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

المعلومات المالية المرحلية الموحدة وتقرير المراجعة
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٠

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

المعلومات المالية المرحلية الموحدة وتقرير المراجعة
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٠

جدول المحتويات

	صفحـــة
تقرير مراجعة معلومات مالية مرحلية موحدة	١
بيان المركز المالي الموجز الموحد	٢-٣
بيان الدخـــل الموجز الموحد	٤
بيان الدخـــل الشامل الموجز الموحد	٥
بيان التغيرات في حقوق المساهمين الموجز الموحد	٦
بيان التدفقات النقدية الموجز الموحد	٧-٨
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموحدة	٩-٢٥

Deloitte.

ديلويت آند توش (الشرق الأوسط)
كورنيش بلازا . جناح ٧٠١
صندوق البريد ٥٤٧٠ - الشارقة
الإمارات العربية المتحدة
هاتف : ٥٧٤١٠٥٢ (٦) ٩٧١+
فاكس : ٥٧٤١٠٥٣ (٦) ٩٧١+
www.deloitte.com

تقرير مراجعة معلومات مالية مرحلية موحدة

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

مقدمـــة

قمنا بمراجعة بيان المركز المالي الموجز الموحد المرفق **للشركة الخليجية للإستثمارات العامة (ش.م.ع.)** (**"الشركة"**) **وشركاتها التابعة** (معاً **"المجموعة"**) - **دبي ، الإمارات العربية المتحدة** كما في ٣١ مارس ٢٠١٠ وكل من بيانات الدخل الموجز الموحد ، الدخل الشامل الموجز الموحد ، التغيرات في حقوق المساهمين الموجز الموحد والتدفقات النقدية الموجز الموحد لفترة الثلاثة أشهر المنتهية بذلك التاريخ . إن الإدارة مسؤولة عن إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية الموحدة وعرضها وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤ : *التقارير المالية المرحلية* . إن مسؤوليتنا هي إبداء إستنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية الموحدة إستناداً إلى مراجعتنا .

نطاق المراجعـــة

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

الإستنتـــاج

إستناداً إلى مراجعتنا ، لم يتبين لنا ما يدعونا إلى الإعتقاد بأن المعلومات المالية المرحلية الموحدة المرفقة لم يتم إعدادها ، من جميع النواحي الجوهرية ، وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم (٣٤) : *التقارير المالية المرحلية* .

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

الشارقة في ١٢ مايو ٢٠١٠

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

بيان المركز المالي الموجز الموحد **٢**
كما في ٣١ مارس ٢٠١٠
(المبالغ مدرجة بآلاف الدراهم)

	إيضاح	٣١ مارس ٢٠١٠ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ مدققة
الموجودات			
الموجودات المتداولة			
أرصدة لدى البنوك وفي الصندوق	٥	**٣٧٣,٣١٩**	٣٦٧,٢٢٥
إستثمارات بغرض المتاجرة	٦	**٦٨٧,٤٩٦**	٦٨٩,٨٢٦
ذمم تجارية مدينة وأخرى		**٢,٢٢٢,٠٩٣**	٢,١٩٨,٩٩٣
موجودات عقود إعادة التأمين		**٢٠٠,١١٢**	١٨٨,٧٠٨
بضاعة		**٣٤٦,٠٥٦**	٣٥١,٥٥١
ممتلكات قيد التطوير	٧	**١,٥١٥,٤٨٩**	١,٤٤٤,٨٦٥
مجموع الموجودات المتداولة		**٥,٣٤٤,٥٦٥**	٥,٢٤١,١٦٨
الموجودات غير المتداولة			
أوراق قبض – شيكات مؤجلة		**٢٢٦,٦٠٦**	١٦٨,٤٤٤
إستثمارات متاحة للبيع	٦	**٦١٢,٠٤٩**	٧٣٤,٢٤٣
إستثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الإستحقاق	٦	**٧,٩٥٤**	٧,٩٥٤
إستثمارات في شركات زميلة	٨	**٣٩٧,٢٠٦**	٥٤٣,٥١١
الشهرة		**٣٩,٧١٩**	٣٨,٩٢٠
إستثمارات في ممتلكات	٩	**٢,٠١٢,٥٨٩**	١,٩٩٣,٠٣١
أراضي	١٠	**١٦٨,٢٤١**	١٦٦,١٣٠
ممتلكات ، آلات ومعدات	١١	**٧٣٧,٩٣٠**	٧٩٠,٨٩٠
العمليات المتوقفة		**٢٢,٠٩٧**	٢٣,٢٩١
مجموع الموجودات غير المتداولة		**٤,٢٢٤,٣٩١**	٤,٤٦٦,٤١٤
مجموع الموجودات		**٩,٥٦٨,٩٥٦**	٩,٧٠٧,٥٨٢

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

بيان المركز المالي الموجز الموحد" تتمة "
كما في ٣١ مارس ٢٠١٠
(المبالغ مدرجة بآلاف الدراهم)

