LDD 22-02-09 1404

شركـــة غلفـــا للميـــاه المعدنيـــة والصناعـــات التحويليـــة
شركـــة مساهمـــة عامـــة
عجمان – الإمارات العربية المتحدة

تقرير مدققي الحسابات المستقلين والبيانات المالية

للسنة المنتهية ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

الفهرس	الصفحة
تقرير مجلس الإدارة	١
تقرير مدققـــي الحسابات المستقلين	٢-٣
الميزانية العمومية	٤
بيان الأرباح والخسائر	٥
بيان التغييرات في حقوق المساهمين	٦
بيان التدفقات النقدية	٧
إيضاحات حول البيانات المالية	٨ - ٢٢

gulfa غلفا
gulfa mineral water شركة غلفا للمياه المعدنية
& Processing Industries Co., (PLC) والصناعات التحويلية (ش.م.ع.)

التاريخ : 11 يناير 2009

بسم الله الرحمن الرحيم

تقرير مجلس الادارة
عن السنة المالية المنتهية في 2008/12/31

حضرات السادة المساهمين الكرام،

يتشرف مجلس الادارة ان يتقدم لحضراتكم بتقريره السنوي متضمنا ما أنجزته الشركة خلال السنة المالية 2008 وكذلك الميزانية في 2008/12/31 والحسابات الختامية وتقرير السادة مراجعي الحسابات، وقبل ان نستعرض على حضراتكم نتائج الشركة نود أن نعرض عليكم ما يلي :

المبيعات :

بلغت كمية المبيعات خلال عام 2008 : **4.70** مليون كرتونة مقارنة بـ **4.85** مليون كرتونة خلال عام 2007 ويرجع ذلك الى وجود منافسة شديدة في سوق المياه وتحول نسبة كبيرة من المستهلكين الى شراء العبوات سعة 5 جالون بديلا للزجاجات نظرا لرخص سعرها.

كما بلغت قيمة مبيعات عام 2008 : **40.82** مليون درهم مقارنة بـ **41.43** مليون درهم عام 2007 ويرجع ذلك الى انخفاض كمية المبيعات عن العام الماضي.

تكلفة المبيعات:

هناك انخفاض واضح في نسبة تكلفة المبيعات الى صافي قيمة المبيعات بنسبة **5%** عن العام الماضي ، ويرجع ذلك في المقام الاول الى انخفاض تكلفة الشحن حيث تم تغيير شروط الشحن لمعظم عملاء التصدير ليكون التسليم بأرض المصنع بدلا من التوصيل اليهم .

نتائج اعمال الشركة :

حققت الشركة ارباح قدرها **2.61** مليون درهم خلال عام 2008 مقارنة بارباح قدرها **2.30** مليون درهم خلال عام 2007 ، وذلك بعد خصم أعباء (حقوق الامتياز) . ويرجع ذلك الى تحقيق وفورات في أعباء التشغيل والاستخدام الامثل لبعض الآلات الجديدة

كما يطيب لمجلس الاداره أن يعرب عن عظيم شكره وتقديره لصاحب السمو الشيخ حميد بن راشد النعيمي عضو المجلس الاعلى حاكم امارة عجمان على دعمه ومساندته الدائمة للشركة.

كذلك يقدم مجلس الاداره شكره الى جميع العاملين بالشركة على المجهودات التي يبذلونها لتحقيق أهداف الشركة.

عن/ مجلس الادارة

سيف راشد حمرعين
رئيس مجلس الادارة

تقريـــر مـــدققـــي الحسابـــات المستقلـــين

حضرات السادة المساهمين المحترمين
شركة غلفا للمياه المعدنية والصناعات التحويلية – شركة مساهمة عامة
عجمان – دولة الإمارات العربية المتحدة

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية المرفقة **لشركة غلفا للمياه المعدنية والصناعات التحويلية – شركة مساهمة عامة مسجلة فى عجمان** "**الشركـــة**" والتي تتكون من الميزانية العمومية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ وكل من بيانات الأرباح والخسائر والتغييرات في حقوق المساهمين والتدفقات النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وملخص للسياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات التفسيرية الأخرى كما تم إظهارها فى الصفحات من ٤-٢٢.

مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية

إن إدارة **الشركـــة** مسؤولة عن إعداد البيانات المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً لمعايير التقارير المالية المتعارف عليها عالمياً. وتشمل هذه المسؤولية إختيار وتطبيق والإحتفاظ بأنظمة الرقابة الداخلية المناسبة لأغراض إعداد وعرض البيانات المالية بصورة عادلة بحيث تخلو من الأخطاء المادية، سواء كانت ناتجة عن إحتيال أو عن خطأ، كذلك تشمل مسؤولية الإدارة إختيار وإتباع سياسات محاسبية مناسبة والقيام بإعداد التقديرات المحاسبية المعقولة في مثل هذه الظروف.

مسؤولية المدققين

إن مسؤوليتنا هي إبداء رأي حول هذه البيانات إستناداً الى عملية التدقيق التي قمنا بإجرائها. لقد أجرينا تدقيقنا وفقاً لمعايير التدقيق المتعارف عليها عالمياً، وتتطلب هذه المعايير أن نتقيد بمتطلبات قواعد السلوك المهني وأن نقوم بتخطيط وتنفيذ عملية التدقيق بحيث يمكننا التوصل الى قناعه حول ما اذا كانت البيانات المالية خالية من أية أخطاء مادية.

وتتضمن عملية التدقيق القيام بإجراءات للحصول على بينات ثبوتية للمبالغ والإفصاحات الظاهرة في البيانات المالية. تستند الإجراءات التدقيقية المتبعة الى تقدير مدققي الحسابات، بما في ذلك تقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية، سواء كانت ناتجة عن إحتيال أو عن خطأ. وعند القيام بتقييم تلك المخاطر فإن مدققي الحسابات يأخذون بعين الإعتبار إجراءات الرقابـــة الداخلية المناسبة **للشركـــة** والتي تتعلق بإعداد وعرض البيانات المالية بشكل عادل، وذلك لغرض تصميم إجراءات التدقيق المناسبة في مثل هذه الظروف وليس لغرض إبداء رأي حول فعالية أنظمة الرقابة الداخلية **للشركـــة**. يتضمن التدقيق كذلك تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية المعدة من قبل الإدارة، وكذلك تقييم العرض الإجمالي للبيانات المالية.

نعتقد أن بينات التدقيق الثبوتية التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفر أساساً لإبداء رأينا حول هذه البيانات المالية.

P. O. Box : 4711 - Ajman - U. A. E.
Tel : +971 - 6 - 7423373
Fax : +971 - 6 - 7423373
E-mail : mazars@emirates.net.ae

ص . ب : ٤٧١١ – عجمان – أ.ع.م
هاتف : ٧٤٢٣٣٧٣ -٦- ٩٧١+
فاكس ٧٤٢٣٣٧٣ -٦- ٩٧١+
البريد الالكتروني mazars@emirates.net.ae

الرأي

برأينا, إن البيانات المالية المشار إليها أعلاه, تظهر بشكل عادل، من كافة النواحي المادية ، المركز المالي **لشركة غلفـا للمياه المعدنية والصناعات التحويلية** كما فى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية والتغيرات في حقـوق المساهمين للسنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

أمـــور أخـــرى

وفي رأينا ايضاً أن **الشركـــة** تمسك حسابات منتظمة وإن عملية الجرد في نهاية السنة قد أجريت وفقاً للأصول المرعية وقد حصلنا على المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق. وحسب المعلومات المتـوفرة لـدينا باعتقادنا أنه لم تقع خلال السنة أية مخالفات لأحكام قانون الشركات التجارية رقم ٨ لسنـــة ١٩٨٤ وتعديلاته أو النظام الأساسي **للشركـــة** بشكل قد يؤثر جوهرياً فى نشاط **الشركـــة** أو فى مركزها المالي.

