شركة الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع

تقرير مجلس الإدارة والبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

شركة الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع

البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

	الصفحات
تقرير مجلس الإدارة	١ - ٢
تقرير مدقق الحسابات المستقل	٣ - 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	٩
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة	١٠ - ٤٦

شركة الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع

تقرير مجلس الإدارة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

يطيب لأعضاء مجلس الإدارة تقديم تقريرهم والبيانات المالية الموحدة لشركة الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع ("الشركة") وشركاتها التابعة (يُشار إليهم مجتمعين بـ "المجموعة") عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤. سوف يتم عرض التقرير والبيانات المالية الموحدة على المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوي للشركة المقرر عقده في ١٩ مارس ٢٠١٥.

الأنشطة الرئيسية

تزاول المجموعة أعمالها بشكلٍ رئيسي في مجال النقل البحري للبضائع، وتأجير السفن، ووكالة السفن، والنقل البحري بموجب عقود خاصة للركاب والتجّار، وخدمات التخليص والشحن الجمركي، وخدمات تحميل الحاويات وتفريغها وإخلائها وتعبئتها.

النتائج وتوزيعات الأرباح

إن نتائج المجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ مبينة على الصفحة رقم (6) من هذه البيانات المالية الموحدة.

تخفيض رأس المال وخطط التمويل المستقبلية

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣، كانت المجموعة قد تكبدت خسائر متراكمة بقيمة ١,٤٠٥,٣٤٩ ألف درهم بما يزيد عن نصف رأس المال. ووفقاً للمادة رقم (٢٨٥) من القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٨) لسنة ١٩٨٤ (وتعديلاته)، انعقدت الجمعية العمومية غير العادية للمساهمين بتاريخ ٥ يناير ٢٠١٤ وتم التوصل إلى قرار من المساهمين لكي تتمكن المجموعة من الاستمرار كمنشأة عاملة. وعلاوة على ذلك، تم أيضاً الحصول على موافقة المساهمين في الجمعية العمومية غير العادية على تخفيض رأس المال وإصدار سندات إلزامية قابلة للتحويل بقيمة ١٣٠,٠٠٠ ألف دولار أمريكي. تم تسجيل التخفيض في رأس المال بناءً على الخطاب المؤرخ في ٢٦ يونيو ٢٠١٤ من هيئة الأوراق المالية والسلع والذي يتضمن الإبلاغ بالقرار الوزاري رقم ٣٩٦ لسنة ٢٠١٤ الصادر بتاريخ ٢٣ يونيو ٢٠١٤ بالموافقة على زيادة ملكية الأجانب وتخفيض رأس المال. تم تنفيذ الزيادة في ملكية الأجانب (من ٢٠٪ إلى ٤٩٪) وتخفيض رأس المال (من ١,٦٥٥,٠٠٠,٠٠٠ سهم إلى ٥٥١,٦٦٦,٦٦٦ سهم)، وتم تسجيل ذلك لدى سوق دبي المالي في يوليو ٢٠١٤.

انتهت المجموعة في فبراير ٢٠١٤ من بيع سفينتين بقيمة إجمالية ٣٦٨,٢٠٠ ألف درهم بما في ذلك مخزون الوقود على متن السفينتين. وبعد تحويل جميع عائدات بيع السفينتين المذكورتين لسداد أرصدة القرض، بلغت قيمة العجز ٣٦,٤٧١ ألف درهم (إيضاح ١٥). تجري المجموعة حالياً مفاوضات مع المقرضين بهدف تسوية الرصيد المستحق بالطرق الودية. وإذا لم تستطع المجموعة التوصل إلى الاتفاق المطلوب بإعادة جدولة رصيد القرض المستحق المتعلق بالسفينتين، وكذلك في حال عدم توفر بدائل تمويلية أو قانونية أخرى ومن ضمنها رفع دعوى مقابلة، فسوف تضطر المجموعة إلى الاعتماد على موجوداتها بقيمتها السوقية من أجل الوفاء بقروضها.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤، كانت المجموعة قد تكبدت خسائر متراكمة بقيمة ٢٩٢,٩٩١ ألف درهم بما يزيد عن نصف رأس المال. ووفقاً للمادة رقم (٢٨٥) من القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٨) لسنة ١٩٨٤ (وتعديلاته)، فمن المقرر أن تنعقد الجمعية العمومية غير العادية للمساهمين خلال النصف الأول من عام ٢٠١٥ بغية التوصل إلى قرار يضمن للمجموعة استمرارها كمنشأة عاملة.

تخفيض رأس المال وخطط التمويل المستقبلية (تابع)

إن قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة عاملة تعتمد على استمرار توفر التمويل الخارجي للديون و/أو حقوق الملكية الإضافية وقدرة المجموعة على مواجهة أو تقليل أثر قرارات التحكيم الصادرة بحقها من خلال الدفوع القانونية و/أو المفاوضات. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤، استمرت المجموعة في خرق شروط اتفاقيات القروض المبرمة مع مقرضيها. منح هذا الخرق المقرضين الحق في إعلان حالة التخلف عن السداد وكذلك الإعلان من خلال إشعار آخر عن أن جميع القروض تستوجب السداد عند الطلب. وعليه، تم تصنيف القروض المصرفية للمجموعة كمطلوبات متداولة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤، مما أدى إلى بلوغ صافي مركز المطلوبات المتداولة ما قيمته ٦٦٧,٤٥٥ ألف درهم كما في ذلك التاريخ.

الاستمرارية

يتوقع أعضاء مجلس الإدارة، بعد الاطلاع على توقعات التدفقات النقدية والخطط الاستراتيجية للمجموعة لفترة لا تقل عن ١٢ شهراً من تاريخ اعتماد هذه البيانات المالية الموحدة وبعد دراسة حالة الدفوع القانونية للمجموعة و/أو خطط التفاوض حول تسوية القروض في حال صدور قرارات تحكيم بحق المجموعة، أن المجموعة سوف تتوفر لها الموارد التي تكفي لاستمرارها كمنشأة عاملة في المستقبل المنظور.

وعليه، فإن المجموعة لا تزال تواصل الاعتماد على مبدأ الاستمرارية في إعداد بياناتها المالية الموحدة.

أعضاء مجلس الإدارة

كان تشكيل مجلس إدارة الشركة خلال السنة من الأعضاء التالية أسماؤهم:

السيد/ هزاع بكر القحطاني	(رئيس مجلس الإدارة)
السيد/ سالم علي الزعابي	(نائب رئيس مجلس الإدارة)
السيد/ ناصر بكر القحطاني	(عضو مجلس إدارة)
السيد/ نزار القناص	(عضو مجلس إدارة)
السيد/ حكيم العتيبي	(عضو مجلس إدارة)
الدكتور/ ساناديب كادوي	(عضو مجلس إدارة)
السيد/ عبدالله الحارثي	(عضو مجلس إدارة)
السيد/ مبارك بن فهد	(عضو مجلس إدارة)
الربان/ فيصل مبارك القحطاني	(عضو مجلس إدارة)
السيد/ ماجد الشمروخ	(عضو مجلس إدارة)
السيدة/ صاحية أحمد	(عضو مجلس إدارة، مستقيلة بتاريخ ١٥ مارس ٢٠١٤)

مدققو الحسابات

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

بالنيابة عن مجلس الإدارة

هزاع بكر القحطاني
رئيس مجلس الإدارة
٢٠١٥/٢/١٤

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

التقرير حول البيانات المالية الموحدة

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية الموحدة المرفقة لشركة الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع ("الشركة") وشركاتها التابعة (يُشار إليهم مجتمعين بـ "المجموعة")، والتي تتكون من الميزانية العمومية الموحدة كما في 31 ديسمبر 2014 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 الموحدة

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد هذه البيانات المالية الموحدة وعرضها بصورةٍ عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية، وعن تلك الرقابة الداخلية التي ترى الإدارة أنها ضرورية لكي تتمكن من إعداد بيانات مالية موحدة خالية من أي أخطاء جوهرية، سواءً كانت ناشئة عن احتيال أو خطأ.

مسؤولية مدقق الحسابات

تنحصر مسؤوليتنا في إبداء رأينا حول هذه البيانات المالية الموحدة بناءً على عملية التدقيق التي قمنا بها. لقد أجرينا تدقيقنا وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. تستدعي هذه المعايير التزامنا بالمتطلبات الأخلاقية وتخطيط وتنفيذ عملية التدقيق للتوصل إلى تأكيد معقول حول ما إذا كانت البيانات المالية الموحدة خالية من أي أخطاء جوهرية.

تتضمن عملية التدقيق القيام بإجراءات للحصول على إثباتات تدقيق حول المبالغ والإفصاحات الواردة في البيانات المالية الموحدة. تستند الإجراءات المختارة إلى تقدير مدقق الحسابات، بما في ذلك تقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية للبيانات المالية الموحدة، سواءً 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 الموحدة بهدف تصميم إجراءات التدقيق المناسبة حسب الظروف، وليس لغرض إبداء الرأي حول فعالية الرقابة الداخلية للمنشأة. تتضمن عملية التدقيق كذلك تقييماً لمدى ملاءمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومعقولية التقديرات المحاسبية المُعدة من قبل الإدارة، وكذلك تقييماً لأسلوب عرض البيانات المالية الموحدة بشكلٍ عام.

نعتقد أن إثباتات التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير أساسٍ مناسبٍ للرأي الذي نبديه بناءً على عملية التدقيق.

برايس ووترهاوس كوبرز، إعمار سكوير، مبنى رقم 4، الطابق الثامن، ص.ب. 11987، دبي، الإمارات العربية المتحدة
هاتف: 3100 304 4 (0) 971+، فاكس: 9150 346 4 (0) 971+، www.pwc.com/middle-east

أمين حسن نصر، بول سوداني، جاك فاخوري، دوغلاس أرماغو، مسجلون لدى وزارة الاقتصاد بدولة الإمارات العربية المتحدة كمدققي حسابات مشتغلين

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

الرأي

في رأينا، تعبّر البيانات المالية الموحدة بشكلٍ عادل ومن كافة النواحي الجوهرية عن المركز المالي للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2014 وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

تأكيد على أمر

نود أن نلفت الانتباه إلى الإيضاح رقم (2) من هذه البيانات المالية الموحدة الذي ينص على أنه كما في 31 ديسمبر 2014 تكبدت المجموعة خسائر متراكمة بقيمة 293 مليون درهم مع صافي مركز المطلوبات المتداولة ما قيمته 667 مليون درهم، الإيضاح رقم (2) يشير ايضا إلى خرق بنود اتفاقيات القروض والمفاوضات المتواصلة مع مصارف المجموعة ودائنيها الآخرين. إن هذه الظروف، إلى جانب أمور أخرى يتم بيانها في الإيضاح رقم (2)، تشير إلى وجود حالة جوهرية من عدم اليقين قد تلقي بشكوك كبيرة حول قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة عاملة. إن الرأي الذي نبديه في هذا الشأن لا يعتبر رأياً متحفظاً.

التقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

إضافة إلى ذلك، وفيما يتعلق بالشركة، فإنه وفقاً لمتطلبات القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (8) لسنة 1984 وتعديلاته، نفيدكم بما يلي:

(1) أننا قد حصلنا على كافة المعلومات التي اعتبرناها ضرورية لأغراض تدقيقنا.

(2) أن البيانات المالية تتوافق من كافة النواحي الجوهرية مع الأحكام السارية للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (8) لسنة 1984 وتعديلاته والنظام الأساسي للشركة.

(3) أن الشركة قد احتفظت بدفاتر محاسبية سليمة ونفذت الجرد الفعلي للمخزون وفق الإجراءات السليمة المتعارف عليها.

(4) أن المعلومات المالية التي يتضمنها تقرير مجلس الإدارة تتوافق مع الدفاتر المحاسبية للشركة.

(5) لم يلفت انتباهنا ما يجعلنا نعتقد بأن الشركة قد أخلّت بأي من الأحكام السارية للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (8) لسنة 1984، وتعديلاته، أو نظامها الأساسي بشكلٍ يمكن أن يكون له تأثير جوهري على أنشطة الشركة أو مركزها المالي كما في 31 ديسمبر 2014.

برايس ووترهاوس كوبرز
14 فبراير 2015

دوغلاس أوماهوني
سجل مدققي الحسابات المشتغلين رقم 834
دبي، الإمارات العربية المتحدة

شركة الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع

الميزانية العمومية الموحدة

	إيضاح	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ ألف درهم	٢٠١٣ ألف درهم
الموجودات			
موجودات غير متداولة			
سفن وممتلكات ومعدات	٦	٦٨٦,٥٥٤	٧١٧,٣٨٥
الشهرة	٧	١٣٥,٩٩٩	١٣٥,٩٩٩
استثمار في مشاريع مشتركة	٨	١٠٦,٥٥٤	١٠٣,١٢٠
مبالغ مستحقة من طرف ذي علاقة	١٨	٣١,٣١٤	٢٥,٦٣١
		٩٦٠,٤٢١	٩٨٢,١٣٥
موجودات متداولة			
مخزون	٩	٧,٥٨٣	٦,٣٤١
مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة	١٨	١٨٠	٦,١٢٦
ذمم مدينة تجارية وأخرى	١٠	٢٩,٠٠٦	٢٨,٣١٥
ودائع لأجل	٢٥	١٢٧	١٢٧
أرصدة نقدية ومصرفية	١١	٢٦,٢٥١	٣٣,٢٠١
		٦٣,١٤٧	٧٤,١١٠
موجودات بنود مستبعدة مصنفة كمحتفظ بها للبيع	٢٣	-	٣٦٨,٢٠٠
		٦٣,١٤٧	٤٤٢,٣١٠
مجموع الموجودات		١,٠٢٣,٥٦٨	١,٤٢٤,٤٤٥
حقوق الملكية والمطلوبات			
حقوق الملكية العائدة إلى حملة الأسهم في المجموعة			
رأس المال	١٢	٥٥١,٦٦٧	١,٦٥٥,٠٠٠
احتياطي قانوني	١٣	٣٢,٥٤٩	٣١,٥٤٦
خسائر متراكمة		(٢٩٢,٩٩١)	(١,٤٠٥,٣٤٩)
مجموع حقوق الملكية		٢٩١,٢٢٥	٢٨١,١٩٧
مطلوبات غير متداولة			
مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين	١٦	١,٧٤١	١,٣٧٧
مطلوبات متداولة			
قروض	١٥	٤٦٩,٩٩٠	٨٤٣,٢٢١
ذمم دائنة تجارية وأخرى	١٧	٢٣٤,٩٠٢	٢٧٢,٩٥٢
مبالغ مستحقة لأطراف ذات علاقة	١٨	١٤,٧٣٠	١٤,٧١٨
قرض من أطراف ذات علاقة	١٨	١٠,٩٨٠	١٠,٩٨٠
		٧٣٠,٦٠٢	١,١٤١,٨٧١
مجموع المطلوبات		٧٣٢,٣٤٣	١,١٤٣,٢٤٨
مجموع حقوق الملكية والمطلوبات		١,٠٢٣,٥٦٨	١,٤٢٤,٤٤٥

تمت الموافقة على إصدار هذه البيانات المالية الموحدة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ١٤/٢/٢٠١٥ ووقعها بالنيابة عن المجلس:

هزاع بكر القحطاني
رئيس مجلس الإدارة

الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ١٠ إلى ٤٦ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

