ماركة (مساهمة عامة)

تقرير مجلس الإدارة والبيانات المالية
للفترة من ٢٣ يونيو ٢٠١٤ إلى ٣١ أغسطس ٢٠١٤

ماركة (مساهمة عامة)

تقرير مجلس الإدارة والبيانات المالية
للفترة من ٢٣ يونيو ٢٠١٤ إلى ٣١ أغسطس ٢٠١٤

الصفحات

تقرير مجلس الإدارة	١
تقرير مدقق الحسابات المستقل	٢ - ٣
الميزانية العمومية	٤
بيان الدخل الشامل	٥
بيان التغيرات في حقوق الملكية	٦
بيان التدفقات النقدية	٧
إيضاحات حول البيانات المالية	٨ - ١٤

تقرير مجلس الإدارة للفترة من ٢٣ يونيو ٢٠١٤ إلى ٣١ أغسطس ٢٠١٤

السادة المساهمين المحترمين،،،

يسرّ مجلس إدارة شركة ماركة (مساهمة عامة) ("الشركة") تقديم البيانات المالية للشركة للفترة من ٢٣ يونيو ٢٠١٤ إلى ٣١ أغسطس ٢٠١٤.

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

إن نتائج أعمال الشركة للفترة من ٢٣ يونيو ٢٠١٤ إلى ٣١ أغسطس ٢٠١٤ مبينة في الصفحة رقم (٥) من البيانات المالية.

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 ووتر هاوس 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

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية المرفقة لشركة ماركة (مساهمة عامة) ("الشركة") والتي تتكون من الميزانية العمومية كما في ٣١ أغسطس ٢٠١٤ وبيان الدخل الشامل وبيان التغيرات في حقوق الملكية وبيان التدفقات النقدية للفترة من ٢٣ يونيو ٢٠١٤ إلى ٣١ أغسطس ٢٠١٤، وملخص السياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات التفسيرية الأخرى.

مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد هذه البيانات المالية وعرضها بصورةٍ عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية، وعن تلك الرقابة الداخلية التي ترى الإدارة 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 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 تأكيد معقول حول ما إذا كانت البيانات المالية خالية من أي أخطاء جوهرية.

تتضمن عملية التدقيق القيام بإجراءات للحصول على إثباتات تدقيق حول المبالغ والإفصاحات الواردة في البيانات المالية. تستند الإجراءات المختارة إلى تقدير مدقق الحسابات، بما في ذلك تقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية للبيانات المالية، 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 بشكلٍ عام.

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

الرأي

برأينا، تعبّر البيانات المالية المرفقة بشكلٍ عادل ومن كافة النواحي الجوهرية عن المركز المالي للشركة كما في ٣١ أغسطس ٢٠١٤ وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للفترة من ٢٣ يونيو ٢٠١٤ إلى ٣١ أغسطس ٢٠١٤ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

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

ووريك هفت، 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)

التقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

إضافة إلى ذلك ووفقاً لمتطلبات القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٨) لسنة ١٩٨٤، وتعديلاته، نفيدكم بما يلي:

(١) أننا قد حصلنا على كافة المعلومات التي اعتبرناها ضرورية لأغراض تدقيقنا.

(٢) أن البيانات المالية تتوافق من كافة النواحي الجوهرية مع الأحكام السارية للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٨) لسنة ١٩٨٤ وتعديلاته وعقد التأسيس للشركة.

(٣) أن الشركة قد احتفظت بدفاتر محاسبية سليمة.

(٤) أن المعلومات المالية التي يتضمنها تقرير مجلس الإدارة تتوافق مع الدفاتر المحاسبية للشركة.

(٥) لم يلفت انتباهنا ما يجعلنا نعتقد بأن الشركة قد أخلّت بأي من الأحكام السارية للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٨) لسنة ١٩٨٤، وتعديلاته، أو عقد تأسيسها بشكلٍ يمكن أن يكون له تأثير جوهري على أنشطة الشركة أو مركزها المالي كما في ٣١ أغسطس ٢٠١٤.

