

شركة الخليج للملاحة القابضة (ش م ع)
والشركات التابعة لها
البيانات المالية المجمعة

٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

تقرير مجلس الإدارة

يسر مجلس الإدارة لشركة الخليج للملاحة القابضة (ش م خ) والشركات التابعة لها (المجموعة) أن يقدم الميزانية العمومية المجمعة للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ والبيانات المجمعة للإيرادات والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية لفترة ١٢ شهرا للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨.

النتائج المالية

حققت المجموعة أرباحاً صافية بلغت ١٤٨.٢٢٦ مليون درهم لسنة ٢٠٠٨. إن الأرباح المحتجزة المتوفرة للتوزيع هي كما يلي:

مليون درهم

١٤٨.٢٢٦	الأرباح من ١ يناير ٢٠٠٨ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨
٢٧.٧٠٨	الأرباح من ١ يناير ٢٠٠٦ إلى ٣٠ أكتوبر ٢٠٠٦ المحولة
(٨٢.٧٥٠)	أرباح الأسهم الموزعة لسنة ٢٠٠٨
(١٤.٨٢٣)	الاحتياطي القانوني لسنة ٢٠٠٨
٦.٦٥٧	الرصيد الافتتاحي للأرباح غير الموزعة
<u>٨٥.٠١٨</u>	المتوفر للتوزيع

وفقاً للنظام الأساسي للشركة والقانون الاتحادي بشأن الشركات التجارية في دولة الإمارات العربية المتحدة فقد تم تحويل مبلغ ١٤.٨٢٣ مليون درهم إلى الاحتياطي القانوني من الأرباح القابلة للتوزيع التي بلغت ١٤٨.٢٢٦ مليون درهم.

هناك اقتراح لتوزيع أرباح نقدية بواقع ٨ فلوبس للسهم أي ما يعادل ١٣٢.٤٠ مليون درهم وأتعاب لأعضاء مجلس الإدارة بمبلغ ٥٠.٦٥ مليون درهم لعام ٢٠٠٨ وسيعرض الاقتراح على المساهمين لأخذ موافقتهم أثناء الاجتماع القادم للجمعية العمومية السنوية.

بلغ إجمالي حقوق المساهمين كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ مبلغ ١.٦٩ مليار درهم.

أعلنت الشركة عن أرباح الأسهم إلى المساهمين وذلك من البداية حتى الآن كما يلي:

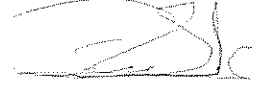
مليون درهم

١١٥.٨٥٠	أرباح الأسهم النهائية للسنة المالية ٢٠٠٧
٨٢.٧٥٠	أرباح الأسهم المرحلية للسنة المالية ٢٠٠٨
٤٩.٦٥٠	أرباح الأسهم المقترحة النهائية للسنة المالية ٢٠٠٨
<u>٢٤٨.٢٥٠</u>	الإجمالي



أعضاء مجلس الإدارة:

(رئيس مجلس الإدارة)	السيد عبد الله الشريم
(نائب رئيس مجلس الإدارة)	السيد رائد الشامسي
(عضو مجلس إدارة)	السيد غازي آل إبراهيم
(عضو مجلس إدارة)	السيد فهد العتيبي
(عضو مجلس إدارة)	السيد أنيس محمد عيسى
(عضو مجلس إدارة)	السيد هزاع القحطاني
(عضو مجلس إدارة)	السيد خالد الزامل
(عضو مجلس إدارة)	السيد عبد الرحمن الصالح
(عضو مجلس إدارة)	السيد عبد الله الحوسني
(عضو مجلس إدارة)	السيد علي حمدان أحمد
(عضو مجلس إدارة)	السيد محمد يوسف المعلم



عبد الله الشريم
رئيس مجلس الإدارة

نبي
تاريخ: ٢٩ يناير ٢٠٠٩

تقرير مدقي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي شركة الخليج للملاحة القابضة (ش م ع)

تقرير حول البيانات المالية

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة الخليج للملاحة القابضة (ش م ع) ("الش م ع") والشركات التابعة لها (معاً "المجموعة") والتي تتألف من الميزانية العمومية المجمعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ والبيانات المجمعة للإيرادات والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وملخص السياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات المرفقة.

مسؤولية أعضاء مجلس الإدارة عن البيانات المالية

إن أعضاء مجلس الإدارة مسؤولون عن الإعداد والعرض العادل لهذه البيانات المالية المجمعة وفقاً لمعايير إعداد التقارير المالية الدولية. تتضمن هذه المسؤولية: تصميم وتطبيق والمحافظة على نظم الرقابة الداخلية المعنية بإعداد وعرض البيانات المالية بصورة عادلة وخالية من الأخطاء الجوهرية سواء كان ذلك نتيجة لاختلاس أو خطأ واختيار وتطبيق السياسات المحاسبية المناسبة وإعداد التقديرات المحاسبية المعقولة في مثل هذه الحالات.

مسؤولية مدقي الحسابات

إن مسؤوليتنا هي إبداء الرأي حول هذه البيانات المالية المجمعة استناداً إلى أعمال تدقيقنا. لقد تم تدقيقنا وفقاً لمعايير التدقيق الدولية التي تتطلب منا الالتزام بالمتطلبات الأخلاقية وتخطيط وتنفيذ أعمال التدقيق للحصول على تأكيدات معقولة بأن البيانات المالية خالية من أية أخطاء جوهرية.

يتضمن التدقيق القيام بالإجراءات للحصول على أدلة التدقيق حول المبالغ والإفصاحات الواردة في البيانات المالية. إن الإجراءات المختارة تعتمد على تقدير مدقي الحسابات وتشمل تقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية للبيانات المالية سواء نتيجة لاختلاس أو خطأ. وعند تقييم هذه المخاطر، يضع المدقق في الاعتبار نظام الرقابة الداخلية المعنية بإعداد وعرض البيانات المالية بصورة عادلة لكي يتم تصميم إجراءات تدقيق مناسبة في مثل هذه الحالات، ولكن ليس لغرض إبداء رأي حول فعالية نظام الرقابة الداخلية للشركة. ويتضمن التدقيق أيضاً تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية التي أجرتها الإدارة وكذلك تقييم العرض الشامل للبيانات المالية ككل.

وباعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفر لنا الأساس لإبداء رأينا حول البيانات المالية.

الرأي

في رأينا، أن البيانات المالية المجمعة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، عن المركز المالي للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير إعداد التقارير المالية الدولية.

تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية

كذلك نؤكد بأنه في رأينا، إن البيانات المالية تتضمن، من جميع النواحي الجوهرية، المتطلبات السارية المفعول لقانون الشركات التجارية في دولة الإمارات العربية المتحدة لسنة ١٩٨٤ (وتعديلاته) والنظام الأساسي للشركة وإن الشركة تحتفظ بسجلات محاسبية منتظمة وقد اجري الجرد وفقاً للأصول المرعية وإن البيانات الواردة في تقرير مجلس الإدارة فيما يتعلق بالبيانات المالية تتفق مع السجلات المحاسبية للشركة. لقد حصلنا على جميع المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض تدقيقنا. وحسب علمنا واعتقادنا لم تقع خلال السنة أية مخالفات لأحكام قانون الشركات التجارية في دولة الإمارات العربية المتحدة لسنة ١٩٨٤ (وتعديلاته) أو النظام الأساسي للشركة على وجه قد يكون له تأثير جوهري على نشاط الشركة أو مركزها المالي.

عن إرنست ويونغ

EY

توقيع

فاروق سير

شريك

رقم القيد ٤٩١

٢٩ يناير ٢٠٠٩

دبي، الإمارات العربية المتحدة

شركة الخليج للملاحة القابضة (ش م ع) والشركات التابعة لها

بيان الإيرادات المجمعة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

من تاريخ التأسيس إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ (١٤ شهراً) ألف درهم	من ١ يناير إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ (١٢ شهراً) ألف درهم	من ١ يناير إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ (١٢ شهراً) ألف درهم	إيضاح	
٣٠٧,٧٤٨	٢٧٢,١٢١	٣٩٥,٩٣١	٣	إيرادات التشغيل
(١٧٨,٤٦١)	(١٥٦,٥٨٥)	(٢١٤,٧٦٨)	٤	تكاليف التشغيل
١٢٩,٢٨٧	١١٥,٥٣٦	١٨١,١٦٣		إجمالي الأرباح
٥٤,٥٨٤	٤٦,٨٥٠	٣٣,٧٧٨	٥	إيرادات أخرى
(١٩,٤٧٠)	(١٦,٥٤٦)	(٢٠,٤٢٩)	٦	مصاريف إدارية
(٢,٢٦٢)	(٢,٢٦٢)	(١٢,٨٦٥)	١٠	مخصص للديون المشكوك بها
(٢٨,٦٢٨)	(٢٧,٥٣٠)	(٣٣,٤٢١)		تكاليف تمويل
<u>١٣٣,٥١١</u>	<u>١١٦,٠٤٨</u>	<u>١٤٨,٢٢٦</u>		أرباح السنة / الفترة
			٢٢	ربحية السهم
<u>٠,٠٨</u>	<u>٠,٠٧</u>	<u>٠,٠٩</u>		- الأساسي والمخفف (درهم)

