

الخليج الإستثمارية ش.م.ع  
والشركات التابعة لها  
البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية  
غير مدققة  
٣١ مارس ٢٠٢٠



## الخليج الإستثمارية ش.م.ع. AL KHALEEJ INVESTMENT P.J.S.C

### تقرير مجلس الإدارة عن الفترة المالية المنتهية في 2020/03/31

السادة / مساهمي شركة الخليج الإستثمارية المحترمين  
السلام عليكم ورحمة الله وبركاته

تحية طيبة وبعد ،،،

يسر مجلس إدارة شركة الخليج الإستثمارية (شركة مساهمة عامة) ("الشركة") والشركات التابعة لها (يشار إليهما معا "المجموعة")، أن يعرض على حضراتكم البيانات المالية الموحدة لشركتكم عن الفترة المالية المنتهية في 31 مارس 2020.

#### نظرة عامة:

كان للإنتشار المتزايد لفيروس كوفيد 19 وعدم وضوح الرؤية المستقبلية أثرا سلبيا علي معظم القطاعات والأنشطة الاقتصادية خاصة في شهر مارس و انعكس ذلك علي الأداء المالي للمحفظة العقارية حيث تراجعت نسب الإشغال و ما يصاحبها من إيرادات إيجاره. أما بالنسبة للأنشطة الاستثمارية، فقد تراجعت قيمه السوقية للأسهم بالبورصات المحلية و العالمية مع عدم إنتظام و نشاط حركة التداول و اللذان أثرا سلبا علي الناتج الإجمالي لإداء المحفظة.

#### الأداء المالي:

فيما يلي مقارنة عناصر الحسابات المجمع المراجعة عن نصف السنة المنتهية في 31 مارس 2020 بالفترة المقابلة من السنة المالية 2019

CONSOLIDATED		
March 31 2019	March 31 2020	
Million (AED)		
6.18	5.11	الإيرادات
4.92	4.38	اجمالي الربح
-6.34	-13.51	صافي الخسارة من الأستثمارات المدرجة بالقيمة العادله من خلال الربح و الخساره
-1.93	-9.94	صافي الخسارة
-0.02	-0.09	الربح الأساسي للسهم للفترة
278	268	حقوق الملكية
88%	86%	الأشغال

وكانت إيرادات الربع الأول و المنتهي في تاريخ 31 مارس 2020 هي 5.1 مليون درهم مقارنة ب 6.2 مليون درهم عن الربع الاول من العام السابق 2019. و يرجع السبب الرئيسي للانخفاض في الايرادات الي تراجع نسبة الأشغال بسبب جائحه وباء كوفيد 19 بالإضافة الي عدم التجديد لبعض عقود الإيجار الخاصه لمباني مخطط لقيام صيانه انشائيه بها و كان اجمالي الربح المحقق هو 4.4 مليون درهم



## الخليج الإستثمارية ش.م.ع AL KHALEEJ INVESTMENT P.J.S.C

مقارنة ب 4.9 مليون درهم عن الفترة ذاتها في العام الماضي و الذي يتماشى مع التراجع في الإيرادات. و لكن كان للانخفاض في التكاليف التشغيلي الاثر الايجابي علي معدل الربح النسبي (اجمالي الربح كنسبه من الإيرادات) ليصبح 85.8% مقارنة بنظيره 79.6% بالعام السابق.

أما بالنسبة للداء المالي للمحفظة الإستثماريه, فقد ظهر واضحا تأثير إنتشار فيروس كوفيد 19 علي إنخفاض القيمة السوقيه الختمايه بالربع الأول من العام, حيث كانت صافي الخسائر من الإستثمارات المدرجة بالقيمة العادله من خلال الربح و الخساره -13.5- مليون درهم مقارنة ب 6.3- مليون درهم في ختام مارس 2019.

كل ما سبق عرضه و تحليله نتج عنه تحقيق صافي خسائر 9.94- مليون درهم (0.09- درهم لكل سهم) مقارنة بصافي خسائر 1.93- مليون درهم (0.02- درهم لكل سهم) عن نفس الفترة للعام الماضي.

### توقعات المستقبل

ويأمل مجلس الإدارة أن يتحسن الوضع الحالي في المستقبل القريب و عودة الأنشطة الاقتصادية الي طبيعتها و التي بدورها ستنعكس إيجابيا علي كلا من المحفظة العقاريه و المحفظة الإستثماريه.

### الاعتراف

و يعرب مجلس الإدارة تقديره للدعم المستمر من قبل مساهميه و عملائه الكرام والهيئات الحكومية والمؤسسات المالية التي مكنت الشركة من الصمود خلال هذه الفترة العصيبة. كما يود المجلس أن يثني عن الجهود المبذوله من قبل المديرين التنفيذيين وجميع موظفي الشركة بشكل مستمر.

رئيس مجلس الادارة  
نائب رئيس مجلس الادارة  
العضو المنتدب  
عضو مجلس الادارة  
عضو مجلس الادارة  
عضو مجلس الادارة  
عضو مجلس الادارة

عبدالعزیز عبد الله الزعابي  
أحمد سالم عبد الله سالم الحوسني  
عبدالرحمن جاسم العبدولي  
محمد حسن الشمسي العوضي  
سلطان خلفان الغيث المري  
عبد اللطيف عبد الله راشد الزير  
هيثم أحمد عيسي النعيم

عبد الرحمن جاسم العبدولي

العضو المنتدب

## تقرير مراجعة البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية إلى السادة مساهمي الخليج الاستثمارية ش.م.ع

### المقدمة

لقد راجعنا البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية المرفقة لشركة الخليج الاستثمارية ش.م.ع ("الشركة") والشركات التابعة لها (يُشار إليها مجتمعةً بـ "المجموعة")، والتي تتضمن بيان المركز المالي الموحد المرحلي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٠، والبيانات الموحدة المرحلية ذات العلاقة للدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات التفسيرية. إن الإدارة مسؤولة عن الإعداد والعرض العادل لهذه البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤، إعداد التقارير المالية المرحلية (المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤). إن مسؤوليتنا هي إعطاء استنتاج حول هذه البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية استناداً إلى أعمال المراجعة التي قمنا بها.

### مجال المراجعة

لقد تمت مراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي رقم ٢٤١٠ الذي ينطبق على مهام المراجعة "مراجعة المعلومات المالية الموجزة المرحلية من قبل مدقق حسابات المنشأة المستقل". تتألف مراجعة المعلومات المالية المرحلية من طلب الاستفسارات بصورة رئيسية من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق الإجراءات التحليلية وإجراءات المراجعة الأخرى. إن مجال عملية المراجعة أقل بكثير من مجال التدقيق الذي يتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. وبناءً عليه فإنها لا تمكننا من الحصول على التأكيدات التي نطلبها على جميع الأمور الجوهرية التي يمكن تحديدها أثناء القيام بالتدقيق. بناءً على ذلك فإننا لا نبدي رأياً بخصوص التدقيق.

### الاستنتاج

استناداً إلى مراجعتنا، لم يرد إلى علمنا ما يستوجب الاعتقاد بأن البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية المرفقة لم يتم إعدادها، من جميع النواحي الجوهرية، وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤ "التقارير المالية المرحلية".

### التأكيد على أحد الأمور

نلفت الانتباه إلى الإيضاح ١٠ حول البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية التي توضح أن الأرباح غير الموزعة التي تتضمن توزيعات أرباح بمبلغ ٤٨.٤ مليون درهم مستحقة الدفع لعضو مجلس إدارة سابق للشركة وأطراف ذات علاقة به (يُشار إليها مجتمعةً بـ "المدعي عليهم")، والمحتجزة نظراً لأنها تخضع حالياً لإجراءات قضائية. وإن استنتاجنا غير معدل بشأن هذا الأمر.