	إيضاح	٣١ مارس ٢٠١٠ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ مدققة
المطلوبات وحقوق المساهمين			
المطلوبات المتداولة			
سلفيات بنكية – قصيرة الأجل		٨٤١,٧٢٥	١,١٥٠,٥٣٢
قروض بنكية – قصيرة الأجل		١,٠٢٣,١٤١	١,٢٢٤,٠٣٥
إيجارات تمويلية		١٠,٤٥١	١١,٥٧٥
ذمم تجارية دائنة وأخرى		١,٧٧٩,١٩٠	١,٥٠٠,٢٠٠
دفعات مقدمة مستلمة من عملاء		١٦٩,٦٥٦	٢٦٧,١٠٣
مطلوبات عقود التأمين		٣٣٧,٨٣٨	٣٤٦,٣٣٨
مجموع المطلوبات المتداولة		٤,١٦٢,٠٠١	٤,٤٩٩,٧٨٣
المطلوبات غير المتداولة			
مطلوب لأطراف ذات علاقة		١٢,٧٦٧	١١,٧٦٨
ذمم تجارية دائنة وأخرى		٣٦٢,٠٤٠	٢٥٧,٣٤٣
قروض بنكية – طويلة الأجل		١,٢٥١,١٠٣	١,٠١٣,١٢٠
إيجارات تمويلية		٧٦,٤٨٨	٩٢,٩٤٣
مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين		٢٧,٧١٤	٢٦,٠٤٨
مجموع المطلوبات غير المتداولة		١,٧٣٠,١١٢	١,٤٠١,٢٢٢
مجموع المطلوبات		٥,٨٩٢,١١٣	٥,٩٠١,٠٠٥
رأس المال والإحتياطيات			
رأس المال	١٢	١,٧٩١,٣٣٣	١,٧٩١,٣٣٣
إحتياطيات	١٣	٨٣٣,٤٩٣	٨٣٣,٤٩٣
التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة		٢٣,٥٨٤	٧٠,٤٤٤
أرباح مستبقاه		٦٧١,٦٣٧	٧٥٦,٦٩٣
حقوق المساهمين في الشركة الأم		٣,٣٢٠,٠٤٧	٣,٤٥١,٩٦٣
حصة الأقلية		٣٥٦,٧٩٦	٣٥٤,٦١٤
مجموع حقوق المساهمين		٣,٦٧٦,٨٤٣	٣,٨٠٦,٥٧٧
مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين		٩,٥٦٨,٩٥٦	٩,٧٠٧,٥٨٢

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية الموحدة

ماجد السري
عضو مجلس الإدارة

	إيضاح	لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٠	لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٩
		غير مدققة	غير مدققة
الإيرادات	١٤	**٥٩٢,٣٨٤**	١,٤١٣,٦٩٣
تكلفة الإيرادات	١٤	**(٥٦٨,٦٥٨)**	(١,٢٦٠,٤٢٦)
إجمالي الربح		**٢٣,٧٢٦**	١٥٣,٢٦٧
إيرادات تشغيلية أخرى		**٣,٤٥٧**	٢,٥٤٥
مصاريف بيعية وتوزيعية		**(٨,٥١١)**	(٧,٣٧٧)
مصاريف عمومية وإدارية		**(٧٩,٨٥٢)**	(٤٩,٥٦٤)
تكاليف التمويل		**(٢٠,٥٣٠)**	(٣٦,١٢٠)
(الخسارة) / الربح للفترة		**(٨١,٧١٠)**	٦٢,٧٥١
العائد إلى :			
مساهمي الشركة الأم		**(٨٥,٠٥٦)**	٤٤,٢٩١
حصة الأقلية		**٣,٣٤٦**	١٨,٤٦٠
		(٨١,٧١٠)	٦٢,٧٥١
(الخسارة الأساسية) / الربح الأساسي للسهم	١٥	**(٠,٠٥ درهم)**	٠,٠٣ درهم

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية الموحدة

	لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مـــارس	
	٢٠١٠	٢٠٠٩
	غير مدققة	غير مدققة
(الخسارة) / الربح للفترة	(٨١,٧١٠)	٦٢,٧٥١
بنود (الخسارة الشاملة) / الدخل الشامل الأخرى		
أرباح من إعادة تقييم إستثمارات – متاحة للبيع في شركات زميلة	**٣,١٦٩**	--
صافي خسائر إستثمارات – متاحة للبيع معترف بها مباشرة في حقوق المساهمين	**(٥٩,٥٣٦)**	(٦٥,٥٥٣)
المحول إلى ربح أو خسارة من بيع إستثمارات – متاحة للبيع	**٩,٥٣٦**	٣٩,٥٨٧
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة المدفوعة	--	(١,٣٦٦)
إجمالي (الخسارة الشاملة) / الدخل الشامل للفترة	**(١٢٨,٥٤١)**	٣٥,٤١٩
إجمالي (الخسارة الشاملة) / الربح الشامل العائد إلى :		
مساهمي الشركة الأم	**(١٣١,٩١٦)**	١٧,٣٨٧
حصة الأقلية	**٣,٣٧٥**	١٨,٠٣٢
	(١٢٨,٥٤١)	٣٥,٤١٩

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية الموحدة

	رأس المال	الإحتياطيات	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة	أرباح مستبقاه	مساهمي الشركة الأم	حقوق الأقلية	المجمـــــــوع
الرصـــيد كمـــا فـــي ٣١ ديـــسمبر ٢٠٠٨ (معـــاد بيانه)(مدقق)	١,٠٨٠,٠٠٠	٦٢٤,٧٨٨	٥٢,٢٩٣	٩٦٦,٥٥٠	٢,٧٢٣,٦٣١	٣٧٥,٧٧١	٣,٠٩٩,٤٠٢
الربح للفترة	--	--	--	٤٤,٢٩١	٤٤,٢٩١	١٨,٤٦٠	٦٢,٧٥١
بنود الخسارة الشاملة الأخرى للفترة	--	--	(٢٥,٩٦١)	(٤٢٨)	(٢٦,٩٠٤)	(٩٤٨)	(٢٧,٣٣٢)
إجمالي الدخل الشامل للفترة	--	--	(٢٥,٩٦١)	٤٣,٣٤٨	١٧,٣٨٧	١٨,٠٣٢	٣٥,٤١٩
المحول إلى الإحتياطيات	--	٢٦,٥٠٠	--	(٢٦,٥٠٠)	--	--	--
إصدار أسهم منحة	٣٧٨,٠٠٠	--	--	(٣٧٨,٠٠٠)	--	--	--
توزيعات أرباح مدفوعة	--	--	--	--	--	(٩٦٦)	(٩٦٦)
أموال مستثمرة	--	--	--	--	--	٢,٣٥٠	٢,٣٥٠
حركات أخرى	--	--	--	--	--	٩٩	٩٩
	٣٧٨,٠٠٠	٢٦,٥٠٠	--	(٤٠٤,٥٠٠)	--	١,٤٨٣	١,٤٨٣
الرصيد كما في ٣١ مارس ٢٠٠٩ (غير مدققة)	١,٤٥٨,٠٠٠	٦٥١,٢٨٨	٢٦,٣٣٢	٦٠٥,٣٩٨	٢,٧٤١,٠١٨	٣٩٥,٢٨٦	٣,١٣٦,٣٠٤
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ (مدقق)	١,٧٩١,٣٣٣	٨٣٣,٤٩٣	٧٠,٤٤٤	٧٥٦,٦٩٣	٣,٤٥١,٩٦٣	٣٥٤,٦١٤	٣,٨٠٦,٥٧٧
الخسارة للفترة	--	--	--	(٨٥,٠٥٦)	(٨٥,٠٥٦)	٣,٣٤٦	(٨١,٧١٠)
بنود الدخل الشامل الأخرى للفترة	--	--	(٤٦,٨٦٠)	--	(٤٦,٨٦٠)	٢٩	(٤٦,٨٣١)
إجمالي الخسارة الشاملة للفترة	--	--	(٤٦,٨٦٠)	(٨٥,٠٥٦)	(١٣١,٩١٦)	٣,٣٧٥	(١٢٨,٥٤١)
حركات أخرى	--	--	--	--	--	(١,١٩٣)	(١,١٩٣)
	--	--	--	--	--	(١,١٩٣)	(١,١٩٣)
الرصيد كما في ٣١ مارس ٢٠١٠ (غير مدققة)	**١,٧٩١,٣٣٣**	**٨٣٣,٤٩٣**	**٢٣,٥٨٤**	**٦٧١,٦٣٧**	**٣,٣٢٠,٠٤٧**	**٣٥٦,٧٩٦**	**٣,٦٧٦,٨٤٣**

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية الموحدة

بيان التدفقات النقدية الموجز الموحد
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٠ ٧
(المبالغ مدرجة بآلاف الدراهم)

	لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس	
	٢٠١٠	٢٠٠٩
	غير مدققة	غير مدققة
التدفقات النقدية من العمليات التشغيلية		
(الخسارة) / الربح للفترة	(٨١,٧١٠)	٦٢,٧٥١
التعديلات :		
مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين	٢,٠١٧	--
خسائر من بيع إستثمارات في أوراق مالية	٧٣,١٧٩	٦١,٤٨٠
موجودات عقود إعادة تأمين	(١١,٤٠٤)	٢٩,٨٧٤
مطلوبات عقود التأمين	(٨,٥٠٠)	(٣٤,٦٢٤)
خسائر غير محققة في استثمارات بغرض المتاجرة	١٠٧	٥٢,٩٨٥
خسائر إستثمارات في شركات زميلة	١٩,٣٣٨	٧,٧٤٣
تكاليف التمويل	٢٠,٥٣٠	٣٦,١٢٠
التدفقات النقدية التشغيلية قبل التغيرات في رأس المال العامل	١٣,٥٥٧	٢١٦,٣٢٩
النقص في البضاعة	٥,٤٩٥	٢٩٦,٥٩٤
الزيادة في ذمم تجارية مدينة وأخرى	(٨١,٢٦٢)	(١٩١,٠٢٩)
الزيادة / (النقص) في ذمم تجارية دائنة وأخرى	٢٨٧,٢٣٩	(٤٤,٣٩٨)
شراء استثمارات في أوراق مالية	(٦,٤٩٩)	(١١٧,٣٨٥)
شراء استثمارات في ممتلكات	(٤٨,٨٣٦)	(٢,٦٥٦)
مشاريع قيد التنفيذ	--	(٤٩,٩٢٢)
ممتلكات قيد التطوير	(٤١,٣٤٦)	(٢٠٦,٣٤٩)
متحصلات من بيع إستثمارات في أوراق مالية	١٤٠,٦٢٥	٣٢٨,١٤٠
متحصلات من بيع إستثمارات في ممتلكات ، مشاريع قيد التنفيذ وممتلكات قيد التطوير	--	٢٩٩,٦٠٩
النقد الناتج من العمليات	٢٦٨,٩٧٣	٥٢٨,٩٣٣
تعويض نهاية الخدمة للموظفين	(٣٥١)	(١١١)
فوائد مدفوعة	(٢٠,٥٣٠)	(٣٦,١٢٠)
صافي النقد الناتج من العمليات التشغيلية	٢٤٨,٠٩٢	٤٩٢,٧٠٢