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٢٩ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة الخليج للملاحة القابضة (ش م ع) والشركات التابعة لها

الميزانية العمومية المجمعة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

٢٠٠٧ ألف درهم	٢٠٠٨ ألف درهم	إيضاح	
			الموجودات
			الموجودات غير المتداولة
١,٣٥٩,٤٧٣	١,٧٦٩,٢٩٨	٨	السفن والمعدات
٥٥٤,٧٩٤	٥٥٤,٧٩٤	٩	الشهرة
<u>١,٩١٤,٢٦٧</u>	<u>٢,٣٢٤,٠٩٢</u>		
			الموجودات المتداولة
٣,٦٠٨	٨,١٥٤		بضاعة
٣٥,٤٤٣	٥٦,٦٧٤	١٠	مدينون ومصاريف مدفوعة مقدماً
٧٣٦,٩٥٩	٦٤٨,٧١٨	١١	أرصدة لدى البنوك ونقد في الصندوق
٧٧٦,٠١٠	٧١٣,٥٤٦		
<u>٢,٦٩٠,٢٧٧</u>	<u>٣,٠٣٧,٦٣٨</u>		إجمالي الموجودات
			الحقوق والمطلوبات
			الحقوق
١,٦٥٥,٠٠٠	١,٦٥٥,٠٠٠	١٢	رأس المال
١٤,٠٦٨	٢٨,٨٩١	١٣	احتياطي قانوني
١٢٦,٦١٧	٨٥,٠١٨	١٤ و ١٥	أرباح غير موزعة
١,٧٩٥,٦٨٥	١,٧٦٨,٩٠٩		
(١٩,٩١٨)	(٨٠,٩٥٨)	١٦	القيمة العادلة لتحوطات أسعار الفائدة
<u>١,٧٧٥,٧٦٧</u>	<u>١,٦٨٧,٩٥١</u>		إجمالي الحقوق
			المطلوبات غير المتداولة
٧٣٦,٩٧٧	١,٠٦١,٤٧١	١٧	قروض لأجل
٥٢١	٨١٣	١٨	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
<u>٧٣٧,٤٩٨</u>	<u>١,٠٦٢,٢٨٤</u>		
			المطلوبات المتداولة
-	١٧,٥٠٨	١١	السحوبات على المكشوف من البنوك
١٩,٩١٨	٨٠,٩٥٨	١٦	القيمة العادلة لتحوطات أسعار الفائدة
٨٦,٤٦٧	١١٢,٦٣٧	١٧	الجزء الجاري من القروض لأجل
٣٧,٠٠٥	٧٠,٣٨٦	١٩	دائنون ومبالغ مستحقة الدفع
٣٣,٦٢٢	٥,٩١٤	٢١	مبالغ مستحقة للأطراف ذات العلاقة
<u>١٧٧,٠١٢</u>	<u>٢٨٧,٤٠٣</u>		
٩١٤,٥١٠	١,٣٤٩,٦٨٧		إجمالي المطلوبات
<u>٢,٦٩٠,٢٧٧</u>	<u>٣,٠٣٧,٦٣٨</u>		إجمالي الحقوق والمطلوبات

تمت الموافقة على البيانات المالية المجمعة للإصدار وفقاً لقرار مجلس الإدارة بتاريخ ٢٩ يناير ٢٠٠٩.



عبد الله الشريم
رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٢٩ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة الخليج للملاحة القابضة (ش م ع) والشركات التابعة لها

بيان التدفقات النقدية المجمعة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

من تاريخ التأسيس إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ ألف درهم	من ١ يناير إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ ألف درهم	إيضاح	
١٣٣,٥١١	١٤٨,٢٢٦		الأنشطة التشغيلية
٥١,٤٢٤	٦٩,٧٧٠	٨	أرباح السنة/ الفترة
٣٣٧	٤٩٢	١٨	التعديلات للبيود التالية:
(٩)	(٤٧)		الاستهلاك
(٤٩,٦٤٦)	(٣١,٩٦٩)	٥	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
٢٨,٦٢٨	٣٣,٤٢١		ربح من بيع معدات
١٦٤,٢٤٥	٢١٩,٨٩٣		إيرادات تمويل
			تكاليف تمويل
(٢,٩٣٩)	(٤,٥٤٦)		التغيرات في رأس المال العامل:
١١,٥٨٧	(٢١,٢٣١)		البضاعة
٢٨,٥٥٠	٦,٥٨٩		المدينون والمصاريف المدفوعة مقدماً
			الدائنون والمبالغ المستحقة الدفع
٢٠١,٤٤٣	٢٠٠,٧٠٥		النقد من العمليات
(٤١,١١٣)	(٤٧,٩٢١)	١٨	فوائد مدفوعة
(٣٢٩)	(٢٠٠)		مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين
١٦٠,٠٠١	١٥٢,٥٨٤		صافي النقد من الأنشطة التشغيلية
(٤٩٧,٦٣١)	(٤٦٥,١٥٧)		الأنشطة الاستثمارية
٤٦	١٠٩		شراء سفن ومعدات
٤٣,١٠٩	٣١,٩٦٩		مبالغ محصلة من بيع معدات
٧,١٧٤	-		إيرادات تمويل مقبوضة
(٥٥٥,٦٨٣)	٥٨٦,٢٦٠		أرباح ما قبل التأسيس
(١,٠٠٢,٩٨٥)	١٥٣,١٨١		ودائع ثابتة تستحق بعد أكثر من ٣ أشهر
			صافي النقد من/المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
٦٩٠,٤٠٣	٤٤٠,٨٨٤		الأنشطة التمويلية
(٦٥,٨٨٠)	(٩٠,٢٢٠)		قروض لأجل تم الحصول عليها
(١٧٤,٩٨٨)	-		قروض لأجل مسددة
(٣٨٤,١٧٥)	-		مبالغ مستحقة للبنوك تم تسديدها
٩١٠,٠٠٠	-		مطلوبات مقابل موجودات حسب عقود إيجار تمويلية مسددة
(٣١,٨٦٢)	-		رأس المال المقبوض نقداً
-	(١٧١,٨٠٨)		مبالغ مستحقة لأطراف ذات علاقة
-	(٤,١١٠)		أرباح موزعة
٩٤٣,٤٩٨	١٧٤,٧٤٦		أتعاب أعضاء مجلس الإدارة المدفوعة
١٠٠,٥١٤	٤٨٠,٥١١		صافي النقد من الأنشطة التمويلية
١٦,٢٩٥	١١٦,٨٠٩	١١	الزيادة في النقدية وشبه النقدية
١١٦,٨٠٩	٥٩٧,٣٢٠	١١	النقدية وشبه النقدية في ١ يناير
			النقدية وشبه النقدية في ٣١ ديسمبر

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٢٩ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة الخليج للملاحة القابضة (ش م ع) والشركات التابعة لها

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمعة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

المجموع ألف درهم	القيمة العادلة لتحوطات أسعار الفائدة ألف درهم	الأرباح غير الموزعة ألف درهم	الاحتياطي القانوني ألف درهم	رأس المال ألف درهم	
١,٧٧٥,٧٦٧	(١٩,٩١٨)	١٢٦,٦١٧	١٤,٠٦٨	١,٦٥٥,٠٠٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠٠٨
٢٧,٧٠٨	-	٢٧,٧٠٨	-	-	أرباح الشركة ذ.م.م محولة إلى ش.م.ع (إيضاح ٢١)
(٦١,٠٤٠)	(٦١,٠٤٠)	-	-	-	صافي الحركة للقيمة العادلة لتحوطات أسعار الفائدة (إيضاح ١٦)
(٣٣,٣٣٢)	(٦١,٠٤٠)	٢٧,٧٠٨	-	-	إجمالي الإيرادات (المصاريف) للسنة المثبتة مباشرة في حقوق الملكية
١٤٨,٢٢٦	-	١٤٨,٢٢٦	-	-	أرباح السنة
١١٤,٨٩٤	(٦١,٠٤٠)	١٧٥,٩٣٤	-	-	إجمالي الإيرادات (المصاريف) للسنة المحول إلى الاحتياطي
-	-	(١٤,٨٢٣)	١٤,٨٢٣	-	القانوني (إيضاح ١٣)
(١١٥,٨٥٠)	-	(١١٥,٨٥٠)	-	-	أرباح موزعة (إيضاح ١٤)
(٨٢,٧٥٠)	-	(٨٢,٧٥٠)	-	-	أرباح مرحلية موزعة (إيضاح ١٤)
(٤,١١٠)	-	(٤,١١٠)	-	-	أتعاب مقترحة لأعضاء مجلس الإدارة (إيضاح ١٥)
١,٦٨٧,٩٥١	(٨٠,٩٥٨)	٨٥,٠١٨	٢٨,٨٩١	١,٦٥٥,٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٢٩ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة الخليج للملاحة القابضة (ش م ع) والشركات التابعة لها

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمعة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

المجموع ألف درهم	القيمة العادلة لتحوطات أسعار الفائدة ألف درهم	الأرباح غير الموزعة ألف درهم	الاحتياطي القانوني ألف درهم	رأس المال ألف درهم	
١,٦٥٥,٠٠٠	-	-	-	١,٦٥٥,٠٠٠	رأس المال المقدم
٧,١٧٤	-	٧,١٧٤	-	-	أرباح ما قبل التأسيس
(١٩,٩١٨)	(١٩,٩١٨)	-	-	-	صافي الحركة للقيمة العادلة لتحوطات أسعار الفائدة (إيضاح ١٦)
(١٢,٧٤٤)	(١٩,٨١٨)	٧,١٧٤	-	-	إجمالي الإيرادات (المصاريف) للسنة المثبتة مباشرة في حقوق الملكية أرباح الفترة من التأسيس إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧
١٣٣,٥١١	-	١٣,٥١١	-	-	
١٢٠,٧٦٧	(١٩,٩١٨)	١٤٠,٦٨٥	-	-	إجمالي الإيرادات (المصاريف) للفترة المحول إلى الاحتياطي القانوني (إيضاح ١٣)
-	-	(١٤,٠٦٨)	١٤,٠٦٨	-	
<u>١,٧٧٥,٧٦٧</u>	<u>(١٩,٩١٨)</u>	<u>١٢٦,٦١٧</u>	<u>١٤,٠٦٨</u>	<u>١,٦٥٥,٠٠٠</u>	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٢٩ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة الخليج للملاحة القابضة (ش م ع) والشركات التابعة لها

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

١ - الأنشطة

إن شركة الخليج للملاحة القابضة (ش م ع) ("الشركة") تأسست في ٣٠ أكتوبر ٢٠٠٦ كشركة مساهمة عامة وفقاً لقانون الشركات التجارية رقم ٨ لسنة ١٩٨٤ (وتعديلاته) في دولة الإمارات العربية المتحدة. تقوم الشركة المساهمة العامة بصورة رئيسية بأعمال النقل البحري للبضائع وتأجير السفن ووكالة سفن والنقل البحري بموجب عقود خاصة للركاب والتجار وخدمات النقل والتخليص وتحميل وتفريغ الحاويات وخدمات التفريغ والتعبئة من خلال الشركات التابعة لها المدرجة أدناه. إن العنوان المسجل للشركة هو الطابق ٣٢، جناح رقم ٣٢٠١، برج سابا ١، أبراج بحيرة الجميرة، دبي، الإمارات العربية المتحدة.

إن الشركة المساهمة العامة والشركات التابعة لها مباشرة أو غير مباشرة المدرجة أدناه يشار إليها بـ "المجموعة" في هذه البيانات المالية المجمعة.

الشركات التابعة	بلد التأسيس
شركة الخليج للملاحة القابضة ش م ح	الإمارات العربية المتحدة
مجموعة الخليج للملاحة ش م ح	الإمارات العربية المتحدة
الخليج لإدارة السفن الملاحية م م ح	الإمارات العربية المتحدة
الخليج للسفن م م ح	الإمارات العربية المتحدة
ناقلات الخليج للنفط الخام ذ.م.م	الإمارات العربية المتحدة
ناقلات الخليج للكيماويات ذ.م.م	الإمارات العربية المتحدة
شركة لام جلف البحرية ذ.م.م	الإمارات العربية المتحدة
الخليج للملاحة والوساطة ذ.م.م	عمان
هوايلات كوربوريشن	بنما
ديفي كوربوريشن	بنما
جلمودا كوربوريشن	بنما
فناثير كوربوريشن	بنما
أحمدي للملاحة انك	جزر مارشال
جاش للملاحة انك	بنما
مشرف للملاحة انك	جزر مارشال
مزوار للملاحة انك	جزر مارشال
شقرا للملاحة انك	جزر مارشال
سيب للملاحة انك	بنما
رياض للملاحة انك	جزر مارشال
صفوة للملاحة انك	جزر مارشال
شيبا للملاحة المحدودة	هونغ كونغ

شركة الخليج للملاحة القابضة (ش م ع) والشركات التابعة لها

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

٢- السياسات المحاسبية الهامة

أسس إعداد البيانات المالية

يتم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً لمعايير إعداد التقارير المالية الدولية. إن السياسات المحاسبية مماثلة لتلك المستخدمة للفترة المالية السابقة.

إن العملة المستخدمة لدى المجموعة هي الدولار الأمريكي. ولكن البيانات المالية المجمعة تم عرضها ب درهم الإمارات العربية المتحدة كونها العملة المحلية. تم تحويل المبالغ بالدولار الأمريكي إلى درهم الإمارات بسعر ١ دولار أمريكي = ٣,٦٦ درهم الإمارات.

تعد البيانات المالية المجمعة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية المعدلة لتشمل القياس بالقيمة العادلة للأدوات المالية المشتقة.

أسس التجميع

تتألف البيانات المالية المجمعة من البيانات المالية للشركة والشركات التابعة لها ("معا المجموعة") وذلك باستخدام تاريخ إعداد تقارير مماثلة وسياسات محاسبية مماثلة. تم حذف جميع المعاملات الجوهرية والأرباح والأرصدة بين الشركات عند تجميع البيانات المالية.

يتم تجميع الشركات التابعة بالكامل من تاريخ تحويل الرقابة للمجموعة ويتوقف التجميع مع تاريخ تحويل الرقابة عن المجموعة.

المعايير المحاسبية الدولية والتفسيرات الصادرة ولم يتم إتباعها حتى الآن

لم تقم المجموعة بإتباع معايير المحاسبة الدولية والتفسيرات الصادرة والتي لم تصبح سارية المفعول.

باستثناء المعيار المحاسبي الدولي رقم ١ المعدل، فإن إتباع هذه المعايير والتفسيرات لن يكون له أية تأثيرات على الأداء المالي أو الوضع المالي للمجموعة. سوف ينتج عن تطبيق هذا المعيار تعديلات على عرض البيانات المالية.

تحقق الإيرادات

تثبت الإيرادات المستلمة من تأجير السفن على أساس طريقة القسط الثابت خلال فترة التأجير.

إن الإيرادات المرتبطة بالرحلة يتم تثبيتها بالرجوع إلى المرحلة التي تمت من الرحلة بتاريخ الميزانية العمومية.

تتألف إيرادات إدارة السفن ووكالة السفن والوكالة التجارية من قيمة الفواتير الصادرة عن البضاعة الموردة والخدمات المقدمة خلال السنة بعد تنزيل الخصومات والمرتجعات.

تثبت إيرادات الفوائد عند استحقاقها باستخدام طريقة الفائدة الفعلية وبموجبها فإن السعر المستخدم يخفض بالتمام المقبوضات النقدية المستقبلية التقديرية من خلال العمر المتوقع للأصل المالي إلى صافي المبلغ المدرج للأصل المالي.

السفن والمعدات

يتم إظهار السفن والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وأي انخفاض دائم في القيمة.

إن الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ لا تستهلك. يتم تسجيل الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ بالتكلفة التي تمثل بصورة رئيسية الالتزام التعاقدية للمجموعة لتشييد السفن. ويتم رسملة التكاليف المحملة العائدة مباشرة لتشييد الأصل. تحول الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ إلى صنف الأصل الملائم وتستهلك وفقاً لسياسات المجموعة عند إتمام تشييد الأصل وعندما يبدأ استخدامه.

يحتسب الاستهلاك على أساس طريقة القسط الثابت على مدى الأعمار المقدرة لاستخدام الموجودات وذلك كما يلي:

السفن الجديدة	٢٥ سنة
السفن المستعملة	١١ إلى ١٢ سنة
التحسينات المستأجرة	١٠ سنوات
المباني	٣٠ سنة
الألات والمعدات	٢ إلى ٥ سنوات
الأثاث والتركيبات	٥ سنوات
السيارات	٥ سنوات
تكاليف الحوض الجاف	٢ إلى ٤ سنوات

٢- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

السفن والمعدات (تتمة)

يتم مراجعة القيمة المدرجة للسفن والمعدات بخصوص الانخفاض الدائم في القيمة عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى عدم إمكانية تحصيل القيمة المدرجة بها. عند وجود مثل هذا المؤشر وعندما تزيد القيمة المدرجة عن القيمة الممكنة تحصيلها فإنه يتم تخفيض قيمة الموجودات إلى المبلغ الممكن تحصيله.

إن المصاريف التي تنفق لإحلال عنصر أحد بنود السفن والمعدات التي تدرج في الحسابات بصورة منفصلة يتم رسملتها وتشطب القيمة المدرجة للعنصر الذي تم إحلاله. أما المصاريف اللاحقة الأخرى فيتم رسملتها فقط عندما تزيد من المزايا الاقتصادية المستقبلية للبناء المتعلق بالسفن والمعدات. يتم تثبيت جميع المصاريف الأخرى في بيان الإيرادات عند حدوث المصاريف.

يتم شطب عنصر السفن والمعدات عند البيع أو عندما لا يكون هنالك أية فوائد اقتصادية مستقبلية متوقعة من استخدامها أو بيعها. إن أية أرباح أو خسائر تظهر من شطب الموجودات (تم احتسابها بالفرق بين صافي المبالغ المحصلة من المبيعات والقيمة المدرجة للموجودات) تثبت تحت بند "إيرادات تشغيلية أخرى" في بيان الإيرادات في الفترة التي تشطب فيها الموجودات.

الشهرة

يتم قياس الشهرة في البداية بالتكلفة باعتبارها تمثل الزيادة في تكلفة الحياة عن حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات والالتزامات الطارئة التي يمكن تحديدها. ولاحقاً للتثبيت الأولي، تقاس الشهرة بالتكلفة ناقصاً أية خسائر من الانخفاض الدائم في القيمة. يتم مراجعة الشهرة سنوياً أو أكثر من مرة سنوياً إذا أشارت الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى إمكانية انخفاض القيمة المدرجة بها بشكل دائم.

تكاليف القروض

إن تكاليف القروض العائدة مباشرة لاستحواذ أو تشييد أو إنتاج أصل من الضروري أن يأخذ وقتاً كافياً ليصبح جاهزاً لغرض استخدامه أو بيعه ورسملته كجزء من تكلفة الأصل. تحمل تكاليف القروض الأخرى للمصاريف في فترة حدوثها.

البضاعة

إن البضاعة التي تتألف من المواد الاستهلاكية يتم إظهارها بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. تمثل التكاليف جميع المصاريف التي تنفق على البضاعة حتى وصولها إلى موقعها وشكلها الحالي ويتم تحديدها على أساس الوارد أولاً ولا يصرف أولاً.

يستند صافي القيمة الممكن تحقيقها على أساس سعر البيع التقديري أثناء سير الأعمال العادية ناقصاً أية تكاليف إضافية من المتوقع صرفها عند البيع.

المديون

تظهر الذمم المدينة بقيمة الفاتورة الأصلية ناقصاً المخصص للمبالغ المشكوك في تحصيلها. يتم تقدير الديون المشكوك في تحصيلها عندما يصبح من غير المرجح تحصيل كامل المبلغ. تشطب الديون المعدومة عندما يصبح من غير الممكن تحصيلها.

النقدية وشبه النقدية

لغرض بيان التدفقات النقدية، تتألف النقدية وشبه النقدية من النقد في الصندوق والأرصدة لدى البنوك والودائع قصيرة الأجل التي تستحق في الأصل خلال الثلاثة أشهر أو أقل بعد تنزيل رصيد السحب على المكشوف من البنوك.

عقود الإيجار

إن عقود الإيجار حيث يحتفظ المؤجر بصورة كبيرة بجميع المخاطر والمزايا لملكية الأصل يتم تصنيفها كعقود إيجار تشغيلية. يتم تثبيت دفعات عقود الإيجار التشغيلية كمصروف في بيان الإيرادات على أساس طريقة القسط الثابت على مدى فترة العقد.

شركة الخليج للملاحة القابضة (ش م ع) والشركات التابعة لها

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

٢- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الدائنون والمبالغ المستحقة الدفع

يتم تسجيل المبالغ المستحقة الدفع في المستقبل عن قيمة البضاعة أو الخدمات المقدمة سواء تم إصدار فاتورة بها من المورد أم لا.

المخصصات

يتم تثبيت المخصصات عند وجود التزام (قانوني أو فعلي) على المجموعة نتيجة حدث سابق وتكون تكاليف سداد الالتزام محتملة وقابلة للتحديد.

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تقوم المجموعة بتكوين مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين الوافدين. تستند المبالغ المستحقة الدفع على الراتب النهائي وطول مدة خدمة الموظفين خضوعاً لإتمام الحد الأدنى عن فترة الخدمة. يؤخذ مخصص للتكاليف المتوقعة لهذه المزايا على مدى فترة الخدمة.

العملات الأجنبية

تسجل قيمة المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية وفقاً لأسعار الصرف السائدة حين إجراء المعاملات. كما تحول قيمة الموجودات والمطلوبات المالية المسجلة بالعملة الأجنبية وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ الميزانية العمومية. ويتم إدراج جميع فروقات التحويل في بيان الإيرادات.

الأدوات المالية المشتقة

تستخدم المجموعة الأدوات المالية المشتقة مثل مقايضات سعر الفائدة لتحوط مخاطرها المرتبطة بتقلبات سعر الفائدة. إن مثل تلك الأدوات المالية المشتقة تثبت في البداية بالقيمة العادلة بتاريخ إبرام عقد المشتقات ويعاد قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم إدراج المشتقات كموجودات عندما تكون القيمة العادلة موجبة وتدرج كمطلوبات عندما تكون القيمة العادلة سالبة.

يتم تحديد القيمة العادلة عقود مقايضات أسعار الفائدة بالرجوع إلى أسعار السوق للأدوات المشابهة. يتم تثبيت الجزء الفعال من الأرباح والخسائر عن أداة التحوط مباشرة في حقوق الملكية ويدرج الجزء غير الفعال في بيان الأرباح والخسائر. إن أية أرباح أو خسائر تنتج عن التغيرات في القيمة العادلة للمشتقات والتي تكون غير مؤهلة لحسابات التحوط تؤخذ مباشرة في صافي الأرباح أو الخسائر للسنة. إن المبالغ المدرجة ضمن حقوق الملكية يتم تحويلها إلى بيان الإيرادات عندما تؤثر المعاملة المتحوط بشأنها على الأرباح أو الخسائر على سبيل المثال عندما يتم تثبيت الإيرادات المالية أو المصروفات المالية المتحوط بشأنها.

٣- إيرادات التشغيل

من تاريخ التأسيس إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ (١٤ شهراً) ألف درهم	من ١ يناير إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ (٢ شهراً) ألف درهم	من ١ يناير إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ (١٢ شهراً) ألف درهم	
٢٨٤,٧١٩	٢٥٢,٤٠٨	٣٧٤,٣٩٨	إيرادات تأجير السفن
١٧,٩٠٣	١٥,٣٨٩	١٨,٧١٦	وكالة السفن
٥,٠٦٠	٤,٢٨٠	٢,٨١٧	الوكالة التجارية
٦٦	٤٤	-	إيرادات إدارة السفن
<u>٣٠٧,٧٤٨</u>	<u>٢٧٢,١٢١</u>	<u>٣٩٥,٩٣١</u>	

شركة الخليج للملاحة القابضة (ش م ع) والشركات التابعة لها

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

٤ - تكاليف التشغيل

من تاريخ التأسيس إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ (١٤ شهراً) ألف درهم	من ١ يناير إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ (٢ شهراً) ألف درهم	من ١ يناير إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ (٢ شهراً) ألف درهم	
٦٢,٩١٥	٥٤,٣٥٧	٨٢,٦٧٣	استئجار السفن:
٤٤,٣٦٠	٣٩,٤٣٨	٥٥,٢٧٨	استئجار سفن عابرة
٢٧,٠١٤	٢٣,١٤٥	٢٣,٢٠٨	استهلاك السفن
٨,٠٠٧	٧,٦٦٩	١٢,٤٥٨	استئجار سفن من غير طاقم
٤,٨٢٨	٤,٨٢٨	١٢,٠٧١	عمولة على الشحن
٣,٣٦٣	٣,٣٦٣	٥,٦٦٥	شطب الحوض الجاف
٥,٧٢٨	٥,٢٧١	٢,٩٦٤	تكاليف الإيجار
٤,٢٦٠	٣,١٧٥	٥,٥٧١	تكاليف الملاحة
			تكاليف أخرى
١٣,٠٣٢	١١,٠٤٨	١١,٩١٥	وكالة السفن:
٥٥٠	٥٣٥	٥٣٤	تكاليف التشغيل
٤,٣٩٦	٣,٧٥٦	٢,٤٣١	استهلاك السفن
٨	-	-	وكالة التجارة
١٧٨,٤٦١	١٥٦,٥٨٥	٢١٤,٧٦٨	إدارة السفن

٥ - الإيرادات الأخرى

من تاريخ التأسيس إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ (١٤ شهراً) ألف درهم	من ١ يناير إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ (٢ شهراً) ألف درهم	من ١ يناير إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ (٢ شهراً) ألف درهم	
٤٩,٦٤٦	١٦,٨٣١	٢٨,٧٢٢	إيرادات تمويل
-	٢٥,٢١٣	٣,٢٤٧	إيرادات تمويل أخرى
٤,٩٣٨	٤,٨٠٦	١,٨٠٩	إيرادات متنوعة
٥٤,٥٨٤	٤٦,٨٥٠	٣٣,٧٧٨	

إن إيرادات التمويل تمثل بصورة رئيسية الأرباح المكتسبة عن الأموال المودعة لدى مؤسسات مالية مطابقة للشريعة.

٦ - المصاريف الإدارية

من تاريخ التأسيس إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ (١٤ شهراً) ألف درهم	من ١ يناير إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ (٢ شهراً) ألف درهم	من ١ يناير إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ (٢ شهراً) ألف درهم	
١١,٤٧١	١٠,٢١٩	١٢,٤٣٣	رواتب ومزايا الموظفين
٧,٩٩٩	٦,٣٢٧	٧,٩٩٦	مصاريف إدارية أخرى
١٩,٤٧٠	١٦,٥٤٦	٢٠,٤٢٩	

٧ - المعلومات القطاعية

لأغراض إدارية، تم تنظيم المجموعة في وحدات التاجير وعدة وحدات أعمال أخرى. ولكن نظراً لأن إجمالي الإيرادات والأرباح أو الموجودات لجميع وحدات الأعمال الأخرى مجتمعة تقل عن ١٠% من المجاميع المعنية للمجموعة فإنها لا تعتبر على أنها قطاعات يتوجب إعداد التقارير عنها.

شركة الخليج للملاحة القابضة (ش م ع) والشركات التابعة لها
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

٨ - السفن والمعدات

المجموع ألف درهم	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ ألف درهم	سيارات ألف درهم	أثاث وتركيبات ألف درهم	معدات ألف درهم	تأمينات المباني المستأجرة ألف درهم	المباني ألف درهم	السفن ألف درهم
١,٤١٠,٨٨٦	٤٩٣,١٣٨	٣٥٠	٣١٥	٨٦٠	٢,٣٤٢	٨,٨٨٥	٩٠٤,٩٩٦
٤٧٩,٦٦١	٤٥٥,٧٥٠	٩٩	٢٩	٣٥٣	-	-	٢٣,٤٣٠
-	(٤١٩,٣٨٩)	-	-	-	-	-	٤١٩,٣٨٩
(١٧٢)	-	(١٠٢)	-	(٧٠)	-	-	-
١,٨٩٠,٣٧٥	٥٢٩,٤٩٩	٣٤٧	٣٤٤	١,٤٤٣	٢,٣٤٢	٨,٨٨٥	١,٣٤٧,٨١٥
٥١,٤١٣	-	٨١	٩٠	٣٣٣	٣٦٦	٢٦٤	٥٠,٢٧٩
٦٩,٧٧٠	-	٧٣	٨٥	٢١٩	٣٤٢	٢٩٦	٦٨,٧٥٥
(١٠٦)	-	(٣٨)	-	(٧٦)	-	-	-
١٢١,٠٧٧	-	١١١	١٨١	٣٧٤	٧٠٨	٥٦٠	١١٩,٠٣٤
١,٧٦٩,٢٩٨	٥٢٩,٤٩٩	٢٣١	١٦١	٦٥٦	١,٦٣٤	٨,٣٢٥	١,٢٢٨,٧٨١

الإستهلاك:

في ١ يناير ٢٠٠٨
للسنة
للاستعدادات

في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

صافي المبالغ المدرجة:

في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

شركة الخليج للملاحة القابضة (ش م ع) والشركات التابعة لها
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

٨ - السفن والمعدات

التكلفة:	تأمينات المباني							السفن ألف درهم
	عند التحويل من ذ.م.م (إيضاح ٢٠)	الإضافات	التحويلات	الاستبعادات	معدات	أثاث وتركيبات	سيارات	
في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
٤٥٩,٤٥٨	١,٥٩٩	٣١٨	١٢٨	٢٨٥	١٢٨	٢٨٥	٤٣٩,٠٣٠	٩٠٠,٨١٨
٤٤٤,٩٩١	٧٤٣	٥٥٣	١٨٧	١٠٢	١٨٧	١٠٢	٦٣,٥٤٠	٥١٠,١١٦
٥٤٧	-	-	-	-	-	-	(٩,٤٣٢)	-
٩٠٤,٩٩٦	٨,٨٨٥	(١١)	٣١٥	(٣٧)	-	(٣٧)	-	(٤٨)
٢٠٠٧	٨,٨٨٥	٨٦٠	٣١٥	٣٥٠	٣١٥	٣٥٠	٤٩٣,١٣٨	١,٤١٠,٨٨٦
٢٠٠٧	٨,٨٨٥	٣٣٧	٩٠	٨٨	٩٠	٨٨	-	٥١,٤٢٤
٢٠٠٧	٥٠,٢٧٩	٢٦٤	(٤)	(٧)	-	(٧)	-	(١١)
٢٠٠٧	٥٠,٢٧٩	٢٦٤	٣٣٣	٨١	٩٠	٨١	-	٥١,٤١٣
٢٠٠٧	٨٥٤,٧١٧	٨,٦٢١	١,٩٧٦	٥٢٧	٢٢٥	٢٦٩	٤٩٣,١٣٨	١,٣٥٩,٤٧٣

صافي المبالغ المدرجة:
في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ ٨٥٤,٧١٧

في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ ٥٠,٢٧٩

إن الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ تمثل رسيمة دفعة مقدمة لإنشاء أربعة سفن (٢٠٠٧ - ستة سفن).
إن مبلغ تكاليف القروض المدرج ضمن الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ خلال السنة هو ١٤,٥٠٠ ألف درهم (٢٠٠٧ - ١٠,٢٦١ ألف درهم).
إن السفن التي لها قيمة دفترية صافية ١,١٨٦,٨٤١ ألف درهم (٢٠٠٧ - ٨٢٢,٦٥٣ ألف درهم) والسفن قيد الإنشاء في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ تم رهنها كضمان مقابل قرض لأجل (إيضاح ١٧).

شركة الخليج للملاحة القابضة (ش م ع) والشركات التابعة لها

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

٨ - السفن والمعدات (تتمة)

تم تحميل مصروف الاستهلاك في بيان الإيرادات كما يلي:

من تاريخ التأسيس إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ (١٤ شهراً) ألف درهم	من ١ يناير إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ (٢ شهراً) ألف درهم	من ١ يناير إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ (٢ شهراً) ألف درهم	تكاليف تشغيلية مصاريف إدارية
٥٠,٢٧٩	٤٨,٦٩٨	٦٨,٧٥٤	
١,١٤٥	١,٥٨٣	١,٠١٦	
<u>٥١,٤٢٤</u>	<u>٥٠,٢٨١</u>	<u>٦٩,٧٧٠</u>	

٩ - الشهرة

٢٠٠٧ ألف درهم	٢٠٠٨ ألف درهم	الشهرة عند التحويل (إيضاح ٢٠)
<u>٥٥٤,٧٩٤</u>	<u>٥٥٤,٧٩٤</u>	

إن المبلغ المدرج للشهرة قد تم تحميله للأعمال ككل. أما المبلغ القابل للتحويل فقد تم تحديده اعتماداً على احتساب القيمة المستخدمة باستخدام تقديرات التدفق النقدي من الموازنات المالية المعتمدة من قبل الإدارة العليا والتي تغطي فترة عشر سنوات.

إن سعر الخصم المطبق لتقديرات التدفقات النقدية هو ١٢%. وأن التدفقات النقدية بعد فترة العشر سنوات ستكون مقدرة باستخدام معدل نمو قدره ١%.

إن الافتراضات الرئيسية المستخدمة في احتساب القيمة المستخدمة هي:

الهامش الإجمالي
يستند الهامش الإجمالي على مستوى النشاط الحالي والتأثير المتوقع من السفن الجديدة، والتي هي حالياً قيد الإنشاء، لتتضمن للمجموعة.

أسعار الخصم
هذه تعكس العلامة المميزة للإدارة من حيث تقييم عروض الاستثمار. تم أخذ عوائد الودائع البنكية بعين الاعتبار.

١٠ - المدينون والمصاريف المدفوعة مقدماً

٢٠٠٧ ألف درهم	٢٠٠٨ ألف درهم	مدينون تجاريون إيرادات تمويل مستحقة القبض مكافآت مدينة دفعات مقدماً للموردين مصاريف مدفوعة مقدماً مدينون آخرون
١٣,٤٦٧	٢١,٠٦٢	
٦,٤٨٨	٧,٢٤٢	
٥,٩١٤	٥,٩١٤	
٥٣١	٧,٣١٤	
٧,٤٤٤	١٠,٣٢٣	
١,٥٩٩	٤,٨١٩	
<u>٣٥,٤٤٣</u>	<u>٥٦,٦٧٤</u>	

شركة الخليج للملاحة القابضة (ش م ع) والشركات التابعة لها

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

١٠ - المدينون والمصاريف المدفوعة مقدماً (تتمة)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ كان هناك ذمم مدينة تجارية بالقيمة الاسمية بمبلغ ٨,٥٨١ ألف درهم (٢٠٠٧ - ٢,١٥٩ ألف درهم) منخفضة القيمة. إن الحركات في مخصص الانخفاض في القيمة للذمم المدينة هي كما يلي:

٢٠٠٧	٢٠٠٨	
ألف درهم	ألف درهم	
-	٢,١٥٩	في ١ يناير
٢,٢٦٢	١٢,٨٦٥	المحمل للسنة/ الفترة
(١٠٣)	(٦,٤٤٣)	مبالغ مشطوبة
<u>٢,١٥٩</u>	<u>٨,٥٨١</u>	في ٣١ ديسمبر

كما في ٣١ ديسمبر، فإن عمر الذمم المدينة التجارية التي لم تتخفص قيمتها هو كما يلي:

المتأخرة وغير منخفضة القيمة					غير متأخرة	المجموع	
أقل من ٣٠	٣٠-٦٠	٦٠-٩٠	٩٠-١٢٠	أكثر من ١٢٠	وغير منخفضة القيمة	ألف درهم	
يوم	يوم	يوم	يوم	يوم	ألف درهم		
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم		
٨,٧٤٩	٤,٢٢٤	٤,٠٥٢	٢٩٥	٦٤٦	٣,٠٩٦	٢١,٠٦٢	٢٠٠٨
١,٥٣٩	٦٧٧	٦٥٦	٤٤٣	٢,٨٠٧	٧,٣٤٥	١٣,٤٦٧	٢٠٠٧

إن الذمم المدينة التي لم تتعرض للانخفاض الدائم، بناء على الخبرة السابقة من المتوقع أن يتم تسديدها بالكامل. ليس من سياسة المجموعة الحصول على ضمانات مقابل الذمم المدينة، ولذلك فإن معظم الذمم المدينة غير مضمونة.

إن المكافآت المدينة تمثل مبالغ مدفوعة بواسطة المحكمين عن مطالبات مقدمة من الشركة السابقة، الخليج للملاحة القابضة ذ.م.م ضد بعض الأطراف الأخرى. تعتقد الإدارة بأن مبالغ المطالبات المدفوعة بواسطة المحكمين سيتم استردادها في نهاية الأمر. وفقاً للتعهد المقدم من قبل بعض المساهمين في شركة الخليج للملاحة القابضة ذ.م.م فإن أي مبلغ لم يتم تحصيله سوف يتم تسويته مقابل المبالغ الدائنة لهم (الإيضاح ٢١).

١١ - النقدية وشبه النقدية

٢٠٠٧	٢٠٠٨	
ألف درهم	ألف درهم	
٧٣٦,٩٥٩	٦٤٨,٧١٨	أرصدة لدى البنوك ونقد في الصندوق
(٦٢٠,١٥٠)	(٣٣,٨٩٠)	ودائع ثابتة تستحق بعد أكثر من ٣ أشهر
-	(١٧,٥٠٨)	سحوبات على المكشوف من البنوك
<u>١١٦,٨٠٩</u>	<u>٥٩٧,٣٢٠</u>	

تشتمل النقدية وشبه النقدية على ودائع بنكية بقيمة ٥٦٥,٩٩٤ ألف درهم (٢٠٠٧ - ٦٥,٢٥٦ ألف درهم) تستحق خلال ثلاثة أشهر من تاريخ الميزانية العمومية. إن جميع الودائع محتفظ بها في بنوك محلية، وهي مصنفة بدرهم الإمارات العربية المتحدة وتترتب عليها فوائد أو أرباح بمتوسط سعر ٦% سنوياً (٢٠٠٧ - ٥,٧٥% سنوياً).

شركة الخليج للملاحة القابضة (ش م ع) والشركات التابعة لها

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

١٢ - رأس المال

المصرح به المصدر والمدفوع بالكامل

٢٠٠٧	٢٠٠٨	
ألف درهم	ألف درهم	
٩١٠,٠٠٠	٩١٠,٠٠٠	٩١٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة ١ درهم للسهم مدفوعة نقداً
٧٤٥,٠٠٠	٧٤٥,٠٠٠	٧٤٥,٠٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة ١ درهم للسهم مدفوعة عينياً
<u>١,٦٥٥,٠٠٠</u>	<u>١,٦٥٥,٠٠٠</u>	

إن موجودات ومطلوبات شركة الخليج للملاحة القابضة ذ.م.م تم تحويلها إلى شركة الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع كمساهمة عينية تمثل حصة بنسبة ٤٥% في الشركة المساهمة العامة.

١٣ - الاحتياطي القانوني

وفقاً لقانون الشركات التجارية والنظام الأساسي للشركة، تم تحويل ١٠% من أرباح السنة إلى الاحتياطي القانوني. يجوز للشركة أن تقرر التوقف عن هذه التحويلات السنوية عندما يصبح إجمالي الاحتياطي مساوياً ٥٠% من رأس المال المدفوع. هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع إلا في الحالات التي يسمح بها القانون.

١٤ - أرباح الأسهم

خلال السنة، تمت الموافقة على أرباح نقدية وتوزيعها بواقع ٠,٠٧ درهم للسهم الواحد ويبلغ مجموعها ١١٥,٨٥٠ ألف درهم فيما يتعلق بعام ٢٠٠٧. بالإضافة لذلك، قامت الشركة بتوزيع أرباح مرحلية بواقع ٠,٠٥ درهم للسهم الواحد ويبلغ مجموعها ٨٢,٧٥٠ ألف درهم. اقترح مجلس الإدارة توزيع أرباح نقدية إضافية بواقع ٠,٠٣ درهم للسهم ويبلغ مجموعها ٤٩,٦٥٠ ألف درهم. إن الأرباح المرحلية والنهائية تخضع للموافقات الضرورية.

١٥ - أتعاب أعضاء مجلس الإدارة

خلال السنة، تمت الموافقة على أتعاب أعضاء مجلس الإدارة ودفعها بواقع ٤,١١٠ ألف درهم تتعلق بعام ٢٠٠٧. اقترح مجلس الإدارة دفع أتعاب لأعضاء مجلس الإدارة بواقع ٥,٠٦٥ ألف درهم. تخضع هذه الأتعاب للموافقات الضرورية.

١٦ - الأدوات المالية المشتقة

لدى المجموعة عقدين لمقايضة أسعار الفائدة قائمين في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ ومصنفاً كتحوطات مقابل التقلبات المتوقعة في أسعار الفائدة. إن إجمالي مبلغ القروض الذي يغطي هذان العقدان هو ٧٧٢,٥٤٣ ألف درهم ويستحق في يناير وسبتمبر ٢٠١٣ على التوالي. تم التفاوض على شروط العقدين لكي تتطابق مع بنود اتفاقيات القروض. إن القيم العادلة السلبية لهذه العقود مصنفة كتحوطات التدفقات النقدية والتي تم تصنيفها في حقوق الملكية والدائنين.

تمثل القيم العادلة السلبية التدفق النقدي الخارج المستقبلي المتوقع على البند المتحوط بشأنه.

شركة الخليج للملاحة القابضة (ش م ع) والشركات التابعة لها

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

١٧ - القروض لأجل

هذه تمثل قروض تم الحصول عليها من ثلاث بنوك تجارية كما يلي:

(أ) لإنشاء أربع ناقلات للكيماويات - ٥٩٠,٧٢٥ ألف درهم متبقي في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ (٢٠٠٧ - ١٩٨,٩٢٠ ألف درهم) الجزء الجاري ٢٨,٤٥٧ ألف درهم (٢٠٠٧ - ٢,٢٨٧ ألف درهم).

هذا القرض مضمون مقابل التنازل عن عقد بناء سفن من هيونداي ميبو والتنازل عن كفالة استرداد من بنك كاكسيم ورهن أسهم شركات تابعة تمتلك السفن. تترتب على القرض فائدة حسب سعر لايبور زاندا ٠,٧% ويسدد رصيد القرض المتبقي على ٣٨ قسطاً ربع سنوي.

(ب) لاستملاك ٦ سفن بروبو - ٢٠٤,٥٠٠ ألف درهم متبقي في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ (٢٠٠٧ - ٢٧٠,٣٨٣ ألف درهم) الجزء الجاري ٦٥,٨٨٠ ألف درهم (٢٠٠٧ - ٦٥,٨٨٠ ألف درهم).

إن القرض مضمون بالتنازل عن الرهن على سفن بروبو ورهن أسهم شركات تابعة تمتلك السفن. تترتب على القرض فائدة حسب سعر لايبور زاندا ٠,٧% ويسدد رصيد القرض المتبقي على ١٩ قسطاً ربع سنوي.

(ج) لاستملاك سفينة في آل سي سي - ٢٩٢,٨٠٠ ألف درهم متبقي في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ (٢٠٠٧ - ٣١١,١٠٠ ألف درهم) الجزء الجاري ١٨,٣٠٠ ألف درهم (٢٠٠٧ - ١٨,٣٠٠ ألف درهم).

إن القرض مضمون بالتنازل عن الرهن على سفينة في آل سي سي ورهن أسهم شركات تابعة تمتلك السفن. تترتب على القرض فائدة حسب سعر لايبور زاندا ٠,٧% ويسدد رصيد القرض المتبقي على ١٨ قسطاً نصف سنوية والقسط الأخير بمبلغ ١٢٨,١٠٠ ألف درهم.

(د) لإنشاء ناقلتين للكيماويات - ٨٦,٠٨٣ ألف درهم متبقي في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ (٢٠٠٧ - ٤٣,٠٤١ ألف درهم).

هذا القرض مضمون بالتنازل عن عقد بناء سفن من شركة شينا للبناء المحدودة، والتنازل عن استرداد ضمان من بنك التطوير الكوري ورهن أسهم شركات تابعة تمتلك السفن. تترتب على القرض فائدة حسب سعر لايبور زاندا ٠,٧% ويسدد على ٢٨ قسطاً ربع سنوي ابتداء من بعد ثلاثة أشهر من تسليم السفينة والمتوقع أن يتم بحلول ٣١ أغسطس ٢٠٠٩.

١٨ - مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

إن الحركات في المخصص المثبت في الميزانية العمومية هي كما يلي:

٢٠٠٧	٢٠٠٨	
ألف درهم	ألف درهم	
	٥٢١	الرصيد الافتتاحي
٥١٣	-	عند التحويل من الذ.م.م (إيضاح ٢٠)
٣٣٧	٤٩٢	المخصص خلال السنة/الفترة
(٣٢٩)	(٢٠٠)	مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة
<u>٥٢١</u>	<u>٨١٣</u>	المخصص كما في ٣١ ديسمبر

لم يتم إجراء تقييم حسابي نظراً لأن صافي أثر أسعار الخصم والزيادات المستقبلية في المزايما من غير المرجح أن تكون جوهرية.

شركة الخليج للملاحة القابضة (ش م ع) والشركات التابعة لها

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

١٩ - الدائون والمبالغ المستحقة الدفع

٢٠٠٧	٢٠٠٧	
الف درهم	الف درهم	
٩,٠١٤	٩,٩١٩	دائون تجاريون
١٣,٧٤٥	٢٨,٢٨٤	مصاريف مستحقة الدفع
١٤,٢٤٦	٥,٣٩١	دفعات مقدمة من العملاء
-	٢٦,٧٩٢	أرباح مستحقة الدفع
<u>٣٧,٠٠٥</u>	<u>٧٠,٣٨٦</u>	

٢٠ - تجميع الأعمال

في ٣٠ أكتوبر ٢٠٠٦، تم تحويل موجودات ومطلوبات شركة الخليج للملاحة القابضة ذ.م.م (الشركة ذات المسؤولية المحدودة) إلى شركة الخليج للملاحة القابضة ش م ع (الشركة المساهمة العامة) كمساهمة عينية لحصة تمثل ٤٥% في الشركة المساهمة العامة. إن القيمة العادلة التي تساوي تقريباً القيمة المدرجة للموجودات والمطلوبات المحددة للشركة ذات المسؤولية المحدودة بتاريخ التحويل ملخصة أدناه:

الف درهم	
٩٠٠,٨١٨	السفن والمعدات
٦٤,٤٦٧	ودائع طويلة الأجل
٦٦٩	البضاعة
٤٠,٤٩٣	مدينون ومصاريف مدفوعة مسبقاً
١٦,٢٩٥	الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق
(١٩٨,٩٢١)	القروض لأجل
(٥١٣)	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
(٣٨٤,١٧٥)	المطلوبات مقابل السفن بموجب عقود إيجار تمويلية
(١٧٤,٩٨٨)	المستحق للبنوك
(٨,٤٥٥)	دائون ومبالغ مستحقة الدفع
(٦٥,٤٨٤)	مبالغ مستحقة لأطراف ذات علاقة
<u>١٩٠,٢٠٦</u>	القيمة العادلة لصافي الموجودات المستحوذة المحددة
٧٤٥,٠٠٠	إجمالي القيمة العادلة لشركة الخليج للملاحة القابضة ذ.م.م
<u>١٩٠,٢٠٦</u>	القيمة العادلة لصافي الموجودات المستحوذة، كما أعلاه
<u>٥٥٤,٧٩٤</u>	الشهرة
<u>١٦,٢٩٥</u>	التدفق النقدي عند التحويل

شركة الخليج للملاحة القابضة (ش م ع) والشركات التابعة لها

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

٢١ - المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

إن الأطراف ذات العلاقة تمثل المساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للشركة والشركات التي تحت الرقابة أو الرقابة المشتركة أو التأثير الجوهري من قبل تلك الأطراف. تؤخذ موافقة إدارة الشركة على الأسعار وشروط الدفع المتعلقة بتلك العمليات.

لم يكن هناك معاملات مع أطراف ذات علاقة مدرجة في بيان الإيرادات المجموع.

إن المبالغ المستحقة للأطراف ذات العلاقة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ تمثل المبالغ المستحقة الدفع لمساهمي شركة الخليج للملاحة القابضة (ذ.م.م) بخصوص مبلغ ٥,٩١٤ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ - ٣٣,٦٢٢ ألف درهم) محتفظ به لتغطية مبالغ المكافآت المدينة المضمونة من قبلهم.

في عام ٢٠٠٦، قرر مساهمو شركة الخليج للملاحة القابضة (ذ.م.م) توزيع الأرباح التي يتم اكتسابها خلال الفترة ما بين ١ يناير ٢٠٠٦ وتاريخ تأسيس الشركة المساهمة العامة (٣٠ أكتوبر ٢٠٠٦) إلى مساهمي الشركة ذات المسؤولية المحدودة والتي بلغت ٢٧,٧٠٨ ألف درهم بعد تحويل الاحتياطي القانوني بمبلغ ٢٢٣ ألف درهم. لكن، خلال السنة قرر مجلس إدارة الشركة والمساهمون للشركة ذات المسؤولية المحدودة السابقة تحويل الأرباح بمبلغ ٢٧,٧٠٨ ألف درهم إلى الأرباح غير الموزعة.

مكافأة موظفي الإدارة العليا

إن مكافأة أعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا الآخرين خلال السنة كانت كما يلي:

من تاريخ التأسيس إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ (١٤ شهراً) ألف درهم	من ١ يناير إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ (١٢ شهراً) ألف درهم	من ١ يناير إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ (١٢ شهراً) ألف درهم	مزايا قصيرة الأجل مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
٩٧٠	٨٦٦	١,١٣٩	
٢٣	٢٣	١٤	
<u>٩٩٣</u>	<u>٨٨٩</u>	<u>١,١٥٣</u>	

٢٢ - ربحية الأسهم

من تاريخ التأسيس إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ (١٤ شهراً)	من ١ يناير إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ (١٢ شهراً)	من ١ يناير إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ (١٢ شهراً)	أرباح السنة/ الفترة (ألف الدراهم)
١٣٣,٥١١	١١٦,٠٤٨	١٤٨,٢٢٦	
<u>١,٦٥٥,٠٠٠,٠٠٠</u>	<u>١,٦٥٥,٠٠٠,٠٠٠</u>	<u>١,٦٥٥,٠٠٠,٠٠٠</u>	المعدل الموزون لعدد الأسهم القائمة خلال السنة/ الفترة
<u>٠,٠٨</u>	<u>٠,٠٧</u>	<u>٠,٠٩</u>	الربح الأساسي والمخفف للسهم (درهم)

شركة الخليج للملاحة القابضة (ش م ع) والشركات التابعة لها

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

٢٣ - الالتزامات

التزامات عقود الإيجار

(أ) أبرمت المجموعة عقود مع طرف ثالث لتأجير ٤ سفن لفترة ١٥ سنة من تاريخ تسليم السفن مع خيار تمديد التأجير مدة ٥ سنوات. يتوجب على المجموعة تقديم البحارة للسفن بالإضافة لصيانة وتأمين وعمرة السفن خلال فترة التأجير. يمكن للطرف الثالث فسخ اتفاقيات الاستئجار بشراء واحدة أو أكثر من السفن بقيمتها الدفترية في نهاية كل سنة كاملة من فترة الاستئجار. لغرض احتساب القيمة الدفترية، اعتبر العمر المقدر للسفينة ٢٠ سنة وقيمتها المقدرة كخردة ١٠%. إن الأجرة اليومية للسفينة هي ٧٠ ألف درهم خلال فترة التأجير.

من أصل أربع سفن، يوجد الآن سفينتين متوفرتين وقد تم تأجيرهما خلال عام ٢٠٠٨. استلمت الشركة سفينة واحدة لاحقاً لتاريخ الميزانية العمومية. ما تزال السفينة الأخرى قيد الإنشاء.

(ب) حصلت المجموعة على سفينة بموجب تأجير السفينة خالية لفترة ٧ سنوات لغاية أكتوبر ٢٠١١. يستحق الإيجار كما يلي:

٢٠٠٧	٢٠٠٨	
ألف درهم	ألف درهم	
٢٣,٣٧٨	٢٣,٣٧٨	خلال سنة واحدة
٦٦,٢٢٨	٤٢,٨٤٩	بعد سنة واحدة وأقل من خمس سنوات
<u>٨٩,٦٠٦</u>	<u>٦٦,٢٢٧</u>	

التزامات المصاريف الرأسمالية:

في ١٦ يونيو ٢٠٠٨، أبرمت الشركة اتفاقية لمشروع مشترك مع شركة ستولت نيلسون انديان اوشين وشركة ميدل إيست سيرفيسز ليمتد لإنشاء مشروع مشترك لامتلاك وتشغيل سفن وبواخر أخرى. إن إجمالي التزام الملكية للمجموعة في المشروع المشترك يبلغ ١٩٦ مليون درهم. تتوقع المجموعة أن يتم تشغيل المشروع المشترك في نهاية شهر مارس ٢٠٠٩.

التزامات المصاريف الرأسمالية الأخرى المتعاقد بشأنها بتاريخ الميزانية العمومية وغير المخصص لها:

٢٠٠٧	٢٠٠٨	
ألف درهم	ألف درهم	
٤٧٧,٤١٠	٧٩,٥٦٨	سفن شيدت لتزويدها لطرف ثالث حسب اتفاقيات تأجير زمنية
٣٠١,٢٩١	٢٥٨,٢٥٠	سفن تم تشييدها للاستخدام في المستقبل
<u>١,٥٨١</u>	<u>١,٥٨١</u>	سفن أخرى
<u>٧٨٠,٢٨٢</u>	<u>٣٣٩,٣٩٩</u>	الإجمالي

٢٤ - الطوارئ

أصل طارئ

منح محكم مبلغ ١٣,٩٦٠ ألف درهم في ٩ مايو ٢٠٠٦ بخصوص مطالبة قدمتها شركة الخليج للملاحة القابضة ذ.م.م ("ذات المسؤولية المحدودة") ضد طرف ثالث. تعتبر الإدارة أن مكافأة المحكم خطوة إيجابية نحو استرداد المبلغ من خلال قانون المحكمة. بناءً عليه، بدأ المحامون الذين يمثلون المجموعة دعوى لتحديد الأصول التي تخص الطرف الثالث. ومع أن الإدارة تعتقد بأن المبلغ سيتم تحصيله في النهاية، وللتقيد بمعايير إعداد التقارير المالية الدولية، قررت الإدارة عدم تسجيل المكافأة كأصل إلى حين التأكد من إمكانية تحصيل المبلغ.

شركة الخليج للملاحة القابضة (ش م ع) والشركات التابعة لها

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

٢٥ - إدارة المخاطر

مخاطر أسعار الفائدة

تحصل المجموعة على أرباح عن ودائعها الثابتة ويتوجب عليها دفع فوائد على القروض لأجل لديها بسعر متغير. لكن وفقاً لشروط اتفاقيات القروض وإستراتيجية المجموعة لحماية نفسها من تقلبات أسعار الفائدة، تبرم المجموعة عقود مقيضة أسعار الفائدة لمعظم قروضها. حسب الأرصدة في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ فإن انخفاض ٥٠ نقطة أساس في سعر الفائدة لودائع ثابتة وإن زيادة ٥٠ نقطة أساس في سعر الفائدة للجزء غير المتحوط بشأنه للقروض لأجل سوف يخفض الأرباح للسنة بمبلغ ١,٥١٥ ألف درهم (٢٠٠٧-٢٠٠٨) ٢,٦٤٣ ألف درهم.

المخاطر الائتمانية

مخاطر الائتمان هي المخاطر التي يفشل فيها أحد طرفي أداة مالية في تسديد التزام ويتسبب في خسارة مالية للطرف الآخر. تتعرض المجموعة للمخاطر الائتمانية على أرصدها البنكية وعلى الذمم المدينة لديها وبعض الموجودات الأخرى المبينة في الميزانية العمومية.

تسعى المجموعة للحد من مخاطرها الائتمانية بخصوص العملاء وذلك بوضع حدود ائتمانية للعملاء الأفراد ومراقبة الذمم المدينة القائمة.

تقدم المجموعة خدمات السفن لأطراف مستأجرين عديدين ولموزعي المنتجات البحرية. تمثل نسبة الديون المستحقة من أكبر ٥ عملاء المجموعة ٦٧% من رصيد الذمم المدينة في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ (٢٠٠٧-٢٠٠٨) ٥٢%.

بخصوص المخاطر الائتمانية الناتجة عن الموجودات المالية للمجموعة وتشمل النقدية وشبه النقدية وأدوات المشتقات، فإن تعرض المجموعة إلى المخاطر الائتمانية ينتج عن تخلف الطرف المقابل مع التعرض للمخاطر بحد أقصى يساوي المبلغ المدرج لهذه الأدوات المالية.

مخاطر السيولة

تقوم المجموعة بالحد من مخاطر السيولة لديها بضمان توفر الأموال النقدية الكافية من العمليات والتسهيلات البنكية. تنص شروط البيع لدى المجموعة على وجوب سداد المبالغ المستحقة الدفع خلال ٣٠ يوم من تاريخ البيع وشهر واحد مقدم من استئجار السفن يتم الحصول عليه من العملاء.

يلخص الجدول أدناه استحقاقات المطلوبات المالية غير المخصومة الخاصة بالمجموعة في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨، استناداً على تواريخ الدفعات التعاقدية وأسعار الفائدة الحالية في السوق.

	أقل من ٣ أشهر	من ٣ إلى ١٢ شهراً	من ١ إلى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	الإجمالي
٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
الدائنون التجاريون	٦,٦١٣	٣,٣٠٦	-	-	٩,٩١٩
دفعات مقدما من العملاء	٥,٣٩١	-	-	-	٥,٣٩١
أرباح مستحقة الدفع	٢٦,٧٩٢	-	-	-	٢٦,٧٩٢
السحب على المكشوف من البنوك	١٧,٥٠٨	-	-	-	١٧,٥٠٨
القروض لأجل	٤٢,٤٠١	١٣٣,٧٢٦	٥٨٨,٣٩٠	١,١٠٩,٢٨٨	١,٨٧٣,٨٠٥
المجموع	٩٨,٧٠٥	١٣٧,٠٣٢	٥٨٨,٣٩٠	١,١٠٩,٢٨٨	١,٩٣٣,٤١٥

٢٨ - المصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة

إن الافتراضات الرئيسية بخصوص المستقبل والمصادر الرئيسية الأخرى للتقديرات غير المؤكدة بتاريخ الميزانية العمومية، التي لها مخاطر هامة بإحداث تعديل جوهري على المبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية القادمة تم بيانها أدناه:

• الانخفاض الدائم في قيمة الشهرة

تقوم المجموعة بتحديد فيما إذا كان هناك انخفاض دائم في قيمة الشهرة على الأقل مرة سنوياً. هذا يتطلب تقدير القيمة المستخدمة للوحدات التي تنتج النقد والتي خصصت لها الشهرة. إن تقدير المبلغ المستخدم يتطلب من المجموعة تقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من الوحدات التي تنتج النقد وكذلك اختيار سعر خصم ملائم لاحتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية. إن الشهرة مدرجة في الميزانية العمومية بمبلغ ٥٥٤,٧٩٤ ألف درهم (٢٠٠٧ - ٥٥٤,٧٩٤ ألف درهم).

• الأعمار المقدرة للسفن والمعدات

يتم مراجعة الأعمار المقدرة والقيمة المتبقية وأساليب الاستهلاك السفن والمعدات وتعديها بالشكل المناسب، بنهاية كل سنة مالية. خلال عملية المراجعة تقوم الشركة بأخذ الإرشادات من الاستحوذات السابقة ومن السوق وتوجهات الصناعة. إن السفن والمعدات مدرجة في الميزانية العمومية بمبلغ ١,٧٦٩,٢٩٨ ألف درهم (٢٠٠٧ - ١,٣٥٩,٤٧٣ ألف درهم).

• الانخفاض الدائم في قيمة المدينين التجاريين

يتم إجراء تقدير لمبلغ الذمم المدينة التجارية عندما لم يعد ممكناً تحصيل كامل المبلغ. بالنسبة للمبالغ الجوهريّة الفردية، يتم التقدير بصورة فردية. إن المبالغ التي ليست جوهريّة بصورة فردية والمستحقة منذ أمد، يتم تقييمها بصورة إجمالية ويؤخذ مخصص وفقاً لطول الفترة الزمنية المستحقة منذ أمد استناداً لنسب التحصيل التاريخية.

بلغ إجمالي الذمم المدينة التجارية بتاريخ الميزانية العمومية مبلغ ٢٩,٦٤٣ ألف درهم (٢٠٠٧ - ١٥,٦٢٦ ألف درهم). كما بلغ مخصص الديون المشكوك في تحصيلها مبلغ ٨,٥٨١ ألف درهم (٢٠٠٧ - ٢,١٥٩ ألف درهم). إن أي فرق ما بين المبالغ المحصلة فعلياً في الفترات المستقبلية والمبالغ المتوقعة تحصيلها يتم تثبيته في بيان الإيرادات.

٢٩ - أرقام المقارنة

إن البيانات المالية السابقة للمجموعة تغطي الفترة من تاريخ التأسيس (٣٠ أكتوبر ٢٠٠٦ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧). من أجل تسهيل عملية المقارنة، قامت الإدارة بالإفصاح عن مبالغ بيان الإيرادات لفترة ١٢ شهراً المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧.

إن تكاليف الصيانة في الحوض الجاف ومصاريف ما قبل التوصيل حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ البالغة ٣٢,١٣٤ ألف درهم المدرجة سابقاً تحت بند "الشهرة والموجودات المعنوية الأخرى" تم إعادة تصنيفها إلى "السفن والمعدات" في ١ يناير ٢٠٠٨. إن المبلغ المطفأ ذات العلاقة وقدره ٥,٣٦٩ ألف درهم تم إدراجه الآن ضمن الاستهلاك المتراكم كما في ١ يناير ٢٠٠٨. إن المخصص للديون المشكوك في تحصيلها المدرج سابقاً ضمن المصاريف الإدارية أعيد تصنيفه الآن كبند منفصل في بيان الإيرادات. إن القيمة العادلة لتحوطات أسعار الفائدة المدرجة سابقاً تحت بند الدائنون والمبالغ المستحقة الدفع تم الإفصاح عنها الآن كبند منفصل في الميزانية العمومية. تم إجراء هذه التغييرات لتحسين نوعية المعلومات المقدمة. إن الأرباح المقترح توزيعها وأتعاب أعضاء مجلس الإدارة التي تم الإفصاح عنها سابقاً بشكل منفصل في حقوق الملكية، أدرجت الآن ضمن الأرباح غير الموزعة وتم الإفصاح عنها في الإيضاحين رقم ١٤ و ١٥ حول البيانات المالية.