

جلوبال للتجارة والشحن ذ.م.م.
الدوحة - دولة قطر

البيانات المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
مع تقرير مدقق الحسابات المستقل

جلوبال للتجارة والشحن ذ.م.م.

البيانات المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

المحتويات

| | |
|---------------|---|
| -- | تقرير مدقق الحسابات المستقل |
| <u>الصفحة</u> | |
| ٠١ | بيان المركز المالي |
| ٠٢ | بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر |
| ٠٣ | بيان التغييرات في حقوق الملكية |
| ٠٤ | بيان التدفقات النقدية |
| ١٥-٠٥ | إيضاحات حول البيانات المالية |

تقرير مدقق الحسابات المستقل

إلى السادة الشركاء
جلوبال للتجارة والشحن ذ.م.م.

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية المرفقة لشركة جلوبال للتجارة والشحن ذ.م.م. ("الشركة") التي تتكون من بيان المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، وبيانات الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر، وبيان التغيرات في حقوق الملكية وبيان التدفقات النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ، والإيضاحات حول البيانات المالية بما في ذلك السياسات المحاسبية الجوهرية.

في رأينا، تعرض البيانات المالية المرفقة بشكل عادل، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

أساس الرأي

لقد أجرينا تدقيقاً وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. تم وصف مسؤولياتنا بموجب هذه المعايير بمزيد من التوضيح في قسم "مسؤوليات المدقق عن تدقيق البيانات المالية المرفقة" من تقريرنا. نحن مستقلون عن الشركة وفقاً لمجلس معايير الأخلاقيات الدولية للمحاسبين، والمدونة الدولية لأخلاقيات المحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية) (مجلس معايير الأخلاقيات الدولية للمحاسبين) بالإضافة إلى المتطلبات الأخلاقية ذات الصلة بأعمال التدقيق التي نقوم بها على البيانات المالية المرفقة في دولة قطر، وقد حققنا مسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك المتطلبات وقواعد مجلس معايير الأخلاقيات الدولية للمحاسبين. نعتقد أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس سليم للرأي الذي توصلنا إليه.

مسؤوليات الإدارة عن البيانات المالية

الإدارة مسؤولة عن الإعداد والعرض العادل لهذه البيانات المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية والأحكام المعمول بها في قانون الشركات التجارية القطري، وعن الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية للتمكن من إعداد البيانات المالية الخالية من أي معلومات جوهرية خاطئة، سواء كان ناتجاً عن احتيال أو خطأ.

عند إعداد البيانات المالية، تكون الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة الشركة على الاستمرار على أساس مبدأ الاستمرارية، والإفصاح، حسب الاقتضاء، عن الأمور المتعلقة بمبدأ الاستمرارية واستخدام أساس الاستمرارية المحاسبي ما لم تتو الإدارة إما لتصفية الشركة أو وقف عملياتها، أو ليس أمامها بديل واقعي خلافاً للقيام بذلك.

مسؤولية المدقق عن تدقيق البيانات المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول حول ما إذا كانت البيانات المالية ككل خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن الاحتيال أو الخطأ، وإصدار تقرير مدقق الحسابات المستقل الذي يتضمن رأينا. إن "التأكيد المعقول" هو مستوى عالي من التأكد، ولكنه لا يضمن أن التدقيق الذي يتم وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق سيكشف دائماً عن الأخطاء الجوهرية عند وجودها. يمكن أن تنشأ الأخطاء عن الاحتيال أو الخطأ وتعتبر جوهرية إذا كان من المتوقع بشكل معقول أن تؤثر، بشكل فردي أو إجمالي، على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه البيانات المالية.

كجزء من عملية التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على الشك المهني طوال عملية التدقيق. نحن أيضاً:

- نحدد ونقيم مخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية، سواء كانت ناتجة عن الاحتيال أو الخطأ، ونصمم وننفذ إجراءات تدقيق تستجيب لتلك المخاطر، ونحصل على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف الأخطاء الجوهرية الناتجة عن الاحتيال أعلى من تلك الناتجة عن الخطأ، حيث قد ينطوي الاحتيال على التواطؤ، أو التزوير، أو الحذف المتعمد، أو التحريف أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- نحصل على فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالتدقيق من أجل تصميم إجراءات تدقيق مناسبة للظروف، ولكن ليس لغرض إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية للشركة.
- نقيم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعدولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة المعدة من قبل الإدارة.

- نقيم نتيجة مدى ملاءمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي واستناداً إلى أدلة التدقيق التي يتم الحصول عليها، ما إذا كان هناك شكوكاً جوهرية ذات صلة متعلقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكوكاً كبيرة حول قدرة الشركة على الاستمرار كمنشأة مستمرة. إذا توصلنا إلى وجود عدم يقين مادي، فنحن مطالبون بلفت الانتباه في تقرير مدقق الحسابات لدينا إلى الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية، أو تعديل رأينا إذا كانت هذه الإفصاحات غير كافية. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير مدقق الحسابات لدينا. ومع ذلك، قد تتسبب الأحداث أو الظروف المستقبلية في توقف الشركة عن الاستمرار على أساس مبدأ الاستمرارية.

تقرير مدقق الحسابات المستقل (تابع)

مسؤولية المدقق عن تدقيق البيانات المالية (تابع)

• نقيم العرض العام وهيكل ومحتوى البيانات المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت البيانات المالية تمثل المعاملات والأحداث الأساسية بطريقة تحقق العرض العادل.

نتواصل مع الإدارة فيما يتعلق، ضمن أمور أخرى بالنطاق المخطط للتدقيق وتوقيته ونتائج التدقيق الهامة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في الرقابة الداخلية التي نحددها أثناء تدقيقنا.

المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

وفقًا لمتطلبات قانون الشركات التجارية القطري رقم ١١ لسنة ٢٠١٥، والذي تم تعديل بعض أحكامه لاحقًا بموجب القانون رقم ٨ لسنة ٢٠٢١، فإننا نذكر أيضًا بما يلي:

- حصلنا على جميع المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض تدقيقنا.
- تحتفظ الشركة بسجلات محاسبية مناسبة وتتفق بياناتها المالية معها.
- نحن لسنا على علم بوجود أي مخالفات للأحكام المعمول بها في قانون الشركات التجارية القطري المعدل وشروط النظام الأساسي للشركة خلال السنة والتي قد يكون لها تأثير جوهري على المركز المالي للشركة أو أدائها كما في للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

عن رسل بدفورد وشركاه
محاسبون قانونيون



هاني مخيمر
رخصة رقم (٢٧٥)

الدوحة - دولة قطر
٠٣ فبراير ٢٠٢٥

جلوبال للتجارة والشحن ذ.م.م.

بيان المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

| ٣١ ديسمبر | | إيضاحات |
|------------|------------|---------|
| ٢٠٢٣ | ٢٠٢٤ | |
| ريال قطري | ريال قطري | |
| ٣٧,٥٣٨,٠٣٠ | ٣١,٦٦٦,٦٩٤ | ٤ |
| ٣٧,٥٣٨,٠٣٠ | ٣١,٦٦٦,٦٩٤ | |
| ٢,٠٥٥,٣٦٧ | ٣,٤٠٩,٢٨٠ | ١٥ |
| ١,٧١٨,٦٩٩ | ١٠,٦٢٦,٨٢٠ | ٦ |
| ٨٩٨,٩٥٨ | ١,٢٤١,٧٦٥ | ٧ |
| ٤,٦٧٣,٠٢٤ | ١٥,٢٧٧,٨٦٥ | |
| ٤٢,٢١١,٠٥٤ | ٤٦,٩٤٤,٥٥٩ | |
| ٢٠٠,٠٠٠ | ٢٠٠,٠٠٠ | ٨ |
| ٨٩,٤٠٦ | ١٠٠,٠٠٠ | ٩ |
| ٨٠٦,٦٠٣ | ٥,٥٢٧,١٥٤ | |
| ١,٠٩٦,٠٠٩ | ٥,٨٢٧,١٥٤ | |
| ٤١,١٠٢,٧٤٠ | ٤١,٠٨٧,٧٤٠ | ٥ ب |
| ١٢,٣٠٥ | ٢٩,٦٦٥ | ١٠ |
| ٤١,١١٥,٠٤٥ | ٤١,١١٧,٤٠٥ | |
| ٤٢,٢١١,٠٥٤ | ٤٦,٩٤٤,٥٥٩ | |

الموجودات:
الموجودات غير المتداولة:

سفن
مجموع الموجودات غير المتداولة

الموجودات المتداولة:

مستحق من طرف ذو علاقة
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
أرصدة لدى البنوك
مجموع الموجودات المتداولة
مجموع الموجودات

حقوق الملكية و المطلوبات :

حقوق الملكية:

رأس المال
الاحتياطي القانوني
الأرباح المدورة
مجموع حقوق الملكية

المطلوبات المتداولة:

مستحق الى طرف ذو علاقة
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
مجموع المطلوبات
مجموع حقوق الملكية و المطلوبات

تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية المرفقة من قبل أعضاء مجلس الإدارة في ٠٣ فبراير ٢٠٢٥ وتم التوقيع عليها نيابة عن الشركة من قبل:

جابر على راشد البنعلي المهندسي

رئيس مجلس الإدارة والمدير الإداري



تشكل الايضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية.

جلوبال للتجارة والشحن ذ.م.م.

بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

| السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر | | إيضاحات | |
|-----------------------------|--------------|---------|--------------------------|
| ٢٠٢٣ | ٢٠٢٤ | | |
| ريال قطري | ريال قطري | | |
| ٦,٧٥٧,٦٨١ | ٢٠,١١٠,٦١٠ | ١١ | إيرادات |
| (٥,٨٥٥,٢٨٦) | (١٥,٣٢٦,٥٠٦) | ١٢ | التكلفة المباشرة |
| ٩٠٢,٣٩٥ | ٤,٧٨٤,١٠٤ | | مجموع الربح للسنة |
| ٢٥,٧٩٠ | ١٦٠,١٥٨ | ١٣ | إيرادات أخرى |
| (٣٤,١٢٣) | (٢١٣,١١٧) | ١٤ | مصاريف إدارية وعمومية |
| ٨٩٤,٠٦٢ | ٤,٧٣١,١٤٥ | | صافي الربح للسنة |
| - | - | | الدخل الشامل الآخر |
| ٨٩٤,٠٦٢ | ٤,٧٣١,١٤٥ | | مجموع الدخل الشامل للسنة |

تشكل الايضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية.



جلوبال للتجارة والشحن ذ.م.م.

بيان التغيرات في حقوق الملكية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

| المجموع ريال قطري | الأرباح المدورة ريال قطري | الاحتياطي القانوني ريال قطري | رأس المال ريال قطري | |
|----------------------|---------------------------------|------------------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| ٢٠١,٩٤٧ | ١,٩٤٧ | - | ٢٠٠,٠٠٠ | الرصيد في ٠١ يناير ٢٠٢٣ |
| ٨٩٤,٠٦٢ | ٨٩٤,٠٦٢ | - | - | صافي الربح للسنة |
| - | (٨٩,٤٠٦) | ٨٩,٤٠٦ | - | محول إلى الاحتياطي القانوني |
| ١,٠٩٦,٠٠٩ | ٨٠٦,٦٠٣ | ٨٩,٤٠٦ | ٢٠٠,٠٠٠ | الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ |
| ٤,٧٣١,١٤٥ | ٤,٧٣١,١٤٥ | - | - | صافي الربح للسنة |
| - | (١٠,٥٩٤) | ١٠,٥٩٤ | - | محول إلى الاحتياطي القانوني |
| ٥,٨٢٧,١٥٤ | ٥,٥٢٧,١٥٤ | ١٠٠,٠٠٠ | ٢٠٠,٠٠٠ | الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ |

تشكل الايضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية.



جلوبال للتجارة والشحن ذ.م.م.

بيان التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

| السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر | | إيضاحات |
|-----------------------------|-------------|---------|
| ٢٠٢٣ | ٢٠٢٤ | |
| ريال قطري | ريال قطري | |
| ٨٩٤,٠٦٢ | ٤,٧٣١,١٤٥ | |
| ٣,٤٤٩,٠٠٩ | ٥,٨٧١,٣٣٦ | ٤ |
| (٢٥,٧٩٠) | (١٦٠,١٥٨) | ١٣ |
| ٤,٣١٧,٢٨١ | ١٠,٤٤٢,٣٢٣ | |
| (١,٧١٨,٦٩٩) | (٨,٩٠٨,١٢١) | |
| ٧,٣٠٥ | ١٧,٣٦٠ | |
| ٤١,٠١٥,٩٠١ | (١٥,٠٠٠) | |
| (٢,٠٥٥,٣٦٧) | (١,٣٥٣,٩١٣) | |
| ٤١,٥٦٦,٤٢١ | ١٨٢,٦٤٩ | |
| (٤٠,٩٨٧,٠٣٩) | - | ٤ |
| ٢٥,٧٩٠ | ١٦٠,١٥٨ | ١٣ |
| (٤٠,٩٦١,٢٤٩) | ١٦٠,١٥٨ | |
| ٦٠٥,١٧٢ | ٣٤٢,٨٠٧ | |
| ٢٩٣,٧٨٦ | ٨٩٨,٩٥٨ | ٧ |
| ٨٩٨,٩٥٨ | ١,٢٤١,٧٦٥ | ٧ |

التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:
صافي الربح للسنة

التعديلات ل:
إستهلاك السفينة
دخل الفوائد
الدخل التشغيلي قبل التغيرات في رأس المال العامل

تغييرات في:
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
أرصدة دائنة أخرى
مستحق الى طرف ذو علاقة
مستحق من طرف ذو علاقة
صافي النقد الناتج عن الأنشطة التشغيلية

التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية:
الاستحواذ على السفينة
فائدة مستلمة
صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية

صافي الزيادة في النقد وما في حكمه

النقد وما في حكمه - في ٠١ يناير

النقد وما في حكمه - في ٣١ ديسمبر

تشكل الايضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية.



١. معلومات الشركة وأنشطتها:
شركة جلوبال للتجارة والشحن ذ.م.م. ("الشركة") مقرها في دولة قطر ومسجلة كشركة ذات مسؤولية محدودة بموجب السجل التجاري رقم ١١٠٣٠٦. يقع المكتب المسجل للشركة في الطابق الرابع عشر، برج قطر، الخليج الغربي، الدوحة، دولة قطر.

تتمثل الأنشطة الرئيسية للشركة في إدارة السفن وتشغيلها، والتجارة في وسائل النقل البحري، والحصى الجبلي.

صاحب القرار النهائي هو شركة سهيل للخدمات البحرية ش.م.خ.ق. بنسبة ملكية ١٠٠% من رأس المال.

٢. اعتماد معايير جديدة ومعدلة لإعداد التقارير المالية الدولية:

٢ أ) المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة وتفسيرات لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية سارية المفعول في سنة ٢٠٢٤: تستند السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد البيانات المالية إلى تفسيرات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية واللجنة الدولية لتفسيرات التقارير المالية بما في ذلك اعتماد المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة السارية كما في ١ يناير ٢٠٢٤ كما هو موضح أدناه:

تتوافق السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد البيانات المالية للشركة مع تلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، باستثناء تطبيق المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة السارية كما هو موضح أدناه:

| الموضوع | تاريخ النفاذ |
|--|---------------|
| تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١ "المطلوبات غير المتداولة مع التعهدات" | ٠١ يناير ٢٠٢٤ |
| تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٧ والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية ٧ "ترتيبات تمويل الموردين" | ٠١ يناير ٢٠٢٤ |
| تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١ "تصنيف المطلوبات على أنها متداولة أو غير متداولة" | ٠١ يناير ٢٠٢٤ |
| تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ "مطلوبات الإيجار في البيع وإعادة التأجير" | ٠١ يناير ٢٠٢٤ |

٢ ب) المعايير الصادرة، ولكن لم تصبح سارية المفعول بعد:
يسري عدد من المعايير والتعديلات الجديدة على المعايير للفترة السنوية التي تبدأ بعد ٠١ يناير ٢٠٢٥. ومع ذلك، لم تطبق الشركة المعايير الجديدة أو المعدلة التالية في إعداد هذه البيانات المالية:

| الموضوع | تاريخ النفاذ |
|--|---------------|
| تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٢١ "عدم قابلية التبادل" | ٠١ يناير ٢٠٢٥ |
| التعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية ٩ والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية ٧ "تصنيف وقياس الأدوات المالية" | ٠١ يناير ٢٠٢٦ |
| التحسينات السنوية على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية ١١ و ١٠ و ٩ و ١٠ و معيار المحاسبة الدولي ٧ | ٠١ يناير ٢٠٢٦ |
| المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية ١٨ "العرض والإفصاحات في البيانات المالية" | ٠١ يناير ٢٠٢٧ |
| المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية ١٩ "الشركات التابعة بدون مساءلة عامة: الإفصاحات" | ٠١ يناير ٢٠٢٧ |

٣. السياسات المحاسبية الجوهرية:

٣ أ) أسس الإعداد:
تم إعداد هذه البيانات المالية على أساس التكلفة التاريخية باستثناء الأدوات المالية التي يتم إدراجها بالقيمة العادلة. يتم عرض البيانات المالية للمنشأة بالريال القطري، وهو العملة الوظيفية للشركة. تم تقريب جميع المبالغ إلى أقرب ريال قطري، ما لم يذكر خلاف ذلك.

٣ ب) بيان الامتثال:
تم إعداد البيانات المالية للشركة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والمتطلبات المعمول بها لقانون الشركات التجارية القطري رقم ١١ لسنة ٢٠١٥، بصيغته المعدلة بالقانون رقم ٨ لسنة ٢٠٢١ ("قانون الشركات التجارية القطري المعدل").

٣ ت) العملات الأجنبية:
يتم تسجيل المعاملات بالعملات الأجنبية بالريال القطري بأسعار الصرف السائدة في تاريخ كل معاملة. يتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية في نهاية السنة إلى الريال القطري بسعر الصرف السائد في التاريخ ويتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة في بيان الربح أو الخسارة.

٣. السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع):

٣ ث) الممتلكات، السفن والمعدات:

(i) الاعتراف والقياس

يتم قياس بنود ممتلكات، سفن ومعدات بالتكلفة ناقصًا الاستهلاك المتراكم وأي خسائر انخفاض متراكمة في القيمة. تتضمن التكلفة المصروفات المتعلقة مباشرة بشراء الموجودات. إذا كانت الأجزاء الهامة من أحد بنود ممتلكات ومعدات لها أعمار إنتاجية مختلفة، فعندئذ يتم المحاسبة عنها كبنود منفصلة (مكونات رئيسية) لممتلكات، سفن ومعدات. يتم الاعتراف بأي أرباح أو خسارة ناتجة عن استبعاد أحد بنود ممتلكات، سفن ومعدات في حساب الأرباح والخسائر.

(ii) النفقات اللاحقة

تتم رسمة النفقات اللاحقة فقط إذا كان من المحتمل تدفق المنافع الاقتصادية المستقبلية المرتبطة بالنفقات إلى الشركة.

(iii) الاستهلاك

يتم احتساب الاستهلاك لشطب تكلفة بنود ممتلكات، سفن ومعدات مطروحًا منها القيم المتبقية المقدرة باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة ويتم الاعتراف بها بشكل عام في الربح أو الخسارة. يتم استهلاك الموجودات المؤجرة على المدى الأقصر ما بين مدة عقد الإيجار وعمرها الإنتاجي ما لم يكن من المؤكد بشكل معقول أن الشركة ستحصل على الملكية بحلول نهاية مدة الإيجار. لا يتم استهلاك الأرض.

الأعمار الإنتاجية المقدرة للممتلكات، السفن والمعدات هي كما يلي:

| | |
|-----|---------|
| سفن | ٧ سنوات |
|-----|---------|

تتم مراجعة طرق الاستهلاك والأعمار الإنتاجية والقيم المتبقية في تاريخ كل تقرير وتعديلها إذا كان ذلك مناسبًا.

(iv) إلغاء الاعتراف

يتم إلغاء الاعتراف بأي عنصر من عناصر الممتلكات، السفن والمعدات عند استبعادها أو عندما لا يتوقع تحقيق أي فوائد اقتصادية مستقبلية من استخدامها أو استبعادها. يتم تحديد الربح أو الخسارة الناتجة عن استبعاد عناصر الممتلكات، السفن والمعدات من خلال مقارنة المتحصلات من الاستبعادات مع قيمها الدفترية الخاصة بها ويتم إدراجها في حساب الربح والخسارة.

٣ ج) الأدوات المالية:

الأداة المالية هي أي عقد ينشأ عنه موجودات مالية لكيان واحد ومطلوبات مالية أو أداة حقوق ملكية لكيان آخر.

(i) الاعتراف والقياس الأولي

يتم قياس الموجودات المالية والمطلوبات المالية مبدئيًا بالقيمة العادلة. يتم قياس جميع الموجودات المالية المعترف بها لاحقًا بالكامل إما بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة، اعتمادًا على تصنيف الموجودات المالية.

يعتمد تصنيف الموجودات المالية عند التحقق المبدئي على خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية ونموذج أعمال المجموعة لإدارتها. باستثناء الذمم المدينة التي لا تحتوي على عنصر تمويلي هام أو التي طبقت المجموعة من أجلها الوسيلة العملية، تقوم المجموعة مبدئيًا بقياس الموجودات المالية بقيمتها العادلة زائدًا، في حالة الموجودات المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وتكاليف المعاملات. يتم قياس الذمم المدينة التجارية التي لا تحتوي على عنصر تمويلي هام أو التي طبقت المجموعة الوسيلة العملية لها بسعر المعاملة المحدد بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥.

من أجل تصنيف الموجودات المالية وقياسها بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، يجب أن ينتج عن ذلك تدفقات نقدية هي "فقط مدفوعات المبلغ الأساسي والفائدة على المبلغ الأساسي. يشار إلى هذا التقييم باسم اختبار SPPI ويتم إجراؤه على مستوى الأداة المالية. يتم تصنيف الموجودات المالية ذات التدفقات النقدية التي لا تمثل SPPI وقياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، بغض النظر عن نموذج الأعمال. يشير نموذج أعمال المجموعة لإدارة الموجودات المالية إلى كيفية إدارتها لموجوداتها المالية من أجل إنتاج التدفقات النقدية. يحدد نموذج الأعمال ما إذا كانت التدفقات النقدية ستنتج عن تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو بيع الموجودات المالية أو كليهما.

يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية المصنفة والمقاسة بالتكلفة المطفأة ضمن نموذج أعمال بهدف الاحتفاظ بالموجودات المالية من أجل تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية بينما يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية المصنفة والمقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ضمن نموذج أعمال بهدف كليهما القابضة لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والبيع.

تعترف المجموعة مبدئيًا بالموجودات المالية في التاريخ الذي نشأت فيه. يتم الاعتراف بالمطلوبات المالية مبدئيًا في تاريخ المتاجرة.

(ii) القياس اللاحق

لأغراض القياس اللاحق، تصنف المجموعة الموجودات المالية على النحو التالي:

الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

يتم قياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة لاحقًا باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي وتخضع لانخفاض القيمة. يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر في الربح أو الخسارة عندما يتم استبعاد الموجودات أو تعديلها أو انخفاض قيمتها. تشمل الموجودات المالية للمجموعة بالتكلفة المطفأة على ذمم مدينة وحسابات معينة لذمم مدينة أخرى، وموجودات تعاقدية، ومستحق من أطراف ذات علاقة.

٣. السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع):

٣ ج) الأدوات المالية (تابع):

ii) القياس اللاحق (تابع)

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

يتم قياس هذه الموجودات لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح كإيرادات في بيان الربح أو الخسارة ما لم تمثل توزيعات الأرباح بشكل واضح استرداد جزء من تكلفة الاستثمار. يتم إثبات صافي الأرباح والخسائر الأخرى في البيانات الموحدة للدخل الشامل الآخر ولا يتم إعادة تصنيفها مطلقاً إلى البيانات الموحدة للربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر، ولكن تم إعادة تصنيفها إلى الأرباح المدورة.

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

لا يمكن تصنيف استثمار المجموعة في أدوات حقوق الملكية غير المسعرة كأداة ضمن التدفقات النقدية ونموذج الأعمال للاحتفاظ به لتحصيل مدفوعات أصل الدين والفوائد فقط أو الاحتفاظ به لتحصيل مدفوعات أصل الدين والفوائد والبيع فقط. وفقاً لذلك، وفقاً لما يسمح به المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩، قامت المجموعة بقياس الأداة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. استخدمت إدارة المجموعة طرق التقييم على أساس الأرباح لتقييم أسهم حقوق الملكية غير المدرجة وتم الاعتراف بأرباح / خسائر القيمة العادلة من هذا التقييم مباشرة في بيان الربح أو الخسارة.

iii) انخفاض قيمة الأدوات المالية

تعترف المجموعة بمخصصات الخسائر الائتمان المتوقعة على الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة.

تعتبر المجموعة أن الموجودات المالية قد تعثر في حالة:

- أ) تخلف أو تقصير من قبل المدين؛
- ب) إعادة هيكلة مبلغ مطلوب للمجموعة بشروط لا تراها المجموعة بخلاف ذلك.
- ت) المؤشرات على أن المدين سيدخل في مرحلة إفلاس.
- ث) بيانات يمكن ملاحظتها تشير إلى وجود انخفاض ملموس في التدفقات النقدية المتوقعة من مجموعة من الموجودات المالية.

الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة

تتكون الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة من الذمم المدينة التجارية والنقد لدى البنوك بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية ٩ ويتم قياس مخصصات الخسائر على أي من الأسس التالية:

- الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهراً: هذه هي الخسائر الائتمانية المتوقعة الناتجة عن أحداث التخلف عن السداد المحتملة في غضون ١٢ شهراً بعد تاريخ التقرير.
- الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر: هذه هي الخسائر الائتمانية المتوقعة التي تنتج عن جميع أحداث التخلف عن السداد المحتملة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية.

اختارت المجموعة قياس مخصصات الخسارة لبعض الموجودات المالية بمبلغ يساوي الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر. عند تقييم ما إذا كانت مخاطر الائتمان على أداة مالية قد زادت بشكل كبير منذ الاعتراف الأولي، تقارن المجموعة مخاطر التخلف عن السداد للأداة المالية كما في تاريخ التقرير مع مخاطر التعثر الذي يحدث على الأداة المالية كما في التاريخ من الاعتراف الأولي. عند إجراء هذا التقييم، تأخذ المجموعة في الاعتبار المعلومات الكمية والنوعية المعقولة والتي يمكن دعمها، بما في ذلك الخبرة التاريخية والمعلومات المستقبلية المتاحة دون تكلفة أو جهد لا داعي له.

تتضمن المعلومات المستقبلية التي تم النظر فيها الأفق المستقبلية للصناعات التي يعمل فيها المدينون للمجموعة، والتي تم الحصول عليها من تقارير الخبراء الاقتصاديين والمحللين الماليين والهيئات الحكومية والمنظمات المماثلة الأخرى، بالإضافة إلى دراسة المصادر الخارجية المختلفة للمعلومات الاقتصادية الفعلية والمتوقعة التي تتعلق بعمليات المجموعة الأساسية.

على وجه الخصوص، يتم أخذ المعلومات التالية في الاعتبار عند تقييم ما إذا كانت مخاطر الائتمان قد زادت بشكل كبير منذ الاعتراف الأولي:

- التدهور الجوهري الفعلي أو المتوقع في التصنيف الائتماني الخارجي (إن وجد) أو الداخلي للأداة المالية.
- التدهور الكبير في مؤشرات السوق الخارجية لمخاطر الائتمان لأداة مالية معينة، على سبيل المثال زيادة كبيرة في انتشار الائتمان، أو أسعار مبادلة التخلف عن السداد للمدين، أو طول الفترة الزمنية أو المدى الذي كانت فيه القيمة العادلة للموجودات المالية أقل من التكلفة المطفأة.
- وجود أو توقع التغيرات المعاكسة في الأعمال أو الظروف المالية أو الاقتصادية التي من المتوقع أن تتسبب في انخفاض كبير في قدرة المدين على الوفاء بالتزاماته المتعلقة بالديون.
- التدهور الجوهري الفعلي أو المتوقع في النتائج التشغيلية للمدين.
- الزيادات الكبيرة في مخاطر الائتمان على الأدوات المالية الأخرى لنفس المدين.
- تغيير سلبي كبير فعلي أو متوقع في البيئة التنظيمية أو الاقتصادية أو التكنولوجية للمدين ينتج عنه انخفاض كبير في قدرة المدين على الوفاء بالتزاماته المتعلقة بالديون.

بغض النظر عن نتيجة التقييم أعلاه، تفترض المجموعة أن مخاطر الائتمان على الأصل المالي قد زادت بشكل كبير منذ الاعتراف الأولي عندما يكون متوسط المدفوعات التعاقدية أكثر من ١٨٠ يوماً، ما لم يكن لدى المجموعة معلومات معقولة وداعمة توضح خلاف ذلك.

٣. السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع):

٣ ج الأدوات المالية (تابع):

iii انخفاض قيمة الأدوات المالية (تابع)

الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة (تابع)

بالرغم مما سبق ذكره، تفترض المجموعة أن مخاطر الائتمان على أداة مالية لم تزداد بشكل ملحوظ منذ الاعتراف الأولي إذا تم تحديد أن الأداة المالية لديها مخاطر ائتمانية منخفضة في تاريخ التقرير.

يتم تحديد أن الأداة المالية ذات مخاطر ائتمانية منخفضة إذا:

- الأداة المالية ذات مخاطر منخفضة من التخلف عن السداد.
- يمتلك المدين قدرة قوية على الوفاء بالتزاماته المتعلقة بالتدفقات النقدية التعاقدية على المدى القريب.
- قد تؤدي التغيرات العكسية في الظروف الاقتصادية والتجارية على المدى الطويل، ولكن ليس بالضرورة، إلى تقليل قدرة المقترض على الوفاء بالتزاماته المتعلقة بالتدفقات النقدية التعاقدية.

الخسائر الائتمانية المتوقعة هي تقدير مرجح بخسائر الائتمان. يتم قياس خسائر الائتمان على أنها القيمة الحالية لجميع حالات العجز النقدي (أي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للمنشأة وفقاً للعقد والتدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها). يتم خصم الخسائر الائتمانية المتوقعة بمعدل الفائدة الفعلي للموجودات المالية.

عرض انخفاض قيمة الموجودات المالية

إذا قامت المجموعة بقياس مخصص الخسارة لأداة مالية بمبلغ يساوي الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر في فترة التقرير السابق، ولكنها قررت في تاريخ التقرير الحالي أن شروط الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر لم تعد مستوفاة، تقيس المجموعة مخصص الخسارة على أساس مبلغ يساوي الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهراً في تاريخ التقرير الحالي، باستثناء الموجودات التي تم استخدام النهج المبسط لها. تعترف المجموعة بأرباح أو خسائر انخفاض القيمة في الربح أو الخسارة لجميع الأدوات المالية مع تعديل مماثل لقيمتها الدفترية من خلال حساب مخصص الخسارة، باستثناء الاستثمارات في أدوات الدين التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، والتي يتم الاعتراف بمخصص الخسارة فيها. الدخل الشامل الآخر والمتراكم في احتياطي إعادة تقييم الاستثمار، ولا يخفض القيمة الدفترية للموجودات المالية في بيان المركز المالي.

iv المطالبات المالية

يتم قياس جميع المطالبات المالية لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية أو بالقيمة العادلة في الربح أو الخسارة. المطالبات المالية غير المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

طريقة معدل الفائدة الفعلي هي طريقة لحساب التكلفة المطفأة للالتزام مالي وتخصيص مصروفات الفائدة على الفترة ذات الصلة. معدل الفائدة الفعلي هو المعدل الذي يخصم بالضبط المدفوعات النقدية المستقبلية المقدرة (بما في ذلك جميع الرسوم والنقاط المدفوعة أو المستلمة والتي تشكل جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي وتكاليف المعاملات والإقسط أو الخصومات الأخرى) من خلال العمر المتوقع للالتزام المالي، أو (عند الاقتضاء) فترة أقصر للتكلفة المطفأة للالتزام مالي.

v إلغاء الاعتراف بالموجودات والمطالبات المالية

تقوم المجموعة بإلغاء الاعتراف بالموجودات المالية عندما تنتهي الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الموجودات، أو تقوم بتحويل حقوق استلام التدفقات النقدية التعاقدية في معاملة يتم فيها تحويل جميع مخاطر ومزايا ملكية الموجودات المالية بشكل جوهري، أو أنها لا تتقل ولا تحتفظ بشكل جوهري بجميع مخاطر ومزايا الملكية ولا تحتفظ بالسيطرة على الموجودات المحولة. يتم الاعتراف بأي حصة في هذه الموجودات المالية غير المعترف بها والتي تم إنشاؤها أو الاحتفاظ بها من قبل المجموعة كموجودات أو مطالبات منفصلة. تلغي المجموعة الاعتراف بالمطالبات المالية عندما يتم الإلغاء من التزاماتها التعاقدية أو إلغائها أو انتهاء صلاحيتها.

يتم إجراء المقاصة بين الموجودات المالية والمطالبات المالية، ويتم عرض صافي المبلغ في بيان المركز المالي فقط عندما يكون للمجموعة حق قانوني في مقاصة المبالغ وتتوي إما تسويتها على أساس الصافي أو تحقيق الموجودات وتسوية المطالبات في وقت واحد.

٣ ح الذمم الدائنة والمستحقات:

يتم إثبات الذمم الدائنة والمستحقات بتكلفتها وهي القيمة العادلة للمقابل الذي سيتم دفعه في المستقبل مقابل البضائع والخدمات المستلمة، سواء تم إصدار فواتير بها أم لا.

٣ خ المخصصات:

يتم الاعتراف بالمخصص عندما يكون لدى الشركة التزام حالي (قانوني أو استدلالي) نتيجة لحدث سابق، فمن المحتمل أن يكون التدفق الخارج للموارد المتضمنة للمنافع الاقتصادية مطلوباً لتسوية الالتزام ويمكن عمل تقدير موثوق به لمبلغ الالتزام. تتم مراجعة المخصصات في تاريخ كل تقرير وتعديلها لتعكس أفضل تقدير حالي.

٣ د الأطراف ذات العلاقة:

تدخل الشركة، في سياق أعمالها العادية، في معاملات مع كيانات تقع ضمن تعريف الطرف ذو العلاقة على النحو الوارد في معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٤. وقد تم تنفيذ هذه المعاملات على أساس الشروط المتفق عليها بين الشركة وإدارة هذه الأطراف ذات العلاقة.

٣ ذ مكافأة نهاية الخدمة للموظفين:

تمثل مكافآت نهاية الخدمة للموظفين مكافأة نهاية الخدمة ويتم تقديمها مقابل الخدمات المقدمة بناءً على المستحقات المنصوص عليها في عقود عمل الموظفين ومدة خدمتهم، مع مراعاة إكمال الحد الأدنى من فترة الخدمة. يتم تقديم تعويضات نهاية الخدمة وفقاً لقانون العمل القطري بموجب القانون رقم ١٤ لسنة ٢٠٠٤.

٣. السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع):

٣ ر) التصنيف المتداول مقابل غير المتداول:

تعرض الشركة الموجودات والمطلوبات على أساس التصنيف المتداول / غير المتداول.

تكون الموجودات متداولة عندما:

- من المتوقع أن يتحقق أو يتم بيعها أو استهلاكها في دورة التشغيل العادية.
- محتفظ به بشكل أساسي لغرض المتاجرة.
- من المتوقع أن يتحقق في غضون اثني عشر شهرًا بعد فترة التقرير (أو الذمم المدينة عند الطلب).
- هي نقدية أو ما يعادلها نقدًا ما لم يتم تقييدها أو استخدامها لتسوية المطلوبات لمدة اثني عشر شهرًا على الأقل بعد فترة التقرير.

تكون المطلوبات متداولة عندما:

- من المتوقع أن تتم تسويتها في دورة التشغيل العادية.
- محتفظ به بشكل أساسي لغرض المتاجرة.
- مستحقة السداد في غضون اثني عشر شهرًا بعد فترة التقرير (أو مستحقة الدفع عند الطلب).
- لا يوجد حق غير مشروط لتأجيل تسوية المطلوبات لمدة لا تقل عن اثني عشر شهرًا بعد فترة التقرير.

يتم تصنيف جميع الموجودات والمطلوبات الأخرى على أنها غير متداولة.

٣ ز) الاعتراف بالإيرادات:

الإيرادات من العقود مع العملاء

تتمثل الأنشطة الرئيسية للشركة في إدارة السفن وتشغيلها، والتجارة في وسائل النقل البحري، والحصى الجبلي. يتم إثبات الإيرادات من هذه المصادر في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر للشركة على النحو التالي.

| نوع الخدمة | طبيعة وتوقيت ورضا التزامات الأداء | الاعتراف بالإيرادات |
|---------------|--|--|
| تقديم الخدمات | هذه الإيرادات من تقديم الخدمات. نظرًا لأن العميل يستهلك المنافع عندما يتم تقديم الخدمات من قبل الشركة. يتم إصدار الفواتير عادة عند الانتهاء من المهمة على النحو المتفق عليه في العقد المحدد. | يتم إثبات الإيرادات مع مرور الوقت عند تقديم الخدمات. يتم تقييم مرحلة الإنجاز لتحديد مبلغ الإيرادات بناءً على طريقة المدخلات. يتم إثبات التكاليف ذات الصلة في بيان الربح أو الخسارة عند تكبدها. |

٣ س) الاعتراف بالمصاريف:

يتم الاعتراف بالمصاريف في بيان الربح أو الخسارة عند حدوث انخفاض في المنافع الاقتصادية المستقبلية يتعلق بانخفاض في موجودات أو زيادة في مطلوبات ويمكن قياسه بشكل موثوق. يتم الاعتراف بالمصاريف على الفور في بيان الربح أو الخسارة عندما لا ينتج عن المصاريف منافع اقتصادية مستقبلية، أو عندما، وإلى الحد الذي لا تكون فيه المنافع الاقتصادية المستقبلية مؤهلة أو تتوقف عن التأهل للاعتراف بها في بيان المركز المالي كموجودات، كما في حالة انخفاض قيمة الموجودات.

٣ ش) الأحكام المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية لتقدير عدم التأكد:

عند تطبيق السياسات المحاسبية للشركة، والموضحة في الإيضاح رقم ٣، يتعين على الإدارة اتخاذ أحكام وتقديرات وافتراسات حول القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات التي لا تظهر بسهولة من مصادر أخرى. تستند التقديرات وافتراسات الشركات الزميلة إلى الخبرة التاريخية وعوامل أخرى تعتبر ذات صلة. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه المقدرة. تتم مراجعة التقديرات والافتراسات الأساسية بشكل مستمر. يتم الاعتراف بالمراجعات المحاسبية المقدرة في الفترة التي يتم فيها تعديل التقدير إذا كان التعديل يؤثر فقط على تلك الفترة أو في فترة المراجعة والفترات المستقبلية إذا كان التعديل يؤثر على الفترات الحالية والمستقبلية.

مبدأ الاستمرارية

أجرت الإدارة تقييمًا حول قدرة الشركة على الاستمرار كمُنشأة مستمرة وهي مقتنعة بأن الشركة لديها الموارد للاستمرار في العمل في المستقبل المنظور. حققت الشركة أرباحًا، وكان لديها صافي موجودات موجبة، ورأس مال عامل، ومواقف تدفق نقدي كما في نهاية السنة. علاوة على ذلك، فإن الإدارة ليست على علم بأي شكوك جوهرية قد تثير شكوكًا كبيرة حول قدرة الشركة على الاستمرار على أساس مبدأ الاستمرارية. لذلك، يستمر إعداد البيانات المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

العمر الإنتاجي والقيم المتبقية ومصاريف الاستهلاك ذات الصلة للممتلكات، السفن والمعدات

تحدد الإدارة الأعمار الإنتاجية المقدرة والقيم المتبقية لممتلكاتها، سفنها ومعداتها لحساب الاستهلاك. يتم تحديد هذا التقدير بعد النظر في الاستخدام المتوقع للموجودات والأصول غير الملموسة، والتآكل المادي. تقوم الإدارة بمراجعة القيمة المتبقية والأعمار الإنتاجية سنويًا. سيتم تعديل تكاليف الاستهلاك المستقبلي عندما تعتقد الإدارة أن الأعمار الإنتاجية تختلف عن التقديرات السابقة.

٣. السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع):

٣ ش) الأحكام المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية لتقدير عدم التأكد (تابع):

انخفاض قيمة الموجودات المالية

تقوم إدارة الشركة بمراجعة البنود بشكل دوري وتصنيفها كمدينين لتقييم ما إذا كان يجب تسجيل مخصص انخفاض القيمة في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر. عند تحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان الخاصة بالموجودات المالية قد زادت بشكل كبير منذ الاعتراف الأولي وعند تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة، تأخذ الشركة في الاعتبار المعلومات المعقولة والداعمة ذات الصلة والمتاحة دون تكلفة أو مجهود لا داعي له. يتضمن ذلك كلاً من المعلومات والتحليلات الكمية والنوعية، بناءً على الخبرة التاريخية للشركة وتقييم الائتمان المستنير بما في ذلك المعلومات المستقبلية.

الالتزامات الطارئة

يتم تحديد الالتزامات الطارئة من خلال احتمال حدوث أو عدم وقوع حدث أو أكثر من الأحداث المستقبلية غير المؤكدة. يرتبط تقييم المطلوبات الطارئة ارتباطاً وثيقاً بتطوير الافتراضات والتقديرات الهامة المتعلقة بنتائج مثل هذه الأحداث المستقبلية.

جلوبال للتجارة والشحن ذ.م.م.

إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

| السفن | المجموع | السفن | المجموع |
|------------|------------|------------|------------|
| ريال قطري | ريال قطري | ريال قطري | ريال قطري |
| ٤٠,٩٨٧,٠٣٩ | ٤٠,٩٨٧,٠٣٩ | ٤٠,٩٨٧,٠٣٩ | ٤٠,٩٨٧,٠٣٩ |
| ٤٠,٩٨٧,٠٣٩ | ٤٠,٩٨٧,٠٣٩ | ٤٠,٩٨٧,٠٣٩ | ٤٠,٩٨٧,٠٣٩ |
| ٤٠,٩٨٧,٠٣٩ | ٤٠,٩٨٧,٠٣٩ | ٤٠,٩٨٧,٠٣٩ | ٤٠,٩٨٧,٠٣٩ |
| ٣,٤٤٩,٠٠٩ | ٣,٤٤٩,٠٠٩ | ٣,٤٤٩,٠٠٩ | ٣,٤٤٩,٠٠٩ |
| ٣,٤٤٩,٠٠٩ | ٣,٤٤٩,٠٠٩ | ٣,٤٤٩,٠٠٩ | ٣,٤٤٩,٠٠٩ |
| ٥,٨٧١,٣٣٦ | ٥,٨٧١,٣٣٦ | ٥,٨٧١,٣٣٦ | ٥,٨٧١,٣٣٦ |
| ٩,٣٢٠,٣٤٥ | ٩,٣٢٠,٣٤٥ | ٩,٣٢٠,٣٤٥ | ٩,٣٢٠,٣٤٥ |
| ٣٧,٥٣٨,٠٣٠ | ٣٧,٥٣٨,٠٣٠ | ٣٧,٥٣٨,٠٣٠ | ٣٧,٥٣٨,٠٣٠ |
| ٣١,٦٦٦,٦٩٤ | ٣١,٦٦٦,٦٩٤ | ٣١,٦٦٦,٦٩٤ | ٣١,٦٦٦,٦٩٤ |
| | | ١٤% | |

٤. السفن:

تكلفة:

الإضافات خلال السنة

الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

الاستهلاك المتراكم:

الاستهلاك خلال السنة (إيضاح ١٢)

الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

الاستهلاك خلال السنة (إيضاح ١٢)

الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

القيمة الدفترية:

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

معدل الاستهلاك

٥. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة:

تمثل هذه المعاملات مع الشركاء في الشركات التي هم المالكين الرئيسيين فيها. تتم الموافقة على سياسات التسعير وشروط هذه المعاملات من قبل الإدارة المعنية.

٥ (أ) مستحق من طرف ذو علاقة

| ٣١ ديسمبر | ٢٠٢٣ | ٢٠٢٤ |
|-----------|-----------|-----------|
| ريال قطري | ريال قطري | ريال قطري |
| ٢,٠٥٥,٣٦٧ | ٢,٠٥٥,٣٦٧ | ٣,٤٠٩,٢٨٠ |
| ٢,٠٥٥,٣٦٧ | ٢,٠٥٥,٣٦٧ | ٣,٤٠٩,٢٨٠ |

سهيل للخدمات البحرية ش.م.خ.ق.

المجموع

٥ (ب) مستحق الى طرف ذو علاقة

| ٣١ ديسمبر | ٢٠٢٣ | ٢٠٢٤ |
|------------|------------|------------|
| ريال قطري | ريال قطري | ريال قطري |
| ٤١,١٠٢,٧٤٠ | ٤١,١٠٢,٧٤٠ | ٤١,٠٨٧,٧٤٠ |
| ٤١,١٠٢,٧٤٠ | ٤١,١٠٢,٧٤٠ | ٤١,٠٨٧,٧٤٠ |

سهيل للخدمات البحرية ش.م.خ.ق.

المجموع

٥ (ت) معاملات مع طرف ذو علاقة

| السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر | ٢٠٢٣ | ٢٠٢٤ |
|-----------------------------|-----------|-----------|
| ريال قطري | ريال قطري | ريال قطري |
| - | - | ٢,٧٧٣ |

الإيرادات

سهيل للخدمات البحرية ش.م.خ.ق.

المصاريف

سهيل للخدمات البحرية ش.م.خ.ق.

٦. ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى:

| ٣١ ديسمبر | ٢٠٢٣ | ٢٠٢٤ |
|-----------|-----------|------------|
| ريال قطري | ريال قطري | ريال قطري |
| ١,٧١١,٣٥٦ | ١,٧١١,٣٥٦ | ١٠,٥٦٧,١١٣ |
| ٧,٣٤٣ | ٧,٣٤٣ | ٥٩,٧٠٧ |
| ١,٧١٨,٦٩٩ | ١,٧١٨,٦٩٩ | ١٠,٦٢٦,٨٢٠ |

ذمم مدينة (إيضاح ٦ ب)

مصاريف مدفوعة مقدما

المجموع

جلوبال للتجارة والشحن ذ.م.م.

إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٦. ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى (تابع):

٦ أ) متوسط فترة الائتمان لبيع البضائع هو ١٥ يومًا.

٦ ب) أعمار الذمم المدينة هي كما يلي:

| ٣١ ديسمبر | |
|-----------|------------|
| ٢٠٢٣ | ٢٠٢٤ |
| ريال قطري | ريال قطري |
| ١,٧١١,٣٥٦ | ١٠,٥٦٧,١١٣ |

٦ أ) أعمار ديون متأخرة وغير متدنية حتى ٣٠ يوما

٦ ت) عند تحديد إمكانية استرداد الذمم المدينة، تأخذ الشركة في الاعتبار أي تغيير في الجودة الائتمانية للذمم المدينة من تاريخ منح الائتمان مبدئيًا حتى تاريخ التقرير. إن تركيز مخاطر الائتمان محدود نظرًا لكون قاعدة العملاء كبيرة وغير ذات صلة. وبناءً على ذلك، ترى الإدارة أنه لا يوجد مخصص ائتماني مطلوب للديون المشكوك في تحصيلها.

٧. أرصدة لدى البنوك

| ٣١ ديسمبر | |
|-----------|-----------|
| ٢٠٢٣ | ٢٠٢٤ |
| ريال قطري | ريال قطري |
| ٨٩٨,٩٥٨ | ١,٢٤١,٧٦٥ |
| ٨٩٨,٩٥٨ | ١,٢٤١,٧٦٥ |

النقد في البنك - الحساب الجاري
المجموع

٨. رأس المال:

يبلغ رأس مال الشركة المصدر وفقًا للسجل التجاري رقم ١١٠٣٠٦ مبلغ ٢٠٠,٠٠٠ ريال قطري وهو مدفوع بالكامل كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. وقد ساهم الشريك برأس المال على النحو التالي:

| الاسم | الجنسية | نسبة الملكية (%) | ٢٠٢٣ | ٢٠٢٤ |
|-------------------------------|---------|------------------|-----------|-----------|
| ٣١ ديسمبر | | | ريال قطري | ريال قطري |
| سهيل للخدمات البحرية ش.م.خ.ق. | قطري | ١٠٠% | ٢٠٠,٠٠٠ | ٢٠٠,٠٠٠ |
| المجموع | | | ٢٠٠,٠٠٠ | ٢٠٠,٠٠٠ |

٩. إحتياطي قانوني:

وفقًا لقانون الشركات التجارية القطري رقم ١١ لسنة ٢٠١٥، والذي تم تعديل بعض أحكامه لاحقًا بموجب القانون رقم ٨ لسنة ٢٠٢١ ("قانون الشركات التجارية القطري المعدل") النظام الأساسي للشركة، يجب تحويل ١٠% من صافي دخل السنة إلى الإحتياطي القانوني، يجوز للشركة التوقف عن هذا التحويل إذا بلغ الإحتياطي القانوني ٥٠% من رأس المال المدفوع. إن هذا الإحتياطي غير قابل للتوزيع إلا في الحالات المنصوص عليها في قانون الشركات التجارية.

