



تقرير الإدارة للنتائج النصف سنوية لعام 2011

الإيرادات :

بلغت الإيرادات الإجمالية للنصف الأول من عام 2011 حوالي 274.7 مليون درهم مقارنة مع حوالي 271.3 مليون درهم لنفس الفترة من عام 2010 وذلك بنسبة انخفاض حوالي 1.2% ويعود هذا الانخفاض إلى قطاع الفنادق حيث شهدت الفترة الماضية افتتاح العديد من الفنادق الجديدة ، بالإضافة إلى الانخفاض الكبير في كل من الإشغال ومتوسط أسعار الغرف . في حين شهدت القطاعات الأخرى نمواً كبيراً ، حيث نجحت المؤسسة الوطنية للسياحة والفنادق في تعويض الانخفاض في عائدات الفنادق بالارتفاع الملحوظ في عائدات قسم التغذية والخدمات .

الارباح الاجمالية الصافية :

بلغت الارباح الاجمالية الصافية للمؤسسة في فترة النصف الاول من عام 2011 حوالي 57.7 مليون درهم مقارنة مع حوالي 67.2 مليون درهم لنفس الفترة من العام السابق ، ويعزى هذا الانخفاض في الارباح إلى الانخفاض في ارباح قسم الفنادق .

نقد وارصدة لدى البنوك :

على الرغم من توزيع 88 مليون درهم ارباح نقدية للمساهمين ، فقد بلغ رصيد المؤسسة النقدى وارصتها لدى البنوك حوالي 88 مليون درهم مقارنة مع 148.2 مليون درهم لنفس الفترة من العام الماضي .

الالتزامات الرأسمالية :

بلغت الالتزامات الرأسمالية حوالي 262.949 درهم ، ولم يشهد النصف الأول من عام 2011 احداث او مناسبات لها تأثير كبير على اداء الشركة سلبا او ايجابا بشكل مؤثر .

محمد منيب
الرئيس التنفيذي



National Corporation For Tourism & Hotels

Brief of the major elements of Interim Financial Statement

Brief of the Balance Sheet:

Particulars	For the Period 01/01/2011 to 30/06/2011	For The Year Ended on 31/12/2010
Total Non-Current Assets	AED 903,076,579	AED 953,370,232
Total Current Assets	250,550,340	296,581,690
Total Current Liabilities	196,271,822	194,404,330
Total Non-Current Liabilities	411,068,424	437,479,070
Total Share holders Equity	546,286,673	618,068,522

Brief of the Income Statement:

Particulars	For the Six Month Period ended on	
	30/06/2011	30/06/2010
Total Revenue	AED 271,342,534	AED 274,700,935
Net Operating Profit	68,014,955	75,626,550
Net Profit for the Period	57,726,466	67,229,956
Earning per Share	0.35	0.41

Mohammed Mounib
Chief Executive Officer



المؤسسة الوطنية للسياحة والفنادق

البيانات المالية المرحلية المختصرة

٣٠ يونيو ٢٠١١ (غير مدققة)

إرنست وِيُونغ

محاسبون قانونيون
صندوق بريد ١٣٦
الطابق ١١ - برج النهضة
شارع حمدان
أبوظبي - الإمارات العربية المتحدة
هاتف: +٩٧١ ٢ ٤١٧ ٤٤٠٠
+٩٧١ ٢ ٦٧٧ ٧٥٢٢
فاكس: +٩٧١ ٢ ٦٢٧ ٣٣٨٣
www.ey.com/me

تقرير حول مراجعة البيانات المالية المرحلية المختصرة إلى السادة أعضاء مجلس إدارة المؤسسة الوطنية للسياحة والفنادق

مقدمة

لقد راجعنا البيانات المالية المرحلية المختصرة المرفقة للمؤسسة الوطنية للسياحة والفنادق ("المؤسسة") كما في ٣٠ يونيو ٢٠١١، والتي تتضمن بيان المركز المالي المرحلي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١١ وبيانات الدخل والدخل الشامل المرحلية لفترة الثلاث والستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ وبيانات التغيرات في حقوق المساهمين والتدفقات النقدية المرحلية لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات. إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض هذه البيانات المالية المرحلية المختصرة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤ الخاص بالتقارير المالية المرحلية ("معايير المحاسبة الدولي رقم ٣٤"). إن مسؤوليتنا هي إصدار تقريرنا حول البيانات المالية المرحلية المختصرة استناداً إلى أعمال المراجعة التي قمنا بها.

نطاق المراجعة

لقد تمت مراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي رقم ٢٤١٠ "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مدقق الحسابات المستقل للشركة". إن مراجعة المعلومات المالية المرحلية محددة بصفة رئيسية بالاستفسار من موظفي الشركة خاصة المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وبإجراء مراجعة تحليلية للمعلومات المالية وإجراءات أخرى. إن نطاق المراجعة يقل كثيراً عن نطاق التدقيق الذي يتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولي وبالتالي لا نستطيع الحصول على التأكيد الذي يمكن أن نحصل عليه عن كافة الأمور الهامة خلال أعمال التدقيق ونظراً لذلك فإننا لا نبدي رأي مدققي الحسابات حول هذه البيانات المالية المرحلية المختصرة.

النتيجة

بناءً على مراجعتنا، لم يصل إلى علمنا أية أمور تجعلنا نعتقد بأن البيانات المالية المرحلية المختصرة المرفقة لم يتم إعدادها، من كافة النواحي المادية، وفقاً للمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤).