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية الموحدة

بيان التدفقات النقدية الموجز الموحد "تتمة"
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٠
(المبالغ مدرجة بآلاف الدراهم)

	لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس	
	٢٠١٠	٢٠٠٩
	غير مدققة	غير مدققة
التدفقات النقدية من العمليات الاستثمارية		
الزيادة في الودائع الثابتة	--	(٦٢٧)
صافي الحركة على ممتلكات ، آلات ومعدات	**٥٢,٩٦٠**	(٥٩,٠٠٨)
شراء أرض	**(٢,١١١)**	--
شراء استثمارات في شركات زميلة	**(٢,٧٥٢)**	(٤٠,٣١٣)
الزيادة في الشهرة	**(٧٩٩)**	--
إستثمار في شركة تابعة – عمليات غير مستمرة	**١,١٩٤**	--
صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) العمليات الإستثمارية	**٤٨,٤٩٢**	(٩٩,٩٤٨)
التدفقات النقدية من العمليات التمويلية		
توزيعات أرباح مدفوعة – شركات تابعة	--	(٩٦٦)
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة المدفوعة – شركات تابعة	--	(١,٣٦٦)
صافي الحركة في القروض البنكية والإيجارات التمويلية	**١٩,٥١٠**	(٤٧٦,٤٨٢)
أموال مستثمرة في حصة المساهمين ذوي حق الأقلية	--	٢,٣٥٠
(النقص) / الزيادة في قروض بنكية قصيرة الأجل	**(٣٠٨,٨٠٧)**	١٢٥,٥٨٧
حقوق الأقلية وبنود أخرى	**(١,١٩٣)**	٩٩
صافي النقد المستخدم في العمليات التمويلية	**(٢٩٠,٤٩٠)**	(٣٥٠,٧٧٨)
صافي الزيادة في النقد وما يعادله	**٦,٠٩٤**	٤١,٩٧٦
النقد وما يعادله في بداية الفترة	**٨٢,٢٥٩**	٥٤,٣٦٦
النقد وما يعادله في نهاية السنة (إيضاح ١٨)	**٨٨,٣٥٣**	٩٦,٣٤٢

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية الموحدة

١- معلومات عامة

تأسست المجموعة الخليجية للإستثمارات العامة (ش.م.ع.) – دبي ("الشركة") كشركة مساهمة عامة بموجب المرسوم الأميري رقم ٧٣/٢ الصادر في ٢٧ يوليو ١٩٧٣. تمارس الشركة 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 :
- الإشتراك في تأسيس شركات صناعية وتأسيسها وإدارتها
- الإشتراك في تأسيس شركات تجارية وتأسيسها وإدارتها
- شراء وبيع الأراضي والعقارات
- خدمات تطوير العقارات
- تجارة عامة

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

٢- أسس إعداد المعلومات المالية المرحلية الموحدة

تم إعداد المعلومات المالية المرحلية الموحدة المرفقة وفقاً لمتطلبات المعيار المحاسبي الدولي رقم (٣٤) : " *التقارير المالية المرحلية* " الصادر عن مجلس معايير المحاسبة الدولية وكذلك طبقاً لمتطلبات القوانين المعمول بها في دولة الإمارات العربية المتحدة . تم إعداد المعلومات المالية المرحلية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية ، فيما عدا إعادة تقييم الأراضي والإستثمارات في ممتلكات وبعض الأدوات المالية . تم عرض المعلومات المالية المرحلية الموحدة بدرهم الإمارات العربية المتحدة (بآلاف الدراهم) ، وهي العملة التي يتم تنفيذ غالبية عمليات المجموعة بواسطتها .

لا تتضمن المعلومات المالية المرحلية الموحدة المرفقة جميع المعلومات المطلوب إدراجها ضمن البيانات المالية الموحدة السنوية للمجموعة ويجب عند قراءة هذه المعلومات المالية المرحلية الرجوع إلى البيانات المالية الموحدة السنوية المدققة كما في وللسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ . بالإضافة إلى أنه ليس من الضروري أن نتائج أعمال المجموعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٠ تعطي مؤشراً دقيقاً لنتائج أعمال المجموعة المتوقعة للسنة التي ستنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ .

٢- أسس إعداد المعلومات المالية المرحلية الموحدة " تتمة "

أ) تقديرات غير مؤكدة

إن إعداد المعلومات المالية المرحلية الموحدة المرفقة يتطلب من إدارة المجموعة بأن تقوم بتقديرات ، إفتراضات وتوقعات غير مؤكدة قد يكون لها تأثير عند تطبيق السياسات المحاسبية وكذلك قد تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات وإيرادات ومصاريف المجموعة المدرجة ضمن المعلومات المالية المرحلية المرفقة . إن نتائج أعمال المجموعة الفعلية من الممكن أن تتغير نتيجة إتباع تلك التقديرات والإفتراضات .

