الخليج للملاحة القابضة (ش.م.ع)
والشركات التابعة لها
تقرير مجلس الإدارة والبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

الخليج للملاحة القابضة (ش.م.ع) والشركات التابعة لها
تقرير مجلس الإدارة والبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

	الصفحة
تقرير مجلس الإدارة	١
تقرير مدققي الحسابات المستقلين	٢- ٦
بيان المركز المالي الموحد	٧
بيان الدخل الشامل الموحد	٨
بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد	٩
بيان التدفقات النقدية الموحد	١٠
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة	١١-٥٤

تقرير مجلس الإدارة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

يسر أعضاء مجلس الإدارة تقديم تقريرهم والبيانات المالية الموحدة لشركة الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع ("الشركة") والشركات التابعة لها (يشار إليها مجتمعة بـ "المجموعة") للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨. سوف يتم عرض التقرير والبيانات المالية الموحدة على المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوي للشركة المقرر عقده في النصف الأول من ٢٠١٩.

الأنشطة الرئيسية

تقوم بشكلٍ رئيسي المجموعة بأعمال النقل البحري للبضائع وتأجير السفن وخدمات الشحن 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 ٢٠١٨ مبينة في الصفحة رقم ٩ من هذه البيانات المالية الموحدة.

مبدأ الاستمرارية

اعتبارا من تاريخ اعتماد هذه البيانات المالية الموحدة، أثبتت المجموعة قدرتها على تحسين مركزها المالي من خلال جمع مبلغ كبير عن حقوق الملكية الجديدة والتوصل للتسوية الكاملة والنهائية مع الأطراف المقابلة المتبقية. بالإضافة إلى، تعمل المجموعة على إعادة تمويل أحد تسهيلات قروضها مع مقرضين جدد. ويتوقع أعضاء مجلس الإدارة، بشكل معقول بعد الاطلاع على توفر مصادر تمويل (إما من خلال قرض بنكي أو حقوق الملكية الإضافية تتضمن إصدار صكوك أو نماذج بديلة أخرى)؛ والتدفقات النقدية المتوقعة للمجموعة والخطط الاستراتيجية لفترة لا تقل عن اثني عشر (١٢) شهراً من تاريخ التوقيع على هذه البيانات المالية الموحدة ، 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.

أعضاء مجلس الإدارة

إن أعضاء مجلس إدارة الشركة خلال السنة كان كما يلي:

السيد عبدالله سعيد عبدالله بروك الحميري (رئيس مجلس الإدارة)
السيد أنس صبحي أحمد عطاطرة (نائب رئيس مجلس الإدارة)
السيد أحمد محمد فتحي الكيلاني (عضو مجلس إدارة)
السيد ماجد عطا الله الشمروخ (عضو مجلس إدارة)
السيد أجيت فيجاي جوشي (عضو مجلس إدارة)- تاريخ التعيين ٢٠١٩/١/١٣
السيد مصطفى غازي خريبة (عضو مجلس إدارة)- تاريخ التعيين ٢٠١٩/١/١
السيد محمد زياد طارق رسلان الهواري (عضو مجلس إدارة)- تاريخ الاستقالة ٢٠١٩/١/٧
السيد خميس جمعة خميس بو أمين (عضو مجلس إدارة)- تاريخ الاستقالة ٢٠١٩/١/١

مدققي الحسابات

لقد تم تدقيق البيانات المالية الموحدة للمجموعة من قبل إرنست ويونغ.

موقعة من قبل:

أنس صبحي أحمد عطاطرة
نائب رئيس مجلس الإدارة

إرنست و يونغ
صندوق بريد ٩٢٦٧
الطابق ٢٨، برج العطار 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 مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي شركة الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع

تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية الموحدة لشركة الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها مجتمعة بـ "المجموعة")، والتي تتضمن بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، والبيانات الموحدة للدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا إن البيانات المالية الموحدة المرفقة تعبر بصورة عادلة، من كافة النواحي الجوهرية، عن المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، وعن أدائها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

أساس إبداء الرأي

لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن مسؤولياتنا بموجب هذه المعايير تم توضيحها في فقرة "مسؤولية مدققي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة" من هذا التقرير. نحن مستقلون عن المجموعة وفقاً لقواعد السلوك المهني للمحاسبين القانونيين الصادرة عن مجلس المعايير الأخلاقية الدولية للمحاسبين إلى جانب متطلبات أخلاقيات المهنة والاستقلالية ذات الصلة بتدقيقنا للبيانات المالية الموحدة في دولة الامارات العربية المتحدة، وقد استوفينا جميع مسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه المتطلبات ولقواعد السلوك المهني للمحاسبين القانونيين الصادرة عن مجلس المعايير الأخلاقية الدولية للمحاسبين. وباعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفر لنا الأساس لإبداء رأينا حول البيانات المالية الموحدة.

أمور التدقيق الهامة

إن أمور التدقيق الهامة هي تلك الأمور التي، في رأينا المهني، كان لها أكثر أهمية في تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة للفترة الحالية. وقد تم التعامل مع تلك الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة بشكل إجمالي وعند تكوين رأينا حولها، ولا نبدي رأياً منفصلاً حول هذه الأمور. وبخصوص كل أمر من الأمور الموضحة أدناه، فإن وصفنا لكيفية معالجة تدقيقنا لهذا الأمر موضح في هذا السياق.

لقد قمنا بتنفيذ مسؤولياتنا الموضحة في فقرة مسؤولية مدققي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة من تقريرنا، بما في ذلك ما يتعلق بتلك الأمور. وبناءً عليه، فقد تضمن تدقيقنا تنفيذ الإجراءات المصممة للاستجابة إلى تقييمنا لمخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية. وتوفر لنا نتائج إجراءات التدقيق التي قمنا بها، بما في ذلك الإجراءات المنفذة للتعامل مع الأمور الموضحة أدناه، أساساً لإبداء رأينا حول تدقيق البيانات المالية الموحدة المرفقة.

متابعة وضع الدين والسيولة

يعد الامتثال للتعهدات أحد أمور التدقيق الهامة وذلك لأن التسهيلات الائتمانية للمجموعة تخضع للعديد من التعهدات. ويفصح الإيضاحان ١٦ و٢-١ حول البيانات المالية الموحدة عن حالة امتثال المجموعة لتعهدات الدين والخطوات التي اتخذتها الإدارة بهدف تحسين وضع الدين والسيولة لدى المجموعة.

ويعد الامتثال المستقبلي لتعهدات الديون ومتابعة وضع السيولة أموراً في غاية الأهمية بالنسبة لتدقيقنا وذلك لأنه يمكن أن يكون لها أثراً جوهرياً على افتراض استمرار الشركة على أساس مبدأ الاستمرارية، وهو الأساس الذي تم بناءً عليه إعداد البيانات المالية الموحدة. ويتوقف إثبات الامتثال المستقبلي لتلك التعهدات ومتابعة وضع السيولة على التوقعات والتقديرات الخاصة بالسوق المستقبلي و/ أو الأوضاع الاقتصادية المستقبلية، إلخ. ويمكن أن تتأثر تلك التوقعات والتقديرات بالعناصر الافتراضية مثل التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة والنتائج والهوامش المتوقعة من العمليات والتوقعات حول التطورات المستقبلية في الاقتصاد والسوق.

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي شركة الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (تتمة)

أمور التدقيق الهامة (تتمة)

متابعة وضع الدين والسيولة (تتمة)
قمنا بمشاركة خبراء التقييم لتقييم الافتراضات والتوقعات التي قامت بها الإدارة. وقمنا بتقييم المدخلات والافتراضات الخارجية ضمن نموذج مبدأ الاستمرارية من خلال مقارنتها مع البيانات الخارجية الملحوظة للسوق. كما قمنا بمراجعة الوثائق الثبوتية لمصادر التمويل المستقبلي المتوفرة لدى المجموعة. وقد تحققنا من صحة اختبار الحساسيات والضغوط الذي أجرته الإدارة بشان توقعات مبدأ الاستمرارية.

برجاء الاطلاع على الإيضاح رقم ٢-١ حول البيانات المالية الموحدة للتعرف على افتراضات مبدأ الاستمرارية ومتطلبات التمويل.

كما تحققنا من حسابات تعهدات الديون لدى المجموعة والامتثال لها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، وقمنا بتقييم مدى كفاية الإفصاحات ذات العلاقة وفقاً لمتطلبات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

دمج الأعمال
كما هو مبين في الإيضاح ٧ حول البيانات المالية الموحدة، أنجزت المجموعة صفقة الاستحواذ خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨. يمكن أن تكون العملية الحسابية لهذا الاستحواذ معقدة، بما في ذلك تحديد وتقييم الموجودات والمطلوبات المستحوذ عليها، وفي بعض الظروف، هناك حكم بشأن ما إذا كان ينبغي توحيدها.

وقد اعتبرنا الاستحواذ على أنه أحد الأمور الهامة، حيث إن هذه المعاملة تعد معاملة جوهرية تمت خلال السنة وتحتاج إلى أحكام إدارية جوهرية بخصوص تخصيص سعر الشراء للموجودات والمطلوبات المستحوذ عليها وإجراء التعديلات اللازمة حتى تتماشى السياسات المحاسبية للشركة المستحوذ عليها حديثاً مع تلك السياسات الخاصة بالمجموعة. كما تحتاج هذه الممارسة إلى إدارة جوهرية لتحديد القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المستحوذ عليها وتحديد الموجودات غير الملموسة المستحوذ عليها خلال صفقة الاستحواذ.

هناك خطر أن صفقة الاستحواذ قد لم يتم عرضها والإفصاح عنها بشكل صحيح في البيانات المالية الموحدة. كما أن، قد لم يتم احتساب دمج الأعمال وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٣.

شملت إجراءات التدقيق التي قمنا بها، من بين إجراءات أخرى:
- فحص اتفاقية البيع والشراء فيما يتعلق بصفقات الاستحواذ للحصول على مفهوم بشأن المعاملة والشروط الرئيسية.
- التحقق من المبلغ المدفوع ومراجعة التقييم العادل للموجودات المستحوذ عليها، بما فيها الموجودات والمطلوبات غير الملموسة، من خلال تأكيد هذه المعلومات بناءً على نقاشنا مع الإدارة وفهم أعمال المنشأة.
- تقييم مدى معقولية افتراضات التقييم، مثل معدلات الخصم والنمو، من خلال مقارنة هذه الافتراضات ببيانات المصدر وبيانات السوق.
- تقييم مدى ملائمة العملية المحاسبية ومدى كفاية الإفصاحات في البيانات المالية الموحدة.

تقييم القيمة المدرجة للشهرة
بموجب المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، يجب على المجموعة اختبار الانخفاض في قيمة الشهرة سنوياً. وقد كان هذا الاختبار السنوي جوهرياً بالنسبة لتدقيقنا نظراً لأن القيمة المدرجة للشهرة التي بلغت ١٦٠,٣٤٢ ألف درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ تعتبر جوهرية في البيانات المالية الموحدة. وعلاوة على ذلك، تعد عملية تقييم الإدارة تقديرية إذ تقوم على افتراضات معينة، وهي على وجه التحديد الهوامش الإجمالية ومعدل النمو ومعدل الخصم والتي تتأثر بالسوق المستقبلي المتوقع أو الظروف الاقتصادية المتوقعة.

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي
شركة الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (تتمة)

أمور التدقيق الهامة (تتمة)

تقييم القيمة المدرجة للشهرة (تتمة)

تقوم الإدارة بمتابعة الشهرة على مستوى القطاع التشغيلي. حددت المجموعة قطاعاتها التشغيلية بأنها قطاع امتلاك وتأجير السفن ومبيعات المنتجات البحرية وخدمات التوزيع والشحن. وقد تم تخصيص الشهرة لقطاع امتلاك وتأجير السفن.

قمنا بتقييم توقعات التدفقات النقدية المستقبلية للإدارة والعملية التي تم اتباعها في استنتاجها واختبرنا سلامة نموذج التدفقات النقدية المخصومة المعني. وقمنا بمقارنة التوقعات المستخدمة في هذا النموذج مع الخطة وتقييم الأداء الفعلي للسنة مقابل ميزانيات السنة السابقة لتقييم دقة التوقعات السابقة.

كما قمنا بتقييم افتراضات مجلس الإدارة المستخدمة لنمو التدفقات النقدية المستقبلية في الخطة، من خلال:

- مقارنة افتراضات نمو التدفقات النقدية المستقبلية مع التوقعات الاقتصادية والصناعية؛
- تقييم مدى معقولية توقعات مجلس الإدارة عن طريق مراجعة التوقعات السابقة مقابل الأداء الفعلي السابق، و
- إجراء تحليل الحساسية فيما يتعلق بالافتراضات الأساسية للتأكد من مدى التغير في تلك الافتراضات التي قد تكون مطلوبة، إما بشكل فردي أو جماعي، لانخفاض قيمة الشهرة. وقمنا بتقييم احتمالية هذه التغييرات في حدوث الافتراضات.

لتقييم الانخفاض في القيمة قمنا بالإجراءات التالية:

- شاركنا متخصصي التقييم لدينا لاختبار معدلات الخصم، من خلال مقارنة المدخلات الرئيسية، إذا كان ذلك مناسباً، مع البيانات المشتقة خارجياً أو بيانات المنشآت المدرجة المماثلة؛ و
- وضعنا في الاعتبار استخدام معدل نمو إجمالي الناتج المحلي على المدى البعيد للدولة التي تعمل بها الوحدة المنتجة للنقد لتحديد معدل النمو المستخدم بعد الفترة المشمولة ضمن الخطة.

وعلاوة على ذلك، قمنا بتقييم مدى كفاية إفصاحات المجموعة فيما يتعلق بالشهرة في الإيضاح ٧ حول البيانات المالية الموحدة.

المعلومات الأخرى

تتألف المعلومات الأخرى من المعلومات الواردة في التقرير السنوي، بخلاف البيانات المالية الموحدة وتقرير مدققي الحسابات. وتتحمل الإدارة المسؤولية عن المعلومات الأخرى

إن رأينا حول البيانات المالية الموحدة لا يشمل المعلومات الأخرى وإننا لا نبدي أي استنتاج تدقيق حولها.

وفيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية الموحدة، تتمثل مسؤوليتنا في قراءة المعلومات الأخرى والتحقق مما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متسقة بشكل جوهري مع البيانات المالية الموحدة أو المعرفة التي حصلنا عليها أثناء التدقيق أو التي يبدو أنها تتضمن أخطاءً جوهرية. وفي حال توصلنا إلى استنتاج، بناءً على الإجراءات التي قمنا بها، أن هناك أخطاءً جوهرية في تلك المعلومات الأخرى، فإنه علينا الإشارة إلى ذلك. وليس لدينا ما نبلغ عنه في هذا الصدد.

مسؤولية الإدارة ومجلس الإدارة عن هذه البيانات المالية الموحدة

إن الإدارة مسؤولة عن الإعداد والعرض العادل لهذه البيانات المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والأحكام المعنية من القانون الاتحادي رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ في دولة الإمارات العربية المتحدة، وعن الرقابة الداخلية التي تعتبرها الإدارة ضرورية لإعداد بيانات مالية موحدة خالية من أخطاء جوهرية، سواءً كان ذلك نتيجةً لاحتيال أو خطأ.

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي شركة الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (تتمة)

مسؤولية الإدارة ومجلس الإدارة عن هذه البيانات المالية الموحدة (تتمة)

عند إعداد البيانات المالية الموحدة، تتحمل الإدارة مسؤولية تقييم قدرة المجموعة على الاستمرار على أساس مبدأ الاستمرارية والإفصاح، كما هو مناسب، عن الأمور ذات العلاقة بمواصلة أعمال الشركة على أساس مبدأ الاستمرارية واستخدام مبدأ الاستمرارية كأساس للمحاسبة إلا إذا كانت الإدارة تنوي تصفية المجموعة أو إيقاف أعمالها أو ليس لديها أي بديل واقعي لذلك.

يتحمل مجلس الإدارة مسؤولية الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للمجموعة.

مسؤولية مدققي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة

إن أهدافنا هي الحصول على تأكيدات معقولة حول ما إذا كانت البيانات المالية الموحدة، بشكل إجمالي، خالية من الأخطاء الجوهرية، سواءً كان ذلك نتيجةً لاحتيال أو خطأ، وإصدار تقرير مدققي الحسابات الذي يتضمن رأينا حول البيانات المالية الموحدة. وإن التأكيدات المعقولة هي عبارة عن مستوى عالي من التأكيدات، لكنها ليست ضماناً بأن التدقيق الذي تم إجراؤه وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سوف يكتشف دائماً الأخطاء الجوهرية عند وجودها. وقد تنشأ الأخطاء نتيجة لاحتيال أو خطأ، وتعتبر جوهرية إذا كان من المتوقع أن تؤثر، منفردة أو مجتمعة، بشكل معقول على القرارات الاقتصادية للمستخدمين والتي يتم اتخاذها بناءً على هذه البيانات المالية.

في إطار عملية التدقيق التي تتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، نقوم بإجراء الأحكام المهنية مع إبقاء مبدأ الشك المهني خلال عملية التدقيق. كما نقوم بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية الموحدة، سواءً كان ذلك نتيجةً لاحتيال أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق المناسبة لتلك المخاطر، والحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة لتوفر لنا أساس لإبداء رأينا حول البيانات المالية الموحدة. إن مخاطر عدم اكتشاف الخطأ الجوهري الناتج عن الاحتيال أعلى من المخاطر الناتجة عن الأخطاء، نظراً لأن الاحتيال قد يتضمن التواطؤ أو التزوير أو الحذف المتعمد أو التحريف أو تجاوز الرقابة الداخلية.

- الحصول على فهم نظام الرقابة الداخلية المعني بتدقيق البيانات المالية لتصميم إجراءات تدقيق مناسبة للظروف، وليس بهدف إبداء رأي حول فعالية نظام الرقابة الداخلية للمجموعة.

- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.

- الاستنتاج حول مدى ملاءمة استخدام الإدارة لطريقة المحاسبة وفقاً لمبدأ الاستمرارية وتقييم، بناءً على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك عدم يقين جوهري فيما يتعلق بالأحداث أو الظروف التي قد تلقي بمزيد من الشكوك حول قدرة المجموعة على مواصلة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية. إذا توصلنا إلى أن هناك عدم يقين جوهري، فإنه يتعين علينا أن نلفت الانتباه في تقرير مدققي الحسابات الخاص بنا إلى الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية الموحدة أو تعديل رأينا إذا كانت هذه الإفصاحات غير كافية. وتعتمد استنتاجاتنا على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ إصدار تقرير مدققي الحسابات الخاص بنا. إلا أن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تتسبب في توقف المجموعة عن الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية.

- تقييم العرض العام وهيكل ومحتوى البيانات المالية الموحدة، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت البيانات المالية الموحدة تمثل المعاملات والأحداث المتضمنة بشكل يحقق العرض العادل للبيانات المالية الموحدة.

- الحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة بخصوص المعلومات المالية للمنشآت أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية الموحدة. ونحن نتحمل المسؤولية عن توجيه وتنفيذ عملية تدقيق البيانات المالية للمجموعة والإشراف عليها. ونتحمل وحدنا المسؤولية عن رأينا حول البيانات المالية.

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي شركة الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع (تتمة)

مسؤولية مدققي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة (تتمة)

نتواصل مع مجلس الإدارة بخصوص، من بين أمور أخرى، النطاق والإطار الزمني المخطط للتدقيق ونتائج التدقيق الجوهرية، بما في ذلك أي عيوب جوهرية في نظام الرقابة الداخلية نحددها خلال عملية التدقيق.

كما نقدم إقراراً لمجلس الإدارة يفيد بأننا قد امتثلنا لقواعد السلوك المهني فيما يتعلق بالاستقلالية، ونبلغهم بكافة العلاقات والأمور الأخرى التي قد يُعتقد بشكل معقول بأنها تؤثر على استقلاليتنا، والضوابط ذات الصلة، في حال وجدت.

ومن بين الأمور التي يتم الإبلاغ عنها لمجلس الإدارة، يتم تحديد تلك الأمور التي نرى أنها كانت أكثر أهمية في تدقيق البيانات المالية الموحدة للفترة الحالية، وبذلك تعتبر أمور التدقيق الهامة. ونقوم بوصف تلك الأمور في تقرير مدققي الحسابات الخاص بنا إلا إذا كان القانون أو اللوائح تمنع الإفصاح عن هذا الأمر للعامة أو، في حالات نادرة للغاية، نرى أنه يجب عدم الإفصاح عن هذا الأمر في تقريرنا حيث أنه من المتوقع أن تتجاوز التداعيات السلبية للقيام بذلك بشكل معقول فوائد المصلحة العامة الناتجة عن هذا الإفصاح

تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

كما نشير، وفقاً لمتطلبات القانون الاتحادي رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ في دولة الإمارات العربية المتحدة، إلى ما يلي:

١) تحتفظ الشركة بسجلات محاسبية منتظمة؛

٢) لقد حصلنا على جميع المعلومات التي رأيناها ضرورية لأغراض تدقيقنا؛

٣) تم إعداد البيانات المالية الموحدة، من كافة النواحي الجوهرية، وفقاً للأحكام المعنية للقانون الاتحادي رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ في دولة الإمارات العربية المتحدة والنظام الأساسي للشركة؛

٤) تتفق المعلومات المالية الواردة في تقرير أعضاء مجلس الإدارة مع الدفاتر المحاسبية للشركة؛

٥) لم تقم الشركة بأي استثمارات في الأسهم والأوراق المالية خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨؛

٦) يبين إيضاح ١٩ حول البيانات المالية المعاملات الجوهرية مع الأطراف ذات العلاقة والشروط التي اعتمدت عليها؛

٧) استناداً إلى المعلومات التي تم توفيرها لنا، لم يسترع انتباهنا ما يستوجب الاعتقاد بأن الشركة قد خالفت، خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، أي من الأحكام المعنية من القانون الاتحادي رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ في دولة الإمارات العربية المتحدة أو النظام الأساسي للشركة على وجه قد يكون له تأثير جوهري على أنشطتها أو مركزها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨؛ و

٨) يبين إيضاح ٢٢ حول البيانات المالية المساهمات الاجتماعية خلال السنة.

عن إرنست ويونغ

موقعة من:
أنتوني أوسوليفان
شريك
رقم التسجيل: ٦٨٧

١٩ مارس ٢٠١٩
دبي، الإمارات العربية المتحدة

بيان المركز المالي الموحد

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

	إيضاح	٢٠١٨ ألف درهم	٢٠١٧ ألف درهم
الموجودات			
الموجودات غير المتداولة			
سفن وممتلكات ومعدات	٦	١,٢٤٨,٦٠٤	٨٤٣,٣٥٤
شهرة	٧	١٦٠,٣٤٢	١٣٥,٩٩٩
استثمار في مشروع مشترك	٨	–	٣٠٠
		١,٤٠٨,٩٤٦	٩٧٩,٦٥٣
الموجودات المتداولة			
مخزون	٩	١٣,٧٥٦	١٢,٢٧٥
ذمم مدينة تجارية وأخرى	١٠	٦٣,٥٤٨	٤٢,٢١٧
مبالغ مستحقة من طرف ذي علاقة	١٩	١,٠١٧	٣,٣٧١
نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك	١١	٣٤,٢٧٩	٣٨,٦٧٣
		١١٢,٦٠٠	٩٦,٥٣٦
إجمالي الموجودات		١,٥٢١,٥٤٦	١,٠٧٦,١٨٩
حقوق الملكية والمطلوبات			
حقوق الملكية			
رأس المال	١٢	٩١٩,٢٠٩	٥٥١,٦٦٧
احتياطي نظامي	١٣	١٩,٧٤٧	١٩,٧٤٧
خسائر متراكمة		(١٢٠,٣٦٣)	(٨٠,٢٤٧)
احتياطيات أخرى	١٢	(٢,٣٨٠)	–
حقوق الملكية العائدة إلى مساهمي الشركة الأم		٨١٦,٢١٣	٤٩١,١٦٧
حصص غير مسيطرة		١٣,٥٦٤	١٣,٤٥٤
صكوك إسلامية قابلة للتحويل	١٤	١٠٠,٠٠٠	–
إجمالي حقوق الملكية		٩٢٩,٧٧٧	٥٠٤,٦٢١
المطلوبات			
المطلوبات غير المتداولة			
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	١٧	١,٦٤٠	١,٤٨٠
مخصصات وذمم دائنة أخرى	١٨	–	٨١,٠٠٨
عقود إيجار تمويلية	١٥	٥٥,٢٠٤	٥٧,٥٥٠
سلفيات من البنوك	١٦	٧٨,٦٩٥	٦١,٧١٣
		١٣٥,٥٣٩	٢٠١,٧٥١
المطلوبات المتداولة			
عقود إيجار تمويلية	١٥	٢,٥٩٣	٢,٥٣١
سلفيات من البنوك	١٦	٣٢٣,٨٣٥	٣١٣,٧٣٦
ذمم دائنة تجارية وأخرى	١٨	١٢٩,٨٠٢	٥٣,٥٥٠
		٤٥٦,٢٣٠	٣٦٩,٨١٧
إجمالي المطلوبات		٥٩١,٧٦٩	٥٧١,٥٦٨
إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات		١,٥٢١,٥٤٦	١,٠٧٦,١٨٩

تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية الموحدة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ١٩/٣/٢٠١٩ ووقعت نيابة عنهم من قبل:

أنس صبحي أحمد عطاطرة
نائب رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٣٣ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة.

بيان الدخل الشامل الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

	إيضاح	٢٠١٨ ألف درهم	٢٠١٧ ألف درهم
الإيرادات التشغيلية	٢٠	١٤٧,٠٧٧	١٣٧,٩٢٧
التكاليف التشغيلية	٢١	(١٢٨,٤٠١)	(٨٨,٩٦٦)
إجمالي الأرباح		١٨,٦٧٦	٤٨,٩٦١
الدخل الآخر		١,٢٦٠	٧٩٠
مصاريف عمومية وإدارية	٢٢	(٤٣,٨٦٤)	(٢٦,٠٣٠)
(الخسائر)/ الأرباح التشغيلية		(٢٣,٩٢٨)	٢٣,٧٢١
دخل التمويل		-	١,٢٩٩
تكاليف التمويل	٢٥	(٢٢,٢٩٣)	(١٢,٢٢٣)
تكاليف التمويل- صافي		(٢٢,٢٩٣)	(١٠,٩٢٤)
إعادة قيد مطلوبات انتفى الغرض منها	١٨	٨,٧٢٧	٣١,٦٧٣
حصة من خسائر مشروع مشترك	٨	(٦٨٢)	(١,٨١٠)
(خسائر)/ **أرباح قبل ضريبة الدخل**		(٣٨,١٧٦)	٤٢,٦٦٠
ضريبة الدخل		(١,٨٣٠)	(١,٩٣٠)
(خسائر)/ أرباح السنة		(٤٠,٠٠٦)	٤٠,٧٣٠
بنود الدخل الشامل الأخرى للسنة		-	-
إجمالي (الخسائر الشاملة) /الدخل الشامل للسنة		(٤٠,٠٠٦)	٤٠,٧٣٠
العائدة إلى:			
مساهمي الشركة الأم		(٤٠,١١٦)	٣٩,٩٥٢
حصص غير مسيطرة		١١٠	٧٧٨
إجمالي (الخسائر الشاملة)/ الدخل الشامل للسنة		(٤٠,٠٠٦)	٤٠,٧٣٠
أرباح الأسهم			
- الربح الأساسي للسهم (درهم)	٢٤	(٠,٠٤٧)	٠,٠٧٤
- الربح المخفف للسهم (درهم)	٢٤	(٠,٠٤٦)	٠,٠٧٤

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٣٣ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة.

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

	حقوق الملكية العائدة إلى مساهمي الشركة الأم							
	رأس المال	*الاحتياطي النظامي*	*الخسائر المتراكمة*	*الاحتياطيات الأخرى*	*المجموع*	*الحصص غير المسيطرة*	*صكوك إسلامية قابلة للتحويل*	*إجمالي حقوق الملكية*
	ألف درهم	*ألف درهم*	*ألف درهم*	*ألف درهم*	*ألف درهم*	*ألف درهم*	*ألف درهم*	*ألف درهم*
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٧	٥٥١,٦٦٧	١٥,٦٧٤	(١١٩,٣٧١)	-	٤٤٧,٩٧٠	-	-	٤٤٧,٩٧٠
خفض الاستثمار في شركة تابعة (إيضاح ٢-١)	-	-	٣,٢٤٥	-	٣,٢٤٥	١٢,٦٧٦	-	١٥,٩٢١
إجمالي الدخل الشامل للسنة	-	-	٣٩,٩٥٢	-	٣٩,٩٥٢	٧٧٨	-	٤٠,٧٣٠
تحويلات إلى الاحتياطي النظامي (إيضاح ١٣)	-	٤,٠٧٣	(٤,٠٧٣)	-	-	-	-	-
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٥٥١,٦٦٧	١٩,٧٤٧	(٨٠,٢٤٧)	-	٤٩١,١٦٧	١٣,٤٥٤	-	٥٠٤,٦٢١
رأس المال الصادر (إيضاح ١٢)	٣٦٧,٥٤٢	-	-	-	٣٦٧,٥٤٢	-	-	٣٦٧,٥٤٢
تكلفة أسهم الزيادة (إيضاح ١٢)	-	-	-	(٢,٣٨٠)	(٢,٣٨٠)	-	-	(٢,٣٨٠)
صكوك إسلامية قابلة للتحويل (إيضاح ١٤)	-	-	-	-	-	-	١٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠
إجمالي (الخسائر الشاملة)/الدخل الشامل للسنة	-	-	(٤٠,١١٦)	-	(٤٠,١١٦)	١١٠	-	(٤٠,٠٠٦)
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	**٩١٩,٢٠٩**	**١٩,٧٤٧**	**(١٢٠,٣٦٣)**	**(٢,٣٨٠)**	**٨١٦,٢١٣**	**١٣,٥٦٤**	**١٠٠,٠٠٠**	**٩٢٩,٧٧٧**

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٣٣ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة.

بيان التدفقات النقدية الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

	إيضاح	٢٠١٨ ألف درهم	٢٠١٧ ألف درهم
الأنشطة التشغيلية			
(خسائر) /أرباح السنة		**(٤٠,٠٠٦)**	٤٠,٧٣٠
التعديلات للبنود التالية:			
الاستهلاك	٦	**٥٣,٩١٨**	٣٩,١٢٦
حصة في صافي خسائر في المشاريع المشتركة	٨	**٦٨٢**	١,٨١٠
مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين	١٧	**٣٩٠**	٤٣٩
إعادة قيد مطلوبات انتفى الغرض منها	١٨	**(٨,٧٢٧)**	(٣١,٦٧٣)
سفن وممتلكات ومعدات تم شطبها		**-**	٢٦
أرباح من استبعاد السفن	٦	**(١,٠٠٧)**	-
مخصص لانخفاض في قيمة الذمم المدينة التجارية	١٠	**٧٥٠**	-
تكاليف التمويل	٢٥	**٢٢,٢٩٣**	١٢,٢٢٣
دخل التمويل		**-**	(١,٢٩٩)
التدفقات النقدية التشغيلية قبل التغيرات في رأس المال العامل		**٢٨,٢٩٣**	٦١,٣٨٢
التغيرات في رأس المال العامل:			
المخزون		**(١,٤٨١)**	(٤,١٠٧)
المبالغ المستحقة من طرف ذي علاقة		**١,٩٧٢**	٢,٧٩٩
الذمم المدينة التجارية والأخرى		**(٥,٩٧٧)**	(٦,٢٥٦)
الذمم الدائنة التجارية والأخرى		**(١٥,٨٨٤)**	٦,٤٨٤
المبالغ المستحقة إلى الأطراف ذات العلاقة		**-**	(٢٢٤)
		٦,٩٢٣	٦٠,٠٧٨
مكافآت نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين	١٧	**(٢٣٠)**	(٧٨٩)
صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		**٦,٦٩٣**	٥٩,٢٨٩
الأنشطة الاستثمارية			
شراء السفن والممتلكات والمعدات	٦	**(٨٢,٦٣٥)**	(١٢١,١٩٧)
صافي التدفقات النقدية على استحواذ أعمال	٧	**(٤٠٠,٠٠٠)**	-
المبالغ المحصلة من استبعاد السفن والممتلكات والمعدات	٦	**٤,٠٢٧**	-
دخل التمويل المستلم		**-**	١,٢٩٩
المحول (إلى)/ من النقد المقيد		**(٥١١)**	١٠,٠٨٧
صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية		**(٤٧٩,١١٩)**	(١٠٩,٨١١)
الأنشطة التمويلية			
مبالغ محصلة من سندات إسلامية قابلة للتحويل	١٤	**١٠٠,٠٠٠**	-
مبالغ مقبوضة من أسهم الزيادة	١٢	**٣٦٧,٥٤٢**	-
تكلفة أسهم الزيادة المدفوعة	١٢	**(٢,٣٨٠)**	-
مبالغ محصلة من سلفيات جديدة	١٦	**٨٩,٣٧٧**	١٣٤,٥٤٦
أموال مستثمرة من قبل حصص غير مسيطرة		**-**	٢,٥٦٢
سداد سلفيات	١٦	**(٦٤,٥٨٠)**	(٥٠,١٤٨)
تكاليف التمويل المدفوعة		**(٢٢,٤٣٨)**	(١٣,٠٢٢)
صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التمويلية		**٤٦٧,٥٢١**	٧٣,٩٣٨
صافي (النقص)/ الزيادة في النقدية وشبه النقدية (آجلة)		**(٤,٩٠٥)**	٢٣,٤١٦
صافي (النقص)/ الزيادة في النقدية وشبه النقدية		**(٤,٩٠٥)**	٢٣,٤١٦
النقدية وشبه النقدية في بداية السنة		**٢٨,٠٣٥**	٤,٦١٩
النقدية وشبه النقدية في نهاية السنة	١١	**٢٣,١٣٠**	٢٨,٠٣٥
النقد المقيد		**١١,١٤٩**	١٠,٦٣٨
إجمالي النقد في الصندوق والأرصدة لدى البنوك		**٣٤,٢٧٩**	٣٨,٦٧٣
الحركات غير النقدية الجوهرية			
شراء سفن وممتلكات ومعدات	٦	**-**	(١٤٤,٦٣١)

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٣٣ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة.

١- الوضع القانوني والأنشطة

تأسست شركة الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع ("الشركة") كشركة مساهمة عامة في 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 إيه بي آي تريو، البرشاء، دبي، الإمارات العربية المتحدة. إن الشركة والشركات التابعة لها المملوكة لها بالكامل بشكل مباشر أو غير مباشر مدرجة أدناه (يشار إليها مجتمعة بـ"المجموعة") في هذه البيانات المالية الموحدة.

