

ماركة (مساهمة عامة)

تقرير مجلس الإدارة والبيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

ماركة (مساهمة عامة)

تقرير مجلس الإدارة والبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

الصفحات

١	تقرير مجلس الإدارة
٦ - ٢	تقرير مدقق الحسابات المستقل
٧	بيان المركز المالي الموحد
٨	بيان الدخل الشامل الموحد
٩	بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد
١٠	بيان التدفقات النقدية الموحد
٥٣ - ١١	إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

ماركة (مساهمة عامة)

تقرير مجلس الإدارة

يقدم أعضاء مجلس الإدارة تقريرهم مرفقاً بالبيانات المالية الموحدة المدققة لشركة ماركة (مساهمة عامة) ("الشركة") والشركات التابعة لها (معاً "المجموعة") للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018.

الأنشطة الرئيسية

تتمثل الأنشطة الرئيسية للمجموعة في تشغيل متاجر التجزئة العاملة في المطاعم والمقاهي التي تقدم خيارات الطعام الفاخرة والمتوسطة بالإضافة إلى الملابس والاكسسوارات الفاخرة.

النتائج

إن نتائج أعمال المجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 مدرجة في الصفحة رقم (8) من البيانات المالية الموحدة.

مبدأ الاستمرارية

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018، تكبدت المجموعة خسائر جوهرية بقيمة 296 مليون درهم وبلغت الخسائر المتراكمة 746 مليون درهم مع عجز في صافي حقوق الملكية بقيمة 250 مليون درهم كما في ذلك التاريخ.

قررت الجمعية العمومية المنعقدة في 29 نوفمبر 2018 إعادة هيكلة رأس المال عن طريق إجراء معاملة مشروطة تتضمن تخفيض رأس مال الشركة من 500,000,000 درهم إلى 49,879,000 درهم ليتم مقاصتها مقابل الخسائر المتراكمة للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2017، يليها زيادة رأس المال المصدر للشركة بمبلغ يصل إلى 250,000,000 درهم.

نتج هذا العجز بشكل رئيسي عن العقبات التي واجهتها الشركة خلال عملية إعادة هيكلة رأس المال والتي أدت إلى نقص في الأموال النقدية مما أدى بدوره إلى تأثير جوهري على ريم البوادي وغيرها من عمليات المجموعة ونتج عنه زيادة هائلة في الخسائر المتراكمة. تعود أسباب التأخير في إعادة هيكلة رأس المال بشكل أساسي إلى (1) التأجيلات المتتالية للحصول على موافقة الجمعية العمومية على إعادة هيكلة رأس المال (اجتماع الجمعية العمومية في أبريل 2018) علماً أن الموافقة على زيادة رأس المال وخفضه قد تم الحصول عليها فقط خلال اجتماع الجمعية العمومية في نوفمبر 2018، (2) المفاوضات المطولة مع المقرضين لتخفيض الدين بالإضافة إلى (3) الإجراءات القانونية المحيطة بإعادة هيكلة رأس المال المعتمدة حسب الأصول.

تقوم المجموعة حالياً بصياغة الخطط المستقبلية التي يمكن أن يناقشها المساهمون، غير أن الزيادة في رأس مال الشركة بمبلغ 250 مليون درهم سنتي فقط بالخسائر المتراكمة للمجموعة في 31 ديسمبر 2018، وأي خسائر للفترة في عام 2019 ستؤدي إلى عجز في حقوق الملكية. علاوة على ذلك، قامت المجموعة بإعادة هيكلة بعض قروضها وتقوم الآن بإعادة التفاوض على شروط التسهيلات مع أحد البنوك. و تقوم المجموعة حالياً بإعادة التفاوض على شروط التسهيلات لبعض قروضها مع أحد البنوك بقيمة 343 مليون درهم لتمديد فترة السداد لمدة لا تقل عن 12 سنة. من المتوقع أن تكون نتيجة إعادة التفاوض هذه معروفة في عام 2019، وإذا نجحت، فسوف تنعكس بشكل إيجابي على النسبة الحالية للمجموعة. نحن نفتح المجال أمام المساهمين للتداول بشأن ما إذا كان يتعين على المجموعة السعي لإعادة هيكلة رأس المال في أي حال أو ما إذا كان ينبغي اتباع بدائل أخرى.

أعضاء مجلس الإدارة

أعضاء مجلس الإدارة العاملون خلال السنة هم على النحو التالي:

السيد/ خالد بن كلبان (رئيس مجلس الإدارة)
سعادة/ جمال الحاي (نائب رئيس مجلس الإدارة)
سعادة/ خالد محمد الكمدا
السيد/ ناصر النابلسي
السيد/ خالد سالم المهيري
السيد/ محمد سيف درويش أحمد الكتبي
سعادة/ حمد الشامسي
السيد/ عادل زرعوني
السيد/ عبد الله حمد العواني

مدققو الحسابات

لقد تم تدقيق البيانات المالية الموحدة من قبل برايس ووترهاوس كوبرز. سوف يتم تعيين مدققي الحسابات لعام 2019 خلال الاجتماع السنوي العام القادم.

السيد/ خالد بن كلبان
رئيس مجلس الإدارة

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

التقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

رأينا

برأينا، تظهر البيانات المالية الموحدة بشكل عادل ومن كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي الموحد لشركة ماركة (مساهمة عامة) ("الشركة") والشركات التابعة لها (معاً "المجموعة") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، أداؤها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

نطاق التدقيق

تشمل البيانات المالية الموحدة للمجموعة ما يلي:

- بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.
- بيان الدخل الشامل الموحد للسنة المنتهية بذلك التاريخ.
- بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد للسنة المنتهية بذلك التاريخ.
- بيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية بذلك التاريخ.
- إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة وتشمل ملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة.

أساس الرأي

لقد أجرينا تدقيقنا وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. ويتم إيضاح مسؤولياتنا وفقاً لهذه المعايير بمزيد من التفصيل ضمن فقرة "مسؤوليات مدقق الحسابات حول تدقيق البيانات المالية الموحدة" المدرجة ضمن تقريرنا.

نعتمد أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة لأن تكون أساساً لإبداء رأينا.

الاستقلالية

إننا مستقلون عن المجموعة وفقاً للقواعد الأخلاقية للمحاسبين المهنيين الصادرة عن مجلس المعايير الأخلاقية الدولية للمحاسبين والمتطلبات الأخلاقية التي تتعلق بتدقيقنا على البيانات المالية الموحدة في دولة الإمارات العربية المتحدة. وقد التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه المتطلبات والقواعد.

عدم اليقين المادي المتعلق بالاستمرارية

نود أن نلفت الانتباه إلى الإيضاح رقم ٢-١ من البيانات المالية الموحدة الذي يشير إلى أن المجموعة تكبدت خسارة صافية بقيمة ٢٩٦ مليون درهم خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، وكما في ذلك التاريخ، بلغ صافي عجز حقوق ملكية المجموعة ٢٥٠ مليون درهم وبلغت الخسائر المتراكمة ٧٤٦ مليون درهم وتجاوزت مطلوبات المجموعة المتداولة موجوداتها المتداولة بقيمة ٤٠٥ مليون درهم. بالإضافة إلى ذلك، تخلفت المجموعة عن سداد دفعات الفوائد بقيمة ٩,٩ مليون درهم لبعض القروض البنكية في تواريخ استحقاقها، مما أدى إلى استحقاق فوري لتلك القروض بمجموع مبلغها الأصلي القائم بقيمة ٣٤٣ مليون درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، تدفع عند الطلب وفقاً لشروط وأحكام القروض. ونتيجة لذلك، تعتمد المجموعة على نجاح تنفيذ خطط إعادة هيكلة رأس المال والديون التي يتم تنفيذها، بما في ذلك الحصول على الموافقات التنظيمية المناسبة، لتمكينها من الإيفاء بالتزاماتها عند استحقاقها واستمرار الأعمال دون تقليص جوهري. تشير هذه الأحداث والشروط، إلى جانب الأمور الأخرى التي تم بيانها في الإيضاح رقم ٢-١، إلى وجود حالة جوهرية من عدم اليقين قد تلقي بشكوك كبيرة حول قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة عاملة. إن رأينا ليس متحفظاً فيما يتعلق بهذا الأمر.

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

منهجنا في التدقيق

نظرة عامة

• فحص انخفاض قيمة الشهرة

في إطار تصميم تدقيقنا، قمنا بتحديد الأهمية النسبية وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية الموحدة. وعلى وجه الخصوص، أخذنا بالاعتبار الأحكام الذاتية التي وضعتها الإدارة، ومنها ما يتعلق بالتقديرات المحاسبية الهامة التي انطوت على وضع افتراضات ومراعاة للأحداث المستقبلية غير المؤكدة بطبيعتها. وكما هو الحال في كل من عمليات التدقيق لدينا، تطرقنا أيضاً إلى مخاطر تجاوز الإدارة للرقابة الداخلية، وبما في ذلك من أمور أخرى، النظر في ما إذا كان هناك دليل على التحيز الذي يمثل مخاطر وجود أخطاء جوهرية بسبب الاحتيال.

لقد قمنا بتصميم نطاق التدقيق من أجل تنفيذ أعمال كافية تمكننا من تقديم رأي حول البيانات المالية الموحدة ككل، مع الأخذ بعين الاعتبار هيكلية المجموعة، والعمليات المحاسبية والضوابط، والقطاع الذي تعمل فيه المجموعة.

أمور التدقيق الرئيسية

أمور التدقيق الرئيسية هي تلك الأمور التي، في تقديرنا المهني، كانت أكثر الأمور أهمية أثناء تدقيقنا على البيانات المالية الموحدة للفترة الحالية. وقد تم التطرق إلى هذه الأمور في سياق تدقيقنا على البيانات المالية الموحدة ككل، وفي تكوين رأينا حولها، ولا نقدم رأياً منفصلاً بشأن هذه الأمور. وبالإضافة إلى الأمور التي بناهاها في قسم "عدم اليقين المادي المتعلق بالاستمرارية" أعلاه، قمنا بتحديد الأمر المبين أدناه على أنه من أمور التدقيق الرئيسية التي يتعين علينا الإبلاغ عنها في تقريرنا.

كيفية تعامل مدقق الحسابات مع أمر التدقيق الرئيسي

أمر التدقيق الرئيسي

فحص انخفاض قيمة الشهرة

فحصنا الافتراضات الرئيسية لنموذج انخفاض القيمة على النحو الموضح أدناه:

بلغت قيمة الشهرة التي نشأت عن عمليات الاستحواذ المختلفة خلال السنوات السابقة مبلغاً وقدره ٦٨ مليون درهم بالصافي من انخفاض القيمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

➤ معدل النمو النهائي وإجمالي هوامش الربح

فحصنا افتراضات الإدارة حول التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة التي اعتمدها مجلس الإدارة. تشمل المدخلات الأداء الفعلي لعام ٢٠١٨، ومعدل النمو المستقبلي المتوقع، والتدفقات النقدية للمجموعة، وإجمالي هوامش الربح. وطابقنا البيانات الأساسية لسنة ٢٠١٨ مع السجلات المحاسبية للمجموعة، وقمنا مدى معقولة معدلات النمو على أساس الأداء التاريخي والتوقعات الخارجية المنشورة حول قطاع العمل. علاوة على ذلك، قمنا بالاستعانة بخبراء التقييم الداخليين لدينا لمراجعة معدل النمو النهائي المفترض بشكل مستقل. كما تحققنا من النتائج المدرجة في الموازنة مقابل الأداء الفعلي وفقاً لأحدث النتائج المتاحة.

وفقاً لسياسة المجموعة، يتم فحص الشهرة سنوياً لتحديد مدى تعرضها لانخفاض القيمة أو عندما يكون هناك مؤشر على حدوث انخفاض القيمة. ويتم تخصيص الشهرة لوحدة توليد النقد أو مجموعة من وحدات توليد النقد لدى المجموعة. حددت الإدارة أدنى مستوى يمكن من خلاله تحديد تدفقات نقدية قابلة للتحديد بشكل منفصل، أي وحدة توليد النقد، كما هو مبين في الإيضاح رقم ٦.

تحدد المجموعة القيمة القابلة للاسترداد للشهرة على أنها القيمة العادلة ناقصاً تكاليف الاستبعاد أو القيمة قيد الاستخدام، أيهما أعلى. ويتم تحديد القيمة القابلة للاسترداد، التي تمثل القيمة قيد الاستخدام، باستخدام نموذج التدفقات النقدية المخصومة.

قامت الإدارة بتقييم الشهرة لريم البوادي وموريليز الإمارات وموريليز البحرين وموريليز السعودية باستخدام طريقة القيمة قيد الاستخدام. واستناداً إلى هذا التقييم، سجلت الإدارة مخصص انخفاض في القيمة بمبلغ ١٦٣ مليون درهم خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ فيما يتعلق بريم البوادي وموريليز الإمارات وموريليز البحرين وموريليز السعودية.

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

منهجنا في التدقيق (تابع)

أمور التدقيق الرئيسية (تابع)

كيفية تعامل مدقق الحسابات مع أمر التدقيق الرئيسي

أمر التدقيق الرئيسي

فحص انخفاض قيمة الشهرة (تابع)

➤ معدل الخصم	يحتوي تقييم القيمة قيد الاستخدام على عدد من الافتراضات الهامة، بما في ذلك إجمالي هوامش الربح ومعدل النمو النهائي ومعدل الخصم المستخدم في نموذج التدفقات النقدية المخضومة.
استعنا بخبراء التقييم الداخليين لدينا لمراجعة معدل الخصم بشكل مستقل، أخذين بعين الاعتبار البيانات التي تم الحصول عليها بشكل مستقل من الأسواق والصناعات المماثلة.	يعود سبب تركيزنا على هذا المجال إلى أهمية أحكام الإدارة حول هذه الافتراضات ومقدار انخفاض قيمة الشهرة المسجل خلال العام.
بالإضافة إلى ذلك، فحصنا الدقة الحسابية لنموذج التدفقات النقدية، وتحققنا من صحة المدخلات في النموذج.	يرجى الرجوع إلى الإيضاح رقم ٤ (التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة) والإيضاح رقم ٦ (الموجودات غير الملموسة) من البيانات المالية الموحدة حيث تم الإفصاح عن انخفاض قيمة الموجودات غير المالية.
لقد تأكدنا أيضاً من أن الإفصاحات الواردة في الإيضاحين ٤ و ٦ حول البيانات المالية الموحدة تتوافق مع متطلبات الإفصاح حسب المعايير الدولية للتقارير المالية بما في ذلك تحليلات حساسية وتلك الافتراضات التي لها التأثير الأكثر أهمية على تحديد انخفاض القيمة.	

معلومات أخرى

إن الإدارة مسؤولة عن المعلومات الأخرى. وتشمل المعلومات الأخرى تقرير مجلس الإدارة الذي حصلنا عليه قبل تاريخ تقرير مدقق الحسابات المائل والتقرير السنوي الذي من المتوقع إتاحتها لنا بعد ذلك التاريخ (ولكنها لا تشمل البيانات المالية الموحدة وتقرير مدقق الحسابات بشأنها).

إن رأينا حول البيانات المالية الموحدة لا يشمل المعلومات الأخرى، ولا ولن نبدى أي من أشكال التأكيدات حولها. وفيما يتعلق بتدقيقنا على البيانات المالية الموحدة، تقتصر مسؤوليتنا على قراءة المعلومات الأخرى المحددة سلفاً، وفي سبيل ذلك فإننا ننظر في ما إذا كانت المعلومات الأخرى تتعارض بصورة جوهرية مع البيانات المالية الموحدة أو مع المعلومات التي توصلنا إليها أثناء التدقيق، أو ما إذا كانت تبدو أنها تتضمن أخطاء جوهرية بصورة أو بأخرى.

إذا توصلنا - بناءً على العمل الذي نكون قد قمنا به على المعلومات الأخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ تقرير مدقق الحسابات - إلى وجود أخطاء جوهرية في هذه المعلومات الأخرى، فإننا ملزمون ببيان هذه الحقائق في تقريرنا. ليس لدينا شيء للإبلاغ عنه في هذا الشأن. إذا توصلنا، عند قراءة التقرير السنوي للمجموعة، إلى وجود أخطاء جوهرية في هذه المعلومات الأخرى، فإننا ملزمون بإبلاغ هذا الأمر إلى القائمين على الحوكمة.

مسؤوليات الإدارة والقائمين على الحوكمة حول البيانات المالية الموحدة

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد البيانات المالية الموحدة وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية، وكذلك إعدادها طبقاً للأحكام السارية للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥، وعن تلك الرقابة الداخلية التي ترى الإدارة أنها ضرورية لكي تتمكن من إعداد بيانات مالية موحدة خالية من أي أخطاء جوهرية، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو خطأ.

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

مسؤوليات الإدارة والقائمين على الحوكمة حول البيانات المالية الموحدة (تابع)

وعند إعداد البيانات المالية الموحدة، فإن الإدارة تعد مسؤولة عن تقييم مدى قدرة المجموعة على الاستمرار في عملها التجاري والإفصاح - عند الضرورة - عن الأمور المتعلقة بهذه الاستمرارية، واستخدام مبدأ الاستمرارية المحاسبي إلا إذا كانت الإدارة تعتزم تصفية المجموعة أو وقف أنشطتها أو عدم وجود أي بديل واقعي سوى القيام بذلك. يتحمل القائمون على الحوكمة مسؤولية الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للمجموعة.

مسؤوليات مدقق الحسابات حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول حول ما إذا كانت البيانات المالية الموحدة ككل خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو خطأ، وإصدار تقرير مدقق الحسابات الذي يشمل رأينا. يعد التأكيد المعقول مستوىً عالياً من التأكيد، ولكنه ليس ضماناً على أن عملية التدقيق المنفذة وفقاً لمعايير التدقيق الدولية ستكشف دائماً عن أي خطأ جوهري إن وجد. ويمكن أن تنشأ الأخطاء من الاحتيل أو الخطأ، وتعتبر جوهريّة إذا كان من المتوقع إلى حد معقول أن تؤثر تلك الأخطاء، بمفردها أو مجتمعة، على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه البيانات المالية الموحدة.

وفي إطار عملية التدقيق المنفذة وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، فإننا نمارس التقدير المهني ونتبع مبدأ الشك المهني طوال أعمال التدقيق. كما أننا نلتزم بالتالي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية الموحدة، سواء كانت ناشئة عن الاحتيل أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق التي تلائم تلك المخاطر، والحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة توفر أساساً لرأينا. إن خطر عدم الكشف عن أي أخطاء جوهرية ناتجة عن الاحتيل يعد أكبر من الخطر الناجم عن الخطأ حيث قد ينطوي الاحتيل على التواطؤ أو التزوير أو الحذف المتعمد أو التحريف أو تجاوز الرقابة الداخلية.
 - تكوين فهم حول ضوابط الرقابة الداخلية المتعلقة بأعمال التدقيق من أجل تصميم إجراءات تدقيق ملائمة للظروف، وليس لغرض إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية للمجموعة.
 - تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومعقولية التقديرات المحاسبية وما يتعلق بها من إفصاحات الإدارة.
 - معرفة مدى ملاءمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي، واستناداً إلى أدلة التدقيق التي يتم الحصول عليها تحديدها ما إذا كان هناك عدم يقين مادي يتعلق بأحداث أو ظروف يمكن أن تثير شكوكاً كبيرة حول قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة عاملة. وإذا توصلنا إلى وجود عدم يقين مادي، فإننا مطالبون بلفت الانتباه في تقرير مدقق الحسابات إلى الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية الموحدة، أو تعديل رأينا إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية. إن الاستنتاجات التي نتوصل لها تعتمد على أدلة التدقيق التي يتم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير مدقق الحسابات. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تدفع المجموعة إلى التوقف عن الاستمرار كمنشأة عاملة.
 - تقييم العرض الشامل للبيانات المالية الموحدة وهيكلها ومحتوياتها، بما في ذلك الإفصاحات، وتحديد ما إذا كانت البيانات المالية الموحدة تمثل المعاملات والأحداث ذات العلاقة على النحو الذي يضمن العرض العادل.
 - الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة فيما يتعلق بالمعلومات المالية للكيانات أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية الموحدة. كما أننا مسؤولون عن توجيه أعمال التدقيق على المجموعة والإشراف عليها وأدائها، ونظل مسؤولين دون غيرنا عن رأينا حول التدقيق.
- نتواصل مع القائمين على الحوكمة فيما يتعلق، من بين أمور أخرى، بنطاق وتوقيت التدقيق المقررين ونتائج التدقيق الجوهرية، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة نحددتها في الرقابة الداخلية أثناء تدقيقنا.

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

مسؤوليات مدقق الحسابات حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (تابع)

نقدم أيضاً للقائمين على الحوكمة بياناً بأننا قد امتثلنا للمتطلبات الأخلاقية المعمول بها في شأن الاستقلالية، كما أننا نبلغهم بجميع العلاقات وغيرها من المسائل التي يُعتقد إلى حد معقول أنها قد تؤثر على استقلاليتنا، وسبل الحماية منها إن لزم الأمر. ومن بين الأمور المنقولة للقائمين على الحوكمة، فإننا نحدد تلك الأمور التي كانت لها أهمية قصوى أثناء التدقيق على البيانات المالية الموحدة للفترة الحالية والتي تمثل بدورها أمور التدقيق الرئيسية، ثم ندرجها في تقرير مدقق الحسابات باستثناء ما تحظر النظم أو التشريعات الإفصاح عنه للرأي العام أو إذا قررنا - في حالات نادرة للغاية - أن أمر ما لا ينبغي الإفصاح عنه في تقريرنا إذا كنا نتوقع إلى حد معقول بأن الإفصاح عن هذا الأمر سوف يترك تداعيات سلبية تفوق المزايا التي ستعود على الصلح العام من جراء هذا الإفصاح.

التقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

إضافة إلى ذلك ووفقاً لمتطلبات القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥، نفيكم بما يلي:

- ١) أننا قد حصلنا على كافة المعلومات التي اعتبرناها ضرورية لأغراض تدقيقنا.
 - ٢) أن البيانات المالية الموحدة قد أعدت، من كافة النواحي الجوهرية، طبقاً للأحكام السارية للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥.
 - ٣) أن المجموعة قد احتفظت بدفتر محاسبية سليمة.
 - ٤) أن المعلومات المالية التي يتضمنها تقرير مجلس الإدارة تتوافق مع الدفاتر المحاسبية للمجموعة.
 - ٥) كما هو مبين في الإفصاح رقم ١ من البيانات المالية الموحدة، لم تقم المجموعة بشراء أي أسهم أو الاستثمار فيها خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.
 - ٦) أن الإفصاح رقم (١٨) من البيانات المالية الموحدة يبين المعاملات الهامة مع الأطراف ذات العلاقة والشروط التي بموجبها أبرمت هذه المعاملات.
 - ٧) أنه بناءً على المعلومات المقدمة لنا لم يلفت انتباهنا ما يجعلنا نعتقد بأن المجموعة قد خالفت خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ أيًا من الأحكام السارية للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥، أو في ما يتعلق بالشركة ونظامها الأساسي بشكلٍ يمكن أن يكون له تأثير جوهري على أنشطتها أو مركزها المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.
- كما هو موضح بالتفصيل في إيضاح ١-٢، تجاوزت الخسائر المتراكمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ نسبة ٥٠% من رأس مال الشركة المصدر وبالتالي، وفقاً للمادة رقم ٣٠٢ من القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥، يجب على مجلس الإدارة، خلال ٣٠ يوماً من تاريخ الإفصاح عن البيانات المالية الموحدة، عقد الجمعية العمومية للتصويت على قرار استمرار الشركة. سبق للجمعية العامة أن أصدرت قراراً باستمرارية الشركة في ٢٩ نوفمبر ٢٠١٨.

برايس ووترهاوس كوبرز
١٢ مايو ٢٠١٩



جاك فاهوري
سجل مدققي الحسابات المشتغلين رقم ٣٧٩
دبي، الإمارات العربية المتحدة

ماركة (مساهمة عامة)

بيان المركز المالي الموحد

كما في 31 ديسمبر		إيضاحات	
2017	2018		
ألف درهم	ألف درهم		
الموجودات			
موجودات غير متداولة			
91,160	74,259	5	ممتلكات ومعدات
306,626	127,217	6	موجودات غير ملموسة
50,000	-	7	موجودات مالية متاحة للبيع
-	42,650	7	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
14,731	12,775	8	استثمار في مشروع مشترك
200	200	9	استثمار في شركة زميلة
462,717	257,101		
موجودات متداولة			
6,409	3,928	10	مخزون
169,261	18,533	11	ذمم مدينة تجارية وأخرى
57,789	21,155	18	مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة
14,859	1,487	12	أرصدة نقدية وبنكية
248,318	45,103		
711,035	302,204		مجموع الموجودات
حقوق الملكية والمطلوبات			
حقوق الملكية			
حقوق الملكية العائدة إلى مساهمي الشركة			
500,000	500,000	14	رأس المال
143	143		علاوة إصدار
(1,932)	(4,082)		احتياطي تحويل
(450,121)	(745,970)		خسائر متراكمة
48,090	(249,909)		صافي (العجز) / حقوق الملكية
المطلوبات			
مطلوبات غير متداولة			
358,786	97,500	15	قروض
3,606	4,382	16	مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
362,392	101,882		
مطلوبات متداولة			
102,405	93,937	17	ذمم دائنة تجارية وأخرى
198,148	356,294	15	قروض
300,553	450,231		
662,945	552,113		مجموع المطلوبات
711,035	302,204		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

تم اعتماد هذه البيانات المالية الموحدة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 12 مايو 2019 ووقعها بالنيابة عن المجلس:

.....

