الشركة الخليجية للاستثمارات العامة
شركة مساهمة عامة
وشركاتها التابعة
دبي
الإمارات العربية المتحدة

البيانات المالية المرحلية الموحدة الموجزة
وتقرير مراجعي الحسابات عن المراجعة
للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٤

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة
شركة مساهمة عامة
وشركاتها التابعة
دبي
الامارات العربية المتحدة

	صفحة
تقرير مراجعي الحسابات	١
بيان	
الميزانية العمومية الموحدة الموجزة كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٤	أ
بيان الدخل الموحد الموجز للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٤	ب
بيان التغيرات في حقوق المساهمين الموحد الموجز للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٤	ج
بيان التدفقات النقدية الموحد الموجز للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٤	د
صفحة	
إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموحدة الموجزة (غير المدققة)	١ - ٨

تقرير مراجعي الحسابات

١٠١٣٨٠٣٤٥

السادة اعضاء مجلس الادارة
الشركة الخليجية للاستثمارات العامة
شركـة مساهمـة عامة
دبي - الإمارات العربية المتحدة

لقد راجعنا الميزانية العمومية الموحدة الموجزة المرفقة **لـ الشركة الخليجية للاسـتثمارات العامـة - شركة مساهمة عامة - دبي- الإمارات العربية المتحدة وشركاتها التابعة** كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٤، وكل من البيانات الموحدة الموجزة للدخل والتغيرات في حقوق المساهمين والتـدفقات النقديـة للفتـرة المنتهية بذلك التاريخ. إن هذه البيانات المالية المرحلية الموحدة الموجزة هي من مسؤولية إدارة الشركة وأن مسؤوليتنا هي إصدار تقرير حول هذه البيانات المالية المرحلية الموحدة الموجزة استنادا إلى أعمال المراجعة التي قمنا بها.

لقد تمت مراجعتنا وفقا لمعايير التدقيق الدولية الخاصة بالمراجعة، والتي تتطلب أن نقوم بتخطيط وتنفيذ أعمال المراجعة بهدف الحصول على قناعة معتدلة بأن البيانات المالية المرحلية الموحـدة المـوجزة لا تتضمن أية أمور مادية أظهرت على غير حقيقتها. تقتصر أعمال المراجعة أساسا على إستفسارات مـن المسؤولين وعلى تطبيق إجراءات المراجعة التحليلية على البيانات المالية المرحلية الموحدة المـوجزة، وعليه فإن هذه الأعمال توفر تأكيدات بمستوى أقل مما توفره أعمال التدقيق، إننا لم نقم بأعمال تـدقيق وعليه فإننا لا نبدي رأيا حول تدقيق البيانات المالية المرحلية الموحدة الموجزة المذكورة أعلاه.

بناءاً على مراجعتنا فإنه لم يصل إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد بأن البيانـات الماليـة المرحليـة الموحـدة الموجزة المرفقة لا تظهر بصورة عادلة من كافة النواحي الجوهرية وفقا للمعيار المحاسبي الدولي رقـم ٣٤.

الدار لتدقيق الحسابات
طلال أبو غزالة وشركاه

علي حسن شلبي

تسجيل رقم ٣٤

٢٥ اكتوبر ٢٠٠٤

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة
شركة مساهمة عامة
وشركاتها التابعة
دبي
الامارات العربية المتحدة

الميزانية العمومية الموحدة الموجزة كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٤ **بيان(أ)**

٣١ ديسمبر ٢٠٠٣ (مدققة) درهم	٣٠ سبتمبر ٢٠٠٤ (غير مدققة) درهم	ايضاح	الموجودات
			الموجودات غير المتداولة
٤,٨٠٠,٠٠٠	**٦,٤١٨,٦٥٠**	٣	أراضي
٧٣,٢٨٢,٣٠٠	**٨٠,٢٣٨,١١١**	٤	الممتلكات والألات والمعدات
١,٢٢٥,٠٠٠	**١,٤٧٥,٠٠٠**	٥	استثمار في شركات زميلة
١٩٨,٧٦١,٧٦١	**٢٤٨,٧٣٢,٧٠٢**	٦	استثمارات عقارية
٢١,٨٧٦,٣٩٢	**٦٧,١٠٩,٧٧٠**		مشاريع تحت الانشاء
١٤٣,٨٩٣,١٢٠	**١٥٠,٥٥٥,٠٢٩**	٧	استثمارات في اوراق مالية - متاحة للبيع
٧,٣٦٩,٥٦٣	**٦,٦٣٠,٢٧٨**		الشهرة
٤٥١,٢٠٨,١٣٦	**٥٦١,١٥٩,٥٤٠**		مجموع الموجودات غير المتداولة
			الموجودات المتداولة
٤٩,٣٨٣,٦٢٥	**١٠٤,٨٧٨,٤٩٧**		بضاعة
٢٢٥,٠٩٣,٩٠١	**٢٨٢,٤١٨,٧٩١**		ذمم مدينة وأرصدة مدينة وأخرى
٨٥,٢٤٥,٧٧٦	**٢١٨,٣٥٧,٦٣٨**	٧	استثمارات في أوراق مالية - بغرض المتاجرة
١٢١,٥٠٠,٢٩٠	**١١١,٧٣٢,٧٠٧**	٨	نقد وأرصدة لدى البنوك
٤٨١,٢٢٣,٥٩٢	**٧١٧,٣٨٧,٦٣٣**		مجموع الموجودات المتداولة
٩٣٢,٤٣١,٧٢٨	**١,٢٧٨,٥٤٧,١٧٣**		**مجموع الموجودات**

