

شركة الخليج للملاحة القابضة (ش م ع)
والشركات التابعة لها
البيانات المالية المجمعة
٣١ ديسمبر ٢٠٠٧

 إرنست وَيُونغ

تقرير مجلس الإدارة

يسر مجلس الإدارة لشركة الخليج للملاحة القابضة (ش م ع) والشركات التابعة لها ("المجموعة") أن يقدم الميزانية العمومية المجمعة للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ والبيانات المجمعة للإيرادات والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية لفترة ١٤ شهرا للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧.

النتائج المالية

حققت المجموعة أرباحاً صافية بلغت ١٤٠,٦٩ مليون درهم لغاية ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ وتتألف من التالي:

مليون درهم	
١٧,٤٦	الأرباح من ٣٠ أكتوبر إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦
١١٦,٠٥	الأرباح من ١ يناير إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧
١٣٣,٥١	
٧,١٨	أرباح ما قبل التأسيس
١٤٠,٦٩	

وفقاً للنظام الأساسي للشركة والقانون الاتحادي بشأن الشركات التجارية في دولة الإمارات العربية المتحدة فقد تم تحويل مبلغ ١٤٠,٠٧ مليون درهم إلى الاحتياطي القانوني من الأرباح القابلة للتوزيع التي بلغت ١٤٠,٦٩ مليون درهم.

هناك اقتراح لتوزيع ارباح نقدية بواقع ٧ فلوس للسهم أي ما يعادل ١١٥,٨٥ مليون درهم وأتعاب لأعضاء مجلس الإدارة بمبلغ ٤,٣٩ مليون درهم وسيعرض الاقتراح على المساهمين لأخذ موافقتهم أثناء الاجتماع القادم للجمعية العمومية السنوية.

إن الرصيد البالغ ٦,٣٨ مليون درهم قد تم تحويله إلى الأرباح غير الموزعة.

بلغ إجمالي حقوق المساهمين كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ مبلغ ١,٧٨ مليار درهم.

أعضاء مجلس الإدارة:

(رئيس مجلس الإدارة)	المهندس عبد الله عبد الرحمن الشريم
(نائب رئيس مجلس الإدارة)	السيد راشد حمد الشامسي
(عضو مجلس الإدارة)	السيد غازي عبدالرحيم الابراهيم
(عضو مجلس الإدارة)	السيد فيد صنيطان العتيبي
(عضو مجلس الإدارة)	السيد أنيس عيسى الزدجالي
(عضو مجلس الإدارة)	السيد مزاع بكر القحطاني
(عضو مجلس الإدارة)	السيد خالد عياد الله الزامل
(عضو مجلس الإدارة)	السيد عبد الرحمن الصالح
(عضو مجلس الإدارة)	السيد عبد الله محمد الحوسني
(عضو مجلس الإدارة)	السيد علي حمدان أحمد

المهندس عبد الله الشريم

رئيس مجلس الإدارة

دبي

تاريخ: ٦ فبراير ٢٠٠٨

تقرير المراجعة إلى السادة مساهمي شركة الخليج للملاحة القابضة (ش م ع)

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 ٢٠٠٧ والبيانات المجمعة للإيرادات والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وملخص السياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات المرفقة.

مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية

إن إدارة المجموعة مسؤولة 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 مدققي 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 مدققي 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 ٢٠٠٧ وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية لفترة الـ ١٤ شهراً المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير إعداد التقارير المالية الدولية.

إرنست ويونغ

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. 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.

عن ارنست ويونغ

Ernst & Young

توقيع

فاروق سير

شريك

رقم القيد ٤٩١

٦ فبراير ٢٠٠٨

دبي، الإمارات العربية المتحدة

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

بيان الإيرادات المجمعة

للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧

من تاريخ التأسيس إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ (١٤ شهراً) ألف درهم	من ١ يناير إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ (١٢ شهراً) ألف درهم	إيضاح	
٣٠٧,٧٤٨	٢٧٢,١٢١	٤	إيرادات التشغيل
(١٧٨,٤٦١)	(١٥٦,٥٨٥)	٥	تكاليف التشغيل
١٢٩,٢٨٧	١١٥,٥٣٦		إجمالي الأرباح
٥٤,٥٨٤	٤٦,٨٥٠	٦	إيرادات أخرى
(٢١,٧٣٢)	(١٨,٨٠٨)	٧	مصاريف إدارية
(٢٨,٦٢٨)	(٢٧,٥٣٠)		تكاليف تمويل
<u>١٣٣,٥١١</u>	<u>١١٦,٠٤٨</u>		أرباح السنة / الفترة
		٢٢	ربحية السهم
<u>٠,٠٨</u>	<u>٠,٠٧</u>		- الأساسي والمخفف (درهم)

أجريت مقارنة للنتائج التشغيلية لفترة ١٢ شهراً المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ مع النتائج التشغيلية لفترة ١٢ شهراً المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ للشركة والشركة السالفة لها وهي مدرجة في الإيضاح رقم ٢٩.

