Rödl Middle East

شركة غلفا للمياه المعدنية والصناعات التحويلية
شركة مساهمة عامة
عجمان – الإمارات العربية المتحدة

البيانات المالية
٣١ ديسمبر ٢٠١٠
مع تقرير مراقب الحسابات المستقل

gulfa
Pure Natural Spring Water
غلفا
مياه نبع طبيعية نقية
gulfa mineral water & Processing Industries Co., (PLC)
شركة غلفا للمياه المعدنية والصناعات التحويلية (ش.م.ع.)

التاريخ : 4 يناير 2011

بسم الله الرحمن الرحيم

تقرير مجلس الادارة
عن السنة المالية المنتهية في 2010/12/31

حضرات السادة المساهمين الكرام،
يتشرف مجلس الادارة ان يتقدم لحضراتكم بتقريره السنوي متضمنا ما أنجزته الشركة خلال السنة المالية **2010** وكذلك الميزانية في **2010/12/31** 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 **2010** :**6.74** مليون كرتونة مقارنة بـ **5.55** مليون كرتونة خلال عام **2009** ويرجع ذلك الى زيادة كمية المبيعات في السوق المحلي مما يتمشى مع استراتيجية الشركة بالتركيز على السوق المحلي.
كما بلغت قيمة صافي المبيعات عام **2010** : **51.88** مليون درهم مقارنة بـ **44.67** مليون درهم عام **2009** ويرجع ذلك الى زيادة كمية المبيعات عن العام الماضي.

تكلفة المبيعات:
على الرغم من زيادة اسعار المواد الخام بشكل ملحوظ خلال عام **2010** إلا أن إدارة الشركة نجحت في قصر الزيادة في نسبة تكلفة المبيعات الى صافي المبيعات على **3%** فقط وذلك نتيجة الوفورات المحققة من الانتاج .

نتائج اعمال الشركة :
حققت الشركة ارباح قدرها **2.92** مليون درهم خلال عام **2010** مقارنة بارباح قدرها **2.76** مليون درهم خلال عام **2009** ، وذلك بعد خصم أعباء (حقوق الامتياز) . ويرجع ذلك الى زيادة كمية المبيعات .

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

Rödl Middle East

شركة غلفا للمياه المعدنية والصناعات التحويلية
شركة مساهمة عامة
عجمان – الإمارات العربية المتحدة

البيانات المالية
٣١ ديسمبر ٢٠١٠
مع تقرير مراقب الحسابات المستقل

المحتويات

	بيان
تقرير مراقب الحسابات المستقل	
بيان المركز المالي	أ
بيان الدخل الشامل	ب
بيان التغيرات في حقوق المساهمين	ج
بيان التدفقات النقدية	د

	صفحة
إيضاحات حول البيانات المالية	١- ١٢

Rödl Middle East

تقرير مراقب الحسابات المستقل

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

تقرير عن البيانات المالية

لقد دققنا البيانات المالية لشركة غلفا للمياه المعدنية والصناعات التحويلية – شركة مساهمة عامة والتي تتضمن المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ وكذلك بيان الدخل الشامل، التغيرات في حقوق المساهمين والتدفقات النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ، وكذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات التفصيلية الأخرى.

مسئولية إدارة الشركة عن البيانات المالية

إن إعداد هذه البيانات المالية وعرضها بشكل عادل وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية كما هي مطبقة بدولة الإمارات العربية المتحدة هي من مسؤولية إدارة الشركة. إن هذه المسئولية تتضمن تصميم وتطبيق والاحتفاظ بنظام رقابة داخلي يتعلق بإعداد البيانات المالية وعرضها بشكل عادل بحيث تكون خالية من أية أخطاء مادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، كما تتضمن اختبار وتطبيق السياسات المحاسبية المناسبة وإعداد التقديرات المحاسبية المعقولة وفقا للظروف المحيطة.

مسئولية مراقبي الحسابات

وأن مسئوليتنا هي إبداء الرأي حول هذه البيانات المالية استنادا إلى أعمال التدقيق التي قمنا بها. لقد قمنا بالتدقيق وفقا لمعايير التدقيق الدولية. إن هذه المعايير تتطلب منا الالتزام بمتطلبات المهنة الأخلاقية وتخطيط وأداء أعمال التدقيق للحصول على تأكيد معقول بأن البيانات المالية لا تحتوي على أخطاء مادية.

إن أعمال التدقيق تتطلب تنفيذ إجراءات للحصول على أدلة تدقيق على المبالغ والإيضاحات الواردة في البيانات المالية. إن تلك الإجراءات تعتمد على الحكم المهني لمراقبي الحسابات بما في ذلك تقييم خطر وجود أخطاء مادية في البيانات المالية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ في سبيل تقييم تلك الأخطار فإن مراقب الحسابات يأخذ في عين الاعتبار الرقابة الداخلية المرتبطة بإعداد البيانات المالية وعرضها بشكل عادل وذلك بهدف تصميم إجراءات التدقيق الملائمة، وليس بغرض إبداء رأي فعالية نظم الرقابة الداخلية المطبقة بالشركة. إن أعمال التدقيق تتضمن أيضا تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المطبقة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية التي أعدتها الإدارة بالإضافة إلى تقييم العرض الشامل للبيانات المالية.

باعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس معقول يمكننا من إبداء رأينا على البيانات المالية.

M.E. Head Office
Zalfa Building
Office 206
Garhoud Street
Dubai - U.A.E

Dubai
P.O. Box 111284, Dubai
Tel.: (+9714) 2865864
Fax: (+9714) 2868248
info-dubai@rodlme.com

Abu Dhabi
P.O. Box 38210, Abu Dhabi
Tel.: (+9712) 6224964
Fax: (+9712) 6224963
info-abudhabi@rodlme.com

Sharjah
P.O. Box 5792, Sharjah
Tel.: (+9716) 5684285
Fax: (+9716) 5686820
info-sharjah@rodlme.com

الرأي

برأينا أن البيانات المالية تظهر بصورة عادلة من جميع النواحي المادية المركز المالي لشركة غلفا للمياه المعدنية والصناعات التحويلية – شركة مساهمة عامة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ ونتائج أعمالها وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية آنذاك وفقا" للمعايير الدولية للتقارير المالية كما هي مطبقة في دولة الإمارات العربية المتحدة.

المتطلبات القانونية والأمور التنظيمية الأخرى

برأينا كذلك أن الشركة تمسك حسابات منتظمة وأن الجرد أجري وفقا للأصول المرعية، وأننا قد حصلنا على المعلومات التي رأيناها ضرورية لأداء مهمتنا، وأن البيانات المالية تتضمن ما نص قانون الشركات التجارية لسنة ١٩٨٤ والتعديلات اللاحقة له والنظام الأساسي للشركة على وجوب إثباته فيها، وأنه في حدود المعلومات التي توافرت لدينا لم تقع خلال الفترة مخالفات لأحكام قانون الشركات التجارية لسنة ١٩٨٤ والتعديلات اللاحقة له، والنظام الأساسي للشركة بشكل يؤثر ماديا في نشاط الشركة أو في مركزها المالي.

إن الأرصدة الإفتتاحية مدققة من قبل محاسب قانوني آخر والذي أصدر رأياً غير متحفظ على البيانات المالية بتاريخ ٧ يناير ٢٠١٠.

