ماركة (مساهمة عامة)

تقرير مجلس الإدارة والبيانات المالية ذات الأغراض الخاصة
كما في ٢٣ يونيو ٢٠١٤

ماركة (مساهمة عامة)

تقرير مجلس الإدارة والبيانات المالية ذات الأغراض الخاصة
كما في ٢٣ يونيو ٢٠١٤

الصفحات

تقرير مجلس الإدارة	١
تقرير مدقق الحسابات المستقل	٢ - ٣
الميزانية العمومية الافتتاحية	٤
بيان الدخل الشامل	٥
بيان التغيرات في حقوق الملكية	٦
بيان التدفقات النقدية	٧
إيضاحات حول البيانات المالية ذات الأغراض الخاصة	٨-١٢

تقرير مجلس الإدارة حول البيانات المالية ذات الأغراض الخاصة كما ٢٣ يونيو ٢٠١٤

السادة المساهمين المحترمين،،،

يسرّ مجلس إدارة شركة ماركة (مساهمة عامة) ("الشركة") تقديم البيانات المالية ذات الأغراض الخاصة للشركة للفترة كما في ٢٣ يونيو ٢٠١٤ والتي تعطي المركز المالي الافتتاحي للشركة في تاريخ تأسيسها.

الأنشطة الرئيسية

حصلت الشركة على رخصتها التجارية بتاريخ ٩ يوليو ٢٠١٤ واتخذت عنواناً مسجلاً لها في بارك بليس تاور، مكتب رقم ١٨٠٣ - ١٨٠٤، شارع الشيخ زايد بإمارة دبي. قامت الشركة بتعيين ما يقرب من عشرين موظفاً على كافة المستويات. سوف تتضمن أنشطة الشركة الرئيسية الاستثمار في مشروعات تجارة التجزئة وإدارتها، وكذلك تشغيل متاجر التجزئة العاملة في تجارة الملابس والمستلزمات والبضائع الرياضية الفاخرة وحقوق الامتياز في المطارات، إضافة إلى المطاعم والمقاهي التي تقدم خيارات الطعام الفاخرة والمتوسطة من مختلف المطابخ العالمية. تعكف الشركة في الوقت الحالي على (١) إعداد مفاهيمها الخاصة و(٢) الحصول على التراخيص وحقوق الامتياز وحقوق التوزيع لمجموعة متنوعة من العلامات التجارية / الأفكار و(٣) تقييم المواقع المحتملة لمزاولة عملياتها، وكذلك دراسة عمليات الاستحواذ المحتملة.

النتائج

تظهر البيانات المالية ذات الأغراض الخاصة هذه المركز المالي للشركة كما في تاريخ تأسيسها ولم تبدأ الشركة عملياتها بعد.

أعضاء مجلس الإدارة

فيما يلي أعضاء مجلس الإدارة العاملين خلال الفترة:
السيد/ جمال الحاي
السيد/ خالد المهيري
السيد/ جمال الشعفار
السيد/ أبو بكر الخوري
السيد/ حمد الشامسي
السيد/ محمد القحطاني

مدققو الحسابات

لقد تم تعيين شركة برايس ووترهاوس كوبرز في منصب مدقق الحسابات الخارجي للشركة للفترة المالية الأولى التي ستنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥.

.....
السيد/ خالد سالم المهيري
نائب رئيس مجلس الإدارة

٨ سبتمبر ٢٠١٤

تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة المساهمين في شركة ماركة (مساهمة عامة)

التقرير حول البيانات المالية ذات الأغراض الخاصة

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية المرفقة لشركة ماركة ش.م.ع. ("الشركة") والتي تتكون من الميزانية العمومية الافتتاحية كما في ٢٣ يونيو ٢٠١٤ وبيان الدخل الشامل وبيان التغيرات في حقوق الملكية وبيان التدفقات النقدية للفترة من تاريخ التأسيس إلى ٢٣ يونيو ٢٠١٤ وملخص السياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات التفسيرية الأخرى. لقد تم إعداد هذه البيانات المالية ذات الأغراض الخاصة من قبل إدارة الشركة وفقاً للسياسات المحاسبية المنصوص عليها في الإيضاح رقم (٢) من البيانات المالية ذات الأغراض الخاصة والتزاماً بمتطلبات التنظيمية لهيئة الأوراق المالية والسلع بالإمارات العربية المتحدة.

مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية ذات الأغراض الخاصة

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد هذه البيانات المالية ذات الأغراض الخاصة وعرضها بصورةٍ عادلة وفقاً للسياسات المحاسبية المحددة في الإيضاح رقم (٢) من البيانات المالية ذات الأغراض الخاصة، وعن تلك الرقابة الداخلية التي تحددها الإدارة على أنها ضرورية لكي تتمكن من إعداد بيانات مالية خالية من أي أخطاء جوهرية سواءً كانت ناشئة عن احتيال أو خطأ.

مسؤولية مدقق الحسابات

تنحصر مسؤوليتنا في إبداء رأينا حول هذه البيانات المالية ذات الأغراض الخاصة بناءً على عملية التدقيق التي قمنا بها. لقد أجرينا تدقيقنا وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. تستدعي هذه المعايير التزامنا بالمتطلبات الأخلاقية وتخطيط وتنفيذ عملية التدقيق للتوصل إلى تأكيدٍ معقولٍ حول ما إذا كانت البيانات المالية ذات الأغراض الخاصة خاليةً من أي أخطاء جوهرية.

تتضمن عملية التدقيق القيام بإجراءات للحصول على إثباتات تدقيق حول المبالغ والإفصاحات الواردة في البيانات المالية ذات الأغراض الخاصة. تستند الإجراءات المختارة إلى تقدير مدقق الحسابات، بما في ذلك تقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية للبيانات المالية ذات الأغراض الخاصة، سواءً كان ذلك بسبب الاحتيال أو الخطأ. وعند القيام بتقييم تلك المخاطر، يأخذ مدقق الحسابات في الاعتبار الرقابة الداخلية المتصلة بإعداد المنشأة وعرضها العادل للبيانات المالية بهدف تصميم إجراءات التدقيق المناسبة حسب الظروف، وليس لغرض إبداء الرأي حول فعالية الرقابة الداخلية للمنشأة. تتضمن عملية التدقيق كذلك تقييماً لمدى ملاءمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومعقولية التقديرات المحاسبية المُعدة من قبل الإدارة، وكذلك تقييماً لأسلوب عرض البيانات المالية ذات الأغراض الخاصة بشكلٍ عام.

نعتقد أن إثباتات التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير أساسٍ مناسبٍ للرأي الذي نبديه بناءً على عملية التدقيق.

الرأي

برأينا، لقد تم إعداد البيانات المالية ذات الأغراض الخاصة المرفقة كما في ٢٣ يونيو ٢٠١٤ وللفترة من تاريخ التأسيس حتى ٢٣ يونيو ٢٠١٤ من كافة النواحي الجوهرية وفقاً للسياسات المحاسبية المبينة في الإيضاح رقم (٢) من هذه البيانات المالية ذات الأغراض الخاصة.

برايس ووترهاوس كوبرز، إعمار سكوير، مبنى رقم ٤، الطابق الثامن، ص.ب ١١٩٨٧، دبي، الإمارات العربية المتحدة
هاتف: ٣١٠٠ ٣٠٤ ٤(٠) ٩٧١، فاكس: ٩١٥٠ ٣٤٦ ٤(٠)٩٧١، www.pwc.com/middle-east

ورويك هنت، أمين حسن ناصر، بول سودابي، جاك فاخوري مسجلون لدى وزارة الاقتصاد بدولة الإمارات العربية المتحدة كمدققي حسابات مشتغلين

تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة المساهمين في شركة ماركة (مساهمة عامة) (تابع)

الأساس المحاسبي والقيود على التوزيع والاستخدام

بدون إبداء أي تعديل على رأينا، نود أن نلفت الانتباه إلى الإيضاح رقم (٢) من هذه البيانات المالية ذات الأغراض الخاصة الذي يوضح الأساس المحاسبي. لقد تم إعداد البيانات المالية ذات الأغراض الخاصة بهدف مساعدة الشركة على الالتزام بالمتطلبات التنظيمية لهيئة الأوراق المالية والسلع. وبناءً على ذلك، قد لا تكون البيانات المالية ذات الأغراض الخاصة مناسبة لأي غرضٍ آخر. إن تقريرنا هذا صادر حصرياً لصالح الشركة ومساهميها وهيئة الأوراق المالية والسلع، ويحظر استخدامه من قبل أي أطراف أخرى.

