دبي للمرطبات (ش.م.ع)

البيانات المالية الموحدة

٣١ ديسمبر ٢٠١٦

إرنست و يونغ
صندوق بريد ٩٢٦٧
الطابق ٢٨، برج الصقر للأعمال
شارع الشيخ زايد
دبي، الإمارات العربية المتحدة

هاتف: ٤٠٠٠ ٣٣٢ ٤ ٩٧١+
فاكس: ٤٠٠٤ ٣٣٢ ٤ ٩٧١+
dubai@ae.ey.com
ey.com/mena

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي دبي للمرطبات (ش.م.ع)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية الموحدة المرفقة لدبي للمرطبات (ش.م.ع) ("الشركة الأم") والشركة التابعة لها (يشار إليها مجتمعة بـ "المجموعة")، والتي تتضمن بيان المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، وبيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا إن البيانات المالية الموحدة المرفقة تعبر بصورة عادلة، من كافة النواحي الجوهرية، عن المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، وعن أدائها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

أساس إبداء الرأي

لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن مسؤولياتنا بموجب هذه المعايير تم توضيحها في فقرة "مسؤولية مدققي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية" من هذا التقرير. نحن مستقلون عن المجموعة وفقاً لقواعد السلوك المهني للمحاسبين القانونيين الصادرة عن مجلس المعايير الأخلاقية الدولية للمحاسبين إلى جانب متطلبات أخلاقيات المهنة ذات الصلة بتدقيقنا للبيانات المالية في دولة الإمارات العربية المتحدة، وقد استوفينا جميع مسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه المتطلبات ولقواعد السلوك المهني للمحاسبين القانونيين الصادرة عن مجلس المعايير الأخلاقية الدولية للمحاسبين. وباعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفر لنا الأساس لإبداء رأينا حول البيانات المالية.

أمور التدقيق الهامة

إن أمور التدقيق الهامة هي تلك الأمور التي، في رأينا المهني، كان لها أكثر أهمية في تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة للفترة الحالية. وقد تم التعامل مع تلك الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة بشكل إجمالي وعند تكوين رأينا حولها، ولا نبدي رأياً منفصلاً حول هذه الأمور. وبخصوص كل أمر من الأمور الموضحة أدناه، فإن وصفنا لكيفية معالجة تدقيقنا لهذا الأمر موضح في هذا السياق.

لقد قمنا بتنفيذ مسؤولياتنا الموضحة في فقرة مسؤولية مدققي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية من تقريرنا، بما في ذلك ما يتعلق بتلك الأمور. وبناءً عليه، فقد تضمن تدقيقنا تنفيذ الإجراءات المصممة للاستجابة إلى تقييمنا لمخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية الموحدة. وتوفر لنا نتائج إجراءات التدقيق التي قمنا بها، بما في ذلك الإجراءات المنفذة للتعامل مع الأمور الموضحة أدناه، أساساً لإبداء رأينا حول تدقيق البيانات المالية الموحدة المرفقة.

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي دبي للمرطبات (ش.م.ع) (تتمة)

تحقق الإيرادات

تعتبر الإيرادات عنصراً جوهرياً ومحدداً مهماً لأداء المجموعة وربحيتها. وينشأ عن ذلك مخاطر ملازمة بأن يتم تثبيت الإيرادات بأكثر من قيمتها الفعلية لزيادة الربحية. تحقق المجموعة إيراداتها من بيع البضائع عندما تنتقل مخاطر ومزايا الملكية الجوهرية إلى العملاء (انظر الإيضاح رقم ٢-٤ حول البيانات المالية الموحدة للتعرف على سياسة تثبيت الإيرادات). نظراً لأهمية المبلغ والمخاطر الكامنة لتثبيت الإيرادات بأعلى من قيمتها الفعلية، نرى أن تحقق الإيرادات يعد أحد أمور التدقيق الهامة.

للتعامل مع المخاطر الموضحة أعلاه، قمنا باتخاذ الإجراءات التالية، من بين أمورٍ أخرى:

- قمنا باختبار تصميم إجراءات الرقابة وفعاليتها التشغيلية فيما يتعلق بإيرادات المجموعة وعمليات الذمم المدينة الخاصة بها؛
- قمنا بتنفيذ إجراءات تحليلية للتحقق من صحة الأرصدة والمعاملات وذلك للوقوف على مدى دقة واكتمال الحسابات المعنية لمستحقات الخصومات؛
- قمنا بتنفيذ إجراءات تحليلية، تضمنت تحليل هامش الربح الإجمالي، وحصلنا على تفسيرات بخصوص الفروق الجوهرية مقارنةً بالسنة الماضية؛
- أجرينا فحصاً لتسجيل المبيعات، وقمنا باختيار عينة من الفواتير السابقة واللاحقة لنهاية السنة للتحقق مما إذا كانت المبيعات مسجلة في الفترة المناسبة؛
- استعلمنا من الإدارة على مختلف المستويات والإدارات بشأن معرفتهم بمخاطر الاحتيال وعن ما إذا كانت هناك حالات احتيال فعلية؛ و
- قمنا باختبار القيود اليومية للحسابات المتعلقة بالمخاطر المحددة للأخطاء الجوهرية وتحققنا منها مقابل المستندات الثبوتية.

العلاقة مع بيبسي العالمية

تعمل المجموعة في تعبئة وبيع المنتجات المكربنة بصفتها موزعاً حصرياً لشركة بيبسي العالمية في إمارة دبي والإمارات الشمالية، بالإضافة إلى بعض الدول الأخرى حسبما هو متفق عليه مع شركة بيبسي العالمية. تحصل المجموعة على العديد من الخصومات والدعم المالي من شركة بيبسي العالمية. وتعتبر هذه الخصومات والدعم المالي عنصراً جوهرياً في النتائج المالية للمجموعة. ويتم تعديل هذه الخصومات مقابل رصيد جاري مع شركة بيبسي العالمية.

نظراً لوجود عدد من الترتيبات مع شركة بيبسي العالمية بخصوص أنواع عديدة من الخصومات والدعم المالي، هناك مخاطر بأن لا يتم قياس تلك الخصومات والدعم المالي وتثبيتها بشكلٍ مناسب وفقاً للترتيبات المتفق عليها.

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي دبي للمرطبات (ش.م.ع) (تتمة)

العلاقة مع بيبسي العالمية(تتمة)

للتعامل مع المخاطر الموضحة أعلاه، قمنا باتخاذ الإجراءات التالية، من بين أمورٍ أخرى:

- قمنا بفحص إجراءات الرقابة الداخلية التي اتبعتها الإدارة فيما يتعلق باكتمال وصحة المعاملات المدرجة في البيانات المالية الموحدة للمجموعة وفقاً للاتفاقيات التعاقدية، وتحققنا من صحة حسابات الإدارة المستخدمة في تحديد الخصومات غير المحققة من خلال المناقشات مع الإدارة وتنفيذ الإجراءات الخاصة التالية للتحقق من صحة الأرصدة والمعاملات؛
- قمنا بفحص المبلغ المدرج للخصومات والدعم النقدي على أساس العينة لدعم الترتيبات التعاقدية مع شركة بيبسي العالمية بالأدلة الثبوتية. وعلاوة على ذلك، قمنا بتقييم مدى موثوقية حسابات الإدارة عن طريق إجراء مراجعة بأثر رجعي للتحصيلات اللاحقة للخصومات والدعم النقدي في الفترات السابقة؛
- طلبنا تأكيداً مباشراً للأرصدة المستحقة في نهاية السنة، وفي حالة عدم الرد قمنا بإجراء إجراءات تدقيق بديلة من خلال فحص كشوف الحسابات ومراجعة المراسلات الأخرى مع شركة بيبسي العالمية؛ و
- قمنا بالتحقق من إدراج المبالغ في فترة المحاسبة الصحيحة من خلال تقييم استيفاء التزام الخصومات المسجلة خلال الفترة السابقة واللاحقة لنهاية السنة مباشرةً.

رسملة مشروع غرينفيلد

خلال السنة، قامت المجموعة برسملة الإنفاق المالي على منشأة جديدة تدعى مشروع غرينفيلد، وفق ما هو مذكور في الإيضاح رقم ٥. ويتطلب تقييم ما إذا كانت الموجودات تستوفي معايير الرسملة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ١٦ الموجودات الثابتة أحكاماً جوهرية من جانب الإدارة وفق ما هو منصوص عليه في السياسات المحاسبية للمجموعة في الإيضاح رقم ٢-٤. وعلاوة على ذلك، هناك عدد من الجوانب الأخرى التي تؤثر فيها أحكام الإدارة على القيمة المدرجة للموجودات الثابتة مثل وقت تحويل الموجودات من أعمال قيد التنفيذ إلى موجودات قيد الاستخدام، وتصنيفها الصحيح وتحديد عمر الاستخدام المقدر لها. يُرجى الاطلاع على الإيضاح رقم ٣ حول البيانات المالية.

نتيجةً لذلك، ثمة مخاطر بأن لا تتم رسملة مصاريف مشروع غرينفيلد وفقاً للسياسات المحاسبية للمجموعة وأن لا يتم استرداد الموجودات التي ليست قيد الاستخدام بالكامل.

للتعامل مع المخاطر الموضحة أعلاه، قمنا باتخاذ الإجراءات التالية، من بين أمورٍ أخرى:

- قمنا باختبار عينة من الإضافات إلى الموجودات الثابتة خلال السنة، وقمنا بمطابقة المبالغ مع المستندات الثبوتية، بما في ذلك تقييم الإدارة لما إذا كان المبلغ المرسمل يستوفي معايير التثبيت الموضحة في المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٦ الموجودات الثابتة؛
- قمنا باختبار عينة من عمليات تحويل الموجودات من أعمال قيد التنفيذ إلى فئة الموجودات عندما تصبح جاهزة للاستخدام، وقمنا بتقييم وقت هذه التحويلات؛ و
- قمنا بتقييم الأحكام التي قامت بها الإدارة لمعرفة مدى ملاءمة أعمار الموجودات المستخدمة في حساب الاستهلاك.

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي
دبي للمرطبات (ش.م.ع) (تتمة)

المعلومات الأخرى الواردة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة ٢٠١٦

تتضمن المعلومات الأخرى المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة ٢٠١٦، بخلاف البيانات المالية الموحدة وتقرير مدققي الحسابات الخاص بنا. وقد حصلنا على تقرير مجلس الإدارة، قبل تاريخ تقرير مدققي الحسابات الخاص بنا، ونتوقع الحصول على باقي أجزاء التقرير السنوي للمجموعة لسنة ٢٠١٦ بعد تاريخ تقرير مدققي الحسابات الخاص بنا. تتحمل الإدارة المسؤولية عن المعلومات الأخرى.

إن رأينا حول البيانات المالية الموحدة لا يشمل المعلومات الأخرى وإننا لا نبدي أي استنتاج تدقيق حولها.

وفيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية الموحدة، تتمثل مسؤوليتنا في قراءة المعلومات الأخرى والتحقق مما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متسقة بشكل جوهري مع البيانات المالية الموحدة أو المعرفة التي حصلنا عليها أثناء التدقيق أو التي يبدو أنها تتضمن أخطاءً جوهرية. وفي حال توصلنا إلى استنتاج، بناءً على الإجراءات التي قمنا بها، أن هناك أخطاءً جوهرية في تلك المعلومات الأخرى، فإنه علينا الإشارة إلى ذلك. وليس لدينا ما نبلغ عنه في هذا الصدد.

مسؤولية الإدارة والمسؤولين عن الحوكمة عن هذه البيانات المالية الموحدة

إن الإدارة مسؤولة عن الإعداد والعرض العادل للبيانات المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والأحكام المعنية من النظام الأساسي للشركة والقانون الاتحادي رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ في دولة الإمارات العربية المتحدة، وعن الرقابة الداخلية التي تعتبرها الإدارة ضرورية لإعداد بيانات مالية موحدة خالية من أخطاء جوهرية، سواءً كان ذلك نتيجةً لاحتيال أو خطأ.

عند إعداد البيانات المالية الموحدة، تتحمل الإدارة مسؤولية تقييم قدرة المجموعة على الاستمرار على أساس مبدأ الاستمرارية والإفصاح، كما هو مناسب، عن الأمور ذات العلاقة بمواصلة أعمال المجموعة على أساس مبدأ الاستمرارية واستخدام مبدأ الاستمرارية كأساس للمحاسبة إلا إذا كانت الإدارة تنوي تصفية المجموعة أو إيقاف أعمالها أو ليس لديها أي بديل واقعي لذلك.

يتحمل مسؤولي الحوكمة مسؤولية الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للمجموعة.

مسؤولية مدققي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية

إن أهدافنا هي الحصول على تأكيدات معقولة حول ما إذا كانت البيانات المالية الموحدة، بشكل إجمالي، خالية من الأخطاء الجوهرية، سواءً كان ذلك نتيجةً لاحتيال أو خطأ، وإصدار تقرير مدققي الحسابات الذي يتضمن رأينا حول البيانات المالية الموحدة. وإن التأكيدات المعقولة هي عبارة عن مستوى عالي من التأكيدات، لكنها ليست ضماناً بأن التدقيق الذي تم إجراؤه وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سوف يكتشف دائماً الأخطاء الجوهرية عند وجودها. وقد تنشأ الأخطاء نتيجة لاحتيال أو خطأ، وتعتبر جوهرية إذا كان من المتوقع أن تؤثر، منفردة أو مجتمعة، بشكل معقول على القرارات الاقتصادية للمستخدمين والتي يتم اتخاذها بناءً على هذه البيانات المالية.

في إطار عملية التدقيق التي تتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، نقوم بإجراء الأحكام المهنية مع إبقاء مبدأ الشك المهني خلال عملية التدقيق. كما نقوم بما يلي:

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي دبي للمرطبات (ش.م.ع) (تتمة)

مسؤولية مدققي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية (تتمة)

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية، سواءً كان ذلك نتيجةً لاحتيال أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق المناسبة لتلك المخاطر، والحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة لتوفر لنا أساس لإبداء رأينا حول البيانات المالية الموحدة. إن مخاطر عدم اكتشاف الخطأ الجوهري الناتج عن الاحتيال أعلى من المخاطر الناتجة عن الأخطاء، نظراً لأن الاحتيال قد يتضمن التواطؤ أو التزوير أو الحذف المتعمد أو التحريف أو تجاوز الرقابة الداخلية.

- الحصول على فهم نظام الرقابة الداخلية المعني بتدقيق البيانات المالية لتصميم إجراءات تدقيق مناسبة للظروف، وليس بهدف إبداء رأي حول فعالية نظام الرقابة الداخلية للمجموعة.

- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.

- الاستنتاج حول مدى ملاءمة استخدام الإدارة لطريقة المحاسبة وفقاً لمبدأ الاستمرارية وتقييم، بناءً على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك عدم يقين جوهري فيما يتعلق بالأحداث أو الظروف التي قد تلقي بمزيد من الشكوك حول قدرة المجموعة على مواصلة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية. إذا توصلنا إلى أن هناك عدم يقين جوهري، فإنه يتعين علينا أن نلفت الانتباه في تقرير مدققي الحسابات الخاص بنا إلى الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية أو تعديل رأينا إذا كانت هذه الإفصاحات غير كافية. وتعتمد استنتاجاتنا على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ إصدار تقرير مدققي الحسابات الخاص بنا. إلا أن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تتسبب في توقف المجموعة عن الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية.

