

الشركة الخليجية للإستثمارات العامة (ش.م.ع.)
وشركاتها التابعة

تقرير المراجعة والمعلومات المالية المرحلية الموحدة
للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة (ش.م.ع.) وشركاتها التابعة

صفحة	جدول المحتويات
٢-١	تقرير مراجعة المعلومات المالية المرحلية الموحدة
٤-٣	بيان المركز المالي الموجز الموحد
٥	بيان الدخل الموجز الموحد (غير مدقق)
٦	بيان الدخل الشامل الموجز الموحد (غير مدقق)
٧	بيان التغيرات في حقوق المساهمين الموجز الموحد
٩-٨	بيان التدفقات النقدية الموجز الموحد (غير مدقق)
٢٥-١٠	إيضاحات حول البيانات المالية الموجزة الموحدة

تقرير مراجعة المعلومات المالية المرحلية الموحدة

السادة أعضاء مجلس الإدارة المحترمين
الشركة الخليجية للاستثمارات العامة (ش.م.ع.) وشركاتها التابعة
دبي - الإمارات العربية المتحدة

مقدمة

قمنا بمراجعة بيان المركز المالي الموجز الموحد المرفق للشركة الخليجية للاستثمارات العامة (ش.م.ع.) ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (معاً "المجموعة") ، دبي ، الإمارات العربية المتحدة ، كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ وكل من بيانات الدخل الموجز الموحد ، الدخل الشامل الموجز الموحد ، التغيرات في حقوق المساهمين الموجز الموحد والتدفقات النقدية الموجز الموحد لفترة التسعة أشهر المنتهية بذلك التاريخ . إن الإدارة مسؤولة عن إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية الموحدة وعرضها وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤ : التقارير المالية المرحلية . إن مسؤوليتنا هي إبداء إستنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية الموحدة إستناداً إلى مراجعتنا .

نطاق المراجعة

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

أساس التحفظ في الإستنتاج

تتضمن الذمم التجارية المدينة للمجموعة مبلغ ٤٩٤ مليون درهم متعلقة بذمم عملاء مدينة خاصة ببيع ممتلكات قيد التطوير . نظراً لطبيعة السجلات المحتفظ بها لهذا الذمم المدينة، فإن المجموعة غير قادرة على إستخراج المبلغ المطلوب من كل عميل مع كشف التعمير الخاص به والتي تعتبر ضرورية للتمكن من تقدير الإنخفاض في قيمة الذمم المدينة، بالإضافة إلى ما تقدم فإن المجموعة لم تأخذ مخصص ديون مشكوك في تحصيلها للذمم المدينة كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ .

الإستنتاج المتحفظ

إستناداً إلى مراجعتنا ، فيما عدا تأثير النقاط المذكورة أعلاه في أساس التحفظ في الإستنتاج، لم يتبين لنا ما يدعونا إلى الإعتقاد بأن المعلومات المالية المرحلية الموحدة المرفقة لم يتم إعدادها ، من جميع النواحي الجوهرية ، وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم (٣٤) : التقارير المالية المرحلية .

تقرير مراجعة المعلومات المالية المرحلية الموحدة للشركة الخليجية للاستثمارات العامة (ش.م.ع.) "تتمة"

التأكيد على الأمور

بدون التحفظ في رأينا ، نلفت الإنتباه إلى إيضاح رقم ٧ حول المعلومات المالية الموجزة الموحدة والذي يشير إلى انه كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ تخلفت الشركة الأم عن سداد أقساط قروض مستحقة للبنوك. كما جاء في إيضاح رقم ١٠ حول المعلومات المالية الموجزة الموحدة ، تقوم المجموعة حالياً بالتفاوض بشكل فعال مع البنوك المانحة لتلك القروض لإعادة هيكلة التزامات الدين ، وقد أصبحت قدرة المجموعة على متابعة أعمالها على أساس مبدأ الإستمرارية تستند على النجاح في هذه المفاوضات. إن هذه الظروف تنير شكوك جوهرية حول مقدرة المجموعة على متابعة أنشطتها كممنشأة مستمرة .

د.لويت آند توش (الشرق الأوسط)



سمير المدبك

سجل رقم ٣٨٦

٢ نوفمبر ٢٠١١

بيان المركز المالي الموجز الموحد

كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١

٣٠ سبتمبر ٢٠١١ (غير مدقق) ألف درهم	٣١ ديسمبر ٢٠١٠ (مدقق) ألف درهم	إيضاحات
الموجودات		
الموجودات غير المتداولة		
٧٦٤,٧٦٢	٧٦٧,٥٩٣	ممتلكات ، آلات ومعدات
١٦٨,٢٤٠	١٦٨,٢٤٠	أراضي
١,٦٨١,٦٥١	١,٧٧٢,٨١٦	إستثمارات في ممتلكات
٣٦,٧٢٤	٣٦,٧٢٤	الشهرة
٢٧٠,٣٩٠	٣٣٧,٥٤٤	إستثمارات في شركات زميلة
٧,١١٨	٧,٢١٦	إستثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الإستحقاق
٣٣٧,٥٩١	٤١٨,٩٠١	إستثمارات - متاحة للبيع
٢٧٨,٦٩٨	٣٠٠,١١٠	أوراق قبض - شيكات مؤجلة
٣,٥٤٥,١٧٤	٣,٨٠٩,١٤٤	مجموع الموجودات غير المتداولة
الموجودات المتداولة		
١,٣٥٣,٥٧٠	١,٣٤٦,٤٠١	ممتلكات قيد التطوير
٢٣٢,٣٤٥	٢٨٢,٦٨٦	بضاعة
٢١١,٨٣٠	١٤١,٧٥٠	مطلوب من أطراف ذات علاقة
١٩٩,٩٠٧	١٧١,٦٦٤	موجودات عقود إعادة التأمين
١,٦٣٤,٢٧٢	١,٧٣٦,٦٨٥	ذمم تجارية مدينة وأخرى
٤٦٠,١٧٤	٥٥٨,٠٣٦	إستثمارات بغرض المتاجرة
٣٥٥,٢٠٢	٣٥٦,٨٤٧	أرصدة لدى البنوك ونقد في الصندوق
٤,٤٤٧,٣٠٠	٤,٥٩٤,٠٦٩	مجموع الموجودات المتداولة
٧,٩٩٢,٤٧٤	٨,٤٠٣,٢١٣	مجموع الموجودات

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموجزة الموحدة.