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المرحلية الموحدة الموجزة (غير المدققة)

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة
شركة مساهمة عامة
وشركاتها التابعة
دبي
الامارات العربية المتحدة

الميزانية العمومية الموحدة الموجزة كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٤ **تتمة بيان (أ)**

٣١ ديسمبر ٢٠٠٣	٣٠ سبتمبر ٢٠٠٤		حقـوق المساهمين والمطلوبات
(مدققـة)	(غير مدققة)		رأس المال والاحتياطيـات
درهـم	درهـم		
١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	**١٢٠,٠٠٠,٠٠٠**	٩	رأس المال المدفوع
٧٧,٠٨٤,٧٧٥	**٧٧,٠٨٤,٧٧٥**		الاحتياطيـات
--	**٢٦,٤٣٩,٤٧٨**		التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في اوراق مالية
٢٠٧,٠٥٠,٣٣٢	**٣٢٣,٥٨٧,٢٥٠**		الأرباح المتراكمـة
٢٠,٠٠٠,٠٠٠	--		أسهم منحة مقترح توزيعها
١٠,٠٠٠,٠٠٠	--		أرباح مقترح توزيعهـا نقـدا
٤١٤,١٣٥,١٠٧	**٥٤٧,١١١,٥٠٣**		مجمـوع حقوق المساهميـن
٦٥,٥٦٩,٥٠٥	**٧٧,٤٨٤,٤٥٩**	١٠	**حقوق الأقلية**
			المطلوبات غيـر المتداولـة
٤٢,٤٦١,٨٥٤	**٣٧,٢٤٩,٣٥٣**		مخصصات فنية
٦,٤٢١,١٣٢	**٧,١٧٩,٥٩٢**		التزام تعويض ترك الخدمـة
١٧,٨١٢,٥٠٠	**٣٦,٢٦٩,٥٥٢**	١١	قروض متوسطـة الأجل
٣٨,٢٥٠,٠٠٠	**٤١,٦٧٥,٠٠٠**		شيكات صادرة مؤجلة
١٠٤,٩٤٥,٤٨٦	**١٢٢,٣٧٣,٤٩٧**		مجموع المطلوبات غير المتداولة
			المطلوبـات المتداولـة
١٥٢,٥٦٥,٩١٠	**٢١٨,٣٩٧,٧٦٨**		ذمم تجارية دائنـة واخـرى
١٠,٤٨٧,٠٦٧	**١٨,٣٤٧,٣٠٦**	١١	أقساط جارية من قروض متوسطة الأجل
١٨٤,٧٢٨,٦٥٣	**٢٩٤,٨٣٢,٦٤٠**		اقتراضات قصيرة الأجل
٣٤٧,٧٨١,٦٣٠	**٥٣١,٥٧٧,٧١٤**		مجموع المطلوبات المتداولة
٩٣٢,٤٣١,٧٢٨	**١,٢٧٨,٥٤٧,١٧٣**		**مجموع حقوق المساهمين والمطلوبات**

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المرحلية الموحدة الموجزة (غير المدققة)

أقر مجلس الإدارة الموافقة على هذه البيانات المالية المرحلية الموحدة الموجزة (غير المدققة) بتاريخ ٢٥ اكتوبر ٢٠٠٤ ووقعها نيابة عنهم:

عبد الله جمعة السري
رئيـس مجلـس الإدارة

د. معاوية صالح الشنار
نائب رئيس مجلس الإدارة

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة
شركة مساهمة عامة
وشركاتها التابعة
دبي
الامارات العربية المتحدة

بيان الدخل الموحد الموجز للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٤ بيان (ب)

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٣ (مدققة)	من ١ يناير ٢٠٠٤ حتى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٤ (غير مدققة)	ايضاح	
درهم	درهم		
٤٩,٧١٤,٧٥٧	**٤٩,٠٨٤,٩٩٣**		إيرادات التصنيع
٨١,٦٠٩,٤٨٨	**٩٥,٢١٥,٩٦٧**	١٣	إيرادات الاستثمار
١٦,٦٣٩,٦٣١	**١٢,١٩١,٤٣٧**		إيرادات تاجير العقارات
١١,٨٢١,٥٤٠	**٩,٤٧١,٨٩٠**		إيرادات التأمين
١٥٩,٧٨٥,٤١٦	**١٦٥,٩٦٤,٢٨٧**		مجموع إيرادات التشغيل
٢,٠٠٨,٨٢٦	**٧٥١,٠٧٧**		إيرادات التشغيل الأخرى
(١٤,١٦٤,٤٥٥)	**(١٠,٥٨٨,٦١٢)**		مصاريف التوزيع
(١٨,٥١٧,٧٩٨)	**(١٢,٠٦٤,٩١٠)**		مصاريف إدارية
١٢٩,١١١,٩٨٩	**١٤٤,٠٦١,٨٤٢**		الربح من التشغيل
(٦,٥٥١,٣٧٨)	**(٩,١٤٧,٢١٣)**		مصاريف تمويل
١٢٢,٥٦٠,٦١١	**١٣٤,٩١٤,٦٢٩**		صافي الربح قبل حقوق الأقلية
(١٨,٩٠٩,٨٦٦)	**(١٨,٣٧٧,٧١١)**		حقوق الأقلية
١٠٣,٦٥٠,٧٤٥	**١١٦,٥٣٦,٩١٨**		**صافي ربح الفترة – بيان (جـ) و(د)**
٢,٠٧	**١,٩٤**	١٤	**ربح السهم**

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءا من هذه البيانات المالية الموحدة الموجزة (غير المدققة)

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة
شركة مساهمة عامة
وشركاتها التابعة
دبي
الامارات العربية المتحدة

بيان التدفقات النقدية الموحد الموجز للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٤ (بيان د)

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٣ (مدققة) درهم	من ١ يناير ٢٠٠٤ حتى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٤ (غير مدققة) درهم	
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
١٠٣,٦٥٠,٧٤٥	**١١٦,٥٣٦,٩١٨**	صافي ربح الفترة - بيان ب
		تعديلات لـ :
٦,٢٠٥,٦٢٧	**٥,٠٦٥,٢٨٦**	استهلاك الممتلكات والمعدات
١,١٦٠,٠٧١	**٧٣٩,٢٨٥**	اطفاء الشهرة
١,٣٠٦,٧٨٧	**٧٥٨,٤٦٠**	التزام مكافاة نهاية الخدمة
(٢٥,٧٨٩,٥٨٨)	**(٥٧,٣٢٥,٤٥٧)**	ربح بيع استثمارات في اوراق مالية
(٣٢,٦٥٣,٢٩٠)	**(٣٠,٨٠٦,٤٢٦)**	ارباح استثمارات عقارية
(٦٠,١٣٥)	**--**	ربح بيع ممتلكات ومعدات
٩,٨٧٤,٢٧٦	**(٥,٢١٢,٥٠١)**	مخصصات فنية
(٣٦,٨٢٧,١٣٧)	**(٥,٣٤٦,١٠١)**	اثر التغيير في القيمة العادلة للاستثمارات في اوراق مالية
١٥,٩٢٣,١٣٣	**--**	اثر التغيير في القيمة العادلة للاستمارات العقارية
١,٢٥٥,٧٥١	**--**	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
٣٩٣,٥٤٠	**٥٨,١٢٤**	استبعاد ممتلكات ومعدات
١,٢٨٢,٢٠٢	**--**	استبعاد استثمار في شركة زميلة
٤٥,٧٢١,٩٨٢	**٢٤,٤٦٧,٥٨٨**	ربح التشغيل قبل التغيرات في رأس المال العامل
(١١,١٦٦,٥٥٧)	**(٥٥,٤٩٤,٨٧٢)**	الزيادة في البضاعة
(٥٧,١٤٣,٩٤٧)	**(٥٧,٣٢٤,٨٩٠)**	الزيادة في الذمم التجارية المدينة وأخرى
(٨,٦٤٢,٦٩٨)	**٥٤,٨٦٨,٥٨٣**	الزيادة (النقص) في الذمم التجارية الدائنة واخرى
٥٥,١٢٧,٩٧١	**١٥,٢٤٧,٥٢٨**	الزيادة في شيكات صادرة مؤجلة
(٢٦٢,٨٢٧)	**--**	تعويض نهاية الخدمة المدفوع خلال الفترة
٢٣,٦٣٣,٩٢٤	**(١٨,٢٣٦,٠٦٣)**	**صافي النقد (المستخدم في) الناتج من الأنشطة التشغيلية – منقول لما بعده**

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المرحلية الموحدة الموجزة (غير المدققة)

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة
شركة مساهمة عامة
وشركاتها التابعة
دبي
الامارات العربية المتحدة

بيان التدفقات النقدية الموحد الموجز للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٤ **تتمة (بيان د)**

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٣ (مدققة) درهم		من ١ يناير ٢٠٠٤ حتى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٤ (غير مدققة) درهم
٢٣,٦٣٣,٩٢٤	**صافي النقد (المستخدم في) الناتج من الأنشطة التشغيلية – منقول مما قبله**	**(١٨,٢٣٦,٠٦٣)**
	التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية	
(٧,٨٧٨,٠٧٦)	النقص (الزيادة) في ودائع ثابتة	**١٩,٣٨٧,١٤٣**
(٣٣٧,٥٨٣,٠٧٨)	شراء استثمارات في أوراق مالية	**(٩٢٨,١٢١,١٩٥)**
(٨٢,١٩٢,٨١٠)	شراء استثمارات عقارية	**(١٨٦,٤٧٧,٥٢٦)**
(١١,٦٦٦,٤٦٨)	مشاريع تحت الانشاء	**(١٤,٣٢٦,٣٧٨)**
(٢٧,٦٤٠,٧٧٥)	الاضافات للممتلكات وآلات والمعدات	**(١٢,٠٧٩,٢٢١)**
--	شراء أراضي	**(١,٦١٨,٦٥٠)**
٢٢٢,٤٦٠,٢٠٠	مقبوضات من بيع استثمارات في اوراق مالية	**٨٧٧,٤٥٨,٤٥٩**
٩٤,٠٤٨,٢٤٧	مقبوضات من بيع استثمارات عقارية	**١٣٦,٤٠٦,٠١٢**
١,٤١٤,٤١٤	أرباح مقبوضة	--
(١,٢٢٥,٠٠٠)	الزيادة في استثمار في شركات زميلة	**(٢٥٠,٠٠٠)**
٧٥,٥٦٠	مقبوضات من بيع ممتلكات وآلات ومعدات	--
(١٥٠,١٨٧,٧٨٦)	**صافي النقد المستخدم في الأنشطة الإستثمارية**	**(١٠٩,٦٢١,٣٥٦)**
	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية	
(٩,٨٨٨,٥٦٩)	توزيعات أرباح مدفوعة	**(٩,٨٥٩,٢٥٣)**
(٧٥٠,٠٠٠)	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة	**(١,٠٠٠,٠٠٠)**
١٣,١١٢,٠٦٧	الزيادة في قروض متوسطة الأجل	**٢٦,٣١٧,٢٩١**
١١١,٤٦٣,٥٦٠	الزيادة في اقتراضات قصيرة الأجل	**١١٠,١٠٣,٩٨٧**
١٣,٧١٨,٨٦٨	الزيادة في حقوق الاقلية	**١١,٩١٤,٩٥٤**
١٢٧,٦٥٥,٩٢٦	**صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية**	**١٣٧,٤٧٦,٩٧٩**
١,١٠٢,٠٦٤	**صافي الزيادة في النقد والنقد المعادل**	**٩,٦١٩,٥٦٠**
٢٩,٦٣١,٥٢٥	النقد والنقد المعادل في بداية الفترة	**٣٠,٧٣٣,٥٨٩**
٣٠,٧٣٣,٥٨٩	**النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة – إيضاح ٨**	**٤٠,٣٥٣,١٤٩**

