

Crowe د. عبد العزيز حجازى وشركاه

المتضامنون للمحاسبة والمراجعة EY

مجدى حشيش وشركاه

محاسبون ومراجعون قانونيون

محاسبون ومراجعون قانونيون

RSM Egypt
Chartered Accountants

شركة الخدمات الملاحية والبترونية - ماريدايف
"شركة مساهمة مصرية بنظام المناطق الحرة"
القوائم المالية المستقلة
وتقرير مراقبي الحسابات عليها
عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

Crowe د. عبد العزيز حجازى وشركاه

المتضامنون للمحاسبة والمراجعة EY

مجدى حشيش وشركاه

محاسبون ومراجعون قانونيون

محاسبون ومراجعون قانونيون

RSM Egypt

Chartered Accountants

تقرير مراقبي الحسابات

إلى السادة / مساهمى شركة الخدمات الملاحية والبترونية - ماريديف

تقرير عن القوائم المالية المستقلة

راجعنا القوائم المالية المستقلة المرفقة لشركة الخدمات الملاحية والبترونية - ماريديف " شركة مساهمة مصرية - بنظام المناطق الحرة"، والتمثلة في قائمة المركز المالى المستقلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ وكذا القوائم المستقلة للدخل (الأرباح أو الخسائر) والدخل الشامل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الايضاحات.

مسئولية الإدارة عن القوائم المالية المستقلة

هذه القوائم المالية المستقلة مسؤولية إدارة الشركة، فالإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض القوائم المالية المستقلة عرضاً عادلاً وواضحاً وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية، وتتضمن مسؤولية الإدارة تصميم وتنفيذ والحفاظ على رقابة داخلية ذات صلة بإعداد وعرض قوائم مالية مستقلة عرضاً عادلاً وواضحاً خالية من أية تحريفات هامة ومؤثرة سواء ناتجة عن الغش أو الخطأ، كما تتضمن هذه المسؤولية اختيار السياسات المحاسبية الملائمة وتطبيقها وعمل التقديرات المحاسبية الملائمة للظروف.

مسئولية مراقبي الحسابات

تتخصص مسؤوليتنا فى إبداء الرأي على هذه القوائم المالية المستقلة في ضوء مراجعتنا لها. وقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية. وتتطلب هذه المعايير تخطيط وأداء المراجعة للحصول على تأكيد مناسب بأن القوائم المالية خالية من أية أخطاء هامة ومؤثرة. وتتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن القيم والافصاحات في القوائم المالية المستقلة. وتعتمد الإجراءات التي تم اختيارها على الحكم المهني للمراقب ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر في القوائم المالية سواء الناتج عن الغش أو الخطأ. ولدى تقييم هذه المخاطر يضع المراقب في اعتباره الرقابة الداخلية ذات الصلة بقيام المنشأة بإعداد القوائم المالية المستقلة والعرض العادل والواضح لها وذلك لتصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأى على كفاءة الرقابة الداخلية في المنشأة. وتشمل عملية المراجعة أيضاً تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية الهامة التي أعدت بمعرفة الإدارة وكذا سلامة العرض الذي قدمت به القوائم المالية المستقلة. وإننا نرى أن أدلة المراجعة التي قمنا بالحصول عليها كافية ومناسبة وتعد أساساً مناسباً لإبداء رأينا على القوائم المالية المستقلة.

Crowe د. عبد العزيز حجازى وشركاه

المتضامنون للمحاسبة والمراجعة EY

مجدى حشيش وشركاه

محاسبون ومراجعون قانونيون

محاسبون ومراجعون قانونيون

RSM Egypt
Chartered Accountants

الرأي

ومن رأينا أن القوائم المالية المستقلة المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح في جميع جوانبها الهامة عن المركز المالي المستقل لشركة الخدمات الملاحية والبتروولية - ماريديف في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة.

فقرة إيضاحية

مع عدم إعتبار ذلك تحفظاً ووفقاً لما هو وارد بالإيضاح رقم (٣٦) من إيضاحات القوائم المالية فقد حدثت بعض الأحداث الجوهرية العالمية والتي شملت جمهورية مصر العربية حيث حدث تفشي لفيروس كورونا قبل نهاية عام ٢٠١٩ وأعتبرت منظمة الصحة العالمية أنه وباء عالمي ، هذه الأحداث لم تؤثر على القوائم المالية للشركة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، ولكنها قد تؤثر على القوائم المالية للفترة المالية المستقبلية، وإن كان من الصعب تحديد مقدار هذا التأثير في الوقت الحالي، فإن هذا التأثير سوف يظهر في القوائم المالية المستقبلية، ويختلف حجم التأثير وفقاً للمدى المتوقع والفترة الزمنية التي ينتظر عندها انتهاء تلك الأحداث وتأثيرها.

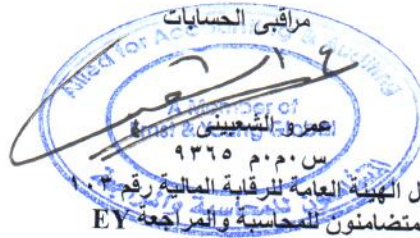
تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

تمسك الشركة حسابات مالية منتظمة تتضمن كل ما نص القانون ونظام الشركة على وجوب إثباته فيها وقد وجدت القوائم المالية المستقلة متفقة مع ما هو وارد بتلك الحسابات ، وقد تم جرد المخزون بمعرفة إدارة الشركة طبقاً للأصول المرعية.
البيانات المالية الواردة بتقرير مجلس الإدارة المعد وفقاً لمتطلبات القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية متفقة مع ما هو وارد بدفاتر الشركة وذلك في الحدود التي تثبت بها مثل تلك البيانات بالدفاتر .

الإسكندرية في : ٢٢ أبريل ٢٠٢٠



أ.د. محمد عبد العزيز حجازى
س.م.م. ٩٥٤٢
سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ٦٠
د. Crowe عبد العزيز حجازى وشركاه



مراقبي الحسابات
عمر والشعيبين
س.م.م. ٩٣٦٥
سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ١٠٣
المتضامنون للمحاسبة والمراجعة EY

طارق حشيش

س.م.م. ٩٤٧٣
سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ١١٨
RSM Egypt
Chartered Accountants

RSM

أر إس إم مصر - محاسبون قانونيون
مجدى حشيش وشركاه

شركة الخدمات الملاحة والبيروتية - ماينايف
شركة مساهمة مصرية بنظام المناطق الحرة - خاضعة لأحكام قانون الاستثمار
قائمة المركز المالي المستقلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	رقم الإيضاح	
دولار أمريكي	دولار أمريكي		
			الأصول
			الأصول غير المتداولة
٣١٢ ٢٧٩ ٨٦٥	٣٢٢ ٥٣٨ ٢٩٣	٥	أصول ثابتة
١١ ٧٠٠ ٧٢٠	٦ ١٢٧ ٨٨٥	٦	مشروعات تحت التنفيذ
١٨٤ ٨٨٩ ٤١٣	١٨٤ ٨٨٩ ٤١٣	٧	استثمارات في شركات تابعة
--	٥٢ ٠٠٠ ٠٠٠	٨	المسند تحت حساب زيادة الاستثمارات في إحدى الشركات التابعة
٤ ٨٧٧ ٦٣٩	--	١٣	شركات تأجير تمويلي طويلة الأجل
٦٥ ٦٤٥	٧٤ ٤٨١	٩	أصول غير ملموسة
٥١٣ ٨١٣ ٢٨٢	٥٦٥ ٦٣٠ ٠٧٢		مجموع الأصول غير المتداولة
			الأصول المتداولة
٦ ٣٨٩ ٨٥٦	٦ ٢٦٥ ٢٧٣	١٠	المخزون
٦٠ ٦٨٠ ٥٦٤	٤٧ ٢١٠ ٣١٧	١١	المعامل
١١ ٨٤٢ ٣٧٨	٦ ٥٢٤ ٧٣٣	١٢	المدفونين والأرصدة المدينة الأخرى
٥ ٠٥١ ٩٧٠	٢٧ ٢٠٥ ٧٦٦	٢٨، ١/١٩	حسابات مدينة مستحقة على الشركات التابعة
١٢ ٧٠٨	٢٤ ٤٥٤	٢٨، ج/١٩	حسابات مدينة مستحقة على أطراف ذات العلاقة
١ ٤٥٣ ٤٩١	١ ١١٤ ٠٧١	١٤	نقدية وأرصدة لدى البنوك
٨٥ ٤٣٠ ٩٦٧	٨٨ ٣٤٤ ٥٢٤		مجموع الأصول المتداولة
٥٩٩ ٢٤٤ ٢٤٩	٦٥٣ ٩٧٤ ٥٩٦		إجمالي الأصول
			حقوق الملكية
١٦٣ ٨٤٠ ٠٠٠	١٨٨ ١٠٢ ٢٩٦	٢٠	رأس المال المدفوع
١٠٢ ٩٥٣ ٣٣٠	١١٣ ١١١ ١٥٧	٢١	الاحتياطات
٣٩ ٢١٨ ٧٣٠	٤٣ ٨٥٠ ١٤١		أرباح مرحلة
٢ ١٥٤ ٢٤١	(٤ ١١٦ ٢٦٨)		مدفون (خسارة) ربح العام
٣٠٨ ١٦٦ ٣٠١	٣٤٠ ٩٤٧ ٣٢٦		مجموع حقوق الملكية
			الالتزامات غير المتداولة
١٧١ ١٧٥ ٠٥٤	١٧٣ ٥٢٧ ٥٢٤	١٧	أقساط قروض طويلة الأجل
٦ ٧٢٣ ٢٥٠	--	١٣	شركات تأجير تمويلي
--	٨ ٠٥٢ ٧٧٧	١٣	التزامات عقود الإيجار
١٧٨ ١٩٨ ٣٠٤	١٨١ ٥٩٠ ٣٠١		مجموع الالتزامات غير المتداولة
			الالتزامات المتداولة
١ ٤٩٣ ٤٨١	٧٢٩ ٢٥٧	١٥	مخصصات
١٨ ٥٦٦ ٠١٩	١٧ ٩٠١ ٦٤٩	١٦	تسهيلات بنكية قصيرة الأجل
٣٢ ٨٤٧ ٠٥٤	٢٢ ٢٧٢ ٩٣٧	١٧	الجزء المستحق خلال سنة من القروض طويلة الأجل
١١ ٣١٦ ١٣٧	١٦ ١٨٩ ٩٠٣		موردون وأوراق دفع
١٩ ٦٥٤ ٤٦٠	٤٤ ٣٦٤ ٦١٤	١٨	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
٢١ ٠٦١ ٧٩٧	٢٠ ٣٦٧ ٨١١	٢٨، ب/١٩	حسابات دائنة مستحقة لشركات تابعة
٧ ٩٤٠ ٦٩٦	٩ ٦١٠ ٧٩٨	٢٨، د/١٩	حسابات دائنة أطراف ذات العلاقة
١١٢ ٨٧٩ ٦٤٤	١٣١ ٤٣٦ ٩٦٩		مجموع الالتزامات المتداولة
٥٩٩ ٢٤٤ ٢٤٩	٦٥٣ ٩٧٤ ٥٩٦		مجموع حقوق الملكية والالتزامات

الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم وتقرأ معها.

مرفق تقرير مرفق الحسابات .

خاتمة الرئيس التنفيذي لشؤون المالية والإدارية

محاسب / محمد عبد العزيز أبو غانم

محمد أبو غانم

الرئيس التنفيذي والعضو المنتدب

محاسب / عماد فوزي

رئيس مجلس الإدارة

د/طارق نديم

شركة الخدمات الملاحية والبترولية - ماريديف
شركة مساهمة مصرية بنظام المناطق الحرة - خاضعة لأحكام قانون الإستثمار
قائمة الدخل (الأرباح أو الخسائر) المستقلة
عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	رقم	الإيضاح
دولار أمريكي	دولار أمريكي		
٨٠.٠٨٤.٩٩٩	٦٠.٣٥٢.٣٠٧		إيرادات النشاط
(٤٤.٢٤٣.٣٦٤)	(٤٤.٤٢٧.٨٤٩)	٢٣	تكاليف النشاط
<u>٣٥.٨٤١.٦٣٥</u>	<u>١٥.٩٢٤.٤٥٨</u>		مجمل الربح
			يخصم/يضاف:
(٩.٧٩٧.٩٠٠)	(١٠.٧٧٣.٢٧٣)	٢٤	مصروفات عمومية وإدارية
٢٩.٨٥٠	١٢.٢٥٧.٥٥٥	٢٥	إيرادات (مصروفات) أخرى
(٢.٤٠٠.٠٠٠)	(١.٩٤٩.٠٣٥)		خسائر إضمحلال العملاء
(١.٢١٥.١٠٠)	(٢٤.٣٤٠)		المكون من المخصصات
--	٧٥٥.٠٠٠	١٥	مخصصات أنتفى الغرض منها
٦.٢٦١	--		فروق التغير في القيمة العادلة لعقود تغطية مخاطر مستقبلية
(٦.٢٨٠)	--		فروق فوائد عقود تغطية مخاطر مستقبلية
(٢٠.٣٠٤.٢٢٥)	(٢٠.٠٧٤.٨٣٣)	٢٦	مصروفات تمويلية
<u>٢.١٥٤.٢٤١</u>	<u>(٤.١١٦.٢٦٨)</u>		صافى (خسارة) ربح العام
<u>٠.٠٠٥٣</u>	<u>(٠.٠١٠٠)</u>	٣٠	النصيب الاساسى / لنسهم فى (خسارة) ربح العام (دولار/سهم)

الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم وتقرأ معها.
 مرفق تقرير مراقبى الحسابات.

شركة الخدمات الملاحية والبترولية - ماردياف
شركة مساهمة مصرية بنظام المناطق الحرة - خاضعة لأحكام قانون الإستثمار
قائمة الدخل الشامل المستقلة
عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

<u>٣١ ديسمبر ٢٠١٨</u>	<u>٣١ ديسمبر ٢٠١٩</u>	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٢ ١٥٤ ٢٤١	(٤ ١١٦ ٢٦٨)	صافى (خسارة) ربح العام
--	--	الدخل الشامل الأخر
<u>٢ ١٥٤ ٢٤١</u>	<u>(٤ ١١٦ ٢٦٨)</u>	إجمالي الدخل الشامل عن العام

. الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم وتقرأ معها.
. مرفق تقرير مراقبي الحسابات .

شركة الخدمات الملاحية والبترولية - مارينايف

شركة مساهمة مصرية بنظام المناطق الحرة - خاضعة لأحكام قانون الاستثمار

قائمة التدفقات النقدية المستقلة عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

رقم	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	الإيضاح
	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
	(٤ ١١٦ ٢٦٨)	٢ ١٥٤ ٢٤١	التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
	٥	١٢ ٧١٢ ٥١٩	صافي (خسارة) ربح العام
	٩	٣٩ ٣١٥	تعديلات لتسوية صافي (خسارة) الربح مع التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
	١٣	٥٩ ٧٣٢	إهلاك الأصول الثابتة
	١٧	٢ ٢٥٨ ٢٨٤	استهلاك الأصول غير الملموسة
	٢٨	(٦ ٢٦١)	استهلاك أقساط التأجير التمويلي
	١١	٢ ٤٠٠ ٠٠٠	استهلاك تكلفة الحصول على القرض
	١٥	--	فروق التغير في القيمة العادلة لعقود تغطية مخاطر مستقبلية
	١٥	١ ٢١٥ ١٠٠	الاضمحلال في قيمة العملاء
	١٥	(١٠٩ ٦٣٩)	مخصصات أنتفى الغرض منها
	٢٦	٢٠ ٣١٠ ٥٠٥	المكون من المخصصات
	٢٤	(٧٨ ٠٤١)	(المستخدم) من المخصصات
		٤٠ ٩٥٥ ٧٥٥	مصرفات تمويلية
	٢٦ ٦٠١ ٨٨٦		فوائد دائنة
	(٧ ٨٨٩ ٦٠١)	(٢ ٧٠٠ ٧٨١)	التغير
	٥ ٤٢٨ ١٠٩	٤ ٥٠٥ ٦١٩	(الزيادة) في المخزون والعملاء والمدينون والأرصدة المدينة الأخرى والشركات التابعة
	٢٤ ١٤٠ ٣٩٤	٤٢ ٧٦٠ ٥٩٣	الزيادة في الموردين والأرصدة الدائنة الأخرى والشركات التابعة
	٦ ٥	(١٢ ٤٤٧ ٣٣٤)	صافي النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
	٧	(٢ ٣٨٠ ٠٠٠)	التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار
	٩	(٣ ٢٧٧)	مدفوعات لشراء أصول ثابتة ومشروعات تحت التنفيذ
	٢٤	٧٨ ٠٤١	مدفوعات للاستثمارات في الشركات التابعة
	(٤٦ ٧٧٩ ٤٨٩)	(١٤ ٧٥٢ ٥٧٠)	مدفوعات للأصول الغير ملموسة
	١٧	(١٣ ٢٨٥ ١١٤)	فوائد دائنة
	١٧	٧ ٠٣٥ ٨٣٠	صافي النقدية (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار
	١٣	(٢٢٨ ٣١٣)	التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
	١٣	--	مدفوعات لسداد قروض
	١٦	(٤ ٤٦٢ ٣٢٦)	مقبوضات من اقتراض
	٢٠	--	تكاليف الحصول على القرض
	٢٦	(١٧ ٨٢٩ ٥٤٢)	مدفوعات لسداد التزامات ناتجة من عقود الايجار
	٢٢ ٢٩٩ ٦٧٥	(٣٤ ٦٥٧ ٢٥٢)	مقبوضات من عقود الايجار
	(٣٣٩ ٤٢٠)	(٦ ٦٤٩ ٢٢٩)	تسهيلات بنكية قصيرة الأجل
	١ ٤٥٣ ٤٩١	٨ ١٠٢ ٧٢٠	مقبوضات لزيادة رأس مال الشركة
	١٤	١ ٤٥٣ ٤٩١	مصرفات تمويلية
		١ ١١٤ ٠٧١	صافي النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التمويل
			صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال العام
			النقدية وما في حكمها في بداية العام
			النقدية وما في حكمها في نهاية العام

. الايضاحات المرفقة تعتبر جزءا لا يتجزأ من هذه القوائم وتقرأ معها.