MAZARS مزارز
محاسبون قانونيون
CHARTERED ACCOUNTANTS

مـــــزارز

محـــاســـبـــون قـــانـــونـــيـــون

التاريخ : عجمـــان – **١٥ يناير ٢٠٠٩**

الاســـم : **ســـمـــيـــر نخـــلـــة بيـــطـــار** –

زميل معهـد المحاســـبون القانونيـــون في إنكلـــترا وويلـــز

رقـــم التسجيل : ٧٢

Praxity
MEMBER

	إيضاح	٣١/١٢/٢٠٠٨ درهم	٣١/١٢/٢٠٠٧ درهم
الأصول			
الأصول المتداولة:			
النقد ومرادفات النقد	[٢.ج] و [٤]	٢،٥٢٨،٢٤٦	٥،٠٥٤،٥٥٩
ذمم مدينة تجارية - صافي	[٥]	٨،٥٤٩،٦٧٧	٨،٦٣٤،٢٦٥
المخزون - صافي	[٢.و] و [٦]	٥،٥٢٦،٦٨٨	٧،٤٩٦،٤٩٠
أرصدة مدينة أخرى	[٧]	١،٣٤٦،٧٢٥	٣،٣٧٠،٧٦٨
ذمم مدينة من أطراف ذات علاقة	[٨]	٧،٣٠٢،٤٦٠	١،٩٣٤،٦٣٨
مجموع الأصول المتداولة		٢٥،٢٥٣،٧٩٦	٢٦،٤٩٠،٧٢٠
الأصول غير المتداولة:			
الممتلكات، المنشآت، السيارات والمعدات	[٢.ز] و [٩]	٢٦،٨٩٤،٦٤٠	٢٤،٦٩٩،٠٦٧
مجموع الأصول		٥٢،١٤٨،٤٣٦	٥١،١٨٩،٧٨٧
الخصوم وحقوق المساهمين			
الخصوم المتداولة :			
إقتراض بنكي - متداول	[١٢]	٢،٠٠٠،٠٠٠	١،٠٠٠،٠٠٠
ذمم دائنة تجارية		٧،١٢٥،٠٢٧	٨،٤٧٢،٧٦٦
أرصدة دائنة أخرى ومخصصات		٢،٨٦٤،٩٦٤	٢،٦٥٠،٤٤٦
أرباح موزعة مستحقة الدفع		١٧٧،٠٠٥	١٧٨،٥٧٤
ذمم دائنة لأطراف ذات علاقة	[٨]	١،٥٦٨،٣٦٤	١،١٩٧،٦٣٦
رصيد مخصص حكومة عجمان (بدل امتياز)	[١١]	٦٧٥،٠٠٠	١،٠١٢،٥٠٠
مجموع الخصوم المتداولة		١٤،٤١٠،٣٦٠	١٤،٥١١،٩٢٢
الخصوم غير المتداولة :			
قرض بنكي - غير متداول	[١٢]	٧،٠٠٠،٠٠٠	٩،٠٠٠،٠٠٠
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للعاملين	[٢.ط] و [١٣]	٣،٧٠٤،٤١٧	٣،٢٥٤،٤٠٦
مجموع الخصوم غير المتداولة		١٠،٧٠٤،٤١٧	١٢،٢٥٤،٤٠٦
مجموع الخصوم		٢٥،١١٤،٧٧٧	٢٦،٧٦٦،٣٢٨
حقوق المساهمين			
رأس المال المكتتب	[١٤]	٢٥،٠٠٠،٠٠٠	٢٥،٠٠٠،٠٠٠
احتياطي قانوني	[٢.ي]	٣،٢٣٢،٠٦٨	٢،٩٧١،٠٤٨
احتياطي اختياري	[٢.ك]	٧٦٧،٩٣٧	٧٦٧،٩٣٧
الخسائر المتراكمة		(١،٩٦٦،٣٤٦)	(٤،٣١٥،٥٢٦)
صافي حقوق المساهمين		٢٧،٠٣٣،٦٥٩	٢٤،٤٢٣،٤٥٩
مجموع الخصوم وحقوق المساهمين		٥٢،١٤٨،٤٣٦	٥١،١٨٩،٧٨٧

نوافق على هذه البيانات المالية ونؤكد مسؤوليتنا التامة عنها بما في ذلك إختيار السياسات المحاسبية والقرارات المتعلقة بها. كذلك نؤكد إننا قد قمنا بتوفير كافة السجلات المحاسبية والمعلومات الخاصة بهذا الشأن وذلك لغايات تجهيز وإعداد هذه البيانات المالية.

لقد تمت الموافقة على هذه البيانات المالية من قبل مجلس إدارة **الشركة** بتاريخ ١٥ يناير ٢٠٠٩ و وقعت بالنيابة عنهم من قبل :

زياد عبدالرحيم
نائب العضو المنتدب

خالد عمر
نائب المدير العام
للشؤون المالية والادارية

تشكل الإيضاحات المرفقة جزءا لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المرحلية

شركة غلفا للمياه المعدنية والصناعات التحويلية - شركة مساهمة عامة - عجمان

بيان الأرباح والخسائر

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

	إيضاح	٢٠٠٨ درهم	٢٠٠٧ درهم
إجمالي المبيعات	[٥.٢]	٤٠،٨٢٢،٤٦٢	٤١،٤٢٧،٣٤٠
يطرح: خصومات البيع		(٢،٤٢٧،٧٢٠)	(٢،٣٢٨،٥٨٠)
صافي المبيعات		٣٨،٣٩٤،٧٤٢	٣٩،٠٩٨،٧٦٠
تكلفة المبيعات		(٢٨،٩٥٦،٢٠٩)	(٣١،٤٩٥،٠٧٤)
الربح التشغيلي الإجمالي		٩،٤٣٨،٥٣٣	٧،٦٠٣،٦٨٦
إيرادات أخرى	[٥.٢] و [١٥]	٢،٥١١،٣٨٦	١،٣٨٨،٩٣٣
خسارة بيع إستثمارات متاحة للبيع		(٤٨،٩٤٦)	٢٥،٠٠٠
الربح الإجمالي		١١،٩٠٠،٩٧٣	٩،٠١٧،٦١٩
المصاريف الإدارية والعمومية		(٥،٨٧٩،٣٦٢)	(٣،٦٨٣،١٠٢)
مصاريف البيع والتسويق والدعاية		(٢،٠٢٣،٩٢١)	(١،٩٧٧،٧٢٤)
مصاريف التمويل		(٧١٢،٤٩٠)	(٣٨١،٦٧٣)
بدل امتياز لحكومة عجمان	[١١]	(٦٧٥،٠٠٠)	(٦٧٥،٠٠٠)
صافي ربح السنة	[١٦]	٢،٦١٠،٢٠٠	٢،٣٠٠،١٢٠
ربحية السهم	[١٧]	٠,٠٩	٠,٠٨

