شركـــة كايبـــارا المتحدة للألبـــان (ش.م.ع)
وشركتها التابعة

البيانات المالية الموحدة
٣١ ديسمبر ٢٠٠٧

شركـــة كايبـــارا المتحدة للألبـــان (ش.م.ع) وشركتها التابعة

البيانات المالية
٣١ ديسمبر ٢٠٠٧

المحتويات	*الصفحة*
تقرير أعضاء مجلس الإدارة	١
تقرير مدققي الحسابات المستقلين	٢
بيان الدخل الموحد	٣
الميزانية العمومية الموحدة	٤
بيان التدفقات النقدية الموحد	٥
بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد	٦
ايضاحات	٧ – ٢٤

UNITED KAIPARA DAIRIES CO. (P.S.C.)
P.O.Box: 6424, Dubai, United Arab Emirates
Tel. : (04) 3382133, Fax: (04) 3383099
E-mail: info@unikaifoods.com
website: www.unikaifoods.com

شركة كايبارا المتحدة للألبان (ش.م.ع.)
ص.ب. ٦٤٢٤، دبي، الامارات العربية المتحدة
هاتف: ٣٣٨٢١٣٣ (٠٤) فاكس: ٣٣٨٣٠٩٩ (٠٤)
البريد الكتروني: info@unikaifoods.com

تقرير مجلس الادارة

يسر مجلس الأدارة أن يعرض على حضراتكم الميزانية العمومية للشركة عن الفترة المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ وحساب الأرباح والخسارة للسنة المنتهية مع تقرير مدققي الحسابات حول البيانات المالية للشركة.

لقد تمكنت الشركة بحمد الله من تحقيق زيادة شاملة بنسبة ٩% ، حيث ذادت قيمة المبيعات للسنة الى ٣٠٩,٥٩ مليون درهم مقارنة بمبيعات المدة نفسها للعام السابق التى بلغت ٢٨٣,٩٣ مليون درهم .

تمكنت الشركة من تحقيق أرباح صافية بلغت ٢١٫٠١٢٫٠٤٨ درهم خلال الفترة (سنة كاملة) المذكورة مقارنة بأرباح الستة أشهر(يوليو الى ديسمبر ٢٠٠٦) ١٢٫٣٢٨٫٧١٨ درهم للفترة الماضية.

الأرباح الصافية القابلة للتوزيع بعد اضافة الأرباح المرحلة من العام الماضي وقدرها ٢١٫٧٤٣ درهم بلغت ٢١٫٠٣٣٫٧٩١ درهم ويقترح توزيعها كالتالي:

	درهم
ـ أتعاب أعضاء مجلس الادارة	٥٠٠٫٠٠٠
ـ أرباح نقدية للتوزيع بنسبة ٣٠%	٧٫٥٠٠٫٠٠٠
ـ محول الى الأحتياطى العام	١٣٫٠٠٠٫٠٠٠
ـ أرباح مرحلة	٣٣٫٧٩١

التاريخ : السبت، ١٥ مارس، ٢٠٠٨

عبد الرحمن محمد بن ناصر العويس
(رئيس مجلس الأدارة)

المروج Al Morouj
Royal Treat PREMIUM ICE CREAM
Mumtaz
Healthy Lifestyle
UNIKAI READY
UNIKAI GOLD

ص. ب : ٣٨٠٠
الطابق ٣٢
أبراج الإمارات
شارع الشيخ زايد
دبي
الإمارات العربية المتحدة

تليفون : ٤٠٣٠٣٠٠ (٤) ٩٧١+
فاكس : ٣٣٠١٥١٥ (٤) ٩٧١+
إنترنت: www.ae-kpmg.com

تقرير مدققي الحسابات المستقلين

السادة المساهمين
شركـــة كايبـــارا المتحدة للألبـــان (ش.م.ع)

التقرير حول البيانات المالية

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية المرفقة لشركـــة كايبـــارا المتحدة للألبـــان (ش.م.ع) ("الشركة") وشركتها التابعة (ويشار إليهما مجتمعين بـــ "المجموعة")، والتي تشتمل على الميزانية العمومية الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ وكذلك بيان الدخل الموحد وبيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد وبيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، بالإضافة إلى ملخص للسياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات الأخرى.

مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد هذه البيانات المالية الموحدة وعرضها بصورة عادلة وفقا لمعايير التقارير المالية الدولية. وتشتمل هذه المسؤولية على تصميم وتنفيذ والاحتفاظ بالرقابة الداخلية ذات الصلة بإعداد البيانات المالية الموحدة وعرضها بصورة عادلة خالية من الأخطاء المادية، الناتجة عن الاحتيال أو الخطأ؛ واختيار وتطبيق السياسات المحاسبية المناسبة ووضع التقديرات المحاسبية التي تعتبر معقولة في ظل الظروف الراهنة.

مسؤولية مدققي الحسابات

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

وتنطوي أعمال التدقيق على تنفيذ بعض الإجراءات للحصول على أدلة تدقيق حول المبالغ والإيضاحات في البيانات المالية. وتعتمد الإجراءات التي يتم اختيارها على الأحكام الموضوعة من قبلنا بما في ذلك تقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية الموحدة ، سواء الناتجة عن الاحتيال أو الخطأ. عند إجراء تقييمات المخاطر ، نضع بالاعتبار الرقابة الداخلية المتعلقة بقيام الشركة بإعداد البيانات المالية وعرضها بصورة عادلة وذلك بغرض تصميم اجراءات التدقيق التي تتناسب مع الظروف الراهنة ، ولكن ليس بغرض إبداء الرأي حول فاعلية الرقابة الداخلية للشركة. كما تضمنت أعمال التدقيق تقييما لمدى ملائمة المبادئ المحاسبية المستخدمة ودرجة معقولية التقديرات المحاسبية التي قامت بها الإدارة بالإضافة إلى تقييم عرض البيانات المالية بصورة عامة.

هذا ونعتقد بأن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتزويدنا بأساس لأبداء رأينا.

الرأي

برأينا ، أن البيانات المالية الموحدة تعبر بصورة عادلة ، من كافة النواحي المادية ، عن المركز المالي للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقا لمعايير التقارير المالية الدولية وأنها تلتزم ببنود تأسيس الشركة وشركتها التابعة ذات الصلة وكذلك ، حيثما يكون مناسبا، بالقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم ٨ لسنة ١٩٨٤ (وتعديلاته).

التقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

كما يقتضي القانون الاتحادي رقم ٨ لسنة ١٩٨٤ (وتعديلاته) ، فإننا نؤكد أيضا أننا قد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات اللازمة لتدقيقنا ، وأن المجموعة قد قامت بمسك سجلات مالية منتظمة وأن أعمال الجرد الفعلي للمخزون قد تم إجراؤها من قبل الإدارة وفقا للمبادئ الموضوعة وأن محتويات تقرير أعضاء مجلس الإدارة فيما يتعلق بهذه البيانات المالية الموحدة تتفق مع ما جاء في السجلات المالية للمجموعة. كما لم يسترع انتباهنا وجود أي مخالفات للقانون المذكور أعلاه أو لبنود التأسيس خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ ، والتي من شأنها أن تؤثر تأثيرا ماديا سلبيا على أعمال المجموعة أو مركزها المالي.

13 MAR 2008

كيه بي ام جي عضو في كيه بي أم جي العالمية، مؤسسة سويسرية تعاونية
جميع الحقوق محفوظة

شركـــة كايبـــارا المتحدة للألبـــان (ش.م.ع) وشركتها التابعة

بيان الدخل الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧

	ايضاح	**السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ ألف درهم**	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ ألف درهم
المبيعات		**٣٠٩,٥٩٠**	١٥٣,٦٢٥
تكلفة المبيعات	٥	**(٢٠٥,٩١٢)**	(١٠١,٩٤٧)
إجمالي الربح		**١٠٣,٦٧٨**	٥١,٦٧٨
مصروفات إدارية وعمومية	٦	**(٨٣,١٨٠)**	(٤١,٤٩٦)
ايرادات ومصروفات تمويل (صافية)	٧	**(١,١٦٠)**	(٤٠)
إيرادات أخرى	٨	**١,٨٤٣**	٢,٢٥٠
صافي الربح قبل الضريبة		**٢١,١٨١**	١٢,٣٩٢
الضريبة	١٤	**(١٦٩)**	(٦٣)
الأرباح بعد الضريبة		**٢١,٠١٢**	١٢,٣٢٩

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ٧ إلى ٢٤ جزءا من هذه البيانات المالية الموحدة.

إن تقرير مدققي الحسابات المستقلين مدرج على الصفحة ٢.