الشركات التابعة	*الأنشطة الرئيسية*	*بلد التأسيس*	*نسبة حقوق الملكية %* ٢٠١٨	٢٠١٧
الخليج للملاحة وادارة العمليات البحرية لمالكها الخليج للملاحة القابضة ذ.م.م	تأجير السفن، الخ	الإمارات العربية المتحدة	١٠٠	١٠٠
مجموعة الخليج للملاحة ش.م.ح	تأجير السفن، الخ/ خدمات صيانة السفن والقوارب	الإمارات العربية المتحدة	١٠٠	١٠٠
الخليج لإدارة السفن الملاحية م.م.ح	تأجير السفن، الخ/ خدمات صيانة السفن والقوارب	الإمارات العربية المتحدة	١٠٠	١٠٠
ناقلات الخليج للنفط الخام ذ.م.م	تأجير السفن، الخ	الإمارات العربية المتحدة	١٠٠	١٠٠
ناقلات الخليج للكيماويات ذ.م.م	تأجير السفن، الخ	الإمارات العربية المتحدة	١٠٠	١٠٠
الخليج للملاحة بوليمار البحرية ش.ذ.م.م	وكلاء خطوط الشحن البحري	الإمارات العربية المتحدة	٦٠	٦٠
جلف شيب مانجمنت م.د.م.س (تم إلغاء تسجيلها في ٦ فبراير ٢٠١٩)	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
جلف نافيجيشن مشرف ليمتد	امتلاك السفن	جزر كايمان	١٠٠	١٠٠
جلف نافيجيشن مردف ليمتد	امتلاك السفن	جزر كايمان	١٠٠	١٠٠
جلف نافيجيشن صكوك ليمتد	غير محدود	جزر كايمان	١٠٠	١٠٠
شركة الخليج البحرية لإدارة السفن (ذ.م.م) *	تشغيل وإدارة السفن الخ	الإمارات العربية المتحدة	١٠٠	*غير منطبق*
شركة الخليج لإدارة السفن ذ.م.م	تشغيل وإدارة السفن الخ	الإمارات العربية المتحدة	١٠٠	١٠٠
جلف نافيجيشن مشرف ليمتد	تأجير السفن	ليبيريا	١٠٠	١٠٠

١- الوضع القانوني والأنشطة (تتمة)

الشركات التابعة	*الأنشطة الرئيسية*	*بلد التأسيس*	*نسبة حقوق الملكية %* ٢٠١٨	٢٠١٧
جلف نافيجيشن مردف ليمتد**	تأجير السفن	ليبيريا	١٠٠	غير منطبق
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
الخليج للملاحة لملكية السفن ش.ذ.م.م***	تأجير السفن، إلخ	الإمارات العربية المتحدة	١٠٠	غير منطبق
جلف نافيجيشن لايفستوك كاريرز ليمتد، إنك****	امتلاك السفن	بنما	١٠٠	غير منطبق
جلف نافيجيشن لايفستوك كاريرز ليمتد، إنك****	امتلاك السفن	بنما	١٠٠	غير منطبق
جلف نافيجيشن لايفستوك كاريرز ليمتد، إنك****	امتلاك السفن	بنما	١٠٠	غير منطبق
كابيدا أي ايه****	امتلاك السفن	بنما	١٠٠	غير منطبق
لايفستوك كومبانيا نافييرا أي ايه****	امتلاك السفن	بنما	١٠٠	غير منطبق
دورانجو شيبينج ليمتد****	امتلاك السفن	جزر مارشال	١٠٠	غير منطبق

** تم تأسيسها بتاريخ ٢٥ يناير ٢٠١٨*
*** تم تأسيسها بتاريخ ١٣ فبراير ٢٠١٨*
**** تم تأسيسها بتاريخ ٧ أكتوبر ٢٠١٨*
***** تم الاستحواذ عليها بتاريخ ٢١ نوفمبر ٢٠١٨*

١- الوضع القانوني والأنشطة (تتمة)

لدى المجموعة الفروع التالية:

الفروع	*الأنشطة الرئيسية*	*بلد التأسيس*
الخليج للملاحة القابضة م.د.م.س (فرع)*	تأجير السفن، الخ	الإمارات العربية المتحدة
الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع (فرع الشارقة)	تأجير السفن، الخ	الإمارات العربية المتحدة
الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع (فرع)	تأجير السفن، الخ	المملكة العربية السعودية
الخليج للملاحة وادارة العمليات البحرية لمالكها الخليج للملاحة القابضة ذ.م.م – فرع أبوظبي**	تشغيل وإدارة السفن الخ	الإمارات العربية المتحدة
الخليج للملاحة بوليمار البحرية ش ذ م م – فرع الشارقة	وكـلاء خطـوط الشـحن البحري	الإمارات العربية المتحدة
الخليج للملاحة بوليمار البحرية ذ.م.م – فرع الفجيرة	تجارة الجملة لقطع الغيار وأقسام تجارة السفن والقوارب وغيرها	الإمارات العربية المتحدة
شركة الخليج لإدارة السفن ذ.م.م – فرع الفجيرة ***	تشغيل وإدارة السفن الخ	الإمارات العربية المتحدة

* توقفت العمليات في ١٧ أبريل ٢٠١٨
** تأسست في ٢٥ أبريل ٢٠١٨
*** تأسست في ٧ يوليو ٢٠١٨

لدى المجموعة أيضاً حصة في منشآت تحت السيطرة المشتركة:

منشأة تحت السيطرة المشتركة	*النشاط الرئيسي*	*بلد التأسيس*	*نسبة المساهمة*	
			٢٠١٨	*٢٠١٧*
غولف ستولت تانكرز م.د.م.س (قيد التصفية)	تأجير السفن	الإمارات العربية المتحدة	**٥٠%**	٥٠%

٢-١ أسس إعداد البيانات المالية والسياسات المحاسبية

أسس الإعداد
لقد تم إعداد البيانات المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية المطبقة على الشركات التي تقوم بإعداد تقاريرها المالية وفق للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. وتمتثل البيانات المالية الموحدة للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية. كما تم إعداد هذه البيانات المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية.

يتطلب إعداد البيانات المالية الموحدة بالتوافق مع المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية استخدام تقديرات محاسبية دقيقة محددة، كما يتطلب 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.

أسس التوحيد
تتألف البيانات المالية الموحدة من البيانات المالية للشركة والمنشآت تحت سيطرة الشركة (شركاتها التابعة) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

تتحقق السيطرة عندما يتم استيفاء كافة المعايير التالية:

(أ) لدى الشركة السيطرة على منشأة ما؛
(ب) لدى الشركة حقوق أو عوائد متغيرة نتيجة ارتباطها بالمنشأة؛ و
(ج) لديها القدرة على استخدام سيطرتها على المنشأة للتأثير على عوائد الشركة.

عندما يكون للمجموعة أقلية في التصويت أو حقوق مماثلة للشركة المستثمر فيها، فإنها تأخذ بعين الاعتبار كل الوقائع والظروف ذات الصلة بتقييم ما إذا كانت لديها السيطرة على الشركة المستثمر فيها، بما في ذلك:

- الترتيب التعاقدي مع أصحاب الأصوات الأخرى للشركة المستثمر فيها
- الحقوق الناتجة عن ترتيبات تعاقدية أخرى
- حقوق التصويت وحقوق التصويت المحتملة للمجموعة

تقوم المجموعة بإعادة تقييم ما إذا كان لديها أو لم يكن لديها السيطرة على الشركة المستثمر فيها عندما تشير الوقائع والظروف إلى أن هناك تغييرات على واحد أو أكثر من العناصر الثلاثة على نطاق السيطرة. يبدأ توحيد شركة تابعة عندما تسيطر المجموعة على الشركة التابعة وتتوقف عندما تفقد المجموعة السيطرة على الشركة التابعة. تدرج موجودات ومطلوبات ودخل ومصاريف الشركة التابعة المستحوذ عليها أو المستبعدة خلال العام في البيانات المالية الموحدة من تاريخ سيطرة المجموعة حتى تاريخ توقف مجموعة عن السيطرة على الشركة التابعة.

في ٢٠١٨، باعت المجموعة ٤٠% من حصة مساهمتها في شركة الخليج بوليمار للملاحة البحرية ذ.م.م (معروفة سابقاً باسم الخليج للملاحة البحرية ذ.م.م) (شركة تابعة) اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨ نظير مقابل مادي وعيني بإجمالي مبلغ ١٢,٦٧٦ ألف درهم. وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٠) البيانات المالية الموحدة، فإن صافي المبالغ المحصلة من بيع حصتها في شركة الخليج بوليمار للملاحة البحرية ذ.م.م بمبلغ ٣,٢٤٥ ألف درهم تم إدراجها بشكلٍ مباشر مقابل الخسائر المتراكمة في بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد كمعاملة لحقوق الملكية.

الشركات التابعة
الشركات التابعة هي كافة المنشآت (بما في ذلك المنشآت المهيكلة) 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 حقها في توجيه أنشطة المنشأة. يتم توحيد الشركات التابعة بالكامل اعتباراً من تاريخ تحوّل السيطرة إلى المجموعة ويتم إيقاف التوحيد اعتباراً من تاريخ انتهاء السيطرة.

تستخدم طريقة الاستحواذ المحاسبية لاحتساب دمج الأعمال المبرمة من قبل المجموعة.

٢-١ أسس إعداد البيانات المالية والسياسات المحاسبية (تتمة)

أسس التوحيد (تتمة)

الشركات التابعة (تتمة)
يتم حذف المعاملات الداخلية والأرصدة والأرباح غير المحققة من المعاملات المبرمة بين شركات المجموعة. كما يتم استبعاد الخسائر غير المحققة ما لم توفر المعاملة دليلاً على الانخفاض في قيمة بند الموجودات المحوّل. لقد تم تعديل السياسات المحاسبية للشركات التابعة عند الضرورة بما يضمن تماثلها مع السياسات المتبعة من قبل المجموعة.

تظهر الحصص غير المسيطرة في النتائج وحقوق الملكية للشركات التابعة بشكل منفصل في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد وبيان الدخل الشامل الموحد وبيان التغيرات في حقوق الملكية وبيان المركز المالي الموحد على التوالي.

الترتيبات المشتركة
بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١١ "*الترتيبات المشتركة*"، تصنف الاستثمارات في الترتيبات المشتركة على أنها عمليات مشتركة أو مشاريع مشتركة ويعتمد التصنيف على الحقوق والالتزامات التعاقدية لكل مستثمر بغض النظر عن الشكل القانوني للترتيب المشترك. قامت المجموعة بتقييم طبيعة ترتيباتها المشتركة وقررت أنها من المشاريع المشتركة.

يتم معالجة الحصص في المشاريع المشتركة محاسبياً باستخدام طريقة حقوق الملكية، بعد أن يتم تثبيتها مبدئياً بالتكلفة في بيان المركز المالي الموحد.

طريقة حقوق الملكية
بموجب طريقة حقوق الملكية، تحتسب الحصص في المشاريع المشتركة مبدئياً بالتكلفة ثم يتم تعديلها بعد ذلك لاحتساب حصة المجموعة في أرباح أو خسائر الشركة المستثمر فيها الناتجة بعد الاستحواذ في بيان الأرباح أو الخسائر، وكذلك احتساب حصة المجموعة في الحركات في بنود الدخل الشامل الأخرى الخاص بالشركة المستثمر فيها في بنود الدخل الشامل الأخرى. يتم تثبيت توزيعات الأرباح المقبوضة أو المستحقة من شركات شقيقة أو مشاريع مشتركة كتخفيض في القيمة المدرجة للاستثمار.

عندما تكون حصة المجموعة من خسائر الاستثمار المحتسب بطريقة حقوق الملكية مساوية لحصتها في المنشأة أو زائدة عنها، بما في ذلك أي ذمم مدينة أخرى طويلة الأجل وغير مضمونة، فإن المجموعة لا تحتسب أي خسائر أخرى، إلا إذا كانت قد تكبدت التزامات أو أجرت دفعات بالنيابة عن المنشأة الأخرى.

يتم استبعاد الأرباح غير المحققة من المعاملات بين المجموعة ومشاريعها المشتركة بقدر حصة المجموعة في المشاريع المشتركة. كما يتم حذف الخسائر غير المحققة ما لم توفر المعاملة دليلاً على وجود انخفاض في قيمة بند الموجودات المحوّل. لقد تم تعديل السياسات المحاسبية للشركات المستثمر فيها والمحتسبة بطريقة حقوق الملكية عند الضرورة بما يضمن تماثلها مع السياسات المتبعة من قبل المجموعة.

يتم فحص القيمة المدرجة للمشاريع المشتركة لتحديد مدى الانخفاض في قيمتها وفقاً للسياسات المبينة في الإيضاح ٢-٣.

التغيرات في حصص الملكية
تُعامل المجموعة المعاملات المبرمة مع حملة الحصص غير المسيطرة التي لا ينتج عنها فقدان السيطرة كمعاملات مع حاملي الأسهم في المجموعة. يؤدي التغير في حصة الملكية إلى إجراء تعديل بين القيمة المدرجة للحصص المسيطرة وغير المسيطرة بحيث يعكس حصصهم في الشركة التابعة. يتم تثبيت أي فرق بين قيمة التعديل على الحصص غير المسيطرة وأي مبلغ مدفوع أو مستلم في احتياطي منفصل ضمن حقوق الملكية العائدة لمالكي المجموعة.

عندما توقف المجموعة التوحيد أو احتساب الاستثمار بطريقة حقوق الملكية نتيجة لفقدان السيطرة أو السيطرة المشتركة أو التأثير الجوهري، فإن أي حقوق محتفظ بها في المنشأة يُعاد قياسها بالقيمة العادلة، مع التغيير في القيمة المدرجة ضمن بيان الأرباح أو الخسائر. إن القيمة العادلة هي القيمة المدرجة المبدئية لأغراض احتساب الحقوق المحتفظ بها لاحقاً كشركة شقيقة أو كمشروع مشترك أو كبند موجودات مالي. وبالإضافة إلى ذلك، يتم معالجة أي مبالغ مدرجة في بنود الدخل الشامل الأخرى محاسبياً فيما يتعلق بتلك المنشأة كما لو كانت المجموعة قد قامت مباشرة باستبعاد الموجودات أو المطلوبات ذات العلاقة. وقد يعني هذا أن يُعاد تصنيف المبالغ المدرجة سابقاً في بنود الدخل الشامل الأخرى إلى بيان الأرباح أو الخسائر.

٢-١ أسس إعداد البيانات المالية والسياسات المحاسبية (تتمة)

أسس التوحيد (تتمة)

التغيرات في حصص الملكية (تتمة)
إذا تم تخفيض حصة الملكية في مشروع مشترك أو شركة شقيقة مع الاحتفاظ بالتأثير الجوهري أو السيطرة المشتركة، فلا يُعاد تصنيف إلا الحصة المتناسبة من المبالغ المدرجة سابقاً في بنود الدخل الشامل الأخرى إلى بيان الأرباح أو الخسائر عند الاقتضاء.

مبدأ الاستمرارية

اعتبارا من تاريخ اعتماد هذه البيانات المالية الموحدة، أثبتت المجموعة قدرتها على تحسين مركزها المالي من خلال جمع مبلغ كبير عن حقوق الملكية الجديدة والتوصل للتسوية الكاملة والنهائية مع الأطراف المقابلة المتبقية. بالإضافة إلى، تعمل المجموعة على إعادة تمويل أحد تسهيلات قروضها مع مقرضين جدد. ويتوقع أعضاء مجلس الإدارة، بشكل معقول بعد الاطلاع على توفر مصادر تمويل (إما من خلال قرض بنكي أو حقوق الملكية الإضافية تتضمن إصدار صكوك أو نماذج بديلة أخرى)؛ والتدفقات النقدية المتوقعة للمجموعة والخطط الاستراتيجية لفترة لا تقل عن اثني عشر (١٢) شهراً من تاريخ التوقيع على هذه البيانات المالية الموحدة ، 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.

٢-٢ التغيرات في السياسات والإفصاحات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المتبعة من قبل المجموعة مماثلة لتلك المستخدمة في السنة المالية السابقة، باستثناء اتباع المعايير والتفسيرات الجديدة الصادرة عن مجلس المعايير المحاسبية الدولية:

أ) المعايير والتفسيرات الجديدة والتعديلات المتبعة من قبل المجموعة
إن السياسات المحاسبية المتبعة في عرض البيانات المالية الموحدة مماثلة لتلك المستخدمة في عرض البيانات المالية الموحدة للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، باستثناء اتباع المعايير والتفسيرات الجديدة السارية المفعول كما في ١ يناير ٢٠١٩.

- *المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ الأدوات المالية*
- *المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ الإيرادات من عقود العملاء*
- *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 المحاسبي الدولي رقم ٤٠ - تحويل العقارات الاستثمارية*
- *التفسير رقم ٢٢ الصادر عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية المعاملات بالعملات الأجنبية والمبلغ المدفوع مقدماً*
- *خطة التحسينات السنوية ، 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*
- *التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨ - الاستثمارات في الشركات الشقيقة والمشاريع المشتركة- توضيح أن قياس الشركات المستثمر فيها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة هو خيار لكل استثمار على حدة*

ليس لإتباع المعايير والتفسيرات أعلاه أي تأثير جوهري على البيانات المالية الموحدة للمجموعة باستثناء المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ الموضحان أدناه.

٢-٢ التغيرات في السياسات والإفصاحات المحاسبية (تتمة)

أ) المعايير والتفسيرات الجديدة والتعديلات المتبعة من قبل المجموعة (تتمة)

- ***المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ - الأدوات المالية***

إن المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ الأدوات المالية يحل محل المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ الأدوات المالية: التثبيت والقياس للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٨، حيث يجمع بين كافة الجوانب الثلاثة لمحاسبة الأدوات المالية: التصنيف والقياس والانخفاض في القيمة ومحاسبة التحوط.

قامت المجموعة بإتباع المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨. وفيما يلي تأثير اتباع المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩:

التصنيف والقياس
اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨، تقوم المجموعة بتصنيف موجوداتها المالية ضمن فئات القياس التالية:
- تلك التي تقاس لاحقاً بالقيمة العادلة (إما من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى أو من خلال الأرباح أو الخسائر)؛ و
- تلك التي تقاس بالتكلفة المطفأة.

يعتمد التصنيف على نموذج أعمال المنشأة لإدارة الموجودات المالية والشروط التعاقدية للتدفقات النقدية.

بالنسبة للموجودات التي تم قياسها بالقيمة العادلة، يتم تسجيل الأرباح أو الخسائر إما في الأرباح أو الخسائر أو في بنود الدخل الشامل الأخرى. بالنسبة للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية التي لا يتم الاحتفاظ بها لغرض المتاجرة، يعتمد ذلك على ما اذا قامت المجموعة باختيار غير قابل للإلغاء عند التثبيت الأولي لحساب الاستثمارات في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى.

تعيد المجموعة تصنيف استثمارات الديون عندما وفقط عندما يتغير نموذج أعمالها لإدارة تلك التغيرات في الموجودات.

تحتسب المشتريات والمبيعات الاعتيادية من الموجودات المالية بتاريخ المتاجرة - وهو التاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة بشراء أو بيع بند الموجودات. يتم التوقف عن تثبيت الموجودات المالية بانقضاء الحقوق في استلام التدفقات النقدية من الموجودات المالية أو عند تحويلها مع قيام المجموعة بتحويل كافة مخاطر ومزايا الملكية بشكلٍ كامل.

عند التثبيت الأولي، تقوم المجموعة بقياس بند الموجودات المالية بقيمته العادلة زائداً، في حالة بند الموجودات المالية غير المدرج بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، تكاليف المعاملات العائدة مباشرةً إلى استحواذ بند الموجودات المالية. يتم إدراج تكاليف معاملة الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر كمصروف في الأرباح أو الخسائر.

يتم اعتبار الموجودات المالية مع المشتقات المتضمنة في مجملها عند تحديد ما إذا كانت التدفقات النقدية الخاصة بها هي مدفوعات أصل الدين والفائدة.

الانخفاض في القيمة
يتطلب اتباع المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ من المجموعة محاسبة خسائر الانخفاض في قيمة الموجودات المالية عبر استبدال منهجية الخسائر المتكبدة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ بمنهجية خسائر الائتمان المتوقعة المستقبلية.

ويطالب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ المجموعة بتسجيل مخصص لخسائر الائتمان المتوقعة لجميع القروض وموجودات الدين المالية الأخرى للديون غير المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. تستند خسائر الائتمان المتوقعة إلى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وفقًا للعقد وجميع التدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها. ويتم خصم العجز بعد ذلك بتقريب سعر الفائدة الفعلي الأصلي لبند الموجودات.

بالنسبة للمدينون التجاريون والآخرون، قامت المجموعة بتطبيق الطريقة المبسطة للمعيار. وقامت المجموعة بإعداد مصفوفة مخصصات تستند إلى الخبرة السابقة للخسارة الائتمانية مع الأخذ بعين الاعتبار العوامل المستقبلية الخاصة بالمدينين والبيئة الاقتصادية.

تعتبر المجموعة بند الموجودات المالي متخلف عن السداد عندما يتأخر سداد الدفعة التعاقدية لمدة ١٨٠ يوماً. ومع ذلك، في بعض الحالات، قد تعتبر المجموعة بند الموجودات المالي متخلف عن السداد عندما تشير المعلومات الداخلية أو الخارجية إلى أنه من غير المحتمل أن تحصل المجموعة على المبالغ التعاقدية القائمة بالكامل قبل مراعاة أي تحسينات ائتمانية تحتفظ بها المجموعة.