برايس ووترهاوس كوبرز
ص.ب: ١١٩٨٧
دبي - ا.ع.م
P.O. Box: 11987
Dubai - U.A.E.
PricewaterhouseCoopers

برايس ووترهاوس كوبرز
٨ سبتمبر ٢٠١٤

بول سودابي
سجل مدققي الحسابات المشتغلين رقم ٣٠٩
دبي، الإمارات العربية المتحدة

ماركة (مساهمة عامة)
الميزانية العمومية الافتتاحية

	ايضاح	كما في ٢٣ يونيو ٢٠١٤ درهم
موجودات متداولة		
ذمم مدينة أخرى	٤	٥٢٤,٧٨١
أرصدة نقدية ومصرفية	٥	٥١٥,٠١٢,٢٧٤
مجموع الموجودات		٥١٥,٥٣٧,٠٥٥
حقوق الملكية والمطلوبات		
حقوق الملكية		
رأس المال	٦	٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠
صافي إيرادات الاكتتاب العام الأولي	٧	١٤٣,٤٤٤
أرباح محتجزة		٥٣٧,٠٥٥
مجموع حقوق الملكية		٥٠٠,٦٨٠,٤٩٩
المطلوبات		
مطلوبات متداولة		
مطلوبات أخرى	٨	١٤,٨٥٦,٥٥٦
مجموع المطلوبات		١٤,٨٥٦,٥٥٦
مجموع حقوق الملكية والمطلوبات		٥١٥,٥٣٧,٠٥٥

تم اعتماد هذه البيانات المالية ذات الأغراض الخاصة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٨ سبتمبر ٢٠١٤ ووقعها نيابة عن المجلس

سعادة جمال الحاي
رئيس مجلس الإدارة

السيد/ خالد سالم المهيري
نائب رئيس مجلس الإدارة

الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ٨ إلى ١٢ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية ذات الأغراض الخاصة.

بيان الدخل الشامل

	إيضاح	للفترة من تاريخ التأسيس إلى ٢٣ يونيو ٢٠١٤ درهم
إيرادات أخرى	٩	٥٣٧,٠٥٥
أرباح الفترة		٥٣٧,٠٥٥
الدخل الشامل الآخر		-
مجموع الأرباح الشاملة للفترة		٥٣٧,٠٥٥
العائد على السهم (بالدرهم لكل سهم)		
العائد الأساسي والمخفض على السهم	١١	٠,٠٠١١

الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ٨ إلى ١٢ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية ذات الأغراض الخاصة.

ماركة (مساهمة عامة)

بيان التغيرات في حقوق الملكية

	إيضاح	حصة رأس المال درهم	سهم علاوة درهم	متراكمة خسائر درهم	المجموع درهم
عائدات من إصدار رأس المال	٦	٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠	-	-	٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠
صافي إيرادات الاكتتاب العام الأولي	٧	-	١٤٣,٤٤٤	-	١٤٣,٤٤٤
مجموع الخسارة الشاملة للفترة		-	-	٥٣٧,٠٥٥	٥٣٧,٠٥٥
كما في ٢٣ يونيو ٢٠١٤		٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٤٣,٤٤٤	٥٣٧,٠٥٥	٥٠٠,٦٨٠,٤٩٩

الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ٨ إلى ١٢ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية ذات الأغراض الخاصة.

