

**الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع
وشركاتها التابعة**

المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة
(غير مدققة)
٣٠ سبتمبر ٢٠١٨

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (غير مدققة)

٣٠ سبتمبر ٢٠١٨

الصفحة	المحتويات
٢ - ١	تقرير مدققي الحسابات المستقلين حول مراجعة المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة
٤ - ٣	بيان المركز المالي الموجز الموحد
٥	بيان الأرباح أو الخسائر الموجز الموحد
٦	بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى الموجز الموحد
٧	بيان التدفقات النقدية الموجز الموحد
٩ - ٨	بيان التغيرات في حقوق الملكية الموجز الموحد
٢٧ - ١٠	إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

كي بي إم جي لوار جلف ليمتد
الطابق ١٣، برج بوليفارد بلازا ١
بوليفارد محمد بن راشد، وسط مدينة دبي، الإمارات العربية المتحدة
هاتف: ٤٠٣ ٠٣٠٠ (٤) +٩٧١، فاكس: ٣٣٠ ١٥١٥ (٤) +٩٧١

تقرير مدققي الحسابات المستقلين حول مراجعة المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

السادة مساهمي الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع

مقدمة

لقد قمنا بمراجعة المعلومات المالية المرحلية الموجزة المرفقة للشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع ("الشركة") وشركاتها التابعة ("المجموعة") كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٨، والتي تتألف من:

- بيان المركز المالي الموجز الموحد كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٨؛
- بيان الأرباح أو الخسائر الموجز الموحد لفترتي الثلاثة أشهر والتسعة أشهر المنتهيتين في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٨؛
- بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى الموجز الموحد لفترتي الثلاثة أشهر والتسعة أشهر المنتهيتين في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٨؛
- بيان التدفقات النقدية الموجز الموحد لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٨؛
- بيان التغييرات في حقوق الملكية الموجز الموحد لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٨؛ و
- إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

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

نطاق أعمال المراجعة

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

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع
تقرير منقهي الحسابات المستقلين حول مراجعة
المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة
٣٠ سبتمبر ٢٠١٨

الاستنتاج

بناءً على مراجعتنا، لم يسترعب انتباهنا ما يجعلنا نعتقد أن المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة المرفقة كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٨ لم يتم إعدادها، من كافة النواحي المادية، وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤ "التقارير المالية المرحلية".

تأكيد الأمر

نود أن نلفت الانتباه إلى الإيضاحين ٥ و ١٥ حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة الذين يوضحان بمزيد من التفاصيل أن المجموعة تتفاوض حالياً مع الجهات المقرضة لإعادة جدولة بعض القروض والتسهيلات الائتمانية الحالية حتى يتسنى لها الوفاء بالتباططات والتزاماتها المالية عند استحقاقها في المستقبل المنظور. إن استنتاجنا حول أعمال المراجعة غير مُعدل فيما يتعلق بهذا الشأن.

كي بي إم جي لوار جلف ليمتد

فوزي أبوراس
رقم التسجيل: ٩٦٨
دبي، الإمارات العربية المتحدة

التاريخ: 14 NOV 2018

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

بيان المركز المالي الموجز الموحد
كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٨

٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ألف درهم (مدققة)	٣٠ سبتمبر ٢٠١٨ ألف درهم (غير مدققة)	إيضاح	
			الموجودات
			الموجودات غير المتداولة
			الممتلكات والآلات والمعدات
			العقارات الاستثمارية
			الشهرة التجارية
			الاستثمارات في شركات زميلة وائتلافات مشتركة
			الاستثمارات في أوراق مالية
			الذمم المدينة التجارية والأخرى
٣٧٨,٦٣٧	٣٦٨,٠٧٤		
٢,٣٢٤,٢٩٨	٢,٣٣١,٨٣٨	٦	
١١,٥٠٠	١١,٥٠٠		
٣٧٤,٧٧٥	٣٧٦,٢٤٧	٧	
٧٢,٣٧٠	٦٣,١٣٧	٨	
٢٦٩,٧٨٣	٨١,٥١٩	١٠	
-----	-----		
٣,٤٣١,٣٦٣	٣,٢٣٢,٣١٥		
-----	-----		
			الموجودات المتداولة
			العقارات المحتفظ بها بغرض التطوير والبيع
			المخزون
			الذمم المدينة التجارية والأخرى
			موجودات عقود إعادة التأمين
			الاستثمارات في أوراق مالية
			النقد في الصندوق ولدى البنك
			موجودات محتفظ بها للبيع
٦٥٢,٧٨٩	٦١٧,٩١٣		
٣١,٠٦٦	٣٥,١٣٤	٩	
٨٢٩,٢٣٣	٩٣٨,٧٨٧	١٠	
٢١٣,٤٩٦	١٤٣,١٣٥	١١	
١٢٩,٥٩٢	١٢٤,٢١٣	٨	
٣٠٣,٣١٧	٢٥٢,٩٨٩	١٢	
١,٦٩٣	-		
-----	-----		
٢,١٦١,١٨٦	٢,١١٢,١٧١		
-----	-----		
٥,٥٩٢,٥٤٩	٥,٣٤٤,٤٨٦		
=====	=====		
			إجمالي الموجودات

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

بيان المركز المالي الموجز الموحد (تابع)

كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٨

٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ألف درهم (مدققة)	٣٠ سبتمبر ٢٠١٨ ألف درهم (غير مدققة)	إيضاح	
١,٧٩١,٣٣٣	١,٧٩١,٣٣٣	١٣	حقوق الملكية والمطلوبات
٤٦,٩٠٤	٤٦,٩٠٤		حقوق الملكية
٧,٠٦٨	٧,٠٦٨		رأس المال
٣٧,٧٤٧	٣٧,٧٤٧		الاحتياطي القانوني
(٣٠,٩٦٨)	(٣٨,٨١٣)		الاحتياطي الإضافي
(١,٢٠٤,٥٨٧)	(١,٣٥٦,٧٤٢)		احتياطي إعادة تقييم الأراضي
٦٤٧,٤٩٧	٤٨٧,٤٩٧		التغير المتراكم في القيمة العادلة لاستثمارات أسهم مقاسة
٣٠٤,١٤٢	٣٢٨,٢٣٣		بالبقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
٩٥١,٦٣٩	٨١٥,٧٣٠		الخسائر المتراكمة
			حقوق الملكية المنسوبة إلى مالكي الشركة
			الحصص غير المسيطرة
			إجمالي حقوق الملكية
			المطلوبات
٣٧,٢٢٢	٣٣,٩٤٧		المطلوبات غير المتداولة
١,٩٩٠,٤٠٩	١,٩٩٠,٤٠٩	١٥	مخصص تعويضات نهاية الخدمة للموظفين
٢,٠٢٧,٦٣١	٢,٠٢٤,٣٥٦		الاستحقاق طويل الأجل من قروض لأجل
٣٨٠,١٣١	٣١٥,٧٥٩	١١	المطلوبات المتداولة
٤٢٨,٩٥٤	٤٢٧,٥٩٧	١٥	مطلوبات عقود التأمين
١,٨٠٤,١٩٤	١,٧٦١,٠٤٤		قروض قصيرة الأجل
٢,٦١٣,٢٧٩	٢,٥٠٤,٤٠٠		الذمم الدائنة التجارية والأخرى
٤,٦٤٠,٩١٠	٤,٥٢٨,٧٥٦		إجمالي المطلوبات
٥,٥٩٢,٥٤٩	٥,٣٤٤,٤٨٦		إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٣ جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

14 NOV 2018

تم التصريح بإصدار المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة من قبل والنيابة عن مجلس الإدارة بتاريخ

أحمد يوسف حبيب اليوسف
عضو مجلس الإدارة

عبد الله جمعة ماجد السري
رئيس مجلس الإدارة

إن تقرير مدققي الحسابات المستقلين حول مراجعة المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة مدرج على الصفحتين ١ و ٢.

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

بيان الأرباح أو الخسائر الموجز الموحد (غير مدققة)
لفترتي الثلاثة أشهر والتسعة أشهر المنتهيتين في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٨

فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧		فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٨		ايضاح	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم		
١٣٣,٣٦٤	١٩٠,٧٥٩	٤٢٤,٧٤٣	٤٢٩,٢١٣		الإيرادات
(٨٧,٤٨٦)	(١٢٠,٨٧٧)	(٢٧٢,٤٣٤)	(٢٦٤,١١٥)		تكلفة الإيرادات
٤٥,٨٧٨	٦٩,٨٨٢	١٥٢,٣٠٩	١٦٥,٠٩٨		إجمالي الأرباح
(٥٥,٩٨٥)	(٧٧,٣٢٣)	(١٧٣,٣٨٥)	(١٨٢,٩٦٨)	١٦	المصروفات العمومية والإدارية
(٣,١٤٨)	٥٢٣	(١٠,٤٣٢)	(٣,٤٣٤)		مصروفات البيع والتوزيع
١,١٦٩	٧,١٣٦	٣,٨٠٤	١١,٦٧٨	١٧	إيرادات أخرى
٢,٧٤٨	٢,١٨٤	٣,٨٣٢	٥,٨١٠	٧	الحصة من أرباح شركات زميلة وائتلافات مشتركة
١,٣٠١	(٢,١٦٥)	٥٦٢	(١,٤٨٩)	٨	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في الأوراق المالية - صافي
-	٦٨	٥٨٥	(١٩٧)		(الخسائر) / الأرباح من بيع استثمارات في أوراق مالية
(٣٤,٨٨٢)	(٣٧,٠٣٤)	(١٠٥,٧١٨)	(١١٤,٠٠٦)		تكلفة التمويل
١,٩٥٦	١,٦٣١	٥,٧٥٩	٤,٧٠٠		إيرادات التمويل
(٤٠,٩٦٣)	(٣٥,٠٩٨)	(١٢٢,٦٨٤)	(١١٤,٨٠٨)		خسائر الفترة
(٤٣,٨٢١)	(٣١,٩٧٦)	(١٣٣,٧٧٢)	(١٣٩,٨٩٩)		(الخسائر) / الأرباح منسوبة إلى:
٢,٨٥٨	(٣,١٢٢)	١١,٠٨٨	٢٥,٠٩١		مالكي الشركة
(٤٠,٩٦٣)	(٣٥,٠٩٨)	(١٢٢,٦٨٤)	(١١٤,٨٠٨)		الحصص غير المسيطرة
(٢.٤٥)	(١.٧٩)	(٧.٤٧)	(٧.٨١)		ربحية السهم - الأساسية والمخفضة (فلس للسهم)

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٣ جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

إن تقرير مدققي الحسابات المستقلين حول مراجعة المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة مدرج على الصفحتين ١ و ٢.

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى الموجز الموحد (غير مدققة)
لفترتي الثلاثة أشهر والتسعة أشهر المنتهيتين في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٨

فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧		فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٨		إيضاح
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
(٤٠,٩٦٣)	(٣٥,٠٩٨)	(١٢٢,٦٨٤)	(١١٤,٨٠٨)	خسائر الفترة
الإيرادات الشاملة الأخرى:				
البنود التي لن تتم إعادة تصنيفها مطلقاً إلى الأرباح أو الخسائر:				
٤٠٣	٨٣	٢٥٦	(٦٦٣)	٧
الحصة في الإيرادات الشاملة الأخرى لشركات زميلة وانتلافات مشتركة (القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى)				
١٠١	(٥٢٨)	(٤,٧١٤)	(٧,٨٤٥)	٨
التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في الأوراق المالية - صافي (القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى)				
٥٠٤	(٤٤٥)	(٤,٤٥٨)	(٨,٥٠٨)	
الإيرادات الشاملة الأخرى للفترة				
(٤٠,٤٥٩)	(٣٥,٥٤٣)	(١٢٧,١٤٢)	(١٢٣,٣١٦)	إجمالي الخسائر الشاملة للفترة
إجمالي الإيرادات الشاملة منسوبة إلى:				
(٤٣,٣١٧)	(٣٢,٤٢١)	(١٣٨,٢٣٠)	(١٤٨,٤٠٧)	مالكي الشركة
٢,٨٥٨	(٣,١٢٢)	١١,٠٨٨	٢٥,٠٩١	الحصص غير المسيطرة
(٤٠,٤٥٩)	(٣٥,٥٤٣)	(١٢٧,١٤٢)	(١٢٣,٣١٦)	إجمالي الإيرادات الشاملة للفترة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٣ جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

إن تقرير مدققي الحسابات المستقلين حول مراجعة المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة مدرج على الصفحتين ١ و ٢.

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

بيان التدفقات النقدية الموجز الموحد (غير مدققة)

لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٨

فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر		
٢٠١٧	٢٠١٨	ايضاح
ألف درهم	ألف درهم	
(١٢٢,٦٨٤)	(١١٤,٨٠٨)	
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
		خسائر الفترة
		تسويات لـ:
		الاستهلاك
١٠,٥٨٧	٩,٧١٧	
(٣,٨٣٢)	(٥,٨١٠)	٧
		الحصة من أرباح شركات زميلة وائتلافات مشتركة
		التغير في القيمة العادلة لاستثمارات مُقاسة بالقيمة العادلة من خلال
		الأرباح أو الخسائر
(٥٦٢)	١,٤٨٩	٨
١,١٣٢	٦,٨٥٠	
٤,٧٤١	٣,٥٧٦	
(٥٨٥)	١٩٧	
١٤٩	١٠,٦١٤	
(١,٧٢٥)	(٢٢٨)	
-	١٦,٧٠٢	١٦
(٥,٧٥٩)	(٤,٧٠٠)	
١٠٥,٧١٨	١١٤,٠٠٦	
		إيرادات التمويل
		تكاليف التمويل
(١٢,٨٢٠)	٣٧,٦٠٥	
		الأرباح / (الخسائر) التشغيلية قبل التغيرات في رأس المال العامل
		التغيرات في موجودات عقود إعادة التأمين
		التغيرات في مطلوبات عقود التأمين
		التغيرات في العقارات المحفوظ بها بغرض التطوير والبيع
		التغيرات في المخزون
١٣,٥٩٨	٧٠,٣٦١	
(٢١,٧٣٦)	(٦٤,٣٧٢)	
(١٩,١٥٦)	٣٤,٨٧٦	
٦,٠٤٥	(١٠,٩١٨)	
٩٧,٠٦٣	٣٩,٠٦٢	
(١٣,٠٠٥)	(٤٣,١٩٥)	
(١,٩٦٩)	(٧,٥٤٠)	
٩,٥٣٠	٥,٠٨١	
		إضافات إلى العقارات الاستثمارية
		متحصلات من بيع استثمارات في أوراق مالية
٥٧,٥٥٠	٦٠,٩٦٠	
(٣,٥٩٨)	(٦,٨٥١)	
٥٣,٩٥٢	٥٤,١٠٩	
		تعويضات نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين
		صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
		شراء ممتلكات وآلات ومعدات
		المتحصلات من بيع ممتلكات وآلات ومعدات
		توزيعات الأرباح المستلمة من شركة زميلة
		إيرادات التمويل
-	(٥,٣٤٤)	
٣,٠٧٧	٦,١٩٠	
٩,٨٠٠	٣,٦٧٥	
٥,٧٥٩	٤,٧٠٠	
-	١,٩٣٨	
-	١,٦٩٣	
١٨,٦٣٦	١٢,٨٥٢	
		التغير في الودائع الثابتة
		المتحصلات من موجودات محتفظ بها للبيع
		صافي النقد الناتج من الأنشطة الاستثمارية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
		توزيعات الأرباح المدفوعة إلى الحصة غير المسيطرة
		صافي الحركة في القروض المصرفية
		تكاليف التمويل
(١٠,٦١٦)	-	
٥١,٤٠٥	(١,٣٥٧)	
(١٠٥,٧١٨)	(١١٤,٠٠٦)	
		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(٦٤,٩٢٩)	(١١٥,٣٦٣)	
		صافي (النقص) / الزيادة في النقد وما يعادله
		النقد وما يعادله في بداية الفترة
٧,٦٥٩	(٤٨,٤٠٢)	
١٧٧,٠٤٥	١٦٢,٧٥٥	
١٨٤,٧٠٤	١١٤,٣٥٣	١٢
=====	=====	

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٣ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

إن تقرير مدققي الحسابات المستقلين حول مراجعة المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة مدرج على الصفحتين ١ و ٢.

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموجز الموحد
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٨

المنسوبة لمالكي الشركة

رأس المال	الاحتياطي القانوني	الاحتياطي الإضافي	احتياطي إعادة تقييم الأراضي	التغير المتراكم في القيمة العادلة لاستثمارات الأسهم المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	الخسائر المتراكمة	الإجمالي	الحصص غير المسيطرة	الإجمالي
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
١,٧٩١,٣٣٣	٤٤,٢٠٢	٧,٠٦٨	٣٧,٧٤٧	(٣١,٦٧٨)	(٩٥٨,٥٣٠)	٨٩٠,١٤٢	٣٠١,٠٣٣	١,١٩١,١٧٥
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٧ (مدققة)								
-	-	-	-	-	(١٣٣,٧٧٢)	(١٣٣,٧٧٢)	١١,٠٨٨	(١٢٢,٦٨٤)
إجمالي الإيرادات الشاملة للفترة (غير مدققة)								
-	-	-	-	(٤,٧١٤)	٢٥٦	(٤,٤٥٨)	-	(٤,٤٥٨)
(خسائر) / أرباح الفترة								
-	-	-	-	(٤,٧١٤)	(١٣٣,٥١٦)	(١٣٨,٢٣٠)	١١,٠٨٨	(١٢٧,١٤٢)
الإيرادات الشاملة الأخرى								
إجمالي الإيرادات الشاملة								
-	-	-	-	-	-	-	(١٠,٦١٦)	(١٠,٦١٦)
المعاملات مع مالكي الحصص غير المسيطرة								
توزيعات الأرباح المدفوعة								
-	-	-	-	-	(٥٠٠)	(٥٠٠)	(٥٠٠)	(١,٠٠٠)
حركات أخرى:								
-	-	-	-	-	(١,٠٩٢,٥٤٦)	(١,٠٩٢,٥٤٦)	٣٠١,٠٠٥	١,٠٥٢,٤١٧
أتعاب أعضاء مجلس الإدارة المدفوعة من قبل شركة تابعة								
١,٧٩١,٣٣٣	٤٤,٢٠٢	٧,٠٦٨	٣٧,٧٤٧	(٣٦,٣٩٢)	(١,٠٩٢,٥٤٦)	٧٥١,٤١٢	٣٠١,٠٠٥	١,٠٥٢,٤١٧
في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ (غير مدققة)								

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموجز الموحد (تابع)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٨

المنسوبة لمالكي الشركة

الإجمالي ألف درهم	الحصص غير المسيطرة ألف درهم	الإجمالي ألف درهم	الخسائر المتراكمة ألف درهم	التغير المتراكم في القيمة العادلة للاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى ألف درهم	احتياطي إعادة تقييم الأراضي ألف درهم	الاحتياطي الإضافي ألف درهم	الاحتياطي القانوني ألف درهم	رأس المال ألف درهم
٩٥١,٦٣٩	٣٠٤,١٤٢	٦٤٧,٤٩٧	(١,٢٠٤,٥٨٧)	(٣٠,٩٦٨)	٣٧,٧٤٧	٧,٠٦٨	٤٦,٩٠٤	١,٧٩١,٣٣٣
(١٠,٥٩٣)	-	(١٠,٥٩٣)	(١٠,٥٩٣)	-	-	-	-	-
٩٤١,٠٤٦	٣٠٤,١٤٢	٦٣٦,٩٠٤	(١,٢١٥,١٨٠)	(٣٠,٩٦٨)	٣٧,٧٤٧	٧,٠٦٨	٤٦,٩٠٤	١,٧٩١,٣٣٣
إجمالي الإيرادات الشاملة للفترة (غير مدققة)								
(١١٤,٨٠٨)	٢٥,٠٩١	(١٣٩,٨٩٩)	(١٣٩,٨٩٩)	-	-	-	-	-
(٨,٥٠٨)	-	(٨,٥٠٨)	(٦٦٣)	(٧,٨٤٥)	-	-	-	-
(١٢٣,٣١٦)	٢٥,٠٩١	(١٤٨,٤٠٧)	(١٤٠,٥٦٢)	(٧,٨٤٥)	-	-	-	-
المعاملات مع مالكي الشركة								
(٢,٠٠٠)	(١,٠٠٠)	(١,٠٠٠)	(١,٠٠٠)	-	-	-	-	-
٨١٥,٧٣٠	٣٢٨,٢٣٣	٤٨٧,٤٩٧	(١,٣٥٦,٧٤٢)	(٣٨,٨١٣)	٣٧,٧٤٧	٧,٠٦٨	٤٦,٩٠٤	١,٧٩١,٣٣٣
في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٨ (غير مدققة)								

لم يتم تخصيص أي أرباح إلى الاحتياطي القانوني لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٨، حيث سيتم إجراء ذلك في نهاية السنة.

