كايبارا المتحدة للألبان (شركة مساهمة عامة)

البيانات والتقارير المالية الموحدة

للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2013

المحتويات	الصفحة
التقرير الخاص بمجلس الإدارة	1
التقرير الخاص بمراجعي الحسابات المستقلين	3،2
البيان الموحد للربح أو الخسارة	4
التقرير الموحد للدخل الشامل	5
التقرير الموحد للوضع المالي	6
البيان الموحد للتغييرات في ملكية الأسهم	7
التقرير الموحد للتدفقات النقدية	8
إيضاحات على التقارير المالية الموحدة	31-9

كايبارا المتحدة للألبان (شركة مساهمة عامة) والشركات التابعة لها

تقرير مجلس الإدارة

عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013

أعزاؤنا المساهمين

يسر مجلس الإدارة أن يضع أمامكم البيان الموحد للمركز المالي للمجموعة، كما هو في 31 ديسمبر 2013، والبيان الموحد للربح أو الخسارة، والبيان الموحد للدخل الشامل، للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، جنبا إلى جنب مع تقرير مدقق الحسابات المستقل.

قيمة التداول عن العام الحالي هي مبلغ 310.05 مليون درهم إماراتي، بالمقارنة بمبلغ 291.61 مليون درهم إماراتي في العام السابق، مسجلة نسبة نمو أكثر من 6.3%. صافي الخسارة بعد خصم الضريبة هو مبلغ 34.47 مليون درهم إماراتي، بالمقارنة بمبلغ 21.65 مليون درهم إماراتي في العام السابق.

كان أحد الأسباب الرئيسية للخسائر المتزايدة في 2013، هو التضخم غير المسبوق في أسعار السلع العالمية للمواد الخام لمنتجات الألبان والأرز، والتي تشكل جزءا هاما من تكاليفنا الإجمالية. كان التأثير الكلي للزيادة في هذه السلع وحدها هو حوالي 10 مليون درهم إماراتي.

إضافة إلى ذلك، فقد كان هناك تأثير إضافي بمبلغ 5.9 مليون درهم إماراتي تقريبا في تكلفة العاملين، ويرجع ذلك بالأساس إلى الزيادات القانونية في سلطنة عمان، والتكاليف الإضافية للعمالة المؤقتة، والتأثير السنوي لإعادة هيكلة القوى العاملة وبنية لجان المبيعات، المنفذة في وقت لاحق من عام 2012.

أثر أيضا الإنفاق الإضافي على الأرباح، بنحو 4.7 مليون درهم إماراتي، للتجارة ورؤية السوق خلال العام الماضي، نظرا للنشاط التنافسي المتزايد في السوق.

أرباح الأسهم

لم يتم الإعلان عن أرباح للأسهم عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013.

نيابة عن مجلس الإدارة

السيد /عبيد سعيد الملا

رئيس مجلس الإدارة

19 أبريل 2014

تقرير مدقق الحسابات المستقل

المساهمون

شركة كايبارا المتحدة للألبان (شركة مساهمة عامة)

تقرير حول البيانات المالية الموحدة

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية الموحدة المرفقة، لشركة كايبارا المتحدة للألبان (شركة مساهمة عامة) ("الشركة")، والشركات التابعة لها يونيكاي وشركاه ذ.م.م ("الشركة التابعة") (يشار اليهما مجتمعتين باسم "المجموعة")، والتي تشكل البيان الموحد للوضع المالي كما في 31 ديسمبر 2013، والبيان الموحد للربح أو الخسارة، والبيان الموحد للدخل الشامل، والبيان الموحد في التغيرات في حقوق المساهمين، والبيان الموحد في التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة والمعلومات الإيضاحية الأخرى المدرجة بالصفحات من 4 إلى 31.

مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية الموحدة

الإدارة مسئولة عن إعداد البيانات المالية الموحدة، التي تعطي صورة صحيحة ومنصفة، وفقا للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، وكذا تلك الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لتمكين عملية إعداد البيانات المالية الموحدة، والتي تكون خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء بسبب الغش أو نتيجة للخطأ.

مسؤولية مدقق الحسابات

مسؤوليتنا هي إبداء الرأي حول هذه البيانات المالية الموحدة، استنادا إلى مراجعتنا. لقد أجرينا مراجعتنا طبقا للمعايير الدولية لتدقيق الحسابات. تتطلب تلك المعايير منا أن نلتزم بالمتطلبات الأخلاقية، وتخطيط، وتنفيذ المراجعة للحصول على تأكيد مقبول فيما إذا كانت البيانات المالية الموحدة خالية من الأخطاء الجوهرية.

تنطوي المراجعة على القيام بإجراءات للحصول على أدلة تدقيق مؤيدة للمبالغ والافصاحات الموجودة في البيانات المالية الموحدة. تعتمد الإجراءات المختارة على تقدير مدقق الحسابات، بما في ذلك تقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية الموحدة، سواء كانت بسبب الغش أو ناتجة عن الخطأ. في سبيله لإجراء تلك التقييمات للمخاطر، يأخذ المدقق بعين الاعتبار الرقابة الداخلية المتعلقة بالإعداد للبيانات المالية الموحدة للمنشأة، والتي تعطي صورة حقيقية ومنصفة من أجل تصميم إجراءات تدقيق مناسبة وفقا للظروف، ولكن ليس بغرض إبداء الرأي حول فعالية الرقابة الداخلية للمنشأة. تتضمن المراجعة أيضا تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية المعدة من قبل الإدارة، فضلا عن تقييم العرض الإجمالي للبيانات المالية الموحدة.

ونحن إذ نعتقد بأن أدلة التدقيق التي قد حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفر أساسا لرأينا التدقيقي.

Tel +9714 223 6508 • Fax +9714 223 4524 • Email dubai@pkfuae.com • www.pkfuae.com
P.O.Box 13094 • Al Maidan Tower 2 • Suite 301-303 • Al Maktoum Street • Dubai • U.A.E.

PKF UAE is a member firm of the PKF International Limited network of legally independent firms and does not accept any responsibility or liability for the actions or inactions on the part of any other individual member firm or firms.
Auditor Registration No. Graham Martins - 520, S.D. Pereira - 552, A.H. Merchant - 591

PKF
Accountants &
business advisers

الرأي

في رأينا أن البيانات المالية الموحدة تعطي صورة حقيقية ومنصفة عن المركز المالي الموحد للمجموعة، كما في 31 ديسمبر 2013، وعن أدائها الموحد، وتدفقاتها النقدية الموحدة عن السنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقا للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

وفقا لما يتطلبه القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم 8 لسنة 1984 (وتعديلاته)، فإننا نؤكد أيضا أن البيانات المالية الموحدة تلتزم بالأحكام المطبقة للقانون المذكور، وبالنظام الأساسي للشركة؛ لقد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات اللازمة لمراجعتنا، ودفاتر الحسابات المناسبة الممسوكة من قبل المجموعة، وأجري جرد حسب الاصول، ووجدت محتويات تقرير مجلس الإدارة فيما يتعلق بهذه البيانات المالية الموحدة تتفق مع دفاتر الحسابات. على حد علمنا واعتقادنا، فإنه لم تحدث أي انتهاكات للقانون الفيدرالي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم 8 لسنة 1984 (وتعديلاته)، أو للنظام الأساسي للشركة خلال العام، والذي لو حدث لكان له تأثير جوهري على نشاط المجموعة، أو على مركزها المالي الموحد.

إس دي بيريرا

شريك

تسجيل رقم 552

دبي – الإمارات العربية المتحدة

20 أبريل 2014

	الإيضاح	2013	2012
		ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي
الإيرادات		**310.048**	291.611
تكلفة المبيعات	6	**(239.277)**	(216.808)
إجمالي الأرباح		**70.771**	74.803
المصروفات الإدارية ومصروفات التوزيع	7	**(108.223)**	(100.240)
تكاليف التمويل	9	**(468)**	(143)
إيرادات أخرى	10	**3.677**	4.207
خسائر العام قبل الضرائب		**(34.243)**	(21.373)
مخصص الضريبة	22	**(228)**	(276)
خسائر العام بعد الضرائب		**(34.471)**	(21.649)
ربحية السهم			
العائد الأساسي للسهم الواحد بالدرهم الإماراتي	24	**(114)**	(72)

تشكل الإيضاحات المرفقة جزءا لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.
تقرير مدقق الحسابات المستقل وارد في الصفحتين 2 و 3.

شركة كاييارا المتحدة للألبان (شركة مساهمة عامة) والشركات التابعة لها
البيان الموحد للدخل الشامل
عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013

	الإيضاح	2013	2012
		درهم إماراتي	درهم إماراتي
خسائر العام بعد الضرائب		**(34.471)**	(21.649)
الدخل الشامل الآخر			
سيعاد تصنيف الدخل الشامل الآخر إلى ربح أو خسارة، في الفترة اللاحقة			
صافي التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع	13	**367**	47
سيعاد تصنيف صافي الدخل الشامل الآخر إلى ربح أو خسارة، في الفترة اللاحقة		**367**	47
إجمالي الدخل الشامل عن العام		**(34.104)**	(21.602)

تشكل الإيضاحات المرفقة جزءا لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.
تقرير مدقق الحسابات المستقل وارد في الصفحتين 2 و 3.