ماركة (مساهمة عامة)

بيان التدفقات النقدية

	إيضاح	للفترة من تاريخ التأسيس إلى ٢٣ يونيو ٢٠١٤ درهم
الأنشطة التشغيلية		
ربح الفترة		٥٣٧,٠٥٥
التغيرات في رأس المال العامل:		
ذمم مدينة أخرى		(٥٢٤,٧٨١)
مطلوبات أخرى		١٤,٨٥٦,٥٥٦
صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية		١٤,٨٦٨,٨٣٠
الأنشطة التمويلية		
رأس المال المصدر بعد خصم تكلفة الإصدار	٦	٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠
صافي إيرادات الاكتتاب العام الأولي		١٤٣,٤٤٤
صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية		٥٠٠,١٤٣,٤٤٤
صافي رصيد النقد وما في حكمه بنهاية الفترة		٥١٥,٠١٢,٢٧٤

الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ٨ إلى ١٢ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية ذات الأغراض الخاصة.

١ الوضع القانوني والنشاط الرئيسي

تأسّست شركة ماركة (مساهمة عامة) ("الشركة") بتاريخ ٢٣ يونيو ٢٠١٤ بعد الحصول على الموافقة النهائية من وزارة الاقتصاد، وسجلت كشركة مساهمة عامة وفقاً لأحكام القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٨) لسنة ١٩٨٤، (وتعديلاته). طرحت الشركة أسهمها للاكتتاب العام الأولي بتاريخ ١٣ أبريل ٢٠١٤، وتقوم حالياً باتخاذ الإجراءات اللازمة للإدراج في سوق دبي المالي. وحصلت الشركة على رخصتها لمزاولة الأعمال التجارية بتاريخ ٩ يوليو ٢٠١٤. إن العنوان المسجل للشركة هو مكتب رقم ١٨٠٣-١٨٠٤، الطابق رقم ١٨، بارك بليس تاور، شارع الشيخ زايد، ص. ب. ٣٤٧٧١، دبي، الإمارات العربية المتحدة.

حصلت الشركة على الموافقة المبدئية من هيئة الأوراق المالية والسلع بتأسيس الشركة وطرح أسهمها للاكتتاب العام الأولي بتاريخ ٢٠ مارس ٢٠١٣. إن مصاريف الاكتتاب العام الأولي المبينة في الإيضاح رقم ٧ تم تكبدها خلال الفترة من ٢٠ مارس ٢٠١٣ إلى ٢٣ يونيو ٢٠١٤ بقرار من لجنة المساهمين المؤسّسين بالنيابة عن الشركة، ثم أعيد تحميلها على حساب الشركة.

لم تكن الشركة قد بدأت مزاولة أعمالها كما في تاريخ الميزانية العمومية، غير أن أنشطتها الرئيسية سوف تشمل تشغيل متاجر التجزئة العاملة في تجارة الملابس والمستلزمات والبضائع الرياضية الفاخرة وحقوق الامتياز في المطارات، إضافة إلى المطاعم والمقاهي التي تقدم خيارات الطعام الفاخرة والمتوسطة من المطابخ العالمية.

٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية الرئيسية المطبقة في إعداد هذه البيانات المالية ذات الأغراض الخاصة مبينة أدناه. لقد تم تطبيق هذه السياسات بشكل ثابت خلال الفترة المعروضة، ما لم يُذكر خلافاً لذلك.

٢-١ أساس الإعداد

يتم إعداد البيانات المالية ذات الأغراض الخاصة وفقاً للسياسات المحاسبية للفندق المبينة أدناه وامتثالاً للمتطلبات التنفيذية لهيئة الأوراق المالية والسلع. لقد تم إعداد البيانات المالية ذات الأغراض الخاصة بموجب مبدأ التكلفة التاريخية. إن السياسات المحاسبية الرئيسية المتبعة في إعداد هذه البيانات المالية ذات الأغراض الخاصة مبينة أدناه.

٢-٢ تحويل العملات الأجنبية

(أ) *العملة الوظيفية وعملة العرض*

يتم قياس البنود المدرجة في البيانات المالية ذات الأغراض الخاصة للشركة باستخدام عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي تعمل الشركة ضمنها ("العملة الوظيفية"). إن البيانات المالية ذات الأغراض الخاصة معروضة بدرهم الإمارات العربية المتحدة ("الدرهم الإماراتي")، وهي العملة الوظيفية وعملة العرض للشركة.

