

**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/ سaimon Filib
المدير العام

شركة مساهمة عامة وشراكتها التابعة - الشركة الخليجية للاستثمارات العامة، دبي - الإمارات العربية المتحدة

الشركات

المكتب الرئيسي

اسم الشركة
الشركة الخليجية للاستثمارات العامة
مجموعة شركات



الشركات التابعة

اسم الشركة	الموقع	هاتف	فاكس	صندوق البريد
شركة الإمارات للزيوت المحدودة (إلكو) ذ.م.م	إع.م	٠٦-٥٤٨٤٥٣٥	٠٦-٥٤٨٤٥٣٣	٦٧٠٠ الشارقة
مصنع الخليج للبيوت الجاهزة ذ.م.م	إع.م	٠٦-٥٣٨٥٥١٣	٠٦-٥٣٨٧٩٩٣	١٠٥٨ الشارقة
شركة هورايزون للصناعات المعدنية ذ.م.م	إع.م	٠٦-٥٤٤١١٤٩	٠٦-٥٤٤١١٦٠	٣٣٣٨٣ الشارقة
شركة هورايزون للطاقة ذ.م.م	إع.م	٠٦-٥٤٨٤٥٣٥	٠٦-٥٤٨٤٥٣٣	٦٧٠٠ الشارقة
الشركة الخليجية للمستيل ذ.م.م	إع.م	٠٦-٥٤٨٤٥٣٥	٠٦-٥٤٨٤٥٣٣	٦٧٠٠ الشارقة
درة الخليج للصناعات ذ.م.م	إع.م	٠٧-٤٤١١١١١	٠٧-٤٤١١١٥	٣١٣٧٥ رأس الخيمة
شركة الصقر الوطنية للتأمين ش.م.ع	إع.م	٠٤-٢٨٢١٨٧٣	٠٤-٢٨٢٧٨٨	٦١٤ دبي
مؤسسة دبي الأهلية للنقل ذ.م.م	إع.م	٠٤-٣٤٠٨٤٠٣	٠٤-٣٤٠٨٤٠٤	١٢٤-٨ دبي
شركة أكون الصناعية ذ.م.م	إع.م	٠٤-٣٣٣٤٤٢٢	٠٤-٣٣٣٤٤٢٣	١٢٤-٨ دبي
أماليا لتجارة العطور ذ.م.م	إع.م	٠٦-٥٥٦٨٦٤١	٠٦-٥٥٦٨٦٤١	١٨٢٨٢٩ الشارقة
لابا لإدارة الفنادق	إع.م	٠٤-٤٤٠٤٥٥٥	٠٤-٤٣٠٧٠٤٢	٤٨٣٦٥٧ دبي
شركة ناشيونال لسحب الألمنيوم ذ.م.م	إع.م	٠٤-٨٨٥٨١٠١	٠٤-٨٨٥٨٧٠٥	٤٥٨٨ دبي



الشركات

الشركات التابعة

اسم الشركة	الموقع	هاتف	فاكس	صندوق البريد
شركة الشرق الأوسط لعدات المصانع ذ.م.م	إع.م	٠٦-٥٣١٨٤٨٠	٠٦-٥٣١٩٤٨٠	٣٤٢٠٣ الشارقة
شركة السهم للأوراق المالية ذ.م.م	إع.م	٠٤-٣٣١٠١٥٢	٠٤-٣٣٥٥٤٥	١٨٤٣٢ دبي
شركة الخليج للخدمات الهندسية ذ.م.م	إع.م	٠٤-٣٦١٠٥٩٠	٠٤-٣٦١٠٥٩١	١٩٦٤٩ دبي
شركة إل.إيه.أي للتجارة العامة ذ.م.م	إع.م	٠٤-٢٨٦٨٨٨٨	٠٤-٢٨٦٨٨٢٨	٢٢٥٨٨ دبي
شركة هورايزن لصناعة الألuminium ذ.م.م	إع.م	٠٤-٣٦٧١١٦٠	٠٤-٣٦٧١١٣١	٧٧٣٩٧ دبي
إيسترن سكاباجتس ش.م.ح.	إع.م..	٠٤٣٩٩٥٨٢٢	٠٤٣٩٩٥٨١١	٥٤٤٤٤
ريثيل إربيبا إنترناشونال ذ.م.م.	إع.م..	٠٤٣٣٦٤٧٧	٠٤٣٣٦٤٧٨	١١١٣٤٨
شركة المودة الدولية المحدودة ذ.م.م.	إع.م..	٠٦٧٤٨٠٥١٥	٠٦٧٤٨٠٥١١	٤٩٩٥
شركة لويدز الهندسية ذ.م.م.	إع.م..	٠٤٣٢٤٦٧٧	٠٤٣٢٤٦٧٨	٤٧٣٣٧
شركة الشرق لقطع الغيار والتجارة العامة المحدودة ذ.م.م.	إع.م..	٠٤٣٢٤٩٩٦	٠٤٣٢٤٩٩٥	٣٩١٦٢
غادة للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م	الكويت	٠٠٩٦٥-٤٤٠٩٥٣	٠٠٩٦٥-٤٤٠٩٥١	١٣٠١٨ الصيغة ١٧٢٧
شركة مختبرات المواد البترولية	إع.م	٠٦-٥٧٥٢٦٠٦	٠٦-٥٧٥٢٦٠٧	١٤٠٠ الشارقة
العرب للتطوير العقاري ش.م.ع	الأردن	٠٩٦٣-٥٥٦٣٠١	٠٩٦٣-٥٥٦٣٠٦	٩٤١٥٥١ عمان ١١١٣٤
الاخاء للتأمين ش.م.ع	إع.م	٠٦-٧٤١٦٩٩٧	٠٦-٧٤١٦٩٩٦	٣٥٧٥ دبي
الشركة الخليجية لخدمات الاستثمار ش.م.ع عمان	عمان	٠٠٩٦٨-٤٤٧٩٠١١٤	٠٠٩٦٨-٤٤٧٩٠١١٥	١١٤.DC٩٤٧
القلعة الأولى للاستثمار ش.م.ع	الأردن	٠٠٩٦٣-٥٥٦٣٠٦	٠٠٩٦٣-٥٥٦٣٠١	٩٤١٥٥٤ عمان ١١١٩٤
رأس الخيمة الوطنية للتأمين ش.م.ع	إع.م	٠٧-٤٤٧٣٠٠	٠٧-٤٤٨٨٥٠٠	٥٠١ رأس الخيمة
الشركة الدولية للاستثمارات المالية ش.م.ع. عمان	عمان	٩١٨٦٤٧٠٠٦٦٧	٩١٨٦٤٧٠٠٦٦٨	٩٧٨



حضرات السادة المساهمين

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

لقد كان عام ٢٠٠٨ مليئاً بالتحديات نظراً لحدة الأزمة العالمية التي طالت دول الشرق الأوسط بكمالها منذ بداية الربع الرابع من عام ٢٠٠٨ .
ان التنوع في انشطة الشركة قد ساعد بشكل واضح في تخفيف آثار هذه الأزمة .

تم الاستحواذ على حصة 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 الأنابيب ذ.م.م وشركة درة الخليج للصناعات ذ.م.م وشركة ريتيل إرابيا الدولية ذ.م.م وذلك خلال سنة ٢٠٠٨ .
خلال السنة تم بيع ٥٠٪ من حصتنا في شركة الأسهم للأوراق المالية إلى بنك بادر وشركاه - ألمانيا .

وفيما يلي النتائج المالية للمجموعة:

الإيرادات

بلغ مجموع الإيرادات للشركة الأم والشركات التابعة مبلغ ٨٧ مليار درهم لعام ٢٠٠٨ مقارنة بمبلغ ٥٨ مليار درهم لعام ٢٠٠٧ .

المصروفات

بلغ مجموع المصروفات والمكونة من المصروفات الإدارية ومصاريف التوزيع ومصاريف التمويل مبلغ ٣٩٥ 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 رأس المال المدفوع مقارنة بمبلغ ٥٥٥ مليون درهم خلال عام ٢٠٠٧ أي بنسبة ٣٪ من رأس المال المدفوع .

الموجودات

بلغ مجموع موجودات المجموعة مبلغ ٩٥ مليار درهم في عام ٢٠٠٨ مقارنة بمبلغ ٦٩ مليار درهم في عام ٢٠٠٧ أي بنسبة نحو ٣٨٪ .

حقوق المساهمين

بلغ مجموع حقوق المساهمين بما فيها حقوق الأقلية مبلغ ٣٣ مليار درهم في عام ٢٠٠٨ مقارنة بمبلغ ٢٨ مليار درهم في عام ٢٠٠٧ أي بنسبة نحو ١٧٪ .

حضرات المساهمين الكرام ...

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

درهم
٤٤,٥٣٥,٠٠٠
٤٤,٥٣٥,٠٠٠
٣٧٨,٠٠٠,٠٠٠

الاحتياطي القانوني
الاحتياطي النظامي
توزيع أسهم منحة للمساهمين بنسبة ٣٥٪

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 ومراجعى الحسابات لما قدموه من جهد وتعاونٍ ببناء ساهم في خال المجموعة وتحقيق أهدافها.

مجلس الإدارة



تقرير مدقق الحسابات المستقل

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

المقدمة

فمنا بتدقيق البيانات المالية الموحدة المرفقة للشركة الخليجية للاستثمارات العامة (ش.م.ع.) ("الشركة") وشركاتها التابعة (معاً "المجموعة") - دبي ، الإمارات العربية المتحدة والتي تكون 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 ١٧ 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 للنقارير المالية . وتشمل هذه المسؤولية تصميم ، تطبيق والإحتفاظ برقابة داخلية لعرض إعداد وعرض البيانات المالية الموحدة بصورة عادلة خالية من أخطاء جوهرية . سواء كانت ناشئة عن إحتيال أو عن خطأ . وتشمل مسؤولية الإدارة إختبار 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 . وتنطلب تلك المعايير أن تقتيد بمتطلبات قواعد السلوك المهني وإن تقوم بتحطيط وإجراء التدقيق للحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت البيانات المالية الموحدة خالية من أخطاء جوهرية .

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

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



تقرير مدقق الحسابات المستقل "تمة"

الرأي

في رأينا . أن البيانات المالية الموحدة تظهر بصورة عادلة . من جميع النواحي الجوهرية . الوضع المالي الموحد للشركة الخليجية للإستثمارات العامة (ش.م.ع). وشركاتها التابعة - دبي كما في ٢١ ديسمبر ٢٠٠٨ وأدائها المالي الموحد . ونفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للنفقات المالية .

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

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

الشارقة ٨ مارس ٢٠٠٩

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

**الميزانية العمومية الموحدة
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨
(المبالغ مدرجة بالآلاف الدرهم)**

٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ إيضاح

الموجودات		
الموجودات المتداولة		
٣٥٨,١٩٣	٢٧٧,٣٨٠	٥
١,١٤٤,١٥٧	١,٠٨٤,٨٨١	٦
١,٤١٧,٨٥٣	١,٥٩٣,٦٤٠	٧
١٢٦,٤٨١	٧٤,٩٨٣	٨
٢١٠,٥٦٢	٧٦٤,٥٩٤	٩
١,٤٢١	١,٣٣٧,٠٤٨	١٠
٣,٣٨,٣٣٧	٤,١٣١,٥٠٦	
مجموع الموجودات المتداولة		
الموجودات غير المتداولة		
١,١٤٤,٦٣٦	١,١٨٣,٤٤٠	١
٢١,٩٢٥	٧,٩٤٦	٢
١٧٣,٤٦١	٥١٧,٣٧٢	١١
١٣,٤٥٤	٤٦,٤٧٧	١٢
١,٨٧٣,٤١٣	١,٧٣٧,١٢٦	١٣
٢١١,٦٠٧	٣٨٧,٧٦٤	١٤
١٤٥,٥٩٦	١٤٥,٥٩٦	١٥
١١٥,٠٥٤	٣٤٧,١٥٧	١٦
--	٣٣,٥٩١	١٧
٣,٦٨٣,٦٤٦	٤,٣٩٤,٥٤٩	
٦,٩٣٠,٩٧٩	٩,٥٣٦,٠٥٥	
مجموع الموجودات غير المتداولة		
مجموع الموجودات		

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة

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

**الميزانية العمومية الموحدة "تنمية"
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ (المبالغ مدرجة بالآلاف الدرهم)**

٣١ ديسمبر ٢٠٠٧	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	إيضاح	
المطلوبات وحقوق المساهمين			
المطلوبات المتداولة			
٧٢٩,٨١١	١,٢٤٨,١٥٠	١٩	سلفيات بنكية - قصيرة الأجل
٦٦١,٤٨٤	٦٤٣,٦٧٥	١٩	قروض بنكية - قصيرة الأجل
١,٤٨٣,٧٩	١,٦١٢,٠٦٠	٢٠	ذمم خارجية دائنة وأخرى
٢٢,٠٣٩	١٤٣,١١٤	٨	مطلوب لأطراف ذات علاقة
٤٩٠,٤١٣	٣,٦٤٦,٩٩١		مجموع المطلوبات المتداولة
المطلوبات غير المتداولة			
--	١١,٩٠٤		مطلوب لأطراف ذات علاقة
١٤,٥١٩	٣٠٣,٥٨٣	٢٠	ذمم خارجية دائنة وأخرى
١,١٧٩,٨٥٨	٤,٢٦٣,٤٠٠	١٩	قروص بنكية - طويلة الأجل
١٥,٤٦٧	٤٠,١٧٥	٢١	مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين
١,٣٧,٥٦٤	٥,٥٩٩,٠١٢		مجموع المطلوبات غير المتداولة
٤,١١٣,٩٧٧	٦,٢٤٦,٠٥٨		مجموع المطلوبات
رأس المال والإحتياطيات			
٥٤٠,٠٠٠	١,٠٨٠,٠٠٠	٢٢	رأس المال
٥٣٥,٧٦٨	٦٢٤,٧٨٨	٢٣	احتياطيات
٥٤,٧٢٢	٥٦,٤٩٣		احتياطي إعادة تقييم إستثمارات
١,٣٢١,٣٩٧	١,١٤٧,١٤٥		أرباح مستنفدة
٢,٤٦١,٨٨٧	٢,٩٠٤,٤٢٦		حقوق المساهمين في الشركة الأم
٣٤٥,٣١٤	٣٧٥,٧٧١		حقوق الأقلية
٢,٨٠٧,٠٠٢	٣,٢٧٩,٩٩٧		مجموع حقوق المساهمين
١,٩٥٠,٩٧٩	٩,٥٥٦,٠٥٥		مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة

محمد السري
عضو مجلس الإدارة المنتدب

د. معاوية صالح الشتار
نائب رئيس مجلس الإدارة

عبد الله جمعة السري
رئيس مجلس الإدارة

**الشركة الخليجية للاستثمارات العامة (ش.م.ع.) وشركتها التابعة
دبي - إِمَارَاتِ الْعَرَبِيَّةِ الْمُتَحَدَّة**

بيان الدخل الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ (المبالغ مدرجة بالآلاف الدرهم)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	إيضاح	
٥,٨٤٣,١٣٦	٨,٧٠٨,٣٢٦	٢٤	الإيرادات
(٤,٩٦١,١١٦)	(٧,٨٥٣,٠٧٤)	٢٥	تكلفة الإيرادات
٨٦١,٥٤٠	٨٥٥,٣٥٢		إجمالي الربح
٥٥,٦٤١	٤٥,٦٢١		إيرادات تشغيلية أخرى
(٢٨,٨٣٠)	(٥٣,٤٦١)	٢٦	مصاريف بيعية وتوزيعية
(١٠٨,١٨٧)	(٢٠٥,٨٠٦)		مصاريف عمومية وإدارية
٧٥٠,١٤٤	١٢١,٦٠١		الربح من العمليات
(١٢٤,١٨٣)	(١٣٣,١٣٩)		تكاليف التمويل
١٢٥,٩٦١	٤٨٨,٤٦٧		الربح للسنة من العمليات المستمرة
--	٤,٨٤٥	٢٧	العمليات المتوقفة
١٢٥,٩٦١	٤٩٣,٣١٢		الربح للسنة - العمليات المتوقفة
٠,٥١	٠,٤١	٢٨	الربح للسنة
			العائد للمساهمين :
٥٥٥,٠١٨	٤٤٥,٣٥٤		مساهمي الشركة الأم
٧٠,٩٤٣	٤٧,٩٥٨		حصة الأقلية
١٢٥,٩٦١	٤٩٣,٣١٢		الربح الأساسي للسهم الواحد (درهم)
			٠,٤١

