

شركة الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع

تقرير مجلس الإدارة والبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

شركة الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع

تقرير مجلس الإدارة والبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

الصفحات

٢ - ١

تقرير مجلس الإدارة

٤ - ٣

تقرير مدقق الحسابات المستقل

٥

الميزانية العمومية الموحدة

٦

بيان الدخل الموحد

٧

بيان الدخل الشامل الموحد

٨

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد

٩

بيان التدفقات النقدية الموحد

٤٤ - ١٠

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

## شركة الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع

### تقرير مجلس الإدارة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

يطيب لأعضاء مجلس الإدارة تقديم تقريرهم والبيانات المالية الموحدة لشركة الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع ("الشركة") وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين بـ "المجموعة") عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥. سوف يتم عرض التقرير والبيانات المالية الموحدة على المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوي للشركة المقرر عقده في ٧ مارس ٢٠١٦.

#### الأنشطة الرئيسية

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

#### النتائج وتوزيعات الأرباح

إن نتائج المجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ مبينة في الصفحة رقم (٦) من هذه البيانات المالية الموحدة.

#### الاستمرارية

تعتمد قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة عاملة على توفر التمويل الخارجي للديون و/أو حقوق الملكية الإضافية و/أو قدرة المجموعة على مواجهة أو تقليل تأثير قرارات التحكيم الصادرة بحق المجموعة وذلك من خلال الدفع القانونية و/أو المفاوضات. وفي هذا الصدد، تسعى الشركة للحصول على الموافقات الضرورية من الهيئات التنظيمية ومساهميها للتمكن من إصدار سندات إلزامية قابلة للتحويل ("السندات") بغرض الحصول على تمويل لتسوية المطوبات المرفوعة من دائنين محددين. وقد تضمنت هذه المساعي عقد اجتماعين للجمعية العمومية غير العادية بتاريخ ٤ يناير ٢٠١٤ و ٣٠ أبريل ٢٠١٥ للحصول على الموافقة بإصدار السندات، وكذلك تخصيص مبالغ معينة من أجل التسوية مع الدائنين. وقد قام المساهمون لاحقاً بعقد اجتماع الجمعية العمومية بتاريخ ١٨ يناير ٢٠١٦، حيث تم الموافقة بالإجماع على القرارات التالية، من بين أمور أخرى:

- إصدار سندات إلزامية قابلة للتحويل بقيمة ٩٢ مليون درهم بما يعادل ٢٥ مليون دولار أمريكي؛
- تقديم السندات إلى المساهمين الحاليين في الشركة أولاً، ومن ثم تقديم كافة السندات أو ميزانيتها، بحسب الحالة، إلى دائني الشركة؛
- يتمثل النقد المدفوع من قبل المساهمين مقابل السندات بمتوسط سعر السهم في السوق خلال فترة الثلاثين يوماً السابقة للقرار الخاص الصادر من قبل الجمعية العمومية أو سعر إغلاق السوق المدرج عند الإقفال مباشرة قبل تاريخ اجتماع الجمعية العمومية الذي تم فيه الموافقة على إصدار السندات، أيهما أعلى. وأما بالنسبة للدائنين، فإن القيمة النقدية للسندات يجب أن تزيد عن تلك المعروضة إلى المساهمين بنسبة ٥% كحد أدنى، وذلك وفقاً للمنتشر المعتمد من قبل هيئة الأوراق المالية والسلع؛ و
- منح أعضاء مجلس إدارة محددين (هم سعادة السيد مالم علي الزعابي والسيد جاسم الصديقي) تصريحاً ليكون لديهم كامل الصلاحية لتمثيل الشركة وإدارة أعمالها والتوقيع نيابة عنها، ويشمل ذلك على سبيل المثال لا الحصر، التفاوض مع أطراف أخرى ودائنين بشأن السندات، وذلك حتى يتم اختيار مجلس إدارة جديد أو شغل المناصب الشاغرة في مجلس الإدارة وفقاً للقوانين والأنظمة.

## شركة الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع

### تقرير مجلس الإدارة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (تابع)

لا تزال المفاوضات مع المقرضين والدائنين الآخرين متواصلة كما في تاريخ اعتماد هذه البيانات المالية الموحدة، وتعتقد المجموعة أنها ستتوصل إلى اتفاق يلقي قبول جميع الأطراف. ويتوقع أعضاء مجلس الإدارة، بشكل معقول وبعد الاطلاع على تحسين الأرباح والتدفقات النقدية المتوقعة للمجموعة والخطط الاستراتيجية لفترة لا تقل عن اثني عشر (١٢) شهراً من تاريخ التوقيع على هذه البيانات المالية الموحدة وبعد دراسة حالة الدفوع القانونية وأر تقديم السندات و/أو خطط التفاوض للتوصل إلى تسوية فيما يتعلق بقرارات التحكيم الصادرة بحق المجموعة، بأن المجموعة سوف تتوفر لها الموارد الكافية لكي تستمر في وجودها التشغيلي في المستقبل المنظور. ولذا، سوف تواصل المجموعة الاعتماد على مبدأ الاستمرارية في إعداد بياناتها المالية الموحدة.

### أعضاء مجلس الإدارة

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

(نائب رئيس مجلس الإدارة)	سعادة السيد/ سالم علي الزعابي
(عضو مجلس إدارة)	السيد/ نزار عبد الرزاق سلمان القناص
(عضو مجلس إدارة)	السيد/ مبارك أحمد بن فهد
(عضو مجلس إدارة، معين بتاريخ ٣١ أكتوبر ٢٠١٥)	السيد/ جاسم الصديقي
(رئيس مجلس الإدارة، مستقيل بتاريخ ١٤ يناير ٢٠١٦)	السيد/ هزاع بكر القحطاني
(عضو مجلس إدارة، مستقيل بتاريخ ١٤ يناير ٢٠١٦)	السيد/ ناصر بكر القحطاني
(عضو مجلس إدارة، مستقيل بتاريخ ١٤ يناير ٢٠١٦)	السيد/ حكيم العتيبي
(عضو مجلس إدارة، مستقيل بتاريخ ١٤ يناير ٢٠١٦)	الدكتور/ سانديب كادوي
(عضو مجلس إدارة، مستقيل بتاريخ ١٤ يناير ٢٠١٦)	السيد/ عبدالله سليمان الحارثي
(عضو مجلس إدارة، مستقيل بتاريخ ١٤ يناير ٢٠١٦)	الريان/ فيصل مبارك القحطاني
(عضو مجلس إدارة، مستقيل بتاريخ ١٤ يناير ٢٠١٦)	السيد/ ماجد عطائه الشمروخ

### مدققو الحسابات

لقد تم تدقيق البيانات المالية الموحدة للمجموعة من قبل برايس ووترهاوس كوبرز.

وقام بالتوقيع عليها:



سعادة/ سالم علي الزعابي  
نائب رئيس مجلس الإدارة



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

### التقرير حول البيانات المالية الموحدة

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية الموحدة المرفقة لشركة الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع ("الشركة") وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين بـ "المجموعة")، والتي تتكون من الميزانية العمومية الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ وبيان الدخل الموحد وبيان الدخل الشامل الموحد وبيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد وبيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وملخص السياسات المحاسبية الهامة والمعلومات التفسيرية الأخرى.

### مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية الموحدة

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد هذه البيانات المالية الموحدة وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية، وكذلك إعدادها طبقاً للأحكام السارية للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥، وعن تلك الرقابة الداخلية التي ترى الإدارة أنها ضرورية لكي تتمكن من إعداد بيانات مالية موحدة خالية من أي أخطاء جوهرية، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو خطأ.

### مسؤولية مدقق الحسابات

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

تتضمن عملية التدقيق القيام بإجراءات للحصول على إثباتات تدقيق حول المبالغ والإفصاحات الواردة في البيانات المالية الموحدة. تستند الإجراءات المختارة إلى تقدير مدقق الحسابات، بما في ذلك تقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية للبيانات المالية الموحدة، سواء كان ذلك بسبب الاحتيال أو الخطأ. وعند القيام بتقييم تلك المخاطر، يأخذ مدقق الحسابات في الاعتبار الرقابة الداخلية المتصلة بإعداد المنشأة وعرضها العادل للبيانات المالية الموحدة بهدف تصميم إجراءات التدقيق المناسبة حسب الظروف، وليس لغرض إبداء الرأي حول فعالية الرقابة الداخلية للمنشأة. تتضمن عملية التدقيق كذلك تقيماً لمدى ملاءمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومعقولية التقديرات المحاسبية المعدة من قبل الإدارة، وكذلك تقيماً لأسلوب عرض البيانات المالية الموحدة بشكل عام.

نعتمد أن إثباتات التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير أساس مناسب للرأي الذي نبديه بناءً على عملية التدقيق.

### الرأي

برأينا، تعتبر البيانات المالية الموحدة بشكل عادل ومن كافة النواحي الجوهرية عن المركز المالي للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

برايس ووترهاوس كوبرز (إف.رع.نبي)، رخصة رقم ١٠٢٤٥١

إعمار سكوير، مبنى رقم ٤، الطابق الثامن، ص.ب. ١١٩٨١٢، دبي، الإمارات العربية المتحدة  
هاتف: ٣٠٤ ٣١٠٠ (٠) ٩٢١، فاكس: ٣٤٦ ٩١٥٠ (٠) ٩٢١، [www.pwc.com/me](http://www.pwc.com/me)



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

تأكيد على امر

نود أن نلفت الانتباه إلى الإيضاح رقم (٢) من هذه البيانات المالية الموحدة الذي ينص على أنه كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ تكبدت المجموعة خسائر مترakمة بقيمة ٢٤٢ مليون درهم وبلغ صافي مركز المطلوبات المتداولة ما قيمته ٦١٧ مليون درهم، إضافة إلى خرق بعض أحكام اتفاقيات القروض والمفاوضات المتواصلة مع مصارف المجموعة ودانيتها الآخرين. إن هذه الظروف، إلى جانب أمور أخرى يتم بيانها في الإيضاح رقم (٢)، تشير إلى وجود حالة جوهرية من عدم اليقين قد تلقي بشكوك كبيرة حول قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة عاملة. إن الرأي الذي نبديه في هذا الشأن لا يعتبر رأياً متحفظاً.

التقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

إضافة إلى ذلك ووفقاً لمتطلبات القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥، نفيديكم بما يلي:

- (١) أننا قد حصلنا على كافة المعلومات التي اعتبرناها ضرورية لأغراض تدقيقنا.
- (٢) أن البيانات المالية الموحدة قد أعدت، من كافة النواحي الجوهرية، طبقاً للأحكام السارية للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥.
- (٣) أن المجموعة قد احتفظت بدفاتر محاسبية سليمة.
- (٤) أن المعلومات المالية التي يتضمنها تقرير أعضاء مجلس الإدارة تتوافق مع الدفاتر المحاسبية للمجموعة.
- (٥) لم تقم المجموعة بشراء أي أسهم أو الاستثمار فيها خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥.
- (٦) أن الإيضاح رقم (١٨) من البيانات المالية الموحدة يبين المعاملات الهامة مع الأطراف ذات العلاقة والشروط التي بموجبها أبرمت هذه المعاملات.
- (٧) أنه بناءً على المعلومات المقدمة لنا لم يلفت انتباهنا ما يجعلنا نعتقد بأن المجموعة قد خالفت خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ أيّاً من الأحكام السارية للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥، أو فيما يتعلق بالشركة ونظامها الأساسي بشكلٍ يمكن أن يكون له تأثير جوهري على أنشطة المجموعة أو مركزها المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥.
- (٨) أن الإيضاح رقم (٢١) من البيانات المالية الموحدة يبين المساهمات الاجتماعية خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥.

برايس ووترهاوس كوبرز  
١٢ فبراير ٢٠١٦

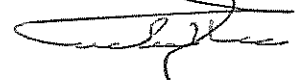
باول سودابي  
سجل مدققي الحسابات المشتغلين رقم ٣٠٩  
دبي، الإمارات العربية المتحدة

شركة الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع

الميزانية العمومية الموحدة

في ٣١ ديسمبر		إيضاح	الموجودات
٢٠١٤	٢٠١٥		
ألف درهم	ألف درهم		
٦٨٦,٥٥٤	٦٥١,٣٨٧	٦	موجودات غير متداولة
١٣٥,٩٩٩	١٣٥,٩٩٩	٧	سفن وممتلكات ومعدات
١٠٦,٥٥٤	١٠٩,١٧٧	٨	الشهرة
٣١,٣١٤	٣٣,٤١٩	١٨	استثمار في مشاريع مشتركة
			مبالغ مستحقة من طرف ذي علاقة
٩٦٠,٤٢١	٩٢٩,٩٨٢		
٧,٥٨٣	٧,٦٨٢	٩	موجودات متداولة
١٨٠	١٩٢	١٨	مخزون
٢٨,٨٣٣	٢٥,٣٨٥	١٠	مبالغ مستحقة من طرف ذي علاقة
١٢٧	-	٢٤	ذمم مدينة تجارية وأخرى
٢٦,٢٥١	٣٣,٢٦٧	١١	ودائع لأجل
			أرصدة نقدية ومصرفية
٦٢,٩٧٤	٦٦,٥٢٦		
١,٠٢٣,٣٩٥	٩٩٦,٥٠٨		مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
			حقوق الملكية العائدة إلى حملة الأسهم في المجموعة
٥٥١,٦٦٧	٥٥١,٦٦٧	١٢	رأس المال
٣٢,٥٤٩	٢,٠١٧	١٣	احتياطي قانوني
(٢٩٢,٩٩١)	(٢٤٢,٢٨٧)		خسائر متراكمة
٢٩١,٢٢٥	٣١١,٣٩٧		صافي حقوق الملكية
			المطلوبات
			مطلوبات غير متداولة
١,٧٤١	١,٩٦٧	١٦	مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
			مطلوبات متداولة
٤٦٩,٩٩٠	٤٣٠,٥٠٦	١٥	قروض مصرفية
٢٣٤,٧٢٩	٢٣٣,٢٤٦	١٧	ذمم دائنة تجارية وأخرى
١٤,٧٣٠	٨,٤١٢	١٨	مبالغ مستحقة لأطراف ذات علاقة
١٠,٩٨٠	١٠,٩٨٠	١٨	قرض من أطراف ذات علاقة
٧٣٠,٤٢٩	٦٨٣,١٤٤		
٧٣٢,١٧٠	٦٨٥,١١١		مجموع المطلوبات
١,٠٢٣,٣٩٥	٩٩٦,٥٠٨		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

تمت الموافقة على إصدار هذه البيانات المالية الموحدة من قبل أعضاء مجلس الإدارة بتاريخ ١٣... ديسمبر ٢٠١٦



سعادة/ سالم علي الزعابي  
نائب رئيس مجلس الإدارة

شركة الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع

بيان الدخل الموحد

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاح	
٢٠١٤	٢٠١٥		
ألف درهم	ألف درهم		
١٢٧,٧٠٠	١٤٣,١٨٣	١٩	إيرادات العمليات
(٩٠,٠٩٣)	(٩٩,٦٤٧)	٢٠	تكاليف تشغيلية أخرى
<u>٣٧,٦٠٧</u>	<u>٤٣,٥٣٦</u>		إجمالي الربح
٢,١٩١	٣,٠١٨		إيرادات أخرى
(٢٥,٠٠٤)	(٢٣,٤٥٣)	٢١	مصاريف عمومية وإدارية
<u>١٤,٧٩٤</u>	<u>٢٣,١٠١</u>		الربح التشغيلي
٢,٠٢١	٢,١٢٨		إيرادات تمويل
(١٠,٢٢١)	(٧,٦٨٠)	٢٥	تكاليف تمويل
<u>(٨,٢٠٠)</u>	<u>(٥,٥٥٢)</u>		تكاليف التمويل - بالصافي
٣,٤٣٤	٢,٦٢٣	٨	حصة من صافي أرباح مشاريع مشتركة محتسب باستخدام طريقة حقوق الملكية
<u>١٠,٠٢٨</u>	<u>٢٠,١٧٢</u>		ربح السنة
<u>٠,٠١٨</u>	<u>٠,٠٣٧</u>	٢٣	ربح السهم الواحد - الأساسي والمخفض (بالدرهم)



شركة الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع

بيان الدخل الشامل الموحد

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٤	٢٠١٥	
الف درهم	الف درهم	
١٠,٠٢٨	٢٠,١٧٢	ربح السنة
-	-	الدخل الشامل الآخر للسنة
<u>١٠,٠٢٨</u>	<u>٢٠,١٧٢</u>	مجموع الدخل الشامل للسنة

شركة الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع  
بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد

المجموع ألف درهم	خسائر مترابمة ألف درهم	احتياطي قانوني ألف درهم	رأس المال ألف درهم	
٢٨١,١٩٧	(١,٤٠٥,٣٤٩)	٣١,٥٤٦	١,٦٥٥,٠٠٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٤
-	١,١٠٣,٣٣٣	-	(١,١٠٣,٣٣٣)	تخفيض رأس المال (إيضاح ١٢)
١٠,٠٢٨	١٠,٠٢٨	-	-	الدخل الشامل
-	(١,٠٠٣)	١,٠٠٣	-	الربح ومجموع الدخل الشامل للسنة تحويل إلى احتياطي قانوني (إيضاح ١٣)
٢٩١,٢٢٥	(٢٩٢,٩٩١)	٣٢,٥٤٩	٥٥١,٦٦٧	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤
-	٣٢,٥٤٩	(٣٢,٥٤٩)	-	مقاصة الاحتياطي القانوني مع الخسائر المترابمة (إيضاح ١٣)
٢٠,١٧٢	٢٠,١٧٢	-	-	الدخل الشامل
-	(٢,٠١٧)	٢,٠١٧	-	الربح ومجموع الدخل الشامل للسنة تحويل إلى الاحتياطي القانوني (إيضاح ١٣)
٣١١,٣٩٧	(٢٤٢,٢٨٧)	٢,٠١٧	٥٥١,٦٦٧	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

## شركة الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع

### بيان التدفقات النقدية الموحد

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاح
٢٠١٤	٢٠١٥	
الف درهم	الف درهم	
١٠,٠٢٨	٢٠,١٧٢	
٣٥,١١٢	٣٥,١٩٢	٦
(٣,٤٣٤)	(٢,٦٢٣)	٨
٤٤٧	٣٤٨	١٦
١٠,٢٢١	٧,٦٨٠	٢٥
(٢,٠٢١)	(٢,١٢٨)	
(٣٤)	-	
(٨٠١)	-	١٠
٤٩,٥١٩	٥٨,٦٤١	
(٨٣)	(١٢٢)	١٦
(١,٢٤٢)	(٩٩)	
٢,٢٦٧	-	
١١٠	(٢,٤٦٦)	
(٨,٦٦٩)	(٤,٨٢١)	
١٢	(٤٠٤)	
٤١,٩١٤	٥٠,٧٢٩	
(٤,٢٨٢)	(٢٥)	٦
٣٤	-	
٣٦٨,٢٠٠	-	
١٧	١١	
(٢,٠٧٢)	(٣,٨٨٩)	
-	١٢٧	٢٤
٣٦١,٨٩٧	(٣,٧٧٦)	
(٤٠٥,٥٤١)	(٣٩,٤٨٤)	١٥
(٧,٢٩٢)	(٤,١٤٩)	
(٤١٢,٨٣٣)	(٤٣,٦٣٣)	
(٩,٠٢٢)	٣,٣٢٠	
٢١,٩٣١	١٢,٩٠٩	
١٢,٩٠٩	١٦,٢٢٩	١١

## شركة الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

### ١. الوضع القانوني والأنشطة

تأسست شركة الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع ("الشركة") بتاريخ ٣٠ أكتوبر ٢٠٠٦ كشركة مساهمة عامة وفقاً للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٨) لسنة ١٩٨٤ (وتعدلاته). يتمثل نشاط الشركة الرئيسي في مجال النقل البحري للبضائع وتأجير السفن وخدمات الشحن والنقل البحري بموجب عقود خاصة للركاب والتجارة وخدمات التخليص والشحن الجمركي وخدمات تحميل الحاويات وتفريغها وإخلائها وتعبئتها من خلال شركاتها التابعة المدرجة أدناه. تدير الشركة عملياتها من مكتبها الكائن في الطابق ٣٢، جناح رقم ٣٢٠١، برج سابا -١، أبراج بحيرات الجميرا، دبي، الإمارات العربية المتحدة.

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

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

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

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

دخل القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ ("قانون الشركات التجارية") حيز التنفيذ اعتباراً من الأول من يوليو لعام ٢٠١٥ وتخضع المجموعة لأحكامه. تقوم المجموعة حالياً بتقييم ودراسة أحكام القانون المذكور والآثار المترتبة عليه، ويتعين على المجموعة الامتثال الكامل لأحكام هذا القانون خلال فترة اثني عشر شهراً من تاريخ دخول القانون حيز التنفيذ، وذلك وفقاً للأحكام الانتقالية الواردة بالقانون.