رودل الشرق الأوسط
U.A.E.
Rödl Middle East

حكمت أحمد مخيمر FCCA
ترخيص رقم: ٣٥٥
رودل الشرق الأوسط
محاسبون قانونيون

٤ يناير ٢٠١١
عجمان – الإمارات العربية المتحدة

M.E. Head Office
Zalfa Building
Office 206
Garhoud Street
Dubai - U.A.E

Dubai
P.O. Box 111284, Dubai
Tel.: (+9714) 2865864
Fax : (+9714) 2868248
info-dubai@rodlme.com

Abu Dhabi
P.O. Box 38210, Abu Dhabi
Tel.: (+9712) 6224964
Fax: (+9712) 6224963
info-abudhabi@rodlme.com

Sharjah
P.O. Box 5792, Sharjah
Tel.: (+9716) 5684285
Fax: (+9716) 5686820
info-sharjah@rodlme.com

بيان أ

Rödl Middle East

شركة غلفا للمياه المعدنية والصناعات التحويلية
شركة مساهمة عامة
عجمان - الإمارات العربية المتحدة

بيان المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠
"جميع المبالغ بالدرهم الإماراتي"

	إيضاح	٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩
الموجودات			
موجودات متداولة			
النقد والنقد المعادل	٥	٥,٩٢٨,٨٢٥	٣,٩١٢,٥٤٩
ذمم مدينة تجارية	٦	١١,٠٢٣,٠٠٦	١٣,٩٤٠,١٥٣
بضاعة	٧	٧,٤٩٢,٥٣٢	٦,١٩٨,٢٧٩
أرصدة مدينة أخرى	٨	٤,٢٤٣,٧٥٧	٧٠٩,٨٥٥
ذمم أطراف ذات علاقة مدينة	٩	٢,٣٢٧,١٥٦	٢,١٠٠,٣٨٦
مجموع الموجودات المتداولة		٣١,٠١٥,٢٧٦	٢٦,٨٦١,٢٢٢
موجودات غير متداولة			
ممتلكات، آلات ومكائن	١٠	٢٢,٦٤٣,٤٧٤	٢٦,٠٩٢,٥٠٩
تأمينات مستردة		٥٤٤,٠٣٢	٥٤٤,٠٣٢
مجموع الموجودات غير المتداولة		٢٣,١٨٧,٥٠٦	٢٦,٦٣٦,٥٤١
مجمـــــوع الموجودات		٥٤,٢٠٢,٧٨٢	٥٣,٤٩٧,٧٦٣
المطلوبات وحقوق المساهمين			
مطلوبات متداولـــة			
ذمم دائنة تجارية		٤,٠٣٥,٢٧٢	٤,٤٨٥,٤٩٨
قروض قصيرة الأجل	١١	٢,٠٠٠,٠٠٠	٢,٠٠٠,٠٠٠
أرصدة دائنة أخرى ومخصصات	١٢	٦,١٤٦,١٢٨	٦,٢٤٢,٠٤٨
أرباح موزعة مستحقة الدفع		١٧٦,١٣٥	١٧٦,٧١٦
ذمم أطراف ذات علاقة دائنة	٩	٢,١٣٨,٧٨٤	١,٨٢١,١٩٠
مخصص حكومة عجمان بدل إمتياز	١٣	-	٦٧٥,٠٠٠
مجموع المطلوبات المتداولة		١٤,٤٩٦,٣١٩	١٥,٤٠٠,٤٥٢
مطلوبات غير متداولة			
قروض طويلة الاجل	١١	٣,٠٠٠,٠٠٠	٥,٠٠٠,٠٠٠
مخصص مكافأة نهاية الخدمة		٣,٩٩١,٦٢٣	٣,٣٠٦,٦٥٢
مجموع المطلوبات غير المتداولة		٦,٩٩١,٦٢٣	٨,٣٠٦,٦٥٢
حقـــــوق المساهمين			
رأس المال المدفوع	١٤	٢٥,٠٠٠,٠٠٠	٢٥,٠٠٠,٠٠٠
إحتياطي قانوني	١٥	٣,٨٠٠,١٨٦	٣,٥٠٧,٧٦٨
إحتياطي إختياري	١٦	٧٦٧,٩٣٧	٧٦٧,٩٣٧
أرباح مرحلة		٣,١٤٦,٧١٧	٥١٤,٩٥٤
مجموع حقـــوق المساهمين		٣٢,٧١٤,٨٤٠	٢٩,٧٩٠,٦٥٩
مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين		٥٤,٢٠٢,٧٨٢	٥٣,٤٩٧,٧٦٣

لقد تمت الموافقة على البيانات المالية من قبل مجلس إدارة الشركة بتاريخ ٤ يناير ٢٠١١ و وقعت بالنيابة عنهم من قبل:

زياد عبد الرحيم
العضو المنتدب

رامي إبراهيم
المدير المالي

"إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية"

شركة غلفا للمياه المعدنية والصناعات التحويلية
شركة مساهمة عامة
عجمان – الإمارات العربية المتحدة

بيان الدخل الشامل للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠
"جميع المبالغ بالدرهم الإماراتي"

	إيضاح	٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩
المبيعـات		٥٥,٤٩٠,٣٨٧	٤٩,٥٢٥,٦٧١
خصم على المبيعات		(٣,٦١٤,٩٧٦)	(٤,٨٥٧,٠٦٣)
صافي المبيعات		٥١,٨٧٥,٤١١	٤٤,٦٦٨,٦٠٨
تكلفة المبيعات		(٣٧,٦٦٢,٨٢١)	(٣١,٠٦٨,٦٥٠)
مجمل الربح		١٤,٢١٢,٥٩٠	١٣,٥٩٩,٩٥٨
إيرادات أخرى	١٧	١,٢٢١,٦٣١	١,٨٣٠,٢٩٢
مجموع الإيرادات		١٥,٤٣٤,٢٢١	١٥,٤٣٠,٢٥٠
المصاريف والأعباء الأخرى			
مصاريف بيع وتسويق		٧,٠٢١,٧١٨	٧,٠٢٥,٣٧٨
مصاريف إدارية وعمومية		٣,٧٠٨,٥٩٤	٤,٠٤٩,٣٠٩
مصاريف تمويل		٢٧٩,٧٢٨	٣٨٩,٨٣٤
بدل إمتياز لحكومة عجمان	١٣	١,٥٠٠,٠٠٠	٦٧٥,٠٠٠
خسارة إنخفاض القيمة		–	٥٣٣,٧٢٩
مجموع المصاريف والأعباء الأخرى		(١٢,٥١٠,٠٤٠)	(١٢,٦٧٣,٢٥٠)
صافي ربح السنة		٢,٩٢٤,١٨١	٢,٧٥٧,٠٠٠
ربحية السهم	١٨	٠,١٢	٠,١١

"إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية"

بيان ج

Rödl Middle East

شركة غلفا للمياه المعدنية والصناعات التحويلية
شركة مساهمة عامة
عجمان – الإمارات العربية المتحدة

بيان التغيرات في حقوق المساهمين للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠
"جميع المبالغ بالدرهم الإماراتي"