شركة الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع

بيان الدخل الموحد

	إيضاح	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ ألف درهم	٢٠١٣ ألف درهم
إيرادات العمليات	١٩	١٢٧,٧٠٠	١٣٦,٦٧١
تكاليف تشغيلية أخرى	٢٠	(٩٠,٠٩٣)	(١٤٨,١٢٤)
إجمالي الربح / (الخسارة)		٣٧,٦٠٧	(١١,٤٥٣)
إيرادات أخرى		٢,١٩١	٧,٣٧٦
مصاريف عمومية وإدارية	٢١	(٢٥,٠٠٤)	(١٩٦,٢٤٥)
مخصص الانخفاض في أعمال رأسمالية قيد الإنجاز	٦	-	(١٠٨,٠٤٥)
الانخفاض في قيمة الشهرة	٧	-	(٢٩٢,٨٠٤)
تعديل صافي القيمة البيعية للسفينتين المصنفتين كمحتفظ بهما للبيع	٢٣	-	(٢٦٢,٦٦١)
أرباح / (خسائر) العمليات للسنة		١٤,٧٩٤	(٨٦٣,٨٣٢)
إيرادات تمويل		٢,٠٢١	٤,٤٩٥
تكاليف تمويل	٢٦	(١٠,٢٢١)	(٥٩,٧٦٢)
تكاليف التمويل - بالصافي		(٨,٢٠٠)	(٥٥,٢٦٧)
حصة من أرباح / (خسائر) منشآت خاضعة للسيطرة المشتركة - بالصافي	٨	٣,٤٣٤	(٨,٥٧٨)
ربح / (خسارة) السنة		١٠,٠٢٨	(٩٢٧,٦٧٧)
ربح / (خسارة) السهم الواحد (بالدرهم) - الأساسي والمخفّض (بالدرهم)	٢٤	٠,٠١٨	(١,٦٨٢)

الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ١٠ إلى ٤٦ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

شركة الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع

بيان الدخل الشامل الموحد

	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	
	٢٠١٤	٢٠١٣
	ألف درهم	ألف درهم
ربح / (خسارة) السنة	١٠,٠٢٨	(٩٢٧,٦٧٧)
الدخل الشامل الآخر:		
بنود يُحتمل إعادة تصنيفها لاحقاً في بيان الدخل		
الجزء الفعال من التغيرات في القيمة العادلة لتحوطات مقايضات أسعار الفائدة	-	٥١,٦٦٠
إعادة التصنيف إلى بيان الدخل		
احتياطي تحوط مقايضات أسعار الفائدة معاد تدويره إلى بيان الدخل الموحد	-	(٢٢,٥١٢)
الدخل الشامل الآخر للسنة	-	٢٩,١٤٨
مجموع الأرباح / (الخسائر) الشاملة للسنة	١٠,٠٢٨	(٨٩٨,٥٢٩)

الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ١٠ إلى ٤٦ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

شركة الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد

	رأس المال ألف درهم	احتياطي قانوني ألف درهم	خسائر متراكمة ألف درهم	احتياطي تحوط مقايضات أسعار الفائدة ألف درهم	المجموع ألف درهم
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٣	١,٦٥٥,٠٠٠	٣١,٥٤٦	(٤٧٧,٦٧٢)	(٢٩,١٤٨)	١,١٧٩,٧٢٦
الدخل الشامل					
خسارة السنة	-	-	(٩٢٧,٦٧٧)	-	(٩٢٧,٦٧٧)
الدخل الشامل الآخر					
احتياطي تحوط، بالصافي	-	-	-	٢٩,١٤٨	٢٩,١٤٨
مجموع الخسارة الشاملة للسنة	-	-	(٩٢٧,٦٧٧)	٢٩,١٤٨	(٨٩٨,٥٢٩)
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣	١,٦٥٥,٠٠٠	٣١,٥٤٦	(١,٤٠٥,٣٤٩)	-	٢٨١,١٩٧
تخفيض رأس المال (إيضاح ١٢)	(١,١٠٣,٣٣٣)	-	١,١٠٣,٣٣٣	-	-
الدخل الشامل					
الربح ومجموع الدخل الشامل للسنة	-	-	١٠,٠٢٨	-	١٠,٠٢٨
تحويل إلى احتياطي قانوني (إيضاح ١٣)	-	١,٠٠٣	(١,٠٠٣)	-	-
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٥٥١,٦٦٧	٣٢,٥٤٩	(٢٩٢,٩٩١)	-	٢٩١,٢٢٥

الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ١٠ إلى ٤٦ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

شركة الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع

بيان التدفقات النقدية الموحد

	إيضاح	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ ألف درهم	٢٠١٣ ألف درهم
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية			
ربح / (خسارة) السنة		١٠,٠٢٨	(٩٢٧,٦٧٧)
تعديلات بسبب:			
الاستهلاك	٦	٣٥,١١٣	٥٦,٩١٢
الانخفاض في قيمة الشهرة	٧	-	٢٩٢,٨٠٤
مخصص الانخفاض في أعمال رأسمالية قيد الإنجاز	٦	-	١٠٨,٠٤٥
تعديل صافي القيمة البيعية للسفينتين المصنفتين كمحتفظ بهما للبيع	٢٣	-	٢٦٢,٦٦١
حصة من (أرباح) / خسائر منشآت خاضعة للسيطرة المشتركة	٨	(٣,٤٣٤)	٨,٥٧٨
مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين	١٦	٤٤٧	٢٣٣
ربح من بيع سفن وممتلكات ومعدات		(٣٤)	(٢٤٢)
(عكس) / مخصص الانخفاض في قيمة ذمم مدينة تجارية	١٠	(٨٠١)	١,٦٥١
إيرادات تمويل		(٢,٠٢١)	(٤,٤٩٥)
تكاليف تمويل	٢٦	١٠,٢٢١	٥٩,٧٦٢
التدفقات النقدية من العمليات قبل التغيرات في رأس المال العامل ومكافآت نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين		٤٩,٥١٩	(١٤١,٧٦٨)
مكافآت نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين	١٦	(٨٣)	(٢٦٨)
التغيرات في رأس المال العامل:			
مخزون	٩	(١,٢٤٢)	(٦,٩٤١)
مبالغ مستحقة من طرف ذي علاقة، باستثناء إيرادات التمويل		٢,٢٦٧	(٧٣٢)
ذمم مدينة تجارية وأخرى قبل الحركة في المخصص والحذوفات	١٠	١١٠	١٤,٩٧٨
ذمم دائنة تجارية وأخرى (باستثناء توزيعات الأرباح الدائنة)		(٥,٥٤٣)	٢٠٥,٥٩٠
مبالغ مستحقة لأطراف ذات علاقة	١٨	١٢	٥,١٢٩
صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية		٤٥,٠٤٠	٧٥,٩٨٨
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية			
شراء سفن ومعدات وممتلكات	٦	(٤,٢٨٢)	(١٠,٣٠٦)
عوائد من استبعاد سفن وممتلكات ومعدات		٣٤	٧,٣٢٠
عوائد من بيع موجودات غير متداولة مُحتفظ بها للبيع	٢٣	٣٦٨,٢٠٠	-
فوائد مقبوضة		١٧	٢,٧٧٢
تحويل إلى النقد المقيّد		(2.269)	-
تعديلات على استثمار في مشاريع مشتركة	٨	-	٢٠٤
سحب ودائع لأجل	٢٥	-	٢٥,٨٠٠
صافي النقد الناتج من الأنشطة الاستثمارية		٣٦١,٧٠٠	٢٥,٧٩٠
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية			
سداد قروض	١٥	(٤٠٥,٥٤١)	(٨٦,٩٢٤)
قرض من أطراف ذات علاقة	١٨	-	١٠,٩٨٠
فوائد مدفوعة	٢٦	(١٠,٢٢١)	(٤٢,٧٠٦)
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية		(٤١٥,٧٦٢)	(١١٨,٦٥٠)
صافي النقص في النقد وما في حكمه		(٩,٠٢٢)	(١٦,٨٧٢)
النقد وما في حكمه في بداية السنة		٢١,٩٣١	٣٨,٨٠٣
النقد وما في حكمه في نهاية السنة	١١	١٢,٩٠٩	٢١,٩٣١

الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ١٠ إلى ٤٦ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

شركة الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

١ الوضع القانوني والأنشطة

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 التخليص والشحن الجمركي وخدمات تحميل الحاويات وتفريغها وإخلاءها وتعبئتها من خلال شركاتها التابعة المدرجة أدناه. تدير الشركة عملياتها من مكتبها الكائن في الطابق ٣٢، جناح رقم ٣٢٠١، برج سابا -١، أبراج بحيرات الجميرا، دبي، الإمارات العربية المتحدة.

إن الشركة وشركاتها التابعة التالية المملوكة لها بالكامل بصورة مباشرة أو غير مباشرة يُشار إليها جميعاً بـ "المجموعة" في هذه البيانات المالية الموحدة.

الشركات التابعة	*بلد التأسيس*
مجموعة الخليج للملاحة ش.م.ح	الإمارات العربية المتحدة
الخليج لإدارة السفن الملاحية م.م.ح	الإمارات العربية المتحدة
الخليج للسفن م.م.ح	الإمارات العربية المتحدة
ناقلات الخليج للنفط الخام ذ.م.م	الإمارات العربية المتحدة
ناقلات الخليج للكيماويات ذ.م.م	الإمارات العربية المتحدة
الخليج للملاحة البحرية ذ.م.م	الإمارات العربية المتحدة
الخليج للملاحة والوساطة ذ.م.م	سلطنة عمان
جلف إيادا كوربوريشن	بنما
جلف هووايلات كوربوريشن	بنما
جلف ديفي كوربوريشن	بنما
جلف جلمودا كوربوريشن	بنما
جلف فناتير كوربوريشن	بنما
جلف شيبا للملاحة المحدودة	هونغ كونغ
جلف أحمدي للملاحة إنك	جزر مارشال
جلف شقرا للملاحة إنك	جزر مارشال
الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع (فرع)	المملكة العربية السعودية

تمتلك المجموعة أيضاً حصصاً في منشآت خاضعة للسيطرة المشتركة، وهي كالتالي:

منشآت تحت السيطرة المشتركة	*بلد التأسيس*	*نسبة المساهمة*
جلف ستولت شيب منجمنت جيه ال تي	الإمارات العربية المتحدة	٥٠٪
جلف ستولت تانكرز دي إم سي سي أو	الإمارات العربية المتحدة	٥٠٪

٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية الرئيسية المطبقة من قبل المجموعة في إعداد هذه البيانات المالية الموحدة مبينة أدناه. لقد تم تطبيق هذه السياسات بشكلٍ ثابت على كافة السنوات المعروضة ما لم يُذكر خلافاً لذلك.

٢-١ أساس الإعداد

لقد تم إعداد البيانات المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية. كما تم إعداد هذه البيانات المالية الموحدة طبقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء قياس الأدوات المالية المشتقة بالقيمة العادلة.

إن إعداد البيانات المالية الموحدة بالتوافق مع المعايير الدولية للتقارير المالية يقتضي استخدام تقديرات محاسبية أساسية محددة، كما يقتضي من الإدارة إبداء رأيها في عملية تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة. يتم الإفصاح عن المجالات التي تنطوي على درجة عالية من إبداء الرأي أو التعقيد أو المجالات التي تعد فيها الافتراضات والتقديرات أساسية للبيانات المالية الموحدة في الإيضاح رقم ٤.

الاستمرارية

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣، كانت المجموعة قد تكبدت خسائر متراكمة بقيمة ١,٤٠٥,٣٤٩ ألف درهم بما يزيد عن نصف رأس المال. ووفقاً للمادة رقم (٢٨٥) من القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٨) لسنة ١٩٨٤ (وتعديلاته)، انعقدت الجمعية العمومية غير العادية للمساهمين بتاريخ ٥ يناير ٢٠١٤ وتم التوصل إلى قرار من المساهمين لكي تتمكن المجموعة من الاستمرار كمنشأة عاملة. وعلاوة على ذلك، تم أيضاً الحصول على موافقة المساهمين في الجمعية العمومية غير العادية على تخفيض رأس المال وإصدار سندات إلزامية قابلة للتحويل بقيمة ١٣٠,٠٠٠ ألف دولار أمريكي. تم تسجيل التخفيض في رأس المال بناءً على الخطاب المؤرخ في ٢٦ يونيو ٢٠١٤ من هيئة الأوراق المالية والسلع الذي يتضمن الإبلاغ بالقرار الوزاري رقم ٣٩٦ لسنة ٢٠١٤ الصادر بتاريخ ٢٣ يونيو ٢٠١٤ بالموافقة على زيادة ملكية الأجانب وتخفيض رأس المال. تم تنفيذ الزيادة في ملكية الأجانب (من ٢٠٪ إلى ٤٩٪) وتخفيض رأس المال (من ١,٦٥٥,٠٠٠,٠٠٠ سهم إلى ٥٥١,٦٦٦,٦٦٦ سهم)، وتم وتسجيل ذلك لدى سوق دبي المالي في يوليو ٢٠١٤.

انتهت المجموعة في فبراير ٢٠١٤ من بيع سفينتين بقيمة إجمالية ٣٦٨,٢٠٠ ألف درهم بما في ذلك مخزون الوقود على متن السفينتين. وبعد تحويل جميع عائدات بيع السفينتين المذكورتين لسداد أرصدة القرض، بلغت قيمة العجز ٣٦,٤٧١ ألف درهم (إيضاح ١٥). تجري المجموعة حالياً مفاوضات مع المقرضين بهدف تسوية الرصيد المستحق بالطرق الودية. وإذا لم تستطع المجموعة التوصل إلى الاتفاق المطلوب لإعادة جدولة رصيد القرض المستحق المتعلق بالسفينتين، وكذلك في حال عدم توفر بدائل تمويلية أو قانونية أخرى ومن ضمنها رفع دعوى مقابلة، فسوف تضطر المجموعة إلى الاعتماد على موجوداتها بقيمتها السوقية من أجل الوفاء بقروضها.

٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢-١ أساس الإعداد (تابع)

الاستمرارية (تابع)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤، كانت المجموعة قد تكبدت خسائر متراكمة بقيمة ٢٩٢,٩٩١ ألف درهم بما يزيد عن نصف رأس المال. ووفقاً للمادة رقم (٢٨٥) من القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٨) لسنة ١٩٨٤ (وتعديلاته)، فمن المقرر أن تنعقد الجمعية العمومية غير العادية للمساهمين خلال النصف الأول من عام ٢٠١٥ بغية التوصل إلى قرار يضمن للمجموعة استمرارها كمنشأة عاملة. إن قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة عاملة تعتمد على استمرار توفر التمويل الخارجي للديون و/أو حقوق الملكية الإضافية، وكذلك قدرة المجموعة على مواجهة أو تقليل أثر قرارات التحكيم الصادرة بحقها من خلال الدفوع القانونية و/أو المفاوضات. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤، استمرت المجموعة في خرق شروط اتفاقيات القروض المبرمة مع مقرضيها. منح هذا الخرق المقرضين الحق في إعلان حالة التخلف عن السداد وكذلك الإعلان من خلال إشعار آخر عن أن جميع القروض تستوجب السداد عند الطلب. وعليه، تم تصنيف القروض المصرفية للمجموعة كمطلوبات متداولة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤، مما أدى إلى بلوغ صافي مركز المطلوبات المتداولة ما قيمته ٦٦٧,٤٥٥ ألف درهم كما في ذلك التاريخ.

وبناءً على الفقرات سالفة الذكر، فقد أدى ذلك إلى ظهور حالة جوهرية من عدم اليقين قد تلقي بشكوك كبيرة حول قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة عاملة، وبذلك تكون المجموعة غير قادرة على بيع موجوداتها والوفاء بمطلوباتها في سياق العمل الاعتيادي. وبالتالي، قد يتم بيع موجودات المجموعة لقاء مقابل مالي أقل بكثير من قيمتها الدفترية ومن الممكن أن يترتب على ذلك التزامات إضافية على المجموعة.

ما تزال المفاوضات مع المقرضين والدائنين الآخرين جارية كما في تاريخ اعتماد هذه البيانات المالية الموحدة، وتعتقد المجموعة أن بإمكانها التوصل إلى اتفاق يلقى قبول جميع الأطراف. تضطلع الإدارة حالياً أيضاً بدراسة عدد من الخيارات للحصول على تمويل إضافي للوفاء بمتطلبات رأس المال العامل والاستثمارات المستقبلية للمجموعة.

يتوقع أعضاء مجلس الإدارة، بعد الاطلاع على توقعات التدفقات النقدية والخطط الاستراتيجية للمجموعة لفترة لا تقل عن ١٢ شهراً من تاريخ التوقيع على هذه البيانات المالية الموحدة وبعد دراسة حالة الدفوع القانونية للمجموعة و/أو خطط التفاوض حول تسوية القروض في حال صدور قرارات تحكيم بحق المجموعة، أن المجموعة سوف تتوفر لها الموارد التي تكفي لاستمرارها كمنشأة عاملة في المستقبل المنظور.