(ب) *المعاملات والأرصدة*

يتم تحويل المعاملات المقوّمة بالعملات الأجنبية إلى الدرهم الإماراتي بأسعار الصرف السائدة بتاريخ المعاملة. كما يتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المقوّمة بالعملات الأجنبية إلى الدرهم الإماراتي بأسعار الصرف السائدة بتاريخ الميزانية العمومية. يتم إدراج كافة الأرباح والخسائر الناتجة عن تسوية وتحويل المعاملات المبرمة بالعملة الأجنبية ضمن بيان الدخل الشامل.

٢-٣ الموجودات المالية

٢-٣-١ التصنيف

(أ) تصنيف الموجودات المالية

تصنّف الشركة موجوداتها المالية كقروض وذمم مدينة. يعتمد التصنيف على الغرض الذي من أجله تم شراء الموجودات المالية. تقوم الإدارة بتحديد التصنيف لموجوداتها المالية عند الاعتراف المبدئي.

لا يتم إيقاف الاعتراف بالموجودات المالية إلا عندما تنقضي الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية المستلمة من الأصل المالي أو عندما تقوم الشركة بتحويل كافة مخاطر ومزايا الملكية بشكلٍ كامل.

٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢-٣ الموجودات المالية (تابع)

٢-٣-١ التصنيف (تابع)

(أ) تصنيف الموجودات المالية (تابع)

إن القروض والذمم المدينة هي موجودات مالية غير مشتقة ذات دفعات ثابتة أو قابلة للتحديد وغير مدرجة في سوق نشطة. يتم إدراج القروض والذمم المدينة ضمن الموجودات المتداولة، باستثناء تلك التي لها فترات استحقاق تزيد عن ١٢ شهراً بعد نهاية الفترة المشمولة بالتقرير حيث يتم تصنيفها كموجودات غير متداولة. تتألف القروض والذمم المدينة لدى الشركة من 'فوائد مدينة' و'أرصدة نقدية ومصرفية' في الميزانية العمومية (إيضاح ٤ وإيضاح ٥ على التوالي).

(ب) الاعتراف والقياس

تُحتسب القروض والذمم المدينة مبدئياً بالقيمة العادلة وتقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. تقوم الشركة في تاريخ كل تقرير بتقييم مدى وجود دليل موضوعي على تعرّض الموجودات المالية للانخفاض في القيمة (لطفاً راجع إيضاح ٢-٣-٣ للاطلاع على بيان تفصيلي حول الانخفاض في قيمة الموجودات المالية).

٢-٣-٢ مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية وبيان صافي القيمة في الميزانية العمومية عند وجود حق قانوني واجب النفاذ بمقاصة المبالغ المحتسبة ويكون هناك نية للتسوية على أساس الصافي أو بيع الأصل وتسوية الالتزام في نفس الوقت.

٢-٣-٣ الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

تقوم الشركة في نهاية كل فترة تقرير بتقييم فيما إذا كان هناك دليل موضوعي على تعرّض الأصل المالي أو مجموعة من الموجودات المالية للانخفاض في القيمة. لا يُعتبر أن الأصل المالي أو مجموعة الموجودات المالية قد تعرّض أو تعرّضت للانخفاض في القيمة وتم تكبد خسائر الانخفاض في القيمة إلا إذا توفر دليل موضوعي على وقوع الانخفاض في القيمة نتيجة لحدثٍ واحد أو أكثر يحصل بعد الاعتراف المبدئي بالأصل ("حدث خسارة") ويكون لذلك الحدث (أو تلك الأحداث) أثرٌ على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي أو مجموعة الموجودات المالية بشكلٍ يمكن تقديره على نحوٍ موثوق به.

قد يشمل الدليل على الانخفاض في القيمة مؤشرات تدل على مواجهة المدين أو مجموعة من المدينين لصعوبات مالية كبيرة أو العجز عن السداد أو التأخر في سداد الفوائد أو الدفعات الأصلية أو احتمالية دخول المدينين في إجراءات إشهار إفلاس أو إعادة هيكلة مالية أخرى أو عندما تشير البيانات الجديرة بالملاحظة إلى وجود انخفاض يمكن قياسه في التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة، مثل التغيرات في المتأخرات أو الظروف الاقتصادية المقترنة بحالات التخلف عن السداد.

