الإمارات للمرطبات (ش.م.ع.)
(جيما للمياه المعدنية (ش.م.ع.) سابقاً)

البيانات المالية
٣١ ديسمبر ٢٠١٤

الإمارات للمرطبات (ش.م.ع.)
(جيما للمياه المعدنية (ش.م.ع.) سابقاً)

البيانات المالية
٣١ ديسمبر ٢٠١٤

المحتويات

	الصفحة
تقرير أعضاء مجلس الإدارة	١ ــ ٢
تقرير مدققي الحسابات المستقلين	٣
بيان الأرباح أو الخسائر	٤
بيان الدخل الشامل	٥
بيان المركز المالي	٦
بيان التدفقات النقدية	٧
بيان التغيرات في حقوق الملكية	٨ ــ ٩
إيضاحات حول البيانات المالية	١٠ــ ٣١

الإمـــارات للمرطبـــات
Emirates Refreshments

أعزائي المساهمين,

إنه لمن دواعي سرورنا أن نزف إليكم أن شركة الإمارات للمرطبات (ش.م.ع) وخلال العام 2014 استمرت في المحافظة على النجاح والتقدم والذي تم إنجازه خلال العام 2013. بالإضافة إلى المساهمة القيمة من جميع أعضاء مجلس الإدارة، فإن الشركة تتطلع قدما من أجل تحسين الربحية مستقبلا خلال العام 2015.

لقد شهد عام 2014 تحقيق أرباح تشغيلية أعلي من العام 2013, والذي يعكس زيادة في كمية المبيعات والإيرادات مع ربح حدي أعلى كنتيجة لإدارة فعالة لتكاليف الإنتاج. ومن خلال استعراض نتائج المبيعات فإن منطقة أبوظبي مازالت مستمرة في تحقيق تقدم جوهري. اما في كل من إمارة دبي والإمارات الشمالية فقد قمنا بالإستمرار في زيادة التوزيع والحصول على عملاء رئيسيين جدد بمبيعات علامة جيما التجارية. على مدار العام فقد قمنا بالإستثمار في تطوير وشراء وتحسين الالات والمكائن في كل من مواقع التصنيع. أما من خلال استعراض المسؤوليات المجتمعية للشركات, وبكل فخر قمنا بالمبادرة خلال العام بالإشتراك في بعض الأعمال الخيرية في الإمارات العربية المتحدة. كدعم جمعية الإمارات للثلاسيميا، وجمعية بيت الخير والمساهمة في حملة التوعية بمخاطر سرطان الثدي، أيضا سنستمر بمواصلة الدعم لهم مستقبلا.

إن من اهم الإنجازات البارزة خلال العام 2014 مايلي:

عوائد المبيعات المحققة

حققت شركة الامارات للمرطبات حجم مبيعات وصل الى 73.22 مليون درهم, بمعدل نمو مقداره 6.5% وبمقدار زيادة 4.5 مليون درهم عن عام 2013. نحن على ثقة اننا سنحقق نفس نسبة النمو في العام 2015, والذي أيضا سيتم تعزيزه من خلال المنتجات الجديدة.

نمو حجم المبيعات

شهد عام 2014 نمو في حجم المبيعات بمعدل 7% عن السنة الماضية، مع نجاح تحقق بشكل خاص في السوق المحلي والذي نما بمعدل 12% في حجم المبيعات، متفوقا في معدل نمو قطاع مياه الشرب المعبأة في الامارات العربية المتحدة والذي هو 10%. وبالرجوع إلى قنوات البيع المختلفة نجد أن ذلك انعكس على النحو التالي: قناة مبيعات التجارة التقليدية استمرت بانجازها القوي ونمت بمقدار 14% مقارنة بالعام الماضي، وفي قناة المبيعات للمطاعم الكبرى والفنادق ومحلات بيع التجزئة نمت ببطيء وبمقدار 3% وذلك بسبب المنافسة الصارمة لأسعار البيع في قطاع الفنادق. ومبيعات إمارة ابوظبي فانها أيضا زادت بمقدار 29% وذلك بسبب التوسع في التوزيع للفنادق ومحلات بيع التجزئة. وأنتهز هذه الفرصة لأهنىء فريق المبيعات عن مجهوداتهم لتحقيق هذا الإنجاز.

نمو الارباح

فيما يتعلق بأرباح التشغيل، حققت شركة الإمارات للمرطبات مبلغ 0.769 مليون درهم, وبمعدل زيادة 18% مقارنة بالعام 2013. مع إدارة جيدة وفعالة للتدفقات النقدية والذي ساعد بدوره على تحقيق صافي ربح بمقدار مليون درهم وبزيادة قدرها

ص.ب. ٥٥٦٧، دبي، إ.ع.م • هاتف: ٣٣٣٥٥٦٦ (٩٧١٤+) • فاكس: ٣٣٣٥٥٥٨ (٩٧١٤+)
البريد الإلكتروني: info@erc.ae • الموقع الإلكتروني: www.erc.ae
P.O. Box 5567, Dubai, U.A.E. • Tel: (+971 4) 3335566 • Fax: (+971 4) 3335558
Email: info@erc.ae • website: www.erc.ae

الإمـــارات للمرطبـــات
Emirates Refreshments

0.46 مليون درهم أفضل من العام 2013. وبشكل عام، قمنا بالمحافظة والحرص على معدلات ربح حدي أعلى وذلك من خلال تحين الفرص المناسبة لإسعار المواد الأولية من أجل تقليل تكاليف البضائع المباعة.
بالمقابل، فان معدلات الربح الحدي للمشروبات الغازية, والتي يتم تغليفها حاليا بالتعاون مع طرف ثالث نيابة عنا، مازالت تحت التوقعات وذلك بسبب زيادة تكاليف الألمنيوم بالإضافة إلى المنافسة الشرسة في أسعار البيع. هذا يقود إلى أن كامل الربح الحدي للشركة قد تحسن بمعدل 1.6% مقارنة بالعام 2013.

سوف نقوم عن كثب بمراقبة أسعار المواد الاولية الرئيسية والخاصة بالتغليف من أجل الإستفادة من الإنخفاض في اسعار المواد الأولية في المستقبل. إن عملية التغليف هي تكلفة اساسية وسنواصل اكتشاف الطرق البديلة من أجل تقليل التكاليف وزيادة هامش الربح الحدي.

اتطلع قدما الى سنة اخرى ناجحة خلال العام 2015, مع المزيد من التركيز على استراتيجية طويلة الامد في توسيع علامتنا التجارية وخلق منتج ذو قيمة عالية يؤدي الى ربحية اكبر. سوف نقوم بطرح المزيد من نكهات المشروبات الغازية والتركيز على نمو التوزيع المحلي بينما سنعمل بنفس الوقت على خلق شركاء تصدير أقوى في كل من تجارة الماء والمشروبات الغازية. ايضا سنقوم بالتطلع الى النمو عالميا من خلال أنماط عمل مختلفة وليس فقط بتصدير المنتجات التامة الصنع.

في الختام ، أود أن أتقدم ببالغ التقدير والإمتنان إلى صاحب السمو الشيخ محمد بن راشد آل مكتوم، نائب رئيس الدولة، رئيس مجلس الوزراء، حاكم دبي، وصاحب السمو الشيخ حمدان بن راشد آل مكتوم، وزير المالية والصناعة على توفير بيئة العمل والبنية التحتية التي تمكننا من النمو والمساهمة في تطوير الإقتصاد الوطني ولتقديمهم كافة اشكال الدعم المتواصل.

وأخيرا أود ان أنتهز هذه الفرصة لتقديم الشكر والإمتنان لكل هؤلاء الذين دعموا شركة الامارات للمرطبات واثبتوا التزامهم وولائهم في المساعدة على انجاز اهدافنا. إن اغلى ما تملك شركة الإمارات من اصول ممثلة بحملة الأسهم، العملاء والموردين جميعا لهم جزيل الشكر بدعمهم الدؤوب والمتواصل لنا.

إن التحديات مازالت قائمة في بيئة تنافسية صعبة، خصوصا بوصول العديد من العلامات التجارية المستوردة الى السوق، بالإضافة إلى اطلاق علامات تجارية جديدة مهمة محليا. ولكن رؤيتنا من أجل النمو وتوسيع الأعمال وتحسين الربحية لحملة الأسهم مازالت قوية كما هو الحال دائما.
مع جزيل الشكر,,,

رئيس مجلس الإدارة
عبدالله القبيسي

ص.ب. ٥٥٦٧، دبي، إ.ع.م • هاتف: ٣٣٣٥٥٦٦ (٩٧١٤+) • فاكس: ٣٣٣٥٥٥٨ (٩٧١٤+)
البريد الإلكتروني: info@erc.ae • الموقع الإلكتروني: www.erc.ae
P.O. Box 5567, Dubai, U.A.E. • Tel: (+971 4) 3335566 • Fax: (+971 4) 3335558
Email: info@erc.ae • website: www.erc.ae

كي بي إم جي لوار جلف ليمتد
ص.ب: ٣٤١١٤٥
الطابق ١٢، برج أي.تي. بلازا
واحة دبي للسيليكون
دبي
الإمارات العربية المتحدة

هاتف: ٣٥٦ ٩٥٠٠ (٤) ٩٧١+
الفاكس الرئيسي: ٣٢٦ ٢٧٨٨ (٤) ٩٧١+
فاكس قسم التدقيق: ٣٢٦ ٢٧٧٣ (٤) ٩٧١+
الموقع الإلكتروني: www.ae-kpmg.com

تقرير مدققي الحسابات المستقلين

السادة المساهمين
الإمارات للمرطبات (ش.م.ع.)

التقرير حول البيانات المالية

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية المرفقة للإمارات للمرطبات (ش.م.ع.) (جيما للمياه المعدنية (ش.م.ع.) سابقاً) ("الشركة")، التي تشتمل على بيان المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ وكذلك بيانات الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، بالإضافة إلى إيضاحات تتضمن ملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة ومعلومات إيضاحية أخرى.

مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض هذه البيانات المالية بصورة عادلة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية وعن الرقابة الداخلية التي ترى الإدارة أنها ضرورية لإعداد البيانات المالية بحيث تكون خالية من الأخطاء المادية، الناتجة عن الاحتيال أو الخطأ.

مسؤولية مدققي الحسابات

تنحصر مسؤوليتنا في إبداء الرأي حول هذه البيانات المالية بناءً على أعمال التدقيق التي قمنا بها. لقد قمنا بتنفيذ تدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق. وتقتضي هذه المعايير أن نلتزم بالمتطلبات الأخلاقية وأن نخطط وننفذ تدقيقنا بحيث نحصل على تأكيدات معقولة بأن البيانات المالية خالية من الأخطاء المادية.

تنطوي أعمال التدقيق على تنفيذ إجراءات للحصول على أدلة تدقيقية حول المبالغ والإفصاحات في البيانات المالية. وتعتمد الإجراءات التي تم اختيارها على الأحكام الموضوعة من قبلنا، بما في ذلك تقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية الناتجة عن الاحتيال أو الخطأ. عند إجراء تقييمات المخاطر، نضع بالاعتبار الرقابة الداخلية المتعلقة بقيام المنشأة بإعداد وعرض البيانات المالية بصورة عادلة وذلك بغرض تصميم الإجراءات التدقيقية التي تتناسب مع الظروف الراهنة، ولكن ليس بغرض إبداء الرأي حول فاعلية الرقابة الداخلية للمنشأة. كما تضمنت أعمال التدقيق تقييماً لمدى ملاءمة السياسات المحاسبية المستخدمة ودرجة معقولية التقديرات المحاسبية التي قامت بها الإدارة بالإضافة إلى تقييم عرض البيانات المالية بصورة عامة.

هذا ونعتقد بأن الأدلة التدقيقية التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتزويدنا بأساس لإبداء رأينا.

الرأي

برأينا، أن البيانات المالية تعبر بصورة عادلة، من كافة النواحي المادية، عن المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

التقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

كما يقتضي القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم ٨ لسنة ١٩٨٤ (وتعديلاته)، فإننا نؤكد أيضاً أننا قد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات اللازمة لتدقيقنا، وأن البيانات المالية تلتزم، من كافة النواحي المادية، بمتطلبات القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم ٨ لسنة ١٩٨٤ (وتعديلاته) والنظام الأساسي للشركة؛ وأن الشركة قد قامت بالاحتفاظ بسجلات مالية منتظمة وأن الإدارة قامت بأعمال الجرد الفعلي للمخزون وفقاً للمبادئ الموضوعة وأن محتويات تقرير أعضاء مجلس الإدارة فيما يتعلق بهذه البيانات المالية تتفق مع ما جاء في السجلات المالية للشركة. كما لم يسترع انتباهنا وجود أي مخالفات للقانون المذكور أعلاه أو للنظام الأساسي خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤، التي من شأنها أن تؤثر تأثيراً مادياً سلبياً على أعمال الشركة أو مركزها المالي.