- تقييم العرض العام وهيكل ومحتوى البيانات المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت البيانات المالية تمثل المعاملات والأحداث المتضمنة بشكل يحقق العرض العادل للبيانات المالية.

- الحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة بخصوص المعلومات المالية للمنشآت أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية الموحدة. ونحن نتحمل المسؤولية عن توجيه وتنفيذ عملية تدقيق البيانات المالية للمجموعة والإشراف عليها. ونتحمل وحدنا المسؤولية عن رأينا حول البيانات المالية.

نتواصل مع مسؤولي الحوكمة بخصوص، من بين أمورٍ أخرى، النطاق والإطار الزمني المخطط للتدقيق ونتائج التدقيق الجوهرية، بما في ذلك أي عيوب جوهرية في نظام الرقابة الداخلية نحددها خلال عملية التدقيق.

كما نقدم إقراراً لمسؤولي الحوكمة يفيد بأننا قد امتثلنا لقواعد السلوك المهني فيما يتعلق بالاستقلالية، ونبلغهم بكافة العلاقات والأمور الأخرى التي قد يُعتقد بشكل معقول بأنها تؤثر على استقلاليتنا، والضوابط ذات الصلة، في حال وجدت.

ومن بين الأمور التي يتم الإبلاغ عنها لمسؤولي الحوكمة، يتم تحديد تلك الأمور التي نرى أنها كانت أكثر أهمية في تدقيق البيانات المالية للفترة الحالية، وبذلك تعتبر أمور التدقيق الهامة. ونقوم بوصف تلك الأمور في تقرير مدققي الحسابات الخاص بنا إلا إذا كان القانون أو اللوائح تمنع الإفصاح عن هذا الأمر للعامة أو، في حالات نادرة للغاية، نرى أنه يجب عدم الإفصاح عن هذا الأمر في تقريرنا حيث أنه من المتوقع أن تتجاوز التداعيات السلبية للقيام بذلك بشكل معقول فوائد المصلحة العامة الناتجة عن هذا الإفصاح.

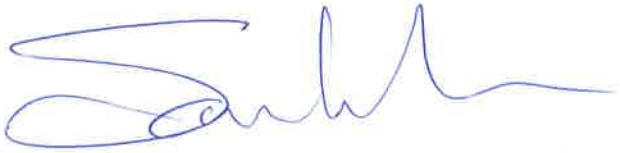
تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي دبي للمرطبات (ش.م.ع) (تتمة)

تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

كما نشير، وفقاً لمتطلبات القانون الاتحادي رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ في دولة الإمارات العربية المتحدة، إلى ما يلي:

١) تحتفظ الشركة بسجلات محاسبية منتظمة؛
٢) لقد حصلنا على جميع المعلومات التي رأيناها ضرورية لأغراض تدقيقنا؛
٣) تم إعداد البيانات المالية، من كافة النواحي الجوهرية، وفقاً للأحكام المعنية من النظام الأساسي للشركة والقانون الاتحادي رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ في دولة الإمارات العربية المتحدة؛
٤) تتفق المعلومات المالية الواردة في تقرير أعضاء مجلس الإدارة مع السجلات المحاسبية للشركة؛
٥) تم الإفصاح عن الاستثمارات في الأسهم والأوراق المالية خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ ضمن الإيضاح ٧ حول البيانات المالية؛
٦) يبين إيضاح ١٩ المعاملات الجوهرية مع الأطراف ذات العلاقة والشروط التي اعتمدت عليها؛
٧) استناداً إلى المعلومات التي تم توفيرها لنا، لم يسترع انتباهنا ما يستوجب الاعتقاد بأن الشركة قد خالفت، خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، أي من الأحكام المعنية من القانون الاتحادي رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ في دولة الإمارات العربية المتحدة أو النظام الأساسي للشركة على وجه قد يكون له تأثير جوهري على أنشطتها أو مركزها المالي؛ و
٨) يبين الإيضاحان ٤ و٥ المساهمات الاجتماعية خلال السنة.

عن ارنست ويونغ



موقعة من:
أشرف وحيد أبو شرخ
شريك
رقم التسجيل : ٦٩٠

١٩ فبراير ٢٠١٧
دبي، الإمارات العربية المتحدة

دبي للمرطبات (ش.م.ع)

بيان الدخل الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

	ايضاح	٢٠١٦ ألف درهم	٢٠١٥ ألف درهم
مبيعات		٩٢٠,٥٧٦	٩٧٤,٠١٣
تكلفة مبيعات		(٥٨٠,٤٧٤)	(٦١٠,٠٦٤)
إجمالي الأرباح		٣٤٠,١٠٢	٣٦٣,٩٤٩
دخل تشغيلي آخر		٧,٤٩٧	١١,٧٨٨
مصاريف البيع والتوزيع		(١٦٧,٨٤٢)	(١٦٦,٣٨٧)
مصاريف عمومية وإدارية		(٥٨,٦٥٧)	(٦١,٣٩٤)
إطفاء موجودات غير ملموسة	٦	(٨,٢٠٧)	(٧,٧٧٢)
الدخل التشغيلي		١١٢,٨٩٣	١٤٠,١٨٤
دخل التمويل		٧٨٢	٨٧٤
مصاريف تمويل		(٢,٨٩٣)	(١٩٥)
دخل توزيعات أرباح		٦,٧٨٠	٦,٧٨٠
دخل آخر، صافي		٤٩٦	١,٠٩٨
أرباح السنة	٤	١١٨,٠٥٨	١٤٨,٧٤١
ربحية السهم (درهم)	١٨	١,٢٧	١,٦١

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٢٦ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة.

بيان الدخل الشامل الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

	إيضاح	٢٠١٦ ألف درهم	٢٠١٥ ألف درهم
أرباح السنة		١١٨,٠٥٨	١٤٨,٧٤١
بنود الدخل الشامل الأخرى			
بنود الدخل الشامل الأخرى التي سيتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في الفترات اللاحقة:			
التغيرات في القيمة العادلة للإستثمارات المتوفرة للبيع	٧	(٤,٤٢٣)	(١٥,٥٨٣)
		(٤,٤٢٣)	(١٥,٥٨٣)
التغيرات في القيمة العادلة لتحوطات التدفقات النقدية	٢٥	٦,٨٧٢	(٤,٣٤٤)
بنود الدخل الشامل الأخرى للسنة		٢,٤٤٩	(١٩,٩٢٧)
إجمالي الدخل الشامل للسنة		١٢٠,٥٠٧	١٢٨,٨١٤

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٢٦ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة.

بيان المركز المالي الموحد

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

	إيضاح	٢٠١٦ ألف درهم	٢٠١٥ ألف درهم
الموجودات			
الموجودات غير المتداولة			
موجودات ثابتة	٥	٧١٨,٥٨٦	٦٥٣,٣٢٧
موجودات غير ملموسة	٦	٣٣,٨٧٠	٤١,٥٧٢
إستثمارات متوفرة للبيع	٧	١٤٥,٦٢٠	١٥٠,٠٤٣
		٨٩٨,٠٧٦	٨٤٤,٩٤٢
الموجودات المتداولة			
المخزون	٨	٧٥,٢٩٨	٨٥,٠٧٩
مدينون تجاريون وذمم مدينة أخرى	٩	١٠٧,٠٢٠	١٠٩,٨٧٥
دفعات مقدمة إلى مقاولي وموردي مشروع غرينفيلد		٣٥٠	٤٠,٤٥٦
أرصدة لدى البنوك ونقد في الصندوق	١٠	١٦٠,٩٢٢	١٥٨,٢٨٨
		٣٤٣,٥٩٠	٣٩٣,٦٩٨
إجمالي الموجودات		١,٢٤١,٦٦٦	١,٢٣٨,٦٤٠
حقوق الملكية والمطلوبات			
حقوق الملكية			
رأس المال	١٢	٩٠,٠٠٠	٩٠,٠٠٠
إحتياطي قانوني	١٣	٤٥,٠٠٠	٤٥,٠٠٠
إحتياطي عام	١٤	٥٦٧,٥٤٣	٤٨٦,٠٠٢
إحتياطي القيمة العادلة	١٥	١١٤,٥٣٧	١١٨,٩٦٠
إحتياطي تحوط التدفقات النقدية	٢٥	١,٨٠٩	(٥,٠٦٣)
أرباح غير موزعة		١١٣,٨٥٨	١٤٤,٥٤١
إجمالي حقوق الملكية		٩٣٢,٧٤٧	٨٧٩,٤٤٠
المطلوبات غير المتداولة			
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	١٧	٢١,٥٥٩	٢٠,٨٥١
الجزء غير الجاري من القروض لأجل	٢٠	١٠٢,٦١١	١٤٣,٢٣٧
		١٢٤,١٧٠	١٦٤,٠٨٨
المطلوبات المتداولة			
دائنون تجاريون وذمم دائنة أخرى	١١	١٤١,٦٤٣	١٥٢,٤٤٠
الجزء الجاري من القروض لأجل	٢٠	٤٣,١٠٦	٤٢,٦٧٢
		١٨٤,٧٤٩	١٩٥,١١٢
إجمالي المطلوبات		٣٠٨,٩١٩	٣٥٩,٢٠٠
إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات		١,٢٤١,٦٦٦	١,٢٣٨,٦٤٠

تمت الموافقة على البيانات المالية من قبل مجلس الإدارة بتاريخ في ١٩ فبراير ٢٠١٧، ووقعت بالنيابة عنهم من قبل:

عبدالله محمد الحريز
عضو مجلس الإدارة
١٩ فبراير ٢٠١٧

أحمد بن عيسي السركال
رئيس مجلس الإدارة
١٩ فبراير ٢٠١٧

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٢٦ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة.

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

	رأس المال *ألف درهم*	*الإحتياطي القانوني* *ألف درهم*	*الإحتياطي العام* *ألف درهم*	*إحتياطي القيمة العادلة* *ألف درهم*	*إحتياطي تحوط التدفق النقدي* *ألف درهم*	*الأرباح غير الموزعة* *ألف درهم*	*الإجمالي* *ألف درهم*
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٩٠,٠٠٠	٤٥,٠٠٠	٤٨٦,٠٠٢	١١٨,٩٦٠	(٥,٠٦٣)	١٤٤,٥٤١	٨٧٩,٤٤٠
الأرباح للسنة	–	–	–	–	–	١١٨,٠٥٨	١١٨,٠٥٨
بنود الدخل الشامل الأخرى للسنة	–	–	–	(٤,٤٢٣)	٦,٨٧٢	–	٢,٤٤٩
إجمالي الدخل الشامل للسنة	–	–	–	(٤,٤٢٣)	٦,٨٧٢	١١٨,٠٥٨	١٢٠,٥٠٧
توزيعات أرباح مدفوعة (إيضاح ١٦)	–	–	–	–	–	(٦٣,٠٠٠)	(٦٣,٠٠٠)
أتعاب أعضاء مجلس الإدارة (إيضاح ١١)	–	–	–	–	–	(٤,٢٠٠)	(٤,٢٠٠)
المحول إلى الاحتياطي العام (إيضاح ١٤)	–	–	٨١,٥٤١	–	–	(٨١,٥٤١)	–
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	**٩٠,٠٠٠**	**٤٥,٠٠٠**	**٥٦٧,٥٤٣**	**١١٤,٥٣٧**	**١,٨٠٩**	**١١٣,٨٥٨**	**٩٣٢,٧٤٧**

وفقاً لتفسير وزارة الاقتصاد، تم تخصيص أتعاب أعضاء مجلس الإدارة من حقوق الملكية.

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٢٦ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة.

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد (تتمة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

	رأس المال ألف درهم	الإحتياطي القانوني ألف درهم	الإحتياطي العام ألف درهم	إحتياطي القيمة العادلة ألف درهم	إحتياطي تحوط التدفق النقدي ألف درهم	الأرباح غير الموزعة ألف درهم	الإجمالي ألف درهم
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٩٠,٠٠٠	٤٥,٠٠٠	٤٠٧,٦٦٥	١٣٤,٥٤٣	(٧١٩)	١٣٦,٨٣٧	٨١٣,٣٢٦
الأرباح للسنة	–	–	–	–	–	١٤٨,٧٤١	١٤٨,٧٤١
بنود الدخل الشامل الأخرى للسنة	–	–	–	(١٥,٥٨٣)	(٤,٣٤٤)	–	(١٩,٩٢٧)
إجمالي الدخل الشامل للسنة	–	–	–	(١٥,٥٨٣)	(٤,٣٤٤)	١٤٨,٧٤١	١٢٨,٨١٤
توزيعات أرباح مدفوعة	–	–	–	–	–	(٥٨,٥٠٠)	(٥٨,٥٠٠)
أتعاب أعضاء مجلس الإدارة (إيضاح ١١)	–	–	–	–	–	(٤,٢٠٠)	(٤,٢٠٠)
المحول إلى الاحتياطي العام (إيضاح ١٤)	–	–	٧٨,٣٣٧	–	–	(٧٨,٣٣٧)	–
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٩٠,٠٠٠	٤٥,٠٠٠	٤٨٦,٠٠٢	١١٨,٩٦٠	(٥,٠٦٣)	١٤٤,٥٤١	٨٧٩,٤٤٠

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٢٦ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة.

بيان التدفقات النقدية الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

	إيضاح	٢٠١٦ ألف درهم	٢٠١٥ ألف درهم
الأنشطة التشغيلية:			
أرباح السنة		١١٨,٠٥٨	١٤٨,٧٤١
التعديلات للبنود التالية:			
الإستهلاك	٥	٣٦,٩١٣	٢٢,٨٤٨
إطفاء الموجودات غير الملموسة	٦	٨,٢٠٧	٧,٧٧٢
خسائر من إستبعاد موجودات ثابتة		٥٥	٤
دخل تمويل		(٧٨٢)	(٨٧٤)
مصاريف تمويل		٢,٨٩٣	١٩٥
دخل توزيعات أرباح		(٦,٧٨٠)	(٦,٧٨٠)
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	١٧	٣,١١٦	٢,٩٧٧
		١٦١,٦٨٠	١٧٤,٨٨٣
التغيرات في رأس المال العامل:			
المخزون		٩,٧٨١	(١٤,٢١٢)
مدينون تجاريون وذمم مدينة أخرى		٤,٦٦٤	(٥,٢٣١)
دائنون تجاريون وذمم دائنة أخرى		(٤,٥٣٩)	(٣,٣٢٢)
		١٧١,٥٨٦	١٥٢,١١٨
مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين	١٧	(٢,٤٠٨)	(١,٨١٣)
صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية		١٦٩,١٧٨	١٥٠,٣٠٥
الأنشطة الإستثمارية			
إضافات إلى موجودات ثابتة*	٥	(١٠٣,٩٢٧)	(١٠٩,٧٩٢)
إضافات إلى موجودات غير ملموسة	٦	–	(٣,٦٨٠)
دفعات مقدمة إلى مقاولي وموردي غرينفيلد		٤٠,١٠٦	–
دخل أرباح مقبوضة		٦,٧٨٠	٦,٧٨٠
دخل تمويل مقبوض		٧٨٢	٨٧٤
صافي النقد المستخدم في الأنشطة الإستثمارية		(٥٦,٢٥٩)	(١٠٥,٨١٨)
الأنشطة التمويلية			
مبالغ محصلة من قروض لأجل		٣,٠١٨	٣٩,٤٤٠
تسديدات القروض لأجل		(٤٣,٢١٠)	(٥٠,٧٤٨)
أرباح موزعة		(٦٣,٠٠٠)	(٥٨,٥٠٠)
أتعاب أعضاء مجلس الإدارة		(٤,٢٠٠)	(٤,٢٠٠)
مصاريف تمويل مدفوعة		(٢,٨٩٣)	(١٩٥)
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية		(١١٠,٢٨٥)	(٧٤,٢٠٣)
الزيادة/(النقص) في النقدية وشبه النقدية		٢,٦٣٤	(٢٩,٧١٦)
النقدية وشبه النقدية في ١ يناير		١٥٨,٢٨٨	١٨٨,٠٠٤
النقدية وشبه النقدية في ٣١ ديسمبر	١٠	١٦٠,٩٢٢	١٥٨,٢٨٨

* إن الإضافات الى الموجودات الثابتة تتضمن مبلغ ٨٠٥ ألف درهم (٢٠١٥: ٢,٠٠٠ ألف درهم) كمستحقات لتكلفة المشروعات. استبعدت هذه المبالغ من بيان التدفقات المالية لأنها معاملات غير نقدية.