	رأس المال المدفوع	إحتياطي قانوني	إحتياطي إختياري	أرباح (خسائر) مرحلة	المجموع
الرصيد في ١ يناير ٢٠٠٩	٢٥,٠٠٠,٠٠٠	٣,٢٣٢,٠٦٨	٧٦٧,٩٣٧	(١,٩٦٦,٣٤٦)	٢٧,٠٣٣,٦٥٩
صافي ربح السنة	–	–	–	٢,٧٥٧,٠٠٠	٢,٧٥٧,٠٠٠
المحول إلى الإحتياطي القانوني	–	٢٧٥,٧٠٠	–	(٢٧٥,٧٠٠)	–
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	٢٥,٠٠٠,٠٠٠	٣,٥٠٧,٧٦٨	٧٦٧,٩٣٧	٥١٤,٩٥٤	٢٩,٧٩٠,٦٥٩
صافي ربح السنة	–	–	–	٢,٩٢٤,١٨١	٢,٩٢٤,١٨١
المحول إلى الإحتياطي القانوني	–	٢٩٢,٤١٨	–	(٢٩٢,٤١٨)	–
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠	**٢٥,٠٠٠,٠٠٠**	**٣,٨٠٠,١٨٦**	**٧٦٧,٩٣٧**	**٣,١٤٦,٧١٧**	**٣٢,٧١٤,٨٤٠**

"إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية"

شركة غلفا للمياه المعدنية والصناعات التحويلية
شركة مساهمة عامة
عجمان – الإمارات العربية المتحدة

بيان التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠
"جميع المبالغ بالدرهم الإماراتي"

	٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩
التدفقات النقدية من عمليات التشغيل		
صافي ربح السنة	٢,٩٢٤,١٨١	٢,٧٥٧,٠٠٠
تعديلات غير نقدية:		
استهلاكات	٤,٧٦٧,٢٠٢	٤,٠٨٨,٨١٨
أرباح بيع أصول ثابتة	(٦٠,٦٢٢)	(١٣,٣٨٨)
مخصص مكافأة نهاية الخدمة	٨٣٢,٤٣٣	٣٨٣,١٢٨
دفعات لمكافأة نهاية الخدمة للعاملين	(١٤٧,٤٦٢)	(٧٨٠,٨٩٣)
إنخفاض القيمة	–	٥٣٣,٧٢٩
صافي التغير في بنود رأس المال العامل	(٣,١٣٢,١٥٤)	(٥,٤٠٠,٠٧٤)
التدفقات النقدية من عمليات التشغيل	٥,١٨٣,٥٧٨	١,٥٦٨,٣٢٠
التدفقات النقدية من عمليات الاستثمار		
شراء ممتلكات، آلات ومكائن	(١,٣٤٣,٤٨٨)	(٣,٧٥٢,٣٤٢)
العائد من بيع أصول ثابتة	٨٥,٩٤٣	١١٣,٧١٤
التدفقات النقدية (المستخدمة في) عمليات الاستثمار	(١,٢٥٧,٥٤٥)	(٣,٦٣٨,٦٢٨)
التدفقات النقدية من عمليات التمويل		
تسديدات القروض البنكية	(٢,٠٠٠,٠٠٠)	(٢,٠٠٠,٠٠٠)
دفعات الأرباح الموزعة	(٥٨١)	(٢٨٩)
ذمم أطراف ذات علاقة	٩٠,٨٢٤	٥,٤٥٤,٩٠٠
التدفقات النقدية (المستخدمة في) من عمليات التمويل	(١,٩٠٩,٧٥٧)	٣,٤٥٤,٦١١
الزيادة في النقد والنقد المعادل	٢,٠١٦,٢٧٦	١,٣٨٤,٣٠٣
النقد والنقد المعادل في بداية السنة	٣,٩١٢,٥٤٩	٢,٥٢٨,٢٤٦
النقد والنقد المعادل في نهاية السنة	٥,٩٢٨,٨٢٥	٣,٩١٢,٥٤٩

"إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءا من هذه البيانات المالية"

Rödl Middle East

شركة غلفا للمياه المعدنية والصناعات التحويلية
شركة مساهمة عامة
عجمان – الإمارات العربية المتحدة

إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠
" جميع المبالغ بالدرهم الإماراتي ما لم يذكر غير ذلك"

---

١ تأسيس الشركة وغاياتها

شركة غلفا للمياه المعدنية والصناعات التحويلية – ش.م.ع – تأسست الشركة بعجمان بموجب المرسوم الاميري رقم ١٣ الصادر عن حاكم إمارة عجمان في ٢٨ مارس ١٩٧٧ وباشرت عملياتها في ٢٤ مايو ١٩٧٧، وقد تم توفيق أوضاع الشركة بما يتماشى مع القانون الإتحادي رقم ١٩٨٤/٨ وتعديلاته اللاحقة وذلك حسب قرار الجمعية العمومية غير العادية المنعقدة في ٢٠ فبراير ١٩٩٣.
تتلخص أغراض الشركة في إمتلاك وإستغلال وإدارة "مصنع غلفا للمياه المعدنية" في منطقة مصفوت بإمارة عجمان – من أغراض الشركة كذلك إقامة مصانع الإنتاج وتعبئة المياه المعدنية والعصير والمشروبات الخفيفة ومصانع المواد الغذائية وتسويق منتجات هذه المصانع وكذلك تصنيع وتسويق القوارير والأغطية البلاستيكية.

عدد موظفين الشركة للسنة ١٢١ (١١٧ لسنة ٢٠٠٩) بتكلفة ٧,٠٤٦,٦٩٤ (٦,٤١٨,٤٤٣ لسنة ٢٠٠٩).

٢ تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة (IFRS)

٢-١ المعايير والتفسيرات المطبقة خلال السنة:

قامت الشركة بتطبيق المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) والتي لها علاقة بالبيانات المالية للشركة وتسرى للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٠٩.

إن المتطلبات الجديدة فيما يتعلق بهذه التعديلات يمكن تلخيصها فيما يلي:

معيار المحاسبة الدولي رقم ١ – عرض البيانات المالية (معدل)
يفصل المعيار المعدل بين التغيرات في حقوق الملكية للمالك وغير المالك. يتضمن بيان التغيرات في حقوق الملكية فقط تفاصيل المعاملات مع المالكين، مع عرض جميع التغيرات في حقوق الملكية لغير المالك كبند منفصل. إضافة إلى ذلك، يقدم المعيار بيان الدخل الشامل: الذي يعرض كافة بنود الإيرادات والمصروفات المسجلة سواء كان ذلك في بيان واحد أو في بيانين مرتبطين. وقد إختارت الشركة عرض بيانين مرتبطين.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٨، "قطاعات التشغيل"
يتطلب المعيار الجديد الذي حل محل معيار المحاسبة الدولي ١٤ – "تقارير القطاعات" وجود "منهج إدارة" يتم بموجبه عرض معلومات القطاعات إستناداً إلى نفس الأساس المستخدم لأغراض التقارير الداخلية. لقد أدى تطبيق هذا المعيار إلى إعداد تقارير القطاعات بطريقة تتوافق مع التقارير الداخلية المقدمة إلى رئيس صانعي قرارات التشغيل.

التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧: الادوات المالية: الافصاحات
إن التعديلات على المعيار (IFRS٧) تتطلب إفصاحات إضافية فيما يتعلق بالأدوات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة وكذلك مخاطر السيولة وبإمكان الشركة عدم تقديم معلومات مقارنة خاصة بالمتطلبات الجديدة إستناداً إلى الترتيبات الإنتقالية التي تسمح بها هذه التعديلات.

معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٣ "تكاليف الاقتراض" (معدل)
يتطلب معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٣ – تكاليف الاقتراض (المعدل عام ٢٠٠٧) رسملة تكاليف الاقتراض إلى الحد الذي تصبح فيه متعلقة مباشرة بعملية شراء أو إنتاج أو إنشاء الأصول المؤهلة التي تحتاج إلى فترة زمنية لتصبح جاهزة للإستخدام المقصود أو للبيع. إن تطبيق المعيار المعدل لم يكن له أي تأثير على قياس وتحقق الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصاريف للشركة.

معيار المحاسبة الدولي رقم ٤٠ "العقارات الاستثمارية" (معدل)
تم تعديل معيار المحاسبة الدولي رقم ٤٠ كجزء من التحسينات على المعايير الدولية للتقارير المالية (٢٠٠٨)، ليشمل ضمن نطاقه العقار الاستثماري قيد الانشاء. لذلك، وبعد تطبيق التعديلات وطبقا للسياسة المحاسبية العامة فإنه يتم قياس العقار الاستثماري قيد الانشاء بالقيمة العادلة (حيث يمكن تحديد تلك القيمة العادلة بشكل موثوق فيه)، مع إدراج التغيرات في القيمة العادلة ببيان الدخل المجمع. ان التعديل ليس له تأثير على قياس وتحقق موجودات ومطلوبات وايرادات ومصروفات الشركة.

التفسير رقم ١٥ – "المحاسبة عن الإتفاقيات الخاصة بالإنشاء العقاري"
يوضح هذا التفسير – الصادر في ٣ يوليو ٢٠٠٨ – متى وكيف يتم الإعتراف بالإيرادات والمصروفات المتعلقة بها الناتجة عن بيع وحدة عقارية إذا ما تم التوصل إلى إتفاقية بين المطور والمشتري قبل إكتمال إنشاء العقار كما يقدم التفسير دليلاً حول كيفية تحديد فيما إذا كانت الإتفاقية ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي رقم ١١ أو ١٨.

وفقاً لهذا التفسير يتعين الإعتراف بإيرادات الوحدات العقارية المباعة للعملاء ومازالت قيد الإنشاء طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (١٨) بدلاً من الطريقة السابقة التي كان يتم فيها الإعتراف بهذه الإيرادات باستخدام نسبة العمل المنجز.ان هذا التفسير ليس له تأثير على البيانات المالية للشركة.

٢-٢ **المعايير الجديدة والمعدلة التي صدرت ولم يحن موعد تطبيقها:**
بتاريخ إعتماد البيانات المالية لم تقم الشركة بتطبيق المعايير الجديدة والمعدلة والتي صدرت ولم يحن بعد موعد تطبيقها وهي كما يلي:

التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية (IFRS) رقم ١
(يسري على الفترات المالية التي تبدأ من أو بعد ١ يوليو ٢٠١٠)
تقتصر هذه التعديلات الإستثناء من عرض بيانات مالية مقارنة للذين يتبنون تطبيق المعايير الدولية للمرة الأولى.

التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية (IFRS) رقم ٧
(تسري على الفترات المالية التي تبدأ من أو بعد ١ يوليو ٢٠١١)
التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧ – الإفصاحات – حيث أن تحويل الموجودات المالية تزيد من الإفصاحات المطلوبة للعمليات التي تشتمل على تحويل للموجودات المالية. هذه التعديلات يقصد بها توفير شفافية أكبر حول التعرض للمخاطر حينما يتم تحويل أصل مع إحتفاظ الناقل ببعض المخاطر التي يتعرض لها الأصل، كما تتطلب التعديلات أيضاً إفصاحات أينما توجد تحويلات للأصول المالية لم يتم توزيعها خلال الفترة

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ (المعدل في ٢٠١٠)
(يسري تطبيقه للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٣ – يسمح بالتطبيق المبكر)
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ الصادر في نوفمبر ٢٠٠٩ والمعدل في أكتوبر ٢٠١٠ قدم متطلبات جديدة لتصنيف وقياس الموجودات والإلتزام المالي أو عدم تحققها.

بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية (IFRS) رقم ٩ فإن الموجودات المالية المعترف بها ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي "٣٩" الأدوات المالية: الإعتراف والقياس، يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة. وبالأخص إستثمارات الديون والمحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال الذي يكون هدفه تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وتلك التي تملك تدفقات نقدية تعاقدية والتي تمثل فقط مدفوعات لأصل الدين والفائدة على أصل الدين القائم تقاس بشكل عام بالتكلفة المطفأة في نهاية الفترة المحاسبية اللاحقة.
وكل استثمارات الديون وحقوق المكلية الأخرى يتم قياسها بقيمتها العادلة في نهاية الفترات المحاسبية اللاحقة.

أن التأثير الأهم للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ فيما يتعلق بتصنيف وقياس الإلتزام المالي هو فيما يخص المحاسبة عن التغيرات في القيمة العادلة للإلتزام المالي (والمصنفة على أساس القيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر) والتي تعزى وعلى وجه الخصوص للتغيرات في خطر الإئتمان لهذه المطلوبات.

بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية (٩) للإلتزام المالي والتي تم تحديدها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر فإن مبلغ التغير في القيمة العادلة للإلتزام المالي التي تعزى للتغيرات في خطر الإئتمان لهذه الإلتزامات يتم الإعتراف بها في بيان الدخل الشامل ما لم يكن الإعتراف بتأثير التغيرات في خطر الإئتمان للإلتزام المالي في بيان الدخل الشامل سوف يخلق أو يزيد من عدم التطابق المحاسبي في الأرباح والخسائر.

إن التغيرات في القيمة العادلة التي تعزى لمخاطر الإئتمان للموجودات المالية لا يتم إعادة تصنيفها لاحقاً بالأرباح والخسائر. وبموجب معيار المحاسبة الدولي (٣٩) سابقاً فإن كل مبلغ التغير في القيمة العادلة للإلتزام المالي والمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر كان يتم الإعتراف بها في الأرباح والخسائر.

بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ فإن كامل مبلغ التغير في القيمة العادلة للإلتزام المالي المدرج في القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة كان يتم الإعتراف بها في الربح أو الخسارة.

معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٤ (المعدل في ٢٠٠٩)

(يسري تطبيقه للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٠)

معيار المحاسبة الدولي ٢٤ – الإفصاحات عن الأطراف ذات العلاقة (المعدل في ٢٠٠٩) قام بتعديل تعريف الأطراف ذات العلاقة وتبسيط الإفصاحات عن الجهات الحكومية ذات العلاقة.