شركـــة كايبـــارا المتحدة للألبـــان (ش.م.ع) وشركتها التابعة

الميزانية العمومية الموحدة
في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧

	ايضاح	٢٠٠٧ ألف درهم	٢٠٠٦ ألف درهم
الممتلكات والآلات والمعدات	٩	٥٦,٢٦١	٤٩,٩٧٦
الاستثمارات المتاحة للبيع	١٠	٧,١٥٧	٥,٨٢٨
الموجودات المتداولة			
المخزون	١١	٨٧,٠٤٣	٦١,٧٧٨
الذمم المدينة التجارية والأخرى	١٢	٣١,٦٤٠	٣٠,٨٦٨
نقد لدى البنك وفي الصندوق	١٣	٢,٩٧٥	٣,٨٢٨
		١٢١,٦٥٨	٩٦,٤٧٤
المطلوبات المتداولة			
الذمم الدائنة التجارية والأخرى	١٤	٤٥,٦٤٥	٥٢,٨٧٨
المستحق لأطراف ذات علاقة	١٥	٢,٥٢٤	٣,٣٢٤
سحوبات مصرفية على المكشوف		٢٨,٥٢١	٥,٩٦٣
		٧٦,٦٩٠	٦٢,١٦٥
صافي الموجودات المتداولة		٤٤,٩٦٨	٣٤,٣٠٩
صافي الموجودات		١٠٨,٣٨٦	٩٠,١١٣
متمثلة في:			
رأس المال	١٦	٢٥,٠٠٠	٢٥,٠٠٠
الاحتياطات	١٧	٨٣,٣٨٦	٦٥,١١٣
		١٠٨,٣٨٦	٩٠,١١٣

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ٧ إلى ٢٤ جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة.

تم التصريح بإصدار هذه البيانات المالية الموحدة بالنيابة عن مجلس الإدارة بتاريخ 15 MAR 2008

عبد الرحمن محمد بن ناصر العويس
رئيس مجلس الإدارة

يوسف محمد الملا
نائب رئيس مجلس إدارة

إن تقرير مدققي الحسابات المستقلين مدرج على الصفحة ٢.

شركـــة كايبـــارا المتحدة للألبـــان (ش.م.ع) وشركتها التابعة

بيان التدفقات النقدية الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧

	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ ألف درهم	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ ألف درهم
الأنشطة التشغيلية		
صافي الأربح قبل الضريبة للسنة/الفترة	٢١,١٨١	١٢,٣٩٢
تسويات لـــ:		
استهلاك	١١,٥٤٩	٥,٧٤١
(أرباح)/خسائر من استبعاد ممتلكات وآلات ومعدات	(١)	١٨
الأرباح التشغيلية قبل التغيرات في رأس المال العامل	٣٢,٧٢٩	١٨,١٥١
التغير في المخزون	(٢٥,٢٦٥)	(١٢,٧٦٢)
التغير في الذمم المدينة التجارية والأخرى	(٧٧٢)	(٢,٠١٤)
التغير في الذمم الدائنة التجارية والأخرى	(٧,٣٢٨)	(٥,٣٠٢)
التغير في المستحق للأطراف ذات العلاقة	(٨٠٠)	(١,١٩٢)
الضريبة المدفوعة	(٧٤)	(١٥)
صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية	(١,٥١٠)	(٣,١٣٤)
الأنشطة الاستثمارية		
حيازة ممتلكات والات ومعدات	(١٨,٠٨٥)	(٦,٩٣٩)
متحصلات من استبعاد ممتلكات وآلات ومعدات	٢٥٢	٢٥
حيازة استثمارات	(١٨)	(٢٥٠)
صافي التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية	(١٧,٨٥١)	(٧,١٦٤)
الأنشطة التمويلية		
أتعاب أعضاء مجلس الإدارة المدفوعة	(٣٠٠)	(٢٤٠)
توزيعات أرباح مدفوعة	(٣,٧٥٠)	-
صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية	(٤,٠٥٠)	(٢٤٠)
صافي النقص في النقد وما يعادله	(٢٣,٤١١)	(١٠,٥٣٨)
النقد وما يعادله في بداية السنة/الفترة	(٢,١٣٥)	٨,٤٠٣
النقد وما يعادله في نهاية السنة/الفترة	(٢٥,٥٤٦)	(٢,١٣٥)
ويشتمل على ما يلي:		
نقد في الصندوق ولدى البنك	٢,٩٧٥	٣,٨٢٨
سحوبات مصرفية على المكشوف	(٢٨,٥٢١)	(٥,٩٦٣)
النقد وما يعادله في نهاية السنة/الفترة	(٢٥,٥٤٦)	(٢,١٣٥)

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ٧ إلي ٢٤ جزءا من هذه البيانات المالية الموحدة.

إن تقرير مدققي الحسابات المستقلين مدرج على الصفحة ٢.

شركـــة كايبـــارا المتحدة للألبـــان (ش.م.ع) وشركتها التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧

	رأس المال ألف درهم	احتياطي قانوني ألف درهم	احتياطي عام ألف درهم	احتياطي استبدال الموجودات الثابتة ألف درهم	أرباح محتجزة ألف درهم	توزيعات أرباح مقترحة ألف درهم	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة ألف درهم	احتياطي القيمة العادلة ألف درهم	الإجمالي ألف درهم
في ١ يوليو ٢٠٠٦	٢٥,٠٠٠	١٢,٣٢٥	٢٨,٣٥٠	١٢,١٠٠	٩	٥,٠٠٠	٣٠٠	–	٨٣,٠٨٤
توزيعات أرباح مدفوعة	–	–	–	–	–	(٥,٠٠٠)	–	–	(٥,٠٠٠)
أتعاب أعضاء مجلس الإدارة المدفوعة	–	–	–	–	–	–	(٣٠٠)	–	(٣٠٠)
المحول إلى الاحتياطي القانوني	–	٩٦٦	–	–	(٩٦٦)	–	–	–	–
المحول إلى احتياطي استبدال الموجودات الثابتة	–	–	–	٢,٩٠٠	(٢,٩٠٠)	–	–	–	–
أتعاب أعضاء مجلس الإدارة المستحقة	–	–	–	–	(٣٠٠)	–	٣٠٠	–	–
توزيعات أرباح مقترحة	–	–	–	–	(٣,٧٥٠)	٣,٧٥٠	–	–	–
المحول إلى الاحتياطي العام	–	–	٤,٤٠٠	–	(٤,٤٠٠)	–	–	–	–
صافي أرباح الفترة	–	–	–	–	١٢,٣٢٩	–	–	–	١٢,٣٢٩
في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦	٢٥,٠٠٠	١٣,٢٩١	٣٢,٧٥٠	١٥,٠٠٠	٢٢	٣,٧٥٠	٣٠٠	–	٩٠,١١٣
في ١ يوليو ٢٠٠٧	٢٥,٠٠٠	١٣,٢٩١	٣٢,٧٥٠	١٥,٠٠٠	٢٢	٣,٧٥٠	٣٠٠	–	٩٠,١١٣
توزيعات أرباح مدفوعة	–	–	–	–	–	(٣,٧٥٠)	–	–	(٣,٧٥٠)
أتعاب أعضاء مجلس الإدارة المدفوعة	–	–	–	–	–	–	(٣٠٠)	–	(٣٠٠)
اتعاب أعضاء مجلس الإدارة المستحقة	–	–	–	–	(٥٠٠)	–	٥٠٠	–	–
توزيعات أرباح مقترحة	–	–	–	–	(٧,٥٠٠)	٧,٥٠٠	–	–	–
المحول إلى الاحتياطي العام	–	–	١٣,٠٠٠	–	(١٣,٠٠٠)	–	–	–	–
صافي أرباح الفترة	–	–	–	–	٢١,٠١٢	–	–	–	٢١,٠١٢
تعديلات القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع	–	–	–	–	–	–	–	١,٣١١	١,٣١١
في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧	٢٥,٠٠٠	١٣,٢٩١	٤٥,٧٥٠	١٥,٠٠٠	٣٤	٧,٥٠٠	٥٠٠	١,٣١١	١٠٨,٣٨٦

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ٧ إلى ٢٤ جزءا من هذه البيانات المالية الموحدة.

ايضاحات
(تشكل جزءا من البيانات المالية الموحدة)

١ معلومات حول الشركة

شركة كايبارا المتحدة للألبان (ش.م.ع) ("الشركة") هي شركة مساهمة عامة تأسست في ١١ إبريل ١٩٧٧ بموجب مرسوم صادر عن صاحب السمو حاكم دبي. وبتاريخ ٨ يونيو ١٩٩٤ قامت الشركة بتعديل وضعها القانوني لتصبح شركة مساهمة عامة لتتوافق مع أحكام القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم ٨ لعام ١٩٨٤ (وتعديلاته). تمتلك الشركة ١٠٠% من أسهم يونيكاي وشركاه ذ.م.م ("الشركة التابعة") ، المسجلة كشركة ذات مسؤولية محدودة في سلطنة عمان بموجب قانون السجل لتجاري العماني رقم ٧٤/٣. ويشار إلى الشركة وشركتها التابعة مجتمعين بـــ("المجموعة"). إن الوضع القانوني للشركة التابعة مبين في الإيضاح ٢٠.

وتعمل المجموعة في مجال صناعة منتجات الألبان والعصير والأيس كريم واستيراد أنواع متنوعة من المنتجات الغذائية لتوزيعها في منطقة الخليج. هذا وتجري ممارسة الأنشطة التجارية للمجموعة تحت اسم "يونيكاي العالمية". وعنوان الشركة المسجل هو ص.ب ٦٤٢٤، دبي ، الإمارات العربية المتحدة.