	الإيضاح	2013	2012
		ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي
الاصول			
الاصول غير المتداولة			
العقارات والآلات والمعدات	11	55.659	62.925
الاصول غير الملموسة	12	1.562	2.113
الاستثمارات المتاحة للبيع	13	6.208	5.841
		63.429	70.879
الاصول المتداولة			
موجودات المخزون	14	56.479	65.336
الذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى	15	47.778	44.745
النقد وما في حكمه	16	1.682	2.191
		105.939	112.272
إجمالي الاصول		169.368	183.151
حقوق المساهمين والمطلوبات			
صناديق الأسهم			
رأس المال	17	30.250	30.250
الاحتياطيات		51.162	85.266
		81.412	115.516
المطلوبات غير المتداولة			
استحقاقات العاملين والاستحقاقات الخدمية	18	8.340	8.751
المطلوبات المتداولة			
القروض قصيرة الأجل	19	38.079	19.909
الذمم التجارية الدائنة والذمم الدائنة الأخرى	20	41.030	38.696
مخصص الضرائب	22	507	279
		79.616	58.884
إجمالي المطلوبات		87.956	67.635
إجمالي حقوق المساهمين والمطلوبات		169.368	183.151

تشكل الإيضاحات المرفقة جزءا لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.
تقرير مدقق الحسابات المستقل وارد في الصفحتين 2 و 3.

مفوض بالإصدار نيابة عن مجلس الإدارة في 19 أبريل 2014

السيد /عبيد سعيد الملا
رئيس مجلس الإدارة

السيد /فيكاس ميتال
الرئيس التنفيذي

شركة كايبارا المتحدة للألبان (شركة مساهمة عامة) والشركات التابعة لها
البيان الموحد للتغيرات في حقوق الملكية
عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013

		رأس المال	الاحتياطي القانوني	الاحتياطي المقيد	الاحتياطي العام	احتياطي استبدال الاصول الثابتة	الخسائر المتراكمة*	احتياطي القيمة العادلة*	الإجمالي
		ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
الرصيد في 1 يناير 2012		30.250	13.965	576	83.300	15.000	(5.921)	(52)	137.118
الدخل الشامل									
- الخسارة	(أ)	–	–	–	–	–	(21.649)	–	(21.649)
الدخل الشامل الآخر									
صافي التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع	(ب)	–	–	–	–	–	–	47	47
إجمالي الدخل الشامل عن العام	(أ+ب)	–	–	–	–	–	(21.649)	47	(21.602)
الرصيد في 31 ديسمبر 2012		30.250	13.965	576	83.300	15.000	(27.570)	(5)	115.516
الدخل الشامل									
- الخسارة	(ج)	–	–	–	–	–	(34.471)	–	(34.471)
الدخل الشامل الآخر									
صافي التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع	(د)	–	–	–	–	–	–	367	367
إجمالي الدخل الشامل عن العام	(ج+د)	–	–	–	–	–	(34.471)	367	(34.104)
الرصيد في 31 ديسمبر 2013		30.250	13.965	576	83.300	15.000	(62.041)	362	81.412

* تمثل احتياطي القيمة العادلة لإعادة تقييم الاستثمارات المتاحة للبيع، والتي سيتم إعادة تصنيفها إلى الربح أو الخسارة طبقا للتصرف في الفترة اللاحقة.
لم يتم أي تخصيص للاحتياطي القانوني، والاحتياطي المقيد، أو الاحتياطي العام، أو احتياطي استبدال الاصول الثابتة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013، وذلك بسبب الخسائر.
تشكل الإيضاحات المرفقة جزءا لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.
تقرير مدقق الحسابات المستقل وارد في الصفحتين 2 و 3.

	2013	2012
	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		
خسائر العام قبل الضرائب	(34.243)	(21.373)
التعديلات على:		
استهلاك الممتلكات والآلات والمعدات	12.493	13.421
استهلاك الأصول غير المتداولة	551	92
تكاليف التمويل	468	143
إيرادات توزيعات الأرباح	(329)	(313)
احتياطي المخزون	--	500
الرصيد الدائن المسترد	(373)	--
الذمم المدينة الأخرى المشطوبة	373	--
توفير انخفاض قيمة الذمم التجارية المدينة	390	945
توفير مكافأة نهاية الخدمة للعاملين	1.437	1.636
استرداد توفير مكافأة نهاية الخدمة للعاملين	(893)	
استرداد احتياطي المخزون	(448)	--
ربح التصرف في العقارات والآلات والمعدات (صافي)	(768)	(2.782)
	(21.342)	(7.731)
النقص في المخزون	9.305	2.169
الزيادة في الذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى	(3.796)	(3.660)
الزيادة في الذمم التجارية الدائنة والذمم الدائنة الأخرى	2.759	9.317
مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة للعاملين	(1.007)	(5.121)
النقد المستخدم في العمليات	(14.081)	(5.026)
الفائدة المدفوعة	(468)	(143)
الضريبة المدفوعة	--	(47)
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية	(14.549)	(5.216)
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية		
حصيلة بيع ممتلكات وآلات ومعدات	1.151	3.970
شراء عقارات وآلات ومعدات	(5.610)	(9.213)
مدفوعات الأصول غير المتداولة	--	(2.205)
الأرباح المستلمة	329	313
صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية	(4.130)	(7.135)
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية		
متحصلات من إيصالات أمانة (صافي)	11.487	3.029
(السداد) /المتحصل من المقبولات (صافي)	(1.684)	1.684
النقص في المبالغ المستحقة للأطراف المعنية	--	(3.937)
صافي النقد من الأنشطة التمويلية	9.803	776
صافي النقص في النقد وما في حكمه	(8.876)	(11.575)
النقد وما في حكمه في بداية العام	(13.005)	(1.430)
النقد وما في حكمه في نهاية العام	(21.881)	(13.005)
النقد وما في حكمه يشمل		
النقد وما في حكمه (الإيضاح 16)	1.682	2.191
السحوبات البنكية على المكشوف (الإيضاح 19)	(23.563)	(15.196)
	(21.881)	(13.005)

تشكل الإيضاحات المرفقة جزءا لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.
تقرير مدقق الحسابات المستقل وارد في الصفحتين 2 و 3.

1- **الوضع القانوني ونشاط الأعمال التجارية**

أ) **شركة كايبارا المتحدة للألبان (شركة مساهمة عامة) ("الشركة")**، هي شركة مساهمة عامة، تأسست في 11 أبريل 1977، بمرسوم من صاحب السمو حاكم دبي. في 8 يونيو 1994 عدلت الشركة وضعها إلى شركة مساهمة عامة، امتثالا لأحكام القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم 8 لسنة 1984 (وتعديلاته). تحتفظ الشركة بنسبة 100% من الأسهم في يونيكاي وشركاه ذ.م.م ("الشركة التابعة")، وهي مسجلة كشركة ذات مسؤولية محدودة في سلطنة عمان، بموجب قانون التسجيل التجاري في عمان، رقم 74/3. ويشار إلى الشركة والشركات التابعة لها مجامعتين باسم "المجموعة". الوضع القانوني للشركة التابعة مذكور في الإيضاح رقم 25.

ب) تشارك المجموعة في تصنيع منتجات الألبان، والعصائر، والمثلجات، وتستورد أنواع مختلفة من المنتجات الغذائية لتوزيعها في جميع أنحاء الخليج والبلدان الأخرى. وتنفذ الأنشطة التجارية للمجموعة باسم "يونيكاي الدولية". العنوان المسجل للشركة هو ص.ب. 6424 دبي – الإمارات العربية المتحدة.

2- **أساس الإعداد**

أ) **بيان الالتزام**

يتم إعداد البيانات المالية الموحدة وفقا للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، الصادرة أو المعتمدة من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية، والتي هي فعالة للفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013، ومتطلبات القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم 8 لسنة 1984 (وتعديلاته).

ب) **أساس القياس**

يتم إعداد البيانات المالية الموحدة باستخدام التكلفة التاريخية، باستثناء بعض الاصول المالية المدرجة بالقيمة العادلة.

وتستند التكلفة التاريخية إلى القيمة العادلة للمقابل المدفوع للحصول على الأصل، أو النقد، أو ما في حكمه، والمتوقع دفعها لسداد الخصوم.

القيمة العادلة هو الثمن الذي سيتم استلامه لبيع أحد الاصول، أو المدفوع لنقل الخصوم في معاملة مرتبة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس.

ج) **أساس التوحيد**

هذه البيانات المالية الموحدة، توحد الاصول والخصوم الخاصة بالشركة التابعة، كما في 31 ديسمبر 2013، ونتائج العملية عن السنة المنتهية في ذلك التاريخ على أساس تفصيلي (الإيضاح 1(أ)).

الأرصدة والمعاملات داخل المجموعة، وأي دخل غير محقق، والمصاريف الناشئة عن التعاملات بين شركات المجموعة؛ يتم استبعادها عند إعداد البيانات المالية الموحدة. وبالمثل، يتم استبعاد الخسائر غير المحققة للأرباح غير المحققة، ولكن فقط إلى الحد الذي لا يوجد معه دليل على انخفاض القيمة.

د) **اعتماد معايير دولية جديدة لإعداد التقارير المالية**

المعايير والتفسيرات السارية في العام الحالي

المعايير الدولية التالية، لإعداد التقارير المالية، وتعديلاتها، والتفسيرات التي تصبح سارية عن فترة إعداد التقارير الحالية، والتي تنطبق على المجموعة، هي كما يلي:

- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 10: البيانات المالية الموحدة

كنتيجة لتطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 10، قامت الشركة بتغيير سياستها المحاسبية، لتحديد ما إذا كانت لها رقابة على المستثمرين فيها. ويحتوي المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 10 على تعريف جديد للرقابة، يتضمن ثلاثة عناصر:

أ) السلطة على المستثمر؛

ب) التعرض أو الحقوق في العائدات المتغيرة، و

ج) القدرة على استخدام سلطتها للتأثير على مبلغ العائد للمستثمر.

