

الشركة الخليجية للإستثمارات العامة (ش.م.ع.)  
وشركاتها التابعة  
دبي  
الإمارات العربية المتحدة

البيانات المالية الموحدة وتقرير مدقق الحسابات المستقل  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

الشركة الخليجية للإستثمارات العامة (ش.م.ع.) وشركاتها التابعة  
دبي - الإمارات العربية المتحدة

البيانات المالية الموحدة وتقرير مدقق الحسابات المستقل  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

جدول المحتويات

صفحة

٢-١	تقرير مدقق الحسابات المستقل
٤-٣	بيان المركز المالي الموحد
٥	بيان الدخل الموحد
٦	بيان الدخل الشامل الموحد
٨-٧	بيان التغيرات في حقوق المساهمين الموحد
١٠-٩	بيان التدفقات النقدية الموحد
٨٢-١١	إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

## تقرير مدقق الحسابات المستقل

### السادة المساهمين

### الشركة الخليجية للإستثمارات العامة (ش.م.ع.) وشركتها التابعة دبي - الإمارات العربية المتحدة

#### المقدمة

قمنا بتدقيق البيانات المالية الموحدة المرفقة للشركة الخليجية للإستثمارات العامة (ش.م.ع.) (" الشركة") وشركتها التابعة (معا "المجموعة") - دبي، الإمارات العربية المتحدة والتي تتكون من بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ وكل من بيانات الدخل الموحد، الدخل الشامل الموحد، التغييرات في حقوق المساهمين الموحد، والتدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية بذلك التاريخ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة، وإيضاحات تفسيرية أخرى.

#### مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية الموحدة

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد هذه البيانات المالية الموحدة وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية. وتشمل هذه المسؤولية تصميم، تطبيق والإحتفاظ برقابة داخلية لغرض إعداد وعرض البيانات المالية الموحدة بصورة عادلة خالية من أخطاء جوهرية، سواء كانت ناشئة عن إحتيال أو عن خطأ، وتشمل مسؤولية الإدارة لإختيار وإتباع سياسات محاسبية مناسبة والقيام بتقديرات محاسبية معقولة حسب الظروف.

#### مسؤولية مدقق الحسابات

إن مسؤوليتنا هي إبداء رأي حول هذه البيانات المالية الموحدة إستناداً إلى تدقيقنا. لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، وتتطلب تلك المعايير أن نتقيد بمتطلبات قواعد السلوك المهني وأن نقوم بتخطيط وإجراء التدقيق للحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت البيانات المالية الموحدة خالية من أخطاء جوهرية.

يتضمن التدقيق القيام بإجراءات للحصول على بينات تدقيق ثبوتية للمبالغ والإفصاحات في البيانات المالية الموحدة. تستند الإجراءات المختارة إلى تقدير مدقق الحسابات، بما في ذلك تقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية الموحدة، سواء كانت ناشئة عن إحتيال أو عن خطأ. وعند القيام بتقييم تلك المخاطر، يأخذ مدقق الحسابات في الإعتبار إجراءات الرقابة الداخلية للمجموعة والمتعلقة بالإعداد والعرض العادل للبيانات المالية الموحدة، وذلك لغرض تصميم إجراءات التدقيق المناسبة حسب الظروف، وليس لغرض إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية لدى المجموعة. يتضمن التدقيق كذلك تقييم ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولة التقديرات المحاسبية المعدة من قبل الإدارة، وكذلك تقييم العرض الإجمالي للبيانات المالية الموحدة.

نعتقد أن بينات التدقيق الثبوتية التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفر أساساً لرأينا حول التدقيق.

**تقرير مدقق الحسابات المستقل 'تتمة'**

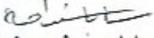
**الرأي**

في رأينا، أن البيانات المالية الموحدة تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، الوضع المالي الموحد للشركة الخليجية للاستثمارات العامة (ش.م.ع.) وشركاتها التابعة - دبي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ وأدائها المالي الموحد، وتدققاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

**تقرير حول متطلبات قانونية ونظامية أخرى**

وبرأينا أيضاً أن المجموعة تمسك حسابات منتظمة، وأن البضاعة قد تم جردها فعلياً وفقاً للأصول المرعية وأن البيانات الواردة في تقرير مجلس الإدارة المتعلقة بالبيانات المالية الموحدة متفقة مع ما هو وارد في دفاتر المجموعة. وقد حصلنا على المعلومات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق. وفي حدود المعلومات التي توفرت لنا لم تقع مخالفات لأحكام قانون الشركات التجارية الإتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم ( ٨ ) لسنة ١٩٨٤ وتعديلاته وللنظام الأساسي للمجموعة والتي قد تؤثر بشكل جوهري على المركز المالي للمجموعة أو أدائها المالي.

عن ديلويت آند توش

  
سمايا يوسف سندا  
شريك  
(سجل رقم ٤١٠)

الشارقة ٢٨ مارس ٢٠١٠

الشركة الخليجية للإستثمارات العامة (ش.م.ع.) وشركاتها التابعة  
دبي - الإمارات العربية المتحدة

بيان المركز المالي الموحد  
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩  
(المبالغ مدرجة بالآلاف الدراهم)

٣

١ يناير ٢٠٠٨	٣١ ديسمبر		إيضاح	
	٢٠٠٨	٢٠٠٩		
	معاد بيانها			
				<b>الموجودات</b>
				<b>الموجودات المتداولة</b>
٣٥٨,١٩٣	٢٧٧,٣٨٠	٣٦٧,٢٢٥	٥	أرصدة لدى البنوك وفي الصندوق
١,١٢٤,١٥٧	١,٠٨٤,٨٨١	٦٨٩,٨٢٦	٦	إستثمارات بغرض المتاجرة
١,٠٢٢,٨٥٩	١,١٤٣,٢١٣	١,٩٣٧,٤٣٤	٣٤, ٧	ذمم تجارية مدينة وأخرى
٣٩٤,٩٦٤	٢٥٦,٤٠٢	١٨٨,٧٠٨		موجودات عقود إعادة التأمين
١٢٦,٤٨١	٧٤,٩٨٣	٢٦١,٥٥٩	٨	مطلوب من أطراف ذات علاقة
٢١٠,٢٦٢	٧٦٤,٥٩٤	٣٥١,٥٥١	٩	بضاعة
١,٤٢١	١,٤٦٢,٠٤٨	١,٤٤٤,٨٦٥	٣٤, ١٠	ممتلكات قيد التطوير
٣,٢٣٨,٣٣٧	٥,٠٦٣,٥٠١	٥,٢٤١,١٦٨		<b>مجموع الموجودات المتداولة</b>
				<b>الموجودات غير المتداولة</b>
--	--	١٦٨,٤٤٤		أوراق قبض - شيكات مؤجلة
١,١٢٤,٦٣٢	١,١٨٢,٢٢٠	٧٣٤,٢٤٣	٦	إستثمارات متاحة للبيع
٢٦,٩٢٥	٧,٩٤٦	٧,٩٥٤	٦	إستثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الإستحقاق
١٧٣,٤٦١	٥١٧,٢٧٢	٥٤٣,٥١١	١١	إستثمارات في شركات زميلة
١٣,٢٥٤	٣٧,٦٧٠	٣٨,٩٢٠	١٢	الشهرة
١,٨٧٢,٤١٣	١,٧٣٧,١٢٦	١,٩٩٣,٠٣١	١٣	إستثمارات في ممتلكات
٢١١,٦٠٧	٣٨٧,٧٦٤	--	١٤	مشاريع قيد التنفيذ
١٤٥,٢٩٦	١٤٥,٢٩٦	١٦٦,١٣٠	١٥	أراضي
١١٥,٠٥٤	٣٤٧,١٥٧	٧٩٠,٨٩٠	١٦	ممتلكات وآلات ومعدات
--	٢٣,٢٩١	٢٣,٢٩١	١٧	العمليات المتوقفة
٣,٦٨٢,٦٤٢	٤,٣٨٥,٧٤٢	٤,٤٦٦,٤١٤		<b>مجموع الموجودات غير المتداولة</b>
٦,٩٢٠,٩٧٩	٩,٤٤٩,٢٤٣	٩,٧٠٧,٥٨٢		<b>مجموع الموجودات</b>

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة

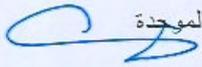
الشركة الخليجية للاستثمارات العامة (ش.م.ع.) وشركاتها التابعة  
دبي - الإمارات العربية المتحدة

بيان المركز المالي الموحد "ننمة"  
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩  
(المبالغ مدرجة بالآلاف الدراهم)

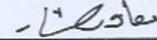
٤

١ يناير ٢٠٠٨	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	٢٠٠٩	إيضاح
	معاد بيانها		
			المطلوبات وحقوق المساهمين
			المطلوبات المتداولة
٧٢٩,٨١١	١,٢٤٨,١٥٠	١,١٥٠,٥٣٢	١٩
٦٦١,٤٨٤	٦٣٤,٦١٧	١,٢٢٤,٠٣٥	١٩
—	٩,٠٥٥	١١,٥٧٥	٢٠
٩٠٤,٩٠٦	٩٧١,٩٧٢	١,٣٠٢,٦٧٠	٣٤, ٢١
٢٧,٨٣١	٣٠٩,١٨٠	٢٦٧,١٠٣	
٥٥٠,٣٤٢	٤٣٤,٦٩١	٣٤٦,٣٣٨	
٣٢,٠٣٩	١٤٣,١١٤	١٩٧,٥٣٠	٨
٢,٩٠٦,٤١٣	٣,٧٥٠,٧٧٩	٤,٤٩٩,٧٨٣	
			المطلوبات غير المتداولة
—	١١,٩٠٤	١١,٧٦٨	
١٢,٢٦٩	٣٠٣,٥٨٣	٢٥٧,٣٤٣	٢١
١,١٧٩,٨٢٨	٢,٢٠٣,٩٣٨	١,٠١٣,١٢٠	١٩
—	٥٩,٤٦٢	٩٢,٩٤٣	٢٠
١٥,٤٦٧	٢٠,١٧٥	٢٦,٠٤٨	٢٢
١,٢٠٧,٥٦٤	٢,٥٩٩,٠٦٢	١,٤٠١,٢٢٢	
٤,١١٣,٩٧٧	٦,٣٤٩,٨٤١	٥,٩٠١,٠٠٥	
			مجموع المطلوبات
			رأس المال والإحتياطيات
٥٤٠,٠٠٠	١,٠٨٠,٠٠٠	١,٧٩١,٣٣٣	٢٣
٥٣٥,٧٦٨	٦٢٤,٧٨٨	٨٣٣,٤٩٣	٢٤
٥٤,٧٢٢	٥٢,٢٩٣	٧٠,٤٤٤	
١,٣٣١,٣٩٧	٩٦٦,٥٥٠	٧٥٦,٦٩٣	
٢,٤٦١,٨٨٧	٢,٧٢٣,٦٣١	٣,٤٥١,٩٦٣	
٣٤٥,١١٥	٣٧٥,٧٧١	٣٥٤,٦١٤	
٢,٨٠٧,٠٠٢	٣,٠٩٩,٤٠٢	٣,٨٠٦,٥٧٧	
٦,٩٢٠,٩٧٩	٩,٤٤٩,٢٤٣	٩,٧٠٧,٥٨٢	
			مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة



محمد السري  
عضو مجلس الإدارة المنتدب



د. معاوية صالح الشنكر  
نائب رئيس مجلس الإدارة



عبد الله جمعة السري  
رئيس مجلس الإدارة

الشركة الخليجية للإستثمارات العامة (ش.م.ع.) وشركاتها التابعة  
دبي - الإمارات العربية المتحدة

بيان الدخل الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩  
(المبالغ مدرجة بالآلاف الدراهم)

٥

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	إيضاح	
معاد بيانها			
٨,٤٠٢,٧٣١	٤,٧٠٩,٩٠٨	٣٤,٢٥	الإيرادات
( ٧,٧٢٨,٠٧٤ )	( ٤,٢٩٣,٧٩٦ )	٢٦,٣٤	تكلفة الإيرادات
٦٧٤,٦٥٧	٤١٦,١١٢		إجمالي الربح
٢٥,٦٢١	١٧٧,٣٢٩		إيرادات تشغيلية أخرى
( ٥٣,٤٦١ )	( ٢١,٦٣٣ )		مصاريف بيعية وتوزيعية
( ٢٠٥,٨٠٦ )	( ٢٤٦,٧٨١ )	٢٧	مصاريف عمومية وإدارية
( ١٣٣,١٣٩ )	( ١٢٧,٩٤٢ )		تكاليف التمويل
٣٠٧,٨٧٢	١٩٧,٠٨٥		الربح للسنة من العمليات المستمرة
			العمليات المتوقفة
٤,٨٤٥	--	١٧	الربح للسنة - العمليات المتوقفة
٣١٢,٧١٧	١٩٧,٠٨٥	٣٤,٢٨	الربح للسنة
			العائد للمساهمين:
٢٦٤,٧٥٩	٢١٠,١٨١		مساهمي الشركة الأم
٤٧,٩٥٨	( ١٣,٠٩٦ )		حصة الأقلية
٣١٢,٧١٧	١٩٧,٠٨٥		
٠,١٧	٠,١٣	٢٩	الربح الأساسي للسهم الواحد (درهم)

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة

الشركة الخليجية للإستثمارات العامة (ش.م.ع.) وشركاتها التابعة  
دبي - الإمارات العربية المتحدة

بيان الدخل الشامل الموحد  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩  
(المبالغ مدرجة بالآلاف الدراهم)

٦

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	
معاد بيانها		
٣١٢,٧١٧	١٩٧,٠٨٥	الربح للسنة
( ١٦,٠٤٢ )	( ١٢٢,٥٠٧ )	بنود الدخل الشامل الأخرى
١٢,٤٥٠	١٤٠,٥٦٥	خسارة إعادة تقييم إستثمارات متاحة للبيع
( ٧٥٠ )	--	المحول الى بيان الدخل من بيع استثمارات - متاحة للبيع
٣٠٨,٣٧٥	٢١٥,١٤٣	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
		إجمالي الدخل الشامل للسنة
		إجمالي الدخل الشامل العائد إلى:
٢٦١,٩٣٣	٢٢٨,٣٣٢	مساهمي الشركة الأم
٤٦,٤٤٢	( ١٣,١٨٩ )	حصة الأقلية
٣٠٨,٣٧٥	٢١٥,١٤٣	

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة (ش.م.ع.) وشركاتها التابعة  
دبي - الإمارات العربية المتحدة

بيان التغيرات في حقوق المساهمين الموحد  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩  
(المبالغ مدرجة بالآلاف الدراهم)

٧

المجموع	حقوق الأقلية	حقوق المساهمين في الشركة الأم	أرباح مستبقاه	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة	إحتياطيات	رأس المال	
٢,٨٠٧,٠٠٢	٣٤٥,١١٥	٢,٤٦١,٨٨٧	١,٣٣١,٣٩٧	٥٤,٧٢٢	٥٣٥,٧٦٨	٥٤٠,٠٠٠	الرصيد كما في ١ يناير ٢٠٠٨
٣١٢,٧١٧	٤٧,٩٥٨	٢٦٤,٧٥٩	٢٦٤,٧٥٩	--	--	--	الربح للسنة (المعاد بيانه)
( ٤,٣٤٢)	( ١,٥١٦)	( ٢,٨٢٦)	( ٣٩٧)	( ٢,٤٢٩)	--	--	بنود الخسارة الشاملة الأخرى للسنة
٣٠٨,٣٧٥	٤٦,٤٤٢	٢٦١,٩٣٣	٢٦٤,٣٦٢	( ٢,٤٢٩)	--	--	إجمالي الدخل الشامل للسنة
--	--	--	( ٨٩,٠٧٠)	--	٨٩,٠٧٠	--	المحول إلى إحتياطيات
--	--	--	( ٥٤٠,٠٠٠)	--	--	٥٤٠,٠٠٠	إصدار أسهم منحة
( ١,٧٨٠)	( ١,٧٨٠)	--	--	--	--	--	توزيعات أرباح مدفوعة
٦٣,٩١٥	٦٣,٩١٥	--	--	--	--	--	أموال مستثمرة
( ١٨,٤٤٦)	( ١٨,٤٤٦)	--	--	--	--	--	العمليات المتوقفة
( ٧,٩١٤)	( ٧,٩١٤)	--	--	--	--	--	إستبعاد شركة تابعة
( ٥١,٥٦١)	( ٥١,٥٦١)	--	--	--	--	--	حساب جاري مساهمي حقوق الأقلية
( ١٨٩)	--	( ١٨٩)	( ١٣٩)	--	( ٥٠)	--	حركات أخرى
( ١٥,٩٧٥)	( ١٥,٧٨٦)	( ١٨٩)	( ٦٢٩,٢٠٩)	--	٨٩,٠٢٠	٥٤٠,٠٠٠	
٣,٠٩٩,٤٠٢	٣٧٥,٧٧١	٢,٧٢٣,٦٣١	٩٦٦,٥٥٠	٥٢,٢٩٣	٦٢٤,٧٨٨	١,٠٨٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة (ش.م.ع.) وشركاتها التابعة  
دبي - الإمارات العربية المتحدة

بيان التغيرات في حقوق المساهمين الموحد " تنمة "  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩  
(المبالغ مدرجة بالآلاف الدراهم)

٨

المجموع	حقوق الأقلية	حقوق المساهمين في الشركة الأم	أرباح مستبقاه	التغيرات المتراكمه في القيمة العادلة	إحتياطات	رأس المال	
٣,٠٩٩,٤٠٢	٣٧٥,٧٧١	٢,٧٢٣,٦٣١	٩٦٦,٥٥٠	٥٢,٢٩٣	٦٢٤,٧٨٨	١,٠٨٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨
١٩٧,٠٨٥	( ١٣,٠٩٦)	٢١٠,١٨١	٢١٠,١٨١	--	--	--	الربح للسنة
١٨,٠٥٨	( ٩٣)	١٨,١٥١	--	١٨,١٥١	--	--	بنود الدخل الشامل الأخرى
٢١٥,١٤٣	( ١٣,١٨٩)	٢٢٨,٣٣٢	٢١٠,١٨١	١٨,١٥١	--	--	إجمالي الدخل الشامل للسنة
--	--	--	( ٤٢,٠٣٨)	--	٤٢,٠٣٨	--	المحول إلى إحتياطات
--	--	--	( ٣٧٨,٠٠٠)	--	--	٣٧٨,٠٠٠	إصدار أسهم منحة (إيضاح ٣٠)
٥٠٠,٠٠٠	--	٥٠٠,٠٠٠	--	--	١٦٦,٦٦٧	٣٣٣,٣٣٣	إصدار اسهم حقوق
( ٩,١٧٨)	( ٩,١٧٨)	--	--	--	--	--	توزيعات أرباح مدفوعة
٧,٦٦٠	٧,٦٦٠	--	--	--	--	--	أموال مستثمرة
( ٦,٤٥٠)	( ٦,٤٥٠)	--	--	--	--	--	حركات أخرى
٤٩٢,٠٣٢	( ٧,٩٦٨)	٥٠٠,٠٠٠	( ٤٢٠,٠٣٨)	--	٢٠٨,٧٠٥	٧١١,٣٣٣	
٣,٨٠٦,٥٧٧	٣٥٤,٦١٤	٣,٤٥١,٩٦٣	٧٥٦,٦٩٣	٧٠,٤٤٤	٨٣٣,٤٩٣	١,٧٩١,٣٣٣	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة

الشركة الخليجية للإستثمارات العامة (ش.م.ع.) وشركاتها التابعة  
دبي - الإمارات العربية المتحدة

بيان التدفقات النقدية الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩  
(المبالغ مدرجة بالآلاف الدراهم)

٩

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	
معاد بيانها		
٣١٢,٧١٧	١٩٧,٠٨٥	<b>التدفقات النقدية من العمليات التشغيلية</b>
		الربح للسنة
		التعديلات:
٢٧,٥٩٠	٥٥,٩٥٥	إستهلاك ممتلكات وآلات ومعدات
٧,٧٩٥	٧,٢١٤	مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين
( ١٩,٣١٦)	٢٨٢,٥٠٧	خسائر / (أرباح) من بيع إستثمارات في أوراق مالية
( ٣١٥)	٣٢	خسائر / (أرباح) من بيع ممتلكات وآلات ومعدات
١٣٨,٥٦٢	٧٧,٩٦٥	موجودات عقود إعادة التأمين
( ١١٥,٦٥١)	( ١١٢,٩٠٤)	مطلوبات عقود التأمين
٢٩١,٩٢٩	١١٨,٧٣٦	خسائر غير محققة من إستثمارات بغرض المتاجرة
( ١٢٥,٢٤٠)	( ١,١٦٦)	التغير في القيمة العادلة للإستثمارات في ممتلكات
( ٤,٨٤٥)	--	أرباح من العمليات المتوقعة
( ١٢,١٧٢)	--	أرباح من إستبعاد شركة تابعة
١٠٩,٠٤٧	٢١,٦٩٩	إنخفاض قيمة إستثمارات متاحة للبيع
٧,٠٩٧	٩,٠٦٧	مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها
٢,٥١٥	( ٣١٧)	مخصص بضاعة بطيئة الحركة
٢٢,١١٠	٥٣,٣٦٣	خسائر إستثمارات في شركات زميلة
٢,٤٣٥	٥١٩	خسائر صرف العملات الأجنبية
١٣٣,١٣٩	١٢٧,٩٤٢	تكاليف التمويل
٧٧٧,٣٩٧	٨٣٧,٦٩٧	<b>التدفقات النقدية التشغيلية قبل التغيرات في رأس المال العامل</b>
( ٥٢٤,٢٩٢)	٤١٣,٣٦٠	النقص / (الزيادة) في البضاعة
( ٢٠٢,٥٦٨)	( ٩٦٥,٤٣٠)	الزيادة في ذمم تجارية مدينة وأخرى
٥١,٥١٢	( ١٨٦,٥٧٦)	(الزيادة) / (النقص) في المطلوب من أطراف ذات علاقة
٢٠٥,٦٧٣	٢٧٧,٠٣٤	الزيادة في ذمم تجارية دائنة وأخرى
٢٨١,٣٤٩	( ٤٢,٠٧٧)	(النقص) / (الزيادة) في دفعات مقدمة مستلمة من عملاء
١٢٢,٩٥٠	٥٤,٢٨٠	الزيادة في المطلوب لأطراف ذات علاقة
( ٤,٨٥٨,٥٣٥)	( ٦٩٠,٦٩١)	شراء إستثمارات في أوراق مالية
( ١,١٣٩,٠٥٩)	( ٢٠٢,٩٨٧)	شراء إستثمارات في ممتلكات
( ١٦٠,٩٤٢)	--	مشاريع قيد التنفيذ
( ٨٧٤,٧٩٦)	( ٦٢٢,١٠٦)	ممتلكات قيد التطوير
٤,٤٥٦,٦٩١	١,٢٦٦,٨١١	متحصلات بيع إستثمارات في أوراق مالية
٧٩٨,٥٤٠	٦١١,٦٣٨	متحصلات بيع إستثمارات في ممتلكات، وممتلكات قيد
( ١,٠٦٦,٠٨٠)	٧٥٠,٩٥٣	التطوير ومشاريع قيد التنفيذ
( ١,٩٠١)	( ١,٣٤١)	<b>النقد الناتج من / (المستخدم في) العمليات</b>
( ١٣٣,١٣٩)	( ١٢٧,٩٤٢)	المدفوع من تعويض نهاية الخدمة للموظفين
( ١,٢٠١,١٢٠)	٦٢١,٦٧٠	فوائد مدفوعة
		<b>صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) العمليات التشغيلية</b>

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة

الشركة الخليجية للإستثمارات العامة (ش.م.ع.) وشركاتها التابعة  
دبي - الإمارات العربية المتحدة

بيان التدفقات النقدية الموحد " تنمة "

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩  
(المبالغ مدرجة بالآلاف الدراهم)

١٠

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	
		<b>التدفقات النقدية من العمليات الإستثمارية</b>
( ٢٦,٣٦٢ )	( ٦١,٩٥٢ )	الزيادة في الودائع الثابتة
( ٢٥٣,٤٠٩ )	( ١٥١,٥٨٢ )	شراء ممتلكات وآلات ومعدات
( ٣٦٧,٦٦٥ )	( ٢١٧,٢٧٢ )	شراء إستثمارات في شركات زميلة
١,٣٤٤	٢,٢٥٦	متحصلات من بيع ممتلكات وآلات ومعدات
٦,٦١١	( ١,٢٥٠ )	(الزيادة)/النقص في الشهرة
( ٣٣,٦٤٨ )	١٢,٠١٥	إستحواذ على شركات تابعة
( ٣٢,١١٣ )	--	صافي التدفقات النقدية من إستبعاد أعمال
( ٧٠٥,٢٤٢ )	( ٤١٧,٧٨٥ )	<b>صافي النقد المستخدم في العمليات الإستثمارية</b>
		<b>التدفقات النقدية من العمليات التمويلية</b>
--	٥٠٠,٠٠٠	إصدار اسهم حقوق بعلوادة اصدار
( ١,٧٨٠ )	( ٩,١٧٨ )	توزيعات أرباح مدفوعة - شركات تابعة
( ٧٥٠ )	--	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة المدفوعة - شركات تابعة
١,٨٠٣,١٥٦	٧١٧,٨٠٧	متحصلات من قروض بنكية
( ٨٠٨,١٥٧ )	( ١,٣١٩,٢٠٧ )	تسديد قروض بنكية
٦٨,٥١٧	٣٦,٠٠١	التغيرات في إيجارات تمويلية
٢٥٧,٠٤٠	٣٠٣	الزيادة في أوراق الدفع
٥٨,٤٦٤	٢,٣٥٠	أموال مستثمرة في حصة المساهمين ذوي حق الأقلية
٥٠١,٤٧٦	( ٩٧,٦١٨ )	(النقص)/الزيادة في قروض بنكية قصيرة الأجل
( ٥١,٧٥٠ )	( ٦,٤٥٠ )	حقوق الأقلية وبنود أخرى
١,٨٢٦,٢١٦	( ١٧٥,٩٩٢ )	<b>صافي النقد (المستخدم في)/الناتج من العمليات التمويلية</b>
( ٨٠,١٤٦ )	٢٧,٨٩٣	صافي الزيادة/(النقص) في النقد وما يعادله
١٣٨,٧٠٠	٥٤,٣٦٦	النقد وما يعادله في بداية السنة
( ٤,١٨٨ )	--	تعديلات أرصدة البنوك والصندوق المتعلقة بالعمليات المتوقفة
٥٤,٣٦٦	٨٢,٢٥٩	<b>النقد وما يعادله في نهاية السنة (إيضاح ٣١)</b>

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة

## ١ - معلومات عامة

تأسست الشركة الخليجية للإستثمارات العامة (ش.م.ع.) - دبي ("الشركة") كشركة مساهمة عامة بموجب المرسوم الأميري رقم ٧٣/٢ الصادر بتاريخ ٢٧ يوليو ١٩٧٣. تمارس المجموعة نشاطها في دولة الإمارات العربية المتحدة بموجب رخصة تجارية صادرة من دائرة التنمية الإقتصادية لحكومة دبي. تتضمن "المجموعة" الشركة الخليجية للإستثمارات العامة (ش.م.ع.) وشركاتها التابعة. إن عنوان الشركة هو ص.ب.: ٢٢٥٨٨، دبي - الإمارات العربية المتحدة.