16 FEB 2015

كي بي إم جي لوار جلف ليمتد
محمد طارق
رقم التسجيل: ٧٩٣
دبي

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

الإمارات للمرطبات (ش.م.ع.)
(جيما للمياه المعدنية (ش.م.ع.) سابقاً)

بيان الأرباح أو الخسائر
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

	إيضاح	٢٠١٤ درهم	٢٠١٣ درهم
الإيرادات		٧٣,٢١٩,٦٥٩	٦٨,٧٥٦,٢٣٧
تكلفة المبيعات	٥	(٤٨,٣٤٣,٠٤٧)	(٤٦,٤٨٦,٢١٥)
إجمالي الأرباح		٢٤,٨٧٦,٦١٢	٢٢,٢٧٠,٠٢٢
مصروفات البيع والتوزيع	٦	(١٦,٧٥٢,٦٨١)	(١٤,٧٩١,٦٨٠)
المصروفات الإدارية والعمومية	٧	(٧,٣٥٤,٥١٦)	(٦,٨٢٥,٠٢٧)
الأرباح التشغيلية		٧٦٩,٤١٥	٦٥٣,٣١٥
الأرباح من استبعاد استثمارات متاحة للبيع	١٢	-	١٩٣,٤٣٦
تكلفة التمويل	٨	(٣٢٦,٦٢١)	(٦٥٣,١٤٣)
إيرادات التمويل	٨	١٥١,١٨٤	٢٠٩,٩٧٥
إيرادات أخرى	٩	٤٠٧,٨٥١	١٤١,٨١٨
أرباح السنة		١,٠٠١,٨٢٩	٥٤٥,٤٠١
ربحية السهم – الأساسية والمخففة	٢٥	٠,٠٣٣	٠,٠١٨

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ١٠ إلى ٣١ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية.

إن تقرير مدققي الحسابات المستقلين مدرج على الصفحة ٣.

الإمارات للمرطبات (ش.م.ع.)
(جيما للمياه المعدنية (ش.م.ع.) سابقاً)

بيان الدخل الشامل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

	إيضاح	٢٠١٤ درهم	٢٠١٣ درهم
أرباح السنة		١,٠٠١,٨٢٩	٥٤٥,٤٠١
الإيرادات الشاملة الأخرى:			
البنود التي تتم أو قد تتم إعادة تصنيفها ضمن الأرباح أو الخسائر			
صافي التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع	١٢	(٨٤,٦٨٧)	١,٠٥٣,٩٤٢
المحول من احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات التي تم بيعها خلال السنة إلى الأرباح أو الخسائر	١٢	-	(١٩٣,٤٣٦)
إجمالي الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة		(٨٤,٦٨٧)	٨٦٠,٥٠٦
إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة		٩١٧,١٤٢	١,٤٠٥,٩٠٧

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ١٠ إلى ٣١ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية.

إن تقرير مدققي الحسابات المستقلين مدرج على الصفحة ٣.

الإمارات للمرطبات (ش.م.ع.)
(جيما للمياه المعدنية (ش.م.ع.) سابقاً)

بيان المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

	ايضاح	٢٠١٤ درهم	٢٠١٣ درهم
الموجودات			
الموجودات غير المتداولة			
الممتلكات والآلات والمعدات	١٠	٢٦,٠٨٦,٤١٥	٢٩,٤٢٩,٧٠١
سلفيات رأسمالية	١٠-١	٣,٨٨٣,٨٦١	-
عقارات استثمارية	١١	٢,٠٥٥,٣٥٨	-
استثمارات متاحة للبيع	١٢	٢,٨٩٩,٧٥١	٢,٩٨٤,٤٣٨
مدفوعات مقدماً طويلة الأجل	١٣	١,٠٣٧,٠٠٠	١,٠٩٨,٠٠٠
إجمالي الموجودات غير المتداولة		٣٥,٩٦٢,٣٨٥	٣٣,٥١٢,١٣٩
الموجودات المتداولة			
المخزون	١٤	٨,٩٣٣,١٧٩	٩,٩٧٨,٣٧٠
الذمم المدينة التجارية والأخرى	١٥	١١,٦٥٢,٩٢٧	١٠,٧٩٧,٩٤٦
النقد وما يعادله	١٧	١١,٥٣٢,٢٩٧	١٠,٦٣٦,٩٥٩
إجمالي الموجودات المتداولة		٣٢,١١٨,٤٠٣	٣١,٤١٣,٢٧٥
إجمالي الموجودات		٦٨,٠٨٠,٧٨٨	٦٤,٩٢٥,٤١٤
حقوق الملكية			
رأس المال	٢١	٣٠,٠٠٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠,٠٠٠
الاحتياطي القانوني	٢٢	٩,٢٢٩,٩٦٥	٩,١٢٩,٧٨٢
الاحتياطي الإلزامي	٢٣	١,٥٠٠,٠٠٠	١,٥٠٠,٠٠٠
احتياطي القيمة العادلة	٢٤	٢,٢٧٢,٩١٧	٢,٣٥٧,٦٠٤
الأرباح المحتجزة		١,١٧١,٥٦٣	٢٦٩,٩١٧
إجمالي حقوق الملكية		٤٤,١٧٤,٤٤٥	٤٣,٢٥٧,٣٠٣
المطلوبات			
المطلوبات غير المتداولة			
مخصص تعويضات نهاية الخدمة للموظفين	٢٠	٢,٠٠٨,٧٥٨	١,٦٧٩,٣٩٢
إجمالي المطلوبات غير المتداولة		٢,٠٠٨,٧٥٨	١,٦٧٩,٣٩٢
المطلوبات المتداولة			
الذمم الدائنة التجارية والأخرى	١٨	١٦,٢٤٨,٠٣٤	١٤,٣٧٨,٣٩٩
القروض المصرفية	١٩	٥,٦٤٩,٥٥١	٥,٦١٠,٣٢٠
إجمالي المطلوبات المتداولة		٢١,٨٩٧,٥٨٥	١٩,٩٨٨,٧١٩
إجمالي المطلوبات		٢٣,٩٠٦,٣٤٣	٢١,٦٦٨,١١١
إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات		٦٨,٠٨٠,٧٨٨	٦٤,٩٢٥,٤١٤

تم التصريح بإصدار هذه البيانات المالية بالنيابة عن مجلس الإدارة في 16 FEB 2015

رئيس مجلس الإدارة

عضو مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ١٠ إلى ٣١ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية.

إن تقرير مدققي الحسابات المستقلين مدرج على الصفحة ٣.

الإمارات للمرطبات (ش.م.ع.)
(جيما للمياه المعدنية (ش.م.ع.) سابقاً)

بيان التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

	٢٠١٤	٢٠١٣
	درهم	درهم
الأنشطة التشغيلية		
أرباح السنة	١,٠٠١,٨٢٩	٥٤٥,٤٠١
تعويضات لـ:		
الاستهلاك (يتضمن العقارات الاستثمارية)	٥,٩٩١,٦٨٧	٦,٠١٩,٥٧٥
الأرباح من استبعاد ممتلكات وآلات ومعدات	(١٥,٣٤٠)	(٢٩,٤٦١)
إطفاء المدفوعات مقدماً طويلة الأجل	٦١,٠٠٠	٦١,٠٠٠
مخصص تعويضات نهاية الخدمة للموظفين	٥٢٦,٩١٦	٥٥٣,٩٧٤
مصروفات الفائدة	١٥٠,١٠٦	٣٠٢,٢٤٣
إيرادات الفائدة	(٥١,٦٣٤)	(١١٠,٤٢٥)
الأرباح من استبعاد استثمارات متاحة للبيع	-	(١٩٣,٤٣٦)
إيرادات توزيعات الأرباح من استثمارات متاحة للبيع	(٩٩,٥٥٠)	(٩٩,٥٥٠)
	٧,٥٦٥,٠١٤	٧,٠٤٩,٣٢١
التغير في المخزون	١,٠٤٥,١٩١	(٥٣٧,٨٥٦)
التغير في الذمم المدينة التجارية والأخرى	(٨٥٤,٩٨١)	(٢,٢٠١,٧٥٨)
التغير في المستحق من طرف ذي علاقة	-	٦٩٧,١٦٣
التغير في الذمم الدائنة التجارية والأخرى	١,٨٦٩,٦٣٥	٢,٣٧٣,٢٥٠
تعويضات نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين	(١٩٧,٥٥٠)	(١٩٣,٨٠٣)
صافي النقد من الأنشطة التشغيلية	٩,٤٢٧,٣٠٩	٧,١٨٦,٣١٧
الأنشطة الاستثمارية		
شراء ممتلكات وآلات ومعدات	(٤,٧٠٣,٧٥٩)	(٤,٣٢٩,٦٨٦)
سلفيات رأسمالية مدفوعة	(٣,٨٨٣,٨٦١)	
المتحصلات من استبعاد ممتلكات وآلات ومعدات	١٥,٣٤٠	٣١,٠١٤
أموال (مستثمرة في)/مسحوبة من ودائع ثابتة لدى البنوك	(٣٥,٣٧١)	١٠,٨٨٨,٤٤٥
المتحصلات من استبعاد استثمارات متاحة للبيع	-	١,٣٠٤,٩٥٣
توزيعات الأرباح المستلمة	٩٩,٥٥٠	٩٩,٥٥٠
إيرادات الفائدة المستلمة	٥١,٦٣٤	١١٠,٤٢٥
صافي النقد (المستخدم في) / من الأنشطة الاستثمارية	(٨,٤٥٦,٤٦٧)	٨,١٠٤,٧٠١
الأنشطة التمويلية		
سداد قروض مصرفية	-	(١٠,٢٠٠,٠٠٠)
مصروفات الفائدة المدفوعة	(١٥٠,١٠٦)	(٣٠٢,٢٤٣)
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية	(١٥٠,١٠٦)	(١٠,٥٠٢,٢٤٣)
صافي الزيادة في النقد وما يعادله	٨٢٠,٧٣٦	٤,٧٨٨,٧٧٥
النقد وما يعادله في بداية السنة	١,٠٧٤,٠٢٣	
		(٣,٧١٤,٧٥٢)
النقد وما يعادله في نهاية السنة	١,٨٩٤,٧٥٩	١,٠٧٤,٠٢٣
يتألف النقد وما يعادله مما يلي:		
النقد لدى البنك وفي الصندوق	١,٤٢٧,٤٠٥	٥٨٩,٠٨٨
وديعة ثابتة (أقل من ٣ أشهر)	٦,١١٦,٩٠٥	٦,٠٩٥,٢٥٥
سحب مصرفي على المكشوف	(٥,٦٤٩,٥٥١)	(٥,٦١٠,٣٢٠)
	١,٨٩٤,٧٥٩	١,٠٧٤,٠٢٣

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ١٠ إلى ٣١ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية.

إن تقرير مدققي الحسابات المستقلين مدرج على الصفحة ٣.

