تقرير مدقق الحسابات والبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

فريق الإدارة



السيد/ محمد عبدالله جمعة السري
عضو مجلس الإدارة المنتدب



السيد/ محمد علي السري
نائب العضو المنتدب



السيد/ عدنان محمود تايه
مساعد العضو المنتدب



السيد/ سايمون فيليب
المدير العام

شركة مساهمة عامة وشركاتها التابعة - الشركة الخليجية للإستثمارات العامة، دبي - الإمارات العربية المتحدة

الشركات

المكتب الرئيسي

GGICO

اسم الشركة	الموقع	هاتف	فاكس	صندوق البريد
الشركة الخليجية للإستثمارات العامة مجموعة شركات	إ.ع.م	٠٤-٢٨٢١٨٨٨	٠٤-٢٨٦٨٨٢٨	٢٢٥٨٨ دبي

الشركات التابعة

اسم الشركة	الموقع	هاتف	فاكس	صندوق البريد
شركة الإمارات للزيوت المحدودة (إلكو) ذ.م.م	إ.ع.م	٠٦-٥٢٨٠٣٣٥	٠٦-٥٢٨٢٥٣٣	٦٧٠٠ الشارقة
مصنع الخليج للبيوت الجاهزة ذ.م.م	إ.ع.م	٠٦-٥٣٨٧٩٩٣	٠٦-٥٣٨٥٥١٣	٦٠٥٨ الشارقة
شركة هورايزون للصناعات المعدنية ذ.م.م	إ.ع.م	٠٦-٥٤٤١١٦٠	٠٦-٥٤٤١١٤٩	٣٣٣٨٣ الشارقة
شركة هورايزون للطاقة ذ.م.م	إ.ع.م	٠٦-٥٢٨٠٣٣٥	٠٦-٥٢٨٢٥٣٣	٦٧٠٠ الشارقة
الشركة الخليجية للسنيل ذ.م.م	إ.ع.م	٠٦-٥٢٨٠٣٣٥	٠٦-٥٢٨٢٥٣٣	٦٧٠٠ الشارقة
درة الخليج للصناعات ذ.م.م	إ.ع.م	٠٧-٢٢١٦١١١	٠٧-٢٢١٦١١٥	٣١٣٧٥ رأس الخيمة
شركة الصقر الوطنية للتأمين ش.م.ع	إ.ع.م	٠٤-٢٨٢٧٨٨٠	٠٤-٢٨٢١٨٧٣	٦١٤ دبي
مؤسسة دبي الأهلية للنقل ذ.م.م	إ.ع.م	٠٤-٣٤٠٨٤٠٣	٠٤-٣٤٠٨٤٠٤	١٣٤٠٨ دبي
شركة أكورن الصناعية ذ.م.م	إ.ع.م	٠٤-٣٣٣٤٤٢٢	٠٤-٣٣٣٤٤٣٣	١٣٤٠٨ دبي
أماليا لتجارة العطور ذ.م.م	إ.ع.م	٠٦-٥٥٦٨٦٠٦	٠٦-٥٥٦٨٦٥١	١٨٢٨٢٩ الشارقة
لايا لإدارة الفنادق	إ.ع.م	٠٤-٤٢٠٢٥٥٥	٠٤-٣٦٠٧٠٤٢	٢٨٢٦٥٧ دبي
شركة ناشيونال لسحب الألمنيوم ذ.م.م	إ.ع.م	٠٤-٨٨٥٨١٠١	٠٤-٨٨٥٨٧٠٥	٢٢٥٨٨ دبي

الشركات

الشركات التابعة

	اسم الشركة	الموقع	هاتف	فاكس	صندوق البريد
	شركة الشرق الأوسط لمعدات المصانع ذ.م.م	إ.ع.م	٠٦-٥٣١٨٤٨٠	٠٦-٥٣١٩٤٨٠	٣٤٢٠٣ الشارقة
	شركة السهم للأوراق المالية ذ.م.م	إ.ع.م	٠٤-٣٠٥٥٥٢٥	٠٤-٣٣١٠١٥٢	١٨٢٤٣٢ دبي
	شركة الخليج للخدمات الهندسية ذ.م.م	إ.ع.م	٠٤-٢٦١٠٥٩٠	٠٤-٢٦١٠٥٩١	١٩٦٤٩ دبي
LAI	شركة إل. إيه. أي للتجارة العامة ذ.م.م	إ.ع.م	٠٤-٢٨٢١٨٨٨	٠٤-٢٨٦٨٨٢٨	٢٢٥٨٨ دبي
HORIZON	شركة هورايزون لصناعة الألمنيوم ذ.م.م	إ.ع.م	٠٤-٢٦٧١٦٦٠	٠٤-٢٦٧١٦٣٦	٤٧٣٩٧ دبي
	ايسترن سكايجتس ش . م . ح .	ا . ع . م .	٠٤٢٩٩٥٨١١	٠٤٢٩٩٥٨٢٢	٥٤٤٤٢
RAI	ريتيل اربيا انترناشنال ذ . م . م .	ا . ع . م .	٠٤٣٣٦٠٥٠٥	٠٤٣٣٦٤٦٧	١١١٣٤٨
	شركة الجودة الدولية المحدودة ذ . م . م .	ا . ع . م .	٠٦٧٤٨٠٥١١	٠٦٧٤٨٠٥١٥	٤٩٩٥
	شركة لويدز الهندسية ذ . م . م .	ا . ع . م .	٠٤٣٣٣٥٣٥٥	٠٤٣٣٦٤٦٧٧	٤٧٣٣٧
	شركة الشرق لقطع الغيار والتجارة العامة المحدودة ذ.م.م.	ا . ع . م .	٠٤٣٣٤٤٩٩٢	٠٤٣٣٤٤٨٩٢	٢٩١٦٢
	غادة للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م	الكويت	٠٠٩٦٥-٢٤٠٠٩٥١	٠٠٩٦٥-٢٤٠٠٩٥٣	١٧٢٧ الصفاة ١٣٠١٨
OilLab	شركة مختبرات المواد البترولية	إ.ع.م	٠٦-٥٧٥٢٦٠٦	٠٦-٥٧٥٢٦٠٧	١٤٠٠ الشارقة
Arab	العرب للتطوير العقاري ش.م.ع	الأردن	٠٠٩٦٢٦-٥٥٦٣٠٠١	٠٠٩٦٢٦-٥٥٦٣٠٠٦	٩٤١٥٥١ عمان ١١١٣٤
	الاتحاد للتأمين ش.م.ع	إ.ع.م	٠٦-٧٤٦٦٩٩٦	٠٦-٧٤٦٦٩٩٧	٣٥٢٧٢ دبي
	الشركة الخليجية لخدمات الاستثمار ش.م.ع	عُمان	٠٠٩٦٨-٢٤٧٩٠٦١٤	٠٠٩٦٨-٢٤٧٩٠٦١٢	٩٤٧ PC.١١٤ عُمان
Dimensions	القلعة الأولى للاستثمار ش.م.خ	الأردن	٠٠٩٦٢٦-٥٥٦٣٠٠١	٠٠٩٦٢٦-٥٥٦٣٠٠٦	٩٤١٥٥٤ عمان ١١١٩٤
RAKinsurance	رأس الخيمة الوطنية للتأمين ش.م.ع	إ.ع.م	٠٧-٢٢٧٣٠٠٠	٠٧-٢٢٨٨٥٠٠	٥٠٦ رأس الخيمة
	الشركة الدولية للاستثمارات المالية ش.م.ع.ع	عمان	٩٦٨٢٤٧٠٠٦٦٧	٩٦٨٢٤٧٠٠٦٦٢	٩٧٨

تقرير مجلس الإدارة عن أعمال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

حضرات السادة المساهمين

يسعدنا أن نلتقي بكم لنعرض عليكم تقريرنا السنوي الخامس والثلاثون والذي يتضمن المركز المالي الموحد للشركة الخليجية للإستثمارات العامة والشركات التابعة لها (المجموعة) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ ونشاطات المجموعة ونتائج أعمالها للسنة المنتهية بذلك التاريخ.

لقد كان عام ٢٠٠٨ مليئا بالتحديات نظرا لحدة الازمة العالمية التي طالت دول الشرق الاوسط بكاملها منذ بداية الربع الرابع من عام ٢٠٠٨ . ان التنوع في انشطة الشركة قد ساعد بشكل واضح في تخفيف اثار هذة الازمة .

تم الإستحواذ على حصص الأغلبية في شركة الجودة الدولية ذ.م.م . وشركة لويدز الهندسية ذ.م.م . وشركة إيسترن سكاي جتس ذ.م.م . وشركة الشرق لقطع الغيار ذ.م.م . وقد تم خلال السنة تأسيس شركة ناشونال لسحب الألمنيوم ذ.م.م وشركة درة الخليج للصناعات ذ.م.م وشركة ريتيل ارابيا الدولية ذ.م.م وذلك خلال سنة ٢٠٠٨ .
خلال السنة تم بيع ٥٠٪ من حصتنا في شركة السهم للأوراق المالية الى بنك بادر وشركاه – ألمانيا.

وفيما يلي النتائج المالية للمجموعة:

الإيرادات

بلغ مجموع الإيرادات للشركة الأم والشركات التابعة مبلغ ٨,٧ مليار درهم لعام ٢٠٠٨ مقارنة بمبلغ ٥,٨ مليار درهم لعام ٢٠٠٧.

المصروفات

بلغ مجموع المصروفات والمكونة من المصاريف الإدارية ومصاريف التوزيع ومصاريف التمويل مبلغ ٣٩٢ مليون درهم لعام ٢٠٠٨ مقارنة بمبلغ ٢٦١ مليون درهم لعام ٢٠٠٧ .

صافي الربح

حققت مجموعة الشركات صافي ربح بمبلغ ٤٤٥ مليون درهم خلال عام ٢٠٠٨ أي بنسبة ٤١٪ من راس المال المدفوع مقارنة بمبلغ ٥٥٥ مليون درهم خلال عام ٢٠٠٧ أي بنسبة ١٠٣٪ من رأس المال المدفوع .

الموجودات

بلغ مجموع موجودات المجموعة مبلغ ٩,٥ مليار درهم في عام ٢٠٠٨ مقارنة بمبلغ ٦,٩ مليار درهم في عام ٢٠٠٧ أي بنسبة نمو ٣٨٪ .

حقوق المساهمين

بلغ مجموع حقوق المساهمين بما فيها حقوق الأقلية مبلغ ٣,٣ مليار درهم في عام ٢٠٠٨ مقارنة بمبلغ ٢,٨ مليار درهم في عام ٢٠٠٧ أي بنسبة نمو ١٧٪ .

حضرات المساهمين الكرام ...

إن مجلس الإدارة يضع نصب عينيه هدفاً أساسياً هو مصلحة المجموعة ومساهميها وعليه فإننا نعمل جاهدين لمراجعة استثمارات هذه المجموعة بشكل يضمن تحقيق عائداً مجزياً ومستمراً خلال السنوات القادمة. لذا فإننا نقترح توزيع الأرباح على النحو التالي:

	درهم
الاحتياطي القانوني	٤٤.٥٣٥.٠٠٠
الاحتياطي النظامي	٤٤.٥٣٥.٠٠٠
توزيع أسهم منحة للمساهمين بنسبة ٣٥٪	٣٧٨.٠٠٠.٠٠٠

ختاماً فإنه لا يسعنا إلا أن نتقدم بجزيل شكرنا وعظيم امتناننا وتقديرنا لكافة المسؤولين لدى الجهات والدوائر والهيئات الحكومية والرسمية على دعمهم ومساندتهم لشركتنا.

كما نتقدم بالشكر لإدارة المجموعة وكافة العاملين بها ومراجعي الحسابات لما قدموه من جهدٍ وتعاونٍ بنّاء ساهم في نجاح المجموعة وتحقيق أهدافها.

مجلس الإدارة

تقرير مدقق الحسابات المستقل

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

المقدمة

فمنا بتدقيق البيانات المالية الموحدة المرفقة **للشركة الخليجية للإستثمارات العامة (ش.م.ع.) (" الشركة") وشركاتها التابعة (معا "المجموعة") - دبي ، الإمارات العربية المتحدة** والتي تتكون من الميزانية العمومية الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ وكل من البيانات الموحدة للدخل ، التغيرات في حقوق المساهمين ، والتدفقات النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة ، وإيضاحات تفسيرية أخرى . إن البيانات المالية الموحدة للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ قد تم تدقيقها من قبل مدقق آخر أظهر تقريره حولها المؤرخ في ٢٧ يناير ٢٠٠٨ رأياً غير متحفظاً .

مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية الموحدة

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

مسؤولية مدقق الحسابات

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

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

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

تقرير مدقق الحسابات المستقل "تتمة "

الـرأي

في رأينـا ، أن البيانـات الماليـة الموحدة تظهـر بصورة عادلـة ، من جميع النواحي الجوهريـة ، الوضع المالي الموحد **للشركة الخليجية للإستثمارات العامة (ش.م.ع.) وشركاتها التابعة – دبي كما في** ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ وأدائها المالي الموحد ، وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية .

تقرير حول متطلبات قانونية ونظامية أخرى

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

الشارقة ٨ مارس ٢٠٠٩

عن ديلويت آند توش
سابا يوسف سنداحه
شريك
(سجل رقم ٤١٠)

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

الميزانية العمومية الموحدة
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨
(المبالغ مدرجة بآلاف الدراهم)

	إيضاح	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	٣١ ديسمبر ٢٠٠٧
الموجودات			
الموجودات المتداولة			
أرصدة لدى البنوك وفي الصندوق	٥	277.380	٣٥٨,١٩٣
إستثمارات بغرض المتاجرة	٦	١,٠٨٤,٨٨١	١,١٢٤,١٥٧
ذمم تجارية مدينة وأخرى	٧	١,٥٩٢,٦٢٠	١,٤١٧,٨٢٣
مطلوب من أطراف ذات علاقة	٨	٧٤,٩٨٣	١٢٦,٤٨١
بضاعة	٩	٧٦٤,٥٩٤	٢١٠,٢٦٢
ممتلكات قيد التطوير	١٠	١,٣٣٧,٠٤٨	١,٤٢١
مجموع الموجودات المتداولة		٥,١٣١,٥٠٦	٣,٢٣٨,٣٣٧
الموجودات غير المتداولة			
إستثمارات متاحة للبيع	٦	١,١٨٢,٢٢٠	١,١٢٤,١٣٢
إستثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الإستحقاق	٦	٧,٩٤٦	٢٦,٩٢٥
إستثمارات في شركات زميلة	١١	٥١٧,٢٧٢	١٧٣,٤٦١
الشهرة	١٢	٤٦,٤٧٧	١٣,٢٥٤
إستثمارات في ممتلكات	١٣	١,٧٣٧,١٢٦	١,٨٧٢,٤١٣
مشاريع قيد التنفيذ	١٤	٣٨٧,٧٦٤	٢١١,٦٠٧
أراضي	١٥	١٤٥,٢٩٦	١٤٥,٢٩٦
ممتلكات , آلات ومعدات	١٦	٣٤٧,١٥٧	١١٥,٠٥٤
العمليات المتوقفة	١٧	٢٣,٢٩١	--
مجموع الموجودات غير المتداولة		٤,٣٩٤,٥٤٩	٣,١٨٢,٦٤٢
مجموع الموجودات		٩,٥٢٦,٠٥٥	٦,٩٢٠,٩٧٩

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة

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

الميزانية العمومية الموحدة "تتمة"
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ (المبالغ مدرجة بآلاف الدراهم)

	إيضاح	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	٣١ ديسمبر ٢٠٠٧
المطلوبات وحقوق المساهمين			
المطلوبات المتداولة			
سلفيات بنكية - قصيرة الأجل	١٩	١,٢٤٨,١٥٠	٧٢٩,٨١١
قروض بنكية - قصيرة الأجل	١٩	٦٤٣,٦٧٢	٦٦١,٤٨٤
ذم تجارية دائنة وأخرى	٢٠	١,٦١٢,٠٦٠	١,٤٨٣,٠٧٩
مطلوب لأطراف ذات علاقة	٨	١٤٣,١١٤	٣٢,٠٣٩
مجموع المطلوبات المتداولة		٣,٦٤٦,٩٩٦	٢,٩٠٦,٤١٣
المطلوبات غير المتداولة			
مطلوب لأطراف ذات علاقة		١١,٩٠٤	--
ذم تجارية دائنة وأخرى	٢٠	٣٠٣,٥٨٣	١٢,٢٦٩
قروض بنكية - طويلة الأجل	١٩	٢,٢٦٣,٤٠٠	١,١٧٩,٨٢٨
مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين	٢١	٢٠,١٧٥	١٥,٤٦٧
مجموع المطلوبات غير المتداولة		٢,٥٩٩,٠٦٢	١,٢٠٧,٥٦٤
مجموع المطلوبات		٦,٢٤٦,٠٥٨	٤,١١٣,٩٧٧
رأس المال والإحتياطيات			
رأس المال	٢٢	١,٠٨٠,٠٠٠	٥٤٠,٠٠٠
إحتياطيات	٢٣	٦٢٤,٧٨٨	٥٢٥,٧٦٨
إحتياطي إعادة تقييم إستثمارات		٥٢,٢٩٣	٥٤,٧٢٢
أرباح مستبقاه		١,١٤٧,١٤٥	١,٣٣١,٣٩٧
حقوق المساهمين في الشركة الأم		٢,٩٠٤,٢٢٦	٢,٤٦١,٨٨٧
حقوق الأقلية		٣٧٥,٧٧١	٣٤٥,١١٥
مجموع حقوق المساهمين		٣,٢٧٩,٩٩٧	٢,٨٠٧,٠٠٢
مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين		٩,٥٢٦,٠٥٥	٦,٩٢٠,٩٧٩

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة

عبد الله جمعة السري	د . معاوية صالح الشنار	محمد السري
رئيس مجلس الإدارة	نائب رئيس مجلس الإدارة	عضو مجلس الإدارة المنتدب

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

بيان الدخل الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ (المبالغ مدرجة بآلاف الدراهم)

