

مجموعة إعمار مولز (ش.ذ.م.م)

البيانات المالية المرحلية

للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤



مجموعة إعمار مولز (ش.ذ.م.م)
ص.ب. ١٩١٧٤١، دبي
الإمارات العربية المتحدة
ت ٣٦٧٥٥٨٨ ٤ ٩٧١+
ف ٣٦٧٥٥٨٨ ٤ ٩٧١+

Emaar Malls Group (L.L.C.)
P.O.Box 191741, Dubai
United Arab Emirates
T +971 4 3675588
F +971 4 3675501
emaar.com

تقرير مجلس الإدارة

يسر مجلس إدارة مجموعة إعمار مولز (ش.ذ.م.م) ("الشركة" أو "إعمار مولز") تقديم بيان المركز المالي المرحلي للشركة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٤ والبيانات المرحلية للإيرادات والإيرادات الشاملة الأخرى والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق المساهمين لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤.

إن هذه البيانات المالية المرحلية غير موحدة. إن الشركة هي إحدى الشركات التابعة لشركة إعمار العقارية ش.م.ع ("إعمار العقارية") والتي تقوم بإعداد بياناتها المالية على أساس موحد. وفقاً لمعايير إعداد التقارير المالية الدولية، وبما إن إعمار مولز هي جزء من مجموعة تصدر بياناتها المالية الموحدة للعموم، لذا لم يطلب منها سابقاً إعداد بيانات مالية موحدة. ونظراً إلى أن الشركة الآن بصدد إجراء اكتتاب عام، فإن معايير إعداد التقارير المالية الدولية تستلزم إعداد البيانات المالية الموحدة، ولكن مع الأخذ في الاعتبار أن الشركات التابعة الجوهرية فقط هي التي تم تحويلها من قبل الشركة في أبريل ٢٠١٤. من المقرر أن تعكس هذه البيانات المالية غير الموحدة العمليات في المستقبل، وبالتالي فهي ذات قيمة كبيرة للقراء.

معلومات الشركة

إن مجموعة إعمار مولز (ش.ذ.م.م) ("الشركة") مسجلة كشركة ذات مسؤوليه محدودة في إمارة دبي بتاريخ ١٦ نوفمبر ٢٠٠٥ وفقاً للقانون الاتحادي للشركات التجارية رقم ٨ لسنة ١٩٨٤ (وتعديلاته) في دولة الإمارات العربية المتحدة.

إن الشركة هي شركة تابعة مملوكة بنسبة ١٠٠٪ لشركة إعمار العقارية ("الشركة الأم")، وهي شركة مؤسسة في دولة الإمارات العربية المتحدة ومدرجة في سوق دبي المالي.

إن عنوان المكتب المسجل للشركة هو ص.ب. ٩٤٤٠، دبي، الإمارات العربية المتحدة.

الأنشطة الرئيسية وملخص الاعمال

إن الأنشطة الرئيسية للشركة خلال الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤ هي تطوير وإدارة مراكز التسوق ومراكز البيع بالتجزئة.

تعتبر شركة إعمار مولز شركة رائدة في مجال إمتلاك وإدارة وتشغيل مراكز التسوق في دبي، إ.ع.م. . محفظة إعمار مولز العقارية تتضمن أربعة مراكز تسوق و ٣٠ مركز بيع تجزئة محلية و بعض عقارات التجزئة الأخرى ، و التي لها مجموع إجمالي لمساحة التأجير ٥,٩ مليون قدم مربع كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٤ و معدل إشغال ٩٥% في فترة الستة اشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤.

تدير إعمار مولز و تشغل الاعمال خلال أربعة اقسام: مراكز التسوق الإقليمية الكبيرة ، مراكز التسوق الإقليمية ، مراكز بيع التجزئة المحلية المتكاملة و مراكز بيع التجزئة المتخصصة.

مراكز التسوق الإقليمية الكبيرة: هذا القسم يتضمن دبي مول و يمثل ٨٢% من مجموع إيرادات التأجير للستة اشهر الأولى للعام ٢٠١٤ ، يعتبر دبي مول كجهة إقليمية و عالمية للتسوق و الموضة و تقع ضمن منطقة داون تاون الراقية، و لديها أكثر من ١٠٠٠ وحدة رئيسية.

مراكز التسوق الإقليمية: هذا القسم يتضمن دبي مارينا مول و يمثل ٦% من مجموع إيرادات التأجير للستة اشهر الأولى للعام ٢٠١٤ ، يعتبر دبي مارينا مول كجهة متكاملة للتسوق و الاستجمام و الترفيه، يمتلك قسم المراكز الإقليمية ١٤٧ وحدة رئيسية و إجمالي مساحة تأجير ٤٢٦ الف قدم مربع تقريبا.

مراكز بيع التجزئة المحلية المتكاملة: هذا القسم يتضمن ٣٠ مركز تسوق محلي و عقارات تجزئة أخرى في مختلف المجمعات السكنية المطورة من قبل إعمار العقارية ، و يمثل ٧% من مجموع إيرادات التأجير للستة اشهر الأولى للعام ٢٠١٤.

مراكز بيع التجزئة المتخصصة: هذا القسم يتضمن سوق البحار و مجمع الذهب و الألماس و يمثل ٥% من مجموع إيرادات التأجير للستة اشهر الأولى للعام ٢٠١٤.



تقرير مجلس الإدارة (تتمة)

ملخص الاحداث منذ التأسيس

الإنجازات الرئيسية العائدة لنشاطات شركة إعمار مولز تتضمن التالي:

- مايو ٢٠٠١ : افتتاح مجمع الذهب و الأكماس.
- ديسمبر ٢٠٠٧ : افتتاح سوق البحار.
- نوفمبر ٢٠٠٨ : افتتاح دبي مول.
- ديسمبر ٢٠٠٨ : افتتاح دبي مارينا مول.
- ٢٠٠٩ : دبي مول يحقق عدد زائرين سنوي ٣٠,٦ مليون زائر.
- ٢٠١٠ : عدد زائرين دبي مول السنويين يصل الى ٤٧,٤ مليون زائر , بزيادة ٥٥% عن ٢٠٠٩ , وبالرغم من الازمة المالية العالمية.
- ٢٠١١ : إعادة تطوير منطقة سوق الذهب في دبي مول.
- ٢٠١١ : أصبح دبي مول أكثر مركز تسوق و ترفيه زيارة في العالم, بعدد ٥٤,٣ مليون زائر , بزيادة ١٥% عن ٢٠١٠.
- ديسمبر ٢٠١٢ : افتتاح جسر ممر المترو الرابط بين دبي مول و محطة المترو, وصل عدد زائرين دبي مول السنوي الى ٦٤,٥ مليون زائر بزيادة ١٩% عن ٢٠١١.
- أكتوبر ٢٠١٣ : قام دبي مول باستضافة فوج فاشن دبي (Vouge Fashion Dubai) بشراكة استراتيجية مع فوج إيطاليا, و التي تعتبر الأولى من نوعها في منطقة الشرق الأوسط و التي تساعد بتموضع دبي مول و دبي من ضمن مراكز الموضة العالمية الرائدة.
- ٢٠١٣ : وصول عدد الزائرين السنوي لدبي مول الى ٧٤,٨ مليون زائر , بزيادة ١٦% عن ٢٠١٢.
- يناير ٢٠١٤ : ابتداء العمل على توسعة وجهة الفاشن.
- مارس ٢٠١٤ : دبي مول يكشف عن دبي داينو (DubaiDino) احفورة ديناصوريه تبلغ من العمر ١٥٥ مليون عام تعرض للجمهور.
- أبريل ٢٠١٤ : دبي مول يكشف عن جهاز طيران بالحاكاة تجربة طائرة الإمارات "A380".
- يونيو ٢٠١٤ : عدد الزائرين نصف السنوي لدبي مول يصل الى ٤٠ مليون زائر.

الأداء و النتائج المالية

تستمر إعمار مولز بمسار نموها بتطورات إيجابية من خلال جميع القطاعات, و لقد شهدت الشركة أداء قوي عبر محافظتها.

ارتفع مجموع الإيرادات للنصف الأول للعام المنتهي في ٣٠ يونيو ٢٠١٤ بنسبة ١٣% مقارنة بالفترة المماثلة للعام السابق إلى ١,٢٥٨ مليون درهم (٣٤٣ مليون دولار أمريكي). ارتفع هامش الأرباح قبل الفوائد والضريبة (EBITDA) من ٧٤% الى ٧٩% كنسبة من مجموع الإيرادات وبلغ الهامش(EBITDA) للنصف الأول للسنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤ الى ٩٩٩ مليون درهم (٢٧٢ مليون دولار أمريكي). و ارتفعت صافي الأرباح الى ٦١٧ مليون درهم(١٦٨ مليون دولار أمريكي) بزيادة بنسبة ٢٤% لنفس الفترة مقارنة بالفترة المماثلة للعام السابق.

ارتفعت مؤشرات إيرادات التأجير, معدل الإيجار لكل قدم مربع, مبيعات المستأجرين و هامش الأرباح قبل الفوائد والضريبة (EBITDA) لجميع القطاعات الرئيسية خلال النصف الأول للسنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤, وقد نجحت إعمار مولز بتجديد, استبدال و توقيع إيجارات جديدة لنسبة ١٨% من إجمالي المساحة القابلة للتأجير للوحدات الرئيسية.

كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٤ ارتفع الإيجار الأساسي التعاقدى للإيجارات المجددة / المستبدلة المنتهية في ٢٠١٤ بنسبة ٣٢% مقارنة بفترة التأجير السابقة.

خلال الفترة أصدرت الشركة 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 بنسبة ٤,٥٦٤% سنويا تدفع بشكل نصف سنوي

خلال هذه الفترة, قامت الشركة بتوزيع أرباح نقدية بمبلغ ٢,٧٥ مليار درهم من الأرباح غير الموزعة بإجمالي مبلغ ٢,٩٩ مليار درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣.

بلغ إجمالي حقوق المساهمين كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٤ مبلغ ١٣,٩ مليار درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٣ - ٢,٩٦ مليار درهم).



تقرير مجلس الإدارة (تتمة)

أعضاء مجلس الإدارة

احمد ثاني المطروشي
يعمل احمد ثاني المطروشي كعضو مجلس إدارة لشركة اعمار مولز و عضو منتدب لشركة إعمار العقارية و يشرف بصورة مباشرة على نشاطات الشركة في دولة الامارات العربية المتحدة و كذلك يعمل كرئيس مجلس الإدارة لمجلس دبي العقاري و شركة إيمريل للخدمات ش.ذ.م.م. و نائب رئيس مجلس الإدارة لمجمع دبي للاستثمار , عضو اللجنة الاستشارية للمجلس الأعلى للطاقة و رئيس مجلس الإدارة لشركة إعمار يوتيليتيز . و حاصل على عضوية عدد من المؤسسات الهامة في دبي , من ضمنها مجمع دبي للاموال و مركز دبي لأخلاقيات العمل و العضو المؤسس و رئيس مجلس الإدارة لجمعية دبي العقارية (غير ربحية) , و التي هي تعنى بالالتزام بالمعايير الأخلاقية للإجراءات و الممارسات العقارية.
لا يملك السيد احمد المطروشي ولا أقربائه أي اسهم في الشركة.

من تاريخ الادراج في سوق دبي المالي, من المتوقع ان يتكون مجلس الإدارة من الأعضاء المذكورين ادناه:-

رئيس مجلس الإدارة	سعادة / محمد علي راشد العبار
عضو مجلس الادارة	احمد ثاني راشد المطروشي
عضو مجلس الادارة	عبد الله سعيد بن ماجد بالبوحة
عضو مجلس الادارة	عبد الرحمن الحارب
عضو مجلس الادارة	هلال المري
عضو مجلس الادارة	محمد الحسيني
عضو مجلس الادارة	محمد مراد
عضو مجلس الإدارة	ريتشارد إيكرز

المدراء الرئيسيون

بالإضافة لأعضاء مجلس الإدارة, يتم مواصلة الاعمال اليومية بإدارة فريق المدراء الرئيسيون التالي:

الرئيس التنفيذي	ناصر رفيع
المدير المالي للمجموعة	يزن محمد الناصر
مدير أول و رئيس قسم التأجير	سالي يعقوب
مدير أول, تطوير الاعمال و العمليات	نتالي بوجدانوف
مدير أول, الموارد البشرية	مانوهر راجو
مدير الشؤون القانونية- رئيس الدائرة	فؤاد جرداق
مدير تقنية المعلومات	جزير فرنتورولا
مدير عام دبي مول	ستيفن كليفر
مدير عام دبي مارينا مول	روبرت وليم
مدير عام مجمع الذهب و الالماس	محمد طاهر بدري

التوقعات لسنة ٢٠١٤

تميز اقتصاد دبي بقوة جذب أكبر بعد فوزه باستضافة إكسبو ٢٠٢٠، حيث ستدخل المدينة في مرحلة جديدة من النمو المطرد. سوف تعزز الشركة هذا النمو من خلال تركيزها على تطوير مراكز جديدة للتسوق والبيع بالتجزئة تعكس التزام الشركة بتقديم قيمة مضافة طويلة الأجل لأصحاب المصالح، وستكون الشركة بمثابة أحد أهم محركات النمو خلال السنوات القادمة.