يتمثل النشاط الرئيسي للشركة فيما يلي:

- الإستثمار في شركات صناعية وتأسيسها وإدارتها
- الإستثمار في شركات تجارية وتأسيسها وإدارتها
- شراء وبيع الأراضي والعقارات
- خدمات تطوير العقارات
- التجارة العامة

مدة الشركة تسعة وتسعون سنة ميلادية تبدأ من تاريخ صدور المرسوم الأميري بإعلان تأسيسها أعلاه.

## ٢ - تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة

### ٢-١ المعايير والتفسيرات التي تؤثر على العرض والإفصاح

تم تطبيق المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة التالية في الفترة الحالية وكان لها تأثير على العرض والإفصاح في البيانات المالية الموحدة. ويبين القسم ٢-٢ تفاصيل المعايير والتفسيرات الأخرى التي تم تطبيقها من غير أن يكون لها تأثير على هذه البيانات المالية الموحدة.

قدم المعيار المحاسبي الدولي (IAS) رقم ١ (٢٠٠٧) تغييرات على المصطلحات (وتتضمن العناوين المعدلة للبيانات المالية) والتغييرات في هيئة ومحتوى البيانات المالية.

• المعيار المحاسبي الدولي (IAS) رقم ١ (المعدل في ٢٠٠٧) عرض البيانات المالية

تتوسع التعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية (IFRS) رقم ٧ في الإفصاحات المطلوبة المتعلقة بقياس القيمة العادلة ومخاطر السيولة. اختارت المجموعة عدم اظهار أرقام المقارنة للإفصاحات الإضافية وذلك حسب المسموح به في الأحكام الانتقالية لهذه التعديلات.

• التعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية (IFRS) رقم ٧ الأدوات المالية: الإفصاحات، وتحسين الإفصاحات حول الأدوات المالية

٢- تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة " تنمة "

٢-١ المعايير والتفسيرات التي تؤثر على العرض والإفصاح " تنمة "

- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية (IFRS) رقم ٨: القطاعات التشغيلية  
المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٨ هو معيار يتعلق بالإفصاحات والذي أدى إلى تغيير قطاعات أعمال المجموعة (إيضاح ٣٥)
- تفسير لجنة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (IFRIC) رقم (١٥): عقود بناء العقارات.  
يتناول التفسير كيف يمكن للمنشآت أن تحدد إذا ما كانت عقود بناء العقارات تقع ضمن المعيار المحاسبي رقم (١١) عقود البناء أو المعيار المحاسبي الدولي رقم (١٨) الإيرادات، وكذلك يتناول متى يمكن تحقق الإيراد الناتج من عقود بناء العقارات (إيضاح ٣٤)
- المعيار المحاسبي الدولي (IAS) رقم ٤٠ (المعدل): استثمارات في ممتلكات  
كجزء من التحسينات على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (٢٠٠٨) فقد تم تطبيق التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم (٤٠) لتشتمل في مضمونها المشاريع قيد التنفيذ (إيضاح ١٤).

٢-٢ المعايير والتفسيرات التي ليس لها تأثير على البيانات المالية الموحدة

تم تطبيق المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة التالية في هذه البيانات المالية الموحدة. لم يؤد تطبيق هذه المعايير والتفسيرات إلى تأثيرات كبيرة في المبالغ الواردة في هذه البيانات المالية الموحدة ولكنها قد تؤثر على المعالجة المحاسبية للمعاملات والترتيبات المستقبلية.

- التعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية (IFRS) رقم ٢ الدفع على أساس الأسهم - الشروط المخولة والإلغاءات  
توضح التعديلات تعريف "الشروط المخولة" لأغراض المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٢، ويقدم مفهوم "الشروط غير المخولة" ويوضح المعالجة المحاسبية للإلغاءات.
- المعيار المحاسبي الدولي (IAS) رقم ٢٣ (المعدل في ٢٠٠٧): تكاليف الاقتراض  
يتمثل التغيير الأساسي على هذا المعيار بإلغاء خيار تسجيل تكاليف الاقتراض كمصاريف فور تكبدها.

٢- تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة " تنمة "

٢-٢ المعايير والتفسيرات التي ليس لها تأثير على البيانات المالية الموحدة " تنمة "

تفرض التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي (IAS) رقم ٣٢ تعديلاً على أسس تصنيف الدين/ الملكية من خلال السماح بإدخال بعض الأدوات المالية المطروحة للتداول والأدوات (أو مكونات الأدوات) التي تفرض على المنشأة التزاماً لتسليم طرف آخر حصة تناسبية من صافي موجودات المنشأة فقط عند التصفية، والتي يتم تصنيفها كأداة ملكية، بناءً على ضوابط مطلوب توافرها.

يقدم التفسير إرشادات حول كيفية قيام المنشآت بالمحاسبة عن برامج ولاء العميل بتخصيص إيرادات المبيعات لمكافآت مستقبلية محتملة مرتبطة بالمبيعات.

يقدم التفسير إرشادات حول تفاصيل متطلبات صافي تحوطات الاستثمار لبعض مخصصات محاسبة التحوطات.

بحلول الفترات السنوية التي تبدأ من أو بعد ١ يناير ٢٠٠٩، تطبق التعديلات على IFRS ٥، IAS ١، IAS ١٦، IAS ١٩، IAS ٢٠، IAS ٢٣، IAS ٢٧، IAS ٢٨، IAS ٢٩، IAS ٣١، IAS ٣٦، IAS ٣٨، IAS ٣٩، و IAS ٤١ والنتيجة عن التحسينات السنوية على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية بتاريخ مايو وأكتوبر ٢٠٠٨

• التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي (IAS) رقم ٣٢ الأدوات المالية: العرض والمعيار المحاسبي الدولي (IAS) رقم ١ عرض البيانات المالية - الأدوات المالية المطروحة للتداول والالتزامات الناشئة عن التصفية

• تفسير لجنة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (IFRIC) رقم (١٣): برامج ولاء العميل

• تفسير لجنة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (IFRIC) رقم (١٦): تحوطات عن صافي استثمارات في عمليات أجنبية

• التحسينات على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (٢٠٠٨)

٢- تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة " تنمة "

٣-٢ المعايير والتفسيرات قيد الإصدار وغير سارية المفعول والتي لم يتم تطبيقها بعد

كما بتاريخ الموافقة على إصدار هذه البيانات المالية الموحدة، فإن المعايير التالية وتفسيراتها هي قيد الإصدار وغير سارية المفعول ولم يتم تطبيقها بعد:

المعايير الجديدة والمعدلة

يطبق للفترات المحاسبية التي  
تبدأ من أو بعد

- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية (IFRS) رقم ١ (المعدل) تبني المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية للمرة الأولى والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٧ (المعدل) البيانات المالية والمنفصلة - تعديلات على تكاليف الاستثمار في الشركات التابعة، المنشآت تحت سيطرة مشتركة أو الشركات الزميلة.
- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية (IFRS) رقم ١ (المعدل) تبني المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية للمرة الأولى - تعديلات على الإعفاءات الإضافية للمنشآت التي تتبنى المعايير للمرة الأولى.
- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية (IFRS) رقم ٢ (المعدل) الدفع على أساس الأسهم - تعديلات تتعلق بدفعات المجموعة عن معاملات قائمة على مدفوعات مبنية على أسهم ومسددة نقداً.
- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية (IFRS) رقم ٣ (المعدل) اندماج الأعمال - مراجعة شاملة حول تطبيق طريقة الحيازة والتعديلات اللاحقة على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٧ (المعدل) البيانات المالية والمنفصلة، والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨ (المعدل) الاستثمار في شركات زميلة، والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣١ (المعدل) المصالح في المشاريع المشتركة.

٢- تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة " تنمة "

٣-٢ المعايير والتفسيرات قيد الإصدار وغير سارية المفعول والتي لم يتم تطبيقها بعد "تنمة"

المعايير الجديدة والمعدلة "تنمة"

يطبق للفترات المحاسبية  
التي تبدأ من أو بعد

- ١ يناير ٢٠١٣ • المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية (IFRS) رقم ٩ الأدوات المالية: التصنيف والقياس (والمعد ليكون بديلاً كاملاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٧).
- ١ يناير ٢٠١١ • المعيار المحاسبي الدولي (IAS) رقم ٢٤ الإفصاح عن الأطراف ذات العلاقة - تعديلات على متطلبات الإفصاح للمنشآت المسيطر عليها أو تخضع لسيطرة مشتركة أو يمكن التأثير بها بدرجة كبيرة.
- ١ فبراير ٢٠١٠ • المعيار المحاسبي الدولي (IAS) رقم ٣٢ (المعدل) الأدوات المالية: العرض - تعديلات تتعلق بتصنيف "إصدار الحقوق".
- ١ يوليو ٢٠٠٩ • المعيار المحاسبي الدولي (IAS) ٣٩ (المعدل) الأدوات المالية: الاعتراف والقياس - تعديلات تتعلق ببنود التحوط المؤهلة (مثل التحوط لمخاطر التضخم والتحوط عن طريق عقود الخيارات).
- التحسينات على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (٢٠٠٩):

يطبق غالبيتها للفترات السنوية  
التي تبدأ من أو بعد ١ يناير  
٢٠١٠.

جاءت التعديلات على معايير المحاسبة الدولية والمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية التالية: IFRS ٢، IFRS ٥، IFRS ٨، IAS ١، IAS، IAS ٧، IAS ١٧، IAS ١٨، IAS ٣٦، IAS ٣٨، IAS ٣٩. نتيجة للتعديلات السنوية على تفسيرات لجنة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية بتاريخ أبريل ٢٠٠٩

٢- تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة "تتمة"

٢-٣ المعايير والتفسيرات قيد الإصدار وغير سارية المفعول والتي لم يتم تطبيقها بعد "تتمة"

التفسيرات الجديدة والمعدلة:

يطبق للفترات المحاسبية  
التي تبدأ من أو بعد

- تفسير لجنة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (IFRIC) رقم ١ يوليو ٢٠٠٩ (١٧): توزيع الموجودات غير المتداولة على المالكين
- تفسير لجنة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (IFRIC) رقم ١ يوليو ٢٠٠٩ (١٨): تحويلات الموجودات من العملاء
- تفسير لجنة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (IFRIC) رقم ١ يوليو ٢٠١٠ (١٩): إطفاء المطلوبات المالية باستخدام أدوات الملكية
- التعديل على تفسير لجنة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (IFRIC) رقم (١٤): المعيار المحاسبي الدولي رقم (١٩): حد اصل المنفعة المحددة والحد الأدنى لمتطلبات التمويل وتفاعلاتها
- التعديل على تفسير لجنة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (IFRIC) رقم (٩) (المعدل): إعادة تقييم المشتقات الضمنية المتعلقة بتقييم المشتقات الضمنية في حالة إعادة تصنيف الموجودات المالية وإخراجها من فئة "القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر"
- التعديل على تفسير لجنة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (IFRIC) رقم (١٦): تحوطات عن صافي استثمارات في عمليات أجنبية

تتوقع الإدارة أن تطبق هذه المعايير وتفسيراتها في بياناتها المالية الموحدة في الفترة التي تبدأ من ١ يناير ٢٠١٠ أو عند دخولها حيز التطبيق وإن هذا التطبيق قد لا يكون له تأثير هام على البيانات المالية الموحدة للمجموعة في مرحلة التطبيق الأولى باستثناء المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية IFRS رقم ٩.

٢- تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة " تنمة "

أدخل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية (IFRS) رقم ٩ متطلبات جديدة لتصنيف وقياس الموجودات المالية، معايير جديدة لقياس التكلفة المطفأة، فئة قياس جديدة - القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل، تقييم انخفاض القيمة للموجودات المدرجة بالتكلفة المطفأة، إلغاء فئة الموجودات المتاحة للبيع، إلغاء فئة الموجودات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق، إلغاء المشتقات المتضمنة للموجودات المالية وإلغاء الاستثمارات غير المدرجة والتي يتم قياسها بالتكلفة مطروحاً منها خسائر الانخفاض في القيمة. تقوم الإدارة حالياً بتقييم هذا المعيار والذي قد يكون له تأثير على البيانات المالية الموحدة للمجموعة كما هو موضح أعلاه.

٣- أهم السياسات المحاسبية

معايير اعداد البيانات المالية الموحدة

تم إعداد البيانات المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية (IFRS).

أسس إعداد البيانات المالية

تم إعداد البيانات المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، فيما عدا إعادة تقييم إستثمارات في ممتلكات والأراضي وبعض الأدوات المالية. فيما يلي ملخصاً لأهم السياسات المحاسبية المتبعة:

أسس توحيد البيانات المالية

تتألف البيانات المالية الموحدة للشركة الخليجية للاستثمارات العامة (ش.م.ع) وشركاتها التابعة ("المجموعة") من البيانات المالية الخاصة بالشركة والشركات المسيطر عليها (شركاتها التابعة). تتحقق السيطرة عندما تكون للشركة القدرة على التحكم في السياسات المالية والتشغيلية للشركة التابعة وذلك بغرض الاستفادة من نشاطها.

حيثما لزم الأمر، يتم تعديل البيانات المالية للشركات التابعة بما يتوافق مع السياسات المحاسبية المتبعة بالشركة.

٣- أهم السياسات المحاسبية " تنمة "

أسس توحيد البيانات المالية " تنمة "

يتم إدراج نتائج أعمال الشركات التابعة التي تم الاستحواذ عليها أو إستبعادها خلال السنة، ضمن بيان الدخل الموحد وذلك من تاريخ الاستحواذ أو حتى تاريخ الإستبعاد.

عند توحيد البيانات المالية يتم إستبعاد كافة الأرصدة والمعاملات الداخلية بين شركات المجموعة بما في ذلك الإيرادات والمصروفات.

يتم عرض حقوق الأقلية في صافي موجودات الشركة التابعة (ما عدا الشهرة) في بيان المركز المالي الموحد للمجموعة بشكل منفصل عن حقوق المساهمين في الشركة الأم. إن حقوق الأقلية يمكن قياسها مبدئياً إما بالقيمة العادلة أو بحصة حقوق الأقلية المنسوبة إلى القيمة العادلة لصادفي أصول الشركة التابعة. إن خيار القياس يتم لكل استحواذ على حده. بعد تاريخ الاستحواذ، فإن القيمة الدفترية لحقوق الأقلية هي القيمة كما بتاريخ الاستحواذ المبدئي إضافة إلى حصة الأقلية في التغيرات في حقوق الملكية. إن إجمالي الدخل الشامل عائد لحقوق الأقلية حتى إذا كانت النتيجة عجز في حقوق الأقلية.

إن التغيرات في ملكية المجموعة في شركات تابعة والتي لا ينتج عنها فقدان السيطرة يتم إحتسابها كمعاملات حقوق ملكية. يتم تعديل القيم المدرجة لملكية المجموعة وحقوق الأقلية لتعكس التغيرات في ملكيتها في الشركات التابعة. إن أي إختلاف بين قيمة تعديل حقوق الأقلية والقيمة العادلة للبدل المدفوع أو المقبوض يتم إدراجه مباشرة في حقوق الملكية ويكون عائداً إلى مالكي الشركة.

عندما تفقد المجموعة السيطرة على أي من الشركات التابعة لها، يتم إحتساب الربح أو الخسارة عند الإستبعاد على أنه فرق (١) القيمة العادلة للبدل المقبوض والقيمة العادلة للملكية المحتفظ بها، و (٢) القيمة المدرجة السابقة للموجودات (بما في ذلك الشهرة)، ومطلوبات الشركة التابعة وأي من حقوق الأقلية.

الشركة الخليجية للإستثمارات العامة (ش.م.ع.) وشركاتها التابعة  
دبي - الإمارات العربية المتحدة

١٩

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة " تنمة "   
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

٣- أهم السياسات المحاسبية " تنمة "

الشركات التابعة

فيما يلي تفاصيل الشركات التابعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩:

النشاط الأساسي للشركة التابعة	حصة الشركة (%)	البلد الذي تأسست فيه الشركة التابعة	إسم الشركة التابعة
صناعة الشحوم والزيوت وتجارة الزيوت ومشتقاتها	١٠٠	الإمارات العربية المتحدة	شركة الإمارات للزيوت المحدودة ذ.م.م.
صناعة الأبنية الجاهزة وغرف التخزين المبردة وأفران الطهي والمواقد والشوايات وانظمة التكييف المركزي	١٠٠	الإمارات العربية المتحدة	مصنع الخليج للبيوت الجاهزة ذ.م.م.
صناعة العلب والعبوات والبراميل المعدنية	١٠٠	الإمارات العربية المتحدة	شركة هورايزون للصناعات المعدنية ذ.م.م.
تجارة عامة	٥٠	الإمارات العربية المتحدة	شركة ال. ايه. اي للتجارة العامة ذ.م.م. - دبي
مزاولة أعمال التأمين بكافة أنواعه	٥٣	الإمارات العربية المتحدة	شركة الصقر الوطنية للتأمين وشركاتها التابعة - ش.م.ع.
نقل المواد العازلة بالشاحنات الثقيلة	٥٠	الإمارات العربية المتحدة	مؤسسة دبي الأهلية للنقل السريع - ذ.م.م.
إدارة الفنادق	٥١	الإمارات العربية المتحدة	لايا لإدارة الفنادق ذ.م.م.

الشركة الخليجية للإستثمارات العامة (ش.م.ع.) وشركاتها التابعة  
دبي - الإمارات العربية المتحدة

٢٠

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة " تنمة "   
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

٣- أهم السياسات المحاسبية " تنمة "

أسس توحيد البيانات المالية " تنمة "

فيما يلي تفاصيل الشركات التابعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩: " تنمة "

النشاط الأساسي للشركة التابعة	حصة الشركة (%)	البلد الذي تأسست فيه الشركة التابعة	إسم الشركة التابعة
صناعة والمتاجرة في المواد البلاستيكية	١٠٠	الإمارات العربية المتحدة	شركة درة الخليج للصناعات ذ.م.م
تجارة العطور ومستحضرات التجميل	٥٠	الإمارات العربية المتحدة	اماليا لتجارة وتصنيع العطور ذ.م.م.
صناعة الأجزاء المعدنية الإنشائية وصناعة صهاريج تخزين المياه والمواد السائلة	٥٠	الإمارات العربية المتحدة	شركة اكورن للصناعات ذ.م.م.
إستيراد وإعادة تصدير وتجارة آلات ومعدات تجهيز المصانع وقطع الغيار لمكائن المصانع	٥١	الإمارات العربية المتحدة	شركة الشرق الأوسط لمعدات المصانع ذ.م.م.
صناعة الأنابيب الحديدية، صناعة صهاريج تخزين المواد السائلة وتغليف المياه	٥٠	الإمارات العربية المتحدة	شركة الجودة الدولية المحدودة ذ.م.م.
صناعة الإنشاءات المعدنية	٥٠	الإمارات العربية المتحدة	شركة لويدز الهندسية ذ.م.م.
صناعة الأشغال المعدنية للمباني	٥٠	الإمارات العربية المتحدة	شركة هورايزون لصناعة الألمنيوم ذ.م.م.
صيانة عامة، خدمات حراسة الأبنية وخدمات تنظيف المباني والمسكن	٥٠	الإمارات العربية المتحدة	شركة الخليج للخدمات الهندسية ذ.م.م.

الشركة الخليجية للإستثمارات العامة (ش.م.ع.) وشركاتها التابعة  
دبي - الإمارات العربية المتحدة

٢١

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة " تنمة "   
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

٣- أهم السياسات المحاسبية " تنمة "

أسس توحيد البيانات المالية " تنمة "

فيما يلي تفاصيل الشركات التابعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩: " تنمة "

النشاط الأساسي للشركة التابعة	حصة الشركة (%)	البلد الذي تأسست فيه الشركة التابعة	إسم الشركة التابعة
تجارة الحديد	١٠٠	الإمارات العربية المتحدة	الشركة الخليجية للحديد العامة ذ.م.م.
تجارة الألعاب	٥٠	الإمارات العربية المتحدة	العربية الدولية لتجارة التجزئة
تجارة المواد الاسفلتية	٥٠	الإمارات العربية المتحدة	إيلكو رتشموند لتجارة المواد الاسفلتية
سحب الالمنيوم	٥١	الإمارات العربية المتحدة	شركة ناشونال لسحب الالمنيوم
تجارة قطع الغيار	٥٠	الإمارات العربية المتحدة	شركة الشرق لقطع الغيار والتجارة العامة (ذ.م.م)

إن الإستثمار في شركة الصقر الوطنية للتأمين ش.م.ع. مسجل بإسم أطراف ذات علاقة على سبيل الأمانة لصالح المجموعة.

تحتفظ الشركة بجزء من الشركات التابعة المملوكة بنسبة ١٠٠% من خلال ترتيبات متفق عليها. يتم توحيد البيانات المالية الخاصة بالشركات التابعة المملوكة بنسبة ٥٠% بناءً على درجة السيطرة على هذه الشركة التابعة.