تشكل الإيضاحات المرفقة جزءا لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المرحلية

شركة غلفا للمياه المعدنية والصناعات التحويلية – شركة مساهمة عامة – عجمان

بيان التغييرات في حقوق المساهمين

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

	رأس المال المصرح به والمدفوع بالكامل درهم	إحتياطي قانوني درهم	إحتياطي إختياري درهم	الخسائر المتراكمة درهم	المجموع درهم
الرصيد كما في ١ يناير ٢٠٠٧	٢٣،٠٤٠،٤٧٦	٢،٧٤١،٠٣٦	٧٦٧،٩٣٧	(٦،٣٨٥،٦٣٤)	٢٠،١٦٣،٨١٥
الزيادة في رأس المال التي تم الإكتتاب بها خلال السنة	١،٩٥٩،٥٢٤	---	---	---	١،٩٥٩،٥٢٤
صافي ربح السنة	---	---	---	٢،٣٠٠،١٢٠	٢،٣٠٠،١٢٠
الحركات خلال السنة	---	٢٣٠،٠١٢	---	(٢٣٠،٠١٢)	٠
الرصيد كما في ١ يناير ٢٠٠٨	٢٥،٠٠٠،٠٠٠	٢،٩٧١،٠٤٨	٧٦٧،٩٣٧	(٤،٣١٥،٥٢٦)	٢٤،٤٢٣،٤٥٩
صافي ربح السنة	---	---	---	٢،٦١٠،٢٠٠	٢،٦١٠،٢٠٠
الحركات خلال السنة	---	٢٦١،٠٢٠	---	(٢٦١،٠٢٠)	---
الرصيد كما في٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	٢٥،٠٠٠،٠٠٠	٣،٢٣٢،٠٦٨	٧٦٧،٩٣٧	(١،٩٦٦،٣٤٦)	٢٧،٠٣٣،٦٥٩

تشكل الإيضاحات المرفقة جزءا لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المرحلية

شركة غلفا للمياه المعدنية والصناعات التحويلية - شركة مساهمة عامة - عجمان
بيان التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

	إيضاح	٢٠٠٨ درهم	٢٠٠٧ درهم
التدفقات الناتجة عن نشاطات العمليات			
ربح السنة		٢،٦١٠،٢٠٠	٢،٣٠٠،١٢٠
تعديلات على:			
الاستهلاك	٩	٢،٩٧٢،٣١٥	٢،٣٣٥،٧٧٨
مخصص الديون المشكوك في تحصيلها		٨٩،٥١٦	١١٣،٦٧٠
مخصص بضاعة بطيئة الحركة		---	١٥٥،٠٠٠
مخصص الديون المشكوك في تحصيلها تم شطبها خلال السنة		(٤٩،٠٢٨)	(٨،٩٦٨)
مخصص بضاعة بطيئة الحركة تم شطبها خلال السنة		---	(١٤٤،٠٤١)
أرباح بيع سيارات		٤٨،٩٤٦	(٢٥،٠٠٠)
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للعاملين		٩١٤،٠٣١	٦٩٧،٥٤٨
تدفقات العمليات قبل التغييرات في الأصول والخصوم العاملة		٦،٥٨٥،٩٨٠	٥،٤٢٤،١٠٧
(الزيادة) في الذمم المدينة التجارية		٤٤،١٠٠	(١،٣٨٥،٨٨٢)
(الزيادة)/النقص في المخزون		١،٩٦٩،٨٠٢	(١،٧٨٠،٨٥٦)
(الزيادة) في الأرصدة المدينة الأخرى		٢،٠٢٤،٠٤٣	(٢،٦٥٤،٠٧٢)
(الزيادة) في الذمم المدينة من أطراف ذات علاقة		(٥،٣٦٧،٨٢٢)	٨٧٥،٦١٤
الزيادة/(النقص) في الذمم الدائنة التجارية		(١،٣٤٧،٧٣٩)	١،٣٦٠،٩١٦
الزيادة في الأرصدة الدائنة الأخرى والمخصصات		(١٢٢،٩٨٢)	٢٩٢،٦٠٢
(النقص)/ الزيادة في الذمم الدائنة لأطراف ذات علاقة		٣٧٠،٧٢٨	(٦١،٧٨٤)
التدفقات النقدية (المستخدمة في) نشاطات العمليات		٤،١٥٦،١١٠	٢،٠٧٠،٦٤٥
دفعات لمكافأة نهاية الخدمة للعاملين		(٤٦٤،٠٢٠)	(٣٧٨،٤٩٣)
صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة عن نشاطات العمليات		٣،٦٩٢،٠٩٠	١،٦٩٢،١٥٢
التدفقات النقدية الناتجة من نشاطات الإستثمار			
شراء ممتلكات، منشآت، سيارات ومعدات	٩	(٧،٤٤٩،٦٠١)	(١٩،٤٦٠،٧٣٠)
المتحصل من بيع سيارات		٢،٢٣٢،٧٦٧	٢٥،٠٠٠
صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) نشاطات الإستثمار		(٥،٢١٦،٨٣٤)	(١٩،٤٣٥،٧٣٠)
التدفقات النقدية الناتجة من نشاطات التمويل			
المتحصل من الإقتراض البنكي		(١،٠٠٠،٠٠٠)	١٠،٠٠٠،٠٠٠
دفعات الأرباح الموزعة		(١،٥٦٩)	(٨،٣٥٥)
المستلم من الإكتتاب في زيادة رأس المال		---	١،٩٥٩،٥٢٤
صافي التدفقات النقدية الناتجة عن/(المستخدمة في) نشاطات التمويل		(١،٠٠١،٥٦٩)	١١،٩٥١،١٦٩
صافي (النقص) في النقد ومرادفات النقد		(٢،٥٢٦،٣١٣)	(٥،٧٩٢،٤٠٩)
رصيد النقد ومرادفات النقد	[٢.ج] و [٤]		
في بداية السنة		٥،٠٥٤،٥٥٩	١٠،٨٤٦،٩٦٨
في نهاية السنة		٢،٥٢٨،٢٤٦	٥،٠٥٤،٥٥٩

تشكل الإيضاحات المرفقة جزءا لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المرحلية

١. الوضع القانوني والنشاط:

أ- تأسست **شركة غلفا للمياه المعدنية والصناعات التحويلية - شركة مساهمة عامة - بعجمان** ("**الشركة**") بموجب المرسوم الأميرى رقم ١٣ الصادر عن حاكم إمارة عجمان فى ٢٨ مارس ١٩٧٧ وباشرت عملياتها فى ٢٤ مايو ١٩٧٧، وقد تم توفيق أوضاع **الشركـــة** بما يتماشى مع القانون الاتحادى رقم ١٩٨٤/٨ وتعديلاته اللاحقة وذلك حسب قرار الجمعية العمومية غير العادية المنعقدة في ٢٠ فبراير ١٩٩٣.

تتلخص نشاطات **الشركـــة** فى امتلاك واستغلال وإدارة "**مصنع غلفا للمياه المعدنية**" في منطقة مصفوت بإمارة عجمان، كذلك فإن نشاطات **الشركـــة** تمتد الى إقامة مصانع لإنتاج وتعبئة المياه المعدنية والعصير والمشروبات الخفيفة ومصانع المواد الغذائية وتسويق منتجات هذه المصانع.