بتوقيع:

ريشارد ميتشل

شريك

إرنست و يونغ

رقم القيد: ٤٤٦

٢٠١١ يونيو ٢٦

أبوظبي

بيان الدخل المرحلي
فترة الثلاثة وستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١١ (غير مدققة)

السنة أشهر المنتهية في	الثلاثة أشهر المنتهية في	إيضاح	
٢٠٠١٠ ٣٠ يونيو	٢٠١١ ٣٠ يونيو	٢٠١١ ٣٠ يونيو	
درهم	درهم	درهم	
٢٧٤,٧٠٠,٩٣٥	٢٧١,٣٤٢,٥٣٤	١٣١,٢٧١,٦١٤	١٢٩,٧٥١,٦٣٣
(١٧٧,٦٦٣,٤٠٠)	(١٧٨,٥١٧,٥٧٥)	(٨٨,٤٢٦,٢٦٨)	(٨٩,٨٣٤,١٠٣)
٩٧,٠٣٧,٥٣٥	٩٢,٨٢٤,٩٥٩	٤٢,٨٤٥,٣٤٦	٣٩,٩١٧,٥٣٠
(٥,٠٣٥,٨٢٣)	(٨,٥٢١,٨٢٤)	(٢,٤٧٩,٨٨٧)	(٤,٧١١,٥٧٧)
(٢٣,٣١٠,١٦٣)	(٢٣,٦٥٣,٢١٩)	(١١,٧١٠,٥٨٨)	(١١,٨٦٤,٧٥٣)
(١,٢٥٤,٤٢١)	(٧٦٧,٩٤١)	(١,٨٤٨,٠٠٧)	١٦٥,٩٧٦
-	١١٦,٠٣٨	-	-
٦,٩٣٥,٠٠١	٧,٣٦٥,٠٣٩	٤,٥٢١,٠٧١	٤,٢٠٦,٤٥٤
٣,٢٦٩,٢٠٦	٣,٢٨٥,٢٢٨	١,٤٧٦,٤٦٦	١,٥٥٣,٠١٣
(١١,٢٨٢,٤١٧)	(١٠,٠٣٠,٦٨٩)	(٥,٩٦٢,٨٥٤)	(٤,٨٨٦,٧٥٩)
٢,٤٣٦,١٢٩	٥٩٣,٧٥٠	٢,١٨٦,١٢٩	٥٩٣,٧٥٠
(١,٥٦٥,٠٩١)	(٣,٤٨٤,٨٧٥)	(١,٥٦٥,٠٩١)	(٣,٤٨٤,٨٧٥)
٦٧,٢٢٩,٩٥٦	٥٧,٧٢٦,٤٦٦	٢٧,٤٦٢,٥٨٥	٢١,٤٨٨,٧٥٩
٠,٤١	٠,٣٥	٠,١٧	٠,١٣
			٣
			العائد الأساسي والمخفض على السهم (درهم)
			أرباح الفترة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٥ جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية المختصرة.

بيان الدخل الشامل المرحلي
فترة الثلاثة والستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١١ (غير مدققة)

الستة أشهر المنتهية في		الثلاثة أشهر المنتهية في		أرباح الفترة
٣٠ يونيو ٢٠١١	٣٠ يونيو ٢٠١٠	٣٠ يونيو ٢٠١١	٣٠ يونيو ٢٠١٠	
درهم	درهم	درهم	درهم	خسائر غير محققة من القيم العادلة للإستثمارات المتاحة للبيع
٦٧,٢٢٩,٩٥٦	٥٧,٧٢٦,٤٦٦	٢٧,٤٦٢,٥٨٥	٢١,٤٨٨,٧٥٩	الربح المحقق على الإستثمارات المتاحة للبيع
(٨٢,٣٣٠,٠٥٩)	(٢٨,٤٦٠,٤٢٥)	(٦٨,٨٥٥,٦٤١)	(٨,٦٤٠,٥٣٢)	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة مدفوعة
-	(٢٦,٢٧٠)	-	-	
(١٤,٩١٨,٩٤٢)	(١٣,٠٢١,٦٢٠)	-	(١٣,٠٢١,٦٢٠)	
<u>(٩٧,٢٤٩,٠٠١)</u>	<u>(٤١,٥٠٨,٣١٥)</u>	<u>(٦٨,٨٥٥,٦٤٦)</u>	<u>(٢١,٦٦٢,١٥٢)</u>	الخسائر الشاملة الأخرى للفترة
<u>(٣٠,٠١٩,٠٤٥)</u>	<u>١٦,٢١٨,١٥١</u>	<u>(٤١,٣٩٣,٠٦١)</u>	<u>(١٧٣,٣٩٣)</u>	إجمالي الأرباح (الخسائر) الشاملة للفترة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٥ جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية المختصرة.

٣١ ديسمبر ٢٠١٠
(مدة)
لرهم

٣٠ يونيو ٢٠١١
(غير مدققة)
لرهم

الموجودات

٨٠١,٦٠٤,٩٨٧	٧٨١,١٢٥,٣٠٦	
١٠١,٧٦٥,٢٤٥	٧١,٩٥١,٢٧٣	٥
٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١٢ و ٨
٩٥٣,٣٧٠,٢٣٢	٩٠٣,٠٧٦,٥٧٩	
٧,١١٢,٥٤١	٨,٤٧١,٦٠٥	
١١٥,٠٨٩,٤٧٥	١١٩,٤٩٦,٥٢٠	
١٥,١٢٥,٥٥١	٢٣,٥٦٧,٣٤١	١٢
١٠,٩٦٠,٩٠٥	١٠,١٩٢,٩٦٣	
١٤٨,٢٩٣,٢١٨	٨٨,٨٢١,٩١١	٤
٢٩٦,٥٨١,٦٩٠	٢٥٠,٥٥٠,٣٤٠	
١,٢٤٩,٩٥١,٩٢٢	١,١٥٣,٦٢٦,٩١٩	
=====	=====	=====

الموجودات غير المتداولة
العقارات والآلات والمعدات
استثمارات متاحة للبيع
قرض لطرف ذو علاقة

إجمالي الموجودات الغير متداولة

الموجودات المتداولة

المخزون
دينون ومصاريف مدفوعة مقدماً
ذمم دائنة من أطراف ذات علاقة
استثمارات درجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
أرصدة لدى البنوك ونقد في الصندوق

إجمالي الموجودات المتداولة

إجمالي الموجودات

حقوق المساهمين والمطلوبات

١١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٦٥,٠٠٠,٠٠٠	١٠
٥٥,٠٠٠,٠٠٠	٥٥,٠٠٠,٠٠٠	
٧٥,٠٠٠,٠٠٠	٧٥,٠٠٠,٠٠٠	
٣٧,٧١٣,٥٨٧	٩,٢٢٦,٨٩٢	
٣٤٠,٣٥٤,٩٣٥	٢٤٢,٠٥٩,٧٨١	
٦١٨,٠٦٨,٥٢٢	٥٤٦,٢٨٦,٦٧٣	
٤٢١,٦٦٧,٠٦٤	٣٩٠,٨٣٣,٥٣١	٧
١,٢٩٢,٦٢٨	٤,٧٧٧,٥٠٣	٩
١٤,٥١٩,٣٧٨	١٥,٤٥٧,٣٩٠	
٤٣٧,٤٧٩,٠٧٠	٤١١,٠٦٨,٤٤٤	
١١٣,١٤٣,٦٤١	١١٥,٥٢٨,٤٥٣	
٥٠٠,٠٠٠	٥٠٠,٠٠٠	٤
٨٠,٧٦٠,٦٨٩	٨٠,٢٤٣,٣٦٩	٧
١٩٤,٤٠٤,٣٣٠	١٩٦,٢٧١,٨٢٢	
٦٣١,٨٨٣,٤٠٠	٦٠٧,٣٤٠,٢٤٦	
١,٢٤٩,٩٥١,٩٢٢	١,١٥٣,٦٢٦,٩١٩	
=====	=====	=====

حقوق المساهمين
رأس المال
الاحتياطي النظامي
الاحتياطي القانوني
التغيرات المتراكمة في القيم العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع
الأرباح غير الموزعة

إجمالي حقوق المساهمين

المطلوبات غير المتداولة
قرصون لأجل
أدوات مالية مشتقة
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

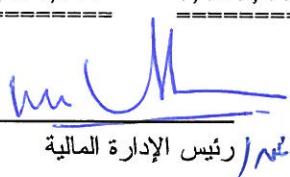
إجمالي المطلوبات الغير متداولة

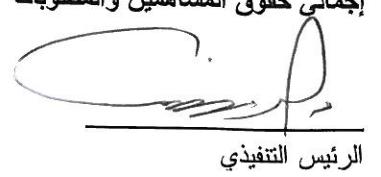
المطلوبات المتداولة
دائنون وبمبالغ مستحقة الدفع
سحب على المكتشوف من البنوك
قرصون لأجل

إجمالي المطلوبات المتداولة

إجمالي المطلوبات

إجمالي حقوق المساهمين والمطلوبات


رئيس الإدارة المالية


الرئيس التنفيذي

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٥ جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية المختصرة.

المؤسسة الوطنية للسياحة والفنادق

بيان التغيرات في حقوق المساهمين
فترقة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١١

الإجمالي	الإيراج غير الموزعة	احتياطي إعادة تقييم	احتياطي إستثمارات	الاحتياطي القانوني	الاحتياطي النظامي	رأس المال	درهم
٦٨٣,٥٧٥,٢٠٩	٤٩٤,٥٣٥,١٦٠	٥٢,٥١٧,٥٣٦	-	٧٥,٠٠٠,٠٠٠	٥١,٥٢٦,٥١٣	١١٠,٠٠٠,٠٠٠	-
٦٧,٢٢٩,٩٥٦	٦٧,٢٢٩,٩٥٦	-	-	-	-	-	-
(٩٧,٢٤٩,٠٠١)	(٤٤,٩١٨,٩٤٢)	(٨٢,٣٣٠,٥٥٩)	-	-	-	-	-
(٣٠,٠١٩,٤٥)	(٤٠١,١٠١)	(٨٢,٣٣٠,٥٥٩)	-	-	-	-	-
(٦٦,٠٠٠,٠٠٠)	(٦٦,٠٠٠,٠٠٠)	-	-	-	-	-	-
٥٨٧,٥٥٦,١٦٤	٢٨٠,٨٤٦,١٧٤	٧٥,٠٠٠,٠٠٠	٥١,٥٢٦,٥١٣	١١٠,٠٠٠,٠٠٠	٥١,٥٢٦,٥١٣	١١٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠١٠ (مدقة)
٦١٨,٠٦٨,٥٢٢	٣٤٠,٣٥٤,٩٣٥	٣٧,٧١٣,٥٨٧	٧٥,٠٠٠,٠٠٠	٥٠,٥٠٠,٠٠٠	١١٠,٠٠٠,٠٠٠	١١٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠١٠ (مدقة)
٥٧,٧٢٦,٤٦٦	٥٧,٧٢٦,٤٦٦	-	-	-	-	-	-
(١١٣,٠٢١,٩٤٠)	(١١٣,٠٢١,٩٤٠)	(٢٨,٤٨٦,٦٩٥)	-	-	-	-	-
(١٦,٢١٨,١٥١)	(١٦,٢١٨,١٥١)	-	-	-	-	-	-
(٨٨,٠٠٠,٠٠٠)	(٨٨,٠٠٠,٠٠٠)	-	-	-	-	-	-
(٥٥,٠٠٠,٠٠٠)	(٥٥,٠٠٠,٠٠٠)	-	-	-	-	-	-
٥٤٦,٣٨٦,٦٧٣	٥٤٦,٣٨٦,٦٧٣	٧٥,٠٠٠,٠٠٠	٥٥,٠٠٠,٠٠٠	٥٥,٠٠٠,٠٠٠	١٦٥,٠٠٠,٠٠٠	١٦٥,٠٠٠,٠٠٠	٢٠١١ (غير مدققة)
إصدار أسهم منحة (إيضاح ١٠)	أرباح مدفوعة (إيضاح ١١)	٥٥,٠٠٠,٠٠٠	-	-	-	-	-
الصيغة ٣ - ٣٠ يونيو ٢٠١١ (غير مدققة)	إصدار أسهم منحة (إيضاح ١٠)	٦٦٥,٠٠٠,٠٠٠	٦٦٥,٠٠٠,٠٠٠	٦٦٥,٠٠٠,٠٠٠	٦٦٥,٠٠٠,٠٠٠	٦٦٥,٠٠٠,٠٠٠	-

تشكل الإضافات المرفقة من ١ إلى ١٥ جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية المختصرة.