### تجميع الأعمال

تتم المحاسبة عن الاستحواذ على الشركات التابعة وأعمالها باستخدام طريقة الاستحواذ. يتم قياس تكلفة كل عملية إستحواذ بأنه إجمالي القيم العادلة (كما في تاريخ عملية التبادل) للموجودات الممنوحة، والمطلوبات المتكبدة أو المتعهددة وأدوات حقوق الملكية المصدرة من قبل المجموعة مقابل السيطرة على المنشأة المستحوذ عليها. يتم الاعتراف بالتكاليف المتعلقة بالاستحواذ في بيان الدخل فور تكبدها.

٣- أهم السياسات المحاسبية " تنمة "

تجميع الأعمال " تنمة "

حيث أمكن التطبيق، تتضمن تكلفة الاستحواذ أية موجودات أو مطلوبات ناتجة عن ترتيبات التكاليف الطارئة بالقيمة العادلة بتاريخ الاستحواذ. ويتم تعديل التغييرات اللاحقة على القيمة العادلة مقابل تكاليف الاستحواذ حين تكون متوافقة مع شروط التعديلات لفترة القياس. تتم المحاسبة عن كافة التعديلات الأخرى على القيمة العادلة للتكاليف الطارئة المصنفة كموجودات أو مطلوبات وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ذات الصلة. ولا يتم الاعتراف بالتغييرات على القيمة العادلة للتكاليف الطارئة المصنفة كأدوات ملكية.

في حال تمت عملية اندماج الأعمال على مراحل، يعاد قياس مصالح المجموعة السابقة في المنشأة المستحوذ عليها لقيمتها العادلة كما في تاريخ الاستحواذ (أي بتاريخ انتقال السيطرة على المنشأة المستحوذ عليها إلى المجموعة)، ويتم الاعتراف بالأرباح والخسائر، إن وجدت، في بيان الدخل. يتم إعادة تصنيف المبالغ الناشئة عن المصالح في المنشأة المستحوذ عليها قبل تاريخ الاستحواذ، والتي تم الاعتراف بها مسبقاً في بنود الدخل الشامل الأخرى، إلى أرباح أو خسائر إذا كانت المعالجة ملائمة في حال تم استبعاد هذه المصالح.

في حال عدم انتهاء المحاسبة الأولية عن اندماج الأعمال في نهاية فترة التقرير التي حصل فيها الاندماج، تسجل المجموعة المبالغ المؤقتة للبنود التي لم يتم إنتهاء عملية المحاسبة عنها. يتم تعديل هذه المبالغ المؤقتة خلال فترة القياس، أو يتم الاعتراف بموجودات أو مطلوبات إضافية لتعكس المعلومات الجديدة التي تم الحصول عليها حول الحقائق والظروف السائدة بتاريخ الاستحواذ، إن توفرت، والتي من شأنها التأثير على المبالغ المعترف بها كما في ذلك التاريخ.

تعرف فترة القياس بأنها الفترة من تاريخ الاستحواذ إلى تاريخ حصول المجموعة على كافة المعلومات والظروف السائدة بتاريخ الاستحواذ - بحيث لا تتجاوز سنة واحدة.

٣- أهم السياسات المحاسبية " تنمة "

الشهرة

يتم تسجيل الشهرة الناتجة عن اندماج الأعمال كأصل بتاريخ حصول السيطرة (تاريخ الاستحواذ). يتم قياس الشهرة بمبلغ الزيادة في البديل المحول، مبلغ حصة الأقلية في المنشأة المستحوذ عليها، والقيمة العادلة لحصة المشتري السابقة في المنشأة المستحوذ عليها (إن وجدت) عن صافي مبالغ الموجودات المحددة المستحوذ عليها والمطلوبات المتعهددة كما بتاريخ الاستحواذ.

وفي حال كانت حصة المجموعة، بعد إعادة التقييم، في القيمة العادلة لصافي الموجودات المحددة للشركة المستحوذ عليها تزيد عن مجموع البديل المحول، مبلغ حصة الأقلية في المنشأة المستحوذ عليها، والقيمة العادلة لحصة المشتري السابقة في المنشأة المستحوذ عليها (إن وجدت) فإنه يتم تسجيل الزيادة فوراً في الأرباح والخسائر كأرباح صفقة شراء.

لا يتم إطفاء الشهرة بل يتم مراجعتها لتقييم الانخفاض في القيمة سنوياً على الأقل. وبهدف اختبار الانخفاض في القيمة، يتم تحديد الشهرة لكل وحدة توليد نقد في المجموعة والمتوقع أن تنتفع من عملية اندماج الأعمال. يتم إجراء اختبار سنوي لانخفاض قيمة وحدات توليد النقد التي تم تحديد الشهرة لها، أو بشكل متكرر متى ظهرت دلائل على انخفاض أي من قيم هذه الوحدات. إذا كانت القيمة القابلة للتحويل لوحدة توليد النقد أقل من قيمتها الدفترية، يتم توزيع خسارة الانخفاض في القيمة أولاً لتقليل القيمة الدفترية للشهرة المحددة لأي من وحدات توليد النقد وتوزع لاحقاً خسارة الانخفاض في القيمة لموجودات الوحدة بما يتناسب مع القيمة الدفترية لكل أصل في الوحدة. لا يتم عكس خسارة الانخفاض المعترف بها للشهرة في الفترات اللاحقة.

عند استبعاد شركة تابعة، تؤخذ القيمة المرتبطة بالشهرة في الحساب عند تحديد أرباح أو خسائر الاستبعاد.

سياسة المجموعة فيما يتعلق بالشهرة الناتجة عن الاستحواذ على شركة زميلة تم ايضاحها ادناه.

إستثمار في شركات زميلة

الشركة الزميلة هي منشأة تملك المجموعة تأثير هام عليها ولكنها لا تعتبر شركة تابعة لها ولا حصة في مشروع مشترك. ويعرف هذا التأثير الهام بقدرة المجموعة على المشاركة في إتخاذ القرارات حول السياسات المالية والتشغيلية للشركة المستثمر بها ولا يصل هذا التأثير إلى درجة السيطرة المطلقة أو حتى السيطرة المشتركة.

٣- أهم السياسات المحاسبية " تنمة "

إستثمار في شركة زميلة " تنمة "

يتم تسجيل إستثمار المجموعة في الشركات الزميلة وكذلك إدراج موجودات ومطلوبات الشركات الزميلة في البيانات المالية الموحدة للمجموعة بإستخدام طريقة حقوق الملكية. وفقاً لطريقة حقوق الملكية فإنه يتم إظهار الإستثمارات في الشركات الزميلة في بيان المركز المالي الموحد للمجموعة بالتكلفة مضافاً إليها التغيرات اللاحقة في حصة المجموعة من صافي موجودات الشركات الزميلة مطروحاً منها أي إنخفاض في قيمة الإستثمارات في الشركات الزميلة بشكل منفرد. خسائر الشركات الزميلة التي تجاوز حصة المجموعة في الشركة الزميلة (والتي تتضمن أي حصص طويلة الأجل، والتي في جوهرها، تشكل جزء من صافي إستثمار المجموعة في الشركة الزميلة) يتم الإعتراف بها فقط إلى الحد الذي تقوم به المجموعة بالالتزام قانونياً أو تعاقدياً أو أن تكون المجموعة قد قامت بسداد دفعات نيابة عن الشركة الزميلة.

في حال وجود زيادة في تكلفة الإستثمارات في الشركة الزميلة عن حصة المجموعة في صافي موجودات ومطلوبات والإلتزامات المحتملة لتلك الشركة الزميلة كما في تاريخ إعتبارها شركة زميلة، فإنه يتم إثبات تلك الزيادة كشهرة. يتم إدراج الشهرة ضمن القيمة الدفترية للإستثمار ويتم إجراء إختبار الإنخفاض في القيمة للشهرة على إعتبار انها جزء من الإستثمار. في حال وجود زيادة في حصة المجموعة من صافي القيمة العادلة للموجودات، المطلوبات، والإلتزامات المحتملة للشركة الزميلة وذلك بعد تقييمها عن تكلفة الإستثمار فيها، فإنه يتم إثبات ذلك الفرق مباشرةً في بيان الدخل الموحد للمجموعة.

في حال وجود أي معاملات ما بين شركات المجموعة والشركة الزميلة، فإنه يتم إستبعاد الأرباح والخسائر من بيان الدخل الموحد إلى الحد المتعلق بحصة المجموعة.

الحصة في المشاريع المشتركة

المشروع المشترك هو ترتيب تعاقدي يتم من خلاله تولي المجموعة والأطراف الأخرى انشاء نشاط إقتصادي خاضع لسيطرة مشتركة من قبل جميع الأطراف، أي أن السياسات الإستراتيجية، المالية والتشغيلية يتطلب الموافقة عليها بإجماع الأطراف المسيطرين على تلك المشاريع.

٣- أهم السياسات المحاسبية " تنمة "

الحصة في المشاريع المشتركة " تنمة "

عندما تقوم مؤسسة/شركة ضمن المجموعة (أحد أعضاء المجموعة) بممارسة أنشطتها من خلال مشروع مشترك مباشرة، فإن حصة المجموعة من الأصول المسيطر عليها بشكل مشترك وأية إلتزامات مستحقة بشكل مشترك مع الطرف الآخر، يتم الإعتراف بها ضمن البيانات المالية الموحدة لتلك المؤسسة/الشركة ويتم تصنيفها بناء على طبيعتها. تتم المحاسبة على المطلوبات والمصاريف المتكبدة بشكل مباشر والمتعلقة بحصة المجموعة في الأصول المسيطر عليها بشكل مشترك طبقاً لمبدأ الإستحقاق. يتم الإعتراف بالأرباح من بيع أو إستعمال حصة المجموعة من عوائد أصول المشاريع المشتركة وكذلك حصتها من المصاريف المشتركة عندما يكون هناك إمكانية من أن الفائدة الإقتصادية المرتبطة بهذه العمليات تعود إلى/من المجموعة وأن قيمتها يمكن قياسها بطريقة معقولة.

إن المشاريع المشتركة والتي تتضمن تأسيس كيان مستقل بحيث يكون لكل مشارك حصة تعرف بالكيانات الخاضعة للسيطرة المشتركة. تقوم المجموعة بإظهار حصصها في كياناتها الخاضعة للسيطرة المشتركة باستخدام التجميع التناسبي، بإستثناء في حال كون الإستثمار مصنف كإستثمار محتفظ به لغرض البيع، وفي تلك الحالة يتم تسجيلها حسب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٥: الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات الموقوفة. يتم ضم حصة المجموعة في موجودات ومطلوبات وإيرادات ومصاريف الكيانات الخاضعة للسيطرة المشتركة مع البنود المتطابقة معها في البيانات المالية الموحدة.

عندما تقوم المجموعة بالتعامل مع الكيانات الخاضعة للسيطرة المشتركة فإن الأرباح والخسائر غير المحققة يتم إستبعادها وذلك بنسبة حصة المجموعة في المشروع المشترك.

الإعتراف بالإيرادات

يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو الذي ستحصل عليه المجموعة مقابل البضائع أو الخدمات المقدمة من خلال النشاط الاعتيادي للمجموعة بعد طرح الخصومات.

٣- أهم السياسات المحاسبية " تنمة "

الإعتراف بالإيرادات "تنمة"

مبيعات البضائع/الممتلكات

يتم الإعتراف بمبيعات البضائع / الممتلكات عندما تتوفر الشروط التالية:

- يتم تحويل المخاطر والمنافع المتعلقة بالبضائع / الممتلكات إلى المشتري ;
- لا تحتفظ المجموعة بسيطرة فعلية على البضائع / الممتلكات المباعة أو الإستمرار في التدخل الإداري فيما يتعلق بالبضائع / الممتلكات المباعة بنفس درجة تدخلها في إدارة البضائع المملوكة لها ;
- يوجد إمكانية لقياس مبلغ الإيراد بشكل معقول ;
- يكون من المتوقع أن تستفيد المجموعة بشكل مباشر من المنافع الإقتصادية المتعلقة بعملية البيع ;
- يوجد إمكانية لقياس التكاليف المتكبدة أو التي سيتم تكبدها الناتجة عن عملية البيع بشكل معقول.

إيرادات الخدمات

يتم الإعتراف بإيرادات الخدمات المقدمة عند وجود إمكانية لتقدير نتائج الأعمال بشكل يعتمد عليه وبالنظر إلى مرحلة إنجاز المعاملات كما في تاريخ بيان المركز المالي الموحد.

إيرادات التوزيعات

يتم تحقق إيرادات التوزيعات من الإستثمارات عندما ينشأ حق للمساهمين بإستلام دفعات عن توزيعات الأرباح.

إيرادات الفوائد

يتم إحتساب إيرادات الفوائد على أساس الفترات الزمنية المستحقة والمبالغ الأصلية ومعدل الفائدة المكتسب.

إيرادات الإيجارات

يتم الإعتراف بإيرادات الإيجارات من الإستثمارات في ممتلكات بطريقة القسط الثابت وعلى أساس مدة عقد الإيجار المعني.

٣- أهم السياسات المحاسبية " تنمة "

الإعتراف بالإيرادات " تنمة "

*إيرادات التأمين*

يتم المحاسبة على أقساط بوالص التأمينات العامة بتواريخ إصدارها ويتم تعديلها فيما يتعلق بالأقساط غير المكتسبة.

إن العمولات والتكاليف الخاصة بالإستحواذ وتجديد عقود التأمين القائمة يتم إدراجها في بيان الدخل الموحد عند تكبدها.

**الإيجار**

يتم تصنيف عقود الإيجار كإيجارات تمويلية عندما يتم، بموجب شروط عقود الإيجار، تحويل المخاطر ومنافع التملك إلى المستأجر بشكل جوهري. أما أنواع عقود الإيجار الأخرى فيتم تصنيفها كعقود إيجار تشغيلية.

*المجموعة كمؤجر*

يتم قيد المبالغ المستحقة على المستأجرين بموجب عقود الإيجار التشغيلية كذمم مدينة بقيمة صافي الإستثمار للمجموعة في عقود الإيجارات. يتم تخصيص الإيراد من الإيجار التمويلي على الفترات المحاسبية بحيث يعكس معدل عائد دوري ثابت على رصيد صافي إستثمار المجموعة خلال فترة الإيجار.

يتم الإعتراف بإيرادات الإيجارات من الإيجارات التشغيلية بعقود إيجار تشغيلية بطريقة القسط الثابت وعلى أساس مدة تلك العقود والشروط الأخرى المتعلقة بها. يتم ادراج المصاريف المباشرة المنكبدة في التفاوض وعمل الترتيبات اللازمة لعقود الإيجارات التشغيلية ضمن القيمة الدفترية للأصل المستأجر ويتم الاعتراف بها على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

### ٣- أهم السياسات المحاسبية " تنمة "

#### الإيجار " تنمة "

##### المجموعة كمستأجر

إن الموجودات المستأجرة بموجب عقد إيجار تمويلي يتم تسجيلها مبدئياً كموجودات بالقيمة العادلة بتاريخ بداية عقد الإيجار، أو إذا كانت أقل، بالقيمة الحالية لدفعات الحد الأدنى للإيجار. يتم إدراج قيمة المطلوبات المقابلة للمستأجر في بيان المركز المالي الموحد كالتزامات عقود إيجار تمويلية.

يتم توزيع مدفوعات الإيجار ما بين التكاليف التمويلية وتخفيض الالتزام عقد الإيجار التمويلي بهدف تحقيق سعر فائدة ثابت على الرصيد المتبقي من الالتزام. يتم تحميل تكاليف التمويل مباشرة إلى بيان الدخل إلا إذا كانت متعلقة بصورة مباشرة بموجودات مؤهلة للرسملة وفي هذه الحالة يتم رسملتها بموجب سياسة الشركة الخاصة بتكاليف الإقتراض. تدرج الإيجارات المحتملة كمصروف في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

يتم الإعتراف بدفعات الإيجار التشغيلية كمصروف على أساس القسط الثابت بناءً على فترة التأجير المتعلقة بها، إلا عندما يكون هناك أساس آخر أكثر نموذجية للمخطط الزمني الذي يتم فيه استنفاد المنافع الإقتصادية من الأصل المؤجر. تدرج الإيجارات المحتملة الناشئة تحت عقود الإيجار التشغيلية كمصروف في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

في حال إستلام حوافز لإبرام عقود إيجار تشغيلية، فإنه يتم الإعتراف بها كمطلوبات. يتم تخفيض إجمالي منافع الحوافز من مصروف الإيجار على أساس القسط الثابت، إلا إذا كان هناك أساس آخر أكثر نموذجية للمخطط الزمني الذي يتم فيه استنفاد المنافع الإقتصادية للأصل المؤجر.

#### العملات الأجنبية

تظهر البيانات المالية لكل من شركات المجموعة بالعملة المستخدمة في البيئة الإقتصادية التي تمارس الشركة فيها نشاطها (العملة الوظيفية). لأغراض البيانات المالية الموحدة فإنه تم عرض نتائج أعمال المجموعة ومركزها المالي بآلاف الدراهم الإماراتية والذي يعتبر العملة الوظيفية للمجموعة وعملة عرض البيانات المالية الموحدة.

٣- أهم السياسات المحاسبية " تنمة "

العملات الأجنبية " تنمة "

عند إعداد البيانات المالية لشركات المجموعة، يتم تسجيل المعاملات بالعملات بخلاف العملة الوظيفية للشركة (العملة الأجنبية) على أساس أسعار الصرف السائدة بتاريخ تلك المعاملات. بتاريخ كل بيان مركز مالي موحد، يتم إعادة تحويل البنود المالية المدرجة بالعملات الأجنبية على أساس أسعار الصرف السائدة بتاريخ بيان المركز المالي الموحد. يتم إعادة تحويل البنود غير المالية بالعملات الأجنبية والتي تظهر بقيمتها العادلة على أساس أسعار الصرف السائدة عند تحديد القيمة العادلة لها. لا يتم إعادة تحويل البنود غير المالية المدرجة بالعملات الأجنبية والتي يتم قياسها طبقاً للتكلفة التاريخية.

يتم الاعتراف بفروقات أسعار الصرف كأرباح أو خسائر في بيان الدخل الموحد للسنة التي نشأت فيها تلك الفروقات فيما عدا:

- فروقات العملة المتعلقة بأصول قيد الإنشاء بهدف إستخدامها في عمليات الإنتاج مستقبلاً، حيث يتم إدراج تلك الفروقات ضمن تكلفة هذه الأصول والتي يتم إعتبارها كتعديلات على تكاليف الإقتراض بعملات أجنبية.
- فروقات العملة الناتجة عن الدخول في معاملات بهدف التحوط من بعض مخاطر العملات الأجنبية.
- فروقات العملة المتعلقة ببنود مالية مدينة أو دائنة ناتجة عن العمليات الأجنبية للمجموعة والتي ليس من المحتمل ولا يوجد تخطيط لسدادها وهي تشكل جزء من صافي الإستثمار في العمليات الأجنبية والتي يتم الاعتراف بها ضمن إحتياطي تحويل العملات الأجنبية ويتم الاعتراف بها في بيان الدخل الموحد عند إستبعاد صافي قيمة الإستثمار.

مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين

يتم إحتساب مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين وفقاً لقانون العمل الإتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة. ويتم إحتسابها بناءً على عدد سنوات الخدمة المتراكمة لكل موظف والراتب الذي يتقاضاه كما بتاريخ بيان المركز المالي الموحد.

### ٣- أهم السياسات المحاسبية " تنمة "

#### التزام معاشات التقاعد والتأمين الإجتماعي

إن جميع موظفي الشركة من مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة هم أعضاء بنظام التقاعد والتأمين الإجتماعي الذي تم تأسيسه وفقاً للقانون الاتحادي رقم ٧ لعام ١٩٩٩. تقوم الشركة بالمساهمة بنظام التقاعد والتأمين الإجتماعي بما نسبته ١٢,٥% من إجمالي "الرواتب الخاضعة لحساب المساهمة" عن موظفيها من مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة في نظام التقاعد، أما موظفي الشركة من مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة والحكومة فهم مطالبون بدورهم بالمساهمة بنسبة ٥% و ٢,٥% من إجمالي "الرواتب الخاضعة لحساب المساهمة" عن مساهمتهم في هذا النظام على التوالي. إن إلزام الشركة الوحيد بالنسبة لمخصص التقاعد والتأمين الوطني هو القيام بتحويل المساهمات المحددة فقط. يتم تحميل مساهمات الشركة في نظام التقاعد والتأمين الوطني الى بيان الدخل الموحد.

#### إحتياطي قانوني

حسب متطلبات قانون الشركات التجارية الإتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٨) لسنة ١٩٨٤ وتعديلاته تقوم الشركة الأم بتكوين إحتياطي قانوني وذلك بإقتطاع ما نسبته ١٠% من صافي الربح للسنة إلى أن يصل رصيد هذا الإحتياطي إلى ما نسبته ٥٠% من رأس المال. إن هذا الإحتياطي غير قابل للتوزيع فيما عدا تلك الحالات التي حددها القانون.

#### إحتياطي إضافي

وفقاً لعقد تأسيس الشركة الأم فإنه يتم إقتطاع ما نسبته ١٠% من صافي الربح السنوي وتحويله إلى إحتياطي إضافي لحين إصدار قرار من الجمعية العمومية العادي بناءً على إقتراح من مجلس الإدارة أو حتى يصل رصيد هذا الإحتياطي إلى ما نسبته ٥٠% من رأس المال المدفوع.

### ٣- أهم السياسات المحاسبية " تنمة "

#### مشاريع قيد التنفيذ

إن الممتلكات قيد الإنشاء التي سيتم إستخدامها في التأجير أو بغرض الإستفادة من الزيادة في سعرها، يتم إدراجها بالتكلفة ناقصاً أية خسائر ناتجة عن الإنخفاض في القيمة. تشمل التكلفة جميع التكاليف المباشرة المتصلة بالمشروع والأتعاب المهنية، والتكاليف الإدارية وتكاليف التمويل وغيرها من النفقات من بداية المشاريع وحتى إتمامه، حيث يتم رسملة هذه التكاليف وتصنف ضمن مشاريع قيد التنفيذ. يعتبر المشروع قد تم إنجازه عند إصدار شهادة إنجاز بذلك أو عندما تعتبر الإدارة هذا المشروع قد إكتمل. بعد الاعتراف المبدئي، يتم قياس المشاريع قيد التنفيذ بالقيمة العادلة. يتم تسجيل أرباح أو خسائر التغير في القيمة العادلة للمشاريع قيد التنفيذ ضمن بيان الدخل للفترة التي نشأت فيها. عند إكتمال هذه المشروعات فإنه يتم تحويلها إلى إستثمارات في ممتلكات.

نتيجة لتبني معيار المحاسبة الدولي رقم ٤٠ (المعدل)، قامت المجموعة بتحويل رصيد المشاريع قيد التنفيذ الى استثمارات في ممتلكات.

#### تكاليف الإقتراض

يتم رسملة تكاليف الإقتراض التي ترتبط مباشرةً باقتناء أو بناء أو إنتاج أصول مؤهلة للرسملة، والتي تحتاج إلى فترة زمنية طويلة كي تصبح جاهزة للإستعمال أو للبيع، حيث يتم إضافتها إلى تكلفة تلك الأصول وذلك إلى أن تكون تلك الأصول وبشكل كبير جاهزة للإستعمال أو للبيع.

إن جميع تكاليف الإقتراض الأخرى تظهر كمصاريف في بيان الدخل الموحد للفترة التي يتم بها تكبدها.

#### ممتلكات قيد التطوير

يتم تصنيف الممتلكات التي يجري بناؤها/تطويرها بغرض بيعها كممتلكات قيد التطوير. تظهر الممتلكات غير المباعة بالتكلفة أو بصافي القيمة البيعية أيهما أقل. يتم إدراج الممتلكات قيد التطوير بغرض البيع بسعر التكلفة بالإضافة إلى الربح/(الخسارة) مطروحاً منها قيمة فواتير الانجاز. أن تكلفة الممتلكات قيد التطوير تشمل تكلفة الأراضي وغيرها من المصاريف ذات الصلة وكذلك تكاليف الإقتراض التي يتم رسملتها حتى تصبح العقارات جاهزة للإستعمال.