عند إعداد المعلومات المالية المرحلية الموحدة المرفقة قامت إدارة المجموعة بإتباع نفس التقديرات الجوهرية فيما يتعلق بتطبيق سياسات المجموعة المحاسبية وكذلك إتباع نفس التوقعات غير المؤكدة المعمول بها عند إعداد البيانات المالية الموحدة السنوية المدققة كما في وللسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ .

ب) إدارة المخاطر المالية

إن أهداف وسياسات المجموعة فيما يتعلق بإدارة المخاطر المالية الأخرى تتوافق مع الأهداف والسياسات المصرح عنها ضمن البيانات المالية الموحدة السنوية المدققة كما في وللسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ .

٣- أسس توحيد المعلومات المالية المرحلية الموحدة

تتألف المعلومات المالية المرحلية الموحدة للشركة الخليجية للإستثمارات العامة (ش.م.ع.) وشركاتها التابعة ("المجموعة") من المعلومات المالية الخاصة بالشركة والشركات المسيطرة عليها (الشركات التابعة) . تتحقق السيطرة عندما تكون للشركة القدرة على التحكم في السياسات المالية والتشغيلية للمؤسسة التابعة وذلك بغرض الإستفادة من نشاطها . تم الافصاح عن قائمة الشركات التابعة في البيانات المالية السنوية الموحدة كما في و للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ .

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

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

٤- أهم السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية الموحدة مطابقة لتلك السياسات التي تم على أساسها إعداد البيانات المالية السنوية المدققة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩. قامت المجموعة بتطبيق المعايير الجديدة ، والتعديلات للمعايير ، والتفسيرات الجديدة وتعديلات للتفسيرات القائمة، والتي يجب تطبيقها في الفترة التي تبدأ من ١ يناير ٢٠١٠ أو بعدها ، في هذه المعلومات المالية المرحلية الموحدة . هذا ولم يكن لهذا التطبيق تأثير هام على السياسات المحاسبية للمجموعة .

إن السياسات المحاسبية المتعلقة بالإستثمارات في أوراق مالية ، إستثمارات في الممتلكات وممتلكات ، آلات ومعدات والتي تم التصريح عنها في البيانات المالية السنوية الموحدة المدققة ، تم ذكرها أدناه على النحو المطلوب من قبل هيئة الأوراق المالية والسلع بموجب التعميم المؤرخ في ١٢ أكتوبر ٢٠٠٨ :

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

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

يتم تصنيف الموجودات المالية بغرض المتاجرة إذا:

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

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

- كان مثل هذا التصنيف يزيل أو يقلل بصورة كبيرة أي قياس أو احتساب غير متسق والذي من الممكن أن ينتج فيما لو لم يتم التصنيف على هذا النحو، أو
- كان الموجود المالي يمثل جزء من مجموعة الموجودات المالية أو المطلوبات المالية أو كلاهما، والتي يتم إدارتها وتقدير أدائها على أساس القيمة العادلة، طبقاً لإدارة المخاطر أو إستراتجية الاستثمار الموثقة لدى الشركة ويتم عرض المعلومات حول هذا التصنيف داخلياً بناءً على هذا الأساس؛
- كان الموجود المالي يمثل جزء من عقد يحتوي على مشتق متضمن واحد أو أكثر، وأن معيار المحاسبة الدولي (IAS) رقم ٣٩: *الأدوات المالية: الاعتراف والقياس* يسمح للعقد الكلي المجمع (الموجود أو المطلوب) بتصنيفه بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

٤- أهم السياسات المحاسبية "تتمة"

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر " تتمة "

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

الموجودات المالية المصنفة كموجودات مالية – متاحة للبيع

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

إستثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الإستحقاق

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

٤- أهم السياسات المحاسبية "تتمة"

ممتلكات قيد التطوير

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

إستثمارات في شركات زميلة

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

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

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

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

٤ – أهم السياسات المحاسبية "تتمة"

إستثمارات في ممتلكات

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

الحصة في المشاريع المشتركة

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

عندما تقوم مؤسسة 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 الموحدة لتلك المؤسسة/الشركة ويتم تصنيفها بناء على طبيعتها. تتم المحاسبة على المطلوبات والمصاريف المتكبدة بشكل مباشر والمتعلقة بحصة المجموعة في الأصول المسيطر عليها بشكل مشترك طبقاً لمبدأ الإستحقاق. يتم الإعتراف بالأرباح من بيع أو إستعمال حصة المجموعة من عوائد أصول المشاريع المشتركة وكذلك حصتها من المصاريف المشتركة عندما يكون هناك إمكانية من أن الفائدة الإقتصادية المرتبطة بهذه العمليات تعود إلى/من المجموعة وأن قيمتها يمكن قياسها بطريقة معقولة.

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

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

٤- أهم السياسات المحاسبية "تتمة"

ممتلكات وآلات ومعدات

تظهر الممتلكات والآلات والمعدات، عدا الممتلكات قيد الإنشاء، بالتكلفة ناقصاً الإستهلاك المتراكم وأية خسائر ناتجة 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 ناتجة عن إنخفاض القيمة. تتضمن التكلفة الرسوم المهنية، وتكاليف الإقتراض المتعلقة بالأصول المؤهلة وذلك تماشياً مع السياسة المتبعة من قبل المجموعة. وكما هو الحال مع جميع أصول الممتلكات الأخرى، فإن استهلاك هذه الأصول يبدأ عندما تصبح جاهزة للاستخدام الذي أنشأت من أجله.

