الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع.

البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة
٣٠ سبتمبر ٢٠١٠

الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع.

البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة
٣٠ سبتمبر ٢٠١٠

المحتويات	الصفحة
تقرير مدققي الحسابات المستقلين حول مراجعة البيانات المالية المرحلية	١
بيان الدخل المرحلي الموجز الموحد (غير مدقق)	٢
بيان الدخل الشامل المرحلي الموجز الموحد (غير مدقق)	٣
بيان المركز المالي المرحلي الموجز الموحد (غير مدقق)	٤
بيان التدفقات النقدية المرحلي الموجز الموحد (غير مدقق)	٥
بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي الموجز الموحد (غير مدقق)	٦
ايضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (غير مدققة)	٧ – ١٥

ص.ب. رقم ٣٤١١٤٥
الطابق ١٢، برج آي.تي.بلازا
واحة دبي للسيليكون
دبي
الإمارات العربية المتحدة

هاتف: ٣٥٦٩٥٠٠ (٤) ٩٧١+
الفاكس الرئيسي: ٣٢٦٣٧٨٨(٤) ٩٧١+
فاكس قسم التدقيق: ٣٢٦٣٧٧٣ (٤) ٩٧١+
الموقع الإلكتروني: www.ae-kpmg.com

تقرير مدققي الحسابات المستقلين حول مراجعة البيانات المالية المرحلية

السادة/ المساهمين
الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع.

مقدمة

لقد قمنا بمراجعة بيان المركز المالي المرحلي الموجز الموحد المرفق لـ الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع. ("الشركة") وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين بـ "المجموعة") كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٠ وكذلك بيان الدخل الشامل المرحلي الموحد (الذي يشتمل على بيان الدخل الشامل المرحلي الموجز الموحد وبيان منفصل للدخل المرحلي الموجز الموحد) وبيان التدفقات النقدية المرحلي الموجز الموحد وبيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي الموجز الموحد لفترة التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ (البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة). إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤ "التقارير المالية المرحلية". بينما تنحصر مسؤوليتنا في التعبير عن استنتاجنا حول هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة بناءاً على أعمال المراجعة التي قمنا بها.

نطاق أعمال المراجعة

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي حول ارتباطات المراجعة رقم ٢٤١٠ "مراجعة البيانات المالية المرحلية المنفذة من قبل مدقق حسابات مستقل للشركة". تنطوي مراجعة البيانات المالية المرحلية على استفسارات, بصورة رئيسية من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، والقيام بإجراءات تحليلية وإجراءات مراجعة أخرى. إن نطاق المراجعة أقل بشكل كبير من نطاق التدقيق الذي يتم القيام به وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق وبالتالي فإن المراجعة لا تمكننا من الحصول على تأكيدات بأننا سنكون على دراية بكافة الأمور الهامة التي يمكن التعرف عليها من خلال التدقيق، وبالتالي فإننا لا نبدي رأياً تدقيقياً.

الاستنتاج

بناءاً على مراجعتنا، لم يسترع انتباهنا ما يجعلنا نعتقد بأن البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة المرفقة كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٠ ولفترة التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ لم يتم إعدادها، من كافة النواحي المادية، وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤، "التقارير المالية المرحلية".

21 OCT 2010

كي بي إم جي
فيجندرانات مالهوترا
(رقم التسجيل: ٤٨ ب)
دبي، الإمارات العربية المتحدة

كي بي إم جي لوار جلف ليمتد ، شركة مسجلة في الإمارات العربية المتحدة وعضوة في شبكة "كي بي إم جي" للشركات الأعضاء المستقلة التابعة لـ "كي بي إم جي إنترناشيونال كوبريتف" ("كي بي إم جي إنترناشيونال")، شركة سويسرية. جميع الحقوق محفوظة.

الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع.

بيان الدخل المرحلي الموجز الموحد (غير مدقق)

لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٠

		لفترة التسعة أشهر من		لفترة الثلاثة أشهر من	
		١ يناير إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٠	١ يناير إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩	١ يوليو إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٠	١ يوليو إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩
	ايضاح	(غير مدققة) ألف درهم	(غير مدققة) ألف درهم	(غير مدققة) ألف درهم	(غير مدققة) ألف درهم
الإيرادات التشغيلية	٤	٢٤٥,٨٠٧	٢٥٥,٤٦١	٨٤,٠٠٢	٨٥,٣٥٩
التكاليف المباشرة المتعلقة بالرحلات	٥	(٢٦,٢٠٦)	(٤٠,٦٣٥)	(١٨,٧٣٦)	(١٥,٢٩٠)
صافي الإيرادات التشغيلية		٢١٩,٦٠١	٢١٤,٨٢٦	٦٥,٢٦٦	٧٠,٠٦٩
التكاليف التشغيلية	٦	(١٩٨,٤١٩)	(١٨٢,٥٧٨)	(٦٩,٢٢٤)	(٥٩,٦٠٢)
إجمالي الأرباح / (الخسائر)		٢١,١٨٢	٣٢,٢٤٨	(٣,٩٥٨)	١٠,٤٦٧
الإيرادات التمويلية	٧	٣١,٥٧٤	٢٤,١٧٩	٢,٥٩٨	٦,٩٢٢
التكاليف التمويلية		(٣٣,٠٥٢)	(٣٥,٩١٣)	(١١,١٢١)	(١٢,٠٦١)
الحصة في أرباح شركات خاضعة للسيطرة المشتركة		٢٦٩	–	١,١٨٣	–
المصروفات الإدارية	٨	(١٣,٠٤٠)	(١٧,٥٢٣)	(٤,٣٣٨)	(٤,٣٣٦)
الإيرادات الأخرى	٩	١,٣٥٣	٨,٦٢٦	٣٢٦	٤٤٨
أرباح / (خسائر) الفترة		٨,٢٨٦	١١,٦١٧	(١٥,٣١٠)	١,٤٤٠
ربحية / (خسارة) السهم					
– الأساسية والمخففة	١٤	**٠,٠٠٥ درهم**	٠,٠٠٧ درهم	**(٠,٠١٠ درهم)**	٠,٠٠١ درهم

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ٧ إلى ١٥ جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

إن التقرير حول مراجعة البيانات المالية المرحلية مدرج على الصفحة ١.

الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع.

بيان الدخل الشامل المرحلي الموجز الموحد (غير مدقق)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٠

	لفترة التسعة أشهر من		لفترة الثلاثة أشهر من	
	١ يناير إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٠ (غير مدققة) ألف درهم	١ يناير إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩ (غير مدققة) ألف درهم	**١ يوليو إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٠ (غير مدققة) ألف درهم**	١ يوليو إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩ (غير مدققة) ألف درهم
أرباح / (خسائر) الفترة	٨,٢٨٦	١١,٦١٧	(١٥,٣١٠)	١,٤٤٠
الإيرادات الشاملة الأخرى				
صافي الحركة في القيمة العادلة لعقود تغطية التدفقات النقدية	(١٣,٩٨٤)	١٦,٣٦١	(٧,٠٠٦)	(٤,٤٠٥)
أتعاب أعضاء مجلس الإدارة	-	(٤,٩١٠)	-	-
الإيرادات الشاملة الأخرى للفترة	(١٣,٩٨٤)	١١,٤٥١	(٧,٠٠٦)	(٤,٤٠٥)
إجمالي الدخل الشامل للفترة	(٥,٦٩٨)	٢٣,٠٦٨	(٢٢,٣١٦)	(٢,٩٦٥)

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ٧ إلى ١٥ جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

إن التقرير حول مراجعة البيانات المالية المرحلية مدرج على الصفحة ١.

الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع.

بيان المركز المالي المرحلي الموجز الموحد (غير مدقق)

كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٠

	ايضاح	٣٠ سبتمبر ٢٠١٠ (غير مدققة) ألف درهم	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ (غير مدققة) ألف درهم
الموجودات			
الموجودات غير المتداولة			
السفن والمعدات	١٠	١,٥٤٠,٨١٩	١,٨٣٨,٦٢٨
الشهرة التجارية		٥٥٤,٧٩٤	٥٥٤,٧٩٤
الاستثمارات في شركات خاضعة للسيطرة المشتركة	١١	١٣٩,٧٢٩	–
		٢,٢٣٥,٣٤٢	٢,٣٩٣,٤٢٢
الموجودات المتداولة			
المخزون		٣١,٧٦٦	٣١,١٥٥
الذمم المدينة التجارية والأخرى		١٤٣,٧٢٠	١٠٣,٠٧٦
النقد وما يعادله		٢٨٢,٠٤٥	٤٠٦,٧٩٢
		٤٥٧,٥٣١	٥٤١,٠٢٣
إجمالي الموجودات		٢,٦٩٢,٨٧٣	٢,٩٣٤,٤٤٥
حقوق الملكية والمطلوبات			
حقوق الملكية			
رأس المال		١,٦٥٥,٠٠٠	١,٦٥٥,٠٠٠
الاحتياطي القانوني		٣١,٥٤٦	٣١,٥٤٦
الأرباح المحتجزة		١٤,٢٥١	٥٤,٣٤٩
احتياطي الأسهم الخاصة	١٤	(٤٦,٦٢٨)	–
		١,٦٥٤,١٦٩	١,٧٤٠,٨٩٥
احتياطي تغطية عقود مقاضية أسعار الفائدة		(٧١,٥٧٥)	(٥٧,٥٩١)
إجمالي حقوق الملكية		١,٥٨٢,٥٩٤	١,٦٨٣,٣٠٤
المطلوبات غير المتداولة			
قروض لأجل	١٢	٨٦٥,٦٨٦	١,٠١٥,٤١٣
تعويضات نهاية الخدمة للموظفين		٩٨٦	٧١٧
		٨٦٦,٦٧٢	١,٠١٦,١٣٠
المطلوبات المتداولة			
القيمة العادلة لتغطية عقود مقايضة أسعار الفائدة		٧١,٥٧٥	٥٧,٥٩١
الاستحقاق المتداول من قروض لأجل	١٢	٨٨,٦٦٩	١١٧,٠٥٧
الحسابات الدائنة والمستحقات		٧٧,٤٤٩	٥٤,٤٤٩
المبالغ المستحقة إلى أطراف ذات علاقة	١٣	٥,٩١٤	٥,٩١٤
		٢٤٣,٦٠٧	٢٣٥,٠١١
إجمالي المطلوبات		١,١١٠,٢٧٩	١,٢٥١,١٤١
إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات		٢,٦٩٢,٨٧٣	٢,٩٣٤,٤٤٥

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ٧ إلى ١٥ جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

تم اعتماد هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ _____، وتم التوقيع بالإنابة عن المجلس من قبل:

21 OCT 2010

عبد الله الشريم
رئيس مجلس الإدارة

إن التقرير حول مراجعة البيانات المالية المرحلية مدرج على الصفحة ١.

الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع.

بيان التدفقات النقدية المرحلي الموجز الموحد (غير مدقق)

لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٠

	ايضاح	٢٠١٠ (غير مدققة) ألف درهم	٢٠٠٩ (غير مدققة) ألف درهم
الأنشطة التشغيلية			
أرباح الفترة		٨,٢٨٦	١١,٦١٧
تسويات لـ:			
الاستهلاك		٨٣,٣٣١	٧٧,٨٩٢
الحصة في أرباح شركات خاضعة للسيطرة المشتركة		(٢٦٩)	–
المخصص لتعويضات نهاية الخدمة للموظفين		٣٩٧	٣٧٣
أرباح من بيع سفن ومعدات		(١٠)	–
إيرادات الفوائد		(٣١,٥٧٤)	(٢٤,١٧٩)
التكاليف التمويلية		٣٣,٠٥٢	٣٥,٩١٣
الأرباح التشغيلية قبل التغيرات في رأس المال العامل		٩٣,٢١٣	١٠١,٦١٦
التغير في المخزون		(٦١١)	(٥,٨٢٠)
التغير في الذمم المدينة التجارية والأخرى		(٤٦,٢١٣)	(٣٩,٢١٨)
التغير في الحسابات الدائنة والمستحقات		٢٠,٤٦٤	(٦,٣٦٨)
أتعاب أعضاء مجلس الإدارة المدفوعة		–	(٤,٩١٠)
تعويضات نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين		(١٢٨)	(٤٠)
صافي النقد من الأنشطة التشغيلية		٦٦,٧٢٥	٤٥,٢٦٠
الأنشطة الاستثمارية			
شراء سفن ومعدات	١٠	(١٧,٨٧٥)	(١٣٩,١٨٨)
الأموال المستلمة من إلغاء عقود إنشاء سفن	١٠	٢٣٢,٣٦٣	–
فوائد مستلمة		٣١,٥٧٤	٢٤,١٧٩
إعادة شراء أسهم خاصة	١٤	(٤٦,٦٢٨)	–
الاستثمارات في شركات خاضعة للسيطرة المشتركة		(١٣٤,١٥٩)	–
صافي النقد الناتج من/ (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية		٦٥,٢٧٥	(١١٥,٠٠٩)
الأنشطة التمويلية			
متحصلات قروض لأجل	١٢	–	٧٩,٥٧٠
سداد قروض لأجل		(١٧٨,١١٥)	(٨٧,٩٣٢)
توزيعات أرباح مدفوعة		(٤٥,٥٨٠)	(٤٩,٦٥٠)
فوائد مدفوعة		(٣٣,٠٥٢)	(٣٥,٩١٣)
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية		(٢٥٦,٧٤٧)	(٩٣,٩٢٥)
النقص في النقد وما يعادله		(١٢٤,٧٤٧)	(١٦٣,٦٧٤)
النقد وما يعادله في بداية الفترة		٤٠٦,٧٩٢	٦٣١,٢١٠
النقد وما يعادله في نهاية الفترة		٢٨٢,٠٤٥	٤٦٧,٥٣٦

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ٧ إلى ١٥ جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

إن التقرير حول مراجعة البيانات المالية المرحلية مدرج على الصفحة ١.

الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع.

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي الموجز الموحد (غير مدقق)

لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٠

	رأس المال *ألف درهم*	*الاحتياطي القانوني* *ألف درهم*	*احتياطي تغطية عقود مقايضة أسعار الفائدة* *ألف درهم*	*احتياطي أسهم خاصة* *ألف درهم*	*الأرباح المحتجزة* *ألف درهم*	*الإجمالي* *ألف درهم*
الرصيد في ١ يناير ٢٠٠٩	١,٦٥٥,٠٠٠	٢٨,٨٩١	(٨٠,٩٥٨)	–	٨٥,٠١٨	١,٦٨٧,٩٥١
إجمالي الإيرادات الشاملة للفترة	–	–	١٦,٣٦١	–	٦,٧٠٧	٢٣,٠٦٨
توزيعات الأرباح المعلنة لسنة ٢٠٠٨	–	–	–	–	(٤٩,٦٥٠)	(٤٩,٦٥٠)
الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩	١,٦٥٥,٠٠٠	٢٨,٨٩١	(٦٤,٥٩٧)	–	٤٢,٠٧٥	١,٦٦١,٣٦٩
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٠	١,٦٥٥,٠٠٠	٣١,٥٤٦	(٥٧,٥٩١)	–	٥٤,٣٤٩	١,٦٨٣,٣٠٤
إجمالي الإيرادات الشاملة للفترة	–	–	(١٣,٩٨٤)	–	٨,٢٨٦	(٥,٦٩٨)
أسهم خاصة مشتراه	–	–	–	(٤٦,٦٢٨)	–	(٤٦,٦٢٨)
توزيعات الأرباح المعلنة لسنة ٢٠٠٩	–	–	–	–	(٤٨,٣٨٤)	(٤٨,٣٨٤)
الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٠	**١,٦٥٥,٠٠٠**	**٣١,٥٤٦**	**(٧١,٥٧٥)**	**(٤٦,٦٢٨)**	**١٤,٢٥١**	**١,٥٨٢,٥٩٤**

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ٧ إلى ١٥ جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (غير مدققة)

لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٠

١ معلومات حول الشركة

إن شركة الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع. ("الشركة" أو "الشركة الأم") تأسست في ٣٠ أكتوبر ٢٠٠٦ كشركة مساهمة عامة وفقاً للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٨) لسنة ١٩٨٤ (وتعديلاته). تقوم الشركة بصورة أساسية بأعمال النقل البحري للبضائع وتأجير السفن ووكالة السفن والنقل البحري بموجب عقود خاصة للركاب والتجار وخدمات النقل والتخليص وتحميل وتفريغ الحاويات وخدمات التفريغ والتعبئة من خلال شركاتها التابعة المدرجة أدناه. تعمل الشركة من مكتبها الكائن في الطابق ٣٢، جناح رقم ٣٢٠١، برج سابا ١، أبراج بحيرة الجميرا، دبي ، الإمارات العربية المتحدة.

يشار إلى الشركة وشركاتها التابعة المملوكة لها بالكامل بصورة مباشرة أو غير مباشرة بـــ "المجموعة" في هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

الشركات التابعة	*بلد التأسيس*
مجموعة الخليج للملاحة ش.م.ح	الإمارات العربية المتحدة
الخليج لإدارة السفن الملاحية	الإمارات العربية المتحدة
الخليج للسفن م.م.ح	الإمارات العربية المتحدة
ناقلات الخليج للنفط الخام ذ.م.م	الإمارات العربية المتحدة
ناقلات الخليج للكيماويات ذ.م.م	الإمارات العربية المتحدة
شركة لام جلف البحرية ذ.م.م	الإمارات العربية المتحدة
الخليج للملاحة والوساطة ذ.م.م	عمان
جلف هوايلات كوربوريشن	بنما
جلف ديفي كوربوريشن	بنما
جلف جلمودا كوربوريشن	بنما
جلف فناتير كوربوريشن	بنما
جلف أحمدي للملاحة انك	جزر مارشال
جلف جاش للملاحة انك	بنما
جلف مشرف للملاحة انك	جزر مارشال
جلف مزوار للملاحة انك	جزر مارشال
جلف شقرا للملاحة انك	جزر مارشال
جلف سيب للملاحة انك	بنما
جلف رياض للملاحة انك	جزر مارشال
جلف صفوة للملاحة انك	جزر مارشال
جلف شيبا للملاحة المحدودة	هونغ كونغ

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

الشركات الخاضعة للسيطرة المشتركة	*بلد التأسيس*	*نسبة الأسهم*
جلف ستولت شيب منجمنت جيه إل تي	الإمارات العربية المتحدة	٥٠%
جلف ستولت تانكرز دي إم سي سي أو	الإمارات العربية المتحدة	٥٠%

٢ أساس الإعداد والسياسات المحاسبية

أساس الإعداد

تم إعداد هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٠ وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي ٣٤ "التقارير المالية المرحلية". لا تشتمل هذه البيانات المالية على كافة المعلومات اللازمة للبيانات المالية السنوية الموحدة ويجب أن تقرأ جنباً إلى جنب مع البيانات المالية الموحدة المدققة للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩.

إن العملة الرسمية للمجموعة هي الدولار الأمريكي. و يتم تقديم البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة بدرهم الإمارات العربية المتحدة ("الدرهم") كونه العملة المحلية. تم تحويل المبالغ بالدولار الأمريكي إلى درهم الإمارات بسعر ١ دولار أمريكي مقابل ٣,٦٦ درهم إماراتي.

تم إعداد هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة وفقا لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الادوات المالية المشتقة، حيث تم بيانها بالقيمة العادلة.

٢ أساس الإعداد والسياسات المحاسبية (تابع)

أساس التوحيد

تشتمل هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة للشركة كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٠ ولفترة التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ على الشركة وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين بـــ "المجموعة"). يتم إعداد البيانات المالية للشركات التابعة لنفس فترة التقرير الخاصة بالشركة الأم ويتم استخدام السياسات المحاسبية بصورة متسقة. ويتم حذف كافة المعاملات والأرباح والأرصدة الداخلية للشركة عند التوحيد.

يتم توحيد الشركات التابعة بصورة كاملة اعتباراً من التاريخ الذي يتم فيه نقل السيطرة إلى المجموعة ويتم التوقف عن التوحيد اعتباراً من التاريخ الذي تنتقل هذه السيطرة من المجموعة.

السياسات المحاسبية الهامة

لقد قامت المجموعة بصورة متسقة بتطبيق السياسات المحاسبية وطرق الاحتساب المستخدمة لإعداد البيانات المالية الموحدة السنوية الأخيرة التي تم نشرها للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩.

التقديرات والأحكام

يتطلب إعداد البيانات المالية المرحلية من الإدارة وضع الأحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المعلنة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

عند إعداد هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة، كانت الأحكام الهامة الموضوعة من قبل الإدارة عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والمصادر الرئيسية لعدم اليقين في التقديرات هي نفسها التي تم تطبيقها في البيانات المالية الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ وللسنة المنتهية في ذلك التاريخ.

إدارة المخاطر المالية

إن أغراض وسياسات وإجراءات إدارة المخاطر المالية للمجموعة تتوافق مع تلك الأغراض والسياسات والإجراءات التي تم الإفصاح عنها في البيانات المالية الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ وللسنة المنتهية في ذلك التاريخ.

٣ القطاعات التشغيلية

قطاعات الأعمال

تشتمل المجموعة على قطاعات الأعمال الرئيسية التالية:

- *امتلاك وتأجير السفن:* تأجير السفن إلى العملاء.
- *تجارة:* تجارة البضائع مثل التجهيزات والكيماويات والغازات اللازمة للسفن.
- *وكالة:* تقديم خدمات وكالة إلى السفن التي تطلب الرسو في الموانئ
- *إدارة السفن:* تقديم خدمات المناولة والصيانة والاصلاح والدعم التقني.
- *أخرى:* تتضمن إدارة كافة الأقسام والأنشطة الإدارية.

القطاعات الجغرافية

إن المسؤول الرئيسي عن اتخاذ القرارات التشغيلية لدى المجموعة لا يرى أن التوزيع الجغرافي لعمليات المجموعة ملائما لتحليل الإدارة الداخلي وبذلك لم يتم الافصاح عن المعلومات الخاصة بالقطاعات الجغرافية.

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (غير مدققة)

لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٠

٣ القطاعات التشغيلية (تابع)

معلومات حول القطاعات المعلنة

كافة المبالغ بالآلاف (درهم)

	امتلاك وتأجير السفن	القطاعات التجارية	وكالة	إدارة السفن	أخرى	الحذف داخل القطاع	الإجمالي	امتلاك وتأجير السفن	تجارية	وكالة	إدارة السفن	أخرى	الحذف داخل القطاع	الإجمالي
	لفترة التسعة أشهر من ١ يناير إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٠							لفترة التسعة أشهر من ١ يناير إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩						
إجمالي الإيرادات	٢٣٣,٤٨٧	٢,٠٠١	١٠,٣١٩	–	–	–	٢٤٥,٨٠٧	٢٤٤,٤٨٧	٢,٥٩٥	٨,٣٧٩	٢,٨١١	–	(٢,٨١١)	٢٥٥,٤٦١
إيرادات الفوائد	٢٤	–	–	–	٣١,٥٥٠	–	٣١,٥٧٤	١١١	–	١	٥	٢٤,٠٦٢	–	٢٤,١٧٩
إيرادات أخرى	٢٧٤	٤٩٠	٢٣	–	٨٣٥	–	١,٦٢٢	٧,٦٥٩	٥٥٢	٤٣	٧٤	٢٩٨	–	٨,٦٢٦
التكاليف التشغيلية شاملة التكاليف المباشرة ذات الصلة بالرحلات	(٢١٦,٦٦٥)	(١,٧٠١)	(٦,٢٩٨)	–	–	٣٩	(٢٢٤,٦٢٥)	(٢١٨,٤٩٩)	(٢,٢٤٦)	(٥,٠٤٣)	–	–	٢,٥٧٥	(٢٢٣,٢١٣)
مصروفات الفوائد	(٣٢,١٩٥)	(١٦)	(١٦)	–	(٨٢٥)	–	(٣٣,٠٥٢)	(٣٥,٤٧٣)	(١٢)	(١٨)	(٣٥)	(٣٧٥)	–	(٣٥,٩١٣)
الاستهلاك	(٩)	(٣٣)	(١٤٩)	–	(٥٥١)	–	(٧٤٢)	(٧)	(٢٧)	(١٤٤)	(٢٤)	(٥٧١)	–	(٧٧٣)
مصروفات إدارية أخرى	–	(٧٠١)	(٢,٦٧٦)	٦	(٨,٩٢٧)	–	(١٢,٢٩٨)	–	(٧٤٩)	(٣,٠٦٠)	(٣,٧٤٦)	(٩,١٩٥)	–	(١٦,٧٥٠)
أرباح القطاع المعلنة	(١٥,٠٨٤)	٤٠	١,٢٠٣	٦	٢٢,٠٨٢	٣٩	٨,٢٨٦	(١,٧٢٢)	١١٣	١٥٨	(٩١٥)	١٤,٢١٩	(٢٣٦)	١١,٦١٧
	كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٠ (غير مدققة)							كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ (مدققة)						
موجودات القطاع المعلنة	٣,٧٩٦,٨٣٦	١١,٣٠٧	٣٩,٣٩٨	٣٥٧,٥٤٢	٢,٩٠١,٩٠١	(٤,٤١٤,١١١)	٢,٦٩٢,٨٧٣	٣,١٧٧,١٦٤	٩,٧٥٦	٣٠,٤٦٤	٣٥٨,٠٤٦	٢,٣٤٨,٩٢٢	(٢,٩٨٩,٩٠٧)	٢,٩٣٤,٤٤٥
مطلوبات القطاع المعلنة	٣,٨٢٦,٦٥٧	١٢,٠٤٨	٢٤,٢٣١	٣٥٦,٣٣٦	١,١٦٩,٥١٤	(٤,٢٧٨,٥٠٧)	١,١١٠,٢٧٩	٣,١٥٧,٧٢٧	١٠,٤٠٤	١٦,٤٦٤	٣٥٦,٥٨١	٦٠٤,٩٣٩	(٢,٨٩٤,٩٧٤)	١,٢٥١,١٤١

٣ القطاعات التشغيلية (تابع)

معلومات حول القطاعات المعلنة

كافة المبالغ بالآلاف (درهم)

	امتلاك وتأجير السفن	تجارية	وكالة	إدارة السفن	أخرى	الحذف داخل القطاع	الإجمالي	امتلاك وتأجير السفن	تجارية	وكالة	إدارة السفن	أخرى	الحذف داخل القطاع	الإجمالي
	لفترة الثلاثة أشهر من ١ يوليو إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٠							لفترة الثلاثة أشهر المنتهية من ١ يوليو إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩						
إجمالي الإيرادات	٧٨,٨١٨	٧٠٥	٤,٤٧٩	–	–	–	٨٤,٠٠٢	٨٢,٣٧٤	٥٥٤	٢,٤٣١	–	–	–	٨٥,٣٥٩
إيرادات الفوائد	٧	–	–	–	٢,٥٩١	–	٢,٥٩٨	٩	–	–	١	٦,٩١٢	–	٦,٩٢٢
إيرادات أخرى	–	١٥٦	٦	–	١,٣٤٧	–	١,٥٠٩	٥٤	١٦٩	٢٠	٤	٢٠١	–	٤٤٨
التكاليف التشغيلية شاملة التكاليف المباشرة ذات الصلة بالرحلات	(٨٤,٥٠٣)	(٦٢٧)	(٢,٨٤٤)	–	–	١٤	(٨٧,٩٦٠)	(٧٣,٠٢٥)	(٤٥٧)	(١,٤٢٠)	–	–	١٠	(٧٤,٨٩٢)
مصروفات الفوائد	(١٠,٧٨١)	(٧)	(٥)	–	(٣٢٨)	–	(١١,١٢١)	(١١,٩٧٨)	(٥)	(٥)	(٢)	(٧١)	–	(١٢,٠٦١)
الاستهلاك	(٣)	(١١)	(٤٦)	–	(١٨٥)	–	(٢٤٥)	(٣)	(٨)	(٤٨)	–	(١٩١)	–	(٢٥٠)
مصروفات إدارية أخرى	–	(٢١٦)	(٩٠٧)	–	(٢,٩٧٠)	–	(٤,٠٩٣)	–	(٢٤١)	(٩٦٨)	(٨٨)	(٢,٧٨٩)	–	(٤,٠٨٦)
أرباح / (خسائر) القطاع المعلنة	(١٦,٤٦٢)	–	٦٨٣	–	٤٥٥	١٤	(١٥,٣١٠)	(٢,٥٦٩)	١٢	١٠	(٨٥)	٤,٠٦٢	١٠	١,٤٤٠

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (غير مدققة)

لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٠

٤ الإيرادات التشغيلية

	لفترة التسعة أشهر من		لفترة الثلاثة أشهر من	
	١ يناير إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٠	١ يناير إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩	**١ يوليو إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٠**	١ يوليو إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩
	(غير مدققة) ألف درهم	(غير مدققة) ألف درهم	**(غير مدققة) ألف درهم**	(غير مدققة) ألف درهم
تأجير السفن	٢٣٣,٤٨٧	٢٤٤,٤٨٨	٧٨,٨١٨	٨٢,٣٧٤
وكالة السفن	١٠,٣١٩	٨,٣٨٠	٤,٤٧٩	٢,٤٣١
الوكالة التجارية	٢,٠٠١	٢,٥٩٣	٧٠٥	٥٥٤
	٢٤٥,٨٠٧	٢٥٥,٤٦١	٨٤,٠٠٢	٨٥,٣٥٩

٥ التكاليف المباشرة المتعلقة بالرحلات

	لفترة التسعة أشهر من		لفترة الثلاثة أشهر من	
	١ يناير إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٠	١ يناير إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩	**١ يوليو إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٠**	١ يوليو إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩
	(غير مدققة) ألف درهم	(غير مدققة) ألف درهم	**(غير مدققة) ألف درهم**	(غير مدققة) ألف درهم
تأجير السفن	٦,٥٩٤	٦,١٠١	٢,١١٦	١,٧٩٨
العمولة على الشحن	١٤,٨٩٨	٢٧,٢٤٦	١٣,٦٢٠	١١,١٤٨
النفط بالسفن	٢,٤٠٣	٧,٢٠٠	٢,٤٠٣	٢,٣١٥
مصروفات الميناء	٢,٣١١	٨٨	٥٩٧	٢٩
نفقات مسح وحفظ وتنظيف الشحنة، إلخ.	٢٦,٢٠٦	٤٠,٦٣٥	١٨,٧٣٦	١٥,٢٩٠

٦ التكاليف التشغيلية

	لفترة التسعة أشهر من		لفترة الثلاثة أشهر من	
	١ يناير إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٠	١ يناير إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩	**١ يوليو إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٠**	١ يوليو إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩
	(غير مدققة) ألف درهم	(غير مدققة) ألف درهم	**(غير مدققة) ألف درهم**	(غير مدققة) ألف درهم
استئجار السفن:				
تشغيل سفن	٨٦,١٤٦	٨١,٣٧٢	٢٨,٥٩٠	٢٥,٢٢٦
استهلاك السفن	٥٨,٧٠٧	٥٦,٤٤٠	١٩,٧٨٤	١٩,٧٨٤
استئجار سفن من غير طاقم	١٧,٣١١	١٧,٣١١	٥,٨٣٤	٥,٨٣٤
الشطب المتعلق بالحوض الجاف	١٥,٤٦٢	١٦,٧٥٥	٦,٤٠٨	٥,٥٠٨
إصلاح سفن	١٢,٨٠٣	٣,٤٥٥	٥,١٤١	١,٣٧٣
وكالة السفن:				
التكاليف التشغيلية	٥,٧٨٧	٤,٦٠١	٢,٦٦٠	١,٢٨٦
استهلاك السفن	٥٠٢	٣٩٩	١٨٠	١٣٤
الوكالة التجارية	١,٧٠١	٢,٢٤٥	٦٢٧	٤٥٧
	١٩٨,٤١٩	١٨٢,٥٧٨	٦٩,٢٢٤	٥٩,٦٠٢

٧ الإيرادات التمويلية

تشتمل الإيرادات التمويلية على إيرادات بمبلغ ٢٣,٧٨٩ ألف درهم تم استلامها من ساحة السفن نتيجة لإلغاء إنشاء سفينتين (راجع إيضاح ١٠).

٨ المصروفات الإدارية

	لفترة التسعة أشهر من		لفترة الثلاثة أشهر من	
	١ يناير إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٠ (غير مدققة) ألف درهم	١ يناير إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩ (غير مدققة) ألف درهم	**١ يوليو إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٠ (غير مدققة) ألف درهم**	١ يوليو إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩ (غير مدققة) ألف درهم
رواتب وامتيازات الموظفين	**٧,٨٤٣**	١٠,٨٣١	**٢,٦٠٦**	٢,٦٨٩
مصروفات إدارية أخرى	**٥,١٩٧**	٦,٦٩٢	**١,٧٣٢**	١,٦٤٧
	١٣,٠٤٠	١٧,٥٢٣	**٤,٣٣٨**	٤,٣٣٦

٩ الإيرادات الأخرى

	لفترة التسعة أشهر من		لفترة الثلاثة أشهر من	
	١ يناير إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٠ (غير مدققة) ألف درهم	١ يناير إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩ (غير مدققة) ألف درهم	**١ يوليو إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٠ (غير مدققة) ألف درهم**	١ يوليو إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩ (غير مدققة) ألف درهم
عكس المخصص الزائد للديون المعدومة والمشكوك في تحصيلها	–	٧,٤٢٣	–	–
إيرادات مبيعات المنتجات التجارية	**٤٨٤**	٥٣٦	**١٥٤**	١٦٠
استرداد إيجارات مكاتب	**٥٦٣**	٢٥٩	**١٦٣**	٢٠٠
إيرادات متنوعة	**٣٠٦**	٤٠٨	**٩**	٨٨
	١,٣٥٣	٨,٦٢٦	**٣٢٦**	٤٤٨

١٠ السفن والمعدات

لا تشتمل السفن والمعدات على أي مبلغ *(٣١ ديسمبر ٢٠٠٩: ٢٣٢,٧٦١ ألف درهم)* فيما يتعلق بسفن قيد الانشاء.

خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٠، استحوذت المجموعة على موجودات بتكلفة ١٧,٨٧٥ ألف درهم *(التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩: ١٣٩,١٨٨ ألف درهم)*. إن قيمة تكاليف القروض المدرجة ضمن الإضافات خلال الفترة بلغت ٢٩٠ ألف درهم *(التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩: ٤,٢٣٧ ألف درهم)*.

قامت المجموعة خلال الفترة بإلغاء إنشاء سفينتين نتيجة للتأخر في تسليم السفن من قبل ساحة بناء السفن. بناءاً على الإلغاء ووفقاً للعقد مع ساحة بناء السفن ، استردت المجموعة مبلغ ٢٥٥,١٨٤ ألف درهم يشتمل على فائدة بمبلغ ٣٩,٩٧٦ ألف درهم عن التأخير في تسليم السفينتين. ولقد أدى هذا إلى إيقاف الاعتراف بأعمال رأسمالية قيد الإنجاز بمبلغ ٢٣١,٣٩٥ ألف درهم وبدلاً من ذلك تم الاعتراف بمبلغ ٢٣,٧٨٩ ألف درهم كإيرادات تمويلية (راجع إيضاح ٧)

إن السفن بصافي القيمة الدفترية ١,٤٧٤,٨٤٧ ألف درهم *(٣١ ديسمبر ٢٠٠٩: ١,٥٣٣,٥٥٥ ألف درهم)* تم رهنها كضمان مقابل قروض لأجل (إيضاح ١٢).

١١ الاستثمارات في شركات خاضعة للسيطرة المشتركة

تشتمل الاستثمارات في شركات خاضعة للسيطرة المشتركة على سلفية مدفوعة مقابل مساهمة بنسبة ٥٠% لشراء أربعة سفن مواد كيميائية بواسطة شركة "جلف ستولت تانكرز دي إم سي سي أو" والتي تخضع لملكية مشتركة فيما بين "الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع" و "ستولت نيلسون إنديان أوشين أند ميدل إيست سيرفيس ليمتد".

١٢ قروض الأجل

حصلت المجموعة على قروض من ثلاثة بنوك تجارية لامتلاك سفن وكان الرصيد القائم كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٠ يبلغ ٩٥٤,٣٥٥ ألف درهم *(٣١ ديسمبر ٢٠٠٩: ١,١٣٢,٤٧٠ ألف درهم)*. إن هذه القروض مضمونة مقابل تخصيص رهن على السفن ورهن لأسهم الشركات التابعة التي تمتلك هذه السفن.

١٣ المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تمثل الأطراف ذات العلاقة الشركات الزميلة والمساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وكبار موظفي الإدارة بالشركة والشركات المسيطر عليها أو الشركات المسيطر عليها بصفة مشتركة أو التي تتأثر بشكل هام بهذه الأطراف. تقوم إدارة الشركة بالموافقة على السياسات والشروط الخاصة بعملية تسعير هذه المعاملات.

إن المبالغ المستحقة للأطراف ذات العلاقة بتاريخ بيان المركز المالي تمثل المبالغ المستحقة لمساهمي شركة الخليج للملاحة القابضة (ذ.م.م) (الشركة ذات المسؤولية المحدودة) بخصوص مبلغ وقدره ٥,٩١٤ ألف درهم محتفظ به لتغطية مبالغ المكافآت المدينة المضمونة من قبلهم.

فيما يلي المعاملات الهامة التى تم إجرائها مع أطراف ذات علاقة خلال السنة:

	لفترة التسعة أشهر من		لفترة الثلاثة أشهر من	
	١ يناير إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٠ (غير مدققة) ألف درهم	١ يناير إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩ (غير مدققة) ألف درهم	**١ يوليو إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٠ (غير مدققة) ألف درهم**	١ يوليو إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩ (غير مدققة) ألف درهم
رسوم إدارة السفن المحتسبة من قبل طرف ذي علاقة	٨٢,٦٤١	٢٧,٣٠٦	٢٧,٨٢٨	٢٧,٣٠٦
الإيجار المحتسب على طرف ذي علاقة	٥١٠	١٧٠	١٣٤	١٧٠

تعويضات موظفي الإدارة الرئيسين

فيما يلي تعويضات أعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة الرئيسيين خلال الفترة:

	لفترة التسعة أشهر من		لفترة الثلاثة أشهر من	
	١ يناير إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٠ (غير مدققة) ألف درهم	١ يناير إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩ (غير مدققة) ألف درهم	**١ يوليو إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٠ (غير مدققة) ألف درهم**	١ يوليو إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩ (غير مدققة) ألف درهم
امتيازات قصيرة الأجل	١,٥٧٨	١,٢٤٠	٤٨٢	٢٤٦
تعويضات نهاية خدمة الموظفين	٥٠	٣٧	١٧	١١
	١,٦٢٨	١,٢٧٧	٤٩٩	٢٥٧

١٤ ربحية / (خسارة) السهم

	لفترة التسعة أشهر من		لفترة الثلاثة أشهر من	
	١ يناير إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٠ (غير مدققة) ألف درهم	١ يناير إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩ (غير مدققة) ألف درهم	**١ يوليو إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٠ (غير مدققة) ألف درهم**	١ يوليو إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩ (غير مدققة) ألف درهم
أرباح الفترة (بالآلاف)	**٨,٢٨٦**	١١,٦١٧	**(١٥,٣١٠)**	١,٤٤٠
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة (بالآلاف)	**١,٦٠١,٢٧٩**	١,٦٥٥,٠٠٠	**١,٥٦٣,٣١٩**	١,٦٥٥,٠٠٠
ربحية / (خسارة) السهم الأساسية والمخففة	**٠,٠٠٥ درهم**	٠,٠٠٧ درهم	**(٠,٠١٠ درهم)**	٠,٠٠١ درهم

لقد قامت الشركة بشراء ٨٢,٢٧٤,٠٨٣ سهم خاص خلال الفترة *(٢٠٠٩: لا شيء)* بمقابل يبلغ ٤٦,٦٢٨ ألف درهم.

١٥ الالتزامات

إلتزامات عقود الإيجار

أ) حصلت المجموعة على سفينة بموجب عقد استئجار السفينة خالية لمدة ٧ سنوات حتى اكتوبر ٢٠١٠، وفيما يلي الإيجار المستحق:

	٣٠ سبتمبر ٢٠١٠ ألف درهم	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ ألف درهم
خلال سنة	**١,٢١٧**	١٩,٤٧١

إلتزامات المصاريف الرأسمالية:

فيما يلي المصاريف الرأسمالية المتعاقد عليها بتاريخ الميزانية العمومية ولم يتم تكوين مخصص لها:

	٣٠ سبتمبر ٢٠١٠ ألف درهم	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ ألف درهم
سفن تم شرائها للإستخدام المستقبلي	–	٢١٥,٢٠٨
سفن أخرى	–	١,٥٨١

١٦ الارتباطات الطارئة

(١) أصدر محكم حكما بمبلغ ١٣,٩٦٠ ألف درهم في ٩ مايو ٢٠٠٦ بخصوص مطالبة قدمتها شركة الخليج للملاحة القابضة ذ.م.م ضد طرف ثالث. تعتبر الإدارة أن الحكم الصادر عن المحكم خطوة إيجابية نحو إسترداد المبلغ من خلال المحكمة. وبالتالي، بدأ المحامون الممثلون للمجموعة في تحديد الموجودات التي تخص الطرف الثالث . وعلى الرغم من أن الإدارة ترى أنه سوف يتم تحصيل المبلغ في النهاية ، إلا أنها قررت ، من أجل الالتزام بمعايير التقارير المالية الدولية، عدم تسجيل المبلغ الصادر بالحكم كأصل إلي حين التأكد من إمكانية تحصيل المبلغ.

(٢) خلال السنة السابقة، قامت المجموعة بتقديم مطالبة بقيمة ١٩٢,٣٠٦ مليون درهم بخصوص استرداد مستحقات متأخرة السداد وذلك مقابل عقار لعميل قد أعلن إفلاسه في ديسمبر ٢٠٠٨. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩، بناءاً على مناقشتنا مع الإدارة والمحامين الذين يمثلون المجموعة، ترى الإدارة أنه بالرغم من أن استرداد إجمالي المطالبة يعتمد بشكل كبير على نتيجة تصفية أعمال العميل، إلا أنه في الغالب ستتمكن المجموعة من استرداد مبلغ ٣٢,٦٩٢ ألف درهم والذي يمثل تقريبا ١٧% من إجمالي المطالبة. وعلى الرغم من ذلك، فإن استرداد المبلغ المتبقي البالغ ١٥٩,٦١٤ ألف درهم يعتمد بشكل كبير على نتيجة المطالبة المعتمده والمدفوعة. لم يكن هناك تغيير في حالة هذه المطالبة منذ ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩.