شركـة غلفـا للميـاه المعدنيـة والصناعـات التحويليـة

شركـة مساهمـة عامـة

عجمان - الإمارات العربية المتحدة

تقرير المراجعة والبيانات المالية المرحلية

للفترة من 1 يناير 2008 الى 30 سبتمبر 2008

شركة غلفا للمياه المعدنية والصناعات التحويلية - شركة مساهمة عامة - عجمان
تقرير المراجعة والبيانات المالية المرحلية
للفترة من 1 يناير 2008 الى 30 سبتمبر 2008

الفهرس	**الصفحة**
تقرير المراجعـة	1
الميزانية العمومية المرحلية	2
بيان الأرباح والخسائرالمرحلي	3
بيان التغييرات في حقوق المساهمين المرحلي	4
بيان التدفقات النقدية المرحلي	5
إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية	6 - 18

تقريـــر المراجعـة للبيانـــات الماليـــة المرحليـــة

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

لقد قمنا بمراجعة البيانات المالية المرحلية المرفقة **لشركة غلفا للمياه المعدنية والصناعات التحويلية - شركة مساهمة عامة مسجلة فى عجمان** "**الشركـة**" والتي تتكون من الميزانية العمومية المرحلية كما في 30 سبتمبر 2008 وكـل من بيانات الأرباح والخسائرالمرحلية والتغييرات في حقوق المساهمين المرحلية والتدفقات النقدية المرحلية لفترة التسعة أشهر المنتهية بذلك التاريخ وملخص للسياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات التفسيرية الأخرى. إن إدارة **الـشركـة** مسؤولة عن إعداد هذه البيانات المالية المرحلية وعرضها بصورة عادلة. إن مسؤوليتنا تتلخص بإصدار تقرير حـول هذه البيانات المالية المرحلية إستناداً الى عملية المراجعة التي قمنا بإجرائها.

لقد قمنا بعملية المراجعة وفقاً لمعيار المراجعة الدولي رقم 2410 (مراجعة البيانات المالية من قبل مـدقق الحـسابات المستقل **للشركـة**)، تشتمل مراجعة البيانات المرحلية على إستفسارات من موظفي **الـشركـــة** المسؤولين عن الأمور المحاسبية وإجراءات تحليلية وطرق مراجعة أخرى. إن مراجعتنا للبيانات المالية الدوريـة لا تـصل إلـى مـستوى الإجراءات المطلوبة وفقاً لقواعد التدقيق الدولية وعليه فإن هذه المراجعة لا تمكننا من الحصول على تأكيدات بأننا على إطلاع على كافة الأمور الجوهرية والتي يمكن أن يتم التعامل معها أثناء عملية التدقيق، وعليه فإننـا لا نبـدي رأيـاً تدقيقياً.

إستناداً لمراجعتنا، لم يسترع إنتباهنا ما يجعلنا نعتقد بأن البيانات المالية المرحلية المرفقة **لشركة غلفا للمياه المعدنيـة والصناعات التحويلية** لا تظهر بصورة عادلة، من كافة النواحي الجوهرية، الوضع المالي **للشركـة** كمـا فـى 30 سبتمبر 2008 ونتائج أعمالها وتدفقاتها النقدية لفترة التسعة أشهر المنتهية بذلك التاريخ وفقاً لمعايير التقـارير الماليـة الدولية.

الرأي
برأينا, إن البيانات المالية المشار إليها أعلاه, تظهر بشكل عادل، من كافة النواحي المادية، البيانات الماليـة المرحليـة **لشركة غلفا للمياه المعدنية والصناعات التحويلية** كما فى 30 سـبتمبر 2008 وأدائهـا المـالي وتـدفقاتها النقديـة والتغيرات في حقوق المساهمين للفترة المالية المرحلية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

مـــزارز - محـاسـبـون قـانـونـيـون
التاريخ : عجمـان – 26 اكتوبر 2008

شركة غلفا للمياه المعدنية والصناعات التحويلية - شركة مساهمة عامة - عجمان
إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية
للفترة من 1 يناير 2008 الى 30 سبتمبر 2008

---

1. <u>الوضع القانوني والنشاط</u>:

أ- تأسست **شركة غلفا للمياه المعدنية والصناعات التحويلية - شركة مساهمة عامة - بعجمان ("الشركة")** بموجب المرسوم الأميرى رقم 13 الصادر عن حاكم إمارة عجمان فى 28 مارس 1977 وباشرت عملياتها فى 24 مايو 1977، وقد تم توفيق أوضاع **الشركـة** بما يتماشى مع القانون الاتحادى رقم 1984/8 وتعديلاته اللاحقة وذلك حسب قرار الجمعية العمومية غير العادية المنعقدة في 20 فبراير 1993.