	إيضاح	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧
الإيرادات	٢٤	٨,٧٠٨,٣٢٦	٥,٨٢٣,١٣٦
تكلفة الإيرادات	٢٥	(٧,٨٥٣,٠٧٤)	(٤,٩٦١,٦١٦)
إجمالي الربح		٨٥٥,٢٥٢	٨٦١,٥٢٠
إيرادات تشغيلية أخرى		٢٥,٦٢١	٢٥,٦٤١
مصاريف بيعية وتوزيعية		(٥٣,٤٦١)	(٢٨,٨٣٠)
مصاريف عمومية وإدارية	٢٦	(٢٠٥,٨٠٦)	(١٠٨,١٨٧)
الربح من العمليات		٦٢١,٦٠٦	٧٥٠,١٤٤
تكاليف التمويل		(١٣٣,١٣٩)	(١٢٤,١٨٣)
الربح للسنة من العمليات المستمرة		٤٨٨,٤٦٧	٦٢٥,٩٦١
العمليات المتوقفة			
الربح للسنة - العمليات المتوقفة	١٧	٤,٨٤٥	--
الربح للسنة	٢٧	٤٩٣,٣١٢	٦٢٥,٩٦١
العائد للمساهمين :			
مساهمي الشركة الأم		٤٤٥,٣٥٤	٥٥٥,٠١٨
حصة الأقلية		٤٧,٩٥٨	٧٠,٩٤٣
		٤٩٣,٣١٢	٦٢٥,٩٦١
الربح الأساسي للسهم الواحد (درهم)	٢٨	٠,٤١	٠,٥١

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة

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

بيان التغيرات في حقوق المساهمين الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ (المبالغ مدرجة بآلاف الدراهم)

	رأس المال	إحتياطيات	إحتياطي إعادة تقييم إستثمارات	أرباح مستبقاه	حقوق المساهمين في الشركة الام	حقوق الأقلية	المجموع
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦	٤٠٠,٠٠٠	٣٠٥,٧٦١	(١٢١,٧٨٧)	١,٠٧٠,٨٨١	١,٦٥٤,٨٥٥	٣٣٨,٨٦٦	١,٩٩٣,٧٢١
أرباح إستثمارات متاحة للبيع مثبتة مباشرةً في حقوق المساهمين	--	--	١١٣,٤٨٢	--	١١٣,٤٨٢	١,٢١٥	١١٤,٦٩٧
المحول إلى بيان الدخل الموحد من بيع إستثمارات - مناحة للبيع	--	--	٦٣,٠٢٧	--	٦٣,٠٢٧	--	٦٣,٠٢٧
الربح للسنة	--	--	--	٥٥٥,٠١٨	٥٥٥,٠١٨	٧٠,٩٤٣	٦٢٥,٩٦١
الربح الناتج عن إعادة تقييم أراضي	--	١١٩,٠٠٥	--	--	١١٩,٠٠٥	--	١١٩,٠٠٥
مجموع الإيرادات والمصاريف المعترف بها للسنة	--	١١٩,٠٠٥	١٧٦,٥٠٩	٥٥٥,٠١٨	٨٥٠,٥٣٢	٧٢,١٥٨	٩٢٢,٦٩٠
المحول إلى إحتياطيات	--	١١١,٠٠٢	--	(111.002)	--	--	--
إصدار أسهم منحة	١٤٠,٠٠٠	--	--	(140.000)	--	--	--
توزيعات أرباح مدفوعة	--	--	--	(٤٠,٠٠٠)	(٤٠,٠٠٠)	--	(٤٠,٠٠٠)
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة	--	--	--	(٣,٥٠٠)	(٣,٥٠٠)	--	(٣,٥٠٠)
أخرى	--	--	--	--	--	(١٥,٩٠٩)	(١٥,٩٠٩)
	١٤٠,٠٠٠	١١١,٠٠٢	--	(٢٩٤,٥٠٢)	(٤٣,٥٠٠)	(١٥,٩٠٩)	(١٠٩,٤٠٩)
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧	٥٤٠,٠٠٠	٥٣٥,٧٦٨	٥٤,٧٢٢	١,٣٣١,٣٩٧	٢,٤٦١,٨٨٧	٣٤٥,١١٥	٢,٨٠٧,٠٠٢

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة

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

بيان التغيرات في حقوق المساهمين الموحد "تتمة"
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ (المبالغ مدرجة بآلاف الدراهم)

	رأس المال	إحتياطيات	إحتياطي إعادة تقييم إستثمارات	أرباح مستبقاه	حقوق المساهمين في الشركة الأم	حقوق الأقلية	المجموع
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧	٥٤٠,٠٠٠	٥٣٥,٧١٨	٥٤,٧٢٢	١,٣٣١,٣٩٧	٢,٤٦١,٨٨٧	٣٤٥,١١٥	٢,٨٠٧,٠٠٢
خسارة إستثمارات متاحة للبيع مثبتة مباشرةً في حقوق المساهمين	--	--	(١٤,٨٧٩)	--	(١٤,٨٧٩)	(١,١٦٣)	(١٦,٠٤٢)
المحول إلى بيان الدخل الموحد من بيع إستثمارات متاحة للبيع	--	--	١٢,٤٥٠	--	١٢,٤٥٠	--	١٢,٤٥٠
الربح للسنة	--	--	--	٤٤٥,٣٥٤	٤٤٥,٣٥٤	٤٧,٩٥٨	٤٩٣,٣١٢
مجموع الإيرادات والمصاريف المعترف بها للسنة	--	--	(٢,٤٢٩)	٤٤٥,٣٥٤	٤٤٢,٩٢٥	٤٦,٧٩٥	٤٨٩,٧٢٠
المحول إلى إحتياطيات	--	٨٩,٠٧٠	--	(89,070)	--	--	--
إصدار أسهم منحة (إيضاح ٢٩)	٥٤٠,٠٠٠	--	--	(٥٤٠,٠٠٠)	--	--	--
توزيعات أرباح مدفوعة	--	--	--	--	--	(١,٧٨٠)	(١,٧٨٠)
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة المدفوعة من شركة تابعة	--	--	--	(٣٩٧)	(٣٩٧)	(٣٥٣)	(٧٥٠)
أموال مستثمرة	--	--	--	--	--	٦٣,٩١٥	٦٣,٩١٥
العمليات المتوقفة	--	--	--	--	--	(١٨,٤٤٦)	(١٨,٤٤٦)
إستبعاد شركة تابعة	--	--	--	--	--	(٧,٩١٤)	(٧,٩١٤)
حساب جاري مساهمي حقوق الأقلية	--	--	--	--	--	(٥١,٥٦١)	(٥١,٥٦١)
أخرى	--	(٥٠)	--	(١٣٩)	(١٨٩)	--	(١٨٩)
	٥٤٠,٠٠٠	٨٩,٠٢٠	--	(٦٢٩,٦٠٦)	(٥٨٦)	(١٦,١٣٩)	(١٦,٧٢٥)
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	**١,٠٨٠,٠٠٠**	**٦٢٤,٧٨٨**	**٥٢,٢٩٣**	**١,١٤٧,١٤٥**	**٢,٩٠٤,٢٢٦**	**٣٧٥,٧٧١**	**٣,٢٧٩,٩٩٧**

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة

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

بيان التدفقات النقدية الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ (المبالغ مدرجة بآلاف الدراهم)

	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧
العمليات التشغيلية		
الربح للسنة	٤٤٥,٣٥٤	٥٥٥,٠١٨
التعديلات :		
إستهلاك ممتلكات ، آلات ومعدات	٢٧,٥٩٠	١٧,٨٣١
مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين	٧,٧٩٥	٤,٧١٧
أرباح من بيع إستثمارات في أوراق مالية	(١٩,٣١٦)	(٤٥,١٣٣)
(أرباح)/خسائر من بيع ممتلكات ، آلات ومعدات	(٣١٥)	٥١,٤٥٤
موجودات عقود إعادة التأمين	١٣٨,٥٦٢	(٢١٣,٤٧٥)
مطلوبات عقود التأمين	(١١٥,٦٥١)	٢٥٦,١٠٩
خسائر/(أرباح) غير محققة من إستثمارات بغرض المتاجرة	٢٩١,٩٢٩	(٩٤,١٩٩)
التغير في القيمة العادلة للإستثمارات في ممتلكات	(١٢٥,٢٤٠)	(١٩٤,٤٩٢)
أرباح من العمليات المتوقفة	(٤,٨٤٥)	--
أرباح من إستبعاد شركة تابعة	(١٢,١٧٢)	--
إنخفاض قيمة إستثمارات متاحة للبيع	١٠٩,٠٤٧	--
مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها	٧,٠٩٧	١,٢٣٨
مخصص بضاعة بطيئة الحركة	٢,٥١٥	--
خسائر/(أرباح) من إستثمارات في شركات زميلة	٢٢,١١٠	(٨,٥٥٨)
خسائر صرف العملات الأجنبية	٢,٤٣٥	--
تكاليف التمويل	١٣٣,١٣٩	١٢٤,١٨٣
التدفقات النقدية التشغيلية قبل التغيرات في رأس المال العامل	٩١٠,٠٣٤	٤٥٤,٧٤٣
(الزيادة)/النقص في البضاعة	(٥٢٤,٢٩٢)	٣٦,١٢٢
الزيادة في ذمم تجارية مدينة وأخرى	(٣٩٥,٥٧٣)	(٢٠٢,٩٤٧)
(النقص)/الزيادة في المطلوب من أطراف ذات علاقة	٥١,٥١٢	(١٢٣,٦٢٣)
الزيادة في ذمم تجارية دائنة وأخرى	٣٨٣,٢٣٩	٤٠٩,٨٧٦
الزيادة في المطلوب لأطراف ذات علاقة	١٢٢,٩٥٠	٤,٣٩٢
النقد الناتج من العمليات	٥٤٧,٨٧٠	٥٧٨,٥٦٣
المدفوع من تعويض نهاية الخدمة للموظفين	(١,٩٠١)	(٢٤٣)
فوائد مدفوعة	(١٣٣,١٣٩)	(١٢٤,١٨٣)
صافي النقد الناتج من العمليات التشغيلية	٤١٢,٨٣٠	٤٥٤,١٣٧

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة

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

بيان التدفقات النقدية الموحد "تتمة"
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ (المبالغ مدرجة بآلاف الدراهم)

	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ معاد تصنيفها
العمليات الاستثمارية		
الزيادة في الودائع النابنة	(٢٦,٣٦٢)	(١٥٦,٥٩٧)
شراء إستثمارات في أوراق مالية	(٤,٨٥٨,٥٣٥)	(٣,٦٨٥,٥٣٠)
شراء إستثمارات في ممتلكات	(١,١٣٩,٠٥٩)	(١,٠٩٦,٥٧٤)
مشاريع قيد التنفيذ	(١٦٠,٩٤٢)	(١٢٦,٢٢٧)
ممتلكات قيد التطوير	(٨٧٤,٧٩٦)	(٢,٨٦٣)
متحصلات من بيع إستثمارات في أوراق مالية	٤,٤٥٦,١٩١	٣,٢٨٧,٢٠٦
متحصلات من بيع إستثمارت في ممتلكات ، مشاريع قيد التنفيذ وممتلكات قيد التطوير	٩٢٣,٥٤٠	٥٤٣,٤٧٦
شراء ممتلكات ، آلات ومعدات	(٢٥٣,٤٠٩)	(٥٥,٤٨٠)
شراء أراضي	--	(٦,٦٢٠)
شراء إستثمارات في شركات زميلة	(٣٦٧,٦٦٥)	(١٤٥,٢٣٠)
متحصلات من بيع ممتلكات ، آلات ومعدات	١,٣٤٤	٣,٦٨٧
الزيادة في الشهرة	(٢,١٩٦)	(٩,٢٥٤)
إستحواذ شركات تابعة	(٣٣,٦٤٨)	--
صافي التدفقات النقدية من إستبعاد شركات تابعة	(٣٢,١١٣)	--
صافي المستخدم في العمليات الإستثمارية	(٢,٣٦٧,١٥٠)	(١,٤٥٠,٠٠٦)
العمليات التمويلية		
توزيعات أرباح مدفوعة	(١,٧٨٠)	(٤٠,٠٠٠)
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة المدفوعة	(٧٥٠)	(١,٤٠٠)
متحصلات من قروض بنكية	١,٨٧١,٦٧٣	١,٢٠٣,١٥٠
تسديد قروض بنكية	(٨٠٨,١٥٧)	--
الزيادة في أوراق الدفع	٢٥٧,٠٤٠	--
أموال مستثمرة في حصة المساهمين ذوي حق الأقلية	٥٨,٤٦٤	--
الزيادة/(النقص) في قروض بنكية قصيرة الأجل	٥٠١,٤٧٦	(١٢٣,٤٥٨)
حقوق الأقلية وبنود أخرى	(٣,٧٩٢)	٦,٢٤٩
صافي النقد الناتج من العمليات التمويلية	١,٨٧٤,١٧٤	١,٠٤٤,٥٤١
صافي (النقص)/الزيادة في النقد وما يعادله	(٨٠,١٤٦)	٤٨,١٧٢
النقد وما يعادله في بداية السنة	١٣٨,٧٠٠	٩٠,٠٢٨
تعديلات أرصدة البنوك والصندوق المتعلقة بالعمليات المتوقفة	(٤,١٨٨)	--
النقد وما يعادله في نهاية السنة (إيضاح ٣٠)	٥٤,٣٦٦	١٣٨,٧٠٠

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

١- معلومات عامة

تأسست الشركة الخليجية للإستثمارات العامة (ش.م.ع.) - دبي ("الشركة") كشركة مساهمة عامة بموجب المرسوم الأميري رقم ٧٣/١ الصادر بتاريخ ٢٧ يوليو ١٩٧٣. تمارس المجموعة نشاطها في دولة الإمارات العربية المتحدة بموجب رخصة تجارية صادرة من دائرة التنمية الإقتصادية لحكومة دبي. تتضمن "المجموعة" الشركة الخليجية للإستثمارات العامة (ش.م.ع.) وشركاتها التابعة. إن عنوان الشركة هو ص. ب.: ٢٢٥٨٨ ، دبي - الإمارات العربية المتحدة .

يتمثل النشاط الرئيسي للشركة فيما يلي :
الإستثمار في شركات صناعية وتأسيسها وإدارتها
الإستثمار في شركات تجارية وتأسيسها وإدارتها
شراء وبيع الاراضي والعقارات
خدمات تطوير العقارات
التجارة العامة

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

٢- تطبيق المعايير المستحدثة والمعدلة

خلال السنة الحالية ، قامت المجموعة بتطبيق التعديلات اللاحقة على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ " الأدوات المالية " : الإعتراف والقياس وكذلك المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧ : الأدوات المالية : الإفصاحات الذي يتم تطبيقها من ١ يوليو ٢٠٠٨ . إن أثر تطبيق هذه التعديلات اللاحقة وكذلك المعيار تمثلت بزيادة الإفصاحات في هذه البيانات المالية الموحدة والمتعلقة بتصنيف الأدوات المالية للمجموعة (إيضاح ٦) .

إن ثلاثة من التفسيرات الصادرة عن لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية كانت سارية للفترة الحالية وهي: الإصدار رقم ١١ الصادر عن لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية فيما يتعلق بالمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٢ : الدفع على أساس أسهم المجموعة . المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٢ : ترتيبات حقوق الخدمات . والإصدار رقم ١٤ الصادر عن لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية فيما يتعلق بمعيار المحاسبة الدولي رقم ١٩ العلاقة بين قياس الأصل الناتج عن برامج التقاعد المحددة والحد الأدنى لمتطلبات تمويل هذه البرامج . لم يؤدِ تطبيق هذه التفسيرات إلى أي تغيرات في السياسات المحاسبية للمجموعة .

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة "تتمة"
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

٢- تطبيق المعايير المستحدثة والمعدلة "تتمة"

المعايير والتفسيرات قيد الإصدار والتي لم يتم تطبيقها بعد

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

معيار المحاسبة الدولي رقم ١ (المعدل)	عرض البيانات المالية (يطبق للفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٠٩)
معيار المحاسبة الدولي رقم ١٦ (المعدل)	ممتلكات ، آلات ومعدات (يطبق للفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٠٩)
معيار المحاسبة الدولي رقم ١٩ (المعدل)	منافع الموظفين (يطبق للفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٠٩)
معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٠ (المعدل)	محاسبة المنح الحكومية والإفصاح عن المساعدات الحكومية (يطبق للفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٠٩)
معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٣ (المعدل)	تكلفة القروض (يطبق للفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٠٩)
معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٧ (المعدل)	البيانات المالية الموحدة والمنفصلة (يطبق للفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٠٩)
معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٨ (المعدل)	الإستثمارات في المنشآت الزميلة (يطبق للفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٠٩)
معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٩ (المعدل)	إعداد التقارير المالية في حالة التضخم الزميلة (يطبق للفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٠٩)
معيار المحاسبة الدولي رقم ٣١ (المعدل)	الحصص في المشاريع المشتركة الزميلة (يطبق للفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٠٩)
معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٢ (المعدل)	الأدوات المالية : العرض (يطبق للفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٠٩)

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة "تتمة"
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

٢- تطبيق المعايير المستحدثة والمعدلة "تتمة"

المعايير والتفسيرات قيد الإصدار والتي لم يتم تطبيقها بعد "تتمة"

معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٦ (المعدل)	إنخفاض قيمة الموجودات (يطبق للفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٠٩)
معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٨ (المعدل)	الموجودات غير الملموسة (يطبق للفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٠٩)
معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ (المعدل)	الأدوات المالية : الإعتراف والقياس (يطبق للفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٠٩)
معيار المحاسبة الدولي رقم ٤٠ (المعدل)	إستثمارات في ممتلكات (يطبق للفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٠٩)
معيار المحاسبة الدولي رقم ٤١ (المعدل)	الزراعة (يطبق للفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٠٩)
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١ (المعدل)	تبني المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية للمرة الأولى الزراعة (يطبق للفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٠٩)
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٢ (المعدل)	الدفع على أساس الأسهم (يطبق للفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٠٩)
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٣ (المعدل)	إندماج الأعمال (يطبق للفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد ١ يوليو ٢٠٠٩)
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٥ (المعدل)	الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها برسم البيع والعمليات المتوقفة : (يطبق للفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد ١ يوليو ٢٠٠٩)
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧	الأدوات المالية : الإفصاحات (يطبق للفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٠٩)
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٨	الانشطة القطاعية (يطبق للفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٠٩)

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة "تتمة"
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

٢- تطبيق المعايير المستحدثة والمعدلة "تتمة"

المعايير والتفسيرات قيد الإصدار والتي لم يتم تطبيقها بعد "تتمة"

الإصدار رقم ١٣ الصادر عن لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية	برامج ولاء العميل (يطبق للفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد ١ يوليو ٢٠٠٨)
الإصدار رقم ١٥ الصادر عن لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية	الإتفاقيات المتعلقة بإنشاء العقارات (يطبق للفترات المحاسبية التي تبدأ في او بعد ١ يناير ٢٠٠٩)
الإصدار رقم ١٦ الصادر عن لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية	التحوط من صافي الإستثمارات في الأعمال الأجنبية (يطبق للفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد ١ أكتوبر ٢٠٠٨)
الإصدار رقم ١٧ الصادر عن لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية	توزيعات الموجودات غير النقدية على المالكين (يطبق للفترات المحاسبية التي تبدأ في او بعد ١ يوليو ٢٠٠٩)
الإصدار رقم ١٨ الصادر عن لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية	تحويل الموجودات من العملاء (يطبق للتحويلات المستلمة في او بعد ١ يوليو ٢٠٠٩)

في إعتقاد مجلس الإدارة أن تلك المعايير وتفسيراتها سيتم تطبيقها في البيانات المالية الموحدة للمجموعة إعتباراً من ١ يناير ٢٠٠٩ أو بحسب تواريخ نفاذها . وأن هذا التطبيق لن يكون له تأثير هام على البيانات المالية الموحدة للمجموعة في مرحلة التطبيق الأولى فيما عدا أثر تطبيق الإصدار رقم ١٥ الصادر عن لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية للإتفاقيات المتعلقة بإنشاء العقارات .