بيان المركز المالي الموجز الموحد
كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ " تنمة "

٣١ ديسمبر ٢٠١٠ (مدقق) ألف درهم	٣٠ سبتمبر ٢٠١١ (غير مدقق) ألف درهم	إيضاحات	
			حقوق المساهمين والمطلوبات
			رأس المال والإحتياطيات
١,٧٩١,٣٣٣	١,٧٩١,٣٣٣	٥	رأس المال
٨٣٣,٤٩٣	٥٦٩,٣٠٣	٦	إحتياطيات
(٢٠,٩٠٩)	(٥٩,٢١٩)		التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة
(١٨٦,٤٤٣)	(٢٢٦,٤٩٥)		خسائر متراكمة
٢,٤١٧,٤٧٤	٢,٠٧٤,٩٢٢		حقوق المساهمين في الشركة الأم
٣٤٦,٣٠٧	٣٣٢,٤٥٤		حقوق الأقلية غير المسيطرة
٢,٧٦٣,٧٨١	٢,٤٠٧,٣٧٦		صافي حقوق المساهمين
			المطلوبات غير المتداولة
٢٩,٢٥٤	٣٣,٤٠٥		مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين
٧٩,٤٨٦	٦٩,٧٥١		إيجارات تمويلية
٣٨٢,٢٥٩	٨٦٦,٤١٣	٧	قروض بنكية - طويلة الأجل
٢٥٧,٠٤٠	٢٥٧,٠٤٠		ذمم تجارية دائنة وأخرى
١٣,٦٥٢	٨,٢٧٠		مطلوب لأطراف ذات علاقة
٧٦١,٦٩١	١,٢٣٤,٨٧٩		مجموع المطلوبات غير المتداولة
			المطلوبات المتداولة
٩٧,٥٧٧	٢٥٥,٢٩٨		مطلوب لأطراف ذات علاقة
٢٩٠,٠٠٠	٣٢٦,٣٣٩		مطلوبات عقود التأمين
١٧٨,٢٧٠	١٣٣,٨٠٤		دفعات مقدمة مستلمة من عملاء
١,١٢٥,٥٩٥	١,٠٩١,٨٠٢		ذمم تجارية دائنة وأخرى
١٦,٥٧٦	١٩,٤٨٦		إيجارات تمويلية
٢,٠١٤,١٧٨	١,٣٢٩,٣٠٦	٧	قروض بنكية - قصيرة الأجل
١,١٥٥,٥٤٥	١,١٩٤,١٨٤	٧	سلفيات بنكية - قصيرة الأجل
٤,٨٧٧,٧٤١	٤,٣٥٠,٢١٩		مجموع المطلوبات المتداولة
٥,٦٣٩,٤٣٢	٥,٥٨٥,٠٩٨		مجموع المطلوبات
٨,٤٠٣,٢١٣	٧,٩٩٢,٤٧٤		مجموع حقوق المساهمين والمطلوبات

محمد السري
عضو مجلس الإدارة المنتدب

ماجد السري
نائب رئيس مجلس الإدارة

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموجزة الموحدة .

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة (ش.م.ع.) وشركاتها التابعة

٥

بيان الدخل الموجز الموحد (غير مدقق)
للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١

إيضاحات	لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١	لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١	لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٠	لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٠
	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
الإيرادات	٤٤٨,٧٩٩	١,٥٣٨,٨٩١	٥٨٣,٤٦٤	١,٩٠٧,٨٠٦
تكلفة الإيرادات	(٣٩٠,٥٩٢)	(١,٣٠٨,٧٧٦)	(٤٤٢,٦٢٦)	(١,٥٠٤,٦١٧)
إجمالي الربح	٥٨,٢٠٧	٢٣٠,١١٥	١٤٠,٨٣٨	٤٠٣,١٨٩
(الخسارة)/الربح نتيجة التغير في القيمة العادلة للاستثمارات بغرض المتاجرة	(٥٩,٨٠٢)	(٨٧,٠٤٠)	٢,٧٧٣	(١٧,٩٢٢)
خسائر إنخفاض في قيم ذمم تجارية مدينة إيرادات تشغيلية أخرى	(٣٣,٩٥٠)	(٥٦,١٤٠)	--	(٥,٠٧٢)
مصاريف البيع والتوزيع	٧,٦٧٤	٢٢,٥٢٧	٨,٠٦٧	٤٤,٦٧٩
مصاريف عمومية وإدارية	(٦,٣٥١)	(٢١,٠٣٦)	(٦,٧٤٠)	(٢٤,١٩٨)
الخسارة المحققة من إستبعاد إستثمارات في شركات زميلة	(٥٦,٥٩٧)	(١٦٨,٢١٠)	(٦٠,٣١٣)	(١٩٣,٩٠٩)
حصة المجموعة في ربح/(خسارة) شركات زميلة تكاليف التمويل	--	(١١,١٥٢)	(٥٢٨)	(٥٥,٦٢٠)
(الخسارة)/الربح للفترة	٢,١٣٠	(٣٣,١٤٢)	٦,١٤٠	(٢٧,٠١٥)
العائد إلى : مساهمي الشركة الأم حصة الأقلية غير المسيطرة	(٧١,١٥٨)	(١٩٠,٥٢٦)	(٣٦,٦٩٨)	(١٠٦,٩٦٦)
	(١٥٩,٨٤٧)	(٣١٤,٦٠٤)	٥٣,٥٣٩	١٧,١٦٦
	(١٤٦,٠٤٤)	(٣٠٤,٢٤٢)	٤٨,٨٥١	٩,٧٥٧
	(١٣,٨٠٣)	(١٠,٣٦٢)	٤,٦٨٨	٧,٤٠٩
	(١٥٩,٨٤٧)	(٣١٤,٦٠٤)	٥٣,٥٣٩	١٧,١٦٦
(الخسارة)/الربح الأساسي للسهم الواحد	(٠,٠٨)	(٠,١٧)	٠,٠٣	٠,٠١

٩

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموجزة الموحدة .

بيان الدخل الشامل الموجز الموحد (غير مدقق)
للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١

لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر		لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر		
٢٠١٠	٢٠١١	٢٠١٠	٢٠١١	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
١٧,١٦٦	(٣١٤,٦٠٤)	٥٣,٥٣٩	(١٥٩,٨٤٧)	(الخسارة)/الربح للفترة
بنود (الخسارة)/الدخل الشامل الأخرى				
الخسارة من إعادة تقييم إستثمارات - متاحة				
(٣٣٧)	--	(٩٦٣)	--	للبيع في شركات زميلة
صافي خسارة إستثمارات - متاحة للبيع				
(١١١,٧٧٨)	(٥١,٨٧٧)	(١٩,٦٠٨)	(٣٧,٢٠٦)	معترف بها مباشرة في حقوق المساهمين
٢٦,٥٧٨	١٣,٥٦٧	١١,٧٢٠	(٢,١٧٦)	المحول إلى ربح أو خسارة من بيع إستثمارات -
(٨٥,٥٣٧)	(٣٨,٣١٠)	(٨,٨٥١)	(٣٩,٣٨٢)	متاحة للبيع
(٦٨,٣٧١)	(٣٥٢,٩١٤)	٤٤,٦٨٨	(١٩٩,٢٢٩)	بنود الخسارة الشاملة الأخرى للفترة
إجمالي (الخسارة)/الدخل الشامل للفترة				
إجمالي (الخسارة)/الدخل الشامل عائد إلى :				
(٧٥,٨٢٦)	(٣٤٢,٥٥٢)	٣٩,٩٤٨	(١٨٥,٤٧٠)	مساهمي الشركة الأم
٧,٤٥٥	(١٠,٣٦٢)	٤,٧٤٠	(١٣,٧٥٩)	حصة الأقلية غير المسيطرة
(٦٨,٣٧١)	(٣٥٢,٩١٤)	٤٤,٦٨٨	(١٩٩,٢٢٩)	

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموجزة الموحدة .