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المرحلية الموحدة الموجزة (غير المدققة)

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة
شركة مساهمة عامة
وشركاتها التابعة
دبي
الامارات العربية المتحدة

ايضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموحدة الموجزة (غير المدققة)

---

١) الوضع القانوني والنشاط

الشركـة الخليجيـة للاستثمـارات العامـة - دبي - الإمارات العربية المتحدة ـ الشركة الأم (يشار اليها فيما يلي "**الشركة**") هي شركة مساهمة عامة تأسست بموجب المرسوم الأميري رقم ٧٣/٢ الصادر بتاريخ ٢٧ يوليو ١٩٧٣.

يتمثل نشاط الشركة الرئيسي فيما يلي:

أ - إقامة المشروعات الصناعية على اختلاف انواعها.

ب- ممارسة كافة انواع الاستثمار وفي مختلف النشاطات والميادين وشراء وبيع الأسهم والسندات والاشتراك في تأسيس الشركات الأخرى.

جـ- شراء وبيع واستغلال واستثمار وتملك الاراضي والعقارات والمجمعات السكنية والتجارية والصناعية.

د- إنشاء وامتلاك وإدارة الفنادق والنوادي والمطاعم ومختلف المرافق السياحية.

مركز الشركة الرئيسي ومحلها القانوني هو مدينة دبي – امارة دبي.

مدة الشركة تسعون سنة ميلادية وتبدأ من تاريخ صدور المرسوم الأميري بإعلان تأسيسها والمشار إليه أعلاه.

بلغ عدد الموظفين والعاملين بالشركة وشركاتها التابعة في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٤ عدد ٨٠٨ موظف (عدد ٦١١ موظف في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٣).

٢) السياسات المحاسبية الهامة

تم اعداد هذه البيانات المالية المرحلية الموحدة الموجزة المرفقة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤ "البيانات المالية المرحلية". ان المعلومات المالية الموحدة الموجزة المرفقة لا تتضمن كافة المعلومات والايضاحات المطلوبة لبيانات مالية كاملة معدة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

أعدت البيانات المالية المرحلية الموحدة الموجزة المرفقة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا بعض العناصر والتي جرى قياسها بموجب مبدأ القيمة العادلة حسب ما هو وارد في الايضاحات اللاحقة ذات العلاقة.

ان السياسات المحاسبية المتبعة في تجهيز هذه البيانات المالية المرحلية الموحدة الموجزة هي نفس السياسات المتبعة في تجهيز البيانات المالية الموحدة السنوية للشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٣.

توحيد البيانات المالية

تتضمن البيانات المالية المرحلية الموحدة الموجزة المرفقة حسابات الشركة الأم وشركاتها التابعة التالية:

اسم الشركة	تأسست في	نسبة الملكية ٪
شركة الإمارات للزيـوت المحدودة (ذ.م.م).	الامارات	١٠٠
مصنع الخليج للبيوت الجاهزة (ذ.م.م).	الامارات	١٠٠
شركة زيوت كروان (ذ.م.م).	الامارات	١٠٠
شركة الامارات كروان للزيوت (ذ.م.م).	الامارات	٥٠
شركة الصقر الوطنية للتأمين – ش.م.ع.	الإمارات / السعودية	٥٣

ان الاستثمار في شركة الصقر الوطنية للتأمين ش.م.ع – دبي مسجلة بأسماء اطراف ذات علاقة نيابة عن الشركة ولصالحها.

تم حذف الأرصدة والمعاملات والأرباح الداخلية بين مجموعة الشركات عند توحيد البيانات المالية.

٣) أراضي

يتمثل بند أراضي الظاهر في بيان (أ) بمبلغ ٦,٤١٨,٦٥٠ درهم في قيمة قطعتي أرض في المنطقة الصناعية السادسة في الشارقة مسجلتان باسم مصنع الخليج للبيوت الجاهزة (ذ.م.م) - الشارقة. وقد تم تقييم قطعة ارض منهما بمبلغ ٤,٨٠٠,٠٠٠ درهم في سنة ١٩٩٣ عند امتلاك الشركة الأم لمصنع الخليج للبيوت الجاهزة (ذ.م.م) بالكامل. وقد نتج عن إعادة تقييم هذه الأرض فائض بمبلغ ٢,٥٠٩,٢١١ درهم سجل في بند احتياطي إعادة تقييم الأرض. وهذه الأرض مقام عليها شبرات ومصانع وبيوت جاهزة الصنع والآلات والمعدات الخاصة بمصنع الخليج للبيوت الجاهزة (ذ.م.م).

