(ب) غير ملائمة أو لم يتم إجراؤها بالشكل الملائم.

كي بي ام جي لوار جلف ليمتد

إيميليو بيرا
رقم التسجيل: ١١٤٦
دبي، الإمارات العربية المتحدة
التاريخ: ٨ أغسطس ٢٠١٩



كي بي إم جي لوار جلف ليمتد، شركة عضو في شبكة كي بي إم جي للشركات الأعضاء المستقلة التابعة لـ كي بي إم جي انترناشيونال كوبريتف ("كي بي إم جي انترناشيونال")، شركة سويسرية. جميع الحقوق محفوظة.
كي بي إم جي لوار جلف ليمتد (فرع دبي) مسجل ومرخص بموجب قوانين دولة الإمارات العربية المتحدة.

## بيان الدخل المرحلي الموجز الموحد
للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ (غير مدققة)

***(١ دولار أمريكي = ٣.٦٧٣ درهم)***

| | إيضاح | لفترة الستة أشهر المنتهية في | | لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | **٣٠ يونيو ٢٠١٩** | ٣٠ يونيو ٢٠١٨ | **٣٠ يونيو ٢٠١٩** | ٣٠ يونيو ٢٠١٨ |
| | | ***ألف درهم*** | *ألف درهم (معاد بيانها)** | ***ألف درهم*** | *ألف درهم (معاد بيانها)** |
| الإيرادات | ٥ | **١١,٥٦٨,٥٩٨** | ١٢,٠٤١,٥٩١ | **٥,٦٧٤,٦٨٩** | ٦,١١٢,٩١٤ |
| تكلفة الإيرادات | ٥ | **(٥,٨٥٣,٥١٤)** | (٥,٨١٧,٩٨٥) | **(٢,٩٦١,٧٤٨)** | (٢,٩٧٨,٠٨٥) |
| **إجمالي الأرباح** | | **٥,٧١٥,٠٨٤** | ٦,٢٢٣,٦٠٦ | **٢,٧١٢,٩٤١** | ٣,١٣٤,٨٢٩ |
| الإيرادات التشغيلية الأخرى | | **٢١٦,٢١١** | ٢١٣,٣٦٩ | **١١٨,١٧٤** | ١٢٣,٦٥٢ |
| المصروفات التشغيلية الأخرى | | **(٧٣,٠١٤)** | (٦٦,٠٣١) | **(٤٢,٠٠٦)** | (٣٩,٦٧١) |
| مصروفات البيع والمصروفات العمومية والإدارية | ٦ | **(٢,١٦٥,٩١٧)** | (١,٩٣٠,٥٩٥) | **(١,١٢٧,٦٤٦)** | (١,٠٠٧,٤٤٢) |
| إيرادات التمويل | ٧ | **٣٤٠,٧٩٤** | ٤١٤,٦٨٢ | **١٨٧,٢٢١** | ١٩٧,٧١٨ |
| تكاليف التمويل | | **(٥٦٠,٠١٩)** | (٥٠١,١٨٦) | **(٢٩٧,٠٩٢)** | (٢٦٢,٠٦٧) |
| إيرادات أخرى | | **٧٠٤,٥٥٦** | ٣٠٩,٨٠٠ | **٢٧٠,٥٩٧** | ٢٨٩,٠٥٤ |
| الحصة من نتائج الشركات الزميلة والائتلافات المشتركة | | **(٥٧,٥٣٩)** | ٦٢,٥١٥ | **٣,٤٧٣** | (٩,٣٨٣) |
| **الأرباح قبل الضريبة** | | **٤,١٢٠,١٥٦** | ٤,٧٢٦,١٦٠ | **١,٨٢٥,٦٦٢** | ٢,٤٢٦,٦٩٠ |
| مصروفات ضريبة الدخل | | **(٣٣,٧٠٦)** | (٢٣,٢٦٧) | **(١١,٢٠٠)** | (٢,٠٣٢) |
| **صافي إيرادات الفترة** | | **٤,٠٨٦,٤٥٠** | ٤,٧٠٢,٨٩٣ | **١,٨١٤,٤٦٢** | ٢,٤٢٤,٦٥٨ |
| **المنسوبة إلى:** | | | | | |
| مساهمي الشركة الأم | | **٣,١١٠,٤٦٦** | ٣,٢٣٠,٥٤٥ | **١,٣٦٨,٨٠٦** | ١,٦٠٥,٧٦٢ |
| الحصص غير المسيطرة | | **٩٧٥,٩٨٤** | ١,٤٧٢,٣٤٨ | **٤٤٥,٦٥٦** | ٨١٨,٨٩٦ |
| | | **٤,٠٨٦,٤٥٠** | ٤,٧٠٢,٨٩٣ | **١,٨١٤,٤٦٢** | ٢,٤٢٤,٦٥٨ |
| ربحية السهم المنسوبة إلى مالكي الشركة الأم: | | | | | |
| - الربح الأساسي والمخفف للسهم (درهم) | | **٠.٤٣** | ٠.٤٥ | **٠.١٩** | ٠.٢٢ |

* إن بعض الأرقام الواردة في هذا البيان لا تتطابق مع البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ وتعكس التعديلات المبينة بالتفصيل في الإيضاح ٢-٣(ب).

تُشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٤ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

## بيان الدخل الشامل المرحلي الموجز الموحد
للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ (غير مدققة)

***(١ دولار أمريكي = ٣.٦٧٣ درهم)***

| | *لفترة الستة أشهر المنتهية في* | | *لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في* | |
|---|---|---|---|---|
| | ***٣٠ يونيو ٢٠١٩*** ***ألف درهم*** | *٣٠ يونيو ٢٠١٨ ألف درهم (معاد بيانها)** | ***٣٠ يونيو ٢٠١٩*** ***ألف درهم*** | *٣٠ يونيو ٢٠١٨ ألف درهم (معاد بيانها)** |
| صافي أرباح الفترة | ٤,٠٨٦,٤٥٠ | ٤,٧٠٢,٨٩٣ | ١,٨١٤,٤٦٢ | ٢,٤٢٤,٦٥٨ |
| ***الإيرادات/ (الخسائر) الشاملة الأخرى التي سيتم إعادة تصنيفها إلى بيان الدخل في فترات لاحقة:*** | | | | |
| الزيادة/ (النقص) في احتياطي التحوط | - | ١١,٤٨٥ | - | (١,٠٥٦) |
| الزيادة في احتياطي الأرباح غير المحققة | ١٤,٠١٩ | ١,٤٩٩ | ١٨,١٩٦ | ١,٨٧٧ |
| الزيادة/ (النقص) في احتياطي تحويل العملات الأجنبية | ١٨٨,٠٩٥ | (٥٠٥,٨٥٧) | ١٥٨,٣٤٩ | (٣١١,٦٨٧) |
| **صافي الإيرادات/ (الخسائر) الشاملة الأخرى التي سيتم أعادة تصنيفها إلى بيان الدخل في فترات لاحقة** | ٢٠٢,١١٤ | (٤٩٢,٨٧٣) | ١٧٦,٥٤٥ | (٣١٠,٨٦٦) |
| ***الإيرادات/ (الخسائر) الشاملة الأخرى التي لن يتم إعادة تصنيفها إلى بيان الدخل في فترات لاحقة:*** | | | | |
| الزيادة/ (النقص) في احتياطي الأرباح/ (الخسائر) غير المحققة | ١٧,٢٦١ | (١٣٨,٥٦١) | **(٣٣,٧٧٠)** | (٦٤,٠٤٣) |
| الأرباح المحققة عند التغير في القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى | ٣٩٣,٠١١ | - | ٣٩٣,٠١١ | - |
| **صافي الإيرادات/ (الخسائر) الشاملة الأخرى التي لن يتم أعادة تصنيفها إلى بيان الدخل في فترات لاحقة** | ٤١٠,٢٧٢ | (١٣٨,٥٦١) | ٣٥٩,٢٤١ | (٦٤,٠٤٣) |
| **إجمالي الإيرادات الشاملة للفترة** | ٤,٦٩٨,٨٣٦ | ٤,٠٧١,٤٥٩ | ٢,٣٥٠,٢٤٨ | ٢,٠٤٩,٧٤٩ |
| **المنسوبة إلى:** | | | | |
| مالكي الشركة الأم | ٣,٧٢٧,٩٦٠ | ٢,٧٨٩,٥٧٦ | ١,٨٧٧,٨٩٤ | ١,٣٨٠,٩١٨ |
| الحصص غير المسيطرة | ٩٧٠,٨٧٦ | ١,٢٨١,٨٨٣ | ٤٧٢,٣٥٤ | ٦٦٨,٨٣١ |
| | ٤,٦٩٨,٨٣٦ | ٤,٠٧١,٤٥٩ | ٢,٣٥٠,٢٤٨ | ٢,٠٤٩,٧٤٩ |

* إن بعض الأرقام الواردة في هذا البيان لا تتطابق مع البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ وتعكس التعديلات المبينة بالتفصيل في الإيضاح ٢-٣(ب).

تُشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٤ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

# بيان المركز المالي المرحلي الموجز الموحد

كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩

*(١ دولار أمريكي = ٣.٦٧٣ درهم)*

| | إيضاح | ٣٠ يونيو ٢٠١٩ ألف درهم (غير مدققة) | ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ألف درهم (مدققة) (معاد بيانها)* | ١ يناير ٢٠١٨ ألف درهم (مدققة) (معاد بيانها)* |
|---|---|---|---|---|
| **الموجودات** | | | | |
| النقد والأرصدة المصرفية | ٨ | ٧,٧٨٩,٨٨٥ | ٩,٤٩٤,١٩٤ | ٢١,١٠٢,٥٣٦ |
| الذمم المدينة التجارية والذمم المدينة التي لم يصدر بها فواتير | ٩ | ٩,٩٥٠,٨٨٩ | ٧,٤٤٨,٥٢٩ | ٢,٨٧٣,٠٧٣ |
| موجودات أخرى وذمم مدينة وودائع ومصروفات مدفوعة مقدماً | ١٠ | ١٥,٠١٨,٩٩٣ | ١٣,٩٩١,٥٧٢ | ١٠,٥٠٥,٧٩١ |
| عقارات لغرض التطوير | ١١ | ٤٠,٩٢٥,٢٦٢ | ٣٨,٣٨٤,١٨١ | ٣٦,٧٢١,٣٩٧ |
| موجودات مصنفة كمحتفظ بها للبيع | ٤ | ١,٠٣١,٨٠٦ | ٣,١٤٤,٠٣٧ | ٥,٩٦٦,٥٠٠ |
| استثمارات في الأوراق المالية | ١٢ | ٢,٢٤٣,١٣٦ | ٢,٢٣٥,٧٧٤ | ١,٩٨٥,٧٤٩ |
| قروض لشركات زميلة وائتلافات مشتركة | ١٣ | ١,٣٥٥,٨٧٦ | ٩٨٦,٩٦٦ | ٧٢٧,٤٩٧ |
| استثمارات في شركات زميلة وائتلافات مشتركة | ١٤ | ٤,٤٦٦,٤٧٠ | ٤,٧٠١,٤٣٠ | ٤,٧٢٣,٩٦٢ |
| الممتلكات والآلات والمعدات | | ١١,٠١٧,٦٥٠ | ١٠,٦٤٧,٦٢٨ | ١١,٢٣٧,٣٩٨ |
| عقارات استثمارية | | ٢٠,٧٣١,٢٥٢ | ١٩,٧٦٨,٤٤٧ | ١٦,٥٩٦,٣٩٧ |
| الموجودات غير الملموسة | | ٧٧٢,٤٢٣ | ٦١٦,٣٢٣ | ٦٢٦,٩٥٩ |
| موجودات حق الاستخدام | ٢-٣ (ب) | ٩٧٢,٣٩٠ | - | - |
| **إجمالي الموجودات** | | ١١٦,٢٧٦,٠٣٢ | ١١١,٤١٩,٠٨١ | ١١٣,٠٦٧,٢٥٩ |
| **المطلوبات وحقوق الملكية** | | | | |
| **المطلوبات** | | | | |
| الذمم الدائنة التجارية والأخرى | ١٥ | ١٩,٣٦٩,١٥٠ | ١٧,٩٧٠,٣٧٥ | ١٤,١٩٢,٥٤٩ |
| مبالغ مدفوعة مقدماً من العملاء | | ١٢,٥٣١,٤٤٠ | ١٣,٥٨٧,٥٢٤ | ١٧,٨٨٤,٣١٠ |
| مطلوبات مرتبطة مباشرةً بالموجودات المصنفة كمحتفظ بها للبيع | ٤ | ٦٩٤,٦٦٨ | ٧٢٢,٨٩٤ | ٣,١٦٨,٦٩٤ |
| ذمم المحتجزات الدائنة | | ١,٤٤٦,٣٣٣ | ١,٢٧٦,٩٧١ | ١,٠٣٣,٣٢٩ |
| قروض وسلفيات تخضع لفائدة | ١٦ | ١٥,٠١٢,٩٨٥ | ١٣,٥٨٦,٤٠١ | ١٤,٢٤٩,٥٧٦ |
| صكوك | ١٧ | ٧,٣٢٦,١٩٢ | ٧,٣٢٣,٥٨٢ | ٧,٣١٨,٨٥٢ |
| مخصص تعويضات نهاية الخدمة للموظفين | | ١٨٢,٥٥٦ | ١٦٢,٨١٠ | ١٦٢,٧٠٧ |
| **إجمالي المطلوبات** | | ٥٦,٥٦٣,٣٢٤ | ٥٤,٦٣٠,٥٥٧ | ٥٨,٠١٠,٠١٧ |
| **حقوق الملكية** | | | | |
| **حقوق الملكية المنسوبة مباشرة لمالكي الشركة الأم** | | | | |
| رأس المال | ١٨ | ٧,١٥٩,٧٣٩ | ٧,١٥٩,٧٣٩ | ٧,١٥٩,٧٣٩ |
| برنامج الأسهم الخاص بأداء الموظفين | | (١,٦٨٤) | (١,٦٨٤) | (١,٦٨٤) |
| الاحتياطيات | ١٩ | ١٧,٢٠٤,٦١٧ | ١٦,٥٨٣,٤٩٨ | ١٦,٦٦٢,٢٨٧ |
| الأرباح المحتجزة | | ٢٦,٤٥٩,٠٤٦ | ٢٤,٢٩٧,٩٨٧ | ٢٣,٦١١,٢٥٤ |
| | | ٥٠,٨٢١,٧١٨ | ٤٨,٠٣٩,٥٤٠ | ٤٧,٤٣١,٥٩٦ |
| **الحصص غير المسيطرة** | | ٨,٨٩٠,٩٩٠ | ٨,٧٤٨,٩٨٤ | ٧,٦٢٥,٦٤٦ |
| **إجمالي حقوق الملكية** | | ٥٩,٧١٢,٧٠٨ | ٥٦,٧٨٨,٥٢٤ | ٥٥,٠٥٧,٢٤٢ |
| **إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية** | | ١١٦,٢٧٦,٠٣٢ | ١١١,٤١٩,٠٨١ | ١١٣,٠٦٧,٢٥٩ |

تم التصريح بإصدار هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة بتاريخ ٨ أغسطس ٢٠١٩ من قبل أعضاء مجلس الإدارة وتم توقيعها بالنيابة عنهم من قبل:

رئيس مجلس الإدارة

عضو مجلس الإدارة

* إن بعض الأرقام الواردة في هذا البيان لا تتطابق مع البيانات المالية الموحدة لسنة ٢٠١٨ وتعكس التعديلات المبينة بالتفصيل في الإيضاح ٢-٣(ب).

تُشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٤ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

# شركة إعمار العقارية ش.م.ع وشركاتها التابعة

## بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي الموجز الموحد

للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ (غير مدققة)

*المنسوبة إلى مالكي الشركة الأم*

***(١ دولار أمريكي = ٣.٦٧٣ درهم)***

| | *رأس المال* *ألف درهم* | *برنامج الأسهم الخاص بأداء الموظفين* *ألف درهم* | *الاحتياطيات* *ألف درهم* | *الأرباح المحتجزة* *ألف درهم* | *الإجمالي* *ألف درهم* | *الحصص غير المسيطرة* *ألف درهم* | *إجمالي حقوق الملكية* *ألف درهم* |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| الرصيد في ١ يناير ٢٠١٩ *(مدققة)* | ٧,١٥٩,٧٣٩ | (١,٦٨٤) | ١٦,٥٨٣,٤٩٨ | ٢٤,٧٩٢,٤٥١ | ٤٨,٥٣٤,٠٠٤ | ٨,٧٩١,٥٠٦ | ٥٧,٣٢٥,٥١٠ |
| تأثير التغيرات كما هو مبين في الإيضاح ٢-٣(ب) | - | - | - | (٤٩٤,٤٦٤) | (٤٩٤,٤٦٤) | (٤٢,٥٢٢) | (٥٣٦,٩٨٦) |
| الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨*(معاد بيانه)** | ٧,١٥٩,٧٣٩ | (١,٦٨٤) | ١٦,٥٨٣,٤٩٨ | ٢٤,٢٩٧,٩٨٧ | ٤٨,٠٣٩,٥٤٠ | ٨,٧٤٨,٩٨٤ | ٥٦,٧٨٨,٥٢٤ |
| تعديلات التحول نتيجة لتطبيق المعايير الجديدة (إيضاح ٢-٣(ب)) | - | - | - | ٤١,٥٦٥ | ٤١,٥٦٥ | ٣,٥١٦ | ٤٥,٠٨١ |
| الرصيد في ١ يناير ٢٠١٩ | ٧,١٥٩,٧٣٩ | (١,٦٨٤) | ١٦,٥٨٣,٤٩٨ | ٢٤,٣٣٩,٥٥٢ | ٤٨,٠٨١,١٠٥ | ٨,٧٥٢,٥٠٠ | ٥٦,٨٣٣,٦٠٥ |
| ***إجمالي الإيرادات الشاملة للفترة*** | | | | | | | |
| صافي أرباح الفترة | - | - | - | ٣,١١٠,٤٦٦ | ٣,١١٠,٤٦٦ | ٩٧٥,٩٨٤ | ٤,٠٨٦,٤٥٠ |
| الإيرادات الشاملة الأخرى للفترة | - | - | ٦١٧,٤٩٤ | - | ٦١٧,٤٩٤ | (٥,١٠٨) | ٦١٢,٣٨٦ |
| إجمالي الإيرادات الشاملة للفترة | - | - | ٦١٧,٤٩٤ | ٣,١١٠,٦١٦ | ٣,٧٢٧,٩٦٠ | ٩٧٠,٨٧٦ | ٤,٦٩٨,٨٣٦ |
| الأرباح المحققة المحولة إلى الأرباح المحتجزة (إيضاح ١٩) | - | - | (٣٩٣,٠١١) | ٣٩٣,٠١١ | - | - | - |
| الاستحواذ على حصة غير مسيطرة (إيضاح ١٥) | - | - | ٣٩٦,٦٣٦ | (٢٩٤,٩٠٢) | ١٠١,٧٣٤ | (١٢٢,٧٠٦) | (٢٠,٩٧٢) |
| مكافآت أعضاء مجلس الإدارة (إيضاح ٢١) | - | - | - | (٧,٣٥٠) | (٧,٣٥٠) | - | (٧,٣٥٠) |
| توزيعات الأرباح المدفوعة إلى المساهمين (إيضاح ٢٠) | - | - | - | (١,٠٧٣,٩٦١) | (١,٠٧٣,٩٦١) | - | (١,٠٧٣,٩٦١) |
| توزيعات أرباح ومكافآت أعضاء مجلس إدارة شركات تابعة | - | - | - | (٧,٧٧٠) | (٧,٧٧٠) | (٧٠٩,٦٨٠) | (٧١٧,٤٥٠) |
| **الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١٩** | **٧,١٥٩,٧٣٩** | **(١,٦٨٤)** | **١٧,٢٠٤,٦١٧** | **٢٦,٤٥٩,٠٤٦** | **٥٠,٨٢١,٧١٨** | **٨,٨٩٠,٩٩٠** | **٥٩,٧١٢,٧٠٨** |

* إن بعض الأرقام الواردة في هذا البيان لا تتطابق مع البيانات المالية الموحدة لسنة ٢٠١٨ وتعكس التعديلات المبينة بالتفصيل في الإيضاح ٢-٣(ب).

تُشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٤ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

## بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي الموجز الموحد (تابع)

للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ (غير مدققة)

| | *المنسوبة إلى الشركة الأم* | | | | | | ***(١ دولار أمريكي = ٣.٦٧٣ درهم)*** |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | *رأس المال* *ألف درهم* | *برنامج الأسهم الخاص بأداء الموظفين* *ألف درهم* | *الاحتياطيات* *ألف درهم* | *الأرباح المحتجزة* *ألف درهم* | *الإجمالي* *ألف درهم* | *الحصص غير المسيطرة* *ألف درهم* | *إجمالي حقوق الملكية* *ألف درهم* |
| الرصيد في ١ يناير ٢٠١٨ *(مدققة)* | ٧,١٥٩,٧٣٩ | (١,٦٨٤) | ١٦,٦٦٢,٢٨٧ | ٢٤,١٣٦,٨٧٥ | ٤٧,٩٥٧,٢١٧ | ٧,٦٧٠,١١٣ | ٥٥,٦٢٧,٣٣٠ |
| تأثير التغيرات في السياسة المحاسبية (إيضاح ٢-٣) | - | - | - | (٥٢٥,٦٢١) | (٥٢٥,٦٢١) | (٤٤,٤٦٧) | (٥٧٠,٠٨٨) |
| الرصيد في ١ يناير ٢٠١٨ *(معاد بيانه)** | ٧,١٥٩,٧٣٩ | (١,٦٨٤) | ١٦,٦٦٢,٢٨٧ | ٢٣,٦١١,٢٥٤ | ٤٧,٤٣١,٥٩٦ | ٧,٦٢٥,٦٤٦ | ٥٥,٠٥٧,٢٤٢ |
| ***إجمالي الإيرادات الشاملة للفترة*** | | | | | | | |
| صافي أرباح الفترة | - | - | - | ٣,٢٣٠,٥٤٥ | ٣,٢٣٠,٥٤٥ | ١,٤٧٢,٣٤٨ | ٤,٧٠٢,٨٩٣ |
| الإيرادات الشاملة الأخرى للفترة | - | - | (٤٤٠,٩٦٩) | - | (٤٤٠,٩٦٩) | (١٩٠,٤٦٥) | (٦٣١,٤٣٤) |
| إجمالي الإيرادات الشاملة للفترة | - | - | (٤٤٠,٩٦٩) | ٣,٢٣٠,٥٤٥ | ٢,٧٨٩,٥٧٦ | ١,٢٨١,٨٨٣ | ٤,٠٧١,٤٥٩ |
| مكافآت أعضاء مجلس الإدارة | - | - | - | (٧,١٠٠) | (٧,١٠٠) | - | (٧,١٠٠) |
| توزيعات الأرباح المدفوعة إلى المساهمين | - | - | - | (٤,٠٠٩,٤٥٤) | (٤,٠٠٩,٤٥٤) | - | (٤,٠٠٩,٤٥٤) |
| توزيعات أرباح ومكافآت أعضاء مجلس إدارة شركات تابعة | - | - | - | (٤,٩٠٠) | (٤,٩٠٠) | (٣٢٧,٥٠٠) | (٣٣٢,٤٠٠) |
| مساهمة من قبل حصة غير مسيطرة | - | - | - | - | - | ٧,٥٠٢ | ٧,٥٠٢ |
| **الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١٨** | **٧,١٥٩,٧٣٩** | **(١,٦٨٤)** | **١٦,٢٢١,٣١٨** | **٢٢,٨٢٠,٣٤٥** | **٤٦,١٩٩,٧١٨** | **٨,٥٨٧,٥٣١** | **٥٤,٧٨٧,٢٤٩** |

* إن بعض الأرقام الواردة في هذا البيان لا تتطابق مع البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ وتعكس التعديلات المبينة بالتفصيل في الإيضاح ٢-٣(ب).

تُشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٤ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

## بيان التدفقات النقدية المرحلي الموجز الموحد
للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ (غير مدققة)

| | | *(١ دولار أمريكي = ٣.٦٧٣ درهم)* | |
|---|---|---|---|
| | | ***لفترة الستة أشهر المنتهية في*** | |
| | | ***٣٠ يونيو*** | *٣٠ يونيو* |
| | | ***٢٠١٩*** | *٢٠١٨* |
| | *إيضاح* | ***ألف درهم*** | *ألف درهم* |
| | | | *(معاد بيانها)** |
| **التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية** | | | |
| أرباح الفترة قبل الضريبة | | ٤,١٢٠,١٥٦ | ٤,٧٢٦,١٦٠ |
| التعديلات على: | | | |
| الحصة من نتائج الشركات الزميلة والائتلافات المشتركة | | ٥٧,٥٣٩ | (٦٢,٥١٥) |
| الاستهلاك | | ٦٠٨,١٦٨ | ٥٧٧,٥٦٩ |
| إطفاء موجودات غير ملموسة | | ٦,٠٠٣ | ٥,٣٢٦ |
| مخصص تعويضات نهاية الخدمة للموظفين، صافي | | ٥,٠٤٩ | (٢,٤٨٤) |
| الخسائر عند استبعاد ممتلكات وآلات ومعدات | | ٢,١٦٤ | ٦,٧٤٣ |
| (الأرباح) عند استبعاد عقارات استثمارية | | (٣٣٧,٩٧٦) | - |
| الأرباح عند استبعاد موجودات مصنفة كموجودات محتفظ بها للبيع | *٤(ج)* | (١٠١,٦٩٣) | (٤٨,٨٧٧) |
| مخصص / شطب مخصص الديون المشكوك في تحصيلها | | ١٢,٥٨٣ | ٣٦,٣٠٣ |
| تكاليف التمويل | | ٥٦٠,٠١٩ | ٥٠١,١٨٦ |
| إيرادات التمويل | *٧* | (٣٤٠,٧٩٤) | (٤١٤,٦٨٢) |
| النقد من العمليات قبل التغيرات في رأس المال العامل: | | ٤,٥٩١,٢١٨ | ٥,٣٢٤,٧٢٩ |
| *التغيرات في رأس المال العامل:* | | | |
| الذمم المدينة التجارية والذمم المدينة التي لم يصدر بها فواتير | | (٢,٤٤٨,٥٠٥) | (١,٨١٩,٦٥٧) |
| موجودات أخرى وذمم مدينة وودائع ومصروفات مدفوعة مقدماً | | (١,٠٦١,٥٩٠) | (١,٩٤٤,٥٠٩) |
| عقارات لغرض التطوير | | (١,٢٥٨,٦٦٤) | (٧٨,٣١٨) |
| مبالغ مدفوعة مقدماً من العملاء | | (١,٠٨٨,٥٢٤) | (٢,٢٧٤,٣٢٧) |
| الذمم الدائنة التجارية والأخرى | | (٣٩٣,٤١٧) | ٧١٨,٥٨٤ |
| ذمم المحتجزات المدينة | | ١٦١,٠٥٩ | ٥٨,٣٧٨ |
| الموجودات والمطلوبات المحتفظ بها للبيع، صافي | | (٤٩,٤١٨) | ١٩٣,٧٧٩ |
| ضريبة الدخل، صافي | | ٥٩,٠٣١ | (٧,٢٣١) |
| **صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في)/ من الأنشطة التشغيلية** | | (١,٤٨٨,٨١٠) | ١٧١,٤٢٨ |
| **التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية** | | | |
| شراء أوراق مالية | | (٩٠٩,٦٥٨) | (١,٠٤١,٠٦٥) |
| المتحصلات من استبعاد أوراق مالية | | ١,٤٢٧,٢١٣ | ١,٢١٠,٦٦٠ |
| إيردات التمويل المستلمة | | ٢٨٩,٤٧٣ | ٣٩٦,٢٩٥ |
| توزيعات الأرباح المستلمة من شركات زميلة وائتلافات مشتركة | | ٦٨,٤٩١ | ٨٦,٠٦٦ |
| استثمارات إضافية في والقروض إلى شركات زميلة وائتلافات مشتركة | | (٤٠٦,١٣٥) | (١٤٣,٧٢٤) |
| مبالغ متكبدة على العقارات الاستثمارية | | (١,٤١٦,٦٧٨) | (٢,٠١٧,٣٨٩) |
| المتحصلات من استبعاد عقارات استثمارية | | ٥٥٤,٢٠٧ | - |
| مبالغ متكبدة على الممتلكات والآلات والمعدات | | (٦٤٣,٨٨٥) | (١,٢٣١,٦١١) |
| المتحصلات من استبعاد ممتلكات وآلات ومعدات | | ٣,٧١٦ | ٢,٨٥٣ |
| المتحصلات من استبعاد موجودات مصنفة كموجودات محتفظ بها للبيع | | ٢,٢٣٥,١١٦ | ١٥,٨٦٣ |
| ودائع تستحق بعد ثلاثة أشهر (بما في ذلك الودائع المرهونة) | *٨* | ٢١٠,٠٨١ | ٢,١٨٧,٣٤٨ |
| الاستحواذ على شركة زميلة | *١٤* | (٦٦,٥٠٠) | - |
| النقد المستحوذ عليه من عمليات دمج الأعمال | | ٦٧,٧٥٢ | - |
| **صافي التدفقات النقدية من/ (المستخدمة في) الأنشطة الاستثمارية** | | ١,٤١٣,١٩٣ | (٥٣٤,٧٠٤) |

تُشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٤ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

## بيان التدفقات النقدية المرحلي الموجز الموحد (تابع)

للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ (غير مدققة)

| | | *(١ دولار أمريكي = ٣.٦٧٣ درهم)* | |
|---|---|---|---|
| | | ***لفترة الستة أشهر المنتهية في*** | |
| | | ***٣٠ يونيو*** | *٣٠ يونيو* |
| | | ***٢٠١٩*** | *٢٠١٨* |
| | *إيضاح* | ***ألف درهم*** | *ألف درهم* |
| | | | *(معاد بيانها)** |
| **التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية** | | | |
| تكاليف التمويل المدفوعة (بما في ذلك توزيعات أرباح شركات تابعة) | | **(١,٧٨١,٩٦١)** | (٤,٣٣٦,٩٥٤) |
| المتحصلات من القروض والسلفيات التي يترتب عليها فوائد | ١٦ | **٣,٧٥٥,٤٢٦** | ١,٤٠٤,٩١٤ |
| سداد قروض وسلفيات يترتب عليها فوائد | ١٦ | **(٣,٠٢٠,٩٠٠)** | (٦٠٥,٢٠٥) |
| مكافأة أعضاء مجلس الإدارة (بما في ذلك مكافأة أعضاء مجلس إدارة شركات تابعة) | | **(١٦,٨٠٠)** | (١٢,٠٠٠) |
| مطلوبات الإيجار المدفوعة | | **(٦١,٣١٨)** | - |
| التغير في الحصص غير المسيطرة | | **-** | ٧,٥٠٢ |
| الاستحواذ على حصص غير مسيطرة | | **(٤٩٦,٨٧٢)** | - |
| تكاليف التمويل المدفوعة | | **(٥٦١,٥١٠)** | (٤٩١,٦٩٣) |
| **صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية** | | **(٢,١٨٣,٩٣٥)** | (٤,٠٣٣,٤٣٦) |
| **النقص في النقد وما يعادله** | | **(٢,٢٥٩,٥٥٢)** | (٤,٣٩٦,٧١٢) |
| صافي فروقات تحويل العملات الأجنبية | | **٨٠,٢٩٩** | (١٢,٦٥٣) |
| النقد وما يعادله في بداية الفترة | | **٨,٩٦٢,٦٧٨** | ١٦,٢٤٠,٨٨٢ |
| **النقد وما يعادله في نهاية الفترة** | ٨ | **٦,٧٨٣,٤٢٥** | ١١,٨٣١,٥١٧ |

* إن بعض الأرقام الواردة في هذا البيان لا تتطابق مع البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ وتعكس التعديلات المبينة بالتفصيل في الإيضاح ٢-٣(ب).

تُشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٤ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

## ١ معلومات حول الشركة

تأسست شركة إعمار العقارية (شركة مساهمة عامة) ("الشركة" أو "الشركة الأم")، كشركة مساهمة عامة بموجب قرار وزاري رقم ٦٦ صادر في سنة ١٩٩٧. تأسست الشركة في ٢٣ يونيو ١٩٩٧ وباشرت أعمالها في ٢٩ يوليو ١٩٩٧. تؤلف الشركة والشركات التابعة لها المجموعة ("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 وإدارة المشاريع العقارية ومراكز التسوق والبيع بالتجزئة والضيافة وخدمات إدارة العقارات وخدمات المرافق والاستثمارات في الشركات التي تقدم خدمات مالية.

## ٢-١ أساس الإعداد

لقد تم إعداد البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة للمجموعة للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤، *إعداد التقارير المالية المرحلية* ومتطلبات القوانين السارية المفعول في دولة الإمارات العربية المتحدة.

إن البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة لا تحتوي على جميع المعلومات والافصاحات المطلوبة للبيانات المالية الكاملة التي يتم إعدادها وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. تم اتباع نفس السياسات المحاسبية وطرق الاحتساب والأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة في هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة بالمقارنة مع آخر بيانات مالية سنوية موحدة، باستثناء المعايير والتعديلات الجديدة المتبعة خلال الفترة الحالية كما هو مبين أدناه.

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

لقد تم إعداد البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية. باستثناء الأدوات المالية المشتقة والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى والأرباح أو الخسائر التي تم قياسها بالقيمة العادلة. تعتمد التكلفة التاريخية بشكل عام على القيمة العادلة للمبلغ المدفوع مقابل الموجودات.

تمت إعادة تصنيف/ بيان بعض أرقام المقارنة حتى تتماشى مع العرض المستخدم في هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة. راجع أيضاً إيضاح ٢-٣(ب).

إن نتائج فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ لا تعكس بالضرورة النتائج التي قد تكون متوقعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.

### أساس التوحيد

تتألف البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة من البيانات المالية للشركة والمنشآت التي تخضع لسيطرة المجموعة (بما في ذلك المنشآت ذات غرض خاص). يتم تحقيق السيطرة عند استيفاء المعايير التالية:

(أ) عندما تمتلك المجموعة السلطة على إحدى المنشآت (على سبيل المثال، الحقوق القائمة التي تعطي إمكانية حالية لتوجيه الأنشطة ذات الصلة للشركة المستثمر فيها)؛
(ب) عندما تتعرض المجموعة إلى، أو يكون لها حقوق في، إيرادات متغيرة نتيجة ارتباطها مع المنشأة، و
(ج) لدى المجموعة القدرة على استخدام سلطتها على المنشأة للتأثير على مبلغ إيرادات الشركة.

**٢-١ أساس الإعداد (تابع)**

**أساس التوحيد (تابع)**

عندما تمتلك المجموعة أقل من اغلبية حقوق التصويت أو ما شابهها في الشركة المستثمر فيها، تقوم المجموعة بأخذ جميع الحقائق والظروف ذات العلاقة بعين الاعتبار عند تحديد فيما إذا كانت تمتلك سيطرة على الشركة المستثمر فيها ويتضمن ذلك:

- الترتيبات التعاقدية مع حملة حقوق تصويت آخرين في الشركة المستثمر فيها
- الحقوق الناتجة من الترتيبات التعاقدية الأخرى
- حقوق التصويت الحالية وحقوق التصويت المحتملة للمجموعة

تقوم المجموعة بإعادة تقييم فيما إذا كانت لديها السيطرة على الشركة المستثمر فيها أم لا، إذا كانت الحقائق والظروف تشير إلى أن هناك تغيرات لواحد أو أكثر من العناصر الثلاث للسيطرة. يبدأ توحيد الشركة التابعة عندما تحصل المجموعة على السيطرة على الشركة التابعة ويتوقف ذلك التوحيد عندما تخسر المجموعة السيطرة على الشركة التابعة. إن موجودات ومطلوبات وإيرادات ومصروفات الشركة التابعة التي تم الاستحواذ عليها أو استبعادها خلال السنة تدرج في البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة بدءاً من تاريخ حصول المجموعة على السيطرة حتى تاريخ توقف سيطرة المجموعة على الشركة التابعة.

*الشركات التابعة*
يتم توحيد بيانات الشركات التابعة بالكامل بدءاً من تاريخ الاستحواذ أو التأسيس باعتباره التاريخ الذي حصلت فيه المجموعة على السيطرة ويستمر توحيدها حتى التاريخ الذي تتوقف فيه السيطرة. تعد البيانات المالية للشركة التابعة لنفس فترة إعداد التقرير المالي كما في الشركة باستخدام سياسات محاسبية مماثلة. إن جميع الأرصدة والمعاملات والأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة من المعاملات ضمن المجموعة وتوزيعات الأرباح يتم استبعادها بالكامل.

يتم قياس الحصص غير المسيطرة مبدئياً وفقاً لحصتها التناسبية من صافي الموجودات التي يمكن تحديدها في الشركة المُستحوذ عليها في تاريخ الاستحواذ. أي تغيرات في حصة المجموعة في شركة تابعة لا يترتب عليها فقدان السيطرة يتم احتسابها كمعاملات حقوق ملكية.

إن حصة الإيرادات / الخسائر الشاملة ضمن الشركة التابعة تعود على الحصص غير المسيطرة حتى وإن نتج عن ذلك عجز في الرصيد.

إن التغير في حصة الملكية للشركة التابعة، دون خسارة السيطرة، يتم احتسابه على أنه معاملة حقوق ملكية. في حال خسرت المجموعة السيطرة على الشركة التابعة، فإنها:

- توقف الاعتراف بموجودات (بما في ذلك الشهرة التجارية) ومطلوبات الشركة التابعة؛
- توقف الاعتراف بالقيمة الدفترية لأي حصص غير مسيطرة؛
- توقف الاعتراف بفروقات التحويل المتراكمة المسجلة في حقوق الملكية؛
- تعترف بالقيمة العادلة للمبلغ المستلم؛
- تعترف بالقيمة العادلة لأي استثمار محتفظ به؛
- تعترف بأي فائض أو عجز ضمن بيان الدخل الشامل المرحلي الموجز الموحد؛ و
- تعيد تصنيف حصة المجموعة من العناصر المعترف بها سابقاً ضمن بنود الدخل الشامل الأخرى إلى بيان الدخل الشامل المرحلي الموجز الموحد أو الأرباح المحتجزة، بالشكل الملائم.

*الشركات الزميلة والائتلافات المشتركة*
الشركات الزميلة هي الشركات التي يكون فيها للمجموعة تأثيراً جوهرياً لكن ليس لها سيطرة على السياسات المالية والتشغيلية. أما الائتلافات المشتركة هي تلك المنشآت التي يكون فيها للمجموعة سيطرة مشتركة ويتم تأسيسها بموجب اتفاقية تعاقدية وتحتاج إلى موافقة بالاجماع بخصوص القرارات الاستراتيجية المالية والتشغيلية. ويكون للمجموعة حقوق في صافي موجوداته بخلاف حقوق في موجوداته والتزامات تجاه مطلوباته.

يتم احتساب استثمارات المجموعة في الشركات الزميلة والائتلافات المشتركة باستخدام طريقة حقوق الملكية للمحاسبة. بموجب طريقة حقوق الملكية للمحاسبة، يتم تسجيل الاستثمارات في الشركات الزميلة والائتلافات المشتركة في بيان المركز المالي المرحلي الموجز الموحد بالتكلفة، زائداً التغيرات ما بعد الاستحواذ في حصة المجموعة من صافي موجودات الشركات الزميلة والائتلافات المشتركة، ناقصاً أي انخفاض في القيمة.

يظهر بيان الدخل الشامل المرحلي الموجز الموحد حصة المجموعة من نتائج شركاتها الزميلة وائتلافاتها المشتركة. إن الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة عن المعاملات بين المجموعة وشركاتها الزميلة وائتلافاتها المشتركة يتم حذفها إلى الحد الذي يساوي حصة المجموعة في الشركات الزميلة والائتلافات المشتركة.

**٢-١ أساس الإعداد (تابع)**

**أساس التوحيد (تابع)**

*المنشآت ذات غرض خاص*
إن المنشآت ذات غرض خاص هي المنشآت التي يتم إنشاؤها لأداء هدف محدود ومعين. تدرج المعلومات المالية للمنشآت ذات غرض خاص في البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة للمجموعة حيث يكون جوهر العلاقة هو تطبيق سيطرة المجموعة على المنشآت ذات غرض خاص ولذلك، يتم احتسابها على أنها شركات تابعة.

**٢-٢ الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة**

إن إعداد هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المعلنة للإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات والإفصاحات المرفقة وإفصاحات المطلوبات الطارئة في تاريخ التقرير. إن عدم التأكد حول هذه الافتراضات والتقديرات يمكن أن ينتج عنه نتائج تتطلب تعديلات جوهرية على القيمة الدفترية للموجودات أو المطلوبات المتأثرة في الفترات المستقبلية.

يتم مراجعة التقديرات والافتراضات المعنية على أساس مبدأ الاستمرارية. إن التعديلات على التقديرات المحاسبية يتم الاعتراف بها في الفترة التي يتم فيها تعديل التقديرات.

إن الأحكام والتقديرات والافتراضات الرئيسية التي لها تأثير جوهري على البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة للمجموعة مبينة أدناه:

**الأحكام**

*توقيت استيفاء التزامات الأداء*
يجب على المجموعة تقييم كل عقودها مع العملاء لتحديد ما إذا استوفيت التزامات الأداء مع مرور الوقت أو في وقت محدد من أجل تحديد الطريقة المناسبة للاعتراف بالإيرادات. ولقد قامت المجموعة بالتقييم استناداً إلى اتفاقيات البيع والشراء المتفق عليها مع العملاء ونصوص القوانين واللوائح ذات الصلة، حيث تم إبرام العقود لتقديم موجودات عقارية للعملاء، ولم تخصص المجموعة بند موجودات ذو استخدامات بديلة للمجموعة وعادةً يكون لها حق ملزم في دفعات الأداء المنجز حتى الآن. في هذه الظروف تقوم المجموعة بالاعتراف بالإيرادات مع مرور الوقت. وفي حالة عدم حدوث ذلك يتم الاعتراف بالإيرادات في وقت محدد.

*تحديد أسعار المعاملات*
يجب على المجموعة تحديد سعر المعاملة في كل من عقودها مع العملاء. عند اتخاذ هذا الاجراء، تقوم المجموعة بتقييم أثر أي مبلغ متغير في العقد، بسبب الخصومات أو الشروط الجزائية أو وجود أي عنصر تمويل جوهري في العقد وأي مبلغ غير نقدي في العقد.

عند تحديد تأثير المبلغ المتغير تستخدم المجموعة طريقة "المبلغ الأكثر احتمالاً" طبقاً للمعيار رقم ١٥ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية *الإيرادات من العقود مع العملاء* حيث يتم تحديد سعر المعاملة بالرجوع الى طريقة المبلغ الأكثر احتمالاً بين مجموعة من المبالغ المحتملة.

*تحويل السيطرة في عقود العملاء*
في الحالات التي تقرر بها المجموعة أنها استوفت التزامات الأداء في وقت من الأوقات، يتم الاعتراف بالإيرادات عند تحويل السيطرة على الموجودات التي هي موضوع العقد إلى العميل. وفي حالة عقود بيع الموجودات العقارية، يتم ذلك عادةً عند استلام المقابل المالي للوحدة وعدم وجود أي معوقات في تسليم الوحدة الى العميل.

*تحويل الموجودات العقارية من ممتلكات وآلات ومعدات إلى عقارات لغرض التطوير*
تبيع المجموعة موجوداتها العقارية أثناء سير الأعمال العادية. عندما يتم تحديد الموجودات العقارية المصنفة سابقاً كممتلكات وآلات ومعدات للبيع أثناء سير الأعمال العادية، يتم بعد ذلك تحويل الموجودات إلى عقارات لغرض التطوير بقيمتها الدفترية في تاريخ التحديد وتصبح محتفظ بها للبيع. ويتم الاعتراف بمتحصلات بيع تلك الموجودات كإيرادات طبقاً للمعيار رقم ١٥ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

*الاعتراف بإيرادات عقود الإيجار التشغيلي*
تقوم المجموعة بالاعتراف بالإيرادات من عقود الإيجار التشغيلي على أساس تقارير عقود الإيجار التشغيلي المدققة والتي يتم تقديمها من قبل المستأجرين. في حال عدم وجود التقارير المدققة، تقوم الإدارة بإجراء تقييمها الخاص عن المستأجرين الذين بلغوا أو تجاوزا عقود الإيجار التشغيلي المنصوص عليها في عقود الإيجار بناءً على أدائهم السابق.

**٢-٢ الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تابع)**

**الأحكام (تابع)**

*تصنيف العقارات الاستثمارية*
تقوم المجموعة بتحديد فيما إذا كانت تعتبر إحدى العقارات تؤهل لتصنيفها عقارات استثمارية وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٤٠ – *العقارات الاستثمارية*. عند القيام بهذا الإجراء، تأخذ المجموعة في الاعتبار فيما إذا كان العقار ينتج تدفقات نقدية جوهرية بشكل مستقل عن الموجودات الأخرى المحتفظ بها من قبل المجموعة. حددت المجموعة أن الفنادق ومباني الشقق الفندقية التي تقدم لها الخدمة والتي تمتلكها المجموعة يجب تصنيفها كجزء من الممتلكات والآلات والمعدات بدلاً من العقارات الاستثمارية، حيث أن المجموعة تقوم بتشغيل هذه الموجودات.

*التزامات عقود الإيجار التشغيلي – المجموعة كمؤجر*
دخلت المجموعة في عقود إيجار عقارية وتجارية ضمن محفظتها المخصصة للعقارات الاستثمارية. قررت المجموعة استناداً على تقييم شروط الاتفاقيات أنها تحتفظ بكافة مخاطر وامتيازات الملكية الجوهرية الخاصة بهذه العقارات واحتساب العقود كعقود إيجار تشغيلي.

*تصنيف الاستثمارات*
تحدد الإدارة عند الاستحواذ على الأوراق المالية ما إذا كانت تلك الأوراق المالية مصنفة إما بالقيمة العادلة أو بالتكلفة المطفأة. ولتقدير ما إذا كانت تلك الاستثمارات في الأوراق المالية مصنفة على أنها مدرجة بالقيمة العادلة أو التكلفة المطفأة، راعت الإدارة المعيار المفصل لتحديد التصنيف المشار إليه في المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية - *الأدوات المالية*.

*حكم جوهري في تحديد مدة عقد الإيجار بالنسبة للعقود ذات خيارات التجديد*
تحدد المجموعة مدة عقد الإيجار على أنها المدة غير القابلة للإلغاء لعقد الإيجار، بالإضافة إلى الفترات المشمولة بخيار تمديد عقد الإيجار إذا كان من المؤكد بشكل معقول تنفيذه، أو أي فترات يشملها خيار إنهاء عقد الإيجار، إذا كان من المؤكد بشكل معقول عدم حدوث ذلك.

بموجب بعض عقود الإيجار، يوجد لدى المجموعة خيار إيجار الموجودات لسنوات إضافية. تطبق المجموعة حكم حول تقييم ما إذا كان من المؤكد بشكل معقول تنفيذ خيار التجديد. وهذا يعني، أنه يراعي كافة العوامل ذات العلاقة والتي تؤدي لوجود حافزاً اقتصادياً لتنفيذ التجديد. بعد تاريخ البدء، تقوم المجموعة بإعادة تقييم مدة عقد الإيجار إذا كان هناك حدث أو تغير جوهري في الظروف الخاضعة لسيطرتها والتي تؤثر على قدرتها على تنفيذ (أو عدم تنفيذ) خيار التجديد.

*توحيد الشركات التابعة*
قامت المجموعة بتقييم جميع المنشآت المستثمر فيها من أجل تحديد فيما إذا كانت تسيطر على المنشأة المستثمر فيها حسب المقاييس المحددة في المعيار رقم ١٠ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية: *البيانات المالية الموحدة*. قامت المجموعة بتقييم، من بين أمور أخرى، حصة ملكيتها والترتيبات التعاقدية القائمة وقدرتها ومدى ارتباطها بالأنشطة ذات علاقة للمنشآت المستثمر فيها من أجل تحديد فيما إذا كانت لديها السيطرة على الشركة المستثمر فيها.

**التقديرات والافتراضات**

*الانخفاض في قيمة الذمم المدينة التجارية والذمم المدينة التي لم يصدر بها فواتير والذمم المدينة الأخرى*
يتم إجراء تقدير لمبلغ الذمم المدينة التجارية والذمم المدينة الأخرى القابلة للتحصيل عندما لم يعد ممكناً تحصيل كامل المبلغ. بالنسبة للمبالغ الجوهرية الفردية، يتم التقدير بصورة فردية. إن المبالغ التي ليست جوهرية بصورة فردية والمستحقة منذ أمد، يتم تقييمها بصورة إجمالية ويؤخذ مخصص استناداً للخسائر الائتمانية المتوقعة على هذه الذمم المدينة.

*الأعمار المقدرة للممتلكات والآلات والمعدات والعقارات الاستثمارية والموجودات غير الملموسة*
تقوم إدارة المجموعة بتحديد الأعمار المقدرة للممتلكات والآلات والمعدات والعقارات الاستثمارية والموجودات غير الملموسة من أجل احتساب الاستهلاك. يتم تحديد هذا التقدير بعد الأخذ في الاعتبار الاستعمال المتوقع لبند الموجودات أو الاستهلاك الناتج عن الاستخدام. تقوم الإدارة بصورة دورية بمراجعة القيمة المتبقية للأعمار المقدرة للاستخدام وطريقة الاستهلاك/ الإطفاء للتأكد من أن طريقة وفترة الاستهلاك/ الإطفاء مماثلة للنموذج المتوقع للمزايا الاقتصادية من هذه الموجودات.

**٢-٢ الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تابع)**

**التقديرات والافتراضات (تابع)**

*تخصيص سعر المعاملة لالتزام الأداء في العقود مع العملاء*
قررت المجموعة تطبيق طريقة المدخلات عند تخصيص سعر المعاملة لالتزام الأداء حيث يتم الاعتراف بالإيرادات مع مرور الوقت. تعتبر المجموعة أن استخدام طريقة المدخلات التي تتطلب الاعتراف الإيرادات على أساس الجهود التي تبذلها المجموعة لاستيفاء التزام الأداء يقدم أفضل صورة للإيرادات المحققة فعلاً. عند تطبيق طريقة المدخلات تقوم المجموعة بتقدير التكلفة لإتمام المشاريع من أجل تحديد مبلغ الإيرادات الذي يمكن الاعتراف به. تشمل هذه التقديرات تكلفة توفير البنية التحتية والمطالبات المتوقعة من قبل المقاولين كما تم تقييمها من قبل استشاري المشروع وتكلفة الوفاء بالتزاماتها التعاقدية الأخرى مع العملاء.

*تكاليف إتمام المشاريع*
تقوم المجموعة بتقدير التكاليف لإتمام المشاريع لتحديد التكلفة المنسوبة إلى الإيرادات المعترف بها. تشمل هذا التقديرات تكلفة تزويد أنشطة البنية التحتية، والمطالبات المحتملة من قبل المقاولين كما تم تقييمها من قبل استشاري المشروع وتكاليف الوفاء بالالتزامات الأخرى المتعاقد عليها مع العملاء.

*الضرائب*
تخضع المجموعة لضرائب الدخل والأرباح الرأسمالية في بعض التشريعات. يتوجب إجراء أحكام جوهرية لتحديد إجمالي المخصص للضرائب الحالية والمؤجلة. تقوم المجموعة بتكوين مخصصات، استناداً إلى التقديرات المعقولة، لنتائج التدقيق بواسطة سلطة الضرائب للبلدان المعنية التي تعمل فيها المجموعة. يستند مبلغ ذلك المخصص إلى عدة عوامل، مثل الخبرة السابقة لعمليات التدقيق من قبل سلطة الضرائب والتفسيرات المختلفة للأنظمة الضريبية من قبل المنشأة التي تخضع للضريبة وسلطة الضريبة المسؤولة. يمكن أن تنتج تلك الفروقات في التفسيرات عن مجموعة واسعة من الأمور التي تعتمد على الظروف السائدة في أماكن تواجد شركات المجموعة.

يتم تثبيت موجودات الضريبة المؤجلة لخسائر الضريبة غير المستخدمة إلى الحد الذي يمكن فيه استخدام الأرباح الخاضعة للضريبة مقابل استخدام الخسائر. يتوجب على الادارة إجراء أحكام جوهرية لتحديد مبلغ الضريبة المؤجلة الذي يمكن الاعتراف به، استناداً إلى الوقت المرجح ومعدل الأرباح المستقبلية الخاضعة للضريبة بالإضافة إلى الاستراتيجيات المستقبلية لتخطيط الضريبة.

*الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية*
تقوم المجموعة بتقييم فيما إذا كانت هناك أية مؤشرات على الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية في تاريخ كل تقرير. يتم اختبار الموجودات غير المالية بخصوص الانخفاض في القيمة عندما تكون هناك مؤشرات بأن القيمة الدفترية من غير الممكن تحصيلها. عندما يتم إجراء احتساب قيمة الاستخدام، تقدر الإدارة التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من الموجودات أو الوحدة المنتجة للنقد وتختار معدل الخصم المناسب من أجل احتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية.

يتم بيان العقارات لغرض التطوير بالتكلفة وصافي القيمة القابلة للتحقيق، أيهما أقل. تشتمل تكلفة الأعمال قيد الإنجاز على تكاليف الإنشاء والتكاليف المباشرة الأخرى ذات الصلة. يتمثل صافي القيمة القابلة للتحقيق بسعر البيع المقدر في سياق الأعمال الاعتيادية ناقصاً تكاليف الإنجاز ومصروفات البيع.

*قياس القيمة العادلة للأدوات المالية*
عندما تكون القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية المسجلة في بيان المركز المالي المرحلي الموجز لا يمكن قياسها استناداً إلى الأسعار المتداولة في الأسواق النشطة، يتم قياس قيمتها العادلة باستخدام أساليب التقييم التي تشتمل على نموذج التدفقات النقدية المخصومة. يتم الحصول على المدخلات لهذه النماذج من الأسواق الملحوظة عندما يكون ذلك ممكناً، ولكن عندما يكون ذلك غير ممكن، يتطلب ذلك درجة من الأحكام عند تحديد القيمة العادلة. تشتمل الأحكام على بعض الاعتبارات بخصوص المدخلات مثل مخاطر السيولة ومخاطر الائتمان والتقلبات.

**٢-٣ التغيرات في السياسات والإفصاحات المحاسبية**

**(أ) المعايير والتعديلات والتفسيرات الصادرة ولكن لم يتم تفعيلها**

إن المعايير الجديدة والمعدلة والتفسيرات التي تم إصدارها ولكن لم يتم تفعيلها بعد، حتى تاريخ إصدار البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة للمجموعة تم الإفصاح عنها أدناه. تعتزم المجموعة تطبيق هذه المعايير الجديدة والمعدلة، عند الاقتضاء، عندما تصبح سارية المفعول.

- المعيار رقم ١٠ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨ - بيع أو مساهمة بالموجودات بين المستثمر وشركته الزميلة أو ائتلافه المشترك (تم تأجيل تاريخ السريان لأجلٍ غير مسمى، لكن في حالة التطبيق المبكر للتعديلات فإنه يلزم تطبيقها بأثر مستقبلي)؛
- المعيار رقم ١٧ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية – عقود التأمين (تسري التعديلات على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢١)؛
- المعيار المحاسبي الدولي رقم ١ والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨ - التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١ "عرض البيانات المالية" والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨ لمواءمة تعريف "المادة" من خلال المعايير ولتوضيح بعض جوانب التعريف (تسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٠)؛
- المعيار رقم ٣ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية – تعريف الأعمال (التعديل على المعيار رقم ٣ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية) (يسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٠)؛ و
- التعديلات على مراجع الإطار المفاهيمي الواردة في المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (تسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٠).

لا تتوقع المجموعة أن يؤثر تطبيق المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة المذكورة أعلاه بشكل جوهري على البيانات المالية الموحدة لدى المجموعة في المستقبل.

**(ب) المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة التي تم تطبيقها من قبل المجموعة**

إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة مماثلة لتلك المتبعة في إعداد البيانات المالية الموحدة السنوية للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، باستثناء تطبيق المعايير والتفسيرات الجديدة السارية المفعول في ١ يناير ٢٠١٩. على الرغم من أن هذه المعايير والتعديلات الجديدة تطبق لأول مرة في ٢٠١٩، إلا أنها ليس لها أي تأثير جوهري على البيانات المالية الموحدة السنوية أو البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة للمجموعة. إن طبيعة وتأثير كل معيار أو تعديل جديد موضحة أدناه:

**التفسير رقم ٢٣ الصادر عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية "التقديرات غير المؤكدة حول معالجة ضريبة الدخل"**

يتناول التفسير معالجة ضرائب الدخل محاسبياً عندما تنطوي المعاملات الضريبية على عدم اليقين الذي يؤثر على تطبيق المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٢ ضرائب الدخل ولا ينطبق على الضرائب أو الضرائب خارج نطاق المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٢.