ب- **تطبيق المعايير الجديدة والمعدله**

خمس تفسيرات صدرت من قبل لجنة تفسيرات إعداد التقارير المالية الدولية فعالة للسنة الحالية, وهي:

١. (IFRIC) ١١, (IFRIC) ٢ : "مجموعة الخزانة وحصة المعاملات" وتبدا فاعليتة من تاريخ ١ مارس ٢٠٠٧.

٢. (IFRIC) ١٢ : "امتياز خدمات الترتيبات" وتبدا فاعليتة من تاريخ ١ يناير ٢٠٠٨ .

٣. (IFRIC) ١٣ : "برنامج وفاء العملاء" وتبدا فاعليتة من تاريخ ١ يوليو ٢٠٠٨.

٤. (IFRIC) ١٤, (IAS) ١٩ : "الحد من الاستحقاقات المحددة على الاصول, والحد الادنى لمتطلبات التمويل وتفاعليتها" وتبدا فاعليتة من تاريخ ١ يناير ٢٠٠٨.

٥. (IFRIC) ١٦ : "الحيطة من صافى الاستثمارات الاجنبية للعمليات" وتبدا فاعليتة من تاريخ ١ اكتوبر ٢٠٠٨.

إن تبني هذه التفسيرات لم يؤدى إلى أي تغييرات في السياسات المحاسبة للشركة.

تتوقع الإدارة بأن تبني هذه المعايير والتفسيرات مستقبلاً لن يكون لها تأثير مالي جوهري على البيانات المالية **للشركة**.

٢. أهم السياسات المحاسبية:

أ. بيان التوافق

لقد تم إعداد البيانات المالية وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية. وقد تم إدراج هذه البيانات الماليـــة بـــدرهم دولة الإمارات العربية المتحدة وهي العملة الرسمية للدولة.

ب. أسس إعداد البيانات المالية

لقد تم إعداد البيانات المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية وإن السياسات المحاسبية الرئيسية المدرجة أدناه متوافقة مع تلك المتبعة في إعداد مراجعة البيانات المالية.

ج. النقد ومرادفات النقد

يتكون النقد ومرادفات النقد من النقد في الصندوق ولدى البنوك كحسابات جارية أو ودائع تحت الطلب أوقصيرة الأجل والخالية من أية حجوزات والتي يكون تاريخ إستحقاقها في فترة لا تزيد عن ثلاثة أشهر من تاريخ الإيداع.

د. التعامل بالعملات الأجنبية

يتم إثبات التعاملات بالعملات الأجنبية بدرهم دولة الإمارات العربية المتحدة حسب السعر المعمول به في تاريخ التعامل، ويتم تقييم الأصول والخصوم المالية من العملات الأجنبية بدرهم دولة الإمارات بتاريخ الميزانية على أساس اسعار الصرف السائدة في ذلك التاريخ. كذلك يتم إثبات الأرباح أوالخسائر الناتجة في بيان الأرباح والخسائر.

هـ. تحقيق الإيراد

يتم قياس الإيراد على أساس القيمة العادلة المحصلة أو التي سيتم تحصيلها مقابل الإيرادات، تخفض الإيرادات بالمردودات المتوقعة من العملاء والمخصصات المشابهة الأخرى.

المبيعات

يتم تحقيق الإيراد الناتج من بيع البضائع عندما تتحقق كل الشروط التالية :

- نقلت **الشركة** ملكية البضائع ومخاطر حيازتها الى المشتري.
- لايتبقى على **الشركة** أية مسؤوليات إدارية مرتبطة بملكية البضائع ولا أية رقابة فعلية على البضائع المباعة.
- يمكن قياس قيمة الإيراد بصورة موثوقة.
- التأكد من تدفق الفوائد الإقتصادية المرتبطة بالمبيعات الى **الشركة**.
- التكاليف التي تتحملها أو التي سوف تتحملها **الشركة** فيما يتعلق بالصفقات التي يمكن إحتسابها بصورة موثوقة.

و. **المخزون**

- يتم تقييم مخزون **الشركة** من البضاعة الجاهزة من القوارير المعبأة بالتكلفة الإنتاجية التى دخلت فى الانتاج أو صافي القيمة التحصيلية أيهما أقل. علماً إن صافي القيمة التحصيلية يمثل سعر البيع المقدر للمخزون ناقصاً كافة التكاليف التقديرية والمصاريف اللازمة لإتمام عملية البيع.
- يتم تقييم مخزون **الشركة** من المواد الأولية وقطع الغيار على أساس متوسط سعرالتكلفة.

ز. **الممتلكات، المنشآت، السيارات والمعدات**

تم إظهار **الممتلكات، المنشآت، السيارات والمعدات** بالتكلفة ناقصاً الإستهلاك المتراكم، ويتم إستهلاك الممتلكات، المنشآت والسيارات والمعدات بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجى المتوقع للأصل وفيما يلي العمر الإفتراضي لأصول **الشركة** الثابتة :

المباني والإنشاءات	٢٠ سنة
الآلات والمعدات	٥ – ٧ سنوات
الأثاث والأجهزة والتركيبات وأخرى	٤ – ٥ سنوات
السيارات *	٤ – ٥ سنوات

تكلفة شراء الممتلكات، المنشآت، السيارات والمعدات هى قيمة الحصول على الاصول وغيرها من التكاليف المباشرة التى يتم تحملها حتى يصل الاصل الى مكانة الحالى وشرط ضروريا من اجل استخدامة .

الربح والخسارة الناجمة عن التخلص من الاصل تحدد بالفرق بين عائدات بيع الاصول والقيمة الدفترية لها, ويتم الاعتراف بها ضمن قائمة الدخل .

ح. المخصصات

يتم تكوين المخصصات عندما تكون الإلتزامات الحالية (سواء كانت قانونية أو تفسيرية) نتيجة لأحداث سابقة، هنالك إحتمال بأن تكون **الشركـــة** ملزمة بسداد تلك الإلتزامات وعندها يكون بالإمكان عمل التقديرات الموثوقة لمثل هذه الإلتزامات.

إن المبالغ التي يتم تكوينها كمخصصات تمثل أفضل التقديرات التي تمكن **الشركـــة** من سداد الإلتزامات الحالية وذلك بتاريخ الميزانية العمومية بعد الأخذ بعين الإعتبار المخاطر وعدم إتضاح الرؤيا فيما يتعلق بمثل هذه الإلتزامات.

وعندما يكون بالإمكان قياس المخصص بإستخدام التدفقات النقدية المقدرة لسداد الإلتزامات الحالية ، فإن القيمة المثبتة تمثل القيمة الحالية لمثل هذه التدفقات النقدية.

ط. مخصص مكافأة نهاية الخدمة للعاملين

يتم احتساب مخصص مكافأة نهاية الخدمة لجميع موظفي **الشركـــة** كما في تاريخ الميزانية العمومية وتبعا لقانون العمل الخاص بدولة الإمارات العربية المتحدة المعدل، وذلك عن فترة العمل التراكمية للموظف كما في تاريخ الميزانية.

ي. الاحتياطي القانوني

تم احتساب الاحتياطي القانوني وفقا لقانون الشركات (المعدل) و المعمول به في دولة الإمارات العربية المتحدة وذلك عن طريق إقتطاع ما نسبته ١٠% من صافي الأرباح السنوية للأحتياطي القانوني ويجوز التوقف عن بناء هذا الإحتياطي اذا ما بلغ نسبته ٥٠% من رأس المال المدفوع. علماً أن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع.

ك. الاحتياطي الاختياري

طبقا للنظام الأساسي **للشركـــة** فإنه يتم إقتطاع نسبة من الأرباح الصافية يقوم بتحديدها مجلس الإدارة وتخصص لحساب الإحتياطي الإختياري. علماً أنه لم يتم تخصيص أي مبلغ لحساب الإحتياطي الإختياري لسنة ٢٠٠٧.

ل. الإنخفاض الدائم بقيمة الأصول

تقوم **الشركـــة** بتاريخ الميزانية العمومية بمراجعة القيم المدورة لإصولها الملموسة لتحديد اذا ما كان هناك مؤشر على إن هذه الأصول قد تعرضت لخسارة نتيجة لإنخفاض دائم في قيمة هذه الأصول في حالة وجود مؤشر تدني دائم، فإن القيمة القابلة للإسترداد لمثل هذه الأصول يتم تقديرها وذلك بهدف التوصل الى الخسارة الناتجة عن مثل هذا الإنخفاض.

وعندما لا يكون هناك إمكانية لتقدير ما يمكن إسترداده من قيمة أصل معين فإن **الشركـــة** تعمد الى تقدير المبلغ النقدي الممكن إسترداده من قبل الأصل الذي ينتمي له.

م. الأدوات المالية

تتألف الأدوات المالية من الأصول والخصوم المالية، إن الأصل المالي يتمثل بالنقد و الحقوق التعاقدية للحصول على النقد أو أي أصل مالي أخر، إن الحقوق التعاقدية لمبادلة الأدوات المالية في ظل ظروف ملائمة بشكل إيجابي للغاية أو حقوق ملكية.

في حين إن الخصوم المالية عبارة عن أي خصوم ناتجة عن التزامات تعاقدية لدفع النقد أو أية أصول مالية أخرى، أو تبادل أدوات مالية تحت ظروف غير مرغوب بها.

(٣.أ) الأفتراضات المحاسبية الهامة والتقديرات غير المؤكدة :

أثناء تطبيق المبادئ المحاسبية الخاصة **بالشركـــة** والموضحة في الإيضاح رقم ٢، فإن الإدارة مطالبة بإصدار أحكام وتقديرات وإفتراضات بخصوص قيمة الأصول والخصوم والتي لا تكون حينها ظاهرة في المصادر الأخرى. إن التقديرات والإفتراضات المتعلقة بها تعتمد على الخبرة التاريخية والعوامل الأخرى التي تعتبر مناسبة في مثل هذه الحالات وعليه فإن النتائج الفعلية قد تختلف عن مثل هذه التقديرات.

إن التقديرات والإفتراضات المصاحبة يتم مراجعتها بشكل منتظم. ويتم تحقيق أية تعديلات على التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها تعديل هذه التقديرات اذا كان مثل هذا التعديل يؤثر فقط في فترة التعديل، واذا كان مثل هذا التعديل يؤثر في الفترة الحالية والفترات المستقبلية فإنه يتم إدخال مثل هذه التعديلات في الفترات الحالية والمستقبلية التي سيؤثر عليها مثل هذا التعديل على التقديرات.

. المصادر الرئيسية من عدم التأكد من دقة التقدير:

فيما يلي تتمثل المصادر الرئيسية للإفتراضات الخاصة بالمستقبل بالإضافة الى المصادر الرئيسية الأخرى للتقديرات غير المؤكدة وذلك بتاريخ الميزانية العمومية والتي لها مخاطر رئيسية من الممكن أن تتسبب بتعديلات جوهرية على القيمة الدفترية للأصول والخصوم خلال السنة المالية القادمة.

- ***مخصص الديون المشكوك في تحصيلها في الذمم المدينة التجارية***

يتم تحديد المخصصات للديون التجارية المشكوك في تحصيلها بإستخدام مزيج من العوامل، منها جودة وأعمار الديون التجارية والضمانات المحتجزة المطلوبة من العملاء في بعض الحالات. وتقـــوم الإدارة بعمل المخصصات الخاصة بالديون المشكوك في تحصيلها وذلك حسب أفضل تقديراتها بتاريخ الميزانية العمومية.

- ***مخصص بضاعة بطيئة الحركة***

مخصص بضاعة بطيئة حركة يحدد بمجموعة من العوامل، تضم النوعية العامة للبضاعة ومدى قابليتها للبيع وعمر البضاعة. تقوم الإدارة بعمل المخصصات الخاصة بالبضاعة البطيئة الحركة وذلك حسب أفضل تقديراتها بتاريخ الميزانية العمومية.

- ***العمر الإنتاجي الممتلكات، المنشآت، والمعدات***

يتم إستهلاك الأصول الثابتة على مدى الأعمار الإنتاجية الإفتراضية أو المقدرة والتي يتم تحديدها بنـــاء على التقديرات الخاصة بإستخدام الأصل وكذلك التقديرات الخاصة بالتآكل والإهتراء الفعلي والتي تعتمد بدورها على الحقائق العملية علماً إن الإدارة لم تعتمد أية قيم متبقية بعد الإستهلاك الكامل، حيـــث إنهـــا تعتبرها غير جوهرية.

٤. النقد ومرادفات النقد :

يتمثل النقد ومرادفات النقد بالآتي:-

	٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٧/١٢/٣١
	درهم	درهم
رصيد النقد لدى البنوك – حساب جاري	١،٤٩٦،٤٧١	٣،٩٩٧،٠٨٧
رصيد النقد لدى البنوك – ودائع ثابتة و تحت الطلب	١،٠٣١،٧٧٥	١،٠٥٧،٤٧٢
المجموع	٢،٥٢٨،٢٤٦	٥،٠٥٤،٥٥٩

٥. ذمم مدينة تجارية:

تتمثل الذمم المدينة التجارية بالآتي:-

	٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٧/١٢/٣١
	درهم	درهم
ذمم مدينة تجارية	٨،٨٩٤،٨٦٧	٨،٩٣٨،٩٦٧
ناقصاً : مخصص ديــون مشكوك في تحصيلها	(٣٤٥،١٩٠)	(٣٠٤،٧٠٢)
المجموع	٨،٥٤٩،٦٧٧	٨،٦٣٤،٢٦٥

إن التغيرات في مخصص الديون المشكوك في تحصيلها هي كالتالي:

	درهم	درهم
في بداية السنة	٣٠٤،٧٠٢	٢٠٠،٠٠٠
الإضافات خلال السنة	٨٩،٥١٦	١١٣،٦٧٠
تم شطبها خلال السنة	(٤٩،٠٢٨)	(٨،٩٦٨)
في نهاية السنة	٣٤٥،١٩٠	٣٠٤،٧٠٢

٦. المخزون:

	٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٧/١٢/٣١
	درهم	درهم
مواد أولية	٣،٩٠٧،٣٨٧	٥،٦٤٠،١٢٤
بضاعة جاهزة	٤٧٢،٢٣١	٦٢٨،٢٧٨
قطع غيار	١،٤٩٢،٣٦١	١،٥٧٣،٣٧٩
	٥،٨٧١،٩٧٩	٧،٨٤١،٧٨١
ناقصاً : مخصص بضاعة بطيئة الحركة	(٣٤٥،٢٩١)	(٣٤٥،٢٩١)
المجموع	٥،٥٢٦،٦٨٨	٧،٤٩٦،٤٩٠

