

شركة الخليج الاستثمارية (ش. م. ع.)
والشركات التابعة لها

تقرير المراجعة والمعلومات المالية المرحلية الموحدة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨

صفحة

٢-١

جدول المحتويات

تقرير مراجعة المعلومات المالية المرحلية الموحدة

٣

بيان المركز المالي الموجز الموحد

٤

بيان الدخل الموجز الموحد (غير مدقق)

٥

بيان الدخل الشامل الموجز الموحد (غير مدقق)

٦

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموجز الموحد

٧

بيان التدفقات النقدية الموجز الموحد (غير مدقق)

٢٣-٨

إيضاحات حول البيانات المالية الموجزة الموحدة



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

تقرير مجلس الإدارة عن الفترة المالية المنتهية في 30/06/2018

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

تحية طيبة وبعد ،،

يس مجلس إدارة شركة الخليج الإستثمارية (شركة مساهمة عامة) ("الشركة") والشركات التابعة لها (يشار إليها معاً "المجموعة")، أن يعرض على حضراتكم البيانات المالية الموحدة لشركتكم عن الفترة المالية المنتهية في 30 يونيو 2018.

الأنشطة الرئيسية:

تركزت أنشطة الشركة بشكل أساسى خلال الفترة المشار إليها حول الاستثمار العقاري، الإيجارات العقارية، التطوير العقاري والإستثمار في سوق الأسهم.

الأداء المالي:

تمثلت الإيرادات الرئيسية للشركة خلال الفترة المشار إليها في إيرادات إيجارات عقارية بلغت 13 مليون درهم، وتحقيق صافي خسائر إستثمارات أوراق مالية بلغت 3.3 مليون درهم، وإيرادات أخرى بلغت 0.25 مليون درهم .

حققت الشركة أرباحاً صافية خلال الفترة المشار إليها بلغت 4.046 مليون درهم (14.458 مليون درهم عن نفس الفترة من عام 2017) بانخفاض قدره 72 % مقارنة بنفس الفترة لعام 2017 .

بلغت حصة السهم في الأرباح 4 فلساً للسهم الواحد عن الفترة المشار إليها مقارنة بقيمة 14 فلساً عن نفس الفترة من عام 2017 .

بلغ اجمالي حقوق الملكية 327.591 مليون درهم عن الفترة المشار إليها مقارنة باجمالي حقوق ملكية 324.113 مليون درهم عن نفس الفترة من عام 2017 .



الخليج الإسـ تثمارية ش.م.ع
AL KHALEEJ INVESTMENT P.J.S.C

الإنجازات التشغيلية:

نسبة الإشغال للوحدات السكنية وصلت إلى 91 % خلال الفترة المشار إليها مقارنة بنسبة 95 % نسبة الإشغال عن نفس الفترة من عام 2017.

نظرة عامة حول عام 2018:

منذ بداية عام 2018 أظهر قطاع العقارات اتجاه ثابت ، لذا سوف تتجه إدارة الشركة بالتركيز على أنشطتها في الاستثمارات العقارية والخدمات ذات الصلة خلال السنة.

رئيس مجلس الإدارة

عبدالعزيز عبدالله الزعابي

نائب رئيس مجلس الإدارة

أحمد سالم عبدالله سالم الحوسني

العضو المنتدب

عبدالرحمن جاسم العبدولى

عضو مجلس الإدارة

محمد حسن الشمسي العوضي

عضو مجلس الإدارة

سلطان خلفان الغيث المري

عضو مجلس الإدارة

عبداللطيف عبدالله راشد الزير

عضو مجلس الإدارة

هيثم أحمد عيسى النعيم

عبد الرحمن جاسم العبدولى



تقرير مراجعة المعلومات المالية المرحلية الموحدة

هاتف: +٩٦٦ ٦٥١٧٩٥٠٠
فاكس: +٩٦٦ ٦٥١٧٩٥٠١
www.deloitte.com

السادة أعضاء مجلس الإدارة المحترمين
شركة الخليج الاستثمارية ش.م.ع.
رأس الخيمة - الإمارات العربية المتحدة

مقدمة

قمنا بمراجعة بيان المركز المالي الموجز الموحد المرفق لشركة الخليج الاستثمارية (ش.م.ع.) ("الشركة") والشركات التابعة لها (معاً "المجموعة")، رأس الخيمة، الإمارات العربية المتحدة، كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ وكل من بيان الدخل الموجز الموحد، بيان الدخل الشامل الموجز الموحد، بيان التغيرات في حقوق الملكية الموجز الموحد وبيان التدفقات النقدية الموجز الموحد لفترة الستة أشهر المنتهية بذلك التاريخ. إن الإدارة مسؤولة عن إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية الموحدة وعرضها وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤، "التقارير المالية المرحلية". إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية الموحدة إستناداً إلى مراجعتنا.

نطاق المراجعة

لقد قمنا بمراجعة وفقاً للمعيار الدولي حول عمليات المراجعة رقم ٢٤١٠، "مراجعة المعلومات المالية المرحلية التي يقوم بها مدقق الحسابات المستقل للمنشأة". تتضمن مراجعة المعلومات المالية المرحلية القيام بإجراء الاستفسارات، بشكل رئيسي من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وإتباع إجراءات تحليلية وإجراءات مراجعة أخرى. إن نطاق المراجعة أقل جوهرياً من نطاق القيام بالتدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، وبالتالي، فإنها لا تمكننا من الحصول على تأكيد حول جميع الأمور الهامة التي يمكن أن يبيّنها التدقيق. لذا، فإننا لا نبني رأي تدقيق بشأنها.

أساس الاستنتاج المحفوظ

كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨، لم تقم احدى الشركات التابعة للمجموعة بالتقدير العادل للاستثمارات غير المدرجة المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ومن خلال بنود الدخل الشامل الأخرى والتي تبلغ قيمتها الدفترية ٢,٤١١,٧٨٧ درهم و ٦٩,٨٠٤ درهم على التوالي، وذلك وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي لإعداد تقارير المالية رقم ٩ "الأدوات المالية" والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٣ "قياس القيمة العادلة". وبناءً عليه، لم نتمكن من تحديد أثر تلك التعديلات التي من الممكن أن تكون ضرورية على المعلومات المالية المرحلية الموحدة.

،،، تتمة،

تقرير مراجعة المعلومات المالية المرحلية الموحدة
لأعضاء مجلس إدارة شركة الخليج الاستثمارية ش.م.ع. (تنمية)

الاستنتاج المتحقق

إستناداً إلى مراجعتنا، باستثناء الأمور المذكورة في الفقرة السابقة، لم يتبيّن لنا ما يدعونا إلى الإعتقد بأن المعلومات المالية المرحلية الموحدة المرفقة لم يتم إعدادها، من جميع النواحي الجوهرية، وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤: "التقارير المالية المرحلية".

التأكيد على الأمر

بدون أي تحفظات إضافية في استنتاجنا، نلتف الإنّباه إلى إيضاح رقم ١ حول المعلومات المالية المرحلية الموحدة الذي ينص على أنه بناءً على التحقيقات التي أجرتها النيابة العامة في رأس الخيمة مع أحد أعضاء مجلس الإدارة السابقين والأطراف ذات العلاقة به ("المدعى عليه")، فررت النيابة العامة وقف التداول على كافة الأسهم المملوكة للمدعى عليه وكذلك منعه من التصويت في الجمعية العمومية والإمتياز عن التصرف في أسهمه بأي شكل من الأشكال إلى حين الفصل النهائي في موضوع الشكوى. نتيجة لما ذكر أعلاه، قامت الشركة بحجز توزيعات الأرباح المستحقة للمدعى عليه.

ديلويت آند توش (الشرق الأوسط)

تم التوقيع من قبل:
سمير المدبّك
سجل رقم ٣٨٦
٢٠١٨
الشارقة، الإمارات العربية المتحدة

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

بيان المركز المالي الموجز الموحد

كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨

٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (مدى) درهم	٣٠ يونيو ٢٠١٨ (غير مدقق) درهم	إيضاحات	الموجودات
٤٩٢,٥٩٣	٧٣١,٠٢٤	٥	الموجودات غير المتداولة
٨,٦٢١	٣,٣٨٧		ممتلكات ومعدات
٢٩١,١٠٥,٥٨٦	٢٩١,٥٨٦,٧٤٩	٦	موجودات غير ملموسة
٨,٢٣٤,٦٦٨	٧,٥٢٢,٤٨٧	١-٧	استثمارات في ممتلكات
<u>٢٩٩,٨٤١,٤٦٨</u>	<u>٢٩٩,٨٤٣,٦٤٧</u>		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل
٧٥,٦٣٧,٩١٥	٦٩,٤٠٢,٧٠٦	٢-٧	الشامل الأخرى
٦,٩٢,٧٢٦	٧,٣٨٩,٥٢٣		مجموع الموجودات غير المتداولة
٣٥,٩١٥,٣١٩	٢٥,٦٨٧,٥٠٤	٨	الموجودات المتداولة
١١٧,٦٤٥,٩٦٠	١٠٢,٤٧٩,٧٣٣		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
<u>٤١٧,٤٨٧,٤٢٨</u>	<u>٤٠٢,٣٤٣,٣٨٠</u>		ذمم تجارية مدينة وأخرى
١٠٥,٠٠٠,٠٠٠	١٠٥,٠٠٠,٠٠٠	٩	النقد وما يعادله
٥٢,٥٠٠,٠٠٠	٥٢,٥٠٠,٠٠٠	١٠	مجموع الموجودات المتداولة
٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١١	رأس المال
٣٤٤,٦٦٣	٣٤٤,٦٦٣	٥	احتياطي قانوني
٥,٢١٨,٦٠١	٤,٥٣٤,٨٨٢	٧	احتياطي اختياري
١٧,٠٢٨	٣٠,٤٨٣		احتياطي إعادة تقييم ممتلكات ومعدات
١٣٠,٠٣٤,٠١١	١١٥,١٨١,٦٢٧		التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة
<u>٣٤٣,١١٤,٣٠٣</u>	<u>٣٢٧,٥٩١,٦٥٥</u>		العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى
١,٢٥٣,٩٠٨	١,٣٤٩,١٨٧		احتياطي ترجمة عملات أجنبية
٦٦,٢٩٩,٦٢٠	٦٦,١٣١,٩١٨		أرباح مستبقاه
٦,٨١٩,٥٩٧	٧,٢٥٠,٦٢٠		مجموع حقوق الملكية
٧٣,١١٩,٢١٧	٧٣,٣٨٢,٥٣٨		المطلوبات غير المتداولة
٧٤,٣٧٣,١٢٥	٧٤,٧٣١,٧٢٥		مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين
<u>٤١٧,٤٨٧,٤٢٨</u>	<u>٤٠٢,٣٤٣,٣٨٠</u>		المطلوبات المتداولة

عبد الرحمن جاسم العبدولى
عضو المنتدى



عبد العزيز عبد الله الزعابي
رئيس مجلس الإدارة

ان الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموجزة الموحدة.