نيابة عن مجموعة إعمار مولز (ش.ذ.م.م)

السيد أحمد ثاني المطروشي

عضو مجلس الإدارة

دبي، الإمارات العربية المتحدة

١١ سبتمبر ٢٠١٤

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي مجموعة إعمار مولز (ش.ذ.م.م)

تقرير حول البيانات المالية المرحلية

لقد دققنا البيانات المالية المرحلية المرفقة لمجموعة إعمار مولز (ش.ذ.م.م) ("الشركة") والتي تتألف من بيان المركز المالي المرحلي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٤ والبيانات المرحلية للإيرادات والإيرادات الشاملة الأخرى والتغيرات في حقوق المساهمين والتدفقات النقدية لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤ وملخص السياسات المحاسبية الهامة والمعلومات التوضيحية الأخرى.

مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية المرحلية

إن الإدارة مسؤولة عن الإعداد والعرض العادل لهذه البيانات المالية المرحلية وفقاً لمعايير إعداد التقارير المالية الدولية وعن الرقابة الداخلية التي تعتبرها الإدارة ضرورية لإعداد بيانات مالية خالية من الأخطاء الجوهرية سواء كان ذلك نتيجة لاحتيايل أو خطأ.

مسؤولية مدققي الحسابات

إن مسؤوليتنا هي إبداء الرأي حول هذه البيانات المالية المرحلية استناداً إلى أعمال تدقيقنا. لقد تم تدقيقنا وفقاً لمعايير التدقيق الدولية التي تتطلب منا الالتزام بالمتطلبات الأخلاقية وتخطيط وتنفيذ أعمال التدقيق للحصول على تأكيدات معقولة بأن البيانات المالية المرحلية خالية من أية أخطاء جوهرية.

يتضمن التدقيق القيام بالإجراءات للحصول على أدلة التدقيق حول المبالغ والإفصاحات الواردة في البيانات المالية المرحلية. إن الإجراءات المختارة تعتمد على تقدير مدققي الحسابات وتشمل تقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية للبيانات المالية المرحلية سواء نتيجة لاحتيايل أو خطأ. وعند تقييم هذه المخاطر، يضع المدقق في الاعتبار نظام الرقابة الداخلية المعنية بإعداد وعرض البيانات المالية المرحلية للمنشأة بصورة عادلة لكي يتم تصميم إجراءات تدقيق مناسبة في مثل هذه الحالات، ولكن ليس لغرض إبداء رأي حول فعالية نظام الرقابة الداخلية للمنشأة. ويتضمن التدقيق أيضاً تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية التي أجرتها الإدارة وكذلك تقييم العرض الشامل للبيانات المالية المرحلية ككل.

وباعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفر لنا الأساس لإبداء رأينا حول البيانات المالية.

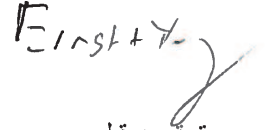
أساس الرأي المتحفظ

- (١) لم تقم الشركة بتوحيد استثماراتها في الشركات التابعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ أو للفترات المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤ أو ٣٠ يونيو ٢٠١٣، وبدلاً من ذلك قامت باحتسابها بالتكلفة، وهذا لا يتفق مع معايير إعداد التقارير المالية الدولية، الأمر الذي يتطلب من الشركة عرض البيانات المالية الموحدة إذا كانت الشركة بصدد تقديم الطلب لإدراج الشركة لدى الهيئات المعنية لغرض إصدار عام. إذا تم توحيد الشركات التابعة، سوف يتأثر عدد من العناصر الواردة في البيانات المالية المرفقة. كما هو مبين في إيضاح رقم ٨، تم نقل استثمارات الشركة في شركاتها التابعة الجوهرية إلى شركة إعمار العقارية ش.م.ع ("الشركة الأم") خلال فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤. تم إعداد البيانات المالية دون توحيد هذه الشركات لأن الإدارة اعتبرت أنه من الأكثر فائدة لقرءاء البيانات المالية رؤيتها بطريقة تتفق مع الهيكل المستقبلي للشركة.
- (٢) لم يتم تدقيق أرقام المقارنة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٣ من قبلنا.

تقرير مدقي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي مجموعة إعمار مولز (ش.ذ.م.م) (تتمة)

الرأي المتحفظ

في رأينا، باستثناء تأثيرات الأمور المشار إليها في فقرة أساس الرأي المتحفظ، أن البيانات المالية المرحلية تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، عن المركز المالي لمجموعة إعمار مولز (ش.ذ.م.م) كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٤، وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية للفترة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير إعداد التقارير المالية الدولية.



موقعة من قبل
أنتوني أوسوليفان
شريك
رقم القيد: ٦٨٧

١١ سبتمبر ٢٠١٤

دبي، الإمارات العربية المتحدة

مجموعة إعمار مولز (ش.ذ.م.م)

بيان الإيرادات المرحلي

للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤

(١ دولار أمريكي = ٣,٦٧٣ درهم) السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠١٣	٢٠١٤	إيضاح
ألف درهم (غير مدفئة)	ألف درهم	
الإيرادات		
١,١٠٥,٨٣٨	١,٢٥٠,٣٠٦	إيرادات التأجير
٢,٨٧١	٧,٧٤٧	الإيرادات الأخرى
<u>١,١٠٨,٧٠٩</u>	<u>١,٢٥٨,٠٥٣</u>	إجمالي الإيرادات
المصاريف		
(١٩٩,٤٧٤)	(١٧٩,٦٢٩)	المصاريف التشغيلية
(١٦,٥٨٠)	(١٦,٥٨٨)	مصاريف البيع والاعلان
(٢٣,١٣٣)	(٣٧,٣٨٨)	استهلاك الموجودات الثابتة
(١١٩,٠٨٢)	(١٢٦,٤١٢)	استهلاك العقارات الاستثمارية
(٧٥,٤٠٣)	(٦٣,١٥٦)	المصاريف العمومية والإدارية
<u>(١٧٧,٠٢٠)</u>	<u>(٢١٧,٧٠٤)</u>	٤ تكاليف التمويل
<u>(٦١٠,٦٩٢)</u>	<u>(٦٤٠,٨٧٧)</u>	إجمالي المصاريف
<u>٤٩٨,٠١٧</u>	<u>٦١٧,١٧٦</u>	٥ الأرباح للفترة
١,٦٦٠,٠٥٧	٢,٠٥٧,٢٥٣	١٧ ربح السهم (درهم):
<u>١,٦٦٠,٠٥٧</u>	<u>٤٧</u>	- الأساسي - المخفف

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

مجموعة إعمار مولز (ش.ذ.م.م)
بيان الإيرادات الشاملة الأخرى المرحلي
للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤

(١ دولار أمريكي = ٣,٦٧٣ درهم) الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠١٣	٢٠١٤	إيضاح
ألف درهم (غير مدققة)	ألف درهم	
٤٩٨,٠١٧	٦١٧,١٧٦	الأرباح للفترة
		الإيرادات الشاملة الأخرى التي سيتم إعادة تصنيفها إلى بيان الإيرادات في الفترات اللاحقة:
		الإيرادات الشاملة الأخرى:
١٠,٦٤٣	٢٧,٤٧٩	صافي الحركة في تحوطات التدفقات النقدية
<u>٥٠٨,٦٦٠</u>	<u>٦٤٤,٦٥٥</u>	إجمالي الإيرادات الشاملة للفترة

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

مجموعة إعمار مولز (ش.ذ.م.م)

بيان المركز المالي المرحلي
كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٤

(١ دولار أمريكي = ٣,٦٧٣ درهم)			
٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣٠ يونيو ٢٠١٤	ألف درهم (غير مدققة)	ألف درهم
			ايضاح
			الموجودات
			الموجودات غير المتداولة
٣٠٣,٢٠٧	٣١٣,٢٩٤		٦
٧,٣٢٩,٨٠٢	٢٠,٣٦٣,٣٩٥		٧
٤٤٧	-		٨
<u>٧,٦٣٣,٤٥٦</u>	<u>٢٠,٦٧٦,٦٨٩</u>		
			الموجودات المتداولة
			البيضاة
١٤,٥٢٤	١٥,٢٩٩		
١٩٤,٣١٢	٩٣,٥٩٦		٩
٣٤,٨٣٠	٤٥,٦٤٧		١٠
١٧١,٨٥٤	٢١٩,٧١٦		١١
١,٣٦٢,٧٠٩	١,٤٨٢,٩٣٤		١٢
<u>١,٧٧٨,٢٢٩</u>	<u>١,٨٥٧,١٩٢</u>		
<u>٩,٤١١,٦٨٥</u>	<u>٢٢,٥٣٣,٨٨١</u>		
			إجمالي الموجودات
			المطلوبات وحقوق المساهمين
			حقوق المساهمين
٣٠٠	٣٠٠		١٣
-	١٣,٠١٤,٠٠٠		١٤
١٥٠	١٥٠		١٦
٢,٩٩٣,٣٤٢	٨٥٥,٧٦٨		
(٣٤,٨٦٢)	(٧,٣٨٣)		
<u>٢,٩٥٨,٩٣٠</u>	<u>١٣,٨٦٢,٨٣٥</u>		
			إجمالي حقوق المساهمين
			المطلوبات غير المتداولة
١٠,٨٥٢	١٣,٠٨٦		١٨
٣,٢٧٥,٠٦٧	٣,٦٣١,٠٧٧		١٩
-	٢,٧٣٣,٠٢٧		٢٠
١,٨٢٥,٧٩٢	-		١١
-	٤,٠١٠		
<u>٥,١١١,٧١١</u>	<u>٦,٣٨١,٢٠٠</u>		
			المطلوبات المتداولة
-	١,١١٩,١٥٥		١١
١٨٠,٠٠٠	-		١٩
٣٣٥,٦٠٥	٢٩٠,٢٩٨		٢١
٤٤٨,٩٤٢	٤٦٩,٠٧٩		
-	٣,٣٥١		
٣٧٦,٤٩٧	٤٠٧,٩٦٣		
<u>١,٣٤١,٠٤٤</u>	<u>٢,٢٨٩,٨٤٦</u>		
<u>٦,٤٥٢,٧٥٥</u>	<u>٨,٦٧١,٠٤٦</u>		
<u>٩,٤١١,٦٨٥</u>	<u>٢٢,٥٣٣,٨٨١</u>		
			إجمالي المطلوبات
			إجمالي المطلوبات وحقوق المساهمين

تم اعتماد البيانات المالية المرحلية للإصدار في ١١ سبتمبر ٢٠١٤ من قبل:

عضو مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٢٥ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية.

مجموعة إعمار مولز (ش.ذ.م.)

بيان التدفقات النقدية المرحلي

للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤

(١ دولار أمريكي = ٣,٦٧٣ درهم)			
٣٠ يونيو ٢٠١٣	٣٠ يونيو ٢٠١٤		إيضاح
ألف درهم (غير مدققة)	ألف درهم		
٤٩٨,٠١٧	٦١٧,١٧٦		الأنشطة التشغيلية
٢٣,١٣٣	٣٧,٣٨٨		الأرباح للفترة
١١٩,٠٨٢	١٢٦,٤١٢		التعديلات للبنود التالية:
٢,٣٠٠	(١٠,٢٩٢)		استهلاك الموجودات الثابتة
-	٢٣		استهلاك العقارات الاستثمارية
٢,٣٩٥	٢,٢٨١		(عكس) / مخصص الديون المشكوك في تحصيلها
١٧٧,٠٢٠	٢١٧,٧٠٤		ديون معدومة مشطوبة
(٣٧)	(٦٥)		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
(٢,٨٧١)	(٤٥,٠٢٥)	٥	تكاليف التمويل
٨١٩,٠٣٩	٩٣٧,٨٥٥		أرباح من استبعاد موجودات ثابتة
			مطلوبات لم تعد مستحقة الدفع
			الإيرادات الأخرى
(٢,٥٦٥)	(٧٧٥)		التغيرات في رأس المال العامل:
١٥٥,١٧٩	١١٠,٩٨٥		البضاعة
(١٦,٥١٥)	(٤٧,٨٦٢)		المديون التجاريون
(١١,٠٣٢)	(١١,١٨٤)		المبالغ المستحقة من الأطراف ذات علاقة
٧٠,٥٤١	٢٧,٤٩٩		دفعات مقدما ومصاريف مدفوعة مقدما
٢٣,٢٠٩	٢٣,٦٥٠		الدائنون والمبالغ المستحقة الدفع
٦٧٢	٣,٨٤٨		دفعات مقدما وودائع تأمين
٥١,٤٢٦	٣١,٤٦٦		مبالغ محتجزة مستحقة الدفع
١,٠٨٩,٩٥٤	١,٠٧٥,٤٨٢		الإيرادات المؤجلة
(١٨٩)	(٢٨٢)		صافي التدفقات النقدية من العمليات
١,٠٨٩,٧٦٥	١,٠٧٥,٢٠٠		مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين
			صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
(٧٤,٥٩٢)	(٤٩,٧١٨)		الأنشطة الاستثمارية
(٦٠,٢٢٦)	(١٤٦,٤٠٣)		شراء موجودات ثابتة
٢,٥٨٧	٧,٨١٣		مبالغ مصروفة على العقارات الاستثمارية
٣٧	٨٥		فوائد مقبوضة
(٣٧٥,٩٣٤)	(٢٢٠,١٣٩)		المبالغ المحصلة من استبعاد موجودات ثابتة
(٥٠٨,١٢٨)	(٤٠٨,٣٦٢)		ودائع مرهونة أو مستحقة بعد ثلاثة أشهر
			صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية
(٧٧٩,٣٤٦)	(٧٤٤,٥٨٩)		الأنشطة التمويلية
-	٣,٦٧٣,٠٠٠	١٩	الحركة في المبالغ المستحقة لأطراف ذات علاقة، صافي
(٤٥,٠٠٠)	(٣,٥١٠,٠٠٠)	١٩	المبالغ المحصلة من القروض والسلفيات التي يترتب عليها فوائد
-	٢,٧٥٤,٧٥٠	٢٠	سداد قروض وسلفيات يترتب عليها فوائد
-	(٢,٧٥٤,٧٥٠)	١٥	المبالغ المحصلة من إصدار صكوك
(٩٤,٥٥٢)	(١٨٥,١٦٣)		توزيعات أرباح مدفوعة
(٩١٨,٨٩٨)	(٧٦٦,٧٥٢)		تكاليف تمويل مدفوعة
(٣٣٧,٢٦١)	(٩٩,٩١٤)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
٣٩٨,٨٢٩	١٥٦,٦٣٥	١٢	النقص في النقدية وشبه النقدية
٦١,٥٦٨	٥٦,٧٢١	١٢	النقدية وشبه النقدية في ١ يناير
-	١٣,٠١٤,٠٠٠	٧	النقدية وشبه النقدية في ٣٠ يونيو
			معلومات غير نقدية إضافية
			نقل ملكية أرض مقابل الزيادة المقترحة في رأس المال

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

مجموعة إحصاء مولز (ش.ذ.م.م)

بيان التغيرات في حقوق المساهمين المرحلي

للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤

(١ دولار أمريكي = ٣,٦٧٣ درهم)

	المجموع ألف درهم	احتياطي التحوط ألف درهم	الأرباح غير الموزعة ألف درهم	الاحتياطي القانوني ألف درهم	الزيادة المقترحة في رأس المال ألف درهم	رأس المال ألف درهم
	٢,٩٥٨,٩٣٠	(٣٤,٨٦٢)	٢,٩٩٣,٣٤٢	١٥٠	-	٣٠٠
	(٢,٧٥٤,٧٥٠)	-	(٢,٧٥٤,٧٥٠)	-	-	-
	١٣,٠١٤,٠٠٠	-	-	-	١٣,٠١٤,٠٠٠	-
	٦١٧,١٧٦	-	٦١٧,١٧٦	-	-	-
	٢٧,٤٧٩	٢٧,٤٧٩	-	-	-	-
	٦٤٤,٦٥٥	٢٧,٤٧٩	٦١٧,١٧٦	-	-	-
	١٣,٨٦٢,٨٣٥	(٧,٣٨٣)	٨٥٥,٧٦٨	١٥٠	١٣,٠١٤,٠٠٠	٣٠٠
	١,٨٤٩,٣٥٧	(٤٥,٠٩٦)	١,٨٩٣,٩٠٣	١٥٠	-	٣٠٠
	٤٩٨,٠١٧	-	٤٩٨,٠١٧	-	-	-
	١٠,٦٤٣	١٠,٦٤٣	-	-	-	-
	٥٠٨,٦٦٠	١٠,٦٤٣	٤٩٨,٠١٧	-	-	-
	٢,٣٥٧,٩١٧	(٣٤,٤٥٣)	٢,٣٩١,٩٢٠	١٥٠	-	٣٠٠

الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١٣ (غير مدققة)

إجمالي الإيرادات الشاملة للفترة

الإيرادات الشاملة الأخرى للفترة

الأرباح للفترة

في ١ يناير ٢٠١٣

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

١- معلومات الشركة

إن مجموعة إعمار مولز (ش.ذ.م.م) ("الشركة") مسجلة كشركة ذات مسؤوليه محدودة في إمارة دبي بتاريخ ١٦ نوفمبر ٢٠٠٥ وفقاً للقانون الاتحادي للشركات التجارية رقم ٨ لسنة ١٩٨٤ (وتعديلاته) في دولة الإمارات العربية المتحدة.

إن الشركة هي شركة تابعة مملوكة بنسبة ١٠٠٪ لشركة إعمار العقارية ("الشركة الأم")، وهي شركة مؤسسة في دولة الإمارات العربية المتحدة ومدرجة في سوق دبي المالي.

إن الأنشطة الرئيسية للشركة هي تطوير وإدارة مراكز التسوق ومراكز البيع بالتجزئة.

إن عنوان المكتب المسجل للشركة هو ص.ب. ٩٤٤٠، دبي، الإمارات العربية المتحدة.

أعلن المساهمون عزمهم على بيع كحد أدنى ١٥٪ من أسهم الشركة من خلال الاكتتاب العام ("الاكتتاب") ولاحقاً إدراج الشركة في سوق دبي المالي اعتماداً على ظروف السوق. في إطار عملية الاكتتاب المقترحة، تنوي الشركة التحويل إلى شركة مساهمة عامة ("ش.م.ع") لتعرف فيما بعد بمجموعة إعمار مولز ش.م.ع بعد الحصول على الموافقة ذات الصلة من وزارة الاقتصاد قبل إدراج الشركة في سوق دبي المالي.

٢- ١ أسس إعداد البيانات المالية

إن هذه البيانات المالية المرحلية هي "بيانات مالية منفصلة" أي تم إعدادها وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٧ على "أساس فردي" مع تسجيل الاستثمارات في الشركات التابعة بالتكلفة. قامت الشركة الأم بإعداد بياناتها المالية على أساس موحد. وفقاً لمعايير إعداد التقارير المالية الدولية، وبما إن الشركة هي جزء من مجموعة تصدر بياناتها المالية الموحدة للعموم، لذا لم يطلب منها سابقاً إعداد بيانات مالية موحدة. و نظراً إلى أن الشركة الآن بصدد إجراء اكتتاب عام، فإن معايير إعداد التقارير المالية الدولية تستلزم إعداد البيانات المالية الموحدة، ولكن مع الأخذ في الاعتبار أن الشركات التابعة الجوهرية فقط هي التي تم تحويلها من قبل الشركة في أبريل ٢٠١٤. من المقرر أن تعكس هذه البيانات المالية غير الموحدة العمليات في المستقبل، وبالتالي فهي ذات قيمة كبيرة للقراء.

تم إعداد البيانات المالية المرحلية للشركة وفقاً لمعايير إعداد التقارير المالية الدولية الصادرة عن مجلس المعايير المحاسبية الدولية ومتطلبات القوانين السارية المفعول في دولة الإمارات العربية المتحدة.

تم إعداد البيانات المالية المرحلية بدرهم الإمارات العربية المتحدة وهي العملة المستخدمة وعملة عرض البيانات المالية للشركة، ويجري تقريب جميع الأرقام إلى أقرب ألف درهم إلا إذا أشير لغير ذلك.

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

٢- ٢ التغييرات في السياسات والإفصاحات المحاسبية

إن طبيعة وتأثير التغييرات فيما يتعلق باتباع المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة لأول مرة في سنة ٢٠١٤ تم الإفصاح عنهما أدناه:

المنشآت الاستثمارية (التعديلات على معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ١٠ و ١٢ والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٧)
تقدم هذه التعديلات استثناءً حول متطلبات التوحيد للمنشآت التي تستوفي تعريف المنشأة الاستثمارية بموجب معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ١٠. البيانات المالية الموحدة. يتطلب استثناء التوحيد من المنشآت الاستثمارية احتساب الشركات التابعة بالقيمة العادلة من خلال بيان الإيرادات المرحلية. إن هذه التعديلات ليس لها تأثير على الشركة.

تسوية الموجودات المالية والمطلوبات المالية - التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٢
توضح هذه التعديلات معنى "لها حالياً حق ملزم قانوناً للتسوية" ومعايير آليات السداد غير المتزامنة لغرف المقاصة لتكون مؤهلة للتسوية. إن هذه التعديلات ليس لها تأثير على الشركة.

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية

كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٤

٢-٢ التغييرات في السياسات والإفصاحات المحاسبية (تتمة)

استبدال المشتقات ومواصلة محاسبة التحوط - التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ تقدم هذه التعديلات إعفاء من إيقاف محاسبة التحوط عندما يستوفي استبدال أداة مشتقة مصنفة كأداة التحوط لمعايير معينة. إن هذه التعديلات ليس لها تأثير على الشركة.

إفصاحات المبلغ القابل للتحويل للموجودات غير المالية - التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٦ تقوم هذه التعديلات بإزالة النتائج غير المقصودة لمعيار اعداد التقارير المالية الدولية 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 وحدات توليد النقد التي تم تثبيت خسائر الانخفاض في القيمة لها أو عكسها خلال الفترة. إن هذه التعديلات ليس لها تأثير على الشركة.

التفسير رقم ٢١ الصادر عن لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية - الضرائب (التفسير رقم ٢١ الصادر عن لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية) - يوضح أن منشأة ما تقوم بتثبيت التزام عن ضريبة عندما يقع النشاط الذي يستدعي السداد، كما حددتها التشريعات ذات العلاقة.

لم تقم الشركة باتباع مبكراً أي معيار أو تفسير أو تعديل آخر تم إصداره ولكن لم يسر مفعوله حتى الآن.

٢-٣ 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 الشركة بتقييم ترتيبات إيراداتها مقابل معايير معينة لتحديد فيما إذا كانت تعمل كمركز رئيسي أو وكيل. استنتجت الشركة بأنها تعمل كمركز رئيسي في جميع ترتيبات إيراداتها.

يتم تثبيت الإيرادات في بيان الإيرادات إلى الحد الذي يكون فيه من المرجح تدفق المزايا الاقتصادية إلى الشركة 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.

إيرادات الإيجار من تأجير العقارات الاستثمارية

يتم تثبيت إيرادات الإيجار من العقارات الاستثمارية، بعد الخصم، وفقاً لشروط عقود الإيجار وخلال فترة الإيجار على أساس ثابت.

تثبيت الإيرادات من عوائد الإيجارات

يتم تثبيت الإيرادات 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 أدانهم السابق.

الإيرادات من عقوبات تأخير الفتح

يتم تثبيت الإيرادات من عقوبات تأخير الفتح على أساس استلام الدفعة.

إيرادات الفوائد

يتم تثبيت إيرادات 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 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 الأصول جاهزة فعلياً للاستخدام أو البيع.

يتم تثبيت جميع تكاليف الاقتراض الأخرى في بيان الإيرادات في الفترة التي حدثت خلالها.

٣-٢ 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	١٥-٢ سنوات
أجهزة كمبيوتر ومعدات مكتبية	٣ - ٢٠ سنة
سيارات	٣-٥ سنوات
أثاث وتركيبات	١٠-٢ 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 تنفق لإحلال أحد عناصر بنود الموجودات الثابتة التي تدرج في الحسابات بصورة منفصلة يتم رسملتها وتشطب القيمة المدرجة للعنصر الذي تم إحلاله. إما المصاريف اللاحقة الأخرى فيتم رسملتها فقط عندما تزيد من المزايا الاقتصادية المستقبلية للبند المتعلق بالموجودات الثابتة. يتم تثبيت جميع المصاريف الأخرى في بيان الإيرادات عند حدوث المصاريف.

