

الواحة كابيتال ش.م.ع.

الواحة كابيتال
WAHA CAPITAL

التقارير والمعلومات المالية المرحلية
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤

صفحة	المحتويات
١	معلومات عن الشركة
١١ - ٢	تقرير مناقشات وتحليلات الإدارة
١٢	تقرير حول مراجعة المعلومات المالية المرحلية
١٣	بيان المركز المالي الموجز الموحد
١٤	بيان الربح أو الخسارة الموجز الموحد
١٥	بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموجز الموحد
١٦	بيان التغيرات في حقوق الملكية الموجز الموحد
١٨ - ١٧	بيان التدفقات النقدية الموجز الموحد
٣٢ - ١٩	إيضاحات حول البيانات المالية الموجزة الموحدة

معلومات عن الشركة

مجلس الإدارة

سعادة السيد/ حسين جاسم النويس

رئيس مجلس الإدارة

السيد/ أبو بكر صديق الخوري

نائب رئيس مجلس الإدارة

السيد/ أحمد بن علي الظاهري

أعضاء مجلس الإدارة

السيد/ كارلوس عبيد

السيد/ فهد سعيد الرقباني

السيد/ منصور محمد الملا

السيد/ سالم راشد النعيمي

السيد/ سالم راشد النعيمي

الرئيس التنفيذي والعضو المنتدب

ص ب ٢٨٩٢٢

المركز الرئيسي

أبراج الإتحاد

الطابق ٤٢، برج ٣

أبوظبي

الإمارات العربية المتحدة

ديلويت آند توش (الشرق الأوسط)

مدقق الحسابات

ص ب ٩٩٠

برج السلع

مربعة الصوة

أبوظبي

الإمارات العربية المتحدة

تقرير مناقشات وتحليلات الإدارة

١. نظرة عامة

حققت الواحة كابيتال صافي أرباح عائدة إلى مالكي الشركة بمبلغ ١,٢٨٩/٣ مليون درهم خلال فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤ مقارنةً بـ ١٢٣,٧ مليون درهم لنفس الفترة من عام ٢٠١٣.

ويعود هذا الأداء المتألق بشكل رئيسي إلى المكسب الفردي الناتج عن الاستبعاد الجزئي المفترض لشركة تأجير الطائرات إير كاب AerCap المدرجة في بورصة نيويورك ومكاسب من استبعاد إيرليفت وهي مشروع مشترك بين الواحة كابيتال وإير كاب بالإضافة إلى الأداء التشغيلي القوي لكل من إيركاب وشركة التمويل الاستهلاكي في دولة الإمارات العربية المتحدة - دنيا للتمويل، والمساهمة المتينة من معاملات أسواق رأس المال.

٢. أهم المؤشرات المالية

فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤

- حققت المجموعة أرباح عائدة إلى المالكين بمبلغ ١,٢٨٩/٣ مليون درهم خلال فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤، بزيادة قدرها تسعة أضعاف على مبلغ ١٢٣,٧ مليون درهم المحقق خلال نفس الفترة في عام ٢٠١٣.
- أنتجت النشاطات التشغيلية تدفق نقدي بمبلغ ٥٧,٦ مليون درهم خلال فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤، مقارنةً بمبلغ ٢,١ مليون درهم خلال نفس الفترة من عام ٢٠١٣.
- إن إجمالي موجودات المجموعة بلغت ٦,٥ مليار درهم كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٤، مقارنةً بـ ٥,٢ مليار درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣.
- كان العائد الأساسي والمخفض للسهم الواحد من العمليات المستمرة وغير المستمرة ٠,٦٦٣ درهم خلال فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤، مقارنةً بـ ٠,٠٦٤ درهم المحقق خلال نفس الفترة من عام ٢٠١٣.

فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤

- حققت المجموعة أرباح عائدة إلى المالكين بمبلغ ١,١٣٧/٨ مليون درهم خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤، بزيادة قدرها ١,٠٩٩/٤ مليون درهم على مبلغ ٣٨,٤ مليون درهم المحقق خلال نفس الفترة في عام ٢٠١٣.
- أنتجت النشاطات التشغيلية تدفق نقدي بمبلغ ١٣,٤ مليون درهم خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤، مقارنةً بمبلغ ١,٦ مليون درهم مستخدم في النشاطات التشغيلية خلال نفس الفترة من عام ٢٠١٣.
- كان العائد الأساسي والمخفض للسهم الواحد من العمليات المستمرة وغير المستمرة ٠,٥٨٥ درهم خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤، مقارنةً بـ ٠,٠٢٠ درهم المحقق خلال نفس الفترة من عام ٢٠١٣.

٣. الأحداث الرئيسية

إتمام الاستحواذ على أي ال اف سي (ILFC) من قبل إير كاب

في ١٤ مايو ٢٠١٤، أكملت إيركاب هولدنغز ان.في. (إيركاب) استحواذها المعلن عنه سابقاً على أي ال اف سي (ILFC) من أمريكيان انترناشيونال جروب انك (AIG) وذلك بإصدار ٩٧,٦ مليون سهم إلى أمريكيان انترناشيونال جروب انك (AIG) مما نتج عنه انخفاض في حصة ملكية الواحة كابيتال من ٢٦,٣% إلى ١٤,١%.

نتيجة للانخفاض في حصة الملكية، سجلت الواحة كابيتال ربحاً على الاستبعاد الجزئي المفترض بمبلغ ١,٣٠٦/٦ مليون درهم.

تقرير مناقشات وتحليلات الإدارة (يتبع)

٣. الأحداث الرئيسية (يتبع)

الاستحواذ على الشركة الوطنية للخدمات البترولية (NPS)

في ٢٦ يونيو ٢٠١٤، استحوذت الواحة كابيتال على حصة بنسبة ٢٠,٥٦% في الشركة الوطنية للخدمات البترولية وهي شركة خدمات في قطاع النفط والغاز ومقرها الإمارات العربية المتحدة مقابل ٢٧٩,٧ مليون درهم. وهذا أول استثمار يتم تنفيذه من قبل وحدة الاستثمار في قطاع الطاقة التي قامت الواحة كابيتال بتأسيسها مؤخراً، والتي تشكل جزءاً من قسم الاستثمارات الرئيسية لديها، حيث تم تكليف هذه الوحدة بدفع الاستثمارات المستقبلية للواحة كابيتال في قطاع الطاقة في مختلف أنحاء منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا.

تعتبر الشركة الوطنية للخدمات البترولية إحدى المزودين الرائدة لخدمات حقول النفط ولديها ما يقارب ١,٣٠٠ موظف و ٢٠ شركة تابعة تعمل في أبرز أسواق الشرق الأوسط وشمال أفريقيا وجنوب شرق آسيا، بما في ذلك المملكة العربية السعودية، الإمارات العربية المتحدة، قطر، العراق، ليبيا، الجزائر، ماليزيا، بروناي، الهند وتركمانستان. وتتخصص الشركة في تقديم خدمات آبار النفط إلى جانب توفير الحفر والصيانة واختبار الآبار وخدمات سجل الحفر.

٤. مناقشة النتائج

صافي الربح

يشمل إجمالي الدخل (أ) الإيرادات من الأنشطة الرئيسية للشركات التابعة، (ب) الإيرادات من استثمارات محتسبة وفقاً لحقوق الملكية؛ (ج) ربح من استبعاد شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية؛ (د) إيرادات من معاملات أسواق رأس المال، و(هـ) الإيرادات والمصاريف الأخرى (صافي).

الثلاثة أشهر المنتهية في		الستة أشهر المنتهية في		بيان الدخل (ألف درهم)
٣٠ يونيو ٢٠١٣	٣٠ يونيو ٢٠١٤	٣٠ يونيو ٢٠١٣	٣٠ يونيو ٢٠١٤	
١١,٨٤٧	٣٩,٨٦٣	١٢,١٢٠	٧٣,٣٩٨	إيرادات من بيع البضائع وتقديم الخدمات
٧٢,٥٣٥	٦٣,٥٧٧	١١٢,٨٣٣	١٣٥,٩٧٠	إيرادات من استثمارات محتسبة وفقاً لحقوق الملكية
-	١,٣٠٦,٦٢٩	-	١,٣٢٦,٩٠١	ربح من استبعاد شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية
١٢,٦٣٧	١٥,٢٥٢	١١٢,٦٥٠	١٢٤,٢٥٦	إيرادات من معاملات أسواق رأس المال
٤,٨١٠	(١٤٣,٨٠٢)	٤,٦٩٠	(١٣١,٦٤٠)	إيرادات ومصاريف أخرى (صافي)
١٠١,٨٢٩	١,٢٨١,٥١٩	٢٤٢,٢٩٣	١,٥٢٨,٨٨٥	إجمالي الدخل
(٣,٥١٩)	(١٠,٠٧٩)	(٣,٨٢٤)	(١٨,٩٣٠)	تكلفة بيع البضائع وتقديم الخدمات
(٣٧,٥٢٢)	(١٠٦,٥٠٠)	(٧٣,١٥٣)	(١٦٨,٩٦١)	مصاريف عمومية وإدارية
(٢١,٨٩٦)	(٢٦,١٨٦)	(٤٢,٦١٦)	(٤٩,٨٨٠)	مصاريف تمويل
(٦٢,٩٣٧)	(١٤٢,٧٦٥)	(١١٩,٥٩٣)	(٢٣٧,٧٧١)	مجموع المصاريف
(١٦)	(١٩)	١,٥٢١	(٧٢)	العمليات غير المستمرة
(٥١٢)	(٩٧٤)	(٥٤٠)	(١,٧٢٧)	حقوق الملكية غير المسيطرة
٣٨,٣٦٤	١,١٣٧,٧٦١	١٢٣,٦٨١	١,٢٨٩,٣١٥	أرباح عائدة إلى مالكي الشركة
٠,٠٢٠	٠,٥٨٥	٠,٠٦٤	٠,٦٦٣	العائد الأساسي والمخفض على السهم (درهم)

تقرير مناقشات وتحليلات الإدارة (يتبع)

٤. مناقشة النتائج (يتبع)

أداء فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤

سجل إجمالي الدخل إرتفاع قدره ٥,٣ أضعاف إلى ١,٥٢٨/٩ مليون درهم (فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٣: ٢٤٢,٣ مليون درهم).

سجلت الإيرادات من بيع البضائع وتقديم الخدمات زيادة قدرها ٥,١ أضعاف عن فترة المقارنة من السنة السابقة ويعود ذلك أساساً إلى توحيد الإيرادات من شركة أنجلو أريبيان للرعاية الصحية (AAH)، وهي شركة تابعة مكتسبة في الربع الثاني من سنة ٢٠١٣.

يشتمل الربح على استبعاد شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية على ربح من استبعاد إيرليفيت بمبلغ ٢٠,٣ مليون درهم وربح من الاستبعاد الجزئي المفترض لشركة إير كاب AerCap بمبلغ ١,٣٠٦/٦ مليون درهم الناتج عن الانخفاض في حصة ملكية الواحة كابيتال جراء الاستحواذ على أي ال اف سي (ILFC) من قبل إير كاب AerCap.

تعكس إيرادات استثمارات محتسبة وفقاً لحقوق الملكية عائدات قوية من شركة تأجير الطائرات إير كاب AerCap ومجموعة دنيا (دنيا للتمويل ودنيا للخدمات) بمبلغ ١٢٩,٣ مليون درهم و ٢٢,٠ مليون درهم على التوالي.

إرتفعت الإيرادات من معاملات أسواق رأس المال والبالغة ١٢٤,٣ مليون درهم زيادة بنسبة ١٠% عن فترة المقارنة وذلك نتيجة لأنشطتنا في المعاملات العامة.

تشتمل الإيرادات والمصاريف الأخرى على نقص في القيمة العادلة لاستثمارنا العقاري بمبلغ ١٢٥,١ مليون درهم نظراً لزيادة المنافسة مؤخراً في سوق العقار الصناعي.

ارتفعت المصروفات الإجمالية، التي تضم تكلفة المبيعات والمصاريف العمومية والإدارية والمالية من ١١٩,٦ مليون درهم إلى ٢٣٧,٨ مليون درهم، ممثلةً بزيادة بنسبة ٩٨,٨% ويعود ذلك أساساً لارتفاع تكلفة المبيعات والمصاريف العمومية والإدارية تماشياً مع زيادة في إجمالي الدخل وكذلك إلى توحيد مصاريف شركة AAH.

أداء فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤

سجل إجمالي الدخل إرتفاع قدره ١١,٦ أضعاف إلى ١,٢٨١/٥ مليون درهم (فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٣: ١٠١,٨ مليون درهم).