قامت الشركة بإعادة تقييم نتائج الرقابة على المستثمرين بها، كما في 1 يناير 2013. لم تكن هناك أية تغييرات في النتيجة المستخلصة في وقت سابق، ونتيجة لذلك، فلم يكن هناك أي تأثير على الاصول المعترف بها، والخصوم، والدخل الشامل للشركة

- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 13: قياس القيمة العادلة

يضع المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 13 إطارا موحدا لقياس القيمة العادلة، وينطبق على كل من البنود المالية وغير المالية. تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 13 لم يؤثر جوهريا على قياس القيمة العادلة الذي أجرته المجموعة. المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 13 يتطلب أيضا افصاحات محددة بشأن القيمة العادلة، والتي يحل بعضها محل متطلبات الإفصاح الموجودة في غيرها من المعايير، بما في ذلك الأدوات المالية للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 7: الافصاحات. بعض هذه الافصاحات يتطلب الأدوات المالية تحديدا، وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34- 16 أ (ي). تقدم المجموعة هذه الافصاحات في الإيضاح رقم 27.

- عرض للبنود في الدخل الشامل الآخر: التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 1

تبقي التعديلات على خيار لعرض الأرباح والخسائر، والدخل الشامل الآخر، إما في بيان واحد، أو في بيانين منفصلين. ومع ذلك، فإن بنود الدخل الشامل الآخر يلزم تجميعها في تلك التي سيتم ولن يتم إعادة تصنيفها لاحقا إلى ربح أو خسارة. أثرت التعديلات على العرض فقط، ولم يكن لها تأثير على المركز المالي الموحد للمجموعة، أو على أداء المجموعة.

في العام الحالي، قامت المجموعة بتطبيق عدد من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، الجديدة والمنقحة (انظر أعلاه). ومع ذلك فلم يكن هناك أي تأثير على المعلومات الواردة في بيان المركز المالي، كما في 1 يناير 2012، ووفقا لذلك فلم يتم عرض البيان الثالث للمركز المالي.

معايير دولية جديدة ومنقحة، لإعداد التقارير المالية، قيد الإصدار ولكنها ليست سارية بعد

المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، التالية، وتعديلاتها، والتفسيرات التي يتم تقييمها من قبل الإدارة بقدر ما يحتمل أن يكون لها تأثير على البيانات المالية الموحدة، الصادرة من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية، قبل التاريخ الذي تمت فيه الموافقة على إصدار البيانات المالية الموحدة، ولكن لم يتم تطبيقها في هذه البيانات المالية الموحدة، حيث أن تواريخها الفعالة للاعتماد، هي للفترات المحاسبية المستقبلية.

- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9: الأدوات المالية: (1 يناير 2015)

يتطلب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9 أن يتم تصنيف الاصول المالية إلى فئتي قياس: تلك التي تقاس بالقيمة العادلة، وتلك التي تقاس بالتكلفة المستهلكة. يتم التحديد عند الاعتراف الأولي. وبالنسبة للخصوم المالية، فإن المعيار يبقي على معظم متطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم 39. التغيير الرئيسي هو أنه في الحالات التي يؤخذ فيها بخيار القيمة العادلة للخصوم المالية، فإن جزءا من القيمة العادلة يتغير نظرا لتسجيل مخاطر الائتمان الخاصة بالمنشأة في دخل شامل آخر بدلا من الربح أو الخسارة، ما لم يتسبب ذلك في حدوث عدم تطابق للمحاسبة.

- التعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 10، والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 12، والمعيار المحاسبي الدولي رقم 27: جهات الاستثمار (1 يناير 2014)

تعرف التعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 10، جهة الاستثمار، وتتطلب من الجهة المعدة للتقرير الذي يلبي تعريف الجهة الاستثمارية، ألا توحد شركاتها التابعة، ولكن بدلا من ذلك تقوم بقياس شركاتها التابعة بالقيمة العادلة، من خلال الربح أو الخسارة، في قوائمها المالية الموحدة والمنفصلة.

- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 32: المقاصة على الاصول والخصوم المالية (1 يناير 2014)

تعمل التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 32 على توضيح مسائل التطبيق الحالي المتعلق بمقاصة الاصول والخصوم المالية.

هـ) **العملة الوظيفية وعملة العرض**

على الرغم من أن العملة الوظيفية للشركة التابعة تعتمد على البيئة الاقتصادية الرئيسية التي تعمل فيها، فإن البيانات المالية الموحدة للمجموعة يتم عرضها بالدرهم الإماراتي ("درهم")، وهي العملة الوظيفية للشركة، مقربة إلى أقرب ألف.

3- **السياسات المحاسبية الهامة**

السياسات المحاسبية الهامة المتبعة، والتي تم تطبيقها على الدوام من قبل المجموعة، هي كما يلي:

أ) **الممتلكات والآلات والمعدات**

يتم درج الممتلكات والآلات والمعدات في التكلفة، مطروحا منها الاستهلاك المتراكم، وخسائر انخفاض القيمة. التكلفة مطروحا منها القيمة المتبقية التقديرية، حيث يتم استهلاك المواد من تاريخ الأصل، تكون متاحة للاستخدام إلى أن يتم إعادة تعريفها، باستخدام طريقة القسط الثابت على مدار الأعمار الإنتاجية التقديرية للأصول كما يلي:

المباني	20 عاما
الآلات والمعدات	5-10 أعوام
معدات النقل والتوزيع	3-6 أعوام
الأثاث والتجهيزات ومعدات المكاتب	4 أعوام

الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ يتم قيدها بالتكلفة مطروحا منها أي خسائر انخفاض في القيمة، ولا يتم استهلاكها. هذه سيتم استهلاكها اعتبارا من التاريخ الذي تكون فيه الاصول ذات الصلة جاهزة للاستخدام.

يتم إجراء تقييم لطريقة الاستهلاك، والأعمار الإنتاجية، والقيم المتبقية في تاريخ كل تقرير، حيث يتم إجراء التعديل المناسب على تكلفة الاستهلاك للمواد، إذا كان هناك تغير في التقديرات.

يتم تحديد المكاسب والخسائر الناتجة عن التصرف في أحد بنود الممتلكات، والآلات، والمعدات، بمقارنة المتحصلات مع القيمة الدفترية. ويتم إقرار ذلك ضمن "الإيرادات الأخرى" في بيان الدخل.

ب) **الاصول غير الملموسة**

الاصول غير الملموسة، والتي تتمثل في برامج الكمبيوتر، يتم قيدها بالتكلفة مطروحا منها الاستهلاك المتراكم، وخسائر انخفاض القيمة، ويتم استهلاكها على مدار أربع سنوات.

يتم إجراء تقييم لطريقة الاستهلاك، والأعمار الإنتاجية، في تاريخ كل تقرير، حيث يتم إجراء التعديل المناسب على رسم الاستهلاك للمواد، إذا كان هناك تغير في التقديرات.

ج) **انخفاض قيمة الاصول الملموسة وغير الملموسة**

في تاريخ كل تقرير، تقوم الإدارة بمراجعة القيم الدفترية لأصولها الملموسة وغير الملموسة، وذلك لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن تلك الاصول قد تعرضت لخسائر انخفاض القيمة. إذا كان ذلك المؤشر موجودا، يتم تقدير قيمة الاصول القابلة للاسترداد، من أجل تحديد مدى الخسائر في انخفاض القيمة إن وجدت. وحيث أنه ليس ممكنا تقدير القيمة القابلة للاسترداد لأصل فردي، فإن المشتري يقوم بتقدير القيمة القابلة للاسترداد لوحدة توليد النقد التي ينتمي إليها هذا الأصل.

القيمة القابلة للاسترداد هي أعلى قيمة عادلة، مطروحا منها تكلفة البيع والقيمة المستخدمة. وفي تقدير القيمة المستخدمة، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية من قيمتها الحالية، باستخدام معدل خصم ما قبل الضريبة، الذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقود، والمخاطر المحددة للأصل.

إذا تم تقدير القيمة القابلة للاسترداد لأحد الاصول (أو وحدة توليد النقد)، لتكون أقل من قيمته الدفترية، يتم تخفيض القيمة الدفترية لهذا الأصل (وحدة توليد النقد) إلى قيمته القابلة للاسترداد. ويتم إثبات خسائر الانخفاض في القيمة مباشرة في الربح أو الخسارة، ما لم يكن الأصل ذو الصلة مقيما بمبلغ إعادة التقييم، وفي هذه الحالة تتم معاملة خسائر انخفاض القيمة على أنها انخفاض في إعادة التقييم.

حيثما يتم لاحقا استرجاع خسائر انخفاض القيمة، تتم زيادة القيمة الدفترية للأصل (وحدة توليد النقد) إلى القيمة المعدلة لقيمتها القابلة للاسترداد، بحيث لا تتجاوز القيمة الدفترية التي تم زيادتها القيمة الدفترية التي كان من الممكن تحديدها لو لم يكن هناك إقرار لخسائر انخفاض للقيمة للأصل (وحدة توليد النقد) في الأعوام السابقة. يتم إثبات عكس خسائر انخفاض القيمة مباشرة في الربح أو الخسارة، إلا إذا كان الأصل ذو الصلة مقيما بمبلغ إعادة التقييم، وفي هذه الحالة تتم معاملة عكس خسائر انخفاض القيمة على أنها زيادة في إعادة التقييم.

د) **المخزونات**

يتم إدراج المخزونات بسعر أقل من التكلفة وصافي القيمة القابلة للتحقق. تصل التكلفة باستخدام طريقة متوسط التكلفة المرجح، وتضم قيمة الفاتورة مضافا إليها رسوم الهبوط المطبقة مطروحا منها الخصومات. ويعتمد صافي القيمة القابلة للتحقق على سعر البيع التقديري، مطروحا منه أي تكلفة تقديرية لإكمال العمل والتصرف.

يتم إدراج السلع تامة الصنع بسعر أقل من التكلفة وصافي القيمة القابلة للتحقق. تتألف التكلفة من المواد المباشرة، والعمالة، والنفقات العامة المنسوبة الأخرى، استنادا إلى المستوى العادي للنشاط. وتدرج السلع نصف المصنعة بسعر التكلفة.

البضائع العابرة تمثل المخزون الذي يكون للمجموعة الملكية القانونية عليه، على أساس شروط الشراء، ولكن التي لا يتم استلامها فعليا في المستودع الخاص بالمجموعة.

هـ) **مزايا نهاية الخدمة للعاملين**

يتم توفير مزايا لنهاية الخدمة، تكون واجبة السداد للعاملين عند تاريخ التقرير، طبقا لقانون العمل الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة، والذي ينطبق على الشركة، وطبقا للقوانين المحلية ذات الصلة، والتي تنطبق على الشركة التابعة. المجموعة مشتركة في الهيئة العامة للمعاشات والتأمينات الاجتماعية، طبقا لقانون المعاشات والتأمينات الاجتماعية، والقانون الاتحادي رقم 7 لسنة 1999، فيما يتعلق بمواطني دولة الإمارات العربية المتحدة، وطبقا لنظام التأمينات الاجتماعية بسلطنة عمان، فيما يتعلق بالمواطنين العمانيين المعينين، ويتم إقرار مبلغ التقاعد كمصروفات عند تكبدها.

و) **الاحتياطي القانوني**

يتم إنشاء الاحتياطي القانوني من خلال تخصيص نسبة لا تقل عن 10% من صافي أرباح الشركة، وفقا لما يفرضه القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم 8 لسنة 1984 وتعديلاته. وتستطيع الشركة أن توقف هذا التحويل السنوي عندما يبلغ الاحتياطي نسبة 50% من رأس مال الشركة المدفوع. الاحتياطي غير قابل للتوزيع، باستثناء ما هو منصوص عليه في القانون الاتحادي.

ز) **الاحتياطي المقيد**

يتم إنشاء احتياطي مقيد من خلال تخصيص نسبة لا تقل عن 10% من صافي أرباح الشركة التابعة، بموجب قانون التسجيل التجاري العماني رقم 74/3. ويمكن للشركة التابعة أن توقف هذا التحويل السنوي عندما يبلغ الاحتياطي ثلث رأس مال الشركة المدفوع.

ح) **الاحتياطي العام**

يتم إنشاء الاحتياطي العام من خلال تخصيص نسبة لا تقل عن 10% من صافي أرباح الشركة، وفقا للنظام الأساسي للشركة. وتستطيع الشركة وقف هذا التحويل السنوي عندما يصل الاحتياطي إلى نسبة 50% من رأس مال الشركة المدفوع. ويتم استخدام الاحتياطي للأغراض الموصى بها من قبل مجلس الإدارة، والمعتمدة من قبل المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوي.

ط) **احتياطي استبدال الاصول الثابتة**

يتم إنشاء احتياطي استبدال الاصول الثابتة من خلال تخصيص نسبة معينة من صافي الأرباح، يقررها مجلس الإدارة. ويخصص هذا الاحتياطي لاستبدال الممتلكات، والآلات، والمعدات في السنوات المقبلة. هذا العام، قرر مجلس الإدارة عدم تحويل أي مبلغ إلى احتياطي استبدال الاصول الثابتة.

ي) الإيرادات

بيع البضائع

يتم إثبات الإيرادات إلى المدى الذي يكون محتملا عنده أن المنافع الاقتصادية سوف تتدفق إلى الشركة، ويمكن عندها قياس الإيرادات بشكل موثوق. وتقاس الإيرادات بالقيمة العادلة للمبالغ المستلمة أو المدينة، باستثناء الخصومات، والتنزيلات، والعائدات، والبدلات الأخرى المماثلة.

إيرادات توزيعات الأرباح

يتم احتساب إيرادات توزيعات الأرباح عندما يثبت الحق في الحصول على توزيعات الأرباح.

إيرادات الإيجار

الإيجار الوارد من تأجير العقارات خلال العام، يستند إلى الاتفاقيات التعاقدية، ويتم احتسابه على أساس مبدأ الاستحقاق. يتم ترحيل الإيجار المستلم مقدما عن فترات مقبلة، ويدرج في الخصوم الجارية.

ك) عقود الإيجار

عقود الإيجار التي بموجبها تبقى جميع المخاطر ومنافع الملكية للأصول ذات الصلة، جوهريا مع المؤجر؛ يتم تصنيفها كعقود إيجار تشغيلية، ويتم تحميل دفعات الإيجار على الربح أو الخسارة، على أساس القسط الثابت، طوال مدة الإيجار.

ل) المعاملات بالعملة الأجنبية

يتم ترجمة المعاملات بالعملة الأجنبية إلى الدرهم الإماراتي، وفقا لأسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملات.

الاصول والخصوم ذات الطبيعة النقدية، والمعبر عنها بالعملات الأجنبية، يتم تحويلها إلى الدرهم الإماراتي، وفقا لأسعار الصرف السائدة في تاريخ إعداد التقرير.

الأرباح أو الخسائر الناتجة عن تعاملات بالعملة الأجنبية، يتم أخذها إلى الربح أو الخسارة.

م) تكاليف الاقتراض

يتم قيد تكاليف الاقتراض كمصروفات في الفترة التي تكبدت فيها، فيما عدا تلك المنسوبة إلى اقتناء وإنشاء أحد الاصول الذي يستغرق بالضرورة فترة زمنية طويلة ليصبح جاهزا للاستخدام في الغرض المقصود منه ("تأهيل الاصول"). وتتم رسملة تكاليف الاقتراض تلك، كجزء من الاصول المؤهلة ذات الصلة، حتى التاريخ الذي يكون فيه الأصل المؤهل معدا للاستخدام.

ن) المخصصات

يتم إقرار المخصص عندما يكون لدى المجموعة التزام حالي (قانوني أو ضمني) كنتيجة لحدث سابق، ومن المحتمل أن تكون هناك حاجة لتدفق المنافع الاقتصادية لتسوية الالتزام، ويمكن القيام بتقدير موثوق لمبلغ الالتزام.

المبلغ المقيد كمخصص، هو أفضل تقدير للتعويض المالي المطلوب لتسوية الالتزام الحالي في تاريخ إعداد التقرير، مع الأخذ في الاعتبار بالمخاطر والشكوك المحيطة بالالتزام. حيثما يتم قياس المخصص باستخدام التدفق النقدي التقديري، لتسوية الالتزام الحالي، فإن قيمته الدفترية هي القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية.

عندما يكون مطلوبا تسوية بعض أو كل المنافع الاقتصادية، فإنه يكون من المتوقع استرداد مخصص من طرف آخر، ويتم إقرار الذمة المدينة كأصل، إذا كان شبه مؤكد أنه سيتم تلقي سداد التكاليف، ويمكن قياس مبلغ الذمة المدينة بشكل موثوق.

س) فرض الضرائب

تضع المجموعة في اعتبارها في كل عام، مخصصا لضريبة الدخل، عن الأرباح المكتسبة بواسطة الشركة التابعة في إطار عملياتها في سلطنة عمان. وتتألف ضريبة الدخل عن العام من الضريبة الحالية والضريبة المؤجلة. يتم إثبات كل من الضريبة الحالية والضريبة المؤجلة في الربح أو الخسارة، باستثناء ما يتعلق بالأعمال التجارية، أو الدمج، أو البنود المثبتة مباشرة في حقوق المساهمين أو في دخل شامل آخر.

الضريبة الحالية هي الضريبة المتوقعة المستحقة على الدخل الخاضع للضريبة عن العام، باستخدام المعدلات الضريبية المشرعة أو التي تم تشريعها جوهريا في تاريخ إعداد التقرير، وأية تعديلات على الضريبة المستحقة عن السنوات السابقة.

يتم احتساب الضريبة المؤجلة باستخدام طريقة الالتزام بالميزانية العمومية، المقدمة للفروق المؤقتة بين القيم الدفترية للأصول والخصوم، لأغراض إعداد التقارير المالية، والمبالغ المستخدمة لأغراض الضرائب. ويستند مبلغ الضريبة المؤقتة المقدمة على الأسلوب المتوقع لتحقق أو تسوية القيمة الدفترية للأصول والخصوم، باستخدام المعدلات الضريبية المشرعة، أو التي تم تشريعها جوهريا في تاريخ التقرير.

يتم إثبات أصل الضريبة المؤجلة عن خسائر الضريبة المؤجلة، والائتمانات الضريبية، والفروق المؤقتة المعفاة إلى الحد الذي يكون من المحتمل أن الأرباح الضريبية المستقبلية ستكون متاحة في مقابل أي من الاختلافات المؤقتة يمكن استخدامه. تتم مراجعة أصول الضريبة المؤجلة في تاريخ كل تقرير، ويتم تخفيضها إلى الحد الذي لم يعد من المحتمل أن تتحقق فيه المنفعة الضريبية ذات الصلة.

ع) الأدوات المالية

يتم قيد الاصول المالية والخصوم المالية عندما، وعندما فقط تصبح المجموعة طرفا في المخصصات التعاقدية للأداة. ويتم إثبات الاستثمارات في الأسهم المتداولة، في تاريخ التداول /التسوية.

يتم إلغاء قيد الاصول المالية عندما، وعندما فقط تنتهي الحقوق التعاقدية لاستلام التدفقات النقدية، أو عندما يتم تحويل جميع المخاطر وعوائد الملكية جوهريا.

يتم إلغاء قيد الخصوم المالية عندما، وعندما فقط يتم إبطالها، أو إلغاؤها، أو انتهاء مدتها.