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

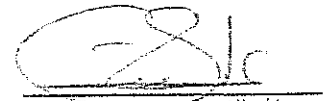
شركة الخليج للملاحة القابضة (ش م ع) والشركات التابعة لها

الميزانية العمومية المجمعة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧

رقم	إيضاح	الموجودات
		الموجودات غير المتداولة
١,٣٣٢,٧٠٨	٨	السفن والمعدات
٥٨١,٥٥٩	٩	الشيرة وموجودات معنوية أخرى
<u>١,٩١٤,٢٦٧</u>		
		الموجودات المتداولة
٣,٦٠٨		بضاعة
٣٥,٤٤٣	١٠	مدينون ومصاريق مدفوعة مقدماً
٧٣٦,٩٥٩	١١	أرصدة لدى البنوك ونقد في الصندوق
<u>٧٧٦,٠١٠</u>		
<u>٢,٦٩٠,٢٧٧</u>		إجمالي الموجودات
		الحقوق والمطلوبات
		الحقوق
١,٦٥٥,٠٠٠	١٢	رأس المال
١٤,٠٦٨	١٣	امتياطي قانوني
(١٩,٩١٨)	١٥	التخيرات المترجمة في القيمة للعائلة
٦,٣٨١		أرباح غير موزعة
١١٥,٨٥٠	١٦	أرباح مقترحة توزيعها
<u>٤,٣٨٦</u>	١٧	أرباح مقترحة لأعضاء مجلس الإدارة
<u>١,٧٧٥,٧٦٧</u>		إجمالي الحقوق
		المطلوبات غير المتداولة
٧٣٦,٩٧٧	١٨	قروض لأجل
٥٢١	١٩	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
<u>٧٣٧,٤٩٨</u>		
		المطلوبات المتداولة
٥٦,٩٢٣	٢٠	دائنون ومبالغ مستحقة الدفع
٣٣,٦٢٢	٢١	مبالغ مستحقة للأطراف ذات العلاقة
٨٦,٤٦٧	١٨	الجزء الجاري من القروض لأجل
<u>١٧٧,٠١٢</u>		
<u>٩١٤,٥١٠</u>		إجمالي للمطلوبات
<u>٢,٦٩٠,٢٧٧</u>		إجمالي الحقوق والمطلوبات

تمت الموافقة على البيانات المالية للإصدار وفقاً لقرار مجلس الإدارة بتاريخ ٦ فبراير ٢٠٠٨.


عبد الله الشريم
رئيس مجلس الإدارة

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

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

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمعة

للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧

المجموع ألف درهم	اتعاب مقترحة لأعضاء مجلس الإدارة ألف درهم	أرباح مقترح توزيعها ألف درهم	الأرباح غير الموزعة ألف درهم	التغيرات المترابطة في القيمة العادلة ألف درهم	الاحتياطي القانوني ألف درهم	رأس المال ألف درهم	رأس المال المقدم
١,٦٥٥,٠٠٠	-	-	-	-	-	١,٦٥٥,٠٠٠	
٧,١٧٤	-	-	٧,١٧٤	-	-	-	أرباح ما قبل التأسيس (إيضاح ١٤)
(١٩,٩١٨)	-	-	-	(١٩,٩١٨)	-	-	صافي الحركة في القيمة العادلة لتحولات التدفق النقدي (إيضاح ١٥)
(١٢,٧٤٤)	-	-	٧,١٧٤	(١٩,٩١٨)	-	-	إجمالي الإيرادات (المصاريف) للفترة المثبتة مباشرة في حقوق الملكية
١٣٣,٥١١	-	-	١٣٣,٥١١	-	-	-	أرباح الفترة
١٢٠,٧٦٧	-	-	١٤٠,٦٨٥	(١٩,٩١٨)	-	-	إجمالي الإيرادات (المصاريف) للفترة
-	-	-	(١٣,٣٥١)	-	١٣,٣٥١	-	المحول إلى الاحتياطي القانوني (إيضاح ١٣)
-	-	-	(٧١٧)	-	٧١٧	-	- من أرباح الفترة
-	-	١١٥,٨٥٠	(١١٥,٨٥٠)	-	-	-	- من أرباح ما قبل التأسيس
-	٤,٣٨٦	-	(٤,٣٨٦)	-	-	-	أرباح مقترح توزيعها (إيضاح ١٦) اتعاب مقترحة لأعضاء مجلس الإدارة (إيضاح ١٧)
١,٧٧٥,٧٦٧	٤,٣٨٦	١١٥,٨٥٠	٦,٣٨١	(١٩,٩١٨)	١٤,٠٦٨	١,٦٥٥,٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٢٧ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