**التعديلات على المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية - مزايا السداد ذات التعويض السالب**

وفقاً للمعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، يمكن قياس أداة الدين بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى، شريطة أن تكون التدفقات النقدية التعاقدية " تقتصر على دفعات للمبلغ الأساسي والفائدة على المبلغ الأساسي القائم" ويتم الاحتفاظ بالأداة ضمن نموذج العمل المناسب لذلك التصنيف. توضح التعديلات على المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية أن بند الموجودات المالي يستوفي متطلبات معيار "دفعات المبلغ الأساسي والفائدة على المبلغ الأساسي القائم" بغض النظر عن الحدث أو الظرف الذي يؤدي إلى الإنهاء المبكر للعقد وبغض النظر عن الطرف الذي يدفع أو يقبض تعويض معقول عن الإنهاء المبكر للعقد.

**التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٩ - تعديل الخطة أو تقليصها أو تسويتها**

إن التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٩ تتناول طريقة المحاسبة عند حدوث تعديل للخطة أو تقليصها أو تسويتها خلال فترة التقارير المالية. تحدد التعديلات بأنه في حالة حدوث تعديل أو تقليص أو تسوية للخطة خلال فترة التقارير المالية السنوية، فإنه يتعين على المنشأة تحديد تكاليف الخدمة الحالية للفترة المتبقية بعد تعديل الخطة أو تقليصها أو تسويتها، باستخدام الافتراضات الاكتوارية المستخدمة لإعادة قياس صافي مطلوبات (موجودات) خطة المزايا المحددة التي تعكس المزايا المقدمة بموجب الخطة وموجودات الخطة بعد هذا الحدث. كما تطالب المنشأة كذلك بتحديد صافي الفائدة للفترة المتبقية بعد تعديل الخطة أو تقليصها أو تسويتها باستخدام صافي بند مطلوبات (موجودات) الفائدة المحدد الذي يعكس المزايا المقدمة بموجب الخطة وموجودات الخطة بعد هذا الحدث، ومعدل الخصم المستخدم لإعادة قياس صافي بند مطلوبات (موجودات) الفائدة المحدد.

**٢-٣ التغيرات في السياسات والإفصاحات المحاسبية (تابع)**

**(ب) المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة التي تم تطبيقها من قبل المجموعة (تابع)**

**التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨ - الحصص طويلة الأجل في الشركات الزميلة والائتلافات المشتركة**

توضح التعديلات أن المنشأة تطبّق المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية على الحصص طويلة الأجل في الشركة الزميلة أو الائتلاف المشترك التي لا تنطبق عليها طريقة حقوق الملكية ولكن، من حيث الجوهر، تشكل جزءاً من صافي الاستثمار في الشركة الزميلة أو الائتلاف المشترك (حصص طويلة الأجل). يعتبر هذا التوضيح مناسباً لأنه يعني أن نموذج خسائر الائتمان المتوقعة في المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ينطبق على هذه الحصص طويلة الأجل. كما توضح التعديلات بأنه، عند تطبيق المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، لا تضع المنشأة في اعتبارها أي خسائر للشركة الزميلة أو الائتلاف المشترك، أو أي خسائر انخفاض في القيمة على صافي الاستثمار، يتم الاعتراف بها كتعديلات على صافي الاستثمار في الشركة الزميلة والائتلاف المشترك تنشأ عن تطبيق المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨ الاستثمارات في والائتلافات المشتركة.

**التحسينات السنوية - دورة ٢٠١٥-٢٠١٧**

**المعيار رقم ٣ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية "دمج الأعمال"**

توضح التعديلات أنه عندما تسيطر منشأة ما على أعمال في عمليات مشتركة، فإنها تطبق متطلبات دمج الأعمال التي تتم على مراحل بما في ذلك إعادة قياس الحصص المحتفظ بها سابقًا في موجودات ومطلوبات العملية المشتركة بالقيمة العادلة.

**المعيار رقم ١١ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية "الترتيبات المشتركة"**

يمكن للطرف المشارك في العملية المشتركة لكن ليس لديه سيطرة مشتركة عليها، أن يحصل على سيطرة مشتركة على العملية المشتركة التي يشكل فيها نشاط العملية المشتركة عملاً تجارياً كما هو موضح في المعيار.

**المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٢ "ضرائب الدخل"**

توضح التعديلات أن نتائج ضريبة الدخل لتوزيعات الأرباح ترتبط بشكل مباشر بمعاملات أو أحداث سابقة أنتجت أرباحاً قابلة للتوزيع أكثر من ارتباطها بتوزيعات الأرباح على المالكين.

**المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٣ "تكاليف الاقتراض"**

توضح التعديلات أن المنشأة تتعامل مع أي اقتراض يتم في الأساس لتطوير بند موجودات مؤهل كجزء من الاقتراض العام عند اكتمال كافة الأنشطة الضرورية لتجهيز بند الموجودات للاستخدام المقصود أو البيع.

لم يكن لهذه التعديلات/ التحسينات تأثير على البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة لدى المجموعة.

**تطبيق المعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية "عقود الإيجار" وإعادة بيان أرصدة المقارنة**

إن المعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية يحل محل المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٧ *عقود الإيجار*، والتفسير رقم ٤ الصادر عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية *تحديد ما إذا كان الاتفاق يشمل إيجار* والتفسير رقم ١٥ الصادر عن لجنة تفسيرات المعايير *عقود الإيجار التشغيلي – الحوافز* والتفسير رقم ٢٧ الصادر عن لجنة تفسيرات المعايير *تقييم جوهر المعاملات التي تنطوي على الشكل القانوني لعقد الإيجار*. ويوضح المعيار مبادئ الاعتراف والقياس والعرض والإفصاح عن عقود الإيجار، ويطالب المستأجرين بحساب معظم عقود الإيجار ضمن نموذج ميزانية عمومية واحد.

لا تتغير محاسبة المؤجر بموجب المعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية بشكلٍ جوهري عن المحاسبة بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٧. يستمر المؤجرون في تصنيف عقود الإيجار إما كعقود إيجار تشغيلي أو كعقود إيجار تمويلي باستخدام نفس مبادئ التصنيف كما في المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٧. وبناءً عليه، لم يكن لتطبيق المعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية تأثير على عقود الإيجار التي تكون فيها المجموعة الطرف المؤجر.

قامت المجموعة بتطبيق المعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية باستخدام منهجية استرجاعية معدلة مع تاريخ تطبيق مبدئي في ١ يناير ٢٠١٩. اختارت المجموعة استخدام بدائل التحول العملية التي تسمح بتطبيق المعيار فقط على العقود التي تم تحديدها مسبقاً على أنها عقود إيجار بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٧ والتفسير رقم ٤ الصادر عن لجنة تفسيرات المعايير في تاريخ التطبيق المبدئي. اختارت المجموعة أيضاً استخدام إعفاءات الاعتراف بعقود الإيجار التي، في تاريخ البدء، يكون لها مدة إيجار مدتها ١٢ شهراً أو أقل ولا تتضمن خيار الشراء ("عقود إيجار قصيرة الأجل") وعقود الإيجار التي يكون فيها بند الموجودات ذو الصلة ذو قيمة منخفضة ("الموجودات منخفضة القيمة").

**٢-٣ التغيرات في السياسات والإفصاحات المحاسبية (تابع)**

**(ب) المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة التي تم تطبيقها من قبل المجموعة (تابع)**

**تطبيق المعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية "عقود الإيجار" وإعادة بيان أرقام المقارنة (تابع)**
لدى المجموعة عقود إيجار للفنادق والعقارات السكنية والتجارية. قبل تطبيق المعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، قامت المجموعة بتصنيف كل عقد من عقود الإيجار لديها (كمستأجر) في تاريخ البدء كعقد إيجار تشغيلي. تم تصنيف عقد الإيجار على أنه عقد إيجار تمويلي إذا تم بموجبه تحويل كافة مخاطر وامتيازات ملكية بند الموجودات المؤجر إلى المجموعة؛ وبخلاف ذلك، تم تصنيفه على أنها عقد إيجار تشغيلي. في عقد الإيجار التشغيلي، لم يتم رسملة العقار المؤجر وتم الاعتراف بدفعات الإيجار كمصروفات تأجير في بيان الدخل المرحلي الموجز الموحد على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار. تم الاعتراف بأي إيجار مدفوع مقدماً ودفعات الإيجار المستحقة ضمن الموجودات الأخرى والذمم المدينة والودائع والمصروفات المدفوعة مقدماً والذمم الدائنة التجارية والأخرى، على التوالي.

عند تطبيق المعاير رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، قامت المجموعة بتطبيق منهج واحد للاعتراف والقياس بالنسبة لجميع عقود الإيجار وهو المستأجر، باستثناء عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود الإيجار للموجودات منخفضة القيمة. قامت المجموعة بالاعتراف بمطلوبات الإيجار لتسديد دفعات الإيجار وموجودات حق الاستخدام والتي تمثل حق استخدام الموجودات الأساسية. ووفقاً لطريقة المنهجية الاسترجاعية المعدلة، قامت المجموعة بتطبيق المعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية في تاريخ التطبيق المبدئي. وبناءً عليه، لم يتم إدراج معلومات المقارنة في البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة ويتم الاعتراف بالتأثير المتراكم للتطبيق المبدئي للمعيار (إن وُجد) كتعديل على الرصيد الافتتاحي للأرباح المحتجزة.

قامت المجموعة بإعادة تقييم ترتيبات الإيجار من الباطن الحالية، والتي تم الاعتراف بها سابقاً "كعقود إيجار تشغيلي" وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ١٧ بناءً على البنود التعاقدية المتبقية لعقد الإيجار الرئيسي، وتم تسجيلها "كعقد إيجار تمويلي" وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ١٦. وتم تسجيل الأرباح الناتجة عن عقد الإيجار التمويلي بمبلغ ٤١,٥٦٥ ألف درهم و٣,٥١٦ ألف درهم كتعديلات انتقالية في الأرصدة الافتتاحية للأرباح المحتجزة والحصص غير المسيطرة على التوالي.

إن القيم الدفترية لموجودات حق الاستخدام ومطلوبات الإيجار الخاصة بالمجموعة والحركة خلال الفترة مبينة أدناه:

| | *موجودات حق الاستخدام* *ألف درهم* | *مطلوبات الإيجار* *ألف درهم* |
|---|---|---|
| كما في ١ يناير ٢٠١٩ | ٦٢٧,٨١٦ | ٣٩٦,٠٨٨ |
| الإضافات | ٤٠٥,٥٥٨ | ٤٠٥,٥٥٨ |
| مصروفات الاستهلاك | (٦٠,٩٨٤) | - |
| مصروفات الفائدة | - | ١٥,٢٩٣ |
| الدفعات | - | (٦١,٣١٨) |
| كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ | ٩٧٢,٣٩٠ | ٧٥٥,٦٢١ |

**إعادة بيان أرقام المقارنة والتغيرات في السياسة المحاسبية**
خلال الفترة، تمت إعادة بيان بعض أرقام المقارنة كما يلي:

قامت المجموعة بتطبيق المعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية وإعادة تقييم إمكانية استرداد الإيجارات المدفوعة مقدماً والتي تتعلق بشركتها التابعة العاملة في المملكة العربية السعودية. بناءً على نموذج الأعمال المعدل المتبع من قبل الشركة التابعة في سنة ٢٠١٧، وسجلت المجموعة خسائر انخفاض في القيمة لمبلغ الإيجار المدفوع مقدماً من خلال إعادة بيان أرقام المقارنة.

بناءً على القوانين الجديدة لمؤسسة التنظيم العقاري الصادرة عن حكومة الهند والعديد من الولايات الهندية، قامت المجموعة بإعادة تقييم أحكامها الخاصة بتوقيت الاعتراف بالإيرادات خلال سنة ٢٠١٨ من قبل الشركة التابعة للمجموعة في الهند. وبناءً عليه، قررت المجموعة أنه فيما يتعلق بالمشاريع الخاضعة لقوانين مؤسسة التنظيم العقاري، تنتقل السيطرة على الوحدات العقارية إلى العملاء في وقتٍ معين، ويجب الاعتراف بالإيرادات عند اكتمال الوحدات وتسليمها.

**٢-٣ التغيرات في السياسات والإفصاحات المحاسبية (تابع)**

**(ب) المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة التي تم تطبيقها من قبل المجموعة (تابع)**

**إعادة بيان أرقام المقارنة والتغيرات في السياسة المحاسبية (تابع)**

وفقاً لمتطلبات المعيار المحاسبي الدولي رقم ٨: السياسات المحاسبية والتغيرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء، قامت الإدارة بمراعاة أثر السياسة المحاسبية بأثر رجعي وقامت بإعادة بيان أرقام المقارنة في البيانات المالية الموحدة لسنة ٢٠١٨.

عقب الانتهاء من المعالجة المحاسبية لأحد عمليات دمج الأعمال في سنة ٢٠١٦، جرى تحديد بعض الأخطاء في السنة السابقة والتي تم تعديلها في البيانات المالية الموحدة لسنة ٢٠١٨ من خلال إعادة بيان أرقام المقارنة.

وعلاوة على ذلك، تمت إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة لتتوافق مع العرض المستخدم في هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

*في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨*
*بيان المركز المالي الموحد*

| | *كما تم بيانها سابقاً* | *تأثير إعادة البيان* | *كما هي معاد بيانها* |
|---|---|---|---|
| | *ألف درهم* | *ألف درهم* | *ألف درهم* |
| الموجودات | | | |
| الموجودات الأخرى والذمم المدينة والودائع والمصروفات المدفوعة مقدماً | ١٤,٥٢٨,٥٥٨ | (٥٣٦,٩٨٦) | ١٣,٩٩١,٥٧٢ |
| حقوق الملكية | | | |
| الأرباح المحتجزة | ٢٤,٧٩٢,٤٥١ | (٤٩٤,٤٦٤) | ٢٤,٢٩٧,٩٨٧ |
| الحصص غير المسيطرة | ٨,٧٩١,٥٠٦ | (٤٢,٥٢٢) | ٨,٧٤٨,٩٨٤ |

*في ١ يناير ٢٠١٨*
*بيان المركز المالي الموحد*

| | | | |
|---|---|---|---|
| الموجودات | | | |
| الموجودات الأخرى والذمم المدينة والودائع والمصروفات المدفوعة مقدماً | ١١,٠٧٥,٨٧٩ | (٥٧٠,٠٨٨) | ١٠,٥٠٥,٧٩١ |
| حقوق الملكية | | | |
| الأرباح المحتجزة | ٢٤,١٣٦,٨٤٥ | (٥٢٥,٦٢١) | ٢٣,٦١١,٢٥٤ |
| الحصص غير المسيطرة | ٧,٦٧٠,١١٣ | (٤٤,٤٦٧) | ٧,٦٢٥,٦٤٦ |

**٢-٣ التغيرات في السياسات والإفصاحات المحاسبية (تابع)**

**(ب) المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة التي تم تطبيقها من قبل المجموعة (تابع)**

**إعادة بيان أرقام المقارنة والتغيرات في السياسة المحاسبية (تابع)**

*بيان الدخل المرحلي الموجز الموحد وبيان الدخل الشامل المرحلي الموجز الموحد*

| | *كما تم بيانها سابقاً* | *تأثير إعادة البيان* | *كما هي معاد بيانها* |
|---|---|---|---|
| | *ألف درهم* | *ألف درهم* | *ألف درهم* |
| *لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨:* | | | |
| الإيرادات | ١١,٤٧٤,٠٩٧ | ٥٦٧,٤٩٤ | ١٢,٠٤١,٥٩١ |
| تكلفة الإيرادات | (٥,٦٤٦,٥١٨) | (١٧١,٤٦٧) | (٥,٨١٧,٩٨٥) |
| الإيرادات التشغيلية الأخرى | ١٩٠,٥٨٩ | ٢٢,٧٨٠ | ٢١٣,٣٦٩ |
| المصروفات التشغيلية الأخرى | (٧٤,٨٢٨) | ٨,٧٩٧ | (٦٦,٠٣١) |
| مصروفات البيع والمصروفات العمومية والإدارية | (١,٩٢٥,٦٨٠) | (٤,٩١٥) | (١,٩٣٠,٥٩٥) |
| إيرادات أخرى | ٣١٩,٣٢١ | (٩,٥٢١) | ٣٠٩,٨٠٠ |
| مصروفات ضريبة الدخل | (٣٥,٢١٢) | ١١,٩٤٥ | (٢٣,٢٦٧) |
| صافي أرباح الفترة | ٤,٢٧٧,٧٨٠ | ٤٢٥,١١٣ | ٤,٧٠٢,٨٩٣ |
| ربحية السهم المنسوبة إلى مالكي الشركة الأم: | | | |
| - الربح الأساسي والمخفف للسهم (درهم) | ٠.٤٢ | ٠.٠٣ | ٠.٤٥ |
| الزيادة في احتياطي تحويل العملات الأجنبية | (٥٣٣,٠١٦) | ٢٧,١٥٩ | (٥٠٥,٨٥٧) |
| *لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨:* | | | |
| الإيرادات | ٥,٨٨٧,٨٧٤ | ٢٢٥,٠٤٠ | ٦,١١٢,٩١٤ |
| تكلفة الإيرادات | (٢,٩٥١,٤٢٨) | (٢٦,٦٥٧) | (٢,٩٧٨,٠٨٥) |
| الإيرادات التشغيلية الأخرى | ١١١,٤٨٠ | ١٢,١٧٢ | ١٢٣,٦٥٢ |
| المصروفات التشغيلية الأخرى | (٤٤,٤٠٧) | ٤,٧٣٦ | (٣٩,٦٧١) |
| مصروفات البيع والمصروفات العمومية والإدارية | (١,٠١٠,٧٩٨) | ٣,٣٥٦ | (١,٠٠٧,٤٤٢) |
| إيرادات أخرى | ٢٩٣,٠٤٠ | (٣,٩٨٦) | ٢٨٩,٠٥٤ |
| مصروفات ضريبة الدخل | (١,٧٩٠) | (٢٤٢) | (٢,٠٣٢) |
| صافي أرباح الفترة | ٢,٢١٠,٢٣٩ | ٢١٤,٤١٩ | ٢,٤٢٤,٦٥٨ |
| ربحية السهم المنسوبة إلى مالكي الشركة الأم: | | | |
| - الربح الأساسي والمخفف للسهم (درهم) | ٠.٢١ | ٠.٠١ | ٠.٢٢ |
| الزيادة في احتياطي تحويل العملات الأجنبية | (٣٠٦,١٥٤) | (٥,٥٣٣) | (٣١١,٦٨٧) |

**٤-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة**

**الاعتراف بالإيرادات**

*الإيرادات من العقود من العملاء*
تقوم المجموعة بالاعتراف بالإيرادات من عقود العملاء على أساس نموذج من خمس خطوات كما هو مبين في المعيار رقم ١٥ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية:

الخطوة رقم ١ - تحديد العقد أو العقود مع العميل: يعرف العقد على أنه اتفاق بين طرفين أو أكثر ينشأ بموجبه حقوق والتزامات واجبه النفاذ ويحدد معايير لكل عقد يجب الوفاء بها.
الخطوة رقم ٢ - تحديد التزامات الأداء في العقد: التزام الأداء هو وعد في العقد مع العميل بنقل سلعة أو خدمة للعميل.
الخطوة رقم ٣ - تحديد سعر المعاملة: سعر المعاملة هو المبلغ الذي تتوقع المجموعة أن يحق لها في مقابل نقل البضائع أو الخدمات التي وعدت العميل بها، باستثناء المبالغ التي حُصلت نيابةً عن أطراف أخرى.
الخطوة رقم ٤ - تخصيص سعر المعاملة لالتزامات الأداء في العقود: بخصوص العقد الذي يحتوي على أكثر من التزام للأداء، فإن المجموعة سوف تخصص سعر معاملة لكل التزام للأداء بقيمة تمثل المبلغ الذي تتوقع المجموعة أن يكون من حقها في مقابل استيفاء كل التزام أداء.
الخطوة رقم ٥ – الاعتراف بالإيرادات عندما (أو كما) تستوفي المنشأة التزام الأداء.

تستوفي المجموعة التزام الأداء وتعترف بالإيرادات مع مرور الوقت، إذا تحقق أحد الشروط التالية:

١- يحصل العميل على المزايا المقدمة من أداء المجموعة ويستهلكها بصورة متزامنة بمجرد أداء المجموعة لها؛ أو
٢- ينشئ أداء المجموعة أو يحسن بند موجودات يسيطر عليه العميل بمجرد إنشاء أو تحسين بند الموجودات؛ أو
٣- لا ينشئ أداء المجموعة بند موجودات ذو استخدام بديل للمجموعة وللمنشأة حق ملزم في دفعات الأداء المنجز حتى الآن.

بخصوص التزامات الأداء التي لم تحقق أحد الشروط المذكورة أعلاه، يتم الاعتراف بالإيرادات في الوقت الذي يتم فيه استيفاء التزام الأداء.

عند استيفاء المجموعة لالتزام الأداء من خلال تقديم السلع أو الخدمات التي وعدت بها، ينشأ عن ذلك بند موجودات العقد على أساس المبلغ المحقق من خلال الأداء. عندما يتجاوز المبلغ المقبوض من العميل مبلغ الإيرادات المعترف به تنشأ مطلوبات العقد.

يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمبلغ المقبوض أو المستحق القبض، مع الأخذ بعين الاعتبار البنود التعاقدية المحددة للدفعات باستثناء الضرائب والرسوم. تقوم المجموعة بتقييم ترتيبات إيراداتها مقابل معايير محددة لتحديد فيما إذا كانت تعمل كمورد رئيسي أم كوكيل. استنتجت المجموعة بأنها تعمل كمورد رئيسي في جميع ترتيبات إيراداتها.

يتم الاعتراف بالإيرادات في بيان الدخل الشامل المرحلي الموحد إلى الحد الذي يكون فيه من المرجح تدفق المزايا الاقتصادية إلى المجموعة وإن الإيرادات والتكاليف، حيثما ينطبق، يمكن قياسها بصورة معقولة.

*إيرادات الإيجار من تأجير العقارات الاستثمارية*
يتم الاعتراف بإيرادات الإيجار الناتجة عن عقود الإيجار التشغيلي للعقارات الاستثمارية، صافية من الخصم، وفقاً لشروط عقود الإيجار على مدى فترة الإيجار على أساس منظم، إلا إذا كان هناك اساس بديل أكثر تمثيلاً لنمط المزايا المستمدة من بند الموجودات المؤجر.

*إيرادات الفائدة*
يتم الاعتراف بإيرادات الفائدة على أساس الاستحقاق باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلي وبموجبها فإن السعر المستخدم يخفض بالضبط مقبوضات التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة من خلال العمر المتوقع لبند الموجودات المالي إلى صافي القيمة الدفترية لبند الموجودات المالي.

*خدمات التطوير*
يتم الاعتراف بالإيرادات من خدمات إدارة التطوير المقدمة عندما يمكن تقدير عوائد المعاملة بصورة معقولة وذلك بالرجوع إلى مرحلة إتمام التزام التطوير في تاريخ التقرير. عندما لا يمكن قياس النتائج بصورة معقولة، يتم الاعتراف بالإيرادات فقط إلى الحد الذي تكون فيه المصروفات التي أنفقت قابلة للتحصيل.

**٤-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)**

**الاعتراف بالإيرادات (تابع)**

*برنامج ولاء العملاء*
تقوم المجموعة بتشغيل برنامج نقاط الولاء، باسم "يو من إعمار"، والذي يتيح للعملاء تجميع النقاط عند قيامهم بالإنفاق في أي من فنادق أو وحدات الترفيه في المجموعة. ينشأ عن نقاط الولاء التزام أداء منفصل حيث تمنح العميل حقاً جوهرياً. ويتم تخصيص جزء من سعر المعاملة إلى نقاط الولاء الممنوحة للعملاء بناءً على سعر البيع الفردي النسبي، ويتم الاعتراف به كبند مطلوبات عقود لحين استرداد النقاط. ويتم الاعتراف بالإيرادات عند استرداد المنتجات بواسطة العميل. عند تقدير سعر البيع الفردي لنقاط الولاء، تضع المجموعة في اعتبارها احتمالية أن يقوم العميل باسترداد النقاط. وتقوم المجموعة بتحديث تقديراتها للنقاط التي سيتم استردادها بشكلٍ ربع سنوي، وأي تعديلات على رصيد بند مطلوبات العقود يتم تسويتها مقابل الإيرادات.

**الممتلكات والآلات والمعدات**
يتم بيان الممتلكات والآلات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وأي انخفاض في القيمة. يحتسب الاستهلاك على أساس طريقة القسط الثابت على مدى الأعمار المقدرة للاستخدام كما يلي:

| | |
|---|---|
| التحسينات على العقارات المستأجرة | ٢ ـ ١٥ سنوات |
| مراكز البيع (مدرجة ضمن الأراضي والمباني) | ١ ـ ٥ سنوات |
| مباني | ١٠ ـ ٤٥ سنة |
| أجهزة الكمبيوتر والمعدات المكتبية | ٢ ــ ٥ سنوات |
| الآلات والمكائن والمعدات الثقيلة | ٣ ــ ٢٠ سنة |
| سيارات | ٣ ـ ٥ سنوات |
| أثاث وتركيبات | ٢ ـ ١٠ سنوات |
| موجودات للترفيه والتسلية وموجودات أخرى | ٢ ـ ٢٥ سنة |

لا يتم احتساب استهلاك على الأراضي والأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ. يتم مراجعة العمر المقدر للاستخدام وطريقة الاستهلاك دورياً للتأكد من أن طريقة وفترة الاستهلاك مماثلة للنموذج المتوقع للمزايا الاقتصادية من هذه الموجودات.

إن المصروفات التي يتم تكبدها لإحلال أحد عناصر بنود الممتلكات والآلات والمعدات التي تعالج محاسبياً بصورة منفصلة يتم رسملتها وتشطب القيمة الدفترية للعنصر الذي تم إحلاله. أما المصروفات اللاحقة الأخرى فيتم رسملتها فقط عندما تزيد من المزايا الاقتصادية المستقبلية للبند المتعلق بالممتلكات ولآلات والمعدات. يتم الاعتراف بجميع المصروفات الأخرى في بيان الدخل المرحلي الموجز الموحد عند تكبد المصروفات.

يتم مراجعة القيمة الدفترية للممتلكات والآلات والمعدات بخصوص الانخفاض في القيمة عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى عدم إمكانية تحصيل القيمة الدفترية للممتلكات والآلات والمعدات. عندما تزيد القيمة الدفترية للممتلكات والآلات والمعدات عن القيمة الممكن تحصيلها، فإنه يتم الاعتراف بخسائر الانخفاض في القيمة في بيان الدخل المرحلي الموجز الموحد. إن المبلغ الممكن تحصيله يمثل القيمة العادلة ناقصاً تكاليف بيع الممتلكات والآلات والمعدات وقيمة الاستخدام أيهما أعلى. إن القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع تمثل المبلغ الممكن تحصيله من بيع الممتلكات والآلات والمعدات أثناء سير الأعمال العادية بينما قيمة الاستخدام هي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من استمرار استخدام الممتلكات والآلات والمعدات ومن استبعادها عند نهاية مدة استخدامها.

يتم عكس خسائر الانخفاض في القيمة المعترف بها في السنوات السابقة عند وجود مؤشر بأن خسائر الانخفاض في القيمة المعترف بها للممتلكات والآلات والمعدات لم تعد موجودة أو تم تخفيضها.

**موجودات حق الاستخدام**
تقوم المجموعة بالاعتراف بموجودات حق الاستخدام في تاريخ بدء عقد الإيجار (أي، تاريخ توفر بند الموجودات الأساسي للاستخدام). يتم قياس موجودات حق الاستخدام بالتكلفة، ناقصاً أي استهلاك متراكم وخسائر انخفاض القيمة، وتعديلها لغرض أي إعادة تقييم لمطلوبات عقود الإيجار. تشتمل تكلفة موجودات حق الاستخدام على مبلغ مطلوبات الإيجار المعترف به والتكاليف المباشرة الأولية المتكبدة ومدفوعات عقد الإيجار التي تمت في أو قبل تاريخ البدء، ناقصاً أي حوافز إيجار مستلمة. إذا لم تكن المجموعة متأكدة بشكل معقول من الحصول على ملكية بند الموجودات المؤجر في نهاية مدة عقد الإيجار، يتم استهلاك موجودات حق الاستخدام المعترف بها على أساس القسط الثابت على مدى الأعمار المقدرة للاستخدام ومدة عقد الإيجار، أيهما أقصر. تخضع موجودات حق الاستخدام إلى انخفاض القيمة.

**٤-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)**

**العقارات الاستثمارية**
إن العقارات المحتفظ بها للتأجير أو لأغراض بيعها في المستقبل بسعر أفضل يتم تصنيفها كعقارات استثمارية. يتم قياس العقارات الاستثمارية بالتكلفة ناقصاً أي استهلاك متراكم وأي خسائر متراكمة للانخفاض في القيمة.

ويتم تحميل الاستهلاك على أساس طريقة القسط الثابت على مدى الأعمار المقدرة للاستخدام كما يلي:

| | |
|---|---|
| المباني | ١٠ - ٤٥ سنة |
| أثاث وتركيبات وغيرها | ٤ - ١٠ سنوات |
| الآلات والمعدات | ٣ - ١٠ سنوات |

لا يتم تحميل استهلاك على الأراضي والأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ.

يتم مراجعة العمر المقدر للاستخدام وطريقة الاستهلاك بصورة دورية للتأكد من أن طريقة وفترة الاستهلاك مماثلة للنموذج المتوقع للمزايا الاقتصادية من هذه الموجودات.

يتم تحويل العقارات من عقارات استثمارية إلى عقارات لغرض التطوير فقط عندما يكون هناك تغيير في الاستخدام موضح بالبدء في التطوير لغرض البيع. تتم هذه التحويلات بالقيمة الدفترية للعقارات بتاريخ التحويل.

تقوم المجموعة بتاريخ كل تقرير مالي بتحديد فيما إذا كان يوجد دليل موضوعي بأن العقارات الاستثمارية قد انخفضت قيمتها. عندما تزيد القيمة الدفترية للعقارات الاستثمارية عن المبلغ الممكن تحصيله فإنه يتم الاعتراف بخسائر الانخفاض في القيمة في بيان الدخل المرحلى الموجز الموحد. إن المبلغ الممكن تحصيله يمثل صافي سعر بيع العقارات الاستثمارية وقيمة الاستخدام أيهما أعلى. إن صافي سعر البيع هو المبلغ الممكن تحصيله من بيع العقارات الاستثمارية حسب الأسعار السائدة في السوق ناقصاً التكاليف ذات الصلة، بينما ترتكز القيمة من الاستخدام على تخفيض التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم ما قبل الضريبة والذي يعكس تقييمات السوق الحالية لقيمة المال في ذلك الوقت والمخاطر المتعلقة بالأصل.

يتم عكس خسائر الانخفاض في القيمة المعترف بها في السنوات السابقة عند وجود مؤشر بأن خسائر الانخفاض في القيمة المعترف بها للعقارات الاستثمارية لم تعد موجودة أو تم تخفيضها.

**الموجودات غير الملموسة**
يتم قياس الموجودات غير الملموسة المستحوذة بشكل منفصل بالتكلفة عند الاعتراف المبدئي. وتكون تكلفة الموجودات غير الملموسة المستحوذ عليها في دمج أعمال هي قيمتها العادلة بتاريخ الاستحواذ. ولاحقاً للاعتراف المبدئي، يتم إدراج الموجودات غير الملموسة بالتكلفة ناقصاً أي إطفاء متراكم واي خسائر متراكمة للانخفاض في القيمة. ويتم تقييم أعمار الاستخدام للموجودات غير الملموسة إما على أنها محددة أو غير محددة.

إن الموجودات غير الملموسة ذات أعمار محددة يتم إطفاؤها بحسب أعمار الاستخدام الاقتصادية ويتم تقييمها بخصوص الانخفاض في القيمة عند وجود مؤشر بأن الموجودات غير الملموسة قد تكون منخفضة القيمة. يتم مراجعة فترة وطريقة الإطفاء بخصوص الموجودات غير الملموسة ذات أعمار استخدام محددة على الأقل في نهاية فترة كل تقرير. إن التغيرات في أعمار الاستخدام المتوقعة أو النموذج المتوقع للاستهلاك للمزايا الاقتصادية المستقبلية المتضمنة في بند الموجودات يتم مراعاتها لتغيير فترة وطريقة الإطفاء، بالشكل الملائم، وتعامل على أنها تغيرات في التقديرات المحاسبية. يتم الاعتراف بمصروفات الإطفاء بخصوص الموجودات غير الملموسة ذات أعمار محددة في بيان الدخل المرحلي الموحد.

لا يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة ذات أعمار الاستخدام غير المحددة، بل يتم اختبارها بخصوص الانخفاض في القيمة سنوياً، إما على المستوى الفردي أو على مستوى الوحدة المنتجة للنقد. وتتم مراجعة تقييم أعمار الاستخدام غير المحددة سنوياً لتحديد ما إذا كان عمر الاستخدام غير المحدد يظل مدعوماً. وفي حالة ما إذا كان غير مدعوم، يتم تغيير عمر الاستخدام من غير محدد إلى محدد بشكلٍ مستقبلي.

يتم احتساب الإطفاء على أساس طريقة القسط الثابت على مدى العمر المقدر للاستخدام كما يلي:

| | |
|---|---|
| الشهرة التجارية | غير محددة |
| العلامة التجارية | غير محددة |
| العلاقة مع العملاء | ٥ سنوات |
| البرمجيات | ٣ سنوات |

**٤-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)**

**الموجودات غير الملموسة (تابع)**
يتم قياس الأرباح أو الخسائر الناتجة عن إيقاف الاعتراف ببند موجودات غير ملموسة على أنها الفرق بين صافي المبالغ المحصلة من الاستبعاد والقيمة الدفترية لبند الموجودات، ويتم الاعتراف بها في بيان الدخل المرحلي الموحد عند إيقاف الاعتراف ببند الموجودات.

**العقارات لغرض التطوير**
يتم تصنيف العقارات المستحوذة أو التي تم إنشاؤها أو قيد الإنشاء لغرض البيع أثناء سير الأعمال العادية كعقارات لغرض التطوير ويتم إدراجها بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. تشمل التكلفة:

- حقوق ملكية الأراضي ملك حر والأراضي المستأجرة؛
- المبالغ المدفوعة إلى المقاولين للإنشاء؛ و
- تكاليف التصميم والتخطيط وتكاليف إعداد الموقع والأتعاب المهنية للخدمات القانونية وضرائب تحويل العقار وتكاليف الإنشاء غير المباشرة والتكاليف الأخرى.

يمثل صافي القيمة الممكن تحقيقها سعر البيع التقديري أثناء سير الأعمال العادية، استناداً إلى أسعار السوق في تاريخ التقرير ويتم خصمها بالقيمة الزمنية للمال إذا كانت جوهرية، ناقصاً التكاليف حتى الإنجاز والتكاليف المقدرة للبيع.

يتم تحديد تكلفة العقارات لغرض التطوير المعترف بها في بيان الدخل الشامل المرحلي الموحد عند البيع بالرجوع إلى التكاليف المحددة المتكبدة على العقارات المباعة وتخصيص أية تكاليف غير محددة استنادا إلى الحجم النسبي للعقارات المباعة.

تقوم الإدارة بمراجعة القيم الدفترية للعقارات لغرض التطوير على أساس سنوي.

**الأدوات المالية المشتقة**
تدخل المجموعة في أدوات مالية مشتقة لإدارة تعرضها لمخاطر أسعار الفائدة ومخاطر أسعار صرف العملات الأجنبية، وتشمل عقود صرف العملات الأجنبية الآجلة. يتم الاعتراف بالمشتقات مبدئياً بالقيمة العادلة في تاريخ إبرام عقد المشتقات ويتم إعادة قياسها لاحقاً بقيمتها العادلة في نهاية فترة كل تقرير. يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة في بيان الدخل المرحلي الموحد مباشرة ما لم يتم تصنيف المشتقات كأداة تحوط، في هذه الحالة فإن توقيت الاعتراف في بيان الدخل الموحد يعتمد على طبيعة العلاقة التحوطية. تقوم المجموعة بتصنيف المشتقات كتحوطات لمخاطر أسعار الفائدة ومخاطر أسعار العملات الأجنبية للالتزامات المؤكدة (تحوطات التدفقات النقدية).

يتم الاعتراف بالمشتقات بالقيمة العادلة الموجبة كبند موجودات مالي، ويتم تثبيت المشتقات بالقيمة العادلة السالبة كبند مطلوبات مالي.

*محاسبة التحوط*
تصنف المجموعة بعض أدوات التحوط إما كتحوطات القيمة العادلة أو تحوطات التدفقات النقدية. يتم احتساب تحوطات مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر صرف العملات الأجنبية للالتزامات المؤكدة كتحوطات التدفقات النقدية. عند بدء علاقة التحوط تقوم المجموعة بتوثيق العلاقة بين أداة التحوط والبند المتحوط بشأنه، مع أهداف إدارة المخاطر والاستراتيجية لديها للقيام بمعاملات تحوط متنوعة. بالإضافة لذلك، عند بدء التحوط وعلى أساس مبدأ الاستمرارية، تقوم المجموعة بتوثيق ما إذا كانت أداة التحوط عالية الفعالية في تسوية التغيرات في القيم العادلة أو التدفقات النقدية للبند المتحوط بشأنه.

تشتمل الوثائق على تحديد أداة التحوط والبند المتحوط بشأنه وطبيعة المخاطر المتحوط بشأنها وكيف ستقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت علاقة التحوط تستوفي متطلبات فعالية التحوط (بما في ذلك تحليل مصادر فعالية التحوط وكيفية تحديد معدل التحوط).

تؤهل علاقة التحوط لمحاسبة التحوط إذا كانت تستوفي جميع متطلبات الفعالية التالية:

- هناك "علاقة اقتصادية" بين البند المتحوط بشأنه وأداة التحوط؛
- إن تأثير مخاطر الائتمان لا "يسيطر على تغيرات القيمة" التي تنتج عن هذه العلاقة الاقتصادية؛
- إن معدل التحوط لعلاقة التحوط هو نفسه الناتج عن كمية البند المتحوط بشأنه الذي تتحوط المجموعة بشأنه فعلياً وكمية أداة التحوط التي تستخدمها المجموعة فعلياً لتحوط هذه الكمية من البند المتحوط بشأنه.

إن التحوطات التي تفي بجميع معايير التأهل لمحاسبة التحوط يتم معالجتها محاسبياً، وهي موضحة بمزيد من التفاصيل في البنود التالية.

**٤-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)**

**الأدوات المالية المشتقة (تابع)**

*تحوطات القيمة العادلة*
إن التغيرات في القيمة العادلة لأداة التحوط يتم الاعتراف بها في بيان الدخل المرحلي الموحد كمصروفات أخرى. إن التغيرات في القيمة العادلة للبند المتحوط بشأنه العائدة لبند المخاطر المتحوط بشأنه يتم تسجيلها كجزء من القيمة الدفترية للبند المتحوط بشأنه، ويتم الاعتراف بها كذلك في بيان الدخل المرحلي الموحد كمصروفات أخرى.

بالنسبة لتحوطات القيمة العادلة المتعلقة بالبنود المدرجة بالتكلفة المطفأة، يتم إطفاء أي تعديل على القيمة الدفترية ضمن الأرباح أو الخسائر على مدى الفترة المتبقية من التحوط باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلي. يمكن أن يبدأ إطفاء سعر الفائدة الفعلي بمجرد وجود تعديل وفي موعد أقصاه عندما يتوقف تعديل البند المتحوط بشأنه للتغيرات في قيمته العادلة العائدة إلى المخاطر المتحوط بشأنها.

وفي حالة إيقاف الاعتراف بالبند المتحوط بشأنه، يتم الاعتراف بالقيمة العادلة غير المطفأة فوراً في بيان الدخل المرحلي الموحد.

عند تصنيف التزام مؤكد غير معترف به كبند متحوط بشأنه، فإن التغير التراكمي اللاحق في القيمة العادلة للالتزام المؤكد العائد إلى المخاطر المتحوط بشأنها يتم الاعتراف بها كبند موجودات أو بند مطلوبات، مع الاعتراف بأرباح أو خسائر مقابلة في بيان الدخل المرحلي الموحد.

*تحوطات التدفقات النقدية*
إن الجزء الفعال من الربح أو الخسارة الناتج عن أداة التحوط يتم الاعتراف به في بيان الدخل الشامل المرحلي الموحد ضمن احتياطي تحوطات التدفقات النقدية، بينما يتم الاعتراف بالجزء غير الفعال فوراً في بيان الدخل المرحلي الموحد. ويتم تعديل احتياطي تحوطات التدفقات النقدية إلى الأرباح أو الخسائر التراكمية على أداة التحوط والتغير التراكمي في القيمة العادلة للبند المتحوط بشأنه، أيهما أقل.

إن الجزء غير الفعال المتعلق بعقود العملات الأجنبية يتم الاعتراف به كمصروفات أخرى، والجزء غير الفعال المتعلق بعقود السلع يتم الاعتراف بخ ضمن الإيرادات أو المصروفات التشغيلية الأخرى.

تقوم المجموعة بتصنيف الجزء الفوري للعقود الآجلة فقط كأداة تحوط. ويتم الاعتراف بالجزء الآجل في بيان الدخل الشامل المرحلي الموحد، ويتم تجميعه في عنصر منفصل لحقوق الملكية تحت بند احتياطي تكلفة التحوط.

إن المبالغ المتراكمة في بيان الدخل الشامل المرحلي الموحد يتم معالجتها محاسبياً، على حسب طبيعة المعاملة المتحوط بشأنها المعنية. إذا نتج لاحقاً عن المعاملة المتحوط بشأنها الاعتراف ببند غير مالي، يتم حذف المبلغ المتراكم في حقوق الملكية من العنصر المنفصل لحقوق الملكية ويتم إدراجه في التكلفة المبدئية أو المبلغ المدرج الآخر لبند الموجودات أو بند المطلوبات المتحوط بشأنه. ولا يعتبر ذلك تعديلاً لإعادة التصنيف ولن يتم الاعتراف به ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى للفترة. وينطبق ذلك أيضاً عندما تصبح المعاملة المتوقعة المتحوط بشأنها لبند لأصل غير مالي أو التزام غير مالي فيما بعد التزاماً مؤكداً تنطبق عليها محاسبة التحوط بالقيمة العادلة.

بالنسبة لأي تحوطات تدفقات نقدية أخرى، تتم إعادة تصنيف المبلغ المتراكم في بيان الدخل الشامل المرحلي الموحد إلى بيان الدخل الموحد كتعديل إعادة تصنيف في نفس الفترة أو الفترات التي تؤثر خلالها التدفقات النقدية المتحوط بشأنها على الأرباح أو الخسائر.

وفي حالة توقف محاسبة تحوط التدفقات النقدية، يجب أن يظل المبلغ المتراكم في بيان الدخل الشامل المرحلي الموحد في الإيرادات الشاملة الأخرى المتراكمة إذا كانت التدفقات النقدية المستقبلية المتحوط بشأنها لا تزال متوقعة الحدوث. وإلا سيتم إعادة تصنيف المبلغ فوراً إلى بيان الدخل الموحد كتعديل إعادة تصنيف. وبعد التوقف، في حالة حدوث تدفقات نقدية متحوط بشأنها، فإن أي مبلغ متبقي في الإيرادات الشاملة الأخرى المتراكمة يجب احتسابه على حسب طبيعة المعاملة المعنية كما هو موضح أعلاه.

*تحوط صافي الاستثمارات في عمليات خارجية*
إن تحوطات صافي الاستثمار في عملية خارجية، بما في ذلك تحوط البند النقدي الذي يتم احتسابه كجزء من صافي الاستثمار، يتم احتسابه بطريقة مماثلة لتحوطات التدفقات النقدية. ويتم الاعتراف بأرباح أو خسائر أداة التحوط المتعلقة بالجزء الفعال من التحوط كإيرادات شاملة أخرى، في حين يتم الاعتراف بأي أرباح أو خسائر تتعلق بالجزء غير الفعال في بيان الدخل المرحلي الموحد. وعند استبعاد العملية الخارجية، يتم تحويل القيمة التراكمية لأي أرباح أو خسائر مدرجة ضمن حقوق الملكية إلى بيان الدخل المرحلي الموحد.

*خيار البيع على الحصص غير المسيطرة*
ينشأ التزام مالي عن خيار البيع الخطي لحصص الشركة التابعة المحتفظ بها بواسطة حصص غير مسيطرة. ويتم الاعتراف مبدئيا بالالتزام الذي قد يصبح مستحق الدفع بموجب الترتيب بالقيمة الحالية لمبلغ الاسترداد مع إدراج قيد مقابل مباشرةً في حقوق الملكية. ويتم الاعتراف بالتغييرات اللاحقة على القيمة العادلة لبند المطلوبات في بيان الدخل المرحلي الموحد.

**٤-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)**

**الموجودات المالية**
يتم الاعتراف بجميع الموجودات المالية وإيقاف الاعتراف بها كموجودات مالية بتاريخ المتاجرة، عند إجراء معاملة شراء أو بيع أصل مالي بموجب عقد تقتضي شروطه تسليم بند الأصل المالي خلال إطار زمني محدد من قبل السوق المعني. يتم قياس الموجودات المالية مبدئياً بالتكلفة، زائداً تكاليف المعاملة، باستثناء الموجودات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى أو من خلال الأرباح أو الخسائر والتي تم قياسها مبدئياً بالقيمة العادلة. إن الذمم المدينة التجارية والذمم المدينة التي لم تصدر بها فواتير والتي لا تشتمل على عنصر تمويل جوهري أو التي قامت المجموعة بتطبيق بعض الاستثناءات التي يسمح بها المعيار بشأنها، يتم قياسها بسعر المعاملة المحدد بموجب المعيار رقم ١٥ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. يتم لاحقاً قياس جميع الموجودات المالية المعترف بها بشكل كامل إما بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة.

إن القيمة العادلة للأدوات المالية التي يتم تداولها بنشاط في أسواق مالية منظمة يتم تحديدها بالرجوع إلى أسعار العطاءات المتداولة في السوق بالنسبة للموجودات وأسعار العرض بالنسبة للمطلوبات وذلك عند إقفال الأعمال بتاريخ إعداد التقارير المالية. في حالة عدم توفر أسعار متداولة في السوق، يتم الرجوع إلى عروض الأسعار المعلنة لدى الوسطاء أو التجّار.

إن القيمة العادلة للسعر المتغير والودائع القصيرة في المؤسسات الائتمانية هي القيمة الدفترية لها. إن القيمة الدفترية هي تكلفة الوديعة والفائدة المستحقة. إن القيمة العادلة للودائع التي تحمل فوائد ثابتة يتم تقديرها باستخدام أساليب التدفقات النقدية المخصومة. تخصم التدفقات النقدية المتوقعة بأسعار السوق الحالية للأدوات المشابهة بتاريخ إعداد التقارير المالية.

*تصنيف الموجودات المالية*
يعتمد تصنيف الموجودات المالية عند الاعتراف المبدئي على خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية ونموذج أعمال المجموعة لإدارة هذه الموجودات. لكي يتم تصنيف الموجودات المالية وقياسها بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى، يجب أن تنتج عنها التدفقات النقدية التي هي فقط عبارة عن دفعات المبلغ الأساسي والفائدة على المبلغ الأساسي القائم. يشار إلى هذا التقييم باسم اختبار دفعات المبلغ الأساسي والفائدة على المبلغ الأساسي القائم، ويتم إجراؤه على مستوى الأداة.

لأغراض تصنيف الموجودات المالية، تعد الأداة المالية "أداة حقوق ملكية" إذا كانت غير مشتقة وينطبق عليها تعريف "حقوق الملكية" للمُصدِر (بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٢ – الأدوات المالية: العرض) باستثناء بعض الأدوات القابلة للبيع غير المشتقة المعروضة كحقوق ملكية من قبل المُصدِر. إن جميع الموجودات المالية غير المشتقة الأخرى هي "أدوات دين".

*استثمارات حقوق الملكية*
إن جميع الموجودات المالية التي تعد استثمارات حقوق الملكية يتم قياسها بالقيمة العادلة إما من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى أو من خلال الأرباح أو الخسائر. يعتبر هذا خيار غير قابل للإلغاء اتخذته المجموعة عند التطبيق المبكر للمعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية – المرحلة الأولى أو سوف تتخذ هذا القرار عند الاستحواذ لاحق لاستثمارات حقوق الملكية إلا إذا كانت استثمارات حقوق الملكية محتفظ بها للمتاجرة، ففي هذه الحالة يجب أن تقاس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. إن الأرباح أو الخسائر من استبعاد استثمارات حقوق الملكية لا يتم تدويرها. يتم تسجيل إن إيرادات توزيعات الأرباح لجميع استثمارات حقوق الملكية من خلال بيان الدخل الموحد عند ثبوت الحق في الدفعة الخاصة بها، باستثناء عندما تستفيد المجموعة من هذه المبالغ المحصلة كاسترداد جزء من تكلفة الأصل المالي، وفي هذه الحالة يتم تسجيل هذه الأرباح ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. إن أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى لا تخضع لتقييم الانخفاض في القيمة.

اختارت المجموعة تصنيف استثماراتها في حقوق الملكية بشكلٍ غير قابل للإلغاء كموجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى.

*أدوات الدين*
يتم قياس أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى إلا إذا كانت مصنفة بالتكلفة المطفأة. يتم تصنيفها بالتكلفة المطفأة فقط إذا:

- تم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالأصل لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية و
- إذا كانت الشروط التعاقدية لأداة الدين ينتج عنها تدفقات نقدية، بتواريخ محددة، تقتصر على دفعات المبلغ الأساسي والفائدة على المبلغ الأساسي القائم.

*النقد وما يعادله*
لغرض بيان التدفقات النقدية، يتألف النقد وما يعادله من النقد في الصندوق والأرصدة المصرفية والودائع القصيرة الأجل ذات استحقاق أصلي ثلاثة أشهر أو أقل، صافية من السحوبات المصرفية على المكشوف القائمة.

**٤-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)**

**الموجودات المالية (تابع)**

*الذمم المدينة التجارية والذمم المدينة التي لم تصدر بها فواتير*
يتم بيان الذمم المدينة التجارية بقيمة الفاتورة الأصلية ناقصاً خسائر الائتمان المتوقعة. عندما يصبح الذمم المدينة التجارية غير قابلة للتحصيل، يتم شطبها مقابل مخصص الديون المشكوك في تحصيلها. إن المبالغ المحصلة لاحقاً والتي تم شطبها في وقت سابق، يتم تحويلها إلى بيان الدخل المرحلي الموحد.

تستحق الخدمات المقدمة ولكن لم يصدر فواتير بشأنها في تاريخ التقرير، بموجب شروط الاتفاقيات، على أنها ذمم مدينة لم يصدر بها فواتير.

*أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية*
يتم تحديد القيمة العادلة للموجودات المالية المقوّمة بعملات أجنبية بتلك العملات الأجنبية ويتم تحويلها بالسعر الفوري السائد في نهاية فترة التقرير. تشكل بنود صرف العملات الأجنبية جزءًا من أرباح أو خسائر قيمتها العادلة. بالنسبة للموجودات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، يتم الاعتراف ببنود صرف العملات الأجنبية في بيان الدخل المرحلي الموحد. بالنسبة للموجودات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى، يتم الاعتراف بأي بند من بنود صرف العملات الأجنبية في بيان الدخل الشامل المرحلي الموحد. بالنسبة لأدوات الدين بالعملات الأجنبية المصنفة بالتكلفة المطفأة، فإنه يتم تحديد أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية استناداً إلى التكلفة المطفأة لبند الموجودات ويتم الاعتراف بعها ضمن بند "الأرباح والخسائر الأخرى" في بيان الدخل المرحلي الموحد.

*إيقاف الاعتراف بالموجودات المالية*
يتم إيقاف الاعتراف بالأصل المالي (أو جزء من الأصل المالي، أو جزء من مجموعة موجودات مالية مماثلة، حيثما ينطبق) عندما:

- تنتهي الحقوق في الحصول على التدفقات النقدية من الأصل، أو
- تحتفظ المجموعة بالحق في الحصول على التدفقات النقدية من الأصل، ولكنها تحملت التزام دفع التدفقات النقدية المستلمة بالكامل دون تأخير جوهري لطرف ثالث بموجب ترتيب تمرير؛ و
- تقوم المجموعة بتحويل حقوقها للحصول على التدفقات النقدية من الأصل من خلال إما:
  - تحول المجموعة جميع المخاطر والمزايا المتعلقة بالأصل، أو
  - عدم قيام المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بجميع المخاطر والمزايا المتعلقة الأصل بصورة فعلية، إلا أنها قامت بتحويل السيطرة على الأصل.

عندما تقوم المجموعة بتحويل حقوقها في الحصول على تدفقات نقدية من أصل ما أو أبرمت ترتيب تمرير، فإنها تقوم بتقييم ما إذا وإلى أي مدى قد احتفظت بمخاطر وامتيازات الملكية. في حال لم تقم فعلياً بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر وامتيازات الأصل كما لم تقم بتحويل السيطرة على الأصل، تواصل المجموعة الاعتراف بالأصل المحول إلى مدى استمرار ارتباط المجموعة. يتم قياس الارتباط المستمر الذي يأخذ شكل ضمان على الأصل المحول بالقيمة الدفترية الأصلية للأصل وأقصى قيمة للثمن الذي يتعين على الشركة دفعه، أيهما أقل.

*الانخفاض في قيمة الموجودات المالية*
تقوم المجموعة بالاعتراف بمخصص خسائر الائتمان المتوقعة لكافة أدوات الدين غير المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. تستند خسائر الائتمان المتوقعة إلى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وفقًا للعقد وجميع التدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها. ويتم خصم العجز بعد ذلك بتقريب سعر الفائدة الفعلي الأصلي لبند الموجودات.

يتم الاعتراف بخسائر الائتمان المتوقعة على مرحلتين. بالنسبة لتعرضات الائتمان التي لم يكن بها زيادة جوهرية في المخاطر الائتمانية منذ الاعتراف المبدئي، يتم تكوين مخصص لخسائر الائتمان المتوقعة عن الخسائر الائتمانية التي تنتج عن حالات التعثر المحتملة خلال الأشهر الاثني عشر المقبلة (خسائر الائتمان المتوقعة خلال ١٢ شهراً). بالنسبة لتلك التعرضات الائتمانية التي حدث لها زيادة جوهرية في المخاطر الائتمانية منذ الاعتراف المبدئي، يلزم وجود مخصص خسارة للخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر المتبقي للتعرض، بغض النظر عن توقيت التعثر (خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الاستخدام).

بالنسبة للذمم المدينة التجارية والذمم المدينة التي لم يصدر بها فواتير والذمم المدينة الأخرى، تقوم المجموعة بتطبيق منهجية مبسطة في حساب خسائر الائتمان المتوقعة بناءً على خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الاستخدام. وقد وضعت المجموعة مصفوفة مخصصات بناءً على الخبرة السابقة لخسائر الائتمان للمجموعة، وتم تسويتها للعوامل المستقبلية الخاصة بالمدينين والبيئة الاقتصادية. يتم الاعتراف بخسائر الائتمان المتوقعة في بيان الدخل الشامل المرحلي الموحد.

قد تعتبر المجموعة أيضاً بند الموجودات المالي متخلف عن السداد عندما تشير المعلومات الداخلية أو الخارجية إلى أنه من غير المحتمل أن تحصل المجموعة على المبالغ التعاقدية القائمة بالكامل قبل مراعاة أي تحسينات ائتمانية تحتفظ بها المجموعة. يتم شطب بند الموجودات المالي عندما لا تكون هناك توقعات استرداد معقولة للتدفقات النقدية التعاقدية.

**إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)**
كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ (غير مدققة)

**٤-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)**

**الموجودات المالية (تابع)**

*الانخفاض في قيمة الموجودات المالية (تابع)*
بالنسبة للموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة، يتم تخفيض القيمة الدفترية باستخدام حساب أحد المخصصات ويتم الاعتراف بمبلغ الخسائر في بيان الدخل المرحلي الموحد. استمر استحقاق إيرادات الفوائد للموجودات المالية على القيمة الدفترية المخفضة وتستحق وفقاً لسعر الفائدة المستخدم في خصم التدفقات النقدية المستقبلية بغرض قياس الخسائر من الانخفاض في القيمة. تم تسجيل إيرادات الفوائد كجزء من إيرادات التمويل في بيان الدخل المرحلي الموحد.

**انخفاض قيمة الموجودات غير المالية**
تقوم المجموعة بتاريخ كل تقرير بإجراء تقييم للموجودات غير المالية، لتحديد ما إذا كان هناك مؤشرات تشير إلى أن أصل ما قد تعرض لانخفاض القيمة. وفي حال وجود هذه المؤشرات، أو عندما يتطلب إجراء تقييم سنوي للانخفاض في القيمة فإن الشركة تقوم بتقدير قيمة الأصل القابلة للاسترداد. تتمثل قيمة الأصل القابلة للاسترداد في القيمة العادلة للأصل أو للوحدات المنتجة للنقد ناقصاً تكاليف البيع وقيمته من الاستخدام أيهما أعلى، وتحدد لكل أصل على حدة، إلا في حال عدم إنتاج الأصل تدفقات نقدية داخلة والتي تكون مستقلة بشكل كبير عن التدفقات النقدية من الموجودات الأخرى أو مجموعة الموجودات. عندما تزيد القيمة الدفترية للأصل أو الوحدة المنتجة للنقد عن القيمة القابلة للاسترداد، يتم اعتبار الأصل أنه تعرض لانخفاض القيمة ويتم تخفيض قيمته لتساوي القيمة القابلة للاسترداد. عند تحديد القيمة من الاستخدام، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للقيمة الحالية باستخدام معدلات خصم تعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للمال والمخاطر المتعلقة بالموجودات. عند تحديد القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع، يتم استخدام نماذج تقييم مناسبة. يعزز هذه العمليات المحاسبية مضاعفات التقييم أو أسعار الأسهم المدرجة لشركات تداول عام أو عوامل القيمة العادلة الأخرى المتاحة.

يتم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة من العمليات المستمرة ضمن بيان الدخل المرحلي الموحد ضمن بنود المصاريف التي تتناسب مع آلية الأصل الذي تعرض لانخفاض القيمة.

بالنسبة للموجودات خلاف الشهرة التجارية، يتم بتاريخ كل تقرير إجراء تقييم لتحديد فيما إذا كان هناك مؤشرات تفيد بأن خسائر انخفاض القيمة المُعترف بها سابقاً لم تعد قائمة، أو انخفضت. في حال وجود هذه المؤشرات، تقوم المجموعة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد للأصل أو الوحدة المُنتجة للنقد. يتم عكس خسائر انخفاض القيمة المُعترف بها سابقاً فقط عند إجراء تغير في التقديرات المستخدمة لتحديد قيمة الأصل القابلة للاسترداد منذ آخر اعتراف بخسائر انخفاض القيمة. يتم تحديد العكس بحيث لا تتجاوز القيمة الدفترية للأصل قيمته القابلة للاسترداد، ولا تتجاوز كذلك القيمة الدفترية التي كان ليتم تحديدها، صافية من الاستهلاك، في حال لم يتم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة في السنوات السابقة. يتم الاعتراف بالعكس ضمن بيان الدخل المرحلي الموحد.

**المطلوبات المالية وأدوات حقوق الملكية الصادرة من قبل المجموعة**
يتم تصنيف أدوات الدين وحقوق الملكية إما كمطلوبات مالية أو كأدوات حقوق ملكية وفقاً لجوهر الاتفاقيات التعاقدية. يتم تصنيف المطلوبات المالية ضمن نطاق المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية كمطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو قروض وسلفيات أو أدوات مشتقة حسبما يكون مناسباً. تحدد المجموعة تصنيف المطلوبات المالية عند الاعتراف المبدئي.

*الذمم الدائنة التجارية والأخرى*
يتم الاعتراف بالمبالغ المستحقة الدفع في المستقبل مقابل بضائع أو خدمات حصلت عليها المجموعة، سواء صدر فواتير بشأنها أم لا.

*التزامات عقود الإيجار*
في تاريخ بدء عقد الإيجار، تقوم المجموعة بالاعتراف بالتزامات عقود الإيجار المقاسة بالقيمة الحالية لدفعات عقد الإيجار التي يتوجب سدادها على مدى فترة عقد الإيجار. تتضمن دفعات عقد الإيجار دفعات ثابتة (بما في ذلك دفعات ثابتة جوهرية) ناقصاً أية حوافز إيجار مدينة ودفعات الإيجار المتغيرة التي تعتمد على المؤشر أو المعدل، والمبالغ المتوقع دفعها بموجب ضمانات القيمة المتبقية. وتشمل دفعات الإيجار أيضاً سعر الممارسة لخيار الشراء المؤكد بشكل معقول أن تمارسه المجموعة ودفع غرامات إنهاء عقد الإيجار، إذا كانت مدة الإيجار تعكس أن المجموعة تمارس خيار الإنهاء. يتم تثبيت دفعات الإيجار المتغيرة التي لا تعتمد على المؤشر أو المعدل كمصروف في الفترة التي يحدث فيها الحدث أو الشرط الذي يؤدي لحدوث الدفعة.

عند احتساب القيمة الحالية لدفعات عقد الإيجار، تستخدم المجموعة نسبة الاقتراض المتزايدة في تاريخ بدء عقد الإيجار إذا كان سعر الفائدة الضمني في عقد الإيجار غير قابل للتحديد بسهولة. بعد تاريخ بدء العقد، تتم زيادة مبلغ التزامات عقود الإيجار لتعكس ازدياد الفائدة وتخفيض دفعات الإيجار. بالإضافة إلى ذلك، تتم إعادة قياس القيمة الدفترية لالتزامات عقود الإيجار إذا كان هناك تعديل أو تغيير في مدة عقد الإيجار أو تغيير في دفعات عقد الإيجار الثابتة والجوهرية أو تغيير في التقييم لشراء الأصل ذو الصلة.

*القروض والسلفيات*
يتم الاعتراف بالقروض لأجل مبدئياً بالقيمة العادلة مقابل المبلغ المقبوض ناقصاً التكاليف المنسوبة مباشرة للمعاملة.

بعد الاعتراف المبدئي، يتم قياس القروض والسلفيات التي يترتب عليها فوائد لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلي. يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر في بيان الدخل الشامل المرحلي الموحد عندما يتم شطب المطلوبات وكذلك من خلال عملية الإطفاء.

**٤-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)**

**المطلوبات المالية وأدوات حقوق الملكية الصادرة من قبل المجموعة (تابع)**

*الصكوك*
يتم بيان الصكوك بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الربح الفعلي. يتم احتساب الأرباح المنسوبة للصكوك من خلال تطبيق معدل الربح السائد في السوق في تاريخ الإصدار، لأدوات صكوك مماثلة ويتم إضافة أي فرق في الأرباح الموزعة إلى القيمة العادلة للصكوك.

*المطلوبات المالية الأخرى*
يتم قياس المطلوبات المالية الأخرى مبدئياً بالقيمة العادلة، بعد خصم تكاليف المعاملات ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلي، ويتم الاعتراف بمصروفات الفائدة على أساس العائد الفعلي.

إن طريقة سعر الفائدة الفعلي هي طريقة احتساب التكلفة المطفأة لبند مطلوبات مالية وتخصيص مصروفات الفائدة على مدى الفترة المعنية. إن سعر الفائدة الفعلي هو السعر الذي يخصم به الدفعات النقدية المستقبلية المقدرة من خلال العمر المقدر لبند المطلوبات المالية، أو، عندما يكون مناسباً، فترة أقصر.

*إيقاف الاعتراف بالمطلوبات المالية*
تقوم المجموعة بإيقاف الاعتراف بالمطلوبات المالية عندما، وفقط عندما، يتم إعفاء المجموعة من التزاماتها أو إلغائها أو انتهاء فترة صلاحيتها. عندما يتم استبدال التزام مالي بآخر من نفس المقرض على أساس بنود مختلفة بشكل جوهري، أو أن تكون شروط الالتزام الحالي قد تم تعديلها بشكل جوهري، عندها يتم الاعتراف بالفرق في القيمة الدفترية المعنية في بيان الدخل الشامل المرحلي الموحد.

*مقاصة الأدوات المالية*
تتم مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية ويتم إدراج صافي المبلغ في بيان المركز المالي المرحلي الموحد فقط عندما، يكون للمجموعة حق قانوني قابل للنفاذ بمقاصة المبالغ وتنوي إجراء تسوية على أساس صافي المبلغ أو تحصيل الموجودات وتسوية المطلوبات بصورة متزامنة.

**دمج الأعمال والشهرة التجارية**
تقوم المجموعة باحتساب عمليات دمج الأعمال باستخدام طريقة الاستحواذ. يتم قياس تكلفة الاستحواذ على أنها إجمالي الثمن المحول المقاس بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ بالإضافة إلى أي حصص غير مسيطرة في الشركة المستحوذ عليها. تختار المجموعة عند كل عملية دمج قياس الحصص غير المسيطرة في الشركة المستحوذ عليها إما بالقيمة العادلة أو بالحصة في صافي موجودات الشركة المستحوذ عليها القابلة للتحديد. يتم تحميل تكاليف الاستحواذ كمصروفات.

عندما تستحوذ المجموعة على شركة ما، فإنها تقوم بتقييم الموجودات والمطلوبات المالية المفترضة لإجراء تصنيف وتخصيص مناسب وفقاً للشروط التعاقدية والظروف الاقتصادية والظروف السائدة في تاريخ الاستحواذ. ويتضمن ذلك فصل المشتقات الضمنية في العقود الأساسية من قبل الشركة المستحوذ عليها.

عندما يتم دمج الأعمال على مراحل، تتم إعادة قياس أي حصة محتفظ بها مسبقاً من حقوق الملكية بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ ويتم الاعتراف بأي أرباح أو خسائر ناتجة ضمن بيان الدخل المرحلي الموحد. سوف يتم الاعتراف بالثمن المحتمل تحويله من قبل الشركة المستحوذة بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ. سوف يتم الاعتراف بالتغيرات اللاحقة للقيمة العادلة للثمن المحتمل الذي يعتبر أصل أو التزام وفقاً للمعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية: "الأدوات المالية" في بيان الدخل الشامل المرحلي الموحد. إذا كان يتم تصنيف الثمن المحتمل على أنه حقوق مليكة، لا يجوز إعادة قياسه حتى تتم تسويته بالكامل في حقوق الملكية.

يتم مبدئياً قياس الشهرة التجارية بالتكلفة التي تتمثل في الزيادة في إجمالي الثمن المحول والمبلغ المعترف به للحصص غير المسيطرة، وأي حصة محتفظ بها في وقت سابق عن صافي الموجودات المستحوذ عليها والمطلوبات المفترضة القابلة للتحديد. إذا كان الثمن أقل من القيمة العادلة لصافي الموجودات الخاصة بالشركة التابعة المستحوذ عليها، يتم الاعتراف بالفرق ضمن بيان الدخل المرحلي الموجز. بعد الاعتراف المبدئي، يتم قياس الشهرة التجارية بالتكلفة ناقصاً خسائر انخفاض القيمة المتراكمة. لغرض اختبار انخفاض القيمة، يتم توزيع الشهرة التجارية المستحوذ عليها في عملية دمج الأعمال اعتباراً من تاريخ الاستحواذ إلى كل وحدة من الوحدات المنتجة للنقد لدى الشركة التي من المتوقع أن تستفيد من عملية الدمج، بصرف النظر عما إذا قد تم تخصيص الموجودات والمطلوبات الأخرى لتلك الوحدات.

عندما تشكل الشهرة جزءًا من الوحدة المنتجة للنقد وتم استبعاد جزء من تلك العمليات التي تنطوي على الوحدة المعنية، يتم إدراج الشهرة التجارية المرتبطة بالعملية المستبعدة ضمن القيمة الدفترية للعملية عند تحديد الأرباح أو الخسائر من استبعاد العملية. يتم قياس الشهرة المستبعدة في هذه الحالة استناداً إلى القيمة المتعلقة بالعملية المستبعدة والجزء المحتفظ به من الوحدة المنتجة للنقد.

تخضع الشهرة التجارية بصورة سنوية لاختبار لمعرفة انخفاض القيمة في تاريخ التقرير عندما تشير الظروف إلى أن القيمة الدفترية قد تكون تعرضت لانخفاض القيمة.

يتم تحديد انخفاض قيمة الشهرة التجارية من خلال تقييم القيمة القابلة للاسترداد لكل وحدة منتجة للنقد التي تنتمي الشهرة التجارية لها. عندما يكون المبلغ القابل للاسترداد للوحدة المنتجة للنقد أقل من القيمة الدفترية، يتم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة ضمن بيان الدخل المرحلي الموحد. لا يمكن عكس خسائر انخفاض القيمة المتعلقة بالشهرة التجارية في فترات مستقبلية.

**٤-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)**

**قياس القيمة العادلة**
تقوم المجموعة بقياس الأدوات المالية مثل الاستثمار في الأوراق المالية وعقود التحوط بالقيمة العادلة في كل تاريخ تقرير.

تتمثل القيمة العادلة في السعر الذي سيتم قبضه لبيع أصل ما أو دفعه لتحويل التزام ما في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة على افتراض بأن معاملة بيع أصل ما أو تحويل التزام ما يتم إما في السوق الرئيسية للأصل أو الالتزام أو أفضل سوق للأصل أو الالتزام.

يتم قياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام الافتراضات التي سيستخدمها المشاركين في السوق عند تسعير الأصل أو الالتزام، على أساس أن المشاركين في السوق يتصرفون على أساس مصلحتهم الاقتصادية.

إن قياس القيمة العادلة للموجودات غير المالية يأخذ بعين الاعتبار قدرة المشارك في السوق على تحقيق مزايا اقتصادية باستخدام الموجودات بأعلى وأفضل استخدام لها أو عن طريق بيعها إلى مشارك آخر في السوق الذي سوف يستخدم الموجودات بأعلى وأفضل استخدام لها.

بالنسبة للاستثمارات المتداولة في سوق نشط، يتم تحديد القيمة العادلة بالرجوع إلى أسعار الطلب المدرجة في السوق.

يتم تقدير القيمة العادلة للبنود التي تحمل فائدة استناداً إلى التدفقات النقدية المخصومة باستخدام معدلات الفائدة لبنود ذات شروط وخصائص ائتمانية مماثلة.

بالنسبة لاستثمارات حقوق الملكية غير المدرجة، يتم تحديد القيمة العادلة بالرجوع إلى القيمة السوقية لاستثمارات مماثلة أو ترتكز على التدفقات النقدية المتوقعة المخصومة.

يتم احتساب القيمة العادلة لعقود صرف العملات الأجنبية الآجلة بالرجوع إلى أسعار الصرف لعقود آجلة قائمة ذات استحقاق مماثل.

يتم تحديد القيمة العدلة لعقود مقايضة أسعار الفائدة بالرجوع إلى القيمة السوقية لأدوات مماثلة.

تستخدم المجموعة أساليب التقييم المناسبة حسب الظروف وحيث تتوفر البيانات الكافية لها لقياس القيمة العادلة، والتي تزيد من استخدام المدخلات الملحوظة ذات العلاقة وتقلل من استخدام المدخلات غير الملحوظة.

يتم تصنيف جميع الموجودات والمطلوبات التي يتم قياس قيمتها العادلة أو الإفصاح عنها في البيانات المالية ضمن النظام المتدرج للقيمة العادلة، ويتم بيانها كما يلي استناداً إلى المدخلات الجوهرية الأقل أهمية بالنسبة لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى ١: قياسات القيمة العادلة المشتقة من الأسعار المدرجة (غير المعدلة) في أسواق نشطة للموجودات والمطلوبات المتطابقة؛
- المستوى ٢: قياسات القيمة العادلة المشتقة من مدخلات بخلاف الأسعار المدرجة والتي تم إدراجها في المستوى ١ والتي يمكن ملاحظتها للموجودات والمطلوبات أما بصورة مباشرة (كالأسعار) أو بطريقة غير مباشرة (مشتقة من الأسعار)؛ و
- المستوى ٣: قياسات القيمة العادلة المشتقة من أساليب التقييم والتي تتضمن مدخلات للموجودات أو المطلوبات والتي لا تستند إلى بيانات السوق الملحوظة (المدخلات غير الملحوظة).

بخصوص الموجودات والمطلوبات التي يتم الاعتراف بها في البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة بصورة متكررة، تحدد المجموعة ما إذا كانت التحويلات قد تمت بين مستويات النظام المتدرج للقيمة العادلة من خلال إعادة تقييم التصنيف في نهاية كل فترة لإعداد التقارير.

لغرض الإفصاح عن القيمة العادلة، قامت المجموعة بتحديد مستويات الموجودات والمطلوبات وفقاً للطبيعة وخصائص ومخاطر الأصل أو الالتزام ومستوى النظام المتدرج للقيمة العادلة كما تم توضيحه أعلاه.

## ٣ معلومات عن القطاعات

تقوم الإدارة بمراقبة النتائج التشغيلية لقطاعات أعمالها بشكل منفصل لغرض اتخاذ القرارات بشأن توزيع المصادر وتقييم الأداء. يتم تقييم أداء القطاعات استناداً إلى الأرباح أو الخسائر التشغيلية ويتم قياسها بصورة متسقة مع الأرباح أو الخسائر التشغيلية في البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

**قطاعات الأعمال**
لأغراض الإدارة، يتم تنظيم المجموعة في ثلاثة قطاعات رئيسية للأعمال، وهي، القطاع العقاري (تطوير وبيع الوحدات السكنية في المجمعات والفيلات والوحدات التجارية وقطع الأراضي) والتأجير والأنشطة ذات صلة (تطوير وتأجير وإدارة مراكز التسوق والتجزئة والمساحات التجارية والسكنية) والضيافة (تطوير وامتلاك و/أو إدارة الفنادق والشقق الفندقية والأنشطة الترفيهية). إن القطاعات الأخرى تشتمل على الأعمال التي لا تفي بمفردها بمتطلبات معيار التقارير القطاعية حسب المعيار رقم ٨ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية "القطاعات التشغيلية". تتمثل هذه الأعمال في خدمات إدارة العقارات والمرافق والاستثمارات في شركات الخدمات المالية.

إن الإيرادات المحققة من مصادر غير بيع العقارات وأنشطة التأجير الأنشطة ذات صلة والضيافة يتم إدراجها ضمن الإيرادات التشغيلية الأخرى.

**القطاعات الجغرافية**
تعمل المجموعة حالياً في عدد من البلدان خارج دولة الإمارات العربية المتحدة في أعمال تطوير عدد من المشاريع التي سيكون لها تأثير جوهري على نتائج المجموعة. يشتمل القطاع المحلي على أنشطة الأعمال والعمليات داخل دولة الإمارات العربية المتحدة، بينما يشتمل القطاع الدولي على أنشطة الأعمال والعمليات خارج دولة الإمارات العربية المتحدة.

*قطاعات الأعمال*

تشتمل الجداول التالية على معلومات عن الإيرادات والأرباح وبعض الموجودات والمطلوبات بخصوص قطاعات الأعمال لفترتي الستة أشهر والثلاثة أشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠١٩. يتم عرض الموجودات والمطلوبات الخاصة بقطاعات الأعمال كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

| | *العقارات* | *التأجير والأنشطة ذات صلة* | *الضيافة* | *أخرى* | *الإجمالي* |
|---|---|---|---|---|---|
| | *ألف درهم* | *ألف درهم* | *ألف درهم* | *ألف درهم* | *ألف درهم* |
| ***الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩:*** | | | | | |
| **الإيرادات** | | | | | |
| الإيرادات من عملاء خارجيين | | | | | |
| - على مدى فترة زمنية | ٧,٠٩٣,٨٣٥ | - | - | - | ٧,٠٩٣,٨٣٥ |
| - وقت محدد / إيرادات الإيجار | ٩٢٩,٩٠٥ | ٢,٨٦٦,٩٩٣ | ٦٧٧,٨٦٥ | - | ٤,٤٧٤,٧٦٣ |
| | ٨,٠٢٣,٧٤٠ | ٢,٨٦٦,٩٩٣ | ٦٧٧,٨٦٥ | - | ١١,٥٦٨,٥٩٨ |
| **النتائج** | | | | | |
| المساهمات للفترة | ٢,٧٦٣,٨٧٦ | ١,٥١٦,٩٣٥ | ١٩٠,٧٠٢ | (١٣,١٥٣) | ٤,٤٥٨,٣٦٠ |
| مصروفات بيع ومصوفات عمومية وإدارية غير مخصصة | | | | | (٣٠٨,٣٧٢) |
| صافي تكلفة التمويل غير المخصصة | | | | | (٢٩,٨٣٢) |
| **أرباح الفترة قبل الضريبة** | | | | | ٤,١٢٠,١٥٦ |
| **معلومات أخرى عن القطاعات** | | | | | |
| مصروفات رأسمالية (ممتلكات وآلات ومعدات وعقارات استثمارية) | ٥٤,٦٣١ | ١,٥٢٥,٦١١ | ٤٠٧,٦٧١ | ٧٢,٦٥٠ | ٢,٠٦٠,٥٦٣ |
| الاستهلاك (ممتلكات وآلات ومعدات وموجودات حق الاستخدام وعقارات استثمارية) | ١١١,٩٨٧ | ٣٣٧,٥٧٢ | ١٢٠,٠٩٨ | ٣٨,٥١١ | ٦٠٨,١٦٨ |

## ٣ معلومات عن القطاعات (تابع)

*قطاعات الأعمال (تابع)*

| | *العقارات* | *التأجير والأنشطة ذات الصلة* | *الضيافة* | *أخرى* | *الإجمالي* |
|---|---|---|---|---|---|
| | *ألف درهم* | *ألف درهم* | *ألف درهم* | *ألف درهم* | *ألف درهم* |
| ***الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩:*** | | | | | |
| **الإيرادات** | | | | | |
| الإيرادات من عملاء خارجيين | | | | | |
| - على مدى فترة زمنية | ٣,٣٩٢,٢٦٨ | - | - | - | ٣,٣٩٢,٢٦٨ |
| - وقت محدد / إيرادات الإيجار | ٥٥٠,٦٣٦ | ١,٤٤١,٦٥٦ | ٢٩٠,١٢٩ | - | ٢,٢٨٢,٤٢١ |
| | ٣,٩٤٢,٩٠٤ | ١,٤٤١,٦٥٦ | ٢٩٠,١٢٩ | - | ٥,٦٧٤,٦٨٩ |
| **النتائج** | | | | | |
| المساهمات للفترة | ١,٢٠٦,٥٦١ | ٧١٠,١٤٦ | (١٥,٥٧٨) | ٢٣,٢٥٣ | ١,٩٢٤,٣٨٢ |
| مصروفات بيع ومصروفات عمومية وإدارية غير مخصصة | | | | | (٩١,٢٧٤) |
| صافي مصروفات التمويل غير المخصصة | | | | | (٧,٤٤٦) |
| **أرباح الفترة قبل الضريبة** | | | | | ١,٨٢٥,٦٦٢ |
| **الموجودات والمطلوبات** | | | | | |
| كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ | | | | | |
| موجودات القطاع | ٨١,٥٠٨,٢١٦ | ٢٤,٤٢٠,٧٤٥ | ٧,٣٢٤,١٤٥ | ٣,٠٢٢,٩٢٦ | ١١٦,٢٧٦,٠٣٢ |
| مطلوبات القطاع | ٤٦,٩٧٤,٦٦٨ | ٧,٣٥٠,٢٥٥ | ١,٨٤٧,٩٣٥ | ٣٩٠,٤٦٦ | ٥٦,٥٦٣,٣٢٤ |
| *فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ (معاد بيانها):* | | | | | |
| الإيرادات من عملاء خارجيين | | | | | |
| - على مدى فترة زمنية | ٧,١٥٥,٠١٧ | - | - | - | ٧,١٥٥,٠١٧ |
| - وقت محدد / إيرادات الإيجار | ١,٣٧٣,٤٨٦ | ٢,٧١٦,٣٣٨ | ٧٩٦,٧٥٠ | - | ٤,٨٨٦,٥٧٤ |
| | ٨,٥٢٨,٥٠٣ | ٢,٧١٦,٣٣٨ | ٧٩٦,٧٥٠ | - | ١٢,٠٤١,٥٩١ |
| النتائج | | | | | |
| المساهمات للفترة | ٣,٣٩٦,٤٢٣ | ١,٤٧٤,٢٩٨ | ٦٨,٢٠٤ | ٦٥,٢٣٨ | ٥,٠٠٤,١٦٣ |
| مصروفات بيع ومصوفات عمومية وإدارية غير مخصصة | | | | | (٤٣٦,١٩٩) |
| صافي إيرادات التمويل غير المخصصة | | | | | ١٥٨,١٩٦ |
| أرباح الفترة قبل الضريبة | | | | | ٤,٧٢٦,١٦٠ |
| معلومات أخرى عن القطاع | | | | | |
| (ممتلكات وآلات ومعدات وعقارات استثمارية) | ٣٠٣,٨٩٥ | ٢,٣٠٤,٠٢٣ | ٤٤٠,٨٥٨ | ٢٠٠,٢٢٤ | ٣,٢٤٩,٠٠٠ |
| الاستهلاك (ممتلكات وآلات ومعدات وموجودات حق الاستخدام وعقارات استثمارية) | ٨٤,١٠٩ | ٣٢٦,٣٨٢ | ١٣٩,١٠٦ | ٢٧,٩٧٢ | ٥٧٧,٥٦٩ |

**٣ معلومات عن القطاعات (تابع)**

| | العقارات ألف درهم | التأجير والأنشطة ذات صلة ألف درهم | الضيافة ألف درهم | أخرى ألف درهم | الإجمالي ألف درهم |
|---|---|---|---|---|---|
| *فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ (معاد بيانها)* | | | | | |
| الإيرادات | | | | | |
| الإيرادات من عملاء خارجيين | | | | | |
| - على مدى فترة زمنية | ٣,٧٤١,٥٦٩ | - | - | - | ٣,٧٤١,٥٦٩ |
| - وقت محدد / إيرادات الإيجار | ٦٨٠,٦٠٦ | ١,٣٤٥,٠٢٦ | ٣٤٥,٧١٣ | - | ٢,٣٧١,٣٤٥ |
| | ٤,٤٢٢,١٧٥ | ١,٣٤٥,٠٢٦ | ٣٤٥,٧١٣ | - | ٦,١١٢,٩١٤ |
| النتائج | | | | | |
| المساهمات للفترة | ١,٨٣٣,٩٢٩ | ٧١٨,٩٨٠ | (٢٠,٤٨١) | ٢٣,٨٠٩ | ٢,٥٥٦,٢٣٧ |
| مصروفات بيع ومصوفات عمومية وإدارية غير مخصصة | | | | | (٢٢٧,٢٠٧) |
| صافي إيرادات التمويل غير المخصصة | | | | | ٩٧,٦٦٠ |
| أرباح اللفترة قبل الضريبة | | | | | ٢,٤٢٦,٦٩٠ |
| الموجودات والمطلوبات | | | | | |
| *كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (معاد بيانها)* | | | | | |
| موجودات القطاع | ٧٦,٢٣٣,٣٢٥ | ٢٣,٢٢٧,٩٤١ | ٨,٥٧٦,١٨٧ | ٣,٣٨١,٦٢٨ | ١١١,٤١٩,٠٨١ |
| مطلوبات القطاع | ٤٥,٦٢٣,٥١٢ | ٧,١٠٣,٨٢٥ | ١,٣١١,٩٠٣ | ٥٩١,٣١٧ | ٥٤,٦٣٠,٥٥٧ |

*القطاعات الجغرافية*

تشتمل الجداول التالية على الإيرادات ومعلومات أخرى عن القطاع لفترتي الستة أشهر والثلاثة أشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ و٣٠ يونيو ٢٠١٨. تم عرض بعض المعلومات عن الموجودات للقطاعات الجغرافية كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

| | محلي ألف درهم | دولي ألف درهم | الإجمالي ألف درهم |
|---|---|---|---|
| ***فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩*** | | | |
| **الإيرادات** | | | |
| الإيرادات من عملاء خارجيين | | | |
| - على مدى فترة زمنية | ٦,٢٩٥,٩٩٠ | ٧٩٧,٨٤٥ | ٧,٠٩٣,٨٣٥ |
| - وقت محدد / إيرادات الإيجار | ٣,٣٧٦,٩٨٦ | ١,٠٩٧,٧٧٧ | ٤,٤٧٤,٧٦٣ |
| | ٩,٦٧٢,٩٧٦ | ١,٨٩٥,٦٢٢ | ١١,٥٦٨,٥٩٨ |

## ٣ معلومات عن القطاعات (تابع)

*القطاعات الجغرافية (تابع)*

| | ***محلي*** ***ألف درهم*** | ***دولي*** ***ألف درهم*** | ***الإجمالي*** ***ألف درهم*** |
|---|---|---|---|
| **معلومات أخرى عن القطاع** | | | |
| (ممتلكات وآلات ومعدات وعقارات استثمارية) | ١,٩٠٤,٢٦٩ | ١٥٦,٢٩٤ | ٢,٠٦٠,٥٦٣ |
| ***فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩*** | | | |
| **الإيرادات** | | | |
| الإيرادات من عملاء خارجيين | | | |
| - على مدى فترة زمنية | ٢,٩٢٦,٤٢٧ | ٤٦٥,٨٤١ | ٣,٣٩٢,٢٦٨ |
| - وقت محدد / إيرادات الإيجار | ١,٦٥٦,٨٧٦ | ٦٢٥,٥٤٥ | ٢,٢٨٢,٤٢١ |
| | ٤,٥٨٣,٣٠٣ | ١,٠٩١,٣٨٦ | ٥,٦٧٤,٦٨٩ |
| **الموجودات** | | | |
| ***كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩*** | | | |
| موجودات القطاع | ٧٦,٠٢٦,١٤٦ | ٣٥,٧٨٣,٤١٦ | ١١١,٨٠٩,٥٦٢ |
| استثمارات في شركات زميلة وائتلافات مشتركة | ١,٦٨٦,٩٢٥ | ٢,٧٧٩,٥٤٥ | ٤,٤٦٦,٤٧٠ |
| **إجمالي الموجودات** | ٧٧,٧١٣,٠٧١ | ٣٨,٥٦٢,٩٦١ | ١١٦,٢٧٦,٠٣٢ |
| *فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ (معاد بيانها)* | | | |
| الإيرادات | | | |
| الإيرادات من عملاء خارجيين | | | |
| - على مدى فترة زمنية | ٦,٥٩٩,٢٢٨ | ٥٥٥,٧٨٩ | ٧,١٥٥,٠١٧ |
| - وقت محدد / إيرادات الإيجار | ٣,٧٦٤,٦٨٧ | ١,١٢١,٨٨٧ | ٤,٨٨٦,٥٧٤ |
| | ١٠,٣٦٣,٩١٥ | ١,٦٧٧,٦٧٦ | ١٢,٠٤١,٥٩١ |
| معلومات أخرى عن القطاع | | | |
| (ممتلكات وآلات ومعدات وعقارات استثمارية) | ٣,٠١٥,٧٧٦ | ٢٣٣,٢٢٤ | ٣,٢٤٩,٠٠٠ |
| *فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ (معاد بيانها)* | | | |
| الإيرادات | | | |
| الإيرادات من عملاء خارجيين | | | |
| - على مدى فترة زمنية | ٣,٤٧٣,٠٤٤ | ٢٦٨,٥٢٥ | ٣,٧٤١,٥٦٩ |
| - وقت محدد / إيرادات الإيجار | ١,٨٧٢,٥٦٨ | ٤٩٨,٧٧٧ | ٢,٣٧١,٣٤٥ |
| | ٥,٣٤٥,٦١٢ | ٧٨٥,٣٠٢ | ٦,١١٢,٩١٤ |
| الموجودات | | | |
| *كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (مدققة ومعاد بيانها)* | | | |
| موجودات القطاع | ٧٤,٠٩٣,٦٧٨ | ٣٢,٦٢٣,٩٧٣ | ١٠٦,٧١٧,٦٥١ |
| استثمارات في شركات زميلة وائتلافات مشتركة | ١,٩٢٧,٧٨٢ | ٢,٧٧٣,٦٤٨ | ٤,٧٠١,٤٣٠ |
| إجمالي الموجودات | ٧٦,٠٢١,٤٦٠ | ٣٥,٣٩٧,٦٢١ | ١١١,٤١٩,٠٨١ |

## ٤ العمليات المتوقفة والموجودات المحتفظ بها للبيع

### (أ) إعمار جيجا هولدينغ ليمتد

في ١٢ نوفمبر ٢٠١٧، وقعت المجموعة اتفاقية انفصال مع شركة جيجا جروب هولدينغ ليمتد فيما يتعلق بشركة إعمار جيجا هولدينغ ليمتد، وهي شركة تابعة تأسست لتطوير العقارات في باكستان. وبناءً على اتفاقية الانفصال، ستقوم جيجا بتبادل أسهمها في شركة إعمار جيجا هولدينغ ليمتد مقابل الأراضي المحتفظ بها من قبل المجموعة في كراتشي، باكستان. كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩، لم تستوف الشروط المسبقة لإتمام التحويل ولم يتم التحويل. تم الإفصاح عن الموجودات والمطلوبات التي تشكل جزءاً من مجموعة الاستبعاد بموجب بند "الموجودات المحتفظ بها للبيع" و"المطلوبات المرتبطة بالموجودات المحتفظ بها للبيع" في بيان المركز المالي المرحلي الموجز الموحد.

إن فئات الموجودات والمطلوبات الرئيسية لمجموعة الاستبعاد والمصنفة كمحتفظ بها للبيع مبينة على النحو التالي:

| | ***٣٠ يونيو ٢٠١٩ ألف درهم*** | *٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ألف درهم (مدققة)* |
|---|---|---|
| **الموجودات** | | |
| عقارات لغرض التطوير | ٧١,١٧٤ | ٨٣,٤١٨ |
| **إجمالي الموجودات** | ٧١,١٧٤ | ٨٣,٤١٨ |
| **المطوبات** | | |
| الذمم الدائنة التجارية والأخرى | ٨٦,٤٥١ | ٩٣,٨٤٦ |
| **إجمالي المطلوبات** | ٨٦,٤٥١ | ٩٣,٨٤٦ |
| **صافي المطلوبات المرتبطة مباشرة بمجموعة استبعاد بشركة إعمار جيجا هولدينغ ليمتد** | ١٥,٢٧٧ | ١٠,٤٢٨ |

لم يكن هناك أرباح أو خسائر هامة تم الاعتراف بها في بيان الدخل المرحلي الموجز الموحد أو في بيان الدخل الشامل المرحلي الموجز الموحد بشأن هذه الموجودات.

### (ب) شركة إعمار الشرق الأوسط المحدودة

خلال ٢٠١٦، أبرمت المجموعة اتفاقية انفصال مع شركة الأولى القابضة للتطوير العقاري ("الأولى") والتي بدورها وافقت على استحواذ المجموعة على أسهم حقوق الملكية التي تحتفظ بها شركة الأولى في شركة إعمار الشرق الأوسط المحدودة والشركات التابعة لها، والتي سوف يتم تسويتها من خلال تحويل ملكية المشروع ("مجموعة استبعاد شركة إعمار الشرق الأوسط المحدودة") المطور من قبل شركة إعمار الشرق الأوسط المحدودة إلى شركة الأولى.

يخضع تحويل الأسهم إلى المجموعة لبعض النقاط والشروط المحددة في اتفاقية الانفصال. كما في ٣١ مارس ٢٠١٩، لم يتم الانتهاء من هذه النقاط والشروط، ولم يتم تحويل الأسهم إلى المجموعة. وبناءً عليه، تم الإفصاح عن الموجودات والمطلوبات المتعلقة بمجموعة استبعاد شركة إعمار الشرق الأوسط المحدودة تحت بند "الموجودات المحتفظ بها للبيع" وبند "المطلوبات المرتبطة بالموجودات المحتفظ بها للبيع" في بيان المركز المالي المرحلي الموجز الموحد.

**٤ العمليات المتوقفة والموجودات المحتفظ بها للبيع (تابع)**

**(ب) شركة إعمار الشرق الأوسط المحدودة (تابع)**

إن الفئات الرئيسية لموجودات ومطلوبات مجموعة استبعاد شركة إعمار الشرق الأوسط المحدودة المصنفة كمحتفظ بها للبيع مبينة على النحو التالي:

| | ***٣٠ يونيو ٢٠١٩ ألف درهم*** | *٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ألف درهم (مدققة)* |
|---|---|---|
| **الموجودات** | | |
| عقارات لغرض التطوير | **٩٣٠,٢٣٢** | ٩٢٤,٠٠١ |
| الذمم المدينة التجارية والذمم المدينة التي لم يصدر بها فواتير | **٣٠,٤٠٠** | ١٨,٧٧١ |
| **إجمالي الموجودات** | **٩٦٠,٦٣٢** | ٩٤٢,٧٧٢ |
| **المطلوبات** | | |
| الذمم الدائنة التجارية والأخرى | **٥٧٧,٣٠٥** | ٥٧٧,٢٥٦ |
| مبالغ مدفوعة مقدماً من العملاء | **٣٠,٩١٢** | ٢١,٢٩١ |
| **إجمالي المطلوبات** | **٦٠٨,٢١٧** | ٥٩٨,٥٤٧ |
| **صافي المطلوبات المرتبطة مباشرة بمجموعة استبعاد بشركة إعمار الشرق الأوسط المحدودة** | **٣٥٢,٤١٥** | ٣٤٤,٢٢٥ |

لم يكن هناك أرباح أو خسائر هامة تم الاعتراف بها في بيان الدخل المرحلي الموجز الموحد أو في بيان الدخل الشامل المرحلي الموجز الموحد بشأن بهذه الموجودات.

**(ج) مجموعة إعمار للضيافة**

بتاريخ ٢٦ نوفمبر ٢٠١٨، ابرمت مجموعة إعمار للضيافة ذ.م.م، شركة تابعة للمجموعة، اتفاقية بيع وشراء ("اتفاقية البيع والشراء") مع شركة أبوظبي الوطنية للفنادق ش.م.ع لنقل حصة ملكيتها في فنادق الخمسة نجوم ("الفنادق") مملوكة لمجموعة إعمار للضيافة في دبي وبناءً على الاتفاقية، وافقت شركة أبوظبي الوطنية للفنادق على شراء الفنادق نظير مبلغ ٢,١٩٨ مليون درهم، شريطة إجراء تعديلات تتعلق برأس المال العامل واستحقاقات الموظفين.

يخضع بيع الفنادق للاستيفاء الكامل للشروط المسبقة كما هو محدد في اتفاقية البيع والشراء وكما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، لم يتم استيفاء هذه الشروط المسبقة، ولم يتم نقل ملكية الفنادق إلى شركة أبوظبي الوطنية للفنادق ش.م.ع. وبناءً عليه، تم تصنيف موجودات ومطلوبات الفنادق في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، على أنها موجودات ومطلوبات محتفظ بها للبيع مرتبطة بالموجودات المحتفظ بها للبيع (مجموعة استبعاد مجموعة إعمار للضيافة) في بيان المركز المالي الموحد.

في ١٢ فبراير٢٠١٩، تم استيفاء جميع الشروط المسبقة وتم نقل ملكية الفنادق إلى شركة أبوظبي الوطنية للفنادق ش.م.ع. وبناءً على ذلك، سجلت المجموعة أرباح بمبلغ ١٠١,٦٩٣ ألف درهم، الذي تم تثبيته كدخل آخر في بيان الدخل الشامل المرحلي الموحد. وعلاوة على ذلك، في فبراير ٢٠١٩، أبرمت المجموعة كذلك اتفاقية إدارة فنادق طويلة الأجل مع شركة أبوظبي الوطنية للفنادق ش.م.ع لإدارة الفنادق لمدة ١٥ - ٢٠ سنة.

**٤ العمليات المتوقفة والموجودات المحتفظ بها للبيع (تابع)**

**(ج) مجموعة إعمار للضيافة (تابع)**

إن الفئات الرئيسية لموجودات ومطلوبات مجموعة استبعاد إعمار للضيافة ذ.م.م في ١٢ فبراير ٢٠١٩ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مبينة على النحو التالي:

| | *١٢ فبراير ٢٠١٩ ألف درهم* | *٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ألف درهم (مدققة)* |
|---|---|---|
| **الموجودات** | | |
| الممتلكات والآلات والمعدات | **٢,٠٩٦,٣٠٧** | ٢,٠٩٥,٨٩٤ |
| الذمم المدينة التجارية والذمم المدينة التي لم يصدر بها فواتير | **١٤,٦٤٩** | ٨,٧٥٣ |
| الموجودات الأخرى والذمم المدينة والودائع والمصروفات المدفوعة مقدما | **٦٢,٥٩٧** | ١٣,٢٠٠ |
| **إجمالي الموجودات** | **٢,١٧٣,٥٥٣** | ٢,١١٧,٨٤٧ |
| **المطلوبات** | | |
| مخصص تعويضات نهاية الخدمة للموظفين | **٨,١٢٥** | ٩,٠٦٨ |
| الذمم الدائنة التجارية والأخرى | **٢٧,٦٤٦** | ١٩,٧٠٩ |
| مبالغ مدفوعة مقدماً من العملاء | **٤,٣٥٩** | ١,٧٢٤ |
| **إجمالي المطلوبات** | **٤٠,١٣٠** | ٣٠,٥٠١ |
| **صافي المطلوبات المرتبطة مباشرة بمجموعة استبعاد إعمار للضيافة ذ.م.م** | **٢,١٣٣,٤٢٣** | ٢,٠٨٧,٣٤٦ |

فيما يلي النتائج التشغيلية للفنادق للفترة من ١ يناير ٢٠١٩ إلى ١٢ فبراير ٢٠١٩:

| | *المبلغ ألف درهم* |
|---|---|
| الإيرادات | ٦٨,٧٤٣ |
| تكلفة الإيرادات | (٢٨,٦٣٤) |
| إجمالي الأرباح | ٤٠,١٠٩ |
| مصروفات البيع والمصروفات العمومية والإدارية | (١١,٠٣٤) |
| ***أرباح السنة من مجموعة استبعاد إعمار للضيافة ذ.م.م العائدة على مالكي الشركة الأم*** | ٢٩,٠٧٥ |

## ٥ الإيرادات وتكلفة الإيرادات

| | *فترة الستة أشهر المنتهية في* | | *فترة الثلاثة أشهر المنتهية في* | |
|---|---|---|---|---|
| | ***٣٠ يونيو ٢٠١٩*** | *٣٠ يونيو ٢٠١٨* | ***٣٠ يونيو ٢٠١٩*** | *٣٠ يونيو ٢٠١٨* |
| | ***ألف درهم*** | *ألف درهم (معاد بيانها)* | ***ألف درهم*** | *ألف درهم (معاد بيانها)* |
| **الإيرادات** | | | | |
| **الإيرادات من بيع العقارات** | | | | |
| بيع الوحدات السكنية بالتجمعات | ٤,٥٠٣,٠٨٨ | ٤,٢٩١,٠٢٥ | ٢,٢٢٤,٨٢٩ | ٢,٢٠٨,٨٢١ |
| بيع فيلات | ٣,١٧٠,٩١٥ | ٣,٤٣٦,٢٥٥ | ١,٥٣٨,٩٥٠ | ١,٨٥٧,١٣٤ |
| بيع الوحدات التجارية وقطع الأراضي وأخرى | ٣٤٩,٧٣٧ | ٨٠١,٢٢١ | ١٧٩,١٢٥ | ٣٥٦,٢١٨ |
| **الإيرادات من الضيافة** | ٦٧٧,٨٦٥ | ٧٩٦,٧٥٠ | ٢٩٠,١٢٩ | ٣٤٥,٧١٣ |
| **الإيرادات من العقارات المؤجرة والتجزئة والإيرادات ذات الصلة** | ٢,٨٦٦,٩٩٣ | ٢,٧١٦,٣٤٠ | ١,٤٤١,٦٥٦ | ١,٣٤٥,٠٢٨ |
| | ١١,٥٦٨,٥٩٨ | ١٢,٠٤١,٥٩١ | ٥,٦٧٤,٦٨٩ | ٦,١١٢,٩١٤ |
| **تكلفة الإيرادات** | | | | |
| **تكلفة الإيرادات من مبيعات العقارات** | | | | |
| تكلفة الوحدات السكنية بالتجمعات | ٢,٨٤٩,٨٥٣ | ٢,٥٨٨,٥٨٠ | ١,٤٢٥,٩٦٠ | ١,٣٣٠,٢١٣ |
| تكلفة الفيلات | ١,٧٠٩,٣٨٦ | ١,٧٣٣,١٢٣ | ٨٦٢,١٥٥ | ٩٢٧,٧٧٧ |
| تكلفة الوحدات التجارية وقطع الأراضي وأخرى | ٢٦٤,٤٧٩ | ٤٠٢,٣٤١ | ١٠٨,٠٠٦ | ١٥٨,٩٥٤ |
| **التكلفة التشغيلية للضيافة** | ٣٦٨,٩٨٤ | ٤٦٩,٠٢٠ | ١٩٦,٥٤٩ | ٢٣٦,٧٥٤ |
| **التكلفة التشغيلية للعقارات المؤجرة والتجزئة والأنشطة ذات الصلة** | ٦٦٠,٨١٢ | ٦٢٤,٩٢١ | ٣٦٩,٠٧٨ | ٣٢٤,٣٨٧ |
| | ٥,٨٥٣,٥١٤ | ٥,٨١٧,٩٨٥ | ٢,٩٦١,٧٤٨ | ٢,٩٧٨,٠٨٥ |

## ٦ مصروفات البيع والمصروفات العمومية والإدارية

| | *فترة الستة أشهر المنتهية في* | | *فترة الثلاثة أشهر المنتهية في* | |
|---|---|---|---|---|
| | ***٣٠ يونيو ٢٠١٩*** | *٣٠ يونيو ٢٠١٨* | ***٣٠ يونيو ٢٠١٩*** | *٣٠ يونيو ٢٠١٨* |
| | ***ألف درهم*** | *ألف درهم (معاد بيانها)* | ***ألف درهم*** | *ألف درهم (معاد بيانها)* |
| الرواتب والمصروفات ذات الصلة | ٤٢٢,٣٤٥ | ٤٠٠,٨٥٠ | ١٨٨,٦٠١ | ٢١٧,٨٠٧ |
| مصروفات المبيعات والتسويق | ٥٠٤,٤٧٣ | ٣٦٧,٦٣٧ | ٢٤٤,٣٨٠ | ١٩٢,٧٩٨ |
| استهلاك الممتلكات والآلات والمعدات | ٣٠٥,٥١٧ | ٣٣٠,٧٥٠ | ١٥٨,٤٩٣ | ١٦٦,٠٥٦ |
| استهلاك العقارات الاستثمارية | ٢٤١,٦٦٧ | ٢٤٦,٨١٩ | ١٢٠,٦٢٥ | ١٣٠,٧٣٠ |
| استهلاك موجودات حق الاستخدام | ٥٠,٠٥٨ | - | ٢٥,٤٢٥ | - |
| مصروفات إدارة العقارات | ١٣٠,٤٩٥ | ١٧٤,٣٤١ | ٦٥,١٧١ | ٩٥,٠٦١ |
| مصروفات ما قبل التشغيل | ١٠,٧٣٤ | ٢٨,٠٠٠ | ٨,١٤٢ | ١٦,٧٢٥ |
| مصروفات أخرى | ٥٠٠,٦٢٨ | ٣٨٢,١٩٨ | ٣١٦,٨٠٩ | ١٨٨,٢٦٥ |
| | ٢,١٦٥,٩١٧ | ١,٩٣٠,٥٩٥ | ١,١٢٧,٦٤٦ | ١,٠٠٧,٤٤٢ |

## ٧ إيرادات التمويل

| | *فترة الستة أشهر المنتهية في* | | *فترة الثلاثة أشهر المنتهية في* | |
|---|---|---|---|---|
| | ***٣٠ يونيو ٢٠١٩*** | ٣٠ يونيو ٢٠١٨ | ***٣٠ يونيو ٢٠١٩*** | ٣٠ يونيو ٢٠١٨ |
| | ***ألف درهم*** | *ألف درهم (معاد بيانها)* | ***ألف درهم*** | *ألف درهم (معاد بيانها)* |
| إيرادات التمويل من الودائع الثابتة لدى البنوك | **٤٩,٩٣٢** | ١٨٢,١٦٥ | **٢٤,٤٤٣** | ٨٧,٠٦٠ |
| إيرادات تمويل أخرى | **٢٩٠,٨٦٢** | ٢٣٢,٥١٧ | **١٦٢,٧٧٨** | ١١٠,٦٥٨ |
| | **٣٤٠,٧٩٤** | ٤١٤,٦٨٢ | **١٨٧,٢٢١** | ١٩٧,٧١٨ |

## ٨ الأرصدة المصرفية والنقد

| | ***٣٠ يونيو ٢٠١٩*** | ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ |
|---|---|---|
| | ***ألف درهم*** | *ألف درهم (مدققة)* |
| نقد في الصندوق | **٧,٩٣١** | ٩,٥٠٠ |
| حسابات جارية وودائع تحت الطلب | **٦,٨١٨,٤٣٨** | ٧,٨٨٥,٤٠٤ |
| ودائع ثابتة تستحق خلال ٣ أشهر | **٦٤٢,٠٨١** | ١,٠٦٧,٧٧٤ |
| الإجمالي | **٧,٤٦٨,٤٥٠** | ٨,٩٦٢,٦٧٨ |
| ودائع تحت الرهن (إيضاح ١٦ وإيضاح ٢٢) | **١١٧,٩٥٩** | ٩٢,٨٨٦ |
| ودائع ثابتة تستحق بعد ٣ أشهر | **٢٠٣,٤٧٦** | ٤٣٨,٦٣٠ |
| | **٧,٧٨٩,٨٨٥** | ٩,٤٩٤,١٩٤ |
| **الأرصدة المصرفية والنقد في:** | | |
| داخل الإمارات العربية المتحدة | **٥,٨٦٠,٣٧٣** | ٧,٥٧٤,٢٤٢ |
| خارج الإمارات العربية المتحدة | **١,٩٢٩,٥١٢** | ١,٩١٩,٩٥٢ |
| | **٧,٧٨٩,٨٨٥** | ٩,٤٩٤,١٩٤ |
| **الأرصدة المصرفية والنقد مقوّم بالعملات التالية:** | | |
| الدرهم الإماراتي | **٥,٨٦٠,٣٧٣** | ٧,٥٧٤,٢٤٢ |
| الجنيه المصري | **١,٠٠٧,٢٨٦** | ٩٦٦,٠١٧ |
| الدولار الأمريكي | **٦٧٣,٠١٦** | ٧١٢,٤٣٧ |
| الروبية الهندية | **١٤٤,٤٦٥** | ٩٧,٠٤٨ |
| الريـال السعودي | **٥٠,٩٩٦** | ٢٩,٨٥٠ |
| عملات أخرى | **٥٣,٧٤٩** | ١١٤,٦٠٠ |
| | **٧,٧٨٩,٨٨٥** | ٩,٤٩٤,١٩٤ |

**٨ الأرصدة المصرفية والنقد (تابع)**

كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩، يبلغ النقد وما يعادله ٦,٧٨٣,٤٢٥ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٨,٩٦٢,٦٧٨ ألف درهم) وهو صافي من التسهيلات التي تم الحصول عليها من عدة بنوك تجارية بدولة الإمارات العربية المتحدة وتستحق السداد عند الطلب (راجع الإيضاح ١٦ أيضاً).

إن النقد لدى البنوك يحقق فوائد بأسعار ثابتة حسب المعدلات السائدة على الودائع البنكية. إن الودائع الثابتة قصيرة الأجل مودعة لفترات مختلفة ما بين يوم واحد وثلاثة أشهر، وذلك يعتمد على المتطلبات النقدية للمجموعة، وتحقق فوائد حسب المعدلات السائدة على الودائع قصيرة الأجل المعنية.

إن الأرصدة المصرفية المحتفظ بها في دولة الإمارات العربية المتحدة تشتمل على مبلغ ١٣,٥٩٤ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ١٣,٩٤٣ ألف درهم)، مخصصة للاستثمارات في مشروع في سوريا.

كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩، يوجد مبلغ ٥,٥٧٣,٨١٩ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٧,١٣٠,٠٦٩ ألف درهم) في البنوك من أجل توزيعات أرباح غير مطالب بها والدفعات المقدمة المستلمة من العملاء مقابل بيع عقارات لغرض التطوير والتي تم إيداعها في حسابات ضمان. إن هذه الودائع/الأرصدة غير مرهونة.

**٩ الذمم المدينة التجارية والذمم المدينة التي لم يصدر بها فواتير**

| | ***٣٠ يونيو ٢٠١٩ ألف درهم*** | *٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ألف درهم (مدققة)* |
|---|---|---|
| **الذمم المدينة التجارية** | | |
| صافي المبالغ المستحقة القبض خلال ١٢ شهراً | **١,٤١٩,٩٤٣** | ١,٨٩٧,٩٣٧ |
| **الذمم المدينة لم يصدر بها فواتير** | | |
| ذمم مدينة لم يصدر بها فواتير تستحق خلال ١٢ شهراً | **٥,٨٦٥,٥٤٤** | ٣,٩٣٠,٨٥٥ |
| ذمم مدينة لم يصدر بها فواتير تستحق بعد ١٢ شهراً، صافي | **٢,٦٦٥,٤٠٢** | ١,٦١٩,٧٣٧ |
| | **٨,٥٣٠,٩٤٦** | ٥,٥٥٠,٥٩٢ |
| **اجمالي الذمم المدينة التجارية والتي لم يصدر بها فواتير** | **٩,٩٥٠,٨٨٩** | ٧,٤٤٨,٥٢٩ |

إن الذمم المدينة التجارية أعلاه بعد خصم مبلغ ١٧٣,٩٢٥ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ١٥٦,٧٩٦ ألف درهم) تتعلق بمخصص الديون المشكوك في تحصيلها وتمثل أفضل تقديرات الإدارة للذمم المدينة التجارية المشكوك في تحصيلها استناداً إلى خسائر الائتمان المتوقعة على الذمم المدينة. تعتبر جميع الذمم المدينة الأخرى قابلة للاسترداد بالكامل.

## ١٠ الموجودات الأخرى والذمم المدينة والودائع والمصروفات المدفوعة مقدماً

| | ٣٠ يونيو ٢٠١٩ ألف درهم | ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ألف درهم (مدققة) (معاد بيانها) |
|---|---|---|
| مبالغ قابلة للاسترداد بموجب اتفاقيات التطوير المشترك | ٥,٩٤١,٧٠٣ | ٥,١٤٣,٧٨٨ |
| دفعات مقدمة للمقاولين وآخرين | ٤,٠٩٥,٩٨٣ | ٤,٠٩٨,٣٠٠ |
| مصروفات مدفوعة مقدماً | ١٧٦,٧٨٦ | ٥٦٣,٩١٩ |
| ضريبة القيمة المضافة القابلة للاسترداد | ٨٧٤,٩١٢ | ٩٠٨,٧١٥ |
| عمولة المبيعات المؤجلة (١) | ١,٠٠٩,٤٨٨ | ٨٧٣,٠٩٤ |
| مبالغ قابلة للتحصيل من الحصص غير المسيطرة (٢) | ٦٣٧,٨٤٣ | ٦٠٤,٩٨٩ |
| المخزون – الضيافة والتجزئة | ٢٦٤,٠٤٦ | ٢٠١,٤٠٨ |
| تأمينات لاستحواذ أراضي | ١١٤,٤٦٨ | ١٢٣,٤١٨ |
| ذمم مدينة من جمعيات المالكين | ٢٣٨,٧٩٩ | ١٦٣,١٨٦ |
| موجودات ضريبة الدخل المؤجلة | ١٨٧,٧٤٣ | ١٧٧,٦٧٦ |
| فوائد مستحقة | ٧٦,٧٨٥ | ٢٥,٤٦٤ |
| ودائع وذمم مدينة أخرى | ١,٤٠٠,٤٣٧ | ١,١٠٧,٦١٥ |
| | ١٥,٠١٨,٩٩٣ | ١٣,٩٩١,٥٧٢ |

**بيان استحقاق الموجودات الأخرى والذمم المدينة والودائع والمصروفات المدفوعة مقدماً:**

| | | |
|---|---|---|
| مبالغ قابلة للاسترداد خلال ١٢ شهراً | ١٤,٣٥٩,٤٣٥ | ١٢,٩٧١,٥٢٥ |
| مبالغ قابلة للاسترداد بعد ١٢ شهراً | ٦٥٩,٥٥٨ | ١,٠٢٠,٠٤٧ |
| | ١٥,٠١٨,٩٩٣ | ١٣,٩٩١,٥٧٢ |

(١) يتم إطفاء مصروفات عمولة المبيعات المؤجلة المتكبدة للحصول على أو الوفاء بالعقود مع العملاء على مدى فترة استيفاء التزامات الأداء، حيثما ينطبق.

(٢) تشتمل المبالغ القابلة للاسترداد من الحصص غير المسيطرة على مبلغ ٣٧١ مليون درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٣٦٧ مليون درهم) مستحق من مجموعة مروجة أخرى ضمن شركة إعمار إم جي إف لاند ليمتد وفقاً لخطة الانفصال، والذي تترتب عليه فائدة بنسبة ١١.٢٥٪ سنوياً ومستحقة في سنة ٢٠١٩.

## ١١ عقارات لغرض التطوير

| | ٣٠ يونيو ٢٠١٩ ألف درهم |
|---|---|
| الرصيد في بداية الفترة *(مدقق)* | ٣٨,٣٨٤,١٨١ |
| زائداً: التكاليف المتكبدة خلال الفترة | ٧,٢٩٠,٨٤٣ |
| ناقصاً: التكاليف المحولة إلى تكلفة الإيرادات خلال الفترة | (٤,٨٢٣,٧١٨) |
| ناقصاً: فروق صرف العملات الأجنبية | ٧٣,٩٥٦ |
| الرصيد في نهاية الفترة | ٤٠,٩٢٥,٢٦٢ |

## ١١ عقارات لغرض التطوير (تابع)

| | ٣٠ يونيو ٢٠١٩ ألف درهم | ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ألف درهم (مدققة) (معاد بيانها) |
|---|---|---|
| ***عقارات لغرض التطوير في:*** | | |
| داخل دولة الإمارات العربية المتحدة | ٢٢,٥٢٢,٥٢١ | ٢٠,٠٣٦,٧٤٤ |
| خارج دولة الإمارات العربية المتحدة | ١٨,٤٠٢,٧٤١ | ١٨,٣٤٧,٤٣٧ |
| | ٤٠,٩٢٥,٢٦٢ | ٣٨,٣٨٤,١٨١ |

## ١٢ الاستثمار في الأوراق المالية

| | ٣٠ يونيو ٢٠١٩ ألف درهم | ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ألف درهم (مدققة) |
|---|---|---|
| الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى | ٧١٤,٩٠٨ | ٦٨٣,٦٧٦ |
| الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر | ١٨٩,٨٤٥ | ١٢٥,٣٣٤ |
| الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة | ١,٣٣٨,٣٨٣ | ١,٤٢٦,٧٦٤ |
| | ٢,٢٤٣,١٣٦ | ٢,٢٣٥,٧٧٤ |
| ***استثمارات في أوراق مالية في:*** | | |
| داخل دولة الإمارات العربية المتحدة | ٥٩٠,٥٧٠ | ٥٦١,٧٥٦ |
| خارج دولة الإمارات العربية المتحدة | ١,٦٥٢,٥٦٦ | ١,٦٧٤,٠١٨ |
| | ٢,٢٤٣,١٣٦ | ٢,٢٣٥,٧٧٤ |

***النظام المتدرج للقيمة العادلة***

تستخدم المجموعة النظام المتدرج التالي لتحديد والإفصاح عن القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة بواسطة أساليب التقييم:

| | ***الإجمالي*** ***ألف درهم*** | ***المستوى ١*** ***ألف درهم*** | ***المستوى ٢*** ***ألف درهم*** | ***المستوى ٣*** ***ألف درهم*** |
|---|---|---|---|---|
| **٣٠ يونيو ٢٠١٩** | **٩٠٤,٧٥٣** | **٦٤,٥٩٥** | **٨٠٩,٤٣٤** | **٣٠,٧٢٤** |
| ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ *(مدققة)* | ٨٠٩,٠١٠ | ٧٢,٣٦٤ | ٧٠٥,٩٢٢ | ٣٠,٧٢٤ |

تم التوصل إلى الاستثمارات في الأوراق المالية بالمستوى ٢ من خلال تحديد قيمة استردادها والتي تكون عادة عبارة عن صافي قيمة الموجودات لكل حصة في الشركات المستثمر فيها. لم تكن هناك تحويلات بين المستوى ١ والمستوى ٢ خلال الفترة.

## ١٣ القروض للشركات الزميلة والائتلافات المشتركة

| | ٣٠ يونيو ٢٠١٩ ألف درهم | ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ألف درهم (مدققة) |
|---|---|---|
| إعمار دبي الجنوب دي دبليو سي ش.ذ.م.م (١) | ٦١٩,٩٢١ | ٣١١,٠٧٩ |
| دي دابليو تي سي اعمار ش.ذ.م.م (١) | ٣٨٤,٧٠١ | ٣٢٠,٠٦٥ |
| زعبيل سكوير ذ.م.م (١) | ٢٥٥,٤١٥ | ٢٥٥,٠٠٢ |
| أملاك للتمويل ش.م.ع (٢) | ٩١,٦٧٧ | ٩١,٦٧٧ |
| شركات زميلة وائتلافات مشتركة أخرى | ٤,١٦٢ | ٩,١٤٣ |
| | ١,٣٥٥,٨٧٦ | ٩٨٦,٩٦٦ |

(١) إن القروض للشركات الزميلة والائتلافات المشتركة بمبلغ ١,٢٦٠,٠٣٧ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٨٨٦,١٤٦ ألف درهم) غير مضمونة وتستحق السداد عند الطلب ولا تترتب عليها أي فوائد.

(٢) وفقاً لشروط اتفاقية إعادة الهيكلة المبرمة في سنة ٢٠١٤، تم سداد نسبة ٢٠٪ من المبلغ الأصلي من القرض من قبل شركة أملاك في ٢٠١٤، وتم إعادة هيكلة ٦٥٪ من القرض إلى تسهيل طويل الأجل يستحق بعد ١٢ سنة، يترتب عليه معدل ربح ٢٪ سنوياً وتم إعادة هيكلة ١٥٪ من القرض إلى أداة طارئة قابلة للتحويل مدتها ١٢ سنة.

## ١٤ الاستثمارات في الشركات الزميلة والائتلافات المشتركة

| | ٣٠ يونيو ٢٠١٩ ألف درهم | ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ألف درهم (مدققة) |
|---|---|---|
| إعمار المدينة الاقتصادية (شركة مساهمة سعودية) – متداولة | ٢,٣٥٦,٧٩٤ | ٢,٣٥٠,٢٠٩ |
| أملاك للتمويل ش.م.ع – متداولة | ٥٥٩,٥٨٨ | ٦٥٥,٣٢١ |
| إعمار بوادي ذ.م.م | ٥٠٥,٨٦٣ | ٥٠٥,٥٦٧ |
| تيرنر انترناشيونال الشرق الأوسط المحدودة | ٣٢٦,٨٢٢ | ٣٥٢,٩١٣ |
| إيكو تيمالي باركلار توريزم إيسليتميليري أنونيم شيركتي | ٢٦٢,٨٨٤ | ٢٤٤,٨١٦ |
| ميراج ليجر اند ديفلوبمنت انك (إيضاح (١)) | - | ١٤٣,٦٣١ |
| إعمار للصناعة والاستثمار ش.م.خ | ١٤٥,٤٦٣ | ١٤٩,٩١٨ |
| شركة البحر الميت للسياحة والاستثمار العقاري | ٨٢,٨١٧ | ١٠١,٥٨٣ |
| أخرى | ٢٢٦,٢٣٩ | ١٩٧,٤٧٢ |
| | ٤,٤٦٦,٤٧٠ | ٤,٧٠١,٤٣٠ |

## ١٤ الاستثمارات في الشركات الزميلة والائتلافات المشتركة (تابع)

لدى المجموعة حصص الملكية الفعلية التالية في الشركات الزميلة والائتلافات المشتركة الهامة:

| | | ***نسبة الملكية*** | |
|---|---|---|---|
| | ***بلد التأسيس*** | ***٣٠ يونيو ٢٠١٩*** | ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ |
| إعمار المدينة الاقتصادية (شركة مساهمة سعودية) | السعودية | ٣٠.٥٩٪ | ٣٠.٥٩٪ |
| أملاك للتمويل ش.م.ع | الإمارات العربية المتحدة | ٤٨.٠٨٪ | ٤٨.٠٨٪ |
| إعمار بوادي ذ.م.م | الإمارات العربية المتحدة | ٥٠.٠٠٪ | ٥٠.٠٠٪ |
| تيرنر انترناشيونال الشرق الأوسط المحدودة | الإمارات العربية المتحدة | ٦٥.٠٠٪ | ٦٥.٠٠٪ |
| إيكو تيمالي باركلار توريزم إيسليتميليري أنونيم شيركتي | تركيا | ٥٠.٠٠٪ | ٥٠.٠٠٪ |
| ميراج ليجر اند ديفلوبمنت انك (إيضاح (١)) | جزر العذراء البريطانية | - | ٦٥.٠٠٪ |
| إعمار للصناعة والاستثمار ش.م.خ | الإمارات العربية المتحدة | ٤٠.٠٠٪ | ٤٠.٠٠٪ |
| شركة البحر الميت للسياحة والاستثمار العقاري | الأردن | ٢٩.٣٣٪ | ٢٩.٣٣٪ |
| إعمار دبي الجنوب دي دبليو سي ش.ذ.م.م | الإمارات العربية المتحدة | ٥٠.٠٠٪ | ٥٠.٠٠٪ |
| دي دابليو تي سي اعمار ش.ذ.م.م | الإمارات العربية المتحدة | ٥٠.٠٠٪ | ٥٠.٠٠٪ |
| زعبيل سكوير ذ.م.م | الإمارات العربية المتحدة | ٥٠.٠٠٪ | ٥٠.٠٠٪ |

(١) استحوذت المجموعة في الأول من أكتوبر ٢٠١٥ على حصة ٦٥٪ من أسهم شركة ميراج للترفيه والتطوير ("ميراج للترفيه والتطوير")، وهي شركة مسجلة تأسست في ٣ يونيو ١٩٩٧ وفقاً لقوانين جزر العذراء البريطانية. تم تسجيل هذه الاستثمار كاستثمار في شركة زميلة. تقدم ميراج للترفيه والتطوير الاستشارات الإدارية لمشاريع الإنشاء.

كما استحوذت المجموعة في ٣٠ ابريل ٢٠١٩ على حصة ٣٥٪ المتبقية من شركة ميراج للترفيه والتطوير مقابل ثمن شراء يبلغ ٦٦,٥٠٠ ألف درهم مما أدى إلى حصول المجموعة على السيطرة على الشركة. تبلغ القيمة العادلة لصافي موجودات ميراج للترفيه والتطوير القابلة للتحديد كما في تاريخ الاستحواذ ٥١,٦٥٤ ألف درهم. تمثل هذه المعاملة عملية دمج أعمال وفقاً للمعيار رقم ٣ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية *"دمج الأعمال"* وقد تم احتسابها باستخدام طريقة الاستحواذ المحاسبية. وبالتالي، تم تخصيص الثمن المدفوع على أساس القيمة العادلة للموجودات المستحوذ عليها والمطلوبات المفترضة كما قامت المجموعة بقيد شهرة تجارية بمبلغ ١٦٢,٣٠٤ ألف درهم.

فيما يلي الشهرة التجارية التي تم الاعتراف بها نتيجةً للاستحواذ:

| | ***٣٠ ابريل ٢٠١٩ ألف درهم*** |
|---|---|
| ثمن الشراء المحول | **٦٦,٥٠٠** |
| القيمة العادلة للحصة الموجودة مسبقاً في ميراج للترفيه والتطوير | **١٤٧,٤٥٨** |
| القيمة العادلة لصافي الموجودات القابلة للتحديد | **(٥١,٦٥٤)** |
| الشهرة التجارية الناتجة عن الاستحواذ | **١٦٢,٣٠٤** |

تتألف الشهرة التجارية بصورة رئيسية من نمو الإيرادات من الخدمات والمشروعات المستقبلية الناتجة عن الاستحواذ بالإضافة إلى بعض الموجودات الأخرى غير الملموسة غير المؤهلة للاعتراف بشكل منفصل بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٨.

## ١٥ الذمم الدائنة التجارية والأخرى

| | ٣٠ يونيو ٢٠١٩ ألف درهم | ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ألف درهم (مدققة) |
|---|---|---|
| مستحقات ومخصصات تكلفة عقود المشاريع | ٥,٤٠٠,٧٤٨ | ٥,٦٢٢,٧١٦ |
| دائنون لشراء أراضي (٢) | ٥,١٦٥,٤٤٩ | ٣,٩٣٦,٧٨٠ |
| ضريبة دخل مؤجلة مستحقة الدفع | ١,٩٧٣,٣١٧ | ١,٨٧٤,٣٥٢ |
| ذمم دائنة تجارية | ١,٤٠١,٦٨٧ | ١,٣٣٧,٠١٨ |
| التزامات عقود إيجار (إيضاح ٢.٣(ب)) | ٧٥٥,٦٢١ | - |
| مبالغ مستحقة الدفع للحصص غير المسيطرة | ٦٤٩,٥٨٧ | ٦٣٠,٨٨٨ |
| توزيعات أرباح مستحقة الدفع | ٢٩١,٠٣٠ | ٢٩١,٤٣٨ |
| ضريبة دخل مستحقة الدفع | ٥٩,٩٦٠ | ١١٨,٩٩١ |
| خيار البيع على الحصص غير المسيطرة (١) | - | ٤٨٨,٤٥٢ |
| الاستحقاقات والذمم الدائنة الأخرى | ٣,٦٧١,٧٥١ | ٣,٦٦٩,٧٤٠ |
| | ١٩,٣٦٩,١٥٠ | ١٧,٩٧٠,٣٧٥ |

(١) وفقاً لاتفاقية المساهمين المبرمة بين المجموعة ومجموعة جلوبال فاشون جروب بتاريخ ١٦ أغسطس ٢٠١٧ فيما يتعلق بالاستحواذ على القابضة المحدودة ("نمشي")، منحت المجموعة خيار البيع لمجموعة جلوبال فاشون جروب فيما يتعلق بحصتها في نمشي. يكون من حق مجموعة جلوبال فاشون جروب مطالبة الشركة بشراء كامل حصة مجموعة جلوبال فاشون جروب في نمشي.

خلال الفترة، بتاريخ ٢٥ فبراير ٢٠١٩، استحوذت المجموعة على حصة الملكية المتبقية البالغة ٤٩٪ من أسهم شركتها التابعة، شركة نمشي، بمبلغ ٤٩٦,٨٧٢ ألف درهم. تتضمن قيمة الاستحواذ إجمالي المبالغ المدفوعة لمجموعة جلوبال فاشون جروب بمبلغ ٤٧٥,٩٠٠ ألف درهم والمبالغ المدفوعة لمساهمون آخرون لنمشي بمبلغ ٢٠,٩٧٢ ألف درهم. تم الاعتراف مباشرة بالفرق بين الثمن المدفوع والحصص غير المسيطرة والبالغ قيمته ٢٩٤,٩٠٢ ألف درهم في بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي الموجز الموحد وفقاً لمتطلبات المعيار رقم ١٠ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

بعد الاستحواذ على الحصة المتبقية لمجموعة جلوبال فاشون جروب في نمشي، تم خلال الفترة الحالية إيقاف الاعتراف بالمطلوبات المالية غير المتداولة المعترف بها سابقاً في بيان المركز المالي المرحلي الموجز الموحد. قامت المجموعة بالاعتراف بأرباح تسوية خيار بيع على الحصص غير المسيطرة بمبلغ ١٥,٦٨٩ ألف درهم في بيان الدخل المرحلي الموجز الموحد.

(٢) في ٩ يناير ٢٠١٩، قامت المجموعة بتأسيس شركة تابعة جديدة وأبرمت اتفاقية تطوير مشتركة ("اتفاقية التطوير المشتركة") مع شركة ميناء راشد العقارية ش.ذ.م.م ("ميناء راشد") لغرض تطوير أرض ميناء راشد إلى مجمع متعدد الاستخدامات ("مشروع ميناء راشد"). بموجب اتفاقية التطوير المشتركة، حصلت المجموعة على السيطرة على ميناء راشد وبالتالي قامت المجموعة بتوحيد المنشأة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ وفقاً لمتطلبات المعيار رقم ١٠ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية "البيانات المالية الموحدة". كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩، عند توحيد ميناء راشد، قامت المجموعة بتسجيل قطعة أرض ضمن العقارات لغرض التطوير بمبلغ ١,٢٨١,٢٩٥ ألف درهم، إلى جانب تسجيل التزام مقابل ضمن الذمم الدائنة التجارية والأخرى. كما وافقت المجموعة على مشاركة ٣٠٪ من الأرباح المستقبلية لمشروع ميناء راشد على مدى دورة حياة المشروع.

## ١٦ القروض والسلفيات التي تترتب عليها فوائد

| | *٣٠ يونيو ٢٠١٩ ألف درهم* | *٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ألف درهم (مدققة)* |
|---|---|---|
| الرصيد في بداية الفترة / السنة | ١٣,٦٤١,٧٣١ | ١٤,٣٢٠,٣٠٠ |
| زائداً: سلفيات مسحوبة خلال الفترة / السنة | ٣,٧٥٥,٤٢٦ | ٥,٢٣٨,٤٦٧ |
| ناقصاً: القروض المسددة خلال الفترة / السنة | (٣,٠٢٠,٩٠٠) | (٥,٩١٧,٠٣٦) |
| الرصيد في نهاية الفترة / السنة | ١٤,٣٧٦,٢٥٧ | ١٣,٦٤١,٧٣١ |
| زائداً: تسهيلات تستحق الدفع عند الطلب (إيضاح ٨) | ٦٨٥,٠٢٥ | |
| ناقصاً: الجزء غير المطفأ من التكاليف المباشرة | (٤٨,٢٩٧) | (٥٥,٣٣٠) |
| صافي القروض والسلفيات التي تترتب عليها فوائد في نهاية الفترة/ السنة | ١٥,٠١٢,٩٨٥ | ١٣,٥٨٦,٤٠١ |
| ***فترات استحقاق القروض والسلفيات التي تترتب عليها فوائد:*** | | |
| خلال ١٢ شهراً | ٥,٣٢٠,١١٠ | ٢,١٩١,٣٥٥ |
| بعد ١٢ شهراً | ٩,٦٩٢,٨٧٥ | ١١,٣٩٥,٠٤٦ |
| الرصيد في نهاية الفترة / السنة | ١٥,٠١٢,٩٨٥ | ١٣,٥٨٦,٤٠١ |
| ***القروض والسلفيات التي تترتب عليها فوائد حسب الموقع الجغرافي:*** | | |
| داخل دولة الإمارات العربية المتحدة | ٨,٩٢١,٤٣٠ | ٧,٤٥٧,٥٦٧ |
| خارج دولة الإمارات العربية المتحدة | ٦,٠٩١,٥٥٥ | ٦,١٢٨,٨٣٤ |
| | ١٥,٠١٢,٩٨٥ | ١٣,٥٨٦,٤٠١ |

لدى المجموعة القروض والسلفيات التي تترتب عليها فوائد المضمونة وغير المضمونة التالية:

**مضمونة**

- تسهيلات تمويل مشتركة بمبلغ ٥٠٠,٠٠٠ ألف دولار أمريكي (١,٨٣٦,٥٠٠ ألف درهم) مضمونه بموجب بعض العقارات الاستثمارية المملوكة من قبل المجموعة في تركيا وتترتب عليه فوائد حسب سعر لايبور زائداً ٥٠. ١٪ سنوياً وتستحق السداد بالكامل في سنة ٢٠٢٢.

- قرض بمبلغ ٣٤,٧٠٩ ألف دولار أمريكي (١٢٧,٤٨٤ ألف درهم) من بنك تجاري مضمون بموجب بعض الموجودات في لبنان ويترتب عليه فوائد بنسبة ٥. ٨٪ سنوياً ويستحق السداد في سنة ٢٠٢٢.

- قرض بمبلغ ١٠,٠١٢ ألف دولار أمريكي (٣٦,٧٧٥ ألف درهم) من بنك تجاري مضمون بموجب بعض الموجودات في لبنان وتترتب عليه فوائد بنسبة ٠٧٥. ١٪ سنوياً ويستحق السداد في سنة ٢٠٢٠.

- يمثل مبلغ ٤٤٤,٠٩٥ ألف درهم قرض من بنك تجاري مضمون بموجب بعض الموجودات في الإمارات العربية المتحدة ويترتب عليه فوائد بسعر ايبور زائداً ٥. ٢٪ سنوياً ويستحق السداد في سنة ٢٠٢٦.

- قروض بمبلغ ٢٠,١٧٣,٦٧٦ ألف روبية هندية (١,٠٧٧,٩٣٤ ألف درهم) من بنوك تجارية ومؤسسات مالية مضمونة مقابل بعض الموجودات في الهند وتترتب عليها فوائد تتراوح من ٣٥. ٨٪ إلى ٨٥. ١٢٪ سنوياً وتستحق السداد في سنة ٢٠٢٤.

**١٦ القروض والسلفيات التي تترتب عليها فوائد (تابع)**

**غير مضمونة**

- خلال سنة ٢٠١٧، قامت المجموعة بسحب جزئي بمبلغ ١,٠٨٠,٠٠٠ ألف دولار أمريكي (٣,٩٦٦,٨٤٠ ألف درهم) من أصل تسهيل تمويل مرابحة من بنك أبوظبي الأول ش.م.ع في دولة الإمارات العربية المتحدة. إن تسهيل المرابحة مضمون بموجب التدفقات النقدية لبعض مشاريع المجموعة ويترتب عليه معدل ربح بسعر ليبور زائد ١.٤٪ سنوياً ويستحق السداد بالكامل في سنة ٢٠٢٢. تم عرض التسهيل في البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة بمبلغ ٣,٩٣٥,٨٠٣ ألف درهم بعد خصم التكاليف غير المطفأة المنسوبة بصورة مباشرة للمعاملة.

- قامت المجموعة بسحب مبلغ ٥٣٠,٠٠٠ ألف دولار أمريكي (١,٩٤٦,٦٩٠ ألف درهم) من تسهيل الحد الائتماني المتجدد ("التسهيل") البالغ ١,٥٠٠,٠٠٠ ألف دولار أمريكي (٥,٥٠٩,٥٠٠ ألف درهم) والذي تم الحصول عليه من بنوك تجارية مشتركة في دولة الإمارات العربية المتحدة، وتترتب عليه فائدة بسعر ليبور زائداً ١.٢٥٪ سنوياً ويُستحق السداد في ٢٠٢٢. تم عرض التسهيل في البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة بمبلغ ١,٩٤٢,٣٣٠ ألف درهم، بعد خصم التكاليف غير المطفأة المنسوبة بصورة مباشرة للمعاملة.

- قامت المجموعة بسحب مبلغ ٤٩٥,٠٠٠ ألف دولار أمريكي (١,٨١٨,١٣٥ ألف درهم) من تسهيل الحد الائتماني المتجدد ("التسهيل") البالغ ٢,٠٠٠,٠٠٠ ألف دولار أمريكي (٧,٣٤٦,٠٠٠ ألف درهم) والذي تم الحصول عليه من بنوك تجارية مشتركة في دولة الإمارات العربية المتحدة، وتترتب عليه فائدة بسعر ليبور زائداً ١.٢٥٪ سنوياً ويُستحق السداد في ٢٠٢٢. يُدرج التسهيل في البيانات المالية الموحدة المرحلية بمبلغ ١,٨٠٧,٥٢٦ ألف درهم، بعد خصم التكاليف غير المطفأة المنسوبة بصورة مباشرة للمعاملة.

- قروض بمبلغ ١٠٠,٠٠٠ ألف درهم من بنك تجاري في الإمارات العربية المتحدة ويترتب عليه فوائد بسعر إيبور زائداً ٢.٥٪ سنوياً ويستحق السداد بحلول سنة ٢٠١٩.

- يمثل مبلغ ٦٨٥,٠٢٥ ألف درهم تسهيلات تم الحصول عليها من عدة بنوك تجارية في الإمارات العربية المتحدة وتستحق السداد عند الطلب.

- قرض بمبلغ ٦,٦١٥,٩٤٤ ألف روبية باكستانية (١٤٨,٨٥٩ ألف درهم) من بنوك تجارية وتترتب عليه فوائد حسب كايبور زائداً ٠.١٠٪ سنوياً ويستحق السداد في سنة ٢٠٢٢.

- قروض بمبلغ ١,٨٨٩,٥٠٨ ألف روبية باكستانية (٤٢,٥١٣ ألف درهم) بنوك تجارية وتترتب عليه فوائد حسب كايبور زائداً ٠.١٠٪ سنوياً وتستحق السداد في سنة ٢٠٢٢.

- مبلغ ١٠,٤٩٨ ألف جنيه مصري (٢,٣١٠ ألف درهم) يمثل تسهيلات تمويل من بنوك تجارية في مصر وتترتب عليه فوائد تصل إلى ١٠.٠٪ سنوياً زائداً معدل كوريدور البنك المركزي المصري ويستحق السداد بحلول سنة ٢٠٢١.

- قروض بمبلغ ٣٨٠,٠٠٠ ألف دولار أمريكي (١,٣٩٥,٧٤٠ ألف درهم) من بنك تجاري في تركيا وتترتب عليه فوائد بسعر ليبور زائداً ١.٢٥٪ سنوياً ويستحق السداد بحلول سنة ٢٠٢٠.

- قروض بمبلغ ٥٦,٩٩٨ ألف دولار أمريكي (٢٠٩,٣٥٥ ألف درهم) من بنوك تجارية في لبنان وتترتب عليه فوائد تصل إلى ٤.٥٨٪ سنوياً ويستحق السداد بحلول سنة ٢٠٢٢.

- قرض بمبلغ ١٧٠,٠٠٠ ألف ريال سعودي (١١٦,٦٠٠ ألف درهم) من بنك تجاري ويترتب عليه فوائد بسعر سيبور زائداً ٢٪ سنوياً - سعر سيبور زائداً ٢٪ سنوياً ويستحق السداد خلال سنة ٢٠٢٠.

- قروض بمبلغ ١٩,٧٢٨,٣٠٧ ألف روبية هندية (١,٠٥٤,١٣٦ ألف درهم) من بنوك تجارية في الهند وتترتب عليها فوائد تتراوح من ٨.٤٠٪ إلى ١٠.٢٥٪ سنوياً وتستحق السداد في سنة ٢٠٢٤. لدى البنوك رهن بمبلغ ٨٧,٥٠٤ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٦٤,٥٠٣ ألف درهم) (ارجع إيضاح ٨) مقابل مختلف التسهيلات.

## ١٧ الصكوك

### أ) إعمار صكوك ليمتد:

إن شركة إعمار صكوك ليمتد ("المُصدر")، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة مسجلة في جزر كايمان وهي شركة تابعة مملوكة بالكامل للمجموعة، قامت بتأسيس برنامج إصدار شهادات أمانة ("البرنامج") يجوز بموجبه للمُصدر من وقت لأخر إصدار شهادات أمانة لغاية ٢,٠٠٠,٠٠٠ ألف دولار أمريكي (٧,٣٤٦,٠٠٠ ألف درهم) في شكل سلسلة من شهادات الأمانة.

**السلسلة ٢:**
في ١٨ يوليو ٢٠١٢، قام المُصدر بإصدار السلسة الثانية من شهادات أمانة ("الصكوك ٢") بمبلغ ٥٠٠,٠٠٠ ألف دولار أمريكي (١,٨٣٦,٥٠٠ ألف درهم) بموجب البرنامج. تم إدراج الصكوك ٢ في بورصة ناسداك دبي، وتستحق السداد في عام ٢٠١٩ ويترتب على الصكوك ٢ معدل توزيعات أرباح بنسبة ٦.٤٪ سنوياً ويتوجب سدادها على أساس نصف سنوي. فيما يلي القيمة الدفترية للصكوك ٢:

| | ٣٠ يونيو ٢٠١٩ ألف درهم | ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ألف درهم (مدققة) |
|---|---|---|
| التزامات الصكوك كما في نهاية الفترة / السنة | ١,٨٣٦,٣٩٢ | ١,٨٣٥,٢٧٠ |

عقب تاريخ التقرير قام المُصدر في ١٧ يوليو ٢٠١٩ بسداد كافة الالتزامات المتعقلة بالصكوك ٢ عند استحقاقها.

**السلسلة ٣:**
في ١٥ سبتمبر ٢٠١٦، قام المُصدر بإصدار السلسة الثالثة من شهادات أمانة ("الصكوك ٣") بمبلغ ٧٥٠,٠٠٠ ألف دولار أمريكي (٢,٧٥٤,٧٥٠ ألف درهم) بموجب البرنامج. تم إدراج الصكوك ٣ في بورصة ناسداك دبي، وتستحق السداد في سنة ٢٠٢٦ ويترتب على الصكوك ٣ معدل توزيعات أرباح بنسبة ٣.٦٤٪ سنوياً ويتوجب سدادها على أساس نصف سنوي.

فيما يلي القيمة الدفترية للصكوك ٣:

| | ٣٠ يونيو ٢٠١٩ ألف درهم | ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ألف درهم (مدققة) |
|---|---|---|
| التزامات الصكوك كما في نهاية الفترة / السنة | ٢,٧٤٧,٠١١ | ٢,٧٤٦,٥٧٦ |

### ب) اي ام جي صكوك ليمتد:

في ١٨ يونيو ٢٠١٤، أصدرت اي ام جي صكوك ليمتد ("المصدر") وهي شركة ذات مسؤولية محدودة مسجلة في جزر كايمان وهي شركة تابعة مملوكة بالكامل لمجموعة إعمار مولز ش.م.ع، شهادات أمانة ("الصكوك") بمبلغ ٧٥٠,٠٠٠ ألف دولار أمريكي (٢,٧٥٤,٧٥٠ ألف درهم). تم إدراج الصكوك في بورصة ناسداك دبي، وتستحق السداد في عام ٢٠٢٤. ويترتب على الصكوك معدل توزيعات أرباح بنسبة ٤.٦٪ سنوياً ويتوجب سدادها على أساس نصف سنوي. فيما يلي القيمة الدفترية للصكوك:

| | ٣٠ يونيو ٢٠١٩ ألف درهم | ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ألف درهم (مدققة) |
|---|---|---|
| التزامات الصكوك كما في نهاية الفترة / السنة | ٢,٧٤٢,٧٨٩ | ٢,٧٤١,٧٣٦ |

**١٧ الصكوك (تابع)**

| | ٣٠ يونيو ٢٠١٩ ألف درهم | ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ألف درهم (مدققة) |
|---|---|---|
| **إعمار صكوك ليمتد:** | | |
| - السلسلة ٢ | ١,٨٣٦,٣٩٢ | ١,٨٣٥,٢٧٠ |
| - السلسلة ٣ | ٢,٧٤٧,٠١١ | ٢,٧٤٦,٥٧٦ |
| **اي ام جي صكوك ليمتد:** | | |
| - الصكوك | ٢,٧٤٢,٧٨٩ | ٢,٧٤١,٧٣٦ |
| إجمالي التزامات الصكوك كما في نهاية الفترة / السنة | ٧,٣٢٦,١٩٢ | ٧,٣٣٢,٥٨٢ |

**١٨ رأس المال**

| | ٣٠ يونيو ٢٠١٩ ألف درهم | ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ألف درهم (مدققة) |
|---|---|---|
| رأس المال المصرح به: ٧,١٥٩,٧٣٨,٨٨٢ سهماً بواقع ١ درهم للسهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٧,١٥٩,٧٣٨,٨٨٢ سهماً بواقع ١ درهم للسهم) | ٧,١٥٩,٧٣٩ | ٧,١٥٩,٧٣٩ |
| المصدر والمدفوع بالكامل: ٧,١٥٩,٧٣٨,٨٨٢ سهماً بواقع ١ درهم للسهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٧,١٥٩,٧٣٨,٨٨٢ سهماً بواقع ١ درهم للسهم) | ٧,١٥٩,٧٣٩ | ٧,١٥٩,٧٣٩ |

**١٩ الاحتياطيات**

| | *الاحتياطي القانوني* *ألف درهم* | *احتياطي رأس المال / خيار البيع على الحصص غير المسيطرة* *ألف درهم* | *الاحتياطي العام* *ألف درهم* | *احتياطي التحوط* *ألف درهم* | *علاوة أسهم* *ألف درهم* | *احتياطي صافي الأرباح / (الخسائر) غير المحققة* *ألف درهم* | *احتياطي تحويل العملات الأجنبية* *ألف درهم* | *الإجمالي* *ألف درهم* |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ *(مدققة)* | ١٥,٢٢٠,٢٤٥ | (٣٩٢,٩٧٦) | ٦,٠٥٩,١٢٧ | - | ٥٧٨,٢٣٤ | (١,٣٥٧,٨٤٢) | (٣,٥٢٣,٢٩٠) | ١٦,٥٨٣,٤٩٨ |
| الأرباح المحققة من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى ( إيضاح ٢١) | - | - | - | - | - | ٣٩٣,٠١١ | - | ٣٩٣,٠١١ |
| الزيادة في الاحتياطي غير المحقق | - | - | - | - | - | ٣١,٨٧٥ | - | ٣١,٨٧٥ |
| الزيادة في احتياطي تحويل عملات أجنبية | - | - | - | - | - | - | ١٩٢,٦٠٨ | ١٩٢,٦٠٨ |
| صافي الإيرادات المعترف بها مباشرةً ضمن حقوق الملكية | - | - | - | - | - | ٤٢٤,٨٨٦ | ١٩٢,٦٠٨ | ٦١٧,٤٩٤ |
| الأرباح المحققة المحولة إلى الأرباح المحتجزة (إيضاح ٢١) | - | - | - | - | - | (٣٩٣,٠١١) | - | (٣٩٣,٠١١) |
| الاستحواذ على حصص غير مسيطرة | - | ٣٩٦,٦٣٦ | - | - | - | - | - | ٣٩٦,٦٣٦ |
| **الرصيد كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩** | **١٥,٢٢٠,٢٤٥** | **٣,٦٦٠** | **٦,٠٥٩,١٢٧** | **-** | **٥٧٨,٢٣٤** | **(١,٣٢٥,٩٦٧)** | **(٣,٣٣٠,٦٨٢)** | **١٧,٢٠٤,٦١٧** |
| الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ *(مدققة)* | ١٥,٢٢٠,٢٤٥ | (٣٩٢,٩٧٦) | ٥,٤٤٨,٣٢٣ | ١٠,١٥٩ | ٥٧٨,٢٣٤ | (١,١٥١,٤١٧) | (٣,٠٥٠,٢٨١) | ١٦,٦٦٢,٢٨٧ |
| الزيادة / (النقص) في الاحتياطي غير المحقق | - | - | - | ٩,٧٢١ | - | (١٣٦,٦٨١) | - | (١٢٦,٩٦٠) |
| النقص في احتياطي تحويل عملات أجنبية | - | - | - | - | - | - | (٣١٤,٠٠٩) | (٣١٤,٠٠٩) |
| صافي الإيرادات / (الخسائر) المعترف بها مباشرةً ضمن حقوق الملكية | - | - | - | ٩,٧٢١ | - | (١٣٦,٦٨١) | (٣١٤,٠٠٩) | (٤٤٠,٩٦٩) |
| الرصيد كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ *(مُعاد بيانه)* | ١٥,٢٢٠,٢٤٥ | (٣٩٢,٩٧٦) | ٥,٤٤٨,٣٢٣ | ١٩,٨٨٠ | ٥٧٨,٢٣٤ | (١,٢٨٨,٠٩٨) | (٣,٣٦٤,٢٩٠) | ١٦,٢٢١,٣١٨ |

## ٢٠ توزيعات الأرباح

تم اعتماد توزيعات أرباح نقدية بقيمة ٠.١٥ درهم للسهم الواحد لسنة ٢٠١٨ من قبل مساهمي الشركة في الاجتماع السنوي للجمعية العمومية المنعقد بتاريخ ٢٣ أبريل ٢٠١٩.

## ٢١ إفصاحات حول الأطراف ذات العلاقة

لغرض هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة، تعتبر الأطراف ذات علاقة بالمجموعة إذا كان لدى المجموعة القدرة، سواء بشكل مباشر أو غير مباشر، للسيطرة على الطرف أو ممارسة تأثير جوهري عليه في اتخاذ القرارات المالية والتشغيلية أو العكس، أو عندما تخضع المجموعة والطرف للسيطرة المشتركة أو التأثير الجوهري المشترك. يمكن أن تكون الأطراف ذات العلاقة أفراداً أو منشآت أخرى.

**معاملات الأطراف ذات العلاقة**

فيما يلي المعاملات الجوهرية مع الأطراف ذات العلاقة خلال الفترة. تم إبرام هذه المعاملات في سياق الأنشطة الاعتيادية ووفقاً لشروط متفق عليها بين الأطراف المعنية:

| | *فترة الستة أشهر المنتهية في* | |
|---|---|---|
| | ***٣٠ يونيو*** | *٣٠ يونيو* |
| | ***٢٠١٩*** | *٢٠١٨* |
| | ***ألف درهم*** | *ألف درهم* |
| ***الشركات الزميلة والائتلافات المشتركة:*** | | |
| مصروفات تطوير عقارات | ٢٩,٩٨٥ | ٤٨,٤٠٠ |
| مصروفات رأسمالية | ٢٦,٣٣٣ | ٤٣,٧١٣ |
| المصروفات الإدارية والعمومية ومصروفات البيع | ١٢,٧٠٣ | ٤,٤٠٥ |
| إيرادات الإيجار من العقارات المؤجرة والإيرادات ذات الصلة | ٢,٤٥٠ | ٢,٧٥٦ |
| إيرادات التمويل الإسلامي | ١,١٨٩ | ١,٢٠٦ |
| تكلفة الإيرادات | ٦٦٨ | ١,١٠٣ |
| الإيرادات التشغيلية الأخرى | - | ٣٨٢ |
| ***أعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا والأطراف ذات العلاقة:*** | | |
| إيرادات الإيجار من العقارات المؤجرة والإيرادات ذات الصلة | ٤٥,٥٠٨ | ٢١,٠٥٨ |
| المصروفات الإدارية والعمومية ومصروفات البيع | ٢١,٢٨٣ | ١٥,٣٤٣ |
| إيرادات تمويل أخرى | - | ٧,٠٣٩ |
| إيرادات التمويل الإسلامي | ٣٣٨ | ١,٧٠٢ |
| مصروفات التمويل المتكبدة من القروض والسلفيات التي تترتب عليها فوائد | ٢,٧٠٩ | ١,٠٦٥ |
| تكلفة الإيرادات | ٣,٧٩٣ | ٦٩٢ |
| مصروفات تطوير عقارات | - | ٤٧٩ |
| الإيرادات من الضيافة | ٦٤ | ٢٧٨ |

**أرصدة الأطراف ذات العلاقة**

فيما يلي الأرصدة الهامة مع الأطراف ذات العلاقة (والمدرجة ضمن بيان المركز المالي المرحلي الموجز الموحد):

| | ***٣٠ يونيو*** | *٣١ ديسمبر* |
|---|---|---|
| | ***٢٠١٩*** | *٢٠١٨* |
| | ***ألف درهم*** | *ألف درهم (مدققة)* |
| ***الشركات الزميلة والائتلافات المشتركة:*** | | |
| الذمم الدائنة التجارية والأخرى | ٥٤,٣٢٦ | ٤٦,٦١٤ |
| الذمم المدينة التجارية والذمم المدينة التي لم يصدر بها فواتير | ١,٠٦٦ | ٢٤٣ |
| مبالغ مدفوعة مقدماً من العملاء | ٤٢٤ | ٤٢٤ |

**٢١ إفصاحات حول الأطراف ذات العلاقة (تابع)**

**أرصدة الأطراف ذات العلاقة (تابع)**

| | ٣٠ يونيو ٢٠١٩ ألف درهم | ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ألف درهم (مدققة) |
|---|---|---|
| ***أعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا والأطراف ذات العلاقة:*** | | |
| النقد والأرصدة المصرفية | ٣٥,١٩٥ | ١٣٤,١٢٥ |
| الموجودات والذمم المدينة والوداع والمصروفات المدفوعة مقدماً الأخرى | ٧٥٤,٦٤١ | ٧٤٧,٨٩٦ |
| مبالغ مدفوعة مقدماً من العملاء | ٢٧,١٦٢ | ١٢,٠٨٤ |
| الذمم المدينة التجارية والذمم المدينة التي لم يصدر بها فواتير | ٣٠,٦٣٠ | ٧,٨٩٥ |
| الذمم الدائنة التجارية والأخرى | ٧٣٦ | ٤٠ |
| قروض وسلفيات يترتب عليها فائدة | ٢٧٢,٧٢٠ | - |

**تعويضات موظفي الإدارة العليا**

فيما يلي مكافأة موظفي الإدارة العليا خلال الفترة:

| | ٣٠ يونيو ٢٠١٩ ألف درهم | ٣٠ يونيو ٢٠١٨ ألف درهم |
|---|---|---|
| مزايا قصيرة الأجل | ٢٤٨,٧٨٥ | ٢٣٨,٠١٩ |
| مكافأة نهاية الخدمة للموظفين | ٨,٩٨٤ | ٤,٣٠٨ |
| | ٢٥٧,٧٦٩ | ٢٤٢,٣٢٧ |

بلغ عدد موظفي الإدارة العليا ٢٤٢ موظف خلال الفترة (٣٠ يونيو ٢٠١٨: ٢٥٨ موظفاً).

خلال الفترة، قامت الشركة بدفع مكافآت لأعضاء مجلس الإدارة غير التنفيذيين بمبلغ ٧,٣٥٠ ألف درهم عن سنة ٢٠١٨ كما تم اعتماده من قبل المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوي لدى الشركة المنعقد في ٢٣ ابريل ٢٠١٩.

خلال الفترة، قامت المجموعة ببيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى وقيد أرباح بمبلغ ٣٩٣,٠١١ ألف درهم ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى (راجع أيضاً الإيضاح ١٩).

**٢٢ الضمانات والالتزامات الطارئة**

**أ) الضمانات**

١. أصدرت المجموعة ضمانات مالية واعتمادات مستندية بمبلغ ١٣٤,٠٤٢ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٢٣٧,٩١٧ ألف درهم).

٢. أصدرت المجموعة ضمان مالي بمبلغ ٥,٠٠٠ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٥,٠٠٠ ألف درهم) كضمان مقابل خطاب ضمان صادر عن أحد البنوك التجارية لإصدار رخصة تجارية من حكومة دبي.

٣. أصدرت المجموعة ضمان مالي بمبلغ ٣,٢٨٧ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٣,٢٨٧ ألف درهم) كضمان عن الأداء بخصوص تنفيذ المجموعة لالتزاماتها التعاقدية.

٤. أصدرت المجموعة ضمان حسن آداء بمبلغ ٦,٩٤١,٧٠٥ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٥,٦٩٣,٣٢٧ ألف درهم) إلى مؤسسة التنظيم العقاري في دبي كضمان عن مشاريعها الجديدة بموجب الأنظمة الخاصة بمؤسسة التنظيم العقاري.

٥. أصدرت المجموعة ضمان تجاري بمبلغ ٧٣,٤٦٠ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٧٣,٤٦٠ ألف درهم) لأحد البنوك التجارية ككفالة عن ضمانات صادرة من البنك بالنيابة عن الائتلاف المشترك للمجموعة.

**٢٢ الضمانات والالتزامات الطارئة (تابع)**

**أ) الضمانات (تابع)**

٦. أصدرت المجموعة ضمانات حسن أداء بمبلغ ١٠٢,٢٧٧ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٩٦,٧٧٨ ألف درهم) إلى عدة سلطات حكومية في الهند فيما يخص مشاريعها.

٧. قامت المجموعة بتقديم اعتمادات مستندية بمبلغ ٥,٢٩٧ ألف دولار أمريكي (١٩,٤٥٤ ألف درهم) (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ١٨,١٣٠ ألف درهم) في مصر كضمان عن مشروعها. لدى البنك رهن بقيمة ٥,٢٩٧ ألف دولار أمريكي (١٩,٤٥٤ألف درهم) (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ١٨,١٣٠ ألف درهم) (راجع إيضاح ٨) مقابل هذه الاعتمادات المستندية.

٨. قامت المجموعة بتقديم ضمان بنكي بمبلغ ٥٠,٠٠٠ ألف جنيه مصري (١١,٠٠١ ألف درهم) (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ١٠,٢٥٣ ألف درهم) إلى جهة حكومية في مصر عن احدى مشروعاتها. لدى البنك رهن بقيمة ٥٠,٠٠٠ ألف جنيه مصري (١١,٠٠١ ألف درهم) (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ١٠,٢٥٣ ألف درهم) (راجع إيضاح ٨) مقابل هذا الضمان البنكي.

٩. أصدرت المجموعة ضمان مالي بمبلغ ٧,١٣١,٠٠٠ ألف روبية هندية (٣٧٩,٨٤٠ ألف درهم) إلى شركة مسيطر عليها من قبل مجموعة أخرى مروجة من شركة إعمار إم جي إف لاند ليمتد. سجلت المجموعة عقود الضمان المالية بالقيمة العادلة بمبلغ ١٦١,٤٧٣ ألف روبية هندية (٨,٦٠١ ألف درهم) (٣١ ديسمبر ٢٠١٨ – ٨,٥٢٥ ألف درهم) كما في تاريخ التقرير المالي.

**ب) الالتزامات الطارئة**

١. أصدرت شركة اندرا براديش اندستريال انفراستكشر كوربوريشن ليمتد وهي شريك في ائتلاف مشترك في بعض من الشركات التابعة للمجموعة في الهند، إشعار قانوني لشركة إعمار إم جي إف لاند ليمتد لوقف بعض من أعمال تطوير واتفاقيات الإدارة التنفيذية والتي تم إبرامها بين شركة إعمار إم جي إف لاند ليمتد، وشركة إعمار هيلز تاون شيب برايفت ليمتد (شركة إعمار هيلز تاون شيب برايفت ليمتد وهي ائتلاف مشترك للمجموعة مع شركة اندرا براديش اندستريال انفراستكشر كوربوريشن ليمتد) وشركة بولدير هيلز ليجر برايفت ليمتد (شركة بولدير هيلز ليجر برايفت لميتد وهي ائتلاف مشترك للمجموعة مع شركة اندرا براديش اندستريال انفراستكشر كوربوريشن ليمتد). وأقامت شركة اندرا براديش اندستريال انفراستكشر كوربوريشن ليمتد دعوى قضائية أخرى ضد شركة إعمار إم جي إف لاند ليمتد لوقف شركة إعمار إم جي إف لاند ليمتد لأي نشاط متعلق بهذه المشاريع. بالإضافة إلى ذلك، كان هناك عدد من الدعاوى مرفوعة ضد المجموعة من قبل أطراف أخرى لوجود مخالفات فيما يتعلق بالاستحواذ على الأراضي وتخصيصها.

ترى المجموعة، بناءً على المشورة القانونية، أن كافة القضايا المذكورة آنفاً المرفوعة من قبل شركة اندرا براديش اندستريال انفراستكشر كوربوريشن ليمتد يجب أن تتم تسويتها ودياً مع جميع الأطراف بموجب قرار التسوية والتحكيم الصادر سنة ١٩٩٦ أو وفقاً لآلية تسوية المنازعات المنصوص عليها بموجب قانون اندرا براديش لتمكين تطوير البنية التحتية، ٢٠٠١ في الهند. وريثما يتم الانتهاء من الإجراءات القانونية المختلفة الجارية المتعلقة بالمشاريع المذكورة أعلاه، واستنادا إلى المشورة القانونية الواردة، ترى إدارة المجموعة أن الادعاءات/المسائل التي أثيرت تتناقض مع الوضع الحقيقي وبالتالي ولا يمكن تقبلها.

٢. إعمار مصر للتنمية ش.م.م ("إعمار مصر")، وهي شركة تابعة للمجموعة تأسست وتعمل في مصر تلقت طلبا للتحكيم من قبل شركة النصر للإسكان والتعمير فيما يتعلق باتفاقية بيع أراضي زهراء المقطم. إن الإدارة واثقة من أن لديها مركز قانوني قوي، سيتم البت في التحكيم لصالحها ولن يكون له تأثير مالي جوهري على البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة للمجموعة.

٣. قامت شركة إعمار إم جي إف كونستراكشن برايفت ليمتد، وهي شركة تابعة للمجموعة، بتطوير وتشييد مشروع كومنولث جيمز فيلدج في الهند على أساس نموذج الشراكة بين القطاعين العام والخاص وفقاً لاتفاقية تطوير مشاريع مبرمة مع هيئة التخطيط العمراني في دلهي. وبعد التأكيد على اكتمال المشروع عن طريق إصدار شهادة الإشغال، طالبت هيئة التخطيط العمراني في دلهي بضمان حسن الأداء والبالغ ١,٨٣٠ مليون روبية هندية (٩٧ مليون درهم) كتعويض عن الأضرار التي لحقت بها والمطالبات الأخرى التي قدمتها ضد شركة إعمار إم جي إف كونستراكشن برايفت ليمتد، حيث زعمت بأن شركة إعمار إم جي إف كونستراكشن برايفت ليمتد لم تتمكن من الوفاء بالجداول الزمنية وفقاً لشروط اتفاقية تطويرالمشاريع. وقد طعنت شركة إعمار إم جي إف كونستراكشن برايفت ليمتد على المطالبة بالضمان البنكي لدى المحكمة العليا والتي ردت الاستئناف المذكور وأمرت بتشكيل هيئة تحكيم وأحالت كافة النزاعات إلى هيئة التحكيم. وقد طالبت هيئة التحكيم كلا الطرفين بتقديم مطالباتهما. وبموجب ذلك، قدمت شركة إعمار إم جي إف كونستراكشن برايفت ليمتد مذكرة بالوقائع بالإضافة إلى مطالبات بمبلغ ١٤,١٨٢ مليون روبية هندية (٧٥٥ مليون درهم). وقدمت هيئة التخطيط العمراني في دلهي مذكرة ردها على مذكرة الوقائع والمطالبات الخاصة بشركة إعمار إم جي إف كونستراكشن برايفت ليمتد، وقدمت أيضاً مطالباتها المقابلة بمبلغ ١٤,٤٦٠ مليون روبية هندية (٧٧٠ مليون درهم) بما فيها التعويضات النقدية عن الأضرار. ولا تزال الدعوى سالفة الذكر محل نظر هيئة التحكيم.

وتعتقد الإدارة، استناداً إلى الرأي القانوني، أن شركة إعمار إم جي إف كونستراكشن برايفت ليمتد قد استوفت بجميع المتطلبات وفقاً لاتفاقية تطوير المشاريع، وأن التعويض النقدي عن الأضرار المفروض والضمان البنكي المسحوب والمطالبات الأخرى المقدمة من هيئة التخطيط العمراني في دلهي غير مبررة وليس لها أي أساس من الصحة.

**٢٢ الضمانات والالتزامات الطارئة (تابع)**

**ب) الالتزامات الطارئة (تابع)**

٤. كما قدمت شركة أهلووااليا كونتراكتس (الهند) ليمتد ("المقاول") المعينة من قبل شركة إعمار إم جي إف كونستراكشن برايفت ليمتد لتشييد مشروع كومنولث جيمز فيلدج بعض المطالبات التي لم تقبلها شركة إعمار إم جي إف كونستراكشن برايفت ليمتد. وبناءً عليه، طالب المقاول بالتحكيم وقدم مطالبات بمبلغ ٤,٢٠٠ مليون روبية هندية (٢٢٣ مليون درهم) تتعلق بالأعمال التي من المفترض أن تم تنفيذها لكن لم تقبلها شركة إعمار إم جي إف كونستراكشن برايفت ليمتد. وقدمت شركة إعمار إم جي إف كونستراكشن برايفت ليمتد مطالبات مقابلة بمبلغ ١١,٧٠٣ مليون روبية هندية (٦٢٣ مليون درهم) ضد المقاول بسبب الأعمال الناقصة والمعيبة والتعديلات في الفواتير والدفعات وفقاً للعقد، بالإضافة إلى مطالبة مدعومة بأخرى بخصوص المطالبة بالضمان البنكي كما ذكرنا أعلاه.

ترى شركة إعمار إم جي إف كونستراكشن برايفت ليمتد بأن المقاول قد أخفق بموجب العقد وأن المطالبات المقدمة من جانبه ليست متفقة مع شروط العقد. وبناءً عليه، فإن شركة إعمار إم جي إف كونستراكشن برايفت ليمتد لديها أمل كبير بأن تصدر هيئة التحكيم حكماً لصالحها.

٥. تم إطلاق عملية تصفية بسبب الإعسار ضد شركة إعمار إم جي إف لاند ليمتد بموجب حكم صادر عن المحكمة الوطنية لقانون الشركات بتاريخ ٢٤ يناير ٢٠١٩ وفقاً لأحكام قانون الإعسار والإفلاس لسنة ٢٠١٦. ووفقاً للحكم، يتم تعليق صلاحيات مجلس إدارة شركة إعمار إم جي إف لاند ليمتد، وتتم ممارسة تلك الصلاحيات من قبل خبير التصفية المؤقت المعين من قبل المحكمة الوطنية لقانون الشركات. وقامت شركة إعمار إم جي إف لاند ليمتد بعد ذلك بتسوية الأمر مع العميل مقدم الطلب المذكور، وتم تقديم الاستئناف اللازم لإلغاء الحكم الصادر عن المحكمة الوطنية لقانون الشركات لدى محكمة الاستئناف الوطنية لقانون الشركات وتم إيداع إجراءات الإعسار المذكورة لدى محكمة الاستئناف الوطنية لقانون الشركات. كما قدم عميل مشروع آخر، والذي تضرر من جراء الحكم المذكور الصادر عن محكمة الاستئناف الوطنية لقانون الشركات، استئنافاً لدى المحكمة العليا. وفي حكمها الصادر بتاريخ ٢٩ مارس ٢٠١٩، ألغت المحكمة العليا إجراءات الإعسار التي أطلقتها المحكمة الوطنية لقانون الشركات ضد شركة إعمار إم جي إف لاند ليمتد بموجب الحكم المذكور، كما تم إلغاء عملية التصفية بسبب الإعسار بتاريخ ٢٩ مارس ٢٠١٩.

علاوة على ذلك، في عريضة منفصلة لأمر المحكمة الذي تم تقديمه استئنافاً لدى المحكمة العليا في طعن دستورية الأحكام المدرجة من خلال قانون الإعسار والإفلاس (التعديل الثاني)، لسنة ٢٠١٨، بموجب الحكم بتاريخ ٢٩ مارس ٢٠١٩، كما وجهت المحكمة العليا أنه يجب إيقاف أية إجراءات إعسار أخرى لدى المحكمة الوطنية لقانون الشركات ضد شركة إعمار إم جي إف لاند ليمتد. سيتم النظر في هذه العريضة في الوقت المناسب.

**٢٣ الالتزامات**

في ٣٠ يونيو ٢٠١٩، كان لدى المجموعة التزامات بمبلغ ١٨,٨٦٩ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ١٧,٢٦٨,٦٤٠ ألف درهم) وتشمل التزامات مشاريع بمبلغ ١٨,٠٦٣,٨٨٣ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ١٦,٦٠٦,٧٠٥ ألف درهم). تمثل هذه الالتزامات قيمة العقود المبرمة من قبل المجموعة بما في ذلك عقود شراء قطع الأراضي في نهاية السنة بعد خصم قيمة الفواتير المقبوضة والمبالغ المستحقة في ذلك التاريخ.

كان هناك مطالبات تم تقديمها من قبل مقاولين تتعلق بعدة مشاريع للمجموعة في سياق الأعمال العادية والتي من غير المتوقع أن ينتج عنها مطلوبات جوهرية لم يتم رصد مخصص لها.

**التزامات عقود الإيجار التشغيلي - المجموعة كمؤجر**
أبرمت المجموعة عقود إيجار فيما يتعلق بمحفظة استثماراتها العقارية. فيما يلي الحد الأدنى لدفعات الإيجار المستقبلية مستحقة القبض بموجب عقود الإيجار التشغيلي غير القابلة للإلغاء المتعاقد عليها كما في تاريخ التقرير والتي لم يتم الاعتراف بها كذمم مدينة:

| | ***٣٠ يونيو ٢٠١٩*** ***ألف درهم*** | *٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ألف درهم (مدققة)* |
|---|---|---|
| خلال سنة واحدة | ٣,١٤٣,٢١١ | ٢,٨٦٣,٠٠٩ |
| بعد سنة ولكن ليس أكثر من ٥ سنوات | ٦,٧٠٩,٢٤٣ | ٧,١٢٢,٣٦٤ |
| أكثر من خمس سنوات | ١,٥٤٩,٦٩٦ | ١,٧٨٦,٠٢٠ |
| | ١١,٤٠٢,١٥٠ | ١١,٧٧١,٣٩٣ |

## ٢٤ القيمة العادلة للأدوات المالية

تتألف الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية.

تتألف الموجودات المالية للمجموعة من النقد والأرصدة المصرفية والذمم المدينة التجارية والاستثمارات في الأوراق المالية والقروض والسلفيات والذمم المدينة الأخرى والمستحق من أطراف ذات علاقة. في حين تتألف المطلوبات المالية للمجموعة من ودائع العملاء والقروض والسلفيات التي تترتب عليها فوائد والصكوك والذمم الدائنة وذمم المحتجزة الدائنة والذمم الدائنة الأخرى.

إن القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية لا تختلف بصورة جوهرية عن قيمتها الدفترية، لم يذكر خلاف ذلك.