### ٣- أهم السياسات المحاسبية " تنمة "

#### استثمارات في ممتلكات

تظهر الاستثمارات في الممتلكات والمقتناة بهدف تحقيق عوائد ايجارية و/أو لتعزيز رأس المال مبدئياً بالتكلفة مضافاً إليها مصاريف المعاملة. بعد الاعتراف المبدئي، فإن الاستثمارات في ممتلكات يتم قياسها بالقيمة العادلة. ان الارباح أو الخسائر الناتجة عن التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في الممتلكات يتم ادراجها ضمن بيان الدخل الموحد.

#### ممتلكات وآلات ومعدات

تظهر الممتلكات والآلات والمعدات، عدا الممتلكات قيد الإنشاء، بالتكلفة ناقصاً للإستهلاك المتراكم وأية خسائر ناتجة عن إنخفاض القيمة.

إن الممتلكات قيد الإنشاء التي سيتم إستخدامها في الإنتاج أو التآجير أو لأغراض إدارية أو لأية أغراض لم يتم تحديدها بعد، يتم تسجيلها بالتكلفة ناقصاً أية خسائر ناتجة عن إنخفاض القيمة. تتضمن التكلفة الرسوم المهنية، وتكاليف الإقتراض المتعلقة بالأصول المؤهلة وذلك تماشياً مع السياسة المتبعة من قبل المجموعة. وكما هو الحال مع جميع أصول الممتلكات الأخرى، فإن استهلاك هذه الاصول يبدأ عندما تصبح جاهزه للاستخدام الذي انشأت من أجله.

يتم إحتساب اعباء الإستهلاك وذلك بهدف اطفاء قيمة الممتلكات والآلات والمعدات، فيما عدا الممتلكات قيد الإنشاء، على أساس القسط الثابت على مدى عمرها الانتاجي المتوقع. يتم في نهاية كل فترة مراجعة العمر الانتاجي المتوقع، القيمة المستردة وطريقة الإستهلاك المتبعة ويتم اظهار اثر اي تغيير في هذه التقديرات خلال الفترة المالية التي تم فيها التغيير والفترات المستقبلية.

### ٣- أهم السياسات المحاسبية " تنمة "

#### ممتلكات وآلات ومعدات " تنمة "

يتم مراجعة القيمة الدفترية للممتلكات والآلات والمعدات لتحديد فيما إذا كان هناك أي مؤشر يدل على وجود انخفاض في قيمتها. في حال وجود ذلك المؤشر، فإنه يتم تقدير القيمة القابلة للإسترداد للموجودات وذلك بهدف تحديد مدى الخسارة الناتجة عن انخفاض القيمة (إن وجدت).

يظهر الربح أو الخسارة الناتجة عن إستبعاد أو حذف أي عنصر من عناصر الممتلكات، الآلات والمعدات، والتي تمثل الفرق بين متحصلات البيع وصافي القيمة الدفترية للأصل في بيان الدخل الموحد.

#### إنخفاض قيمة الموجودات الملموسة وغير الملموسة، فيما عدا الشهرة

تقوم المجموعة بتاريخ كل بيان مالي موحد بمراجعة صافي قيمة الموجودات الملموسة وغير الملموسة لتحديد فيما إذا كان هناك مؤشر على أن تلك الموجودات تعاني من انخفاض في القيمة. في حالة وجود مثل ذلك المؤشر، يتم تقدير القيمة القابلة للإسترداد لتحديد خسائر الإنخفاض في القيمة (إن وجدت). عند عدم وجود أسس لتحديد القيمة القابلة للإسترداد من كل أصل على حده، تقوم المجموعة بتقدير القيمة المستردة من وحدة توليد النقد التي ينتمي إليها الأصل.

تتمثل القيمة القابلة للإسترداد في القيمة العادلة مخصوماً منها التكلفة حتى إتمام البيع أو القيمة الناتجة عن الإستعمال أيهما أعلى. عند تقييم القيمة الناتجة عن الإستعمال، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة للوصول بها إلى القيمة الحالية بإستخدام معدل خصم مناسب ليعكس قيمتها السوقية الحالية مع مراعاة أثر مرور الوقت على القيمة والمخاطر المحددة للأصل.

إذا كان من المتوقع أن تقل القيمة القابلة للإسترداد الأصل (أو وحدة توليد النقد) عن قيمته الدفترية، يتم تخفيض قيمة الأصل الدفترية (أو وحدة توليد النقد) لقيمتها القابلة للإسترداد. يتم الاعتراف فوراً بخسارة الإنخفاض كمصروف في بيان الدخل الموحد الا اذا كان الأصل مثبت بمبلغ إعادة التقييم، حيث يتم في هذه الحالة معالجة انخفاض القيمة كخفض لاحتياطي إعادة التقييم.

### ٣- أهم السياسات المحاسبية " تنمة "

إنخفاض قيمة الموجودات الملموسة وغير الملموسة، فيما عدا الشهرة " تنمة " إذا تم لاحقاً تراجع خسارة الإنخفاض، يتم حينها زيادة القيمة الدفترية للأصل (وحدة توليد النقد) حتى تصل إلى حد القيمة التقديرية المعدلة، بحيث إن القيمة المعدلة لا تتعدى قيمته الدفترية فيما لو لم يكن هناك إنخفاض في قيمة الأصل (وحدة توليد النقد) في السنوات السابقة. يتم الاعتراف بتراجع خسارة الانخفاض كإيراد فوراً في بيان الدخل الموحد الا عندما يكون الاصل مثبت بمبلغ اعادة التقييم، عندها يتم معالجة تراجع خسارة انخفاض القيمة كزيادة لاحتياطي اعادة التقييم.

### البضاعة

#### المواد الأولية وقطع الغيار

تظهر المواد الأولية وقطع الغيار بسعر التكلفة أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل. تشمل التكلفة على تكلفة المواد المباشرة، الأجور المباشرة والمصاريف غير المباشرة (حيثما وجدت) والتي تنفق على البضاعة حتى وصولها إلى موقعها وشكلها الحالي. يتم إحتساب تكلفة البضاعة بطريقة المتوسط المرجح. تمثل صافي القيمة البيعية صافي سعر البيع المقدر ناقصاً أية تكاليف إضافية متوقعة حتى إتمام المنتج بالإضافة إلى المصاريف التسويقية والبيعية والتوزيعية.

#### بضاعة تامة الصنع وتحت التصنيع

تظهر البضاعة تامة الصنع وكذلك البضاعة تحت التصنيع بالتكلفة (والتي تشمل الاجور المباشرة، تكلفة المواد، المصاريف المباشرة والمصاريف غير المباشرة) أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل. يتم تحديد القيمة البيعية بعد خصم أي خسائر متوقعة متعلقة بها (إن وجدت) وذلك في حال وجود إمكانية للتحقق من الخسارة.

### ٣- أهم السياسات المحاسبية " تنمة "

#### المخصصات

يتم أخذ مخصصات عند وجود إلتزامات حالية (قانونية أو إجبارية) كنتيجة لأحداث سابقة، والتي قد تُنشئ إلتزاماً على المجموعة يمكن تقديره بشكل معقول.

يتم احتساب المخصصات حسب أفضل التوقعات للمصروفات المستقبلية لسداد الإلتزام كما بتاريخ بيان المركز المالي الموحد مأخوذاً في عين الإعتبار أي مخاطر أو أحداث متعلقة بالإلتزام. عند قياس المخصص باستخدام التدفقات الدفترية المتوقعة لسداد الإلتزام المالي، فإن القيمة الدفترية للإلتزام تمثل القيمة الحالية لهذه التدفقات النقدية.

#### الموجودات المالية

يتم الإعتراف و إلغاء الإعتراف بالموجودات المالية في تاريخ التبادل، والذي يتطلب اتمام عملية البيع او الشراء التخلي عن موجودات مالية ضمن الاطار الزمني المحدد من قبل السوق ويتم قياسها مبدئياً بالقيمة العادلة وصافي تكاليف الشراء و/أو البيع، بإستثناء الموجودات المالية المصنفة كأداة مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر والتي يتم قياسها بشكل مبدئي بالقيمة العادلة.

يتم تصنيف الموجودات المالية للمجموعة إلى الفئات التالية: النقد وما يعادله، موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر، موجودات مالية - متاحة للبيع، موجودات مالية محتفظ بها حتى تاريخ الإستحقاق، وقروض وذمم مدينة. إن تصنيف الموجودات المالية بالشكل المذكور يتم بناءً على طبيعة وهدف إقتناء تلك الموجودات المالية ويتم تصنيفها في وقت إثباتها المبدئي.

طريقة معدل العائد الفعلي هي طريقة لإحتساب التكلفة المطفأة للموجودات المالية وتوزيع إيرادات العائد على الفترات المرتبطة بها. معدل العائد الفعلي هو المعدل الذي يخضم الدفعات النقدية المستلمة مستقبلاً والمتوقعة خلال العمر المتوقع للموجودات المالية أو خلال فترة أقصر عندما يكون ذلك مناسباً إلى صافي القيمة الدفترية عند الإعتراف المبدئي.

يتم الإعتراف بالإيرادات بناءً على معدل الفائدة الفعلي للموجودات المالية ما عدا الموجودات المالية المصنفة كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر.

٣- أهم السياسات المحاسبية " تنمة "

الموجودات المالية " تنمة "

*النقد وما يعادله*

يتمثل النقد وما يعادله في النقد وأرصدة الودائع تحت الطلب لدى البنوك وأية إستثمارات قصيرة الأجل ذات سيولة عالية قابلة للتحويل إلى نقد معلوم القيمة والتي ليست عرضة لمخاطر التغير في القيمة بشكل جوهري.

*الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر*

يتم تصنيف الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر عندما تكون مقتناه لغرض المتاجرة أو صممت لأن تصنف كذلك.

يتم تصنيف الموجودات المالية بغرض المتاجرة إذا:

- تم إقتنائها بشكل أساسي بهدف بيعها في المستقبل القريب، أو
- تمثل جزء من محفظة أدوات مالية معلومة تديرها الشركة وتشتمل على نمط فعلي لأداة مالية تحقق أرباح على المدى القصير.
- تمثل مشتقة مالية لكنها غير مصنفة أو فعالة كأداة تحوط.

يمكن تصنيف الموجودات المالية المحتفظ بها لغير غرض المتاجرة كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عند الاعتراف المبدئي، إذا:

- كان مثل هذا التصنيف يزيل أو يقلل بصورة كبيرة أي قياس أو احتساب غير متسق والذي من الممكن أن ينتج فيما لو لم يتم التصنيف على هذا النحو، أو
- كان الموجود المالي يمثل جزء من مجموعة الموجودات المالية أو المطلوبات المالية أو كلاهما، والتي يتم إدارتها وتقدير أدائها على أساس القيمة العادلة، طبقاً لإدارة المخاطر أو إستراتيجية الإستثمار الموثقة لدى الشركة ويتم عرض المعلومات حول هذا التصنيف داخلياً بناءً على هذا الأساس؛

- كان الموجود المالي يمثل جزء من عقد يحتوي على مشتق متضمن واحد أو أكثر، وأن معيار المحاسبة الدولي (IAS) رقم ٣٩: الأدوات المالية: الاعتراف والقياس يسمح للعقد الكلي المجمع (الموجود أو المطلوب) بتصنيفه بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

٣- أهم السياسات المحاسبية " تنمة "

الموجودات المالية " تنمة "

**الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر " تنمة "**

يتم ادراج الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر بقيمتها العادلة ويتم اثبات أي ربح أو خسارة ناتجة عن اعادة التقييم في بيان الدخل الموحد. يتضمن صافي الربح أو الخسارة المعترف بها ضمن بيان الدخل الموحد أي توزيعات للأرباح أو فائدة مستحقة من الأصل المالي ويتم إدراجها في بند "أرباح/ خسائر الاستثمارات وأخرى" في بيان الدخل الموحد.

**الموجودات المالية المصنفة كموجودات مالية - متاحة للبيع**

الأسهم المملوكة للمجموعة والتي يتم تداولها في سوق مالي نشط يتم إدراجها بالقيمة العادلة. لدى المجموعة استثمارات في اسهم غير متداولة في سوق مالي نشط وتم تصنيفها كموجودات مالية - متاحة للبيع ويتم قياسها بالقيمة العادلة لأن الادارة تعتبر بأن القيمة العادلة يمكن قياسها بشكل يمكن الاعتماد عليه. يتم إدراج الأرباح والخسائر الناتجة عن التغير في القيمة العادلة مباشرة ضمن الدخل الشامل ويتم تجميعها ضمن التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة بإستثناء خسائر الإنخفاض في القيمة والتي يتم الاعتراف بها ضمن بيان الدخل الموحد. في حال إستبعاد الإستثمار أو وجود إنخفاض في قيمته بشكل محدد، فإن الأرباح أو الخسائر نتيجة تقييمه سابقاً والمثبتة ضمن التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة يتم إدراجها ضمن بيان الدخل الموحد.

**إستثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الإستحقاق**

الإستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الإستحقاق هي موجودات مالية غير مشتقة لها دفعات ثابتة أو يمكن تحديدها وتواريخ استحقاق ثابتة وهي التي تعتمز إدارة المجموعة الاحتفاظ بها حتى تاريخ استحقاقها ويكون لها القدرة على ذلك. يتم إدراج الإستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي مطروحاً منها خسائر الانخفاض في القيمة، ويتم الاعتراف بالايراد باستخدام معدل الفائدة السائد. عندما تقرر المجموعة بيع ما هو أكثر من مجرد كمية غير كبيرة من الإستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الإستحقاق، عندها تكون الفئة بالكامل قد تعرضت للتأثر وبالتالي تتم إعادة تصنيفها كإستثمارات متاحة للبيع.

٣- أهم السياسات المحاسبية " تنمة "

الموجودات المالية " تنمة "

**القروض والذمم المدينة**

ذمم التأمين المدينة والأخرى والتي لها دفعات ثابتة أو يمكن تحديدها وغير المدرجة في سوق مالي نشط يتم تصنيفها كقروض وذمم مدينة. يتم قياس القروض والذمم المدينة الأخرى مبدئياً بالقيمة العادلة مضاف إليها تكاليف المعاملة ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام معدل الفائدة الفعلي، مطروحاً منها أي انخفاض في القيمة. يتم تسجيل إيرادات الفوائد باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي، باستثناء الذمم المدينة قصيرة الأجل والتي يكون الاعتراف بالفوائد عليها غير مادي.

**إنخفاض قيمة الموجودات المالية**

يتم في تاريخ كل بيان مركز مالي موحد مراجعة القيم الحالية للموجودات المالية، فيما عدا الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر، بهدف تحديد فيما إذا كان هناك أي مؤشر يدل على إنخفاض قيمة تلك الموجودات المالية. يتم تخفيض قيمة الموجودات المالية عند وجود دليل موضوعي كنتيجة لحدث أو أحداث حصلت لاحقاً للإعتراف المبدئي بتلك الموجودات المالية، يشير إلى تأثير التدفق النقدي المتوقع مستقبلاً لتلك الموجودات المالية.

إن الإنخفاض الكبير أو طويل الأجل في القيمة العادلة للأسهم المدرجة وغير المدرجة والمصنفة كإستثمارات - متاحة للبيع، إلى ما دون تكلفتها، يتم إعتبره دليلاً موضوعياً على إنخفاض القيمة.

بعض فئات الموجودات المالية، مثل ذمم التجارية المدينة، والموجودات التي لا يتم خفض قيمتها بشكل إفرادي يتم فحصها لإنخفاض القيمة بشكل إجمالي. يتمثل الدليل الموضوعي لإنخفاض قيمة محفظة الذمم المدينة بالخبرة السابقة للمجموعة في تحصيل الذمم، الزيادة في عدد الدفعات المستحقة للمحفظة خلال الفترة السابقة، إضافة إلى التغيرات الملحوظة في ظروف الإقتصاد الوطني والتي لها علاقة بتحصيلات الذمم.

٣- أهم السياسات المحاسبية " تنمة "

الموجودات المالية " تنمة "

إنخفاض قيمة الموجودات المالية " تنمة "

تتمثل خسارة إنخفاض القيمة في الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة في الفرق بين القيمة الدفترية لتلك الموجودات المالية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة منها مخصوصاً على سعر الفائدة الفعلي الأصلي لتلك الموجودات المالية.

يتم تخفيض القيمة الدفترية لجميع الموجودات المالية بقيمة خسائر إنخفاض القيمة مباشرة، بإستثناء الذمم التجارية المدينة والتي يتم تخفيضها بأخذ مخصص للذمم المشكوك في تحصيلها. في حال إعتبار الذمم التجارية المدينة غير قابلة للتحويل، يتم إقفال تلك الذمم مقابل مخصص الذمم المشكوك في تحصيلها. وفي حال إسترداد الذمم التجارية المدينة قد تم إقفالها من قبل فيتم إثباتها كتحصيلات مقابل مخصص الذمم المشكوك في تحصيلها. يتم إثبات التغير في القيمة الدفترية لمخصص الذمم المشكوك في تحصيلها ضمن بيان الدخل.

في حال إعتبار أن الموجودات المالية - المتاحة للبيع قد تعرضت لإنخفاض في القيمة، فإن الأرباح أو الخسائر المتراكمة والتي تم الإعتراف بها في السابق ضمن بنود الدخل الشامل يتم إعادة تصنيفها ضمن بيان الدخل الموحد.

باستثناء أدوات الملكية - المتاحة للبيع، فإنه في حال تم لاحقاً تراجع خسارة إنخفاض القيمة وكان ذلك التراجع يعود إلى وقوع حدث موضوعي بعد تاريخ إثبات تلك الخسارة في إنخفاض القيمة، يتم تعديل الخسارة من خلال الأرباح والخسائر بزيادة القيمة الدفترية للإستثمار إلى أن تصل للقيمة المقدرة التي يمكن إستردادها كما بتاريخ تعديل الخسارة، على أن لا تكون الزيادة أعلى من القيمة الدفترية فيما لو لم يكن هناك إنخفاض في قيمة الإستثمار من قبل.

فيما يتعلق بالإستثمارات المتاحة للبيع والتي تم سابقاً الإعتراف بإنخفاض قيمتها في حساب بيان الدخل الموحد لا يتم عكس الإنخفاض من خلال حساب الدخل الموحد. إن أي زيادة في القيمة العادلة بعد تاريخ تسجيل خسارة الإنخفاض في القيمة العادلة يتم قيدها مباشرة ضمن بيان الدخل الشامل.

٣- أهم السياسات المحاسبية " تنمة "

الموجودات المالية " تنمة "

*إلغاء الإعتراف بالموجودات المالية*

تقوم المجموعة بإلغاء الإعتراف بأحد الموجودات المالية فقط عندما تنتهي الحقوق التعاقدية للتدفق النقدي من تلك الموجودات المالية أو عند تحويل جميع المكاسب والمخاطر المتعلقة بملكية الموجودات المالية إلى طرف آخر. إذا لم تقم المجموعة بتحويل تلك الموجودات بشكل كامل أو لم تقم بتحويل جميع المكاسب والمخاطر المتعلقة بملكيته واستمرت بالسيطرة عليها فإن المجموعة تقوم بالإعتراف بالعوائد المتراكمة وتلك الإلتزامات المتعلقة بها الواجب سدادها.

المطلوبات المالية وأدوات الملكية المصدرة من قبل المجموعة

*التصنيف كدين أو أداة ملكية*

الديون وأدوات الملكية يتم تصنيفها كإلتزامات مالية أو كأدوات ملكية طبقاً لأسس وجوهر الترتيبات التعاقدية.

*أدوات الملكية*

أداة الملكية هي أي تعاقدي يثبت حق مالكها في صافي أصول المجموعة بعد طرح جميع إلتزاماتها. أدوات الملكية المصدرة من قبل الشركة يتم تسجيلها بالمبالغ المستلمة بعد طرح مصاريف الإصدار.

*المطلوبات المالية*

تم تصنيف المطلوبات المالية التالية للمجموعة "كمطلوبات مالية أخرى": ذمم تجارية دائنة وأخرى ومطلوب لأطراف ذات علاقة.

يتم قياس المطلوبات المالية الأخرى بشكل مبدئي بالقيمة العادلة مطروحاً منها مصاريف المعاملات ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العائد الفعلي حيث يتم الإعتراف بمصاريف الفوائد وفقاً لأسعار الفائدة السائدة.

### ٣- أهم السياسات المحاسبية " تنمة "

#### المطلوبات المالية " تنمة "

طريقة معدل العائد الفعلي هي طريقة لإحتساب التكلفة المطفأة للمطلوبات المالية وتوزيع مصاريف التمويل على الفترات المرتبطة بها. معدل العائد الفعلي هو المعدل الذي يخصم بناءً على الدفعات النقدية المستقبلية المتوقعة خلال العمر المتوقع للمطلوبات المالية أو خلال فترة أقصر عندما يكون ذلك مناسباً إلى صافي القيمة الدفترية بتاريخ الاعتراف المبدئي.

#### إلغاء الإعتراف بالمطلوبات المالية

تقوم المجموعة بإلغاء الإعتراف بالمطلوبات المالية فقط عندما يتم الإيفاء بها، إلغاؤها أو إنتهاء مدتها.

#### توزيع الأرباح

يتم الإعتراف بتوزيع أرباح المساهمين كإلتزامات في البيانات المالية الموحدة للمجموعة في الفترة التي يتم فيها موافقة مساهمي المجموعة على توزيعات الأرباح.

### ٤- الإفتراضات المحاسبية الهامة والتقديرات غير المؤكدة

من خلال تطبيق المجموعة للسياسات المحاسبية كما ورد في إيضاح ٣، تقوم إدارة المجموعة بتاريخ بيان المركز المالي الموحد بتقديرات لها تأثير جوهري على قيم الموجودات والمطلوبات المدرجة في البيانات المالية والتي من غير الممكن الإستدلال على قيمتها من مصادر أخرى. تقوم الإدارة بتطبيق تلك الإفتراضات والتوقعات الأخرى غير المؤكدة بناءً على الخبرة التاريخية والعوامل الأخرى ذات العلاقة. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

يتم مراجعة التوقعات والإفتراضات المعمول بها بشكل دوري. يتم إدراج أثر التغيير في التقديرات المحاسبية في الفترة التي تم تعديل تلك التقديرات بها، في حال أن ذلك التعديل يؤثر فقط على تلك الفترة، أو على الفترة التي تم فيها التعديل والفترات المستقبلية معاً في حال أن ذلك التعديل يؤثر على كل من الفترة الحالية والفترات المستقبلية.

٤ - الإفتراضات المحاسبية الهامة والتقديرات غير المؤكدة " تنمة "

**الإفتراضات الهامة المتعلقة بتطبيق السياسات المحاسبية**

فيما يلي الإفتراضات الهامة، غير تلك المتعلقة بالتوقعات (انظر ادناه) والتي اعدتها الادارة خلال عملية تطبيق السياسات المحاسبية والتي لها تأثير مادي على المبالغ المدرجة في البيانات المالية الموحدة.

**تصنيف الإستثمارات**

تقوم الإدارة بتصنيف الإستثمارات عند شرائها أما كإستثمارات بغرض المتاجرة، محتفظ بها حتى تاريخ الإستحقاق أو كقروض وضم مدينة أو كموجودات مالية متاحة للبيع.

**ممتلكات، آلات ومعدات**

يتم إستهلاك تكلفة الممتلكات، الآلات والمعدات على مدة الخدمة المتوقعة التي يتم تقديرها بناءً على الإستخدام المتوقع للأصل، وبرنامج الصيانة والتصليح بالإضافة إلى التقادم التقني وإعتبارات القيمة المستردة للأصل. إن إدارة المجموعة لم تدرج أية قيمة مستردة للأصول على إعتبار أنها غير مادية.

**تقييم الإستثمارات غير المدرجة**

يتم تقييم الإستثمارات غير المدرجة عادةً، بناءً على عمليات التداول الأخيرة في الأسواق المالية، أو القيم العادلة لأداة مالية مماثلة بصورة كبيرة، أو بطريقة التدفقات المتوقعة من ذلك الإستثمار بعد خصمها حسب معدل سعر الفائدة لأداة مالية مشابهة أو بناءً على نماذج تقييم أخرى.