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة "تتمة"
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

٣- أهم السياسات المحاسبية

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

أسس إعداد البيانات المالية

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

أسس توحيد البيانات المالية

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

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

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

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

يتم عرض حقوق الأقلية من صافي موجودات الشركة التابعة (ما عدا الشهرة) في الميزانية العمومية الموحدة للمجموعة بشكل منفصل عن حقوق المساهمين في الشركة الأم . تتضمن حقوق الأقلية حقوقهم في الشركة التابعة كما في تاريخ دمج الأعمال (تاريخ سيطرة الشركة الأم على الشركة التابعة) وكذلك يتم البدء بمحاسبة الأقلية على التغير في حقوق المساهمين من ذلك التاريخ . في حال تجاوزت الخسائر القابلة للتطبيق على الأقلية في الشركة التابعة حقوق الأقلية في حقوق ملكية الشركة التابعة . فإنه يتم تخصيص الزيادة وأي خسائر إضافية قابلة للتطبيق على الأقلية مقابل حصص الأغلبية بإستثناء الحد الأدنى الذي يكون فيه للأقلية إلتزام ملزم وقدرة على القيام بإستثمارات إضافية لتغطية الخسائر .

٣- أهم السياسات المحاسبية "تتمة"

أسس توحيد البيانات المالية "تتمة"

الشركات التابعة

فيما يلي تفاصيل الشركات التابعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ :

إسم الشركة التابعة	البلد الذي تأسست فيه الشركة التابعة	حصة الشركة (٪)	النشاط الأساسي للشركة التابعة
شركة الإمارات للزيوت المحدودة ذ.م.م.	الإمارات العربية المتحدة	١٠٠	صناعة الشحوم والزيوت وتجارة الزيوت ومشتقاتها
مصنع الخليج للزيوت الجاهزة ذ.م.م.	الإمارات العربية المتحدة	١٠٠	صناعة الأبنية الجاهزة وغرف التخزين المبردة وأفران الطهي والمواقد والشوايات
شركة هورايزون للصناعات المعدنية ذ.م.م.	الإمارات العربية المتحدة	١٠٠	صناعة العلب والعبوات والبراميل المعدنية
شركة زيوت كروان ذ.م.م.	الإمارات العربية المتحدة	١٠٠	تجارة الشحوم والزيوت
شركة الإمارات كروان ذ.م.م.	الإمارات العربية المتحدة	٥٠	تجارة الشحوم والزيوت
شركة ال . ابه . اي للتجارة العامة ذ.م.م. - دبي	الإمارات العربية المتحدة	٥٠	تجارة عامة
شركة الصقر الوطنية للتأمين - ش.م.ع.	الإمارات العربية المتحدة	٥٣	مزاولة أعمال التأمين بكافة أنواعه
مؤسسة دبي الأهلية للنقل السريع - ذ.م.م	الإمارات العربية المتحدة	٥٠	نقل المواد العازلة بالشاحنات الثقيلة
شركة الإمارات والهند للزيوت الخصوصية المحدودة	الهند	١٠٠	تجارة الشحوم والزيوت
لايا لإدارة الفنادق ذ.م.م.	الإمارات العربية المتحدة	٥١	إدارة الفنادق
امالبا لتجارة وتصنيع العطور ذ.م.م.	الإمارات العربية المتحدة	٥٠	تجارة العطور ومستحضرات التجميل
شركة اكورن للصناعات ذ.م.م.	الإمارات العربية المتحدة	٥٠	صناعة الأجزاء المعدنية الإنشائية وصناعة صهاريج تخزين المياه والمواد السائلة

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة "تتمة"
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

٣- أهم السياسات المحاسبية "تتمة"

أسس توحيد البيانات المالية "تتمة"

فيما يلي تفاصيل الشركات التابعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ : "تتمة"

إسم الشركة التابعة	البلد الذي تأسست فيه الشركة التابعة	حصة الشركة (٪)	النشاط الأساسي للشركة التابعة
شركة الشرق الأوسط لمعدات المصانع ذ.م.م.	الإمارات العربية المتحدة	٥١	إستيراد وإعادة تصدير وتجارة آلات ومعدات تجهيز المصانع وقطع الغيار لمكائن المصانع
شركة الجودة الدولية المحدودة ذ.م.م.	الإمارات العربية المتحدة	٥٠	صناعة الأنابيب الحديدية ، صناعة صهاريج تخزين المواد السائلة وصناعة أوعية التفاعل
شركة لوبدز الهندسية ذ.م.م.	الإمارات العربية المتحدة	٥٠	صناعة الإنشاءات المعدنية
شركة هورايزون لصناعة الألمنيوم ذ.م.م.	الإمارات العربية المتحدة	٥٠	صناعة الأشغال المعدنية للمباني
شركة الخليج للخدمات الهندسية ذ.م.م.	الإمارات العربية المتحدة	٥٠	صيانة عامة ، خدمات حراسة الأبنية وخدمات تنظيف المباني والمساكن
الشركة الخليجية للحديد العامة ذ.م.م.	الإمارات العربية المتحدة	١٠٠	تجارة الحديد
شركة هورايزون للطاقة ذ.م.م.	الإمارات العربية المتحدة	١٠٠	تجارة الشحوم والزيوت
شركة درة الخليج للصناعات ذ.م.م.	الإمارات العربية المتحدة	١٠٠	صناعة الأنابيب البلاستيكية ولوازمها . صناعة الأشغال البلاستيكية للأبنية
الكوربشموند لتجارة المنتجات الإسفلتية	الإمارات العربية المتحدة	٥١	تجارة المنتجات الإسفلتية
شركة ناشيونال لسحب الألمونيوم ذ.م.م.	الإمارات العربية المتحدة	٥١	سحب الألمونيوم
شركة الشرق لقطع الغيار والتجارة العامة المحدودة ذ.م.م.	الإمارات العربية المتحدة	٥٠	تجارة قطع الغيار

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة "تتمة"
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

٣- أهم السياسات المحاسبية "تتمة"

أسس توحيد البيانات المالية "تتمة"

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

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

تجميع الأعمال

يتم تسجيل عمليات الإستحواذ على شركات تابعة أو أعمال أخرى على أساس طريقة الشراء . تمثل تكلفة إندماج الأعمال إجمالي القيمة العادلة (كما بتاريخ المبادلة) للأصول المقدمة ، الإلتزامات المتعهدة أو المتكبدة وأدوات الملكية المصدرة من قبل المجموعة مقابل السيطرة على الشركة المستحوذ عليها إضافة إلى أية مصاريف متعلقة مباشرةً بعملية الإندماج . إن الأصول ، المطلوبات والإلتزامات المحتملة والخاصة بالشركة المستحوذ عليها والتي تلبي شروط الإعتراف بناء على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٣ : إندماج الأعمال ، يتم الإعتراف بها بالقيمة العادلة بتاريخ الإستحواذ ، بإستثناء الموجودات غير المتداولة (أو المجموعات القابلة للإستبعاد) والمدرجة كأصول معروضة للبيع وذلك وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٥ : الموجودات غير المتداولة المعروضة للبيع والأعمال الموقوفة والتي يتم الإعتراف بها وقياسها بالقيمة العادلة مطروحاً منها تكاليف البيع .

يتم تسجيل الشهرة الناجّة عن الاستحواذ كأصل ويتم قياسها بشكل أولي بالتكلفة ، والتي تمثل الزيادة في تكلفة إندماج الأعمال عن حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات والالتزامات المحتملة المعّرفة والمعترف بها عند الدمج . وفي حال كانت حصة المجموعة من صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات والالتزامات المحتملة المعّرفة ، بعد إعادة التقييم ، تزيد عن تكلفة اندماج الأعمال فإنه يتم تسجيل الزيادة مباشرة في الأرباح أوالخسائر .

يتم قياس حقوق الأقلية في الشركات المستحوذ عليها ، بشكل مبدئي ، بناءً على حصة الأقلية في صافي القيمة العادلة للموجودات ، المطلوبات والإلتزامات المحتملة المعترف بها .

٣- أهم السياسات المحاسبية "تتمة"

الشهرة

تنتج الشهرة عن إستحواذ شركة تابعة . وتتمثل في الزيادة في تكلفة الإستحواذ عن حصة الشركة في صافي القيمة العادلة للموجودات . الالتزامات . والالتزامات المحتملة المحددة للشركة التابعة والمعترف بها بتاريخ الإستحواذ . يتم إدراج الشهرة مبدئياً كأصل بالتكلفة ويتم لاحقاً قياسها بالتكلفة ناقصاً أية خسائر متراكمة نتيجة إنخفاض القيمة .

ولغرض إختبار الإنخفاض في القيمة . فإنه يتم توزيع الشهرة على كل وحدة من وحدات توليد النقد في المجموعة والتي من المتوقع أن تستفيد من عملية الإندماج . يتم إختبار إنخفاض قيمة وحدات توليد النقد التي تم توزيع الشهرة عليها بشكل سنوي أو على فترات أقصر إذا كانت هناك مؤشرات لإنخفاض قيمتها . إذا كان المبلغ القابل للإسترداد لوحدة توليد النقد أقل من قيمة الوحدة الدفترية . يتم أولاً تحميل خسارة إنخفاض القيمة بخفض قيمة أي شهرة موزعة على الوحدة ومن ثم على الموجودات الأخرى في الوحدة تناسبياً على أساس القيمة الدفترية لكل أصل في الوحدة . لا يتم عكس خسارة إنخفاض قيمة الشهرة المعترف بها في الفترة اللاحقة .

عند إستبعاد المؤسسة التابعة أو الكيان الخاضع للسيطرة المشتركة . يتم الأخذ في الإعتبار قيمة الشهرة عند تحديد أرباح أو خسائر الإستبعاد .

إستثمار في شركات زميلة

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة "تتمة"
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

٣- أهم السياسات المحاسبية "تتمة"

إستثمار في شركات زميلة "تتمة"

يتم المحاسبة على إستثمارات المجموعة في الشركات الزميلة وكذلك يتم إدراج موجودات ومطلوبات الشركات الزميلة في البيانات المالية الموحدة للمجموعة بطريقة حقوق الملكية . وفقاً لطريقة حقوق الملكية فإنه يتم إظهار الإستثمار في الشركات الزميلة في الميزانية العمومية الموحدة للمجموعة بالتكلفة مضافاً اليها التغيرات اللاحقة في حصة المجموعة من صافي موجودات الشركة الزميلة مطروحاً منها أي إنخفاض في قيمة الإستثمارات في الشركات الزميلة بشكل منفرد .

في حال تجاوزت خسائر الشركة الزميلة حصة المجموعة فيها (والتي تتضمن أي حصص طويلة الأجل . في جوهرها . جزء من صافي إستثمار المجموعة في الشركة الزميلة) . فإن المجموعة تتوقف عن الإعتراف بحصصها من تلك الخسائر . يتم إدراج نتائج أعمال الشركات الزميلة ضمن بيان الدخل الموحد للمجموعة .

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

٣- أهم السياسات المحاسبية "تتمة"

الحصة في المشاريع المشتركة

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

عندما تقوم شركة ضمن المجموعة (أحد أعضاء المجموعة) بممارسة أنشطتها من خلال مشروع مشترك مباشرةً . فإن حصة المجموعة من الأصول المسيطر عليها بشكل مشترك وأية إلتزامات مستحقة بشكل مشترك مع الطرف الآخر . يتم الإعتراف بها ضمن البيانات المالية لتلك 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 الإستحقاق . يتم الإعتراف بالأرباح من بيع أو إستعمال حصة المجموعة من عوائد أصول المشروع المشترك 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 إنشاء كيان مستقل بحيث يكون لكل مشارك حصة تعرف بالكيانات الخاضعة للسيطرة المشتركة . تقوم المجموعة بإظهار حصصها في كياناتها الخاضعة للسيطرة المشتركة تناسبياً . بإستثناء في حال يكون 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 .

في حال وجود أي شهرة نتيجة قيام المجموعة بشراء حصة في مشروع مشترك فإنه يتم المحاسبة عليها بناءً على السياسات المحاسبية للمجموعة فيما يتعلق في الشهرة الناجّة عن إستحواذ المجموعة لشركة تابعة .

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

٣- أهم السياسات المحاسبية "تتمة"

تحقق الإيرادات

يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو الذي ستحصل عليه المجموعة مقابل تلك الإيرادات . تظهر الإيرادات بالصافي بعد طرح مردودات المبيعات والخصومات .

مبيعات البضائع

يتم الإعتراف بالمبيعات عندما :

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

إيرادات الخدمات

يتم الإعتراف بإيرادات الخدمات المقدمة عند وجود إمكانية لتقدير نتائج الأعمال بشكل يعتمد عليه وبالنظر إلى مرحلة إنجاز المعاملات كما في تاريخ الميزانية العمومية .

إيرادات التوزيعات

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

إيرادات الفوائد

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

إيرادات الإيجارات

يتم الإعتراف بإيرادات الإيجارات من الإستثمارات في ممتلكات المؤجرة بعقود إيجار تشغيلية بطريقة القسط الثابت وعلى أساس مدة تلك العقود والشروط الأخرى المتعلقة بها .

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة "تتمة"
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

٣- أهم السياسات المحاسبية "تتمة"

تحقق الإيرادات "تتمة"

إيرادات بيع ممتلكات
يتم الإعتراف بالإيرادات من بيع ممتلكات بموجب عقود بيع في بيان الدخل الموحد عندما تعادل المبالغ المقبوضة من المشتري ٢٠٪ وما فوق من قيمة عقد البيع وعندما يتم تحويل مخاطر وإمتيازات الملكية الهامة إلى المشتري .

إيرادات التأمين
يتم المحاسبة على أقساط بوالص التأمينات العامة بتاريخ إصدارها ويتم تسويتها فيما يتعلق بالأقساط غير المكتسبة .

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

الإيجارات التشغيلية
يتم تصنيف الإيجارات التشغيلية التي يقوم فيها المؤجر بالإحتفاظ بجميع المخاطر والفوائد الملكية المتعلقة بالإحتفاظ بالمأجور خلال فترة الإيجار كإيجارات تشغيلية . تدرج دفعات الإيجار التشغيلية كمصروفات ضمن بيان الدخل الموحد على أساس القسط الثابت على الفترة الأقصر ما بين فترة الإيجار والعمر التشغيلي المقدر للأصل .

العملات الأجنبية
تظهر البيانات المالية للمجموعة بالعملة المستخدمة في البيئة الإقتصادية التي تمارس المجموعة فيها نشاطها (العملة المتداولة) . لاغراض البيانات المالية الموحدة فإنه تم عرض نتائج اعمال المجموعة ومركزها المالي بالدرهم الإماراتي والذي يعتبر العملة المستخدمة في الشركة وعملة عرض البيانات المالية الموحدة .

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة "تتمة"
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

٣- أهم السياسات المحاسبية "تتمة"

العملات الأجنبية "تتمة"

عند إعداد البيانات المالية للمجموعة ، يتم تسجيل المعاملات بالعملات بخلاف العملة المستخدمة في المجموعة (العملة الأجنبية) على أساس أسعار الصرف السائدة بتاريخ تلك المعاملات . بتاريخ كل ميزانية عمومية ، يتم إعادة تحويل البنود المالية المدرجة بالعملات الأجنبية على أساس أسعار الصرف السائدة بتاريخ الميزانية العمومية . يتم إعادة تحويل البنود غير المالية بالعملات الأجنبية والتي تظهر بقيمتها العادلة على أساس أسعار الصرف السائدة عند تحديد القيمة العادلة لها . لا يتم إعادة تحويل البنود غير المالية بالعملات الأجنبية والتي يتم قياسها طبقاً للتكلفة التاريخية .

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

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

مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة "تتمة"
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

٣- أهم السياسات المحاسبية "تتمة"

إلتزام معاشات التقاعد والتأمين الإجتماعي

تقوم المجموعة بالمساهمة بمخصص التقاعد والتأمين الوطني لموظفيها من مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة وفقاً لقانون العمل الإتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٧) لعام ١٩٩٩ . تساهم المجموعة بنسبة ١٢,٥٪ من برنامج المساهمة . ويساهم موظفي المجموعة من مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة وكذلك الحكومة بنسبة ٥٪ و ٢,٥٪ على التوالي من تلك المساهمة المطلوبة . وبذلك تكون إلتزامات المجموعة لهذا البرنامج محصورة بنسبة مساهمة الشركة المذكورة أعلاه ويتم إدراج تلك المساهمة في بيان الدخل الموحد .

إحتياطي قانوني

يتم تكوين الإحتياطي القانوني بإقتطاع ما نسبته ١٠٪ من صافي الربح للسنة إلى أن يصل رصيد هذا الإحتياطي إلى ما نسبته ٥٠٪ من راس المال . وذلك طبقاً لمتطلبات قانون الشركات التجارية الإتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٨) لسنة ١٩٨٤ وتعديلاته . إن هذا الإحتياطي غير قابل للتوزيع فيما عدا تلك الحالات التي حددها القانون .

إحتياطي إضافي

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

مشاريع قيد التنفيذ

إن الممتلكات قيد الانشاء التي سيتم إستخدامها في التاجير او بغرض الإستفادة من الزيادة في سعرها , يتم إدراجها بالتكلفة ناقصا اية خسائر ناجّة عن الإنخفاض في القيمة . تشمل التكلفة جميع التكاليف المباشرة المتصلة بالمشروع والاتعاب المهنية . والتكاليف الإدارية وتكاليف التمويل وغيرها من النفقات من بداية المشاريع وحتى إتمامه . حيث يتم رسملة هذه التكاليف وتصنف ضمن مشاريع قيد التنفيذ . يعتبر المشروع قد تم إنجازه عند إصدار شهادة إنجاز بذلك أو عندما تعتبر الإدارة هذا المشروع قد إكتمل . عند إكتمال هذه المشروعات فإنه يتم تحويلها إلى إستثمارات في ممتلكات .

