الخليج للملاحة القابضة (ش.م.ع)
والشركات التابعة لها
البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية
للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨

جدول المحتويات الصفحة

تقرير مراجعة البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية	١
بيان المركز المالي الموحد المرحلي	٢
بيان الدخل الشامل الموحد المرحلي	٣
بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد المرحلي	٤
بيان التدفقات النقدية الموحد المرحلي	٥
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية	٦-٢٣

إرنست و يونغ
صندوق بريد ٩٢٦٧
الطابق ٢٨، برج الصقر للأعمال
شارع الشيخ زايد
دبي، الإمارات العربية المتحدة

هاتف: ٤٠٠٠ ٣٣٢ ٤ ٩٧١+
فاكس: ٤٠٠٤ ٣٣٢ ٤ ٩٧١+
dubai@ae.ey.com
ey.com/mena

تقرير مراجعة البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية إلى السادة مساهمي شركة الخليج للملاحة القابضة (ش.م.ع)

المقدمة

لقد راجعنا البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية المرفقة لشركة الخليج للملاحة القابضة (ش.م.ع) ("الشركة") والشركات التابعة لها (يشار إليها مجتمعة بـ"المجموعة") كما في ٣١ مارس ٢٠١٨، والتي تتألف من بيان المركز المالي الموحد المرحلي كما في ٣١ مارس ٢٠١٨، والبيانات الموحدة المرحلية ذات العلاقة للدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات التفسيرية. إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض هذه البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤ - *إعداد التقارير المالية المرحلية* ("المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤"). إن مسؤوليتنا هي إعطاء استنتاج حول هذه البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية استناداً إلى أعمال المراجعة التي قمنا بها.

مجال المراجعة

لقد تمت مراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي رقم ٢٤١٠ الذي ينطبق على مهام المراجعة "مراجعة المعلومات المالية المرحلية المنجزة من قبل مدقق حسابات المنشأة المستقل". تتألف مراجعة المعلومات المالية المرحلية من طلب الاستفسارات بصورة رئيسية من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق الإجراءات التحليلية وإجراءات المراجعة الأخرى. إن مجال عملية المراجعة أقل بكثير من مجال التدقيق الذي يتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية وبناءً عليه فإنها لا تمكننا من الحصول على التأكيدات التي تطلعنا على جميع الأمور الجوهرية التي يمكن تحديدها أثناء القيام بالتدقيق. بناءً على ذلك، فإننا لا نبدي رأياً بخصوص التدقيق.

الاستنتاج

استناداً إلى مراجعتنا، لم يرد إلى علمنا ما يستوجب الاعتقاد بأن البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية المرفقة لم يتم إعدادها، من كافة النواحي الجوهرية، وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤.

عن إرنست ويونغ

موقعة من:
أنتوني اوسوليفان
شريك
رقم القيد : ٦٨٧

١٣ مايو ٢٠١٨
دبي، الإمارات العربية المتحدة

بيان المركز المالي الموحد المرحلي

في ٣١ مارس ٢٠١٨

	إيضاح	٣١ مارس ٢٠١٨ ألف درهم (غير مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ألف درهم (مدققة)
الموجودات			
الموجودات غير المتداولة			
سفن وعقارات ومعدات	٥	٨٣١,٠٩٥	٨٤٣,٣٥٤
شهرة	٦	١٣٥,٩٩٩	١٣٥,٩٩٩
استثمار في مشاريع مشتركة		-	٣٠٠
		٩٦٧,٠٩٤	٩٧٩,٦٥٣
الموجودات المتداولة			
مخزون		١٢,٧٧٣	١٢,٢٧٥
ذمم مدينة تجارية وأخرى	٧	٤١,٢٤٢	٤٢,٢١٧
مبالغ مستحقة من طرف ذي علاقة	١١	٢,٧٣٥	٣,٣٧١
نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك		٣٦٩,٤٦١	٣٨,٦٧٣
		٤٢٦,٢١١	٩٦,٥٣٦
إجمالي الموجودات		١,٣٩٣,٣٠٥	١,٠٧٦,١٨٩
حقوق الملكية والمطلوبات			
حقوق الملكية			
رأس المال	١٧	٩١٩,٢٠٩	٥٥١,٦٦٧
احتياطي نظامي		١٩,٧٤٧	١٩,٧٤٧
خسائر متراكمة	١٧	(٧٥,٥٢٦)	(٨٠,٢٤٧)
احتياطيات أخرى		(٢,٣٨٠)	-
حقوق الملكية العائدة إلى مساهمي الشركة الأم		٨٦١,٠٥٠	٤٩١,١٦٧
حصص غير مسيطرة		١٣,٦٧٤	١٣,٤٥٤
إجمالي حقوق الملكية		٨٧٤,٧٢٤	٥٠٤,٦٢١
المطلوبات			
المطلوبات غير المتداولة			
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين		١,٥٦٧	١,٤٨٠
مخصصات وذمم دائنة أخرى	٨	٣٩,٦٦٠	٨١,٠٠٨
عقود إيجار تمويلية	٩	٥٥,٨١٢	٥٧,٥٥٠
سلفيات من البنوك	١٠	٥٩,٦٢٦	٦١,٧١٣
		١٥٦,٦٦٥	٢٠١,٧٥١
المطلوبات المتداولة			
ذمم دائنة تجارية وأخرى	٨	٥٤,٨١٩	٥٣,٥٥٠
عقود إيجار تمويلية	٩	٢,٦٩٦	٢,٥٣١
سلفيات من البنوك	١٠	٣٠٤,٤٠١	٣١٣,٧٣٦
		٣٦١,٩١٦	٣٦٩,٨١٧
إجمالي المطلوبات		٥١٨,٥٨١	٥٧١,٥٦٨
إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات		١,٣٩٣,٣٠٥	١,٠٧٦,١٨٩

تمت الموافقة على البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ١٣ مايو ٢٠١٨ ووقعت نيابة عنهم من قبل:

عبد الله سعيد عبد الله بروك الحميري
رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ١٩ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية.

بيان الدخل الشامل الموحد المرحلي

للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨

		الثلاثة أشهر المنتهية في	
		٣١ مارس ٢٠١٨ (غير مدققة)	*٣١ مارس ٢٠١٧ (غير مدققة)*
	إيضاح	***ألف درهم***	*ألف درهم*
إجمالي الدخل		**٣٨,٢٥٣**	٣١,٨٥٩
ناقصاً: دخل الوكالة		**(٥٨٣)**	(٢,٤٨٢)
الإيرادات التشغيلية	١٢	**٣٧,٦٧٠**	٢٩,٣٧٧
التكاليف التشغيلية	١٣	**(٢٧,٥٢٢)**	(١٩,٧٤٨)
إجمالي الأرباح		**١٠,١٤٨**	٩,٦٢٩
دخل آخر		**١١٠**	١٥٧
مصاريف عمومية وإدارية	١٤	**(٧,٧٨٧)**	(٦,٦٩٥)
الأرباح التشغيلية للفترة		**٢,٤٧١**	٣,٠٩١
دخل التمويل		**-**	٦٢٢
تكاليف التمويل	١٦	**(٥,٣٢١)**	(٢,٢٥٣)
تكاليف التمويل - صافي		**(٥,٣٢١)**	(١,٦٣١)
حصة نتائج المشاريع المشتركة		**(٩٣٦)**	٥٠
إعادة قيد مطلوبات انتفى الغرض منها	٢	**٨,٧٢٧**	٧,٣٢٠
أرباح الفترة		**٤,٩٤١**	٨,٨٣٠
بنود الدخل الشامل الأخرى		**-**	-
إجمالي الدخل الشامل للفترة		**٤,٩٤١**	٨,٨٣٠
العائدة إلى:			
مساهمي الشركة الأم		**٤,٧٢١**	٨,٨٨٧
الحصص غير المسيطرة		**٢٢٠**	(٥٧)
		٤,٩٤١	٨,٨٣٠
أرباح الأسهم العائدة إلى مساهمي الشركة الأم			
- الأساسية والمخففة (درهم)	١٨	**٠,٠٠٥١**	٠,٠١٦١

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ١٩ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية.