عن إرنست ويونغ

موقعة من:

أشرف وحيد أبو شرح

شريك

رقم التسجيل : ٦٩٠

١٣ أغسطس ٢٠٢٠

دبي، الإمارات العربية المتحدة

# الخليج الاستثمارية ش.م.ع والشركات التابعة لها

## بيان الدخل الموحد المرحلي

للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠ (غير مدققة)

فترة الثلاثة أشهر المنتهية في		
٣١ مارس ٢٠١٩	٣١ مارس ٢٠٢٠	إيضاح
درهم	درهم	
(غير مدققة)	(غير مدققة)	
		الإيرادات من:
٥.٨٠٠.٦٠٥	٥.٠٨٦.٩٠١	إيجار العقارات
٣٧٩.٦٠٠	١٨.٨٣٤	عقود خدمة مع العملاء
٦.١٨٠.٢٠٥	٥.١٠٥.٧٣٥	
(١.٢٥٨.٨٧٣)	(٧٢٣.٣٤٤)	تكلفة الإيرادات
٤.٩٢١.٣٣٢	٤.٣٨٢.٣٩١	إجمالي الربح
١.٠٦٤.٦٧٨	١.٢٣٩.٨٨٢	دخل توزيع الأرباح ٣
(٦.٣٤٢.٨٦٧)	(١٣.٥٠٧.٨٧٠)	صافي الخسارة من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة ٣
(١.٧٠٤.٥٤٩)	(١.٩٣٨.٨٦٢)	مصاريف عمومية وإدارية
٦٧.٣١٩	٢٠.٦٦٦	دخل آخر
١١٦.٤٧٥	-	دخل تمويل
(٥٢.٣٨٥)	(١٥٢.٢٨١)	خسائر تحويل العملات الأجنبية
(١.٩٢٩.٩٩٧)	(٩.٩٥٦.٠٧٤)	الخسائر للفترة
(٠.٠٠٢)	(٠.٠٠٩)	الربح الأساسي للسهم للفترة ٤

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ١٦ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية.

## الخليج الاستثمارية ش.م.ع والشركات التابعة لها

### بيان الدخل الشامل الموحد المرحلي للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠ (غير مدققة)

فترة الثلاثة أشهر المنتهية		
٣١ مارس ٢٠١٩	٣١ مارس ٢٠٢٠	
درهم	درهم	إيضاح
(غير مدققة)	(غير مدققة)	
(١.٩٢٩.٩٩٧)	(٩.٩٥٦.٠٧٤)	الخسائر للفترة
بنود (الخسائر الشاملة)/ الدخل الشامل الأخرى		
بنود يتم إعادة تصنيفها إلى الربح أو الخسارة في فترات لاحقة:		
٣٢.٣٨٧	(١٢٩.٣٣٧)	فروق سعر الصرف عند تحويل العمليات بعملات أجنبية
بنود لن يتم إعادة تصنيفها إلى الربح أو الخسارة في فترات لاحقة:		
٢٨٣.٠٧٧	(٤٤٤.٣٣٦)	صافي التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى ١-٦
١١٤.٢٨٠	-	صافي أرباح من بيع الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى
٤٢٩.٧٤٤	(٥٧٣.٦٧٣)	بنود (الخسائر الشاملة)/ الدخل الشامل الأخرى
(١.٥٠٠.٢٥٣)	(١٠.٥٢٩.٧٤٧)	إجمالي الخسائر الشاملة للفترة

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ١٦ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية.

# الخليج الاستثمارية ش.م.ع والشركات التابعة لها

## بيان المركز المالي الموحد المرحلي

في ٣١ مارس ٢٠٢٠ (غير مدققة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ لرهم (مدققة)	٣١ مارس ٢٠٢٠ لرهم (غير مدققة)	إيضاح	الموجودات
			الموجودات غير المتداولة
٧٨٤.٥٩٩	٧٣٢.٧٢١		موجودات ثابتة
١٤.٦٢٣	١٢.٣١٥		موجودات غير ملموسة
٢٦٢.١٠٠.٦٢٥	٢٦٢.٢٢٣.٧٢١	٥	عقارات استثمارية
٤.٢٣١.٥٠٢	٣.٦٥٩.٩٩٩	١-٦	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى
٢٦٧.١٣١.٣٤٩	٢٦٦.٦٢٨.٧٥٦		
			الموجودات المتداولة
٤٦.١٠٧.٩٧٤	٣٦.٠٧٧.٠٣٧	٢-٦	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٥.٣٠٦.٥١٧	٥.٩٩٠.٥٢٧		ذمم مدينة تجارية وأخرى
٣٤.٨١٧.٦٧١	٣٣.٧٨١.٦١٦	٧	أرصدة لدى البنوك ونقد في الصندوق
٨٦.٢٣٢.١٦٢	٧٥.٨٤٩.١٨٠		
٣٥٣.٣٦٣.٥١١	٣٤٢.٤٧٧.٩٣٦		إجمالي الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
١٠٥.٠٠٠.٠٠٠	١٠٥.٠٠٠.٠٠٠	٨	حقوق الملكية
٥٢.٥٠٠.٠٠٠	٥٢.٥٠٠.٠٠٠	٩	رأس المال
٥٠.٠٠٠.٠٠٠	٥٠.٠٠٠.٠٠٠		الاحتياطي القانوني
٣٤٤.٦٦٣	٣٤٤.٦٦٣		الاحتياطي التطوعي
٣.٤٤٦.٠٦٥	٣.٠٠١.٧٢٩		احتياطي آخر
٣٥.٣٠٠	(٩٤.٠٣٧)		احتياطي القيمة العادلة
٦٧.٠٣٥.٦٩٤	٥٧.٠٧٩.٦٢٠		احتياطي تحويل العملات الأجنبية
٢٧٨.٣٦١.٧٢٢	٢٦٧.٨٣١.٩٧٥		الأرباح غير الموزعة
			إجمالي حقوق الملكية
٩١٥.٥٨٩	٩٥٢.١٨١		بند المطلوبات غير المتداول
			مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
٦٨.٧١٦.٤٨٨	٦٨.٥١٧.٦٣٣	١٠	المطلوبات المتداولة
٥.٣٦٩.٧١٢	٥.١٧٦.١٤٧		أرباح غير موزعة
٧٤.٠٨٦.٢٠٠	٧٣.٦٩٣.٧٨٠		ذمم دائنة تجارية وأخرى
٧٥.٠٠١.٧٨٩	٧٤.٦٤٥.٩٦١		إجمالي المطلوبات
٣٥٣.٣٦٣.٥١١	٣٤٢.٤٧٧.٩٣٦		إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات

تمت الموافقة على إصدار هذه البيانات المالية من قبل مجلس الإدارة وموقعة من قبل:

عبدالرحمن جاسم العبدولي  
العضو المنتدب

عبدالعزیز عبدالله الزعابي  
رئيس مجلس الادارة

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ١٦ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية.