١٠. ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى:

| ٣١ ديسمبر | |
|-----------|-----------|
| ٢٠٢٣ | ٢٠٢٤ |
| ريال قطري | ريال قطري |
| - | ٢٦,٦٦٥ |
| ١٢,٣٠٥ | ٣,٠٠٠ |
| ١٢,٣٠٥ | ٢٩,٦٦٥ |

ذمم دائنة
مصاريف مستحقة
المجموع

١١. الإيرادات

| السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر | |
|-----------------------------|------------|
| ٢٠٢٣ | ٢٠٢٤ |
| ريال قطري | ريال قطري |
| ٢,٣٨٧,١٢٠ | ١٢,٥٤٦,٢٤٨ |
| ٤,٣٧٠,٥٦١ | ٧,٥٦٤,٣٦٢ |
| ٦,٧٥٧,٦٨١ | ٢٠,١١٠,٦١٠ |

رسوم الشحن
إيرادات إستئجار السفن بالمدة الزمنية
المجموع

جلوبال للتجارة والشحن ذ.م.م.

إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

| السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر | | ١٢. تكاليف مباشرة: |
|-----------------------------|------------|-------------------------|
| ٢٠٢٣ | ٢٠٢٤ | |
| ريال قطري | ريال قطري | |
| ٢,٣٢٣,٢٢٦ | ٦,٨٨٠,٩٥٤ | رسوم الشحن |
| ٣,٤٤٩,٠٠٩ | ٥,٨٧١,٣٣٦ | إستهلاك السفن (إيضاح ٤) |
| - | ١,٠١٥,٠١٥ | مصاريف المحركات |
| - | ٨٥٠,١٢٠ | رسوم الميناء |
| - | ٥١٩,٨٨٥ | مصاريف العمولة |
| ٢٦,٣٨٥ | ١١٨,٨٧٦ | مصاريف التأمين |
| - | ٥٤,٧٣٥ | الرسوم المهنية |
| - | ٩,٣٦٣ | الرسوم والاشتراكات |
| ٥٤,٨٤١ | - | مصاريف الإرسال |
| ١,٨٢٥ | - | مصاريف الواجهة |
| - | ٦,٢٢٢ | مصاريف مباشرة أخرى |
| ٥,٨٥٥,٢٨٦ | ١٥,٣٢٦,٥٠٦ | المجموع |

| السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر | | ١٣. إيرادات أخرى: |
|-----------------------------|-----------|-------------------|
| ٢٠٢٣ | ٢٠٢٤ | |
| ريال قطري | ريال قطري | |
| ٢٥,٧٩٠ | ١٦٠,١٥٨ | إيرادات الفوائد |
| ٢٥,٧٩٠ | ١٦٠,١٥٨ | المجموع |

| السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر | | ١٤. مصاريف إدارية وعمومية: |
|-----------------------------|-----------|----------------------------|
| ٢٠٢٣ | ٢٠٢٤ | |
| ريال قطري | ريال قطري | |
| ٢٤,٤١٠ | ١٧٠,٧٢١ | الرسوم القانونية والمهنية |
| - | ٢١,٣٦٩ | مصاريف التأمين |
| ٤,٧٧٩ | ٨,٣٨٣ | الرسوم البنكية |
| - | ٨,٠٠٠ | إيجار المكتب |
| ٢,٠١٠ | ٣٥٠ | مصاريف الطباعة والقرطاسية |
| ٢,٩٢٤ | ٤,٢٩٤ | مصاريف متنوعة |
| ٣٤,١٢٣ | ٢١٣,١١٧ | المجموع |

١٥. الالتزامات الطارئة:
لا توجد إرتباطات جوهرية والالتزامات طارئة حتى تاريخ التقرير.

١٦. إدارة المخاطر المالية:
تعرض الشركة للمخاطر التالية الناشئة عن الأدوات المالية:

- ١٦ أ) مخاطر الائتمان
- ١٦ ب) مخاطر السيولة
- ١٦ ت) مخاطر السوق
- ١٦ ث) مخاطر أسعار الفائدة

يعرض هذا الايضاح معلومات حول تعرض الشركة لكل من المخاطر المذكورة أعلاه ، وأهداف الشركة وسياساتها وعملياتها لقياس وإدارة المخاطر. تم تضمين المزيد من الإفصاحات الكمية في هذه البيانات المالية. تتحمل الإدارة المسؤولية الكاملة عن إنشاء ومراقبة إطار عمل إدارة مخاطر الشركة. يتم وضع سياسات إدارة مخاطر الشركة لتحديد وتحليل المخاطر التي تواجهها الشركة ومراقبة المخاطر. تتم مراجعة سياسات وأنظمة إدارة المخاطر بانتظام لتعكس التغيرات في ظروف السوق وأنشطة الشركة.

جلوبال للتجارة والشحن ذ.م.م.

إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

١٦. إدارة المخاطر المالية (تابع):

١٦ أ) مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي مخاطر الخسارة المالية للشركة إذا فشل العميل أو الطرف المقابل لأداة مالية في الوفاء بالتزاماته التعاقدية. يتأثر تعرض الشركة لمخاطر الائتمان بشكل رئيسي بالخصائص الفردية لكل طرف مقابل. تمثل القيمة الدفترية للموجودات المالية الحد الأقصى لمخاطر الائتمان.

توضح الجداول أدناه تفاصيل الجودة الائتمانية للموجودات المالية للشركة:

| ٣١ ديسمبر | |
|-----------|------------|
| ٢٠٢٣ | ٢٠٢٤ |
| ريال قطري | ريال قطري |
| ١,٧١١,٣٥٦ | ١,٠٥٦٧,١١٣ |
| ٨٩٨,٩٥٨ | ١,٢٤١,٧٦٥ |
| ٢,٦١٠,٣١٤ | ١١,٨٠٨,٨٧٨ |

ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى باستثناء المصاريف المدفوعة مقدماً
النقد في البنوك (إيضاح ٧)
المجموع

تحد الشركة من تعرضها لمخاطر الائتمان من الذمم المدينة من خلال:

- تقييم الجدارة الائتمانية لكل طرف مقابل قبل الدخول في العقود،
- وضع حدود بيع لكل عميل تتم مراجعتها بانتظام،
- تحديد فترات سداد قصوى لكل عميل تتم مراجعتها بانتظام، و
- المراجعة الدورية لإمكانية تحصيل ذممها المدينة لتحديد أي مبالغ منخفضة القيمة.

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

يعرض الجدول في إيضاح ٦ ب) في البيانات المالية معلومات حول التعرض لمخاطر الائتمان والخسائر الائتمانية المتوقعة للذمم المدينة والأرصدة المدينة الأخرى كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ ٢٠٢٣.

النقد في البنوك

يتم الاحتفاظ بأموال الشركة لدى البنوك التي تم تصنيفها بشكل مستقل من قبل وكالات التصنيف الائتماني.

| ٣١ ديسمبر | |
|-----------|-----------|
| ٢٠٢٣ | ٢٠٢٤ |
| ريال قطري | ريال قطري |
| ٨٩٨,٩٥٨ | ١,٢٤١,٧٦٥ |

النقد في البنوك (إيضاح ٧)

الودائع البنكية للشركة محتفظ بها لدى بنوك ذات جدارة ائتمانية وذات سمعة طيبة ذات تصنيف ائتماني مرتفع. نتيجة لذلك، تعتقد الإدارة أن مخاطر الائتمان فيما يتعلق بهذه الأرصدة غير جوهرية.

١٦ ب) مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر المتمثلة في أن الشركة ستواجه صعوبة في الوفاء بالتزامات المرتبطة بمطلوباتها المالية التي يتم تسويتها عن طريق تقديم النقد أو أي أصل مالي آخر. يتمثل نهج الإدارة في إدارة السيولة في التأكد، قدر الإمكان، من أنه سيكون لديها سيولة كافية للوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها، في ظل الظروف العادية والظروف المجهد، دون تكبد خسائر غير مقبولة أو المخاطرة بسمعة الشركة.

يلخص الجدول أدناه الاستحقاقات التعاقدية للمطلوبات المالية للشركة في تاريخ التقرير.

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ | | |
|----------------------------|------------------------|----------------|
| التدفقات النقدية التعاقدية | اجمالي القيمة الدفترية | خلال سنة واحدة |
| ١-٥ سنوات | ريال قطري | ريال قطري |
| - | ٤١,٠٨٧,٧٤٠ | ٤١,٠٨٧,٧٤٠ |
| - | ٢٩,٦٦٥ | ٢٩,٦٦٥ |
| - | ٤١,١١٧,٤٠٥ | ٤١,١١٧,٤٠٥ |

المطلوبات المالية غير المشتقة
مستحق الى طرف ذو علاقة
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
المجموع

١٦. إدارة المخاطر المالية (تابع):

١٦ ب) مخاطر السيولة (تابع)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

| التدفقات النقدية التعاقدية | | |
|----------------------------|-------------------|---------------------------|
| ١-٥ سنوات | خلال سنة واحدة | اجمالي القيمة الدفترية |
| ريال قطري | ريال قطري | ريال قطري |
| - | ٤١,١٠٢,٧٤٠ | ٤١,١٠٢,٧٤٠ |
| - | ١٢,٣٠٥ | ١٢,٣٠٥ |
| - | ٤١,١١٥,٠٤٥ | ٤١,١١٥,٠٤٥ |

المطلوبات المالية غير المشتقة

مستحق الى طرف ذو علاقة

ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى

المجموع

١٦ ت) مخاطر السوق

مخاطر السوق هي مخاطر التغيرات في أسعار السوق ، مثل أسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الفائدة ، التي ستؤثر على دخل الشركة أو قيمة ما تملكه من الأدوات المالية. الهدف من إدارة مخاطر السوق هو إدارة ومراقبة التعرض لمخاطر السوق ضمن معايير مقبولة ، مع تحسين العائد.

١٦ ث) مخاطر معدل الفائدة

تنشأ مخاطر أسعار الفائدة عندما تتقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية بسبب التغيرات في أسعار الفائدة في السوق.

١٧. إدارة مخاطر رأس المال:

تدير الشركة رأس مالها لضمان قدرتها على الاستمرار كشركة مستمرة مع تعظيم العائد للشركاء من خلال تحسين رأس المال المستثمر. يتكون هيكل رأس مال الشركة من رأس المال والاحتياطي القانوني والأرباح المدورة.

١٨. الأحداث بعد فترة التقرير

لم تكن هناك أية أحداث جوهرية تحدث بعد تاريخ التقرير تتطلب تعديلات أو إفصاحاً في البيانات المالية.

١٩. القيمة العادلة للأدوات المالية:

تشمل الأدوات المالية على الموجودات المالية.

تتكون الموجودات المالية من الذمم المدينة والأرصدة المدينة الأخرى والمستحق من طرف ذو علاقة وأرصدة لدى البنوك. تتكون المطلوبات المالية من الذمم الدائنة والأرصدة الدائنة الأخرى والمستحق الى طرف ذو علاقة.

إن القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف بشكل جوهري عن قيمتها الدفترية.

٢٠. أرقام المقارنة:

تم إعادة تصنيف بعض المبالغ في أرقام المقارنة للبيانات المالية والإيضاحات الملحق بالبيانات المالية لتتوافق مع عرض السنة الحالية. تعتقد الإدارة أن إعادة التصنيف أدت إلى عرض أفضل للحسابات ولم يكن لها أي تأثير جوهري على صافي دخل السنة السابقة.

GLOBAL TRADING AND SHIPPING W.L.L.
DOHA – STATE OF QATAR

**FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2024
TOGETHER WITH
INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT**

GLOBAL TRADING AND SHIPPING W.L.L.

FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2024

TABLE OF CONTENTS

| | |
|--|-----------------------|
| Independent Auditor's Report | -- |
| | <u>Page(s)</u> |
| Statement of Financial Position | 01 |
| Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income | 02 |
| Statement of Changes in Shareholders' Equity | 03 |
| Statement of Cash Flows | 04 |
| Notes to the Financial Statements | 05-17 |

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

TO THE SHAREHOLDERS GLOBAL TRADING AND SHIPPING W.L.L.

Opinion

We have audited the accompanying financial statements of Global Trading and Shipping W.L.L., (the "Company") which comprise the statement of financial position as at December 31, 2024, and the related statements of profit or loss and other comprehensive income, changes in shareholder's equity and cash flows for the year then ended, notes to the financial statements, including material accounting information.

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Company as of December 31, 2024, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRSs).

Basis for opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements section of our report. We are independent of the Company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' *International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards)* (IESBA Code) together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements in the State of Qatar, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Responsibilities of management for the financial statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of these financial statements in accordance with IFRSs and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, the management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless the management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Auditor's responsibility for the audit of the financial statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. "Reasonable assurance" is a high level of assurance but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with International Standards on Auditing will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with International Standards on Auditing, we exercise professional judgement and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omission, misrepresentations, or the override of internal control.

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT (CONTINUED)**Auditor's responsibility for the audit of the financial statements (Continued)**

- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with management regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

Other legal and regulatory requirements

Further, as required by the Qatar Commercial Companies Law No. 11 of 2015, whose certain provisions were subsequently amended by Law No. 8 of 2021, we also report that:

- We have obtained all the information and explanations we considered necessary for the purposes of our audit.
- The Company has maintained proper accounting records and its financial statements are in agreement therewith.
- We are not aware of any violations of the applicable provisions of the amended Qatar Commercial Companies Law and the terms of the Company's Articles of Association having occurred during the year which might have had a material effect on the Company's consolidated financial position or performance as at and for the year ended December 31, 2024.

For Russell Bedford & Partners
Certified Public Accountants



Hani Mukhaimer
License No. (275)



Doha – Qatar
February 03, 2025

GLOBAL TRADING AND SHIPPING W.L.L.

STATEMENT OF FINANCIAL POSITION AS AT DECEMBER 31, 2024

| | Notes | December 31, | |
|---|-------|-------------------|-------------------|
| | | 2024 | 2023 |
| | | QAR | QAR |
| ASSETS: | | | |
| Non-current asset: | | | |
| Vessels | 4 | 31,666,694 | 37,538,030 |
| Total non-current asset | | 31,666,694 | 37,538,030 |
| Current asset: | | | |
| Due from a related party | 5 a | 3,409,280 | 2,055,367 |
| Accounts receivable and other debit balances | 6 | 10,626,820 | 1,718,699 |
| Bank balances | 7 | 1,241,765 | 898,958 |
| Total current assets | | 15,277,865 | 4,673,024 |
| TOTAL ASSETS | | 46,944,559 | 42,211,054 |
| SHAREHOLDER'S EQUITY AND LIABILITIES: | | | |
| Shareholder's equity: | | | |
| Share capital | 8 | 200,000 | 200,000 |
| Legal reserve | 9 | 100,000 | 89,406 |
| Retained earnings | | 5,527,154 | 806,603 |
| Total shareholder's equity | | 5,827,154 | 1,096,009 |
| Current liabilities: | | | |
| Due to a related party | 5 b | 41,087,740 | 41,102,740 |
| Accounts payable and other credit balances | 10 | 29,665 | 12,305 |
| Total liabilities | | 41,117,405 | 41,115,045 |
| TOTAL SHAREHOLDERS' EQUITY AND LIABILITIES | | 46,944,559 | 42,211,054 |

The accompanying financial statements were approved to issue by the directors on February 03, 2025 and signed on behalf of the Company by:



Jaber Ali R A Al Mohanndi
Chairman and Managing Director



The accompanying notes 1 to 20 form an integral part of these financial statements.



GLOBAL TRADING AND SHIPPING W.L.L.

STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2024

| | Notes | Year ended December 31, | |
|--|-------|-------------------------|----------------|
| | | 2024 QAR | 2023 QAR |
| Revenue | 11 | 20,110,610 | 6,757,681 |
| Direct cost | 12 | (15,326,506) | (5,855,286) |
| Gross profit for the year | | 4,784,104 | 902,395 |
| Other income | 13 | 160,158 | 25,790 |
| General and administrative expenses | 14 | (213,117) | (34,123) |
| Net profit for the year | | 4,731,145 | 894,062 |
| Other comprehensive income. | | - | - |
| Total comprehensive income for the year | | 4,731,145 | 894,062 |

The accompanying notes 1 to 20 form an integral part of these financial statements.



GLOBAL TRADING AND SHIPPING W.L.L.

STATEMENT OF CHANGES IN SHAREHOLDERS' EQUITY FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2024

| | Share capital QAR | Legal reserve QAR | Retained earnings QAR | Total QAR |
|-------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------------|------------------|
| Balance at January 01, 2023 | 200,000 | - | 1,947 | 201,947 |
| Net profit for the year | - | - | 894,062 | 894,062 |
| Transfer to legal reserve | - | 89,406 | (89,406) | - |
| Balance at December 31, 2023 | 200,000 | 89,406 | 806,603 | 1,096,009 |
| Net profit for the year | - | - | 4,731,145 | 4,731,145 |
| Transfer to legal reserve | - | 10,594 | (10,594) | - |
| Balance at December 31, 2024 | 200,000 | 100,000 | 5,527,154 | 5,827,154 |

The accompanying notes 1 to 20 form an integral part of these financial statements.



GLOBAL TRADING AND SHIPPING W.L.L.

STATEMENT OF CASH FLOWS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2024

| | Notes | Year ended December 31, | |
|---|----------|-------------------------|---------------------|
| | | 2024 | 2023 |
| | | QAR | QAR |
| <u>Cash flows from operating activities:</u> | | | |
| Net profit for the year | | 4,731,145 | 894,062 |
| Adjustments for: | | | |
| Depreciation of the vessel | 4 | 5,871,336 | 3,449,009 |
| Interest income | 13 | (160,158) | (25,790) |
| Operating income before changes in working capital | | 10,442,323 | 4,317,281 |
| Changes in: | | | |
| Accounts receivable and other debit balances | | (8,908,121) | (1,718,699) |
| Other credit balances | | 17,360 | 7,305 |
| Due to a related party | | (15,000) | 41,015,901 |
| Due from a related party | | (1,353,913) | (2,055,367) |
| Net cash generated from operating activities | | 182,649 | 41,566,421 |
| <u>Cash flows from an investing activity:</u> | | | |
| Acquisition of the vessel | 4 | - | (40,987,039) |
| Interest received | 13 | 160,158 | 25,790 |
| Net cash used in an investing activity | | 160,158 | (40,961,249) |
| Net increase in cash and cash equivalents | | 342,807 | 605,172 |
| Cash and cash equivalents - at January 01, | 7 | 898,958 | 293,786 |
| Cash and cash equivalents - at December 31, | 7 | 1,241,765 | 898,958 |

The accompanying notes 1 to 20 form an integral part of these financial statements.



GLOBAL TRADING AND SHIPPING W.L.L.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2024

1. THE COMPANY FORMATION AND ACTIVITIES:

Global Trading and Shipping - W.L.L. (the "Company") is domiciled in the State of Qatar and registered as a limited liability Company under the Commercial Registration Number 110306. The Company's registered office is at 14th Floor, Qatar Tower, West Bay, Doha, State of Qatar.

The main activities of the company are engaging in ships operations and management, trading in marine transportation equipment and trading in mountain gravel.

The ultimate decision-making Shareholder is S'hail Shipping and Maritime Services Q.P.J.S.C. with ownership percentage 100% of the share capital.

2. ADOPTION OF NEW AND REVISED INTERNATIONAL FINANCIAL REPORTING STANDARDS:

3 a) New and amended IFRS and IFRIC Interpretations effective in 2024:

The accounting policies used in the preparation of the financial statements are based on the IFRS and IFRIC interpretations including the adoption of new and amended standards and interpretations effective as at January 01, 2024 as noted below:

The accounting policies used in the preparation of the Company financial statements are consistent with those used in the preparation of the financial statements for the year ended December 31, 2023, except for the adoption of new and amended standards and interpretations effective as noted below:

| TOPIC | EFFECTIVE DATE |
|--|------------------|
| Amendments to IAS 1 <i>"Non-current Liabilities with Covenants"</i> | January 01, 2024 |
| Amendments to IAS 7 and IFRS 7 <i>"Supplier Finance Arrangements"</i> | January 01, 2024 |
| Amendments to IAS 1 <i>"Classification of Liabilities as Current or Non-current"</i> | January 01, 2024 |
| Amendments to IFRS 16 <i>"Lease Liability in a Sale and Leaseback"</i> | January 01, 2024 |

3 b) Standards issued but not yet effective:

A number of new standards and amendments are permitted for early adoption for annual periods beginning after January 01, 2025. However, the Company has not applied the following new or amended standards in preparing these financial statements:

| TOPIC | EFFECTIVE DATE |
|--|------------------|
| Amendments to IAS 21 <i>"Lack of Exchangeability"</i> | January 01, 2025 |
| Amendments to IFRS 9 and IFRS 7 <i>"Classification and Measurement of Financial Instruments"</i> | January 01, 2026 |
| Annual Improvements to IFRS Standards Volume 11 <i>"Amendments to IFRS 1, IFRS 7, IFRS 9, IFRS 10 and IAS 7"</i> | January 01, 2026 |
| Amendments to IFRS 18 <i>"Presentation and disclosures in financial statements"</i> | January 01, 2027 |
| Amendments to IFRS 19 <i>"Subsidiaries without Public Accountability: Disclosures"</i> | January 01, 2027 |

3. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES:

3 a) Basis of accounting:

These financial statements have been prepared on a historical cost basis except financial instruments which are measured at fair value. The entity's financial statements are presented in Qatari Riyal, which is the Company's functional currency. All amounts have been rounded to the nearest Qatari Riyals, unless otherwise indicated.

GLOBAL TRADING AND SHIPPING W.L.L.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2024

3. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED):

3 b) Statement of compliance:

The financial statements of the Company have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS) as issued by the International Accounting Standards Board (IASB) and applicable requirements of the Qatar Commercial Companies Law No. 11 of 2015 whose certain provisions were subsequently amended by Law No. 8 of 2021 ("amended QCCL").

3 c) Foreign currencies:

Transactions in foreign currencies are recorded in Qatari Riyal at the rates of exchange prevailing at the date of each transaction. Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies at the end of the year are translated into Qatari Riyal at the rate of exchange prevailing at the date and the resultant gains or losses are included in the statement of profit or loss.

3 d) Property, vessels and equipment:

i) Recognition and measurement

Items of property, vessels and equipment are measured at cost less accumulated depreciation and any accumulated impairment losses. Cost includes expenditure that is directly attributable to the acquisition of the asset. If significant parts of an item of property, vessels and equipment have different useful lives, then they are accounted for as separate items (major components) of property, vessels and equipment. Any gain or loss on disposal of an item of property, vessels and equipment is recognized in profit and loss account.

ii) Subsequent expenditure

Subsequent expenditures are capitalized only if it is probable that the future economic benefits associated with the expenditure will flow to the Company.

iii) Depreciation

Depreciation is calculated to write-off the cost of items of property, vessels and equipment less their estimated residual values using the straight-line method over their estimated useful lives and is generally recognized in profit or loss. Leased assets are depreciated over the shorter of the lease term and their useful lives unless it is reasonably certain that the Company will obtain ownership by the end of the lease term. Land is not depreciated.

The estimated useful lives of property, vessels and equipment are as follows:

| | |
|---------|---------|
| Vessels | 7 years |
|---------|---------|

iv) Derecognition

An item of property, plant and equipment is derecognized upon disposal or when no future economic benefits are expected from its use or disposal. Profit or losses on disposals of items of property, plant and equipment are determined by comparing the proceeds from their disposals with their respective carrying amounts and is included in profit and loss account.

3 e) Financial instruments:

A financial instrument is any contract that gives rise to a financial asset of one entity and a financial liability or equity instrument of another entity.

i) Initial recognition and measurement

Financial assets and financial liabilities are initially measured at fair value. All recognised financial assets are measured subsequently in their entirety at either amortised cost or fair value, depending on the classification of the financial assets.

The classification of financial assets at initial recognition depends on the financial asset's contractual cash flow characteristics and the Company's business model for managing them. With the exception of trade receivables that do not contain a significant financing component or for which the Company has applied the practical expedient, the Company initially measures a financial asset at its fair value plus, in the case of a financial asset not at fair value through profit or loss, transaction costs. Trade receivables that do not contain a significant financing component or for which the Company has applied the practical expedient are measured at the transaction price determined under IFRS 15.

3. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED):

3 e) Financial instruments (Continued):

i) Initial recognition and measurement (Continued)

In order for a financial asset to be classified and measured at amortised cost or fair value through OCI, it needs to give rise to cash flows that are 'solely payments of principal and interest (SPPI)' on the principal amount outstanding. This assessment is referred to as the SPPI test and is performed at an instrument level. Financial assets with cash flows that are not SPPI are classified and measured at fair value through profit or loss, irrespective of the business model.

The Company's business model for managing financial assets refers to how it manages its financial assets in order to generate cash flows. The business model determines whether cash flows will result from collecting contractual cash flows, selling the financial assets, or both.

Financial assets classified and measured at amortised cost are held within a business model with the objective to hold financial assets in order to collect contractual cash flows while financial assets classified and measured at fair value through OCI are held within a business model with the objective of both holding to collect contractual cash flows and selling.

The Company initially recognizes financial assets on the date when they are originated. Financial liabilities are initially recognised on the trade date.

ii) Subsequent measurement

For the purposes of subsequent measurement, financial assets are classified by the Company as follows:

Financial assets at amortised cost

Financial assets at amortised cost are subsequently measured using the effective interest rate (EIR) method and are subject to impairment. Gains and losses are recognised in profit or loss when the asset is derecognised, modified or impaired. The Company's financial assets at amortised cost includes accounts receivable and certain accounts of other debit balances and due from related parties.

Financial assets at fair value through other comprehensive income

Subsequently, financial assets at FVTOCI are measured at fair value with gains and losses arising from changes in fair value recognized in other comprehensive income and accumulated in the fair value reserve. Where the asset is disposed of the cumulative gain or loss previously accumulated in the fair value reserve is not reclassified to profit or loss, but is reclassified to retained earnings.

Financial assets at fair value through profit or loss

The Company's investment in unquoted equity instrument cannot be classified as an instrument within a cash flow and business model to hold to collect solely payments of principal and interest nor held to collect solely payments of principal and interest and sell. Accordingly, as permitted by IFRS 9, the Company has measured the instrument at fair value through profit or loss (FVTPL). Management of the Company used earnings-based valuation methods for valuing its unlisted equity shares and the fair value gains/ losses from this valuation has been recognised directly in the statement of profit or loss.

iii) Impairment of financial instruments

The Company recognizes loss allowances for expected credit losses (ECLs) on financial assets measured at amortised cost.

The Company considers a financial asset to be in default in case of:

- a) Default or delinquency by a debtor;
- b) Restructuring of an amount due to the Company on terms that the Company would not consider otherwise;
- c) Indications that a debtor will enter bankruptcy; or
- d) Observable data indicating that there is measurable decrease in expected cash flows from a Company of financial assets.

GLOBAL TRADING AND SHIPPING W.L.L.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2024

3. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED):

3 e) Financial instruments (Continued):

iii) Impairment of financial instruments (Continued)

Financial assets measured at amortised cost

The financial assets at amortised cost comprise of trade receivables and cash at bank under IFRS 9 and loss allowances are measured on either of the following bases:

- 12-month ECLs: these are ECLs that result from possible default events within the 12 months after the reporting date.
- Lifetime ECLs: these are ECLs that result from all possible default events over the expected life of a financial instrument.

The Company has elected to measure loss allowances for certain financial assets at an amount equal to lifetime ECLs.

In assessing whether the credit risk on a financial instrument has increased significantly since initial recognition, the Company compares the risk of a default occurring on the financial instrument as at the reporting date with the risk of a default occurring on the financial instrument as at the date of initial recognition. In making this assessment, the Company considers both quantitative and qualitative information that is reasonable and supportable, including historical experience and forward-looking information that is available without undue cost or effort.

Forward-looking information considered includes the future prospects of the industries in which the Company's debtors operate, obtained from economic expert reports, financial analysts, governmental bodies, and other similar organisations, as well as consideration of various external sources of actual and forecast economic information that relate to the Company's core operations.

In particular, the following information is taken into account when assessing whether credit risk has increased significantly since initial recognition:

- An actual or expected significant deterioration in the financial instrument's external (if available) or internal credit rating;
- Significant deterioration in external market indicators of credit risk for a particular financial instrument, e.g. a significant increase in the credit spread, the credit default swap prices for the debtor, or the length of time or the extent to which the fair value of a financial asset has been less than its amortised cost;
- Existing or forecast adverse changes in business, financial or economic conditions that are expected to cause a significant decrease in the debtor's ability to meet its debt obligations;
- An actual or expected significant deterioration in the operating results of the debtor;
- Significant increases in credit risk on other financial instruments of the same debtor; and
- An actual or expected significant adverse change in the regulatory, economic, or technological environment of the debtor that results in a significant decrease in the debtor's ability to meet its debt obligations.

Irrespective of the outcome of the above assessment, the Company presumes that the credit risk on a financial asset has increased significantly since initial recognition when contractual payments are more than 180 days in average past due, unless the Company has reasonable and supportable information that demonstrates otherwise.

Despite the foregoing, the Company assumes that the credit risk on a financial instrument has not increased significantly since initial recognition if the financial instrument is determined to have low credit risk at the reporting date.

A financial instrument is determined to have low credit risk if:

- The financial instrument has a low risk of default.
- The debtor has a strong capacity to meet its contractual cash flow obligations in the near term.
- Adverse changes in economic and business conditions in the longer term may, but will not necessarily, reduce the ability of the borrower to fulfil its contractual cash flow obligations.

GLOBAL TRADING AND SHIPPING W.L.L.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2024

3. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED):

3 e) Financial instruments (Continued):

iii) *Impairment of financial instruments (Continued)*

Financial assets measured at amortised cost (Continued)

ECLs are a probability-weighted estimate of credit losses. Credit losses are measured as the present value of all cash shortfalls (i.e. the difference between the cash flows due to the entity in accordance with the contract and the cash flows that the Company expects to receive). ECLs are discounted at the effective interest rate of the financial asset.

Presentation of impairment

If the Company has measured the loss allowance for a financial instrument at an amount equal to lifetime ECL in the previous reporting period, but determines at the current reporting date that the conditions for lifetime ECL are no longer met, the Company measures the loss allowance at an amount equal to 12-month ECL at the current reporting date, except for assets for which the simplified approach was used.

The Company recognises an impairment gain or loss in profit or loss for all financial instruments with a corresponding adjustment to their carrying amount through a loss allowance account, except for investments in debt instruments that are measured at FVTOCI, for which the loss allowance is recognised in other comprehensive income and accumulated in the investment revaluation reserve, and does not reduce the carrying amount of the financial asset in the statement of financial position.

iv) ***Financial liabilities***

All financial liabilities are measured subsequently at amortised cost using the effective interest method or at FVTPL. Financial liabilities that are not designated as FVTPL, are measured subsequently at amortised cost using the effective interest rate method.

The effective interest method is a method of calculating the amortised cost of a financial liability and of allocating interest expense over the relevant period. The effective interest rate is the rate that exactly discounts estimated future cash payments (including all fees and points paid or received that form an integral part of the effective interest rate, transaction costs and other premiums or discounts) through the expected life of the financial liability, or (where appropriate) a shorter period, to the amortised cost of a financial liability.

v) ***Derecognition of financial assets and liabilities***

The Company derecognizes a financial asset when the contractual rights to the cash flows from the asset expire, or it transfers the rights to receive the contractual cash flows in a transaction in which substantially all of the risks and rewards of ownership of the financial asset are transferred, or it neither transfers nor retains substantially all of the risks and rewards of ownership and does not retain control over the transferred asset. Any interest in such derecognised financial assets that is created or retained by the Company is recognised as a separate asset or liability. The Company derecognizes a financial liability when its contractual obligations are discharged or cancelled or expire.

Financial assets and financial liabilities are offset, and the net amount presented in the statement of financial position when, and only when, the Company has a legal right to offset the amounts and intends either to settle them on a net basis or to realize the asset and settle the liability simultaneously.

3 f) **Payables and accruals:**

Payables and accruals are stated at their cost which is the fair value of the consideration to be paid in the future for goods and services received, whether billed or not to the Company.

3 g) **Provisions:**

Provision is recognized when the Company has a present obligation (legal or constructive) as a result of a past event, it is probable that an outflow of the resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation and a reliable estimate can be made of the amount of the obligation. Provisions are reviewed at each reporting date and adjusted to reflect the current best estimate.

GLOBAL TRADING AND SHIPPING W.L.L.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2024

3. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED):

3 h) Related parties:

The Company, in the normal course of its business, enters into transactions with entities that fall within the definition of a related party as contained in International Accounting Standard 24. These transactions have been carried out on the basis of terms agreed between the company and the management of such related parties.

3 i) Employees' end of service benefits:

Employees' end of service benefits represents terminal gratuity and are provided for services rendered based on entitlements stipulated in the employees' contracts of employment and their length of service, subject to the completion of a minimum service period. End of service indemnities are provided in accordance with the Qatari Labor Law No. 14 of 2004.

3 j) Current vs. non-current classification:

The Company presents assets and liabilities based on current/non-current classification.

An asset is current when:

- It is expected to be realised or intended to sold or consumed in normal operating cycle;
- It is held primarily for the purpose of trading;
- It is expected to be realised within twelve months after the reporting period (or receivable on demand); or
- It is cash or a cash equivalent unless restricted from being exchanged or used to settle a liability for at least twelve months after the reporting period.

A liability is current when:

- It is expected to be settled in normal operating cycle;
- It is held primarily for the purpose of trading;
- It is due to be settled within twelve months after the reporting period (or payable on demand); or
- There is no unconditional right to defer the settlement of the liability for at least twelve months after the reporting period.

All other assets and liabilities are classified as non-current.

3 k) Revenue recognition:

Revenue from contracts with customers

The Company is in the business of engaging in ships operations and management, trading in marine transportation equipment and trading in mountain gravel.

Revenue from these sources is recognized in the statement of profit or loss and other comprehensive income by the Company as follows:

| TYPE OF SERVICE | NATURE, TIMING, AND SATISFACTION OF PERFORMANCE OBLIGATIONS | REVENUE RECOGNITION |
|-----------------------|---|--|
| Rendering of services | These are revenue from rendering of services. Since the customer consumes the benefits as and when services are rendered by the Company. Invoices are usually issued upon completion of the job as agreed in the specific contract. | Revenue is recognized over time as the services are provided. The stage of completion for determining the amount of revenue is assessed based on the input method. The related costs are recognized in the statement of profit or loss when they are incurred. |

3 l) Expenses recognition:

Expenses are recognized in profit or loss when a decrease in future economic benefits related to a decrease in an asset or an increase of a liability has arisen and can be measured reliably. An expense is recognized immediately in profit or loss when an expenditure produces no future economic benefits, or when, and to the extent that, future economic benefits do not qualify or cease to qualify for recognition in the statement of financial position as an asset, such as in the case of asset impairments.

3. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED):

3 m) Critical accounting judgments and key sources of estimation uncertainty:

In the application of the Company's accounting policies, which are described in Note 3, management is required to make judgements, estimates and assumptions about the carrying amounts of assets and liabilities that are not readily apparent from other sources. The estimates and associated assumptions are based on the historical experience and other factors that are considered to be relevant. Actual results may differ from these estimates. The estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis. Revisions to accounting estimates are recognized in the period in which the estimate is revised if the revision affects only that period or in the period of the revision and future periods if the revision affects both current and future periods.

Going concern

Management has made an assessment of the Company's ability to continue as a going concern and is satisfied that the Company has the resources to continue in business for the foreseeable future. The Company has been profitable, and it had positive net assets, working capital and cash flow positions as at the year end. Furthermore, management is not aware of any material uncertainties that may cast significant doubt upon the Company's ability to continue as a going concern. Therefore, the financial statements continue to be prepared on a going concern basis.

Useful lives, residual values and related depreciation charges of property, vessels and equipment

Management determines the estimated useful lives and residual values of its property and equipment to calculate the depreciation. This estimate is determined after considering the expected usage of the asset and intangibles, physical wear and tear. Management reviews the residual value and useful lives annually. Future depreciation charge would be adjusted where management believes the useful lives differ from previous estimates.

Impairment of financial assets

The Company's management reviews periodically items classified as receivables to assess whether a provision for impairment should be recorded in the statement of profit or loss and other comprehensive income. When determining whether the credit risk of a financial asset has increased significantly since initial recognition and when estimating ECLs, the Company considers reasonable and supportable information that is relevant and available without undue cost or effort. This includes both quantitative and qualitative information and analysis, based on the Company's historical experience and informed credit assessment and including forward-looking information.

Contingent liabilities

Contingent liabilities are determined by the likelihood of occurrence or non-occurrence of one or more uncertain future events. Assessment of contingent liabilities is tightly connected with the development of significant assumptions and estimates relating to the consequences of such future events.

GLOBAL TRADING AND SHIPPING W.L.L.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2024

4. VESSELS:

Cost:

Addition during the year

Balance at December 31, 2023

Balance at December 31, 2024

Accumulated depreciation:

Charge for the year (Note 12)

Balance at December 31, 2023

Charge for the year (Note 12)

Balance at December 31, 2024

Carrying amounts:

At December 31, 2023

At December 31, 2024

Depreciation rate

| Vessel | Total |
|-------------------|-------------------|
| QAR | QAR |
| 40,987,039 | 40,987,039 |
| 40,987,039 | 40,987,039 |
| 40,987,039 | 40,987,039 |
| 3,449,009 | 3,449,009 |
| 3,449,009 | 3,449,009 |
| 5,871,336 | 5,871,336 |
| 9,320,345 | 9,320,345 |
| 37,538,030 | 37,538,030 |
| 31,666,694 | 31,666,694 |
| 14% | |

5. RELATED PARTY TRANSACTIONS AND BALANCES:

These represent transactions with the shareholders of the companies in which they are principle owners. Pricing policies and terms of these transactions are approved by the respective management.

5 a) Due from a related party

S'hail Shipping and Maritime Services Q.P.J.S.C.
Total

| December 31, | |
|------------------|------------------|
| 2024 | 2023 |
| QAR | QAR |
| 3,409,280 | 2,055,367 |
| 3,409,280 | 2,055,367 |

5 b) Due to a related party

S'hail Shipping and Maritime Services Q.P.J.S.C.
Total

| December 31, | |
|-------------------|-------------------|
| 2024 | 2023 |
| QAR | QAR |
| 41,087,740 | 41,102,740 |
| 41,087,740 | 41,102,740 |

5 c) Transaction with a related party

Income

S'hail Shipping and Maritime Services Q.P.J.S.C.

Expenses

S'hail Shipping and Maritime Services Q.P.J.S.C.

| Year ended December 31, | |
|-------------------------|--------|
| 2024 | 2023 |
| QAR | QAR |
| 2,773 | - |
| 558,986 | 87,514 |

6. ACCOUNTS RECEIVABLE AND OTHER DEBIT BALANCES:

Accounts receivable (Note 6 b)

Prepaid expenses

Total

| December 31, | |
|-------------------|------------------|
| 2024 | 2023 |
| QAR | QAR |
| 10,567,113 | 1,711,356 |
| 59,707 | 7,343 |
| 10,626,820 | 1,718,699 |

GLOBAL TRADING AND SHIPPING W.L.L.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2024

6. ACCOUNTS RECEIVABLE AND OTHER DEBIT BALANCES (CONTINUED):

6 a) The average credit period on sale of goods is 15 days.

6 b) The aging of the accounts receivable is as follows:

| | December 31, | |
|--|--------------|-----------|
| | 2024 | 2023 |
| | QAR | QAR |
| i) Aging of neither past due nor impaired Up to 30 days | 10,567,113 | 1,711,356 |

6 c) In determining the recoverability of accounts receivable, the Company considers any change in the credit quality of the accounts receivable from the date credit was initially granted up to the reporting date. The concentration of credit risks is limited due to the customer base being large and unrelated. Accordingly, management believes that there is no credit provision required for doubtful debts.

7. BANK BALANCE:

| | December 31, | |
|--------------------------------|------------------|----------------|
| | 2024 | 2023 |
| | QAR | QAR |
| Cash at bank - current account | 1,241,765 | 898,958 |
| Total | 1,241,765 | 898,958 |

8. SHARE CAPITAL:

The Company's issued share capital as per the Commercial Registration Number 110306 is QAR 200,000 and is fully paid as of December 31, 2024. The Shareholder has contributed the share capital as follows:

| Name | Nationality | Share holding (%) | December 31, | |
|--|-------------|-------------------|----------------|----------------|
| | | | 2024 | 2023 |
| | | | QAR | QAR |
| S'hail Shipping and Maritime Services Q.P.J.S.C | Qatari | 100% | 200,000 | 200,000 |
| Total | | | 200,000 | 200,000 |

9. LEGAL RESERVE:

In accordance with Qatar Commercial Companies Law No. 11 of 2015, whose certain provisions were subsequently amended by Law No. 8 of 2021 ("amended QCCL") Company's Articles of Association, 10% of net income for the year is required to be transferred to the legal reserve, the Company may discontinue such transfer if the legal reserve reached 50% of the paid capital. This reserve is not available for distribution except in circumstances stipulated in the Commercial Companies Law.

10. ACCOUNTS PAYABLE AND OTHER CREDIT BALANCES:

| | December 31, | |
|------------------|---------------|---------------|
| | 2024 | 2023 |
| | QAR | QAR |
| Accounts payable | 26,665 | - |
| Accrued expenses | 3,000 | 12,305 |
| Total | 29,665 | 12,305 |

11. REVENUE

| | Year ended December 31, | |
|-------------------------|-------------------------|------------------|
| | 2024 | 2023 |
| | QAR | QAR |
| Freight charges | 12,546,248 | 2,387,120 |
| Time charter of vessels | 7,564,362 | 4,370,561 |
| Total | 20,110,610 | 6,757,681 |

GLOBAL TRADING AND SHIPPING W.L.L.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2024

12. DIRECT COSTS:

| | Year ended December 31, | |
|-------------------------------------|-------------------------|------------------|
| | 2024 | 2023 |
| | QAR | QAR |
| Freight charges | 6,880,954 | 2,323,226 |
| Depreciation on the vessel (Note 4) | 5,871,336 | 3,449,009 |
| Bunker expenses | 1,015,015 | - |
| Port charges | 850,120 | - |
| Commission expenses | 519,885 | - |
| Insurance expense | 118,876 | 26,385 |
| Professional charges | 54,735 | - |
| Fees and subscriptions | 9,363 | - |
| Dispatch expense | - | 54,841 |
| Fronting expenses | - | 1,825 |
| Other direct expenses | 6,222 | - |
| Total | 15,326,506 | 5,855,286 |

13. OTHER INCOME:

| | Year ended December 31, | |
|-----------------|-------------------------|---------------|
| | 2024 | 2023 |
| | QAR | QAR |
| Interest income | 160,158 | 25,790 |
| Total | 160,158 | 25,790 |

14. GENERAL AND ADMINISTRATIVE EXPENSES:

| | Year ended December 31, | |
|------------------------------------|-------------------------|---------------|
| | 2024 | 2023 |
| | QAR | QAR |
| Legal and professional charges | 170,721 | 24,410 |
| Insurance expense | 21,369 | - |
| Bank charges | 8,383 | 4,779 |
| Office Rent | 8,000 | - |
| Printing and stationaries expenses | 350 | 2,010 |
| Miscellaneous expenses | 4,294 | 2,924 |
| Total | 213,117 | 34,123 |

15. COMMITMENTS AND CONTINGENCIES:

There are no material commitments and contingencies existing as of the reporting date.

16. FINANCIAL RISK MANAGEMENT:

The Company has exposure to the following risks arising from financial instruments:

- 16 a) Credit risk
- 16 b) Liquidity risk
- 16 c) Market risk
- 16 d) Interest rate risk

This note presents information about the Company's exposure to each of the above risks, the Company's objectives, policies and processes for measuring and managing risk. Further quantitative disclosures are included throughout these financial statements. Management has the overall responsibility for the establishment and oversight of the Company's risk management framework. The Company's risk management policies are established to identify and analysed the risks faced by the Company and to monitor risks. Risk management policies and systems are reviewed regularly to reflect changes in market conditions and the Company's activities.

GLOBAL TRADING AND SHIPPING W.L.L.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2024

16. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (CONTINUED):

16 a) Credit risk

Credit risk is the risk of financial loss to the Company if a customer or counterparty to a financial instrument fails to meet its contractual obligations. The Company's exposure to credit risk is influenced mainly by the individual characteristics of each counterparty. The carrying amount of financial assets represents the maximum credit exposure.

The tables below detail the credit exposure of the Company's financial assets:

| | December 31, | |
|---|-------------------|------------------|
| | 2024 | 2023 |
| | QAR | QAR |
| Accounts receivable and other debit balances exclude prepaid expenses | 10,567,113 | 1,711,356 |
| Cash at banks (Note 7) | 1,241,765 | 898,958 |
| Total | 11,808,878 | 2,610,314 |

The Company limits its exposure to credit risk from trade receivables by:

- i) Evaluating the creditworthiness of each counter-party prior to entering into contracts;
- ii) Establishing sale limits for each customer, which are reviewed regularly;
- iii) Establishing maximum payment periods for each customer, which are reviewed regularly; and
- iv) Periodically reviewing the collectability of its trade receivables for identification of any impaired amounts.

Measurement of ECLs

The table in note 6 b) to the financial statements provides information about exposure to credit risk and ECL for trade and other debit balances as at December 31, 2024 and 2023.

Cash at banks

The Company's cash at bank is held with banks that are independently rated by credit rating agencies.

| | December 31, | |
|------------------------|--------------|---------|
| | 2024 | 2023 |
| | QAR | QAR |
| Cash at banks (Note 7) | 1,241,765 | 898,958 |

The Company's bank deposits are held with credit worthy and reputable banks with high credit ratings. As a result, management believes that credit risk in respect of these balances is immaterial.

16 b) Liquidity risk

Liquidity risk is the risk that the Company will encounter difficulty in meeting the obligations associated with its financial liabilities that are settled by delivering cash or another financial asset. Management's approach to managing liquidity is to ensure, as far as possible, that it will have sufficient liquidity to meet its liabilities when they are due, under both normal and stressed conditions, without incurring unacceptable losses or risking damage to the Company's reputation. The table below summarizes the contractual undiscounted maturities of the Company's financial liabilities at the reporting date.

GLOBAL TRADING AND SHIPPING W.L.L.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2024

16. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (CONTINUED):

16 a) Liquidity risk (Continued)

The table below summarizes the contractual undiscounted maturities of the Company's financial liabilities at the reporting date.

December 31, 2024

| | Contractual cash flows | | |
|---|------------------------|-------------------|-----------|
| | Gross carrying amount | Within one year | 1-5 years |
| | QAR | QAR | QAR |
| Non-derivative financial liabilities | | | |
| Due to a related party | 41,087,740 | 41,087,740 | - |
| Accounts payable and other credit balances | 29,665 | 29,665 | - |
| Total | 41,117,405 | 41,117,405 | - |

December 31, 2023

| | Contractual cash flows | | |
|---|------------------------|-------------------|-----------|
| | Gross carrying amount | Within one year | 1-5 years |
| | QAR | QAR | QAR |
| Non-derivative financial liabilities | | | |
| Due to a related party | 41,102,740 | 41,102,740 | - |
| Accounts payable and other credit balances | 12,305 | 12,305 | - |
| Total | 41,115,045 | 41,115,045 | - |

16 c) Market risk

Market risk is the risk that changes in market prices, such as foreign exchange rates and interest rates, will affect the Company's income or the value of its holdings of financial instruments. The objective of market risk management is to manage and control market risk exposures within acceptable parameters, while optimising the return.

16 d) Interest rate risk

Interest rate risk arises when the fair value or future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in market interest rates.

17. CAPITAL RISK MANAGEMENT:

The Company manages its capital to ensure that the Company will be able to continue as a going concern while maximizing the return to shareholders through the optimization of invested capital. The capital structure of the Company consists of share capital, legal reserve and retained earnings.

18. EVENTS AFTER THE REPORTING PERIOD:

There have been no material events occurring after the reporting date that require adjustments to or disclosure in the financial statements.

19. FAIR VALUES OF FINANCIAL INSTRUMENTS:

Financial instruments include financial assets and liabilities.

Financial assets consist of accounts receivable and other debit balances, due from a related party and bank balances. Financial liabilities consist of accounts payable and other credit balances and due to a related party.

The fair values of financial instruments are not materially different from their carrying values.

GLOBAL TRADING AND SHIPPING W.L.L.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2024

20. COMPARATIVE FIGURES:

Certain amounts in the comparative figures of the financial statements and notes to the financial statements have been reclassified to conform to the current year's presentation. Management believes that reclassification resulted to a better presentation of accounts and did not have any significant impact on prior year's net income.