يتم مراجعة القيمة المدرجة للموجودات الثابتة بخصوص الانخفاض في القيمة عندما تشير الأحداث أو التغيرات 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 الإيرادات. إن المبلغ الممكن تحصيله يمثل القيمة العادلة ناقصاً التكاليف لبيع الموجودات الثابتة والقيمة المستخدمة أيهما أعلى. إن القيمة العادلة ناقصاً التكاليف للبيع تمثل المبلغ الذي يمكن الحصول عليه من بيع موجودات ثابتة أثناء المعاملات العادية بين المشاركين بالسوق في تاريخ القياس، بينما القيمة المستخدمة تمثل القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقع ظهورها من الاستخدام المستمر للموجودات الثابتة ومن استبعادها في نهاية مدة استخدامها.

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.

الاستثمارات في الشركات التابعة

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

العقارات الاستثمارية

إن العقارات المحتفظ بها للتأجير أو لأغراض بيعها في المستقبل بسعر أفضل يتم تصنيفها كعقارات استثمارية. يتم قياس العقارات الاستثمارية بالتكلفة ناقصاً أي استهلاك متراكم وأي 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
الآلات والمكانن	٣ - ١٠ سنوات
أثاث وتركيبات ثابتة	٤ - ١٠ سنوات
أثاث وتركيبات متحركة	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 الأصول.

٣-٢ 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 الشركة تلك العقارات في الحسابات وفقاً للسياسة المصرح عنها تحت بند الموجودات الثابتة حتى تاريخ تغيير الاستخدام.

تقوم الشركة بتاريخ إعداد التقارير بتحديد فيما إذا كان يوجد دليل موضوعي بأن العقارات الاستثمارية قد انخفضت قيمتها. عندما يزيد المبلغ المرح للعقارات الاستثمارية عن المبلغ الممكن تحصيله فإنه يتم تثبيت خسائر الانخفاض في القيمة في بيان الإيرادات. إن المبلغ الممكن تحصيله يمثل صافي سعر بيع العقارات الاستثمارية والقيمة المستخدمة أيهما أعلى. إن صافي سعر البيع هو المبلغ الممكن تحصيله من بيع العقارات الاستثمارية حسب الأسعار السائدة في السوق ناقص 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.

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 تنفق على كل منتج حتى وصوله إلى موقعه وشكله الحالي كما تم تحديدها على أساس المعدل الموزون. يستند صافي القيمة التي يمكن تحقيقها على سعر البيع التقديري أثناء سير الأعمال العادية ناقصاً أية تكاليف إضافية متوقعة صرفها حتى إتمام الصنع والبيع.

الأدوات المالية المشتقة

تدخل الشركة في أدوات مالية مشتقة لإدارة تعرضها لمخاطر أسعار الفائدة وأسعار صرف العملات الأجنبية، وتشمل عقود صرف العملات الأجنبية الأجلة. 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 حساب الأرباح أو الخسائر مباشرة ما لم يتم تصنيف المشتقات كأداة تحوط، في مثل هذه الحالة يعتمد توقيت التثبيت في حساب الأرباح أو الخسائر على طبيعة علاقة التحوط.

يتم تثبيت المشتقات بالقيمة العادلة الموجبة كأصل مالي، ويتم تثبيت المشتقات بالقيمة العادلة السالبة كالتزام مالي.

محاسبة التحوط

تصنف الشركة بعض أدوات التحوط إما تحوطات القيمة العادلة أو تحوطات التدفقات النقدية. يتم احتساب تحوطات مخاطر أسعار الفائدة و مخاطر 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 الاستمرارية، تقوم الشركة بتوثيق ما إذا كانت أداة التحوط عالية الفعالية في تسوية التغيرات في القيم العادلة أو التدفقات النقدية للبند المتحوط.

إن الشركة لديها حالياً تحوطات التدفق النقدي فقط.

٢-٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

تحولات التدفقات النقدية

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

يتم إيقاف محاسبة التحوط عندما تلغي الشركة 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 مترتبة على أداة التحوط المثبتة في حقوق الملكية يتم الاحتفاظ بها ضمن حقوق الملكية وتثبيتها عند حدوث المعاملة المتوقعة، ويتم تثبيتها في النهاية في بيان الإيرادات. عندما يصبح من غير المتوقع حدوث معاملة التحوط فإن صافي الأرباح أو الخسائر المترتبة المثبتة في حقوق الملكية يتم تثبيتها مباشرة في بيان الإيرادات.

الموجودات المالية

يتم تثبيت جميع الموجودات المالية واستبعادها بتاريخ المتاجرة عند إجراء معاملة شراء أو بيع أصل مالي بموجب عقد تتطلب شروطه تسليم الأصل المالي خلال إطار زمني معين من قبل السوق المعني. يتم قياس الموجودات المالية في البداية بالتكلفة، زائداً تكاليف المعاملات باستثناء الموجودات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى أو الأرباح أو الخسائر التي تم قياسها في البداية بالقيمة العادلة. لاحقاً، يتم قياس جميع الموجودات المالية المثبتة بشكل كامل إما بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة.

إن القيمة العادلة للأدوات المالية التي يتم تداولها بنشاط في أسواق مالية منظمة يتم تحديدها بالرجوع إلى أسعار العطاءات المتداولة في السوق بالنسبة للموجودات وأسعار 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 المعروفة كحقوق ملكية من قبل المصدر. إن جميع الموجودات المالية غير المشتقة الأخرى هي "أدوات دين".

النقدية وشبه النقدية

لغرض بيان التدفقات النقدية، 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 يصبح 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 الإيرادات.

أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية

إن القيمة العادلة للموجودات المالية المصنفة في العملات الأجنبية يتم تحديدها في تلك العملات الأجنبية ويجري تحويلها بالسعر 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 الإيرادات. بالنسبة للموجودات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى فإنه يتم تثبيت أي من بنود صرف العملات الأجنبية في بيان الإيرادات الشاملة الأخرى. 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 الإيرادات.

٣-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

استبعاد 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
- تحتفظ الشركة بحقوق للحصول على التدفقات النقدية من الأصل أو عندما تأخذ على عاتقها الالتزام بدفع التدفقات النقدية المستلمة بالكامل دون تأخير جوهري لطرف ثالث بموجب التزام طارئ
- تقوم الشركة بتحويل حقوقها للحصول على التدفقات النقدية من الأصل و إما:
 - تحول الشركة جميع المخاطر والمزايا المتعلقة بالأصل أو
 - عندما لا تكون الشركة قد حوّلت ولا احتفظت فعلياً بجميع المخاطر والمزايا المتعلقة بالأصل، إلا أنها حوّلت السيطرة على الأصل.

عندما تكون الشركة قد حوّلت حقوقها للحصول على التدفقات النقدية من الأصل أو دخلت في التزام طارئ، تجري تقييماً فيما إذا كانت ستقوم أو الحد الذي تكون فيه قد احتفظت بمخاطر ومزايا الملكية. إذا لم تقم الشركة بتحويل أو الاحتفاظ بشكل جوهري بجميع مخاطر ومزايا الأصل ولم تحول السيطرة على الأصل، يتم تثبيت الأصل إلى الحد الذي يستمر فيه تعامل الشركة مع هذا الأصل. في هذه الحالة، تثبت الشركة أيضاً الالتزام المرتبط. يتم قياس الأصل المحول والالتزام المرتبط على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي احتفظت بها الشركة.

انخفاض قيمة الموجودات المالية

تقوم الشركة بإجراء تقييم بتاريخ إعداد بيان المركز المالي لتحديد فيما إذا كان يوجد دليل موضوعي بأن أحد الأصول المالية أو مجموعة أصول مالية قد تعرضت لانخفاض دائم في قيمتها. يتم اعتبار أن قيمة أحد الأصول المالية أو مجموعة أصول مالية قد انخفضت، فقط في حالة وجود دليل موضوعي لانخفاض القيمة كنتيجة لحدث أو أكثر والتي حصلت بعد التثبيت الأولي للموجودات (حصول "خسارة") ولهذا الحدث تأثير على التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة لأحد الأصول المالية أو مجموعة أصول مالية التي من الممكن تقديرها بشكل معقول. يمكن أن يتضمن دليل الانخفاض 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.

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 للفرض، يكون معدل الخصم لقياس أي خسارة للانخفاض في القيمة هو المعدل الفعلي الحالي للفائدة.

بالنسبة للموجودات المدرجة بالتكلفة المطفأة، يتم تخفيض المبلغ المدرج للأصل باستخدام حساب أحد المخصصات ويتم تثبيت مبلغ الخسارة في بيان الإيرادات. 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 الإيرادات. يتم شطب القروض مع المخصصات المتعلقة بها عندما لا يكون هناك امكانية واقعية للتحويل في المستقبل وتم تحقيق جميع الضمانات أو تم تحويلها إلى الشركة. في حال أنه، في سنة لاحقة، زاد أو انخفض مبلغ خسارة الانخفاض في القيمة 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 تكاليف التمويل في بيان الإيرادات.

٢-٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

المطلوبات المالية وأدوات حقوق الملكية الصادرة من قبل الشركة

التصنيف كأدوات دين أو أدوات حقوق ملكية

يتم تصنيف أدوات الدين وحقوق الملكية إما كالتزامات مالية أو كأدوات حقوق ملكية وفقاً لجوهر الاتفاقيات التعاقدية. يتم تصنيف الالتزامات المالية ضمن نطاق المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ كالتزامات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو قروض وسلفيات أو أدوات مشتقة حسبما يكون مناسباً. تحدد الشركة 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 الشركة 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 الإيرادات 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 الريح السائد في السوق، في وقت الإصدار، لأدوات صكوك ماثلة وأية فروقات مع الأرباح الموزعة يتم إضافتها إلى القيمة المدرجة للصكوك.

الدائنون التجاريون 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 للالتزام مالي وتخصيص مصاريف فوائد على مدى الفترة 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 الشركة بشطب المطلوبات المالية عندما، و فقط عندما، يتم إعفاء الشركة 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، عندما يتم تثبيت الفرق في القيمة المدرجة المعنية في بيان الإيرادات.

٢-٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

مكافأة نهاية الخدمة

تقوم الشركة 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 الشركة مساهمات في صندوق تقاعد تم تأسيسه من قبل الهيئة العامة للمعاشات والتأمينات الاجتماعية وتحسب كنسبة مئوية من رواتب الموظفين، تقتصر التزامات الشركة على هذه المساهمات والتي تحمّل للمصاريف عند استحقاقها.

المخصصات

يتم تثبيت المخصصات عند وجود التزام قانوني أو فعلي على الشركة 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 الشركة 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 الإيرادات 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 لتعكس أفضل التقديرات الحالية. إذا لم يعد من المرجح بأن تكون التدفقات الصادرة للمنافع الاقتصادية المتجسدة متوجبة لسداد الالتزام، يتم عكس المخصص.

المطلوبات الطارئة

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

المعاملات بالعملة الأجنبية

يتم عرض البيانات المالية للشركة ب درهم الإمارات العربية المتحدة، وهو أيضا العملة التي تتم بها المعاملات الجوهرية للشركة.

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

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 لل بند (أي فروقات التحويل على البنود حيث يتم تثبيت أرباح أو خسائر القيمة العادلة لها في الإيرادات الشاملة الأخرى أو يتم تثبيت الأرباح أو الخسائر أيضا في الإيرادات الشاملة الأخرى 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.

٢-٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الشركة كمتأجر

إن عقود الإيجار حيث يحتفظ المؤجر بجميع مخاطر ومزايا ملكية الموجودات المؤجرة يتم تصنيفها كعقود إيجار تشغيلية. يتم تسجيل دفعات الإيجار التشغيلية كمصروف في بيان الإيرادات 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 الشركة هذا الإيجار على أساس الاستحقاق، وعندما تتحقق المستويات المحددة أو عندما تحدد الإدارة أن تحقيق المستويات المحددة محتمل خلال السنة.

الشركة كمؤجر

دخلت الشركة في عقود إيجار ضمن محافظتها المخصصة للاستثمارات العقارية. قررت الشركة استناداً 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 الإيرادات بموجب شروط عقود الإيجار على مدى فترة العقد على أساس ثابت. يتم تثبيت الإيجارات المحتملة كإيرادات في الفترة التي تحققت بها.

القيمة العادلة

تقيس الشركة الأدوات المالية، مثل المشتقات بالقيمة العادلة في تاريخ كل ميزانية. 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 الشركة.