 محمد الأسعد
 المدير المالي

.....

 السيد/ خالد بن كلبان
 رئيس مجلس الإدارة

ماركة (مساهمة عامة)

بيان الدخل الشامل الموحد

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ألف درهم	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ألف درهم	إيضاحات	
٩٩,٦١٠	٧٦,٠٢٥	١٩	الإيرادات
(٦٨,٢٧٨)	(٤٩,٤٦٠)	٢٠	تكلفة المبيعات
٣١,٣٣٢	٢٦,٥٦٥		إجمالي الربح
(٨٠,٢٩٠)	(٤٦,٥٤٥)	٢١	مصاريف عمومية وإدارية
(٧٩,٣٣٧)	(٥٣,٨٣٥)	٢٢	مصاريف بيع وتوزيع
			انخفاض قيمة ممتلكات ومعدات وموجودات غير ملموسة بخلاف الشهرة والاسم التجاري - بالصافي
(٧٢,٢٢١)	(١٧,٩٦٨)	٥,٦	انخفاض قيمة الشهرة
-	(١٦٣,١٧٢)	٦	صافي خسائر الانخفاض في قيمة الموجودات المالية
(١٥,٦٩٣)	(١٥,٥١٥)	١١	مخصص انخفاض قيمة الموجودات غير المالية
(١,٤٦٦)	(١٠,٦٨٨)	١١	إيرادات أخرى - بالصافي
٥,٦٦٣	٩,١١٨	٢٤	الخسارة التشغيلية
(٢١٢,٠١٢)	(٢٧٢,٠٤٠)		
٦,٢٢١	٤,١١٤		إيرادات التمويل
(٣٥,٥٧٨)	(٢٨,١١٧)		تكاليف التمويل
(٢٩,٣٥٧)	(٢٤,٠٠٣)		تكاليف تمويل - بالصافي
			حصة من ربح مشروع مشترك وشركة زميلة محتسبة باستخدام طريقة حقوق الملكية
٧٠٨	١٩٤	٨,٩,١٣	
١٦,١٥٥	-	١٣	ربح من بيع حصة
(٢٢٤,٥٠٦)	(٢٩٥,٨٤٩)		خسارة السنة من العمليات الجارية
(١٨,١٨٧)	-	٢٧	الخسارة من العمليات المتوقفة
(٢٤٢,٦٩٣)	(٢٩٥,٨٤٩)		خسارة السنة
			العائد إلى:
(٢٤٢,٦٩٣)	(٢٩٥,٨٤٩)		مساهمي الشركة
(٢٤٢,٦٩٣)	(٢٩٥,٨٤٩)		
			(الخسارة) / الدخل الشامل الآخر
			بنود يُحتمل إعادة تصنيفها في الربح أو الخسارة
			حصة من فروق سعر الصرف الناتجة عن تحويل العمليات الأجنبية لمشروع مشترك
٥٤٣	(٢,١٥٠)	٨	
٥٤٣	(٢,١٥٠)		(الخسارة) / الدخل الشامل الآخر للسنة
(٢٤٢,١٥٠)	(٢٩٧,٩٩٩)		مجموع الخسارة الشاملة للسنة
(٠,٤٨٤٣٠٠)	(٠,٥٩٥٩٩٨)	٢٩	الخسارة الأساسية والمخفضة للسهم (بالدرهم)

ماركة (مساهمة عامة)

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد

المجموع ألف درهم	العائد إلى مساهمي الشركة			رأس المال ألف درهم	إيضاحات	
	خسائر متراكمة ألف درهم	احتياطي تحويل ألف درهم	علاوة إصدار ألف درهم			
٢٩٠,٢٤٠	(٢٠٧,٤٢٨)	(٢,٤٧٥)	١٤٣	٥٠٠,٠٠٠	المعاملات مع المساهمين في ١ يناير ٢٠١٧	
(٢٤٢,٦٩٣)	(٢٤٢,٦٩٣)	-	-	-	الدخل الشامل خسارة السنة	
٥٤٣	-	٥٤٣	-	-	٨	الدخل الشامل الآخر حصة من فروق سعر الصرف الناتجة عن تحويل العمليات الأجنبية لمشروع مشترك
(٢٤٢,١٥٠)	(٢٤٢,٦٩٣)	٥٤٣	-	-	مجموع الخسارة الشاملة	
٤٨,٠٩٠	(٤٥٠,١٢١)	(١,٩٣٢)	١٤٣	٥٠٠,٠٠٠	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	
(٢٩٥,٨٤٩)	(٢٩٥,٨٤٩)	-	-	-	الدخل الشامل خسارة السنة	
(٢,١٥٠)	-	(٢,١٥٠)	-	-	٨	الدخل الشامل الآخر حصة من فروق سعر الصرف الناتجة عن تحويل العمليات الأجنبية لمشروع مشترك
(٢٩٧,٩٩٩)	(٢٩٥,٨٤٩)	(٢,١٥٠)	-	-	مجموع الخسارة الشاملة	
(٢٤٩,٩٠٩)	(٧٤٥,٩٧٠)	(٤,٠٨٢)	١٤٣	٥٠٠,٠٠٠	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	

ماركة (مساهمة عامة)

بيان التدفقات النقدية الموحد

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ألف درهم	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ألف درهم	إيضاحات
		الأنشطة التشغيلية
(٢٢٤,٥٠٦)	(٢٩٥,٨٤٩)	خسارة السنة من العمليات الجارية
(١٨,١٨٧)	-	العمليات المتوقعة
٢٩,٨٧٠	٢٢,٧٨٧	تعديلات على:
		استهلاك وإطفاء
٧٢,٢٢١	١٧,٩٦٨	انخفاض قيمة ممتلكات ومعدات وموجودات غير ملموسة بخلاف الشهرة
-	١٦٣,١٧٢	والاسم التجاري - بالصافي
(١٦,١٥٥)	-	انخفاض قيمة الشهرة
(٩,٧١٠)	-	ربح من بيع حصة في شركة تابعة
١٠,١٠٢	٢,٥٩٧	ربح من بيع شركة تابعة
١,٤٦٦	١٠,٦٨٨	مخصص تقادم المخزون
١٥,٦٩٣	١٥,٥١٥	مخصص انخفاض قيمة الموجودات غير المالية
٨,٢٥٣	١,٠١٨	صافي خسائر الانخفاض في قيمة الموجودات المالية
-	(٦,٠١١)	خسارة من استبعاد ممتلكات ومعدات
-	(١,٨٣٥)	التنازل عن مطلوبات المورد التي انتفى الغرض منها
		عكس أرصدة المورد
(٧٠٨)	(١٩٤)	حصة من ربح مشروع مشترك وشركة زميلة محتسبة باستخدام طريقة حقوق الملكية
٣٥,٨١٦	٢٨,١١٧	تكاليف التمويل
(٦,٢٢١)	(٤,١١٤)	إيرادات التمويل
١,٦٢١	١,٥٦٧	مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
		التدفقات النقدية التشغيلية قبل مكافآت نهاية الخدمة المدفوعة والتغيرات في رأس المال العامل
(١٠٠,٤٤٥)	(٤٤,٥٧٤)	مكافآت نهاية الخدمة المدفوعة
(١,٣٧٥)	(٧٩١)	التغيرات في رأس المال العامل:
		ذمم مدينة تجارية وأخرى، بالصافي من الحركة في الفوائد المدينة وحذف
٥٦,٦٤١	٢٧,٣٦١	الدفعات المقدمة إلى الموردين
(٤,٤٦٨)	(١١٦)	مخزون
(٨,٠١٦)	(١٠,٠٦٨)	مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة
٤٥,٧٨٩	(٦٢٢)	ذمم دائنة تجارية وأخرى، بالصافي من عكس أرصدة المورد
(٩٤٨)	-	مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة
(١٢,٨٢٢)	(٢٨,٨١٠)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
(٣١,٦١٤)	(٨,٦٣٥)	٥ شراء ممتلكات ومعدات
-	٥,٣٤٤	فوائد مقبوضة
(٧,٢٥٦)	-	٦ شراء موجودات غير ملموسة
٢٥,٧٢٠	-	متحصلات من استبعاد ممتلكات ومعدات
-	٧,٣٥٠	٧ متحصلات من بيع صكوك
١٢٩,٢٤٣	١٤٢,٦٣٦	متحصلات من بيع شركات تابعة
١١٦,٠٩٣	١٤٦,٦٩٥	صافي النقد الناتج من الأنشطة الاستثمارية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
٢٨,٥٩١	-	١٥ متحصلات من القروض
(١٧٢,٩٨٠)	(٩٩,٣٢٤)	١٥ سداد قروض
(٣٠,٦٢٩)	(٣١,٩٣٣)	فوائد مدفوعة
(١٧٥,٠١٨)	(١٣١,٢٥٧)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
		صافي النقص في النقد وما في حكمه
(٧١,٧٤٧)	(١٣,٣٧٢)	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٨٦,٦٠٦	١٤,٨٥٩	النقد وما في حكمه في نهاية السنة
١٤,٨٥٩	١,٤٨٧	١٢

لم تكن هناك أي موجودات غير متداولة محتفظ بها للبيع أو عمليات متوقفة خلال السنة.

ماركة (مساهمة عامة)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

١ معلومات عامة

تأسست شركة ماركة (مساهمة عامة) ("الشركة") بتاريخ ٢٣ يونيو ٢٠١٤ كشركة مساهمة عامة وفقاً للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٨) لسنة ١٩٨٤، (وتعديلاته). دخل القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ حيز التنفيذ اعتباراً من الأول من يوليو لعام ٢٠١٥، ليحل محل القانون الاتحادي القائم لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٨) لسنة ١٩٨٤. أدرجت الشركة أسهمها للتداول في سوق دبي المالي بتاريخ ٢٥ سبتمبر ٢٠١٤ بعد الاكتتاب العام الأولي لأسهم الشركة.

إن العنوان المسجل للشركة هو مبنى ٩، الطابق الثالث، حي دبي للتصميم، دبي، الإمارات العربية المتحدة.

تتمثل الأنشطة الرئيسية للمجموعة في تشغيل متاجر التجزئة العاملة في المطاعم والمقاهي التي تقدم خيارات الطعام الفاخرة والمتوسطة بالإضافة إلى الملابس والاكسسوارات الفاخرة.

تمتلك الشركة استثمارات في شركات تابعة (يشار إليها مع الشركة باسم "المجموعة"). وفيما يلي أنشطة الشركات التابعة الرئيسية:

اسم الشركة	النشاط الرئيسي	٢٠١٨ الملكية القانونية %	٢٠١٨ الملكية الفعالية %	٢٠١٧ الملكية القانونية %	٢٠١٧ الملكية الفعالية %
ماركة هوسبيتاليتي انفستمننتس ش.ذ.م.م	شركة قابضة وسيطة للشركات التي تعمل في مجال تشغيل المطاعم وشركات الأغذية والمشروبات والمقاصف وألعاب فيديو أركيد للأطفال وخدمات الحفلات والتسليّة الخاصة بالأطفال	*٩٩	١٠٠	*٩٩	١٠٠
مطعم ومقهى ريم البوادي ش.ذ.م.م	نشاط تشغيل المطاعم والأغذية والمشروبات	١٠٠	١٠٠	١٠٠	١٠٠
ماركة سبورتنس انفستمننتس ش.ذ.م.م	شركة قابضة وسيطة للشركات التي تعمل في مجال تجارة التجزئة والترويج والتسويق وتجارة السلع والترويج للذكارات الرياضية الموقعة	*٩٩	١٠٠	*٩٩	١٠٠
ماركة فاشن انفستمننتس ش.ذ.م.م	شركة قابضة وسيطة للشركات التي تعمل في تجارة الأزياء	*٩٩	١٠٠	*٩٩	١٠٠
ماركة لكجوري انفستمننتس ش.ذ.م.م	شركة قابضة وسيطة للشركات التي تعمل في مجال تجارة السلع الفاخرة	*٩٩	١٠٠	*٩٩	١٠٠

* ملكية بنسبة ١% محتفظ بها على سبيل الأمانة من قبل السيد/ خالد المهيري، عضو مجلس الإدارة في المجموعة، الذي تنازل عن حق ملكية أي أرباح أو توزيعات أرباح أو متحصلات إلى شركة ماركة (مساهمة عامة) بناءً على إعلان الثقة الموقع بينه وبين شركة ماركة (مساهمة عامة).

لم تقم المجموعة بشراء أي أسهم أو الاستثمار فيها خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية الموحدة للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ بموجب قرار مجلس الإدارة المؤرخ في ١٢ مايو ٢٠١٩.

إن السياسات المحاسبية الرئيسية المطبقة في إعداد هذه البيانات المالية الموحدة مبنية أدناه. لقد تم تطبيق هذه السياسات بشكل ثابت خلال السنوات المعروضة، ما لم يُذكر خلافًا لذلك.

١-٢ أساس الإعداد

أعدت البيانات المالية الموحدة للمجموعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة على الشركات التي تقوم بإعداد تقاريرها المالية وفق المعايير الدولية للتقارير المالية. تمثلت البيانات المالية الموحدة للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية. وقد أعدت البيانات المالية الموحدة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الأدوات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (سابقاً الموجودات المالية المتاحة للبيع).

إن إعداد البيانات المالية الموحدة بالتوافق مع المعايير الدولية للتقارير المالية يقتضي استخدام تقديرات محاسبية أساسية محددة، كما يقتضي من الإدارة إبداء رأيها في عملية تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة. يتم الإفصاح عن المجالات التي تنطوي على درجة عالية من ممارسة الأحكام أو التعقيد أو المجالات التي تعد فيها الافتراضات والتقديرات مهمة للبيانات المالية الموحدة في الإيضاح رقم ٤.

تم تقريب الأرقام إلى أقرب عدد صحيح بالآلاف إلا إذا ذكر غير ذلك.

(أ) المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة المطبقة من قبل المجموعة

هناك بعض المعايير والتعديلات الجديدة التي قد تم إصدارها وتعتبر سارية المفعول على الفترة التي تبدأ في ١ يناير ٢٠١٨:

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥ "الإيرادات من العقود مع العملاء" (يسري اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨)

يضع المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥ إطاراً شاملاً لتحديد مبلغ وموعد الاعتراف بالإيرادات. كما يحل هذا المعيار محل المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٨ "الإيرادات" والمعيار المحاسبي الدولي رقم ١١ "عقود الإنشاءات" والتفسيرات ذات الصلة.

تنبت المجموعة المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥ باستخدام نهج التحول المعدل بأثر رجعي، مما يعني أنه سيتم الاعتراف بالأثر المتراكم للتبني في الأرباح المحتجزة كما في ١ يناير ٢٠١٨ ولن يتم إعادة بيان الأرقام المقارنة لعام ٢٠١٧.

لم ينتج عن التعديلات على السياسات المحاسبية الناتجة عن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥ أي تأثير مادي على الرصيد الافتتاحي للأرباح المحتجزة/ حقوق الملكية كما في ١ يناير ٢٠١٨.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩، "الأدوات المالية" (يسري اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨).

في يوليو ٢٠١٤، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية النسخة النهائية من المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ "الأدوات المالية". يسري المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٨.

إن تأثير تطبيق هذا المعيار والسياسات المحاسبية الجديدة مبين في الإيضاح رقم ٥-٢.

فيما يلي ملخص التغييرات الأساسية على السياسات المحاسبية للمجموعة الناتجة عن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩. لم ينتج عن التغييرات في السياسات المحاسبية الناتجة عن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ أي تأثير جوهري على الرصيد الافتتاحي للأرباح المحتجزة أو حقوق الملكية.

(١) تصنيف الموجودات والمطلوبات المالية

يتضمن المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ ثلاث فئات تصنيف رئيسية للموجودات المالية: مقاسة بالتكلفة المطفأة، وبالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، وبالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. وبالنسبة للموجودات، يعتمد تصنيف المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ على نموذج الأعمال الذي يتم من خلاله إدارة الأصل المالي وتدفعاته النقدية التعاقدية. بالنسبة لأدوات حقوق الملكية، يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ قياس جميع الموجودات بالقيمة العادلة ويقدم خياراً نهائياً لقياس بعض الأسهم بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بدلاً من الربح أو الخسارة. للحصول على توضيح حول كيفية قيام المجموعة بتصنيف وقياس الموجودات المالية وحسابات الأرباح أو الخسائر ذات الصلة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩، راجع التفاصيل في الإيضاح أدناه.

لم يكن لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ أي تأثير جوهري على السياسات المحاسبية للمجموعة فيما يتعلق بالمطلوبات المالية.

ماركة (مساهمة عامة)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

١-٢ أساس الإعداد (تابع)

(أ) المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة المطبقة من قبل المجموعة (تابع)

(١) تصنيف الموجودات والمطلوبات المالية (تابع)

يبين الجدول المعروف في الإيضاح رقم ٥-٢ تسوية لفئات القياس الأصلية والقيمة الدفترية وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ وفئات القياس الجديدة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ للموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة كما في ١ يناير ٢٠١٨.

(٢) الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

يستبدل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ نموذج "الخسارة المتكدة" في المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ بنموذج "الخسارة الائتمانية المتوقعة". ينطبق نموذج انخفاض القيمة الجديد على الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة والموجودات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

نتيجة لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩، اعتمدت المجموعة التعديلات اللاحقة للمعيار المحاسبي الدولي رقم ١ "عرض البيانات المالية" والذي يتطلب عرض انخفاض قيمة /عكس انخفاض قيمة الموجودات المالية في بند منفصل في بيان الدخل الشامل الموحد. مخصص الانخفاض في قيمة الذمم المدينة التجارية:

قامت المجموعة بإعادة تقييم خسارة انخفاض القيمة على محفظة الذمم المدينة التجارية باستخدام أساس قياس الخسارة المتوقعة باستخدام النهج المبسط ولم تلاحظ أي تعبير جوهري في المستويات الحالية لمخصصات انخفاض القيمة المسجلة على هذه الموجودات.

(ب) المعايير الجديدة والمعلنة الصادرة لكن غير السارية على السنة المالية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠١٨ والتي لم يتم تطبيقها بشكل مبكر

لقد تم نشر بعض المعايير والتفسيرات المحاسبية الجديدة، وهي ليست إلزامية لفترات التقرير المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ولم تطبقها المجموعة مبكراً.

• المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦، "الإيجارات" (يسري اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٩).

صدر المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦ في يناير ٢٠١٦ ويلزم تطبيقه على الفترات المرحلية الأولى ضمن فترات التقرير السنوية. يتطلب الاعتراف بجميع عقود الإيجار تقريباً في بيان المركز المالي الموحد، بعد أن تم وقف العمل بالتمييز بين عقود الإيجار التشغيلية والتمويلية. وبموجب المعيار الجديد، يتم الاعتراف بالأصل المالي (حق استخدام البند المستأجر) والالتزام المالي بدفع الإيجارات، ويستثنى فقط من ذلك عقود الإيجار منخفضة القيمة وقصيرة الأجل.

لن تطرأ تغييرات هامة على المعالجة المحاسبية للمؤجرين.

سنقوم المجموعة بتطبيق المعيار ابتداءً من تاريخ التطبيق الإيجاري وهو ١ يناير ٢٠١٩. وتتوي المجموعة تطبيق نهج تحول مبسط ولن تعيد بيان المبالغ المقارنة للسنة السابقة للتطبيق الأولي. تقلس موجودات حق الاستخدام عند التحول بقيمة التزام الإيجار عند التطبيق (معدلة بأي مصاريف إيجار مدفوعة مسبقاً أو مستحقة).

تقوم الإدارة حالياً بإجراء تقييم لترتيبات الإيجار الخاصة بالمجموعة على ضوء القواعد المحاسبية الجديدة لعقود الإيجار في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦. وسيؤثر هذا المعيار بشكل أساسي على محاسبة عقود الإيجار التشغيلية للمجموعة.

كما في تاريخ التقرير، لدى المجموعة التزامات عقود إيجار تشغيلية غير قابلة للإلغاء (إيضاح ٣٠).

لا توجد أي معايير أخرى أو تفسيرات صادرة عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية غير سارية حتى تاريخه ويتوقع أن يكون لها تأثير جوهري على المجموعة.

ماركة (مساهمة عامة)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

١-٢ أساس الإعداد (تابع)

مبدأ الاستمرارية

تكدت المجموعة صافي خسارة بقيمة ٢٩٦ مليون درهم خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ وبلغ صافي عجز المجموعة في حقوق الملكية ٢٥٠ مليون درهم وبلغت الخسائر المتراكمة ٧٤٦ مليون درهم وتجاوزت مطلوبات المجموعة المتداولة موجوداتها المتداولة بقيمة ٤٠٥ مليون درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨. وتخلفت المجموعة أيضا عن سداد دفعات الفوائد بقيمة ٩,٩ مليون درهم لبعض القروض البنكية بقيمة أصلية قائمة تبلغ ٣٤٣ مليون درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، وهو ما يعتبر حدث عجز عن السداد وأدى إلى استحقاق القروض على الفور، تدفع عند الطلب وبالتالي تم إعادة تصنيف هذه القروض إلى المطلوبات المتداولة (إيضاح ١٥).

تشير هذه الأحداث والظروف إلى وجود حالة جوهرية من عدم اليقين قد تلقي بشك كبير حول قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة عاملة. ومن أجل معالجة مبدأ الاستمرارية، سوف تحتاج المجموعة إلى ضمان تحقيق تدفقات نقدية كافية من أجل خدمة التزامات الدين والقيام بعملياتها دون تقليص جوهري.

خلال اجتماع الجمعية العمومية السنوية المنعقد بتاريخ ٣٠ أبريل ٢٠١٧، وافق المساهمون على توصية مجلس الإدارة من خلال قرار خاص بزيادة رأس المال المصرح به إلى ١ مليار درهم وتعديل النظام الأساسي للشركة بعد الحصول على الموافقات. بلغت أسهم الشركة المتداولة والمصدرة والمدفوعة ٥٠٠ مليون سهم بقيمة اسمية تبلغ درهم واحد لكل سهم.

خلال اجتماع الجمعية العمومية السنوي المنعقد في ٢٩ نوفمبر ٢٠١٨، وافق المساهمون على ما يلي:

١. استمرار الأعمال وفقاً لمتطلبات المادة ٣٠٢ من القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ بخصوص الشركات التجارية.

٢. مع مراعاة القرار الوارد أعلاه، تخفيض رأس مال الشركة من ٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠ درهم إلى ٤٩,٨٧٩,٠٠٠ درهم من خلال إلغاء عدد من الأسهم يعادل ٤٥٠,١٢١,٠٠٠ سهم على أساس تناسبي لإطفاء الخسائر المتراكمة البالغة ٤٥٠,١٢١,٠٠٠ درهم ("تخفيض رأس المال") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧. وبالتالي، منح مجلس إدارة الشركة السلطة الكاملة لتنفيذ إجراء تخفيض رأس المال وفقاً لأحكام قانون الشركات التجارية واللوائح التنفيذية لهيئة الأوراق المالية والسلع؛ و

٣. مع مراعاة القرار أعلاه، زيادة رأس مال الشركة المصدر بمبلغ يصل إلى ٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠ درهم ("زيادة رأس المال") من خلال إصدار أسهم جديدة تبلغ ٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠ بحد أقصى بقيمة درهم واحد للسهم ليتم اكتتابها للمساهمين القائمين والموافقة على منح مجلس إدارة الشركة السلطة الكاملة لتنفيذ إجراءات زيادة رأس المال، وكذلك منح مجلس الإدارة السلطة الكاملة وتفويضه لقبول المبلغ النهائي المكتتب به في زيادة رأس المال من قبل أصحاب الحقوق دون تقديم الرصيد القائم للاكتتاب العام.

إن المجموعة بصدد تخفيض وزيادة رأس المال ("إعادة هيكلة رأس المال")، رهناً بموافقة الجهات التنظيمية، والتي ستمكنها من الإيفاء بالتزاماتها عند استحقاقها. تلقت المجموعة عدداً من الالتزامات المبدئية كتابياً من المستثمرين للمشاركة في إصدار حقوق بقيمة ٢٥٠ مليون درهم عن طريق الاكتتاب في أسهم الشركة بمبلغ إجمالي قدره ٦٤,٥ مليون درهم. تخضع هذه الالتزامات لموافقة الجهات التنظيمية.

وبما أن الخسائر المتراكمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ تجاوزت ٥٠% من رأس المال المصدر وبالتالي ووفقاً مع المادة رقم ٣٠٢ القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥، يعترزم مجلس الإدارة عقد جمعية عمومية للتصويت على قرار استمرار الشركة.

علاوة على ذلك، قامت المجموعة بإعادة هيكلة بعض قروضها وتقوم الآن بإعادة التفاوض على شروط التسهيلات مع أحد البنوك بمبلغ أصلي قائم يبلغ ٣٤٣ مليون درهم لتمديد شروط الدفع على مدى فترة لا تقل عن ١٢ سنة. ومن المتوقع أن تكون نتيجة إعادة التفاوض هذه معروفة خلال عام ٢٠١٩، وإذا نجحت، فسوف تنعكس بشكل إيجابي على النسبة الحالية للمجموعة.

بالإضافة إلى ذلك، قامت الإدارة بإعداد توقعات مفصلة للتدفقات النقدية تغطي فترة عامين والتي تظهر أن التدفقات النقدية من إعادة هيكلة رأس المال ضرورية للمجموعة لتلبية التدفقات النقدية الخارجة على القروض والمتطلبات التشغيلية.