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة (ش.م.ع.) وشركاتها التابعة

بيان التغيرات في حقوق المساهمين الموجز الموحد
للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١

رأس المال ألف درهم	إحتياطيات ألف درهم	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة ألف درهم	أرباح مستبقاه/(خسائر متراكمة) ألف درهم	حقوق المساهمين في الشركة الأم ألف درهم	حقوق الأقلية غير المسيطرة ألف درهم	المجموع ألف درهم
١,٧٩١,٣٣٣	٨٣٣,٤٩٣	٧٠,٤٤٤	٧٥٦,٦٩٣	٣,٤٥١,٩٦٣	٣٥٤,٦١٤	٣,٨٠٦,٥٧٧
--	--	--	٩,٧٥٧	٩,٧٥٧	٧,٤٠٩	١٧,١٦٦
--	--	(٨٥,٥٨٣)	--	(٨٥,٥٨٣)	٤٦	(٨٥,٥٣٧)
--	--	(٨٥,٥٨٣)	٩,٧٥٧	(٧٥,٨٢٦)	٧,٤٥٥	(٦٨,٣٧١)
--	٤,٣٣٠	--	(٤,٣٣٠)	--	--	--
--	--	--	--	--	(٤,٨١٩)	(٤,٨١٩)
--	--	--	--	--	٤,٨٧٥	٤,٨٧٥
--	١٨,٠٧٧	--	--	١٨,٠٧٧	٣٧,٣٢١	٥٥,٣٩٨
--	٢٢,٤٠٧	--	(٤,٣٣٠)	١٨,٠٧٧	٣٧,٣٧٧	٥٥,٤٥٤
١,٧٩١,٣٣٣	٨٥٥,٩٠٠	(١٥,١٣٩)	٧٦٢,١٢٠	٣,٣٩٤,٢١٤	٣٩٩,٤٤٦	٣,٧٩٣,٦٦٠
١,٧٩١,٣٣٣	٨٣٣,٤٩٣	(٢٠,٩٠٩)	(١٨٦,٤٤٣)	٢,٤١٧,٤٧٤	٣٤٦,٣٠٧	٢,٧٦٣,٧٨١
--	--	--	(٣٠٤,٢٤٢)	(٣٠٤,٢٤٢)	(١٠,٣٦٢)	(٣١٤,٦٠٤)
--	--	(٣٨,٣١٠)	--	(٣٨,٣١٠)	--	(٣٨,٣١٠)
--	--	(٣٨,٣١٠)	(٣٠٤,٢٤٢)	(٣٤٢,٥٥٢)	(١٠,٣٦٢)	(٣٥٢,٩١٤)
--	--	--	--	--	(٣,٤٩١)	(٣,٤٩١)
--	(٢٦٤,١٩٠)	--	٢٦٤,١٩٠	--	--	--
--	(٢٦٤,١٩٠)	--	٢٦٤,١٩٠	--	(٣,٤٩١)	(٣,٤٩١)
١,٧٩١,٣٣٣	٥٦٩,٣٠٣	(٥٩,٢١٩)	(٢٢٦,٤٩٥)	٢,٠٧٤,٩٢٢	٣٣٢,٤٥٤	٢,٤٠٧,٣٧٦

الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ (مدقق)

الربح للفترة

بنود الخسارة الشاملة الأخرى للفترة

إجمالي الخسارة الشاملة للفترة

المحول إلى إحتياطيات

توزيعات أرباح مدفوعة

أموال مستثمرة

حركات أخرى

الرصيد كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٠ (غير مدقق)

الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ (مدقق)

الخسارة للفترة

بنود الخسارة الشاملة الأخرى للفترة

إجمالي الخسارة الشاملة للفترة

توزيعات أرباح مدفوعة

المحول من إحتياطي إضافي (إيضاح ٦)

الرصيد كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ (غير مدقق)

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموجزة الموحدة .

بيان التدفقات النقدية الموجز الموحد (غير مدقق)
للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١

لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر		
٢٠١٠	٢٠١١	
ألف درهم	ألف درهم	
		التدفقات النقدية من العمليات التشغيلية
١٧,١٦٦	(٣١٤,٦٠٤)	(الخسارة)/الربح للفترة
		التعديلات :
٧,٣٥٣	٦,٥٩١	مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين
٥٥,٧٥٥	١٧,٠١٤	خسائر من بيع إستثمارات في أوراق مالية
٥٥,٦٢٠	١١,١٥٢	الخسارة من إستبعاد إستثمارات في شركات زميلة
(١٦٠,١٠٢)	(٣٨,٦٤٣)	أرباح بيع إستثمارات في ممتلكات ، ممتلكات قيد التطوير
١٧,٩٢٢	٨٧,٠٤٠	خسائر غير محققة من استثمارات بغرض المتاجرة
--	٩٨	إنخفاض قيمة إستثمارات في أوراق مالية
٥,٠٧٢	٥٦,١٤٠	خسائر انخفاض قيمة ذمم تجارية مدينة
٢٧,٠١٥	٣٣,١٤٢	خسائر إستثمارات في شركات زميلة
(١,٥١٢)	--	الربح من صفقة خيار الشراء
١٠٦,٩٦٦	١٩٠,٥٢٦	تكاليف التمويل
١٣١,٢٥٥	٤٨,٤٥٦	التدفقات النقدية التشغيلية قبل التغيرات في رأس المال العامل
٢٥,٣٦٢	٥٠,٣٤١	النقص في البضاعة
(١٥٤,٤٣٤)	٦٩,٧١٢	النقص/(الزيادة) في ذمم تجارية مدينة وأخرى
(١٧,٠٤٨)	(٧٠,٠٨٠)	الزيادة في المطلوب من أطراف ذات علاقة
٦٨,٤٠٦	(٧,٧٥٢)	(النقص)/(الزيادة) في ذمم تجارية دائنة وأخرى
(١٣٦,٠٤٠)	(٤٤,٤٦٦)	النقص في دفعات مقدمة مستلمة من عملاء
(١٠٥,٦٨٠)	٩,٠٤٠	الزيادة/(النقص) في المطلوب لأطراف ذات علاقة
(٤٠,١٩١)	(٨,٩١٥)	شراء استثمارات في أوراق مالية
(٥١,٨٩٤)	(٩,٥٢٨)	شراء استثمارات في ممتلكات
(١٥٨,١٣٢)	(٧,١٦٩)	شراء ممتلكات قيد التطوير
١٣٢,٤٦٩	٤٥,٧٢٣	متحصلات من بيع إستثمارات في أوراق مالية
٣٦٥,١٥٤	--	متحصلات من بيع إستثمارات في ممتلكات وممتلكات قيد التطوير
٢٥,٤٠٧	(٢٨,٢٤٣)	موجودات عقود إعادة تأمين
(٦٢,١٧٢)	٣٦,٣٣٩	مطلوبات عقود التأمين
٢٢,٤٦٢	٨٣,٤٥٨	النقد الناتج من العمليات
(١,٨٣٥)	(٢,٤٤٠)	تعويض نهاية الخدمة المدفوع للموظفين
(١٠٦,٩٦٦)	(٧٩,٢٥٨)	فوائد مدفوعة
(٨٦,٣٣٩)	١,٧٦٠	صافي النقد الناتج من/(المستخدم في) العمليات التشغيلية

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموجزة الموحدة.

