

مجموعة إعمار مولز ش.م.ع والشركات التابعة لها

(تعرف سابقاً بمجموعة إعمار مولز (ش.ذ.م.م))

البيانات المالية الموحدة

٣١ ديسمبر ٢٠١٤

تقرير مراجعة البيانات المالية الموحدة إلى السادة مساهمي مجموعة إعمار مولز ش.م.ع والشركات التابعة لها (تعرف سابقاً بمجموعة إعمار مولز (ش.ذ.م.م.))

لقد راجعنا البيانات المالية الموحدة المرفقة لمجموعة إعمار مولز ش.م.ع والشركات التابعة لها (تعرف سابقاً بمجموعة إعمار مولز (ش.ذ.م.م.)) ("المجموعة") والتي تتألف من بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤، والبيانات الموحدة للدخل والدخل الشامل الآخر والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق المساهمين للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والمعلومات التوضيحية الأخرى.

مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية

إن الإدارة مسؤولة عن الإعداد والعرض لهذه البيانات المالية الموحدة. إن المعايير الدولية لترتيبات المراجعة ٢٤٠٠ (المعدلة)، ترتيبات لمراجعة البيانات المالية التاريخية تتطلب منا إبداء رأينا فيما إذا ورد علمنا ما يجعلنا نعتقد بأن البيانات المالية، بصورة عامة، لم يتم إعدادها من كافة النواحي الجوهرية وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. يتطلب منا هذا المعيار أيضاً أن نلتزم بقواعد السلوك المهني ذات الصلة.

إن مراجعة البيانات المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية لترتيبات المراجعة ٢٤٠٠ (المعدلة) هي ترتيبات تدقيق محدودة. يؤدي الممارس الإجراءات، التي تتألف بشكل رئيسي من طلب الاستفسارات من الإدارة واستفسارات أخرى من المنشأة، حسب الاقتضاء، وتطبيق إجراءات تحليلية، وتقييم الأدلة التي تم الحصول عليها.

إن الإجراءات المتبعة في المراجعة هي أقل بكثير من تلك المتبعة في عملية التدقيق والتي تتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. وفقاً لذلك، فإننا لا نبدى رأينا حول تدقيق هذه البيانات المالية الموحدة.

أساس الرأي المتحفظ

لم تقم المجموعة بتوحيد استثماراتها في الشركات التابعة التشغيلية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ أو للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٣، وبدلاً من ذلك قامت باحتسابها بالتكلفة، وهذا لا يتفق مع المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، الأمر الذي يتطلب من المجموعة توحيد جميع الشركات التابعة الجوهرية. سابقاً، لم يكن مطلوباً من المجموعة توحيد استثماراتها في الشركات التابعة حيث أن المجموعة هي جزء من مجموعة تصدر بيانات مالية موحدة للعموم. كمنشأة مدرجة، لم تعد المجموعة معفاة من هذا الشرط للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. إذا تم توحيد الشركات التابعة، فإن عدداً من العناصر في البيانات المالية الموحدة كانت ستتأثر. كما هو مبين في الإيضاح رقم ١٠، فإن استثمارات المجموعة في الشركات التابعة تم تحويلها إلى شركة إعمار العقارية (ش.م.ع) ("الشركة الأم") خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤. تم إعداد البيانات المالية الموحدة دون توحيد هذه الشركات التابعة حيث اعتبرت الإدارة أن ذلك هو أكثر فائدة لقراء البيانات المالية الموحدة ليروها تنعكس بطريقة تتفق مع الهيكل الحالي والمستقبلي للمجموعة.

تقرير مراجعة البيانات المالية الموحدة إلى السادة مساهمي
مجموعة إعمار مولز ش.م.ع والشركات التابعة لها (تعرف سابقاً بمجموعة إعمار مولز (ش.ذ.م.م.))
(تنمة)

الرأي المتحفظ

بناءً على مراجعتنا، باستثناء تأثير الأمر المشار إليه في فقرة أساس الرأي المتحفظ، لم يرد إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد بأن البيانات المالية الموحدة المرفقة لم يتم إعدادها، من كافة النواحي الجوهرية، وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

Ernst + Young

موقعة من قبل
أنتوني أوسوليفان
شريك
رقم القيد: ٦٨٧

٢٥ مارس ٢٠١٥

دبي، الإمارات العربية المتحدة

مجموعة إعمار مولز ش.م.ع والشركات التابعة لها (تعرف سابقاً بمجموعة إعمار مولز (ش.ذ.م.م.))

بيان الدخل الموحد

للفترة والسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

(١ دولار أمريكي = ٣,٦٧٣ درهم)

| ٢٠١٣ | ٢٠١٤ | ١* أكتوبر ٢٠١٤ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ | إيضاح | الإيرادات |
|--------------------|--------------------|--------------------------------------|-------|--------------------------------------|
| ألف درهم | ألف درهم | ألف درهم | | |
| ٢,٣٨٥,٦٨٣ | ٢,٦٩٤,٠٢٠ | ٧٩٧,٣٣٣ | ٤ | دخل التأجير |
| ٩,٦٠٠ | ١٤,٢٧٣ | ٣,٠٢٥ | | الدخل الآخر |
| <u>٢,٣٩٥,٢٨٣</u> | <u>٢,٧٠٨,٢٩٣</u> | <u>٨٠٠,٣٥٨</u> | | إجمالي الإيرادات |
| | | | | المصاريف |
| (٤٣٦,٨٣٤) | (٤٤٢,٤٩٤) | (١٣٤,٨٠٩) | ٥ | المصاريف التشغيلية |
| (٦٣,٧٥٢) | (٦٥,٥٣٩) | (٤٠,٤٩٩) | | مصاريف البيع والاعلان |
| (٥٧,٨٨١) | (٧٤,٨٨٦) | (١٩,٣٥٥) | ٨ | استهلاك الموجودات الثابتة |
| (٢٤٩,١٣٠) | (٢٥٣,٩٩٤) | (٦٣,٥٦٨) | ٩ | استهلاك العقارات الاستثمارية |
| (١٥٥,٣٧٨) | (١٦٨,٠٨٥) | (٦٧,٩٣٧) | | المصاريف العمومية والإدارية |
| <u>(٣٣٢,٨٦٩)</u> | <u>(٣٥٢,٧٠١)</u> | <u>(٦١,٩٥٥)</u> | ٦ | تكاليف التمويل |
| <u>(١,٢٩٥,٨٤٤)</u> | <u>(١,٣٥٧,٦٩٩)</u> | <u>(٣٨٨,١٢٣)</u> | | إجمالي المصاريف |
| <u>١,٠٩٩,٤٣٩</u> | <u>١,٣٥٠,٥٩٤</u> | <u>٤١٢,٢٣٥</u> | ٧ | الأرباح للفترة/للسنة |
| <u>٣,٦٦٤,٧٩٧</u> | <u>٠,٢٥</u> | <u>٠,٠٣٢</u> | ١٨ | ربح السهم (درهم): الأساسي والمخفف |

*يتم الإفصاح عن الفترة من ١ أكتوبر ٢٠١٤ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ لتقديم معلومات إضافية عن النتائج بعد انتهاء الاكتتاب العام .

تشكل الإفصاحات من ١ إلى ٢٦ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة.

مجموعة إعمار مولز ش.م.ع والشركات التابعة لها (تعرف سابقاً بمجموعة إعمار مولز (ش.ذ.م.م.))

بيان الدخل الشامل الآخر الموحد

للفترة والسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

(١ دولار أمريكي = ٣,٦٧٣ درهم)

| ٢٠١٣ | ٢٠١٤ | ١* أكتوبر ٢٠١٤ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ | |
|-----------|-----------|--------------------------------------|---|
| ألف درهم | ألف درهم | ألف درهم | |
| ١,٠٩٩,٤٣٩ | ١,٣٥٠,٥٩٤ | ٤١٢,٢٣٥ | الأرباح للفترة/للسنة |
| | | | الدخل الشامل الآخر الذي سيتم إعادة تصنيفه إلى بيان الدخل الموحد في الفترة/السنوات اللاحقة: |
| | | | الدخل الشامل الآخر: |
| ١٠,٢٣٤ | ٣١,٩٠٣ | (١,٨١٦) | صافي الحركة في تحوطات التدفقات النقدية |
| ١,١٠٩,٦٧٣ | ١,٣٨٢,٤٩٧ | ٤١٠,٤١٩ | إجمالي الدخل الشامل للفترة/للسنة |

* يتم الإفصاح عن الفترة من ١ أكتوبر ٢٠١٤ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ لتقديم معلومات إضافية عن النتائج بعد انتهاء الاكتتاب العام.

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٢٦ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة.

مجموعة إعمار مولز ش.م.ع والشركات التابعة لها (تعرف سابقاً بمجموعة إعمار مولز (ش.ذ.م.م))

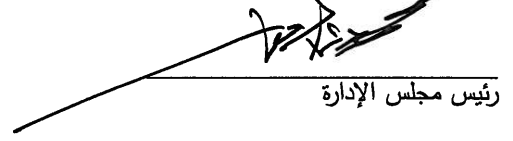
بيان المركز المالي الموحد

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

| (١ دولار أمريكي = ٣,٦٧٣ درهم) | | إيضاح | |
|-------------------------------|-------------------|-------|---|
| ٢٠١٣ | ٢٠١٤ | | |
| ألف درهم | ألف درهم | | |
| | | | الموجودات |
| | | | الموجودات غير المتداولة |
| ٣٠٣,٢٠٧ | ٣٢٠,٧٧٩ | ٨ | الموجودات الثابتة |
| ٧,٣٢٩,٨٠٢ | ٢٠,٤٦٤,٦٣٩ | ٩ | العقارات الاستثمارية |
| ٤٤٧ | - | ١٠ | الاستثمارات في الشركات التابعة |
| <u>٧,٦٣٣,٤٥٦</u> | <u>٢٠,٧٨٥,٤١٨</u> | | |
| | | | الموجودات المتداولة |
| ١٤,٥٢٤ | ١٤,٤١٥ | | البضاعة |
| ١٩٤,٣١٢ | ١٠٦,٧٠٨ | ١١ | المدينون التجاريون |
| ٣٤,٨٣٠ | ٧٢,٣٢٥ | ١٢ | الدفعات مقدماً والمصاريف المدفوعة مقدماً |
| ١٧١,٨٥٤ | ٢١٥,٠٠٠ | ١٣ | المبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة |
| ١,٣٦٢,٧٠٩ | ١,٣٦٣,٩٥٨ | ١٤ | الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق |
| <u>١,٧٧٨,٢٢٩</u> | <u>١,٧٧٢,٤٠٦</u> | | |
| <u>٩,٤١١,٦٨٥</u> | <u>٢٢,٥٥٧,٨٢٤</u> | | إجمالي الموجودات |
| | | | المطلوبات وحقوق المساهمين |
| | | | حقوق المساهمين |
| ٣٠٠ | ١٣,٠١٤,٣٠٠ | ١٥ | رأس المال |
| (٣٤,٧١٢) | ١٣٢,٢٥٠ | ١٦ | الإحتياطيات |
| ٢,٩٩٣,٣٤٢ | ٦٥٤,١٢٧ | | الأرباح غير الموزعة |
| <u>٢,٩٥٨,٩٣٠</u> | <u>١٣,٨٠٠,٦٧٧</u> | | إجمالي حقوق المساهمين |
| | | | المطلوبات غير المتداولة |
| ١٠,٨٥٢ | ١٤,٧٥٧ | ١٩ | مكافأة نهاية الخدمة للموظفين |
| ٣,٢٧٥,٠٦٧ | ٤,٥٤٣,٨٨٦ | ٢٠ | قروض وسلفيات يترتب عليها فوائد - الجزء طويل الأجل |
| - | ٢,٧٣٤,٠٠٨ | ٢١ | صكوك |
| ١,٨٢٥,٧٩٢ | - | ١٣ | المبالغ المستحقة لأطراف ذات علاقة |
| - | ١٦,٥٧٤ | | المبالغ المحتجرة المستحقة الدفع بعد ١٢ شهراً |
| <u>٥,١١١,٧١١</u> | <u>٧,٣٠٩,٢٢٥</u> | | |
| | | | المطلوبات المتداولة |
| - | ٩٨,٣٧٢ | ١٣ | المبالغ المستحقة لأطراف ذات علاقة |
| ١٨٠,٠٠٠ | - | ٢٠ | قروض وسلفيات يترتب عليها فوائد - الجزء قصير الأجل |
| ٣٣٥,٦٠٥ | ٣٦٢,٧٤٨ | ٢٢ | الدائنين والمبالغ المستحقة الدفع |
| ٤٤٨,٩٤٢ | ٥٢١,٨٧٠ | | الدفعات مقدماً وودائع التأمين |
| - | ٤,١٣٠ | | المبالغ المحتجرة المستحقة الدفع خلال ١٢ شهراً |
| ٣٧٦,٤٩٧ | ٤٦٠,٨٠٢ | | الدخل المؤجل |
| <u>١,٣٤١,٠٤٤</u> | <u>١,٤٤٧,٩٢٢</u> | | |
| <u>٦,٤٥٢,٧٥٥</u> | <u>٨,٧٥٧,١٤٧</u> | | إجمالي المطلوبات |
| <u>٩,٤١١,٦٨٥</u> | <u>٢٢,٥٥٧,٨٢٤</u> | | إجمالي المطلوبات وحقوق المساهمين |

تم اعتماد البيانات المالية الموحدة للإصدار في ٢٥ مارس ٢٠١٥ من قبل مجلس الإدارة وتوقيعها بالنيابة عنهم من قبل:


عضو مجلس الإدارة


رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٢٦ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة.

مجموعة إعمار مولز ش.م.ع والشركات التابعة لها (تعرف سابقاً بمجموعة إعمار مولز (ش.ذ.م.م.))

بيان التدفقات النقدية الموحد

للفترة والسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

(١ دولار أمريكي = ٣,٦٧٣ درهم)

| ٢٠١٣ | ٢٠١٤ | ٢٠١٤ | إيضاح |
|-------------|-------------|-----------|-------|
| ألف درهم | ألف درهم | ألف درهم | |
| ١,٠٩٩,٤٣٩ | ١,٣٥٠,٥٩٤ | ٤١٢,٢٣٥ | |
| ٥٧,٨٨١ | ٧٤,٨٨٦ | ١٩,٣٥٥ | ٨ |
| ٢٤٩,١٣٠ | ٢٥٣,٩٩٤ | ٦٣,٥٦٨ | ٩ |
| ٢,٣٥٧ | (١,٠٤٤) | ٧,٣٢٧ | |
| ٣,٦٨٥ | ٤,٢٩٨ | ٨٨٠ | ١٩ |
| ٣٣٢,٨٦٩ | ٣٥٢,٧٠١ | ٦١,٩٥٥ | |
| (٤٠) | ٥٨ | ٥ | |
| - | (٤٥,٠٢٥) | - | ٧ |
| (٩,٦٠٠) | (١٤,٢٧٣) | (٣,٠٢٥) | |
| ١,٧٣٥,٧٢١ | ١,٩٧٦,١٨٩ | ٥٦٢,٣٠٠ | |
| (٥,٣٧٦) | ١٠٩ | ٣١٣ | |
| ٤١,٥٣٤ | ٨٨,٦٤٨ | (٢٦,٣٤١) | |
| (٥٠,٥٤٥) | (٤٣,١١٠) | ٢,٦٣٠ | |
| ٢٤,٩٩٩ | (٣٩,١٨٦) | ١٤,٣٦١ | |
| (٢٤٥,٧٧٠) | (٢٠٦,٠٧٦) | ١٠٥,٠٨٩ | |
| ٧١,١٠١ | ١٠٤,٤٧٩ | (٤٣,٨٢٦) | |
| ٥٤,٠٦٤ | ٧٢,٩٢٨ | ٣٩,٢٤٣ | |
| - | ٢٠,٧٠٤ | ٤,٦٨٠ | |
| ٥,٦٢٢ | ٨٤,٣٠٥ | ٣٠,٥٦٦ | |
| ١,٦٣١,٣٥٠ | ٢,٠٥٨,٩٩٠ | ٦٨٩,٠١٥ | |
| (٨٣٠) | (٦٣٥) | (١٦٤) | ١٩ |
| ١,٦٣٠,٥٢٠ | ٢,٠٥٨,٣٥٥ | ٦٨٨,٨٥١ | |
| (١٥٩,٠١٠) | (٩٤,٥٢٩) | (١٧,٦٨٤) | ٨ |
| (١٠٥,٢٥١) | (٣٧٥,٥٠٩) | (٨٦,٥٥١) | ٩ |
| ٦,٢٨٤ | ١٥,٥٥٦ | ٢,٥٥٨ | |
| ١,٩٦٨ | ١١٦ | ٢٦ | |
| (٩٣٤,٩٥٢) | (١٠٩,٦٢٢) | (٥٤٥,٠٠٦) | |
| (١,١٩٠,٩٦١) | (٥٦٣,٩٨٨) | (٦٤٦,٦٥٧) | |
| (٤١٨,٤٨٠) | (١,٥٨٣,٤٩٣) | - | ١٣ |
| - | ٤,٥٩١,٢٥٠ | - | ٢٠ |
| (٩٠,٠٠٠) | (٣,٥١٠,٠٠٠) | - | ٢٠ |
| - | ٢,٧٥٤,٧٥٠ | - | ٢١ |
| - | (٣,٥٥٤,٧٥٠) | - | ١٧ |
| (١٧٣,٢٧٣) | (٣٠٠,٤٩٧) | (٨٨,٢٦٣) | |
| (٦٨١,٧٥٣) | (١,٦٠٢,٧٤٠) | (٨٨,٢٦٣) | |
| (٢٤٢,١٩٤) | (١٠٨,٣٧٣) | (٤٦,٠٦٩) | |
| ٣٩٨,٨٢٩ | ١٥٦,٦٣٥ | ٩٤,٣٣١ | |
| ١٥٦,٦٣٥ | ٤٨,٢٦٢ | ٤٨,٢٦٢ | ١٤ |
| - | ١٣,٠١٤,٠٠٠ | - | ٩ |

* يتم الإفصاح عن الفترة من ١ أكتوبر ٢٠١٤ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ لتقديم معلومات إضافية عن النتائج بعد انتهاء الاكتتاب العام .

تشكل الإفصاحات من ١ إلى ٢٦ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة.

مجموعة إعمار مولز ش.م.ع والشركات التابعة لها (تعرف سابقاً بمجموعة إعمار مولز (ش.ذ.م.م.))

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد

للفترة والسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

(١ دولار أمريكي = ٣,٦٧٣ درهم)

| المجموع ألف درهم | الأرباح غير الموزعة ألف درهم | الاحتياطيات ألف درهم | رأس المال ألف درهم | |
|---------------------|------------------------------------|-------------------------|-----------------------|---|
| | | | | * من ١ أكتوبر ٢٠١٤ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤: |
| ١٣,٣٩٠,٢٥٨ | ٣٧٦,٩٥١ | (٩٩٣) | ١٣,٠١٤,٠٠٠ | كما في ١ أكتوبر ٢٠١٤ |
| ٤١٢,٢٣٥ | ٤١٢,٢٣٥ | - | - | الأرباح للفترة |
| (١,٨١٦) | - | (١,٨١٦) | - | الدخل الشامل الآخر للفترة |
| ٤١٠,٤١٩ | ٤١٢,٢٣٥ | (١,٨١٦) | - | إجمالي الدخل الشامل للفترة |
| - | (١٣٥,٠٥٩) | ١٣٥,٠٥٩ | - | المحول إلى الاحتياطي القانوني (إيضاح ١٦) |
| ١٣,٨٠٠,٦٧٧ | ٦٥٤,١٢٧ | ١٣٢,٢٥٠ | ١٣,٠١٤,٣٠٠ | كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ |
| | | | | |
| المجموع ألف درهم | الأرباح غير الموزعة ألف درهم | الاحتياطيات ألف درهم | رأس المال ألف درهم | |
| ١,٨٤٩,٢٥٧ | ١,٨٩٣,٩٠٣ | (٤٤,٩٤٦) | ٣٠٠ | كما في ١ يناير ٢٠١٣ |
| ١,٠٩٩,٤٣٩ | ١,٠٩٩,٤٣٩ | - | - | الأرباح للسنة |
| ١٠,٢٣٤ | - | ١٠,٢٣٤ | - | الدخل الشامل الآخر للسنة |
| ١,١٠٩,٦٧٣ | ١,٠٩٩,٤٣٩ | ١٠,٢٣٤ | - | إجمالي الدخل الشامل للسنة |
| ٢,٩٥٨,٩٣٠ | ٢,٩٩٣,٣٤٢ | (٣٤,٧١٢) | ٣٠٠ | كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ |
| ١,٣٥٠,٥٩٤ | ١,٣٥٠,٥٩٤ | - | - | الأرباح للسنة |
| ٣١,٩٠٣ | - | ٣١,٩٠٣ | - | الدخل الشامل الآخر للسنة |
| ١,٣٨٢,٤٩٧ | ١,٣٥٠,٥٩٤ | ٣١,٩٠٣ | - | إجمالي الدخل الشامل للسنة |
| ١٣,٠١٤,٠٠٠ | - | - | ١٣,٠١٤,٠٠٠ | إصدار رأس المال (إيضاح ١٥) |
| - | (١٣٥,٠٥٩) | ١٣٥,٠٥٩ | - | المحول إلى الاحتياطي القانوني (إيضاح ١٦) |
| (٣,٥٥٤,٧٥٠) | (٣,٥٥٤,٧٥٠) | - | - | توزيعات أرباح مدفوعة (إيضاح ١٧) |
| ١٣,٨٠٠,٦٧٧ | ٦٥٤,١٢٧ | ١٣٢,٢٥٠ | ١٣,٠١٤,٣٠٠ | كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ |

* يتم الإفصاح عن الفترة من ١ أكتوبر ٢٠١٤ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ لتقديم معلومات إضافية عن النتائج بعد انتهاء الاكتتاب العام.

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٢٦ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة.

مجموعة إعمار مولز ش.م.ع والشركات التابعة لها (تعرف سابقاً بمجموعة إعمار مولز (ش.ذ.م.م))

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

١ - معلومات الشركة

تأسست مجموعة إعمار مولز شركة مساهمة عامة ("الشركة") والشركات التابعة لها (تعرف مجتمعة بـ"المجموعة") كشركة مساهمة عامة بموجب المرسوم الوزاري رقم ٩٢٢ لعام ٢٠١٤ بتاريخ ٣٠ سبتمبر ٢٠١٤.

إن الشركة هي شركة تابعة لشركة إعمار العقارية ش.م.ع ("الشركة الأم")؛ وهي شركة مؤسسة في دولة الإمارات العربية المتحدة ومدرجة في سوق دبي المالي. خلال السنة، حولت الشركة الأم الوضع القانوني للشركة من شركة ذات مسؤولية محدودة إلى شركة مساهمة عامة من خلال بيع ١٥,٣٧٪ من أسهمها في الشركة من خلال الاكتتاب العام ("الاكتتاب"). يتم إدراج الشركة في سوق دبي المالي ويجري تداول أسهمها اعتباراً من ٢ أكتوبر ٢٠١٤.

إن الأنشطة الرئيسية للمجموعة هي تطوير التجزئة وإدارة مراكز التسوق.

إن عنوان المكتب المسجل للمجموعة هو ص.ب. ١٩١٧٤١، دبي، الإمارات العربية المتحدة.

٢ - أسس إعداد البيانات المالية

تم إعداد هذه البيانات المالية الموحدة مع تسجيل الاستثمارات في الشركات التابعة التشغيلية بالتكلفة. تم تحويل الشركات التابعة التشغيلية للمجموعة إلى الشركة الأم اعتباراً من ٣ أبريل ٢٠١٤. قبل ٣ أبريل ٢٠١٤، كان لدى المجموعة السيطرة على الشركات التابعة التشغيلية، وبالتالي كما هو متطلب حسب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٠ "البيانات المالية الموحدة"، تقديم البيانات المالية الموحدة. سابقاً، لم يطلب من المجموعة إعداد البيانات المالية الموحدة نظراً لأن المجموعة هي جزء من مجموعة تصدر بياناتها المالية الموحدة للعموم. نظراً لأن المجموعة حالياً هي منشأة مدرجة، تتطلب المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية إعداد بيانات مالية موحدة. ولكن مع الأخذ في الاعتبار أن الشركات التابعة التشغيلية الجوهرية فقط هي التي تم تحويلها من قبل المجموعة في أبريل ٢٠١٤، من المقرر أن هذه البيانات المالية الموحدة، مع تسجيل الاستثمارات في الشركات التابعة التشغيلية بالتكلفة، تعكس العمليات الحالية والمستقبلية، وبالتالي فهي ذات قيمة أفضل للقراء.

يتم الإفصاح عن الفترة من ١ أكتوبر ٢٠١٤ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ لتقديم معلومات إضافية عن النتائج بعد انتهاء الاكتتاب العام.

تم إعداد البيانات المالية الموحدة للمجموعة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الصادرة عن مجلس المعايير المحاسبية الدولية ومتطلبات القوانين السارية المفعول في دولة الإمارات العربية المتحدة.

تم إعداد البيانات المالية الموحدة بـدرهم الإمارات العربية المتحدة (درهم) وهي العملة المستخدمة وعملة عرض البيانات المالية للمجموعة، ويجري تقريب جميع الأرقام إلى أقرب ألف درهم إلا إذا أشير لغير ذلك.

تم إعداد البيانات المالية الموحدة على أساس التكلفة التاريخية باستثناء الأدوات المالية المشتقة التي تم قياسها بالقيمة العادلة. تستند التكلفة التاريخية عموماً على القيمة العادلة للمبلغ المدفوع مقابل الموجودات.

أسس توحيد البيانات المالية

تتألف البيانات المالية الموحدة من البيانات المالية للشركة والمنشآت التي تخضع لسيطرة الشركة (وشركاتها التابعة) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤. يتم تحقيق السيطرة عند استيفاء المعايير التالية:

- عندما تمتلك الشركة السلطة على منشأة ما؛
- عندما تتعرض الشركة إلى ، أو يكون لها حقوق في، إيرادات متغيرة من ارتباطها مع المنشأة، و
- لدى الشركة القدرة على استخدام سلطتها على المنشأة للتأثير على مبلغ إيرادات الشركة.

عندما يكون لدى المجموعة أقل من الأغلبية في حقوق التصويت أو حقوق مماثلة في الشركة المستثمر فيها، تأخذ المجموعة في الاعتبار جميع الحقائق والظروف عند تقييم إذا كان لها سلطة على الشركة المستثمر فيها، بما في ذلك:

مجموعة إعمار مولز ش.م.ع والشركات التابعة لها (تعرف سابقاً بمجموعة إعمار مولز (ش.ذ.م.م))

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

٢-١ أسس إعداد البيانات المالية (تتمة)

أسس توحيد البيانات المالية (تتمة)

- الترتيبات التعاقدية مع حاملي حقوق التصويت الآخرين في الشركة المستثمر فيها
- الحقوق الناتجة من الترتيبات التعاقدية الأخرى
- حقوق التصويت الخاصة بالمجموعة وحقوق التصويت المحتملة

تقوم المجموعة بإعادة تقييم فيما إذا كانت لديها السيطرة أم لا على الشركة المستثمر فيها 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 ودخل ومصاريف الشركة التابعة التي تم الاستحواذ عليها أو استبعادها خلال السنة تدرج في بيان الدخل الشامل 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 للشركات 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 حذفها بالكامل.

إن حصة الدخل الشامل/(الخسائر) ضمن الشركة التابعة تعود إلى الحصة 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:

- تشطب موجودات (بما في ذلك الشهرة) ومطلوبات الشركة التابعة؛
- تشطب المبلغ المدرج للحصص غير المسيطرة؛
- تشطب فروقات التحويل المتراكمة المدرجة ضمن حقوق الملكية؛
- تثبت القيمة العادلة للمبلغ المقبوض؛
- تثبت القيمة العادلة لأية استثمارات محتفظ بها؛
- تثبت أي فائض أو عجز ضمن الأرباح والخسائر؛ و
- تعيد تصنيف حصة الشركة الأم من العناصر المثبتة سابقاً ضمن الدخل الشامل الآخر إلى الأرباح أو الخسائر أو الأرباح غير الموزعة، بالشكل الملائم، كما سيكون مطلوباً إذا قامت المجموعة باستبعاد الموجودات أو المطلوبات ذات العلاقة مباشرة.

فيما يلي تفاصيل الشركات التابعة الرئيسية للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤:

| اسم الشركة التابعة | بلد التأسيس | الأنشطة الرئيسية | نسبة الملكية | ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ | ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ |
|--|-------------|--|--------------|----------------|----------------|
| دبي مول ش.ذ.م.م | إ.ع.م | تأجير الوحدات التي تملكها وشراء وبيع العقارات وخدمات الإدارة | %٩٩ | %٩٩ | %٩٩ |
| إعمار دبي للمراكز التجارية ش.ذ.م.م | إ.ع.م | تأجير الوحدات التي تملكها وشراء وبيع العقارات وخدمات الإدارة | %٩٩ | %٩٩ | %٩٩ |
| إعمار الدولية للمراكز التجارية ش.ذ.م.م | إ.ع.م | تأجير الوحدات التي تملكها وشراء وبيع العقارات وخدمات الإدارة | %٩٩ | %٩٩ | %٩٩ |

المنشآت ذات الأغراض الخاصة

إن المنشآت ذات الأغراض الخاصة هي منشآت يتم إنشاؤها لتحقيق هدف محدد وواضح. تشمل المعلومات المالية للمنشآت ذات الأغراض الخاصة في البيانات المالية الموحدة للمجموعة حيث أن مضمون العلاقة هي أن المجموعة تسيطر على منشأة ذات أغراض خاصة، وبالتالي، يتم معالجتها محاسبياً كشركة تابعة.

٢-٢ التغييرات في السياسات والإفصاحات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المتبعة من قبل المجموعة ماثلة لتلك المستخدمة في السنة المالية السابقة، باستثناء المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والتفسيرات الصادرة عن لجنة إعداد التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة التالية:

المعايير والتفسيرات المحاسبية الجديدة والمعدلة

إن طبيعة وتأثير كل من المعايير والتعديلات الجديدة التي يسري مفعولها للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٤ تم الإفصاح عنها أدناه:

(أ) المعايير والتعديلات والتفسيرات السارية المفعول من ١ يناير ٢٠١٤ والتي تم اتباعها من قبل المجموعة

المنشآت الاستثمارية (التعديلات على المعيارين الدوليين لإعداد التقارير المالية رقم ١٠ و ١٢ والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٧) تقدم هذه التعديلات استثناءً حول متطلبات التوحيد للمنشآت التي تستوفي تعريف المنشأة الاستثمارية بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٠ - *البيانات المالية الموحدة* ويجب تطبيقها بأثر رجعي، خضوعاً لبعض الإعفاءات من عملية الانتقال. يتطلب استثناء التوحيد من المنشآت الاستثمارية احتساب الشركات التابعة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. ليس لهذه التعديلات أي تأثير على المجموعة.

تسوية الموجودات المالية والمطلوبات المالية - تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٢ توضح هذه التعديلات معنى "لها حالياً حق قانوني ملزم للتسوية" ومعايير آليات السداد غير المتزامنة لغرف المقاصة لتكون مؤهلة للتسوية ويتم تطبيقها بأثر رجعي. ليس لهذه التعديلات أي تأثير على المجموعة، حيث أنه ليس لدى أي من منشآت المجموعة ترتيبات تسوية.

استبدال المشتقات ومواصلة محاسبة التحوط - التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ تقدم هذه التعديلات إعفاءً من توقف محاسبة التحوط عندما يستوفي استبدال أداة مشتقة مصنفة كأداة التحوط لمعايير معينة وأن التطبيق بأثر رجعي ضرورياً. إن هذه التعديلات ليس لها تأثير على المجموعة لأن المجموعة لم تقم باستبدال مشتقاتها خلال الفترات الحالية والسابقة.

إفصاحات المبلغ القابل للتحويل للموجودات غير المالية - التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٦ تقوم هذه التعديلات بإزالة الآثار غير المرغوبة للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٣ *قياس القيمة العادلة* على الإفصاحات المطلوبة بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٦ *الانخفاض في قيمة الموجودات*. بالإضافة إلى ذلك، تتطلب هذه التعديلات الإفصاح عن المبالغ القابلة للتحويل للموجودات أو الوحدات المنتجة للنقد التي تم تثبيت خسائر انخفاض في القيمة المتعلقة بها أو عكسها خلال الفترة. ليس لهذه التعديلات تأثير على المجموعة.

التفسير رقم ٢١ الصادر عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية - *الضرائب* يقوم التفسير رقم ٢١ الصادر عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية بتوضيح بأن المنشأة تقوم بتثبيت مطلوبات ضريبة ما عندما ينتج عن الأنشطة دفعات، كما هو معرف بالتشريعات ذات علاقة. بالنسبة للضريبة التي تنتج بالحد الأدنى، يوضح التفسير أنه لا يتم توقع أية مطلوبات قبل الوصول إلى الحد الأدنى المحدد. إن التطبيق بأثر رجعي ضرورياً للتفسير رقم ٢١ الصادر عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. إن هذا التفسير ليس له تأثير على المجموعة.

التحسينات السنوية دورة ٢٠١٠-٢٠١٢ في دورة التحسينات السنوية ٢٠١٠-٢٠١٢، أصدر مجلس المعايير المحاسبية الدولية سبعة تعديلات على ستة معايير، والتي تضمنت تعديلاً على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٣ *قياس القيمة العادلة*. إن التعديل على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٣ يسري مفعولها فوراً، وبالتالي، على الفترات التي تبدأ في ١ يناير ٢٠١٤، ويوضح في أساس الاستنتاجات أن الذمم المدينة والدائنة قصيرة الأجل ذات أسعار فوائد غير معلنة يمكن قياسها بمبالغ الفاتورة عندما يكون تأثير الخصم غير جوهري. إن هذا التعديل على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٣ ليس له أي تأثير على المجموعة.

٢-٢ التغييرات في السياسات والإفصاحات المحاسبية

(أ) المعايير والتعديلات والتفسيرات السارية المفعول من ١ يناير ٢٠١٤ والتي تم اتباعها من قبل المجموعة (تتمة)

التحسينات السنوية دورة ٢٠١١-٢٠١٣

في دورة التحسينات السنوية ٢٠١١-٢٠١٣، أصدر مجلس المعايير المحاسبية الدولية أربعة تعديلات على أربعة معايير، والتي تضمنت تعديلاً على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١ *الاتباع لأول مرة لمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية*. إن التعديل على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١ يسري مفعوله فوراً، وبالتالي للفترات التي تبدأ في ١ يناير ٢٠١٤، ويوضح في أساس الاستنتاجات أن المنشأة يمكن أن تختار تطبيق إما معياراً حالياً أو معياراً جديداً والذي لم يصبح إلزامياً بعد، ولكن يسمح بالتطبيق المبكر، شريطة أن أياً من المعيارين يتم تطبيقه باستمرار طوال الفترات المعروضة في البيانات المالية الموحدة للمنشأة التي تتبع المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية لأول مرة. إن هذا التعديل على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١ ليس له أي تأثير على المجموعة، لأن المجموعة تعتبر معدة قائمة لبياناتها المالية وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ الأدوات المالية

في يوليو ٢٠١٤، أصدر مجلس المعايير المحاسبية الدولية الإصدار النهائي من المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ - *الأدوات المالية* الذي يعكس جميع مراحل الأدوات المالية ويحل محل المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ - *الأدوات المالية: التثبيت والقياس* وجميع الإصدارات السابقة من المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩. يقدم المعيار متطلبات جديدة للتصنيف والقياس والانخفاض في القيمة ومحاسبة التحوط. يسري مفعول المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٨، مع السماح بالتطبيق المبكر. يجب التطبيق بأثر رجعي، ولكن معلومات المقارنة غير إلزامية. يتم السماح بالتطبيق المبكر للإصدارات السابقة من المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ (٢٠٠٩ و ٢٠١٠ و ٢٠١٣) إذا كان تاريخ التطبيق الأولي قبل ١ فبراير ٢٠١٥. أن المجموعة قد إتبعت بشكل مبكر المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ مع التعديلات السابقة له. إن اتباع المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ سيكون له تأثير على إفصاحات الموجودات المالية والمطلوبات المالية للمجموعة، ولكن ليس له تأثير على التصنيف والقياس.

(ب) المعايير الصادرة ولكن لم يسر مفعولها بعد

إن المعايير والتفسيرات الصادرة، ولكن لم يسر مفعولها بعد، حتى تاريخ إصدار المجموعة للبيانات المالية الموحدة قد تم الإفصاح عنها أدناه والتي هي متعلقة بالمجموعة. تنوي المجموعة اتباع هذه المعايير، حيثما ينطبق، عندما تصبح سارية المفعول. إن المعايير والتفسيرات المتعلقة بالمجموعة مدرجة أدناه:

التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٩ خطط المزايا المحددة - مساهمات الموظفين

يتطلب المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٩ أن تقوم المنشأة بالأخذ في الاعتبار المساهمات المقدمة من الموظفين أو أطراف ثالثة عند احتساب خطط المزايا المحددة. عندما تكون هذه المساهمات مرتبطة بالخدمة، يجب أن تكون عائدة إلى فترات الخدمة كمزايا سالبة. توضح هذه التعديلات أنه إذا كان مبلغ المساهمات مستقل عن عدد سنوات الخدمة، يسمح للمنشأة أن تثبت هذه المساهمات كخفض في تكاليف الخدمة في الفترة التي يتم فيها تقديم الخدمة، بدلاً من تخصيص المساهمات في فترات الخدمة. يسري مفعول هذا التعديل للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يوليو ٢٠١٤. ليس من المتوقع أن يتعلق هذا التعديل بالمجموعة، نظراً لأنه ليس لدى أي من منشآت المجموعة خطط مزايا محددة للمساهمات من الموظفين أو أطراف ثالثة.

التحسينات السنوية دورة ٢٠١٠-٢٠١٢

يسري مفعول هذه التحسينات من ١ يوليو ٢٠١٤ وليس من المتوقع أن يكون لها تأثير جوهري على المجموعة، وتشمل:

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٨ القطاعات التشغيلية

يتم تطبيق التعديلات بأثر رجعي وتوضح أنه:

- يجب على المنشأة أن تفصح عن الأحكام التي قامت بها الإدارة عند تطبيق معايير التجميع في الفقرة ١٢ من المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٨، بما في ذلك وصف مختصر للقطاعات التشغيلية التي تم تجميعها والخصائص الاقتصادية (على سبيل المثال، المبيعات وإجمالي الأرباح) المستخدمة لتقييم فيما إذا كانت القطاعات "متشابهة"
- يلزم الإفصاح عن تسوية موجودات القطاع إلى إجمالي الموجودات فقط في حال رفع تقرير بالتسوية إلى رئيس العمليات، كما في الإفصاح المطلوب للالتزامات القطاع.

٢-٢ التغييرات في السياسات والإفصاحات المحاسبية (تتمة)

(ب) المعايير الصادرة ولكن لم يسر مفعولها بعد (تتمة)

المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٦ الموجودات الثابتة والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٨ الموجودات غير الملموسة يتم تطبيق هذا التعديل بأثر رجعي ويوضح في المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٦ والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٨ على أنه يمكن أن يعاد تقييم الأصل بالرجوع إلى البيانات الملحوظة إما بإجمالي أو صافي القيمة المدرجة. بالإضافة إلى ذلك، فإن الاستهلاك أو الإطفاء المتراكم يمثل الفرق بين المبالغ الإجمالية والمدرجة للأصل.

المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٤ إفصاحات الأطراف ذات العلاقة يتم تطبيق هذا التعديل بأثر رجعي ويوضح أن إدارة المنشأة (منشأة تقدم خدمات لموظفي الإدارة العليا) هي طرف ذو علاقة يخضع إلى إفصاحات الأطراف ذات العلاقة. بالإضافة إلى ذلك، يجب على المنشأة التي تستخدم شركة إدارة الإفصاح عن المصاريف المتكبدة على خدمات الإدارة.

التحسينات السنوية دورة ٢٠١١-٢٠١٣

يسري مفعول هذه التحسينات من ١ يوليو ٢٠١٤ وليس من المتوقع أن يكون لها تأثير جوهري على المجموعة، وتشمل:

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٣ قياس القيمة العادلة يتم تطبيق التعديل مستقبلاً ويوضح أن استثناء المحفظة ضمن المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٣ يمكن تطبيقه ليس فقط على الموجودات المالية والمطلوبات المالية، ولكن أيضاً على العقود الأخرى ضمن نطاق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ (أو المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩، عندما ينطبق ذلك).

المعيار المحاسبي الدولي رقم ٤٠ العقارات الاستثمارية إن وصف الخدمات المساعدة في المعيار المحاسبي الدولي رقم ٤٠ يفرق بين العقارات الاستثمارية والعقارات التي يشغلها مالكوها (أي الموجودات الثابتة). يتم تطبيق التعديل في المستقبل ويوضح أن المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٣، وليس وصف الخدمات المساعدة في المعيار المحاسبي الدولي رقم ٤٠، يستخدم لتحديد ما إذا كانت المعاملة هي شراء أصل أو دمج أعمال.

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ الإيرادات من عقود العملاء تم إصدار المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ في مايو ٢٠١٤ ويؤسس نموذجاً جديداً من خمس خطوات والذي سيتم تطبيقه على الإيرادات الناتجة من عقود العملاء. بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ تثبت الإيرادات بقيمة تعكس المبلغ الذي تتوقع المنشأة أن يحق لها مقابل نقل البضاعة أو تقديم الخدمات إلى العملاء. توفر الأسس في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ نهجاً أكثر تنظيماً لقياس وتثبيت الإيرادات. ينطبق معيار الإيرادات الجديد على جميع المنشآت وسوف يحل محل جميع متطلبات تثبيت الإيرادات الحالية بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية. يتطلب تطبيق إما المعيار بالكامل أو المعدل بأثر رجعي للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٧ مع السماح بالاتباع المبكر. تقوم المجموعة حالياً بتقييم تأثير المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ وتتوي اتباع المعايير الجديدة عند سريان مفعولها.

التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٦ والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٨: توضيح طرق مقبولة من الاستهلاك والإطفاء توضح التعديلات المبادئ في المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٦ والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٨ أن الإيرادات تعكس نمطاً من المزايا الاقتصادية التي يتم إنتاجها من تشغيل أعمال (حيث يكون الأصل جزءاً منها) بدلاً من المزايا الاقتصادية التي يتم استهلاكها من خلال استخدام الأصل. ونتيجة لذلك، لا يمكن استخدام طريقة قائمة على الإيرادات لاستهلاك موجودات ثابتة، ويمكن استخدامها فقط في ظروف محدودة جداً لإطفاء موجودات غير ملموسة. يسري مفعول التعديلات مستقبلاً للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٦، مع السماح بالاتباع المبكر. ليس من المتوقع أن يكون لهذه التعديلات أي تأثير على المجموعة نظراً لأن المجموعة لم تستخدم طريقة قائمة على الإيرادات لاستهلاك موجوداتها غير المتداولة.

التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٧: طريقة حقوق الملكية في البيانات المالية المنفصلة سوف تسمح التعديلات للمنشآت استخدام طريقة حقوق الملكية لاحتساب الاستثمارات في الشركات التابعة والمشاريع المشتركة والشركات الشقيقة في البيانات المالية المنفصلة الخاصة بهم. إن المنشآت التي تطبق بالفعل المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الدولية واختارت التغيير إلى طريقة حقوق الملكية في البيانات المالية المنفصلة سوف تضطر إلى تطبيق هذا التغيير بأثر رجعي. بالنسبة للذين يتبعون المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الدولية لأول مرة واختاروا استخدام طريقة حقوق الملكية في البيانات المالية المنفصلة، يتعين عليهم تطبيق هذه الطريقة من تاريخ الانتقال إلى المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الدولية. يسري مفعول التعديلات للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٦، مع السماح بالاتباع المبكر. لن يكون لهذه التعديلات أي تأثير على البيانات المالية الموحدة للمجموعة.

٣-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

تحقق الإيرادات

يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمبلغ المقبوض أو المستحق القبض، مع الأخذ بعين الاعتبار البنود التعاقدية المحددة باستثناء الضريبة والرسوم. تقوم المجموعة بتقييم ترتيبات إيراداتها مقابل معايير معينة لتحديد فيما إذا كانت تعمل كمرکز رئيسي أو وكيل. استنتجت المجموعة بأنها تعمل كمرکز رئيسي في جميع ترتيبات إيراداتها لأنها ملتزم الرئيسي في جميع ترتيبات الإيرادات ولها حق في التسعير وتكون معرضة أيضاً لمخاطر الائتمان.

يتم تثبيت الإيرادات في بيان الدخل الموحد إلى الحد الذي يكون فيه من المرجح تدفق المزايا الاقتصادية إلى المجموعة وأن الإيرادات والتكاليف، إذا كان ذلك ينطبق، يمكن قياسها بصورة معقولة بغض النظر عن توقيت تنفيذ الدفعة. إن المعايير المحددة المبينة أدناه يجب الوفاء بها قبل تثبيت الإيرادات:

دخل الإيجار من تأجير العقارات الاستثمارية

يتم تثبيت دخل الإيجار الناتج من عقود الإيجار التشغيلية على العقارات الاستثمارية، بعد الخصم، وفقاً لشروط عقود الإيجار وخلال فترة الإيجار على أساس القسط الثابت.

تثبيت الإيرادات من عوائد الإيجارات

يتم تثبيت الدخل من عوائد الإيجارات على أساس تقارير المبيعات المدققة المقدمة من المستأجرين. في حالة عدم توفر التقارير المدققة، تُعد الإدارة تقديراتها الخاصة عن المستأجرين المحققين أو المتخطين للعوائد المتفق عليها في عقود الإيجار بناء على أدائهم السابق.

الدخل من جزاءات التأخير بالافتتاح

يتم تثبيت الدخل من جزاءات تأخير الفتح على أساس الاستلام.

دخل الفوائد

يتم تثبيت دخل الفوائد على أساس الاستحقاق باستخدام طريقة الفائدة الفعلية وبموجبها فإن السعر المستخدم يخفض بالضبط مقبوضات التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة من خلال العمر المتوقع للأصل المالي إلى صافي القيمة المدرجة للأصل المالي.

تكاليف الاقتراض

إن تكاليف الاقتراض العائدة مباشرة إلى استحواذ أو إنشاء أو إنتاج الأصول المؤهلة وهي الأصول التي تحتاج إلى فترة كبيرة من الوقت لتصبح جاهزة للاستخدام أو البيع، يتم إضافتها إلى تكلفة تلك الأصول إلى حين أن تصبح أصول جاهزة فعلياً للاستخدام أو البيع.

يتم تثبيت جميع تكاليف الاقتراض الأخرى في بيان الدخل الموحد في السنة التي حدثت خلالها.

التصنيف المتداول مقابل غير المتداول

تعرض المجموعة الموجودات والمطلوبات في بيان المركز المالي الموحد على أساس التصنيف المتداول / غير المتداول. يعتبر الأصل مصنفاً باعتباره متداول عندما يكون:

- من المتوقع أن يتحقق أو بغرض البيع أو الاستهلاك في دورة التشغيل العادية؛
- محتفظ به في الأساس لغرض المتاجرة؛
- من المتوقع أن يتحقق خلال اثني عشر شهراً بعد فترة إعداد التقارير؛ أو
- النقدية وشبه النقدية ما لم يكن عليه قيد من أن يتم استبداله أو استخدامه لسداد المطلوبات لمدة اثني عشر شهراً على الأقل بعد فترة إعداد التقارير.

يتم تصنيف جميع الموجودات الأخرى على أنها غير متداولة.

يعتبر المطلوب مصنفاً باعتباره متداول عندما يكون:

- من المتوقع سداؤه في دورة التشغيل العادية؛
- محتفظ به في الأساس لغرض المتاجرة؛
- من المقرر أن يتم سداؤه خلال اثني عشر شهراً بعد فترة إعداد التقارير؛ أو
- ليس هناك حق غير مشروط لتأجيل سداد الالتزام لمدة اثني عشر شهراً على الأقل بعد فترة إعداد التقارير

تقوم المجموعة بتصنيف جميع المطلوبات الأخرى على أنها غير متداولة.

٢-٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات الثابتة

تظهر الموجودات الثابتة باستثناء الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وأي انخفاض في القيمة. لا يتم احتساب استهلاك على الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ وتظهر بالتكلفة ناقصاً أي انخفاض في القيمة. يحتسب الاستهلاك على أساس طريقة القسط الثابت على مدى الأعمار المقدرة للاستخدام كما يلي:

| | |
|-----------------------------|--------------|
| المباني | ١٠ - ٤٥ سنة |
| تحسينات مباني مستأجرة | ٢ - ١٥ سنة |
| أجهزة كمبيوتر ومعدات مكتبية | ٣ - ٢٠ سنة |
| سيارات | ٣ - ٥ سنوات |
| أثاث وتركيبات | ٢ - ١٠ سنوات |

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 للشكل المتوقع للمزايا الاقتصادية من هذه الموجودات.

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

يتم شطب بند الموجودات الثابتة أو أي جزء جوهري مثبت في البداية عند الاستبعاد أو عندما يكون من غير المتوقع تحقيق مزايا اقتصادية مستقبلية من استخدامه أو استبعاده. إن أية أرباح أو خسائر تنتج عن شطب الأصل (تحتسب على أنها الفرق ما بين صافي عوائد الاستبعاد والمبلغ المدرج للأصل) تدرج ضمن بيان الدخل الموحد عند شطب الأصل.

يتم مراجعة القيمة المدرجة للموجودات الثابتة بخصوص الانخفاض في القيمة عندما تشير الأحداث أو التغييرات في الظروف إلى عدم إمكانية تحصيل القيمة المدرجة بها. عندما تزيد القيمة المدرجة عن القيمة الممكن تحصيلها فإنه يتم تثبيت خسائر الانخفاض في القيمة في بيان الدخل الموحد. إن المبلغ الممكن تحصيله يمثل القيمة العادلة ناقصاً للتكاليف لبيع الموجودات الثابتة والقيمة المستخدمة أيهما أعلى.

يتم عكس خسائر الانخفاض في القيمة المثبتة في السنوات السابقة عند وجود مؤشر أن خسائر الانخفاض في القيمة المثبتة في الموجودات الثابتة لم تعد موجودة أو تم تخفيضها.

العقارات الاستثمارية

إن العقارات المحفوظ بها للتأجير أو لأغراض بيعها في المستقبل بسعر أفضل يتم تصنيفها كعقارات استثمارية. يتم قياس العقارات الاستثمارية بالتكلفة ناقصاً أي استهلاك متراكم وأي انخفاض متراكم في قيمتها. يتم قياس العقارات الاستثمارية قيد الإنشاء (المدرجة ضمن الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ) بالتكلفة ناقصاً أي انخفاض في القيمة. ويتم تحميل الاستهلاك على أساس طريقة القسط الثابت على مدى الأعمار المقدرة للاستخدام كما يلي:

| | |
|---------------------|--------------|
| المباني | ١٠ - ٤٥ سنة |
| الألات والمكائن | ٣ - ١٠ سنوات |
| أثاث وتركيبات وأخرى | ٤ - ١٠ سنوات |

لا يتم تحميل استهلاك على الأراضي والأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ.

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

٢-٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

العقارات الاستثمارية (تتمة)

يتم التحويل إلى (أو من) العقارات الاستثمارية فقط عندما يكون هناك تغيير في الاستخدام. بالنسبة للتحويل من العقارات الاستثمارية إلى العقارات بحوزة المالك، فإن التكلفة المقدرة للاحتساب اللاحق هي القيمة المدرجة الحالية في تاريخ التغيير في الاستخدام. إذا أصبحت العقارات بحوزة المالك عقارات استثمارية، تدرج المجموعة تلك العقارات في الحسابات وفقاً للسياسة المصرح عنها تحت بند الموجودات الثابتة حتى تاريخ تغيير الاستخدام.

تقوم المجموعة بتاريخ إعداد التقارير بتحديد فيما إذا كان يوجد دليل موضوعي بأن العقارات الاستثمارية قد انخفضت قيمتها. عندما يزيد المبلغ المدرج للعقارات الاستثمارية عن المبلغ الممكن تحصيله فإنه يتم تثبيت خسائر الانخفاض في القيمة في بيان الدخل الموحد. إن المبلغ الممكن تحصيله يمثل القيمة العادلة ناقصاً تكاليف إستبعاد العقارات الاستثمارية والقيمة المستخدمة أيهما أعلى. إن القيمة العادلة ناقصاً تكاليف الاستبعاد هي المبلغ الممكن تحصيله من بيع الأصل في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس ناقصاً تكاليف البيع بينما القيمة المستخدمة هي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقع حدوثها نتيجة استمرار استخدام العقارات الاستثمارية ومن بيعها عند نهاية أعمارها المقدرة.

يتم عكس خسائر الانخفاض في القيمة المثبتة في السنوات السابقة عند وجود مؤشر أن خسائر الانخفاض في القيمة المثبتة في العقارات الاستثمارية غير موجودة بعد الآن أو تم تخفيضها.

الاستثمارات في الشركات التابعة

يتم احتساب الاستثمارات في الشركات التابعة التشغيلية بالتكلفة بعد خصم خسائر انخفاض القيمة، إن وجد. تحدد الشركة في تاريخ كل تقرير مالي إذا كان هناك أي دليل موضوعي على انخفاض قيمة الاستثمارات في الشركات التابعة.

البضاعة

إن البضاعة تتألف بشكل رئيسي من قطع الغيار والمواد الاستهلاكية. قد أدرجت البضاعة بالتكلفة وصافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل مع مخصص أية بنود متقدمة أو بطيئة الحركة. تمثل التكاليف جميع المصاريف التي تتفق على كل منتج حتى وصوله إلى موقعه وشكله الحالي كما تم تحديدها على أساس المتوسط المرجح للتكلفة. يستند صافي القيمة التي يمكن تحقيقها على سعر البيع التقديري أثناء سير الأعمال العادية ناقصاً أية تكاليف إضافية متوقع صرفها حتى إتمام الصنع والبيع.

الأدوات المالية المشتقة

تدخل المجموعة في أدوات مالية مشتقة لإدارة تعرضها لمخاطر أسعار الفائدة وأسعار صرف العملات الأجنبية، وتشمل عقود صرف العملات الأجنبية الآجلة. يتم تثبيت المشتقات في البداية بالقيمة العادلة بتاريخ إبرام عقد المشتقات ويتم إعادة قياسها لاحقاً بقيمتها العادلة بنهاية فترة إعداد التقارير. يتم تثبيت الأرباح أو الخسائر الناتجة في بيان الدخل الموحد مباشرة ما لم يتم تصنيف المشتقات كأداة تحوط، في مثل هذه الحالة يعتمد توقيت التثبيت في بيان الدخل الموحد على طبيعة علاقة التحوط. يتم تثبيت المشتقات بالقيمة العادلة الموجبة كأصل مالي، ويتم تثبيت المشتقات بالقيمة العادلة السالبة كالتزام مالي.

محاسبة التحوط

تصنف المجموعة بعض أدوات التحوط إما تحوطات 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 المنشأة بتوثيق العلاقة بين أداة التحوط والبند المتحوط، مع أهداف إدارة المخاطر والاستراتيجية لديها للقيام بمعاملات تحوط متنوعة. بالإضافة لذلك، عند بدء التحوط وعلى أساس مبدأ الاستثمارية، تقوم المجموعة بتوثيق ما إذا كانت أداة التحوط عالية الفعالية في تسوية التغيرات في القيم العادلة أو التدفقات النقدية للبند المتحوط. إن المجموعة لديها حالياً تحوطات التدفق النقدي فقط.

تحوطات التدفقات النقدية

إن الجزء الفعال من التغيرات في القيمة العادلة للمشتقات المصنفة والمؤهلة كتحوطات للتدفقات النقدية يتم تثبيتها في الدخل الشامل الآخر الموحد. إن الأرباح أو الخسائر المتعلقة بالجزء غير الفعال يتم تثبيتها مباشرة في بيان الدخل الموحد. إن المبالغ المثبتة سابقاً في الدخل الشامل الآخر الموحد وتم تجميعها في حقوق الملكية يعاد تصنيفها في بيان الدخل الموحد في الفترات التي تم فيها تثبيت العنصر المتحوط بشأنه في بيان الدخل الموحد، بنفس سطر بيان الدخل الموحد كبنء متحوط مثبت. مع ذلك، فإن معاملة التحوط المتوقعة تنتج بتثبيت الأصل غير المالي أو الالتزام غير المالي، فإن الأرباح أو الخسائر المتراكمة سابقاً في حقوق الملكية يتم تحويلها من حقوق الملكية وتدرج في القياس الأولي لتكلفة الأصل غير المالي أو الالتزام غير المالي.

٢-٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

تحولات التدفقات النقدية (تتمة)

يتم إيقاف محاسبة التحوط عندما تلغي المجموعة علاقة التحوط أو عندما تنتهي مدة أداة التحوط أو يتم بيعها أو إلغاؤها أو استخدامها، أو عندما لا تعد مستوفية لشروط محاسبة التحوط. إن أية أرباح أو خسائر متراكمة على أداة التحوط المثبتة في حقوق الملكية يتم الاحتفاظ بها ضمن حقوق الملكية وتثبيتها عند حدوث المعاملة المتوقعة، ويتم تثبيتها في النهاية في بيان الدخل الموحد. عندما يصبح من غير المتوقع حدوث معاملة التحوط فإن صافي الأرباح أو الخسائر المتراكمة المثبتة في حقوق الملكية يتم تثبيتها مباشرة في بيان الدخل الموحد.

الموجودات المالية

التثبيت الأولي والقياس

يتم تصنيف الموجودات المالية، عند التثبيت الأولي، كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والقروض والذمم المدينة والاستثمارات المحتفظ بها لتاريخ الاستحقاق والموجودات المالية المتوفرة للبيع أو المشتقات المصنفة كأدوات تحوط ضمن تحوط فعال، حسب الاقتضاء. يتم تثبيت جميع الموجودات المالية في البداية بالقيمة العادلة زائداً، في حالة الموجودات المالية غير المسجلة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، تكاليف المعاملات العائدة إلى استحواذ الموجودات المالية. يتم تثبيت جميع الموجودات المالية وشطبها بتاريخ المتاجرة عند إجراء معاملة شراء أو بيع أصل مالي بموجب عقد تتطلب شروطه تسليم الأصل المالي خلال إطار زمني معطن من قبل السوق المعني. لاحقاً، يتم قياس جميع الموجودات المالية المثبتة إما بالقيمة العادلة أو التكلفة المطفأة.

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 العروض بالنسبة للمطلوبات وذلك عند إقفال الأعمال بتاريخ إعداد التقارير المالية. في حالة عدم توفر أسعار متداولة في السوق، يتم الرجوع إلى الأسعار المعلنة لدى الوسطاء أو التجار.

إن القيمة العادلة للودائع قصيرة الأجل في المؤسسات الائتمانية تساوي تقريباً القيم المدرجة بها. إن القيمة المدرجة هي تكلفة الوديعة والفائدة المستحقة. إن القيمة العادلة للودائع التي تترتب عليها فوائد ثابتة يتم تقديرها باستخدام أساليب التدفقات النقدية المخصومة. يتم خصم التدفقات النقدية المتوقعة بأسعار السوق الحالية للأدوات المشابهة بتاريخ إعداد التقارير المالية.

تصنيف الموجودات المالية

لأغراض تصنيف الموجودات المالية فإن الأداة المالية هي "أداة حقوق الملكية" إذا كانت غير مشتقة وتفي بتعريف "حقوق الملكية" للمصدر (بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٢ - الأدوات المالية: العرض) باستثناء بعض الأدوات القابلة للبيع غير المشتقة المعروضة كحقوق ملكية من قبل المصدر. إن جميع الموجودات المالية غير المشتقة الأخرى هي "أدوات دين".

النقدية وشبه النقدية

لغرض بيان التدفقات النقدية الموحد، تتألف النقدية وشبه النقدية من النقد في الصندوق والأرصدة لدى البنوك والودائع القصيرة الأجل التي تستحق في الأصل خلال ثلاثة أشهر أو أقل بعد تنزيل رصيد السحب على المكشوف من البنوك.

الذمم المدينة التجارية

تظهر الذمم المدينة التجارية بقيمة الفاتورة الأصلية ناقصاً المخصص للمبالغ المشكوك في تحصيلها. يتم تكوين مخصص للمبالغ المشكوك في تحصيلها عندما تصبح من غير المرجح تحصيل كامل المبلغ. عندما تكون الذمم المدينة التجارية غير قابلة للتحصيل، يتم شطبها مقابل مخصص الديون المشكوك في تحصيلها. يتم قيد التحصيلات اللاحقة للمبالغ المشطوبة سابقاً في بيان الدخل الموحد.

أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية

إن القيمة العادلة للموجودات المالية المصنفة في العملات الأجنبية يتم تحديدها في تلك العملات الأجنبية ويجري تحويلها بالسعر الفوري السائد عند نهاية فترة إعداد التقارير. تشكل بنود صرف العملات الأجنبية جزءاً من أرباح أو خسائر قيمتها العادلة. بالنسبة للموجودات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، يتم تثبيت بنود صرف العملات الأجنبية في بيان الدخل الموحد. بالنسبة للموجودات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر الموحد فإنه يتم تثبيت أي من بنود صرف العملات الأجنبية الدخلى الشامل الآخر الموحد. بالنسبة لأدوات الدين بالعملات الأجنبية المصنفة بالتكلفة المطفأة، فإنه يتم تحديد أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية استناداً إلى التكلفة المطفأة للأصل ويتم تثبيتها في بند "الأرباح والخسائر الأخرى" في بيان الدخل الموحد.

٢-٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

شطب الأدوات المالية

إن الأصل المالي (أو جزء من الأصل المالي، أو جزء من مجموعة أصول مالية متشابهة) يتم استبعاده عندما:

- ينتهي الحق في الحصول على التدفقات النقدية من الأصل، أو
- تقوم المجموعة بتحويل حقوقها للحصول على التدفقات النقدية من الأصل أو أخذت على عاتقها الالتزام بدفع التدفقات النقدية المستلمة بالكامل دون تأخير جوهري لطرف ثالث بموجب "ترتيب تمرير"؛ وإما
 - تحول المجموعة جميع المخاطر والمزايا المتعلقة بالأصل أو
 - عندما لا تكون المجموعة قد حوّلت أو احتفظت فعلياً بجميع المخاطر والمزايا المتعلقة بالأصل، إلا أنها حوّلت السيطرة على الأصل.

عندما تحول المجموعة حقوقها للحصول على التدفقات النقدية من الأصل أو قد دخلت في ترتيب تمرير، فإنها تقوم بتقييم إذا وإلى أي مدى أنها احتفظت بمخاطر ومزايا الملكية. عندما لم تقم بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الموجودات ولم تحول السيطرة على الموجودات، يتم تثبيت الموجودات إلى حد المشاركة المستمرة للمجموعة في الموجودات. في هذه الحالة، تقوم المجموعة أيضاً بتثبيت المطلوبات المرتبطة بها. يتم قياس الموجودات المحولة والمطلوبات المرتبطة على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي تحتفظ بها المجموعة.

إن التعامل المستمر الذي يأخذ شكل ضمان على الأصل المحول يتم قياسه بالمبلغ المدرج الأصلي للأصل وأقصى مبلغ يجب على المجموعة تسديده أيهما أقل.