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد المرحلي

للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨

	حقوق الملكية العائدة إلى مساهمي الشركة الأم						
	رأس المال *ألف درهم*	*الاحتياطي النظامي* *ألف درهم*	*الخسائر المتراكمة* *ألف درهم*	*احتياطيات أخرى* *ألف درهم*	*المجموع* *ألف درهم*	*الحصص غير المسيطرة* *ألف درهم*	*إجمالي حقوق الملكية* *ألف درهم*
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٧ (مدقق)	٥٥١,٦٦٧	١٥,٦٧٤	(١١٩,٣٧١)	-	٤٤٧,٩٧٠	-	٤٤٧,٩٧٠
تخفيف الاستثمار في شركة تابعة (إيضاح ٢)	-	-	٣,٢٤٥	-	٣,٢٤٥	١٢,٦٧٦	١٥,٩٢١
إجمالي الدخل الشامل للفترة (غير مدقق)	-	-	٨,٨٨٧	-	٨,٨٨٧	(٥٧)	٨,٨٣٠
الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٧ (غير مدقق)	٥٥١,٦٦٧	١٥,٦٧٤	(١٠٧,٢٣٩)	-	٤٦٠,١٠٢	١٢,٦١٩	٤٧٢,٧٢١
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٨ (مدقق)	٥٥١,٦٦٧	١٩,٧٤٧	(٨٠,٢٤٧)	-	٤٩١,١٦٧	١٣,٤٥٤	٥٠٤,٦٢١
رأس المال المصدَر (إيضاح ١٧)	٣٦٧,٥٤٢	-	-	-	٣٦٧,٥٤٢	-	٣٦٧,٥٤٢
تكلفة زيادة رأس المال (إيضاح ١٧)	-	-	-	(٢,٣٨٠)	(٢,٣٨٠)	-	(٢,٣٨٠)
إجمالي الدخل الشامل للفترة (غير مدقق)	-	-	٤,٧٢١	-	٤,٧٢١	٢٢٠	٤,٩٤١
الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٨ (غير مدقق)	**٩١٩,٢٠٩**	**١٩,٧٤٧**	**(٧٥,٥٢٦)**	**(٢,٣٨٠)**	**٨٦١,٠٥٠**	**١٣,٦٧٤**	**٨٧٤,٧٢٤**

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ١٩ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية.

بيان التدفقات النقدية الموحد المرحلي

للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨

		الثلاثة أشهر المنتهية في	
		٣١ مارس	*٣١ مارس*
		٢٠١٨	*٢٠١٧*
	إيضاح	***ألف درهم***	*ألف درهم*
		(غير مدققة)	*(غير مدققة)*
الأنشطة التشغيلية			
أرباح الفترة		**٤,٩٤١**	٨,٨٣٠
التعديلات للبنود التالية:			
الاستهلاك		**١٢,٢٨٣**	٨,٥٦١
حصة نتائج المشاريع المشتركة		**٩٣٦**	(٥٠)
مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين		**١٠٢**	٧٧
إعادة قيد مطلوبات انتفى الغرض منها	٢	**(٨,٧٢٧)**	(٧,٣٢٠)
دخل التمويل		**-**	(٦٢٢)
تكاليف التمويل	١٦	**٥,٣٢١**	٢,٢٥٣
التدفقات النقدية التشغيلية قبل التغيرات في رأس المال العامل		**١٤,٨٥٦**	١١,٧٢٩
التغيرات في رأس المال العامل:			
المخزون		**(٤٩٨)**	٥٢
الذمم المدينة التجارية والأخرى		**٩٧٥**	٦٨١
المحول إلى النقد المقيد		**٢٦**	(٩٥٩)
الذمم الدائنة التجارية والأخرى		**(٣٢,٢٣٨)**	(٤٩٨)
المبالغ المستحقة من/ إلى الأطراف ذات العلاقة		**-**	(٣٦٤)
		(١٦,٨٧٩)	١٠,٦٤١
مكافآت نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين		**(١٥)**	(٦٤)
صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في)/الناتجة من الأنشطة التشغيلية		**(١٦,٨٩٤)**	١٠,٥٧٧
الأنشطة الاستثمارية			
شراء السفن والممتلكات والمعدات		**(٢٤)**	(٣٤٢)
فوائد مقبوضة		**-**	٦٢٢
صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في)/ الناتجة من الأنشطة الاستثمارية		**(٢٤)**	٢٨٠
الأنشطة التمويلية			
أموال مقبوضة من تداول أسهم الزيادة رأس المال	١٧	**٣٦٧,٥٤٢**	-
تكلفة زيادة رأس المال المدفوعة		**(١,٩٧٠)**	-
أموال مستثمرة من حصص غير مسيطرة		**-**	١,٠٩٨
سداد السلفيات	٩ و ١٠	**(١٢,٩٩٥)**	(١٠,٧٨٨)
فوائد مدفوعة		**(٤,٨٤٥)**	(١,٣٩٥)
صافي التدفقات النقدية الناتجة من/(المستخدمة في) الأنشطة التمويلية		**٣٤٧,٧٣٢**	(١١,٠٨٥)
صافي الزيادة/(النقص) في النقدية وشبه النقدية		**٣٣٠,٨١٤**	(٢٢٨)
النقدية وشبه النقدية في بداية الفترة		**٢٨,٠٣٥**	٤,٦١٩
النقدية وشبه النقدية في نهاية الفترة		**٣٥٨,٨٤٩**	٤,٣٩١
نقد مقيد		**١٠,٦١٢**	٢١,٦٨٤
إجمالي النقد في الصندوق والأرصدة لدى البنوك		**٣٦٩,٤٦١**	٢٦,٠٧٥

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ١٩ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية.

١- الوضع القانوني والأنشطة

إن شركة الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع ("الشركة") تعمل بشكل رسمي كشركة مساهمة عامة من تاريخ ٣٠ أكتوبر ٢٠٠٦ وفقاً لقرار وزارة الاقتصاد رقم ٤٢٥ لسنة ٢٠٠٦ ووفقاً للقانون الاتحادي رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ في دولة الإمارات العربية المتحدة. وهي مدرجة في سوق دبي المالي. تقوم الشركة بشكل رئيسي بأعمال النقل البحري لمنتجات النفط والبترول والبضائع المماثلة وتأجير السفن وخطوط الشحن لنقل الركاب والبضائع وخدمات التأجير للشحن البحري وللركاب وخدمات الشحن ووكلاء خطوط الشحن البحري وخدمات النقل والتخليص وخدمات تحميل وتفريغ وتعبئة البضائع وخدمات الشحن البحري وتشغيل وإدارة السفن من خلال الشركات التابعة لها المدرجة أدناه. تعمل الشركة المساهمة العامة من خلال مكتبها في الطابق ٣٩ برج أي بي آي تريو تاور، البرشاء، دبي، الإمارات العربية المتحدة. إن الشركة والشركات التابعة لها المملوكة لها بشكل مباشر أو غير مباشر مدرجة أدناه (يشار إليها مجتمعة بـ"المجموعة") في هذه البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية.

الشركات التابعة	*الأنشطة الرئيسية*	*بلد التأسيس*	*نسبة حقوق الملكية %* ٣١ مارس ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
Gulf Navigation Maritime and Operations Management Owned by Gulf Navigation Holding LLC	شحن السفن الخ	الإمارات العربية المتحدة	١٠٠	١٠٠
مجموعة الخليج للملاحة ش.م.ح	شحن السفن الخ/ خدمات صيانة السفن والقوارب	الإمارات العربية المتحدة	١٠٠	١٠٠
الخليج لإدارة السفن الملاحية م.م.ح	شحن السفن الخ/ خدمات صيانة السفن والقوارب	الإمارات العربية المتحدة	١٠٠	١٠٠
ناقلات الخليج للنفط الخام ذ.م.م	شحن السفن الخ	الإمارات العربية المتحدة	١٠٠	١٠٠
ناقلات الخليج للكيماويات ذ.م.م	شحن السفن الخ	الإمارات العربية المتحدة	١٠٠	١٠٠
Gulf Navigation Polimar Maritime LLC	وكلاء خطوط الشحن البحري	الإمارات العربية المتحدة	٦٠	١٠٠
جلف شيب مانجمنت م.د.م.س (قيد التصفية)	تشغيل وإدارة السفن الخ	الإمارات العربية المتحدة	١٠٠	١٠٠
الخليج للملاحة والوساطة ذ.م.م	وساطة السفن	سلطنة عمان	١٠٠	١٠٠
جلف إيادا كوربوريشن	امتلاك السفن	بنما	١٠٠	١٠٠
جلف هووايلات كوربوريشن	امتلاك السفن	بنما	١٠٠	١٠٠
جلف ديفي كوربوريشن	امتلاك السفن	بنما	١٠٠	١٠٠
جلف جلمودا كوربوريشن	امتلاك السفن	بنما	١٠٠	١٠٠
جلف فناتير كوربوريشن	امتلاك السفن	بنما	١٠٠	١٠٠
Gulf Navigation Mishref Limited	امتلاك السفن	جزر كايمان	١٠٠	١٠٠
Gulf Navigation Mirdif Limited	امتلاك السفن	جزر كايمان	١٠٠	١٠٠
Gulf Navigation Sukuk Limited	غير محدود	جزر كايمان	١٠٠	١٠٠
*Gulf Maritime Ship Management LLC	تشغيل وإدارة السفن الخ	الإمارات العربية المتحدة	١٠٠	غير قابل للتطبيق
** Gulf Ship Management Co LLC	تشغيل وإدارة السفن الخ	الإمارات العربية المتحدة	١٠٠	١٠٠
*** Gulf Navigation Mishref Limited	شحن السفن	ليبيريا	١٠٠	١٠٠

١- الوضع القانوني والأنشطة (تتمة)

الفروع	*الأنشطة الرئيسية*	*بلد التأسيس*	*نسبة حقوق الملكية %* *٣١ مارس ٢٠١٨*	*٣١ ديسمبر ٢٠١٧*
**** Gulf Navigation Mirdif Limited	شحن السفن	ليبيريا	١٠٠	غير قابل للتطبيق
جي اس شيبينج كوربوريشن	امتلاك السفن	جزر مارشال	١٠٠	١٠٠
جلف أحمدي للملاحة إنك	امتلاك السفن	جزر مارشال	١٠٠	١٠٠
جلف شقرا للملاحة إنك	امتلاك السفن	جزر مارشال	١٠٠	١٠٠

** تم تأسيسها بتاريخ ٢٥ يناير ٢٠١٨*
*** تم تأسيسها بتاريخ ٢٦ سبتمبر ٢٠١٧*
**** تم تأسيسها بتاريخ ٢٦ سبتمبر ٢٠١٧*
***** تم تأسيسها بتاريخ ١٣ فبراير ٢٠١٨*

لدى المجموعة الفروع التالية:

الشركات التابعة	*الأنشطة الرئيسية*	*بلد التأسيس*
الخليج للملاحة القابضة م.د.م.س (فرع)	شحن السفن الخ	الإمارات العربية المتحدة
الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع (فرع الشارقة)	شحن السفن الخ	الإمارات العربية المتحدة
الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع (فرع)	شحن السفن الخ	المملكة العربية السعودية
Gulf Navigation Maritime and Operations Management Owned by Gulf Navigation Holding LLC – Branch of Abu Dhabi***	تشغيل وإدارة السفن الخ	الإمارات العربية المتحدة
Gulf Navigation Polimar Maritime LLC-Sharjah Branch****	وكـلاء خطـوط الشـحن البحري	الإمارات العربية المتحدة
Gulf Navigation Polimar Maritime LLC-Fujairah Branch*****	تجارة الجملة لقطع الغيار وأقسام تجارة السفن والقوارب وغيرها	الإمارات العربية المتحدة
Gulf Ship Management Co LLC-Fujairah ******	تشغيل وإدارة السفن الخ	الإمارات العربية المتحدة

* توقفت العمليات في ١٧ أبريل ٢٠١٨
** تأسست في ١٣ أكتوبر ٢٠٠٤
*** تأسست في ٢٥ أبريل ٢٠١٨
**** تأسست في ٠٥ نوفمبر ٢٠١٧
***** تأسست في ١٠ سبتمبر ٢٠١٧
****** قيد التأسيس

١- الوضع القانوني والأنشطة (تتمة)

لدى المجموعة أيضاً حصصاً في منشآت تحت السيطرة المشتركة:

منشأة تحت السيطرة المشتركة	النشاط الرئيسي	بلد التأسيس	نسبة المساهمة	
			٣١ مارس	٣١ ديسمبر
غولف ستولت تانكرز م.د.م.س	تأجير السفن	الإمارات العربية المتحدة	**٥٠%**	٥٠%

٢- أسس إعداد البيانات المالية والسياسات المحاسبية

أسس الإعداد
تم إعداد البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية للمجموعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨ وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤ –"*إعداد التقارير المالية المرحلية*" والمتطلبات المعنية من قوانين دولة الإمارات العربية المتحدة. إن هذه البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية لا تشمل كافة المعلومات المتطلبة للبيانات المالية الموحدة السنوية ويجب أن تقرأ بالتزامن مع البيانات المالية المدققة للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، التي تم إعدادها وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

تم إعداد البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية.

إن النتائج لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨ لا تشير بالضرورة إلى النتائج المتوقعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

أسس التوحيد
تتألف البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية في ولفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨، من نتائج الشركة والشركات التابعة لها. تم إعداد البيانات المالية الموجزة المرحلية للشركات التابعة لنفس فترة إعداد التقارير للشركة باستخدام سياسات محاسبية مماثلة. يتم استبعاد جميع المعاملات والأرباح والأرصدة بين الشركات عند توحيد البيانات.

يتم توحيد بيانات الشركات التابعة بالكامل من تاريخ تحويل السيطرة للمجموعة ويتوقف التوحيد من تاريخ توقف السيطرة للمجموعة.

في ٢٠١٧، باعت المجموعة ٤٠% من حصة مساهمتها في شركة Gulf Navigation Polimar Maritime LLC (تعرف سابقاً بشركة الخليج للملاحة البحرية ذ.م.م (شركة تابعة) اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨ نظير مقابل مادي وعيني بمبلغ ١٢,٦٧٦ ألف درهم. وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٠) البيانات المالية الموحدة، فإن صافي المبالغ المحصلة من بيع الحصة في شركة Gulf Navigation Polimar Maritime LLC بمبلغ ٣,٢٤٥ ألف درهم تم إيداعها بشكلٍ مباشر مقابل الخسائر المتراكمة في بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد كمعاملة لحقوق الملكية.

افتراض مبدأ الاستمرارية
تعتمد قدرة المجموعة على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية على استمرار توفر التمويل لسداد الديون الخارجية و/أو حقوق الملكية الإضافية وقدرة المجموعة على إنهاء الخلافات القائمة مع الأطراف المقابلة. تماشياً مع هذا الهدف، فإن الإدارة وأعضاء مجلس الإدارة الحالية ملتزمين بشكل كبير بالتعامل مع كافة الأطراف المقابلة ويقومون بالتفاوض للحصول على أفضل الشروط الممكنة للتسوية و/أو إعادة تمويل و/أو إعادة هيكلة بعض المطلوبات وملاءمتهم مع التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة للمجموعة. ونتيجة لهذه الجهود، تمكنت المجموعة من التوقف عن تثبيت مطلوبات بمبلغ ٣١,٦٧٣ ألف درهم خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧. خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨، تمكنت المجموعة من التوقف عن تثبيت مطلوبات إضافية بمبلغ ٨,٧٢٧ ألف درهم كمطلوبات استناداً إلى تقييم الإدارة الذي أظهر تخفيضات إضافية في مخاطر الأرصدة الحالية. والتي ساهمت جنبا إلى جنب مع تحسن الأرباح والانتهاء من الزيادة في رأس المال الجديد في شهر مارس ٢٠١٨ لزيادة صافي حقوق الملكية للمجموعة بمبلغ ٣٧٠,١٠٣ ألف درهم؛ من مبلغ ٥٠٤,٦٢١ ألف درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ إلى مبلغ ٨٧٤,٧٢٤ ألف درهم كما في ٣١ مارس ٢٠١٨.