٥) استثمار في شركات زميلة

يتكون هذا البند مما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٠٣	٣٠ سبتمبر ٢٠٠٤	نسبة الملكية	
درهـم	درهـم	%	
١,٢٢٥,٠٠٠	**١,٢٢٥,٠٠٠**	٤٩	استثمار في شركة هورايزون لصناعة الالمنيوم – دبي
--	**٢٥٠,٠٠٠**	٥٠	استثمار في شركة الخليج للخدمات الهندسية ذ.م.م - دبي
١,٢٢٥,٠٠٠	**١,٤٧٥,٠٠٠**		**المجموع – بيان (أ)**

٦) استثمارات عقارية

يتكون هذا البند مما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٠٣	٣٠ سبتمبر ٢٠٠٤	
درهـم	درهـم	
٢٠٤,٠٩٦,٩٦٥	**١٩٨,٧٦١,٧٦١**	الرصيد في بداية الفترة
(١٠,٢٠٩,٩٢٤)	**(٣٠,٩٠٧,٠٠٠)**	المحول لمشاريع تحت الانشاء
٨٢,١٩٢,٨١٠	**١٤٩,٠٤٥,٢٩٢**	شراء استثمارات خلال الفترة
--	**٣٧,٤٣٢,٢٣٤**	دفعات لشراء عقارات
(٦١,٣٩٤,٩٥٧)	**(١٠٥,٥٩٩,٥٨٥)**	بيع استثمارات خلال الفترة
(١٥,٩٢٣,١٣٣)	**--**	التغير في القيمة العادلة
١٩٨,٧٦١,٧٦١	**٢٤٨,٧٣٢,٧٠٢**	**القيمة العادلة في نهاية الفترة – بيان (أ)**

- تم اظهار الاستثمارات العقارية كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٤ وفقاً للقيمة العادلة لها بتاريخ ٣١ ديـسمبر ٢٠٠٣ والتي تم تحديدها من قبل مستشاري تقييم عقارات معتمدين بذلك التاريخ.

- تتضمن الاستثمارات العقارية الظاهرة أعلاه قيمة أراضي ومباني مقامة عليهـا بمبلـغ ٩٢,٣٥٠,٦٩٢ درهم مرهونة للبنوك التي مولت انشاء هذه المباني، كما تتضمن أراضي بمبلغ ٣٤,٤٣٤,٥٦٣ درهـم مشتراة باسـم طرف ذو علاقة نيابة عن الشركة ولصالحها ولم تسجل بعد باسم الشركة.

٧) استثمارات في أوراق مالية

يتكون هذا البند مما يلي :

٣١ ديسمبر ٢٠٠٣	٣٠ سبتمبر ٢٠٠٤	
درهـم	درهـم	
		أ- **استثمارات في أوراق مالية متاحة للبيع**
٢٣,٢٤١,٠٣١	**١٤٣,٨٩٣,١٢٠**	القيمة العادلة في بداية الفترة
١١٤,٥٢٩,٠٢٤	**١٥٩,٥٧٠,٥٣٦**	شراء استثمارات خلال الفترة
(١٢,٢٥٠,٩٩٥)	**(١٥٩,٨٥٤,٨٨٦)**	بيع استثمارات خلال الفترة
١٨,٣٧٤,٠٦٠	**٦,٩٤٦,٢٥٩**	الزيادة في القيمة العادلة
١٤٣,٨٩٣,١٢٠	**١٥٠,٥٥٥,٠٢٩**	**القيمة العادلة في نهاية الفترة - بيان (أ)**

٣١ ديسمبر ٢٠٠٣	**٣٠ سبتمبر ٢٠٠٤**	
درهـم	**درهـم**	
		ب- **استثمارات في أوراق مالية بغرض المتاجرة**
٢٩,٥٧٢,٦٧٦	**٨٥,٢٤٥,٧٧٦**	الرصيد في بداية الفترة
٢٢٣,٠٥٤,٠٥٤	**٧٦٨,٥٥٠,٦٥٩**	شراء استثمارات خلال الفترة
(١٨٥,٨٣٤,٠٣١)	**(٦٤٠,٧٨٤,٨٩٨)**	بيع استثمارات خلال الفترة
١٨,٤٥٣,٠٧٧	**٥,٣٤٦,١٠١**	الزيادة في القيمة العادلة
٨٥,٢٤٥,٧٧٦	**٢١٨,٣٥٧,٦٣٨**	**القيمة العادلة في نهاية الفترة – بيان (أ)**

- تم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات في الأوراق المالية بناء على أسعار التداول في السوق.

- تتضمن الاستثمارات في اوراق مالية الظاهرة أعلاه مبلغ ١٦,٢٠٠,٦٤٥ درهم قيمة اوراق مالية مرهونة لصالح بنوك محلية مسجلة بأسماء أطراف ذات علاقة وذلك نيابة عن الشركة ولصالحها.

٨) نقد وأرصدة لدى البنـوك

أ - يتألف هذا البند مما يلي :

٣١ ديسمبر ٢٠٠٣	**٣٠ سبتمبر ٢٠٠٤**	
درهـم	**درهـم**	
٣٠,٧٣٣,٥٨٩	**٤٠,٣٥٣,١٤٩**	نقد ونقد معادل – بيان (د)
٩٠,٧٦٦,٧٠١	**٧١,٣٧٩,٥٥٨**	ودائع ثابتة مربوطة لدى البنوك
١٢١,٥٠٠,٢٩٠	**١١١,٧٣٢,٧٠٧**	**المجموع - بيان(أ)**

ب) يتضمن النقد والنقد المعادل الظاهر أعلاه بمبلغ ٤٠,٣٥٣,١٤٩ درهم رصيد حساب جاري بمبلـغ ٦١٣,٦٩٨ درهم مفتوح ويعمل باسم طرف ذو علاقة.

ج) ان الودائع الثابتة الظاهرة أعلاه بمبلغ ٧١,٣٧٩,٥٥٨ درهم مربوطة لدى البنوك لضمان التسهيلات الممنوحة من هذه البنوك للشركة كما تتضمن وديعة ثابتة بمبلغ ٧,٥٠٠,٠٠٠ درهم مربوطة باسم الشركة ولأمر وزير الاقتصاد والتجارة لدولة الإمارات العربية المتحدة وذلك حسب متطلبات القانون الاتحادي رقم ٩ لسنة ١٩٨٤.

٩) رأس المال :

أ) يتمثل هذا البند فيما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٠٣	**٣٠ سبتمبر ٢٠٠٤**	
درهـم	**درهـم**	
١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	**١٢٠,٠٠٠,٠٠٠**	المصرح به ٦٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم (٥٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم كما في ٢٠٠٣/١٢/٣١) بقيمة اسمية ٢ درهم لكل سهم مدفوعة بالكامل – بيان (أ)

ب) وافق المساهمين في الجمعية العمومية غير العادية للشركة التي عقدت بتاريخ ١١ ابريل ٢٠٠٤ على زيادة رأس مال الشركة المصرح به بواقع ١٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم عادي بقيمة اسمية ٢ درهم للسهم الواحد وذلك باصدارها كأسهم منحه.

١٠) حقوق الاقلية

يتمثل هذا البند فيما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٠٣	**٣٠ سبتمبر ٢٠٠٤**	
درهـم	درهـم	
٥١,٨٥٠,٦٣٧	**٦٥,٥٦٩,٥٠٥**	الرصيد في بداية الفترة
(٥,١٩٠,٩٩٨)	**(٦,٤٦٢,٧٥٧)**	ارباح موزعة
١٨,٩٠٩,٨٦٦	**١٨,٣٧٧,٧١١**	حصة في ارباح الفترة
٦٥,٥٦٩,٥٠٥	**٧٧,٤٨٤,٤٥٩**	**الرصيد في نهاية الفترة – بيان (أ)**

١١) قروض متوسطة الأجل

حصلت الشركة على تسهيلات قروض متوسطة الأجل من البنوك المحلية وذلك لتمويل شراء عقارات وكذلك توسيع النشاط وبيانها على النحو التالي:

٣١ ديسمبر ٢٠٠٣	**٣٠ سبتمبر ٢٠٠٤**	
درهـم	**درهـم**	
١٠,٤٨٧,٠٦٧	**١٨,٣٤٧,٣٠٦**	**أقساط قروض جارية - بيان (أ)**
١٧,٨١٢,٥٠٠	**٣٦,٢٦٩,٥٥٢**	**أقساط قروض غير جارية – بيان (أ)**
٢٨,٢٩٩,٥٦٧	**٥٤,٦١٦,٨٥٨**	**المجموع**

١٣) ايرادات الاستثمار

يتكون هذا البند مما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٠٣	**٣٠ سبتمبر ٢٠٠٤**	
درهـم	**درهـم**	
٢٥,٧٨٩,٥٨٨	**٥٧,٣٢٥,٤٥٧**	إيرادات استثمار في اوراق مالية
٣٢,٦٥٣,٢٩٠	**٣٠,٨٠٦,٤٢٦**	أرباح بيع استثمارات عقارية
٣٦,٨٢٧,١٣٧	**٥,٣٤٦,١٠١**	الزيادة في القيمة العادلة للاستثمار في أوراق مالية متاحة للمتاجرة
(١٥,٩٢٣,١٣٣)	**--**	النقص في القيمة العادلة للاستثمارات العقارية
٢,٢٦٢,٦٠٦	**١,٧٣٧,٩٨٣**	فوائد على ودائع ثابتة
٨١,٦٠٩,٤٨٨	**٩٥,٢١٥,٩٦٧**	**المجموع – بيان (ب)**

١٤) ربح السهم

يتم احتساب ربح السهم بتقسيم ارباح الفترة على عدد الاسهم وذلك على النحو التالي:

٣١ ديسمبر٢٠٠٣	**٣٠ سبتمبر ٢٠٠٤**	
درهـم	درهـم	
١٠٣,٦٥٠,٧٤٥	**١١٦,٥٣٦,٩١٨**	**صافي ربح الفترة**
٥٠,٠٠٠,٠٠٠	**٦٠,٠٠٠,٠٠٠**	**عدد الاسهم**
درهـم	درهـم	
٢,٠٧	**١,٩٤**	**ربح السهم - بيان (ب)**

١٥) عـام

أ- تم اعادة تصنيف بعض ارقام المقارنة للفترة السابقة لتتلاءم مع التصنيف للفترة الحالية.

ب- تم تقريب المبالغ الظاهرة في هذه البيانات المالية المرحلية الموحدة الموجزة إلى أقرب درهم الإمارات العربية المتحدة.

الشركة الخليجية للاستثمارات العامـة
شركة مساهمة عـامة
وشركاتها التابعة
دبي
الامارات العربية المتحدة

بيان التغيرات في حقوق المساهمين الموحد الموجز للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٤ **بيان (جـ)**

البيـــان	رأس المـال	أسهم منحة مقتـرح توزيعها	الاحتيـاطات	التغير في القيمة العادلة للاستثمـارات	الأرباح المتراكمة	أرباح مقترح توزيعها	المجمـوع
	درهـم	درهـم	درهـم	درهـم	درهـم	درهـم	درهـم
الرصيد في ١ يناير ٢٠٠٣	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠		٥٦,٣٥٤,٦٢٥	--	١٥٥,١٢٩,٧٣٧	١٠,٠٠٠,٠٠٠	٣٢١,٤٨٤,٣٦٢
صافي ربح السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٣ - بيان (ب)	--	--	--	--	١٠٣,٦٥٠,٧٤٥	--	١٠٣,٦٥٠,٧٤٥
المحول إلى الاحتياطي القانوني	--	--	١٠,٣٦٥,٠٧٥	--	(١٠,٣٦٥,٠٧٥)	--	--
المحول إلى الاحتياطي النظامي	--	--	١٠,٣٦٥,٠٧٥	--	(١٠,٣٦٥,٠٧٥)	--	--
اسهم منحة مقترح توزيعها	--	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	--	--	(٢٠,٠٠٠,٠٠٠)	--	--
أرباح مقترح توزيعها نقدا	--	--	--	--	(١٠,٠٠٠,٠٠٠)	١٠,٠٠٠,٠٠٠	--
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة	--	--	--	--	(١,٠٠٠,٠٠٠)	--	(١,٠٠٠,٠٠٠)
ارباح نقدية موزعة	--	--	--	--	--	(١٠,٠٠٠,٠٠٠)	(١٠,٠٠٠,٠٠٠)
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٣ - بيان (أ)	**١٠٠,٠٠٠,٠٠٠**	**٢٠,٠٠٠,٠٠٠**	**٧٧,٠٨٤,٧٧٥**	**--**	**٢٠٧,٠٥٠,٣٣٢**	**١٠,٠٠٠,٠٠٠**	**٤١٤,١٣٥,١٠٧**
المحول الى زيادة رأس المال	**٢٠,٠٠٠,٠٠٠**	**(٢٠,٠٠٠,٠٠٠)**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**
صافي ربح الفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٤ - بيان (ب)	**--**	**--**	**--**	**--**	**١١٦,٥٣٦,٩١٨**	**--**	**١١٦,٥٣٦,٩١٨**
صافي التغيير في القيمة العادلة للاستثمارات	**--**	**--**	**--**	**٢٦,٤٣٩,٤٧٨**	**--**	**--**	**٢٦,٤٣٩,٤٧٨**
ارباح نقدية موزعة	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**(١٠,٠٠٠,٠٠٠)**	**(١٠,٠٠٠,٠٠٠)**
الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٤ - بيان (أ)	**١٢٠,٠٠٠,٠٠٠**	**--**	**٧٧,٠٨٤,٧٧٥**	**٢٦,٤٣٩,٤٧٨**	**٣٢٣,٥٨٧,٢٥٠**	**--**	**٥٤٧,١١١,٥٠٣**

إن الايضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية الموحدة الموجزة (غير المدققة)

٤) الممتلكات والآلات والمعدات:

أظهرت الممتلكات والآلات والمعدات بالتكلفة بعد طرح الاستهلاك المتراكم على النحو التالي:

	مباني وشبرات المصانع والبيوت الجاهزة	الات ومعـدات	سيـــارات وسفن و ناقلات	أثاث المكاتب وسكن الموظفين	خزانات زيوت أساسي	خزانات بحرية	موجودات أخـــرى	موجودات تحت التجهيز	المجمـوع
	درهـم	درهـم	درهـم	درهـم	درهـم	درهـم	درهـم	درهـم	درهـم
التكلفـــة									
في ١ ينايـر ٢٠٠٤	١٣,٨٦٤,١٥٨	٤٩,٣٨٨,٠٠٤	٦,٤٩٨,٦٤٤	٦,٨٧٣,٦١٢	٧,٨٢٤,٥٥١	١,٥٩٧,٤٨٥	٣,٢٠٣,٠٠٨	١٨,٨١٧,٧٥٥	١٠٨,٠٦٧,٢١٧
الإضافات خلال الفترة	٤٤٢,٩٨٥	٩٧٨,٨٦٠	٥٩٠,٥٧٥	١٩٩,٨٨٤	٣٨٣,٢٠٠	٦,٠٥٠	١٦٦,٨٩٠	٩,٣١٠,٧٧٧	١٢,٠٧٩,٢٢١
الاستبعادات والتحويلات	(٧٦٩,٣٣٩)	--	(٨٣,٩٩٠)	--	--	--	--	--	(٨٥٣,٣٢٩)
الرصيد في ٣٠ سبتمبر٢٠٠٤	**١٣,٥٣٧,٨٠٤**	**٥٠,٣٦٦,٨٦٤**	**٧,٠٠٥,٢٢٩**	**٧,٠٧٣,٤٩٦**	**٨,٢٠٧,٧٥١**	**١,٦٠٣,٥٣٥**	**٣,٣٦٩,٨٩٨**	**٢٨,١٢٨,٥٣٢**	**١١٩,٢٩٣,١٠٩**
الاستهلاك المتراكم									
الرصيد في ١ يناير ٢٠٠٤	٧,٢٥١,٦٦٥	١٤,١٠٨,٧٥٥	٣,١٩٧,٤٣١	٤,٢٥٠,٣٦٤	٢,٩٤١,٢٨٨	١,٤٢٦,٦٣٦	١,٦٠٨,٧٧٨	--	٣٤,٧٨٤,٩١٧
المحمل للفترة - بيان د	٦١٣,٨٧٠	٢,٥٢٩,٦٥١	٦٩٨,٣٦٥	٥٠٧,٦٢٣	٣٠٦,٩٣٤	٣٧,٥٧٧	٣٧١,٢٦٦	--	٥,٠٦٥,٢٨٦
المتعلق بالآستبعادات	(٧٦٥,٢٠٥)	--	(٣٠,٠٠٠)	--	--	--	--	--	(٧٩٥,٢٠٥)
الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٤	**٧,١٠٠,٣٣٠**	**١٦,٦٣٨,٤٠٦**	**٣,٨٦٥,٧٩٦**	**٤,٧٥٧,٩٨٧**	**٣,٢٤٨,٢٢٢**	**١,٤٦٤,٢١٣**	**١,٩٨٠,٠٤٤**	**--**	**٣٩,٠٥٤,٩٩٨**
صافي القيمـة الدفترية									
في ٣٠ سبتمبر٢٠٠٤- بيان (أ)	**٦,٤٣٧,٤٧٤**	**٣٣,٧٢٨,٤٥٨**	**٣,١٣٩,٤٣٣**	**٢,٣١٥,٥٠٩**	**٤,٩٥٩,٥٢٩**	**١٣٩,٣٢٢**	**١,٣٨٩,٨٥٤**	٢٨,١٢٨,٥٣٢	**٨٠,٢٣٨,١١١**
	=========	=========	=========	=========	=========	=========	=========	=========	==========
في ٣١ ديسمبر٢٠٠٣ ـ بيان (أ)	٦,٦١٢,٤٩٣	٣٥,٢٧٩,٢٤٩	٣,٣٠١,٢١٣	٢,٦٢٣,٢٤٨	٤,٨٨٣,٢٦٣	١٧٠,٨٤٩	١,٥٩٤,٢٣٠	١٨,٨١٧,٧٥٥	٧٣,٢٨٢,٣٠٠
	=========	=========	=========	=========	=========	=========	=========	=========	==========