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة "تتمة"
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

٣- أهم السياسات المحاسبية "تتمة"

تكاليف التمويل

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

إن جميع تكاليف الاقتراض الأخرى تظهر كمصاريف في بيان الدخل الموحد للفترة التي يتم إستحقاقها بها .

ممتلكات قيد التطوير

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

ممتلكات ، آلات ومعدات

تظهر الممتلكات ، الآلات والمعدات ، عدا الممتلكات قيد الإنشاء ، بالتكلفة ناقصاً الإستهلاك المتراكم وأية خسائر ناجمة عن إنخفاض القيمة .

إن الممتلكات قيد الإنشاء التي سيتم إستخدامها في الإنتاج أو التأجير أو لأغراض إدارية أو لأية أغراض لم يتم تحديدها بعد ، يتم تسجيلها بالتكلفة ناقصاً أية خسائر ناجمة عن إنخفاض القيمة . تتضمن التكلفة الرسوم المهنية . وتكاليف الإقتراض فيما يتعلق بالأصول المؤهلة تماشياً مع السياسة المتبعة من قبل المجموعة وكما هو الحال مع جميع الأصول الأخرى . فإنه يتم البدء بإستهلاك هذه الأصول بمجرد أن تكون جاهزة للإستخدام في الأغراض التي تم إنشائها من أجلها .

يتم إحتساب الإستهلاك لمقابلة الإندثار في تكلفة الممتلكات ، الآلات والمعدات ، فيما عدا الممتلكات قيد الإنشاء ، بطريقة القسط الثابت مبنياً على الخدمة المتوقعة للأصل . يتم في نهاية كل فترة مراجعة مدة الخدمة المتوقعة للأصل ، القيمة المتبقية وطريقة الإستهلاك المتبعة وتأثير التغير في تلك التقديرات .

٣- أهم السياسات المحاسبية "تتمة"

ممتلكات . آلات ومعدات "تتمة"

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

يظهر الربح أو الخسارة الناجّة عن إستبعاد أو حذف جزء من الممتلكات . الآلات والمعدات . والتي تمثل الفرق بين متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل في بيان الدخل الموحد .

الإستثمارات في ممتلكات

تظهر الإستثمارات في الممتلكات المقتناه بهدف تحقيق عوائد إيجارية و/أو لتعزيز رأس المال . بالقيمة العادلة كما في تاريخ الميزانية العمومية . يظهر الربح أو الخسارة الناجّة عن التغير في القيمة العادلة لتلك الإستثمارات في ممتلكات في بيان الدخل الموحد .

إنخفاض قيمة الموجودات الملموسة وغير الملموسة . فيما عدا الشهرة

في تاريخ كل ميزانية تقوم المجموعة بمراجعة القيم الحالية للموجودات الملموسة وغير الملموسة لتحديد فيما إذا كان هناك أي مؤشر يدل على إنخفاض في قيمتها . وفي حالة وجود ذلك المؤشر . فانه يتم تقدير القيمة القابلة للإسترداد للموجودات وذلك بهدف تحديد مدى الخسارة الناجّة عن إنخفاض القيمة (إن وجدت) . وفي حال عدم إمكانية تقدير القيمة القابلة للإسترداد للأصل فردياً تقوم المجموعة بتقدير القيمة المستردة لوحدة توليد النقد التي ينتمي لها الأصل .

إن القيمة القابلة للإسترداد هي القيمة الأعلى ما بين القيمة العادلة . مطروحا منها تكلفة البيع والقيمة قيد الإستخدام . عند تقدير القيمة قيد الإستخدام للأصل . فإن التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل يتم خصمها لقيمتها الحالية بإستخدام سعر خصم يعكس تقديرات السوق للقيمة الزمنية للنقود في ضوء المخاطر المرتبطة بذلك الاصل .

٣- أهم السياسات المحاسبية "تتمة"

إنخفاض قيمة الموجودات الملموسة وغير الملموسة . فيما عدا الشهرة "تتمة"

أما إذا كانت القيمة القابلة للإسترداد المقدرة للأصل (أو وحدة توليد النقد) أقل من قيمته الدفترية . يتم خفض القيمة الدفترية للأصل (أو وحدة توليد النقد) إلى القيمة التي يمكن إستردادها . إن خسارة إنخفاض القيمة تحمل مباشرةً على بيان الدخل الموحد إلا إذا كان الأصل قد تم إعادة تقييمه وفي هذه الحالة فإن خسارة الإنخفاض في القيمة تعامل كإنخفاض في إعادة التقييم .

في حال تم لاحقاً إسترداد خسارة إنخفاض القيمة . يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل (وحدة توليد النقد) إلى إن تصل للقيمة المقدرة التي يمكن إستردادها على أن لا تكون الزيادة أعلى من القيمة الدفترية فيما لو لم يكن هناك إنخفاض في قيمة الأصل (وحدة توليد النقد) في الفترات السابقة . إن إسترداد خسارة الإنخفاض في القيمة تدرج في بيان الدخل الموحد إلا إذا كان الأصل قد تم إعادة تقييمه . وفي هذه الحالة فإن إسترداد خسارة الإنخفاض في القيمة يعامل كزيادة في إعادة التقييم .

البضاعة

المواد الأولية وقطع الغيار

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

بضاعة تامة الصنع وتحت التصنيع

تظهر البضاعة تامة الصنع وكذلك البضاعة تحت التصنيع بالتكلفة أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل . يتم تحديد القيمة البيعية بعد خصم أي خسائر متوقعة متعلقة بها (إن وجدت) وذلك في حال وجود إمكانية للتحقق من الخسارة . تشمل التكلفة لهذه المنتجات تكلفة المواد الأولية والأجور المباشرة والمصاريف غير المباشرة المتعلقة بالإنتاج بعد توزيعها بشكل مناسب .

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة "تتمة"
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

٣- أهم السياسات المحاسبية "تتمة"

المخصصات

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

يتم قياس المخصصات حسب أفضل التوقعات للمصروف المطلوب لمقابلة الإلتزام كما بتاريخ الميزانية العمومية مأخوذاً في عين الإعتبار أي مخاطر ناجّة من عدم تقدير قيمة المخصص بشكل جيد . إن تحديد قيمة المخصص يتم بتقدير التدفق النقدي الخارجي لأي منافع إقتصادية يتم إستخدامها لتسديد تلك الإلتزامات الحالية . وهي تمثل القيمة الحالية لذلك التدفق النقدي .

الموجودات المالية

تشمل الموجودات المالية للمجموعة : النقد وما يعادله . ذمم تجارية مدينة وأخرى (ما عدا المصاريف المدفوعة ودفعات مقدمة للعملاء) والمطلوب من أطراف ذات علاقة . يتم تصنيف هذه الموجودات كقروض وذمم مدينة . كما تشمل إستثمارات يتم تصنيفها إما " كإستثمارات بالقيمة العادلة " من خلال الأرباح والخسائر أو كإستثمارات متاحة للبيع أو كإستثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الإستحقاق . إن تصنيف الموجودات المالية بالشكل المذكور يتم بناءً على طبيعة وهدف إقتناء تلك الموجودات المالية ويتم قياسها في وقت إثباتها .

طريقة معدل الفائدة الفعلي هي طريقة لإحتساب التكلفة المطفأة للموجودات المالية وتوزيع إيرادات الفوائد على الفترات المرتبطة بها . معدل الفائدة الفعلي هو المعدل الذي يخصم بناءً على الدفعات النقدية المستلمة مستقبلاً والمتوقعة خلال العمر المتوقع للموجودات المالية أو خلال فترة أقصر عندما يكون ذلك مناسباً .

ذمم تجارية مدينة وأخرى

يتم قياس الذمم التجارية المدينة والأخرى التي لها دفعات ثابتة أو يمكن تحديدها . بالتكلفة المطفأة بإستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي . مطروحاً منها أي إنخفاض في القيمة .

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة "تتمة"
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

٣- أهم السياسات المحاسبية "تتمة"

الموجودات المالية "تتمة"

مطلوب من أطراف ذات علاقة

يتم قياس المطلوب من أطراف ذات علاقة والتي لها دفعات ثابتة أو يمكن تحديدها . بالتكلفة المطفأة بإستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي . مطروحاً منها أي إنخفاض في القيمة .

النقد وما يعادله

ينمثل النقد وما يعادله في النقد وأرصدة الودائع تحت الطلب لدى البنوك وأية إستثمارات قصيرة الأجل ذات سيولة عالية قابلة للتحويل إلى نقد معلوم القيمة وغير خاضعة لمخاطر التغير في القيمة .

الإستثمارات في أوراق مالية

يتم الإعتراف أو إلغاء الإعتراف بإستثمارات المجموعة في تاريخ التعامل . حيث يتم شراء أو بيع تلك الإستثمارات بموجب عقد يتطلب الحصول أو التنازل عن ذلك الإستثمار خلال جدول زمني معين وبنم إبرامه بواسطة السوق المالي ذو العلاقة . يتم قياس الإستثمارات بشكل أولي بالقيمة العادلة وصافي تكاليف الشراء و/أو البيع . بإستثناء الموجودات المالية المصنفة كأداة مالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح والخسائر والتي يتم قياسها بشكل أساسي بالقيمة العادلة .

يتم تصنيف إستثمارات المجموعة إما كإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر . أو كإستثمارات متاحة للبيع . أو كإستثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الإستحقاق . تحدد الإدارة تصنيف إستثماراتها على حسب طبيعة والهدف من هذه الموجودات المالية ويتم تحديدها عند الإعتراف المبدئي بها .

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة "تتمة"
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

٣- أهم السياسات المحاسبية "تتمة"

الموجودات المالية "تتمة"

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر "تتمة"

يتم تصنيف الموجودات المالية بغرض المتاجرة إذا :

- تم إقتنائها بشكل مبدئي بهدف بيعها في المستقبل القريب . أو
- تمثل جزء من محفظة أدوات مالية معلومة تديرها الشركة وتشتمل على نموذج فعلي لأداة مالية تحقق أرباح على المدى القصير .

الموجودات المالية المصنفة إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر يتم إدراجها بالقيمة العادلة ويتم إثبات أي أرباح أو خسائر ضمن بيان الدخل الموحد .

إستثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الإستحقاق

الإستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الإستحقاق هي موجودات مالية غير مشتقة لها دفعات ثابتة أو يمكن تحديدها وتواريخ استحقاق ثابتة وهي التي تعتزم إدارة المجموعة الاحتفاظ بها حتى تاريخ استحقاقها ويكون لها القدرة على ذلك . يتم إدراج تلك الإستثمارات المحتفظ بها بطريقة الفائدة الفعلية مطروحاً منها أية خسائر ناجمة عن الإنخفاض في القيمة . 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 .

إستثمارات متاحة للبيع

الإستثمارات المتاحة للبيع تشتمل على الأسهم المملوكة للمجموعة والتي يتم تداولها في سوق مالي نشط حيث يتم إدراجها بالقيمة العادلة وموجودات مالية متاحة للبيع غير مدرجة في سوق مالي تظهر بالتكلفة . يتم إدراج الارباح والخسائر الناجمة عن التغير في القيمة العادلة مباشرةً ضمن حقوق المساهمين كإحتياطي إعادة تقييم إستثمارات بإستثناء خسائر الإنخفاض في القيمة . 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 بيان الدخل الموحد .

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة "تتمة"
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

٣- أهم السياسات المحاسبية "تتمة"

الموجودات المالية "تتمة"

إستثمارات متاحة للبيع "تتمة"

إن القيمة العادلة للإستثمارات المتاحة للبيع بعملات أجنبية ، ينم تحديدها بتلك العملة ويتم تحويلها حسب سعر الصرف السائد بتاريخ الميزانية العمومية . إن التغير في القيمة العادلة الناشئ عن تغير أسعار الصرف والذي يعود إلى التغير في قيمة إطفاء تكلفة تلك الموجودات يتم إثباته ضمن بيان الدخل الموحد . أما التغيرات الأخرى فيتم إثباتها ضمن حقوق المساهمين .

إعادة تصنيف الإستثمارات بغرض المتاجرة إلى إستثمارات متاحة للبيع

خلال السنة الحالية قامت المجموعة بإعادة تصنيف جزء من الإستثمارات بغرض المتاجرة إلى إستثمارات متاحة للبيع (إيضاح ٦) وذلك بما يتماشى مع ملحق التعديلات المتعلق بمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ .

إنخفاض قيمة الموجودات المالية

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

يعتبر أي إنخفاض جوهري أو طويل الأمد في القيمة العادلة للأوراق المالية غير المدرجة في الأسواق المالية والمصنفة كإستثمارات متاحة للبيع ، مؤشر موضوعي للإنخفاض في القيمة .

لجميع الموجودات المالية فإن المؤشرات الموضوعية للإنخفاض في القيمة قد تتضمن ما يلي :

- صعوبات مالية كبيرة للمصدر أو للطرف المقابل ، أو
- إهمال أو تقصير في الدفعات الرئيسية ودفعات الفائدة ، أو
- من المحتمل أن يدخل المقترض في مرحلة إفلاس أو إعادة تنظيم لأموره المالية .

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة "تتمة"
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

٣- أهم السياسات المحاسبية "تتمة"

الموجودات المالية "تتمة"

إنخفاض قيمة الموجودات المالية "تتمة"

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

فيما يتعلق بالموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة ، فإن قيمة الإنخفاض تتمثل في الفرق ما بين القيمة الدفترية لتلك الموجودات المالية والقيمة الحالية للتدفق النقدي المتوقع مستقبلاً من تلك الموجودات المالية بعد خصم الفوائد المتكبدة حسب أسعار الفائدة الفعلية .

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

فيما عدا أدوات الملكية المتاحة للبيع ، إذا حصل نقص في خسارة إنخفاض القيمة في الفترة اللاحقة وتعلق هذا النقص بشكل موضوعي بأحداث حصلت بعد تسجيل إنخفاض القيمة ، في هذه الحالية يتم عكس خسارة إنخفاض القيمة التي سبق تسجيلها في بيان الدخل الموحد بحيث لا تتجاوز القيمة الدفترية للإستثمار في تاريخ عكس خسارة الإنخفاض ، ما يمكن ان تكون عليه التكلفة المطفأة فيما لو لم يتم انخفاض في القيمة .

٣- أهم السياسات المحاسبية "تتمة"

الموجودات المالية "تتمة"

إنخفاض قيمة الموجودات المالية "تتمة"

فيما يتعلق بالإستثمارات المتاحة للبيع والتي تم إدراج الإنخفاض في قيمتها في بيان الدخل الموحد فإنه لا يتم عكس الإنخفاض من خلال بيان الدخل الموحد . إن أي زيادة في القيمة العادلة بعد تاريخ تسجيل خسارة الانخفاض في القيمة يتم قيدها مباشرةً في حقوق المساهمين .

إلغاء الإعتراف بالموجودات المالية

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

المطلوبات المالية وأدوات الملكية المصدرة من قبل المجموعة

التصنيف كدين أو أداة ملكية

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

أدوات الملكية

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

٣- أهم السياسات المحاسبية "تتمة"

المطلوبات المالية

يتم تصنيف القروض البنكية . الذم التجارية الدائنة والأخرى والمطلوب لأطراف ذات علاقة كمطلوبات مالية أخرى .

طريقة معدل الفائدة الفعلي هي طريقة لإحتساب التكلفة المطفأة للمطلوبات المالية وتوزيع مصاريف الفوائد على الفترات المرتبطة بها . معدل الفائدة الفعلي هو المعدل الذي يخصم بناءً على التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة خلال العمر المتوقع للمطلوبات المالية أو خلال فترة أقصر عندما يكون ذلك مناسباً .

القروض البنكية

يتم تسجيل القروض بفوائد من البنوك بصافي المبالغ المستلمة بعد طرح الفائدة المدفوعة . يتم تسجيل تكاليف التمويل في الدفاتر وفقاً لمبدأ الإستحقاق .

الذم التجارية الدائنة

يتم قياس الذم التجارية الدائنة والأخرى بشكل أولي بالقيمة العادلة مطروحاً منها مصاريف المعاملات ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة بإستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي حيث يتم الإعتراف بمصاريف الفوائد وفقاً لأسعار الفائدة الفعلية السائدة .

المطلوب لأطراف ذات علاقة

يتم قياس المطلوب لأطراف ذات علاقة بشكل أولي بالقيمة العادلة مطروحاً منها مصاريف المعاملات ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة بإستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي حيث يتم الإعتراف بمصاريف الفوائد وفقاً لأسعار الفائدة الفعلية السائدة .

إلغاء الإعتراف بالمطلوبات المالية

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

٣- أهم السياسات المحاسبية "تتمة"

المطلوبات المالية "تتمة"

توزيع الأرباح

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

معلومات قطاع الأعمال

قطاع الأعمال

إن سياسة المجموعة في التمييز بين قطاعات العمل والتي تعتبر القطاعات الرئيسية تأخذ في الإعتبار طبيعة الخدمات والمنتجات من هذه القطاعات وآلات الإنتاج المستخدمة والهياكل التنظيمية والإدارية والنظام الداخلي الخاص بالتقارير الداخلية حولها .

القطاع الجغرافي

إن سياسة المجموعة في التمييز بين القطاعات الجغرافية والتي تعتبر قطاعات ثانوية تأخذ في الإعتبار الظروف الإقتصادية والمخاطر المتعلقة بكل قطاع جغرافي وضوابط نظم التبادل التجارية السائدة وقد تم عرض القطاعات الجغرافية بناءً على موقع العملاء .

تم إظهار المعلومات المالية حول قطاعات الأعمال بالصافي بعد حذف التعاملات والأرصدة الداخلية .

٤- الإفتراضات المحاسبية الهامة والتقديرات غير المؤكدة

من خلال تطبيق المجموعة للسياسات المحاسبية كما ورد في إيضاح ٣ ، تقوم إدارة المجموعة بتاريخ الميزانية العمومية بتقديرات لها تأثير جوهري على قيم الموجودات والمطلوبات المدرجة في البيانات المالية والتي من غير الممكن الإستدلال على قيمتها من مصادر أخرى . تقوم الإدارة بتطبيق تلك الإفتراضات والتوقعات الأخرى غير المؤكدة بناءً على الخبرة المتراكمة وعوامل أخرى . من الممكن أن النتائج الفعلية تختلف عن تلك التوقعات .