٤ - الإفتراضات المحاسبية الهامة والتقديرات غير المؤكدة " تنمة "

الإفتراضات الهامة المتعلقة بتطبيق السياسات المحاسبية " تنمة "

إعادة تصنيف ممتلكات قيد التطوير

تقوم الإدارة بتصنيف الممتلكات أو الأراضي عند شرائها إما كممتلكات قيد التطوير أو مشاريع قيد التنفيذ. تم إظهار الممتلكات قيد التطوير ضمن الموجودات المتداولة في البيانات المالية الموحدة حيث أن الإدارة لديها النية ببيعها خلال سنة من تاريخ بيان المركز المالي الموحد.

التقديرات غير المؤكدة

ان الافتراضات الرئيسية الخاصة بالمستقبل والافتراضات الأخرى غير المؤكدة كما بتاريخ بيان المركز المالي الموحد والتي لها نسبة مخاطرة قد تتسبب بتعديل جوهري على القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية القادمة تتمثل فيما يلي:

إنخفاض قيمة الشهرة

يتم إجراء إختبار إنخفاض قيمة الشهرة سنوياً وكذلك خلال السنة عند وجود دلائل على أي إنخفاض في قيمتها. إن احتساب خسائر الانخفاض في القيمة يتطلب استخدام تقديرات. خلال السنة، قامت الإدارة بإجراء إختبار لإنخفاض القيمة وذلك بالرجوع إلى الأرباح المقدرة وخطط التوسعات وقد أظهر ذلك الإختبار أن التدفقات النقدية المتوقعة لكل من الشركات التابعة ستكون جيدة، وبناءً على ذلك فإنه لم يتم إدراج أي خسائر إنخفاض في القيمة.

إنخفاض قيمة الذمم التجارية المدينة

تقوم إدارة المجموعة بتقييم المبالغ القابلة للتحويل من الذمم التجارية المدينة عند وجود امكانية بعدم تحصيلها بشكل كامل. إن تحديد وجود إنخفاض في قيمة الذمم التجارية المدينة يتطلب أن تقوم إدارة المجموعة بتقييم الملاءة المالية لعملائها وكذلك بتقييم التسديدات خلال الفترة السابقة وضمانات التحصيل. يتم إدراج الفرق ما بين القيمة المتوقع تحصيلها والرصيد الدفترى لتلك الذمم في بيان الدخل الموح وفي حال إسترداد تلك المبالغ فإنه يتم إدراج الفرق ما بين القيمة المحصلة فعلياً والقيمة التي تم التوقع تحصيلها سابقاً في بيان الدخل الموحد.

٤ - الإفتراضات المحاسبية الهامة والتقديرات غير المؤكدة " تنمة "

التقديرات غير المؤكدة " تنمة "

البضاعة

تظهر البضاعة بسعر التكلفة أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل. يتم إجراء التعديلات المتعلقة بإنخفاض القيمة البيعية للبضاعة عن سعر التكلفة، إن وجدت، لمجموعة المنتجات ككل وذلك فيما يتعلق بالتقادم وانخفاض القيمة أو الزيادة المتوقعة. العوامل التي تؤثر على هذه التعديلات تتضمن التغير في الطلب، وتسعير البضاعة، تكلفة البضاعة وجودة البضاعة.

إنخفاض قيمة الموجودات المالية

تقوم المجموعة بتحديد اذا كان هناك انخفاض في قيمة الموجودات المالية عند وجود إنخفاض جوهري او انخفاض لفترة طويلة في قيمتها العادلة إلى ما دون التكلفة. إن تحديد فيما اذا كان هذا الإنخفاض جوهري او لفترات طويلة يتطلب خبرة عالية في التقدير، حيث تقوم الشركة بتقييم التغير الطبيعي في السعر، والقدرة المالية للمستثمر، والسوق وأداء القطاع التجاري، والتغيرات في التدفق المالي والتشغيلي التقني.

قامت الإدارة بإعتبار مبلغ ٢١,٦٩٩ ألف درهم (٢٠٠٨: ١٠٩,٠٤٧ ألف درهم) كخسارة إنخفاض في قيمة الموجودات المالية المتاحة للبيع للسنة، وذلك بناءً على إختبار تحليل للخسارة في قيمة الموجودات المالية المتاحة للبيع والذي قامت به إدارة المجموعة بناءً على الظروف السائدة في دولة الإمارات العربية المتحدة.

٤ - الإفتراضات المحاسبية الهامة والتقديرات غير المؤكدة " تنمة "

التقديرات غير المؤكدة " تنمة "

**تقييم الإلتزامات الناتجة عن الإدعاءات الموقوفة لعقود التأمين**

يعتبر تقدير الإلتزامات النهائية الناتجة عن المطالبات المتعلقة بعقود التأمين هي أكثر التقديرات المحاسبية حساسية وذلك لوجود العديد من العوامل غير المؤكدة التي تؤثر على الإلتزامات المقدره والإلتزامات التي سوف يتم تسديدها. يتم تقدير الإلتزامات الناشئة عن كل من الإدعاءات المبلغ عنها كما في تاريخ بيان المركز المالي الموحد والإلتزامات الناشئة عن المطالبات المتكبدة وغير المبلغ عنها كما في تاريخ بيان المركز المالي الموحد. يتم تقدير الإلتزامات الناتجة عن المطالبات المبلغ عنها وغير المسددة بناءً على المعلومات والتقديرات لكل حالة مبلغ عنها على حدة وتقوم الإدارة بالإعتماد على معدل المطالبات للفترات السابقة فيما يتعلق بالمطالبات المتكبدة وغير المبلغ عنها. كما في تاريخ بيان المركز المالي الموحد يتم إعادة تقييم الإلتزامات أعلاه ويتم تعديل المخصص بناءً على ذلك.

**إختبار كفاية الإلتزام**

بتاريخ كل بيان مركز مالي موحد يتم تطبيق إختبارات كفاية الإلتزام للتحقق من كفاية إلتزامات عقود التأمين. تقوم المجموعة بإستخدام أفضل التقديرات للتدفقات النقدية التعاقدية المستقبلية، الإدعاءات المسئمة، المصاريف الإدارية وكذلك إيرادات الإستثمارات من الأصول التي تدعم تلك الإلتزامات وذلك بهدف تقييم كفاية الإلتزام. يتم إثبات أي نقص مباشرة في بيان الدخل الموحد.

الشركة الخليجية للإستثمارات العامة (ش.م.ع.) وشركاتها التابعة  
دبي - الإمارات العربية المتحدة

٤٦

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة " تنمة "  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

٥- أرصدة لدى البنوك وفي الصندوق

١ يناير ٢٠٠٨	٣١ ديسمبر		
	٢٠٠٨	٢٠٠٩	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
١,٧٩٦	٢,٤٤٨	١,٨٨٩	نقد في الصندوق
			أرصدة لدى البنوك:
١١٤,٢٨٤	٥١,٩١٨	٥٥,٢٩٢	حسابات جارية
--	--	٣١١	حسابات تحت الطلب
٢٤٢,١١٣	٢٢٣,٠١٤	٣٠٩,٧٣٣	ودائع ثابتة
٣٥٦,٣٩٧	٢٧٤,٩٣٢	٣٦٥,٣٣٦	
٣٥٨,١٩٣	٢٧٧,٣٨٠	٣٦٧,٢٢٥	
			الأرصدة البنكية:
٣١٨,٤٨٢	٢٧١,٥٢٧	٣٢٩,٢٤٧	في دولة الإمارات العربية المتحدة
٣٧,٩١٥	٣,٤٠٥	٣٦,٠٨٩	في دول أخرى
٣٥٦,٣٩٧	٢٧٤,٩٣٢	٣٦٥,٣٣٦	

تتضمن الودائع الثابتة وودائع بمبلغ ١٧١,٨٢١ ألف درهم (٢٠٠٨: ٢١٥,٥١٤ ألف درهم) مرهونة لدى بنك محلي مقابل تسهيلات إئتمانية ممنوحة للمجموعة (إيضاح ١٩) كما تشمل أيضاً على وديعة بمبلغ ١٠,٠٠٠ ألف درهم (٢٠٠٨: ٧,٥٠٠ ألف درهم) مرهونة لصالح هيئة التأمين في دولة الإمارات العربية المتحدة .

الشركة الخليجية للإستثمارات العامة (ش.م.ع.) وشركاتها التابعة  
دبي - الإمارات العربية المتحدة

٤٧

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة " تنمة "  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

٦- الإستثمارات

إستثمارات بغرض المتاجرة

٢٠٠٨	٢٠٠٩	
ألف درهم	ألف درهم	
١,١٢٤,١٥٧	١,٠٨٤,٨٨١	القيمة العادلة كما في بداية السنة
--	٦٤٧	الزيادة نتيجة الإستحواذ على شركات تابعة
( ٨٥,٩٨٥)	--	المحول الى إستثمارات متاحة للبيع
٣,٥٦٥,١٠٩	٦٤٦,٩٤٩	مشتريات خلال السنة
( ٣,٢٢٢,٦٣٢)	( ٩٢٣,٤٩٢)	مبيعات خلال السنة
( ٣,٨٣٩)	( ٤٢٣)	فروقات أسعار صرف العملات الأجنبية
( ٢٩١,٩٢٩)	( ١١٨,٧٣٦)	النقص في القيمة العادلة
١,٠٨٤,٨٨١	٦٨٩,٨٢٦	القيمة العادلة كما في نهاية السنة

إستثمارات متاحة للبيع

٢٠٠٨	٢٠٠٩	
ألف درهم	ألف درهم	
١,١٢٤,٦٣٢	١,١٨٢,٢٢٠	القيمة العادلة كما في بداية السنة
--	١٨٢	الزيادة نتيجة الإستحواذ على شركات تابعة
١,٢٨٩,٨٦٥	٤٣,٧٣٤	مشتريات خلال السنة
( ١,١٩٤,٥٧٧)	( ٣٤٧,٥٩١)	مبيعات خلال السنة
٨٥,٩٨٥	--	المحول من إستثمارات بغرض المتاجرة
١,٤٠٤	( ٩٦)	فروقات أسعار صرف العملات الأجنبية
( ١٠٩,٠٤٧)	( ٢١,٦٩٩)	خسائر إنخفاض القيمة
( ١٦,٠٤٢)	( ١٢٢,٥٠٧)	النقص في القيمة العادلة
١,١٨٢,٢٢٠	٧٣٤,٢٤٣	القيمة العادلة كما في نهاية السنة

الشركة الخليجية للإستثمارات العامة (ش.م.ع.) وشركاتها التابعة  
دبي - الإمارات العربية المتحدة

٤٨

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة " تنمة "   
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

٦- الإستثمارات " تنمة "

إستثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الإستحقاق

٢٠٠٨	٢٠٠٩	
ألف درهم	ألف درهم	
٢٦,٩٢٥	٧,٩٤٦	التكلفة كما في بداية السنة
٣,٥٦١	٨	مشتريات خلال السنة
( ٢٢,٥٤٠ )	--	العمليات المتوقفة
٧,٩٤٦	٧,٩٥٤	التكلفة كما في نهاية السنة

الإستثمارات حسب المناطق الجغرافية كانت كما يلي:

١ يناير ٢٠٠٨	٣١ ديسمبر		
ألف درهم	٢٠٠٨	٢٠٠٩	
١,٦٧٥,٣٨٨	١,٩٥٤,١١١	١,٣٤٦,٥٩٥	داخل دولة الإمارات العربية المتحدة
٦٠٠,٣٢٦	٣٢٠,٩٣٦	٨٥,٤٢٨	في دول أخرى
٢,٢٧٥,٧١٤	٢,٢٧٥,٠٤٧	١,٤٣٢,٠٢٣	

خلال عام ٢٠٠٨، قام مجلس إدارة المجموعة بإعادة النظر في الإستراتيجية الإستثمارية للمجموعة، حيث قامت المجموعة بتبني التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ والتي قام بإصدارها مجلس معايير المحاسبة الدولية والذي يجيز وفي ظروف معينة إعادة تصنيف الإستثمارات المحتفظ بها بغرض المتاجرة والتي يتم إدراج التغير في قيمتها العادلة في بيان الدخل الموحد إلى إستثمارات متاحة للبيع حيث يتم إدراج التغير في قيمتها العادلة ضمن حقوق المساهمين كتغيرات متراكمة في القيمة العادلة .

الشركة الخليجية للإستثمارات العامة (ش.م.ع.) وشركاتها التابعة  
دبي - الإمارات العربية المتحدة

٤٩

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة " تنمة "   
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

٦- الإستثمارات " تنمة "

٢٠٠٨	٢٠٠٩	
ألف درهم	ألف درهم	
--	٣٦,٦٠٨	القيمة العادلة للإستثمارات المعاد تصنيفها كما في بداية السنة
٨٥,٩٨٥	--	إستثمارات معاد تصنيفها خلال السنة
--	( ٢٣,٢٠٩ )	مبيعات خلال السنة
( ٤٩,٣٧٧ )	٧,١٦١	التغير في القيمة العادلة خلال السنة
٣٦,٦٠٨	٢٠,٥٦٠	القيمة العادلة للإستثمارات المعاد تصنيفها كما في نهاية السنة

نتيجة لإعادة التصنيف أعلاه، فإن صافي الربح للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ يظهر مخفضاً بمبلغ ٧,١٦١ ألف درهم (٢٠٠٨: ٤٩,٣٧٧ ألف درهم).

تتضمن الإستثمارات المتاحة للبيع والإستثمارات بغرض المتاجرة إستثمارات بمبلغ ٢٧٢,١١٧ ألف درهم (٢٠٠٨: ٢٨٠,٣٢٣ ألف درهم) مرهونة لبنوك محلية (إيضاح ١٩) وإستثمارات بمبلغ ٥٩,٠٤١ ألف درهم (٢٠٠٨: ٧٩,٢٤٢ ألف درهم) مسجلة بإسم أطراف ذات علاقة على سبيل الأمانة لصالح المجموعة.

٧- ذمم تجارية مدينة وأخرى

١ يناير ٢٠٠٨	٣١ ديسمبر		ذمم تجارية مدينة مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها
	٢٠٠٨	٢٠٠٩	
ألف درهم	ألف درهم (معاد بيانها)	ألف درهم	
٦٢٥,٨٩٨	٦٠٨,٢٣٤	١,٥١٧,١٦٥	
( ١٢,٧٢٥ )	( ٢٠,٠١٣ )	( ٢٩,٠٨٠ )	
٦١٣,١٧٣	٥٨٨,٢٢١	١,٤٨٨,٠٨٥	
١٢٤,٧١٣	٢٤٠,١٣٩	١٦٤,٤٤٧	أوراق قبض - شيكات مؤجلة
٢٨٤,٩٧٣	٣١٤,٨٥٣	٢٨٤,٩٠٢	دفعات مقدمة وذمم مدينة أخرى
١,٠٢٢,٨٥٩	١,١٤٣,٢١٣	١,٩٣٧,٤٣٤	

الشركة الخليجية للإستثمارات العامة (ش.م.ع.) وشركاتها التابعة  
دبي - الإمارات العربية المتحدة

٥٠

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة " تنمة "   
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

٧- ذمم تجارية مدينة وأخرى " تنمة "

كانت الحركة على مخصص الديون المشكوك في تحصيلها كما يلي:

٢٠٠٨	٢٠٠٩	
ألف درهم	ألف درهم	
١٢,٧٢٥	٢٠,٠١٣	الرصيد كما في بداية السنة
١,٤٧٤	--	الزيادة نتيجة الإستحواذ على شركات تابعة
( ٣٩٤ )	--	العمليات المتوقعة
٧,٠٩٧	٩,٠٦٧	زيادة في المخصص
( ٨٨٩ )	--	مبالغ مشطوبة
٢٠,٠١٣	٢٩,٠٨٠	الرصيد كما في نهاية السنة

قام مجلس الادارة باجراء إختبار الإنخفاض في القيمة للذمم التجارية المدينة والأخرى وتبين أن رصيد مخصص الديون المشكوك في تحصيلها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ كافي.

٨- معاملات مع أطراف ذات علاقة

كما بتاريخ بيان المركز المالي كانت الأرصدة المطلوبة من/إلى أطراف ذات علاقة كما يلي:

مطلوب من أطراف ذات علاقة

١ يناير ٢٠٠٨	٣١ ديسمبر		
ألف درهم	٢٠٠٨	٢٠٠٩	
٣٥,٦٨٨	٣٥,٦٨٨	٥,٠٦٨	شركة القلعة الأولى للإستثمار - الأردن
٥,٣٦٠	--	--	شركة فال للبتترول المحدودة - الشارقة
٨٣,٠٢٩	--	١٢١,٣١١	شركة العرب للتنمية العقارية ش.م.ع.-الأردن
١,٩٧٣	--	--	شركة هورايزون لصناعة الألمونيوم - دبي
--	١,٤٨٨	--	شركة أوتاد ذ.م.م.
--	٧,٩٨٠	٨٧,٢٠١	المجموعة الإستثمارية الخصوصية المحدودة ذ.م.م.
--	٣,٣٠٠	٦,٧٦٦	أرض الرواق للتطوير ذ.م.م.
--	١٧,٢٥٠	--	شركة المستثمرون العرب المتحدون ش.م.ع.
--	--	٣٣,٣٦٧	الشركة الخليجية للاستثمارات العامة - الاردن
--	--	٣,١٢٥	قلعة الخليج
٤٣١	٩,٢٧٧	٤,٧٢١	أطرف اخرى ذات علاقة
١٢٦,٤٨١	٧٤,٩٨٣	٢٦١,٥٥٩	

الشركة الخليجية للإستثمارات العامة (ش.م.ع.) وشركاتها التابعة  
دبي - الإمارات العربية المتحدة

٥١

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة " تنمة "  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

٨- معاملات مع أطراف ذات علاقة " تنمة "

كما بتاريخ بيان المركز المالي كانت الأرصدة المطلوبة من/إلى أطراف ذات علاقة كما يلي: " تنمة "

مطلوب لأطراف ذات علاقة

١ يناير ٢٠٠٨	٣١ ديسمبر		
	٢٠٠٨	٢٠٠٩	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
--	٤٨,٩٤١	٤٠,٦٧٥	شركة فال للبتزول المحدودة - الشارقة
٢,٢٠٦	٤,٠١٢	٣,٢٩٢	الهندسية للخدمات الميكانيكية - دبي
١١,٤٦١	--	--	المجموعة الإستثمارية الخصوصية المحدودة- الشارقة
--	٦,٨٤٦	٤٠,٠٨٢	صقر البادية للتجارة
--	٨,٥٤٧	--	أحمد يوسف حبيب اليوسف
--	٥٧,٠١٠	--	شركة العرب للتنمية العقارية
١٥,٢٩٧	--	--	شركة ناشيونال لسحب الألمونيوم - دبي
٢,٧٩١	--	--	مؤسسة دبي الأهلية للنقل - دبي
--	٧,٩٢٩	١٣,٤٦٣	مجموعة هابكو ش.م.ح.
--	--	٦٣,٥٤٧	رينتشموند للنقل البحري المحدودة
--	--	٣,٤٨٢	السمفونية العربية للتجارة العامة
--	--	٤,٠٢٦	شركة الشرق الأوسط المحدودة للتجارة العامة
--	--	٢,٩٣٤	شركة جيبيكو للاستثمارات
--	--	١٤,٤٨١	الشركة العربية المحدودة للتجارة العامة
٢٨٤	٩,٨٢٩	١١,٥٤٨	أطراف ذات علاقة آخرين
٣٢,٠٣٩	١٤٣,١١٤	١٩٧,٥٣٠	

إن المبالغ أعلاه غير مضمونة وسيتم سدادها نقداً. لم تقم المجموعة بإعطاء أو استلام أية ضمانات. لم يتم إدراج أية مصاريف خلال السنة لحسابات مشكوك في تحصيلها تتعلق بالأرصدة المطلوبة من الأطراف ذات العلاقة.

المعاملات:

خلال السنة، قامت المجموعة بالتعاملات التالية مع أطراف ذات علاقة ليست أعضاء في المجموعة:

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠٠٨	٢٠٠٩	
ألف درهم	ألف درهم	
٤٥٦,٠١٢	--	متحصلات من بيع إستثمارات في ممتلكات
٣٠٤,١١٧	٢٦,٠٠٠	لطرف ذو علاقة
		بيع إستثمارات في ممتلكات

الشركة الخليجية للإستثمارات العامة (ش.م.ع.) وشركاتها التابعة  
دبي - الإمارات العربية المتحدة

٥٢

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة " تنمة "  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

٨- معاملات مع أطراف ذات علاقة " تنمة "

مكافأة أعضاء مجلس الإدارة/الإدارة العليا :

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	
٢٠٠٨	٢٠٠٩
ألف درهم	ألف درهم
٨,٨٢٠	٧,٦٢٠

رواتب وملحقاتها للإدارة العليا

٩- بضاعة

١ يناير ٢٠٠٨	٣١ ديسمبر	
	٢٠٠٨	٢٠٠٩
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
١٥٦,٣٨٢	٤٠١,٣٨٨	١٨٩,٦٥٠
٩,٩٣٥	٣٥,٧٧١	٤٥,٣٥٠
١٥,٠١٤	٣٢٦,٥٦٦	١٠٩,٥٢٤
١٨١,٣٣١	٧٦٣,٧٢٥	٣٤٤,٥٢٤
( ١٣١ )	( ٢,٦٤٦ )	( ٢,٣٢٩ )
١٨١,٢٠٠	٧٦١,٠٧٩	٣٤٢,١٩٥
١٨,٦٢٤	١,٦٤٨	٨,٧٢٢
١٠,٤٣٨	١,٨٦٧	٦٣٤
٢١٠,٢٦٢	٧٦٤,٥٩٤	٣٥١,٥٥١

مواد أولية  
بضاعة تحت التصنيع  
بضاعة جاهزة

مخصص بضاعة بطيئة الحركة

قطع غيار  
بضاعة في الطريق

كانت الحركة على مخصص بضاعة بطيئة الحركة:

٢٠٠٨	٢٠٠٩
ألف درهم	ألف درهم
١٣١	٢,٦٤٦
٢,٥٩٦	--
( ٨١ )	( ٣١٧ )
٢,٦٤٦	٢,٣٢٩

الرصيد كما في بداية السنة  
مخصص إضافي خلال السنة  
مخصص تم عكسه خلال السنة  
الرصيد كما في نهاية السنة

١٠ - ممتلكات قيد التطوير

٢٠٠٨	٢٠٠٩	
ألف درهم	ألف درهم	
"معاد بيانها"		
١,٤٢١	١,٤٦٢,٠٤٨	التكلفة كما في بداية السنة
٤٦٢,٢٥٢	( ٢٩٦,٧٢٨ )	المحول (الى) / من إستثمارات في ممتلكات
٩٩٩,٧٩٦	٦٢٢,١٠٦	إضافات خلال السنة
( ١,٤٢١ )	( ٣٤٢,٥٦١ )	مبيعات خلال السنة
١,٤٦٢,٠٤٨	١,٤٤٤,٨٦٥	التكلفة كما في نهاية السنة

بلغت تكاليف الإقتراض على المبالغ المقرضة والتي تم رسملتها للحصول على أصول مؤهله مبلغ ٩٤,٠٠١ ألف درهم. كان المتوسط المرجح لمعدل الرسملة للمبالغ المقرضة بشكل عام هو معدل الايبور (EIBOR) أو الليبور (LIBOR) بالإضافة الى هامش يتراوح بين ٠,٥% الى ٤,٥%.

تم تقييم الممتلكات تحت التطوير كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ من قبل مقيم مستقل ، وهذا التقييم هو جزء من فحص الإنخفاض في القيمة الذي تقوم به الإدارة. قام مجلس الإدارة بمراجعة تقرير المقيم أعلاه وبناءً عليه لم تكن هنالك ضرورة لتسجيل اي خسائر إنخفاض في القيمة في البيانات المالية الموحدة للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ .

١١ - إستثمارات في شركات زميلة

١ يناير	٣١ ديسمبر		بطريقة حقوق الملكية بالتكلفة (مؤسسات في مرحلة التأسيس)
	٢٠٠٨	٢٠٠٩	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٨٢,٨٥٣	٣٧٤,٧٨٩	٣٨٦,٦٣٠	
٩٠,٦٠٨	١٤٢,٤٨٣	١٥٦,٨٨١	
١٧٣,٤٦١	٥١٧,٢٧٢	٥٤٣,٥١١	

١١ - إستثمارات في شركات زميلة " تنمة "

كانت الحركة على الإستثمارات كما يلي:

٢٠٠٨	٢٠٠٩	
ألف درهم	ألف درهم	
١٧٣,٤٦١	٥١٧,٢٧٢	الرصيد كما في بداية السنة
٣٦٧,٦٦٥	٢١٧,٢٧٢	إضافات خلال السنة
( ٧,٧١٦ )	( ١٣٧,٦٧٠ )	إستبعادات خلال السنة
٧,٩١٤	--	المحول من شركات تابعة
( ١,٩٤٢ )	--	العمليات المتوقفة
--	( ٨,٣٦٣ )	خسائر الانخفاض في القيمة خلال السنة
( ٢٢,١١٠ )	( ٤٥,٠٠٠ )	حصة المجموعة من الخسائر للسنة
٥١٧,٢٧٢	٥٤٣,٥١١	الرصيد كما في نهاية السنة

فيما يلي تفاصيل الشركات الزميلة :

٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	حصة الشركة %	البلد الذي تأسست في الشركة الزميلة	إسم الشركة الزميلة
ألف درهم	ألف درهم			
--	--	٣٠,٧	الأردن	شركة القلعة الأولى للإستثمار
١٤٨,٢٥٦	١٣٩,٩٦٠	٣٦,٣	الأردن	شركة العرب للتنمية العقارية ش.م.ع. شركة غادة للتجارة العامة والمقاولات
٢٨,٢٧٢	٢٩,٣٦٢	٣٨	الكويت	( اولاد خالد مصطفى كرم وشركاه ) شركة مختبرات المواد البترولية
٦٣٠	٨٣٢	٢٥	الإمارات العربية المتحدة	والمعانية البحرية ذ.م.م. شركة الصقر للتأمين التعاوني
٥١,٥٨٤	٥٠,٩٩٣	--	السعودية	(SCCI)
٢,٧٧٠	--	١٠	المغرب	شركة التسنيم الدولية للإستثمارات
٣,٧٣٥	٨٩,٧٦٦	٢٥	الإمارات العربية المتحدة	شركة أوتاد ذ.م.م. شركة أبعاد الأردن والإمارات
١٨,٦٥٥	٢٧,٥٢٦	٢٠	الأردن	للاستثمار التجاري الشركة الدولية للإستثمارات المالية
١٣٧,٧٥٩	١٣٠,٤٠٥	٢٧	عمان	ش.م.ع.
٤٦,٨٧٦	٨,٣٦٣	٢٥	الإمارات العربية المتحدة	اثراء كابيتال ذ.م.م.
٦,٥٤٠	--	٥٠	الإمارات العربية المتحدة	ايسترن سكاى جتس ش.م.ح.

الشركة الخليجية للإستثمارات العامة (ش.م.ع.) وشركاتها التابعة  
دبي - الإمارات العربية المتحدة

٥٥

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة " تنمة "  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

١١ - إستثمارات في شركات زميلة " تنمة "

٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	حصة الشركة %	البلد الذي تأسست في الشركة الزميلة	إسم الشركة الزميلة
ألف درهم	ألف درهم			
٨,٢٨٨	٧,٣٠٨	٢٥	الإمارات العربية المتحدة	بادر الخليجية لأسواق المال الشركة المميزة لتجارة وتوزيع
١,٣٢٠	١,٣٢٠	٢٥	الأردن	المشتقات النفطية والطاقة
٥٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠	٥٠	الإمارات العربية المتحدة	أرض الرواق للتطوير ذ.م.م.
٣,٠٠٠	٢,٩٧٠	٩٩	الإمارات العربية المتحدة	جيجكو للإستثمارات ذ.م.م.
٢,٦٠١	٢,٦٠١	٥٠	الأردن	شركة الأفق للصناعات - الأردن
١,٠٠٠	--	٦٠	الإمارات العربية المتحدة	برلين لصناعة المنتجات البلاستيكية ذ.م.م.
٤,١٢٥	--	٥٠	الإمارات العربية المتحدة	ريبتل اربيا انترناشيونال ذ.م.م.
--	٢٤٤			التكنولوجيا الجوية الخضراء المحدودة
١,٨٦١	١,٨٦١	٥٠	الإمارات العربية المتحدة	شركة إل. سي. للزيوت ذ.م.م.
٥١٧,٢٧٢	٥٤٣,٥١١			

يشتمل الإستثمار في الشركات الزميلة على المبالغ المدفوعة في رأس مال هذه الشركات والتي لا تزال تحت التأسيس.

فيما يلي ملخص المعلومات المالية المتعلقة بالشركات الزميلة للمجموعة والتي تم تسجيلها باستخدام طريقة حقوق الملكية:

١ يناير ٢٠٠٨	٣١ ديسمبر		
ألف درهم	٢٠٠٨	٢٠٠٩	
٨٠٩,٦٨٩	١,٥٩٩,٢٦٤	١,٣٥٧,١١٥	مجموع الموجودات
( ٥٨٩,٩١٨ )	( ٧٦٣,٣٧٩ )	( ٦٩٩,٢٣٥ )	مجموع المطلوبات
٢١٩,٧٧١	٨٣٥,٨٨٥	٦٥٧,٨٨٠	صافي الموجودات
٦٦,٣٨٠	٣٠٢,٦٨١	٣١٥,٤٥٠	حصة المجموعة في صافي موجودات الشركات الزميلة
١٦,٤٧٣	٧٢,١٠٨	٧١,١٨٠	الشهرة الناتجة من الإستحواذ
٨٢,٨٥٣	٣٧٤,٧٨٩	٣٨٦,٦٣٠	

١١ - إستثمارات في شركات زميلة " تنمة "

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	
٢٠٠٨	٢٠٠٩
ألف درهم	ألف درهم
٥٧٥,٣٠٢	١٠٧,٦٣٣
( ٧٩,٦٠٠ )	( ٨٢,٣٩٥ )
( ٢٢,١١٠ )	( ٤٥,٠٠٠ )

الإيرادات

الخسارة للسنة

حصة المجموعة في خسارة الشركات الزميلة للسنة

١٢ - الشهرة

١ يناير ٢٠٠٨	٣١ ديسمبر	
	٢٠٠٨	٢٠٠٩
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
٤,٠٠٠	٤,٠٠٠	٤,٠٠٠
٧,٥٠٠	٧,٥٠٠	٧,٥٠٠
٥٠٠	٥٠٠	٥٠٠
١,٢٥٤	١,٢٥٤	٢,٥٠٤
--	١,٣٦٤	١,٣٦٤
--	٢٠,٨٥٦	٢٠,٨٥٦
--	٢,١٩٦	٢,١٩٦
١٣,٢٥٤	٣٧,٦٧٠	٣٨,٩٢٠

الشهرة الناتجة من الإستحواذ على:  
مؤسسة دبي الأهلية للنقل السريع - ذ.م.م.  
شركة اكورن الصناعية ذ.م.م.  
عالم الشرق الأوسط لمعدات المصانع ذ.م.م.  
اماليا لتجارة وصناعة العطور ذ.م.م.  
شركة لويذر الهندسية ذ.م.م.  
شركة الجودة الدولية ذ.م.م.  
شركة الشرق لقطع غيار السيارات ذ.م.م.

تتضمن البيانات المالية الموحدة نتائج الشركات المستحوذ عليها وذلك من تاريخ الإستحواذ على هذه الشركات.

قام مجلس الإدارة بإجراء إختبار إنخفاض القيمة للشهرة وبناءً على نتائج ذلك الإختبار فقد تبين انه لا يوجد خسائر إنخفاض في القيمة لعام ٢٠٠٩.

١٣ - إستثمارات في ممتلكات

المجموع	مباني	أراضي	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
١,٨٧٢,٤١٣	١,١٠٤,٢٩٥	٧٦٨,١١٨	القيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨
( ٣٦٧,٢٦٣ )	--	( ٣٦٧,٢٦٣ )	المحول إلى مشاريع قيد التنفيذ
( ٤٦٢,٢٥٢ )	--	( ٤٦٢,٢٥٢ )	المحول إلى ممتلكات قيد التطوير
١,١٣٩,٠٥٩	٤١٣,٥٦٣	٧٢٥,٤٩٦	مشتريات خلال السنة
( ٥٧٠,٠٧١ )	( ٤٦٢,٤٤٧ )	( ١٠٧,٦٢٤ )	مبيعات خلال السنة
١٢٥,٢٤٠	--	١٢٥,٢٤٠	الزيادة في القيمة العادلة
١,٧٣٧,١٢٦	١,٠٥٥,٤١١	٦٨١,٧١٥	القيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨
٦,١٩٤	٦,١٩٤	--	المضاف نتيجة لاستحواذ شركة تابعة
٣٨٧,٧٦٤	٣٨٧,٧٦٤	--	المحول من مشاريع قيد التنفيذ
٢٩٦,٧٢٨	١٧٣,٥٤١	١٢٣,١٨٧	المحول من ممتلكات قيد التطوير
( ٣٤٩,٠٢٣ )	( ٣٤٩,٠٢٣ )	--	المحول إلى ممتلكات وآلات ومعدات
( ٢٠,٨٣٤ )	--	( ٢٠,٨٣٤ )	المحول إلى الأراضي
٢٠٢,٩٨٧	١٧٠,٨٧٥	٣٢,١١٢	مشتريات خلال السنة
( ٢٦٩,٠٧٧ )	( ٢٦٤,٧٢٠ )	( ٤,٣٥٧ )	مبيعات خلال السنة
١,١٦٦	١,١٦٦	--	الزيادة في القيمة العادلة
١,٩٩٣,٠٣١	١,١٨١,٢٠٨	٨١١,٨٢٣	القيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

تتمثل الإستثمارات في ممتلكات حسب المناطق الجغرافية فيما يلي:

١ يناير ٢٠٠٨	٣١ ديسمبر		داخل دولة الإمارات العربية المتحدة في دول أخرى
	٢٠٠٨	٢٠٠٩	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
١,٨٥٨,٠٣٩	١,٦٧٩,٦١٩	١,٩٣٥,٤١٩	
١٤,٣٧٤	٥٧,٥٠٧	٥٧,٦١٢	
١,٨٧٢,٤١٣	١,٧٣٧,١٢٦	١,٩٩٣,٠٣١	

تم تقييم الإستثمارات في ممتلكات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ من قبل مقيم مستقل. قام مجلس الإدارة بمراجعة تقرير المقيم المستقل وبناء عليه لم يكن هناك اية تغييرات في القيمة العادلة يجب تسجيلها في البيانات المالية الموحدة للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩.

بلغت تكاليف الاقتراض على المبالغ المقترضة والتي تم رسملتها للحصول على أصول مؤهله مبلغ ٢٧,٩٩٩ ألف درهم. كان المتوسط المرجح لمعدل الرسملة للمبالغ المقترضة بشكل عام هو معدل الايبور (EIBOR) أو الليبور (LIBOR) بالإضافة إلى هامش يتراوح بين ٠,٥% إلى ٤,٥%.

١٣- إستثمارات في ممتلكات " تنمة "

تتضمن إستثمارات في ممتلكات إستثمارات بمبلغ ٣٤٣,٤٧٢ ألف درهم (٢٠٠٨: ٤٤٠,٥٩٤ درهم) مسجلة بإسم أطراف ذات علاقة على سبيل الأمانة لصالح المجموعة. كما تتضمن الإستثمارات في ممتلكات استثمارات بمبلغ ٧٢٧,١٥٠ ألف درهم (٢٠٠٨: ٨٠٤,١٢٧ ألف درهم) مرهونة للبنوك مقابل تسهيلات بنكية ممنوحة للمجموعة (إيضاح ١٩).

١٤- مشاريع قيد التنفيذ

٢٠٠٨	٢٠٠٩	
ألف درهم	ألف درهم	
٢١١,٦٠٧	٣٨٧,٧٦٤	الرصيد كما في بداية السنة
٣٦٧,٢٦٣	( ٣٨٧,٧٦٤ )	المحول (إلى)/ من إستثمارات في ممتلكات
١٦٠,٩٤٢	--	إضافات خلال السنة
( ٣٥٢,٠٤٨ )	--	إستبعادات خلال السنة
٣٨٧,٧٦٤	--	الرصيد كما في نهاية السنة

كجزء من التحسينات على المعايير الدولية لاعداد التقارير المالية (٢٠٠٨)، فقد تم تعديل معيار المحاسبة الدولي رقم ٤٠ ليشمل الاستثمارات في الممتلكات تحت الانشاء. وعليه، ونتيجة لتطبيق هذه التعديلات وتماشياً مع السياسة المحاسبية العامة للمجموعة، فإن المشاريع قيد التنفيذ يتم قياسها بالقيمة العادلة والتي قاربت القيمة الدفترية في تاريخ التحويل. وعليه، فلا يوجد تغير في القيمة العادلة معترف به في بيان الدخل الموحد.

تم تطبيق السياسة من ١ يناير ٢٠٠٩ ويتم تسجيل أثر التطبيق في الفترات المستقبلية وذلك تماشياً مع الأحكام الانتقالية ذات الصلة. وعليه، فإن رصيد المشاريع قيد التنفيذ كما في ١ يناير ٢٠٠٩ تم تحويله إلى الاستثمارات في الممتلكات.

١٥- أراضي

تتضمن الأراضي قطع أراضي في كل من إمارتي الشارقة ودبي يتم استخدامها من قبل المجموعة بقيمة ١٦٦,١٣٠ ألف درهم (٢٠٠٨: ١٤٥,٢٩٦ ألف درهم). تم خلال عام ٢٠٠٧ إعادة تقييم هذه الأراضي وتم تسجيل الفرق الناجم عن إعادة التقييم والبالغ ١١٩,٠٠٥ ألف درهم إحتياطي إعادة تقييم أراضي.

تتضمن قطع الأراضي أعلاه أراضي بمبلغ ١٢٨,٠٥٣ ألف درهم (٢٠٠٨: ١٢٨,٠٥٣ ألف درهم) مرهونة لبنوك محلية مقابل تسهيلات بنكية ممنوحة للمجموعة (إيضاح ١٩).

لا يتم إحتساب أي إستهلاك على الأراضي.

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة (ش.م.ع.) وشركاتها التابعة  
دبي - الإمارات العربية المتحدة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة "تتمة"  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

٥٩

١٦ - ممتلكات وآلات ومعدات

المجموع	ممتلكات قيد الإنشاء	موجودات أخرى	خزانات	أثاث ومفروشات	سيارات، سفن وناقلات	آلات ومعدات	مباني وبيوت جاهزة	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
١٤٩,٤٤٩	١٤,٢٣٨	٥,١٩٣	١٥,٣٠٥	٨,٧٦٦	٦١,٣٧٧	٢٨,٨٧٦	١٥,٦٩٤	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨
١٤,١١٩	٣٩١	٣٣٣	--	١,٩١١	٣,١٠٩	٧,٨٤٨	٥٢٧	إضافات من إستحواذ شركات تابعة
٢٥٣,٤٠٩	٦٧,٧٠٧	٥,٨٥٩	٢٥,٥١٠	١٧,٧٨٨	٤٨,٠٣٠	٣٤,٧٠٣	٥٣,٨١٢	إضافات خلال السنة
( ١,٢٣٨)	--	( ٤٣٥)	--	( ٦٦٥)	( ١٣٨)	--	--	العمليات المتوقعة
( ٦٢٠)	--	( ٤٦٩)	--	( ١٥١)	--	--	--	إطفاءات متعلقة بإستبعادات شركات تابعة
( ٢,٢٦١)	--	--	--	( ٥٣٣)	( ١,٣٩٩)	( ٥١)	( ٢٧٨)	إستبعادات
٤١٢,٨٥٨	٨٢,٣٣٦	١٠,٤٨١	٤٠,٨١٥	٢٧,١١٦	١١٠,٩٧٩	٧١,٣٧٦	٦٩,٧٥٥	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨
١,٩٢٧	--	--	--	١,٦٢٥	٣٠٢	--	--	إضافات من إستحواذ شركات تابعة
١٥١,٥٨٢	٧٦,٠٣٧	٦,٨٦٩	٨,٧٦٦	٦,٣١٩	٧,٩٢١	٣٧,٧٩٧	٧,٨٧٣	إضافات خلال السنة
٣٤٩,٠٢٣	--	--	--	--	--	--	٣٤٩,٠٢٣	المحول من استثمارات في ممتلكات
--	( ٥٠,٢٩٣)	٥,٢٠٢	--	١١٩	٢١٠	٢٥,٠٨٦	١٩,٦٧٦	تحويلات
( ٤,٦٠٩)	--	( ٤)	--	( ٣٧٧)	( ٤,٢٢٢)	( ٦)	--	إستبعادات
٩١٠,٧٨١	١٠٨,٠٨٠	٢٢,٥٤٨	٤٩,٥٨١	٣٤,٨٠٢	١١٥,١٩٠	١٣٤,٢٥٣	٤٤٦,٣٢٧	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩
٣٤,٣٩٥	--	١,٥٥٦	٢,٢٩٢	٣,٦٦٢	١٤,٩٥١	٩,١١١	٢,٨٢٣	الإستهلاك المتراكم:
٥,٦١٣	--	١٥٩	--	٨١٦	١,٣٨٨	٣,٠٠٩	٢٤١	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨
٢٧,٥٩٠	--	٥٦١	٥٩٩	٢,٩٨١	١١,٩٤٦	٨,٢٣٤	٣,٢٦٩	إضافات من إستحواذ شركات تابعة
( ٤٢٠)	--	( ١٦٩)	--	( ١٧٧)	( ٧٤)	--	--	إستهلاك السنة
( ٢٤٥)	--	( ١٨٧)	--	( ٥٨)	--	--	--	العمليات المتوقعة
( ١,٢٣٢)	--	--	--	( ٥٢٤)	( ٥٤٩)	( ٣١)	( ١٢٨)	إطفاءات متعلقة بإستبعادات شركات تابعة
٦٥,٧٠١	--	١,٩٢٠	٢,٨٩١	٦,٧٠٠	٢٧,٦٦٢	٢٠,٣٢٣	٦,٢٠٥	إطفاءات متعلقة بالإستبعادات
٥٥٦	--	--	--	٣٥٦	٢٠٠	--	--	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨
٥٥,٩٥٥	--	٣,٩٠٤	١,٢٦٦	٤,٧٨٥	١٥,٢٢٩	١٤,٩٩١	١٥,٧٨٠	إضافات من إستحواذ شركات تابعة
( ٢,٣٢١)	--	( ١)	--	( ٣٠٧)	( ٢,٠١١)	( ٢)	--	إستهلاك السنة
١١٩,٨٩١	--	٥,٨٢٣	٤,١٥٧	١١,٥٣٤	٤١,٠٨٠	٣٥,٣١٢	٢١,٩٨٥	إطفاءات متعلقة بالإستبعادات
٧٩٠,٨٩٠	١٠٨,٠٨٠	١٦,٧٢٥	٤٥,٤٢٤	٢٣,٢٦٨	٧٤,١١٠	٩٨,٩٤١	٤٢٤,٣٤٢	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩
٣٤٧,١٥٧	٨٢,٣٣٦	٨,٥٦١	٣٧,٩٢٤	٢٠,٤١٦	٨٣,٣١٧	٥١,٠٥٣	٦٣,٥٥٠	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

١٦ - ممتلكات، آلات ومعدات " تنمة "

يمثل بند ممتلكات قيد الإنشاء ما تم إنفاقه على حساب المباني، الآلات والمعدات.

تم احتساب الإستهلاك على أساس الخدمة المتوقعة للأصول كما يلي:

نسبة الإستهلاك	
%	
٢٠ - ٧,٥	مباني وبيوت جاهزة
٢٠ - ٥	آلات ومعدات
٢٥ - ١٠	سيارات، سفن وناقلات
٢٥ - ١٥	أثاث ومفروشات
٥	خزانات
٢٠ - ١٢,٥	موجودات أخرى

١٧ - العمليات المتوقفة

تم توقف عمليات أحد الشركات التابعة غير المباشرة وهي "شركة الصقر السعودية للتأمين" إعتباراً من ٢٨ ديسمبر ٢٠٠٨. إن موجودات ومطلوبات شركة الصقر السعودية للتأمين سوف يتم تحويلها إلى شركة الصقر للتأمين التعاوني التي تم تأسيسها حديثاً وذلك عند إكمال إجراءات التقييم وفقاً لتعليمات مؤسسة النقد العربي السعودي ("SAMA").

لم يتم الإعلان من قبل مؤسسة النقد العربي السعودي ("SAMA") عن تحويل صافي موجودات شركة الصقر السعودية للتأمين إلى الشركة الجديدة وكذلك إجراءات الدفع. سوف تقوم شركة الصقر السعودية للتأمين بتحويل جميع الموجودات والمطلوبات إلى شركة الصقر للتأمين التعاوني عندما يتم الموافقة على تقييم الشركة من قبل لجنة التقييم التابعة لمؤسسة النقد العربي السعودي ("SAMA"). من المرجح أنه سوف يتم الإنتهاء من عملية التقييم خلال عام ٢٠١٠ وسوف تقوم الشركة بتحويل موجوداتها ومطلوباتها بعد ذلك التاريخ.

### ١٨ - مشاريع مشتركة

تمتلك المجموعة حصص في المشاريع المشتركة التالية:

إسم المشروع المشترك	بلد التأسيس والنشاط	نسبة المساهمة	النشاط الأساسي
شركة كاربون للطاقة	بنما	%٥٠	الشحن البحري
ميركيتايل للشحن البحري	بنما	%٥٠	الشحن البحري

إن المبالغ التالية مدرجة ضمن البيانات المالية الموحدة للمجموعة كنتيجة لتوحيد البيانات المالية للمشاريع المشتركة ضمن هذه البيانات المالية الموحدة حسب نسبة مساهمة المجموعة فيها:

٢٠٠٨	٢٠٠٩	
ألف درهم	ألف درهم	
٣,٠٧٧	٤,٢٣٠	موجودات متداولة
٢٠,٥٣٢	١٩,٥٥٨	موجودات غير متداولة
١,٠٩٦	٣,٨٠٣	مطلوبات متداولة
١٥,٥٨٢	١٣,٨٤٢	مطلوبات غير متداولة
٥,٧٩٤	٨,٨٧٢	إيرادات
٥,٧٦٦	٩,٦٨٩	مصروفات

### ١٩ - إستلاف من البنوك

٣١ ديسمبر		
٢٠٠٨	٢٠٠٩	
ألف درهم	ألف درهم	
٦٢١,٢٥٥	٧٢٨,٩٢٦	سلفيات بنكية قصيرة الأجل
٥١٨,٤١٤	٢٧٩,٠٥٨	سحب على المكشوف
١٠٦,٩٣٤	١٣٩,٨٦٩	إيصالات أمانة
١,٥٤٧	٢,٦٧٩	أوراق مخصومة
١,٢٤٨,١٥٠	١,١٥٠,٥٣٢	قبولات

١٩- قروض بنكية " تنمة "

٣١ ديسمبر	
٢٠٠٨	٢٠٠٩
ألف درهم	ألف درهم
٢,٨٣٨,٥٥٥	٢,٢٣٧,١٥٥

قروض لأجل

يتم تسديد القروض لأجل على النحو الآتي:

٦٣٤,٦١٧	١,٢٢٤,٠٣٥	عند الطلب أو خلال السنة الأولى
١,١٧٣,٥٥٦	٤٧٢,١٣٩	خلال السنة الثانية
١,٠٠٠,٩٤٣	٥٢٩,٥٥٣	خلال السنة الثالثة حتى الخامسة
٢٩,٤٣٩	١١,٤٢٨	بعد السنة الخامسة
٢,٨٣٨,٥٥٥	٢,٢٣٧,١٥٥	
( ٦٣٤,٦١٧ )	( ١,٢٢٤,٠٣٥ )	ينزل: مبالغ مطلوب تسديدها خلال ١٢ شهراً
٢,٢٠٣,٩٣٨	١,٠١٣,١٢٠	مبالغ مطلوب تسديدها بعد ١٢ شهراً

إن سعر الفائدة على التسهيلات البنكية تزيد عن معدل الليبور (LIBOR) ومعدل الايبور (EIBOR) بهامش يتراوح ما بين ٠,٥٠% إلى ٤,٥%.

إن أسعار الفائدة للقروض البنكية قصيرة الأجل خاضعة لمراجعة دورية تتم سنوياً.