١٢) المعلومات حول القطاعات:

إن المخاطر ومعدلات العائد تتأثر بشكل رئيسي بالفروقات بين خدمات الشركة ومنتجاتها المختلفة، وعليه فقد أعتمدت الشركة أساس قطاعات العمل بشكل رئيسي في التقـارير والقطاعـات الجغرافية كأساس ثانوي. إن تحليل المعلومات المالية حول قطاعات العمل على النحو التالي:

	موحـــــــــــــــدة		خدمات التأمين		الاستثمارات		التصنيـــع	
	٢٠٠٣	**٢٠٠٤**	٢٠٠٣	**٢٠٠٤**	٢٠٠٣	**٢٠٠٤**	٢٠٠٣	**٢٠٠٤**
	درهـم	درهـم	درهـم	درهـم	درهـم	درهـم	درهـم	درهـم
النتيجة								
نتيجة القطاع	١٣١,٨٦٤,١٨١	١٤٢,٦٨٦,٨٣٨	١١,٨٢١,٥٤٠	٩,٤٧١,٨٩٠	٩٥,٩٨٦,٥١٣	١٠٥,٦٦٩,٤٢١	٢٤,٠٥٦,١٢٨	٢٧,٥٤٥,٥٢٧
مصروفات عامة غير مخصصـة	(١٣,٥٧٥,٠٠٢)	(١٠,٢٦١,٢٦٩)						
الربح التشغيلي	١١٨,٢٨٩,١٧٩	١٣٢,٤٢٥,٥٦٩						
دخل الفائدة	٢,٢٦٢,٦٠٦	١,٧٣٧,٩٨٣	--	--	٢,٢٢٤,٧٤٢	١,٧٣٧,٩٨٣	٣٧,٨٦٤	--
إيرادات أخرى	٢,٠٠٨,٨٢٦	٧٥١,٠٧٧	١٢٠,٨٨٧	١٧٦,٦٨٠	١٩٧,٢٠٨	٢٣,١٣٥	١,٦٩٠,٧٣١	٥٥١,٢٦٢
صافي الربح التشغيلي	١٢٢,٥٦٠,٦١١	١٣٤,٩١٤,٦٢٩						
حقوق الأقلية	(١٨,٩٠٩,٨٦٦)	(١٨,٣٧٧,٧١١)						
صافي ربح السنة	**١٠٣,٦٥٠,٧٤٥**	**١١٦,٥٣٦,٩١٨**						
معلومات اخرى								
موجودات القطاع	٨٥٠,٧٣٩,٣٠٦	١,٢١١,٣٣١,٩٢٢	١٥٠,٨٧٠,٨٥٦	١٤٢,١١٤,٩٢٢	٤٢٧,٩٠٠,٦٥٧	٦٨٤,٧٥٥,١٣٩	٢٧١,٩٦٧,٧٩٣	٣٨٤,٤٦١,٨٦١
موجودات الشركة غير المخصصة	٨١,٦٩٢,٤٢٢	٦٧,٢١٥,٢٥١						
اجمالي الموجودات الموحدة	٩٣٢,٤٣١,٧٢٨	١,٢٧٨,٥٤٧,١٧٣						
مطلوبـات القطاع	٢٨٦,٤٩٨,٦٤٦	٤٠٤,٩١٧,٧٥٣	١٣٤,١٧٧,٠٠٦	١٤١,٤٥٥,٥٧٩	--	--	١٥٢,٣٢١,٦٤٠	٢٦٣,٤٦٢,١٧٤
مطلوبات الشركة غير المخصصة	٢٣١,٧٩٧,٩٧٥	٣٢٦,٥١٧,٩١٧						
اجمالي مطلوبات القطاع	٥١٨,٢٩٦,٦٢١	٧٣١,٤٣٥,٦٧٠						
المصروفات الرأسمالية			٥٠٤,٦٢٥	٧١,٢٣٨	--	--	٢٧,٠٩٨,٣٩٠	١١,٩٩٩,٤٨٣
الأستهلاك والاطفاء			١,١٢٠,١٤٢	٨٤١,٧١١	--	--	٥,٦٣٢,٩٢٥	٤,٦٣٥,٧٣٣