تم إعداد هذه البيانات المالية الموحدة وفقاً لمبدأ الاستمرارية في ضوء مبادرات إعادة هيكلة رأس المال والدين التي يجري تنفيذها حالياً خلال وبعد السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

ماركة (مساهمة عامة)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢-٢ أساس التوحيد

(أ) الشركات التابعة

الشركات التابعة هي كافة المنشآت (بما في ذلك المنشآت ذات الأغراض الخاصة) الخاضعة لسيطرة المجموعة. تسيطر المجموعة على منشأة ما عندما يكون للمجموعة حقوق أو عوائد متغيرة نتيجة مشاركتها في المنشأة إضافة إلى قدرتها على التأثير على النتائج على تلك العوائد من خلال سيطرتها على المنشأة. يتم توحيد الشركات التابعة بالكامل من تاريخ تحويل السيطرة إلى المجموعة ويتم إيقاف التوحيد اعتباراً من تاريخ انتهاء السيطرة. تستخدم المجموعة طريقة الاستحواذ المحاسبية لاحتساب اندماجات الأعمال. إن المقابل المالي المحول نظير الاستحواذ على شركة تابعة يمثل القيم العادلة للموجودات المحولة والمطلوبات المتكبدة وخصص حقوق الملكية الصادرة من قبل المجموعة.

يشمل المقابل المالي القيمة العادلة لأي أصل أو التزام ناتج عن ترتيب لمبالغ مالية محتملة. يتم إدراج التكاليف المتعلقة بالاستحواذ ضمن المصاريف عند تكبدها. ويتم مبدئياً قياس الموجودات المحددة المستحوذ عليها وكذلك المطلوبات والالتزامات المحتملة المحملة عن اندماج الأعمال بقيمتها العادلة بتاريخ الاستحواذ. تعترف المجموعة، على أساس كل عملية استحواذ على حدة، بأي حصة غير مسيطرة في الشركة المستحوذ عليها إما بالقيمة العادلة أو بالحصة المتناسبة للحصة غير المسيطرة من صافي الموجودات المحددة في الشركة المستحوذ عليها. يصنف أي مقابل محتمل ضمن حقوق الملكية أو المطلوبات المالية. ويُعاد قياس المبالغ المصنفة ضمن المطلوبات المالية لاحقاً بالقيمة العادلة مع الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة في حساب الربح أو الخسارة.

في حال تم إجراء اندماج الأعمال على مراحل، فإن القيمة الدفترية بتاريخ الاستحواذ للحصص المملوكة سابقاً للشركة المستحوذة في الشركة المستحوذ عليها تتم إعادة قياسها بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ. ويتم الاعتراف بأي أرباح أو خسائر ناتجة عن عملية إعادة القياس في حساب الربح أو الخسارة. عندما تتوقف المجموعة عن توحيد أو احتساب الاستثمار بطريقة حقوق الملكية نتيجة لفقدان السيطرة أو السيطرة المشتركة أو التأثير الجوهري. إن الزيادة في المقابل المالي المحوّل عن قيمة الحصة غير المسيطرة في الشركة المستحوذ عليها والقيمة العادلة بتاريخ الاستحواذ لأي حصص ملكية سابقة في الشركة المستحوذ عليها، عن القيمة العادلة لحصة المجموعة في صافي الموجودات المحددة المستحوذ عليها يتم إدراجها تحت بند الشهرة. وفي حال كان مجموع المقابل المالي المحوّل والحصة غير المسيطرة المحتسبة والحصة المقاسة المملوكة سابقاً أقل من القيمة العادلة لصافي موجودات الشركة التابعة المستحوذ عليها من خلال اتفاقية شراء بالمقايضة، يتم احتساب الفرق مباشرة ضمن الأرباح والخسائر في بيان الدخل الشامل الموحد.

عندما تتوقف المجموعة عن توحيد أو حساب حقوق الملكية للاستثمار بسبب فقدان السيطرة أو السيطرة المشتركة أو التأثير الجوهري، فإن أي حقوق محتفظ بها في المنشأة يُعاد قياسها بالقيمة العادلة مع الاعتراف بالتغير في القيمة الدفترية ضمن الربح أو الخسارة. وتصبح هذه القيمة العادلة هي القيمة الدفترية المبدئية لأغراض الاحتساب اللاحق للحقوق المحتفظ بها إما كشركة زميلة أو مشروع مشترك أو أصل مالي. وبالإضافة إلى ذلك، يتم احتساب أي مبالغ سبق الاعتراف بها في الدخل الشامل الآخر فيما يتعلق بتلك المنشأة كما لو كانت المجموعة قد قامت مباشرة باستبعاد الموجودات أو المطلوبات ذات الصلة. وقد يعني هذا أن يُعاد تصنيف المبالغ المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر إلى الربح أو الخسارة.

إذا تم تخفيض حصة الملكية في مشروع مشترك أو شركة زميلة مع الاحتفاظ بالسيطرة المشتركة أو التأثير الجوهري، فلا يُعاد تصنيف إلا الحصة المتناسبة من المبالغ التي سبق الاعتراف بها في الدخل الشامل الآخر إلى الربح أو الخسارة عند الاقتضاء.

(ب) المعاملات المستبعدة عند التوحيد

تُحذف كافة المعاملات الداخلية والأرصدة والأرباح غير المحققة عن المعاملات التي تتم بين شركات المجموعة. كما يتم حذف الخسائر غير المحققة. لقد تم تعديل المبالغ المدرجة من قبل الشركات التابعة، عند الاقتضاء، حتى تتوافق مع السياسات المحاسبية لدى المجموعة.

(ج) التغيرات في حصص الملكية في الشركات التابعة دون حدوث تغيير في السيطرة

إن المعاملات المبرمة مع حملة الحصص غير المسيطرة التي لا تؤدي إلى فقدان السيطرة يتم احتسابها كمعاملات أسهم - وهي كمعاملات التي تتم مع الملاك بوصفهم ملاكاً. إن الفروقات بين القيمة العادلة للمقابل المدفوع والحصة ذات الصلة المستحوذ عليها من القيمة الدفترية للموجودات الصافية للشركة التابعة يتم إدراجها في حقوق الملكية. ويتم أيضاً إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن بيع الحصص غير المسيطرة ضمن حقوق الملكية.

(د) استثمار في ترتيب مشترك

يُصنّف الاستثمار في الترتيب المشترك على أنه عملية مشتركة أو مشروع مشترك، ويتوقف ذلك على الحقوق والالتزامات التعاقدية لكل مستثمر بغض النظر عن الشكل القانوني للترتيب المشترك. قامت المجموعة بتقييم طبيعة الترتيب المشترك وقررت أن أيكونز شوب ليمتد ("إيكونز") هو مشروع مشترك تحصل بموجبه المجموعة على حقوق في صافي موجودات الترتيب المشترك.

تُحتسب الاستثمارات في المشروع المشترك باستخدام طريقة حقوق الملكية بعد تسجيلها مبدئياً بالتكلفة في بيان المركز المالي الموحد.

ماركة (مساهمة عامة)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢-٢ أساس التوحيد (تابع)

(هـ) شركات زميلة

الشركات الزميلة هي جميع المنشآت التي تمارس عليها المجموعة تأثيراً جوهرياً دون السيطرة الكاملة أو المشتركة. ويتمثل ذلك عموماً حينما تمتلك المجموعة ما بين ٢٠٪ و ٥٠٪ من حقوق التصويت. يتم احتساب الاستثمارات في الشركات الزميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية المحاسبية (انظر (و) أدناه)، بعد تسجيلها مبدئياً بالتكلفة.

(و) طريقة حقوق الملكية

بموجب طريقة حقوق الملكية، تحتسب الاستثمارات مبدئياً بالتكلفة ثم يتم تعديلها بعد ذلك لاحتساب حصة المجموعة في أرباح أو خسائر الجهة المستثمر بها الناتجة بعد الاستحواذ في الأرباح أو الخسائر، وكذلك احتساب حصة المجموعة في الحركات في الدخل الشامل الآخر الخاص بالجهة المستثمر بها في الدخل الشامل الآخر. يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح المقبوضة أو المدينة من شركات زميلة أو مشاريع مشتركة كتخفيض في القيمة الدفترية للاستثمار.

عندما تكون حصة المجموعة من خسائر الاستثمار المحتسب بطريقة حقوق الملكية مساوية لحصتها في الاستثمار أو زائدة عنها، بما في ذلك أي ذمم مدينة أخرى غير مضمونة، فإن المجموعة لا تسجل أي خسائر أخرى، إلا إذا كانت قد تكبدت التزامات أو أجرت دفعات بالنيابة عن الاستثمار.

يتم استبعاد الأرباح غير المحققة من المعاملات بين المجموعة وشركاتها الزميلة ومشاريعها المشتركة بقدر حصة المجموعة في الشركات الزميلة. كما يتم حذف الخسائر غير المحققة ما لم توفر المعاملة دليلاً على وجود انخفاض في قيمة الأصل المحوّل. لقد تم تعديل السياسات المحاسبية للشركات المحتسبة بطريقة حقوق الملكية عند الضرورة بما يضمن اتساقها مع السياسات المطبقة من قبل المجموعة.

يتم فحص القيمة الدفترية للاستثمارات المحتسبة بطريقة حقوق الملكية لتحري الانخفاض في القيمة وفقاً للسياسة المحاسبية.

٣-٢ تحويل العملات الأجنبية

(أ) العملة الوظيفية و عملة العرض

تقاس البنود المدرجة في البيانات المالية الموحدة للمجموعة باستخدام عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي تعمل ضمنها شركات المجموعة ("العملة الوظيفية"). إن البيانات المالية الموحدة معروضة بـ درهم الإمارات العربية المتحدة ("الدراهم الإماراتي")، وهو العملة الوظيفية و عملة العرض للشركة.

(ب) المعاملات والأرصدة

يتم تحويل المعاملات الناشئة بالعملات الأجنبية إلى العملة الوظيفية باستخدام أسعار الصرف السائدة بتاريخ المعاملات أو التقييم عند إعادة قياس البنود. كما يتم احتساب أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية الناتجة عن تسوية هذه المعاملات وعن تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المقومة بالعملات الأجنبية بأسعار الصرف السائدة في نهاية السنة، في بيان الدخل الشامل الموحد.

تُعرض أرباح وخسائر الصرف الأجنبي في بيان الدخل الشامل الموحد ضمن بند "إيرادات أخرى - بالصادفي".

(ج) شركات المجموعة

إن النتائج والمركز المالي لكافة شركات المجموعة (التي لا تعاني عملتها من اقتصاد متضخم) والتي لها عملة وظيفية تختلف عن عملة العرض يتم تحويل كل منهما إلى عملة العرض على النحو التالي:

- (١) يتم تحويل الموجودات والمطلوبات لكل بيان مالي بسعر الصرف عند الإغلاق بتاريخ بيان المركز المالي؛
- (٢) يتم تحويل الإيرادات والمصاريف لكل بيان من بيانات الدخل الشامل بمتوسط أسعار الصرف (إلا إذا كان متوسط السعر لا يمثل تقريباً معقولاً للتأثير المتراكم لأسعار الصرف السائدة في تواريخ المعاملات، وفي هذه الحالة يتم تحويل الإيرادات والمصاريف بأسعار الصرف في تواريخ المعاملات)؛ و

ماركة (مساهمة عامة)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-٢ تحويل العملات الأجنبية (تابع)

(ج) شركات المجموعة (تابع)

(٣) يتم الاعتراف بكافة فروق الصرف الناتجة في الدخل الشامل الآخر في بيان الدخل الشامل الموحد.

عند استبعاد أو بيع العملية خارجية أو جزء منها، تقيد فروق أسعار الصرف التي سُجلت ضمن حقوق الملكية في بيان الدخل الشامل الموحد كجزء من الأرباح أو الخسائر الناتجة عن البيع. وتعامل الشهرة وتعديلات القيمة العادلة الناتجة عن شراء أي منشأة خارجية كما لو كانت من موجودات ومطلوبات المنشأة الخارجية ثم تحوّل بسعر الإقفال بتاريخ بيان المركز المالي الموحد. ويتم تسجيل فروق الصرف الناشئة ضمن الدخل الشامل الآخر في بيان الدخل الشامل الموحد.

٤-٢ تقارير القطاعات

يتم إعداد التقارير عن القطاعات التشغيلية بطريقة تتفق مع طريقة رفع التقارير الداخلية إلى المسؤول الرئيسي عن اتخاذ القرارات التشغيلية الذي يقع على عاتقه تخصيص الموارد وتقييم أداء القطاعات التشغيلية، وتم تحديد هذا المسؤول باعتباره الرئيس التنفيذي المكلف باتخاذ القرارات الاستراتيجية.

٥-٢ الأدوات المالية

الموجودات المالية

(١) التصنيف

اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨، تصنف المجموعة موجوداتها المالية بالتكلفة المطفأة. يعتمد التصنيف على النموذج التجاري للمجموعة في إدارة الموجودات المالية والشروط التعاقدية للتدفقات النقدية، باستثناء الموجودات المالية التي تعتبر من أدوات حقوق الملكية.

نموذج الأعمال: يعكس نموذج الأعمال كيفية إدارة المجموعة للموجودات من أجل توليد التدفقات النقدية، أي ما إذا كان هدف المجموعة هو فقط تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية من الموجودات أو تحصيل كل من التدفقات النقدية التعاقدية والتدفقات النقدية الناشئة عن بيع الموجودات. إذا لم ينطبق أي منهما (أي يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية لأغراض المتاجرة)، يتم تصنيف الموجودات المالية كجزء من نموذج الأعمال "الأخر" ويتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. تتضمن العوامل التي تأخذها المجموعة بعين الاعتبار في تحديد نموذج الأعمال لمجموعة من الموجودات، الخبرة السابقة حول كيفية تحصيل التدفقات النقدية لهذه الموجودات، وكيفية تقييم أداء الموجودات وإبلاغه إلى كبار موظفي الإدارة، وكيفية تقييم المخاطر وإدارتها وكيفية تعويض المديرين.

الدفعات الحصرية للمبالغ الأصلية والربح: إذا كان نموذج الأعمال هو الاحتفاظ بموجودات لجمع التدفقات النقدية التعاقدية أو لجمع التدفقات النقدية التعاقدية والبيع، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية للأدوات المالية تمثل دفعات حصرية للمبالغ الأصلية والربح.

عند إجراء هذا التقييم، تأخذ المجموعة في الاعتبار ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل طبيعة تتفق مع ترتيب الإقراض الأساسي، أي أن الربح لا يشمل سوى مقابل القيمة الزمنية للنقد ومخاطر الائتمان ومخاطر الإقراض الأساسية الأخرى وهامش الربح الذي يتوافق مع ترتيب الإقراض الأساسي.

تقوم المجموعة بإعادة تصنيف استثمارات الدين عندما، فقط عندما، يتغير نموذج أعمالها لإدارة تلك التغيرات في الموجودات. تتم إعادة التصنيف من بداية فترة التقرير الأولى التي تلي التغيير. ويتوقع أن تكون هذه التغيرات نادرة الحدوث ولم يحدث أي منها خلال السنة.

تصنيف الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

تصنف المجموعة موجوداتها المالية بالتكلفة المطفأة فقط إذا تم استيفاء المعيارين التاليين:

- أن يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يكون الهدف منه جمع التدفقات النقدية التعاقدية.
- عندما تؤدي الأحكام التعاقدية إلى وجود تدفقات نقدية بحيث تمثل دفعات حصرية للمبالغ الأصلية والفوائد.

تحدد المجموعة مقدار التغيرات في القيمة العادلة التي يمكن عزوها إلى مخاطر الائتمان، وذلك أولاً بتحديد التغيرات بسبب ظروف السوق التي تؤدي إلى مخاطر السوق، ثم خصم تلك التغيرات من مجموع التغيير في القيمة العادلة للسندات القابلة للتحويل. تتضمن ظروف السوق التي تؤدي إلى مخاطر السوق تغييرات في معدل الفائدة المعياري.

ماركة (مساهمة عامة)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٥-٢ الأدوات المالية (تابع)

الموجودات المالية (تابع)

(١) التصنيف (تابع)

تصنيف الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

تشتمل الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر على سندات ملكية غير محتفظ بها للمتاجرة، واختارت المجموعة نهائياً عند الاعتراف المبدئي أن تسجلها في هذه الفئة. وهذه الاستثمارات تمثل استثمارات استراتيجية وترى المجموعة أن هذا التصنيف هو الأنسب.

في تاريخ التطبيق الأولي ١ يناير ٢٠١٨، كانت الموجودات المالية للمجموعة كما يلي مع مراعاة عمليات إعادة التصنيف:

القيمة الدفترية		فئة القياس		
الفرق ألف درهم	الجديد ألف درهم	الأصلي ألف درهم	الجديد (المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩) التكلفة المطفأة	الأصلي (معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩) القروض والذمم المدينة
-	١٣٥,٢٨٣	١٣٥,٢٨٣	التكلفة المطفأة	القروض والذمم المدينة
-	١٤,٨٥٩	١٤,٨٥٩	التكلفة المطفأة	القروض والذمم المدينة
-	٥٧,٧٨٩	٥٧,٧٨٩	التكلفة المطفأة	القروض والذمم المدينة
-	٥٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠	بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	متاحة للبيع
				سندات ملكية

تحتفظ المجموعة بالموجودات المالية التالية بهدف تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبالتالي تقوم بقياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية، ناقصاً مخصص الخسارة.

- الأرصدة النقدية والبنكية: تتكون الأرصدة النقدية والبنكية من النقد في الصندوق والأرصدة في الحسابات الجارية.
- الذمم المدينة التجارية والذمم المدينة الأخرى والمبالغ المستحقة من الأطراف ذات العلاقة: الذمم المدينة التجارية هي المبالغ المستحقة من العملاء نظير البضائع والخدمات المقدمة في سياق العمل الاعتيادي. فإذا كان من المتوقع تحصيل هذه الذمم في غضون عام واحد أو أقل (أو خلال دورة التشغيل الاعتيادية للمنشأة أيهما أطول)، يتم تصنيفها كموجودات متداولة. وإن لم يكن كذلك، يتم عرضها كموجودات غير متداولة. يتم الاعتراف بالذمم المدينة التجارية مبدئياً بقيمة المقابل غير المشروط ما لم تحتوي الذمم على عناصر تمويل جوهرية، وعندها يتم إثباتها بالقيمة العادلة. تنشأ الذمم المدينة الأخرى من المعاملات التي تجري خارج نطاق الأنشطة التشغيلية الاعتيادية للمجموعة. ولا يتم الحصول عادةً على ضمانات للذمم المدينة الأخرى. يتم الإفصاح عن المزيد من المعلومات المتعلقة بالمبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة في الإيضاح ١٨.

سوف يتم الآن تصنيف جميع الموجودات الأخرى المصنفة سابقاً كقروض و ذمم مدينة كموجودات مفاضة بالتكلفة المطفأة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩.

(٢) الاعتراف والقياس المبدئي

يتم الاعتراف بالموجودات المالية والمطلوبات المالية عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. ويتم الاعتراف بمشتريات ومبيعات الموجودات المالية الاعتيادية في تاريخ المتاجرة، وهو التاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة بشراء أو بيع الموجودات.

تقوم المجموعة عند الاعتراف المبدئي بقياس الموجودات المالية بما في ذلك الذمم المدينة التجارية بالقيمة العادلة زائداً، في حالة الموجودات المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، تكاليف المعاملة التي يمكن أن تنسب مباشرة إلى اقتناء الموجودات المالية. يتم تسجيل تكاليف المعاملة للموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ضمن المصاريف في الربح أو الخسارة. وفوراً بعد الاعتراف المبدئي، يتم الاعتراف بمخصص الخسارة الانتمائية المتوقعة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة وبالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، والذي ينتج عنه تكبد خسارة حسابية يتم الاعتراف بها في الربح أو الخسارة عندما ينشأ أصل جديد. عندما تختلف القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية عن سعر المعاملة عند الاعتراف المبدئي، تقوم المجموعة بالاعتراف بالفرق على النحو التالي:

(أ) عندما يتوفر دليل على القيمة العادلة من خلال سعر معطن في سوق نشطة لأصل أو التزام مماثل (أي معطيات المستوى الأول) أو استناداً إلى أي أسلوب من أساليب التقييم التي لا تستخدم إلا البيانات المستمدة من الأسواق الجديرة بالملاحظة، يتم الاعتراف بالفرق كربح أو خسارة.

(ب) في جميع الحالات الأخرى، يتم تأجيل الفرق ويتم تحديد وقت الاعتراف بالربح أو الخسارة المؤجلة ليوم واحد بشكل فردي، حيث يتم إطفاءها على مدى عمر الأداة، أو يتم تأجيلها حتى يتم تحديد القيمة العادلة للأداة باستخدام معطيات السوق الجديرة بالملاحظة أو يتم تحقيقها من خلال التسوية.

٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٥-٢ الأدوات المالية (تابع)

الموجودات المالية (تابع)

(٣) القياس اللاحق

أدوات الدين

يعتمد القياس اللاحق لأدوات الدين على النموذج التجاري المتبع من قبل المجموعة في إدارة الموجودات وخصائص تدفقاتها النقدية. وهناك ثلاث فئات قياس تصنف فيها المجموعة أدوات الدين وهي:

- **التكلفة المطفأة:** الموجودات المالية المحتفظ بها بغرض جمع التدفقات النقدية التعاقدية عندما تمثل تلك التدفقات النقدية دفعات حصرية للمبالغ الأصلية والربح التي تقاس بالتكلفة المطفأة. يتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن استثمارات الديون التي تقاس بالتكلفة المطفأة، ولا تعد جزءاً من علاقة التحوط في الربح أو الخسارة، ضمن حساب الربح أو الخسارة عندما يتم استبعاد الأصل أو تتخفص قيمته. تدرج إيرادات الأرباح من هذه الموجودات المالية، إن وجدت، ضمن إيرادات التمويل باستخدام طريقة معدل الربح الفعلي.
- القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر: يقاس بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر الموجودات المحتفظ بها لجمع التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات المالية عندما تمثل التدفقات النقدية للموجودات فقط الدفعات الأصلية والربح. ويتم تحويل الحركات في القيمة الدفترية من خلال الدخل الشامل الآخر، باستثناء عند تسجيل أرباح أو خسائر الانخفاض في القيمة وإيرادات الأرباح، إن وجدت، وأرباح وخسائر الصرف الأجنبي التي يتم تسجيلها في الربح والخسارة.
- عندما يتم استبعاد الموجودات المالية، فإن الأرباح أو الخسائر المتركمة المسجلة سابقاً في الدخل الشامل الآخر يعاد تصنيفها من حقوق الملكية إلى الربح أو الخسارة ويتم تسجيلها في "أرباح/ خسائر" أخرى. وتدرج إيرادات الأرباح، إن وجدت، من هذه الموجودات المالية ضمن إيرادات التمويل باستخدام طريقة معدل الربح الفعلي.
- القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة: يقاس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة الموجودات التي لا تستوفي معايير تسجيلها بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. يتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن استثمارات الديون التي تقاس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي لا تعد جزءاً من علاقة التحوط ضمن الربح أو الخسارة وتعرض بالصادفي في بيان الربح أو الخسارة ضمن الأرباح/ (الخسائر) الأخرى في السنة التي تنشأ فيها. وتدرج إيرادات الأرباح، إن وجدت، من هذه الموجودات المالية ضمن إيرادات التمويل.

أدوات حقوق الملكية

تقيس المجموعة في وقت لاحق جميع استثمارات الأسهم بالقيمة العادلة. إذا ما قررت إدارة المجموعة عرض أرباح وخسائر القيمة العادلة في استثمارات الأسهم ضمن الدخل الشامل الآخر، لا يعاد تصنيف أرباح وخسائر القيمة العادلة لاحقاً للربح أو الخسارة بعد إلغاء الاعتراف بالاستثمار. يستمر الاعتراف بتوزيعات الأرباح من هذه الاستثمارات في الربح أو الخسارة كإيرادات أخرى عندما يتقرر حق المجموعة في استلام الدفعات.

يتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ضمن بند الدخل/ (الخسائر) الأخرى في بيان الدخل الشامل الموحد عند الضرورة. ولا يتم تسجيل خسائر انخفاض القيمة (وعكس خسائر انخفاض القيمة) بشكل منفصل عن غيرها من التغيرات في القيمة العادلة.

(٤) انخفاض القيمة

اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨، تقوم المجموعة بالتقييم على أساس مستقبلي للخسائر الائتمانية المتوقعة المرتبطة بالموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة. تعتمد منهجية انخفاض القيمة المطبقة على ما إذا كانت هناك زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان ويتم احتسابها بناءً على الخبرة التاريخية في خسارة الائتمانية للمجموعة، المعدلة لتناسب العوامل الخاصة بالمدينين والظروف الاقتصادية العامة وتقييم الاتجاه الحالي وكذلك الاتجاه المتوقع للظروف في تاريخ التقرير، بما في ذلك القيمة الزمنية للنقود عند الاقتضاء.

نظراً لأن الذمم المدينة التجارية المحتفظ بها لدى المجموعة لها فترة ائتمان قصيرة، أي أقل من أو تساوي ١٢ شهراً ولا تشتمل على عنصر تمويل كبير، تقوم المجموعة بتطبيق النهج المبسط الذي يسمح به المعيار الدولي رقم ٩، والذي يتطلب الاعتراف بالخسائر المتوقعة على مدى العمر للذمم المدينة.

بالنسبة لجميع الذمم المدينة الأخرى، تقوم المجموعة في نهاية كل سنة بتطبيق نهج انخفاض القيمة المكون من ثلاث مراحل لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة على جميع أدوات الدين المدرجة بالتكلفة المطفأة.

٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٥-٢ الأدوات المالية (تابع)

الموجودات المالية (تابع)

(٤) الانخفاض في القيمة (تابع)

يعتمد نهج انخفاض القيمة المكون من ثلاث مراحل للخسائر الائتمانية المتوقعة على التغيير في الجودة الائتمانية للموجودات المالية منذ الاعتراف المبدئي. في حالة عدم زيادة مخاطر الائتمان الخاصة بالأدوات المالية التي لم تتعرض لانخفاض القيمة في تاريخ التقرير بشكل جوهري منذ الاعتراف المبدئي، يتم تصنيف هذه الأدوات المالية في المرحلة الأولى، ويتم تسجيل مخصص الخسائر الائتمانية الذي يتم قياسه في تاريخ كل تقرير بمبلغ يساوي الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهرًا. عندما تكون هناك زيادة جوهريّة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي، يتم ترحيل هذه الأدوات المالية التي لم تتعرض لانخفاض القيمة إلى المرحلة الثانية، ويتم تسجيل مخصص الخسائر الائتمانية الذي يتم قياسه في تاريخ كل تقرير بمبلغ يساوي الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر. في فترات التقرير اللاحقة، إذا تحسنت مخاطر الائتمان للأداة المالية بحيث لم تعد هناك زيادة جوهريّة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي، فإن نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة يقتضي العودة إلى المرحلة الأولى، أي الاعتراف بالخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهرًا.

عند وقوع حدث أو أكثر له تأثير ضار على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرّة للأصل المالي، يعتبر الأصل المالي أنه تعرض لانخفاض في قيمته الائتمانية ويتم ترحيله إلى المستوى الثالث، ويستمر تسجيل مخصص خسائر الائتمان التي تساوي الخسائر المتوقعة مدى الحياة أو يتم حذف الأصل المالي. يتم حساب إيرادات الأرباح، إن وجدت، على أساس إجمالي القيمة الدفترية للموجودات المالية في المرحلة الأولى والثانية وعلى أساس صافي القيمة الدفترية للموجودات المالية في المرحلة الثالثة.

الزيادة الجوهريّة في مخاطر الائتمان

عند تقييم ما إذا كانت مخاطر الائتمان على الأدوات المالية قد زادت بشكل جوهري منذ الاعتراف المبدئي، فإن المجموعة تقارن احتمالية حدوث العجز على الأداة المالية كما في تاريخ التقرير مع احتمالية حدوث العجز على الأداة المالية كما في تاريخ الاعتراف المبدئي. وعند إجراء هذا التقييم، تأخذ المجموعة بعين الاعتبار المعلومات الكمية والنوعية المعقولة والمثبتة، بما في ذلك الخبرة التاريخية والمعلومات المستقبلية المتوفرة بدون تكبد تكلفة أو جهد غير مبرر. تشمل المعلومات المستقبلية التي تؤخذ بعين الاعتبار التوقعات المستقبلية للقطاعات التي يعمل فيها مديرو المجموعة.

تعريف العجز عن السداد

يتوافق تعريف العجز عن السداد المستخدم من قبل المجموعة لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة وتحويل الأدوات المالية بين المراحل مع تعريف العجز عن السداد المستخدم في أغراض إدارة مخاطر الائتمان الداخلية. تعتبر المجموعة أن الموجودات المالية قد انخفضت قيمتها الائتمانية إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض القيمة نتيجة لحدث واحد أو أكثر حصل بعد الاعتراف المبدئي بالأصل ("حدث خسارة") ويكون لذلك الحدث (أو تلك الأحداث) أثر على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرّة للأصل المالي أو مجموعة الموجودات المالية على نحو يمكن تقديره بشكل موثوق به. تعتبر المجموعة العميل في حالة عجز عن السداد إذا كان الرصيد القائم متأخر السداد لمدة ٩٠ يومًا.

سياسة الحذف

تقوم المجموعة بحذف أصل مالي عندما تتوفر معلومات تشير إلى أن الطرف المقابل يعاني من صعوبات مالية شديدة وليس هناك احتمال واقعي للتعافي، وتم استنفاد جميع الجهود لتحصيل الذمم المدينة. قد تظل الموجودات المالية المحذوفة خاضعة لأنشطة التقاضي بموجب إجراءات الاسترداد لدى المجموعة، مع مراعاة المشورة القانونية عند الاقتضاء. ويتم الاعتراف بأي مبالغ مستردة في الربح أو الخسارة.

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة والاعتراف بها

يعد قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة أحد عوامل احتمالية العجز عند السداد والخسارة الناتجة عن العجز عن السداد (أي حجم الخسارة إذا حدث العجز عن السداد) والتعرض الناتج عن العجز. يستند تقييم احتمالية العجز والخسارة الناتجة عن العجز على بيانات تاريخية معدلة بواسطة معلومات تنبؤية كما هو موضح أعلاه. أما فيما يتعلق بالتعرض الناتج عن العجز، فبالنسبة للموجودات المالية يتمثل ذلك في القيمة الدفترية الإجمالية للموجودات في تاريخ التقرير.

يتم الاعتراف بالخسائر الائتمانية المتوقعة لجميع الأدوات المالية ضمن المصاريف الأخرى في بيان الدخل الشامل الموحد. في حالة أدوات الدين المقاسة بالتكلفة المطفأة، يتم عرضها بالصافي من المخصص المتعلق بخسارة الائتمان المتوقعة في بيان المركز المالي الموحد.

ماركة (مساهمة عامة)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٥-٢ الأدوات المالية (تابع)

الموجودات المالية (تابع)

(٥) إلغاء الاعتراف

يُلغى الاعتراف بالموجودات المالية (أو إن أمكن جزء من الأصل المالي) في أي من الحالات التالية:

- عندما تنقضي الحقوق في استلام التدفقات النقدية من الأصل.
- أن تكون المجموعة قد قامت بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو أن تتحمل التزامات بسداد التدفقات النقدية المستلمة بالكامل إلى أي طرف آخر دون أي تأخير ملموس بناءً على ترتيبات "تمرير المدفوعات"، وإما
- أن تكون المجموعة قد قامت بتحويل كافة المخاطر والمزايا المرتبطة بالأصل بشكل كامل؛ أو
- لم تقم المجموعة بتحويل كافة المخاطر والمزايا المرتبطة بالأصل بشكل كامل، ولكنها قامت بتحويل حق السيطرة على الأصل.

عندما تكون المجموعة قد قامت بتحويل حقوقها في قبض التدفقات النقدية من الموجودات أو أبرم ترتيبات تمرير المدفوعات، ولم تكن قد قامت بتحويل جميع مخاطر ومزايا الموجودات أو احتفظت بها بشكل كامل أو نقل السيطرة عليها، فإنه يتم تسجيل الموجودات بقدر مشاركة المجموعة المستمرة في تلك الموجودات. وفي هذه الحالة، تقوم المجموعة أيضاً بتسجيل المطلوبات المرتبطة بذلك. ويتم قياس الموجودات المنقولة والمطلوبات المرتبطة بها على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي احتفظت بها المجموعة.

(٦) السياسات المحاسبية المطبقة حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

التصنيف

تصنف المجموعة موجوداتها المالية كقروض وذمم مدينة. يعتمد التصنيف على الغرض الذي تم من أجله شراء الموجودات المالية. وتقوم الإدارة بتحديد تصنيف موجوداتها المالية عند الاعتراف المبدئي.

القروض والذمم المدينة

القروض والذمم المدينة هي موجودات مالية غير مشتقة ذات دفعات ثابتة أو قابلة للتحديد وغير مدرجة في سوق نشطة. يتم إدراج القروض والذمم المدينة في 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 المجموعة من "الذمم المدينة التجارية والأخرى" (باستثناء المبالغ المدفوعة مقدماً والدفعات المقدمة إلى الموردين) و"الأرصدة البنكية والنقدية" و"المبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة" في بيان المركز المالي الموحد (الإيضاحات ١١ و١٨).

موجودات مالية متاحة للبيع

الموجودات المالية المتاحة للبيع هي موجودات غير مشتقة مصنفة في هذه الفئة أو غير مصنفة في أي من الفئات الأخرى ويتم إدراجها ضمن الموجودات غير المتداولة ما لم يستحق الاستثمار أو تعززم الإدارة بيع الاستثمار في غضون ١٢ شهراً من تاريخ بيان المركز المالي الموحد.

الاعتراف والقياس

يتم الاعتراف بالقروض والذمم المدينة مبدئياً بالقيمة العادلة زائداً تكاليف المعاملة، وتُدْرَج لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

موجودات مندرجة بالتكلفة المطفأة

تقوم المجموعة في نهاية كل فترة تقرير بتقييم ما 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 لحدث 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.

ماركة (مساهمة عامة)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٥-٢ الأدوات المالية (تابع)

الموجودات المالية (تابع)

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية (تابع)

موجودات مدرجة بالتكلفة المطفأة (تابع)

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

تقوم المجموعة أولاً بتقييم مدى وجود دليل موضوعي على حدوث الانخفاض في القيمة. يقاس مقدار الخسارة على أساس الفرق بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدر (باستثناء خسائر الائتمان المستقبلية التي لم يتم تكديدها) مخصومة وفقاً لمعدل الفائدة الأصلي الفعلي للأصل المالي. يتم خفض القيمة الدفترية للأصل والاعتراف بمبلغ الخسارة في بيان الدخل الشامل الموحد.

إذا نقص مبلغ خسارة الانخفاض في القيمة في أي فترة لاحقة، وكان بالإمكان ربط هذا النقص موضوعياً بحدث يحصل بعد أن يتم احتساب خسارة الانخفاض في القيمة (مثل تحسن التقييم الائتماني للمدين)، فإن عكس خسارة الانخفاض في القيمة المحتسبة سابقاً يتم إدراجه في بيان الدخل الشامل الموحد.

موجودات مصنفة كمستحقة للبيع

تقوم المجموعة بنهاية كل فترة تقرير بتقييم مدى توفر دليل موضوعي على تعرض الأصل المالي أو مجموعة الموجودات المالية للانخفاض في القيمة. بالنسبة لاستثمارات الأسهم المصنفة كمستحقة للبيع، فإن التراجع الكبير أو طويل الأجل في القيمة العادلة للورقة المالية لما دون تكلفتها يعتبر أيضاً دليلاً على تعرض الموجودات للانخفاض في القيمة. فإذا وجد مثل هذا الدليل بالنسبة للموجودات المالية المتاحة للبيع، فإن الخسارة المترتبة - التي يتم قياسها بوصفها الفرق بين تكلفة الاستحواذ والقيمة العادلة الحالية، ناقصاً أي خسارة عن الانخفاض في قيمة ذلك الأصل المالي التي سبق احتسابها في بيان الدخل الشامل الموحد - يتم حذفها من حقوق الملكية الموحد وتسجيلها بشكل مفصل ضمن بيان الدخل الشامل الموحد.

إن خسائر انخفاض القيمة المعترف بها في بيان الدخل الشامل الموحد على أدوات حقوق الملكية لا يتم عكسها من خلال بيان الدخل الشامل الموحد.

المطلوبات المالية

يتم الاعتراف بالمطلوبات المالية عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.

عند الاعتراف بالمبدئي، تقوم المجموعة بقياس المطلوبات المالية غير المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، بقيمتها العادلة ناقصاً تكاليف العمليات الإضافية المنسوبة بشكل مباشر إلى حيازة أو إصدار المطلوبات المالية. يتم إدراج تكاليف المعاملة للمطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ضمن المصاريف في الربح أو الخسارة.

تقوم المجموعة بتصنيف جميع المطلوبات المالية كما تم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة، باستخدام طريقة معدل الربح الفعلي، باستثناء الأدوات التي يتم إدراجها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

تقوم المجموعة بإيقاف الاعتراف بالمطلوبات المالية عندما يتم الوفاء بالتزاماتها أو إلغاؤها أو انتهاءها. ويتم الاعتراف بأي فرق بين القيمة الدفترية للالتزام المالي الذي تم إطفائه والمقابل المدفوع في بيان الدخل الشامل الموحد.

لم تكن هناك تغييرات في تصنيف وقياس المطلوبات المالية من المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ إلى المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ ما عدا الاعتراف بالتغيرات في مخاطر الائتمان ضمن الدخل الشامل الآخر، وذلك بالنسبة للمطلوبات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

مقاصة الأدوات المالية

تمت مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية وبيان صافي القيمة في بيان المركز المالي الموحد عندما وجد حق قانوني واجب النفاذ بمقاصة المبالغ المحتسبة وكانت هناك نية للتسوية على أساس الصافي أو بيع الأصل وتسوية الالتزام في نفس الوقت.

ماركة (مساهمة عامة)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٥-٢ الأدوات المالية (تابع)

موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة

بالنسبة للموجودات المقاسة بالقيمة العادلة، تدرج الأرباح والخسائر إما في الربح أو الخسارة أو في الدخل الشامل الآخر. وبالنسبة للاستثمارات في أدوات الدين، فسوف يعتمد هذا على النموذج التجاري المحتفظ بالاستثمار من خلاله. وبالنسبة للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية غير المحتفظ بها للمتاجرة، فإن ذلك سيتوقف على ما إذا كانت المجموعة قد اختارت نهائياً في وقت الاعتراف المبدئي أن تحتسب الاستثمار في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

٦-٢ ممتلكات ومعدات

تدرج الممتلكات والمعدات بسعر التكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة، إن وجدت. تشمل التكلفة التاريخية على النفقات المنسوبة مباشرة إلى اقتناء البنود. لا تدرج التكاليف اللاحقة في القيمة الدفترية للأصل أو احتسابها كأصل منفصل، حسبما يكون ملائماً، إلا عندما يكون من المرجح أن تتدفق إلى المجموعة فوائد اقتصادية مستقبلية مرتبطة بالبنود ويكون بالإمكان قياس تكلفة البند بشكل موثوق به. يلغى الاعتراف بالقيمة الدفترية للجزء المستبدل. ويتم تحميل كافة تكاليف أعمال التصليح والصيانة الأخرى على بيان الدخل الشامل الموحد خلال الفترة المالية التي يتم تكبدها فيها.

يُحتسب الاستهلاك باستخدام طريقة القسط الثابت بمعدلات تُحتسب لخفض تكلفة الموجودات وصولاً إلى قيمتها التقديرية المتبقية على مدى أعمارها الإنتاجية المتوقعة على النحو التالي:

عدد السنوات

١٠	مبان
٨ - ٥	أثاث وتجهيزات
١٠ - ٣	معدات مكتبية وكهربائية
٥	مركبات
٨ - ٣	معدات المطبخ

تتم مراجعة القيم المتبقية والأعمار الإنتاجية للموجودات، وتعديلها عند الضرورة، بنهاية فترة كل تقرير. عندما تكون القيمة الدفترية للأصل أكبر من قيمته التقديرية القابلة للاسترداد، يتم خفضها مباشرة إلى القيمة القابلة للاسترداد.

يتم تحديد الأرباح والخسائر الناتجة عن عمليات الاستبعاد بمقارنة العوائد مع القيمة الدفترية، ويتم احتسابها ضمن بند "إيرادات أخرى - بالصافي" في بيان الدخل الشامل الموحد.

تظهر الأعمال الرأسمالية قيد الإنجاز بالتكلفة وتشمل الممتلكات والمعدات التي يجري تطويرها لاستخدامها مستقبلاً. وعندما تكون جاهزة للاستخدام، يتم تحويلها إلى الفئة الملائمة ويحتسب الاستهلاك عليها وفقاً لسياسة المجموعة.

٧-٢ موجودات غير ملموسة

(أ) الشهرة

تمثل الشهرة الزيادة في تكلفة الاستحواذ على القيمة العادلة لحصة المجموعة في صافي الموجودات المحددة في الشركة التابعة المستحوذ عليها بتاريخ الاستحواذ. تدرج الشهرة الناتجة عن عمليات الاستحواذ على الشركات التابعة في الموجودات غير الملموسة. لا تطفأ الشهرة، ولكن تخضع لفحص الانخفاض في القيمة سنوياً، أو على فترات أقصر إذا كانت الأحداث أو التغييرات في الظروف تشير إلى وجود انخفاض محتمل في القيمة، وتدرج الشهرة بالتكلفة ناقصاً الخسائر المتراكمة عن الانخفاض في القيمة. تشمل الأرباح والخسائر الناشئة عن استبعاد أي منشأة القيمة الدفترية للشهرة المتعلقة بالمنشأة المبينة.

تخصّص الشهرة إلى وحدات توليد النقد لغرض فحص الانخفاض في القيمة. ويجري التخصيص لوحدات توليد النقد أو مجموعات وحدات توليد النقد المتوقع أن تستفيد من انماج الأعمال الذي ينشأ عنه الشهرة. ويتم تحديد الوحدات أو مجموعات الوحدات على أقل مستوى تتم من خلاله مراقبة الشهرة من أجل إعداد التقارير الإدارية الداخلية.

ماركة (مساهمة عامة)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٧-٢ موجودات غير ملموسة (تابع)

(ب) الاسم التجاري

يتألف الاسم التجاري من قيمة العلامات التجارية المكتسبة من خلال عمليات اندماج الأعمال. وتحدد هذه القيمة بحساب القيمة الحالية للمنافع الاقتصادية المستقبلية المتوقع أن تنشأ عن استخدام هذه العلامات التجارية في السوق. يوجد للاسم التجاري للشركة التابعة التي تم الإسحاوذ عليها أجل محدد بسبب مزاوله الشركة التابعة لعملها منذ ما يقرب من ١٥ عاما ولا تعتزم الإدارة وقف أعمالها في المستقبل المنظور. يقاس الاسم التجاري لاحقا بالتكلفة ناقصا خسائر انخفاض القيمة المتراكمة.

(ج) اتفاقات الموردين

تشمل هذه الاتفاقات حقوق توزيع الملابس والأجهزة الرياضية لبعض الموردين والتي نتجت عن اندماج الأعمال، وتحدد قيمتها بحساب القيمة الحالية للمنافع الاقتصادية المستقبلية التي يتوقع أن تنشأ من هذه العقود والعلاقات. يحتسب الإطفاء باستخدام طريقة القسط الثابت لتوزيع التكاليف على مدى الأعمار الإنتاجية المقدره بفترة سنتين.

(د) برمجيات الحاسوب

تتم رسمة رخص برمجيات الحاسوب المكتسبة على أساس التكاليف التي يتم تكبدها في شراء برنامج معين وتجهيزه للاستخدام المخصص له. تطفأ هذه التكاليف على مدى الأعمار الإنتاجية لهذه البرمجيات والمقدرة بفترة من ٢ إلى ٥ سنوات. وتحتسب التكاليف المرتبطة بتطوير أو صيانة برمجيات الحاسوب ضمن المصاريف في بيان الدخل الشامل الموحد عند تكبدها.

(هـ) اتفاقيات الامتياز

تشمل اتفاقيات الامتياز الاتفاقيات المبرمة مع الأطراف الأخرى للحصول على حق تشغيل وإدارة سلاسل المطاعم، وتحدد قيمتها بحساب القيمة الحالية للمنافع الاقتصادية المستقبلية التي يتوقع أن تنشأ من هذه الاتفاقيات على مدار أعمارها الإنتاجية. يحتسب الإطفاء باستخدام طريقة القسط الثابت لتوزيع التكاليف على مدى الأعمار الإنتاجية المقدره بفترة من ٥ إلى ١٠ سنوات.

٨-٢ الموجودات غير المتداولة المصنفة كمحتفظ بها للبيع والعمليات المتوقفة

تصنف الموجودات غير المتداولة (أو مجموعات الاستبعاد) كمحتفظ بها للبيع إذا كان سيتم استرداد قيمتها الدفترية بشكل رئيسي من خلال معاملة بيع بدلا من الاستخدام المستمر لها، وعندما ترتفع احتمالات بيعها. تقاس هذه الموجودات بقيمتها الدفترية أو القيمة العادلة ناقصا تكاليف البيع، باستثناء الموجودات مثل الموجودات الضريبية المؤجلة والموجودات الناشئة من منافع الموظفين والموجودات المالية والاستثمارات العقارية التي تدرج بالقيمة العادلة والحقوق التعاقدية بموجب عقود التأمين، التي تستثنى تحديدا من هذا الشرط.

يتم احتساب خسارة الانخفاض في القيمة عن أي انخفاض مبدئي أو لاحق في قيمة الأصل (أو مجموعة الاستبعاد) لما دون قيمته العادلة ناقصا تكاليف البيع. ويتم الاعتراف بالأرباح الناجمة عن أي زيادات لاحقة في القيمة العادلة ناقصا تكاليف البيع للأصل (أو مجموعة الاستبعاد)، بحيث لا تزيد على أي خسارة متراكمة عن انخفاض القيمة المعترف بها سابقا. يتم إثبات الأرباح أو الخسائر التي سبق الاعتراف بها بتاريخ بيع الموجودات غير المتداولة (أو مجموعة الاستبعاد) في تاريخ إلغاء التسجيل.

لا يتم حساب استهلاك أو إطفاء على الموجودات غير المتداولة (بما في ذلك تلك التي تعد جزءاً من مجموعة استبعاد) إذا صنف على أنها محتفظ بها للبيع. ويستمر تسجيل الفائدة وغيرها من المصاريف المتعلقة بمجموعة المطلوبات المخصصة للاستبعاد والمصنفة على أنها محتفظ بها للبيع. تصنف الموجودات غير المتداولة على أنها محتفظ بها للبيع وتدرج مجموعة الموجودات المخصصة للاستبعاد والمصنفة على أنها محتفظ بها للبيع بشكل منفصل عن غيرها من الموجودات في بيان المركز المالي الموحد. ويتم عرض مطلوبات مجموعة الاستبعاد المصنفة كمحتفظ بها لغرض البيع بشكل منفصل عن المطلوبات الأخرى في بيان المركز المالي الموحد.

العملية المتوقفة هي أحد مكونات المنشأة التي تم استبعادها أو التي تم تصنيفها كمحتفظ بها للبيع والتي تمثل نشاطا رئيسيا مستقلا أو منطقة جغرافية للعمليات، أو هي جزء من خطة واحدة مقررة لاستبعاد هذا النشاط أو منطقة العمليات، أو هي شركة تابعة يتم اقتناؤها حصرا بغرض إعادة البيع. يتم عرض نتائج العمليات المتوقفة بشكل منفصل في بيان الدخل الشامل الموحد.

ماركة (مساهمة عامة)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٩-٢ الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية

لا تخضع الموجودات التي ليس لها عمر إنتاجي محدد مثل الشهرة للإطفاء، بل يتم فحصها سنوياً لتحري الانخفاض في قيمتها. تتم مراجعة الموجودات التي تخضع للإطفاء لتحري الانخفاض في قيمتها عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى أن القيمة الدفترية قد لا تكون قابلة للاسترداد. يتم احتساب خسارة الانخفاض في القيمة وفقاً للمبلغ الذي تتجاوز به القيمة الدفترية للأصل قيمته القابلة للاسترداد. إن القيمة القابلة للاسترداد هي القيمة العادلة للأصل ناقصاً تكاليف البيع أو القيمة قيد الاستخدام، أيهما أعلى. ولاغراض تقييم الانخفاض في القيمة، يتم تجميع الموجودات لدى أدنى المستويات التي تتوفر لها تدفقات نقدية يمكن تحديدها بشكل منفصل (وحدات توليد النقد). تتم مراجعة الموجودات غير المالية التي تعرضت لانخفاض في قيمتها لتحري احتمال عكس الانخفاض في القيمة بتاريخ كل تقرير.

لغرض تقييم الانخفاض في القيمة، سيتم تحميل الانخفاض في القيمة أولاً على الشهرة حتى تنخفض قيمتها بالكامل، وسيتم تحميل انخفاض القيمة الإضافي على الاسم التجاري.

١٠-٢ مخزون

يُدرج المخزون بسعر التكلفة أو بصافي القيمة البيعية، أيهما أقل. تُحدّد تكلفة المخزون باستخدام طريقة المتوسط المرجّح، وتشمل النفقات المتكبدة في الاستحواذ على المخزون وإحضاره إلى موقعه الحالي وحالته الراهنه. إن صافي القيمة البيعية تمثل سعر البيع التقديري في سياق العمل الاعتيادي ناقصاً مصاريف البيع المتغيرة المعمول بها.

١١-٢ نُم مدينة تجارية

الذمم المدينة التجارية هي المبالغ المستحقة من العملاء نظير البضائع المببوعة أو الخدمات المقدمة في سياق العمل الاعتيادي. فإذا كان من المتوقع تحصيل هذه الذمم في غضون سنة واحدة أو أقل (أو خلال دورة التشغيل الاعتيادية للمنشأة إذا كانت أطول)، يتم تصنيفها كموجودات متداولة. وإذا لم يكن كذلك، يتم عرضها كموجودات غير متداولة. تحتسب الذمم المدينة التجارية مبدئياً بالقيمة العادلة وتقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية ناقصاً مخصص الانخفاض في القيمة.

تطبق المجموعة النهج المبسط للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة والذي يستخدم مخصصاً للخسارة المتوقعة على مدى العمر لجميع الذمم التجارية. لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة، تم تجميع الذمم المدينة التجارية على أسس خصائص مخاطر الائتمان المشتركة وعدد أيام التأخر عن السداد. قامت المجموعة بإنشاء مصفوفة لرصد المخصصات تستند إلى خبرة المجموعة التاريخية في خسارة الائتمان، والتي يتم تعديلها لتعكس المعلومات الحالية والمستقبلية حول عوامل الاقتصاد الكلي المؤثرة على قدرة العملاء على تسوية الذمم المدينة.

يتم حذف الذمم المدينة التجارية عندما لا يوجد توقعات معقولة للتحويل. وتتضمن المؤشرات التي تشير إلى عدم وجود توقعات معقولة للتحويل، من بين أمور أخرى، فشل المدين في الاتفاق على خطة سداد مع المجموعة.

١٢-٢ نقد وما في حكمه

في بيان التدفقات النقدية الموحد، يشمل النقد وما في حكمه على النقد في الصندوق والأرصدة في الحسابات الحالية والودائع لأجل بفترات استحقاق أصلية تبلغ ثلاثة أشهر أو أقل.

١٣-٢ رأس المال

تصنف الأسهم العادية كحقوق ملكية.

١٤-٢ قروض

يتم الاعتراف بالقروض مبدئياً بالقيمة العادلة بالصافي من تكاليف المعاملة التي تم تكبدها. ويتم لاحقاً بيانها بالتكلفة المطفأة، كما يتم الاعتراف بأي فرق بين المبالغ المحصلة (بالصافي من تكاليف المعاملة) والقيمة الاستردادية في بيان الدخل الشامل الموحد على مدى فترة القروض باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. يتم الاعتراف بالأتعاب المدفوعة على تسهيلات القروض كتكاليف معاملات القروض إلى الحد الذي يكون فيه من المحتمل أن يتم سحب بعض أو كامل التسهيل. وفي هذه الحالة، يتم تأجيل الأتعاب حتى حدوث السحب. وإذا كان من غير المحتمل أن يتم سحب بعض أو كامل التسهيل، تتم رسمة الأتعاب كدفوعات مقدمة لخدمات السيولة ويتم إطفائها على مدى فترة التسهيلات المتعلقة بها.

ماركة (مساهمة عامة)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

١٤-٢ قروض (تابع)

تتم رسمة تكاليف القروض المتعلقة مباشرة باقتناء أو إنشاء أو إنتاج أي أصل مؤهل خلال الفترة الزمنية المطلوبة لاستكمال وتجهيز الأصل للاستخدام المقصود منه. وتدرج جميع تكاليف القروض ضمن المصاريف على أساس نسبة الفترة الزمنية باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. تصنف القروض ضمن المطلوبات المتداولة ما لم يتوفر لدى المجموعة حق غير مشروط بتأجيل تسوية الالتزام لفترة لا تقل عن اثني عشر شهراً بعد تاريخ بيان المركز المالي الموحد.

١٥-٢ مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

يتم الاعتراف بالتزام مكافآت نهاية الخدمة للموظفين في بيان المركز المالي الموحد فيما يتعلق بخطة منافع التقاعد المحددة وهو القيمة الحالية لالتزام المنافع المحددة في نهاية فترة التقرير. ويتم حسلب التزام المنافع المحددة سنوياً باستخدام طريقة الوحدة الإضافية المقررة.

ويتم تحديد القيمة الحالية للالتزامات المنافع المحددة عن طريق خصم التدفقات النقدية الخارجة المستقبلية المقررة وباستخدام معدل الفائدة على سندات الشركات عالية الجودة والمقومة بالعملية التي تُسدد بها المنافع والتي لها أجل تقارب آجال الالتزامات ذات الصلة. في الدول التي لا يوجد فيها سوق نشطة لهذه السندات، يتم استخدام أسعار السوق على السندات الحكومية.

يتم احتساب صافي تكلفة الفائدة عن طريق تطبيق معدل الخصم على صافي رصيد التزامات المنافع المحددة وقيمة موجودات الخطة. ويتم إدراج هذه التكلفة ضمن مصاريف منافع الموظفين في بيان الدخل الشامل الموحد.

يتم الاعتراف بأرباح وخسائر إعادة القياس الناتجة عن تعديلات التجربة والتغيرات في الافتراضات الاكتوارية، في الفترة التي تنشأ فيها، مباشرة في الدخل الشامل الآخر. ويتم إدراجها ضمن النتائج المتراكمة في بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد وبيان المركز المالي الموحد.

يتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة الحالية للالتزامات المنافع المحددة الناتجة عن التعديلات أو حالات التخفيض مباشرة للخطة في الربح أو الخسارة باعتبارها تكاليف خدمة سابقة.

١٦-٢ ندم دائنة تجارية وأخرى

الندم الدائنة التجارية والأخرى هي عبارة عن التزامات بسداد مستحقات الموردين ومنافع الموظفين وغيرها من المستحقات. تصنف الندم الدائنة الأخرى كمطلوبات متداولة إذا كانت هذه الندم مستحقة السداد خلال سنة واحدة أو أقل، وخلافاً لذلك يتم عرضها كمطلوبات غير متداولة. يتم الاعتراف بالمطلوبات المالية المدرجة في المطلوبات التجارية والأخرى مبدئياً بالقيمة العادلة ولاحقاً بالتكلفة المطفأة.

١٧-٢ إيرادات

تتعرف المجموعة بإيرادات العقود المبرمة مع العملاء بناءً على نموذج من خمس خطوات، كما هو محدد في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥:

الخطوة ١: تحديد العقد (العقود) مع العميل

يُعرّف العقد بأنه اتفاق بين طرفين أو أكثر ينشئ حقوقاً والتزامات قابلة للتنفيذ ويحدد المعايير لكل من تلك الحقوق والالتزامات.

الخطوة ٢: تحديد التزامات الأداء في العقد

يُعرّف التزام الأداء في العقد على أنه وعد بتسليم بضاعة أو تقديم خدمة إلى العميل.

الخطوة ٣: تحديد سعر المعاملة

تحديد سعر المعاملة: سعر المعاملة هو الثمن الذي تتوقع المجموعة أن يكون مستحقاً لها مقابل تحويل السلع أو الخدمات المنفق عليها إلى العميل، باستثناء المبالغ المحصلة نيابة عن الغير.

الخطوة ٤: تخصيص سعر المعاملة للالتزامات الأداء في العقد

بالنسبة للعقد الذي يحتوي على أكثر من التزام أداء، ستقوم المجموعة بتخصيص سعر المعاملة لكل التزام أداء بمبلغ يمثل مقدار الثمن الذي تتوقع المجموعة أن يكون مستحقاً لها مقابل الوفاء بكل التزام أداء.

ماركة (مساهمة عامة)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

١٧-٢ إيرادات (تابع)

الخطوة ٥: الاعتراف بالإيرادات عندما تقوم المنشأة بالوفاء بالتزام الأداء

تفي المجموعة بالتزام الأداء وتسجل الإيرادات على مدى فترة من الزمن إذا تم استيفاء أحد المعايير التالية:

- يتلقى العميل ويستفيد في نفس الوقت من المزايا التي يوفرها أداء المجموعة أثناء وفاء المجموعة بالأداء.
- ينشئ أداء المجموعة أصلاً يقع تحت سيطرة العميل أو يحسنه عند إنشاء هذا الأصل أو تحسينه.
- أن لا ينشئ أداء المجموعة أصلاً باستخدام بديل للمجموعة ويكون للمجموعة حق ملزم بقبض دفعات عن التزامات الأداء المكتملة حتى تاريخه.

بالنسبة لالتزامات الأداء التي لم يتم استيفاء أحد شروطها المذكورة أعلاه، يتم الاعتراف بالإيرادات عندما يتم تلبية التزام الأداء.

عندما تلبية المجموعة التزام أداء من خلال تسليم السلع أو الخدمات المتفق عليها، فإن ذلك ينشئ أصل عقد بناءً على مبلغ الثمن الذي يحققه الأداء أو الذمم المدينة غير المفوترة. عندما يتجاوز مبلغ الثمن المستلم من العميل مبلغ الإيراد المعترف به، فإن ذلك يؤدي إلى التزام بموجب العقد - دفعات مقدمة من العملاء.

تقاس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المالي المقبوض أو مستحق القبض، مع مراعاة شروط الدفع المتفق عليها تعاقدياً وباستثناء الضرائب والرسوم.

(أ) أغذية ومشروبات

يتم الاعتراف بالإيرادات من مبيعات الأغذية والمشروبات في نقطة زمنية معينة، أي عند تحويل السيطرة إلى العميل. وتظهر الإيرادات بالصافي من الخصومات.

(ب) بيع السلع

تقاس الإيرادات الناتجة من بيع السلع في سياق العمل الاعتيادي بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق، بعد خصم المرتجعات والخصومات التجارية وخصومات الجملة، ويتم الاعتراف بالإيرادات في نقطة زمنية معينة، أي عند نقل ملكية السلع.

١٨-٢ إيرادات وتكاليف تمويل

تتألف إيرادات التمويل من إيرادات الفائدة على الاستثمارات طويلة الأجل والودائع البنكية الأخرى. يتم تسجيل إيرادات الفائدة عند استحقاقها في بيان الدخل الشامل الموحد باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

تمثل تكاليف التمويل في الأساس المصاريف مستحقة الدفع عن القروض التي يتم الحصول عليها من المؤسسات المالية بالأسعار التجارية المعتادة، ويتم تسجيلها ضمن المصاريف في بيان الدخل الشامل الموحد في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

١٩-٢ إيجارات

إن عقود الإيجار التي لا يتم تحويل جزء كبير من مخاطر ومزايا الملكية المتعلقة بها إلى المجموعة بصفتها المستأجر يتم تصنيفها على أنها عقود إيجار تشغيلية. ويتم تحميل الدفعات التي تتم بموجب عقود الإيجار التشغيلية (صافية من أي حوافز مستلمة من المؤجر) على بيان الدخل الشامل الموحد بطريقة القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

٢٠-٢ ربحية السهم

تقوم المجموعة بعرض بيانات ربحية الأسهم الأساسية لأسهمها العادية. تُحتسب ربحية السهم الأساسية بتقسيم الأرباح/ (الخسائر) المنسوبة لحملة الأسهم العادية بالشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة. أما ربحية السهم المخفضة فتحتسب بتعديل المتوسط المرجح لعدد أسهم حقوق الملكية القائمة لبيان آثار تحويل كافة الأسهم العادية المخفضة المحتملة. لا يتوفر لدى المجموعة أي أسهم عادية مخفضة محتملة.

ماركة (مساهمة عامة)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٣ إدارة المخاطر المالية

١-٣ عوامل المخاطر المالية

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

(أ) مخاطر السوق

مخاطر السوق هي المخاطر المتعلقة بالتغيرات في أسعار السوق مثل أسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الفائدة وأسعار الأسهم التي يكون لها تأثير مستقبلي على إيرادات المجموعة أو قيمة ما تمتلكه من أدوات مالية. إن الهدف من إدارة مخاطر السوق هو إدارة التعرضات لمخاطر السوق ومراقبتها من خلال مقاييس مقبولة مع تعظيم العائد على المخاطر. ينشأ تعرض المجموعة لمخاطر السوق مما يلي:

(١) مخاطر صرف العملة الأجنبية

لدى المجموعة استثمار في مشروع مشترك يعمل في المملكة المتحدة، ولذلك فهي معرضة لمخاطر صرف العملات الأجنبية الناشئة عن التعرضات للعملات فيما يتعلق بالجنيه الاسترليني. يتم مراقبة هذه المخاطر والحد منها من خلال تحليل وضع العملة الأجنبية.

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، فيما لو كان سعر صرف الجنيه الاسترليني قد انخفض / ارتفع بواقع ١٠% (٢٠١٧: ١٠%) مقابل الدرهم الإماراتي مع بقاء كافة المتغيرات الأخرى ثابتة، لكان الدخل الشامل السنة قد ارتفع / انخفض بواقع ٦٤,٨٨٣ درهم (٢٠١٧: ٦٦,٢٦٦ درهم).

(٢) مخاطر الأسعار

لا يوجد للمجموعة تعرض هام لمخاطر الأسعار لأنها لا تملك أي أوراق مالية أو سلع مدرجة. تتعرض المجموعة ببعض المخاطر فيما يتعلق باستثمار الصكوك غير المدرجة ولكن لا يعتبر التعرض جوهرياً.

(٣) مخاطر أسعار الفائدة للتدفقات النقدية والقيمة العادلة

تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة على موجوداتها ومطلوباتها المحملة بالفائدة (القروض بسعر متغير). تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة على التدفقات النقدية بسبب القروض المحملة بأسعار فائدة متغيرة. تتعرض المجموعة لتأثير التغيرات في مستويات أسعار الفائدة السائدة في السوق على بيان المركز المالي الموحد والتدفقات النقدية. يمكن أن تزداد فروق الفائدة نتيجة لهذه التغيرات ولكنها قد تعمل على تقليل الخسائر أو ظهورها في حل نشوء حركات غير متوقعة. تراقب الإدارة يوميًا وتضع حدودًا لمستوى عدم مطابقة إعادة تسعير أسعار الفائدة التي يمكن القيام بها. ولا تتحوط المجموعة ضد تعرضها لمخاطر أسعار الفائدة.

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، فيما لو كانت أسعار الربح والفائدة على القروض ذات المعدل المتغير قد ارتفعت / انخفضت بنسبة ١% مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، لكانت خسارة السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ قد ارتفعت / انخفضت بواقع ٢٠٥ ألف درهم (٢٠١٧: ٣٠٠ ألف درهم)، وذلك كنتيجة رئيسية لارتفاع / انخفاض تكلفة التمويل على القروض ذات السعر المتغير.

فيما يلي مدى تعرض قروض المجموعة للتغيرات في أسعار الفائدة وتواريخ إعادة التسعير للتعاقدية للقروض المحملة بأسعار فائدة ثابتة بنهاية فترة التقرير:

	٢٠١٨	٢٠١٧
	ألف درهم	ألف درهم
غير خاضعة لإعادة التسعير	٦٦,٤٨٦	١٣٨,٠٠٠
سعر الفائدة - تواريخ إعادة التسعير:		
٣ أشهر أو أقل	٣٧٥,٨٣٠	٤٠٣,٦٤٠
	٤٤٢,٣١٦	٥٤١,٦٤٠

مشاركة (مساهمة عامة)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٣ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

١-٣ عوامل المخاطر المالية (تابع)

(ب) مخاطر الائتمان

تنشأ مخاطر الائتمان بالأساس من "ذمم مدينة تجارية وأخرى" (باستثناء الموجودات غير المالية) (إيضاح ١١) و"أرصدة نقدية وبنكية" (باستثناء النقد في الصندوق) (إيضاح ١٢)، و"مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة" (إيضاح ١٨). لدى المجموعة سياسات للحد من تعرضها لمخاطر الائتمان. ويجب تسوية المبيعات إلى العملاء نقداً أو باستخدام بطاقت الائتمان الرئيسية، مما يخفف مخاطر الائتمان. لا يوجد تركيز جوهري لمخاطر الائتمان، سواء من خلال التعرض للعملاء الأفراد و/أو قطاعات الصناعة المحددة و/أو المناطق. ويتمثل الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان في القيمة الدفترية للموجودات المالية في تاريخ بيان المركز المالي الموحد.

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

تطبق المجموعة المنهج المبسط للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة، الذي يستخدم مخصص الخسائر المتوقعة على مدى العمر لجميع الذمم المدينة التجارية.

لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة، تم تجميع الذمم المدينة التجارية على أساس خصائص مخاطر الائتمان المشتركة وعدد أيام التأخر عن السداد.

تعتمد معدلات الخسارة المتوقعة على جداول سداد المبيعات خلال فترة ٣٦ شهراً قبل ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ أو ١ يناير ٢٠١٨ على التوالي والخصائر الائتمانية التاريخية المقابلة خلال هذه الفترة. يتم تعديل معدلات الخسارة التاريخية لتعكس المعلومات الحالية والمستقبلية على عوامل الاقتصاد الكلي التي تؤثر على قدرة العملاء على تسوية الذمم المدينة. حددت المجموعة إجمالي الناتج المحلي ومعدل البطالة في الدول التي تقوم فيها ببيع بضائعها على أنها أكثر العوامل أهمية، وبالتالي تقوم بتعديل معدلات الخسارة التاريخية بناءً على التغيرات المتوقعة في هذه العوامل.

على هذا الأساس، تم تحديد مخصص الخسارة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ و ١ يناير ٢٠١٨ (عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩) للذمم المينة التجارية على النحو التالي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	المجموع ألف درهم	غير متأخرة السداد ألف درهم	حتى ٣ أشهر ألف درهم	بين ٣ إلى ٦ أشهر ألف درهم	أكثر من ٦ أشهر ألف درهم
معدل الخسارة المتوقعة	%٣٩	%١١	%٢٧	%٥٠	%٤٦
إجمالي القيمة الدفترية	١,٧٨٢	٢٤٣	١٦٨	١٤	١,٣٥٧
مخصص الخسارة	٦٩٩	٢٧	٤٥	٧	٦٢٠

١ يناير ٢٠١٨	المجموع ألف درهم	غير متأخرة السداد ألف درهم	حتى ٣ أشهر ألف درهم	بين ٣ إلى ٦ أشهر ألف درهم	أكثر من ٦ أشهر ألف درهم
معدل الخسارة المتوقعة	%٢٤	%٧	%٢٥	%٤١	%٣٣
إجمالي القيمة الدفترية	٢,٥١١	٩١٣	٣٦٩	٤٤٥	٧٨٤
مخصص الخسارة	٥٩٣	٦٢	٩٣	١٨١	٢٥٧

فيما يلي تسوية بين مخصص الخسارة الختامي للذمم المدينة التجارية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مع مخصص الخسارة الافتتاحي:

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
-	٥٩٣	مخصص الخسارة الافتتاحي كما في ١ يناير ٢٠١٨ - محتسب وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩
-	-	مبالغ معاد بيانها من خلال الأرباح المحتجزة الافتتاحية
-	٥٩٣	مخصص الخسارة الافتتاحية كما في ١ يناير ٢٠١٨ - محسوب بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩
٥٩٣	١٠٦	زيادة مخصص الخسارة المدرج في الربح أو الخسارة خلال السنة
٥٩٣	٦٩٩	في ٣١ ديسمبر

تتعلق أرصدة المبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة بالشركات التي يسيطر عليها أحد كبار موظفي الإدارة في المجموعة. بناءً على تقييم الإدارة، لا يوجد أي قلق بشأن قابلية استرداد تلك الأرصدة.

ماركة (مساهمة عامة)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٣ إدارة المخاطر المالية (تنمة)

١-٣ عوامل المخاطر المالية (تابع)

(ب) مخاطر الائتمان (تابع)

(١) الذمم المدينة من العملاء والذمم المدينة الأخرى

يتم تقييم الجدارة الائتمانية للعملاء والمدينين التجاريين الآخرين وفقاً لمعايير تضعها المجموعة قبل إبرام العقود وغيرها من الترتيبات. كما تخضع الذمم المدينة غير المستحقة لرقابة منتظمة. إن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان في تاريخ التقرير يمثل القيمة الدفترية لكل فئة من فئات الموجودات المالية.

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
١٣٥,٢٨٣	١٣,٥٦٣	ذمم مدينة تجارية وأخرى*
٥٧,٧٨٩	٢١,٦٥٧	مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة
١٩٣,٠٧٢	٣٥,٢٢٠	

* الذمم المدينة التجارية والأخرى المبينة أعلاه لا تشمل الدفعات المقدمة للموردين والمبالغ المدفوعة مقدماً (إيضاح ١١).

تتكون الذمم المدينة الأخرى من الودائع المتعلقة في الغالب بعقود الإيجار وهي غير متأخرة وغير منخفضة القيمة. وتكون معظم الذمم المدينة مع شركات التأجير الكبيرة في الإمارات العربية المتحدة وتم رصد مخصصات كافية لها. إن الرصيد المتبقي لدى أطراف مقابلة ذات سمعة جيدة وتصنيفات ائتمانية منخفضة إلى مقبولة.

لم يتم اعتبار الأرصدة المستحقة من أطراف ذات علاقة متأخرة السداد أو تعرضت للانخفاض في قيمتها الائتمانية وليس لها تاريخ في العجز عن السداد. تعتبر مخاطر الائتمان فيما يتعلق بأرصدة الأطراف ذات العلاقة ضئيلة ويكون مخصص انخفاض القيمة مقابل هذه الأرصدة غير جوهري للبيانات المالية الموحدة بالمجموعة.

لا توجد ضمانات للأرصدة المدينة للتأكد من تحصيلها.

(٢) مخاطر الائتمان المتعلقة بالأرصدة البنكية

تقوم المجموعة بإدارة مخاطر الائتمان على الأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى باستثمار الأموال الفائضة لدى الأطراف المقابلة المعتمدين والموثوقين فقط وتحديد سقوف ائتمانية لكل طرف مقابل. تقتصر الودائع البنكية والودائع لأجل على الودائع لدى مؤسسات مالية تتمتع بجدارة ائتمانية مرتفعة. يعرض الجدول التالي تحليلاً للأرصدة النقدية والبنكية وفقاً لدرجة التصنيف الائتماني بنهاية فترة التقرير بناءً على تصنيف وكالة موديز أو ما يعادله للعلاقات البنكية الرئيسية:

٢٠١٧	٢٠١٨	التصنيف
ألف درهم	ألف درهم	
١٢,٩١٩	٥٤٥	A3
٢١٤	-	Baa1
١,٠٨٠	٥٢٤	غير مصنف
١٤,٢١٣	١,٠٦٩	

النقد وما في حكمه المبين في الجدول لا يشمل النقد في الصندوق بقيمة ٤١٨ ألف درهم (٢٠١٧: ٦٤٦ ألف درهم). لا يوجد حاجة لمخصص انخفاض القيمة حيث أن مخاطر الائتمان تعتبر ضئيلة.

* الرصيد المحتفظ به لدى البنوك بدون تصنيف ائتماني معتمد، ومع ذلك ترى الإدارة أن هذه البنوك تعد من المؤسسات المالية ذات الجودة الائتمانية العالية.

(ج) مخاطر السيولة

تنطوي الإدارة الحكيمة لمخاطر السيولة على الاحتفاظ بما يكفي من النقد والأوراق المالية المتداولة، وتوفير التمويل من خلال قدر كاف من التسهيلات الائتمانية الملزمة، والقدرة على تصفية مراكز السوق. ونظراً للطبيعة الحيوية لأعمال المجموعة، فإن المجموعة تهدف إلى الحفاظ على مرونة عملية التمويل بتوفير القنوات الائتمانية الملزمة. وتدير المجموعة على نحو فاعل مخاطر السيولة بمراقبة التدفقات النقدية الفعلية والمتوقعة والحفاظ على احتياطات نقدية كافية. يحلل الجدول التالي المطلوبات المالية للمجموعة إلى مجموعات استحقاق ذات صلة على أساس الفترة المتبقية من تاريخ بيان المركز المالي الموحد حتى تاريخ الاستحقاق التعاقدية. وتمثل المبالغ المعروضة في الجدول التدفقات النقدية التعاقدية غير المخصصة، بما في ذلك الفوائد عند الاقتضاء.

ماركة (مساهمة عامة)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٣ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

١-٣ عوامل المخاطر المالية (تابع)

(ج) مخاطر السيولة (تابع)

المجموع ألف درهم	أكثر من ٥ سنوات ألف درهم	٢ إلى ٥ سنوات ألف درهم	خلال سنة واحدة ألف درهم
			٣١ ديسمبر ٢٠١٨
٩٣,٩٣٧	-	-	٩٣,٩٣٧
٤٩٤,١٣٥	٤٢,٦٠٩	٨٨,٤٢٣	٣٦٣,١٠٣
٥٨٨,٠٧٢	٤٢,٦٠٩	٨٨,٤٢٣	٤٥٧,٠٤٠
			٣١ ديسمبر ٢٠١٧
١٠٢,٤٠٥	-	-	١٠٢,٤٠٥
٦٧٥,٥٩٧	٢٧٣,٥٣٦	١٧٣,٢٣٣	٢٢٨,٨٢٨
٧٧٨,٠٠٢	٢٧٣,٥٣٦	١٧٣,٢٣٣	٣٣١,٢٣٣

عانت المجموعة من نقص في الموارد النقدية خلال السنة (إيضاح رقم ٢-١) ونتيجة لذلك، هناك مخاطر سيولة في أن توقيت إعادة هيكلة رأس المال غير مؤكد وأن المجموعة تحتاج إلى تمويل حتى ذلك التاريخ. من أجل أن تكون قادرة على الاستجابة لمتطلبات السيولة، فإن المجموعة تتفاوض حالياً مع أحد المقرضين من أجل تمديد شروط الدفع لأحد قروضها الرئيسية. بالإضافة إلى ذلك، فإن المجموعة بصدد إعادة هيكلة رأس المال (إيضاح رقم ١-٢) الذي من المتوقع أن يولد تدفقات نقدية لإدارة مخاطر السيولة.

٢-٣ إدارة مخاطر رأس المال

تتمثل أهداف المجموعة عند إدارة رأس المال في حماية قدرتها على الاستمرار كمنشأة عاملة بهدف توفير العوائد للمساهمين والمنافع لأصحاب المصلحة الآخرين والمحافظة على هيكل رأسمالي قوي لخفض تكلفة رأس المال.