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٢٦ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

١- الأنشطة

إن شركة دبي للمرطبات (ش.م.ع) ("الشركة") تأسست في دبي عام ١٩٥٩ بموجب مرسوم صادر عن صاحب السمو، حاكم دبي. إن الشركة مدرجة في سوق دبي المالي. إن عنوان الشركة المسجل هو صندوق بريد ٤٢٠، دبي، الإمارات العربية المتحدة.

إن القانون الاتحادي رقم ٢ لسنة ٢٠١٥ بخصوص الشركات التجارية أصبح ساري المفعول بداية من تاريخ ١ يوليو ٢٠١٥، وسيحل محل القانون الاتحادي الحالي رقم ٨ لسنة ١٩٨٤. بدأت الشركة في اتباع القانون الجديد وتقوم بشكلٍ مستمر بتقييم تأثير القانون الجديد ومن المتوقع الالتزام التام به قبل انقضاء فترة السماح التي تنتهي في ٣٠ يونيو ٢٠١٧.

تقوم الشركة بتعبئة وبيع منتجات بيبسي كولا العالمية في دبي والشارقة والإمارات الشمالية الأخرى بدولة الامارات العربية المتحدة. كما تقوم الشركة بتصدير منتجات بيبسي كولا العالمية من وقت لآخر إلى دول أخرى بعد الحصول على تفويض من بيبسي كولا العالمية. تحتفظ الشركة بحقوق تعبئة وبيع سفن آب وأكوافينا في جميع أنحاء دولة الإمارات العربية المتحدة.

وكانت الشركة أيضا الشركة القابضة لشركة الإمارات العالمية للأغذية القابضة انك. ("الشركة التابعة") وهي شركة ذات مسؤولية محدودة مسجلة في جزر العذراء البريطانية. وخلال سنة ٢٠١٥، تم تصفية الشركة التابعة بالكامل. يشار إلى الشركة والشركة التابعة لها بـ "المجموعة".

٢-١ أسس إعداد البيانات المالية

يتم اعداد البيانات المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.

يتم عرض البيانات المالية الموحدة بدرهم الإمارات العربية المتحدة، باعتبارها العملة المستخدمة وعملة تقديم التقارير لدى المجموعة ويتم تقريب الأرقام إلى أقرب ألف درهم إلا إذا أشير لغير ذلك.

تعد البيانات المالية الموحدة حسب مبدأ التكلفة التاريخية المعدل ليشمل قياس القيمة العادلة للاستثمارات المتوفرة للبيع والأدوات المالية المشتقة.

٢-٢ أسس توحيد البيانات المالية

إن البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ تمثل المركز المالي والأداء المالي لدى الشركة فقط، نظراً لأنه تم تصفية الشركة التابعة في ٣١ أغسطس ٢٠١٥. تتألف البيانات المالية الموحدة لسنة ٢٠١٥ من البيانات المالية لشركة دبي للمرطبات (ش.م.ع) ("الشركة الأم") والشركة التابعة لها (تعرف مجتمعة بـ "المجموعة"). إن البيانات المالية الموحدة تشتمل البيانات المالية للشركة والشركة التابعة لها للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥.

يتم تحقيق السيطرة عندما تتعرض المجموعة إلى أو، لديها حقوق في، عوائد متغيرة من ارتباطها مع الجهة المستثمر فيها ولديها القدرة في التأثير على تلك العوائد من خلال سلطتها على الشركة المستثمر فيها. وعلى وجه التحديد، تقوم المجموعة بالسيطرة على الشركة المستثمر فيها إذا وفقط إذا كان لدى المجموعة:

- السلطة على الشركة المستثمر فيها – لدى المجموعة الحقوق الموجودة التي تعطيها القدرة الحالية لتوجيه الأنشطة ذات العلاقة للشركة المستثمر فيها؛
- تعرض إلى، أو حقوق في، عوائد متغيرة من ارتباطها مع الشركة المستثمر فيها، و
- القدرة على استخدام سلطتها على الشركة المستثمر فيها للتأثير على عوائدها.

بشكل عام، يوجد افتراض بأن أغلبية حقوق التصويت تؤدي إلى السيطرة. لدعم هذه الفرضية وعندما يكون لدى المجموعة أقل من الأغلبية في حقوق التصويت أو حقوق مماثلة في الشركة المستثمر فيها، تأخذ المجموعة في الاعتبار جميع الحقائق والظروف في تقييم فيما إذا كان لها سلطة على الشركة المستثمر فيها، بما في ذلك:

- الترتيبات التعاقدية مع أصحاب حقوق التصويت الأخرين في الشركة المستثمر فيها
- الحقوق الناتجة من الترتيبات التعاقدية الأخرى
- حقوق التصويت الخاصة بالمجموعة وحقوق التصويت المحتملة

٢-٢ أسس توحيد البيانات المالية (تتمة)

تقوم المجموعة بإعادة تقييم فيما إذا كانت لديها السيطرة أم لا على الشركة المستثمر فيها، إذا كانت الحقائق والظروف تشير إلى أن هناك تغيرات لواحد أو أكثر من العناصر الثلاث للسيطرة. يبدأ توحيد الشركة التابعة عندما تحصل المجموعة على السيطرة على الشركة التابعة ويتوقف عندما تخسر المجموعة السيطرة على الشركة التابعة. إن موجودات ومطلوبات ودخل ومصاريف الشركة التابعة التي تم الاستحواذ عليها أو استبعادها خلال السنة تدرج في البيانات المالية الموحدة للمجموعة بدءاً من تاريخ حصول المجموعة على السيطرة حتى تاريخ توقف سيطرة المجموعة على الشركة التابعة.

إن الأرباح أو الخسائر وكل عنصر من بنود الدخل الشامل الأخرى يعود إلى مساهمي الشركة الأم للمجموعة وللحصص غير المسيطرة، حتى ولو نتج عن هذا عجز في رصيد الحصص غير المسيطرة. عند الضرورة، يتم إجراء تعديلات على البيانات المالية الموحدة للشركات التابعة لجعل سياساتهم المحاسبية تتماشى مع السياسات المحاسبية للمجموعة. يتم استبعاد جميع موجودات ومطلوبات وحقوق الملكية والدخل والمصاريف والتدفقات النقدية داخل المجموعة التي تتعلق بالمعاملات بين أعضاء المجموعة عند توحيد البيانات المالية.

أي تغيير في حصة ملكية شركة تابعة، مع عدم فقدان السيطرة، يتم معالجته محاسبياً كمعاملة حقوق الملكية. إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها تتوقف عن تثبيت الموجودات ذات العلاقة (بما فيها الشهرة)، والمطلوبات، والحصص غير المسيطرة والعناصر الأخرى من حقوق الملكية بينما يتم تثبيت أية أرباح أو خسائر ناتجة في بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد. يتم تثبيت أي استثمار محتفظ به بالقيمة العادلة.

٢-٣ التغيرات في السياسات والافصاحات المحاسبية

المعايير والتفسيرات الجديدة التي يسري مفعولها للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٦

- التعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١١ الترتيبات المشتركة: محاسبة الاستحواذ على الحصص
- التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٦ والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٨: – توضيح الطرق المقبولة للاستهلاك والإطفاء
- التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٦ والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٤١ الزراعة: النباتات المنتجة
- التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٧ طريقة حقوق الملكية في البيانات المالية المنفصلة
- التحسينات دورة ٢٠١٢-٢٠١٤
- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٥ موجودات غير متداولة محتفظ بها للبيع والعمليات المتوقفة
- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٧ الأدوات المالية: الافصاحات
- المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٩: مزايا الموظفين
- المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤: التقارير المالية المرحلية
- التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١-مبادرة الإفصاح
- التعديلات على المعيارين الدوليين لاعداد التقارير المالية رقمي ١٠ و١٢ والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨ المنشآت الاستثمارية – تطبيق استثناء التوحيد
- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٤ الحسابات المؤجلة المنظمة

المعايير الصادرة والتي لم يسر مفعولها بعد

إن المعايير والتفسيرات الصادرة، والتي لم يسر مفعولها بعد حتى تاريخ صدور البيانات المالية الموحدة للمجموعة مبينة أدناه. تنوي المجموعة اتباع هذه المعايير، حسبما ينطبق ذلك، عندما تصبح سارية المفعول.

- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ -الأدوات المالية (١ يناير ٢٠١٨)
- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥- الإيرادات من عقود العملاء (١ يناير ٢٠١٨)
- التعديلات على المعيار الدولي لاعداد التقارير المالية رقم ١٠ والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨-بيع او مساهمة بالموجودات بين المستثمر وشركته الشقيقة أو مشروعه المشترك
- المعيار المحاسبي الدولي رقم ٧: مبادرة الإفصاح – التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٧
- المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٢ تثبيت الموجودات الضريبية المؤجلة للخسائر غير المحققة – التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٢

٢-٣ التغيرات في السياسات والافصاحات المحاسبية (تتمة)

المعايير الصادرة والتي لم يسر مفعولها بعد (تتمة)

- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٢ التصنيف والقياس لمعاملات الدفعات على أساس الأسهم – التعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٢
- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ عقود الإيجار

إن المجموعة تقوم حالياً بتقييم تأثير هذه المعايير علي البيانات المالية الموحدة في المستقبل وتنوي اتباع هذه المعايير، إذا كان ذلك ممكناً، عندما تصبح سارية المفعول.

٢-٤ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

التصنيفات المتداولة مقابل التصنيفات غير المتداولة
تقوم المجموعة بعرض موجوداتها ومطلوباتها في بيان المركز المالي الموحد استناداً إلى التصنيف المتداول/غير المتداول. يتم تصنيف بند الموجودات متداولاً عندما يكون:

- متوقع تحقيقه أو هناك النية لبيعه أو استهلاكه في الدورة التشغيلية العادية؛
- محتفظ به بشكل رئيسي لغرض المتاجرة؛
- متوقع تحقيقه خلال ١٢ شهراً بعد فترة إعداد التقارير المالية؛ أو
- نقدية أو شبه نقدية إلا إذا كان مقيداً من أن يحول أو يستخدم لسداد بند مطلوبات على الأقل لفترة ١٢ شهراً بعد فترة إعداد التقارير المالية.

يتم تصنيف جميع الموجودات الأخرى على أنها غير متداولة.

يتم تصنيف بند المطلوبات متداول إذا كان:
- متوقع تسويته خلال الدورة التشغيلية العادية؛
- محتفظ به بشكل رئيسي لغرض المتاجرة؛
- مستحق السداد خلال ١٢ شهراً بعد فترة إعداد التقارير المالية، أو
- لا توجد هناك حقوق غير مشروطة لتأجيل تسوية بند المطلوبات على الأقل لمدة ١٢ شهراً بعد فترة إعداد التقارير المالية.

تقوم المجموعة بتصنيف جميع مطلوباتها الأخرى على أنها غير متداولة.

قياس القيمة العادلة
تقوم المجموعة بقياس الأدوات المالية مثل المشتقات والاستثمارات المتوفرة للبيع بالقيمة العادلة بتاريخ إعداد التقارير المالية.

إن القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه لبيع بند موجودات أو دفعه لتحويل بند مطلوبات في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة على افتراض بأن معاملة بيع بند الموجودات أو تحويل بند المطلوبات تحدث إما:

- في السوق الرئيسي لبند الموجودات أو المطلوبات، أو
- في غياب السوق الرئيسي، في الأسواق الأكثر تفضيلاً لبند الموجودات أو المطلوبات.

٢-٤ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

قياس القيمة العادلة (تتمة)

إن السوق الرئيسي أو السوق الأكثر تفضيلاً يجب أن يكون في متناول المجموعة.

يتم قياس القيمة العادلة لبند الموجودات أو المطلوبات باستخدام الافتراضات التي يستخدمها المشاركون في السوق عند تسعير بند الموجودات أو المطلوبات، على افتراض أن المشاركين في السوق يتصرفون حسب مصلحتهم الاقتصادية.

إن قياس القيمة العادلة لبند موجودات غير مالي يأخذ في الاعتبار قدرة المشارك في السوق على إنتاج مزايا اقتصادية باستخدام بند الموجودات بأعلى وأفضل استخدام له أو عن طريق بيعه لمشارك آخر في السوق يمكنه استخدام بند الموجودات بأعلى وأفضل استخدام له.

تستخدم المجموعة أساليب تقييم تناسب الظروف والتي تتوفر لها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة، لزيادة استخدام المدخلات الملحوظة ذات العلاقة إلى أقصى حد وتقليل استخدام المدخلات غير الملحوظة إلى أقصى حد.

إن جميع الموجودات والمطلوبات التي تقاس قيمتها العادلة أو يتم الإفصاح عنها في البيانات المالية الموحدة يتم تصنيفها ضمن تسلسل القيمة العادلة، والمبينة كما يلي، استناداً إلى أدنى مستوى من المدخلات الجوهرية لقياس القيمة العادلة ككل.

- المستوى الأول: أسعار السوق المتداولة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المماثلة..
- المستوى الثاني: أساليب تقييم تستخدم الحد الأدنى من المدخلات اللازم لقياس القيمة العادلة (مدخلات ملحوظة بصورة مباشرة أو غير مباشرة)، و
- المستوى الثالث: أساليب تقييم تستخدم الحد الأدنى من المدخلات اللازم لقياس القيمة العادلة (مدخلات غير ملحوظة).

بخصوص الموجودات والمطلوبات المثبتة في البيانات المالية الموحدة على أساس متكرر، تحدد المجموعة فيما إذا كانت التحويلات قد تمت بين المستويات في التسلسل بإعادة تقييم التصنيفات (استناداً إلى أدنى مستوى من المدخلات التي تكون جوهرية لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية فترة كل تقرير مالي.

لغرض الإفصاح عن القيمة العادلة، حددت المجموعة فئات الموجودات والمطلوبات على أساس طبيعة وخصائص ومخاطر الموجودات والمطلوبات ومستوى تسلسل القيمة العادلة، كما هو موضح أعلاه.

تحقق الإيرادات
يتم تثبيت الإيرادات إلى الحد الذي يكون فيه من المرجح تدفق المزايا الإقتصادية لصالح المجموعة وامكانية قياس الإيرادات بصورة موثوقة بغض النظر عن الزمن الذي تمت فيه الدفعة. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمبلغ المقبوض أو المستحق القبض، مع الأخذ بعين الاعتبار البنود التعاقدية المحددة للخصومات والمدفوعات باستثناء الضرائب والرسوم. تقوم المجموعة بتقييم الترتيبات الخاصة بالإيرادات مقابل معايير معينة لتحديد فيما إذا كانت تعمل كمورد أساسي أو كوكيل. واستنتجت المجموعة باعتبارها تعمل كمورد أساسي لكافة الترتيبات الخاصة بالإيرادات. ينبغي أيضاً تلبية معايير التثبيت المحددة التالية قبل تثبيت الإيرادات.