الإمارات للمرطبات (ش.م.ع.)
(جيما للمياه المعدنية (ش.م.ع.) سابقاً)

بيان التغيرات في حقوق الملكية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

	رأس المال درهم	الاحتياطي القانوني درهم	الاحتياطي الإلزامي درهم	احتياطي القيمة العادلة درهم	(الخسائر المتراكمة)/الأرباح المحتجزة درهم	الإجمالي درهم
في ١ يناير ٢٠١٣	٣٠,٠٠٠,٠٠٠	٩,٠٧٥,٢٤٢	١,٥٠٠,٠٠٠	١,٤٩٧,٠٩٨	(٢٢٠,٩٤٤)	٤١,٨٥١,٣٩٦
إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة						
أرباح السنة	-	-	-	-	٥٤٥,٤٠١	٥٤٥,٤٠١
الإيرادات الشاملة الأخرى						
صافي التغير في القيمة العادلة لاستثمارات متاحة للبيع	-	-	-	١,٠٥٣,٩٤٢	-	١,٠٥٣,٩٤٢
المحول إلى الأرباح أو الخسائر من احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات التي تم بيعها خلال السنة	-	-	-	(١٩٣,٤٣٦)	-	(١٩٣,٤٣٦)
إجمالي الإيرادات الشاملة الأخرى	-	-	-	٨٦٠,٥٠٦	-	٨٦٠,٥٠٦
إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة	-	-	-	٨٦٠,٥٠٦	٥٤٥,٤٠١	١,٤٠٥,٩٠٧
المعاملات مع المالكين، المسجلة مباشرة ضمن حقوق الملكية						
المحول إلى الاحتياطي القانوني	-	٥٤,٥٤٠	-	-	(٥٤,٥٤٠)	-
إجمالي المعاملات مع المالكين	-	٥٤,٥٤٠	-	-	(٥٤,٥٤٠)	-
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣٠,٠٠٠,٠٠٠	٩,١٢٩,٧٨٢	١,٥٠٠,٠٠٠	٢,٣٥٧,٦٠٤	٢٦٩,٩١٧	٤٣,٢٥٧,٣٠٣

الإمارات للمرطبات (ش.م.ع.)
(جيما للمياه المعدنية (ش.م.ع.) سابقاً)

بيان التغيرات في حقوق الملكية *(تابع)*
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

	رأس المال درهم	الاحتياطي القانوني درهم	الاحتياطي الإلزامي درهم	احتياطي القيمة العادلة درهم	الأرباح المحتجزة درهم	الإجمالي درهم
في ١ يناير ٢٠١٤	٣٠,٠٠٠,٠٠٠	٩,١٢٩,٧٨٢	١,٥٠٠,٠٠٠	٢,٣٥٧,٦٠٤	٢٦٩,٩١٧	٤٣,٢٥٧,٣٠٣
إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة						
أرباح السنة	-	-	-	-	١,٠٠١,٨٢٩	١,٠٠١,٨٢٩
الإيرادات الشاملة الأخرى						
صافي التغير في القيمة العادلة لاستثمارات متاحة للبيع	-	-	-	(٨٤,٦٨٧)	-	(٨٤,٦٨٧)
إجمالي الإيرادات الشاملة الأخرى	-	-	-	(٨٤,٦٨٧)	-	(٨٤,٦٨٧)
إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة	-	-	-	(٨٤,٦٨٧)	١,٠٠١,٨٢٩	٩١٧,١٤٢
المعاملات مع المالكين، المسجلة مباشرةً ضمن حقوق الملكية						
المحول إلى الاحتياطي القانوني	-	١٠٠,١٨٣	-	-	(١٠٠,١٨٣)	-
إجمالي المعاملات مع المالكين	-	١٠٠,١٨٣	-	-	(١٠٠,١٨٣)	-
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣٠,٠٠٠,٠٠٠	٩,٢٢٩,٩٦٥	١,٥٠٠,٠٠٠	٢,٢٧٢,٩١٧	١,١٧١,٥٦٣	٤٤,١٧٤,٤٤٥

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ١٠ إلى ٣١ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية.

الإمارات للمرطبات (ش.م.ع.)
(جيما للمياه المعدنية (ش.م.ع.) سابقاً)

إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

١ معلومات حول الشركة

إن شركة الإمارات للمرطبات (ش.م.ع.) ("الشركة") هي شركة مساهمة عامة تأسست في إمارة دبي، الإمارات العربية المتحدة، بموجب المرسوم الصادر عن صاحب السمو حاكم دبي بتاريخ ١ يناير ١٩٨٠. إن الشركة مدرجة في سوق دبي المالي. قرر مساهمو الشركة خلال اجتماع الجمعية العمومية غير العادية الذي عقد في ٢٠ يونيو ٢٠١٠ تغيير اسم الشركة من جيما للمياه المعدنية (ش.م.ع.) إلى الإمارات للمرطبات (ش.م.ع.).

تتمثل الأنشطة الرئيسية للشركة في تعبئة وبيع المياه المعدنية والمشروبات الغازية بالإضافة إلى تصنيع الزجاجات والحاويات البلاستيكية. بدأت تعبئة المشروبات الغازية في ٢٠١٣ بموجب اتفاقية خدمات التعبئة. تمتلك الشركة مصنعين قائمين في دبا وحتا، الإمارات العربية المتحدة. تقوم الشركة بصورة رئيسية بتسويق وتوزيع وبيع منتجاتها على مستوى دول الشرق الأوسط وأفريقيا وبصورة رئيسية في دولة الإمارات العربية المتحدة.

إن العنوان المسجل للشركة هو ص.ب ٥٥٦٧، دبي، الإمارات العربية المتحدة.

٢ أساس الإعداد

بيان التوافق

تم إعداد البيانات المالية للشركة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية ومتطلبات القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم ٨ لسنة ١٩٨٤ (وتعديلاته).

أساس القياس

تم إعداد هذه البيانات المالية على أساس التكلفة التاريخية باستثناء الأدوات المالية غير المشتقة المصنفة على أنها متاحة للبيع والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة.

العملة الرسمية وعملة عرض البيانات المالية

يتم عرض هذه البيانات المالية بدرهم الإمارات العربية المتحدة ("الدرهم الإماراتي") وهو العملة الرسمية للشركة.

استخدام التقديرات والأحكام

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

تتم مراجعة التقديرات والافتراضات التابعة لها بصورة مستمرة. ويتم الاعتراف بالتعديلات على التقديرات المحاسبية بأثر مستقبلي.

وبصورة محددة، يتم في الإيضاح رقم ٣٠، بيان المعلومات حول المجالات الهامة لعدم اليقين في التقديرات والأحكام الهامة عند تطبيق السياسات المحاسبية التي لها تأثير كبير على المبالغ المعترف بها في البيانات المالية.

إيضاحات *(تابع)*

٣ **السياسات المحاسبية الهامة**

تم تطبيق السياسات المحاسبية المبينة أدناه، التي تتوافق مع معايير التقارير المالية الدولية، بصورة متسقة على كافة الفترات المبينة في هذه البيانات المالية.

الإيرادات

يتم قياس الإيرادات من بيع البضائع في سياق الأنشطة الاعتيادية بالقيمة العادلة للثمن المقبوض أو مستحق القبض، صافياً من المرتجعات والخصومات التجارية. ويتم الاعتراف بالإيرادات عندما يتم تحويل المخاطر والامتيازات الهامة للملكية إلى العميل، ويكون من المرجح تحصيل ثمن البضائع، وعندما يمكن تقدير التكاليف ذات الصلة واحتمالية إعادة البضائع بصورة موثوقة ولا يكون هناك أي ارتباط مستمر بين الإدارة والبضائع وعندما يمكن قياس قيمة الإيرادات بصورة موثوقة. إذا كان من المرجح أن يتم منح تلك الخصومات وقياس القيمة بصورة موثوقة، يتم الاعتراف بهذا الخصم على أنه انخفاض في الإيرادات عندما يتم الاعتراف بتلك المبيعات.

الممتلكات والآلات والمعدات والاستهلاك

الاعتراف والقياس

يتم قياس بنود الممتلكات والآلات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر انخفاض القيمة المتراكمة، إن وجدت.

عندما يكون لأجزاء أحد بنود الممتلكات والآلات والمعدات أعمار إنتاجية مختلفة، يتم احتسابها كبنود مستقلة (عناصر رئيسية) من الممتلكات والآلات والمعدات.

يتم الاعتراف بأية أرباح أو خسائر من استبعاد أحد بنود الممتلكات والآلات والمعدات ضمن الأرباح أو الخسائر.

الأعمال الرأسمالية قيد الإنجاز

يتم بيان الأعمال الرأسمالية قيد الإنجاز بالتكلفة ناقصاً أية خسائر لانخفاض القيمة ولا يتم احتساب الاستهلاك لها حتى تكون تلك الموجودات جاهزة للاستخدام المزمع لها ويتم تحويلها إلى الفئة المناسبة ضمن بند الممتلكات والآلات والمعدات.

إعادة التصنيف إلى عقارات استثمارية

عندما يتغير استخدام عقار ما من عقار مشغول من قبل المالك إلى عقار استثماري، تتم إعادة قياس العقار وفقاً للقيمة العادلة وتتم إعادة تصنيفه كعقار استثماري. ويتم الاعتراف بأية أرباح تنشأ عن إعادة القياس ضمن الأرباح أو الخسائر إلى المدى الذي يعكس فيه الربح خسائر انخفاض القيمة السابقة من العقار المحدد، مع الاعتراف بأية أرباح متبقية ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى ويتم عرضها في احتياطي إعادة التقييم ضمن حقوق الملكية، مع الاعتراف بأي خسائر ضمن الأرباح أو الخسائر.

التكاليف اللاحقة

تتم رسملة التكاليف اللاحقة فقط عندما يكون من المرجح أن تتدفق المنافع الاقتصادية المستقبلية المرتبطة بهذه النفقات إلى الشركة.

الاستهلاك

يتم احتساب الاستهلاك لغرض شطب تكلفة بنود الممتلكات والآلات والمعدات، ناقصاً قيمها المتبقية المقدرة على أساس القسط الثابت على مدى أعمارها الإنتاجية المقدرة. بصورة عامة، يتم الاعتراف بالاستهلاك ضمن الأرباح أو الخسائر. يتم احتساب استهلاك للموجودات المؤجرة على مدى فترة الإيجار أو أعمارها الإنتاجية، أيهما أقصر، ما لم يكن من المؤكد بصورة معقولة أن الشركة سوف تحصل على ملكية هذه الموجودات بنهاية فترة عقد الإيجار.

فيما يلي الأعمار الإنتاجية المقدرة للممتلكات والآلات والمعدات:

• مباني وتحسينات	٣ ــ ٢٠ سنة
• آلات وماكينات ومعدات	٢ ــ ١٠ سنوات
• أثاث وتجهيزات	٢ ــ ٥ سنوات
• سيارات	٢ ــ ٥ سنوات

تتم مراجعة طرق الاستهلاك والأعمار الإنتاجية والقيم المتبقية في تاريخ كل تقرير ويتم تعديلها حيثما يكون ملائماً. ويتم احتساب أي تغير كتغيير في التقديرات المحاسبية من خلال تغيير تكاليف الاستهلاك للفترة الحالية والفترات المستقبلية (راجع إيضاح ١٠).

إيضاحات *(تابع)*

٣ **السياسات المحاسبية الهامة** *(تابع)*

العقارات الاستثمارية

يتم قياس العقارات الاستثمارية بالتكلفة ولاحقاً باستخدام "نموذج التكلفة" وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي٤٠ *"العقارات الاستثمارية"* ويتم بيانها بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر انخفاض القيمة، إن وجدت.

تشتمل التكلفة على المصروفات المنسوبة بصورة مباشرة إلى حيازة العقارات الاستثمارية.

يتم الاعتراف بأية أرباح أو خسائر ناتجة عن استبعاد أحد العقارات الاستثمارية (المحتسبة على أنها الفرق بين صافي المتحصلات من الاستبعاد والقيمة الدفترية للبند المعني) ضمن الأرباح أو الخسائر. عند بيع العقار الاستثماري المصنف سابقاً كممتلكات وآلات ومعدات، يتم تحويل أية مبالغ ذات صلة مدرجة ضمن احتياطي إعادة التقييم إلى الأرباح المحتجزة.

المخزون

يتم قياس المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقيق، أيهما أقل. وتتمثل صافي القيمة القابلة للتحقيق بسعر البيع المقدر في سياق الأعمال الاعتيادية ناقصاً التكاليف المقدرة للإنجاز ومصروفات البيع. ويتم تحديد التكلفة كما يلي:

المواد الخام
تشتمل تكلفة المواد الخام على التأمين والشحن والرسوم العرضية الأخرى المتكبدة للاستحواذ على المخزون وإيصاله لموضعه وموقعه الراهنين. ويتم تحديد قيمة المواد الخام على أساس المتوسط المرجح للتكلفة.

البضائع تامة الصنع
يتم تحديد تكلفة البضائع تامة الصنع على أساس المتوسط المرجح للتكلفة وتتضمن تكلفة المواد المباشرة والعمالة المباشرة زائداً جزء مناسب من المصروفات العامة للإنتاج استناداً إلى الطاقة التشغيلية الاعتيادية.

قطع الغيار والمواد المستهلكة
يتم تحديد التكلفة على أساس المتوسط المرجح للتكلفة وتتضمن تكلفة شراء هذه المواد.

الأدوات المالية

تقوم الشركة بتصنيف الموجودات المالية غير المشتقة ضمن الفئات التالية: القروض والذمم المدينة والموجودات المالية المتاحة للبيع.

(أ) الموجودات والمطلوبات المالية غير المشتقة – الاعتراف وإيقاف الاعتراف

تقوم الشركة مبدئياً بالاعتراف بالقروض والذمم المدينة والودائع في التاريخ الذي تنشأ فيه. ويتم الاعتراف بكافة الموجودات المالية الأخرى مبدئياً في تاريخ المتاجرة.