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

بيان التدفقات النقدية المجمعة

للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧

ألف درهم	إيضاح	
١٣٣,٥١١		الأنشطة التشغيلية
٤٦,٠٥٥	٨	أرباح الفترة
٥,٣٦٩	٩	التعديلات للبنود التالية:
٣٣٧	١٩	الاستهلاك
(٩)		إطفاء الموجودات المعنوية
(٤٩,٦٤٦)	٦	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
٢٨,٦٢٨		ربح من بيع معدات
١٦٤,٢٤٥		إيرادات تمويل
		تكاليف تمويل
(٢,٩٣٩)		التغيرات في رأس المال العامل:
١١,٥٨٧		البضاعة
٢٨,٥٥٠		المدينون والمصاريف المدفوعة مقدماً
		الدائنون والمبالغ المستحقة الدفع
٢٠١,٤٤٣		النقد من العمليات
(٢٨,٦٢٨)		فوائد مدفوعة
(٣٢٩)	١٩	مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين
١٧٢,٤٨٦		صافي النقد من الأنشطة التشغيلية
(٤٧٧,٩٨٢)	٨	الأنشطة الاستثمارية
٤٦		شراء سفن ومعدات
٤٣,١٠٩		مبالغ محصلة من بيع معدات
٧,١٧٤	١٤	فوائد مقبوضة
٦٤,٤٦٧		أرباح ما قبل التأسيس
(٣٢,١٣٤)	٩	ودائع طويلة الأجل مقبوضة نقداً
(٦٢٠,١٥٠)	١١	موجودات معنوية أخرى
		ودائع ثابتة تستحق بعد أكثر من ٣ أشهر
(١,٠١٥,٤٧٠)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
٦٩٠,٤٠٣		الأنشطة التمويلية
(٦٥,٨٨٠)		قروض لأجل تم الحصول عليها
(١٧٤,٩٨٨)		قروض لأجل مسددة
(٣٨٤,١٧٥)		مبالغ مستحقة للبنوك تم تسديدها
٩١٠,٠٠٠	١٢	مطلوبات مقابل موجودات حسب عقود إيجار تمويلية مسددة
(٣١,٨٦٢)		رأس المال المقبوض نقداً
٩٤٣,٤٩٨		مبالغ مستحقة لأطراف ذات علاقة
١٠٠,٥١٤		صافي النقد من الأنشطة التمويلية
١٦,٢٩٥	٣	الزيادة في النقدية وشبه النقدية
١١٦,٨٠٩	١١	النقدية وشبه النقدية المستحوذة في ٣٠ أكتوبر ٢٠٠٦
		النقدية وشبه النقدية 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

٣١ ديسمبر ٢٠٠٧

١- الأنشطة

إن شركة الخليج للملاحة القابضة (ش م ع) ("الشركة المساهمة العامة") تأسست في ٣٠ أكتوبر ٢٠٠٦ كشركة مساهمة عامة وفقاً لقانون الشركات التجارية رقم ٨ لسنة ١٩٨٤ (وتعدلاته) 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 المساهمة العامة 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.

الشركة	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 للكيمياويات ذ.م.م	الإمارات العربية المتحدة
شركة لام جلف البحرية ذ.م.م	الإمارات العربية المتحدة
الخليج للملاحة والوساطة ذ.م.م	عمان
جلف هوايلات كوربوريشن	بنما
جلف ديفي كوربوريشن	بنما
جلف جلمودا كوربوريشن	بنما
جلف فناتير كوربوريشن	بنما
جلف أحمددي للملاحة انك	جزر مارشال
جلف جاش للملاحة انك	بنما
جلف مشرف للملاحة انك	جزر مارشال
جلف مزوار للملاحة انك	جزر مارشال
جلف شقرا للملاحة انك	جزر مارشال
جلف سيب للملاحة انك	بنما
جلف رياض للملاحة انك	جزر مارشال
جلف صفوة للملاحة انك	جزر مارشال
جلف شيبا للملاحة المحدودة	هونغ كونغ

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

٣١ ديسمبر ٢٠٠٧

٢- السياسات المحاسبية الهامة

أسس إعداد البيانات المالية

يتم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً لمعايير إعداد التقارير المالية الدولية.

إن هذه هي البيانات المالية الأولى للشركة المساهمة العامة وقد تم تحضيرها من بداية تاريخ التأسيس أي من ٣٠ أكتوبر ٢٠٠٦ وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ وبالتالي فإنه لم يتم تقديم أية معلومات مقارنة في هذه البيانات المالية المجمعة.

إن العملة المستخدمة لدى المجموعة هي الدولار الأمريكي. ولكن البيانات المالية المجمعة تم عرضها بـ 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 وقد تم تعديلها لتشمل القياس بالقيمة العادلة للأدوات المالية للمشتقات.

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 تحول الرقابة عن المجموعة.

الإلتزام المبكر لمعايير إعداد التقارير المالية الدولية

قامت المجموعة بإتباع وتطبيق معايير إعداد التقارير المالية والتفسيرات التي أصبحت سارية المفعول للفترة التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٠٧. إن إتباع هذه المعايير والتفسيرات لم يكن له تأثير على البيانات المالية للمجموعة لكنها تطلبت تقديم إفصاحات إضافية. إن التأثيرات الرئيسية لإتباع هذه المعايير هي كالتالي:

معياري إعداد التقارير الدولية رقم ١: عرض البيانات المالية

تتطلب هذه التعديلات من المجموعة إصدار إفصاحات تمكن مستخدمي البيانات المالية من فهم أهداف وسياسات وعمليات المجموعة لإدارة رأس المال. تم إظهار الإفصاحات في الإيضاح رقم ٢٥.

معياري إعداد التقارير المالية الدولية رقم ٧، الأدوات المالية: الإفصاحات

يتطلب هذا المعيار إفصاحات تمكن مستخدمي البيانات المالية من تقييم أهمية الأدوات المالية للمجموعة وطبيعة ومدى المخاطر الناتجة من تلك الأدوات المالية. تم إظهار الإفصاحات بشكل رئيسي في الإيضاحين رقم ١٠ و ٢٥.

معايير المحاسبة الدولية والتفسيرات الصادرة ولم يتم إتباعها حتى الآن

لم تقم المجموعة بإتباع معيار المحاسبة الدولية رقم ١ "عرض التقارير المالية" والذي سيصبح ساري المفعول للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩. سوف ينتج عن تطبيق هذا المعيار تعديلات على عرض البيانات المالية.

كذلك لم تقم المجموعة بإتباع معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ٨ "القطاعات التشغيلية" وسيكون تطبيق هذا المعيار ساري المفعول للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ وسوف ينتج عنه تعديلات وإفصاحات إضافية تتعلق بالقطاعات التشغيلية.

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

٣١ ديسمبر ٢٠٠٧

٢ - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

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 والمرتجات.

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

السفن والمعدات

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

الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ لا تستهلك. يتم تسجيل الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ بالتكلفة التي تمثل 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

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 الممكن 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 للبند 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 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 عند الحيازة في البداية بالتكلفة باعتبارها تمثل الزيادة في تكلفة الحيازة 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.

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

٣١ ديسمبر ٢٠٠٧

٢ - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات المعنوية

إن الموجودات المعنوية الأخرى تشمل تكاليف الحوض الجاف ورسوم ترتيبات القروض. يتم قياس الموجودات المعنوية المستحوذة بصورة منفصلة عند التثبيت الأولي بالتكلفة. إن تكلفة الموجودات المعنوية المستحوذة في دمج الأعمال هي القيمة العادلة بتاريخ الحيازة. لاحقاً للتثبيت الأولي، يتم إظهار الموجودات المعنوية بالتكلفة ناقصاً أي إطفاء متراكم وأية خسائر متراكمة للانخفاض في القيمة.

إن الموجودات المعنوية ذات الأعمار المحددة يتم إطفاءها على مدى العمر الاقتصادي المقدر للاستفادة منها. يتم مراجعة فترة الإطفاء وطريقة الإطفاء للأصل المعنوي ذات العمر المحدد على الأقل في نهاية كل سنة مالية. إن مصاريف الإطفاء للموجودات المعنوية ذات الأعمار المحددة يتم تثبيتها في بيان الإيرادات في صنف المصروف بصورة مماثلة لعمل الأصل المعنوي.

يتم احتساب الإطفاء بتخفيض تكلفة الموجودات المعنوية على مدى فترة الأعمار المقدره كالتالي:

تكاليف الحوض الجاف	٢ إلى ٤ سنوات على أساس طريقة القسط الثابت
رسوم ترتيبات القروض	فترة القرض على أساس رصيد القرض المتبقي

تكاليف القروض

إن تكاليف القروض العائدة مباشرة لاستحواذ أو تشييد أصل يتم رسمتها كجزء من تكلفة الأصل إل حين بدء استخدام الأصل. تحمّل تكاليف القروض الأخرى للمصاريف في فترة حدوثها.

الانخفاض الدائم وعدم تحصيل موجودات مالية

يتم إجراء تقييم بتاريخ كل ميزانية عمومية لتحديد فيما إذا كان يوجد دليل موضوعي بأن أحد الأصول المالية قد تعرض لانخفاض دائم في قيمته. في حالة وجود مثل هذا الدليل فإن خسائر الانخفاض الدائم في القيمة يتم تثبيتها في بيان الإيرادات.

يحدد الانخفاض الدائم كما يلي:

أ) بالنسبة للأصول التي أظهرت بالقيمة العادلة فإن الانخفاض الدائم يمثل الفرق ما بين التكلفة والقيمة العادلة.

ب) بالنسبة للأصول التي أظهرت بالتكلفة فإن الانخفاض الدائم يمثل الفرق ما بين التكلفة والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المخصومة حسب سعر السوق الحالي للعائد من أصل مالي مشابه.

البضاعة

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

٢ - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

المدينون

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 اثلاثة 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.

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 لتحويط 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 لمقايضات 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.

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

٣١ ديسمبر ٢٠٠٧

٣- 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:

ألف 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 تحت عقود إيجار تمويلية
(١٧٤,٩٨٨)	المستحق للبنوك
(٨,٤٥٥)	دائنون ومبالغ مستحقة الدفع
(٦٥,٤٨٤)	مبالغ مستحقة لأطراف ذات علاقة
<u>١٩٠,٢٠٦</u>	القيمة الدفترية 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

٤- إيرادات التشغيل

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

إن حوالي ٥٣% من الإيرادات تم اكتسابها من ثلاثة عملاء.

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

٣١ ديسمبر ٢٠٠٧

٥- تكاليف التشغيل

من تاريخ التأسيس إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ (١٤ شهراً) ألف درهم	من ١ يناير إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ (١٢ شهراً) ألف درهم	
٦٢,٩١٥	٥٤,٣٥٧	استئجار السفن:
٤٤,٣٦٠	٣٩,٤٣٧	استئجار سفن عابرة
٢٧,٠١٤	٢٣,١٤٥	استهلاك السفن
٣,٣٦٣	٣,٣٦٣	استئجار سفن من غير طاقم
٥,٧٢٨	٥,٢٧١	تكاليف الإيجار
١٧,٠٩٥	١٥,٦٧٣	تكاليف الملاحة
		تكاليف أخرى
١٣,٠٣٢	١١,٠٤٨	وكالة السفن:
٥٥٠	٥٣٥	تكاليف التشغيل
٤,٣٩٦	٣,٧٥٦	استهلاك السفن
٨	-	الوكالة التجارية
		إدارة السفن
<u>١٧٨,٤٦١</u>	<u>١٥٦,٥٨٥</u>	

٦- الإيرادات الأخرى

من تاريخ التأسيس إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ (١٤ شهراً) ألف درهم	من ١ يناير إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ (١٢ شهراً) ألف درهم	
٤٩,٦٤٦	٤٢,٠٤٤	إيرادات تمويل
٤,٩٣٨	٤,٨٠٦	إيرادات متنوعة
<u>٥٤,٥٨٤</u>	<u>٤٦,٨٥٠</u>	

٧- المصاريف الإدارية

من تاريخ التأسيس إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ (١٤ شهراً) ألف درهم	من ١ يناير إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ (١٢ شهراً) ألف درهم	
١١,٤٧١	١٠,٢١٩	رواتب ومزايا الموظفين
٩٦٥	٩٤٠	رحلات عمل وضيافة
١,١٤٥	١,٠٤٢	استهلاك
٦١٤	٥٢٢	إيجار
٧,٥٣٧	٦,٠٨٥	مصاريف إدارية أخرى
<u>٢١,٧٣٢</u>	<u>١٨,٨٠٨</u>	

شركة الخليج للملاحة القابضة (ش م ع) والشركات التابعة لها
إيضاحات حول الميزانية العمومية

٣١ ديسمبر ٢٠٠٧

٨ - السفن والمعدات

السفن	المباني	تحسينات المباني المستأجرة	معدات	أثاث وتركيبات	سيارات	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ	المجموع
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
٤٥٩,٤٥٨	-	١,٥٩٩	٣١٨	١٢٨	٢٨٥	٤٣٩,٠٣٠	٩٠٠,٧٧٢
٤١٢,٨٥٧	-	٧٤٣	٥٥٣	١٨٧	١٠٢	٦٣,٥٤٠	٤٧٧,٩٨٢
٥٤٧	٨,٨٨٥	-	-	-	-	(٩,٤٣٢)	-
٨٧٢,٨٦٢	٨,٨٨٥	٢,٣٤٢	(١١)	٣١٥	(٣٧)	-	(٧٤)
٨٧٢,٨٦٢	٨,٨٨٥	٢,٣٤٢	٦٧	٣١٥	٣٥٠	٧٨٣,١٣٨	١,٣٧٨,٧٥٢
في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧							
الاستهلاك:							
الاستهلاك للفترة	٤٤,٩١٠	٢٦٤	٣٦٦	٩٠	٨٧	-	٤٦,٠٥٥
المتعلق بالاستبعادات	-	-	-	-	(٧)	-	(١١)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧	٤٤,٩١٠	٢٦٤	٣٦٦	٩٠	٨١	-	٤٦,٠٤٤
صافي المبالغ المدرجة:							
في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧	٨٢٧,٩٥٢	٨,٦٢١	١,٩٧٦	٥٢٧	٢٦٩	٤٩٣,١٣٨	١,٣٣٢,٧٠٧

إن الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ تمثل بصورة رئيسية دفعة مقدمة لإنشاء سفن.

إن مبلغ تكاليف القروض المدرج ضمن الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ خلال الفترة هو ١٢,٤٨٥ ألف درهم.

إن السفن التي لها قيمة دفترية صافية ٨٢٢,٦٥٣ ألف درهم والسفن قيد الإنشاء في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ تم رهنها كضمان مقابل قرض لأجل (إيضاح ١٨).

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

٣١ ديسمبر ٢٠٠٧

٨ - السفن والمعدات (تتمة)

تم تحميل مصروف الاستهلاك في بيان الإيرادات كما يلي:

ألف درهم	
٤٤,٩١٠	تكاليف التشغيل
١,١٤٥	مصاريف إدارية
<u>٤٦,٠٥٥</u>	

٩ - الشهرة وموجودات معنوية أخرى

ألف درهم	
٥٥٤,٧٩٤	الشهرة عند التحويل (إيضاح ٣)
٢٦,٧٦٥	موجودات معنوية أخرى (تكاليف الحوض الجاف ورسوم ترتيبات القرض)
<u>٥٨١,٥٥٩</u>	

تتألف الموجودات المعنوية الأخرى من:

ألف درهم	
٣٢,١٣٤	التكاليف الناتجة خلال الفترة وفي ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧
(٥,٣٦٩)	الإطفاء خلال الفترة وفي ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧
<u>٢٦,٧٦٥</u>	صافي القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧

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 خمس سنوات.

إن سعر الخصم المطبق لتقديرات التدفقات النقدية هو ١٢%. وأن التدفقات النقدية بعد فترة الخمس 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

ألف درهم	
١٣,٤٦٧	مدينون تجاريون
٥,٩١٤	مكافآت مدينية
٦,٤٨٨	فوائد مستحقة على الودائع الثابتة
٥٣١	دفعات مقدماً للموردين
٧,٤٤٤	مصاريف مدفوعة مقدماً
١,٥٩٩	مدينون آخرون
<u>٣٥,٤٤٣</u>	

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

٣١ ديسمبر ٢٠٠٧

١٠ - المدينون والمصاريف المدفوعة مقدماً (تتمة)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ كان هناك ذمم مدينة تجارية مشكوكاً في تحصيلها وقيمتها الاسمية ٢,١٥٩ ألف درهم وقد تم أخذ مخصص لها بالكامل خلال الفترة.