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة



**الشركة الخليجية للاستثمارات العامة (ش.م.ع.) وشركتها التابعة
دبي - إمارات العربية المتحدة**
بيان التغيرات في حقوق المساهمين الموحدة
لسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ (البالغ مدرج بالآلاف الدرهم)

المجموع	حقوق الأقلية	حقوق المساهمين في الشركة الأم	أدوات مالية	احتياطي	إحصائي
المساهمون في الشركة الأم	أدوات مستثناة	أعادة تقييم استثمارات	رأسمال	أدوات مالية	إحصائي
١٢٧٣٩,١	٣٢٦,٨١	٥٥٤٣,١	١١٠,٨٧	٣٧٦,٣	٠٠٠,٤
١٩٦٤١	١١١,١	٢٨٢,١	--	٢٨٢,١	--
١٣,٣	٧,٩٢	٦٥,٥	--	٦٣,٧	--
١٥,٩٦	--	٦٥,٥	--	٦٣,٧	--
١١,٩٠	--	٦٩,١	--	٦٣,٧	--
٩٣,١٩	٧٦,١٦	٥٣,٥	--	٦٣,٧	--
--	--	--	--	--	--
(١٥,٩,٩)	(١٠,٩,٩)	(٣,٥)	(١٤٠,٠٠)	(١١١,٠٠)	(١١١,٠٠)
(١,٩,٤,٩)	(١,٩,٤,٩)	(٣,٥)	(١٤٠,٠٠)	(٦٣,٧)	(٦٣,٧)
١٣٠,٨,١	١١٠,٥٤	٣٣,١	٨٨,٨١	٢٧,٣٤	٠٠٠,٤٥
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧	--	--	--	--	--
أرباح استثمارات متاحة لل碧يع مبنية مباشرةً في حقوق المساهمين	--	--	--	--	--
المحول إلى بيان الدخل الموحد من بيع استثمارات متاحة لل碧يع	--	--	--	--	--
الربح للسنة	--	--	--	--	--
الربح الناتج عن إعادة تقييم أراضي مجموع الإدارات والمصاريف المترتب بها للسنة	--	--	--	--	--
المحول إلى إيجابيات	--	--	--	--	--
إصدار أسهم منحة	--	--	--	--	--
توزيعات أرباح مدفوعة	--	--	--	--	--
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة	--	--	--	--	--
آخر	--	--	--	--	--

إن الإضافات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة



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

بيان التغيرات في حقوق المساهمين الموحد «تنمية» للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ (المبالغ مدرجة بالآلاف الدرهم)

الإضياعات الظرفية تتشكل من هذه الحالات المرضية

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

**بيان التدفقات النقدية الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ (المبالغ مدرجة بالآلاف الدرهم)**



للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	العمليات التشغيلية
٥٥٥,٠١٨	٤٤٥,٣٥٤	ربح للسنة التعديلات
١٧,٨٣١	٢٧,٥٩٠	إسحاق ممتلكات، آلات ومعدات
٤,٧٧٧	٧,٧٩٥	محصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين
(٤٥,١٣٣)	(١٩,٣١٦)	أرباح من بيع إستثمارات في أوراق مالية (أرباح)/خسائر من بيع ممتلكات، آلات ومعدات
٥١,٤٥٤	(٣١٥)	موجودات عقود إعادة التأمين
(٢١٣,٤٧٥)	١٣٨,٥٦٢	مطلوبات عقود التأمين
١٥٦,١٠٩	(١١٥,١٥١)	خسائر/(أرباح) غير محفقة من إستثمارات بعرض المتاجرة
(٩٤,١٩٩)	٤٩١,٩٢٩	التغير في الفيضة العادلة للاستثمارات في ممتلكات
(١٩٤,٤٩٥)	(١٢٥,٤٤٠)	أرباح من العمليات المتوقفة
--	(٤,٨٤٤)	أرباح من استبعاد شركة ذاتية
--	(١٢,١٧٢)	انخفاض قيمة إستثمارات متاحة للبيع
--	١٠٩,٠٤٧	محصص ذم مشكوك في خصباتها
١,٥٣٨	٧,٠٩٧	محصص بضاعة بطيئة الحركة
--	٤,٥١٥	خسائر/(أرباح) من إستثمارات في شركات زميلة
(٨,٥٥٨)	٢٢,١١٠	خسائر صرف العملات الأجنبية
--	٤,٤٣٥	تكاليف التمويل
١٢٤,١٨٣	١٣٣,١٣٩	
 التدفقات النقدية التشغيلية قبل التغييرات في رأس المال		
٤٥٤,٧٤٣	٩١٠,٠٣٤	العامل
٣٦,١٢٦	(٥٢٤,٢٩٢)	(الزيادة)/النقص في البضاعة
(٢٠,٢٩٤٧)	(٣٩٥,٥٧٣)	الزيادة في ذم جاري مدينة وأخرى
(١٢٣,١٢٢)	٥١,٥١٢	(النقص)/الزيادة في المطلوب من أطراف ذات علاقة
٤٠٩,٨٧١	٣٨٣,٤٣٩	الزيادة في ذم جاري دائنة وأخرى
٤,١٣٩	١٤٤,٩٥٠	الزيادة في المطلوب لأطراف ذات علاقة
 النقد الناجح من العمليات		
٥٧٨,٥١٣	٥٤٧,٨٧٠	المدفوع من تعويض نهاية الخدمة للموظفين
(٢٤٣)	(١,٩٠١)	فوائد مدفوعة
(١٢٤,١٨٣)	(١٣٣,١٣٩)	
٤٥٤,١٣٧	٤١٤,٨٣٠	صافي النقد الناجح من العمليات التشغيلية

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة



**الشركة الخليجية للاستثمارات العامة (ش.م.ع.) وشركتها التابعة
دبي - إمارات العربية المتحدة**

**بيان التدفقات النقدية الموحد «تنمية»
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ (المبالغ مدرجة بالآلاف الدرهم)**

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	
معاد تصنيفها		
(١٥٦,٥٩٧)	(٤٦,٣٦٢)	العمليات الاستثمارية
(٣,٦٨٥,٥٣٠)	(٤,٨٥٨,٥٣٥)	الزيادة في الودائع الثابتة
(١,٩٦,٥٧٤)	(١,١٣٩,٠٥٩)	شراء استثمارات في أوراق مالية
(١٢١,٢٢٧)	(١٦٠,٩٤٢)	شراء استثمارات في ممتلكات
(٢,٨١٣)	(٨٧٤,٧٩١)	مشاريع قيد التنفيذ
٣,٥٨٧,٢٠١	٤,٤٥٦,١٩١	ممتلكات قيد التطوير
		متحصلات من بيع استثمارات في أوراق مالية
٥٤٣,٤٧٦	٩٢٣,٥٤٠	متحصلات من بيع استثمار في ممتلكات ، مشاريع قيد التنفيذ
(٥٥,٤٨٠)	(٤٥٣,٤٠٩)	ومن تلك قيد التطوير
(٦,١٢٠)	--	شراء ممتلكات ، آلات ومعدات
(١٤٥,٤٣٠)	(٣٦٧,١٦٥)	شراء أراضي
٣,٦٨٧	١,٣٤٤	شراء استثمارات في شركات زميلة
(٩,٢٥٤)	(٢,١٩٦)	متحصلات من بيع ممتلكات ، آلات ومعدات
--	(٣٣,٦٤٨)	الزيادة في الشهرة
--	(٣٢,٦١٣)	إسحاقواز شركات تابعة
(١,٤٥٠,٠٠١)	(٤,٣٦٧,١٥٠)	صافي التدفقات النقدية من إستبعاد شركات تابعة
		صافي المستخدم في العمليات الاستثمارية
(٤٠,٠٠٠)	(١,٧٨٠)	العمليات التمويلية
(١,٤٠٠)	(٧٥٠)	توزيعات أرباح مدفوعة
١,٥٠٣,١٥٠	١,٨٧١,١٧٣	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة المدفوعة
--	(٨٠٨,١٥٧)	متحصلات من قروض بنكية
--	٢٥٧,٠٤٠	تسديد قروض بنكية
--	٥٨,٤٦٤	الزيادة في أوراق الدفع
(١٢٣,٤٥٨)	٥٠١,٤٧٦	أموال مستثمرة في حصة المساهمين ذوي حق الأقلية
٦,٢٤٩	(٣٧٩٢)	الزيادة/(النقص) في قروض بنكية قصيرة الأجل
١,٠٤٤,٥٤١	١,٨٧٤,١٧٤	حقوق الأقلية وبنود أخرى
٤٨,٦٧٢	(٨٠,١٤٦)	صافي النقد الناجع من العمليات التمويلية
٩٠,٠٤٨	١٣٨,٧٠٠	صافي (النقص)/الزيادة في النقد وما يعادله
--	(٤,١٨٨)	النقد وما يعادله في بداية السنة
١٣٨,٧٠٠	٥٤,٣٦٦	تعديلات أرصدة البنوك والمستندات المتعلقة بالعمليات المتوقفة
		النقد وما يعادله في نهاية السنة (إيضاح ٣٠)

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

١- معلومات عامة

تأسست الشركة الخليجية للاستثمارات العامة (ش.م.ع.) - دبي ("الشركة") كشركة مساهمة عامة بموجب المرسوم الأميري رقم ٧٣/١ الصادر بتاريخ ٢٧ يوليو ١٩٧٣. عارض المجموعة نشاطها في دولة الإمارات العربية المتحدة بموجب رخصة تجارية صادرة من دائرة التنمية الاقتصادية لحكومة دبي. تتضمن "المجموعة" الشركة الخليجية للاستثمارات العامة (ش.م.ع.) وشركاتها التابعة. إن عنوان الشركة هو ص.ب. ٤٥٨٨، دبي - إمارات العربية المتحدة.

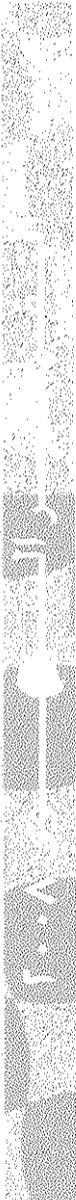
يتمثل النشاط الرئيسي للشركة فيما يلي:
الاستثمار في شركات صناعية وتأسيسها وإدارتها
الاستثمار في شركات تجارية وتأسيسها وإدارتها
شراء وبيع الأراضي والعقارات
خدمات تطوير العقارات
التجارة العامة

مدة الشركة تسع سنوات ميلادية تبدأ من تاريخ صدور المرسوم الأميري باعلان تأسيسها أعلاه.

٢- تطبيق المعايير المستحدثة والمعدلة

خلال السنة المالية . 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 ١٠٠٨ . إن اثر تطبيق هذه التعديلات اللاحقة وكذلك المعيار مثّلت بزيادة الإفصاحات في هذه البيانات المالية الموحدة المتعلقة بتصنيف الأدوات المالية للمجموعة (إيضاح ١).

إن ثلاثة من التفسيرات الصادرة عن جنة تفسير المعايير الدولية للتنظير المالية كانت سارية للفترة الحالية وهي: الإصدار رقم ١١ الصادر عن جنة تفسير المعايير الدولية للتنظير المالية فيما يتعلق بالمعايير الدولي للتنظير المالية رقم ١: الدفع على أساس أسهم المجموعة . المعيار الدولي للتنظير المالية رقم ١٥: ترتيبات حقوق الخدمات . والإصدار رقم ١٤ الصادر عن جنة تفسير المعايير الدولية للتنظير المالية فيما يتعلق بمعايير المحاسبة الدولي رقم ١٩ العلاقة بين قياس الأصل الناج عن برامج التقاعد المحددة وأخذ الأدنى لمتطلبات تحويل هذه البرامج . لم يوجد تطبيق هذه التفسيرات إلى أي تغيرات في السياسات المحاسبية للمجموعة .



**الشركة الخليجية للاستثمارات العامة (ش.م.ع.) وشركتها التابعة
دبي - إمارات العربية المتحدة**

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

٢- تطبيق المعايير المستحدثة والمعدلة "تممة"

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 :

عرض البيانات المالية (يطبق للفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٠٩)	معيار المحاسبة الدولي رقم ١ (المعدل)
متلكات . آلات ومعدات (يطبق للفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٠٩)	معيار المحاسبة الدولي رقم ١١ (المعدل)
منافع الموظفين (يطبق للفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٠٩)	معيار المحاسبة الدولي رقم ١٩ (المعدل)
محاسبة المنح الحكومية والإفصاح عن المساعدات الحكومية (يطبق للفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٠٩)	معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٠ (المعدل)
تكلفة القروض (يطبق للفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٠٩)	معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٣ (المعدل)
البيانات المالية الموحدة والتنفسالة (يطبق للفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٠٩) الاستثمارات في المنشآت الزميلة (يطبق للفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٠٩)	معيار المحاسبة الدولي رقم ٤٧ (المعدل) معيار المحاسبة الدولي رقم ٤٨ (المعدل)
إعداد التقارير المالية في حالة التضخم الزميلة (يطبق للفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٠٩)	معيار المحاسبة الدولي رقم ٤٩ (المعدل)
المخصص في المشاريع المشتركة الزميلة (يطبق للفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٠٩)	معيار المحاسبة الدولي رقم ٣١ (المعدل)
الأدوات المالية : العرض (يطبق للفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٠٩)	معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٢ (المعدل)

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

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

١- تطبيق المعايير المستحدثة والمعدلة "تنمة"

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

إحفاظ قيمة الموجودات (يطبق لفترات المحاسبة التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٠٩)	معايير المحاسبة الدولي رقم ٣٦ (المعدل)
الموجودات غير الملموسة (يطبق لفترات المحاسبة التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٠٩)	معايير المحاسبة الدولي رقم ٣٨ (المعدل)
الأدوات المالية : الإعتراف والقياس (يطبق لفترات المحاسبة التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٠٩)	معايير المحاسبة الدولي رقم ٣٩ (المعدل)
الاستثمارات في ممتلكات (يطبق لفترات المحاسبة التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٠٩)	معايير المحاسبة الدولي رقم ٤٠ (المعدل)
الزراعة (يطبق لفترات المحاسبة التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٠٩)	معايير المحاسبة الدولي رقم ٤١ (المعدل)
بني المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية للمرة الأولى الزراعة (يطبق لفترات المحاسبة التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٠٩)	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١ (المعدل)
الدفع على أساس الأسهم (يطبق لفترات المحاسبة التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٠٩)	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٢ (المعدل)
إندماج الأعمال (يطبق لفترات المحاسبة التي تبدأ في أو بعد ١ يوليو ٢٠٠٩)	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٣ (المعدل)
الموجودات غير المتداولة المحفظ بها برسم البيع والعمليات المتوقفة : (يطبق لفترات المحاسبة التي تبدأ في أو بعد ١ يوليو ٢٠٠٩)	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٥ (المعدل)
الأدوات المالية : الإفصاحات (يطبق لفترات المحاسبة التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٠٩)	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧
الانتشارقة القطاعية (يطبق لفترات المحاسبة التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٠٩)	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٨



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

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

٢- تطبيق المعايير المستحدثة والمعدلة "تنمة"

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

برامج ولاء العميل (يطبق للفترات المحاسبية التي تبدأ في أو
بعد ١ يوليو ٢٠٠٨)

الإصدار رقم ١٣ الصادر عن جنة تفسير المعايير
الدولية للنفقات المالية

الاتفاقيات المتعلقة بإنشاء العقارات (يطبق للفترات
المحاسبية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٠٩)

الإصدار رقم ١٥ الصادر عن جنة تفسير المعايير
الدولية للنفقات المالية

التحوط من صافي الاستثمارات في الأعمال الأجنبية
(يطبق لفترات المحاسبة التي تبدأ في أو بعد ١ أكتوبر ٢٠٠٨)

الإصدار رقم ١٦ الصادر عن جنة تفسير المعايير
الدولية للنفقات المالية

توزيعات الموجودات غير النقدية على المالكين (يطبق
للفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد
١ يوليو ٢٠٠٩)

الإصدار رقم ١٧ الصادر عن جنة تفسير المعايير
الدولية للنفقات المالية

تحويل الموجودات من العملاء (يطبق للتحويلات المستلمة
في أو بعد ١ يوليو ٢٠٠٩)

الإصدار رقم ١٨ الصادر عن جنة تفسير المعايير
الدولية للنفقات المالية

في اعتقاد مجلس الإدارة أن تلك المعايير وتفسيراتها سيتم تطبيقها في البيانات المالية الموحدة للمجموعة اعتباراً من ١ يناير ٢٠٠٩ أو
بحسب تواريخ نفاذها . وإن 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 جنة تفسير المعايير الدولية للنفقات المالية للاتفاقيات المتعلقة بإنشاء العقارات .

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

**إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة "تنمية"
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 لبدأ التكلفة التاريخية . فيما عدا إعادة تقييم استثمارات في ممتلكات والأراضي وبعض الأدوات المالية . فيما يلي ملخصاً لأهم السياسات المحاسبية المتبعة :

أسس توحيد البيانات المالية

تتألف البيانات المالية الموحدة للشركة الخليجية للاستثمارات العامة (ش.م.ع) وشركاتها التابعة ("المجموعة") من البيانات المالية الخاصة بالشركة و الشركات المسيطرة عليها (شركاتها التابعة) . تتحقق السيطرة عندما تكون للشركة القدرة على الحكم في السياسات المالية والتشغيلية للشركة التابعة وذلك بغضون الاستفادة من نشاطها .

حيثما لزم الأمر . يتم تعديل البيانات المالية للشركات التابعة بما يتواافق 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 الإبرادات 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 خاورت 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 الأقلية باستثناء الحد الأدنى الذي يكون فيه للاقلية إلتزام ملزم وقدرة على القيام بمستثمارات إضافية لغططية الخسائر .

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

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

٣- أهم السياسات المحاسبية "تنمة"

أسس توحيد البيانات المالية "تنمة"

الشركات التابعة

فبما يلي تفاصيل الشركات التابعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ :

الشركة	حصة الشركة (%)	البلد الذي تأسست فيه الشركة التابعة	اسم الشركة التابعة
صياغة الشحوم والزيوت ومشتقاتها	١٠٠	الإمارات العربية المتحدة	شركة الإمارات للزيوت المحدودة ذ.م.م.
صياغة الأبنية الجاهزة وغرف التخزين المبردة وأفران الطهي والمأوفد والشنوايات	١٠٠	الإمارات العربية المتحدة	مصنع الخليج للبيوت الجاهزة ذ.م.م.
صياغة العلب والعبوات والبراميل المعدنية	١٠٠	الإمارات العربية المتحدة	شركة هورايزون للصناعات المعدنية ذ.م.م.
تجارة الشحوم والزيوت	١٠٠	الإمارات العربية المتحدة	شركة زيوت كروان ذ.م.م.
تجارة الشحوم والزيوت	٥٠	الإمارات العربية المتحدة	شركة الإمارات كروان ذ.م.م.
تجارة عامة	٥٠	الإمارات العربية المتحدة	شركة إل . إيه . اي للتجارة العامة ذ.م.م - دبى
مزاولة أعمال التأمين بكل أنواعه	٥٣	الإمارات العربية المتحدة	شركة الصقر الوطنية للتأمين - ش.م.ع.
نقل المواد العازلة بالشاحنات الخفيفة	٥٠	الإمارات العربية المتحدة	مؤسسة دبي الأهلية للنقل السريع - ذ.م.م
تجارة الشحوم والزيوت	١٠٠	الهند	شركة الإمارات والهند للزيوت المخصوصية المحدودة
إدارة الفنادق	٥١	الإمارات العربية المتحدة	لابا لإدارة الفنادق ذ.م.م.
تجارة العطور ومستحضرات التجميل	٥٠	الإمارات العربية المتحدة	مالينا لتجارة وتصنيع العطور ذ.م.م
صياغة الأجزاء المعدنية الإسثنائية وصناعة صهاريج تخزين المياه والمواد السائلة	٥٠	الإمارات العربية المتحدة	شركة اكون للصناعات ذ.م.م.

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

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

٣- أهم السياسات المحاسبية "تنمة"

أسس توحيد البيانات المالية "تنمة"

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

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



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

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

٣- أهم السياسات المحاسبية "تممة"

أسس توحيد البيانات المالية "تممة"

إن الاستثمار في شركة الصقر الوطنية للتأمين ش.م.ع. مسجل باسم 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 المعهدة أو المتکبدة وأدوات الملكية المصدرة من قبل المجموعة مقابل السيطرة على الشركة المستحوذ عليها إضافة إلى أي مصاريف متعلقة مباشرةً بعملية الإندماج. إن الأصول، الطلبات والإلتزامات المحتملة والخاصة بالشركة المستحوذ عليها والتي تلبي شروط الإعتراف بناءً 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 الشهادة الناجة عن الاستحواذ كأصل ويتم قياسها بشكل أولى بالتكلفة، والتي تمثل الزيادة في تكلفة إندماج الأعمال عن حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للموجودات والطلبات والإلتزامات المحتملة المعرفة والمعرف بها عند الدمج. وفي حال كانت حصة المجموعة من صافي القيمة العادلة للموجودات والطلبات والإلتزامات المحتملة المعرفة، بعد إعادة التقييم، تزيد عن تكلفة اندماج الأعمال فإنه يتم تسجيل الزيادة مباشرةً في الأرباح أو الخسائر.

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

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

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

٣- أهم السياسات المحاسبية "تنمة"

الشهرة

تنتج الشركة عن استحواذ شركة تابعة، وتتمثل في الزيادة في نكلفة الاستحواذ عن حصة الشركة في صافي القيمة العادلة للموجودات، الالتزامات، والالتزامات المحتملة المحددة للشركة التابعة والمعرف بها بتاريخ الاستحواذ. يتم إدراج الشركة مبدئياً كأصل بالتكلفة ويتم لاحقاً قياسها بالتكلفة ناقصاً أي خسائر متراكمة نتيجة إنخفاض القيمة.

ولغرض إختبار إنخفاض القيمة، فإنه يتم توزيع الشهرة على كل وحدة من وحدات توليد النقد في المجموعة والتي من المتوقع أن تستفيد من عملية الإنداخ. 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 خصم خسارة إنخفاض القيمة بخفض قيمة أي شهرة موزعة على الوحدة ومن ثم على الموجودات الأخرى في الوحدة تناسباً على أساس القيمة الدفترية لكل أصل في الوحدة. لا يتم عكس خسارة إنخفاض قيمة الشهرة المعترف بها في الفترة اللاحقة.

عند استبعاد المؤسسة التابعة أو الكيان الخاضع للسيطرة المشتركة، يتم الأخذ في الإعتبار قيمة الشهرة عند خدید أرباح أو خسائر الاستبعاد.

استثمار 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 اتخاذ القرارات حول السياسات المالية والتسييرية 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 "تنمة"
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨**

٣- أهم السياسات المحاسبية "تنمة"

استثمار في شركات زميلة "تنمة"

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 الاستثمار في الشركات الزميلة في الميزانية العمومية الموحدة للمجموعة بالتكلفة مضافة إليها التغيرات اللاحقة في حصة المجموعة من صافي موجودات الشركة الزميلة مطروحاً منها أي إنخفاض في قيمة الإستثمارات في الشركات الزميلة بشكل منفرد .

في حال جاؤت 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 الاعتراف بخصمها 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 اعتبارها شركة زميلة . فإنه يتم إثبات تلك الزيادة كشهرة . يتم إدراج الشهرة ضمن القيمة الدفترية للإستثمار في الشركات الزميلة ويتم إجراء اختبار الإنخفاض في القيمة للشهرة على اعتبار أنها 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 .

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

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

٣- أهم السياسات المحاسبية "تنمة"

الحصة في المشاريع المشتركة

المشروع المشترك هو ترتيب تعاوني يتم من خلاله توقيع المجموعة والأطراف الأخرى إنشاء نشاط اقتصادي خاضع لسيطرة مشتركة من قبل جميع الأطراف، أي أن السياسات الإستراتيجية، المالية والتشغيلية يتطلب الموافقة عليها بإجماع الأطراف المسيطرة على ذلك المشروع.

عندما تقوم شركة ضمن المجموعة (أحد أعضاء المجموعة) بمارسة إنشطتها من خلال مشروع مشترك مباشرةً، فإن حصة المجموعة من الأصول المسيطر عليها بشكل مشترك وأية التزامات مستحقة بشكل مشترك مع الطرف الآخر، يتم الاعتراف بها ضمن البيانات المالية لتلك الشركة و يتم تصنيفها بناء على طبيعتها. تتم المحاسبة على المطلوبات والمصاريف المتکبدة بشكل مباشر والمتعلقة بحصة المجموعة من الأصول المسيطر عليها بشكل مشترك طبقاً لمبدأ الاستحقاق، يتم الاعتراف بالأرباح من بيع أو استعمال حصة المجموعة من عوائد أصول المشروع المشترك وكذلك حصتها من المصاريف المشتركة عندما يكون هناك إمكانية من أن الفائدة الاقتصادية المرتبطة بهذه العمليات تعود إلى/من المجموعة وأن قيمتها يمكن قياسها بطريقة معقولة.

إن المشاريع المشتركة والتي تتضمن إنشاء كيان مستقل بحيث يكون لكل مشاركون حصة تعرف بالكتابات الخاضعة للسيطرة المشتركة. تقوم المجموعة بإظهار حصتها في كيانتها الخاضعة للسيطرة المشتركة تناسبياً. بإستثناء في حال يكون الإستثمار مصنف كاستثمار محتفظ به لغرض البيع، وفي تلك الحالة يتم إحتسابها حسب العيار الدولي للتقارير المالية رقم ٥، الموجودات غير المدالة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات الموقوفة. يتم ضم حصة المجموعة في موجودات ومطلوبات الكتابات الخاضعة للسيطرة المشتركة مع البنود المنطبقة 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 الناتجة عن إستحواذ المجموعة لشركة تابعة.

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



**الشركة الخليجية للاستثمارات العامة (ش.م.ع.) وشركتها التابعة
دبي - إمارات العربية المتحدة**

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

٣- أهم السياسات المحاسبية "تنمة"

حقوق الإيرادات

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

مبيعات البضائع

يتم الاعتراف بالمبيعات عندما:

- يتم تحويل المخاطر والمسافع المتعلقة بالبضائع إلى المشتري;
- لا تختفي المجموعة بسيطرة فعلية على البضائع المباعة أو الاستمرار 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 الماسع الاقتصادية المتعلقة بعملية البيع;
- يوجد إمكانية لقياس التكاليف المتکبدة أو التي سيتم تكبدها الناتجة عن عملية البيع بشكل معقول.

إيرادات الخدمات

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

إيرادات التوزيعات

يتم حقوق إيرادات التوزيعات من الاستثمارات عندما ينشأ حق للمساهمين باستلام دفعات عن توزيعات الأرباح.

إيرادات الفوائد

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

إيرادات الإيجارات

يتم الاعتراف بإيرادات الإيجارات من الاستثمارات في ممتلكات المؤجرة بعقود إيجار تشغيلية بطريقة الفسط الثابت وعلى أساس مدة تلك العقود والشروط الأخرى المتعلقة بها.

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

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

٣- أهم السياسات المحاسبية "تممة"

حقوق الإيرادات "تممة"

إيرادات بيع ممتلكات

يتم الاعتراف بالإيرادات من بيع ممتلكات بوجب عقود بيع في بيان الدخل الموحد عندما تعادل المبالغ المقبوسة من المشتري ٢٠٪ وما فوق من قيمة عقد البيع وعندما يتم تحويل محاطر وإمتيازات الملكية الهامة إلى المشتري.

إيرادات التأمين

يتم المحاسبة على أقساط بوالصر التأمينات العامة بتاريخ إصدارها ويتم تسويتها فيما يتعلق بأقساط غير المكتسبة.

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

إيجارات التشغيلية

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

العملات الأجنبية

نظهر البيانات المالية للمجموعة بالعملة المستخدمة في البيئة الاقتصادية التي تمارس المجموعة فيها نشاطها (العملة المتدولة). لأغراض البيانات المالية الموحدة فإنه تم عرض نتائج أعمال المجموعة ومركزها المالي بالدرهم الإماراتي والذي يعتبر العملة المستخدمة في الشركة وعملة عرض البيانات المالية الموحدة.



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

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

٣- أهم السياسات المحاسبية "تنمة"

العملات الأجنبية "تنمة"

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 بالمعاملات الأجنبية على أساس أسعار الصرف السائدة بتاريخ الميزانية العمومية. يتم إعادة تحويل البنود غير المالية بالمعاملات الأجنبية والتي تظهر بقيمتها العادلة على أساس أسعار الصرف السائدة عند تحديد القيمة العادلة لها. لا يتم إعادة تحويل البنود غير المالية بالمعاملات الأجنبية والتي يتم قياسها طبقاً للتكلفة التاريخية.

- يتم الإعتراف بفرقetas أسعار الصرف كأرباح أو خسائر في بيان الدخل للسنة التي نشأت فيها تلك الفروقات فيما عدا:
- فروقات العملة المتعلقة بأصول قيد الإنشاء بهدف استخدامها في عمليات الإنتاج مستقبلاً، حيث يتم إدراج تلك الفروقات ضمن نكلفة هذه الأصول والتي يتم اعتبارها كتعديلات على تكاليف الإقراض بمعاملات 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 تحفيظ لسدادها وهي تشكل جزء من صافي الاستثمار في العمليات الأجنبية والتي يتم الإعتراف بها ضمن احتياطي تحويل العملات الأجنبية ويتم الإعتراف بها في بيان الدخل الموحد عند استبعاد صافي قيمة الاستثمار.

مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين

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

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

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

٣- أهم السياسات المحاسبية "تنمة"

التزام معاشات التقاعد والتأمين الاجتماعي

تقوم المجموعة بالمساهمة بمحضن التقاعد والناتج الوطني لموظفيها من مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة وفقاً لقانون العمل الإلحادي 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 ٤.٥٪ على التوالي من تلك المساهمة المطلوبة . وبذلك تكون التزامات المجموعة لهذا البرنامج محصورة بنسبة مساهمة الشركة المذكورة أعلاه ويتم إدراج تلك المساهمة في بيان الدخل الموحد .