تقوم الشركة بإيقاف الاعتراف بالموجودات المالية عندما تنتهي حقوق الشركة التعاقدية في الحصول على التدفقات النقدية من هذه الموجودات أو عندما تقوم الشركة بالتنازل عن الحقوق في الحصول على التدفقات النقدية التعاقدية من الموجودات المالية من خلال معاملة يتم بموجبها تحويل كافة مخاطر وامتيازات ملكية هذه الموجودات المالية بصورة فعلية، أو أنها لم تقوم بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر وامتيازات الملكية بصورة فعلية كما أنها لم تحتفظ بسيطرة على الموجودات. ويتم الاعتراف بأي حصة في الموجودات المالية المحولة التي تقوم الشركة بإنتاجها أو الاحتفاظ بها كموجودات أو مطلوبات منفصلة.

تقوم الشركة بإيقاف الاعتراف بالمطلوبات المالية عندما تتم تسوية التزاماتها التعاقدية أو عندما يتم إلغاؤها أو انتهاؤها.

إيضاحات *(تابع)*

٣ **السياسات المحاسبية الهامة** *(تابع)*

الأدوات المالية (تابع)

(١) الموجودات والمطلوبات المالية غير المشتقة – الاعتراف وإيقاف الاعتراف (تابع)

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويتم بيان صافي القيمة ضمن بيان المركز المالي فقط عندما يكون لدى الشركة حق قانوني بمقاصة هذه المبالغ وتكون لديها الرغبة إما في تسوية المعاملات على أساس صافي المبلغ أو تحصيل الموجودات وتسوية المطلوبات بصورة متزامنة.

لدى الشركة الموجودات المالية غير المشتقة التالية:

(٢) الموجودات المالية غير المشتقة – القياس

القروض والذمم المدينة

يتم مبدئياً الاعتراف بتلك الموجودات بالقيمة العادلة زائداً التكاليف المنسوبة بصورة مباشرة للمعاملة. لاحقاً للاعتراف المبدئي، يتم قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

تتألف القروض والذمم المدينة من النقد وما يعادله والذمم المدينة التجارية والأخرى.

النقد وما يعادله

يتألف النقد وما يعادله من النقد والأرصدة المصرفية بما في ذلك الودائع الثابتة ذات فترات استحقاق تمتد لثلاثة أشهر أو أقل. يتم إدراج السحوبات المصرفية على المكشوف التي يتم سدادها عند الطلب وتشكل جزءاً لا يتجزأ من إدارة الشركة للنقد كجزء من النقد وما يعادله لغرض بيان التدفقات النقدية.

الموجودات المالية المتاحة للبيع

يتم مبدئياً الاعتراف بالموجودات المالية المتاحة للبيع بالقيمة العادلة زائداً التكاليف المنسوبة مباشرة للمعاملة. لاحقاً للاعتراف المبدئي، يتم قياسها بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بالتغيرات التي تطرأ عليها، باستثناء خسائر انخفاض القيمة وفروق صرف العملات الأجنبية من سندات الدين، ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى ويتم بيان القيمة التراكمية ضمن احتياطيات القيمة العادلة. عند إيقاف الاعتراف بهذه الموجودات، يتم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر المتراكمة في حقوق الملكية ضمن الأرباح أو الخسائر.

تتألف الموجودات المالية المتاحة للبيع من سندات الملكية.

(٣) المطلوبات المالية غير المشتقة - القياس

يتم مبدئياً الاعتراف بالمطلوبات المالية غير المشتقة بالقيمة العادلة ناقصاً أي تكاليف منسوبة بصورة مباشرة للمعاملة. لاحقاً للاعتراف المبدئي، يتم قياس هذه المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

تقوم الشركة بإيقاف الاعتراف بالمطلوبات المالية عندما تتم تسوية التزاماتها التعاقدية أو عندما يتم إلغاؤها أو انتهاؤها.

تتألف المطلوبات المالية من القروض من البنوك والسحوبات المصرفية على المكشوف والذمم الدائنة التجارية والأخرى.

(٤) رأس المال

الأسهم العادية

يتم الاعتراف بالتكاليف الإضافية المنسوبة مباشرةً إلى إصدار الأسهم العادية كاقتطاع من حقوق الملكية.

إيضاحات *(تابع)*

٣ السياسات المحاسبية الهامة *(تابع)*

انخفاض القيمة

(أ) الموجودات المالية غير المشتقة

يتم بتاريخ كل تقرير تقييم الموجودات المالية غير المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر للتحقق مما إذا كان هناك دليل موضوعي على تعرضها لانخفاض في القيمة.

تشتمل الأدلة الموضوعية على انخفاض قيمة الموجودات المالية على التعثر أو العجز عن السداد من قبل المدين وإعادة جدولة المبلغ المستحق للشركة وفقاً لشروط ما كانت الشركة لتقبلها في ظروف أخرى والمؤشرات التي تدل على أن المدين أو المصدر سيتعرض للإفلاس أو التغيرات السلبية في القدرة على السداد من قبل المقترضين أو المصدرين، أو عدم وجود سوق نشط للأداة المالية المعنية أو وجود بيانات ملحوظة تشير إلى وجود انخفاض يمكن قياسه في التدفقات النقدية المتوقعة من مجموعة الموجودات المالية.

فيما يتعلق بالاستثمار في سندات الملكية، يعتبر الانخفاض الحاد أو المطول في قيمته العادلة لأقل من تكلفته بمثابة دليل موضوعي على انخفاض القيمة.

الموجودات المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة

تأخذ الشركة بالاعتبار الأدلة على انخفاض قيمة هذه الموجودات على المستوى الفردي والمستوى الجماعي. يتم تقييم كافة الموجودات الهامة في حالتها الفردية للتحقق مما إذا كان هناك انخفاض في القيمة. إن كافة الموجودات الهامة في حالتها الفردية التي وجد أنها لم تتعرض لانخفاض في القيمة، يتم تقييمها بصورة جماعية للتحقق مما إذا كان قد وقع أي انخفاض في القيمة دون أن يتم التعرف عليه. فيما يتعلق بالموجودات التي لا تكون هامة في حالتها الفردية، فيتم تقييمها بصورة جماعية للتحقق من تعرضها لانخفاض في القيمة. يتم إجراء تقييم جماعي من خلال تجميع الموجودات التي ها خصائص مخاطر مماثلة.

عند تقييم انخفاض القيمة الجماعي، تعتمد الشركة على تجارب سابقة حول توقيت الاستردادات وقيمة الخسائر المتكبدة، مع إجراء تسوية إذا كانت الظروف الاقتصادية والائتمانية الراهنة تشير إلى أن الخسائر الفعلية ستكون أكبر أو أقل مما تشير إليه التجارب السابقة.

يتم احتساب خسائر انخفاض القيمة فيما يتعلق بالموجودات المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة على أنها الفرق بين قيمتها الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مخصومة بمعدل الفائدة الفعلي الأصلي للموجودات. ويتم الاعتراف بالخسائر ضمن الأرباح أو الخسائر، ويتم إظهارها في حساب المخصص. عندما ترى الشركة عدم احتمال فعلي على استرداد الموجودات، يتم شطب المبالغ ذات الصلة. في حال حدوث تدني لاحق في خسائر انخفاض القيمة وكان من الممكن ربط ذلك التدني بشكل موضوعي بحدث وقع بعد الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة، يتم عكس خسائر انخفاض القيمة المعترف بها سابقاً من خلال الأرباح أو الخسائر.

الموجودات المالية المتاحة للبيع

يتم الاعتراف بخسائر انخفاض قيمة الموجودات المالية المتاحة للبيع من خلال إعادة تصنيف الخسائر المتراكمة في احتياطي القيمة العادلة إلى الأرباح أو الخسائر. إن المبلغ المعاد تصنيفه يمثل الفرق بين تكلفة الاستحواذ (صافية من المسدد من المبلغ الأصلي والإطفاء) والقيمة العادلة الحالية، ناقصاً خسائر انخفاض القيمة المعترف بها سابقاً ضمن الأرباح أو الخسائر. إذا زادت القيمة العادلة لسند دين متاح للبيع تعرض لانخفاض في القيمة وأمكن ربط هذه الزيادة بصورة موضوعية بحدث وقع بعد الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة، يتم عكس خسائر انخفاض القيمة من خلال الأرباح أو الخسائر أو يتم عكسها من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى.

إيضاحات *(تابع)*

٣ السياسات المحاسبية الهامة *(تابع)*

انخفاض القيمة *(تابع)*

(٢) الموجودات غير المالية

تقوم الشركة في تاريخ كل تقرير بمراجعة القيم الدفترية لموجوداتها غير المالية، باستثناء المخزون، للتحقق مما إذا كان هناك أي مؤشر على تعرضها لانخفاض في القيمة. في حالة وجود مثل ذلك المؤشر، يتم تقدير قيمة الأصل القابلة للاسترداد.

لغرض اختبار انخفاض القيمة، يتم تجميع الموجودات في أصغر مجموعة موجودات تنتج تدفقات نقدية داخلة من الاستخدام المستمر وتكون مستقلة إلى أبعد الحدود عن التدفقات النقدية للموجودات الأخرى أو الوحدات المنتجة للنقد.

تتمثل القيمة القابلة للاسترداد لأصل ما أو الوحدة المنتجة للنقد بقيمته من الاستخدام أو قيمته العادلة ناقصاً تكاليف البيع، أيهما أكبر. ترتكز القيمة من الاستخدام على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مخصومة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم يعكس التقييمات السوقية الحالية لقيمة المال في ذلك الوقت والمخاطر المتعلقة بذلك الأصل أو الوحدة المنتجة للنقد.

يتم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة إذا تجاوزت القيمة الدفترية للأصل أو الوحدة المنتجة للنقد قيمته القابلة للاسترداد.

يتم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة ضمن الأرباح أو الخسائر. ويتم عكس خسائر انخفاض القيمة فقط إلى المدى الذي لا تزيد فيه القيمة الدفترية للأصل عن قيمته الدفترية التي كان سيتم تحديدها، صافية من الاستهلاك أو الإطفاء، إذا لم يكن قد تم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة.

تعويضات نهاية الخدمة للموظفين

يتمثل صافي التزام الشركة فيما يتعلق بتعويضات نهاية الخدمة للموظفين طويلة الأجل بقيمة الامتيازات المستقبلية التي اكتسبها الموظفين مقابل فترة خدمتهم في السنة الحالية والسنوات المستقبلية. يتم خصم هذه الامتيازات لتحديد قيمتها الحالية. يتم الاعتراف بعمليات إعادة القياس ضمن الأرباح أو الخسائر في السنة التي تنشأ فيها.

المخصصات

يتم تحديد المخصصات عن طريق خصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بمعدل يعكس التقييمات السوقية الحالية للقيمة الزمنية للمال والمخاطر المتعلقة بالالتزام. يتم الاعتراف بعكس الخصم كتكاليف تمويل.

دفعات عقود الإيجار التشغيلية - كمستأجر

فيما يتعلق بعقود الإيجار التي يحتفظ المؤجر بموجبها بصورة فعلية بكافة مخاطر وامتيازات الملكية كعقود إيجار تشغيلية. يتم الاعتراف بدفعات عقود الإيجار التشغيلية ضمن الأرباح أو الخسائر على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار. ويتم الاعتراف بحوافز الإيجار المستلمة كجزء لا يتجزأ من إجمالي مصروفات عقد الإيجار على مدى فترة عقد الإيجار.

المعاملات بالعملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات بالعملات الأجنبية إلى العملة الرسمية ("الدرهم الإماراتي") وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تواريخ المعاملة.

يتم إعادة تحويل الموجودات والمطلوبات المالية بالعملات الأجنبية بتاريخ التقرير إلى الدرهم الإماراتي وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ التقرير. يتم تحويل الموجودات والمطلوبات غير المالية بالعملات الأجنبية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة إلى الدرهم الإماراتي وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ تحديد القيمة العادلة. هذا ويتم الاعتراف بفروق صرف العملات الأجنبية ضمن الأرباح أو الخسائر. لا يتم تحويل البنود غير المالية بالعملات الأجنبية التي تم قياسها بناءً على التكلفة التاريخية.

٣ **السياسات المحاسبية الهامة** *(تابع)*

إيرادات التمويل وتكاليف التمويل

تتألف إيرادات التمويل من إيرادات الفائدة على الودائع الثابتة لدى البنوك وإيرادات توزيعات الأرباح. ويتم الاعتراف بإيرادات الفائدة عند استحقاقها ضمن الأرباح أو الخسائر، باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. ويتم الاعتراف بإيرادات توزيعات الأرباح ضمن الأرباح أو الخسائر في التاريخ الذي يثبت فيه حق الشركة في الحصول على تلك التوزيعات، ويتم ذلك عادةً في تاريخ إقرار توزيعات الأرباح بالنسبة للأوراق المالية المدرجة.