تعود زيادة الإيرادات من بيع البضائع وتقديم الخدمات وقدرها ٢,٤ أضعاف عن فترة المقارنة من السنة السابقة أساساً إلى الزيادة في الإيرادات من الموجودات الرئيسية لشركة الرعاية الصحية (AAH).

يشتمل الربح من استبعاد شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية على ربح من الاستبعاد الجزئي المفترض لشركة إير كاب AerCap بمبلغ ١,٣٠٦/٦ مليون درهم الناتج عن الانخفاض في حصة ملكية الواحة كابيتال جراء الاستحواذ على أي ال اف سي (ILFC) من قبل إير كاب AerCap.

تعكس إيرادات استثمارات محتسبة وفقاً لحقوق الملكية عائدات قوية من شركة تأجير الطائرات إير كاب AerCap ومجموعة دنيا (دنيا للتمويل ودنيا للخدمات) بمبلغ ٦٨,٣ مليون درهم و ١١,٣ مليون درهم على التوالي.

تشتمل الإيرادات والمصاريف الأخرى على نقص في القيمة العادلة لاستثمارنا العقاري بمبلغ ١٢٥,١ مليون درهم نتيجة زيادة المنافسة مؤخراً في سوق العقار الصناعي.

ارتفعت المصروفات الإجمالية من ٦٢,٩ مليون درهم إلى ١٤٢,٨ مليون درهم، ممثلةً بزيادة قدرها ١,٣ ضعف ويعود ذلك أساساً لارتفاع تكلفة المبيعات والمصاريف العمومية والإدارية تماشياً مع زيادة في إجمالي الدخل وكذلك إلى توحيد مصاريف شركة AAH.

تقرير مناقشات وتحليلات الإدارة (يتبع)

٤. مناقشة النتائج (يتبع)

الميزانية العمومية

ارتفع مجموع الموجودات من ٥,٢ مليار درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ إلى ٦,٥ مليار درهم كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٤ ويرجع ذلك أساساً إلى الأداء القوي للاستثمارات في الشركات المستثمر فيها المحتسبة وفقاً لحقوق الملكية وزيادة في الاستثمارات المالية - أساساً في أسواق رأس المال العامة - الممولة بشكل جزئي من قبل مؤسسة مالية من خلال ترتيبات إعادة الشراء.

يتم عرض مقاييس الميزانية العمومية في الجدول أدناه:

كما في		الميزانية العمومية (ألف درهم)
٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣٠ يونيو ٢٠١٤	
٨٠٩,٤٩١	٦٨٧,٢٤٠	الاستثمارات العقارية
٢٧٩,٥٢٨	٢٥١,٣٧٤	قروض استثمارية
٢,٤٩٣,٤٧٨	٣,٩٤٣,٠٦٦	استثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية
٧٨٩,١٦٨	٨٢٣,٤٠٠	استثمارات مالية
٢٦٢,٤٥٧	٢٤٥,٤٦٢	ذمم مدينة تجارية وأخرى
٢٧١,٢٨٣	٢٣٠,٧٧٢	النقد ومرادفات النقد
١١٠,٥٦١	١٠٠,٩٢٧	موجودات أخرى
٢٢١,٦٤٧	٢٢١,٦٤٧	موجودات مصنفة كمحتفظ بها للبيع
٥,٢٣٧,٦١٣	٦,٥٠٣,٨٨٨	مجموع الموجودات
٢,٣٧٩,٧٦٨	٢,٥١٢,٨١١	قروض
٣١١,٥٤٤	٣٣٩,٠٥٢	ذمم دائنة تجارية وأخرى
٢,٥٤٦,٣٠١	٣,٦٥٢,٠٢٥	مجموع حقوق الملكية
٥,٢٣٧,٦١٣	٦,٥٠٣,٨٨٨	مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

ارتفعت الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة المحتسبة وفقاً لحقوق الملكية بمقدار ١,٤٤٩/٦ مليون درهم ويرجع ذلك إلى (أ) الأداء القوي من إير كاب AerCap ومجموعة دنيا، (ب) الربح من الاستبعاد الجزئي المفترض على انخفاض حصة الملكية في إير كاب AerCap كما تم مناقشته في فقرة "صافي الربح" أعلاه و(ج) الاستحواذ على NPS بمبلغ ٢٧٩,٧ مليون درهم؛ صافي من الإنخفاض الناتج عن استبعاد إيرليفت والذي بلغت قيمته المدرجة ٢٧٤,٠ مليون درهم.

ارتفعت الاستثمارات المالية بمبلغ ٣٤,٢ مليون درهم ويعود ذلك أساساً إلى زيادة في عمليات الاستثمار في الأوراق المالية العامة الممولة بشكل جزئي من خلال ترتيبات إعادة الشراء.

تقرير مناقشات وتحليلات الإدارة (يتبع)

٥. استراتيجية الشركة

ترتكز الاستراتيجية الجديدة لشركة الواحة كابيتال على الاستثمار المباشر في اقتصادات إقليمية ذات إمكانات عالية بالمنطقة، مع أفضلية الاستحواذ على حصص الأغلبية في الشركات التي يمكن إضافة القيمة إليها. كما تتطلع الشركة إلى زيادة تعرضها لأسواق رأس المال العالمية من أجل تعزيز سيولة محفظتها.

وتتيح هيكل شركة الواحة كابيتال الآن إدارة محفظة متنوعة من الاستثمارات من خلال خطوط أعمالها، وهي: الاستثمارات الرئيسية، وأسواق رأس المال، والعقارات الصناعية. هذا وسوف تدرس الشركة إمكانية التعاون مع شركاء استثماريين، لتتحول بشكل تدريجي إلى شركة تقدم خبراتها وشبكاتها ودرابته المحلية إلى المستثمرين الذين يتطلعون للاستفادة من النمو المتسارع الذي تشهده المنطقة. تجسيدا لهذه الاستراتيجية، قامت الواحة كابيتال مؤخرا بتجديد هويتها المؤسسية لتعكس هذا التوجه الحيوي والمهني.

٦. تحليل الأعمال ومحفظة الشركات

١/٦ الاستثمارات الرئيسية

تشمل الاستثمارات الرئيسية للواحة كابيتال على استثمارات حقوق الملكية والقروض في شركات فردية. للواحة كابيتال ستة استثمارات رئيسية هي: (أ) إيركاب هولدنغز، (ب) دنيا للتمويل، (ج) أنجلو أربيان للرعاية الصحية، (د) مجموعة ستانفورد مارين، (هـ) صندوق مينا للبنية التحتية و(و) ناشيونال بتروليوم سيرفيسيز. بالإضافة إلى ذلك، فإن للشركة استثمارات في شركات أخرى، والتي تصنفها على أنها استثمارات قديمة، وهي تركز على استبعادها على مدى الثلاث إلى خمس سنوات المقبلة.

إيركاب

إيركاب، المدرجة في بورصة نيويورك، هي شركة عالمية لتأجير الطائرات. وتستحوذ الشركة على الطائرات من المصنعين، شركات خطوط الطيران، شركات أخرى لتأجير الطائرات ومستثمرين مالبيين ومن ثم تقوم بتأجيرها، في المقام الأول كعقود تأجير تشغيلية، لشركات الطيران التجارية وشركات الشحن.

في عام ٢٠١٠، استحوذت الواحة كابيتال على حصة ٢٠٪ من إيركاب. تلقت شركة الواحة كابيتال ٢٩,٨ مليون سهم من إيركاب في مقابل مبالغ نقدية، وحصتها المكونة من ٥٠٪ من إيفوننتشور (وهي مشروع مشترك بين شركة الواحة كابيتال وإيركاب، والتي كان لها أسطول من ٤٧ طائرة إيرباص A٣٢٠ في ذلك الوقت) وحصة ٤٠٪ في محفظة الواحة كابيتال من ١٦ طائرة إيرباص وبوينغ وبومباردييه. خلال الأعوام ٢٠١١-٢٠١٣، قامت إيركاب بإعادة شراء ٣٥,٩ مليون سهم بمتوسط سعر ١١,٧ دولار للسهم الواحد في إطار برنامجها لإعادة شراء الأسهم. لم تشارك الواحة كابيتال في برنامج إعادة شراء الأسهم. ونتيجة لذلك، ارتفعت حصة الواحة كابيتال في إيركاب إلى ٢٦,٣٪.

في ١٤ مايو ٢٠١٤، أكملت إيركاب هولدنغز ان.في. (إيركاب) استحواذها المعلن عنه سابقاً على آي ال اف سي (ILFC) من أمريكي انترناشيونال جروب انك (AIG) وذلك بإصدار ٩٧,٦ مليون سهم إلى أمريكي انترناشيونال جروب انك (AIG) مما نتج عنه انخفاض في حصة ملكية الواحة كابيتال من ٢٦,٣٪ إلى ١٤,١٪.

خلال فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤، واصلت إيركاب تعزيز مكانتها لتحقيق النمو على المدى الطويل، لا سيما في الأسواق الناشئة، كما تواصل الشركة رفع جودة أسطولها من الطائرات. خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٤، أكملت إيركاب المعاملات التالية:

- توقيع عقود تأجير على ٣٦ طائرة
- تسليم ٢٨ طائرة بموجب عقود تأجير ميرمة
- شراء عشرة طائرات جديدة بموجب عقود تأجير ميرمة
- إنهاء عملية بيع ٤٨ طائرة، بما في ذلك:

▪ بيع محفظة جنيسيس فندينج ليمتد التي تتضمن ٣٧ طائرة والتي يبلغ معدل عمرها ١٣ سنة. تواصل إيركاب إدارة محفظة جنيسيس فندينج ليمتد. إن الطائرات، التي تم تصنيفها كأصول مملوكة في معاملات سابقة، لم يتم تصنيفها كأصول تم إدارتها

تقرير مناقشات وتحليلات الإدارة (يتبع)

٦. تحليل الأعمال ومحفظه الشركات (يتبع)

إيركاب (يتبع)

- طائرة إيرباص ٣٠٠-٣٣٠، طائرة إيرباص ٣٠٠-٣٤٠، طائرة بوينغ B٧٣٧ كلاسيك وطائرة بوينغ ER-٣٠٠ B٧٦٧ من محفظة الطائرات التي تملكها إيركاب.
- أربع طائرات بوينغ ٧٣٧ كلاسيك، طائرة بوينغ ٢٠٠-٧٥٧، طائرة بوينغ ER-٣٠٠ ٧٦٧ وطائرة إيرباص ٢٠٠-٣٢٠ من محفظة الطائرات التي تديرها إيركاب.
- توقيع معاملات تمويل بمبلغ ٣ مليار دولار بما في ذلك الإكتتاب الخاص المعلن عنه سابقاً بمبلغ ٢,٦ مليار دولار أمريكي متعلق بالاستحواذ على أي ال اف سي. بلغ إجمالي معاملات التمويل التي تم الإنتهاء منها خلال سنة حتى تاريخه ٧,٣ مليار دولار أمريكي.

اعتباراً من ٣٠ يونيو ٢٠١٤، تتكون محفظة إيركاب من ١,٦٨٠ طائرة منها ما تملكها أو تديرها أو تقدمت بطلبات لشرائها.

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤، ساهمت إيركاب في ٩٤% من مجموع الدخل، وتمثل قيمتها المدرجة ٣,٥ مليار درهم ٥٤% من إجمالي الموجودات كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٤.

دنيا للتمويل

دنيا للتمويل، (دنيا)، هي شركة تمويل خاضعة لتنظيمات البنك المركزي في دولة الإمارات العربية المتحدة وتقدم لعملائها مجموعة واسعة من الحلول المالية بما في ذلك القروض الشخصية، قروض السيارات، بطاقات الائتمان، الضمانات والودائع لعملائها في دولة الإمارات العربية المتحدة. في الوقت الحالي، فإن غالبية محفظة القروض تضم بطاقات الائتمان وقروض شخصية. تستهدف دنيا شرائح مختلفة من الأفراد مثل ذوي الدخل المحدود، وذوي الدخل المرتفع والذين يعملون لحسابهم الخاص لتسويق منتجاتها الإقراضية، وتستهدف كذلك المنشآت الصغيرة والمتوسطة وأسواق الشركات للودائع والضمانات.

دنيا للتمويل، والتي تتخذ من أبوظبي مقراً لها، بدأت في عام ٢٠٠٨ من خلال شراكة استراتيجية بين فولرتون المالية القابضة (شركة تابعة مملوكة بالكامل لشركة تيماسيك القابضة في سنغافورة)، شركة مبادلة للتنمية، الواحة كابيتال وشركات عبد الله أحمد موسى. تمتلك الواحة كابيتال ٢٥% من دنيا للتمويل.

لقد أظهرت دنيا للتمويل نمواً متميزاً، وهوامش مستقرة لصافي الفائدة وأرباحاً متزايدة على مدى السنوات القليلة الماضية. كانت هوامش صافي الفائدة ثابتة في حدود ٢٠-٣٠%. بتقديم خدماتها لذوي الدخل المحدود وذوي الدخل المرتفع تمكنت دنيا من أن تنمي محفظة القروض لديها بمعدل سنوي مركب بلغ ٥٦,٠% خلال الفترة من عام ٢٠٠٩ وحتى ٢٠١٣.

قامت دنيا بعدة مبادرات استراتيجية لإدارة التكاليف مثل عمليات إعادة هندسة الأعمال، واقتصار عمليات التوظيف الجديدة على الأدوار المدرة للدخل، إعادة التفاوض مع الموردين والملاك والحفاظ على رقابة مشددة على النفقات الاختيارية. خفضت هذه المبادرات نسبة التكاليف إلى الدخل إلى ٣٥,٣% للربع المنتهي في ٣٠ يونيو ٢٠١٤ من ما يقارب ٢٩٩,٤% في عام ٢٠٠٩، على الرغم من النمو القوي في قاعدة عملائها وحجم المعاملات المتداولة. وصل صافي إيرادات دنيا للربع المنتهي في ٣٠ يونيو ٢٠١٤ إلى ٨٢,٧ مليون درهم بزيادة نسبة ٤٨,٥% عن نفس الفترة في ٢٠١٣، بينما بقيت مصاريفها عند ٧٩,٦ مليون درهم لنفس الفترة. وبالإضافة إلى ذلك، ارتفعت ودائع العملاء بنسبة ٢٠,٦% من ٥١٥,١ مليون درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ إلى ٦٢٠,٩ مليون درهم كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٤.

خلال فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤، واصلت دنيا للتمويل نموها المتميز لمحفظة القروض، وحافظت على هوامش قوية لصافي الفائدة ونسب كفاية رأس المال راسخة. وخلال الفترة نفسها، حققت دنيا للتمويل ما يلي:

- توسعة في محفظة القروض بمعدل صحي وبلغ عدد عملاء الشركة ١٥٠,٤ ألف كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٤ وحققت نمواً بنسبة ٢٠,٣% في محفظة القروض عن ٣١ ديسمبر ٢٠١٣.
- حققت زيادة في صافي إيرادات فوائد بمبلغ ١٧١,٨ مليون درهم تمثل زيادة بنسبة ٤٥,٥% مقارنة بالفترة نفسها من العام السابق وصافي دخل بمبلغ ٨٢,٧ مليون درهم تمثل زيادة بنسبة ٤٨,٥% مقارنة بالفترة نفسها في العام السابق.

تقرير مناقشات وتحليلات الإدارة (يتبع)

٦. تحليل الأعمال ومحفظه الشركات (يتبع)

دنيا للتمويل (يتبع)

- تحسينات على جودة الأصول، وبالتالي خفضت احتياطي الانخفاض (كنسبة مئوية من القروض والدفعات المقدمة) من ٧,٦% في نهاية ٢٠٠٩ إلى ٢,٤% وهو أعلى بكثير من الحد الأدنى المطلوب وهو ١,٥% وفقاً لتوجيهات البنك المركزي لدولة الإمارات العربية المتحدة.
- الحفاظ على غطاء القروض غير المنتظمة بمعدل ٢,٠٧ ضعف، وهو كافٍ لحماية الشركة ليس فقط من خسائر الائتمان ولكن أيضاً من حالات الضغط غير المتوقعة.
- تمويل نمو محفظة القروض من خلال ودائع العملاء والأرباح المحتجزة.
- الحفاظ على تسهيلات بنكية بقيمة ١٩٠ مليون درهم وعلى النقد وما يعادله بقيمة ٤٣,٤ مليون درهم.

بلغت القيمة المدرجة لحصة الشركة في دنيا ١٤٣,٨ مليون درهم كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٤.

مجموعة ستانفورد مارين

مجموعة ستانفورد مارين (SMG) هي شركة مقرها دبي وتمتلك وتدير سفن الدعم البحري لصناعة النفط والغاز، في منطقة الشرق الأوسط وجنوب شرق آسيا وأفريقيا. تقدم الشركة أيضاً خدمات بناء السفن وإصلاحها وخدمات الصيانة من خلال شركتها التابعة، جرانديولد. تشمل قائمة عملاء الشركة كل من مجموعة بي جي، ماكديرموت، زادكو، أوكسيدنتال بتروليوم قطر، دبي بتروليوم، ميرسك أويل في قطر، شركة بترول أبوظبي الوطنية، توتال، شركة موانئ أبوظبي، شركة ناقلات النفط الكويتية، شركة النفط الكويتية، حالول أوفشور، بوربون، شركة الجرافات البحرية الوطنية وزامل أوفشور. في عام ٢٠٠٨، استحوذت شركة الواحة كابيتال على حصة ٤٩% في SMG. منذ الاستحواذ، نمت SMG أسطولها من سفن الدعم البحري في العمليات من ٢١ في عام ٢٠٠٨ إلى ٤٠ كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٤.

SMG هي إحدى الشركات الإماراتية الرائدة في مجال الدعم البحري ولها مصالح في ملكية السفن وتشغيلها، وصناعة وصيانة السفن، وتأجير الرافعات. تساهم ستانفورد مارين، وهي ذراع التأجير للمجموعة، بـ ٩٠% من إجمالي الدخل قبل الفائدة والضرائب والاستهلاك والإطفاء لمجموعة SMG. تمتلك الشركة أسطولاً متنوعاً من قوارب الأطقم، وقوارب سحب المرساة وسفن إمداد المنصات وتقوم بإدارة هذه السفن في مناطق جغرافية مختلفة.

خلال الربع المنتهي في ٣٠ يونيو ٢٠١٤، قامت SMG بما يلي:

- المحافظة على أسطول يحتوي ٤٠ من سفن الدعم البحري المملوكة والعاملة. ويضم أسطول SMG ١٢ سفن إمداد المنصات، و ١١ سفن سحب المرساة وإمدادات سفن سحب المرساة، ١٥ من سفن إمداد الطاقم، وسفینتی عمليات. بلغ معدل نسبة الاستخدام ٩١% ومعدل العمر ٧,٤ سنة (حسابية) أو ٤,٣ سنة (قيمة مرجحة)؛
- تسليم ٧ سفن وإكمال صيانة وإصلاح ٣٧٦؛ و
- إستلام سفينة سحب المرساة وإمدادات سفن سحب المرساة.

تدرس شركة الواحة كابيتال خيارات استراتيجية مختلفة متعلقة باستثمارها في SMG، بما في ذلك إمكانية البيع.

تقرير مناقشات وتحليلات الإدارة (يتبع)

٦. تحليل الأعمال ومحفظه الشركات (يتبع)

أنجلو أريبيان للرعاية الصحية

في سنة ٢٠١٣، قامت الشركة بأولى استثماراتها في قطاع الرعاية الصحية من خلال الاستحواذ على أنجلو أريبيان للرعاية الصحية (AAH)، وهي مجموعة جديدة تم تأسيسها لتقديم خدمات الرعاية الصحية في جميع أنحاء الإمارات العربية المتحدة. تمتلك AAH وتدير ١٧ وحدة أعمال، وتضم أكثر من ٣٠٠ موظف يعملون على خدمة أكثر من ٤٠٠,٠٠٠ من المرضى الخارجيين المسجلين. تتكون الموجودات التشغيلية من مستشفى اليوم الواحد، و٦ عيادات، و٥ صيدليات، و٣ مراكز تشخيصية، ومزود واحد للتعليم الطبي المستمر، ومستشفى مخطط افتتاحه في الربع الأول من عام ٢٠١٥.

تخطط AAH لتوسعة أعمالها بوتيرة متسارعة على مدى السنوات القليلة المقبلة من خلال النمو العضوي وعبر القيام بالمزيد من عمليات الاستحواذ. استحواذ AAH هو جزء من استراتيجية الواحة كابيتال للاستثمار بما لا يقل عن ٢٠٠ مليون درهم في قطاع الرعاية الصحية خلال فترة الثلاث إلى خمس سنوات المقبلة. إن بناء هذه المحفظة الاستراتيجية تهدف لزيادة ظهورها في السوق، وتعزيز القدرة الجماعية على المساومة، والاستفادة من الإحالات عبر الشبكة وخفض التكاليف من خلال توحيد العلامة التجارية وتقاسم الخدمات. يوسع هذا الاستثمار من مزيج أصول الواحة كابيتال، تسهيل دخولها في قطاع يحمل إمكانات نمو عالية وتمثل أولوية بالنسبة لدولة الإمارات العربية المتحدة. من المتوقع أن تكون شركة AAH منتجة للتدفقات النقدية وأن تستفيد بصورة مباشرة من النمو في قطاع الرعاية الصحية في دولة الإمارات العربية المتحدة.

وصلت قيمة صافي موجودات AAH إلى ٦٨,١ مليون درهم كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٤.

صندوق مينا للبنية التحتية

تأسس صندوق مينا للبنية التحتية (MIF) في عام ٢٠٠٦ بمشاركة دبي إنترناشيونال كابيتال (DIC)، وبنك إتش إس بي سي الشرق الأوسط والواحة كابيتال كشركاء عامين. في عام ٢٠١٢، باعت شركة دبي إنترناشيونال كابيتال حصتها في MIF إلى الفجر كابيتال. MIF هو صندوق أسهم خاصة، والذي يستثمر في مشاريع تطوير البنية التحتية في جميع أنحاء الشرق الأوسط وشمال أفريقيا. في إطار البنية التحتية، لدى الصندوق مصالح في مجالات مثل الطاقة (تشمل توليد الطاقة ونقلها وتوزيعها)، والنقل (تشمل المطارات والسكك الحديدية والطرق والموانئ)، الخدمات البيئية (تشمل إدارة النفايات وتحلية المياه) والبنية التحتية الاجتماعية (تشمل المرافق التعليمية والمستشفيات والإسكان الاجتماعي).

في عام ٢٠٠٧، أنشأ MIF بالتزام رأس مالي يبلغ بـ ٣٠٠ مليون دولار أمريكي من الشركاء المحدودين. بلغ التزام الواحة كابيتال بتمويل ٥٣,٧٥ مليون دولار أمريكي (١٧,٩% من إجمالي الالتزام)، تم تمويل ٤٠,٠ مليون دولار أمريكي حتى تاريخه. حتى تاريخه، استثمر الصندوق في أربعة مشاريع: أ) الاسكندرية لمحطات الحاويات الدولية في مصر، ب) مشروع القرية المستقل للطاقة (IPP) في المملكة العربية السعودية، ج) الشركة المتحدة للطاقة في سلطنة عُمان ود) شركة صحار للطاقة في سلطنة عُمان. MIF هو واحد من أكبر وأجح صناديق البنية التحتية في المنطقة، وتلقى مدير الصندوق جائزة أفضل مدير لصندوق بنية تحتية في الشرق الأوسط في كل من السنوات من ٢٠٠٩ وحتى ٢٠١٣، وجائزة أفضل صندوق للبنية التحتية لمنطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا في عام ٢٠١٣.

كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٤، كانت القيمة الدفترية لحصة شركة الواحة كابيتال كشريك محدود في الصندوق قد بلغت ١٣٥,٢ مليون درهم.

الأصول الأخرى

كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٤، تمتلك الواحة كابيتال ما يقارب ١٢٣,٨ مليون درهم من الاستثمارات غير الأساسية. تشكل سراج للتمويل حوالي ٥٤% من هذه القيمة الدفترية. تدرس شركة الواحة كابيتال إمكانية بيع جميع هذه الاستثمارات الموروثة على مدى السنوات الخمس المقبلة.

سراج للتمويل هي شركة تمويلية تتخذ من أبوظبي مقراً لها، ويشمل نشاطها التجاري في كل من قطاع التمويل الرهني، التمويل الاستهلاكي، التمويل التجاري، العقارات وإدارة الصناديق الاستثمارية. تمتلك الواحة كابيتال حصة وقدرها ٨٣,٣% في الشركة.

تقرير مناقشات وتحليلات الإدارة (يتبع)

٦. تحليل الأعمال ومحفظة الشركات (يتبع)

٢/٦ أسواق رأس المال

تتكون أعمال الواحة كابيتال في قطاع أسواق رأس المال من معاملات خاصة واستثمارات في أسواق رأس المال العامة. وقد قامت الواحة كابيتال بتشكيل فريق من المحترفين في مجال الاستثمارات المصرفية لتطوير هذه الأعمال.

خلال فترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤، وصلت إيرادات الشركة من معاملات أسواق رأس المال إلى ١٢٤,٣ مليون درهم. بلغت القيمة الدفترية لأصول سوق رأس المال ١,٠٩٧/٦ مليون درهم كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٤.

المعاملات الخاصة

منذ عام ٢٠٠٨، قامت شركة الواحة كابيتال بترتيب عدة معاملات خاصة. وتشمل هذه المعاملات مجموعة من الأدوات المالية المضمونة بأصول أساسية. تشمل الأدوات المالية عادة الديون المضمونة، ديون ثانوية، ديون صغرى، وديون مهيكلة، عقود خيارية ومشتقات. إن معدل العائد على الاستثمار المستهدف للاستثمارات في المعاملات الخاصة هو ١٥% وجميع الاستثمارات تخضع لأبحاث أساسية تغطي الوضع الاقتصادي الكلي، القطاعي والجهات المصدرة للأوراق المالية.

أسواق رأس المال العامة

لقد قامت الواحة كابيتال بتنمية قدراتها الاستثمارية من أجل الاستثمار في الأوراق المالية في سوق رأس المال مثل السندات، الصكوك، الأوراق القابلة للتحويل، الأسهم، الأوراق المالية الهجينة، الاكتتابات العامة وما قبل الاكتتابات العامة. إن تركيزنا الأولي هو على الاستثمارات الائتمانية التي تضم في المقام الأول سندات الشركات المقومة بالدولار الأمريكي والصادرة في الأسواق الناشئة مع التركيز على وسط أوروبا والشرق الأوسط وأفريقيا (CEMEA). وتتعرض عملية الاستثمار لدينا بالبحوث الداخلية وقدرتنا القوية على إدارة المخاطر.

٣/٦ العقارات الصناعية

تأسست الواحة لاند لبناء وإدارة المشاريع التطويرية الرئيسية في أبوظبي بما في ذلك مشاريع البنية التحتية، والاستخدامات المتعددة، والتخزين الصناعي ومشاريع الخدمات اللوجستية.

مشروع "المركز"

مشروع "المركز" هو مشروع منطقة صناعية متكاملة للاستخدامات المتعددة، يتكون من منشآت صناعية وبنية تحتية عالية الجودة، والتي تملكها وتطورها وتشغلها الواحة لاند وهي شركة مملوكة بالكامل من قبل شركة الواحة كابيتال. يقع "المركز" في منطقة الظفرة، ما يقارب ٢٥ كم من جزيرة أبوظبي، وهو مرتبط أيضاً بالبنية التحتية الصناعية واللوجستية على أنواعها (البرية والبحرية والجوية والسكك الحديدية) لدولة الإمارات العربية المتحدة. ويتمتع "المركز" بموقع استراتيجي على الطريق التجاري الرئيسي (E٦٥ و E١١) الذي يربط الإمارات العربية المتحدة مع المملكة العربية السعودية والمنطقة الغربية والمرافق النفطية الرئيسية (الرويس وحيشان). إن المركز أيضاً على مقربة من الاتحاد للقطارات الذي يربط الغويفات بدبي وسوف يتشارك البنية التحتية لتقاطع السكك الحديدية المقترحة لمنطقة المصفح وساحة تنظيم السكك المرافقة. كما تتوفر مساكن عمال واسعة في المنطقة المجاورة لتخدم متطلبات المشروع.

إن المركز يتكون من ٦ كم^٢ من الأراضي التي تم منحها من قبل حكومة أبوظبي وقد قامت الواحة لاند بتطوير المرحلة الأولى للمشروع بنسبة ٢٥% من المساحة الإجمالية (١,٥ كم^٢). في ديسمبر ٢٠١٢، تم الانتهاء من تشييد المرحلة الأولى من البنية التحتية وبناء ٩٠,٠٠٠ م^٢ من الوحدات الصناعية الصغيرة. في الربع الثاني من عام ٢٠١٣، بدأ نشاط التأجير وقد وصل معدل الإشغال إلى ٧٩% بحلول نهاية الربع الثاني لسنة ٢٠١٤ وبمعدلات إيجار متماشية مع مستويات السوق الحالية. يستمر المشروع بتلقي اهتمام متزايد من قطاعات الصناعات الخفيفة والصناعات التحويلية والخدمات اللوجستية والتي قد اجتذبتها الجودة العالية للبيئة التحتية والمستودعات المتاحة في المركز.

تقرير مناقشات وتحليلات الإدارة (يتبع)

٦. تحليل الأعمال ومحفظه الشركات (يتبع)

٣/٦ العقارات الصناعية (يتبع)

مشروع "المركز" (يتبع)

عقب النجاح مع أول ٩٠,٠٠٠م^٢ من المساحات الصناعية، يستكشف "المركز" عدداً من خطط النمو بما في ذلك (أ) إضافة وحدات صناعية صغيرة، و(ب) تطوير منتجات جديدة مثل المستودعات والوحدات الصناعية الخفيفة على مساحة الأراضي التي شيدت عليها البنية التحتية وباللغة ٠,٨ كم^٢ ضمن المرحلة الأولى.

تمتلك الواحة كابيتال ١٠٠% من الواحة لاند وتسجل الاستثمار في المرحلة الأولى حسب القيمة السوقية العادلة المقدرة بـ ٦٨٧,٢ مليون درهم كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٤.

٧. حوكمة الشركات

لقد وظفت الواحة كابيتال فريقاً استثمارياً على درجة عالية من الاحتراف، ولديها مجموعة قوية من الاستثمارات المحتملة، والتي يمكننا أن نضيف قيمة إليها ونحقق عوائد مجزية. من الناحية العملية، سوف نحافظ على نهجنا الحكيم للإدارة المالية وسنستمر في التركيز على زيادة كفاءتنا في الطريقة التي ندير بها أصولنا. سننتقل إلى مواصلة تطوير علاقاتنا مع أصحاب المصالح الرئيسيين في أبوظبي، والمنطقة، ومع الشركاء في مجتمع الاستثمار الواسع.

منذ تأسيسنا تبيننا ثقافة راسخة لحوكمة الشركات، إدارة المخاطر والشفافية، التي اكتسبنا احتراماً من قبل أقراننا وأصحاب المصالح. إن هدفنا هو خلق قيمة دائمة لعملائنا وتقديم أداء مالي مستدام للمساهمين، بالرغم من مواجهة تحديات السوق الحالية. نحن واثقون من أننا يمكن أن نبني على تركزاتنا، سمعتنا وفريقنا الإداري لإنشاء مركز قيادي في مجال إدارة الاستثمارات الإقليمية.

سالم راشد النعيمي

الرئيس التنفيذي والعضو المنتدب، الواحة كابيتال ش.م.ع.

التاريخ: ١٣ أغسطس ٢٠١٤

تقرير مراجعة المعلومات المالية المرحلية

إلى السادة أعضاء مجلس الإدارة المحترمين
الواحة كابيتال ش.م.ع.
أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة

مقدمة

قمنا بمراجعة بيان المركز المالي الموجز الموحد المرفق لشركة الواحة كابيتال ش.م.ع. ("الشركة") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة")، كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٤ والبيانات المالية الموجزة الموحدة للربح أو الخسارة، الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر، التغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية لفترة السنة أشهر المنتهية بذلك التاريخ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة، ومعلومات تفسيرية أخرى. إن الإدارة مسؤولة عن إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤ "التقارير المالية المرحلية". إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية استناداً إلى مراجعتنا.

نطاق المراجعة

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي حول عمليات المراجعة رقم ٢٤١٠، "مراجعة المعلومات المالية المرحلية التي يقوم بها مدقق الحسابات المستقل للمنشأة". تتضمن مراجعة المعلومات المالية المرحلية القيام بإجراء الإستفسارات، بشكل رئيسي من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وإتباع إجراءات تحليلية وإجراءات مراجعة أخرى. إن نطاق المراجعة أقل جوهرياً من نطاق القيام بالتدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، وبالتالي، فإنها لا تمكننا من الحصول على تأكيد حول جميع الأمور الهامة التي يمكن أن يبينها التدقيق. لذا، فإننا لا نبدي رأي تدقيق بشأنها.

الاستنتاج

استناداً إلى مراجعتنا، لم يتبين لنا ما يدعونا إلى الاعتقاد بأن المعلومات المالية المرحلية المرفقة لم يتم إعدادها، من جميع النواحي الجوهرية، وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤.

ديلويت آند توش (الشرق الأوسط)



جورج نجم

رقم السجل ٨٠٩

أبوظبي

١٣ أغسطس ٢٠١٤

بيان المركز المالي الموجز الموحد

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ (مدقق) ألف درهم	كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٤ (غير مدقق) ألف درهم	ايضاح	
			الموجودات
١٣,٧٩٨	١٢,٨٧٠		أثاث ومعدات
٨٠٩,٤٩١	٦٨٧,٢٤٠	١	إستثمار عقاري
٥٧,٥٧٠	٥٦,٥٩٥		موجودات غير ملموسة
٢٨,٩١٥	٢٦,٣١٨		إستثمارات في عقود تأجير تمويلية
٢٧٩,٥٢٨	٢٥١,٣٧٤	١٧	قروض إستثمارية
٢,٤٩٣,٤٧٨	٣,٩٤٣,٠٦٦	٥	إستثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة
٧٨٩,١٦٨	٨٢٣,٤٠٠	٧	محتسبة وفقاً لحقوق الملكية
١٠,٢٧٨	٥,١٤٤		إستثمارات مالية
٢٦٢,٤٥٧	٢٤٥,٤٦٢	٦	المخزون
٢٧١,٢٨٣	٢٣٠,٧٧٢		ذمم مدينة تجارية وأخرى
			النقد ومرادفات النقد
٥,٠١٥,٩٦٦	٦,٢٨٢,٢٤١		
٢٢١,٦٤٧	٢٢١,٦٤٧		موجودات محتفظ بها للبيع
٥,٢٣٧,٦١٣	٦,٥٠٣,٨٨٨		مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
١,٨٩٧,٠٨٨	١,٩٤٤,٥١٥	٩	رأس المال
٦٢٩,٣٢٣	١,٦٨٥,٦٩٠		إحتياطيات وفائض
٢,٥٢٦,٤١١	٣,٦٣٠,٢٠٥		حقوق الملكية العائدة لمالكي الشركة
١٩,٨٩٠	٢١,٨٢٠		حقوق الملكية غير المسيطرة
٢,٥٤٦,٣٠١	٣,٦٥٢,٠٢٥		مجموع حقوق الملكية
			المطلوبات
٢,٣٧٩,٧٦٨	٢,٥١٢,٨١١	١٠	قروض
٣١١,٥٤٤	٣٣٩,٠٥٢	١١	ذمم دائنة تجارية وأخرى
٢,٦٩١,٣١٢	٢,٨٥١,٨٦٣		مجموع المطلوبات
٥,٢٣٧,٦١٣	٦,٥٠٣,٨٨٨		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

تشكل الإيضاحات المرقمة من ١ إلى ١٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموجزة الموحدة.

تم اعتماد إصدار هذه البيانات المالية الموجزة الموحدة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ١٣ أغسطس ٢٠١٤ وتم توقيعها بالنيابة عنهم من قبل:



الرئيس التنفيذي والعضو المنتدب



رئيس مجلس الإدارة

بيان الربح أو الخسارة الموجز الموحد

فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٣	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٣	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤	ايضاح
(غير مدقق) ألف درهم	(غير مدقق) ألف درهم	(غير مدقق) ألف درهم	(غير مدقق) ألف درهم	
العمليات المستمرة				
١١,٨٤٧ (٣,٥١٩)	٣٩,٨٦٣ (١٠,٠٧٩)	١٢,١٢٠ (٣,٨٢٤)	٧٣,٣٩٨ (١٨,٩٣٠)	١٢ إيرادات من بيع البضائع وتقديم الخدمات تكلفة بيع البضائع وتقديم الخدمات
إجمالي الربح				
٨,٣٢٨	٢٩,٧٨٤	٨,٢٩٦	٥٤,٤٦٨	
٧٢,٥٣٥	٦٣,٥٧٧	١١٢,٨٣٣	١٣٥,٩٧٠	٥ إيرادات من شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية، صافي
-	١,٣٠٦,٦٢٩	-	١,٣٢٦,٩٠١	٥ ربح إستبعاد شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية
١٢,٦٣٧	١٥,٢٥٢	١١٢,٦٥٠	١٢٤,٢٥٦	١٣ إيرادات من معاملات أسواق رأس المال
٤,٨١٠	(١٤٣,٨٠٢)	٤,٦٩٠	(١٣١,٦٤٠)	١٤ إيرادات/ (مصاريف) أخرى، صافي
(٣٧,٥٢٢)	(١٠٦,٥٠٠)	(٧٣,١٥٣)	(١٦٨,٩٦١)	١٥ مصاريف عمومية وإدارية
(٢١,٨٩٦)	(٢٦,١٨٦)	(٤٢,٦١٦)	(٤٩,٨٨٠)	مصاريف تمويل، صافي
ربح الفترة من العمليات المستمرة				
٣٨,٨٩٢	١,١٣٨,٧٥٤	١٢٢,٧٠٠	١,٢٩١,١١٤	
العمليات غير المستمرة				
(١٦)	(١٩)	١,٥٢١	(٧٢)	(خسارة)/ ربح الفترة من العمليات غير المستمرة
ربح الفترة				
٣٨,٨٧٦	١,١٣٨,٧٣٥	١٢٤,٢٢١	١,٢٩١,٠٤٢	
ربح عائد إلى:				
٣٨,٣٦٤	١,١٣٧,٧٦١	١٢٣,٦٨١	١,٢٨٩,٣١٥	مالكي الشركة
٥١٢	٩٧٤	٥٤٠	١,٧٢٧	حقوق الملكية غير المسيطرة
ربح الفترة				
٣٨,٨٧٦	١,١٣٨,٧٣٥	١٢٤,٢٢١	١,٢٩١,٠٤٢	
العائد الأساسي والمخفض على السهم من العمليات المستمرة وغير المستمرة العائدة إلى مالكي الشركة خلال الفترة (درهم)				
٠,٠٢	٠,٥٩	٠,٠٦	٠,٦٦	٩ - من عمليات مستمرة
-	-	-	-	- من عمليات غير مستمرة
٠,٠٢	٠,٥٩	٠,٠٦	٠,٦٦	

تشكل الإيضاحات المرقمة من ١ إلى ١٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموجزة الموحدة.

بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموجز الموحد

فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤ (غير مدقق) ألف درهم	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٣ (غير مدقق) ألف درهم	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤ (غير مدقق) ألف درهم	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٣ (غير مدقق) ألف درهم
١,٢٩١,٠٤٢	١٢٤,٢٢١	١,١٣٨,٧٣٥	٣٨,٨٧٦
ربح الفترة			
الدخل/ (الخسارة) الشاملة الأخرى			
٦٨٢	٢,١٥٧	(٥,٠٥٢)	٨٥١
صافي التغير في القيمة العادلة لموجودات مالية متاحة للبيع			
٣,٥٠٦	(١,٢٦٦)	٣,٢٧٥	١,٣٨٤
الحصة في التغير في الاحتياطيات الأخرى للشركات الزميلة والمشاريع المشتركة المحتسبة وفقاً لحقوق الملكية			
١,٢٩٥,٢٣٠	١٢٥,١١٢	١,١٣٦,٩٥٨	٤١,١١١
إجمالي الدخل الشامل للفترة			
إجمالي الدخل الشامل عائد إلى:			
١,٢٩٣,٥٠٣	١٢٤,٥٧٢	١,١٣٥,٩٨٤	٤٠,٥٩٩
مالكي الشركة			
١,٧٢٧	٥٤٠	٩٧٤	٥١٢
حقوق الملكية غير المسيطرة			
١,٢٩٥,٢٣٠	١٢٥,١١٢	١,١٣٦,٩٥٨	٤١,١١١
إجمالي الدخل الشامل للفترة			

تشكل الإيضاحات المرقمة من ١ إلى ١٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموجزة الموحدة.

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموجز الموحد

رأس المال ألف درهم	إحتياطي قانوني ألف درهم	إحتياطي إعادة التقييم ألف درهم	إحتياطي تحوط ألف درهم	إحتياطات أخرى ألف درهم	أرباح مستبقاة ألف درهم	إحتياطات وفائض ألف درهم	حقوق الملكية العائدة إلى المالكين ألف درهم	حقوق الملكية غير المسيطرة ألف درهم	مجموع حقوق الملكية ألف درهم
١,٨٩٧,٠٨٨	١٢٦,٤٩٤	(٥,٨٩٣)	(٣,٨٢٨)	(٧,١٩٧)	٣٢٣,٠٣٦	٤٣٢,٦١٢	٢,٣٢٩,٧٠٠	١٣,٨٩٩	٢,٣٤٣,٥٩٩
-	-	-	-	-	١٢٣,٦٨١	١٢٣,٦٨١	١٢٣,٦٨١	٥٤٠	١٢٤,٢٢١
-	-	٢,١٥٧	-	(١,٢٦٦)	-	٨٩١	٨٩١	-	٨٩١
-	-	٢,١٥٧	-	(١,٢٦٦)	١٢٣,٦٨١	١٢٤,٥٧٢	١٢٤,٥٧٢	٥٤٠	١٢٥,١١٢
-	-	-	-	-	(١١٣,٨٢٥)	(١١٣,٨٢٥)	(١١٣,٨٢٥)	-	(١١٣,٨٢٥)
-	-	-	-	-	-	-	-	٦,٦٣٣	٦,٦٣٣
١,٨٩٧,٠٨٨	١٢٦,٤٩٤	(٣,٧٣٦)	(٣,٨٢٨)	(٨,٤٦٣)	٣٣٢,٨٩٢	٤٤٣,٣٥٩	٢,٣٤٠,٤٤٧	٢١,٠٧٢	٢,٣٦١,٥١٩
١,٨٩٧,٠٨٨	١٥٧,١٢٩	(٣,١٦٩)	(٣,٨٢٨)	(٥,٧٣٦)	٤٨٤,٩٢٧	٦٢٩,٣٢٣	٢,٥٢٦,٤١١	١٩,٨٩٠	٢,٥٤٦,٣٠١
-	-	-	-	-	١,٢٨٩,٣١٥	١,٢٨٩,٣١٥	١,٢٨٩,٣١٥	١,٧٢٧	١,٢٩١,٠٤٢
-	-	٦٨٢	-	٣,٥٠٦	-	٤,١٨٨	٤,١٨٨	-	٤,١٨٨
-	-	٦٨٢	-	٣,٥٠٦	١,٢٨٩,٣١٥	١,٢٩٣,٥٠٣	١,٢٩٣,٥٠٣	١,٧٢٧	١,٢٩٥,٢٣٠
-	-	-	-	-	(١٨٩,٧٠٩)	(١٨٩,٧٠٩)	(١٨٩,٧٠٩)	-	(١٨٩,٧٠٩)
٤٧,٤٢٧	-	-	-	-	(٤٧,٤٢٧)	(٤٧,٤٢٧)	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	٢٠٣	٢٠٣
١,٩٤٤,٥١٥	١٥٧,١٢٩	(٢,٤٨٧)	(٣,٨٢٨)	(٢,٢٣٠)	١,٥٣٧,١٠٦	١,٦٨٥,٦٩٠	٣,٦٣٠,٢٠٥	٢١,٨٢٠	٣,٦٥٢,٠٢٥

في ١ يناير ٢٠١٣

ربح الفترة
الدخل الشامل الآخرإجمالي الدخل الشامل
معاملات مع مالكي الشركة معترف بها مباشرة في
حقوق الملكيةأنصبة أرباح
حقوق الملكية غير المسيطرة ناتجة عن
إستحواذ شركة تابعة

في ٣٠ يونيو ٢٠١٣ (غير مدقق)

في ١ يناير ٢٠١٤

ربح الفترة
الدخل الشامل الآخرإجمالي الدخل الشامل
معاملات مع مالكي الشركة معترف بها مباشرة في
حقوق الملكيةأنصبة أرباح نقدية (إيضاح ٩)
أسهم منحة صادرة (إيضاح ٩)
حقوق الملكية غير المسيطرة ناتجة عن
الإستحواذ على شركة تابعة

في ٣٠ يونيو ٢٠١٤ (غير مدقق)

تشكل الإيضاحات المرقمة من ١ إلى ١٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموجزة الموحدة.

بيان التدفقات النقدية الموجز الموحد

٢٠١٣ (غير مدقق) ألف درهم	٢٠١٤ (غير مدقق) ألف درهم	
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
١٢٤,٢٢١	١,٢٩١,٠٤٢	ربح الفترة
		تعديلات لـ:
١,٩١٦	٣,٠٣٧	الاستهلاك
٤٣,٠٠٦	٤٩,٨٨٠	فوائد على القروض
(٤,٨٤٠)	(٣,٧١٠)	مكاسب تقييم الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٣٩٣)	(٢٩٩)	فوائد على ودائع بنكية
(١١٢,٨٣٣)	(١٣٥,٩٧٠)	إيرادات شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية
		مكاسب إستبعاد شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية، صافي
-	(١,٣٢٦,٩٠١)	إيرادات فوائد من عقود التأجير التمويلية
(١,٥٠٩)	(١,٢٨١)	نقص في القيمة العادلة لاستثمار عقاري
٤,٢٤٢	١٢٥,٠٧٥	توزيعات من شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية
٢,٢٠٠	٢,٢٠٠	إطفاء موجودات غير ملموسة
-	٩٧٥	مخصص بضاعة بطيئة الحركة ومتقادمة
-	٥,٧٢٤	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
-	١٩,٢١٣	التغيرات في رأس المال العامل:
٤٣٩	(٥٩٠)	التغير في المخزون
(٥٤,٠٦٦)	٦٩٨	التغير في الذمم المدينة التجارية والأخرى
(٢٣٧)	٢٧,٥٠٨	التغير في الذمم الدائنة التجارية والأخرى
٢,١٤٦	٥٦,٦٣٧	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية

بيان التدفقات النقدية الموجز الموحد (يتبع)

٢٠١٣ (غير مدقق) ألف درهم	٢٠١٤ (غير مدقق) ألف درهم	
		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
-	(٢٧٩,٧٣٢)	شراء شركة زميلة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية
-	٢٩٤,٣٢١	عائدات إستبعاد شركة زميلة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية
٧٣,٥٦٠	-	عائدات استبعاد موجودات محتفظ بها للبيع
(٣٩,٧٦٨)	-	الإستحواذ على شركات تابعة (صافي من النقد)
٣١,٤٣١	٢٥,٢٣٨	عائدات من قروض إستثمارية
٣,٨٧٨	٣,٨٧٨	عائدات من عقود التأجير التمويلية
٤,٥٢٩	١,٠٦٢,٠٦٢	عائدات من بيع/ تسديد/ توزيعات أرباح مستلمة على موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	(١,١٩٤,٥٣٦)	شراء إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	(٢٢,١٧٢)	شراء إستثمارات محتفظ بها لتاريخ الإستحقاق
(٢٤,٠٣٢)	١,١٣٧	عائدات من إستثمارات متاحة للبيع
(٢١,٤٤٧)	(٢,٨٢٤)	دفعات لتطوير عقار استثماري
(٣,٤١٦)	(٢,١٤٥)	شراء أثاث ومعدات
٣٩٣	٢٩٩	فوائد مستلمة
٢٥,١٢٨	(١١٤,٤٧٤)	صافي النقد من الأنشطة الاستثمارية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(٤١,١٩٤)	(٤٣,٣٤٥)	تكاليف تمويل مدفوعة على قروض
(٤٩,٩١٢)	(٥٠٧)	قروض مسددة
١١٠,٣٤٠	٢٥٠,٦٨٤	قروض تم الحصول عليها
(١١٣,٨٢٥)	(١٨٩,٧٠٩)	أنصبة أرباح مدفوعة
-	٢٠٣	صافي الحركة في حقوق ملكية غير مسيطرة
(٩٤,٥٩١)	١٧,٣٢٦	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(٦٧,٣١٧)	(٤٠,٥١١)	صافي النقص في النقد ومرادفات النقد
٢١٩,٦٣٥	٢٧١,٢٨٣	النقد ومرادفات النقد في ١ يناير
١٥٢,٣١٨	٢٣٠,٧٧٢	النقد ومرادفات النقد في ٣٠ يونيو

معاملات غير نقدية: إصدار أسهم منحة خلال الفترة من خلال الأرباح المستبقاة (إيضاح ٩)
تشكل الإيضاحات المرقمة من ١ إلى ١٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموجزة الموحدة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموجزة الموحدة

١ الوضع القانوني والأنشطة الرئيسية

شركة الواحة كابيتال ش.م.ع. ("الشركة") هي شركة مساهمة عامة ذات مسؤولية محدودة تم تأسيسها في إمارة أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة، بموجب المرسوم الأميري رقم ١٠ الصادر بتاريخ ٢٠ مايو ١٩٩٧ وقد تأسست بتاريخ ١٢ يوليو ١٩٩٧.

تضم هذه البيانات المالية الموجزة الموحدة لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤ النتائج والمركز المالي للشركة وشركاتها التابعة (ويشار إليها معاً بـ "المجموعة") وخصص المجموعة في الشركات الزميلة والشركات الخاضعة لسيطرة مشتركة ("الاستثمارات المحتسبة وفقاً لحقوق الملكية").

تستثمر المجموعة في مجموعة واسعة من القطاعات تشمل تأجير الطائرات، الخدمات المالية، أسواق رأس المال، العقارات الصناعية، البنية التحتية، الرعاية الصحية والنفط والغاز.

إن البيانات المالية الموحدة للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ موجودة على الموقع الإلكتروني www.wahacapital.ae وكذلك متاحة عند الطلب من المكتب المسجل للشركة، ص.ب. ٢٨٩٢٢، أبراج الاتحاد، الطابق ٤٢، برج ٣، أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة.

٢ أساس التحضير

تم إعداد هذه البيانات المالية الموجزة الموحدة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤ - *التقارير المالية المرحلية*. وهي لا تتضمن كافة المعلومات اللازمة للبيانات المالية الموحدة السنوية الكاملة ويتعين قراءتها جنباً إلى جنب مع البيانات المالية الموحدة للمجموعة كما في السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣.

٣ أهم السياسات المحاسبية والتقديرات

إن السياسات المحاسبية ومبادئ إدارة المخاطر وأساليب الإحتساب والتقديرات الهامة المطبقة من قبل المجموعة في هذه البيانات المالية الموجزة الموحدة هي نفس تلك المستخدمة من قبل المجموعة عند إعداد البيانات المالية الموحدة كما في السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣، بإستثناء ما يتعلق بتطبيق معايير وتفسيرات جديدة يسري تطبيقها اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٤.

قامت المجموعة للمرة الأولى، بتطبيق عدة معايير وتعديلات جديدة في سنة ٢٠١٤، كما هو مبين أدناه. ومع ذلك، فإنها لا تؤثر على البيانات المالية الموحدة السنوية للمجموعة أو على البيانات المالية الموجزة الموحدة للمجموعة.

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة يسرى تطبيقها في سنة ٢٠١٤

- تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٢ *الأدوات المالية: العرض المتعلقة بمقاصة الموجودات والمطلوبات المالية*
- تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٠ *البيانات المالية الموحدة* والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٢ *الإفصاح عن الحصص في منشآت أخرى* والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٧ *البيانات المالية المنفصلة والمتعلقة بمنشآت الاستثمار للموجودات غير المالية*
- تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٦ *انخفاض قيمة الموجودات* - الإفصاحات المتعلقة بالمبالغ القابلة للتحويل
- تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ *الأدوات المالية: التحقق والقياس*، إستبدال الإلزام بالمشتقات والاستمرار بحاسبة التحوط
- تفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم ٢١ *الضرائب* - توجيهات بشأن متى يتم الإعتراف بالضرائب المفروضة من قبل الحكومة

لم تعتمد المجموعة مبكراً أية معايير، تفسيرات أو تعديلات أخرى التي تم إصدارها لكن لم يحن موعد تطبيقها.

إيضاحات حول البيانات المالية الموجزة الموحدة (يتبع)

٤ القيم العادلة

(أ) الترتيب الهرمي للقيمة العادلة

تقوم المجموعة باستخدام الترتيب الهرمي التالي لتحديد والإفصاح عن القيمة العادلة للأدوات المالية من خلال أساليب التقييم:

المستوى ١: مدخلات مستمدة من الأسعار المدرجة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة لموجودات أو مطلوبات التي يمكن للمنشأة الوصول إليه في تاريخ القياس؛

المستوى ٢: مدخلات مستمدة من مصادر غير الأسعار المدرجة تم إدراجها ضمن المستوى ١ والتي يمكن ملاحظتها للأصل أو الإلتزام، إما بشكل مباشر أو غير مباشر؛ و

المستوى ٣: مدخلات غير ملاحظة للأصل أو الإلتزام.

إيضاحات حول البيانات المالية الموجزة الموحدة (يتبع)

٤ القيم العادلة (يتبع)

(أ) الترتيب الهرمي للقيمة العادلة (يتبع)

كما في نهاية فترة التقرير، احتفظت المجموعة بالموجودات والمطلوبات المالية التالية بالقيمة العادلة:

أسلوب التقييم	الترتيب الهرمي للقيمة العادلة	٣١ ديسمبر ٢٠١٣ (مدقق) ألف درهم	٣٠ يونيو ٢٠١٤ (غير مدقق) ألف درهم	
				١ - موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
أسعار الشراء المدرجة في سوق نشط	المستوى ١	١٤,٩٤١	٧٩,٨٢١	(أ) استثمار في أوراق مالية لحقوق الملكية
أسعار الشراء المدرجة والتدفقات النقدية المخصصة للإستثمار	المستوى ٢	٥,٧٦٦	٦,٠٣٥	(ب) استثمار آخر في أوراق مالية لحقوق الملكية
أسعار الشراء المدرجة في سوق نشط	المستوى ١	٣٨١,١٩١	٣٢٦,٣٨٩	(ج) استثمار في أوراق مالية بدخل ثابت
التدفقات النقدية المخصصة. يتم تقدير التدفقات النقدية المستقبلية على أساس أسعار الفائدة لأجل.	المستوى ٢	١٠٧,٤٧٥	١٠٩,٦٤٣	(د) موجودات مشتقة
التدفقات النقدية المخصصة	المستوى ٣	١٣٥,٦٣٩	١٣٥,١٨٤	٢ - إستثمارات متاحة للبيع
التدفقات النقدية المخصصة. يتم تقدير التدفقات النقدية المستقبلية على أساس أسعار الفائدة لأجل.	المستوى ٢	(٨٢,٣١٣)	(٨٢,٠٢٣)	٣ - مطلوبات مشتقة

إيضاحات حول البيانات المالية الموجزة الموحدة (يتبع)

٤ القيم العادلة (يتبع)

(أ) الترتيب الهرمي للقيمة العادلة (يتبع)

٣١ ديسمبر ٢٠١٣ (مدقق) ألف درهم			
المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	المجموع
-	-	١٤,٩٤١	١٤,٩٤١
-	٥,٧٦٦	-	٥,٧٦٦
-	-	٣٨١,١٩١	٣٨١,١٩١
-	١٠٧,٤٧٥	-	١٠٧,٤٧٥
١٣٥,٦٣٩	-	-	١٣٥,٦٣٩
١٣٥,٦٣٩	١١٣,٢٤١	٣٩٦,١٣٢	٦٤٥,٠١٢
المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	المجموع
-	(٨٢,٣١٣)	-	(٨٢,٣١٣)
-	(٨٢,٣١٣)	-	(٨٢,٣١٣)

٣٠ يونيو ٢٠١٤ (غير مدقق) ألف درهم			
المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	المجموع
-	-	٧٩,٨٢١	٧٩,٨٢١
-	٦,٠٣٥	-	٦,٠٣٥
-	-	٣٢٦,٣٨٩	٣٢٦,٣٨٩
-	١٠٩,٦٤٣	-	١٠٩,٦٤٣
١٣٥,١٨٤	-	-	١٣٥,١٨٤
١٣٥,١٨٤	١١٥,٦٧٨	٤٠٦,٢١٠	٦٥٧,٠٧٢
المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	المجموع
-	(٨٢,٠٢٣)	-	(٨٢,٠٢٣)
-	(٨٢,٠٢٣)	-	(٨٢,٠٢٣)

الموجودات المالية
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال
الربح أو الخسارة
استثمار في أوراق مالية لحقوق الملكية
استثمار آخر في أوراق مالية لحقوق الملكية
استثمار في أوراق مالية بدخل ثابت
موجودات مشتقة
إستثمارات متاحة للبيع
المجموع

المطلوبات المالية
مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال
الربح أو الخسارة
مطلوبات مشتقة
المجموع

إيضاحات حول البيانات المالية الموجزة الموحدة (يتبع)

٤ القيم العادلة (يتبع)

(أ) الترتيب الهرمي للقيمة العادلة (يتبع)

تسوية الحركات في القيمة العادلة في المستوى ٣

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ (مدقق) ألف درهم	السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤ (غير مدقق) ألف درهم	
١٠٨,٨٨٣	١٣٥,٦٣٩	الرصيد الإفتتاحي ١ يناير
٢٤,٠٣٢	-	الإستحواذ على إستثمارات متاحة للبيع
-	(١,١٣٧)	تخفيض رأس المال
٢,٧٢٤	٦٨٢	مجموع المكاسب أو الخسائر في الدخل الشامل الآخر
١٣٥,٦٣٩	١٣٥,١٨٤	الرصيد الختامي

(ب) القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية

إن القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية بالإضافة إلى قيمتها المدرجة هي كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٣ (مدقق) ألف درهم	٣٠ يونيو ٢٠١٤ (غير مدقق) ألف درهم	القيمة المدرجة	القيمة العادلة	موجودات مالية
٢٨,٩١٥	٢٦,٣١٨	٢٨,٩١٥	٢٦,٣١٨	إستثمارات في عقود إيجار تمويلية
٢٧٩,٥٢٨	٢٥١,٣٧٤	٢٧٩,٥٢٨	٢٥١,٣٧٤	قروض إستثمارية
١٣٥,٦٣٩	١٣٥,١٨٤	١٣٥,٦٣٩	١٣٥,١٨٤	إستثمارات متاحة للبيع
١٠٧,٤٧٥	١٠٩,٦٤٣	١٠٧,٤٧٥	١٠٩,٦٤٣	• صندوق غير مدرج
٣٨١,١٩١	٣٢٦,٣٨٩	٣٨١,١٩١	٣٢٦,٣٨٩	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٤,٩٤١	٧٩,٨٢١	١٤,٩٤١	٧٩,٨٢١	• موجودات مشتقة
٥,٧٦٦	٦,٠٣٥	٥,٧٦٦	٦,٠٣٥	• أوراق مالية ذات دخل ثابت مدرجة
١٤٧,١١١	١٧١,٢٢٢	١٤٤,١٥٦	١٧١,٢٢٢	• أوراق مالية مدرجة
٢٦٢,٤٥٧	٢٤٥,٤٦٢	٢٦٢,٤٥٧	٢٤٥,٤٦٢	• أوراق مالية ذات دخل ثابت مدرجة
٢٧١,٢٨٣	٢٣٠,٧٧٢	٢٧١,٢٨٣	٢٣٠,٧٧٢	• أوراق مالية ذات دخل ثابت مدرجة
				• ندم مدينة تجارية وأخرى
				النقد ومرادفات النقد
٢,٣٧٩,٧٦٨	٢,٥١٢,٨١١	٢,٣٧٩,٧٦٨	٢,٥١٢,٨١١	مطلوبات مالية
٣١١,٥٤٤	٣٣٩,٠٥٢	٣١١,٥٤٤	٣٣٩,٠٥٢	قروض
				ندم دائنة تجارية وأخرى

إيضاحات حول البيانات المالية الموجزة الموحدة (يتبع)

٥ إستثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية

إن حركة الإستثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية مبينة أدناه:

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ (مدقق) ألف درهم	الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤ (غير مدقق) ألف درهم	
٢,٢٥٥,٣٧٠	٢,٤٩٣,٤٧٨	كما في ١ يناير
-	٢٧٩,٧٣٢	إستحوادات
-	(٢٧٤,٠٤٩)	إستبعادات
٢٦٥,٦٠١	١٣٥,٩٧٠	الحصة في الدخل، صافي
-	١,٣٠٦,٦٢٩	مكاسب الإستبعاد المفترض على إير كاب هولدينج ان. في
١,٤٦١	٣,٥٠٦	الحصة في إحتياطيات حقوق الملكية
(٢٨,٩٥٤)	(٢,٢٠٠)	توزيعات مستلمة
٢,٤٩٣,٤٧٨	٣,٩٤٣,٠٦٦	

خلال الفترة، أنهت المجموعة عملية بيع إستثمارها بالكامل في المشروع المشترك، إيرلفت للتأجير المحدودة، إلى طرف ثالث مقابل ٢٩٤,٣٢١ ألف درهم (صافي من تكاليف البيع)، نتج عنه ربح بقيمة ٢٠,٢٧٢ ألف درهم.

في ١٤ مايو ٢٠١٤، تم تخفيض حصة استثمار المجموعة في الشركة الزميلة المحتسبة وفقاً لحقوق الملكية إيركاب هولدينج ان.في. ("إيركاب") من ٢٦,٢% إلى ١٤,١% بعد استحواد إيركاب على ١٠٠% من الأسهم العادية في أي ال اف سي (ILFC) من أميركان انترناشيونال جروب إنك (AIG) مقابل بدل بلغ ٣ مليار دولار أمريكي نقداً و ٩٧,٦ مليون سهم جديد في إيركاب. تم احتساب الانخفاض في حصة المجموعة كاستبعاد مفترض نتج عنه اعتراف بربح من الاستبعاد بمبلغ ١,٣٠٦,٦٢٩ ألف درهم. سوف تحتفظ المجموعة بمقعدتها في مجلس إدارة إيركاب بالإضافة إلى التمثيل في مختلف اللجان الفرعية للمجلس التي تعمل فيها حالياً. إن تصنيف استثمار المجموعة في إيركاب بعد هذه المعاملة سيستمر كشركة زميلة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية.

في ٢٦ يونيو ٢٠١٤، استحوذ قسم الإستثمارات الرئيسية لدى المجموعة على حصة بنسبة ٢٠,٥٦% في الشركة الوطنية للخدمات البترولية (NPS)، وهي شركة تتخذ من البحرين مقراً لها وتقدم خدمات النفط والغاز مقابل مبلغ ٢٧٩,٧ مليون درهم. يتم إدارة الاستثمار من خلال ان بي اس هولدينج ليمتد، شركة تأسست في مركز دبي المالي العالمي، دبي. إن الأنشطة الرئيسية للشركة هي تقديم خدمات حقول النفط مثل، خدمات الآبار، الحفر والصيانة، اختبار الآبار وخدمات سجل الحفر. إن المناطق الجغرافية الهامة لعمليات الشركة هي الشرق الأوسط وشمال أفريقيا وجنوب شرق آسيا، بما في ذلك المملكة العربية السعودية، الإمارات العربية المتحدة، قطر، العراق، ليبيا، الجزائر، ماليزيا، بروناي، الهند وتركمانستان. لا يزال توزيع سعر الشراء مستمراً كما في نهاية فترة التقرير.

يبلغ الاستثمار في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة المحتسبة وفقاً لحقوق الملكية الواقعة خارج الإمارات العربية المتحدة ٣,٧٨٣,٦٩١ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٣: ٢,٣٥٤,٥٩٦ ألف درهم).

إيضاحات حول البيانات المالية الموجزة الموحدة (يتبع)

٦ ذمم مدينة تجارية وأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٣ (مدقق) ألف درهم	٣٠ يونيو ٢٠١٤ (غير مدقق) ألف درهم	
١٠٩,٤٥٥	٩٠,٤٣٠	ذمم مدينة تجارية
(٤,١٠٧)	(١٦,٢٩٧)	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
٣,٩٠٧	٤,٢٠٥	مصاريف مدفوعة مقدما وسلفيات
٤٥,٦٥٠	٥٠,٤٨١	فوائد مستحقة
١٨,٢٠٤	٢٦,١٤٦	مبالغ مخصصة لأنصبة أرباح السنة السابقة وإصدار حقوق مستردة
٧٠,٠٠٠	٧٠,٠٠٠	ودائع مرهونة
١٩,٣٤٨	٢٠,٤٩٧	ذمم مدينة أخرى
٢٦٢,٤٥٧	٢٤٥,٤٦٢	

٧ إستثمارات مالية

٣١ ديسمبر ٢٠١٣ (مدقق) ألف درهم	٣٠ يونيو ٢٠١٤ (غير مدقق) ألف درهم	
١٣٥,٦٣٩	١٣٥,١٨٤	موجودات مالية متاحة للبيع
١٤٤,١٥٦	١٦٦,٣٢٨	صندوق غير مدرج
١١٥,٨٣٣	١٠٩,٦٤٣	موجودات مالية مصنفة كمحتفظ بها لتاريخ الإستحقاق
٣٧٢,٨٣٣	٣٢٦,٣٨٩	أوراق مالية ذات دخل ثابت مدرجة
١٤,٩٤١	٧٩,٨٢١	موجودات مالية بقيمة عادلة من خلال الربح أو الخسارة
٥,٧٦٦	٦,٠٣٥	موجودات مشتقة
		أوراق مالية ذات دخل ثابت مدرجة
		أوراق مالية مدرجة
		إستثمارات أخرى
٧٨٩,١٦٨	٨٢٣,٤٠٠	

إن القيمة الإسمية للموجودات المشتقة المحتفظ بها من قبل المجموعة بلغت ١,٥٠٩,٤٥١ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٣: ١,٥٧٧,٨٦٢ ألف درهم).

يتم رهن الأوراق المالية المدرجة ذات الدخل الثابت والمصنفة كمحتفظ بها لتاريخ الإستحقاق والمصنفة أيضاً بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بإجمالي مبلغ ٤٤١,٨٨١ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٣: ٤٧٧,٠٨١ ألف درهم) كضمان مقابل قروض المجموعة بموجب إتفاقيات إعادة الشراء (إيضاح ١٠).

تبلغ الاستثمارات المالية الواقعة خارج دولة الإمارات العربية المتحدة ٤٤٤,٦٢٧ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٣: ٦٢٧,٧٠٨ ألف درهم).

إيضاحات حول البيانات المالية الموجزة الموحدة (يتبع)

٨ إستثمار عقاري

خلال الفترة، قامت الإدارة بمراجعة القيمة العادلة لمشروع المركز. تم تحديد القيمة العادلة بناءً على أساليب التقييم المعتمدة من قبل المعهد الملكي للمساحين القانونيين. تم تنفيذ التقييم كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٤ من قبل مقيمين مستقلين معتمدين يمتلكون مؤهلات مهنية ملائمة معترف بها وخبرة حديثة في مكان وفئة العقار الذي يتم تقييمه.

مع الأخذ في الاعتبار المنافسة المتزايدة مؤخراً في سوق العقار الصناعي والزيادة التي نتجت عن ذلك في عروض سوقية مشابهة من قبل المنافسين، تم إعادة تقييم الأرض المجهزة بالبنية التحتية ضمن المرحلة الأولى من مشروع المركز من مبلغ ٨٠٩,٤٩١ ألف درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ إلى مبلغ ٦٨٧,٢٤٠ ألف درهم كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٤، مما يعكس خسارة في القيمة العادلة بمبلغ ١٢٥,٠٧٥ ألف درهم.

٩ رأس المال وأنصبة الأرباح

في ٢٠ مارس ٢٠١٤، عقدت الشركة الجمعية العمومية السنوية الذي وافقت فيها من بين أمور أخرى على توزيع أنصبة أرباح نقدية بنسبة ١٠% بمبلغ ١٨٩,٧٠٩ ألف درهم (تمثل ٠,١٠ درهم للسهم الواحد)، وإصدار أسهم منحة ٤٧,٤٢٧,١٨٧ (تمثل ٢,٥% من الأسهم القائمة). نتيجة لإصدار أسهم المنحة، فإن العدد الإجمالي للأسهم المصدرة، والمكتتبة والمدفوعة بالكامل للشركة زادت لتصل إلى ١,٩٤٤,٥١٤,٦٨٧.

لقد تم إعادة إحتساب العائد الأساسي والمخفض للسهم الواحد لفترة المقارنة، الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٣، بافتراض أن مجموع الأسهم هو ١,٩٤٤,٥١٤,٦٨٧ المصدرة والمكتتبة والمدفوعة بالكامل للشركة خلال فترة المقارنة.

١٠ القروض

في ٢٧ مارس ٢٠١٤، أكملت المجموعة إعادة تمويل قرضها المضمون مستبدلاً اياه باقتراض مضمون لمدة ٥ سنوات بإجمالي ٢,٧٥٨,٥٠٠ ألف درهم، يتكون من قرض لأجل بمبلغ ١,٣٧٩,٢٥٠ ألف درهم وقرض متجدد بنفس المبلغ. تعود الزيادة في الاقتراض أساساً إلى السحب مقابل التسهيلات البنكية خلال فترة التقرير.

١١ ذمم دائنة تجارية وأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٣ (مدقق) ألف درهم	٣٠ يونيو ٢٠١٤ (غير مدقق) ألف درهم	
٢٦,١٦٧	١٠,٤٠٨	ذمم دائنة تجارية
٣٣,٢٩٣	٤٩,٢٢٤	فوائد مستحقة على قروض
٨٢,٣١٣	٨٢,٠٢٣	مطلوبات مشتقة
١٤,٠٠٤	١٥,٦٩٣	مخصص مكافآت نهاية الخدمة
٢٠,٩٢٢	٢٨,٨٦٤	أنصبة أرباح مستحقة
١٣٤,٨٤٥	١٥٢,٨٤٠	ذمم دائنة أخرى ومستحقات
٣١١,٥٤٤	٣٣٩,٠٥٢	

إن القيمة الإسمية للمطلوبات المشتقة المحتفظ بها من قبل المجموعة بلغت ١,٤٩٣,٩٦٧ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٣): ١,٦٠١,٩١٧ ألف درهم).

إيضاحات حول البيانات المالية الموجزة الموحدة (يتبع)

١٢ إيرادات من بيع البضائع وتقديم الخدمات

فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤ (غير مدقق) ألف درهم	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٣ (غير مدقق) ألف درهم	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٣ (غير مدقق) ألف درهم	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤ (غير مدقق) ألف درهم
-	٣٦,٦٢٩	-	٦٧,٠١٤
١٠	٣,٠٠٨	٢٥	٦,٠٢٠
١١,٨٣٧	٢٢٦	١٢,٠٩٥	٣٦٤
١١,٨٤٧	٣٩,٨٦٣	١٢,١٢٠	٧٣,٣٩٨

تقديم الخدمات
إيرادات تأجير
بيع مخزون

إن الإيرادات من تقديم الخدمات متعلقة بأعمال المجموعة في قطاع الرعاية الصحية، والتي استحوذت عليها المجموعة في الربع الثاني من سنة ٢٠١٣. وفقاً لذلك، لم يكن هناك مبالغ مقابلة.

١٣ إيرادات من معاملات أسواق رأس المال

تضم أعمال المجموعة في أسواق رأس المال معاملات خاصة وإستثمارات في أسواق رأس المال العامة. لقد رتبت المجموعة تمويل رأس المال المقترض نيابة عن عملائها للإستحواذ على أصول عالية القيمة كالسفن والطائرات. تحقق المجموعة إيرادات من ترتيب وإدارة هذه المعاملات وتقديم المشورة فيها.

قد تشمل المعاملات الخاصة مجموعة من الإستثمارات في الأدوات المالية التي عادةً ما يتم تأمينها من خلال أصول أساسية. عادةً ما تشمل الأدوات المالية ديون مضمونة، وديون ثانوية، وديون صغرى، وديون مهيكلية، ومشتقات وخيارات محددة. قد تشمل الأوراق المالية لسوق رأس المال أدوات مالية كالسندات، الصكوك، الأوراق القابلة للتحويل، الأسهم، الأوراق المالية الهجينة، الاككتابات العامة وما قبل الاككتابات العامة.

إن الدخل من أسواق رأس المال يكون في الغالب مدفوعاً بالأحداث؛ لهذا فإن هذا الدخل لا يتحقق بشكل متناسب زمنياً ولكن يتم الإعتراف به كلياً حين يصبح مستحقاً للمجموعة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموجزة الموحدة (يتبع)

١٤ إيرادات/ (مصاريف) أخرى، صافي

فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٣ (غير مدقق) ألف درهم	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤ (غير مدقق) ألف درهم	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٣ (غير مدقق) ألف درهم	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤ (غير مدقق) ألف درهم	
٩٨٤	٩٨٢	٩٨٤	٨,٥٤٤	إيرادات أنصبة أرباح من إستثمارات متاحة للبيع
٢,٧٣٤	٢,٦٤١	٥,٦٦٤	٥,٣٧٤	إيرادات فوائد من قروض إستثمارية
٧٤١	٦٢٦	١,٥٠٩	١,٢٨٢	إيرادات فوائد من عقود تأجير تمويلية
١٩٣	٣٠١	٦١٧	٧٠٠	مكاسب القيمة العادلة من المشتقات
-	(١٢٥,٠٧٥)	(٤,٢٤٢)	(١٢٥,٠٧٥)	خسائر القيمة العادلة من إستثمار عقاري
-	(٥,٧٢٤)	-	(٥,٧٢٤)	مخصص بضاعة بطيئة الحركة ومتقادمة
-	(١٩,٢١٣)	-	(١٩,٢١٣)	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
١٥٨	١,٦٦٠	١٥٨	٢,٤٧٢	أخرى
٤,٨١٠	(١٤٣,٨٠٢)	٤,٦٩٠	(١٣١,٦٤٠)	

إيضاحات حول البيانات المالية الموجزة الموحدة (يتبع)

١٥ مصاريف عمومية وإدارية

الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤ (غير مدقق)			الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤ (غير مدقق)			
المجموع ألف درهم	الشركات التابعة ألف درهم	الشركة ألف درهم	المجموع ألف درهم	الشركات التابعة ألف درهم	الشركة ألف درهم	
٨٠,١٠٦	١٦,٣٧٤	٦٣,٧٣٢	١٢٤,٣٥٩	٣٠,٠٦٣	٩٤,٢٩٦	تكاليف موظفين
٦,٩٤٧	١,٢٧٩	٥,٦٦٨	٩,٨٤٢	٢,٢١٤	٧,٦٢٨	أتعاب قانونية وأتعاب
١,٨٩٧	١,١٤٩	٧٤٨	٤,٠٤٨	٢,٥٠١	١,٥٤٧	مهنية أخرى
١٧,٥٥٠	٩,٩٢١	٧,٦٢٩	٣٠,٧١٢	١٨,٠٨٥	١٢,٦٢٧	إستهلاك وإطفاء أخرى
١٠٦,٥٠٠	٢٨,٧٢٣	٧٧,٧٧٧	١٦٨,٩٦١	٥٢,٨٦٣	١١٦,٠٩٨	

الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٣ (غير مدقق)			الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٣ (غير مدقق)			
المجموع ألف درهم	الشركات التابعة ألف درهم	الشركة ألف درهم	المجموع ألف درهم	الشركات التابعة ألف درهم	الشركة ألف درهم	
٢٢,٨١٨	٢,٢٨٦	٢٠,٥٣٢	٥٢,٥٧٢	٤,٥٩٥	٤٧,٩٧٧	تكاليف موظفين
١,٨١٠	٤٧	١,٧٦٣	٣,٠١١	٩٥	٢,٩١٦	أتعاب قانونية وأتعاب
١,٠٤٠	٥	١,٠٣٥	١,٩١٣	٩	١,٩٠٤	مهنية أخرى
١١,٨٥٤	٧,٩٦٩	٣,٨٨٥	١٥,٦٥٧	٨,١٧٧	٧,٤٨٠	إستهلاك أخرى
٣٧,٥٢٢	١٠,٣٠٧	٢٧,٢١٥	٧٣,١٥٣	١٢,٨٧٦	٦٠,٢٧٧	

إيضاحات حول البيانات المالية الموجزة الموحدة (بتبع)

١٦ القطاعات التشغيلية

يقدم الجدول التالي معلومات الإيرادات والربح عن القطاعات التشغيلية للمجموعة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤ و ٢٠١٣، على التوالي.

الموحد		المركز الرئيسي		العقارات الصناعية		أسواق المال		الإستثمارات الرئيسية		فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو (غير مدقق)
٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	ألف درهم
١٢,١٢٠	٧٣,٣٩٨	-	-	٢٥	٦,٠٢٠	-	-	١٢,٠٩٥	٦٧,٣٧٨	إيرادات من بيع البضائع وتقديم الخدمات
١١٢,٨٣٣	١٣٥,٩٧٠	-	-	-	-	-	-	١١٢,٨٣٣	١٣٥,٩٧٠	إيرادات من شركات زميلة ومشاريع محتسبة وفقاً لحقوق الملكية، صافي
١١٢,٦٥٠	١٢٤,٢٥٦	-	-	-	-	١١٢,٦٥٠	١٢٤,٢٥٦	-	-	إيرادات من معاملات أسواق رأس المال
١,٥٢١	(٧٢)	-	-	-	-	-	-	١,٥٢١	(٧٢)	(خسارة)/ ربح الفترة من العمليات غير المستمرة
١٢٤,٢٢١	١,٢٩١,٠٤٢	(٧٦,٨٠٣)	(١٤٠,١٧٤)	(٩,١٦٧)	(١٢٣,٣٤١)	٩٧,٨٠١	١١٣,٦٤٥	١١٢,٣٩٠	١,٤٤٠,٩١٢	ربح الفترة

تمثل إيرادات القطاع المدرجة أعلاه الإيرادات الناتجة من عملاء خارجيين. لا يوجد أية إيرادات بين القطاعات خلال الفترة (٢٠١٣: لا شيء).

يقدم الجدول التالي معلومات عن موجودات ومطلوبات القطاعات التشغيلية للمجموعة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٤ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٣، على التوالي.

الموحد		المركز الرئيسي		العقارات الصناعية		أسواق المال		الإستثمارات الرئيسية		
٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣٠ يونيو ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣٠ يونيو ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣٠ يونيو ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣٠ يونيو ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣٠ يونيو ٢٠١٤	
(مدقق)	(غير مدقق)	(مدقق)	(غير مدقق)	(مدقق)	(غير مدقق)	(مدقق)	(غير مدقق)	(مدقق)	(غير مدقق)	ألف درهم
٥,٢٣٧,٦١٣	٦,٥٠٣,٨٨٨	٢٢٧,١٩٧	١٣٣,٠٥١	٨١٤,٢١٤	٦٩٨,٦٨١	١,٠٢٥,٣٨٧	١,٠٩٧,٦٠٣	٣,١٧٠,٨١٥	٤,٥٧٤,٥٥٣	مجموع الموجودات
٢,٦٩١,٣١٢	٢,٨٥١,٨٦٣	١,٨٤٩,٧٩٣	٢,٠٧٠,٦٧٠	١٩,٠٩٥	١٥,٣٩١	٧٤٧,١٥٧	٦٨٢,٠٤٩	٧٥,٢٦٧	٨٣,٧٥٣	مجموع المطلوبات

إيضاحات حول البيانات المالية الموجزة الموحدة (يتبع)

١٧ جهات ذات علاقة

تشتمل المعاملات الهامة مع الجهات ذات العلاقة خلال فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو:

فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٣ (غير مدقق) ألف درهم	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤ (غير مدقق) ألف درهم	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٣ (غير مدقق) ألف درهم	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤ (غير مدقق) ألف درهم	
٢,٣١٧	٢,٢٣٠	٥,٠٤٧	٥,٠٨٧	رواتب ومكافآت
١٣٢	١٥٧	٢٦٥	٣١٤	مكافآت نهاية الخدمة
٢,٤٤٩	٢,٣٨٧	٥,٣١٢	٥,٤٠١	

خلال فترة التقرير الحالية، لقد تم تسديد قروض استثمارية من شركة زميلة بمبلغ ٢٥,٢٣٨ ألف درهم. قامت الإدارة لاحقاً بإعادة تقييم القيمة القابلة للاسترداد من قرضها واستثمارها المحتسب وفقاً لحقوق الملكية في الشركة الزميلة والفوائد المستحقة المتعلقة بها. ونتيجة لذلك، تم الاعتراف بمبلغ ١٥,٦٣٥ ألف درهم كإخفاض في قيمة استثمار القرض وفوائده المستحقة المتعلقة بها، بالإضافة إلى ذلك تم الاعتراف بمبلغ ١٥,١٧٥ ألف درهم كإخفاض في قيمة استثمار المحتسب وفقاً لحقوق الملكية. كان الدافع الرئيسي للانخفاضات هو توقعات الإدارة لأفق التخارج المتأخر لبعض الموجودات المضمونة التي تمتلكها الشركة الزميلة، والتي من المتوقع أن تنتج تدفقات نقدية سوف يتم تحصيلها من قبل المجموعة لاسترداد استثماراتها.

إن الأرصدة الهامة مع جهات ذات علاقة في نهاية فترة التقرير تتضمن:

٣١ ديسمبر ٢٠١٣ (مدقق) ألف درهم	٣٠ يونيو ٢٠١٤ (غير مدقق) ألف درهم	
٥٨,٨٤٨	٣٠,٦٩٣	قروض استثمارية مقدمة لشركة زميلة
١٢,٧١٩	-	ذمم مدينة تجارية وأخرى من شركة زميلة

١٨ أرقام المقارنة

تم إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٣ لتتوافق مع تصنيف الفترة الحالية. لم يكن لإعادة التصنيف أي تأثير على صافي الربح، أو العائد على السهم أو الأرباح المستتقة للفترة الحالية أو الفترة السابقة. إن إعادة التصنيفات هذه كانت تعنى أساساً لحساب الإيرادات من بيع البضائع والخدمات المقدمة وتكاليف بيع البضائع والخدمات المستحوذ عليها لإستثمارات المجموعة في الرعاية الصحية.

إيضاحات حول البيانات المالية الموجزة الموحدة (يتبع)

١٨ أرقام المقارنة (يتبع)

إن إعادة التصنيفات الرئيسية هي ما يلي:

بيان الربح أو الخسارة الموجز الموحد:

- (أ) تم الإفصاح عن الإيرادات من بيع البضائع حالياً في بند منفصل في "إيرادات من بيع البضائع والخدمات المقدمة" بدلاً من تصنيفها ضمن "إيرادات التشغيل".
- (ب) تم الإفصاح عن الإيرادات من معاملات رسوم الخدمات حالياً في بند منفصل في "إيرادات من معاملات أسواق رأس المال" بدلاً من تصنيفها ضمن "إيرادات التشغيل".
- (ج) تم إعادة تصنيف تكلفة بيع البضائع في بند منفصل في "التكلفة من بيع البضائع والخدمات المقدمة" من "مصروفات التشغيل".
- (د) تم إعادة تصنيف "مصروفات التمويل" من "مصروفات التشغيل" إلى بند منفصل.
- (هـ) تم إعادة تصنيف "مكاسب القيمة العادلة على المشتقات المالية"، "الإيرادات التشغيلية الأخرى"، "إيرادات الفوائد من التأجير التمويلي"، "إيرادات الفوائد من قروض إستثمارية"، "مخصص بضاعة متقادمة وبطيئة الحركة" و"مخصص القروض والذمم مدينة المشكوك في تحصيلها" من "إيرادات التشغيل" و"مصروفات التشغيل" إلى "إيرادات أخرى".
- (و) تم تصنيف "المصاريف الإدارية والأخرى" ضمن بند "مصاريف عمومية وإدارية".

بيان الربح أو الخسارة الموجز الموحد للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٣

كما تم إعادة تصنيفه (غير مدقق) ألف درهم	معاد تصنيفه (غير مدقق) ألف درهم	كما تم بيانه سابقاً (غير مدقق) ألف درهم		
١٢,١٢٠	١٢,١٢٠	-	(أ)	العمليات المستمرة
(٣,٨٢٤)	(٣,٨٢٤)	-	(ج)	إيرادات من بيع البضائع وتقديم الخدمات تكلفة بيع البضائع وتقديم الخدمات
٨,٢٩٦	٨,٢٩٦	-		إجمالي الربح
-	(١٢٥,٠٧٩)	١٢٥,٠٧٩	(أ)، (ب) و(هـ)	إيرادات تشغيلية
-	٤٦,٩٢٣	(٤٦,٩٢٣)	(ج)، (د) و(هـ)	مصاريف تشغيلية
١١٢,٨٣٣	-	١١٢,٨٣٣		إيرادات من شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية، صافي
١١٢,٦٥٠	١١٢,٦٥٠	-	(ب)	إيرادات من معاملات أسواق رأس المال
٤,٦٩٠	(٨١)	٤,٧٧١	(هـ)	إيرادات أخرى
(٧٣,١٥٣)	(٩٣)	(٧٣,٠٦٠)	(و)	مصاريف عمومية وإدارية
(٤٢,٦١٦)	(٤٢,٦١٦)	-	(د)	مصاريف تمويل
١٢٢,٧٠٠	-	١٢٢,٧٠٠		ربح الفترة من العمليات المستمرة
١,٥٢١	-	١,٥٢١		العمليات غير المستمرة
				ربح الفترة من العمليات غير المستمرة
١٢٤,٢٢١	-	١٢٤,٢٢١		ربح الفترة