

**دبي للاستثمار ش.م.ع.
وشركاتها التابعة**

المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

٣٠ يونيو ٢٠١٥

دبي للاستثمار ش.م.ع. وشركاتها التابعة

المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة
٣٠ يونيو ٢٠١٥

المحتويات	الصفحة
تقرير مدققي الحسابات المستقلين حول مراجعة المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة	١
بيان الأرباح أو الخسائر الموجز الموحد	٢
بيان الإيرادات الشاملة الأخرى الموجز الموحد	٣
بيان المركز المالي الموجز الموحد	٤
بيان التدفقات النقدية الموجز الموحد	٥
بيان التغيرات في حقوق الملكية الموجز الموحد	٦ - ٧
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة	٨ - ١٧

تقرير مدققي الحسابات المستقلين حول مراجعة المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

السادة المساهمين
شركة دبي للاستثمار ش.م.ع.

مقدمة

لقد قمنا بمراجعة المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة المرفقة لدبي للاستثمار ش.م.ع. ("الشركة") وشركاتها التابعة (يشار إليها مجتمعة بـ "المجموعة") كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٥، والتي تتألف من:

- بيان المركز المالي الموجز الموحد كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٥؛
- بيان الأرباح أو الخسائر الموجز الموحد لفترتي الثلاثة أشهر والستة أشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠١٥؛
- بيان الإيرادات الشاملة الأخرى الموجز الموحد لفترتي الثلاثة أشهر والستة أشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠١٥؛
- بيان التدفقات النقدية الموجز الموحد لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥؛
- بيان التغيرات في حقوق الملكية الموجز الموحد لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥؛
- وإيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية.

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤، "التقارير المالية المرحلية". تنحصر مسؤوليتنا في التعبير عن استنتاجنا حول هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة بناءً على أعمال المراجعة التي قمنا بها.

نطاق أعمال المراجعة

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي حول ارتباطات المراجعة رقم ٢٤١٠، "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مدقق الحسابات المستقل للمنشأة". تنطوي أعمال مراجعة المعلومات المالية المرحلية على استفسارات، بصورة رئيسية من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات مراجعة أخرى. إن نطاق المراجعة أقل بشكل كبير من نطاق التدقيق الذي يتم القيام به وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق وبالتالي فإن المراجعة لا تمكننا من الحصول على تأكيدات تجعلنا على دراية بكافة الأمور الهامة التي يمكن التعرف عليها من خلال التدقيق. وبالتالي، فإننا لا نبدى رأياً تدقيقياً.

الاستنتاج

بناءً على مراجعتنا، لم يسترع انتباهنا ما يجعلنا نعتقد أن المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة المرفقة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٥ لم يتم إعدادها، من كافة النواحي المادية، وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤ "التقارير المالية المرحلية".



محمد طارق

رقم التسجيل: ٧٩٣

دبي، الإمارات العربية المتحدة

التاريخ:

29 JUL 2015

دبي للاستثمار ش.م.ع. وشركاتها التابعة

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

فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		إيضاح
٢٠١٤	٢٠١٥	٢٠١٤	٢٠١٥	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٥٧٨,٣٦٤	٤٦٦,٤٨٣	٣٠٠,٤٥٣	٢٣٣,٢٣١	بيع بضائع
٢٩٤,٣٢٦	٣٥٢,٦٢٦	١٥١,٢٤٦	١٨٧,٤٢٩	إيرادات إيجارية
١٤٤,٩٠٦	٢١٧,٩٥٢	٨٠,٢٤٩	٨٩,٩٥٣	إيرادات العقود
٨٢,٧٣٧	٢١,١٢٦	٢٧,٩٤٨	٧,٥٥٨	بيع عقارات
٧٩,٨٦١	-	-	-	٩ الأرباح من تقييم عقارات استثمارية وفقاً للقيمة العادلة
٤٠,٨٢٨	٢٠,١٣٧	(٣٨,٤١٧)	٤٠,٨٨٨	الأرباح/(الخسائر) من تقييم استثمارات وفقاً للقيمة العادلة
٢٧,٦٨٥	١٣,٩٩٥	١٦,٢٤٨	١٣,٩٩٥	الأرباح من بيع عقارات استثمارية
١١,٧٣٧	١٥,٠٢٠	٣,٠٥٦	١٣,٠٤٤	الأرباح من بيع استثمارات - (صافي)
				الحصة من أرباح شركات مستثمر بها محتسبة
١٠,٤٦٨	٣٧,٥٥٨	٢,٤٢١	٣١,١٣٧	وفقاً لحقوق الملكية
١٥,٩٨٥	١٩,٩٧٠	٥,٦١٨	٤,٥٣٦	إيرادات توزيعات الأرباح
				(الخسائر)/الأرباح من استبعاد حصص مسيطرة في شركات
٤٧١,٩٢٩	(٤,٨٣٣)	٤٧١,٩٢٩	(٤,٨٣٣)	٢٠ تابعة وأرباح القيمة العادلة من استثمار محتفظ به
١,٧٥٨,٨٢٦	١,١٦٠,٠٣٤	١,٠٢٠,٧٥١	٦١٦,٩٣٨	إجمالي الإيرادات
(٧٣٢,٥٨٨)	(٥٢٩,١٩٨)	(٣٧٠,٠٥٦)	(٣٤٣,٧٥٣)	٦ التكاليف التشغيلية المباشرة
(١٨٩,٠٠٤)	(١٦٨,٣١٦)	(٨٧,٠٧٣)	(٩٥,٥٨٦)	٧ المصروفات الإدارية والعمومية
(٧٠,٤٨٢)	(٣٩,٢٩٦)	(٤٨,٦٥٨)	(١١,٩٢٦)	مصرفات التمويل
١٤,٠٢٩	٣٠,٧٦٧	٩,٨٦٩	١٥,٢٠٢	إيرادات التمويل
٣٢,٠٠١	٤٧,٤١٨	٢٦,٠٣٨	٣٥,٢٢٨	٢٠ الإيرادات الأخرى
٨١٢,٧٨٢	٥٠١,٤٠٩	٥٥٠,٨٧١	٢١٦,١٠٣	أرباح الفترة
=====	=====	=====	=====	
٨٠٥,٥٢٤	٥٠٥,٦٢١	٥٤٠,٥٣٤	٢٢٣,٤٣٨	الأرباح المنسوبة إلى:
٧,٢٥٨	(٤,٢١٢)	١٠,٣٣٧	(٧,٣٣٥)	مالكي الشركة
				الحصص غير المسيطرة
٨١٢,٧٨٢	٥٠١,٤٠٩	٥٥٠,٨٧١	٢١٦,١٠٣	أرباح الفترة
=====	=====	=====	=====	
٠.٢٠	٠.١٢	٠.١٣	٠.٠٦	١٥ ربحية السهم
=====	=====	=====	=====	ربحية السهم الأساسية (درهم)

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ٨ إلى ١٧ جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

دبي للاستثمار ش.م.ع. وشركاتها التابعة

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

فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠١٤	٢٠١٥	٢٠١٤	٢٠١٥	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٨١٢,٧٨٢	٥٠١,٤٠٩	٥٥٠,٨٧١	٢١٦,١٠٣	أرباح الفترة
الإيرادات الشاملة الأخرى:				
البند التي لن يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر				
صافي التغير في القيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة				
العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى				
(١٨,٣١٨)	(١١,٠٠٩)	(١٨,٣١٨)	(١١,٠٠٩)	
-----	-----	-----	-----	
(١٨,٣١٨)	(١١,٠٠٩)	(١٨,٣١٨)	(١١,٠٠٩)	إجمالي الإيرادات الشاملة الأخرى للفترة
-----	-----	-----	-----	
٧٩٤,٤٦٤	٤٩٠,٤٠٠	٥٣٢,٥٥٣	٢٠٥,٠٩٤	إجمالي الإيرادات الشاملة للفترة
=====	=====	=====	=====	
٧٨٧,٢٠٦	٤٩٨,٢٧١	٥٢٢,٢١٦	٢١٦,٠٨٨	مالكي الشركة
٧,٢٥٨	(٧,٨٧١)	١٠,٣٣٧	(١٠,٩٩٤)	الحصص غير المسيطرة
-----	-----	-----	-----	
٧٩٤,٤٦٤	٤٩٠,٤٠٠	٥٣٢,٥٥٣	٢٠٥,٠٩٤	إجمالي الإيرادات الشاملة للفترة
=====	=====	=====	=====	