## شركة الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (تابع)

### ٢. ملخص السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية الرئيسية المطبقة من قبل المجموعة في إعداد هذه البيانات المالية الموحدة مبيّنة أدناه. لقد تم تطبيق هذه السياسات بشكل ثابت على كافة السنوات المعروضة ما لم يُذكر خلاف ذلك.

#### ١-٢ أساس الإعداد

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

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

#### الاستمرارية

كما في ٣٠ ديسمبر ٢٠١٥، ما زالت المجموعة مخالفة لبعض التعهدات مع دائنيها، ما ترتب معه من الناحية الفنية استحقاق دفع هذه القروض عند الطلب. ورغم هذه المخالفة، فإن المجموعة ملتزمة حالياً بجميع هذه القروض دون أي إخفاق في دفع المبالغ الأصلية أو الفوائد المستحقة عليها. وفي غضون ذلك، عُرضت القروض المصرفية للمجموعة كمطلوبات متداولة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥، مما أدى إلى بلوغ صافي مركز المطلوبات المتداولة ٦١٦,٦١٨ ألف درهم كما في ذلك التاريخ. تعتمد قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة عاملة على توفر التمويل الخارجي للديون و/أو حقوق الملكية الإضافية و/أو قدرة المجموعة على مواجهة أو تقليل تأثير قرارات التحكم الصادرة بحق المجموعة وذلك من خلال الدفع القانونية و/أو المفاوضات. وفي هذا الصدد، تسعى الشركة للحصول على الموافقات الضرورية من الهيئات التنظيمية ومساهميها للتمكن من إصدار سندات إلزامية قابلة للتحويل ("السندات") بغرض الحصول على تمويل لتسوية المطلوبات المرفوعة من دائنين محددين. وقد تضمنت هذه المساعي عقد اجتماعين للجمعية العمومية غير العادية بتاريخ ٤ يناير ٢٠١٤ و ٣٠ أبريل ٢٠١٥ للحصول على الموافقة بإصدار السندات، وكذلك تخصيص مبالغ معينة من أجل التسوية مع الدائنين. وقد قام المساهمون لاحقاً بعقد اجتماع الجمعية العمومية بتاريخ ١٨ يناير ٢٠١٦، حيث تم الموافقة بالإجماع على القرارات التالية، من بين أمور أخرى:

- إصدار سندات إلزامية قابلة للتحويل بقيمة ٩٢ مليون درهم بما يعادل ٢٥ مليون دولار أمريكي؛
- تقديم السندات إلى المساهمين الحاليين في الشركة أولاً، ومن ثم تقديم كافة السندات أو ميزانيتها، بحسب الحالة، إلى دائني الشركة؛
- يتمثل النقد المدفوع من قبل المساهمين مقابل السندات بمتوسط سعر السهم في السوق خلال فترة الثلاثين يوماً السابقة للقرار الخاص الصادر من قبل الجمعية العمومية أو سعر إغلاق السوق المدرج عند الإقبال مباشرة قبل تاريخ اجتماع الجمعية العمومية الذي تم فيه الموافقة على إصدار السندات، أيهما أعلى. وأما بالنسبة للدائنين، فإن القيمة النقدية للسندات يجب أن تزيد عن تلك المعروضة إلى المساهمين بنسبة ٥% كحد أدنى، وذلك وفقاً للمنتشر المعتمد من قبل هيئة الأوراق المالية والسلع؛ و

## شركة الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (تابع)

ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

١-٢ أساس الإعداد (تابع)

الاستمرارية (تابع)

- منح أعضاء مجلس إدارة محددين تصريحاً ليكون لديهم كامل الصلاحية لتمثيل الشركة وإدارة أعمالها والتوقيع نيابة عنها، ويشمل ذلك على سبيل المثال لا الحصر، التفاوض مع أطراف أخرى وداننين بشأن السندات، وذلك حتى يتم اختيار مجلس إدارة جديد أو شغل المناصب الشاغرة في مجلس الإدارة وفقاً للقوانين والأنظمة.

لا تزال المفاوضات مع المقرضين والداننين الآخرين متواصلة كما في تاريخ اعتماد هذه البيانات المالية الموحدة، وتعتقد المجموعة أنها ستتوصل إلى اتفاق يلقي قبول جميع الأطراف. وعلى ذلك، فقد تم التوصل بالفعل إلى اتفاق مع أحد الداننين حيث ستقوم الشركة بموجبه بتسوية مطلوبات هؤلاء الداننين إما على شكل دفعات نقدية أو سندات إلزامية قابلة للتحويل، وذلك بعد الحصول على الموافقات اللازمة من السلطات المعنية. ويتوقع أعضاء مجلس الإدارة، بشكل معقول وبعد الاطلاع على تحسين الأرباح والتدفقات النقدية المتوقعة للمجموعة والخطط الاستراتيجية لفترة لا تقل عن اثني عشر (١٢) شهراً من تاريخ التوقيع على هذه البيانات المالية الموحدة وبعد دراسة حالة الدفوع القانونية و/أو خطط التفاوض للتوصل إلى تسوية فيما يتعلق بقرارات التحكيم الصادرة بحق المجموعة، بأن المجموعة سوف تتوفر لها الموارد الكافية لكي تستمر في وجودها التشغيلي في المستقبل المنظور. ولذا، سوف تواصل المجموعة الاعتماد على مبدأ الاستمرارية في إعداد بياناتها المالية الموحدة.

المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

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

المعايير والتفسيرات الجديدة غير المطبقة حتى تاريخه

لقد تم نشر بعض المعايير والتفسيرات المحاسبية الجديدة التي ليست إلزامية للبيانات المالية عن الفترات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥، لكن المجموعة لم تطبق هذه المعايير والتفسيرات مبكراً.

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

لا توجد معايير أخرى ليست سارية حتى تاريخه يتوقع أن يكون لها تأثير جوهري على فترات التقارير الحالية أو المستقبلية للمجموعة أو على معاملاتها المستقبلية المتوقعة.

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

## شركة الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (تابع)

ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢-٢ التوحيد

(أ) 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 اندماجات الأعمال المبرمة من قبل المجموعة.

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 الأصل المحوّل. لقد تم تعديل السياسات المحاسبية للشركات التابعة عند الضرورة بما يضمن اتساقها مع السياسات المطبقة من قبل المجموعة.

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

(ب) الترتيبات المشتركة

بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧ "الترتيبات المشتركة"، تصنّف الاستثمارات في الترتيبات المشتركة على أنها عمليات مشتركة أو مشاريع مشتركة، ويتوقف ذلك على الحقوق والالتزامات التعاقدية لكل مستثمر بغض النظر عن الشكل القانوني للترتيب المشترك. قامت المجموعة بتقييم طبيعة ترتيباتها المشتركة وقررت أنها من المشاريع المشتركة.

تُحتسب الحصص في المشاريع المشتركة باستخدام طريقة حقوق الملكية، بعد أن يتم الاعتراف بها مبدئياً بالتكلفة في الميزانية العمومية الموحدة.

(ج) 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 المستثمر الناتجة بعد الاستحواذ في الأرباح أو الخسائر، وكذلك احتساب حصة المجموعة في الحركات في الدخل الشامل الآخر الخاص بالمستثمر في الدخل الشامل الآخر. يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح المقبوضة أو المدينة من شركات زميلة أو مشاريع مشتركة كتخفيض في القيمة الدفترية 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.

## شركة الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (تابع)

ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢-٢ التوحيد (تابع)

(ج) طريقة حقوق الملكية (تابع)

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 الأصل المحوّل. لقد تم تعديل السياسات المحاسبية للشركات المستثمر فيها والمحتسبة بطريقة حقوق الملكية عند الضرورة بما يضمن اتساقها مع السياسات المطبقة من قبل المجموعة.

يتم فحص القيمة الدفترية للمشاريع المشتركة لتحري مدى الانخفاض في قيمتها وفقاً للسياسات المبينة في الإيضاح ٢,٩.

(د) التغييرات 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 التغيير في حصة الملكية إلى إجراء تعديل بين القيم الدفترية للحصص المسيطرة وغير المسيطرة بحيث يعكس حصصهم في الشركة التابعة. يتم الاعتراف بأي فرق بين قيمة التعديل على الحصص غير المسيطرة وأي مقابل مدفوع أو مستلم في احتياطي منفصل ضمن حقوق الملكية العائدة لمُلاك 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 الاعتراف بالتغيير في القيمة الدفترية ضمن الربح أو الخسارة. إن القيمة العادلة هي القيمة الدفترية المبدئية لأغراض احتساب الحقوق المحتفظ بها لاحقاً كشركة زميلة أو مشروع مشترك أو كموجودات مالية. وبالإضافة إلى ذلك، يتم احتساب أي مبالغ سبق الاعتراف بها في الدخل الشامل الآخر فيما يتعلق بتلك المنشأة كما لو كانت المجموعة قد قامت مباشرة باستبعاد الموجودات أو المطلوبات ذات الصلة. وقد يعني هذا أن يُعاد تصنيف المبالغ المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر إلى حساب الأرباح أو الخسائر.

إذا تم تخفيض حصة الملكية في مشروع مشترك أو شركة زميلة مع الاحتفاظ بالتأثير الجوهري، فلا يُعاد تصنيف إلا الحصة المتناسبة من المبالغ التي سبق الاعتراف بها في الدخل الشامل الآخر إلى الربح أو الخسارة عند الاقتضاء.

٣-٢ تحويل العملات الأجنبية

(أ) العملة الوظيفية وعملة العرض

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



## شركة الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (تابع)

ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-٢ تحويل العملات الأجنبية (تابع)

(ب) المعاملات والأرصدة

يتم تحويل المعاملات الناشئة بالعملات الأجنبية إلى العملة الوظيفية باستخدام أسعار الصرف السائدة بتاريخ المعاملات. إن أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية الناتجة عن تسوية هذه المعاملات وعن تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية الناشئة بالعملات الأجنبية بأسعار الصرف السائدة في نهاية السنة يتم الاعتراف بها عموماً في الربح أو الخسارة. ويتم تأجيلها ضمن حقوق الملكية إذا كانت متعلقة بتحويلات التدفقات النقدية المؤهلة أو إذا كانت منسوبة إلى جزء من صافي الاستثمار في عملية أجنبية.