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

يتم مراجعة القيمة الدفترية للممتلكات والآلات 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 الناتجة عن إنخفاض القيمة (إن وجدت).

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

٥- أرصدة لدى البنوك وفي الصندوق

	٣١ مارس ٢٠١٠	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩
	غير مدققة	مدققة
	ألف درهم	ألف درهم
نقد في الصندوق	**٣,٩٠٩**	١,٨٨٩
أرصدة لدى البنوك :		
حسابات جارية	**٥٨,٨٩٢**	٥٥,٢٩٢
حسابات تحت الطلب	**٥٥٤**	٣١١
ودائع ثابتة	**٣٠٩,٩٦٤**	٣٠٩,٧٣٣
	٣٦٩,٤١٠	٣٦٥,٣٣٦
	٣٧٣,٣١٩	٣٦٧,٢٢٥
الأرصدة البنكية :		
في دولة الإمارات العربية المتحدة	**٣٦٩,٢١٣**	٣٢٩,٢٤٧
في دول أخرى	**١٩٧**	٣٦,٠٨٩
	٣٦٩,٤١٠	٣٦٥,٣٣٦

٦- إستثمارات في أوراق مالية

	٣١ مارس ٢٠١٠	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩
	غير مدققة	مدققة
	ألف درهم	ألف درهم
إستثمارات – بغرض المتاجرة		
داخل دولة الإمارات العربية المتحدة	**٦٦٩,٦٨٩**	٦٧٠,٥١٦
في دول أخرى	**١٧,٨٠٧**	١٩,٣١٠
	٦٨٧,٤٩٦	٦٨٩,٨٢٦
إستثمارات متاحة للبيع		
داخل دولة الإمارات العربية المتحدة	**٥٥٤,٩٠٦**	٦٦٨,١٢٥
في دول أخرى	**٥٧,١٤٣**	٦٦,١١٨
	٦١٢,٠٤٩	٧٣٤,٢٤٣
إستثمارات محتفظ بها حتى إستحقاقها		
داخل دولة الإمارات العربية المتحدة	**٧,٩٥٤**	٧,٩٥٤

٦- إستثمارات في أوراق مالية " تتمة "

خلال سنة ٢٠٠٨ ، قام مجلس إدارة المجموعة بإعادة النظر في الإستراتيجية الإستثمارية للمجموعة ، حيث قامت المجموعة بتبني التعديلات المقرة من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية والمتعلقة بمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ والتي تتيح 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 والتي يتم إدراج التغير في قيمتها العادلة في حساب التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة للإستثمارات ضمن حقوق المساهمين .

	٢٠١٠	٢٠٠٩
	ألف درهم	ألف درهم
القيمة العادلة للإستثمارات المعاد تصنيفها كما في بداية الفترة	٢٠,٥٦٠	٣٦,٦٠٨
مبيعات خلال الفترة	(٦,٤٠٦)	--
التغير في القيمة العادلة خلال فترة الثلاثة أشهر	(١,٩٥٧)	(٥,١٨٥)
القيمة العادلة للإستثمارات المعاد تصنيفها كما في نهاية الفترة	١٢,١٩٧	٣١,٤٢٣

نتيجة لإعادة التصنيف أعلاه ، إنخفضت صافي الخسارة للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٠ بمبلغ ١,٩٥٧ ألف درهم . (فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٩ : زاد صافي الربح بمبلغ ٥,١٨٥ ألف درهم).

٧- ممتلكات قيد التطوير

الممتلكات قيد التطوير يتم تطويرها على قطع أراضي داخل دولة الإمارات العربية المتحدة .

٨- إستثمارات في شركات زميلة

	٣١ مارس ٢٠١٠	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩
	غير مدققة	مدققة
	ألف درهم	ألف درهم
داخل دولة الإمارات العربية المتحدة	١٦٠,٩٦١	٣٨٦,٦٣٠
في دول أخرى	**٢٣٦,٢٤٥**	١٥٦,٨٨١
	٣٩٧,٢٠٦	٥٤٣,٥١١

٩- إستثمارات في ممتلكات

	٣١ مارس ٢٠١٠	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩
	غير مدققة	مدققة
	ألف درهم	ألف درهم
داخل دولة الإمارات العربية المتحدة	**١,٩٥٤,٩٧٧**	١,٩٣٥,٤١٩
في دول أخرى	**٥٧,٦١٢**	٥٧,٦١٢
	٢,٠١٢,٥٨٩	١,٩٩٣,٠٣١

١٠- أراضي

	٣١ مارس ٢٠١٠	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩
	غير مدققة	مدققة
	ألف درهم	ألف درهم
داخل دولة الإمارات العربية المتحدة	**١٦٨,٢٤١**	١٦٦,١٣٠

١١- ممتلكات ، آلات ومعدات

توجد الممتلكات ، الآلات والمعدات بشكل أساسي في داخل دولة الإمارات العربية المتحدة .