٢ أساس الإعداد

بيان التوافق

تم إعداد هذه البيانات المالية الموحدة وفقا لمعايير التقارير المالية الدولية ومتطلبات بنود تأسيس الشركة والشركة التابعة وكذلك وفقا لمتطلبات القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم ٨ لسنة ١٩٨٤ (وتعديلاته).

أساس القياس

تم إعداد هذه البيانات المالية الموحدة وفقا لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الاستثمار في الأوراق المالية المدرجة والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة.

العملة التشغيلية وعملة عرض البيانات المالية

يتم عرض هذه البيانات المالية الموحدة بدرهم الإمارات العربية المتحدة وهو العملة التشغيلية المعتمدة لدى الشركة.

استخدام التقديرات والأحكام

يتطلب إعداد البيانات المالية الموحدة 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 بصفة مستمرة. ويتم الاعتراف بالتعديلات على التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها تعديل التقدير وفي جميع الفترات المستقبلية التي تتأثر بذلك التعديل.

وبصور خاصة ، فإن المعلومات حول المجالات الهامة التي تنطوي على عدم اليقين في التقديرات والأحكام الهامة في تطبيق السياسات المحاسبية والتي يكون لها التأثير الأكثر أهمية على المبالغ المعترف بها في البيانات المالية الموحدة قد تمت مناقشتها في الإيضاح ٢٢.

٣ السياسات المحاسبية الهامة

لقد تم تطبيق السياسات المحاسبية التالية ، والتي تتوافق مع معايير التقارير المالية الدولية ، بصورة متسقة في التعامل مع البنود التي تعتبر مادية فيما يتعلق بالبيانات المالية الموحدة للمجموعة.

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

أساس التوحيد

الشركات التابعة

إن الشركات التابعة هي الشركات التي تخضع لسيطرة المجموعة. وتتواجد السيطرة عندما يكون بوسع المجموعة السيطرة على السياسات المالية والتشغيلية لشركة ما بهدف الحصول على فوائد من أنشطتها. عند تقييم السيطرة، يتم الأخذ بالاعتبار حقوق التصويت التي تتم ممارستها في الوقت الراهن. ويتم إدراج البيانات المالية الخاصة بالشركات التابعة في البيانات المالية الموحدة من تاريخ بدء السيطرة إلى تاريخ انتهاءها.

المعاملات المحذوفة عند التوحيد

يتم حذف الأرصدة والمعاملات الداخلية ما بين الشركة وشركتها التابعة مع أي إيرادات أو مصروفات غير محققة ناتجة عن المعاملات الداخلية للمجموعة عند إعداد البيانات المالية الموحدة . إن الأرباح غير المحققة الناتجة من المعاملات مع الشركات المستثمر بها التي يتم احتساب الاستثمار فيها وفقا لطريقة حقوق الملكية يتم حذفها مقابل الاستثمار إلى مدى حصة المجموعة في الشركة المستثمر بها. ويتم حذف الخسائر غير المحققة بنفس طريقة حذف الأرباح غير المحققة لكن فقط إلى المدى الذي لا يوجد فيه دليل على انخفاض القيمة.

المبيـــعـــات

تشتمل المبيعات على المبالغ المقدم فواتير بشأنها إلى الأطراف الأخرى مقابل البضائع المقدمة والتي تقع ضمن الأنشطة الاعتيادية للمجموعة بعد اقتطاع الخصومات المقدمة في سياق الأعمال الاعتيادية .

الاعتراف بالإيرادات

يتم الاعتراف بالإيرادات من بيع البضائع ضمن بيان الدخل عندما يتم تحويل المخاطر والامتيازات الهامة للملكية إلى المشتري ويكون من الأغلب إمكانية تحصيل ثمن البضائع ويمكن تقدير التكاليف ذات الصلة أو احتمالية إعادة البضائع بصورة موثوقة ولا يكون هناك أي تدخل من الإدارة في البضائع.

الممتلكات والآلات والمعدات والاستهلاك

يتم بيان الممتلكات والالات والمعدات بالتكلفة ناقصا الاستهلاك المتراكم وخسائر انخفاض القيمة ، في حال وجودها. تشتمل التكلفة على المصروفات المنسوبة مباشرة إلى حيازة الموجودات. عندما يكون لأجزاء أحد بنود الممتلكات والالات والمعدات أعمار إنتاجية مختلفة ، يتم احتسابها كبنود مستقلة (مكونات رئيسية) من الممتلكات والالات والمعدات.

يتم الاعتراف بالاستهلاك ضمن بيان الدخل الموحد على أقساط متساوية على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة لبنود كل جزء من بنود الممتلكات والالات والمعدات. فيما يلي الأعمار الإنتاجية المقدرة للفترة الحالية والفترات المقارنة:

الموجودات	العمر (بالسنوات)
مبـــاني	٢٠
الات ومعدات	٥ إلى ١٠
معدات نقل وتوزيع	٣ إلى ٦
مفروشات وتركيبات ومعدات مكتبية	٤

تقوم الإدارة بتاريخ إصدار التقرير بإعادة تقييم طريقة الاستهلاك وتقديرات الأعمار الإنتاجية والقيم المتبقية. ويـــتم أخـــذ أي تغييـــر بالاعتبار في الفترة الحالية والفترات المستقبلية.

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

المخزون

يتم تقييم المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها ، أيهما أقل ، وذلك بعد تكوين مخصص مناسب للبنود المتقادمة وبطيئة الحركة. وتتمثل صافي القيمة الممكن تحقيقها بسعر البيع المقدر في سياق الأعمال الاعتيادية ناقصاً التكاليف المقدرة حتى الإنجاز ومصروفات البيع. وتتضمن التكلفة ما يلي:

- يتم بيان البضائع الجاهزة بتكلفة المواد والعمالة المباشرة زائداً المصروفات العامة المنسوبة لها استنادا على مستوى النشاط الاعتيادي ؛ و
- يتم بيان المخزون من المواد الأخرى بتكلفة المواد على أساس مبدأ التكلفة المرجح وكافة المصروفات المتكبدة من أجل إحضار كل بند إلى موقعه ووضعه الحاليين.

الأدوات المالية

الادوات المالية غير المشتقة

تشتمل الأدوات المالية غير المشتقة على استثمارات في سندات ملكية والذمم المدينة التجارية والأخرى والنقد وما يعادله والمستحق لأطراف ذات علاقة والذمم الدائنة التجارية والأخرى.

يتم الاعتراف بصورة مبدئية بالأدوات المالية غير المشتقة بالقيمة العادلة. لاحقا للاعتراف المبدئي، يتم قياس الأدوات المالية غير المشتقة كما هو مبين أدناه.

استثمارات متاحة للبيع

يتم بيان الاستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة مع أية أرباح أو خسائر ناتجة معترف بها مباشرة ضمن حقوق الملكية باستثناء خسائر انخفاض القيمة. عندما يتم ايقاف الاعتراف بهذه الاستثمارات، فإن الأرباح أو الخسائر المتراكمة ، المعترف بها سابقا ضمن حقوق الملكية مباشرة ، يتم الاعتراف بها ضمن بيان الدخل. إلا أن الاستثمارات التي ليس لها سعر سوقي مدرج في سوق نشط ولا يمكن قياس قيمتها العادلة بصورة موثوقة فيتم بيانها بالتكلفة بما في ذلك تكاليف المعاملة ، ناقصا خسائر انخفاض القيمة، في حال وجودها.

أخرى

يتم قياس الادوات المالية غير المشتقة الأخرى بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية، ناقصا خسائر انخفاض القيمة.

النقد وما يعادله

يشتمل النقد وما يعادله على نقد في الصندوق ونقد لدى البنك. ان السحوبات المصرفية على المكشوف التي يتم سدادها عند الطلب والتي تشكل جزءا لا يتجزأ من إدارة المجموعة للنقدية ، يتم إدراجها كجزء من النقد وما يعادله لأغراض بيان التدفقات النقدية.

المخصصات

يتم الاعتراف بمخصص ما في الميزانية العمومية عندما يكون لدى المجموعة التزام حالي (سواء كان قانوني أو إنشائي) نتيجة لحدث سابق ويكون من الأغلب أن يلزم اجراء تدفقات خارجة للفوائد الاقتصادية لتسوية الالتزام كما يكون من الممكن إجراء تقدير موثوق لقيمة الالتزام. ويتم تحديد المخصصات عن طريق خصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بالسعر الذي يعكس تقييمات السوق الحالية لقيمة المبلغ في ذلك الوقت والمخاطر التي ينطوي عليها الالتزام.

المنح الحكومية

يتم الاعتراف بالمنح الحكومية بصورة مبدئية كايرادات مؤجلة عندما يكون هناك تأكيدات معقولة بأنه سوف يتم استلام هذه المنح وأن المجموعة سوف تلتزم بالشروط الخاصة بها. إن المنح التي تعوض المجموعة عن تكلفة أحد الموجودات يتم قيدها بالقيمة الاسمية.