٤- الإفتراضات المحاسبية الهامة والتقديرات غير المؤكدة "تتمة"

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

الإفتراضات الهامة المتعلقة بتطبيق السياسات المحاسبية

فيما يلي الإفتراضات الهامة . كما هو موضح أدناه . فإن تلك الإفتراضات مرتبطة بتقديرات غير مؤكدة معمول بها من قبل الإدارة عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والتي لها تأثير جوهري على القيم المدرجة في البيانات المالية الموحدة .

تصنيف الإستثمارات

تقوم الإدارة بتصنيف الإستثمارات عند شرائها إما كإستثمارات بغرض المتاجرة أو كإستثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الإستحقاق أو كقروض وذمم مدينة أو كإستثمارات متاحة للبيع .

ممتلكات ، آلات ومعدات

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

تقييم الإستثمارات غير المدرجة

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

٤- الإفتراضات المحاسبية الهامة والتقديرات غير المؤكدة "تتمة"

الإفتراضات الهامة المتعلقة بتطبيق السياسات المحاسبية "تتمة"

إعادة تصنيف ممتلكات قيد التطوير

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

إستثمارات في ممتلكات

تقوم المجموعة بالإعتماد على خدمات مقيم محايد لتقدير القيمة السوقية للإستثمارات في ممتلكات بهدف مراجعة إنخفاض قيمة تلك الإستثمارات والتصريح عنها في البيانات المالية الموحدة .

التقديرات غير المؤكدة

إنخفاض قيمة الشهرة

يتم إجراء إختبار إنخفاض قيمة الشهرة سنوياً وكذلك خلال السنة عند وجود دلائل على أي إنخفاض في قيمتها . خلال السنة قامت الإدارة بإجراء إختبار لإنخفاض القيمة وذلك بالرجوع إلى الأرباح المقدرة وخطط التوسعات وقد أظهر ذلك الإختبار أن التدفقات النقدية المتوقعة لكل من الشركات التابعة ستكون جيدة . وبناءً على ذلك فإنه لم يتم التصريح عن أي إنخفاض في القيمة لتلك الموجودات غير الملموسة .

إنخفاض قيمة مشاريع قيد التنفيذ

تقوم المجموعة بتحديد فيما إذا كانت قيمة الأعمال قيد التنفيذ قد إنخفضت وذلك مرة واحدة سنوياً على الأقل . هذا ويتطلب تقدير القيمة قيد الإستخدام من مشاريع قيد التنفيذ . إن تقدير مبلغ القيمة قيد الإستخدام يتطلب من الإدارة عمل تقدير للتدفقات النقدية المستقبلية من تلك المشاريع قيد التنفيذ . إذا كانت التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة أكثر من القيمة العادلة المستخدمة في تطوير الأعمال قيد التنفيذ . فإنه لا يتم الإعتراف بأي خسائر في إنخفاض القيمة معترف بها في السجلات .

٤- الإفتراضات المحاسبية الهامة والتقديرات غير المؤكدة "تتمة"

التقديرات غير المؤكدة "تتمة"

إنخفاض قيمة الذمم التجارية المدينة

تقوم إدارة المجموعة بتقييم التحصيلات من الذمم التجارية المدينة عند وجود إحتمال بعدم تحصيلها بشكل كامل . يتم تحديد وجود إنخفاض دائم في قيمة الذمم التجارية المدينة بأن تقوم إدارة المجموعة بتقييم الملاءة المالية لعملائها وكذلك بتقييم التسديدات خلال الفترة السابقة وبالرجوع إلى شروط التسهيلات المتفق عليها مع بعض العملاء . يتم إدراج الفرق ما بين القيمة المتوقع تحصيلها والرصيد الدفتري لتلك الذمم في بيان الدخل وفي حال إسترداد تلك المبالغ فإنه يتم إدراج الفرق ما بين القيمة المحصلة فعلياً والقيمة التي تم التوقع تحصيلها سابقاً في بيان الدخل الموحد .

البضاعة

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

إنخفاض قيمة الموجودات المالية

تقوم المجموعة بتخفيض قيمة الموجودات المالية المتاحة للبيع عند وجود إنخفاض جوهري في قيمتها العادلة إلى ما دون التكلفة . إن إيجاد هذا الإنخفاض الجوهري يتطلب خبرة عالية في التقدير . حيث تقوم الشركة بتقييم التغير الطبيعي في السعر . والقدرة المالية للمستثمر . والسوق وأداء القطاع التجاري . والتغيرات في التدفق المالي والتشغيلي والتكنلوجي .

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة "تتمة"
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

٤- الإفتراضات المحاسبية الهامة والتقديرات غير المؤكدة "تتمة"

التقديرات غير المؤكدة "تتمة"

إنخفاض قيمة الموجودات المالية "تتمة"

قامت الإدارة بإعتبار مبلغ ١٠٩,٠٤٧ ألف درهم كخسارة إنخفاض في قيمة الإستثمارات المتاحة للبيع للسنة . وذلك بناءً على إختبار تحليل للخسارة في قيمة الإستثمارات المتاحة للبيع والذي قامت به إدارة المجموعة بناءً على الظروف السائدة في دولة الإمارات العربية المتحدة وباقي دول العالم بعد الربع الثالث لعام ٢٠٠٨ .

تقييم الإلتزامات الناجمة عن الإدعاءات الموقوفة لعقود التأمين

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

إختبار كفاية الإلتزام

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

٥- أرصدة لدى البنوك وفي الصندوق

	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	٣١ ديسمبر ٢٠٠٧
	ألف درهم	ألف درهم
نقد في الصندوق	٢,٤٤٨	١,٧٩٦
أرصدة لدى البنوك :		
حسابات جارية	٥١,٩١٨	١١٤,٢٨٤
ودائع ثابتة	٢٢٣,٠١٤	٢٤٢,١١٣
	٢٧٤,٩٣٢	٣٥٦,٣٩٧
	٢٧٧,٣٨٠	٣٥٨,١٩٣
الأرصدة البنكية		
في دولة الإمارات العربية المتحدة	٢٧١,٥٢٧	٣١٨,٤٨٢
خارج دولة الإمارات العربية المتحدة	٣,٤٠٥	٣٧,٩١٥
	٢٧٤,٩٣٢	٣٥٦,٣٩٧

تتضمن الودائع الثابتة ودائع بمبلغ ٢١٥,٥١٤ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ : ٢١١,٩٩٣ ألف درهم) مرهونة لدى بنك محلي مقابل تسهيلات إئتمانية ممنوحة للمجموعة (إيضاح ١٩) كما يشمل أيضاً وديعة بمبلغ ٧,٥٠٠ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ : ٧,٥٠٠ ألف درهم) مرهونة لصالح وزارة الإقتصاد وذلك حسب متطلبات القانون الإتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٩) لسنة ١٩٨٤.

٦- الإستثمارات

إستثمارات بغرض المتاجرة

	٢٠٠٨	٢٠٠٧
	ألف درهم	ألف درهم
القيمة العادلة كما في بداية السنة	١,١٢٤,١٥٧	١,٠٠٤,٧٤٨
إستثمارات متاحة للبيع معاد تصنيفها	--	(٨٥,٣٢٧)
المحول إلى إستثمارات متاحة للبيع	(٨٥,٩٨٥)	--
مشتريات خلال السنة	٣,٥٦٥,١٠٩	٢,٩٤١,٨٠٧
مبيعات خلال السنة	(٣,٢٢٢,٦٣٢)	(٢,٨٣١,٢٧٠)
فروقات أسعار صرف العملات الأجنبية	(٣,٨٣٩)	--
(النقص)/الزيادة في القيمة العادلة	(٢٩١,٩٢٩)	٩٤,١٩٩
القيمة العادلة كما في نهاية السنة	١,٠٨٤,٨٨١	١,١٢٤,١٥٧

إستثمارات متاحة للبيع

	٢٠٠٨	٢٠٠٧
	ألف درهم	ألف درهم
القيمة العادلة كما في بداية السنة	١,١٢٤,٦٣٢	٥٣٧,٢٥٦
إستثمارات متاحة للبيع معاد تصنيفها	--	٨٥,٣٢٧
مشتريات خلال السنة	١,٢٨٩,٨٦٥	٧٣٦,٣٤٣
مبيعات خلال السنة	(١,١٩٤,٥٧٧)	(٣٤٨,٩٩١)
المحول من إستثمارات بغرض المتاجرة	٨٥,٩٨٥	--
فروقات أسعار صرف العملات الأجنبية	١,٤٠٤	--
خسائر إنخفاض القيمة	(١٠٩,٠٤٧)	--
(النقص)/الزيادة في القيمة العادلة	(١٦,٠٤٢)	١١٤,٦٩٧
القيمة العادلة كما في نهاية السنة	١,١٨٢,٢٢٠	1.124.632

٦- الإستثمارات "تتمة"

إستثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الإستحقاق

	٢٠٠٨	٢٠٠٧
	ألف درهم	ألف درهم
التكلفة كما في بداية السنة	٢٦,٩٢٥	١٩,٥٤٥
مشتريات خلال السنة	٣,٥٦١	٧,٣٨٠
إستثمارات العمليات المتوقفة	(٢٢,٥٤٠)	--
التكلفة كما في نهاية السنة	٧,٩٤٦	٢٦,٩٢٥

الإستثمارات حسب المناطق الجغرافية

	٢٠٠٨	٢٠٠٧
	ألف درهم	ألف درهم
داخل دولة الإمارات العربية المتحدة	١,٩٥٤,١١١	١,٦٧٥,٣٨٨
في دول أخرى	٣٢٠,٩٣٦	٦٠٠,٣٢٦
	٢,٢٧٥,٠٤٧	2.275.714

- كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ تم تصنيف إستثمارات متاحة للبيع بقيمة ٨٥,٣٢٧ ألف درهم كإستثمارات بغرض المتاجرة وذلك بصورة غير صحيحة . إن التغير في القيمة العادلة لهذه الإستثمارات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ تم إدراجه بصورة صحيحة في حقوق المساهمين وبالتالي لا يوجد تأثير على أرباح السنة أو إحتياطي إعادة التقييم .

تم إعادة تصنيف الإستثمارات المشار إليها أعلاه بصورة صحيحة وقد تم إعادة تصنيف أرقام المقارنة لسنة ٢٠٠٧ . كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ نتج عن إعادة التصنيف زيادة في الإستثمارات المتاحة للبيع ونقص في الإستثمارات بغرض المتاجرة بمبلغ ٨٥,٣٢٧ ألف درهم .

٦- الإستثمارات "تتمة"

قام مجلس إدارة المجموعة بإعادة النظر في الإستراتيجية الإستثمارية للمجموعة وذلك إعتباراً من ١ يوليو ٢٠٠٨ . حيث قامت المجموعة بتبني ملحق التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ والتي قامت بإصداره لجنة معايير المحاسبة الدولية والذي يجيز وفي ظروف معينة إعادة تصنيف الإستثمارات المحتفظ بها بغرض المتاجرة والتي يتم إدراج التغير في قيمتها العادلة في بيان الدخل الموحد إلى إستثمارات متاحة للبيع حيث يتم إدراج التغير في قيمتها العادلة ضمن حقوق المساهمين كإحتياطي إعادة تقييم . وبناءً عليه قامت الإدارة بتحويل إستثمارات بغرض المتاجرة بقيمة عادلة ٨٥,٩٨٥ درهم كما في ١ يوليو ٢٠٠٨ إلى إستثمارات متاحة للبيع . إن تفاصيل الإستثمارات المعاد تصنيفها هي كما يلي :

	المبلغ ألف درهم
القيمة العادلة كما في ١ يوليو ٢٠٠٨	٨٥,٩٨٥
التغير في القيمة العادلة خلال الستة أشهر المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	(٤٩,٣٧٧)
القيمة العادلة للإستثمارات المعاد تصنيفها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	٣٦,٦٠٨

نتيجة لإعادة التصنيف أعلاه . زاد الربح الصافي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ بمبلغ ٤٩,٣٧٧ ألف درهم .

تتضمن الإستثمارات المتاحة للبيع والإستثمارات بغرض المتاجرة إستثمارات بمبلغ ٢٨٠,٣٢٣ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ : ١٦١,٨٤٣ ألف درهم) مرهونة لأحد البنوك المحلية مقابل تسهيلات إئتمانية ممنوحة للمجموعة (إيضاح ١٩) وإستثمارات بمبلغ ٧٩,٢٤٢ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ : ١٧٦,٩٧٦ ألف درهم) مسجلة بإسم أطراف ذات علاقة على سبيل الامانة لصالح المجموعة .

٧- ذمم تجارية مدينة وأخرى

	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	٣١ ديسمبر ٢٠٠٧
	ألف درهم	ألف درهم
ذمم تجارية مدينة	٨٠١,٢٣٩	٦٢٥,٨٩٨
مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها	(٢٠,٠١٣)	(١٢,٧٢٥)
	٧٨١,٢٢٦	٦١٣,١٧٣
أوراق قبض - شيكات برسم التحصيل	٢٤٠,١٣٩	١٢٤,٧١٣
موجودات عقود إعادة التأمين	٢٥٦,٤٠٢	٣٩٤,٩١٤
دفعات مقدمة وذمم مدينة أخرى	٣١٤,٨٥٣	٢٨٤,٩٧٣
	١,٥٩٢,١٢٠	١,٤١٧,٨٢٣

الحركة على مخصص الديون المشكوك في تحصيلها كما يلي:

	٢٠٠٨	٢٠٠٧
	ألف درهم	ألف درهم
الرصيد كما في بداية السنة	١٢,٧٢٥	١٢,١٥٢
الزيادة نتيجة إستحواذ شركات تابعة	١,٤٧٤	--
العمليات المتوقفة	(٣٩٤)	--
زيادة في المخصص	٧,٠٩٧	١,٢٣٨
مبالغ معدومة	(٨٨٩)	(٦٦٥)
الرصيد كما في نهاية السنة	٢٠,٠١٣	١٢,٧٢٥

٨- معاملات مع أطراف ذات علاقة

كما بتاريخ الميزانية العمومية كانت الأرصدة المطلوبة من/إلى أطراف ذات علاقة كما يلي :

	٣١ ديسمبر	
	٢٠٠٨	٢٠٠٧
	ألف درهم	ألف درهم
مطلوب من أطراف ذات علاقة		
شركة القلعة الأولى للإستثمار - الأردن	٣٥,٦٨٨	٣٥,٦٨٨
شركة فال للبترول المحدودة - الشارقة	--	٥,٣٦٠
شركة العرب للتنمية العقارية ش.م.ع. - الأردن	--	٨٣,٠٢٩
شركة هورايزون لصناعة الألمونيوم - دبي	--	١,٩٧٣
شركة أوتاد ذ.م.م.	١,٤٨٨	--
المجموعة الإستثمارية الخصوصية المحدودة ذ.م.م.	٧,٩٨٠	--
أرض الرواق للتطوير ذ.م.م.	٣,٣٠٠	--
شركة المستثمرون العرب المتحدون ش.م.ع.	١٧,٢٥٠	--
أطراف ذات علاقة آخرين	٩,٢٧٧	٤٣١
	٧٤,٩٨٣	١٢٦,٤٨١

	٣١ ديسمبر	
	٢٠٠٨	٢٠٠٧
	ألف درهم	ألف درهم
مطلوب من طرف ذات علاقة		
شركة فال للبترول المحدودة - الشارقة	٤٨,٩٤١	--
الهندسية للخدمات الميكانيكية - دبي	٤,٠١٢	٢,٢٠٦
المجموعة الإستثمارية الخصوصية المحدودة - الشارقة	--	١١,٤٦١
صقر البادية للتجارة	٦,٨٤٦	--
أحمد يوسف حبيب اليوسف	٨,٥٤٧	--
شركة العرب للتنمية العقارية	٥٧,٠١٠	--
شركة ناشيونال لسحب الألمونيوم - دبي	--	١٥,٢٩٧
مؤسسة دبي الأهلية للنقل - دبي	--	٢,٧٩١
مجموعة هابكو ش.م.ح.	٧,٩٢٩	--
أطراف ذات علاقة آخرين	٩,٨٢٩	٢٨٤
	١٤٣,١١٤	٣٢,٠٣٩

٨- معاملات مع أطراف ذات علاقة "تتمة"

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

المعاملات :

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

	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	
	٢٠٠٨	٢٠٠٧
	ألف درهم	ألف درهم
متحصلات من بيع إستثمارات في ممتلكات لطرف ذو علاقة	٤٥٦,٠١٢	٣٢,٩٣١
متحصلات من بيع شقق للمساهمين	--	٣٩,٨٠٠
مبيعات	--	١٧,٢٨٩
مشتريات	--	٨,٩٧٧
صافي مبالغ مدفوعة	--	٣٨,٧٣١
صافي خدمات مقبوضة	--	٥٦٦
بيع إستثمارات في ممتلكات	٣٠٤,١١٧	١١٥,٩٦٠

إن المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة قد تمت وفقاً لشروط متفق عليها مع الإدارة .