شركة الخليج الاستثمارية ش. م. ع. والشركات التابعة لها
 بيان الدخل الموجز الموحد (غير مدقق)
 لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		إيضاحات
٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨	
درهم	درهم	درهم	درهم	
١٣,٩٤٧,٦٩٠	١٣,٠٢٦,٠٣٩	٧,١٠٠,٤٠٥	٦,٤٤٠,١٠٣	إيرادات الإيجارات
(١,٥٥٤,٠٣٤)	(١,٥٠٧,٤٧٧)	(٨٩١,٠٦٥)	(٩٢٢,٣٤١)	تكلفة الإيجارات
٥,٩٧٥,٩٥٧	(٣,٣٢٩,٧٣٤)	٢,٣٣٨,٧٧٧	٢٤٩,٥٤٧	١٢ إيرادات/(خسائر) استثمارات
(٤,١٥٧,٩٤٢)	(٤,٤٣٠,٦٥٨)	(١,٨٣٠,٢٣٣)	(١,٩٩٦,٣٣٤)	مصاريف عمومية وإدارية
٢٤٧,١٨٩	٢٥٣,٤٤١	١٤,٨٥٢	١٥٧,١٣٨	إيرادات أخرى
١٤,٤٥٨,٨٦٠	٤,٠١١,٦١١	٧,٧٣٢,٧٣٦	٣,٩٢٨,١١٣	الربح للفترة
٠,١٤	٠,٠٤	٠,٠٧	٠,٠٤	١٣ الربح الأساسي للسهم الواحد للفترة (درهم)

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموجزة الموحدة.

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ درهم	١٤,٤٥٨,٨٦٠	لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ درهم	٤,٠١١,٦١١	٧,٧٣٢,٧٣٦	٣,٩٢٨,١١٣	الربح للفترة
						بنود (الخسارة الشاملة)/الدخل الشامل الأخرى:
						بنود من الممكن إعادة تصنيفها لاحقاً ضمن الأرباح أو الخسائر
						(خسارة)/ربح صرف العملات الناتجة عن ترجمة العمليات الأجنبية
						بنود لن يتم إعادة تصنيفها لاحقاً ضمن الأرباح أو الخسائر
						(النقد)/الزيادة في القيمة العادلة لاستثمارات باليقمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى
						بنود (الخسارة الشاملة)/الدخل الشامل الأخرى للفترة
						إجمالي الدخل الشامل للفترة
٧٩,٤٥٦		١٣,٤٥٥		٦٦,٥٤٩	(١٣٣,٦٤٥)	
٢٦٩,٣٣٠		(٦٨٣,٧١٩)		(٧١٠,٨٢٣)	(٤٣,٦٠٢)	
٣٤٨,٧٨٦		(٦٧٠,٢٦٤)		(٦٤٤,٢٧٤)	(١٧٧,٢٤٧)	
١٤,٨٠٧,٦٤٦		٣,٣٤١,٣٤٧		٧,٠٨٨,٤٦٢	٣,٧٥٠,٨٦٦	

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموجزة الموحدة.

شركة الخليج للاستثمارية ش.م.ع. والشراكات التابعة لها

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموجز الموحد
لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨

التغيرات المتراكمة في

الفترة العادلة

إحتياطي إعادة استثمارات بالقيمة

العادلة من خلال بنود

المجموع

إحتياطي ترجمة عملات أجنبية	أرباح مستتباه	دراهم	إحتياطي قانوني	إحتياطي اختياري	ومعدات	دراهم	رأس المال	دراهم
١٤,٤٥٨,٨٦٠	١٢١,٩٣٦,٣٥١	(١٦٤٥,٦٠)	٥٠,٢١٢,٨٣٠	٣٤٤,٦٦٣	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٣٣٧,٣٤٨,٦٨٤	٣٣٧,٣٤٨,٦٨٤
٣٤٨,٧٨٦	-	-	٧٩,٤٥٦	٢٦٩,٣٣٠	-	-	-	١٤,٤٥٨,٨٦٠
١٤,٨٠٧,٦٤٦	١٤,٤٥٨,٨٦٠	-	-	-	-	-	-	-
-	(٥٠,٠٠٠,٠٠٠)	-	-	-	-	-	-	-
(٣٠,٠٤٢,٤٠١)	(٣٠,٠٤٢,٤٠١)	-	-	-	-	-	-	-
-	(١٥,٠٠٠,٠٠٠)	-	-	-	-	-	-	-
٢٦٤,١١٣,٩٢٩	١١٣,٥٥٢,٨١٠	(٦٥,٧٤٠)	٥,٤٨٢,١٦٠	٣٤٤,٦٦٣	٥٠,٠٠٠,٩٠٠	١٠٥,٠٠٠,٩٠٠	٢٦٤,١١٣,٩٢٩	٢٦٤,١١٣,٩٢٩
٢٤٣,١١٤,٣٣٣	١٣٣,٣٤٠,١١١	١٧,٠٢٨	٥,٢١٨,٦٠١	٣٤٤,٦٦٣	٥٠,٠٠٠,٩٠٠	٥٣,٥٠٠,٩٠٠	٢٤٣,١١٤,٣٣٣	٢٤٣,١١٤,٣٣٣
٤,٠١١,٦١١	-	-	-	-	-	-	-	٤,٠١١,٦١١
(٦٧٠,٢٦٤)	-	(٦٨٣,٧١٩)	-	-	-	-	-	(٦٧٠,٢٦٤)
٣,٣٤١,٣٤٧	-	-	-	-	-	-	-	٣,٣٤١,٣٤٧
٤,٠١١,٦١١	-	-	-	-	-	-	-	٤,٠١١,٦١١
١٣,٤٥٥	-	-	-	-	-	-	-	١٣,٤٥٥
(٦٨٣,٧١٩)	-	-	-	-	-	-	-	(٦٨٣,٧١٩)
إجمالي (الختارة الشاملة) الدخل الشامل للفترة	-	-	-	-	-	-	-	إجمالي (الختارة الشاملة) الدخل الشامل للفترة
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة	-	-	-	-	-	-	-	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
توزيعات أرباح (إيضاخ ١٥)	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح (إيضاخ ١٥)
الرصيد كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ (غير مدقق)	١٠٥,٠٠٠,٩٠٠	٥٠,٠٠٠,٩٠٠	٥٠,٠٠٠,٩٠٠	٣٤٤,٦٦٣	٥٠,٠٠٠,٩٠٠	١٠٥,٠٠٠,٩٠٠	٣٤٤,٦٦٣	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (مصدق)
الربح للفترة	-	-	-	-	-	-	-	الربح للفترة
بنود (الخصار الشاملة)/الدخل الشامل الأخرى	-	-	-	-	-	-	-	بنود (الخصار الشاملة)/الدخل الشامل الأخرى
للفترة	-	-	-	-	-	-	-	للفترة
١٣,٤٥٥	-	-	-	-	-	-	-	١٣,٤٥٥
(٦٨٣,٧١٩)	-	-	-	-	-	-	-	(٦٨٣,٧١٩)
٣٠,٤٨٣,٨٨٢	٣٤٤,٦٦٣	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٥٢,٥٠٠,٠٠٠	١٠٥,٠٠٠,٠٠٠	١١٥,١٨١,٦٦٧	١١٥,٠٨٣	٣٠,٤٨٣	٣٠,٤٨٣,٨٨٢
الرصيد كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ (غير مصدق)	٣٠,٤٨٣,٨٨٢	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٥٢,٥٠٠,٠٠٠	١٠٥,٠٠٠,٠٠٠	١١٥,١٨١,٦٦٧	١١٥,٠٨٣	٣٠,٤٨٣,٨٨٢	الرصيد كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ (غير مصدق)

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

بيان التدفقات النقدية الموجز الموحد (غير مدقق)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو

٢٠١٧

٢٠١٨

درهم

١٤,٤٥٨,٨٦٠

٤,٠١١,٦١١

٤٦,٠٨٩

٥٤,١٨٥

٦٢,٢٣٠

٥,٢٣٤

١,٠٧١

١٦٨,٦٥٩

(٢٢٣,٥٧٩)

--

٣٠٤,٣٩٤

١٠٤,٧٣٧

(٣,٦٧٨,٨٩٧)

(٣,٠١٣,٤٢٤)

--

(١,٠٩٩)

--

(٢٠,٨٠٠)

(٢,٢٩٧,٠٦٠)

٦,٣٦٣,٩٥٨

٨,٦٧٣,١٠٨

٧,٦٧٣,٠٦١

(١,٠٦٥,٥٤٨)

(١,٤٦٥,٤٥٦)

(٦١,٦٨٦)

٤٣١,٠٢٣

٧,٥٤٥,٨٧٤

٦,٦٣٨,٦٢٨

--

(٧,٥٨٧)

٧,٥٤٥,٨٧٤

٦,٦٣١,٠٤١

(١٦,٠٤٠)

(٢٩٢,٦١٧)

--

١,١٠٠

--

(١٥٦,١٠١)

--

٢٠,٨٠٠

(٦٠,٩٢٠)

(٤٨١,١٦٣)

٣,٦٧٨,٨٩٧

٣,٠١٣,٤٢٤

٣,٦٠١,٩٣٧

٢,١٠٥,٤٤٣

(٣,٠٤٢,٤٠١)

(٣,١١٣,٩٩٥)

(٨,٤٦٦,٩٩٣)

(١٥,٩١٧,٧٠٢)

(١١,٥٠٩,٣٩٤)