بيان التدفقات النقدية الموجز الموحد (غير مدقق)
للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ "تتمة"

لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر		
٢٠١٠	٢٠١١	
ألف درهم	ألف درهم	
		التدفقات النقدية من العمليات الاستثمارية
٧٥,٦٣٧	٣٤,٢٩٦	النقص في الودائع الثابتة
٣٧,٤٩٧	٢,٨٣١	صافي الحركة على ممتلكات ، آلات ومعدات
(٢,١٠٩)	--	شراء أرض
(٩,١٤٩)	(١٥,٢٨٩)	شراء استثمارات في شركات زميلة
٩٦,٣٢٧	٣٨,١٤٩	متحصلات من إستبعاد إستثمارات في شركات زميلة
١,٤٧١	--	النقص في الشهرة
٣,٥١٨	--	الحركة في العمليات المتوقعة
<u>٢٠٣,١٩٢</u>	<u>٥٩,٩٨٧</u>	صافي النقد الناتج من العمليات الإستثمارية
		التدفقات النقدية من العمليات التمويلية
(٤,٨١٩)	(٣,٤٩١)	توزيعات أرباح مدفوعة - شركات تابعة
(١٢١,٢٤٨)	(٦٤,٢٤٤)	صافي الحركة في القروض البنكية والإيجارات التمويلية
٤,٨٧٥	--	أموال مستثمرة في حصة المساهمين ذوي حق الأقلية
٦٠,١٨٠	٣٨,٦٣٩	الزيادة في قروض بنكية قصيرة الأجل
(٦١,٠١٢)	(٢٩,٠٩٦)	صافي النقد المستخدم في العمليات التمويلية
٥٥,٨٤١	٣٢,٦٥١	صافي الزيادة في النقد وما يعادله
٨٢,٢٥٩	٧٨,٢١٨	النقد وما يعادله في بداية الفترة
<u>١٣٨,١٠٠</u>	<u>١١٠,٨٦٩</u>	النقد وما يعادله في نهاية الفترة (إيضاح ١١)

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموجزة الموحدة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموجزة الموحدة
للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١

١ - معلومات عامة

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

يتمثل النشاط الرئيسي للشركة الأم فيما يلي :

- الإستثمار في شركات صناعية وتأسيسها وإدارتها
- الإستثمار في شركات تجارية وتأسيسها وإدارتها
- شراء وبيع الأراضي والعقارات
- خدمات تطوير العقارات
- تجارة عامة

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

٢ - المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة (IFRSs) قيد الإصدار وغير سارية المفعول والتي لم يتم تطبيقها بعد

لم تقم المجموعة بتطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة قيد الإصدار ولم يحن موعد تطبيقها بعد:

المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة

يطبق للفترات المحاسبية

التي تبدأ من أو بعد

١ يوليو ٢٠١٢ - تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١ - عرض البيانات المالية: المتعلق بمجموعة العناصر المعترف بها في بنود الدخل الشامل الأخرى

١ يناير ٢٠١٢ - الضريبة المؤجلة : استرداد الموجودات ذات الصلة - تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٢: ضرائب الدخل

١ يناير ٢٠١٣ - المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٩ - مخصصات الموظفين (تم تعديله في عام ٢٠١١)

١ يناير ٢٠١٣ - المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٧ - البيانات المالية المنفصلة (تم تعديله في عام ٢٠١١)

إيضاحات حول البيانات المالية الموجزة الموحدة
للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ " تنمة "

٢- المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة (IFRSs) قيد الإصدار وغير سارية المفعول والتي لم يتم تطبيقها بعد " تنمة "

المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة

يطبق للفترات المحاسبية

التي تبدأ من أو بعد

١ يناير ٢٠١٣	المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨ - الإستثمارات في المنشآت الزميلة والمشاريع المشتركة (تم تعديله في عام ٢٠١١)
١ يوليو ٢٠١١	تعديل على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١: إلغاء التواريخ المحددة عند اعتماده للمرة الأولى
١ يوليو ٢٠١١	تعديل على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١: معدل التضخم الحاد
١ يوليو ٢٠١١	تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧ الأدوات المالية: الإفصاحات- المتعلق بإفصاحات حول تحويلات الموجودات المالية.
١ يناير ٢٠١٣	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ الأدوات المالية (تم تعديله في عام ٢٠١٠)
١ يناير ٢٠١٣	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٠ البيانات المالية الموحدة
١ يناير ٢٠١٣	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١١ ترتيبات مشتركة
١ يناير ٢٠١٣	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٢ الإفصاح عن المصالح في المنشآت الأخرى
١ يناير ٢٠١٣	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٣ قياس القيمة العادلة

تتوقع الإدارة أن تطبق هذه المعايير وتفسيراتها في بياناتها المالية الموحدة في الفترة التي تبدأ من ١ يناير ٢٠١٢ أو عند دخولها حيز التطبيق وإن هذا التطبيق قد لا يكون له تأثير هام على البيانات المالية الموحدة للمجموعة في مرحلة التطبيق الأولى وذلك عدا المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية IFRS رقم ٩.

٣- ملخص بأهم السياسات المحاسبية

٣-١ أساس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية الموجزة المرفقة وفقاً لمتطلبات المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤ : " التقارير المالية المرحلية " الصادر عن مجلس معايير المحاسبة الدولية وكذلك طبقاً لمتطلبات القوانين المعمول بها في دولة الإمارات العربية المتحدة .

إيضاحات حول البيانات المالية الموجزة الموحدة للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ "تتمة"

٣- ملخص بأهم السياسات المحاسبية "تتمة"

٣-١ أساس الإعداد "تتمة"

تم عرض البيانات المالية الموجزة الموحدة بدرهم الإمارات العربية المتحدة (بالآلاف) ، وهي عملة الدولة التي تمارس بها المجموعة معظم نشاطها .

تم إعداد البيانات المالية الموجزة الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا إعادة تقييم الأراضي ، إستثمارات في ممتلكات وبعض الأدوات المالية.

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في عرض هذه البيانات المالية الموجزة الموحدة متوافقة مع تلك المستخدمة في البيانات المالية السنوية الموحدة المدققة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠.

لا تتضمن البيانات المالية الموجزة الموحدة جميع المعلومات المطلوب إدراجها ضمن البيانات المالية الموحدة السنوية للمجموعة ويجب عند قراءة هذه البيانات المالية الموجزة الموحدة الرجوع إلى البيانات المالية الموحدة السنوية المدققة للمجموعة كما في للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ . بالإضافة إلى انه ليس من الضروري أن نتائج أعمال المجموعة للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ تعطي مؤشراً دقيقاً لنتائج أعمال المجموعة المتوقعة للسنة التي ستنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ .

إن السياسات المحاسبية المتعلقة بإستثمارات في أوراق مالية ، ممتلكات قيد التطوير ، إستثمار في شركات زميلة، إستثمارات في ممتلكات ، إستثمارات في مشاريع مشتركة وممتلكات ، آلات ومعدات التي أدرجت في البيانات المالية الموحدة المدققة السنوية مذكورة أدناه على النحو المطلوب من قبل هيئة الأوراق والسلع بموجب التعميم المؤرخ في ١٢ أكتوبر ٢٠٠٨ .

٣-٢ الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

يتم تصنيف الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر 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 المجموعة وتشتمل على نمط فعلي لأداة مالية تحقق أرباح على المدى القصير.
- تمثل مشتقة مالية لكنها غير مصنفة أو فعالة كأداة تحوط.