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 الشركة 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 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 على أساس متكرر، تحدد الشركة 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 الشركة فئات الموجودات والمطلوبات على أساس طبيعة وخصائص ومخاطر الأصل أو الالتزام ومستوى تسلسل القيمة العادلة كما هو موضح أعلاه.

٢-٤ الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة

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

الأحكام

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

تثبيت الإيرادات من عوائد الإيجارات

تقوم الشركة بتثبيت الإيرادات 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.

العقارات الاستثمارية

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

تصنيف العقارات الاستثمارية

تقوم الشركة بتحديد فيما إذا كانت تعتبر إحدى العقارات تؤهل لتصنيفها عقارات استثمارية وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٤٠ - العقارات الاستثمارية. عند القيام بهذا الإجراء، تأخذ الشركة في الاعتبار فيما إذا كان العقار يولد تدفقات نقدية جوهرياً بشكل مستقل عن الموجودات الأخرى المحتفظ بها من قبل الشركة.

التزامات عقود التأجير - الشركة كمؤجر

أبرمت الشركة عقود إيجار عقارية وتجارية ضمن محفظتها المخصصة للاستثمارات العقارية. قررت الشركة استناداً على تقييم شروط الاتفاقيات أن تحتفظ بالمخاطر والمزايا الهامة لملكية هذه العقارات وكذلك احتساب العقود كعقود إيجار تشغيلية.

التقديرات والافتراضات

إن الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالمستقبل والمصادر الرئيسية الأخرى للتقديرات غير المؤكدة بتاريخ إعداد التقارير المالية، التي لديها مخاطر هامة تؤدي لتعديل جوهري في المبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية القادمة تم بيانها أدناه:

الانخفاض في قيمة المدينين التجاريين والمدينين الآخرين

تقوم الشركة بمراجعة ذممها المدينة لتقييمها بخصوص الانخفاض في القيمة على الأقل على أساس سنوي. إن مخاطر الائتمان للشركة تعود بصورة أساسية إلى الذمم المدينة التجارية. عند تحديد ما إذا كان يجب إدراج خسائر الانخفاض في القيمة في بيان الإيرادات تقوم الشركة بإصدار الأحكام حول ما إذا كان هناك أية بيانات ملحوظة تشير إلى وجود انخفاض في القيمة يمكن قياسه في التدفقات النقدية المستقبلية المقدر. 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.

بتاريخ بيان المركز المالي في ٣٠ يونيو ٢٠١٤، بلغ إجمالي الذمم المدينة التجارية ١٤١,١٣٧ ألف درهم (٢٠١٣ - ٢٥٢,٦١٣ ألف درهم)، وبلغ مخصص الديون المشكوك في تحصيلها ٤٧,٥٤١ ألف درهم (٢٠١٣ - ٥٨,٣٠١ ألف درهم). إن أية فروقات بين المبالغ المحصلة بالفعل في فترات مستقبلية والمبالغ المتوقعة يتم تثبيتها في بيان الإيرادات.

القيمة العادلة للأدوات المالية

عندما لا يمكن اشتقاق القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية المسجلة في بيان المركز المالي 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.

٢-٤ الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

التقديرات والافتراضات (تتمة)

الأعمار المقدرة لاستخدام الموجودات الثابتة والعقارات الاستثمارية
تقوم إدارة الشركة 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 سنويا 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 والمكانن 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 الشركة بخدمات مثنين 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.

الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية
تقوم الشركة 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 لوحدها 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 في البيانات المالية. إن القطاعات التي تقوم بإعداد التقارير المالية تتماشى مع البيانات المالية الموجزة المرحلية غير المدققة للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٤ باستثناء أن الحد الأدنى لإجمالي المساحة القابلة للتأجير لمراكز التسوق الإقليمية الكبيرة ومراكز التسوق الإقليمية قد ارتفع من ٥٠٠ ألف قدم مربع إلى ٨٠٠ ألف قدم مربع ومن ٣٠٠ ألف قدم مربع إلى ٤٠٠ ألف قدم مربع على التوالي.

قطاعات الأعمال

لأغراض إدارية تم تنظيم الشركة 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.

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 والمتكاملة:

تشمل مراكز بيع التجزئة المحلية والمتكاملة 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:

تتألف القطاعات الأخرى من المكتب الرئيسي للشركة والأعمال التي لا تستوفي بشكل فردي معايير القطاعات التي تقوم بإعداد التقارير المالية وفقاً لمعايير إعداد التقارير المالية الدولية رقم ٨ القطاعات التشغيلية. يتم إدارة الخزينة لمركز التسوق وقطاعات بيع التجزئة من قبل المركز الرئيسي للشركات.

مجموعة إعمار مولز (ش.ذ.م.م)

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية

كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٤

٣- المعلومات القطاعية (تتمة)

قطاعات الأعمال (تتمة)

تشمل الجداول التالية الإيرادات والنتائج ومعلومات القطاعات الأخرى لفترتي الستة أشهر و الثلاثة اشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠١٤ و ٣٠ يونيو ٢٠١٣. يتم عرض معلومات الموجودات والمطلوبات المتعلقة بقطاعات الأعمال كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٤ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٣.

المجموع ألف درهم	أخرى ألف درهم	مراكز بيع التجزئة المخصصة ألف درهم	مراكز بيع التجزئة المحلية ألف درهم	مراكز التسوق الإقليمية ألف درهم	مراكز التسوق الإقليمية الكبيرة ألف درهم
٣٠ يونيو ٢٠١٤:					
١,٢٥٠,٣٠٦	-	٦٥,١٦٨	٨٨,٧٨٢	٧٠,٥٣٩	١,٠٢٥,٨١٧
الإيرادات					
إيرادات التأجير					
٦١٧,١٧٦	(١٧٥,١٦٦)	٣٥,٢٢٧	٦٠,٠٢١	٣٣,٤٢٩	٦٦٣,٦٦٥
النتائج					
صافي الأرباح للفترة					
١٣,٢١٠,١٢١	٤,٠٧٣	٥٩٧,٥٠٥	٣٩,٠٥٦	٣٥٤,٤٥٢	١٢,٢١٥,٠٣٥
معلومات قطاعية أخرى					
المصاريف الرأسمالية					
(الموجودات الثابتة					
والعقارات الاستثمارية)					
١٦٣,٨٠٠	٤٥٧	١٣,٤٤١	١١,١١٥	١٥,٦٦٤	١٢٣,١٢٣
الاستهلاك					
(الموجودات الثابتة					
والعقارات الاستثمارية)					
الموجودات والمطلوبات					
كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٤					
٢٢,٥٣٣,٨٨١	١,٤٠٤,٣٩٧	١,٢٣٠,٧٩٣	٥٦٧,٢٤٦	١,٢٨٨,٣١٦	١٨,٠٤٣,١٢٩
موجودات القطاع					
٨,٦٧١,٠٤٦	٥,١٥٣,٥٦٧	١١٢,٢٦٧	١٥٨,٨٣٧	٧٤٧,٦٩٣	٢,٤٩٨,٦٨٢
مطلوبات القطاع					
المجموع ألف درهم	أخرى ألف درهم	مراكز بيع التجزئة المخصصة ألف درهم	مراكز بيع التجزئة المحلية ألف درهم	مراكز التسوق الإقليمية ألف درهم	مراكز التسوق الإقليمية الكبيرة ألف درهم
٣٠ يونيو ٢٠١٣ (غير مدققة):					
١,١٠٥,٨٣٨	-	٥٩,٤٩٤	٦٠,٣٠٨	٥٥,١١٠	٩٣٠,٩٢٦
الإيرادات					
إيرادات التأجير					
٤٩٨,٠١٧	(١٣٣,٣٥٣)	٣١,٥٣٥	٣٨,٣٣١	٢٢,٢٠٣	٥٣٩,٣٠١
النتائج					
صافي الأرباح للفترة					
١٣٤,٨١٧	٥٠٣	٩,٠١٧	٥٣,٨٩٠	٢٧٣	٧١,١٣٤
معلومات قطاعية أخرى					
المصاريف الرأسمالية					
(الموجودات الثابتة					
والعقارات الاستثمارية)					
١٤٢,٢١٥	٤٦٧	١١,٥١٨	٧,٦٩٦	١٤,١٩٠	١٠٨,٣٤٤
الاستهلاك					
(الموجودات الثابتة					
والعقارات الاستثمارية)					
الموجودات والمطلوبات					
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣					
٩,٤١١,٦٨٥	١,٥٥٦,٢٩٦	٤٦٣,٨٩٠	٤١٩,٠١٥	٩٣٥,٢٥٦	٦,٠٣٧,٢٢٨
موجودات القطاع					
٦,٤٥٢,٧٥٥	١,٨٩١,٢١٨	٦٦,٤٠١	١١٦,٧٢٤	٧٢,٩٠٧	٤,٣٠٥,٥٠٥
مطلوبات القطاع					

مجموعة إصهار مولز (ش.ذ.م.م)

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية

كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٤

٦- الموجودات الثابتة

المجموع ألف درهم	الأصول الرأسمالية قيد التنفيذ ألف درهم	أثاث وإزكيات ألف درهم	سيارات ألف درهم	أجهزة كمبيوتر ومعدات مكتبية ألف درهم	تجهيزات مباني مستأجرة ألف درهم	المباني ألف درهم
---------------------	--	-----------------------------	--------------------	--	--------------------------------------	---------------------

٣٠ يونيو ٢٠١٤

التكلفة:

في ١ يناير ٢٠١٤

الإضافات

التعدلات

التحويل من/إلى) العقارات الاستثمارية

الإستبعادات

في ٣٠ يونيو ٢٠١٤

الإستهلاك المتراكم:

في ١ يناير ٢٠١٤

للفترة

للاستبعادات

التعدلات

في ٣٠ يونيو ٢٠١٤

صافي المبلغ المدرج:
في ٣٠ يونيو ٢٠١٤

٤٣٨,٣٠٧	٦,٠٩٩	٢١٥,٤٣٠	١,٨٩٣	١٠,٥١٦	٢٥,٦٧٣	١٧٨,٦٩٦
٤٩١,٧١٨	١٣,١٤٥	٣٥,١٦٣	-	٨٢٠	٤٦٣	١٢٧
(٢,٦٣٣)	-	٣	-	(٣)	-	(٢,٦٣٣)
٣٨٩	(١,١٨٣)	١,١٨٢	-	-	٣٩٠	-
(٨٧٥)	-	(٧٣٦)	(١٣٩)	-	-	-
٤٨٤,٩٠٦	١٨,٠٦١	٢٥١,٠٤٢	١,٧٥٤	١١,٣٣٣	٢٦,٥٢٦	١٧٦,١٩٠
١٣٥,١٠٠	-	١١٠,٩٦٠	١,٢٧١	٧,٨٣٧	٧,٢٤٦	٧,٧٨٦
٣٧,٣٨٨	-	٣٠,٣٦٠	١١٨	٩٤٦	٢,١٥٣	٣,٩١١
(٧٦٥)	-	(٦٤٨)	(١١٧)	-	-	-
(١١١)	-	(٨)	-	-	-	(١٠٣)
١٧١,٦١٢	-	١٤٠,٥٦٤	١,٢٧٢	٨,٧٨٣	٩,٣٩٩	١١,٥٩٤
٣١٣,٢٩٤	١٨,٠٦١	١١٠,٤٧٨	٤٨٢	٢,٥٥٠	١٧,١٢٧	١٦٤,٥٩٦

مجموعة إعمار مولز (ش.ذ.م.م)

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية

كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٤

٢- الموجودات الثابتة (تتمة)

المجموع ألف درهم	الأصول الأرسالية قيد التنفيذ ألف درهم	اثاث وتركيبات ألف درهم	سيارات ألف درهم	أجهزة كمبيوتر ومعدات مكتبية ألف درهم	تجهيزات 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	-
٥٧,٨٨١	-	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

٣١ ديسمبر ٢٠١٣

التكلفة:

في ١ يناير ٢٠١٣

الإضافات

التعديلات

التحويل من/(إلى) العقارات الاستثمارية

الإستبعادات

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

الإستهلاك المتراكم:

في ١ يناير ٢٠١٣

للسنة

التعديلات

للاستبعادات

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

صافي المبلغ المدجج:
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

مجموعة إعمار مولز (ش.ذ.م.م)
إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية
كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٤

٤ - تكاليف التمويل

الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو	
٢٠١٣	٢٠١٤
ألف درهم (غير مدققة)	ألف درهم
٧٦,٨٤٩	٥٠,٥٢٠
٩٣,٧٧٣	٦١,٨٠٨
-	٥٠,٧٣٢
-	٤٩,٧٨٢
٦,٣٩٨	٤,٨٦٢
<u>١٧٧,٠٢٠</u>	<u>٢١٧,٧٠٤</u>

فوائد على المبالغ المستحقة للشركة الأم
فوائد على القروض والسلفيات
رسوم ترتيب قرض غير مغطاة مشطوبة
خسائر السداد المبكر لعقد التحوط
أخرى

٥ - الأرباح للفترة

تم إظهار الأرباح للفترة بعد تحميل:

الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو	
٢٠١٣	٢٠١٤
ألف درهم (غير مدققة)	ألف درهم
<u>٦٣,٦٦٩</u>	<u>٦٥,٢٣٢</u>
<u>١,١٨١</u>	-
-	<u>٤٥,٠٢٥</u>

تكاليف الموظفين

عقود إيجار تشغيلية

مطلوبات لم تعد مستحقة الدفع

مجموعة إعمار مولز (ش.ذ.م.م)

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية

كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٤

٧- العقارات الاستثمارية						
٢٠١٤ يونيو	الأراضي ألف درهم	المباني ألف درهم	الآلات والمكانن ألف درهم	الأثاث والتركيبات الأعمال الرأسمالية وأخرى ألف درهم	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	٢٤,٨٩٥	-	-	١٢١,٥٠٨	١٣,١٦٠,٤٠٣
التحويل من/(إلى) الموجودات الثابتة	-	٢,٠٧٢	-	-	(٢,٤٦١)	(٣٨٩)
في ٣٠ يونيو ٢٠١٤	١٣,٠١٤,٠٠٠	٨,٠٨٠,٧٢٧	٤٤٠,٠٨٨	٢٩٣,٣٩٢	١٨١,٣٩١	٢٢,٠٠٩,٥٩٨
الاستهلاك المتراكم:						
في ١ يناير ٢٠١٤	-	١,٠٠٢,٦٦٨	٢٢٥,٦٣٦	٢٩١,٤٧٨	-	١,٥١٩,٧٨٢
للفترة	-	١٠٤,٤٩٥	٢١,٨٨٥	٣٢	-	١٢٦,٤١٢
التعديلات	-	٩	-	-	-	٩
في ٣٠ يونيو ٢٠١٤	-	١,١٠٧,١٧٢	٢٤٧,٥٢١	٢٩١,٥١٠	-	١,٦٤٦,٢٠٣
صافي المبلغ المدرج: في ٣٠ يونيو ٢٠١٤	١٣,٠١٤,٠٠٠	٦,٩٧٣,٥٥٥	١٩٢,٥٦٧	١,٨٨٢	١٨١,٣٩١	٢٠,٣٦٣,٣٩٥
٣١ ديسمبر ٢٠١٣	الأراضي ألف درهم	المباني ألف درهم	الآلات والمكانن ألف درهم	الأثاث والتركيبات الأعمال الرأسمالية وأخرى ألف درهم	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 إعادة التصنيف	-	١٥٦,٠٠٣	٣,١٠٠	(٢١,٢٧٥)	٦٢,٣٤٤	٢١٨,٣٤٧
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 التعديلات	-	١٢,٧٤٥	٢٨٥	(١٣,٠٣٠)	-	-
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.ذ.م.م)
إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية
كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٤

٧- العقارات الاستثمارية (تتمة)

في ٣٠ يونيو ٢٠١٤، فإن القيمة العادلة للعقارات استثمارية هي بمبلغ ٣٩,٧٨٩,٠٠٠ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٣ - ٢٢,٦٢٢,٣٨٠ ألف درهم) مقارنة مع القيمة المدرجة بمبلغ ٢٠,٣٦٣,٣٩٥ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٣ - ٧,٣٢٩,٨٠٢ ألف درهم).

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

خلال الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤، قامت الشركة الأم بنقل الملكيات القانونية والملكيات بحق الانتفاع لقطع الأراضي المتعلقة ببعض العقارات الاستثمارية المحتفظ بها من قبل الشركة 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 ١٤). تم نقل الملكيات القانونية المتعلقة بالعقارات الاستثمارية من قبل الشركة الأم إلى الشركة.

تم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية للشركة من قبل الإدارة استناداً إلى التقييمات التي تمت من قبل مساحين مستقلين مؤهلين واستشاري عقارات. تم التقييم وفقاً لمعايير التقييم الصادرة عن المعهد الملكي للمساحين القانونيين. تم تحديد القيمة السوقية للعقارات من خلال تحليلات تدفقات الإيرادات القابلة للتحقيق للمباني وتأخذ في الاعتبار المصاريف السنوية المتوقعة. إن كلاً من الإيجارات المتعاقد عليها وقيمة الإيجار السوقية قد تم أخذها في الاعتبار أثناء التقييم مع مخصص لفترة غير محددة وتكاليف التشغيل ومعدل العقارات الشاغرة وتكاليف أخرى. تم رسملة صافي الإيرادات بعائد معادل يتراوح بين ٥٪ إلى ٩٪ (٣١ ديسمبر ٢٠١٣ - ٦٪ إلى ٧٪)، إن معدل نمو إيجار بين ٣٪ و ٥٪ تم افتراضه بسعر خصم بين ٨٪ و ١٠٪ وتم استخدامه استناداً إلى نوع موقع الأصل من أجل تحديد قيمة كل من الاستثمارات العقارية.

التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

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

المستوى الثالث ألف درهم	المستوى الثاني ألف درهم	الأول ألف درهم	المجموع ألف درهم	
٣٩,٧٨٩,٠٠٠	-	-	٣٩,٧٨٩,٠٠٠	٣٠ يونيو 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.ذ.م.م)

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية

كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٤

٨- الاستثمارات في شركات تابعة

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

نسبة الملكية	اسم الشركة التابعة	بلد التأسيس	الأنشطة الرئيسية	نسبة الملكية	
				٣٠ يونيو ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٣
-	إعمار لمبيعات التجزئة ش.ذ.م.م (ملحوظة أ)	إ.ع.م	الأنشطة الترفيهية	-	٩٩%
-	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	-	١٠٠%
٩٩%	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%

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

٩- المدينون التجاريون

٣٠ يونيو ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٣	مدينون تجاريون - صافي
٩٣,٥٩٦ ألف درهم	١٩٤,٣١٢ ألف درهم	

تشمل الذمم المدينة التجارية المبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة بمبلغ ٧,٥٣٩ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٣ - ٩,٥٠٤ ألف درهم) [إيضاح ١١ (ب)].

إن الذمم المدينة التجارية أعلاه، بعد تنزيل مخصص الديون المشكوك في تحصيلها هي بمبلغ ٤٧,٥٤١ 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.ذ.م.م)

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية

كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٤

٩- المدينون التجاريون (تتمة)

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

٣١ ديسمبر ٢٠١٣ ألف درهم	٣٠ يونيو ٢٠١٤ ألف درهم
٨٩,٤٧٨	٥٨,٣٠١
(٣٦٥)	(١٠,٢٩٢)
<u>(٣٠,٨١٢)</u>	<u>(٤٦٨)</u>
<u>٥٨,٣٠١</u>	<u>٤٧,٥٤١</u>

في ١ يناير
صافي (العكوسات) المحمل للفترة
المشطوب خلال الفترة

في ٣٠ يونيو / ٣١ ديسمبر

إن تحليل أعمار الذمم المدينة بتاريخ إعداد التقارير المالية هو كما يلي:

المتأخرة وغير منخفضة القيمة

أكثر من ٩٠ يوم ألف درهم	٩٠-٦١ يوم ألف درهم	٦٠-٣١ يوم ألف درهم	أقل من ٣٠ يوم ألف درهم	غير متأخرة ولم تنخفض قيمتها ألف درهم	المجموع ألف درهم	
١٦	٦,٤٨٣	٩,٩٥٧	٤,١٨٥	٧٢,٩٥٥	٩٣,٥٩٦	٣٠ يونيو ٢٠١٤
١٨,٣٦١	٥,٣٥٥	١١,١٤١	٧٤,٧١٦	٨٤,٧٣٩	١٩٤,٣١٢	٣١ ديسمبر ٢٠١٣

إن الذمم المدينة قابلة للتحويل بالكامل بناء على الخبرة السابقة.

١٠- الدفعات مقدماً والمصاريف المدفوعة مقدماً

٣١ ديسمبر ٢٠١٣ ألف درهم	٣٠ يونيو ٢٠١٤ ألف درهم
٢٩,٣٦٣	٢٤,٩٩٦
٥,٤٦٧	٢٠,٦٥١
<u>٣٤,٨٣٠</u>	<u>٤٥,٦٤٧</u>

الدفعات مقدماً
المصاريف المدفوعة مقدماً

مجموعة إعمار مولز (ش.ذ.م.م)
إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية
كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٤

١١ - إفصاحات الأطراف ذات العلاقة

(أ) إن معاملات الأطراف ذات العلاقة الجوهرية والتي تم إجرائها أثناء سير الأعمال العادية حسب الشروط المتفق عليها بين الأطراف، كانت كما يلي:

الستة أشهر المنتهية في		
٣٠ يونيو ٢٠١٣	٣٠ يونيو ٢٠١٤	
ألف درهم (غير مدققة)	ألف درهم	
٣,٥٤٠	٦,٠٨٨	إيرادات الإيجار
٣٣,٧٠١	٣٧,٠٠٠	الشركة الأم
٣٣,٨٦٨	٤٣,٣٠٩	المنشآت الشقيقة
٧١,١٠٩	٨٦,٣٩٧	المنشآت المملوكة أو تخضع للسيطرة من قبل أعضاء مجلس الإدارة وأطراف أخرى ذات علاقة
٤٤,١٥٤	٤٨,٣٨١	المصاريف التشغيلية
-	٢٨,٦٤٣	الشركة الأم
-	٢,٧٠١	المنشآت الشقيقة
-	-	المنشآت المملوكة أو تخضع للسيطرة من قبل أعضاء مجلس الإدارة وأطراف أخرى ذات علاقة
٤٠,٦٧٦	٥٧,٦٥٥	المصاريف العمومية والإدارية
-	٩٢٥	الشركة الأم
-	٦٧٩	المنشآت الشقيقة
-	-	المنشآت المملوكة أو تخضع للسيطرة من قبل أعضاء مجلس الإدارة وأطراف أخرى ذات علاقة
٧٦,٨٤٩	٥٠,٥٢٠	تكاليف التمويل
-	١,٤٤٥	الشركة الأم
-	-	المنشآت المملوكة أو تخضع للسيطرة من قبل أعضاء مجلس الإدارة وأطراف أخرى ذات علاقة

مجموعة إعمار مولز (ش.ذ.م.م)

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية

كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٤

١١- إفصاحات الأطراف ذات العلاقة (تتمة)

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

الأرصدة لدى البنوك والتقدم في الصندوق في الألف درهم	من الأطراف ذات العلاقة ألف درهم	القروض والسلفيات التي يترب عليها فوائد ألف درهم	المبالغ المستحقة من الأطراف ذات العلاقة ألف درهم	المبالغ المستحقة إلى الأطراف ذات العلاقة ألف درهم	المدينون التجاريون ألف درهم	الإيرادات المؤجلة ألف درهم	الدائمن التجاريون ألف درهم
٣٠ يونيو ٢٠١٤	٣٠ يونيو ٢٠١٤	٣٠ يونيو ٢٠١٤	٣٠ يونيو ٢٠١٤	٣٠ يونيو ٢٠١٤	٣٠ يونيو ٢٠١٤	٣٠ يونيو ٢٠١٤	٣٠ يونيو ٢٠١٤
-	-	٧٢٦,٢١٥	-	-	-	-	-
-	-	٧٢٦,٢١٥	-	-	-	-	-
-	-	-	٩٧٢,٣١٥	-	-	-	-
-	-	-	٢٦,٣٦١	-	-	-	-
-	-	-	١٢٠,٠٧٩	-	٤,٢١٠	٢,٢٩٥	-
-	-	-	٤٠٠	-	٨٠٢	١٥,٥٨٠	٨,٢٧٤
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	٢٣,٥٨٥	-
-	-	-	-	-	-	٢,٥٢٧	-
-	-	-	-	-	-	٦٠٩	-
-	-	-	-	-	-	٥١,٤٦٠	-
-	-	-	-	-	-	٧,٥٣٩	-
-	-	-	-	-	-	١,١١٩,١٥٥	-
-	-	-	-	-	-	٢١٩,٧١٦	-
-	-	-	-	-	-	٤٤,٦٣٧	-
-	-	-	-	-	-	٤٤,٦٣٧	-

غير المتداولة

المتشآت المملوكة من قبل أعضاء مجلس

الإدارة وأطراف أخرى ذات علاقة

المتداولة

الشركة الأم - قرض

- فوائد

- أخرى

المتشآت الشقيقة

المتشآت المملوكة أو تخضع للسيطرة من

قبل أعضاء مجلس الإدارة وأطراف

أخرى ذات علاقة

مجموعة إعمار مولز (ش.ذ.م.م)

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية

كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٤

١١- إفصاحات الأطراف ذات العلاقة (تتمة)

التونز التجاريون ألف درهم	الإيرادات الموجبة ألف درهم	المدينون التجاريون ألف درهم	المبالغ المستحقة إلى الأطراف ذات العلاقة ألف درهم	القروض والسلفيات التي يترتب عليها فوائد ألف درهم	المبالغ المستحقة من الأطراف ذات العلاقة ألف درهم	الأرصدة لدى البنوك والتقد في الصندوق ألف درهم
-	-	-	١,٥٨٣,٤٩٣	-	-	-
-	-	-	٨٦,٢١٢	-	-	-
-	-	-	١٥٥,٧٨٥	-	-	-
-	-	-	٣٠٢	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	١,٨٢٥,٧٩٢	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	٦٥٥	-	-	-	-
١,٠٥١	٢٠,٠٣٢	١,٠٢٧	-	-	١٧١,٨٥٤	-
٥٨٧	٤٠,٩٠٣	٧,٨٢٢	-	-	-	٢
١,٦٣٨	٦٠,٩٣٥	٩,٥٠٤	-	-	١٧١,٨٥٤	٢

غير المتداوله

الشركة الأم

قروض

فوائد

أخرى

المنشآت الحقيقية

المنشآت المملوكة من قبل أعضاء مجلس

الإدارة وأطراف أخرى ذات علاقة

المتداوله

الشركة الأم

قروض

فوائد

أخرى

المنشآت الحقيقية

المنشآت المملوكة أو تخضع للسيطرة من

قبل أعضاء مجلس الإدارة وأطراف

أخرى ذات علاقة

مجموعة إعمار مولز (ش.ذ.م.م)

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية

كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٤

١١ - إفصاحات الأطراف ذات العلاقة (تتمة)

(ج) تمثل المبالغ المستحقة من الشركة الأم المبالغ المستحقة الدفع للعقارات الاستثمارية والموجودات الثابتة المحولة للشركة بالتكلفة.

في سنة ٢٠١٠، أبرمت الشركة اتفاقية مع الشركة الأم لتحويل مبلغ ٦,٣٧٢,٠٥٩ ألف درهم، من الرصيد المستحق، إلى قرض طويل الأجل يترتب عليه فوائد بمعدل ٨٪ سنويا. يسدد هذا القرض عندما تكون الأموال متوفرة مع الشركة. إن الحركة في رصيد القرض خلال الفترة هي كما يلي:

٣٠ يونيو ٢٠١٤ ألف درهم	٣١ ديسمبر ٢٠١٣ ألف درهم	
١,٥٨٣,٤٩٣	٢,٠٠١,٩٧٣	الرصيد في ١ يناير
(٦١١,١٧٨)	(٤١٨,٤٨٠)	التسديدات التي تمت خلال الفترة / السنة
<u>٩٧٢,٣١٥</u>	<u>١,٥٨٣,٤٩٣</u>	الرصيد في ٣٠ يونيو / ٣١ ديسمبر

(د) تعويضات موظفي الإدارة العليا

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

٣٠ يونيو ٢٠١٤ ألف درهم	٣٠ يونيو ٢٠١٣ ألف درهم	
١٢,١٠٨	١٠,٠٧١	مزايا قصيرة الأجل
<u>١,٢٨٥</u>	<u>٨٣٧</u>	مكافأة نهاية الخدمة

١٢ - الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق

٣٠ يونيو ٢٠١٤ ألف درهم	٣١ ديسمبر ٢٠١٣ ألف درهم	
١٨٠	٢١٣	النقد في الصندوق
٥٦,٥٤١	٢٦,٤٢٢	الأرصدة لدى البنوك:
-	١٣٠,٠٠٠	الحسابات الجارية وتحت الطلب
٥٦,٧٢١	١٥٦,٦٣٥	ودائع تستحق خلال ثلاثة أشهر
١٨,٤٢٣	٦٨,٥٤٢	النقدية وشبه النقدية
١,٤٠٧,٧٩٠	١,١٣٧,٥٣٢	ودائع مرهونة (إيضاح ١٩)
<u>١,٤٨٢,٩٣٤</u>	<u>١,٣٦٢,٧٠٩</u>	ودائع تستحق بعد ثلاثة أشهر
		الرصيد في ٣٠ يونيو / ٣١ ديسمبر

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

مجموعة إعمار مولز (ش.ذ.م.م)

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية

كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٤

١٢ - الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق (تتمة)

تم إدراج مبلغ ٤٤,٦٣٧ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٣ - ألفي درهم) ضمن الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق كرصيد محتفظ به لدى طرف ذي علاقة (إيضاح ١١ - (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 للشركة، ويترتب عليها فوائد بأسعار الفائدة على الودائع قصيرة الأجل المعنية. إن الودائع الثابتة المستحقة بعد ثلاثة أشهر يترتب عليها فوائد بأسعار بين ٠,٩٥% و ١,١% سنوياً (٢٠١٣) - ١,١% و ١,٧% سنوياً).

١٣ - رأس المال

المصدر والمدفوع بالكامل		المصرح به	
٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣٠ يونيو ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣٠ يونيو ٢٠١٤
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
<u>٣٠٠</u>	<u>٣٠٠</u>	<u>٣٠٠</u>	<u>٣٠٠</u>

٣٠٠ سهم بقيمة ١,٠٠٠ درهم للسهم

١٤ - الزيادة المقترحة في رأس المال

خلال فترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤، اقترحت الشركة إصدار أسهم إضافية للمساهمين الحاليين مقابل نقل الملكيات القانونية والملكيات بحق الانتفاع لبعض قطع الأراضي (إيضاح ٧). سجلت الشركة الزيادة في رأس المال مع 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.

١٥ - توزيعات أرباح مرحلية

تمت الموافقة على توزيع أرباح نقدية بمبلغ ٢,٧٥٤,٧٥٠ ألف درهم من قبل مساهمي الشركة في ١٧ يونيو ٢٠١٤ من الأرباح غير الموزعة بمبلغ ٢,٩٩٣,٣٤٢ ألف درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ وتم توزيعها خلال تلك الفترة.

١٦ - الاحتياطي القانوني

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

١٧ - ربح السهم

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

يتم احتساب الربح المخفف للسهم من خلال تعديل المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة على افتراض تحويل جميع الأسهم العادية المحتملة المخففة. خلال الفترة اقترحت الشركة إصدار أسهم إضافية في الشركة للمساهمين الحاليين مقابل نقل الملكيات القانونية والملكيات بحق الانتفاع لقطع معينة من الأراضي (إيضاح ٧ و ١٤).

مجموعة إعمار مولز (ش.ذ.م.م)
إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية
كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٤

١٧ - ربح السهم (تتمة)

إن المعلومات اللازمة لحساب الربح الأساسي والمخفف للسهم كما يلي:

الستة أشهر المنتهية في	
٣٠ يونيو ٢٠١٣	٣٠ يونيو ٢٠١٤
ألف درهم (غير مدققة)	ألف درهم
٤٩٨,٠١٧	٦١٧,١٧٦
٣٠٠	٣٠٠
-	١٣,٠١٤,٠٠٠
١,٦٦٠,٠٥٧	٢,٠٥٧,٢٥٣
١,٦٦٠,٠٥٧	٤٧

الأرباح:
الأرباح العائدة إلى المساهمين

عدد الأسهم
المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية للربح الأساسي للسهم
تأثير التخفيف - إصدار مقترح (إيضاح ٧ و ١٤)

ربح السهم (درهم):
- الأساسي
- المخفف

١٨ - مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

إن الحركات في مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣٠ يونيو ٢٠١٤
ألف درهم	ألف درهم
٨,٠٤٤	١٠,٨٥٢
٣,٦٨٥	٢,٢٨١
(٤٧)	٢٣٥
(٨٣٠)	(٢٨٢)
١٠,٨٥٢	١٣,٠٨٦

الرصيد في ١ يناير
المخصص خلال الفترة / السنة
المحول إلى الشركة الأم / أطراف ذات علاقة
المدفوعة خلال الفترة / السنة

الرصيد في ٣٠ يونيو / 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.

مجموعة إعمار مولز (ش.ذ.م.م)

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية

كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٤

١٩ - القروض والسلفيات التي يترتب عليها فوائد

٣١ ديسمبر ٢٠١٣ ألف درهم	٣٠ يونيو ٢٠١٤ ألف درهم
٣,٥١٠,٠٠٠ (٥٤,٩٣٣)	٣,٦٧٣,٠٠٠ (٤١,٩٢٣)
<u>٣,٤٥٥,٠٦٧</u>	<u>٣,٦٣١,٠٧٧</u>

القروض والسلفيات التي يترتب عليها فوائد (أ)
ناقصاً: الجزء غير المطفأ لرسوم ترتيب القرض

صافي القروض والسلفيات التي يترتب عليها فوائد

إن صافي القروض والسلفيات التي يترتب عليها فوائد تسدد كما يلي:

١٨٠,٠٠٠ ٣,٢٧٥,٠٦٧	- ٣,٦٣١,٠٧٧
<u>٣,٤٥٥,٠٦٧</u>	<u>٣,٦٣١,٠٧٧</u>

خلال سنة واحدة (تظهر ضمن المطلوبات المتداولة)
بعد سنة واحدة (تظهر ضمن المطلوبات غير المتداولة)

٣٠ يونيو ٢٠١٤ ألف درهم
٣,٥١٠,٠٠٠ (٣,٥١٠,٠٠٠) ٣,٦٧٣,٠٠٠
<u>٣,٦٧٣,٠٠٠</u>

(أ) الحركة للفترة:

الرصيد كما في ١ يناير
ناقصاً: المسدد خلال الفترة
زائداً: المقرض خلال الفترة

الرصيد في ٣٠ يونيو

خلال الفترة، قامت الشركة 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 مشترك بمبلغ ١,٥ مليار دولار أمريكي (٥,٥٠٩,٥٠٠ ألف درهم) مقدمة من بنوك تجارية في دولة الإمارات العربية المتحدة. سحبت الشركة منه مبلغ ١ مليار دولار أمريكي (٣,٦٧٣,٠٠٠ ألف درهم) كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٤. إن التسهيل الجديد غير مضمون ويترتب عليه فائدة بسعر ليبر + ١,٧٥٪ سنوياً وسيتم سداد هذا التسهيل دفعة واحدة في سنة ٢٠٢١. لدى البنك رهن على بعض الضمانات النقدية بمبلغ ١٨,٤٢٣ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٣ - ٦٨,٥٤٢ ألف درهم) مقابل الفوائد المستحقة الدفع (إيضاح ١٢).

كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٤، إن جزءاً من القروض والسلفيات التي يترتب عليها فوائد بمبلغ ٢٠٠,٠٠٠ ألف دولار أمريكي (٧٣٤,٦٠٠ ألف درهم) (٣١ ديسمبر ٢٠١٣ - لا شيء) تم اقتراضه من طرف ذي علاقة (إيضاح ١١ - (ب)).

٢٠ - الصكوك

إي إم جي صكوك ليمتد ("المصدر")، هي شركة ذات مسؤولية محدودة مسجلة في جزر كايمان وهي شركة تابعة مملوكة بالكامل للشركة، 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 بسببة ٤,٥٦٤٪ سنوياً تدفع بشكل نصف سنوي. إن القيمة المدرجة للصكوك هي كما يلي:

مجموعة إعمار مولز (ش.ذ.م.م)

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية

كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٤

٢٠ - الصكوك (تتمة)

٣٠ يونيو ٢٠١٤ ألف درهم	
٢,٧٥٤,٧٥٠	المبالغ المحصلة من إصدار الصكوك
(٢١,٧٨٦)	ناقصاً: تكلفة إصدار الصكوك
٢,٧٣٢,٩٦٤	التزام الصكوك عند التثبيت الأولي
٦٣	الأرباح المستحقة حتى نهاية الفترة
٢,٧٣٣,٠٢٧	التزام الصكوك كما في نهاية الفترة

٢١ - الدائنون والمبالغ مستحقة الدفع

٣٠ يونيو ٢٠١٤ ألف درهم	٣١ ديسمبر ٢٠١٣ ألف درهم	
٤٣,١٨٩	٣٤,٥٣٦	الدائنون التجاريون
٢٢٣,٥٢١	٢٥٣,٠٥٨	مصاريف مستحقة الدفع
٥,٨٢٨	١٠,٦٢٢	فوائد مستحقة الدفع
١٧,٧٦٠	٣٧,٣٨٩	دائنون آخرون
٢٩٠,٢٩٨	٣٣٥,٦٠٥	

إن مبلغ ٨,٨٨٣ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٣ - ١,٦٣٨ ألف درهم) مستحق لأطراف ذات علاقة تم إدراجه ضمن الدائنون التجاريون (إيضاح ١١ - (ب)).