(١٩,٠٣١,٦٩٧)

(٣٦١,٥٨٣)

(١٠,٢٩٥,٢١٣)

٢٨,٩٠١,٢٨٣

٣٥,٩١٥,٣١٩

(١٣,٩٦٢)

٦٧,٣٩٨

٢٨,٥٢٥,٧٣٨

٢٥,٦٨٧,٥٠٤

التدفقات النقدية من العمليات التشغيلية

الربح للفترة

التعديلات :

استهلاك ممتلكات ومعدات

إطفاء موجودات غير ملموسة

مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها

عكس مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها

مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين

إيرادات توزيعات أرباح

الربح من بيع ممتلكات ومعدات

إيرادات فوائد

خسائر/(أرباح) غير محققة من إعادة تقييم استثمارات بالقيمة العادلة من خلال

الأرباح أو الخسائر

التدفقات النقدية التشغيلية قبل التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية

الزيادة في ذمم تجارية مدينة وأخرى

الزيادة/(النقص) في ذمم تجارية دائنة وأخرى

النقد الناتج من العمليات التشغيلية

تعويض نهاية الخدمة للموظفين المدفوع

صافي النقد الناتج من العمليات التشغيلية

التدفقات النقدية من العمليات الاستثمارية

شراء ممتلكات ومعدات

محصلات من بيع ممتلكات ومعدات

شراء استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

إيرادات فوائد مقبوضة

إضافات استثمارات في ممتلكات

إيرادات توزيعات أرباح

صافي النقد الناتج من العمليات الاستثمارية

التدفقات النقدية من العمليات التمويلية

مكافأة أعضاء مجلس الإدارة

توزيعات أرباح مدفوعة

صافي النقد المستخدم في العمليات التمويلية

صافي النقص في النقد وما يعادله خلال الفترة

النقد وما يعادله في بداية الفترة

تأثير التغير في أسعار صرف الأرصدة المحافظ عليها بالعملات الأجنبية

النقد وما يعادله في نهاية الفترة (إيضاح ٨)

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموجزة الموحدة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموجزة الموحدة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨

١- معلومات عامة

شركة الخليج الاستثمارية (ش. م. ع) (المعروف سابقاً باسم الخليج للمواشي 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.

تتضمن المجموعة شركة الخليج الاستثمارية (ش. م. ع) والشركات التابعة لها (إيضاح ٢-٣).

إن الأنشطة الرئيسية للمجموعة تشمل على الاستثمارات العقارية، الاستثمار في المشروعات التجارية، الاستثمار في الصناديق الخاصة، صيانة المباني وإدارة الخدمات العقارية.

قررت النيابة العامة في رأس الخيمة بناءً على التحقيقات التي قامت بها مع أحد أعضاء مجلس الإدارة السابقين والأطراف ذات العلاقة (المدعي عليه) وقف التداول على كافة الأسهم المملوكة للمدعي عليه وكذلك منعه من التصويت في الجمعية العمومية والإمتاع عن التصرف في أسهمه بأي شكل من الأشكال إلى حين الفصل النهائي في موضوع الشكوى الماثلة. نتيجة لما ذكر أعلاه، قامت الشركة بجز توزيعات الأرباح الخاصة بالأسهم المملوكة للمدعي عليه.

كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨، تشير الدفاتر المحاسبية للمجموعة إلى أن توزيعات الأرباح غير المدفوعة للمدعي عليه بلغت بحدود مبلغ ٣٨ مليون درهم.

تمارس الشركة نشاطها من خلال فروعها في رأس الخيمة والشارقة.

وفقاً للمطلوب من قبل سوق أبوظبي للأوراق المالية ، قامت إدارة الشركة بمراجعة الدفاتر المحاسبية وخلاصت إلى أنه لا يوجد لديها أي تعرض للاستثمارات في مجموعة أبراج.

٢- تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة (IFRSs)

١-٢ المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة المطبقة والتي لم يكن لها تأثير مادي على البيانات المالية الموجزة الموحدة

إن تطبيق المعايير التالية، لم يكن لها تأثير جوهري على المبالغ المدرجة في الفترة الحالية والفترات السابقة ولكن من الممكن أن تؤثر على المعالجات المحاسبية للمعاملات أو الترتيبات المستقبلية:

- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ الأدوات المالية: يتم تطبيق فئات قياس جديدة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر على أدوات الدين المحافظ بها ضمن نموذج أعمال حيث كان الهدف الأساسي جمع التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الأصول المالية. ينطبق نموذج انخفاض القيمة الجديد على أساس الخسائر الائتمانية المتوقعة على أدوات الدين مقاسة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وعقود الإيجار المدين وعقود الموجودات وبعض التزامات القرض وعقد الضمان المالي.

إيضاحات حول البيانات المالية الموجزة الموحدة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ (تنمية)

- ٢- تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة (IFRSs) (تنمية)
- ١-٢ المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة المطبقة والتي لم يكن لها تأثير مادي على البيانات المالية الموجزة الموحدة (تنمية)

• المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ الإعتراف بالإيرادات: الهدف الأساسي للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ هو أن المنشأة ينبغي أن تعرف بالإيرادات مقابل نقل البضائع أو الخدمات المقدمة للعملاء بالمثل الذي يعكس التعويض المادي الذي تتوقعه المنشأة مقابل تلك السلع أو الخدمات. على وجه التحديد، يقدم المعيار نموذج من ٥ خطوات للإعتراف بالإيراد. تقوم المجموعة بالتزام بالأداء والإعتراف بالإيرادات، إذا تم الالتزام بأحد المعايير التالية:

- ١- يحصل العميل على ويستهلك في وقت متزامن المزايا المقدمة من أداء المجموعة بمجرد أداء المجموعة لها؛ أو
- ٢- ينشئ أداء المجموعة أو يحسن (بند موجودات) يسيطر عليها العميل بمجرد إنشاء أو تحسين (بند الموجودات)؛ أو
- ٣- لا ينشئ أداء المجموعة بند موجودات ذو استخدام بديل للمجموعة وللمنشأة حق ملزم في دفعات الأداء المنجز حتى الآن.

بخصوص التزامات الأداء التي لم تتحقق أحد الشروط المذكورة أعلاه، يتم الإعتراف بالإيرادات عندما ما يتم الوفاء بالإلتزام بالأداء.

يتم الإعتراف بإيرادات الإيجارات من الاستثمارات في ممتلكات، مطروح منها الخصومات على أساس مدة عقد الإيجار المعنى بطريقة القسط الثابت، إلا إذا كانت البديل أكثر تمثيلاً لنمط المزايا المستمدة من بند الموجودات المؤجرة.

- دوره التحسينات السنوية للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ٢٠١٤ - ٢٠١٦ والتي تتضمن التعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١ المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية للمرة الأولى والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨ /الاستثمار في الشركات الزميلية والمشاريع المشتركة (٢٠١٥). التعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٢ المنفورعات على أساس الأسهم التي توضح تصنيف وقياس معاملات الدفع على أساس الأسهم.
- تفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم ٢٢ /المعاملات بالعملات الأجنبية والبدل المنفوع مقدماً.
- تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٤٠ /استثمارات في ممتلكات : لتوضيح تحويلات الممتلكات إلى أو من الاستثمار في ممتلكات.

٢- المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة قيد الإصدار وغير سارية المفعول والتي لم يحن موعد تطبيقها بعد

لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر للمعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة والمعدلة التالية التي تم إصدارها ولم يحن موعد تطبيقها بعد:

تطبق لفترات السنوية

التي تبدأ من أو بعد

١ يناير ٢٠١٩

المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ عقود الإيجار

يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦ كيفية الإعتراف، القياس، العرض والإفصاح عن عقود الإيجار. يقدم المعيار نموذج محاسبي واحد، يتطلب من المستأجرين الإعتراف بموجودات ومتطلبات لجميع عقود الإيجار إلا إذا كانت مدة عقد الإيجار ١٢ شهراً أو أقل أو أن الأصل موضوع العقد ذات قيمة منخفضة. يستمر المؤجرين بتصنيف عقود الإيجارات كتغليفية أو تمويلية، ضمن مفهوم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦ المتعلق بالمحاسبة للمؤجر دون تغيير جوهري عن معيار المحاسبة الدولي رقم ١٧.

شركة الخليج الاستثمارية ش. م. ع. والشركات التابعة لها
إيضاحات حول البيانات المالية الموجزة الموحدة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ (تنمية)

- ٢ تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة (IFRSs) (تنمية)
٢-٢ المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة قيد الإصدار وغير سارية المفعول والتي لم يحن موعد تطبيقها بعد (تنمية)

تطبق لفترات السنوية
التي تبدأ من أو بعد

٢٠١٩ ١ يناير تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٩ منافع الموظفين: والمتعلقة بالتعديلات على خطط المنافع أو تقليصها أو سدادها.

تم تأجيل تاريخ التطبيق إلى أجل غير مسمى التعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٠ البيانات المالية الموحدة والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨ الاستثمار في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة (٢٠١١) بشأن معالجة بيع أو المساهمة في الأصول بين المستثمر والشركات الزميلة أو المشاريع المشتركة.

تتوقع الإدارة أن تطبق هذه المعايير، التفسيرات والتعديلات الجديدة في البيانات المالية الموحدة للمجموعة عند دخولها حيز التطبيق، وأن تطبق هذه المعايير الجديدة، التفسيرات والتعديلات، قد لا يكون لها تأثير هام على البيانات المالية الموحدة للمجموعة في مرحلة التطبيق الأولى. ومع ذلك فإنه من غير الممكن الوصول إلى تقييم معقول لتأثير تطبيق هذه المعايير حيث أن المجموعة بقصد إجراء مراجعة نقصانية حولها.

٣. ملخص بأهم السياسات المحاسبية

١-٣ أسس الإعداد

تم إعداد هذه البيانات المالية الموجزة الموحدة بناءً على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٤: "التقارير المالية المرحلية" وكذلك طبقاً لمتطلبات القوانين المعمول بها في دولة الإمارات العربية المتحدة.

تم عرض هذه البيانات المالية الموجزة الموحدة بدرهم الإمارات العربية المتحدة، وهي العملة التي تمارس بها المجموعة معظم نشاطها.

تم إعداد هذه البيانات المالية الموجزة الموحدة بناءً على مبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء إعادة تقييم بعض الأدوات المالية والإستثمارات في ممتلكات.

إن السياسات المحاسبية والعرض والأساليب المستخدمة في هذه البيانات المالية الموجزة الموحدة متوافقة مع تلك المستخدمة في البيانات المالية الموحدة المدققة لسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، باستثناء تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩.

لا تتضمن البيانات المالية الموجزة الموحدة المرفقة جميع المعلومات المطلوب إدراجها ضمن البيانات المالية السنوية الموحدة، ويجب عند قراءة هذه البيانات المالية الموجزة الموحدة الرجوع إلى البيانات المالية الموجزة المدققة لسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧. بالإضافة إلى أنه ليس من الضروري أن نتائج أعمال المجموعة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ تعطى مؤشراً دقيقاً لنتائج أعمال المجموعة المتوقعة لسنة التي ستنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

إن السياسات المحاسبية المتعلقة بالممتلكات والمعدات، الموجودات غير الملموسة، استثمارات في ممتلكات والإستثمارات والتي تم الإفصاح عنها في البيانات المالية السنوية المدققة لسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ بناءً على متطلبات هيئة الأوراق المالية والسلع المؤرخ في ١٢ أكتوبر ٢٠٠٨.

شركة الخليج الاستثمارية ش.م.ع. والشركات التابعة لها
إيضاحات حول البيانات المالية الموجزة الموحدة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ (تنمية)

٣- ملخص بأهم السياسات المحاسبية (تنمية)

٤-٣ أسس توحيد البيانات المالية

تحتحقق السيطرة عندما يكون للشركة:

- القدرة على التحكم بالمنشأة المستثمر بها؛
- نشوء حق للشركة في العوائد المتغيرة نتيجة لارتباطها بالمنشأة المستثمر بها؛ و
- القدرة على التحكم في المنشأة المستثمر بها بغرض التأثير على عوائدها.

تقوم الشركة بإعادة تقييم ما إذا كانت تسيطر على أي من المنشآت المستثمر بها أم لا إذا ما كانت الحقائق والظروف تشير إلى حدوث تغيرات على واحد أو أكثر من عناصر السيطرة المشار إليها أعلاه.

عندما تقل حقوق التصويت الخاصة بالشركة في أي من المنشآت المستثمر بها عن أغلبية حقوق التصويت بها، يكون للشركة السيطرة على تلك المنشأة المستثمر بها عندما تكون حقوق التصويت كافية لمنحها قدرة عملية لتوجيه الأنشطة ذات الصلة بالمنشأة المستثمر بها بشكل منفرد.

تأخذ الشركة بعين الاعتبار كافة الحقائق والظروف ذات الصلة عند تقييم ما إذا كان للشركة حقوق التصويت في المنشأة المستثمر بها أم لا بشكل كافٍ لمنحها السيطرة. تشمل تلك الحقائق والظروف ما يلي:

- حجم حقوق التصويت التي تمتلكها الشركة بالنسبة لحجم ومدى ملكية حاملي حقوق التصويت الآخرين؛
- حقوق التصويت المحتملة التي تمتلكها الشركة وحاملي حقوق التصويت الآخرين والأطراف الأخرى؛
- الحقوق الناشئة من الترتيبات التعاقدية الأخرى؛ و
- آية حقوق وظروف إضافية قد تشير إلى أن الشركة لها، أو ليست لديها، القدرة الحالية على توجيه الأنشطة ذات الصلة وقت الحاجة لاتخاذ قرارات، بما في ذلك كيفية التصويت في اجتماعات المساهمين السابقة.

تبدأ عملية توحيد الشركة التابعة عندما تحصل الشركة على السيطرة على تلك الشركة التابعة، بينما تتوقف تلك العملية عندما تفقد الشركة السيطرة على الشركة التابعة. وعلى وجه الخصوص، يتم تضمين إيرادات ومصاريف الشركة التابعة المستحوذة أو المستبعة خلال السنة في بيان الدخل الموحد وبيان الدخل الشامل الآخر الموحد من تاريخ حصول الشركة على السيطرة حتى التاريخ الذي تنقطع فيه سيطرة الشركة على الشركة التابعة.

إن الربح أو الخسارة وكل عنصر من عناصر الدخل الشامل الأخرى موزعة على مالكي الشركة وما يحيط بهم من حصص غير المسيطرة. إجمالي الدخل الشامل للشركة التابعة موزع على مالكي الشركة والأطراف غير المسيطرة حتى لو أدى ذلك إلى حدوث عجز في أرصدة الأطراف غير المسيطرة.

حيثما لزم الأمر، يتم إجراء تعديلات على البيانات المالية للشركات التابعة لكي تتلائم سياساتها المحاسبية مع تلك المستخدمة من قبل المجموعة.

يتم إستبعاد جميع المعاملات بما في ذلك الأصول والالتزامات وحقوق الملكية والإيرادات والمصاريف والتدفقات النقدية الناتجة عن المعاملات الداخلية بين أعضاء المجموعة عند التوحيد.

فيما يلي تفاصيل الشركات التابعة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ :

<u>النشاط الرئيسي</u>	<u>نسبة المساهمة بالملكية</u>	<u>بلد التأسيس</u>	<u>إسم الشركات التابعة</u>
الأنشطة الاستثمارية	%١٠٠	الكويت	ساحل المسيلة للتجارة العامة ذ.م.م.
خدمات إدارة المبني	%١٠٠	الإمارات	الخليج لإدارة خدمات المبني (ك.ف.م) ذ.م.م.

شركة الخليج الاستثمارية ش. م. ع. والشركات التابعة لها
إيضاحات حول البيانات المالية الموجزة الموحدة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ (تنمية)

٣- ملخص بأهم السياسات المحاسبية (تنمية)

٣-٢ ممتلكات ومعدات

نظهر الممتلكات والمعدات الأخرى بالتكلفة ناقصاً الإستهلاك المتراكم وأية خسائر ناتجة عن الإنخفاض في القيمة.

يتم احتساب أعباء الإستهلاك بهدف إطفاء قيمة الممتلكات والمعدات بإتباع طريقة القسط الثابت مبنياً على مدة الخدمة المتوقعة. يتم في نهاية كل سنة مراجعة مدة الخدمة المتوقعة للأصل، القيمة المتبقية وطريقة الإستهلاك المتتبعة ويتم تسجيل أثر أي تغيير في هذه التقديرات خلال الفترة المالية التي تم فيها التغيير والفترات المستقبلية.

يتم إلغاء الاعتراف بأي عنصر من عناصر الممتلكات والمعدات عند الإستبعاد أو عندما يكون من المتوقع عدم وجود أي فوائد اقتصادية في المستقبل تعود على المجموعة نتيجة الإستمرار في استخدام هذا الأصل. إن أي ربح أو خسارة ناتجة عن إستبعاد أو شطب أي عنصر من عناصر الممتلكات والمعدات يتمثل في الفرق بين متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل ويتم الإعتراف بهذا الفرق في الأرباح أو الخسائر.

تم احتساب الإستهلاك بناءً على مدة الخدمة الفعلية المتوقعة للأصل كما يلي :

سنوات	سيارات
٥	أثاث ومفوشات
٥	آلات مكاتب
٥	

٤- الموجودات غير الملموسة

يتم إدراج الموجودات غير الملموسة بالتكلفة ناقصاً الإطفاء المتراكم وخسائر إنخفاض القيمة، إن وجدت. يتم احتساب الإطفاء على أساس القسط الثابت مبنياً على مدة الخدمة المتوقعة للأصل. يتم في نهاية كل سنة مراجعة مدة الخدمة المتوقعة وطريقة الإطفاء المتتبعة، ويتم احتساب أثر التغيير في القيم المقدرة على أساس مستقبلي. يتم إحتساب الإطفاء على مدة الخدمة المتوقعة وبالنسبة ٣ سنوات.

٥- استثمارات في ممتلكات

تتمثل الاستثمارات في ممتلكات في الممتلكات المحافظ عليها للحصول منها على إيرادات تأجير و/أو الإستفادة من الزيادة في قيمتها، بما فيها الممتلكات قيد الإنشاء المحافظ عليها لنفس الأغراض. يتم قياس الاستثمار في ممتلكات مبنياً بالتكلفة متضمنة تكاليف المعاملة. تتضمن التكاليف تكلفة إستبدال جزء من الاستثمار في الممتلكات الموجودة عند حدوث تلك التكلفة وذلك إذا تم إستيفاء الشروط المطلوبة لإثباتها وهي لا تشمل التكاليف اليومية لصيانة تلك الممتلكات. لاحقاً لإثبات الإستثمارات في ممتلكات بشكل مبني، يتم إدراجها بالقيمة العادلة التي تعكس أوضاع السوق بتاريخ بيان المركز المالي الموحد. يتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة للإستثمارات في ممتلكات ضمن الأرباح أو الخسائر للفترة التي تمت فيها.

يتم شطب الإستثمارات في ممتلكات إما عند إستبعادها أو عند إيقاف استخدامها والإنتفاع منها بشكل دائم ولم يعد يتوقع منها أي منافع إقتصادية بصورة دائمة من الإستخدام ولم يعد هناك مزايا إقتصادية مستقبلية متوقعة من إستبعادها. يتم الإعتراف بخسائر أو أرباح ناتجة عن إيقاف أو إستبعاد الإستثمارات في ممتلكات في الأرباح أو الخسائر للفترة التي تم خلالها الإيقاف أو الإستبعاد.

يتم إجراء التحويلات من أو إلى الإستثمارات في ممتلكات فقط عند حدوث تغيير في الإستخدام المقترب بنهائية فترة الإستخدام للملك أو عند بداية عقد التأجير التشغيلي لطرف آخر. بخصوص التحويلات التي تم من إستثمارات في ممتلكات لعقار يشغلها المالك فإن التكاليف المعتبرة للمحاسبة اللاحقة تكون القيمة العادلة بتاريخ التغيير في الإستخدام. وفي حال أصبح العقار الذي يشغلة المالك إستثماراً عقارياً يحسب المجموعة هذا العقار وفقاً للسياسة المدرجة ضمن الممتلكات والمعدات حتى تاريخ التغيير في الإستخدام .

تحدد القيمة العادلة حسب سعر السوق المفتوح إستناداً إلى التقييمات التي يجريها خبراء مستقلون.

**إيضاحات حول البيانات المالية الموجزة الموحدة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ (تممة)**

٤- تأثير التغيرات في السياسات المحاسبية نتيجة تطبيق المعايير الجديدة

إن تطبيق السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد البيانات المالية الموجزة الموحدة تتوافق مع تلك السياسات المتتبعة في إعداد البيانات المالية الموحدة السنوية للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ، باستثناء تطبيق المعايير الجديدة اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨ . لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لأي معايير أو تفسيرات أو تعديلات أخرى التي تم إصدارها ولم يحن موعد تطبيقها بعد.

تم تطبيق التعديلات والتفسيرات الأخرى لأول مرة في سنة ٢٠١٨ ، لكن ليس لها تأثير على البيانات المالية الموجزة الموحدة للمجموعة.

تم توضيح تأثير تطبيق هذه المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨ أدناه.

٤- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ : الأدوات المالية

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ الصادر عن المجلس الدولي لمعايير المحاسبة في يوليو ٢٠١٤ حيث كان تاريخ التطبيق المبدئي لهذا المعيار في ١ يناير ٢٠١٨ ، وقد نتج عن تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ إحداث تغيرات على السياسات المحاسبية وتعديلات على المبالغ المعترف بها سابقاً في المعلومات المالية المرحلية الموحدة. لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ في فترات سابقة.

لقد نتج عن تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ إحداث تغيرات في السياسات المحاسبية المتعلقة بالاعتراف وتصنيف وقياس الموجودات والمطلوبات المالية وإنخفاض قيمة الموجودات المالية. أدى تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ إلى تعديلات جوهرية على المعايير الأخرى التي تتناول الأدوات المالية مثل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٧ "الأدوات المالية: الإفصاحات".

التصنيف والقياس - الموجودات المالية

يتم الإعتراف أو إلغاء الإعتراف بالموجودات المالية في تاريخ التعامل، حيث يتم شراء أو بيع الموجود المالي بموجب عقد يطلب نقل الموجود المالي خلال جدول زمني معين ويتم تحديده بواسطة السوق المعنى و يتم قياس الموجودات المالية بشكل مبدئي بالقيمة العادلة إضافة إلى تكاليف المعاملات، باستثناء الموجودات المالية المصنفة كأداة مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر. يتم إثبات التكاليف المباشرة المتعلقة بالاستحواذ على الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر مباشرة في الربح أو الخسارة.

يتم قياس جميع الموجودات المالية المعترف بها والتي تقع ضمن نطاق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ لاحقاً بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة على أساس نموذج أعمال المنشأة لإدارة الموجودات المالية وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية. على وجه التحديد:

(١) يتم قياس أدوات الدين المحفظ بها ضمن نموذج أعمال والتي يكون الهدف منها تحصيل تدفقات نقدية تعاقدية والتي تكون فقط من مدفوعات المبلغ الأصلي وفائدة على المبلغ الأصلي القائم، يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة.

(٢) يتم قياس أدوات الدين المحفظ بها في نموذج الأعمال الذي يهدف إلى تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع أدوات الدين، والتي يكون لها تدفقات نقدية تعاقدية عبارة فقط عن مدفوعات للمبلغ الأصلي وفائدة على المبلغ الأصلي القائم يتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى؛

(٣) جميع أدوات الدين الأخرى (مثل أدوات الدين التي تدار على أساس القيمة العادلة أو المحفظ بها للبيع) والإستثمارات في حقوق الملكية، يتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. ومع ذلك، يجوز للشركة أن تختار/تحدد بشكل نهائي ما يلي عند الاعتراف المبدئي بالأصل المالي على أساس كل أصل على حده:

- يجوز للمجموعة أن تختار بشكل نهائي إظهار آية تغييرات لاحقة في القيمة العادلة لاستثمار في حقوق الملكية غير المحفظ به للتجارة أو لمقابل محتمل معترف به من قبل المستحوذ ضمن اندماج أعمال التي ينطبق عليها المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٣ ، في الدخل الشامل الآخر؛ و

- يجوز للمجموعة أن تحدد نهائياً أداء دين تستوفي في معايير التكلفة المطفأة أو معايير القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر على أنها مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا كان في ذلك إلغاء، أو يحد جوهرياً من، وجود تضارب محسبي (يشار إليه بخيار القيمة العادلة).

إيضاحات حول البيانات المالية الموجزة الموحدة

لفترة ستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ (تتمة)

٤- تأثير التغيرات في السياسات المحاسبية نتيجة تطبيق المعايير الجديدة (تتمة)

٤-١ المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ : الأدوات المالية (تتمة)

أرصدة لدى البنوك ، نقد ، ذمم تجارية مدينة وأخرى

يتم قياس الأرصدة لدى البنوك، النقد، الذمم التجارية المدينة وأخرى بالتكلفة المطفأة باستخدام معدل الفائدة الفعلي، بعد طرح خسائر الإنفاض في القيمة. يتم تسجيل إيرادات الفوائد باستخدام معدل الفائدة الفعلي، باستثناء الذمم المدينة قصيرة الأجل وذلك عندما يكون الإعتراف بالفوائد غير مادي.

إن معدل الفائدة الفعلي هو المعدل الذي يخص التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة خلال العمر المتوقع للأداة المالية أو عند الإقضاء، خلال فترة أقصر إلى صافي القيمة الدفترية للموجودات أو المطلوبات المالية. يتم تقييم التدفقات النقدية المستقبلية مع مراعاة جميع الشروط التعاقدية للأداة.

يتضمن احتساب سعر الفائدة الفعلي جميع الرسوم والنفقات المدفوعة أو المستلمة بين أطراف العقد والتي تكون متزايدة والمتعلقة مباشرة بتربيبات الإقراض المحددة، تكاليف المعاملة، جميع الزيادات أو الخصومات الأخرى. بالنسبة للموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، يتم الإعتراف بتكليف المعاملات في الربح أو الخسارة عند التطبيق الأولي.

أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى

يتم قياس الإستثمارات بأدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل بشكل مبدئي بالقيمة العادلة بالإضافة إلى تكاليف المعاملات. ويتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة مع تسجيل الأرباح أو الخسائر الناتجة من التغيرات في القيمة العادلة والمعرف بها في بنود الدخل الشامل الأخرى ومراعكتها في إحتساب التغيرات في القيمة العادلة. لا يتم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر المترآكة عند إستبعاد الإستثمارات إلى الأرباح أو الخسائر، ولكن يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح المستبقاء. قامت المجموعة بتحديد جميع الإستثمارات في حقوق ملكية وغير المحتفظ بها للمتاجرة كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى.

يتم الإعتراف بأرباح التوزيعات عن هذه الإستثمارات المالية ضمن الأرباح أو الخسائر عندما تحصل المجموعة على حق إستلام توزيعات الأرباح، مالم تمثل أرباح التوزيعات بوضوح استرداد جزء من تكلفة الاستثمار. يتم الإعتراف بصافي الأرباح أو الخسائر الأخرى في الدخل الشامل الآخر ولا يتم إعادة تصنيفها ضمن الربح أو الخسارة.

أدوات الدين بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى

تقوم المجموعة بتقييم تصنيف وقياس الموجودات المالية بناءً على خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصل ونموذج أعمال المجموعة المعنى بإدارة الموجودات.

بالنسبة للموجودات المالية التي يتم تصنيفها وقياسها بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الآخر، فإن شروطها التعاقدية يجب أن تؤدي إلى التدفقات النقدية التي تكون فقط مدفوعات المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

تقوم المجموعة عند الاعتراف المبدئي بأي من الموجودات المالية بتحديد ما إذا كانت الموجودات المالية المعترف بها حديثاً تشكل جزءاً من نموذج أعمال قائم أو أنها تعبّر عن بداية نموذج أعمال جديد. وتعيد المجموعة تقييم نماذج أعمالها في كل فترة مالية لتحديد ما إذا كانت نماذج الأعمال قد تغيرت منذ الفترة السابقة. ولم تحدد المجموعة في الفترة المالية الحالية وال السابقة أي تغيير في نماذج أعمالها.

عندما يتم إلغاء الاعتراف بأداة الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، يعاد تصنيف الربح أو الخسارة المترآكة المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر من حقوق الملكية إلى الربح أو الخسارة. وفي المقابل، بالنسبة لاستثمارات الملكية المحددة بأنها مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، فلا يتم إعادة تصنيف الربح أو الخسارة المترآكة المعترف سابقاً في الدخل الشامل الآخر إلى الربح أو الخسارة بل تُحول ضمن حقوق الملكية.

تتعرض أدوات الدين التي يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر للانخفاض في القيمة.

شركة الخليج الاستثمارية ش.م.ع. والشركات التابعة لها
إيضاحات حول البيانات المالية الموجزة الموحدة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ (تنمية)

- ٤- تأثير التغيرات في السياسات المحاسبية نتيجة تطبيق المعايير الجديدة (تنمية)
 ٤-١ المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ : الأدوات المالية (تنمية)
 الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
 تتمثل الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في:

- (١) موجودات تتضمن تدفقات نقدية تعاقدية و ليست مدفوعات للنوع الأصلي أو الفائدة على المبلغ الأصلي القائم؛ أو/
 (٢) موجودات محتفظ بها ضمن نموذج أعمال وليس محتفظاً بها لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية أو لتحصيل والبيع؛ أو/
 (٣) موجودات محددة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة باستخدام خيار القيمة العادلة.

تُناس تلك الموجودات بالقيمة العادلة مع تسجيل أية أرباح / خسائر ناتجة من إعادة القياس المعترف به في الربح أو الخسارة.
 خيار القيمة العادلة: يمكن تصنيف أداة مالية ذات قيمة عادلة يمكن قياسها بشكل موثوق بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (خيار القيمة العادلة) عند الاعتراف المبدئي حتى إذا لم يتم اقتناص الأدوات المالية أو تكبدها بشكل أساسي لغرض البيع أو إعادة الشراء. ويمكن استخدام خيار القيمة العادلة للموجودات المالية إذا كان يلغى أو يحد بشكل كبير من عدم التناقض في القياس أو الاعتراف الذي كان سينشأ خلافاً لذلك من قياس الموجودات أو المطلوبات أو الاعتراف بالأرباح و الخسائر ذات الصلة على أساس مختلف ("عدم التطابق المحاسبي").

إعادة التصنيفات

في حال تغير نموذج الأعمال الذي تحتفظ بموجبه المجموعة بالموجودات المالية، يتم إعادة تصميف الموجودات المالية المتاثرة، وتسرى متطلبات التصنيف والقياس المتعلقة بالفنقة الجديدة باثر مستقبلي اعتباراً من اليوم الأول من الفترة المالية الأولى التي تعقب التغيير في نموذج الأعمال والذي ينتج عنه إعادة تصميف الموجودات المالية للمجموعة. ونظراً لعدم وجود تغيرات في نموذج الأعمال التي تحتفظ به المجموعة بالموجودات المالية، خلال الفترة المالية الحالية وال فترة المحاسبية السابقة، فلم يتم إجراء إعادة تصميف.

انخفاض القيمة

يقدم المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ نموذج "الخسارة الانتمانية المتوقعة" بدلاً من نموذج "الخسارة المتکبدة" حسب المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩. تقوم المجموعة بالإعتراف بمخصصات خسائر الانتمان المتوقعة على الأدوات المالية التالية التي لم يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- النقد وما يعادله؛
- ندم تجارية مدينة وأخرى؛ و
- استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى.

وباستثناء الموجودات المالية المشتراء أو التي نشأت بقيمة انتمانية مخفضة (والتي سيتم تناولها فيما يلي)، يتطلب قياس الخسائر الانتمانية المتوقعة من خلال مخصص خسارة بقيمة تعادل:

- خسارة انتمانية متوقعة لمدة ١٢ شهراً، أي خسائر انتمانية متوقعة نتيجة حوادث التعثر في السداد على الأدوات المالية التي يمكن وقوعها خلال ١٢ شهراً بعد نهاية الفترة المالية (ويشار إليها بالمرحلة ١)؛ أو
- الخسارة الانتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة المالية، أي الخسارة الانتمانية المتوقعة نتيجة جميع حالات التعثر في السداد الممكنة على مدى عمر الأداة المالية (يشار إليها بالمرحلة ٢ و المرحلة ٣).

ويكون من المطلوب تكوين مخصص للخسارة الانتمانية المتوقعة على مدى عمر للأداة المالية إذا زادت مخاطر الانتمان عن تلك الأداة المالية بشكل جوهري منذ الاعتراف المبدئي. بالنسبة لجميع الأدوات المالية الأخرى، يتم قياس الخسارة الانتمانية المتوقعة بمبلغ يعادل الخسارة الانتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهراً.

قامت المجموعة باختيار قياس مخصصات الخسائر للنقد للأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بمبلغ يعادل قيمة الخسائر الإنتمانية المتوقعة على مدى عمر هذه الموجودات.

يتم طرح مخصص خسائر الاستثمارات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة من إجمالي القيمة الدفترية للأصول. بالنسبة لأوراق الدين بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الآخر، فإن مخصص الخسارة يتم الإعتراف به ضمن بنود الدخل الشامل الأخرى، بدلاً من تخفيض القيمة الدفترية للأصل.

٤ - تأثير التغيرات في السياسات المحاسبية نتيجة تطبيق المعايير الجديدة (تنمية)

٤-١ المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ : الأدوات المالية (تنمية)

انخفاض القيمة (تنمية)

عند تحديد ما إذا كانت مخاطر الإنتمان للأصل المالي قد زادت بشكل جوهري منذ الإعتراف المبدئي و عند تقدير خسائر الإنتمان المتوقعة، تأخذ المجموعة بعين الاعتبار معلومات معقولة و قابلة للتحقق بحيث تكون متاحة و مناسبة دون الحاجة لمجهود أو تكاليف غير ضرورية. ويشمل ذلك كلا من المعلومات والتحليلات الكمية و النوعية، بناء على الخبرة السابقة للمجموعة والتقييم الإنتماني المتوفر، بما في ذلك أية معلومات حول توقعات مستقبلية.

بالنسبة لفئات معينة من الموجودات المالية مثل ذمم تجارية مدينة و ذمم مدينة أخرى، والتي يتم تقييمها على أنها لا يمكن إنخفاض قيمتها بشكل فردي فإنه يتم تقييم خسائر إنخفاض القيمة إضافة إلى ذلك على أساس جماعي. يمكن أن يشتمل الدليل الموضوعي على إنخفاض قيمة محفظة الذمم المدينة على خبرة الشركة السابقة في تحصيل المدفوغات و زيادة في عدد المدفوغات المتأخرة في المحفظة بالإضافة إلى التغيرات الملحوظة في الظروف الاقتصادية أو المحلية التي ترتبط بتعثر سداد الذمم.

تم عرض خسائر الإنخفاض في القيمة المتعلقة بالنقد وما يعادله، ذمم تجارية مدينة وأخرى وإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بشكل منفصل في بيان الدخل الشامل الموجز الموحد.

تعتبر المجموعة أن أداء الدين لها مخاطر إنتمان منخفضة عندما يكون تصنيف مخاطر الإنتمان معياراً لتعريف المفهوم العالمي لفئة الاستثمار.

قياس الخسارة الإنتمانية المتوقعة

توظف المجموعة نماذج إحصائية لاحتساب الخسارة الإنتمانية المتوقعة. إن خسائر الإنتمان المتوقعة هي المتوسط المرجح لاحتمالات خسائر الإنتمان. حيث يتم قياسها على أنها القيمة الحالية للفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة للمجموعة والتدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها والتي تنشأ من ترجيح عدة سيناريوهات اقتصادية مستقبلية، مخصومة بمعدل الفائدة الفعلية للأصل.

سوف تستمد هذه المعلومات من النماذج الإحصائية المطورة داخلياً والبيانات التاريخية الأخرى، كما سيتم تعديلها لعكس المعلومات المستقبلية.

الموجودات المالية منخفضة القيمة الإنتمانية

يعتبر أي من الموجودات المالية "منخفضة القيمة الإنتمانية" عند وقوع حدث أو أكثر له تأثير ضار على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي. ويشار إلى الموجودات المالية منخفضة القيمة الإنتمانية كموجودات المرحلة ٣. في تاريخ كل بيان مركز مالي موحد، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت أدوات الدين التي تمثل الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر هي منخفضة القيمة الإنتمانية. يتعرض الأصل المالي لإنخفاض في القيمة عند وقوع حدث أو أكثر له تأثير ضار على التدفقات النقدية المستقبلية من هذا الأصل المالي.

إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية

تقوم المجموعة بإلغاء الاعتراف الموجودات المالية فقط عند انتهاء الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من تلك الموجودات المالية، أو عند تحويل الموجودات المالية بما في ذلك جميع المخاطر و المنافع لملكية الموجودات المالية إلى منشأة أخرى. إذا لم تقم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكلفة المخاطر و المنافع المتعلقة بملكية الموجودات المالية واستمرت بالسيطرة على الموجودات المحولة، تقوم المجموعة بالإعتراف بالحصة المحتفظ بها من الموجودات إضافة إلى الالتزامات ذات الصلة التي قد يتعين عليها سدادها. إذا احتفظت المجموعة بكلفة المخاطر و المنافع المتعلقة بملكية الموجودات المالية المحولة، تستمر المجموعة في الاعتراف بالموجودات المالية، كما تعرف بالاقراض المضمون للعوائد المستلمة.

في حال تم إستبعاد الموجودات المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة أو التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، يتم الإعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية ومجموع المبالغ المستلمة وغير المستلمة المدينة في الأرباح أو الخسائر.

إيضاحات حول البيانات المالية الموجزة الموحدة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ (تتمة)

٤- تأثير التغيرات في السياسات المحاسبية نتيجة تطبيق المعايير الجديدة (تمة)
٤- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ : الأدوات المالية (تمة)

عرض مخصص خسائر الائتمان المتوقعة في المعلومات المالية الموحدة

- يتم عرض مخصصات خسائر الائتمان المتوقعة في المعلومات المالية الموجزة الموحدة على النحو التالي:
 - بالنسبة للموجودات المالية بالتكلفة المطفأة (الذمم التجارية المدينة وأخرى والنقد وما يعادله): كخصم من إجمالي القيمة الدفترية للموجودات؛

بالنسبة لأدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى: لا يتم الاعتراف بمخصص خسائر في بيان المركز المالي الموجز حيث أن القيمة الدفترية هي القيمة العادلة. ومع ذلك، فإن مخصص الخسارة متضمن كجزء من مبلغ إعادة التقييم في مخصص إعادة التقييم والذي يتم الاعتراف به ضمن الدخل الشامل الآخر.

يقدم الجدول التالي تسوية لفوات القياس الأصلية والقيم الدفترية وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ وفوات القياس الجديدة مع تلك الواردة في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ للموجودات المالية والمطلوبات المالية للمجموعة كما في ١ يناير ٢٠١٨:

القيمة الدفترية الجديدة وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩	القيمة الدفترية الأصلية وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩	تصنيف الأصلي وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩
درهم ٣٥,٩١٥,٣١٩	درهم ٣٥,٩١٥,٣١٩	الموجودات المالية
٦,٠٩٢,٧٧٦	٦,٠٩٢,٧٧٦	النقد وما يعادله (أ)
٨,٢٣٤,٦٦٨	٨,٢٣٤,٦٦٨	ذمم تجارية مدينة وأخرى (أ)
٧٥,٦٣٧,٩١٥	٧٥,٦٣٧,٩١٥	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بند الدخل الشامل الأخرى (ب)
		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (ج)
		متاحة للبيع
		بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
		متاحة للبيع
		بالقيمة العادلة من خلال بند الدخل الشامل الأخرى - حقوق الملكية
		متاحة للبيع
		بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل
		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال
		متاحة للبيع
		بالتكلفة المطفأة
		قرصون ونم مدينة
		متاحة للبيع
		ذمم تجارية مدينة وأخرى (أ)
		النقد وما يعادله (أ)
		الموجودات المالية

٤) تم تصنیف النقد وما يعادله وذمّم تجارية مدينة وأخرى كفروض وذمّم مدينة بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ وتم تصنیفها حالياً بالتكلفة المطافة، إن تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ على النقد وما يعادله وذمّم التجارية المدينة وأخرى لم يكن له أي تأثير جوهري على البيانات المالية الموجزة الموحدة

ب) تتمثل الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى في استثمارات تعترض المجموعة الاحتياط بها على المدى الطويل لأغراض استراتيجية. وفقاً لما يسمح به المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ ، قامت المجموعة بتحديد هذه الإستثمارات المحققة في تاريخ التطبيق الأولي كاستثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى. وعلى عكس معيار المحاسبة الدولي ٣٩ ، لن يتم إعادة تصنيف احتياطي القيمة العادلة المتراكم لهذه الاستثمارات ضمن الربح أو الخسارة. إن تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ على الإستثمارات المحققة المقاسة بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى لم يكن له أي تأثير جوهري على البيانات المالية الموحدة الموجزة.