إن التغيرات في مخصص البضاعة بطيئة الحركة هي كالتالي:

	درهم	درهم
في بداية السنة	٣٤٥،٢٩١	٣٣٤،٣٣٢
الإضافات خلال السنة	---	١٥٥،٠٠٠
تم شطبها خلال السنة	---	(١٤٤،٠٤١)
في نهاية السنة	٣٤٥،٢٩١	٣٤٥،٢٩١

٧. أرصدة مدينة أخرى:

	٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٧/١٢/٣١
	درهم	درهم
دفعات مقدمة للموردين	٢٤٥،٤٢٤	٨٧٢،١١٣
أصول مالية – محتجزات نقدية	---	٥٧٤،٩١٧
مصاريف مدفوعة مقدماً	٤٦٢،٩٦٩	١،٢٥٨،٩٣٨
تأمينات مستردة	٦٣٨،٣٣٢	٦٦٤،٨٠٠
المجموع	١،٣٤٦،٧٢٥	٣،٣٧٠،٧٦٨

٨. معاملات مع أطراف ذات علاقة :

.المعاملات التجارية

خلال التعامل التجارى العادى تقوم **الشركـــة** بالتعامل مع أطراف تقع ضمن مفهوم "الأطراف ذات العلاقة" كما تم تحديده فى المعيار المحاسبى الدولي رقم ٢٤. تعتقد إدارة **الشركـــة** بأن شروط التعامل مع الأطـــراف ذات العلاقـــة لا تختلف بشكل جوهرى عن شروط التعامل مع أطراف أخرى غير ذات علاقة.

٨.أ معاملات لأطراف ذات علاقة

دخلت **الشركـــة** خلال الفترة بالمعاملات التالية مع الأطراف ذات العلاقة :

	٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٧ /١٢/٣١
	درهم	درهم
المبيعات	٦٣١،٩١٦	٤،٣٠٦،٠٠٨
قيمة الدعم التسويقي من قبل الشركة الأم	---	٥١٤،٠٥٥
ايرادات الايجارات (إيضاح ١٥)	٢،٠٠٠،٠٠٠	---
تحميل جزئي من مصاريف تأسيس قسم البيع و التسويق والتوزيع على الشركة الأم*	---	٣،٦٥٧،٤٣٨
تحميل جزئي من مصاريف تأسيس قسم البيع على أطراف أخرى ذات علاقة *	١٠،٠٢٩،٠٥٧	٦،٣٢٥،٤٤٥

* بلغت أجمالى المصاريف التى تم تحميلها لاطراف ذات علاقة خلال السنة مبلغ ١٠،٠٢٩،٠٥٧ درهم (عشرة ملايين وتسعة وعشرون الفا وسبعة وخمسون درهما فقط).(٢٠٠٧: ٩،٩٨٢،٨٨٣ درهم) والتي تمثل حصة الأطراف ذات العلاقة من تأسيس قسم التوزيع.

٨.ب وفيما يلي رصيد الأطراف ذات العلاقة:

ذمم مدينة من اطراف ذات علاقة:

	٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٧/١٢/٣١
	درهم	درهم
الشركة الكويتية للأغذية – (أمريكانا) – المكتب الرئيسي , الكويت , الشركة الأم	---	٤٤٨،٧٠٥
الشركة الخليجية للصناعات الغذائية – (كاليفورنيا جاردن), أطراف أخرى ذات علاقة	٧،١٩٧،٥١٠	١،٣٥٧،٤٠٠
الشركة الكويتية للأغذية – (أمريكانا) – فرع الشارقة	١٠٤،٩٥٠	١٢٨،٥٣٣
	٧،٣٠٢،٤٦٠	١،٩٣٤،٦٣٨

ذمم دائنة من اطراف ذات علاقة:

	٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٧/١٢/٣١
	درهم	درهم
الشركة الكويتية للأغذية – (أمريكانا) – فرع الشارقة.	١،٣٩١،٥٥٨	١،١٩٧،٦٣٦
الشركة الكويتية للأغذية – (أمريكانا) – المكتب الرئيسي , الكويت , الشركة الأم.	١٧٦،٨٠٦	---
	١،٥٦٨،٣٦٤	١،١٩٧،٦٣٦

٨.ت تعويض موظفي الإدارة الرئيسيين

مكافأة المدراء والأعضاء الآخرين من الإدارة الرئيسية خلال السنة كان كالتالي:

	٢٠٠٨	٢٠٠٧
	درهم	درهم
مجلس الإدارة – رسوم حضور	١٢٠،٠٠٠	١٥٠،٠٠٠

أن هذه المبالغ تخضع لموافقة الجمعية العامة للشركة.

٩. **الممتلكات، المنشآت، السيارات والمعدات :**

	أراضي درهم	المباني والإنشاءات درهم	الآلات والمعدات درهم	الأثاث والأجهزة والتركيبات وأخرى درهم	السيارات درهم	أصول تحت التركيب درهم	المجموع درهم
التكلفه							
الرصيد في ١ يناير ٢٠٠٧	٢٤٣،٠٠٠	١٣،٠٤٨،٦٢٤	٢٩،٦٨٣،٥٢٢	٣،٢٠٧،٨٤٦	٧٢٠،٢٥٠	١٢٤،٨٦٧	٤٧،٠٢٨،١٠٩
التحويل من أطراف ذات علاقة	–	–	–	٣٠،٢٢١	٩١٨،٥١٩	–	٩٤٨،٧٤٠
الإضافات خلال الفترة	–	–	١،٢٥٥،٢٦١	١،١٦٠،١٢٣	٣،٥٢٩،٤٠٠	١٣،٥١٥،٩٤٦	١٩،٤٦٠،٧٣٠
الإستبعادات خلال الفترة	–	–	–	–	(٧٨،٥٠٠)	–	(٧٨،٥٠٠)
الرصيد في ١ يناير ٢٠٠٨	٢٤٣،٠٠٠	١٣،٠٤٨،٦٢٤	٣٠،٩٣٨،٧٨٣	٤،٣٩٨،١٩٠	٥،٠٨٩،٦٦٩	١٣،٦٤٠،٨١٣	٦٧،٣٥٩،٠٧٩
الإضافات خلال الفترة	–	٥٥،٥٠٠	٤٢٥،٤٠٩	١٠٠،٩٨٩	–	٦،٨٦٧،٧٠٣	٧،٤٤٩،٦٠١
محول	–	–	١٠،٨٣٠،٣٥١	–	–	(١٠،٨٣٠،٣٥١)	–
الاستبعاد خلال الفترة	–	–	–	(١٦٧،٢٧٦)	(٢،٩٩٤،٣٠٠)	–	(٣،١٦١،٥٧٦)
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	٢٤٣،٠٠٠	١٣،١٠٤،١٢٤	٤٢،١٩٤،٥٤٣	٤،٣٣١،٩٠٣	٢،٠٩٥،٣٦٩	٩،٦٧٨،١٦٥	٧١،٦٤٧،١٠٤
الإستهلاكات							
الرصيد في ١ يناير ٢٠٠٧	–	(١٠،٣٠٨،٠٥١)	(٢٧،٤٢٧،٧٩١)	(٢،٠٩٧،٢٥١)	(٥٦٩،٦٤١)	–	(٤٠،٤٠٢،٧٣٤)
الإستهلاكات خلال الفترة	–	(٣٨٢،٨٥٨)	(٦٦٩،٢٧٠)	(٤٧٥،٩٤٧)	(٨٠٧،٧٠٣)	–	(٢،٣٣٥،٧٧٨)
تعديلات متعلقة بالإستبعادات	–	–	–	–	٧٨،٥٠٠	–	٧٨،٥٠٠
الرصيد في ١ يناير ٢٠٠٨	–	(١٠،٦٩٠،٩٠٩)	(٢٨،٠٩٧،٠٦١)	(٢،٥٧٣،١٩٨)	(١،٢٩٨،٨٤٤)	–	(٤٢،٦٦٠،٠١٢)
الإستهلاكات خلال الفترة	–	(٣٥٥،٢٧١)	(١،٢٦٢،٦٩٣)	(٥٧٢،٣٤٥)	(٧٨٢،٠٠٦)	–	(٢،٩٧٢،٣١٥)
تعديلات متعلقة بالإستبعادات	–	–	–	٤٣،٠٤٢	٨٣٦،٨٢١	–	٨٧٩،٨٦٣
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	–	(١١،٠٤٦،١٨٠)	(٢٩،٣٥٩،٧٥٤)	(٣،١٠٢،٥٠١)	(١،٢٤٤،٠٢٩)	–	(٤٤،٧٥٢،٤٦٤)
صافي القيمة الدفترية							
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	٢٤٣،٠٠٠	٢،٠٥٧،٩٤٤	١٢،٨٣٤،٧٨٩	١،٢٢٩،٤٠٢	٨٥١،٣٤٠	٩،٦٧٨،١٦٥	٢٦،٨٩٤،٦٤٠
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧	٢٤٣،٠٠٠	٢،٣٥٧،٧١٥	٢،٨٤١،٧٢٢	١،٨٢٤،٩٩٢	٣،٧٩٠،٨٢٥	١٣،٦٤٠،٨١٣	٢٤،٦٩٩،٠٦٧