إيـــضـــاحـــات *(تابع)*

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

تعويضات نهاية الخدمة للموظفين

يتم احتساب مخصص تعويضات نهاية الخدمة للموظفين ، المتضمن في الدائنين التجاريين والدائنين الآخرين ، وفقا لأحكام قانون العمل الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة المطبق على الشركة والقوانين المحلية ذات العلاقة المطبقة على شركتها التابعة ويرتكز على أساس الالتزام الذي قد ينشأ فيما لو تم إنهاء خدمات كافة العاملين لدى المجموعة في تاريخ الميزانية العمومية. وتساهم المجموعة في الهيئة العامة للمعاشات والتأمينات الاجتماعية وفقا لقانون المعاشات والتأمينات الاجتماعية ، القانون الاتحادي رقم (٧) لسنة ١٩٩٩ بخصوص مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة وفي مشروع التكافل الاجتماعي العماني بخصوص المواطنين العمانيين المعينين لدى المجموعة ويتم الاعتراف بمبلغ المعاشات كمصروفات عند تكبده.

الضرائب

تقوم المجموعة باحتساب مخصص لضريبة الدخل عن الأرباح المكتسبة من عملياتها في عمان كل سنة. ويعكس مخصص الضريبة المطلوبات الضريبية المتعلقة بأرباح عمليات عمان. تشتمل ضريبة الدخل عن السنة على الضرائب الحالية والضرائب المؤجلة. يتم الاعتراف بضريبة الدخل على أرباح أو خسائر الفروع عن السنة ضمن بيان الدخل. إن الضرائب الحالية هي الضرائب المتوقع دفعها على الأرباح الخاضعة للضريبة للسنة باستخدام المعدلات الضريبية السارية أو التي يتم تفعيلها بشكل جوهري في تاريخ الميزانية العمومية وأية تعديلات على الضرائب المستحقة بخصوص السنوات السابقة.

يتم احتساب الضرائب المؤجلة باستخدام طريقة مطلوبات الميزانية العمومية مع مراعاة الفروق المؤقتة بين المبالغ المرحلة للموجودات والمطلوبات لأغراض تقديم التقارير المالية والمبالغ المستخدمة للأغراض الضريبية. يرتكز مبلغ الضرائب المؤجلة المحدد على الطريقة المتوقعة لتحقيق أو تسوية المبالغ المرحلة للموجودات والمطلوبات باستخدام المعدلات الضريبية السارية أو التي يتم تفعيلها بشكل جوهري في تاريخ الميزانية العمومية.

يتم الاعتراف بموجودات الضريبة المؤجلة فقط إلى المدى الذي يحتمل معه توفر أرباح خاضعة للضريبة في المستقبل والتي يمكن في مقابلها استخدام الموجودات. ويتم تخفيض موجودات الضريبة المؤجلة إلى المدى الذي لا يحتمل معه تحقيق الأرباح الضريبية ذات الصلة.

المعاملات بالعملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات بالعملات الأجنبية إلى العملة التشغيلية المعتمدة لدى المجموعة وفقا لأسعار الصرف السائدة بتاريخ المعاملة. كما يتم إعادة تحويل الموجودات والمطلوبات المالية بالعملات الأجنبية بتاريخ الميزانية العمومية إلى العملة التشغيلية وفقا لأسعار الصرف السائدة في ذلك التاريخ. تتمثل أرباح أو خسائر العملات الأجنبية الخاصة بالبنود النقدية بالفرق ما بين التكلفة المطفأة بالعملة التشغيلية في بداية الفترة، والمعدلة للفائدة الفعلية والمبالغ المدفوعة خلال الفترة، وبين التكلفة المطفأة بالعملات الأجنبية المحولة بسعر الصرف السائد في نهاية الفترة. يتم إعادة تحويل الموجودات والمطلوبات غير المالية بالعملات الأجنبية ، والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة ، إلى العملة التشغيلية وفقا لأسعار الصرف السائدة في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة. هذا ويتم الاعتراف بفروقات صرف العملات الأجنبية الناتجة عن إعادة التحويل ضمن الأرباح أو الخسائر.

إيرادات ومصروفات التمويل

تشتمل إيرادات التمويل على إيرادات الفوائد. ويتم الاعتراف بإيرادات الفوائد عند استحقاقها ضمن الأرباح أو الخسائر باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

تشتمل مصروفات التمويل على مصروفات الفوائد على القروض وخسائر انخفاض القيمة المعترف بها للذمم المدينة التجارية. ويتم احتساب خسائر انخفاض قيمة الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة بالفرق بين قيمتها المرحلة والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مخصومة بسعر الفائدة الفعلي الأصلي. ويتم الاعتراف بتكاليف الاقتراض ضمن حساب الأرباح والخسائر باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

انخفاض القيمة

الموجودات المالية

تعتبر الموجودات المالية أنها قد تعرضت لانخفاض القيمة إذا كان هناك دليل موضوعي يفيد بوقوع حدث أو أكثر ذو تأثير سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة لتلك الموجودات.

يتم احتساب خسائر انخفاض القيمة فيما يتعلق بالموجودات المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة على أنها الفرق بين قيمتها المرحلة والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مخصومة بسعر الفائدة الفعلي الأصلي. ويتم الاعتراف بكافة خسائر انخفاض القيمة ضمن بيان الدخل.

الموجودات غير المالية

تتم مراجعة المبالغ المرحلة للموجودات غير المالية الخاصة بالمجموعة ، عدا المخزون ، بتاريخ كل تقرير لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على انخفاض قيمتها. وفي حال وجود مثل ذلك المؤشر ، يتم تقدير قيمة الأصل القابلة للاسترداد. ويتم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة عندما تزيد القيمة المرحلة لأصل ما أو وحدته المنتجة للنقد عن قيمته القابلة للاسترداد. هذا ويتم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة ضمن بيان الدخل.

المعايير والتفسيرات الجديدة التي لم يتم تفعيلها حتى الآن

لم يتم تفعيل عددا من المعايير والتعديلات على المعايير والتفسيرات الجديدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ ، ولم يتم تطبيقها عند إعداد هذه البيانات المالية ويخص المجموعة المعيار المحاسبي الدولي ٢٣ المعدل *تكلفة الاقتراض* ويلغي هذا المعيار خيار بيان تكلفة الاقتراض ضمن المصاريف ويتطلب أن تقوم المنشأة برسملة تكاليف الاقتراض المنسوبة مباشرة لحيازة أو إنشاء او انتاج الموجودات كجزء من تكلفة هذه الموجودات المعنية. هذا وسوف يصبح المعيار المحاسبي الدولي ٢٣ المعدل ملزما للبيانات المالية للمجموعة لعام ٢٠٠٩. إلا أن المجموعة ليس لديها قروض في الوقت الحالي.

٤ إدارة المخاطر المالية

نظرة عامة

إن المجموعة معرضة للمخاطر التالية نتيجة استخدامها أدوات مالية:

- مخاطر الائتمان
- مخاطر السيولة
- مخاطر السوق

يقدم هذا الإيضاح معلومات حول تعرض المجموعة لكل من المخاطر المبينة أعلاه بالإضافة إلى أغراض المجموعة وسياساتها والطرق المستخدمة من قبلها في قياس وإدارة المخاطر علاوة على إدارة المجموعة لرأس المال. بالإضافة إلى ذلك ، يتم إدراج الإفصاحات الكمية ضمن هذه البيانات المالية.

يكون مجلس الإدارة مسؤولا بصورة عامة عن وضع والإشراف على السياسة العامة لإدارة المخاطر لدى المجموعة. وتكون الإدارة العليا للمجموعة مسؤولة عن تطوير ومتابعة سياسات إدارة المجموعة للمخاطر. وتقوم الإدارة العليا للمجموعة بتقديم تقارير إلى مجلس الإدارة حول أنشطتها.

ايـــضـــاحـــات *(تابع)*

٤ إدارة المخاطر المالية (تابع)

مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان بمخاطر تعرض المجموعة لخسائر مالية في حال لم يتمكن العميل أو الطرف المقابل في أداة مالية من الوفـــاء بالتزاماته التعاقدية. إن المخاطر الائتمانية منسوبة بصورة رئيسية إلى الذمم المدينة التجارية. وتقوم الإدارة بصورة مستمرة بمتابعـــة التعرضات للمخاطر الائتمانية فيما يتعلق بالذمم المدينة التجارية والمستحق من الأطراف ذات العلاقة التي تعتبرها إدارة المجموعـــة أنها قابلة للتحصيل.

يتأثر تعرض المجموعة لمخاطر الإئتمان بصورة رئيسية بالسمات الفردية لكل عميل. إن التوزيع الجغرافي لقاعدة عملاء المجموعة، بما في ذلك مخاطر العجز عن السداد فيما يتعلق بالنشاط والدولة التي يزاول فيها العملاء نشاطهم، له تأثير أقل من تـــأثير المخـــاطر الائتمانية. لا يوجد هنالك تركيز للمخاطر الائتمانية من حيث التوزيع الجغرافي.

تقوم المجموعة بوضع مخصص لانخفاض القيمة الذي يمثل تقديرها للخسائر المتكبدة فيما يتعلق بالذمم المدينـــة التجاريـــة. وتتمثـــل العناصر الرئيسية لهذا المخصص بمخصص الخسائر المحددة المتعلقة بالتعرضات الهامة كل على حده وبالمخصص الإجمالي للخسائر الموضوع لمجموعة الموجودات المماثلة فيما يتعلق بالخسائر التي تم تكبدها ولم يتم تحديدها.