٢- أسس إعداد البيانات المالية والسياسات المحاسبية (تتمة)

مبدأ الاستمرارية (تتمة)

تنوي الإدارة متابعة التركيز في الوقت الراهن على:

(١) استكمال المفاوضات مع الأطراف المقابلة المتبقية.
(٢) معالجة أو الحصول على تنازلات فيما يتعلق بانتهاكات التعهدات.
(٣) تصحيح فجوة رأس المال العامل الحالية؛ و
(٤) تصفية الخسائر المتراكمة سابقاً.

اعتبارا من تاريخ اعتماد هذه البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية، لا تزال المفاوضات مع الأطراف المقابلة متواصلة وترى المجموعة أنها ستتوصل إلى اتفاق يلقى قبول جميع الأطراف الأخرى. ويتوقع أعضاء مجلس الإدارة، بشكل معقول بعد الاطلاع على تحسن الأرباح؛ وتوفر مصادر تمويل (إما من خلال قرض بنكي أو حقوق الملكية الإضافية)؛ والتدفقات النقدية المتوقعة للمجموعة والخطط الاستراتيجية لفترة لا تقل عن اثني عشر (١٢) شهراً من تاريخ التوقيع على هذه البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية وبعد مراجعة حالة الدفاع القانوني وخطط التفاوض للتوصل إلى تسوية فيما يتعلق بالقرارات الصادرة، بأن المجموعة سوف تتوفر لها الموارد الكافية لكي تستمر في عملياتها في المستقبل المنظور. ولذا، سوف تواصل المجموعة العمل وفق مبدأ الاستمرارية عند إعداد بياناتها المالية الموحدة الموجزة المرحلية.

التغيرات في السياسات والإفصاحات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية مماثلة لتلك المتبعة في إعداد البيانات المالية الموحدة السنوية للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، باستثناء اتباع المعايير الجديدة التي يسري مفعولها في ١ يناير ٢٠١٨. إن طبيعة وتأثير كل من هذه التعديلات مبينة أدناه. على الرغم من أن هذه المعايير والتعديلات الجديدة تم تطبيقها للمرة الأولى في ٢٠١٨، ليس لها تأثير جوهري على البيانات المالية الموحدة المرحلية الموجزة للمجموعة.

- *المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ الإيرادات من عقود العملاء (١ يناير ٢٠١٨)*
- *المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ الأدوات المالية (١ يناير ٢٠١٨)*
- *التفسير رقم ٢٢ الصادر عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية المعاملات بالعملات الأجنبية والمبلغ المدفوع مقدماً*
- *التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٤٠ - تحويل العقارات الاستثمارية*
- *التعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٢ - تصنيف وقياس معاملات الدفعات على أساس الأسهم*
- *التعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٤ - تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ الأدوات المالية مع المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٤ عقود التأمين*
- *التعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٢٨ - الاستثمار في الشركات الشقيقة والمشاريع المشتركة – توضيح أن قياس الشركات المستثمر فيها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر هو خيار لكل استثمار على حدة*
- *التعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١ - اتباع المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية لأول مرة - حذف الاعفاءات قصيرة الأجل لمن يقوم باتباع المعايير لأول مرة*

العملة المستخدمة وعملة العرض

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

٢- أسس إعداد البيانات المالية والسياسات المحاسبية (تتمة)

السياسات المحاسبية الهامة
تقوم المجموعة باستمرار بتطبيق السياسات المحاسبية وأساليب الاحتساب المستخدمة في إعداد البيانات المالية الموحدة السنوية الأخيرة الصادرة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

الأحكام والتقديرات
يتطلب إعداد البيانات المالية المرحلية من الإدارة إصدار أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر في تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المعلن عنها للموجودات والمطلوبات والدخل والمصاريف. ويمكن أن تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

خلال إعداد هذه البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية، فإن الأحكام الجوهرية التي أصدرتها الإدارة عند تطبيق السياسات المحاسبية والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة للمجموعة كانت هي نفسها التي تطبق في البيانات المالية الموحدة كما في وللسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

إدارة المخاطر المالية
إن سياسات وأهداف إدارة المخاطر المالية للمجموعة مماثلة مع تللك السياسات والأهداف المفصح عنها في البيانات المالية الموحدة كما في وللسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

٣- التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة

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

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

في حالة وجود أي من هذه المؤشرات، يتم إجراء فحص للانخفاض في القيمة بمقارنة القيم المدرجة للوحدة المنتجة للنقد مع قيمها القابلة للاسترداد. ويؤخذ المبلغ القابل للاسترداد لبند الموجودات في الاعتبار عند تقدير قيمة الاستخدام.

المجموعة كمؤجر
قامت المجموعة بإبرام اتفاقيات عقود إيجار طويلة الأجل للسفن. وحددت المجموعة، استناداً إلى تقييم شروط وأحكام الاتفاقيات، أن فترة الإيجار لا تمثل جزءاً رئيسياً من الحياة الاقتصادية للسفن ولا تبلغ القيمة الحالية لدفعات الحد الأدنى للإيجار فعلياً كامل مبلغ القيمة العادلة للسفن، وأنها تحتفظ بجميع المخاطر الجوهرية ومزايا الملكية للسفن وبالتالي تحتسب عقود الإيجار كعقود إيجار تشغيلية.

توحيد الشركات التابعة
قامت المجموعة بتقييم جميع المنشآت المستثمر فيها بما في ذلك المنشآت ذات الغرض الخاص من أجل تحديد فيما إذا كانت تسيطر على المنشأة المستثمر فيها حسب المقاييس المحددة في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٠ – البيانات المالية الموحدة. قامت المجموعة بتقييم، من بين أمور أخرى، حصة ملكيتها والترتيبات التعاقدية القائمة وقدرتها ومدى ارتباطها بالأنشطة ذات علاقة للمنشآت المستثمر فيها من أجل تحديد فيما إذا كانت لديها السيطرة على الشركة المستثمر فيها.

٣- التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة (تتمة)

الانخفاض في قيمة الذمم المدينة
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 استناداً لنسب التحصيل التاريخية.

بلغت الذمم المدينة بتاريخ إعداد التقارير المالية ١٣,٦٩٨ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٧ – ١٣,٣٤٨ ألف درهم) وبلغ مخصص الديون المشكوك في تحصيلها ٢٣٥ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٧ - ٢٣٥ ألف درهم). إن أي فرق ما بين المبالغ المحصلة فعلياً في الفترات المستقبلية والمبالغ المتوقع تحصيلها يتم تثبيته في بيان الدخل الموحد المرحلي.

تحقق الإيرادات
استنتجت الإدارة استناداً لمراجعتها لترتيبات الإيرادات مع العملاء، بأنها تعمل كمورد أساسي في كافة ترتيبات إيراداتها كونها الملتزم الأساسي لجميع ترتيبات الإيرادات، ولديها حرية التسعير، ومعرضة أيضاً لمخاطر البضاعة ومخاطر الائتمان.

تقدير الانخفاض في قيمة الشهرة
تقوم الإدارة بمراجعة الأعمال بناءً على نوع الأعمال. وقد حددت الإدارة أن قسم امتلاك وتأجير السفن وبيع وتوزيع المنتجات البحرية وخدمات الشحن على أنها الأنواع الرئيسية للأعمال. وتتم متابعة الشهرة من جانب الإدارة على مستوى القطاع التشغيلي. وقد تم تخصيص الشهرة إلى قطاع امتلاك وتأجير السفن.

تقوم المجموعة سنوياً بتحديد ما إذا كانت الشهرة قد تعرضت لانخفاضٍ في قيمتها وفقاً للسياسة المحاسبية. لقد تم تحديد المبلغ القابل للاسترداد لجميع الوحدات المنتجة للنقد بناءً على حسابات القيمة قيد الاستخدام. وتتطلب هذه الحسابات استخدام بعض التقديرات (إيضاح ٦).

فيما لو انخفض إجمالي الهامش المقدر والمستعمل في حساب القيمة قيد الاستخدام لوحدة تأجير السفن المنتجة للنقد (باستثناء حاويات المواد الكيميائية بموجب عقود التأجير طويلة الأجل) بنسبة ٥٪ عن تقديرات الإدارة كما في ٣١ مارس ٢٠١٨، لكان من الممكن عدم 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 المنتجة للنقد بنسبة ٠,٥٪ عن تقديرات الإدارة، لكان من الممكن عدم احتساب أي مخصص عن الانخفاض في القيمة.

٤- القطاعات التشغيلية

قطاعات الأعمال
يتم إعداد 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 تقوم 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؛
- إدارة السفن: الإدارة الفنية للسفن؛
- *بيع وتوزيع المنتجات البحرية*: تجارة البضائع مثل المؤن والكيماويات والوقود اللازم للسفن؛
- *خدمات الشحن والخدمات الفنية*: تقديم خدمات الوكالة للسفن الراسية في الموانئ وتقديم خدمات ورش السفن
- *أخرى*: تشتمل على إدارة كافة الأقسام والأنشطة الإدارية.

٤- القطاعات التشغيلية (تتمة)

قطاعات الأعمال

يلتزم كل من قطاع تأجير وامتلاك وإدارة السفن وقطاع بيع وتوزيع المنتجات البحرية وقطاع خدمات الشحن والخدمات الفنية بالمعايير المقررة بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير 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".

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 المحملة لكل قطاع وتقييم أدائه، والتأكد من توفر معلومات مالية محددة حول كل قطاع.

٤- القطاعات التشغيلية (تتمة)

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨ (غير مدققة)

	امتلاك وتأجير السفن ألف درهم	إدارة السفن ألف درهم	بيع وتوزيع المنتجات البحرية ألف درهم	خدمات فنية وشحن ألف درهم	أخرى ألف درهم	الاستبعاد فيما بين القطاعات ألف درهم	المجموع ألف درهم
إيرادات تشغيلية	٣٤,٢٦٨	١,٢١٥	١٤٠	٣,١٢٥	-	(١,٠٧٨)	٣٧,٦٧٠
تكاليف تشغيلية	(٢٦,٢٤٧)	-	(٩١)	(٢,٢٦٢)	-	١,٠٧٨	(٢٧,٥٢٢)
دخل آخر	٧	-	٢٥	٤	٢٦٦	(١٩٢)	١١٠
مصاريف عمومية وإدارية	(٦٢٦)	(١,٤٣٤)	(٤٧)	(٧٣٤)	(٥,١٣٨)	١٩٢	(٧,٧٨٧)
تكاليف التمويل	(٥,٠٢٨)	-	-	-	(٢٩٣)	-	(٥,٣٢١)
حصة أرباح الاستثمار من المشاريع المشتركة	(٩٣٦)	-	-	-	-	-	(٩٣٦)
إعادة قيد مطلوبات انتفى الغرض منها	٣,٥٥٠	-	-	-	٥,١٧٧	-	٨,٧٢٧
أرباح/(خسائر) القطاعات المعلن عنها في التقارير المالية	٤,٩٨٨	(٢١٩)	٢٧	١٣٣	١٢	-	٤,٩٤١
في ٣١ مارس ٢٠١٨ (غير مدققة)							
موجودات القطاعات المعلن عنها في التقارير المالية	٧٣٩,٣٩٨	١٧,٢٢٥	٣,٦٥٥	١٩,٥٩٧	١,٤٣٢,٠٩٤	(٨١٨,٦٦٤)	١,٣٩٣,٣٠٥
مطلوبات القطاعات المعلن عنها في التقارير المالية	٦٦٦,٥٣٩	١٣,٩٥٠	٢,٦٤٦	٧,٢٨٨	٦٠٨,٥٦٨	(٧٨٠,٤١٠)	٥١٨,٥٨١

٤- القطاعات التشغيلية (تتمة)

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧ (غير مدققة)

	امتلاك وتأجير السفن ألف درهم	إدارة السفن * ألف درهم	بيع وتوزيع المنتجات البحرية ألف درهم	خدمات فنية وشحن ألف درهم	أخرى ألف درهم	الاستبعاد فيما بين القطاعات ألف درهم	المجموع ألف درهم
إيرادات تشغيلية	٢٥,٤٨٦	١,٠٥٧	٦٠٧	٣,٠٢٥	-	(٧٩٨)	٢٩,٣٧٧
تكاليف تشغيلية	(١٨,٢٨٣)	-	(٤٢٠)	(١,٨٤٣)	-	٧٩٨	(١٩,٧٤٨)
دخل آخر	-	-	١٤٤	١٢	٣٤٠	(٣٣٩)	١٥٧
مصاريف عمومية وإدارية	(٨٣٣)	(١,٠٧٥)	(١٣٣)	(١,٠٥٥)	(٣,٩٣٨)	٣٣٩	(٦,٦٩٥)
دخل التمويل	-	-	-	-	٦٢٢	-	٦٢٢
تكاليف التمويل	(١,٦٧١)	(٦)	(١)	(٤)	(٥٧١)	-	(٢,٢٥٣)
حصة أرباح الاستثمار من المشاريع المشتركة	٥٠	-	-	-	-	-	٥٠
إعادة قيد مطلوبات انتفى الغرض منها	-	-	-	-	٧,٣٢٠	-	٧,٣٢٠
أرباح/(خسائر) القطاعات المعلن عنها في التقارير المالية	٤,٧٤٩	(٢٤)	١٩٧	١٣٥	٣,٧٧٣	-	٨,٨٣٠
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (مدققة)							
موجودات القطاعات المعلن عنها في التقارير المالية	٧٣٢,٣٩٨	١٥,٩٦٧	٣,٦٨٤	٢٢,٥٨٩	١,٢٦٤,٧٧٧	(٩٦٣,٢٢٦)	١,٠٧٦,١٨٩
مطلوبات القطاعات المعلن عنها في التقارير المالية	١,٠٦١,٤٥١	١٢,٠٨٩	٢,٧٧٥	١١,٣٥٠	٣٦٠,٩٤٧	(٨٧٧,٠٤٤)	٥٧١,٥٦٨

٥- السفن والممتلكات والمعدات

تم رهن سفن بقيمة مدرجة صافية تبلغ ٦٩٦,٣٥١ ألف درهم كضمان للسلفيات من البنوك (٣١ ديسمبر ٢٠١٧ – ٧٠٦,٦٤٤ ألف درهم) (إيضاح ١٠).

بلغت القيمة الدفترية للسفن المحتفظ بها بموجب عقود التأجير التمويلي ١٢٦,٦٦٩ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٧ - ١٢٨,٤٨١ ألف درهم). يتم رهن الموجودات المؤجرة كضمان لعقود الإيجار التمويلية ذات العلاقة (إيضاح ٩).

تعاقدت إدارة المجموعة سابقاً مع حوض لبناء السفن ("المقاول") لبناء سفينتين جديدتين. وبلغت القيمة المدرجة للدفعات المقدمة المسجلة كجزء من الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ مبلغ ١٠٦,٥٠٦ ألف درهم. واستمرت المناقشات مع المقاول فيما يتعلق بالبنود التعاقدية الجديدة. ومع ذلك، إلى جانب هذه المناقشات أصدر المقاول إخطارات إنهاء لهذين العقدين وقدم مطالبةً للاحتفاظ بالقسط الأول و/أو الأضرار عن أي خسائر تكبدها. وردت المجموعة بالدعوى القانونية الخاصة بها، ثم أُحيلت القضية إلى التحكيم. واستناداً إلى الحكم الصادر عن المحكمة في شهر مارس ٢٠١٤، قامت المجموعة بتكوين مخصص للانخفاض في قيمة مبلغ الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ بالكامل والبالغ ١٠٨,٠٤٥ ألف درهم، والذي يتضمن الدفعة المقدمة سالفة الذكر البالغة ١٠٦,٥٠٦ ألف درهم، كجزء من نتائج السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣. وتتواصل المجموعة مع المقاول لتجهيز تسوية لتلك الأرصدة.

٦- الشهرة

تتولى الإدارة مراجعة الأعمال بناءً على نوع الأعمال. وقد حددت الإدارة قسم امتلاك وتأجير السفن وبيع وتوزيع المنتجات البحرية وخدمات الشحن وإدارة السفن على أنها أنواع الأعمال الأساسية للمجموعة في الوقت الحالي. وتتم مراقبة الشهرة من قبل الإدارة على مستوى القطاع التشغيلي. وقد تم تخصيص الشهرة إلى قطاع امتلاك وتأجير السفن.

تم تحديد المبلغ القابل للاسترداد لجميع الوحدات المنتجة للنقد بناءً على حسابات القيمة قيد الاستخدام. وتستخدم تلك الحسابات توقعات التدفقات النقدية قبل خصم الضريبة بناءً على أسعار الإيجار المقدرة باستخدام معلومات السوق المتوفرة حالياً والاتجاهات التاريخية للسفن التي ليست مؤجرة على المدى الطويل. ومع ذلك، بالنسبة للسفن المؤجرة على المدى الطويل لأكثر من خمس سنوات، تم استخدام الفترة الممتدة حتى نهاية اتفاقية التأجير الخاصة بها لحساب قيمة الاستخدام. ويتم استقراء التدفقات النقدية المترتبة على اتفاقية التأجير الموقعة باستخدام معدل النمو المقدر. ولا يتجاوز معدل النمو متوسط معدل النمو طويل الأجل للنشاط الذي تعمل فيه الوحدة المنتجة للنقد. وفيما يلي الافتراضات الأساسية المستخدمة في حسابات قيمة الاستخدام:

الهامش الإجمالي
يتوقف الهامش الإجمالي على مستوى النشاط الحالي وأسعار الإيجار المستقبلية المقدرة.

	٢٠١٨	٢٠١٧
معدل النمو	**%٢**	%٢

معدلات الخصم
إن خصم ٧,١٤% (٢٠١٧ – ٧,٣٢%) يستند إلى ظروف محددة للمجموعة وقطاعتها التشغيلية ويشتق من تكلفة المتوسط المرجح لرأس المال.

٧- الذمم المدينة التجارية والأخرى

	٣١ مارس ٢٠١٨ ألف درهم (غير مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ألف درهم (مدققة)
متداولة		
ذمم مدينة تجارية	١٣,٦٩٨	١٣,٣٤٨
ناقصاً: مخصص الانخفاض في قيمة الذمم المدينة التجارية	**(٢٣٥)**	(٢٣٥)
	١٣,٤٦٣	١٣,١١٣
الذمم المدينة من تخفيف الاستثمار في شركة تابعة (إيضاح ٢)	١٤,٦٤٠	١٤,٦٤٠
دفعات مقدمة للموردين	٩٢٣	١,٨٤٤
مصاريف مدفوعة مقدماً	٤,٧٤١	٤,٩٥١
ذمم مدينة أخرى	٧,٤٧٥	٧,٦٦٩
	٤١,٢٤٢	٤٢,٢١٧

٨- الذمم الدائنة التجارية والأخرى

	٣١ مارس ٢٠١٨ ألف درهم (غير مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ألف درهم (مدققة)
غير متداولة		
مخصصات وذمم دائنة أخرى	٣٩,٦٦٠	٨١,٠٠٨
متداولة		
ذمم دائنة تجارية	١١,٢٥٨	١٢,٧٦٨
أرباح موزعة مستحقة	١٠,٦١١	١٠,٦٣٨
دفعات مقدمة من العملاء	٣,٧٣٨	٢,١٩٩
قروض أخرى	٧,٣٢٠	٩,١٥٠
مخصصات وذمم دائنة أخرى	٢١,٨٩٢	١٨,٧٩٥
	٥٤,٨١٩	٥٣,٥٥٠
	٩٤,٤٧٩	١٣٤,٥٥٨

تتأثر عمليات وأرباح المجموعة، من حينٍ لآخر وبدرجات متفاوتة، بالتطورات السياسية والتشريعية والمالية والتنظيمية في الدول التي تعمل بها. كما يتعرض المجال الذي تعمل فيه المجموعة لمخاطر جوهرية بأنواع مختلفة. ومن ثم، من عادة المجموعة أن تقوم بتكوين مخصصات (يتم تضمينها كجزء من "المخصصات والذمم الدائنة الأخرى" في بيان المركز المالي الموحد) للالتزامات الحالية كما في تاريخ التقرير المالي والتي من المتوقع أن يكون هناك تدفق خارج لها في المستقبل، ويتم تحديد المبلغ بشكلٍ معقول.

تتضمن المخصصات والذمم الدائنة الأخرى في ٣١ مارس ٢٠١٨ مبلغ ٦١,٥٥٢ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٧ – ٩٩,٨٠٣ ألف درهم) تتعلق بقرارات التحكيم غير المناسبة وتكاليف التمويل ذات العلاقة المتعلقة بمسألتين قانونيتين. تمكنت المجموعة من التوقف عن تثبيت مطلوبات بمبلغ ٨,٧٢٧ ألف درهم والتي تم إدراجها ضمن بند "إعادة قيد مطلوبات انتفى الغرض منها" في بيان الدخل الشامل الموحد المرحلي لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨.

٩- عقود الإيجار التمويلي

	٣١ مارس ٢٠١٨ **ألف درهم (غير مدققة)**	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ألف درهم (مدققة)
متداولة		
خلال سنة واحدة	**٢,٦٩٦**	٢,٥٣١
غير متداولة		
الجزء غير المتداول	**٥٥,٨١٢**	٥٧,٥٥٠

بتاريخ ٢٨ نوفمبر ٢٠١٧ ، أبرمت المجموعة اتفاقية تأجير تمويلي لدعم عملية الاستحواذ على سفن من شركة غولف ستولت تانكرز م.د.م.س. يستحق سداد بند المطلوبات على أساس شهري بمعدل ٢٨,٥٤٨ درهم يومياً لمدة ٥ سنوات والسداد النهائي يبلغ ٤٣,٠٠٥ ألف درهم في ٢٩ نوفمبر ٢٠٢٢. خلال الفترة ، قامت المجموعة بسداد مبلغ ١,٥٧٣ ألف درهم (٢٠١٧ – ٢٢٦ ألف درهم).

١٠- السلفيات من البنوك

	٣١ مارس ٢٠١٨ **ألف درهم (غير مدققة)**	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ألف درهم (مدققة)
متداولة		
سلفيات من البنوك	**٣٠٤,٤٠١**	٣١٣,٧٣٦
غير متداولة		
سلفيات من البنوك	**٥٩,٦٢٦**	٦١,٧١٣

فيما يلي ملخص الحركة في سلفيات من البنوك:

	قرض آجل ١ ألف درهم	قرض آجل ٢ ألف درهم	قرض آجل ٣ ألف درهم	قرض آجل ٤ ألف درهم	المجموع ألف درهم
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٨	-	**٣٠٥,٣٨٥**	-	**٧٠,٠٦٤**	**٣٧٥,٤٤٩**
ناقصاً: المسدد خلال الفترة	-	**(٩,٣٣٤)**	-	**(٢,٠٨٨)**	**(١١,٤٢٢)**
الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٨	-	**٢٩٦,٠٥١**	-	**٦٧,٩٧٦**	**٣٦٤,٠٢٧**
ناقصاً: الجزء المتداول	-	**(٢٩٦,٠٥١)**	-	**(٨,٣٥٠)**	**(٣٠٤,٤٠١)**
الجزء غير المتداول	-	-	-	**٥٩,٦٢٦**	**٥٩,٦٢٦**
متوسط سعر الفائدة الاسمي	**لا ينطبق**	**%٢,٣٩**	**لا ينطبق**	**%٥,٥**	**%٣,٩٥**

١٠- السلفيات من البنوك (تتمة)

فيما يلي ملخص الحركة في سلفيات من البنوك:

	قرض آجل ١ ألف درهم	قرض آجل ٢ ألف درهم	قرض آجل ٣ ألف درهم	قرض آجل ٤ ألف درهم	المجموع ألف درهم
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٧	٢,٦٣٣	٣٥١,١٣٢	١٢,٣٣٠	-	٣٦٦,٠٩٥
زائداً: المسحوب خلال السنة	-	-	-	٧٤,٢٣٩	٧٤,٢٣٩
ناقصاً: المسدد خلال السنة	-	(٤٥,٧٤٧)	-	(٤,١٧٥)	(٤٩,٩٢٢)
ناقصاً: التسويات خلال السنة (إيضاح ١١)	(٢,٦٣٣)	-	(١٢,٣٣٠)	-	(١٤,٩٦٣)
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	-	٣٠٥,٣٨٥	-	٧٠,٠٦٤	٣٧٥,٤٤٩
ناقصاً: الجزء المتداول	-	(٣٠٥,٣٨٥)	-	(٨,٣٥١)	(٣١٣,٧٣٦)
الجزء غير المتداول	-	-	-	٦١,٧١٣	٦١,٧١٣
متوسط سعر الفائدة الاسمي	لا ينطبق	١,٨٩%	لا ينطبق	٥,٥%	٣,٧%

القرض الآجل ١
حصلت المجموعة على قرض آجل بمبلغ ٣١١,١٠٠ ألف درهم لشراء سفينة بتكلفة قدرها ٤٠٢,٦٠٠ ألف درهم. وتترتب على هذا القرض فائدةً بسعر ليبور زائداً ٠,٧% سنوياً، وكان مستحق السداد على ٢٠ قسطاً نصف سنوي قيمة كلٍ منها ٩,١٥٠ ألف درهم بدايةً من ٢٨ يناير ٢٠٠٨. تم تسوية العجز المتبقي المتعلق بهذا القرض في فبراير ٢٠١٧.

القرض الآجل ٢
حصلت المجموعة على قرض آجل بمبلغ ٦٧٦,٣٣١ ألف درهم لشراء ناقلات مواد كيماوية بتكلفة قدرها ٧٩٥,٦٨٤ ألف درهم. وتترتب على هذا القرض فائدةً بسعر ليبور زائداً ٠,٧% سنوياً، وكان مستحق السداد على ٣٩ قسطاً ربع سنوي بدايةً من ١ أغسطس ٢٠٠٨ ودفعة استحقاق نهائية بمبلغ ٢٧٩,٨٧٤ ألف درهم في أو قبل مارس ٢٠١٩. تم سداد مبلغ ٩,٣٣٤ ألف درهم خلال الفترة.

إن القرض البنكي المذكور أعلاه مضمون بما يلي:

- تنازل عن رهن السفن ذات العلاقة؛
- رهن أسهم الشركات التابعة المالكة لتلك السفن؛ و
- ضمان مؤسسي من الشركة.

وفيما يلي التعهدات الجوهرية للقرض سالف الذكر:

- زيادة الموجودات المتداولة عن المطلوبات المتداولة في جميع الأوقات؛
- الاحتفاظ في جميع الأوقات برصيد النقدية وشبه النقدية فوق نسبة معينة من صافي الدين؛
- ضمان زيادة حقوق الملكية الموحدة المعدلة حسب السوق عن نسبة معينة من إجمالي الموجودات الموحدة المعدلة حسب السوق؛ و
- ضمان زيادة القيمة السوقية الحرة المجمعة للسفن عن نسبة معينة من صافي الدين.

تجري المجموعة حالياً مناقشات مع المقرضين الحاليين لهذا القرض لأجل بهدف الموافقة على شروط محددة تسمح للمجموعة بإعادة تمويل التسهيل بالكامل مع المقرضين الجدد خلال فترة زمنية معقولة.

١٠- السلفيات من البنوك (تتمة)

القرض الآجل ٣
حصلت المجموعة على قرض آجل بمبلغ ٢٣٦,٠٧٠ ألف درهم لشراء سفينة بتكلفة قدرها ٣٣٧,٢٩٥ ألف درهم. وتترتب على هذا القرض فائدةً بسعر ليبور زائداً ٢,٨% سنوياً، وكان مستحق السداد على ٢٣ قسطاً ربع سنوي بدايةً من ٢٦ أبريل ٢٠١١. تم تسوية العجز المتبقي المتعلق بهذا القرض في فبراير ٢٠١٧.

قرض لأجل ٤
حصلت المجموعة على قرضٍ آجل بمبلغ ٧٤,٢٣٨ ألف درهم(بعد تنزيل رسوم الترتيبات) لدعم استحواذ ناقلات مواد كيماوية من شركة غولف ستولت تانكرز. وتترتب على هذا القرض فائدةً بسعر ليبور زائداً ٢,٠% سنوياً، ويستحق السداد على ٢٠ قسطاً ربع سنوي بدايةً من ٢١ سبتمبر ٢٠١٧. ويتم سداد الدفعة الأخير بمبلغ ٣٢,٥٠٠ ألف درهم في ٢١ مارس ٢٠٢٣. تم سداد مبلغ ٢,٠٨٨ ألف درهم خلال الفترة.

يتم تغطية القروض الآجلة ٢ و٤ بأشكال ومجموعات مختلفة من الضمانات وتشمل:

- تنازل عن رهن السفن ذات العلاقة؛
- رهن أسهم الشركات التابعة المالكة لتلك السفن؛ و
- ضمان مؤسسي من الشركة الأم والشركة الأم الوسيطة و/أو الشركات الشقيقة.

وفيما يلي التعهدات الجوهرية للقروض الآجلة وتشمل:

- زيادة الموجودات المتداولة عن المطلوبات المتداولة في جميع الأوقات؛
- الاحتفاظ في جميع الأوقات برصيد النقدية وشبه النقدية فوق نسبة معينة من صافي الدين؛
- ضمان زيادة حقوق الملكية الموحدة المعدلة حسب السوق عن نسبة معينة من إجمالي الموجودات الموحدة المعدلة حسب السوق؛ و
- ضمان زيادة القيمة السوقية الحرة المجمعة للسفن عن نسبة معينة من صافي الدين.

كما في ٣١ مارس ٢٠١٨، لم تستلم المجموعة بعد التنازل لإزالة الخلاف الفني للتعهدات المحددة مع مقرضيها للقرض لأجل ٢، ما ترتب معه من الناحية الفنية استحقاق دفع هذا القرض عند الطلب وعلى هذا النحو، تم تصنيفها على أنها مطلوبات متداولة كما في ٣١ مارس ٢٠١٨.

١١- معاملات وأرصدة الطرف ذي العلاقة

تتضمن الأطراف ذات العلاقة المساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وكبار موظفي الإدارة بالمجموعة والمنشآت ذات العلاقة بهم. ويتم اعتماد سياسات التسعير وشروط تلك المعاملات من جانب إدارة المجموعة.

أبرمت المجموعة خلال الفترة المعاملات الجوهرية التالية مع الأطراف ذات العلاقة في مجرى الأعمال العادية بناءً على الشروط والأحكام المتفق عليها فيما بين الطرفين.

	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في	
	٣١ مارس	٣١ مارس
	٢٠١٨	٢٠١٧
	ألف درهم	*ألف درهم*
	(غير مدققة)	*(غير مدققة)*
دخل التمويل – مستحق من طرف ذي علاقة	-	٦٠٤

١١- معاملات وأرصدة الطرف ذي العلاقة (تتمة)

فيما يلي أرصدة المبالغ المستحقة من / إلى الأطراف ذات العلاقة:

	٣١ مارس ٢٠١٨ ألف درهم (غير مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ألف درهم (مدققة)
المبالغ المستحقة من الأطراف ذات العلاقة		
متداولة		
غولف ستولت تانكيرز - م.د.م.س (مشروع مشترك)	**٢,٧٣٥**	٣,٣٧١

يمثل هذا المبالغ المقدمة من شركة غولف ستولت تانكيرز- م.د.م.س في ٢٠٠٩ و ٢٠١٠ والتي لم يتم تخطيط أي تسوية لها سابقاً وبالتالي أدرجت بالقيمة الدفترية لاستثمار المجموعة في المشروع المشترك المذكور.

في فبراير ٢٠١٧، تم التوصل إلى اتفاق مع المقرضين بخصوص القرضين لأجل ١ و٣ للتسوية الكاملة والنهائية للمبالغ المستحقة إلى هؤلاء المقرضين. وقد اتاحت الاتفاقية دفع مبلغ تسوية نهائية بخصم معقول عن مبلغ المطالبة الأصلي للمقرضين. وقد تم دفع مبلغ التسوية من قبل أحد كبار مساهمي الشركة وتم دفعه لاحقاً من قبل المجموعة في مارس ٢٠١٨. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، تم إدراج مبلغ التسوية النهائية البالغ ١٦,٣٣٤ ألف درهم كجزء من "المخصصات والذمم الدائنة الأخرى" في بيان المركز المالي الموحد المرحلي.

أتعاب الإدارة العليا

	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في	
	٣١ مارس ٢٠١٨ ألف درهم (غير مدققة)	٣١ مارس ٢٠١٧ ألف درهم (غير مدققة)
الرواتب والمزايا وأتعاب أعضاء مجلس الإدارة	**١,٩٤٦**	١,٢٠٩

١٢- الإيرادات التشغيلية

	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في	
	٣١ مارس ٢٠١٨ ألف درهم (غير مدققة)	٣١ مارس ٢٠١٧ ألف درهم (غير مدققة)
امتلاك وتأجير السفن	**٣٤,٢٦٧**	٢٥,٤٨٦
خدمات الشحن	**٢,٩١٢**	٢,٥٠٠
بيع وتوزيع المنتجات البحرية	**١٤٠**	٦٠٧
الخدمات الفنية	**٢١٤**	٥٢٥
إدارة السفن	**١٣٧**	٢٥٩
	٣٧,٦٧٠	٢٩,٣٧٧

١٣- التكاليف التشغيلية

	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في	
	٣١ مارس ٢٠١٨	٣١ مارس ٢٠١٧
	ألف درهم (غير مدققة)	ألف درهم (غير مدققة)
امتلاك وتأجير السفن:		
تشغيل السفن- السفن	١١,٣٤٥	٧,٦٧٧
تشغيل السفن- قوارب الطاقم	١,٠٨١	١,٠٤٠
استهلاك السفن	١٠,٥٣٢	٧,٧٦٧
إطفاء تكاليف الإرساء في الأحواض الجافة	١,٥٨٤	٧٢٧
إصلاح السفن	٢١٠	٢٧٤
خدمات الشحن	٢,٦٢٥	١,٦٠٢
بيع وتوزيع المنتجات البحرية	٩١	٤٢٠
الخدمات الفنية	٥٤	٢٤١
	٢٧,٥٢٢	١٩,٧٤٨

١٤- المصاريف العمومية والإدارية

	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في	
	٣١ مارس ٢٠١٨	٣١ مارس ٢٠١٧
	ألف درهم (غير مدققة)	ألف درهم (غير مدققة)
تكاليف الموظفين (إيضاح ١٥)	٤,٢٥٨	٤,٢٤٦
الأتعاب المهنية	١٥٨	١٣٨
مصاريف إدارية أخرى	٣,٣٧١	٢,٣١١
	٧,٧٨٧	٦,٦٩٥

١٥- تكاليف الموظفين

	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في	
	٣١ مارس ٢٠١٨	٣١ مارس ٢٠١٧
	ألف درهم (غير مدققة)	ألف درهم (غير مدققة)
الرواتب والأجور	٣,٤٤١	٣,٣٠٨
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	١٠٢	٩٣
مزايا أخرى	٧١٥	٨٤٥
	٤,٢٥٨	٤,٢٤٦

١٦- تكاليف التمويل

	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في	
	٣١ مارس	٣١ مارس
	٢٠١٨	٢٠١٧
	ألف درهم	*ألف درهم*
	(غير مدققة)	*(غير مدققة)*
فائدة على سلفيات البنوك	**٤,٩٩٥**	١,٨٤٥
قروض أخرى	**٣٢٦**	٤٠٨
	٥,٣٢١	٢,٢٥٣

١٧- رأس المال

	٣١ مارس	٣١ ديسمبر
	٢٠١٨	٢٠١٧
	ألف درهم	*ألف درهم*
	(غير مدققة)	*(مدققة)*
المصرح به:		
١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم قيمة كل منها ١ درهم	**١,٠٠٠,٠٠٠**	١,٠٠٠,٠٠٠
المصدر والمدفوع بالكامل:		
٩١٩,٢٠٩,٢٥٠ سهم (٢٠١٧ – ٥٥١,٦٦٦,٦٦٦ سهم) قيمة كل منها ١ درهم	**٩١٩,٢٠٩**	٥٥١,٦٦٧

خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨، قامت الشركة بإصدار ٣٦٧,٥٤٢,٥٨٤ سهم عادي بقيمة ١ درهم لكل منها، والتي تم الاكتتاب عليها ودفعها بالكامل. تمت زيادة رأس المال الجديد من خلال طرح أسهم الزيادة في رأس المال على المساهمين الحاليين. تكبدت المجموعة تكلفة بقيمة ٢,٣٨٠ ألف درهم فيما يتعلق بزيادة رأس المال والتي تم عرضها على أنها "احتياطيات أخرى" ضمن بيان التغيرات في حقوق الملكية.

١٨- أرباح الأسهم

	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في	
	٣١ مارس	٣١ مارس
	٢٠١٨	٢٠١٧
	(غير مدققة)	*(غير مدققة)*
أرباح الفترة العائدة إلى مساهمي الشركة الأم (ألف درهم)	**٤,٧٢١**	٨,٨٨٧
عدد الأسهم	**٩١٩,٢٠٩,٢٥٠**	٥٥١,٦٦٦,٦٦٦
الربح الأساسي والمخفف للسهم	**٠,٠٠٥١ درهم**	٠,٠١٦١ درهم

١٩- الإيجارات التشغيلية كمؤجر

تقوم المجموعة بتأجير سفنها لنقل المواد الكيميائية بموجب عقد تأجير تشغيلي (عقود تأجير آجلة). وتسري عقود التأجير الآجلة حتى ٢٠٢٣. ويتم عادةً التفاوض على القيمة الإيجارية لتعكس القيم الإيجارية السائدة بالسوق عند إبرام / تجديد عقد الإيجار. وفيما يلي الحد الأدنى للذمم المدينة للقيم الإيجارية في المستقبل بموجب عقود الإيجار التشغيلية غير القابلة للإلغاء (باستثناء تلك التي تملكها المشاريع المشتركة):

	٣١ مارس ***٢٠١٨*** ***ألف درهم*** ***(غير مدققة)***	*٣١ ديسمبر* *٢٠١٧* *ألف درهم* *(مدققة)*
سنة واحدة بحد أقصى	**١٤٤,٦٤١**	١٥٠,٦٥٧
بين سنة وخمس سنوات	**٥٩٩,٦٠٩**	٦٢٥,٥٦٦
أكثر من خمس سنوات	**١٢٠,٥٥٦**	١٤٥,٢١٢
	٨٦٤,٨٠٦	٩٢١,٤٣٥