احتياطي قانوني

يتم تكوين الاحتياطي القانوني باقتطاع ما نسبته ١٪ من صافي الربح للسنة إلى أن يصل رصيد هذا الاحتياطي إلى ما نسبته ٥٪ من رأس المال . وذلك طبقاً لمتطلبات قانون الشركات التجارية الإلحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٨) لسنة ١٩٨٤ وتعديلاته . إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع فيما عدا تلك الحالات التي حددها القانون .

احتياطي إضافي

وفقاً لعقد تأسيس الشركة فإنه يتم إقتطاع ما نسبته ١٪ من صافي ربح السنوي وحويله إلى إحتياطي إضافي حين إصدار قرار من الجمعية العمومية العادي بناءً على اقتراح من مجلس الإدارة أو حتى يصل رصيد هذا الاحتياطي إلى ما نسبته ٥٪ من رأس المال المدفوع .

مشاريع قيد التنفيذ

إن الممتلكات قيد الإنماء التي سببنا استخدامها في التأجير أو بغرض الاستفادة من الزيادة في سعرها . يتم إدراجها بالتكلفة نافذاً آية خسائر ناجمة عن الإنخفاض في القيمة . تشمل التكلفة جميع التكاليف المشارة المتصلة بالمشروع والانتساب المهنية . والتكاليف الإدارية وتكاليف التمويل وغيرها من النفقات من بداية المشاريع وحتى إتمامه . حيث يتم رسملة هذه التكاليف وتصنيف ضمن مشاريع قيد التنفيذ . يعتبر المشروع قد أجازه بعد إصدار شهادة إجازة بذلك أو عندما تعتبر الإدارة هذا المشروع قد إكتمل . عند إكتمال هذه المشروعات فإنه يتم تحويلها إلى استثمارات في ممتلكات .

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

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

٣- أهم السياسات المحاسبية "تنمة"

تكاليف التمويل

يتم رسملة تكاليف الإقراض التي ترتبط مباشرةً بشراء أو بناء أو إنتاج أصول مؤهلة للرسملة، والتي تمثل 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 الإقراض الأخرى تظهر كمصاريف في بيان الدخل الموحد للفترة التي يتم استحقاقها 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 فيد التطوير بغرض البيع بسعر التكلفة بالإضافة إلى نسبة الربح أو الخسارة مطروحاً منها قيمة الفوائد المقدمة. تكلفة تطوير الممتلكات تشمل تكلفة الأرضي وغيرها من المصاري ذات الصلة وكذلك تكاليف الإقراض التي يتم رسملتها حتى تصبح العقارات جاهزة للإستعمال.

ممتلكات ، آلات ومعدات

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

إن الممتلكات قيد الإنشاء التي سيتم استخدامها في الإنتاج أو التأجير أو لأغراض إدارية أو لأية أغراض لم يتم تحديدها بعد ، يتم تسجيلها بالتكلفة ناقصاً أيه خسائر ناجمة عن إنخفاض القيمة. تتضمن التكلفة الرسوم المهنية . وتكاليف الإقراض فيما يتعلق بالأصول المؤهلة تماشياً مع السياسة المتبعه 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 لقابلة 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 التبقية وطريقة الإستهلاك المتبعه وتأثير التغير في تلك التقديرات .

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

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

٣- أهم السياسات المحاسبية "تنمة"

متلكات . آلات ومعدات "تنمة"

يتم مراجعة القيمة الدفترية للمتلكات . 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 الناجمة عن إنخفاض القيمة (إن وجدت) .

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

الاستثمارات في متلكات

تظهر الاستثمارات في المتلكات المقتناء بهدف تحقيق عوائد إيجارية وأو لتعزيز رأس المال . بالقيمة العادلة كما في تاريخ الميزانية العمومية . يظهر الربح أو الخسارة الناجمة عن التغير في القيمة العادلة لتلك الاستثمارات في متلكات في بيان الدخل الموحد .

إنخفاض قيمة الموجودات الملموسة وغير الملموسة . فيما عدا الشهادة

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، فإنه يتم تقدير القيمة القابلة للإسترداد للموجودات وذلك بهدف تحديد مدى الخسارة الناجمة عن إنخفاض القيمة (إن وجدت) . وفي حال عدم إمكانية تقدير القيمة القابلة للإسترداد للأصل فردياً تقوم المجموعة بتقدير القيمة المستمرة لوحدة توليد النقد التي ينتمي لها الأصل .

إن القيمة القابلة للإسترداد هي القيمة الأعلى ما بين القيمة العادلة . مطروحاً منها تكالفة البيع والقيمة قيد الاستخدام . عند تقدير القيمة قيد الاستخدام للأصل . فإن التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل يتم خصمها لقيمتها الحالية بإستخدام سعر خصم يعكس تقديرات السوق للقيمة الزمنية للنقد في ضوء المخاطر المرتبطة بذلك الأصل .



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

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

٣- أهم السياسات المحاسبية "تممة"

إنخفاض قيمة الموجودات الملموسة وغير الملموسة . فيما عدا الشهادة "تممة"

أما إذا كانت القيمة القابلة للاسترداد 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 يصل 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 . الأجر المباشر والمصاريف غير المباشرة (حيثما وجدت) والتي تتفق على البضاعة حتى وصولها إلى موقعها وشكلها الحالي . يتم إحتساب تكلفة البضاعة بطريقة المتوسط المرجح . مثل صافي القيمة البيعية صافي سعر البيع المقدر ناقصاً أية تكاليف إضافية متوقعة حتى تمام المنتج بالإضافة إلى المصاريف التسويقية والبيعية والتوزيعية للمنتج .

بضاعة تامة الصنع وقت التصنيع

تظهر البضاعة تامة الصنع وكذلك البضاعة حتى 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 والأجر المباشر والمصاريف غير المباشرة المتعلقة بالإنتاج بعد توزيعها بشكل مناسب .

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

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

٣- أهم السياسات المحاسبية "تنمة"

المخصصات

يتم أخذ مخصصات عند وجود التزامات حالية (قانونية أو إجبارية) كنتيجة لأحداث سابقة ، والتي قد تنشأ عن التزامًا على المجموعة يمكن تقديره بشكل معقول .

يتم قياس المخصصات حسب أفضل التوقعات للمصروف المطلوب مقابلة الإلتزام كما بتاريخ الميزانية العمومية مأخوذاً في عين الاعتبار أي مخاطر ناجمة عن عدم تقدير قيمة المخصص بشكل جيد. إن تحديد قيمة المخصص يتم بتقدير التدفق النقدي الخارجي الذي منافع اقتصادية يتم استخدامها لتسديد تلك الإلتزامات الحالية . وهي تمثل القيمة الحالية لذلك التدفق النقدي .

الموجودات المالية

تشمل الموجودات المالية للمجموعة : النقد وما يعادله . ذمم بخارية مدينة وأخرى (ما عدا المصاري المدفوعة ودفقات مقدمة للعملاء) والمطلوب من أطراف ذات علاقة . يتم تصنيف هذه الموجودات كمروض وذمم مدينة . كما تشمل استثمارات يتم تصفيتها إما "كاستثمارات بالقيمة العادلة" من خلال الأرباح والخسائر أو كاستثمارات متاحة للبيع أو كاستثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق . 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 لحساب التكلفة المطافأة للموجودات المالية وتوزيع إيرادات الفوائد على الفترات المرتبطة بها . معدل الفائدة الفعلي هو المعدل الذي يخصم بناءً على الدفعات النقدية المستلمة مستقبلاً والموقعة خلال العمر المتوقع للموجودات المالية أو خلال فترة أقصر عندما يكون ذلك مناسباً .

ذمم بخارية مدينة وأخرى

يتم قياس الذمم التجارية للمدينة والأخرى التي لها دفعات ثابتة أو يمكن تحديدها . بالتكلفة المطافأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي . مطروحاً منها أي انخفاض في القيمة .



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

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

٣- أهم السياسات المحاسبية "تنمية"

الموجودات المالية "تنمية"

مطلوب من أطراف ذات علاقة

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

النقد وما يعادله

ينتقل النقد وما يعادله في النقد وأرصدة الودائع تحت الطلب لدى البنك وأية إستثمارات فصيرة الأجل ذات سيولة عالية قابلة للتحويل إلى نقد معلوم القيمة وغير خاضعة لخاطر التغير في القيمة .

الإستثمارات في أوراق مالية

يتم الإعتراف أو إلغاء الإعتراف بإستثمارات المجموعة في تاريخ النعمانل . حيث يتم شراء أو بيع تلك الإستثمارات بوجوب عقد يتطلب الحصول أو التنازل عن ذلك الإستثمار خلال جدول زمني معين ويتم إبرامه بواسطة السوق المالي ذو العلاقة . يتم قياس الإستثمارات بشكل أولي بالقيمة العادلة وصافي تكاليف الشراء / أو البيع . بإستثناء الموجودات المالية المصنفة كاداء مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح 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 محفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق . 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 مفتاحه لفرض المناجرة أو صممت لأن تصنف كذلك .



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

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

٣- أهم السياسات المحاسبية "تنمية"

الموجودات المالية "تنمية"

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر "تنمية"

يتم تصنيف الموجودات المالية بغرض المتاجرة إذا :

- تم إقتناصها 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 استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر يتم إدراجها بالقيمة العادلة ويتم إثبات أي أرباح أو خسائر ضمن بيان الدخل الموحد.

استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الإستحقاق

الاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الإستحقاق هي موجودات مالية غير مشتقة لها دفعات ثابتة أو يمكن تجديدها وتاريخ استحقاق ثابتة وهي التي تعتمد إدارة المجموعة الاحتفاظ بها حتى تاريخ استحقاقها ويكون لها القدرة على ذلك. يتم إدراج تلك الاستثمارات المحتفظ بها بطريقة الفائدة الفعلية مطروحاً منها أي خسائر ناتجة عن الإنخفاض في القيمة. عندما تقرر المجموعة بيع ما هو أكثر من مجرد كمية غير كبيرة من الاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الإستحقاق، عندما تكون الفئة بالكامل قد تعرضت للتأثير وبالتالي يتم إعادة تصنيفها كاستثمارات متاحة للبيع.

استثمارات متاحة للبيع

الاستثمارات 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 الأرباح والخسائر الناتجة عن التغير في القيمة العادلة مباشرةً ضمن حقوق المساهمين كاحتياطي إعادة تقييم استثمارات باستثناء خسائر الإنخفاض في القيمة. في حال استبعاد الاستثمار أو وجود إنخفاض في قيمته بشكل محدد، فإن الأرباح أو الخسائر نتيجة تقييمه سابقاً والمثبتة ضمن احتياطي إعادة تقييم استثمارات يتم إدراجها ضمن بيان الدخل الموحد.



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

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

**٣- أهم السياسات المحاسبية "تنمة"
الموجودات المالية "تنمة"**

استثمارات متاحة للبيع "تنمة"

إن القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع بعملات أجنبية، يتم خيدها 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 الاستثمارات بفرض الماتجرة إلى استثمارات متاحة للبيع
خلال السنة الحالية قامت المجموعة بإعادة تصنيف جزء من الاستثمارات بفرض الماتجرة إلى استثمارات متاحة للبيع (إيضاح ١) وذلك بما ينماشى مع ملحق التعديلات المتعلق بـعيار المحاسبى الدولى رقم ٣٩.

انخفاض 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 انخفاض قيمة تلك الموجودات المالية في تاريخ الميزانية العمومية. يتم تخفيض قيمة الموجودات المالية عند وجود دليل موضوعي. كنتيجة لذلك أو أحداث قد حصلت لاحقاً للاعتراف المبدئي بتلك الموجودات المالية، يشير إلى تأثر التدفق النقدي المتوقع مستقبلاً لتلك الاستثمارات.

يعتبر أي انخفاض جوهري أو طويل الأمد في القيمة العادلة للأوراق المالية غير المدرجة في الأسواق المالية والمصنفة كـاستثمارات متاحة للبيع، مؤشر موضوعي لانخفاض في القيمة.

جميع الموجودات المالية فإن المؤشرات الموضوعية للانخفاض في القيمة قد تتضمن ما يلى:

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

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

**٣- أهم السياسات المحاسبية "تممة"
الموجودات المالية "تممة"**

إنخفاض قيمة الموجودات المالية "تممة"

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

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

يتم تخفيض القيمة الدفترية لجميع الموجودات المالية بقيمة خسائر الإنخفاض في القيمة مباشرةً، باستثناء الذم التجارية المدينة والتي يتم تخفيضها بأخذ مخصص للذم المشكوك في تحصيلها. في حال اعتبار الذم المدينة غير قابلة للتحصيل، يتم إقفال تلك الذم مقابل مخصص الذم المشكوك في تحصيلها. وفي حال إسترداد ذم خاربة مدينة قدم إغفالها من قبل فيتم إثباتها كتحصيلات مقابل مخصص الذم المشكوك في تحصيلها. يتم إثبات التغير في القيمة الدفترية لمخصص الذم 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 الحالة 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 أن تكون عليه التكلفة المطافاة فيما لو لم يتم إنخفاض في القيمة.



**الشركة الخليجية للاستثمارات العامة (ش.م.ع.) وشركتها التابعة
دبي - إمارات العربية المتحدة**

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

٣- أهم السياسات المحاسبية "تنمة"

الموجودات المالية "تنمة"

إنخفاض قيمة الموجودات المالية "تنمة"

فيما يتعلق بالاستثمارات 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 الإنخفاض في القيمة يتم قيدها مباشرةً في حقوق المساهمين.

الغاء الاعتراف بالموجودات المالية

تقوم المجموعة بالغاء الاعتراف 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 المترادفة وتلك الإلتزامات المتعلقة بها الواجب سدادها.

المطلوبات المالية وأدوات الملكية المصدرة من قبل المجموعة

التصنيف كدين أو أداة ملكية

الديون وأدوات الملكية يتم تصنيفها كالتزامات مالية أو أدوات ملكية طبقاً لأسس وجودة الترتيبات التعاقدية.

أدوات الملكية

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

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

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

٣- أهم السياسات المحاسبية "تنمة"

المطلوبات المالية

يتم تضييف القروض البنكية . الدعم التجارية الدائنة والأخرى والمطلوب لأطراف ذات علاقة كمطلوبات مالية أخرى .

طريقة معدل الفائدة الفعلي هي طريقة لاحتساب التكالفة 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 بصفى المبالغ المستلمة بعد طرح الفائدة المدفوعة . يتم تسجيل تكاليف التمويل في الدفاتر وفقاً لبداية الاستحقاق .

الدعم التجارية الدائنة

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

الغاء الإعتراف بالمطلوبات المالية

نقوم بالجموعة بالغاء الإعتراف بالمطلوبات المالية فقط عندما يتم الإيفاء بها . إلغاؤها أو انتهاء مدتها .



**الشركة الخليجية للاستثمارات العامة (ش.م.ع.) وشركتها التابعة
دبي - إمارات العربية المتحدة**

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

٣- أهم السياسات المحاسبية "تممة"

المطلوبات المالية "تممة"

توزيع الأرباح

يتم الاعتراف بتوزيع أرباح المساهمين كالتزامات في البيانات المالية الموحدة للمجموعة في الفترة التي يتم فيها موافقة مساهمي المجموعة على توزيعات الأرباح.

معلومات قطاع الأعمال

قطاع الأعمال

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

القطاع المغرافي

إن سياسة المجموعة في التمييز بين القطاعات المغرافية والتي تعتبر قطاعات ثانوية تأخذ في الاعتبار الظروف الاقتصادية والمخاطر المتعلقة بكل قطاع جغرافي وضوابط نظم التبادل التجارية السائدة وقد تم عرض القطاعات المغرافية 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 الاستدلال 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 .



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

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

٤- الإفتراضات المحاسبية الهامة والتقديرات غير المؤكدة "تنمة"

يتم مراجعة التوفعات 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 .

الافتراضات 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 الاستثمارات

تقوم الإدارة بتصنيف الاستثمارات عند شرائها إما كاستثمارات بغرض المتاجرة أو كاستثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق أو كفرض وذم مدينة أو كاستثمارات متاحة للبيع .

متلكات ، آلات ومعدات

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

تقييم الاستثمارات غير المدرجة

يتم تقييم الاستثمارات غير المدرجة عادةً بناءً على عمليات التداول الأخيرة في الأسواق المالية . أو القيمة العادلة لآداة مالية مائلة بصورة كبيرة ، أو بطريقة التدفقات المتوقعة من ذلك الاستثمار بعد خصمها حسب معدل سعر الفائدة لآداة مالية مشابهة أو بناء على نماذج تقييم أخرى .



**الشركة الخليجية للاستثمارات العامة (ش.م.ع.) وشركتها التابعة
دبي - إمارات العربية المتحدة**

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

٤- الإفتراضات المحاسبية الهامة والتقديرات غير المؤكدة "تنمة"

الإفتراضات الهامة المتعلقة بتطبيق السياسات المحاسبية "تنمة"

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.

استثمارات في ممتلكات

تقوم المجموعة بالإعتماد على خدمات مقيم محايي لتقدير القيمة السوقية للاستثمارات في ممتلكات بهدف مراجعة إنخفاض قيمة تلك الاستثمارات والتصريح عنها في البيانات المالية الموحدة.

التقديرات غير المؤكدة

إنخفاض قيمة الشهادة

يتم إجراء اختبار إنخفاض قيمة الشهادة سنويًا وكذلك خلال السنة عند وجود دلائل على أي إنخفاض في قيمتها. خلال السنة قامت الإدارة بإجراء اختبار لإنخفاض القيمة وذلك بالرجوع إلى الأرباح المقدرة وخطط التوسع وقد أظهر ذلك الاختبار 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 سنويًا على الأقل. هذا ويطلب تقدير القيمة قيد الاستخدام من مشروع قيد التنفيذ. إن تقدير مبلغ القيمة قيد الاستخدام يتطلب من الإدارة عمل تقدير للتدفقات النقدية المستقبلية من تلك المشروع 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.



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

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

**٤- إفتراضات المحاسبة الهامة والتقديرات غير المؤكدة "تنمة"
التقديرات غير المؤكدة "تنمة"**

إنخفاض قيمة الذمم التجارية المدينية

تقوم إدارة المجموعة بتحصيلات من الذمم التجارية المدينة عند وجود احتمال بعدم تحصيلها بشكل كامل . يتم تحديد وجود إنخفاض دائم في قيمة الذمم التجارية المدينة بأن تقوم إدارة المجموعة بتحصيم الملاعة المالية لعملائها وكذلك بتحصيم التسديقات خلال الفترة السابقة وبالرجوع إلى شروط التسهيلات المتفق عليها مع بعض العملاء . يتم إدراج الفرق ما بين القيمة المتوقع تحصيلها والرصيد الدفوري 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

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

انخفاض قيمة الموجودات المالية

تقوم المجموعة بتحفيض قيمة الموجودات المالية الناتجة 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 بتحصيم التغير الطبيعي في السعر . والقدرة المالية للمستثمر . والسوق واداء القطاع التجاري . والتغيرات في التدفق المالي والتشغيل والتكنولوجي .



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

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

٤- الإفتراضات المحاسبية الهامة والتقديرات غير المؤكدة "تنمة"

التقديرات غير المؤكدة "تنمة"

انخفاض قيمة الموجودات المالية "تنمة"

قامت الإدارة باختبار مبلغ ١٠٩,٤٧ ألف درهم كخسارة إنخفاض في قيمة الاستثمارات المتاحة للبيع للسنة . وذلك بناءً على اختبار خليل للخسارة في قيمة الاستثمارات المتاحة للبيع والذي قام به إدارة المجموعة بناءً على الظروف السائدة في دولة الإمارات العربية المتحدة وبافي دول العالم بعد الربع الثالث لعام ٢٠٠٨

تقييم الإلتزامات الناجمة عن الإدعاءات الموقوفة لعقود التأمين

يعتبر تقييم الإلتزامات الناجمة عن المطالبات المتعلقة بعقود التأمين هي أكثر التقديرات المحاسبية حساسية وذلك لوجود العديد من العوامل التي تؤثر على الإلتزامات المقدرة والإلتزامات التي سوف يتم تسيدها . يتم تقييم الإلتزامات الناشئة عن كل من الإدعاءات المبلغ عنها كما في تاريخ الميزانية العمومية الموحدة والإلتزامات الناشئة عن المطالبات المتكمدة وغير المبلغ عنها كما في تاريخ الميزانية العمومية الموحدة . يتم تقييم 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 المتكمدة وغير المبلغ عنها . كما في تاريخ الميزانية العمومية الموحدة يتم إعادة تقييم الإلتزامات أعلاه و يتم تعديل المخصص بناءً على ذلك .

اختبار كفاية الإلتزام

يتأتي كل ميزانية عمومية يتم تطبيق اختبارات كفاية الإلتزام للتحقق من كفاية الإلتزامات عقود التأمين . نقوم المجموعه باستخدام أفضل التقديرات للتغيرات النقدية التคาดية المستقبلية . الإدعاءات المستلمة ، المصروف الإداري وكذلك إيرادات الاستثمارات من الأصول التي تدعم تلك الإلتزامات وذلك بهدف تقييم كفاية الإلتزام . يتم إثبات أي نقص مباشرة في بيان الدخل الموحد

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

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

٥- أرصدة لدى البنوك وفي الصندوق

٣١ ديسمبر	
٢٠٠٧	٢٠٠٨
ألف درهم	ألف درهم

١,٧٩٦	٥,٤٤٨
١١٤,٤٨٤	٥١,٩١٨
٤٤٢,١١٣	٢٢٣,٠١٤
٣٥٦,٣٩٧	٢٧٦,٩٣٢
٣٥٨,١٩٣	٢٧٧,٣٨٠

نقد في الصندوق

**أرصدة لدى البنوك :
حسابات جارية
ودائع ثابتة**

٢١٨,٤٨٢	٢٧١,٥٤٧
٣٧,٩١٥	٣,٤٠٥
٢٥٦,٣٩٧	٢٧٦,٩٣٢

**الأرصدة البنكية
في دولة الإمارات العربية المتحدة
خارج دولة الإمارات العربية المتحدة**

تضمن الودائع الثابتة ودائع بـ ١١٥,٥١٤ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ : ٢١١,٩٩٣) مرهونة لدى بنك محلى مقابل تسهيلات إئتمانية متوجة للمجموعة (إيضاح ١٩) كما يشمل أيضاً وديعة بـ ٧,٥٠٠ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ : ٧,٥٠٠ ألف درهم) مرهونة لصالح وزارة الاقتصاد وذلك حسب متطلبات القانون الإقاضي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٩) لسنة ١٩٨٤.



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

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

٦- الإستثمارات

الاستثمارات بغير خدمة المتأخرة

٢٠٠٧	٢٠٠٨
ألف درهم	ألف درهم
١,٠٠٤,٧٤٨	١,١٢٤,١٥٧
(٨٥,٣٢٧)	--
--	(٨٥,٩٨٥)
١,٩٤١,٨٠٧	٣,٥٦٥,١٠٩
(٢,٨٣١,٢٧٠)	(٣,٥٢٢,٦٣٢)
--	(٣,٨٣٩)
٩٤,١٩٩	(٢٩١,٩٣٩)
١,١٢٤,١٥٧	١,٠٨٤,٨٨١

القيمة العادلة كما في بداية السنة
الاستثمارات متاحة للبيع معاد تنصيفها
المحول إلى استثمارات متاحة للبيع
مشتريات خلال السنة
مبيعات خلال السنة
فروقات أسعار صرف العملات الأجنبية
(النفقة)/الزيادة في القيمة العادلة

القيمة العادلة كما في نهاية السنة

الاستثمارات متاحة للبيع

٢٠٠٧	٢٠٠٨
ألف درهم	ألف درهم
٥٣٧,٥٥١	١,١٢٤,٦٣٤
٨٥,٣٢٧	--
٧٣٦,٣٤٣	١,٥٨٩,٨١٥
(٣٤٨,٩٩١)	(١,١٩٤,٥٧٧)
--	٨٥,٩٨٥
--	١,٤٠٤
--	(١٠٩,٠٤٧)
١١٤,٦٩٧	(١٦,٠٤٢)
١,١٢٤,٦٣٢	١,١٨٢,٢٢٠

القيمة العادلة كما في بداية السنة
الاستثمارات متاحة للبيع معاد تنصيفها
مشتريات خلال السنة
مبيعات خلال السنة
المحول من استثمارات بغير خدمة المتأخرة
فروقات أسعار صرف العملات الأجنبية
خسائر/انخفاض القيمة
(النفقة)/الزيادة في القيمة العادلة

القيمة العادلة كما في نهاية السنة



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

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

٦- الاستثمارات "تنمية"

استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ
الاستحقاق

٢٠٠٧	٢٠٠٨	
ألف درهم	ألف درهم	
١٩,٥٤٥	٢١,٩٢٥	التكلفة كما في بداية السنة
٧,٣٨٠	٣,٥٦١	مشتريات خلال السنة
--	(٢٢,٥٤٠)	استثمارات العمليات المتوقفة
<u>١٦,٩٢٥</u>	<u>٧,٩٤٦</u>	التكلفة كما في نهاية السنة

الاستثمارات حسب المناطق الجغرافية

٢٠٠٧	٢٠٠٨	
ألف درهم	ألف درهم	
١,٦٧٥,٣٨٨	١,٩٥٤,١١١	داخل دولة الإمارات العربية المتحدة
١٠٠,٢٤٦	٣٤٠,٩٣٦	في دول أخرى
<u>٢,٢٧٥,٧١٤</u>	<u>٢,٣٧٥,٤٧</u>	

- كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ تم تصنيف استثمارات متاحة للبيع بقيمة ٨٥,٣٦٧ ألف درهم كاستثمارات بغرض المتاجرة وذلك بصورة غير صحيحة . إن التغير في القيمة العادلة لهذه الاستثمارات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ تم إدراجه بصورة صحيحة في حقوق المساهمين وبالتالي لا يوجد تأثير على أرباح السنة أو احتسابي إعادة التقييم .

تم إعادة تصنيف الاستثمارات المشار إليها أعلاه بصورة صحيحة وقد تم إعادة تصنيف أرقام المقارنة لسنة ٢٠٠٧ . كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ نتج عن إعادة التصنيف زيادة في الاستثمارات المتاحة للبيع ونقص في الاستثمارات بغرض المتاجرة بـ ٨٥,٣٦٧ ألف درهم .



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

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

٦- الاستثمارات "تنمة"

قام مجلس إدارة المجموعة بإعادة النظر في الإستراتيجية الاستثمارية للمجموعة وذلك اعتباراً من ١ يوليو ٢٠٠٨، حيث قامت المجموعة ببني ملحق التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ والتي قامت بإصداره جنة معايير المحاسبة الدولية والذي يجيز وفي ظروف معينة إعادة تصنيف الإستثمارات المحافظ بها بغير 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 كاحتياطي إعادة تقييم . وبناءً عليه قامت الإدارة بتحويل إستثمارات بغير 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	
٨٥,٩٨٥	القيمة العادلة كما في ١ يوليو ٢٠٠٨
(٤٩,٣٧٧)	التغير في القيمة العادلة خلال السنة أشهر المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨
٣٦,٦٠٨	القيمة العادلة لـإـسـتـثـمـاـرـاتـ المـعـادـ تـصـنـيفـهاـ كـمـاـ فيـ ٣ـ١ـ دـيـسـمـبـرـ ٢ـ٠ـ٠ـ٨ـ
	نتيجة لإعادة التصنيف أعلاه ، زاد الربح الصافي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ بمبلغ ٤٩,٣٧٧ ألف درهم .

تضمن الإستثمارات المتاحة للبيع والإستثمارات بغير المتاجرة إستثمارات بمبلغ ٢٨٠,٣٤٣ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ : ١٦١,٨٤٣ ، ٢٠٠٧ : ١١١,٨٤٣) مرهونة لأحد البنوك المحلية مقابل تسهيلات ائتمانية منوحة للمجموعة (إضاح ١٩) وإستثمارات بمبلغ ٧٩,٢٤٢ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ : ١٧١,٩٧٦ ، ٢٠٠٧ : ١١١ الف درهم) مسجلة باسم أطراف ذات علاقة على سبيل الامانة لصالح المجموعة .

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

**إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة «تنمية»
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨**

٧- ذمم خارجية مدينة وأخرى

٣١ ديسمبر	
٢٠٠٧	٢٠٠٨
ألف درهم	ألف درهم
٦٢٥,٨٩٨	٨٠١,٢٣٩
(١٢,٧٢٥)	(٢٠,٠١٣)
٦١٣,١٧٣	٧٨١,٢٤٦
١٤٤,٧١٣	٢٤٠,١٣٩
٢٩٤,٩١٤	٤٥٦,٤٠٢
٥٨٤,٩٧٣	٣١٤,٨٥٣
١,٤١٧,٨٢٣	١,٥٩٢,١٢٠

ذمم خارجية مدينة
مخصص ذمم مشكوك في خصيلتها

أوراق قبض - شبكات برسم التحصيل
موجودات عقود إعادة التأمين
دفعات مقدمة وذمم مدينة أخرى

الحركة على مخصص الديون المشكوك في خصيلتها كما يلي

٢٠٠٧		٢٠٠٨
ألف درهم	ألف درهم	
١٢,١٤٢	١٢,٧٢٥	الرصيد كما في بداية السنة
--	١,٤٧٤	الزيادة نتيجة إستحواذ شركات تابعة
--	(٣٩٤)	العمليات المتوقفة
١,٣٢٨	٧,٠٩٧	زيادة في المخصص
(٦٦٥)	(٨٨٩)	مبالغ معدومة
١٢,٧٢٥	٢٠,٠١٣	الرصيد كما في نهاية السنة

الرصيد كما في بداية السنة
الزيادة نتيجة إستحواذ شركات تابعة
العمليات المتوقفة
زيادة في المخصص
مبالغ معدومة

الرصيد كما في نهاية السنة



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

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

٨- معاملات مع أطراف ذات علاقة

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

٣١ ديسمبر	
٢٠٠٧	٢٠٠٨
ألف درهم	ألف درهم
٣٥,٦٨٨	٣٥,٦٨٨
٥,٣٦٠	--
٨٣,٠٥٩	--
١,٩٧٣	--
--	١,٤٨٨
--	٧,٩٨٠
--	٣,٣٠
--	١٧,٥٠
٤٣١	٩,٢٧٧
١٢٦,٤٨١	٧٤,٩٨٣

مطلوب من أطراف ذات علاقة

شركة القلعة الأولى للاستثمار -الأردن

شركة فال للبتروال المحدودة - الشارقة

شركة العرب للتنمية العقارية ش.م.ع -الأردن

شركة هورايرون لصناعة الألومنيوم - دبي

شركة أوناد ذ.م.م.

المجموعة الاستثمارية الخصوصية المحدودة ذ.م.م.

أرض الرواق للتطوير ذ.م.م.

شركة المستثمرون العرب المتضدون ش.م.ع.