. مرفق تقرير مراقبي الحسابات

شركة الخدمات الملاحية والتوربية - مارينايف

شركة مساهمة مصرية بنظام المناطق الحرة - خاضعة لأحكام قانون الاستثمار
قائمة التدفّر في حقوق الملكية المستقلة عن السمة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

الإجمالي	صافي ربح العام (خسارة العام)	أرباح مرحلة	علاوة الأصدار	إجمالي الاحتياطات	إحتياطي قانوني	إحتياطي خاص	أرص المال
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
٣٠٦٠١٢٠٦٠	٥٧٠٣٧٦٣	٣٣٨٠٠١٥٥	١٠٢٦٦٨١٤٢	٢٥٧٩١٠٠٤	٧٦٨٧٧١٣٨	١٦٣٨٤٠٠٠٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٨
٢١٥٤٢٤١	٢١٥٤٢٤١	---	---	---	---	---	صافي ربح العام
٢١٥٤٢٤١	٢١٥٤٢٤١	---	---	---	---	---	الدخل الشامل الآخر
---	(٥٧٠٣٧٦٣)	٥٤١٨٥٧٥	٢٨٥١٨٨	٢٨٥١٨٨	---	---	إجمالي الدخل الشامل
٣٠٨١٦٦٣٠١	٢١٥٤٢٤١	٣٩٢١٨٧٣٠	---	١٠٢٩٥٣٣٣٠	٢٦٠٧٦١٩٢	٧٦٨٧٧١٣٨	المحول إلى الإحتياطي القانوني و الأرباح المرحلة
٣٠٨١٦٦٣٠١	٢١٥٤٢٤١	٣٩٢١٨٧٣٠	---	١٠٢٩٥٣٣٣٠	٢٦٠٧٦١٩٢	٧٦٨٧٧١٣٨	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
٢٠٥٤٨٨٢	---	٢٠٥٤٨٨٢	---	---	---	---	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٩
٣٧٠٠٠٠٠٠	---	---	١٢٧٣٧٧٠٤	---	---	---	تسويات ذاتية عن عقود التأجير التمويلي
(٢٦٨٧٥٨٩)	---	---	(٢٦٨٧٥٨٩)	---	---	---	المسدد لزيادة رأس مال الشركة
---	---	---	(١٠٥٠١١٥)	١٠٥٠١١٥	---	---	مصرفات الطرح للاكتتاب
(٤١٦٦٢١٨)	(٤١٦٦٢١٨)	---	---	---	---	---	المحول إلى الإحتياطي القانوني
---	---	---	---	---	---	---	صافي خسارة العام
(٤١٦٦٢١٨)	(٤١٦٦٢١٨)	---	---	---	---	---	الدخل الشامل الآخر
---	(٢١٥٤٢٤١)	٢٠٤٦٥٢٩	١٠٧٧١٢	١٠٧٧١٢	---	---	إجمالي الدخل الشامل
٣٤٠٩٤٧٣٢٦	(٤١٦٦٢١٨)	٤٣٨٥٠١٤١	---	١١٣١١١٥٧	٣٦٢٣٤٠١٩	٧٦٨٧٧١٣٨	المحول إلى الإحتياطي القانوني و الأرباح المرحلة
---	---	---	---	---	---	---	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

الإيضاحات المرتقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم وتقرأ معها.
مرفق تقرير مراقبي الحسابات

شركة الخدمات الملاحية والبتروولية - مارديف
شركة مساهمة مصرية بنظام المناطق الحرة - خاضعة لأحكام قانون الاستثمار
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

١- مقدمة

تأسست شركة الخدمات الملاحية والبتروولية " مارديف " شركة مساهمة مصرية بنظام المناطق الحرة طبقاً لأحكام نظام استثمار المال العربي والأجنبي والمناطق الحرة الصادر بالقانون رقم ٤٣ لسنة ١٩٧٤ والملغى بقانون الاستثمار رقم ٢٣٠ لسنة ١٩٨٩ وقانون ضمانات وحوافز الاستثمار رقم ٨ لسنة ١٩٩٧ والملغى بقانون الاستثمار رقم ٧٢ لسنة ٢٠١٧، تم نشر القرار الوزاري المرخص بتأسيس الشركة وكذا عقد تأسيس الشركة ونظامها الأساسي في الوقائع المصرية بالعدد رقم ٢٩ بتاريخ ٢ فبراير ١٩٧٨.

تم قيد الشركة بالسجل التجاري بتاريخ ١٩ مارس ١٩٧٨ برقم ١٩٥٦٤. تم مد ترخيص مزاولة النشاط لمدة خمس سنوات تبدأ من ٢٠ يوليو ٢٠١٧، وذلك طبقاً للقرار رقم ٢٧ لسنة ٢٠١٧ الصادر عن الهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة والمؤرخ في ٢١ أغسطس ٢٠١٧. المقر الرئيسي للشركة هو ١٦ شارع الجمهورية، برج شاهر جروب، بورسعيد - جمهورية مصر العربية. قامت الشركة خلال عام ١٩٩٣ بتأسيس فرع لها في إمارة أبو ظبي بدولة الإمارات العربية المتحدة، وتم قيده بالسجل التجاري بالإمارة المذكورة برقم ٢٥٣٩١ بتاريخ ٢٦ يونيو ١٩٩٣.

٢- غرض الشركة

أ- القيام في المناطق الحرة بكافة الأعمال البحرية من خدمات وصيانة وتركيبات وإنشاءات وانتشال سواء تحت سطح الماء أو خارجه.
ب- الأعمال المتعلقة بالخدمات الصناعية بالمياه الإقليمية للمنشآت البحرية والأرضية من نظافة وصيانة وإنشاءات وتركيبات ونقل وتموين وتزويد كافة المعدات اللازمة وقطع الغيار المتعلقة بها.
ج- امتلاك وتأجير للنشآت والقاطرات والروافع البحرية وسفن التموين والشحن وكافة المعدات البحرية. ويجوز للشركة أن تكون لها مصلحة أو تشترك بأي وجه من الأوجه مع الأفراد والشركات التي تزاول أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاونها في تحقيق غرضها كما يجوز لها أن تندمج في الشركات السالفة أو تشتريها أو تلحقها بها، ولها ان تقيم شركات بنوية متخصصة في أي من الأنشطة الداخلة في أغراضها، وكل ذلك بموافقة الهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة.

٣- أهم السياسات المحاسبية

١/٣- الالتزام بالمعايير المحاسبية والقوانين

تم إعداد القوائم المالية المستقلة المرفقة طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية، والقوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة. وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية، يتم الرجوع إلى المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية في معالجة الموضوعات التي لم يتم تناولها في المعايير المصرية.

٢/٣- أسس إعداد القوائم المالية

تم إعداد القوائم المالية المستقلة المرفقة طبقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، فيما عدا إعادة تقييم بعض الأدوات المالية. وفيما يلي أهم السياسات المحاسبية التي استخدمت في إعداد القوائم المالية.

٣/٣ - الأصول الثابتة

تدرج الأصول الثابتة بالتكلفة التاريخية مخصصاً منها مجمع الإهلاك والخسائر الناتجة عن اضمحلال القيمة. يتم الاعتراف بالربح أو الخسارة الناتجة عن استبعاد أصل، بالفرق بين صافي ثمن بيع الأصل والقيمة الدفترية له، في قائمة الدخل.

يتم إثبات المشروعات تحت التنفيذ، التي سوف تستخدم في التشغيل أو للأغراض الإجارية أو الإدارية أو لغرض لم يتم تحديده بعد بالتكلفة. وتتضمن التكلفة سعر الشراء بالإضافة إلى مصروفات الجمارك وأية ضرائب غير مستردة وأية مصروفات مباشرة لازمة لتجهيز الأصل للوصول إلى حالته وموقعه اللازمة للاستخدام في الغرض المخصص له، وكذلك تكاليف الإقتراض المرسلة، وفقاً للسياسة المحاسبية للشركة، بالنسبة للأصول المؤهلة للرسملة.

يتم البدء في احتساب إهلاك هذه الأصول عندما يكون الأصل جاهزاً للاستخدام في الغرض المخصص له. يتم استخدام طريقة القسط الثابت لإهلاك الأصول الثابتة و بحيث يتم توزيع تكلفة الأصل على مدار العمر الإنتاجي المقدر.

بحسب الإهلاك وفقاً لمعدلات الإهلاك السنوية التالية:

البيان	معدل الإهلاك
مباني	٢%
تجهيزات وديكورات	١٠%
وحدات بحرية	٢,٥%
عمرات وحدات بحرية	٢٠% - ٤٠%
آلات ومعدات	٢٠%
وسائل نقل وانتقال	٢٠%
أثاث ومعدات مكاتب	١٥%

٤/٣ - أصول غير ملموسة

يتم قياس الأصول غير الملموسة بالتكلفة والتي تتمثل في السعر النقدي في تاريخ الإثبات. في حالة تأجيل السداد لفترات تزيد عن فترة الإئتمان العادية فإنه يتم الاعتراف بالفرق بين السعر النقدي وإجمالي المبلغ المسدد كفائدة. يتم عرض الأصول غير الملموسة بالصافي بعد خصم الإستهلاك والخسائر الناتجة عن اضمحلال القيمة.

يتم رسملة النفقات اللاحقة على إقتناء الأصول غير الملموسة المرسلة فقط عندما تزيد هذه النفقات من المنافع الإقتصادية المستقبلية للأصل أو الأصول. هذا ويتم تحميل كافة النفقات الأخرى عند تكبدها على قائمة الدخل.

يتم إستهلاك الأصول الغير ملموسة وفقاً لطريقة القسط الثابت وذلك على مدار الأعمار الإنتاجية للأصول غير الملموسة. إذا كان العمر الإنتاجي للأصول غير الملموسة غير محدد فإنه يتم إجراء إختبار الاضمحلال بصفة منتظمة في تاريخ كل ميزانية. هذا ويتم إستهلاك الأصول غير الملموسة من التاريخ الذي تكون فيها متاحة للاستخدام وتتراوح الأعمار الإنتاجية المقدره الى ٥ سنوات.

٥/٣ - استثمارات في شركات تابعة

الشركات التابعة هي الشركات التي تخضع لسيطرة الشركة. وتتحقق السيطرة عندما تتمكن الشركة من التحكم في السياسات المالية والتشغيلية لإحدى الشركات من أجل الحصول على المنافع الناتجة من أنشطتها. عند تقييم مدى مساهمة حقوق التصويت المستقبلية في القدرة على السيطرة والتحكم، تقوم المنشأة بدراسة كافة الحقائق والظروف التي تؤثر على حقوق التصويت المستقبلية.

يتم إثبات الاستثمارات في الشركات التابعة بتكلفة الاقتناء، وفي حالة حدوث انخفاض في قيمتها العادلة عن القيمة الدفترية لها يتم تعديل القيمة الدفترية بقيمة هذا الانخفاض وتحمله على قائمة الدخل ببند خسائر اضمحلال استثمارات في الشركات التابعة وفي حالة حدوث ارتفاع في القيمة العادلة يتم اضافته إلى ذات البند في حدود ما سبق تحمله على قائمة الدخل عن فترات سابقة وذلك لكل استثمار على حدة.

القوائم المالية المرفقة تمثل القوائم المالية غير المجمعة وبالتالي تم عرض الاستثمار في الشركات التابعة على أساس الحصة المباشرة في الملكية وليس على أساس نتائج الأعمال وصافي أصول الشركات المستثمر فيها، ولأغراض تفهم المركز المالي المجمع ونتائج الأعمال والتدفقات النقدية المجمعة للشركة وشركاتها التابعة يجب الرجوع إلى القوائم المالية المجمعة.

يتم المحاسبة عن الاستثمارات في الشركات التابعة وفقاً لطريقة التكلفة.

٦/٣ - المخزون

يتم إثبات المخزون من قطع الغيار والوقود بالتكلفة وتتضمن تكلفة المخزون سعر الشراء وجميع المصروفات الأخرى المتعلقة بقطع الغيار حتى تصل إلى المخازن، ويتم تحديد تكلفة المخزون وفقاً لطريقة المتوسط المرجح، ويتم تحميل تكلفة المخزون على تكاليف التشغيل، يتم تقييم المخزون في نهاية العام بالتكلفة وفقاً لطريقة المتوسط المرجح أو بصافي القيمة البيعية أيهما أقل.

٧/٣ - اضمحلال قيمة الأصول

- اضمحلال قيمة الأصول غير المالية

في تاريخ كل ميزانية تقوم الشركة بمراجعة صافي القيمة الدفترية للأصول الملموسة وغير الملموسة المملوكة لها وذلك لتحديد أية مؤشرات عن انخفاض قيمة تلك الأصول.

وفي حالة ظهور هذه المؤشرات تقوم الشركة بتقدير القيمة الاستردادية للأصل وذلك لتحديد مبلغ الخسارة الناتجة عن النقص في قيمة هذا الأصل، إن وجدت. وعندما يصبح من الصعب على الشركة تقدير القيمة الاستردادية لأصل من الأصول على حدة، تقوم الشركة بتقدير القيمة الاستردادية لكل الوحدة الإنتاجية التي ينتمي إليها هذا الأصل. ويتم تحديد القيمة الاستردادية عن طريق تقدير صافي القيمة البيعية أو القيمة الاستخدامية أيهما أكثر.

ويتم تحديد القيمة الاستخدامية بإتباع طريقة الخصم لمبالغ التدفقات النقدية المتوقع تدفقها نتيجة لاستخدام هذا الأصل أو الوحدة المولدة للنقد وذلك للوصول إلى القيمة الحالية لهذه التدفقات. وذلك باستخدام معدلات الخصم قبل الضرائب التي تعكس تقديرات السوق للقيمة الزمنية للنقد والمخاطر المحددة المتعلقة بهذا الأصل.

إذا تم تحديد أن القيمة الاستردادية لأصل من الأصول (أو الوحدة المولدة للنقد) تقل عن صافي القيمة الدفترية لهذا الأصل، يتم تخفيض صافي القيمة الدفترية لهذا الأصل (أو الوحدة المولدة للنقد) إلى القيمة الاستردادية ويتم إثبات الخسائر الناتجة عن النقص في قيمة هذا الأصل فوراً كمصروف بقائمة الدخل.