إيضاحات حول البيانات المالية الموجزة الموحدة
للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ " تنمة "

٣- ملخص بأهم السياسات المحاسبية " تنمة "

٣-٢ الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر " تنمة "

يمكن تصنيف الموجودات المالية المحتفظ بها لغير غرض المتاجرة كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عند التسجيل 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 الاستثمار الموثقة لدى المجموعة حيث يتم الحصول على المعلومات حول مجموعة الموجودات المالية أو المطلوبات المالية 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 كموجودات مالية معروفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تظهر الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر بقيمتها العادلة ويتم الاعتراف بأي ربح أو خسارة ناتجة عن إعادة التقييم في الأرباح والخسائر. يتضمن صافي الربح أو الخسارة أي توزيعات للأرباح أو فائدة مستحقة من الأصل المالي ويتم إدراجها في بند الإيرادات/تكاليف الإيرادات في بيان الدخل الموحد.

٣-٣ الموجودات المالية المصنفة كموجودات مالية - متاحة للبيع

يتم تصنيف الإستثمارات المدرجة المملوكة للمجموعة والمتداولة في سوق مالي نشط كإستثمارات - متاحة للبيع ويتم إدراجها بالقيمة العادلة . تمتلك المجموعة أيضاً إستثمارات أخرى غير مدرجة في سوق مالي نشط ولكن تم تصنيفها ضمن الموجودات المالية المتاحة للبيع وتم قياسها بالقيمة العادلة حيث أن في إعتقاد الإدارة انه من الممكن تحديد القيمة العادلة بشكل صحيح . يتم إدراج الأرباح والخسائر الناتجة عن التغير في القيمة العادلة ضمن بنود الدخل الشامل الأخرى والتي يتم إضافتها إلى بند التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة في حقوق المساهمين بإستثناء خسائر الإنخفاض في القيمة والتي يتم إدراجها ضمن الربح أو الخسارة . في حال إستبعاد الإستثمار أو وجود إنخفاض في قيمته بشكل محدد ، فإن الأرباح أو الخسائر نتيجة تقييمه سابقاً والمثبتة ضمن إحتياطي إعادة تقييم إستثمارات يتم إدراجها ضمن الربح أو الخسارة .

إيضاحات حول البيانات المالية الموجزة الموحدة للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ "تتمة"

٣- ملخص بأهم السياسات المحاسبية "تتمة"

٣-٣ الموجودات المالية المصنفة كموجودات مالية - متاحة للبيع "تتمة"

يتم الاعتراف بإيرادات توزيعات أرباح الإستثمارات - المتاحة للبيع عند نشوء حق للمجموعة بإستلام دفعات عن توزيعات أرباح عن تلك الإستثمارات .

إن القيمة العادلة للموجودات المالية - المتاحة للبيع بعملات أجنبية ، يتم تحديدها بتلك العملة ويتم تحويلها حسب سعر الصرف السائد بتاريخ بيان المركز المالي . إن التغير في القيمة العادلة الناشئ عن تغير أسعار الصرف والذي يعود إلى التغير في قيمة إطفاء تكلفة تلك الموجودات يتم إثباته ضمن الأرباح أو الخسائر ، أما التغيرات الأخرى فيتم إدراجها ضمن بنود الدخل الشامل الأخرى .

٣-٤ 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 تعترف 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 بالإيراد 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.

٣-٥ ممتلكات قيد التطوير

تتكون الممتلكات قيد التطوير من عقارات يتم تطويرها بشكل رئيسي لأجل بيعها ويتم إدراجها بالتكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقق، أيهما أقل . وتضم التكلفة كافة التكاليف المباشرة المتعلقة بتصميم وبناء العقار بما في ذلك تكاليف الموظفين المباشرة . إن صافي القيمة القابلة للتحقق هي سعر البيع المقدر في سياق العمل الطبيعي بعد تنزيل تكاليف الإنجاز المقدرة ومصاريف البيع المتغيرة .

٣-٦ إستثمارات 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 .

إيضاحات حول البيانات المالية الموجزة الموحدة
للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ " تنمة "

٣- ملخص بأهم السياسات المحاسبية " تنمة "

٣-٦ إستثمارات في شركات زميلة " تنمة "

يتم إدراج نتائج وموجودات ومطلوبات الشركات الزميلة في البيانات المالية الموحدة باستخدام طريقة حقوق الملكية، إلا في حال تم تصنيف الاستثمار كاستثمار متاح للبيع، في تلك الحالة يتم تسجيله بناء على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٥ موجودات غير متداولة متاحة للبيع وعمليات متوقفة. بناءً على طريقة حقوق الملكية، تظهر الاستثمارات في شركات زميلة في بيان المركز المالي الموحد بالتكلفة بعد تعديلها والمدرجة في الربح أو الخسارة وبنود الدخل الشامل الأخرى للشركة الزميلة. في حال زيادة خسائر الشركات الزميلة التي تجاوز حصة المجموعة في الشركات الزميلة (والتي تتضمن أي حصص طويلة الأجل، والتي في جوهرها، تشكل جزء من صافي استثمار المجموعة في الشركة الزميلة) يتم الاعتراف بها فقط إلى الحد الذي تكبدت فيه المجموعة التزامات قانونية أو إستدلالية متوقعة أو قدمت دفعات بالنيابة عن الشركة الزميلة.

إن أية زيادة في تكلفة الشراء عن حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات والمطلوبات الطارئة المحددة للشركة الزميلة المعترف بها بتاريخ الشراء يتم الاعتراف بها كشهرة، ويتم تضمينها في القيمة المدرجة للاستثمار. إن أي زيادة في حصة المجموعة من صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات والمطلوبات الطارئة عن تكلفة الشراء، بعد إعادة التقييم، فيتم الاعتراف بها مباشرة في الأرباح والخسائر.

تم تطبيق متطلبات المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ لتحديد ما إذا كان من اللازم الاعتراف بأي خسارة لانخفاض القيمة فيما يتعلق باستثمار المجموعة في شركة زميلة. عند الضرورة، يتم إجراء اختبار على كامل مبلغ القيمة المدرجة للاستثمار (بما في ذلك الشهرة) لتحديد ما إذا كان هناك انخفاض في القيمة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٦ لانخفاض قيمة الأصول كأصل واحد وذلك بمقارنة القيمة القابلة للاسترداد (القيمة في الاستخدام والقيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع، أيهما أعلى) مع قيمتها المدرجة. إن أي خسارة لانخفاض القيمة تم الاعتراف بها تشكل جزءاً من القيمة المدرجة للاستثمار. يتم الاعتراف بأي استرجاع لخسائر انخفاض القيمة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٦ إلى الحد الذي تزيد عنده القيمة القابلة للاسترداد للاستثمار.

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.