أطراف ذات علاقة آخرين

٣١ ديسمبر	
٢٠٠٧	٢٠٠٨
ألف درهم	ألف درهم
--	٤٨,٩٤١
٢,٢٦١	٤,٠١٢
١١,٤٦١	--
--	١,٨٤٦
--	٨,٥٤٧
--	٥٧,٠١٠
١٥,٤٩٧	--
٢,٧٩١	--
--	٧,٩٢٩
٢٨٤	٩,٨٢٩
٣٢,٠٣٩	١٤٣,١١٤

مطلوب من طرف ذات علاقة

شركة فال للبتروال المحدودة - الشارقة

الهندسية للخدمات الميكانيكية - دبي

المجموعة الاستثمارية الخصوصية المحدودة - الشارقة

صفر البايدية للتجارة

أحمد يوسف حبيب يوسف

شركة العرب للتنمية العقارية

شركة ناشيونال لسحب الألومنيوم - دبي

مؤسسة دبي الأهلية للنقل - دبي

مجموعة هابكو ش.م.ح.

أطراف ذات علاقة آخرين

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

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

٨- معاملات مع أطراف ذات علاقة "تنمية"

إن المبالغ أعلاه غير مضمونة وسبتم سدادها نقداً، لم تقم المجموعة بـاعطاء أو تسلم أية ضمانات، لم يتم إدراج أية مصاريف خلال السنة لحسابات مشكوك في خصيلتها 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		
٢٠٠٧	٢٠٠٨	
ألف درهم	ألف درهم	

٣٤,٩٣١	٤٥٦,١٢	متحصلات من بيع إستثمارات في ممتلكات طرف ذو علاقة
٣٩,٨٠٠	--	متحصلات من بيع شقق للمساهمين
١٧,٣٨٩	--	مبيعات
٨,٩٧٧	--	مشتريات
٣٨,٧٣١	--	صافي مبالغ مدفوعة
٥٦٦	--	صافي خدمات مقبوضة
١١٥,٩١٠	٣٠٤,١١٧	بيع إستثمارات في ممتلكات

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

مكافأة أعضاء مجلس الإدارة/المدراء:

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠٠٧	٢٠٠٨	
ألف درهم	ألف درهم	

٣,٥٠٠	--	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
٥,٦٣٢	٨,٨٤٠	بدلات للمدراء



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

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

٩- بضاعة

٣١ ديسمبر		
٢٠٠٧	٢٠٠٨	
ألف درهم	ألف درهم	
١٥٦,٣٨٢	٤٠١,٣٨٨	مواد أولية
٩,٩٣٥	٣٥,٧٧١	بضاعة خت التصنيع
١٥,١٤	٣٢١,٥٦٦	بضاعة جاهزة
١٨١,٣٣١	٧٦٣,٧٢٥	
(١٣١)	(٢,٦٤٦)	مخصص بضاعة بطيئة الحركة
١٨١,٢٠٠	٧٦١,٠٧٩	
١٨,٦٢٤	١,٦٤٨	معدات وقطع غيار
١٠,٤٣٨	١,٨٦٧	بضاعة في الطريق
٢١٠,٣٦٤	٧٦٤,٥٩٤	

الحركة على مخصص بضاعة بطيئة الحركة :

٢٠٠٧	٢٠٠٨	
ألف درهم	ألف درهم	
١٣٤	١٣١	الرصيد الإفتتاحي
--	٤,٥٩٦	مخصص إضافي خلال السنة
(٢)	(٨١)	مخصص مردج خلال السنة
١٣١	٤,١٤٦	الرصيد النهائي

١٠- ممتلكات قيد التطوير

٢٠٠٧	٢٠٠٨	
ألف درهم	ألف درهم	
١٧٩,٤٤٢	١,٤٢١	التكلفة كما في بداية السنة
--	٤٦٢,٤٥٢	المحول من استثمارات في ممتلكات
٢,٨٦٣	٨٧٤,٧٩٦	إضافات خلال السنة
(١٨٠,٨٨٢)	(١,٤٢١)	مبيعات خلال السنة
١,٤٢١	١,٣٣٧,٠٤٨	التكلفة كما في نهاية السنة

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

**إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة «تنمية»
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨**

١١- إستثمارات في شركات زميلة

٢٠٠٧	٢٠٠٨
ألف درهم	ألف درهم
٨٦,٨٥٣	٣٧٤,٧٨٩
<u>٩٠,٦٠٨</u>	<u>١٤٥,٤٨٣</u>
١٧٣,٤٦١	٥١٧,٣٧٢

بموجب حقوق الملكية
بالنكلمة (شركات في مرحلة التأسيس)

الحركة على الإستثمارات كما يلي:
 الرصيد الإفتتاحي
 إضافات خلال السنة
 إستبعادات خلال السنة
 المحول من شركات تابعة
 العمليات المتوقفة
 (التسارع)/(ربح السنة)

الرصيد كما في نهاية السنة

فيما يلي تفاصيل الشركات التابعة:

٣١ ديسمبر ٢٠٠٧	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	حصة الشركة %	البلد الذي تأسست في الشركة الزميلة	<u>إسم الشركة الزميلة</u>
ألف درهم	ألف درهم			
١,٠٤٤	--	٤٩	الإمارات العربية المتحدة	هوراينز لصناعة الالمنيوم ذ.م.م.
١,٠١٠	--	٥٠	الإمارات العربية المتحدة	شركة الملايج للخدمات الهندسية ذ.م.م.
٦,٤٠٨	--	٣٠,٧	الأردن	شركة القلعة الأولى للاستثمار ش.م.ع.
٤٨,٤٢٢	١٤٨,٣٥٦	٣٦,٣	الأردن	شركة العرب للتنمية العقارية ش.م.ع.
٥٠,٦٦٧	٥٨,٣٧٢	٣٨	الكويت	شركة غادة للتجارة العامة والمقاولات
٣٢٣	٧٣٠	٤٥	الإمارات العربية المتحدة	شركة مختبرات المواد البترولية والمعانية البحرية ذ.م.م.
٥٢,٩٢٠	٥١,٥٨٤	---	السعودية	شركة الصفر للتأمين التعاوني (SCCI)



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

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

١١- استثمارات في شركات زميلة "تنمة"

اسم الشركة الزميلة	البلد الذي تأسست في الشركة الزميلة	حصة الشركة %	٣١ ديسمبر ٢٠٠٧	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨
			ألف درهم	ألف درهم
مشاريع جم لتطوير تأمين السيارات	السعودية	--	١,٩٤٢	--
شركة ناشيونال لسحب الألمنيوم ذ.م.م.	الإمارات العربية المتحدة	٥١	٤٥,٥٠٠	--
شركة التسييم الدولية للاستثمارات	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	--	٢,٧٣٥
شركة أبعاد الأردن والإمارات للإستثمار التجاري	الأردن	٤٠	--	١٨,١٦٥
الشركة الدولية للاستثمارات المالية ش.م.ع.	عمان	٢٧	--	١٣٧,٧٥٩
أزراء كابيتال ذ.م.م.	الإمارات العربية المتحدة	٢٥	--	٤٦,٨٧٦
ايسترن سكايچتس 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	٤٠	--	١,٣٤٠
أرض الرواق للتطوير ذ.م.م.	الإمارات العربية المتحدة	٥	--	٥٠,٠٠٠
جيحكو للاستثمارات ذ.م.م.	الإمارات العربية المتحدة	٩٩	--	٣,٠٠٠
شركة الأفق للصناعات -الأردن	الأردن	٥٠	--	٢,١١١
برلين لصناعة المنتجات البلاستيكية ذ.م.م.	الإمارات العربية المتحدة	١٠	--	١,٠٠٠
ريستل أريليا إنترناشونال ذ.م.م.	الإمارات العربية المتحدة	٥	--	٤,١٤٥
شركة إل . سي . للزبوب ذ.م.م.	الإمارات العربية المتحدة	٥٠	--	١,٨٦١
			١٧٣,٤٦١	٥١٧,٣٧٤

يتمثل الاستثمار في الشركات زميلة التي لا تزال تحت النسبس في المبالغ المدفوعة في رأس المال لهذه الشركات.

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

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

١١- استثمارات في شركات زميلة "تنمية"

فيما يلي ملخص المعلومات المالية المتعلقة بالشركات الرمزية للمجموعة والتي تم احتسابها بطريقة حقوق الملكية كما يلي :

٣١ ديسمبر

٢٠٠٧	٢٠٠٨
ألف درهم	ألف درهم
٨٩,٦٨٩	١,٥٩٩,٥٦٤
(٥٨٩,٩١٨)	(٧١٣,٣٧٩)
١٩,٧٧١	٨٣٥,٨٨٥
١١,٣٨٠	٣٠٢,٦٨١
١١,٤٧٣	٧٦,١٠٨
٨٢,٨٥٣	٣٧٤,٧٨٩

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر

٢٠٠٧	٢٠٠٨
ألف درهم	ألف درهم
١٧٤,٥٣٦	٥٧٥,٣٠٢
٥٩,٣٢٢	(٧٩,١٠٠)
٨,٥٥٨	(٢٢,١١٠)

مجموع الموجودات

مجموع المطلوبات

صافي الموجودات

حصة المجموعة في صافي موجودات الشركات الرمزية

الشهرة الناتجة عن الاستحواذ

الإيرادات

(الخسارة) / الربح للسنة

حصة المجموعة في (خسارة) / ربح الشركات الرمزية للسنة

١٢- الشهادة

٣١ ديسمبر

٢٠٠٧	٢٠٠٨
ألف درهم	ألف درهم
٤,٠٠٠	٤,٠٠٠
٧,٥٠٠	٧,٥٠٠
٥٠٠	٥٠٠
١,٢٥٤	١,٢٥٤
--	١,٣٦٤
--	٢٩,٦٦٣
--	٢,١٩٦
١٣,٥٥٤	٤١,٤٧٧

الشهرة الناتجة عن إستحواذ :

مؤسسة دبي الأهلية للنقل السريع - ذ.م.م

شركة أكون الصناعية ذ.م.م.

عالم الشرق الأوسط لمعدات المصانع ذ.م.م.

اماليا لتجارة العطور ذ.م.م.

شركة توبز الهندسية ذ.م.م.

شركة الجودة الدولية المحدودة ذ.م.م.

شركة الشرق لقطع الغيار والتجارة العامة المحدودة

ذ.م.م



**الشركة الخليجية للاستثمارات العامة (ش.م.ع.) وشركتها 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 إماراتي الشارقة ودبي بـ ١٤٥,٠٥٤ ألف درهم (٢٠٠٧ : ١٤٥,٠٥٤ ألف درهم) تم خلال عام ٢٠٠٧ إعادة تقييمها وقد بلغ الفرق الناج عن إعادة التقييم مبلغ ١١٩,٠٠٥ ألف درهم تم إدراجها 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 متوجة للمجموعة (إيضاح ١٩).

لا يتم إحتساب أي إستهلاك على الأراضي.

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة (ش.م.ع.) وشركتها التابعة - دبي - الإمارات العربية المتحدة
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة "تنمية" للبنية المتنية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨
١١ - ممتلكات، ألات ومعدات

المجموع	الموجودات	خرزانات	أثاث	سيارات	معدات	آلات	مباني وبيوت	النكلفة:	
								الآتى	الآتى
٦٩,٣٧٦	٩,٤٣٥	٩,٣٧٦	١٢,٥٢٣	٨,٣١٨	١١٨	٣٢,٥٢٣	١٢,٥٢٣	٣٢,٥٢٣	٣٢,٥٢٣
٥٥,٤٤٨	٥٥,٤٤٨	٥٥,٤٤٨	٣,٥٩٣	٣,٥٩٣	٣,٥٩٣	٤٣,٣٤٣	٣,٥٩٣	٤٣,٣٤٣	٤٣,٣٤٣
(٩٧,٣٧٦)	(٩٧,٣٧٦)	(٩٧,٣٧٦)	(٥,٨٥٧)	(٥,٨٥٧)	(٥,٨٥٧)	(٤٣,٣٤٣)	(٥,٨٥٧)	(٤٣,٣٤٣)	(٤٣,٣٤٣)
١٤٤	١٤٤	١٤٤	٥,١٩٣	٥,١٩٣	٥,١٩٣	١٤,٣٢٨	٥,١٩٣	١٤,٣٢٨	١٤,٣٢٨
١٢,١٩١	١٢,١٩١	١٢,١٩١	٣٣٣	٣٣٣	٣٣٣	٥,٦٣٧	٣٣٣	٥,٦٣٧	٥,٦٣٧
٢٠,٣٩٩	٢٠,٣٩٩	٢٠,٣٩٩	٥,٨٥٩	٥,٨٥٩	٥,٨٥٩	٣٧,٧,٧	٥,٨٥٩	٣٧,٧,٧	٣٧,٧,٧
(١,٥٩٨)	(١,٥٩٨)	(١,٥٩٨)	(٤٣٥)	(٤٣٥)	(٤٣٥)	—	(٤٣٥)	—	—
(١,٥٩١)	(١,٥٩١)	(١,٥٩١)	(٣١٩)	(٣١٩)	(٣١٩)	—	(٣١٩)	—	—
(٥,٥١١)	(٥,٥١١)	(٥,٥١١)	(٦٤,٤١)	(٦٤,٤١)	(٦٤,٤١)	—	(٦٤,٤١)	—	—
٦٦,٨٦٤	٦٦,٨٦٤	٦٦,٨٦٤	—	—	—	٦٦,٨٦٤	—	٦٦,٨٦٤	٦٦,٨٦٤
٦٨,٧٤٣	٦٨,٧٤٣	٦٨,٧٤٣	١,٥٦٨	١,٥٦٨	١,٥٦٨	٥,٧١١	١,٥٦٨	٥,٧١١	٥,٧١١
١٧,٨٢١	١٧,٨٢١	١٧,٨٢١	١١٩	١١٩	١١٩	٩٥٠	١١٩	٩٥٠	٩٥٠
(٤٤,١٩٢)	(٤٤,١٩٢)	(٤٤,١٩٢)	(٥,٧١)	(٥,٧١)	(٥,٧١)	(٤,٣٩٧)	(٥,٧١)	(٤,٣٩٧)	(٤,٣٩٧)
٢٤,٣٩٠	٢٤,٣٩٠	٢٤,٣٩٠	١,٥٥١	١,٥٥١	١,٥٥١	—	١,٥٥١	—	—
٥,١١٢	٥,١١٢	٥,١١٢	١٥٩	١٥٩	١٥٩	—	١٥٩	—	—
٢٧,٥٩٤	٢٧,٥٩٤	٢٧,٥٩٤	٦١٦	٦١٦	٦١٦	٦١٦	٦١٦	٦١٦	٦١٦
(٢١,٣٦٠)	(٢١,٣٦٠)	(٢١,٣٦٠)	(١١٩)	(١١٩)	(١١٩)	(٦,٩٤١)	(١١٩)	(٦,٩٤١)	(٦,٩٤١)
(١,٣٦١)	(١,٣٦١)	(١,٣٦١)	(٦٨٧)	(٦٨٧)	(٦٨٧)	(٦٧)	(٦٨٧)	(٦٧)	(٦٧)
٦٥,٧١	٦٥,٧١	٦٥,٧١	—	—	—	—	—	—	—
٦٧,٦٧٤	٦٧,٦٧٤	٦٧,٦٧٤	٦١٦	٦١٦	٦١٦	٣٧,٩٦٧	٦١٦	٣٧,٩٦٧	٣٧,٩٦٧

الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧

الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦

الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥

الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤

الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٣

الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٢

الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠١

الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٠

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

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

١٦- ممتلكات ، آلات ومعدات "تنمة"

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

تم إحتساب الاستهلاك على أساس الخدمة المتوقعة للأصول كما يلي :

نسبة الاستهلاك %	
٤٠ - ٧,٥	مباني وبيوت جاهزة
٤٠ - ٥	آلات ومعدات
٤٥ - ١٠	سيارات ، سفن ونافلات
٤٥ - ١٥	أثاث ومقروضات
٥	خرفانات
١٥	خرفانات بحرية
٤٠ - ١١,٥	موجودات أخرى

١٧- العمليات المتوقفة

تم توقف عمليات شركة الصقر السعودية للتأمين (شركة تابعة بشكل غير مباشر) اعتباراً من ٤٨ ديسمبر ٢٠٠٨ . إن موجودات ومطلوبات شركة الصقر السعودية للتأمين سوف يتم تحويلها إلى شركة الصقر للتأمين التعاوني التي تم تأسيسها حديثاً وذلك عند إكمال إجراءات التقييم وفقاً لتعليمات مؤسسة النقد العربي السعودية ("SAMA").