إن القروض البنكية قصيرة الأجل مضمونة بما يلي:

- رهن ودائع ثابتة.
- كمبيالات لصالح البنوك.
- تجبير بوالص تأمين لصالح البنوك.
- رهن البضائع الممولة بإيصالات أمانة.
- رهن إستثمارات في أوراق مالية و إستثمار في شركة تابعة.

القروض البنكية لأجل مضمونة بما يلي:

تسهيلات القروض الخاصة بتمويل إنشاء المباني مضمونة برهن الممتلكات والإنشاءات الممولة بهذه القروض. البنوك مانحة التسهيلات هي المستفيد الأول من الممتلكات والإنشاءات وكذلك لها حق إستلام إيرادات الإيجارات من المباني بالإضافة إلى بوالص تأمين مجيرة لصالح البنوك، وكفالات الشخصية الإعتبارية للمجموعة وكفالة بنكية غير قابلة للنقض من بنك آخر. تخضع هذه التسهيلات البنكية إلى شروط مالية/غير مالية.

١٩- قروض بنكية " تنمة "

تقوم إدارة المجموعة بالتفاوض مع البنوك فيما يتعلق بأحد شروط التسهيلات البنكية. ان الجزء الجاري من القروض طويلة الأجل يشتمل على مبلغ ٣٨٥,٤٥٧ ألف درهم كان مستحق السداد خلال ٢٠١١ والسنوات اللاحقة. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩، لم تلتزم المجموعة بأحد الشروط المنصوص عليها في عقد القرض طويل الأجل وعليه فإن هذا المبلغ تم إعادة تصنيفه كالتزامات متداوله وذلك تماشياً مع متطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم (١): "عرض البيانات المالية".

٢٠- ايجارات تمويلية

قامت الشركة بالدخول بترتيبات تأجير مع أحد شركات التأجير المسجلة في دولة الإمارات العربية المتحدة وذلك لتمويل شراء سفينة والآت ومعدات. بلغت فترة التأجير ١٠ سنوات والدفعات المستحقة حسب ترتيبات التأجير كانت على النحو الآتي:

القيمة الحالية لدفعات الحد الأدنى		الحد الأدنى لدفعات الإيجار		
٣١ ديسمبر		٣١ ديسمبر		
٢٠٠٨	٢٠٠٩	٢٠٠٨	٢٠٠٩	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٩,٠٥٥	١١,٥٧٥	١٣,٨٠٠	١٦,٧٩٤	في فترة لا تتعدى سنة واحدة
٤٣,٦٠٤	٦٢,٠٦٤	٥٥,٢٠٢	٧٨,٣٧٦	بعد سنة واحدة وقبل ٥ سنوات
١٥,٨٥٨	٣٠,٨٧٩	١٧,٩٥٩	٣٤,٩٠٥	بعد ٥ سنوات
٦٨,٥١٧	١٠٤,٥١٨	٨٦,٩٦١	١٣٠,٠٧٥	
--	--	( ١٨,٤٤٤ )	( ٢٥,٥٥٧ )	ينزل: مصاريف التمويل المستقبلية
٦٨,٥١٧	١٠٤,٥١٨	٦٨,٥١٧	١٠٤,٥١٨	القيمة الحالية لدفعات الحد الأدنى

٣١ ديسمبر	
٢٠٠٨	٢٠٠٩
ألف درهم	ألف درهم
٩,٠٥٥	١١,٥٧٥
٥٩,٤٦٢	٩٢,٩٤٣
٦٨,٥١٧	١٠٤,٥١٨

مشملة في البيانات المالية ضمن:  
الجزء المتداول من التزام الايجارات التمويلية  
الجزء غير المتداول من التزام الايجارات التمويلية

٢٠- ايجارات تمويلية "تتمة"

مصاريف التمويل سيتم احتسابها بناء على سعر فائدة الإيبور (EIBOR) لثلاثة أشهر مضافاً إليه هامش يبلغ ٣,٥%.

كما في تاريخ بيان المركز المالي الموحد، فإن ملكية السفينة ما زالت باسم المجموعة ونقل ملكية السفينة باسم المؤجر مازال تحت الاجراء وذلك حسب متطلبات عقد الايجار التمويلي.

٢١- ذمم تجارية دائنة وأخرى

١ يناير ٢٠٠٨	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
			<b>متداولة</b>
٥٣٢,٤٣٨	٣٤٤,٤٨٢	٦٥٣,٣١٤	ذمم تجارية دائنة
١١,٧٦٠	٨٧,٠٢١	٩٣,٠٤٣	المطلوب إلى مساهمي الأقلية
٢١٢,٦٧٤	٢٤٧,٣٨٤	٢٥٦,١٤٤	شيكات صادرة مؤجلة
١٧,٧٦٦	١٦,٩٢٥	٢٧,٥٦٢	ايجارات مقبوضة مقدماً
٨٠,٥٧٨	١١٦,٣٥٥	٧٨,٢٤٤	مصاريف مستحقة
٤٢,١٣٢	١٣٥,٨٦٥	١٣٧,١٩٨	مخصصات وذمم دائنة أخرى
٧,٥٥٨	٢٣,٩٤٠	٥٧,١٦٥	محتجزات دائنة
٩٠٤,٩٠٦	٩٧١,٩٧٢	١,٣٠٢,٦٧٠	
			<b>غير متداولة</b>
١٢,٢٦٩	٤٦,٥٤٣	--	شيكات صادرة مؤجلة
--	٢٥٧,٠٤٠	٢٥٧,٣٤٣	أوراق دفع
١٢,٢٦٩	٣٠٣,٥٨٣	٢٥٧,٣٤٣	

تتمثل أوراق الدفع في أوراق مضمونة القيمة بمعدل فائدة الليبور (LIBOR) + ٠,٢٥% وهي مضمونة مقابل إستثمارات المجموعة في أوراق مالية مدرجة.

٢٢ - مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين

تتمثل الحركة على صافي الإلتزام كما يلي:

٢٠٠٨	٢٠٠٩	
ألف درهم	ألف درهم	
١٥,٤٦٧	٢٠,١٧٥	الرصيد كما في بداية السنة
١,٣٠١	--	إضافات نتيجة إستحواذ على شركات تابعة
( ٩٠ )	--	إطفاءات متعلقة بإستبعادات شركات تابعة
٧,٧٩٥	٧,٢١٤	إضافات خلال السنة
( ٢,٣٩٧ )	--	تعديلات من العمليات المتوقفة
( ١,٩٠١ )	( ١,٣٤١ )	المبالغ المدفوعة
٢٠,١٧٥	٢٦,٠٤٨	الرصيد كما في نهاية السنة

٢٣ - رأس المال

٣١ ديسمبر	
٢٠٠٨	٢٠٠٩
ألف درهم	ألف درهم
١,٠٨٠,٠٠٠	١,٧٩١,٣٣٣

رأس المال المصدر والمدفوع بالكامل:

١,٧٩١ مليون سهم عادي بقيمة ١ درهم للسهم  
( ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ : ١,٠٨٠ مليون سهم عادي بقيمة  
١ درهم للسهم )

تم خلال السنة الحالية ، زيادة رأس المال للشركة بمبلغ ٧١١ مليون درهم من خلال إصدار ٣٧٨ مليون سهم منحة بقيمة ١ درهم للسهم الواحد ومن خلال تحويل سندات قابلة لتحويل بشكل إلزامي إلى أسهم بقيمة إسمية ٣٣٣ مليون درهم ( ٢٠٠٨ : ٥٤٠ مليون درهم ) .

أقر المساهمون في إجتماع الجمعية العمومية غير العادي المنعقد بتاريخ ٣٠ مارس ٢٠٠٩ إصدار سندات قابلة للتحويل بشكل إلزامي إلى أسهم للمساهمين الحاليين بعدد ٣٣٣,٣٣٣,٣٣٣ وبقيمة إسمية درهم واحد وعلوّة إصدار بمبلغ ٥٠ فلس للسند ، مدفوعة بالكامل .

إن التحويل الإلزامي للسندات إلى أسهم تم خلال السنة حيث تم تحويل القيمة الإسمية البالغة ٣٣٣,٣٣٣,٣٣٣ درهم إلى رأس المال وتم تحويل علوّة الإصدار البالغة ١٦٦,٦٦٦,٦٦٧ درهم إلى حساب الإحتياطي القانوني طبقاً لمتطلبات قانون الشركات التجارية الإتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم ( ٨ ) لسنة ١٩٨٤ وتعديلاته (ايضاح ٢٤) .

٢٤ - إحتياطات

إحتياطي إعادة		إحتياطي إضافي	إحتياطي قانوني	علاوة إصدار	
المجموع	تقييم أراضي				
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٥٣٥,٧٦٨	١١٩,٠٠٥	١٩٨,٦٣٦	٢١٨,١٢٧	--	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧
٨٩,٠٧٠	--	٤٤,٥٣٥	٤٤,٥٣٥	--	تحويلات خلال السنة
( ٥٠ )	--	--	( ٥٠ )	--	تغيرات أخرى
٦٢٤,٧٨٨	١١٩,٠٠٥	٢٤٣,١٧١	٢٦٢,٦١٢	--	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨
٤٢,٠٣٨	--	٢١,٠١٩	٢١,٠١٩	--	تحويلات خلال السنة
١٦٦,٦٦٧	--	--	--	١٦٦,٦٦٧	إصدار اسهم جديدة
--	--	--	١٦٦,٦٦٧	( ١٦٦,٦٦٧ )	تحويلات (إيضاح ٢٣)
٨٣٣,٤٩٣	١١٩,٠٠٥	٢٦٤,١٩٠	٤٥٠,٢٩٨	--	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

٢٥ - الإيرادات

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠٠٨	٢٠٠٩	
ألف درهم	ألف درهم	
١,٢٧٠,٩٧١	١,٢٨٤,٢٦٣	إيرادات تصنيع
١,٢٩٩,٥٥٢	١,٢١٣,٦٦٠	بيع ممتلكات قيد التطوير، مشاريع قيد التنفيذ وإستثمارات في ممتلكات
٤,٤٤٤,٢٤١	١,٢٦٦,٨١١	بيع إستثمارات في اوراق مالية
١٢,١٧٢	--	بيع شركات تابعة
٢٩٣,٨٣٠	٣٤٨,٨٤٦	إيرادات تأمين
٧٢٧,٤٦٨	٣٨٢,٣٢٧	إيرادات متاجرة
( ٢٢,١١٠ )	( ٤٥,٠٠٠ )	خسائر إستثمارات في شركات زميلة
--	( ٨,٣٦٣ )	خسائر انخفاض قيمة إستثمارات في شركة زميلة
٤٣,٧١٧	٤٧,٠١٢	إيرادات إيجارات
١٢٥,٢٤٠	١,١٦٦	الزيادة في القيمة العادلة للإستثمارات في ممتلكات
٤٧,٥٩٦	٢٠,٠٦٠	توزيعات أرباح
٨,٤١٨	١١,٩٨٠	إيرادات فوائد على الودائع الثابتة
١٥١,٦٣٦	١٨٧,١٤٦	إيرادات خدمات
٨,٤٠٢,٧٣١	٤,٧٠٩,٩٠٨	

٢٦ - تكلفة الإيرادات

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠٠٨	٢٠٠٩	
ألف درهم	ألف درهم	
١,٠٩١,٥٧٥	١,١٤١,٣٤٣	تكلفة مبيعات بضائع مصنعة
		تكلفة ممتلكات قيد التطوير، مشاريع قيد التنفيذ وإستثمارات
٧٩٨,٥٤٠	٦١١,٦٣٨	في ممتلكات مباعه
٤,٤٢٤,٩٢٥	١,٥٤٩,٣١٨	تكلفة إستثمارات في أوراق مالية مباعه
٢٣٥,١٢١	٣٠٩,٩٠٩	تكلفة التأمين
٦٨٠,٩٩٦	٤٣٦,٩٢١	تكلفة المتاجرة
٩٥,٩٤١	١٠٤,٢٣٢	تكلفة خدمات
١٠٩,٠٤٧	٢١,٦٩٩	خسائر إنخفاض قيمة إستثمارات متاحة للبيع
٢٩١,٩٢٩	١١٨,٧٣٦	خسائر إنخفاض القيمة العادلة للإستثمارات بغرض المتاجرة
٧,٧٢٨,٠٧٤	٤,٢٩٣,٧٩٦	

٢٧ - مصاريف عمومية وإدارية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠٠٨	٢٠٠٩	
ألف درهم	ألف درهم	
٥٦,١٢١	٨٣,٩٨٧	تكاليف موظفين
٩,٢٧٦	٩١٧	تكلفة ما قبل التشغيل
١٨,٤٩٤	٣٨,٦٣٠	صيانة وإستهلاك مباني، ممتلكات ومعدات
٧,٠٩٧	٩,٠٦٧	مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها
٢,٥١٥	( ٣١٧ )	مخصص بضاعة بطيئة الحركة
١١٢,٣٠٣	١١٤,٤٩٧	مصاريف متنوعة
٢٠٥,٨٠٦	٢٤٦,٧٨١	

٢٨ - الربح للسنة

تم إظهار الربح للسنة بعد تحميل المصاريف التالية:

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠٠٨	٢٠٠٩	
ألف درهم	ألف درهم	
٥٦,١٢١	٨٣,٩٨٧	تكاليف الموظفين
٢٧,٥٩٠	٥٥,٩٥٥	إستهلاك ممتلكات وآلات ومعدات

٢٩- الربح الأساسي للسهم الواحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠٠٨	٢٠٠٩	
٢٦٤,٧٥٩	٢١٠,١٨١	الربح للسنة العائد لمساهمي الشركة الأم (ألف درهم)
١,٥٢٨,٠٢٨	١,٦٧٥,٩١٢	عدد الأسهم (ألف سهم)
٠,١٧	٠,١٣	الربح الأساسي للسهم الواحد (درهم)

لقد تم تعديل إحتساب الربح الأساسي للسهم الواحد لسنة ٢٠٠٨ للأخذ بعين الإعتبار اصدار اسهم المنحة البالغة ٣٧٨ مليون سهم خلال سنة ٢٠٠٩ (إيضاح ٢٣).

٣٠- توزيعات أرباح مقترحة

٢٠٠٨	٢٠٠٩	
ألف درهم	ألف درهم	
٣٧٨,٠٠٠	--	أسهم منحة (٢٠٠٩: لا شيء، ٢٠٠٨: ٣٥% من رأس المال المصدر)
٠,٣٥ درهم	--	توزيعات الأرباح للسهم الواحد

٣١- النقد وما يعادله

٣١ ديسمبر		
٢٠٠٨	٢٠٠٩	
ألف درهم	ألف درهم	
٢٧٧,٣٨٠	٣٦٧,٢٢٥	أرصدة لدى البنوك و في الصندوق (إيضاح ٥)
( ٢٢٣,٠١٤ )	( ٢٨٤,٩٦٦ )	ودائع ثابتة مرهونة/ودائع تستحق بعد ثلاثة أشهر
٥٤,٣٦٦	٨٢,٢٥٩	

٣٢- إلتزامات عقود الإيجار التشغيلية

كما بتاريخ بيان المركز المالي الموحد بلغ الحد الأدنى لإلتزامات الإيجار كما يلي:

٣١ ديسمبر	
٢٠٠٨	٢٠٠٩
ألف درهم	ألف درهم
٢,٨٦١	٢,٨٦١
١١,٤٤٦	١١,٤٤٦
١٢١,٦١٥	١١٨,٧٥٤
١٣٥,٩٢٢	١٣٣,٠٦١

خلال السنة الأولى  
في السنة الثانية إلى الخامسة  
بعد السنة الخامسة

٣٣- الإلتزامات والمطلوبات المحتملة

كانت الإلتزامات والمطلوبات المحتملة كما في بتاريخ المركز المالي الموحد كما يلي:

٣١ ديسمبر	
٢٠٠٨	٢٠٠٩
ألف درهم	ألف درهم
٩٤٤,٢٣٢	٥٥٠,٩٧٢
٨٧,٤١٣	٣٨,١٠٤
٧١٥,٠٢٥	٥٨٥,٨٧٧
٦٨٣,٨٤٩	٣٢٧,٨٢٣
١٥,٥٨٠	٨٣,٠٥٨

عقود إنشاء مباني  
إعتمادات مستندية  
خطابات ضمان  
عقود شراء إستثمارات  
شيكات مخصومة

### ٣٤- تفسير لجنة المعايير الدولية لاعداد التقارير المالية (IFRIC) رقم ١٥ - عقود بناء العقارات

قامت المجموعة بتعديل السياسة المحاسبية المتعلقة بالإعتراف بالإيرادات وفقاً لتفسير لجنة المعايير الدولية لاعداد التقارير المالية (IFRIC) رقم ١٥ ابتداء من ١ يناير ٢٠٠٩ .

وبناءً على ذلك تم إعادة بيان أرقام المقارنة وتعديل الرصيد الإفتتاحي للأرباح المستبقاه وفقاً لمتطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم ٨ - السياسات المحاسبية، التغييرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء وتفسير لجنة المعايير الدولية لاعداد التقارير المالية (IFRIC) رقم ١٥. إن تأثير التغيير في السياسة المحاسبية موضح ادناه :

#### بيان الدخل الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨			
معاد بيانه	تعديلات	كما تم بيانه سابقاً	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٨,٤٠٢,٧٣١	( ٣٠٥,٥٩٥ )	٨,٧٠٨,٣٢٦	الإيرادات
٧,٧٢٨,٠٧٤	( ١٢٥,٠٠٠ )	٧,٨٥٣,٠٧٤	تكلفة الإيرادات
٣١٢,٧١٧	( ١٨٠,٥٩٥ )	٤٩٣,٣١٢	الربح للسنة
٢٦٤,٧٥٩	( ١٨٠,٥٩٥ )	٤٤٥,٣٥٤	الربح للسنة العائد إلى مساهمي الشركة الأم

#### بيان المركز المالي الموحد

٣١ ديسمبر ٢٠٠٨			
معاد بيانه	تعديلات	كما تم بيانه سابقاً	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
١,١٤٣,٢١٣	( ١٩٣,٠٠٥ )	١,٣٣٦,٢١٨	ذم تجارية مدينة وأخرى
١,٤٦٢,٠٤٨	١٢٥,٠٠٠	١,٣٣٧,٠٤٨	ممتلكات قيد التطوير
١,٢٧٥,٥٥٥	١١٢,٥٩٠	١,١٦٢,٩٦٥	ذم تجارية دائنة وأخرى
٩٦٦,٥٥٠	( ١٨٠,٥٩٥ )	١,١٤٧,١٤٥	أرباح مستبقاه

#### التأثير على نتائج سنة ٢٠٠٩

بما ان منافع ومخاطر الممتلكات قيد التطوير تم نقلها إلى المشتري خلال سنة ٢٠٠٩ فإن الإيرادات، تكلفة الإيرادات والربح للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ تم زيادتها بمبلغ ٣٠٥,٥٩٥ ألف درهم، ١٢٥,٠٠٠ ألف درهم و ١٨٠,٥٩٥ ألف درهم على التوالي مع تخفيض بمبالغ مماثلة للحسابات نفسها في سنة ٢٠٠٨.

٣٥ - معلومات قطاعية

يتطلب المعيار الجديد الذي حل محل معيار المحاسبة الدولي رقم (١٤) "قطاعات الأعمال" استخدام "أسلوب الإدارة" والذي يتم على اساسه عرض قطاعات الاعمال وفقاً لنفس الاسس التي يتم استخدامها في التقارير الداخلية. لم ينتج عن تطبيق المعيار الجديد أي تغيير جوهري للقطاعات المفصح عنها من قبل المجموعة حيث أن عرض قطاعات أعمال المجموعة ينسجم مع قطاعات الأعمال المقدمة لرئيس عمليات صنع القرار.

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة (ش.م.ع.) وشركاتها التابعة  
دبي - الإمارات العربية المتحدة

٧٢

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة " تنمة "   
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

٣٥ - معلومات قطاعية "تنمة"

١ يناير ٢٠٠٨	المجموع		خدمات وأخرى		إستثمارات		تصنيع		
	٢٠٠٨	٢٠٠٩	٢٠٠٨	٢٠٠٩	٢٠٠٨	٢٠٠٩	٢٠٠٨	٢٠٠٩	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
	٨,٤٠٢,٧٣١	٤,٧٠٩,٩٠٨	١,١٨١,٣٥٢	٩١٨,٣١٩	٥,٩٥٠,٤٠٨	٢,٥٠٧,٣٢٦	١,٢٧٠,٩٧١	١,٢٨٤,٢٦٣	الإيرادات مجموع الإيرادات
	٦٧٤,٦٥٧	٤١٦,١١٢	١٦٩,٢٩٤	٦٧,٢٥٧	٣٢٥,٩٦٧	٢٠٥,٩٣٥	١٧٩,٣٩٦	١٤٢,٩٢٠	النتائج نتائج القطاع
	( ٣٩٢,٤٠٦ )	( ٣٩٦,٣٥٦ )	--	--	--	--	--	--	مصاريف عمومية غير موزعة
	٢٥,٦٢١	١٧٧,٣٢٩	٨,٨٨٥	١٠,٣٦٢	٦,١١٢	١٥٤,٧٥٣	١٠,٦٢٤	١٢,٢١٤	إيرادات أخرى
	٤,٨٤٥	--							العمليات المتوقفة
	٣١٢,٧١٧	١٩٧,٠٨٥							الربح للسنة
	( ٤٧,٩٥٨ )	١٣,٠٩٦							الربح للسنة المتعلق بحقوق الاقلية
	٢٦٤,٧٥٩	٢١٠,١٨١							الربح للسنة - الشركة الأم
	٥,٧٢٩,١٥٢	٨,٢٥٠,٧٣٠	٢,٣٠٨,١١٢	١,٧٥١,٣٠٦	٤,٧٧٥,٠٦٨	٥,٣٧٤,٢٨٧	١,١٦٧,٥٥٠	٦١٨,٨٠٤	معلومات أخرى: موجودات القطاع
	١,١٩١,٨٢٧	١,١٩٨,٥١٣	--	--	--	--	--	--	موجودات مشتركة غير موزعة
	٦,٩٢٠,٩٧٩	٩,٤٤٩,٢٤٣							مجموع الموجودات الموحدة
	٢,٧٩٨,٠٧٧	٤,٨٦٨,٤٥٩	١,٥٩٥,١٦٥	٨١٦,٥٩٨	١,٨٣٦,١٠٣	٣,٣٣٨,٥٠٣	١,٤٣٧,١٩١	٢٩٣,٠٣١	مطلوبات القطاع
	١,٣١٥,٩٠٠	١,٤٨١,٣٨٢	--	--	--	--	--	--	مطلوبات مشتركة غير موزعة
	٤,١١٣,٩٧٧	٦,٣٤٩,٨٤١							مجموع مطلوبات القطاع
	٥٥,٤٨٠	٢٦٧,٥٢٨	١١٠,١٨٧	٩٢,٠٥٠	٢٢,٣٧١	٤,٨٥٤	١٣٤,٩٧٠	٥٤,٦٧٨	مصروفات رأسمالية
		٢٧,٥٩٠	١٩,٣٨٥	٢٣,٩٩١	١,٨٩٠	١٥,١٠٣	٦,٣١٥	١٦,٨٦١	إستهلاكات

٣٥ - معلومات قطاعية " تنمة "

فيما يلي المعلومات المتعلقة بتوزيع المبيعات حسب المناطق الجغرافية:

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠٠٨	٢٠٠٩	
ألف درهم	ألف درهم	
٧,١٢٨,٢٨٥	٤,٢٤٠,٠٦٣	دولة الإمارات العربية المتحدة
١١٣,٧٣٤	٢٠,٦٤٦	دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى
٢٠٦,٧٤٨	١٣٣,٤٩٨	الشرق الأوسط
٨٤,٠٥٦	٧١,٥٥٩	أفريقيا
٣٦,٠٧٦	٢٧,٦٧٣	آسيا
٨٣٣,٨٣٢	٢١٦,٤٦٩	دول أخرى
٨,٤٠٢,٧٣١	٤,٧٠٩,٩٠٨	

٣٦ - إدارة مخاطر رأس المال

تقوم المجموعة بإدارة رأس المال لضمان إستمرارية المجموعة وتعظيم العائد للمساهمين. هذا ولم تشهد سياسة المجموعة في هذا المجال أي تغيير عنها خلال سنة ٢٠٠٨.