يتم ايداع الأرصدة المصرفية لدى بنوك محلية ودولية ذات سمعة جيدة.

مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة بالمخاطر الناتجة عن عدم قدرة المجموعة عن الوفاء بالتزاماتها المالية عند استحقاقها. ترتبط مخاطر الـــسيولة بصورة رئيسية بالمبالغ المستحقة للموردين والأطراف ذات العلاقة. وتتمثل سياسة المجموعة لإدارة السيولة بضمان امتلاكهـــا دائمـــا سيولة كافية، لأطول فترة ممكنة، للوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها في الظروف الاعتيادية والظروف الحرجة دون تكبد خسائر غيـــر مقبولة أو تعرض المجموعة لمخاطر الإساءة لسمعتها.

مخاطر أسعار السوق

تتمثل مخاطر السوق بتلك المخاطر الناتجة عن التغيرات في أسعار السوق مثل أسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الفائدة وأسعار الأسهم التي تؤثر على إيرادات المجموعة أو قيمة ما تملكه من ادوات مالية. إن الهدف من إدارة مخاطر السوق هـــو إدارة ورقابـــة التعرضات لمخاطر السوق ضمن حدود مقبولة بهدف تحقيق أعلى عائد ممكن. تقوم المجموعة بإدارة مخاطر أسعار السوق لديها كما يلي:

مخاطر العملات

ان المجموعة معرضة بصورة رئيسية لمخاطر العملات فيما يتعلق بالمشتريات والذمم الدائنة بعملات خلاف العملة التشغيلية لشركات المجموعة، وهي في المقام الأول اليورو.

لدى الشركة أيضا معاملات بالدولار الأمريكي والريال العماني. إلا أن الشركة ليست معرضة لمخاطر العملات الأجنبيـــة حيـــث ان سعر صرف الدرهم الإماراتي والريال العماني مثبت حاليا مقابل الدولار الأمريكي.

لا تقوم المجموعة بتغطية تعرضها لمخاطر العملات فيما يتعلق بمخاطر العملات الأجنبية. تضمن الإدارة الحفـــاظ علـــى تعرضـــها لمخاطر العملات الأجنبية ضمن مستوى مقبول وذلك من خلال متابعة مشترياتها وشراء وبيع العملات الأجنبية وفقا لأســـعار الفائـــدة السائدة بتاريخ الميزانية العمومية حيثما تقتضي الضرورة لتصحيح العجز قصير الأجل.

مخاطر أسعار الفائدة

يتمثل تعرض المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة بصورة رئيسية إلى قروضها من البنوك. ويرتكز سعر الفائدة على أدوات المجموعـــة المالية على الأسعار السائدة في السوق. هذا ولا تطبق المجموعة سياسة لضمان الدمج بين القروض التي تخضع لفائدة ثابتة والقروض التي تخضع لفائدة متغيرة.

ايـــضـــاحـــات *(تابع)*

٤ إدارة المخاطر المالية (تابع)

مخاطر أسعار السوق (تابع)

مخاطر أسعار الأسهم

تنشأ مخاطر أسعار الأسهم من سندات الملكية المدرجة المتاحة للبيع التي تحتفظ بها المجموعة. وتقوم إدارة المجموعة بمتابعة سندات سندات الملكية في محفظتها الاستثمارية بناء على مؤشرات السوق. ويتم إدارة الاستثمارات الهامة داخل المحفظة على أساس فـــردي ويتم اعتماد كافة قرارات الشراء والبيع من قبل الإدارة.

ان الهدف الرئيسي من الاستراتيجية الاستثمارية للمجموعة هو تحقيق أكبر عائدات استثمارية.

إدارة رأس المال

تتمثل سياسة مجلس الإدارة بالحفاظ على قاعدة رأسمالية قوية لدعم التطوير المستقبلي للأعمال. يقوم مجلس الإدارة بمتابعة عائـــدات رأس المال من خلال إدارة التدفقات النقدية التشغيلية. يسعى مجلس الإدارة لتحقيق التوازن بين أعلـــى العائـــدات وبـــين الامتيـــازات والضمانات التي يقدمها مركز رأسمالي سليم. لم يكن هنالك تغير في سياسة المجموعة لإدارة رأس المال خلال السنة الحالية.

٥ تكلفة المبيعات

	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ ألف درهم	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ ألف درهم
وتشتمل على:		
عمالة مباشرة	٤,٨٨١	٢,٩٨٧
	=====	=====

٦ مصروفات إدارية وعمومية

	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ ألف درهم	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ ألف درهم
وتشتمل على:		
تكاليف متعلقة بالعاملين	٣٨,١٧٩	١٧,٨٧٠
استهلاك	١١,٥٤٩	٥,٧٤١
مصروفات سيارات تجارية	١٤,٥٩٥	٧,٧٠٦
مرافق	٦,٣٩٨	٣,٧٣١
ايجارات وضرائب	٢,٦٢٠	١,٠٨٤
	======	=====

٧ إيرادات ومصروفات تمويل (صافية)

	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ ألف درهم	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ ألف درهم
ايرادات تمويل	-	٩٦
مصروفات تمويل	(٨٩١)	(١٣٦)
خسائر انخفاض قيمة الذمم المدينة التجارية	(٢٦٩)	-
	----	----
	(١,١٦٠)	(٤٠)
	======	===

ايـــضـــاحـــات *(تابع)*

٨ **إيرادات أخـــرى**

	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ ألف درهم	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ ألف درهم
وتشتمل على:		
بيع خردة	٥٤٢	٢٥٩
أرباح صرف عملات أجنبية	٣٤٢	١٢٩
شطب مخصصات تم تكوينها في السنوات السابقة	٨٠٦	١,٨٣١
	====	=====

٩ **الممتلكات والآلات والمعدات**

	أراضي ومباني ألف درهم	آلات ومعدات ألف درهم	معدات نقل وتوزيع ألف درهم	مفروشات وتركيبات ومعدات مكتبية ألف درهم	أعمال رأسمالية قيد الإنجاز ألف درهم	الإجمالي ألف درهم
التكلفة						
في ١ يوليو ٢٠٠٦	٣٣,٧٧٤	٥٤,٥٧٨	٦٨,٣٦١	٢,٩٧٢	٣,٠٤٤	١٦٢,٧٢٩
إضافات	٤٢	٣,٠٣٥	٢,٦٣٧	١٣١	١,٠٩٤	٦,٩٣٩
استبعادات	–	–	(١,٦٦٨)	(٤٠)	–	(١,٧٠٨)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦	٣٣,٨١٦	٥٧,٦١٣	٦٩,٣٣٠	٣,٠٦٣	٤,١٣٨	١٦٧,٩٦٠
في ١ يناير ٢٠٠٧	٣٣,٨١٦	٥٧,٦١٣	٦٩,٣٣٠	٣,٠٦٣	٤,١٣٨	١٦٧,٩٦٠
إضافات	٣,٣٤٠	٢,٦٣٧	٤,٢٢٧	٤٩٦	٧,٣٨٥	١٨,٠٨٥
تحويلات داخلية/خارجية	٢,٩٤٤	١٧٥	١٧	–	(٣,١٣٦)	–
استبعادات	(٥٥٠)	(٥٦٥)	(١,٢٤٤)	(١٦٤)	–	(٢,٥٢٣)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧	٣٩,٥٥٠	٥٩,٨٦٠	٧٢,٣٣٠	٣,٣٩٥	٨,٣٨٧	١٨٣,٥٢٢
الاستهلاك						
في ١ يوليو ٢٠٠٦	٢٢,١٦٠	٣٣,٧٧٣	٥٥,٥٤٩	٢,٤٢٦	–	١١٣,٩٠٨
المحمل على الفترة	٥٦٥	١,٩٣٣	٣,١٠٤	١٣٩	–	٥,٧٤١
على الاستبعادات	–	–	(١,٦٢٥)	(٤٠)	–	(١,٦٦٥)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦	٢٢,٧٢٥	٣٥,٧٠٦	٥٧,٠٢٨	٢,٥٢٥	–	١١٧,٩٨٤
في ١ يناير ٢٠٠٧	٢٢,٧٢٥	٣٥,٧٠٦	٥٧,٠٢٨	٢,٥٢٥	–	١١٧,٩٨٤
المحمل على الفترة	١,٢٦٥	٣,٩٦١	٦,٠١٦	٣٠٧	–	١١,٥٤٩
على الاستبعادات	(٣٣٧)	(٥٦٥)	(١,٢٠٦)	(١٦٤)	–	(٢,٢٧٢)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧	٢٣,٦٥٣	٣٩,١٠٢	٦١,٨٣٨	٢,٦٦٨	–	١٢٧,٢٦١
صافي القيمة الدفترية						
في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧	١٥,٨٩٧	٢٠,٧٥٨	١٠,٤٩٢	٧٢٧	٨,٣٨٧	٥٦,٢٦١
في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦	١١,٠٩١	٢١,٩٠٧	١٢,٣٠٢	٥٣٨	٤,١٣٨	٤٩,٩٧٦

٩ الممتلكات والآلات والمعدات (تابع)

لقد قامت حكومة دبي بمنح المجموعة قطعة أرض لتأسيس بناء تصنيعي ، وقد تم قيد هذه القطعة بالقيمة الاسمية.