مبيعات البضاعة
يتم تثبيت الإيرادات من مبيعات البضاعة عند انتقال المخاطر والمزايا الجوهرية لملكية البضاعة إلى المشتري، وعادة عند تسليم البضاعة.

حوافز البيع
تقبض المجموعة حوافز البيع عن صادراتها وفقاً لحجم المبيعات والأسعار المتفق عليها. يتم تثبيت هذه الحوافز عند تثبيت مبيعات التصدير ذات العلاقة.

دخل الفوائد
يتم تثبيت دخل الفوائد عند إستحقاقها.

دخل توزيعات الأرباح
يتم تثبيت دخل توزيعات الأرباح عندما يكون هناك حق للمجموعة في الحصول على توزيعات الأرباح.

٢- ٤ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات الثابتة

يتم إظهار الموجودات الثابتة بالتكلفة ناقصاً الإستهلاك المتراكم وأي إنخفاض في القيمة. يحتسب الإستهلاك على أساس طريقة القسط الثابت على مدى الأعمار المقدرة لإستخدام الموجودات الثابتة كما يلي:

المباني	٣ إلى ٣٠ سنة
الآلات والمكائن والمعدات	٢ إلى ٢٠ سنة
المبردات	٥ إلى ٧ سنوات
الأثاث والتركيبات	سنتان

إن الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ لا تستهلك.

إن المصاريف التي تنفق لإحلال عنصر أحد بنود الموجودات الثابتة التي يتم معالجتها محاسبياً بصورة منفصلة يتم رسملتها وتشطب القيمة المدرجة للعنصر الذي تم إحلاله. أما المصاريف اللاحقة الأخرى فيتم رسملتها فقط عندما تزيد من المزايا الاقتصادية المستقبلية للبند المتعلق بالموجودات الثابتة. يتم تثبيت جميع المصاريف الأخرى في بيان الدخل الموحد عند حدوث المصاريف.

يتم مراجعة القيمة المدرجة للموجودات الثابتة بخصوص الإنخفاض في القيمة عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى عدم إمكانية تحصيل القيمة المدرجة بها. عند وجود مثل هذا المؤشر وعندما تزيد القيمة المدرجة عن القيمة الممكن تحصيلها فإنه يتم تخفيض قيمة الموجودات إلى المبلغ الممكن تحصيله بإعتباره الأعلى لقيمتها العادلة ناقصاً التكاليف للبيع وقيمة الاستخدام.

يتم التوقف عن تثبيت الموجودات الثابتة عند الإستبعاد أو عندما يكون من غير المتوقع تحقيق مزايا إقتصادية مستقبلية من إستخدامه أو إستبعاده. إن أي ربح أو خسارة ناتجة عن التوقف عن تثبيت بند الموجودات يدرج ضمن بيان الدخل الموحد في الفترة التي تم خلالها التوقف عن تثبيت بند الموجودات.

تكاليف القروض

إن تكاليف القروض العائدة مباشرة إلى إستحواذ أو إنشاء أو إنتاج بند موجودات ما والتي تأخذ بالضرورة فترة كبيرة من الزمن لتصبح جاهزة للاستخدام أو البيع المقصود منها، يتم رسملتها كجزء من تكلفة بند الموجودات. يتم تحميل جميع تكاليف القروض الأخرى للمصاريف في الفترة التي تحدث خلالها. تتألف تكاليف القروض من الفوائد والتكاليف الأخرى التي تتكبدها منشأة ما بخصوص اقتراض الأموال.

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، قامت المجموعة برسملة تكاليف قروض بمبلغ ١,٨٠٣ ألف درهم (٢٠١٥ – ٧,٥١٣ ألف درهم).

الموجودات غير الملموسة

يتم قياس الموجودات غير الملموسة المستحوذة بشكل منفصل بالتكلفة عند التثبيت الأولي. لاحقاً للتثبيت الأولي، يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار المحددة على مدى أعمار الإستخدام الإقتصادية ويتم تقييمها بخصوص الإنخفاض في القيمة عند وجود مؤشر بأن الموجودات غير الملموسة قد تعرضت للإنخفاض في القيمة. يتم تثبيت مصروف الإطفاء للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار المحددة في بيان الدخل الموحد ضمن بند المصاريف بما يتماشى مع وظيفة الموجودات غير الملموسة.

يتم احتساب الإطفاء على أساس طريقة القسط الثابت على مدى العمر المقدر للاستخدام كما يلي:

حقوق الامتياز والتعبئة	٢٠ سنة
حقوق الإيجار	٢٠ سنة
برامج الكمبيوتر	٥ سنوات

٢-٤ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية

تقوم المجموعة بتاريخ كل تقرير مالي بمراجعة المبالغ المدرجة لموجوداتها لتقييم فيما إذا كان يوجد مؤشر بأن تلك الموجودات قد انخفضت قيمتها. في حالة وجود مثل هذا المؤشر، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ الممكن تحصيله لبند الموجودات. إن المبلغ الممكن تحصيله لبند الموجودات يمثل القيمة العادلة لبند الموجودات ناقصاً التكاليف للبيع وقيمة الاستخدام له أيهما أعلى. وعند تقييم قيمة الاستخدام، فإن التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة العائدة لبند الموجودات يتم تخفيضها إلى القيمة الحالية لها باستخدام أسعار الخصم قبل الضريبة التي تعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المحددة لبند الموجودات.

إذا تم تقدير المبلغ الممكن تحصيله لبند الموجودات على أنه أقل من القيمة المدرجة، فإنه يتم تخفيض المبلغ المدرج لبند الموجودات إلى المبلغ الممكن تحصيله. يتم تثبيت خسائر الانخفاض في القيمة مباشرة في بيان الدخل الموحد.

عندما يتم عكس خسائر الانخفاض في القيمة لاحقاً، يتم زيادة القيمة المدرجة لبند الموجودات إلى التقدير المعدل للمبلغ الممكن تحصيله ولكن فقط إلى الحد الذي لا يتجاوز فيه مبلغ الزيادة المدرج القيمة المدرجة التي سيتم تحديدها، شريطة أن لم يكن هناك خسائر انخفاض في القيمة تم تثبيتها لبند الموجودات في السنوات السابقة. إن عكس خسائر الانخفاض في القيمة يتم تثبيته مباشرة في بيان الدخل الموحد.

الاستثمارات المتوفرة للبيع

إن الاستثمارات المتوفرة للبيع يتم تثبيتها والتوقف عن تثبيتها على أساس تاريخ المتاجرة أو عندما تصبح المجموعة، أو تتوقف عن كونها، طرفاً في النصوص التعاقدية للأداة.

إن الاستثمارات المصنفة على أنها استثمارات متوفرة للبيع، يتم تسجيلها في البداية بالتكلفة وتقاس لاحقاً بالقيمة العادلة، إلا إذا كان لا يمكن قياسها بصورة معقولة. تدرج التغيرات في القيمة العادلة كعنصر منفصل من حقوق الملكية. عند الانخفاض في القيمة فإن أي خسائر، أو عند التوقف عن تثبيت أي أرباح أو خسائر، معلن عنها سابقاً بأنها "احتياطي القيمة العادلة" ضمن حقوق الملكية يتم إدراجها في بيان الدخل الموحد للسنة.

المدينون

يتم إظهار الذمم المدينة بقيمة الفاتورة الأصلية ناقصاً المخصص لأية مبالغ غير قابلة للتحصيل. يتم تقدير الديون المشكوك في تحصيلها عندما يصبح من غير المرجح تحصيل كامل المبلغ. تشطب الديون المعدومة عندما لم يعد هناك امكانية لتحصيلها.

النقدية وشبه النقدية

لغرض بيان التدفقات النقدية، تتألف النقدية وشبه النقدية من النقد في الصندوق والأرصدة لدى البنوك والودائع القصيرة الأجل التي تستحق في الأصل خلال ثلاثة أشهر أو أقل.

الإنخفاض في القيمة وعدم تحصيل موجودات مالية

تقوم المجموعة بإجراء تقييم بتاريخ إعداد التقارير المالية لتحديد فيما إذا كان يوجد دليل موضوعي بأن بند الموجودات المالية أو مجموعة موجودات مالية قد تعرضت لانخفاض في قيمتها. إذا تم اعتبار أن قيمة بند الموجودات المالية أو مجموعة موجودات مالية قد انخفضت، وفقط في حالة وجود مثل هذا الدليل فإن خسائر الانخفاض في القيمة كنتيجة لحدث أو أكثر والتي حصلت بعد التثبيت الأولي للموجودات (حصول "حدث خسارة") ولهذا الحدث تأثير على التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة لبند الموجودات المالية أو مجموعة موجودات مالية التي من الممكن تقديرها بشكل معقول. يمكن أن يتضمن دليل الانخفاض في القيمة مؤشرات على أن المقترض أو مجموعة من المقترضين يواجهون صعوبة مالية كبيرة أو عجز عن السداد أو تقصير في دفعات الفوائد أو المبلغ الأساسي ومن المرجح أنهم سيتعرضون للإفلاس أو إعادة هيكلة مالية أخرى وعندما تشير البيانات الملحوظة إلى وجود انخفاض يمكن قياسه في التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مثل التغيرات في المتأخرات أو الأوضاع الاقتصادية المرتبطة بالتقصير. في حالة وجود مثل هذا الدليل فإن خسائر الانخفاض في القيمة يتم تثبيتها في بيان الدخل الموحد.

يحدد الانخفاض في القيمة كما يلي:

٢-٤ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الإنخفاض في القيمة وعدم تحصيل موجودات مالية (تتمة)

أ) بالنسبة للموجودات التي أظهرت بالقيمة العادلة فإن الانخفاض في القيمة يمثل الفرق ما بين التكلفة والقيمة العادلة ناقصاً أية خسائر انخفاض في القيمة تم تثبيتها سابقاً في بيان الدخل الموحد؛

ب) بالنسبة للموجودات التي أظهرت بالتكلفة فإن الانخفاض في القيمة يمثل الفرق ما بين القيمة المدرجة والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المخصومة حسب سعر السوق الحالي للعائد من بند موجودات مالي مشابه؛

ج) بالنسبة للموجودات المدرجة بالتكلفة المطفأة، فإن الانخفاض في القيمة يمثل الفرق بين المبلغ المدرج والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المخصومة حسب سعر الفائدة الفعلي الأصلي.

الاستثمارات المتوفرة للبيع
بالنسبة للموجودات المالية المتوفرة للبيع، تقوم المجموعة في تاريخ كل تقرير مالي بتقييم ما إذا كان هناك دليل موضوعي على أن الاستثمار أو مجموعة الاستثمارات تعرضت لانخفاض القيمة.

في حالة تصنيف استثمارات حقوق الملكية على أنها متوفرة للبيع، قد يتضمن الدليل الموضوعي انخفاض جوهري أو مستمر في القيمة العادلة للاستثمار لما دون تكلفته. ويتم تقييم مدى "جوهرية الانخفاض في القيمة" مقابل التكلفة الأصلية للاستثمار، ومدى "استمرار الانخفاض في القيمة" مقابل الفترة التي انخفضت فيها القيمة العادلة لما دون التكلفة الأصلية. وعندما يكون هناك دليل على انخفاض القيمة، يتم حذف الخسارة التراكمية، التي تُقاس على أنها الفرق بين تكلفة الاستحواذ والقيمة العادلة الحالية، ناقصاً أي خسائر انخفاض في القيمة تم تثبيتها من قبل على هذا الاستثمار في بيان الدخل الموحد، من بيان الدخل الشامل الموحد ويتم تثبيتها في بيان الدخل الموحد. ولا يتم عكس خسائر الانخفاض في قيمة الاستثمارات في حقوق الملكية في بيان الدخل الموحد؛ ويتم تثبيت الزيادات في قيمتها العادلة بعد انخفاض القيمة في بيان الدخل الشامل الموحد.

ويحتاج تقييم ما هو "جوهري" أو "مستمر" إلى حكم محاسبي. وعند إجراء هذا الحكم، تقوم المجموعة بتقييم، من جملة عوامل أخرى، مدة أو مدى انخفاض القيمة العادلة للاستثمار عن تكلفته.

التوقف عن تثبيت الموجودات المالية كموجودات مالية
يتم في البداية التوقف عن تثبيت الموجودات المالية (أو حيثما ينطبق جزء من الموجودات المالية أو جزء من مجموعة موجودات مالية مماثلة) كموجودات مالية (بمعنى شطبها من بيان المركز المالي الموحد للمجموعة) عندما:

- تنتهي الحقوق في الحصول على التدفقات النقدية من بند الموجودات؛ أو
- تحول المجموعة حقوقها لاستلام التدفقات النقدية من بند الموجودات أو عندما تأخذ على عاتقها الالتزام بدفع التدفقات النقدية المستلمة بالكامل دون تأخير جوهري لطرف ثالث بموجب ترتيب "تمرير"؛ وإما (أ) أن تحول المجموعة بشكل فعلي جميع المخاطر والمزايا المتعلقة ببند الموجودات، أو (ب) لا تكون المجموعة قد حوّلت ولا احتفظت فعلياً بجميع مخاطر ومزايا بند الموجودات، إلا أنها حوّلت السيطرة على بند الموجودات.

وعندما تحوّل المجموعة حقوقها لاستلام التدفقات النقدية من بند موجودات أو تبرم اتفاقية تمرير، فإنها تقوم بتقييم ما إذا احتفظت بمخاطر ومزايا الملكية أم لا، وإلى أي مدى كان هذا الاحتفاظ. وإذ لم تقم بشكلٍ فعلي إما بتحويل أو الاحتفاظ بجميع المخاطر والمزايا المتعلقة ببند الموجودات ولم تقم بتحويل السيطرة على بند الموجودات، تواصل المجموعة تثبيت بند الموجودات المحوّل إلى حد استمرار مشاركتها فيه. وفي هذه الحالة، تقوم المجموعة كذلك بتثبيت الالتزام المصاحب. ويُقاس بند الموجودات المحوّل والالتزام المصاحب له على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي احتفظت بها المجموعة.

ويُقاس الارتباط المستمر الذي يأخذ شكل ضمان على بند الموجودات المحوّل بالقيمة الدفترية الأصلية لبند الموجودات وأقصى مقابل مادي يلزم على المجموعة سداده، أيهما أقل.

٢- ٤ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

المخزون
يتم إظهار المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. تمثل التكاليف تلك المصروفات المتكبدة لكل منتج حتى وصوله إلى موقعه وشكله الحاليين كما يلي:

المواد الخام - تكلفة الشراء على أساس المتوسط المرجح؛
قطع الغيار والمواد الإستهلاكية - تكلفة الشراء على أساس المتوسط المرجح؛
البضاعة الجاهزة - تكاليف المواد المباشرة المستخدمة زائداً حصة مناسبة من مصاريف الانتاج غير المباشرة وفقاً للقدرة التشغيلية العادية، ويتم تحديدها على أساس المتوسط المرجح.