الاصول المالية

الاصول المالية المتاحة للبيع

الاستثمارات في الأسهم المدرجة، والتي لا تتداول فيها المجموعة بنشاط، يتم تصنيفها على أنها متاحة للبيع، وتدرج بالقيمة العادلة بالرجوع إلى الأسعار المدرجة للسوق. ويتم إدراج التغيرات في القيمة العادلة في احتياطي القيمة العادلة في حقوق المساهمين، والتي لا تعتبرها الإدارة قابلة للتوزيع. إذا تم تحديد أن تلك الاصول منخفضة القيمة، تتم إزالة مبلغ انخفاض القيمة من احتياطي القيمة العادلة، وتدرج في الربح أو الخسارة. في إطار التصرف في تلك الاصول، يتم تحويل أي مبلغ ذو صلة يكون متبقيا في احتياطي القيمة العادلة، إلى الربح أو الخسارة.

الاستثمارات في الأسهم غير المدرجة، والتي ليس لها سوق نشط، والتي لا يمكن تحديد القيمة العادلة لها بموثوقية، نظرا للاختلافات الكبيرة في عناصر التقييم؛ يتم تصنيفها على أنها متاحة للبيع، وتدرج بالتكلفة مطروحا منها أي شطب لانخفاض القيمة. يتم إدراج خسائر انخفاض القيمة في الربح أو الخسارة.

القروض والذمم المدينة

الذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى

يتم تصنيف الذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى كقروض وذمم مدينة، وتدرج بالتكلفة، حيث أن الفائدة التي سيتم قيدها من خصم إيصالات التدفقات النقدية على مدى فترة ائتمان قصيرة، لن يتم اعتبارها مادية. وهذه سوف يتم تخفيضها بالبدلات المناسبة للمبالغ التقديرية الغير قابلة للاسترداد. يتم درج الفائدة على الأرصدة المتأخرة عندما تستحق.

النقد وما في حكمه

يتألف النقد وما في حكمه من النقد، والحسابات الجارية لدى البنوك، والودائع المصرفية الخالية من الرهونات، مع تاريخ استحقاق ثلاثة أشهر أو أقل، اعتبارا من تاريخ الإيداع، والاستثمارات ذات السيولة المرتفعة، مع تاريخ استحقاق ثلاثة أشهر أو أقل، اعتبارا من تاريخ الاستثمار، والتي تكون قابلة للتحويل بسهولة إلى مبلغ نقدي معلوم، والتي تخضع لمخاطر ضئيلة من التغيرات في صافي قيمة الحسابات المكشوفة المؤقتة لدى البنوك.

الخصوم المالية

بالتكلفة المستهلكة

الذمم التجارية الدائنة والذمم الدائنة الأخرى

الذمم التجارية الدائنة والذمم الدائنة الأخرى، يتم قيدها بالتكلفة، حيث أن الفائدة التي سيتم قيدها من خصم الدفعات النقدية المستقبلية على مدى فترة ائتمان قصيرة، لن يتم اعتبارها مادية.

الخصوم المدرة للفائدة

يتم مبدئيا إدراج الخصوم المدرة للفائدة بالقيمة العادلة، بالصافي بعد تكاليف المعاملة المتكبدة. ويتم لاحقا قيدها بالتكلفة المستهلكة، باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. طريقة الفائدة الفعلية هي طريقة لحساب التكلفة المستهلكة للخصم المالي، ولتخصيص مصروفات الفوائد على مدار الفترة المعنية. معدل الفائدة الفعلية هو المعدل الذي يقوم تحديدا بخصم الدفعات النقدية المستقبلية التقديرية، على مدار العمر المتوقع للخصم المالي.

الأسهم

يتم قيد رأس المال بقيمة العائدات المتحصلة تجاه الفائدة، في رأس مال الشركة.

انخفاض قيمة الاصول المالية

يتم تقييم جميع الاصول المالية لمؤشرات انخفاض القيمة، في تاريخ كل تقرير. ويتم درج خسائر انخفاض القيمة وانعكاساتها، في الربح أو الخسارة.

المقاصة

تتم مقاصة الاصول والخصوم المالية، ويتم تسجيل صافي المبلغ في البيان الموحد للمركز المالي، عندما يكون هناك حق قانوني ملزم بتعويض المبالغ المستحقة، وتكون هناك نية للتسوية على أساس الصافي، أو تحقيق الأصل، وتسوية الخصم في نفس الوقت.

ف) ربحية السهم

تعرض المجموعة البيانات الأساسية لربحية السهم لأسهمها، محسوبة بقسمة الربح أو الخسارة المنسوبة إلى مساهمي المجموعة، على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال العام. يتم تعديل المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة بأثر رجعي، ليشمل أي زيادة في عدد الأسهم، لا يقابلها تغير في الموارد.

ص) قياس القيمة العادلة

تقوم المجموعة بقياس الأدوات المالية، مثل الاصول المالية، بالقيمة العادلة، من خلال الربح أو الخسارة، والأصول المالية المتاحة للبيع، والأصول غير المالية، مثل العقارات، والآلات، والمعدات، بالقيمة العادلة في تاريخ كل تقرير. كما تفصح المجموعة أيضا عن القيمة العادلة للأدوات المالية المقاسة بتكلفة الاستهلاك.

القيمة العادلة هو الثمن الذي يتم استلامه نظير بيع أحد الاصول، أو المدفوع لنقل أحد الخصوم في معاملة مرتبة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. ويستند قياس القيمة العادلة إلى فرضية أن صفقة بيع الأصل أو نقل الخصم تحدث في أي مما يلي:

- في السوق الرئيسية للأصل أو الخصم.
- في غياب السوق الرئيسية، ففي السوق الأكثر إفادة للأصل أو الخصم.

يتم قياس القيمة العادلة لأحد الاصول أو الخصوم، باستخدام الافتراضات التي قد يستخدمها المشاركين بالسوق، عند تسعير الأصل أو الخصم، على افتراض أن المشاركين في السوق يتصرفون بأفضل ما يعود على مصالحهم الاقتصادية.

يأخذ قياس القيمة العادلة للأصول غير المالية في اعتباره قدرة مشاركي السوق على توليد منافع اقتصادية، من خلال استخدام الاصول بأعلى وأفضل استخدام لها، أو من خلال بيعها إلى مشارك آخر بالسوق، والذي قد يستخدم الاصول بأعلى وأفضل استخدام لها.

تستخدم المجموعة أساليب التقييم المناسبة حسب الظروف، والتي تتوفر لها البيانات الكافية لقياس القيمة العادلة، وتعظيم استخدام المدخلات الملحوظة ذات الصلة، وتقليل استخدام المدخلات غير الملحوظة.

بالإضافة إلى ذلك، يتم تصنيف قياسات القيمة العادلة إلى المستويات 1 أو 2 أو 3، وفقا للدرجة التي تكون فيها المدخلات إلى قياسات القيمة العادلة ملحوظة، وأهمية المدخلات إلى قياس القيمة العادلة في مجملها، والتي توصف كما يلي:

- المستوى 1: قياسات القيمة العادلة هي تلك المستمدة من الأسعار المدرجة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة، للأصول أو الخصوم المماثلة.

- المستوى 2: قياسات القيمة العادلة هي تلك المستمدة من مدخلات بخلاف الأسعار المدرجة المشمولة ضمن المستوى 1، والتي تكون ملحوظة للأصل أو الخصم، سواء بشكل مباشر (أي الأسعار) أو بشكل غير مباشر (أي مستمدة من الأسعار).

- المستوى 3: قياسات القيمة العادلة هي تلك المستمدة من أساليب التقييم، التي تتضمن مدخلات إلى الأصل أو الخصم، والتي لا تستند إلى بيانات سوق ملحوظة (مدخلات غير ملحوظة).

4- الأحكام الهامة المستخدمة في تطبيق السياسات المحاسبية

الأحكام الهامة المتخذة في تطبيق السياسات المحاسبية، التي لها التأثير الأكثر أهمية على المبالغ المدرجة في البيانات المالية الموحدة هي كما يلي:

تصنيف الاستثمارات

تقرر الإدارة عند اقتناء أحد الاستثمارات، ما إذا كان ينبغي تصنيفه على أنه محفوظ للتداول، أو على أنه متاح للبيع، أو محتفظ به لحين الاستحقاق؛ استنادا إلى نوايا الإدارة المتعلقة بتلك الاستثمارات. تعمل الإدارة على تصنيف الاستثمارات على أنها محتفظ بها للتداول، إذا تمت حيازتها بصفة أساسية بغرض تحقيق مكاسب على المدى القصير، من خلال التداول. وتصنف الاستثمارات على أنها متاحة للبيع، إذا توفرت النية الايجابية لدى الإدارة، والقدرة على الاحتفاظ بها للاستفادة من زيادة قيمتها الرأسمالية، ولاكتساب إيرادات الأرباح. فيما تصنف الاستثمارات كاستثمارات محتفظ بها لحين الاستحقاق، إذا توفرت النية الايجابية لدى الإدارة، والقدرة على الاحتفاظ بها لحين استحقاقها.

الاستثمارات في الأسهم العادية المدرجة

يتم إثبات الاستثمارات في الأسهم العادية المدرجة، في تاريخ التداول /التسوية، حيث أن هذا التاريخ هو الذي ينشأ فيه الأصل والخصم الواجب السداد /والذي يحدد في النهاية أن الشركة سوف تستمر في الاحتفاظ بالأصل.

الاستثمارات في الأسهم العادية غير المدرجة

يتم قيد الاستثمارات في الأسهم العادية غير المدرجة، بالتكلفة مطروحا منها خسائر انخفاض القيمة، التي ترى الإدارة أن استخدام أساليب التقييم من شأنه أن يسفر عن مجموعة كبيرة من تقديرات القيمة، واحتمالية التقديرات ضمن نطاق لا يمكن تقييمه بصورة مقبولة.

انخفاض القيمة

في تاريخ كل تقرير، تجري الإدارة تقييما للممتلكات، والآلات، والمعدات، والأصول غير الملموسة، وجميع الاصول المالية؛ لتحديد ما إذا كانت هناك أي مؤشرات على أنها قد تنخفض قيمتها. في غياب مثل هذه المؤشرات، لا يتم اتخاذ أي إجراء آخر. وإذا كانت هذه المؤشرات موجودة، يتم إجراء تحليل لكل من الاصول، لتحديد صافي قيمته القابلة للاسترداد، فإذا كانت هذه القيمة أقل من قيمته الدفترية، يتم احتساب مخصص. في حالة القروض والذمم المدينة، إذا ما تم اعتبار أحد المبالغ غير قابل للاسترداد، يتم شطبه إلى الربح أو الخسارة، أو إذا كان التخصيص قد تم من قبل، فيتم شطبه مقابل التخصيص. انعكاسات المخصصات مقابل القروض والذمم المدينة، تتم إلى المدى الذي يجري فيه استرداد المبالغ ذات الصلة.

5- المصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة

الافتراضات الرئيسية التي تتم فيما يتعلق بالمستقبل، والمصادر الرئيسية الأخرى للتقديرات غير المؤكدة في تاريخ التقرير، والتي لها مخاطر كبيرة من التسبب في تعديل مادي على القيم الدفترية للأصول والخصوم في خلال السنة المالية القادمة هي كالتالي:

القيمة الدفترية للممتلكات والآلات والمعدات

يفترض أن تكون القيمة المتبقية صفرا، ما لم يكن من الممكن الحصول على تقديرات موثوقة للقيمة الحالية للأصول المتشابهة في الأعمار والشروط، والتي يكون من المتوقع بشكل معقول أن تكون موجودة في نهاية العمر الإنتاجي التقديري للأصول.

مخصصات المخزون

تضطلع الإدارة بشكل منتظم بمراجعة مخزون المجموعة، المدرج بمبلغ 61.89 مليون درهم إماراتي (العام الماضي: 71.60 مليون درهم إماراتي)، من أجل تقييم متحصلات الإعمال المرجحة، مع الأخذ في الاعتبار بأسعار الشراء والاستبدال، والتغيرات التقنية، والعمر، والتقادم المرجح، والسعر الذي يتم به بيع السلع، والأضرار المادية. استنادا إلى التقييم، تبنى الافتراضات إلى مستوى التخصيص المطلوب.

انخفاض قيمة القروض والذمم المدينة

تضطلع الإدارة بشكل منتظم بمراجعة مبالغ القروض والذمم المدينة المستحقة للمجموعة، سواء من أطراف أخرى (انظر الإيضاح رقم 15)، أو من أطراف ذات صلة، وتقوم بتقييم احتمالية عدم السداد. ويعتمد ذلك التقييم على عمر الديون، ومعدلات الاسترداد التاريخية، والجدارة الائتمانية المقدرة على المدين. استنادا إلى التقييم، تبنى الافتراضات إلى مستوى التخصيص المطلوب.

انخفاض القيمة

تستند تقديرات صافي المبالغ القابلة للاسترداد، للممتلكات والآلات والمعدات والأصول غير الملموسة والأصول المالية، بخلاف القروض والذمم المدينة (انظر أعلاه)، على الافتراضات بشأن التدفقات النقدية المستقبلية التي من المتوقع استلامها من الاصول ذات الصلة.

مزايا نهاية الخدمة للعاملين

تقوم المجموعة باحتساب مخصص للخصوم تجاه مزايا نهاية الخدمة للعاملين، الواردة بمبلغ 8.34 مليون درهم إماراتي (العام الماضي: 8.75 مليون درهم إماراتي)، على افتراض أن جميع العاملين كانوا سيتقاعدون في تاريخ التقرير. وترى الإدارة أنه لن يظهر فارق كبير في الخصوم لو كان قد تم احتسابها على أساس اكتواري، حيث أن تضخم الرواتب ومعدلات الخصم أقرب ما تكون متساوية وذات تأثير عكسي.

2012	2013		
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي		
			6- تكلفة المبيعات
			التصنيع
139.719	160.658		المواد الخام ومواد التعبئة والتغليف المستهلكة
6.529	7.114		الاستهلاك (الإيضاح رقم 8)
11.238	11.741		المرافق
8.670	10.821		رواتب ومزايا العاملين
138	188		مزايا نهاية الخدمة
9.945	9.121		التكاليف المباشرة الأخرى
176.239	199.643		
(754)	(430)		التغيرات في مخزونات السلع نصف المصنعة والسلع تامة الصنع
175.485	199.213	(أ)	
			التداول
14.563	7.482		المخزونات في بداية العام
34.242	38.462		المشتريات (بما في ذلك المصروفات المباشرة)
(7.482)	(5.880)		المخزونات في نهاية العام
41.323	40.064	(ب)	
216.808	239.277	(أ+ب)	

متوسط الزيادة في أسعار شراء السلع الرئيسية المدرجة في تكلفة المبيعات على مدار العام الماضي هي كما يلي:

المواد الخام	النسبة المئوية للزيادة
ايه ام اف	%10
مسحوق الحليب منزوع الدسم	%9
مسحوق الحليب منزوع الدسم من الدرجة يو اتش تي	%15
جميع مسحوق الحليب	%10
السلع التجارية	
أرز بسمتي	%22

2012	2013	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
		7- المصروفات الإدارية ومصروفات التوزيع
44.516	48.552	رواتب ومزايا العاملين*
1.498	1.249	مزايا نهاية الخدمة
16.021	15.913	مصروفات المركبات التجارية
1.040	941	المرافق
3.185	3.384	مصروفات الإيجار التشغيلي
6.892	5.379	الاستهلاك (الإيضاح رقم 8)
92	551	استهلاك الاصول غير الملموسة
11.604	15.174	مصروفات الدعاية والترويج**
500	--	مخصص المخزون
--	373	الذمم المدينة الأخرى المشطوبة
945	390	مخصص انخفاض قيمة الذمم التجارية المدينة
13.947	16.317	مصروفات أخرى
100.240	108.223	

* رواتب مزايا العاملين تشمل رواتب كبار موظفي الإدارة بمبلغ 1.2 مليون درهم إماراتي (العام الماضي: 1.4 مليون درهم إماراتي).

** تشمل عرض الإيجارات بمبلغ 5.18 مليون درهم إماراتي (العام الماضي: 1.68 مليون درهم إماراتي).

		8- الاستهلاك
6.529	7.114	مخصص لتكلفة المبيعات (الإيضاح رقم 6)
6.892	5.379	مخصص للمصروفات الإدارية ومصروفات التوزيع (الإيضاح رقم 7)
13.421	12.493	
		9- تكاليف التمويل
143	468	على القروض البنكية الأخرى والسحب على المكشوف
		10- إيرادات أخرى
880	598	بيع خردة
2.782	768	ربح من التصرف في ممتلكات، وآلات، ومعدات (صافي)
174	148	صافي أرباح البورصة
313	329	إيرادات توزيعات الأرباح
--	893	شطب مخصص مكافأة نهاية الخدمة للعاملين
--	373	شطب الأرصدة الدائنة
--	448	شطب مخصصات المخزون
58	120	إيرادات متنوعة
4.207	3.677	

11- الممتلكات والآلات والمعدات

	الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ	الأرض والمباني	الآلات والمعدات	معدات النقل والتوزيع	الأثاث والتجهيزات ومعدات المكاتب	الإجمالي
	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي
التكلفة						
في 1 يناير 2012	5.160	52.600	83.779	88.294	5.889	235.722
الإضافات	2.065	298	1.418	1.949	3.483	9.213
الاستبعادات	--	--	(73)	(21.004)	(17)	(21.094)
في 31 ديسمبر 2012	**7.225**	**52.898**	**85.124**	**69.239**	**9.355**	**223.841**
الإضافات	1.364	808	603	1.270	1.565	5.610
التحويلات	(7.787)	5.345	1.018	1.424	--	--
الاستبعادات	--	--	(48)	(9.382)	--	(9.430)
في 31 ديسمبر 2013	**802**	**59.051**	**86.697**	**62.551**	**10.920**	**220.021**
الاستهلاك التراكمي						
في 1 يناير 2012	--	30.347	57.355	75.147	4.552	167.401
الاستهلاك	--	1.947	5.094	5.508	872	13.421
التعديل على الاستبعادات	--	--	(73)	(19.816)	(17)	(19.906)
في 31 ديسمبر 2012	**--**	**32.294**	**62.376**	**60.839**	**5.407**	**160.916**
الاستهلاك	--	2.045	5.148	3.777	1.523	12.493
التعديل على الاستبعادات	--	--	(36)	(9.011)	--	(9.047)
في 31 ديسمبر 2013	**--**	**34.339**	**67.488**	**55.605**	**6.930**	**164.362**
القيمة الدفترية						
في 1 يناير 2012	5.160	22.253	26.424	13.147	1.337	68.321
في 31 ديسمبر 2012	**7.225**	**20.604**	**22.748**	**8.400**	**3.948**	**62.925**
في 31 ديسمبر 2013	**802**	**24.712**	**19.209**	**6.946**	**3.990**	**55.659**

ملحوظة:

1- الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ تمثل التكاليف المتكبدة تجاه الآلات والمعدات.

2- منحت حكومة دبي أرضا للمجموعة، لإنشاء مرافق التصنيع التي تم تسجيلها بالقيمة الاسمية.

3- تتألف الأرض والمباني من مباني معينة تمت إقامتها على الأرض المؤجرة للمجموعة. عقد الإيجار يتجدد كل عام، وتعتقد الإدارة أن الإيجار سيكون متاحا للمجموعة على أساس مستمر في المستقبل القريب.

12- الاصول غير الملموسة

	برامج الكمبيوتر
	ألف درهم إماراتي
التكلفة	
في 1 يناير 2012	--
الإضافات	2.205
في 31 ديسمبر 2012	2.205
الإضافات	--
في 31 ديسمبر 2013	2.205
الاستهلاك المتراكم	
في 1 يناير 2012	--
الاستهلاك	92
في 31 ديسمبر 2012	92
الاستهلاك	551
في 31 ديسمبر 2013	643
القيمة الدفترية	
في 1 يناير 2012	--
في 31 ديسمبر 2012	2.113
في 31 ديسمبر 2013	**1.562**

13- الاستثمارات المتاحة للبيع

	2013	2012
	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي
في 1 يناير	**5.841**	5.794
التغير في القيمة العادلة	**367**	47
في 31 ديسمبر	**6.208**	5.841

يشمل ذلك استثمارات تبلغ 5.6 مليون درهم إماراتي، تمت على الأسهم العادية غير المدرجة لشركة روابي الإمارات ش.م.ع. (العام المنتهي في 31 ديسمبر 2012: 5.6 مليون درهم إماراتي). حيث أن الاستثمار في شركة روابي الإمارات ش.م.ع. لم يكن لديه سعر سوقي مدرج في أي سوق نشط، فإن القيمة العادلة لا يمكن قياسها بموثوقية، ويتم قيدها بالتكلفة مطروحا منها خسائر انخفاض القيمة إن وجدت. رصيد الاستثمارات يمثل الاستثمارات في الأسهم المدرجة بسوق دبي المالي ش.م.ع.، وشركة موانئ دبي العالمية، والتي تبلغ 0.6 مليون درهم إماراتي، ويتم الإفصاح عنها بقيمها العادلة.

درهم إماراتي	درهم إماراتي	
		14- المخزونات
33.731	30.975	المواد الخام ومواد التعبئة والتغليف
1.145	2.412	السلع نصف المصنعة
7.108	6.270	السلع تامة الصنع
7.482	5.880	المخزونات التجارية
9.485	9.036	المخزونات المستهلكة وقطع الغيار
58.951	54.573	
(6.264)	(5.407)	ناقص: مخصص بضاعة بطيئة
52.687	49.166	
12.649	7.313	السلع العابرة
65.336	56.479	
		15- الذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى
42.620	48.244	الذمم التجارية المدينة
(4.691)	(4.589)	ناقص: مخصص انخفاض قيمة الذمم التجارية المدينة
37.929	43.655	
3.517	1.239	الدفعات المقدمة
2.073	2.224	المدفوعات
319	315	عربون مقدم
907	345	الذمم المدينة الأخرى
44.745	47.778	

التوفيق بين التحركات في مخصص انخفاض قيمة حساب الذمم التجارية المدينة هو كما يلي:

3.750	4.691	في 1 يناير
945	390	المخصصات خلال العام
(4)	(492)	المبلغ المشطوب
4.691	4.589	في 31 يناير

تحليل عمر الذمم التجارية المدينة التي هي متأخرة ولكنها ليست منخفضة القيمة، هو كما يلي:

9.302	9.925	صفر إلى 30 يوما
4.270	5.064	30 إلى 60 يوما
5.810	5.451	أكثر من 60 يوما

يعتبر تحليل الذمم التجارية المدينة قد انخفضت قيمته نظرا لعدم الاسترداد، أو للصعوبة المفترضة في الاسترداد، كما يلي:

4.691	4.589	القيمة الإجمالية
(4.691)	(4.589)	المخصص
--	--	القيمة الدفترية

2012	2013	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
18.547	23.215	ذمم تجارية مدينة، غير متأخرة وغير منخفضة القيمة

تحتفظ المجموعة بشيكات مؤجلة السداد، تبلغ قيمتها 3.95 مليون درهم إماراتي (العام السابق: 2.76 مليون درهم إماراتي) كضمان مقابل الذمم التجارية المدينة.

		16- النقد وما يعادله
413	490	النقد المتوفر
1.778	1.192	رصيد مصرفي في حسابات جارية
2.191	1.682	
		17- رأس المال
		المرخص:
30.250	30.250	302.500 سهم بقيمة 100 درهم إماراتي لكل سهم
		المصدر والمدفوع:
30.250	30.250	302.500 سهم بقيمة 100 درهم إماراتي لكل سهم
		18- مزايا نهاية الخدمة للعاملين
12.212	8.751	في 1 يناير
1.636	1.437	المخصص عن العام
24	52	التحويلات
--	(893)	مخصصات لم يعد لها لزوم
(5.121)	(1.007)	المدفوع خلال العام
8.751	8.340	في 31 ديسمبر
		19- القروض قصيرة الأجل
15.196	23.563	السحب على المكشوف من البنوك
3.029	14.516	إيصالات أمانة
1.684	--	القبولات
19.909	38.079	
		20- الذمم التجارية الدائنة والذمم الدائنة الأخرى
30.142	31.900	الذمم التجارية الدائنة
7.872	7.540	مستحقات
--	700	إيجار مستلم مقدما
121	165	مقدمات مستلمة من العملاء
561	725	الذمم الدائنة الأخرى
38.696	41.030	

الذمم التجارية الدائنة والذمم الدائنة الأخرى مستحقة السداد بأكملها في خلال عام واحد.

21- الأطراف المعنية

تدخل المجموعة في معاملات مع الجهات التي تقع ضمن تعريف الطرف ذو الصلة، على النحو الوارد معيار المحاسبة الدولي رقم 24. وتعتبر الإدارة هذه المعاملات أنها تتم في السياق المعتاد للأعمال، وبأسعار يتم تحديدها من قبل الإدارة.

الأطراف المعنية تشمل الشركات التابعة، وأعضاء مجلس الإدارة، وموظفي الإدارة العليا، والأطراف الأخرى ذات الصلة.

في تاريخ التقرير، كانت الأرصدة ذات الأهمية مع الأطراف المعنية كما يلي:

	موظفي الإدارة العليا والأقارب	الأطراف المعنية الأخرى	إجمالي	إجمالي
			2013	2012
	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي
الذمم التجارية الدائنة والذمم الدائنة الأخرى	93	37	130	
	97	28		125

جميع الأرصدة غير مضمونة، ومن المتوقع أن تتم تسويتها نقدا. شروط السداد والشروط الأخرى واردة في الإيضاح رقم 27.

كانت المعاملات الهامة مع الأطراف المعنية خلال العام كما يلي:

	موظفي الإدارة العليا	الأطراف المعنية الأخرى	إجمالي	إجمالي
			2013	2012
	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي
مبيعات	--	--	--	
	--	87		87
مشتريات	--	154	154	
	--	235		235
مكافآت الإدارة	1.243	--	1.243	
	1.400	--		1.400
تحويل مخصص لمكافأة نهاية الخدمة للعاملين	--	--	--	
	--	24		24
إعادة تطبيق المصروفات (صافي)	--	--	--	
	--	211		211
نقل ممتلكات وآلات ومعدات إلى طرف ذو صلة	--	--	--	
	--	270		270

توفر المجموعة أيضا صناديق لتلقي الأموال من أطراف ذات صلة، كما في رأس المال العامل، وبدون فائدة.

		2013	2012
		بالدرهم الإماراتي	بالدرهم الإماراتي
-22	مخصص الضريبة		
	في الأول من يناير	279	50
	المخصص الذي تم خلال العام	228	276
	الضريبة المدفوعة	--	(47)
	في 31 من ديسمبر	507	279

رسم الضريبة بالنسبة لأنشطة عمان. تلتزم الشركة التابعة بضريبة الدخل بموجب قوانين ضريبة الدخل الخاص بسلطنة عمان على مستوى الربح الخاضع للضريبة,وترى الإدارة أن مخصص الضريبة يتلائم مع الإلتزامات الضريبية الخاص بالمجموعة.

23-إدارة رأس المال

من أهداف الشركة عند إدارة رأس المال هو ضمان استمرار المنشئات مع الاهتمام المستمر,ومنح حاملي الأسهم نسبة العائد على استثماراتهم وفق مستوى المخاطرة المفترضة.

ويشتمل رأس المال,الذي لم يتغير منذ العام الماضي,على صناديق الإستثمار في الاسهم التي تم تقديمها في تقرير الوضع المالي.ويشتمل الدين على إجمالي المبلغ الواجب الدفع لأطراف ثالثة,نقدا وبمعدلات نقدية.

لم تتعرض المجموعة إلى أي متطلبات رأسمالية مفروضة خارجية فيما عدا الإذعان لأحكام معينة من قانون الإمارات الفيدرالي رقم8 لعام 1984(المعدل)وقانون السجل التجاري لسلطنة عمان رقم74/3.

الإيرادات المتولدة من المستحقات الداخلية يتم احتجازها في الشركة لتحديد مقترضات البنوك في حدود تعهدات القرض,إن وجد,ووفقا لمتطلبات الشركة ,والحفاظ على رأس المال بالمستويات المرغوبة.

24-العائد الأساسي لكل سهم بالدرهم الإماراتي	(114)	(72)

يتم حساب العائد الرئيسي لكل سهم بتقسيم خسارة العام المنسوبة إلى المساهمين على المتوسط المرجح لعدد الاسهم المصدرة والمدفوعة بالكامل.

25-الشركة التابعة

تمتلك الشركة 100% من أسهم (2%يملكها المدراء بالحصول على حق الإنتفاع الشركة) الشركة التابعة لها، وهى مسجلة كشركة ذات مسئولية محدود في بسلطنة عمان بموجب قانون التسجيل التجاري رقم74/3.ويعتبر النشاط الرئيسي للشركة هو تجارة الألبان والعصائروالآيس كريم ومنتجات غذائية أخرى.

26- التقارير القطاعية

تأخذ المجموعة على عاتقها مهمة إعداد التقارير القطاعية الفردية الخاصة بصناعة الألبان والأيس كريم والمنتجات الغذائية الأخرى.ويتم الكشف عن كل المعلومات الخاصة المتعلقة بالتقارير القطاعية والتشغيلية في بيان الدخل الموحد، بيان الدخل الشامل الموحد والايضاحات المرفقة بالبيانات المالية الموحدة. أما المعلومات الإضافية التي يستلزم المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 8 (IFRS 8) الكشف فهي كما يلي:

معلومات عن القطاعات الجغرافية

	2013	2012
	بالدرهم الإماراتي	بالدرهم الإماراتي
-مبيعات العملاء في الإمارات العربية المتحدة	182,031	161,528
-مبيعات العملاء خارج الإمارات العربية المتحدة	128,017	130,029
	310,048	291,611

- **27-الصكوك المالية**

يعتبر صافي القيمة الدفترية في تاريخ كتابة التقرير الخاص بالأصول المالية والخصوم المالية هى كما يلى:

	القروض وسندات القبض		المبيعات المتاحة		بسعر استهلاك الدين	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012
	بالدرهم الاماراتى	بالدرهم الاماراتى	بالدرهم الاماراتى	بالدرهم الاماراتى	بالدرهم الاماراتى	بالدرهم الاماراتى
استثمارات حقوق الملكية غير المتداولة	--	---	6.208	5.841	--	--
التجارة وأوراق القبض الأخرى	44.315	39.155	--	--	--	--
النقد والمعدلات النقدية	1.682	2.191	---	--	--	--
قروض قصيرة المدى	--	--	--	--	38.079	19.909
التجارة وديون أخرى مستحقة الدفع	--	--	--	---	36.124	34.408
	45.997	41.346	6.208	5.841	74.203	54.317

إدارة المخاطر

تعمل إدارة المخاطر على إدارة العمل بشكل متعقل،مع الأخذ فى الاعتبار المخاطر الكبيرة التى يتعرض لها العمل أو التى قد تحدث.

وتشمل المخاطر الاساسية التى قد يتعرض إليها العمل،والتى لم تتغير من السنة الماضية،المخاطر الائتمانية مخاطر السيولة,المخاطر السوقية(بما فى ذلك مخاطر تقلب العملات،التدفق النقدى،مخاطرمعدل الفائدة للقيمة العادلة، مخاطر تقلب السعر).

ويتم التعامل مع المخاطر الإئتمانية عن طريق تقييم الأهلية الإئتمانية للعملاءوإمكانية التعرض للسوق الذي يعتبر مجالهم في العمل,وذلك مع مراقبة ومتابعة منتظمة.وكجزء من إدراة المجموعة للمخاطر الإئتمانية,التي تعتبر ضرورية,فمثل هذه المبالغ المستحقة مؤمن عليها بواسطة خطابات الإئتمان أو الضمانات البنكية لصالح المجنوعة,التي قامت بإصدارها مؤسسات مالية ذات جودة إئتمانية عالية.

وتقوم الإدارة بشكل مستمر بعرض تدفقها المالي وذلك بغرض تحديد متطلباتها النقديةوعقد مقارنة بين تسهيلاتها الممولة وغير الممولة في البنوك بغرض إدارة التعرض للمخاطر النقدية.

تقوم المجموعة بشراء وبيع السلع والخدمات بالعملات الأجنبية.ويقل التعرض للمخاطر بقدر الإمكان وذلك عن طريق تحديد مثل هذه المعاملات بالدولار الامريكي الذي يحدد عليه سعر الدرهم الإماراتي.

يتم مراجعة تسهيلات الإقتراض بشكل منتظم وذلك لضمان حصول الشركة على أفضل سعر وشروط على اقتراضاتها.

ومن أمثلة التعرض للمخاطر السابق ذكرها هي ما يلي:

المخاطر الإئتمانية

تشتمل الأصول المالية التي من المحتمل أن تعرض المجموعة لتركزات المخاطر الائتمانية بصورة رئيسية على الحسابات البنكية والحسابات التجارية المدينة والحسابات المدينة الأخرى

تودع حسابات المجموعة البنكية لدى مؤسسات مالية ذات جودة ائتمانية عالية.

تعرض الحسابات التجارية المدينة والحسابات المدينة الأخرى خالية من مخصص استرجاع النمم المشكوك في تحصيلها. في تاريخ إعداد هذا التقرير، كان الحد الأقصى لتعرض المجموعة للمخاطرالإئتمانية المرتبطة بالحسابات المدينة خارج الإمارات العربية المتحدة كالآتي:

	2013	2012
	بالدرهم الإماراتي	بالدرهم الإماراتي
عمان(الشرق الأوسط)	12.678	12.088
بلدان أخرى في الشرق الأوسط	55	273
الدول الآسيوية	98	232

في تاريخ كتابة التقريرلم يكن هناك أي مخاطرة إئتمانية كبيرة من أي عميل.

في يوم كتابة التقريرلم يكن هناك أي كثافة مخاطرة إئتمانية خاصة بأى صناعة من الصناعات,فعملاء المجموعة هم عملاء يمثلون صناعات مختلفة.

مخاطر تقلب العملات

لا توجد أي مخاطرتقلب عملات ,ويرجع ذلك إلى أن كل الأصول المالية والإلتزامات المالية تم تحديدها بشكل جوهري بعملة الدرهم الإماراتي أو الدولار الأمريكي،حيث تكون محددة بالدرهم الإماراتي فيما عدا مايلي:

الحسابات التجارية الدائنة

- بالفرانك السويسري	12	56
- باليورو	38	70

لم يكن للتغيرات الممكنة المعقولة لأسعار الصرف في تاريخ كتابة التقرير تأثيرا كبيرا على الربح أو الأسهم العادية.

مخاطرة معدل الفائدة

تخضع القروض البنكية إلى معدلات فائدة معومة على المستوى التي يكون عليه عموما بعملة الدرهم الإماراتي وقد ترتبط القروض البنكية بالايبور مما يعرضها إلى مخاطرة معدل فائدة التدفق النقدي.

في تاريخ كتابة التقرير,إذا أصبحت معدلات الفائدة أعلى أو أقل بنسبة 1% فإن نفقات الفوائد على معدل الدين سوف تقدر بأكثر أو أقل من380.790درهم إماراتي(التي كانت في العام الماضي199.090درهم إماراتي)مما يؤدي إلى وجود حقوق ملكية تقدر بأكثر أو أقل من380.790(كانت في العام الماضي 199.090درهم إماراتي).

مخاطرة تقلب الأسعار

تتعرض المجموعة إلى مخاطرة كبيرة من تقلب الأسعار ناتجة عن صفقات شراء المواد الخام والسلع التجارية.وتهدف المجموعة إلى خفض تأثير تقلب أسعار السلعوقد تم ذلك وفقا للسياسات الخاصة بإدارة مخاطر السلع التي وضعتها الإدارة.

القيمة العادلة

القيمة العادلة هي السعر المستلم لبيع أصل من الأصول أو هو السعر المدفوع تحويل الخصوم في صفقة مرتبة بين المساهمين في السوق في تاريخ القياس.وتعتبر القيمة العادلة للمجموعة هى عبارة عن الأصول المالية والخصوم المالية للمجموعة اللازم تقريرها بالسعرأو السعر المستنفد المقارب لقيمتهم الدفترية.

ويقدم الجدول الآتي تحليلا للصكوك المالية التي تم قياسها بعد التعرف المبدأي على القيمة العادلة.المصنف عبر مستويات تبدأ من مستوى1وحتى مستوى3بناءا على الدرجة الملاحظ عليها القيمة العادلة.

	المستوى الأول		المستوى الثاني		المستوى الثالث		الإجمالي	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012
	بالدرهم الإماراتي	بالدرهم الإماراتي	بالدرهم الإماراتي	بالدرهم الإماراتي	بالدرهم الإماراتي	بالدرهم الإماراتي	بالدرهم الإماراتي	بالدرهم الإماراتي
أصول مالية للبيع								
	631	264	--	--	5.577	5.577	6.208	5.841

من غير المحتمل أن تحدث التغيرات المعقولة الممكنة التي تطرأ على أسعار الإستثمار في الأسهم المدرجة بقائمة أسعار في تاريخ كتابة التقرير تأثيرا كبيرا على الربح أوملكية الأسهم.

وخلال السنة المنتهية في 31ديسمبر2013,والسنة المنتهية في31ديسمبر 2012,لم يكن هناك أي تحويلات بين المستويات المتنوعة من مقاييس القيمة العادلة.

28-إلتزامات تعاقدية أخرى	2013	2012
خاصة بالتملك,إنشاء وتعزيز الإمتلاك,والمصنع والمعدات.	بالدرهم الإماراتي	العملة بالدرهم الإماراتي
	660	84

29-الإلتزامات العرضية	2013	2012
	بالدرهم الإماراتي	بالدرهم الإماراتي
خطابات الضمان المصرفية	4.821	4.821
الميزانيات غير المنتفع بها من خطابات الإئتمان التجارية	8.344	--

الحالات الطارئة- القضايا القانونية

يوجد عدد قليل من القضايا القانونية المقامة ضد المجموعة من قبل موظفين سابقين,كما يوجد أيضا قضايا مرفوعة من قبل المجموعة مقامة ضد العاملين السابقين.وجميع هذه القضايا الأن رهن المحاكمة أمام المحكمة لجلسات الإستماع وقرارات المحكمة.ونظرا إلى عدم التأكد من نتيجة قرارات المحكمة بشأن المبالغ المتضمنة,فقد توصلت الإدارة إلى أنه من غير المناسب في هذه المرحلة أن تقوم بتسجيل اي إلتزامات أو أصول طارئة.

30-الحسابات المقارنة

تم إعادة تصنيف الحسابات الخاصة بالسنة الماضية لضرورة مقارنتهم بالحسابات الخاصة بالسنة الحالية.