٢-٢ التغيرات في السياسات والإفصاحات المحاسبية (تتمة)

أ) المعايير والتفسيرات الجديدة والتعديلات المتبعة من قبل المجموعة (تتمة)

- ***المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ - الأدوات المالية (تتمة)***

أجرت الإدارة تقييماً لخسائر الائتمان المتوقعة وفقاً لما هو مذكور في متطلبات المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ مقابل المدينين التجاريين والذمم المدينة الاخرى واستنتجت بأنه لم يكن هناك أي تأثير جوهري على البيانات المالية الموحدة.

محاسبة التحوط
لا تدخل المجموعة في تحوطات، وبالتالي، فإن متطلبات التحوط للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ ليس لها أي تأثير على البيانات المالية الموحدة للمجموعة.

- ***المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ - الإيرادات من عقود العملاء***

إن المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ يحل محل المعيار المحاسبي الدولي رقم ١١ عقود الإنشاء والمعيار المحاسبي الدولي رقم ١٨ الإيرادات والتفسيرات ذات الصلة وينطبق، مع استثناءات محدودة، على جميع الإيرادات الناتجة عن عقود العملاء. ويؤسس المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ نموذجاً من خمس خطوات لحساب الإيرادات الناتجة عن عقود العملاء ويتطلب تثبيت الإيرادات بقيمة تعكس المبلغ الذي تتوقع المنشأة أن يحق لها مقابل نقل بضاعة أو خدمات إلى العملاء.

يتطلب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ من المنشآت ممارسة الأحكام، مع الأخذ في الاعتبار جميع الوقائع والظروف ذات الصلة عند تطبيق كل خطوة من النموذج على العقود مع عملائها. كما يحدد المعيار المحاسبة الخاصة بالتكاليف الإضافية للحصول على العقد والتكاليف المرتبطة مباشرة بتنفيذ العقد. بالإضافة إلى ذلك، يتطلب المعيار إفصاحات أكثر شمولاً. كما يتطلب المعيار مزيد من الإفصاحات.

قامت المجموعة بإتباع المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ باستخدام طريقة الاتباع المعدل بأثر رجعي في تاريخ التطبيق الأولي في ١ يناير ٢٠١٨. وبموجب هذه الطريقة، يمكن تطبيق هذا المعيار إما لكل العقود في تاريخ التطبيق الأولي أو فقط للعقود التي لم تكتمل في هذا التاريخ. وقد اختارت المجموعة تطبيق المعيار على جميع العقود كما في ١ يناير ٢٠١٨.

علاوةً على ذلك، تقوم المجموعة 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. يمكن تصنيف الخدمات كخدمات تأجير سفن وشحن. يتم تثبيت إيرادات التأجير على أساس المعدل اليومي الثابت بينما يتم تثبيت خدمات الشحن حسب الأيام المأجورة فقط. لا تقدم المجموعة ضمانات أو خصومات متعلقة بالخدمات المقدمة. خلصت الإدارة أن المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ لن يكون له أي تأثير على البيانات المالية الموحدة للمجموعة نظراً لأن سياسة تثبيت الإيرادات تتماشى مع المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥.

بالإضافة إلى ذلك، قامت الإدارة بتقييم المجموعة على أنها تعمل بصفتها الطرف الرئيسي في جميع ترتيباتها. تستلم المجموعة بعض الدفعات المقدمة من عملائها نظراً لأن الفترة بين تحويل البضاعة أو الخدمة المتعهد بها إلى العميل وقيام العميل بدفع مقابل هذه البضاعة أو الخدمة ستكون سنة واحدة أو أقل.

ب) المعايير الصادرة ولكن لم يسر مفعولها

إن المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة ذات العلاقة الصادرة، لكن لم يسر مفعولها بعد، حتى تاريخ إصدار البيانات المالية الموحدة للمجموعة تم الإفصاح عنها أدناه. تنوي المجموعة اتباع هذه المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة، عند الاقتضاء، عندما تصبح سارية المفعول.

يرد أدناه تقييم الإدارة للأثر الناتج عن تنفيذ المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦. علاوةً على ذلك، لا تتوقع الإدارة تأثيراً جوهرياً على البيانات المالية الموحدة للمجموعة وفقاً للمعايير والتعديلات والتفسيرات الأخرى.

٢-٢ التغيرات في السياسات والإفصاحات المحاسبية (تتمة)

ب) المعايير الصادرة ولكن لم يسر مفعولها (تتمة)

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ عقود الإيجار
تم إصدار المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ في يناير ٢٠١٧ ويحل محل المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٧ عقود الإيجار، والتفسير رقم ٤ الصادر عن لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية الذي يحدد ما إذا كان الترتيب يحتوي على عقد إيجار، والقرار رقم ١٥ الصادر عن لجنة تفسير المعايير الخاص بالخصومات على عقود الإيجار التشغيلية، والقرار رقم ٢٧ الصادر عن لجنة تفسير المعايير والخاص بتقييم طبيعة المعاملات التي تتضمن الشكل القانوني لعقد الإيجار. ويوضح المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ مبادئ التثبيت والقياس والعرض والإفصاح عن عقود الإيجار، ويطالب المستأجرين بحساب جميع عقود الإيجار ضمن نموذج ميزانية عمومية واحد مماثل لمحاسبة عقود الإيجار التمويلية بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٧. ويتضمن المعيار استثناءين للتثبيت بالنسبة للمستأجرين، وهما عقود إيجار الموجودات "الأقل قيمة" (مثل أجهزة الكمبيوتر الشخصية) وعقود الإيجار قصيرة الأجل (عقود الإيجار التي تبلغ مدتها ١٢ شهراً أو أقل). وفي تاريخ بداية عقد الإيجار، سيقوم المستأجر بتثبيت بند مطلوبات لسداد دفعات الإيجار (بند مطلوبات الإيجار) وبند موجودات يمثل الحق في استخدام العقار المعني خلال مدة الإيجار (بند موجودات حق الاستخدام). كما يُطالَب المستأجرون بتثبيت مصاريف الفوائد على بند مطلوبات عقد الإيجار ومصاريف الاستهلاك على بند موجودات حق الاستخدام بشكلٍ منفصل.

كما يُطالَب المستأجر بإعادة قياس بند مطلوبات الإيجار عقب وقوع بعض الحالات (مثل حدوث تغيير في مدة الإيجار أو تغيير في دفعات الإيجار المستقبلية والذي ينتج عن حدوث تغير في المؤشر أو السعر المستخدم لتحديد تلك الدفعات). وسيقوم المستأجر عموماً بتثبيت مبلغ إعادة قياس بند مطلوبات عقد الإيجار كتسوية لبند موجودات حق الاستخدام.

لا تتغير محاسبة المؤجر بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ بشكلٍ جوهري عن المحاسبة الحالية بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٧. يستمر المؤجرون في تصنيف جميع عقود الإيجار باستخدام نفس مبدأ التصنيف كما في المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٧، ويفرقون بين نوعين من عقود الإيجار: عقود الإيجار التشغيلية وعقود الإيجار التمويلية.

يطالب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦، ، الذي يسري مفعوله للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٩، المستأجرين والمؤجرين بتقديم مزيد من الإفصاحات الشاملة أكثر مما هو مطلوب بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٧.

يسري مفعول المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٩. ويسمح بالتطبيق المبكر، لكن ليس قبل أن تطبق المنشأة المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥. ويمكن للمستأجر اختيار تطبيق المعيار باستخدام إما منهجية التطبيق الكامل بأثر رجعي أو التطبيق المعدل بأثر رجعي. وتسمح أحكام الانتقال إلى المعيار الجديد ببعض الإعفاءات.

تقوم المجموعة حالياً بتقييم التأثير المحتمل للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ على البيانات المالية الموحدة.

- *المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧ - عقود التأمين (١ يناير ٢٠٢١)*
- *التفسير رقم ٢٣ الصادر عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية التقديرات غير المؤكدة لضرائب الدخل (١ يناير ٢٠١٩)*
- *التعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ مزايا السداد ذات التعويض السالب (١ يناير ٢٠١٩)*
- *التعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٠ والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨ - بيع أو مساهمة بالموجودات بين المستثمر وشركته الشقيقة أو الشركة (لم يقرر تاريخ سريان المفعول)*
- *التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٩ - تعديل الخطة أو تقليصها أو تسويتها (١ يناير ٢٠١٩)*
- *التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨ الحصص طويلة الأجل في الشركات الشقيقة والمشاريع المشتركة (١ يناير ٢٠١٩)*
- *خطة التحسينات السنوية، المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٣ دمج الأعمال – الحصص المحتفظ بها سابقاً في عملية مشتركة (١ يناير ٢٠١٩)*
- *خطة التحسينات السنوية، المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١١ الترتيبات المشتركة - الحصص المحتفظ بها سابقاً في عملية مشتركة (١ يناير ٢٠١٩)*
- *خطة التحسينات السنوية، المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٢ ضرائب الدخل – نتائج دفعات ضريبة الدخل على الأدوات المالية المصنفة كحقوق ملكية (١ يناير ٢٠١٩)*
- *خطة التحسينات السنوية، المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٣ – تكاليف الاقتراض المؤهلة للرسملة (١ يناير ٢٠١٩)*

٢-٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

تحويل العملات الأجنبية

العملة المستخدمة وعملة العرض
يتم قياس البنود المدرجة في البيانات المالية لكل من الشركات التابعة والمنشآت الخاضعة للسيطرة 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 للمجموعة يتم عرضها بدرهم الإمارات العربية المتحدة ("الدرهم الإماراتي") كونه عملة العرض للمجموعة. لقد تم تحويل المبالغ المصنفة بالدولار الأمريكي إلى الدرهم بسعر صرف ٣,٦٦ درهم إماراتي لكل دولار أمريكي نظراً لثبات سعر الصرف بين الدولار الأمريكي والدرهم الإماراتي.

المعاملات والأرصدة
يتم تحويل المعاملات المصنفة بالعملات الأجنبية إلى العملة الوظيفية باستخدام أسعار الصرف السائدة بتواريخ المعاملات. إن أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية الناتجة عن تسوية هذه المعاملات وعن تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المصنفة بالعملات الأجنبية بأسعار الصرف السائدة في نهاية السنة يتم تثبيتها عموماً في بيان الأرباح أو الخسائر. ويتم تأجيلها ضمن حقوق الملكية إذا كانت متعلقة بتحوطات التدفقات النقدية المؤهلة أو إذا كانت عائدة إلى جزء من صافي الاستثمار في عملية أجنبية.

يتم عرض الأرباح والخسائر من صرف العملات الأجنبية فيما يتعلق بالسلفيات البنكية والنقدية وشبه النقدية في بيان الدخل الشامل الموحد ضمن بند "إيرادات أو تكاليف تمويل". كما يتم عرض كافة الأرباح والخسائر الأخرى من تحويل العملات الأجنبية في بيان الدخل الشامل الموحد ضمن بند "دخل آخر".

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 بيان مركز بيان مالي معروض، بسعر الإقفال بتاريخ تلك بيان المركز المالي.
- 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 تثبيت فروق الصرف الناتجة في بنود الدخل الشامل الأخرى.

دمج الأعمال
تستخدم طريقة الاستحواذ المحاسبية لاحتساب كافة اندماجات الأعمال، بصرف النظر عن ما إذا تم الاستحواذ على أدوات حقوق ملكية أو موجودات أخرى. يتكون المبلغ المحوّل مقابل الاستحواذ على شركة تابعة من:

- القيم العادلة للموجودات المحولة؛
- المطلوبات المتكبدة للمُلاك السابقين في الشركة المستحوذ عليها؛
- حصص حقوق الملكية الصادرة عن المجموعة؛
- القيمة العادلة لأي بند موجودات أو بند مطلوبات ناتج عن أي ترتيبات طارئة؛ و
- القيمة العادلة لأي حصة مملوكة قبل الاستحواذ من حصص حقوق الملكية في الشركة التابعة.

يتم مبدئياً قياس الموجودات المحددة المستحوذ عليها والمطلوبات والالتزامات الطارئة المحمّلة عن دمج الأعمال، باستثناء بعض الحالات المحدودة، بقيمها العادلة بتاريخ الاستحواذ. تثبت المجموعة، على أساس كل عملية استحواذ على حدة، أي حصة غير مسيطرة في الشركة المستحوذ عليها إما بالقيمة العادلة أو بالحصة المتناسبة للحصة غير المسيطرة من صافي الموجودات المحددة في الشركة المستحوذ عليها.

٢-٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

دمج الأعمال (تتمة)
تدرج التكاليف المتعلقة بعملية الاستحواذ كمصاريف عند تكبدها.

الزيادة في:
- المبلغ المحول؛
- قيمة أي حصة غير مسيطرة في الشركة المستحوذ عليها؛ و
- القيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ لأي حصة سابقة في حقوق ملكية الشركة المستحوذ عليها

عن القيمة العادلة لحصة المجموعة في صافي الموجودات المحددة المستحوذ عليها يتم إدراجها تحت بند الشهرة. وفي حال كانت هذه المبالغ أقل من القيمة العادلة لصافي موجودات الشركة التابعة المحددة والمستحوذ عليها، يتم إدراج الفرق مباشرةً في بيان الأرباح أو الخسائر كشراء بالمقايضة.

في حالة تأجيل تسوية أي جزء من المبلغ النقدي، يتم خصم المبالغ المستحقة الدفع في المستقبل إلى قيمتها الحالية كما في تاريخ التحويل. ويتمثل معدل الخصم المستخدم في معدل الاقتراض الإضافي للشركة، وهو ما يمثل المعدل الذي يمكن الحصول عليه عند الحصول على اقتراض مماثل من مموّل مستقل بموجب أحكام وشروط مماثلة.

يصنف المبلغ الطارئ ضمن حقوق الملكية أو بند المطلوبات المالي. ويُعاد قياس المبالغ المصنفة ضمن بند المطلوبات المالي لاحقاً بالقيمة العادلة مع إدراج التغيرات في القيمة العادلة في بيان الدخل الشامل الموحد.

في حال تم إجراء اندماج الأعمال على مراحل، فإن القيمة المدرجة بتاريخ الاستحواذ لحصص الملكية السابقة للشركة المستحوذة في الشركة المستحوذ عليها تتم إعادة قياسها بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ. ويتم إدراج أي أرباح أو خسائر ناتجة عن عملية إعادة القياس في بيان الدخل الشامل الموحد.

سفن وممتلكات ومعدات
يتم إدراج السفن والممتلكات والمعدات بالتكلفة التاريخية ناقصاً الاستهلاك. تشمل التكلفة التاريخية النفقات العائدة مباشرةً إلى استحواذ البنود. يتم إدراج التكاليف اللاحقة في القيمة المدرجة لبند الموجودات أو احتسابها كبند موجودات منفصل، حسبما يكون ملائماً، إلا عندما يكون من المُرجّح أن تتدفق إلى المجموعة مزايا اقتصادية مستقبلية مرتبطة بالبند ويكون بالإمكان قياس تكلفة البند بشكلٍ موثوق به. ويتم التوقف عن تثبيت القيمة المدرجة لأي من المكونات التي تم معالجتها محاسبياً كبند موجودات عند استبدالها. ويتم تحميل كافة تكاليف أعمال التصليح والصيانة الأخرى إلى بيان الدخل الشامل الموحد خلال السنة المالية التي يتم تكبدها فيها.

يتم احتساب الاستهلاك على أساس القسط الثابت لتحديد تكلفة الموجودات ناقصاً القيمة المتبقية المقدرة على مدى الأعمار المقدرة، كما يلي:

	السنوات
سفن	
• ناقلات مواد كيماوية	١٠ - ٢٥
• مواشي	٢٠ - ٤٠
تحسينات على عقار مستأجر	١٠
معدات	٢-٥
أثاث وتجهيزات	٥
السيارات	٥
تكاليف الحوض الجاف (المدرجة في القيمة الدفترية للسفن)	٣-٥

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

عندما تكون القيمة المدرجة لبند موجودات أكبر من قيمته التقديرية القابلة للاسترداد، يتم خفضها مباشرةً إلى قيمته القابلة للاسترداد.

٢-٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

سفن وممتلكات ومعدات (تتمة)

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

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

الموجودات غير الملموسة

الشهرة
يتم قياس الشهرة على النحو المبين في الإيضاح ٧. وتُدرج الشهرة الناتجة عن استحواذ الشركات التابعة في الموجودات غير الملموسة. ولا يتم إطفاء الشهرة، ولكن يتم فحصها سنوياً لتحديد الانخفاض في قيمتها، أو أكثر تكراراً إذا أشارت الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى وجود انخفاض محتمل في القيمة ويتم إدراجها بالتكلفة ناقصاً الخسائر المتراكمة عن الانخفاض في القيمة. تشمل الأرباح والخسائر الناتجة عن استبعاد أي منشأة القيمة المدرجة للشهرة المتعلقة بالمنشأة المباعة.

يتم تخصيص الشهرة إلى الوحدات المنتجة للنقد لغرض فحص الانخفاض في القيمة. يتم إجراء التخصيص للوحدات المنتجة للنقد أو مجموعات من الوحدات المنتجة للنقد المتوقع استفادتها من دمج الأعمال التي تنشأ عنها الشهرة. ويتم تحديد الوحدات أو مجموعات من الوحدات عند أدنى مستوى يتم من خلاله مراقبة الشهرة لأغراض الإدارة الداخلية وفقاً للقطاع التشغيلي.

المخزون
يتم إظهار المخزون بالتكلفة وصافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. تحتسب التكلفة على أساس أن ما يرد أولاً يصرف أولاً وتتضمن كافة المصاريف المتعلقة بالاستيراد. يستند صافي القيمة الممكن تحقيقها على أساس سعر البيع التقديري خلال سير الأعمال العادية، ناقصاً مصاريف البيع المتغيرة المطبقة.

الانخفاض في قيمة موجودات غير مالية
لا تخضع الشهرة للإطفاء، ويتم اختبارها سنوياً لتحديد الانخفاض في قيمتها أو على فترات أقصر إذا أشارت الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى وجود انخفاض محتمل في القيمة. يتم فحص الموجودات الأخرى لتحديد الانخفاض في قيمتها عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى أن القيمة المدرجة قد لا تكون قابلة للتحصيل. يتم تثبيت خسائر الانخفاض في قيمة المبلغ حيث تزيد القيمة المدرجة لبند الموجودات عن قيمته القابلة للتحصيل. إن المبلغ القابل للتحصيل هو القيمة العادلة لبند الموجودات ناقصاً تكاليف الاستبعاد وقيمة الاستخدام، أيهما أعلى. لأغراض تقييم الانخفاض في القيمة، يتم تجميع الموجودات بأقل المستويات التي يوجد لها تدفقات نقدية داخلة يمكن تحديدها بشكل منفصل والتي تكون مستقلة إلى حد ٍ كبير عن التدفقات النقدية من الموجودات أو مجموعات الموجودات الأخرى (وحدة إنتاج النقد). تتم مراجعة الموجودات غير المالية بخلاف الشهرة التي تعرضت لانخفاض في قيمتها لتحديد العكس المحتمل للانخفاض في القيمة بتاريخ نهاية فترة إعداد كل تقرير.