إن الإفصاحات المقدمة في معيار المحاسبة الدولي ٢٤ (المعدل في ٢٠٠٩) لا تؤثر على الشركة لأن الشركة ليست كيان حكومي ذات صلة ومع ذلك فإن الإفصاحات التي تتعلق بمعاملات وأرصدة الأطراف ذات العلاقة في البيانات المالية المجمعة قد تتأثر عندما يتم تطبيق نسخة معدلة من المعيار في الفترات المحاسبية المستقبلية لأن بعض الأطراف الخارجية التي لم يتم الإفصاح عنها كشركات شقيقة سابقاً يمكن أن يفصح عنها حسب تعريف هذا المعيار.

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٢

(يسري تطبيقه للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ فبراير ٢٠١٠)

إن التعديلات التي أدخلت على معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٢ "تصنيف حقوق الإصدار" عالجت تصنيف حقوق الإصدار المقومة بعملة أجنبية كأداة حقوق الملكية أو إلتزام مالي. حتى الآن الشركة لم تدخل في أي ترتيبات من شأنها أن تدخل في نطاق هذه التعديلات. ومع ذلك لو لم تدخل الشركة في أي حقوق إصدار ضمن نطاق التعديلات خلال الفترات المحاسبية المستقبلية فإن التعديلات التي أدخلت على معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٢ يكون لها تأثير على تصنيف تلك الإصدارات.

التفسير رقم (١٩)

(يسري تطبيقه للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يوليو ٢٠١٠)

إن التفسير رقم ١٩ يوفر إرشاد يتعلق بالمحاسبة عن إطفاء الإلتزام المالي عن طريق إصدار أدوات مالية. حتى الآن لم تدخل الشركة في أي معاملات من هذا النوع ومع ذلك فإن دخلت هذه الشركة في أي من هذه المعاملات في المستقبل فإن التفسير رقم ١٩ سوف يؤثر على تلك المعاملات على وجه الخصوص، وبموجب التفسير رقم ١٩ يمكن قياس أدوات حقوق الملكية الصادرة في إطار هذه الترتيبات بقيمتها العادلة. وأي فرق بين القيمة الدفترية للإلتزام المالي المطفئ والقيمة العادلة لأدوات حقوق الملكية المصدرة سوف يتم تسجيلها في الأرباح أو الخسائر.

٣ السياسات المحاسبية الهامة :

إن أهم السياسات المحاسبية المتبعة لإعداد البيانات المالية كما يلي:

٣-١ معايير الإعداد

تم إعداد البيانات المالية وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الصادرة عن هيئة معايير المحاسبية الدولية والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسيرات معايير التقارير الدولية وقانون الشركات في دولة الإمارات العربية المتحدة.

٣-٢ العرف المحاسبي

تم إعداد البيانات المالية حسب مبدأ التكلفة التاريخية وعلى أساس الاستحقاق وقد تم تطبيق السياسات المحاسبية خلال السنة بشكل ثابت.

شركة غلفا للمياه المعدنية والصناعات التحويلية
شركة مساهمة عامة
عجمان - الإمارات العربية المتحدة

إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠
" جميع المبالغ بالدرهم الإماراتي ما لم يذكر غير ذلك"

٣-٣ ممتلكات، آلات ومكائن

تستهلك الشركة ممتلكات، آلات ومكائن بطريقة القسط الثابت وتظهر بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم والهبوط في القيمة ويتم استهلاكها بطريقة القسط الثابت على مدار العمر الإنتاجي المتوقع وبالنسب الآتية:

مباني	٢٠ سنة
آلات ومكائن	٥ – ٧ سنوات
أثاث، أجهزة وتركيبات	٤ – ٥ سنوات
سيارات	٣ – ٥ سنوات

أرباح وخسائر بيع الأصول الثابتة تظهر ضمن بيان الدخل للسنة المالية.
لا يوجد تغير في طريقة ونسب الإهلاك الخاصة بالأصول الثابتة خلال السنة.

٣-٤ انخفاض القيمة

تقوم الشركة في نهاية السنة المالية بتقدير الأدلة الموضوعية التي تفيد انخفاض قيمة الأصول المالية والغير مالية أو الذمم المدينة غير القابلة للتحصيل.
الخسارة الناتجة عن انخفاض قيمة الأصول، عبارة عن الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة القابلة للاسترداد، هذه الخسارة تظهر في بيان الدخل.

وتقوم الشركة أيضاً باستبيان ما إذا كانت خسائر السنوات السابقة الناتجة عن انخفاض قيمة الأصول مازالت مستمرة أو طرأ عليها أي تغير، وهذا التغير يظهر في بيان الدخل.

٣-٥ البضاعـــــــة

- تم تقييم البضاعة الجاهزة بالتكلفة (وهي تشمل التكلفة الصناعية شاملة المواد الأولية والأجور والمصاريف الصناعية) أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل.
- تم تقييم المواد الأولية في المخازن وقطع الغيار بسعر التكلفة وتحدد التكلفة بطريقة المتوسط المرجح ويتم أخذ مخصص في حال انخفاض القيمة.

٣-٦ مخصص الإجازات ومكافأة نهاية الخدمة

تم احتساب مخصص الإجازات ومكافأة نهاية الخدمة للموظفين طبقاً لقانون العمل والعمـــال رقـــم (٨) لسنة ١٩٨٠ والتعديلات اللاحقة أو حسب العقود المبرمة مع الموظفين، إن هذا المخصص غير نقدي.

٣-٧ الذمم الدائنة والأرصدة الدائنة الأخرى

يتم الاعتراف بالالتزامات للمبالغ التي ستدفع مستقبلا للمشتريات والخدمات المقدمـــة للـــشركة سواءً تم استلام فاتورة بها أو لم يتم ذلك.

٣-٨ المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات لأي التزام على شركة من قضايا أو عقود نتيجة أحداث سابقة من المحتمل دفع تكاليفها مستقبلاً.

٣-٩ الإيرادات

يتم تسجيل الإيرادات عند إمكانية تدفق مكاسبها الاقتصادية المستقبلية إلى الـــشركة، وإمكانيـــة تحديدها بوضوح.
تسجل المبيعات بقيمة فاتورة بيع البضاعة مطروحاً منها المردودات والخصومات التجارية.

٣-١٠ التعاملات بالعملات الأجنبية

تقيد التعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية بالدرهم الإماراتي حسب أسعار الصرف السائدة بتاريخ حدوث تلك المعاملات، بينما يتم تحويل الموجودات والمطلوبات المسجلة بالعملات الأجنبية في نهاية السنة إلى الدرهم الإماراتي حسب أسعار الصرف السائدة بذلك التاريخ وتدرج جميع الفروقات الناتجة عن ذلك ضمن بيان الدخل، أرباح أو خسائر التبادل بما فيها تبادل العملات الأجنبية متضمنة في قائمة الدخل.

٣-١١ النقد والنقد المعادل

يمثل بند النقد والنقد المعادل في بيان التدفقات النقدية رصيد النقد في الصندوق ولدى البنوك.

٤ التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة

إن إعداد البيانات المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب إستخدام تقديرات وإفتراضات يمكن أن تؤثر على أرصدة الموجودات والمطلوبات والقيم التي تم الإفصاح عنها بالنسبة للموجودات والمطلوبات المحتملة في تاريخ البيانات المالية وكذلك قيم الإيرادات والمصروفات المسجلة خلال السنة. وقد قامت الإدارة بإفتراض هذه التقديرات طبقاً لأفضل وأحدث ما توفر لديها من معلومات ومع ذلك فإنه يجب أن يؤخذ في الأعتبار أن النتائج الفعلية قد تختلف عن هذه التقديرات.

٥ النقد والنقد المعادل

	٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩
نقد لدى البنك – حسابات جارية	٣,٤٩٦,٧٥٢	٢,٠١٩,١٢٧
ودائع تحت الطلب	٢,٤٣٢,٠٧٣	١,٨٩٣,٤٢٢
	٥,٩٢٨,٨٢٥	٣,٩١٢,٥٤٩

إن نسبة الفائدة على الودائع تحت الطلب ٣,٥% (٤,٥% لعام ٢٠٠٩)

٦- ذمم مدينة تجارية

	٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩
ذمم مدينة تجارية	١١,٤٩٧,٦٨٠	١٤,٥٧٦,٣٧٢
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها	(٤٧٤,٦٧٤)	(٦٣٦,٢١٩)
	١١,٠٢٣,٠٠٦	١٣,٩٤٠,١٥٣

٧- بضاعة

	٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩
مواد أولية	٥,١٤٤,٤٨٣	٤,٣٤٦,٣٣٣
قطع غيار	١,٨٦٨,٠٨٦	١,٦٢٤,٨٧٧
بضاعة جاهزة	٨٢٥,٢٥٤	٥٧٢,٣٦٠
مجموع البضاعة	٧,٨٣٧,٨٢٣	٦,٥٤٣,٥٧٠
مخصص بضاعة بطيئة الحركة	(٣٤٥,٢٩١)	(٣٤٥,٢٩١)
	٧,٤٩٢,٥٣٢	٦,١٩٨,٢٧٩

٨- أرصدة مدينة أخرى

	٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩
شيكات برسم التحصيل	٣,٩٥٢,١٥٧	٥٣٣,٩٣٥
مصاريف مدفوعة مقدما	٢٨١,٦١٧	١٧٢,٣١١
دفعات مقدمة للموردين	٩,٩٨٣	٣,٦٠٩
	٤,٢٤٣,٧٥٧	٧٠٩,٨٥٥

٩- ذمم أطراف ذات علاقة

إن الأطراف ذات علاقة تتمثل عادة في المساهمين والمدراء التنفيذيين وأعضاء الإدارة العليا للشركة وعائلاتهم والشركات التي يملكون حصصا رئيسية فيها. تقوم الشركة الأم بتحديد شروط المعاملات والخدمات المستلمة أو المقدمة من/إلى الأطراف ذات علاقة إلى جانب المصاريف الأخرى. لا تستحق فوائد على المبالغ المستحقة من/إلى الأطراف ذات علاقة وليست لها تواريخ استحقاق محددة.

قامت الشركة خلال السنة بتعاملات جوهرية مع أطراف ذات علاقة، وتمثل هذه التعاملات عمليات تمويل بين هذه الشركات.

إن أرصدة أطراف ذات علاقة في نهاية الفترة كما يلي:-

	ذمم أطراف ذات علاقة مدينة	ذمم أطراف ذات علاقة دائنة
الشركة الخليجية للصناعات الغذائية (كاليفورنيا جاردن)	٢,٣٢٧,١٥٦	–
الشركة الكويتية للأغذية – (أمريكانا) – فرع الشارقة	–	١,٤١٧,٩١٨
الشركة الكويتية للأغذية – (أمريكانا) – المكتب الرئيسي، الكويت	–	٧٢٠,٨٦٦
	٢,٣٢٧,١٥٦	٢,١٣٨,٧٨٤

Rödl Middle East

شركة غلفا للمياه المعدنية والصناعات التحويلية
شركة مساهمة عامة
عجمان – الإمارات العربية المتحدة

إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠
" جميع المبالغ بالدرهم الإماراتي ما لم يذكر غير ذلك"

١٠- ممتلكات، آلات ومكائن

	أراضي	مباني	آلات ومكائن	أثاث، أجهزة وتركيبات	سيارات	أصول تحت التركيب	المجموع
التكلفة							
الرصيد في ٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٤٣,٠٠٠	١٣,١٩٩,١٢٤	٤٩,٨٦٠,٩١٢	٤,٣٣٢,٤٠٩	٢,٣٨٩,٣٦٩	٤,٨٦٥,١٧٣	٧٤,٨٨٩,٩٨٧
إضافات خلال السنة	–	٤٤٩,٤٧٥	٣٩٥,٣٠٥	١٥٥,٠٧٥	١٥٦,٤٩٩	١٨٧,١٣٤	١,٣٤٣,٤٨٨
إستبعادات خلال السنة	–	–	–	(١٩,١٧٤)	(٧٣,٠٠٠)	–	(٩٢,١٧٤)
المحمول خلال السنة	–	٤,٦٠٠,٣٠٧	٤٥٢,٠٠٠	–	–	(٥,٠٥٢,٣٠٧)	–
الرصيد في ٢٠١٠/١٢/٣١	٢٤٣,٠٠٠	١٨,٢٤٨,٩٠٦	٥٠,٧٠٨,٢١٧	٤,٤٦٨,٣١٠	٢,٤٧٢,٨٦٨	–	٧٦,١٤١,٣٠١
الاستهلاك							
الرصيد في ٢٠٠٩/١٢/٣١	–	١١,٤٠٧,٧٧٢	٣٢,٢٨٨,٤٤٠	٣,٤٩٧,٩١٣	١,٦٠٣,٣٥٣	–	٤٨,٧٩٧,٤٧٨
إضافات خلال السنة	–	٤٤٠,٤٧٣	٣,٥٤٠,٨٥٥	٤٣٦,٨٢٣	٣٤٩,٠٥١	–	٤,٧٦٧,٢٠٢
إستبعادات خلال السنة	–	–	–	(١٨,١٨٧)	(٤٨,٦٦٦)	–	(٦٦,٨٥٣)
الرصيد في ٢٠١٠/١٢/٣١	–	١١,٨٤٨,٢٤٥	٣٥,٨٢٩,٢٩٥	٣,٩١٦,٥٤٩	١,٩٠٣,٧٣٨	–	٥٣,٤٩٧,٨٢٧
صافي القيمة الدفترية							
الرصيد في ٢٠١٠/١٢/٣١	٢٤٣,٠٠٠	٦,٤٠٠,٦٦١	١٤,٨٧٨,٩٢٢	٥٥١,٧٦١	٥٦٩,١٣٠	–	٢٢,٦٤٣,٤٧٤
الرصيد في ٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٤٣,٠٠٠	١,٧٩١,٣٥٢	١٧,٥٧٢,٤٧٢	٨٣٤,٤٩٦	٧٨٦,٠١٦	٤,٨٦٥,١٧٣	٢٦,٠٩٢,٥٠٩

١١- قرض بنكي

	٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩
قروض قصيرة الاجل	٢,٠٠٠,٠٠٠	٢,٠٠٠,٠٠٠
قروض طويلة الاجل	٣,٠٠٠,٠٠٠	٥,٠٠٠,٠٠٠
	٥,٠٠٠,٠٠٠	٧,٠٠٠,٠٠٠

– إن القروض البنكية بضمان الشركة الكويتية للأغذية (أمريكانا) – المكتب الرئيسي، الكويت، وذلك بنسبة مساهمتها في الشركة بفائدة ٥% سنوياً.

١٢- ذمم وأرصدة دائنة أخرى ومخصصات

	٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩
شيكات مؤجلة الدفع	١,٦٤٨,٢١٨	١,٠٦٦,٤٩٤
مصاريف مستحقة	٤,١٤٢,٤٥٣	٤,٧٥٥,٠٧٠
أرصدة دائنة أخرى	٣٥٥,٤٥٧	٤٢٠,٤٨٤
	٦,١٤٦,١٢٨	٦,٢٤٢,٠٤٨

١٣- مخصص حكومة عجمان بدل إمتياز

بموجب كتاب من ديوان حاكم عجمان في إمارة عجمان إلى شركة غلفا للمياه المعدنية والصناعات التحويلية بتاريخ ١٨ أكتوبر ٢٠٠٩، فإن حكومة عجمان وافقت على أن يكون تعويضها عن الإمتياز الممنوح للشركة مبلغاً سنوياً مقطوعاً وقدره ١,٥٠٠,٠٠٠ (مليون وخمسة مائة ألف درهم فقط) ولفترة ثلاث سنوات إبتداءاً من ١ يناير ٢٠١٠ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٢.

١٤- رأس المال المدفوع

خلال إجتماع الجمعية العمومية غير العادية للشركة بتاريخ ٦ ديسمبر ٢٠٠٦، تقرر زيادة رأس مال الشركة المدفوع بالكامل من ١٣,٣٥٧,٨٢٠ درهم (ثلاثة عشر مليوناً وثلاثمائة وسبعة وخمسون ألفاً وثمانمائة وعشرون درهماً فقط) إلى رأس مال مصرح به بقيمة ٤٠,٠٠٠,٠٠٠ درهم (أربعون مليون درهماً فقط) وتقرر ان يتم الدعوة للإكتتاب بزيادة رأس المال على مراحل بحيث تكون المرحلة الاولى بطلب مبلغ ١١,٦٤٢,١٨٠ درهم (أحد عشر مليون وستمائة وإثنان وأربعون ألفاً ومائة وثمانين درهماً فقط) ليصبح رأس المال المدفوع ٢٥,٠٠٠,٠٠٠ درهم (خمسة وعشرون مليون درهماً فقط) على أن يتم طلب المتبقي على مراحل لاحقة يحددها مجلس الإدارة.

١٥- إحتياطي قانوني

كما هو مقرر في قانون الشركات في دولة الإمارات العربية المتحدة، يحول ١٠% من الربح السنوي إلى الاحتياطي القانوني. يمكن للمساهمين وقف التحويل السنوي عند بلوغ الاحتياطي القانوني نصف قيمة رأس المال وهذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع.

١٦- إحتياطي إختياري

طبقاً للنظام الأساسي للشركة فإنه يتم إقتطاع نسبة من صافي الربح يقوم بتحديدها مجلس الإدارة وتخصص لحساب الإحتياطي الإختياري.

١٧- إيرادات أخرى

	٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩
الفائدة البنكية	١,٤١٤	١,٩٤٧
إيرادات الإيجارات	-	١,٠٠٠,٠٠٠
إيرادات أخرى	١,١٥٩,٥٩٥	٨١٤,٩٥٧
أرباح بيع أصول ثابتة	٦٠,٦٢٢	١٣,٣٨٨
	١,٢٢١,٦٣١	١,٨٣٠,٢٩٢

١٨- ربحية السهم

	٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩
أرباح السنة	٢,٩٢٤,١٨١	٢,٧٥٧,٠٠٠
المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية لغايات إحتساب ربحية الأسهم	٢٥,٠٠٠,٠٠٠	٢٥,٠٠٠,٠٠٠
ربحية السهم	٠,١٢	٠,١١

١٩- التزامات طارئة

	٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩
خطابات ضمان	٢٠٦,٠٠٠	٢٠٦,٠٠٠
إعتمادات مستندية	١,٤٩٩,٦٩٢	-
	١,٧٠٥,٦٩٢	٢٠٦,٠٠٠

٢٠- الأدوات المالية

٢٠-١ فئات الأدوات المالية

تتمثل الأدوات المالية في الموجودات والمطلوبات المالية للمؤسسة وتشمل الموجودات المالية النقد والنقد المعادل وذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى أما المطلوبات المالية فتشمل أوراق دفع، وذمم الشركات الشقيقة وبنوك دائنة وذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى وتسهيلات بنكية.

٢٠-٢ القيمة العادلة للأدوات المالية

تمثل القيمة العادلة للأدوات المالية المبالغ التي يمكن أن يستبدل بها أصل أو يسدد بها إلتزام بين أطراف ذوي دراية كافية ورغبة في التعامل على أسس متكافئة . وقد أستخدمت المؤسسة الإفتراضات والطرق المتعارف عليها في تقدير القيم العادلة للأدوات المالية حيث يتم تحديد القيمة العادلة لموجودات ومطلوبات الشركة طبقاً لما يلي:

- القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية التي لها نفس الطبيعة والشروط والمتداولة في سوق نشط يتم تحديدها بالرجوع إلى أسعار السوق المعلنة.

- القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية الأخرى (فيما عدا المشتقات المالية) يتم تحديد قيمتها العادلة طبقاً لنماذج التسعير المتعارف عليها إستناداً إلى التدفقات النقدية المستقبلية المخصومة بسعر الخصم الجاري المتاح بالسوق لأداة مالية مماثلة.
- القيمة العادلة للأدوات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة لا تختلف بصورة جوهرية عن قيمتها الدفترية.

٢١ إدارة المخاطر المالية

تستخدم الشركة أدوات مالية تتعرض للعديد من المخاطر المالية مثل مخاطر الإئتمان ومخاطر السوق ومخاطر السيولة ومخاطر سياسية.
تقوم الشركة بصورة دورية بمراجعة المخاطر التي تتعرض لها وتقوم بإتخاذ الإجراءات المناسبة لتخفيض تلك المخاطر للحد المقبول.

إن أهم المخاطر التي تتعرض لها الشركة تتمثل فيما يلي:

٢١-١ خطر الإئتمان

إن خطر الإئتمان هو خطر إحتمال عدم قدرة أحد اطراف الإداة المالية على الوفاء بإلتزاماته مسبباً خسارة مالية للطرف الآخر. إن الموجودات المالية والتي تعرض الشركة بشكل رئيسي لخطر الإئتمان، تتمثل بشكل رئيسي في الذمم المدينة. إن خطر الإئتمان المتعلق بالذمم والأرصدة المدينة أخرى يعتبر محدود نتيجة العدد الكبير للعملاء و الملاءة المالية لهم.

٢١-٢ مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم قدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها النقدية. إن إدارة مخاطر السيولة تتضمن الإحتفاظ بنقدية كافية وتوفير مصادر التمويل عن طريق توفير تسهيلات كافية، والإحتفاظ بالموجوادات ذات السيولة العالية ومراقبة السيولة بشكل دوري عن طريق التدفقات النقدية المستقبلية.
تم عرض جدول الإستحقاقات للإلتزامات المدرج أدناه إستناداً إلى الفترة من تاريخ الميزانية العمومية حتى تاريخ الإستحقاقات التعاقدية وفي حال عدم وجود تاريخ إستحقاق تعاقدي للأداة المالية يتم عرضها طبقاً لتقديرات الإدارة على أساس الفترة التي يتم فيها تحصيل أو إستبعاد الأصل لتسوية الإلتزام.

فيما يلي تحليل الإستحقاقات للمطلوبات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠:

المطلوبات	خلال ٣ أشهر	من ٣ أشهر إلى سنة	من سنة إلى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	الإجمالي
ذمم دائنة تجارية	٤,٠٣٥,٢٧٢	–	–	–	٤,٠٣٥,٢٧٢
قروض قصيرة الآجل	–	٢,٠٠٠,٠٠٠	–	–	٢,٠٠٠,٠٠٠
أرصدة دائنة أخرى ومخصصات	–	٦,١٤٦,١٢٨	–	–	٦,١٤٦,١٢٨
أرباح موزعة مستحقة الدفع	–	١٧٦,١٣٥	–	–	١٧٦,١٣٥
ذمم اطراف ذات علاقة دائنة	–	–	٢,١٣٨,٧٨٤	–	٢,١٣٨,٧٨٤
قروض طويلة الاجل	–	–	٣,٠٠٠,٠٠٠	–	٣,٠٠٠,٠٠٠
مخصص مكافأة نهاية الخدمة	–	–		٣,٩٩١,٦٢٣	٣,٩٩١,٦٢٣
	٤,٠٣٥,٢٧٢	٨,٣٢٢,٢٦٣	٥,١٣٨,٧٨٤	٣,٩٩١,٦٢٣	٢١,٤٨٧,٩٤٢

فيما يلي تحليل الإستحقاقات للمطلوبات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩:

	خلال ٣ أشهر	من ٣ أشهر إلى سنة	من سنة إلى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	الإجمالي
المطلوبات					
ذمم دائنة تجارية	٤,٤٨٥,٤٩٨	–	–	–	٤,٤٨٥,٤٩٨
قروض قصيرة الآجل	–	٢,٠٠٠,٠٠٠	–	–	٢,٠٠٠,٠٠٠
أرصدة دائنة أخرى ومخصصات	–	٦,٢٤٢,٠٤٨	–	–	٦,٢٤٢,٠٤٨
أرباح موزعة مستحقة الدفع	–	١٧٦,٧١٦	–	–	١٧٦,٧١٦
ذمم اطراف ذات علاقة دائنة	–	–	١,٨٢١,١٩٠	–	١,٨٢١,١٩٠
مخصص حكومة عجمان بدل إمتياز	–	٦٧٥,٠٠٠	–	–	٦٧٥,٠٠٠
قروض طويلة الاجل	–	–	٥,٠٠٠,٠٠٠	–	٥,٠٠٠,٠٠٠
مخصص مكافأة نهاية الخدمة	–	–	–	٣,٣٠٦,٦٥٢	٣,٣٠٦,٦٥٢
	٤,٤٨٥,٤٩٨	**٩,٠٩٣,٧٦٤**	**٦,٨٢١,١٩٠**	**٣,٣٠٦,٦٥٢**	**٢٣,٧٠٧,١٠٤**

٢١-٣ مخاطر السوق

تتضمن مخاطر السوق خطر السعر وخطر سعر الفائدة وتنشأ تلك المخاطر نتيجة تغير الأسعار بالسوق وكذلك تغيير معدلات الفائدة وأسعار الصرف.

- **مخاطر العملات الأجنبية**

تنشأ تلك المخاطر عن المعاملات بالعملات الأجنبية. وتقوم الشركة بإدارة تلك المخاطر عن طريق وضع حدود للتعامل في عملات أجنبية ومع الأطراف الأخرى وكذلك التعامل فقط بالعملات الرئيسية ومع أطراف ذوي سمعة حسنة.

- **مخاطر التدفقات النقدية والقيمة العادلة ومعدلات الفائدة**

لا يوجد لدى الشركة موجودات هامة ذات سعر فائدة وعليه، فإن دخل الشركة وتدفقاتها النقدية والتشغيلية لا تتأثر بتغيرات سعر الفائدة بالسوق.

تنشأ مخاطر سعر الفائدة عن القروض طويلة الأجل. لا يوجد لدى الشركة أية قروض.

تقوم الشركة بتحليل تعرضها لأسعار الفائدة وفقاً لأساس ديناميكي، حيث يتم وضع العديد من الإفتراضات أخذا في الاعتبار إعادة التمويل. تجديد تسهيلات قائمة، أو بدائل تمويل أخرى. وبناءاً على تلك الإفتراضات، تقوم الشركة بإحتساب أثر تغيرات محددة بأسعار الفائدة على الأرباح أو الخسائر. ووفقاً لكل إفتراض، يتم تعديل معدل الفائدة بالنسبة لكافة العملات يتم إجراء تلك الإفتراضات بالنسبة للمطلوبات الهامة التي تحمل معدلات فائدة.

٢٢ إدارة مخاطر رأس المال

إن أهداف الشركة عند إدارة رأس المال هي:

- حماية قدرة الشركة على الإستثمرار كمنشأة ناجحة بحيث تستطيع الإستمرار في توفير العائدات للمساهمين
والمنافع لأصحاب المصالح الآخرين.
- توفير عائد مناسب للشركات بتسعير الخدمات والمنتجات بشكل يتناسب مع مستوى المخاطره.

وتحدد الشركة رأس المال بما يتناسب مع المخاطره كما تدير هيكل رأس المال وتجرى التعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الأقتصادية وخصائص المخاطره المتعلقة بالأصل ومن أجل المحافظة على هيكل رأس المال وتعديله تقوم بتعديل مبلغ الأرباح الذي يدفع للمساهمين أو بيع أصول لتخصيص الدين.

وبما يتفق مع الآخرين في نفس الصناعة تقوم الشركة بمتابعة رأس المال على أساس نسبة المديونية إلى حقوق الملكية ويتم إحتساب هذه النسبة عن طريق صافي الديون إلى إجمالي رأس المال المعدل ويحتسب صافي الديون كإجمالي القروض بما في ذلك التسهيلات الواردة في الميزانية العمومية مخصوماً منها النقد والنقد المعادل ويشمل رأس المال المعدل جميع مكونات حقوق المساهمين (رأس المال والاحتياطيات والخسائر المتراكمة).

خلال ٢٠١٠ كانت سياسة الشركة الاحتفاظ بنسبة المديونية إلى حقوق المساهمين كما يلي:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩
الديون	٥,٠٠٠,٠٠٠	٧,٠٠٠,٠٠٠
ناقصاً: النقد والنقد المعادل	٥,٩٢٨,٨٢٥	٣,٩١٢,٥٤٩
صافي الديون	(٩٢٨,٨٢٥)	٣,٠٨٧,٤٥١
إجمالي حقوق المساهمين	٣٢,٧١٤,٨٤٠	٢٩,٧٩٠,٦٥٩
نسبة الديون	(%٢,٨)	%١٠,٤

إن النقص في الديون والزيادة في النقد والنقد المعادل وإجمالي حقوق المساهمين قد أدى إلى نقص النسبة من ١٠,٤% إلى (٢,٨%) خلال السنة.

٢٣- اعتماد البيانات المـــــالية

تم اعتماد البيانات المالية من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٤ يناير ٢٠١١.