إيضاحات حول البيانات المالية الموجزة الموحدة
للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ " تنمة "

٣- ملخص بأهم السياسات المحاسبية " تنمة "

٣-٧ إستثمارات في ممتلكات

إن الاستثمارات في ممتلكات قيد التطوير التي يتم بناؤها أو تطويرها لاستخدامها في المستقبل كاستثمار في ممتلكات يتم قياسها مبدئياً بالتكلفة بما في ذلك جميع التكاليف المباشرة المتعلقة بالتصميم وإنشاء الممتلكات بما في ذلك تكاليف الموظفين ذات الصلة. وبعد الاعتراف الأولي، يتم قياس الاستثمارات في ممتلكات بالقيمة العادلة. إن الأرباح والخسائر التي تنشأ عن تغيرات القيمة العادلة للاستثمارات في ممتلكات قيد التطوير يتم إدراجها في الأرباح أو الخسائر في الفترة التي تنشأ فيها. يتم تحويل الممتلكات بعد الانتهاء من إنشائها أو تطويرها إلى استثمارات في ممتلكات.

٣-٨ الحصة في المشاريع المشتركة

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

عندما تقوم مؤسسة/شركة ضمن 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 لتلك المؤسسة/الشركة ويتم تصنيفها بناء على طبيعتها . تتم المحاسبة على المطلوبات والمصاريف المتكبدة بشكل مباشر والمتعلقة بحصة المجموعة من الأصول المسيطر عليها بشكل مشترك طبقاً لمبدأ الإستهقاق . 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 تناسيباً ، بإستثناء في حال كون الإستثمار مصنف كإستثمار محتفظ به لغرض البيع ، وفي تلك الحالة يتم إحتسابها حسب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٥ ، الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات الموقوفة . يتم ضم حصة المجموعة في موجودات ومطلوبات الكيانات الخاضعة للسيطرة المشتركة مع البنود المتطابقة معها في البيانات المالية الموحدة .

إيضاحات حول البيانات المالية الموجزة الموحدة
للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ "تتمة"

٣- ملخص بأهم السياسات المحاسبية "تتمة"

٣-٨ الحصة في المشاريع المشتركة "تتمة"

إن أي شهرة ناتجة عن قيام المجموعة بالإستحواذ على حصة في منشأة خاضعة للسيطرة المشتركة يتم إحتسابها وفقاً للسياسة المحاسبية المتعلقة بالشهرة الناتجة عن اندماج الأعمال التي تم إظهارها في إيضاح ٣-٥ و ٣-٦ في البيانات المالية الموحدة السنوية المدققة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠.

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

٣-٩ ممتلكات وآلات ومعدات

تظهر الممتلكات والآلات والمعدات بالتكلفة التاريخية ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر انخفاض القيمة المتراكمة. تشمل التكلفة التاريخية المصاريف المتعلقة بشكل مباشر بالإستحواذ على الأصل.

يتم إدراج التكاليف اللاحقة في القيمة المدرجة للأصل أو الإعتراف بها كأصل منفصل حسبما يكون ملائماً فقط عندما يكون من المحتمل أن ينتج فوائد اقتصادية مستقبلية للمجموعة من الأصل المعني ويكون بالإمكان قياس التكلفة بشكل موثوق. يتم إدراج كافة مصاريف الإصلاح والصيانة الأخرى في أرباح أو خسائر الفترة التي حدثت فيها.

يتم احتساب الاستهلاك لتوزيع تكلفة الأصول إلى قيمهم المتبقية وفقاً لقاعدة القسط الثابت وعلى أساس العمر الإنتاجي للموجودات الموضحة كما يلي:

تم إحتساب 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

لا يتم استهلاك الأرض المصنفة كتملك حر.

إيضاحات حول البيانات المالية الموجزة الموحدة
للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ "تتمة"

٣- ملخص بأهم السياسات المحاسبية "تتمة"

٣-٩ ممتلكات وآلات ومعدات "تتمة"

تتم مراجعة الأعمار الإنتاجية التقديرية والقيم المتبقية وطرق الاستهلاك في نهاية كل سنة، ويتم احتساب أثر التغير في القيم المقدرة على أساس مستقبلي.

إن الربح أو الخسارة الناتجة من استبعاد أو تقاعد أحد الممتلكات أو الآلات أو المعدات يتم تحديدها كالفرق بين عوائد البيع والقيمة المدرجة للأصل ويتم الإعراف بها في الأرباح أو الخسائر.

٣-١٠ أسس توحيد البيانات المالية الموجزة الموحدة

تتألف البيانات المالية الموجزة الموحدة للشركة الخليجية للاستثمارات العامة (ش.م.ع.) وشركاتها التابعة ("المجموعة") من البيانات المالية الخاصة بالشركة الأم والشركات المسيطرة عليها (الشركات التابعة). تتحقق السيطرة عندما تكون للشركة القدرة على التحكم في السياسات المالية والتشغيلية للمؤسسة التابعة وذلك بغرض الاستفادة من نشاطها. تم الإفصاح عن قائمة الشركات التابعة في البيانات المالية السنوية الموحدة كما في و للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠.

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

يتم إستبعاد كافة الأرصدة والمعاملات الداخلية بين المجموعة والشركات التابعة لها بما في ذلك الإيرادات والمصروفات.

٤- أرصدة لدى البنوك ونقد في الصندوق

٣٠ سبتمبر ٢٠١١ (غير مدقق) ألف درهم	٣١ ديسمبر ٢٠١٠ (مدقق) ألف درهم	
٢,٦٤٤	٢,١٩٦	نقد في الصندوق
٣٨,٣٥٠	٤٣,٦٦٤	أرصدة لدى البنوك:
٣١٤,٢٠٨	٣١٠,٩٨٧	حسابات جارية
٣٥٢,٥٥٨	٣٥٤,٦٥١	ودائع ثابتة
٣٥٥,٢٠٢	٣٥٦,٨٤٧	

إيضاحات حول البيانات المالية الموجزة الموحدة
للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ "تتمة"

٥- رأس المال

٣٠ سبتمبر ٢٠١١ (غير مدقق) ألف درهم	٣١ ديسمبر ٢٠١٠ (مدقق) ألف درهم
١,٧٩١,٣٣٣	١,٧٩١,٣٣٣

رأس المال المصدر والمدفوع بالكامل :
١,٧٩١ مليون سهم عادي بقيمة ١ درهم للسهم

٦- إحتياطات

إحتياطي إضافي	إحتياطي إعادة تقييم أراضي	المجموع
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
٤٥٠,٢٩٨	٢٦٤,١٩٠	٨٣٣,٤٩٣
--	--	٢٢,٤٠٧
٤٥٠,٢٩٨	٢٨٦,٥٩٧	٨٥٥,٩٠٠
٤٥٠,٢٩٨	٢٦٤,١٩٠	٨٣٣,٤٩٣
--	(٢٦٤,١٩٠)	(٢٦٤,١٩٠)
٤٥٠,٢٩٨	--	٥٦٩,٣٠٣

الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ (مدقق)
صافي الحركة
الرصيد كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٠ (غير مدقق)
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ (مدقق)
محول إلى أرباح مستبقاه
الرصيد كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ (غير مدقق)

إحتياطي قانوني

حسب متطلبات قانون الشركات التجارية الإتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٨) لسنة ١٩٨٤ وتعديلاته تقوم الشركة بتكوين إحتياطي قانوني وذلك بإقتطاع ما نسبته ١٠% من 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. لم يتم إقتطاع إحتياطي قانوني خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ حيث سيتم الإقتطاع بناءً على النتائج السنوية .

إيضاحات حول البيانات المالية الموجزة الموحدة للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ " تنمة "

٦- إحتياطات " تنمة "

إحتياطي إضافي

ينص عقد تأسيس الشركة الأم بأن يتم إقتطاع ما نسبته ١٠% من صافي الأرباح السنوية لتكوين إحتياطي إضافي لحين إصدار قرار من الجمعية العمومية العادية وذلك بناءً على توصية مجلس الإدارة أو عندما يصبح رصيد هذا الإحتياطي مساوياً ٥٠% من رأس المال المدفوع . لم يتم إقتطاع إحتياطي إضافي خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ حيث سيتم الإقتطاع بناءً على النتائج السنوية .

أقر المساهمون في الإجتماع السنوي العادي للجمعية العمومية المنعقد بتاريخ ٢٦ إبريل ٢٠١١ تحويل مبلغ الإحتياطي الإضافي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ والبالغ ٢٦٤,١٩٠ ألف درهم إلى الأرباح المستبقاه . تم إظهار التحويل في هذه البيانات المالية الموجزة الموحدة للمجموعة .

٧- إستلاف من البنوك

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.

كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ ، تخلفت الشركة الأم عن سداد أقساط قروض مستحقة للبنوك بمبلغ ٥٦٨ مليون درهم. تنص شروط إتفاقية هذه القروض على انه في حالة عدم سداد الأقساط في موعدها يصبح الرصيد المتبقي من القروض مستحق الدفع فوراً . وفقاً لمتطلبات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ، فقد تم إعادة تصنيف الجزء - غير المتداول للديون التي تم التخلف عن سدادها كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ والبالغة ٢٧٧ مليون درهم إلى المطلوبات المتداولة .

إيضاحات حول البيانات المالية الموجزة الموحدة
للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ "ننمة"

٨ - الإيرادات وتكلفة الإيرادات

لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر		لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر		
٢٠١٠	٢٠١١	٢٠١٠	٢٠١١	
(غير مدقق)	(غير مدقق)	(غير مدقق)	(غير مدقق)	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
الإيرادات				
٨٢٢,٨٠٩	٨٥١,٤٩٧	٢٦١,٣٧٥	٢٨٩,٣٧٢	مبيعات بضائع مصنعة
٣٦٥,١٥٤	١٣٩,٣٣٦	٩٣,٤٥٣	١,٤٦٥	بيع ممتلكات قيد التطوير وإستثمارات في ممتلكات
١٣٢,٤٦٩	٤٥,٧٢٣	٣٢,٩٣٧	٥,٧٨٤	بيع إستثمارات في أوراق مالية
				الربح الناتج من تحويل صافي موجودات
١٥,٥٩٩	--	١٥,٥٩٩	--	شركة تابعة
١,٥١٢	--	١,٥١٢	--	صفقة خيار الشراء
٢٤٨,١٤٢	٢١٤,٣٥٦	٦٧,٥٤٩	٦١,٣٥٨	إيرادات تأمين
١٧٥,٠٨٥	١٤٩,٨٦٩	٦٤,٤٨١	٥٣,٩٢٠	إيرادات متاجرة
٣٣,٢٧٥	٣٣,٧٩١	١٠,٦٦٩	١١,٢٢١	إيرادات إيجارات
١٥,٧٤٤	١٣,٧١٥	--	--	إيرادات توزيعات أرباح وفوائد
٩٨,٠١٧	٩٠,٦٠٤	٣٥,٨٨٩	٢٥,٦٧٩	إيرادات خدمات
١,٩٠٧,٨٠٦	١,٥٣٨,٨٩١	٥٨٣,٤٦٤	٤٤٨,٧٩٩	
تكلفة الإيرادات				
٧٠٥,٩٠١	٧٦٠,٨١١	٢٢٩,٧٩٧	٢٦١,٣٧١	تكلفة مبيعات بضائع مصنعة ومباعة
٢٠٥,٠٥٢	١٠٠,٦٩٣	٢٣,٦١٠	--	تكلفة ممتلكات قيد التطوير وإستثمارات في ممتلكات
١٨٨,٢٢٤	٦٢,٧٣٧	٥٩,٦٩٢	٤,١١٣	تكلفة إستثمارات في أوراق مالية مباعة
٢٢٥,٥٦٩	١٩٧,٦٣٣	٧١,٤٣٩	٦٦,٢١٦	تكلفة إيرادات تأمين
١٢٧,٥٨٦	١٠٢,٤١٩	٤٠,٨٨٨	٣٨,٥٥٠	تكلفة المتاجرة
٥٢,٢٨٥	٨٤,٤٨٣	١٧,٢٠٠	٢٠,٣٤٢	تكلفة خدمات
١,٥٠٤,٦١٧	١,٣٠٨,٧٧٦	٤٤٢,٦٢٦	٣٩٠,٥٩٢	

٩ - (الخسارة)/الربح الأساسي للسهم الواحد

لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر		لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر		
٢٠١٠	٢٠١١	٢٠١٠	٢٠١١	
(غير مدقق)	(غير مدقق)	(غير مدقق)	(غير مدقق)	
٩,٧٥٧	(٣٠٤,٢٤٢)	٤٨,٨٥١	(١٤٦,٠٤٤)	(الخسارة)/الربح للفترة (ألف درهم)
<u>١,٧٩١,٣٣٣</u>	<u>١,٧٩١,٣٣٣</u>	<u>١,٧٩١,٣٣٣</u>	<u>١,٧٩١,٣٣٣</u>	عدد الأسهم (ألف سهم)
<u>٠,٠١</u>	<u>(٠,١٧)</u>	<u>٠,٠٣</u>	<u>(٠,٠٨)</u>	(الخسارة)/الربح الأساسي للسهم الواحد (درهم)

**إيضاحات حول البيانات المالية الموجزة الموحدة
للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ "ننمة"**

١٠ - المفهوم المحاسبي الأساسي

إن قدرة المجموعة على متابعة أنشطتها كمنشأة مستمرة يستند إلى إعادة جدولة شروط الإلتزامات المالية مع المقرضين (أي إعادة هيكلة القروض التي تتضمن فوائد من قروض قصيرة الأجل إلى قروض متوسطة/طويلة الأجل) وإستمرار الدعم من المساهمين والربحية المستقبلية التي تتوقف على تطبيق وتفعيل خطة إعادة الهيكلة التي لا تزال قيد الدراسة في الوقت الحالي مع معظم البنوك المقرضة للمجموعة كما هو موضح في إيضاح ٧ لهذه البيانات المالية الموجزة الموحدة .

إن الإدارة على ثقة من تحقيق نتائج إيجابية من المداولات مع المقرضين وخطة إعادة الهيكلة . وبناء عليه تم إعداد البيانات المالية الموحدة على أساس مبدأ الإستمرارية .

لو لم تستخدم المجموعة مبدأ الإستمرارية في إعداد البيانات المالية الموحدة لكان من الممكن إجراء تعديلات تتعلق بالقيمة الممكن إستردادها للموجودات المسجلة أو مبالغ المطلوبات لكي تعكس حقيقة أن المجموعة ينبغي عليها التصرف في موجوداتها للوفاء بإلتزاماتها بخلاف السياق الطبيعي للأعمال بمبالغ قد تختلف عن تلك المدرجة في البيانات المالية الموجزة الموحدة .

١١ - النقد وما يعادله

٣٠ سبتمبر		أرصدة لدى البنوك ونقد في الصندوق يطرح: ودائع ثابتة مرهونة وودائع تستحق بعد ثلاثة أشهر
٢٠١٠	٢٠١١	
(غير مدقق)	(غير مدقق)	
ألف درهم	ألف درهم	
٣٤٧,٤٢٩	٣٥٥,٢٠٢	
(٢٠٩,٣٢٩)	(٢٤٤,٣٣٣)	
<u>١٣٨,١٠٠</u>	<u>١١٠,٨٦٩</u>	

١٢ - إعتدال البيانات المالية الموجزة الموحدة

تم إعتدال البيانات المالية الموجزة الموحدة والموافقة على إصدارها وذلك بتاريخ ٢ نوفمبر ٢٠١١ .

إيضاحات حول البيانات المالية الموجزة الموحدة
للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ "تتمة"

١٣ - أماكن تواجد الموجودات

وفقاً لمتطلبات هيئة الأوراق والسلع بموجب التعميم المؤرخ في ١٢ أكتوبر ٢٠٠٨ ، تم إظهار أماكن تواجد الموجودات كما يلي :

٣١ ديسمبر ٢٠١٠ (مدقق)			٣٠ سبتمبر ٢٠١١ (غير مدقق)			
الإجمالي	داخل دول الخليج	داخل دولة الإمارات العربية المتحدة	الإجمالي	داخل دول الخليج	داخل دولة الإمارات العربية المتحدة	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٧٦٧,٥٩٣	--	٧٦٧,٥٩٣	٧٦٤,٧٦٢	--	٧٦٤,٧٦٢	ممتلكات ، آلات ومعدات
١٦٨,٢٤٠	--	١٦٨,٢٤٠	١٦٨,٢٤٠	--	١٦٨,٢٤٠	أراضي
١,٧٧٢,٨١٦	٨٩,٣٢٠	١,٦٨٣,٤٩٦	١,٦٨١,٦٥١	٨٢,١٢٥	١,٥٩٩,٥٢٦	إستثمارات في ممتلكات
٣٣٧,٥٤٤	١٧٠,٢١٥	١٦٧,٣٢٩	٢٧٠,٣٩٠	١٣٧,٣١٤	١٣٣,٠٧٦	إستثمارات في شركات زميلة
٧,٢١٦	--	٧,٢١٦	٧,١١٨	--	٧,١١٨	إستثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الإستحقاق
٤١٨,٩٠١	٤٢,٣٤٢	٣٧٦,٥٥٩	٣٣٧,٥٩١	٣٨,٥٥٦	٢٩٩,٠٣٥	إستثمارات - متاحة للبيع
١,٣٤٦,٤٠١	--	١,٣٤٦,٤٠١	١,٣٥٣,٥٧٠	--	١,٣٥٣,٥٧٠	ممتلكات قيد التطوير
٥٥٨,٠٣٦	١٩,١٥٣	٥٣٨,٨٨٣	٤٦٠,١٧٤	١٧,٨٦٣	٤٤٢,٣١١	إستثمارات بغرض المتاجرة
٣٥٤,٦٥١	٧٨٤	٣٥٣,٨٦٧	٣٥٢,٥٥٨	١٨٤	٣٥٢,٣٧٤	أرصدة لدى البنوك
٥,٧٣١,٣٩٨	٣٢١,٨١٤	٥,٤٠٩,٥٨٤	٥,٣٩٦,٠٥٤	٢٧٦,٠٤٢	٥,١٢٠,٠١٢	

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة (ش.م.ع.) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية الموجزة الموحدة
للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ "تتمة"

١٤ - معلومات قطاعية

تصنيع		إستثمارات		خدمات وأخرى		المجموع	
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر		لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر		لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر		لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر	
٢٠١١	٢٠١٠	٢٠١١	٢٠١٠	٢٠١١	٢٠١٠	٢٠١١	٢٠١٠
(غير مدقق)	(غير مدقق)	(غير مدقق)	(غير مدقق)	(غير مدقق)	(غير مدقق)	(غير مدقق)	(غير مدقق)
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
٨٥١,٤٩٧	٨٢٢,٨٠٩	٢٣٢,٥٦٥	٥٦٣,٧٥٣	٤٥٤,٨٢٩	٥٢١,٢٤٤	١,٥٣٨,٨٩١	١,٩٠٧,٨٠٦
الإيرادات							
مجموع الإيرادات							
٩٠,٦٨٦	١١٦,٩٠٨	(٦٢,١٩٩)	٦٩,٩٢٠	٣٧,٢٩٤	١١٥,٨٠٤	٦٥,٧٨١	٣٠٢,٦٣٢
النتائج							
نتائج القطاع							
--	--	--	--	--	--	(٤٠٢,٩١٢)	(٣٣٠,١٤٥)
مصاريف عمومية غير موزعة							
--	--	--	--	--	--	٢٢,٥٢٧	٤٤,٦٧٩
إيرادات أخرى							
صافي (الخسارة)/الربح للفترة							
١٠,٣٦٢	(٧,٤٠٩)					١٠,٣٦٢	(٧,٤٠٩)
حصة الأقلية غير المسيطرة							
(٣٠٤,٢٤٢)	٩,٧٥٧					(٣٠٤,٢٤٢)	٩,٧٥٧
صافي الخسارة للفترة العائدة لمساهمي الشركة الأم							

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة (ش.م.ع.) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية الموجزة الموحدة
للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ " تنمة "

١٤ - معلومات قطاعية " تنمة "

تصنيع		إستثمارات		خدمات وأخرى		المجموع	
٣٠ سبتمبر	٣١ ديسمبر	٣٠ سبتمبر	٣١ ديسمبر	٣٠ سبتمبر	٣١ ديسمبر	٣٠ سبتمبر	٣١ ديسمبر
٢٠١١	٢٠١٠	٢٠١١	٢٠١٠	٢٠١١	٢٠١٠	٢٠١١	٢٠١٠
(غير مدقق)	(مدقق)	(غير مدقق)	(مدقق)	(غير مدقق)	(مدقق)	(غير مدقق)	(مدقق)
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
مجموع الموجودات							
٥٦٠,٠٥٥	٥٦٤,٨٢٢	٣,٨٢٠,٦٦٦	٤,٠٢٠,١٢٨	١,٨٤١,٣٢٩	٢,٢١٤,٥٢٩	٦,٢٢٢,٠٥٠	٦,٧٩٩,٤٧٩
موجودات القطاع							
موجودات مشتركة غير موزعة							
				١,٧٧٠,٤٢٤	١,٦٠٣,٧٣٤		
مجموع الموجودات الموحدة							
				٧,٩٩٢,٤٧٤	٨,٤٠٣,٢١٣		
مجموع المطلوبات							
٤٩٧,٣٤٢	٣٥١,٤٨٩	٢,٥٣٢,٦١٧	٢,٦٨٤,٧٦٤	١,٠٩٧,٣٨٧	١,٣٣٦,٤٠٥	٤,١٢٧,٣٤٦	٤,٣٧٢,٦٥٨
مطلوبات القطاع							
مطلوبات مشتركة غير موزعة							
				١,٤٥٧,٧٥٢	١,٢٦٦,٧٧٤		
مجموع المطلوبات الموحدة							
				٥,٥٨٥,٠٩٨	٥,٦٣٩,٤٣٢		