**الخليج الاستثمارية ش.م.ع والشركات التابعة لها**  
**بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد المرحلي**  
 الفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠ (غير مدققة)

رأس المال ألف درهم	الإحتياطي القانوني ألف درهم	الإحتياطي التطوعي ألف درهم	إحتياطي آخر ألف درهم	إحتياطي القيمة العادلة ألف درهم	إحتياطي تحويل عملات أجنبية ألف درهم	الأرباح غير الموزعة ألف درهم	الإجمالي ألف درهم
١٠٥.٠٠٠.٠٠٠	٥٢.٥٠٠.٠٠٠	٥٠.٠٠٠.٠٠٠	٣٤٤.٦٦٣	٣.٤٤٦.٠٦٥	٣٥.٣٠٠	٦٧.٠٣٥.٦٩٤	٢٧٨.٣٦١.٧٢٢
-	-	-	-	-	-	(٩.٩٥٦.٠٧٤)	(٩.٩٥٦.٠٧٤)
-	-	-	-	(٤٤٤.٣٣٦)	(١٢٩.٣٣٧)	-	(٥٧٣.٦٧٣)
-	-	-	-	(٤٤٤.٣٣٦)	(١٢٩.٣٣٧)	(٩.٩٥٦.٠٧٤)	(١٠.٥٢٩.٧٤٧)
١٠٥.٠٠٠.٠٠٠	٥٢.٥٠٠.٠٠٠	٥٠.٠٠٠.٠٠٠	٣٤٤.٦٦٣	٣.٠٠١.٧٢٩	(٩٤.٠٣٧)	٥٧.٠٧٩.٦٢٠	٢٦٧.٨٣١.٩٧٥

الرصيد كما في ٣١ مارس  
٢٠٢٠ (غير مدققة)

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ١٦ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية.



**الخليج الاستثمارية ش.م.ع والشركات التابعة لها**  
**بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد المرحلي (تتمة)**

الفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠ (غير مدققة)

الرصيد في ١ يناير ٢٠١٩	رأس المال ألف درهم	الإحتياطي القانوني ألف درهم	الإحتياطي التطوعي ألف درهم	إحتياطي آخر ألف درهم	إحتياطي القيمة العادلة ألف درهم	إحتياطي تحويل عملات أجنبية ألف درهم	الأرباح غير الموزعة ألف درهم	الإجمالي ألف درهم
٢٠١٩	١٠٥.٠٠٠.٠٠٠	٥٢.٥٠٠.٠٠٠	٥٠.٠٠٠.٠٠٠	٣٤٤.٦٦٣	٤.٧٣٩.٥٦٩	(٣١.٥٦٩)	١١٠.٩٠٣.٩٥٣	٣٢٣.٤٥٦.٦١٦
الخسائر للسنة	-	-	-	-	-	-	(٣٤.٩٢٢.٥٤٨)	(٣٤.٩٢٢.٥٤٨)
بنود الدخل الشامل الأخرى للسنة	-	-	-	-	٥١٨.٣١٠	٦٦.٨٦٩	٣٣٢.١٣٨	٩١٧.٣١٧
إجمالي الدخل الشامل/ (الخسائر الشاملة) للسنة	-	-	-	-	٥١٨.٣١٠	٦٦.٨٦٩	(٣٤.٥٩٠.٤١٠)	(٣٤.٠٠٥.٢٣١)
تحويل إحتياطي القيمة العادلة من استبعاد الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى	-	-	-	-	(١.٨١١.٨١٤)	-	١.٨١١.٨١٤	-
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة	-	-	-	-	-	-	(٥٨٩.٦٦٣)	(٥٨٩.٦٦٣)
توزيعات أرباح	-	-	-	-	-	-	(١٠.٥٠٠.٠٠٠)	(١٠.٥٠٠.٠٠٠)
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (مدققة)	١٠٥.٠٠٠.٠٠٠	٥٢.٥٠٠.٠٠٠	٥٠.٠٠٠.٠٠٠	٣٤٤.٦٦٣	٣.٤٤٦.٠٦٥	٣٥.٣٠٠	٦٧.٠٣٥.٦٩٤	٢٧٨.٣٦١.٧٢٢

خلال اجتماع الجمعية العمومية السنوي المنعقد بتاريخ ٤ أبريل ٢٠١٩، تمت الموافقة على توزيع أرباح نقدية بمبلغ ١٠.٥ مليون درهم (بواقع ٠.١٠ درهم للسهم الواحد) من قبل مساهمي الشركة فيما يتعلق بسنة ٢٠١٨.

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ١٦ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية.

## الخليج الاستثمارية والشركات التابعة لها

### بيان التدفقات النقدية الموحد المرحلي

للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠ (غير مدققة)

الثلاثة أشهر المنتهية في		
٣١ مارس ٢٠١٩	٣١ مارس ٢٠٢٠	
درهم (غير مدققة)	درهم (غير مدققة)	إيضاح
		<b>الأنشطة التشغيلية</b>
(١.٩٢٩.٩٩٧)	(٩.٩٥٦.٠٧٤)	الخسائر للفترة
٥٠.١٦٤	٥١.٨٧٨	التعديلات للبنود التالية:
٣.٠١٦	٢.٣٠٨	استهلاك الموجودات الثابتة
—	٣٩٥.١٨٢	إطفاء الموجودات غير الملموسة
٤٠.٥٨٦	٤٢.٧٢٥	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
(١.٠٦٤.٦٧٨)	(١.٢٣٩.٨٨٢)	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
٦.٣٥٥.١٢١	١٣.٧٥٥.٠٦٧	٣ دخل توزيع الأرباح
(١٢.٢٥٤)	(٢٤٧.١٩٧)	٣ خسارة غير محققة على الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة
(٢.٤٩٩)	—	من خلال الأرباح والخسائر
(١١٦.٤٧٥)	—	أرباح من بيع الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة
		من خلال الأرباح والخسائر
		أرباح من بيع الموجودات الثابتة
		دخل التمويل
٣.٣٢٢.٩٨٤	٢.٨٠٤.٠٠٧	
(١٧٨.٧٨٧)	(٥٦٣.٢٥٦)	التعديلات في رأس المال العامل:
(٣٥١.٦٩٣)	(١٩٣.٥٦٥)	ذمم مدينة تجارية وأخرى
٢.٧٩٢.٥٠٤	٢.٠٤٧.١٨٦	ذمم دائنة تجارية وأخرى
—	(٦.١٣٣)	النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
٢.٧٩٢.٥٠٤	٢.٠٤١.٠٥٣	مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين
		صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
		<b>الأنشطة الإستثمارية</b>
١.٠٦٤.٦٧٨	٧٢٣.٩٤٦	دخل توزيع الأرباح
(٢٤٩.٦٥٥)	(١٢٣.٠٩٦)	إضافات للعقارات الاستثمارية
٢.٥٠٠	—	مبالغ محصلة من بيع الموجودات الثابتة
٢.٢٠٧.٣٤٥	—	مبالغ محصلة من استبعاد الاستثمارات المدرجة بالقيمة
		العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى
١.٧٧٥.٧٨١	٧.٤٣١.٩٨٧	مبالغ محصلة من بيع الاستثمارات المدرجة بالقيمة
		العادلة من خلال الأرباح والخسائر
(٩٣٠.٢١٦)	(١١.٠٠٩.٤٥٠)	شراء الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة
(١٥.٠٠٠.٠٠٠)	—	من خلال الأرباح والخسائر
(١٩٠.٠٨١)	—	ودائع لأجل باستحقاق أصلي لأكثر من ثلاثة أشهر
١١٦.٤٧٥	—	شراء الموجودات الثابتة
(١١.٢٠٣.١٧٣)	(٢.٩٧٦.٦١٣)	دخل التمويل
		صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
		<b>الأنشطة التمويلية</b>
(١٤٨.٤١٢)	(١٩٨.٨٥٥)	توزيعات أرباح مدفوعة
(١٤٨.٤١٢)	(١٩٨.٨٥٥)	صافي النقد الناتج المستخدم في الأنشطة التمويلية
(٨.٥٥٩.٠٨١)	(١.١٣٤.٤١٥)	صافي النقص في النقدية وشبه النقدية
٣١.٣٠٦.٤٩٥	٣٤.٨١٧.٦٧١	النقدية وشبه النقدية في ١ يناير
(٣٢.٠٩٤)	٩٨.٣٦٠	أثر التغيرات في سعر الصرف على الأرصدة المحتفظ
		بها بالعملات الأجنبية
٢٢.٧١٥.٣٢٠	٣٣.٧٨١.٦١٦	٧ النقدية وشبه النقدية في ٣١ مارس

## الخليج الاستثمارية والشركات التابعة لها

### إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة المرحلية

كما في ٣١ مارس ٢٠٢٠ (غير مدققة)

#### ١ - الأنشطة

شركة الخليج الاستثمارية (ش.م.ع.) ("الشركة") هي شركة مساهمة عامة تأسست ومسجلة بموجب ترخيص رقم ٦٠٦١ الصادر عن دائرة التنمية الاقتصادية في رأس الخيمة. بدأت الشركة عملياتها في ٢ يوليو ١٩٨٢. إن الشركة مدرجة في سوق أبوظبي للأوراق المالية. إن عنوان المكتب المسجل للشركة هو ص.ب ٥٦٦٢، رأس الخيمة - الإمارات العربية المتحدة.

إن الأنشطة الرئيسية للمجموعة تشتمل على الاستثمارات العقارية، الاستثمار في المشروعات التجارية، الاستثمار في الصناديق الخاصة، صيانة المباني وإدارة خدمات العقارات.

تتألف هذه البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية كما في نهاية الفترة من البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية للشركة والشركات التابعة لها (معاً "المجموعة"). تقوم المجموعة بمزاولة عملياتها من خلال فروعها في رأس الخيمة والشارقة.

وفيما يلي الشركات التابعة المشمولة في البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية والأنشطة الرئيسية لتلك الشركات التابعة:

اسم الشركة التابعة	بلد التأسيس	حصة الملكية	الأنشطة الرئيسية
ساحل المسيلة للتجارة العامة ذ.م.م	الكويت	١٠٠٪	الأنشطة الاستثمارية
الخليج لإدارة خدمات المباني ذ.م.م	الإمارات العربية المتحدة	١٠٠٪	إدارة خدمات المباني

\* تقييم مبدأ الاستثمارية لشركة ساحل المسيلة للتجارة العامة ذ.م.م  
خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، قامت الشركة التابعة بتحويل معظم موجوداتها ومطلوباتها إلى الشركة، وأغلقت الحساب البنكي ولم تسجل مصاريف الإيجار والرواتب وقامت بصرف معظم موظفيها عن العمل. استناداً إلى الأدلة والمؤشرات المتوفرة، تنوي الشركة التابعة إيقاف عملياتها. إن نتائج الفترة والأرصدة كما في ٣١ مارس ٢٠٢٠ التي تتعلق بالشركة التابعة ليست جوهرية ليتم الإعلان عنها.

تمت الموافقة على البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ١٢ أغسطس ٢٠٢٠.

#### ٢ أسس إعداد البيانات المالية والسياسات المحاسبية الهامة

##### ١-٢ أسس إعداد البيانات المالية

تم إعداد البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠ وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤ "النقارير المالية المرحلية".

لا تشتمل البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية على كافة المعلومات والإفصاحات المطلوبة في البيانات المالية الموحدة السنوية، وينبغي أن تقرأ جنباً إلى جنب مع البيانات المالية السنوية الموحدة للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.

وعلاوة على ذلك، إن نتائج فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠ ليست بالضرورة دلالة على النتائج التي قد تكون متوقعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

تم عرض البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية ب درهم الإمارات العربية المتحدة، باعتباره العملة المستخدمة وعملة العرض لدى الشركة.

يتم إعداد البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء العقارات الاستثمارية والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى، والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة.

## الخليج الاستثمارية والشركات التابعة لها

### إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة المرحلية

كما في ٣١ مارس ٢٠٢٠ (غير مدققة)

#### ٢ أسس إعداد البيانات المالية والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

##### ٢-٢ المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة المتبعة من قبل المجموعة

إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد البيانات المالية الموحدة المرحلية مماثلة لتلك المتبعة عند إعداد البيانات المالية الموحدة السنوية للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، باستثناء اتباع المعايير الجديدة السارية المفعول كما في ١ يناير ٢٠٢٠. لم تقم المجموعة بالاتباع المبكر لأي معايير أو تفسيرات أو تعديلات أخرى صادرة ولم يسر مفعولها بعد. تطبق التعديلات والتفسيرات الأخرى لأول مرة في سنة ٢٠٢٠، إلا أنها لا تؤثر على البيانات المالية الموحدة المرحلية للمجموعة.

تم تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة التالية في هذه البيانات المالية الموحدة المرحلية. لم ينتج عن تطبيق هذه المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة أي تأثير جوهري على المبالغ المدرجة للفترة الحالية والفترات السابقة.

بسري مفعولها للفترات السنوية  
التي تبدأ في أو بعد

- (أ) تعريف الأعمال - تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٣  
(ب) إعادة تشكيل المقارنة المعيارية لسعر الفائدة  
- تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٧  
(ج) تعريف الأمور الجوهرية - تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١  
والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٨  
(د) الإطار التصوري لإعداد التقارير المالية
- ١ يناير ٢٠٢٠  
١ يناير ٢٠٢٠  
١ يناير ٢٠٢٠  
١ يناير ٢٠٢٠

#### ٣ - النتائج من الاستثمارات

صافي الخسائر من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

الثلاثة أشهر المنتهية في		
٣١ مارس ٢٠١٩	٣١ مارس ٢٠٢٠	
درهم	درهم	
(غير مدققة)	(غير مدققة)	
(٦.٣٥٥.١٢١)	(١٣.٧٥٥.٠٦٨)	الخسائر غير المحققة عند إعادة تقييم الاستثمارات (إيضاح ٦-٢)
١٢.٢٥٤	٢٤٧.١٩٨	صافي مبالغ محصلة من بيع الاستثمارات
(٦.٣٤٢.٨٦٧)	(١٣.٥٠٧.٨٧٠)	
١.٠٦٤.٦٧٨	١.٢٣٩.٨٨٢	دخل توزيعات الأرباح من الاستثمارات
		دخل توزيع الأرباح

**الخليج الاستثمارية والشركات التابعة لها**  
**إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة المرحلية**  
كما في ٣١ مارس ٢٠٢٠ (غير مدققة)

**٤ - ربحية السهم**

<u>الثلاثة أشهر المنتهية في</u>		
٣١ مارس ٢٠١٩	٣١ مارس ٢٠٢٠	
درهم (غير مدققة)	درهم (غير مدققة)	
(١.٩٢٩.٩٩٧)	(٩.٩٥٦.٠٧٤)	الخسائر للفترة (بالدرهم)
١٠٥.٠٠٠.٠٠٠	١٠٥.٠٠٠.٠٠٠	عدد الأسهم
(٠.٠٢)	(٠.٠٩)	الربح الأساسي للسهم (بالدرهم)

يتم احتساب الربح الأساسي للسهم بتقسيم الأرباح للفترة على المتوسط الأرجح لعدد الأسهم القائمة في نهاية فترة التقرير المالي. لم تقم المجموعة بإصدار أي أدوات مالية قد يكون لها تأثير مخفف على ربحية السهم عند استخدامها.

**٥ - العقارات الاستثمارية**

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ مارس ٢٠٢٠	
درهم (مدققة)	درهم (غير مدققة)	
٢٨٧.١١٨.٢٣١	٢٦٢.١٠٠.٦٢٥	رصيد في بداية الفترة/ السنة
٤٣٤.٤٨٥	-	الإضافات خلال الفترة/ السنة
(٢٥.٤٥٢.٠٩١)	-	التغيرات بالقيمة العادلة خلال الفترة/ السنة
٢٦٢.١٠٠.٦٢٥	٢٦٢.١٠٠.٦٢٥	الرصيد في نهاية الفترة/ السنة
-	١٢٣.٠٩٦	الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ
٢٦٢.١٠٠.٦٢٥	٢٦٢.٢٢٣.٧٢١	

تمثل العقارات الاستثمارية الأراضي والمباني الواقعين في الإمارات العربية المتحدة.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، تستند القيم العادلة للعقارات على تقييمات أجريت من قبل مقيم مستقل وهو متخصص في تقييم هذا النوع من العقارات الاستثمارية.

تم تحديد القيم العادلة من خلال مراعاة طريقة المقارنة المباشرة أو طريقة رسمة الدخل. تتضمن طريقة المقارنة المباشرة إجراء التعديلات على سعر بيع العقارات القابلة للمقارنة لحساب الاختلافات في الموقع ومساحة الأرض وشكلها وحدود مساحة البناء المحتملة المسموح بها والحد الأقصى المسموح به للارتفاع وتاريخ البيع والإطلاقات المحتملة والخصائص الأخرى. تتضمن طريقة رسمة الدخل رسمة صافي دخل الإيجار، وهو الدخل المتدفق بعد خصم المصاريف التشغيلية المصاحبة للعقار. يتوقف معدل الرسمة المتبع على نوع العقار وموقعه وعمره والاقتصادي والجودة والكمية ومدة تدفق الدخل.

يتم تحديد معدل الرسمة المتبع بالرجوع إلى معدلات العائد الملحوظة للعقارات المماثلة في منطقة العقارات ويتم تعديلها على أساس معرفة المقيم بالعوامل الخاصة بالعقارات المعنية.

**الخليج الاستثمارية والشركات التابعة لها**  
**إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة المرحلية**  
 كما في ٣١ مارس ٢٠٢٠ (غير مدققة)

**٥ - العقارات الاستثمارية (تتمة)**

قام مجلس إدارة الشركة بمراجعة الافتراضات والمنهجيات المستخدمة من قبل المقيّم المستقل المسجل، وفي رأيه أن هذه الافتراضات ومنهجية التقييم مناسبة وحكيمة كما في تاريخ التقارير المالية.

تري الإدارة أن القيمة العادلة لم تشهد أي تغيير جوهري خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠ ولذلك، لم يتم تنفيذ إعادة تقييم إضافي.

**٦ - الاستثمارات**

**٦ - ١ الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى**

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ لرهم (مدققة)	٣١ مارس ٢٠٢٠ لرهم (غير مدققة)	
٧,٠٧٧,٥٣٠	٤.٢٣١.٥٠٢	الرصيد في بداية الفترة/ السنة
(٣,٣٦٥,٩٣٨)	-	المبيعات خلال الفترة/ السنة
٥١٨,٣١٠	(٤٤٤.٣٣٦)	الزيادة/ (النقص) بالقيمة العادلة
١,٦٠٠	(١٢٧.١٦٧)	التغير في سعر صرف العملات الأجنبية
<u>٤,٢٣١,٥٠٢</u>	<u>٣.٦٥٩.٩٩٩</u>	الرصيد في نهاية الفترة/ السنة

إن فئة الاستثمارات في بند الموجودات المالية كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ لرهم (مدققة)	٣١ مارس ٢٠٢٠ لرهم (غير مدققة)	
<u>٤,٢٣١,٥٠٢</u>	<u>٣.٦٥٩.٩٩٩</u>	أدوات حقوق ملكية متداولة - بالقيمة العادلة

إن التوزيع الجغرافي لبند الموجودات المالية كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ لرهم (مدققة)	٣١ مارس ٢٠٢٠ لرهم (غير مدققة)	
<u>٤,٢٣١,٥٠٢</u>	<u>٣.٦٥٩.٩٩٩</u>	في الكويت

**الخليج الاستثمارية والشركات التابعة لها**  
**إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة المرحلية**  
 كما في ٣١ مارس ٢٠٢٠ (غير مدققة)

**٦ - الاستثمارات (تتمة)**

٦ - ٢ الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ لرهم (مدققة)	٣١ مارس ٢٠٢٠ لرهم (غير مدققة)	الرصيد في بداية الفترة/ السنة المشتريات التي تمت خلال الفترة/ السنة المبيعات خلال الفترة/ السنة النقص بالقيمة العادلة خلال الفترة/ السنة التغير في سعر صرف العملات الأجنبية
٦٤,٧٦٥,٩٥٤ ٢٤,٨٧٨,٧١٧ (٢٠,١٤١,٠٨٥) (٢٣,٣٩٨,٨١٤) <u>٣,٢٠٢</u>	٤٦,١٠٧,٩٧٤ ١١,٠٠٩,٤٥٠ (٧,١٨٤,٧٨٩) (١٣,٧٥٥,٠٦٨) <u>(١,٠٠٥,٣٠)</u>	الرصيد في نهاية الفترة/ السنة
<u>٤٦,١٠٧,٩٧٤</u>	<u>٣٦,٠٧٧,٠٣٧</u>	

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ لرهم (مدققة)	٣١ مارس ٢٠٢٠ لرهم (غير مدققة)	حقوق ملكية متداولة حقوق ملكية غير متداولة
٤٥,١٩٧,٧٧٥ ٩١,٠١٩٩ <u>٤٦,١٠٧,٩٧٤</u>	٣٥,٢٩٤,٩٠٥ ٧٨٢,١٣٢ <u>٣٦,٠٧٧,٠٣٧</u>	

إن التوزيع الجغرافي لبند الموجودات المالية كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ لرهم (مدققة)	٣١ مارس ٢٠٢٠ لرهم (غير مدققة)	في الإمارات العربية المتحدة في الكويت
٤٢,٨٩٣,٦٩١ ٣,٢١٤,٢٨٣ <u>٤٦,١٠٧,٩٧٤</u>	٣٣,٢٣١,٩٨٠ ٢,٨٤٥,٠٥٧ <u>٣٦,٠٧٧,٠٣٧</u>	

**الخليج الاستثمارية والشركات التابعة لها**  
**إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة المرحلية**  
 كما في ٣١ مارس ٢٠٢٠ (غير مدققة)

**٧ - الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق**

تتألف النقدية وشبه النقدية في بيان التدفق النقدي الموحد الموجز المرحلي من مبالغ بيان المركز المالي الموحد الموجز المرحلي التالية:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ درهم (مدققة)	٣١ مارس ٢٠٢٠ درهم (غير مدققة)	
-	١٠٤.٤١٢	نقد في الصندوق
٣٤,٨١٧,٦٧١	٣٣.٦٧٧.٢٠٤	أرصدة لدى البنوك:
		حسابات جارية
٣٤,٨١٧,٦٧١	٣٣.٧٨١.٦١٦	أرصدة لدى البنوك ونقد في الصندوق
٣١,١١٧,٢٤٦	٣٣.٦٦٣.٤٠١	في الإمارات العربية المتحدة
٣,٧٠٠,٤٢٥	١٣.٨٠٣	في الكويت
٣٤,٨١٧,٦٧١	٣٣.٦٧٧.٢٠٤	

تتألف الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق للمجموعة من الحسابات الجارية ويتم إيداعها في بنوك محلية ذات سمعة جيدة في الإمارات العربية المتحدة والكويت حيث تعمل المجموعة.

خلال الفترة، حققت المجموعة دخل تمويل بقيمة لا شيء (٣١ مارس ٢٠١٩ - ١١٦.٤٧٥ درهم) من الودائع الثابتة.

يتضمن النقد في الصندوق والأرصدة لدى البنوك مبلغ ١.١٧٨ دينار كويتي مصنفة بالدينار الكويتي (٢٠١٩ - ٣٠٣.١٧٤ دينار كويتي).

**٨ - رأس المال**

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ درهم (مدققة)	٣١ مارس ٢٠٢٠ درهم (غير مدققة)	
١٠٥.٠٠٠.٠٠٠	١٠٥.٠٠٠.٠٠٠	مصدر ومدفوع بالكامل:
		١٠٥ مليون (٢٠١٩ - ١٠٥ مليون) سهم عادي بقيمة ١ درهم للسهم الواحد

**٩ - احتياطي قانوني**

وفقاً للنظام الأساسي للشركة وحسب متطلبات القانون الإتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥، يتم تحويل ما نسبته ١٠٪ من صافي الربح للسنة إلى الاحتياطي القانوني. يجوز للمجموعة وقف هذا التحويل السنوي عندما يصل رصيد هذا الاحتياطي إلى ما نسبته ٥٠٪ من رأس المال المدفوع. إن الاحتياطي القانوني غير قابل للتوزيع فيما عدا تلك الحالات التي حددها القانون. لم يتم إجراء تحويلات خلال الفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠ إلى الاحتياطي القانوني لأن الاحتياطي قد وصل بالفعل إلى ٥٠٪ من رأس المال.



**الخليج الاستثمارية والشركات التابعة لها**  
**إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة المرحلية**  
كما في ٣١ مارس ٢٠٢٠ (غير مدققة)

**١٠ - أرباح غير موزعة**

٣١ مارس ٢٠٢٠ درهم (غير مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ درهم (مدققة)
٦٨.٥١٧.٦٣٣	٦٨.٧١٦.٤٨٨

أرباح غير موزعة

تتضمن الأرباح غير الموزعة مبلغ ٤٨.٤ مليون درهم مستحقة لأحد أعضاء مجلس الإدارة السابقين والأطراف ذات العلاقة به. استناداً إلى التحقيقات التي أجراها النائب العام في إمارة رأس الخيمة ضد عضو مجلس الإدارة والأطراف ذات العلاقة به ("المدعى عليهم")، قرر النائب العام إيقاف التداول في الأسهم المملوكة للمدعى عليهم ومنعهم من التصويت في الجمعية العمومية ومنعهم من التصرف في أسهمهم بأي شكل من الأشكال لحين صدور حكم نهائي في موضوع الدعوى. ونتيجة لما ذكر أعلاه، قامت الشركة باحتجاز توزيعات الأرباح المستحقة الدفع إلى المدعى عليهم. وقد أحيلت الدعوى إلى المحكمة وصدر حكم فيها بتاريخ ٩ أكتوبر ٢٠١٨ برد الدعوى الجنائية لانقضاء المدة. وقام النائب العام بتسجيل الدعوى برقم دعوى مختلف وأحال الأمر إلى المحكمة الجنائية للنظر فيه. أصدرت المحكمة الجنائية حكماً بالسجن أو الغرامة على المدعى عليهم بخصوص الدعوى المذكورة. ولم يتم إخطار الشركة بخصوص حالة الأسهم المملوكة للمدعى عليهم وتوزيعات الأرباح المستحقة لهم والمحتجزة لدى الشركة حتى تاريخ اعتماد هذه البيانات المالية الموحدة الموجزة.

كما في ٣١ مارس ٢٠٢٠، أظهرت الدفاتر المحاسبية للشركة توزيعات أرباح بحوالي ٤٨.٤ مليون درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٩، بحوالي ٤٨.٤ مليون درهم) مستحقة الدفع إلى هؤلاء المدعى عليهم، والتي تتضمن أيضاً توزيعات أرباح معلنه خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ بمبلغ ٤,٠٢٩,٠٠٠ درهم تتعلق بالأسهم المملوكة للمدعى عليهم.

**١١ - المعاملات مع الطرف ذي العلاقة**

إن الأطراف ذات العلاقة تمثل المساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة والشركات التي تحت السيطرة أو السيطرة المشتركة أو تحت تأثير جوهري من تلك الأطراف. تؤخذ موافقة إدارة المجموعة على الأسعار وشروط الدفع المتعلقة بهذه المعاملات.

إن المعاملات الهامة مع الأطراف ذات علاقة المدرجة في بيان الدخل الموحد الموجز المرحلي هي كالتالي:

الثلثة أشهر المنتهية في	٣١ مارس ٢٠٢٠ درهم (غير مدققة)	٣١ مارس ٢٠١٩ درهم (غير مدققة)
أتعاب اللجنة التنفيذية	٥٦.٠٥٢	٣٧.٣٦٤

**تعويضات موظفي الإدارة العليا**

إن مكافآت أعضاء مجلس الإدارة وغيرهم من موظفي الإدارة العليا خلال الفترة كانت على النحو التالي:

**الخليج الاستثمارية والشركات التابعة لها**  
**إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة المرحلية**  
كما في ٣١ مارس ٢٠٢٠ (غير مدققة)

**١١ - المعاملات مع الطرف ذي العلاقة (تتمة)**

<b>الثلاثة أشهر المنتهية في</b>		
<b>٣١ مارس</b>	<b>٣١ مارس</b>	
<b>٢٠١٩</b>	<b>٢٠٢٠</b>	
<b>درهم</b>	<b>درهم</b>	
<b>(غير مدققة)</b>	<b>(غير مدققة)</b>	
<b>٢٤٦.٩٣٥</b>	<b>١٠٥.٠٠٠</b>	مزايا قصيرة الاجل
<b>٢١.٩٤٠</b>	<b>-</b>	مكافآت نهاية الخدمة

تمثل مكافأة أعضاء مجلس الإدارة المكافأة المقدمة لأعضاء مجلس الإدارة نظير عملهم في اللجان، إلى جانب الخدمات الأخرى المقدمة إلى الشركة. وفقاً للمادة ١٦٩ من القانون الاتحادي رقم ٢ لسنة ٢٠١٥ في دولة الإمارات العربية المتحدة، تمت معالجة هذه الرسوم محاسبياً مباشرة في حقوق الملكية.

**١٢ - القيم العادلة**

حددت الإدارة بأن القيم العادلة للأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق والمدينين التجاريين والدائنين التجاريين والموجودات والمطلوبات المتداولة الأخرى تقارب مبالغها المدرجة إلى حد كبير نظراً للاستحقاقات قصيرة الأجل لهذه الأدوات.

تم استخدام الأساليب والافتراضات التالية لتقدير القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية:

- إن القيم العادلة للاستثمارات في حقوق الملكية المتداولة تستند إلى عروض الأسعار بتاريخ التقرير.
- تستند القيمة العادلة للاستثمارات في حقوق الملكية غير المتداولة على آخر سعر تم التداول به في سوق غير نشطة.
- توجد سوق نشطة للاستثمارات في حقوق الملكية المتداولة للشركة وأدوات الدين المتداولة.
- تعتمد القيم العادلة للعقار الاستثماري على منهجية المقارنة المباشرة أو منهجية رسملة الدخل.

يبين الجدول التالي تسلسل قياس القيمة العادلة لموجودات المجموعة المدرجة بالقيمة العادلة.

**الخليج الاستثمارية والشركات التابعة لها**  
**إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة المرحلية**  
 كما في ٣١ مارس ٢٠٢٠ (غير مدققة)

**١٢ - القيم العادلة (تمة)**

*تسلسل القيمة العادلة*

تستخدم المجموعة تسلسل القيمة العادلة التالي لتحديد والإفصاح عن القيمة العادلة للأدوات المالية وغير المالية عن طريق أسلوب التقييم:

- المستوى الأول إن قياسات القيمة العادلة هي تلك المشتقة من الأسعار المدرجة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة؛
- المستوى الثاني إن قياسات القيمة العادلة هي تلك المشتقة من مدخلات غير الأسعار المدرجة في المستوى ١ والتي تكون ملحوظة لبند الموجودات أو بند المطلوبات إما بطريق مباشر (أي الأسعار) أو غير مباشر (أي المشتقة من الأسعار)؛ و
- المستوى الثالث إن قياسات القيمة العادلة هي تلك المشتقة من أساليب التقييم والتي تتضمن مدخلات لبند الموجودات أو بند المطلوبات والتي لا تستند إلى بيانات ملحوظة في السوق (مدخلات غير ملحوظة).

**٣١ مارس ٢٠٢٠ (غير مدققة)**

المستوى الأول درهم (غير مدققة)	المستوى الثاني درهم (غير مدققة)	المستوى الثالث درهم (غير مدققة)	المجموع درهم (غير مدققة)
بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر			
٣٥.٢٩٤.٩٠٥	-	-	٣٥.٢٩٤.٩٠٥
-	-	٧٨٢.١٣٢	٧٨٢.١٣٢
أدوات حقوق الملكية المتداولة			
أدوات حقوق الملكية غير المتداولة			
بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى			
٣.٦٥٩.٩٩٩	-	-	٣.٦٥٩.٩٩٩
-	-	٢٦٢.٢٢٣.٧٢١	٢٦٢.٢٢٣.٧٢١
أدوات حقوق الملكية المتداولة			
العقارات الاستثمارية			
٣٨.٩٥٤.٩٠٤	-	٢٦٣.٠٠٥.٨٥٣	٣٠١.٩٦٠.٧٥٧

**٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (مدققة)**

المستوى الأول درهم (مدققة)	المستوى الثاني درهم (مدققة)	المستوى الثالث درهم (مدققة)	المجموع درهم (مدققة)
بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر			
٤٥,١٩٧,٧٧٥	-	-	٤٥,١٩٧,٧٧٥
-	-	٩١٠,١٩٩	٩١٠,١٩٩
أدوات حقوق الملكية المتداولة			
أدوات حقوق الملكية غير المتداولة			
بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى			
٤,٢٣١,٥٠٢	-	-	٤,٢٣١,٥٠٢
-	-	٢٦٢,١٠٠,٦٢٥	٢٦٢,١٠٠,٦٢٥
أدوات حقوق الملكية المتداولة			
العقارات الاستثمارية			
٤٩,٤٢٩,٢٧٧	-	٢٦٣,٠١٠,٨٢٤	٣١٢,٤٤٠,١٠١

لم تكن هناك تحويلات بين المستويات خلال السنة. لا توجد أي مطلوبات مالية يجب قياسها بالقيمة العادلة ووفقاً لذلك ليس هناك أي إفصاح بخصوص الجدول أعلاه.

**الخليج الاستثمارية والشركات التابعة لها**  
**إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة المرحلية**  
 كما في ٣١ مارس ٢٠٢٠ (غير مدققة)

**١٣ - إعداد التقارير القطاعية**

تتكون أنشطة المجموعة من ثلاثة قطاعات أعمال رئيسيين هما: (١) العقارات و (٢) الاستثمارات و (٣) الخدمات. وفيما يلي التفاصيل الخاصة بإيرادات ونتائج وموجودات ومطلوبات كل قطاع:

<b>٣١ مارس ٢٠٢٠ (غير مدققة)</b>					
<b>العقارات</b>	<b>الاستثمارات</b>	<b>الخدمات</b>	<b>استبعاد</b>	<b>الموحدة</b>	
درهم (غير مدققة)	درهم (غير مدققة)	درهم (غير مدققة)	درهم (غير مدققة)	درهم (غير مدققة)	
٥.٠٨٦.٩٠١	-	-	-	٥.٠٨٦.٩٠١	إيرادات الإيجار
-	-	١٨.٨٣٤	-	١٨.٨٣٤	إيرادات من عقود العملاء
-	١.٢٣٩.٨٨٢	-	-	١.٢٣٩.٨٨٢	دخل توزيع الأرباح صافي الخسارة من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة
٢٠.٦٦٦	-	-	-	(١٣.٥٠٧.٨٧٠)	دخل آخر
٥.١٠٧.٥٦٧	(١٢.٢٦٧.٩٨٨)	١٨.٨٣٤	-	(٧.١٤١.٥٨٧)	تكلفة الإيرادات
(٦٣٣.٨٢١)	-	(٨٩.٥٢٣)	-	(٧٢٣.٣٤٤)	مصاريف عمومية وإدارية
(١.٧٢٢.٢٣٧)	(١٨٠.١٦٢)	(٣٦.٤٦٣)	-	(١.٩٣٨.٨٦٢)	خسائر تحويل العملات الأجنبية
-	(١٥٢.٢٨١)	-	-	(١٥٢.٢٨١)	أرباح/(خسائر) القطاع
٢.٧٥١.٥٠٩	(١٢.٥٨٠.٤٢٩)	(١٠٧.١٥٢)	-	(٩.٩٥٦.٠٧٤)	إجمالي الموجودات
٣٠٣.٧٤٢.٧٠٦	٣٩.٨٣٥.٥٠١	٦٦٣.٨١٩	(١.٧٦٤.٠٩٠)	٣٤٢.٤٧٧.٩٣٦	إجمالي المطلوبات
٧٤.٥٩٦.٩٤٥	-	١.٨١٣.١٠٦	(١.٧٦٤.٠٩٠)	٧٤.٦٤٥.٩٦١	

**الخليج الاستثمارية والشركات التابعة لها**  
**إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة المرحلية**  
كما في ٣١ مارس ٢٠٢٠ (غير مدققة)

**١٣ - إعداد التقارير القطاعية (تتمة)**

<b>٣١ مارس ٢٠١٩ (غير مدققة)</b>					
<b>العقارات</b>	<b>الاستثمارات</b>	<b>الخدمات</b>	<b>استبعاد</b>	<b>الموحدة</b>	
درهم (غير مدققة)	درهم (غير مدققة)	درهم (غير مدققة)	درهم (غير مدققة)	درهم (غير مدققة)	
٥.٨٠٠.٦٠٥	-	-	-	٥.٨٠٠.٦٠٥	إيرادات الإيجار
-	-	٥٦٤.٢٨٦	(١٨٤.٦٨٦)	٣٧٩.٦٠٠	إيرادات من عقود العملاء
-	١.٠٦٤.٦٧٨	-	-	١.٠٦٤.٦٧٨	دخل توزيع الأرباح صافي الخسارة من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة
-	(٦.٣٤٢.٨٦٧)	-	-	(٦.٣٤٢.٨٦٧)	دخل التمويل
٦٧.٣١٩	-	-	-	٦٧.٣١٩	دخل آخر
٥.٨٦٧.٩٢٤	(٥.١٦١.٧١٤)	٥٦٤.٢٨٦	(١٨٤.٦٨٦)	١.٠٨٥.٨١٠	
(١.٠٦١.٧٩٩)	-	(٣٨١.٧٦٠)	١٨٤.٦٨٦	(١.٢٥٨.٨٧٣)	تكلفة الإيرادات
(١.٥٤٤.٧٥٢)	(٥٣.١١٨)	(١٠٦.٦٧٩)	-	(١.٧٠٤.٥٤٩)	مصاريف عمومية وإدارية
-	(٥٢.٣٨٥)	-	-	(٥٢.٣٨٥)	خسائر تحويل العملات الأجنبية
٣.٢٦١.٣٧٣	(٥.٢٦٧.٢١٧)	٧٥.٨٤٧	-	(١.٩٢٩.٩٩٧)	(خسائر)/ أرباح القطاع
<b>٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (مدققة)</b>					
٣٠٣,٧٠٥.٧٤٥	٥٠,٣٣٩,٤٧٦	١,٢٠٤.٦١٧	(١,٨٨٦,٣٢٧)	٣٥٣,٣٦٣.٥١١	إجمالي الموجودات
٧٤,٩١٩,١٧٥	-	١,٩٦٨,٩٤١	(١,٨٨٦,٣٢٧)	٧٥,٠٠١,٧٨٩	إجمالي المطلوبات

## الخليج الاستثمارية والشركات التابعة لها

### إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة المرحلية

كما في ٣١ مارس ٢٠٢٠ (غير مدققة)

#### ١٤ - المطلوبات الطارئة والالتزامات الرأسمالية

لم تكن هناك مطلوبات طارئة والتزامات رأسمالية كما في ٣١ مارس ٢٠٢٠ (٢٠١٩ - لا شيء).

#### ١٥ - أرقام المقارنة

تم إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة لتتوافق مع العرض المتبع في هذه البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية.

#### ١٦ - عدم اليقين بشأن التقديرات الرئيسية

إن إعداد المعلومات المالية الموحدة الموجزة المرحلية يتطلب من الإدارة وضع الأحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المعلنة للموجودات والمطلوبات والدخل والمصاريف. قد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات. عند إعداد البيانات المالية الموحدة الموجزة، تمارس الإدارة أحكاماً هامة عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة. إن المصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة لهذه القياسات متوافقة مع البيانات المالية الموحدة المدققة السنوية للمجموعة كما في وللسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ باستثناء تأثير انتشار COVID-19 على المجموعة والذي تم الإفصاح عنه بالتفصيل أدناه:

##### تأثير COVID-19

أدى انتشار فيروس كورونا المستجد (COVID-19) إلى وجود قيود مختلفة في جميع البلدان حول العالم في محاولة للحد من انتشار الفيروس، بما في ذلك تطبيق الحظر داخل الدول وفرض قيود على السفر وإغلاق للخدمات غير الضرورية. إن هذه العوامل كان لها تأثير سلبي على اقتصاديات وأعمال المناطق التي تعمل فيها المجموعة. قامت الإدارة بتقييم أنه لا يوجد تأثير مباشر لفيروس كورونا المستجد (COVID-19) على عمليات قطاع العقارات في الشركة بسبب طبيعة أعمالها، في حين شهد قطاع الاستثمارات تقلباً كبيراً في أسعار السوق لهذه الاستثمارات. تتابع الإدارة باستمرار هذه التطورات للتأكد من أن أية آثار غير مباشرة، إن وجدت (مثل انخفاض قيمة الذمم المدينة)، سيتم تحديدها ومعالجتها في الوقت المناسب. قامت حكومة دولة الإمارات العربية المتحدة والهيئات التنظيمية باتخاذ عدداً من التدابير وأصدرت توجيهات لدعم الأعمال بشكل عام، وقد تضمن ذلك تمديدات لمواعيد الاستحقاق وتسهيل الأعمال المستمرة من خلال التباعد والعزل الاجتماعي وتخفيف الضغط على الائتمان والسيولة.

##### قياس خسائر الائتمان المتوقعة:

تستخدم المجموعة جدول مخصصات لحساب خسائر الائتمان المتوقعة للذمم المدينة التجارية وموجودات العقود. يستند جدول المخصصات في البداية إلى معدلات التعثر السابقة للملاحظة للمجموعة. تقوم المجموعة بمعايرة الجدول لتعديل البيانات السابقة لخسائر الائتمان بناءً على المعلومات المستقبلية. في تاريخ كل تقرير، يتم تحديث معدلات التعثر السابقة الملحوظة ويتم تحليل التغيرات في التقديرات المستقبلية. حتى تاريخ إصدار هذه البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية، ترى الإدارة أنه ليس لفيروس كورونا المستجد (COVID-19) تأثيراً كبيراً على معدلات التعثر السابقة الملحوظة ولا توجد نماذج ملحوظة أو متوقعة تتطلب إجراء تعديلاً جوهرياً للمعلومات المستقبلية.

إن قيمة خسائر الائتمان المتوقعة حساسة للتغيرات في الظروف والحالات الاقتصادية المتوقعة. قد لا تكون الخبرة السابقة لخسائر الائتمان الخاصة بالمجموعة والتنبؤ بالظروف الاقتصادية أياً دليلاً على التعثر الفعلي للعميل في المستقبل. وبناءً عليه، فقد تختلف الخسائر الائتمانية الفعلية اختلافاً جوهرياً عن تلك المسجلة في هذه البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية، إذا كانت حالات التعثر الفعلية والظروف الاقتصادية مختلفة بشكل كبير عن المتوقع.

##### القيمة العادلة للاستثمارات

إن القيمة العادلة لأسعار الأسهم تنخفض نتيجةً للتغيرات في مستويات مؤشر الأسهم وقيمة الأسهم الفردية. إن الأسهم المدرجة وغير المدرجة الخاصة بالمجموعة معرضة لمخاطر أسعار السوق الناتجة من عدم التأكد حول القيمة المستقبلية للأوراق المالية الاستثمارية.

**الخليج الاستثمارية والشركات التابعة لها**  
**إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة المرحلية**  
كما في ٣١ مارس ٢٠٢٠ (غير مدققة)

**١٦ - عدم اليقين المتعلق بالتقديرات الرئيسية (تتمة)**

وفيما يلي التأثير على حقوق الملكية (احتياطي القيمة العادلة) الناتج عن التغير في القيمة العادلة لأدوات حقوق الملكية المدرجة في مختلف أسواق الأوراق المالية، والمُحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى كما في ٣١ مارس ٢٠٢٠، نظراً للتغيرات المحتملة المعقولة في أسعار تلك الأسهم المدرجة التي تحتفظ بها المجموعة، مع ثبات جميع المتغيرات الأخرى:

ديسمبر ٢٠١٩		مارس ٢٠٢٠		مؤشر السوق
التأثير على حقوق الملكية (احتياطي القيمة العادلة) درهم	النسبة المئوية للتغير في أسعار السوق	التأثير على حقوق الملكية (احتياطي القيمة العادلة) درهم	النسبة المئوية للتغير في أسعار السوق	
٢١١,٥٧٥	%٥+	١٨٣,٠٠٠	%٥+	بورصة الكويت
(٢١١,٥٧٥)	%٥-	(٣٦٦,٠٠٠)	%١٠-	

إن التأثير على بيان الدخل المرحلي الموجز الموحد الناتج عن التغير في القيمة العادلة لأدوات حقوق الملكية المدرجة في مختلف أسواق الأوراق المالية، والمُحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر كما في ٣١ مارس ٢٠٢٠، نظراً للتغيرات المحتملة المعقولة في أسعار تلك الأسهم المدرجة التي تحتفظ بها المجموعة، مع ثبات جميع المتغيرات الأخرى:

ديسمبر ٢٠١٩		مارس ٢٠٢٠		مؤشر السوق
التأثير على بيان الدخل الموحد درهم	النسبة المئوية للتغير في أسعار السوق	التأثير على بيان الدخل الموحد درهم	النسبة المئوية للتغير في أسعار السوق	
١١٥,٢٠٤	%٥+	١٠٣,١٤٦	%٥+	بورصة الكويت
(١١٥,٢٠٤)	%٥-	(٢٠٦,٢٩٢)	%١٠-	
١,٧٧٤,٤٤٠	%٥+	١,٦٢٣,٣٦٠	%٥+	سوق أبوظبي للأوراق المالية
(١,٧٧٤,٤٤٠)	%٥-	(٣,٢٤٦,٧٢٠)	%١٠-	
٣٧٠,٢٤٥	%٥+	٣٨,٢٣٩	%٥+	سوق دبي المالي
(٣٧٠,٢٤٥)	%٥-	(٧٦,٤٧٨)	%١٠-	