الثلاثة أشهر المنتهية
في ٣٠ يونيو ٢٠١٠
درهم

الستة أشهر المنتهية
في ٣٠ يونيو ٢٠١١
درهم

إيضاح

٦٧,٢٢٩,٩٥٦

٥٧,٧٢٦,٤٦٦

٢٨,٨٤٠,٣٦١
٢,٧٤٢,٠٦٢
(٣,٢٦٩,٢٠٦)
١١,٢٨٢,٤١٧
(٢,٤٣٦,١٢٩)

٢٨,٢٨٤,٧١٩
٢,٥٤٨,٩٦٧
(٣,٢٨٥,٢٢٨)
١٠,٠٣٠,٦٨٩
(٥٩٣,٧٥٠)

١,٢٥٤,٤٢١
١,٥٦٥,٠٩١
(١٩٩,٤٩٥)
-

٧٦٧,٩٤١
٣,٤٨٤,٨٧٥
(٥٤٢,٧٧١)
(١١٦,٠٣٨)

١,٢٨٥,٠٦٦
(٥,٦٢٠,١٧٥)
(٣٥٧,٥٥٧)
(١٠,٧٥٤,٧٨٦)

(١,٣٥٩,٠٦٤)
(٤,٤٠٧,٠٤٥)
(٨,٤٤١,٧٩٠)
(٢,٦٢٨,٦٢٩)

٩١,٥٦٢,٠٢٦
(١١,٢٨٢,٤١٧)
٣,٢٦٩,٢٠٦
(١٤,٩١٨,٩٤٢)
(١,٦١٧,٢٢٧)

٨١,٤٦٩,٣٤٢
(١٠,٠٣٠,٦٨٩)
٣,٢٨٥,٢٢٨
(١٣,٠٢١,٦٢٠)
(١,٦١٠,٩٥٥)

٦٧,٠١٢,٦٤٦

٦٠,٠٩١,٣٠٦

٧٨٦,٢٥٧
-
(٧,٥٢٦,٢٢٥)
٢,٤٣٦,١٢٩

١,٠٦١,٦٠٧
١,٤٤٣,٣١٦
(٨,٣٢٣,٨٧٤)
٥٩٣,٧٥٠

(٤,٣٠٣,٨٣٩)

(٥,٢٢٥,٢٠١)

(٣٣,٥٠٢,٩١٥)
(٥٥,٧٦٩,٨٥٢)

(٣١,٣٥٠,٨٥٣)
(٨٢,٩٨٦,٥٥٩)

(٨٩,٢٧٢,٧٦٧)

(١١٤,٣٣٧,٤١٢)

(٢٦,٥٦٣,٩٦٠)

(٥٩,٤٧١,٣٠٧)

١٤٥,١٧٥,٩٥١

١٤٧,٧٩٣,٢١٨

١١٨,٦١١,٩٩١

٨٨,٣٢١,٩١١

٤

أنشطة تشغيلية

ربح الفترة

تعديلات لـ:

استهلاك العقارات، الآلات والمعدات
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
إيرادات التمويل
تكليف التمويل
إيرادات توزيعات الأرباح
الخسارة (الربح) من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة
من خلال بيان الدخل

(ربح) خسارة من القيمة العادلة للمشتقات المالية
أرباح من بيع العقارات، الآلات والمعدات
أرباح من بيع استثمارات متاحة للبيع

التغيرات في رأس المال العامل:

المخزون

المدينون والمصاريف المدفوعة مقدماً

ذمم دائنة من أطراف ذات علاقة

دائنوں و مبالغ مستحقة الدفع

النقد من العمليات

فوائد مدفوعة

فوائد مستلمة

مكافآت أعضاء مجلس الإدارة مدفوعة

مكافأة نهاية خدمة الموظفين مدفوعة

صافي النقد من الأنشطة التشغيلية

أنشطة استثمارية

متحصلات من بيع عقارات، آلات ومعدات

متحصلات من بيع استثمارات متاحة للبيع

شراء عقارات وألات ومعدات

إيرادات توزيعات أرباح

صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية

أنشطة تمويلية

سداد قرض

أرباح مدفوعة

صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية

النقص في النقدية وشبه النقدية

النقدية وشبه النقدية في ١ يناير

النقدية وشبه النقدية في ٣٠ يونيو

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٥ جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية المختصرة.

١ الأنشطة

تأسست المؤسسة الوطنية للسياحة والفنادق - شركة مساهمة عامة ("المؤسسة") في إمارة أبوظبي، دولة الإمارات العربية المتحدة في ١١ ديسمبر ١٩٩٦ بموجب قانون رقم ٧ لعام ١٩٧٨ لإمتلاك وإدارة والإستثمار في الفنادق والمجمعات الترفيهية والقيام بأعمال أخرى المتعلقة بها. إن أسهم الشركة مدرجة في سوق أبوظبي للأوراق المالية.

المؤسسة تملك أربعة فنادق داخل دولة الإمارات: أ) فندق انتركونتيننتال أبوظبي الذي يقوم بإدارته شركة دولية عالمية للفنادق بـ(منتجع دانات العين، فندق شاطئ الظفرة ومنتجع دانات - جبل الطنة والتي تقوم المؤسسة بإدارتها بشكل مباشر. بالإضافة، تقدم المؤسسة خدمات تموين ولديها استثمارات (المتحدة للبيع أو بالقيمة العادلة خلال الربع أو الخسار) في الشركات التالية:

الحصة	النشاط الأساسي	بلد ممارسة النشاط	الإسم
٥٥٪	خدمات المواصلات	الإمارات العربية المتحدة	شركة انتلaf (ذ.م.م.)
٤٥٪	تطوير العقارات	الإمارات العربية المتحدة	شركة زميلة (ذ.م.م.)

عنوان المؤسسة المسجل هو صندوق بريد ٦٩٤٢، أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة.

تقوم المؤسسة أيضاً بإدارة ثلاثة فنادق ومنتجعات داخل إمارة أبوظبي.

تم اعتماد إصدار البيانات المالية المرحلية المختصرة للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١١ بتاريخ ٢٦ يوليو ٢٠١١.

٢ أسس الإعداد والسياسات المحاسبية

٢.١ أسس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية المرحلية المختصرة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١١ وفقاً لمعايير المحاسبة الدولي رقم (٣٤)، لإعداد التقارير المالية المرحلية الصادرة من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية ("IASB") بالإضافة إلى متطلبات قانون الشركات التجارية في دولة الإمارات العربية المتحدة لسنة ١٩٨٤ (وتعديلاته).