وبهدف المحافظة على هيكل رأس المال أو تعديله، يمكن أن تعدل المجموعة مبلغ توزيعات الأرباح المدفوعة للمساهمين أو إعادة رأس المال للمساهمين أو إصدار أسهم جديدة أو بيع الموجودات لخفض الدين. وتمشيا مع الممارسات المتبعة لدى الشركات العاملة في نفس المجال، تراقب المجموعة رأس المال على أساس نسبة المديونية. يتم حساب هذه النسبة بوصفها صافي الدين مقسوماً على مجموع رأس المال. يتم حساب صافي الدين كمجموع القروض (بما فيها "القروض المتداولة وغير المتداولة" حسبما هو وارد في بيان المركز المالي الموحد) ناقصاً النقد وما في حكمه. يتم حساب مجموع رأس المال بوصفه "حقوق الملكية" كما هو وارد في بيان المركز المالي الموحد زائداً صافي الدين.

فيما يلي نسبة المديونية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ و ٢٠١٧:

٢٠١٧ ألف درهم	٢٠١٨ ألف درهم	
٥٥٦,٩٣٤	٤٥٣,٧٩٤	مجموع القروض
(١٤,٨٥٩)	(١,٤٨٧)	ناقصاً: أرصدة نقدية وبنكية
٥٤٢,٠٧٥	٤٥٢,٣٠٧	صافي الدين
٤٨,٠٩٠	(٢٤٩,٩٠٩)	حقوق الملكية
٥٩٠,١٦٥	٢٠٢,٣٩٨	مجموع رأس المال
%٩٢	%٢٢٣	نسبة المديونية

كما هو موضح أعلاه، فإن نسبة الدين لدى المجموعة مرتفعة وهي بصدد إعادة هيكلة رأس المال والديون التجارية. راجع الإيضاح رقم ١-٢.

٣-٣ تقدير القيمة العادلة

تحلل القائمة التالية الأدوات المالية المدرجة بالقيمة العادلة حسب طريقة التقييم. لقد تم تحديد مستويات التقييم المختلفة على النحو التالي:

- الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المتطابقة (المستوى ١).
- المعطيات الأخرى بخلاف الأسعار المعلنة المدرجة ضمن المستوى الأول، الجديرة بالملاحظة بالنسبة للأصل أو المطلوب، سواء كانت مباشرة (وهي الأسعار) أو غير مباشرة (وهي المستمدة من الأسعار) (المستوى الثاني).
- المعطيات الخاصة بالأصل أو الالتزام التي لا تستند إلى بيانات سوق جديرة بالملاحظة (وهي المدخلات غير الجديرة بالملاحظة) (المستوى).

ماركة (مساهمة عامة)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٣ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

٣-٣ تقدير القيمة العادلة (تابع)

تستند القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة إلى أسعار السوق المعلنة بتاريخ بيان المركز المالي الموحد. تعتبر السوق سوقاً نشطة في حال كانت الأسعار المعلنة متاحة ومتوفرة بانتظام من أسواق المال أو الوكلاء أو الوسطاء أو الاتحادات الصناعية أو شركات خدمات التسعير أو الهيئات الرقابية حيث تمثل تلك الأسعار المعاملات الفعلية والمنتظمة بانتظام في السوق والميرمة على أساس تجاري بحت. إن أسعار السوق المعلنة المستخدمة للموجودات المالية المملوكة للمجموعة هي أسعار الطلب الحالية. يتم إدراج هذه الأدوات ضمن المستوى الأول.

تستند القيمة العادلة للأدوات المالية غير المتداولة في الأسواق النشطة على أساليب التقييم. تعمل هذه الأساليب على تحقيق الاستفادة القصوى من معطيات السوق المتاحة الجديرة بالملاحظة وتعتمد على أقل قدر ممكن من التقديرات الموضوعية من قبل المنشأة. وإذا كانت جميع المعطيات الهامة المطلوبة لقياس القيمة العادلة للأدوات معطيات جديرة بالملاحظة، فإنه يتم إدراج هذه الأدوات ضمن المستوى الثاني.

وفي حل لم تستند واحدة أو أكثر من المعطيات الهامة على بيانات سوقية جديرة بالملاحظة، تُدرج الأدوات ضمن المستوى الثالث. لم تكن هناك أي تحويلات بين المستويات.

يتم استخدام الأسعار المعلنة لتحديد القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر. يعرض الجدول التالي موجودات المجموعة المقاسة بالقيمة العادلة بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

المستوى الثاني ألف درهم	
	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ الموجودات
٤٢,٦٥٠	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر - استثمار في سندات الأسهم (إيضاح ٧)
	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ الموجودات
٥٠,٠٠٠	موجودات مالية متاحة للبيع - استثمار في سندات الأسهم (إيضاح ٧)

تم اعتبار القيمة العادلة للصلوك من المستوى الثاني حيث باعت المجموعة صكوكاً بقيمة ٧,٣٥٠,٠٠٠ درهم خلال السنة لأطراف ثالثة متعددة غير مرتبطة والتي كانت مثل القيمة الدفترية الحالية. وعلى هذا الأساس، تم اعتبار القيمة العادلة في نهاية عام ٢٠١٨ أنها مناسبة.

إن القيمة الدفترية ناقصاً مخصص الانخفاض في قيمة النعم المدينة التجارية من المفترض أن تقارب قيمها العادلة نظراً لطبيعة النعم المدينة التجارية قصيرة الأجل. يتم تقدير القيمة العادلة للمطلوبات المالية لأغراض الإفصاح بخصم التدفقات النقدية التعاقدية المستقبلية باستخدام معدل الفائدة السوقي الحالي المتوفر لدى المجموعة لأدوات مالية مشابهة. تقارب القيم الدفترية للنعم المدينة والدائنة الأخرى قيمها العادلة.

٤ التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد هذه البيانات المالية الموحدة من الإدارة اتخاذ قرارات وتقديرات وافتراضات يكون لها تأثير على المبالغ المدرجة للإيرادات والمصاريف والموجودات والمطلوبات، والإفصاحات عن الالتزامات المحتملة بتاريخ التقرير. وبخلاف ذلك، فإن الشكوك حول هذه الافتراضات والتقديرات من الممكن أن تؤدي إلى نتائج قد تتطلب تعديلات جوهرية على القيم الدفترية للأصل أو الالتزام المتأثر في الفترات المستقبلية.

يتم تقييم التقديرات والآراء بشكل متواصل حيث تستند إلى الخبرة السابقة وعوامل أخرى، والتي من بينها توقعات الأحداث المستقبلية التي يعتقد أنها معقولة بموجب الظروف المحيطة.

التقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

تقوم المجموعة بوضع تقديرات وافتراضات تتعلق بالمستقبل. ونادراً ما تتساوى التقديرات المحاسبية الناتجة، بطبيعة الحال، مع النتائج الفعلية ذات الصلة.

٤ التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة (تابع)

إن التقديرات والافتراضات التي لها مخاطر كبيرة في التسبب بإحداث تعديل جوهري على القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات في غضون السنة المالية القادمة مبينة أدناه.

انخفاض قيمة الشهرة والاسم التجاري

تتمثل سياسة المجموعة في إجراء فحص سنوي لتحديد ما إذا كان كل من الشهرة والاسم التجاري قد تعرضا لانخفاض في قيمتهما أو عندما يكون هناك مؤشر على احتمال انخفاض قيمتهما. حددت المبالغ القابلة للاسترداد لوحدات توليد النقد على أساس حسابات القيمة قيد الاستخدام التي تتطلب استخدام الافتراضات والتي تستند إلى الخبرة السابقة وعوامل أخرى، بما في ذلك توقعات الأحداث المستقبلية التي قد يكون لها أثر مالي على المنشأة والتي يعتقد أنها معقولة في ظل الظروف المحيطة.

تستخدم هذه الحسابات توقعات التدفقات النقدية بناء على الموازنات المالية المعتمدة من قبل أعضاء مجلس الإدارة والتي تغطي فترة خمس سنوات. يتم استقراء التدفقات النقدية بعد فترة خمس سنوات باستخدام معدلات النمو المقدرة المتوافقة مع التوقعات الواردة في التقارير القطاعية الخاصة بالقطاع الذي تعمل فيه وحدات توليد النقد.

تم تسجيل مخصص الانخفاض في القيمة بمبلغ ١٦٣,١٧٢ ألف درهم مقابل الشهرة (إيضاح ٦) في العام الحالي.

نتائج تحليل الحساسية الذي أجرته الإدارة حول الافتراضات الرئيسية المستخدمة في حسابات القيمة قيد الاستخدام مبينة في الإيضاح رقم ٦.

قررت المجموعة أن أصغر وحدات توليد النقد هي مستوى مطاعمها. وقد قامت بتطوير مؤشرات الأداء المالي والتشغيلي لكل من متاجرها وتقوم بإجراء دراسة سنوية لتحديد مؤشرات انخفاض القيمة. وإذا لزم الأمر، ستقوم أيضاً بتحليل انخفاض القيمة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٦ "انخفاض قيمة الموجودات"، والذي يحتسب فيه التدفقات النقدية المستقبلية المخصومة للتأكد من أن قيمة الموجودات قد انخفضت. ومع ذلك، يوجد خطر حيث أن الافتراضات المستخدمة من قبل الإدارة لحساب التدفقات النقدية المستقبلية قد لا تكون عادلة بناءً على الظروف الحالية والظروف السائدة في المستقبل المنظور. إن الموجودات غير المالية التي تم تقييمها لتجري انخفاض القيمة هي الممتلكات والمعدات والموجودات غير الملموسة بخلاف الشهرة والاسم التجاري. تم إدراج مخصصات انخفاض القيمة في بند "انخفاض قيمة الممتلكات والمعدات والموجودات غير الملموسة بخلاف الشهرة والاسم التجاري - بالصافي" في بيان الدخل الشامل الموحد. وتم تسجيل صافي مخصصات انخفاض القيمة بمبلغ ٤,٣١٦ ألف درهم مقابل الممتلكات والمعدات (إيضاح ٥) وبمبلغ ١٣,٦٥٢ ألف درهم مقابل الموجودات غير الملموسة (إيضاح ٦) في العام الحالي.

ماركة (مساهمة عامة)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٥ ممتلكات ومعدات

المجموع ألف درهم	أعمال رأسمالية قيد الإنجاز ألف درهم	معدات المطبخ ألف درهم	مركبات ألف درهم	معدات مكتبية وكهربائية ألف درهم	أثاث وتجهيزات ألف درهم	مبان ألف درهم	أرض ألف درهم	
								التكلفة
٢٤١,٨٤٨	١٩,٥٠٦	١٤,٧٤٤	٧٣٨	٢٤,٣١٨	١٥٨,٥١٩	٢١,٧٥٦	٢,٢٦٧	في ١ يناير ٢٠١٧
٣١,٦١٤	١٨,٦١٤	١,٦٨٧	١١٨	٥,٨٢٨	٥,٣٦٧	-	-	إضافات
(٣٧,٤٨٢)	(١١,٢٥١)	(١٦٧)	(٢٤٥)	(٣٤٨)	(١,٤٤٨)	(٢١,٧٥٦)	(٢,٢٦٧)	استيعادات
-	(٩٠١)	-	-	٦٩٩	٢٠٢	-	-	تحويلات
(٤٠,٠١٨)	(٦٧٥)	-	-	(٣,١٥٧)	(٣٦,١٨٦)	-	-	موجودات مدرجة في بنود مستبعدة مصنفة كمحتفظ بها للبيع وبنود مستبعدة أخرى
١٩٥,٩٦٢	٢٥,٢٩٣	١٦,٢٦٤	٦١١	٢٧,٣٤٠	١٢٦,٤٥٤	-	-	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
٨,٦٣٥	٤,٦٨٣	١,٢٥١	-	١,٠٣٣	١,٦٦٨	-	-	إضافات
(١,٦٠٧)	-	(٦٧٨)	(١٦٢)	(٣٠٠)	(٤٦٧)	-	-	استيعادات
-	(١٦,١٨١)	٤٩٩	-	٩٦٠	١٤,٧٢٢	-	-	تحويلات
٢٠٢,٩٩٠	١٣,٧٩٥	١٧,٣٣٦	٤٤٩	٢٩,٠٣٣	١٤٢,٣٧٧	-	-	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
								الاستهلاك المتراكم والانخفاض في القيمة
٣١,٦٩٣	-	٢,٧٦٦	٥	٤,٥٧١	٢٢,٧٠٦	١,٦٤٥	-	في ١ يناير ٢٠١٧
٢٧,٦٧٩	-	٢,١٠٤	١٢٤	٥,١٢٨	١٨,١٧٥	٢,١٤٨	-	المحمل للسنة
(٤,١٦٠)	-	(٢٨)	(٧٦)	(٨٣)	(١٨٠)	(٣,٧٩٣)	-	استيعادات
٦٩,٩١٠	٢٢,٤٢٨	٤,٩٧٣	٨١	٥,٦٠٢	٣٦,٨٢٦	-	-	مخصص انخفاض القيمة
(٢٠,٣٢٠)	-	-	-	(١,٣٨٠)	(١٨,٩٤٠)	-	-	موجودات مدرجة في بنود مستبعدة مصنفة كمحتفظ بها للبيع وبنود مستبعدة أخرى
١٠٤,٨٠٢	٢٢,٤٢٨	٩,٨١٥	١٣٤	١٣,٨٣٨	٥٨,٥٨٧	-	-	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
٢٠,٢٠٢	-	١,٨٦٢	٩٢	٤,١٨٥	١٤,٠٦٣	-	-	المحمل للسنة
(٥٨٩)	-	(١٥٣)	(١٠٤)	(١٥٠)	(١٨٢)	-	-	استيعادات
٤,٣١٦	(٩,٨٦٢)	(٣,٦٦٨)	-	٢,٢٦٩	١٥,٥٧٧	-	-	مخصص / (عكس) الانخفاض في القيمة
١٢٨,٧٣١	١٢,٥٦٦	٧,٨٥٦	١٢٢	٢٠,١٤٢	٨٨,٠٤٥	-	-	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
								صافي القيمة الدفترية
٧٤,٢٥٩	١,٢٢٩	٩,٤٨٠	٣٢٧	٨,٨٩١	٥٤,٣٣٢	-	-	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
٩١,١٦٠	٢,٨٦٥	٦,٤٤٩	٤٧٧	١٣,٥٠٢	٦٧,٨٦٧	-	-	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

تشمل الأعمال الرأسمالية قيد الإنجاز أعمال تجهيزات المطاعم ومنافذ البيع.

ماركة (مساهمة عامة)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٥ ممتلكات ومعدات (تابع)

مخصص وعكس الانخفاض في القيمة

تم تكوين مخصص انخفاض في القيمة بمبلغ ١٧,٨٤٦ درهم مقابل الممتلكات والمعدات. وتم تسجيل هذا الانخفاض في القيمة بعد مراجعة انخفاض القيمة التي قامت بها الإدارة على هذه الأرصدة بسبب التغير في التقديرات المستخدمة لتحديد القيمة القابلة للاسترداد للموجودات الناشئة من التحسن العام في البيئة التنافسية التي تعمل فيها المجموعة. تم تحديد مخصص الانخفاض في القيمة على أنه الفرق بين القيمة الدفترية للممتلكات والمعدات والقيمة القابلة للاسترداد ذات الصلة.

يتعلق عكس الانخفاض في القيمة خلال السنة بمبلغ ١٣,٥٣٠ درهم بشكل رئيسي بأثاث وتجهيزات أحد متاجر المجموعة والذي تم تجهيزه خلال ٢٠١٧ وقد اتخذت المجموعة قراراً بعدم العمل خلال عام ٢٠١٧ وبالتالي تم تكوين مخصص كامل له. لاحقاً في عام ٢٠١٨، بدأت المجموعة تشغيل المتجر، وبالتالي تم عكس المبلغ.

ونتج عما ورد أعلاه مخصص انخفاض صاف في القيمة بمبلغ ٤,٣١٦ ألف درهم.

٦ موجودات غير ملموسة

الشهرة	الاسم التجاري	اتفاقيات المورد	برمجيات الحاسوب	حقوق الامتياز	المجموع
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
التكلفة					
٤١٢,٥١٦	٥٨,١٧٠	٣,٩١٥	٣,٠٢٠	١٦,٨٦٣	٤٩٤,٤٨٤
٢,١٧٧	-	-	-	٥,٠٧٩	٧,٢٥٦
-	-	-	(٦٥١)	-	(٦٥١)
(١٨٢,٠٩٩)	-	-	(٧)	-	(١٨٢,١٠٦)
٢٣٢,٥٩٤	٥٨,١٧٠	٣,٩١٥	٢,٣٦٢	٢١,٩٤٢	٣١٨,٩٨٣
الإطفاء المتراكم وانخفاض القيمة					
٥٣,٨١٢	-	٣,٩١٥	٥٤٩	٢,٠٠٣	٦٠,٢٧٩
-	-	-	٣٤٠	١,٨٥١	٢,١٩١
-	-	-	١٣٣	٢,١٧٨	٢,٣١١
(٥٢,٤٢٠)	-	-	(٤)	-	(٥٢,٤٢٤)
١,٣٩٢	-	٣,٩١٥	١,٠١٨	٦,٠٣٢	١٢,٣٥٧
-	-	-	٣٢٧	٢,٢٥٨	٢,٥٨٥
-	-	-	-	١٣,٦٥٢	١٧٦,٨٢٤
١٦٤,٥٦٤	-	٣,٩١٥	١,٣٤٥	٢١,٩٤٢	١٩١,٧٦٦
صافي القيمة الدفترية					
٦٨,٠٣٠	٥٨,١٧٠	-	١,٠١٧	-	١٢٧,٢١٧
٢٣١,٢٠٢	٥٨,١٧٠	-	١,٣٤٤	١٥,٩١٠	٣٠٦,٦٢٦

تتكون الموجودات غير الملموسة (بخلاف الشهرة) بالمجموعة بشكل رئيسي من الاسم التجاري "ريم البوادي" بقيمة دفترية ٥٨,١٧٠,٠٠٠ درهم (٢٠١٧: ٥٨,١٧٠,٠٠٠ درهم). ليس لهذا الاسم التجاري عمر إنتاجي محدد حيث كان فاعلاً في السوق منذ فترة زمنية طويلة وليس لدى الإدارة أي نية لوقف استخدامه.

لدى المجموعة اتفاقية امتياز مع موريليز جيلانو لتشغيل وبيع جيلانو تحت الاسم التجاري موريليز حصرياً في الإمارات والسعودية والبحرين والكويت وقطر. وتم حذف القيمة الدفترية الناتجة عن اتفاقية الامتياز من الاستحواذ على موريليز بمبلغ ١٣,٧ مليون درهم خلال السنة الحالية.

الشهرة

تمثل الشهرة الزيادة في ثمن الشراء المدفوع على القيمة العادلة لصافي الموجودات والموجودات غير الملموسة المحددة المستحوذ عليها في عام ٢٠١٥.

ماركة (مساهمة عامة)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٦ موجودات غير ملموسة (تابع)

الشهرة (تابع)

يتم تخصيص الشهرة لوحدة توليد النقد لدى المجموعة المحددة في كل عملية استحواذ. وفيما يلي ملخصاً لتخصيص الشهرة على وحدات توليد النقد:

المجموع ألف درهم	موريليز السعودية ألف درهم	موريليز الإمارات ألف درهم	موريليز البحرين ألف درهم	ريم البوادي ألف درهم	
٦٨,٠٣٠	-	-	-	٦٨,٠٣٠	الشهرة
٥٨,١٧٠	-	-	-	٥٨,١٧٠	الاسم التجاري
١٢٦,٢٠٠	-	-	-	١٢٦,٢٠٠	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
٢٣١,٢٠٢	٢,١٧٧	٤,٣٣٤	١,٦٤٠	٢٢٣,٠٥١	الشهرة
٥٨,١٧٠	-	-	-	٥٨,١٧٠	الاسم التجاري
٢٨٩,٣٧٢	٢,١٧٧	٤,٣٣٤	١,٦٤٠	٢٨١,٢٢١	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

طريقة القيمة قيد الاستخدام

وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٦ (انخفاض قيمة الموجودات)، يتعين على المجموعة إجراء تقييم لانخفاض القيمة عندما يكون هناك مؤشر على أن الأصل قد انخفضت قيمته. بالإضافة لذلك، يتطلب المعيار أيضاً فحص الشهرة لتحديد انخفاض القيمة سنوياً بغض النظر عما إذا كان هناك أي مؤشر على انخفاض القيمة. تستخدم الحسابات توقعت التدفقات النقدية على أساس الموازنات المالية المعتمدة من قبل الإدارة والتي تغطي فترة خمس سنوات.

يتم استقرار التدفقات النقدية بعد فترة خمس سنوات باستخدام معدلات النمو النهائية المبيّنة أدناه. وتتوافق هذه المعدلات مع التوقعات الواردة في تقارير العمل الخاصة بالقطاع التي تعمل فيه كل وحدة من وحدات توليد النقد.

لغرض تقييم انخفاض قيمة الشهرة والاسم التجاري، حددت الإدارة القيمة القابلة للاسترداد لكل من ريم البوادي وموريليز البحرين والإمارات والسعودية بناءً على حساب القيمة قيد الاستخدام التي تطلبت استخدام تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية التي تتوقع المجموعة الحصول عليها من تلك الوحدات المولدة للنقد بالإضافة إلى تقديرات أخرى مثل معدلات النمو النهائية ومعدلات الخصم للقيمة الزمنية للمال. واستناداً إلى التقييم، خلصت الإدارة إلى أنه يوجد انخفاض في قيمة الشهرة للوحدات المولدة للنقد لريم البوادي بقيمة ١٥٥ مليون درهم وانخفاض في قيمة الشهرة للوحدات المولدة للنقد لموريليز الإمارات بقيمة ٤,٣ مليون درهم وانخفاض في قيمة الشهرة للوحدات المولدة للنقد لموريليز البحرين بقيمة ١,٦ مليون درهم بالإضافة إلى موجوداتها (الإيضاحات ٥ و ١٠ و ١١).

إن الافتراضات الرئيسية المستخدمة في حسابات قيمة الاستخدام هي كالتالي:

معدلات النمو النهائية في المبيعات

٢٠١٧	٢٠١٨	
غير منطبق*	٣%	ريم البوادي
غير منطبق*	٣%	موريليز البحرين
غير منطبق*	٣%	موريليز الإمارات

معدل الخصم

يمثل معدل الخصم معيار الإدارة لتقييم العروض الاستثمارية.

٢٠١٧	٢٠١٨	
غير منطبق*	١١,٨٠%	ريم البوادي
غير منطبق*	١١,٢٠%	موريليز البحرين
غير منطبق*	١١,٢٠%	موريليز الإمارات

ماركة (مساهمة عامة)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٦ موجودات غير ملموسة (تابع)

إجمالي هامش الربح

يستند إجمالي هامش الربح إلى الأداء السابق والمستوى الحالي للنشاط والأسعار المستقبلية المقدرة للتأجير.

	٢٠١٨	٢٠١٧
ريم البوادي	٨٠%	غير منطبق*
موريليز الإمارات	٨٣%	غير منطبق*
موريليز البحرين	٨٣%	غير منطبق*

* كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، لم تقم الإدارة بتقييم الانخفاض في القيمة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٦ "انخفاض قيمة الموجودات" لتقييم إذا ما كانت الشهرة والاسم التجاري عرضة للانخفاض في القيمة. لاحقاً، قامت الإدارة بتقييم الانخفاض في القيمة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٨. أثر المركز المالي الحالي والعجز النقدي للمجموعة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ سلباً على عمليات المجموعة مما أدى إلى انخفاض كبير في قيمة التدفقات النقدية من العمليات إلى جانب عوامل أخرى، مثل التأخيرات الجوهرية في إعادة هيكلة رأس المال (إيضاح ١-٢) ما قلص من أداء العمليات.

تحليلات الحساسية

مبين أدناه تحليل الحساسية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨:

المقدار / (انخفاض قيمة الشهرة)	التغير في الافتراض	
	الزيادة في الافتراض	النقص في الافتراض
	٢٠١٨	٢٠١٨
	ألف درهم	ألف درهم
ريم البوادي	١٣,٠٥٣	(٩,٩٤٢)
معدل النمو النهائي	١-/+%	١-/+%
معدل الخصم	(١٣,٧٢٨)	١٧,٨٤٩
إجمالي هامش الربح	٩,٨٣٣	(٩,٣٤٨)
	١-/+%	١-/+%

انخفضت قيمة شهرة موريليز الإمارات والسعودية والبحرين بالكامل خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، ولم ينتج عن تحليل الحساسية أي ارتفاع أو انخفاض إضافي في القيمة.

تستند تحليلات الحساسية أعلاه على تغير في الافتراض مع ثبات جميع الافتراضات الأخرى ثابتة. ومن المرجح أن لا يحدث ذلك على أرض الواقع حيث قد ترتبط التغيرات في بعض الافتراضات ببعضها.

حددت الإدارة القيم المخصصة لكل من الافتراضات الرئيسية أعلاه على النحو التالي:

الافتراضات	المنهج المستخدم في تحديد القيم
معدل النمو النهائي	بناء على الأداء السابق وتوقعات الإدارة لتطور السوق.
إجمالي هامش الربح	بناء على الأداء السابق وتوقعات الإدارة للمستقبل.
معدل الخصم	بنا على نموذج تسعير موجودات رأس المال وتعكس مخاطر معينة تتعلق بدول ممارسة النشاط.

٧ الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (سابقاً الموجودات المالية المتاحة للبيع)

	٢٠١٨	٢٠١٧
	ألف درهم	ألف درهم
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	٤٢,٦٥٠	٥٠,٠٠٠

تتعلق الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر باستثمار في الشريحة الأولى من شهادات رأسمالية ("صكوك") صادرة بالقيمة الاسمية. وهذه الصكوك هي عبارة عن أدوات دائمة غير مسعرة، وتحمل فائدة غير تراكمية بنسبة ٧,٥% سنوياً، وتدفع كل ستة أشهر بقرار من مصدر الصكوك. في ٢٠١٨، باعت المجموعة صكوك بقيمة ٧,٣٥٠,٠٠٠ درهم إلى أطراف أخرى وتم استخدام المتحصلات لتسوية القرض من دار التمويل.

وكانت المجموعة قد صنفت تلك الصكوك كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ حيث أن الصكوك غير محتفظ بها للمتاجرة. واستلمت المجموعة فائدة بقيمة ٥,٣٤٤ ألف درهم خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

شهادات الصكوك مودوعة كضمان مقابل تسهيلات التمويل لأجل التي تم الحصول عليها من دار التمويل.

ماركة (مساهمة عامة)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٨ استثمار في مشروع مشترك

بتاريخ ٣١ مايو ٢٠١٥، استحوذت المجموعة على نسبة ٦٥% من حصص الملكية الفعالة في أيكونز شوب ليمتد ("إيكونز") مقابل ١٥ مليون درهم. تشمل الحصة المستحوذ عليها ٢,٦٣٢ سهماً عادياً بقيمة جنية استرليني واحد لكل سهم. وبلغ صافي الموجودات الإجمالية المستحوذ عليها ١٣,٩ مليون درهم. وشركة أيكونز شوب ليمتد هي شركة تأسست بموجب قوانين إنجلترا وويلز (تحت رقم تسجيل ٠٦٧٩١٢٩٤)، وعنوانها المسجل هو ٦٤ نيو كافنديش سنتر، لندن دبليو ١ جي ٨ تي بي، ونشاطها الرئيسي هو ترويج التنكرات الرياضية الموقعة. تنص اتفاقية المساهمين على موافقة طرفي هذا الترتيب على جزء كبير من أنشطة هذه الشركة، وبالتالي اعتبر هذا الاستثمار مشروعاً مشتركاً.

وفيما يلي تفاصيل الاستثمار:

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
١٣,٥٢٦	١٤,٧٣١	في بداية السنة
٦٦٢	١٩٤	حصة من ربح السنة
٥٤٣	(٢,١٥٠)	حصة من (الخسارة) // الدخل الشامل الآخر للسنة
١٤,٧٣١	١٢,٧٧٥	في نهاية السنة

يبين الجدول التالي المعلومات المالية الموجزة لشركة أيكونز (المشروع المشترك). وتوضح هذه المعلومات المبالغ المعروضة في البيانات المالية للمشروع المشترك.

بيان المركز المالي الموجز

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
		موجودات متداولة
٢٦٤	١٦٨	نقد وما في حكمه
١٥,١٦٣	١٠,٨٢١	موجودات متداولة أخرى
١٥,٤٢٧	١٠,٩٨٩	مجموع الموجودات المتداولة
		موجودات غير متداولة
٣٠٤	٢,٠٠٤	
		مطلوبات متداولة
٢,٢١٢	٢,٤٨٤	
١٣,٥١٩	١٠,٥٠٩	صافي الموجودات
		حصة المجموعة (%)
٦٥%	٦٥%	حصة المجموعة بالدرهم
٨,٧٨٧	٦,٨٣١	الشهرة
٥,٩٤٤	٥,٩٤٤	القيمة الدفترية
١٤,٧٣١	١٢,٧٧٥	

بيان الدخل الموجز

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
١٧,٨٠١	١٩,٢٦٦	الإيرادات
(٩,١٨٢)	(١٠,٩٨٤)	تكلفة المبيعات
٨,٦١٩	٨,٢٨٢	إجمالي الربح
(٥,٩٠٠)	(٦,٨٦١)	مصاريف عمومية وإدارية
(١,٥٤٦)	(١,٠٠٠)	مصاريف بيع وتوزيع
(١١٤)	(٦٩)	مصاريف أخرى
(٤١)	(٥٤)	تكاليف تمويل - بالصافي
١,٠١٨	٢٩٨	ربح السنة

ماركة (مساهمة عامة)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٩ استثمار في شركة شقيقة

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
١٢٠	٢٠٠	في بداية السنة
٨٠	-	حصة من ربح السنة
٢٠٠	٢٠٠	في نهاية السنة

في ٢٠١٦، استحوذت المجموعة على ٤٠% من الاستثمار في ماركة فت أوت جروب منطقة حرة ذ.م.م ("ماركة فت أوت جروب") بمبلغ ١٢٠,٠٠٠ درهم. ماركة فت أوت جروب هي شركة منطقة حرة ذات مسؤولية محدودة تأسست في دبي بالإمارات العربية المتحدة في ١٧ أكتوبر ٢٠١٦، وتشمل أنشطتها الرئيسية التصميم المعماري، والاستشارات، والتجميع، واستيراد التجهيزات.

١٠ المخزون

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
١٧,٠٠١	١١,٩٦١	بضائع محتفظ بها بغرض البيع
(١٠,٥٩٢)	(٨,٠٣٣)	مخصص مخزون متقادم
٦,٤٠٩	٣,٩٢٨	

بلغت تكلفة المخزون المحسوبة كمصروف والمدرجة ضمن بند تكلفة المبيعات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مبلغاً وقدره ٢١,٦٧٥ ألف درهم (٢٠١٧: ٣٧,٣٨٦ ألف درهم).

فيما يلي الحركة في مخصص المجموعة عن الانخفاض في قيمة المخزون:

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
٤٩٠	١٠,٥٩٢	في بداية السنة
١٠,١٠٢	٢,٥٩٧	المحمل للسنة (إيضاح ٢٠)
-	(٥,١٥٦)	المحذوف خلال السنة
١٠,٥٩٢	٨,٠٣٣	في نهاية السنة

١١ ذمم مدينة تجارية وأخرى

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
٢,٥١١	١,٧٨٢	ذمم مدينة تجارية
(٥٩٣)	(٦٩٩)	ناقصاً: مخصص الخسارة من الذمم المدينة التجارية
١,٩١٨	١,٠٨٣	
١١٥,٠٠٠	-	ذمم مدينة من بيع شركة تابعة
٢٨,٦٤٣	٢٢,٣٨٢	ذمم مدينة مالية أخرى
(١٠,٢٧٨)	(٩,٩٠٢)	ناقصاً: مخصص الخسارة من الموجودات المالية غير التجارية
١٣٥,٢٨٣	١٣,٥٦٣	مجموع الموجودات المالية ضمن الذمم المدينة التجارية والأخرى
٢٣,٤٧٣	١٢,٤٣٠	دفعات مقدمة لموردين
١١,٩٧١	٢,٦٩٥	مبالغ مدفوعة مقدماً
(١,٤٦٦)	(١٠,١٥٥)	ناقصاً: مخصص الانخفاض في القيمة
١٦٩,٢٦١	١٨,٥٣٣	

تتعلق الذمم المدينة الأخرى في الغالب بالتأمينات النقدية التي يحتفظ بها المؤجرون فيما يتعلق بالمساحات المستأجرة لمطاعم المجموعة ومقاهيها ومحلات البيع بالتجزئة.

ذمم مدينة من بيع شركة تابعة

في ٢ مايو ٢٠١٧، باعت المجموعة شركتها التابعة ("ريتيل كورب") إلى جي إم جي هولدينغ ليمتد مقابل ما مجموعه ٢٠٠ مليون درهم. وفي أكتوبر ٢٠١٨، تمت تسوية الرصيد القائم للذمم المدينة بمبلغ ١١٥ مليون درهم مقابل مبلغ ١٠٢ مليون درهم. وعليه، تم تسجيل انخفاض في القيمة بمبلغ ١٣ مليون درهم خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

ماركة (مساهمة عامة)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

١١ ذمم مدينة تجارية وأخرى (تابع)

كما في ١ ديسمبر ٢٠١٨، كانت الذمم المدينة بقيمة ٢١٦ ألف درهم (٢٠١٧: ٨٥١ ألف درهم) عاملة بالكامل. وتم اعتبار المبلغ الإجمالي البالغ ٨٣٤ ألف درهم أنه تعرض للانخفاض في قيمته الائتمانية وتم تكوين مخصص بقيمة ٦١٧ ألف درهم مقابل المبلغ الإجمالي.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، كانت هناك ذمم مدينة تجارية بقيمة ٨٦٧ ألف درهم (٢٠١٧: ١,١ مليون درهم) قد تأخر سدادها لكنها لم تتعرض للانخفاض في القيمة. تتعلق هذه الذمم بالعملاء المستقلين الذين ليس لديهم تاريخ حديث في العجز عن السداد. إن تحليل أعمار هذه الذمم المدينة التجارية هو على النحو التالي:

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
٢٧٦	١٢٣	حتى ٣ أشهر
٢٦٤	٧	٣ إلى ٦ أشهر
٥٢٧	٧٣٧	أكثر من ٦ أشهر
١,٠٦٧	٨٦٧	

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، كانت ذمم مدينة تجارية بقيمة ٦٩٩ ألف درهم (٢٠١٧: ٥٩٣ ألف درهم) قد تعرضت لانخفاض في القيمة وتم تكوين مخصص لها بالكامل. تتعلق الذمم المدينة التي تعرضت لانخفاض فردي في القيمة بشكل رئيسي بالأرصدة القائمة متأخرة السداد لوقت طويل مع الأخذ في الاعتبار تاريخ العجز عن السداد والنزاعات الحالية أو المتوقعة مع العملاء.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، كان تحليل عمر هذه الذمم المدينة التجارية ومخصص الخسارة المقابل على النحو التالي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	المجموع ألف درهم	غير متأخرة السداد ألف درهم	حتى ٣ أشهر ألف درهم	بين ٣ إلى ٦ أشهر ألف درهم	أكثر من ٦ أشهر ألف درهم
إجمالي القيمة الدفترية - ذمم مدينة تجارية	١,٧٨٢	٢٤٣	١٦٨	١٤	١,٣٥٧
مخصص الخسارة	٦٩٩	٢٧	٤٥	٧	٦٢٠
٣١ ديسمبر ٢٠١٧	المجموع ألف درهم	غير متأخرة السداد ألف درهم	حتى ٣ أشهر ألف درهم	بين ٣ إلى ٦ أشهر ألف درهم	أكثر من ٦ أشهر ألف درهم
إجمالي القيمة الدفترية - ذمم مدينة تجارية	٢,٥١١	٩١٣	٣٦٩	٤٤٥	٧٨٤
مخصص الخسارة	٥٩٣	٦٢	٩٣	١٨١	٢٥٧

فيما يلي الحركة في مخصص خسارة المجموعة:

المجموع ألف درهم	ذمم مدينة مالية أخرى ألف درهم	ذمم مدينة تجارية ألف درهم
-	-	-
١٥,٦٩٣	١٥,١٠٠	٥٩٣
(٤,٨٢٢)	(٤,٨٢٢)	-
١٠,٨٧١	١٠,٢٧٨	٥٩٣
-	-	-
١٠,٨٧١	١٠,٢٧٨	٥٩٣
١٥,٥١٥	١٥,٤٠٩	١٠٦
(١٥,٧٨٥)	(١٥,٧٨٥)	-
١٠,٦٠١	٩,٩٠٢	٦٩٩

تم اعتبار مجموع المبلغ الإجمالي للذمم المدينة الأخرى بقيمة ١٥,٤٠٩ درهم أنه تعرض للانخفاض في قيمته الائتمانية وتم تكوين مخصص لها بالكامل.

ماركة (مساهمة عامة)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

١١ ذمم مدينة تجارية وأخرى (تابع)

الحركة في مخصص المجموعة للانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية كالتالي:

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
-	١,٤٦٦	في ١ يناير
١,٤٦٦	١٠,٦٨٨	المحمل للسنة
-	(١,٩٩٩)	حذوفات
١,٤٦٦	١٠,١٥٥	في ٣١ ديسمبر

تتألف الموجودات غير المالية من الدفعات المقدمة للموردين والمبالغ المدفوعة مقدماً.

جميع الذمم المدينة التجارية مقومة بالدرهم الإماراتي أو بعملات مبروطة بالدرهم.

يتمثل حد التعرض الأقصى لمخاطر الائتمان بتاريخ التقرير في القيمة الدفترية لكل فئة من فئات الذمم المدينة. ولا تحتفظ المجموعة بأي رهن كضمان.

١٢ أرصدة نقدية وبنكية

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
٦٤٦	٤١٨	نقد في الصندوق
١٤,٠١٣	١,٠٦٩	نقد لدى البنك
٢٠٠	-	ودائع لأجل
١٤,٨٥٩	١,٤٨٧	أرصدة نقدية وبنكية

الأرصدة البنكية محتفظ بها لدى فروع محلية لبنوك دولية. وترى الإدارة أن هذه البنوك تتمتع بأداء مستقر تاريخياً وتصنيفات ائتمانية مرضية.

١٣ موجودات غير متداولة مصنفة كمحتفظ به للبيع

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	
ألف درهم	
٢٨,١٢٢	موجودات مصنفة كمحتفظ بها للبيع (استثمار في شركة زميلة)
(٣٤)	الرصيد في بداية السنة
(٢,٢٤٣)	حصة في خسارة السنة
(٢٥,٨٤٥)	توزيعات أرباح مقبوضة
-	استبعاد
-	الرصيد في نهاية السنة

في أغسطس ٢٠١٦، وافق أعضاء مجلس إدارة شركة ماركة ش.م.ع على بيع حصة المجموعة في تشيكي مانكيز لخدمات الإدارة ش.ذ.م.م ("تشيكي مانكيز") على مراحل.

وبتاريخ ٢٥ سبتمبر ٢٠١٦، أبرمت المجموعة اتفاقية بيع وشراء بغرض بيع نسبة ١٥% من حصة الملكية في تشيكي مانكيز إلى شركة إيفولفس نولدج إنفستمننتس (وهي منشأة يسيطر عليها أحد كبار موظفي الإدارة بالمجموعة) لقاء مبلغ إجمالي قدره ٢١ مليون درهم. قررت المجموعة أنها قد فقدت سيطرتها على تشيكي مانكيز ولكنها لا تزال تحتفظ بنفوذ كبير عليها. وقد نتج عن فقدان السيطرة إلغاء الاعتراف بصافي موجودات تشيكي مانكيز، بما في ذلك الحصص غير المسيطرة، والاعتراف بالحصة المتبقية في تشيكي مانكيز بالقيمة العادلة. وتم احتساب القيمة العادلة للحصة المتبقية بواسطة خبير تقييم خارجي، وتستند على افتراضات مختلفة من بينها معدل النمو النهائي للشركة التابعة ومعدل الخصم.

بتاريخ ٢٩ ديسمبر ٢٠١٦، أبرمت المجموعة اتفاقية بيع وشراء أخرى لبيع حصة ١٥% أخرى في تشيكي مانكيز إلى شركة إيفولفس نولدج إنفستمننتس بمقابل إجمالي قدره ٢١ مليون درهم.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، يتم عرض الحصة المتبقية البالغة ٣٠% في تشيكي مانكيز تحت بند موجودات مصنفة كمحتفظ بها للبيع.

في يناير ٢٠١٧، استلمت المجموعة توزيعات أرباح من استثمارها في تشيكي مانكيز بقيمة ٢,٢ مليون درهم.

ماركة (مساهمة عامة)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

١٣ موجودات غير متداولة مصنفة كمحتفظ به للبيع (تابع)

بتاريخ ٣١ مارس ٢٠١٧، أبرمت المجموعة اتفاقية بيع وشراء أخرى لبيع حصة ٣٠% المتبقية في تشيكي مانكيز إلى شركة إيفولفس نولدج إنفستمننتس بمقابل إجمالي قدره ٤٢ مليون درهم.

٣١ مارس ٢٠١٧	
ألف درهم	
٤٢,٠٠٠	القيمة العادلة للمقابل المالي
(٢٥,٨٤٥)	القيمة الدفترية للموجودات غير المتداولة المصنفة كمحتفظ بها للبيع
١٦,١٥٥	ربح من بيع موجودات مُحتفظ بها للبيع

خلال اجتماع الجمعية العمومية السنوي المنعقد بتاريخ ٣٠ أبريل ٢٠١٧، حصلت المجموعة على موافقة من المساهمين لبيع ملكية تشيكي مانكيز إلى إيفولفس نولدج إنفستمننتس، وهي طرف ذي علاقة، للامتثال لأحكام القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ ("قانون الشركات التجارية") وهيئة الأوراق المالية والسلع ("الهيئة") فيما يتصل بالمعاملات مع طرف ذي علاقة التي تتجاوز ٥% من رأس مالها المصدر.

بلغ مجموع الذمم المدينة للمجموعة من إيفولفس نولدج إنفستمننتس المتعلقة ببيع تشيكي مانكيز ١٦,٤ مليون درهم وتم تحصيلها في يوليو ٢٠١٨.

١٤ رأس المال		
عدد الأسهم العادية	٢٠١٨ ألف درهم	٢٠١٧ ألف درهم
٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٥٠٠,٠٠٠	٥٠٠,٠٠٠
رأس المال المصدر والمدفوع:		

كما في ٣٠ مارس ٢٠١٤، كان مؤسسو الشركة قد دفعوا كامل قيمة الأسهم البالغ عددها ٢٢٥,٠٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة درهم واحد لكل سهم. كما دفع كل مساهم ٠,٠٣ درهم للسهم تحت بند رسوم الاكتتاب. وبذلك بلغ إجمالي العائدات ٢٣١,٧٥٠,٠٠٠ درهم. وبتاريخ ٢٣ يونيو ٢٠١٤، تأسست شركة ماركة (مساهمة عامة) واكتتب مؤسسو الشركة في ٢٢٥,٠٠٠,٠٠٠ سهم عادي بقيمة درهم واحد للسهم.

طرحت الشركة أسهمها للاكتتاب العام الأولي اعتباراً من ١٣ أبريل ٢٠١٤، وكانت الشركة مدرجة في سوق دبي المالي بتاريخ ٢٥ سبتمبر ٢٠١٤. وبلغ سعر السهم عند الطرح درهم واحد لكل سهم برسم اكتتاب قدره ٠,٠٣ درهم للسهم. وبلغ إجمالي العائدات ٢٨٣,٢٥٠,٠٠٠ درهم.

خلال الجمعية العمومية السنوية المنعقدة بتاريخ ٣٠ أبريل ٢٠١٧، وافق المساهمون على توصية مجلس الإدارة من خلال قرار خاص بزيادة رأس المال المصرح به من ٥٠٠ مليون درهم إلى ١ مليار درهم وتعديل النظام الأساسي للشركة وإصدار الأسهم الإضافية خلال السنة. وكما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، كان رأس المال المصدر للشركة ٥٠٠ مليون درهم مقسم على ٥٠٠ مليون سهم بقيمة اسمية تبلغ ١ درهم لكل منها.

١٥ قروض		
	٢٠١٨ ألف درهم	٢٠١٧ ألف درهم
مراوحة السلع	٢٨٤,٣١٩	٢٨٣,٤٠٨
المضاربة	٧٨,٩٨٢	٧٨,٩٨٢
تمويل وسطي*	٥٤,٨٠٨	٢٣,٠٠٠
تمويل لأجل	٢٤,٢٠٧	١٥٦,٢٥٠
	٤٤٢,٣١٦	٥٤١,٦٤٠
فوائد مستحقة	١١,٤٧٨	١٥,٢٩٤
	٤٥٣,٧٩٤	٥٥٦,٩٣٤

* شهادات الصكوك (إيضاح ٧) مودعة كضمان مقابل لتسهيل المالي المشار إليه.

ماركة (مساهمة عامة)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

١٥ قروض (تابع)

فيما يلي أجال استحقاق القروض الإجمالية للمجموعة:

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
١٩٨,١٤٨	٣٥٦,٢٩٤	خلال سنة واحدة
١٠٨,٢٦٣	١٩,٠١٤	أكثر من سنة حتى خمس سنوات
٢٥٠,٥٢٣	٧٨,٤٨٦	أكثر من خمس سنوات
٥٥٦,٩٣٤	٤٥٣,٧٩٤	

جميع قروض المجموعة مقومة بالدرهم الإماراتي، وتتراوح معدلات الفائدة المستحقة عليها ما بين ٥,٠٠% إلى ١٢,٠٠% سنوياً في ٢٠١٨ (٢٠١٧: ٤,٦٠% إلى ٧,٨٢%).

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، كانت المجموعة متخلفة عن سداد الفائدة على القروض البنكية بقيمة ٩,٩ مليون درهم. نتيجة لذلك، تم تصنيف القروض بقيمة ٣٤٣ مليون درهم بالكامل كقروض متداولة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨. تعمل الإدارة حالياً على إعادة التفاوض بشأن شروط هذه القروض مع أحد البنوك لتمديد شروط الدفع على مدى فترة لا تقل عن ١٢ سنة بسعر فائدة مخفض. من المتوقع أن تتحقق نتيجة إعادة التفاوض هذه خلال ٢٠١٩.

في سبتمبر ٢٠١٨، دخلت المجموعة في خطة لإعادة هيكلة جميع قروضها المستحقة لدى مصرف عجمان. يتم سداد القرض المعاد هيكلته على أقساط لمدة ١٠ سنوات ابتداءً من ٢٠١٩. ولاحقاً في أكتوبر ٢٠١٨، قامت المجموعة جزئياً بسداد جزئي للقرض البالغة قيمته ٩٦ مليون درهم إلى مصرف عجمان. من متحصلات بيع شركة تابعة (إيضاح ٢٧).

في يناير ٢٠١٨، أبرمت المجموعة خطاب تسهيل مع دار التمويل بمبلغ ٦٤ مليون درهم بهدف التسوية الكاملة للقرض البالغ ٤١,٨ مليون درهم لجهة بنك عجمان وتسوية جزء من القرض السابق من دار التمويل حتى ٢٢,٢ مليون درهم. تمت الموافقة على القرض من قبل مجلس الإدارة في يناير ٢٠١٨ وتم استلام المتحصلات من القرض في أبريل ٢٠١٨.

لم يكن هناك أي أرباح أو خسائر جوهرية من إعادة هيكلة القروض خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

في ٢٦ ديسمبر ٢٠١٧، قامت المجموعة بإعادة هيكلة اثنتين من تسهيلاتهما مع أحد البنوك. واعتماداً على الشروط الجديدة لاتفاقية التسهيل، سيتم دفع المبلغ الأصلي على أساس ربع سنوي ابتداءً من ٢٠٢٠. وبما أن إعادة الهيكلة أنت إلى تغيير جوهري في برنامج سداد التسهيل، قيمت المجموعة التأثيرات واعترفت بخصم ضمن إيرادات التمويل للعام الحالي بمبلغ ١,٢٢٥,٠٦١ درهم. إن رسوم التسهيل المسجلة بموجب الشروط السابقة للاتفاقية بلغت ٣,٦٥٠,٠٠٠ درهم وتم إطفائها بالكامل في عام ٢٠١٧.

ولأن المجموعة أعادت هيكلة خطة السداد لقروضها، فقد تم عرض تواريخ الاستحقاق المعنية بما يتوافق مع جداول السداد الجديدة.

في ٢٠١٧، قامت المجموعة بتسوية ٣ قروض تبلغ قيمتها ٥٦,٧ مليون درهم من مصرف عجمان ومصرف الإمارات الإسلامي وبنك دبي الإسلامي.

ماركة (مساهمة عامة)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

١٥ قروض (تابع)

فيما يلي تفاصيل القروض في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ و٢٠١٧:

نوع التسهيل	الطرف المقابل	نوع	الضمان	المبلغ الأساسي ألف درهم	الفائدة المستحقة ألف درهم	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	المبلغ الأساسي ألف درهم	الفائدة المستحقة ألف درهم	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
مراوحة السلع	A	معاد هيكلته	N-1	٢٦٣,٧٧٥	٧,١٩٣	٢٦٣,٧٧٥	٢٦٣,٧٧٥	٧,١٩٣	٨,٤٢٤
المضاربة	A	معاد هيكلته	N-1	٧٨,٩٨٢	٢,٣٣٥	٧٨,٩٨٢	٧٨,٩٨٢	٢,٣٣٥	١,١٣١
تمويل وسطي	B	معاد هيكلته	N-2	٥٤,٨٠٨	٨٥٧	٥٤,٨٠٨	٥٤,٨٠٨	٨٥٧	٩٣٢
تمويل لأجل	C	معاد هيكلته	N-3	٢٤,٢٠٧	٨٧٩	٢٤,٢٠٧	٢٤,٢٠٧	٨٧٩	٤,٥١٦
مراوحة السلع	C	معاد هيكلته	N-4	٢٠,٥٤٤	٢١٤	٢٠,٥٤٤	٢٠,٥٤٤	٢١٤	٢٩١
				٤٤٢,٣١٦	١١,٤٧٨	٤٤٢,٣١٦	٤٤٢,٣١٦	١١,٤٧٨	١٥,٢٩٤
				٥٤١,٦٤٠	٥٤١,٦٤٠	٥٤١,٦٤٠	٥٤١,٦٤٠	٥٤١,٦٤٠	١٥,٢٩٤

فيما يلي الأوراق المالية والضمانات المتعلقة بقروض المجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨:

N-1: ضمان مؤسسي بقيمة ٣٧٥,٠٠٠,٠٠٠ درهم من ماركة (مساهمة عامة) وتيعية رصيد قرض ماركة (مساهمة عامة) المستحق من أطراف ذات علاقة بقيمة ١٧٠,٠٠٠,٠٠٠ درهم لصالح البنك.