مكافأة أعضاء مجلس الإدارة/المدراء :

	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	
	٢٠٠٨	٢٠٠٧
	ألف درهم	ألف درهم
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة	--	٣,٥٠٠
بدلات للمدراء	٨,٨٢٠	٥,٦٣٢

٩- بضاعة

	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	٣١ ديسمبر ٢٠٠٧
	ألف درهم	ألف درهم
مواد أولية	٤٠١,٣٨٨	١٥٦,٣٨٢
بضاعة تحت التصنيع	٣٥,٧٧١	٩,٩٣٥
بضاعة جاهزة	٣٢٦,٥٦٦	١٥,٠١٤
	٧٦٣,٧٢٥	١٨١,٣٣١
مخصص بضاعة بطيئة الحركة	(٢,٦٤٦)	(١٣١)
	٧٦١,٠٧٩	١٨١,٢٠٠
معدات وقطع غيار	١,٦٤٨	١٨,٦٢٤
بضاعة في الطريق	١,٨٦٧	١٠,٤٣٨
	٧٦٤,٥٩٤	٢١٠,٢٦٢

الحركة على مخصص بضاعة بطيئة الحركة :

	٢٠٠٨	٢٠٠٧
	ألف درهم	ألف درهم
الرصيد الإفتتاحي	١٣١	١٣٤
مخصص إضافي خلال السنة	٢,٥٩٦	---
مخصص مرجع خلال السنة	(٨١)	(٣)
الرصيد النهائي	٢,٦٤٦	١٣١

١٠- ممتلكات قيد التطوير

	٢٠٠٨	٢٠٠٧
	ألف درهم	ألف درهم
التكلفة كما في بداية السنة	١,٤٢١	١٧٩,٤٤٢
المحول من إستثمارات في ممتلكات	٤٦٢,٢٥٢	--
إضافات خلال السنة	٨٧٤,٧٩٦	٢,٨٦٣
مبيعات خلال السنة	(١,٤٢١)	(١٨٠,٨٨٤)
التكلفة كما في نهاية السنة	١,٣٣٧,٠٤٨	١,٤٢١

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة "تتمة"
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

١١- إستثمارات في شركات زميلة

	٢٠٠٨	٢٠٠٧
	ألف درهم	ألف درهم
بموجب حقوق الملكية	٣٧٤,٧٨٩	٨٢,٨٥٣
بالتكلفة (شركات في مرحلة التأسيس)	١٤٢,٤٨٣	٩٠,٦٠٨
	٥١٧,٢٧٢	١٧٣,٤٦١
الحركة على الإستثمارات كما يلي :		
الرصيد الإفتتاحي	١٧٣,٤٦١	١٤٨,٤٣٠
إضافات خلال السنة	٣٦٧,٦٦٥	١٦,٤٧٣
إستبعادات خلال السنة	(٧,٧١٦)	--
المحول من شركات تابعة	٧,٩١٤	--
العمليات المتوقفة	(١,٩٤٢)	--
(الخسارة)/الربح السنة	(٢٢,١١٠)	٨,٥٥٨
الرصيد كما في نهاية السنة	٥١٧,٢٧٢	١٧٣,٤٦١

فيما يلي تفاصيل الشركات التابعة :

إسم الشركة الزميلة	البلد الذي تأسست في الشركة الزميلة	حصة الشركة ٪	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	٣١ ديسمبر ٢٠٠٧
			ألف درهم	ألف درهم
هورايزن لصناعة الألمنيوم ذ.م.م.	الإمارات العربية المتحدة	٤٩	--	١,٠٢٤
شركة الخليج للخدمات الهندسية ذ.م.م.	الإمارات العربية المتحدة	٥٠	--	١,٠١٠
شركة القلعة الأولى للإستثمار ش.م.ع.	الأردن	٣٠,٧	--	٦,٤٠٨
شركة العرب للتنمية العقارية ش.م.ع.	الأردن	٣٦,٣	١٤٨,٢٥٦	٤٨,٤٢٢
شركة غادة للتجارة العامة والمقاولات	الكويت	٣٨	٢٨,٢٧٢	٢٥,١١٧
شركة مختبرات المواد البترولية والمعاينة البحرية ذ.م.م	الإمارات العربية المتحدة	٢٥	١٣٠	٣٢٢
شركة الصقر للتأمين التعاوني (SCCI)	السعودية	--	٥١,٥٨٤	٥٢,٩٢٠

١١- إستثمارات في شركات زميلة "تتمة"

إسم الشركة الزميلة	البلد الذي تأسست في الشركة الزميلة	حصة الشركة ٪	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	٣١ ديسمبر ٢٠٠٧
			ألف درهم	ألف درهم
مشاريع كم لتطوير تأمين السيارات	السعودية	--	--	١,٩٤٢
شركة ناشيونال لسحب الألمونيوم ذ.م.م.	الإمارات العربية المتحدة	٥١	--	٢٥,٥٠٠
شركة التسنيم الدولية للإستثمارات	المغرب	١٠	٢,٧٧٠	٢,٧٧٠
شركة صناعات درة الخليج ذ.م.م.	الإمارات العربية المتحدة	١٠٠	--	٧,٤٧٦
شركة أوناد ذ.م.م.	الإمارات العربية المتحدة	٢٥	٣,٧٣٥	--
شركة أبعاد الأردن والإمارات للإستثمار التجاري	الأردن	٢٠	١٨,٦٥٥	--
الشركة الدولية للإستثمارات المالية ش.م.ع.ع.	عمان	٢٧	١٣٧,٧٥٩	--
اثراء كابينال ذ.م.م.	الإمارات العربية المتحدة	٢٥	٤٦,٨٧٦	--
ايسترن سكايجتس ش.م.ح.	الإمارات العربية المتحدة	٥٠	١,٥٤٠	--
الخليجية بادر لأسواق المال	الإمارات العربية المتحدة	٢٥	٨,٢٨٨	--
الشركة المميزة لتجارة وتوزيع المشتقات النفطية والطاقة	الأردن	٢٥	١,٣٢٠	--
أرض الرواق للتطوير ذ.م.م.	الإمارات العربية المتحدة	٥٠	٥٠,٠٠٠	--
جيجكو للإستثمارات ذ.م.م.	الإمارات العربية المتحدة	٩٩	٣,٠٠٠	--
شركة الأفق للصناعات - الاردن	الاردن	٥٠	٢,٦٠١	--
برلين لصناعة المنتجات البلاستيكية ذ.م.م.	الإمارات العربية المتحدة	٦٠	١,٠٠٠	--
ربيتل اربيا انترناشيونال ذ.م.م	الإمارات العربية المتحدة	٥٠	٤,١٢٥	--
شركة إل . سي . للزيوت ذ.م.م.	الإمارات العربية المتحدة	٥٠	١,٨٦١	--
			٥١٧,٢٧٢	١٧٣,٤٦١

يتمثل الإستثمار في الشركات الزميلة التي لا تزال تحت التأسيس في المبالغ المدفوعة في رأس المال لهذه الشركات .

١١- استثمارات في شركات زميلة "تتمة"

فيما يلي ملخص المعلومات المالية المتعلقة بالشركات الزميلة للمجموعة والتي تم إحتسابها بطريقة حقوق الملكية كما يلي :

	٣١ ديسمبر	
	٢٠٠٨	٢٠٠٧
	ألف درهم	ألف درهم
مجموع الموجودات	١,٥٩٩,٢٦٤	٨٠٩,٦٨٩
مجموع المطلوبات	(٧٦٣,٣٧٩)	(٥٨٩,٩١٨)
صافي الموجودات	٨٣٥,٨٨٥	٢١٩,٧٧١
حصة المجموعة في صافي موجودات الشركات الزميلة	٣٠٢,٦٨١	١٦,٣٨٠
الشهرة الناجمة عن الإستحواذ	٧٢,١٠٨	١٦,٤٧٣
	٣٧٤,٧٨٩	٨٢,٨٥٣

	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	
	٢٠٠٨	٢٠٠٧
	ألف درهم	ألف درهم
الإيرادات	٥٧٥,٣٠٢	١٧٤,٥٢٦
(الخسارة)/الربح للسنة	(٧٩,٦٠٠)	٥٩,٣٢٢
حصة المجموعة في(خسارة)/ربح الشركات الزميلة للسنة	(٢٢,١١٠)	٨,٥٥٨

١٢- الشهرة

	٣١ ديسمبر	
	٢٠٠٨	٢٠٠٧
	ألف درهم	ألف درهم
الشهرة الناجمة عن إستحواذ :		
مؤسسة دبي الأهلية للنقل السريع - ذ.م.م	٤,٠٠٠	٤,٠٠٠
شركة اكورن الصناعية ذ.م.م.	٧,٥٠٠	٧,٥٠٠
عالم الشرق الأوسط لمعدات المصانع ذ.م.م.	٥٠٠	٥٠٠
اماليا لتجارة العطور ذ.م.م.	١,٢٥٤	١,٢٥٤
شركة لوبدز الهندسية ذ.م.م.	١,٣٦٤	--
شركة الجودة الدولية المحدودة ذ.م.م.	٢٩,٦٦٣	--
شركة الشرق لقطع الغيار والتجارة العامة المحدودة ذ.م.م.	٢,١٩٦	--
	٤٦,٤٧٧	١٣,٢٥٤

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة "تتمة"
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

١٥- أراضي

تتضمن الأراضي قطع أراضي في كل من إمارتي الشارقة ودبي بمبلغ ١٤٥,٠٥٤ ألف درهم (٢٠٠٧ : ١٤٥,٠٥٤ ألف درهم) تم خلال عام ٢٠٠٧ إعادة تقييمها وقد بلغ الفرق الناتج عن إعادة التقييم مبلغ ١١٩,٠٠٥ ألف درهم تم إدراجه ضمن إحتياطي إعادة تقييم أراضي .

تتضمن قطع الأراضي أعلاه أراضي بمبلغ ١٢٨,٠٥٣ ألف درهم (٢٠٠٧ : ١٢٨,٠٥٣ ألف درهم) مرهونة لبنوك محلية مقابل تسهيلات بنكية ممنوحة للمجموعة (إيضاح ١٩) .

لا يتم إحتساب أي إستهلاك على الأراضي .

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة "تتمة" للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

١٦- ممتلكات، آلات ومعدات

	مباني وبيوت جاهزة	آلات ومعدات	سيارات، سفن وناقلات	أثاث ومفروشات	خزانات	خزانات بحرية	موجودات أخرى	ممتلكات قيد الإنشاء	المجموع
	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
التكلفة :									
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦	٣٣,٤٠٥	٦١,٨٠٤	٤٧,٥٢٣	٨,٣١٤	٢٣,٥٢٣	١,٨١٠	٥,٤٥٧	٩,٤٠٣	١٩١,٣٣٩
إضافات خلال السنة	١٢,٣١٣	١٢,٢٨٧	١٨,٤١٠	٤,٧٢٤	٢١٨	--	٢,٥٩٣	٤,٨٣٥	٥٥,٤٨٠
إستبعادات/خويلات	(٣٠,٠٢٤)	(٤٥,٢١٥)	(٤,٦٠٦)	(٤,٣٢٢)	(٨,٤٨٦)	(١,٨١٠)	(٢,٨٥٧)	--	(٩٧,٣٧٠)
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧	١٥,٦٩٤	٢٨,٨٧٦	٦١,٣٧٧	٨,٧١٦	١٥,٣٠٥	--	٥,١٩٣	١٤,٢٣٨	١٤٩,٤٤٩
إضافات من إستحواذ شركات تابعة	٥٢٧	٧,٨٤٨	٣,١٠٩	١,٩١١	--	--	٣٣٣	٣٩١	١٤,١١٩
إضافات خلال السنة	٥٣,٨١٢	٣٤,٧٠٣	٤٨,٠٣٠	١٧,٧٨٨	٢٥,٥١٠	--	٥,٨٥٩	١٧,٧٠٧	٢٥٣,٤٠٩
العمليات المتوقفة	--	--	(١٣٨)	(٦٦٥)	--	--	(٤٣٥)	--	(١,٢٣٨)
إطفاءات متعلقة بإستبعادات شركات تابعة	--	--	--	(١٥١)	--	--	(٤٦٩)	--	(٦٢٠)
إستبعادات	(٢٧٨)	(٥١)	(١,٣٩٩)	(٥٣٣)	--	--	--	--	(٢,٢٦١)
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	**٦٩,٧٥٥**	**٧١,٣٧٦**	**١١٠,٩٧٩**	**٢٧,١١٦**	**٤٠,٨١٥**	**--**	**١٠,٤٨١**	**٨٢,٣٣٦**	**٤١٢,٨٥٨**
الإستهلاك المتراكم :									
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦	٨,١٣٠	٢٥,٦٢١	٩,١٤٢	٥,٦٠٣	٥,٧١١	١,٥٦٨	٣,٠١٣	--	٥٨,٧٩٣
إستهلاك السنة	٢,٩١٠	٤,٤٩٧	٧,٥٠١	١,٣٥٠	٩٢٥	٢٩	٦١٩	--	١٧,٨٣١
إطفاءات متعلقة بالإستبعادات/خويلات	(٨,٢١٧)	(٢١,٠١٢)	(١,٦٩٢)	(٣,٢٩١)	(٤,٣٤٤)	(١,٥٩٧)	(٢,٠٧٦)	--	(٤٢,٢٢٩)
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧	٢,٨٢٣	٩,١١١	١٤,٩٥١	٣,٦٦٢	٢,٢٩٢	--	١,٥٥٦	--	٣٤,٣٩٥
إضافات من إستحواذ شركات تابعة	٢٤١	٣,٠٠٩	١,٣٨٨	٨١٦	--	--	١٥٩	--	٥,٦١٣
إستهلاك السنة	٣,٢١٩	٨,٢٣٤	١١,٩٤٦	٢,٩٨١	٥٩٩	--	٥٦١	--	٢٧,٥٩٠
العمليات المتوقفة	--	--	(٧٤)	(١٧٧)	--	--	(١٦٩)	--	(٤٢٠)
إطفاءات متعلقة بإستبعادات شركات تابعة	--	--	--	(٥٨)	--	--	(١٨٧)	--	(٢٤٥)
إطفاءات متعلقة بالإستبعادات	(١٢٨)	(٣١)	(٥٤٩)	(٥٢٤)	--	--	--	--	(١,٢٣٢)
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	**٦,٢٠٥**	**٢٠,٣٢٣**	**٢٧,٦٦٢**	**٦,٧٠٠**	**٢,٨٩١**	**--**	**١,٩٢٠**	**--**	**٦٥,٧٠١**
صافي القيمة الدفترية :									
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	**٦٣,٥٥٠**	**٥١,٠٥٣**	**٨٣,٣١٧**	**٢٠,٤١٦**	**٣٧,٩٢٤**	**--**	**٨,٥٦١**	**٨٢,٣٣٦**	**٣٤٧,١٥٧**
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧	١٢,٨٧١	١٩,٧٦٥	٤٦,٤٢٦	٥,١٠٤	١٣,٠١٣	--	٣,٦٣٧	١٤,٢٣٨	١١٥,٠٥٤

١٦- ممتلكات ، آلات ومعدات "تتمة"

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

تم إحتساب الإستهلاك على أساس الخدمة المتوقعة للأصول كما يلي :

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

١٧- العمليات المتوقفة

تم توقف عمليات شركة الصقر السعودية للتأمين (شركة تابعة بشكل غير مباشر) إعتباراً من ٢٨ ديسمبر ٢٠٠٨ . إن موجودات ومطلوبات شركة الصقر السعودية للتأمين سوف يتم تحويلها إلى شركة الصقر للتأمين التعاوني التي تم تأسيسها حديثاً وذلك عند إكتمال إجراءات التقييم وفقاً لتعليمات مؤسسة النقد العربية السعودية ("SAMA") .

لم يتم الإعلان من قبل مؤسسة النقد العربية السعودية ("SAMA") عن تحويل صافي موجودات شركة الصقر السعودية للتأمين إلى الشركة الجديدة وكذلك إجراءات الدفع . سوف تقوم شركة الصقر السعودية للتأمين بتحويل جميع الموجودات والمطلوبات إلى شركة الصقر للتأمين التعاوني عندما يتم الموافقة على تقييم الشركة من قبل لجنة التقييم التابعة لمؤسسة النقد العربية السعودية ("SAMA") . من المرجح أنه سوف يتم الإنتهاء من عملية التقييم خلال عام ٢٠٠٩ وسوف تقوم الشركة بتحويل موجوداتها ومطلوباتها بعد ذلك التاريخ .

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة " تتمة " للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

٣٣- معلومات قطاعات الأعمال

	تصنيع		إستثمارات		خدمات وأخرى		المجموع	
	٢٠٠٨	٢٠٠٧	٢٠٠٨	٢٠٠٧	٢٠٠٨	٢٠٠٧	٢٠٠٨	٢٠٠٧
	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
الإيرادات								
مجموع الإيرادات	١,٢٧٠,٩٧١	١,٠٠٠,٥١٤	٦,٢٥٦,٠٠٣	٤,٦٣٩,٩٣٣	١,١٨١,٣٥٢	١٨٢,٦٣٩	٨,٧٠٨,٣٢٦	٥,٨٢٢,١٣١
النتائج								
نتائج القطاع	١٧٩,٣٩٦	١٢٩,٩١٢	٥٠٦,٥٦٢	٦٠٩,٠٧٤	١٦٩,٢٩٤	١٢٢,٥٣٣	٨٥٥,٢٥٢	٨١١,٥١٠
مصاريف عمومية غير موزعة	--	--	--	--	--	--	(٣٩٢,٤٠٦)	(٢١١,٠٠٠)
أرباح العمليات							٤٦٢,٨٤٦	٦٠٠,٥١٠
إيرادات أخرى	١٠,٦٢٤	١٣,٥٩٨	٦,١١٢	٩,٤٥٠	٨,٨٨٥	٢,٥٩٣	٤٥,٦٢١	٢٥,٦٤١
العمليات المتوقفة							٤,٨٤٥	--
صافي الربح من العمليات							٤٩٣,٣١٢	٦٢٥,٩١١
حقوق الأقلية							(٤٧,٩٥٨)	(٧٠,٩٤٣)
صافي الربح للسنة							٤٤٥,٣٥٤	٥٥٤,٠١٨
معلومات أخرى :								
موجودات القطاع	١,١٦٧,٥٥٠	١,٠٩٨,٢٩٧	٤,٨٤٣,٠٧٣	٣,٥٥٦,٣٦٥	٢,٣٠٨,١١٢	١,٠٧٤,٤٩٠	٨,٣١٨,٧٣٥	٥,٧٢٩,١٥٢
موجودات مشتركة غير موزعة							١,٢٠٧,٣٢٠	١,١٩١,٨٢٧
مجموع الموجودات الموحدة							٩,٥٢٦,٠٥٥	٦,٩٢٠,٩٧٩
مطلوبات القطاع	١,٤٣٧,١٩١	٦٠٦,٤٤٤	١,٧٢٣,٥١٣	١,٤٣٣,٩٥١	١,٥٩٥,١٦٥	٧٥٧,١٨٢	٤,٧٥٥,٨٦٩	٢,٧٩٨,٠٧٧
مطلوبات مشتركة غير موزعة							١,٤٩٠,١٨٩	١,٣١٥,٩٠٠
مجموع مطلوبات القطاع							٦,٢٤٦,٠٥٨	٤,١١٣,٩٧٧
مصروفات رأسمالية	١٣٤,٩٧٠	٤٨,٨٨٣	٢٢,٣٧١	٨١٢	١١٠,١٨٧	٥,٧٨٥		
إستهلاكات وإستنفاذ	٦,٣١٥	٩,٣٣٥	١,٨٩٠	١٢٧	١٩,٣٨٥	٨,٣٥٩		

٣٣- معلومات قطاعات الأعمال "تتمة"

فيما يلي المعلومات المتعلقة بتوزيع المبيعات حسب المناطق الجغرافية .

	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	
	٢٠٠٨	٢٠٠٧
	ألف درهم	ألف درهم
دولة الإمارات العربية المتحدة	٧,٤٣٣,٨٨٠	٥,٥٥٢,٠٧٣
دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى	١١٣,٧٣٤	٤٣,٤٢٣
الشرق الأوسط	٢٠٦,٧٤٨	٧٤,٩٠٩
أفريقيا	٨٤,٠٥٦	١٢٦,١٤١
آسيا	٣٦,٠٧٦	٢٣,١٦٣
دول أخرى	٨٣٣,٨٣٢	٣,٤٢٧
	٨,٧٠٨,٣٢٦	٥,٨٢٣,١٣٦

٣٤- إدارة مخاطر رأس المال

تقوم المجموعة بإدارة رأس المال لضمان إستمرارية المجموعة وتعظيم العائد للمساهمين . هذا ولم تشهد سياسة المجموعة في هذا المجال أي تغيير عنها خلال سنة ٢٠٠٧ .

يتألف هيكل رأس مال الشركة من قروض بنكية ، نقد وأرصدة لدى البنوك وحقوق المساهمين الذي يشتمل على رأس المال المصدر ، الإحتياطيات (فيما عدا إحتياطي إعادة تقييم الممتلكات والإستثمارات) والأرباح المستبقاه .

الرافعة المالية

تقوم المجموعة بمراجعة هيكلة رأس المال بشكل نصف سنوي . حيث يتم وكجزء من هذه المراجعة الأخذ في الإعتبار تكلفة رأس المال والمخاطر المتعلقة به .

١٨- مشاريع مشتركة

تمتلك المجموعة حصص في المشاريع المشتركة التالية :

إسم المشروع المشترك	بلد التأسيس والنشاط	نسبة المساهمة	النشاط الأساسي
شركة كاربون للطاقة	بنما	٥٠٪	شحن بحري
ميركينتايل للشحن البحري	بنما	٥٠٪	شحن بحري

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

	٢٠٠٨	٢٠٠٧
	ألف درهم	ألف درهم
موجودات متداولة	٣,٠٧٧	--
موجودات غير متداولة	٢٠,٥٣٢	--
مطلوبات متداولة	١,٠٩٦	--
مطلوبات غير متداولة	١٥,٥٨٢	--
إيرادات	٥,٧٩٤	--
مصروفات	٥,٧٦٦	--

١٩- إستلاف من البنوك

	٣١ ديسمبر	
	٢٠٠٨	٢٠٠٧
	ألف درهم	ألف درهم
سلفيات بنكية قصيرة الأجل		
سحب على المكشوف	٦٢١,٢٥٥	٥٢٢,٠٧٤
إيصالات أمانة	٥١٨,٤١٤	٢٠٧,٧٣٩
مستندات مخصومة	١٠٦,٩٣٤	--
قبولات	١,٥٤٧	--
	١,٢٤٨,١٥٠	٧٢٩,٨١١

١٩- قروض بنكية "تتمة"

	٣١ ديسمبر	
	٢٠٠٨	٢٠٠٧
	ألف درهم	ألف درهم
قروض لأجل	**٢,٩٠٧,٠٧٢**	١,٨٤١,٣١٢
يتم تسديد القروض لأجل كالتالي :		
عند الطلب أو خلال السنة الأولى	٦٤٣,٦٧٢	٦٦١,٤٨٤
خلال السنة الثانية	١,١٧٣,٥٥٦	٣٨٨,٦٨٦
خلال السنة الثالثة حتى الخامسة	١,٠٦٠,٤٠٥	٦٩١,٨٩٢
بعد السنة الخامسة	٢٩,٤٣٩	٩٩,٢٥٠
	٢,٩٠٧,٠٧٢	١,٨٤١,٣١٢
ينزل : مبالغ مطلوب تسديدها خلال ١٢ شهراً	(٦٤٣,٦٧٢)	(٦٦١,٤٨٤)
مبالغ مطلوب تسديدها بعد ١٢ شهراً	٢,٢٦٣,٤٠٠	١,١٧٩,٨٢٨

إن سعر الفائدة على التسهيلات البنكية تزيد عن معدل (ليبور) ومعدل (إيبور) بفائدة تتراوح ما بين ٠,٥٥٪ إلى٣٪ .

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

إن القروض البنكية قصيرة الأجل مضمونة بما يلي :
- رهن ودائع ثابتة .
- سندات اذنية لصالح البنوك .
- تحويل حق الإنتفاع من بوالص تأمين لصالح البنوك .
- رهن البضائع الممولة بإيصالات أمانة .
- رهن إستثمارات في أوراق مالية و إستثمارات في شركات 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 .

٢٠- ذمم تجارية دائنة وأخرى

	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	٣١ ديسمبر ٢٠٠٧
	ألف درهم	ألف درهم
متداولة		
ذمم تجارية دائنة	٣٤٤,٤٨٢	٥٣٢,٤٣٨
المطلوب إلى مساهمي الأقلية	٨٧,٠٢١	١١,٧١٠
شيكات صادرة مؤجلة	٢٤٧,٣٨٤	٢١٢,٦٧٤
إيجارات مقبوضة مقدماً	١٦,٩٢٥	١٧,٧٦١
مصاريف مستحقة	١١٦,٣٥٥	٨٠,٥٧٨
مخصصات وذمم دائنة أخرى	١٤٤,٦٧٢	٤٢,١٣٢
محتجزات دائنة	٢٣,٩٤٠	٧,٥٥٨
دفعات مقبوضة من العملاء	١٩٦,٥٩٠	٢٧,٨٣١
مطلوبات عقود التأمين	٤٣٤,٦٩١	٥٥٠,٣٤٢
	١,٦١٢,٠٦٠	١,٤٨٣,٠٧٩
غير متداولة		
شيكات صادرة مؤجلة	٤٦,٥٤٣	١٢,٢٦٩
أوراق دفع	٢٥٧,٠٤٠	---
	٣٠٣,٥٨٣	١٢,٢٦٩

تتمثل أوراق الدفع في أوراق مضمونة قيمتها بمعدل فائدة (ليبور) + ٠.٢٥٪ وهي مضمونة مقابل إستثمارات المجموعة في أوراق مالية مدرجة.

٢١- مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين

تتمثل الحركة على صافي الإلتزام كما يلي:

	٢٠٠٨	٢٠٠٧
	ألف درهم	ألف درهم
الرصيد كما في بداية السنة	١٥,٤٦٧	١٠,٩٤٣
إضافات من إستحواذ شركات تابعة	١,٣٠١	--
إطفاءات متعلقة بإستبعادات شركات تابعة	(٩٠)	--
إضافات خلال السنة	٧,٧٩٥	٤,٧٦٧
تعديلات من العمليات المتوقفة	(٢,٣٩٧)	--
المبالغ المدفوعة	(١,٩٠١)	(٢٤٣)
الرصيد كما في نهاية السنة	٢٠,١٧٥	١٥,٤٦٧

٢١- مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين "تتمة"

لم يتم إجراء تقييم إكتواري لمخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين نظراً لأن صافي أثر أسعار الخصم والزيادات المستقبلية في المزايا من غير المرجح أن تكون جوهرية .

٢٢- رأس المال

	٣١ ديسمبر	
	٢٠٠٨	٢٠٠٧
	ألف درهم	ألف درهم
رأس المال المصدر والمدفوع بالكامل :		
١,٠٨٠ مليون سهم عادي بقيمة ١ درهم للسهم		
(٢٠٠٧ : ٥٤٠ مليون سهم عادي بقيمة ١ درهم للسهم)	١,٠٨٠,٠٠٠	٥٤٠,٠٠٠

خلال السنة . تم إصدار سهم واحد منحة لكل سهم قائم مما أدى إلى زيادة رأس المال المصدر بمبلغ ٥٤٠ مليون درهم . وبالمقابل إنخفاض الأرباح المستبقاه بنفس المبلغ .

٢٣- إحتياطيات

	إحتياطي قانوني	إحتياطي إضافي	إحتياطي إعادة تقسيم أراضي	المجموع
	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦	١٦٢,١٢٦	١٤٣,١٣٥	--	٣٠٥,٧٦١
تحويلات خلال السنة	٥٥,٥٠١	٥٥,٥٠١	١١٩,٠٠٥	٢٣٠,٠٠٧
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧	٢١٨,١٢٧	١٩٨,٦٣٦	١١٩,٠٠٥	٥٣٥,٧٦٨
تحويلات خلال السنة	٤٤,٥٣٥	٤٤,٥٣٥	--	٨٩,٠٧٠
تغيرات أخرى	(٥٠)	--	--	(٥٠)
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	٢٦٢,٦١٢	٢٤٣,١٧١	١١٩,٠٠٥	٦٢٤,٧٨٨

٢٤ - الإيرادات

	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	
	٢٠٠٨	٢٠٠٧
	ألف درهم	ألف درهم
إيرادات تصنيع	١,٢٧٠,٩٧١	١,٠٠١,٣٨٩
بيع ممتلكات قيد التطوير، مشاريع قيد التنفيذ وإستثمارات في ممتلكات	١,٦٠٥,١٤٧	٧٧٥,٠٢٤
بيع إستثمارات في أوراق مالية وتوزيعات مستلمة	٤,٥٠٠,٢٥٥	٣,٢٨٧,٢٠٦
بيع شركة تابعة	١٢,١٧٢	--
إيرادات تأمين	٢٩٣,٨٣٠	٢٢٢,٦٠١
إيرادات مناجرة	٧٢٧,٤٦٨	٢٠٥,٣٤٨
(خسائر)/أرباح إستثمارات في شركات زميلة	(٢٢,١١٠)	٨,٥٥٨
إيرادات إيجارات	٤٣,٧١٧	٣٤,٣١٩
الزيادة في القيمة العادلة للإستثمارات في ممتلكات	١٢٥,٢٤٠	١٩٤,٤٩٢
إيرادات خدمات	١٥١,٦٣٦	--
الزيادة في القيمة العادلة للإستثمارات بغرض المتاجرة	--	٩٤,١٩٩
	٨,٧٠٨,٣٢٦	٥,٨٢٣,١٢٦

٢٥ - تكلفة الإيرادات

	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	
	٢٠٠٨	٢٠٠٧
	ألف درهم	ألف درهم
تكلفة مبيعات بضائع مصنعة	١,٠٩١,٥٧٥	٨٧٠,١٥١
تكلفة ممتلكات قيد التطوير، مشاريع قيد التنفيذ وإستثمارات في ممتلكات مباعه	٩٢٣,٥٤٠	٥٤٣,٤٧٦
تكلفة إستثمارات في أوراق مالية مباعه	٤,٤٢٤,٩٢٥	٣,٢٤٢,٠٧٣
تكلفة تأمين	٢٣٥,١٢١	١٧٦,١٣٧
تكلفة المتاجرة	٦٨٠,٩٩٦	١٢٩,٢٧٩
تكلفة خدمات	٩٥,٩٤١	--
خسائر إنخفاض القيمة للإستثمارات متاحة للبيع	١٠٩,٠٤٧	--
خسائر إنخفاض القيمة العادلة للإستثمارات بغرض المتاجرة	٢٩١,٩٢٩	--
	٧,٨٥٣,٠٧٤	٤,٩٦١,١١٦

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة "تتمة"
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

٢٦- مصاريف عمومية وإدارية

	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	
	٢٠٠٨	٢٠٠٧
	ألف درهم	ألف درهم
تكاليف موظفين	٥٦,١٢١	٣٨,٩٠٢
تكلفة ما قبل التشغيل	٩,٢٧٦	--
صيانة وإستهلاك مباني . ممتلكات ومعدات	١٨,٤٩٤	١١,١٢٥
مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها	٧,٠٩٧	١,٢٣٨
مخصص بضاعة بطيئة الحركة	٢,٥١٥	--
مصاريف متنوعة	١١٢,٣٠٣	٥٦,٩٢٢
	٢٠٥,٨٠٦	١٠٨,١٨٧

٢٧- الربح للسنة

تم إظهار الربح للسنة بعد تحميل المصاريف التالية :

	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	
	٢٠٠٨	٢٠٠٧
	ألف درهم	ألف درهم
تكاليف الموظفين	٥٦,١٢١	٣٨,٩٠٢
إستهلاك ممتلكات . آلات ومعدات	٢٧,٥٩٠	١٧,٨٣١

٢٨- الربح الأساسي للسهم الواحد

	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	
	٢٠٠٨	٢٠٠٧
الربح للسنة العائد لمساهمي الشركة الأم (ألف درهم)	٤٤٥,٣٥٤	٥٥٥,٠١٨
عدد الأسهم (ألف سهم)	١,٠٨٠,٠٠٠	١,٠٨٠,٠٠٠
الربح الأساسي للسهم الواحد (درهم)	٠,٤١	٠,٥١

لقد تم تعديل إحتساب الربح الأساسي للسهم الواحد لسنة ٢٠٠٧ بأسهم المنحة المصدرة خلال عام ٢٠٠٨ والبالغ عددها ٥٤٠ مليون سهم (إيضاح ٢٢) .

٢٩- توزيعات أرباح مقترحة

	٢٠٠٨	٢٠٠٧
	ألف درهم	ألف درهم
أسهم منحة ٣٥٪ من رأس المال المصدر	٣٧٨,٠٠٠	٥٤٠,٠٠٠
(٢٠٠٧ - ١٠٠٪ من رأس المال المصدر)		
توزيعات الأرباح للسهم الواحد	٠,٣٥ درهم	١,٠٠ درهم

إن التوزيعات المقترحة أعلاه خاضعة لموافقة المساهمين خلال إجتماع الجمعية العمومية السنوي . وبالتالي لم يتم إدراجها ضمن المطلوبات في البيانات المالية الموحدة .

٣٠- النقد وما يعادله

	٣١ ديسمبر	
	٢٠٠٨	٢٠٠٧
	ألف درهم	ألف درهم
نقد وارصدة لدى البنوك (إيضاح ٥)	٢٧٧,٣٨٠	٣٥٨,١٩٣
ودائع ثابتة مرهونة/ودائع تستحق بعد ثلاثة أشهر	(٢٢٣,٠١٤)	(٢١٩,٤٩٣)
	٥٤,٣٦٦	١٣٨,٧٠٠

٣١- التزامات عقود الإيجار التشغيلية

كما بتاريخ الميزانية العمومية بلغ الحد الأدنى لإلتزامات الإيجار ما يلي :

	٣١ ديسمبر	
	٢٠٠٨	٢٠٠٧
	ألف درهم	ألف درهم
خلال السنة الأولى	٢,٨٦١	١,٤٦٩
في السنة الثانية إلى الخامسة	١١,٤٤٦	٤,٩٢٣
بعد السنة الخامسة	١٢١,٦١٥	٥٠,٣٠٤
	١٣٥,٩٢٢	٥٦,٦٩٦

٣٢- الالتزامات والمطلوبات المحتملة

	٣١ ديسمبر	
	٢٠٠٨	٢٠٠٧
	ألف درهم	ألف درهم
عقود إنشاء مباني	٩٤٤,٢٣٢	١٢٨,٤٨٣
إعتمادات مستندية	٨٧,٤١٣	٩١,٧٧٦
خطابات ضمان	٧١٥,٠٢٥	٢٤٧,٩١٣
عقود شراء إستثمارات	٦٨٣,٨٤٩	١,٠٩٠,٠٣٩
شيكات مخصومة	١٥,٥٨٠	١٧,٦٠٦

تحتفظ المجموعة بشيكات غير مؤرخة مقبوضة من عملاء وشركات مقاولات بقيمة ٢١,٤٥٠ ألف درهم (٢٠٠٧ : ١٢,٢٤٥ ألف درهم) كضمان في حال تقصير العملاء وشركات المقاولات عن الدفع .

٣٤- إدارة مخاطر رأس المال "تتمة"

فيما يلي رصيد حقوق المساهمين إلى صافي الديون كما في نهاية السنة .

	٣١ ديسمبر	
	٢٠٠٨	٢٠٠٧
	ألف درهم	ألف درهم
ديون (أ)	٤,١٥٥,٢٢٢	٢,٥٧١,١٢٣
النقد وما يعادله	(٥٤,٣٦٦)	(١٣٨,٧٠٠)
صافي الديون	٤,١٠٠,٨٥٦	٢,٤٣٢,٤٢٣
حقوق المساهمين (ب)	٣,٢٧٩,٩٩٧	٢,٨٠٧,٠٠٢
صافي الديون على حقوق المساهمين (ضعف)	١,٢٥	٠,٨٧

(أ) تتمثل الديون في الإستلاف من البنوك (إيضاح ١٩) .
(ب) تتمثل حقوق المساهمين في رأس المال والإحتياطي القانوني وأرباح مستبقاه (ما عدا إحتياطي إعادة تقييم إستثمارات وممتلكات وقبل حقوق الأقلية) .

٣٥- الأدوات المالية

أهم السياسات المحاسبية

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة "تتمة"

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

٣٥- الأدوات المالية "تتمة"

تصنيف الأدوات المالية

الموجودات	قروض وذمم مدينة	محتفظ بها حتى تاريخ الإستحقاق	إستثمارات بغرض المتاجرة	إستثمارات متاحة للبيع	موجودات غير مالية	المجموع
	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
٣١ ديسمبر ٢٠٠٨						
نقد وأرصدة لدى البنوك	٢٧٧,٣٨٠	--	--	--	--	٢٧٧,٣٨٠
إستثمارات بغرض المتاجرة	--	--	١,٠٨٤,٨٨١	--	--	١,٠٨٤,٨٨١
ذمم تجارية مدينة وأخرى	١,٠٢١,٣٦٥	--	--	--	٥٧١,٢٥٥	١,٥٩٢,٦٢٠
مطلوب من أطراف ذات علاقة	٧٤,٩٨٣	--	--	--	--	٧٤,٩٨٣
بضاعة	--	--	--	--	٧١٤,٥٩٤	٧١٤,٥٩٤
ممتلكات قيد التطوير	--	--	--	--	١,٣٣٧,٠٤٨	١,٣٣٧,٠٤٨
إستثمارات-متاحة للبيع	--	--	--	١,١٨٢,٢٢٠	--	١,١٨٢,٢٢٠
إستثمارات محتفظ بها لتاريخ إستحقاقها	--	٧,٩٤٦	--	--	--	٧,٩٤٦
إستثمارات في شركات زميلة	--	--	--	--	٥١٧,٢٧٢	٥١٧,٢٧٢
الشهرة	--	--	--	--	٤١,٤٧٧	٤١,٤٧٧
إستثمارات في ممتلكات	--	--	--	--	١,٧٣٧,١٢٦	١,٧٣٧,١٢٦
مشاريع قيد التنفيذ	--	--	--	--	٣٨٧,٧١٤	٣٨٧,٧١٤
أراضي	--	--	--	--	١٤٥,٢٩١	١٤٥,٢٩١
ممتلكات , آلات ومعدات	--	--	--	--	٣٤٧,١٥٧	٣٤٧,١٥٧
العمليات المتوقفة	--	--	--	--	٢٣,٢٩١	٢٣,٢٩١
مجموع الموجودات	**١,٣٧٣,٧٢٨**	**٧,٩٤٦**	**١,٠٨٤,٨٨١**	**١,١٨٢,٢٢٠**	**٥,٨٧٧,٢٨٠**	**٩,٥٢٦,٠٥٥**

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة "تتمة"

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

٣٥- الأدوات المالية "تتمة"

تصنيف الأدوات المالية "تتمة"

الموجودات	قروض وذمم مدينة	محتفظ بها حتى تاريخ إستحقاقها	إستثمارات بغرض المتاجرة	إستثمارات متاحة للبيع	موجودات غير مالية	المجموع
	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	معاد تصنيفها ألف درهم	معاد تصنيفها ألف درهم	ألف درهم
٣١ ديسمبر ٢٠٠٧						
نقد وارصدة لدى البنوك	٣٥٨,١٩٣	--	--	--	--	٣٥٨,١٩٣
إستثمارات بغرض المتاجرة	--	--	١,١٢٤,١٥٧	--	--	١,١٢٤,١٥٧
ذمم تجارية مدينة وأخرى	٧٣٧,٨٨٦	--	--	--	٦٧٩,٩٣٧	١,٤١٧,٨٢٣
مطلوب من أطراف ذات علاقة	١٢٦,٤٨١	--	--	--	--	١٢٦,٤٨١
بضاعة	--	--	--	--	٢١٠,٢٦٢	٢١٠,٢٦٢
ممتلكات قيد التطوير	--	--	--	--	١,٤٢١	١,٤٢١
إستثمارات-متاحة للبيع	--	--	--	١,١٢٤,٦٣٢	--	١,١٢٤,٦٣٢
إستثمارات محتفظ بها لتاريخ إستحقاقها	--	٢٦,٩٢٥	--	--	--	٢٦,٩٢٥
إستثمارات في شركات زميلة	--	--	--	--	١٧٣,٤٦١	١٧٣,٤٦١
الشهرة	--	--	--	--	١٣,٢٥٤	١٣,٢٥٤
إستثمارات في ممتلكات	--	--	--	--	١,٨٧٢,٤١٣	١,٨٧٢,٤١٣
مشاريع قيد التنفيذ	--	--	--	--	٢١١,٦٠٧	٢١١,٦٠٧
أراضي	--	--	--	--	١٤٥,٢٩٦	١٤٥,٢٩٦
ممتلكات . آلات ومعدات	--	--	--	--	١١٥,٠٥٤	١١٥,٠٥٤
مجموع الموجودات	**١,٢٢٢,٥٦٠**	**٢٦,٩٢٥**	**١,١٢٤,١٥٧**	**١,١٢٤,٦٣٢**	**٣,٤٢٢,٧٠٥**	**٦,٩٢٠,٩٧٩**

٣٥- الأدوات المالية "تتمة"

تصنيف الأدوات المالية "تتمة"

المطلوبات وحقوق المساهمين	بالتكلفة المطفأة	مطلوبات غير مالية	المجموع
	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
٣١ ديسمبر ٢٠٠٨			
إستلاف من البنوك	٤,١٥٥,٢٢٢	--	٤,١٥٥,٢٢٢
ذم تجارية دائنة واخرى	١,٢٦٧,٤٣٧	٦٤٨,٢٠٦	١,٩١٥,٦٤٣
مطلوب لأطراف ذات علاقة	١٥٥,٠١٨	--	١٥٥,٠١٨
مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين	--	٢٠,١٧٥	٢٠,١٧٥
حقوق المساهمين	--	٣,٢٧٩,٩٩٧	٣,٢٧٩,٩٩٧
مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين	**٥,٥٧٧,٦٧٧**	**٣,٩٤٨,٣٧٨**	**٩,٥٢٦,٠٥٥**
٣١ ديسمبر ٢٠٠٧			
إستلاف من البنوك	٢,٥٧١,١٢٣	--	٢,٥٧١,١٢٣
ذم تجارية دائنة واخرى	٨٩٩,٤٠٩	٥٩٥,٩٣٩	١,٤٩٥,٣٤٨
مطلوب لأطراف ذات علاقة	٣٢,٠٣٩	--	٣٢,٠٣٩
مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين	--	١٥,٤٦٧	١٥,٤٦٧
حقوق المساهمين	--	٢,٨٠٧,٠٠٢	٢,٨٠٧,٠٠٢
مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين	**٣,٥٠٢,٥٧١**	**٣,٤١٨,٤٠٨**	**٦,٩٢٠,٩٧٩**

مخاطر أسعار الفائدة

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

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ . بلغت الفائدة السنوية المكتسبة على ودائع الشركة لدى البنوك بين ٤,٧٥٪ إلى ٧,٢٥٪ سنوياً (٢٠٠٧ : ٢,٧٩ إلى ٥,٧٥ ٪ سنوياً) . إن سعر الفائدة على القروض البنكية مرتبطة بمعدل (ليبور) لبعض التسهيلات وبمعدل (ايبور) لبعض التسهيلات الأخرى وبهامش زيادة يبلغ ٠,٥٥٪ إلى ٣٪ .

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة "تتمة"
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

٣٥- الأدوات المالية "تتمة"

أهداف إدارة المخاطر المالية

تقوم الإدارة المالية للمجموعة بمراقبة وإدارة المخاطر المالية المتعلقة بعمليات ونشاط المجموعة من خلال إصدار وإعداد تقارير داخلية حول إدارة المخاطر المالية يتم من خلالها تحليل المخاطر التي تتعرض لها المجموعة بشكل قياسي . تتضمن هذه المخاطر مخاطر السوق (بما فيها مخاطر أسعار العملة، مخاطر معدل الفائدة على القيمة العادلة . ومخاطر الأسعار) . مخاطر الإئتمان ومخاطر السيولة .

مخاطر السوق

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

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

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

مخاطر أسعار الاستثمارات

تتعرض المجموعة إلى مخاطر تغير أسعار الأسهم نتيجة لإستثماراتها .

تحليل حساسية أسعار الاستثمارات

تم إعداد تحليل الحساسية بناء على أسعار الإستثمارات كما بتاريخ الميزانية العمومية .

إذا ما زادت أو نقصت أسعار الإستثمارات بنسبة ١٠٪ . فإن إحتياطي إعادة تقييم الإستثمارات للمجموعة سوف يزيد/ينقص بمبلغ ١١٨ مليون درهم (٢٠٠٧ : ١١٢ مليون درهم) كنتيجة للتغير في القيمة العادلة للإستثمارات - المتاحة للبيع .

إذا ما زادت أو نقصت أسعار الإستثمارات بغرض المتاجرة بنسبة ١٠٪ فسوف يزيد/ينقص الربح للمجموعة بمبلغ ١٠٨ مليون درهم (٢٠٠٧ : ١١٢ مليون درهم) .

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة "تتمة"
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

٣٥- الأدوات المالية "تتمة"

مخاطر أسعار تحويل العملات الأجنبية

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

مخاطر الإئتمان

إن موجودات المجموعة المالية تتمثل بشكل رئيسي في حسابات البنوك الجارية . الودائع الثابتة . ذمم تجارية مدينة وأخرى .

إن مخاطر الإئتمان لدى المجموعة ترجع إلى الذمم التجارية المدينة . تظهر الذمم التجارية المدينة في تاريخ الميزانية العمومية بالصافي بعد خصم مخصص الذمم المشكوك في تحصيلها . يتم أخذ مخصص للإنخفاض في القيمة عند وجود مؤشر لإنخفاض القيمة بناءً على الخبرة السابقة الذي يظهر كإنخفاض في التدفق المالي المسترد للشركة .

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

مخاطر السيولة

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة "تتمة"
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

٣٥- الأدوات المالية "تتمة"

مخاطر السيولة "تتمة"

الموجودات المالية

٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

	أقل من شهر	من ١- ٣ شهور	٣ شهور - سنة	١- ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	المجموع
	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
نقد وأرصدة لدى البنوك	٥٤,٣٦٦	--	٢٢٣,٠١٤	--	--	٢٧٧,٣٨٠
إستثمارات - بغرض المتاجرة	٣٢٥,٤٦٤	٦٥٠,٩٢٩	١٠٨,٤٨٨	--	--	١,٠٨٤,٨٨١
ذم تجارية مدينة وأخرى	٣٨٣,٣٣٠	٥١٠,٦٨٣	١٢٧,٣٥٢	--	--	١,٠٢١,٣٦٥
مطلوب من أطراف ذات علاقة	٧,٤٩٩	٣٧,٤٩١	٢٩,٩٩٣	--	--	٧٤,٩٨٣
إستثمارات - متاحة للبيع	--	--	٤٧٢,٨٨٨	٧٠٩,٣٣٢	--	١,١٨٢,٢٢٠
إستثمارات محتفظ بها حتى تاريخ إستحقاقها	--	--	٣,٩٧٣	٣,٩٧٣	--	٧,٩٤٦
المجموع	**٧٧٠,٦٥٩**	**١,١٩٩,١٠٣**	**٩٦٥,٧٠٨**	**٧١٣,٣٠٥**	**--**	**٣,٦٤٨,٧٧٥**

٣١ ديسمبر ٢٠٠٧

	أقل من شهر	من ١- ٣ شهور	٣ شهور - سنة	١- ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	المجموع
	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
نقد وأرصدة لدى البنوك	١٣٨,٧٠٠	--	٢١٩,٤٩٣	--	--	٣٥٨,١٩٣
إستثمارات - بغرض المتاجرة	٣٣٧,٢٤٧	٦٧٤,٤٩٤	١١٢,٤١٦	--	--	١,١٢٤,١٥٧
ذم تجارية مدينة وأخرى	٣٣٩,٨٥٥	٣٦٨,٩٤٣	٢٩,٠٨٨	--	--	٧٣٧,٨٨٦
مطلوب من أطراف ذات علاقة	١٢,٦٤٨	٦٣,٢٤١	٥٠,٥٩٢	--	--	١٢٦,٤٨١
إستثمارات - متاحة للبيع	---	---	٤٤٩,٨٥٣	٦٧٤,٧٧٩	--	١,١٢٤,٦٣٢
إستثمارات محتفظ بها حتى تاريخ إستحقاقها	--	--	١٣,٤٦٢	١٣,٤٦٣	--	٢٦,٩٢٥
المجموع	**٨٢٨,٤٥٠**	**١,١٠٦,٦٧٨**	**٨٧٤,٩٠٤**	**٦٨٨,٢٤٢**	**--**	**٣,٤٩٨,٢٧٤**

٣٥- الأدوات المالية "تتمة"

مخاطر السيولة "تتمة"

المطلوبات المالية

٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	أقل من شهر	من ١- ٣ شهور	٣ شهور - سنة	١- ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	المجموع
	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
إستلاف من البنوك	١٨,٠٤٥	١٤٢,٥٧٠	١,٧٣١,٢٠٧	٢,٢٣٣,٩٦١	٢٩,٤٣٩	٤,١٥٥,٢٢٢
ذمم تجارية دائنة وأخرى	١٧٠,٢١٣	٤١٦,٩٦٢	٣٧٦,٦٧٩	٤٦,٥٤٣	٢٥٧,٠٤٠	١,٢٦٧,٤٣٧
مطلوب لأطراف ذات علاقة	١٥,٥٠٢	٧٧,٥٠٩	٦٢,٠٠٧	--	--	١٥٥,٠١٨
المجموع	**٢٠٣,٧٦٠**	**٦٣٧,٠٤١**	**٢,١٦٩,٨٩٣**	**٢,٢٨٠,٥٠٤**	**٢٨٦,٤٧٩**	**٥,٥٧٧,٦٧٧**

٣١ ديسمبر ٢٠٠٧	أقل من شهر	من ١- ٣ شهور	٣ شهور - سنة	١- ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	المجموع
	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
إستلاف من البنوك	٣,٢٢٩	٨١,٢٥٨	١,٣٠٦,٨٠٨	١,٠٨٠,٥٧٨	٩٩,٢٥٠	٢,٥٧١,١٢٣
ذمم تجارية دائنة وأخرى	١٤٤,٩٧٥	٣٠٤,٧٢٩	٤٣٧,٤٣٦	١٢,٢٦٩	--	٨٩٩,٤٠٩
مطلوب من لأطراف ذات علاقة	٣,٢٠٤	١٦,٠١٩	١٢,٨١٦	--	--	٣٢,٠٣٩
المجموع	**١٥١,٤٠٨**	**٤٠٢,٠٠٦**	**١,٧٥٧,٠٦٠**	**١,٠٩٢,٨٤٧**	**٩٩,٢٥٠**	**٣,٥٠٢,٥٧١**

٣٥- الأدوات المالية "تتمة"

القيمة العادلة للأدوات المالية

يتم تحديد القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية كما يلي :

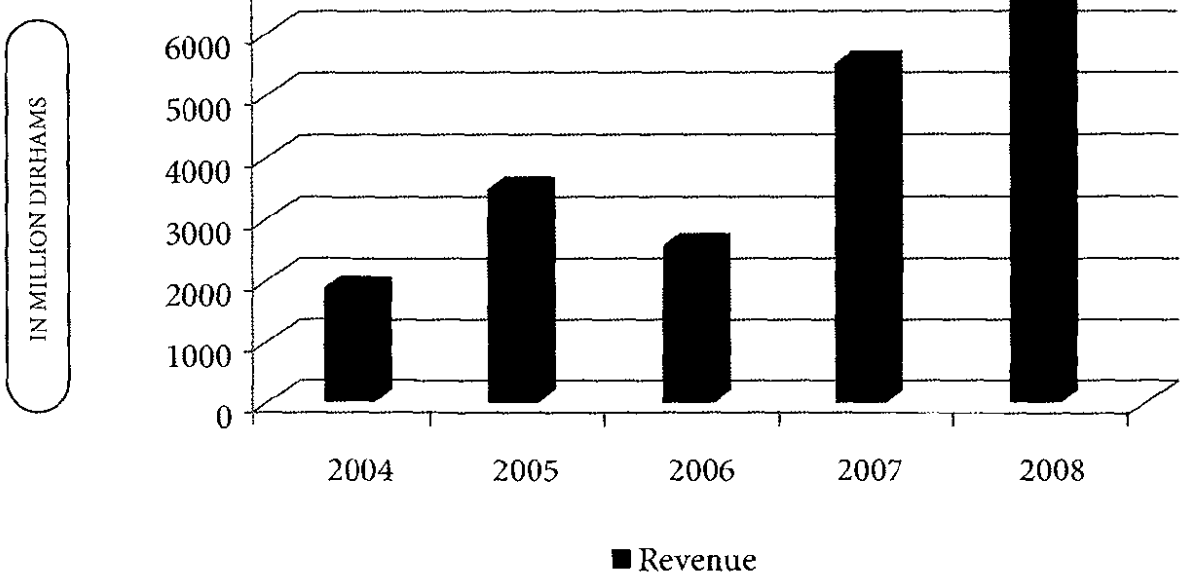
- يتم تحديد القيمة العادلة لموجودات مالية مرتبطة بشروط معينة ويتم تداولها في أسواق مالية نشطة بالرجوع إلى آخر سعر طلب تم إدراجه في السوق المالي في تاريخ الميزانية العمومية .
- يتم تحديد القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية الأخرى وفقاً لنماذج التسعير المتعارف عليها والمعتمدة على تحليل التدفق النقدي بإستخدام الأسعار الدارجة والمعمول بها في حركات الأسواق المالية لأدوات مالية مشابهة .

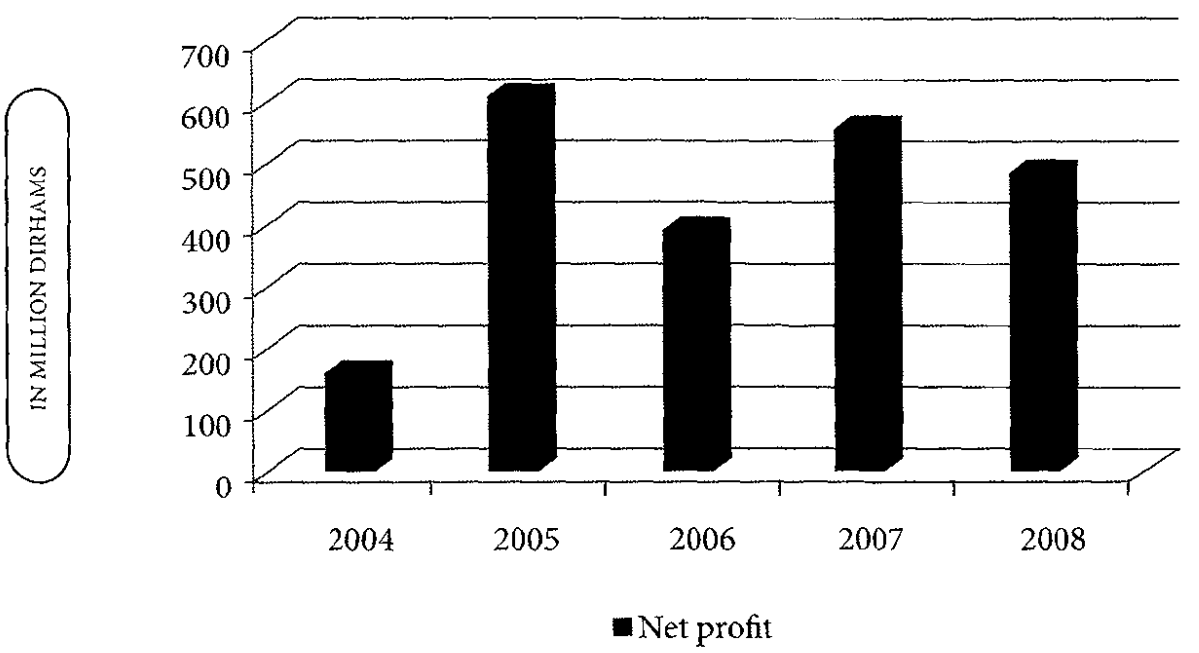
٣٦- إعتماد البيانات المالية

لقد تم إعتماد البيانات المالية من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٨ مارس ٢٠٠٩ .

٣٧- أرقام المقارنة

تم إعادة تنسيق بعض أرقام المقارنة لتتماشى مع عرض البيانات المالية للسنة الحالية .


IN MILLION DIRHAMS
9000
8000
7000
6000
5000
4000
3000
2000
1000
0
2004
2005
2006
2007
2008
Revenue


IN MILLION DIRHAMS
700
600
500
400
300
200
100
0
2004
2005
2006
2007
2008
Net profit