وعليه، فإن المجموعة لا تزال تواصل الاعتماد على مبدأ الاستمرارية في إعداد بياناتها المالية الموحدة.

أ) المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات المنشورة

لقد قامت المجموعة بتطبيق بعض المعايير والتعديلات الجديدة التي قد تم إصدارها وتعتبر سارية المفعول اعتباراً من الفترة التي تبدأ في ١ يناير ٢٠١٤:

ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢-١ أساس الإعداد (تابع)

- المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٢ (تعديل)، "الأدوات المالية: العرض" (ساري المفعول اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٤).
- المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٦ (تعديل)، "الانخفاض في قيمة الموجودات" (ساري المفعول اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٤).
- المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ (تعديل)، "الأدوات المالية: الاعتراف والقياس" (ساري المفعول اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٤).

لا توجد معايير أخرى من المعايير الدولية للتقارير المالية أو تعديلات أو تفسيرات صادرة عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية سارية المفعول ويتوقع أن يكون لها تأثير جوهري على البيانات المالية للمجموعة.

ب) المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة الصادرة لكن غير السارية على السنة المالية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠١٤ ولم تقم المجموعة بتطبيقها في وقتٍ مبكر

- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩، "الأدوات المالية" (يسري اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨).
- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥، "الإيرادات من العقود مع العملاء" (يسري اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٧).

لا توجد معايير أخرى من المعايير الدولية للتقارير المالية أو تعديلات أو تفسيرات صادرة عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية غير سارية حتى تاريخه وكان يتوقع أن يكون لها تأثير جوهري على البيانات المالية للمجموعة.

تُجري المجموعة حالياً تقييماً للمعايير والتعديلات والتفسيرات أعلاه الخاصة بالمعايير المنشورة من أجل تحديد مدى تأثيرها على بياناتها المالية الموحدة.

٢-٢ التوحيد

(أ) الشركات التابعة

الشركات التابعة هي كافة المنشآت (بما في ذلك المنشآت ذات الأغراض الخاصة) الخاضعة لسيطرة المجموعة. تسيطر المجموعة على منشأة ما عندما يكون للمجموعة حقوق أو عوائد متغيرة نتيجة مشاركتها في المنشأة إضافة إلى قدرتها على التأثير على تلك العوائد من خلال سيطرتها على المنشأة. يتم توحيد الشركات التابعة بالكامل اعتباراً من تاريخ تحوّل السيطرة إلى المجموعة ويتم إيقاف التوحيد اعتباراً من تاريخ انتفاء السيطرة.

تستخدم المجموعة طريقة الاستحواذ لاحتساب اندماجات الأعمال. إن المقابل المحوّل نظير الاستحواذ على شركة تابعة يمثل القيم العادلة للموجودات المحولة والمطلوبات المتكبدة للمُلاك السابقين في الشركة المستحوذ عليها وحصص حقوق الملكية الصادرة عن المجموعة. يشمل المقابل المحوّل القيمة العادلة لأي أصل أو مطلوب ناتج عن أي ترتيبات طارئة. يتم مبدئياً قياس الموجودات القابلة للتحديد المستحوذ عليها وكذلك المطلوبات والالتزامات الطارئة المحملة عن اندماجات الأعمال، بقيمها العادلة بتاريخ الاستحواذ. تعترف المجموعة بأي حصص غير مسيطرة في الشركة المستحوذ عليها على أساس كل عملية استحواذ على حدة، ويكون ذلك إما بالقيمة العادلة أو بنسبة الحصة غير المسيطرة من المبالغ المعترف بها لصافي الموجودات الممكن تحديدها في الشركة المستحوذ عليها. تحتسب التكاليف المتعلقة بعملية الاستحواذ كمصروف عند تكبدها. وفي حال إجراء اندماجات الأعمال على مراحل متعددة، فإن القيمة الدفترية بتاريخ الاستحواذ لحصص حقوق الملكية المملوكة سابقاً في الشركة المستحوذ عليها تتم إعادة قياسها بالقيمة العادلة بتاريخ الاستحواذ؛ ويتم تسجيل أي أرباح أو خسائر تنتج عن إعادة القياس في بيان الدخل الموحد.

٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢-٢ التوحيد (تابع)

(ب) الشركات التابعة (تابع)

إن أي مقابل مالي يُحتمل تحويله من قبل المجموعة يتم تسجيله بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ. ويتم احتساب التغيرات اللاحقة على القيمة العادلة للمقابل المحتمل المزمع تصنيفه ضمن الموجودات أو المطلوبات وفقاً لمتطلبات المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ إما في بيان الدخل الموحد أو ضمن التغيرات في الدخل الشامل الآخر الموحد. لا يعاد قياس المقابل المحتمل الذي يتم تصنيفه ضمن حقوق الملكية ويتم الاعتراف بتسويته اللاحقة ضمن حقوق الملكية.

إن الزيادة في المقابل المالي المُحوّل عن قيمة الحصة غير المسيطرة في الشركة المستحوذ عليها والقيمة العادلة بتاريخ الاستحواذ لأي حصص ملكية سابقة في الشركة المستحوذ عليها، عن القيمة العادلة لحصة المجموعة في صافي الموجودات المحددة المستحوذ عليها يتم إدراجها تحت بند الشهرة. وفي حال كان مجموع المقابل المالي المحوّل والحصة غير المسيطرة المحتسبة والحصة المقاسة المملوكة سابقاً أقل من القيمة العادلة لصافي موجودات الشركة التابعة المستحوذ عليها من خلال اتفاقية شراء بالمقايضة، يتم احتساب الفرق مباشرةً في بيان الدخل الموحد.

يتم حذف المعاملات الداخلية والأرصدة والإيرادات والمصاريف للمعاملات بين شركات المجموعة. كما يتم استبعاد الأرباح والخسائر الناتجة عن المعاملات فيما بين الشركات المعترف بها في الموجودات. لقد تم تغيير السياسات المحاسبية للشركات التابعة عند الضرورة لضمان الاتساق مع السياسات المطبقة من قبل المجموعة.

إن المعاملات التي تتم مع حملة الحصص غير المسيطرة التي لا ينتج عنها فقدان للسيطرة يتم احتسابها كمعاملات أسهم - وهي كالمعاملات التي تتم مع المُلاَّك بوصفهم ملاكاً. إن الفروقات بين القيمة العادلة للمقابل المدفوع والحصة ذات الصلة المستحوذ عليها من القيمة الدفترية للموجودات الصافية للشركة التابعة يتم إدراجها في حقوق الملكية. ويتم أيضاً إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن مبيعات الحصص غير المسيطرة ضمن حقوق الملكية.

عندما تفقد المجموعة السيطرة على منشأة ما، فإن أي حقوق محتفظ بها في المنشأة يُعاد قياسها بالقيمة العادلة في تاريخ فقدان السيطرة، مع الاعتراف بالتغير في القيمة الدفترية ضمن بيان الدخل الموحد. إن القيمة العادلة هي القيمة الدفترية المبدئية لأغراض الاحتساب اللاحق للحقوق المحتفظ بها إما كشركة زميلة أو كمشروع مشترك أو كموجودات مالية. وبالإضافة إلى ذلك، يتم احتساب أي مبالغ سبق الاعتراف بها في الدخل الشامل الآخر فيما يتعلق بتلك المنشأة كما لو كانت المجموعة قد قامت مباشرة باستبعاد الموجودات أو المطلوبات ذات الصلة. وقد يعني هذا أن يُعاد تصنيف المبالغ المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر إلى بيان الدخل الموحد.

يتضمن الإيضاح رقم (١) قائمة بأهم الشركات التابعة للمجموعة.

(ج) الترتيبات المشتركة

لقد قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١١ على كافة ترتيباتها المشتركة. وبموجب هذا المعيار، يتم تصنيف الاستثمارات في الترتيبات المشتركة إما كعمليات مشتركة أو كمشاريع مشتركة على أساس الحقوق والالتزامات التعاقدية لكل مستثمر. كما قامت المجموعة بتقييم طبيعة ترتيباتها المشتركة وقررت أنها من نوع المشاريع المشتركة. تحتسب المشاريع المشتركة باستخدام طريقة حقوق الملكية.

٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢-٢ التوحيد (تابع)

(ج) *الترتيبات المشتركة (تابع)*

وفقاً لطريقة حقوق الملكية المحاسبية، يتم احتساب الحصص في المشاريع المشتركة مبدئياً بالتكلفة ثم يتم تعديلها بعد ذلك لاحتساب حصة المجموعة في أرباح وخسائر الناتجة بعد الاستحواذ والحركات في الدخل الشامل الآخر. عندما تكون حصة المجموعة في خسائر مشروع مشترك مساوية أو زائدة عن حصصها في المشاريع المشتركة (التي تشمل حصص طويلة الأجل تشكّل، في جوهرها، جزءاً من صافي استثمارات المجموعة في المشاريع المشتركة)، لا تحتسب المجموعة خسائر إضافية إلا إذا تكبدت التزامات أو أجرت دفعات بالنيابة عن المشروع المشترك.

تحذف الأرباح غير المحققة على المعاملات بين المجموعة ومشاريعها المشتركة بقدر حصة المجموعة في المشاريع المشتركة. كما يتم حذف الخسائر غير المحققة ما لم تشير المعاملة إلى وجود انخفاض في قيمة الموجودات المحولة.

٢-٣ العملات الأجنبية

(أ) *العملة الوظيفية وعملة العرض*

يتم قياس البنود المدرجة في البيانات المالية لكل من الشركات التابعة والمنشآت الخاضعة للسيطرة المشتركة لدى المجموعة (معاً "الشركات") باستخدام عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي تعمل هذه الشركات ضمنها ("العملة الوظيفية"). وحيث إن أغلب معاملات الشركات مقوّمة بالدولار الأمريكي أو بعملات مربوطة بالدولار الأمريكي، فإن العملة الوظيفية لهذه الشركات هي الدولار الأمريكي، غير أن البيانات المالية الموحدة للمجموعة يتم عرضها بدرهم الإمارات العربية المتحدة ("الدرهم الإماراتي") كونه عملة العرض للمجموعة. لقد تم تحويل المبالغ الناشئة بالدولار الأمريكي إلى الدرهم الإماراتي بسعر صرف ٣,٦٦ درهم إماراتي لكل دولار أمريكي نظراً لثبات سعر الصرف بين الدولار الأمريكي والدرهم الإماراتي.

(ب) *المعاملات والأرصدة*

يتم تحويل المعاملات الناشئة بالعملات الأجنبية إلى العملة الوظيفية باستخدام أسعار الصرف السائدة بتاريخ المعاملات أو التقييم عند إعادة قياس البنود. إن أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية، الناتجة عن تسوية هذه المعاملات وعن تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المقومة بالعملات الأجنبية بأسعار الصرف السائدة في نهاية السنة، يتم احتسابها في بيان الدخل الموحد إلا عندما يتم تأجيلها في بيان الدخل الشامل الآخر كتحوطات مؤهلة للتدفقات النقدية. إن أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية المرتبطة بالقروض والنقد وما في حكمه يتم عرضها في بيان الدخل الموحد ضمن "إيرادات أو تكاليف التمويل"، بينما يتم عرض جميع أرباح وخسائر العملات الأجنبية الأخرى في بيان الدخل الموحد ضمن "إيرادات أخرى".

٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢-٣ العملات الأجنبية (تابع)

(ج) شركات المجموعة

إن النتائج والمركز المالي لكافة الشركات التابعة للمجموعة (التي لا تعاني عملتها من اقتصاد متضخم) والتي لها عملة وظيفية تختلف عن عملة العرض يتم تحويل كل منها إلى عملة العرض على النحو التالي:

- يتم تحويل الموجودات والمطلوبات، لكل ميزانية عمومية معروضة، بسعر الإقفال بتاريخ تلك الميزانية العمومية.
- يتم تحويل الإيرادات والمصاريف لكل بيان دخل بمتوسط أسعار الصرف (إلا إذا كان متوسط السعر لا يمثل تقريباً معقولاً للتأثير المتراكم لأسعار الصرف السائدة في تواريخ المعاملات، وفي هذه الحالة يتم تحويل الإيرادات والمصاريف بأسعار الصرف في تواريخ المعاملات).
- يتم الاعتراف بفروق الصرف الناتجة في الدخل الشامل الآخر.

٢-٤ سفن وممتلكات ومعدات

يتم إظهار السفن والممتلكات والمعدات بالتكلفة التاريخية ناقصاً الاستهلاك المتراكم. تشمل التكلفة التاريخية النفقات المنسوبة مباشرةً إلى اقتناء البنود. يتم لا إدراج التكاليف اللاحقة في القيمة الدفترية للأصل أو احتسابها كأصلٍ منفصل، حسبما يكون ملائماً، إلا عندما يكون من المُرجّح أن تتدفق إلى المجموعة فوائد اقتصادية مستقبلية مرتبطة بالبند ويكون بالإمكان قياس تكلفة البند بشكلٍ موثوق به. يتم تحميل كافة تكاليف عمليات التصليح والصيانة الأخرى إلى بيان الدخل الموحد خلال الفترة المالية التي يتم تكبدها فيها.

يُحتسب الاستهلاك باستخدام طريقة القسط الثابت لتوزيع تكلفة الموجودات وصولاً إلى قيمها التقديرية المتبقية على مدى أعمارها الإنتاجية المتوقعة، وذلك على النحو التالي:

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

تتم مراجعة القيم المتبقية للموجودات وأعمارها الإنتاجية، وتعديلها عند الضرورة، بتاريخ كل تقرير.

عندما تكون القيمة الدفترية للأصل أكبر من قيمته التقديرية القابلة للاسترداد، يتم خفضها مباشرةً إلى قيمته القابلة للاسترداد (إيضاح ٢-٩).

يتم تحديد الأرباح والخسائر من الاستبعاد بمقارنة العوائد مع القيمة الدفترية، ويتم إدراجها في بيان الدخل الموحد.

يتم تحميل السفن قيد التشييد بالتكلفة ناقصاً الانخفاض في القيمة (إن وجد)، كأعمال رأسمالية قيد الإنجاز، ويتم نقلها إلى فئة السفن عندما تكون جاهزة للاستخدام.

٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢-٥ موجودات غير ملموسة

تنشأ الشهرة نتيجة للاستحواذ على الشركات التابعة والمنشآت الخاضعة للسيطرة المشتركة، وتمثل الزيادة في المقابل المالي المُحوّل على حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للموجودات الصافية القابلة للتحديد والمطلوبات والالتزامات الطارئة للشركة المستحوذ عليها والقيمة العادلة للحصة غير المسيطرة في الشركة المستحوذ عليها.

ولأغراض فحص الانخفاض في القيمة، يتم توزيع الشهرة المستحوذ عليها من اندماج الأعمال على كل وحدة أو مجموعة من الوحدات المولدة للنقد، التي يتوقع أن تستفيد من التفاعل المتبادل الناتج عن الاندماج. إن كل وحدة أو مجموعة من الوحدات المولدة للنقد التي يتم توزيع الشهرة عليها تمثل أقل مستوى داخل المنشأة يتم من خلاله مراقبة الشهرة للأغراض الإدارية الداخلية. تتم مراقبة الشهرة على مستوى القطاعات التشغيلية.

يتم إجراء عمليات المراجعة لتحري الانخفاض في قيمة الشهرة بشكلٍ سنوي أو على فترات أقصر إذا أشارت الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى وجود انخفاض محتمل في القيمة. تتم مقارنة القيمة الدفترية للشهرة مع القيمة القابلة للاسترداد التي تمثل القيمة قيد الاستخدام أو القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع، أيهما أعلى. ويتم احتساب أي انخفاض في القيمة مباشرةً كمصروف ولا يتم عكسه لاحقاً.

٢-٦ موجودات غير متداولة (بنود مستبعدة) مُحتفظ بها للبيع

يتم تصنيف الموجودات غير المتداولة (أو البنود المستبعدة) كموجودات محتفظ بها للبيع عندما يتم استرداد قيمتها الدفترية بشكل رئيسي من خلال معاملة بيع وعندما يكون البيع محتملاً بشكل كبير. يتم بيان هذه الموجودات بالقيمة الدفترية أو القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع، أيهما أقل.

٢-٧ موجودات مالية

التصنيف

تصنف المجموعة موجوداتها المالية كقروض وذمم مدينة. يعتمد التصنيف على الغرض الذي من أجله تم شراء الموجودات المالية. تقوم الإدارة بتحديد التصنيف لموجوداتها المالية عند الاعتراف المبدئي.

القروض والذمم المدينة

القروض والذمم المدينة هي موجودات مالية غير مشتقة ذات دفعات ثابتة أو قابلة للتحديد وغير مدرجة في سوقٍ نشطة. يتم إدراج القروض والذمم المدينة في الموجودات المتداولة، باستثناء تلك التي لها فترات استحقاق تزيد عن ١٢ شهراً بعد نهاية الفترة المشمولة بالتقرير حيث يتم تصنيفها كموجودات غير متداولة. تتألف القروض والذمم المدينة لدى المجموعة من "ذمم مدينة تجارية وأخرى" و"مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة" و"أرصدة نقدية ومصرفية" و"ودائع لأجل" في الميزانية العمومية الموحدة (الإيضاحات ١٠ و١٨ و١١ و٢٥).

٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢-٧ الموجودات المالية (تابع)

يتم قياس القروض والذمم المدينة مبدئياً بالقيمة العادلة ويتم تسجيلها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. تقوم المجموعة في نهاية فترة كل تقرير بتقييم ما إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض قيمة الموجودات المالية.

٢-٨ أدوات مالية مشتقة

تُحتسب المشتقات مبدئياً بالقيمة العادلة بتاريخ إبرام عقد الأداة المالية المشتقة ويُعاد قياسها لاحقاً بقيمتها العادلة. تستند الطريقة المستخدمة في احتساب الأرباح أو الخسائر الناتجة على ما إذا كانت الأداة المشتقة مصنفة كأداة تحوّط، فإذا كان الأمر كذلك، يؤخذ في الاعتبار طبيعة البند الذي يجري تحوّطه. تقوم المجموعة بتصنيف مقايضات أسعار الفائدة كتحوط ضد التعرض لتغير مدفوعات الفائدة المستقبلية للديون ذات أسعار الفائدة المتغيرة (تحوطات التدفقات النقدية).

تقوم المجموعة عند إبرام المعاملة بتوثيق العلاقة بين أدوات التحوط والبنود المتحوطة، وكذلك أهداف المجموعة من إدارة المخاطر واستراتيجيتها لإبرام معاملات التحوط المختلفة. تقوم المجموعة أيضاً بتوثيق تقييمها، عند نشوء التحوط وعلى أساس مستمر، وذلك حول ما إذا كانت المشتقات المستخدمة في معاملات التحوط لها تأثير كبير على مقاصة التغيرات في القيم العادلة أو التدفقات النقدية للبنود المتحوطة.

إن الجزء الفعّال من التغيرات في القيمة العادلة للمشتقات المصنّفة والمؤهلة كتحوطات للتدفقات النقدية يتم تسجيله في الدخل الشامل الآخر. ويتم تسجيل الأرباح أو الخسائر المتعلقة بالجزء غير الفعّال مباشرةً في بيان الدخل الموحد.

يعاد تصنيف المبالغ المتراكمة في حقوق الملكية إلى بيان الدخل الموحد في الفترات التي يؤثر خلالها البند المتحوط على الربح أو الخسارة. ويتم احتساب الربح أو الخسارة المتعلقة بالجزء الفعال من مقايضات أسعار الفائدة للقروض المتحوطة ذات الأسعار المتغيرة في بيان الدخل الموحد تحت بند "إيرادات / تكاليف تمويل".

تستند القيمة العادلة لمقايضات أسعار الفائدة (أدوات التحوط) على التقييم من سوقٍ لأخرى الذي توفره مصارف محددة في تاريخ التقرير، وتُحسب على أنها القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة.

٢-٩ الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

تقوم المجموعة بنهاية كل فترة تقرير بتقييم ما إذا كان هناك دليل موضوعي على تعرّض الأصل المالي أو مجموعة من الموجودات المالية للانخفاض في القيمة. لا يُعتبر أن الأصل المالي أو مجموعة الموجودات المالية قد تعرّض أو تعرّضت للانخفاض في القيمة وتم تكبد خسائر الانخفاض في القيمة إلا إذا توفر دليل موضوعي على وقوع الانخفاض في القيمة نتيجة لحدثٍ واحد أو أكثر يحصل بعد الاعتراف المبدئي بالأصل ("حدث خسارة") ويكون لذلك الحدث (أو تلك الأحداث) أثرٌ على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي أو مجموعة الموجودات المالية بشكلٍ يمكن تقديره على نحوٍ موثوق به. قد يشمل الدليل على الانخفاض في القيمة مؤشرات تدل على مواجهة المدين أو مجموعة من المدينين لصعوبات مالية كبيرة أو احتمالية دخول المدينين في إجراءات إشهار إفلاس أو إعادة هيكلة مالية أو التخلف عن سداد الدفعات.

٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢-٩ الانخفاض في قيمة الموجودات المالية (تابع)

يتم قياس مقدار الخسارة على أساس الفرق بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة (باستثناء خسائر الائتمان المستقبلية التي لم يتم تكبدها) مخصومة وفقاً لمعدل الفائدة الأصلي الفعلي للأصل المالي. يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل والاعتراف بمقدار الخسارة في بيان الدخل الموحد. إذا نقص مبلغ خسارة الانخفاض في القيمة في أي فترة لاحقة، وكان بالإمكان ربط هذا النقص موضوعياً بحدث يحصل بعد أن تم احتساب خسارة الانخفاض في القيمة (مثل تحسّن التقييم الائتماني للمدين)، يتم عكس خسارة الانخفاض في القيمة المحتسبة سابقاً والاعتراف بها في بيان الدخل الموحد.

٢-١٠ الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية

لا تخضع الموجودات التي ليس لها عمر إنتاجي محدد للإطفاء، مثل الشهرة، ويتم فحصها بشكل سنوي لتحري الانخفاض في القيمة. تتم مراجعة الموجودات التي تخضع للاستهلاك أو الإطفاء لتحري الانخفاض في القيمة عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى أن القيمة الدفترية قد لا تكون قابلة للاسترداد. يتم احتساب خسارة للانخفاض 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 التي تعرضت لانخفاض في قيمتها لتحري احتمال عكس الانخفاض في القيمة بتاريخ كل تقرير.

٢-١١ مخزون

يتم إظهار المخزون بسعر التكلفة أو بصافي القيمة البيعية، أيهما أقل. يتم تحديد التكلفة باستخدام طريقة الوارد أولاً صادر أولاً وتتضمن كافة المصاريف المتعلقة بالاستيراد. إن صافي القيمة البيعية يمثل سعر البيع التقديري خلال سياق العمل الاعتيادي، ناقصاً مصاريف البيع المتغيرة المعمول بها.

٢-١٢ ذمم مدينة تجارية

الذمم المدينة التجارية هي عبارة عن المبالغ المستحقة من العملاء نظير الخدمات المقدمة في سياق العمل الاعتيادي. فإذا كان من المتوقع تحصيل هذه الذمم في غضون سنة واحدة أو أقل أو خلال دورة التشغيل الاعتيادية للمنشأة إذا كانت أطول، يتم تصنيفها كموجودات متداولة. وإذا لم يكن كذلك، يتم عرضها كموجودات غير متداولة.

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

٢-١٣ نقد وما في حكمه

في بيان التدفقات النقدية الموحد، يتضمن النقد وما في حكمه النقد في الصندوق والودائع بفترات استحقاق أصلية تبلغ ثلاثة أشهر أو أقل والسحوبات المصرفية على المكشوف. تظهر السحوبات المصرفية على المكشوف في الميزانية العمومية الموحدة ضمن المطلوبات المتداولة.

٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢-١٤ قروض

تحتسب القروض مبدئياً بالقيمة العادلة صافية من تكاليف المعاملة المتكبدة. يتم إدراج القروض لاحقاً بالتكلفة المطفأة مع احتساب أي فرق بين العوائد (صافية من تكاليف المعاملة) والقيمة المستردة في بيان الدخل الموحد على مدى فترة القروض باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

تحتسب الرسوم المدفوعة لإبرام تسهيلات القروض كتكاليف معاملة للقرض شريطة وجود احتمال بسحب بعض التسهيلات أو جميعها. وفي هذه الحالة، يتم تأجيل احتساب الرسوم حتى وقوع عملية السحب. وفي حال عدم توفر دليل على احتمال سحب بعض التسهيلات أو جميعها، تتم رسملة الرسوم وإدراجها ضمن المبالغ المدفوعة مقدماً عن خدمات السيولة، ويتم إطفاؤها على مدى فترة التسهيلات المتعلقة بها.

٢-١٥ تكاليف اقتراض

إن تكاليف الاقتراض المرتبطة مباشرة بحيازة أو إنشاء أو إنتاج موجودات مؤهلة، وهي الموجودات التي تستغرق بالضرورة فترة زمنية كبيرة لكي تصبح جاهزة للاستخدام المرجو منها أو بيعها، تتم إضافتها إلى تكلفة تلك الموجودات حتى تصبح الموجودات جاهزة تماماً للاستخدام المرجو منها أو بيعها.

يتم خصم إيرادات الاستثمار المحققة بالاستثمار المؤقت للقروض المحددة ريثما يتم خصم نفقاتها لتأهيل الأصول من خلال تكاليف الاقتراض المستحقة للرسملة.

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

٢-١٦ ذمم دائنة تجارية

الذمم الدائنة التجارية هي عبارة عن التزامات بسداد قيمة البضائع أو الخدمات التي يتم الحصول عليها في سياق العمل الاعتيادي من الموردين. يتم تصنيف الذمم الدائنة التجارية كمطلوبات متداولة إذا كانت هذه الذمم مستحقة السداد خلال سنة واحدة أو أقل، وخلافاً لذلك يتم عرضها كمطلوبات غير متداولة.

تُحتسب الذمم الدائنة التجارية مبدئياً بالقيمة العادلة وتقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

٢-١٧ مخصصات

تُحتسب المخصصات عندما يترتب على المجموعة التزام قانوني أو ضمني حالي نتيجة لأحداثٍ سابقة؛ ويكون من المحتمل أن يستدعي الأمر إجراء تدفق خارجي لموارد تمثل منافع اقتصادية من أجل تسوية الالتزام، ويكون بالإمكان وضع تقدير موثوق لمبلغ الالتزام. لا تحتسب مخصصات لخسائر العمليات المستقبلية.

يتم قياس المخصصات بالقيمة الحالية للنفقات المتوقع طلبها لتسوية الالتزام باستخدام معدل قبل خصم الضريبة يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للمال والمخاطر المصاحبة للالتزام. وتحتسب الزيادة في المخصص نتيجة لمرور الوقت كمصروف فائدة.

٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢-١٨ مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

يتم رصد مخصص، باستخدام الأساليب الاكتوارية، لكامل قيمة مكافآت نهاية الخدمة المستحقة للموظفين وفقاً لقانون العمل في دولة الإمارات العربية المتحدة عن فترات خدمتهم حتى نهاية فترة التقرير. يتم إدراج المخصص المتعلق بمكافآت نهاية الخدمة للموظفين كمطلوب غير متداول. ويتم كذلك رصد مخصص للالتزام المقدر للإجازة السنوية عن الخدمات المقدمة من قبل الموظفين حتى نهاية فترة التقرير، ويتم بيانه كمطلوب متداول ويدرج ضمن الذمم الدائنة التجارية والأخرى.

٢-١٩ رأس المال

تُصنّف الأسهم العادية كحقوق ملكية. يتم إدراج التكاليف الإضافية التي تُعزى مباشرةً لإصدار أسهم عادية جديدة أو خيارات أسهم ضمن حقوق الملكية كخصم من العائدات، بعد تنزيل الضريبة.

عندما تقوم إحدى شركات المجموعة بشراء أي أسهم في رأس مال الشركة (أسهم الخزينة)، فإن المقابل المدفوع بما في ذلك أي تكاليف إضافية عائدة مباشرةً لعملية الشراء يتم خصمها من حقوق الملكية العائدة إلى حملة الأسهم في الشركة (احتياطي أسهم خاصة) حتى يتم إلغاء الأسهم أو إعادة إصدارها. وعند إعادة إصدار تلك الأسهم العادية لاحقاً، فإن أي مقابل مالي مقبوض، صافياً من أي تكاليف إضافية عائدة مباشرة للمعاملة وتأثيرات ضريبة الدخل ذات العلاقة، يتم إدراجه في حقوق الملكية العائدة إلى حملة الأسهم في المجموعة.

٢-٢٠ توزيعات أرباح

تحتسب الأرباح الموزعة على مساهمي الشركة ضمن المطلوبات في البيانات المالية للمجموعة خلال الفترة التي يتم فيها اعتماد توزيعات الأرباح من قبل مساهمي الشركة.

٢-٢١ تسجيل الإيرادات

تقاس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المقبوض أو المدين نظير المبالغ المستحقة أو الخدمات المقدمة. تعترف المجموعة بالإيرادات عندما يكون بالإمكان قياس قيمة الإيرادات بشكلٍ موثوق به ويكون من المرجّح أن تتدفق إلى المجموعة منافع اقتصادية مستقبلية وعندما يتم استيفاء معايير محددة لكل نشاط من أنشطة المجموعة، كما هو موضح أدناه:

يتم تسجيل الإيرادات من تأجير السفن على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

تتألف إيرادات وكالة السفن والوكالات التجارية من فواتير السلع المورّدة والخدمات المقدمة، صافية من الخصومات والمرتجعات، ويتم تسجيلها عندما يتم تسليم السلع وتقديم الخدمات.

٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢-٢٢ إيجارات

المجموعة كمؤجّر

يتم تسجيل الإيرادات من عقود الإيجار التشغيلي (صافية من أي حوافز ممنوحة للمستأجرين) في بيان الدخل الموحد على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

٢-٢٣ تقارير القطاعات

يتم إعداد التقارير عن القطاعات التشغيلية بطريقة تتفق مع طريقة رفع التقارير الداخلية إلى المسؤول الرئيسي عن اتخاذ القرارات التشغيلية الذي يقع على عاتقه تخصيص الموارد وتقييم أداء القطاعات التشغيلية، وتم تحديد هذا المسؤول باعتباره اللجنة التنفيذية للمجموعة المكلفة باتخاذ القرارات الاستراتيجية.

٣ إدارة المخاطر المالية

٣-١ عوامل المخاطر المالية

تتعرض المجموعة من خلال أنشطتها لمخاطر مالية متنوعة وهي: مخاطر السوق (تشمل مخاطر صرف العملات الأجنبية ومخاطر الأسعار ومخاطر أسعار الفائدة للتدفقات النقدية والقيمة العادلة) ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. يركز برنامج إدارة المخاطر لدى المجموعة بصورة عامة على عدم إمكانية التنبؤ بأوضاع الأسواق المالية ويهدف إلى الحد من الآثار السلبية المحتملة لهذه المخاطر على الأداء المالي للمجموعة.

تتم إدارة المخاطر من قبل قسم المالية في إطار السياسات المعتمدة من قبل مجلس الإدارة. يقوم قسم المالية لدى المجموعة بتحديد وتقييم المخاطر المالية بالتعاون الوثيق مع الوحدات التشغيلية لدى المجموعة. ويقوم مجلس الإدارة بتوفير سياسات موثقة لإدارة المخاطر بشكلٍ عام، بالإضافة إلى سياسات موثقة أخرى تغطي مجالات محددة، مثل مخاطر الصرف الأجنبي ومخاطر أسعار الفائدة ومخاطر الائتمان واستثمار السيولة الفائضة.

يتم إعداد تقارير شهرية عن عملية إدارة المخاطر المالية على مستوى المجموعة، ويتم رفعها إلى كبار المسؤولين بالإدارة العليا لدى المجموعة.

(أ) مخاطر السوق

(١) مخاطر صرف العملات الأجنبية

إن المجموعة ليست معرضة بشكلٍ كبير لمخاطر صرف العملات الأجنبية نظراً لأن غالبية مشترياتها ومبيعاتها وقروضها مقومة أساساً بالعملات الوظيفية لشركات المجموعة أو بالدرهم الإماراتي المربوط بالدولار الأمريكي.

لم يطرأ أي تغيير على سعر صرف الدولار الأمريكي مقابل الدرهم الإماراتي على مدار السنوات العديدة الماضية.

٣ إدارة المخاطر المالية (تابع)

٣-١ عوامل المخاطر المالية (تابع)

(أ) مخاطر السوق (تابع)

(٢) مخاطر أسعار الفائدة على القيمة العادلة

تحتفظ المجموعة بمطلوباتها وموجوداتها قصيرة الأجل بأسعار فائدة ثابتة. وبالتالي، فإن المجموعة غير معرضة لمخاطر أسعار الفائدة على القيمة العادلة والتي قد تنشأ عن التغيرات في أسعار الفائدة.

(٣) مخاطر أسعار الفائدة على التدفقات النقدية

تشمل موجودات المجموعة المُحمّلة بالفائدة بالأساس الودائع المصرفية قصيرة الأجل. تنشأ مخاطر أسعار الفائدة لدى المجموعة بشكلٍ رئيسي من القروض طويلة الأجل المحملة بأسعار فائدة متغيرة. إن القروض الصادرة بأسعار فائدة متغيرة تُعرّض المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة للتدفقات النقدية.

تقوم إدارة المجموعة بمراقبة مخاطر أسعار الفائدة لدى المجموعة على أساس شهري، ويتم اعتماد سياسة مخاطر أسعار الفائدة بصورة ربع سنوية من قبل مجلس الإدارة. تقوم الإدارة بتحليل تعرّض المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة بشكلٍ نشطٍ وحيوي. وتتم محاكاة تصورات مختلفة، مع الأخذ بعين الاعتبار إعادة التمويل وتجديد المراكز الحالية ومصادر التمويل البديلة والتحوط. واستناداً إلى هذه التصورات، تقوم المجموعة بحساب مدى تأثر الربح والخسارة بأي تغيّر يطرأ على سعر الفائدة. لا يتم استخدام التصورات إلا للمطلوبات التي تمثل المراكز الكبرى المحملة بالفائدة. وتتم محاكاة ذلك بصورة شهرية للتحقق من أن الحد الأقصى للخسارة المحتملة يكون ضمن السقوف الموضوعة من قبل الإدارة.

فيما لو تغيّر سعر الفائدة على القروض المصرفية بواقع ٥٠ نقطة أساس (في حالة أسعار الفائدة المتغيرة) مع بقاء كافة المتغيرات الأخرى ثابتة، لكان التغيير على صافي الأرباح وحقوق الملكية لدى المجموعة قد بلغ ٢,٢٢٤ ألف درهم للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (٢٠١٣: ١,٨٠٩ ألف درهم) كنتيجة لذلك.

(٤) مخاطر الأسعار

لا تواجه المجموعة أي تعرّض هام لمخاطر الأسعار.

٣ إدارة المخاطر المالية (تابع)

٣-١ عوامل المخاطر المالية (تابع)

(ب) مخاطر الائتمان

تنشأ مخاطر الائتمان في الأساس من الذمم المدينة التجارية والأرصدة النقدية والمصرفية والودائع لدى المصارف والمبالغ المستحقة من الأطراف ذات العلاقة. لا تتعامل المجموعة إلا مع المصارف والمؤسسات المالية المصنفة تصنيفاً مستقلاً أو تلك التي تتمتع بسمعة مرموقة. إن الذمم المدينة الأخرى والمبالغ المستحقة من الأطراف ذات العلاقة، ما عدا المرصود لها مخصصات، قابلة للاسترداد بشكلٍ كامل في تاريخ الميزانية العمومية.

يمكن تقييم الجدارة الائتمانية للموجودات المالية المحتفظ بها لدى المصارف بالرجوع إلى التصنيفات الائتمانية الخارجية وفقاً لما يلي:

الطرف المقابل	تصنيف موديز	٢٠١٤ ألف درهم	٢٠١٣ ألف درهم
المصارف			
أ	A2	١٠,٣١٤	١٣,٢٧٤
ب	Baa1	٥٣	١,٢٦٣
ج	A1	-	٣,٦٩٩
د	Baa1	١,٧٠٦	٨٤٣
هـ	A2	٢,٩٣٦	٢,٦٩٣
و	Aa3	١١,٠٧٣	١١,٢٧١
ز	A1	٣	٣
الأرصدة النقدية والمصرفية (باستثناء النقد في الصندوق)		٢٦,٠٨٥	٣٣,٠٤٦

يتم بيان مخاطر الائتمان المتعلقة بالذمم المدينة التجارية والأخرى في الإيضاح رقم ١٠.

(ج) مخاطر السيولة

يتم إجراء توقعات التدفقات النقدية على المنشآت التشغيلية للمجموعة ويتم تجميعها بواسطة قسم المالية لدى المجموعة. يقوم قسم المالية بمراقبة التوقعات المتجددة لمتطلبات السيولة لدى المجموعة بما يضمن توفر السيولة الكافية لتلبية الاحتياجات التشغيلية مع الاحتفاظ بقدرٍ كافٍ من تسهيلات الاقتراض الملتزم بها غير المسحوبة في جميع الأوقات لكي تتفادى المجموعة خرق سقوف أو تعهدات الاقتراض (إن وجدت) لأي من تسهيلات القروض، وأيضاً لتغطية متطلبات رأس المال في المستقبل. تأخذ تلك التوقعات بعين الاعتبار خطط المجموعة لتمويل الديون والالتزام بالتعهدات والوفاء بالمعدلات الداخلية المستهدفة للميزانية العمومية.

٣ إدارة المخاطر المالية (تابع)

٣-١ عوامل المخاطر المالية (تابع)

(ج) مخاطر السيولة (تابع)

فيما يلي آجال الاستحقاق التعاقدي للمطلوبات المالية، بما في ذلك مدفوعات الفوائد المقدرة وتأثير اتفاقيات المقاصة:

	القيمة الدفترية ألف درهم	التدفقات النقدية التعاقدية ألف درهم	أقل من سنة واحدة ألف درهم
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤			
ذمم دائنة تجارية وأخرى (باستثناء الدفعات المقدمة من العملاء وتوزيعات الأرباح المستحقة)	٢١٣,٤٧٥	٢١٣,٤٧٥	٢١٣,٤٧٥
مبالغ مستحقة لأطراف ذات علاقة	١٤,٧٣٠	١٤,٧٣٠	١٤,٧٣٠
قرض من أطراف ذات علاقة	١٠,٩٨٠	١٠,٩٨٠	١٠,٩٨٠
قروض	٤٦٩,٩٩٠	*٤٦٩,٩٩٠	*٤٦٩,٩٩٠
	٧٠٩,١٧٥	٧٠٩,١٧٥	٧٠٩,١٧٥
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣			
ذمم دائنة تجارية وأخرى (باستثناء الدفعات المقدمة من العملاء وتوزيعات الأرباح المستحقة)	٢٥٣,٠٥٦	٢٥٣,٠٥٦	٢٥٣,٠٥٦
مبالغ مستحقة لأطراف ذات علاقة	١٤,٧١٨	١٤,٧١٨	١٤,٧١٨
قرض من أطراف ذات علاقة	١٠,٩٨٠	١٠,٩٨٠	١٠,٩٨٠
قروض	*٨٤٣,٢٢١	*٨٤٣,٢٢١	*٨٤٣,٢٢١
	١,١٢١,٩٧٥	١,١٢١,٩٧٥	١,١٢١,٩٧٥

* لا تشمل هذه المبالغ التدفقات النقدية المتعلقة بمدفوعات الفوائد حيث إن القروض مصنفة كمطلوبات متداولة.

٣-٢ إدارة مخاطر رأس المال

إن الهدف الرئيسي من إدارة رأس مال المجموعة يتمثل في الحفاظ على هيكل رأس المال الأمثل الذي يدعم أعمال المجموعة، وبالتالي زيادة حقوق المساهمين والمنافع لأصحاب المصلحة الآخرين.

ومن أجل الحفاظ على هيكل رأس المال أو تعديله، فقد تقوم المجموعة بتعديل مبالغ الأرباح الموزعة على المساهمين أو إصدار أسهم جديدة لخفض الدين.

٣ إدارة المخاطر المالية (تابع)

٣-٢ إدارة مخاطر رأس المال (تابع)

تراقب المجموعة رأس المال على أساس نسبة المديونية. يتم حساب هذه النسبة بقسمة صافي الدين على مجموع رأس المال. يمثل صافي الدين "القروض المصرفية" و"القرض من الأطراف ذات العلاقة" كما هو وارد بالميزانية العمومية الموحدة مخصوماً منها "الأرصدة النقدية والمصرفية" كما هو وارد بالميزانية العمومية الموحدة. يتم حساب مجموع رأس المال على أساس "مجموع حقوق الملكية" الواردة بالميزانية العمومية الموحدة مضافاً إليها صافي الدين.

	٢٠١٤ ألف درهم	٢٠١٣ ألف درهم
مجموع القروض	٤٨٠,٩٧٠	٨٥٤,٢٠١
نقد وما في حكمه (إيضاح ١١)	(١٢,٩٠٩)	(٢١,٩٣١)
صافي الدين	٤٦٨,٠٦١	٨٣٢,٢٧٠
مجموع حقوق الملكية	٢٩١,٢٢٥	٢٨١,١٩٧
مجموع رأس المال	٧٥٩,٢٨٦	١,١١٣,٤٦٧
نسبة المديونية	٦١,٦٪	٧٤,٧٪

٣-٣ تقدير القيمة العادلة

ليس لدى المجموعة أي موجودات أو مطلوبات مالية أخرى تم قياسها بالقيمة العادلة بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ و٢٠١٣.

٤ التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة

يتم تقييم التقديرات والأحكام بصورةٍ منتظمة وتستند إلى التجربة السابقة وعوامل أخرى، بما في ذلك توقعات الأحداث المستقبلية التي يعتقد أنها معقولة في ظل الظروف المتوفرة.

تقوم المجموعة بإعداد تقديرات وافتراضات تتعلق بالمستقبل. ومن النادر أن تتوافق التقديرات المحاسبية الناتجة، بحكم طبيعتها، مع النتائج الفعلية ذات الصلة. إن التقديرات والافتراضات التي لها مخاطر كبيرة في التسبب بإحداث تعديل جوهري على القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات في غضون السنة المالية القادمة هي كالتالي:

أ) الانخفاض في قيمة السفن والممتلكات والمعدات

تقوم الإدارة بتقييم مدى الانخفاض في قيمة السفن والممتلكات والمعدات متى أشارت الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى أن القيمة الدفترية قد لا تكون قابلة للاسترداد. إن العوامل الهامة التي قد تؤدي إلى إجراء مراجعة للانخفاض في القيمة تتضمن ما يلي:

- الانخفاض الكبير في القيمة السوقية للأصل أكثر مما كان متوقعاً بمرور الوقت أو الاستخدام العادي.
- التغيرات الهامة في طريقة استخدام المجموعة لموجوداتها أو في استراتيجية التشغيل التي ينتمي لها الأصل.
- التغيرات الهامة في الأساليب التقنية والبيئة التنظيمية.
- وجود أدلة من التقارير الداخلية تشير إلى أن الأداء الاقتصادي للأصل أسوأ مما كان متوقعاً، أو سيكون كذلك.

في حالة وجود أي من هذه المؤشرات، يتم إجراء فحص لتحري مدى الانخفاض في القيمة بمقارنة القيم الدفترية للوحدة المولدة للنقد مع قيمها القابلة للاسترداد. ويؤخذ المبلغ القابل للاسترداد للأصل في الاعتبار عند تقدير قيمته المستخدمة.

ب) تقدير الانخفاض في قيمة الشهرة

تقوم المجموعة سنوياً بتحديد ما إذا كانت الشهرة قد تعرضت لانخفاض في قيمتها وفقاً للسياسة المحاسبية المبينة في الإيضاح ٢-٥. لقد تم تحديد المبالغ التي يمكن استردادها من الوحدات المولدة للنقد على أساس حسابات القيمة قيد الاستخدام. وتتطلب هذه الحسابات استخدام بعض التقديرات (إيضاح ٧).

فيما لو ارتفع / انخفض إجمالي الهامش المقدر والمستعمل في حساب القيمة قيد الاستخدام لوحدة تأجير السفن المولدة للنقد (باستثناء حاويات المواد الكيميائية بموجب عقود التأجير طويلة الأجل) بنسبة ٥٪ عن تقديرات الإدارة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤، لكان من الممكن ألا يتم احتساب أي مخصص عن الانخفاض في القيمة.

فيما لو ارتفعت / انخفضت تكلفة رأس المال المقدرة المستخدمة في تحديد معدل الخصم قبل تنزيل الضريبة لوحدة تأجير السفن المولدة للنقد بنسبة ٠,٥٪ عن تقديرات الإدارة، لكان من الممكن ألا يتم احتساب أي مخصص عن الانخفاض في القيمة.

٥ القطاعات التشغيلية

قطاعات الأعمال

يتم رفع التقارير عن القطاعات التشغيلية بطريقة تتوافق مع تلك المستخدمة في تقديم التقارير الداخلية إلى المسؤول الرئيسي عن اتخاذ القرارات بشأن العمليات التشغيلية. إن المسؤول الرئيسي عن اتخاذ القرارات بشأن العمليات التشغيلية هي اللجنة التنفيذية للمجموعة التي تضطلع باتخاذ القرارات الاستراتيجية ومراجعة التقارير الداخلية للمجموعة بهدف تقييم الأداء وتخصيص الموارد. لقد قامت الإدارة بتحديد القطاعات التشغيلية بناءً على هذه التقارير.

فيما يلي قطاعات العمل الرئيسية لدى المجموعة:

- *امتلاك وتأجير السفن:* تأجير السفن للعملاء.
- *التجارة:* تجارة البضائع مثل المؤن والكيماويات والوقود اللازم للسفن.
- *الوكالة:* تقديم خدمات الوكالة للسفن الراسية في الموانئ.
- *أخرى:* تشتمل على إدارة كافة الأقسام والأنشطة الإدارية.

يلتزم كل من قطاع تأجير وامتلاك السفن وقطاع التجارة وقطاع الوكالة بالمعايير المقررة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٨، "القطاعات التشغيلية"، ويتم تقديم التقارير المتعلقة بهذه القطاعات باعتبارها قطاعات تشغيلية منفصلة، بينما لا يلبي قطاع إدارة الأقسام والأنشطة الإدارية الشروط الكمية المقررة بموجب هذا المعيار حيث يتم بيان نتائج عمليات هذا القطاع ضمن بند "أخرى".

بالنسبة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤، بلغت الإيرادات التشغيلية وصافي الأرباح العائدة لعمليات طواقم السفن ما قيمته ١٠,٨٩٧ ألف درهم (٢٠١٣: ١١,٤٦٧ ألف درهم) و٣,٦٣٥ ألف درهم (٢٠١٣: ٣,٦٥١ ألف درهم) على التوالي. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤، بلغت قيمة الموجودات والمطلوبات المدرجة والعائدة لعمليات طواقم السفن ٦,٣١٨ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٣: ٧,٠٦٠ ألف درهم) ولا شيء درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٣: لا شيء درهم) على التوالي.

القطاعات الجغرافية

إن اللجنة التنفيذية لدى المجموعة لا ترى أن التوزيع الجغرافي لعمليات المجموعة يُعد ملائماً للتحليل الإداري الداخلي، وبالتالي لم يتم الإفصاح عن أي معلومات حول القطاعات الجغرافية.

تتم مراجعة كافة نتائج القطاعات التشغيلية بشكلٍ منتظم من قبل اللجنة التنفيذية للمجموعة من أجل اتخاذ القرارات بشأن الموارد المزمع تخصيصها لكل قطاع وتقييم أدائه، والتأكد من توفر معلومات مالية محددة حول كل قطاع.

٥ القطاعات التشغيلية (تابع)

المعلومات حول القطاعات التشغيلية، جميع المبالغ بآلاف الدراهم

	امتلاك وتأجير السفن	التجارة	الوكالة	أخرى	حذف بين القطاعات	المجموع	امتلاك وتأجير السفن	التجارة	الوكالة	أخرى	حذف بين القطاعات	المجموع
	٢٠١٤						٢٠١٣					
إيرادات تشغيلية	١٠٧,٩٦٨	٣,٤٦٤	١٦,٢٦٨	-	-	١٢٧,٧٠٠	١١٨,٥١١	٢,٧٤٨	١٥,٤١٢	-	-	١٣٦,٦٧١
إيرادات تمويل	-	-	-	٢,٠٢١	-	٢,٠٢١	٢,٧٥٥	-	-	١,٧٤٠	-	٤,٤٩٥
إيرادات أخرى	٦٥	٨٩٨	١١٨	١,١١٠		٢,١٩١	٥,٤٢٦	٧١٥	٦٠	١,١٧٥	-	٧,٣٧٦
تكاليف تشغيلية	(٧٥,٦٤٧)	(٢,٦٠١)	(١١,٩٢١)	-	٧٦	(٩٠,٠٩٣)	(١٣٥,١٣٥)	(١,٩٨٢)	(١١,٠٨٣)	-	٧٦	(١٤٨,١٢٤)
تكاليف تمويل	(٨,٩٥١)	-	(٣٢)	(١,٢٣٨)	-	(١٠,٢٢١)	(٥٨,٤٣٦)	(٢)	(٣٩)	(١,٢٨٥)	-	(٥٩,٧٦٢)
مصاريف عمومية وإدارية	(٢,٧٦٥)	(٩٢٤)	(٢,٠٥١)	(١٩,٢٦٤)	-	(٢٥,٠٠٤)	(١٢٧,٦٢١)	(٩٠٠)	(١,٨٩٤)	(٦٥,٨٣٠)	-	(١٩٦,٢٤٥)
انخفاض قيمة الشهرة	-	-	-	-	-	-	(٢٩٢,٨٠٤)	-	-	-	-	(٢٩٢,٨٠٤)
مخصص الانخفاض في قيمة أعمال رأسمالية قيد الإنجاز	-	-	-	-	-	-	(١٠٨,٠٤٥)	-	-	-	-	(١٠٨,٠٤٥)
مصاريف متعلقة بموجودات مصنفة كمحتفظ بها للبيع	-	-	-	-	-	-	(٢٦٢,٦٦١)	-	-	-	-	(٢٦٢,٦٦١)
حصة من أرباح / (خسائر) منشآت خاضعة للسيطرة المشتركة - بالصافي	-	-	-	٣,٤٣٤	-	٣,٤٣٤	(٨,٥٧٨)	-	-	-	-	(٨,٥٧٨)
ربح / (خسارة) القطاع التشغيلي	٢٠,٦٧٠	٨٣٧	٢,٣٨٢	(١٣,٩٣٧)	٧٦	١٠,٠٢٨	(٨٦٦,٥٨٨)	٥٧٩	٢,٤٥٦	(٦٤,٢٠٠)	٧٦	(٩٢٧,٦٧٧)
	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤						في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣					
موجودات القطاع التشغيلي	٣,٦٠٩,٨٧٠	١٩,٢٢٩	٨٤,٤٧١	٣,٢٩٧,٧٩٠	(٥,٩٨٧,٧٩٢)	١,٠٢٣,٥٦٨	٣,٨٥٣,٤٢٢	١٤,٩٠٦	٦٥,٧٢٢	٣,٣٤١,٣٨٤	(٥,٨٥٠,٩٨٩)	١,٤٢٤,٤٤٥
مطلوبات القطاع التشغيلي	٤,٠١٥,٣٠٣	١٨,٢٦٢	٥٥,٤٧٧	٢,٥٩٤,٣٣٨	(٥,٩٥١,٠٣٧)	٧٣٢,٣٤٣	٤,٥٠٤,٥٢٥	١٤,٧٧٦	٤٣,٤٨٧	٢,٣٩٤,٦١٦	(٥,٨١٤,١٥٦)	١,١٤٣,٢٤٨

٦ سفن وممتلكات ومعدات

	سفن ألف درهم	مبان ألف درهم	تحسينات على عقار مستأجر ألف درهم	معدات ألف درهم	أثاث وتجهيزات ألف درهم	مركبات ألف درهم	رأسمالية أعمال قيد الإنجاز ألف درهم	المجموع ألف درهم
التكلفة								
في ١ يناير ٢٠١٣	١,٦٣٣,٧٠٣	٨,٨٨٥	٢,٥٤٥	١,٧٥٢	٢٧٠	٥١٨	١٠٨,٠٤٥	١,٧٥٥,٧١٨
إضافات	١٠,٢٩٢	-	-	١٤	-	-	-	١٠,٣٠٦
استبعادات	-	(٨,٨٨٥)	-	-	-	-	-	(٨,٨٨٥)
موجودات مصنفة كمحتفظ بها للبيع (إيضاح ٢٣)	(٧٥٥,٧١٣)	-	-	-	-	-	-	(٧٥٥,٧١٣)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٨٨٨,٢٨٢	-	٢,٥٤٥	١,٧٦٦	٢٧٠	٥١٨	١٠٨,٠٤٥	١,٠٠١,٤٢٦
إضافات	٤,٢٣٢	-	-	١٤	-	٣٦	-	٤,٢٨٢
استبعادات	-	-	-	(١)	-	(٥١)	-	(٥٢)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٨٩٢,٥١٤	-	٢,٥٤٥	١,٧٧٩	٢٧٠	٥٠٣	١٠٨,٠٤٥	١,٠٠٥,٦٥٦
الاستهلاك وخسائر الانخفاض في القيمة								
في ١ يناير ٢٠١٣	٢٤٩,٩٦٩	١,٧٤٥	١,٩٦٤	١,٢٩٢	٢٥٤	٤٠٩	-	٢٥٥,٦٣٣
المحمّل للسنة	٥٦,٤٥٣	٦٢	١٧٦	١٦٢	٧	٥٢	-	٥٦,٩١٢
مخصص الانخفاض في القيمة	-	-	-	-	-	-	١٠٨,٠٤٥	١٠٨,٠٤٥
استبعادات	-	(١,٨٠٧)	-	-	-	-	-	(١,٨٠٧)
موجودات مصنفة كمحتفظ بها للبيع (إيضاح ٢٣)	(١٣٤,٧٤٢)	-	-	-	-	-	-	(١٣٤,٧٤٢)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣	١٧١,٦٨٠	-	٢,١٤٠	١,٤٥٤	٢٦١	٤٦١	١٠٨,٠٤٥	٢٨٤,٠٤١
المحمّل للسنة	٣٤,٨١٢	-	١٣٩	١١٤	٥	٤٣	-	٣٥,١١٣
استبعادات	-	-	-	(١)	-	(٥١)	-	(٥٢)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٢٠٦,٤٩٢	-	٢,٢٧٩	١,٥٦٧	٢٦٦	٤٥٣	١٠٨,٠٤٥	٣١٩,١٠٢
صافي القيمة الدفترية								
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٦٨٦,٠٢٢	-	٢٦٦	٢١٢	٤	٥٠	-	٦٨٦,٥٥٤
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٧١٦,٦٠٢	-	٤٠٥	٣١٢	٩	٥٧	-	٧١٧,٣٨٥

٦ سفن وممتلكات ومعدات (تابع)

هناك سفن بقيمة دفترية تبلغ ٦٧٩,٧٠٣ ألف درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (٢٠١٣: ٧٠٩,٥٤٠ ألف درهم) مرهونة كضمان للقروض (إيضاح ١٥).

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣، تم حجز سفينتين للمجموعة مصنفتين كمحتفظ بهما للبيع في ميناء روتردام وميناء البهاما. تمت الموافقة على بيع هاتين السفينتين من قبل المساهمين في الجمعية العمومية غير العادية المنعقدة بتاريخ ٥ يناير ٢٠١٤ وتم الحصول أيضاً على موافقة الجهة الرقابية المختصة. انتهت المجموعة من بيع السفينتين المذكورتين في فبراير ٢٠١٤ بقيمة إجمالية تبلغ ٣٦٨,٢٠٠ ألف درهم بما في ذلك مخزون الوقود على متن السفينتين، وبالتالي تم الاعتراف بتكلفة انخفاض في القيمة بمبلغ ٢٦٢,٦٦١ ألف درهم كجزء من نتائج السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣.

كانت إدارة المجموعة قد قامت في فترة سابقة بالتعاقد مع شركة لبناء السفن ("المقاول") بغرض بناء سفينتين جديدتين. بلغت القيمة الدفترية للدفعات المقدمة المدرجة كجزء من الأعمال الرأسمالية قيد الإنجاز كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ و٢٠١٣ ما قيمته ١٠٦,٥٠٦ ألف درهم. كانت المجموعة تجري مفاوضات مع المقاول فيما يتعلق بشروط تعاقد جديدة، غير أن المقاول، أثناء هذه المفاوضات، قام بإصدار إخطارات بفسخ العقدين وقام برفع دعوى قضائية للاحتفاظ بالدفعة الأولى و/أو التعويض عن الأضرار التي قد تؤدي إلى أي خسائر تلحق به. أودعت المجموعة الرد القانوني على هذه الدعوى وتمت إحالة الأمر إلى التحكيم. وبناءً على القرار الصادر من جهات التحكيم في مارس ٢٠١٤، رصدت المجموعة مخصصاً عن الانخفاض في مجمل قيمة الأعمال الرأسمالية قيد الإنجاز بمبلغ ١٠٨,٠٤٥ ألف درهم بما في ذلك المقدم سالف الذكر البالغ ١٠٦,٥٠٦ ألف درهم، وذلك كجزء من نتائج السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣. تجري المجموعة في الوقت الحالي مفاوضات مع المقاول للاتفاق على تسوية هذه الأرصدة.

٧ الشهرة

	٢٠١٤ ألف درهم	٢٠١٣ ألف درهم
الشهرة	١٣٥,٩٩٩	٤٢٨,٨٠٣
مخصص الانخفاض في القيمة	-	(٢٩٢,٨٠٤)
	١٣٥,٩٩٩	١٣٥,٩٩٩

تتعلق الشهرة التجارية، كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤، بالشهرة التي نشأت وقت الاكتتاب العام الأولي بعد حصول المساهمين المؤسسين لشركة الخليج للملاحة القابضة ذ.م.م على أصول الشركات القائمة من المساهمين الأصليين بعد خصم مخصص الانخفاض في القيمة. وقد تم نقل هذه الشركات عينياً من قبل المساهمين المؤسسين إلى شركة الخليج للملاحة القابضة ذ.م.م بنسبة مساهمة ٤٥٪ في شركة الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع وقد تم تخصيص الشهرة لقطاع امتلاك وتأجير السفن.

٧ الشهرة (تابع)

تقوم الإدارة بتقييم الأداء التشغيلي على أساس نوع النشاط. حددت الإدارة قطاعات العمل الرئيسية وهي قطاع امتلاك وتأجير السفن وقطاع التجارة وقطاع الوكالة. تقوم الإدارة بمراقبة الشهرة على مستوى القطاع التشغيلي. لقد تم تخصيص الشهرة لقطاع امتلاك وتأجير السفن.

تم تحديد المبلغ القابل للاسترداد من جميع الوحدات المولدة للنقد على أساس حسابات القيمة قيد الاستخدام. يُستخدم في هذه الحسابات توقعات التدفقات النقدية قبل خصم الضرائب بناءً على أسعار التأجير المقدرة باستخدام المعلومات المتوفرة في السوق في الوقت الراهن والمؤشرات السابقة للسفن التي ليس لها عقود تأجير على المدى الطويل. وبالنسبة للسفن التي لها اتفاقيات تأجير لفترة تزيد عن خمس سنوات، فإن الفترة حتى نهاية مدة اتفاقية التأجير قد تم استخدامها في حسابات القيمة قيد الاستخدام. يتم تقدير التدفقات النقدية بعد اتفاقية التأجير المعتمدة للطرف المعني باستخدام معدل النمو التقديري. لا يتجاوز معدل النمو متوسط معدل النمو على المدى الطويل للأعمال التي تمارسها الوحدات المولدة للنقد.

إن الافتراضات الرئيسية المستخدمة في حسابات القيمة قيد الاستخدام هي كالتالي:

إجمالي هامش الربح
يستند إجمالي هامش الربح إلى المستوى الحالي للنشاط والأسعار المستقبلية المقدرة للتأجير.

	٢٠١٤	٢٠١٣
معدل النمو	٢٪	٢٪

معدلات الخصم
يبلغ معدل الخصم ٨,١٪ (٢٠١٣: ٨٪) ويعكس مؤشر الإدارة لتقييم العروض الاستثمارية.

بناءً على العملية الحسابية المبينة أعلاه، لم يتم رصد أي مخصص عن الانخفاض في القيمة خلال السنة (٢٠١٣: ٢٩٢,٨٠٤ ألف درهم). بالنسبة لتحليل الحساسية، يُرجى الرجوع إلى الإيضاح رقم ٤.

٨ استثمار في مشاريع مشتركة

	٢٠١٤ ألف درهم	٢٠١٣ ألف درهم
الرصيد في ١ يناير	١٠٣,١٢٠	١١١,٩٠٢
حصة من أرباح / (خسائر) مشاريع مشتركة	٣,٤٣٤	(٨,٥٧٨)
تعديلات على الاستثمار	-	(٢٠٤)
الرصيد في ٣١ ديسمبر	١٠٦,٥٥٤	١٠٣,١٢٠

٨ استثمار في مشاريع مشتركة (تابع)

يمثل الاستثمار في المشاريع المشتركة حصة المجموعة بنسبة ٥٠٪ في شركة جلف ستولت شيب منجمينت جيه ال تي وشركة جلف ستولت تانكرز دي إم سي أو المؤسستين بموجب اتفاقية مشروع مشترك مبرمة مع شركة ستولت نيلسن إنديان أوشن ميدل إيست سيرفيسز ليمتد.

فيما يلي المعلومات المالية للشركات الخاضعة للسيطرة المشتركة، ولم يتم تعديلها بنسبة الملكية التي تحتفظ بها المجموعة:

	جلف ستولت شيب منجمنت جيه ال تي		جلف ستولت تانكرز دي إم سي أو	
	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣
	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
موجودات متداولة	٦,٦٩٥	٦,٠٤٨	٤١,٤٨٨	٣٥,٤٨٤
موجودات غير متداولة	٨٤	١٢٣	٥٧٩,٥٩٢	٦٠٢,١٣٥
مطلوبات متداولة	(٩٧٦)	(٧٢٥)	(١٣,٢٢٦)	(٢٠,٣٩٠)
مطلوبات غير متداولة	(١,٤٥٨)	(١,٢٩١)	(٤٠٠,٣٤٢)	(٤١٦,٣٩٥)
صافي الموجودات	٤,٣٤٥	٤,١٥٥	٢٠٧,٥١٢	٢٠٠,٨٣٤
إيرادات	٧,٧٦٦	٨,٣٣٤	١٠٣,٢١١	٩٣,٩٩٢
مصاريف	(٧,٥٧٦)	(٦,٨٣٠)	(٩٦,٥٣٣)	(١١٢,٦٥٢)
ربح / (خسارة) السنة	١٩٠	١,٥٠٤	٦,٦٧٨	(١٨,٦٦٠)

٩ مخزون

	٢٠١٤	٢٠١٣
	ألف درهم	ألف درهم
قطع غيار	٥,٩٣٠	٤,٧٤٤
زيوت وشحوم السفن	١,٥٧٣	١,٥١٠
أخرى	٨٠	٨٧
	٧,٥٨٣	٦,٣٤١

١٠ ذمم مدينة تجارية وأخرى

	٢٠١٤ ألف درهم	٢٠١٣ ألف درهم
متداولة		
ذمم مدينة تجارية	٢٥,٧٦٠	٢٤,٣٣٨
مخصص الانخفاض في قيمة ذمم مدينة تجارية	(١٥,٩١٥)	(١٦,٧١٦)
	٩,٨٤٥	٧,٦٢٢
ذمم مدينة بقرار تحكيمي (إيضاح ١٨ (٢))	٥,٩١٤	٥,٩١٤
دفعات مقدمة للموردين	٢,٦٣٨	٤,٣١١
مبالغ مدفوعة مقدماً	٢,٥٠٧	١,٤٧٧
ذمم مدينة أخرى	٨,١٠٢	٨,٩٩١
	٢٩,٠٠٦	٢٨,٣١٥

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤، كانت هناك ذمم مدينة تجارية بقيمة ٩,٨٤٥ ألف درهم (٢٠١٣: ٧,٦٢٢ ألف درهم) تأخر سدادها ولكنها لم تتعرض للانخفاض في القيمة. إن تحليل أعمار هذه الذمم المدينة التجارية هو على النحو التالي:

	٢٠١٤ ألف درهم	٢٠١٣ ألف درهم
حتى ١٥٠ يوماً	٦,٣١٨	٦,٧٥٢
أكثر من ١٥٠ يوماً	٣,٥٢٧	٨٧٠
	٩,٨٤٥	٧,٦٢٢

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤، تعرضت ذمم مدينة تجارية بقيمة اسمية قدرها ١٥,٩١٥ ألف درهم (٢٠١٣: ١٦,٧١٦ ألف درهم) للانخفاض في القيمة. إن الحركة في مخصص الانخفاض في قيمة الذمم المدينة بيانها كما يلي:

	٢٠١٤ ألف درهم	٢٠١٣ ألف درهم
الرصيد في ١ يناير	١٦,٧١٦	١٧,٨٥٥
المحمّل للسنة (إيضاح ٢١)	٤٨٢	١,٦٥١
مبالغ معكوسة من مخصصات	(١,٢٨٣)	(٢,٧٩٠)
الرصيد في ٣١ ديسمبر	١٥,٩١٥	١٦,٧١٦

١٠ ذمم مدينة تجارية وأخرى (تابع)

تم إدراج ما تم رصده وتحريره من مخصص الذمم المدينة التجارية ضمن المصاريف العمومية والإدارية في بيان الدخل الموحد. ويتم بشكلٍ عام حذف المبالغ المقيدة في حساب المخصص، إذا لم يكن من المتوقع استرداد هذه المبالغ. لا تحتوي الفئات الأخرى من الذمم المدينة التجارية والأخرى على موجودات تعرضت لانخفاض في قيمتها. إن الذمم المدينة التجارية والأخرى مقومة بالدرهم الإماراتي.

إن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان على الذمم المدينة التجارية والأخرى بتاريخ التقرير يتمثل في القيمة الدفترية لكل فئة من الذمم المدينة المذكورة أعلاه، والتي تقارب قيمتها الدفترية بتاريخ التقرير. لا تحتفظ المجموعة بأي رهن كضمان.

١١ أرصدة نقدية ومصرفية

	٢٠١٤ ألف درهم	٢٠١٣ ألف درهم
نقد في الصندوق	١٦٦	١٥٥
نقد لدى المصرف	٢٦,٠٨٥	٣٣,٠٤٦
	٢٦,٢٥١	٣٣,٢٠١
أرصدة نقدية ومصرفية		
ناقصاً: نقد مقيد	(١٣,٣٤٢)	(١١,٢٧٠)
النقد وما في حكمه	١٢,٩٠٩	٢١,٩٣١

يمثل النقد المقيد النقد المحتفظ به في الحسابات المصرفية لسداد توزيعات الأرباح وتكاليف الحوض الجاف.

١٢ رأس المال

المصرّح به والمصدّر والمدفوع بالكامل:

	٢٠١٤ ألف درهم	٢٠١٣ ألف درهم
٣٠٣,٣٣٣,٣٣٣ سهم بقيمة درهم واحد للسهم (٢٠١٣: ٩١٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة درهم واحد للسهم مدفوع نقداً)	٣٠٣,٣٣٣	٩١٠,٠٠٠
٢٤٨,٣٣٣,٣٣٣ سهم بقيمة درهم واحد للسهم (٢٠١٣: ٧٤٥,٠٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة درهم واحد للسهم مدفوع عيناً)	٢٤٨,٣٣٤	٧٤٥,٠٠٠
	٥٥١,٦٦٧	١,٦٥٥,٠٠٠

(١) تم تحويل موجودات ومطلوبات شركة الخليج للملاحة القابضة (ذ.م.م) إلى شركة شركة الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع كمساهمة عينية تمثل نسبة ٤٥٪ من أسهم شركة المساهمة العامة.

انعقدت الجمعية العمومية غير العادية بتاريخ ٥ يناير ٢٠١٤ تم خلالها الحصول على موافقة المساهمين على تخفيض رأس المال بمبلغ ١,١٠٣,٣٣٣,٣٣٤ درهم ليصبح ٥٥١,٦٦٦,٦٦٦ درهم بعد التخفيض، والإلغاء الناتج للأسهم من أجل تخفيض رأس المال عن طريق شطب الخسائر المتراكمة، إضافة إلى منح مجلس الإدارة صلاحية اتخاذ جميع الإجراءات اللازمة والحصول على جميع الموافقات المطلوبة من السلطات المعنية لتخفيض رأس المال وتعديل النظام الأساسي للشركة.

١٢ رأس المال (تابع)

وإضافة إلى ذلك، حصلت المجموعة على موافقة بشأن خطتها لزيادة رأس المال من خلال إصدار سندات إلزامية قابلة للتحويل بقيمة تصل إلى ٤٧٦ مليون درهم وتفويض مجلس الإدارة باتخاذ جميع الإجراءات اللازمة لإصدار السندات بما في ذلك التفاوض والموافقة على بنود الإصدار والتوقيع على الاتفاقيات مع جميع الأطراف المعنية التي تتطلبها عملية إصدار السندات. إن مجلس الإدارة مخول بإصدار السندات في شرائح متعددة وصولاً للمبلغ المذكور خلال فترة خمس سنوات من تاريخ انعقاد الجمعية العمومية غير العادية. إن الأسهم التي سيتم إصدارها مقابل السندات في وقت التحويل لن تقل قيمتها عن القيمة الاسمية للأسهم.

كما تم منح الموافقة على تعديل النظام الأساسي للشركة والسماح بزيادة نسبة ملكية الأجانب من ٢٠٪ إلى ٤٩٪ من رأس المال.

تم التأشير على تخفيض رأس المال بناءً على خطاب مؤرخ في ٢٦ يونيو ٢٠١٤ من هيئة الأوراق المالية والسلع يتضمن الإبلاغ بالقرار الوزاري رقم ٣٩٦ لسنة ٢٠١٤ الصادر بتاريخ ٢٣ يونيو ٢٠١٤ الذي يشمل الموافقة على زيادة نسبة ملكية الأجانب وتخفيض رأس المال. تم تنفيذ الزيادة في نسبة ملكية الأجانب (من ٢٠٪ إلى ٤٩٪) وتخفيض رأس المال (من ١,٦٥٥,٠٠٠,٠٠٠ سهم إلى ٥٥١,٦٦٦,٦٦٦ سهم)، وتم تسجيلها في سوق دبي المالي في يوليو ٢٠١٤.

١٣ احتياطي قانوني

وفقاً لمتطلبات القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٨) لسنة ١٩٨٤، وتعديلاته، والنظام الأساسي للشركة، يتعين تحويل ١٠٪ من ربح السنة إلى الاحتياطي القانوني. ويجوز للمجموعة أن تقرر وقف هذا التحويل عندما يبلغ رصيد الاحتياطي ٥٠٪ من رأس المال المدفوع. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع باستثناء الحالات المنصوص عليها في القانون. تم خلال السنة تحويل مبلغ بقيمة ١,٠٠٣,٠٠٠ درهم (٢٠١٣: لا شيء) إلى الاحتياطي القانوني.

١٤ أدوات مالية مشتقة

قامت المجموعة بإنهاء عقد مقايضة سعر الفائدة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣. ولم يتم إبرام أي عقود للأدوات المالية خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤.

١٥ قروض

	٢٠١٤ ألف درهم	٢٠١٣ ألف درهم
متداولة		
قروض	٤٦٩,٩٩٠	٨٤٣,٢٢١

١٥ قروض (تابع)

إن الحركة في القروض المصرفية بيانها كما يلي:

	قرض لأجل رقم ١ ألف درهم	قرض لأجل رقم ٢ ألف درهم	قرض لأجل رقم ٣ ألف درهم	المجموع ألف درهم
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٤	١٩٠,٧٩٢	٤٧٠,٨٦٠	١٨١,٥٦٩	٨٤٣,٢٢١
تحويل من ذمم دائنة تجارية وأخرى	٧,٤٧٧	-	٢١,٨٥٨	٢٩,٣٣٥
رسوم وفوائد خلال السنة	١,١٤٩	-	١,٨٢٦	٢,٩٧٥
عوائد بيع مخصصة لسداد القروض (إيضاح ٢٣)	(١٩٢,٩٠٠)	-	(١٧٥,٣٠٠)	(٣٦٨,٢٠٠)
المسدد خلال السنة	-	(٣٧,٣٤١)	-	(٣٧,٣٤١)
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٦,٥١٨	٤٣٣,٥١٩	٢٩,٩٥٣	٤٦٩,٩٩٠
متوسط سعر الفائدة الاسمية	٪١,٢٩	٪٠,٩٥	٪٢,٢٥	٪١,٢١
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٣	٢٠٧,٥٤١	٥٣١,٨٩٣	١٩٠,٧١١	٩٣٠,١٤٥
ناقصا: المسدد خلال السنة	(١٦,٧٤٩)	(٦١,٠٣٣)	(٩,١٤٢)	(٨٦,٩٢٤)
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣	١٩٠,٧٩٢	٤٧٠,٨٦٠	١٨١,٥٦٩	٨٤٣,٢٢١
متوسط سعر الفائدة الاسمية	٪٣,٦٠	٪١,٠٥	٪٣,٦٠	٪٢,٧٥

قرض لأجل رقم ١

حصلت المجموعة على هذا القرض البالغة قيمته ٣١١,١٠٠ ألف درهم لشراء سفن بتكلفة ٤٠٢,٦٠٠ ألف درهم. يحمل القرض فائدة وفقاً لسعر الفائدة السائد بين المصارف في لندن (ليبور) زائداً ٠,٧٪ سنوياً، ويُستحق سداده على ٢٠ قسطاً تُدفع كل ستة شهور، قيمة القسط الواحد منها ٩,١٥٠ ألف درهم، وتبدأ اعتباراً من ٢٨ يناير ٢٠٠٨. إن الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ يمثل العجز بعد تخصيص عائدات بيع السفينة ذات الصلة لسداد القرض.

قرض لأجل رقم ٢

حصلت المجموعة على هذا القرض البالغة قيمته ٦٧٦,٣٣١ ألف درهم لشراء ناقلات كيماويات بتكلفة ٧٩٥,٦٨٤ ألف درهم. يحمل القرض فائدة وفقاً لسعر الفائدة السائد بين المصارف في لندن (ليبور) زائداً ٠,٧٪ سنوياً، ويُستحق سداده على ٣٩ قسطاً تُدفع كل ثلاثة شهور وتبدأ اعتباراً من ١ أغسطس ٢٠٠٨ وقسط أخير بقيمة ٢٧٩,٨٧٤ ألف درهم يستحق سداده بتاريخ ٣١ مارس ٢٠١٩. تم سداد مبلغ بقيمة ٣٧,٣٤١ ألف درهم خلال السنة.

قرض لأجل رقم ٣

حصلت المجموعة على هذا القرض البالغة قيمته ٢٣٦,٠٧٠ ألف درهم لشراء سفن بتكلفة ٣٣٧,٢٩٥ ألف درهم. يحمل القرض فائدة وفقاً لسعر الفائدة السائد بين المصارف في لندن (ليبور) زائداً ٢,٨٪ سنوياً، ويُستحق سداده على ٢٣ قسطاً تُدفع كل ثلاثة شهور وتبدأ اعتباراً من ٢٦ أبريل ٢٠١١. إن الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ يمثل العجز بعد تخصيص عائدات بيع السفينة ذات الصلة لسداد القرض.

١٥ قروض (تابع)

إن القروض المصرفية المذكورة أعلاه مضمونة بما يلي:

- التنازل عن رهن السفن ذات الصلة.
- رهن أسهم الشركات التابعة المالكة لهذه السفن.
- ضمان مؤسسي من الشركة القابضة.

فيما يلي التعهدات الهامة للقروض المذكورة أعلاه:

- أن تتجاوز قيمة الموجودات المتداولة في جميع الأوقات قيمة المطلوبات المتداولة.
- أن يتم الاحتفاظ في جميع الأوقات برصيد نقد وما في حكمه يزيد عن نسبة معينة من صافي الدين.
- أن تزيد حقوق الملكية الموحدة المعدلة بسعر السوق عن نسبة معينة من إجمالي الموجودات الموحدة المعدلة بسعر السوق.
- ان يتم الاحتفاظ على ان مجموع قيمة السوق الحرة للسفن يفوق نسبة مئوية معينة من صافي الدين.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤، كانت المجموعة لا تزال مخالفة لشروط الاتفاقيات المبرمة مع دائنيها. منحت هذه المخالفات الدائنين الحق في إعلان حالة التخلف عن السداد وكذلك الإعلان من خلال إشعار آخر بأن جميع القروض تستوجب السداد عند الطلب. وعليه، تم تصنيف القروض المصرفية للمجموعة كمطلوبات متداولة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤. تجري إدارة المجموعة حالياً مفاوضات مع هؤلاء الدائنين لإعادة جدولة تسوية العجز في القرضين الأول والثالث المشار إليهما أعلاه (إيضاح ٢)، كما تتفاوض مع الدائنين لتسوية الاتفاق المتعلق بالقرض الثاني.

تجري المجموعة حالياً مفاوضات مع المقرضين بهدف تسوية الأرصدة المستحقة بالطرق الودية.

١٦ مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

	٢٠١٤ ألف درهم	٢٠١٣ ألف درهم
الرصيد في ١ يناير	١,٣٧٧	١,٤١٢
المحمّل للسنة (إيضاح ٢٢)	٤٤٧	٢٣٣
مدفوعات خلال السنة	(٨٣)	(٢٦٨)
الرصيد في ٣١ ديسمبر	١,٧٤١	١,٣٧٧

وفقاً لأحكام المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٩، فقد قامت الإدارة بتقدير القيمة الحالية لالتزامات المجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ و٢٠١٣، وذلك باستخدام طريقة الوحدة الإضافية المقدرة، وذلك فيما يتعلق بمكافآت نهاية الخدمة للموظفين المستحقة بموجب قانون العمل في دولة الإمارات العربية المتحدة. وبموجب هذه الطريقة، فقد تم إجراء تقييم لفترة الخدمة المتوقعة للموظف لدى المجموعة وللراتب الأساسي المتوقع في تاريخ ترك الخدمة. وقد افترضت الإدارة متوسط تكاليف زيادة / ترقية بنسبة ٥٪ (٢٠١٣: ٥٪). وقد تم خصم الالتزام المتوقع في تاريخ ترك الخدمة إلى صافي قيمته الحالية باستخدام معدل خصم يبلغ ٢,٥٤٪ (٢٠١٣: ٢,٥٤٪). إن القيم الحالية للالتزامات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ و٢٠١٣ لا تختلف اختلافاً جوهرياً عن المخصص المحسوب وفقاً لقانون العمل لدولة الإمارات العربية المتحدة.

١٧ ذمم دائنة تجارية وأخرى

	٢٠١٤ ألف درهم	٢٠١٣ ألف درهم
ذمم دائنة تجارية	١٦,٠٥٣	١٩,٣٩١
توزيعات أرباح دائنة	١١,٠٧٣	١١,٢٧٠
دفعات مقدمة من عملاء	١٠,٣٥٤	٨,٦٢٦
مستحقات وذمم دائنة أخرى	١٩٧,٤٢٢	٢٣٣,٦٦٥
	٢٣٤,٩٠٢	٢٧٢,٩٥٢

تشمل المستحقات والذمم الدائنة الأخرى بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ مبلغ ١٧١ مليون درهم (٢٠١٣: ١٦٥ مليون درهم) فيما يتعلق بقرارات تحكيم صادرة بحق المجموعة والفوائد المتصلة باثنتين من المطالبات القانونية (إيضاح ٢١).

١٨ معاملات وأرصدة الأطراف ذات العلاقة

تتألف الأطراف ذات العلاقة من المساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وكبار أعضاء الإدارة العليا بالمجموعة وشركاتهم ذات العلاقة. تقوم إدارة المجموعة باعتماد سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات.

أبرمت المجموعة خلال السنة المعاملات الهامة التالية مع الأطراف ذات العلاقة في سياق العمل الاعتيادي بموجب الأحكام والشروط المتفق عليها بين الأطراف:

	٢٠١٤ ألف درهم	٢٠١٣ ألف درهم
أتعاب إدارة مُعاد تحميلها بواسطة منشأة خاضعة للسيطرة المشتركة	٣,٨٣٤	٤,٧٨٧
بيع مبنى إلى مساهم	-	٧,٣٢٠
إيجار مكتب مُحمّل من مساهم (إيضاح ٢٩)	٧٣٢	٥٨٠
إيجار مكتب مُحمّل من عضو مجلس إدارة	٦٠	٧٠

الأرصدة القائمة للمبالغ المستحقة من / إلى الأطراف ذات العلاقة مبينة في الصفحة التالية:

١٨ معاملات وأرصدة الأطراف ذات العلاقة (تابع)

	٢٠١٤ ألف درهم	٢٠١٣ ألف درهم
مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة		
غير متداولة		
جلف ستولت تانكرز دي إم سي سي أو (مشروع مشترك) (١)	٣١,٣١٤	٢٥,٦٣١
متداولة		
جلف ستولت تانكرز دي إم سي سي أو (مشروع مشترك)	١٨٠	٤,١٤٣
جلف ستولت شيب منجمنت جيه ال تي (مشروع مشترك)	-	١,٩٨٣
	١٨٠	٦,١٢٦
مبالغ مستحقة لأطراف ذات علاقة		
متداولة		
المساهمون في شركة الخليج للملاحة ذ.م.م (٢)	٥,٩١٤	٥,٩١٤
جلف ستولت شيب منجمنت جيه ال تي (مشروع مشترك)	٥,٧٩٩	٦,٧٣٦
أتعاب أعضاء مجلس الإدارة	٣,٠١٧	٢,٠٦٨
	١٤,٧٣٠	١٤,٧١٨
قرض من أطراف ذات علاقة (٣)	١٠,٩٨٠	١٠,٩٨٠

(١) قدمت المجموعة قرضاً في عام ٢٠١١ لشركة جلف ستولت تانكرز دي إم سي سي أو (جي اس تي). يحمل هذا القرض معدل فائدة ٦,٦٪ سنوياً.

(٢) تمثل المبالغ المستحقة لمساهمي شركة الخليج للملاحة ذ.م.م المبالغ الدائنة لمساهمي شركة الخليج للملاحة القابضة ذ.م.م فيما يتعلق بمبلغ ٥,٩١٤ ألف درهم محتجز لتغطية الذمم المدينة المكفولة من قبلهم عن قرارات التحكيم. إن الذمم المدينة البالغة قيمتها ٥,٩١٤ ألف درهم المدرجة ضمن الذمم المدينة التجارية تمثل المبالغ المقررة من قبل جهات التحكيم عن المطالبات المرفوعة من قبل شركة الخليج للملاحة القابضة ذ.م.م بحق بعض الأطراف الأخرى. وفقاً لتعهدات بعض المساهمين لدى شركة الخليج للملاحة القابضة ذ.م.م، فسوف يتم إجراء مقاصة لأي مبالغ غير مستردة مقابل المبالغ المستحقة لهم.

(٣) قامت المجموعة بسحب قروض من المساهمين بالشروط التالية:

١٨ معاملات وأرصدة الأطراف ذات العلاقة (تابع)

	قرض رقم ١ ألف درهم	قرض رقم ٢ ألف درهم	قرض رقم ٣ ألف درهم	المجموع ألف درهم
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٤	٣,٦٦٠	٣,٦٦٠	٣,٦٦٠	١٠,٩٨٠
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣,٦٦٠	٣,٦٦٠	٣,٦٦٠	١٠,٩٨٠
متوسط سعر الفائدة الاسمية	٪١١,٦١	٪١٠,١١	٪١١,٣٤	١١,٠٢
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٣	-	-	-	-
زائداً: مبلغ مسحوب	٣,٦٦٠	٣,٦٦٠	٣,٦٦٠	١٠,٩٨٠
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣,٦٦٠	٣,٦٦٠	٣,٦٦٠	١٠,٩٨٠
متوسط سعر الفائدة الاسمية	٪٦,٥	-	٪٦,٥	٪٤,٣٣

	٢٠١٤ ألف درهم	٢٠١٣ ألف درهم
مكافآت الإدارة العليا		
رواتب ومزايا	١,٧٤٨	٢,١٠٥
مكافآت نهاية الخدمة	-	١٦
	١,٧٤٨	٢,١٢١

*يستثني النفقات المسددة بقيمة ٧٥٠،٣٤٩ (٢٠١٣ AED ١،٢٤٩،٣٨٤)

١٩ إيرادات العمليات

إيجار السفن	٩٧,٠٧١	١٠٧,٠٤٤
وكالة السفن	٢٧,١٦٥	٢٦,٨٧٩
وكالة تجارية	٣,٤٦٤	٢,٧٤٨
	١٢٧,٧٠٠	١٣٦,٦٧١

٢٠ تكاليف تشغيلية أخرى

	٢٠١٤ ألف درهم	٢٠١٣ ألف درهم
تأجير السفن:		
تشغيل السفن	٣٥,٦٣٤	٦٢,٢٦٠
استهلاك السفن	٣١,٣٢٢	٥٢,١٦٩
تصليح السفن	٦٧١	٢,٨٧١
إطفاء تكاليف الحوض الجاف	٢,٧٤٨	٢,٢٣٦
أخرى	-	٩,٦١٥
وكالة السفن:		
تكاليف تشغيلية	١٦,٣٧٥	١٦,٢٧٩
استهلاك السفن	٧٤٢	٧١٢
وكالة تجارية	٢,٦٠١	١,٩٨٢
	٩٠,٠٩٣	١٤٨,١٢٤

٢١ مصاريف عمومية وإدارية

تكاليف موظفين (إيضاح ٢٢)	٩,٠٢١	٨,٤٦٧
مخصص الانخفاض في قيمة ذمم مدينة تجارية (إيضاح ١٠)	٤٨٢	١,٦٥١
مطالبات قانونية*	٥,٧٨١	١٦٤,٩٥٧
أتعاب مهنية	٤,١١٢	٦,٩٧٩
مصاريف إدارية أخرى	٥,٦٠٨	١٤,١٩١
	٢٥,٠٠٤	١٩٦,٢٤٥

*تتضمن المطالبات القانونية قرارات تحكيم صادرة على المجموعة وكذلك الفوائد المستحقة فيما يتعلق باثنتين من المطالبات. تعتزم الشركة استئناف هذه القرارات والعمل على عدم إنفاذها نهائياً (إيضاح ١٧).

٢٢ تكاليف موظفين

رواتب وأجور	٦,٥٨٤	٦,٣٨٧
مكافآت نهاية الخدمة للموظفين (إيضاح ١٦)	٤٤٧	٢٣٣
منافع أخرى	١,٩٩٠	١,٨٤٧
	٩,٠٢١	٨,٤٦٧

٢٣ موجودات غير متداولة مُحتفظ بها للبيع

بعد احتجاز سفينتين تابعتين للمجموعة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ (إيضاح ٦) وبناءً على المفاوضات مع الدائنين، اتخذت الإدارة قراراً ببيع كلتا السفينتين. وعليه، يتم عرضهما كموجودات غير متداولة محتفظ بها للبيع بصافي قيمتهما البيعية المقدرة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣.

٢٣ موجودات غير متداولة مُحتفظ بها للبيع (تابع)

تمت الموافقة على بيع هاتين السفينتين من قبل المساهمين في الجمعية العمومية غير العادية المنعقدة بتاريخ ٥ يناير ٢٠١٤ وتم الحصول أيضاً على موافقة الجهة الرقابية المختصة. أنجزت المجموعة بيع السفينتين المذكورتين في فبراير ٢٠١٤ لقاء قيمة إجمالية تبلغ ٣٦٨,٢٠٠ ألف درهم بما في ذلك مخزون الوقود على متن السفينتين، وبالتالي تم تسجيل مخصص انخفاض في القيمة بمبلغ ٢٦٢,٦٦١ ألف درهم كجزء من نتائج السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣.

فيما يلي موجودات البنود المستبعدة المصنفة كمحتفظ بها للبيع:

	٢٠١٤ ألف درهم	٢٠١٣ ألف درهم
موجودات بنود مستبعدة مصنفة كمحتفظ بها للبيع		
صافي القيمة الدفترية للسفينتين	-	٦٢٠,٩٧١
مخزون	-	٩,٨٩٠
	-	٦٣٠,٨٦١
تعديل صافي القيمة البيعية للسفينتين المصنفتين كمحتفظ بهما للبيع	-	(٢٦٢,٦٦١)
صافي القيمة المستردة	-	٣٦٨,٢٠٠

لم تكن هناك أي موجودات غير متداولة محتفظ بها للبيع كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤.

٢٤ ربحية / (خسارة) السهم

	٢٠١٤ ألف درهم	٢٠١٣ ألف درهم
ربح / (خسارة) السنة	١٠,٠٢٨	(٩٢٧,٦٧٧)
عدد الأسهم	٥٥١,٦٦٦,٦٦٦	٥٥١,٦٦٦,٦٦٦
الربحية / (الخسارة) الأساسية والمخفّضة للسهم	٠,٠١٨	(١,٦٨٢)

وفقا للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٣ - ربحية السهم فقد تم احتساب أثر تخفيض رأس مال الشركة اعتباراً من ٢٣ يونيو ٢٠١٤ (إيضاح ١٢) بأثر رجعي عند حساب عدد الأسهم العادية خلال كافة الفترات المعروضة.

يتم حساب الربحية / الخسارة الأساسية للسهم بقسمة الأرباح / الخسائر العائدة لحملة أسهم المجموعة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية المصدرة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤. تخطط المجموعة لإصدار سندات إلزامية قابلة للتحويل كجزء من خطة جمع التمويل، كما أن هناك بعض القروض من الأطراف ذات العلاقة التي يمكن تسويتها مقابل إصدار هذه السندات. قد تشكل هذه السندات الإلزامية القابلة للتحويل أسهما عادية محتملة، وعلى الرغم من ذلك وحيث إنه لم يتم بعد إصدار مستندات العرض لهذه السندات ولا تتوفر أي معلومات أخرى كما في نهاية السنة فيما يتعلق بنسبة هذه السندات من حقوق الملكية، فلا يمكن احتساب الأسهم العادية المخفضة المحتملة، وبالتالي فإن الربحية / الخسارة المخفضة للسهم تساوي الخسارة الأساسية للسهم.

٢٥ ودائع لأجل

	٢٠١٤ ألف درهم	٢٠١٣ ألف درهم
في ١ يناير	١٢٧	٢٥,٩٢٧
سحوبات خلال السنة	-	(٢٥,٨٠٠)
في ٣١ ديسمبر	١٢٧	١٢٧

(١) تتعلق الوديعة لأجل البالغة قيمتها ١٢٧ ألف درهم (٢٠١٣: ١٢٧ ألف درهم) بوديعة ثابتة محتفظ بها لدى أحد المصارف فيما يتعلق بضمان مقدّم من المصرف كتأمين إضافي مقابل القروض.

٢٦ تكاليف تمويل

	٢٠١٤ ألف درهم	٢٠١٣ ألف درهم
فائدة على قروض مصرفية	١٠,٢٢١	٣٧,٢٥٠
احتياطي تحوط لمقايضات أسعار الفائدة المحوّل إلى بيان الدخل الموحد	-	٢٢,٥١٢
	١٠,٢٢١	٥٩,٧٦٢

٢٧ إيجارات تشغيلية كمؤجر

تقوم المجموعة بتأجير سفنها البحرية بموجب عقود إيجار تشغيلي (إيجار لمدة معينة). تتراوح فترات عقود الإيجار بين شهر حتى خمسة عشر عاماً. يتم عادة التفاوض بشأن عقود الإيجار لكي تعكس الأسعار المتداولة في سوق الإيجارات وذلك عند إبرام / تجديد عقود إيجار السفن. إن الحد الأدنى لإجمالي دفعات الإيجار المستقبلية المدينة بموجب عقود الإيجار التشغيلية غير القابلة للإلغاء (باستثناء عقود الإيجار لدى المشروع المشترك) هو على النحو التالي:

	٢٠١٤ ألف درهم	٢٠١٣ ألف درهم
سنة واحدة فأقل	٩٨,٨٥٧	٩٨,٨٥٧
من سنة واحدة إلى خمس سنوات	٣٩٣,٨٧٣	٣٩٥,٤٢٦
أكثر من خمس سنوات	٣٧٣,٩١٨	٤٧١,٤٣٩
	٨٦٦,٦٤٨	٩٦٥,٧٢٢

٢٨ الأدوات المالية بحسب الفئة

لقد تم تطبيق السياسات المحاسبية للأدوات المالية على البنود المدرجة أدناه:

	القروض والذمم المدينة	
	٢٠١٤	٢٠١٣
	ألف درهم	ألف درهم
الموجودات المالية		
ذمم مدينة تجارية وأخرى (باستثناء الدفعات المقدمة للموردين والمبالغ المدفوعة مقدماً)	٢٣,٨٦١	٢٢,٥٢٧
مبالغ مستحقة من طرف ذي علاقة	٣١,٤٩٤	٣١,٧٥٧
ودائع لأجل	١٢٧	١٢٧
أرصدة نقدية ومصرفية	٢٦,٢٥١	٣٣,٢٠١
	٨١,٧٣٣	٨٧,٦١٢

	المطلوبات المالية	
	٢٠١٤	٢٠١٣
	ألف درهم	ألف درهم
مطلوبات مالية أخرى		
ذمم دائنة تجارية وأخرى (باستثناء الدفعات المقدمة من العملاء وتوزيعات الأرباح المستحقة)	٢١٣,٤٧٥	٢٥٣,٠٥٦
مبالغ مستحقة لأطراف ذات علاقة	١٤,٧٣٠	١٤,٧١٨
قرض من أطراف ذات علاقة	١٠,٩٨٠	١٠,٩٨٠
قروض	٤٦٩,٩٩٠	٨٤٣,٢٢١
	٧٠٩,١٧٥	١,١٢١,٩٧٥

٢٩ التزامات

لم تكن هناك أي مصروفات رأسمالية متعاقد عليها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ و٢٠١٣. فيما يلي الالتزامات المتعلقة بعقود الإيجار التشغيلية غير القابلة للإلغاء:

	٢٠١٤	٢٠١٣
	ألف درهم	ألف درهم
سنة واحدة فأقل	٧٣٢	٧٣٢
أكثر من سنة واحدة وأقل من خمس سنوات	١٥٣	٨٨٥
	٨٨٥	١,٦١٧

٣٠ ضمانات

	٢٠١٤ ألف درهم	٢٠١٣ ألف درهم
ضمانات مصرفية	١,٢٤٠	١,٢٢٠

كانت لدى المجموعة ضمانات مصرفية ناشئة في سياق العمل الاعتيادي، ولا يتوقع أن تنشأ عنها أي التزامات جوهرية.

٣١ توزيعات أرباح

لم تكن هناك أي أرباح مقترح توزيعها لعام ٢٠١٤ (٢٠١٣: لا شيء).