تتألف مصروفات التمويل من مصروفات الفائدة على القروض المصرفية والرسوم المصرفية.

يتم الاعتراف بتكاليف الاقتراض التي لا تكون منسوبة مباشرة لحيازة أو إنشاء أو إنتاج الموجودات المؤهلة ضمن الأرباح أو الخسائر باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

يتم بيان أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية على أساس صافي المبلغ إما كإيرادات تمويل أو تكاليف تمويل ويتوقف ذلك على ما إذا كانت تغيرات العملات الأجنبية في مركز صافي الربح أو صافي الخسارة.

ربحية السهم

تقوم الشركة بعرض البيانات حول ربحية السهم الأساسية والمخففة لأسهمها العادية. ويتم احتساب ربحية السهم الأساسية من خلال تقسيم الأرباح أو الخسائر المنسوبة إلى مساهمي الشركة العاديين على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة، والمعدلة مقابل الأسهم الخاصة المحتفظ بها (إن وجدت). ويتم تحديد الأرباح المخففة للسهم عن طريق تعديل الأرباح أو الخسائر المنسوبة إلى المساهمين العاديين والمتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة، والمعدلة للأسهم الخاصة المحتفظ بها (إن وجدت)، مقابل تأثيرات جميع الأسهم العادية المخففة المحتملة.

المعايير والتفسيرات الجديدة التي لم يتم تطبيقها بعد

هناك عدد من المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير التي تسري على الفترات السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠١٤ أو بعد ذلك التاريخ؛ إلا أن الشركة لم تقوم بتطبيق المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير التالية عند إعداد هذه البيانات المالية. فيما يلي المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير ذات الصلة بالشركة:

المعيار رقم ٩ من معايير التقارير المالية الدولية "الأدوات المالية"

يحل المعيار رقم ٩ من معايير التقارير المالية الدولية، المصدر في يوليو ٢٠١٤، محل التوجيهات الحالية الواردة في *المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ الأدوات المالية: الاعتراف والقياس*. يتضمن المعيار ٩ من معايير التقارير المالية الدولية توجيهات معدلة حول تصنيف وقياس الأدوات المالية، بما في ذلك النموذج الجديد لخسائر الائتمان المتوقعة المستخدم في احتساب انخفاض قيمة الموجودات المالية. كما يتضمن هذا المعيار التوجيهات المتعلقة بالاعتراف وإيقاف الاعتراف بالأدوات المالية الواردة في المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩. يسري المعيار ٩ من معايير التقارير المالية الدولية على الفترات السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠١٨ أو بعد ذلك التاريخ، ويجوز التطبيق قبل ذلك التاريخ.

المعيار رقم ١٥ من معايير التقارير المالية الدولية: الإيرادات من العقود مع العملاء

يضع المعيار رقم ١٥ من معايير التقارير المالية الدولية إطار شامل واحد لتحديد كيفية وحجم وتوقيت الاعتراف بالإيرادات. يحل المعيار رقم ١٥ من معايير التقارير المالية الدولية محل التوجيهات الحالية المتعلقة بالاعتراف بالإيرادات بما في ذلك المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٨ "الإيرادات" والمعيار المحاسبي الدولي رقم ١١ "عقود الإنشاءات" والتفسير رقم ١٣ الصادر عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية "برامج ولاء العملاء". يسري المعيار ١٥ من معايير التقارير المالية الدولية على الفترات السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠١٧ أو بعد ذلك التاريخ، ويجوز التطبيق قبل ذلك التاريخ.

إن إدارة الشركة بصدد تقييم تأثير المعايير الجديدة المذكورة أعلاه على البيانات المالية للشركة.

إيضاحات *(تابع)*

٤ إدارة المخاطر المالية

نظرة عامة

تتعرض الشركة للمخاطر التالية نتيجة استخدامها أدوات مالية:

- مخاطر الائتمان
- مخاطر السيولة
- مخاطر السوق

يقدم هذا الإيضاح معلومات حول تعرض الشركة إلى كل من المخاطر المذكورة أعلاه، كما يستعرض أهداف الشركة وسياساتها والإجراءات المتبعة من قبلها لقياس وإدارة المخاطر، بالإضافة إلى إدارة الشركة لرأس المال.

يكون مجلس الإدارة مسؤولاً بصورة عامة عن وضع ومتابعة الإطار العام لإدارة المخاطر لدى الشركة. يتكون الإطار العام لإدارة مخاطر الشركة من سياسات موثقة رسمياً في بعض المجالات، وسياسات غير رسمية لإدارة المخاطر في بعض المجالات الأخرى. إن الإدارة العليا لدى الشركة مسؤولة عن إعداد ومتابعة منهج الشركة لإدارة المخاطر. تقوم الإدارة العليا للشركة بتقديم تقارير إلى مجلس الإدارة حول أنشطتها.

تم وضع منهج إدارة مخاطر الشركة لتحديد وتحليل المخاطر التي تواجهها الشركة ولوضع الحدود والضوابط المناسبة للمخاطر ومراقبتها ولمتابعة المخاطر ومراقبة الالتزام بالحدود الموضوعة.

مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في مخاطر تعرض الشركة لخسارة مالية في حال عجز أحد العملاء أو الأطراف المقابلة في أداة مالية عن الوفاء بالتزاماته التعاقدية وتنشأ مخاطر الائتمان بصورة رئيسية من المبالغ المستحقة للشركة من العملاء والنقد لدى البنوك.

الذمم المدينة التجارية

يتأثر تعرض الشركة لمخاطر الائتمان بصورة رئيسية بالسمات الفردية لكل عميل على حدة.

تسعى الشركة إلى الحد من مخاطر الائتمان التي تتعرض لها فيما يتعلق بالعملاء عن طريق وضع حدود ائتمان لكل عميل ومراقبة الذمم المدينة قيد السداد. إلا أن العملاء الذين يعجزون عن الوفاء بمعايير الجدارة الائتمانية الموضوعة من قبل الشركة، فيتم التعامل معهم على أساس الدفع مقدماً فقط.

النقد لدى البنوك

يتم إيداع المبالغ النقدية للشركة لدى بنوك جيدة السمعة.

مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة بالمخاطر التي قد تنتج عن الصعوبة التي قد تواجهها الشركة في الوفاء بالتزاماتها المتعلقة بمطلوباتها المالية التي يتم تسويتها من خلال تقديم المبالغ النقدية أو موجودات مالية أخرى، أو تلك الالتزامات التي لا بد من تسويتها بصورة ليست في صالح الشركة.

ترتبط مخاطر السيولة بصورة رئيسية بالذمم الدائنة التجارية والأخرى والسحب المصرفي على المكشوف. يتمثل منهج الشركة لإدارة السيولة بضمان امتلاكها دائماً سيولة كافية، بأكبر قدر ممكن، للوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها في الظروف العادية والحرجة دون تكبد خسائر غير مقبولة أو تعريض سمعة الشركة للخطر.

مخاطر السوق

تتمثل مخاطر السوق بالمخاطر من أن تؤثر التغيرات في أسعار السوق مثل أسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الفائدة وأسعار الأسهم، على إيرادات الشركة أو قيمة أدواتها المالية. إن الهدف من إدارة مخاطر السوق هو إدارة التعرضات لمخاطر السوق والتحكم فيها ضمن الحدود المقبولة مع تحقيق أعلى عائد ممكن.

إيضاحات *(تابع)*

٤ إدارة المخاطر المالية *(تابع)*

مخاطر السوق *(تابع)*

مخاطر العملات

تتمثل مخاطر العملات الأجنبية بالمخاطر التي قد تنتج عن تقلب قيمة الأدوات المالية نتيجة التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. لا يوجد لدى الشركة معاملات هامة بأي عملة أخرى خلاف العملة الرسمية.

مخاطر أسعار الفائدة

تتمثل مخاطر أسعار الفائدة بتلك المخاطر التي قد تنتج عن تقلب قيمة الأدوات المالية نتيجة التغيرات في أسعار الفائدة السائدة لدى السوق. لا تتعرض الشركة إلى مخاطر أسعار فائدة هامة خلاف المخاطر المرتبطة بالسحوبات المصرفية على المكشوف التي يتم الحصول عليها وفقاً للمعدلات السائدة لدى السوق.

مخاطر أسعار الأسهم

تنشأ مخاطر أسعار الأسهم من سندات الملكية المتاحة للبيع. وتتم إدارة الاستثمارات داخل المحفظة بصورة فردية ويتم اعتماد قرارات الشراء والبيع من قبل لجنة إدارة المخاطر. من أجل إدارة مخاطر الأسعار الناتجة عن الاستثمارات في سندات الملكية، تقوم الشركة بتنويع محفظتها. ويتم تنويع المحفظة بناءً على موافقة مجلس الإدارة.

إدارة رأس المال

تتمثل سياسة مجلس الإدارة بالحفاظ على قاعدة رأسمالية قوية للحفاظ على ثقة المستثمرين والدائنين، وثقة السوق بالإضافة إلى استمرار التطوير المستقبلي للأعمال. يتألف رأس المال من أسهم رأس المال والاحتياطيات والأرباح المحتجزة. يقوم مجلس الإدارة بمراقبة العائد من رأس المال بالإضافة إلى مستوى توزيعات الأرباح للمساهمين العاديين. يسعى مجلس الإدارة إلى الحفاظ على التوازن بين العائدات الكبيرة المحتملة في حالة زيادة مستويات القروض وبين المميزات والضمانات التي يوفرها الوضع الجيد لرأس المال. لم تكن هناك تغيرات في منهج الشركة فيما يتعلق بإدارة رأس المال خلال السنة.

٥ **تكلفة المبيعات**

	٢٠١٤ درهم	٢٠١٣ درهم
المواد الخام المستهلكة	٢٦,٦٨٣,٢٨٢	٢٥,٧٣٣,٥٤٤
مصروفات خدمات التعبئة	١,٠٧٦,٥٣٩	١,٢٤٠,٤٥٥
تكاليف موظفين	٦,٠٣٩,٥٦٠	٥,٧١٨,٢٠٨
رسوم الماء والكهرباء	٥,٧٠٣,٩٧٥	٥,٢٦٧,٢٥٨
الاستهلاك (راجع إيضاح ١٠(أ))	٥,٢٩٨,٩٤٢	٥,٠٧٨,٠٦٤
مخصص المخزون بطيء الحركة	٥٤٤,٥٥٩	٥١٧,٩٠١
أخرى	٢,٩٩٦,١٩٠	٢,٩٠٣,٧٨٥
	٤٨,٣٤٣,٠٤٧	٤٦,٤٨٦,٢١٥

إيضاحات *(تابع)*

٦ مصروفات البيع والتوزيع

	٢٠١٤	٢٠١٣
	درهم	درهم
تكاليف موظفين	٦,٥١٤,٣٨٤	٦,١٢٠,٦٢٣
إيجار	٤,٤٢٤,٩٤٤	٣,٤٧٦,٣٨٠
رسوم تأجير الشاحنات	١,٤٩٣,٥٢٢	١,٥٦١,٥٢٢
مصروفات الوقود	١,٧٤٥,١٥٦	١,٦١٥,٧٦٣
مصروفات التسويق والإعلانات	٩٣٦,٢٨١	٤٣٣,٢٠١
الاستهلاك (راجع إيضاح ١٠(أ))	٣٢٤,٠٦٩	٥١٦,٢٢٧
صناديق تخزين للتصدير	١١٨,٨٤٩	١١٥,٧١٠
أخرى	١,١٩٥,٤٧٦	٩٥٢,٢٥٤
	١٦,٧٥٢,٦٨١	١٤,٧٩١,٦٨٠

٧ المصروفات الإدارية والعمومية

	٢٠١٤	٢٠١٣
	درهم	درهم
تكاليف موظفين	٤,٩٠٢,٨٩١	٤,١٣٤,٣٣٦
تكاليف مهنية وقانونية	٦٤٣,٥٣٢	٧١١,٥٥٨
الاستهلاك (راجع إيضاحين ١٠(أ) و١١)	٣٦٨,٦٧٦	٤٢٥,٢٨٤
خسائر انخفاض قيمة الذمم المدينة التجارية	١٧,٧٠١	٨٦,٦٦٢
أخرى	١,٤٢١,٧١٦	١,٤٦٧,١٨٧
	٧,٣٥٤,٥١٦	٦,٨٢٥,٠٢٧

٨ تكاليف وإيرادات التمويل

	٢٠١٤	٢٠١٣
	درهم	درهم
تكاليف التمويل		
الفائدة على القروض المصرفية طويلة الأجل	-	٥٨,٨٠٨
الفائدة على سحب مصرفي على المكشوف	١٥٠,١٠٦	٢٤٣,٤٣٥
رسوم مصرفية وعمولات	١٧٦,٥١٥	٣٥٠,٩٠٠
	٣٢٦,٦٢١	٦٥٣,١٤٣
إيرادات التمويل		
إيرادات توزيعات الأرباح من استثمارات متاحة للبيع	٩٩,٥٥٠	٩٩,٥٥٠
إيرادات الفائدة	٥١,٦٣٤	١١٠,٤٢٥
	١٥١,١٨٤	٢٠٩,٩٧٥

إيضاحات *(تابع)*

٩ الإيرادات الأخرى

	٢٠١٤	٢٠١٣
	درهم	درهم
إيرادات متنوعة	٢١٢,٥١١	١١٢,٣٥٧
إيرادات إيجارية	١٨٠,٠٠٠	-
الأرباح من استبعاد ممتلكات وآلات ومعدات	١٥,٣٤٠	٢٩,٤٦١
	٤٠٧,٨٥١	١٤١,٨١٨

١٠ الممتلكات والآلات والمعدات

	مباني وتحسينات	آلات وماكينات ومعدات	الأثاث والتجهيزات	السيارات	أعمال رأسمالية قيد الإنجاز	الإجمالي
	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم
التكلفة						
في ١ يناير ٢٠١٣	٢٠,٦٨٨,٠٦٣	٤٧,٣٢٠,٧١٣	٥,٣٨٤,٠٤٤	٧٣٨,٣٩٩	٥٨٠,٨٨٦	٧٤,٧١٢,١٠٥
الإضافات	٢٥٥,٤٤٢	٣,٨٤٢,٥٣٧	٢٢٧,٨٥٧	٣,٨٥٠	-	٤,٣٢٩,٦٨٦
التحويلات	-	٥٨٠,٨٨٦	-	-	(٥٨٠,٨٨٦)	-
الاستبعادات	(٣,٥٠٠)	(١٥,٦٣١)	(٢٥,٦٣٥)	-	-	(٤٤,٧٦٦)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٢٠,٩٤٠,٠٠٥	٥١,٧٢٨,٥٠٥	٥,٥٨٦,٢٦٦	٧٤٢,٢٤٩	-	٧٨,٩٩٧,٠٢٥
في ١ يناير ٢٠١٤	٢٠,٩٤٠,٠٠٥	٥١,٧٢٨,٥٠٥	٥,٥٨٦,٢٦٦	٧٤٢,٢٤٩	-	٧٨,٩٩٧,٠٢٥
الإضافات	١٨٤,٥٧٥	٤,٣٠٤,٩١٦	١٨٠,٦٧٧	٢١,٧٠٠	١١,٨٩١	٤,٧٠٣,٧٥٩
المحول إلى عقارات استثمارية (راجع الإيضاح ١١)	(٢,٥٧٨,٣٧٧)	-	-	-	-	(٢,٥٧٨,٣٧٧)
الاستبعادات	-	(١,١٣٩,٨٨٩)	-	-	-	(١,١٣٩,٨٨٩)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	١٨,٥٤٦,٢٠٣	٥٤,٨٩٣,٥٣٢	٥,٧٦٦,٩٤٣	٧٦٣,٩٤٩	١١,٨٩١	٧٩,٩٨٢,٥١٨
الاستهلاك						
في ١ يناير ٢٠١٣	٨,٨٥٢,٦٤٨	٣٠,١٢١,٦١٨	٣,٩٨٨,٦١٧	٦٢٨,٠٨٠	-	٤٣,٥٩٠,٩٦٣
المحمل على السنة	٩٨٣,٤١٦	٤,٠٤٩,١٥٠	٩٢١,١١٥	٦٥,٨٩٤	-	٦,٠١٩,٥٧٥
على الاستبعادات	(١,٥٧٦)	(١٦,٠٣٨)	(٢٥,٦٠٠)	-	-	(٤٣,٢١٤)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٩,٨٣٤,٤٨٨	٣٤,١٥٤,٧٣٠	٤,٨٨٤,١٣٢	٦٩٣,٩٧٤	-	٤٩,٥٦٧,٣٢٤
في ١ يناير ٢٠١٤	٩,٨٣٤,٤٨٨	٣٤,١٥٤,٧٣٠	٤,٨٨٤,١٣٢	٦٩٣,٩٧٤	-	٤٩,٥٦٧,٣٢٤
المحمل على السنة	٦٧٨,١٦٧	٤,٧٥٨,٧٤٦	٣٦٦,٦٩٥	٤٩,٧١٨	-	٥,٨٥٣,٣٢٦
المحول إلى عقارات استثمارية (راجع الإيضاح ١١)	(٣٨٤,٦٥٨)	-	-	-	-	(٣٨٤,٦٥٨)
على الاستبعادات	-	(١,١٣٩,٨٨٩)	-	-	-	(١,١٣٩,٨٨٩)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	١٠,١٢٧,٩٩٧	٣٧,٧٧٣,٥٨٧	٥,٢٥٠,٨٢٧	٧٤٣,٦٩٢	-	٥٣,٨٩٦,١٠٣
صافي القيمة الدفترية						
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٨,٤١٨,٢٠٦	١٧,١١٩,٩٤٤	٥١٦,١١٦	٢٠,٢٥٧	١١,٨٩١	٢٦,٠٨٦,٤١٥
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣	١١,١٠٥,٥١٧	١٧,٥٧٣,٧٧٥	٧٠٢,١٣٤	٤٨,٢٧٥	-	٢٩,٤٢٩,٧٠١

إيضاحات *(تابع)*

١٠ **الممتلكات والآلات والمعدات** *(تابع)*

(أ) تم توزيع الاستهلاك كما يلي:

	٢٠١٤ درهم	٢٠١٣ درهم
تكلفة المبيعات (راجع الإيضاح ٥)	٥,٢٩٨,٩٤٢	٥,٠٧٨,٠٦٤
مصروفات البيع والتوزيع (راجع الإيضاح ٦)	٣٢٤,٠٦٩	٥١٦,٢٢٧
المصروفات الإدارية والعمومية (راجع الإيضاح ٧)	٢٣٠,٣١٥	٤٢٥,٢٨٤
	٥,٨٥٣,٣٢٦	٦,٠١٩,٥٧٥

(ب) يتم إنشاء مباني على بعض الأراضي المؤجرة من حكومة الفجيرة، دولة الإمارات العربية المتحدة لمدة ١٥ سنة و٢٥ سنة. يمكن تجديد عقد الإيجار فور انتهائه لفترة أخرى يحددها الأطراف المعنية في ذلك الوقت وترى الإدارة أنها سوف تتمكن من تجديد عقود الإيجار لفترات مستقبلية.

(ج) التحول إلى عقار استثماري

خلال السنة الحالية، أبرمت الشركة اتفاقية عقد إيجار بتاريخ ٣٠ مارس ٢٠١٤ مع طرف آخر لتأجير جزء من مبنى المخزن القائم في الفجيرة. وبالتالي قامت الشركة بتحويل هذا الجزء المعني في مبنى المخزن (٧٥٪ من المبنى بما يمثل عدد ٦ مرانب من أصل ٨ مرانب) من الممتلكات والآلات والمعدات إلى عقار استثماري بمبلغ ٢,٠٥ مليون درهم.

١٠-١ **السلفيات الرأسمالية**

	٢٠١٤ درهم	٢٠١٣ درهم
السلفيات الرأسمالية	٣,٨٨٣,٨٦١	-

تمثل السلفيات المبالغ المدفوعة لعدد من الموردين الأخرين فيما يتعلق بحيازة آلات وماكينات.

١١ **العقارات الاستثمارية**

	٢٠١٤ درهم	٢٠١٣ درهم
التكلفة		
المحول من الممتلكات والآلات والمعدات (راجع الإيضاح ١٠(ج))	٢,٥٧٨,٣٧٧	-
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٢,٥٧٨,٣٧٧	-
الاستهلاك		
المحول من الممتلكات والآلات والمعدات (راجع الإيضاح ١٠(ج))	٣٨٤,٦٥٨	-
المحمل على السنة (راجع إيضاح ٧)	١٣٨,٣٦١	-
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٥٢٣,٠١٩	-
صافي القيمة الدفترية	٢,٠٥٥,٣٥٨	-

إيضاحات *(تابع)*

١١ العقارات الاستثمارية *(تابع)*

تتضمن العقارات الاستثمارية مبنى المخزن (٦ مرائب) المحول من الممتلكات والآلات والمعدات خلال السنة. تم تقييم مبنى المخزن وفقاً لتقييم السوق المفتوح من قبل شركة مستقلة متخصصة في تقييم العقارات، والتي قدرت قيمة مبنى المخزن (مرائب) بإجمالي مبلغ ٢,٩ مليون درهم من خلال تقرير تقييمها الصادر بتاريخ ٥ فبراير ٢٠١٥. تم تقييم الممتلكات عن طريق استخدام طريقة تقييم مقارنة المبيعات مع الأخذ بعين الاعتبار دليل المعاملات وظروف السوق السائدة.

يتم قياس العقار الاستثماري بالتكلفة عند الاعتراف المبدئي، ويتم الاعتراف به لاحقاً باستخدام "نموذج التكلفة" وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٤٠ – العقار الاستثماري، ويتم بيانه بالتكلفة ناقصاً خسائر انخفاض القيمة، في حال وجودها.

١٢ الاستثمارات المتاحة للبيع

	٢٠١٤ درهم	٢٠١٣ درهم
في ١ يناير	٢,٩٨٤,٤٣٨	٣,٢٣٥,٤٤٩
التغير في القيمة العادلة	(٨٤,٦٨٧)	١,٠٥٣,٩٤٢
بيع استثمارات	-	(١,٣٠٤,٩٥٣)
في ٣١ ديسمبر	٢,٨٩٩,٧٥١	٢,٩٨٤,٤٣٨

يتم الاحتفاظ بالاستثمارات الهامة في الموجودات المالية المتاحة للبيع، في سندات ملكية مدرجة في الأسواق المالية المعترف بها. قامت الشركة خلال السنة السابقة ببيع بعض الاستثمارات في أوراق مالية بلغت تكلفتها الأصلية ١,١١١,٥١٧ درهم مقابل ١,٣٠٤,٩٥٣ درهم وقد ترتب على ذلك أرباح بمبلغ ١٩٣,٤٣٦ درهم والتي تم الاعتراف بها ضمن الأرباح أو الخسائر.

١٣ المدفوعات مقدماً طويلة الأجل

تتمثل المدفوعات مقدماً طويلة الأجل بالمبلغ الذي يتم دفعه (صافي من الإطفاء المتراكم) للحصول على حقوق إيجارية في قطعة أرض في الفجيرة، الإمارات العربية المتحدة. يسري عقد الإيجار لمدة ٢٥ سنة قابلة للتجديد عند انتهائه وفقاً لأسعار السوق السائدة في ذلك الوقت.

	٢٠١٤ درهم	٢٠١٣ درهم
إجمالي الدفعات	١,٥٢٥,٠٠٠	١,٥٢٥,٠٠٠
ناقصاً: الإطفاء المتراكم	(٤٢٧,٠٠٠)	(٣٦٦,٠٠٠)
الرصيد في ٣١ ديسمبر	١,٠٩٨,٠٠٠	١,١٥٩,٠٠٠
ناقصاً: الاستحقاق قصير الأجل من المبلغ المدفوع مقدماً المصنف ضمن الذمم المدينة التجارية	(٦١,٠٠٠)	(٦١,٠٠٠)
الاستحقاق طويل الأجل	١,٠٣٧,٠٠٠	١,٠٩٨,٠٠٠

إيضاحات *(تابع)*

١٤ المخزون

	٢٠١٤ درهم	٢٠١٣ درهم
المواد الخام	٥,٠٨٨,٢١١	٥,٤٦١,٧٢١
البضائع تامة الصنع	٢,٣٣٣,٣١٣	٢,٣٧٣,٤٤٤
قطع الغيار	٢,٩٩١,٨٧٦	٣,٠٥٣,٩٩٨
أخرى	١٨٤,٠٨٥	٢٠٨,٩٥٤
	١٠,٥٩٧,٤٨٥	١١,٠٩٨,١١٧
ناقصاً: مخصص المخزون بطيء الحركة	(١,٦٦٤,٣٠٦)	(١,١١٩,٧٤٧)
	٨,٩٣٣,١٧٩	٩,٩٧٨,٣٧٠

١٥ الذمم المدينة التجارية والأخرى

	٢٠١٤ درهم	٢٠١٣ درهم
الذمم المدينة التجارية	٩,٣٩٦,٧٧١	٨,٨٧١,٦٢٣
ناقصاً: مخصص انخفاض القيمة	(٧٧٧,٦٩٦)	(٧٥٩,٩٩٥)
	٨,٦١٩,٠٧٥	٨,١١١,٦٢٨
المدفوعات مقدماً	١,٠٩١,٨٤٦	١,٢٩٧,٧٦٥
سلفيات إلى الموردين (راجع الإيضاح (أ) أدناه)	٧٠٦,٣٠٣	٢١٢,٤٢٧
ذمم مدينة أخرى	١,٢٣٥,٧٠٣	١,١٧٦,١٢٦
	١١,٦٥٢,٩٢٧	١٠,٧٩٧,٩٤٦

(أ) تتضمن السلفيات إلى المورد المبالغ المدفوعة لطرف آخر فيما يتعلق باتفاقية التعبئة المشتركة.