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

2. <u>أهم السياسات المحاسبية</u>:

أ.<u>بيان التوافق</u>

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

ب.<u>أسس إعداد البيانات المالية</u>

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

ج.<u>النقد ومرادفات النقد</u>

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

س.<u>التعامل بالعملات الأجنبية</u>

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

د. الاصول الثابتة المتاحة للبيع

تبوب الاصول الثابتة المتاحة للبيع اذا كانت المنافع المستقبلية للأصول سوف تتدفق للمنشأة من خلال صفقة بيع للأصل وليس من خلال استخدام الاصل، ويجب على **الشركة** الالتزام بهذا التبويب اذا كانت تمتلك الرغبة فى البيع فى خلال عام من تاريخ التبويب , وتقاس الاصول الثابتة المتاحة للبيع بالقيمة العادلة للأصل ناقص تكلفة البيع او القيمة الدفترية أيهما أقل.

هـ. تحقيق الإيرادات

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

المبيعات

يتم تحقيق الإيرادات الناتجة من بيع البضائع عندما تتحقق كل الشروط التالية :

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

و. المخزون

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

ز. <u>الممتلكات، المنشآت، السيارات والمعدات و الأستهلاك</u>

تم إظهار **الممتلكات، المنشآت، السيارات والمعدات** بالتكلفة ناقصاً الإستهلاك المتـراكم، ويـتم إسـتهلاك الممتلكات، المنشآت والسيارات والمعدات بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجى المتوقع للأصـل. وقد قامت **الشركـة** خلال سنة 2005 بزيادة العمر الإفتراضي لكلاً من المباني والسيارات من 10 الى 20 سنة و من 3 الى 4 سنوات على التوالي. وفيما يلي العمر الإفتراضي لأصول **الشركـة** الثابتة :

المباني والإنشاءات	20 سـنة
الآلات والمعدات	5 - 7 سنوات
الأثاث والأجهزة والتركيبات وأخرى	4 – 5 سنوات
السيارات *	4 – 5 سنوات

* إبتداءاً من 1 يناير 2007، قامت **الشركـة** بتغير العمر الإفتراضي للسيارات من 4 الى 5 سـنوات. والعمر الإفتراضي الجديد سوف يطبق على المشتريات بعد 1 يناير 2007.

ح. <u>المخصصات</u>

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

إن المبالغ التي يتم تكوينها كمخصصات تمثل أفضل التقديرات التي تمكن **الشركـة** 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. <u>مخصص مكافأة نهاية الخدمة للعاملين</u>

يتم احتساب مخصص مكافأة نهاية الخدمة لجميع موظفي **الشركـة** 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. <u>الاحتياطى القانونى</u>

تم احتساب الاحتياطي القانونى وفقا لقانون الشركات (المعدل) و المعمول به في دولة الإمارات العربية المتحدة وذلك عن طريق إقتطاع ما نسبته 10% من صافي الأرباح السنوية للأحتياطى القانونى ويتم التوقف عن تكوين الاحتياطى القانونى عندما يصل الى 50% من رأس المال المدفوع للشركة.

ك. <u>الاحتياطي الاختياري</u>

طبقا للنظام الأساسى **للشركـة** 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 للفترة من 1 يناير 2008 الى 30 سبتمبر 2008.

ل. <u>الإنخفاض الدائم بقيمة الأصول</u>

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

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

م. <u>الأدوات المالية</u>

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.

3. <u>النقد ومرادفات النقد :</u>

يتمثل النقد ومرادفات النقد بالآتي:-

	(مراجع)	(مدقق)
	2008/9/30	**2007/12/31**
	<u>درهم</u>	**<u>درهم</u>**
رصيد النقد بالصندوق	98,586	- - -
رصيد النقد لدى البنوك – حساب جاري	685,430	3,997,087
رصيد النقد لدى البنوك – ودائع ثابتة و تحت الطلب	720,825	1,057,472
المجموع	**1,504,841**	**5,054,559**

4. ذمم مدينة تجارية:

تتمثل الذمم المدينة التجارية بالآتي:-

	(مراجع) 2008/9/30	(مدقق) 2007/12/31
	درهم	**درهم**
ذمم مدينة تجارية	11,988,166	8,938,967
ناقصاً : مخصص ديـون مشكوك في تحصيلها	(318,567)	(304,702)
المجموع	**11,669,599**	**8,634,265**

5. المخزون:

	(مراجع) 2008/9/30	(مدقق) 2007/12/ 31
	درهم	**درهم**
مواد أولية	4,219,098	5,640,124
بضاعة جاهزة	375,798	628,278
قطع غيار	1,631,257	1,573,379
	6,226,153	**7,841,781**
ناقصاً : مخصص بضاعة بطيئة الحركة	(345,291)	(345,291)
المجموع	**5,880,862**	**7,496,490**

6. أرصدة مدينة أخرى:

	(مراجع) 2008/9/30	(مدقق) 2007/12/ 31
	درهم	**درهم**
دفعات مقدمة للموردين	546,571	872,113
أصول مالية – محتجزات نقدية	- - -	574,917
مصاريف مدفوعة مقدماً	848,836	1,258,938
تأمينات مستردة	610,588	664,800
المجموع	**2,005,995**	**3,370,768**

7. **معاملات مع أطراف ذات علاقة :**

أ.المعاملات التجارية

خلال التعامل التجاري العادي تقوم **الشركـة** بالتعامل مع أطراف تقع ضمن مفهوم "الأطراف ذات العلاقة" كما تم تحديده فى المعيار المحاسبى الدولي رقم 24. تعتقد إدارة **الشركـة** بأن شروط التعامل مع الأطـراف ذات العلاقـة لا تختلف بشكل جوهرى عن شروط التعامل مع أطراف أخرى غير ذات علاقة.

(7.a)معاملات لأطراف ذات علاقة

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

	(مراجع) للفترة من 2008/1/1 الى 2008/9/30	(مراجع) للفترة من 2007/1/1 الى 2007/9/30
المبيعات	486,075	4,089,236
قيمة الدعم التسويقي من قبل الشركة الأم	---	514,055
ايرادت تاجير من اطراف ذات علاقة	1,250,000	---
تحميل جزئي من مصاريف تأسيس قسم البيع و التسويق والتوزيع على الشركة الأم*	---	3,657,438
تحميل جزئي من مصاريف تأسيس قسم البيع على أطراف أخرى ذات علاقة *	7,831,000	2,995,445
تحميل من مصاريف مراقبة على أطراف أخرى ذات علاقة	682,500	---

* بلـغ أجمالـى المصاريـف التى تم تحميلهـا لاطراف ذات علاقـة خلال الفتـرة مبلـغ 8,513,500 (مقابل في سنة 2007 : 6,652,883) والتي تمثل حصة الأطراف ذات العلاقة من تأسيس قسم التوزيع.

(7.b)وفيما يلي رصيد الأطراف ذات العلاقة :

ذمم مدينة من أطراف ذات علاقة

	(مراجع) 2008/9/30 درهم	(مدقق) 2007/12/31 درهم
الشركة الكويتية للأغذية – (أمريكانا) – المكتب الرئيسي . الكويت , الشركة الأم	---	448,705
الشركة الخليجية للصناعات الغذائية – (كاليفورنيا جاردن)	4,347,881	1,357,400
الشركة الكويتية للأغذية – (أمريكانا) – مطاعم الشارقة	180,711	128,533
	4,528,592	**1,934,638**

ذمم دائنة من أطراف ذات علاقة

	(مراجع) 2008/9/30 درهم	(مدقق) 2007/12/31 درهم
الشركة الكويتية للأغذية – (أمريكانا) – فرع الشارقة	1,307,873	1,197,636
الشركة الكويتية للأغذية – (أمريكانا) – المكتب الرئيسي . الكويت , الشركة الأم	125,575	---
	1,433,448	**1,197,636**

8. الاصول الثابتة المتاحة للبيع

تنوى **الشركة** بيع بعض السيارات بقسم البيع والتوزيع وتتوقع **الشركة** ان البيع سيتم الانتهاء منه فى 31 ديسمبر 2008 , حيث قررت الادارة ان نشاط قسم البيع والتوزيع سيكون لاسواق التصدير فقط على ان التوزيع المحلى سيكون مسؤولية وكيل للتوزيع المحلى كما كان فى السابق .

الاصول الثابتة المتاحة للبيع فى تاريخ الميزانية العمومية المرحلية

	(مراجع) 2008/9/30 درهم	(مدقق) 2007/12/31 درهم
الممتلكات, المنشأت, السيارات والمعدات (بصافى القيمة الدفترية)	1,386,018	**---**

10. بنوك دائنة :

	(مراجع) 2008/9/30 درهم	(مدقق) 2007/12/31 درهم
بنوك دائنة	**837,047**	**- - -**

كما فى 2008/9/30 , منحت **الشركة** تسهيلات بلغت 9,000,000 درهم (تسعة ملايين درهم) .

ان هذه التسهيلات مكفولة من قبل الشركة الكويتية للأغذية (امريكانا) - المكتب الرئيسي , الكويت , الشركة الأم مساوية لنسبة مساهمتها في رأس مال الشركة.

11. قرض بنكي :

	(مراجع) 2008/9/30 درهم	(مدقق) 2007/12/31 درهم
اجمالي القرض البنكي	9,000,000	10,000,000
إقتراض بنكي – متداول	(2,000,000)	(1,000,000)
قرض بنكي - غير متداول	**7,000,000**	**9,000,000**

التسهيلات البنكية:

حصلت **الشركـة** في 1 سبتمبر2007 على تسهيل بنكي من بنك الكويت الوطني – فرع البحرين على شكل قرض طويل الأجل بقيمة 10,000,000 درهم و ذلك بفائدة سنوية 1% بالاضافة الى مؤشر الفائـدة فـي البحرين (BIBOR) لثلاثة أو لستة أشهر.

سوف يتم تسديد هذا القرض على عشرة أقساط متساوية قيمة القسط الواحد 1,000,000 درهم ابتداء مـن 1 يوليو 2008 و القسط الأخير في 1 يناير 2013.

القرض مضمـون من قبل الشركة الكويتية للأغذية – (أمريكانا) – المكتب الرئيسي , الكويـت , الـشركة الأم.
الشركة الأم مساوية لنسبة مساهمتها في رأس مال الشركة.

12.مخصص حكومة عجمان (بدل إمتياز):

بموجب كتاب من ديوان حاكم عجمان فى إمارة عجمان إلى **شركة غلفا للمياه المعدنية والصناعات التحويلية** بتاريخ 17 سبتمبر 2004، فإن حكومة عجمان وافقت على أن يكون تعويضها عن الامتياز الممنوح **لشركة غلفا للمياه المعدنية والصناعات التحويلية** مبلغاً سنوياً مقطوعاً وقدره 675,000 درهم (ستمائة وخمس وسبعون الف درهماً فقط) ولفترة ست سنوات إبتداءاً من 1 يناير 2004 الى 31 ديسمبر 2009. ويمثل الرصيد الظاهر فى الميزانية العمومية بتاريخ 2008/9/30 المبلغ المترصد بتاريخه لحكومة عجمان والبالغ 506,250 درهم (خمسمائة وستة الاف ومائتين وخمسون درهماً فقط).

13.مخصصات مكافأة نهاية الخدمة للعاملين :

	(مراجع) 2008 درهم	(مدقق) 2007 درهم
كما في 1 يناير	3,254,406	2,458,098
الإضافات خلال الفترة/السنة	604,997	697,548
التحويلات من أطراف ذات علاقة	- - -	477,253
الدفعات خلال الفترة/ السنة	(327,158)	(378,493)
كما في 30 سبتمبر / 31 ديسمبر	**3,532,245**	**3,254,406**

14.رأس المال الصرح به والمدفوع بالكامل :

خلال إجتماع الجمعية العمومية غير العادية **للشركـة** بتاريخ 6 ديسمبر 2006، تقرر زيادة رأس مال **الشركـة** المدفوع بالكامل من 13,357,820 درهم (ثلاثة عشرة مليوناً وثلاثمائة وسبعة وخمسون الفاً وثمانمائة وعشرون درهماً فقط) الى رأس مال مصرح به بقيمة 40,000,000 درهم (أربعون مليون درهماً فقط) على أن يتم دعوة الإكتتاب بزيادة رأس المال على مراحل بحيث تكون المرحلة الأولى باستدعاء مبلغ 11,642,180 درهم (احد عشر مليون و ستمائة و اثنان و أربعون ألفا و مائة و ثمنونا درهماً فقط) مع هدف أن يصبح رأس المال المدفوع 25,000,000 درهم (خمسة وعشرون مليون درهماً فقط) على أن يتم إستدعاء المتبقي على مراحل لاحقة يحددها مجلس الإدارة.

تفاصيل راس المال المكتتب به على النحو التالي:

	عدد الأسهم	رأ س المال المساهم
		درهم
مجموع ما تم الإكتتاب به كما في 2008/9/30	**25,000,000**	**25,000,000**

15.إيرادات أخرى:

تتمثل الإيرادات الأخرى بالتالي :

	(مراجع) 2008/1/1 الى 2008/9/30	(مراجع) 2007/1/1 الى 2007/9/30
	درهم	درهم
قيمة الدعم التسويقي من قبل الشركة الأم	---	557,644
الفائدة البنكية	3,759	167,678
أرباح ناتجة عن بيع الممتلكات، المنشآت، السيارات والمعدات	42,473	25,000
إيرادات التاجير	1,250,000	---
إيرادات أخرى متفرقة	387,146	239,399
المجموع	**1,683,378**	**989,721**

16.ربح الفترة :

لقد تحقق ربح الفترة بعد تحميل التكاليف التالية :

	(مراجع) 2008/1/1 الى 2008/9/30	(مراجع) 2007/1/1 الى 2007/9/30
	درهم	درهم
إستهلاك الممتلكات، المنشآت، السيارات والمعدات	2,126,307	1,648,155
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للعاملين	604,997	698,706
مصروفات البحوث التسويقية	23,851	20,643

17.الالتزامات الرأسمالية والالتزامات المحتملة :

الإلتزامات الرأسمالية:

توجد التزامات رأسمالية بقيمة 2.4 مليون درهم في 30 سبتمبر 2008 بمقابل (7.4 مليون درهم في سنة 2007.

الالتزامات المحتملة:

	(مراجع) 2008/9/30	(مدقق) 2007/12/31
	درهم	درهم
إعتمادات قبول/ إطلاع	---	1,413,051
خطابات ضمان	30,000	68,000

18. الأدوات المالية

1.18 ادارة مخاطر رأس المال

تتمثل فى ادارة رأسمال **الشركة** لضمان انها ستكون قادرة على الاستمرارية كشركة عاملة من خلال زيادة العائد الى اصحاب الشأن و ذلك بسداد الالتزامات وحقوق المساهمين.

2.18 السياسات المحاسبية الهامة

تم الافصاح عن تفاصيل السياسات المحاسبية الهامة والاساليب المعتمدة بما في ذلك فى الاعتـراف بالمعـايير وأسس الاعتراف بالايرادات والمصروفات فيما يتعلق بكل فئة من الاصول المالية.

أن الأداة المتمثلة بالالتزامات المالية وحقوق الشركاء ملحوظة فى رقم 2 على البيانات المالية .

3.18 القيمة العادلة

إن الأصول المالية للشركـة تتضمن النقد في الصندوق ولدى البنوك والذمم المدينة التجارية والـذمم المدينـة للأطراف ذات العلاقة و الأرصدة المدينة الاخرى. في حين تتمثل الخصوم المالية بالذمم الدائنة التجارية والذمم الدائنة للأطراف ذات العلاقة والأرصدة الدائنة الأخرى و المخصصات

إن القيمة العادلة للأصول والخصوم المالية المذكورة أعلاه لا تختلف بشكل جوهري عن تلك القيمة المبينة في الميزانية العمومية.

4.18 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.

5.18 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.

6.18 مخاطر سعر الفائدة

قد تتعرض **الشركة** لمخاطر أسعار الفائدة على القروض و ذلك بفائدة سنوية 1% بالأضافة الى مؤشر الفائدة فى (BIBOR) لثلاثة أو لستة أشهر.

19. الأرقام المقارنة:

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