١٢- رأس المال

٣١ مارس ٢٠١٠	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩
غير مدققة	مدققة
ألف درهم	ألف درهم
رأس المال المصدر والمدفوع بالكامل :	
١,٧٩١ مليون سهم عادي بقيمة ١ درهم للسهم	
(٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ : ١,٧٩١ مليون سهم عادي بقيمة ١ درهم للسهم)	
١,٧٩١,٣٣٣	**١,٧٩١,٣٣٣**

١٣- إحتياطيات

	إحتياطي قانوني	**إحتياطي إضافي**	**إحتياطي أعادة تقييم أراضي**	**المجمـــوع**
	ألف درهم	**ألف درهم**	**ألف درهم**	**ألف درهم**
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ (مدققة)	٢٦٢,٦١٢	٢٤٣,١٧١	١١٩,٠٠٥	٦٢٤,٧٨٨
صافي الحركة	--	٢٦,٥٠٠	--	٢٦,٥٠٠
الرصيد كما في ٣١ مارس ٢٠٠٩ (غير مدققة)	٢٦٢,٦١٢	٢٦٩,٦٧١	١١٩,٠٠٥	٦٥١,٢٨٨
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ (مدققة)	٤٥٠,٢٩٨	٢٦٤,١٩٠	١١٩,٠٠٥	٨٣٣,٤٩٣
صافي الحركة	--	--	--	--
الرصيد كما في ٣١ مارس ٢٠١٠ (غير مدققة)	**٤٥٠,٢٩٨**	**٢٦٤,١٩٠**	**١١٩,٠٠٥**	**٨٣٣,٤٩٣**

١٤- الإيرادات وتكلفة الإيرادات

	لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس	
	٢٠١٠	٢٠٠٩
	غير مدققة ألف درهم	غير مدققة ألف درهم
الإيرادات		
مبيعات بضائع مصنعة	**٢٩٢,١٧٥**	٢٨٤,٨٠٥
بيع ممتلكات قيد التطوير ، أعمال قيد الإنشاء وإستثمارات في ممتلكات	**--**	٥٠٣,٩٨٥
بيع إستثمارات في أوراق مالية	**١٤٠,٦٢٥**	٣٢٨,١٤٠
إيرادات تأمين	**٩٠,٦٩٣**	٩٦,٢١٤
إيرادات متاجرة	**٣٠,٤٥٧**	١٣٥,٢٥٨
خسائر إستثمارات في شركات زميلة	**(١٩,٣٣٨)**	(٧,٧٤٣)
إيرادات إيجارات	**١٣,٦٢٥**	١١,٤٦٢
إيرادات توزيعات أرباح وفوائد	**١٢,٨٨٣**	١٧,٢٩٩
إيرادات خدمات	**٣١,٢٦٤**	٤٤,٢٧٣
	٥٩٢,٣٨٤	١,٤١٣,٦٩٣
تكلفة الإيرادات		
تكلفة مبيعات بضائع مصنعة	**٢٤٢,٤٧٦**	٢٣٢,٤٨٢
تكلفة ممتلكات قيد التطوير ، أعمال قيد الإنشاء وإستثمارات في ممتلكات إستثمارات مباعه	**--**	٢٩٩,٦٠٩
تكلفة إستثمارات في أوراق مالية مباعه	**٢١٣,٨٠٤**	٣٨٩,٦٢٠
تكلفة إيرادات تأمين	**٧١,٤٠٠**	٦٦,٨٧٥
تكلفة المتاجرة	**٣٤,٣٥٢**	١٩١,٦٧٣
خسائر إنخفاض القيمة العادلة للإستثمارات – بغرض المتاجرة	**١٠٧**	٥٢,٩٨٥
تكلفة خدمات	**٦,٥١٩**	٢٧,١٨٢
	٥٦٨,٦٥٨	١,٢٦٠,٤٢٦

١٥- (الخسارة الأساسية) / الربح الأساسي للسهم الواحد

	لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس	
	٢٠١٠	٢٠٠٩
	غير مدققة	غير مدققة
(الخسارة) / الربح للفترة (ألف درهـــم)	**(٨٥,٠٥٦)**	٤٤,٢٩١
عدد الأسهم (بالآلاف)	**١,٧٩١,٣٣٣**	١,٥٢٨,٠٢٨
(الخسارة الأساسية) / الربح الأساسي للسهم(درهـــم)	**(٠,٠٥)**	٠,٠٣

لقد تم تعديل إحتساب الربح الأساسي للسهم الواحد لسنة ٢٠٠٩ للأخذ بعين الإعتبار تحويل السندات القابلة للتحويل بشكل إلزامي إلى أسهم .

١٦- معلومات قطاعية

	تصنيع		إستثمارات		خدمات وأخرى		المجمـــوع	
	٣١ مارس ٢٠١٠	٣١ مارس ٢٠٠٩	**٣١ مارس ٢٠١٠**	٣١ مارس ٢٠٠٩	**٣١ مارس ٢٠١٠**	٣١ مارس ٢٠٠٩	**٣١ مارس ٢٠١٠**	٣١ مارس ٢٠٠٩
	غير مدققة ألف درهم	غير مدققة ألف درهم	**غير مدققة ألف درهم**	غير مدققة ألف درهم	**غير مدققة ألف درهم**	غير مدققة ألف درهم	**غير مدققة ألف درهم**	غير مدققة ألف درهم
الإيرادات								
مجموع الإيرادات	**٢٩٢,١٧٥**	٢٨٤,٨٠٥	**١٤٧,٧٩٥**	٨٤٩,٤٢٤	**١٥٢,٤١٤**	٢٧٩,٤٦٤	**٥٩٢,٣٨٤**	١,٤١٣,٦٩٣
النتائج								
نتائج القطاع	**٤٩,٦٩٩**	٤٠,١٢٣	**(٦٦,١١٦)**	٩٧,٠١٠	**٤٠,١٤٣**	١٦,١٣٤	**٢٣,٧٢٦**	١٥٣,٢٦٧
مصاريف عمومية غير موزعة	--	--	--	--	--	--	**(١٠٨,٨٩٣)**	(٩٣,٠٦١)
(الخسارة) / الربح من العمليات	--	--	--	--	--	--	**(٨٥,١٦٧)**	٦٠,٢٠٦
إيرادات أخرى	--	--	--	--	--	--	**٣,٤٥٧**	٢,٥٤٥
صافي (الخسارة) / الربح من العمليات							**(٨١,٧١٠)**	٦٢,٧٥١
حقوق الأقلية							**(٣,٣٤٦)**	(١٨,٤٦٠)
صافي (الخسارة) / الربح للفترة							**(٨٥,٠٥٦)**	٤٤,٢٩١

١٦– معلومات قطاعية " تتمة "

	تصنيع		**إستثمارات**		**خدمات وأخرى**		**المجمـــوع**	
	٣١ مارس ٢٠١٠	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	**٣١ مارس ٢٠١٠**	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	**٣١ مارس ٢٠١٠**	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	**٣١ مارس ٢٠١٠**	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩
	غير مدققة ألف درهم	مدققة ألف درهم	**غير مدققة ألف درهم**	مدققة ألف درهم	**غير مدققة ألف درهم**	مدققة ألف درهم	**غير مدققة ألف درهم**	مدققة ألف درهم
مجموع الموجودات								
موجودات القطاع	**٦٨٨,٥٣٢**	٦١٨,٨٠٤	**٤,٩٨٨,٢٠٦**	٥,٣٧٤,٢٨٧	**٢,٣١٥,٤٧٢**	١,٧٥١,٣٠٦	**٧,٩٩٢,٢١٠**	٧,٧٤٤,٣٩٧
موجودات مشتركة غير موزعة							**١,٥٧٦,٧٤٦**	١,٩٦٣,١٨٥
مجموع الموجودات الموحدة							**٩,٥٦٨,٩٥٦**	٩,٧٠٧,٥٨٢
مجموع المطلوبات								
مطلوبات القطاع	**٧١١,٩٤٦**	٢٩٣,٠٣١	**٢,٧٩٥,٩١٨**	٣,٣٣٨,٥٠٣	**١,٤٥٦,٧٤٢**	٨١٦,٥٩٨	**٤,٩٦٤,٦٠٦**	٤,٤٤٨,١٣٢
مطلوبات مشتركة غير موزعة							**٩٢٧,٥٠٧**	١,٤٥٢,٨٧٣
							٥,٨٩٢,١١٣	٥,٩٠١,٠٠٥

١٧- تفسير لجنة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (IFRIC) رقم ١٥ – عقود بناء العقارات

خلال ٢٠٠٩ ، قامت المجموعة بتعديل السياسة المحاسبية المتعلقة بالإعتراف بالإيرادات وفقاً لتفسير لجنة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (IFRIC) رقم ١٥ والذي يتم تطبقه إبتداءً من ١ يناير ٢٠٠٩ .

وبناءً عليه ، تم تعديل رصيد الأرباح المستبقاة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ بمبلغ ١٨٠,٥٩٥ ألف درهـــم ، وفقاً لمتطلبات المعيار المحاسبي الدولي رقم ٨ – السياسات المحاسبية ، التغيرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء ، وتفسير لجنة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (IFRIC) رقم ١٥ . لا يوجد أي تأثير على نتائج الفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٩ و ٢٠١٠ .

١٨- النقد وما يعادله

	٣١ مارس	
	٢٠١٠	٢٠٠٩
	غير مدققة	غير مدققة
	ألف درهـــم	ألف درهـــم
نقد وأرصدة لدى البنوك	**٣٧٣,٣١٩**	٣١٩,٩٨٣
يطرح : ودائع ثابتة مرهونة وودائع تستحق بعد ثلاثة أشهر	**(٢٨٤,٩٦٦)**	(٢٢٣,٦٤١)
	٨٨,٣٥٣	٩٦,٣٤٢

١٩- تسهيلات بنكية

إن الإستلاف من البنوك قصير الأجل مضمون بما يلي :

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

١٩- تسهيلات بنكية "تتمة"

القروض البنكية لأجل مضمونة بما يلي :

تسهيلات القروض الخاصة بتمويل إنشاء المباني مضمونة برهن الممتلكات والإنشاءات الممولة بهذه القروض . إن البنوك المانحة للتسهيلات هي المستفيد الأول من الممتلكات والإنشاءات وكذلك لها الحق بإستلام إيرادات الإيجارات من المباني بالإضافة الى إن بوالص التأمين مجيرة لصالح البنوك وكفالات الشخصية الإعتبارية للمجموعة وكفالة البنكية غير قابلة للنقض من بنك آخر . تخضع هذه التسهيلات البنكية إلى شروط مالية/غير مالية .

٢٠- إعتماد المعلومات المالية المرحلية الموحدة

تم إعتماد المعلومات المالية المرحلية الموحدة والموافقة على إصدارها وذلك بتاريخ ١٢ مايو ٢٠١٠ .