لم يتم الإعلان من قبل مؤسسة النقد العربي 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 العربي السعودية ("SAMA") . من المرجح أنه سوف يتم الإنتهاء من عملية التقييم خلال عام ٢٠٠٩ وسوف تقوم الشركة بتحويل موجوداتها ومطلوباتها بعد ذلك التاريخ .

٣٢- معلومات قطاعات الأعمال
أيضاً حاتا حول البيانات المالية الموحدة «تنمية» للسندة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٣
الشركة الخليجية للأستثمار العامة (ش.م.ع.) وشراكتها التابعة
دبي - إمارات العربية المتحدة

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

**إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة «تنمة»
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨**

٣٣- معلومات قطاعات الأعمال «تنمة»

فبما يلي المعلومات المتعلقة بتوزيع المبيعات حسب المناطق الجغرافية.

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	
٢٠٠٧	٢٠٠٨
ألف درهم	ألف درهم
٥,٥٥٤,٧٧٣	٧,٤٣٣,٨٨٠
٤٣,٤٤٣	١١٣,٧٣٤
٧٤,٩٠٩	٢٠٦,٧٤٨
١١٦,١٤١	٨٤,٠٥٦
٤٣,١٦٣	٣٦,٠٧٦
٣,٤٣٧	٨٣٣,٨٣٢
٥,٨٢٣,١٣٦	٨,٧٠٨,٣٢٦

دولت الإمارات العربية المتحدة
دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى
الشرق الأوسط
آسيا
أفريقيا
دول أخرى

٣٤- إدارة مخاطر رأس المال

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

يتتألف 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 وكمجزء من هذه المراجعة الأخذ في الاعتبار تكلفة رأس المال والمخاطر المتعلقة به .

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

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

١٨- مشاريع مشتركة

تتمثل المجموعة حصرًا في المشاريع المشتركة التالية:

<u>النشاط الأساسي</u>	<u>نسبة المساهمة</u>	<u>بلد التأسيس والنشاط</u>	<u>اسم المشروع المشترك</u>
شحن بحري	٪٥٠	بنما	شركة كاربون للطاقة
شحن بحري	٪٥٠	بنما	ميركينتايبل للشحن البحري

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.

	<u>٢٠٠٧</u>	<u>٢٠٠٨</u>	
	ألف درهم	ألف درهم	
--		٣,٦٧٧	موجودات متداولة
--		٢٠,٥٣٥	موجودات غير متداولة
--		١,٩١	مطلوبات متداولة
--		١٥,٥٨٢	مطلوبات غير متداولة
--		٥,٧٩٤	إيرادات
--		٤,٧١١	مصروفات

١٩- استلاف من البنوك

	<u>٣١ ديسمبر</u>		
	<u>٢٠٠٧</u>	<u>٢٠٠٨</u>	
	ألف درهم	ألف درهم	
	٥٢٢,٠٧٤	٦٦١,٤٥٥	سلفيات بنكية قصيرة الأجل
	٢٠٧,٧٣٩	٥١٨,٤١٤	سحب على المكشف
--		١٠١,٩٣٤	إصلاحات أمانة
--		١,٥٤٧	مستندات مخصومة
	٧٣٩,٨١١	١,٤٤٨,١٥٠	قوبات

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

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

١٩- قروض بنكية "تنمة"

٣١ ديسمبر	
٢٠٠٧	٢٠٠٨
ألف درهم	ألف درهم

		قروض لأجل
١,٨٤١,٣١٢	٥,٩٠٧,٠٧٢	
٦٦١,٤٨٤	٦٤٣,٦٧٢	بتم تسديد القروض لأجل كالتالي :
٣٨٨,٦٨١	١,١٧٣,٥٥٦	عند الطلب أو خلال السنة الأولى
١٩١,٨٩٢	١,٠١٠,٤٠٥	خلال السنة الثانية
٩٩,٤٥٠	٥٩,٤٣٩	خلال السنة الثالثة حتى الخامسة
١,٨٢١,٣١٢	٥,٩٠٧,٠٧٢	بعد السنة الخامسة
(١١١,٤٨٤)	(٦٤٣,٦٧٢)	بنزل : مبالغ مطلوب تسديدها خلال ١٢ شهراً

١,١٧٩,٨٢٨	٥,٤٦٣,٤٠٠	مبالغ مطلوب تسديدها بعد ١٢ شهراً
		إن سعر الفائدة على التسهيلات البنكية تزيد عن معدل (ليبيو) ومعدل (إيبو) بفائدة تتراوح ما بين ٥٪ إلى ٦٪ .

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

إن القروض البنكية قصيرة الأجل مضمونة بما يلى :

- رهن وداع ثابتة .
- سندات اذنية لصالح البنوك .
- تحويل حق الإنتفاع من بوالص تأمين لصالح البنوك .
- رهن البضائع المملوكة بإصلاحات أمانة .
- رهن إستثمارات في أوراق مالية وإستثمارات في شركات تابعة .

القروض البنكية لأجل مضمونة بما يلى :

تسهيلات القروض الخاصة بتمويل إنشاء المباني مضمونة برهن الممتلكات والإنشاءات المملوكة بهذه القروض . البنوك مانحة التسهيلات هي المستفيد الأول من الممتلكات والإنشاءات وكذلك لها حق إسلام إبرادات الإيجارات من المباني بالإضافة إلى بوالص تأمين مجربة لصالح البنوك . وكفالات الشخصية الاعتبارية للمجموعة وكفالات بنكية غير قابلة للنفاذ من بنك آخر . تخضع هذه التسهيلات البنكية إلى شروط مالية/غير مالية .

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

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

٤٠ - ذمم جارية دائنة وأخرى

		٣١ ديسمبر			
		٢٠٠٧	٢٠٠٨		
		ألف درهم	ألف درهم		
				متداولة	
		٥٢٢,٤٣٨	٣٤٤,٤٨٢	دم جارية دائنة	
		١١,٧٦٠	٨٧,٠٢١	المطلوب إلى مساهمي الأقلية	
		٤١٦,١٧٤	٤٤٧,٣٨٤	شبكات صادرة مؤجلة	
		١٧,٧١١	١٦,٩٢٥	إيجارات مقبوضة مقدماً	
		٨٠,٥٧٨	١١٦,٣٥٥	مصاريف مستحقة	
		٤٤,١٢٤	١٤٤,٦٧٢	مخصصات ذمم دائنة أخرى	
		٧,٥٥٨	٢٣,٩٤٠	محتجزات دائنة	
		٢٧,٨٣١	١٩٦,٥٩٠	دفعات مقبوضة من العملاء	
		٥٥٠,٣٤٢	٤٣٤,٦٩١	مطلوبات عقود التأمين	
		١,٤٨٣,٠٧٩	١,٦١٥,٦٠		
				غير متداولة	
		١٢,٥٦٩	٤٦,٥٤٣	شبكات صادرة مؤجلة	
		---	٢٥٧,٠٤٠	أوراق دفع	
		١٢,٥٦٩	٣٠٣,٥٨٣		

تتمثل أوراق الدفع في أوراق مضمونة قيمتها بـ ٢٥٪ وهي مضمونة مقابل استثمارات المجموعة في أوراق مالية مدرجة.

٤١ - مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين
تنتمل الحركة على صافي الالتزام كما يلي:

		٢٠٠٧	٢٠٠٨		
		ألف درهم	ألف درهم		
		١٠,٩٤٣	١٥,٤٦٧	الرصيد كما في بداية السنة	
		--	١,٣٠١	إضافات من إستحواذ شركات تابعة	
		--	(٩٠)	إطفاءات متعلقة باستيعادات شركات تابعة	
		٤,٧٦٧	٧,٧٩٥	إضافات خلال السنة	
		--	(٢,٣٩٧)	تعديلات من العمليات المتوقفة	
		(٢٤٢)	(١,٩٠١)	المبالغ المدفوعة	
		١٥,٤٦٧	١٥,١٧٥	الرصيد كما في نهاية السنة	

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

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

١١- مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين "تممة"
لم يتم إجراء تقييم إكتواري لخخص تعويض نهاية الخدمة للموظفين نظراً لأن صافي أثر أسعار الخصم والزيادات المستقبلية في المزايا من غير المرجح أن تكون جوهرية .

١٢- رأس المال

٣١ ديسمبر			
٢٠٠٧	٢٠٠٨	ألف درهم	ألف درهم
		٥٤٠,٠٠٠	١,٠٨٠,٠٠٠

رأس المال المصدر والمدفوع بالكامل :
١,٠٨٠ مليون سهم عادي بقيمة ١ درهم للسهم
٥٤٠ : ٤٠ مليون سهم عادي بقيمة ١ درهم للسهم)

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

١٣- إحتياطيات

المجموع	احتياطي إعادة		احتياطي قانوني		احتياطي إضافي
	تقسيم أراضي	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٢٥,٧٦١	--	١٤٣,١٣٥	١٦٢,١٢٦	١٦٢,١٢٦	٢٠٠٧
٢٣,٠٠٧	١١٩,٠٠٥	٥٥,٥٠١	٥٥,٥٠١	٥٥,٥٠١	كم في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧
٥٣٥,٧٦٨	١١٩,٠٠٥	١٩٨,١٣٦	٢١٨,١٢٧	٢١٨,١٢٧	٢٠٠٧
٨٩,٠٧	--	٤٤,٥٣٥	٤٤,٥٣٥	٤٤,٥٣٥	تحويلات خلال السنة
(٥٠)	--	--	(٥٠)	(٥٠)	غيرات أخرى
١٢٤,٧٨٨	١١٩,٠٠٥	٤٤٣,١٧١	٤٦٦,٦١٢	٤٦٦,٦١٢	كم في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

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

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

٤٤ - الإيرادات

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	
٢٠٠٧	٢٠٠٨
ألف درهم	ألف درهم
١,٠٠١,٣٨٩	١,٥٧٠,٩٧١
٧٧٥,٠٤	١,١٥٤,١٤٧
٢,٣٨٧,٢٦	٤,٥٠٠,٥٥٥
--	١٢,١٧٢
٢٢٢,٧١	٢٩٣,٨٣٠
٢٠٥,٣٤٨	٧٥٧,٤٦٨
٨,٥٥٨	(٥٢,١١٠)
٣٤,٣١٩	٤٣,٧١٧
١٩٤,٤٩٥	١٥٥,٣٤٠
--	١٥١,٦٣٦
٩٤,١٩٩	--
٥,٨٢٢,١٢٦	٨,٧٠٨,٣٢٦

إيرادات تصنيع
بيع منتجات قيد التطوير، مشاريع قيد التنفيذ وإستثمارات
في منتجات
بيع إستثمارات في أوراق مالية وتوزيعات مستلمة
بيع شركة تابعة
إيرادات تأمين
إيرادات متاجرة
(خسائر) / أرباح إستثمارات في شركات ذات ملكية
إيرادات إيجارات
الزيادة في القيمة العادلة للاستثمارات في منتجات
إيرادات خدمات
الزيادة في القيمة العادلة للاستثمارات بعرض المتاجرة

٤٥ - تكلفة الإيرادات

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	
٢٠٠٧	٢٠٠٨
ألف درهم	ألف درهم
٨٧,١٠١	١,٠٩١,٥٧٥
٥٤٣,٤٧٦	٩٤٣,٥٤٠
٢,٣٤٢,٠٧٣	٤,٤٤٤,٩٥٥
١٧٢,١٣٧	٤٣٥,١٤١
١١٩,٣٧٩	٦٨٠,٩٩٦
--	٩٥,٩٤١
--	١٠٩,٠٤٧
--	٥٩١,٩٥٩
٤,٩٦١,١١١	٧,٨٥٣,٠٧٤

تكلفة مبيعات بضائع مصنوعة
تكلفة منتجات قيد التطوير، مشاريع قيد التنفيذ وإستثمارات
في منتجات مباعه
تكلفة إستثمارات في أوراق مالية مباعه
تكلفة تأمين
تكلفة المتاجرة
تكلفة خدمات
خسائر إنخفاض القيمة للاستثمارات متاحة للبيع
خسائر إنخفاض القيمة العادلة للاستثمارات بعرض المتاجرة

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

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

٢٦ - مصاريف عمومية وإدارية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	
٢٠٠٧	٢٠٠٨
ألف درهم	ألف درهم
٣٨,٩٠٤	٥٦,١٢١
--	٩,٣٧٦
١١,١٢٥	١٨,٤٩٤
١,٤٣٨	٧,٠٩٧
--	٤,٥١٥
٥٦,٩٤٢	١١٢,٣٠٣
١٠,٨١٨٧	٤٠٥,٨٠٦

تكليف موظفين

تكلفة ما قبل التشغيل

صيانة وإستهلاك مباني، ممتلكات ومعدات

مخصص ذم مشكوك في خصيلها

مخصص بضاعة بطبيعة الحركة

مصاريف متعددة

٢٧ - الربح للسنة

تم إظهار الربح للسنة بعد خصم المصاريف التالية :

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	
٢٠٠٧	٢٠٠٨
ألف درهم	ألف درهم

تكليف الموظفين

إستهلاك ممتلكات، آلات ومعدات

٢٨ - الربح الأساسي للسهم الواحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	
٢٠٠٧	٢٠٠٨
٥٥٥,٠١٨	٤٤٥,٣٥٤
١,٠٨٠,٠٠٠	١,٠٨٠,٠٠٠
٠,٥١	٠,٤٠

الربح للسنة العائد لمساهمي الشركة الأم (ألف درهم)

عدد الأسهم (ألف سهم)

الربح الأساسي للسهم الواحد (درهم)

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



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

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

٢٩- توزيعات أرباح المقترحة

٢٠٠٧	٢٠٠٨
ألف درهم	ألف درهم
٥٤٠٠٠	٣٧٨٠٠٠
١٠٠ درهم	٣٥٠ درهم

أسهم منحة ٣٥٪ من رأس المال المصدر
(٤٠٧ - ٤٠٨ - ١٪ من رأس المال المصدر)
توزيعات الأرباح للسهم الواحد

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	
٢٠٠٧	٢٠٠٨
ألف درهم	ألف درهم
٢٥٨,١٩٣	٢٧٧,٣٨٠
(٥١٩,٤٩٣)	(٢٢٣,٠١٤)
١٢٨,٧٠٠	٥٤,٣٦٦

نقد وأرصدة لدى البنوك (إيضاح ٥)
ودائع ثابتة مرهونة/ودائع تسنحق بعد ثلاثة أشهر

٣١- التزامات عقود الإيجار التشغيلية
كما بتاريخ الميزانية العمومية بلغ المد الأدنى للالتزامات الإيجار ما يلي :

٣١ ديسمبر	
٢٠٠٧	٢٠٠٨
ألف درهم	ألف درهم
١,٤٦٩	٤,٨٦١
٤,٩٥٣	١١,٤٤٦
٥٠,٣٠٤	١٢١,٦١٥
٥٦,٦٩٦	١٣٥,٩٦٦

خلال السنة الأولى
في السنة الثانية إلى الخامسة
بعد السنة الخامسة

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

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

٣٣- الالتزامات والمطلوبات المحتملة

		٣١ ديسمبر	
		٢٠٠٧	٢٠٠٨
	ألف درهم	ألف درهم	
١٢٨,٤٨٣		٩٤٤,٥٣٢	عقود إنشاء مباني
٩١,٧٧١		٨٧,٤١٣	إعتمادات مستندية
٢٤٧,٩١٣		٧١٥,٠٤٥	خطابات ضمان
١,٠٩٠,٠٣٩		١٨٣,٨٤٩	عقود شراء استثمارات
١٧,٦٠١		١٥,٥٨٠	شيكات مخصومة

تحتفظ المجموعة بشيكات غير مؤرخة مقبوضة من عملاء وشركات مقاولات بقيمة ٢١,٤٥٠ ألف درهم (١٢,٣٤٥ : ٢٠٠٧) كضمان في حال تقصير العملاء وشركات المقاولات عن الدفع.

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

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

٤-٣-ادارة مخاطر رأس المال "تنمية"

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

٣١ ديسمبر			
٢٠٠٧	٢٠٠٨	ألف درهم	ألف درهم
٢,٥٧١,١٢٣	٤,١٥٥,٤٤٤		ديون (أ)
(١٣٨,٧٠٠)	(٥٤,٣٦٦)		النقد وما يعادله
٢,٤٣٢,٤٤٣	٤,١٠٠,٨٥١		صافي الديون
٢,٨٠٧,٠٠٥	٣,٢٧٩,٩٩٧		حقوق المساهمين (ب)
.٨٧	١,٥٥		صافي الديون على حقوق المساهمين (ضعف)

(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 استثمارات ومتلكات وقبل حقوق الأقلية).

٤-٤-الأدوات المالية

أهم السياسات المحاسبية

تم الإشارة في إيضاح رقم ٣ حول البيانات المالية الموحدة إلى السياسات والأسس المحاسبية الهامة المنبعة منها طريقة الاعتراف وكذلك اسس تحديد والإعتراف بالإيرادات والمصاريف وكذلك فيما يتعلق بجميع الموجودات والمطلوبات المالية وأدوات الملكية.

الشركة المذكورة للإستثمارات العامة (ش.م.ع.) وشركاؤها التابعه
دبي - الإمارات العربية المتحدة

للسنة المنتهية في ١٣ ديسمبر ٢٠٠٢

٥ - الأدوات المالية «تنمية»

مکالمہ علیہ



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

للسنة المنتهية في ١٣ ديسمبر ٢٠٠٠

بيانات حول البيانات المالية الموحدة "تنمية"

٥- الأدوات المالية "تنمية"

تصنيف الأدوات المالية "تنمية"

المجموع	غير مالية	استثمارات متاحة للبيع	استثمارات بغير الممتلكة	محفظتها	قروض وذمم مدينة	الموجودات
					ألف درهم	ألف درهم
٣,٩٧٩,٦٢٤,٣٠	٥,٦٤٢,١٣٠	١,١٤٢,١٥٧	١,١٥٢,١٩٣	٣٥٨,١٩٣	٣٠٠,٧٠٠,٣	٣٣٦,٦٢٣,١٩٣
١٣,٣٦١,٣٠	٣,٨٧٤,٣٠	١٧٩,٩٧٧	١٧٩,٩٧٧	١٥٧	٣٥٨,١٩٣	٣٥٨,١٩٣
١٣,٣٦١,٣٠	٨,٤٢,١١٠	١٣,٣٦١,٣٠	١٣,٣٦١,٣٠	١١,٤٢,١١٠	٣٥٨,١٩٣	٣٥٨,١٩٣
١٣,٣٦١,٣٠	١,٤٢,١٣٣	١,٤٢,١٣٣	١,٤٢,١٣٣	١,٤٢,١٣٣	٣٥٨,١٩٣	٣٥٨,١٩٣
١٣,٣٦١,٣٠	٥٦,٩٥	٥٦,٩٥	٥٦,٩٥	٥٦,٩٥	٣٥٨,١٩٣	٣٥٨,١٩٣
١٣,٣٦١,٣٠	١٣,٣٦١,٣٠	١٧٣,٤٦١	١٧٣,٤٦١	١٧٣,٤٦١	٣٥٨,١٩٣	٣٥٨,١٩٣
١٣,٣٦١,٣٠	٣٥,٣٥٢	٣٥,٣٥٢	٣٥,٣٥٢	٣٥,٣٥٢	٣٥٨,١٩٣	٣٥٨,١٩٣
١٣,٣٦١,٣٠	١,٨٧٢,١٣	١,٨٧٢,١٣	١,٨٧٢,١٣	١,٨٧٢,١٣	٣٥٨,١٩٣	٣٥٨,١٩٣
١٣,٣٦١,٣٠	١١,١,١٠٧	١١,١,١٠٧	١١,١,١٠٧	١١,١,١٠٧	٣٥٨,١٩٣	٣٥٨,١٩٣
١٣,٣٦١,٣٠	١٣,٣٦١,٣٠	١٣,٣٦١,٣٠	١٣,٣٦١,٣٠	١٣,٣٦١,٣٠	٣٥٨,١٩٣	٣٥٨,١٩٣
٣,٩٧٩,٦٢٤,٣٠	٥,٦٤٢,١٣٠	١,١٤٢,١٥٧	١,١٥٢,١٩٣	٣٥٨,١٩٣	٣٥٨,١٩٣	٣٥٨,١٩٣

**الشركة الخليجية للاستثمارات العامة (ش.م.ع.) وشركتها التابعة
دبي - إمارات العربية المتحدة**

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

٣٥- الأدوات المالية "تنمة"

تصنيف الأدوات المالية "تنمة"

المجموع	مطلوبات غير مالية	بالتكلفة المطفأة	المطلوبات وحقوق المساهمين
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٤,١٥٥,٢٢٢	--	٤,١٥٥,٢٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨
١,٩١٥,٦٤٣	٦٤٨,٤٠٦	١,٢٧,٤٣٧	استلاف من البنوك
١٠٠,٠١٨	--	١٠٠,٠١٨	ذمم جارية دائنة و أخرى
٢٠,١٧٥	٢٠,١٧٥	--	مطلوب لأطراف ذات علاقة
٣,٥٧٩,٩٩٧	٣,٥٧٩,٩٩٧	--	مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين
٩,٥٩٦,٠٥٥	٣,٩٤٨,٣٧٨	٥,٥٧٧,٦٧٧	حقوق المساهمين
مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين			
٤,٥٧١,١٤٣	--	٤,٥٧١,١٤٣	٣١ ديسمبر ٢٠٠٧
١,٤٩٥,٣٤٨	٥٩٥,٩٣٩	٨٩٩,٤٠٩	استلاف من البنوك
٣٢,٠٣٩	--	٣٢,٠٣٩	ذمم جارية دائنة و أخرى
١٥,٤٦٧	١٥,٤٦٧	--	مطلوب لأطراف ذات علاقة
٢٨,٧٠٠	٢٨,٧٠٠	--	مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين
١,٩٥٠,٩٧٩	٣,٤١٨,٤٠٨	٣,٥٠١,٥٧١	حقوق المساهمين
مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين			

مخاطر أسعار الفائدة

تعرض المجموعة لخاطر 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٪ سنويًا (٢٠٠٧ : ٢,٧٩٪ إلى ٥,٧٥٪ سنويًا) . إن سعر الفائدة على القروض البنكية مرتبطة بمعدل (أببور) لبعض التسهيلات وبمعدل (أببور) لبعض التسهيلات الأخرى وبهامش زيادة يبلغ ٠,٥٥٪ إلى ٠,٣٪ .

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

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

٣٥- الأدوات المالية "تنمة"

أهداف إدارة المخاطر المالية

نقوم بالإدارة المالية للمجموعة برؤية وإدارة المخاطر المالية المتعلقة بعمليات ونشاط المجموعة من خلال إصدار وإعداد تقارير داخلية حول إدارة المخاطر المالية يتم من خلالها خليل المخاطر التي تتعرض لها المجموعة بشكل فياسي . تتضمن هذه المخاطر مخاطر السوق (بما فيها مخاطر أسعار العملة، مخاطر معدل الفائدة على القيمة العادلة، ومخاطر الأسعار)، مخاطر الإنتمان ومخاطر السيولة .

مخاطر السوق

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

يتم قياس مخاطر السوق التي تتعرض لها المجموعة من خلال خليل 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 لاستثماراتها.

خليل حساسية أسعار الاستثمارات

تم إعداد خليل الحساسية بناء على أسعار الاستثمارات كما بتاريخ الميزانية العمومية .

إذا ما زادت أو نقصت أسعار الاستثمارات بنسبة ١٪، فإن احتماطي إعادة تقييم الاستثمارات للمجموعة سوف يزيد/ينقص بمبلغ ١١٨ مليون درهم (٢٠٠٧ : ١١٢ مليون درهم) كنتيجة للتغير في القيمة العادلة للاستثمارات - الناتحة للبيع .

إذا ما زادت أو نقصت أسعار الاستثمارات بغيرض 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 "تنمة"
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨**

٣٥- الأدوات المالية "تنمة"

مخاطر أسعار خوالي العملات الأجنبية

لا يوجد مخاطر جوهرية على الشركة متعلقة بتغير أسعار خوالي 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 المارة . الودائع الثابتة ، ذمم خارجية 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 للانخفاض 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 عائق مجلس الإدارة الذي أنشأ إطاراً ملائماً لإدارة مخاطر السيولة . وذلك بهدف إدارة الأمور المتعلقة بالتمويل قصير . متوسط . طويل الأجل للشركة . بالإضافة إلى متطلبات إدارة السيولة . تقوم إدارة المجموعة بإدارة مخاطر السيولة من خلال الاحتفاظ باحتياطيات مناسبة من خلال المراقبة المستمرة للتدفقات التنفيذية المتوقعة والفعالية ومقارنة إستحقاق الموجودات والمطلوبات المالية .

يوضح الجدول التالي ملخص لاستحقاق الأدوات المالية للمجموعة . يتم تحديد الإستحقاق التعاقدى للأدوات المالية بناءً على المدة المتبقية لاستحقاق الأداة المالية من تاريخ الميزانية العمومية . تقوم الإدارة بمراقبة استحقاق 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 :

**الشركة الخليجية للاستثمارات العامة (ش.م.ع.) وشركتها التابعة
دبي - إمارات العربية المتحدة**

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

٣٥- الأدوات المالية "تنمية"

مخاطر السيولة "تنمية"

الموجودات المالية

٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

المجموع	أكثـر من ٥ سنوات	٥-١ سنوات	٣ شهر سـنة	٣-١ شهـور	أقل من شهر
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
٢٧٧,٣٨٠	--	--	٢٢٣,١٤	--	٥٤,٣٦
١,٨٤,٨٨١	--	--	١٠٨,٤٨٨	٦٥٠,٩٥٩	٣٤٥,٤٦٤
١,٠٢١,٣٦٥	--	--	١٢٧,٣٥٢	٥١٠,٦٨٣	٢٨٢,٣٣٠
٧٤,٩٨٣	--	--	٦٩,٩٩٣	٣٧,٤٩١	٧,٤٩٩
١,١٨٢,٤٤٠	--	٧٠٩,٣٣٤	٤٧٢,٨٨٨	--	--
٧,٩٤١	--	٢,٩٧٣	٢,٩٧٣	--	--
٣,٦٤٨,٧٧٥	--	٧١٣,٣٠٥	٩١٤,٧٠٨	١,١٩٩,١٠٣	٧٧٠,٦٥٩
المجموع					

٣١ ديسمبر ٢٠٠٧

المجموع	أكثـر من ٥ سنوات	٥-١ سنوات	٣ شهر سـنة	٣-١ شهـور	أقل من شهر
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
٣٥٨,١٩٣	--	--	٢١٩,٤٩٢	--	١٢٨,٧٠٠
١,١٤٤,١٥٧	--	--	١١٢,٤١٦	٦٧٤,٤٩٤	٣٣٧,٣٤٧
٧٣٧,٨٨١	--	--	٦٩,٠٨٨	٣٦٨,٩٤٣	٣٣٩,٨٥٥
١٢٦,٤٨١	--	--	٥٠,٥٩٢	١٣,٤٦١	١٢,٦٤٨
١,١٢٤,٦٣٢	--	٦٧٤,٧٧٩	٤٤٩,٨٥٣	--	--
٢٦,٩٢٥	--	١٣,٤٦٣	١٣,٤٦٣	--	--
٣,٤٩٨,٣٧٤	--	١٨٨,٢٤٢	٨٧٤,٩٠٤	١,١٠٦,٦٧٨	٨٢٨,٤٥٠
المجموع					



الشركة الخليجية للاستثمارات العامة (ش.م.ع.) وشركتها التابعة
دبي - إمارات العربية المتحدة

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

٣٥- الأدوات المالية "تنمية"

مخاطر السيولة "تنمية"

المطلوبات المالية

٣١ ديسمبر
٢٠٠٨

المجموع	أكثـر من ٥ سنوات	٥-١ سنوات	٣ شهـور - سـنة	٣ شهـور	أقل من شهر	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٤,١٥٥,٢٢٢	٥٩,٤٣٩	٤,٤٣٣,٩٦١	١,٧٣١,٢٠٧	١٤٣,٥٧٠	١٨,٠٤٥	إستلاف من البنوك
١,٣٦٧,٤٣٧	٢٥٧,٠٤٠	٤٦,٥٤٣	٣٧٦,٦٧٩	٤١٦,٩٦٢	١٧٠,٢١٣	ذمم بقارية دائنة وأخرى
١٥٥,٠١٨	--	--	٦٢,٠٧	٧٧,٥٩	١٥,٥٠١	مطلوب لأطراف ذات علاقة
٥,٥٧٧,٦٧٧	٥٨٣,٤٧٩	٥,٤٨٠,٥٠٤	٥,١١٩,٨٩٣	٦٣٧,٠٤١	٤٠٣,٧٦٠	المجموع

٣١ ديسمبر
٢٠٠٧

المجموع	أكثـر من ٥ سنوات	٥-١ سنوات	٣ شهـور - سـنة	٣ شهـور	أقل من شهر	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٤,٥٧١,١٢٣	٩٩,٥٥٠	١,٠٨٠,٥٧٨	١,٢٠٦,٨٠٨	٨١,٣٥٨	٣,٢٤٩	إستلاف من البنوك
٨٩٩,٤٠٩	--	١٢,٣٦٩	٤٣٧,٤٣٦	٣٠٤,٧٣٩	١٤٤,٩٧٥	ذمم بقارية دائنة وأخرى
٣٢,٠٣٩	--	--	١٢,٨١٦	١٦,١٩	٣,٣٠٤	مطلوب من لأطراف ذات علاقة
٣,٥٠٤,٥٧١	٩٩,٥٥٠	١,٠٩٢,٨٤٧	١,٧٥٧,٠٦٠	٤٠٢,٠٠٦	١٥١,٤٠٨	المجموع

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

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

٣٥- الأدوات المالية "تنمة"

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 خليل التدفق النقدي باستخدام الأسعار الدارجة والمعمول بها في حركات الأسواق المالية لأدوات مالية مشابهة.

٣٦- اعتماد البيانات المالية

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

٣٧- أرقام المقارنة

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