ج) تمثل الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر في استثمارات تعتمد المجموعة الاحتفاظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيعها. وفقاً لما يسمح به المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩، قامت المجموعة بتحديد هذه الاستثمارات المدرجة في تاريخ التطبيق الأولي كاستثمارات مُقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر. يتم تحويل ربح أو خسارة القيمة العادلة لهذه الاستثمارات على بيان الدخل. إن تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ على الإستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة لم يكن له أي تأثير جوهري على البيانات المالية الموحدة الموجزة.

شركة الخليج الاستثمارية ش. م. ع. والشركات التابعة لها
إيضاحات حول البيانات المالية الموجزة الموحدة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ (تنمية)

٤- تأثير التغيرات في السياسات المحاسبية نتيجة تطبيق المعايير الجديدة (تنمية)

٤-٢- المصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة

فيما يلي التقديرات الرئيسية التي استخدمتها الإدارة في عملية تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والتي لها التأثير الأكبر أهمية على المبالغ المعترف بها في البيانات المالية الموجزة الموحدة:

- تحديد العدد والوزن النسبي للسيناريوهات المستقبلية لكل نوع من أنواع المنتجات / السوق وتحديد المعلومات المستقبلية ذات الصلة بكل سيناريو. وعند قياس الخسارة الانتمانية المتوقعة، تستخدم المجموعة معلومات مستقبلية معقولة ومدعومة تستند إلى افتراضات الحركة المستقبلية لمختلف المحركات الاقتصادية وكيف تؤثر هذه المحركات على بعضها البعض.
- احتمالية التعثر: تشكل احتمالية التعثر مدخلاً رئيسياً في قياس الخسارة الانتمانية المتوقعة. وتعتبر احتمالية التعثر تقديرًا لاحتمالية التعثر عن السداد خلال أفق زمني معين، ويشمل حسابه البيانات التاريخية والافتراضات والتوقعات المتعلقة بالظروف المستقبلية.
- الخسارة عند التعرض: تعتبر الخسارة عند التعرض تقديرًا للخسارة الناتجة عن التعثر في السداد. ويستند إلى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وتلك التي يتوقع المقرض تحصيلها، مع الأخذ بعين الاعتبار التدفقات النقدية من الضمانات والتعديلات الانتمانية المتكاملة.

٥- ممتلكات ومعدات

بلغت الإضافات على الممتلكات والمعدات خلال الفترة مبلغ ٦٦٧,٢٩٢ درهم (فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ : ٤٦,١٦٠ درهم) وبلغت أعباء الاستهلاك خلال فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ مبلغ ٥٤,١٨٥ درهم (فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ : ٤٦,٠٨٩ درهم).

جميع الممتلكات والمعدات موجودة داخل دولة الإمارات العربية المتحدة.

٦- استثمارات في ممتلكات

تمثل الإضافات في ممتلكات في أراضي ومباني موجودة داخل دولة الإمارات العربية المتحدة. تم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات في ممتلكات للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ بناءً على تقييمات مقيمين مستقلون ليس لهم علاقة بالمجموعة ولديهم المؤهلات المناسبة والخبرة السوقية في تقييم العقارات في دولة الإمارات العربية المتحدة. تم تحديد القيمة العادلة باستخدام طريقة المقارنة والاستثمار. عند تقيير القيمة العادلة للممتلكات، تم إعتماد استخدام الحالي للممتلكات بمثابة الأفضل والأعلى وتم تصنيفها ضمن المستوى رقم ٣ في التسلسل الهرمي لقيمة العادلة.

تعتقد الإدارة أنه لم يكن هناك تغيير جوهري في القيمة العادلة خلال فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨.

٧- استثمارات

٧-١- استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى

٣١ ديسمبر	٣٠ يونيو	مدرجة
٢٠١٧	٢٠١٨	غير مدرجة
درهم	درهم	
(مدقق)	(غير مدقق)	
٧,٩٩٨,٩٦٧	٧,٤٥٢,٦٨٣	
٢٣٥,٧٠١	٦٩,٨٠٤	
<u>٨,٢٣٤,٦٦٨</u>	<u>٧,٥٢٢,٤٨٧</u>	

إن الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى موجودة خارج دولة الإمارات العربية المتحدة.

شركة الخليج الاستثمارية ش.م.ع. والشركات التابعة لها
إيضاحات حول البيانات المالية الموجزة الموحدة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ (تنمية)

٧- استثمارات (تنمية)

٦- استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

٣١ ديسمبر	٣٠ يونيو	درجة
٢٠١٧	٢٠١٨	غير مدرجة
درهم	درهم	
(مدقق)	(غير مدقق)	
٧٥,١٦٦,٠١٤	٦٦,٩٩٠,٩١٩	
٤٧١,٩٠١	٢,٤١١,٧٨٧	
<u>٧٥,٦٣٧,٩١٥</u>	<u>٦٩,٤٠٢,٧٠٦</u>	
٦٨,٦٥٢,٤٤٧	٦٢,٧٨٣,٨٠٠	في دولة الإمارات العربية المتحدة
٦,٩٨٥,٤٦٨	٦,٦١٨,٩٠٦	في دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى
<u>٧٥,٦٣٧,٩١٥</u>	<u>٦٩,٤٠٢,٧٠٦</u>	

كانت الحركة على الاستثمارات خلال الفترة/السنة كما يلي :

٣١ ديسمبر	٣٠ يونيو	القيمة العادلة كما في بداية الفترة/السنة
٢٠١٧	٢٠١٨	مشتريات/(مبيعات) خلال الفترة/السنة
درهم	درهم	(خسائر)/أرباح غير محققة من إعادة تقييم استثمارات بالقيمة العادلة من
(مدقق)	(غير مدقق)	خلال الأرباح أو الخسائر
٧٧,٩٤٣,٧٨٣	٨٣,٨٧٢,٥٨٣	(النقص)/الزيادة في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال
(٧٠٩,٧٥٨)	١٥٦,١٠١	بنود الدخل الشامل الأخرى
٦,٤٣٢,٨٩٩	(٦,٣٦٣,٩٥٨)	التغير في سعر صرف العملات الأجنبية
٥,٧٧١	(٦٨٣,٧١٩)	
١٩٩,٨٨٨	(٥٥,٨١٤)	
<u>٨٣,٨٧٢,٥٨٣</u>	<u>٧٦,٩٢٥,١٩٣</u>	

٨- النقد وما يعادله

٣١ ديسمبر	٣٠ يونيو	نقد في الصندوق
٢٠١٧	٢٠١٨	أرصدة لدى البنوك:
درهم	درهم	حسابات جارية
(مدقق)	(غير مدقق)	ودائع ثابتة
١,٦٥٧	٧٢,٢٥٧	
٢٣,٩١٣,٦٦٢	١٦,٦١٥,٢٤٧	
١٢,٠٠٠,٠٠٠	٩,٠٠٠,٠٠٠	
<u>٣٥,٩١٥,٣١٩</u>	<u>٢٥,٦٨٧,٥٠٤</u>	

إيضاحات حول البيانات المالية الموجزة الموحدة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ (تنمية)

٨- النقد وما يعادله (تنمية)

٣١ ديسمبر	٣٠ يونيو
٢٠١٧	٢٠١٨
درهم	درهم
(مدقق)	(غير مدقق)
٢١,٥٧٨,١٦٧	٢١,٣٧٤,٨٤٣
١٤,٣٣٧,١٥٢	٤,٣١٢,٦٦١
٣٥,٩١٥,٣١٩	٢٥,٦٨٧,٥٠٤

في دولة الإمارات العربية المتحدة
في دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى

٩- رأس المال

٣١ ديسمبر	٣٠ يونيو
٢٠١٧	٢٠١٨
درهم	درهم
(مدقق)	(غير مدقق)
١٠٥,٠٠٠,٠٠٠	١٠٥,٠٠٠,٠٠٠

رأس المال المصدر والمدفوع بالكامل:
١٠٥ مليون سهم بقيمة ١ درهم لكل سهم

١٠- احتياطي قانوني

وفقاً للنظام الأساسي للشركة وحسب متطلبات القانون الإتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥، يتم تكوين احتياطي قانوني وذلك بتحويل ما نسبته ١٠% من الربح للسنة. يجوز للشركة وقف هذا التحويل السنوي عندما يصل رصيد هذا الاحتياطي إلى ما نسبته ٥٥% من رأس المال المدفوع. إن الاحتياطي القانوني غير قابل للتوزيع فيما عدا تلك الحالات التي حددها القانون. قرر مجلس الإدارة وقف هذا التحويل حيث أن رصيد الاحتياطي القانوني قد بلغ ٥٠% من رأس المال.

١١- احتياطي اختياري

وفقاً للنظام الأساسي للشركة يتم تكوين احتياطي اختياري وذلك بتحويل ١٠% من الربح إلى الاحتياطي اختياري. قرر المساهمون وقف التحويل إلى احتياطي اختياري. قرر المساهمون وقف التحويل حيث بلغ رصيد الاحتياطي اختياري ٥٥% من رأس المال.

١٢- إيرادات استثمارات

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو			
٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨
درهم	درهم	درهم	درهم
(مدقق)	(غير مدقق)	(غير مدقق)	(غير مدقق)
٣,٦٧٨,٨٩٧	٣,٠١٣,٤٢٤	٣,٢٨٨,٠١٩	٢,١٤٢,٠٦٩
٢,٢٩٧,٠٦٠	(٦,٣٦٣,٩٥٨)	٥٠,٧٥٨	(١,٩١٣,٣٢٢)
--	٢٠,٨٠٠	--	٢٠,٨٠٠
٥,٩٧٥,٩٥٧	(٣,٣٢٩,٧٣٤)	٣,٣٣٨,٧٧٧	٢٤٩,٥٤٧

إيرادات توزيعات أرباح
(خسائر)/أرباح غير محققة من إعادة
تقييم من استثمارات بالقيمة العادلة من
خلال الأرباح أو الخسائر
إيرادات فوائد

شركة الخليج الاستثمارية ش.م.ع. والشركات التابعة لها
إيضاحات حول البيانات المالية الموجزة الموحدة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ (تنمية)

١٢ - الربح الأساسي للسهم الواحد

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧	لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨	لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧	لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨	
(غير مدقق)	(غير مدقق)	(غير مدقق)	(غير مدقق)	الربح للفترة (درهم)
١٤,٤٥٨,٨٦٠	٤,٠١١,٦١١	٧,٧٣٢,٧٣٦	٣,٩٢٨,١١٣	
١٠٥,٠٠٠,٠٠٠	١٠٥,٠٠٠,٠٠٠	١٠٥,٠٠٠,٠٠٠	١٠٥,٠٠٠,٠٠٠	عدد الأسهم
٠,١٤	٠,٠٤	٠,٠٧	٠,٠٤	الربح الأساسي للسهم الواحد (درهم)

تم احتساب الربح الأساسي للسهم بتقسيم الربح للفترة على عدد أسهم الشركة القائمة كما في تاريخ بيان المركز المالي الموجز الموحد.

٤ - المعاملات مع أطراف ذات علاقة

تشمل الأطراف ذات العلاقة مساهمي الشركة الرئيسيين، وأعضاء مجلس الإدارة والمنشآت المسيطرة عليها من قبلهم ومن قبل عائلاتهم أو تلك التي يمارسون عليها تأثيراً إدارياً كبيراً وأيضاً موظفي الإدارة الرئيسيين.

خلال الفترة، قامت المجموعة بمعاملات مع أطراف ذات علاقة كما يلي:

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧	لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(غير مدقق)	(غير مدقق)	أتعاب اللجنة التنفيذية
درهم	درهم	درهم
٣,٠٤٢,٤٠١	٣,١١٣,٩٩٥	--
٧٦,٠٤٠	٩٤,٧٢٠	٣٣,٦٨٠
٤٦٠,٠٠٠	٥١٠,٠٠٠	٢٥٥,٠٠٠
		تعويضات موظفي الإدارة العليا:
		مزايا قصيرة الأجل

يتم تنفيذ المعاملات مع أطراف ذات علاقة وفقاً لشروط متفق عليها مع الإدارة.

٥ - توزيعات أرباح

وافق المساهمون في اجتماع الجمعية العمومية السنوي المنعقد بتاريخ ٣١ مارس ٢٠١٨ على توزيع أرباح نقدية بواقع ١٥ فلس للسهم الواحد والتي تبلغ ١٥,٧٥ مليون درهم للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (٢٠١٦: توزيعات أرباح نقدية بواقع ١٥ فلس للسهم الواحد والبالغة ١٥ مليون درهم وتوزيعات أسهم - أسهم منحة بنسبة ٥%).

٦ - قياس القيمة العادلة

إن القيمة العادلة هي القيمة التي سيتم استلامها لبيع أحد الموجودات، أو دفعها لتحويل أي من المطلوبات ضمن معاملات منتظمة بين المتعاملين بالسوق في تاريخ القياس وعلى هذا النحو، يمكن أن تنشأ الفروقات بين القيم الدفترية وتقديرات القيمة العادلة. يقوم تعريف القيمة العادلة على إفتراض أن المجموعة مستمرة في أعمالها دون أي نية أو حاجة لتقليل حجم عملياتها أو لإجراء صفقة بشروط مجحفة.

شركة الخليج الاستثمارية ش.م.ع. والشركات التابعة لها
إيضاحات حول البيانات المالية الموجزة الموحدة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ (تنمية)

٦- قياس القيمة العادلة (تنمية)

القيمة العادلة للأدوات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة

تعتبر الادارة أن القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة في البيانات المالية الموجزة الموحدة مقاربة لقيمتها العادلة.

أساليب التقييم والإفتراضات المطبقة لقياس القيمة العادلة
يتم تحديد القيمة العادلة للموجودات المالية وغير المالية والمطلوبات المالية بإستخدام أساليب التقييم والإفتراضات المماثلة المستخدمة في إعداد البيانات المالية الموحدة السنوية المدققة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

القيمة العادلة للموجودات المالية للمجموعة والتي يتم قياسها بشكل متكرر

يتم قياس بعض الموجودات المالية للمجموعة بالقيمة العادلة كما في تاريخ بيان المركز المالي الموجز الموحد. يبين الجدول التالي معلومات حول كيفية تحديد القيم العادلة لهذه الموجودات المالية:

العلاقة بين المدخلات الغير العادلة	قابلة للرصد للقيمة العادلة	مدخلات هامة	أساليب التقييم	التسلسل الهرمي	للقيمة العادلة	(مدقق) (غير مدقق)	القيمة العادلة كما في ٣١ يونيو ٢٠١٧	الموجودات المالية ٣٠ يونيو ٢٠١٨
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى								
درجة								
لا ينطبق	أسعار العرض في لا يوجد الأسواق النشطة.	المستوى الأول	٧,٩٩٨,٩٦٧	٧,٤٥٢,٦٨٣				
غير مدرجة	آخر سعر تداول في سوق صافي القيمة غير نشط	المستوى الثالث	٢٣٥,٧٠١	٦٩,٨٠٤				
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر مدرجة								
لا ينطبق	أسعار العرض في لا يوجد الأسواق النشطة.	المستوى الأول	٧٥,١٦٦,٠١٤	٦٦,٩٩٠,٩١٩				
غير مدرجة	آخر سعر تداول في سوق صافي القيمة غير نشط	المستوى الثالث	٤٧١,٩٠١	٢,٤١١,٧٨٧				

التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

يبين الجدول التالي تحليل الأدوات المالية وغير المالية التي يتم قياسها لاحقاً على القياس المبدئي بالقيمة العادلة، مقسمة إلى ثلاثة مستويات من ١ إلى ٣ على أساس امكانية قياس القيمة العادلة:

- المستوى الأول : قياسات القيمة العادلة المستقاة من الأسعار المدرجة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للأصول والمطلوبات المتطابقة .
- المستوى الثاني : قياسات القيمة العادلة المستقاة من مدخلات بخلاف الأسعار المدرجة والتي تم إدراجها في المستوى الأول والتي يمكن ملاحظتها للأصول والمطلوبات إما مباشرة (كالأسعار مثلًا) أو بطريقة غير مباشرة (المستقاة من الأسعار).
- المستوى الثالث : قياسات القيمة العادلة المستقاة من "أساليب التقييم" والتي تتضمن مدخلات للأصول أو المطلوبات والتي لا تستند إلى بيانات السوق الملاحظة (المدخلات غير الملاحظة).

شركة الخليج الاستثمارية ش. م. ع. والشركات التابعة لها
إيضاحات حول البيانات المالية الموجزة الموحدة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ (تنمية)

١٦ - قياس القيمة العادلة (تنمية)
السلسل الهرمي للقيمة العادلة (تنمية)

٣٠ يونيو ٢٠١٨ (غير مدقق)

المجموع درهم	المستوى ٣ درهم	المستوى ٢ درهم	المستوى ١ درهم	
٦٦,٩٩٠,٩١٩	--	--	٦٦,٩٩٠,٩١٩	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٢,٤١١,٧٨٧	٢,٤١١,٧٨٧	--	--	أدوات ملكية مدرجة
٧,٤٥٢,٦٨٣	--	--	٧,٤٥٢,٦٨٣	أدوات ملكية غير مدرجة
٦٩,٨٠٤	٦٩,٨٠٤	--	--	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى
٢٩١,٥٨٦,٧٤٩	٢٩١,٥٨٦,٧٤٩	--	--	أدوات ملكية مدرجة
<u>٣٦٨,٥١١,٩٤٢</u>	<u>٢٩٤,٠٦٨,٣٤٠</u>	--	<u>٧٤,٤٤٣,٦٠٢</u>	أدوات ملكية غير مدرجة
				استثمارات في ممتلكات

٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (مدقق)

المجموع درهم	المستوى ٣ درهم	المستوى ٢ درهم	المستوى ١ درهم	
٧٥,١٦٦,٠١٤	--	--	٧٥,١٦٦,٠١٤	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٤٧١,٩٠١	٤٧١,٩٠١	--	--	أدوات ملكية مدرجة
٧,٩٩٨,٩٦٧	--	--	٧,٩٩٨,٩٦٧	أدوات ملكية غير مدرجة
٢٣٥,٧٠١	٢٣٥,٧٠١	--	--	استثمارات في ممتلكات
٢٩١,١٠٥,٥٨٦	٢٩١,١٠٥,٥٨٦	--	--	
<u>٣٧٤,٩٧٨,١٦٩</u>	<u>٢٩١,٨١٣,١٨٨</u>	--	<u>٨٣,١٦٤,٩٨١</u>	

لا يوجد أي تحويلات بين المستويات خلال السنة. لا يوجد أية مطلوبات مالية يتطلب تصنيفها بالقيمة العادلة، وبالتالي لم يتم إدراج أية إيضاحات للجدول أعلاه.

١٧ - نتائج موسمية

بلغت إيرادات توزيعات الأرباح للفترة مبلغ ٣,٠١٣,٤٢٤ درهم (٢٠١٧ : ٣,٦٧٨,٨٩٧ درهم) وهي ذات طبيعة موسمية.

١٨ - اعتماد البيانات المالية الموجزة الموحدة

تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية الموجزة الموحدة من قبل رئيس مجلس الإدارة وتم التوقيع عليها بتاريخ ٢٠١٨ أغسطس .