انخفاض قيمة الموجودات المالية

تقوم المجموعة بإجراء تقييم بتاريخ إعداد التقرير المالي لتحديد فيما إذا كان يوجد دليل موضوعي بأن أحد الموجودات المالية أو مجموعة موجودات مالية قد تعرضت لانخفاض في قيمتها. يتم اعتبار قيمة أحد الموجودات المالية أو مجموعة موجودات مالية قد انخفضت، فقط في حالة وجود دليل موضوعي للانخفاض في القيمة كنتيجة لحدث أو أكثر والتي حصلت بعد التثبيت الأولي للموجودات (حصول "حدث خسارة") ولهذا الحدث تأثير على التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة لإحدى الموجودات المالية أو مجموعة موجودات مالية التي من الممكن تقديرها بشكل معقول. يمكن أن يتضمن دليل الانخفاض في القيمة مؤشرات على أن المقترض أو مجموعة من المقترضين يواجهون صعوبة مالية كبيرة أو إهمال أو تقصير في دفعات الفوائد أو المبلغ الأساسي ومن المرجح أنهم سيتعرضون للإفلاس أو إعادة هيكلة مالية أخرى وعندما تشير البيانات الملحوظة إلى وجود انخفاض يمكن قياسه في التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مثل التغيرات في المتأخرات أو الأوضاع الاقتصادية المرتبطة بالتقصير عن الدفع.

في حال وجود دليل موضوعي على تكبد خسارة بخصوص الانخفاض في القيمة، يتم قياس مبلغ الخسارة باعتباره الفرق بين المبلغ المدرج للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة مستقبلاً. يتم خصم القيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة مستقبلاً وفقاً لمعدل الفائدة الفعلي الأصلي للأصل المالي. في حال وجود معدل فائدة متغير للموجودات المالية، يكون معدل الخصم لقياس أي خسارة للانخفاض في القيمة هو المعدل الفعلي الحالي للفائدة.

بالنسبة للموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة، يتم تخفيض المبلغ المدرج للأصل باستخدام حساب أحد المخصصات ويتم تثبيت مبلغ الخسارة في بيان الدخل الموحد. يستمر استحقاق إيرادات الفوائد على المبلغ المدرج الذي تم تخفيضه ويحتسب المبلغ المستحق وفقاً لمعدل الفائدة المستخدم في خصم التدفقات النقدية المتوقعة مستقبلاً من أجل قياس الخسارة المتكبدة من الانخفاض في القيمة. يتم تسجيل إيرادات الفوائد باعتبارها جزء من إيرادات التمويل في بيان الدخل الموحد. يتم شطب الأصل المالي مع المخصصات المتعلقة به عندما لا يكون هناك إمكانية واقعية للحصول على المستقبل وتم تحقيق جميع الضمانات أو تم تحويلها إلى المجموعة. في حال أنه، في سنة لاحقة، زاد أو انخفض مبلغ خسارة الانخفاض في القيمة التقديري نتيجة حصول حدث بعد تثبيت الانخفاض في القيمة، فإنه يتم زيادة أو تخفيض مبلغ خسارة الانخفاض في القيمة المثبت سابقاً من خلال تعديل حساب المخصص. في حال حصول أي شطب مستقبلي لاحق، يتم قيد هذا المبلغ المحصل ضمن الدخل الأخر في بيان الدخل الموحد.

٢-٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

المطلوبات المالية وأدوات حقوق الملكية الصادرة من قبل المجموعة

التثبيت الأولي والقياس

يتم تصنيف المطلوبات المالية، عند التثبيت الأولي، كمطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والقروض والسلفيات والمبالغ المستحقة الدفع أو المشتقات المصنفة كأدوات تحوط ضمن تحوط فعال، حسب الاقتضاء. يتم تثبيت جميع المطلوبات المالية في البداية بالقيمة العادلة في حالة القروض والسلفيات والمبالغ المستحقة الدفع يتم تنزيل تكاليف المعاملات العائدة لها مباشرة. تشمل المطلوبات المالية للمجموعة على الدائنين التجاريين والآخرين والقروض والسلفيات والصكوك وعقود الضمانات المالية والأدوات المالية المشتقة.

التصنيف كأدوات دين أو أدوات حقوق ملكية

يتم تصنيف أدوات الدين وحقوق الملكية إما كالتزامات مالية أو كأدوات حقوق ملكية وفقاً لجوهر الاتفاقيات التعاقدية. تحدد المجموعة تصنيف المطلوبات المالية عند التثبيت الأولي.

أدوات حقوق الملكية

إن أداة حقوق الملكية هي أي عقد يثبت حصة متبقية في موجودات منشأة ما بعد خصم جميع مطلوباتها. إن أدوات حقوق الملكية الصادرة من قبل المجموعة تسجل بالمبالغ المستلمة بعد تنزيل مصاريف الإصدار المباشرة.

القروض والسلفيات

يتم تثبيت القروض لأجل في البداية بالقيمة العادلة لقاء المبلغ المقبوض ناقصاً تكاليف المعاملة العائدة لها مباشرة.

بعد التثبيت الأولي، يتم قياس القروض والسلفيات التي يترتب عليها فوائد لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلية. يتم تثبيت الأرباح والخسائر في بيان الدخل الموحد عندما يتم شطب المطلوبات وكذلك من خلال عملية الإطفاء.

الصكوك

تدرج الصكوك بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلي. يتم احتساب الأرباح العائدة إلى الصكوك عن طريق تطبيق سعر الربح السائد في السوق، في وقت الإصدار، لأدوات صكوك مماثلة وأية فروقات مع الأرباح الموزعة يتم إضافتها إلى القيمة المدرجة للصكوك.

الدائنين التجاريين والآخرين

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

مطلوبات مالية أخرى

يتم قياس المطلوبات المالية الأخرى في البداية بالقيمة العادلة، بعد تنزيل تكاليف المعاملة ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية، وتثبيت مصاريف الفوائد على أساس المردود الفعلي.

إن طريقة الفائدة الفعلية هي طريقة احتساب التكلفة المطفأة لالتزام مالي وتخصيص مصاريف فوائد على مدى السنة ذات علاقة. إن سعر الفائدة الفعلية هو السعر الذي يخصم بالضبط التقديرات المستقبلية للدفعات النقدية من خلال العمر المقدر للالتزام المالي، أو، عندما يكون مناسباً، فترة أقصر.

شطب المطلوبات المالية

تقوم المجموعة بشطب المطلوبات المالية عندما، و فقط عندما، يتم إعفاء المجموعة من التزاماتها أو إلغائها أو انتهاء فترة صلاحيتها. عندما يتم استبدال التزام مالي بالتزام آخر من نفس المقرض على أساس بنود مختلفة بشكل جوهري، أو أن تكون شروط الالتزام الحالي قد تم تعديلها بشكل جوهري، عندها يتم تثبيت الفرق في القيمة المدرجة المعنية في بيان الدخل الموحد.

٢-٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية

تقوم المجموعة بتاريخ إعداد التقارير المالية بتقييم فيما إذا كان هناك دليل بأن الأصل غير المالي قد انخفضت قيمته. إذا وجد أي دليل على ذلك، أو عندما يتطلب إجراء اختبار سنوي للانخفاض في القيمة، تقوم المجموعة بتقييم المبلغ الممكن تحصيله للأصل. إن مبلغ الأصل الممكن تحصيله هو القيمة العادلة للأصل أو وحدة توليد النقد ناقصاً تكاليف البيع وقيمه المستخدمة أيهما أعلى ويتم تحديده للأصل الفردي، إلا إذا كان الأصل لا يولد تدفقات نقدية داخلية مستقلة إلى حد كبير عن تلك الناتجة من الموجودات الأخرى أو مجموعة موجودات. عندما يتجاوز المبلغ المدرج للأصل أو وحدة توليد النقد المبلغ الممكن تحصيله، يعتبر الأصل منخفضاً ويتم تخفيضه إلى المبلغ الممكن تحصيله. أثناء تقييم القيمة المستخدمة، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية للقيمة العادلة الحالية لها باستخدام سعر خصم ما قبل الضريبة والذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المقترضة على الأصل. أثناء تحديد القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع، يتم استخدام نموذج التقييم المناسب. يتم تثبيت هذه الإحتسابات بمضاعفات تقييم أسعار أسهم الشركات التابعة المتداولة للعموم أو مؤشرات القيمة العادلة المتوفرة الأخرى.

يتم تثبيت خسائر الانخفاض في القيمة للعمليات المستمرة في بيان الدخل الموحد في مجموعات المصاريف تلك التي تتفق مع عمل الأصل المنخفضة قيمته، باستثناء العقارات التي تم إعادة تقييمها سابقاً في بيان الدخل الشامل الموحد. في هذه الحالة فإن الانخفاض في القيمة يتم تثبيته أيضاً في بيان الدخل الشامل الموحد حتى مبلغ إعادة التقييم السابق.

بالنسبة للموجودات باستثناء الشهرة، يتم إجراء تقييم بتاريخ إعداد التقارير المالية لتحديد فيما إذا كان يوجد مؤشر بأن خسائر الانخفاض في القيمة المثبتة سابقاً ربما لم تعد موجودة أو انخفضت. إذا وجد ذلك المؤشر، تقوم المجموعة بتقييم مبلغ الأصل الممكن تحصيله أو وحدة توليد النقد. يتم عكس خسائر الانخفاض في القيمة المثبتة سابقاً فقط إذا كان هناك تغير في الافتراضات المستخدمة لتحديد مبلغ الأصل الممكن تحصيله منذ تثبيت خسائر الانخفاض في القيمة الأخيرة. إن عملية العكس محدودة لكي لا يزيد المبلغ المدرج للأصل عن المبلغ الممكن تحصيله، أو يزيد عن المبلغ المدرج الذي سيتم تحديده، بعد تنزيل الاستهلاك، إذا لم يتم تثبيت خسارة الانخفاض في القيمة للأصل في سنوات سابقة. يتم تثبيت ذلك العكس في بيان الدخل الموحد إلا إذا كان الأصل مدرج بالمبلغ المعاد تقييمه، في تلك الحالة يتم معالجة عملية العكس كزيادة إعادة تقييم.

مكافأة نهاية الخدمة

تقوم المجموعة بتكوين مخصصات للمبالغ الواجبة الدفع لقاء مكافأة نهاية الخدمة للموظفين. تستند المبالغ المستحقة الدفع عن هذه المزايا على الراتب النهائي وطول مدة الخدمة للموظفين خضوعاً لإتمام الحد الأدنى من فترة الخدمة. يؤخذ مخصص للتكاليف المتوقعة لهذه المزايا على مدى فترة الخدمة.

بخصوص الموظفين المواطنين، تقدم المجموعة مساهمات في صندوق تقاعد تم تأسيسه من قبل الهيئة العامة للمعاشات والتأمينات الاجتماعية وتحتسب كنسبة مئوية من رواتب الموظفين. تقتصر التزامات المجموعة على هذه المساهمات والتي تحمّل للمصاريف عند استحقاقها.

المخصصات

يتم تثبيت المخصصات عند وجود التزام قانوني أو فعلي على المجموعة نتيجة حدث سابق، ومن المرجح أن تكون التدفقات الخارجية المتجسدة في المزايا الاقتصادية ضرورية من أجل تسديد الالتزام ويمكن عمل تقدير معقول لمبلغ الالتزام. إذا توقعت المجموعة بأن بعض أو كل المخصص سيتم تسديده، يتم تثبيت المبلغ المسدد كأصل منفصل ولكن فقط عندما تكون التسديدات شبه مؤكدة. يتم عرض المبلغ المصروف المتعلق بأي مخصص في بيان الدخل الموحد بعد خصم أية تسديدات.

يتم قياس المخصصات بالقيمة الحالية للمصاريف المتوقعة المتوجبة لسداد الالتزام في نهاية فترة إعداد التقارير المالية، باستخدام السعر الذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية والمخاطر الخاصة بالالتزام.

يتم مراجعة المخصصات بتاريخ كل بيان مالي موحد لتعكس أفضل التقديرات الحالية. إذا لم يعد من المرجح أن تكون التدفقات الصادرة للمنافع الاقتصادية المتجسدة متوجبة لسداد الالتزام، يتم عكس المخصص.

٢-٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

المطلوبات الطارئة

لا يتم تثبيت المطلوبات الطارئة في البيانات المالية الموحدة. يتم الإفصاح عنها إلا إذا كانت إمكانية التدفق للخارج للمصادر المجسدة بالمزايا الاقتصادية بعيدة. لا يتم تثبيت الأصل المحتمل في البيانات المالية الموحدة لكن يفصح عنه عندما يكون التدفق للداخل للمزايا الاقتصادية مرجحاً.

المعاملات بالعملات الأجنبية

يتم عرض البيانات المالية الموحدة للمجموعة بدرهم الإمارات العربية المتحدة، وهو أيضا العملة التي تتم بها المعاملات الجوهرية من قبل المجموعة.

تسجل المعاملات بالعملات الأجنبية في البداية من قبل المجموعة بالعملة المستخدمة حسب السعر السائد بتاريخ المعاملة. ويتم إعادة تحويل الموجودات والمطلوبات المالية المصنفة بالعملات الأجنبية حسب السعر السائد بتاريخ إعداد التقارير. تدرج جميع الفروقات في بيان الدخل الموحد.

إن البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية بعملة أجنبية يتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف كما في تواريخ المعاملات الأولية. يتم تحويل البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة بعملة أجنبية باستخدام أسعار الصرف كما في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة. يتم التعامل مع الأرباح أو الخسائر الناتجة عن إعادة تحويل البنود غير النقدية بما يتماشى مع تثبيت الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغير في القيمة العادلة للبند (أي فروقات التحويل على البنود حيث يتم تثبيت أرباح أو خسائر القيمة العادلة لها في الدخل الشامل الآخر أو يتم تثبيت الأرباح أو الخسائر أيضا في الدخل الشامل الآخر أو الأرباح أو الخسائر، على التوالي).

عقود الإيجار

إن تحديد فيما إذا كان الترتيب هو، أو يحتوي على، عقد إيجار بناء على جوهر ذلك الترتيب في تاريخ بداية الإيجار وفيما إذا كان تحقيق الترتيب يعتمد على استخدام أصل أو أصول محددة أو إذا كان الترتيب يعطي الحق في استخدام الأصل، حتى لو لم يتم تحديد الأصل صراحة في الترتيب.

المجموعة كمستأجر

إن عقود الإيجار حيث يحتفظ المؤجر بصورة جوهرية بجميع مخاطر ومزايا ملكية الموجودات المؤجرة يتم تصنيفها كعقود إيجار تشغيلية. يتم تسجيل دفعات الإيجار التشغيلية كمصروف في بيان الدخل الموحد على أساس ثابت على مدى فترة الإيجار. إن حوافز عقود الإيجار، عادة فترة التأجير الحر، تثبت بنفس طريقة إيجارات عقود التأجير التشغيلية.

يتم تخصيص بعض عقود الإيجار للإيجارات الطارئة، والتي يتم تحديدها كنسبة مئوية من إجمالي المبيعات الزائدة عن مستوى معين. تسجل المجموعة هذا الإيجار على أساس الاستحقاق، وعندما تتحقق المستويات المحددة أو عندما تحدد الإدارة أن تحقيق المستويات المحددة محتمل خلال السنة.

المجموعة كمؤجر

دخلت المجموعة في عقود إيجار ضمن محفظتها المخصصة للاستثمارات العقارية. قررت المجموعة استنادا إلى تقييم شروط وأحكام الترتيبات بأن تحتفظ بجميع المخاطر والمزايا الجوهرية لملكية هذه العقارات واحتساب العقود كعقود إيجار تشغيلية. يتم تثبيت إيرادات الإيجار في بيان الدخل الموحد بموجب شروط عقود الإيجار على مدى فترة العقد على أساس ثابت. يتم تثبيت الإيجارات المحتملة كإيرادات في السنة التي تحققت بها.

٢-٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

قياس القيمة العادلة

تقيس المجموعة الأدوات المالية، مثل المشتقات بالقيمة العادلة في تاريخ كل تقرير مالي. إن القيمة العادلة هي المبلغ الذي سيتم استلامه عن بيع أحد الأصول أو دفعه لتحويل التزام في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة إلى الافتراض بأن المعاملة لبيع الأصل أو لتحويل الالتزام تحدث إما:

في السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام، أو
في غياب السوق الرئيسي، في السوق الأكثر تفضيلاً للأصل أو الالتزام

إن السوق الرئيسي أو الأكثر تفضيلاً يجب أن يكون في متناول المجموعة.

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

إن قياس القيمة العادلة للموجودات غير المالية يأخذ بعين الاعتبار قدرة المشارك في السوق على توليد مزايا اقتصادية باستخدام الأصل بأعلى وأفضل استخدام له أو عن طريق بيعه إلى مشارك آخر في السوق الذي سوف يستخدم الأصل بأعلى وأفضل استخدام له.

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

إن جميع الموجودات والمطلوبات التي يتم قياس القيمة العادلة لها أو الإفصاح عنها في البيانات المالية الموحدة يتم تصنيفها ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة، والمشروحة كما يلي، استناداً إلى أدنى مستوى من المدخلات الأساسية لقياس القيمة العادلة ككل:

المستوى ١ - الأسعار المتداولة (غير معدلة) في السوق النشط لموجودات أو مطلوبات مطابقة.

المستوى ٢ - أساليب التقييم حيث تكون المدخلات بالحد الأدنى التي تكون جوهرية لقياس القيمة العادلة ملحوظة بشكل مباشر أو غير مباشر.

المستوى ٣ - أساليب التقييم حيث تكون المدخلات بالحد الأدنى جوهرية لقياس القيمة العادلة غير ملحوظة.

بخصوص الموجودات والمطلوبات المثبتة في البيانات المالية الموحدة على أساس متكرر، تحدد المجموعة فيما إذا كانت التحويلات قد تمت بين مستويات في التسلسل الهرمي بإعادة تقييم التصنيف (استناداً إلى أدنى مستوى من المدخلات الأساسية لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة لإعداد التقارير المالية.

لغرض إفصاحات القيمة العادلة، حددت المجموعة فئات الموجودات والمطلوبات على أساس طبيعة وخصائص ومخاطر الأصل أو الالتزام ومستوى تسلسل القيمة العادلة كما هو موضح أعلاه.

٢-٤ الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

إن إعداد البيانات المالية الموحدة للمجموعة يتطلب من الإدارة إجراء الأحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على المبالغ المدرجة للإيرادات والمصاريف والموجودات والمطلوبات والإفصاح عن المطلوبات الطارئة. إن عدم التأكد حول هذه الافتراضات والتقديرات قد يؤدي إلى نتائج تستلزم إجراء تعديل جوهري على المبلغ المدرج للموجودات أو المطلوبات المتأثرة في فترات مستقبلية.

الأحكام

في عملية تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، قامت الإدارة بإجراء الأحكام التالية، باستثناء تلك التي تتضمن تقديرات، والتي لها تأثير جوهري على المبالغ المثبتة في البيانات المالية الموحدة.

٢-٤ الأحكام والتقديرية والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأحكام (تتمة)

تثبيت الإيرادات من عوائد المبيعات

تقوم المجموعة بتثبيت الإيرادات من عوائد المبيعات على أساس تقارير المبيعات المدققة المقدمة من المستأجرين. في حالة عدم توفر التقارير المدققة، تُعد الإدارة تقديراتها الخاصة عن المستأجرين المحققين أو المتخطين للعوائد المتفق عليها في عقود الإيجار بناء على أدائهم السابق.

العقارات الاستثمارية

قررت المجموعة إتباع نموذج التكلفة للعقارات الاستثمارية. بناء عليه، تم إظهار العقارات الاستثمارية بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وأية خسائر متراكمة للانخفاض في القيمة.

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 يولد تدفقات نقدية جوهرية بشكل مستقل عن الموجودات الأخرى المحتفظ بها من قبل المجموعة.

التزامات عقود التأجير - المجموعة كمؤجر

أبرمت المجموعة عقود إيجار عقارية وتجارية ضمن محافظتها المخصصة للاستثمارات العقارية. قررت المجموعة، استناداً على تقييم شروط الاتفاقيات، على سبيل المثال فترة الإيجار لا تشكل جزءاً رئيسياً من الحياة الاقتصادية للعقارات التجارية والقيمة العادلة للأصل، أن تحتفظ بالمخاطر والمزايا الهامة لملكية هذه العقارات وكذلك احتساب العقود كعقود إيجار تشغيلية.

التقديرية والافتراضات

إن الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالمستقبل والمصادر الرئيسية الأخرى للتقديرية غير المؤكدة بتاريخ إعداد التقارير المالية، التي لديها مخاطر هامة تؤدي لتعديل جوهرية في المبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية القادمة تم بيانها أدناه. تعتمد المجموعة في افتراضاتها وتقديراتها على المعايير المتوفرة عند إعداد البيانات المالية الموحدة. إن الظروف والافتراضات الحالية حول التطورات المستقبلية، مع ذلك، يمكن أن تتغير بسبب التغيرات في السوق أو الظروف التي تنتج خارج سيطرة المجموعة. يتم عرض تلك التعديلات في الافتراضات عند ظهورها.

الانخفاض في قيمة المدينين التجاريين والمدينين الآخرين

تقوم المجموعة بمراجعة ذممها المدينة لتقييمها بخصوص الانخفاض في القيمة على الأقل على أساس سنوي. إن مخاطر الائتمان للمجموعة تعود بصورة أساسية إلى الذمم المدينة التجارية. عند تحديد ما إذا كان يجب إدراج خسائر الانخفاض في القيمة في بيان الدخل الموحد تقوم المجموعة بإصدار الأحكام حول ما إذا كان هناك أية بيانات ملحوظة تشير إلى وجود انخفاض في القيمة يمكن قياسه في التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة. وفقاً لذلك، يتم تكوين مخصص انخفاض في القيمة عندما يكون هناك حدث أو حالة خسارة محددة والتي، على أساس الخبرة السابقة، تكون دليل على وجود انخفاض في تحصيل التدفقات النقدية.