تم عرض البيانات المالية المرحلية المختصرة بدرهم الإمارات العربية المتحدة (درهم)، وهي العملة التي تتعامل بها المؤسسة.

٢ أسس الإعداد والسياسات المحاسبية (تممة)

٢,١ أسس الإعداد (تممة)

إن البيانات المالية المرحلية المختصرة لا تحتوي على جميع المعلومات والإفصاحات الضرورية لإعداد البيانات المالية السنوية ويجب قراءتها مع البيانات المالية السنوية للمؤسسة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠. بالإضافة إلى ذلك فإن نتائج السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١١ ليست بالضرورة مؤشراً للنتائج التي يمكن توقعها للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١.

٢,٢ السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية المعتمدة في إعداد البيانات المالية المرحلية المختصرة متوافقة مع تلك السياسات التي تم اتباعها في إعداد البيانات المالية السنوية للمؤسسة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠، باستثناء السياسات الإضافية التالية التي اعتمدتها المؤسسة كما في ١ يناير ٢٠١١:

معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٤ الإفصاح عن الأطراف ذات العلاقة (التعديلات)

يسري المعيار المعدل على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد تاريخ ١ يناير ٢٠١١. يوضح التعديل تعريف الأطراف ذات العلاقة لتبسيط تحديد هذه العلاقات وإزالة المفارقات في تطبيقها. كما يقدم المعيار إعفاء جزئي لمتطلبات الإفصاح عن الشركات ذات الصلة بالحكومة. إن المؤسسة لا تتوقع أي تأثير على مركزها المالي أو أدائها من جراء تبني هذا التعديل.

تحسينات على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (الصادرة في مايو ٢٠١٠)

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بإصدار تعديلات على معايير التقارير المالية الدولية، وهي تعديلات جامعة على المعايير، هذه التعديلات يبدأ تطبيقها لفترات السنوية من ١ يوليو ٢٠١٠ أو ١ يناير ٢٠١١.

إن تبني التعديلات والتفسيرات أعلاه لم يكن له أي تأثير على أداء المؤسسة أو مركزها المالي.

- معيار المحاسبة الدولي رقم (١) (المعدل) - عرض البيانات المالية
- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٧) - الأدوات المالية: الإفصاحات
- معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٧) - البيانات المالية الموحدة والمستقلة

٣ العائد على السهم

يحتسب العائد الأساسي على السهم بتقسيم أرباح الفترة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة، ويحتسب العائد المخض على السهم بتقسيم أرباح الفترة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة والمعدل بتأثير الأدوات ذات التأثير المخض.

يوضح الجدول التالي العائد وحصة السهم المستخدمة عند احتساب العائدات على السهم:

(غير مدققة)	(غير مدققة)	(غير مدققة)	(غير مدققة)	أرباح الفترة
الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٠	الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١١	الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٠	الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١١	المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة (كما تم تعديله لإصدار أسهم منحة)
درهم	درهم	درهم	درهم	العائد على السهم (درهم)
٦٧,٢٢٩,٩٥٦	٥٧,٧٢٦,٤٦٦	٢٧,٤٦٢,٥٨٥	٢١,٤٨٨,٧٥٩	
١٦٥,٠٠٠,٠٠٠	١٦٥,٠٠٠,٠٠٠	١٦٥,٠٠٠,٠٠٠	١٦٥,٠٠٠,٠٠٠	
.٤١	.٣٥	.١٧	.١٣	

لم تقم المؤسسة بإصدار أية أدوات قد يكون لها تأثير على عائد السهم عند تطبيقها.

٤ النقدية وشبه النقدية

لغرض إعداد بيان التدفقات المالية المرحلية، تتكون النقدية وشبه النقدية من التالي:

(غير مدققة)	(غير مدققة)	أرصدة لدى البنوك ونقد في الصندوق سحوبات على المكشوف من البنوك
٢٠١٠ يونيو ٣٠	٢٠١١ يونيو ٣٠	
ألف درهم	ألف درهم	
١٤٨,٢٩٣,٢١٨	٨٨,٨٢١,٩١١	
(٥٠٠,٠٠٠)	(٥٠٠,٠٠٠)	
١٤٧,٧٩٣,٢١٨	٨٨,٣٢١,٩١١	

يتضمن بند الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق على ودائع مصرافية قصيرة الأجل بقيمة ٢٩,٥١٣,٣٣٣ درهم (٢٠١٠: ٩٢,٥٩٥,٩٤٣ درهم). تحمل هذه الودائع معدل فائدة %٢,٧٥ إلى %٣ (٢٠١٠: %١,٩٧ إلى %٤) في السنة.

٥ استثمارات متاحة للبيع

(مدققة) ٢٠١٠ ٣١ ديسمبر	(غير مدققة) ٢٠١١ ٣٠ يونيو
درهم	درهم
٦٦,٠١٥,٢٤٥	٣٦,٢٠١,٢٧٣
٣٥,٧٥٠,٠٠٠	٣٥,٧٥٠,٠٠٠
١٠١,٧٦٥,٢٤٥	٧١,٩٥١,٢٧٣

استثمارات متاحة للبيع تتضمن:

استثمارات في أوراق مالية مدرجة

استثمارات في أوراق مالية غير مدرجة

٦ القطاعات التشغيلية

لقد تم تحديد نموذج إفصاح القطاعات التشغيلية بما أن المخاطر والعوائد تتأثر بالغالب باختلاف البضاعة أو الخدمة المقدمة. يتم ترتيب وإدارة قطاعات التشغيل بشكل منفصل بحسب البضاعة أو الخدمة المقدمة، ويمثل القطاع وحدة تشغيلية رئيسية وتقدم بضاعة مختلفة وتخدم أسواق مختلفة.

القطاعات التشغيلية

لأغراض إدارية تم تنظيم المؤسسة حالياً إلى ثلاثة قطاعات تشغيلية رئيسية. هذه القطاعات هي الأساس الذي استندت إليه المؤسسة في إعداد تقاريرها حول معلوماتها القطاعية الرئيسية. هذه وهي:

- الفنادق - تقدم خدمات غرف وطعام ومشروبات للزبائن.
- خدمات التموين - تقدم خدمات تموين على أساس العقود.
- خدمات المواصلات - تشغيل أسطول من سيارات الأجرة الفخمة والحافلات التي تقدم خدمات المواصلات للعامة والزبائن في أبوظبي والعين.