يتم عرض الأرباح والخسائر من صرف العملات الأجنبية فيما يتعلق بالقروض البنكية والنقد وما في حكمه في بيان الدخل الموحد ضمن بند "إيرادات أو تكاليف تمويل". كما يتم عرض كافة الأرباح والخسائر الأخرى من صرف العملات الأجنبية في بيان الدخل الموحد ضمن بند "دخل آخر".

(ج) شركات المجموعة

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

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

٤-٢ اندماج الأعمال

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

- القيم العادلة للموجودات المحولة؛
- المطلوبات المتكبدة للملاك السابقين في الشركة المستحوذ عليها؛
- حصص حقوق الملكية الصادرة عن المجموعة؛
- القيمة العادلة لأي أصل أو مطلوب نتج عن أي ترتيبات طارئة؛ و
- القيمة العادلة لأي حصة مملوكة قبل الاستحواذ من حصص حقوق الملكية في الشركة التابعة.

## شركة الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (تابع)

### ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

#### ٤-٢ اندماج الأعمال (تابع)

يتم مبدئياً قياس الموجودات المحددة المستحوذ عليها وكذلك المطلوبات والالتزامات المحتملة المحتملة عن اندماج الأعمال، باستثناء بعض الحالات المحدودة، بقيمتها العادلة بتاريخ الاستحواذ. تعترف المجموعة، على أساس كل عملية استحواذ على حدة، بأي حصة غير مسيطرة في الشركة المستحوذ عليها إما بالقيمة العادلة أو بالحصة المتناسبة للحصة غير المسيطرة من صافي الموجودات المحددة في الشركة المستحوذ عليها.

تُحسب التكاليف المتعلقة بعملية الاستحواذ كمصاريف عند تكبدها.

الزيادة في

- المقابل 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 احتساب الفرق مباشرة في حساب الربح أو الخسارة كضراء بالمقايضة.

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

يصنف المقابل المحتمل ضمن حقوق الملكية أو المطلوبات المالية. ويُعاد قياس المبالغ المصنفة ضمن المطلوبات المالية لاحقاً بالقيمة العادلة مع الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة في حساب الربح أو الخسارة.

في حال تم إجراء اندماج الأعمال على مراحل، فإن القيمة الدفترية بتاريخ الاستحواذ للحصص المملوكة سابقاً للشركة المستحوذة في الشركة المستحوذ عليها تتم إعادة قياسها بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ. ويتم الاعتراف بأي أرباح أو خسائر ناتجة عن عملية إعادة القياس في حساب الربح أو الخسارة.

#### ٥-٢ سفن وممتلكات ومعدات

يتم إظهار السفن والممتلكات والمعدات بالتكلفة التاريخية ناقصاً الاستهلاك. تشمل التكلفة التاريخية النفقات المنسوبة مباشرة إلى اقتناء البند. يتم إدراج التكاليف اللاحقة في القيمة الدفترية للأصل أو احتسابها كأصل منفصل، حسبما يكون ملائماً، إلا عندما يكون من المرجح أن تتدفق إلى المجموعة فائد اقتصادية مستقبلية مرتبطة بالبند ويكون بالإمكان قياس تكلفة البند بشكل موثوق به. ويُلقى الاعتراف بالقيمة الدفترية لأي من المكونات المحتسبة كأصل منفصل عند استبدالها. ويتم تحميل كافة تكاليف أعمال التصليح والصيانة الأخرى إلى بيان الدخل الموحد خلال الفترة المالية التي يتم تكبدها فيها.

## شركة الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (تابع)

ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٥-٢ سفن وممتلكات ومعدات (تابع)

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

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

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

عندما تكون القيمة الدفترية للأصل أكبر من قيمته التقديرية القابلة للاسترداد، يتم خفضها مباشرة إلى قيمته القابلة للاسترداد.

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

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

٦-٢ موجودات غير ملموسة

### الشهرة

يتم قياس الشهرة على النحو المبين في الإيضاح ٢,٤. وتُدرج الشهرة الناتجة عن اسحواذ الشركات التابعة في الموجودات غير الملموسة. ولا يتم حساب إطفاء الشهرة، ولكن يتم فحصها سنوياً لتحري 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 الناشئة عن استبعاد أي منشأة القيمة الدفترية للشهرة المتعلقة بالمنشأة المباعة.

يتم تخصيص الشهرة إلى وحدات توليد النقد لغرض فحص الانخفاض في القيمة. يتم إجراء التخصيص لوحدات توليد النقد أو مجموعات من وحدات توليد النقد المتوقع استفادتها من اندماج الأعمال الذي ينشأ عنه الشهرة. ويتم تحديد الوحدات أو مجموعات من الوحدات عند أدنى مستوى يتم من خلاله مراقبة الشهرة لأغراض الإدارة الداخلية وفقاً للقطاع التشغيلي.

## شركة الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (تابع)

ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٧-٢ موجودات مالية

التصنيف

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

*القروض والضم المدينة*

القروض والضم المدينة هي موجودات مالية غير مشتقة ذات دفعات ثابتة أو قابلة للتحديد وغير مدرجة في سوق نشطة. يتم إدراج القروض والضم المدينة في الموجودات المتداولة، باستثناء تلك التي لها فترات استحقاق تزيد عن ١٢ شهراً بعد نهاية الفترة المشمولة بالتقرير حيث يتم تصنيفها كموجودات غير متداولة. تتألف القروض والضم المدينة لدى المجموعة من "ضم مدينة تجارية وأخرى" و"مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة" و"أرصدة نقدية ومصرفية" و"ودائع لأجل" في الميزانية العمومية الموحدة (الإيضاحات ١٠ و ١١ و ١٨ و ٢٤).

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

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

٨-٢ الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

تقوم الشركة في نهاية كل فترة تقرير بتقييم فيما إذا كان هناك دليل موضوعي على تعرض الأصل المالي أو مجموعة من الموجودات المالية للانخفاض في القيمة. لا يُعتبر أن الأصل المالي أو مجموعة الموجودات المالية قد تعرضت أو تعرضت للانخفاض في القيمة وتم تكبد خسائر الانخفاض في القيمة إلا إذا توفر دليل موضوعي على وقوع الانخفاض في القيمة نتيجة لحدث واحد أو أكثر يحصل بعد الاعتراف المبني بالأصل ("حدث خسارة") ويكون لذلك الحدث (أو تلك الأحداث) أثرٌ على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي أو مجموعة الموجودات المالية بشكل يمكن تقديره على نحو موثوق به.

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

## شركة الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (تابع)

### ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

#### ٩-٢ الانخفاض في قيمة موجودات غير مالية

لا تخضع الشهرة والموجودات غير الملموسة التي ليس لها عمر إنتاجي محدد للإطفاء، بل يتم فحصها سنوياً لتحري الانخفاض في قيمتها أو على فترات أقصر إذا أشارت الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى وجود انخفاض محتمل في القيمة. يتم فحص الموجودات الأخرى لتحري الانخفاض في قيمتها عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى أن القيمة الدفترية قد لا تكون قابلة للاسترداد. يتم احتساب خسارة الانخفاض في القيمة وفقاً للمبلغ الذي تتجاوز به القيمة الدفترية للأصل قيمته القابلة للاسترداد. إن القيمة القابلة للاسترداد هي القيمة العادلة للأصل ناقصاً تكاليف البيع أو القيمة قيد الاستخدام، أيهما أعلى. ولأغراض تقييم الانخفاض في القيمة، يتم تجميع الموجودات لدى أدنى المستويات التي تتوفر لها تدفقات نقدية داخلية يمكن تحديدها بشكل منفصل، والتي تعتبر مستقلة بشكل كبير عن التدفقات النقدية الداخلة لموجودات أخرى أو مجموعات من الموجودات (وحدات توليد النقد). تتم مراجعة الموجودات غير المالية بخلاف الشهرة التي تعرضت لانخفاض في قيمتها لتحري احتمال عكس الانخفاض في القيمة بتاريخ كل تقرير.

#### ١٠-٢ المخزون

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

#### ١١-٢ ذمم مدينة تجارية

الذمم المدينة التجارية هي المبالغ المستحقة من العملاء نظير البضائع 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 الفائدة الفعلية، ناقصاً مخصص الانخفاض في القيمة.

#### ١٢-٢ نقد وما في حكمه

لأغراض بيان التدفقات النقدية الموحدة، يشمل النقد وما في حكمه على النقد في الصندوق والأرصدة المصرفية في الحسابات الجارية.

#### ١٣-٢ قروض مصرفية

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

## شركة الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (تابع)

### ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

#### ١٣-٢ قروض مصرفية (تابع)

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

تُحذف القروض من الميزانية العمومية عند انقضاء الالتزام المحدد في العقد أو الوفاء به أو إلغائه. ويتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية للمطلوب المالي الذي تم إنهائه أو تحويله إلى طرف آخر والمقابل المدفوع، بما فيه الموجودات غير النقدية المحولة أو المطلوبات المحتملة، في حساب الربح أو الخسارة كدخل آخر أو تكاليف تمويل.

في حال إعادة جدولة شروط المطلوب المالي وإصدار الشركة أدوات حقوق ملكية إلى أحد الدائنين لانتهاء الالتزام كلياً أو بعضاً منه (مبادلة الدين بحصة في الملكية)، فإن الأرباح أو الخسائر يتم تسجيلها في حساب الربح أو الخسارة الذي يحتسب على أساس الفرق بين القيمة الدفترية للمطلوب المالي والقيمة العادلة لأدوات حقوق الملكية الصادرة.

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

#### ١٤-٢ تكاليف اقتراض

إن تكاليف الاقتراض العامة والمحددة المنسوبة مباشرة إلى اقتناء أو تشييد أو إنتاج الموجودات المؤهلة تتم رسملتها خلال الفترة الزمنية المطلوبة لاستكمال وإعداد الأصل 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 إيرادات الاستثمار المحققة بالاستثمار المؤقت للقروض المحددة ريثما يتم خصم نفقاتها لتأهيل الأصول من خلال تكاليف الاقتراض المستحقة للرسملة.