إذا تم إلغاء قيمة الخسارة الناتجة عن إعادة التقييم في فترات لاحقة، يتم زيادة صافي القيمة الدفترية لهذا الأصل (أو الوحدة المولدة للنقد) إلى حدود القيمة التقديرية المعاد النظر فيها، إلى الحد الذي لا تتعدى فيه صافي القيمة الدفترية قبل تخفيض قيمة الأصل بأية خسائر ناتجة عن نقص قيمة هذا الأصل (أو الوحدة المولدة للنقد) في سنوات سابقة، ويتم الاعتراف بمبلغ إلغاء خسائر النقص في قيمة الأصل (أو الوحدة المولدة للنقد) في قائمة الدخل كريح.

- الاضمحلال في قيمة الأصول المالية

تقوم الشركة في تاريخ كل ميزانية بتقدير ما إذا كان هناك دليل موضوعي على اضمحلال قيمة أحد الأصول المالية. تضمحل قيمة الأصل المالي ويتم تحمل الخسائر الناتجة عن اضمحلال القيمة فقط في حالة وجود أدلة موضوعية عن اضمحلال القيمة نتيجة لوقوع حدث أو أكثر بعد الاعتراف الأولي بالأصل وكان لهذا الحدث أو هذه الأحداث أثر يمكن تقييمه بصورة يعتمد عليها، على التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من الأصل المالي. بالنسبة للأصول المالية المثبتة بالتكلفة المستهلكة تتمثل خسائر الاضمحلال في الفرق بين القيمة الدفترية لتلك الأصول والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المخصومة بسعر الفائدة الفعلي الأصلي الخاص بالأصل المالي.

يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل المالي مباشرة باستثناء حسابات العملاء والتي يتم تخفيض قيمتها باستخدام مخصص، ويتم إعدام الديون التي يتأكد عدم تحصيلها من خلال هذا المخصص. ويتم رد قيمة الخسائر المعترف بها من قبل أما مباشرة أو بتسوية حساب المخصص، ويجب ألا ينشأ عن هذا الإلغاء قيمة دفترية للأصل المالي تتجاوز التكلفة المستهلكة في تاريخ استبعاد خسائر الاضمحلال لو لم يكن قد تم الاعتراف بخسائر الاضمحلال هذه. ويتم إثبات قيمة الاستبعاد في الأرباح والخسائر.

وفقاً لقرار مجلس إدارة الشركة بتاريخ ١٤ يونيو ٢٠١٧ فقد تمت الموافقة على تعديل سياسة الشركة في تكوين خسائر الإضمحلال المتعلقة بأرصدة العملاء لتصبح وفقاً لما يلي:

- ١- ٣٠% من رصيد الفاتورة بعد مرور سنة من تاريخ إستحقاق تحصيل الفاتورة
 - ٢- ٣٠% من رصيد الفاتورة بعد مرور سنتان من تاريخ إستحقاق تحصيل الفاتورة
 - ٣- ٤٠% من رصيد الفاتورة بعد مرور ثلاث سنوات من تاريخ إستحقاق تحصيل الفاتورة
- وتجدر الإشارة إلى أنه بتاريخ ٥ مايو ٢٠١٨ تمت الموافقة من قبل الجمعية العامة العادية للشركة على القرار بالإجماع.

٨/٣ - المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصص فقط عندما يكون على الشركة الالتزام الحالى قانوني أو حكمي، ناتج عن حدث فى الماضى، ويكون من المتوقع حدوث تدفقاً صادراً للموارد الاقتصادية لتسوية هذا الالتزام، مع إمكانية إجراء تقدير موثوق لمبلغ الالتزام.

يجب أن يعبر المبلغ الذى يعترف به كمخصص عن أفضل تقدير للنفقات المطلوبة لتسوية الالتزام الحالى فى تاريخ القوائم المالية، مع الأخذ فى الاعتبار المخاطر وحالات عدم التأكد التى تحيط بالقيمة التى سيتم الاعتراف بها كمخصص، وعندما يكون تأثير القيمة الزمنية للنقد جوهرياً، فيجب أن يكون المبلغ المعترف به كمخصص هو القيمة الحالية للمبالغ المتوقعة لتسوية الالتزام. وعندما يكون من المتوقع استرداد، بعض أو كل، النفقات اللازمة لتسوية مخصص من طرف ثالث آخر، يتم الاعتراف بالاسترداد كأصل عندما يكون من المؤكد أن الاسترداد سوف يتم، مع إمكانية قياس مبلغ الاسترداد بدرجة يعتمد عليها.

٩/٣ - الافتراض ورسملة تكلفة الافتراض

- الافتراض

يتم إثبات القروض أولاً بمبلغ المتحصلات المستلمة ناقصاً تكلفة الحصول على القرض. وتظهر القروض لاحقاً بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. ويتم تصنيف القروض والسلفيات كالالتزامات متداولة إلا إذا كان لدى الشركة حق غير مشروط لتأجيل تسوية تلك الالتزامات لفترة لا تقل عن ١٢ شهراً بعد تاريخ القوائم المالية.

- تكلفة الاقتراض

يتم تحميل تكلفة الاقتراض على قائمة الدخل في السنة التي تم فيها تكبد هذه التكلفة إلا أن الشركة قد اختارت تطبيق المعالجة البديلة المسموح بها ضمن معايير المحاسبة المصرية والتي تقتضى إضافة تكلفة الاقتراض المتعلقة مباشرة باقتناء أو إنشاء أو إنتاج أحد الأصول المؤهلة للرسملة، والتي تستلزم فترة طويلة من الزمن لتصبح جاهزة للاستخدام أو البيع، على تكلفة هذه الأصول إلى الوقت الذي تصبح فيه هذه الأصول جاهزة للاستخدام أو البيع. وفي حالة الاستثمار المؤقت للأموال المقرضة إلى حين إنفاقها على الأصل، يخصم من تكلفة الاقتراض أية إيرادات تتحقق من هذا الاستثمار المؤقت.

- تكلفة الحصول على القرض

يتم استهلاك تكلفة الحصول على القرض على مدار فترة الاقتراض، ويتم تحميل تكلفة استهلاك تكلفة الحصول على القرض على قائمة الدخل إلا إذا كان الاقتراض يخص أحد الأصول المؤهلة للرسملة، فيتم رسملة تكلفة الاستهلاك على تكلفة ذلك الأصل.

١٠/٣ - توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح كالالتزام في الفترة التي تم فيها إعلان التوزيع.

١١/٣ - مزايا العاملين

- نظام التأمينات والمعاشات

تساهم الشركة في نظام التأمينات الاجتماعية الحكومي لصالح العاملين بها طبقاً لقانون التأمينات الاجتماعية، يساهم العاملون والشركة بموجب هذا القانون في النظام بنسبة ثابتة من الأجور، ويقتصر التزام الشركة في قيمة مساهمتها، وتحمل مساهمات الشركة على قائمة الدخل وفقاً لمبدأ الاستحقاق.

- حصة العاملين في الأرباح

وفقاً للنظام الأساسي تسدد الشركة نسبة من توزيعات الأرباح النقدية كحصة للعاملين في الأرباح وفقاً للقواعد التي يقترحها مجلس إدارة الشركة وتعتمدها الجمعية العامة، يتم الاعتراف بحصة العاملين في الأرباح كتوزيعات أرباح في قائمة التغير في حقوق الملكية وكالتزام خلال الفترة التي قام فيها مساهمي الشركة بإعتماد هذا التوزيع.

١٢/٣ - المعاملات بالعملة الأجنبية

تستخدم الشركة الدولار الأمريكي كعملة التعامل وعملة العرض حيث يتم إصدار فواتير إيرادات الشركة بالدولار الأمريكي.

لأغراض إعداد القوائم المالية، يتم إثبات المعاملات بالعملة الأجنبية الأخرى خلال العام على أساس أسعار الصرف المعلنة في تاريخ المعاملة. وفي تاريخ القوائم المالية يتم تقييم البنود ذات الطبيعة النقدية التي نشأت بعملة أجنبية على أساس أسعار الصرف السارية في ذلك التاريخ. أما البنود غير النقدية بالقيمة العادلة التي نشأت بعملة أجنبية ويعاد تقييمها بمعدلات الصرف السائدة في تاريخ تحديد القيمة العادلة. بينما لا يتم إعادة تقييم البنود غير النقدية التي يتم قياسها وفقاً للتكلفة التاريخية بعملة أجنبية. هذا ويتم إدراج الفروق الناتجة من إعادة التقييم في قائمة الدخل في السنة التي تخصها.

١٣/٣ - تحقق الإيراد

يتم قياس قيمة الإيراد بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق.

- إيرادات تقديم الخدمات

يتم إثبات الإيراد الناتج من تأدية خدمة إذا توافرت الشروط التالية مجتمعة:

- يمكن قياس قيمة الإيراد بدقة،
- أنه من المتوقع بشكل كبير تدفق المنافع الاقتصادية المتعلقة بالمعاملة.
- أنه يمكن القياس الدقيق لدرجة إتمام العملية في تاريخ القوائم المالية.
- أنه يمكن القياس الدقيق للتكاليف التي تم تكبدها في العملية وكذلك التكاليف اللازمة لإتمامها.

- الفوائد الدائنة والإيرادات الأخرى

يتم الاعتراف بالفوائد الدائنة باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلى كما يتم الاعتراف بالإيرادات الأخرى طبقاً لأساس الاستحقاق.

- إيرادات الاستثمارات

يتم إثبات الإيراد المتعلق بالاستثمارات في حدود ما تحصل عليه الشركة من توزيعات الأرباح للشركات المستثمر فيها والمحقة بعد تاريخ الاقتناء وذلك اعتباراً من تاريخ صدور قرار التوزيع بالجمعيات العامة للشركات المستثمر فيها والتي اعتمدت توزيعات تلك الأرباح.

١٤/٣ - الاعتراف بالمصروفات

يتم الاعتراف بالمصروفات في قائمة الدخل عندما يكون هناك نقص في المنافع الاقتصادية المستقبلية، يعود إلى نقص في أصل أو زيادة في التزام، ويمكن قياسه بدرجة من الثقة. وهذا يعنى، فى الواقع، أن الاعتراف بالمصروفات يجرى بشكل متزامن مع الاعتراف بالزيادة فى الالتزامات أو النقص فى الأصول.

يتم الاعتراف بالمصروفات فى قائمة الدخل على أساس أن هناك ارتباط مباشر بين التكاليف المتكبدة والإيرادات المكتسبة (مقابلة التكاليف بالإيرادات).

عندما يكون من المتوقع أن تنشأ المنافع الاقتصادية خلال العديد من الفترات المحاسبية، وأن الارتباط مع الدخل يمكن تحديده بشكل عام أو بشكل غير مباشر فقط، فإنه يجب الاعتراف بالمصروفات فى قائمة الدخل على أساس منتظم ومعقول للتوزيع.

يتم الاعتراف بالمصروف فوراً فى قائمة الدخل، عندما لا ينتج عن النفقة أية منافع اقتصادية مستقبلية أو عندما لا تكون المنافع الاقتصادية المستقبلية مؤهلة، أو لم تعد مؤهلة، للاعتراف بها كأصل فى القوائم المالية.

١٥/٣ - النقدية وما فى حكمها

تتضمن النقدية وما فى حكمها، النقدية بالخرينة، والحسابات الجارية بالبنوك، والودائع قصيرة الأجل التى تستحق خلال ثلاثة أشهر أو أقل.

١٦/٣ - قائمة التدفقات النقدية

تم إعداد قائمة التدفقات النقدية باستخدام الطريقة غير المباشرة. ولغرض إعداد قائمة التدفقات النقدية تتمثل النقدية وما فى حكمها فى النقدية بالخرينة والحسابات الجارية والودائع لدى البنوك لأجل لا تتجاوز ثلاثة أشهر.

الأداة المالية تتمثل في أي تعاقد يعطى الحق في أصول مالية لأحد المنشآت ويترتب عليه التزام مالي أو أداة حقوق ملكية لمنشأة أخرى.

يتم تصنيف الأدوات المالية كالتزامات أو حقوق ملكية طبقاً لجوهر تعاقدات الشركة.

يتم تسجيل الفوائد والتوزيعات والأرباح والخسائر المتعلقة بالأدوات المالية التي تعتبر التزام على الشركة كمصرف أو ربح، وتتم تسوية الأدوات المالية عندما يكون للشركة الحق القانوني والنية في تسوية هذه الأدوات المالية. وتتم التسوية إما بالصافي أو بتحقيق الأصل وتسوية الالتزام بالتناوب.

تتمثل الأصول والالتزامات المالية في تاريخ الميزانية في النقدية بالخبزينة والبنوك وأرصدة العملاء والأرصدة المستحقة من اطراف ذوى علاقة وبعض الحسابات المدينة الأخرى وأرصدة الموردين واوراق الدفع والدائون والأرصدة المستحقة لأطراف ذوى علاقة والقروض وبعض الحسابات الدائنة الأخرى.

تمثل القيمة الدفترية تقديراً معقولاً للقيمة العادلة للأصول والالتزامات المالية التالية: النقدية بالخبزينة والبنوك وبعض الحسابات المدينة الأخرى وأرصدة الموردين وبعض الحسابات الدائنة الأخرى.

تتعرض أنشطة الشركة إلى مخاطر مالية متنوعة، و تتضمن تأثير: مخاطر فروق العملة، ومخاطر معدلات الفائدة، و مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.

يهدف برنامج إدارة المخاطر المتبع من قبل الشركة إلى تخفيض التأثير العكسي لهذه المخاطر على الأداء المالي للشركة.

المشتقات المالية

هي أدوات مالية تتميز بالخصائص التالية مجتمعة:-

- تشتق وتتغير قيمتها نتيجة للتغير في سعر الفائدة أو سعر ورقة مالية أو سعر سلعة أو سعر صرف عملة أو مؤشر أسعار أو تصنيف إئتماني أو أي متغير مماثل (يطلق عليها في بعض الأحيان التوابع).
- لا تتطلب تدفق نقدي عند التعاقد أو قد تتطلب تدفق نقدي صغير نسبياً مقارنة بالتدفقات النقدية التي تتطلبها العقود الأخرى التي تستجيب بنفس القدر للتغيرات التي تحدث في ظروف السوق.
- تتم تسويتها في تاريخ مستقبلي.

وبناء على ذلك ونظراً لرغبة الشركة في تغطية مخاطر التعرض للتقلبات في التدفقات النقدية الناتجة عن تغير أسعار الفائدة لذا قامت بإبرام عقود مبادلة أسعار الفائدة ويتضمن إيضاح رقم (٢٧) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية طبيعة المخاطر المالية وأسلوب إدارتها.

يتم الاعتراف الأولى بالمشتقات المالية بالقيمة العادلة في تاريخ الدخول في العقد على أن يعاد قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة في تاريخ كل ميزانية. ويتم الاعتراف فوراً بقائمة الدخل بالأرباح أو الخسائر الناتجة عن إعادة التقييم إلا إذا كان هدف الشركة استخدام المشتق المالي في تغطية مخاطر ما وكانت أداة التغطية فعالة ففي هذه الحالة يعتمد الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة بقائمة الدخل أو بحقوق الملكية بناء على طبيعة علاقة التغطية. هذا وقد قامت إدارة الشركة بتخصيص هذه المشتقات لتغطية مخاطر التعرض للتقلبات في التدفقات النقدية.

يتم تصنيف القيمة العادلة للمشتقات المالية المستخدمة في التغطية كأصول أو التزامات طويلة الأجل إذا ما كانت الفترة المتبقية حتى تاريخ انتهاء علاقة التغطية تزيد عن إثني عشر شهراً بينما يتم تصنيفها كأصول أو التزامات متداولة إذا ما كانت تلك الفترة تساوي أو تقل عن اثني عشر شهراً.

تتوقف المنشأة لاحقاً عن محاسبة التغطية إذا ما انقضت أداة التغطية أو تم بيعها أو فسخها أو ممارسة الحق المرتبط بها أو إذا لم تعد التغطية مستوفية لأحكام محاسبة التغطية. ويتم الاحتفاظ بالأرباح أو الخسائر المتراكمة المرتبطة بأداة التغطية في ذلك التاريخ والتي ظلت مثبتة مباشرة ضمن حقوق الملكية عن الفترة التي كانت فيها التغطية سارية وفعالة لحين حدوث المعاملة المتوقعة وعندئذ يتم إدراج تلك الأرباح أو الخسائر بقائمة الدخل. أما إذا لم تعد المعاملة التي يتم

تغطيتها متوقعة الحدوث يتم الاعتراف فوراً ضمن قائمة الدخل بالأرباح أو الخسائر المتراكمة والسابق الاعتراف بها ضمن حقوق الملكية.

تغطية مخاطر التقلبات في التدفقات النقدية:

هو التحوط لأثر التغيرات في التدفقات النقدية المرتبطة بأصول أو التزامات محددة (مثل الفائدة المسددة على التزامات ذات سعر فائدة متغير) أو تلك المرتبطة بمعاملات مستقبلية محددة والتي قد تؤثر على نتائج الأعمال. هذا وتستخدم الشركة عقود مبادلة أسعار الفائدة كمشتقات مالية للتحوط ضد مخاطر تقلبات أسعار الفائدة التعاقدية على القروض الرئيسية التي حصلت عليها الشركة من مقرضيها. ويتم الإثبات المبدئي لهذه المشتقات بالتكلفة - إن وجدت - على أن يعاد قياسها بالقيمة العادلة في تواريخ القوائم المالية اللاحقة. ويعتبر التحوط فعالاً إذا ما كان متوقعاً منذ بداية وطول مدة العقد أن يتم مقابلة التغيرات في التدفقات النقدية للأداة المتحوط لها بصورة شبه كاملة بالتغيرات في التدفقات النقدية للأداة المستخدمة في التحوط وكانت النتائج الفعلية تتراوح ما بين ٨٠ - ١٢٥. وقد اعتمدت الشركة على القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية لعقود مبادلة أسعار الفائدة الواردة من البنك المتعاقد معه و بنك كريدي اجريكول مصر.

تظهر عقود المبادلة بالقيمة العادلة ضمن الأصول أو الالتزامات طويلة الأجل ويحمل التغير في القيمة العادلة لعقود المبادلة - والتي ثبت فعاليتها في التحوط للتدفقات النقدية المستقبلية - كاحتياطي تغطية ضمن حقوق الملكية بينما يتم تحميل الجزء غير الفعال أن وجد على قائمة الدخل. كما يتم تحميل قائمة الدخل أيضاً بذلك الجزء من التغير في القيمة العادلة للعقود (التي سبق إدراجها ضمن حقوق الملكية) خلال نفس الفترة المالية التي تتأثر خلالها قائمة الدخل بالتدفقات النقدية للخطر المتحوط ضده .

الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر:

يتم تصنيف الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر عندما يكون اقتنائها بغرض المتاجرة أو بسبب تطبيق لسياسة القيمة العادلة في اثبات تلك الاستثمارات من خلال الأرباح والخسائر.

يتم تصنيف الأصول المالية بغرض المتاجرة اذا :

- تم اقتناؤها مبدئياً بغرض البيع في المستقبل القريب أو
 - كانت تمثل جزءاً من محفظة محددة للدوات المالية والتي تديرها المجموعة معاً وتتسم بتحقيق أرباح قصيرة الأجل أو
 - تمثل مشتقات مالية اقتنتها المجموعة لغير أغراض التغطية.
- يتم تصنيف الأصول المالية الأخرى بخلاف الأصول التي يكون اقتنائها بغرض المتاجرة في الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر في الاعتراف الاولي اذا:
- يكون هذا التخصيص يلغى أو يقلل من عدم التوافق الذي سينتج نتيجة قياس الأصول والالتزامات أو الاعتراف بإرباح أو خسائر نتيجة استخدام أسس أخرى أو
 - مجموعة الأصول المالية، أو الألتزامات المالية على حد سواء جزء من الأصول والالتزامات المالية للمجموعة أو كلاهما. ويتم إدارتها وتقييم أدائها على أساس القيمة العادلة، وفقاً لاستراتيجية إدارة المخاطر، أو استراتيجية الاستثمار الخاصة بالمجموعة، يتم قياس الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر وعلى أن تدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغير في القيمة العادلة مباشرة بالأرباح والخسائر.

٤ - استخدام الحكم الشخصي، أهم الافتراضات المحاسبية، ومصادر التقديرات الهامة

إن إعداد القوائم المالية يتطلب من الإدارة استخدام الحكم الشخصي وعمل تقديرات وافتراضات مرتبطة بعوامل أخرى. وتعتمد هذه التقديرات والافتراضات المتعلقة بها على الخبرة التاريخية والعوامل الأخرى ذات العلاقة. وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

هذا ويتم مراجعة هذه التقديرات والافتراضات بصفة مستمرة، ويتم الاعتراف بأى فروق فى التقديرات المحاسبية فى الفترة التى يتم فيها مراجعة تلك التقديرات إذا كانت هذه الفروق تؤثر على الفترة التى تمت فيها المراجعة فقط، أما إذا كانت تؤثر على الفترة التى تمت فيها المراجعة وعلى الفترات المستقبلية فتدرج هذه الفروق فى هذه الفترة والفترات المستقبلية. وفيما يلى ملخص لأهم التقديرات والافتراضات التى استخدمتها الإدارة لإعداد القوائم المالية المرفقة:

١/٤ - الأعمار الإنتاجية للأصول الثابتة

يتم تحديد الأعمار الإنتاجية والقيم التخريدية للأصول وطريقة الإهلاك وفقاً لخبرة الإدارة والمعدلات السارية فى مجال النشاط. هذا وتقوم الإدارة بمراجعة مدى ملائمة الأعمار الإنتاجية والقيم التخريدية سنوياً.

٢/٤ - العملاء والمدينون

يتم تقدير قيمة العملاء والمدينون فى حالة احتمال عدم إمكانية التحصيل الكامل للمبالغ المستحقة. وبالنسبة للمبالغ الهامة بذاتها، يتم عمل التقدير بصورة مستقلة لكل مبلغ على حدا.

٣/٤ - المخصصات

تتعلق المخصصات بمطالبات متوقعة من بعض الهيئات و الجهات فيما يتعلق بأنشطة الشركة، هذه المطالبات لا يمكن تحديدها بدقة، لذلك يمكن أن يتغير المبلغ فى المستقبل.

٥- الأصول الثابتة

الإجمالي	إثبات ومعدات مكاتب	وسائل نقل وانتقال	مباني وتجهيزات	إلات ومعدات	صناعات بحرية	وحدات بحرية	أراضى
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٤٣٦ ٩٨٣ ٤٢٦	٢ ٣٥٧ ١٩٨	٨٩٣ ٨٠٣	٦٥٥٤٣	٤ ٦٥٣ ٦٩٠	٣٢ ٥٧٦ ٨٠١	٣٩٦ ٤٣٦ ٣٩١	-
٢٥ ٧٤٨ ٩٩٢	٥٥ ٩٠٨	-	-	٧٠ ٨٥٧	١ ٥٥٧ ١٨٥	٢٤٠ ٦٥٠ ٤٢	-
٤٢٢ ٧٣٢ ٤١٨	٢ ٤١٣ ١٠٦	٨٩٣ ٨٠٣	٦٥٥٤٣	٤ ٧٢٤ ٥٤٧	٣٤ ١٣٣ ٩٨٦	٤٣٠ ٥٠١ ٤٣٣	-
١٩ ٨٩١ ٤٥٩	٨٦ ٧٩٨	*	٥٧٤ ٩٢٤	١٢ ٥٨٣	١٠ ٨٦٤ ٢٠٣	٨٤٠ ٢ ٩٥١	-
١٥ ٥٨٠ ٢٧٢	*	*	٨ ٦٩٣ ٦٤٨	٤ ٤٨٥ ٧٣٢			-
٤٩٨ ٢٠٤ ٢٤٩	٢ ٤٩٩ ٩٠٤	٨٩٣ ٨٠٣	٩ ٢٨٤ ١١٥	٩ ٢٢٢ ٨٦٢	٤٤ ٩٩٨ ١٨٩	٤٢٨ ٩٠٤ ٣٨٤	٢ ٤٠٠ ٩٩٢
١٣٧ ٧٤٠ ٠٣٤	١ ٩٥٠ ٨٣٨	٨٧١ ٩٣٠	٦٥٥٤٣	٤ ٢٤٥ ٦٠٩	٢١ ٨٥٢ ٨٢٦	١٠٨ ٧٥٢ ٧٨٨	-
١٢ ٧١٢ ٥١٩	١١٠ ٥٩٤	١٤ ٥٥٩	*	١٧٩ ٦٥٧	٣ ٤٨٣ ٠٩٦	٨ ٩٧٤ ٦١٣	-
١٥٠ ٤٥٢ ٥٥٣	٢٠ ٦١ ٤٣٢	٨٨٦ ٤٨٩	٦٥٥٤٣	٤ ٤٢٥ ٢٦٦	٢٥ ٣٣٦ ٩٢٢	١١٧ ٦٧٦ ٩٠١	-
١٤ ٧٩٨ ٤٣٨	١١٠ ٣٣٩	٧ ٣١٤	١٧٢ ٨٧٤	١٢٤ ١٢٦	٥ ١٣٠ ٣٧٢	٩ ٢٥٢ ٤١٣	-
٥ ١٩٣ ٦١١	*	*	٧٠٧ ٨٧٩	٤ ٤٨٥ ٧٣٢	*	*	-
٥ ٢٢١ ٢٥٤	*	*	٥ ٢٢١ ٢٥٤		*	*	-
١٧٥ ٦١٥ ٩٥٦	٢ ١٧١ ٧٧١	٨٩٣ ٨٠٣	٦ ١٢٨ ٦٥٥	٩ ٠٣٥ ١٢٤	٢٠ ٤٦٧ ٢٩٤	١٢٦ ٩٢٩ ٣١٤	-
٢٢٢ ٥٣٨ ٢٩٣	٣٢٨ ١٣٣	-	٣ ١١٥ ٤٦٥	١٨٧ ٧٣٨	١٤ ٥٣٠ ٨٩٥	٢٠ ١ ٩٧٥ ٠٧٠	٢ ٤٠٠ ٩٩٢
٣١٢ ٢٧٩ ٨٦٥	٣٥١ ٦٧٤	٧ ٣١٤	-	٢٩٩ ٢٨١	٨ ٧٩٧ ٠٦٤	٣٠ ٢ ٨٢٤ ٥٣٢	-

١٠

شركة الخدمات الملاحة والتوريق (ش.م.م) - مارينا ليف (ش.م.م) -
الإيضاحات المستمرة للقوائم المالية الوردية المستقلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

التكلفة التقديرية
في ١ يناير ٢٠١٨
الإضافات
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
الإضافات
التسويات الناتجة عن عقود الإيجار أيضا (١٣)
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
الإهلاك
في ١ يناير ٢٠١٨
اعلاك العام
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
اعلاك العام
التسويات الناتجة عن عقود الإيجار أيضا (١٣)
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
خصائر إصمحلل الأصول
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
صافي القيمة التقديرية
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

قامت الشركة برهن بعض وحداتها البحرية كضمان للقروض التي تم الحصول عليها لتمويل إنشاء الوحدات البحرية

الجديدة

أولاً: رهن الوحدات البحرية أرقام (٢٠٨ و ٢١٢) لصالح المصرف العربي الدولي ضماناً للقروض والتسهيلات الائتمانية الممنوحة للشركة (إيضاح ١٧) .

ثانياً: رهن الوحدات البحرية (٢٢٩ و ٢٣٠ و ٢٣١ و ٢٣٢ و ٥١٠ و ٥١٥ و ٥١٨ و ٥١٩ و ٥٢٠ و ٥٢١ و ٥٢٢ و ٦٠١ و ٦٠٢ و ٧٠١ و ٧٠٢ و ٧٠٣ و ٧٠٤ و ٤٢ و ٤٣ و ٣٢ و ٣٥ و ٣٦ و ٦٠١ MWM) لصالح مصرف أبو ظبي الاسلامي ضماناً للقروض الممنوح للشركة (إيضاح ١٧) .

ثالثاً: وحدة بحرية رقم ٤٠٠٠ (لصالح البنك الاهلي المصري) (إيضاح ١٧) .

رابعاً: رهن الوحدات البحرية ماريدايف ظهر-١ وماريدايف ظهر-٢ لبنك المشرق (وكيلا عن البنك الأوروبي لإعادة الأعمار والتنمية) (إيضاح ١٧) .

خامساً: رهن الوحدات البحرية (٧ و ٨ و ١٠ و ١١ و ٨٧) لصالح البنك الأوروبي لإعادة البناء والتنمية (إيضاح ١٧) .

سادساً: رهن الوحدة البحرية (هارمونيادوا) وفقاً للتعاقد مع شركة جلوبال ليس للتأجير التمويلي .

- تتضمن الأصول الثابتة أصول مهلكة دفترياً ومازالت تعمل بلغت تكلفتها ٥٥٥ ٥٦٦ ٥٧ دولار أمريكي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ .

٦- مشروعات تحت التنفيذ

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩
دولار أمريكي	دولار أمريكي
١١٧٠٠٧٢٠	٦١٢٧٨٨٥
١١٧٠٠٧٢٠	٦١٢٧٨٨٥

البيان

دفعات مقدمة لشراء أصول وعمرات وحدات بحرية

يتمثل رصيد مشروعات تحت التنفيذ في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ في الأتى :-

المبلغ دولار أمريكي	البيان
١٢٢٠١٣٠	المدفوع لتجهيز بعض الوحدات البحرية
٤٠١٨٢٠٨	المدفوع لعمرات بعض الوحدات البحرية
٥٠١١٨٢	تحسينات أصول حق إنتفاع
٣٨٨٣٦٥	المدفوع من تحت حساب استكمال برنامج الحاسب الآلي
٦١٢٧٨٨٥	الإجمالي

٧- استثمارات في شركات تابعة

أ- الشركات التابعة

الاسم	دولة المنشأ	المقر الرئيسي	نسبة حصة الملكية	الطريقة المستخدمة للمحاسبة عن الاستثمار
شركة فالنتين ماريتايم المحدودة	جمهورية ليبيا	دولة الإمارات العربية المتحدة	١٠٠%	طريقة التكلفة
شركة ماريتايد للخدمات الملاحية والبتروولية	جمهورية مصر العربية	جمهورية مصر العربية	٩٩,٤٦%	طريقة التكلفة
شركة ماريدايف أوف شور بروجكس	جمهورية مصر العربية	جمهورية مصر العربية	٩٩,٩٨%	طريقة التكلفة
شركة أوثن مارين (ش.م.ح) *	دولة الإمارات العربية المتحدة	دولة الإمارات العربية المتحدة	٦٤,٣٠%	طريقة التكلفة

تم عرض الاستثمار في الشركات التابعة على أساس الحصة المباشرة في الملكية وليس على أساس نتائج الأعمال وصافى أصول الشركات المستثمر فيها.

ب- قيمة الاستثمارات في الشركات التابعة

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١١٨ ٨٢٦ ٦٠٠	١١٨ ٨٢٦ ٦٠٠	استثمارات في شركة فالنتين ماريتميم المحدودة *
١١ ٢٤٨ ١٥٥	١١ ٢٤٨ ١٥٥	استثمارات في شركة ماريتايد للخدمات الملاحية والبتروولية
٢٥ ٨٠٨ ٩٩٦	٢٥ ٨٠٨ ٩٩٦	استثمارات في شركة ماريديف أوف شور بروجيكتس
٢٩ ٠٠٥ ٦٦٢	٢٩ ٠٠٥ ٦٦٢	شركة أوغن ماريين (ش.م.ح)
١٨٤ ٨٨٩ ٤١٣	١٨٤ ٨٨٩ ٤١٣	

*** شركة فالنتين ماريتايم المحدودة**

* وفقا لقرار مجلس إدارة شركة فالنتين ماريتايم المحدودة تمت الموافقة على زيادة رأس مال الشركة بمبلغ ٢٠ مليون دولار أمريكي و يبلغ نصيب الشركة من تلك الزيادة مبلغ ١٥ مليون دولار أمريكي بنسبة ٧٥% من تلك الزيادة وقد قامت الشركة بسداد مبلغ ٥ ٣٠٥ ٠٠٠ دولار أمريكي خلال عامي ٢٠١٧، ٢٠١٨.

٨- المسدد من تحت حساب زيادة الاستثمارات في احدى الشركات التابعة

بلغت المبالغ المسددة من تحت حساب زيادة الاستثمارات في شركة فالنتين مبلغ ٥٢ مليون دولار أمريكي يتمثل في الآتي:-

- بتاريخ ٧ أكتوبر ٢٠١٩ تمت الموافقة من قبل مجلس إدارة شركة فالنتين ماريتايم المحدودة على زيادة رأس مال الشركة بمبلغ ٣٧ مليون دولار أمريكي وقد قامت الشركة بسداد مبلغ ٣٧ مليون دولار أمريكي والذي يمثل حصتها في زيادة رأس مال شركة فالنتين وجارى إستكمال الإجراءات القانونية المتعلقة بتلك الزيادة وتعديل النظام الاساسى للشركة التابعة.