N-2: يتم إيداع شهادات الصكوك كضمان (إيضاح ٧).

N-3: خطاب راحة من ماركة (مساهمة عامة) لصالح البنك بالنيابة عن ماركة سبورتنس إل إل سي وضمان مؤسسي لصالح البنك من ماركة سبورتنس انفستمنتس ش.ذ.م.م.

N-4: ضمان مؤسسي من ماركة هوسبيتاليتي إل إل سي والتنازل عن النقد ونقطة البيع من متاجر موريليز جيلاتو لصالح البنك ليتم توجيهها من خلال حساب ماركة هوسبيتاليتي ١ إل إل سي لدى البنك.

ماركة (مساهمة عامة)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

١٦ مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
٣,٣٦٠	٣,٦٠٦	الرصيد في بداية السنة
١,٦٢١	١,٥٦٧	المحمل للسنة (إيضاح ٢٣)
(١,٣٧٥)	(٧٩١)	المدفوعات خلال السنة
٣,٦٠٦	٤,٣٨٢	الرصيد في نهاية السنة

وفقاً لمتطلبات المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٩، فقد قامت الإدارة بتقدير القيمة الحالية لالتزاماتها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، باستخدام طريقة الوحدة الإضافية المقدر، فيما يتعلق بمكافآت نهاية الخدمة المستحقة للموظفين بموجب قوانين العمل المعمول بها. وبموجب هذه الطريقة، فقد تم إجراء تقييم لفترة الخدمة المتوقعة للموظفين لدى المجموعة وللراتب الأساسي المتوقع بتاريخ ترك الخدمة. وقد افترضت الإدارة متوسط تكاليف زيادة / ترقية بنسبة ٣% (٢٠١٧: ٣%) . وقد تم خصم الالتزام المتوقع بتاريخ ترك الخدمة إلى صافي قيمته الحالية باستخدام معدل خصم يبلغ ٣,٤٥% (٢٠١٧: ٣,٠٨%).

١٧ ذمم دائنة تجارية وأخرى

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
٦٤,٦٨٣	٨٢,٠٢٩	ذمم دائنة تجارية
٢٩,٤٤٥	٩,٣٦٥	مستحقات
٨,٢٧٧	٢,٥٤٣	ذمم دائنة أخرى
١٠٢,٤٠٥	٩٣,٩٣٧	

١٨ معاملات وأرصدة الأطراف ذات العلاقة

تشمل الأطراف ذات العلاقة المساهمين وكبار موظفي الإدارة والشركات الزميلة والمشروع المشترك وأعضاء مجلس الإدارة والشركات بما ذلك الشركات التي يسيطر عليها المساهمون أو أعضاء مجلس الإدارة بشكل مباشر أو غير مباشر أو التي يمارسون عليها نفوذاً إدارياً فعالاً.

فيما يلي تفاصيل المعاملات والأرصدة لدى الأطراف ذات العلاقة:

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	نوع العلاقة	وصف المعاملة واسم الطرف ذي العلاقة
----------------------------------	----------------------------------	-------------	---------------------------------------

بيع حصة ملكية في شركة تابعة (إيضاح ١٣)

٤٢,٠٠٠	-	منشأة مسيطر عليها بواسطة أحد كبار موظفي المجموعة	إيفولفنس نولدج إنفستمنتس*
--------	---	--	---------------------------

تعويضات كبار موظفي الإدارة

٣,٧٤٢	١,٨٣٦	رواتب ومنافع أخرى قصيرة الأجل للموظفين
٩,٦٥٢	-	علاوات ومكافآت نهاية الخدمة
١,٣٤٧	١,٦٨٢	منافع أخرى
١٤,٧٤١	٣,٥١٨	

تتعلق الأرصدة لدى الأطراف ذات العلاقة بعدة معاملات بما في ذلك بيع البضائع بأسعار قد تكون متاحة لأطراف أخرى وتستحق السداد في غضون ١٢ شهراً من تاريخ البيع. إن هذه الذمم المدينة غير مضمونة ولا تحمل فوائد وقابلة للتحويل نقداً بصافي المبلغ.

لم يتم دفع أي أتعاب لأعضاء مجلس الإدارة خلال السنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ و ٢٠١٧.

لم يتم منح أي قروض لأعضاء مجلس الإدارة أو أزواجهم أو أبنائهم أو أقاربهم من الدرجة الثانية أو لأي شركات يملكون فيها نسبة ٢٠% أو أكثر.

ماركة (مساهمة عامة)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

١٨ معاملات وأرصدة الأطراف ذات العلاقة (تابع)

فيما يلي الأرصدة لدى الأطراف ذات العلاقة:

٢٠١٧	٢٠١٨	نوع العلاقة	اسم الطرف ذي العلاقة
ألف درهم	ألف درهم		
٨,٧٦٥	٨,٧٦٥	شركة زميلة	مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة
-	٨,٧٥٣	منشأة مسيطر عليها بواسطة أحد كبار موظفي المجموعة	ماركة فت أوت جروب
٢,٢٨٣	٢,٩٣٠	منشأة مسيطر عليها بواسطة أحد كبار موظفي المجموعة	يونيفرسال ببيوتي برودكتس ش.م.ح
٥٤١	٧٠٧	منشأة مسيطر عليها بواسطة أحد كبار موظفي المجموعة	جينزا للمطاعم ذ.م.م
٤٦,٢٠٠	-	منشأة مسيطر عليها بواسطة أحد كبار موظفي المجموعة	ريبتون سكول منطقة حرة ذ.م.م
٥٧,٧٨٩	٢١,١٥٥		إيفولفس نولدج إنفستمننتس

إن جميع الأرصدة أعلاه مستحقة من الشركات التي يسيطر عليها أحد كبار موظفي الإدارة.

لم تعتبر الأرصدة المستحقة من أطراف ذات علاقة أنها متأخرة السداد أو تعرضت للانخفاض في قيمتها الائتمانية. وفقاً للإيضاح ١-٣ (ب)، لم يعتبر مخصص الانخفاض في القيمة مقابل هذه الذمم المدينة جوهرياً للبيانات المالية الموحدة.

١٩ الإيرادات

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
٩٣,٢٥٣	٧٤,٢٠٢	أغذية ومشروبات
٦,٣٥٧	١,٨٢٣	بيع سلع
٩٩,٦١٠	٧٦,٠٢٥	

٢٠ تكلفة المبيعات

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
٣٠,٨٩٢	٢٧,٧٨٥	تكاليف موظفين (إيضاح ٢٣)
٢٣,٥٢٣	١٨,٥٩٠	تكاليف مبيعات بضائع:
١٠,١٠٢	٢,٥٩٧	أغذية ومشروبات
٣,٧٦١	٤٨٨	مخصص المخزون المتقادم (إيضاح ١٠)
٦٨,٢٧٨	٤٩,٤٦٠	سلع

ماركة (مساهمة عامة)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٢١ مصاريف عمومية وإدارية

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ألف درهم	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ألف درهم	
٣٦,٩٦٧	١٢,٨٨٨	تكاليف الموظفين (إيضاح ٢٣)
٧,١٤٥	٩,٢٠٩	مخصص غرامات الإيجار
٤,٠٣٧	٥,٦٥٣	مصاريف مهنية وقانونية
٥,٩٢٨	٤,٧٨٧	استهلاك وإطفاء
٢,٢٢٧	٣,٢٦٢	إيجار
٤,٤٨٠	٢,٠١١	تصليح وصيانة
٢,١٣٦	١,٧٧٩	رخص تجارية ورسوم متعلقة بها
٤,٥١٠	١,٠٩٩	مواصلات
٢,٠٥٤	٧٠٥	حق الامتياز
٩١٨	٦٣٧	مصاريف بطاقات الائتمان
٤٢٠	٤٤٠	سفر وإقامة
٦٧١	٤٠٧	تكاليف إدارة المكتب
٤٨٢	٢٧٦	طباعة وقرطاسية
٨,٣١٥	٣,٣٩٢	أخرى
٨٠,٢٩٠	٤٦,٥٤٥	

لم يتم دفع أي مساهمات اجتماعية خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (٢٠١٧: لا شيء).

٢٢ مصاريف بيع وتوزيع

	٢٧,٩٢٠	٤٣,١٠٦	
إيجار	٢٧,٩٢٠	٤٣,١٠٦	
استهلاك وإطفاء	١٧,٩٩٩	٢٢,٨٥٩	
مرافق	٥,٢٩٤	٨,٠٧٧	
تكاليف الموظفين (إيضاح ٢٣)	١,٧٧٧	٣,٠٩٨	
إعلانات وتطوير أعمال	٨٤٥	٢,١٩٧	
	٥٣,٨٣٥	٧٩,٣٣٧	

٢٣ تكاليف موظفين

	٣٦,٠٢٠	٥٤,٥٢٠	
رواتب وأجور	٣٦,٠٢٠	٥٤,٥٢٠	
منافع أخرى	٤,٨٦٣	١٤,٨١٦	
مكافآت نهاية الخدمة (إيضاح ١٦)	١,٥٦٧	١,٦٢١	
	٤٢,٤٥٠	٧٠,٩٥٧	

المدرجة ضمن

	٢٧,٧٨٥	٣٠,٨٩٢	
تكلفة المبيعات (إيضاح ٢٠)	٢٧,٧٨٥	٣٠,٨٩٢	
مصاريف عمومية وإدارية (إيضاح ٢١)	١٢,٨٨٨	٣٦,٩٦٧	
مصاريف بيع وتوزيع (إيضاح ٢٢)	١,٧٧٧	٣,٠٩٨	
	٤٢,٤٥٠	٧٠,٩٥٧	

ماركة (مساهمة عامة)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٢٤ إيرادات أخرى - بالصافي

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ألف درهم	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ألف درهم	
-	٦,٠١١	التنازل عن مطلوبات المورد التي انقضى الغرض منها*
-	١,٨٣٥	عكس رصيد المورد
٢,٠٧٢	١,٧٣٣	إيرادات الامتياز
(٧,٦٠٢)	(١,٠١٨)	خسارة من استبعاد ممتلكات ومعدات
(٦٥١)	-	خسارة من استبعاد موجودات غير ملموسة
٩,٧١٠	-	ربح من بيع شركة تابعة (إيضاح ٢٧)
٢,١٣٤	٥٥٧	أخرى
٥,٦٦٣	٩,١١٨	

* بناءً على اتفاقيات التسوية مع مختلف الموردين، تم منح المجموعة خصومات على أرصنتها القائمة البالغة ٦ مليون درهم والتي تم تحريرها للربح أو الخسارة في العام الحالي. تم اعتبار المطلوبات مطفاً ولا يوجد أي التزام آخر على المجموعة.

٢٥ الأدوات المالية

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

٢٠١٧ ألف درهم	٢٠١٨ ألف درهم	
٥٠,٠٠٠	٤٢,٦٥٠	الموجودات المالية موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (إيضاح ٧)
١٤,٨٥٩	١,٤٨٧	قروض ونعم مدينة بالتكلفة المطفاة
٥٧,٧٨٩	٢١,٦٥٧	أرصدة نقدية وبنكية (إيضاح ١٢)
١٣٥,٢٨٣	١٣,٥٦٣	مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة (إيضاح ١٨)
٢٠٧,٩٣١	٣٦,٧٠٧	ذمم مدينة تجارية وأخرى (باستثناء الدفعات المقدمة للموردين والمبالغ المدفوعة مقدماً) (إيضاح ١١)

المطلوبات المالية

٢٠١٧ ألف درهم	٢٠١٨ ألف درهم	
١٠٢,٤٠٥	٩٣,٩٣٧	مطلوبات مالية أخرى بالتكلفة المطفاة
٥٥٦,٩٣٤	٤٥٣,٧٩٤	ذمم دائنة تجارية وأخرى (إيضاح ١٧)
٦٥٩,٣٣٩	٥٤٧,٧٣١	قروض (إيضاح ١٥)

٢٦ اندماج الأعمال

في ٢٠١٧، استحوذت المجموعة على أعمال وموجودات امتياز موريليز جيلاتو ("موريليز") في المملكة العربية السعودية، وذلك من خلال اتفاق تحويل الأعمال والموجودات بمبلغ إجمالي ٧,٦ مليون درهم. وبلغ مجموع صافي الموجودات المستحوذ عليها من هذه الصفقة ٥,٤ مليون درهم.

يلخص الجدول التالي المقابل المالي للشراء والقيمة العادلة للموجودات المستحوذ عليها والمطلوبات المحملة بتاريخ الاستحواذ:

موريليز السعودية ألف درهم	المقابل النقدي	إجمالي مقابل البيع
٧,٦٠٠	٧,٦٠٠	
٥٨٢		ناقصاً: حصة الموجودات المحددة المستحوذ عليها والمطلوبات المحملة
١٣		ذمم مدينة تجارية وأخرى
٥,٠٧٩		مخزون
(٢٥١)		اتفاقية الامتياز
٥,٤٢٣		ذمم دائنة تجارية وأخرى
٢,١٧٧		إجمالي صافي الموجودات المحددة - المستحوذ عليها
		الشهرة

ماركة (مساهمة عامة)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٢٧ العمليات المتوقعة

البيان

في ١٢ أبريل ٢٠١٧، أبرمت المجموعة اتفاقية بيع وشراء مع جي إم جي هولدينغ ليمتد ("جي إم جي") لبيع كامل رأس المال المصدر لشركة ريتيل كورب الإمارات ذ.م.م ("ريتيل كورب") مقابل مبلغ ٢٠٠ مليون درهم تم الاحتفاظ به في حساب ضمان. قامت شركة جي إم جي بدفع مبلغ ٤٠ مليون درهم كدفعة أولى في حين ظل الرصيد المتبقي مستحق الدفع حتى الحصول على موافقة مكتوبة من المؤجرين فيما يتعلق بالتغير في السيطرة على مواقع الإيجار الرئيسية كما هو منصوص عليه في الاتفاقية. وفي ٢ مايو ٢٠١٧ تم تحويل حصص ريتيل كورب إلى جي إم جي بناءً على اتفاقية نقل ملكية مصدقة من كاتب العدل.

في عام ٢٠١٧، نجحت المجموعة في الحصول على خطابات عدم ممانعة من ثلاثة من المؤجرين وجمعت مبلغ ٤٥ مليون درهم من حساب الضمان. ومع ذلك، لم يتم الحصول على موافقة من مؤجر واحد وبالتالي بقي الرصيد البالغ ١١٥ مليون درهم محتجزاً في حساب الضمان.

في أكتوبر ٢٠١٨، تمت تسوية الرصيد القائم للذمم المدينة بمبلغ ١١٥ مليون درهم مقابل ١٠٢ مليون درهم. وعليه، تم تسجيل انخفاض في القيمة بمبلغ ١٣ مليون درهم خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

معلومات الأداء المالي والتدفقات النقدية

فيما يلي معلومات الأداء المالي والتدفقات النقدية للفترة من ١ يناير ٢٠١٧ إلى ٢ مايو ٢٠١٧:

٢ مايو ٢٠١٧ ألف درهم	
١٣,٤٤٦	الإيرادات
(١٢,٦٨٤)	تكلفة المبيعات
٧٦٢	إجمالي الربح
(١,٨٣٣)	مصاريف عمومية وإدارية
(١٦,٨٩٧)	مصاريف بيع وتوزيع
١٩	إيرادات أخرى - بالصافي
(٢٣٨)	تكاليف تمويل - بالصافي
(١٨,١٨٧)	الخسارة من العمليات المتوقعة
٤٣٠	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
(٦٩٣)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
(٢٦٣)	صافي النقد المستخدم في العمليات المتوقعة

تفاصيل بيع شركة تابعة

٢ مايو ٢٠١٧ ألف درهم	
٨٥,٠٠٠	المقابل المقبوض أو المدين:
١١٥,٠٠٠	النقد
٢٠٠,٠٠٠	القيمة العادلة للمقابل
(١٩٠,٢٩٠)	مجموع مقابل الاستبعاد
٩,٧١٠	ناقصاً: القيمة الدفترية لصافي الموجودات المباعة
	ربح من البيع

ماركة (مساهمة عامة)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٢٧ العمليات المتوقفة (تابع)

القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات كما في ٢ مايو ٢٠١٧:

٢ مايو ٢٠١٧	ألف درهم
	الموجودات
١٩,٧٠٢	ممتلكات ومعدات
٥	موجودات غير ملموسة
٣٦,٨٥٦	مخزون
١١,٦٨٣	ذمم مدينة تجارية وأخرى
١٦٩	أرصدة نقدية وبنكية
٦٨,٤١٥	
	المطلوبات
٧,٨٠٤	ذمم دائنة تجارية وأخرى
٦٠,٦١١	القيمة الدفترية المعدلة لصافي الموجودات
١٢٩,٦٧٩	الشهرة
١٩٠,٢٩٠	القيمة الدفترية لصافي الموجودات، بما في ذلك الشهرة

٢٨ معلومات قطاعية

حددت الإدارة القطاعات التشغيلية بناءً على التقارير التي تتم مراجعتها من قبل الرئيس التنفيذي الذي يعتبر المسؤول عن اتخاذ القرارات الاستراتيجية. تتم مراجعة المبيعات حسب الاسم التجاري الذي يتضمن ريم البوادي وموريليز وغيرها. تتم مراقبة المبيعات أيضًا حسب القطاع والذي يتضمن الضيافة والأزياء والرياضة إلى جانب معلومات الاسم التجاري.

تراقب الإدارة النتائج التشغيلية لوحدات أعمالها بشكل منفصل بغرض اتخاذ القرارات المتعلقة بتخصيص الموارد وتقييم الأداء. ويتم تقييم أداء القطاعات بناءً على الربح أو الخسارة من العمليات وتقاس بشكل متنسق مع أرباح أو خسائر العمليات في البيانات المالية الموحدة.

كما يُقدم للمدير التنفيذي مستويات متعددة من المعلومات التي تتضمن الإيرادات وإجمالي الربح وصافي الربح، ويتم تجميعها وفقًا لعناصر المستوي الأعلى وفقًا للقطاع. ويتم وضع النظام المحاسبي المالي للمجموعة حاليًا بهذه الطريقة وهذه المعلومات متاحة بسهولة. ومع ذلك، لأغراض اتخاذ القرارات، فإن المدير التنفيذي يعتمد بشكل رئيسي على المعلومات المتعلقة بالإيرادات وصافي الربح والتي تحتوي على عناصر المستوى الأدنى. وبالتالي، فإن المعلومات القطاعية المقدمة تتركز في المقام الأول على مستوى صافي الربح للمجموعة.

لم تكن هناك أي مبيعات بين القطاعات الداخلية خلال السنة.

ماركة (مساهمة عامة)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٢٨ معلومات قطاعية (تابع)

المجموع	حذوفات بين القطاعات	الإمارات العربية المتحدة	الرياضة الإمارات العربية المتحدة والمملكة المتحدة	الأزياء الإمارات العربية المتحدة	الضيافة الإمارات العربية المتحدة	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٧٦,٠٢٥	-	٦١٩	٣	٩٠٥	٧٤,٤٩٨	إيرادات القطاع للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
١٩٤	-	-	١٩٤	-	-	حصة من ربح مشروع مشترك محتسب باستخدام طريقة حقوق الملكية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
٢٩٥,٨٤٩	-	٣٠,٧٧٠	١٩,٩٩٢	٧,٣٤٨	٢٣٧,٧٣٩	صافي الخسارة من العمليات الجارية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
٣٠٢,٢٠٤	(٣٦٥,٤٩٧)	٣٩٨,١١١	٥٩,٤٨٦	٢,٤٢٤	٢٠٧,٦٨٠	مجموع الموجودات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
٥٥٢,١١٣	(٣٦٥,٤٩٧)	٥٧,٥٢٥	١٩٦,٢٩٣	٦٦,٢٩٨	٥٩٧,٤٩٤	مجموع المطلوبات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
٩٩,٦١٠	-	١,٢٠٢	١,٤٥٦	٣,٧٠٤	٩٣,٢٤٨	إيرادات القطاع للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
٧٠٨	-	٨٠	٦٢٨	-	-	حصة من ربح مشروع مشترك محتسب باستخدام طريقة حقوق الملكية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
٢٢٤,٥٠٦	-	٤٨,٠٢٩	١٧,٤٣٢	٣٤,٩٣٢	١٢٤,١١٣	صافي الخسارة من العمليات الجارية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
٧١١,٠٣٥	(٥٦٠,٠٢٩)	٤٣٥,٤٦٤	٣١٨,٧٣٣	١٨,١٣٣	٤٩٨,٧٣٤	مجموع الموجودات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
٦٦٢,٩٤٥	(٥٦٠,٠٢٩)	٦٣,٣٩٣	٤٣٣,٨٥٥	٧٤,٦٤٨	٦٥١,٠٧٨	مجموع المطلوبات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

يشمل بند "أخرى" المهام الإدارية للمجموعة.

ماركة (مساهمة عامة)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٢٩ خسارة السهم

تُحتسب الخسارة الأساسية للسهم بقسمة الخسارة العائدة إلى حملة أسهم المجموعة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية المصدرة خلال السنة.

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ألف درهم	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ألف درهم	
٢٤٢,١٥٠	٢٩٧,٩٩٩	مجموع الخسارة الشاملة العائدة إلى حملة أسهم الشركة (بالآلاف الدراهم)
٥٠٠,٠٠٠	٥٠٠,٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم المصدرة (بالآلاف)
٠,٤٨٤٣٠٠	٠,٥٩٥٩٩٨	الخسارة الأساسية والمخفضة للسهم (بالدرهم لكل سهم)

تُحتسب الخسارة المخفضة للسهم بتعديل المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة، وذلك لاحتساب تحويل كافة الأسهم العادية المحتمل تخفيضها. لم يكن لدى الشركة أي أسهم عادية مخفضة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ و٢٠١٧. ولذلك، فإن الربحية المخفضة للسهم تساوي ربحيته الأساسية.

٣٠ مطلوبات محتملة والتزامات

أبرمت المجموعة عقود إيجار تشغيلية غير قابلة للإلغاء فيما يتعلق باتفاقيات تأجير لمركزها الرئيسي ومواقع متاجر التجزئة والمطاعم في إمارة دبي. وفيما يلي الحد الأدنى للإيجارات المستقبلية المستحقة السداد بموجب عقود الإيجار التشغيلية غير القابلة للإلغاء كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨:

٢٠١٧ ألف درهم	٢٠١٨ ألف درهم	
٢٨,٧٧٥	١٩,٨٢٨	سنة واحدة فأقل
٤٨,٥٦٠	٢٨,٨٢٤	أكثر من سنة واحدة حتى خمس سنوات
٤٨٢	-	أكثر من خمس سنوات
٧٧,٨١٧	٤٨,٦٥٢	

٣١ تسوية صافي الدين

٢٠١٧ ألف درهم	٢٠١٨ ألف درهم	
١٤,٨٥٩	١,٤٨٧	أرصدة نقدية وبنكية
(١٩٨,١٤٨)	(٣٥٦,٢٩٤)	قروض - مستحقة خلال سنة واحدة
(٣٥٨,٧٨٦)	(٩٧,٥٠٠)	قروض - مستحقة بعد سنة واحدة
(٥٤٢,٠٧٥)	(٤٥٢,٣٠٧)	صافي الدين

٢٠١٧ ألف درهم	٢٠١٨ ألف درهم	
١٤,٨٥٩	١,٤٨٧	أرصدة نقدية وبنكية
(١٤٢,١٥٨)	(٦٧,٨٠١)	إجمالي الدين - معدلات فائدة ثابتة
(٤١٤,٧٧٦)	(٣٨٥,٩٩٣)	إجمالي الدين - معدلات فائدة متغيرة
(٥٤٢,٠٧٥)	(٤٥٢,٣٠٧)	صافي الدين

مطلوبات من الأنشطة التمويلية		موجودات أخرى		
قروض وتسهيلات بنكية مستحقة بعد سنة واحدة ألف درهم	قروض وتسهيلات بنكية مستحقة خلال سنة واحدة ألف درهم	قروض وتسهيلات بنكية مستحقة خلال سنة واحدة ألف درهم	نقد ألف درهم	
(٥٤٢,٠٧٥)	(٣٥٨,٧٨٦)	(١٩٨,١٤٨)	١٤,٨٥٩	صافي الدين كما في ١ يناير ٢٠١٨
٨٩,٧٦٨	٢٦١,٢٨٦	(١٥٨,١٤٦)	(١٣,٣٧٢)	التدفقات النقدية، بالصافي
(٤٥٢,٣٠٧)	(٩٧,٥٠٠)	(٣٥٦,٢٩٤)	١,٤٨٧	صافي الدين كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

ماركة (مساهمة عامة)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٣١ تسوية صافي الدين (تابع)

مطلوبات من الأنشطة التمويلية			موجودات أخرى	
قروض وتسهيلات بنكية مستحقة بعد سنة واحدة المجموع ألف درهم	قروض وتسهيلات بنكية مستحقة خلال سنة واحدة ألف درهم	قروض وتسهيلات بنكية مستحقة خلال سنة واحدة ألف درهم	نقد ألف درهم	
(٦٦٨,٤٦٦)	(٥٨٩,٧٠٨)	(٩٢,٢٨٤)	١٣,٥٢٦	صافي الدين كما في ١ يناير ٢٠١٧
١٢٦,٣٩١	٢٣٠,٩٢٢	(١٠٥,٨٦٤)	١,٣٣٣	التدفقات النقدية، بالصافي
(٥٤٢,٠٧٥)	(٣٥٨,٧٨٦)	(١٩٨,١٤٨)	١٤,٨٥٩	صافي الدين كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