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

#### ١٥-٢ 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 الاعتراف. ويتم عرض الذمم الدائنة التجارية والأخرى كمطلوبات متداولة إلا إذا كانت هذه الذمم مستحقة السداد خلال ١٢ شهراً بعد فترة التقرير. ويتم تسجيلها مبدئياً بقيمتها العادلة وتقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

## شركة الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (تابع)

ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

### ١٦-٢ مخصصات

تُحتسب المخصصات عن المطالبات القانونية وضمانات الخدمات وإجراء التزامات جيدة عندما يترتب على المجموعة التزام قانوني أو ضمني حالي نتيجة لأحداث سابقة، ويكون من المحتمل أن يستدعي الأمر تدفق خارجي للموارد من أجل تسوية الالتزام، ويكون بالإمكان قياس مبلغ الالتزام بشكل موثوق به. لا تُحتسب 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 الاعتراف بالمخصص 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 للنفقات المطلوبة لتسوية الالتزام الحالي في نهاية فترة التقرير. ويتمثل معدل الخصم المستخدم لتحديد القيمة الحالية في معدل قبل خصم الضريبة الذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للمال والمخاطر المصاحبة للالتزام. تُحتسب الزيادة في المخصص نتيجة لمرور الزمن كمصرف فائدة.

### ١٧-٢ مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

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

### ١٨-٢ رأس المال

تُصنّف الأسهم العادية كحقوق ملكية. يتم إدراج التكاليف الإضافية التي تُعزى مباشرة 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 مباشرة 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.

### ١٩-٢ توزيعات أرباح

يتم رصد مخصص لمبلغ توزيعات الأرباح المعلن عنها والمصرح بها على النحو الملانم والتي لم تُعد تخضع لتقدير المجموعة في أو قبل نهاية فترة التقرير، لكن لم يتم توزيعها في نهاية فترة التقرير.

## شركة الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (تابع)

ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

### ٢٠-٢ الاعتراف بالإيرادات

تُقاس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المقبوض أو المدين نظير المبالغ المستحقة أو الخدمات المقدمة. تعترف المجموعة بالإيرادات عندما يكون بالإمكان قياس قيمة الإيرادات بشكل موثوق به ويكون من المرجح أن تتدفق إلى المجموعة منافع اقتصادية مستقبلية 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 الموردة والخدمات المقدمة، صافية من الخصومات والمرتجات، ويتم تسجيلها عندما يتم تسليم السلع وتقديم الخدمات.

### ٢١-٢ إيجارات

يتم تصنيف عقود الإيجار التي لا تحول المجموعة، كمستأجر، بموجبها جزء كبير من مخاطر ومزايا الملكية كعقود إيجار تشغيلي. يتم تحميل الدفعات التي تتم بموجب عقود الإيجار التشغيلي (صافية من أي حوافز مقبوضة من المؤجر) إلى حساب الربح أو الخسارة بطريقة القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

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 الميزانية العمومية المجمع استناداً إلى طبيعتها.

### ٢٢-٢ 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.

### ٢٣-٢ تقريب المبالغ

المبالغ المبينة في البيانات المالية الموحدة والإيضاحات مخرية إلى أقرب ألف درهم ما لم يُذكر خلاف ذلك.



## شركة الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (تابع)

### ٣. إدارة المخاطر المالية

#### ١-٣ عوامل المخاطر المالية

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

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

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

#### (١) مخاطر السوق

##### (١) مخاطر صرف العملات الأجنبية

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

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

##### (٢) مخاطر الأسعار

لا تواجه المجموعة أي تعرض هام لمخاطر الأسعار.

##### (٣) مخاطر أسعار الفائدة للقيمة العادلة

لا تواجه المجموعة أي تعرض هام لمخاطر أسعار الفائدة بالقيمة العادلة الناتجة عن التغيرات في أسعار الفائدة.

##### (٤) مخاطر أسعار الفائدة للتدفقات النقدية

تتشأ مخاطر أسعار الفائدة لدى المجموعة بشكل رئيسي من القروض طويلة الأجل المحملة بأسعار فائدة متغيرة. إن القروض الصادرة بأسعار فائدة متغيرة تُعرض المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة للتدفقات النقدية.

## شركة الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (تابع)

### ٣. إدارة المخاطر المالية (تابع)

#### ١-٣ عوامل المخاطر المالية (تابع)

##### (١) مخاطر السوق (تابع)

##### (٤) مخاطر أسعار الفائدة للتدفقات النقدية

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

فيما لو تغير سعر الفائدة على القروض المصرفية بواقع ٥٠ نقطة أساس (في حالة أسعار الفائدة المتغيرة) مع بقاء كافة المتغيرات الأخرى ثابتة، لكان التغيير على صافي الأرباح وحقوق الملكية لدى المجموعة قد بلغ ٢,١٤٨ ألف درهم للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (٢٠١٤: ٢,٢٢٤ ألف درهم) كنتيجة لذلك.

##### (ب) مخاطر الائتمان

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

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

الطرف المقابل	تصنيف (موديز)		٢٠١٤	٢٠١٥
	٢٠١٤	٢٠١٥		
المصارف				
أ			١٠,٣١٤	١٤,٢١٤
ب			١١,٠٧٣	١٠,٨٨٠
ج			-	٢,٦٥٦
د			٢,٩٣٦	٨٨
هـ			٣	٣
و			١,٧٠٦	٢
ز			٥٣	١
ح		غير مصنفة	-	٣,٨٦٦
ط		غير مصنفة	-	١,٢٤٤
			٢٦,٠٨٥	٣٢,٩٥٤
			=====	=====

الأرصدة النقدية والمصرفية (باستثناء النقد في الصندوق)

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

شركة الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (تابع)

٣. إدارة المخاطر المالية (تابع)

١-٣ عوامل المخاطر المالية (تابع)

(ج) مخاطر السيولة

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

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

أقل من سنة واحدة ألف درهم	التدفقات النقدية التعاقدية ألف درهم	الدفترية القيمة ألف درهم	
			في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
			ذمم دائنة تجارية وأخرى (باستثناء الدفعات المقدمة من العملاء وتوزيعات الأرباح المستحقة)
٢١٢,٤٢٣	٢١٢,٤٢٣	٢١٢,٤٢٣	مبالغ مستحقة لأطراف ذات علاقة
٨,٤١٢	٨,٤١٢	٨,٤١٢	قرض من أطراف ذات علاقة
١٠,٩٨٠	١٠,٩٨٠	١٠,٩٨٠	قروض مصرفية
٤٣٠,٥٠٦*	٤٣٠,٥٠٦*	٤٣٠,٥٠٦	
<u>٦٦٢,٣٢١</u>	<u>٦٦٢,٣٢١</u>	<u>٦٦٢,٣٢١</u>	
			في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤
			ذمم دائنة تجارية وأخرى (باستثناء الدفعات المقدمة من العملاء وتوزيعات الأرباح المستحقة)
٢١٣,٣٠٢	٢١٣,٣٠٢	٢١٣,٣٠٢	مبالغ مستحقة لأطراف ذات علاقة
١٤,٧٣٠	١٤,٧٣٠	١٤,٧٣٠	قرض من أطراف ذات علاقة
١٠,٩٨٠	١٠,٩٨٠	١٠,٩٨٠	قروض مصرفية
٤٦٩,٩٩٠*	٤٦٩,٩٩٠*	٤٦٩,٩٩٠	
<u>٧٠٩,٠٠٢</u>	<u>٧٠٩,٠٠٢</u>	<u>٧٠٩,٠٠٢</u>	

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

## شركة الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (تابع)

٣. إدارة المخاطر المالية (تابع)

١-٣ عوامل المخاطر المالية (تابع)

(ج) مخاطر السيولة (تابع)

تبلغ الفائدة المستقبلية المتعلقة بالقروض المصرفية ١٧,٣٥٢ ألف درهم (٢٠١٤: ٢١,٧٢٤ ألف درهم). وفيما يلي بيان الدفعات المتعلقة بهذه الفائدة:

٢٠١٤	٢٠١٥	
ألف درهم	ألف درهم	
٤,٣٧٢	٥,٣٨٩	سنة واحدة فأقل
١٧,٣٥٢	١١,٩٦٣	من سنة واحدة إلى خمس سنوات
<u>٢١,٧٢٤</u>	<u>١٧,٣٥٢</u>	

٢-٣ 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.

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

٢٠١٤	٢٠١٥	
ألف درهم	ألف درهم	
٤٨٠,٩٧٠	٤٤١,٤٨٦	إجمالي القروض (إيضاح ١٥ و ١٨)
(١٢,٩٠٩)	(١٦,٢٢٩)	نقد وما في حكمه (إيضاح ١١)
<u>٤٦٨,٠٦١</u>	<u>٤٢٥,٢٥٧</u>	صافي الدين
٢٩١,٢٢٥	٣١١,٣٩٧	مجموع حقوق الملكية
<u>٧٥٩,٢٨٦</u>	<u>٧٣٦,٦٥٤</u>	مجموع رأس المال
<u>٦١,٦%</u>	<u>٥٧,٧%</u>	نسبة المديونية

٣-٣ تقدير القيمة العادلة

ليس لدى المجموعة أي موجودات أو مطلوبات مالية أخرى تم قياسها بالقيمة العادلة بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ و ٢٠١٤.

## شركة الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (تابع)

### ٤. التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة

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

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

#### (أ) الانخفاض في قيمة السفن والممتلكات والمعدات

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

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

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

#### (ب) تقدير الانخفاض في قيمة الشهرة

تقوم المجموعة سنوياً بتحديد ما إذا كانت الشهرة قد تعرضت لانخفاض في قيمتها وفقاً للسياسة المحاسبية المبينة في الإيضاح ٦-٢. لقد تم تحديد المبالغ التي يمكن استردادها من الوحدات المولدة للنقد على أساس حسابات القيمة قيد الاستخدام. وتتطلب هذه الحسابات استخدام بعض التقديرات (إيضاح ٧).

فيما لو ارتفع / انخفض إجمالي الهامش المقدر والمستعمل في حساب القيمة قيد الاستخدام لوحدة تأجير السفن المولدة للنقد (باستثناء حاويات المواد الكيميائية بموجب عقود التأجير طويلة الأجل) بنسبة ٥% عن تقديرات الإدارة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ و ٢٠١٤، لكان من الممكن ألا يتم احتساب أي مخصص عن الانخفاض في القيمة.

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

## شركة الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (تابع)

### ٥. القطاعات التشغيلية

#### قطاعات الأعمال

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

فيما يلي قطاعات العمل الرئيسية لدى المجموعة:

- امتلاك وتأجير السفن: تأجير السفن للعلاء.
- مبيعات وتوزيع المنتجات البحرية: تجارة البضائع مثل المون والكيماويات والوقود اللازم للسفن.
- خدمات الشحن: تقديم خدمات الوكالة للسفن الراسية في الموانئ وتقديم خدمات الورش للقوارب
- أخرى: تشمل على إدارة كافة الأقسام والأنشطة الإدارية.