يتم تقييم أداء القطاع على أساس الربح أو الخسارة.

القطاعات التشغيلية (تنمية) ٦

إن الجدول التالي يقدم معلومات عن الإيرادات والأرباح حول القطاعات التشغيلية للمؤسسة:

المجموع	الشركة القابضة	المواسفات	التمويل	فنادق	
درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	
الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١١ (غير مدققة)					
إيرادات					
٢٧١,٣٤٢,٥٣٤	-	٨,٤٩٨,٥١٤	٩٦,٨٧٦,٧٨٣	١٦٥,٩٦٧,٢٣٧	
(١٧٣,٨٨٦,٠٧٥)	-	(٦,٨٩٩,٢١٤)	(٨٤,٢٥١,١١١)	(٨٢,٧٣٥,٧٥٠)	تكاليف الخدمات
(٤,٦٣١,٥٠٠)	-	(١,٢٣٤,٧٩١)	(٣,٣٩٦,٧٠٩)	-	الاستهلاك
٩٢,٨٢٤,٩٥٩	-	٣٦٤,٥٠٩	٩,٢٢٨,٩٦٣	٨٣,٢٢١,٤٨٧	النتائج
الاستهلاك					
(٢٣,٦٥٣,٢١٩)	(٢٣,٦٥٣,٢١٩)	-	-	-	
(١٠٠,٣٠,٦٨٩)	(١٠٠,٣٠,٦٨٩)	-	-	-	تكاليف التمويل
٣,٢٨٥,٢٢٨	٣,٢٨٥,٢٢٨	-	-	-	إيرادات التمويل
٥٩٣,٧٥٠	٥٩٣,٧٥٠	-	-	-	إيرادات توزيعات الأرباح
٧,٣٦٥,٠٣٩	٧,٣٦٥,٠٣٩	-	-	-	إيرادات الاستثمار وإيرادات أخرى
(٨,٥٢١,٨٢٤)	(٨,٥٢١,٨٢٤)	-	-	-	مصاريف عمومية وإدارية
١١٦,٠٣٨	١١٦,٠٣٨	-	-	-	الربح من بيع استثمارات متاحة للبيع
(٣,٤٨٤,٨٧٥)	(٣,٤٨٤,٨٧٥)	-	-	-	خسارة في القيمة العادلة لمشتقات الأدوات المالية
(٧٦٧,٩٤١)	(٧٦٧,٩٤١)	-	-	-	التغير في القيمة العادلة لاستثمارات المدرجة من خلال بيان الدخل
٥٧,٧٢٦,٤٦٦	(٣٥,٠٩٨,٤٩٣)	٣٦٤,٥٠٩	٩,٢٢٨,٩٦٣	٨٣,٢٢١,٤٨٧	ربع الفترة
في ٣٠ يونيو ٢٠١١ (غير مدققة)					
١,١٥٣,٦٢٦,٩١٩	٩٥٩,٠٤١,٥٨٠	١١,٦٧٥,٤٠٣	٩٦,٩٣٩,٧٤٣	٨٥,٩٧٠,١٩٣	إجمالي الموجودات
١٩٦,٧٧١,٨٢٢	١١٨,٢٤٦,١٥٩	٤,١٤٧,٩٥١	٣٩,٦٤٤,٤٣٣	٣٤,٢٣٣,٢٧٩	مطلوبات تشغيلية
الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٠ (غير مدققة)					
٢٧٤,٧٠٠,٩٣٥	-	١٢,٣٩٨,٣٦١	٨٠,٠٣٨,١٧٢	١٨٢,٢٦٤,٤٠٢	إيرادات
(١٧٢,١٣٢,٢٠٢)	-	(٩,٥٩٥,٨٩٥)	(٧٠,٢٧١,٧٣٤)	(٩٢,٢٦٥,٥٧٢)	تكلفة الخدمات
(٥,٥٣٠,١٩٨)	-	(٢,٦٢٤,٥٢٥)	(٢,٩٠٥,٦٧٣)	-	الاستهلاك
٩٧,٠٣٧,٥٣٥	-	١٧٧,٩٤١	٦,٨٦٠,٧٦٥	٨٩,٩٩٨,٨٢٩	النتائج
الاستهلاك					
(٢٢,٣١٠,١٦٣)	(٢٢,٣١٠,١٦٣)	-	-	-	
(١١,٢٨٢,٤١٧)	(١١,٢٨٢,٤١٧)	-	-	-	تكاليف التمويل
٣,٢٦٩,٢٠٦	٣,٢٦٩,٢٠٦	-	-	-	إيرادات التمويل
٢,٤٣٦,١٢٩	٢,٤٣٦,١٢٩	-	-	-	إيرادات توزيعات الأرباح
٦,٩٣٥,٠٠١	٦,٩٣٥,٠٠١	-	-	-	إيرادات الاستثمار وإيرادات أخرى
٥,٠٣٥,٨٢٣	(٥,٠٣٥,٨٢٣)	-	-	-	مصاريف عمومية وإدارية
(١,٥٦٥,٠٩١)	(١,٥٦٥,٠٩١)	-	-	-	خسارة في القيمة العادلة لمشتقات الأدوات المالية
١,٢٥٤,٤٢١	(١,٢٥٤,٤٢١)	-	-	-	التغير في القيمة العادلة لاستثمارات المدرجة من خلال بيان الدخل
٦٧,٢٢٩,٩٥٦	(٢٩,٨٠٧,٥٧٩)	١٧٧,٩٤١	٦,٨٦٠,٧٦٥	٨٩,٩٩٨,٨٢٩	ربع الفترة
١,٢٧٢,٩١٣,٦٠٨	١,٠٩٢,٣٠٧,٩٨٠	١٦,٦٥٩,٠٤٦	٨٠,٦٣٥,٧٣٩	٨٣,٣١٠,٨٤٣	إجمالي الموجودات
١٩٩,٤٧١,٦١٧	١٢٥,٥١٨,٩١٤	٦,٣١٥,٤٢٩	٣٣,٥٧٥,٤٧٤	٣٤,٠٦١,٨٠٠	مطلوبات تشغيلية

قرص لأجل

٧

٣٠ يونيو ٢٠١١	٣٠ يونيو ٢٠١٠	نرهم	نرهم	
١٩٢,٥٠٠,٠٠٠	١٩٢,٥٠٠,٠٠٠			قرص لأجل ١
٣٠٨,٣٣٣,٥٣٢	٢٧٧,٥٠٠,١٩٨			قرص لأجل ٢
١,٥٩٤,٢٢١	١,٠٧٦,٧٠٢			قرص لأجل ٣
<hr/>	<hr/>			
٥٠٢,٤٢٧,٧٥٣	٤٧١,٠٧٦,٩٠٠			المجموع
(٤٢١,٦٦٧,٠٦٤)	(٣٩٠,٨٣٣,٥٣١)			ناقصاً : الجزء الغير متداول
<hr/>	<hr/>			
٨٠,٧٦٠,٦٨٩	٨٠,٢٤٣,٣٦٩			الجزء المتداول
<hr/>	<hr/>			

قرص لأجل ١

وفقاً للمادة رقم ٤ من القانون رقم ٧ لسنة ١٩٩٦، بتاريخ ١١ ديسمبر ١٩٩٦، باعت حكومة أبوظبي ثلاثة فنادق - إنتركونتينتنتال أبوظبي، منتجع دانات العين (إنتركونتينتنتال العين سابقاً) وفندق شاطئ الظفرة للمؤسسة مقابل مبلغ ٣٥٠ مليون درهم. مبلغ البيع بـ ٣٥٠ مليون درهم وهب كقرض طويل الأجل من حكومة أبوظبي للمؤسسة على أن يتم سداده خلال ٢٠ سنة بعد مرور فترة سماح مدتها خمس سنوات بدأية من ١١ ديسمبر ١٩٩٦ وهو تاريخ اتفاقية القرض. يحمل القرض نسبة فائدة بسيطة تبلغ ٢% في السنة يتم احتسابها بعد فترة سماح مدتها ثلاثة سنوات.

قرص لأجل ٢

خلال ٢٠٠٩، حصلت المؤسسة على قرض من بنك محلي بقيمة ٣٧٠ مليون درهم لتمويل التزاماتها قصيرة الأجل ويتم تسديده خلال ٢٤ دفعه (دفعه كل ثلاثة شهور)، تبلغ الدفعه قيمة ١٥,٤ مليون درهم بدأية من ١ يناير ٢٠١٠. يحمل القرض فائدة بنسبة ٣% + EBOR ٥%. يتم تسديد الفائدة كل ثلاثة شهور.

القرص لأجل مضمون وبالتالي:

- I. رهن على الأرض والمبني لفندق إنتركونتينتنتال أبوظبي.
- II. إحالة تأمين على الممتلكات المبنية أعلاه بما لا يقل على ٣٧٠ مليون درهم.
- III. إحالة العائدات من فندق إنتركونتينتنتال أبوظبي.

قرص لأجل ٣

في ٢٠٠٨، حصلت الشركة الوطنية للمواصلات ذ.م.م.، شركة ائتلاف، على قرض من بنك تجاري في إمارة أبوظبي بمبلغ ١٢,٧٥ مليون درهم بغرض تمويل شراء سيارات. يتم سداد القرض على ١٢ دفعه (كل ثلاثة أشهر). ويحمل فائدة سنوية بمعدل EBOR زائداً ٣%. القرض مضمون من قبل شركاء شركة الائلاف.

قرض لطرف ذو علاقة

٨

وفقاً لاتفاقية قرض المساهمين، قدمت المؤسسة تسهيلات ائتمانية بمبلغ ٥٠ مليون درهم للشركة الزميلة، شركة جزيرة ناريل للتطوير ذ.م.م. إن معدل الفائدة على هذا القرض هو ٨% سنوياً. وفقاً لشروط هذه الاتفاقية ستقوم الشركة الزميلة بتسديد إجمالي القروض غير المسددة بالإضافة إلى الفوائد المستحقة عندما يصبح لدى الشركة الزميلة أموال فائضة.

إن مجموع الفوائد المتراكمة في ٣٠ يونيو من هذا القرض بلغ ٨,٦٧٥,٠٦٨ درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٠ ٦,٦٧٥,٠٦٨ درهم).

مشتقات الأدوات المالية

٩

(مدققة)	(غير مدققة)	
٣١ يونيو ٢٠١١	٣٠ ديسمبر ٢٠١٠	
درهم		

مبادلات أسعار الفائدة	
===== ١,٢٩٢,٦٢٨ =====	===== ٤,٧٧٧,٥٠٣ =====

للحد من تعرضها لتقلبات أسعار الفائدة المستقبلية على القرض لأجل ٢، أبرمت المؤسسة اتفاق مبادلة أسعار الفائدة بمبلغ إسمى مبدئي بقيمة ٣٧٠ مليون درهم ويحمل فائدة بنسبة ٣ أشهر + EBOR ٣,٥% (إيضاح ٧).

اتفاقية مبادلة أسعار الفائدة، والتي لا تتوافق مع تعريف أدوات التحوط المعينة لها تاريخ استحقاق في ١ أكتوبر ٢٠١٥. وفقاً لأحكام اتفاقية المبادلة، المؤسسة تستلم ٣ شهور EBOR مقابل دفعاتها لـ:

- ٢,٦٥% ، إذا كان معدل ٣ أشهر EBOR أقل من ١,٦٥% .
- معدل ٣ أشهر EBOR، إذا كان معدل ٣ أشهر EBOR أعلى من ١,٦٥% وأقل من ٨% .
- ٨% ، إذا كان معدل ٣ أشهر EBOR أعلى من ٨% .

١٠ رأس المال

خلال الفترة، وبناءً على الجمعية العمومية التي عقدها مجلس إدارة المؤسسة في ٢٧ إبريل ٢٠١١، قام المجلس باقتراح وتوزيع ٥٥٪ أسهم منحة للمساهمين.

الحركة في رصيد رأس المال كما يلي:

(مدققة)	(غير مدققة)
٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٣٠ يونيو ٢٠١١
درهم	درهم
١١٠,٠٠٠,٠٠٠	١١٠,٠٠٠,٠٠٠
-	٥٥,٠٠٠,٠٠٠
<u>١١٠,٠٠٠,٠٠٠</u>	<u>١٦٥,٠٠٠,٠٠٠</u>

مصدر ومدفوع بالكامل كما في ١ يناير ٢٠١١
١١٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم بمبلغ درهم لكل سهم
٥٥,٠٠٠,٠٠٠ سهم بمبلغ درهم لكل سهم

١٦٥,٠٠٠,٠٠٠ سهم بمبلغ درهم لكل سهم كما في
٣٠ يونيو ٢٠١١

١١ أرباح مقترح توزيعها ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة

بناءً على الجمعية العمومية التي عقدها مجلس إدارة المؤسسة في ٢٧ إبريل ٢٠١١:

قام المجلس باقتراح توزيع أرباح بنسبة ٠,٨٠ درهم على كل سهم بقيمة ٨٨ مليون درهم، وقد تم إعتماد توزيع الأرباح من قبل المساهمين خلال الجمعية العمومية والتي دفع منها ٨٣ مليون درهم.

قام المجلس بالموافقة على دفع مكافأة مجلس الإدارة المقترحة في ٢٠١٠ بقيمة ١٣,٠٢١,٦٢٠ درهم.

١٢ معاملات مع اطراف ذات علاقة

وهي تتمثل المعاملات مع الطرف ذات العلاقة أي الشركات الزميلة والمديرين والإدارة العليا للمؤسسة والشركات المسيطر عليها سواء كانت هذه السيطرة مشتركة أو تخضع للتأثير الجوهري للاطراف الأخرى. يتم إعتماد سياسات الأسعار وبنود هذه المعاملات من قبل إدارة المؤسسة.

١٢ معاملات مع اطراف ذات علاقه (تتمة)

إن المبلغ الإجمالي للمعاملات والمبالغ ذات العلاقة التي أبرمت مع أطراف ذات العلاقة خلال الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١١ و ٢٠١٠ هي كالتالي:

(غير مدققة) ٣٠ يونيو ٢٠١٠ درهم	(غير مدققة) ٣٠ يونيو ٢٠١١ درهم	الإيرادات رسوم إدارة الأصول إيرادات الإيجارات إيرادات الفوائد
١,٦٥٦,٤٣٤	٢,٠٠٥,٧٨١	
٥٠,٠٠٠	٦٨٧,٢٧٨	
٤,٦٥٨,٦٢٩	٨,٦٧٥,٠٦٨	
-	٣,٠٠٠,٠٠٠	
		التكاليف رسوم الإدارة

تمثل المعاملات مع اطراف ذات علاقه التي تم إدراجها في بيان المركز المالي كالتالي:

(مدقة) ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ درهم	(غير مدققة) ٣٠ يونيو ٢٠١١ درهم	بier أزور لإدارة الفنادق ذ.م.م. شركة جزيرة ناريل للتطوير ذ.م.م. مبالغ مستحقة من المدرباء
٨,٢٧٤,٣٣٧	١٤,٦٦٠,٨٢٩	
٥٦,٦٧٥,٠٦٨	٥٨,٦٧٥,٠٦٨	
١٧٦,١٤٦	٢٣١,٤٤٤	
<u>٦٥,١٢٥,٥٥١</u>	<u>٧٣,٥٦٧,٣٤١</u>	

١٣ نتائج موسمية

لم يتم إدراج أية إيرادات ذات طبيعة موسمية في بيان الدخل للفترة الثلاثة أشهر والستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١١ و ٢٠١٠.

١٤ الالتزامات والمطلوبات الطارئة

مطلوبات طارئة

ضمانات بنكية

في ٣٠ يونيو ٢٠١١ كان لدى المؤسسة مطلوبات طارئة تتعلق بخطابات الضمان بمبلغ ٤٦,٤ مليون درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٠: ٤٠,٥ مليون درهم).

في ٣٠ يونيو ٢٠١١ كان لدى المؤسسة التزامات لشراء عقارات وآلات ومعدات بقيمة ٢٦٢,٤٩٤ درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٠: ٢٦٢,٤٩٤ درهم).

١٥ أدوات مالية

القيمة العادلة

إن القيمة العادلة للأدوات المالية للمؤسسة لا تختلف بشكل مادي عن القيمة الدفترية المدرجة كما في تاريخ بيان المركز المالي.

التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

في ٣٠ يونيو ٢٠١١، كانت المؤسسة تملك الأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة التالية:

تستخدم المؤسسة التصنيف التالي لتحديد وكشف القيمة العادلة للأدوات المالية حسب أسلوب التقييم:

المستوى ١: الأسعار السوقية (غير المعدلة) السائدة في الأسواق النشطة للأصول والمطلوبات المماثلة.

المستوى ٢: تقنيات أخرى حيث يمكن ملاحظة جميع المدخلات التي لها تأثير على القيمة العادلة المسجلة، بشكل مباشر أو غير مباشر.

المستوى ٣: التقنيات المستخدمة للمدخلات التي لها تأثير كبير على القيمة العادلة المسجلة غير المستندة على بيانات السوق.

التكلفة	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	٣٠ يونيو ٢٠١١
درهم	درهم	درهم	درهم	درهم
-	-	١٠,١٩٢,٩٦٣	-	١٠,١٩٢,٩٦٣

الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة
من خلال بيان الدخل
صناديق الاستثمار

٣٥,٧٥٠,٠٠٠	-	-	٣٦,٢٠١,٢٧٣	٧١,٩٥١,٢٧٣	الاستثمارات المتاحة للبيع أو سهم مدرجة
-	-	(٤,٧٧٧,٥٠٣)	-	(٤,٧٧٧,٥٠٣)	مشتقات الأدوات المالية مبادلات أسعار الفائدة

خلال فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١١، لم يكن هناك أي تحويل في مقياس القيمة العادلة بين المستوى ١ والمستوى ٢ والمستوى ٣. إن بعض الاستثمارات في الأسهم الخاصة المعينة (متاحة للبيع المستوى ١) قد تم بيعها خلال السنة.

إن معلومات القيم العادلة المتعلقة بصناديق الاستثمار (المستوى ٢) تؤخذ من مدراء الصناديق.