يتألف هيكل رأس مال الشركة من قروض بنكية، أرصدة لدى البنوك وفي الصندوق وحقوق المساهمين الذي يشتمل على رأس المال المصدر، الإحتياطيات (فيما عدا إحتياطي إعادة تقييم الممتلكات والتغيرات المتركمة في القيمة العادلة للإستثمارات) والأرباح المستبقاه.

نسبة صافي المطلوبات إلى حقوق المساهمين (Gearing ratio)

تقوم المجموعة بمراجعة هيكل رأس المال بشكل نصف سنوي، حيث يتم وكجزء من هذه المراجعة الأخذ بعين الاعتبار تكاليف فئات رأس المال والمخاطر المتعلقة بكل فئة.

٣٦- إدارة مخاطر رأس المال "تتمة"

نسبة صافي المطلوبات إلى حقوق المساهمين (Gearing ratio) "تتمة"

كانت نسبة صافي المطلوبات إلى حقوق المساهمين كما في نهاية السنة كما يلي:

٣١ ديسمبر		
٢٠٠٨	٢٠٠٩	
ألف درهم	ألف درهم	
٤,١٥٥,٢٢٢	٣,٤٩٢,٢٠٥	المطلوبات (أ)
( ٥٤,٣٦٦ )	( ٨٢,٢٥٩ )	النقد وما يعادله
٤,١٠٠,٨٥٦	٣,٤٠٩,٩٤٦	صافي المطلوبات
٣,٠٩٩,٤٠٢	٣,٨٠٦,٥٧٧	حقوق المساهمين (ب)
١,٣٢	٠,٨٩	صافي المطلوبات إلى حقوق المساهمين

(أ) تتمثل المطلوبات في الإستلاف من البنوك (إيضاح ١٩).

(ب) تتمثل حقوق المساهمين في رأس المال والإحتياطي القانوني وأرباح مستبقاه (ما عدا إحتياطي إعادة تقييم إستثمارات وممتلكات وقبل حقوق الأقلية).

٣٧- الأدوات المالية

أهم السياسات المحاسبية

تم الإشارة في إيضاح رقم ٣ حول البيانات المالية الموحدة إلى السياسات والأسس المحاسبية الهامة المتبعة بما فيها طريقة الإعتراف وكذلك أسس تحديد والإعتراف بالإيرادات والمصاريف وكذلك فيما يتعلق بجميع الموجودات والمطلوبات المالية وأدوات الملكية.

الشركة الخليجية للإستثمارات العامة (ش.م.ع.) وشركاتها التابعة  
دبي - الإمارات العربية المتحدة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة " تنمة "   
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

٧٥

٣٧- الأدوات المالية " تنمة "

تصنيف الأدوات المالية

الموجودات	قروض وذمم مدينة	محتفظ بها حتى تاريخ الإستحقاق	إستثمارات بغرض المتاجرة	إستثمارات متاحة للبيع	موجودات غير مالية	المجموع
	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
٣١ ديسمبر ٢٠٠٩						
أرصدة لدى البنوك وفي الصندوق	٣٦٧,٢٢٥	--	--	--	--	٣٦٧,٢٢٥
إستثمارات بغرض المتاجرة	--	--	٦٨٩,٨٢٦	--	--	٦٨٩,٨٢٦
ذمم تجارية مدينة وأخرى	١,٩٦٠,٥٢٦	--	--	--	١٤٥,٣٥٢	٢,١٠٥,٨٧٨
موجودات عقود اعادة التأمين	--	--	--	--	١٨٨,٧٠٨	١٨٨,٧٠٨
مطلوب من أطراف ذات علاقة	٢٦١,٥٥٩	--	--	--	--	٢٦١,٥٥٩
بضاعة	--	--	--	--	٣٥١,٥٥١	٣٥١,٥٥١
ممتلكات قيد التطوير	--	--	--	--	١,٤٤٤,٨٦٥	١,٤٤٤,٨٦٥
إستثمارات متاحة للبيع	--	--	--	٧٣٤,٢٤٣	--	٧٣٤,٢٤٣
إستثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق	--	٧,٩٥٤	--	--	--	٧,٩٥٤
إستثمارات في شركات زميلة	--	--	--	--	٥٤٣,٥١١	٥٤٣,٥١١
الشهرة	--	--	--	--	٣٨,٩٢٠	٣٨,٩٢٠
إستثمارات في ممتلكات	--	--	--	--	١,٩٩٣,٠٣١	١,٩٩٣,٠٣١
أراضي	--	--	--	--	١٦٦,١٣٠	١٦٦,١٣٠
ممتلكات، آلات ومعدات	--	--	--	--	٧٩٠,٨٩٠	٧٩٠,٨٩٠
العمليات المتوقعة	--	--	--	--	٢٣,٢٩١	٢٣,٢٩١
<b>مجموع الموجودات</b>	<b>٢,٥٨٩,٣١٠</b>	<b>٧,٩٥٤</b>	<b>٦٨٩,٨٢٦</b>	<b>٧٣٤,٢٤٣</b>	<b>٥,٦٨٦,٢٤٩</b>	<b>٩,٧٠٧,٥٨٢</b>

الشركة الخليجية للإستثمارات العامة (ش.م.ع.) وشركاتها التابعة  
دبي - الإمارات العربية المتحدة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة " تنمة "   
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

٧٦

٣٧- الأدوات المالية " تنمة "

تصنيف الأدوات المالية " تنمة "

الموجودات	قروض و ذمم مدينة	محتفظ بها حتى تاريخ الإستحقاق	إستثمارات بغرض المتاجرة	إستثمارات متاحة للبيع	موجودات غير مالية	المجموع
	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
٣١ ديسمبر ٢٠٠٨						
أرصدة لدى البنوك وفي الصندوق	٢٧٧,٣٨٠	--	--	--	--	٢٧٧,٣٨٠
إستثمارات بغرض المتاجرة	--	--	١,٠٨٤,٨٨١	--	--	١,٠٨٤,٨٨١
ذمم تجارية مدينة وأخرى (معاد بيانها)	٨٢٨,٣٦٠	--	--	--	٣١٤,٨٥٣	١,١٤٣,٢١٣
موجودات عقود إعادة التأمين	--	--	--	--	٢٥٦,٤٠٢	٢٥٦,٤٠٢
مطلوب من أطراف ذات علاقة	٧٤,٩٨٣	--	--	--	--	٧٤,٩٨٣
بضاعة	--	--	--	--	٧٦٤,٥٩٤	٧٦٤,٥٩٤
ممتلكات قيد التطوير (معاد بيانها)	--	--	--	--	١,٤٦٢,٠٤٨	١,٤٦٢,٠٤٨
إستثمارات متاحة للبيع	--	--	--	١,١٨٢,٢٢٠	--	١,١٨٢,٢٢٠
إستثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق	--	٧,٩٤٦	--	--	--	٧,٩٤٦
إستثمارات في شركات زميلة	--	--	--	--	٥١٧,٢٧٢	٥١٧,٢٧٢
الشهرة	--	--	--	--	٣٧,٦٧٠	٣٧,٦٧٠
إستثمارات في ممتلكات	--	--	--	--	١,٧٣٧,١٢٦	١,٧٣٧,١٢٦
مشاريع قيد التنفيذ	--	--	--	--	٣٨٧,٧٦٤	٣٨٧,٧٦٤
أراضي	--	--	--	--	١٤٥,٢٩٦	١٤٥,٢٩٦
ممتلكات، آلات ومعدات	--	--	--	--	٣٤٧,١٥٧	٣٤٧,١٥٧
العمليات المتوقفة	--	--	--	--	٢٣,٢٩١	٢٣,٢٩١
مجموع الموجودات	١,١٨٠,٧٢٣	٧,٩٤٦	١,٠٨٤,٨٨١	١,١٨٢,٢٢٠	٥,٩٩٣,٤٧٣	٩,٤٤٩,٢٤٣

٣٧- الأدوات المالية " تنمة "

تصنيف الأدوات المالية " تنمة "

المجموع	ادوات غير مالية	ادوات مالية	المطلوبات وحقوق المساهمين
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
			٣١ ديسمبر ٢٠٠٩
٣,٣٨٧,٦٨٧	--	٣,٣٨٧,٦٨٧	إستلاف من البنوك
١٠٤,٥١٨	--	١٠٤,٥١٨	ايجارات تمويلية
١,٥٦٠,٠١٣	٢٧,٥٦٢	١,٥٣٢,٤٥١	ذمم تجارية دائنة وأخرى
٢٦٧,١٠٣	٢٦٧,١٠٣	--	دفعات مقدمة مستلمة من عملاء
٣٤٦,٣٣٨	٣٤٦,٣٣٨	--	مطلوبات عقود التأمين
٢٠٩,٢٩٨	--	٢٠٩,٢٩٨	مطلوب لأطراف ذات علاقة
٢٦,٠٤٨	٢٦,٠٤٨	--	مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين
٣,٨٠٦,٥٧٧	٣,٨٠٦,٥٧٧	--	حقوق المساهمين
<b>٩,٧٠٧,٥٨٢</b>	<b>٤,٤٧٣,٦٢٨</b>	<b>٥,٢٣٣,٩٥٤</b>	<b>مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين</b>
			٣١ ديسمبر ٢٠٠٨
٤,٠٨٦,٧٠٥	--	٤,٠٨٦,٧٠٥	إستلاف من البنوك
٦٨,٥١٧	--	٦٨,٥١٧	ايجارات تمويلية
١,٢٧٥,٥٥٥	١٦,٩٢٥	١,٢٥٨,٦٣٠	ذمم تجارية دائنة وأخرى (معاد بيانها)
٣٠٩,١٨٠	٣٠٩,١٨٠	--	دفعات مستلمة من عملاء
٤٣٤,٦٩١	٤٣٤,٦٩١	--	مطلوبات عقود التأمين
١٥٥,٠١٨	--	١٥٥,٠١٨	مطلوب لأطراف ذات علاقة
٢٠,١٧٥	٢٠,١٧٥	--	مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين
٣,٠٩٩,٤٠٢	٣,٠٩٩,٤٠٢	--	حقوق المساهمين (معاد بيانها)
<b>٩,٤٤٩,٢٤٣</b>	<b>٣,٨٨٠,٣٧٣</b>	<b>٥,٥٦٨,٨٧٠</b>	<b>مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين</b>

إن الإدارة تعتبر القيمة الدفترية، للموجودات والمطلوبات المالية المدرجة في البيانات المالية مقارنة لقيمتها العادلة.

يبين الجدول التالي تحليل الأدوات المالية التي يتم قياسها لاحقاً على القياس المبدئي بالقيمة العادلة، مقسمة إلى ثلاثة مستويات من ١ إلى ٣ على أساس امكانية قياس القيمة العادلة.

- المستوى الأول: قياسات القيمة العادلة المستقاة من الأسعار المدرجة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات والمطلوبات المتطابقة.
- المستوى الثاني: قياسات القيمة العادلة المستقاة من مدخلات بخلاف الأسعار المدرجة والتي تم إدراجها في المستوى الأول والتي يمكن ملاحظتها للأصول والمطلوبات أما مباشرة (كالأسعار مثلاً) أو بطريقة غير مباشرة (المستقاة من الأسعار).

٣٧- الأدوات المالية " تنمة "

تصنيف الأدوات المالية " تنمة "

- المستوى الثالث: قياسات القيمة العادلة المستقاة من "أساليب التقييم" والتي تتضمن مدخلات للأصول أو المطلوبات والتي لا تستند إلى بيانات السوق الملاحظة (المدخلات غير الملاحظة).

المجموع	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	
الف درهم	الف درهم	الف درهم	الف درهم	
				الأدوات المالية بالقيمة العادلة
				من خلال الأرباح والخسائر
٦٨٩,٨٢٦	--	٢٩١,٤٤٧	٣٩٨,٣٧٩	استثمارات بغرض المتاجرة
				الموجودات المالية المتاحة للبيع
٧٠١,٩٢٥	--	--	٧٠١,٩٢٥	إستثمارات مدرجة
٣٢,٣١٨	--	٣٢,٣١٨	--	إستثمارات غير مدرجة
<b>١,٤٢٤,٠٦٩</b>	<b>--</b>	<b>٣٢٣,٧٦٥</b>	<b>١,١٠٠,٣٠٤</b>	

لم يكن هناك أية تحويلات بين المستويات خلال السنة. لا يوجد أية مطلوبات مالية تتطلب تصنيفها ضمن أي من المستويات أعلاه، وبالتالي لم يتم إدراج أية إيضاحات للجدول أعلاه.

لم تطرأ أي تغييرات على القيمة العادلة للأدوات المالية المدرجة ضمن المستوى (٣) منذ سنة ٢٠٠٨ وعليه لم يتم ادراج تسوية لها.

مخاطر أسعار الفائدة

تتعرض المجموعة لمخاطر سعر الفائدة وذلك فيما يتعلق بودائعها لدى البنوك والقروض البنكية.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩، بلغت الفائدة السنوية المكتسبة على ودائع الشركة لدى البنوك بين ٤,٧٥% إلى ٧,٢٥% سنوياً (٢٠٠٨: ٤,٧٥% إلى ٧,٢٥% سنوياً). إن سعر الفائدة على القروض البنكية مرتبط بمعدل الليبور (LIBOR) لبعض التسهيلات وبمعدل الإيبور (EIBOR) لبعض التسهيلات الأخرى وبهامش زيادة يبلغ ٠,٥٠% إلى ٤,٥٠%.

### ٣٧- الأدوات المالية " تنمة "

#### أهداف إدارة المخاطر المالية

تقوم الإدارة المالية للمجموعة بمراقبة وإدارة المخاطر المالية المتعلقة بعمليات ونشاط المجموعة من خلال إصدار وإعداد تقارير داخلية حول إدارة المخاطر المالية يتم من خلالها تحليل درجة التعرض لهذه المخاطر وحجمها. تتضمن هذه المخاطر مخاطر السوق (بما فيها مخاطر تحويل العملات. مخاطر أسعار الفائدة وتأثيرها على القيمة العادلة ومخاطر الأسعار)، مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.

#### مخاطر السوق

إن نشاط المجموعة يعرضها إلى مخاطر مالية متعلقة بالتغيرات التي تطرأ على أسعار العملات الأجنبية وعلى معدلات الفائدة.

يتم قياس مخاطر السوق التي تتعرض لها المجموعة من خلال تحليل الحساسية.

لم يطرأ أي تغيير على مخاطر السوق التي تتعرض لها المجموعة أو على الطريقة التي يتم من خلالها إدارة وقياس المخاطر.

#### مخاطر أسعار الإستثمارات

تتعرض المجموعة إلى مخاطر تغير أسعار الأسهم نتيجة لإستثماراتها.

#### تحليل حساسية أسعار الإستثمارات

تم إعداد تحليل الحساسية بناء على مدى التعرض لمخاطر التغير في أسعار الإستثمارات كما بتاريخ بيان المركز المالي الموحد.

إذا ما زادت أو نقصت أسعار الإستثمارات بنسبة ١٠%، فإن حقوق المساهمين سوف تزيد/تنقص بمبلغ ٧٣ مليون درهم (٢٠٠٨: ١١٨ مليون درهم) كنتيجة للتغير في القيمة العادلة للإستثمارات - المتاحة للبيع.

إذا ما زادت أو نقصت أسعار الإستثمارات بغرض المتاجرة بنسبة ١٠% فسوف يزيد/ينقص الربح للمجموعة بمبلغ ٦٩ مليون درهم (٢٠٠٨: ١٠٨ مليون درهم).

#### مخاطر أسعار تحويل العملات الأجنبية

لا يوجد مخاطر جوهرية على الشركة متعلقة بتغيير أسعار تحويل العملات حيث أن الموجودات والمطلوبات المالية متمثلة بدرهم الإمارات العربية المتحدة أو بالدولار الأمريكي وحيث أن سعر صرف الدرهم ثابت مقابل تلك العملة.

### ٣٧- الأدوات المالية " تنمة "

#### مخاطر الإئتمان

إن موجودات المجموعة المالية الرئيسية تتمثل في حسابات البنوك الجارية، الودائع الثابتة وضم مدينة وأخرى.

إن مخاطر الإئتمان لدى المجموعة ترجع إلى الذمم التجارية المدينة. تظهر الذمم التجارية المدينة في تاريخ بيان المركز المالي الموحد بالصافي بعد خصم مخصص الذمم المشكوك في تحصيلها. يتم أخذ مخصص للإنخفاض في القيمة عند وجود حدث يعتبر بناءً على الخبرة السابقة، كدليل لانخفاض قابلية استرداد التدفق النقدي.

لا يوجد تركيز لمخاطر الإئتمان نظراً لتعامل المجموعة مع قاعدة كبيرة من الأطراف التعاقدية والعملاء.

#### مخاطر السيولة

تقع المسؤولية النهائية فيما يتعلق بإدارة مخاطر السيولة على عاتق مجلس الإدارة الذي أنشأ إطاراً ملائماً لإدارة مخاطر السيولة، وذلك بهدف إدارة العمليات المتعلقة بالتمويل قصير، متوسط، طويل الأمد للمجموعة. بالإضافة إلى متطلبات إدارة السيولة، تقوم إدارة المجموعة بإدارة مخاطر السيولة من خلال الاحتفاظ بإحتياطي مناسبة من خلال المراقبة المستمرة للتدفقات النقدية المتوقعة والفعلية ومقارنة إستحقاق الموجودات والمطلوبات المالية.

يوضح الجدول التالي ملخص لإستحقاق الأدوات المالية للمجموعة. يتم تحديد الإستحقاق التعاقدية للأدوات المالية بناءً على المدة المتبقية لإستحقاق الأداة المالية من تاريخ بيان المركز المالي الموحد. تقوم الإدارة بمراقبة إستحقاق الأدوات المالية بهدف التأكد من توفر السيولة المناسبة في المجموعة. يظهر إستحقاق الموجودات والمطلوبات المالية وفقاً لترتيبات دفعات تعاقدية كما بتاريخ بيان المركز المالي الموحد كما يلي:

الشركة الخليجية للإستثمارات العامة (ش.م.ع.) وشركاتها التابعة  
دبي - الإمارات العربية المتحدة

٨١

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة " تنمة "  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

٣٧- الأدوات المالية " تنمة "

مخاطر السيولة " تنمة "

الموجودات المالية

٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

المجموع	أكثر من ٥ سنوات	١ - ٥ سنوات	٣ شهور - سنة	من ١ - ٣ شهور	أقل من شهر	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
						أرصدة لدى البنوك وفي
٣٦٧,٢٢٥	--	--	٣٠٩,٧٣٣	--	٥٧,٤٩٢	الصندوق
٦٨٩,٨٢٦	--	--	٦٨٨,٨٢٦	١,٠٠٠	--	إستثمارات بغرض المتاجرة
١,٩٦٠,٥٢٦	--	١٦٨,٤٤٤	٩٠٣,٣١٨	٥٨٦,٦٦٤	٣٠٢,١٠٠	ذمم تجارية مدينة وأخرى
٢٦١,٥٥٩	--	--	١٨٤,٣٤٦	٤٣,٨٤٦	٣٣,٣٦٧	مطلوب من أطراف ذات علاقة
٧٣٤,٢٤٣	--	٧٣٤,٢٤٣	--	--	--	إستثمارات متاحة للبيع
						إستثمارات محتفظ بها حتى
٧,٩٥٤	--	٧,٩٥٤	--	--	--	تاريخ الاستحقاق
٤,٠٢١,٣٣٣	--	٩١٠,٦٤١	٢,٠٨٦,٢٢٣	٦٣١,٥١٠	٣٩٢,٩٥٩	المجموع

٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

المجموع	أكثر من ٥ سنوات	١ - ٥ سنوات	٣ شهور - سنة	من ١ - ٣ شهور	أقل من شهر	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
						أرصدة لدى البنوك وفي
٢٧٧,٣٨٠	--	--	٢٢٣,٠١٤	--	٥٤,٣٦٦	الصندوق
١,٠٨٤,٨٨١	--	--	١٠٨,٤٨٨	٦٥٠,٩٢٩	٣٢٥,٤٦٤	إستثمارات بغرض المتاجرة
٨٢٨,٣٦٠	--	--	١٢٧,٣٥٢	٣١٧,٦٧٨	٣٨٣,٣٣٠	ذمم تجارية مدينة وأخرى
٧٤,٩٨٣	--	--	٢٩,٩٩٣	٣٧,٤٩١	٧,٤٩٩	مطلوب من أطراف ذات علاقة
١,١٨٢,٢٢٠	--	٧٠٩,٣٣٢	٤٧٢,٨٨٨	--	--	إستثمارات متاحة للبيع
						إستثمارات محتفظ بها حتى
٧,٩٤٦	--	٣,٩٧٣	٣,٩٧٣	--	--	تاريخ الاستحقاق
٣,٤٥٥,٧٧٠	--	٧١٣,٣٠٥	٩٦٥,٧٠٨	١,٠٠٦,٠٩٨	٧٧٠,٦٥٩	المجموع

٣٧- الأدوات المالية "تتمة"

مخاطر السيولة "تتمة"

المطلوبات المالية

٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

المجموع	أكثر من ٥ سنوات	١- ٥ سنوات	٣ شهور - سنة	من ١- ٣ شهور	أقل من شهر	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٣,٤٩٢,٢٠٥	٤٢,٣٠٧	١,٠٦٣,٧٥٦	٢,١٦٨,٣٧٧	١٤٢,٥٤٨	٧٥,٢١٧	إستلاف من البنوك وإيجارات تمويلية
١,٥٣٢,٤٥١	٢٥٧,٠٤٠	--	٨٤٣,١٥٧	٢٧٧,٣٠٤	١٥٤,٩٥٠	ذمم تجارية دائنة وأخرى
٢٠٩,٢٩٨	١١,٧٦٨	--	١٦٠,٤٨٠	١٨,٢٧٤	١٨,٧٧٦	مطلوب لأطراف ذات علاقة
٥,٢٣٣,٩٥٤	٣١١,١١٥	١,٠٦٣,٧٥٦	٣,١٧٢,٠١٤	٤٣٨,١٢٦	٢٤٨,٩٤٣	المجموع

٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

المجموع	أكثر من ٥ سنوات	١- ٥ سنوات	٣ شهور - سنة	من ١- ٣ شهور	أقل من شهر	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٤,١٥٥,٢٢٢	٢٩,٤٣٩	٢,٢٣٣,٩٦١	١,٧٣١,٢٠٧	١٤٢,٥٧٠	١٨,٠٤٥	إستلاف من البنوك وإيجارات تمويلية
١,٢٥٨,٦٣٠	٢٥٧,٠٤٠	٣٧,٧٣٦	٣٧٦,٦٧٩	٤١٦,٩٦٢	١٧٠,٢١٣	ذمم تجارية دائنة وأخرى
١٥٥,٠١٨	--	--	٦٢,٠٠٧	٧٧,٥٠٩	١٥,٥٠٢	مطلوب لأطراف ذات علاقة
٥,٥٦٨,٨٧٠	٢٨٦,٤٧٩	٢,٢٧١,٦٩٧	٢,١٦٩,٨٩٣	٦٣٧,٠٤١	٢٠٣,٧٦٠	المجموع

القيمة العادلة للأدوات المالية

يتم تحديد القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية كما يلي:

- يتم تحديد القيمة العادلة لموجودات مالية مرتبطة بشروط معينة ويتم تداولها في أسواق مالية نشطة بناء على أسعار الداول بالسوق.
- يتم تحديد القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية الأخرى وفقاً لنماذج التسعير المتعارف عليها والمعتمدة على تحليل التدفق النقدي بإستخدام الأسعار الدارجة والمعمول بها في حركات الأسواق المالية لأدوات مالية مشابهة.

٣٨- إعتاد البيانات المالية

لقد تم إعتاد البيانات المالية من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٢٨ مارس ٢٠١٠.

٣٩- أرقام المقارنة

قامت المجموعة بتطبيق تفسير لجنة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (IFRIC) رقم (١٥) ابتداء من ١ يناير ٢٠٠٩، وعليه فإن البيانات المالية لسنة ٢٠٠٨ تم اعادة بيانها. قامت المجموعة بالافصاح عن أرقام المقارنة لثلاثة سنوات تماثيا مع معيار المحاسبة الدولي رقم (١).