يلتزم كل من قطاع تأجير وامتلاك السفن وقطاع مبيعات وتوزيع المنتجات البحرية وقطاع خدمات الشحن بالمعايير المقررة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٨، "القطاعات التشغيلية"، ويتم تقديم التقارير المتعلقة بهذه القطاعات باعتبارها قطاعات تشغيلية منفصلة، بينما لا تلي 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 المزمع تخصيصها لكل قطاع وتقييم أدائه، والتأكد من توفر معلومات مالية محددة حول كل قطاع.

شركة الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (تابع)

٥. القطاعات التشغيلية (تابع)  
المعلومات حول القطاعات التشغيلية، جميع المبالغ بالآلاف الدراهم

٢٠١٤						٢٠١٥						
المجموع آلاف درهم	حذف بين القطاعات آلاف درهم	أخرى آلاف درهم	خدمات الشحن آلاف درهم	مبيعات وتوزيع المنتجات البحرية آلاف درهم	امتلاك وتأجير المسفن آلاف درهم	المجموع آلاف درهم	حذف بين القطاعات آلاف درهم	أخرى آلاف درهم	خدمات الشحن آلاف درهم	مبيعات وتوزيع المنتجات البحرية آلاف درهم	امتلاك وتأجير المسفن آلاف درهم	
١٢٧,٧٠٠	-	-	١٦,٢٦٨	٣,٤٦٤	١٠٧,٩٦٨	١٤٣,١٨٣	-	-	٢٨,٩٤٠	٣,٤٤٧	١١٠,٧٩٦	إيرادات تشغيلية
٢,٠٢٦	-	٢,٠٢٦	-	-	-	٢,١٢٨	-	٢,١٢٨	-	-	-	إيرادات تمويل
٢,١٩٦	-	١,١١٠	١١٨	٨٩٨	٦٥	٢,٠١٨	-	٢,١٢٢	٥٤	٨٤٢	-	إيرادات أخرى
(٩٠,٠٩٣)	٧٦	-	(١١,٩٢١)	(٢,١٠١)	(٧٥,٦٤٧)	(٩٩,٦٤٧)	٧٦	-	(٢٢,٧٥٥)	(٦,٣٥٤)	(٧٤,٦١٤)	تكاليف تشغيلية
(١٠,٢٢١)	-	(١,٢٣٨)	(٣٢)	-	(٨,٤٥١)	(٧,٦٨٠)	-	(١,٧٩٥)	(٣٢)	(٢)	(٥,٨٥١)	تكاليف تمويل
(٢٥,٠٠٤)	-	(١٩,٢٦٤)	(٢,٠٥١)	(٩٢٤)	(٢,٧٦٥)	(٢٢,٤٥٣)	-	(١٧,٨٩٧)	(٢,٤٣١)	(٩٦٤)	(٢,١٦١)	مصروفات عمومية وإدارية
٣,٤٣٤	-	-	-	-	٣,٤٣٤	٢,٦٢٣	-	-	-	-	٢,٦٢٣	حصة من أرباح مشلات خاضعة للسيطرة المشتركة - بالمصافي
١٠,٠٢٨	٧٦	(١٧,٣٧١)	٢,٣٨٢	٨٣٧	٢٤,١٠٤	٢٠,١٧٢	٧٦	(١٥,٤٤٢)	٣,٧٧٦	٩٦٩	٣٠,٧٩٣	للتقاطع التشغيلي ربح / (خسارة)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤						في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥						
١,٠٢٣,٣٩٥	(٥,٩٨٧,٧٩٢)	٢,٠٥٥,٠٦٤	٨٤,٤٧١	١٩,٢٢٩	٣,٨٥٢,٤٢٣	٩٩٦,٥٠٨	(٦,٠٨٧,٠٠٤)	٣,١٠٥,٤٨٠	١٠٥,٩٥٧	٢٢,٠٩٠	٣,٨٤٩,٩٨٥	موجودات القطاع التشغيلي
٧٣٢,١٧٠	(٥,٩٥١,٠٣٧)	٢,٥٩٤,١٦٥	٥٥,٤٧٧	١٨,٢٦٢	٤,٠١٥,٢٠٣	٦٨٥,١١١	(٦,٠٥٠,٢٢٦)	٢,٦٥٣,٢٩٠	٧٠,٠١٥	٢٠,١٥٤	٣,٩٩١,٩٧٨	مطلوبات القطاع التشغيلي

شركة الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (تابع)  
٦. سفن وممتلكات ومعدات

المجموع ألف درهم	رأسمالية أعمال قيد الإجازة ألف درهم	مركبات ألف درهم	أثاث وتجهيزات ألف درهم	معدات ألف درهم	عقار مستأجر لحسينات على ألف درهم	سفن ألف درهم	
١,٠٠١,٤٢٦	١٠٨,٠٤٥	٥١٨	٢٧٠	١,٧٦٦	٢,٥٤٥	٨٨٨,٢٨٢	التكلفة
٤,٢٨٢	-	٣٦	-	١٤	-	٤,٢٣٢	في ١ يناير ٢٠١٤
(٥٢)	-	(٥١)	-	(١)	-	-	إضافات استحداث
١,٠٠٥,٦٥٦	١٠٨,٠٤٥	٥٠٣	٢٧٠	١,٧٧٩	٢,٥٤٥	٨٩٢,٥١٤	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤
٢٥	-	-	-	٢٥	-	-	إضافات
١,٠٠٥,٦٨١	١٠٨,٠٤٥	٥٠٣	٢٧٠	١,٨٠٤	٢,٥٤٥	٨٩٢,٥١٤	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
٢٨٤,٠٤١	١٠٨,٠٤٥	٤٦١	٢٦١	١,٤٥٤	٢,١٤٠	١٧١,٦٨٠	الاستهلاك المتراكم و خسائر الانخفاض في القيمة
٣٥,١١٣	-	٤٣	٥	١١٤	١٣٩	٣٤,٨١٢	في ١ يناير ٢٠١٤
(٥٢)	-	(٥١)	-	(١)	-	-	المحتل للسنة استحداث
٣١٩,١٠٢	١٠٨,٠٤٥	٤٥٣	٢٦٦	١,٥٦٧	٢,٢٧٩	٢٠٦,٤٩٢	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤
٣٥,١٩٢	-	٢٢	٢	١١٥	٨٣	٣٤,٩٧٠	المحتل للسنة
٣٥٤,٢٩٤	١٠٨,٠٤٥	٤٧٥	٢٦٨	١,٦٨٢	٢,٣٦٢	٢٤١,٤٦٢	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
٦٥١,٣٨٧	-	٢٨	٢	١٢٢	١٨٣	٦٥١,٠٥٢	صافي القيمة العنصرية
٦٨٦,٥٥٤	-	٥٠	٤	٢١٢	٢٦٦	٦٨٦,٠٢٢	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
							في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤



## شركة الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (تابع)

### ٦. سفن وممتلكات ومعدات (تابع)

هناك سفن بقيمة دفترية تبلغ ٦٤٥,٤٧٥ ألف درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (٢٠١٤: ٦٧٩,٧٠٣ ألف درهم) مرهونة كضمان للقروض المصرفية (إيضاح ١٥).

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

### ٧. الشهرة

٢٠١٤	٢٠١٥	الشهرة
ألف درهم	ألف درهم	
١٣٥,٩٩٩	١٣٥,٩٩٩	الشهرة

تتعلق الشهرة التجارية، كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥، بالشهرة التي نشأت وقت الاكتتاب العام الأولي بعد حصول المساهمين المؤسسين لشركة الخليج للملاحة القابضة ذ.م.ع 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.ع بنسبة مساهمة ٤٥% في شركة الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع وقد تم تخصيص الشهرة لقطاع امتلاك وتأجير السفن.

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

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

## شركة الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (تابع)

### ٧. الشهرة (تابع)

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

إجمالي هامش الربح

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

٢٠١٤	٢٠١٥	معدل النمو
%٢	%٢	

معدلات الخصم

يبلغ معدل الخصم ٩,٧% (٢٠١٤: ٨,١%) ويعكس مؤشر الإدارة لتقييم العروض الاستثمارية. يرجى الرجوع إلى الإيضاح رقم ٤ للاطلاع على تحليل الحساسية.

### ٨. استثمار في مشاريع مشتركة

٢٠١٤	٢٠١٥	الرصيد في ١ يناير حصة من أرباح مشاريع مشتركة
ألف درهم	ألف درهم	
١٠٣,١٢٠	١٠٦,٥٥٤	
٣,٤٣٤	٢,٦٢٣	
١٠٦,٥٥٤	١٠٩,١٧٧	الرصيد في ٣١ ديسمبر

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

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

جلف ستولت تانكروز دي إم سي سي أو		جلف ستولت شيب منجميت جيه ال تي		
٢٠١٤	٢٠١٥	٢٠١٤	٢٠١٥	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٤١,٤٨٨	٣٥,٣٣٦	٦,٦٩٥	٧,١٨٣	موجودات متداولة
٥٧٩,٥٩٢	٥٦٥,٥٠٧	٨٤	٦٨	موجودات غير متداولة
(٣٥٠,٩٤٢)	(٣٢١,٧١٩)	(٩٧٦)	(٧٨٠)	مطلوبات متداولة
(٦٢,٦٢٦)	(٦٦,٨٣٦)	(١,٤٥٨)	(١,٦٥٦)	مطلوبات غير متداولة
٢٠٧,٥١٢	٢١٢,٢٨٨	٤,٣٤٥	٤,٨١٥	صافي الموجودات
١٠٣,٢١١	١١٠,٢٠١	٧,٧٦٦	٧,٦٤٥	إيرادات
(٩٦,٥٣٣)	(١٠٥,٤٢٥)	(٧,٥٧٦)	(٧,١٧٥)	مصاريف
٦,٦٧٨	٤,٧٧٦	١٩٠	٤٧٠	ربح السنة

شركة الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (تابع)

٩. مخزون

٢٠١٤	٢٠١٥	
ألف درهم	ألف درهم	
٥,٩٣٠	٦,١٥٤	قطع غيار
١,٥٧٣	١,٤٥٠	زيوت وشحوم السفن
٨٠	٧٨	أخرى
<u>٧,٥٨٣</u>	<u>٧,٦٨٢</u>	