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٣ جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٨ (غير مدققة)

١ معلومات حول الشركة

تأسست الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع ("الشركة") كشركة مساهمة عامة بموجب المرسوم الأميري رقم ٧٣/٢ الصادر بتاريخ ٢٧ يوليو ١٩٧٣. يستمر عمل الشركة لفترة تسعة وتسعون عاماً اعتباراً من تاريخ إصدار المرسوم الأميري المشار إليه أعلاه. إن العنوان المسجل للشركة هو ص.ب. ٢٢٥٨٨، دبي، الإمارات العربية المتحدة. إن الشركة مدرجة في سوق دبي المالي.

تشتمل المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة كما في ولفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٨ ("الفترة الحالية") على الشركة وشركاتها التابعة ("يشار إليها مجتمعة بـ"المجموعة") بالإضافة إلى حصة المجموعة في الشركات الزميلة والائتلافات المشتركة.

تتمثل الأنشطة الرئيسية للمجموعة في العمل كوكلاء عقاريين وتزاول أعمال التصنيع وتجارة التجزئة وتقديم خدمات التطوير العقاري ومزاولة أعمال التأمين بكافة أنواعه وتقديم خدمات الضيافة والخدمات الأخرى.

تعتبر المجموعة الاستثمارية (الخصوصية) المحدودة، شركة مسجلة في دولة الإمارات العربية المتحدة، مساهم رئيسي في الشركة ("المساهم الرئيسي").

٢ أساس الإعداد

١-٢ بيان التوافق

تم إعداد هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة كما في ولفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٨ وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤، "التقارير المالية المرحلية" الصادر عن مجلس المعايير المحاسبية الدولية. لا تشتمل المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة على كافة المعلومات اللازمة للبيانات المالية الكاملة التي يتم إعدادها وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، ويتعين قراءتها جنباً إلى جنب مع البيانات المالية الموحدة للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

٢-٢ استخدام التقديرات والأحكام

إن إعداد هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافترضاات تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المعلنه للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. قد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

تتم مراجعة التقديرات والافتراضات التابعة لها بصورة مستمرة. يتم الاعتراف بالتعديلات على التقديرات المحاسبية من تاريخ إجراؤها فصاعداً.

كانت الأحكام الهامة التي تم وضعها من قبل الإدارة عند تطبيق السياسات المحاسبية الخاصة بالمجموعة والمصادر الرئيسية لعدم اليقين في التقديرات هي نفسها التي تم تطبيقها عند إعداد البيانات المالية الموحدة للمجموعة كما في والسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، باستثناء الأحكام الهامة الجديدة والمصادر الرئيسية لعدم اليقين في التقديرات كما هو مبين في الإيضاحين رقم ٣ و ٥.

٣ السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية المطبقة عند إعداد المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة هي نفس السياسات المحاسبية المطبقة عند إعداد البيانات المالية السنوية كما في والسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، باستثناء التغييرات في طريقة احتساب الأدوات المالية نتيجة لتطبيق المعيار رقم ٩ من المعايير المالية لإعداد التقارير المالية "الأدوات المالية"، والتغييرات في طريقة احتساب الإيرادات نتيجة لتطبيق المعيار رقم ١٥ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية "الإيرادات من العقود مع العملاء".

(١) المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية "الأدوات المالية"

يسري مفعول النسخة النهائية من المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٨ ويجوز تطبيقه قبل ذلك التاريخ. قامت المجموعة بشكل مكر بتطبيق متطلبات تصنيف وقياس الأدوات المالية في سنة ٢٠١٤. قامت المجموعة بتقييم التغييرات بين نسخة المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الصادرة في يوليو ٢٠١٤ وبين النسخة السابقة المطبقة وخلصت إلى عدم وجود تغييرات جوهرية. وبذلك ليس هناك تأثير على الرصيد الافتتاحي لحقوق الملكية كما في ١ يناير ٢٠١٨ نتيجة التغييرات في متطلبات التصنيف طبقاً للمعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

لم يكن لتطبيق نسخة المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الصادرة في يوليو ٢٠١٤ تأثيراً جوهرياً على السياسات المحاسبية للمجموعة المتعلقة بالمطلوبات المالية.

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

(١) المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية "الأدوات المالية" (تابع)

انخفاض القيمة

إن المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية يستبدل نموذج "الخسائر المتكبدة" الوارد في المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ الأدوات المالية: الاعتراف والقياس بنموذج "خسائر الائتمان المتوقعة". ينطبق نموذج احتساب انخفاض القيمة الجديد على الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة وموجودات العقود والاستثمارات في الدين بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى، ولكن لا ينطبق على الاستثمارات في أدوات الملكية. طبقاً للمعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، يتم الاعتراف بخسائر الائتمان في توقيت مبكر مقارنة بالمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩/الأدوات المالية: الاعتراف والقياس.

تشتمل الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة من الذمم المدينة التجارية والأخرى وذمم التأمين المدينة والنقد وما يعادله والمستحق من أطراف ذات علاقة.

وفقاً للمعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، سوف تقاس مخصصات الخسائر بناءً على أي من الأسس التالية:

- خسائر الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهراً، وتمثل خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج عن أحداث التعثر المحتمل خلال ١٢ شهراً من تاريخ التقرير؛ و
- خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر الإنتاجي، وتمثل خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج عن جميع أحداث التعثر المحتمل على مدى العمر الإنتاجي لأداة مالية.

قياس خسائر الائتمان المتوقعة

تتمثل خسائر الائتمان المتوقعة في التقدير المرجح لخسائر الائتمان بناءً على الاحتمالية. يتم قياس خسائر الائتمان على أنها القيمة الحالية لكامل العجز في النقد (أي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للمنشأة بموجب العقد والتدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة الحصول عليها).

تقوم المجموعة بقياس مخصصات الخسائر بقيمة مساوية لخسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة المالية، باستثناء ما يلي والتي يتم قياس مخصصات الخسائر المتعلقة بها على أنها خسائر الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهر:

- الأرصدة المصرفية والمبلغ المستحق من أطراف ذات علاقة والذي لم تزد مخاطر الائتمان الخاصة بها (مثل مخاطر التعثر التي تقع على مدى العمر المتوقع للأداة المالية) بصورة جوهرية منذ الاعتراف المبدئي بها.

قررت المجموعة قياس مخصصات الخسائر الخاصة بالذمم المدينة التجارية بقيمة تعادل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر المتوقع لها.

عند تحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان لأداة مالية قد زادت بشكل ملحوظ منذ الاعتراف المبدئي وعند تقدير خسائر الائتمان المتوقعة، تأخذ المجموعة بالاعتبار المعلومات المعقولة والداعمة الملائمة والمتاحة دون تكلفة أو مجهود زائد، ويتضمن ذلك المعلومات والتحليل الكمي والنوعي، وذلك بناءً على الخبرة السابقة للمجموعة وتقييم الجدارة الائتمانية والمعلومات الاستشرافية.

تفترض المجموعة أن مخاطر الائتمان لأحد الموجودات المالية قد زادت بصورة كبيرة في حال كان مستحق لأكثر من ٣٠ يوماً.

يتم قياس مخصصات خسائر الائتمان باستخدام منهجية مقسمة إلى ثلاث مراحل استناداً إلى مدى التراجع الائتماني منذ نشأته:

- المرحلة ١ - إذا لم تكن هناك زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي بأداة مالية، يتم تسجيل مبلغ يساوي خسائر الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهر. يتم احتساب خسائر الائتمان المتوقعة باستخدام احتمالية التعثر خلال فترة الاثنى عشر شهراً التالية. فيما يتعلق بالموجودات التي تقل فترة استحقاقها المتبقية عن ١٢ شهر، يتم استخدام احتمالية التعثر بما يتناسب مع فترة الاستحقاق المتبقية.
- المرحلة ٢ - عندما تشهد الأداة المالية زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان عقب نشأة الأداة المالية دون حدوث تعثر في السداد، يتم إدراجها ضمن المرحلة ٢. تتطلب هذه المرحلة احتساب خسائر الائتمان المتوقعة بناءً على مدة احتمالية التعرض للتعثر على مدى العمر المقدر المتبقي للأداة المالية.
- المرحلة ٣ - يتم إدراج الأدوات المالية التي تشهد حالة تعثر ضمن هذه المرحلة. على غرار المرحلة الثانية، يمثل مخصص خسائر الائتمان خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة المالية.

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

(١) المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية "الأدوات المالية" (تابع)

قياس خسائر الائتمان المتوقعة (تابع)

تتمثل المدخلات الرئيسية المستخدمة في قياس خسائر الائتمان المتوقعة في الهيكل الزمني للمتغيرات التالية:

- احتمالية التعثر؛
- التعرض عند التعثر؛ و
- الخسارة المحتملة عند التعثر

يتم عامة اشتقاق هذه المعايير من النماذج الإحصائية المعدة داخلياً والبيانات التاريخية الأخرى، ويتم تعديلها لبيان المعلومات الاستشرافية.

قامت المجموعة بتطبيق منهجية مبسطة في حالة الذمم المدينة التجارية والأخرى وذمم التأمين المدينة. في حالة الموجودات المالية التي يتم تطبيق منهجية مبسطة لها، يتم الاعتراف بخسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة المالية.

فيما يلي تفاصيل هذه المعايير/المدخلات الإحصائية:

- احتمالية التعثر – تتمثل في تقدير احتمالية التعثر على مدى فترة زمنية معينة.
- التعرض عند التعثر – يتمثل في تقدير التعرض في حال التعثر مستقبلي مع الوضع بعين الاعتبار التغيرات المتوقعة في التعرض بعد تاريخ التقرير.
- الخسارة المحتملة عند التعثر – تتمثل في تقدير الخسارة المترتبة على حدوث حالة تعثر في وقت معين. يستند التعرض عند التعثر إلى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة والتدفقات النقدية التي كان المقترض يتوقع الحصول عليها، بما في ذلك التدفقات النقدية من مصادرة الضمان. يتم عادة التعبير عنها كنسبة مئوية من التعرض عند التعثر.

المعلومات الاستشرافية

إن قياس خسائر الائتمان المتوقعة يأخذ في الاعتبار المعلومات المتعلقة بالأحداث السابقة والظروف الحالية بالإضافة إلى تنبؤات معقولة ومدعمة بأدلة عن الأحداث المستقبلية والظروف الاقتصادية. إن تقدير وتطبيق المعلومات الاستشرافية يتطلب أحكاماً جوهرية.

العوامل الاقتصادية

تعتمد المجموعة في نماذجها على معلومات استشرافية واسعة النطاق كمدخلات اقتصادية مثل إجمالي الناتج المحلي ومعدل النمو السنوي لإجمالي الناتج المحلي ومعدلات البطالة ومعدلات التضخم ومعدلات الفائدة وغيرها. تتمثل المتغيرات الاقتصادية المتنوعة التي يتم وضعها في الاعتبار في البرنت ومؤشر أسعار المستهلك والأسهم والتضخم والقروض إلى القطاع الخاص.

إن المدخلات والنماذج المستخدمة في احتساب خسائر الائتمان المتوقعة قد لا ترصد دائماً جميع خصائص السوق في تاريخ البيانات المالية. لبيان خصائص السوق، يتم إجراء تعديلات أو تسويات نوعية كتعديلات مؤقتة باستخدام أحكاماً ائتمانية قائمة على الخبرة.

عرض مخصص خسائر الائتمان المتوقعة في بيان المركز المالي

يتم خصم مخصصات الخسائر المتعلقة بالموجودات المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة من القيمة الدفترية الإجمالية للموجودات. فيما يتعلق بالموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى، يتم الاعتراف بمخصص الخسائر ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى، بدلاً من تخفيض القيمة الدفترية للأصل.

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

(١) المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية "الأدوات المالية" (تابع)

تعريف التعثر

تشتمل الأدلة الموضوعية على انخفاض قيمة الموجودات المالية على الأزمة المالية الجوهرية التي يواجهها المقترض أو المصدر أو التعثر أو العجز عن السداد من قبل المقترض، أو إعادة جدولة المبلغ المستحق إلى المجموعة وفقاً لشروط ما كانت المجموعة لتقبلها في ظروف أخرى، أو المؤشرات التي تدل على أن المدين أو المصدر سيظهر إفلاسه أو عدم وجود سوق نشطة للسند أو المعطيات الملحوظة الأخرى المتعلقة بمجموعة من الموجودات مثل التغيرات السلبية في القدرة على السداد من قبل المقترضين أو المصدرين، أو الظروف الاقتصادية المصاحبة لحالات التعثر في المجموعة.

عند تقييم ما إذا كان المقترض يواجه حالة تعثر، تضع الشركة باعتبارها المؤشرات التالية:

- مؤشرات نوعية – مثل الإخلال بالتعهد
- مؤشرات كمية – مثل التأخر عن السداد أو عدم الوفاء بالتزام آخر من قبل نفس الجهة المُصدرة تجاه المجموعة، و
- بناء على البيانات المعدة داخلياً والتي يتم الحصول عليها من مصادر خارجية.

التحول

تم تطبيق التغييرات في السياسات المحاسبية الناتجة عن تطبيق المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية بأثر رجعي، باستثناء ما هو مبين أدناه:

- لم يتم إعادة بيان أرقام فترات المقارنة. يتم الاعتراف بالفروق في القيم الدفترية للموجودات المالية والمطلوبات المالية الناتجة عن تطبيق المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ضمن الأرباح المحتجزة والاحتياطيات كما في ١ يناير ٢٠١٨. وعليه، فإن المعلومات التي تم عرضها لسنة ٢٠١٧ لا تعكس متطلبات المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ولذلك لا يمكن مقارنتها بالمعلومات التي تم عرضها لسنة ٢٠١٨ طبقاً للمعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.
- تم إجراء التقييمات التالية على أساس الوقائع والظروف التي كانت موجودة في تاريخ التطبيق الأولي.
 - أ. تحديد نموذج الأعمال الذي يتم الاحتفاظ فيه بالأصل المالي.
 - ب. تصنيف وإلغاء التصنيفات السابقة لموجودات مالية ومطلوبات مالية معينة مقيسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.
- في حالة كان سند الدين ينطوي على مخاطر انتمان منخفضة في تاريخ التطبيق الأولي للمعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، افترضت المجموعة أن مخاطر الائتمان للأصل لم تزداد بصورة جوهرية منذ الاعتراف الأولي بالأصل.

تأثير نموذج انخفاض القيمة الجديد

فيما يتعلق بالموجودات التي تقع ضمن نطاق المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، يكون من المتوقع عامة أن تزيد خسائر انخفاض القيمة وتصبح أكثر تقلباً.

إن تطبيق المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (٢٠١٤) كما في ١ يناير ٢٠١٨ أدى إلى زيادة الأرباح المحتجزة بمبلغ ١٠.٥٩ مليون درهم.

الأرباح المحتجزة
ألف درهم

(١,٢٠٤,٥٨٧)

(١٠,١٩٤)

(٢٧)

(٣٣٨)

(٣٤)

(١,٢١٥,١٨٠)

=====

الرصيد الختامي طبقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ (٣١ ديسمبر ٢٠١٧)

الذمم المدينة التجارية و ذمم التأمين المدينة والمستحق من أطراف ذات علاقة

ودائع الضمان

الذمم المدينة الأخرى

النقد والأرصدة المصرفية

الرصيد الافتتاحي طبقاً للمعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية
في تاريخ التطبيق الأولي في ١ يناير ٢٠١٨

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

(١) المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية "الأدوات المالية" (تابع)

تأثير نموذج انخفاض القيمة الجديد (تابع)

يوضح الجدول التالي مطابقة بين الرصيد الختامي لمخصص انخفاض قيمة موجودات مالية طبقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وبين الرصيد الافتتاحي لمخصص خسائر الائتمان المتوقعة المحدد وفقاً للمعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية كما في ١ يناير ٢٠١٨.

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	إعادة القياس	١ يناير ٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
١,٠٩٩,٠١٦	(١٠,٥٥٩)	١,٠٨٨,٤٥٧	الذمم المدينة التجارية والأخرى
٣٠٣,٣١٧	(٣٤)	٣٠٣,٢٨٣	النقد والأرصدة المصرفية
=====	=====	=====	

(٢) المعيار رقم ١٥ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية "الإيرادات من العقود مع العملاء"

قامت المجموعة بتطبيق المعيار رقم ١٥ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨ وقررت الاستفادة من إعفاء عدم إعادة بيان معلومات المقارنة للفترات السابقة فيما يتعلق بمتطلبات الاعتراف بالإيرادات.

قامت إدارة المجموعة بتقييم تأثير تطبيق المعيار رقم ١٥ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية على تدفقات الإيرادات الخاصة بالمجموعة، وخلصت إلى أن تطبيق هذا المعيار لن يسفر عن اختلافات هامة في توقيت الاعتراف بهذه الإيرادات وقيمتها اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨ ولاحقاً.

يضع المعيار رقم ١٥ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية إطار شامل لتحديد كيفية وحجم وتوقيت الاعتراف بالإيرادات. يحل المعيار رقم ١٥ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية محل التوجيهات الحالية المتعلقة بالاعتراف بالإيرادات بما في ذلك المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٨ "الإيرادات" والمعيار المحاسبي الدولي رقم ١١ "عقود الإنشاءات" والتفسير رقم ١٣ الصادر عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية "برامج ولاء العملاء".

(٣) المعايير والتعديلات والتفسيرات الصادرة ولم يتم تفعيلها بعد للفترة المحاسبية للمجموعة التي تبدأ في ١ يناير ٢٠١٨ ولم يتم تطبيقها بشكل مسبق

تم نشر بعض التفسيرات والمعايير المحاسبية الجديدة الإلزامية لفترات التقارير المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ ولم يتم تطبيقها بشكل مسبق من قبل المجموعة. تقوم المجموعة حالياً بتقييم تأثير هذه المعايير والتفسيرات على بياناتها المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

المعايير أو التعديلات الجديدة تاريخ التفعيل

- المعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية "عقود الإيجار"
- خصائص الدفع مقدماً بتعويضات سلبية (التعديلات على المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية)
- تحويل عقارات استثمارية (التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٤٠)
- التحسينات السنوية على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية للفترة من ٢٠١٥ - ٢٠١٧ (التعديلات على المعيارين رقم ٣ و ١١ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والمعايير المحاسبين الدوليين رقم ١٢ و ٢٣)

لا توجد معايير أخرى لم يتم تفعيلها والتي من المتوقع أن يكون لها تأثير مادي على المجموعة للفترة الحالية أو الفترات المستقبلية وعلى المعاملات المستقبلية المتوقعة.

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٤ عوامل المخاطر المالية

من المحتمل أن تتعرض أنشطة المجموعة لمخاطر مالية متنوعة مثل: مخاطر السوق (بما في ذلك مخاطر العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الأسهم ومخاطر معدلات الفائدة) ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.

لا تشمل المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة على كافة المعلومات والإفصاحات المتعلقة بإدارة المخاطر المالية والتي تتطلبها البيانات المالية السنوية الموحدة، ويتعين قراءتها جنباً إلى جنب مع البيانات المالية السنوية الموحدة للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

لم تطرأ أية تغييرات على سياسات إدارة المخاطر منذ نهاية السنة.

٥ التمويل والسيولة ومبدأ الاستمرارية

لدى المجموعة التزامات تجاه أطراف أخرى بمبلغ ٤,١٥٢.٥٧ مليون درهم كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٨ (٢٠١٧: ٤,٠٦٨.١٧ مليون درهم)، من أصل هذا المبلغ يستحق سداد مبلغ ٢,١٦٢.١٧ مليون درهم (٢٠١٧: ٢,٠٧٧.٧٦ مليون درهم) خلال سنة واحدة من تاريخ التقرير.

تشتمل هذه الالتزامات تجاه الأطراف الأخرى على قروض وسلفيات بمبلغ ٢,٩١٧.٦٠ مليون درهم (٢٠١٧: ٢,٨٢٦.٥٢ مليون درهم)، من أصل هذا المبلغ يستحق سداد مبلغ ٩٢٧.١٩ مليون درهم (٢٠١٧: ٨٣٦.١١ مليون درهم) خلال سنة واحدة من تاريخ التقرير.

يتوقع أعضاء مجلس الإدارة أن نفي المجموعة بمتطلبات التمويل من خلال الإيرادات المستقبلية الناتجة من عملياتها وبيع الاستثمارات والعقارات والنقد والأرصدة المصرفية الحالية وإعادة جدولة جزء من تسهيلات القروض الحالية.

علاوة على ذلك، قام مجلس الإدارة والإدارة بتنفيذ مجموعة من المبادرات كما يواصل تنفيذ الخطط الموضحة أعلاه، التي يرونها واقعية وقابلة للتحقيق لضمان قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها المالية عند استحقاقها. راجع أيضاً الإيضاح ١٥.

أجرت إدارة المجموعة تقييماً لقدرة المجموعة على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية، والذي يغطي فترة اثني عشر شهراً من تاريخ التقرير. بناءً على توقعات التدفقات النقدية وخطط الأعمال، يرى أعضاء مجلس إدارة المجموعة أن المجموعة ستمتكن من مواصلة أعمالها خلال فترة الاثني عشر شهراً التالية لتاريخ التقرير، كما يرى أعضاء مجلس الإدارة ملائمة افتراض مبدأ الاستمرارية المستخدم في إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

٦ العقارات الاستثمارية

٣٠ سبتمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	
ألف درهم (غير مدققة)	ألف درهم (مدققة)	
٢,٣٢٤,٢٩٨	٢,٥١١,٤٣٧	الرصيد الافتتاحي
٧,٥٤٠	١,٥٤٥	الإضافات خلال الفترة/ السنة
-	(١٨٥,٧٥٠)	الاستيعادات خلال الفترة/ السنة
-	(٢,٩٣٤)	استبعاد شركة تابعة
٢,٣٣١,٨٣٨	٢,٣٢٤,٢٩٨	الرصيد الختامي
=====	=====	

(١) خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٨، قام أعضاء مجلس إدارة الشركة بمراجعة القيمة الدفترية للعقارات الاستثمارية وبرأيهم أنه لا يوجد تغيير جوهري في القيمة العادلة لهذه العقارات مقارنة بالتقييم السابق الذي تم إجراؤه كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

تم تصنيف قياس القيمة العادلة لهذه العقارات الاستثمارية ضمن المستوى ٣ من مستويات القيمة العادلة.

(٢) تم رهن بعض العقارات الاستثمارية إلى بنوك مقابل تسهيلات ائتمانية ممنوحة للمجموعة.

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٧ استثمارات في شركات زميلة وانتلافات مشتركة

بلغت حصة المجموعة من أرباح شركات زميلة وانتلافات مشتركة ٨١.٥ مليون درهم لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٨ (٣٠ سبتمبر ٢٠١٧: ٣.٨ مليون درهم). كما بلغت حصة المجموعة من الخسائر الشاملة الأخرى لشركات زميلة وانتلافات مشتركة ٦٦.٠ مليون درهم لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٨ (٣٠ سبتمبر ٢٠١٧: ٢٦.٠ مليون درهم).

تم رهن بعض الاستثمارات في شركات زميلة وانتلافات مشتركة إلى بنوك مقابل تسهيلات ائتمانية ممنوحة للمجموعة.

٨ الاستثمارات في أوراق مالية

٣٠ سبتمبر	٣١ ديسمبر	
٢٠١٨	٢٠١٧	
ألف درهم	ألف درهم	
(غير مدققة)	(مدققة)	
<i>استثمارات أسهم مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى</i>		
٧٢,٣٧٠	٧٧,٩٥٢	الرصيد الافتتاحي
(٧,٨٤٥)	(٧٥٤)	التغير في القيمة العادلة خلال الفترة/ السنة
(١,٣٨٨)	(٢,٢٩٠)	الاستبعاد خلال الفترة/ السنة
-	(٢,٥٣٨)	استبعاد شركة تابعة
-----	-----	
٦٣,١٣٧	٧٢,٣٧٠	الرصيد الختامي
=====	=====	

الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

٣٠ سبتمبر	٣١ ديسمبر	
٢٠١٨	٢٠١٧	
ألف درهم	ألف درهم	
(غير مدققة)	(مدققة)	
<i>الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر</i>		
١٢٩,٥٩٢	١٣٨,١٧٦	الرصيد الافتتاحي
(٣,٨٩٠)	(٧,٣٣٥)	الاستبعاد خلال الفترة/ السنة
(١,٤٨٩)	(١,١٨٣)	التغير في القيمة العادلة خلال الفترة/ السنة
-	(٦٦)	استبعاد شركة تابعة
-----	-----	
١٢٤,٢١٣	١٢٩,٥٩٢	الرصيد الختامي
=====	=====	

تم رهن بعض الاستثمارات إلى بنوك ومؤسسات مالية مقابل تسهيلات ائتمانية ممنوحة للمجموعة.

٩ المخزون

يتم رهن بعض المخزون مع تخصيص وثائق التأمين على هذا المخزون إلى بنوك مقابل تسهيلات ائتمانية ممنوحة للمجموعة.

١٠ الذمم المدينة التجارية والأخرى

تشتمل الذمم المدينة التجارية والأخرى على أوراق قبض تمثل شيكات مؤجلة مستلمة من مشتري العقارات المحتفظ بها بغرض التطوير والبيع. قامت الإدارة بتقييم الانخفاض في القيمة للتحقق من إمكانية تحصيل أوراق القبض المعنية في المستقبل، وعليه فقد توصلت إلى أنه لا توجد ضرورة لرصد مخصص لانخفاض القيمة حيث أنه من المتوقع تحصيل أوراق القبض في سياق الأعمال الاعتيادية.

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

١١ موجودات عقود إعادة التأمين ومطلوبات عقود التأمين

٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ألف درهم (مدققة)	٣٠ سبتمبر ٢٠١٨ ألف درهم (غير مدققة)	
١٦٤,٣١٠	٨٨,٨٠٣	الإجمالي
٢,٨٤٢	٢,٥٢٨	احتياطي المطالبات قيد التسوية
١,١٣٣	١,٠٤٢	احتياطي مصروفات تسوية الخسائر غير المخصصة
٤٣,٣٢٦	٤٥,٤٨٤	احتياطي المخاطر غير المنتهية
-----	-----	احتياطي المطالبات المُتكدبة التي لم يتم الإبلاغ عنها
٢١١,٦١١	١٣٧,٨٥٧	احتياطي المطالبات قيد التسوية (بما في ذلك المطالبات المُتكدبة
١٦٨,٥٢٠	١٧٧,٩٠٢	التي لم يتم الإبلاغ عنها)
-----	-----	احتياطي الأقساط غير المكتسبة
٣٨٠,١٣١	٣١٥,٧٥٩	إجمالي مطلوبات عقود التأمين (المجموع الكلي)
=====	=====	
(١٤٣,٣٩٤)	(٦٧,٨٠٥)	ناقصاً: المبالغ القابلة للاسترداد من شركات إعادة التأمين
(١٥,٨٣٦)	(١٣,٤١٤)	حصة شركات إعادة التأمين من المطالبات قيد التسوية
-----	-----	حصة شركات إعادة التأمين من المطالبات المُتكدبة التي لم يتم الإبلاغ عنها
(١٥٩,٢٣٠)	(٨١,٢١٩)	حصة شركات إعادة التأمين من المطالبات قيد التسوية
(٥٤,٢٦٦)	(٦١,٩١٦)	(بما في ذلك المطالبات المُتكدبة التي لم يتم الإبلاغ عنها)
-----	-----	احتياطي أقساط إعادة التأمين غير المطفأة
(٢١٣,٤٩٦)	(١٤٣,١٣٥)	إجمالي موجودات عقود إعادة التأمين
=====	=====	
١٦٦,٦٣٥	١٧٢,٦٢٤	صافي مطلوبات عقود التأمين
=====	=====	

١٢ النقد في الصندوق ولدى البنك

٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ألف درهم (مدققة)	٣٠ سبتمبر ٢٠١٨ ألف درهم (غير مدققة)	
٢,٢٣٥	٢,٥٩٣	النقد في الصندوق
٦٥,٤٥٢	٤٦,٥٢٨	الأرصدة المصرفية:
٢٣٥,٦٣٠	٢٠٣,٩٠٢	- حسابات جارية
-	(٣٤)	- حسابات ودائع
-----	-----	خسائر الائتمان المتوقعة
٣٠٣,٣١٧	٢٥٢,٩٨٩	
=====	=====	

تتضمن الودائع ودائع ثابتة بمبلغ ١٨٢ مليون درهم (٢٠١٧: ١٧٧.٥ مليون درهم) مرهونة مقابل التسهيلات الممنوحة إلى المجموعة، كما أنها تشتمل على وديعة بمبلغ ١٠.٣ مليون درهم (٢٠١٧: ١٠.٣ مليون درهم) محتفظ بها باسم المجموعة وفقاً للتوجيهات الصادرة عن وزارة الاقتصاد والتجارة بدولة الإمارات العربية المتحدة بموجب متطلبات القانون الاتحادي رقم (٦) لسنة ٢٠٠٧ بشأن هيئة التأمين.

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

١٢ النقد في الصندوق ولدى البنك (تابع)

النقد وما يعادله

فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر	
٢٠١٧	٢٠١٨
ألف درهم (غير مدققة)	ألف درهم (غير مدققة)
٢,٣٩٤	٢,٥٩٣
١٠٠,٣٦٤	٤٦,٥٢٨
٢٨٢,١٦٦	٢٠٣,٩٠٢
-	(٣٤)
-----	-----
٣٨٤,٩٢٤	٢٥٢,٩٨٩
(٢,٨٠٦)	(٨٨٦)
(١٩٧,٤١٤)	(١٣٧,٧٥٠)
-----	-----
١٨٤,٧٠٤	١١٤,٣٥٣
=====	=====

ناقصاً: ودائع ثابتة مرهونة/ وداائع يحين تاريخ استحقاقها بعد ثلاثة أشهر
ناقصاً: سحبوات مصرفية على المكشوف (راجع إيضاح ١٥)

١٣ رأس المال

٣٠ سبتمبر	
٢٠١٧	٢٠١٨
ألف درهم (مدققة)	ألف درهم (غير مدققة)
١,٧٩١,٣٣٣	١,٧٩١,٣٣٣
=====	=====

المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل
١,٧٩١ مليون سهم مدفوع نقداً بقيمة ١ درهم للسهم الواحد

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

١٤ معاملات وأرصدة الأطراف ذات العلاقة

تقوم المجموعة، في سياق الأعمال الاعتيادية، بإبرام معاملات مع شركات أخرى تقع ضمن تعريف "الطرف ذو العلاقة" الوارد في المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٤. يتم الاتفاق على شروط وسياسات تحديد أسعار المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة بصورة متبادلة.

فيما يلي المعاملات الهامة التي تمت مع الأطراف ذات العلاقة خلال الفترة، بخلاف تلك المعاملات المفصّل عنها في إيضاحات أخرى في المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة:

فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر		
٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم (غير مدققة)	ألف درهم (غير مدققة)	
١٠,١٦٣	٢,٧٩٤	إجمالي الأقساط
٤,٤٣٤	١,٤٧٨	المطالبات المدفوعة
٧٧٣	٩٤٤	شراء خدمات
٦٥١	١٠٧	عمولات مدفوعة عن عقارات مستأجرة
===	===	
٣,٥٥١	٢,٧٠٦	تعويضات موظفي الإدارة الرئيسيين:
٥٣٠	٤١٢	رواتب أساسية
-----	-----	تعويضات نهاية الخدمة وامتيزازات أخرى قصيرة الأجل
٤,٠٨١	٣,١١٨	
=====	=====	

تشتمل الذمم المدينة التجارية والأخرى على مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة بمبلغ ١٠١.٠٤ مليون درهم (٢٠١٧: ١٣٤.١٠ مليون درهم).

تشتمل الذمم الدائنة التجارية والأخرى على مبالغ مستحقة لأطراف ذات علاقة بمبلغ ٣٤٢.٢٤ مليون درهم (٢٠١٧: ٣٦٧ مليون درهم).

تشتمل موجودات المجموعة على بعض الاستثمارات في شركات تابعة وعقارات استثمارية واستثمار في شركات زميلة واستثمار في أوراق مالية يتم الاحتفاظ بها من قبل أطراف ذات علاقة لغرض المصلحة النفعية للمجموعة.

١٥ القروض

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣٠ سبتمبر ٢٠١٨	
ألف درهم (مدققة)	ألف درهم (غير مدققة)	
٢,٢٦٥,٢٥٩	٢,٢٦٣,٦٢١	قروض لأجل (راجع الإيضاح أدناه)
١٣٧,٧٣٨	١٣٧,٧٥٠	سحوبات مصرفية على المكشوف (راجع إيضاح ١٢)
١٦,٣٦٦	١٦,٦٣٥	إيصالات أمانة
-----	-----	
٢,٤١٩,٣٦٣	٢,٤١٨,٠٠٦	
=====	=====	

مبينة في بيان المركز المالي الموجز الموحد على النحو التالي:

٤٢٨,٩٥٤	٤٢٧,٥٩٧	استحقاق قصير الأجل
١,٩٩٠,٤٠٩	١,٩٩٠,٤٠٩	استحقاق طويل الأجل
-----	-----	
٢,٤١٩,٣٦٣	٢,٤١٨,٠٠٦	في ٣٠ سبتمبر / ٣١ ديسمبر
=====	=====	

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

١٥ القروض (تابع)

يوضح الجدول أدناه الحركة في القروض التي تخضع لفائدة:

٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ألف درهم (مدققة)	٣٠ سبتمبر ٢٠١٨ ألف درهم (غير مدققة)	
٢,٤٧٦,٩٦٢	٢,٤١٩,٣٦٣	في ١ يناير
		بنود التدفق النقدي
١٦٣	٤١٣	القروض الإضافية خلال الفترة/ السنة
(١٥٠,٨٤٣)	(١,٧٧٠)	سداد قروض خلال الفترة/ السنة
		بنود أخرى غير نقدية
٢٣,١٤١	-	إيجار تمويلي معاد هيكلته لقروض لأجل
٧٣,٦٠٢	-	الفائدة المرسمة لقروض لأجل عند إعادة الهيكلة
(٣,٦٦٢)	-	استبعاد شركة تابعة
-----	-----	
٢,٤١٩,٣٦٣	٢,٤١٨,٠٠٦	في ٣٠ سبتمبر/ ٣١ ديسمبر
=====	=====	

في ٢ يوليو ٢٠١٢، أبرمت الشركة اتفاق إعادة هيكلة مع مجموعة من البنوك لتغطية دين قائم بقيمة ٢,٧٧٨.٣٥ مليون درهم ("قرض معاد جدولته سابقاً"). يستحق سداد القرض المعاد هيكلته على أقساط سنوية حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

خلال سنة ٢٠١٦، شرعت الشركة في التفاوض مع الجهات المقرضة بغرض إعادة هيكلة دينها القائم مرة أخرى. كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧، أبرمت الشركة اتفاقية إعادة الهيكلة المعدلة لتغطية إجمالي الدين البالغ ٢,١٤٦.٥٨ مليون درهم (بما في ذلك الفائدة مستحقة الدفع بمبلغ ٧٣.٦ مليون درهم حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦) بعد الحصول على موافقات من معظم البنوك. وفقاً للاتفاقية المعدلة، يستحق سداد ٦٦.٠٨٪ من القرض المعاد هيكلته سابقاً على أقساط سنوية حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، في حين يستحق سداد النسبة المتبقية البالغة ٣٣.٩٢٪ كنسوية نهائية على نحو يتم إعادة التفاوض بشأنه في ذلك الحين.

تعثرت الشركة في سداد مبلغ ٢٤.٥٤ مليون درهم (المبلغ الأصلي) من إجمالي القرض المعاد هيكلته، حيث كان يستحق سداؤه كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٨. يرى أعضاء مجلس إدارة الشركة بعد مراجعة وقائع وظروف هذا التعثر، وفي ضوء عدم قيام البنوك بإصدار إشعارات بموجب الاتفاقية، استمرارية التسهيل المصرفي وفقاً لاتفاقية إعادة الهيكلة.

يخضع التسهيل المعدل المعاد هيكلته لمعدل فائدة بواقع ٢.٧٥٪ سنوياً زائداً معدلات الفائدة السائدة لدى بنوك الإمارات لمدة ستة أشهر فيما يتعلق بالتسهيلات لأجل التي تم الحصول عليها بالدرهم الإماراتي ومعدلات الفائدة السائدة لدى بنوك لندن لمدة ستة أشهر فيما يتعلق بالتسهيلات لأجل التي تم الحصول عليها بالدولار الأمريكي، بحيث يتم تحميلها على أساس نصف سنوي. علاوة على ذلك سيتم تحميل دفعه عينية إضافية بواقع ٠.٥٪ على أساس نصف سنوي فيما يتعلق بالدين القائم التي سيتم سداؤه في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣. اعتباراً من ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، في حال التعثر، سيزيد معدل الفائدة بواقع ٠.٢٥٪ سنوياً على أساس نصف سنوي. هذا ولن يعد يتم تطبيق أي زيادة في معدل الفائدة للفتترات المستقبلية في حال عدم استمرارية التعثر.

لا يوجد أي تغيير في متطلبات الضمان والتعهد وفقاً لاتفاقية إعادة الهيكلة المعدلة. يتعين على الشركة الحفاظ على الحد الأدنى لمعدل غطاء الموجودات ١.٢: ١، كما يتعين عليها الالتزام بالتعهدات العامة بما في ذلك القيود على توزيعات الأرباح وفقاً لاتفاقية إعادة الهيكلة. علاوة على ذلك، يتعين على بعض الشركات التابعة للشركة الحفاظ على مستوى محدد من المديونية المالية كضمانات للقروض المعاد هيكلته. تم ضمان هذه القروض بموجب بعض الموجودات الخاصة بالمجموعة.

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

١٥ القروض (تابع)

إن التفاصيل الخاصة بالقروض لأجل، بما في ذلك شروط السداد ومعدلات الفائدة والضمانات المقدمة قد تم الإفصاح عنها في البيانات المالية الموحدة للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

تقوم بعض شركات المجموعة بالتفاوض مع البنوك لإعادة هيكلة تسهيلات القروض الحالية البالغ إجماليها ٢١٤.٠٦ مليون درهم (المبلغ الأصلي) والفائدة البالغة ٨٤.٤٧ مليون درهم (المدرجة ضمن الذمم الدائنة التجارية والأخرى) كما في تاريخ التقرير. يخضع جزء من هذه القروض بقيمة ٨٠.٧٩ مليون درهم لدعوى قضائية مرفوعة من قبل الجهات المقرضة. يرى أعضاء مجلس إدارة الشركة أن هذه القروض سوف تخضع لإعادة الهيكلة في الوقت المناسب.

كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٨، لم تلتزم إحدى المنشآت التابعة للمجموعة ببعض التعهدات المصرفية. بلغت القيمة الدفترية للقروض ذات الصلة ١٦٢.٢١ مليون درهم (المبلغ الأصلي) والذي يتم تصنيفه كمطلوبات متداولة.

علاوة على ذلك، فإن الشركة قيد التفاوض مع مؤسسة مالية بغرض إعادة هيكلة تسهيل ائتماني بقيمة ٢٥٧.٠٤ مليون درهم (المدرج ضمن الذمم الدائنة التجارية والأخرى) وفائدة بقيمة ٢٤.٥٠ مليون درهم والذي أصبح مستحق السداد في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦.

قروض أخرى

تشتمل القروض الأخرى بصورة رئيسية على قروض من قبل شركات تابعة للشركة. تخضع هذه القروض لبعض التعهدات المالية على مستوى الشركات التابعة ذات الصلة وتخضع الشروط والأحكام التالية:

- رهن الموجودات؛
- سندات أذنية لصالح البنوك؛
- ورهن على البضائع الممولة بموجب إيصالات أمانة.

المصروفات العمومية والإدارية

١٦

فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر		فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر	
٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧
ألف درهم (غير مدققة)	ألف درهم (غير مدققة)	ألف درهم (غير مدققة)	ألف درهم (غير مدققة)
٦٦,٢٩٠	٨٥,٢٣٥	٢٠,٤٨٠	٢٦,٥٤٤
١٦,٧٠٢	-	-	-
١٢,٦٩٩	١٨,٧٥٣	٣,٨٠٨	٦,١٦٣
٩,١٨١	١٢,٤٤٣	٤,٢٩٨	٥,١٧٣
٩,٧١٧	١٠,٥٨٧	٤,٨٧٧	٣,٥٤١
٥,٥٤٦	٤,١٣٠	٢,٠٠٦	١,٤٦٨
٢,٢٤٧	٢,٦٩٢	٦٦٦	٨٨١
=====	=====	=====	=====

تتضمن ما يلي:

- تكاليف موظفين
- شطب ذمم مدينة أخرى
- الإيجار
- أتعاب قانونية ومهنية
- الاستهلاك
- إصلاحات وصيانة
- هاتف وبريد ومستلزمات مكتبية

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

١٧ الأدوات المالية / النظام المتدرج للقيمة العادلة

(١) الأدوات المالية

تشتمل الموجودات المالية للمجموعة على الاستثمارات في الأوراق المالية وموجودات عقود إعادة التأمين والذمم المدينة التجارية والأخرى والنقد لدى البنك. تشتمل المطلوبات المالية للمجموعة على القروض ومطلوبات عقود التأمين والذمم الدائنة التجارية والأخرى والتزامات عقد إيجار تمويلي. يوضح الجدول المبين أدناه تصنيف المجموعة لكل فئة من فئات الموجودات والمطلوبات المالية وقيمتها العادلة للفترة الحالية وفترة المقارنة:

القيمة العادلة ألف درهم	القيمة الدفترية ألف درهم	المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى ألف درهم	المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ألف درهم	المصنفة	
				أخرى بالتكلفة المطفاة ألف درهم	أخرى بالتكلفة المطفاة ألف درهم
٣٠ سبتمبر ٢٠١٨ (غير مدققة) الموجودات المالية					
١٨٧,٣٥٠	١٨٧,٣٥٠	-	٦٣,١٣٧	١٢٤,٢١٣	الاستثمارات في أوراق مالية
١٤٣,١٣٥	١٤٣,١٣٥	١٤٣,١٣٥	-	-	موجودات عقود إعادة التأمين
٩٦٣,٢٣٧	٩٦٣,٢٣٧	٩٦٣,٢٣٧	-	-	الذمم المدينة التجارية والأخرى
٢٥٠,٣٩٦	٢٥٠,٣٩٦	٢٥٠,٣٩٦	-	-	النقد لدى البنك
=====	=====	=====	=====	=====	
١,٥٤٤,١١٨	١,٥٤٤,١١٨	١,٣٥٦,٧٦٨	٦٣,١٣٧	١٢٤,٢١٣	
=====	=====	=====	=====	=====	
المطلوبات المالية					
٢,٤١٨,٠٠٦	٢,٤١٨,٠٠٦	٢,٤١٨,٠٠٦	-	-	قروض
٣١٥,٧٥٩	٣١٥,٧٥٩	٣١٥,٧٥٩	-	-	مطلوبات عقود التأمين
١,٤٥٦,٢٣٣	١,٤٥٦,٢٣٣	١,٤٥٦,٢٣٣	-	-	الذمم الدائنة التجارية والأخرى
=====	=====	=====	=====	=====	
٤,١٨٩,٩٩٨	٤,١٨٩,٩٩٨	٤,١٨٩,٩٩٨	-	-	
=====	=====	=====	=====	=====	
٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (مدققة) الموجودات المالية					
٢٠١,٩٦٢	٢٠١,٩٦٢	-	٧٢,٣٧٠	١٢٩,٥٩٢	الاستثمارات في أوراق مالية
٢١٣,٤٩٦	٢١٣,٤٩٦	٢١٣,٤٩٦	-	-	موجودات عقود إعادة التأمين
١,٠٥٠,٥١٤	١,٠٥٠,٥١٤	١,٠٥٠,٥١٤	-	-	الذمم المدينة التجارية والأخرى
٣٠١,٠٨٢	٣٠١,٠٨٢	٣٠١,٠٨٢	-	-	النقد لدى البنك
=====	=====	=====	=====	=====	
١,٧٦٧,٠٥٤	١,٧٦٧,٠٥٤	١,٥٦٥,٠٩٢	٧٢,٣٧٠	١٢٩,٥٩٢	
=====	=====	=====	=====	=====	
المطلوبات المالية					
٢,٤١٩,٣٦٣	٢,٤١٩,٣٦٣	٢,٤١٩,٣٦٣	-	-	قروض
٣٨٠,١٣١	٣٨٠,١٣١	٣٨٠,١٣١	-	-	مطلوبات عقود التأمين
١,٤٧٠,٨٣٣	١,٤٧٠,٨٣٣	١,٤٧٠,٨٣٣	-	-	الذمم الدائنة التجارية والأخرى
=====	=====	=====	=====	=====	
٤,٢٧٠,٣٢٧	٤,٢٧٠,٣٢٧	٤,٢٧٠,٣٢٧	-	-	
=====	=====	=====	=====	=====	

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

١٧ الأدوات المالية/ النظام المتدرج للقيمة العادلة (تابع)

(٢) النظام المتدرج للقيمة العادلة

يتم تصنيف كافة الأدوات المالية التي يتم الاعتراف بقيمتها العادلة أو الإفصاح عنها في النظام المتدرج للقيمة العادلة، المبين أدناه، استناداً إلى مدخلات أقل مستوى من المدخلات الهامة لقياسات القيمة العادلة بصورة عامة:

المستوى ١: الأسعار المدرجة (غير معدلة) في أسواق نشطة لموجودات أو مطلوبات مطابقة.

المستوى ٢: مدخلات بخلاف الأسعار المدرجة ضمن المستوى ١ وهي عبارة عن معطيات ملحوظة لموجودات أو مطلوبات، سواء بشكل مباشر (كالأسعار) أو بشكل غير مباشر (مشتقة من الأسعار).

المستوى ٣: مدخلات لموجودات أو مطلوبات غير مرتكزة على معطيات السوق الملحوظة (معطيات غير ملحوظة).

فيما يتعلق بالأدوات المالية التي يتم الاعتراف بها بالقيمة العادلة بصورة متكررة، تقوم المجموعة بتحديد ما إذا كان هناك تحويلات بين المستويات في النظام المتدرج من خلال إعادة تقييم التصنيف (استناداً إلى أقل مستوى من المدخلات الهامة لقياس القيمة العادلة بصورة عامة) في نهاية كل فترة تقرير.

المستوى ٣ ألف درهم	المستوى ٢ ألف درهم	المستوى ١ ألف درهم	
			٣٠ سبتمبر ٢٠١٨ (غير مدققة)
			الموجودات المالية
			استثمارات أسهم مقياسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
-	-	٥٧,٩٥٠	استثمارات في أسهم مدرجة
٥,١٨٧	-	-	استثمارات في أسهم غير مدرجة
-----	-----	-----	
٥,١٨٧	-	٥٧,٩٥٠	
=====	=====	=====	
			استثمارات مقياسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	-	٥٩,٤٤٨	استثمارات في أسهم مدرجة
٦٤,٧٦٥	-	-	استثمارات في أسهم غير مدرجة
-----	-----	-----	
٦٤,٧٦٥	-	٥٩,٤٤٨	
=====	=====	=====	
			٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (مدققة)
			الموجودات المالية
			استثمارات أسهم مقياسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
-	-	٦٥,٣٥٧	استثمارات في أسهم مدرجة
٧,٠١٣	-	-	استثمارات في أسهم غير مدرجة
-----	-----	-----	
٧,٠١٣	-	٦٥,٣٥٧	
=====	=====	=====	
			استثمارات مقياسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	-	٦٥,٢٠٧	استثمارات في أسهم مدرجة
٦٤,٣٨٥	-	-	استثمارات في أسهم غير مدرجة
-	-	١,٦٩٣	موجودات محتفظ بها للبيع
-----	-----	-----	
٦٤,٣٨٥	-	٦٦,٩٠٠	
=====	=====	=====	

لم تكن هناك أي تحويلات بين المستوى ١ والمستوى ٢ لقياسات القيمة العادلة ولم تكن هناك تحويلات إلى أو من المستوى ٣ لقياسات القيمة العادلة خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٨ (٢٠١١: لا شيء).

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

١٧ الأدوات المالية / النظام المتدرج للقيمة العادلة (تابع)

(٢) النظام المتدرج للقيمة العادلة (تابع)

تم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات في أسهم مدرجة من قبل شركة تقييم خارجية مؤهلة ومستقلة ولديها خبرة في أعمال تقييم الاستثمارات في الأسهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧. يرى أعضاء مجلس إدارة المجموعة أنه لا يوجد تغير جوهري في القيمة العادلة للاستثمارات في الأسهم غير المدرجة مقارنة بالتقييم السابق الذي تم إجراؤه كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

١٨ ربحية السهم

فترة التسعة أشهر المنتهية في

٣٠ سبتمبر

٢٠١٧	٢٠١٨	
(غير مدققة)	(غير مدققة)	
(١٣٣,٧٧٢)	(١٣٩,٨٩٩)	صافي الخسائر المنسوبة إلى مالكي الشركة (ألف درهم)
=====	=====	
١,٧٩١,٣٣٣	١,٧٩١,٣٣٣	عدد الأسهم (ألف)
=====	=====	
(٧.٤٧)	(٧.٨١)	ربحية السهم الأساسية والمخفضة (فلس للسهم)
=====	=====	

لم يكن هناك تأثير للتخفيض على ربحية السهم الأساسية نظراً لعدم وجود أي التزامات قائمة لدى الشركة كما في تاريخ التقرير.

١٩ الارتباطات والالتزامات الطارئة

الضمانات

أصدرت المجموعة ضمانات تجارية مقابل قروض وسلفيات من بنوك تجارية تم الحصول عليها من أطراف ذات علاقة وأطراف أخرى بما في ذلك شركات تابعة وائتلافات مشتركة وشركات زميلة.

الدعوى القضائية

قد تنشأ بعض المطالبات والالتزامات الطارئة في سياق الأعمال الاعتيادية. يقوم مجلس الإدارة بمراجعة هذه المطالبات والالتزامات الطارئة بشكل منتظم عند استلامها ويتم التعامل مع كل دعوى على حدة حسب موضوعها. وفقاً لشروط وظروف العقد ذو الصلة، تقرر المجموعة ما إذا كان يتعين رفع دعوى مقابلة. بناءً على رأي الاستشاري القانوني المستقل لدى المجموعة والمعلومات المتاحة حالياً، يرى مجلس الإدارة أن النتائج النهائية للمطالبات القانونية القائمة (تم إصدار أحكام ابتدائية في بعض القضايا لصالح المجموعة وبعضها ليست في صالح الشركة) لا يمكن تحديدها بشكل موثوق نظراً لأنها لا تزال منظورة أمام القضاء. استناداً إلى مراجعة الوضع الراهن لتلك المطالبات القانونية، يرى أعضاء مجلس الإدارة أن المخصص الحالي كما في تاريخ التقرير كافي لتغطية أي تدفقات نقدية خارجة محتملة نتيجة صدور أحكام نهائية في تلك المطالبات. قررت الشركة عدم عرض كامل الإفصاحات وفقاً لمتطلبات المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٧ "المخصص والالتزامات المحتملة والموجودات المحتملة" حيث ترى الإدارة أنه في ضوء صدور حكم ابتدائي واستئنافه، فإن هذه المعلومات قد تؤثر سلباً على مركزها في هذه القضايا.

علاوة على ذلك، قد تنتج بعض الالتزامات المحتملة الأخرى في سياق الأعمال الاعتيادية، والتي بناءً على المعلومات المتاحة حالياً، لا يمكن تحديدها في هذه المرحلة أو التي ترى الإدارة أنها دون جدوى. إلا أن الإدارة ترى أنه ليس من المحتمل أن ينتج عن هذه الالتزامات المحتملة تدفقات نقدية خارجة من المجموعة بالإضافة إلى أي مخصصات ذات صلة مقيدة حالياً بالدفاتر.

لدى المجموعة مبلغ مستحق من شركة زميلة ودفعة مستلمة مقدماً مقابل بيع بعض الممتلكات من منشأة ذات غرض خاص تابعة للشركة الزميلة. حصلت المجموعة على رأي قانوني مستقل من محامي خارجي يؤكد أن المجموعة قد يكون لها خيار (وفقاً لقرارها المنفرد) إجراء مقاصة على أسس تجارية للمبلغ المستلم مقدماً مع المبلغ المستحق على أساس المثل بالمثل. وقد استعرض مجلس الإدارة وضع الإجراءات القانونية والرأي القانوني أعلاه وخلص إلى أن المجموعة سوف تمارس خيارها (وفقاً لقرارها المنفرد) وسوف تختار على أسس تجارية مقاصة المبالغ المستحق لها مع مبلغ الالتزام وذلك كون الجهات المشتملة مؤهلة لمقاصة المثل بالمثل. وعليه قامت المجموعة بمقاصة الدفعة المستلمة مقدماً من الشركة ذات الغرض الخاص التابعة للشركة الزميلة مقابل المبلغ المستحق من الشركة الزميلة.

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٢٠ أمر آخر

كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٨، لم يكن لدى المجموعة أي تعاملات مع أبراج القابضة أو أي من شركاتها التابعة أو أي من صناديقها.

٢١ معلومات حول القطاعات

يقوم مجلس الإدارة بمراجعة تقارير الإدارة الداخلية التي يتم إعدادها وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية استناداً إلى القطاعات المختلفة التي تعمل بها المجموعة. فيما يلي قطاعات الأعمال الأساسية لدى المجموعة:

التصنيع : تتضمن تصنيع وبيع النفط وزيوت التشحيم والشحم والبيوت الجاهزة والخرسانة والأعمال الخشبية والمطاعم والأفران والمطابخ وأنظمة التكييف المركزي.

الاستثمارات : تتضمن الاستثمارات في الممتلكات العقارية وسندات الملكية.

خدمات وأخرى : تتضمن الخدمات والعمليات الأخرى بما في ذلك أعمال التأمين والعديد من الخدمات الأخرى بما في ذلك خدمات الضيافة.

تم أدناه بيان المعلومات المتعلقة بعمليات كل قطاع على حدة. يتم قياس الأداء بناءً على أرباح القطاع حيث ترى الإدارة أن الربح هو أهم عامل لتقييم نتائج بعض القطاعات مقارنةً بالمنشآت الأخرى التي تعمل في تلك المجالات. هناك معاملات منتظمة بين القطاعات ويتم تسعير هذه المعاملات وفقاً لشروط يتم الاتفاق عليها بصورة متبادلة بين القطاعات.

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٢١ معلومات حول القطاعات (تابع)

الإجمالي		غير مخصصة		الخدمات والأخرى		الاستثمارات		التصنيع		
٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣٠ سبتمبر ٢٠١٨									
ألف درهم (مدققة)	ألف درهم (غير مدققة)	ألف درهم (مدققة)	ألف درهم (غير مدققة)	ألف درهم (مدققة)	ألف درهم (غير مدققة)	ألف درهم (مدققة)	ألف درهم (غير مدققة)	ألف درهم (مدققة)	ألف درهم (غير مدققة)	
٥,٥٩٢,٥٤٩	٥,٣٤٤,٤٨٦	٤٣٧,٤١٩	٣٥٤,٠٣٠	٥٤٧,٥٢٩	٤٧٠,٠٠٤	٤,٣٠١,٢٥٤	٤,٢٢٨,٧٦٥	٣٠٦,٣٤٧	٢٩١,٦٨٧	موجودات القطاع
٤,٦٤٠,٩١٠	٤,٥٢٨,٧٥٦	٤٣٣,٤٧٠	٤٠٣,٩٦٩	٥٨٣,٨٢٦	٤٨٦,٠٦٤	٣,٢٩٩,٦٥٦	٣,٣١٠,٨١٢	٣٢٣,٩٥٨	٣٢٧,٩١١	مطلوبات القطاع
=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	
٣٠ سبتمبر ٢٠١٧	٣٠ سبتمبر ٢٠١٨									
ألف درهم	ألف درهم									
٤٢٤,٧٤٣	٤٢٩,٢١٣	-	-	٣٤١,٩٠٦	٢٨٧,٠٤٤	٢٣,٤٨٠	١٠٠,٢٩٨	٥٩,٣٥٧	٤١,٨٧١	(غير مدققة) الإيرادات
=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	
(١٦,٩٦٦)	(٨٠٢)	-	-	٦٣٨	٤٨,٤٨٠	(١,١٧٠)	(٧١,٩٨٨)	(١٦,٤٣٤)	٢٢,٧٠٦	نتائج عمليات القطاع
(١٠٥,٧١٨)	(١١٤,٠٠٦)	-	-	(٥,٦٢٨)	(٣,٨١٥)	(٨٩,٤٤٨)	(١٠٠,١٩٣)	(١٠,٦٤٢)	(٩,٩٩٨)	تكلفة التمويل
=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	
(١٢٢,٦٨٤)	(١١٤,٨٠٨)	-	-	(٤,٩٩٠)	٤٤,٦٦٥	(٩٠,٦١٨)	(١٧٢,١٨١)	(٢٧,٠٧٦)	١٢,٧٠٨	(خسائر)/ أرباح الفترة
=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	

يتم تحقيق إيرادات القطاع لدى المجموعة داخل دولة الإمارات العربية المتحدة ويتم الاعتراف بها خلال فترة زمنية محددة.

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٢٢ أرقام المقارنة

تمت إعادة تصنيف أو إعادة تجميع بعض أرقام المقارنة، حيثما اقتضت الضرورة، لكي تتوافق مع العرض المتبع في هذه المعلومات المالية الموجزة الموحدة.

٢٣ الأحداث اللاحقة

لم يكن هناك أحداث جوهرية لاحقة حتى تاريخ التقرير وحتى تاريخ التصريح بإصدار هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة، والتي من شأنها أن تؤثر بشكل مادي على المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.