برايس ووترهاوس كوبرز
٨ سبتمبر ٢٠١٤

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

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

الميزانية العمومية

	إيضاح	كما في ٣١ أغسطس ٢٠١٤ درهم
الموجودات		
موجودات غير متداولة		
ممتلكات ومعدات		٤٩,٥٢٦
		٤٩,٥٢٦
موجودات متداولة		
مبالغ مدفوعة مقدما وذمم مدينة أخرى	٤	٢,٢٥٨,٥١٣
أرصدة نقدية ومصرفية	٥	٤٩٩,٠٢١,٠٣٦
		٥٠١,٢٧٩,٥٤٩
مجموع الموجودات		**٥٠١,٣٢٩,٠٧٥**
حقوق الملكية والمطلوبات		
حقوق الملكية		
رأس المال	٦	٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠
صافي إيرادات الاكتتاب العام الأولي	٧	١٤٣,٤٤٤
خسائر متراكمة		(١,٢٨٢,٤٤٦)
مجموع حقوق الملكية		**٤٩٨,٨٦٠,٩٩٨**
المطلوبات		
مطلوبات متداولة		
مطلوبات أخرى	٨	٢,٤٦٨,٠٧٧
مجموع المطلوبات		**٢,٤٦٨,٠٧٧**
مجموع حقوق الملكية والمطلوبات		٥٠١,٣٢٩,٠٧٥

تم اعتماد هذه البيانات المالية من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٨ سبتمبر ٢٠١٤ ووقعها بالنيابة عن المجلس:

سعادة جمال الحاي
رئيس مجلس الإدارة

السيد/ خالد سالم المهيري
نائب رئيس مجلس الإدارة

الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ٨ إلى ١٤ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية.

بيان الدخل الشامل

	إيضاح	للفترة من ٢٣ يونيو ٢٠١٤ إلى ٣١ أغسطس ٢٠١٤ درهم
إيرادات أخرى	٩	١,٢٥٦,١٩١
مصاريف عمومية وإدارية	١٠	(٢,٥٣٨,٦٣٧)
خسارة الفترة		(١,٢٨٢,٤٤٦)
الخسائر الشاملة الأخرى		-
مجموع الخسارة الشاملة للفترة		(١,٢٨٢,٤٤٦)
خسارة السهم (بالدرهم لكل سهم)		
الخسارة الأساسية والمخفّضة للسهم الواحد	١٢	٠,٠٠٢٦

الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ٨ إلى ١٤ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية.

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		-	-	(١,٢٨٢,٤٤٦)	(١,٢٨٢,٤٤٦)
كما في ٣١ أغسطس ٢٠١٤		٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٤٣,٤٤٤	(١,٢٨٢,٤٤٦)	٤٩٨,٨٦٠,٩٩٨

الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ٨ إلى ١٤ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية.

بيان التدفقات النقدية

	إيضاح	للفترة من ٢٣ يونيو ٢٠١٤ إلى ٣١ أغسطس ٢٠١٤ درهم
الأنشطة التشغيلية		
خسارة الفترة		(١,٢٨٢,٤٤٦)
تعديلات على:		
استهلاك ممتلكات ومعدات		٩٣٩
التدفقات النقدية للعمليات قبل التغيرات في رأس المال العامل		(١,٢٨١,٥٠٧)
التغيرات في رأس المال العامل:		
مبالغ مدفوعة مقدماً وذمم مدينة أخرى		(٢,٢٥٨,٥١٣)
مطلوبات أخرى		٢,٤٦٨,٠٧٧
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية		(١,٠٧١,٩٤٣)
الأنشطة الاستثمارية		
شراء ممتلكات ومعدات		(٥٠,٤٦٥)
صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية		(٥٠,٤٦٥)
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		٤٩٩,٠٢١,٠٣٦

الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ٨ إلى ١٤ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية.

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 مبينة أدناه. لقد تم تطبيق هذه السياسات بشكل ثابت خلال الفترة المعروضة، ما لم يُذكر خلافاً لذلك.

٢-١ أساس الإعداد

لقد تم إعداد البيانات المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية. كما تم إعدادها وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية. إن إعداد البيانات المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يقتضي استخدام تقديرات محاسبية أساسية محددة، كما يقتضي من الإدارة إبداء رأيها في عملية تطبيق السياسات المحاسبية للشركة. ليس هناك أي مجالات تنطوي على درجة عالية من إبداء الرأي أو التعقيد أو مجالات تعد فيها الافتراضات والتقديرات مهمة للبيانات المالية.

(أ) *المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة الصادرة لكن غير السارية على الفترة التي بدأت في ٢٣ يونيو ٢٠١٤ ولم تقم الشركة بتطبيقها بشكل مبكر:*

هناك بعض المعايير الجديدة وتعديلات المعايير والتفسيرات التي تعتبر سارية المفعول على الفترات السنوية التي تبدأ بعد ٢٣ يونيو ٢٠١٤، ولكن لم يتم تطبيقها في إعداد هذه البيانات المالية. لا يتوقع أن يكون لأي من هذه المعايير والتعديلات والتفسيرات أي تأثير جوهري على البيانات المالية للشركة، باستثناء ما هو مبين أدناه:

- المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٢ (تعديل)، "الأدوات المالية: العرض"، (ساري المفعول اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٤).
- التعديل على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٦، "الانخفاض في قيمة الموجودات" بشأن إفصاحات المبالغ المستردة (ساري المفعول اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٤).
- الأدوات المالية: الاعتراف والقياس، التعديل على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ "تجديد المشتقات" (ساري المفعول اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٤).
- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩، "الأدوات المالية"، حيث قرر مجلس معايير المحاسبة الدولية في اجتماعه المنعقد في شهر يوليو ٢٠١٣ تأجيل تاريخ السريان الإلزامي للمعيار مؤقتاً، وذلك في إطار التعديلات المحدودة على مشروع المعيار. واتفق المجلس على ألا يكون تاريخ السريان الإلزامي بعد الآن هو الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٥، ولكنه أرجأ تحديد التاريخ حتى يتم الانتهاء من متطلبات الانخفاض في القيمة والتصنيف والقياس. إن الشركة بصدد تقييم التأثير الكامل للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩.

لا توجد معايير أخرى من المعايير الدولية للتقارير المالية أو تفسيرات صادرة عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية غير سارية حتى تاريخه وكان يتوقع أن يكون لها تأثير جوهري على البيانات المالية للشركة.

٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢-٢ تحويل العملات الأجنبية

(أ) *العملة الوظيفية وعملة العرض*

يتم قياس البنود المدرجة في البيانات المالية للشركة باستخدام عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي تعمل الشركة ضمنها ("العملة الوظيفية"). إن البيانات المالية 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.

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 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

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 إدارة المخاطر المالية (تابع)

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 ٣١ أغسطس 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.

٤ مبالغ مدفوعة مقدماً وذمم مدينة أخرى

	٢٠١٤ درهم
مبالغ مدفوعة مقدماً	٢٦٦,٥٣٢
ودائع	١,٥٩٦,٥١٠
دفعات مقدمة للموردين	٧٩,٣٦٠
فوائد مدينة	٣١٦,١١١
	٢,٢٥٨,٥١٣

٥ أرصدة نقدية ومصرفية

	٢٠١٤ درهم
حساب جارٍ	٩,٠٢١,٠٣٦
وديعة لأجل	٤٩٠,٠٠٠,٠٠٠
	٤٩٩,٠٢١,٠٣٦

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

مطلوبات أخرى	٢,٤٦٨,٠٧٧

٩ إيرادات أخرى

إيرادات فوائد	١,٢٥٦,١٩١

١٠ مصاريف عمومية وإدارية

تكاليف موظفين	١,١٠٣,٦٤٨
سفروإقامة	٨١١,٨٢٦
مصاريف مهنية وقانونية	٤٥٥,٣٨٨
استهلاك	٩٣٩
أخرى	١٦٦,٨٣٦
	٢,٥٣٨,٦٣٧

١١ الأدوات المالية

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

	٢٠١٤ درهم
قروض وذمم مدينة	
ودائع وفوائد مدينة	١,٩١٢,٦٢١
أرصدة نقدية ومصرفية	٤٩٩,٠٢١,٠٣٦
	٥٠٠,٩٣٣,٦٥٧
مطلوبات مالية أخرى	
مطلوبات أخرى	٢,٤٦٨,٠٧٧

١٢ خسارة السهم

تُحتسب الخسارة الأساسية للسهم بقسمة الخسائر العائدة إلى حملة أسهم الشركة على المتوسط المرجّح لعدد الأسهم العادية المصدرة خلال الفترة.

	٢٠١٤
الخسائر العائدة إلى حملة أسهم الشركة (بالدرهم)	١,٢٨٢,٤٤٦
المتوسط المرجح لعدد الأسهم المصدرة	٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠

تُحتسب الخسارة المخفّضة 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 ٣١ أغسطس ٢٠١٤. ولذلك، فإن العائد المخفّض على السهم يساوي العائد الأساسي على السهم.

١٣ التزامات

لدى الشركة التزامات إيجار تشغيلي بقيمة ٦٢٥,٥٩٣ درهم تُستحق خلال سنة واحدة من نهاية فترة التقرير وذلك فيما يتعلق بعقد الإيجار لمقرها الرئيسي في إمارة دبي.