الموجودات المالية

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.

٢-٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

القروض والذمم المدينة

القروض والذمم المدينة هي موجودات مالية غير مشتقة ذات دفعات ثابتة أو قابلة للتحديد وغير مدرجة في السوقٍ النشط. يتم إدراج القروض والذمم المدينة في الموجودات المتداولة، باستثناء تلك التي لها فترات استحقاق تزيد عن ١٢ شهراً بعد نهاية فترة إعداد التقرير حيث يتم تصنيفها كموجودات غير متداولة. تتألف القروض والذمم المدينة لدى المجموعة من "ذمم مدينة تجارية وأخرى" و"مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة" في بيان المركز المالي الموحد (الإيضاحات ١١ و١٩).

تحتسب المشتريات والمبيعات الاعتيادية من الموجودات المالية بتاريخ المتاجرة - وهو التاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة بشراء أو بيع بند الموجودات. يتم التوقف عن تثبيت الموجودات المالية بانقضاء الحقوق في استلام التدفقات النقدية من الموجودات المالية أو عند تحويلها مع قيام المجموعة بتحويل كافة مخاطر وعوائد الملكية بشكلٍ كامل.

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

ذمم مدينة تجارية
الذمم المدينة التجارية هي المبالغ المستحقة من العملاء عن البضاعة المباعة والخدمات المقدمة في سياق العمل الاعتيادي. فإذا كان من المتوقع تحصيل هذه الذمم في غضون سنة واحدة أو أقل أو خلال دورة التشغيل العادية للمنشأة إذا كانت أطول، يتم تصنيفها كموجودات متداولة. وإن لم يكن كذلك، يتم عرضها كموجودات غير متداولة.

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

النقدية وشبه النقدية
لغرض بيان التدفقات النقدية الموحد، تشتمل النقدية وشبه النقدية على النقد في الصندوق والأرصدة لدى البنوك والودائع القصيرة الأجل التي تستحق في الأصل خلال ثلاثة أشهر أو أقل، بعد تنزيل السحوبات على المكشوف القائمة من البنوك.

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية
تقوم الشركة بإجراء تقييم بتاريخ التقارير المالية، لتحديد فيما إذا كان يوجد دليل موضوعي بأن بند موجودات مالية أو مجموعة موجودات مالية قد تعرضت لانخفاض في القيمة. يعتبر بند الموجودات المالية أو مجموعة الموجودات المالية منخفضة القيمة فقط في حال وجود دليل موضوعي على حصول انخفاض في القيمة نتيجة حدث أو مجموعة من الأحداث التي حصلت بعد التثبيت الأولي لبند الموجودات (حدث خسارة) ويكون لحدث (أو أحداث) الخسارة ذلك تأثير على التدفقات النقدية المتوقعة في المستقبل لبند الموجودات المالية أو لمجموعة من الموجودات المالية التي يمكن تقديرها بصورة موثوقة.

يتم قياس مقدار الخسارة على أساس الفرق بين القيمة المدرجة لبند الموجودات والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة (باستثناء خسائر الائتمان المستقبلية التي لم يتم تكبدها) مخصومة وفقاً لمعدل الأرباح الأصلية الفعلية لبند الموجودات المالي. يتم تخفيض القيمة المدرجة لبند الموجودات وإدراج الخسائر في بيان الدخل الشامل الموحد. إذا نقص مبلغ خسائر الانخفاض في القيمة في أي فترة لاحقة، وكان بالإمكان ربط هذا النقص موضوعياًلحدثٍ يحصل بعد أن تم احتساب خسارة الانخفاض في القيمة (مثل تحسّن التقييم الائتماني للمدين)، يتم إدراج عكس خسارة الانخفاض في القيمة المثبتة سابقاً في بيان الدخل الشامل الموحد.

٢-٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

سلفيات من البنوك
يتم تثبيت السلفيات من البنوك مبدئياً بالقيمة العادلة بعد تنزيل تكاليف المعاملة المتكبدة. يتم إدراج السلفيات من البنوك لاحقاً بالتكلفة المطفأة. ويتم احتساب أي فرق بين العوائد (بعد تنزيل تكاليف المعاملة) والقيمة المستردة في بيان الدخل الشامل الموحد على مدى فترة السلفيات من البنوك باستخدام طريقة معدل الأرباح الفعلية.

يتم تثبيت الرسوم المدفوعة لإبرام تسهيلات السلفيات كتكاليف معاملة لها 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.

تُحذف السلفيات من بيان المركز المالي الموحد عند انقضاء الالتزام المحدد في العقد أو الوفاء به أو إلغاؤه. ويتم تثبيت الفرق بين القيمة المدرجة لبند المطلوبات المالي الذي تم انهاؤه أو تحويله إلى طرف آخر والمقابل المدفوع، بما فيه الموجودات غير النقدية المحولة أو المطلوبات المحمّلة، في بيان الدخل الشامل الموحد كدخل آخر أو تكاليف تمويل.

في حال إعادة جدولة شروط بند المطلوبات المالي وإصدار الشركة أدوات حقوق ملكية إلى أحد الدائنين لإنهاء الالتزام كليا أو بعضاً منه (مبادلة الدين بحصة في الملكية)، فإن الأرباح أو الخسائر يتم تسجيلها في بيان الأرباح أو الخسائر الذي يحتسب على أساس الفرق بين القيمة المدرجة لبند المطلوبات المالي والقيمة العادلة لأدوات حقوق الملكية الصادرة.

يتم تصنيف السلفيات كمطلوبات متداولة ما لم يتوفر لدى المجموعة حق غير مشروط بتأجيل تسوية الالتزام لفترة لا تقل عن ١٢ شهراً بعد فترة إعداد التقرير.

إن تكاليف السلفيات العامة والمحددة العائدة مباشرةً إلى استحواذ أو تشييد أو إنتاج الموجودات المؤهلة تتم رسملتها خلال الفترة الزمنية المطلوبة لاستكمال وإعداد بند الموجودات للاستخدام المقصود منه أو بيعه. الموجودات المؤهلة هي الموجودات التي تستغرق بالضرورة فترة زمنية كبيرة لكي تصبح جاهزة للاستخدام المرجو منها أو بيعها.

يتم خصم دخل الاستثمار المحقق بالاستثمار المؤقت للسلفيات المحددة ريثما يتم خصم مصاريفها لتأهيل الموجودات من خلال تكاليف السلفيات المستحقة للرسملة.

تدرج تكاليف السلفيات الأخرى في بيان الدخل الشامل الموحد في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

ذمم دائنة تجارية وأخرى
تمثل هذه المبالغ المطلوبات غير المسددة عن البضائع والخدمات المقدمة للمجموعة قبل نهاية السنة المالية. تعد هذه المبالغ غير مضمونة، وهي عادة ما تدفع خلال فترة ٣٠ يوم من التثبيت. ويتم عرض الذمم الدائنة التجارية والأخرى كمطلوبات متداولة إلا إذا كانت هذه الذمم مستحقة السداد خلال ١٢ شهراً بعد فترة إعداد التقرير. ويتم تثبيتها مبدئياً بقيمتها العادلة وتقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الأرباح الفعلي.

٢-٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الضرائب
يمثل مصروف ضريبة الدخل مجموع ضريبة الدخل الحالية. كما يشمل مصروف ضريبة الدخل أي فوائد وغرامات مستحقة الدفع إلى هيئات الضرائب.

يتم قياس موجودات ومطلوبات الضريبة الحالية للفترات الحالية والسابقة بالمبلغ المتوقع أن يتم تحصيله من أو دفعه إلى السلطات الضريبية. إن معدلات الضريبة وقوانين الضرائب المستخدمة في احتساب المبلغ هي تلك المطبقة أو المطبقة بصورة كبيرة بتاريخ إعداد التقرير المالي في الدول التي تعمل فيها المجموعة وتنتج دخل خاضع للضرائب.

تقوم الإدارة بشكل دوري بتقييم المراكز المتعلقة بالإقرارات الضريبية بخصوص الأوضاع التي تكون فيها التشريعات الضريبية المطبقة خاضعة للتفسير وتحدد المخصصات عندما يكون ذلك ملائماً.

ضريبة القيمة المضافة
يتم تثبيت المصاريف والموجودات بعد تنزيل مبلغ ضريبة القيمة المضافة، باستثناء عند تكبد ضريبة القيمة المضافة على شراء موجودات او خدمات لا يمكن استردادها من مصلحة الضرائب، وفي هذه الحالة، يتم تثبيت ضريبة القيمة المضافة كجزء من تكاليف شراء بند الموجودات او كجزء من بند المصاريف، متى كان ذلك مناسباً.

ويتم تضمين صافي مبلغ ضريبة القيمة المضافة القابل للاسترداد من، أو المستحق الدفع إلى، هيئة الضرائب كجزء في الذمم المدينة أو الذمم الدائنة في بيان المركز المالي الموحد.

التوقف عن التثبيت المطلوبات المالية
تقوم المجموعة بالتوقف عن تثبيت المطلوبات المالية عند الإعفاء من أو إلغاء أو انتهاء صلاحية الالتزامات ضمن المطلوبات المالية. عند استبدال بند مطلوبات مالية حالي بآخر من نفس المقرض وفقاً لشروط مختلفة بشكل رئيسي أو أن الشروط المتعلقة ببند المطلوبات الحالي قد تم تغييرها بشكل جوهري، يتم تثبيت الفارق ضمن المبالغ المدرجة المتعلقة بذلك في بيان الدخل الشامل الموحد.

تسوية الأدوات المالية
يتم تسوية الموجودات المالية والمطلوبات المالية وصافي المبلغ المدرج في بيان المركز المالي الموحد، فقط في حال وجود حق حالي ملزم قانوناً لتسوية المبالغ المثبتة وتوفر الرغبة في التسوية على أساس الصافي أو لتحقيق الموجودات وتسديد المطلوبات بالتزامن.

مخصصات
يتم تثبيت المخصصات عن المطالبات القانونية وضمانات الخدمات وإجراء التزامات جيدة عندما يترتب على المجموعة التزام حالي قانوني أو ضمني نتيجة لأحداث سابقة، ومن المرجح أن يلزم تدفقات خارجة للموارد لتسديد الالتزام ويمكن إجراء تقدير موثوق لمبلغ الالتزام. لا يتم تثبيت مخصصات لخسائر العمليات المستقبلية.

ومتى كان هناك عدد من الالتزامات المماثلة، فإن احتمالية أن يستدعي الأمر إجراء تدفق خارجي للموارد لتسوية الالتزام يتم تحديدها بالنظر إلى فئة الالتزامات ككل. ويتم تثبيت المخصص حتى وإن كان هناك احتمال ضئيل بإجراء تدفق خارجي فيما يتعلق بأي بند مدرج في نفس فئة الالتزامات.

يتم قياس المخصصات بالقيمة الحالية لأفضل تقدير لدى الإدارة للمصاريف المطلوبة لتسوية الالتزام الحالي في نهاية فترة إعداد التقرير. ويتمثل معدل الخصم المستخدم لتحديد القيمة الحالية في معدل قبل خصم الضريبة الذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للمال والمخاطر المصاحبة لبند المطلوبات. تحتسب الزيادة في المخصص نتيجة لمرور الزمن كتكاليف تمويل.

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 كبند مطلوبات غير متداول.

٢-٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

رأس المال
تُصنّف الأسهم العادية كحقوق ملكية. يتم إدراج التكاليف الإضافية التي تعود 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.

توزيعات أرباح
يتم رصد مخصص لمبلغ توزيعات الأرباح المعلن عنها والمصرح بها على النحو الملائم والتي لم تعد تخضع لتقدير الشركة في أو قبل نهاية فترة التقرير، لكن لم يتم توزيعها في نهاية فترة التقرير.

تحقق الايرادات
يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمبلغ المقبوض أو مستحق القبض وتمثل المبالغ المستحقة أو الخدمات المقدمة. تقوم المجموعة بتثبيت الإيرادات عندما يكون بالإمكان قياس قيمة الإيرادات بشكلٍ موثوق به ويكون من المرجّح تدفق مزايا اقتصادية مستقبلية إلى المجموعة وعندما يتم استيفاء معايير محددة لكل نشاط من أنشطة المجموعة، كما هو موضح أدناه:

يتم تسجيل الإيرادات المستلمة من عقود التأجير على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

تتألف إيرادات خدمات الشحن وإيرادات مبيعات وتوزيع المنتجات البحرية من فواتير السلع المورّدة والخدمات المقدمة، بعد تنزيل الخصومات والمرتجعات، ويتم تسجيلها عندما يتم تسليم السلع وتقديم الخدمات.

استنتجت المجموعة، استناداً إلى مراجعتها لترتيبات الإيرادات مع العملاء بأنها تعمل كمورد أساسي في معظم ترتيبات الإيرادات الخاصة بها ولديها حرية التسعير وتتعرض لمخاطر المخزون ومخاطر الائتمان.

إيجارات
المجموعة كمستأجر
يتم تصنيف الإيجار في تاريخ الإنشاء إلى عقد إيجار تمويلي أو عقد إيجار تشغيلي. يتم تصنيف الإيجار إلى عقد إيجار تمويلي إذا تم النقل الجوهري لجميع مخاطر ومزايا الملكية إلى المجموعة.

إن عقود الإيجار التمويلية يتم رسملتها عند بدء الإيجار بالقيمة العادلة للعقار المؤجر أو بالقيمة الحالية للحد الأدنى لدفعات الإيجار، أيهما أقل. تنقسم دفعات الإيجار بين مصاريف التمويل وخفض التزامات الإيجار لتحقيق معدل فائدة ثابت من الرصيد المتبقي للالتزام. يتم تحميل مصاريف التمويل مباشرة على تكاليف التمويل في بيان الدخل الشامل الموحد.

يتم استهلاك الموجودات المستأجرة بموجب عقود الإيجار التمويلية على مدى الأعمار المقدرة المتوقعة لها أو مدة عقد الإيجار أيهما أقصر في حال عدم التأكد من امتلاك المجموعة للموجودات عند نهاية مدة عقود الإيجار التمويلية.

عقد الايجار التشغيلي هو عقد ايجار عدا عقد الايجار التمويلي. يتم تثبيت دفعات عقود الإيجار التشغيلية كمصروف في بيان الأرباح أو الخسائر على أساس طريقة القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار.

المجموعة كمؤجر
تُحتسب الإيرادات من عقود الإيجار التشغيلي التي تمثل المجموعة فيها الطرف المؤجر في الدخل على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار. يتم إدراج الموجودات المؤجرة ذات الصلة في بيان المركز المالي الموحد استناداً إلى طبيعتها.

٣-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

التصنيف المتداول مقابل غير المتداول
تعرض المجموعة الموجودات والمطلوبات في بيان المركز المالي الموحد على أساس التصنيف المتداول / غير المتداول. يعتبر بند الموجودات مصنفاً باعتباره متداول عندما يكون:

- من المتوقع أن يتحقق أو بغرض البيع أو الاستهلاك في دورة التشغيل العادية؛
- محتفظ به بشكل رئيسي لغرض المتاجرة؛
- من المتوقع أن يتحقق خلال اثني عشر شهرا بعد فترة إعداد التقارير؛ أو
- النقدية وشبه النقدية ما لم يكن عليه قيد من أن يتم استبداله أو استخدامه لسداد بند المطلوبات لمدة اثني عشر شهراً على الأقل بعد فترة اعداد التقارير.

يعتبر بند المطلوبات متداولاً إذا كان:

- متوقع تسويته خلال الدورة التشغيلية العادية؛
- محتفظ به بشكل رئيسي لغرض المتاجرة؛
- مستحق السداد خلال ١٢ شهراً بعد فترة إعداد التقارير المالية، أو
- لا توجد هناك حقوق غير مشروطة لتأجيل سداد بند المطلوبات على الأقل لفترة ١٢ شهراً بعد فترة إعداد التقارير المالية.

تقوم المجموعة بتصنيف جميع مطلوباتها الأخرى على أنها غير متداولة.

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.

تقريب المبالغ
إن كافة المبالغ المبينة في البيانات المالية الموحدة والإيضاحات مقربة إلى أقرب ألف درهم ما لم يُذكر خلاف ذلك.

٣- إدارة المخاطر المالية

٣-١ عوامل المخاطر المالية

نظرة عامة
تتعرض المجموعة للمخطر التالية نتيجة استخدامها للأدوات المالية:
أ) مخاطر السوق
ب) مخاطر الائتمان، و
ت) مخاطر السيولة

يعرض هذا الإيضاح معلومات حول تعرض المجموعة لكل من المخاطر أعلاه، وأهداف وسياسات وعمليات المجموعة لقياس وإدارة المخاطر وإدارة المجموعة لرأس المال.

يتحمل مجلس الإدارة المسؤولية الكاملة لإنشاء ومراقبة إطار عمل لإدارة مخاطر المجموعة. إن الإدارة العليا للمجموعة مسؤولة عن تطوير ومراقبة سياسات إدارة مخاطر المجموعة وتقديم تقارير دورية بأنشطتها إلى مجلس الإدارة.

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 صرف العملات الأجنبية ومخاطر معدل الأرباح 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.

٣- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

٣-١ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

نظرة عامة (تتمة)

مخاطر السوق

مخاطر صرف العملات الأجنبية
إن المجموعة ليست معرضة بشكلٍ كبير لمخاطر صرف العملات الأجنبية نظراً لأن غالبية مشترياتها ومبيعاتها وسلفياتها مقومة أساساً بالعملات الوظيفية لشركات المجموعة أو بالدرهم الإماراتي المرتبط بالدولار الأمريكي. تم تحويل مبالغ بالدولار الأمريكي إلى الدرهم الإماراتي بمعدل ١ دولار أمريكي =٣,٦٦ درهم إماراتي نظراً لوجود ربط مستمر بين الدولار الأمريكي والدرهم الإماراتي.

مخاطر الأسعار
لا تتعرض المجموعة لأي مخاطر أسعار جوهرية.

مخاطر معدلات أرباح للقيمة العادلة
لا تتعرض المجموعة لأي مخاطر أرباح جوهرية للقيمة العادلة نتيجة التغيرات في معدلات الأرباح.

مخاطر معدلات أرباح للتدفقات النقدية
تنشأ مخاطر معدلات الأرباح لدى المجموعة بشكلٍ رئيسي من السلفيات طويلة الأجل بأسعار ربح متغيرة. إن السلفيات الصادرة بأسعار متغيرة تُعرّض المجموعة لمخاطر معدلات أرباح للتدفقات النقدية.

تقوم إدارة المجموعة بمراقبة مخاطر معدل الأرباح لدى المجموعة على أساس شهري، ويتم اعتماد سياسة مخاطر معدل الأرباح بصورة ربع سنوية من قبل مجلس الإدارة. تقوم الإدارة بتحليل تعرّض المجموعة لمخاطر معدل الأرباح 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 الأرباح والخسائر بأي تغيّر يطرأ على معدل الأرباح. لا يتم استخدام التصورات إلا للمطلوبات التي تمثل المراكز الكبرى المحملة بمعدل أرباح. وتتم محاكاة ذلك بصورة شهرية للتحقق من أن الحد الأقصى للخسارة المحتملة يكون ضمن الحدود الموضوعة من قبل الإدارة.