١٠. إقتراض بنكي :

كما فى ٢٠٠٨ /١٢/٣١ , لم تستغل الشركة أي من التسهيلات الممنوحة لها والبالغة ٩،٠٠٠،٠٠٠ درهم (تسعة ملايين درهم) .

ان هذه التسهيلات مكفولة من قبل الشركة الكويتية للأغذية (امريكانا) – المكتب الرئيسي , الكويت , الشركة الأم .

١١.مخصص حكومة عجمان (بدل إمتياز):

بموجب كتاب من ديوان حاكم عجمان فى إمارة عجمان إلى **شركة غلفا للمياه المعدنية والصناعات التحويلية** بتاريخ ١٧ سبتمبر ٢٠٠٤، فإن حكومة عجمان وافقت على أن يكون تعويضها عن الامتياز الممنوح **لشركة غلفا للمياه المعدنية والصناعات التحويلية** مبلغاً سنوياً مقطوعاً وقدره ٦٧٥،٠٠٠ درهم (ستمائة وخمس وسبعون الف درهماً فقط) ولفترة ست سنوات إبتداءاً من ١ يناير ٢٠٠٤ الى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩. ويمثل الرصيد الظاهر فى الميزانية العمومية بتاريخ ٢٠٠٨/١٢/٣١ المبلغ المترصد بتاريخه لحكومة عجمان والبالغ ٦٧٥،٠٠٠ درهم (ستمائة وخمس وسبعون الف درهماً فقط).

١٢.قرض بنكي :

	٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٧/١٢/٣١
	درهم	درهم
مجموع القرض البنكي	٩،٠٠٠،٠٠٠	١٠،٠٠٠،٠٠٠
قرض بنكي – قصير الأجل	(٢،٠٠٠،٠٠٠)	(١،٠٠٠،٠٠٠)
قرض بنكي – طويل الأجل	٧،٠٠٠،٠٠٠	٩،٠٠٠،٠٠٠

التسهيلات البنكية:

حصلت **الشركة** في ١ يونيو٢٠٠٧ على تسهيل بنكي من بنك الكويت الوطني – فرع البحرين على شكل قرض طويل الأجل بقيمة ١٠،٠٠٠،٠٠٠ درهم (عشرة ملايين درهماً فقط) و ذلك بفائدة سنوية ١% بالاضافة الى فائدة بايبر(BIBOR) لثلاثة أو لستة أشهر.

سوف يتم تسديد هذا القرض على عشرة أقساط متساوية قيمة القسط الواحد ١،٠٠٠،٠٠٠ درهم (مليون درهماً فقط) ابتداء من ١ ديسمبر ٢٠٠٨ و القسط الأخير في ١ يناير ٢٠١٣.

القرض مضمون من قبل الشركة الكويتية للأغذية – (أمريكانا) – المكتب الرئيسي , الكويت , الشركة الأم.

١٣.مخصصات مكافأة نهاية الخدمة للعاملين :

	٢٠٠٨	٢٠٠٧
	درهم	درهم
كما في ١ يناير	٣،٢٥٤،٤٠٦	٢،٤٥٨،٠٩٨
الإضافات للسنة	٩١٤،٠٣١	٦٩٧،٥٤٨
التحويلات من أطراف ذات علاقة	---	٤٧٧،٢٥٣
الدفعات خلال الفترة/ السنة	(٤٦٤،٠٢٠)	(٣٧٨،٤٩٣)
كما في ٣١ ديسمبر	٣،٧٠٤،٤١٧	٣،٢٥٤،٤٠٦

١٤.رأس المال المصرح به والمدفوع بالكامل :

خلال إجتماع الجمعية العمومية غير العادية **للشركة** بتاريخ ٦ ديسمبر ٢٠٠٦، تقرر زيادة رأس مال **الشركة** المدفوع بالكامل **من** ١٣،٣٥٧،٨٢٠ درهم (ثلاثة عشرة مليوناً وثلاثمائة وسبعة وخمسون الفاً وثمانمائة وعشرون درهماً فقط) **الى** رأس مال مصرح به بقيمة ٤٠،٠٠٠،٠٠٠ درهم (أربعون مليون درهماً فقط) على أن يتم دعوة الإكتتاب بزيادة رأس المال على مراحل بحيث تكون المرحلة الأولى باستدعاء مبلغ ١١،٦٤٢،١٨٠ درهم (احد عشر مليون و ستمائة و اثنان و أربعون ألفا و مائة و ثمانين درهماً فقط) مع هدف أن يصبح رأس المال المدفوع ٢٥،٠٠٠،٠٠٠ درهم (خمسة وعشرون مليون درهماً فقط) على أن يتم إستدعاء المتبقي على مراحل لاحقة يحددها مجلس الإدارة.

وقد كانت الحركة على راس المال المكتتب به على النحو التالي:

	عدد الأسهم	رأ س المال المساهم
		درهم
الرصيد كما في ٢٠٠٧/١/١	٢٣،٠٤٠،٤٧٦	٢٣،٠٤٠،٤٧٦
الإكتتاب في زيادة رأس المال خلال ٢٠٠٧	١،٩٥٩،٥٢٤	١،٩٥٩،٥٢٤
مجموع ما تم الإكتتاب به كما في ٣١ /٢٠٠٧/١٢	٢٥،٠٠٠،٠٠٠	٢٥،٠٠٠،٠٠٠
الإكتتاب في زيادة رأس المال خلال ٢٠٠٨	---	---
مجموع ما تم الإكتتاب به كما في ٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٥،٠٠٠،٠٠٠	٢٥،٠٠٠،٠٠٠

١٥.إيرادات أخرى:

تتمثل الإيرادات الأخرى بالتالي :

	٢٠٠٨	٢٠٠٧
	درهم	درهم
قيمة الدعم التسويقي من قبل أطراف ذات علاقة (إيضاح ٨)	---	٥١٤،٠٥٥
الفائدة البنكية	٥،٠١٥	١٧٢،٦٠٤
عكس مخصصات سابقة	٥،٠١١	---
ايرادات الايجارات (إيضاح ٨)	٢،٠٠٠،٠٠٠	---
إيرادات أخرى متفرقة	٥٠١،٣٦٠	٧٠٢،٢٧٤
المجموع	٢،٥١١،٣٨٦	١،٣٨٨،٩٣٣

١٦.ربح السنة :

لقد تحقق ربح الفترة بعد تحميل التكاليف التالية :

	٢٠٠٨	٢٠٠٧
	درهم	درهم
إستهلاك الممتلكات، المنشآت، السيارات والمعدات	٢،٩٧٢،٣١٥	٢،٣٣٥،٧٧٨
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للعاملين	٩١٤،٠٣١	٦٩٧،٥٤٨
مصاريف أبحاث تسويقية	٤٣،٧٤١	٢٥،١١٤

١٧.ربحية السهم:

لقد تحقق ربح الفترة بعد تحميل التكاليف التالية :

	٢٠٠٨	٢٠٠٧
	درهم	درهم
أرباح السنة	٢،٦١٠،٢٠٠	٢،٣٠٠،١٢٠
أرباح محولة إلى الاحتياطي القانوني	(٢٦١،٠٢٠)	(٢٣٠،٠١٢)
أرباح السنة القابلة للتوزيع على المساهمين	٢،٣٤٩،١٨٠	٢،٠٧٠،١٠٨
المتوسط المرجح لعدد الاسهم العادية لغايات احتساب ربحية السهم	٢٥،٠٠٠،٠٠٠	٢٤،٨٣٦،٧٠٦
ربحية السهم	٠،٠٩	٠،٠٨

١٨. الالتزامات الرأسمالية والالتزامات المحتملة :

الإلتزامات الرأسمالية:

توجد التزامات رأسمالية بقيمة ١،٩٠٠،٠٠٠ درهم (مليون وتسعمائة ألف درهم فقط) كم في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ (٢٠٠٧: ٧،٤٠٠،٠٠٠ درهم)

الإلتزامات المحتملة:

	٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٧/١٢/٣١
	درهم	درهم
إعتمادات قبول/ إطلاع	---	١،٤١٣،٠٥١
خطابات ضمان	٢٠٦،٠٠٠	٦٨،٠٠٠

١٩ . الأدوات المالية

١٩-١ مخاطر إدارة رأس المال

تدير **الشركة** رأسمالها لضمان أن **الشركة** ستكون قادرة على الاستمرار فى المستقبل عن طريق تعظيم العائد للمساهمين من خلال الاستغلال الامثل للديون وحقوق المساهمين. إن إستراتيجية **الشركة** العامة مُقارنة بعام ٢٠٠٧ قد تغيرت من ناحية توزيع منتجاتها مباشرة و التي أتاحت **للشركة** كسب هامش ربح إضافي، أن التكلفة المتعلقة بقسم التوزيع والبيع حملت على الأطراف ذات علاقة (ملاحظة ٨).

١٩-١-١ نسبة الرفع المالية

تراجع إدارة **الشركة** تركيبة رأس المال بشكل السنوي. كجزء من هذه المراجعة، تأخذ الإدارة بعين الاعتبار تكلفة رأس المال والأخطار المرتبطة برأس المال. تهدف **الشركة** إلى الوصول إلى ٢٠-٢٥ % كنسبة رفع مالي تحدد كنسبة الدين الصافي إلى الملكية.

	٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٧/١٢/٣١
	درهم	درهم
الدين (أ)	٩،٠٠٠،٠٠٠	١٠،٠٠٠،٠٠٠
النقد و مرادفات النقد	(٢،٥٢٨،٢٤٦)	(٥،٠٥٤،٥٥٩)
صافي الدين	٦،٤٧١،٧٥٤	٤،٩٤٥،٤٤١
حقوق المساهمين (ب)	٢٧،٠٣٣،٦٥٩	٢٤،٤٢٣،٤٥٩
نسبة الدين إلى حقوق المساهمين	%٢٤	%٢٠

(أ) الدين مُعرف كإقتراضات طويلة وقصيرة الأمد، كما هو مُفصل في إيضاح ١٢.

(ب)حقوق المساهمين تتضمن رأس المال وإحتياطيات **الشركة**.

١٩-٢ *أهم السياسات المحاسبية*

تفاصيل السياسات وطرق المحاسبة الهامة المتبناه المتضمنه معيار الاعتراف المحاسبى، و قاعدة قياس واحتساب الدخل والنفقات و الاعتراف بها، ان كل صنف من الأصول المالية و الخصوم المالية وحقوق المساهمين مذكور فى ايضاح ٣ في البيانات المالية.

١٩-٣ **القيمة العادلة**

إن الأصول المالية للشركـــة تتضمن النقد في الصندوق ولدى البنوك والذمم المدينة التجارية والذمم المدينة للأطراف ذات العلاقة و الأرصدة المدينة الاخرى. في حين تتمثل الخصوم المالية بالذمم الدائنة التجارية والذمم الدائنة للأطراف ذات العلاقة والأرصدة الدائنة الأخرى.
إن القيمة العادلة للأصول والخصوم المالية المذكورة أعلاه لا تختلف بشكل جوهري عن تلك القيمة المبينة في الميزانية العمومية.

١٩-٤ .**مخاطر العملة**

إن المبيعات تتم بدرهم دولة الإمارات العربية المتحدة في حين إن معظم المشتريات الرئيسية تتم بإستخدام كلاً من الدرهم أو الدولار الأمريكي ، علماً إن سعر الصرف بين الدرهم والدولار الأمريكي ثابت.

١٩-٥ **مخاطر الائتمان**

ان مخاطر الائتمان محصورة في القيمة المبينة في الميزانية العمومية للذمم المدينة التجارية حيث إن الإدارة تحرص وبشكل دوري على مراجعة هذه الأرصدة والتحقق من تحصيلها وعمل المخصصات المناسبة عند اللزوم.

١٩-٦ **مخاطر أسعار الفوائد**

إن مدى تعرض **الشركـــة** لمخاطر أسعار الفائدة مقتصر على القرض البنكي و الذي يحمل فائدة سنوية % ١ بالإضافة إلى فائدة بايبر(BIBOR) لثلاثة أو لستة أشهر.

٢٠. **الأرقام المقارنة :**

لغايات المقارنة فقط فقد جرى إعـــادة تصنيف بعض الأرقام للسنة السابقة لتتوافق مع عرض البيانات المالية للسنة الحالية.