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ٨ إلى ١٧ جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

دبي للاستثمار ش.م.ع. وشركاتها التابعة

بيان المركز المالي الموجز الموحد (غير مدققة)

٣٠ يونيو ٢٠١٤ ألف درهم (غير مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٤ ألف درهم (مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠١٥ ألف درهم (غير مدققة)	إيضاح	
١,٥٦٥,٢٢٦	١,٥١٨,٩٢٩	١,٤٤٢,٨٥٧	٨	الموجودات غير المتداولة
١٠٩,٨٣٠	١٠٩,٤٢٩	١٠٣,٠٤١		الممتلكات والألات والمعدات والموجودات البيولوجية
٤,٢٨٥,٩٩٢	٤,٠٩٨,٦٣٩	٤,٣٠٨,٦٧٧	٩	الشهرة التجارية والموجودات غير الملموسة
٧,٤٥٤	-	٨,١٤٥		عقارات استثمارية
٤٠٤,٣٥١	٣٨٠,٧٦٤	٤٣٧,٩٦٥	١٠	عقارات للتطوير
٩١٥,٣٤٣	٩٣٥,١١٠	٨٥٥,٩٢٤	٢٠	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
٤١,٣٥٨	٥٧,٦٤٩	٨٢,٢٤٩		استثمارات في شركات مستثمر بها محتسبة وفقاً لحقوق الملكية
١٤٤,٧٣٨	١٤٥,٠٨٧	٧٥,٨٠٩		إيجارات مستحقة القبض
١,١٩٨,٨٨٢	١,٢٣٤,٤٦٣	١,٥١٦,١٦٩	١١	الذمم المدينة لعقود الإيجار التمويلية
٢١٢,٠٨٤	١٩٨,٥٨١	١٩٥,٦٥٠	١٢	المخزون
٩٤,٢٠٩	٩٨,١٠٧	٩٥,٥٤٧		ذمم مدينة تجارية
				ذمم مدينة أخرى
٨,٩٧٩,٤٦٧	٨,٧٧٦,٧٥٨	٩,١٢٢,٠٣٣		إجمالي الموجودات غير المتداولة
				الموجودات المتداولة
٧٤٠,٣٨٦	٧٤٤,٣٦٣	٧٤٥,٢٣٥	١١	المخزون
٨٧٤,٥٧١	١,٧٢٥,١٢٥	١,٧٧٩,٥٦٧	١٠	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
١,٣٢٠,١٢٠	١,٢٢٧,٧١٨	١,٣٢٥,٨٣٥	١٢	ذمم مدينة تجارية
٨٤١,٧٨٤	٩٠٢,٤٢٤	٥٩٥,٢٣٦		المستحق من أطراف ذات علاقة وذمم مدينة أخرى
٧٥١,٢٧٨	١,١٤٨,٢٩٦	١,١٩٨,٥١٨	١٤	النقد لدى البنك وفي الصندوق
٤,٥٢٨,١٣٩	٥,٧٤٧,٩٢٦	٥,٦٤٤,٣٩١		إجمالي الموجودات المتداولة
١٣,٥٠٧,٦٠٦	١٤,٥٢٤,٦٨٤	١٤,٧٦٦,٤٢٤		إجمالي الموجودات
				حقوق الملكية
٣,٨٢٠,٣٢٢	٣,٨٢٠,٣٢٢	٤,٠٤٩,٥٤١		رأس المال
٤٦	٤٦	٤٦		علاوة الأسهم
٢٥,٥٠٢	٢٥,٥٠٢	٢٥,٥٠٢		احتياطي رأس المال
٦٢٠,٤٤٤	٧٧٥,٧٣٠	٧٧٥,٧٣٠		الاحتياطي القانوني
٩١٥,٨٨١	١,٠٦١,٥٦١	١,٠٦١,٥٦١		الاحتياطي العام
٦٧,٠٠٠	٦٧,٠٠٠	٦٧,٠٠٠		احتياطي إعادة التقييم
(١٤٢,٧٦٠)	(١٤٧,٩٧٧)	(١٥٥,٣٢٧)		احتياطي القيمة العادلة
-	٦٨٧,٦٥٨	-	١٨	توزيعات الأرباح المقترحة/أسهم منحة
-	٨,٠٠٠	-	١٨	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة المقترحة
٤,٢٦٦,٩٣٦	٣,٨٠٧,٤٦٨	٤,٣١٩,٣١٨		الأرباح المحتجزة
٩,٥٧٣,٣٧١	١٠,١٠٥,٣١٠	١٠,١٤٣,٣٧١		حقوق الملكية المنسوبة إلى مالكي الشركة
٤٢٢,٦٧٢	٤٣٢,٥٢٠	٥٠٠,٧٨٨		الحصص غير المسيطرة
٩,٩٩٦,٠٤٣	١٠,٥٣٧,٨٣٠	١٠,٦٤٤,١٥٩		إجمالي حقوق الملكية
				المطلوبات
٤١٥,٦٨٥	٣٥١,٨٣٤	٣٧٠,٤١٥	١٦	المطلوبات غير المتداولة
١,١٠١,٦٠٠	١,١٠١,٦٠٠	١,١٠١,٦٠٠	١٧	قروض مصرفية طويلة الأجل
١٢٣,٤٢٠	١٢٨,١٤٢	١٣٦,٨٥٨		سندات صكوك
				ذمم دائنة أخرى طويلة الأجل
١,٦٤٠,٧٠٥	١,٥٨١,٥٧٦	١,٦٠٨,٨٧٣		إجمالي المطلوبات غير المتداولة
				المطلوبات المتداولة
٥٧٣,٠٤٦	١,٢٥٥,٩٩٩	١,١٢٣,٣٠٦	١٦	قروض مصرفية
١,٢٩٧,٨١٢	١,١٤٩,٢٧٩	١,٣٩٠,٠٨٦		الذمم الدائنة التجارية والأخرى والمستحق إلى أطراف ذات علاقة
١,٨٧٠,٨٥٨	٢,٤٥٥,٢٧٨	٢,٥١٣,٣٩٢		إجمالي المطلوبات المتداولة
٣,٥١١,٥٦٣	٣,٩٨٦,٨٥٤	٤,١٢٢,٢٦٥		إجمالي المطلوبات
١٣,٥٠٧,٦٠٦	١٤,٥٢٤,٦٨٤	١٤,٧٦٦,٤٢٤		إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات

29 JUL 2015

مشتاق مسعود
المدير المالي التنفيذي للمجموعة

خالد جاسم كلبان
العضو المنتدب والرئيس التنفيذي

تم التصريح بإصدار هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة بالإنيابة عن مجلس الإدارة بتاريخ ١٧ جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

دبي للاستثمار ش.م.ع. وشركاتها التابعة

بيان التدفقات النقدية الموجز الموحد

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو (غير مدقق)

فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠١٤	٢٠١٥	
ألف درهم	ألف درهم	
٨١٢,٧٨٢	٥٠١,٤٠٩	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
٥٤,٩٥٢	٥١,٧٨١	أرباح الفترة
١,٧٢١	٧٣٩	تسويات لـ:
-	٢,٠٠٠	الاستهلاك
(٦٨)	(٣,٢٠٠)	إطفاء موجودات غير ملموسة
(١١,٧٣٧)	(١٥,٠٢٠)	خسائر انخفاض قيمة ممتلكات وآلات ومعدات
(٧٩,٨٦١)	-	الأرباح من استبعاد ممتلكات وآلات ومعدات
(٢٧,٦٨٥)	(١٣,٩٩٥)	الأرباح من بيع استثمارات - (صافي)
(١٠,٤٦٨)	(٣٧,٥٥٨)	الأرباح من تقييم عقارات استثمارية بالقيمة العادلة
(٤٠,٨٢٨)	(٢٠,١٣٧)	الأرباح من بيع عقارات استثمارية
(٤٧١,٩٢٩)	٤,٨٣٣	الحصة من أرباح شركات مستثمر بها محتسبة وفقاً لحقوق الملكية
-	(١٧٨,٠٠٠)	الأرباح من تقييم استثمارات بالقيمة العادلة
-	(٢٧,٦١٣)	الخسائر/(الأرباح) من استبعاد حصص مسيطرة في شركات تابعة وأرباح القيمة
٢٢٦,٨٧٩	٢٦٥,٢٣٩	العادلة من استثمار محتفظ به
		عكس مخصص تخفيض قيمة المخزون إلى صافي القيمة القابلة للتحقيق
		أرباح من شراء بسعر منخفض (راجع إيضاح ٢٠)
		الأرباح التشغيلية قبل التغيرات في رأس المال العامل
		التغيرات في:
(١٩٣,٢٩٦)	٨٢,٧٤٥	- الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وبالقائمة العادلة
(١٠,٩٣٤)	٣١٢,٠٧١	من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
٣١,٥٩٨	(٢٨,٥٠١)	- الذمم المدينة التجارية والأخرى
٢٧٣,٧٢١	(١٥,١٥٠)	- المخزون
١١٤,٥٩٢	-	- الذمم الدائنة التجارية والأخرى
٤,١٣٠	٢٣,٥٢٩	المتحصلات من بيع عقارات استثمارية
(٦,٠٠٠)	(٨,٠٠٠)	صافي الحركة في شركات مستثمر بها محتسبة وفقاً لحقوق الملكية
٤٤٠,٦٩٠	٦٣١,٩٣٣	اتعاب مجلس الإدارة المدفوعة
		صافي النقد من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
-	١٢,١٣٤	نقد تم الاستحواذ عليه من حصص مسيطرة/غير مسيطرة - صافي
(٧,٤٥٤)	٨,٠٠١	من الثمن المدفوع (راجع الإيضاحين ١٩ و ٢٠)
(٢١,٥٤٥)	(٢٩,٠٠٠)	صافي الحركة في عقارات استثمارية وعقارات للتطوير
٢,٣٥٨	٣٢,٧٦٥	حيازة ممتلكات وآلات ومعدات
(٢,٣٠٨)	-	المتحصلات من استبعاد ممتلكات وآلات ومعدات
-	٣٢,٧٥٧	صافي الإضافات إلى الموجودات غير الملموسة
(٢٨,٩٤٩)	٥٦,٦٥٧	متحصلات من استبعاد شركات تابعة
		صافي النقد الناتج من/(المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية
(٩٧١,٧٨٦)	(٢٤٠,٩١٢)	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
١,١٠١,٦٠٠	-	صافي الحركة في القروض المصرفية والذمم الدائنة
-	(٢,٨٥٠)	المتحصلات من إصدار سندات صكوك (راجع الإيضاح ١٧)
(٢٤٩,٩٢٨)	(٤٥٨,٤٣٩)	صافي الحركة في الحصص غير المسيطرة
(٤,٤١١)	١٢,٧٥٣	توزيعات الأرباح المدفوعة
(١٢٤,٥٢٥)	(٦٨٩,٤٤٨)	صافي الحركة في الودائع المرهونة
		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
٢٨٧,٢١٦	(٨٥٨)	صافي (النقص)/ الزيادة في النقد وما يعادله
١٢٢,٧٦٨	٨٣٥,٦٩٨	النقد وما يعادله في ١ يناير
٤٠٩,٩٨٤	٨٣٤,٨٤٠	النقد وما يعادله في ٣٠ يونيو
=====	=====	
٣٦٥,٩٧٩	٨٥٣,٠٧٦	يتألف النقد وما يعادله مما يلي:
٣١٧,٢١٦	٣٢٧,٧٧١	النقد في الصندوق وحسابات جارية وتحت الطلب لدى البنوك
(٢٧٣,٢١١)	(٣٤٦,٠٠٧)	ودائع قصيرة الأجل لدى البنوك (باستثناء الودائع المرهونة)
٤٠٩,٩٨٤	٨٣٤,٨٤٠	سحوبات مصرفية على المكشوف وقروض بموجب إيصالات أمانة وفواتير مخصومة
=====	=====	

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ٨ إلى ١٧ جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

دبي للاستثمار ش.م.ع وشركاتها التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموجز الموحد

لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو (غير مدققة)

الرصيد في ١ يناير ٢٠١٤	رأس المال	علاوة الأسهم	احتياطي رأس المال	الاحتياطي القانوني	الاحتياطي العام	احتياطي إعادة التقييم	القيمة العادلة	توزيعات الأرباح المقترحة	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة المقترحة	الأرباح المحتجزة	الإجمالي الفرعي	غير المسيطرة	الحصص	الإجمالي
٢٠١٤	٣,٥٧٠,٣٩٥	٤٦	٢٥,٥٠٢	٦٢٢,٤٨٠	٩١٥,٨٨١	٦٧,٠٠٠	(١٢٤,٤٤٢)	٤٢٨,٤٤٧	٦,٠٠٠	٣,٥٣٠,٧٨٤	٩,٠٤٢,٠٩٣	٤١٥,٤١٤	٩,٤٥٧,٥٠٧	٩,٤٥٧,٥٠٧
أرباح الفترة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	٨٠٥,٥٢٤	٨٠٥,٥٢٤	٧,٢٥٨	٨١٢,٧٨٢	٨١٢,٧٨٢
الإيرادات الشاملة الأخرى	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
صافي التغير في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	-	-	-	-	-	-	(١٨,٣١٨)	-	-	-	(١٨,٣١٨)	-	-	(١٨,٣١٨)
إجمالي الإيرادات الشاملة الأخرى للفترة	-	-	-	-	-	-	(١٨,٣١٨)	-	-	-	(١٨,٣١٨)	-	-	(١٨,٣١٨)
إجمالي الإيرادات الشاملة للفترة	-	-	-	-	-	-	(١٨,٣١٨)	-	-	٨٠٥,٥٢٤	٧٨٧,٢٠٦	٧,٢٥٨	٧٩٤,٤٦٤	٧٩٤,٤٦٤
المعاملات مع المالكين، المسجلة مباشرة ضمن حقوق الملكية	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
المساهمات من المالكين والتوزيعات عليهم	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
توزيعات أرباح مدفوعة	-	-	-	-	-	-	-	(٢٤٩,٩٢٨)	-	-	(٢٤٩,٩٢٨)	-	-	(٢٤٩,٩٢٨)
أسهم منحة مصدرة	٢٤٩,٩٢٧	-	-	-	-	-	-	(١٧٨,٥١٩)	-	(٧١,٤٠٨)	-	-	-	-
إجمالي المساهمات من المالكين والتوزيعات عليهم	٢٤٩,٩٢٧	-	-	-	-	-	-	(٤٢٨,٤٤٧)	-	(٧١,٤٠٨)	(٢٤٩,٩٢٨)	-	-	(٢٤٩,٩٢٨)
التغيرات في حصص الملكية في شركات تابعة	-	-	-	(٢,٠٣٦)	-	-	-	-	-	٢,٠٣٦	-	-	-	-
عند استبعاد حصص مسيطرة في شركة تابعة (راجع إيضاح ٢٠)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
إجمالي التغير في حصص الملكية في شركات تابعة	-	-	-	(٢,٠٣٦)	-	-	-	-	-	٢,٠٣٦	-	-	-	-
إجمالي المعاملات مع المالكين	٢٤٩,٩٢٧	-	-	(٢,٠٣٦)	-	-	-	(٤٢٨,٤٤٧)	-	(٦٩,٣٧٢)	(٢٤٩,٩٢٨)	-	-	(٢٤٩,٩٢٨)
التحركات الأخرى	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
أتعاب أعضاء مجلس الإدارة المدفوعة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
إجمالي التحركات الأخرى	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١٤	٣,٨٢٠,٣٢٢	٤٦	٢٥,٥٠٢	٦٢٠,٤٤٤	٩١٥,٨٨١	٦٧,٠٠٠	(١٤٢,٧٦٠)	-	-	٤,٢٦٦,٩٣٦	٩,٥٧٣,٣٧١	٤٢٢,٦٧٢	٩,٩٩٦,٠٤٣	٩,٩٩٦,٠٤٣