١٠. ذمم مدينة تجارية وأخرى

٢٠١٤	٢٠١٥	
ألف درهم	ألف درهم	
٢٥,٧٦٠	٢٨,٤٢٢	متداولة
(١٦,٠٨٨)	(١٦,٠٧٣)	ذمم مدينة تجارية
<u>٩,٦٧٢</u>	<u>١٢,٣٤٩</u>	مخصص الانخفاض في قيمة ذمم مدينة تجارية
٥,٩١٤	-	ذمم مدينة بقرار تحكيمي (إيضاح ١٨ (٢))
٢,٦٣٨	١,٥٨٠	دفعات مقدمة للموردين
٢,٥٠٧	١,٨٧٨	مبالغ مدفوعة مقدماً
٨,١٠٢	٩,٥٧٨	ذمم مدينة أخرى
<u>٢٨,٨٣٣</u>	<u>٢٥,٣٨٥</u>	

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥، كانت هناك ذمم مدينة تجارية بقيمة ١٢,٣٤٩ ألف درهم (٢٠١٤: ٩,٦٧٢ ألف درهم) تأخر سدادها ولكنها لم تتعرض للانخفاض في القيمة. إن تحليل أعمار هذه الذمم المدينة التجارية هو على النحو التالي:

٢٠١٤	٢٠١٥	
ألف درهم	ألف درهم	
٦,٣١٨	٩,٨٢٥	حتى ١٥٠ يوماً
٣,٣٥٤	٢,٥٢٤	أكثر من ١٥٠ يوماً
<u>٩,٦٧٢</u>	<u>١٢,٣٤٩</u>	

شركة الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (تابع)

١٠. ذمم مدينة تجارية وأخرى (تابع)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥، تعرضت ذمم مدينة تجارية بقيمة اسمية قدرها ١٦,٠٧٣ ألف درهم (٢٠١٤: ١٦,٠٨٨ ألف درهم) للانخفاض في القيمة. إن الحركة في مخصص الانخفاض في قيمة الذمم المدينة بيانها كما يلي:

٢٠١٤	٢٠١٥	
ألف درهم	ألف درهم	
١٦,٧١٦	١٦,٠٨٨	الرصيد في ١ يناير
١٧٣	-	المحول من الذمم الدائنة
٤٨٢	-	المحتل للسنة (إيضاح ٢١)
(١,٢٨٣)	-	مبالغ معكوسة من مخصصات
-	(١٥)	مبالغ محذوفة
<u>١٦,٠٨٨</u>	<u>١٦,٠٧٣</u>	الرصيد في ٣١ ديسمبر

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

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

١١. نقد وما في حكمه

٢٠١٤	٢٠١٥	
ألف درهم	ألف درهم	
١٦٦	٣١٣	نقد في الصندوق
٢٦,٠٨٥	٣٢,٩٥٤	نقد لدى المصرف
<u>٢٦,٢٥١</u>	<u>٣٣,٢٦٧</u>	أرصدة نقدية ومصرفية
(١٣,٣٤٢)	(١٧,٠٣٨)	نقد مقيد
<u>١٢,٩٠٩</u>	<u>١٦,٢٢٩</u>	النقد وما في حكمه

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



شركة الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (تابع)

١٥. قروض مصرفية

٢٠١٤	٢٠١٥	متداولة
ألف درهم	ألف درهم	قروض مصرفية
٤٦٩,٩٩٠	٤٣٠,٥٠٦	
=====	=====	

إن الحركة في القروض المصرفية ملخصها كما يلي:

المجموع	قرض لأجل رقم ٣	قرض لأجل رقم ٢	قرض لأجل رقم ١	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٤٦٩,٩٩٠	٢٩,٩٥٣	٤٣٣,٥١٩	٦,٥١٨	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٥
(٣٩,٤٨٤)	-	(٣٩,٤٨٤)	-	المسدد خلال السنة
٤٣٠,٥٠٦	٢٩,٩٥٣	٣٩٤,٠٣٥	٦,٥١٨	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
١,٠٩%	٢,٠٠%	١,٠٠%	٢,٠٠%	متوسط سعر الفائدة الاسمية
٨٤٣,٢٢١	١٨١,٥٦٩	٤٧٠,٨٦٠	١٩٠,٧٩٢	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٤
٢٩,٣٣٥	٢١,٨٥٨	-	٧,٤٧٧	تحويل من ذمم دائنة تجارية وأخرى
٢,٩٧٥	١,٨٢٦	-	١,١٤٩	رسوم وفوائد خلال السنة
(٣٦٨,٢٠٠)	(١٧٥,٣٠٠)	-	(١٩٢,٩٠٠)	عوائد بيع مخصصة
(٣٧,٣٤١)	-	(٣٧,٣٤١)	-	المسدد خلال السنة
٤٦٩,٩٩٠	٢٩,٩٥٣	٤٣٣,٥١٩	٦,٥١٨	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤
١,٢١%	٢,٢٥%	٠,٩٥%	١,٢٩%	متوسط سعر الفائدة الاسمية

قرض لأجل رقم ١

حصلت المجموعة على هذا القرض البالغة قيمته ٣١١,١٠٠ ألف درهم لشراء سفن بتكلفة ٤٠٢,٦٠٠ ألف درهم. يحمل القرض فائدة وفقاً لسعر الفائدة السائد بين المصارف في لندن (ليبور) زائداً ٠,٧% سنوياً، ويُستحق سداؤه على قسطاً تُدفع كل ستة شهور، قيمة القسط الواحد منها ٩,١٥٠ ألف درهم، وتبدأ اعتباراً من ٢٨ يناير ٢٠٠٨. إن الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ يمثل العجز بعد تخصيص عائدات بيع السفينة ذات الصلة لسداد القرض.

قرض لأجل رقم ٢

حصلت المجموعة على هذا القرض البالغة قيمته ٦٧٦,٣٣١ ألف درهم لشراء ناقلات كيميائيات بتكلفة ٧٩٥,٦٨٤ ألف درهم. يحمل القرض فائدة وفقاً لسعر الفائدة السائد بين المصارف في لندن (ليبور) زائداً ٠,٧% سنوياً، ويُستحق سداؤه على قسطاً تُدفع كل ثلاثة شهور وتبدأ اعتباراً من ١ أغسطس ٢٠٠٨ وقسط أخير بقيمة ٢٧٩,٨٧٤ ألف درهم يستحق سداؤه بتاريخ ٣١ مارس ٢٠١٩. تم سداد مبلغ بقيمة ٣٩,٤٨٤ ألف درهم خلال السنة.

## شركة الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (تابع)

### ١٥. قروض مصرفية (تابع)

قرض لأجل رقم ٣

حصلت المجموعة على هذا القرض البالغة قيمته ٢٣٦,٠٧٠ ألف درهم لشراء سفن بتكلفة ٣٣٧,٢٩٥ ألف درهم. يحمل القرض فائدة وفقاً لسعر الفائدة السائد بين المصارف في لندن (ليبور) زائداً ٢,٨% سنوياً، ويُستحق سداؤه على ٢٣ قسطاً تُدفع كل ثلاثة شهور وتبدأ اعتباراً من ٢٦ أبريل ٢٠١١. إن الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ يمثل العجز بعد تخصيص عائدات بيع السفينة ذات الصلة لسداد القرض.

إن القروض المصرفية المذكورة أعلاه مضمونة بما يلي:

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

فيما يلي التعهدات الهامة للقروض المذكورة أعلاه:

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

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥، كانت المجموعة لا تزال مخالفة لبعض من شروط الاتفاقيات التي أبرمتها مع دائنيها، ما ترتب معه من الناحية الفنية استحقاق دفع هذه القروض عند الطلب. وعليه، فقد صنفت القروض المصرفية للمجموعة كمطلوبات متداولة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥. تجري إدارة المجموعة حالياً مفاوضات مع هؤلاء الدائنين لتسوية أمر سداد العجز المتعلق بالقرضين الأول والثالث المشار إليهما أعلاه (إيضاح ٢)، كما تتفاوض مع الدائنين لتسوية الاتفاق المتعلق بالقرض الثاني.

### ١٦. مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

٢٠١٤	٢٠١٥	
ألف درهم	ألف درهم	
١,٣٧٧	١,٧٤١	الرصيد في ١ يناير
٤٤٧	٣٤٨	المحمل للسنة (إيضاح ٢٢)
(٨٣)	(١٢٢)	مدفوعات خلال السنة
<u>١,٧٤١</u>	<u>١,٩٦٧</u>	الرصيد في ٣١ ديسمبر

## شركة الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (تابع)

### ١٦. مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين (تابع)

وفقاً لأحكام المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٩، فقد قامت الإدارة بتقدير القيمة الحالية للالتزامات المجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ و ٢٠١٤، 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 / ترقيّة بنسبة ٥% (٢٠١٤: ٥%). وقد تم خصم الالتزام المتوقع في تاريخ ترك الخدمة إلى صافي قيمته الحالية باستخدام معدل خصم يبلغ ٢,٥٤% (٢٠١٤: ٢,٥٤%). إن القيم الحالية للالتزامات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ و ٢٠١٤ لا تختلف اختلافاً جوهرياً عن المخصص المحسوب وفقاً لقانون العمل لدولة الإمارات العربية المتحدة.

### ١٧. ذمم دائنة تجارية وأخرى

٢٠١٤	٢٠١٥	
ألف درهم	ألف درهم	
١٦,٥٥٣	١٠,٥٢٨	ذمم دائنة تجارية
١١,٥٧٣	١٠,٨٨٠	توزيعات أرباح دائنة
١٠,٣٥٤	٩,٩٤٣	دفعات مقدّمة من عملاء
١٩٧,٢٤٩	٢٠١,٨٩٥	مستحقات وذمم دائنة أخرى
<u>٢٣٤,٧٢٩</u>	<u>٢٣٣,٢٤٦</u>	

تشمل المستحقات والذمم الدائنة الأخرى بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ مبلغ ١٧٩ مليون درهم (٢٠١٤: ١٧٤ مليون درهم) فيما يتعلق بقرارات تحكيم صادرة بحق المجموعة والفوائد المتصلة بالتأخير من المطالبات القانونية (إيضاح ٢١).

### ١٨. معاملات وأرصدة الأطراف ذات العلاقة

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

#### معاملات الأطراف ذات العلاقة:

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

٢٠١٤	٢٠١٥	
ألف درهم	ألف درهم	
<u>٢,٠٠٥</u>	<u>٢,١١٧</u>	إيرادات تمويل - مستحقة من طرف ذي علاقة
<u>١,٢١٠</u>	<u>١,٧١٦</u>	تكاليف تمويل - قرض من أطراف ذات علاقة



شركة الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (تابع)

١٨. معاملات وأرصدة الأطراف ذات العلاقة (تابع)

معاملات مع الأطراف ذات العلاقة (تابع)

٢٠١٤	٢٠١٥	
ألف درهم	ألف درهم	
٣,٨٣٤	٣,٢٥٠	أتعاب إدارة مُعاد تحميلها بواسطة منشأة خاضعة للسيطرة المشتركة
<u>٧٩٢</u>	<u>٧٩٢</u>	إيجار مكتب مُحمل بواسطة أطراف أخرى ذات علاقة

أرصدة الأطراف ذات العلاقة:

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

٢٠١٤	٢٠١٥	
ألف درهم	ألف درهم	
٣١,٣١٤	٣٣,٤١٩	مبالغ مستحقة من طرف ذي علاقة غير متداولة جلف ستولت تانكرز دي إم سي سي أو (مشروع مشترك) (١)
<u>١٨٠</u>	<u>١٩٢</u>	متداولة جلف ستولت تانكرز دي إم سي سي أو (مشروع مشترك)
٥,٧٩٩	٦,١٧٣	مبالغ مستحقة لأطراف ذات علاقة متداولة جلف ستولت شيب منجمت جيه ال تي (مشروع مشترك)
٣,٠١٧	٢,٢٣٩	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة
٥,٩١٤	-	المساهمون في شركة الخليج للملاحة ذ.م.ع (٢)
<u>١٤,٧٣٠</u>	<u>٨,٤١٢</u>	
<u>١٠,٩٨٠</u>	<u>١٠,٩٨٠</u>	قرض من أطراف ذات علاقة (٣)

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

(٢) تمثل المبالغ المستحقة لمساهمي شركة الخليج للملاحة ذ.م.ع المبالغ الدائنة لمساهمي شركة الخليج للملاحة القابضة ذ.م.ع البالغة ٥,٩١٤ ألف درهم محتجز لتغطية الذمم المدينة المحددة والمكفولة من قبلهم. وتعتبر عملية استرداد هذه الذمم المدينة حالياً أمراً مشكوكاً به. ووفقاً لتعهدات هؤلاء المساهمين، فسوف يتم إجراء مقاصة لأي مبالغ غير مستردة مقابل المبالغ المستحقة لهم.

شركة الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (تابع)

١٨ . معاملات وأرصدة الأطراف ذات العلاقة (تابع)

أرصدة الأطراف ذات العلاقة (تابع)

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

المجموع الف درهم	قرض رقم ٣ الف درهم	قرض رقم ٢ الف درهم	قرض رقم ١ الف درهم	
١٠,٩٨٠	٣,٦٦٠	٣,٦٦٠	٣,٦٦٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٥
١٠,٩٨٠	٣,٦٦٠	٣,٦٦٠	٣,٦٦٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
%١٦	%١٥	%١٧	%١٥	متوسط سعر الفائدة الاسمية (شاملاً فوائد العجز عن السداد)
١٠,٩٨٠	٣,٦٦٠	٣,٦٦٠	٣,٦٦٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٤
١٠,٩٨٠	٣,٦٦٠	٣,٦٦٠	٣,٦٦٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤
%١١	%١١	%١٠	%١١	متوسط سعر الفائدة الاسمية (شاملاً فوائد العجز عن السداد)

مكافآت الإدارة العليا

٢٠١٤ الف درهم	٢٠١٥ الف درهم	
١,٧٤٨	١,٥٤٣	رواتب ومزايا وأتعاب لأعضاء مجلس الإدارة

يُستثنى من تعويضات مكافآت الإدارة العليا المصاريف المدفوعة التي تبلغ ٤١٧ ألف درهم (٢٠١٤: ٧٥٠ ألف درهم).

١٩ . إيرادات العمليات

٢٠١٤ الف درهم	٢٠١٥ الف درهم	
٩٧,٠٧١	١٠٠,١٦١	إيجار السفن
٢٧,١٦٥	٣٩,٥١٢	خدمات الشحن
٣,٤٦٤	٣,٤٤٧	مبيعات وتوزيع المنتجات البحرية
-	٦٣	خدمات فنية
١٢٧,٧٠٠	١٤٣,١٨٣	

شركة الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (تابع)

٢٠. تكاليف تشغيلية أخرى

٢٠١٤	٢٠١٥	
ألف درهم	ألف درهم	
٣٥,٦٣٤	٣٥,٢٨٧	تأجير السفن:
٣١,٣٢٢	٣١,٣٢٢	تشغيل السفن
٦٧١	٤١٧	استهلاك السفن
٢,٧٤٨	٢,٩٠٦	تصليح السفن
		إطفاء تكاليف الحوض الجاف
		خدمات الشحن:
١٦,٣٧٥	٢٦,٥٧٥	تكاليف تشغيلية
٧٤٢	٧٤٢	استهلاك السفن
٢,٦٠١	٢,٣٥٤	مبيعات وتوزيع المنتجات البحرية
-	٤٤	خدمات فنية
<u>٩٠,٠٩٣</u>	<u>٩٩,٦٤٧</u>	

٢١. مصاريف عمومية وإدارية

٢٠١٤	٢٠١٥	
ألف درهم	ألف درهم	
٩,٠٢١	٩,٤٣٦	تكاليف موظفين (إيضاح ٢٢)
٤٨٢	-	مخصص الانخفاض في قيمة نزم مدينة تجارية (إيضاح ١٠)
٥,٧٨١	٥,٣٣٠	مطالبات قانونية
٤,١١٢	٢,٨١٣	أتعاب مهنية
٥,٦٠٨	٥,٨٧٤	مصاريف إدارية أخرى
<u>٢٥,٠٠٤</u>	<u>٢٣,٤٥٣</u>	

تتضمن مبلغ ٢١٣ ألف درهم (٢٠١٤: لا شيء) تكبدته المجموعة كجزء من أنشطتها الخاصة بالمسؤولية الاجتماعية للشركات.

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

٢٢. تكاليف موظفين

٢٠١٤	٢٠١٥	
ألف درهم	ألف درهم	
٦,٥٨٤	٦,٤٦٤	رواتب وأجور
٤٤٧	٣٤٨	مكافآت نهاية الخدمة للموظفين (إيضاح ١٦)
١,٩٩٠	٢,٦٢٤	منافع أخرى
<u>٩,٠٢١</u>	<u>٩,٤٣٦</u>	

شركة الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (تابع)

٢٣. ربحية السهم

٢٠١٤	٢٠١٥	
ألف درهم	ألف درهم	
١٠,٠٢٨	٢٠,١٧٢	ربح السنة
٥٥١,٦٦٦,٦٦٦	٥٥١,٦٦٦,٦٦٦	عدد الأسهم (إيضاح ١٢)
٠,٠١٨	٠,٠٣٧	ربحية السهم الأساسية والمخفضة

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

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

٢٤. ودائع لأجل

٢٠١٤	٢٠١٥	
ألف درهم	ألف درهم	
١٢٧	١٢٧	في ١ يناير
-	(١٢٧)	سحوبات خلال السنة
١٢٧	-	في ٣١ ديسمبر

٢٥. تكاليف تمويل

٢٠١٤	٢٠١٥	
ألف درهم	ألف درهم	
٩,٠١١	٥,٩٦٤	فائدة على قروض مصرفية
١,٢١٠	١,٧١٦	فائدة على قروض من أطراف ذات علاقة
١٠,٢٢١	٧,٦٨٠	

شركة الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (تابع)

٢٦. إيجارات تشغيلية كمؤجر

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

٢٠١٤	٢٠١٥	
ألف درهم	ألف درهم	
٩٨,٨٥٧	٩٩,١٢٧	سنة واحدة فأقل
٣٩٣,٨٧٣	٣٩٢,٥٣٣	من سنة واحدة إلى خمس سنوات
٣٧٣,٩١٨	٢٧٦,١٣١	أكثر من خمس سنوات
<u>٨٦٦,٦٤٨</u>	<u>٧٦٧,٧٩١</u>	

٢٧. الأدوات المالية بحسب الفئة

٢٠١٤	٢٠١٥	
ألف درهم	ألف درهم	
		الموجودات المالية
		<u>القروض والذمم المدينة</u>
		ذمم مدينة تجارية وأخرى (باستثناء الدفعات المقدمة للموردين والمبالغ المدفوعة مقدماً)
٢٣,٦٨٨	٢١,٩٢٧	مبالغ مستحقة من طرف ذي علاقة
٣١,٤٩٤	٣٣,٦١١	ودائع لأجل
١٢٧	-	أرصدة نقدية ومصرفية
٢٦,٢٥١	٣٣,٢٦٧	
<u>٨١,٥٦٠</u>	<u>٨٨,٨٠٥</u>	

المطلوبات المالية

٢٠١٤	٢٠١٥	
		<u>مطلوبات مالية أخرى</u>
		ذمم دائنة تجارية وأخرى (باستثناء الدفعات المقدمة من العملاء وتوزيعات الأرباح المستحقة)
٢١٣,٣٠٢	٢١٢,٤٢٣	مبالغ مستحقة لأطراف ذات علاقة
١٤,٧٣٠	٨,٤١٢	قرض من أطراف ذات علاقة
١٠,٩٨٠	١٠,٩٨٠	قروض مصرفية
٤٦٩,٩٩٠	٤٣٠,٥٠٦	
<u>٧٠٩,٠٠٢</u>	<u>٦٦٢,٣٢١</u>	

## شركة الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (تابع)

### ٢٨. التزامات

لم تكن هناك أي مصروفات رأسمالية متعاقد عليها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ و ٢٠١٤. فيما يلي الالتزامات المتعلقة ب عقود الإيجار التشغيلية غير القابلة للإلغاء:

٢٠١٤	٢٠١٥	
ألف درهم	ألف درهم	
٧٣٢	٩٠٨	سنة واحدة فأقل
١٥٣	١,١٥٣	أكثر من سنة واحدة وأقل من خمس سنوات
<u>٨٨٥</u>	<u>٢,٠٦١</u>	

### ٢٩. الضمانات

٢٠١٤	٢٠١٥	
ألف درهم	ألف درهم	
<u>١,٢٤٠</u>	<u>١,١٢٠</u>	ضمانات مصرفية

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

### ٣٠. توزيعات أرباح

لم تكن هناك أي أرباح مقترح توزيعها لعام ٢٠١٥ (٢٠١٤: لا شيء).

### ٣١. أرقام المقارنة للسنة السابقة

لقد أعيد تصنيف بعض أرقام المقارنة للسنة السابقة كي تتوافق مع طريقة العرض للسنة الحالية.