٢٢ - الالتزامات والمطلوبات الطارئة

الالتزامات

كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٤، كان لدى الشركة التزامات بمبلغ ١,٨٠٤,٩٩٣ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٣ - ٤٠٦,٤٩١ ألف درهم) والتي تتضمن التزامات مشروع بمبلغ ١,٥٧٦,٣٦٩ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٣ - ١٨٠,٢١٤ ألف درهم). هذه تمثل قيمة العقود الصادرة كما بتاريخ إعداد التقارير المالية بعد تنزيل الفواتير المستلمة والمبالغ المستحقة الدفع المحققة كما في ذلك التاريخ.

التزامات عقود الإيجار التشغيلية - الشركة كمؤجر

تقوم الشركة 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:

مجموعة إعمار مولز (ش.ذ.م.م)

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية

كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٤

٢٢ - الالتزامات والمطلوبات الطارئة (تتمة)

السنة المنتهية في	السنة أشهر المنتهية في	
٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣٠ يونيو ٢٠١٤	
ألف درهم	ألف درهم	
١,٣٤٨,٠٨٨	١,٣١٩,٣١٧	خلال سنة واحدة
٢,٠٨٨,٨٤٦	٢,٣١٩,٥٥٩	بعد سنة ولكن ليس أكثر من ٥ سنوات
٢٦٤,٥١٩	٢١١,٩٣٠	أكثر من ٥ سنوات
<u>٣,٧٠١,٤٥٣</u>	<u>٣,٨٥٠,٨٠٦</u>	

بالإضافة إلى الإيجار الأساسي، تقوم الشركة أيضا بتحميل رسوم الخدمة السنوية على المستأجرين. إن إجمالي مبلغ رسوم الخدمة للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤ بلغت ١٢٣,٤٦٤ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٣ - ٢٢٩,٦٧٥ ألف درهم).

التزامات عقود الإيجار التشغيلية - الشركة كمستأجر
أبرمت الشركة اتفاقية مع شركة إعمار العقارية ش.م.ع لاستئجار مساحات مكتبية لها. إن الحد الأدنى لدفعات عقود الإيجار المستقبلية المستحقة الدفع بموجب عقود الإيجار التشغيلية غير القابلة للإلغاء هو كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣٠ يونيو ٢٠١٤	
ألف درهم	ألف درهم	
-	٩٠١	خلال سنة واحدة
-	١,٤٤٧	بعد سنة ولكن ليس أكثر من ٥ سنوات
-	-	أكثر من ٥ سنوات
-	<u>٢,٣٤٨</u>	

مطالبات قانونية
كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٤، هناك إجراءات قانونية جارية ضد بعض المستأجرين لتحصيل الإيجارات القائمة بمبلغ ١٢,٤٦٠ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٣ - ١٦,٠٠٨ ألف درهم). إن الإدارة وثقة من أن نتائج هذه المطالبات سوف تكون لصالح الشركة ولن يكون لها تأثير سلبي على البيانات المالية للشركة.

٢٣ - أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية

تتعرض الشركة للمخاطر التالية نتيجة استخدامها الأدوات المالية:

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

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

٢٣ - أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

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

إن إطار عمل إدارة المخاطر المالية الحالية للشركة هو مزيج من سياسات إدارة مخاطر موثقة رسمياً في مناطق معينة وسياسات إدارة مخاطر غير رسمية في مناطق أخرى.

مخاطر الائتمان

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

٣١ ديسمبر ٢٠١٣ ألف درهم	٣٠ يونيو ٢٠١٤ ألف درهم	
١,٣٦٢,٤٩٦	١,٤٨٢,٧٥٤	الأرصدة لدى البنوك
١٩٤,٣١٢	٩٣,٥٩٦	الذمم المدينة التجارية
١٧١,٨٥٤	٢١٩,٧١٦	المبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة
<u>١,٧٢٨,٦٦٢</u>	<u>١,٧٩٦,٠٦٦</u>	

إن مخاطر الائتمان بخصوص الأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية تدار من قبل خزينة الشركة الأم وفقاً لسياسة الشركة الأم. تقوم الشركة بالحد من تعرضها لمخاطر الائتمان عن طريق وضع الأرصدة لدى البنوك الدولية والبنوك المحلية ذات سمعة جيدة. نظراً لسابقة أعمال البنوك التي تتعامل معها الشركة، فإن الإدارة لا تتوقع عدم قدرة أي طرف مقابل في 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 الشركة 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 الشركة 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 الشركة لمخاطر أسعار الفائدة على موجوداتها ومطلوباتها التي يترتب عليها فوائد (الودائع لدى البنوك والقروض والسلفيات التي يترتب عليها فوائد).

يوضح الجدول التالي حساسية بيان الإيرادات للتغيرات الممكنة المعقولة في أسعار الفائدة، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة. إن حساسية بيان الإيرادات هي تأثير التغيرات المفترضة في أسعار الفائدة على أرباح الشركة لسنة واحدة، بناءً على الموجودات والمطلوبات المالية ذات الأسعار المتغيرة المحتفظ بها في ٣١ ديسمبر.

مجموعة إعمار مولز (ش.ذ.م.م)

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية

كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٤

٢٣ - أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر أسعار الفائدة (تتمة)
لا يوجد أي تأثير على حقوق الملكية للشركة باستثناء تأثير الأرباح المصنفة أدناه.

حساسية إيرادات/ مصاريف الفائدة ألف درهم	التغيرات في نقاط الأساس	٣٠ يونيو ٢٠١٤ الودائع لدى البنوك القروض والسلفيات التي يترتب عليها فوائد
-	١٠٠±	
١١,٩٣٧±	١٠٠±	
-	١٠٠±	٣١ ديسمبر ٢٠١٣ الودائع لدى البنوك القروض والسلفيات التي يترتب عليها فوائد
١٠,٥٣٠±	١٠٠±	

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 الشركة النقدية الجوهرية والمصنفة بالعملات الأجنبية هي إما بالدولار الأمريكي أو بعملات مرتبطة بالدولار الأمريكي. وحيث أن درهم حاليا 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 الشركة في الوفاء بالتزاماتها المالية عند استحقاقها.

يتم مراقبة التدفقات النقدية، ومتطلبات التمويل والسيولة للشركة على أساس مركزي، بموجب سيطرة خزينة الشركة الأم. إن الهدف من النظام المركزي هذا هو تحقيق أعلى كفاءة وفعالية في إدارة الموارد الرأسمالية. إن هدف الشركة هو الحفاظ على التوازن بين استمرارية التمويل والمرونة من خلال استخدام القروض البنكية. تقوم الشركة بإدارة مخاطر السيولة عن طريق الاحتفاظ باحتياطيات كافية وتسهيلات قروض، من خلال المراقبة المستمرة للتدفقات النقدية المتوقعة والفعلية ومطابقة تواريخ استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية.

يلخص الجدول أدناه استحقاقات المطلوبات المالية المخصومة للشركة في ٣١ ديسمبر، بناء على التدفقات النقدية والدفعات غير المخصومة.

في ٣٠ يونيو ٢٠١٤	أقل من ٣ أشهر ألف درهم	من ٣ إلى ١٢ شهر ألف درهم	من ١ إلى ٥ سنوات ألف درهم	أكثر ٥ سنوات ألف درهم	المجموع ألف درهم
المبالغ المستحقة لأطراف ذات علاقة	-	١,١١٩,١٥٥	-	-	١,١١٩,١٥٥
القروض والسلفيات التي يترتب عليها فوائد	١٧,٢٨١	٥٥,٧٠٤	٢٩٧,٠٩٠	٣,٨١٥,٨٣٢	٤,١٨٥,٩٠٧
الصكوك	-	١٢٢,٩٣٣	٥٠٩,٨٩٢	٣,٣٩٢,١١٥	٤,٠٢٤,٩٤٠
الدائنون التجاريون	١٢,٩٥٧	٣٠,٢٣٢	-	-	٤٣,١٨٩
المصاريف المستحقة الدفع	٨٩,٤٠٨	١٣٤,١١٣	-	-	٢٢٣,٥٢١
الفائدة المستحقة الدفع	١,٢٨٧	٤,٥٤١	-	-	١,٢٨٧
دائنون آخرون	١٧,٧٦٠	-	-	-	٢٢,٣٠٠
المجموع	١٣٨,٦٩٣	١,٤٦٦,٦٧٨	٨٠٦,٩٨٢	٧,٢٠٧,٩٤٧	٩,٦٢٠,٢٩٩

مجموعة إعمار مولز (ش.ذ.م.م)

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية

كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٤

٢٣ - أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السيولة (تتمة)

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	-	٩٧٢,٣١٥	-	٩٢٥,٠٠٠	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
٣٧,٣٨٨	-	١,٤٥٥	٣٢,٥٤٨	٣,٣٨٥	دائنون آخرون
<u>٦,١٧٤,٧٨١</u>	<u>-</u>	<u>٤,٦١٣,٠٧٧</u>	<u>٤١٣,١٣٦</u>	<u>١,١٤٨,٥٦٨</u>	المجموع

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

تقوم الشركة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء التعديلات اللازمة عليه في ضوء تغيرات الأعمال. لم يتم إجراء تغييرات في الأهداف والسياسات والإجراءات لإدارة رأس المال خلال الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤ والسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣.

٢٤ - القيمة العادلة للأدوات المالية

تتألف الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية.

تتألف الموجودات المالية للشركة من الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق والمدينين التجاريين والدفعات مقدما والمدينين الآخرين والمبالغ المستحقة من الأطراف ذات العلاقة. وتتألف المطلوبات المالية للشركة من ودائع التأمين والقروض التي تترتب عليها فوائد والدائنين التجاريين والمبالغ المستحقة للأطراف ذات العلاقة.

إن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية لا تختلف بصورة جوهرية عن القيمة المدرجة بها، إلا إذا أشير لغير ذلك.

مجموعة إعمار مولز (ش.ذ.م.م)

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية

كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٤

٢٥ - أنشطة التحوط

تحوطات التدفقات النقدية

في ٣٠ يونيو ٢٠١٤، احتفظت الشركة 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 من التزامات ثابتة. إن القيمة الاسمية لهذه العقود هي بمبلغ ٣٥٠,٠٠٠ الف دولار أمريكي (١,٢٨٥,٥٥٠ ألف درهم) (٣١ ديسمبر ٢٠١٣ - ٢,٥٢٠,٠٠٠ ألف درهم).

٣١ ديسمبر ٢٠١٣		٣٠ يونيو ٢٠١٤	
المطلوبات	الموجودات	المطلوبات	الموجودات
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
٣٤,٨٦٢	-	٧,٣٨٣	-

عقود مقايضة أسعار الفائدة
القيمة العادلة

التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

تستخدم الشركة التسلسل الهرمي التالي لتحديد والإفصاح عن القيمة العادلة لتحوطات التدفقات النقدية حسب أساليب التقييم:

المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	المجموع
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
-	٧,٣٨٣	-	٧,٣٨٣
-	٣٤,٨٦٢	-	٣٤,٨٦٢

٣٠ يونيو ٢٠١٤
عقود مقايضة أسعار الفائدة

٣١ ديسمبر ٢٠١٣
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. إن قيمة الجزء الثابت مشتقة 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 الأجل لتاريخ كل دفعة متغيرة يحسب باستخدام منحنيات الأسعار الآجلة.

٢٦ - الأحداث بعد تاريخ إعداد التقارير المالية

- لاحقاً لنهاية الفترة، دفعت الشركة مبلغ ٨٠٠ مليون درهم للمساهمين كتوزيعات أرباح نقدية من الأرباح غير الموزعة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٤.
- لاحقاً لنهاية الفترة، سحبت الشركة مبلغ إضافي بقيمة ٩١٨ مليون درهم في إطار التسهيل الجديد واستخدمت العائدات بالإضافة إلى النقد المتاح في الصندوق لسداد كامل الرصيد القائم لقرض المساهمين.