تشتمل الأراضي والمباني على بعض المباني الواقعة على أرض مؤجرة للمجموعة. إن عقد التأجير قابل للتجديد كل سنة وترى الإدارة أن تجديد عقد التأجير سيكون متاحاً للمجموعة بصفة مستمرة في المستقبل المنظور.

١٠ الاستثمارات المتاحة للبيع

	٢٠٠٧ **ألف درهم**	٢٠٠٦ ألف درهم
الرصيد الافتتاحي *	٥,٨٢٨	٥,٥٧٨
الإضافات خلال السنة/الفترة **	١٨	٢٥٠
أرباح التقييم وفقا للقيمة العادلة	١,٣١١	–
	٧,١٥٧	٥,٨٢٨

* يمثل الاستثمار بمبلغ ٥,٦ مليون درهم و ٠,٢٥ مليون درهم في أسهم شركة روابي الإمارات ش.م.ع. غير المدرجة وأسهم مدرجة في سوق دبي المالي ش.م.ع. على التوالي.

** خلال السنة، قامت المجموعة بالاستثمار في أسهم موانئ دبي العالمية المدرجة.

إن الاستثمارات في شركة روابي الإمارات ش.م.ع. ليس لها سعر سوقي مدرج في سوق نشط. ولذلك لا يمكن قياس القيمة العادلة بصورة موثوقة ويتم بيانها بالتكلفة ، ناقصا خسائر انخفاض القيمة، في حال وجودها. فيما يتعلق بالأسهم المدرجة في سوق دبي المالي ش.م.ع. و موانئ دبي العالمية، لم يتم تقييم تلك الاستثمارات بالقيمة العادلة بتاريخ الميزانية العمومية وتم الاعتراف بالتغيرات لها مباشرة ضمن حقوق الملكية.

١١ المخـــزون

	٢٠٠٧ **ألف درهم**	٢٠٠٦ ألف درهم
مواد خام ومواد تعبئة	٦٠,٠٥٩	٤٠,٤٦٩
أعمال قيد الإنجاز	١,٢٣٧	١,٢٨٧
منتجات تامة الصنع	٣,٥٦٣	٣,٣٠٤
مخزون تجاري	١٢,٣١١	٩,٧٧٢
مخزون استهلاكي وقطع غيار	٨,١٥٠	٦,٢٩٠
	٨٥,٣٢٠	٦١,١٢٢
ناقصا : مخصص مخزون بطيء الحركة	(٣,٥٢٧)	(٢,٦١٧)
	٨١,٧٩٣	٥٨,٥٠٥
بضائع على الطريق	٥,٢٥٠	٣,٢٧٣
	٨٧,٠٤٣	٦١,٧٧٨

ايـــضـــاحـــات *(تابع)*

١٢ ذمم مدينة تجارية وأخرى

	٢٠٠٧	٢٠٠٦
	ألف درهم	ألف درهم
ذمم مدينة تجارية	٣٠,٧٨٣	٢٩,٧١١
ناقصاً: مخصص ديون معدومة ومشكوك في تحصيلها	(٢,٤٦٩)	(٢,٣١٧)
	٢٨,٣١٤	٢٧,٣٩٤
سلفيات وودائع ومدفوعات مقدماً	٣,٣٢٦	٣,٤٧٤
	٣١,٦٤٠	٣٠,٨٦٨

١٣ نقد لدى البنك وفي الصندوق

	٢٠٠٧	٢٠٠٦
	ألف درهم	ألف درهم
نقد في الصندوق	٤٤٠	٦٤٤
نقد لدى البنك	٢,٥٣٥	٣,١٨٤
	٢,٩٧٥	٣,٨٢٨

١٤ ذمم دائنة تجارية وأخرى

	٢٠٠٧	٢٠٠٦
	ألف درهم	ألف درهم
ذمم دائنة تجارية	٢٠,٧٩٧	٢٢,١٥٦
مكافآت نهاية الخدمة للموظفين	٩,٨٣٣	٩,٢١٨
ذمم دائنة أخرى ومستحقات	١٤,٦٨٢	١٦,٢٦٦
مخصص الضريبة	٣٣٣	٢٣٨
توزيعات أرباح مستحقة	–	٥,٠٠٠
	٤٥,٦٤٥	٥٢,٨٧٨

فيما يلي الحركة في حساب مخصص الضرائب:

	٢٠٠٧	٢٠٠٦
	ألف درهم	ألف درهم
الرصيد الافتتاحي	٢٣٨	١٩٠
الضرائب المدفوعة للسنوات السابقة	(٧٤)	(١٥)
مخصص الضريبة للسنة الحالية	١٦٩	٦٣
	٣٣٣	٢٣٨

إن تكاليف الضرائب تخص عمليات عمان. إن يونيكاي وشركاه ذ.م.م. ("الشركة التابعة") (راجع إيضاح ٢٠) ملتزمة بدفع ضريبة دخل بموجب قوانين ضريبة الدخل في سلطنة عمان وذلك وفقاً لمعدلات تتراوح بين لا شيء% و ٣٠% بناءً على نسبة أرباحها الخاضعة للضريبة. ترى الإدارة أن المخصص البالغ ٠,٣ مليون درهم يعتبر مناسب للوفاء بالتزامات المجموعة الضريبية.

إيـــضـــاحـــات *(تابع)*

١٥ معاملات الأطراف ذات العلاقة

تدخل المجموعة ، في سياق الأعمال الاعتيادية ، في معاملات مع شركات أخرى تقع ضمن نطاق تعريف الأطراف ذات العلاقة المتضمن في المعيار رقم ٢٤ من المعايير المحاسبية الدولية. وتتم هذه المعاملات وفقاً للأسعار المتفق عليها فيما بين الطرفين.

فيما يلي المعاملات الهامة مع الأطراف ذات العلاقة خلاف تلك المبينة في أي إيضاح آخر في هذه البيانات المالية الموحدة:

	٢٠٠٧	٢٠٠٦
	ألف درهم	ألف درهم
مبيعات لأطراف ذات علاقة	**٦٥٤**	٢٥٧
مشتريات من أطراف ذات علاقة	**١٣,٢٩٩**	٦,٢٦٦
	======	=====
فيما يلي التعويضات إلى موظفي الإدارة الرئيسيين:		
امتيازات الموظفين (شاملة المكافات)	**١,٤٢٤**	٦٣٠
	=====	===
مستحق لأطراف ذات علاقة		
شركة الأغذية المتحدة ش.م.ع.	**٩٢١**	١,٥٢٤
شركة العلب المتحدة ذ.م.م.	**١,٦٠٣**	١,٨٠٠
	-----	-----
	٢,٥٢٤	٣,٣٢٤
	=====	=====

١٦ رأس المال

	٢٠٠٧	٢٠٠٦
	ألف درهم	ألف درهم
رأس المال المرخص:		
٢٥٠,٠٠٠ سهم بقيمة ١٠٠ درهم للسهم الواحد	**٢٥,٠٠٠**	٢٥,٠٠٠
	======	======
رأس المال المصدر والمكتتب فيه والمدفوع بالكامل:		
٢٠٠,١٠٢ سهم بقيمة ١٠٠ درهم للسهم الواحد مدفوعة بالكامل	**٢٠,٠١٠**	٢٠,٠١٠
أسهم مصدرة بعوض غير نقدي – ٤٩,٨٩٨ سهما بقيمة ١٠٠ درهم للسهم الواحد	**٤,٩٩٠**	٤,٩٩٠
	------	------
	٢٥,٠٠٠	٢٥,٠٠٠
	======	======

توزيعات الأرباح المقترحة

وفقا لبنود تأسيس الشركة ، اقترح مجلس الإدارة توزيعات أرباح بقيمة ٧,٥٠٠,٠٠٠ درهم *(٢٠٠٦: ٣,١٢٥,٠٠٠ درهم)*.

ايـــضـــاحـــات *(تابع)*

١٧ الاحتياطيات

الاحتياطي القانوني

وفقا للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم ٨ لسنة ١٩٨٤ (وتعديلاته) ، يتم تخصيص ما لا يقل عن ١٠% من صافي أرباح الشركة كل سنة للاحتياطي القانوني. ويتوقف هذا التخصيص عندما يبلغ إجمالي الاحتياطي ٥٠% من رأس المال المصدر للشركة. لم يتم إجراء أي تحويلات من أرباح الشركة القابضة خلال السنة (٢٠٠٦: لاشئ) حيث أن الاحتياطي القانوني يبلغ ٥٠% من رأس المال المدفوع.

وفقا لقانون السجل التجاري العماني رقم ٧٤/٣ ، يتم تخصيص ما لا يقل عن ١٠% من صافي أرباح الشركة كل سنة للاحتياطي القانوني. وسوف يتوقف هذا التخصيص عندما يبلغ إجمالي الاحتياطي ثلث رأس المال المصدر للشركة التابعة. لم يتم إجراء أي تحويلات في السنة الحالية (٢٠٠٦: ٩٦٦ ألف درهم).

الاحتياطي العام

وفقا لبنود تأسيس الشركة ، يتوجب تحويل ١٠% على الأقل من صافي الأرباح سنويا إلى الاحتياطي العام، ويجوز إيقاف تلك التحويلات عندما يبلغ الاحتياطي ٥٠% من رأس مال الشركة المدفوع. ويتم استخدام هذا الاحتياطي للأغراض التي يوصي بها مجلس الإدارة والتي توافق عليها الجمعية العمومية السنوية.

لقد بلغ الاحتياطي العام في دفاتر الشركة الحد الموضوع. إلا أنه بتاريخ كل ميزانية عمومية يواصل مجلس الإدارة تحويل نسبة معينة من صافي أرباح السنة إلى الاحتياطي العام كل سنة.

احتياطي استبدال الموجودات الثابتة

بتاريخ كل ميزانية عمومية ، يقرر مجلس الإدارة تحويل نسبة معينة من صافي أرباح السنة لاحتياطي استبدال الموجودات الثابتة . إن هذا الاحتياطي مخصص لاستبدال الممتلكات والالات والمعدات في السنوات القادمة.

أتعاب أعضاء مجلس الإدارة

لقد تم إدراج أتعاب أعضاء مجلس الإدارة كجزء من صافي أرباح السنة وذلك وفقا لتفسير وزارة الاقتصاد والتجارة لقانون الشركات التجارية لسنة ١٩٨٤ (وتعديلاته).

١٨ الأرباح وتوزيعات أرباح الأسهم

	٢٠٠٧	٢٠٠٦
	درهم	درهم
ربحية السهم	٨٤	٤٩
توزيعات الأرباح المقترحة للسهم	٣٠	١٥
	===	===

لقد تم احتساب ربحية السهم بتقسيم صافي أرباح السنة/الفترة المنسوبة للمساهمين على عدد الأسهم المصدرة والمكتتبة والمدفوعة.

١٩ الالتزامات الطارئة والارتباطات الرأسمالية

	٢٠٠٧	٢٠٠٦
	ألف درهم	ألف درهم
خطابات اعتماد	١,٢٤٧	٥,٣٢٦
ضمانات مصرفية	٤,٤٠٨	٢,٦١٥
ارتباطات رأسمالية	٩,٦٣٩	٨,٥٢٤
	=====	=====

٢٠ الشركة التابعة

تمتلك الشركة ١٠٠% (يمتلك أعضاء مجلس الإدارة ٢% من الحصص بغرض المصلحة النفعية للشركة) من أسهم يونيكاي وشركاه ذ.م.م. ("الشركة التابعة") والمسجلة كشركة ذات مسؤولية محدودة في سلطنة عمان بموجب قانون الشركات التجارية العماني رقم ٧٤/٣. إن النشاط الرئيسي للشركة التابعة هو تجارة منتجات الألبان والعصائر والأيس كريم والمنتجات الغذائية الأخرى.

٢١ الأدوات الماليـــة

تتضمن الموجودات المالية للمجموعة نقد لدى البنك وفي الصندوق وذمم مدينة تجارية وأخرى. وتتضمن المطلوبات المالية للمجموعة ذمم دائنة تجارية وأخرى ومستحق لأطراف ذات علاقة. إن السياسات المحاسبية حول الموجودات والمطلوبات المالية مدرجة في إيضاح ٣.

(أ) المخاطر الائتمانية

التعرض للمخاطر الائتمانية

تمثل القيمة المرحلة للموجودات المالية التعرض الأقصى للمخاطر الائتمانية. فيما يلي كان التعرض الأقصى للمخاطر الائتمانية بتاريخ الميزانية العمومية:

	٢٠٠٧	٢٠٠٦
	ألف درهم	ألف درهم
ذمم مدينة تجارية	٢٨,٣١٤	٢٧,٣٩٤
نقد وأرصدة مصرفية	٢,٩٧٥	٣,٨٢٨
	-----	----
	٣١,٢٨٩	٣١,٢٢٢
	=====	=====

فيما يلي كان التعرض الأقصى للمخاطر الائتمانية فيما يتعلق بالذمم المدينة التجارية بتاريخ الميزانية العمومية حسب الموقع الجغرافي:

	القيمـــة المرحـــلة	
	٢٠٠٧	٢٠٠٦
	ألف درهم	ألف درهم
الإمارات العربية المتحدة	٢١,٣١٧	١٨,٩٧٨
عمان	٦,٠٦١	٧,٥٦٧
دول أخرى	٩٣٦	٨٤٩
	----	----
	٢٨,٣١٤	٢٧,٣٩٤
	=====	=====

خسائر انخفاض القيمة

فيما يلي كانت فترات استحقاقات الذمم المدينة التجارية بتاريخ الميزانية العمومية:

	الإجمالي	**انخفاض القيمة**	الإجمالي	انخفاض القيمة
	٢٠٠٧	٢٠٠٧	٢٠٠٦	٢٠٠٦
	ألف درهم	**ألف درهم**	ألف درهم	ألف درهم
مستحقة منذ ٠-٣٠ يوما من تاريخ الفاتورة	١٢,٠٦٣	٣٠٧	١٠,٤٩٢	٢٦٦
مستحقة منذ ٣١-٦٠ يوما من تاريخ الفاتورة	٧,٤٦٨	١٨٧	٧,٢٧٣	١٨٢
مستحقة منذ ٦١-٩٠ يوما من تاريخ الفاتورة	٦,١٢٨	٣٨٨	٦,٥٨٩	٤٦٢
مستحقة منذ ٩١-١٢٠ يوما من تاريخ الفاتورة	٢,٢٨٦	١٤٧	٢,٩٣٤	٧٣
مستحقة منذ أكثر من ١٢٠ يوما	٢,٨٣٨	١,٤٤٠	٢,٤٢٣	١,٣٣٤
	-----	-----	-----	----
	٣٠,٧٨٣	٢,٤٦٩	٢٩,٧١١	٢,٣١٧
	======	=====	======	=====

إيـضـــاحـــات *(تابع)*

٢١ الأدوات الماليـــة (تابع)

(أ) المخاطر الائتمانية

خسائر انخفاض القيمة

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

	٢٠٠٧ ألف درهم	٢٠٠٦ ألف درهم
الرصيد في ١ يناير	٢,٣١٧	٢,٩٧٧
خسائر انخفاض القيمة المعترف بها	٢٦٩	–
مخصص انخفاض القيمة المشطوب	(١١٧)	(٦٦٠)
الرصيد في ٣١ ديسمبر	٢,٤٦٩	٢,٣١٧

(ب) مخاطر السيولة

فيما يلي الاستحقاقات التعاقدية بما في ذلك دفعات الفوائد ولا تتضمن تأثير تسوية الاتفاقيات:

٣١ ديسمبر ٢٠٠٧

	القيمة المرحلة ألف درهم	التدفقات النقدية التعاقدية ألف درهم	٦ أشهر أو أقل ألف درهم	أكثر من ٦ أشهر ألف درهم
المطلوبات المالية غير المشتقة				
مستحق لأطراف ذات علاقة	٢,٥٢٤	٢,٥٢٤	٢,٥٢٤	–
ذمم دائنة تجارية وأخرى	٤٥,٦٤٥	٤٥,٦٤٥	٤٥,٦٤٥	–
سحوبات مصرفية على المكشوف	٢٨,٥٢١	٢٨,٥٢١	٢٨,٥٢١	–
	٧٦,٦٩٠	٧٦,٦٩٠	٧٦,٦٩٠	–

٣١ ديسمبر ٢٠٠٦

	القيمة المرحلة ألف درهم	التدفقات النقدية التعاقدية ألف درهم	٦ أشهر أو أقل ألف درهم	أكثر من ٦ أشهر ألف درهم
المطلوبات المالية غير المشتقة				
مستحق لأطراف ذات علاقة	٣,٣٢٤	٣,٣٢٤	٣,٣٢٤	–
ذمم دائنة تجارية وأخرى	٥٢,٨٧٨	٥٢,٨٧٨	٥٢,٨٧٨	–
سحوبات مصرفية على المكشوف	٥,٩٦٣	٥,٩٦٣	٥,٩٦٣	–
	٦٢,١٦٥	٦٢,١٦٥	٦٢,١٦٥	–

ليس لدى المجموعة مطلوبات مالية مشتقة في نهاية السنة الحالية أو السنة السابقة.

ايـضـــاحـــات *(تابع)*

٢١ الأدوات الماليـــة (تابع)

(ج) مخاطر العملات

التعرض لمخاطر العملات

فيما يلي تعرض المجموعة لمخاطر العملات الأجنبية (اليورو):

	٢٠٠٧	٢٠٠٦
	ألف درهم	ألف درهم
الذمم الدائنة التجارية والأخرى	(١٨٣)	(٦٩٨)

فيما يلي أسعار الصرف الهامة المطبقة خلال السنة:

	متوسط سعر الصرف		سعر الصرف كما في تاريخ الميزانية العمومية	
	٢٠٠٧	٢٠٠٦	٢٠٠٧	٢٠٠٦
	درهم	درهم	**درهم**	درهم
١ يورو	٥,٠٣٥	٤,٦١٥	٥,٤١١	٤,٨٥١

تحليل الحساسية

إن زيادة الدرهم بنسبة ١٠% مقابل العملات التالية في ٣١ ديسمبر كان سيؤدي إلى زيادة(نقص) حقوق الملكية والأرباح أوالخسائر بالمبالغ الموضحة أدناه. ويفترض هذا التحليل أن جميع القيم المتغيرة الأخرى، أسعار الفائدة على وجه التحديد، ستبقى ثابتة. هذا ويتم إجراء هذا التحليل على نفس الأساس لسنة ٢٠٠٦.

بألف درهم	أرباح أو(خسائر)
٢٠٠٧	
اليورو	١٨
٢٠٠٦	
اليورو	٧٠

إن انخفاض الدرهم بنسبة ١٠% مقابل العملات الموضحة أعلاه في ٣١ ديسمبر كان سيؤدي إلى نفس التأثير ولكنه تأثير عكسي على العملات الموضحة أعلاه بالمبالغ المبينة أعلاه على أساس أن جميع القيم المتغيرة الأخرى ستبقى ثابتة.

في كل حالة من الحالات الموضحة أعلاه فإن التأثير على حقوق الملكية سيكون بنفس قيمة المبالغ المبينة أعلاه.

إيـــضـــاحـــات *(تابع)*

٢١ الأدوات الماليـــة (تابع)

(د) مخاطر أسعار الفائدة

البيان الموجز

فيما يلي كان بيان أسعار الفائدة لأدوات المجموعة المالية التي تخضع لفائدة بتاريخ الميزانية العمومية:

	القيمـــة المرحـــلة	
	٢٠٠٧	٢٠٠٦
	ألف درهم	ألف درهم
أدوات ذات سعر ثابت		
سحوبات مصرفية على المكشوف تسدد عند الطلب	١١,٤٦٥	-
	=====	=====
أدوات ذات سعر متغير		
سحوبات مصرفية على المكشوف تسدد عند الطلب	١٧,٠٥٦	٥,٩٦٣
	=====	=====

تحليل حساسية القيمة العادلة للادوات ذات السعر الثابت

لا تقوم المجموعة باحتساب الموجودات والمطلوبات المالية ذات السعر الثابت بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. لذا لا يؤثر التغير في أسعار الفائدة بتاريخ الميزانية العمومية على الأرباح أو الخسائر.

تحليل حساسية التدفقات النقدية للادوات ذات السعر المتغير

ان التغير بمقدار ١٠٠ نقطة أساس في أسعار الفائدة بتاريخ الميزانية العمومية كان سيزيد(ينقص) حقوق الملكية والأرباح أو الخسائر بالمبالغ الموضحة أدناه. ويفترض هذا التحليل أن جميع القيم المتغيرة الأخرى، أسعار صرف العملات الأجنبية على وجه التحديد، ستبقى ثابتة. هذا ويتم إجراء هذا التحليل على نفس الأساس لسنة ٢٠٠٦.

	الأرباح أو الخسائر		حقوق الملكية	
	الزيادة بمقدار ١٠٠ نقطة أساس	النقص بمقدار ١٠٠ نقطة أساس	الزيادة بمقدار ١٠٠ نقطة أساس	النقص بمقدار ١٠٠ نقطة أساس
	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
٣١ ديسمبر ٢٠٠٧				
أدوات ذات سعر متغير	١٧٠	(١٧٠)	١٧٠	(١٧٠)
	===	=====	===	=====
٣١ ديسمبر ٢٠٠٦				
أدوات ذات سعر متغير	٦٠	(٦٠)	٦٠	(٦٠)
	===	====	===	====

٢١ الأدوات الماليـــة (تابع)

(هـ) مخاطر أسعار الأسهم

تحليل الحساسية

يوضح الجدول المبين أدناه حساسية حقوق الملكية والأرباح أو الخسائر لدى الشركة مقابل التغير البالغ ١٠% في سعر أسهمها وذلك بافتراض ثبات جميع القيم المتغيرة الأخرى وتحديدا أسعار صرف العملات الأجنبية.

	التأثير على الأرباح أوالخسائر ألف درهم	التأثير على حقوق الملكية ألف درهم
٣١ ديسمبر ٢٠٠٧		
تأثير التغيرات في محفظة المجموعة للأسهم المدرجة	–	١٣٣
	===	===
٣١ ديسمبر ٢٠٠٦		
تأثير التغيرات في محفظة المجموعة للأسهم المدرجة	–	٢٥
	===	===

يتم إجراء تحليل للحساسية للاستثمارات في الأوراق المالية المدرجة المتاحة للبيع. لدى المجموعة استثمارات بقيمة ٥,٦ مليون درهم في الأسهم غير المدرجة لشركة روابي الإمارات ش.م.ع. وحيث أن هذه الاستثمارات ليس لديها سعر سوقي مدرج في سوق نشط، لا يمكن قياس القيمة العادلة لها بصورة موثوقة ويتم بيانها بالتكلفة ناقصا خسائر انخفاض القيمة، في حال وجودها. ولذا لا يتم إجراء تحليل للحساسية للاستثمارات في اسهم روابي الإمارات ش.م.ع. غير المدرجة.

فيما يتعلق بالأوراق المالية المدرجة، فإن التغير في الأسعار لن يكون له تأثير على الأرباح أو الخسائر حيث أن هذه الاستثمارات متاحة للبيع. ويتم الاعتراف مباشرة بأية أرباح أو خسائر تنتج من التقييم وفقا للقيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع ضمن حقوق الملكية.

(و) القيم العادلة

إن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة تقارب قيمها المرحلة. إن أساس تحديد القيم العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية موضح أدناه:

الذمم المدينة التجارية والأخرى

يتم تقدير القيمة العادلة للذمم المدينة التجارية والأخرى بالقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية مخصومة بمعدل الفائدة السائد لدى السوق بتاريخ الميزانية العمومية.

المطلوبات المالية غير المشتقة

يتم احتساب القيمة العادلة ، التي يتم تحديدها لأغراض الايضاح ، وفقا للقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية للمبلغ الأصلي والفائدة مخصومة بمعدل الفائدة السائد لدى السوق بتاريخ الميزانية العمومية. فيما يتعلق بعقود التأجير الرأسمالية، يتم تحديد معدل الفائدة السوقي بالرجوع إلى اتفاقيات التأجير المماثلة.

الاستثمار في سندات الملكية

يتم تحديد القيمة العادلة للموجودات المالية المتاحة للبيع بالرجوع إلى سعر البيع المدرج لها بتاريخ الميزانية العمومية.

تم في الايضاح رقم ٤ بيان الإفصاحات الكمية فيما يتعلق بالأدوات المالية.

إيـــضـــاحـــات *(تابع)*

٢٢ استخدام التقديرات والأحكام

إن الأحكام الصادرة عن الادارة في تطبيق معايير التقارير المالية الدولية والتي لها تأثير هام على البيانات المالية والتقديرات التي تنطوي على المخاطر الهامة للتسويات المؤثرة في السنة التالية تشتمل بصورة رئيسية على ما يلي:

(أ) خسائر انخفاض القيمة للذمم المدينة

تقوم المجموعة بمراجعة ذممها المدينة لتقييم انخفاض القيمة مرة واحدة سنوياً على الأقل. إن المخاطر الائتمانية التي تتعـــرض لهـــا المجموعة يمكن أن تنسب بشكل أساسي إلى المدينين التجاريين. لتحديد ما إذا كان من الضروري إدراج خسائر انخفاض القيمة ضمن بيان الدخل أم لا ، تقوم المجموعة بوضع الأحكام لمعرفة ما إذا كانت هناك أية معطيات ملحوظة تشير إلى وجود انخفـــاض يمكـــن قياسه في التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة. وبالتالي ، يتم تكوين مخصص لانخفاض القيمة عند وجود ظروف أو أحـــداث خـــسائر محددة ، اعتماداً على الخبرة السابقة ، تدل على انخفاض القدرة على استرداد التدفقات النقدية.

(ب) مخصص المخزون المتقادم

تقوم المجموعة بشكل منتظم بمراجعة مخزونها لتقييم الخسائر على أساس التقادم. ولتحديد ما إذا كان من الضروري إدراج مخصص للمخزون المتقادم ضمن بيان الدخل ، تقوم المجموعة بوضع الأحكام بشأن ما إذا كانت هناك أية معطيات ملحوظة تشير إلى وجـــود قدرة مستقبلية على بيع منتج ما وصافي القيمة الممكن تحقيقها من ذلك المنتج. وبالتالي ، يتم تكوين مخصص لانخفاض القيمة عنـــدما تكون صافي القيمة الممكن تحقيقها أقل من التكلفة اعتماداً على أفضل تقديرات للإدارة. يرتكز مخصص المخزون المتقادم على العمر والحركة الماضية للمخزون.

٢٣ أرقام المقارنة

إن أرقام الفترة السابقة لمدة ستة أشهر فقط وبالتالي فانها ليست مقارنة بشكل دقيق. وقد قرر المساهمون تغيير السنة من ٣٠ يونيـــو إلى ٣١ ديسمبر. وعليه، فقد تم إعداد البيانات المالية للسنة السابقة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦.