

شركة الخليج للملاحة القابضة (ش.م.ع.)

تقرير مجلس الإدارة البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

شركة الخليج للملاحة القابضة (ش.م.ع.)

البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

الصفحات

١	تقرير مجلس الإدارة
٣-٢	تقرير مدقق الحسابات المستقل
٤	الميزانية العمومية الموحدة
٥	بيان الدخل الموحد
٦	بيان الدخل الشامل الموحد
٧	بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد
٨	بيان التدفقات النقدية الموحد
٢٨ - ٩	إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

## شركة الخليج للملاحة القابضة (ش.م.ع.)

### تقرير مجلس الإدارة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

يقدم أعضاء مجلس الإدارة تقريرهم مع البيانات المالية الموحدة لشركة الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع. ("الشركة") وشركاتها التابعة (معاً، "المجموعة") عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١. سيتم عرض التقرير والبيانات المالية الموحدة على المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوي للشركة المقرر عقده في ٢٢ أبريل ٢٠١٢.

#### الأنشطة الرئيسية

تعمل المجموعة بشكل رئيسي في مجال النقل البحري للسلع واستئجار السفن، ووكالة السفن، والنقل البحري بموجب عقود خاصة للركاب والتجار، والتخليص، والشحن وخدمات تحميل الحاويات والتفريغ والتعبئة.

#### النتائج ونسب الأرباح

إن نتائج المجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ مبينة على الصفحة رقم ٥ من هذه البيانات المالية الموحدة.

#### أعضاء مجلس الإدارة

أعضاء مجلس إدارة الشركة العاملون خلال السنة بيانهم على النحو التالي:

- السيد/ عبد الله الشريم (رئيس مجلس الإدارة)
- السيد/ غازي إبراهيم (نائب مجلس الإدارة)
- السيد/ راشد الشامسي (عضو مجلس الإدارة)
- السيد/ فهد العتيبي (عضو مجلس الإدارة)
- السيد/ أنيس محمد عيسى (عضو مجلس الإدارة)
- السيد/ ناصر القحطاني (عضو مجلس الإدارة)
- السيد/ علي حمدان أحمد (عضو مجلس الإدارة)
- السيد/ عبد الله الحوسني (عضو مجلس الإدارة)
- السيد/ جهاد الرشيد (عضو مجلس الإدارة)
- السيد/ فيصل القحطاني (عضو مجلس الإدارة)
- السيد/ عبد الرحمن الصالح (عضو مجلس الإدارة)
- السيد/ محمد المعلم (عضو مجلس الإدارة)

استقال كلا من السيد/ عبد الرحمن الصالح والسيد/ محمد المعلم خلال السنة.

#### مدققو الحسابات

لقد تم تدقيق البيانات المالية من قبل شركة برايس ووترهاوس كوبرز وهم إذ يقدمون تنحيهم، ونظراً لأهليتهم، يعرضون إعادة طرح تعيينهم.

نيابة عن المجلس

غازي إبراهيم  
نائب رئيس مجلس الإدارة  
٢٠١٢/٣/٢٩



تقرير مدقق الحسابات المستقل  
إلى السادة المساهمين في شركة الخليج للملاحة القابضة (ش.م.ع.)

مقدمة

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية الموحدة المرفقة لشركة الخليج للملاحة القابضة (ش.م.ع.) ("الشركة") وشركاتها التابعة (معاً، المجموعة) والتي تتألف من الميزانية العمومية الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ وبيان الدخل الموحد وبيان الدخل الشامل الموحد وبيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد وبيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وملخص السياسات المحاسبية الهامة والمعلومات التفسيرية الأخرى.

مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد هذه البيانات المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية، وعن تلك الرقابة الداخلية التي تحددها الإدارة على أنها ضرورية لتمكين من إعداد بيانات مالية خالية من أخطاء جوهرية، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو خطأ.

مسؤولية مدقق الحسابات

تتخصص مسؤوليتنا في إبداء رأينا حول هذه البيانات المالية بناءً على عملية التدقيق التي قمنا بها. لقد أجرينا تدقيقنا وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. تستدعي هذه المعايير التزامنا بالمتطلبات الأخلاقية والقيام بتخطيط وتنفيذ عملية التدقيق للتوصل إلى ضمان معقول حول ما إذا كانت البيانات المالية خالية من أية أخطاء جوهرية.

تتضمن عملية التدقيق القيام بإجراءات للحصول على إثباتات تدقيق حول المبالغ والإفصاحات الواردة في البيانات المالية. تستند الإجراءات المختارة إلى تقدير مدقق الحسابات، بما في ذلك تقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية للبيانات المالية، سواء كان ذلك بسبب الاحتيال أو الخطأ. وعند القيام بتقييم تلك المخاطر، يأخذ مدقق الحسابات في الاعتبار الرقابة الداخلية المتصلة بإعداد المنشأة وعرضها العادل للبيانات المالية بهدف تصميم إجراءات التدقيق المناسبة حسب الظروف، وليس لغرض إبداء الرأي حول فعالية الرقابة الداخلية للمنشأة. تتضمن عملية التدقيق كذلك تقييماً لملاءمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومعقولية التقديرات المحاسبية المعدة من قبل الإدارة، وكذلك تقييماً لأسلوب عرض البيانات المالية بشكل عام.

نعتمد أن إثباتات التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير أساس مناسب للرأي الذي نبديه بناءً على عملية التدقيق.



تقرير مدقق الحسابات المستقل  
إلى السادة المساهمين في شركة الخليج للملاحة القابضة (ش.م.ع.-) (تابع)

الرأي

برأينا، تعبر البيانات المالية الموحدة المرفقة بشكل عادل ومن كافة النواحي الجوهرية عن المركز المالي للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ وأدائها المالي وتدققاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

التقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

إضافة إلى ذلك، فيما يتعلق بالشركة، ووفقاً لمتطلبات القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٨) لسنة ١٩٨٤ وتعديلاته، نفيديكم بما يلي:

- (١) أننا حصلنا على كافة المعلومات التي اعتبرناها ضرورية لأغراض تدقيقنا؛
- (٢) أن البيانات المالية تتفق ومن كافة النواحي الجوهرية مع الأحكام السارية للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٨) لسنة ١٩٨٤ وتعديلاته، والنظام الأساسي للشركة؛
- (٣) أن الشركة قد احتفظت بسجلات محاسبية صحيحة وقد قامت بعملية جرد فعلية للمخزون وفقاً للإجراءات المعتمدة؛
- (٤) أن المعلومات المالية التي يتضمنها تقرير مجلس الإدارة تتوافق مع دفاتر حسابات الشركة؛ و
- (٥) لم يلفت انتباهنا ما يجعلنا نعتقد بأن الشركة قد أخلت بأي من الأحكام السارية للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٨) لسنة ١٩٨٤ وتعديلاته أو نظامها الأساسي بشكل يمكن أن يؤثر بشكل جوهري على أنشطتها أو مركزها المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١.

برايس ووترهاوس كوبرز  
٢٠١٢ PwC

Paul Sadler

بول سودابي  
سجل مدققي الحسابات المشتغلين رقم ٣٠٩  
دبي، الإمارات العربية المتحدة

شركة الخليج للملاحة القابضة (ش.م.ع.)

الميزانية العمومية الموحدة

في ٣١ ديسمبر		ايضاح
٢٠١٠	٢٠١١	
ألف درهم	ألف درهم	
		الموجودات
		موجودات غير متداولة
١,١٦٩,٨٠٤	١,٥٥٩,٦٩٥	٦
٥١٨,٥٥٠	٥١٨,٥٥٠	٧
١٣٩,٠٢٧	١٣٥,٦٠٩	٨
-	٢٥,٦٣١	١٨
٢٩,٩٠٧	٢٩,٩٠٧	١٠
١,٨٥٧,٢٨٨	٢,٢٦٩,٣٩٢	
		موجودات متداولة
١٨,٤١٩	٢٠,٨٦٤	٩
١٠٥	٢,٦٧٧	١٨
٧١,٧٥٩	٥٨,٢٧٨	١٠
١٦٠,٠٠٠	١١٦,٩٠٠	٢٦
١١٨,٥٥٥	٤٢,١٧٤	١١
٣٦٨,٨٣٨	٢٤٠,٨٩٣	
١٧٥,٦٨١	-	
٥٤٤,٥١٩	٢٤٠,٨٩٣	
٢,٤٠١,٨٠٧	٢,٥١٠,٢٨٥	
		موجودات مجموعة الاستبعاد المصنفة كمحتفظ بها للبيع
		مجموع الموجودات
		حقوق الملكية والمطلوبات
		حقوق الملكية العائدة إلى ملاك حقوق الملكية في المجموعة
١,٦٥٥,٠٠٠	١,٦٥٥,٠٠٠	١٢
٣١,٥٤٦	٣١,٥٤٦	١٣
(٤٦,٧٠٦)	(٤٦,٧٠٦)	
(٢٣٠,٨٠٧)	(٣٠٣,٥٠٢)	
١,٤٠٩,٠٣٣	١,٣٣٦,٣٣٨	١٤
(٥٩,٠٦٢)	(٤٧,٨٠٤)	
١,٣٤٩,٩٧١	١,٢٨٨,٥٣٤	
		مجموع حقوق الملكية
		مطلوبات غير متداولة
٨٠٤,٤١٨	-	١٥
١,٠٩٢	١,١٧٨	١٦
٥٩,٠٦٢	٤٧,٨٠٤	١٤
٨٦٤,٥٧٢	٤٨,٩٨٢	
		مطلوبات متداولة
٥٦,٠٨٠	٧٧,١٨٥	١٧
٦,٠٤١	٨,٧٠٣	١٨
-	٦٢,١٥٢	١١
٥٢,٤٠٠	١,٠٢٤,٧٢٩	١٥
١١٤,٥٢١	١,١٧٢,٧٦٩	
٧٢,٧٤٣	-	١٥
١٨٧,٢٦٤	١,١٧٢,٧٦٩	
١,٠٥١,٨٣٦	١,٢٢١,٧٥١	
٢,٤٠١,٨٠٧	٢,٥١٠,٢٨٥	
		مجموع المطلوبات
		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

تم اعتماد هذه البيانات المالية الموحدة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ١٤/١٢/٢٠١١ ووقعها بالنيابة عنه:

غازي الإبراهيم

تشكل الإيضاحات الواردة على الصفحات من ٩ إلى ٣٨ جزءاً لا يتجزأ من المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

(٤)

شركة الخليج للملاحة القابضة (ش.م.ع.)

بيان الدخل الموحد

في ٣١ ديسمبر		إيضاح	
٢٠١٠	٢٠١١		
ألف درهم	ألف درهم		
٣١٢,٩٧٦	٢٥٦,٣٦٢	١٩	إيرادات تشغيلية
(٤٦,٣٩١)	(٦١,٨٦٤)	٢٠	تكاليف مباشرة متعلقة بالرحلات
(٢٦٠,٣٩٦)	(١٦٤,٢٢٠)	٢١	تكاليف تشغيلية أخرى
<u>٦,١٨٩</u>	<u>٣٠,٢٧٨</u>		إجمالي الربح
١,٦٩٥	١,٨٧٤		إيرادات أخرى
(٢٣,٧٣٤)	(٢٩,٤٠٧)	٢٢	مصاريف عمومية وإدارية
(٢١٠,٧٤١)	(٢٤,٧٢٠)	٢٤	مصاريف متعلقة بموجودات مصنفة كمحتفظ بها للبيع / الاستبعاد
<u>(٢٢٦,٥٩١)</u>	<u>(٢١,٩٧٥)</u>		الخسارة التشغيلية للسنة
٣٣,٦٧٤	٣,٤٨٠		إيرادات تمويل
(٤٣,٤٨٣)	(٥٠,٧٨٢)		تكاليف تمويل
(٩,٨٠٩)	(٤٧,٣٠٢)		تكاليف التمويل - صافي
<u>(٣٧٢)</u>	<u>(٣,٤١٨)</u>	٨	الحصة في خسائر شركات خاضعة للسيطرة المشتركة - صافي
<u>(٢٣٦,٧٧٢)</u>	<u>(٧٢,٦٩٥)</u>		خسارة السنة
<u>(٠,١٤٩)</u>	<u>(٠,٠٤٦)</u>	٢٥	خسارة السهم - الأساسية والمخفضة

شركة الخليج للملاحة القابضة (ش.م.ع.)

بيان الدخل الشامل الموحد

في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٠	٢٠١١	إيضاح
ألف درهم	ألف درهم	
(٢٣٦,٧٧٢)	(٧٢,٦٩٥)	خسارة السنة
		الدخل الشامل الآخر:
٣٠,٣٨٧	٣٩,٢١٦	التغير في القيمة العادلة لتحوط مخاطر مقايضة أسعار الفائدة
(٣١,٨٥٨)	(٢٧,٩٥٨)	احتياطي تحوط مقايضة أسعار الفائدة المحول إلى بيان الدخل
(١,٤٧١)	١١,٢٥٨	إيرادات/(خسائر) الدخل الشامل الآخر للسنة
(٢٣٨,٢٤٣)	(٦١,٤٣٧)	مجموع الخسارة الشاملة للسنة



شركة الخليج للملاحة القابضة (ش.م.ع.م)

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

المجموع	خسائر متراكمة	احتياطي أسهم خاصة	احتياطي تعويض مقايضة أسعار الفائدة		رأس المال	في ١ يناير ٢٠١٠
			ألف درهم	ألف درهم		
١,٦٨٣,٣٠٤	٥٤,٣٤٩	-	(٥٧,٥٩١)	٣١,٥٤٦	١,٦٥٥,٠٠٠	
(٢٣٦,٧٧٢)	(٢٣٦,٧٧٢)	-	-	-	-	خسارة شاملة
(١,٤٧١)	-	-	(١,٤٧١)	-	-	خسارة السنة
(٢٣٨,٧٤٣)	(٢٣٦,٧٧٢)	-	(١,٤٧١)	-	-	الخسارة الشاملة الأخرى
						احتياطي تحوط
						مجموع الخسارة الشاملة للسنة
(٤٦٠,٧٠٦)	-	(٤٦٠,٧٠٦)	-	-	-	معاملات مع التواب
(٤٨٠,٣٨٤)	(٤٨٠,٣٨٤)	-	-	-	-	أسهم خاصة مشتراة
						توزيعات أرباح
١,٣٤٩,٩٧١	(٢٣٠,٨٠٧)	(٤٦٠,٧٠٦)	(٥٩٠,٦٢)	٣١,٥٤٦	١,٦٥٥,٠٠٠	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠
(٧٢,٦٩٥)	(٧٢,٦٩٥)	-	-	-	-	خسارة شاملة
١١,٢٥٨	-	-	١١,٢٥٨	-	-	خسارة السنة
(٦١,٤٣٧)	(٧٢,٦٩٥)	-	١١,٢٥٨	-	-	الخسارة الشاملة الأخرى
						احتياطي تحوط
						مجموع الإيرادات/(الخسارة) الشاملة للسنة
١,٢٨٨,٥٣٤	(٣٠٢,٥٠٢)	(٤٦٠,٧٠٦)	(٤٧,٨٠٤)	٣١,٥٤٦	١,٦٥٥,٠٠٠	في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

شكل الإيضاحات الواردة على الصفحات من ٩ إلى ٣٨ جزءاً لا يتجزأ من المعلومات المالية المرحلية الموحدة الموحدة

شركة الخليج للملاحة القابضة (ش.م.ع.)

بيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

السنة المنتهية في	٢٠١١	٢٠١٠	ايضاح
	ألف درهم	ألف درهم	
	(٧٢,٦٩٥)	(٢٣٦,٧٧٧)	
أنشطة العمليات			
خسارة السنة			
تعديلات بسبب:			
الاستهلاك	٦	١١٢,٤٠٧	
خسارة انخفاض قيمة سفن محتفظ بها للبيع	٢٤	١٧٤,٤٩٧	
صافي تعديل القيمة القابلة للتحقق على أصول مجموعة استبعاد مصنفة كمحتفظ بها للبيع		٣٦,٢٤٤	
الحصة في خسائر شركات خاضعة للسيطرة المشتركة	٨	٣٧٢	
مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين	١٦	٥٠٣	
أرباح من بيع سفن ومعدات		(١٠)	
خسارة بيع أصل محتفظ به للبيع	٢٤	-	
مخصص الانخفاض في قيمة الذمم المدينة	١٠	٦,٠٥٠	
حذف مخزون على ظهر السفن	٢٤	-	
إيرادات تمويل		(٣٣,٦٧٤)	
تكاليف تمويل		٤٣,٤٨٣	
ربح العمليات قبل التغييرات في رأس المال العامل ودفع مكافآت نهاية الخدمة للموظفين	١٦	١٠٣,١٠٠	
دفع مكافآت نهاية الخدمة للموظفين		(١٢٨)	
التغييرات في رأس المال العامل:			
المخزون قبل الحذف		١٢,٧٣٦	
مستحق من أطراف ذات علاقة		-	
ذمم مدينة تجارية وأخرى قبل الحركة في مخصص الانخفاض في القيمة والحقوق		(١٢,٩٥٦)	
ذمم دائنة تجارية وأخرى (باستثناء توزيعات الأرباح واجبة الدفع)		٧,٩٣٥	
مبالغ مستحقة لأطراف ذات علاقة		-	
صافي النقد الناتج عن أنشطة العمليات		١١٠,٦٨٧	
أنشطة الاستثمار			
شراء سفن وممتلكات ومعدات		(٢٦,١١٤)	
مبالغ مستردة تم استلامها عند إلغاء السفن		٢٣١,٤٣٤	
عوائد من استبعاد سفن وممتلكات ومعدات		٩٢٩	
عوائد من بيع الموجودات المصنفة كمحتفظ بها للبيع		-	
فائدة مقبوضة		٣٣,٦٧٤	
قرض مقدم إلى طرف ذي علاقة		(١٣٩,٣٩٩)	
سحب/(استثمار في) وديعة لأجل		(١٦٠,٠٠٠)	
صافي النقد المستخدم في أنشطة الاستثمار		(٥٩,٤٧٦)	
أنشطة التمويل			
استفادة من قروض	١٥	-	
سداد قروض	١٥	(٢٠٢,٩٠٩)	
سداد أسهم خاصة		(٤٦,٧٠٦)	
توزيعات أرباح مدفوعة		(٤٦,٣٥٠)	
فائدة مقبوضة		(٤٣,٤٨٣)	
صافي النقد الناتج عن/(المستخدم في) أنشطة التمويل		(٣٣٩,٤٤٨)	
النقص في النقد وما في حكمه		(٢٨٨,٢٣٧)	
النقد وما في حكمه في بداية السنة		٤٠٦,٧٩٢	
النقد وما في حكمه في نهاية السنة	١١	١١٨,٥٥٥	

شركة الخليج للملاحة القابضة (ش.م.ع.)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

١ معلومات عن الشركة

تأسست شركة الخليج للملاحة القابضة (ش.م.ع.) ("الشركة") بتاريخ ٣٠ أكتوبر ٢٠٠٦ كشركة مساهمة عامة وفقاً للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٨) لسنة ١٩٨٤ (وتعديلاته). يتمثل نشاط الشركة الرئيسي في مجال النقل البحري للبضائع وتأجير السفن ووكالة السفن والنقل البحري بموجب عقود خاصة للركاب والتجار وخدمات النقل والتخليص وتحميل وتفريغ الحاويات وخدمات التفريغ والتعبئة من خلال شركاتها التابعة المدرجة أدناه. تدير الشركة عملياتها من مكتبها الكائن في الطابق ٣٢، جناح رقم ٣٢٠١، برج سابا - ١، أبراج بحيرات جميرا، دبي، الإمارات العربية المتحدة.

يشار إلى الشركة وشركاتها التابعة المملوكة بالكامل بصورة مباشرة أو غير مباشرة بـ "المجموعة" في هذه البيانات المالية الموحدة.

بلد التأسيس	الشركات التابعة
الإمارات العربية المتحدة	مجموعة الخليج للملاحة ش.م.ع.
الإمارات العربية المتحدة	الخليج لإدارة السفن الملاحية ش.م.ع.
الإمارات العربية المتحدة	الخليج للسفن ش.م.ع.
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	جلف إيادا كوربوريشن
بنما	جلف سيب للملاحة انك
بنما	جلف جاش للملاحة انك
بنما	جلف هوايلات كوربوريشن
بنما	جلف ديفي كوربوريشن
بنما	جلف جلمودا كوربوريشن
بنما	جلف فناتير كوربوريشن
جزر مارشال	جلف أحمدي للملاحة انك
جزر مارشال	جلف مشرف للملاحة انك
جزر مارشال	جلف مزوار للملاحة انك
جزر مارشال	جلف شقرا للملاحة انك
جزر مارشال	جلف رياض للملاحة انك
جزر مارشال	جلف صفوة للملاحة انك
هونغ كونغ	جلف شيبا للملاحة المحدودة
المملكة العربية السعودية	الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع (فرع)

كما يوجد لدى المجموعة أيضاً مصالح في الشركات التالية الخاضعة للسيطرة المشتركة:

نسبة الأسهم	بلد التأسيس	الشركات الخاضعة للسيطرة المشتركة
٥٠%	الإمارات العربية المتحدة	جلف ستولت شيب مانجمنت جيه إل تي
٥٠%	الإمارات العربية المتحدة	جلف ستولت تانكرز دي ام سي سي او

## شركة الخليج للملاحة القابضة (ش.م.ع.)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ (تابع)

### ٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية الهامة المطبقة من قبل المجموعة في إعداد هذه البيانات المالية الموحدة مبيّنة أدناه. وقد تم تطبيق هذه السياسات بشكلٍ منظم على جميع السنوات المعروضة، ما لم ينص على خلاف ذلك.

#### ٢-١ أساس الإعداد

لقد تم إعداد البيانات المالية الموحدة للشركة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية وطبقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء قياس الأدوات المالية المشقة بالقيمة العادلة.

إن إعداد البيانات المالية بالتوافق مع المعايير الدولية للتقارير المالية يقتضي استخدام تقديرات محاسبية أساسية محددة. كما يقتضي من الإدارة إبداء رأيها في عملية تطبيق السياسات المحاسبية للشركة. خلال الفترة، لا توجد مجالات تتطوي على درجات عالية من الرأي أو التعميد، أو مجالات التي تكون فيها الافتراضات والتقديرات ذات أهمية كبيرة للبيانات المالية في إيضاح ٤.

#### الاستمرارية

تم إعداد البيانات المالية للمجموعة على أساس الاستمرارية، ولكن، نظراً للظروف والأحداث المبيّنة أدناه فإنه يوجد عدم يقين مادي قد يلقي ظللاً كبيراً من الشك حول قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة عاملة.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١، خرقت المجموعة تعهدات الديون بالنسبة للقيمة السوقية العادلة للسفن المملوكة والتعهدات النقدية في ما يتعلق بالحد الأدنى للأرصدة النقدية (إيضاح ١٥)، وهو ما يُعطي المقرضين الحق في ادعاء التخلف عن السداد ويعلون، بعد إعطاء إشعار آخر، أن كافة القروض مستحقة السداد عند الطلب. بناءً على ذلك، تم تصنيف القروض المصرفية كمطلوبات متداولة في هذه البيانات المالية الموحدة. ونتج عن ذلك تحمل المجموعة لصافي مركز مطلوبات متداولة بقيمة ٩٣١,٨٧٦ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٠: صافي موجودات متداولة بقيمة ٣٥٧٢٥٥ ألف درهم). ومع ذلك، وبعد نهاية السنة، توصلت المجموعة إلى اتفاق مع المقرضين بخصوص إعادة جدولة الديون المعلنة والتعهدات النقدية لمدة تبدأ اعتباراً من ٢٤ نوفمبر ٢٠١١ إلى ٣١ مارس ٢٠١٣ (وبالتالي تغطي فترة الآثني عشر شهراً من تاريخ اعتماد هذه البيانات المالية الموحدة) بهدف استبعاد الخرق الذي وقع في هذه الفترة.

إن اتفاقية إعادة الجدولة ستمكن المجموعة من تصحيح ذلك الخرق، وبالتالي فإن القروض المصنفة بمثابة مطلوبات متداولة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ في هذه البيانات المالية الموحدة سيتم إعادة تصنيفها إلى مطلوبات غير متداولة اعتباراً من تاريخ سريان اتفاقية إعادة الجدولة. بالإضافة إلى ذلك، سيكون بإمكان المجموعة الوفاء بالتزامات القروض الخاصة بها عند استحقاقها، وبناءً على ذلك تم إعداد هذه البيانات المالية على أساس الاستمرارية في العمل التجاري.

#### المعايير والتعديلات على المعايير والتفسيرات الصادرة

لا توجد هناك معايير دولية للتقارير المالية أو تفسيرات صادرة عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية سارية للمرة الأولى للسنة المالية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١١ والتي يتوقع أن يكون لها تأثير جوهري على المجموعة.

المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة الصادرة ولكن غير السارية للسنة المالية التي تبدأ في ١ يناير عام ٢٠١١ ولم يتم تبنيها في وقت مبكر من قبل المجموعة

- المعيار المحاسبي الدولي رقم ١، عرض البيانات المالية، (سيصبح ساري المفعول اعتباراً من ١ يوليو ٢٠١٢)؛
- المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٩ (تعديل)، منافع الموظفين، (سيصبح ساري المفعول اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٣)؛
- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧ (تعديل)، الأدوات المالية، (أصبح ساري المفعول اعتباراً من ١ يناير ٢٠١١)؛
- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩، الأدوات المالية، (سيصبح ساري المفعول اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٥)؛
- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٠، البيانات المالية الموحدة، (سيصبح ساري اعتباراً من أو بعد ١ يناير ٢٠١٣)؛
- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١١، الترتيبات المشتركة، (سيصبح ساري اعتباراً من أو بعد ١ يناير ٢٠١٣)؛
- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٢، افصاحات عن الحقوق في المنشآت الأخرى، (اعتباراً من أو بعد ١ يناير ٢٠١٣)؛
- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٣، قياس القيمة العادلة، (سيصبح ساري المفعول اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٣)؛
- المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٧ (تعديل ٢٠١١)، البيانات المالية المنفصلة، (سيصبح ساري المفعول اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٣)؛ و

شركة الخليج للملاحة القابضة (ش.م.ع.)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ (تابع)

٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

المعايير والتعديلات على المعايير والتفسيرات الصادرة (تابع)

• المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨ (تعديل ٢٠١١)، الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة، (سيصبح ساري المفعول اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٣)

لا توجد هناك معايير دولية للتقارير المالية أو تفسيرات صادرة عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية ليست سارية حتى الآن ويتوقع أن يكون لها تأثير جوهري على المجموعة.

تقوم المجموعة بتقييم تأثير التعديلات والمعايير والتفسيرات المذكورة أعلاه على البيانات المالية الموحدة للمجموعة.

٢-٢ التوحيد

(١) الشركات التابعة

الشركات التابعة هي كافة الشركات التي يكون للمجموعة فيها القدرة على التحكم في السياسات المالية والتشغيلية ويُصاحب ذلك عادة امتلاك نسبة في الأسهم لها أكثر من نصف حقوق التصويت. تقوم المجموعة أيضاً بتقييم وجود السيطرة متى كانت لا تملك أكثر من ٥٠٪ من حقوق التصويت لكنها قادرة على التحكم في السياسات المالية والتشغيلية بحكم السيطرة في الأمر الواقع. قد تنشأ سيطرة بحكم الأمر الواقع في ظروف يكون فيها حجم حقوق التصويت للمجموعة نسبي بالنسبة لحجم وتنوع حيازات المساهمين الآخرين مما يعطي المجموعة القدرة على السيطرة على السياسات المالية والتشغيلية، الخ. يتم توحيد الشركات التابعة بالكامل من تاريخ انتقال السيطرة إلى المجموعة، وتتوقف عملية التوحيد في تاريخ توقف تلك السيطرة. يتم إدراج التكاليف المتعلقة بالاستحواذ عند تكبدها.

تطبق المجموعة طريقة الاستحواذ لحساب اندماجات الأعمال. ويعتبر المقابل المحول للاستحواذ على شركة تابعة بمثابة القيمة العادلة للأصول المنقولة والمطلوبات المترتبة على المالكين السابقين للشركة المشتراة وحصص رأس المال الصادرة عن المجموعة. يتضمن المقابل المحول القيمة العادلة لأية أصول أو مطلوبات ناشئة عن أي ترتيبات مقابل طارئة. إن الموجودات والمطلوبات القابلة للتحديد والالتزامات المحتملة المفترضة في اندماجات الأعمال يتم قياسها في البداية بقيمتها العادلة في تاريخ الاستحواذ. تقوم المجموعة بالاعتراف بأية حقوق غير مسيطرة في الشركة المستحوذ عليها لكل حالة على حدة، سواء بالقيمة العادلة أو وفقاً للحصة النسبية للحقوق غير المسيطرة في المبالغ المدرجة لصافي الموجودات المشتراة القابلة للتحديد. إذا كانت اندماجات الأعمال تتم على مراحل فإنه يُعاد قياس القيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ لحقوق الملكية المحتفظ بها سابقاً في الشركة المستحوذ عليها، وذلك بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ من خلال الربح أو الخسارة.

إن أي مقابل طارئ تحويله من قبل المجموعة يتم الاعتراف به بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ. ويتم الاعتراف بالتغييرات اللاحقة في القيمة العادلة لمبالغ المقابل الطارئة المعتبرة كأصل أو مطلوب وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ إما في بيان الدخل الموحد أو تغيير على الدخل الشامل الأخرى. القابل الطارئ الذي تم تصنيفه في حقوق الملكية، لا يتم إعادة قياسه وأي تسويات مستقبلية تكون ضمن حقوق الملكية.

يتم قياس الشهرة في البداية كزيادة في إجمالي المبلغ المحول والقيمة العادلة للحقوق غير المسيطرة على صافي الموجودات المكتسبة القابلة للتحديد والمطلوبات المفترضة. إذا كان هذا المبلغ أقل من القيمة العادلة لصافي أصول الشركة التابعة المستحوذ عليها، فإنها يتم الاعتراف بالفرق في بيان الدخل الموحد.

إن المعاملات التي تتم بين الشركات والأرصدة والإيرادات والمصروفات على المعاملات بين شركات المجموعة يتم إزالتها. ويتم أيضاً إزالة الأرباح والخسائر الناتجة عن المعاملات بين الشركات التي يتم الاعتراف بها في الأصول. يتم تغيير السياسات المحاسبية للشركات التابعة عند الضرورة لضمان الاتساق مع السياسات المعتمدة من قبل المجموعة.

إن المعاملات التي تتم مع الحقوق غير المسيطرة والتي لا تؤدي إلى فقدان السيطرة يتم احتسابها كتعاملات حقوق ملكية - أي، كمعاملات مع المالك بصفتهم المالك. ويُسجل الفرق بين القيمة العادلة لأي مبلغ مدفوع والحصة ذات الصلة المستحوذ عليها من القيمة الدفترية لصافي أصول الشركة التابعة كحقوق ملكية. وتُسجل أيضاً مكاسب أو خسائر الاستعدادات إلى الحقوق غير مسيطرة كحقوق ملكية.

شركة الخليج للملاحة القابضة (ش.م.ع.)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ (تابع)

٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢-٢ التوحيد (تابع)

(١) الشركات التابعة (تابع)

عندما تتوقف سيطرة المجموعة فإنه يُعاد قياس أية حقوق محتفظ بها في الكيان بالقيمة العادلة في تاريخ فقدان السيطرة، مع الاعتراف بالتغير في القيمة الدفترية في بيان الدخل الموحد. إن القيمة العادلة هي بمثابة القيمة الدفترية الأولية لأغراض المحاسبة في وقت لاحق للحقوق المحتفظ بها كشركة زميلة، أو مشروع مشترك أو أصل مالي. علاوة على ذلك، تُحسب أية مبالغ سبق الاعتراف بها في الدخل الشامل الآخر فيما يتعلق بهذا الكيان كما لو أن المجموعة قد قامت مباشرة باستبعاد الأصول أو المطلوبات ذات الصلة. وهذا قد يعني أن يتم تصنيف المبالغ التي سبق الاعتراف بها في الدخل الشامل الآخر في بيان الدخل الموحد.

تجدون قائمة بالشركات الرئيسية التابعة للمجموعة في إيضاح رقم ١.

(ب) الكيانات الخاضعة للسيطرة المشتركة

الكيانات الخاضعة للسيطرة المشتركة هي تلك الكيانات التي يكون للمجموعة فيها سيطرة مشتركة أنشئت بموجب اتفاق تعاقدية وتتطلب موافقة بالإجماع على القرارات الإستراتيجية المالية والتشغيلية.

يتم احتساب الاستثمارات في الكيانات الخاضعة للسيطرة المشتركة باستخدام طريقة حقوق الملكية ويتم الاعتراف بها مبدئياً بالتكلفة. يتم الاعتراف بحصة المجموعة في الكيانات الخاضعة للسيطرة المشتركة، فيما يتعلق بأرباح وخسائر بعد الاستحواذ، في بيان الدخل الموحد، بينما يتم الاعتراف بحصتها في حركات ما بعد الاستحواذ في الدخل الشامل الآخر في بيان الدخل الشامل الآخر. يتم تعديل حركات ما بعد الاستحواذ في التراكمية مقابل القيمة الدفترية للاستثمار. عندما تتجاوز حصة المجموعة من الخسائر في الكيان الخاضع للسيطرة المشتركة لحقوق ملكيتها فيه، بما في ذلك أية ذمم مدينة غير مضمونة، فإن المجموعة لا تعترف بالمزيد من الخسائر، ما لم تكن قد تحملت التزامات أو سددت مدفوعات باسم هذا الكيان الخاضع للسيطرة المشتركة. يتم تغيير السياسات المحاسبية للكيانات الخاضعة للسيطرة المشتركة حيثما كان ذلك ضرورياً، أو يتم إجراء تعديلات لضمان الاتساق مع السياسات المعتمدة من قبل المجموعة.

يتم استبعاد الأرباح غير المحققة على المعاملات بين المجموعة والشركات التابعة لها الخاضعة للسيطرة المشتركة وفقاً لحصة المجموعة في الكيانات الخاضعة للسيطرة المشتركة. يتم التخلص من الخسائر غير المحققة ما لم تقدم هذه المعاملة دليلاً على وجود انخفاض في قيمة الموجودات المنقولة. يتم الاعتراف بأرباح وخسائر التخفيض في الكيانات الخاضعة للسيطرة المشتركة في بيان الدخل الموحد.

٣-٢ العملات الأجنبية

(١) العملة الوظيفية وعملة العرض

يتم قياس البنود المدرجة في البيانات المالية لكل من الشركات التابعة للمجموعة والكيانات الخاضعة للسيطرة المشتركة (معاً، "الكيانات") باستخدام عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي تعمل الكيانات ضمنها ("العملة الوظيفية"). وحيث أن أغلب معاملات الكيانات مقومة بالدولار الأمريكي أو بعملات مرتبطة بالدولار الأمريكي، فإن العملة الوظيفية للكيانات هي الدولار الأمريكي. إلا أنه تم عرض البيانات المالية الموحدة بـ درهم الإمارات العربية المتحدة كونه عملة العرض. يتم تحويل المبالغ الناشئة بالدولار الأمريكي إلى درهم الإمارات العربية المتحدة بسعر ١ دولار أمريكي = ٣,٦٦ درهم إماراتي حيث يوجد ارتباط ثابت بين الدولار الأمريكي والدولار الإماراتي.

## شركة الخليج للملاحة القابضة (ش.م.ع.)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ (تابع)

٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢-٣ العملات الأجنبية (تابع)

### (ب) المعاملات والأرصدة

يتم تحويل المعاملات الناشئة بالعملات الأجنبية إلى العملة الوظيفية باستخدام أسعار الصرف السائدة بتاريخ هذه المعاملات. يتم احتساب أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية الناتجة عن تسوية هذه المعاملات وكذلك عن تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بأسعار الصرف السائدة في نهاية السنة المقيمة بعملات أجنبية في بيان الدخل الموحد.

### (ج) شركات المجموعة

إن النتائج والمركز المالي لجميع الشركات التابعة للمجموعة (التي ليس لديها عملة اقتصاد مرتفع التضخم) والتي لديها عملة وظيفية مختلفة عن عملة العرض يتم تحويلها إلى عملة العرض على النحو التالي:

- يتم تحويل المطلوبات والموجودات لكل بيان مركز مالي بسعر الإقفال في تاريخ بيان المركز المالي؛
- يتم تحويل الإيرادات والنفقات لكل بيان دخل وفقاً لمتوسط أسعار الصرف؛ و
- يتم الاعتراف بجميع فروق أسعار الصرف الناتجة في الدخل الشامل الآخر.

### ٢-٤ سفن وممتلكات ومعدات

يتم إظهار السفن الممتلكات والمعدات بالتكلفة التاريخية ناقصا الاستهلاك المتراكم في القيمة. إن التكلفة التاريخية تمثل تكلفة الشراء وأي مصاريف إضافية أخرى للاستحواذ. يتم إدراج التكاليف اللاحقة في القيمة الدفترية للأصل أو احتسابها كأصل منفصل، حسبما يكون ملائماً، فقط عندما يكون من المرجح أن تتدفق إلى الشركة فوائد اقتصادية مستقبلية مرتبطة بالبنود ويكون بالإمكان قياس تكلفة البند بشكل موثوق. يتم إدراج مصاريف عمليات الإصلاح والتجديد في بيان الدخل الموحد خلال الفترة المالية التي يتم إنفاقها فيها.

يتم حساب الاستهلاك باستخدام طريقة القسط الثابت لتوزيع تكلفة الموجودات وصولاً إلى قيمها المتبقية على مدى أعمارها الإنتاجية المتوقعة على النحو التالي:

السنوات	
٢٥-١١	سفن
٣٠	مباني
١٠	تحسينات على مباني مستأجرة
٥-٢	معدات
٥	أثاث وتجهيزات
٥	مركبات
٥-٣	تكاليف الحوض الجاف ( المدرجة في القيمة الدفترية للسفن)

عندما تكون القيمة الدفترية لأحد الموجودات أعلى من القيمة التقديرية الممكن استردادها، يتم خفضها مباشرة إلى القيمة الممكن استردادها.

يتم تحديد أرباح وخسائر الاستبعاد بمقارنة العوائد مع القيمة الدفترية ويتم إدراجها في بيان الدخل الموحد.

يتم تحميل السفن قيد البناء بالتكلفة ناقصا انخفاض القيمة (إن وجدت)، كأعمال رأسمالية قيد الإنجاز، ويتم نقلها إلى فئة السفن عندما تكون جاهزة للاستخدام.

## شركة الخليج للملاحة القابضة (ش.م.ع.)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ (تابع)

### ٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

#### ٥-٢ المخزون

يتم إظهار المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. يتم تحديد التكلفة باستخدام طريقة المتوسط المرجح وتتضمن كافة مصاريف الاستيراد. إن صافي القيمة الممكن تحقيقها هي عبارة عن ثمن البيع التقديري خلال سير العمل العادي ناقصاً مصاريف البيع المتغيرة السارية.

#### ٦-٢ الموجودات المالية

##### التصنيف

تُصنف الشركة موجوداتها المالية كقروض ومستحقات. يعتمد التصنيف على الغرض الذي من أجله تم الاستحواذ على الموجودات المالية. تقوم الإدارة بتحديد تصنيف موجوداتها المالية في الاعتراف الأولي.

##### القروض والذمم المدينة

تعتبر القروض والذمم المدينة موجودات مالية غير مشقة ذات مدفوعات ثابتة أو قابلة للتحديد ولا يتم تداولها في سوق نشطة. وقد تم إدراجها في الموجودات المتداولة، باستثناء تواريخ الاستحقاق التي تزيد على ١٢ شهراً بعد تاريخ الميزانية العمومية، وتصنف على أنها موجودات غير متداولة. تشمل قروض المجموعة وذممها المدينة على "ذمم مدينة تجارية وأخرى، و"المستحق من الأطراف ذات العلاقة" و"النقد وما في حكمه" في الميزانية العمومية.

#### ٧-٢ الأدوات المالية المشقة

إن الأدوات المالية المشقة تُقاس بالقيمة العادلة في تاريخ إبرام عقد المشتقات، ويتم لاحقاً إعادة قياسها بالقيمة العادلة.

تعتمد طريقة الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة عن ذلك على ما إذا كانت المشتقات مخصصة كأداة تحوط، وإذا كان الأمر كذلك، فطبيعة هذا البند الذي يتم تغطيته. تقوم المجموعة بتصنيف مقايضات أسعار الفائدة كتحوط من التعرض للتقلبات في مدفوعات الفائدة المستقبلية على الديون ذات أسعار الفائدة المتغيرة (تحوط التدفقات النقدية).

تقوم المجموعة في بداية المعاملات بتوثيق العلاقة بين أدوات التحوط والبنود المغطاة، وأهداف إدارة المخاطر لديها وإستراتيجية إجراء معاملات التحوط المختلفة. كما تقوم الفريق بتوثيق تقييمها، في بداية التحوط وعلى أساس مستمر، سواء من المشتقات التي يتم استخدامها في تغطية مخاطر معاملات وتعد ذات فاعلية كبيرة في تعويض التغيرات في القيمة العادلة أو التدفقات النقدية من البنود المغطاة.

يتم الإفصاح عن القيمة العادلة للأدوات المالية المشقة المختلفة المستخدمة لأغراض التحوط في إيضاح رقم ١٤. ويتم إدراج الحركات على احتياطي التحوط في الدخل الشامل الأخر. تُصنف القيمة الكاملة العادلة لمشتقات التحوط كمطلوبات غير متداولة مثل بقية البنود التي تم التحوط لها لأكثر من ١٢ شهراً.

يتم الاعتراف بالجزء الفعال من التغيرات في القيمة العادلة للمشتقات التي يتم تعيينها كتحوطات ضد مخاطر التدفقات النقدية في الدخل الشامل الأخر. يتم الاعتراف بالربح أو الخسارة فيما يتعلق بالجزء غير الفعال مباشرة في بيان الدخل الموحد.

يتم إعادة تصنيف المبالغ المتركمة في حقوق المساهمين في بيان الدخل الموحد في الفترات التي يكون فيها بند التحوط مؤثراً على الربح أو الخسارة.

تستند القيمة العادلة لمقايضات أسعار الفائدة (أدوات التحوط)، على تقييم السوق الذي توفره بنوك محددة في تاريخ التقرير، و تُحسب على أنها القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة.



شركة الخليج للملاحة القابضة (ش.م.ع.)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ (تابع)

٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

## ٢-٨ انخفاض قيمة الموجودات المالية

تقوم المجموعة في نهاية كل فترة بتقييم ما إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض قيمة الموجودات المالية أو مجموعة من الموجودات المالية. وتنخفض قيمة الأصل المالي أو مجموعة من الأصول المالية ويتم تكبد خسائر الانخفاض في القيمة فقط إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض القيمة نتيجة لواحد أو أكثر من الأحداث التي وقعت بعد الاعتراف الأولي للأصل ("حدث خسارة")، ويكون لحدث الخسارة هذا (أو هذه الأحداث) تأثير على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي أو مجموعة من الأصول المالية التي يمكن تقديرها بشكل موثوق.

يتم قياس مبلغ الخسارة على أنه الفرق بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية (باستثناء خسائر الائتمان المستقبلية التي لم يتم تكبدها) المخصومة في الأصول المالية بمعدل الفائدة الفعلي الأصلي. ويتم تخفيض القيمة الدفترية للموجودات والاعتراف بمبلغ الخسارة في بيان الدخل الموحد. في حالة أنه في فترة لاحقة، كان هناك انخفاض في مقدار خسارة انخفاض القيمة ويمكن أن يرتبط هذا الانخفاض موضوعياً بحدث وقع بعد إثبات الانخفاض في القيمة (مثل التحسن في التصنيف الائتماني للمدين)، فإنه يتم الاعتراف بعكس خسارة الانخفاض في القيمة المعترف بها سابقاً في بيان الدخل الموحد.

## ٢-٩ انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

لا تخضع الموجودات التي ليس لها عمر إنتاجي كالشهرة للإطفاء ويتم فحصها بشكل ربع سنوي لتحري الانخفاض في قيمتها. تتم مراجعة الموجودات التي تخضع للإطفاء لتحري الانخفاض في قيمتها عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى أن القيمة الدفترية قد لا تكون قابلة للاسترداد. يتم احتساب خسارة لانخفاض في القيمة وفقاً للمبلغ الذي تتجاوز به القيمة الدفترية للأصل قيمته القابلة للاسترداد. إن القيمة القابلة للاسترداد هي القيمة العادلة للأصل ناقصاً تكاليف البيع أو القيمة قيد الاستخدام، أيهما أعلى. لأغراض تقييم الانخفاض في القيمة، يتم تجميع الموجودات لدى أدنى المستويات التي تتوفر لها تدفقات نقدية يمكن تحديدها بشكل منفصل (وحدات مكونة للنقد). تتم مراجعة الموجودات غير المالية بخلاف الشهرة التي تعرضت لانخفاض في قيمتها لتحري احتمال عكس الانخفاض في القيمة بتاريخ كل تقرير.

## ٢-١٠ الموجودات غير الملموسة

تنشأ الشهرة من الاستحواذ على شركات تابعة وزميلة ومشاريع مشتركة وتمثل الزيادة في المبالغ المنقولة عبر حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة لصادفي الموجودات والمطلوبات القابلة للتحديد والالتزامات المحتملة للكيان المستحوذ عليه والقيمة العادلة للحقوق غير المسيطرة في الشركة المستحوذ عليها.

لغرض اختبار انخفاض القيمة، يتم توزيع الشهرة المكتسبة من اندماجات الأعمال إلى مجموعات ووحدات تكوين النقد، التي من المتوقع أن تستفيد من الاندماجات. إن كل وحدة أو مجموعة الوحدات التي تم تخصيصها للشهرة تمثل أدنى مستوى داخل الكيان الذي يتم مراقبة شهرته لأغراض الإدارة الداخلية. يتم مراقبة الشهرة على مستوى القطاع التشغيلي.

يتم إجراء مراجعات تقييم الشهرة بصورة ربع سنوية أو أكثر من ذلك إذا أشارت الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى وجود احتمال انخفاض في القيمة. تتم مقارنة القيمة الدفترية للشهرة بالقيمة القابلة للاسترداد، وهي القيمة الأعلى من قيد الاستخدام والقيمة العادلة، ناقصاً تكاليف البيع. يتم الاعتراف بأي انخفاض في القيمة فوراً كمصروف ولا يتم عكسه في وقت لاحق.

## ٢-١١ ذمم مدينة تجارية

الذمم المدينة التجارية هي المبالغ المستحقة من العملاء عن البضائع المباعة أو الخدمات المقدمة في سياق العمل المعتاد. إذا كان من المتوقع تحصيلها في خلال سنة واحدة أو أقل، فإنها تصنف على أنها موجودات متداولة. وإذا لم يكن كذلك، فإنها تصنف على أنها موجودات غير متداولة.

يتم إدراج الذمم المدينة التجارية مبدئياً بالقيمة العادلة ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلي ناقصاً مخصص الانخفاض في القيمة.

## شركة الخليج للملاحة القابضة (ش.م.ع.)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ (تابع)

### ٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

#### ٢-١٢ النقد وما في حكمه

النقد وما في حكمه يتكون من النقد لدى البنك وفي الصندوق والودائع المحتفظ بها تحت الطلب في البنوك.

لأغراض بيان التدفقات النقدية، فإن النقد وما في حكمه يتكون من النقد في الصندوق، والأرصدة المصرفية والودائع لدى البنوك بفترة استحقاق أصلية أقل من ثلاثة أشهر، وسحوبات على المكشوف من المصارف.

#### ٢-١٣ القروض

يتم الاعتراف بالقروض مبدئياً بالقيمة العادلة، صافية من تكاليف المعاملة المتكبدة.

يتم تحميل القروض في وقت لاحق بالتكلفة المطفأة، ويتم الاعتراف بأي فرق بين العائدات (صافي تكاليف المعاملات) وقيمة الاسترداد في بيان الدخل الموحد خلال فترة القروض باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلي.

يتم الاعتراف بالرسوم المدفوعة للحصول على تسهيلات القروض كتكاليف معاملات القرض إلى حد احتمال سحب بعض أو كل التسهيلات. في هذه الحالة، يتم تأجيل الرسوم حتى يتم السحب. ومتى كان هناك دليل على احتمال سحب بعض أو كل التسهيلات، فإنه يتم رسملة الرسوم كدفعة مسبقة لخدمات السيولة وإطفاءه خلال فترة التسهيل التي ينتمي إليها.

#### ٢-١٤ تكاليف الاقتراض

إن تكاليف الاقتراض العامة أو المحددة التي تتعلق مباشرة بالاستحواذ أو بناء أو إنتاج أصول مؤهلة، وهي الموجودات التي تأخذ عادة فترة طويلة من الوقت لتصبح جاهزة للاستخدام المقصود منها، تُضاف إلى تكلفة تلك الموجودات، إلى أن يحين الوقت الذي تصبح فيه الموجودات جاهزة إلى حد كبير للاستخدام المقصود منها.

يتم خصم إيرادات الاستثمار المحققة على الاستثمار المؤقت لقروض محددة ريثما يتم إنفاقها على الموجودات المؤهلة من تكاليف الاقتراض المؤهلة للرسملة.

يتم تسجيل كافة تكاليف الاقتراض الأخرى في بيان الدخل الموحد في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

#### ٢-١٥ نزم دائنة تجارية وأخرى

النزم الدائنة التجارية هي التزامات بدفع ثمن السلع أو الخدمات التي تم الحصول عليها في سياق العمل المعتاد من الموردين. يتم تصنيف الحسابات واجبة الدفع كخصوم متداولة إذا كان موعد السداد يحين في غضون سنة واحدة أو أقل. إذا لم يكن الأمر كذلك، فسيتم عرضها كخصوم غير متداولة.

#### ٢-١٦ المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يترتب على الشركة التزام قانوني أو ضمني نتيجة لحدث سابق، ويكون من المرجح أن يستدعي الأمر خروج موارد لتسوية الالتزام، ويكون بالإمكان إعداد تقييم موثوق لمبلغ الالتزام.

يتم قياس المخصصات بالقيمة الحالية للتدفقات التي من المتوقع أن تقضيها الحاجة لتسوية الالتزام باستخدام سعر يعكس عمليات تقييم السوق الحالية للقيمة الوقتية للمال والمخاطر المحددة الخاصة بالالتزام.

شركة الخليج للملاحة القابضة (ش.م.ع.)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ (تابع)

٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢-١٧ مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

يتم رصد مخصص بكامل مبلغ مكافآت نهاية الخدمة للموظفين، باستخدام التقنيات الاكتوارية، وفقاً لقانون العمل في دولة الإمارات العربية المتحدة عن فترات خدمتهم حتى تاريخ التقرير. يتم إدراج المخصص المتعلق بالإجازة السنوية وتذاكر السفر تحت بند مطلوبات متداولة، بينما يتم إدراج المخصص المتعلق بمكافآت نهاية الخدمة تحت بند مطلوبات غير متداولة.

٢-١٨ رأس المال

تصنف الأسهم العادية كحقوق ملكية. وتصنف الأسهم الممتازة القابلة للسداد إلزامياً كمطلوبات. يتم إظهار التكاليف الإضافية التي تُعزى مباشرة إلى إصدار أسهم عادية جديدة أو خيارات أسهم كخصم من العائدات، صافية من الضرائب.

متى قامت إحدى الشركات التابعة للمجموعة بشراء رأس مال حقوق ملكية الشركة (أسهم الخزينة)، فإن المبلغ المدفوع، بما في ذلك أية تكاليف إضافية تُعزى مباشرة إليها يتم خصمها من الحقوق العائدة لمساهمي الشركة (احتياطي الأسهم الخاصة) حتى يتم إلغاء إدراج أسهم أو إعادة إصدارها. ومتى تم إعادة إصدارها في وقت لاحق مثل الأسهم العادية، فإن أي مبلغ مدفوع، صافي من أية تكاليف معاملات إضافية تُعزى إليها مباشرة مع تأثير ضريبة الدخل ذات الصلة، يتم تضمينه في حقوق المساهمين العائدة إلى مساهمي الشركة.

٢-١٩ توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح إلى مساهمي الشركة كمطلوب في البيانات المالية للمجموعة في الفترة التي يتم فيها اعتماد توزيعات الأرباح من قبل مساهمي الشركة.

٢-٢٠ الاعتراف بالإيرادات

يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق، وتمثل المبالغ المستحقة عن الخدمات المقدمة. تقوم المجموعة بالاعتراف بالإيرادات عندما يكون بالإمكان قياس مبلغ الإيرادات بشكل موثوق، وعندما يكون من المحتمل تدفق المنافع الاقتصادية المستقبلية إلى المنشأة، وعند استيفاء معايير محددة لكل من أنشطة المجموعة، على النحو المبين أدناه:

يتم الاعتراف بالعائدات الواردة من إيجار السفن على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

يتم الاعتراف بالإيرادات المرتبطة بالرحلات بالرجوع إلى مرحلة الانتهاء من الرحلة في تاريخ الميزانية العمومية.

تتألف إيرادات وكالة السفن و إيرادات الوكالة التجارية من قيمة فواتير السلع والخدمات المقدمة، صافية من الخصومات والعوائد، ويتم الاعتراف بها عندما يتم تسليم السلع والخدمات.

٢-٢١ الإيجارات

المجموعة كمؤجر

يتم الاعتراف بإيرادات الإيجار من عقود الإيجار التشغيلي (صافي من أية حوافز تعطى للمستأجرين) في بيان الدخل على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

شركة الخليج للملاحة القابضة (ش.م.ع.)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ (تابع)

٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢-٢٢ التقارير القطاعية

يتم إدراج تقارير القطاعات التشغيلية بطريقة تتفق مع التقارير الداخلية المقدمة لرئيس العمليات صانع القرار. إن رئيس العمليات صانع القرار، المسؤول عن توزيع الموارد و تقييم أداء القطاعات التشغيلية، تم تحديده باعتباره اللجنة التوجيهية التي تتخذ القرارات الإستراتيجية.

٢-٢٣ موجودات مجموعة الاستبعاد المصنفة كمحتفظ بها للبيع

تصنف الموجودات غير المتداولة كموجودات محتفظ بها للبيع عندما تكون القيمة الدفترية قابلة للاسترداد أساساً من خلال معاملة البيع وتكون عملية البيع محتملة جداً. يتم إظهارها باعتبارها الحد الأدنى للقيمة الدفترية والقيمة العادلة، أيهما أقل، ناقصاً تكاليف البيع.

٣ إدارة المخاطر المالية

٣-١ عوامل المخاطر المالية

تؤدي أنشطة المجموعة إلى تعريضها لمجموعة من المخاطر المالية: مخاطر السوق (بما في ذلك مخاطر العملات، ومخاطر الأسعار، ومخاطر سعر الفائدة للتدفقات النقدية والقيمة العادلة) ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. ويسعى برنامج إدارة المخاطر الخاص بالمجموعة بصفة عامة إلى خفض الآثار السلبية المحتملة لهذه المخاطر على الأداء المالي للمجموعة. تستخدم المجموعة الأدوات المالية المشتقة للتحوط لتعرضات مخاطر محددة.

تتم إدارة المخاطر من قبل قسم الخزانة المركزية (خزانة المجموعة) في إطار السياسات التي وافق عليها مجلس الإدارة. تقوم خزانة المجموعة بتحديد وتقييم المخاطر المالية بالتعاون وثيق مع الوحدات التشغيلية في المجموعة. ويقوم مجلس الإدارة بتقديم مبادئ مكتوبة لإدارة المخاطر الشاملة، بالإضافة إلى سياسات مكتوبة تغطي مجالات محددة، مثل مخاطر الصرف الأجنبي، ومخاطر أسعار الفائدة ومخاطر الائتمان واستثمار السيولة الفائضة.

يتم إصدار تقارير إدارة المخاطر المالية الشهرية على مستوى المجموعة، ويتم عرضها على موظفي الإدارة الرئيسيين لدى المجموعة.

مخاطر النقد الأجنبي

إن المجموعة غير معرضة بشكل كبير لمخاطر العملات نظراً لأن غالبية المشتريات والمبيعات والقروض مقومة أساساً بالعملات الوظيفية لشركات المجموعة أو ب درهم الإمارات العربية المتحدة المربوط بالدولار الأميركي.

لقد ظل معدل تحويل العملة بين الدولار الأميركي و الدرهم الإماراتي مستقر على مدى السنوات العديدة الماضية.

مخاطر سعر الفائدة للتدفقات النقدية

إن أصول المجموعة التي تحمل فائدة تتضمن أساساً الودائع المصرفية قصيرة الأجل. تتشأ مخاطر سعر الفائدة لدى المجموعة أساساً من القروض طويلة الأجل بأسعار فائدة متغيرة. وتتسبب القروض الصادرة بنسب متفاوتة في تعريض المجموعة لمخاطر سعر الفائدة للتدفقات النقدية. ليس لدى المجموعة قروض بأسعار فائدة ثابتة، وبالتالي، غير معرضة بشكل كبير لمخاطر سعر الفائدة للقيمة العادلة.

تحمل القروض طويلة الأجل فائدة بأسعار تجارية عادية، والتي هي ثابتة بصورة عامة لفترات زمنية محددة فيما يتعلق بأسعار الإقراض الأساسية للبنوك. تعتمد المجموعة سياسة محددة لضمان أن ما بين ٥٠% و ٦٠% من تعرضها للتغيرات في أسعار الفائدة على القروض تكون بشكل رئيسي على أساس سعر الصرف الثابت. أبرمت المجموعة اتفاقيات مقايضة أسعار الفائدة لإدارة مخاطر أسعار الفائدة.

شركة الخليج للملاحة القابضة (ش.م.ع.)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ (تابع)

٣ إدارة المخاطر المالية (تابع)

٣-١ عوامل المخاطر المالية (تابع)

يتم رصد مخاطر سعر الفائدة لدى المجموعة من قبل إدارة المجموعة على أساس شهري. يتم اعتماد سياسة مخاطر أسعار الفائدة بصورة ربع سنوية من قبل مجلس الإدارة. تقوم الإدارة بتحليل تعرض المجموعة لسعر الفائدة على أساس ديناميكي. تتم محاكاة سيناريوهات مختلفة، مع الأخذ بعين الاعتبار إعادة التمويل وتجديد المراكز الحالية ومصادر التمويل البديلة. واستناداً إلى هذه السيناريوهات، تقوم المجموعة بحساب تأثير ذلك على الربح والخسارة لتحويل معين في نسبة الفائدة. يتم استخدام السيناريوهات فقط بالنسبة للمطلوبات التي تمثل المراكز الكبرى الحاملة للفائدة. ويتم محاكاة ذلك بصورة شهرية للتحقق من أن الحد الأقصى للخسارة المحتملة هي ضمن الحدود التي وضعتها الإدارة.

فيما لو تغير سعر الفائدة البنكي على الافتراض بمقدار ٥٠ نقطة أساس (في حالة أسعار الفائدة العائمة) وبقيت جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، لكان تغير صافي الأرباح وحقوق المساهمين في المجموعة بما قيمته ١,٢٤٨ ألف درهم للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ (٢٠١٠: ٣٤٣ ألف درهم) وفقاً لذلك.

مخاطر سعر الفائدة للقيمة العادلة

إن المجموعة ليس لديها أية مطلوبات مالية كبيرة ذات أسعار صرف ثابتة، أما الأصول المالية بسعر الصرف الثابت فهي أصول قصيرة الأجل. وعليه، المجموعة غير معرضة لمخاطر سعر الفائدة للقيمة العادلة نتيجة للتغيرات في أسعار الفائدة.

مخاطر الائتمان

تشأ مخاطر الائتمان أساساً من الأرصدة النقدية والمصرفية والودائع لدى البنوك. يتم فقط قبول المصارف والمؤسسات المالية المصنفة بشكل مستقل أو تلك التي تتمتع بسمعة مرموقة. إن الذمم المدينة الأخرى والمبالغ المستحقة من الأطراف ذات العلاقة، ما عدا المرصود لها مخصصات، قابلة للاسترداد بشكل كامل في تاريخ الميزانية العمومية.

الطرف المقابل	تصنيف موديز	٢٠١١	٢٠١٠
A	C-	١,٣٢٨	٣,٢٣١
B	C	١٥,٨١٨	١٧,٨٣٢
C	D-	١,٤٦١	٤,٥٢٦
D	B-	٢٦	٦٨٤
E	C	١١,٦٤٢	١٢,٥٢٣
F	C-	٦٣	٦٣
G	C	٨,٦٧٦	١٠,٣٢٠
H	D+	٣,٠١٨	٢٥,٥٣٣
I	C+	-	٣٧,١٨٨
L	D+	-	٥,٢٣٢
J	غير مصنفة	-	١,٠٣٢
K	غير مصنفة	-	٤٦
أرصدة نقدية ومصرفية (باستثناء النقد في الصندوق)		٤٢,٠٣٢	١١٨,٢١٠

إن مخاطر الائتمان المرتبطة بالذمم المدينة التجارية والأخرى مفصّل عنها في إيضاح رقم ١٠.

شركة الخليج للملاحة القابضة (ش.م.ع.)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ (تابع)

٣ إدارة المخاطر المالية (تابع)

٣-١ عوامل المخاطر المالية (تابع)

مخاطر السيولة

يتم إجراء توقعات التدفقات النقدية في الكيانات التشغيلية للمجموعة وتجميعها من قبل قسم الشؤون المالية في المجموعة. يقوم قسم الشؤون المالية في المجموعة بمراقبة توقعات التداول لمتطلبات السيولة لدى المجموعة لضمان أن لديها سيولة كافية لتلبية الاحتياجات التشغيلية مع الحفاظ على وجود مساحة خالية كافية في تسهيلات الاقتراض الملتزم بها غير المسحوبة في جميع الأوقات، وذلك حتى لا تتجاوز المجموعة حدود الاقتراض أو التعهدات (إن وجدت) على أي من تسهيلات القروض، و أيضاً لتغطية متطلبات رأس المال في المستقبل. إن تلك التوقعات تأخذ بعين الاعتبار خطط المجموعة لتمويل الديون، والالتزام للتعهدات والالتزام كذلك بنسب الميزانية العمومية الداخلية المرجوة.

فيما يلي الاستحقاقات التعاقدية للمطلوبات المالية، بما في ذلك مدفوعات الفوائد المقدرة وأثر اتفاقيات المقاصة:

القيمة الدفترية ألف درهم	التدفقات النقدية التعاقدية ألف درهم	أقل من سنة واحدة ألف درهم	١-٥ سنوات ألف درهم	أكثر من ٥ سنوات ألف درهم
في ٣١ ديسمبر ٢٠١١				
٥٦,٧٥٠	٥٦,٧٥٠	٥٦,٧٥٠	-	-
٨,٧٠٣	٨,٧٠٣	٨,٧٠٣	-	-
١,٠٢٤,٧٢٩	١,٢٥٩,٧٢٩	١٤٣,٧٦٠	٤٤٠,٥٤٣	٦٧٥,٤٢٦
٤٧,٨٠٤	٦٠,٤٠٩	٢٧,٢٦٣	٣٢,٧٣٥	٤١١
<u>١,١٣٧,٩٨٦</u>	<u>١,٣٨٥,٥٩١</u>	<u>٢٣٦,٤٧٦</u>	<u>٤٧٣,٢٧٨</u>	<u>٦٧٥,٨٢٧</u>
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠				
٣٤,٩٠٦	٣٤,٩٠٦	٣٤,٩٠٦	-	-
٩٢٩,٥٦١	١,٢٣٩,٩٧٥	١١٦,٧٢٧	٣٨٣,٢٨٦	٧٣٩,٩٦٢
٦,٠٤١	٦,٠٤١	٦,٠٤١	-	-
٥٩,٠٦٢	٧٨,٢٠٦	٣٥,٢٩٥	٤٢,٣٧٩	٥٣٢
<u>١,٠٢٩,٥٧٠</u>	<u>١,٣٥٩,١٢٨</u>	<u>١٩٢,٩٦٩</u>	<u>٤٢٥,٦٦٥</u>	<u>٧٤٠,٤٩٤</u>

شركة الخليج للملاحة القابضة (ش.م.ع.)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ (تابع)

٣ إدارة المخاطر المالية (تابع)

٣-٢ إدارة رأس مخاطر المال

إن الهدف الرئيسي من إدارة رأس مال المجموعة يتمثل في الحفاظ على هيكل رأس المال الأمثل من أجل دعم أعمالها وبالتالي زيادة قيمة حقوق المساهمين والمنافع لأصحاب المصلحة الآخرين.

من أجل الحفاظ على هيكل رأس المال أو تعديله، فإنه يجوز للمجموعة تعديل قيمة أرباح الأسهم المدفوعة للمساهمين، أو إصدار أسهم جديدة لخفض الديون.

تقوم المجموعة بمراقبة رأس المال على أساس نسبة المديونية. وتُحسب هذه النسبة كصافي الدين مقسوماً على إجمالي رأس المال. صافي الدين يمثل "القروض البنكية" و"السحب على المكشوف من البنوك" كما هو مبين في الميزانية العمومية، ناقصاً "النقد وما في حكمه" كما هو مبين في الميزانية العمومية. يُحسب مجموع رأس المال "كمجموع حقوق المساهمين" في الميزانية العمومية زائد صافي الدين.

٢٠١٠	٢٠١١	
ألف درهم	ألف درهم	
٩٢٩,٥٦١	١,٠٢٤,٧٢٩	مجموع القروض
-	٦٢,١٥٢	سحب على المكشوف من المصارف
(١١٨,٥٥٥)	(٤٢,١٧٤)	النقد وما في حكمه
٨١١,٠٠٦	١,٠٤٤,٧٠٧	صافي الدين
١,٣٤٩,٩٧١	١,٢٨٨,٥٣٤	مجموع حقوق الملكية
٢,١٦٠,٩٧٧	٢,٣٣٣,٢٤١	مجموع رأس المال
٣٧,٥%	٤٤,٨%	نسبة المديونية

إن الزيادة في نسبة المديونية خلال عام ٢٠١١ نتجت في المقام الأول عن الاقتراض لشراء سفينة جديدة، واستخدام تسهيلات السحب على المكشوف من المصارف لتمويل متطلبات رأس المال العامل.

٣-٣ تقدير القيمة العادلة

يُقدّم الجدول أدناه تحليلاً للأدوات المالية بالقيمة العادلة باستخدام طريقة التقييم. يتم تعريف مختلف المستويات على النحو التالي:

- أسعار معلنة (غير معدلة) في أسواق نشطة للموجودات أو المطلوبات المماثلة (المستوى ١).
- مدخلات أخرى غير الأسعار المعلنة ضمن المستوى (١) يمكن ملاحظتها للموجودات أو المطلوبات، سواء بصورة مباشرة (أي، وفقاً للأسعار) أو غير مباشرة (أي مستمدة من الأسعار) (المستوى ٢).
- مدخلات للموجودات أو المطلوبات التي لا تستند إلى بيانات سوق يمكن ملاحظتها (أي مدخلات غير قابلة للملاحظة) (المستوى ٣).

شركة الخليج للملاحة القابضة (ش.م.ع.)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ (تابع)

٣ إدارة المخاطر المالية (تابع)

٣-٣ تقدير القيمة العادلة (تابع)

المستوى ٢

ألف درهم

٤٧,٨٠٤

=====

٥٩,٠٦٢

=====

٣١ ديسمبر ٢٠١١

مطلوبات مقايضة أسعار الفائدة

٣١ ديسمبر ٢٠١٠

مطلوبات مقايضة أسعار الفائدة

يتم احتساب القيمة العادلة لمقايضات أسعار الفائدة باعتبارها القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدره.

لم يكن لدى المجموعة أية أصول مالية أو مطلوبات أخرى يتم قياسها بالقيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ و ٢٠١٠.

#### ٤ التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة

يتم تقييم التقديرات والآراء بشكل متواصل وتستند إلى الخبرة السابقة والعوامل الأخرى والتي منها التوقعات الخاصة بالأحداث المستقبلية والتي يعتقد أنها معقولة بموجب الظروف المتوفرة.

تقوم المجموعة بإعداد تقديرات وافتراضات تتعلق بالمستقبل. إن التقديرات المحاسبية الناتجة بطبيعتها نادراً ما تساوي النتائج الفعلية ذات الصلة. إن التقديرات والافتراضات الرئيسية التي لها مخاطر كبيرة في التسبب بإحداث تعديلات جوهرية على القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات في غضون السنة المالية القادمة هي على النحو التالي:

#### انخفاض قيمة السفن

تقوم الإدارة بتقييم انخفاض قيمة السفن متى أشارت الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى أن القيمة الدفترية قد لا تكون قابلة للاسترداد. إن العوامل التي تعتبر هامة وتتطلب مراجعة لانخفاض القيمة تتضمن ما يلي:

- انخفاض كبير في القيمة السوقية للأصل أكثر من المتوقع بمرور الوقت أو الاستعمال العادي؛
- تغييرات هامة في استخدام موجوداتها أو في إستراتيجية العملية التي ينتمي لها الأصل؛
- تغييرات هامة في التكنولوجيا والبيئات التنظيمية؛ و
- أدلة من التقارير الداخلية تشير إلى أن الأداء الاقتصادي للأصل أسوأ مما كان متوقعا، أو سيكون كذلك.

إذا وجدت مثل هذه المؤشرات فإنه يتم إجراء اختبار انخفاض القيمة من خلال مقارنة القيمة الدفترية لوحدة توليد النقد مع قيمتها القابلة للاسترداد. يؤخذ المبلغ القابل للاسترداد للأصل في الاعتبار في قيمته قيد الاستخدام.



شركة الخليج للملاحة القابضة (ش.م.ع.)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ (تابع)

٤ التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة (تابع)

#### انخفاض قيمة الشهرة

تقوم المجموعة بصورة ربع سنوية بإجراء اختبارات لمعرفة ما إذا كانت الشهرة قد انخفضت قيمتها، وذلك وفقاً للسياسة المحاسبية المبينة في إيضاح رقم ٢-١٠. تم تحديد المبالغ التي يمكن استردادها من وحدات توليد النقد على أساس القيمة قيد الاستخدام. إن هذه الحسابات تتطلب استخدام التقديرات.

قامت المجموعة بتحليل الحساسية للافتراضات الرئيسية المستخدمة في احتساب القيمة المستخدمة ولم يتم رصد أي تأثير كبير على القيمة الدفترية للشهرة.

#### • القطاعات التشغيلية

##### قطاعات الأعمال

يوجد لدى المجموعة قطاعات أعمال رئيسية على النحو التالي:

- امتلاك وتأجير السفن: تأجير السفن للعملاء؛
- التجارة: تجارة البضائع مثل التجهيزات والكيماويات والغازات اللازمة للسفن؛
- الوكالة: تقديم خدمات وكالة للسفن التي تطلب الرسو في الموانئ؛
- أخرى: تشمل على إدارة كافة الأقسام والأنشطة الإدارية.

##### القطاعات الجغرافية

إن المسئول الرئيس عن اتخاذ القرارات التشغيلية لدى المجموعة ("اللجنة التنفيذية للمجموعة") لا يرى أن التوزيع الجغرافي لعمليات المجموعة ملائماً لتحليل الإدارة الداخلي، وبالتالي لم يتم الإفصاح عن المعلومات الخاصة بالقطاعات الجغرافية.

تتم مراجعة كافة نتائج القطاعات التشغيلية بشكل منتظم من قبل اللجنة التنفيذية للمجموعة لاتخاذ قرارات بشأن الموارد التي يتعين تخصيصها للقطاعات وتقييم أدائها، وعن البيانات المالية المنفصلة المتوفرة.

شركة الخليج للملاحة القابضة (ش.م.ع.م)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ (تابع)

o القطاعات التشغيلية (تابع)

معلومات عن القطاعات المعتلة، كافة الأرقام بالآلاف الدراهم الإماراتية

المجموع	الحذف ضمن القطاع		المجموع	الحذف ضمن القطاع		إجمالي	إجمالي	إجمالي	إجمالي
	أخرى	وكتلة		التجارية	الملاك والتأجير السكن				
٣١٢,٩٧٦	-	١٥,٢٥١	٢,٦٢٩	٢٩٤,٩٨٦	٢٠١١	٢٠١١	٢٠١١	٢٠١١	٢٠١١
٣٢,٦٧٤	-	٣٢,٦٢٥	-	٣,٤٦٤	-	-	-	١٧,٨٤٣	٢٣,٥١٨
١,٦٥٥	-	٧٢٩	-	١,٨٧٤	-	-	-	١	١٥
(٢٠٦,٨٨٧)	٥٢	(٩,٢٢٦)	٢٦٤	(٢٩٥,٣٦٩)	٥٦	(١٠,٥٠٧)	٥٥٤	٣٠	٨٩
(٤٣,٤٨٣)	-	(١,٠٢٦)	(١٦)	(٥٠,٧٨٤)	-	(١,١٨٥)	(٥)	(٢٤)	(٤٩,٥٧٣)
(٢٢,٧٣٤)	-	(١٦,٦٢٦)	(٩٨٩)	(٢٩,٤٠٧)	-	(٣,٢٨٩)	(٩٦٨)	(٩,٤٥٦)	(٩,٤٥٦)
(١١٠,٧٤١)	-	-	-	(٢٤,٧٢٠)	-	-	-	-	(٢٤,٧٢٠)
(٢٧٦)	-	(٢٧٦)	-	(٣,٤١٨)	-	-	-	-	-
(١٣٦,٧٧٢)	٥٢	١٦,٧٢٨	٦٠	(١٧٢,٩٥٤)	٥٦	(١٥,٥٢٤)	(٢٠)	٣,٩٥٤	(٦١,١٥١)
٢,٤٠١,٨٠٧	(٤,٧١٨,١٥٠)	٢,٦٧٦,٦٦٧	٩,٢٢٢	٢,٦٩٤,٠٠١	(٥,٤٠٥,٦٢٧)	٤٧,٢٦٦	١,٣٦٩	-	٤,٢٤٠,٦١٢
١,٥٠١,٨٢٦	(٤,٥٧٥,٤٦٤)	١,٦٨٤,٨٠٨	١٠,٥٥٢	١,٢٢١,٧٥١	(٥,٣٦٨,٦٥١)	٢٥,٣٠٤	١١,٢٠٠	-	٤,٢٦٦,٨٢٢

شركة الخليج للملاحة القابضة (ش.م.ع.م)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ (تابع)

٦ السفن والممتلكات والمعدات

المجموع	أصلان رسالية قيد التقدير	مركبات	اثاث وتجهيزات	معدات	تأمينات على عتار مستأجر	مخالي	سفن
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
٢,٠٥٩,٥٧٤	٢٢٤,٧٦١	٣٤٧	٢٥٦	١,١٦٨	٢,٣٧٠	٨,٨٨٥	١,٨١٤,٧٥٧
٢٦,١١٤	٣,٦٨٣	١٤٤	٦	٥٦	١٥	-	٢٢١,٦١٠
-	(٥,٠١٠)	-	-	-	-	-	٥,٠١٠
(٥٤١,٠٨٣)	-	-	-	-	-	-	(٥٤١,٠٨٣)
(٢٤٧,١٢١)	(٣١,٤٣٤)	-	-	(٣٣)	-	-	(١٥,٦٦٤)
١,٢٩٧,٤٨٤	-	٤٩١	٢١٢	١,٢٢١	٢,٣٥٥	٨,٨٨٥	١,٢٨٤,٢٣٠
٤٥٣,١٨٠	١,٠٧,٧٥٠	٥٩	٦	٨٦	-	-	٢٤٥,٢٧٤
(٤٢)	-	(٢٢)	-	(١٠)	-	-	-
١,٧٥٠,٦٢٢	١,٠٧,٧٥٠	٥١٨	٢١٨	١,٣٠٧	٢,٣٥٥	٨,٨٨٥	١,٦٦٤,٥٠٩
٢٢,٠٤٤٦	-	١٦٠	١٨٤	٦٣٥	١,٠٥٠	٨٥٦	٢١٨,٠٢١
١١٢,٤٠٧	-	٩٢	٢٨	٢١٨	٣٤٨	٢٩٦	١١١,٤٤٥
١٧٤,٤٩٧	-	-	-	-	-	-	١٧٤,٤٩٧
(٣٥٤,٤٠١)	-	-	-	(١٧)	-	-	(٣٥٤,٤٠١)
(١٤,٧٣٨)	-	-	-	-	-	-	(١٤,٧٣٨)
٢٢٧,٦٨٠	-	٢٨٢	٢١٢	٨٦٦	١,٣٨٨	١,١٥٢	١٢٣,٨٠٠
٦٣,٢٥٧	-	٨٠	٢٥	٢٢٢	٣٥٢	٢٩٦	٦٢,٣١٢
(٤٠)	-	(٢٢)	-	(٨)	-	-	-
١٤,٠١٢٧	-	٢٢٠	٢٢٧	١,٠٥٠	١,٧٥٠	١,٤٤٨	١٨٦,١١٢
١,٥٩٢,٢١٥	١,٠٧,٧٥٠	١٨٨	٣١	٢٥٧	٦٢٥	٧,٤٣٧	١,٤٤٣,٣٩٧
١,١٦٤,٨٠٤	-	٢٠٩	٥٠	٣١٥	٩٨٧	٧,٧٣٣	١,١٦٠,٤٢٠

الإستهلاك و خسائر الإختفاء في القيمة  
 في ١ يناير ٢٠١٠  
 الإستهلاك السنوية  
 خسارة الإختفاء القيمة - صافي  
 إعادة تصنيف الأصول المحفوظ بها للبيع  
 الإستهلاكات

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠  
 الإستهلاك السنوية  
 الإستهلاكات  
 الإستهلاكات

في ٣١ ديسمبر ٢٠١١  
 صافي القيمة الدفترية  
 في ٣١ ديسمبر ٢٠١١  
 في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

شركة الخليج للملاحة القابضة (ش.م.ع.)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ (تابع)

٦ السفن والممتلكات والمعدات (تابع)

١. تعاقبت الإدارة مع شركة شيبارد ("المقاول") لبناء سفينتين جديدتين. أشارت شروط الدفع المنصوص عليها في الملحق رقم (١) من العقد الرئيسي المبرم مع المقاول إلى تواريخ السداد في نوفمبر/ ديسمبر ٢٠١١ للدفعة الثانية بقيمة ٥٣,٢٥٣ ألف درهم (١٤,٥٥٠ ألف دولار)، غير أن هذه التواريخ تم ربطها بفترة الحد الأدنى من تاريخ التسليم المتفق عليه. تتواصل المناقشات مستمرة مع المقاول لتأخير الجدول الزمني للتسليم وتعتقد الإدارة أنه حتى وقت الاتفاق على هذه التواريخ، ستكون تواريخ استحقاقات الدفع مفتوحة للنقاش. بالإضافة إلى ذلك، حصلت الإدارة على الرأي القانوني حول المسألة المذكورة أعلاه. وفقاً للرأي القانوني، فإنه من غير المرجح أن يقوم المقاول في الوقت الحالي باتخاذ إجراءات ضد المجموعة بسبب تخلف المجموعة عن سداد التزامها فيما يتعلق بالدفعة الثانية من السداد.

٢. إن مبلغ تكاليف الاقتراض المرسمة في الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ خلال السنة بلغ ٤٢٥ ألف درهم (٢٠١٠ : ٢٨٩ ألف درهم). إن السفن ذات القيمة الدفترية الصافية البالغة ١,٤٠٩,١٣٣ ألف درهم (٢٠١٠ : ١,٤٥٥,٠٦٢ ألف درهم) مرهونة كضمان للقروض لأجل (إيضاح ١٥).

٧ الشهرية

٢٠١٠	٢٠١١	الشهرية
ألف درهم	ألف درهم	
٥٥٤,٧٩٤	٥١٨,٥٥٠	محول إلى أصول غير متداولة محتفظ بها للبيع
(٣٦,٢٤٤)	-	
<u>٥١٨,٥٥٠</u>	<u>٥١٨,٥٥٠</u>	

تتعلق الشهرية، كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١، بالشهرة التي نشأت في وقت الاكتتاب العام بعد الحصول على النقد من الشركات القائمة من قبل المساهمين المؤسسين لشركة الخليج للملاحة القابضة من المساهمين الأصليين. تم نقل هذه الشركات عينياً من قبل المساهمين المؤسسين إلى شركة الخليج القابضة للملاحة بنسبة مساهمة تبلغ ٤٥٪ في شركة الخليج للملاحة القابضة. تم تخصيص الشهرة لقسم امتلاك وتأجير السفن.

تقوم الإدارة بمراجعة أداء الأعمال القائمة بناءً على نوع الأعمال. وقد حددت الإدارة قسم امتلاك وتأجير السفن، والقسم التجاري، وقسم الوكالة باعتبارها النوع الرئيسي من الأعمال. يتم مراقبة الشهرة من قبل الإدارة على مستوى القطاع التشغيلي. تم تخصيص الشهرة لقسم امتلاك وتأجير السفن.

تم تحديد المبلغ القابل للاسترداد من جميع وحدات تكوين النقد على أساس حسابات القيمة قيد الاستخدام. تستخدم هذه الحسابات توقعات التدفقات النقدية قبل خصم الضرائب على أساس الموازنات المالية المعتمدة من قبل مجلس الإدارة والتي تغطي فترة خمس سنوات. ومع ذلك، اعتمد مجلس الإدارة أيضاً السفن المؤجرة لفترات زمنية أكثر من خمس سنوات حتى نهاية اتفاقية التأجير. يتم استقراء التدفقات النقدية بعد فترة الميزانية المعتمدة باستخدام معدل نمو مقدر. لا يتجاوز معدل النمو على المدى الطويل متوسط معدل النمو لقطاع الأعمال الذي تعمل فيه وحدات تكوين النقد.

إن الافتراضات الرئيسية المستخدمة في القيمة قيد الاستخدام في العمليات الحسابية هي:

إجمالي الهامش  
يستند هامش الربح على المستوى الحالي للنشاط.

شركة الخليج للملاحة القابضة (ش.م.ع.)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ (تابع)

٧ الشهرة (تابع)

معدل النمو	
٢٠١٠	٢٠١١
%٥	%٥
للإيرادات الزائدة عن فترة الميزانية	
%٣	%٣
للتكاليف التشغيلية الزائدة عن فترة الميزانية	
سعر الخصم	

٥,٥% (٢٠١٠: ٦%) تعكس مؤشر الإدارة لتقييم العروض الاستثمارية.

إن المبلغ القابل للاسترداد المحسوب على أساس القيمة قيد الاستخدام تجاوز القيمة الدفترية بما قيمته ٢٣١,٩٠٧ ألف درهم. من شأن الانخفاض في هامش الربح الإجمالي بنسبة ٦,٢% وهو ما يعادل انخفاضاً في معدل النمو إلى ٣,٨٢٥% أو ارتفاع في سعر الخصم إلى ٦,٤٩٥% أن يؤدي إلى إزالة المساحة المتبقية.

٨ الاستثمار في الكيانات الخاضعة للسيطرة المشتركة

٢٠١٠	٢٠١١
ألف درهم	ألف درهم
-	١٣٩,٠٢٧
١٣٩,٣٩٩	-
(٣٧٢)	(٣,٤١٨)
١٣٩,٠٢٧	١٣٥,٦٠٩

كما في ١ يناير  
الاستثمارات خلال السنة  
نسبة الخسارة في الكيانات الخاضعة للسيطرة المشتركة

إن الاستثمار في الكيانات الخاضعة للسيطرة المشتركة يمثل حصة المجموعة بنسبة ٥٠% في شركة جالف ستولت شيب مانجمنت جي إل تي وشركة جالف ستولت تانكروز دمكو التي تم تشكيلها وفقاً لاتفاقية المشروع المشترك مع شركة ستولت نيلسن إنديان أوغن ميدلي إيست سيرفيسز ليمنند.

فيما يلي نبين ملخصاً للمعلومات المالية للكيانات الخاضعة للسيطرة المشتركة، غير معدل وفقاً لنسبة الملكية التي تحتفظ بها المجموعة على النحو التالي:

جالف ستولت شيب مانجمنت جي إل تي		جالف ستولت تانكروز دمكو	
٢٠١٠	٢٠١١	٢٠١٠	٢٠١١
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
٥,٥١٣	٨٩,٠٠٣	٤٤,٤٤٣	٦٨٥,٣٣٢
٣٨٧	٦٦٠,٠٧٢	(٧,٦٩٠)	(٤٤٧,٣٨٣)
(١,٢٨٢)	(١١,٦٦٠)	(٤٤٧,٣٨٣)	(٤٤٧,٣٨٣)
(٧٣٥)	(٤١٩,٩٦٦)	(٤٤٧,٣٨٣)	(٤٤٧,٣٨٣)
٣,٨٨٣	٣١٧,٤٤٩	٢٧٤,٧٠٢	٢٧٤,٧٠٢
١٠,٢٣٧	٧٥,٥٤٩	٤٨,٦٨٥	٤٨,٦٨٥
(٨,٥٥٣)	(٨٤,٠٦٩)	(٥١,١٨٧)	(٥١,١٨٧)
١,٦٨٤	(٨,٥٢٠)	(٢,٥٠٢)	(٢,٥٠٢)

موجودات متداولة  
موجودات غير متداولة  
مطلوبات متداولة  
مطلوبات غير متداولة  
صافي الموجودات  
إيرادات  
مصاريف  
أرباح/(خسائر) السنة

شركة الخليج للملاحة القابضة (ش.م.ع.)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ (تابع)

٩ المخزون

٢٠١٠	٢٠١١	
ألف درهم	ألف درهم	
١٠,٥٢٧	٣,٧٧١	قطع الغيار
٤,٩٤٧	٣,٣١٥	زيت السفن والمشحومات
٢,١٥٧	١٣,٦٨٥	وقود
٧٨٨	٩٣	أخرى
<u>١٨,٤١٩</u>	<u>٢٠,٨٦٤</u>	

١٠ ذمم مدينة تجارية وأخرى

٢٠١٠	٢٠١١	
ألف درهم	ألف درهم	
٢٩,٩٠٧	٢٩,٩٠٧	غير جارية ذمم مدينة تجارية (١)
٣٧,٩٨٠	٣٨,١٤٥	جارية ذمم مدينة تجارية
(٩,٠٣٨)	(١٥,٣٧٢)	ناقصاً: مخصص انخفاض قيمة الذمم المدينة التجارية
٢٨,٩٤٢	٢٢,٧٧٣	ذمم مدينة بقرار تحكيمي
٥,٩١٤	٥,٩١٤	دفعة مقدمة إلى الموردين
١,٠٣٦	٦,٧١٣	مبالغ مدفوعة مقدماً
٢,١٦٣	١,٥٥٥	ذمم مدينة أخرى
٣٣,٧٠٤	٢١,٣٢٣	
<u>٧١,٧٥٩</u>	<u>٥٨,٢٧٨</u>	

(١) هناك ذمة مدينة قدرها ٣٢,٦٥٢ ألف درهم مستحقة من إيستيت أوف أطلس شيبينج ايه/إس. يتم إظهار هذه الذمة المدينة بصافي قيمتها الحالية، وصافيها من الخصم الذي يصل إلى ٢,٧٤٥ ألف درهم. كان لدى المجموعة تركيز كبير لمخاطر الائتمان مع هذا العميل حيث يمثل ٤٦٪ (٢٠١٠: ٤٥٪) من الذمم المدينة التجارية القائمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١. ترى الإدارة أنه تم تخفيف هذا التركيز لمخاطر الائتمان بناءً على مشورة من المحامي.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١، تأخر سداد ذمم مدينة تجارية بقيمة ٢٢,٧٧٣ ألف درهم (٢٠١٠: ٢٨,٩٤٢ ألف درهم) لكن لم تتخفف قيمتها. إن تعميم هذه الذمم المدينة التجارية بيانه على النحو التالي.

٢٠١٠	٢٠١١	
ألف درهم	ألف درهم	
٢٢,٧٧٢	٩,٣٦٦	حتى ١٥٠ يوماً
٦,١٧٠	١٣,٤٠٧	أكثر من ١٥٠ يوماً
<u>٢٨,٩٤٢</u>	<u>٢٢,٧٧٣</u>	

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١، انخفضت قيمة الذمم المدينة التجارية بقيمة اسمية قدرها ١٥,٣٧٢ ألف درهم (٢٠١٠: ٩,٠٣٨ ألف درهم). إن الحركة في مخصص انخفاض قيمة الذمم المدينة بيانه كما يلي:

شركة الخليج للملاحة القابضة (ش.م.ع.)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ (تابع)

١٠ ذمم مدينة تجارية وأخرى (تابع)

٢٠١٠	٢٠١١	
ألف درهم	ألف درهم	
٢,٩٨٨	٩,٠٣٨	في ١ يناير
٦,٠٥٠	٩,٤٣١	المحمل للسنة (إيضاح ٢٢)
-	(٣,٠٩٧)	مبالغ محذوفة
<u>٩,٠٣٨</u>	<u>١٥,٣٧٢</u>	في ٣١ ديسمبر

إن رصد وتحرير مخصص للذمم المدينة التجارية تم إدراجه في المصاريف الإدارية والعمومية في بيان الدخل الموحد. ويتم بشكل عام حذف المبالغ المقيدة في حساب المخصص، عندما لا يكون هناك توقع للاسترداد.

إن الفئات الأخرى ضمن الذمم المدينة التجارية والأخرى لا تحتوي على موجودات منخفضة القيمة.

إن أقصى قدر من التعرض لمخاطر الائتمان للذمم المدينة التجارية والأخرى في تاريخ التقرير هو القيمة العادلة لكل فئة من فئات الذمم المدينة المذكورة أعلاه والتي تقارب قيمتها العادلة في تاريخ التقرير. لا تحتفظ المجموعة بأية تأمينات كضمان.

١١ النقد وما في حكمه

٢٠١٠	٢٠١١	
ألف درهم	ألف درهم	
٣٤٥	١٤٢	النقد في الصندوق
١١٨,٢١٠	٤٢,٠٣٢	النقد لدى المصرف
<u>١١٨,٥٥٥</u>	<u>٤٢,١٧٤</u>	

لأغراض بيان التدفقات النقدية، فإن النقد وما في حكمه يتألف مما يلي:

٢٠١٠	٢٠١١	
ألف درهم	ألف درهم	
١١٨,٥٥٥	٤٢,١٧٤	النقد وما في حكمه
-	(٦٢,١٥٢)	سحب على المكشوف من المصارف (إيضاح ٢٦)
<u>١١٨,٥٥٥</u>	<u>(١٩,٩٧٨)</u>	

إن السحب على المكشوف من المصارف يحمل نسبة فائدة قدرها ٣% (٢٠١٠: لاشيء) سنوياً.

شركة الخليج للملاحة القابضة (ش.م.ع.)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ (تابع)

١٢ رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل	
٢٠١٠	٢٠١١
ألف درهم	ألف درهم
٩١٠,٠٠٠	٩١٠,٠٠٠
٧٤٥,٠٠٠	٧٤٥,٠٠٠
<u>١,٦٥٥,٠٠٠</u>	<u>١,٦٥٥,٠٠٠</u>

٩١٠,٠٠٠,٠٠٠ سهماً، قيمة كل سهم منها ١ درهم مدفوع نقداً  
٧٤٥,٠٠٠,٠٠٠ سهماً، قيمة كل سهم منها ١ درهم مدفوع عينياً (١)

(١) تم تحويل موجودات ومطلوبات شركة الخليج للملاحة القابضة ذ.م.م. إلى شركة الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع. كمساهمة عينية للحصول على حصة ٤٥٪ في من الشركة المساهمة العامة.

١٣ الاحتياطي القانوني

وفقاً لمتطلبات القانون الاتحادي رقم (٨) لسنة ١٩٨٤، وتعديلاته، ونظام الشركة الأساسي، يتعين تحويل ١٠٪ من ربح السنة إلى الاحتياطي القانوني. يجوز للمجموعة وقف هذا التحويل السنوي عندما يبلغ الاحتياطي ٥٠٪ من رأس المال المدفوع. الاحتياطي غير قابل للتوزيع إلا في الحالات المنصوص عليها في القانون. لم يتم أي نقل في العام الحالي نظراً لأن الشركة تكبدت خسائر في العام الحالي.

١٤ الأدوات المالية المشتقة

تملك المجموعة عقدين من عقود مقايضات أسعار الفائدة المعلقة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ مخصصة للتحوط ضد مخاطر التقلبات المتوقعة في أسعار الفائدة. يبلغ مجموع القيمة الاسمية للمشتقات ٦٨٦,٣٩٦ ألف درهم (٢٠١٠: ٦٤٦,٧٣١ ألف درهم). تم التفاوض على شروط العقود لتتناسب مع شروط اتفاقيات القروض المتعلقة بشرائح القرض المحددة. تم أخذ القيم السلبية العادلة لهذه العقود المخصصة للتحوط ضد مخاطر التدفقات النقدية إلى حقوق الملكية والذمم الدائنة نظراً لأنها تعتبر تحوطات فعالة للتدفقات النقدية. خلال السنة، بلغ معدل الفائدة الثابتة المتعلقة بعقود مقايضات أسعار الفائدة المبرمة مع بعض البنوك ٤,٤٩٥٪ (٢٠١٠: ٤,٤٩٥٪) ومعدلات ليور عائم تفاوتت من ٠,٢٥٪ إلى ٠,٥٨٪ (٢٠١٠: ٠,٢٤٪ إلى ٠,٥٤٪).

إن القيم السلبية العادلة تمثل القيمة العادلة المتوقعة للتدفقات النقدية في المستقبل على البنود التي تم التحوط لها.

١٥ القروض

٢٠١٠	٢٠١١	
ألف درهم	ألف درهم	
٥٢,٤٠٠	١,٠٢٤,٧٢٩	جارية
٧٢,٧٤٣	-	قروض
<u>١٢٥,١٤٣</u>	<u>١,٠٢٤,٧٢٩</u>	قروض لمجموعة استبعاد محتفظ بها للبيع
٨٠٤,٤١٨	-	غير جارية
<u>٩٢٩,٥٦١</u>	<u>١,٠٢٤,٧٢٩</u>	قروض



شركة الخليج للملاحة القابضة (ش.م.ع.)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ (تابع)

١٥ القروض (تابع)

إن الحركة في القروض المصرفية بيانها كما يلي:

المجموع	قرض لأجل رقم ٤	قرض لأجل رقم ٣	قرض لأجل رقم ٢	قرض لأجل رقم ١	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٩٢٩,٥٦١	-	٦٠٢,٣٦٤	٧٢,٠٢١	٢٥٥,١٧٦	الرصيد ما في ١ يناير ٢٠١١
٢٣٦,٠٧٠	٢٣٦,٠٧٠	-	-	-	زائداً: المتاح خلال السنة
(١٤٠,٩٠٢)	(١٦,٢٣٣)	(٣٤,٥٠٣)	(٧٢,٠٢١)	(١٨,١٤٥)	ناقصاً: المسدد خلال السنة
١,٠٢٤,٧٢٩	٢١٩,٨٣٧	٥٦٧,٨٦١	-	٢٣٧,٠٣١	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١
١,٥٦%	٣,١٥%	١,٠٥%	١,٠٥%	١,٠٥%	متوسط سعر الفائدة الاسمية
١,١٣٢,٤٧٠	-	٦٣٥,٤٠٥	٢٢٣,٧٤٤	٢٧٣,٣٢١	الرصيد ما في ١ يناير ٢٠١١
(٢٠٢,٩٠٩)	-	(٣٣,٠٤١)	(١٥١,٧٢٣)	(١٨,١٤٥)	زائداً: المتاح خلال السنة
					ناقصاً: المسدد خلال السنة
					الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١
٩٢٩,٥٦١	-	٦٠٢,٣٦٤	٧٢,٠٢١	٢٥٥,١٧٦	
١,٠٥%	-	١,٠٥%	١,٠٥%	١,٠٥%	متوسط سعر الفائدة الاسمية

قرض لأجل رقم ١

تم إتاحة القرض لأجل بقيمة ٣١١,١٠٠ ألف درهم من قبل المجموعة لشراء سفن بقيمة تصل إلى ٤٠٢,٦٠٠ ألف درهم. هذا القرض يحمل فائدة بسعر لييبور زائد ٠,٧٪ سنوياً ويُدفع على ٢٠ قسط نصف سنوي بقيمة ٩,١٥٠ ألف درهم ابتداء من ٢٨ يناير ٢٠٠٨ وقسط أخير بقيمة ١٢٨,١٠٠ ألف درهم في ٢٨ يناير ٢٠١٨.

قرض لأجل رقم ٢

تم إتاحة القرض لأجل بقيمة ٣٣٦,٢٦٣ ألف درهم من قبل المجموعة لشراء سفن بقيمة تصل إلى ٤٤٨,٣٥٠ ألف درهم. هذا القرض يحمل فائدة بسعر لييبور زائد ٠,٧٪ سنوياً ويُدفع على ٢٧ قسط نصف سنوي ابتداء من ١٤ مارس ٢٠٠٧. تم تسوية هذا القرض خلال السنة نظراً لأن السفن تم استيعادها/بيعها خلال السنة.

قرض لأجل رقم ٣

تم إتاحة القرض لأجل بقيمة ٦٧٦,٣٣١ ألف درهم من قبل المجموعة لشراء سفن بقيمة تصل إلى ٧٩٥,٦٨٤ ألف درهم. هذا القرض يحمل فائدة بسعر لييبور زائد ٠,٧٪ سنوياً ويُدفع على ٣٩ قسط نصف سنوي ابتداء من ١ أغسطس ٢٠٠٨، وقسط أخير بقيمة ٣٠٣,٧٤٣ ألف درهم في ٣١ مارس ٢٠١٩.

قرض لأجل رقم ٤

تم إتاحة القرض لأجل بقيمة ٢٣٦,٠٧٠ ألف درهم من قبل المجموعة لشراء سفن بقيمة تصل إلى ٣٣٧,٢٩٥ ألف درهم. هذا القرض يحمل فائدة بسعر لييبور زائد ٢,٨٪ سنوياً ويُدفع على ٢٣ قسط نصف سنوي ابتداء من ٢٦ أبريل ٢٠١١، وقسط أخير بقيمة ١٣٠,٨٤٥ ألف درهم في ٢٦ يناير ٢٠١٧.

شركة الخليج للملاحة القابضة (ش.م.ع.)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ (تابع)

١٥ القروض (تابع)

يتم تأمين قروض من البنوك المذكورة أعلاه بما يلي:

- التنازل عن السفن؛
- التنازل عن استعادة مبلغ ضمان؛ و
- تعهد بأسهم الشركات التابعة المالكة لهذه السفن.

التعهدات الكبيرة للقروض المذكورة أعلاه بيانها على النحو التالي:

- الأصول المتداولة تتجاوز في جميع الأوقات المطلوبات المتداولة؛
- الاحتفاظ في جميع الأوقات برصيد نقد ومرادفات نقد لأكثر من نسبة معينة من صافي الدين؛ و
- التأكد من أن إجمالي قيمة السوق الحرة للسفن أعلى من نسبة مئوية معينة.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١، لم تمثل المجموعة لإحدى تعهدات الديون المتعلقة بقيمة السوق العادلة للسفن وتعهد نقدي يتعلق بالحد الأدنى للأرصدة النقدية. قد يؤدي عدم الامتثال بتعهدات الديون إلى إلزام المجموعة بسداد كامل قيمة القروض البالغة ١,٠٢٤,٧٢٩ درهم عند طلب المقرضين. وبعد نهاية السنة، توصلت المجموعة إلى اتفاق مع المقرضين بخصوص إعادة جدولة الديون المعلنة والتعهدات النقدية لمدة تبدأ اعتباراً من ٢٤ نوفمبر ٢٠١١ إلى ٣١ مارس ٢٠١٣ (وبالتالي تغطي فترة الاثني عشر شهراً من تاريخ اعتماد هذه البيانات المالية الموحدة) بهدف استبعاد الخرق الذي وقع في هذه الفترة. إن اتفاقية إعادة الجدولة ستمكن المجموعة من تصحيح ذلك الخرق، وبالتالي فإن القروض المصنفة بمثابة مطلوبات متداولة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ في هذه البيانات المالية الموحدة سيتم إعادة تصنيفها إلى مطلوبات غير متداولة اعتباراً من تاريخ سريان اتفاقية إعادة الجدولة. بالإضافة إلى ذلك، سيكون بإمكان المجموعة الوفاء بالتزامات القروض الخاصة بها عند استحقاقها.

١٦ مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

٢٠١٠	٢٠١١	
ألف درهم	ألف درهم	
٧١٧	١,٠٩٢	الرصيد في ١ يناير
٥٠٣	٥١٥	استهلاك السنة (إيضاح رقم ٢٣)
(١٢٨)	(٤٢٩)	مدفوعات خلال السنة
<u>١,٠٩٢</u>	<u>١,١٧٨</u>	

وفقاً لأحكام المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٩، أجرت الإدارة تقييماً للقيمة الحالية لالتزاماتها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ و ٢٠١٠، وذلك باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة، وذلك فيما يتعلق بمكافآت نهاية للموظفين المستحقة بموجب قانون العمل في دولة الإمارات العربية المتحدة. بموجب هذه الطريقة، تم إجراء تقييم لفترة الخدمة المتوقعة للموظف لدى المجموعة والراتب الأساسي المتوقع في تاريخ ترك الخدمة. افترضت الإدارة أن متوسط تكاليف الزيادة/الترقيات سيكون بنسبة ٥٪ (٢٠١٠: ٥٪). تم خصم المطلوب المتوقع في تاريخ ترك الخدمة إلى صافي قيمته الحالية باستخدام معدل الخصم ٤,٢٥٪ (٢٠١٠: ٥٪). إن القيم الحالية للمطلوبات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ و ٢٠١٠ لا تختلف اختلافاً جوهرياً عن المخصص المحسوب وفقاً لقانون العمل في دولة الإمارات العربية المتحدة.

شركة الخليج للملاحة القابضة (ش.م.ع.)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ (تابع)

١٧ الذمم الدائنة التجارية والأخرى

٢٠١٠	٢٠١١	
ألف درهم	ألف درهم	
١٨,٦١٦	١٩,٨٠٧	الذمم الدائنة التجارية
١٢,٥٠٦	١١,٦٢٨	توزيعات أرباح دائنة
٨,٦٦٨	٨,٨٠٧	دفعة مقدمة إلى العملاء
١٦,٢٩٠	٣٦,٩٤٣	مستحقات وذمم دائنة أخرى
<u>٥٦,٠٨٠</u>	<u>٧٧,١٨٥</u>	

١٨ أرصدة ومعاملات الأطراف ذات العلاقة

تشتمل الأطراف ذات العلاقة على المساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة الرئيسيين بالمجموعة والشركات الخاضعة للسيطرة، سواء كانت سيطرة مشتركة أو تتأثر بشكل كبير من قبل هذه الأطراف. تعتمد إدارة المجموعة السياسات والشروط الخاصة بعملية تسعير هذه المعاملات.

تشتمل المعاملات الهامة مع الأطراف ذات العلاقة بشكل رئيسي على أتعاب الإدارة المحملة بواسطة الشركة الخاضعة للسيطرة المشتركة بواقع ٧,٢٢٨ ألف درهم (٢٠١٠: ٧,٧٧٥ ألف درهم) عن إدارة سفن المجموعة.

فيما يلي أرصدة المبالغ القائمة المستحقة للأطراف ذات العلاقة:

٢٠١٠	٢٠١١	
ألف درهم	ألف درهم	
-	٢٥,٦٣١	مستحق من أطراف ذات علاقة غير متداول
		جالف ستولت تانكرز دمكو (مشروع مشترك) (١)
-	٢,٦٧٧	متداول
١٠٥	-	جالف ستولت تانكرز دمكو (مشروع مشترك)
		جالف ستولت شيب مانجمنت جيه ال تي
١٠٥	٢,٦٧٧	
		مبالغ مستحقة لأطراف ذات علاقة
٥,٩١٤	٥,٩١٤	المساهمون في الخليج للملاحة ذ.م.م (٢)
-	٢,٦٦١	جلف ستولت شيب مانجمنت جيه ال تي
١٢٧	١٢٨	مبالغ مستحقة لأعضاء مجلس الإدارة
<u>٦,٠٤١</u>	<u>٨,٧٠٣</u>	

(١) خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١، قدمت المجموعة قرضاً لشركة جالف ستولت تانكرز دمكو (جي إس تي)، يحمل هذا القرض معدل فائدة ٦,٦% سنوياً وسيتم استلامه بعد ١٢ شهراً.

(٢) تمثل المبالغ المستحقة لمساهمي الخليج للملاحة ذ.م.م المبالغ المستحقة إلى مساهمي شركة الخليج للملاحة القابضة ذ.م.م بقيمة ٥,٩١٤ ألف درهم والمحتجز لتغطية حجم المكافآت المدينة المكفولة من قبلهم. إن المكافآت المدينة بقيمة ٥,٩١٤ ألف درهم المدرجة ضمن ذمم مدينة تجارية تمثل المبالغ الممنوحة بقرار تحكيمي من قبل المحكم عن المطالبات المقدمة من قبل شركة الخليج للملاحة القابضة ذ.م.م ضد أطراف أخرى معينة. وفقاً لتعهد بعض المساهمين من شركة الخليج للملاحة ذ.م.م، سيتم إجراء مقاصة لأي مبلغ غير مسترد مقابل المبالغ المستحقة لهم.

شركة الخليج للملاحة القابضة (ش.م.ع.)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ (تابع)

١٨ أرصدة ومعاملات الأطراف ذات العلاقة (تابع)

٢٠١٠ ألف درهم	٢٠١١ ألف درهم	
٢,١١٤	٢,٢٥٥	تعويضات أعضاء الإدارة الرئيسيين الرواتب والمنافع منافع نهاية الخدمة
٦٦	٧٩	
<u>٢,١٨٠</u>	<u>٢,٣٣٤</u>	

١٩ الإيرادات التشغيلية

٢٠١٠	٢٠١١	
٢٩٤,٩٨٦	٢٣٦,٥١٨	تأجير السفن وكالة السفن الوكالة التجارية
١٥,٣٥١	١٧,٨٤٣	
٢,٦٣٩	٢,٠٠١	
<u>٣١٢,٩٧٦</u>	<u>٢٥٦,٣٦٢</u>	

٢٠ التكاليف المباشرة المتعلقة بالرحلات

٢٠١٠	٢٠١١	
٣١,٢٢٥	٤٦,٥٩١	تموين مصاريف نفقات الميناء عمولة الشحن مسح البضائع ورسوم التنظيف، الخ.
٣,٩٦٩	٦,٥٨٨	
٨,٠٣٠	٤,٣٦٤	
٣,١٦٧	٤,٣٢١	
<u>٤٦,٣٩١</u>	<u>٦١,٨٦٤</u>	

٢١ التكاليف التشغيلية الأخرى

٢٠١٠	٢٠١١	
١١٣,٥٥٢	٨٧,٣١٠	تأجير السفن: تشغيل السفن
٧٨,٤٩٢	٥٨,٥٢٤	
١٦,٨٨٨	٥,٨٣٠	استهلاك السفن
٢١,٤٩١	٤٥٥	إصلاح السفن
١٨,٥١٦	-	حذف الحوض الجاف
		تأجير سفن باتفاقية غير شاملة الإدارة أو الصيانة الفنية
		وكالة السفن:
٨,٥٣٧	٩,٧٧٨	تكاليف التشغيل
٦٨٢	٧١٤	استهلاك السفن
٢,٢٣٨	١,٦٠٩	الوكالة التجارية
<u>٢٦٠,٣٩٦</u>	<u>١٦٤,٢٢٠</u>	

شركة الخليج للملاحة القابضة (ش.م.ع.)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ (تابع)

٢٢ المصاريف العمومية والإدارية

٢٠١٠	٢٠١١	
ألف درهم	ألف درهم	
١٠,٨٨٣	١٣,٣٦٠	تكاليف الموظفين (إيضاح رقم ٢٣)
٦,٠٥٠	٩,٤٣١	مخصص انخفاض قيمة الذمم المدينة التجارية (إيضاح ١٠)
٦,٨٠١	٦,٦١٦	المصاريف الإدارية الأخرى
<u>٢٣,٧٣٤</u>	<u>٢٩,٤٠٧</u>	

٢٣ تكاليف موظفين

٢٠١٠	٢٠١١	
٩,٠٧٧	١٠,٥٧٦	رواتب وأجور
٥٠٣	٥١٥	مكافآت نهاية الخدمة للموظفين (إيضاح ١٦)
١,٣٠٣	٢,٢٦٩	منافع أخرى
<u>١٠,٨٨٣</u>	<u>١٣,٣٦٠</u>	

٢٤ مصاريف متعلقة بموجودات مصنفة كمحتفظ بها للبيع/الاستبعاد

٢٠١٠	٢٠١١	
-	١٠,٠٩٩	حذف المخزون على متن السفن
١٧٤,٤٩٧	٤,٧١٤	خسارة الانخفاض في قيمة السفن
-	٤,٧٩٤	نفقات الوساطة
-	١,٢٧٨	خسارة من بيع موجودات
-	٣,٨٣٥	نفقات تمويل
٣٦,٢٤٤	-	تعديل صافي القيمة القابلة للتحقق في الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها للبيع
<u>٢١٠,٧٤١</u>	<u>٢٤,٧٢٠</u>	

٢٥ الخسارة للسهم

٢٠١٠	٢٠١١	
(٢٣٦,٧٧٢)	(٧٢,٦٩٥)	خسارة السنة
١,٥٩٤,٠٤٥	١,٥٧٢,٥٧٦	المتوسط المرجح لعدد الأسهم المعلقة خلال السنة (بالألف)
<u>(٢٠٠,١٤٩)</u>	<u>(٠,١١٩)</u>	

يتم حساب الخسارة الأساسية للسهم الواحد من خلال تقسيم الخسائر المنسوبة إلى حاملي أسهم المجموعة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية المصدرة خلال السنة باستثناء الأسهم العادية التي تم شراؤها من قبل المجموعة المحتفظ بها في أسهم الخزينة. ليس لدى المجموعة أسهم عادية محتملة مخفضة، وبالتالي فإن الخسارة المخفضة للسهم الواحد تساوي الخسارة الأساسية للسهم الواحد.

شركة الخليج للملاحة القابضة (ش.م.ع.)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ (تابع)

٢٦ الودائع لأجل

المجموع	الوديعة لأجل رقم ٢	الوديعة لأجل رقم ١	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
-	-	-	في ١ يناير ٢٠١٠
١٦٠,٠٠٠	٨٥,٠٠٠	٧٥,٠٠٠	زائداً: إضافات خلال السنة
١٦٠,٠٠٠	٨٥,٠٠٠	٧٥,٠٠٠	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠
(٤٣,١٠٠)	(٤٣,١٠٠)	-	ناقصاً: سحبيات خلال السنة
١١٦,٩٠٠	٤١,٩٠٠	٧٥,٠٠٠	في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

(١) وديعة لأجل بقيمة ٧٥,٠٠٠ ألف درهم (٢٠١٠: ٧٥,٠٠٠ ألف درهم) تتعلق بوديعة مرابحة مع أحد البنوك في ما يتعلق بتسهيلات السحب على المكشوف للمجموعة. حساب السحب على المكشوف ينتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ وسيتم الاحتفاظ بالوديعة طالما بقيت التسهيلات. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١، أتاحت المجموعة مبلغ قدره ٦٢,١٥٢ ألف درهم (٢٠١٠: لا شيء) كسحب على المكشوف لدى البنك (إيضاح ١١). تحمل الوديعة لأجل سعر فائدة ١,٢٪ (٢٠١٠: ٣,٦٪) سنوياً.

(٢) وديعة لأجل بقيمة ٤١,٩٠٠ ألف درهم (٢٠١٠: ٨٥,٠٠٠ ألف درهم) تتعلق بوديعة ثابتة مع أحد البنوك في ما يتعلق بضمان يقدمه المصرف لمزيد من الضمانات مقابل القروض. تحمل الوديعة لأجل سعر فائدة ١٪ (٢٠١٠: ١٪) سنوياً.

٢٧ الإيجارات التشغيلية: المجموعة كمؤجر

تقوم المجموعة بتأجير سفنها البحرية بموجب عقود إيجارات تشغيلية (إيجار لمدة معينة). تتراوح فترات عقود الإيجار بين شهر إلى خمسة عشرة عاماً. يتم عادة التفاوض في عقود الإيجار لكي تعكس الأسعار المتداولة في سوق الإيجارات وذلك عند إبرام/تجديد عقود إيجار السفن. إن الحد الأدنى من إجمالي دفعات الإيجار المستقبلية المدينة بموجب عقود الإيجار التشغيلية غير القابلة للإلغاء هي على النحو التالي:

٢٠١٠	٢٠١١	
ألف درهم	ألف درهم	
١١٠,٣٧١	١٤٨,٢٨٥	أقل من سنة واحدة
٤٠٦,١١٢	٤٠٩,٣١٦	من سنة واحدة إلى خمس سنوات
٧٩٥,٦٧٧	٦٩٤,١٤٨	أكثر من خمس سنوات
١,٣١٢,١٦٠	١,٢٥١,٧٤٩	

شركة الخليج للملاحة القابضة (ش.م.ع.)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ (تابع)

٢٨ الأدوات المالية حسب الفئة

تم تطبيق السياسات المحاسبية على البنود التالية

القروض والذمم المدية التجارية		
٢٠١٠	٢٠١١	
ألف درهم	ألف درهم	
٩٨,٤٦٧	٧٩,٩١٧	الموجودات المالية
١٠٥	٢٨,٣٠٨	الذمم المدية التجارية والأخرى (باستثناء المبالغ المدفوعة مقدما للموردين)
١٦٠,٠٠٠	١١٦,٩٠٠	مستحق من أطراف ذات صلة
١١٨,٥٥٥	٤٢,١٧٤	الودائع لأجل
		النقد وما في حكمه
<u>٣٧٧,١٢٧</u>	<u>٢٦٧,٢٩٩</u>	
٢٠١٠	٢٠١١	
ألف درهم	ألف درهم	
٥٩,٠٦٢	٤٧,٨٠٤	المطلوبات المالية
		المطلوبات المالية المشتقة
		مطلوبات مقايضات سعر الفائدة
		المطلوبات المالية الأخرى
٣٤,٩٠٦	٥٦,٧٥٠	الذمم الدائنة التجارية والأخرى (باستثناء الدفعة المقدمة من العملاء وتوزيعات الأرباح مستحقة الدفع)
٦,٠٤١	٨,٧٠٣	مستحق لأطراف ذات صلة
-	٦٢,١٥٢	سحب على المكشوف من المصارف
٩٢٩,٥٦١	١,٠٢٤,٧٢٩	القروض
<u>٩٧٠,٥٠٨</u>	<u>١,١٥٢,٣٣٤</u>	

٢٩ الالتزامات

فيما يلي المصاريف الرأسمالية المتعاقد عليها بتاريخ نهاية الفترة ولم يتم رصد مخصص لها:

٢٠١٠	٢٠١١	
ألف درهم	ألف درهم	
٣٣٧,٢٩٥	٦٠٣,٥٣٤	الاستحواذ على سفن

شركة الخليج للملاحة القابضة (ش.م.ع.)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ (تابع)

٣٠ ضمانات

٢٠١٠	٢٠١١	
ألف درهم	ألف درهم	
٨٦,٠٢٥	٤١,٩٠٤	ضمانات بنكية

كان لدى المجموعة ضمانات مصرفية نشأت في سياق العمل العادي الذي لا يتوقع أن تنشأ عنه أية مطلوبات مادية.

٣١ توزيعات الأرباح

اقترح مجلس الإدارة توزيع أرباح نقدية بقيمة ٠,٠٣ درهم للسهم الواحد بمبلغ ٤٨,٣٨٤ ألف درهم لعام ٢٠٠٩، والذي تمت الموافقة عليه في عام ٢٠١٠. لا توجد توزيعات أرباح مقترحة عن عام ٢٠١١ (٢٠١٠: لا شيء).

٣٢ أرقام المقارنة

تم إعادة تصنيف أرقام المقارنة حسب الاقتضاء لكي تتوافق مع تصنيف الفترة الحالية على النحو التالي:

تم إعادة تصنيف وديعة لأجل بقيمة ٧٥,٠٠٠ ألف درهم من "النقد وما في حكمه" إلى "وديعة لأجل" لأنها تتعلق بوديعة مرابحة محتفظ بها لدى المصرف فيما يختص بتسهيلات السحب على المكشوف للمجموعة. تنتهي صلاحية تسهيلات السحب على المكشوف في ٣١ يناير ٢٠١٢، ويبقى الاحتفاظ بالامتياز على الوديعة إلى ذلك الحين التي تتوافر فيه التسهيلات. كما بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١١، استوفت المجموعة من تسهيلات السحب على المكشوف بقيمة ٦٢,١٥٢ ألف درهم.

تم إعادة تصنيف وديعة لأجل بقيمة ٨٥,٠٠٠ ألف درهم من "النقد وما في حكمه" إلى "وديعة لأجل" لأنها تتعلق بوديعة مرابحة محتفظ بها لدى المصرف فيما يتعلق بالضمان المقدم من المصرف.