- قامت شركة الخدمات الملاحية والبتروولية ماريديف بالإستحواذ على نسبة ٢٥ % من قيمة أسهم شركة فالنتين ماريتايم المحدودة ، ووفقا لإجتماع مساهمي شركة فالنتين بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ تمت الموافقة على تعديل النظام الأساسى للشركة بنقل ملكية الاسهم المملوكة لشركة Kinga Industries Limited إلى شركة الخدمات الملاحية والبتروولية - ماريديف وبذلك تصبح شركة الخدمات الملاحية والبتروولية - ماريديف تمتلك ١٠٠ % من أسهم شركة فالنتين ماريتايم المحدودة وقد تم تسجيل نقل ملكية الاسهم بتاريخ ٢ يناير ٢٠٢٠.

٩- أصول غير ملموسة

تتمثل الأصول الغير ملموسة في تكلفة برامج الحاسب الآلى الجديد والتي تم تطبيقها بالشركة ويتم إستهلاكها على مدار ٥ سنوات.

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٥٢٧ ٧٤٣	٥٣١ ٠٢٠	الرصيد في أول العام
٣ ٢٧٧	٥٣ ٣١٩	الإضافات خلال العام
٥٣١ ٠٢٠	٥٨٤ ٣٣٩	الرصيد في نهاية العام
		مجمع الاستهلاك
٤٢٦ ٠٦٠	٤٦٥ ٣٧٥	الرصيد في أول العام
٣٩ ٣١٥	٤٤ ٤٨٣	استهلاك العام
٤٦٥ ٣٧٥	٥٠٩ ٨٥٨	الرصيد في نهاية العام
٦٥ ٦٤٥	٧٤ ٤٨١	صافى القيمة الدفترية في نهاية العام

١٠ - المخزون

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩
دولار أمريكي	دولار أمريكي
٥ ٣٢٣ ٨٩٩	٥ ١٨٣ ٢٩٧
١ ٠٦٥ ٩٥٧	١ ٠٨١ ٩٧٦
<u>٦ ٣٨٩ ٨٥٦</u>	<u>٦ ٢٦٥ ٢٧٣</u>

قطع غيار
وقود

١١ - العملاء

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩
دولار أمريكي	دولار أمريكي
٧٧ ٧٤٩ ٨١٢	٦٦ ٢٢٨ ٦٠٠
(١٧ ٠٦٩ ٢٤٨)	(١٩ ٠١٨ ٢٨٣)
<u>٦٠ ٦٨٠ ٥٦٤</u>	<u>٤٧ ٢١٠ ٣١٧</u>

عملاء
الاضمحلال في قيمة العملاء

وفيما يلي حركة الاضمحلال في قيمة العملاء:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩
دولار أمريكي	دولار أمريكي
١٤ ٠٧٤ ٨٥٦	١٧ ٠٦٩ ٢٤٨
٢ ٤٠٠ ٠٠٠	١ ٩٤٩ ٠٣٥
٥٩٤ ٣٩٢	--
<u>١٧ ٠٦٩ ٢٤٨</u>	<u>١٩ ٠١٨ ٢٨٣</u>

رصيد الاضمحلال في قيمة العملاء في بداية العام
الاضمحلال في قيمة العملاء المكون خلال العام
المحول من المخصصات
رصيد الاضمحلال في قيمة العملاء في نهاية العام

بلغ متوسط فترة الإئتمان للعملاء ٦٠ يوماً ولا يتم تحميل فوائد على العملاء في حالة التأخر في السداد. قامت الشركة بتقدير الانخفاض في قيمة العملاء بناءً على المبالغ التقديرية غير المستردة المقدر على أساس نسب محددة للمتأخرات التي تتجاوز فترة محددة وذلك بناءً على الخبرات السابقة. فيما يلي بيان بأعمار أرصدة العملاء:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩
دولار أمريكي	دولار أمريكي
١٢ ٠١١ ٩٩٧	٦ ١٨١ ٨٠٠
٢٠ ٢٠٧ ٢٩٣	٧ ١٥٥ ١٣٤
٤٥ ٥٣٠ ٥٢٢	٥٢ ٨٩١ ٦٦٦
<u>٧٧ ٧٤٩ ٨١٢</u>	<u>٦٦ ٢٢٨ ٦٠٠</u>

أقل من ٦٠ يوم
من ٦٠ حتى ١٨٠ يوم
أكثر من ١٨٠ يوم

١٢ - المدينون والأرصدة المدينة الأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٣٨٠٧٠٥٨	١٠٢٢١٠	إيرادات مستحقة *
١٤٣١٥٤٠	٢٢٩٤٦١٧	موردون دفعات مقدمة
١٨٢٥٧٥٨	٢٧٥٧٢٩٨	عهد وسلف
١٣٩٤٦٢٧	١٤٩١٥٧	مصرفات مدفوعة مقدماً
٥٢٥٦٧٣	٥٢٥٦٧٣	الهيئة العامة للأستثمار والمناطق الحرة
٣٥٢٨٢٣٧	١٣٦٦٢٩٣	مدينون متنوعون
١٢٥١٢٨٩٣	٧١٩٥٢٤٨	الإجمالي
(٦٧٠٥١٥)	(٦٧٠٥١٥)	يخصم : الاضمحلال في قيمة المدينون والأرصدة المدينة الأخرى
١١٨٤٢٣٧٨	٦٥٢٤٧٣٣	

* تتمثل الإيرادات المستحقة في قيمة خدمات تم تقديمها للعملاء ولم يتم إصدار فواتير عنها حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.

١٣ - شركات تأجير تمويلي

- وفقاً لأحكام القواعد الإنتقالية والمتعلقة بمعيار المحاسبة المصري رقم ٤٩ لسنة ٢٠١٩ المتعلق بعقود الإيجار فإن التطبيق الأولى لمعيار (٤٩) هو بداية فترة التقرير السنوى التى تم فيها إلغاء قانون التأجير التمويلي رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٥ وتعديلاته وصدر قانون تنظيم نشاطى التأجير التمويلي والتخصيم رقم ١٧٦ لسنة ٢٠١٨ وذلك بالنسبة لعقود التأجير التى كانت تخضع لقانون ٩٥ لسنة ١٩٩٥ وكان يتم معالجتها وفقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٢٠) وقد نتج عن ذلك التحول الأتى :-

دولار أمريكي	
٢٤٠٠٩٩٢	إثبات تكلفة أرضى
٨٦٩٣٦٤٨	إثبات تكلفة مبانى وإنشاءات
٤٤٨٥٧٣٢	إثبات تكلفة آلات ومعدات
٥١٩٣٦١١	إثبات مجمع إهلاك
١١٤٢٤٢٨٥	إثبات إلتزامات ناتجة عن عقود الإيجار
٤٨٧٧٦٣٩	تسوية الأرصدة المدفوعة مقدماً
٦٧٢٣٢٥٠	تسوية الإيراد المؤجل
٥٢٢١٣٥٤	إثبات خسائر إضمحلال للأصول
٢٥٨٤٨٨٢	أثر التعديل فى الأرباح المرحلة

١/١٣ - إلتزامات ناتجة عن عقود الإيجار

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
دولار أمريكي	
٢٩٩٥٩٠٩	إلتزامات ناتجة عن عقود الإيجار والتي تم إدراجها ضمن أرصدة الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى
٨٠٥٢٧٧٧	إلتزامات ناتجة عن عقود الإيجار الجزء الغير متداول
١١٠٤٨٦٨٦	الإجمالي

ويتم سداد الإلتزامات الناتجة عن عقود الإيجار كما يلي

سداد أصل الإلتزام	سداد الفائدة	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٢ ٩٩٥ ٩٠٩	٩٥٢ ٧٤٤	أقل من عام
٢ ٤٣٧ ١٧٩	٨٢٢ ٥٠٩	أكثر من عام وأقل من عامين
٥ ٦١٥ ٥٩٨	٣ ٠٦٩ ٩٥٩	أكثر من عامين
١١ ٠٤٨ ٦٨٦	٤ ٨٤٥ ٢١٢	الإجمالي

فيما يلي بيان بعقود التأجير التمويلي والارتباطات المتعلقة بها:-

أ- بتاريخ ٢٣ يناير ٢٠١٢ قامت الشركة ببيع المبنى الإداري الذي بلغ صافي القيمة الدفترية له ٣٠ مليون جنيه مصري في تاريخ البيع مع إعادة تأجيره تأجيراً تمويلياً. وقد تم توقيع عقد التأجير مع شركة كوريليس للتأجير التمويلي مصر "ش.م.م" واتفق الطرفان على أن تكون القيمة التعاقدية الإجمالية ٣٦.٦ مليون جنيه مصري تسدد على أقساط ربع سنوية بواقع ١٦ قسطاً. تبدأ الفترة في أول أبريل ٢٠١٢ وتنتهي في أول يناير ٢٠١٦. وقد قامت شركة التأجير التمويلي بخصم دفعة مقدّمة غير مستردة قدرها ٦.٥ مليون جنيه مصري.

ب- بتاريخ ١٦ أغسطس ٢٠١٥ قامت شركة كوريليس للتأجير التمويلي وفقاً لما تم سداده وفقاً لعقد التأجير التمويلي المؤرخ في ٢٣ يناير ٢٠١٢ تحت رقم (٢٨٤١) فقد قامت شركة كوريليس ببيع المبنى الإداري للشركة مع قيام شركة الخدمات الملاحية والبتروولية ببيعه لشركة كوريليس للتأجير التمويلي مع إعادة الإستئجار بقيمة إجمالية ٤٠ ٣٥٠ ٠٠٠ جنيه مصري تسدد على أقساط ربع سنوية بواقع ١٦ قسطاً قيمة كل قسط مبلغ ١٨٦ ١٨٦ ٢ ٣٦٠ ٠٠٠ جنيه مصري تبدأ في ١ ديسمبر ٢٠١٥ وتنتهي في ١ سبتمبر ٢٠١٩ وقد قامت شركة التأجير التمويلي بخصم دفعة مقدّمة غير مستردة قدرها ١١ ٨٥٠ ٠٠٠ جنيه مصري.

ج- بتاريخ ٢٤ أكتوبر ٢٠١٧ قامت شركة كوريليس للتأجير التمويلي بإبرام عقد تأجير تمويلي تحت رقم (٤ ٩٠٩) مع الشركة وفقاً لما تم سداده وفقاً لعقد التأجير التمويلي المؤرخ في ٢٣ يناير ٢٠١٢ تحت رقم (٢ ٨٤١) والعقد المؤرخ في ١٦ أغسطس ٢٠١٥ ، فقد قامت شركة كوريليس ببيع المبنى الإداري للشركة مع قيام شركة الخدمات الملاحية والبتروولية ببيعه لشركة كوريليس للتأجير التمويلي مع إعادة الإستئجار بقيمة إجمالية ٣٩ ٧٤٨ ٥٠٠ جنيه مصري تسدد على أقساط ربع سنوية بواقع ١٦ قسطاً تبدأ في أكتوبر ٢٠١٧ وتنتهي في يوليو ٢٠٢١ وقد قامت شركة التأجير التمويلي بخصم دفعة مقدّمة غير مستردة بالإضافة إلى مصروفات أخرى قدرها ١٣ ٩٦٦ ٤٥٦ جنيه مصري.

د- بتاريخ ٢٥ يونيو ٢٠١٩ قامت الشركة بإبرام عقد تأجير تمويلي مع شركة كوريليس للتأجير التمويل والذي تم بمقتضاه بيع المبنى الإداري للشركة مع إعادة إستئجاره من شركة كوريليس للتأجير التمويلي وذلك بقيمة إجمالية بلغت ٤٢ ٩٥٩ ٥٠٠ جنيه مصري ويتم سداد المبلغ على عدد ٢٤ قسط ربع سنوي بقيمة إجمالية ٧٢٨ ٧٥٠ ٥٢ ٠٧٥ جنيه مصري.

هـ - بتاريخ ٢٢ و ٢٣ يناير ٢٠١٢ قامت الشركة بتوقيع عقد تأجير تمويلي لشراء عدد ٢ جهاز مكافحة التلوث البيئي بلغ صافي القيمة الدفترية لها ٦٠ مليون جنيه مصري في تاريخ البيع . وقد تم توقيع عقد التأجير التمويلي مع شركة كوريليس للتأجير التمويلي مصر "ش.م.م" واتفق الطرفان على أن تكون القيمة التعاقدية الإجمالية ٤٦.١ مليون جنيه مصري تسدد على أقساط ربع سنوية بواقع ١٦ قسطاً. تبدأ الفترة في أول أبريل ٢٠١٢ وتنتهي في أول يناير ٢٠١٦. وقد قامت شركة التأجير التمويلي بخصم دفعة مقدّمة غير مستردة قدرها ٣٢.٧ مليون جنيه مصري يتم استهلاكها على فترة العقد.

بتاريخ ١٦ سبتمبر ٢٠١٥ قامت شركة كوريليس للتأجير التمويلي وفقا لما تم سداده وفقا لعقد التأجير التمويلي المؤرخ في ٢٢ و ٢٣ يناير ٢٠١٢ ببيع عدد ٢ جهاز مكافحة التلوث البيئي مع قيام شركة الخدمات الملاحية والبتروولية - ماريدايف ببيعهما لشركة كوريليس للتأجير التمويلي مع إعادة الاستئجار بقيمة إجمالية ٦٠٧ ٥١٤ ٣ دولار أمريكي ، مبلغ ٣٦٠ ٩٧٧ ٢ دولار أمريكي وذلك وفقا لكل عقد تسدد على أقساط ربع سنوية بواقع ١٦ قسط ربع سنوى قيمة كل قسط مبلغ ١٥٨ ١٧٥ دولار أمريكي تبدأ في ١ ديسمبر ٢٠١٥ وتنتهي في ١ يونيو ٢٠١٩ وقد قامت شركة التأجير التمويلي بخصم دفعة مقدّمة غير مستردة بالإضافة إلى مصروفات أخرى قدرها ٤٧٦ ٤٢٥٠ دولار أمريكي يتم استهلاكها على فترة العقد.

بتاريخ ٢٥ أكتوبر ٢٠١٧ تم إبرام عقدى تأجير تمويلي أرقام ٤٩١٠، ٤٩١١ لتأجير آلات ومعدات للشركة وقد قامت شركة كوريليس للتأجير التمويلي وفقا لما تم سداده ووفقا لعقد التأجير التمويلي المؤرخ في ٢٢ و ٢٣ يناير ٢٠١٢ ، والعقد المؤرخ في ١٦ سبتمبر ٢٠١٥ مع قيام شركة الخدمات الملاحية والبتروولية - ماريدايف ببيعهما لشركة كوريليس للتأجير التمويلي مع إعادة الاستئجار بقيمة إجمالية ٧٠٠٠ ٠٠٠ دولار أمريكي ، تسدد على أقساط ربع سنوية بواقع ١٦ قسط ربع سنوى تبدأ في ديسمبر ٢٠١٧ وتنتهي في سبتمبر ٢٠٢١

ج - بتاريخ مارس ٢٠١٤ تم توقيع عقد بيع مع إعادة الاستئجار لوحدة إدارية بالمعادى بلغ صافي القيمة الدفترية لها ٩٦٩ ٣٤٤ دولار أمريكي فى تاريخ البيع . وقد تم توقيع عقد التأجير التمويلي مع شركة كوريليس للتأجير التمويلي مصر "ش.م.م" وإتفق الطرفان على أن تكون القيمة التعاقدية الإجمالية ١٠ ١٢١٨٠ ٠١٢ جنيه مصري تسدد على ٢٤ قسطاً ربع سنوياً وقد تم سداد الدفعة الأولى فى ٣١ مارس ٢٠١٤ وباقى الأقساط البالغة ٢٣ قسطاً تبدأ فى الفترة من ٢٠ إبريل ٢٠١٤ وتنتهى فى ٢٠ أكتوبر ٢٠١٩ وقد قامت شركة التأجير التمويلي بخصم دفعة غير مستردة قدرها ٧٣٠ ٠٠٠ جنيه مصرى يتم إستهلاكها على فترة العقد.

- بتاريخ ٢٤ أكتوبر ٢٠١٧ ووفقا للعقد المبرم بتاريخ مارس ٢٠١٤ ووفقا لما تم سداده تم توقيع عقد بيع مع إعادة الاستئجار تحت رقم (٩٠٧ ٤) لعدد ٢ وحدة إدارية بالمعادى وقد تم توقيع عقد التأجير التمويلي مع شركة كوريليس للتأجير التمويلي مصر "ش.م.م" وإتفق الطرفان على أن تكون القيمة التعاقدية الإجمالية ١٧ ٨٢٦ ٦٢٥ جنيه مصري تسدد على ١٦ دفعة ربع سنوية تبدأ من نوفمبر ٢٠١٧ وتنتهى فى أغسطس ٢٠٢١

- تم خلال العام بتاريخ ١٥ يناير ٢٠١٩ إبرام ملحق تعديل عقد التأجير التمويلي وذلك للعقود المبرمة بتاريخ مارس ٢٠١٤ وأكتوبر ٢٠١٧ ووفقا لرغبة الشركة فى زيادة مبلغ التمويل فقد تم تقييم قيمة الأصل المؤجر وفقا لسعر السوق الحالى ووفقا لذلك تم زيادة الدفعة المقدمة بمبلغ ٦٧١ ٢٠٠١ جنيه مصرى بدلا من ٧٣٠ ٠٠٠ جنيه مصرى ، مع إضافة مصاريف إدارية بمبلغ ٥٠ ٠٠٠ جنيه مصرى مع إضافة جزء ثانى للقيمة الإيجارية بمبلغ ٨٩٢ ٥٠٥ جنية مصرى لتصبح القيمة الإيجارية الإجمالية بمبلغ ١٠ ١١٧ ٨٤٠ جنية مصرى.

د- بتاريخ ٢٤ أكتوبر ٢٠١٧ تم توقيع عقد بيع مع إعادة الاستئجار تحت رقم (٩٠٨ ٤) مقر إدارة الشركة ببورسعيد وقد تم توقيع عقد التأجير التمويلي مع شركة كوريليس للتأجير التمويلي مصر "ش.م.م" وإتفق الطرفان على أن تكون القيمة التعاقدية الإجمالية ٤٧٥ ٦١٨ ٣ جنيه مصري تسدد على ١٦ دفعة ربع سنوية تبدأ من نوفمبر ٢٠١٧ وتنتهى فى أغسطس ٢٠٢١ وقد قامت شركة التأجير التمويلي بخصم دفعة مقدّمة غير مستردة بالإضافة إلى مصروفات أخرى قدرها ١٦٣ ١١٥٥ جنية مصرى.

هـ - بتاريخ ٢٤ إبريل ٢٠١٩ قامت الشركة ببيع وحدة بحرية والتي بلغت قيمتها الدفترية مبلغ ٦ ٩٨٢ ٨٦٠ دولار أمريكي فى تاريخ البيع مع إعادة الاستئجار . وقد تم توقيع عقد التأجير مع شركة جلوبال للتأجير التمويلي وإتفق الطرفان على أن تكون القيمة التعاقدية الإجمالية ١٠ مليون دولار أمريكي تسدد على أقساط ربع سنوية بواقع ٨ أقساط بمبلغ ٦٧١ ٣٣٤ دولار أمريكي للقسط وعدد ٤ أقساط بمبلغ ٥١٠ ٣٤٤ دولار أمريكي للقسط ، عدد ٤ أقساط بمبلغ ٤٣٠ ٣٤٩ دولار أمريكي للقسط. ، وعدد ٤ أقساط بمبلغ ٣٥٤ ٣٤٩ دولار أمريكي للقسط ، وعدد ٨ أقساط بمبلغ ٢٠٦ ٣٨٥ دولار أمريكي للقسط تبدأ الأقساط من الفترة فى أول أغسطس ٢٠١٩ وتنتهى فى أول مايو ٢٠٢٦ . وقد قامت شركة التأجير التمويلي بخصم دفعة مقدّمة غير مستردة قدرها ٣ مليون دولار أمريكي بالإضافة إلى مصروفات إدارية بمبلغ ٨٧٣ ٥٢ دولار أمريكي.

١٤- نقدية وأرصدة لدى البنوك

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١ ٤٢٥ ٠٨١	١ ٠٩٢ ٠٧٨	حسابات جارية بالبنوك
٢٨ ٤١٠	٢١ ٩٩٣	نقدية بالخبزينة
<u>١ ٤٥٣ ٤٩١</u>	<u>١ ١١٤ ٠٧١</u>	

١٥- مخصصات

قامت الشركة بتكوين مخصص للمطالبات ، وفيما يلي بيان بحركة المخصصات خلال العام

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٩٨٢ ٤١٢	١ ٤٩٣ ٤٨١	الرصيد في أول العام
١ ٢١٥ ١٠٠	٢٤ ٣٤٠	المكون خلال العام
(١٠٩ ٦٣٩)	(٣٤ ١٩٢)	(المستخدم) خلال العام
(٥٩٤ ٣٩٢)	--	المحول إلى إضمحلال العملاء
--	(٧٥٥ ٠٠٠)	مخصصات أنقضى الغرض منها
	٦٢٨	فروق عملة
<u>١ ٤٩٣ ٤٨١</u>	<u>٧٢٩ ٢٥٧</u>	الرصيد في نهاية العام

يتعلق المخصص بالمطالبات المتوقع أن يقوم بها طرف خارجي، وتكون لها علاقة بأنشطة الشركة. لم تقم الشركة بالإفصاح عن المعلومات الخاصة بالمخصصات، والمطلوب الإفصاح عنها وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية، نظراً لاعتقاد الإدارة بأن قيامها بذلك من المتوقع أن يؤثر بشدة على نتائج المفاوضات مع الطرف الخارجي. وتقوم الإدارة بمراجعة تلك المخصصات سنوياً وكذلك تقوم بتعديل قيمة المخصص وفقاً لأحدث التطورات والمناقشات والاتفاقيات مع الطرف الخارجي.

١٦- تسهيلات بنكية قصيرة الأجل

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩
دولار أمريكي	دولار أمريكي
١٠ ٩١٠ ١٩١	١١ ٢٨١ ٣٢٨
٤ ٩٩٦ ٩٣٣	٥ ٠٠٨ ٦٨٧
٥٦٨ ٨٩٤	٦٠٩ ٢٠٥
١ ٩٩٦ ٨٣٠	٩٥٥ ٥٦٠
٩٣ ١٧١	٤٦ ٨٦٩
١٨ ٥٦٦ ٠١٩	١٧ ٩٠١ ٦٤٩

- (١) المصرف العربي الدولي
(٢) بنك قطر الوطني - QNB
(٣) بنك الإمارات دبي الوطني
(٤) البنك الأهلي المصري
بنوك أخرى

(١) المصرف العربي الدولي

تسهيل ائتماني بمبلغ ١٠ مليون دولار أمريكي بالإضافة إلى حد جاري مدين بمبلغ ٧٠ مليون جنية مصرى لتمويل عمليات الشركة الجارية الخاصة بشراء قطع غيار ويستخدم في اصدار تحويلات بنكيه لصالح الموردين والمستلزمات المتعلقة بالنشاط بالشروط التالية:

أ- يستحق التسهيل الائتماني السداد خلال مده أقصاها ١٨ شهر من تاريخ السحب بفائدة مدينة بواقع ٤.٥٠% سنويا فوق سعر الليبور عن سته أشهر تسدد شهرياً عن الدولار الامريكى وفائدة مدينة بواقع ٢.٧٥% بالإضافة الى سعر الكوريدور تسدد شهريا بالنسبة للجنية المصرى و عمولة أعلى رصيد مدين بواقع ٠.٧٥%.

تسهيل لأصدار خطابات ضمان ابتدائية ونهائية ودفعة مقدمة لمشاركات فى المناقصات بمبلغ ٢ مليون دولار أمريكى بواقع عمولة ٠.٧٥%.

(٢) بنك قطر الوطني - QNB

حد جارى مدين بحد أقصى ٥ مليون دولار وذلك بغرض تمويل متطلبات رأس المال العامل للشركة بمعدل عائد مدين ٤% أعلى سعر الليبور ثلاثة شهور.

(٣) بنك الإمارات دبي الوطني

تسهيل ائتماني بمبلغ ١٠ مليون جنية مصرى وذلك بغرض تمويل متطلبات رأس مال الشركة العامل ومدة التسهيل سنة بسعر عائد ٣.٥% بالإضافة الى عائد الاقراض لدى البنك المركزى لليلة الواحدة للجنية المصرى وبالنسبة للعملات سعر الليبور شهر + ٢.٧٥% .

(٤) البنك الأهلي المصري

-حد جارى مدين بمبلغ ٥ مليون دولار أمريكى بغرض السحب فى حساب جارى مدين لتمويل النشاط الجارى للشركة وسداد الفواتير المستحقة للموردين المحليين والخارجيين.

- يحتسب على هذه التسهيلات طول فترة سريان العقد عائد مدين للدولار الامريكى بواقع ٦% هامش فوق سعر الليبور "ثلاثة شهور".

١٧- الاقتراض

فيما يلي بيان بأرصدة القروض وأصل القروض وشروط السداد:

الرصيد في	الرصيد في	أقساط قروض	أقساط قروض	أصل القروض	البنك
٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	طويلة الأجل	قصيرة الأجل	دولار أمريكي	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١٤٧ ٤٦٩ ٩٧٦	١٤٥ ٩٩٥ ٢٧٦	١٣١ ٩٨٥ ٦٢٨	١٤ ٠٠٩ ٦٤٨	٢٢٥ ٠٠٠ ٠٠٠	(١) مصرف أبو ظبي الإسلامي - الإمارات
٥ ٣٥٨ ٣٢١	٢ ٢٥٤ ٣٢٠	--	٢ ٢٥٤ ٣٢٠	١٩ ٠٠٠ ٠٠٠	(٢) بنك اتش اس بي سي
١ ٠٠٥ ٥٨٧	--	--	--	١ ٠٠٥ ٥٨٧	(٣) البنك التجاري الدولي
٢٩ ٠٥٤ ٧٤٩	٢٨ ٣١٤ ٢٠٢	٢١ ٥٢٩ ٠٠١	٦ ٧٨٥ ٢٠١	٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	(٤) البنك الأوروبي لإعادة البناء والتنمية
٢٥ ٠٠٠ ٠٠٠	٢٥ ٠٠٠ ٠٠٠	٢٥ ٠٠٠ ٠٠٠	--	٢٥ ٠٠٠ ٠٠٠	(٥) مصرف أبو ظبي الإسلامي الإمارات
٣ ٢٤١ ٣٦٢	٢ ٨٦٦ ٣٩٣	٢ ٢٩٧ ٣١٩	٥٦٩ ٠٧٤	٣ ٥٠٠ ٠٠٠	(٦) وفا بنك (باركليز سابقا)
٢١١ ١٢٩ ٩٩٥	٢٠٤ ٤٣٠ ١٩١	١٨٠ ٨١١ ٩٤٨	٢٣ ٦١٨ ٢٤٣		إجمالي القروض
(٦ ٨٠٧ ٨٨٧)	(٨ ٦١٩ ٧٣٠)	(٧ ٢٧٤ ٤٢٤)	(١ ٣٤٥ ٣٠٦)		يخصم : تكلفة الحصول على القرض
٢٠٤ ٣٢٢ ١٠٨	١٩٥ ٨١٠ ٤٦١	١٧٣ ٥٣٧ ٥٢٤	٢٢ ٢٧٢ ٩٣٧		

(١) مصرف أبو ظبي الإسلامي - الإمارات

بتاريخ ٢١ يناير ٢٠١٦ وافق مجلس إدارة الشركة على إبرام عقد التسهيل الاسلامي مع مصرف أبو ظبي الإسلامي - الإمارات - بمبلغ يصل حده الأقصى إلى ٢٢٥ مليون دولار أمريكي (مائتان وخمسة وعشرون مليون دولار أمريكي) لإعادة هيكلة التسهيلات الحالية وتمويل شراء وحدات بحرية جديدة بالإضافة إلى مبلغ ٢٥ مليون دولار أمريكي (خمسة وعشرون مليون دولار أمريكي) لتمويل رأس المال العامل للشركة وبما يشمل كافة الفوائد والعمولات والمصروفات والتكاليف وأى مبالغ أخرى تستحق للمقرضين وفقا لعقد التسهيل الائتماني سالف الذكر بين الشركة وكلا من مصرف أبو ظبي الإسلامي (الإمارات) ومجموعة من البنوك والمؤسسات المالية الأخرى وإبرام مستندات ضمان تنفيذ إلتزامات الشركة بموجب عقد التسهيل الإسلامي وفقا لما يلي

أ- نسبة الفائدة ٤.٥% علاوة على سعر الليبور (ثلاثة شهور) وهى نفس سعر الفائدة الحالي

ب- سداد نسبة ٥٥% من قيمة القرض على سبع سنوات وسداد نسبة ٤٥% المتبقية كدفعة واحدة فى نهاية مدة القرض.

ج- يتم إستنزال أى مدفوعات من الفوائض النقدية للشركة طوال فترة القرض من نسبة ٤٥% المشار إليها أعلاه.

(٢) بنك اتش اس بي سي

أبرمت الشركة عقد تمويل مع بنك اتش اس بي سي قرض متوسط الاجل بمبلغ ١٩ مليون دولار أمريكي ويسرى على هذا القرض عائد تمويل يحسب بناء على سعر الليبور كل ثلاثة أشهر بالإضافة إلى هامش قدره ٤.٥% سنويا ويسدد القرض على ٢٨ قسط شهري .

(٣) البنك التجاري الدولي

أبرمت الشركة عقد تمويل قصير الأجل مع البنك التجاري الدولي بمبلغ ١٨ مليون جنيه مصرى لتمويل نشاط الشركة.

(٤) البنك الأوروبي لإعادة البناء والتنمية

- بتاريخ ١٣ إبريل ٢٠١٧ تم توقيع عقد قرض مع البنك الأوروبي لإعادة البناء والتنمية بمبلغ ٥٠ مليون دولار أمريكي على ٣ شرائح وفقاً لما يلي:
- أ- الشريحة الأولى بمبلغ ٢٥ مليون دولار أمريكي لإستكمال الجزء غير المكتمل من القرض المشترك السابق ترتيبه بواسطة بنك أبو ظبي الإسلامي وتختص هذه الشريحة بتمويل خطة الشركة التوسعية لشراء وحدات بحرية جديدة.
- ب- الشريحة الثانية بمبلغ ١٥ مليون دولار أمريكي لسداد جزء من حصة بنك أبو ظبي الإسلامي بالقرض المشترك .
- ج- الشريحة الثالثة بمبلغ ١٠ مليون دولار أمريكي لتمويل رأس المال العامل للشركة

(٥) مصرف أبو ظبي الإسلامي - الإمارات

قرض متوسط الأجل لتمويل رأس المال العامل وإصدار خطابات ضمان بمبلغ لا يتجاوز ٢٥ مليون دولار أمريكي وذلك بنفس شروط و ضمانات القرض المشترك.

(٦) وفا بنك (باركليز سابقاً)

قرض متوسط الأجل بمبلغ ٣.٥ مليون دولار أمريكي لتمويل متطلبات رأس المال العامل بسعر عائد ٣% سنوياً فوق سعر الليبور في ٣ شهور وعمولة على أعلى رصيد مدين ٠.٠٥% شهرياً ويسدد على ٣٦ قسط شهري.

١٨- الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	مصلحة الضرائب
٨ ٥١٦ ١٢٨	٩ ٧٢٧ ٧٨١	مصرفات مستحقة
١٠ ٢٢١ ٤٧٠	١٠ ٩٧٧ ٣١٢	إلتزامات ناتجة عن عقود الإيجار الجزء المتداول
--	٢ ٩٩٥ ٩٠٩	عملاء دفعات مقدمة
--	٢٠ ٠١٣ ٢٦٥	أرصدة دائنة أخرى
٩١٦ ٨٦٢	٦٥٠ ٣٤٧	
١٩ ٦٥٤ ٤٦٠	٤٤ ٣٦٤ ٦١٤	

١٩- حسابات مدينة ودائنة - شركات تابعة وأطراف ذات علاقة

أ- حسابات مدينة مستحقة على الشركات التابعة

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	شركة أو شن مارين - شركة تابعة
١ ٥٠٤ ٠٩٩	٢٠ ١٧١ ٥١١	شركة ماريتايد للخدمات الملاحية والبتروولية - شركة تابعة
٢ ٢٩١ ١٥٠	١ ٤١٠ ٣٨٨	شركة فالنتين ماريتايم المحدودة - شركة تابعة
٥٧٤ ٢٨٨	٤ ٦٩١ ٦٩٨	شركة ماريتايد نيجيريا (شركة تابعة لشركة ماريتايد للخدمات الملاحية والبتروولية)
٤٧ ٧٣٢	٤٧ ٧٣٢	شركة ماريدايف تونس (شركة تابعة لشركة ماريتايد للخدمات الملاحية والبتروولية)
٦٣٤ ٧٠١	٨٨٤ ٣٤٧	
٥ ٠٥١ ٩٧٠	٢٧ ٢٠٥ ٦٧٦	

ب- حسابات دائنة مستحقة للشركات التابعة

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩
دولار أمريكي	دولار أمريكي
٢١.٠٦١.٧٩٧	٢٠.٣٦٧.٨١١
٢١.٠٦١.٧٩٧	٢٠.٣٦٧.٨١١

شركة ماريدايف أوف شور بروجيكتس - شركة تابعة

ج- حسابات مدينة مستحقة على أطراف ذات علاقة

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩
دولار أمريكي	دولار أمريكي
١٢٧٠٨	١٨٢٢
--	٢٢٦٣٢
١٢٧٠٨	٢٤٤٥٤

الشركة الوطنية للنقل وأعالى البحار - نوسكو - طرف ذو علاقة
شركة الروضة

د- حسابات دائنة مستحقة لأطراف ذات علاقة

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩
دولار أمريكي	دولار أمريكي
٧.٥٢٨.٣٥	٩.٦١٠.٧٩٨
٨٨٧.٨٦١	--
٧.٩٤٠.٦٩٦	٩.٦١٠.٧٩٨

حسابات دائنة لأعضاء مجلس الإدارة
شركة الروضة

٢٠- رأس المال

أ- رأس المال المرخص به

بلغ رأس مال الشركة المرخص به مبلغ مليار دولار أمريكي .

وفقا لقرار الجمعية العامة الغير عادية بتاريخ ١٦ سبتمبر ٢٠١٩ تمت الموافقة على زيادة رأس مال الشركة المرخص به من مبلغ ٢٠٠ مليون دولار أمريكي (فقط مائتان مليون دولار أمريكي) إلى مبلغ مليار دولار أمريكي (فقط مليار دولار أمريكي) وتجدر الإشارة إلى قيام إدارة الشركة بإنهاء الإجراءات القانونية المتعلقة بتلك الزيادة وقد تم التأشير بالسجل التجارى بتاريخ ١٦ ديسمبر ٢٠١٩ برقم إيداع ٦٥٠١ وتم نشر تعديل مواد النظام الأساسى للشركة بالوقائع المصرية بالعدد رقم ٥٧ ٦٦٨ بتاريخ ٢٥ ديسمبر ٢٠١٩ .

ب- رأس المال المصدر والمدفوع

بلغ رأس مال الشركة المصدر والمدفوع مبلغ ٢٩٦ ١٠٢ ١٨٨ دولار أمريكي موزع على ٤٧٠ ٢٥٥ ٧٤٠ سهم (فقط اربعمائة وسبعون مليون ومائتان خمس وخمسون ألف سبعمائة وأربعون سهم) قيمة السهم ٤٠ سنت دولار أمريكي.

وفقا لقرار الجمعية العامة الغير عادية للشركة بتاريخ ١٦ سبتمبر ٢٠١٩ تمت الموافقة على زيادة رأس مال الشركة المصدر من ١٦٣ ٨٤٠ ٠٠٠ دولار أمريكي إلى ٢٩٦ ١٠٢ ١٨٨ دولار أمريكي بزيادة قدرها ٢٩٦ ٢٦٢ ٢٤ دولار أمريكي موزعة على ٧٤٠ ٦٥٥ ٦٠ سهم بسعر أكتتاب للسهم يبلغ (٠.٦١ دولار أمريكي) (عبارة عن ٠.٤٠ دولار أمريكي قيمة أسمية للسهم و٠.٢١ دولار أمريكي علاوة إصدار بإجمالي مبلغ ٧٠٤ ٧٣٧ ١٢ دولار أمريكي) تمثل مبلغ إجمالي ٣٧ مليون دولار وتم تخصيص الزيادة بالكامل للسيد / نجاد زيني دون إعمال حقوق الأولوية لقدامى المساهمين ، وتجدر الإشارة إلى قيام إدارة الشركة بإنهاء الإجراءات القانونية المتعلقة بتلك الزيادة وقد تم التأشير بالسجل التجاري بتاريخ ١٦ ديسمبر ٢٠١٩ برقم إيداع ٦٥٠١ وتم نشر تعديل مواد النظام الأساسي للشركة بالوقائع المصرية بالعدد رقم ٦٦٨ ٥٧ بتاريخ ٢٥ ديسمبر ٢٠١٩ ، بتاريخ ٢٦ ديسمبر ٢٠١٩ تمت الموافقة من قبل لجنة قيد الأوراق المالية بالبورصة المصرية بجلستها المنعقدة بتاريخ ٢٥ ديسمبر ٢٠١٩ على قيد أسهم زيادة رأس المال المصدر والمدفوع للشركة .

٢١- الإحتياطات

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٣٦ ٢٣٤ ٠١٩	٢٦ ٠٧٦ ١٩٢	(١) احتياطي قانوني
٧٦ ٨٧٧ ١٣٨	٧٦ ٨٧٧ ١٣٨	احتياطي خاص
<u>١١٣ ١١١ ١٥٧</u>	<u>١٠٢ ٩٥٣ ٣٣٠</u>	

(١) الإحتياطي القانوني

بلغ رصيد الإحتياطي القانوني مبلغ ٣٦ ٢٣٤ ٠١٩ دولار أمريكي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ويتمثل في الأتي:-

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٢٦ ٠٧٦ ١٩٢	٢٦ ٠٧٦ ١٩٢	رصيد أول العام
--	١٠٧٧١٢	المكون من صافي ربح عام ٢٠١٨
--	١٠ ٠٥٠ ١١٥	المرحل من علاوة الإصدار
<u>٣٦ ٢٣٤ ٠١٩</u>	<u>٢٦ ٠٧٦ ١٩٢</u>	

يتم اقتطاع مبلغ يوازي ٥% من الأرباح لتكوين الإحتياطي القانوني ويتم وقف هذا الاقتطاع متى بلغ مجموع الإحتياطي قدرا يوازي ٢٠% من رأس مال الشركة المدفوع .

٢٢- علاوة الإصدار

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١٢ ٧٣٧ ٧٠٤	--	إجمالي علاوة الإصدار المحصلة عند الإكتتاب*
(٢ ٦٨٧ ٥٨٩)	--	مصرفات إصدار الأسهم**
(١٠ ٠٥٠ ١١٥)	--	المرحل إلى الإحتياطي القانوني
<u>--</u>	<u>--</u>	الرصيد في آخر العام

*تتمثل علاوة إصدار الأسهم في الفرق بين المبلغ المحصل ورأس المال المصدر كالتالي:

علاوة إصدار الاسهم	راس المال المصدر	القيمة الاسمية	عدد الاسهم	المبلغ المحصل	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	للسهم	المصدرة	دولار أمريكي	
١٢ ٧٣٧ ٧٠٤	٢٤ ٢٦٢ ٢٩٦	٤٠ سنت	٦٠ ٦٥٥ ٧٤٠	٣٧ ٠٠٠ ٠٠٠	إكتتاب خاص
١٢ ٧٣٧ ٧٠٤	٢٤ ٢٦٢ ٢٩٦			٣٧ ٠٠٠ ٠٠٠	

**مصرفوات إصدار الأسهم: تتمثل مصاريف إصدار الأسهم البالغ قيمتها ٢ ٦٨٧ ٥٨٩ دولار امريكي في قيمة مصرفوات طرح أسهم زيادة رأس مال الشركة مثل مصرفوات التسجيل والترويج والمصرفوات القانونية والمهنية الأخرى.

٢٣- تكاليف النشاط

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١٦ ٨٧٩ ٠٤٥	١٩ ٥٥١ ٨٨٣	تكلفة العمالة
١٠ ٩٣٠ ٠٨٠	٦ ١٤٣ ٤٢٥	مستلزمات وقطع غيار وتكاليف الطاقة وأخرى
١٢ ٥٩٨ ٩٦٧	١٤ ٥٢٠ ٨٣٢	الإهلاك
--	١٠ ٠٠٠	استهلاك الأصول غير الملموسة
٣ ٨٣٥ ٢٧٢	٤ ٢٠١ ٧٠٩	تكاليف النشاط - فرع أبو ظبي
٤٤ ٢٤٣ ٣٦٤	٤٤ ٤٢٧ ٨٤٩	الإجمالي

٢٤- مصرفوات عمومية وإدارية

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٤ ٨٠٥ ٦٤٣	٦ ٠٩٠ ١٩٢	تكلفة العمالة
٣ ٧٥٢ ٨٠٦	٣ ٤٧١ ٨٦٧	مستلزمات ورسوم ومصرفوات تأمين وأخرى
١١٣ ٥٥٢	٢٧٧ ٦٠٦	الإهلاك
٣٩ ٣١٥	٣٤ ٤٨٣	استهلاك الأصول غير الملموسة
١ ٠٨٦ ٥٨٤	٨٩٩ ١٢٥	مصرفوات عمومية وإدارية - فرع أبو ظبي
٩ ٧٩٧ ٩٠٠	١٠ ٧٧٣ ٢٧٣	الإجمالي

٢٥- إيرادات (مصروفات) أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩
دولار أمريكي	دولار أمريكي
--	٢١٥ ٧٧٣
٧٨ ٠٤١	٩٢ ٤٥٤
(٢٣٨ ٢٧٢)	(٣ ٤٨٣ ٣٤٢)
١٩٠ ٠٨١	١٥ ٢٠٠ ٨٧٠
<u>٢٩ ٨٥٠</u>	<u>١٢ ٠٢٥ ٧٥٥</u>

أرباح من بيع أصول ثابتة
فوائد دائنة
فروق تقييم عملة
إيرادات أخرى

٢٦- مصروفات تمويلية

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩
دولار أمريكي	دولار أمريكي
٢٠ ٣٠٤ ٢٢٥	٢٠ ٠٧٤ ٨٣٣
<u>٢٠ ٣٠٤ ٢٢٥</u>	<u>٢٠ ٠٧٤ ٨٣٣</u>

فوائد تمويلية

٢٧- الارتباطات الرأسمالية

تتمثل الارتباطات الرأسمالية في الجزء غير المنفذ من التعاقدات التي أبرمتها الشركة مع الغير لتجهيز بعض الوحدات البحرية للشركة وكذلك إستكمال نظام الحاسب الألى للشركة بمبلغ ٧ ٦٠٦ دولار أمريكي.

٢٨- فيما يلي بيان بالأرصدة المستحقة من و إلى الاطراف ذات العلاقة و الشركات التابعة وأهم المعاملات خلال العام

القيمة بالدولار الأمريكي

طبيعة المعاملات	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩		الشركة
	دائن	مدين	
حساب جارى		١ ٨٢٢	أ- الأطراف ذوى العلاقة الشركة الوطنية للنقل وأعلى البحار - نوسكو حسابات دائنة أعضاء مجلس الإدارة شركة الروضة للتنمية الزراعية
حساب جارى	٩ ٦١٠ ٧٩٨		
حساب جارى		٢٢ ٦٣٢	
	٩ ٦١٠ ٧٩٨	٢٤ ٤٥٤	
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ تتمثل أهم المعاملات خلال العام فيما يلي: ● إيرادات تشغيل لشركة أوشن مارين بقيمة إجمالية ١٢ ٣٨٧ ٠٨١ دولار أمريكي		٢٠ ١٧١ ٥١١	ب- الشركات التابعة شركة أوشن مارين
- رصيد حساب جارى في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩		٤ ٦٩١ ٦٩٨	شركة فالنتين ماريتايم المحدودة
- رصيد حساب في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ تتمثل أهم المعاملات خلال العام فيما يلي: - إيرادات تشغيل لشركة ماريدايف أوف شور بروجيكتس بقيمة إجمالية ٨١٧ ٣٠٢٥ دولار أمريكي. - استشارات لشركة ماريدايف أوف شور بروجيكتس بقيمة إجمالية ١٨٠ ٠٠٠ دولار أمريكي. - خدمات غطس مقدمة من شركة ماريدايف أوف شور بروجيكتس بقيمة إجمالية ٣ ٢٠٦ ٠٤٥ دولار أمريكي.	٢٠ ٣٦٧ ٨١١		شركة ماريدايف أوف شور بروجيكتس
- رصيد حساب في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ تتمثل أهم المعاملات خلال العام فيما يلي: إيجار وحدات بحرية من شركة ماريتايد للخدمات الملاحية والبتروولية بقيمة إجمالية ٢٠٨ ١٧٨ دولار أمريكي		١ ٤١٠ ٣٨٨	شركة ماريتايد للخدمات الملاحية والبتروولية
- رصيد حساب جارى في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩		٤٧ ٧٣٢	شركة ماريتايد نيجيريا (شركة تابعة)
- رصيد حساب جارى في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩		٨٨٤ ٣٤٧	شركة ماريدايف تونس (شركة تابعة)
	٢٠ ٣٦٧ ٨١١	٢٧ ٢٠٥ ٦٧٦	الإجمالي

٢٩- الأدوات المالية

تتمثل الأدوات المالية للشركة في أرصدة النقدية وما في حكمها وأرصدة المدينون والدائنون والقروض والبنوك سحب على المكشوف. القيمة الدفترية للأدوات المالية تمثل تقدير معقول للقيمة العادلة السائدة.

أ- إدارة مخاطر رأس المال

تقوم الشركة بإدارة رأس مالها بغرض الحفاظ على قدرة الشركة على الاستمرار، وبما يحقق أعلى عائد للمساهمين عن طريق الحفاظ على نسب متفق عليها بين أرصدة الاقتراض وحقوق الملكية ولم تتغير سياسة الشركة منذ عام ٢٠١٥. يتكون هيكل رأس مال الشركة من الاقتراض، الذي يشمل تسهيلات البنوك والقروض والنقدية بالبنوك وإجمالي حقوق الملكية.

ب- نسبة الرافعة المالية

بلغت نسبة الرافعة المالية، والتي يتم تحديدها بصافي القروض إلى إجمالي حقوق الملكية، في نهاية العام كمايلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١٨ ٥٦٦ ٠١٩	١٧ ٩٠١ ٦٤٩	تسهيلات بنوك
٢٠٤ ٣٢٢ ١٠٨	١٩٥ ٨١٠ ٤٦١	قروض
--	١١ ٠٤٨ ٦٨٦	التزامات عقود الإيجار
(١ ٤٥٣ ٤٩١)	(١ ١١٤ ٠٧١)	النقدية وما في حكمها
٢٢١ ٤٣٤ ٦٣٦	٢٢٣ ٦٤٦ ٧٢٥	صافي الاقتراض
٣٠٨ ١٦٦ ٣٠١	٣٤٠ ٩٤٧ ٣٢٦	إجمالي حقوق الملكية
%٧١,٨٦	%٦٥,٦٠	صافي الاقتراض إلى إجمالي حقوق الملكية

ج- أهداف إدارة المخاطر المالية

تتعرض الشركة لبعض المخاطر المتعلقة بالأدوات المالية مثل مخاطر السوق (والتي تتضمن خطر العملات الأجنبية، خطر سعر الفائدة)، خطر الائتمان و خطر السيولة.

د- مخاطر السوق

تتعرض الشركة، نظراً لطبيعة أنشطتها لبعض المخاطر المالية مثل خطر العملات الأجنبية وخطر سعر الفائدة.

هـ- خطر العملات الأجنبية

تتمثل عملة العرض للشركة في الدولار الأمريكي، هذا ويتم تحديد أسعار صرف العملات الأجنبية شهرياً بناءً على أسعار الصرف المعلنة. بالإضافة إلى ذلك، تقوم الشركة بتحويل مستحقاتها بالدولار الأمريكي، وذلك لتقليل أيه فروق تحويل عملة قد تؤثر على نتائج التشغيل وقيم الأصول والتزامات، مما يقلل من مستوى الخطر.

و- إدارة خطر الائتمان

يتمثل خطر الائتمان في خطر عدم وفاء أحد الأطراف بالتزاماته التعاقدية مما يعرض الشركة لخسائر مالية. تقوم الشركة بالتعامل فقط مع الأطراف ذوى الملاءة الائتمانية والحصول على الضمانات الكافية، إذا أمكن، كوسيلة لتقليل خطر الخسائر المالية الناتجة عن عدم الوفاء بالتزامات. وتحاول الشركة التحكم في خطر الائتمان عن طريق الحد من المعاملات مع بعض الأطراف غير المرتبطة. يتمثل رصيد العملاء في أرصدة عدد كبير من العملاء، المنتشرون في مناطق جغرافية مختلفة. تقوم الشركة بالمتابعة المستمرة لتقييم الوضع المالي للعملاء.

لا تتعرض الشركة لخطر ائتمان هام من طرف واحد أو لمجموعة من الأطراف لهم خصائص متشابهة. تقوم الشركة بتصنيف المجموعة من الأطراف على أن لهم خصائص متشابهة، في حالة وجود علاقة بين هذه الأطراف. تقوم الشركة بالتعامل مع البنوك ذات التصنيف العالي طبقاً لتصنيف البنك المركزي في كل بلد.

ز- خطر سعر الفائدة

يتمثل خطر سعر الفائدة في التغيير في سعر الفائدة والذي يؤثر عكسياً على نتائج الأعمال وقيم الأصول والالتزامات المالية. وفي ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ توجد التزامات قروض ذات أسعار فائدة متغيرة وتقوم الشركة بمراقبة تواريخ استحقاق الأصول والالتزامات المالية ومعدلات الفوائد.

ح- إدارة خطر السيولة

يتمثل خطر السيولة في عدم مقدرة الشركة على دفع التزاماتها المالية. تقوم الشركة بإدارة خطر السيولة عن طريق الحفاظ على حد مقبول من التسهيلات البنكية والقروض الاحتياطية، وكذلك المتابعة المستمرة للتدفقات النقدية الفعلية والمتوقعة، ومقابلة تواريخ استحقاق الأصول والالتزامات المالية. يوضح الجدول التالي الالتزامات المالية الخاصة بالشركة طبقاً لتواريخ استحقاقها. تم تحديد تواريخ الاستحقاق بناءً على أقرب تاريخ قد تتم فيه مطالبة الشركة بدفع تلك الالتزامات.

٣١ ديسمبر ٢٠١٨		٣١ ديسمبر ٢٠١٩		البيان
دولار أمريكي		دولار أمريكي		
طويل الأجل	جاري	طويل الأجل	جاري	
(أكثر من عام)	(خلال عام واحد)	(أكثر من عام)	(خلال عام واحد)	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
--	١٨ ٥٦٦ ٠١٩	--	١٧ ٩٠١ ٦٤٩	تسهيلات بنكية قصيرة الأجل
٦ ٧٢٣ ٢٥٠	٦١ ٤٦٦ ٥٧١	٨ ٠٥٢ ٧٧٧	٩١ ١١٨ ٣٨٣	موردين والتزامات أخرى
١٧١ ٤٧٥ ٠٥٤	٣٢ ٨٤٧ ٠٥٤	١٧٣ ٥٣٧ ٥٢٤	٢٢ ٢٧٢ ٩٣٧	قروض
<u>١٧٨ ١٩٨ ٣٠٤</u>	<u>١١٢ ٨٧٩ ٦٤٤</u>	<u>١٨١ ٥٩٠ ٣٠١</u>	<u>١٣١ ٢٩٢ ٩٦٩</u>	

٣٠- النصيب الاساسي/المخفض للسهم في (خسارة) ربح العام

تم احتساب نصيب السهم في الأرباح عن طريق قسمة صافي (خسارة) ربح العام القابل للتوزيع على ملاك الاسهم العادية على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال العام، ليس لدى الشركة أسهم مخفضة.

القيمة بالدولار الأمريكي		البيان
٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
٢ ١٥٤ ٢٤١	(٤ ١١٦ ٢٦٨)	صافي (خسارة) ربح العام
--	--	<u>يخصم</u>
--	--	نصيب العاملين في الأرباح
--	--	نصيب مجلس الإدارة في الأرباح
٢ ١٥٤ ٢٤١	(٤ ١١٦ ٢٦٨)	صافي (خسارة) ربح العام القابل للتوزيع
٤٠٩ ٦٠٠ ٠٠٠	٤١٠ ٥٩٧ ٠٨١	متوسط عدد الأسهم القائمة خلال العام للأرباح الاساسية والمخفضة
<u>٠,٠٠٥٣</u>	<u>(٠,٠١٠٠)</u>	نصيب السهم الاساسي للسهم في صافي (خسارة) ربح العام

٣١- الالتزامات المحتملة

تتمثل الالتزامات المحتملة في قيمة الجزء غير المغطى من خطابات الضمان الصادرة لصالح بعض جهات التعامل والبالغة ٤ ٩٤٠ ٦٤١ دولار أمريكي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (٧ ٤٠١ ٩٤٧ دولار أمريكي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨).

٣٢- الموقف الضريبي

أ- ضرائب شركات الأموال

طبقاً للبطاقة الضريبية للشركة، فالشركة معفاة من الضريبة على أرباح شركات الأموال وفقاً لأحكام قوانين الضرائب والرسوم السارية بجمهورية مصر العربية وذلك في حدود الغرض المذكور بالبطاقة الضريبية علماً بأن مدة الترخيص عشر سنوات اعتباراً من ٢١ يوليو ٢٠٠٢ حتى ٢٠ يوليو ٢٠١٢ ووفقاً للخطاب الوارد من الهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة والمؤرخ في ١٧ يوليو ٢٠١٢ والمعتمد في ١٦ يوليو ٢٠١٢ والذي يتضمن مد ترخيص مزاولة النشاط لمدة خمس سنوات تبدأ من ٢٠ يوليو ٢٠١٢ لينتهي في ٢٠ يوليو ٢٠١٧ .

تم مد ترخيص مزاولة النشاط لمدة خمس سنوات تبدأ من ٢٠ يوليو ٢٠١٧ ، وذلك طبقاً للقرار رقم ٢٧ لسنة ٢٠١٧ الصادر عن الهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة والمؤرخ في ٢١ أغسطس ٢٠١٧.

ب- الضريبة على المرتبات والأجور

- تمت التسوية النهائية مع مصلحة الضرائب وتم السداد حتى عام ٢٠١٢.
- تم تسوية و فحص السنوات ٢٠١٣، ٢٠١٤، و جارى تكملة السداد .
- السنوات ٢٠١٥ حتى ٢٠١٨ لم يتم الفحص .

٣٣- رسوم الهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة

طبقاً لأحكام قانون ضمانات وحوافز الاستثمار رقم ٨ لسنة ١٩٩٧ والملغى بقانون الإستثمار رقم ٧٢ لسنة ٢٠١٧ ، تخضع شركة الخدمات الملاحية والبتروولية - ماريديف- لرسوم الهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة، وهي ١% من إجمالي الإيراد، ويتم سداد تلك الرسوم نصف سنوياً.

٣٤- السنة المالية

تبدأ السنة المالية في أول يناير وتنتهي في ٣١ ديسمبر من كل عام.

٣٥- إصدارات جديدة وتعديلات على معايير المحاسبة المصرية

بتاريخ ١٨ مارس ٢٠١٩ ووفقا للقرار الوزاري رقم ٦٩ لسنة ٢٠١٩ تم تعديل بعض أحكام معايير المحاسبة المصرية والتي سبق إصدارها بقرار وزير الإستثمار رقم ١١٠ لسنة ٢٠١٥ والذي تضمن بعض التعديلات على معايير المحاسبة القائمة وتضمن أيضا بعض المعايير الجديدة وقد تم النشر بالوقائع المصرية بتاريخ ٧ إبريل ٢٠١٩ وفيما يلي أهم ما تضمنته تلك التعديلات:-

المعايير الجديدة أو المعدلة	ملخص لأهم التعديلات	التأثير المحتمل على القوائم المالية	تاريخ التطبيق
معياري محاسبة مصري جديد رقم (٤٧) الأدوات المالية	أ- يحل معيار المحاسبة المصري رقم (٤٧) - الأدوات المالية - محل الموضوعات المقابلة في معيار المحاسبة المصري رقم (٢٦) وتحديد نطاق معيار (٢٦) في حالات محدودة	تقوم إدارة الشركة بدراسة تقييم الأثر المحتمل على القوائم المالية عند تطبيق المعيار	يسرى تطبيق المعيار (٤٧) على الفترات المالية التي تبدأ بعد ١ يناير ٢٠٢٠ ويسمح المعيار بالتطبيق المبكر بشرط تطبيق معايير المحاسبة المصرية أرقام (١) و(٢٥) و(٢٦) و(٤٠) معا في نفس التاريخ
	ب- وفقا لما يتطلبه المعيار يتم تبيويب الأصول المالية على أساس قياسها - لاحقا- بالتكلفة المستهلكة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر وذلك وفقا لنموذج الأعمال.	تقوم إدارة الشركة بدراسة تقييم الأثر المحتمل على القوائم المالية عند تطبيق المعيار	
	ج- تم استبدال نموذج الخسائر المحققة في عملية قياس خسائر الإضمحلال بنماذج الخسائر الائتمانية المتوقعة والذي يتطلب قياس الإضمحلال لكل الأصول والتي يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر منذ لحظة الإعراف الأولى بغض النظر عن وجود مؤشر لحدث الخسارة.	تقوم إدارة الشركة بدراسة تقييم الأثر المحتمل على القوائم المالية عند تطبيق المعيار	
	د- بناء على متطلبات هذا المعيار تم تعديل كلا من المعايير التالية:- • معيار المحاسبة المصري رقم (١) العرض والإفصاح. • معيار المحاسبة المصري رقم (٤) قائمة التدفقات النقدية. • معيار المحاسبة المصري رقم (٢٥) الأدوات المالية (العرض): • معيار المحاسبة المصري رقم (٢٦) الأدوات المالية : الاعتراف والقياس) • معيار معيار المحاسبة المصري رقم (٤٠) الأدوات المالية : الإفصاحات)	تقوم إدارة الشركة بدراسة تقييم الأثر المحتمل على القوائم المالية عند تطبيق المعيار	تسرى هذه التعديلات من تاريخ تطبيق معيار (٤٧)

المعايير الجديدة أو المعدلة	ملخص لأهم التعديلات	التأثير المحتمل على القوائم المالية	تاريخ التطبيق
معيار المحاسبة المصري رقم (٤٨) معيار جديد (الإيراد من العملاء)	يحل المعيار محل معيار المحاسبة أرقام (٨) عقود الإنشاء ومعيار المحاسبة المصري رقم (١١) الإيراد ، يتم استخدام نموذج السيطرة للإعتراف بالإيراد بدلا من نموذج المنافع والمخاطر كما يتم الإعتراف بالتكاليف الإضافية للحصول على عقد مع عميل كأصل إذا كانت المنشأة تتوقع إسترداد تلك التكاليف وكذا الإعتراف بتكاليف الوفاء بعقد كأصل عند توافر شروط محددة ، ويتطلب المعيار أن يتوافر للعقد مضمون تجارى لكي يتم الإعتراف بالإيراد ، والتوسع فى متطلبات الإفصاح	يسرى تطبيق المعيار على الفترات المالية التى تبدأ بعد ١ يناير ٢٠٢٠ ويسمح المعيار بالتطبيق المبكر	
معيار المحاسبة المصري رقم (٤٩) معيار جديد - عقود التأجير	يحل محل معيار المحاسبة المصري رقم (٢٠) القواعد والمعايير المحاسبية المتعلقة بعمليات التأجير التمويلي	يتضمن الإيضاح رقم (٧) أثر التعديلات الناتجة عن عقود التأجير التمويلي التى تم تطبيقها وفقا لمعيار (٤٩).	يسرى تطبيق المعيار على الفترات المالية التى تبدأ بعد ١ يناير ٢٠٢٠ ويسمح المعيار بالتطبيق المبكر.
معيار المحاسبة المصري رقم (٣٨) المعدل - مزاييا العاملين	تم إضافة بعض الفقرات وتعديل لبعض الفقرات وذلك لتعديل قواعد المحاسبة عن تعديل وتقليص وتسوية نظام مزاييا العاملين	تقوم إدارة الشركة بدراسة تقييم الأثر المحتمل على القوائم المالية عند تطبيق المعيار	يسرى تطبيق المعيار على الفترات المالية التى تبدأ بعد ١ يناير ٢٠٢٠ ويسمح المعيار بالتطبيق المبكر.
معيار المحاسبة المصري رقم (٤٢) المعدل القوائم المالية المجمعة	تم إضافة بعض الفقرات الخاصة بإستثناء المنشآت الإستثمارية من التجميع وقد ترتب على هذا التعديل تعديل لبعض المعايير المرتبطة بالمنشآت الإستثمارية وتتمثل فى المعايير رقم (١٥) الأطراف ذوى العلاقة ، ورقم (١٧) القوائم المالية المستقلة ، ورقم (١٨) الإستثمارات فى شركات شقيقة ورقم (٢٤) ضرائب الدخل ، ورقم (٢٩) تجميع الأعمال ورقم (٣٠) القوائم المالية الدورية ورقم (٤٤) الإفصاح عن الحصص فى المنشآت الأخرى		يسرى تطبيق المعيار على الفترات المالية التى تبدأ بعد ١ يناير ٢٠١٩
معيار المحاسبة المصري رقم (٢٢) نصيب السهم فى الأرباح	تم تعديل نطاق تطبيق المعيار ليصبح ملزم على القوائم المالية المستقلة والمجمعة أو المنفردة المصدرة لجميع المنشآت		يسرى تطبيق المعيار على الفترات المالية التى تبدأ بعد ١ يناير ٢٠١٩

تاريخ التطبيق	التأثير المحتمل على القوائم المالية	ملخص لأهم التعديلات	المعايير الجديدة أو المعدلة
يسرى تطبيق المعيار على الفترات المالية التي تبدأ بعد ١ يناير ٢٠١٩		١- تم إلغاء خيار استخدام القيمة العادلة لجميع المنشآت عند القياس اللاحق لأستثماراتها العقارية والإلتزام بنموذج التكلفة مع إلزام صناديق الأستثمار العقارى فقط بإستخدام نموذج القيمة العادلة عند القياس اللاحق لجميع أصولها العقارية وبناء على هذا التعديل تم تعديل معيار رقم (٣٢) الأصول غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع ومعيار رقم (٣١) إضمحلال الأصول	معيار المحاسبة المصرى رقم (٣٤) الأستثمار العقارى
يسرى تطبيق المعيار على الفترات المالية التي تبدأ بعد ١ يناير ٢٠١٩		يتطلب من المنشأة تقديم الإفصاحات التي تمكن مستخدمى القوائم المالية من تقييم التغييرات فى الإلتزامات التي تنشأ من الأنشطة التمويلية، بما فى ذلك كلا من التغييرات الناشئة من تدفقات نقدية أو معاملات غير نقدية	معيار المحاسبة المصرى المعدل رقم (٤) قائمة التدفقات النقدية

٣٦- أحداث هامة

لاحقاً لتاريخ إعداد القوائم المالية وقبل تاريخ الإصدار، فقد حدثت بعض الأحداث الجوهرية العالمية والتي شملت جمهورية مصر العربية حيث حدث تفشى لفيروس كورونا قبل نهاية عام ٢٠١٩ وأعتبرت منظمة الصحة العالمية أنه وباء عالمي ، هذه الأحداث لم تؤثر على القوائم المالية للشركة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، ولكنها قد تؤثر على القوائم المالية للفتترات المالية المستقبلية، وإن كان من الصعب تحديد مقدار هذا التأثير في الوقت الحالي، فإن هذا التأثير سوف يظهر في القوائم المالية المستقبلية، ويختلف حجم التأثير وفقاً للمدى المتوقع والفترة الزمنية التي ينتظر عندها انتهاء تلك الأحداث وتأثيرها.

٣٧- أرقام المقارنة

يتم إعادة تبويب أرقام المقارنة كلما كان ذلك ضرورياً لتتماشى مع التغييرات فى العرض المستخدم فى السنة الحالية.

٣٨- اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد إصدار القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٢٢ أبريل ٢٠٢٠.

رئيس مجلس الإدارة

د/ طارق نديم

الرئيس التنفيذي والعضو المنتدب

محاسب / عماد فوزى

نائب الرئيس التنفيذي للشؤون المالية والإدارية

محاسب / محمد عبد العزيز أبو غانم

محاسب