بالنسبة لفئة القروض والذمم المدينة، يتم قياس مقدار الخسارة على أساس الفرق بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة (باستثناء خسائر الائتمان المستقبلية التي لم يتم تكبدها) مخصومة وفقاً لمعدل الفائدة الأصلي الفعلي للأصل المالي. يتم خفض القيمة الدفترية للأصل والاعتراف بمبلغ الخسارة في بيان الدخل الشامل.

إذا نقص مبلغ خسارة الانخفاض في القيمة في أي فترة لاحقة، وكان بالإمكان ربط هذا النقص موضوعياً بحدثٍ يحصل بعد أن تم احتساب خسارة الانخفاض في القيمة، فإنه يتم عكس خسارة الانخفاض في القيمة التي سبق احتسابها وتدرج ضمن بيان الدخل الشامل.

٢-٤ نقد وما في حكمه

لغرض بيان التدفقات النقدية، يتكون النقد وما في حكمه من النقد في الصندوق والأرصدة المصرفية بفترة استحقاق أصلية تقل عن ثلاثة أشهر.

٢-٥ رأس المال

أسهم عادية مصنفة كحقوق ملكية.

٣ إدارة المخاطر المالية

٣-١ عوامل المخاطر المالية

تتعرض الشركة من خلال أنشطتها لمخاطر مالية متنوعة هي: مخاطر السوق (تشمل مخاطر صرف العملات الأجنبية ومخاطر الأسعار ومخاطر أسعار الفائدة للتدفقات النقدية والقيمة العادلة) ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. تقوم الإدارة بتقييم المخاطر لمواجهة كل خطر من هذه المخاطر. يركز برنامج إدارة المخاطر بصورة عامة على عدم إمكانية التنبؤ بأوضاع الأسواق المالية ويهدف إلى الحد من الآثار السلبية المحتملة لهذه المخاطر على الأداء المالي للشركة.

(أ) مخاطر السوق

(١) مخاطر صرف العملات الأجنبية

لا تواجه الشركة أي تعرّض هام لمخاطر صرف العملات الأجنبية حيث إن غالبية معاملاتها مقوّمة بالدرهم الإماراتي.

(٢) مخاطر الأسعار

مخاطر الأسعار هي مخاطر التقلب في قيمة الأداة المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق، سواءً كانت هذه التغيرات بسبب عوامل خاصة بالأداة نفسها أو بالجهة المصدرة لها أو بعوامل لها تأثير على كافة الأدوات المتداولة في السوق. إن الشركة غير معرضة لمخاطر الأسعار.

(٣) مخاطر أسعار الفائدة للتدفقات النقدية والقيمة العادلة

إن الأرصدة النقدية المصرفية للشركة محمّلة بالفائدة، غير أن فترة الإيداع حتى تاريخ التقرير ليست لها أهمية تذكر وأي تغير في معدل الفائدة لن ينتج عنه أي تأثير جوهري على هذه البيانات المالية.

(ب) *مخاطر الائتمان*

تنشأ مخاطر الائتمان في الأساس من "الأرصدة النقدية والمصرفية" (إيضاح ٥) و"الفوائد المدينة" (إيضاح ٤). لدى الشركة سياسات مطبقة للحد من تعرضها لمخاطر الائتمان. كما تنص سياسة الشركة على إيداع أرصدتها النقدية لدى مصارف تجارية مرموقة. إن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان يتمثل في القيمة الدفترية للموجودات المالية بتاريخ الميزانية العمومية. والأرصدة المصرفية محتفظ بها لدى فرع لمصرف محلي.

(ج) *مخاطر السيولة*

تقتضي الإدارة الحكيمة لمخاطر السيولة الاحتفاظ بنقدٍ كافٍ وتوفر التمويل من خلال قدر ملائم من التسهيلات الائتمانية.