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤، بلغ إجمالي الذمم المدينة التجارية ١٦٣,٤٣٨ ألف درهم (٢٠١٣ - ٢٥٢,٦١٣ ألف درهم)، وبلغ مخصص الديون المشكوك في تحصيلها ٥٦,٧٣٠ ألف درهم (٢٠١٣ - ٥٨,٣٠١ ألف درهم). إن أية فروقات بين المبالغ المحصلة بالفعل في فترات مستقبلية والمبالغ المتوقعة يتم تثبيتها في بيان الدخل الموحد.

٢-٤ الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

التقديرات والافتراضات (تتمة)

قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

عندما لا يمكن اشتقاق القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية المسجلة في بيان المركز المالي الموحد من أسواق نشطة، يتم تحديد قيمتها العادلة باستخدام تقنيات التقييم بما في ذلك نموذج التدفقات النقدية المخصومة. تؤخذ المدخلات لهذه النماذج من الأسواق الملحوظة حيثما أمكن ذلك، ولكن عندما لا يكون ذلك ممكناً، يتطلب إصدار درجة من الحكم لتحديد القيمة العادلة. تشمل الأحكام مبالغ المدخلات مثل مخاطر السيولة ومخاطر الائتمان والتقلبات. إن التغييرات في الافتراضات حول هذه العوامل يمكن أن تؤثر على القيمة العادلة للأدوات المالية.

الأعمار المقدرة لاستخدام الموجودات الثابتة والعقارات الاستثمارية

تقوم إدارة المجموعة بتحديد الأعمار المقدرة للموجودات الثابتة والعقارات الاستثمارية لحساب الاستهلاك. يتم تحديد هذا التقدير بعد الأخذ بعين الاعتبار الاستخدام المتوقع والفعلي للموجودات. تقوم الإدارة بمراجعة القيمة المتبقية والأعمار المقدرة سنوياً ويمكن تعديل رسوم الاستهلاك في المستقبل حيث ترى الإدارة أن الأعمار المقدرة للاستخدام تختلف عن التقديرات السابقة.

تخصيص تكلفة العقارات الاستثمارية

إن إجمالي التكاليف المصروفة على بناء العقارات الاستثمارية تم تخصيصها لمختلف المكونات مثل الهياكل والآلات والمكائن والأثاث والتركيبات على أساس نسب مئوية معينة من إجمالي التكاليف حسب تقديرات تكلفة الاستشاريين في وقت إتمام الموجودات. ترى الإدارة أن هذا الأسلوب مناسباً ولكن بعد تحديد التكاليف النهائية للموجودات وتسديد مطالبات المقاولين. بعد تحديد التكاليف النهائية لأية مشروعات قائمة، سوف تعيد الإدارة تقييم التخصيص وتعديله مستقبلياً، إذا لزم الأمر.

تقييم العقارات الاستثمارية

تستعين المجموعة بخدمات مئمنين كطرف ثالث للحصول على تقديرات للقيمة السوقية للعقارات الاستثمارية باستخدام أساليب تقييم معترف بها لأغراض المراجعة والإفصاحات عن الانخفاض الدائم في قيمتها في البيانات المالية الموحدة.

يتم الإفصاح عن الافتراضات الرئيسية المستخدمة لتحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية وتحليل الحساسية في الإيضاح ٩.

الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية

تقوم المجموعة بتقييم فيما إذا كانت هناك أية مؤشرات على الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية في كل تاريخ لإعداد التقارير المالية. يتم اختبار الموجودات غير المالية بخصوص الانخفاض الدائم في القيمة عندما تكون هناك مؤشرات بأن المبالغ المدرجة من غير الممكن تحصيلها. عندما يتم إجراء احتساب القيمة المستخدمة، تقدر الإدارة التدفقات النقدية المستقبلية من الموجودات أو وحدات توليد النقد وتختار معدل الخصم المناسب من أجل حساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية.

٣- المعلومات القطاعية

تراقب الإدارة النتائج التشغيلية لقطاعات الأعمال بشكل منفصل لغرض اتخاذ القرارات حول توزيع الموارد وتقييم الأداء. يتم تقييم الأداء القطاعي استناداً إلى الأرباح أو الخسائر التشغيلية ويقاس بما يتماشى مع صافي الأرباح أو الخسائر التشغيلية في البيانات المالية الموحدة. خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤، قامت المجموعة بتغيير إفصاحاتها القطاعية من ٢ إلى ٥ قطاعات نظراً للتغير في الطريقة التي تقوم الإدارة من خلالها بقياس الأداء على أساس مبدأ الاستمرارية.

قطاعات الأعمال

لأغراض إدارية تم تنظيم المجموعة في خمسة قطاعات، وهي:

مراكز التسوق الإقليمية الكبيرة:

تشمل مراكز التسوق الإقليمية الكبيرة على مراكز تسوق يحتوي كل منها على مساحة إجمالية قابلة للتأجير أكثر من ٨٠٠ ألف قدم مربع.

مجموعة إعمار مولز ش.م.ع والشركات التابعة لها (تعرف سابقاً بمجموعة إعمار مولز (ش.ذ.م.م.))

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

٣- المعلومات القطاعية (تتمة)

قطاعات الأعمال (تتمة)

مراكز التسوق الإقليمية:

تشمل مراكز التسوق الإقليمية على مراكز تسوق يحتوي كل منها على مساحة إجمالية قابلة للتأجير أكثر من ٤٠٠ ألف قدم مربع ولكن أقل من ٨٠٠ ألف قدم مربع.

مراكز بيع التجزئة المحلية المتكاملة:

تشمل مراكز بيع التجزئة المحلية على مراكز تسوق أو منافذ البيع بالتجزئة يحتوي كل منها على مساحة إجمالية قابلة للتأجير أقل من ٤٠٠ ألف قدم مربع.

مراكز بيع التجزئة المخصصة:

تشمل مراكز بيع التجزئة المخصصة على مراكز تسوق التي تقدم أساساً متاجر متخصصة للمطاعم الفاخرة والمطاعم العادية، أو المكاتب التجارية أو منافذ البيع بالتجزئة للشركات المصنعة.

أخرى:

إن القطاعات الأخرى تشتمل على الأعمال التي لا تفي لوحدها بمتطلبات معيار التقارير القطاعية حسب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٨ - القطاعات التشغيلية وأرصدة المركز الرئيسي.

تشمل الجداول التالية الإيرادات والنتائج ومعلومات القطاعات الأخرى من ١ أكتوبر ٢٠١٤ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ وللسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٣. تم عرض معلومات الموجودات والمطلوبات المتعلقة بقطاعات الأعمال كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٣.

| مراكز التسوق الإقليمية الكبيرة | مراكز التسوق الإقليمية | مراكز بيع التجزئة المحلية | مراكز بيع التجزئة المخصصة | أخرى | المجموع |
|---|------------------------|---------------------------|---------------------------|----------|----------|
| ألف درهم | ألف درهم | ألف درهم | ألف درهم | ألف درهم | ألف درهم |
| من ١ أكتوبر ٢٠١٤ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤: | | | | | |
| الإيرادات | | | | | |
| ٦٧٤,٩٩٢ | ٣٧,٧٢١ | ٤٨,٦٣٩ | ٣٥,٩٨١ | - | ٧٩٧,٣٣٣ |
| النتائج | | | | | |
| ٤٤٤,٦٥٠ | ١٧,٠١٣ | ٢٦,٥٦٩ | ١٦,٣٣٧ | (٩٢,٣٣٤) | ٤١٢,٢٣٥ |
| معلومات قطاعية أخرى | | | | | |
| المصاريف الرأسمالية (الموجودات الثابتة والعقارات الاستثمارية) | | | | | |
| ٦٩,٠٠٢ | ٢,٧٥١ | ٢٤,٤٨٣ | ٧,٩٩٩ | - | ١٠٤,٢٣٥ |
| الاستهلاك (الموجودات الثابتة والعقارات الاستثمارية) | | | | | |
| ٦٢,٨٢٠ | ٧,٦٣١ | ٥,٨٩٧ | ٦,٤٠٠ | ١٧٥ | ٨٢,٩٢٣ |
| تكاليف التمويل | | | | | |
| - | - | - | - | ٦١,٩٥٥ | ٦١,٩٥٥ |

مجموعة إعمار مولز ش.م.ع والشركات التابعة لها (تعرف سابقاً بمجموعة إعمار مولز (ش.ذ.م.م.))

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

٣- المعلومات القطاعية (تتمة)

قطاعات الأعمال (تتمة)

| المجموع ألف درهم | أخرى ألف درهم | مراكز بيع التجزئة المخصصة ألف درهم | مراكز بيع التجزئة المحيطة ألف درهم | مراكز التسوق الإقليمية ألف درهم | مراكز التسوق الإقليمية الكبيرة ألف درهم | |
|---------------------|------------------|--|--|---------------------------------------|---|--|
| ٢,٦٩٤,٠٢٠ | - | ١٣٤,٨٠٥ | ١٨٤,٧٧٣ | ١٤٩,٨٦٣ | ٢,٢٢٤,٥٧٩ | ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ الإيرادات دخل التأجير |
| ١,٣٥٠,٥٩٤ | (٣٥١,٦٣٧) | ٦٧,٧١٧ | ١١٩,٧٦٠ | ٧٢,٣٦٥ | ١,٤٤٢,٣٨٩ | النتائج الأرباح للسنة |
| ١٣,٤٨٤,٠٣٨ | ٤,٩٧٠ | ٦٠٦,٧٤٥ | ٨٧,٨٢٩ | ٣٥٩,٣٦٠ | ١٢,٤٢٥,١٣٤ | معلومات قطاعية أخرى المصاريف الرأسمالية (الموجودات الثابتة والعقارات الاستثمارية) |
| ٣٢٨,٨٨٠ | ٨٣١ | ٢٥,٩٨١ | ٢٢,٥٦٠ | ٣٠,٨٦٤ | ٢٤٨,٦٤٤ | الاستهلاك (الموجودات الثابتة والعقارات الاستثمارية) |
| ٣٥٢,٧٠١ | ٣٠٦,٢٥٨ | - | - | - | ٤٦,٤٤٣ | تكاليف التمويل |
| ٢٢,٥٥٧,٨٢٤ | ١,١٣٩,٧١٠ | ١,٢٤٨,٥٣٦ | ٦٨١,٩٣٧ | ١,٢٩٣,٨٣٨ | ١٨,١٩٣,٨٠٣ | الموجودات والمطلوبات موجودات القطاع |
| ٨,٧٥٧,١٤٧ | ٧,٣٤٣,١٧٤ | ٨٦,٢٧٨ | ١٤٦,٨٦٢ | ٨٦,٥٨٤ | ١,٠٩٤,٢٤٩ | مطلوبات القطاع |
| ٢,٣٨٥,٦٨٣ | - | ١٢٧,١٦٧ | ١٤٩,٥٣٨ | ١١٧,٥٧٤ | ١,٩٩١,٤٠٤ | ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ الإيرادات دخل التأجير |
| ١,٠٩٩,٤٣٩ | (٢٣٨,٠١٧) | ٦٦,٨٠٠ | ٨٨,٤٠٨ | ٤٧,٥٥٧ | ١,١٣٤,٦٩١ | النتائج الأرباح للسنة |
| ٢٦٤,٢٦١ | ٨٣٢ | ١٦,٧٦١ | ٦٨,٠١٥ | ٢,٨١٢ | ١٧٥,٨٤١ | معلومات قطاعية أخرى المصاريف الرأسمالية (الموجودات الثابتة والعقارات الاستثمارية) |
| ٣٠٧,٠١١ | ٩٤٤ | ٢٦,٦٦٦ | ١٩,٩١٩ | ٣٠,٥١٨ | ٢٢٨,٩٦٤ | الاستهلاك (الموجودات الثابتة والعقارات الاستثمارية) |
| ٣٣٢,٨٦٩ | ٢٠٢,٤٢١ | - | - | - | ١٣٠,٤٤٨ | تكاليف التمويل |
| ٩,٤١١,٦٨٥ | ١,٥٥٦,٢٩٦ | ٤٦٣,٨٩٠ | ٤١٩,٠١٥ | ٩٣٥,٢٥٦ | ٦,٠٣٧,٢٢٨ | الموجودات والمطلوبات موجودات القطاع |
| ٦,٤٥٢,٧٥٥ | ١,٨٩١,٢١٨ | ٦٦,٤٠١ | ١١٦,٧٢٤ | ٧٢,٩٠٧ | ٤,٣٠٥,٥٠٥ | مطلوبات القطاع |

مجموعة إعمار مولز ش.م.ع والشركات التابعة لها (تعرف سابقاً بمجموعة إعمار مولز (ش.ذ.م.م.))

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

٤ - دخل الإيجار

| ٢٠١٣ ألف درهم | ٢٠١٤ ألف درهم | ١ أكتوبر ٢٠١٤ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ ألف درهم | |
|------------------|------------------|---|-------------------------|
| ١,٤٤١,٢٧٨ | ١,٦٩٠,٦٠٤ | ٤٥١,٥٩٥ | الإيجار الأساسي |
| ٣٣٨,٥٨٠ | ٣٢٨,٩٦٠ | ١٦٦,٣٤٠ | إيرادات الإيجار |
| ٢٢٩,٦٧٥ | ٢٥٤,٢٥٦ | ٦٤,٨٦٧ | رسوم الخدمات |
| ٢٨,٦٠٥ | ٣٦,٩٧٣ | ٨,٧٠٩ | مساهمة الترويج والتسويق |
| ٣٤٧,٥٤٥ | ٣٨٣,٢٢٧ | ١٠٥,٨٢٢ | أخرى |
| <u>٢,٣٨٥,٦٨٣</u> | <u>٢,٦٩٤,٠٢٠</u> | <u>٧٩٧,٣٣٣</u> | |

٥ - المصاريف التشغيلية

| ٢٠١٣ ألف درهم | ٢٠١٤ ألف درهم | ١ أكتوبر ٢٠١٤ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ ألف درهم | |
|------------------|------------------|---|--------------------------------|
| ١٧٨,٢٣٦ | ١٨١,٤٠٨ | ٦٤,٨٩٢ | التدبير الإداري وإدارة المرافق |
| ٨٤,٦٤١ | ٩٧,٨٠٩ | ٢٥,٥٨٨ | تكاليف الموظفين المباشرة |
| ٩٩,٢٦٦ | ٩٦,٨٤٧ | ٢٣,٨٥١ | الخدمات |
| ٢٤,٢٥١ | ٢٨,٤٥٥ | ٩,٤٥١ | خدمات أمن |
| ٥٠,٤٤٠ | ٣٧,٩٧٥ | ١١,٠٢٧ | أخرى |
| <u>٤٣٦,٨٣٤</u> | <u>٤٤٢,٤٩٤</u> | <u>١٣٤,٨٠٩</u> | |

٦ - تكاليف التمويل

| ٢٠١٣ ألف درهم | ٢٠١٤ ألف درهم | ١ أكتوبر ٢٠١٤ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ ألف درهم | |
|------------------|------------------|---|--|
| ١٥٢,٣٦٠ | ٦٤,١٤٠ | - | فوائد على المبالغ المستحقة للشركة الأم |
| ١٦٧,٧١٥ | ١٧٩,٣٠٤ | ٥٩,٨٠٩ | فوائد على القروض والسلفيات |
| - | ٥٠,٧٣٢ | - | رسوم ترتيب قرض غير مطلقاً مشطوبة |
| - | ٤٩,٧٨٢ | - | خسائر من السداد المبكر لعقد تحوط |
| ١٢,٧٩٤ | ٨,٧٤٣ | ٢,١٤٦ | أخرى |
| <u>٣٣٢,٨٦٩</u> | <u>٣٥٢,٧٠١</u> | <u>٦١,٩٥٥</u> | |

مجموعة إعمار مولز ش.م.ع والشركات التابعة لها (تعرف سابقاً بمجموعة إعمار مولز (ش.ذ.م.م.))

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

٧- الأرباح للفترة/السنة

تم إظهار الأرباح للسنة بعد تحميل:

| ٢٠١٣ | ٢٠١٤ | ١ أكتوبر ٢٠١٤ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ | |
|---------------|---------------|-------------------------------------|--|
| ألف درهم | ألف درهم | ألف درهم | |
| <u>٣٧,٤٥٨</u> | <u>٤١,٩٩٨</u> | <u>١٢,٥٥٧</u> | تكاليف الموظفين غير المباشرة |
| <u>٢,٣٦٢</u> | <u>٩٣٢</u> | <u>٣٢٦</u> | عقود إيجار تشغيلية |
| <u>-</u> | <u>٤٥,٠٢٥</u> | <u>-</u> | مطلوبات لم تعد مستحقة الدفع (ملاحظة أ) |

(أ) تتعلق هذه بالمبالغ المستحقة الدفع لعقود خدمات طرف ثالث سابقة حيث تم التوصل إلى تسويات مع الموردين وأن رصيد المبالغ المستحقة الدفع لم يعد مستحقاً الدفع.

مجموعة إعمار مولز ش.م.ع والشركات التابعة لها (تعرف سابقاً بمجموعة إعمار مولز (ش.ذ.م.ع))
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

٨ - الموجودات الثابتة

| المجموع | الأعمال الرأسمالية | أثاث | سيارات | أجهزة كمبيوتر ومعدات مكتبية | تحسينات مباني مستأجرة | المباني |
|----------|--------------------|----------|----------|--------------------------------|--------------------------|----------|
| ألف درهم | ألف درهم | ألف درهم | ألف درهم | ألف درهم | ألف درهم | ألف درهم |
| ٤٣٨,٣٠٧ | ٦,٠٩٩ | ٢١٥,٤٣٠ | ١,٨٩٣ | ١٠,٥١٦ | ٢٥,٦٧٣ | ١٧٨,٦٩٦ |
| ٩٤,٥٢٩ | ٣٣,٣٧٨ | ٥٦,١٣٢ | ٦٦ | ١,٠٦٩ | ٣,٧٥٧ | ١٢٧ |
| - | (١,٢١٢) | ١,٠٦٧ | - | ٩٧ | ٤٨ | - |
| ٦٦٩ | (١٢٢) | ١٢٣ | - | ٢٧٧ | ٣٩١ | - |
| (٤,٩٤٢) | - | (٤,٦٨٠) | (٢٥١) | (١١) | - | - |
| (٢,٦٣٣) | - | ٣ | - | (٣) | - | (٢,٦٣٣) |
| ٥٢٥,٩٣٠ | ٣٨,١٤٣ | ٢٦٨,٠٧٥ | ١,٧٠٨ | ١١,٩٤٥ | ٢٩,٨٦٩ | ١٧٦,١٩٠ |
| ١٣٥,١٠٠ | - | ١١٠,٩٦٠ | ١,٢٧١ | ٧,٨٣٧ | ٧,٢٤٦ | ٧,٧٨٦ |
| ٧٤,٨٨٦ | - | ٦٠,٢٣٥ | ٢٢٦ | ١,٩٩٨ | ٤,٦١٦ | ٧,٨١١ |
| (٤,٧٢٤) | - | (٤,٥٢٧) | (١٩٣) | (٤) | - | - |
| (١١١) | - | (٨) | - | - | - | (١٠٣) |
| ٢٠٥,١٥١ | - | ١٦٦,٦٦٠ | ١,٣٠٤ | ٩,٨٣١ | ١١,٨٦٢ | ١٥,٤٩٤ |
| ٣٢٠,٧٧٩ | ٣٨,١٤٣ | ١٠١,٤١٥ | ٤٠٤ | ٢,١١٤ | ١٨,٠٠٧ | ١٦٠,٦٩٦ |

صافي المبلغ المدرج:
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

خلال الفترة من ١ أكتوبر ٢٠١٤ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤، قامت المجموعة بشراء موجودات ثابتة بمبلغ ١٧,٦٨٤ ألف درهم وتم تحميل مصاريف الاستهلاك إلى بيان الدخل الموحد بمبلغ ١٩,٣٥٥ ألف درهم.

مجموعة إعمار مولز ش.م.ع والشركات التابعة لها (تعرف سابقاً بمجموعة إعمار مولز (ش.ذ.م.ع))
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

٨- الموجودات الثابتة (تتمة)

| المجموع ألف درهم | الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ ألف درهم | أثاث وتركيبات ألف درهم | سيارات ألف درهم | أجهزة كمبيوتر ومعدات مكتبية ألف درهم | تحسينات مباني مستأجرة ألف درهم | المباني ألف درهم |
|---------------------|---|------------------------------|--------------------|--|--------------------------------------|---------------------|
| ٥١٨,٨٠١ | ١٧٤,٣٨٥ | ١٤٤,١٨٠ | ٤,٨٢٧ | ٧,٨٨٩ | ٢٢,٥٧٤ | ١٦٤,٩٤٦ |
| ١٥٩,٠١٠ | ٦٠,٢٨٠ | ٧٩,٠٤٦ | ٥١٤ | ٢,٣٧٨ | ٣,٠٤٢ | ١٣,٧٥٠ |
| (١,٨٤٥) | (١,٨٤٥) | - | - | - | - | - |
| (٢١٨,٣٤٧) | (٢٢٦,٧٢١) | ٨,٠٦٥ | - | ٢٥٢ | ٥٧ | - |
| (١٩,٣١٢) | - | (١٥,٨٦١) | (٣,٤٤٨) | (٣) | - | - |
| ٤٣٨,٣٠٧ | ٦,٠٩٩ | ٢١٥,٤٣٠ | ١,٨٩٣ | ١٠,٥١٦ | ٢٥,٦٧٣ | ١٧٨,٦٩٦ |
| ٩٤,٦٣٦ | - | ٨٢,٣٩٢ | ٢,٥٥٣ | ٦,٢٧٢ | ٣,٤١٩ | - |
| ٥٧,٨٧١ | - | ٤٤,٤٤٤ | ٢٥٨ | ١,٥٦٦ | ٣,٨٢٧ | ٧,٧٨٦ |
| (٣٣) | - | (٣٣) | - | - | - | - |
| (١٧,٣٨٤) | - | (١٥,٨٤٣) | (١,٥٤٠) | (١) | - | - |
| ١٣٥,١٠٠ | - | ١١٠,٩٦٠ | ١,٢٧١ | ٧,٨٣٧ | ٧,٢٤٦ | ٧,٧٨٦ |
| ٣٠٣,٢٠٧ | ٦,٠٩٩ | ١٠٤,٤٧٠ | ٦٢٢ | ٢,٦٧٩ | ١٨,٤٢٧ | ١٧٠,٩١٠ |

الاستهلاك المتراكم:

في ١ يناير ٢٠١٣

للسنة

التعديلات

للاستعدادات

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

صافي المبلغ المدرج:

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

مجموعة إعمار مولز ش.م.ع والشركات التابعة لها (تعرف سابقاً بمجموعة إعمار مولز (ش.ذ.م.م))

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

٩- العقارات الاستثمارية

| ٢٠١٤ | الأراضي ألف درهم | المباني ألف درهم | الآلات والمكانن ألف درهم | الأثاث والتركيبات وأخرى ألف درهم | الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ ألف درهم | المجموع ألف درهم |
|--|---------------------|---------------------|--------------------------------|--|---|---------------------|
| التكلفة: | | | | | | |
| في ١ يناير ٢٠١٤ | - | ٨,٠٥٣,٧٦٠ | ٤٤٠,٠٨٨ | ٢٩٣,٣٩٢ | ٦٢,٣٤٤ | ٨,٨٤٩,٥٨٤ |
| الإضافات | ١٣,٠١٤,٠٠٠ | ٦٧,٤٦٨ | - | - | ٣٠٨,٠٤١ | ١٣,٣٨٩,٥٠٩ |
| التحويل من الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ | - | ٨,٧٨١ | - | - | (٨,٧٨١) | - |
| التحويل من/(إلى) الموجودات الثابتة | - | ١٢٢ | - | - | (٧٩١) | (٦٦٩) |
| في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ | ١٣,٠١٤,٠٠٠ | ٨,١٣٠,١٣١ | ٤٤٠,٠٨٨ | ٢٩٣,٣٩٢ | ٣٦٠,٨١٣ | ٢٢,٢٣٨,٤٢٤ |
| الاستهلاك المتراكم: | | | | | | |
| في ١ يناير ٢٠١٤ | - | ١,٠٠٢,٦٦٨ | ٢٢٥,٦٣٦ | ٢٩١,٤٧٨ | - | ١,٥١٩,٧٨٢ |
| للسنة | - | ٢١٠,١٦٠ | ٤٣,٧٧١ | ٦٣ | - | ٢٥٣,٩٩٤ |
| التعديلات | - | ٩ | - | - | - | ٩ |
| في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ | - | ١,٢١٢,٨٣٧ | ٢٦٩,٤٠٧ | ٢٩١,٥٤١ | - | ١,٧٧٣,٧٨٥ |
| صافي المبلغ المدرج: | | | | | | |
| في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ | ١٣,٠١٤,٠٠٠ | ٦,٩١٧,٢٩٤ | ١٧٠,٦٨١ | ١,٨٥١ | ٣٦٠,٨١٣ | ٢٠,٤٦٤,٦٣٩ |

خلال الفترة من ١ أكتوبر ٢٠١٤ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤، لدى المجموعة إضافات بمبلغ ٨٦,٥٥١ ألف درهم وتم تحميل مصاريف الاستهلاك إلى بيان الدخل الموحد بمبلغ ٦٣,٥٦٨ ألف درهم.

| ٢٠١٣ | الأراضي ألف درهم | المباني ألف درهم | الآلات والمكانن ألف درهم | الأثاث والتركيبات وأخرى ألف درهم | الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ ألف درهم | المجموع ألف درهم |
|------------------------------|---------------------|---------------------|--------------------------------|--|---|---------------------|
| التكلفة: | | | | | | |
| في ١ يناير ٢٠١٣ | - | ٧,٧٧٤,٣٣١ | ٤٣٦,٩٨٨ | ٣١٤,٦٦٧ | - | ٨,٥٢٥,٩٨٦ |
| الإضافات | - | ١٠٥,٢٥١ | - | - | - | ١٠٥,٢٥١ |
| التحويل من الموجودات الثابتة | - | ١٥٦,٠٠٣ | - | - | ٦٢,٣٤٤ | ٢١٨,٣٤٧ |
| إعادة التصنيف | - | ١٨,١٧٥ | ٣,١٠٠ | (٢١,٢٧٥) | - | - |
| في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ | - | ٨,٠٥٣,٧٦٠ | ٤٤٠,٠٨٨ | ٢٩٣,٣٩٢ | ٦٢,٣٤٤ | ٨,٨٤٩,٥٨٤ |
| الاستهلاك المتراكم: | | | | | | |
| في ١ يناير ٢٠١٣ | - | ٧٨٤,٥٩٤ | ١٨١,٥٨٠ | ٣٠٤,٤٤٥ | - | ١,٢٧٠,٦١٩ |
| للسنة | - | ٢٠٥,٢٩٦ | ٤٣,٧٧١ | ٦٣ | - | ٢٤٩,١٣٠ |
| إعادة التصنيف | - | ١٢,٧٤٥ | ٢٨٥ | (١٣,٠٣٠) | - | - |
| التعديلات | - | ٣٣ | - | - | - | ٣٣ |
| في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ | - | ١,٠٠٢,٦٦٨ | ٢٢٥,٦٣٦ | ٢٩١,٤٧٨ | - | ١,٥١٩,٧٨٢ |
| صافي المبلغ المدرج: | | | | | | |
| في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ | - | ٧,٠٥١,٠٩٢ | ٢١٤,٤٥٢ | ١,٩١٤ | ٦٢,٣٤٤ | ٧,٣٢٩,٨٠٢ |

مجموعة إعمار مولز ش.م.ع والشركات التابعة لها (تعرف سابقاً بمجموعة إعمار مولز (ش.ذ.م.م))

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

٩ - العقارات الاستثمارية (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤، فإن القيمة العادلة للعقارات استثمارية هي بمبلغ ٤٢,٦٧٦,٥٦٠ ألف درهم (٢٠١٣ : ٢٢,٦٢٢,٣٨٠ ألف درهم) مقارنة مع القيمة المدرجة بمبلغ ٢٠,٤٦٤,٦٣٩ ألف درهم (٢٠١٣ : ٧,٣٢٩,٨٠٢ ألف درهم).

تمثل العقارات الاستثمارية حصة المجموعة في الأراضي والمباني التي تقع في دولة الإمارات العربية المتحدة.

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤، قامت الشركة الأم بنقل الملكيات القانونية والملكيات بحق الانتفاع لقطع الأراضي المتعلقة ببعض العقارات الاستثمارية المحتفظ بها من قبل المجموعة بقيمة ١٣,٠١٤,٠٠٠ ألف درهم. تم تحديد المبلغ على أساس تقييم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ قام بها مئمن طرف ثالث عن قطع الأراضي داخل نفس مشروع التطوير. في هذا الخصوص، اقترحت الشركة إصدار أسهم بقيمة اسمية للشركة الأم (إيضاح ١٥). تم نقل الملكيات القانونية المتعلقة بالعقارات الاستثمارية من قبل الشركة الأم إلى المجموعة.

ليس لدى المجموعة أية قيود على إمكانية تسجيل عقاراتها الاستثمارية أو التزام تعاقدية لشراء أو بناء أو تطوير العقارات الاستثمارية أو لإجراء إصلاحات أو صيانة أو تحسينات.

تم تحديد القيمة العادلة لحصة ملك حر في العقارات الاستثمارية للمجموعة بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ من قبل الإدارة استناداً إلى التقييمات التي تمت من قبل مقيم خارجي مستقل ومعروف. تم التقييم وفقاً لمعايير التقييم الصادرة عن المعهد الملكي للمساكين القانونيين، باتباع أساس القيمة العادلة للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية واستخدام أساليب التقييم المتبعة. تم تحديد القيمة للعقارات الاستثمارية من خلال تحليلات التدفقات النقدية للدخل القابلة للتحقق للمباني وتأخذ في الاعتبار المصاريف السنوية المتوقعة. إن كلاً من الإيجارات المتعاقد عليها وقيمة الإيجار المقدرة قد تم أخذها في الاعتبار أثناء التقييم مع مخصصات لفترات ملغية (شاغرة) وتكاليف التشغيل ومعدل العقارات الشاغرة وتكاليف أخرى. بناء على نوع وموقع العقار، تم تحديد قيمة كل من العقارات من خلال الاستفادة من صافي الإيرادات المقدرة بعائد معادل يتراوح بين ٩٪ إلى ١٠٪ (٢٠١٣ - ٦٪ إلى ٧٪) (طريقة رسمة الدخل)، أو افتراض معدل نمو إيجار بين ٢,٩٥٪ و ٣,٦٧٪ وسعر خصم بين ٩,٤٩٪ و ١٠,٧٧٪ ومعدلات الحد الأقصى للخروج بين ٦,٢٥٪ و ٨,٥٠٪ (طريقة التدفقات النقدية المخصومة). حيث تم إدراج تكاليف البناء المتعلقة لاستكمال العقار ضمن التقييم (طريقة المبلغ المتبقي).

التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

تستخدم المجموعة التسلسل التالي للتحديد والإفصاح عن القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية عن طريق أساليب التقييم:

| المستوى الثالث ألف درهم | المستوى الثاني ألف درهم | المستوى الأول ألف درهم | المجموع ألف درهم | |
|----------------------------|----------------------------|---------------------------|---------------------|----------------|
| ٤٢,٦٧٦,٥٦٠ | - | - | ٤٢,٦٧٦,٥٦٠ | ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ |
| ٢٢,٦٢٢,٣٨٠ | - | - | ٢٢,٦٢٢,٣٨٠ | ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ |

إن أية حركة جوهرية في الافتراضات المستخدمة للتقييم العادل للعقارات الاستثمارية مثل أسعار الخصم والعوائد ونمو الإيجارات ومعدل العقارات الشاغرة... إلخ سينتج عنه قيمة عادلة أقل/أعلى لهذه الموجودات.

مجموعة إعمار مولز ش.م.ع والشركات التابعة لها (تعرف سابقاً بمجموعة إعمار مولز (ش.ذ.م.م))

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

١٠ - الاستثمارات في شركات تابعة

إن تفاصيل الشركات التابعة للشركة، التي تم احتسابها بالتكلفة، هي كما يلي:

| اسم الشركة التابعة | بلد التأسيس | الأنشطة الرئيسية | نسبة الملكية | |
|--|-------------|--|--------------|----------|
| | | | ٢٠١٣ | ٢٠١٤ |
| | | | ألف درهم | ألف درهم |
| إعمار لمبيعات التجزئة ش.ذ.م.م (ملحوظة أ) | إ.ع.م | الأنشطة الترفيهية | ٢٩٧ | - |
| ريل انترتينمنت ش.ذ.م.م (ملحوظة أ) | إ.ع.م | عرض أي نوع من الصور المتحركة والإعلانات وبيع الأغذية والمشروبات في دور السينما والأنشطة الأخرى المرتبطة بالسينما | ١٥٠ | - |
| | | | <u>٤٤٧</u> | <u>-</u> |

في ٣١ ديسمبر

(أ) خلال السنة، تم نقل استثمارات الشركة في الشركات التابعة والتي تم احتسابها بالتكلفة إلى الشركة الأم بالتكلفة.

١١ - المدينون التجاريون

| ٢٠١٣ | ٢٠١٤ |
|----------------|----------------|
| ألف درهم | ألف درهم |
| <u>١٩٤,٣١٢</u> | <u>١٠٦,٧٠٨</u> |

مدينون تجاريون - صافي

تشمل الذمم المدينة التجارية المبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة بمبلغ ١,١٠٢ ألف درهم (٢٠١٣ - ٩,٥٠٤ ألف درهم) [إيضاح ١٣ (ب)].

إن الذمم المدينة التجارية أعلاه، بعد تنزيل مخصص الديون المشكوك في تحصيلها هي بمبلغ ٥٦,٧٣٠ ألف درهم (٢٠١٣ - ٥٨,٣٠١ ألف درهم) تمثل أفضل تقدير للإدارة للذمم المدينة التجارية المشكوك في تحصيلها وهي متأخرة السداد ومنخفضة القيمة.

مجموعة إعمار مولز ش.م.ع والشركات التابعة لها (تعرف سابقاً بمجموعة إعمار مولز (ش.ذ.م.م.))

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

١١- المدينون التجاريون (تتمة)

إن الحركة في مخصص الديون المشكوك في تحصيلها هو كما يلي:

| ٢٠١٣ | ٢٠١٤ | |
|-----------------|---------------|----------------------------|
| ألف درهم | ألف درهم | |
| ٨٩,٤٧٨ | ٥٨,٣٠١ | في ١ يناير |
| (٣٦٥) | (١,٠٤٤) | صافي العكوسات المحمل للسنة |
| <u>(٣٠,٨١٢)</u> | <u>(٥٢٧)</u> | المشطوب خلال السنة |
| <u>٥٨,٣٠١</u> | <u>٥٦,٧٣٠</u> | في ٣١ ديسمبر |

في ٣١ ديسمبر، إن تحليل أعمار الذمم المدينة بتاريخ إعداد التقارير المالية هو كما يلي:

| المتأخرة وغير منخفضة القيمة | | | | | | |
|-----------------------------|----------|----------|----------|----------------|----------|------|
| أكثر من | | | أقل من | غير متأخرة ولم | المجموع | |
| ٩٠ | ٩٠-٦١ | ٦٠-٣١ | ٣٠ من | تتخفص قيمتها | ألف درهم | |
| يوم | يوم | يوم | يوم | ألف درهم | ألف درهم | |
| ألف درهم | ألف درهم | ألف درهم | ألف درهم | ألف درهم | ألف درهم | |
| ٦١ | ٢,٤٤٩ | ١٠,٢٨١ | ١٥,٤٢٢ | ٧٨,٤٩٥ | ١٠٦,٧٠٨ | ٢٠١٤ |
| ١٨,٣٦١ | ٥,٣٥٥ | ١١,١٤١ | ٧٤,٧١٦ | ٨٤,٧٣٩ | ١٩٤,٣١٢ | ٢٠١٣ |

إن الذمم المدينة غير منخفضة القيمة قابلة للتحويل بالكامل بناء على الخبرة السابقة.

١٢- الدفعات مقدماً والمصاريف المدفوعة مقدماً

| ٢٠١٣ | ٢٠١٤ | |
|---------------|---------------|--|
| ألف درهم | ألف درهم | |
| ٢٩,٣٦٣ | ٦٤,٢٥٨ | الدفعات مقدماً إلى المقاولين والموردين |
| <u>٥,٤٦٧</u> | <u>٨,٠٦٧</u> | المصاريف المدفوعة مقدماً |
| <u>٣٤,٨٣٠</u> | <u>٧٢,٣٢٥</u> | |

مجموعة إعمار مولز ش.م.ع والشركات التابعة لها (تعرف سابقاً بمجموعة إعمار مولز (ش.ذ.م.م.))

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

١٣ - إفاضات الأطراف ذات العلاقة

(أ) خلال السنة، كانت معاملات الأطراف ذات العلاقة الجوهرية التالية والتي تم إجرائها أثناء سير الأعمال العادية حسب الشروط المتفق عليها بين الأطراف (والتي تشابه الشروط المستخدمة في المعاملات السائدة بالسوق)، كانت كما يلي:

| ٢٠١٣ ألف درهم | ٢٠١٤ ألف درهم | |
|------------------|------------------|--|
| | | <i>إيرادات الإيجار</i> |
| ٣,٧٤٣ | ١٢,١٩١ | الشركة الأم |
| ٦٨,١٢٢ | ٥٥,٠١٣ | المنشآت التابعة |
| ٨٠,٧٣٢ | ٨٧,١٤٥ | المنشآت المملوكة أو تخضع للسيطرة من قبل أعضاء مجلس الإدارة وأطراف أخرى ذات علاقة |
| <u>١٥٢,٥٩٧</u> | <u>١٥٤,٣٤٩</u> | |
| | | <i>المصاريف التشغيلية</i> |
| ٧٤,٣٠٣ | ٧٢,٠٢٣ | الشركة الأم |
| ٩٥,١٤٤ | ٩١,٥٩٤ | المنشآت التابعة |
| - | ٣,٦٧٨ | المنشآت المملوكة أو تخضع للسيطرة من قبل أعضاء مجلس الإدارة وأطراف أخرى ذات علاقة |
| <u>-</u> | <u>٣,٦٧٨</u> | |
| | | <i>المصاريف العمومية والإدارية</i> |
| ٨٦,٦٧٥ | ١٠٥,٩٤٦ | الشركة الأم |
| - | ٧,٦٤٧ | المنشآت التابعة |
| ٣٣٥ | ١,٤٣٩ | المنشآت المملوكة أو تخضع للسيطرة من قبل أعضاء مجلس الإدارة وأطراف أخرى ذات علاقة |
| <u>٣٣٥</u> | <u>١,٤٣٩</u> | |
| | | <i>تكاليف التمويل</i> |
| ١٥٢,٣٦٠ | ٦٤,١٤٠ | الشركة الأم |
| - | ١٠,٤٦١ | المنشآت المملوكة أو تخضع للسيطرة من قبل أعضاء مجلس الإدارة وأطراف أخرى ذات علاقة |
| <u>-</u> | <u>١٠,٤٦١</u> | |

مجموعة إعمار مولز ش.م.ع والشركات التابعة لها (تعرف سابقاً بمجموعة إعمار مولز (ش.ذ.م.ع))
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

١٣ - إفساحات الأطراف ذات العلاقة (تتمة)

(ب) إن الأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة المدرجة في بيان المركز المالي الموحد هي كما يلي:

| التجارىون ألف درهم | الإيرادات الموجبة ألف درهم | المبالغ المستحقة إلى الأطراف ذات العلاقة ألف درهم | القروض والسلفيات التي يترتب عليها فوائد ألف درهم | المدينون التجارىون ألف درهم | المبالغ المستحقة من الأطراف ذات العلاقة ألف درهم | الأرصدة لدى البنوك والتقد في الصندوق ألف درهم | ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ |
|-----------------------|----------------------------------|--|---|-----------------------------------|---|--|----------------|
| - | - | - | ٢١٤,٢٥٨ | - | - | - | - |
| - | - | - | ٢١٤,٢٥٨ | - | - | - | - |
| ٣,١٨٣ | ٣٦٤ ٢٢,٩١٢ | ٩٨,٠٦٩ ٣٠٣ | - - | - ٢٠١ | - ٢١٥,٠٠٠ | - - | - - |
| ٣,١٤٩ | ٣٥,٢٦٠ | - | - | ٩٠١ | - | ٢٧,١٩٦ | ٢٧,١٩٦ |
| ٦,٣٣٢ | ٥٨,٥٣٦ | ٩٨,٣٧٢ | - | ١,١٠٢ | ٢١٥,٠٠٠ | ٢٧,١٩٦ | ٢٧,١٩٦ |

إن الأرصدة القائمة في نهاية السنة مضمونة ويترتب عليها فوائد. بالنسبة للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ و ٢٠١٣، لم تسجل المجموعة أي انخفاض في قيمة الذم المدينة المتعلقة بالمبالغ المستحقة من الأطراف ذات العلاقة.

مجموعة إعمار مولز ش.م.ع والشركات التابعة لها (تعرف سابقاً بمجموعة إعمار مولز (ش.م.ذ.م.))
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

١٣ - إفساحات الأطراف ذات العلاقة (تتمة)

(ب) إن الأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة المدرجة في بيان المركز المالي الموحد هي كما يلي: (تتمة)

| الدائرون التجاربيون ألف درهم | الإيرادات الموجلة ألف درهم | المبالغ المستحقة إلى الأطراف ذات العلاقة ألف درهم | القروض والسلفيات التي يترتب عليها فوائد ألف درهم | المدينون التجاربيون ألف درهم | المبالغ المستحقة من الأطراف ذات العلاقة ألف درهم | الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق ألف درهم | ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ |
|------------------------------------|----------------------------------|--|---|------------------------------------|---|--|--|
| - | - | ١,٥٨٣,٤٩٣ | - | - | - | - | غير المتداولة |
| - | - | ٨٦,٢١٢ | - | - | - | - | الشركة الأم |
| - | - | ١٥٥,٧٨٥ | - | - | - | - | فوائد |
| - | - | ٣٠٢ | - | - | - | - | أخرى |
| - | - | - | - | - | - | - | المنشآت الشقيقة |
| - | - | - | - | - | - | - | المنشآت المملوكة من قبل أعضاء مجلس الإدارة وأطراف أخرى ذات علاقة |
| - | - | ١,٨٢٥,٧٩٢ | - | - | - | - | المتداولة |
| - | - | - | - | - | - | - | الشركة الأم |
| - | - | - | - | - | - | - | فوائد |
| - | - | - | - | ٦٥٥ | - | - | أخرى |
| ١,٥٥١ | ٢٠,٠٣٢ | - | - | ١,٠٢٧ | ١٧١,٨٥٤ | - | المنشآت الشقيقة |
| ٥٨٧ | ٤٠,٩٠٣ | - | - | ٧,٨٢٢ | - | ٢ | المنشآت المملوكة أو تخضع للسيطرة من قبل أعضاء مجلس الإدارة وأطراف أخرى ذات علاقة |
| ١,٦٣٨ | ٦٠,٩٣٥ | - | - | ٩,٥٠٤ | ١٧١,٨٥٤ | ٢ | |

مجموعة إعمار مولز ش.م.ع والشركات التابعة لها (تعرف سابقاً بمجموعة إعمار مولز (ش.ذ.م.م.))

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

١٣ - إفصاحات الأطراف ذات العلاقة (تتمة)

(ج) في سنة ٢٠١٠، أبرمت المجموعة اتفاقية مع الشركة الأم لتحويل مبلغ ٦,٣٧٢,٠٥٩ ألف درهم، من الرصيد المستحق، إلى قرض طويل الأجل يترتب عليه فوائد بمعدل ٨٪ سنوياً. خلال السنة، قامت المجموعة بسداد القرض كاملاً من الشركة الأم. إن الحركة في رصيد القرض هي كما يلي:

| ٢٠١٣ | ٢٠١٤ | |
|------------------|-------------|-------------------------------|
| ألف درهم | ألف درهم | |
| ٢,٠٠١,٩٧٣ | ١,٥٨٣,٤٩٣ | الرصيد في ١ يناير |
| (٤١٨,٤٨٠) | (١,٥٨٣,٤٩٣) | التسديدات التي تمت خلال السنة |
| <u>١,٥٨٣,٤٩٣</u> | <u>-</u> | الرصيد في ٣١ ديسمبر |

(د) تعويضات موظفي الإدارة العليا

كانت مكافأة أعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا الآخرين خلال السنة كما يلي:

| ٢٠١٣ | ٢٠١٤ | |
|--------------|--------------|---------------------|
| ألف درهم | ألف درهم | |
| ٢٠,٧٤٦ | ٢٤,٠٣٠ | مزايا قصيرة الأجل |
| <u>١,١٥٣</u> | <u>١,٧٠١</u> | مكافأة نهاية الخدمة |

خلال السنة، بلغ عدد موظفي الإدارة العليا ٢٦ موظفاً (٢٠١٣ - ٢٠ موظفاً)

١٤ - الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق

| ٢٠١٣ | ٢٠١٤ | |
|------------------|------------------|-----------------------------|
| ألف درهم | ألف درهم | |
| ٢١٣ | ١٩٤ | النقد في الصندوق |
| ٢٦,٤٢٢ | ٤٨,٠٦٨ | الأرصدة لدى البنوك: |
| <u>١٣٠,٠٠٠</u> | <u>-</u> | الحسابات الجارية وتحت الطلب |
| ١٥٦,٦٣٥ | ٤٨,٢٦٢ | ودائع تستحق خلال ثلاثة أشهر |
| ٦٨,٥٤٢ | ٢٣,٥٥٠ | النقدية وشبه النقدية |
| <u>١,١٣٧,٥٣٢</u> | <u>١,٢٩٢,١٤٦</u> | ودائع مرهونة (إيضاح ٢٠) |
| <u>١,٣٦٢,٧٠٩</u> | <u>١,٣٦٣,٩٥٨</u> | ودائع تستحق بعد ثلاثة أشهر |
| | | الرصيد في ٣١ ديسمبر |

مجموعة إعمار مولز ش.م.ع والشركات التابعة لها (تعرف سابقاً بمجموعة إعمار مولز (ش.ذ.م.م))

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

١٤ - الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق (تتمة)

تم إدراج مبلغ ٢٧,١٩٦ ألف درهم (٢٠١٣ - ألفي درهم) ضمن الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق كرصيد محتفظ به لدى طرف ذي علاقة (إيضاح ١٣ - (ب)).

يترتب على النقد لدى البنوك فوائد بأسعار ثابتة على أساس أسعار الفائدة على الودائع البنكية السائدة. يتم إيداع الودائع الثابتة قصيرة الأجل لفترات تتراوح بين يوم واحد وستة أشهر، وهذا يتوقف على المتطلبات النقدية الفورية للمجموعة، ويترتب عليها فوائد بأسعار الفائدة على الودائع قصيرة الأجل المعنية. إن الودائع الثابتة المستحقة بعد ثلاثة أشهر يترتب عليها فوائد بأسعار بين ٠,٩٪ و ١,٣٪ سنوياً (٢٠١٣ - ١,١٪ و ١,٧٪ سنوياً).

١٥ - رأس المال

| ٢٠١٣ | ٢٠١٤ | |
|----------|------------|---|
| ألف درهم | ألف درهم | |
| ٣٠٠ | ١٣,٠١٤,٣٠٠ | رأس المال المصرح به - ١٣,٠١٤,٣٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة ١ درهم للسهم (٢٠١٣ - ٣٠٠ سهم بقيمة ١,٠٠٠ درهم للسهم) |
| ٣٠٠ | ١٣,٠١٤,٣٠٠ | رأس المال المصدر والمدفوع بالكامل - ١٣,٠١٤,٣٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة ١ درهم للسهم (٢٠١٣ - ٣٠٠ سهم بقيمة ١,٠٠٠ درهم للسهم) |

خلال السنة، قامت الشركة بإصدار أسهم إضافية في الشركة للشركة الأم مقابل نقل الملكيات لبعض قطع الأراضي بمبلغ ١٣,٠١٤,٠٠٠ ألف درهم (إيضاح رقم ٩). في ٢٠ يوليو ٢٠١٤، سجلت الشركة الزيادة في رأس المال لدى السلطات الحكومية بمبلغ ١٣,٠١٤,٠٠٠ ألف درهم يتكون من ١٣,٠١٤,٠٠٠ سهم قيمة كل سهم ١,٠٠٠ درهم من خلال إضافة إلى نظامها الأساسي.

في ١٦ سبتمبر ٢٠١٤، وافق مساهمو الشركة على تغيير القيمة الاسمية لأسهم الشركة من ١,٠٠٠ درهم للسهم إلى ١ درهم للسهم، وذلك من خلال تعديل النظام الأساسي للشركة.

١٦ - الاحتياطات

إن الحركة في الاحتياطات هي على النحو التالي:

| الإجمالي | احتياطي التحوط | الاحتياطي القانوني | |
|----------|----------------|--------------------|---|
| ألف درهم | ألف درهم | ألف درهم | |
| (٤٤,٩٤٦) | (٤٥,٠٩٦) | ١٥٠ | كما في ٣١ يناير ٢٠١٣ |
| ١٠,٢٣٤ | ١٠,٢٣٤ | - | الدخل الشامل الآخر للسنة |
| ١٠,٢٣٤ | ١٠,٢٣٤ | - | إجمالي الدخل الآخر للسنة |
| (٣٤,٧١٢) | (٣٤,٨٦٢) | ١٥٠ | كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ |
| ٣١,٩٠٣ | ٣١,٩٠٣ | - | الدخل الشامل الآخر للسنة |
| ٣١,٩٠٣ | ٣١,٩٠٣ | - | إجمالي الدخل الشامل للسنة |
| ١٣٥,٠٥٩ | - | ١٣٥,٠٥٩ | التحويلات إلى الاحتياطي القانوني (ملاحظة أ) |
| ١٣٢,٢٥٠ | (٢,٩٥٩) | ١٣٥,٢٠٩ | كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ |

مجموعة إعمار مولز ش.م.ع والشركات التابعة لها (تعرف سابقاً بمجموعة إعمار مولز (ش.ذ.م.م.))

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

١٦ - الاحتياطات (تتمة)

١ أكتوبر ٢٠١٤

إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤:

| الإجمالي ألف درهم | احتياطي التحوط ألف درهم | الاحتياطي القانوني ألف درهم | |
|----------------------|----------------------------|--------------------------------|---|
| (٩٩٣) | (١,١٤٣) | ١٥٠ | كما في ١ أكتوبر ٢٠١٤ |
| (١,٨١٦) | (١,٨١٦) | - | الدخل الشامل الآخر للفترة |
| (١,٨١٦) | (١,٨١٦) | - | إجمالي الدخل الآخر للفترة |
| ١٣٥,٠٥٩ | - | ١٣٥,٠٥٩ | التحويلات إلى الاحتياطي القانوني (ملاحظة أ) |
| ١٣٢,٢٥٠ | (٢,٩٥٩) | ١٣٥,٢٠٩ | كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ |

(أ) وفقاً لمتطلبات القانون الاتحادي للشركات التجارية رقم ٨ لسنة ١٩٨٤ (وتعديلاته) في دولة الإمارات العربية المتحدة وعقد تأسيس المجموعة، يجب تحويل ١٠٪ من صافي أرباح السنة إلى الاحتياطي القانوني حتى يصل ٥٠٪ من رأس المال المصدر. وبناءً عليه، تم تحويل ١٠٪ من صافي أرباح السنة إلى الاحتياطي القانوني. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع إلا في الحالات التي ينص عليها القانون.

١٧ - توزيعات الأرباح

خلال السنة، دفعت الشركة إجمالي مبلغ ٣,٥٥٤,٧٥٠ ألف درهم كتوزيعات أرباح نقدية لمساهميها. تمت الموافقة على توزيع أرباح نقدية بمبلغ ٢,٧٥٤,٧٥٠ ألف درهم ومبلغ ٨٠٠,٠٠٠ ألف درهم من قبل مساهمي الشركة في ١٧ يونيو ٢٠١٤ و ٢٤ أغسطس ٢٠١٤ على التوالي. تمت الموافقة على توزيعات الأرباح هذه من الأرباح غير الموزعة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ بمبلغ ٢,٩٩٣,٣٤٢ ألف درهم و ٣٠ يونيو ٢٠١٤ بمبلغ ٨٥٥,٧٦٨ ألف درهم على التوالي.

١٨ - ربح السهم

يتم احتساب الربح الأساسي للسهم من خلال تقسيم صافي الأرباح أو الخسائر للفترة/ السنة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة.

يتم احتساب الربح المخفف للسهم من خلال تعديل المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة على افتراض تحويل جميع الأسهم العادية المحتملة المخففة.

إن المعلومات اللازمة لحساب الربح الأساسي والمخفف للسهم كما يلي:

مجموعة إعمار مولز ش.م.ع والشركات التابعة لها (تعرف سابقاً بمجموعة إعمار مولز (ش.ذ.م.م.))

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

١٨ - ربح السهم (تتمة)

| ٢٠١٣ ألف درهم | ٢٠١٤ ألف درهم | ١ أكتوبر ٢٠١٤ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ ألف درهم | |
|------------------|------------------|---|---|
| ١,٠٩٩,٤٣٩ | ١,٣٥٠,٥٩٤ | ٤١٢,٢٣٥ | الأرباح: الأرباح العائدة إلى المساهمين |
| ٣٠٠ | ٥,٤٢٢,٦٢٥,١٧٥ | ١٣,٠١٤,٣٠٠,٠٠٠ | المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية للربح الأساسي والمخفف للسهم |
| ٣,٦٦٤,٧٩٧ | ٠,٢٥ | ٠,٠٣٢ | ربح السهم (درهم): - الأساسي والمخفف |

١٩ - مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

إن الحركات في مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين كما يلي:

| ٢٠١٣ ألف درهم | ٢٠١٤ ألف درهم | ١ أكتوبر ٢٠١٤ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ ألف درهم | |
|------------------|------------------|---|---|
| ٨,٠٤٤ | ١٠,٨٥٢ | ١٤,١٠٤ | الرصيد في ١ أكتوبر/يناير |
| ٣,٦٨٥ | ٤,٢٩٨ | ٨٨٠ | المخصص خلال الفترة/السنة |
| (٤٧) | ٢٤٢ | (٦٣) | المحول من / (إلى) الشركة الأم/أطراف ذات علاقة |
| (٨٣٠) | (٦٣٥) | (١٦٤) | المدفوعة خلال الفترة/السنة |
| ١٠,٨٥٢ | ١٤,٧٥٧ | ١٤,٧٥٧ | الرصيد في ٣١ ديسمبر |

تم تكوين مخصص لمكافأة نهاية الخدمة للموظفين لكامل المبلغ المستحق إلى الموظفين لفترات خدمتهم حتى تاريخ إعداد التقارير المالية وفقاً لقانون العمل في دولة الإمارات العربية المتحدة. لم يتم إجراء تقييم اكتواري لمكافأة نهاية الخدمة للموظفين حيث تعتقد الإدارة أن صافي التأثير لأسعار الخصم والزيادات المستقبلية في المزايا من غير المرجح أن تكون جوهرية. إن الفوائد غير ممولة.

٢٠ - القروض والسلفيات التي يترتب عليها فوائد

| ٢٠١٣ ألف درهم | ٢٠١٤ ألف درهم | |
|------------------|------------------|---|
| ٣,٥١٠,٠٠٠ | ٤,٥٩١,٢٥٠ | القروض والسلفيات التي يترتب عليها فوائد (أ) |
| (٥٤,٩٣٣) | (٤٧,٣٦٤) | ناقصاً: الجزء غير المطبقاً لرسوم ترتيب القرض |
| ٣,٤٥٥,٠٦٧ | ٤,٥٤٣,٨٨٦ | صافي القروض والسلفيات التي يترتب عليها فوائد |
| ١٨٠,٠٠٠ | - | إن صافي القروض والسلفيات التي يترتب عليها فوائد تسدد كما يلي: |
| ٣,٢٧٥,٠٦٧ | ٤,٥٤٣,٨٨٦ | خلال سنة واحدة (تظهر ضمن المطلوبات المتداولة) |
| ٣,٤٥٥,٠٦٧ | ٤,٥٤٣,٨٨٦ | بعد سنة واحدة (تظهر ضمن المطلوبات غير المتداولة) |

مجموعة إعمار مولز ش.م.ع والشركات التابعة لها (تعرف سابقاً بمجموعة إعمار مولز (ش.ذ.م.م))

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

٢٠ - القروض والسلفيات التي يترتب عليها فوائد (تتمة)

| ٢٠١٣ | ٢٠١٤ | (أ) الحركة للسنة: |
|------------------|------------------|---------------------------|
| ألف درهم | ألف درهم | |
| ٣,٦٠٠,٠٠٠ | ٣,٥١٠,٠٠٠ | الرصيد كما في ١ يناير |
| (٩٠,٠٠٠) | (٣,٥١٠,٠٠٠) | ناقصاً: المسدد خلال السنة |
| — | ٤,٥٩١,٢٥٠ | زائداً: المقرض خلال السنة |
| <u>٣,٥١٠,٠٠٠</u> | <u>٤,٥٩١,٢٥٠</u> | الرصيد في ٣١ ديسمبر |

خلال السنة، قامت المجموعة بسداد تسهيل تمويل بمبلغ ٣,٦٠٠,٠٠٠ ألف درهم بالكامل والذي تم الحصول عليه في سنة ٢٠١١. يتم استبدال التسهيل السابق بتسهيلات جديدة لتمويل مرابحة إسلامية مشتركة بمبلغ ١,٥ مليار دولار أمريكي (٥,٥٠٩,٥٠٠ ألف درهم) مقدمة من بنوك تجارية في دولة الإمارات العربية المتحدة. سحبت المجموعة منه مبلغ ١,٢٥ مليار دولار أمريكي (٤,٥٩١,٢٥٠ ألف درهم) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ وأن خيار إجراء المزيد من السحوبات قد انقضى خلال السنة. إن التسهيل الجديد غير مضمون ويترتب عليه معدل فائدة بسعر لييبور ٣ أشهر + ١,٧٥٪ سنوياً وسيتم سداد هذا التسهيل دفعة واحدة في سنة ٢٠٢١. لدى البنك رهن على بعض الضمانات النقدية بمبلغ ٢٣,٥٥٠ ألف درهم (٢٠١٣ - ٦٨,٥٤٢ ألف درهم) مقابل الفوائد المستحقة الدفع (إيضاح ١٤).

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤، إن جزءاً من القروض والسلفيات التي يترتب عليها فوائد بمبلغ ٥٨,٣٣٣ ألف دولار أمريكي (٢١٤,٢٥٨ ألف درهم) (٢٠١٣ - لا شيء) تم اقتراضه من طرف ذي علاقة (إيضاح ١٣ - (ب)).

٢١ - الصكوك

إي إم جي صكوك ليمنتد ("المصدر")، هي شركة ذات مسؤولية محدودة مسجلة في جزر كايمان وهي شركة تابعة مملوكة بالكامل للمجموعة، وأصدرت شهادات ضمان ("الصكوك") بمبلغ ٧٥٠,٠٠٠ ألف دولار أمريكي (٢,٧٥٤,٧٥٠ ألف درهم) في ١٨ يونيو ٢٠١٤. يتم إدراج الصكوك في بورصة ناسداك دبي، ومن المقرر سدادها في سنة ٢٠٢٤. يترتب على هذه الصكوك معدل توزيع أرباح بسنبة ٤,٥٦٤٪ سنوياً تدفع بشكل نصف سنوي. إن القيمة المدرجة للصكوك هي كما يلي:

| ٢٠١٤ | المبالغ المحصلة من إصدار الصكوك |
|------------------|----------------------------------|
| ألف درهم | ناقصاً: تكلفة إصدار الصكوك |
| ٢,٧٥٤,٧٥٠ | |
| (٢١,٦٦٧) | |
| <u>٢,٧٣٣,٠٨٣</u> | التزام الصكوك عند التثبيت الأولي |
| ٩٢٥ | الأرباح المستحقة حتى نهاية السنة |
| <u>٢,٧٣٤,٠٠٨</u> | التزام الصكوك كما في نهاية السنة |

مجموعة إعمار مولز ش.م.ع والشركات التابعة لها (تعرف سابقاً بمجموعة إعمار مولز (ش.ذ.م.م.))

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

٢٢ - الدائون والمبالغ مستحقة الدفع

| ٢٠١٣ | ٢٠١٤ | |
|----------------|----------------|---------------------|
| ألف درهم | ألف درهم | |
| ٣٤,٥٣٦ | ٦٩,٣٥٣ | الدائون التجاريون |
| ٢٥٣,٠٥٨ | ٢٧٩,٤٢١ | مصاريف مستحقة الدفع |
| ١٠,٦٢٢ | ٧,٣١٨ | فوائد مستحقة الدفع |
| ٣٧,٣٨٩ | ٦,٦٥٦ | دائون آخرون |
| <u>٣٣٥,٦٠٥</u> | <u>٣٦٢,٧٤٨</u> | |

إن مبلغ ٦,٣٣٢ ألف درهم (٢٠١٣ - ١,٦٣٨ ألف درهم) مستحق لأطراف ذات علاقة تم إدراجه ضمن الدائون التجاريون (إيضاح ١٣-ب)).

٢٣ - الالتزامات والمطلوبات الطارئة

الالتزامات

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤، كان لدى المجموعة التزامات بمبلغ ١,٥٦٩,١٩٦ ألف درهم (٢٠١٣ - ٤٠٦,٤٩١ ألف درهم) والتي تتضمن التزامات مشروع بمبلغ ١,٣٦٥,٥٢١ ألف درهم (٢٠١٣ - ١٨٠,٢١٤ ألف درهم). هذه تمثل قيمة العقود الصادرة كما في ٣١ ديسمبر بعد تنزيل الفواتير المستلمة والمبالغ المستحقة الدفع المحققة كما في ذلك التاريخ.

التزامات عقود الإيجار التشغيلية - المجموعة كمؤجر

تقوم المجموعة بتأجير عقاراتها بموجب عقود إيجار تشغيلية باعتبارها المؤجر. إن الحد الأدنى لدفعات عقود الإيجار المستقبلية المستحقة الدفع (الإيجار الأساسي) بموجب عقود الإيجار التشغيلية غير القابلة للإلغاء المتعاقد عليها بتاريخ إعداد التقرير المالي ولكن لم تثبت كذمم مدينة، هي كما يلي:

| ٢٠١٣ | ٢٠١٤ | |
|------------------|------------------|----------------------------------|
| ألف درهم | ألف درهم | |
| ١,٣٤٨,٠٨٨ | ١,٦٦٨,٩٧١ | خلال سنة واحدة |
| ٢,٠٨٨,٨٤٦ | ٣,٠٧٤,٥٦٠ | بعد سنة ولكن ليس أكثر من ٥ سنوات |
| ٢٦٤,٥١٩ | ١٩٤,٠٧٣ | أكثر من ٥ سنوات |
| <u>٣,٧٠١,٤٥٣</u> | <u>٤,٩٣٧,٦٠٤</u> | |

بالإضافة إلى الإيجار الأساسي، تقوم المجموعة أيضا بتحميل رسوم الخدمة السنوية على المستأجرين. إن إجمالي مبلغ رسوم الخدمة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ بلغ ٢٥٤,٢٥٦ ألف درهم (٢٠١٣ - ٢٢٩,٦٧٥ ألف درهم).

مجموعة إعمار مولز ش.م.ع والشركات التابعة لها (تعرف سابقاً بمجموعة إعمار مولز (ش.ذ.م.م))

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

٢٣ - الالتزامات والمطلوبات الطارئة (تتمة)

الالتزامات عقود الإيجار التشغيلية - المجموعة كمستأجر أبرمت المجموعة اتفاقية مع طرف ذي علاقة لاستئجار مساحات مكتبية لها. إن الحد الأدنى لدفعات عقود الإيجار المستقبلية المستحقة الدفع بموجب عقود الإيجار التشغيلية غير القابلة للإلغاء هو كما يلي:

| ٢٠١٣ | ٢٠١٤ | |
|----------|----------|----------------------------------|
| ألف درهم | ألف درهم | |
| - | ٧٢٤ | خلال سنة واحدة |
| - | ١,٠٨٤ | بعد سنة ولكن ليس أكثر من ٥ سنوات |
| - | - | أكثر من ٥ سنوات |
| - | ١,٨٠٨ | |

مطالبات قانونية

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤، هناك إجراءات قانونية جارية ضد بعض المستأجرين لتحصيل الإيجارات القائمة بمبلغ ١٧,٢٢٨ ألف درهم (٢٠١٣ - ١٦,٠٠٨ ألف درهم). وفقاً للمستشارين القانونيين، إن نتائج هذه المطالبات لن يكون لها تأثير سلبي على البيانات المالية الموحدة للمجموعة.

٢٤ - أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية

تتعرض المجموعة للمخاطر التالية نتيجة استخدامها الأدوات المالية:

- (أ) مخاطر الائتمان
- (ب) مخاطر السوق، و
- (ج) مخاطر السيولة

يعرض هذا الإيضاح المعلومات حول تعرض المجموعة لكل من المخاطر أعلاه، وأهداف وسياسات وعمليات المجموعة لقياس وإدارة المخاطر وإدارة المجموعة لرأس المال.

يتحمل مجلس الإدارة المسؤولية الكاملة لإنشاء ومراقبة إطار عمل إدارة مخاطر المجموعة. إن الإدارة العليا للمجموعة مسؤولة عن تطوير ومراقبة سياسات إدارة المخاطر وتقديم تقارير منتظمة إلى مجلس الإدارة عن أنشطتها.

إن إطار عمل إدارة المخاطر المالية الحالية للمجموعة هو مزيج من سياسات إدارة مخاطر موثقة رسمياً في مناطق معينة وسياسات إدارة مخاطر غير رسمية في مناطق أخرى. إن السياسات الإدارية لمخاطر المجموعة (الرسمية وغير الرسمية) يتم وضعها لتحديد وتحليل المخاطر التي تواجهها المجموعة ولوضع حدود وضوابط مخاطر ملائمة والإشراف على المخاطر والتقييد بتلك الحدود. يتم مراجعة سياسات وأنظمة إدارة المخاطر بصورة دورية لإدراج التغيرات في أوضاع السوق وأنشطة المجموعة.

تشرف لجنة التدقيق لدى الشركة على التزام الإدارة بمراقبة السياسات والإجراءات الإدارية لمخاطر الشركة ومراجعة كفاية إطار العمل الإداري للمخاطر فيما يتعلق بالمخاطر التي تواجهها الشركة. إن لجنة التدقيق لدى الشركة يتم مساعدتها في الدور الإشرافي من قبل قسم التدقيق الداخلي. يتعهد قسم التدقيق الداخلي بالمراجعة الدورية والمفاجئة لضوابط وإجراءات إدارة المخاطر ويقدم تقرير عن النتائج إلى لجنة التدقيق.

٢٤ - أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

إن المطلوبات المالية الرئيسية الخاصة بالمجموعة، باستثناء المشتقات، تتألف من القروض والسلفيات البنكية والصكوك والمبالغ المحتجزة الدائنة والذمم الدائنة التجارية والذمم الدائنة الأخرى. إن الغرض الرئيسي من هذه الأدوات المالية هو الحصول على التمويل لعمليات المجموعة. توجد لدى المجموعة موجودات مالية متنوعة مثل الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق والذمم المدينة التجارية وذمم مدينة من أطراف ذات علاقة وسلفيات ومصاريف مدفوعة مقدما، التي تنتج مباشرة من عملياتهم.

تجري المجموعة أيضا معاملات مشتقات، بصورة رئيسية عقود مقايضة أسعار الفائدة. إن الهدف هو إدارة مخاطر أسعار الفائدة الناتجة عن مصادر تمويل المجموعة.

يقوم مجلس الإدارة بمراجعة السياسات والموافقة عليها لإدارة كل من تلك المخاطر وهي ملخصة أدناه:

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي مخاطر عدم قدرة أحد طرفي أداة مالية على الوفاء بالتزامه مما يتسبب في تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان على ما يلي:

| ٢٠١٣ | ٢٠١٤ | |
|------------------|------------------|-------------------------------------|
| ألف درهم | ألف درهم | |
| ١,٣٦٢,٤٩٦ | ١,٣٦٣,٧٦٤ | الأرصدة لدى البنوك |
| ١٩٤,٣١٢ | ١٠٦,٧٠٨ | الذمم المدينة التجارية |
| ١٧١,٨٥٤ | ٢١٥,٠٠٠ | المبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة |
| <u>١,٧٢٨,٦٦٢</u> | <u>١,٦٨٥,٤٧٢</u> | |

إن مخاطر الائتمان بخصوص الأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية تدار من قبل خزينة المجموعة وفقا لسياسة المجموعة. تقوم المجموعة بالحد من تعرضها لمخاطر الائتمان عن طريق وضع الأرصدة لدى بنوك دولية وبنوك محلية ذات سمعة جيدة. نظرا لسابقة أعمال البنوك التي تتعامل معها المجموعة، فإن الإدارة لا تتوقع عدم قدرة أي طرف مقابل على الوفاء بالتزاماته.

تدار مخاطر الائتمان بخصوص الذمم المدينة التجارية عن طريق وضع حدود ائتمان للمستأجرين الأفراد، ومراقبة الذمم المدينة القائمة والحصول على ودائع تأمين بموجب ترتيبات عقود الإيجار. تقوم المجموعة بتكوين مخصص انخفاض في القيمة في تاريخ إعداد كل تقرير مالي والذي يمثل تقديرها للخسائر المتكبدة فيما يتعلق بالذمم المدينة التجارية.

تتعلق المبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة بالمعاملات التي تنتج أثناء سير الأعمال العادية بالحد الأدنى من مخاطر الائتمان.

مخاطر السوق

مخاطر السوق هي مخاطر أن التغيرات في أسعار السوق، مثل مخاطر سعر الفائدة ومخاطر العملات الأجنبية، سوف تؤثر على إيرادات المجموعة أو قيمة حصتها في الأدوات المالية. إن الأدوات المالية التي تأثرت بمخاطر أسعار الفائدة تشمل القروض والسلفيات التي يترتب عليها فوائد. إن الهدف من إدارة مخاطر السوق هو إدارة ومراقبة التعرض لمخاطر السوق في ظل الظروف العادية، مع تحقيق أقصى عائد.

مخاطر أسعار الفائدة

مخاطر أسعار الفائدة هي مخاطر تقلب القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار الفائدة في السوق. تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة على موجوداتها ومطلوباتها التي يترتب عليها فوائد (القروض والسلفيات التي يترتب عليها فوائد).

مجموعة إعمار مولز ش.م.ع والشركات التابعة لها (تعرف سابقاً بمجموعة إعمار مولز (ش.ذ.م.م.))

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

٢٤ - أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السوق (تتمة)

مخاطر أسعار الفائدة (تتمة)

يوضح الجدول التالي حساسية بيان الدخل الموحد للتغيرات الممكنة المعقولة في أسعار الفائدة، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة وبعد خصم أدوات التحوط. إن حساسية بيان الدخل الموحد هي تأثير التغيرات المفترضة في أسعار الفائدة على أرباح الشركة لسنة واحدة، بناء على الموجودات والمطلوبات المالية ذات الأسعار المتغيرة المحتفظ بها في تاريخ إعداد التقرير المالي.

لا يوجد أي تأثير على حقوق الملكية للمجموعة باستثناء تأثير الأرباح المصنفة أدناه.

| حساسية إيرادات/ مصاريف الفائدة ألف درهم | التغيرات في نقاط الأساس | |
|---|----------------------------|---|
| ١٢,٩٢١± | ١٠٠± | ٢٠١٤ |
| ١٩,٢٨٣± | ١٠٠± | الودائع لدى البنوك القروض والسلفيات التي يترتب عليها فوائد |
| ١١,٣٧٥± | ١٠٠± | ٢٠١٣ |
| ١٠,٥٣٠± | ١٠٠± | الودائع لدى البنوك القروض والسلفيات التي يترتب عليها فوائد |

مخاطر العملات الأجنبية

مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. إن موجودات ومطلوبات المجموعة النقدية الجوهرية والمصنفة بالعملات الأجنبية هي إما بالدولار الأمريكي أو بعملات مرتبطة بالدولار الأمريكي. وحيث أن الدرهم حالياً مرتبط بالدولار الأمريكي، فإن الأرصدة بالدولار الأمريكي وعملات أخرى مرتبطة بالدولار الأمريكي لا تمثل مخاطر عملات أجنبية جوهرية.

مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي مخاطر عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها المالية عند استحقاقها. تقوم المجموعة بمراقبة مخاطر نقص الأموال باستخدام طريقة أداة التخطيط المتجدد. تأخذ هذه الطريقة في الاعتبار استحقاق كل من الاستثمارات المالية والموجودات المالية (مثال: الذمم المدينة التجارية وموجودات مالية أخرى) والتدفقات النقدية المقدرة من العمليات.

إن التدفقات النقدية ومتطلبات التمويل والسيولة لدى المجموعة يتم مراقبتها بصورة مركزية تحت رقابة خزينة المجموعة. وإن الهدف من خزينة المجموعة هو زيادة كفاءة وفعالية الإدارة نحو مصادر رأس المال للمجموعة لأقصى حد ممكن. إن هدف المجموعة هو الحفاظ على التوازن بين استمرارية التمويل و المرونة باستخدام القروض البنكية. تقوم المجموعة بإدارة مخاطر السيولة بالاحتفاظ باحتياطي كافية وتسهيلات بنكية وتسهيلات قروض، وذلك بمراقبة التدفقات النقدية الفعلية المتوقعة باستمرار ومقارنة استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية.

لدى المجموعة حالياً نقد كافي عند الطلب لتلبية المصاريف التشغيلية المتوقعة بما في ذلك خدمة الالتزامات المالية.

يلخص الجدول أدناه استحقاقات المطلوبات المالية غير المخصومة للمجموعة في ٣١ ديسمبر، بناء على تواريخ السداد التعاقدية وأسعار الفائدة الحالية في السوق.

مجموعة إعمار مولز ش.م.ع والشركات التابعة لها (تعرف سابقاً بمجموعة إعمار مولز (ش.ذ.م.م.))

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

٢٤ - أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السيولة (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

| المجموع ألف درهم | أكثر ٥ سنوات ألف درهم | من ١ إلى ٥ سنوات ألف درهم | من ٣ إلى ١٢ شهر ألف درهم | أقل من ٣ أشهر ألف درهم | |
|---------------------|-----------------------------|---------------------------------|--------------------------------|------------------------------|---|
| ٩٨,٣٧٢ | - | - | ٧٣,٣٧٢ | ٢٥,٠٠٠ | المبالغ المستحقة لأطراف ذات علاقة |
| ٥,٣٥٩,٦٢٥ | ٤,٧٢٣,٧١٣ | ٥٠٤,٦٦١ | ٩٨,١٦٩ | ٣٣,٠٨٢ | القروض والسلفيات التي يترتب عليها فوائد |
| ٣,٩٤٩,١٥٥ | ٣,٣٢٠,٥٢١ | ٥٠٢,٩٠٧ | ١٢٥,٧٢٧ | - | الصكوك |
| ٦٩,٣٥٣ | - | - | ٤٨,٥٤٧ | ٢٠,٨٠٦ | الدائنون التجاريون |
| ٢٧٩,٤٢١ | - | - | ١٦٧,٦٥٣ | ١١١,٧٦٨ | المصاريف المستحقة الدفع |
| ٢٠,٧٠٤ | - | ١٦,٥٧٤ | ٤,١٣٠ | - | المبالغ المحتجرة الدائنة |
| ٦,٦٥٦ | - | - | - | ٦,٦٥٦ | دائنون آخرون |
| <u>٩,٧٨٣,٢٨٦</u> | <u>٨,٠٤٤,٢٣٤</u> | <u>١,٠٢٤,١٤٢</u> | <u>٥١٧,٥٩٨</u> | <u>١٩٧,٣١٢</u> | المجموع |

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

| المجموع ألف درهم | أكثر ٥ سنوات ألف درهم | من ١ إلى ٥ سنوات ألف درهم | من ٣ إلى ١٢ شهر ألف درهم | أقل من ٣ أشهر ألف درهم | |
|---------------------|-----------------------------|---------------------------------|--------------------------------|------------------------------|---|
| ١,٨٩٧,٣١٥ | - | ١,٨٩٧,٣١٥ | - | - | المبالغ المستحقة لأطراف ذات علاقة |
| ٣,٩٤١,٨٦٢ | - | ٣,٦٣٩,٣٠٧ | ٢٣٤,٢٣٥ | ٦٨,٣٢٠ | القروض والسلفيات التي يترتب عليها فوائد |
| ٣٤,٥٣٦ | - | - | ٢٤,١٧٥ | ١٠,٣٦١ | الدائنون التجاريون |
| ٢٥٣,٠٥٨ | - | - | ١٢٢,١٧٨ | ١٣٠,٨٨٠ | المصاريف المستحقة الدفع |
| ١٠,٦٢٢ | - | - | - | ١٠,٦٢٢ | الفائدة المستحقة الدفع |
| ٣٧,٣٨٩ | - | - | ٣٤,٠٠٤ | ٣,٣٨٥ | دائنون آخرون |
| <u>٦,١٧٤,٧٨٢</u> | <u>-</u> | <u>٥,٥٣٦,٦٢٢</u> | <u>٤١٤,٥٩٢</u> | <u>٢٢٣,٥٦٨</u> | المجموع |

إدارة رأس المال

يشتمل رأس المال على الأسهم العائدة لمساهمي المجموعة. إن سياسة المجموعة هي الحفاظ على أساس رأس مال قوي للاحتفاظ بثقة المستثمرين والدائنون والسوق والمحافظة على تطورات الأعمال المستقبلية. إن هدف المجموعة الرئيسي من استراتيجية إدارة رأس المال هو التأكد من احتفاظ المجموعة بتصنيف ائتماني قوي ونسب جيدة لرأس المال لدعم أعمالها وزيادة قيمة حقوق المساهمين لأقصى حد ممكن.

تقوم المجموعة بمراقبة رأس المال باستخدام نسبة الرفع التي تمثل صافي الديون المقسمة على مجموع رأس المال زائد صافي الديون. إن سياسة المجموعة أن تحافظ على نسبة الرفع بأقل من ٥٠%. تضم المجموعة ضمن صافي الديون، قروض وسلفيات تترتب عليها فوائد والصكوك ناقصا الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق (باستثناء الرهونات لدى البنوك). تشمل حقوق الملكية حقوق الملكية العائدة إلى مالكي المجموعة. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤، فإن نسبة الرفع لدى المجموعة هي ٣٠% (٣١ ديسمبر ٢٠١٣ - ٤٢%). يسعى مجلس الإدارة للحفاظ على التوازن بين عائدات أعلى محتملة مع مستويات أعلى من القروض مع الميزات والضمانات المقدمة بوجود رأس مال قوي.

مجموعة إعمار مولز ش.م.ع والشركات التابعة لها (تعرف سابقاً بمجموعة إعمار مولز (ش.ذ.م.م.))

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

٢٤ - أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

إدارة رأس المال (تتمة)

يقوم مجلس الإدارة أيضاً بمراقبة العائد على رأس المال، الذي تعرفه المجموعة كصافي الدخل التشغيلي مقسوماً على إجمالي حقوق الملكية للمساهمين. يقوم مجلس الإدارة أيضاً بمراقبة مستوى أرباح الأسهم إلى المساهمين وعائدات رأس المال إلى المساهمين أو إصدار أسهم جديدة للحفاظ على أو تعديل هيكل رأس المال.

تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء التعديلات اللازمة عليه في ضوء تغيرات ظروف الأعمال. لم يتم إجراء تغييرات في الأهداف والسياسات والإجراءات لإدارة رأس المال خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ باستثناء إصدار رأس المال (إيضاح ١٥) مقابل شراء الأراضي (إيضاح ٩).

٢٥ - القيمة العادلة للأدوات المالية

تتألف الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية والمشتقات.

تتألف الموجودات المالية للمجموعة من الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق والمدينين التجاريين والدفعات مقدما والمدينين الآخرين والمبالغ المستحقة من الأطراف ذات العلاقة. وتتألف المطلوبات المالية للمجموعة من ودائع التأمين والقروض والسلفيات التي تترتب عليها فوائد والسكري والدائنين التجاريين والمبالغ المستحقة للأطراف ذات العلاقة. تشمل المشتقات مقايضات أسعار الفائدة.

يتم تضمين القيم العادلة للأدوات المالية في المبلغ الذي يمكن مقابله بتبادل الأداة في المعاملة الحالية بين الأطراف الراغبة، وغيرها من تلك المتعلقة بالبيع الجبري أو التصفية. إن القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف بصورة جوهرية عن القيمة المدرجة بها، إلا إذا أشير لغير ذلك.

٢٦ - أنشطة التحوط

تحوطات التدفقات النقدية

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤، احتفظت المجموعة ببعض عقود مقايضة أسعار فائدة مصنفة كتحوط للدفعات المستقبلية المتوقعة بموجب عقود الاقتراض التي أبرمتها والتي لها التزامات ثابتة. يتم استخدام عقد مقايضة أسعار الفائدة للتحوط من مخاطر أسعار الفائدة عن التزامات ثابتة. إن القيمة الاسمية لهذه العقود هي بمبلغ ٧٢٥,٠٠٠ ألف دولار أمريكي (٢,٦٦٢,٩٢٥ ألف درهم) على التوالي (٢٠١٣ - ٢,٥٢٠,٠٠٠ ألف درهم).

| ٢٠١٣ | | ٢٠١٤ | |
|-----------|-----------|-----------|-----------|
| المطلوبات | الموجودات | المطلوبات | الموجودات |
| ألف درهم | ألف درهم | ألف درهم | ألف درهم |
| ٣٤,٨٦٢ | - | ٢,٩٥٩ | - |

عقود مقايضة أسعار الفائدة
القيمة العادلة

تقدر القيمة العادلة لمقايضات أسعار الفائدة باستخدام اقتباسات من مصادر خارجية أو من الطرف المقابل للأدوات.

تطابق شروط العقود الآجلة للعملات الأجنبية شروط المعاملات المتوقعة الحدوث إلى حد كبير. ونتيجة لذلك، لا ينشأ عدم فعالية للتحوط تتطلب التثبيت من خلال الربح أو الخسارة.

مجموعة إعمار مولز ش.م.ع والشركات التابعة لها (تعرف سابقاً بمجموعة إعمار مولز (ش.ذ.م.م.))

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

٢٦ - أنشطة التحوط (تتمة)

التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

تستخدم المجموعة التسلسل الهرمي التالي لتحديد والإفصاح عن القيمة العادلة لتحوطات التدفقات النقدية باستخدام أساليب التقييم:

| المستوى ٣ ألف درهم | المستوى ٢ ألف درهم | المستوى ١ ألف درهم | المجموع ألف درهم |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------|
| - | ٢,٩٥٩ | - | ٢,٩٥٩ |
| عقود مقايضة أسعار الفائدة | | | |
| - | ٣٤,٨٦٢ | - | ٣٤,٨٦٢ |
| عقود مقايضة أسعار الفائدة | | | |

المستوى ١: إن قياسات القيمة العادلة هي تلك المشتقة من الأسعار المدرجة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة.

المستوى ٢: إن قياسات القيمة العادلة هي تلك المشتقة من مدخلات غير الأسعار المدرجة في المستوى ١ والتي تكون ملحوظة للأصل أو الالتزام إما بطريق مباشر (أي الأسعار) أو غير مباشر (أي المشتقة من الأسعار).

المستوى ٣: إن قياسات القيمة العادلة هي تلك المشتقة من أساليب التقييم والتي تتضمن مدخلات للأصل أو الالتزام والتي لا تستند إلى بيانات ملحوظة في السوق (مدخلات غير ملحوظة).

أساليب التقييم

يتم احتساب القيمة الحالية لمقايضات أسعار الفائدة عن طريق تحديد القيمة الحالية للجزء الثابت و الجزء المتغير من تدفقات الفائدة. تستمد قيمة الجزء الثابت من القيمة الحالية لدفعات الفائدة الثابتة (الكوبون). إن قيمة الجزء المتغير تحدد بالقيمة الحالية لدفعات الفائدة (الكوبون) المتغيرة التي تم تحديدها في التواريخ المتفق عليها لكل دفعة. إن سعر الصرف الآجل لتاريخ كل دفعة متغيرة يحتسب باستخدام منحنيات الأسعار الآجلة.