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

المتأخرة وغير منخفضة القيمة					لم تتأخر ولم	المجموع	
أقل من ٣٠	٦٠-٣٠	٩٠-٦٠	١٢٠-٩٠	أكثر من ١٢٠	تنخفض قيمتها	ألف درهم	
يوم	يوم	يوم	يوم	يوم	ألف درهم		
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 للمحامين عن مطالبات مقدمة من الشركة ذات المسؤولية المحدودة ضد بعض الأطراف الأخرى. تعتقد الإدارة بأن مبالغ المطالبات المدفوعة بواسطة المحامين سيتم استردادها في نهاية الأمر. وفقاً للتعهد المقدم من قبل بعض المساهمين في الشركة ذات المسؤولية المحدودة فإن أية مبلغ لم يتم تحصيله سوف يتم تسويته مقابل المبالغ الدائنة لهم (الإيضاح ٢١).

١١ - النقدية وشبه النقدية

ألف درهم

٧٣٦,٩٥٩
(٦٢٠,١٥٠)
<u>١١٦,٨٠٩</u>

أرصدة لدى البنوك ونقد في الصندوق
ودائع ثابتة تستحق بعد أكثر من ٣ أشهر

تشتمل النقدية وشبه النقدية على ودائع بقيمة ٦٥,٢٥٦ ألف درهم تستحق خلال ثلاثة أشهر من تاريخ الميزانية العمومية. إن جميع الودائع مصنفة بدرهم الإمارات العربية المتحدة وتترتب عليها فوائد أو أرباح بمتوسط سعر ٥,٧٥ % سنوياً.

١٢ - رأس المال

المصرح به المصدر والمدفوع بالكامل

ألف درهم

٩١٠,٠٠٠
٧٤٥,٠٠٠
<u>١,٦٥٥,٠٠٠</u>

٩١٠,٠٠٠ ر.٠٠٠ سهم بقيمة ١ درهم للسهم مدفوعة نقداً
٧٤٥,٠٠٠ ر.٠٠٠ سهم بقيمة ١ درهم للسهم مدفوعة عينياً

إن موجودات ومطلوبات شركة الخليج للملاحة القابضة ذ.م.م تم تحويلها إلى شركة الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع (الشركة المساهمة العامة) كمساهمة عينية تمثل حصة بنسبة ٤٥% في الشركة المساهمة العامة. إن القيمة العادلة لشركة الخليج للملاحة القابضة ذ.م.م تمت الموافقة عليها من قبل وزارة الاقتصاد، الإمارات العربية المتحدة في ٥ أبريل ٢٠٠٦ ومن قبل مساهمي الشركة المساهمة العامة أثناء الاجتماع الذي عقد في ٢١ سبتمبر ٢٠٠٦.

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

٣١ ديسمبر ٢٠٠٧

١٣ - الاحتياطي القانوني

وفقاً لقانون الشركات التجارية والنظام الأساسي للشركة، يتم تحويل ١٠% من أرباح الفترة 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 ما قبل التأسيس

هذه تمثل الإيرادات المكتسبة من استثمار الأموال المقبوضة من الاكتتابات العامة الأولية خلال الفترة من اليوم الأول للاكتتاب العام (٢٤ يوليو ٢٠٠٦) وتاريخ تأسيس الشركة المساهمة العامة، بعد تنزيل المصاريف المتعلقة بالتأسيس.

١٥ - الأدوات المالية المشتقة

لدى المجموعة ثلاثة عقود لمقايضة أسعار الفائدة قائمة في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ ومصنفة كتحوطات مقابل التقلبات المتوقعة في أسعار الفائدة. إن إجمالي مبلغ القروض الذي يغطي هذه العقود هو ٨٠٨,٦٣٣ ألف درهم ويستحق في يناير وسبتمبر ٢٠١٣. تم التفاوض على شروط العقود لكي تتطابق مع بنود اتفاقيات القروض. إن القيم العادلة السلبية لهذه العقود مصنفة كتحوطات للتدفق النقدي تم إدراجها ضمن حقوق المساهمين والمطلوبات.

١٦ - الأرباح المقترحة توزيعها

اقترح مجلس الإدارة توزيع أرباح نقدية بواقع ٠,٠٧ درهم للسهم الواحد ويبلغ مجموعها ١١٥,٨٥٠ ألف درهم وهذا يخضع لموافقة المساهمين أثناء الجمعية العمومية السنوية.

١٧ - أتعاب مقترحة لأعضاء مجلس الإدارة

هذه الأتعاب تخضع لموافقة المساهمين أثناء الجمعية العمومية السنوية.

١٨ - القروض لأجل

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

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

هذا القرض مضمون مقابل التنازل عن عقد بناء من هيونداي ميبو والتنازل عن كفالة استرداد من بنك كاكسيم ورهن أسهم شركات تابعة تمتلك السفن. تترتب على القرض فائدة حسب سعر لايبور زاندا ١% ويسدد على ٤٠ قسطاً ربع سنوي ابتداءً من بعد ثلاثة أشهر من تسليم أول ناقلة كيماويات والمتوقع أن يتم في ٣٠ يونيو ٢٠٠٨.

(ب) لاستملاك ٦ سفن بروبو - ٢٧٠,٣٨٣ ألف درهم متبقي في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ (الجزء الجاري 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 على ٢٧ قسطاً ربع سنوي ابتداءً من ١٤ مارس ٢٠٠٧.

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

٣١ ديسمبر ٢٠٠٧

١٨ - القروض لأجل (تتمة)

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

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 زائداً ٠,٧% ويسدد على ٢٠ قسط ربع سنوي ابتداءً من ٢٨ يناير ٢٠٠٨.

(د) لإنشاء ناقلتين للكيمياويات - ٤٣,٠٤١ ألف درهم متبقي في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧.

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

١٩ - مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

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

ألف درهم

٥١٣
٣٣٧
<u>(٣٢٩)</u>
<u>٥٢١</u>

عند التحويل من الذ.م.م (إيضاح ٣)

المخصص خلال الفترة

مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة

المخصص كما في ٣١ ديسمبر

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

٢٠ - الدائنون والمبالغ المستحقة الدفع

ألف درهم

٩,٠١٤
١٣,٧٤٥
١٤,٢٤٦
<u>١٩,٩١٨</u>
<u>٥٦,٩٢٣</u>

دائنون تجاريون

مصاريف مستحقة الدفع

دفعات مقدمة من العملاء

القيمة العادلة السلبية لتحوطات التدفق النقدي

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

٣١ ديسمبر ٢٠٠٧

٢١ - المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

إن الأطراف ذات العلاقة تمثل الشركات الشقيقة والمساهمين الرئيسيين 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.

إن المبالغ المستحقة للأطراف ذات العلاقة بتاريخ الميزانية العمومية تمثل المبالغ المستحقة لمساهمي شركة الخليج للملاحة القابضة (ذ.م.م) بخصوص أرباح الأسهم كما هو مبين أدناه ومبلغ ٥,٩١٤ ألف درهم محتفظ به لتغطية مبالغ المكافآت المدينة (إيضاح ١٠). قرر مساهمو الشركة ذات المسؤولية المحدودة في مايو ٢٠٠٦ توزيع كأرباح جميع الأرباح غير الموزعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ والبالغة ٣٦,٤٣٨ ألف درهم. تم توزيع هذا المبلغ على مساهمي الشركة ذات المسؤولية المحدودة خلال نوفمبر ٢٠٠٦. كذلك قرر المساهمون توزيع الأرباح التي يتم اكتسابها خلال الفترة ما بين ١ يناير ٢٠٠٦ وتاريخ تأسيس الشركة المساهمة العامة إلى مساهمي الشركة ذات المسؤولية المحدودة والتي بلغت ٢٧,٧٠٨ ألف درهم بعد تحويل الاحتياطي القانوني بمبلغ ٢٢٣ ألف درهم. يخضع هذا التوزيع لموافقة المساهمين أثناء الجمعية العمومية السنوية.

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
٩٧٠	٨٦٦
٢٣	٢٣
<u>٩٩٣</u>	<u>٨٨٩</u>

مزايا قصيرة الأجل
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

٢٢ - ربحية الأسهم

من تاريخ التأسيس إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ (١٤ شهراً) ألف درهم	من ١ يناير إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ (١٢ شهراً) ألف درهم
١٣٣,٥١١	١١٦,٠٤٨
<u>١,٦٥٥,٠٠٠,٠٠٠</u>	<u>١,٦٥٥,٠٠٠,٠٠٠</u>
<u>٠,٠٠٨</u>	<u>٠,٠٠٧</u>

أرباح الفترة (ألف الدراهم)

المعدل الموزون لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة

الربح الأساسي والمخفف للسهم (درهم)

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

٣١ ديسمبر ٢٠٠٧

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. لاتزال السفن قيد الإنشاء.

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

ألف درهم	خلال سنة
٢٣,٣٧٨	بعد سنة لغاية ٥ سنوات
٦٦,٢٢٨	
<u>٨٩,٦٠٦</u>	

التزامات المصاريف الرأسمالية:

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

ألف درهم	سفن شيدت لتزويدها طرف ثالث حسب اتفاقيات تأجير زمنية
٤٧٧,٤١٠	سفن تم شراؤها للاستخدام في المستقبل
٣٠١,٢٩١	سفن أخرى
<u>١,٥٨١</u>	

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. لو تم تسجيل المكافأة لزادت أرباح الشركة ذات المسؤولية المحدودة خلال الفترة من ١ يناير ٢٠٠٦ إلى ٢٩ أكتوبر ٢٠٠٦ من مبلغ ٢٧,٩٢٦ ألف درهم إلى مبلغ ٤١,٨٨٦ ألف درهم. وبناءً عليه، فإن المبالغ المستحقة للأطراف ذات العلاقة (إيضاح ١٩) في الميزانية العمومية للشركة المساهمة العامة في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ كانت ستزداد من ٣٣,٦٢٢ ألف درهم إلى ٤٧,٥٨٢ ألف درهم.

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

٣١ ديسمبر ٢٠٠٧

٢٥ - إدارة المخاطر

مخاطر أسعار الفائدة

تحصل المجموعة على فوائد عن ودائعها الثابتة بسعر متغير. حسب الأرصدة في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ فإن انخفاض ٥٠ نقطة أساس في سعر الفائدة سوف يخفض الأرباح للسنة بـ ٢,٦٤٣ ألف درهم.

يتوجب على المجموعة دفع فوائد على القروض لأجل لديها بسعر متغير. لكن وفقاً لشروط اتفاقيات القروض وإستراتيجية المجموعة لحماية نفسها من تقلبات أسعار الفائدة، تبرم المجموعة عقود مقايضة أسعار الفائدة لمعظم قروضها.

المخاطر الائتمانية

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 للمجموعة ٥٢% من رصيد الذمم المدينة في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧.

بخصوص المخاطر الائتمانية الناتجة عن الموجودات المالية للمجموعة بضمنها 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 المخصصة الخاصة بالمجموعة في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧، 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
	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
٣١ ديسمبر ٢٠٠٧					
الدائنون والمبالغ المستحقة الدفع	٣٢,٣١٦	٤,٦٨٩	-	-	٣٧,٠٠٥
القروض لأجل	-	١٢٣,٣٦٣	٤٨٩,١٠٠	٥٢٤,٧١٢	١,١٣٧,١٧٥
المجموع	٣٢,٣١٦	١٢٨,٠٥٢	٤٨٩,١٠٠	٥٢٤,٧١٢	١,١٧٤,١٨٠

مخاطر العملات الأجنبية

تتم معاملات المجموعة بصورة رئيسية بالدولار الأمريكي ودرهم الإمارات العربية المتحدة. إن القروض لأجل مصنفة بالدولار الأمريكي ومعظم الودائع البنكية مصنفة بـ درهم الإمارات العربية المتحدة. كما وأن درهم الإمارات مرتبط بالدولار الأمريكي.

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

٣١ ديسمبر ٢٠٠٧

٢٥ - إدارة المخاطر (تتمة)

إدارة رأس المال

إن الهدف الرئيسي من إدارة رأس المال المجمعة هو ضمان الاحتفاظ بنسب جيدة لرأس المال لكي تدعم المجموعة أعمالها وزيادة حقوق المساهمين بحد أقصى.

تقوم المجموعة من إدارة هيكل رأس المال وإجراء التعديلات على ضوء التغيرات في ظروف الأعمال. يتألف رأس المال من رأس المال والأرباح غير الموزعة ويبلغ ١,٦٦١,٣٨١ ألف درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧.

٢٦ - القيمة العادلة للأدوات المالية

تتألف الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية.

تتألف الموجودات المالية من النقد في الصندوق والأرصدة لدى البنوك والمدينين. وتتألف المطلوبات المالية من القروض لأجل والدائنين والمصاريف المستحقة الدفع والمبالغ المستحقة للأطراف ذات العلاقة.

إن القيمة العادلة للأداة المالية تمثل المبلغ الذي يمكن به استبدال أصل أو سداد التزام ما بين أطراف معروفين وراغبين حسب سعر السوق. بتاريخ الميزانية العمومية كانت القيمة العادلة للأدوات المالية للمجموعة تساوي تقريباً القيمة المدرجة بها.

٢٧ - المصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة

الانخفاض الدائم في قيمة المدينين التجاريين

يتم إجراء تقدير لمبلغ الذمم المدينة التجارية عندما لم يعد ممكناً تحصيل كامل المبلغ. بالنسبة للمبالغ الجوهرية الفردية، يتم التقدير بصورة فردية. إن المبالغ التي ليست جوهرية 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 ١٥,٦٢٦ ألف درهم كما بلغ مخصص الديون المشكوك في تحصيلها مبلغ ٢,١٥٩ ألف درهم. إن أي فرق ما بين المبالغ المحصلة فعلياً في الفترات المستقبلية والمبالغ المتوقع تحصيلها يتم تثبيته في بيان الإيرادات.

٢٨ - المعلومات القطاعية

لأغراض إدارية، تم تنظيم المجموعة في وحدات التأجير 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

٣١ ديسمبر ٢٠٠٧

٢٩ - مقارنة النتائج

إن مقارنة النتائج التشغيلية لفترة ١٢ شهراً المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ مع النتائج التشغيلية لفترة ١٢ شهراً المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ للشركة والشركة السالفة لها هي كما يلي:

١٢ شهراً المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦			١٢ شهراً المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧	
ذ.م.م	ش.م.ع	المجموع	ش.م.ع	
١٠ أشهر منتهية في ٢٩ أكتوبر ٢٠٠٦	شهرين منتهيين في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦	ألف درهم	ألف درهم	
١٢٧,٩٧٥	٣٥,٦٢٧	١٦٣,٦٠٢	٢٧٢,١٢١	الإيرادات التشغيلية
(٩٥,٣٨٧)	(٢١,٨٧٦)	(١١٧,٢٦٣)	(١٥٦,٥٨٥)	تكاليف التشغيل
٣٢,٥٨٨	١٣,٧٥١	٤٦,٣٣٩	١١٥,٥٣٦	إجمالي الأرباح
٣,٦٨٢	٧,٧٣٤	١١,٤١٦	٤٦,٨٥٠	إيرادات أخرى
(٨,٠٩٣)	(٢,٩٢٤)	(١١,٠١٧)	(١٨,٨٠٨)	مصاريف إدارية
(٢٤٨)	(١,٠٩٨)	(١,٣٤٦)	(٢٧,٥٣٠)	تكاليف التمويل
<u>٢٧,٩٢٩</u>	<u>١٧,٤٦٣</u>	<u>٤٥,٣٩٢</u>	<u>١١٦,٠٤٨</u>	
		٧,١٧٤	-	أرباح ما قبل التأسيس
		<u>٥٢,٥٦٦</u>	<u>١١٦,٠٤٨</u>	أرباح الفترة