تُستحق كافة المطلوبات المالية للشركة، التي يتم بيانها ضمن الميزانية العمومية على أساس تدفقاتها النقدية التعاقدية غير المخصومة، خلال سنة واحدة من تاريخ الميزانية العمومية. إن الأرصدة المستحقة خلال ١٢ شهراً تعادل أرصدتها الدفترية حيث إن تأثير الخصم ليس كبيراً.

٣-٢ إدارة مخاطر رأس المال (تابع)

تتمثل أهداف الشركة عند إدارة رأس المال في حماية قدرتها على الاستمرار كمنشأة عاملة بهدف توفير العوائد للملّاك والمزايا لأصحاب المصلحة الآخرين والمحافظة على هيكل رأس المال الأمثل الذي يعمل على خفض تكلفة رأس المال.

لم يكن على الشركة أي ديون خارجية بتاريخ ٢٣ يونيو ٢٠١٤، وبالتالي لم يتم احتساب نسبة المديونية.

٣-٣ تقدير القيمة العادلة

إن القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات المالية تقارب قيمها العادلة كما هو مبيّن في هذه البيانات المالية ذات الأغراض الخاصة.

٤ ذمم مدينة أخرى

	٢٠١٤ درهم
فوائد مدينة	٥٢٤,٧٨١

٥ أرصدة نقدية ومصرفية

	٢٠١٤ درهم
نقد لدى المصرف	٥١٥,٠١٢,٢٧٤

الأرصدة المصرفية محتفظ بها لدى فرع لأحد المصاريف المرموقة العاملة في دولة الإمارات العربية المتحدة. ترى الإدارة أن هذا التركيز في مخاطر الائتمان لن ينتج عنه أي خسارة للشركة نظراً لأن هذا المصرف يتمتع بسجل حافل من الأداء المتميز وتصنيفات ائتمانية جيدة.

٦ رأس المال

يتألف رأس المال من ٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم مصرّح بها ومصدرة ومدفوعة بالكامل بقيمة درهم واحد للسهم.

٧ صافي إيرادات الاكتتاب العام الأولي

	٢٠١٤ درهم
إيرادات الاكتتاب العام الأولى المحصّلة بواقع ٠,٠٣ درهم لكل سهم	١٥,٠٠٠,٠٠٠
ناقصاً: مصاريف تأسيس متكبدة	(١٤,٨٥٦,٥٥٦)
	١٤٣,٤٤٤

٨ مطلوبات أخرى

	٢٠١٤ درهم
مطلوبات أخرى	١٤,٨٥٦,٥٥٦

٩ إيرادات أخرى

	٢٠١٤ درهم
إيرادات فوائد	٥٣٧,٠٥٥

١٠ الأدوات المالية

لقد تم تطبيق السياسات المحاسبية للأدوات المالية على البنود المدرجة أدناه:

	٢٠١٤ درهم
قروض وذمم مدينة	
فوائد مدينة	٥٢٤,٧٨١
أرصدة نقدية ومصرفية	٥١٥,٠١٢,٢٧٤
	٥١٥,٥٣٧,٠٥٥
مطلوبات مالية أخرى	
مطلوبات أخرى	١٤,٨٥٦,٥٥٦

١١ العائد على السهم

يُحتسب العائد الأساسي على السهم بقسمة الأرباح العائدة إلى حملة أسهم الشركة على المتوسط المرجّح لعدد الأسهم العادية المصدرة خلال الفترة.

	٢٠١٤
الأرباح العائدة إلى حملة أسهم الشركة (بالدرهم)	٥٣٧,٠٥٥
المتوسط المرجح لعدد الأسهم المصدرة	٥٠٠,٠٠٠,٠٠

يحتسب العائد المخفّض على السهم بتعديل المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة، وذلك لاحتساب تحويل كافة الأسهم العادية المحتمل تخفيضها. لم يكن لدى الشركة أي أسهم عادية مخفّضة بتاريخ ٢٣ يونيو ٢٠١٤. ولذلك، فإن العائد المخفّض على السهم يساوي العائد الأساسي على السهم.