فيما لو تغيّر معدل الأرباح على السلفيات من البنوك بواقع ٥٠ نقطة أساس (في حالة معدل الأرباح المتغيرة) مع بقاء كافة المتغيرات الأخرى ثابتة، لكان التغيير على صافي (الخسائر)/ الأرباح وحقوق الملكية لدى المجموعة بلغ ١,٧٦٤ ألف درهم للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (٢٠١٧ - ١,٥٣٠ ألف درهم) كنتيجة لذلك.

مخاطر الائتمان
تنشأ مخاطر الائتمان في الأساس من الذمم المدينة التجارية والنقد في الصندوق والأرصدة لدى البنوك والمبالغ المستحقة من الأطراف ذات العلاقة. لا تتعامل المجموعة إلا مع المصارف والمؤسسات المالية المصنفة تصنيفاً مستقلاً أو تلك التي تتمتع بسمعة طيبة. إن الذمم المدينة الأخرى والمبالغ المستحقة من الأطراف ذات العلاقة، باستثناء التي تم تكوين مخصص لها، قابلة للاسترداد بشكلٍ كامل في تاريخ إعداد التقرير.

٣- إدارة المخاطر المالية

٣-١ عوامل المخاطر المالية

مخاطر الائتمان (تتمة)

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

	تصنيف (موديز)			
الطرف المقابل	**٢٠١٨**	٢٠١٧	**٢٠١٨**	٢٠١٧
			ألف درهم	*ألف درهم*
البنوك				
أ	**A2**	A2	**٢٠,٧٢٥**	١٧,٥٦١
ب	**Aa3**	Aa3	**١٠,٦٠١**	١٠,٦٣٩
ج	**Baa1**	Baa1	**١,١١٧**	٩,٤٢٧
د	**A2**	A2	**٦٩٤**	لا يوجد
ه	**A1**	A1	**٥٤٩**	لا يوجد
و	**A3**	A3	**١١٥**	٧٧٩
ز	**Baa1**	Baa1	**٢٧**	لا يوجد
ح	**Aa3**	Aa3	**٢٣**	٤
ط	**A3**	A3	**٣**	٣
ي	**A1**	A1	**٣**	٣
ك	**A3**	A3	**١**	١
ل	**Baa1**	Baa1	**١**	١
النقد لدى البنوك (إيضاح ١١)			**٣٣,٨٥٩**	٣٨,٤١٨

تم الإفصاح عن مخاطر الائتمان المتعلقة بالذمم المدينة التجارية والأخرى في الإيضاح رقم ١٠.

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 لبيان المركز المالي الموحد.

٣- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

٣-١ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السيولة (تتمة)
فيما يلي آجال الاستحقاق التعاقدي للمطلوبات المالية، بما في ذلك دفعات تكاليف التمويل وتأثير اتفاقيات المقاصة:

	القيمة المدرجة ألف درهم	*التدفقات النقدية التعاقدية ألف درهم*	*أقل من سنة واحدة ألف درهم*
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨			
ذمم دائنة تجارية وأخرى (باستثناء الدفعات المقدمة من العملاء وتوزيعات الأرباح المستحقة)	١١٢,٠٦٤	١١٢,٠٦٤	١١٢,٠٦٤
سلفيات من البنوك	٤٠٢,٥٣٠	٤٢٢,١٠٥	٣٢٩,٤٢٧
عقود الإيجار التمويلية	٥٧,٧٩٧	٨٣,١٠٦	٩,٦١٥
	٥٧٢,٣٩١	٦١٧,٢٧٥	٤٥١,١٠٦
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧			
ذمم دائنة تجارية وأخرى (باستثناء الدفعات المقدمة من العملاء وتوزيعات الأرباح المستحقة)	١٢١,٧٢١	١٢١,٧٢١	٤٠,٧١٣
سلفيات من البنوك	٣٧٥,٤٤٩	٣٨٩,٥٢٤	٣١٧,٤٩٠
عقود الإيجار التمويلية	٦٠,٠٨١	٩٢,٧٩٧	٩,٩٦٥
	٥٥٧,٢٥١	٦٠٤,٠٤٢	٣٦٨,١٦٨

تبلغ تكاليف التمويل المستقبلية المتعلقة بالسلفيات البنكية ٤٤,٨٨٣ ألف درهم (٢٠١٧ – ٦٩,١٥٤ ألف درهم). وفيما يلي بيان الدفعات المتعلقة بهذه التكاليف:

	٢٠١٨ ألف درهم	٢٠١٧ ألف درهم
سنة واحدة فأقل	١٢,٦١٤	١٨,١٤٥
من سنة إلى خمس سنوات	٣٢,٢٦٩	٥١,٠٠٩
	٤٤,٨٨٣	٦٩,١٥٤

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 (تتمة)

٣-٢ إدارة مخاطر رأس المال (تتمة)

تراقب المجموعة رأس المال على أساس نسبة المديونية. يتم حساب هذه النسبة بقسمة صافي الدين على مجموع رأس المال. يمثل صافي الدين "الإيجار التمويلي" و"السلفيات من البنوك" و"القروض الأخرى" (جزء من "الذمم الدائنة التجارية والأخرى") كما هو وارد ببيان المركز المالي الموحد مخصوماً منها "النقدية وشبه النقدية" كما هو وارد ببيان التدفقات النقدية الموحد. يتم حساب مجموع رأس المال على أساس "مجموع حقوق الملكية" ببيان المركز المالي الموحد مضافاً إليها صافي الدين.

	٢٠١٨ *ألف درهم*	٢٠١٧ *ألف درهم*
إجمالي السلفيات (إيضاحات ١٥ و١٦ و١٨)	٤٦٠,٣٢٨	٤٤٤,٦٧٩
النقدية وشبه النقدية (إيضاح ١١)	**(٢٣,١٣٠)**	(٢٨,٠٣٥)
صافي الدين	٤٣٧,١٩٨	٤١٦,٦٤٤
إجمالي حقوق الملكية	**٩٢٩,٧٧٧**	٥٠٤,٦٢١
إجمالي رأس المال	**١,٣٦٦,٩٧٥**	٩٢١,٢٦٥
نسبة المديونية	**%٣١,٩**	%٤٥,٢

٣-٣ تقدير القيمة العادلة

ليس لدى المجموعة أي موجودات أو مطلوبات مالية أخرى تم قياسها بالقيمة العادلة بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ و٢٠١٧.

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 المدرجة للموجودات والمطلوبات في غضون السنة المالية القادمة يتم تناولها أدناه:

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.

٤- التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة (تتمة)

الأعمار المقدرة واستهلاك سفن وممتلكات ومعدات
تقوم الإدارة بمراجعة دورية للأعمار المقدرة وطريقة الاستهلاك للتأكد من أن طريقة وفترة الاستهلاك مماثلة للنموذج المتوقع للمزايا الاقتصادية من هذه الموجودات.

تصنيف عقود الإيجار- 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.

المجموعة كمستأجر
يتم تصنيف عقد الإيجار في تاريخ بداية العقد كعقد إيجار تمويلي أو عقد إيجار تشغيلي. يتم تصنيف عقد الإيجار الذي يحول بشكلٍ جوهري جميع مخاطر ومزايا الملكية إلى المجموعة كعقد إيجار تمويلي.

إن عقد الإيجار التمويلي يتم رسملته عند بدء الإيجار بالقيمة العادلة للعقار المؤجر أو بالقيمة الحالية للحد الأدنى لدفعات الإيجار، إذا كانت أقل. تنقسم دفعات الإيجار بين مصاريف التمويل وخفض بند مطلوبات الإيجار لتحقيق معدل فائدة ثابت على الرصيد المتبقي لبند المطلوبات. يتم تثبيت مصاريف التمويل ضمن تكاليف التمويل في بيان الدخل الشامل الموحد.

يتم استهلاك بند الموجودات المستأجر على مدى عمر الاستخدام لبند الموجودات. ومع ذلك، في حال عدم وجود تأكيدات معقولة من حصول المجموعة على ملكية بند الموجودات عند نهاية مدة عقد الإيجار، يتم استهلاك بند الموجودات على مدى العمر المقدر لاستخدام بند الموجودات ومدة عقد الإيجار، أيهما أقصر.

عقد الايجار التشغيلي هو عقد ايجار بخلاف عقد الايجار التمويلي. يتم تثبيت دفعات عقود الإيجار التشغيلية كمصروف تشغيلي في بيان الأرباح أو الخسائر على أساس طريقة القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار.

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.

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 ١٨,٧٣٧ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٧ - ١٣,٣٤٨ ألف درهم) وبلغ مخصص الديون المشكوك في تحصيلها ٩٨٥ 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 الشامل الموحد.

٤- التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة (تتمة)

الانخفاض في قيمة المخزون
يتم الاحتفاظ بالمخزون بالتكلفة وصافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. عندما يصبح المخزون قديماً أو متقادماً، يتم إجراء تقدير لصافي القيمة الممكن تحقيقها. بالنسبة للمبالغ الجوهرية الفردية، يتم هذا التقدير بصورة فردية. أما بالنسبة للمبالغ الجوهرية غير الفردية ولكنها قديمة أو متقادمة فيتم تقديرها مجتمعةً ويؤخذ مخصص مقابل الانخفاض في القيمة المطبقة حسب نوع المخزون ودرجة العمر أو التقادم.

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.

الضرائب
تتعرض المجموعة للضرائب بشكل رئيسي في المملكة العربية السعودية. وتقوم بإجراء أحكام جوهرية عند تحديد المخصص للضرائب. هناك بعض المعاملات والحسابات يكون عندها تحديد الضرائب النهائي غير مؤكد خلال سياق الأعمال الاعتيادي. تثبت المجموعة المطلوبات لمسائل المراجعة الضريبية المتوقعة استناداً إلى تقدير فيما إذا كانت الضرائب الإضافية ستكون مستحقة الدفع. عندما تكون المتحصلات الضريبية النهائية لهذه المسائل مختلفة عن المبالغ التي تم تثبيتها في البداية، فإن هذه الاختلافات ستؤثر على مخصص الضرائب في الفترة التي يجري فيها هذا التحديد.

المخصصات والمطلوبات الطارئة
يجب على المجموعة تقدير مبلغ الالتزامات الحالية التي يلزم تكوين مخصصات لها كما في تاريخ بيان المركز المالي. ويتطلب ذلك استخدام مستوى الجوهرية المعلن عنه في الوضع الحالي لكل أمر من أمور التدقيق الهامة (والذي يتعلق بالنزاعات القانونية أو قضايا التحكيم أو المفاوضات الجارية) والمشورة المقدمة من المستشارين الخارجيين.

الانخفاض في قيمة الشهرة
تقوم المجموعة سنوياً بتحديد ما إذا كانت الشهرة قد تعرضت لانخفاضٍ في قيمتها وفقاً للسياسة المحاسبية الواردة في الايضاح ٢-٣. لقد تم تحديد المبالغ القابلة للاسترداد لجميع الوحدات المنتجة للنقد بناءً على حسابات القيمة قيد الاستخدام. وتتطلب هذه الحسابات استخدام بعض التقديرات (إيضاح ٧).

استخدمت الإدارة افتراضات معدل نمو الإيرادات التالية في تحديد القيمة قيد الاستخدام:

السنة الأولى إلى السنة الثالثة - ٠٪ إلى ٢٪
السنة الرابعة - ٠٪ إلى ٢٣,٤٪
٥ سنوات وأكثر - من ٠٪ إلى ٢٪

إذا لم تتحقق توقعات المعدل خلال السنوات الخمس المقبلة، ستكون الشهرة منخفضة بالكامل.

فيما لو ارتفع/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 ديسمبر ٢٠١٨ و ٢٠١٧، 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.

عند استخدام المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال وفقاً للإدارة بنسبة ٨,٤٢% فإن الزيادة تساوي مبلغ ٢٦٤,٤٢٧ ألف درهم.

٥- 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.
- *الخدمات الفنية وخدمات الشحن*: تقديم خدمات الوكالة للسفن الراسية في الموانئ وتقديم خدمات الورش للقوارب.
- *أخرى*: تشتمل على إدارة كافة الأقسام والأنشطة الإدارية.

يلتزم كل من قطاع تأجير وامتلاك السفن وقطاع بيع وتوزيع المنتجات البحرية وقطاع خدمات الشحن بالمعايير المقررة بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٨، "القطاعات التشغيلية"، ويتم تقديم التقارير المتعلقة بهذه القطاعات باعتبارها قطاعات تشغيلية منفصلة، بينما لا تلبي القطاعات الأخرى 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.

٥- القطاعات التشغيلية (تتمة)

	امتلاك وتأجير السفن *ألف درهم*	*إدارة السفن* *ألف درهم*	*بيع وتوزيع المنتجات البحرية* *ألف درهم*	*خدمات فنية وخدمات الشحن* *ألف درهم*	*أخرى* *ألف درهم*	*الاستبعاد فيما بين القطاعات* *ألف درهم*	*المجموع* *ألف درهم*
إيرادات تشغيلية	١٣٢,١٩٥	٥,٠٣٤	٤٠٤	١٤,١١٢	-	(٤,٦٦٨)	١٤٧,٠٧٧
تكاليف تشغيلية	(١٢٢,٨٥٣)	-	(٢١٠)	(١٠,٠٠٦)	-	٤,٦٦٨	(١٢٨,٤٠١)
دخل آخر	١,٠٦١	-	١٢٢	٢٦	١,٠٨٧	(١,٠٣٦)	١,٢٦٠
مصاريف عمومية وإدارية	(٢,٧٨٣)	(٧,٠٤٤)	(١٧٨)	(٣,٧٤٤)	(٣٢,٩٨١)	١,٠٣٦	(٤٥,٦٩٤)
تكاليف التمويل	(٢١,٤٨٨)	-	-	-	(٨٠٥)	-	(٢٢,٢٩٣)
إعادة قيد مطلوبات انتفى الغرض منها	٣,٥٥٠	-	-	-	٥,١٧٧	-	٨,٧٢٧
حصة من صافي أرباح المشاريع المشتركة	(٦٨٢)	-	-	-	-	-	(٦٨٢)
(خسائر)/أرباح القطاعات المعلن عنها في التقارير المالية	(١١,٠٠٠)	(٢,٠١٠)	١٣٨	٣٨٨	(٢٧,٥٢٢)	-	(٤٠,٠٠٦)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨							
موجودات القطاعات المعلن عنها في التقارير المالية	١,٩٣٣,٠٢٢	١٧,١٦٩	١١,٥٥٥	١٦,٤٤٠	١,٣٧٩,٣٩٦	(١,٨٣٦,٠٣٦)	١,٥٢١,٥٤٦
مطلوبات القطاعات المعلن عنها في التقارير المالية	١,٢٦٣,٧٧١	١٩,٤٦٩	١٢,٦٠٢	٢,٦٣٩	٦٧٥,٣٥٠	(١,٣٨٢,٠٦٢)	٥٩١,٧٦٩

٥- القطاعات التشغيلية (تتمة)

	امتلاك وتأجير السفن *ألف درهم*	*إدارة السفن* *ألف درهم*	*بيع وتوزيع المنتجات البحرية* *ألف درهم*	*خدمات فنية وخدمات الشحن* *ألف درهم*	*أخرى* *ألف درهم*	*الاستبعاد فيما بين القطاعات* *ألف درهم*	*المجموع* *ألف درهم*
إيرادات تشغيلية	١٢٠,٥٣٥	٤,٢٥٣	٢,٤٧٥	١٤,٠٤١	-	(٣,٣٧٧)	١٣٧,٩٢٧
تكاليف تشغيلية	(٨١,٠٣٣)	-	(٢,٠٣٢)	(٩,٢٧٨)	-	٣,٣٧٧	(٨٨,٩٦٦)
دخل آخر	-	-	٧٣٠	-	١,٢٢٩	(١,١٦٩)	٧٩٠
مصاريف عمومية وإدارية	(٢,٧٦٩)	(٤,٩٧٩)	(٤٨٤)	(٣,٤٦٦)	(١٧,٤٣١)	١,١٦٩	(٢٧,٩٦٠)
دخل التمويل	٧	-	١١	٣٩	١,٢٤٢	-	١,٢٩٩
تكاليف التمويل	(١٠,١٠٢)	(٢١)	(١٣٣)	(١٩)	(١,٩٤٨)	-	(١٢,٢٢٣)
إعادة قيد مطلوبات انتفى الغرض منها	-	-	-	-	٣١,٦٧٣	-	٣١,٦٧٣
حصة من صافي أرباح المشاريع المشتركة	(١,٨١٠)	-	-	-	-	-	(١,٨١٠)
أرباح القطاعات المعلن عنها في التقارير المالية	٢٤,٨٢٨	(٧٤٧)	٥٦٧	١,٣١٧	١٤,٧٦٥	-	٤٠,٧٣٠
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧							
موجودات القطاعات المعلن عنها في التقارير المالية	٨٦٨,٣٩٧	١٥,٩٦٧	٣,٦٨٤	٢٢,٥٨٩	١,١٢٨,٧٧٨	(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

٦- السفن والممتلكات والمعدات

	السفن	*التحسينات على العقارات المستأجرة*	*معدات*	*أثاث وتركيبات*	*سيارات*	*أعمال رأسمالية قيد التنفيذ*	*المجموع*
	ألف درهم	*ألف درهم*	*ألف درهم*	*ألف درهم*	*ألف درهم*	*ألف درهم*	*ألف درهم*
التكلفة							
في ١ يناير ٢٠١٨	١,١٥٥,٠٨٦	٣,٧٠٢	٢,٦٢٧	٥٠٣	٥٣١	١٠٨,٠٤٥	١,٢٧٠,٤٩٤
المستحوذ عليها خلال دمج الأعمال (إيضاح ٧-١)	٣٩٥,٦٥٧	-	-	-	-	-	٣٩٥,٦٥٧
الإضافات	٥٤,١٦٦	١٤٣	٥٤٧	-	٨	٢٧,٧٧١	٨٢,٦٣٥
الاستبعادات	(١٩,١٢٤)	-	-	-	-	-	(١٩,١٢٤)
موجودات تم شطبها	-	-	-	-	(١١١)	(١٠٨,٠٤٥)	(١٠٨,١٥٦)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	**١,٥٨٥,٧٨٥**	**٣,٨٤٥**	**٣,١٧٤**	**٥٠٣**	**٤٢٨**	**٢٧,٧٧١**	**١,٦٢١,٥٠٦**
الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة							
في ١ يناير ٢٠١٨	٣١٥,١٥٩	١,٤٥٧	١,٨٩٣	٧٩	٥٠٧	١٠٨,٠٤٥	٤٢٧,١٤٠
للسنة	٥٣,٠٩٨	٤٦٢	٢١٤	١٣١	١٣	-	٥٣,٩١٨
للموجودات المشطوبة	-	-	-	-	(١١١)	(١٠٨,٠٤٥)	(١٠٨,١٥٦)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	**٣٦٨,٢٥٧**	**١,٩١٩**	**٢,١٠٧**	**٢١٠**	**٤٠٩**	**-**	**٣٧٢,٩٠٢**
صافي القيمة المدرجة							
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	**١,٢١٧,٥٢٨**	**١,٩٢٦**	**١,٠٦٧**	**٢٩٣**	**١٩**	**٢٧,٧٧١**	**١,٢٤٨,٦٠٤**

٦- السفن والممتلكات والمعدات (تتمة)

	السفن	*التحسينات على العقارات المستأجرة*	*معدات*	*أثاث وتركيبات*	*سيارات*	*أعمال رأسمالية قيد التنفيذ*	*المجموع*
	ألف درهم	*ألف درهم*	*ألف درهم*	*ألف درهم*	*ألف درهم*	*ألف درهم*	*ألف درهم*
التكلفة							
في ١ يناير ٢٠١٧	٨٩٢,٥١٤	٢,٦٣٧	٢,٠٢٨	٢٨٧	٥٣١	١٠٨,٠٤٥	١,٠٠٦,٠٤٢
الإضافات	٢٦٢,٥٧٢	٢,١٩٠	٥٩٩	٤٦٧	-	-	٢٦٥,٨٢٨
موجودات تم شطبها	-	(١,١٢٥)	-	(٢٥١)	-	-	(١,٣٧٦)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	١,١٥٥,٠٨٦	٣,٧٠٢	٢,٦٢٧	٥٠٣	٥٣١	١٠٨,٠٤٥	١,٢٧٠,٤٩٤
الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة							
في ١ يناير ٢٠١٧	٢٧٦,٢٦٢	٢,٤٦٢	١,٨٢٨	٢٧٣	٤٩٤	١٠٨,٠٤٥	٣٨٩,٣٦٤
للسنة	٣٨,٨٩٧	١٠٠	٦٥	٥١	١٣	-	٣٩,١٢٦
للموجودات المشطوبة	-	(١,١٠٥)	-	(٢٤٥)	-	-	(١,٣٥٠)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١٥,١٥٩	١,٤٥٧	١,٨٩٣	٧٩	٥٠٧	١٠٨,٠٤٥	٤٢٧,١٤٠
صافي القيمة المدرجة							
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٨٣٩,٩٢٧	٢,٢٤٥	٧٣٤	٤٢٤	٢٤	-	٨٤٣,٣٥٤

٦- السفن والممتلكات والمعدات (تتمة)

- تم رهن سفن بقيمة مدرجة صافية تبلغ ١,٠٩١,١٥٨ ألف درهم كضمان للسلفيات من البنوك كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (٢٠١٧ – ٧٠٦,٦٤٤ ألف درهم) (إيضاح ١٦).
- كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، بلغت القيمة الدفترية للسفن المحتفظ بها بموجب عقود التأجير التمويلي ١٢١,١٤٨ ألف درهم (٢٠١٧ - ١٢٨,٤٨١ ألف درهم). يتم رهن الموجودات المؤجرة كضمان لعقود الإيجار التمويلية ذات العلاقة (إيضاح ١٦).
- خلال السنة، استحوذت المجموعة على بمبلغ ١٠,٤٦٠ ألف درهم. الغرض من السفينة هو تحويلها إلى سفينة تنشيط حركة نفط لخدمة متطلبات عقد إيجار لأجل من المقرر تنفيذه في يناير ٢٠١٩. إن السفينة حالياً قيد التحويل ويتم الإفصاح عنها على أنها أعمال رأسمالية قيد التنفيذ. وتمت رسملة تكاليف اقتراض تتعلق بهذه السفينة بمبلغ ١,٠٥٢ ألف درهم خلال السنة الحالية.
- خلال السنة، استبعدت المجموعة سفينة بصافي قيمة دفترية بمبلغ ١٩,١٢٤ ألف درهم وسجلت أرباح بقيمة ١,٠٠٧ ألف درهم.
- 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 وقام برفع دعوى للاحتفاظ بالقسط الأول و/أو التعويضات عن أي خسائر تكبدها. وردت المجموعة بدعوى قضائية، ثم أُحيلت القضية إلى التحكيم. واستناداً إلى الحكم الصادر عن هيئة التحكيم 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، كجزء من نتائج السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣. خلال السنة، توصلت المجموعة إلى تسوية ودية مع المقاول وعلى ضوء شروط التسوية، تم استخدام كامل مخصص الانخفاض في القيمة بمبلغ ١٠٨,٠٤٥ ألف درهم خلال الفترة. وبناءً عليه، تم شطب الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ مقابل مخصص الانخفاض في القيمة ذي العلاقة.

٧- ١ دمج الأعمال

خلال السنة، حصلت المجموعة على السيطرة على جلف نافيجيشن لايفستوك كاريرز ليمتد، إنك، شركة مملوكة بالكامل لشركة اكساب للاستثمار ذ.م.م، المسجلة في بنما، مقابل مبلغ شراء بقيمة ٤٢٠,٠٠٠ ألف درهم. من أصل ٤٢٠,٠٠٠ ألف درهم، هناك مبلغ ٢٠,٠٠٠ ألف درهم يستحق الدفع كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (إيضاح ١٨).

يلخص الجدول التالي المبالغ المثبتة للموجودات والمطلوبات المستحوذ عليها والمبالغ المدفوعة في تاريخ الاستحواذ.

	ألف درهم
الموجودات	
السفن	**٣٩٥,٦٥٧**
إجمالي صافي الموجودات المحددة بقيمة عادلة مؤقتة	**٣٩٥,٦٥٧**
ناقصاً: المبالغ المدفوعة والمبالغ المستحقة	**٤٢٠,٠٠٠**
الشهرة	**٢٤,٣٤٣**

التدفق النقدي عن الاستحواذ	**ألف درهم**
صافي النقد المستحوذ عليه	-
صافي التدفق النقدي الخارجي عن الاستحواذ	**(٤٠٠,٠٠٠)**

٧- ١ دمج الأعمال (تتمة)

كانت صافي الموجودات المثبتة في البيانات المالية الموحدة بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ تستند إلى تقييم مؤقت لقيمتهم العادلة وبناءً عليه، تم تثبيت الشهرة بمبلغ ٢٤,٣٤٣ ألف درهم على أساس مؤقت. سيتم إعادة تقييم القيمة العادلة خلال الفترة الزمنية المسموحة بموجب المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

منذ تاريخ الاستحواذ، ساهمت جلف نافيجيشن لايفستوك كاريرز ليمتد، إنك بإيراد بمبلغ ١٣,٤٨٠ ألف درهم وصافي خسارة بمبلغ ١,٨٧٧ ألف درهم إلى المجموعة.

٧- ٢ الشهرة

	٢٠١٨ *ألف درهم*	٢٠١٧ *ألف درهم*
الرصيد في ١ يناير	**١٣٥,٩٩٩**	١٣٥,٩٩٩
الإضافات خلال السنة (الإيضاح ٧- ١)	**٢٤,٣٤٣**	-
الرصيد في ٣١ ديسمبر	**١٦٠,٣٤٢**	١٣٥,٩٩٩

الشهرة بمبلغ ١٣٥,٩٩٩ درهم 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.

تتولى الإدارة مراجعة الأعمال بناءً على نوع الأعمال. وقد حددت الإدارة قطاع امتلاك وتأجير السفن وقطاع بيع وتوزيع المنتجات البحرية وقطاع خدمات الوكالة على أنها قطاعات الأعمال الأساسية. وتتم مراقبة الشهرة من قبل الإدارة على مستوى القطاع التشغيلي.

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
يبلغ معدل الخصم ٨,٤٢% (٢٠١٧ – ٧,٣٢%) ويعكس مؤشر الإدارة لتقييم العروض الاستثمارية. يرجى الرجوع إلى الإيضاح رقم ٤ للاطلاع على تحليل الحساسية.

٨- الاستثمار في مشروع مشترك

	٢٠١٨ *ألف درهم*	٢٠١٧ *ألف درهم*
الرصيد في ١ يناير	**٣٠٠**	١١٧,٢٣٨
الحصة في صافي الخسائر في المشاريع المشتركة	**(٦٨٢)**	(١,٨١٠)
الدفعات مقدماً لمشاريع مشتركة في وقت سابق، تطبق الآن لشراء سفن	**-**	(١٠٨,٢٢٢)
رد جزئي لمساهمة رأس المال غير المعكوسة	**-**	(٣,٥٣٥)
حركات أخرى تتعلق بطرف ذي علاقة (إيضاح ١٩)	**٣٨٢**	(٣,٣٧١)
الرصيد في ٣١ ديسمبر	**-**	٣٠٠

يمثل الاستثمار في مشروع مشترك حصة المجموعة بنسبة ٥٠% في شركة غولف ستولت تانكيرز م.د.م.س التي تعمل بشكل رئيسي في امتلاك السفن. تم تشكيل المشروع المشترك بموجب اتفاقية مبرمة مع شركة ستولت نيلسن إنديان أوشن ميدل إيست سيرفيسز ليمتد.

فيما يلي المعلومات المالية للمشروع المشترك، ولم يتم تعديلها بنسبة الملكية التي تحتفظ بها المجموعة:

غولف ستولت تانكيرز م.د.م.س

	٢٠١٨ *ألف درهم*	٢٠١٧ *ألف درهم*
موجودات متداولة	**٤,٦٩٨**	١٦,١٠٩
مطلوبات متداولة	**(٧٧٩)**	(١,٠٩٢)
صافي الموجودات	**٣,٩١٩**	١٥,٠١٧
الايرادات	**-**	٧٠,٥٩٣
المصاريف	**(٦٨٢)**	(٧٤,٢١٣)
خسائر السنة	**(٦٨٢)**	(٣,٦٢٠)

لم تقم المجموعة بالاستثمار في الأسهم أو الأوراق المالية خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (٢٠١٧ - لا شيء).

٩- المخزون

	٢٠١٨ *ألف درهم*	٢٠١٧ *ألف درهم*
قطع غيار	**٩,٢٢٣**	١٠,٣٦٨
زيوت وشحوم السفن	**٤,٤١١**	١,٨٥٤
أخرى	**١٢٢**	٥٣
	١٣,٧٥٦	١٢,٢٧٥

بلغ استهلاك المخزون خلال السنة ٧,٧٨٥ ألف درهم (٢٠١٧ – ٤,٨٦٩ ألف درهم).

١٠- الذمم المدينة التجارية والأخرى

	٢٠١٨	٢٠١٧
	ألف درهم	*ألف درهم*
متداولة		
ذمم مدينة تجارية	١٨,٧٣٧	١٣,٣٤٨
مخصص الانخفاض في قيمة الذمم المدينة التجارية	**(٩٨٥)**	(٢٣٥)
	١٧,٧٥٢	١٣,١١٣
الذمم المدينة من خفض الاستثمار في شركة تابعة (انظر الإيضاح ٢-١)	١٤,٦٤٠	١٤,٦٤٠
دفعات مقدمة للموردين	٣,٤٦٤	١,٨٤٤
مصاريف مدفوعة مقدماً	٣,٧٦٦	٤,٩٥١
الذمم المدينة من بيع السفن (إيضاح ٦)	١٦,١٠٤	-
ذمم مدينة أخرى	٧,٨٢٢	٧,٦٦٩
	٦٣,٥٤٨	٤٢,٢١٧

تُجري المجموعة حالياًمناقشات ٍ مع المساهم بحصة الأقلية بخصوص المشاركة المستقبلية للأخير في الشركة التابعة للمجموعة. من المتوقع الموافقة على اتفاق نهائي بعد نهاية فترة إعداد التقرير المالي.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، كانت هناك ذمم مدينة تجارية بقيمة ١٧,٧٥٢ ألف درهم (٢٠١٧ - ١٣,١١٣ ألف درهم) تأخر سدادها ولكنها لم تتعرض للانخفاض في القيمة. إن تحليل أعمار هذه الذمم المدينة التجارية هو على النحو التالي:

	٢٠١٨	٢٠١٧
	ألف درهم	*ألف درهم*
حتى ٩٠ يوم	٩,٦٢٤	٧,٤٦٣
من ٩١ حتى ١٢٠ يوم	٦٢٨	٨٤٣
من ١٢١ حتى ١٥٠ يوم	١٨٩	٤٤٢
من ١٥١ يوم حتى ٣٦٥ يوم	١,٨١٥	١,٠٨٢
أكثر من ٣٦٥ يوم	٥,٤٩٦	٣,٢٨٣
	١٧,٧٥٢	١٣,١١٣

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، تعرضت ذمم مدينة تجارية بقيمة اسمية قدرها ٩٨٥ ألف درهم (٢٠١٧- ٢٣٥ ألف درهم) للانخفاض في القيمة. إن الحركة في مخصص الانخفاض في قيمة الذمم المدينة بيانها كما يلي:

١٠- الذمم المدينة التجارية والأخرى (تتمة)

	٢٠١٨ *ألف درهم*	٢٠١٧ *ألف درهم*
الرصيد في ١ يناير	**٢٣٥**	٢٣٥
الإضافات	**٧٥٠**	-
الرصيد في ٣١ ديسمبر	**٩٨٥**	٢٣٥

تم إدراج ما تم رصده وتحريره من مخصص الذمم المدينة التجارية ضمن المصاريف العمومية والإدارية في بيان الدخل الشامل الموحد. ويتم بشكلٍ عام شطب 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 والدولار الأمريكي.

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

١١- النقد في الصندوق والأرصدة لدى البنوك

	٢٠١٨ *ألف درهم*	٢٠١٧ *ألف درهم*
النقد في الصندوق	**٤٢٠**	٢٥٥
الأرصدة لدى البنوك	**٣٣,٨٥٩**	٣٨,٤١٨
النقد في الصندوق والأرصدة لدى البنوك	**٣٤,٢٧٩**	٣٨,٦٧٣
نقد مقيد	**(١١,١٤٩)**	(١٠,٦٣٨)
النقدية وشبه النقدية	**٢٣,١٣٠**	٢٨,٠٣٥

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

١٢- رأس المال

	٢٠١٨ *ألف درهم*	٢٠١٧ *ألف درهم*
المصرح:		
١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة ١ درهم للسهم الواحد	**١,٠٠٠,٠٠٠**	١,٠٠٠,٠٠٠
المصدّر والمدفوع بالكامل:		
٩١٩,٢٠٩,٢٥٠ سهم (٢٠١٧- ٥٥١,٦٦٦,٦٦٦ سهم) بقيمة ١ درهم للسهم الواحد	**٩١٩,٢٠٩**	٥٥١,٦٦٧

١٢- رأس المال (تتمة)

في ٦ مارس ٢٠١٨، قامت الشركة بإصدار ٣٦٧,٥٤٢,٥٨٤ سهم عادي بقيمة ١ درهم لكل منها، والتي تم الاكتتاب بها ودفعها بالكامل. تمت زيادة رأس المال الجديد من خلال زيادة رأس المال المعروضة على المساهمين الحاليين. تكبدت المجموعة تكلفة بقيمة ٢,٣٨٠ ألف درهم فيما يتعلق بزيادة رأس المال والتي تم إدراجها على أنها "احتياطيات أخرى" ضمن بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد.

لاحقاً لنهاية السنة، تم زيادة رأس المال المصرح به إلى ١,٠١٩,٢٠٩,٢٥٠ سهم بقيمة ١ درهم للسهم الواحد. علاوة على ذلك، تم الاكتتاب في الأسهم بالكامل عن طريق تحويل الصكوك الإسلامية القابلة للتحويل باستخدام معدل تحويل قدره ١ درهم للصك الواحد.

١٣- الاحتياطي القانوني

وفقاً لمتطلبات القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥، والنظام الأساسي للشركة، يتعين تحويل ١٠% من ربح السنة إلى الاحتياطي القانوني. ويجوز للشركة 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 لا شيء (٢٠١٧ – ٤,٠٧٣ ألف درهم) إلى الاحتياطي القانوني.

١٤- صكوك إسلامية قابلة للتحويل

	٢٠١٨ *ألف درهم*	٢٠١٧ *ألف درهم*
صكوك إسلامية قابلة للتحويل	١٠٠,٠٠٠	-

في ١٨ نوفمبر ٢٠١٨، قامت المجموعة بإصدار صكوك إسلامية قابلة للتحويل ("الصكوك") بقيمة ١٠٠,٠٠٠ ألف درهم عن طريق اكتتاب خاص لشركة واحة الزاوية للاستثمار والتطوير العقاري ذ.م.م، وذلك وفقاً لعدة شروط، من بينها:

- الضمان: صكوك إسلامية إلزامية قابلة للتحويل
- نوع الصكوك - بما يتوافق مع الشريعة الإسلامية
- قيمة الصكوك – ١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ درهم
- عدد الصكوك - ١٠٠,٠٠٠,٠٠٠
- نوع التحويل: إلزامي ليتم تحويله إلى أسهم في الشركة وفقاً لشروط وأحكام الصكوك ودون الحاجة إلى أي موافقات مستقبلية على عملية التحويل من الجمعية العمومية للشركة أو الجهات التنظيمية
- سعر التحويل: درهم واحد لكل صك
- معدل الفائدة لكل صك: ٠%
- فترة التحويل: ٣ أشهر من تاريخ الإصدار المنتهي في ١٨ فبراير ٢٠١٩

لا يترتب على الصكوك فائدة وهي إلزامية لتحويلها إلى أسهم في الشركة خلال ثلاثة أشهر من تاريخ الإصدار. وبالتالي، قامت المجموعة بتصنيف الصكوك كحقوق ملكية في البيانات المالية الموحدة.

١٥- عقود الإيجار التمويلي

	٢٠١٨ *ألف درهم*	٢٠١٧ *ألف درهم*
مبالغ مستحقة الدفع ضمن عقود الإيجار التمويلي:		
خلال سنة واحدة	١٠,٠٢٠	١٠,٤٢٠
بين ٢-٥ سنوات	٧٢,٥٩٢	٨٣,٧٢٢
	٨٢,٦١٢	٩٤,١٤٢
ناقصاً: رسوم التمويل التي تنطبق على السنوات المستقبلية	(٢٤,٨١٥)	(٣٤,٠٦١)
القيمة الحالية لالتزامات عقود التأجير	٥٧,٧٩٧	٦٠,٠٨١
خلال سنة واحدة	٢,٥٩٣	٢,٥٣١
بين ٢-٥ سنوات	٥٥,٢٠٤	٥٧,٥٥٠
	٥٧,٧٩٧	٦٠,٠٨١
ناقصاً: الجزء المتداول	(٢,٥٩٣)	(٢,٥٣١)
الجزء غير المتداول	٥٥,٢٠٤	٥٧,٥٥٠

بتاريخ ٢٨ نوفمبر ٢٠١٨ ، 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 ٤٤,٧١٨ ألف درهم في ٢٩ نوفمبر ٢٠٢٢. خلال السنة ، قامت المجموعة بسداد مبلغ ٧,٤١٠ ألف درهم (٢١٧- ٢٢٦ ألف درهم.

١٦- سلفيات من البنوك

	٢٠١٨ *ألف درهم*	٢٠١٧ *ألف درهم*
متداولة		
سلفيات من البنوك	٣٢٣,٨٣٥	٣١٣,٧٣٦
غير متداولة		
سلفيات من البنوك	٧٨,٦٩٥	٦١,٧١٣

١٦- سلفيات من البنوك (تتمة)

فيما يلي ملخص الحركات 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**
زائداً: المسحوب خلال السنة	-	-	**٣٠,٠٠٠**	**٥٩,٣٧٧**	**٨٩,٣٧٧**
ناقصاً: المسدد خلال السنة	**(٥١,٧٠٤)**	**(٨,٣٥١)**	**(٢,٢٤١)**	**-**	**(٦٢,٢٩٦)**
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	**٢٥٣,٦٨١**	**٦١,٧١٣**	**٢٧,٧٥٩**	**٥٩,٣٧٧**	**٤٠٢,٥٣٠**
ناقصاً: الجزء المتداول	**(٢٥٣,٦٨١)**	**(٨,٣٥١)**	**(٢,٤٢٦)**	**(٥٩,٣٧٧)**	**(٣٢٣,٨٣٥)**
الجزء غير المتداول	**-**	**٥٣,٣٦٢**	**٢٥,٣٣٣**	**-**	**٧٨,٦٩٥**
متوسط سعر الفائدة الاسمي	**%٢,٨٦**	**%٥,٨٧**	**%٦,٠٨**	**%٥,٦٧**	**%٥,١٢**

	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	٣٥١,١٣٢	-	-	-	٣٥١,١٣٢
زائداً: المسحوب خلال السنة	-	٧٤,٢٣٩	-	-	٧٤,٢٣٩
ناقصاً: المسدد خلال السنة	(٤٥,٧٤٧)	(٤,١٧٥)	-	-	(٤٩,٩٢٢)
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	%١,٨٩	%٥,٥	-	-	%٣,٧٠

قرض لأجل ١

حصلت المجموعة على قرضٍ آجل بمبلغ ٦٧٦,٣٣١ ألف درهم لشراء ناقلات مواد كيماوية بتكلفة قدرها ٧٩٥,٦٨٤ ألف درهم. وتترتب على هذا القرض تكلفة تمويل بسعر ليبور زائداً ٠,٧% سنوياً، وكان مستحق السداد على ٣٩ قسطاً ربع سنوي بدايةً من ١ أغسطس ٢٠٠٨ ودفعة نهائية بمبلغ ٢٧٩,٨٧٤ ألف درهم في ٣١ مارس ٢٠١٩. تم سداد مبلغ ٥١,٧٠٤ ألف درهم خلال السنة (٢٠١٧- ٤٥,٧٤٧ ألف درهم).

١٦- سلفيات من البنوك (تتمة)

قرض لأجل ٢
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 إيبور زائداً ٣,٥% سنوياً، ويستحق السداد على ٢٠ قسطاً ربع سنوي بدايةً من ٢١ سبتمبر ٢٠١٨. ويتم سداد الدفعة الأخير بمبلغ ٣٢,٥٠٠ ألف درهم في ٢١ مارس ٢٠٢٣. تم سداد مبلغ ٨,٣٥١ ألف درهم خلال السنة (٢٠١٧- ٤,١٧٥ ألف درهم).

قرض لأجل ٣
حصلت المجموعة على قرضٍ آجل بمبلغ ٣٠,٠٠٠ ألف درهم لدعم الاستحواذ على وتحويل سفينة تنشيط حركة النفط. وتترتب على هذا القرض فائدةً بسعر إيبور زائداً ٣,٥% سنوياً، ويستحق السداد على ٢٧ قسطاً ربع سنوي بشكل متساوي بدايةً من ٧ ديسمبر ٢٠١٨. ويتم سداد الدفعة الأخيرة في ٧ يونيو ٢٠٢٥. تم سداد مبلغ ٢,٢٤١ ألف درهم خلال السنة.

قرض لأجل ٤
حصلت المجموعة على قرضٍ آجل بمبلغ ٥٩,٣٧٧ ألف درهم (بعد تنزيل رسوم الترتيبات) لدعم الاستحواذ على سفن لنقل الماشية. وتترتب على هذا القرض فائدةً بسعر إيبور زائداً ٣,٠% سنوياً، ويستحق السداد على ١٦ قسطاً ربع سنوي بدايةً من ٢٩ مايو ٢٠١٩. ويتم سداد الدفعة الأخيرة في ٢٩ نوفمبر ٢٠٢٣.

يتم تغطية القروض الآجلة ١ و٢ و٣ 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.

بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، لا تزال المجموعة تخالف فنياً بعض التعهدات مع دائنيها للقرض لأجل ١ والقرض لأجل ٤، ما ترتب معه من الناحية الفنية استحقاق دفع هذا القرض عند الطلب وعلى هذا النحو، تم تصنيفها على أنها مطلوبات متداولة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨. تُجري إدارة المجموعة حالياًمناقشات مع المقرضين لمراجعة القرض ولا ترى أن القروض هذه سيطالب بها المقرضين.

١٧- مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

	٢٠١٨ *ألف درهم*	٢٠١٧ *ألف درهم*
الرصيد في ١ يناير	١,٤٨٠	١,٨٣٠
للسنة (إيضاح ٢٣)	٣٩٠	٤٣٩
الدفعات خلال السنة	(٢٣٠)	(٧٨٩)
الرصيد في ٣١ ديسمبر	١,٦٤٠	١,٤٨٠

١٧- مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين (تتمة)

وفقاً لأحكام المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٩، فقد قامت الإدارة بتقدير القيمة الحالية لالتزامات المجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ و٢٠١٧، 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% (٢٠١٧ - ٥%). وقد تم خصم الالتزام المتوقع في تاريخ ترك الخدمة إلى صافي قيمته الحالية باستخدام معدل خصم يبلغ ٢,٥٤% (٢٠١٧ - ٢,٥٤%). إن القيم الحالية للالتزامات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ و٢٠١٧ لا تختلف اختلافاً جوهرياً عن المخصص المحسوب وفقاً لقانون العمل لدولة الإمارات العربية المتحدة.

١٨- الذمم الدائنة التجارية والأخرى

	٢٠١٨	٢٠١٧
	ألف درهم	*ألف درهم*
غير متداول		
مخصصات وذمم دائنة أخرى	-	٨١,٠٠٨
متداول		
ذمم دائنة تجارية	٣٧,١٤١	١٢,٧٦٨
توزيعات أرباح مستحقة	١٠,٦٠٠	١٠,٦٣٨
دفعات مقدمة من العملاء	٧,١٣٨	٢,١٩٩
مبالغ مستحقة الدفع على الاستحواذ على الأعمال (إيضاح ٧- ١)	٢٠,٠٠٠	-
فوائد مستحقة الدفع على السلفيات	٣,٤٩١	٦,٩٧٢
ضرائب مستحقة	١٣,٢٢٠	٢,٢٦٣
قروض أخرى	-	٩,١٥٠
مستحقات متعلقة بالإرساء بالأحواض الجافة	٩,٧٢٨	-
مخصصات وذمم دائنة أخرى	٢٨,٤٨٤	٩,٥٦٠
	١٢٩,٨٠٢	٥٣,٥٥٠
	١٢٩,٨٠٢	١٣٤,٥٥٨

بلغت المخصصات والذمم الدائنة الأخرى كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ بمبلغ ٨١,٠٠٨ ألف درهم والتي تتضمن مبالغ تتعلق بالمطالبات وقرارات التحكيم التي ليست في صالح المجموعة والمطلوبات الطارئة الأخرى تمت إعادة تصنيفها على أنها "بند مطلوبات متداول" حيث تم تسوية مبلغ ٦١,٤٣٠ ألف درهم خلال السنة. استطاعت المجموعة التوقف عن تثبيت مطلوبات بمبلغ ٨,٧٢٧ ألف درهم خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (٢٠١٧ – ٣١,٦٧٣ ألف درهم) والتي تندرج ضمن بند " إعادة قيد مطلوبات انتفى الغرض منها" في بيان الدخل الشامل الموحد.

١٩- معاملات وأرصدة الطرف ذي العلاقة

تتضمن الأطراف ذات العلاقة المساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وكبار موظفي الإدارة العليا لدى المجموعة والمنشآت ذات العلاقة بهم التي تحت السيطرة أو السيطرة المشتركة أو التي تتأثر بشكل جوهري بالمجموعة. ويتم اعتماد سياسات التسعير وشروط تلك المعاملات من جانب إدارة المجموعة.

١٩- معاملات وأرصدة الطرف ذي العلاقة (تتمة)

معاملات الطرف ذي العلاقة
أبرمت المجموعة خلال السنة المعاملات الجوهرية التالية مع الأطراف ذات العلاقة أثناء الأعمال العادية بناءً على الشروط والأحكام المتفق عليها فيما بين الطرفين.

	٢٠١٨ ***ألف درهم***	٢٠١٧ *ألف درهم*
دخل التمويل – مستحق من طرف ذي علاقة	-	١,٢٠٢
شراء سفن وممتلكات ومعدات	-	٢٦٢,٦٨١

أرصدة الطرف ذي العلاقة
فيما يلي الأرصدة القائمة للمبالغ المستحقة من / إلى الأطراف ذات العلاقة:

	٢٠١٨ ***ألف درهم***	٢٠١٧ *ألف درهم*
متداولة		
غولف ستولت تانكيرز - م.د.م.س (مشروع مشترك)	١,٠١٧	٣,٣٧١

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، لم تسجل المجموعة أي انخفاض في قيمة الذمم المدينة المتعلقة بالمبالغ المستحقة على الأطراف ذات العلاقة (٢٠١٧- لا شيء).

أتعاب الإدارة العليا

	٢٠١٨ ***ألف درهم***	٢٠١٧ *ألف درهم*
رواتب ومزايا وأتعاب ومكافآت نهاية الخدمة لأعضاء مجلس الإدارة	٦,٢٩٤	٥,٨٠١
مكافآت نهاية الخدمة للموظفين	٧٤	٧٦

تبلغ أتعاب الإدارة العليا باستثناء المصاريف المدفوعة ١٦٩ ألف درهم (٢٠١٧ - ٢٨٣ ألف درهم).

٢٠- الإيرادات التشغيلية

	٢٠١٨ ***ألف درهم***	٢٠١٧ *ألف درهم*
تأجير السفن	**١٣٢,١٩٢**	١٢٠,٥٣٥
خدمات الشحن	**١٣,٥٦٣**	١١,٢٩٦
بيع وتوزيع المنتجات البحرية	**٤٠٧**	٢,٤٧٥
الخدمات الفنية	**٥٤٩**	٢,٧٤٦
إدارة السفينة	**٣٦٦**	٨٧٥
	١٤٧,٠٧٧	١٣٧,٩٢٧

٢١- التكاليف التشغيلية

	٢٠١٨ ***ألف درهم***	٢٠١٧ *ألف درهم*
تأجير السفن:		
تشغيل السفن- السفن	**٦٠,٥٧١**	٣٣,١٩٦
تشغيل السفن- قوارب الطاقم	**٣,٨٢١**	٤,٣٢٦
استهلاك السفن (باستثناء قوارب الطاقم)	**٤٥,٣٧٤**	٣٥,٦٠٣
إطفاء تكاليف الإرساء في الأحواض الجافة	**٧,١٦٩**	٣,٧٧١
إصلاح السفن	**١,٢٥٠**	٧٦٠
خدمات الشحن:		
تكاليف التشغيل	**٩,٨٤٨**	٧,٥٠٥
بيع وتوزيع المنتجات البحرية	**٢١٠**	٢,٠٣٢
الخدمات الفنية	**١٥٨**	١,٧٧٣
	١٢٨,٤٠١	٨٨,٩٦٦

٢٢- المصاريف العمومية والإدارية

	٢٠١٨ *ألف درهم*	٢٠١٧ *ألف درهم*
تكاليف الموظفين (إيضاح ٢٣)	١٧,٧٨٠	١٧,٢٠٩
الأتعاب المهنية	١٤,١١٢	٥٩٤
خسارة صرف العملات الأجنبية	٤,٢١٠	٥٠٠
مصاريف إدارية أخرى	٧,٧٦٢	٧,٧٢٧
	٤٣,٨٦٤	٢٦,٠٣٠

لم تقم المجموعة بأي مطالبات اجتماعية خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (٢٠١٧- لا شيء).

٢٣- تكاليف الموظفين

	٢٠١٨ *ألف درهم*	٢٠١٧ *ألف درهم*
الرواتب والأجور	١٣,٧٥٧	١٣,٥٦٩
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين (إيضاح ١٧)	٣٩٠	٤٣٩
مزايا أخرى	٣,٦٣٣	٣,٢٠١
	١٧,٧٨٠	١٧,٢٠٩

٢٤- أرباح الأسهم

	٢٠١٨	٢٠١٧
(خسائر)/ أرباح السنة (ألف درهم)	(٤٠,١١٦)	٤٠,٧٣٠
عدد الأسهم (إيضاح ١٢)	٩١٩,٢٠٩,٢٥٠	٥٥١,٦٦٦,٦٦٦
الأرباح الأساسية للسهم	**(٠,٠٤٧) درهم**	٠,٠٧٤ درهم
الأرباح المخففة للسهم	**(٠,٠٤٦) درهم**	٠,٠٧٤ درهم

يتم احتساب الأرباح الأساسية للسهم بتقسيم الأرباح العائدة لمالكي المجموعة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية المصدرة. في ١٨ نوفمبر ٢٠١٨، قامت المجموعة بإصدار ١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سند إسلامي قابل للتحويل والذي يكون له تأثير على الأرباح المخففة للسهم.

٢٥- تكاليف التمويل

	٢٠١٨ *ألف درهم*	٢٠١٧ *ألف درهم*
سلفيات من البنوك	٢١,٤٢٢	١٠,١٥٦
قروض أخرى	٧٧٠	١,٩٩٩
رسوم بنكية	١٠١	٦٨
	٢٢,٢٩٣	١٢,٢٢٣

٢٦- الإيجارات التشغيلية كمؤجر

تقوم المجموعة بتأجير السفن البحرية بموجب عقود تأجير تشغيلي (عقود تأجير آجلة). 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) هو على النحو التالي:

	٢٠١٨ *ألف درهم*	٢٠١٧ *ألف درهم*
سنة واحدة بحد أقصى	١٠٦,٥٧٨	٩٨,٥٤١
بين سنة وخمس سنوات	٣٩٥,٤٩٥	٣٩٠,٤٤٨
أكثر من خمس سنوات	٦,٨٨٠	٨١,٠٨٩
	٥٠٨,٩٥٣	٥٧٠,٠٧٨

٢٧- الأدوات المالية بحسب الفئة

	٢٠١٨ *ألف درهم*	٢٠١٧ *ألف درهم*
الموجودات المالية		
القروض والذمم المدينة		
ذمم مدينة تجارية وأخرى (باستثناء الدفعات المقدمة للموردين والمبالغ المدفوعة مقدماً)	٥٦,٣١٨	٢٠,٧٨٢
مبالغ مستحقة من طرف ذي علاقة	١,٠١٧	٣,٣٧١
النقد في الصندوق والأرصدة لدى البنوك	٣٤,٢٧٩	٣٨,٦٧٣
	٩١,٦١٤	٦٢,٨٢٦
المطلوبات المالية		
مطلوبات مالية أخرى		
ذمم دائنة تجارية وأخرى (باستثناء الدفعات المقدمة من العملاء وتوزيعات الأرباح المستحقة)	١١٢,٠٦٤	١٢١,٥٧٣
سلفيات من البنوك	٤٠٢,٥٣٠	٤٣٥,٥٢٩
	٥١٤,٥٩٤	٥٥٧,١٠٢

٢٨- الالتزامات

(أ) التزامات متعلقة مصاريف رأسمالية

بلغت المصاريف الرأسمالية للمجموعة ٤,٠٢٦ ألف درهم (٢٠١٧- لا شيء).

(ب) التزامات متعلقة بعقود الإيجار التشغيلية

فيما يلي الالتزامات المتعلقة بعقود الإيجار التشغيلية غير القابلة للإلغاء:

	٢٠١٨ ***ألف درهم***	٢٠١٧ *ألف درهم*
سنة واحدة فأقل	١,٠٧٠	١,٠٧٦
أكثر من سنة واحدة وأقل من خمس سنوات	٢,٥٨٠	٣,٩٠١
	٣,٦٥٠	٤,٩٧٧

٢٩- الضمانات

	٢٠١٨ ***ألف درهم***	٢٠١٧ *ألف درهم*
ضمانات بنكية	١٠٥	٣٠٠

كانت لدى المجموعة ضمانات بنكية ناتجة في سياق العمل الاعتيادي، ولا يتوقع أن ينتج عنها أي مطلوبات جوهرية.

٣٠- توزيعات أرباح

لم تكن هناك أي أرباح مقترح توزيعها لعام ٢٠١٨ (٢٠١٧- لا شيء).

٣١- المطلوبات الطارئة

دائماً ما تظهر تشريعات ولوائح تنظيمية تتعلق بالملكية القانونية والضرائب والمعاملات بالعملات الأجنبية في عدد من الدول التي تعمل فيها المجموعة. وبعض هذه التشريعات واللوائح التنظيمية لا تكون دائماً واضحة في صياغتها، ويخضع تفسيرها لوجهات نظر السلطات المحلية والوطنية. وهناك أمثلة على التناقض في وجهات النظر بين السلطات المحلية والوطنية بشأن مثل هذه التشريعات.

إن من سياسة المجموعة أن تقوم بتثبيت خسارة في الفترة المحاسبية التي من المحتمل أن تتكبد فيها المجموعة هذه الخسارة. ويتم تحديد المبلغ بشكلٍ معقول (راجع إيضاح ١٨).

ستظل عمليات المجموعة ومركزها المالي يتأثر بالتطورات السياسية، بما في ذلك تطبيق التشريعات واللوائح التنظيمية الحالية والمستقبلية. وإن المجموعة على قناعة بأن هذه المطلوبات الطارئة، فيما يتعلق بعملياتها، ليست جوهرية بأكثر مما تتعرض له الشركات المثيلة العاملة نفس القطاع والدول التي تعمل فيها المجموعة.

٣٢- أحداث لاحقة

في ١٨ فبراير ٢٠١٩، زادت الشركة رأسمالها المصرح به من ٩١٩,٢٠٩ ألف درهم إلى ١,٠١٩,٢٠٩ ألف درهم. وعلاوة على ذلك، تم تحويل الصكوك إلى ١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم في الشركة.

٣٣- أمر آخر

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، ليس للمجموعة أي استثمار في أو تعرض آخر لشركة أبراج القابضة أو للشركات التابعة لها أو أي من الصناديق التي تديرها شركة أبراج القابضة أو أي من الشركات التابعة لها.