يحدد صافي القيمة الممكن تحقيقها على أساس سعر البيع التقديري ناقصاً أية تكاليف إضافية متوقع تحقيقها عند الإستبعاد. يتم شطب المخزون التالف والمتقادم.

المنح الحكومية
يتم تثبيت المنح الحكومية عندما يوجد تأكيد معقول على أنه سيتم استلام المنحة والالتزام بجميع الشروط المرفقة. عندما تتعلق المنحة ببند مصاريف، يتم تثبيتها كدخل على مدى الفترة اللازمة لمطابقة المنحة على أساس منظم مع التكاليف المقرر أن يتم تعويضها. عندما تتعلق المنحة ببند الموجودات، يتم تثبيتها كدخل مؤجل وتسجل في الدخل بمبالغ مماثلة على مدى الأعمار المقدرة لاستخدام بند الموجودات ذات العلاقة. عند استلام المجموعة لمنحة غير نقدية، يتم تسجيل بند الموجودات والمنحة بالقيمة الإسمية ١ درهم.

الدائنون والمبالغ المستحقة الدفع
يتم تثبيت المطلوبات للمبالغ المستحقة الدفع في المستقبل لقاء تزويد المجموعة ببضاعة أو خدمات سواء إستلمت المجموعة فواتير من الموردين أم لم تستلم.

التوقف عن تثبيت المطلوبات المالية كمطلوبات مالية
يتم التوقف عن تثبيت بند المطلوبات المالي كبند مطلوبات مالي عند الاعفاء من الالتزام المرتبط ببند المطلوبات أو إلغائه أو انتهاء صلاحيته. وعند القيام بإحلال بند المطلوبات المالي ببند مطلوبات مالي آخر من نفس المقرض على أساس شروط مختلفة بشكل أساسي أو أن الشروط المتعلقة ببند المطلوبات الموجود قد تم تعديلها بصورة جوهرية، يتم التعامل مع هذا الإحلال أو التغيير على أنه توقف عن تثبيت بند المطلوبات المالي الأصلي كبند مطلوبات مالي وتثبيت بند مطلوبات مالي جديد، ويتم تثبيت الفرق في المبالغ المدرجة ذات العلاقة في بيان الدخل الموحد.

تسوية الأدوات المالية
يتم تسوية الموجودات المالية والمطلوبات المالية ويدرج صافي المبلغ في بيان المركز المالي الموحد فقط إذا كان هناك حق قانوني ملزم حالياً لتسوية المبالغ المثبتة وتوجد نية للسداد على أساس الصافي أو لتحقيق الموجودات وسداد المطلوبات بالتزامن.

المخصصات
يتم تثبيت المخصصات عند وجود إلتزام (قانوني أو فعلي) على المجموعة نتيجة حدث سابق وتكون تكاليف سداد الإلتزام محتملة وقابلة للتحديد بصورة موثوقة.

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
تقوم المجموعة بتكوين مخصص للمبالغ الواجبة الدفع لقاء مكافأة نهاية الخدمة للموظفين الوافدين. تستند المبالغ المستحقة الدفع على الراتب النهائي وطول مدة الخدمة للموظفين خضوعاً لإتمام الحد الأدنى من فترة الخدمة. يؤخذ مخصص للتكاليف المتوقعة لهذه المزايا على مدى فترة الخدمة.

٢- ٤ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين (تتمة)
بخصوص الموظفين المواطنين، تقوم المجموعة بتكوين مخصص للمساهمات التي سيتم تقديمها في صندوق تقاعد الهيئة العامة للمعاشات والتأمينات الإجتماعية وتحتسب كنسبة من الرواتب النهائية للموظفين. تقتصر إلتزامات المجموعة على هذه المساهمات والتي تحمّل للمصاريف عند إستحقاقها.

المطلوبات الطارئة
لا يتم تثبيت المطلوبات الطارئة في البيانات المالية الموحدة. يتم الإفصاح عنها إلا إذا كانت إمكانية تدفق للموارد التي تتضمن مزايا اقتصادية بعيدة. لا يتم تثبيت بند الموجودات الطارئ في البيانات المالية الموحدة ولكن يتم الإفصاح عنه عندما يكون من المرجح تدفق للداخل للمزايا الإقتصادية.

عقود الإيجار التشغيلية
إن عقود الإيجار حيث يحتفظ المؤجر فعلياً بجميع مخاطر ومزايا ملكية بند الموجودات يتم تصنيفها كعقود إيجار تشغيلية. يتم تثبيت المدفوعات من عقود الإيجار التشغيلية كمصروف في بيان الدخل الموحد على أساس طريقة القسط الثابت على مدى فترة العقد.

الأدوات المالية المشتقة
تقوم المجموعة باستخدام الأدوات المالية المشتقة كعقود السلع الآجلة للتحوط من مخاطر أسعار السلع. يتم تثبيت هذه الأدوات المالية المشتقة في البداية بالقيمة العادلة بالتاريخ الذي يتم فيه إبرام عقد أحد المشتقات ويتم قياسه لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم إدراج المشتقات كموجودات مالية عندما تكون القيمة العادلة موجبة وكمطلوبات مالية عندما تكون القيمة العادلة سالبة.

إن القيمة العادلة لعقود شراء السلع التي ينطبق عليها تعريف المشتقات الوارد في المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ يتم تثبيتها في بيان الدخل الموحد ضمن تكلفة المبيعات. إن عقود السلع التي أبرمتها المجموعة ومازالت تحتفظ بها لغرض استلام أو تسليم بند غير مالي وفقاً لمتطلبات المجموعة للشراء أو الاستخدام، يتم الاحتفاظ بها بسعر التكلفة.

إن أية أرباح أو خسائر تنتج من التغيرات في القيمة العادلة للمشتقات يتم إدراجها مباشرة في بيان الدخل الموحد بإستثناء ما يتعلق بالجزء الفعلي من تحوطات التدفقات النقدية التي يتم تثبيتها ضمن بيان الدخل الشامل الموحد.

لغرض محاسبة التحوط، يتم تصنيف التحوطات كما يلي:

- تحوطات القيمة العادلة عند تحوط التعرض للتغيرات في القيمة العادلة لبند موجودات أو بند مطلوبات مثبت أو إلتزام مؤكد غير مثبت؛ أو
- تحوطات التدفقات النقدية عند تعرض التحوط للتغيرات في التدفقات النقدية التي تعود إلى مخاطر خاصة مرتبطة ببند موجودات أو بند مطلوبات مثبت أو معاملة متوقعة مرجحة أو مخاطر عملة أجنبية في إلتزام مؤكد غير المثبت.

عند بدء علاقة التحوط، تقوم المجموعة بشكل رسمي بتصنيف وتوثيق علاقة التحوط التي ترغب المجموعة بتطبيق محاسبة التحوط عليها وأهداف وإستراتيجيات إدارة المخاطر لإجراء عملية التحوط. تشتمل الوثائق على تحديد أداة التحوط أو بنود التحوط أو المعاملة أو طبيعة المخاطر المتحوط بشأنها وكيف ستقوم المنشأة بتقييم فعالية التغيرات في القيمة العادلة لأداة التحوط في تسوية التعرض للتغيرات في القيمة العادلة للبند المتحوط بشأنه أو التدفقات النقدية العائدة للمخاطر المتحوط بشأنها. يتوقع أن تكون هذه التحوطات فعالة جداً في تحقيق تغيرات التسوية في القيمة العادلة أو التدفقات النقدية ويتم تقييمها على أساس مبدأ الإستمرارية لتحديد بأنها كانت عالية الفعالية خلال فترات إعداد التقارير المالية التي تم تصنيفها بها.

إن التحوطات التي تفي بمعايير محددة لمحاسبة التحوط يتم معالجتها محاسبياً كما يلي:

تحوطات القيمة العادلة
إن التغيرات في القيمة العادلة للمشتق المتحوط بشأنه يتم تثبيتها في بيان الدخل الموحد. إن التغيرات في القيمة العادلة للبند المتحوط بشأنه العائد للمخاطر المتحوط بشأنها يتم تسجيلها كجزء من القيمة المدرجة للبند المتحوط بشأنه، وتثبت كذلك في بيان الدخل الموحد.

٢- ٤ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية المشتقة (تتمة)

تحوطات القيمة العادلة (تتمة)
بخصوص تحوطات القيمة العادلة المتعلقة ببنود مدرجة بالتكلفة المطفأة، يتم إطفاء التعديل على القيمة المدرجة ضمن بيان الدخل الموحد على مدى الفترة المتبقية من الاستحقاق. إن أي تعديل في المبلغ المدرج للأداة المالية المتحوط بشأنها التي يستخدم لها طريقة الفائدة الفعلية يتم إطفاؤه من خلال بيان الدخل الموحد.

إذا تم التوقف عن تثبيت البند المتحوط بشأنه، يتم تثبيت القيمة العادلة غير المطفأة فوراً في بيان الدخل الموحد.

عند تصنيف إلتزام مؤكد غير مثبت كبند متحوط بشأنه، فإن التغيرات التراكمية اللاحقة في القيمة العادلة للالتزام المؤكد العائد للمخاطر المتحوط بشأنها يتم تثبيتها كبند موجودات أو بند مطلوبات بأرباح أو خسائر قائمة مثبتة في بيان الدخل الموحد. كذلك يتم تثبيت التغيرات في القيمة العادلة لأداة التحوط في بيان الدخل الموحد.

تحوطات التدفقات النقدية
إن الجزء الفعال من الربح أو الخسارة الناتج عن أداة التحوط يتم تثبيته مباشرة في بيان الدخل الشامل الموحد ضمن احتياطي تحوطات التدفقات النقدية، بينما يتم تثبيت الجزء غير الفعال في الحال في بيان الدخل الموحد.

يتم تحويل المبالغ المثبتة كبنود دخل شامل أخرى إلى بيان الدخل الموحد عندما تؤثر المعاملة المتحوط بشأنها على بيان الدخل الموحد، على سبيل المثال عندما يتم تثبيت الدخل المالي المتحوط أو المصاريف المالية المتحوط بشأنها أو عندما يتم توقع حدوث البيع. عندما يكون البند المتحوط بشأنه هو تكلفة بند الموجودات أو بند المطلوبات غير المالي، يتم تحويل المبالغ المسجلة في حقوق الملكية إلى القيمة المدرجة في البداية لبند الموجودات أو بند المطلوبات غير المالي.

إذا لم يعد ظهور المعاملة المتوقع حدوثها أو الإلتزام المؤكد متوقعاً، يتم تحويل الأرباح أو الخسائر المتراكمة المثبتة سابقاً في حقوق الملكية إلى بيان الدخل الموحد. إذا إنتهت صلاحية أداة التحوط أو تم بيعها أو إلغاؤها أو تنفيذها بدون أي بديل، أو تم سحبها، أو في حال تم إلغاء تصنيفها كتحوط، فإن أية أرباح أو خسائر متراكمة مثبتة في بنود الدخل الشامل الأخرى سابقاً تبقى في بنود الدخل الشامل الأخرى حتى تؤثر المعاملة المتوقع حدوثها أو الإلتزام المؤكد على بيان الدخل الموحد.

العملات الأجنبية
تسجل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية وفقاً لأسعار الصرف السائدة حين إجراء المعاملات. ويعاد تحويل قيمة الموجودات والمطلوبات النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ إعداد التقارير. تدرج جميع الفروقات الناتجة عن التحويل في بيان الدخل الموحد.

إن البنود غير النقدية التي يتم قياسها وفقاً للتكلفة التاريخية بعملة أجنبية يتم تحويلها بإستخدام أسعار التحويل كما بتواريخ المعاملات الأولية. يتم تحويل البنود غير النقدية التي تقاس بالقيمة العادلة بعملة أجنبية معينة بإستخدام أسعار الصرف بتاريخ تحديد القيمة العادلة. إن الأرباح أو الخسائر الناتجة من تحويل البنود غير النقدية التي تم قياسها بالقيمة العادلة يتم معاملتها بما يتماشى مع تثبيت الأرباح أو الخسائر من التغيير في القيمة العادلة للبند (على سبيل المثال، يتم تثبيت فروقات التحويل للبنود التي يتم تثبيت أرباح أو خسائر القيمة العادلة لها ضمن بيان الدخل الشامل أو بيان الدخل كذلك ضمن بيانات الدخل الشامل أو بيانات الدخل، على التوالي).

٣- الأحكام والتقديرات والإفتراضات المحاسبية الهامة

إن إعداد البيانات المالية للمجموعة يتطلب من الإدارة إجراء التقديرات والإفتراضات والأحكام التي تؤثر على المبالغ المدرجة للإيرادات والمصاريف والموجودات والمطلوبات المعلنة والإفصاحات عن المطلوبات المحتملة بتاريخ إعداد التقارير. مع ذلك، فإن الشكوك حول هذه الإفتراضات والتقديرات قد تؤدي إلى نتائج يمكن أن تتطلب إجراء تعديل جوهري للمبلغ المدرج لبند الموجودات أو بند المطلوبات المتأثر في الفترات المستقبلية. ويمكن أن تشتمل هذه العوامل على:

الأحكام

أثناء عملية تطبيق السياسات المحاسبية لدى المجموعة، أصدرت الإدارة الأحكام التالية، باستثناء تلك التي تشتمل على التقديرات، التي لها تأثير جوهري كبير على المبالغ المثبتة في البيانات المالية الموحدة.

تصنيف الإستثمارات

تقرر الإدارة عند الإستحواذ على الإستثمار فيما إذا كان يجب تصنيفه على أنه محتفظ به لتاريخ الإستحقاق أو للمتاجرة أو مدرج بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو متوفر للبيع.

بخصوص الإستثمارات التي اعتبرت على أنها محتفظ بها لتاريخ الإستحقاق، تتأكد الإدارة من إستيفاء متطلبات المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ وبالأخص أن المجموعة لديها النية والقدرة على الإحتفاظ بها لتاريخ الإستحقاق.

تقوم المجموعة بتصنيف الإستثمارات على أنها للمتاجرة إذا تم إستحواذها بصورة أساسية لغرض تحقيق ربح قصير الأجل.

إن تصنيف الإستثمارات على أنها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر يعتمد على كيفية قيام الإدارة بمراقبة أداء هذه الإستثمارات. عندما لا يتم تصنيفها على أنها محتفظ بها للمتاجرة لكن لها قيمة عادلة متوفرة وجاهزة وأنه يتم إدراج التغيرات في القيمة العادلة كجزء من الأرباح أو الخسائر ضمن حسابات الإدارة عندها يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. يتم تصنيف جميع الإستثمارات الأخرى على أنها متوفرة للبيع.

تصنيف العقارات

تقرر الإدارة عند الإستحواذ على العقارات فيما إذا كان يجب تصنيفها كعقارات محتفظ بها للبيع أو ضمن الموجودات الثابتة أو كعقارات استثمارية. تقوم المجموعة بتصنيف العقارات كعقارات محتفظ بها للبيع عندما يتم استرداد قيمتها المدرجة بشكل رئيسي من خلال معاملة البيع وليس من خلال الاستخدام المستمر. كما تقوم المجموعة أيضاً بتصنيف العقارات كعقارات استثمارية عندما تكون هناك رغبة في الإحتفاظ بها لزيادة رأس المال أو للإيجار أو لإستخدامات غير محددة. تقوم المجموعة بتغيير التصنيف عند تغير الغاية.

التقديرات والإفتراضات

إن الإفتراضات الرئيسية المتعلقة بالمستقبل والمصادر الرئيسية الأخرى للتقديرات غير المؤكدة بتاريخ إعداد التقارير التي تمتلك مخاطر جوهرية للتسبب في إجراء تعديلات جوهرية على المبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية المقبلة مبينة أدناه. إن إفتراضات وتقديرات المجموعة تقوم على أساس المقاييس المتوفرة عند إعداد البيانات المالية الموحدة. ومع ذلك، فإن الظروف والإفتراضات الحالية حول التطورات المستقبلية قد تتغير نتيجة لتغيرات أو ظروف السوق الخارجة عن سيطرة المجموعة. يتم إدراج هذه التغيرات ضمن الإفتراضات عند حدوثها.

الإنخفاض في قيمة الذمم المدينة

يتم إجراء تقدير للمبلغ الممكن تحصيله للذمم المدينة التجارية عندما لم يعد ممكناً تحصيل كامل المبلغ. بالنسبة للمبالغ الجوهرية الفردية، يتم التقدير بصورة فردية. إن المبالغ التي ليست جوهرية بصورة فردية والمستحقة منذ أمد، يتم تقييمها بصورة إجمالية ويؤخذ مخصص وفقاً لطول الفترة المستحقة إستناداً لنسب التحصيل التاريخية.

بلغ إجمالي الذمم المدينة التجارية بتاريخ إعداد التقارير مبلغ ٧١,٤٢٠ ألف درهم (٢٠١٥ – ٦٩,٨٢٤ ألف درهم). وبلغ مخصص الذمم المدينة المشكوك في تحصيلها ٢,٦٧٢ ألف درهم (٢٠١٥ – ٢,٩١٤ ألف درهم). إن أي فرق ما بين المبالغ المحصلة فعلياً في الفترات المستقبلية والمبالغ المتوقع تحصيلها يتم تثبيته في بيان الدخل الموحد.

٣- الأحكام والتقديرات والإفتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

التقديرات والإفتراضات (تتمة)

الانخفاض في قيمة المخزون

يتم الإحتفاظ بالمخزون بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. عندما يصبح المخزون قديماً أو متقادماً، يتم إجراء تقدير لصافي قيمته التي يمكن تحقيقها. بالنسبة للمبالغ الجوهرية الفردية، يتم هذا التقدير بصورة فردية. أما بالنسبة للمبالغ الجوهرية غير الفردية ولكنها قديمة أو متقادمة فيتم تقديرها مجتمعةً ويؤخذ مخصص حسب نوع المخزون ودرجة العمر أو التقادم استناداً لأسعار البيع التاريخية.

بتاريخ إعداد التقارير، بلغ إجمالي قيمة المخزون ٧٦,٨٩٤ ألف درهم (٢٠١٥ – ٨٦,٤٠٦ ألف درهم)، مع مخصص للمخزون البطيء الحركة بمبلغ ١,٥٩٦ ألف درهم (٢٠١٥ – ١,٣٢٧ ألف درهم). إن أي فرق ما بين المبالغ المحققة فعلياً في الفترات المستقبلية والمبالغ المتوقعة سيتم تثبيته في بيان الدخل الموحد.

الأعمار المقدرة وإستهلاك الموجودات الثابتة

تقوم الإدارة بمراجعة دورية للأعمار المقدرة وطريقة الإستهلاك للتأكد من أن طريقة وفترة الإستهلاك مماثلة للنموذج المتوقع للمزايا الإقتصادية من هذه الموجودات.

الأعمار المقدرة وإطفاء الموجودات غير الملموسة

تقوم الإدارة بمراجعة دورية للأعمار المقدرة وطريقة الإطفاء لضمان بأن طريقة وفترة الإطفاء مماثلة للنموذج المتوقع للمزايا الإقتصادية من هذه الموجودات.

المشتقات

يتم الحصول على القيم العادلة من أسعار السوق المدرجة التي يوفرها بنك الطرف المقابل ونماذج التدفقات النقدية المخصومة ونماذج تقييم أخرى كما هو ملائم. تستخدم المجموعة بشكل أساسي نماذج التقييم المثبت لتحديد القيمة العادلة لعقود السلع الآجلة. بخصوص هذه الأدوات المالية، تكون مدخلات النماذج ملحوظة في السوق.

٤- صافي الأرباح للسنة

تدرج صافي أرباح السنة بعد تحميل:

	٢٠١٦ ألف درهم	٢٠١٥ ألف درهم
تكاليف الموظفين	٩٧,٤٩٩	١٠٠,٩٧٨
عقود الإيجار التشغيلية	٢١,٩٦٢	٢٨,٣٠٥
مصاريف الاستهلاك	٣٦,٩١٣	٢٢,٨٤٨

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، بلغت المساهمات الاجتماعية المقدمة من المجموعة ١٧٦ ألف درهم (٢٠١٥-٥٦ ألف درهم).

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٥- الموجودات الثابتة

	الأراضي ألف درهم	المباني ألف درهم	الآلات والمكائن والمعدات ألف درهم	المبردات ألف درهم	الأثاث والتركيبات ألف درهم	الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ ألف درهم	المجموع ألف درهم
التكلفة							
في ١ يناير ٢٠١٦	٣٨,٠٤١	٥٥,٥١٩	١٦٣,١٦١	٦٨,١٨٦	٦,٨٤٣	٥١٨,٦٠٧	٨٥٠,٣٥٧
الإضافات	–	٤٢,٩٣٨	٣١,٩٢٧	٣,٦٣٤	٢,٤٧٣	٢١,٧٦٠	١٠٢,٧٣٢
التحويلات	–	٣٧٤,٠١٠	١٤٠,٠١٠	–	–	(٥١٤,٠٢٠)	–
إعادة تصنيف الموجودات غير الملموسة (إيضاح ٦)	–	–	(٦٠٥)	–	–	(١٥٥)	(٧٦٠)
الإستبعادات	–	(٥,٤٨٥)	(٢,٣٩٧)	(٥,٠٥٤)	(١٦٦)	–	(١٣,١٠٢)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	**٣٨,٠٤١**	**٤٦٦,٩٨٢**	**٣٣٢,٠٩٦**	**٦٦,٧٦٦**	**٩,١٥٠**	**٢٦,١٩٢**	**٩٣٩,٢٢٧**
الإستهلاك المتراكم:							
في ١ يناير ٢٠١٦	–	٤٠,٦٦٦	١٠٤,٥١٢	٤٥,٢٩٣	٦,٥٥٩	–	١٩٧,٠٣٠
للسنة	–	١٢,٠٤٣	١٧,٢٧٥	٧,٠٩١	٥٠٤	–	٣٦,٩١٣
إعادة تصنيف الموجودات غير الملموسة (إيضاح ٦)	–	٢٢	(٢٧٧)	–	–	–	(٢٥٥)
الإستبعادات	–	(٥,٤٨٥)	(٢,٣٩٧)	(٤,٩٩٩)	(١٦٦)	–	(١٣,٠٤٧)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	**–**	**٤٧,٢٤٦**	**١١٩,١١٣**	**٤٧,٣٨٥**	**٦,٨٩٧**	**–**	**٢٢٠,٦٤١**
صافي القيمة الدفترية:							
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	**٣٨,٠٤١**	**٤١٩,٧٣٦**	**٢١٢,٩٨٣**	**١٩,٣٨١**	**٢,٢٥٣**	**٢٦,١٩٢**	**٧١٨,٥٨٦**

خلال سنة ٢٠١٦، اكتمل تشييد مصنع غرينفيلد الجديد إلى حدٍ كبير، وتمت رسملة الموجودات ذات الصلة (بما في ذلك المباني والمكائن والمعدات).

تم تشييد مباني المصنع القديم على قطعة أرض ممنوحة من صاحب السمو حاكم دبي. خلال سنة ٢٠١٤، تم تحويل الأرض من حالة أرض ممنوحة إلى حالة أرض مملوكة.

تم تشييد سكن الموظفين على قطعة أرض مؤجرة للمجموعة على أساس سنوي، وبرأي الإدارة سيتم تجديد عقد الإيجار لفترة تعادل على الأقل العمر المقدر لاستخدام سكن الموظفين.

تتعلق الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ بالموجودات المتبقية لمصنع غرينفيلد بمبلغ ٢١,١٦ مليون درهم (٢٠١٥ – ٥١٧,١٣ مليون درهم) ومسجد في مجمع دبي للاستثمار ٢ بمبلغ ٥,٠٣ مليون درهم (٢٠١٥ – ١,٤٧ مليون درهم). بمجرد الانتهاء من تشييد المسجد سيتم تحميله إلى حقوق الملكية كمساهمات اجتماعية.
تم رهن الآلات والمكائن في مجمع دبي للاستثمار مقابل قرض لأجل (إيضاح ٢٠- أ).

٥- الموجودات الثابتة (تتمة)

	الأراضي	*الآلات والمكائن* *المباني*	*والمعدات*	*الأثاث* *المبردات*	*الأعمال الرأسمالية* *والتركيبات*	*قيد التنفيذ*	*المجموع*
	ألف درهم	*ألف درهم*	*ألف درهم*	*ألف درهم*	*ألف درهم*	*ألف درهم*	*ألف درهم*
التكلفة							
في ١ يناير ٢٠١٥	٣٨,٠٤١	٥٥,٥٨٦	١٥٣,٨٣٩	٦١,٥١٧	٦,٥٧٤	٤٢٥,٧٦٢	٧٤١,٣١٩
الإضافات	–	–	٦,١٣٥	٩,١٧٣	٢٩٣	٩٦,١٩١	١١١,٧٩٢
التحويلات	–	(٦٧)	٣,٣٤٦	–	٦٧	(٣,٣٤٦)	–
الإستبعادات	–	–	(١٥٩)	(٢,٥٠٤)	(٩١)	–	(٢,٧٥٤)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣٨,٠٤١	٥٥,٥١٩	١٦٣,١٦١	٦٨,١٨٦	٦,٨٤٣	٥١٨,٦٠٧	٨٥٠,٣٥٧
الإستهلاك المتراكم:							
في ١ يناير ٢٠١٥	–	٣٨,٤٤١	٩١,٢٩٦	٤١,٠٩١	٦,١٠٤	–	١٧٦,٩٣٢
للسنة	–	٢,٢٢٥	١٣,٣٧٤	٦,٧٠٣	٥٤٦	–	٢٢,٨٤٨
الإستبعادات	–	–	(١٥٨)	(٢,٥٠١)	(٩١)	–	(٢,٧٥٠)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	–	٤٠,٦٦٦	١٠٤,٥١٢	٤٥,٢٩٣	٦,٥٥٩	–	١٩٧,٠٣٠
صافي القيمة الدفترية:							
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣٨,٠٤١	١٤,٨٥٣	٥٨,٦٤٩	٢٢,٨٩٣	٢٨٤	٥١٨,٦٠٧	٦٥٣,٣٢٧

٥- الموجودات الثابتة (تتمة)

تم تخصيص رسوم الاستهلاك للسنة كما يلي:

	٢٠١٦ ألف درهم	٢٠١٥ ألف درهم
تكلفة المبيعات	١٦,٧٥٣	٨,١٥٢
مصاريف البيع والتوزيع	١٣,٦٣٣	١٠,١٩١
مصاريف عمومية إدارية	٦,٥٢٧	٤,٥٠٥
	٣٦,٩١٣	٢٢,٨٤٨

٦- الموجودات غير الملموسة

	حقوق الامتياز والتعبئة *ألف درهم*	*حقوق الإيجار* *ألف درهم*	*برامج الكمبيوتر* *ألف درهم*	*المجموع* *ألف درهم*
التكلفة:				
في ١ يناير ٢٠١٦	٦٢,٣٩١	٧,٠٠٠	٢٢,٠٩٠	٩١,٤٨١
إعادة تصنيف موجودات ثابتة (إيضاح ٥)	–	–	٧٦٠	٧٦٠
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٦٢,٣٩١	٧,٠٠٠	٢٢,٨٥٠	٩٢,٢٤١
الإطفاء:				
في ١ يناير ٢٠١٦	٣٩,٧٧٥	٩٠٤	٩,٢٣٠	٤٩,٩٠٩
المحمل للسنة	٣,١٢٠	٣٤٤	٤,٧٤٣	٨,٢٠٧
إعادة تصنيف موجودات ثابتة (إيضاح ٥)	–	–	٢٥٥	٢٥٥
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٤٢,٨٩٥	١,٢٤٨	١٤,٢٢٨	٥٨,٣٧١
صافي القيمة الدفترية:				
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	١٩,٤٩٦	٥,٧٥٢	٨,٦٢٢	٣٣,٨٧٠

	حقوق الامتياز والتعبئة *ألف درهم*	*حقوق الإيجار* *ألف درهم*	*برامج الكمبيوتر* *ألف درهم*	*المجموع* *ألف درهم*
التكلفة:				
في ١ يناير ٢٠١٥	٦٢,٣٩١	٧,٠٠٠	١٨,٤١٠	٨٧,٨٠١
الإضافات	–	–	٣,٦٨٠	٣,٦٨٠
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٦٢,٣٩١	٧,٠٠٠	٢٢,٠٩٠	٩١,٤٨١
الإطفاء:				
في ١ يناير ٢٠١٥	٣٦,٦٥٥	٥٥٤	٤,٩٢٨	٤٢,١٣٧
المحمل للسنة	٣,١٢٠	٣٥٠	٤,٣٠٢	٧,٧٧٢
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣٩,٧٧٥	٩٠٤	٩,٢٣٠	٤٩,٩٠٩
صافي القيمة الدفترية:				
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٢٢,٦١٦	٦,٠٩٦	١٢,٨٦٠	٤١,٥٧٢

٧- الإستثمارات المتوفرة للبيع

	٢٠١٦ ألف درهم	٢٠١٥ ألف درهم
الرصيد في ١ يناير	١٥٠,٠٤٣	١٦٥,٦٢٦
التغير في القيمة السوقية العادلة	(٤,٤٢٣)	(١٥,٥٨٣)
الرصيد في ٣١ ديسمبر	١٤٥,٦٢٠	١٥٠,٠٤٣

٨- المخزون

	٢٠١٦ ألف درهم	٢٠١٥ ألف درهم
مواد خام ومواد إستهلاكية	٤٤,٣٦١	٥٥,٧٩٦
بضاعة تامة الصنع	٢٨,٠٧٤	٢٥,٧٥٦
قطع غيار وتجهيزات	٤,٤٥٩	٤,٨٥٤
	٧٦,٨٩٤	٨٦,٤٠٦
ناقصاً: مخصص قطع الغيار بطيئة الحركة ومخزون الخامات	(١,٥٩٦)	(١,٣٢٧)
	٧٥,٢٩٨	٨٥,٠٧٩

التحركات في مخصص قطع الغيار بطيئة الحركة ومخزون الخامات كالتالي:

في ١ يناير	١,٣٢٧	١,٣٢٧
قدمت خلال العام	٢٦٩	–
في ٣١ ديسمبر	١,٥٩٦	١,٣٢٧

خلال السنة المنتهية ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، تم تثبيت القيمة المدرجة لمخزون الخامات كمصاريف وأدرجت كجزء من تكلفة البضاعة المباعة في بيان الدخل الموحد بمبلغ ٥١٤,٢٢٧ ألف درهم (٢٠١٥-٥٥٨,٦٥٩ ألف درهم).

٩- المدينون التجاريون والذمم المدينة الأخرى

	٢٠١٦ ألف درهم	٢٠١٥ ألف درهم
مدينون تجاريون	٧١,٤٢٠	٦٩,٨٢٤
ناقصاً: مخصص الديون المشكوك في تحصيلها	(٢,٦٧٢)	(٢,٩١٤)
	٦٨,٧٤٨	٦٦,٩١٠
مصاريف مدفوعة مقدماً	٥,٠٦٥	٧,٣٣٤
دفعات مقدمة للموردين	٧,٧٨٤	٦,٨٣٧
مستحق من طرف ذي علاقة (إيضاح ١٩- ب)	٧٢	٦
القيمة العادلة الموجبة للمشتقات (إيضاح ٢٦)	١,٨٠٩	–
مدينون آخرون	٢٣,٥٤٢	٢٨,٧٨٨
	١٠٧,٠٢٠	١٠٩,٨٧٥

٩- المدينون التجاريون والذمم المدينة الأخرى (تتمة)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، كان هناك ذمم مدينة تجارية بالقيمة الاسمية بمبلغ ٢,٦٧٢ ألف درهم (٢٠١٥ – ٢,٩١٤ ألف درهم) قد انخفضت قيمتها. إن الحركات في مخصص الانخفاض في قيمة الذمم المدينة التجارية كانت كما يلي:

	٢٠١٦ ألف درهم	٢٠١٥ ألف درهم
في ١ يناير	٢,٩١٤	٢,٩١٤
المشطوبات خلال السنة	(٢٤٢)	–
في ٣١ ديسمبر	٢,٦٧٢	٢,٩١٤

كما في ٣١ ديسمبر، كانت أعمار الذمم المدينة التجارية غير منخفضة القيمة على النحو التالي:

	المجموع ألف درهم	غير متأخرة ولم تنخفض قيمتها ألف درهم	متأخرة وغير منخفضة القيمة				
			أقل من ٣٠ يوم ألف درهم	٣٠-٦٠ يوم ألف درهم	٦٠-٩٠ يوم ألف درهم	٩٠-١٢٠ يوم ألف درهم	أكثر من ١٢٠ يوم ألف درهم
٢٠١٦	٦٨,٧٤٨	٦٢,٧١٦	٦,٠٣٢	–	–	–	–
٢٠١٥	٦٦,٩١٠	٦٤,١٢٧	٢,٧٨٣	–	–	–	–

إن الذمم المدينة غير منخفضة القيمة من المتوقع، بناء على الخبرة السابقة، أن يتم تحصيلها بالكامل. ليس من سياسة المجموعة الحصول على ضمان عن الذمم المدينة، ولذلك فإن معظم هذه الذمم غير مضمونة.

١٠- النقدية وشبه النقدية

لغرض بيان التدفقات النقدية، تتألف النقدية وشبه النقدية من البنود التالية:

	٢٠١٦ ألف درهم	٢٠١٥ ألف درهم
النقد لدى البنوك والنقد في الصندوق	٥٥,٤٠١	٤٧,٥٢٥
الودائع قصيرة الأجل	١٠٥,٥٢١	١١٠,٧٦٣
الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق	١٦٠,٩٢٢	١٥٨,٢٨٨

تكون الودائع قصيرة الأجل لفترات تتراوح بين يوم واحد وثلاثة أشهر، وتحقق فوائد حسب المعدلات الخاصة بالودائع قصيرة الأجل.

١١- الدائنون التجاريون والذمم الدائنة الأخرى

	٢٠١٦ ألف درهم	٢٠١٥ ألف درهم
الدائنون التجاريون	٦٩,٧٣٠	٧١,٩٩٧
المصاريف المستحقة الدفع	٣٤,٧٧٨	٢٦,٤٥٨
المستحق لتكاليف الموظفين	١١,٥١٤	١٣,٥٦٠
المستحق لتكاليف المشاريع	٨٠٥	٢,٠٠٠
دفعات مقدمة من العملاء	١,٠٦٣	١,٥٧٧
المبالغ المحتجزة المستحقة الدفع	٤,٦٩٣	١٤,٨٨٢
الدخل المؤجل	١٣,٢٣٥	١١,٠٦٩
القيمة العادلة السالبة للمشتقات (إيضاح ٢٦)	-	٥,٠٦٣
دائنون آخرون	٥,٨٢٥	٥,٨٣٤
	١٤١,٦٤٣	١٥٢,٤٤٠

تشتمل الذمم الدائنة الأخرى على أتعاب أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ ٤,٢ مليون درهم (٢٠١٥ – ٤,٢ مليون درهم) والمستحقة الدفع لأعضاء مجلس إدارة المجموعة بعد الحصول على موافقة المساهمين خلال اجتماع الجمعية العمومية السنوي.

١٢- رأس المال

	٢٠١٦ ألف درهم	٢٠١٥ ألف درهم
رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل:		
٩٠ مليون سهم بقيمة ١ درهم للسهم	٩٠,٠٠٠	٩٠,٠٠٠

١٣-الاحتياطي القانوني

وفقاً للمادة ٢٣٩ من قانون الشركات التجارية رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ في دولة الإمارات العربية المتحدة والنظام الأساسي للشركة، يجب تحويل ١٠% من الأرباح السنوية للشركة إلى الاحتياطي القانوني حتى يصبح الاحتياطي مساوياً ٥٠% من رأس المال. لم يتم إجراء أي تحويل إلى الاحتياطي القانوني في سنة ٢٠١٦ لأن الاحتياطي قد وصل إلى ٥٠٪ من رأس المال. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع إلا في الحالات التي يسمح بها القانون.

١٤-الاحتياطي العام

وفقا للمادة ٢٤٠ من قانون الشركات التجارية رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ في دولة الإمارات العربية المتحدة والنظام الأساسي للشركة، يجوز تحويل ١٠% من صافي أرباح الشركة إلى الاحتياطي العام ليستخدم في الأغراض المذكورة في النظام الأساسي للشركة.

وفقاً للبند ٧٠ من النظام الأساسي للشركة، يجب تحويل ١٠% من صافي الأرباح كل سنة إلى هذا الاحتياطي، وتتوقف تلك التحويلات عندما يصبح الاحتياطي مساوياً ٥% من رأس المال المدفوع للشركة.

خلال اجتماع مجلس الإدارة الذي عقد بتاريخ ٣ فبراير ٢٠١٧، وافق الأعضاء على تحويل مبلغ ٨١,٥٤١ ألف درهم (٢٠١٥- ٧٨,٣٣٧ ألف درهم) من الأرباح غير الموزعة إلى الاحتياطي العام.

١٥- احتياطي القيمة العادلة

إن التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات المتوفرة للبيع يتم تثبيتها في بنود الدخل الشامل الأخرى وتدرج تحت بند احتياطي القيمة العادلة ضمن حقوق الملكية. إن أي خسارة عند انخفاض القيمة أو عند التوقف عن التثبيت وأي خسارة أو ربح مدرج سابقاً تحت بند احتياطي القيمة العادلة ضمن حقوق الملكية تدرج في بيان الدخل الموحد للسنة.

١٦- توزيع الأرباح

خلال اجتماع مجلس الإدارة الذي عقد في ١٣ فبراير ٢٠١٧، اقترح أعضاء مجلس الإدارة توزيع أرباح نقدية بواقع ٠,٧٠ درهم لكل سهم بإجمالي قدره ٦٣ مليون درهم متعلق بسنة ٢٠١٦ (٢٠١٥ – ٠,٧٠ درهم لكل سهم وبإجمالي قدره ٦٣ مليون درهم). ويخضع توزيع الأرباح لموافقة المساهم خلال إجتماع الجمعية العمومية السنوي.

١٧- مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

إن الحركة في المخصص المثبت في بيان المركز المالي الموحد هي كما يلي:

	٢٠١٦ ألف درهم	٢٠١٥ ألف درهم
المخصص كما في ١ يناير	٢٠,٨٥١	١٩,٦٨٧
المخصص خلال السنة	٣,١١٦	٢,٩٧٧
مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين	(٢,٤٠٨)	(١,٨١٣)
المخصص كما في ٣١ ديسمبر	٢١,٥٥٩	٢٠,٨٥١

١٨- ربحية السهم

يتم إحتساب الربح الأساسي للسهم بتقسيم الأرباح العائدة لمساهمي الشركة للسنة، بعد تنزيل أتعاب أعضاء مجلس الإدارة، وقدرها ١١٣,٨٦ مليون درهم (٢٠١٥– ١٤٤,٥٤ مليون درهم) على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة وقدره ٩٠ مليون سهم (٢٠١٥ – ٩٠ مليون سهم).

لم تصدر المجموعة أية أدوات مالية قد يكون لها تأثير مخفف على ربحية السهم عند إستخدامها.

١٩- المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات علاقة

تمثل الأطراف ذات علاقة المساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا لدى المجموعة والشركات التي تحت السيطرة أو السيطرة المشتركة أو التي تتأثر بشكل جوهري بتلك الأطراف. تؤخذ موافقة إدارة المجموعة على سياسات التسعير وشروط الدفع المتعلقة بهذه المعاملات.

أ- المعاملات الجوهرية مع الأطراف ذات علاقة:

إن المعاملات الهامة مع الأطراف ذات علاقة المدرجة في بيان الدخل الموحد هي كالتالي:

	٢٠١٦ ألف درهم	٢٠١٥ ألف درهم
مبيعات لطرف ذي علاقة	٢٦٢	١٢,٤٨٥

١٩- المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات علاقة (تتمة)

تعويضات موظفي الإدارة العليا
إن تعويضات أعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا خلال السنة كانت كالتالي:

	٢٠١٦ ألف درهم	٢٠١٥ ألف درهم
مزايا قصيرة الأجل	١٤,٢١٣	١٣,٤٩٠
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	٤٩٩	٥٤٧
أتعاب حضور لأعضاء مجلس الإدارة	٤٦٠	٥٥٠
	١٥,١٧٢	١٤,٥٨٧

ب- **المستحق من طرف ذي علاقة:**

	٢٠١٦ ألف درهم	٢٠١٥ ألف درهم
طرف ذو علاقة		
شركة عمان للمرطبات المحدودة (إيضاح ٩)	٧٢	٦

إن الأرصدة القائمة بنهاية السنة تنتج أثناء سير الأعمال العادية. بخصوص السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، لم تسجل المجموعة أي إنخفاض في قيمة المبالغ المستحقة من الأطراف ذات العلاقة (٢٠١٥ -لاشئ).

٢٠- القروض لأجل

	الجزء الجاري *ألف درهم*	*الجزء غير الجاري* *ألف درهم*	*الإجمالي* *ألف درهم*
القرض ١ (أ)	٣٤,٠٠٠	٦٨,٠٠٠	١٠٢,٠٠٠
القرض ٢ (ب)	٥,٩٢٤	٢٢,٤٦٦	٢٨,٣٩٠
القرض ٣ (ج)	٣,١٨٢	١٢,١٤٥	١٥,٣٢٧
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٤٣,١٠٦	١٠٢,٦١١	١٤٥,٧١٧
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٤٢,٦٧٢	١٤٣,٢٣٧	١٨٥,٩٠٩

(أ) حصلت المجموعة على قرض لأجل من أحد البنوك المحلية لتمويل بناء مرفق للمكاتب والمصنع (مشروع غرينفيلد) في مجمع دبي للاستثمار. كما وافق مجلس ادارة المجموعة، على تحديد هذا القرض بمبلغ ١٧٠ مليون درهم مع فترة ٥ سنوات للسداد. وبدأ سداد القرض في يناير ٢٠١٥، وسوف ينتهي في يوليو ٢٠١٩. يترتب على القرض فوائد حسب أيبور لمدة ٣ أشهر زائدا هامش. إن القرض مضمون برهن حقوق المباني المستأجرة على قطعة الأرض ورهن مزايا التأمين على المبنى والمكائن (إيضاح ٥)

(ب&ج) حصلت المجموعة على قرضين مصنفين بالدولار الأمريكي لتمويل شراء آلات ومكائن جديدة. وسيتم سدادهما خلال ١٤ قسطاً نصف سنوياً بدأت من ١٥ يناير ٢٠١٥، وتترتب عليها فوائد حسب أيبور لمدة ٦ أشهر زائدا هامش. إن المبلغ المستحق بالدرهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ هو ٤٣,٧١٧ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٥-٤٩,٩١٠ ألف درهم). إن المبلغ المستحق بالدولار كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ هو ١١,٩٠٥ ألف دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٥-١٣,٥٩٠ ألف دولار أمريكي).

٢١- إلتزامات عقود الإيجار التشغيلية

تقوم المجموعة باستئجار الأراضي وسكن الموظفين والمكاتب والمستودعات والسيارا ت بموجب عقود إيجار تشغيلية. تكون فترة العقود عادة من سنة إلى ٣٠ سنة مع خيار تجديد العقد بعد ذلك التاريخ. إن مجموع الحد الأدنى لدفعات عقود الإيجار المستقبلية بموجب عقود إيجار تشغيلية غير القابلة للإلغاء هي كما يلي:

	٢٠١٦ ألف درهم	٢٠١٥ ألف درهم
خلال سنة واحدة	١٦,١٧١	١٦,٦٧١
بعد سنة ولكن ليس أكثر من خمس سنوات	٣٧,٢٣١	٤٦,١٥٩
أكثر من خمس سنوات	١٢٠,٢٤٠	١٢٥,٧٠٨
إجمالي مصاريف عقود الإيجار التشغيلية المتعاقد عليها بتاريخ إعداد التقرير المالي	١٧٣,٦٤٢	١٨٨,٥٣٨

٢٢- المطلوبات الطارئة والإلتزامات الرأسمالية

	٢٠١٦ ألف درهم	٢٠١٥ ألف درهم
الكفالات البنكية	٢,٨٢٨	٢,٨٢٨
الاعتمادات المستندية	١,٤٢٧	٥,٩٥٧
الالتزامات الرأسمالية – المتعاقد عليها	٣٣,٨٥٧	٨٨,٦٢٩

تتعلق الإلتزامات الرأسمالية لدى المجموعة بشكل أساسي بنفقات معتمدة لمرفق المكاتب والمصنع (مشروع غرينفيلد) في مجمع دبي للإستثمار.

٢٣- المعلومات القطاعية

تعمل المجموعة في قطاع تشغيلي واحد وهو تعليب وتعبئة وتوزيع وتجارة المشروبات الغازية والمشروبات الأخرى ذات العلاقة. إن جميع المعلومات المتعلقة بهذا التقرير/القطاع التشغيلي موضحة في بيان المركز المالي الموحد وبيان الدخل الموحد والإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة.

إن المعلومات الإضافية حسب متطلبات المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٨، *إعداد التقارير القطاعية*، موضحة أدناه:

٢٣- المعلومات القطاعية (تتمة)

أ- معلومات عن القطاعات الجغرافية

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، بلغت الإيرادات من العملاء للمجموعة داخل دولة الإمارات العربية المتحدة ٧٩٢ مليون درهم (السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥- ٨٢٤ مليون درهم) وبلغت الإيرادات من العملاء خارج دولة الإمارات (العملاء الأجانب) ١٢٨ مليون درهم (السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥- ١٥٠ مليون درهم).

ب- العملاء الرئيسيين

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، لم يكن لدى المجموعة عملاء يوفرون لها إيرادات تشكل أكثر من ١٠% من إجمالي إيرادات المجموعة (٢٠١٥ – لا شيء).

٢٤-إدارة المخاطر

مخاطر السوق

مخاطر السوق هي مخاطر تقلب القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية نتيجة حصول تغيرات في أسعار السوق. وتتألف مخاطر السوق من ثلاثة أنواع من المخاطر: مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر العملات الأجنبية ومخاطر الأسعار الأخرى، مثل مخاطر أسعار حقوق الملكية. وتتضمن الأدوات المالية التي تتأثر بمخاطر السوق القروض لأجل والودائع البنكية والاستثمارات المتوفرة للبيع والأدوات المالية المشتقة.

مخاطر أسعار الفائدة

إن مخاطر أسعار الفائدة هي مخاطر تقلب القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية نتيجة حصول تغيرات في أسعار الفائدة في السوق. ويتعلق تعرض المجموعة لمخاطر التغيرات في أسعار الفائدة في السوق في الأساس بالتزامات الديون طويلة الأجل الخاصة بالمجموعة والتي تترتب عليها أسعار فوائد متغيرة.

تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة عن موجوداتها ومطلوباتها التي تترتب عليها فوائد (الودائع البنكية والقروض لأجل).

يبين الجدول التالي تفاصيل حساسية بيان الدخل الموحد للتغيرات الممكنة المعقولة في أسعار الفائدة مع بقاء كافة المتغيرات الأخرى ثابتة. إن حساسية بيان الدخل الموحد هي تأثير التغيرات المفترضة في أسعار الفائدة على نتائج المجموعة لسنة واحدة، استناداً إلى السعر المتغير للموجودات والمطلوبات المالية المحتفظ بها في ٣١ ديسمبر.

لا توجد هناك أية تأثيرات على حقوق الملكية الخاصة بالمجموعة.

	الزيادة/ النقص في نقاط الأساس	*التأثير على الأرباح للسنة ألف درهم*
٢٠١٦		
درهم	+ ٥٠	(٧٢٩)
درهم	- ٥٠	٧٢٩
٢٠١٥		
درهم	+ ٥٠	(٩٣٠)
درهم	- ٥٠	٩٣٠

٢٤-إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأحد التعرضات نتيجةً للتغيرات في أسعار الصرف الأجنبي. تعرضت المجموعة لصافي مخاطر جوهرية مصنفة بالعملات الأجنبية التالية في شكل الأرصدة البنكية والقروض لأجل.

	٢٠١٦	٢٠١٥
	ألف درهم	ألف درهم
	معادل	معادل
صافي الموجودات:		
اليورو	١٦١	٩,٤٣٤

يحسب التحليل المذكور أدناه تأثير الحركة المحتملة المعقولة في سعر صرف عملة الدرهم الإماراتي مقابل العملة المذكورة أعلاه، في ظل ثبات جميع المتغيرات الأخرى، على الدخل الموحد (نظراً للموجودات والمطلوبات النقدية الحساسة للقيمة العادلة للعملة).

	الزيادة / الانخفاض في سعر الصرف للدرهم الإماراتي	التأثير على زيادة / (انخفاض) أرباح السنة ألف درهم	التأثير على زيادة / (انخفاض) بنود الدخل الشامل الأخرى للسنة ألف درهم
٢٠١٦	+٥%	٨	-
	-٥%	(٨)	-
٢٠١٥	+٥%	٤٧٢	-
	-٥%	(٤٧٢)	-

مخاطر أسعار حقوق الملكية

إن مخاطر أسعار حقوق الملكية هي مخاطر انخفاض القيمة العادلة لأسعار حقوق الملكية نتيجةً للتغيرات في مستويات مؤشر حقوق الملكية وقيمة الأسهم الفردية. إن الأسهم المدرجة للمجموعة عرضة لمخاطر أسعار السوق الناتجة عن عدم التأكد بخصوص القيم المستقبلية للاستثمارات في الأسهم.

وفيما يلي التأثير على حقوق الملكية (احتياطي القيمة العادلة) الناتج عن التغير في القيمة العادلة لأداة حقوق الملكية المدرجة في سوق مسقط للأوراق المالية – عمان، والمُحتفظ بها على أنها متوفرة للبيع كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ و٣١ ديسمبر ٢٠١٥، نظراً للتغيرات المحتملة المعقولة في أسعار تلك الأسهم المدرجة التي تحتفظ بها الشركة، مع ثبات جميع المتغيرات الأخرى:

	٢٠١٦		٢٠١٥	
	الزيادة / الانخفاض في أسعار السوق %	التأثير على حقوق الملكية (احتياطي القيمة العادلة)	الزيادة / الانخفاض في أسعار السوق %	التأثير على حقوق الملكية (احتياطي القيمة العادلة)
مؤشر السوق – سوق مسقط للأوراق المالية (عُمان)		**ألف درهم**		ألف درهم
تأثير التغير في أسعار السوق	+١٠%	١٤,٥٦٢	+١٠%	١٥,٠٠٤
	-١٠%	(١٤,٥٦٢)	-١٠%	(١٥,٠٠٤)

٢٤-إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي مخاطر عدم وفاء طرف مقابل بالتزاماته بموجب أداة مالية أو عقد عملاء، مما يؤدي إلى خسارة مالية. تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان من أنشطتها التشغيلية (الذمم المدينة التجارية في الأساس) ومن أنشطتها التمويلية (بما في ذلك الودائع المحتفظ بها لدى البنوك والمؤسسات المالية، والأدوات المالية الأخرى.

تسعى المجموعة للحد من مخاطرها الائتمانية بخصوص العملاء بوضع حدود ائتمان للعملاء الأفراد ومراقبة الذمم المدينة القائمة. تقوم المجموعة بالحد من مخاطرها الائتمانية بخصوص الودائع البنكية من خلال التعامل فقط مع بنوك ذات سمعة طيبة. كما تقوم المجموعة بإدارة مخاطرها الائتمانية من خلال التعامل مع قاعدة عملاء متنوعة إلى حدٍ كبير، وكذلك البنوك المحلية والأجنبية.

تقتصر مخاطر الائتمان على القيم المدرجة للموجودات المالية الواردة في بيان المركز المالي الموحد.

بخصوص مخاطر الائتمان التي تنشأ عن موجودات مالية أخرى للمجموعة، ومن ضمنها النقدية وشبه النقدية والذمم المدينة التجارية والأخرى، فإن تعرض المجموعة للمخاطر الائتمانية تنشأ عن عجز أحد طرفي الأدوات المالية، بحد أقصى للتعرض يساوي القيمة المدرجة لهذه الأدوات.

مخاطر السيولة

تقوم المجموعة بالحد من مخاطر السيولة لديها بضمان توفر الأموال الداخلية والتسهيلات البنكية والأموال الكافية من الشركاء عند الضرورة. تنص شروط البيع لدى المجموعة على وجوب سداد المبالغ المستحقة الدفع خلال ٣٠ إلى ٦٠ يوماً من تاريخ البيع. يتم سداد الذمم الدائنة التجارية عادة خلال ٣٠ إلى ٩٠ يوماً من تاريخ الشراء.

يلخص الجدول أدناه استحقاقات المطلوبات المالية غير المخصومة الخاصة بالمجموعة كما في ٣١ ديسمبر استناداً إلى تواريخ الدفعات التعاقدية وأسعار الفائدة الحالية في السوق.

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

	أقل من ٦ أشهر ألف درهم	*٦ أشهر إلى ١٢ شهراً ألف درهم*	*١ سنة إلى ٥ سنوات ألف درهم*	*أكثر من ٥ سنوات ألف درهم*	*المجموع ألف درهم*
دائنون تجاريون وذمم دائنة أخرى	١٢٢,٦٥٢	٤,٦٩٣	-	-	١٢٧,٣٤٥
قروض لأجل	٢٢,٠٧٠	٢٢,٧٢٩	١٠٥,٤٦٤	-	١٥٠,٢٦٣
الإجمالي	١٤٤,٧٢٢	٢٧,٤٢٢	١٠٥,٤٦٤	-	٢٧٧,٦٠٨

٢٤- إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر السيولة (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

	أقل من ٦ أشهر ألف درهم	*٦ أشهر إلى ١٢ شهراً ألف درهم*	*١ سنة إلى ٥ سنوات ألف درهم*	*أكثر من ٥ سنوات ألف درهم*	*المجموع ألف درهم*
الدائنون التجاريون والدائنون الآخرون	١٢٤,٢١٢	١٤,٨٨٢	-	-	١٣٩,٠٩٤
قروض لأجل	٢١,٩٣٤	٢٣,٠٩٦	١٤٠,٩٦٨	٨,٢٤٨	١٩٤,٢٤٦
الإجمالي	١٤٦,١٤٦	٣٧,٩٧٨	١٤٠,٩٦٨	٨,٢٤٨	٣٣٣,٣٤٠

إدارة رأس المال

إن الهدف الرئيسي من إدارة رأس المال للمجموعة هو ضمان معدل رأسمال جيد من أجل دعم أعمال المجموعة وزيادة قيمة حقوق المساهمين لأقصى حد ممكن.

تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال لديها وتجري تعديلات عليه في ضوء التغيرات في الأوضاع الاقتصادية. لم يتم إجراء أية تغييرات في الأهداف أو السياسات أو العمليات خلال السنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ و٣١ ديسمبر ٢٠١٥. يتألف هيكل رأس المال من رأس المال والاحتياطيات والأرباح غير الموزعة ويقاس بمبلغ ٩٣٣ مليون درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (٢٠١٥ - ٨٧٩ مليون درهم).

٢٥-القيمة العادلة للمشتقات

تحوطات التدفقات النقدية

تستخدم المجموعة كذلك عقود السلع الآجلة وعقود صرف العملات الأجنبية الآجلة للتحوط بشأن تعرضات بعض معاملاتها المالية والمعاملات والالتزامات ذات الاحتمالات العالية. إن علاقة التحوط والهدف منها، ومن ضمنها تفاصيل البند المتحوط بشأنه وأداة التحوط، يتم توثيقها رسمياً ويتم معالجة المعاملة محاسبياً كتحوط للتدفقات النقدية.

تم تقييم تحوطات التدفقات النقدية كذات فاعلية عالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، وتم إدراج خسارة ربح غير محققة بقيمة ٦,٨٧٢ ألف درهم (٢٠١٥ - صافي ربح غير محقق ٤,٣٤٤ ألف درهم) ضمن بنود الدخل الشامل الأخرى بخصوص هذه العقود.

يوضح الجدول التالي القيم العادلة الموجبة والسالبة للأدوات المالية المشتقة ومن ضمنها تحوطات التدفقات النقدية التي تكون معادلة للقيم السوقية، بالإضافة إلى المبالغ الاسمية مع تحليلها من خلال فترة الاستحقاق. إن المبلغ الاسمي هو مبلغ بند الموجودات المعني أو السعر المرجعي أو المؤشر لهذا المشتق، وهو الأساس الذي يتم من خلاله قياس التغيرات في قيمة المشتقات. تشير المبالغ الإسمية إلى حجم المعاملات القائمة بنهاية السنة والتي ليست مؤشراً لمخاطر سوقية أو مخاطر ائتمانية.

	القيمة العادلة الموجبة ألف درهم	*القيمة العادلة السالبة ألف درهم*	*المبالغ الإسمية ألف درهم*	**المبالغ الاسمية حسب فترة الاستحقاق** *خلال سنة ألف درهم*	*١-٥ سنوات ألف درهم*
المشتقات					
مصنفة كتحوطات التدفقات النقدية	١,٨٠٩	-	٢٢,٠٤٨	٢٢,٠٤٨	-
٣١ ديسمبر ٢٠١٦	١,٨٠٩	-	٢٢,٠٤٨	٢٢,٠٤٨	-

٢٥-القيمة العادلة للمشتقات (تتمة)

	القيمة العادلة الموجبة ألف درهم	القيمة العادلة السالبة ألف درهم	المبالغ الإسمية ألف درهم	المبالغ الاسمية حسب فترة الاستحقاق خلال سنة ألف درهم	١-٥ سنوات ألف درهم
المشتقات					
مصنفة كتحوطات التدفقات النقدية	-	(٥,٠٦٣)	٥٨,٣٨٦	٣٦,٣٣٨	٢٢,٠٤٨
٣١ ديسمبر ٢٠١٥	-	(٥,٠٦٣)	٥٨,٣٨٦	٣٦,٣٣٨	٢٢,٠٤٨

تم عرض القيمة العادلة للمشتقات في بيان المركز المالي الموحد كما يلي:

	٢٠١٦ ألف درهم	٢٠١٥ ألف درهم
القيمة العادلة الموجبة للمشتقات - الموجودات الثابتة (إيضاح ٩)	١,٨٠٩	-
القيمة العادلة السالبة للمشتقات -المطلوبات المتداولة (إيضاح ١١)	-	٥,٠٦٣

٢٦-القيمة العادلة للأدوات المالية

تتألف الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية.

تتألف الموجودات المالية من الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق والمدينين والاستثمارات المتوفرة للبيع. وتتألف المطلوبات المالية من القروض لأجل والدائنين والقيمة العادلة السالبة للمشتقات.

إن القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف بصورة جوهرية عن قيمتها المدرجة.

تسلسل القيمة العادلة
تستخدم المجموعة التسلسل التالي للتحديد والإفصاح عن القيمة العادلة للأدوات المالية بأسلوب التقييم:

المستوى الأول: الأسعار المتداولة (غير معدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المماثلة.
المستوى الثاني: أساليب أخرى للتقييم حيث تكون جميع المدخلات التي لها تأثير جوهري على القيمة العادلة المسجلة ملحوظة، بشكل مباشر أو غير مباشر، و
المستوى الثالث: أساليب تقييم تستخدم مدخلات لها تأثير جوهري على القيمة العادلة المسجلة التي لا تستند إلى بيانات السوق الملحوظة.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، إحتفظت المجموعة بالأدوات المالية التالية التي تم قياسها بالقيمة العادلة:
موجودات تم قياسها بالقيمة العادلة

	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ ألف درهم	المستوى الأول ألف درهم	المستوى الثاني ألف درهم	المستوى الثالث ألف درهم
الاستثمارات المتوفرة للبيع				
أسهم متداولة				
قطاع المنتجات الاستهلاكية (إيضاح ٧)	١٤٥,٦٢٠	١٤٥,٦٢٠	-	-

٢٦-القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

مطلوبات تم قياسها بالقيمة العادلة

	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ ألف درهم	المستوى الأول ألف درهم	المستوى الثاني ألف درهم	المستوى الثالث ألف درهم
القيمة العادلة السالبة للمشتقات				
- المحتفظ بها كتحوط للتدفقات النقدية (إيضاح ٩)	١,٨٠٩	-	١,٨٠٩	-

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥، قامت المجموعة بالاحتفاظ بالأدوات المالية التالية التي تم قياسها بالقيمة العادلة:

موجودات تم قياسها بالقيمة العادلة

	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ ألف درهم	المستوى الأول ألف درهم	المستوى الثاني ألف درهم	المستوى الثالث ألف درهم
الاستثمارات المتوفرة للبيع				
أسهم متداولة				
قطاع المنتجات الاستهلاكية (إيضاح ٧)	١٥٠,٠٤٣	١٥٠,٠٤٣	-	-

مطلوبات تم قياسها بالقيمة العادلة

	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ ألف درهم	المستوى الأول ألف درهم	المستوى الثاني ألف درهم	المستوى الثالث ألف درهم
القيمة العادلة السالبة للمشتقات				
-المحتفظ بها كتحوط للتدفقات النقدية (إيضاح ١١)	٥,٠٦٣	-	٥,٠٦٣	-

خلال السنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ و٣١ ديسمبر ٢٠١٥، لا توجد هناك تحويلات بين المستويات العديدة لقياسات القيمة العادلة.