دبي للاستثمار ش.م.ع وشركاتها التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموجز الموحد (تابع)

لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو (غير مدققة)

حقوق الملكية المنسوبة لمالكي الشركة											
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٥	رأس المال	علاوة الأسهم	احتياطي رأس المال	الاحتياطي القانوني	الاحتياطي العام	احتياطي إعادة التقييم	القيمة العادلة	توزيعات الأرباح المقترحة	أرباح أعضاء مجلس الإدارة المقترحة	الأرباح المحتجزة	الإجمالي الفرعي
غير المسيطرة	المسيطر	الإجمالي	الفرعي	المحتجزة	الأرباح المحتجزة	الأرباح المحتجزة	الأرباح المحتجزة	الأرباح المحتجزة	الأرباح المحتجزة	الأرباح المحتجزة	الإجمالي
١٠,٥٣٧,٨٣٠	٤٣٢,٥٢٠	١٠,١٠٥,٣١٠	٣,٨٠٧,٤٦٨	٨,٠٠٠	٦٨٧,٦٥٨	(١٤٧,٩٧٧)	٦٧,٠٠٠	١,٠٦١,٥٦١	٧٧٥,٧٣٠	٢٥,٥٠٢	٤٦
٥٠١,٤٠٩	(٤,٢١٢)	٥٠٥,٦٢١	٥٠٥,٦٢١	-	-	-	-	-	-	-	-
الإيرادات الشاملة الأخرى											
صافي التغير في القيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى											
(١١,٠٠٩)	(٣,٦٥٩)	(٧,٣٥٠)	-	-	-	(٧,٣٥٠)	-	-	-	-	-
(١١,٠٠٩)	(٣,٦٥٩)	(٧,٣٥٠)	-	-	-	(٧,٣٥٠)	-	-	-	-	-
٤٩٠,٤٠٠	(٧,٨٧١)	٤٩٨,٢٧١	٥٠٥,٦٢١	-	-	(٧,٣٥٠)	-	-	-	-	-
إجمالي الإيرادات الشاملة للفترة											
المعاملات مع المالكين، المسجلة مباشرة ضمن حقوق الملكية											
المساهمات من المالكين والتوزيعات عليهم											
(٤٥٨,٤٣٩)	-	(٤٥٨,٤٣٩)	-	-	(٤٥٨,٤٣٩)	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	(٢٢٠,٢١٩)	-	-	-	-	-	-
(٧,٨٧٤)	(٧,٨٧٤)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(٤٦٦,٣١٣)	(٧,٨٧٤)	(٤٥٨,٤٣٩)	-	-	(٦٨٧,٦٥٨)	-	-	-	-	-	-
إجمالي التغيرات في حقوق الملكية											
إجمالي التغيرات في حقوق الملكية											
١٠٣,٤٨٩	١٠٣,٤٨٩	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(١٣,٢٤٧)	(١٩,٤٧٦)	٦,٢٢٩	٦,٢٢٩	-	-	-	-	-	-	-	-
٩٠,٢٤٢	٨٤,٠١٣	٦,٢٢٩	٦,٢٢٩	-	-	-	-	-	-	-	-
(٣٧٦,٠٧١)	٧٦,١٣٩	(٤٥٢,٢١٠)	٦,٢٢٩	-	(٦٨٧,٦٥٨)	-	-	-	-	-	-
(٨,٠٠٠)	-	(٨,٠٠٠)	-	(٨,٠٠٠)	-	-	-	-	-	-	-
(٨,٠٠٠)	-	(٨,٠٠٠)	-	(٨,٠٠٠)	-	-	-	-	-	-	-
١٠,٦٤٤,١٥٩	٥٠٠,٧٨٨	١٠,١٤٣,٣٧١	٤,٣١٩,٣١٨	-	-	(١٥٥,٣٢٧)	٦٧,٠٠٠	١,٠٦١,٥٦١	٧٧٥,٧٣٠	٢٥,٥٠٢	٤٦
٤,٠٤٩,٥٤١	٤٠,٤٩,٥٤١	٤,٠٤٩,٥٤١	٤,٠٤٩,٥٤١	٤,٠٤٩,٥٤١	٤,٠٤٩,٥٤١	٤,٠٤٩,٥٤١	٤,٠٤٩,٥٤١	٤,٠٤٩,٥٤١	٤,٠٤٩,٥٤١	٤,٠٤٩,٥٤١	٤,٠٤٩,٥٤١

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ٨ إلى ١٧ جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

دبي للاستثمار ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥ (غير مدققة)

١. معلومات حول الشركة

تأسست دبي للاستثمار ش.م.ع. ("الشركة") في دولة الإمارات العربية المتحدة بموجب القرار الوزاري رقم ٤٦ لسنة ١٩٩٥ الصادر بتاريخ ١٦ يوليو ١٩٩٥. تتألف هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٥ ولفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ ("الفترة الحالية") من المعلومات المالية للشركة وشركاتها التابعة (يشار إليها مجتمعة بـ "المجموعة") بالإضافة إلى حصة المجموعة في الشركات الزميلة والترتيبات المشتركة.

تزاوّل المجموعة بصورة أساسية أنشطة التطوير العقاري لأغراض البيع والتأجير وأنشطة المقاولات والتصنيع والتجارة في منتجات لقطاعات مختلفة بالإضافة إلى الأعمال المصرفية الاستثمارية وإدارة الموجودات والاستثمار في السندات والمحافظ وسندات الملكية.

إن العنوان المسجل للشركة هو ص.ب ٢٨١٧١، دبي، الإمارات العربية المتحدة.

٢. بيان التوافق

تم إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤، *التقارير المالية المرحلية*. لا تشمل هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة على كافة المعلومات اللازمة للبيانات المالية الموحدة السنوية الكاملة، ويجب أن تتم قراءتها جنباً إلى جنب مع البيانات المالية الموحدة للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤.

٣. السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية المطبقة عند إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة متوافقة مع تلك السياسات المطبقة من قبل المجموعة عند إعداد بياناتها المالية الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ وللسنة المنتهية في ذلك التاريخ.

الموجودات والمطلوبات المالية

إن السياسات المحاسبية والتصنيفات ومبادئ قياس الموجودات والمطلوبات المالية المطبقة من قبل المجموعة في هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة هي نفس السياسات والمبادئ المطبقة من قبل المجموعة في بياناتها المالية الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ وللسنة المنتهية في ذلك التاريخ. يتم الإفصاح عنها بصورة تفصيلية في الإيضاحين ٢ و ٣ في البيانات المالية الموحدة للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ وللسنة المنتهية في ذلك التاريخ.

٤. استخدام التقديرات والأحكام

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

إن الأحكام الهامة الموضوعية من قبل الإدارة عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والمصادر الرئيسية للشك في صحة التقديرات هي نفسها التي تم تطبيقها عند إعداد البيانات المالية الموحدة للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ وللسنة المنتهية في ذلك التاريخ.

دبي للاستثمار ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥ (غير مدققة)

٥. الأدوات المالية

إدارة المخاطر المالية

إن أهداف وسياسات المجموعة المتعلقة بإدارة المخاطر المالية متوافقة مع تلك الأهداف والسياسات التي تم الإفصاح عنها في البيانات المالية الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ وللسنة المنتهية في ذلك التاريخ.

تقييم الأدوات المالية

تقوم المجموعة بقياس القيم العادلة باستخدام النظام المتدرج للقيمة العادلة التالي الذي يوضح أهمية المدخلات المستخدمة في وضع هذه القياسات:

المستوى ١: تتمثل المدخلات في الأسعار السوقية المدرجة (غير المعدلة) في سوق نشط لأدوات مطابقة.

المستوى ٢: المدخلات غير الأسعار المدرجة ضمن المستوى ١ التي تكون ملحوظة إما بصورة مباشرة (مثل الأسعار) أو بصورة غير مباشرة (أي مشتقة من الأسعار). تشتمل هذه الفئة على الأدوات التي يتم تقييمها باستخدام: أسعار السوق المدرجة في أسواق نشطة لأدوات مماثلة، والأسعار السوقية المدرجة لأدوات مطابقة أو مماثلة في أسواق تُعتبر أقل نشاطاً؛ أو أساليب تقييم أخرى حيث تكون جميع المدخلات الهامة ملحوظة بصورة مباشرة أو غير مباشرة من معطيات السوق.

المستوى ٣: المدخلات التي تكون غير ملحوظة. تشتمل هذه الفئة على كافة الأدوات التي تشتمل أساليب تقييمها على مدخلات لا تركز على معطيات ملحوظة ويكون للمدخلات غير الملحوظة تأثير هام على تقييم الأداة. تشتمل هذه الفئة على الأدوات التي يتم تقييمها بناءً على الأسعار المدرجة لأدوات مماثلة حيث تكون التعديلات أو الافتراضات الهامة غير الملحوظة مطلوبة لإظهار الاختلافات بين الأدوات.

يقدم الجدول أدناه تحليلاً للأدوات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة في نهاية فترة التقرير، حسب المستوى في النظام المتدرج للقيمة العادلة الذي يتم فيه تصنيف قياس القيمة العادلة:

٣٠ يونيو ٢٠١٥	المستوى ١ ألف درهم	المستوى ٢ ألف درهم	المستوى ٣ ألف درهم	الإجمالي ألف درهم
الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	٤٢٨,٥٧٨	١,١٣٧,٩٧٥	٢١٣,٠١٤	١,٧٧٩,٥٦٧
الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	٢٠,٤٧٠	-	٤١٧,٤٩٥	٤٣٧,٩٦٥
	٤٤٩,٠٤٨	١,١٣٧,٩٧٥	٦٣٠,٥٠٩	٢,٢١٧,٥٣٢
	=====	=====	=====	=====
٣١ ديسمبر ٢٠١٤	المستوى ١ ألف درهم	المستوى ٢ ألف درهم	المستوى ٣ ألف درهم	الإجمالي ألف درهم
الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	٤١٩,٠٦٧	١,١٤٤,٢٦٩	١٦١,٧٨٩	١,٧٢٥,١٢٥
الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	-	-	٣٨٠,٧٦٤	٣٨٠,٧٦٤
	٤١٩,٠٦٧	١,١٤٤,٢٦٩	٥٤٢,٥٥٣	٢,١٠٥,٨٨٩
	=====	=====	=====	=====

دبي للاستثمار ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥ (غير مدققة)

٥. الأدوات المالية (تابع)

تسوية لقياسات القيم العادلة للموجودات المالية في المستوى ٣

٢٠١٤	٢٠١٥	
ألف درهم	ألف درهم	
٥٦٠,١٣٨	٥٤٢,٥٥٣	كما في ١ يناير
-	٧٥,٢٧٦	الإضافات عند دمج أعمال (راجع إيضاح ٢٠)
-	٥٨,١٧٢	المشتريات خلال الفترة
(٩١٦)	(٣٦,٢٤٢)	المسترد/المُباع خلال الفترة
(١٨,٣١٨)	(١١,٠٠٩)	الخسائر المدرجة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى
		صافي التغير في القيمة العادلة (غير محقق)
		الأرباح المدرجة ضمن الأرباح من تقييم استثمارات وفقاً للقيمة العادلة
٤,٢٦٣	٤,٠٧٩	- صافي التغير في القيمة العادلة (غير محقق)
-	(٢,٣٢٠)	التحويل خارج المستوى ٣ عند الاستحواذ على المال كابيتال ش.م.خ.
		(راجع إيضاح ٢٠)
-----	-----	كما في ٣٠ يونيو
٥٤٥,١٦٧	٦٣٠,٥٠٩	
=====	=====	

لم تكن هناك أية تحويلات بين قياسات القيم العادلة في المستوى ١ والمستوى ٢.

أساليب التقييم

تم تحديد القيم العادلة للأدوات المالية ضمن المستوى ٣ وفقاً لنفس الأساس والافتراضات المستخدمة في السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤.

٦. التكاليف التشغيلية المباشرة

فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٣٧٧,٦٦٣	٤١١,٣٧٥	١٧٨,٤٤١	١٩٧,٣٣٦	تتضمن ما يلي:
٦٧,٧٦٧	١٤,٦٢٥	٢٢,٦٥١	٥,٢٩٤	مواد مستهلكة
٧٤,٣٥٥	٨٢,٨٠١	٣٧,٨٣٧	٤٢,٤٧٧	تكلفة عقارات مبيعة
٤٠,٢٩٠	٣٧,٤٩٥	٢٠,٤٣٨	١٨,٤٣٠	تكاليف الموظفين
				الاستهلاك
-	(١٧٨,٠٠٠)	-	-	عكس مخصص تخفيض قيمة المخزون إلى
=====	=====	=====	=====	صافي القيمة القابلة للتحقيق (راجع إيضاح ١١)

٧. المصروفات الإدارية والعمومية

فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
١٠١,٤٠٣	٩٧,٠٨٥	٥١,٨٥١	٤٩,٠٩٥	تتضمن ما يلي:
٣٧,٨٢٠	٢١,٠٤٢	١٨,٧٠٩	١٣,٦٨١	تكاليف الموظفين
١٤,٦٦٢	١٤,٢٧٩	٧,٢٩٦	٧,٣٠١	مصروفات البيع والتسويق
=====	=====	=====	=====	الاستهلاك

دبي للاستثمار ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥ (غير مدققة)

٨. الممتلكات والآلات والمعدات والموجودات البيولوجية

خلال فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥، بلغت الإضافات إلى موجودات المجموعة ٢٩,٠٠ مليون درهم (فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤: ٢١,٥٥ مليون درهم).

٩. العقارات الاستثمارية

تشتمل العقارات الاستثمارية بصورة رئيسية على منشآت البنية التحتية المؤجرة إلى أطراف أخرى. تم بناء تلك العقارات على قطعتي أرض (رقم ٥٩٨-١٠٠ ورقم ٥٩٧-١٠٠ الواقعتين في منطقة جبل علي الصناعية) تم الحصول عليهما من حكومة دبي بموجب عقد إيجار طويل الأجل قابل للتجديد وغير قابل للإلغاء لمدة ٩٩ سنة. تم إعفاء المجموعة من دفع إيجار العشر سنوات الأولى، على أن تقوم بعد ذلك، اعتباراً من ١ فبراير ٢٠٠٩، بدفع ٢٠٪ من صافي الأرباح المحققة من المشروع أصبحت مستحقة الدفع إلى حكومة دبي.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤، حصلت المجموعة على تقييم لكافة أعمال التطوير من قبل شركة تقييم مستقلة مسجلة والتي قامت بإجراء هذا التقييم وفقاً لمعايير التقييم الصادرة من قبل المعهد الملكي للمحاسبين القانونيين باستخدام نموذج التدفقات النقدية المخصومة بعد الأخذ بعين الاعتبار التدفقات النقدية الناتجة عن الحصة من صافي الأرباح المحققة المقدرة بـ ٢٠٪ المستحقة إلى حكومة دبي اعتباراً من فبراير ٢٠٠٩.

خلال فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤، قامت المجموعة بتسجيل أرباح بمبلغ ٧٩,٩ مليون درهم ناتجة من تقييم أحد العقارات وفقاً للقيمة العادلة حيث تغير تقييم سعر بيع العقار بصورة ملحوظة.

يندرج ضمن العقارات الاستثمارية قطعة أرض مستلمة من قبل شركة تابعة كمنحة من حكومة الفجيرة. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤، تم تحديد القيمة العادلة لقطعة الأرض بمبلغ ١٧٥ مليون درهم إماراتي من قبل شركة تقييم خارجية مستقلة. قامت حكومة الفجيرة خلال الفترة الحالية بتغيير موقع قطعة الأرض وتم تخصيص قطعة جديدة. تقع قطعة الأرض الجديدة بجوار قطعة القطعة الحالية ولها نفس الأبعاد. تقوم الشركة بتقييم ما إذا كانت هناك حاجة لإجراء تغييرات في تصميم المشروع نتيجة لتغيير الموقع.

١٠. الاستثمارات

٣٠ يونيو ٢٠١٤ ألف درهم (غير مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٤ ألف درهم (مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠١٥ ألف درهم (غير مدققة)
---	--	---

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
- سندات ملكية مدرجة محتفظ بها للمتاجرة
- سندات ملكية ومحافظ وسندات غير مدرجة

٣٦٢,٢٣٧	٤١٩,٠٦٧	٤٣١,٦٢١
٥١٢,٣٣٤	١,٣٠٦,٠٥٨	١,٣٤٧,٩٤٦
-----	-----	-----
٨٧٤,٥٧١	١,٧٢٥,١٢٥	١,٧٧٩,٥٦٧
=====	=====	=====

(١)

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال
الإيرادات الشاملة الأخرى:
- سندات ملكية غير مدرجة

٤٠٤,٣٥١	٣٨٠,٧٦٤	٤٣٧,٩٦٥
-----	-----	-----
٤٠٤,٣٥١	٣٨٠,٧٦٤	٤٣٧,٩٦٥
=====	=====	=====

(٢)

التوزيع الجغرافي للاستثمارات

٥١١,٩٧٧	٨١٧,٣٤٦	٨٧٤,٢٥٠
٣١٤,٦١٢	٤٠١,٤٨٧	٤٦٠,٢٢٨
٤٥٢,٣٣٣	٨٨٧,٠٥٦	٨٨٣,٠٥٤
-----	-----	-----
١,٢٧٨,٩٢٢	٢,١٠٥,٨٨٩	٢,٢١٧,٥٣٢
=====	=====	=====

(٢)+(١)

دولة الإمارات العربية المتحدة
دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى
دول أخرى

دبي للاستثمار ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥ (غير مدققة)

١١. المخزون

يشتمل المخزون كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٥ على عقارات قيد التطوير بغرض البيع في سياق الأعمال الاعتيادية بمبلغ ١,٥١٦ مليون درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٤: ١,٢٣٤ مليون درهم) وهو ما يمثل تكاليف الأراضي والمصروفات المتكبدة لتطوير العقارات من أجل بيعها لاحقاً. تنوي المجموعة تطوير هذه العقارات لبيعها وقامت بتصنيف تلك العقارات كمخزون طويل الأجل بناءً على خطط الإنجاز/التطوير المستقبلي.

خلال الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥، قامت الإدارة بناءً على مراجعة صافي القيمة القابلة للتحقيق الخاصة بالعقارات قيد التطوير بغرض البيع، بعكس مخصص بمبلغ ١٧٨ مليون درهم تم رسده خلال السنوات السابقة. إن تقديرات صافي القيمة القابلة للتحقيق ذات طبيعة افتراضية وتتطوي على شكوك وأمور ذات صلة بأحكام هامة، ولذلك لا يمكن تحديدها بدقة. عندما تم استخدام التدفقات النقدية المخصومة لتقدير صافي القيم القابلة للتحقيق، تم تقدير التدفقات النقدية من قبل الإدارة بناءً على أحدث معلومات متاحة.

١٢. الذمم المدينة التجارية

تشتمل الذمم المدينة التجارية كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٥ على مبلغ ٢٢٢ مليون درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٤: ٢٢٢ مليون درهم)، والذي يمثل الرصيد المتبقي من الثمن مستحق القبض فيما يتعلق بعملية البيع التي قامت بها شركة تطوير مجمع دبي للاستثمار ذ.م.م. ("الشركة التابعة") إلى العميل ("العميل") لحق الانتفاع بقطعة أرض تقع في مجمع دبي للاستثمار لمدة ٩٠ سنة. قامت الشركة التابعة برفع دعوى قضائية ضد العميل لاسترداد المبلغ المستحق وقد أصدرت محكمة دبي الابتدائية حكماً لصالح الشركة التابعة. قام العميل باستئناف الحكم لدى محكمة دبي للاستئناف. خلال الفترة الحالية، بدأت المفاوضات بين المجموعة والعميل بغرض التسوية الودية ولا تزال المناقشات مستمرة. وافق الطرفان مبدئياً على تأجيل الإجراءات القانونية الجارية. راجع أيضاً الإيضاح ٢١.

بناءً على آخر المستجدات والحكم الصادر عن محكمة دبي الابتدائية والاستشارة القانونية التي حصلت عليها الشركة التابعة، ترى الإدارة أن هذا الرصيد قابل للاسترداد بالكامل.

١٣. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

فيما يلي المعاملات الهامة مع الأطراف ذات العلاقة خلال الفترة:

فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥		فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥	
٢٠١٤	٢٠١٥	٢٠١٤	٢٠١٥
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
٦,٤٠٦	٧,١٨٥	٣,٢٦٧	٢,٩٩٥
٦٤	٦٤	٣٢	٣٢
===	===	===	==

فيما يلي تعويضات موظفي الإدارة الرئيسيين:

- امتيازات قصيرة الأجل

- تعويضات نهاية الخدمة للموظفين

١٤. النقد لدى البنك وفي الصندوق

٣٠ يونيو ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣٠ يونيو ٢٠١٥
ألف درهم (غير مدققة)	ألف درهم (مدققة)	ألف درهم (غير مدققة)
١,٨٤٣	١,٨٧٣	١,٩٠٣
٣٥٧,٤٧٦	٣٠٨,٥٦٧	٨٣٥,٧٠٩
٦,٦٦٠	٥,٨٢٦	١٥,٤٦٤
٣٨٥,٢٩٩	٨٣٢,٠٣٠	٣٤٥,٤٤٢
٧٥١,٢٧٨	١,١٤٨,٢٩٦	١,١٩٨,٥١٨
=====	=====	=====

النقد في الصندوق

النقد لدى البنك داخل الإمارات العربية المتحدة (حسابات جارية)

النقد لدى البنك خارج الإمارات العربية المتحدة – دول مجلس التعاون الخليجي (حسابات جارية)

ودائع قصيرة الأجل (بما في ذلك ودائع بمبلغ ١٧,٦٧ مليون درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٤: ٣٠,٣٨ مليون درهم) مرهونة لدى البنوك)

دبي للاستثمار ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥ (غير مدققة)

١٥. ربحية السهم الأساسية

فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤		فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥	
٨٠٥,٥٢٤	٥٠٥,٦٢١	٥٤٠,٥٣٤	٢٢٣,٤٣٨
صافي الأرباح المنسوبة إلى مالكي الشركة (ألف درهم)			
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة (آلاف)			
٤,٠٤٩,٥٤١	٤,٠٤٩,٥٤١	٤,٠٤٩,٥٤١	٤,٠٤٩,٥٤١
=====	=====	=====	=====
(راجع الإيضاح ١٨)			

١٦. القروض المصرفية

تتراوح فترات سداد القروض المصرفية من ثلاث إلى سبع سنوات ويتم ضمان تلك القروض بموجب مجموعة من الضمانات التجارية والرهونات على بعض بنود المخزون والذمم المدينة التجارية والممتلكات والآلات والمعدات والاستثمار بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والعقارات الاستثمارية وتخصيص وثائق التأمين على بعض موجودات المجموعة. عندما يتم تقديم ضمان تجاري من قبل الشركة، تكون مسؤولية الشركة مقتصرة عادةً على حصتها في أسهم الشركة المقترضة.

١٧. سندات الصكوك

في فبراير ٢٠١٤، قامت إحدى الشركات التابعة للشركة وهي شركة تطوير مجمع دبي للاستثمار ذ.م.م. بإصدار شهادات صكوك بمبلغ ٣٠٠ مليون دولار أمريكي (ما يعادل ١,١٠١.٦ مليون درهم إماراتي) لمدة ٥ سنوات ويستحق سداد هذا المبلغ في فبراير ٢٠١٩. تمت هيكلة برنامج الصكوك على أنه وكالة وتم إدراجه في ناسداك دبي وبورصة أيرلندا. تتضمن شروط الترتيب تحويل بعض الموجودات المحددة (موجودات الوكالة) الخاصة بالشركة إلى شركة ذات أغراض خاصة وهي شركة دبي أي بي صكوك ليمتد ("المصدر")، والتي تم تأسيسها لإصدار شهادات صكوك. فعلياً، ظلت موجودات الوكالة تحت سيطرة شركة تطوير مجمع دبي للاستثمار ذ.م.م، والتي سوف تواصل إدارتها. في حال أي عجز في التدفقات النقدية، تعهدت شركة تطوير مجمع دبي للاستثمار ذ.م.م. بتمويل هذا العجز إلى حاملي شهادات الصكوك. ليس لحاملي شهادات الصكوك حق الرجوع إلى الموجودات. تخضع شهادات الصكوك لمعدل ربح ثابت يبلغ ٤,٢٩١٪ سنوياً ويتم سدادها على أقساط نصف سنوية. سوف يقوم المصدر بأداء الأرباح من العائدات المحققة من موجودات الوكالة. تم استخدام متحصلات سندات الصكوك بصورة جزئية لسداد القروض المصرفية القائمة لشركة تطوير مجمع دبي للاستثمار ذ.م.م. والبالغة ٧١٠ مليون درهم.

١٨. توزيعات الأرباح وأتعاب أعضاء مجلس الإدارة المقترحة

(١) خلال الاجتماع السنوي للجمعية العمومية المنعقد بتاريخ ٨ أبريل ٢٠١٥، وافق المساهمون، بناءً على اقتراح أعضاء مجلس الإدارة، على توزيعات أرباح نقدية بواقع ١٢٪ وإصدار أسهم منحة بواقع ٦٪. تم تعديل المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة بأثر رجعي بحيث يتضمن أسهم منحة بواقع ٦٪ والتي تم اعتمادها خلال الاجتماع السنوي للجمعية العمومية المذكور أعلاه، وذلك لغرض احتساب ربحية السهم.

(٢) خلال الاجتماع السنوي للجمعية العمومية المنعقد بتاريخ ٨ أبريل ٢٠١٥، وافق المساهمون على أتعاب أعضاء مجلس الإدارة المقترحة البالغة ٨ مليون درهم للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤.

دبي للاستثمار ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥ (غير مدققة)

١٩. الاستحواذ على حصص غير مسيطرة

(أ) توصلت المجموعة خلال الفترة الحالية إلى تسوية مع مساهم الأقلية بإحدى الشركات التابعة، وهي شركة ايدبيل للنفط ذ.م.م. (دبي)، حيث استحوذت المجموعة على حصة إضافية تبلغ ١٩٪ في ايدبيل للنفط ذ.م.م. دبي دون مقابل، كما استلمت المجموعة مبلغ ٢٨ مليون درهم إماراتي مقابل تسوية المبالغ المستحقة من مساهم الأقلية فيما يتعلق بشركة ايدبيل للنفط ذ.م.م. (دبي). وعليه، تم إضافة المبلغ المستلم البالغ ٢٨ مليون درهم مقابل المبالغ المستحقة من مساهم الأقلية مقابل حصتها من الخسائر المتكيدة في السنوات السابقة. عند الاستحواذ على الحصة الإضافية البالغة ١٩٪، أصبحت شركة ايدبيل للنفط ذ.م.م. (دبي) شركة تابعة للمجموعة بنسبة ١٠٠٪.

(ب) قامت المجموعة خلال الفترة الحالية بالاستحواذ على حصة إضافية تبلغ ٢٠,١٢٪ في شركتها التابعة الحالية الإمارات للزجاج المسطح ذ.م.م. ترتب على الاستحواذ على الحصة الإضافية، زيادة ملكية المجموعة في الإمارات للزجاج المسطح إلى ٨٧,٤٣٪.

٢٠. عمليات استحواذ واستبعاد شركات تابعة

عمليات الاستحواذ

(أ) اعتباراً من ١ مايو ٢٠١٥، استحوذت المجموعة على حصة تبلغ ٥٩,٦٦٪ في المال كابيتال ش.م.خ. ("المال"). بالإضافة إلى الحصة الحالية البالغة ١,٢٪، تمتلك الشركة الآن حصة تبلغ ٦٠,٨٦٪ في المال كابيتال وعليه، أصبحت المال كابيتال شركة تابعة للمجموعة.

(ب) اعتباراً من ١١ يونيو ٢٠١٥، استحوذت المجموعة على الحصة المتبقية البالغة ٥٠٪ في الشركة الحالية الخاضعة لسيطرة مشتركة، المجمع العقارية ذ.م.م. ("المجمع") من شريك الائتلاف المشترك. عند الاستحواذ على حصة إضافية، أصبحت شركة المجمع شركة تابعة للمجموعة بنسبة ١٠٠٪.

فيما يلي تأثير عمليات الاستحواذ على البيانات المالية الموحدة في تاريخ الاستحواذ:

الشركة المستحوذ عليها	المال كابيتال ش.م.خ.	شركة المجمع العقارية ذ.م.م.	الإجمالي
النسبة المستحوذ عليها	٥٩,٦٦٪	٥٠٪	
	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
الموجودات غير المتداولة	١٧٥,٩٠٣	٢٨٥,٦٧٤	٤٦١,٥٧٧
الموجودات المتداولة	٤٤٩,٤٢٨	٥٢,٨١١	٥٠٢,٢٣٩
المطلوبات غير المتداولة	-	(٥٦,٢٤٢)	(٥٦,٢٤٢)
المطلوبات المتداولة	(٣٩٠,٥٦٦)	(١٧,٣٣٠)	(٤٠٧,٨٩٦)
صافي الموجودات المستحوذ عليها	٢٣٤,٧٦٥	٢٦٤,٩١٣	٤٩٩,٦٧٨
ثمن الشراء - (أ)			٢٣٧,٩٩٣
زائداً: القيمة الدفترية للحصة الحالية			١٣٩,٨٢٠
إجمالي الثمن			٣٧٧,٨١٣
ناقصاً: حصة المجموعة من صافي الموجودات المستحوذ عليها			(٤٠١,٧٦٨)
صافي أرباح الشراء بسعر منخفض			(٢٣,٩٥٥)
مصنفة على النحو التالي:			
الشهرة التجارية			٣,٦٥٨
أرباح شراء بسعر منخفض معترف بها ضمن الأرباح أو الخسائر			(٢٧,٦١٣)
كإيرادات أخرى			٢٩١,٥٩٢
النقد المستحوذ عليه (ب)			٥٣,٥٩٩
صافي النقد الداخل (أ) - (ب)			٥٣,٥٩٩

دبي للاستثمار ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥ (غير مدققة)

٢٠. عمليات استحواذ واستبعاد شركات تابعة (تابع)

استبعاد شركات تابعة

قامت المجموعة بتاريخ ٥ مايو ٢٠١٥، باستبعاد كامل حصتها البالغة ٥١٪ في "شركة المطاط العالمية ذ.م.م." بالإضافة إلى حصتها البالغة ١٠٠٪ في شركة التابعة "تكنو رابر". فيما يلي تأثير عملية الاستبعاد على البيانات المالية الموحدة في تاريخ الاستبعاد:

القيم الدفترية للموجودات/المطلوبات في تاريخ الاستبعاد	ألف درهم
الموجودات غير المتداولة	٣٧,٤٣٤
الموجودات المتداولة	٦٦,٧٣٠
المطلوبات المتداولة	(٣٦,٤٣٦)
صافي الموجودات	٦٧,٧٢٨
ناقصاً: الحصة غير المسيطرة	(٣٣,١٨٧)
حصة المجموعة من صافي الموجودات المستبعدة	٣٤,٥٤١
الشهرة التجارية المتعلقة بالشركات المستبعدة	٦,٨٠٧
الثلث المتفق عليه	٤١,٣٤٨
الخسائر من استبعاد شركات تابعة	(٣٦,٥١٥)
	(٤,٨٣٣)
	=====

قامت المجموعة خلال الفترة السابقة، في ٢٦ يونيو ٢٠١٥ ببيع ٦٦٪ من حصتها ("الحصة المسيطرة") في شركتها التابعة المملوكة لها بالكامل وهي شركة "جلوبال فارما ذ.م.م.". وقامت ببيع أرباح بقيمة ٤٧١,٩٣ مليون من هذه المعاملة. تتألف الأرباح من أرباح محققة بقيمة ٢٩٦,١٨ مليون درهم من استبعاد حصة مسيطرة في شركة تابعة وأرباح بقيمة ١٧٥,٧٥ مليون درهم من التقييم بالقيمة العادلة لحصة محتفظ بها.

٢١. الالتزامات الطارئة

أصدرت الشركة ضمانات تجارية لبنوك تجارية مقابل قروض وسلفيات ممنوحة لائتلافات مشتركة بمبلغ لا شيء درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٤: ١٠,٦ مليون درهم). نظراً لقيام المجموعة باحتساب الائتلافات المشتركة وفقاً لحقوق الملكية، لم يتم إدراج القروض التي تم إصدار هذه الضمانات التجارية مقابلها ضمن بيان المركز المالي الموجز الموحد.

بالإشارة إلى الدعوى القانونية التي قامت الشركة التابعة برفعها ضد العميل كما هو مبين في الإيضاح ١٢، قام العميل برفع دعوى أمام محكمة دبي الابتدائية مدعياً أن الشركة التابعة قد أخلت بالتزاماتها التعاقدية بموجب الاتفاقية مما ترتب عليه تكبد العميل لخسائر فادحة تتجاوز بصورة كبيرة سعر شراء حق الانتفاع بالأرض. كما قامت الشركة التابعة بصورة منفصلة برفع دعوى مقابلة ضد العميل لما لحق بها من أضرار نتيجة ادعاء العميل أنها قد أخلت بالتزاماتها بموجب الاتفاقية ذات الصلة.

خلال الفترة الحالية، بدأت المفاوضات بين المجموعة والعميل بغرض التسوية الودية ولا تزال المناقشات مستمرة. وافق الطرفان مبدئياً على تأجيل الإجراءات القانونية الجارية.

استناداً إلى الاستشارة القانونية الرسمية التي حصلت عليها الشركة التابعة، تعتقد الشركة التابعة أن جميع دعاوى العميل غير موضوعية تماماً وأن دفع الشركة التابعة ضد دعاوى العميل تتسم بالموضوعية. ترى الشركة التابعة أن دعاوى العميل مجحفة وأنها مجرد أسلوب يستخدمه العميل للمماطلة في تنفيذ الحكم الصادر من قبل محكمة دبي الابتدائية ضد العميل كما هو مبين في إيضاح ١٢.

دبي للاستثمار ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥ (غير مدققة)

٢٢. الارتباطات الرأسمالية

كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٥، لدى المجموعة ارتباطات رأسمالية تعاقدية بمبلغ ٢١,١ مليون درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٤: ٢٥,٦ مليون درهم) تتعلق بصورة رئيسية بمشاريع/استثمارات جديدة.

٢٣. التقارير حول القطاعات

لدى المجموعة ثلاثة قطاعات رئيسية كما هو مبين أدناه، والتي تمثل وحدات الأعمال الاستراتيجية للمجموعة. تعمل وحدات الأعمال الاستراتيجية في قطاعات مختلفة وتتم إدارة كل قطاع على حدة لأنها تتطلب استراتيجيات مختلفة. يوضح الملخص التالي العمليات في كل قطاع من القطاعات المعلنة للمجموعة:

التصنيع والمقاولات

: تصنيع وبيع المواد المستخدمة في مشاريع البناء والإنشاءات وتنفيذ عقود الإنشاءات والمنتجات الدوائية وإنتاج وتوزيع منتجات الألبان ومنتجات الألمنيوم المسحوبة وأثاث المختبرات.

الاستثمارات

: استثمارات استراتيجية في حصص الأقلية في انتلافات مشتركة تحت التأسيس وفي الاكتتابات العامة الأولية والاستثمار في السندات والمحافظ الاستثمارية والأسهم المحتفظ بها لأغراض المتاجرة.

العقارات

: تطوير مشاريع عقارية للتأجير وبيع وحدات عقارية مطورة.

إن المعلومات المتعلقة بعمليات كل قطاع مبينة أدناه. يتم قياس الأداء بناءً على إيرادات وأرباح القطاع حيث ترى الإدارة أن الربح هو أهم عامل لتقييم نتائج بعض القطاعات بالنسبة لبعض المنشآت الأخرى التي تعمل في هذه المجالات. هناك معاملات قليلة بين القطاعات ويتم تسعير أية معاملة وفقاً لأسعار السوق الاعتيادية.

دبي للاستثمار ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (تابع)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥ (غير مدققة)

٢٣. التقارير حول القطاعات (تابع)

معلومات حول القطاعات التشغيلية

قطاعات الأعمال							
التصنيع والمقاولات		الاستثمارات		العقارات		الإجمالي	
فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥		فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤		فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥		فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤	
٧٥٢,٩٣٩	٥٥,٥٧١	٥٢٦,٤٣٥	٣٩٦,٦٢٥	٣٩٩,٥٩١	١,١٦٠,٠٣٤	١,٦٧٨,٩٦٥	٤٦,٠٣٠
٢٢,٧٠٦	٢٧,١٥١	٥,٤١١	٣٩,٠٨٣	١٧,٩١٣	٧٨,١٨٥	(٧٠,٤٨٢)	٧٩,٨٦١
(٤٤,٠٩٧)	(٣,٩٨٧)	(٢,٦٧٥)	(١٧,٦٠٦)	(٢٣,٧١٠)	(٣٩,٢٩٦)	-	-
(١٦,٩٧٧)	٣٤,٢٥٨	٥١٧,٥٢٤	٤٧٠,١٥٠	٣٠٤,٩٧٧	٥٠٥,٦٢١	٨٠٥,٥٢٤	١,٢١٣
٣٠ يونيو ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣٠ يونيو ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣٠ يونيو ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣٠ يونيو ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٤
٣,٠٥٢,٨٥٢	٢,٩٣٠,٠٠٦	٣,٣٥٣,٨٦٧	٣,٢٨٩,١٧٤	٨,٣٥٩,٧٠٥	٨,٣٠٥,٥٠٤	١٤,٧٦٦,٤٢٤	١٤,٥٢٤,٦٨٤
١,٢٤٥,٤٦٥	١,٣٣٦,٧٣٢	٩٢٦,١٤٣	٩٥٦,١٠٧	١,٩٥٠,٦٥٧	١,٦٩٤,٠١٥	٤,١٢٢,٢٦٥	٣,٩٨٦,٨٥٤

الإيرادات
إيرادات التمويل والإيرادات الأخرى
مصروفات التمويل
أرباح من تقييم العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة
أرباح القطاع المُعلنة

موجودات القطاع المُعلنة
مطلوبات القطاع المُعلنة

بصورة رئيسية، تُحقق المجموعة إيراداتها المكتسبة من المعاملات التي يتم تنفيذها داخل دولة الإمارات العربية المتحدة ودول مجلس التعاون الخليجي الأخرى.