١٦ الأرصدة والمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تقوم الشركة، في سياق الأعمال الاعتيادية، بتنفيذ معاملات مع شركات أخرى تقع ضمن نطاق تعريف الأطراف ذات العلاقة المتضمن في المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٤. فيما يلي المعاملات الهامة مع الأطراف ذات العلاقة خلال السنة:

	٢٠١٤ درهم	٢٠١٣ درهم
فيما يلي تعويضات موظفي الإدارة الرئيسيين:		
امتيازات قصيرة الأجل	٢,٥٤٦,٩١١	٢,٣٦٣,٢٤٤
مخصص تعويضات نهاية الخدمة للموظفين	٢٨٥,٦٤٧	١٦٩,٤٣٦

إيضاحات *(تابع)*

١٧ النقد وما يعادله

	٢٠١٤	٢٠١٣
	درهم	درهم
النقد في الصندوق	١٠٥,٣٧٤	٩٩,٤٧٤
ما يعادل النقد	٣٦,٦٧٩	٣٧,٣١٦
النقد لدى البنك – حساب جاري	١,٢٨٥,٣٥٢	٤٥٢,٢٩٨
النقد لدى البنك – ودائع ثابتة	١٠,١٠٤,٨٩٢	١٠,٠٤٧,٨٧١
	١١,٥٣٢,٢٩٧	١٠,٦٣٦,٩٥٩

(١) تتضمن الودائع الثابتة مبلغ ٦,١ مليون درهم *(٢٠١٣: ٦,١ مليون درهم)* يستحق خلال أقل من ثلاثة أشهر من تاريخ التقرير. تخضع الودائع الثابتة لفائدة وفقاً للمعدلات التجارية الاعتيادية.

(٢) يتم رهن الودائع الثابتة لدى البنوك مقابل سحب مصرفي على المكشوف (راجع إيضاح ١٩).

١٨ الذمم الدائنة التجارية والأخرى

	٢٠١٤	٢٠١٣
	درهم	درهم
الذمم الدائنة التجارية	١٢,١٢٥,٥٩٨	١١,٤٦٦,٣٣٤
مصروفات مستحقة وذمم دائنة أخرى	٤,١٢٢,٤٣٦	٢,٩١٢,٠٦٥
	١٦,٢٤٨,٠٣٤	١٤,٣٧٨,٣٩٩

١٩ القروض المصرفية

	٢٠١٤	٢٠١٣
	درهم	درهم
سحب مصرفي على المكشوف	٥,٦٤٩,٥٥١	٥,٦١٠,٣٢٠

تخضع السحوبات المصرفية على المكشوف إلى فائدة وفقاً لمعدلات الفائدة السائدة لدى السوق وتخضع لضمان بموجب وديعة ثابتة بقيمة ١٠ مليون درهم لدى البنوك (راجع إيضاح ١٧).

٢٠ مخصص تعويضات نهاية الخدمة للموظفين

	٢٠١٤	٢٠١٣
	درهم	درهم
الرصيد في ١ يناير	١,٦٧٩,٣٩٢	١,٣١٩,٢٢١
المخصص المرصود خلال السنة	٥٢٦,٩١٦	٥٥٣,٩٧٤
المبالغ المدفوعة خلال السنة	(١٩٧,٥٥٠)	(١٩٣,٨٠٣)
الرصيد في ٣١ ديسمبر	٢,٠٠٨,٧٥٨	١,٦٧٩,٣٩٢

إيضاحات *(تابع)*

٢١ رأس المال

	٢٠١٤	٢٠١٣
	درهم	درهم
المصدر والمدفوع بالكامل:		
٣٠ مليون سهماً عادياً بقيمة ١ درهم للسهم	٣٠,٠٠٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠,٠٠٠

٢٢ الاحتياطي القانوني

وفقاً لقانون الشركات لدى دولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٨) لسنة ١٩٨٤ (وتعديلاته)، يتوجب تحويل ما لا يقل عن ١٠٪ من أرباح الشركة كل سنة إلى الاحتياطي القانوني غير القابل للتوزيع. يجوز إيقاف تلك التحويلات عندما يبلغ الاحتياطي القانوني نصف رأس المال. خلال السنة الحالية، تم تحويل مبلغ ١٠٠,١٨٣ درهم *(٢٠١٣: ٥٤,٥٤٠ درهم)* إلى الاحتياطي القانوني وهو ما يعادل ١٠٪ من أرباح السنة.

٢٣ الاحتياطي الإلزامي

طبقاً للنظام الأساسي للشركة، يتعين تحويل ١٠٪ من الأرباح السنوية للشركة إلى الاحتياطي الإلزامي حتى يتخذ أعضاء الشركة قراراً عاماً بإيقاف هذا التحويل أو عندما يبلغ هذا الاحتياطي ٥٪ من رأسمال الشركة المدفوع. حيث أن الاحتياطي الإلزامي قد بلغ ٥٪ من رأس المال المدفوع، لم يتم تحويل أي مبالغ إلى الاحتياطي خلال السنة الحالية والسنة السابقة.

يجوز للشركة الاستفادة من هذا الاحتياطي بناءً على قرار مجلس الإدارة الذي يجب اعتماده من قبل المساهمين.

٢٤ احتياطي القيمة العادلة

يمثل احتياطي القيمة العادلة الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة للموجودات المالية المتاحة للبيع التي يتم الاعتراف بها في احتياطي القيمة العادلة ضمن حقوق الملكية حتى يتم بيع هذه الاستثمارات أو تحصيلها أو استبعادها أو حتى التأكد من تعرضها لانخفاض في القيمة، عندئذٍ فإن الأرباح أو الخسائر المتراكمة التي تم الاعتراف بها سابقاً ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى يتم إدراجها في الأرباح أو الخسائر. راجع أيضاً الإيضاح ١٢.

٢٥ ربحية السهم

	٢٠١٤	٢٠١٣
	درهم	درهم
أرباح السنة (درهم)	١,٠٠١,٨٢٩	٥٤٥,٤٠١
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة	٣٠,٠٠٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠,٠٠٠
ربحية السهم بالدرهم – الأساسية والمخففة	٠,٠٣٣	٠,٠١٨

٢٦ التزامات عقود الإيجار التشغيلية

فيما يلي الحد الأدنى لإجمالي لدفعات الإيجار المستقبلية بموجب عقود الإيجار التشغيلية غير القابلة للإلغاء:

	٢٠١٤	٢٠١٣
	درهم	درهم
أقل من سنة واحدة	١,٥٤١,٦٦٢	٢,٥٧٦,٧١٥
أكثر من سنة وأقل من ٥ سنوات	٤,٢٥٤,٢١٣	٦,٣٢١,٩٨٢
أكثر من ٥ سنوات	٢,٣٦٧,٦١١	٢,٥٠٨,٤٠٦
	٨,١٦٣,٤٨٦	١١,٤٠٧,١٠٣

إيضاحات *(تابع)*

٢٧ الالتزامات الطارئة والارتباطات

	٢٠١٤ درهم	٢٠١٣ درهم
خطابات ضمان	٤٥٠,٠٠٠	٧٧٠,٠٠٠
خطابات اعتماد	٦,٩١٢,١٩٧	١,٥٦٩,٦١٢
ارتباطات رأسمالية	٦٢٥,٥٤٦	١,٤٦٢,٦٥٠

أ) تعهدت الشركة ببيع الحد الأدنى من المشروبات إلى أحد العملاء، وذلك بموجب اتفاقية التعبئة المشتركة وفقاً لأسعار يتم الاتفاق عليها بصورة متبادلة.

ب) قامت الشركة برفع دعوى ضد موزع سابق في عُمان لاسترداد موجودات يبلغ صافي قيمتها الدفترية ٥٠٠ درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ بالإضافة إلى النقد والرصيد المصرفي البالغ ٧٣٥,٨٣٢ درهم. قامت الشركة برصد مخصص كامل لتلك الموجودات ولاتزال القضية منظورة أمام محاكم عُمان.

٢٨ التقارير حول القطاعات

تعمل الشركة في قطاع تقريري واحد وهو تعبئة وتوزيع وتجارة المياه المعدنية والمشروبات الغازية. يتم الإفصاح عن كافة المعلومات المتعلقة بهذا القطاع التقريري/التشغيلي في بيان المركز المالي وبيان الأرباح أو الخسائر وبيان الدخل الشامل والإيضاحات حول البيانات المالية.

إن المعلومات الإضافية التي يتطلبها المعيار رقم ٨ من معايير التقارير المالية الدولية، *التقارير حول القطاعات*، موضحة أدناه:

أ) معلومات حول القطاعات الجغرافية

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤، بلغت الإيرادات من العملاء داخل الدولة التي تتواجد فيها الشركة (الإمارات العربية المتحدة) ٦٦,٨ مليون درهم *(السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣: ٦٠ مليون درهم)* في حين بلغت الإيرادات من العملاء خارج الإمارات العربية المتحدة (عملاء خارجيين) ٦,٤ مليون درهم *(السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣: ٨,٥ مليون درهم)*.

ب) العملاء الرئيسيين

بلغت الإيرادات من دبي للمرطبات (ش.م.ع.) ٦,٤ مليون درهم *(٢٠١٣: ٦,٤ مليون درهم)*، ومن رويال هاوس لخدمات التموين الغذائي ذ.م.م (الموزع بأبوظبي) ٨,٨ مليون درهم *(٢٠١٣: ٦,٧ مليون درهم)* من إجمالي إيرادات الشركة. باستثناء هذين العميلين، لم يكن لدى الشركة عملاء ذوي إيرادات هامة.

٢٩ الأدوات المالية

أ) مخاطر الائتمان

تمثل القيمة الدفترية للموجودات المالية أقصى تعرض لمخاطر الائتمان. فيما يلي أقصى تعرض لمخاطر الائتمان في تاريخ التقرير:

	٢٠١٤ درهم	٢٠١٣ درهم
الذمم المدينة التجارية	٨,٦١٩,٠٧٥	٨,١١١,٦٢٨
الذمم المدينة الأخرى	١,٢٣٥,٧٠٣	١,١٧٦,١٢٥
النقد لدى البنك – حسابات جارية	١,٢٨٥,٣٥٢	٤٥٢,٢٩٨
النقد لدى البنك – ودائع ثابتة	١٠,١٠٤,٨٩٢	١٠,٠٤٧,٨٧١
	٢١,٢٤٥,٠٢٢	١٩,٧٨٧,٩٢٢

إيضاحات *(تابع)*

٢٩ **الأدوات المالية** *(تابع)*

أ) **مخاطر الائتمان** *(تابع)*

فيما يلي أقصى تعرض لمخاطر الائتمان من الذمم المدينة التجارية في تاريخ التقرير حسب الموقع الجغرافي:

	٢٠١٤ درهم	٢٠١٣ درهم
محلية	٨,٣٠٩,٩٤٠	٧,٩٨٤,٩٥٦
دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى	٣٠٩,١٣٥	١٢٤,٧٨٦
مناطق أخرى	-	١,٨٨٦
	٨,٦١٩,٠٧٥	٨,١١١,٦٢٨

فيما يلي أعمار الذمم المدينة التجارية في تاريخ التقرير:

	٢٠١٤ الإجمالي درهم	٢٠١٤ انخفاض القيمة درهم	٢٠١٣ الإجمالي درهم	٢٠١٣ انخفاض القيمة درهم
من صفر إلى ٩٠ يوماً من تاريخ الفاتورة	٨,٣١٥,٠٠٥	-	٧,٧٦٣,٨٨٧	-
من ٩١ إلى ١٢٠ يوماً من تاريخ الفاتورة	٢٧٤,١٠٠	-	٢١٤,١١٤	-
من ١٢١ إلى ١٨٠ يوماً من تاريخ الفاتورة	١٤,٤٤٣	-	٩٩,٩٣٧	-
من ١٨١ إلى ٣٦٠ يوماً من تاريخ الفاتورة	٣١,٠٥٥	١٥,٥٢٨	٦٧,٣٧٩	٣٣,٦٨٩
أكثر من سنة من تاريخ الفاتورة	٧٦٢,١٦٨	٧٦٢,١٦٨	٧٢٦,٣٠٦	٧٢٦,٣٠٦
	٩,٣٩٦,٧٧١	٧٧٧,٦٩٦	٨,٨٧١,٦٢٣	٧٥٩,٩٩٥

فيما يلي الحركة في مخصص انخفاض القيمة فيما يتعلق بالذمم المدينة التجارية خلال السنة:

	٢٠١٤ درهم	٢٠١٣ درهم
الرصيد في ١ يناير	٧٥٩,٩٩٥	٦٩٨,٣٤٠
الديون المشطوبة	-	(٢٥,٠٠٧)
خسائر انخفاض القيمة المعترف بها	١٧,٧٠١	٨٦,٦٦٢
الرصيد في ٣١ ديسمبر	٧٧٧,٦٩٦	٧٥٩,٩٩٥

إيضاحات *(تابع)*

٢٩ الأدوات المالية *(تابع)*

ب) مخاطر السيولة

فيما يلي الاستحقاقات التعاقدية للمطلوبات المالية، بما في ذلك دفعات الفائدة:

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	القيمة الدفترية	التدفقات النقدية التعاقدية	أقل من سنة واحدة	من سنة إلى سنتين	أكثر من سنتين
	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم
المطلوبات المالية غير المشتقة					
الذمم الدائنة التجارية والأخرى	١٦,٢٤٨,٠٣٤	١٦,٢٤٨,٠٣٤	١٦,٢٤٨,٠٣٤	-	-
سحب مصرفي على المكشوف	٥,٦٤٩,٥٥١	٥,٦٤٩,٥٥١	٥,٦٤٩,٥٥١	-	-
	٢١,٨٩٧,٥٨٥	٢١,٨٩٧,٥٨٥	٢١,٨٩٧,٥٨٥	-	-

٣١ ديسمبر ٢٠١٣	القيمة الدفترية	التدفقات النقدية التعاقدية	أقل من سنة واحدة	من سنة إلى سنتين	أكثر من سنتين
	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم
المطلوبات المالية غير المشتقة					
ذمم دائنة تجارية وأخرى	١٤,٣٧٨,٣٩٩	١٤,٣٧٨,٣٩٩	١٤,٣٧٨,٣٩٩	-	-
سحب مصرفي على المكشوف	٥,٦١٠,٣٢٠	٥,٦١٠,٣٢٠	٥,٦١٠,٣٢٠	-	-
	١٩,٩٨٨,٧١٩	١٩,٩٨٨,٧١٩	١٩,٩٨٨,٧١٩	-	-

لا يوجد لدى الشركة مطلوبات مالية مشتقة في نهاية السنة الحالية والسنة السابقة.

ج) مخاطر السوق

مخاطر أسعار الفائدة

فيما يلي بيان أسعار الفائدة لأدوات الشركة المالية التي تخضع لفائدة بتاريخ التقرير:

	القيمة الدفترية	
	٢٠١٤	٢٠١٣
	درهم	درهم
الأدوات ذات سعر الفائدة الثابت		
موجودات مالية	١٠,١٠٤,٨٩٢	١٠,٠٤٧,٨٧١
الأدوات ذات سعر الفائدة المتغير		
مطلوبات مالية	٥,٦٤٩,٥٥١	٥,٦١٠,٣٢٠

تحليل حساسية القيمة العادلة للأدوات ذات سعر الفائدة الثابت

لا تقوم الشركة باحتساب الموجودات والمطلوبات المالية ذات سعر الفائدة الثابت بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، لذا فإن التغير في أسعار الفائدة في تاريخ التقرير ما كان ليؤثر على الأرباح أو الخسائر.

إيضاحات *(تابع)*

٢٩ الأدوات المالية *(تابع)*

ج) مخاطر السوق *(تابع)*

تحليل حساسية التدفقات النقدية للأدوات ذات سعر الفائدة المتغير

إن التغير بمقدار ١٠٠ نقطة أساس في أسعار الفائدة بتاريخ التقرير كان سيؤدي إلى زيادة/(نقص) الأرباح أو الخسائر بالمبالغ المبينة أدناه. ويفترض هذا التحليل ثبات كافة المتغيرات الأخرى خاصة أسعار صرف العملات الأجنبية. تم إجراء هذا التحليل على نفس الأساس لسنة ٢٠١٣.

	الأرباح أو الخسائر	
	الزيادة بمقدار ١٠٠ نقطة أساس	النقص بمقدار ١٠٠ نقطة أساس
	درهم	درهم
٣١ ديسمبر ٢٠١٤	(٥٦,٤٩٦)	٥٦,٤٩٦
٣١ ديسمبر ٢٠١٣	(٥٦,١٠٣)	٥٦,١٠٣

د) مخاطر أسعار الأسهم

تتعرض الشركة لمخاطر أسعار من سندات الملكية المصنفة على أنها متاحة للبيع في بيان المركز المالي. يتم تداول استثمارات الشركة في سندات ملكية بصورة عامة وهي مدرجة في سوق مسقط للأوراق المالية وسوق أبوظبي للأوراق المالية وسوق دبي المالي.

تحليل الحساسية

يوضح الجدول التالي حساسية حقوق الملكية والأرباح أو الخسائر لدى الشركة مقابل التغير بنسبة ١٠٪ في أسعار حقوق الملكية الخاصة بها مع افتراض ثبات كافة القيم المتغيرة الأخرى وبصورة خاصة أسعار صرف العملات الأجنبية.

	التأثير على الأرباح أو الخسائر	التأثير على حقوق الملكية
	درهم	درهم
٣١ ديسمبر ٢٠١٤		
تأثير التغيرات في محفظة حقوق الملكية المدرجة لدى الشركة	٢٨٩,٩٧٥	٢٨٩,٩٧٥
٣١ ديسمبر ٢٠١٣		
تأثير التغيرات في محفظة حقوق الملكية المدرجة لدى الشركة	٢٩٨,٤٤٤	٢٩٨,٤٤٤

هـ) القيمة العادلة

ترى إدارة الشركة أن القيمة العادلة لموجوداتها ومطلوباتها المالية لا تختلف بصورة مادية عن القيمة الدفترية في تاريخ التقرير.

النظام المتدرج للقيمة العادلة

يقدم الجدول أدناه تحليلاً للأدوات المالية المسجلة بالقيمة العادلة، حسب طريقة التقييم. لقد تم تحديد المستويات المختلفة كما يلي:

- المستوى ١: الأسعار المدرجة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لموجودات أو مطلوبات مطابقة.
- المستوى ٢: المدخلات غير الأسعار المدرجة ضمن المستوى ١ والتي تكون ملحوظة للموجودات أو المطلوبات، سواء بصورة مباشرة (أي كالأسعار) أو غير مباشرة (أي المستمدة من الأسعار).
- المستوى ٣: المدخلات للموجودات أو المطلوبات التي لا ترتكز على بيانات سوقية ملحوظة (مدخلات غير ملحوظة).

إيضاحات *(تابع)*

٢٩ الأدوات المالية *(تابع)*

هـ) القيمة العادلة *(تابع)*

٣١ ديسمبر ٢٠١٤

	المستوى ١ درهم	المستوى ٢ درهم	المستوى ٣ درهم	الإجمالي درهم
استثمارات متاحة للبيع	٢,٨٩٩,٧٥٢	-	-	٢,٨٩٩,٧٥٢

٣١ ديسمبر ٢٠١٣

	المستوى ١ درهم	المستوى ٢ درهم	المستوى ٣ درهم	الإجمالي درهم
استثمارات متاحة للبيع	٢,٩٨٤,٤٣٨	-	-	٢,٩٨٤,٤٣٨

٢٩ التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة

الأعمار الإنتاجية المقدرة للممتلكات والآلات والمعدات والعقارات الاستثمارية

تقوم الشركة بتقدير الأعمار الإنتاجية للممتلكات والآلات والمعدات والعقارات الاستثمارية بناءً على الفترة التي يتوقع خلالها أن تكون الموجودات متاحة للاستخدام. تتم مراجعة الأعمار الإنتاجية المقدرة بصورة دورية ويتم تحديثها إذا اختلفت التوقعات عن التقديرات السابقة نتيجة البلي الناتج عن الاستعمال والتقادم التقني أو التجاري والقيود القانونية أو القيود الأخرى المفروضة على استخدام الموجودات. بالإضافة إلى ذلك، يرتكز تقدير الأعمار الإنتاجية للممتلكات والآلات والمعدات على تقييم عام لممارسات القطاع والتقييم التقني الداخلي والخبرة السابقة المتعلقة بموجودات مماثلة. إلا أنه من الممكن أن تتأثر النتائج المستقبلية للعمليات بصورة مادية بالتغيرات في التقديرات الموضوعة نتيجة للتغيرات في العوامل المذكورة أعلاه. إن قيمة وتوقيت المصروفات المسجلة لأي فترة قد يتأثران بالتغيرات في هذه العوامل والظروف.

مخصص المخزون

تقوم الشركة بمراجعة مخزونها لتقييم الخسائر على أساس التقادم بصورة منتظمة. لتحديد مدى ضرورة إدراج مخصص المخزون المتقادم ضمن الأرباح أو الخسائر، تقوم الشركة بوضع الأحكام للتحقق مما إذا كانت هناك أي معطيات ملحوظة تشير إلى وجود قدرة مستقبلية على بيع المنتج وصافي القيمة القابلة للتحقيق من هذا المنتج. وعليه، يتم رصد مخصص لانخفاض القيمة عندما تكون صافي القيمة القابلة للتحقيق أقل من التكلفة اعتماداً على أفضل التقديرات الموضوعة من قبل الإدارة. يرتكز مخصص المخزون المتقادم على الحركة الماضية للمخزون.

خسائر انخفاض قيمة الذمم المدينة

تقوم الشركة بمراجعة ذممها المدينة لتقييم انخفاض القيمة مرة واحدة على الأقل سنوياً. إن مخاطر الائتمان التي تتعرض لها الشركة منسوبة بصورة رئيسية إلى الذمم المدينة التجارية. لتحديد مدى ضرورة إدراج خسائر انخفاض القيمة ضمن الأرباح أو الخسائر، تقوم الشركة بوضع الأحكام للتحقق مما إذا كانت هناك أي معطيات ملحوظة تشير إلى وجود انخفاض يمكن قياسه في التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة. وعليه، يتم رصد مخصص لانخفاض القيمة عند وجود حدث أو حالة خسارة محددة، والتي تعتبر بناءً على الخبرة السابقة، بمثابة دليل على انخفاض القدرة على استرداد التدفقات النقدية.

خسائر انخفاض قيمة الموجودات المالية المتاحة للبيع

تقوم الشركة بمراجعة موجوداتها المالية المتاحة للبيع لتقييم انخفاض القيمة مرة واحدة على الأقل سنوياً. لتحديد مدى ضرورة إدراج خسائر انخفاض القيمة ضمن الأرباح أو الخسائر، تقوم الشركة بوضع الأحكام للتحقق مما إذا كان هناك انخفاض حاد أو مطول في القيمة العادلة للموجودات المالية المتاحة للبيع. عندما ترى الإدارة أن الانخفاض في القيمة العادلة لأي من الموجودات المالية المتاحة للبيع حاد أو مطول، يتم تسجيل خسائر انخفاض القيمة ضمن الأرباح أو الخسائر.

٢٩ **التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة** *(تابع)*

خسائر انخفاض قيمة الممتلكات والآلات والمعدات

نظراً لأنه تم استبدال بعض أجزاء الممتلكات والآلات والمعدات الخاصة بالشركة، قامت إدارة الشركة بمراجعة القيمة الدفترية للممتلكات والآلات والمعدات الخاصة بالشركة في تاريخ التقرير وخلصت إلى أن القيمة القابلة للاسترداد أكبر من القيمة الدفترية الخاصة بهذه الأجزاء بناءً على الاستخدام المزمع لها، وبالتالي ليس من الضروري رصد مخصص لانخفاض القيمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤.