

الرمز كوربوريشن للاستثمار والتطوير ش.م.ع

البيانات المالية الموحدة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

عنوان الشركة الرئيسي:

ص.ب: ٣٢٠٠٠

أبوظبي

الإمارات العربية المتحدة

الرمز كوربوريشن للاستثمار والتطوير ش.م.ع

البيانات المالية الموحدة

المحتويات	الصفحة
تقرير مجلس الإدارة	١ - ٢
تقرير مدقق الحسابات المستقل	٣ - ٧
بيان الأرباح والخسائر والدخل الشامل الآخر الموحد	٨
بيان المركز المالي الموحد	٩
بيان التغيرات في حقوق المساهمين الموحد	١٠
بيان التدفقات النقدية الموحد	١١
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة	١٢ - ٥١

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته،

يسرني بالأصالة عن نفسي وبالنسبة عن زملائي أعضاء مجلس الإدارة الكرام أن أقدم لكم التقرير السنوي لشركة الرمز كوربوريشن للإستثمار والتطوير ("المجموعة") وأن أستعرض النتائج التي حققتها المجموعة خلال العام 2020.

كان العام 2020 عامًا مليئًا بالتحديات للشركات في جميع أنحاء العالم فقد أثبتت جائحة COVID-19 وعمليات الإغلاق العالمية المتضاعفة قدرة دول العالم على التعاون في معالجة مشكلة عالمية. و ليس خافياً على أحد إن عمليات الإغلاق وضعت الشركات تحت ضغط كبير وسرّعت من وتيرة تبني الشركات للتكنولوجيا في جميع أنحاء العالم. على الصعيد المالي ، استجابت البنوك المركزية أيضاً للتحدي عبر ضخ سيولة غير مسبوقة، تضاهي بعدة مرات أي عملية ضخ أخرى في أي من الأزمات السابقة. ونما المعروض النقدي M2 نمت بأكثر من 15 تريليون دولار لأكثر الاقتصادات في العالم في عام 2020. مقارنةً بنمو بمعدل 6.5 تريليون دولار للفترة الممتدة من نهاية عام 2008 حتى نهاية عام 2009 لهذه الاقتصادات. ونتيجةً لكل هذه الأحداث والإجراءات الغير مسبوقة، شهدت أسواق رأس المال في العام 2020 تقلبات غير مسبوقة، حيث تحرك مؤشر ناسداك على سبيل المثال من انخفاض بنسبة 22.5٪ خلال العام ليغلق على ارتفاع 47.6٪ في نهاية العام.

كما شهد عام 2020 استقطاباً و بأعداد كبيرة لجمهور المستثمرين إلى أسواق المال، فأحدثوا أثراً كبيراً على هذه الأسواق. بدأت بانخفاض في أسعار النفط إلى ما دون الصفر حتى مستوى - 37 دولاراً في أبريل 2020 ، حيث تسببت التقلبات في أسعار العقود المستقبلية من الاقبال الكبير من قبل الأفراد على الصناديق الاستثمارية المرتبطة بأسعار النفط في خلق هذه الاضطرابات السعرية . و على الرغم من انتعاش النفط منذ ذلك الحين ، إلا أن الاضطرابات السعرية انتقلت إلى أجزاء أخرى من الأسواق. لذلك لا بد للأسواق من التكيف مع الوجود الراهن للمستثمرين الأفراد النشطين والذين نتوقع أن يستمر نشاطهم في الاسواق لفترة. في غضون ذلك ، يستمر النمو في أحجام التداول بقوة حيث ارتفع حجم تداول الأسهم الأمريكية بأكثر من 50٪ في عام 2020.

وهذا وأنهى الاقتصاد العالمي العام بإنكماشاً بنحو 4.3٪ وفقاً للبنك الدولي مع توقعات للنمو بنسبة 4٪ للعام 2021 في ظل إطلاق اللقاحات حول العالم. وتتوقع هذه المؤسسات أن تبدو تقلبات عام 2020 وكأنه خلل قصير المدى في التاريخ الاقتصادي العالمي. أما بالنسبة لمن عاش هذه التجربة، فلن ننسى الدروس القيمة التي تعلمناها وعلى رأسها أهمية التكنولوجيا في كل ما نقوم به.

أما بالنسبة لدولة الإمارات العربية المتحدة ، كان عام 2020 دليلاً على مدى مرونة وقدرة السياسات الحكومية على التكيف. حيث كانت قياداتنا يقظة في تعاملها مع الوباء منذ بدايته. إن تفانيهم تجاه المواطنين والمقيمين في هذا البلد أظهر قوة التزامهم بحماية وخدمة سكانهم. في عام 2020 ، كانت الإمارات في طليعة دول العالم من حيث الفحوصات و الاختبارات بهدف احتواء الفيروس. واليوم، تعتبر دولة الإمارات في طليعة دول العالم في حملات تطعيم السكان، حيث عززت هذه التطورات مكانة الإمارات في المجتمع العالمي.

من الناحية الاقتصادية ، من المتوقع أن تكون دولة الإمارات العربية المتحدة متمشية إلى حد ما مع الاقتصاد العالمي في عام 2020 مع انكماش الناتج المحلي الإجمالي بنحو 6.3٪ لعام 2020 وفقاً للبنك الدولي. من المتوقع أيضاً أن يتعافى الاقتصاد الاماراتي خلال السنوات القليلة المقبلة بوتيرة متسارعة في ظل حملة التطعيم المحلية التي بدأت في النصف الأول من عام 2021 بالإضافة الى معرض اكسبو 2021 المزمع اطلاقه في أواخر العام 2021 مما سيساهم في استعادة عافيتنا الاقتصادية. كما أن انخفاض مستويات أسعار الفائدة التي لم نشهدها منذ العام 2011 ستعمل على دعم القطاع الخاص والقطاع العقاري في الدولة والذي بدوره سيساهم في دعم النمو على مدى السنوات القليلة المقبلة. دولة

الإمارات العربية المتحدة في وضع يمكنها من التعافي بسرعة من تبعات عام 2020 لتوافر جميع مقومات النجاح والمتوقع ان نرى نتائجها عام 2021. وفعلياً فإن أسواق المال الإماراتية قد عكست بالفعل هذه النظرة الإيجابية حيث تفوقت مؤشرات الإمارات على مؤشرات منطقة أوروبا والشرق الأوسط وأفريقيا ومؤشر الأسواق الناشئة في عام 2021. ولا تزال أسواق المال الإماراتية في موقع فريد على مستوى العالم ، و تمتلك القدرة الأكبر لاستقطاب الاستثمارات في أسواق الأسهم الناشئة بالإضافة إلى الدعم الحكومي المتجدد، حيث لا تزال الأسواق جذابة نسبياً من حيث التقييمات.

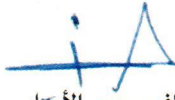
من هذا المنطلق ، نجحت الرمز في الحفاظ على إيراداتها حيث سجلت 62.8 مليون درهم إماراتي مقارنة بـ 62.3 مليون درهم إماراتي في العام السابق. إلا ان هذا الأداء القوي قد طغى عليه خسائر في الاستثمارات بلغت قيمتها 31.0 مليون درهم ، مما أدى إلى تحقيق صافي خسائر للعام بقيمة 10.9 مليون درهم مقارنة بأرباح وقدرها 4.1 مليون درهم في العام السابق.

في ظل هذه الظروف ، حققت الرمز نجاحاً متميزاً في الاستجابة لوباء COVID19. حيث استطاعت المجموعة تفعيل العمل عن بُعد لجميع قواها العاملة في مرحلة مبكرة لضمان أعلى معايير السلامة وحماية مصالح شركائنا، وهذا دليل على تطوير وتميز البنية التحتية لتكنولوجيا المعلومات في المجموعة.

كما قامت المجموعة بتحسين ميزانيتها العمومية حيث تم تخفيض المديونية مما أدى إلى تعزيز ملف المخاطر. علاوة على ذلك ، تحسنت جودة الأرباح بمقدار 1.7 مليون درهم حيث أن تنوع مصادر الإيرادات بدأ يؤثر ايجاباً على الأرباح بما في ذلك صناعة السوق وتوفير السيوية وإدارة الصناديق وأدوات الدخل الثابت. كما تبنت المجموعة نهجاً حذراً في تقييمها للذمم المدينة حيث سجلت مخصصات بقيمة 7.2 مليون درهم إماراتي خلال عام 2020.

بالإضافة إلى ذلك ، يسعدني أن اعلن عن التقدم الكبير في تنفيذ استراتيجيتنا بالإضافة إلى تحقيق القيمة المضافة وتحسين قاعدة العملاء بينما نواصل مسيرتنا لنصبح مؤسسة استثمارية إقليمية رائدة.

وأخيراً نتقدم من صاحب السمو الشيخ خليفة بن زايد بن سلطان آل نهيان رئيس الدولة وحاكم أبوظبي والقائد الأعلى للقوات المسلحة، وإلى صاحب السمو الشيخ محمد بن راشد آل مكتوم نائب رئيس الدولة ورئيس مجلس الوزراء ووزير الدفاع وحاكم إمارة دبي ، وإلى صاحب السمو الشيخ محمد بن زايد آل نهيان ولي عهد أبو ظبي ونائب القائد الأعلى للقوات المسلحة ورئيس المجلس التنفيذي لإمارة أبو ظبي وإلى أصحاب السمو أعضاء المجلس الأعلى حكام الإمارات العربية المتحدة بجزيل الشكر والعرفان. تحت قيادتهم ، كانت دولة الإمارات العربية المتحدة رائدة في التعامل مع الكوارث ومثلاً يحتذى به بين الدول. داعين الله عز وجل أن يديم عليهم وعلى دولة الامارات العربية المتحدة الأمن والأمان والنمو والرخاء.



ظافر سحبي الأحبابي
رئيس مجلس الإدارة

تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة مساهمي الرمز كوربوريشن للاستثمار والتطوير ش.م.ع

تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية الموحدة لشركة الرمز كوربوريشن للاستثمار والتطوير ش.م.ع ("الشركة")، وشركاتها التابعة (يشار إليها مجتمعة بـ "المجموعة")، والتي تتضمن بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ وبيان الدخل الشامل الموحد وبيان التغيرات في حقوق المساهمين الموحد وبيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة، ويشمل ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، إن البيانات المالية الموحدة المرفقة تعبر بصورة عادلة، من كافة النواحي المادية، عن المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، وعن أدائها المالي الموحد وتدفعاتها النقدية الموحد للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

أساس إبداء الرأي

لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن مسؤوليتنا بموجب هذه المعايير تم توضيحها في فقرة مسؤولية مدقق الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة من هذا التقرير. نحن مستقلون عن المجموعة وفقاً لقواعد السلوك المهني للمحاسبين القانونيين (بما في ذلك معايير الاستقلالية الدولية) إلى جانب متطلبات السلوك المهني ذات الصلة بتدقيقنا للبيانات المالية الموحدة في دولة الإمارات العربية المتحدة، وقد التزمنا بمسؤولياتنا المهنية وفقاً لهذه المتطلبات ومتطلبات السلوك المهني الصادرة عن المجلس الدولي لمعايير السلوك المهني للمحاسبين. وباعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفر لنا الأساس لإبداء رأينا حول البيانات المالية الموحدة للمجموعة.

أمور التدقيق الهامة

إن أمور التدقيق الهامة هي تلك الأمور التي، في رأينا المهني، كان لها أكبر أهمية في تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة للسنة الحالية. وقد تم التعامل مع تلك الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة بشكل عام وعند تكوين رأينا حولها، ولا نبدي رأياً منفصلاً حول هذه الأمور. وبخصوص كل أمر من الأمور الموضحة أدناه، فإن وصفنا لكيفية التعامل مع ذلك الأمر من خلال أعمال تدقيقنا موضح في هذا السياق.

لقد قمنا بتنفيذ مسؤولياتنا الموضحة في فقرة مسؤولية مدقق الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة من تقريرنا، بما في ذلك ما يتعلق بهذه الأمور. وبناءً عليه، فقد تضمن تدقيقنا تنفيذ الإجراءات المصممة للاستجابة إلى تقييمنا لمخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية الموحدة. وتوفر لنا نتائج إجراءات التدقيق التي قمنا بها، بما في ذلك الإجراءات المنفذة للتعامل مع الأمور الموضحة أدناه، أساساً لإبداء رأينا حول تدقيق البيانات المالية الموحدة المرفقة.

تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة مساهمي الرمز كوربوريشن للاستثمار والتطوير ش.م.ع (تنمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (تنمة)

إبراج الإيرادات

تنشأ الإيرادات الرئيسية للمجموعة من إيرادات العمولات وإيرادات الهامش وإيرادات تمويل الشركات والإيرادات الاستشارية. قامت المجموعة بإدراج مبلغ بقيمة ٦٢,١٢٧ ألف درهم خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ من تلك الإيرادات.

تعتبر عملية إدراج الإيرادات هامة للبيانات المالية الموحدة نظراً لمادية المبالغ المدرجة والعوامل النوعية ذات الصلة مثل العدد الكبير للمعاملات وتوجهات السوق وقابلية التلاعب بها من خلال عمليات إدراج يدوية.

كيف تناول تدقيقنا مجال التركيز هذا

- لقد حصلنا على فهم للسياسات المحاسبية للمجموعة المتعلقة بإدراج الإيرادات لتقييم مدى امتثالها للمعايير المحاسبية ذات الصلة؛
- لقد قمنا بمطابقة عينة من المعاملات مع السجلات المحاسبية بما في ذلك بطاقات الصفقات والاتفاقيات لاختبار ما إذا كانت الإيرادات ذات الصلة قد تم إدراجها بشكل مناسب؛
- لقد قمنا بإجراءات تحليلية باستخدام بيانات مفصلة عن طريق مطابقة القيمة الإجمالية للتداول مع تقارير سوق التداول ذات الصلة لتقييم مدى معقولية الإيرادات المدرجة؛
- لقد قمنا بإعادة احتساب إيرادات الهامش على أساس العينة باستخدام البيانات الأساسية، مثل العقود، وقمنا بمقارنة النتائج مع الإيرادات المدرجة من قبل المجموعة لتقييم مدى ملاءمتها؛
- لقد قمنا بإجراء استفسارات من موظفي التداول والتسويق بشأن أية معاملات غير اعتيادية أو أية أمور مماثلة.

المعلومات الأخرى

تتضمن المعلومات الأخرى المعلومات الواردة في تقرير مجلس الإدارة بخلاف البيانات المالية الموحدة وتقرير مدقق الحسابات. تتحمل الإدارة المسؤولية عن المعلومات الأخرى.

إن رأينا حول البيانات المالية الموحدة لا يشمل المعلومات الأخرى ولن نبدي أي رأي تدقيق أو أي شكل من أشكال استنتاجات التدقيق حولها.

وفيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية الموحدة، تتمثل مسؤوليتنا في قراءة المعلومات الأخرى، ومن خلال تلك القراءة تقييم ما إذا كانت المعلومات الأخرى تتعارض بشكل جوهري مع البيانات المالية الموحدة أو المعرفة التي حصلنا عليها خلال التدقيق أو فيما إذا كانت المعلومات الأخرى تتضمن أخطاءً جوهريّة. وفي حال أنه توصلنا إلى استنتاج بوجود أخطاء مادية في تلك المعلومات الأخرى بناءً على الأعمال التي قمنا بها على المعلومات الأخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ تقرير مدقق الحسابات، فإنه يتطلب منا الإبلاغ عن ذلك. وليس لدينا ما نبلغ عنه في هذا الصدد.

تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة مساهمي الرمز كوربوريشن للاستثمار والتطوير ش.م.ع (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (تتمة)

مسؤولية الإدارة ومسؤولو الحوكمة عن البيانات المالية الموحدة

إن الإدارة مسؤولة عن الإعداد والعرض العادل لهذه البيانات المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ووفقاً للأحكام المعنية من النظام الأساسي للشركة والقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥، وعن نظام الرقابة الداخلية التي تعتبره الإدارة ضرورياً لإعداد بيانات مالية موحدة خالية من الأخطاء المادية، سواء كان ذلك نتيجةً لاحتياال أو خطأ.

عند إعداد البيانات المالية الموحدة، تتحمل الإدارة مسؤولية تقييم قدرة المجموعة على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وعن الإفصاح، كما هو مناسب، عن الأمور ذات العلاقة بمبدأ الاستمرارية واستخدام مبدأ الاستمرارية كأساس محاسبي، إلا إذا كانت نية الإدارة تصفية المجموعة أو إيقاف أعمالها أو عدم وجود أي بديل واقعي آخر سوى القيام بذلك.

يتحمل مسؤولو الحكومة مسؤولية الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية الموحدة للمجموعة.

مسؤولية مدقق الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة

إن هدفنا هو الحصول على تأكيد معقول بأن البيانات المالية الموحدة، ككل، خالية من الأخطاء المادية، سواء كان ذلك نتيجةً لاحتياال أو خطأ، وإصدار تقرير مدقق الحسابات الذي يتضمن رأينا حول البيانات المالية الموحدة. إن التأكيد المعقول هو عبارة عن مستوى عالي من التأكيد، لكنه ليس ضماناً بأن التدقيق الذي تم إجراؤه وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سوف يكتشف دائماً الأخطاء المادية عند وجودها. قد تنشأ الأخطاء نتيجةً لاحتياال أو خطأ، وتعتبر مادية إذا كان من المتوقع بشكل معقول أن تؤثر، منفردة أو مجتمعة، على القرارات الاقتصادية للمستخدمين والتي تم اتخاذها بناءً على تلك البيانات المالية الموحدة.

كجزء من عملية التدقيق التي تتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، نقوم بممارسة الاجتهاد المهني والمحافظة على الشك المهني خلال عملية التدقيق. كما نقوم بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية الموحدة، سواء كان ذلك نتيجةً لاحتياال أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق المناسبة لتلك المخاطر، والحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة لتوفر لنا أساس لإبداء رأينا حول البيانات المالية الموحدة. إن مخاطر عدم اكتشاف الخطأ المادي الناتج عن الاحتياال أعلى من المخاطر الناتجة عن الأخطاء، نظراً لأن الاحتياال قد يتضمن التواطؤ أو التزوير أو الحذف المتعمد أو التحريف أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم حول نظام الرقابة الداخلية المعني بتدقيق البيانات المالية الموحدة لتصميم إجراءات تدقيق مناسبة للظروف، وليس بهدف إبداء رأي حول فعالية نظم الرقابة الداخلية للمجموعة.

تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة مساهمي الرمز كوربوريشن للاستثمار والتطوير ش.م.ع (تنمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (تنمة)

مسؤولية مدقق الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة (تنمة)

- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
- التوصل إلى استنتاج حول مدى ملاءمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي وتقييم، بناءً على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك حالة جوهرية من عدم التأكد تتعلق بأحداث أو ظروف قد تلقي بشكوك جوهرية حول قدرة المجموعة على الاستمرار. إذا توصلنا إلى استنتاج أن هناك حالة جوهرية من عدم التأكد، فإنه يتعين علينا أن نلفت الانتباه في تقرير مدقق الحسابات إلى الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية الموحدة أو تعديل رأينا إذا كانت هذه الإفصاحات غير كافية. تعتمد استنتاجاتنا على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ إصدار تقرير مدقق الحسابات الخاص بنا. إلا أن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تتسبب في توقف المجموعة عن الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية.
- تقييم العرض العام ومحتوى البيانات المالية الموحدة، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت البيانات المالية الموحدة تمثل المعاملات والأحداث بشكل يحقق العرض العادل للبيانات المالية الموحدة.
- الحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة بخصوص المعلومات المالية للمنشآت أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة بغرض إبداء رأي حول البيانات المالية الموحدة. إننا مسؤولون عن توجيه والإشراف على وإنجاز عملية التدقيق للمجموعة. ونتحمل المسؤولية عن رأينا حول البيانات المالية الموحدة.

نقوم بالتواصل مع مسؤولي الحوكمة بخصوص، من بين أمور أخرى، نطاق التدقيق وتوقيته وملاحظات التدقيق الهامة، والتي تتضمن نقاط الضعف الجوهرية في نظام الرقابة الداخلية التي نحددتها خلال عملية التدقيق.

كما نقوم بتزويد مسؤولي الحوكمة بما يفيد التزامنا بمتطلبات السلوك المهني المتعلقة بالاستقلالية، ويتم إبلاغهم بكافة العلاقات والأمور الأخرى التي تظهر أنها قد تؤثر بشكل معقول على استقلاليتنا، والإجراءات المتخذة للحد من التهديدات أو الضوابط التي من شأنها أن تحافظ على استقلاليتنا، إن وجدت.

ومن تلك الأمور التي يتم التواصل بها مع مسؤولي الحوكمة، نقوم بتحديد الأمور التي نرى أنها كانت أكثر أهمية في تدقيق البيانات المالية الموحدة للفترة الحالية، والتي تمثل أمور التدقيق الهامة. ونقوم بوصف تلك الأمور في تقرير مدقق الحسابات، إلا إذا كانت القوانين أو التشريعات تمنع الإفصاح عن هذا الأمر للعامة أو، في حالات نادرة جداً، نرى أنه يجب عدم الإفصاح عن هذا الأمر في تقريرنا لأن العواقب السلبية المتوقعة عن الإفصاح قد تفوق المنفعة العامة الناتجة عنه.

مسألة أخرى

تم تدقيق البيانات المالية الموحدة للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ من قبل مدقق حسابات آخر والذي أبدى رأياً غير متحفظاً حول تلك البيانات المالية الموحدة بتاريخ ١٩ فبراير ٢٠٢٠.

تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة مساهمي
الرمز كوربوريشن للاستثمار والتطوير ش.م.ع (تتمة)

تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى
كما نشير، وفقاً لمتطلبات القانون الاتحادي رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ في دولة الإمارات العربية المتحدة، إلى ما يلي بالنسبة للسنة
المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠:

- (١) لقد حصلنا على جميع المعلومات والايضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض تدقيقنا؛
- (٢) لقد تم إعداد البيانات المالية الموحدة، من كافة النواحي الجوهرية، وفقاً للأحكام المعنية من النظام الأساسي للشركة والقانون
الاتحادي رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ في دولة الإمارات العربية المتحدة؛
- (٣) تحتفظ المجموعة بسجلات محاسبية منتظمة؛
- (٤) تتفق المعلومات المالية الموحدة الواردة في تقرير مجلس الإدارة مع السجلات والدفاتر المحاسبية للمجموعة؛
- (٥) تم إدراج الاستثمارات في الأسهم والأوراق المالية ضمن الإيضاح رقم ١٨ حول البيانات المالية الموحدة، ويشمل المشتريات
والاستثمارات التي قامت بها المجموعة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠؛
- (٦) يبين الإيضاح رقم ٢٩ حول البيانات المالية الموحدة المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة والشروط التي اعتمدت عليها؛
- (٧) استناداً إلى المعلومات التي تم توفيرها لنا، لم يسترعي انتباهنا ما يستوجب الاعتقاد بأن الشركة قد خالفت، خلال السنة
المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، أي من الأحكام المعنية من النظام الأساسي للشركة والقانون الاتحادي رقم (٢)
لسنة ٢٠١٥ في دولة الإمارات العربية المتحدة على وجه قد يكون له تأثير مادي على أنشطتها أو مركزها المالي الموحد
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠؛ و
- (٨) لم يتم تقديم أية مساهمات اجتماعية خلال السنة.

بتوقيع:

رائد أحمد

شريك

إرنست ويونغ

رقم القيد 811

٢٢ فبراير ٢٠٢١

أبو ظبي

٢٠١٩	٢٠٢٠	إيضاح	
ألف درهم	ألف درهم		
١٣,٢٦٤	١٥,٨٤١	٩	صافي إيرادات العمولة
٤٠,٧١٠	٢٨,٤٢٣		إيرادات التمويل من ذمم الهامش المدينة
٢,٦٧٥	٤,٣٨٩		إيرادات التمويل من الودائع
(٨,٧٣١)	(٦,٠٤٤)		تكاليف التمويل
٣٤,٦٥٤	٢٦,٧٦٨		صافي إيرادات التمويل
١٤,٥٧٠	٢٧,٣٤٩	١٠	الإيرادات من تمويل الشركات، والاستشارات، والإيرادات الأخرى
(١٦,٧٢٣)	(٣١,٠١١)	١١	خسارة الاستثمار، صافي
(٤١,٤٥٦)	(٤٢,٦٥٦)	١٢	مصاريف عمومية وإدارية
(٢٣٤)	(٧,١٦٢)	١٦	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
٤,٠٧٥	(١٠,٨٧١)		(الخسارة) / الربح للسنة
-	-		الدخل الشامل الآخر
٤,٠٧٥	(١٠,٨٧١)		إجمالي (الخسارة) / الدخل الشامل للسنة
٠,٠٠٧	(٠,٠٢٠)	٣٢	(الخسائر) / العوائد الأساسية والمخفضة للسهم (درهم)

بيان المركز المالي الموحد
كما في ٣١ ديسمبر

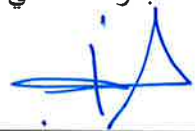
٢٠١٩	٢٠٢٠	إيضاح	
الف درهم	الف درهم		
			الموجودات
			الموجودات غير المتداولة
٢٧,١٤٧	٢٦,١٢٩	١٤	الممتلكات والمعدات
٢٤,٥٧٠	٢٤,٥٧٠	١٣	الشهرة التجارية
١,٢٢٠	١,٠٠٠		استثمارات عقارية
-	١,٣٤٤		أصل حق الاستخدام
٥٢,٩٣٧	٥٣,٠٤٣		
			الموجودات المتداولة
٤٧٢,٤٣٩	٢٥٢,٠٩٩	١٦	ذمم الهامش المدينة والذمم التجارية المدينة
٥,١٩٥	٣,٠٦٤		الموجودات الأخرى
٣١,٠٦٤	١٤,٧٥٠	١٧	ودائع الضمان
٦٢٣	٦٣٢	٢٠	مبالغ مستحقة من أسواق الأوراق المالية
٢٠٦,٣٧٩	١٧٩,٠٧٩	١٨	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
١٨٦,٧٢٧	٣٩٢,٧٦٠	١٩	الأرصدة البنكية والنقد
٩٠٢,٤٢٧	٨٤٢,٣٨٤		
٩٥٥,٣٦٤	٨٩٥,٤٢٧		
			إجمالي الموجودات
			حقوق المساهمين والمطلوبات
			حقوق المساهمين
٥٤٩,٩١٦	٥٤٩,٩١٦	٢١	رأس المال
(٢٨٣,٩٦٦)	(٢٨٣,٩٦٦)	٢٢	احتياطي الاستحواذ
٦١,٠٥٧	٨٠,٥٨٢	٢٣	الاحتياطي النظامي
١٩,٥٢٥	-	٢٤	الاحتياطي العام
١٣١,٢٠٧	١٢٠,٣٣٦		أرباح محتجزة
٤٧٧,٧٣٩	٤٦٦,٨٦٨		
			إجمالي حقوق المساهمين
			المطلوبات غير المتداولة
٥,٠٥٩	٤,٨٠٣	٢٥	مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
-	١,٣١٧		التزام عقد الإيجار
٥,٠٥٩	٦,١٢٠		
			المطلوبات المتداولة
١٥٣,٥٢٨	٢٠٥,٩٦٨	٢٦	الذمم الدائنة والمستحقات
٢,٥٥٩	٢٦,٧٠٠	٢٠	مبالغ مستحقة إلى أسواق الأوراق المالية
٣١٦,٤٧٩	١٨٩,٧٧١	٢٧	القروض قصيرة الأجل
٤٧٢,٥٦٦	٤٢٢,٤٣٩		
٤٧٧,٦٢٥	٤٢٨,٥٥٩		
٩٥٥,٣٦٤	٨٩٥,٤٢٧		
			إجمالي المطلوبات
			إجمالي حقوق المساهمين والمطلوبات

على حد علمنا، تعبر البيانات المالية الموحدة بصورة عادية، من كافة النواحي الجوهرية، عن المركز المالي والأداء المالي والتدفقات النقدية للمجموعة كما في وللفترات المعروضة فيها.



الرئيس التنفيذي للعمليات


العضو المنتدب



رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

الرمز كوربوريشن للاستثمار والتطوير ش.م.ع

بيان التغيرات في حقوق المساهمين الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر

الإجمالي ألف درهم	أرباح محتجزة ألف درهم	الاحتياطي العام ألف درهم	الاحتياطي النظامي ألف درهم	احتياطي الاستحواد ألف درهم	رأس المال ألف درهم	
٤٧٣,٦٦٤	١٢٧,٥٤٠	١٩,٥٢٥	٦٠,٦٤٩	(٢٨٣,٩٦٦)	٥٤٩,٩١٦	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٩
٤,٠٧٥	٤,٠٧٥	-	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل للسنة
-	(٤٠٨)	-	٤٠٨	-	-	تحويل إلى الاحتياطي النظامي
٤٧٧,٧٣٩	١٣١,٢٠٧	١٩,٥٢٥	٦١,٠٥٧	(٢٨٣,٩٦٦)	٥٤٩,٩١٦	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
٤٧٧,٧٣٩	١٣١,٢٠٧	١٩,٥٢٥	٦١,٠٥٧	(٢٨٣,٩٦٦)	٥٤٩,٩١٦	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٠
(١٠,٨٧١)	(١٠,٨٧١)	-	-	-	-	إجمالي الخسارة الشاملة للسنة
-	-	(١٩,٥٢٥)	١٩,٥٢٥	-	-	تحويل إلى الاحتياطي النظامي
٤٦٦,٨٦٨	١٢٠,٣٣٦	-	٨٠,٥٨٢	(٢٨٣,٩٦٦)	٥٤٩,٩١٦	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

تشكل الإيضاحات المرقمة من ١ إلى ٣٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

الرمز كوربوريشن للاستثمار والتطوير ش.م.ع

بيان التدفقات النقدية الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر

٢٠١٩	٢٠٢٠	إيضاحات
ألف درهم	ألف درهم	
٤,٠٧٥	(١٠,٨٧١)	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية (الخسارة) // الربح للسنة تعديلات للبنود التالية: استهلاك
٢,٣٥٢	٣,٤٦٠	مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
١,٠٦١	١,١٦١	إيرادات التمويل من الودائع
(٢,٦٧٥)	(٤,٣٨٩)	تكاليف التمويل
١٦,١٢٩	٨,٨٦٨	خسائر غير محققة على الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
١٨,٤٠٢	٢٢,٣٤٧	صافي خسارة الانخفاض في القيمة على الاستثمارات العقارية
٢٠	٢٢٠	إيرادات توزيعات أرباح
(٧,٥٦٢)	(١,٧٠٧)	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة، صافي
(٥٦٦)	٦,٣٩٣	خيار شراء صفقة عند الاستحواذ
-	(٣,٨٥٨)	ربح من استبعاد ممتلكات ومعدات
(١٩)	-	استهلاك أصل حق الاستخدام
-	١٤	
٣١,٢١٧	٢١,٦٣٨	
٦٣,٧١٠	٢١٥,٥٠٠	التغيرات في:
١٠	٢,٩١٤	ذمم الهامش والذمم التجارية المدينة
(١٦٤)	١٦,٣١٤	موجودات أخرى
٨,١٠٢	(٩)	ودائع الضمان
١,٢٦٨	٢٤,١٤١	مبالغ مستحقة من أسواق الأوراق المالية
٨,٧٧٧	٤٥,٣١٩	مبالغ مستحقة إلى أسواق الأوراق المالية
		الذمم الدائنة والمستحقات
١١٢,٩٢٠	٣٢٥,٨١٧	النقد من الأنشطة التشغيلية
(١,٤٣٦)	(٣,٠٣٩)	مكافآت نهاية الخدمة للموظفين المدفوعة
(١٦,١٢٩)	(٨,٨٦٨)	تكاليف التمويل المدفوعة
٩٥,٣٥٥	٣١٣,٩١٠	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
(٥,٦٣٢)	(٢,٤٣٧)	التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
٤٩	-	شراء ممتلكات ومعدات
٢,٦٧٥	٤,٣٨٩	متحصلات من استبعاد ممتلكات ومعدات
٧,٥٦٢	١,٧٠٧	إيرادات فوائد مستلمة
(٢٣٠,١١٩)	(١٦٤,٢٦٥)	إيرادات توزيعات أرباح مستلمة
٢٦٣,٩٦١	١٦٩,٢١٨	شراء استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
-	١٠,٢٦٠	متحصلات من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
(٣٣,٠٠٦)	(٥٩,٥٩٧)	الاستحواذ على شركة تابعة، بعد استبعاد النقد المستحوذ عليه
٥,٤٩٠	(٤٠,٧٢٥)	الزيادة في الودائع المستحقة بعد ٣ أشهر
		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) / من الأنشطة الاستثمارية
(١١٥,٦٠٩)	(١٣٦,٩٢٦)	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
-	(٤١)	سداد قروض
٢٦,٩٧٥	٩,٧٩٩	سداد الجزء الأساسي من مطلوبات عقود الإيجار
(٨٨,٦٣٤)	(١٢٧,١٦٨)	متحصلات من قروض
١٢,٢١١	١٤٦,٠١٧	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
١٦,٥٦٤	٢٨,٧٧٥	صافي الزيادة في النقد وما يعادله
٢٨,٧٧٥	١٧٤,٧٩٢	النقد وما يعادله في بداية السنة
		النقد وما يعادله في نهاية السنة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

١ معلومات الشركة

تأسست شركة الرمز كوربوريشن للاستثمار والتطوير – شركة مساهمة عامة ("الشركة") في عام ١٩٩٨، وهي شركة مساهمة عامة مقرها دولة الإمارات العربية المتحدة وهي مدرجة في سوق دبي المالي وتنظمها هيئة الأوراق المالية والسلع الإماراتية بالإضافة إلى هيئة دبي للخدمات المالية. تعتبر شركة الرمز مؤسسة مالية رئيسية تقدم مجموعة واسعة من الخدمات بما في ذلك إدارة الأصول، وتمويل الشركات، والوساطة، والإقراض، وصناعة السوق، وتوفير السيولة، والبحوث.

تتمثل الأنشطة الرئيسية للشركة وشركاتها التابعة (يُشار إليها معاً بـ "المجموعة") في الاستثمار وإدارة المؤسسات التجارية والصناعية والزراعية وتقديم خدمات الوساطة بما في ذلك الوساطة في بيع وشراء الأسهم، وتداول الهامش، وصناعة السوق وتوفير السيولة، وأداء جميع المعاملات والأنشطة ذات الصلة. إن العنوان المسجل للشركة هو صندوق بريد ٣٢٠٠٠، دبي، الإمارات العربية المتحدة.

تم اعتماد إصدار هذه البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ وفقاً لقرار مجلس الإدارة بتاريخ ٢٢ فبراير ٢٠٢١.

٢ أسس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء الأدوات المالية المشتقة والموجودات والمطلوبات المالية الأخرى المحتفظ بها للمتاجرة والموجودات والمطلوبات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر والاستثمارات العقارية والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة في تاريخ التقارير المالية.

تم عرض هذه البيانات المالية الموحدة بـ درهم الإمارات العربية المتحدة ("الدراهم")، وتم تقريب كافة القيم إلى أقرب ألف درهم، ما لم يُشار إلى خلاف ذلك.

٣ بيان الامتثال

تم إعداد هذه البيانات المالية الموحدة للمجموعة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ("IFRS") الصادرة عن المجلس الدولي للمعايير المحاسبية (IASB) والأحكام المعمول بها في القانون الاتحادي الإماراتي رقم (٢) لسنة ٢٠١٥.

٤ عرض البيانات المالية الموحدة

تعرض المجموعة بيان المركز المالي الموحد الخاص بها من أجل السيولة بناءً على نية المجموعة وقدرتها المفترضة على استرداد/تسوية غالبية الموجودات/المطلوبات من البند المقابل من بنود البيان المالي. يرد في الإيضاح رقم ٣٠ تحليل يتعلق بالاسترداد أو التسوية في غضون ١٢ شهراً من تاريخ التقارير المالية (متداولة) وأكثر من ١٢ شهراً بعد تاريخ التقارير المالية (غير متداولة).

٥ التغييرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات

المعايير والتفسيرات الجديدة والمُعَدلة

إن السياسات المحاسبية المطبقة متوافقة مع تلك المستخدمة في السنة المالية السابقة، باستثناء التعديلات الجديدة على المعايير، الفعالة اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٠. تعتقد الإدارة بأنه ليس لهذه التعديلات تأثير جوهري على البيانات المالية الموحدة السنوية للمجموعة:

- تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٣: تعريف الأعمال؛
- تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٧ والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩: إصلاح معيار معدل الفائدة؛
- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ١ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٨ تعريف المادية؛
- تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ امتيازات الإيجار المتعلقة بكوفيد ١٩؛ و
- الإطار المفاهيمي للتقارير المالية.

٦ أسس التوحيد

تتكون البيانات المالية الموحدة من البيانات المالية للشركة والشركات التابعة لها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ بما في ذلك الشركات المهيكلية الخاضعة للسيطرة. تقوم المجموعة بتوحيد شركة تابعة عندما تسيطر عليها. تتحقق السيطرة عندما تتعرض المجموعة، أو يصبح لديها حقوق، في العوائد المتغيرة من مشاركتها مع الشركة المستثمر فيها ويكون لديها القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال سلطتها على الشركة المستثمر فيها.

بشكل عام، هناك افتراض ينص على أن غالبية حقوق التصويت تؤدي إلى السيطرة. ومع ذلك، في الظروف الفردية، قد تواصل المجموعة السيطرة بوجود أقل من ٥٠٪ من الأسهم أو قد لا تكون قادرة على ممارسة السيطرة حتى في ظل ملكيتها لأكثر من ٥٠٪ من أسهم الشركة. عند تقييم ما إذا كان لديها سلطة على شركة ما وبالتالي لديها القدرة على التحكم في عوائدها المتنوعة، تأخذ المجموعة في الاعتبار جميع الحقائق والظروف ذات الصلة، بما في ذلك:

- الغرض من الشركة المستثمر فيها وتصميمها
- الأنشطة ذات الصلة وكيفية اتخاذ القرارات بشأن تلك الأنشطة وما إذا كان بإمكان المجموعة توجيه هذه الأنشطة
- ما إذا كانت المجموعة معرضة، أو لديها حقوق، في العوائد المتغيرة من مشاركتها مع الشركة المستثمر فيها، ولديها القدرة على التأثير على تنوع هذه العائدات.

عند الضرورة، يتم إجراء تعديلات على البيانات المالية للشركات التابعة لجعل سياساتها المحاسبية متوافقة مع السياسات المحاسبية للمجموعة. يتم استبعاد كافة الأرصدة والمعاملات داخل المجموعة وأي إيرادات ومصاريف غير محققة (باستثناء أرباح أو خسائر معاملات العملات الأجنبية) المتعلقة بالمعاملات بين أعضاء المجموعة بالكامل عند التوحيد.

يتم المحاسبة عن التغيير في حصة ملكية شركة تابعة، دون فقدان السيطرة، كمعاملة حقوق ملكية. إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها تستبعد الموجودات ذات الصلة (بما في ذلك الشهرة) والمطلوبات وحقوق الملكية غير المسيطرة ومكونات حقوق الملكية الأخرى بينما يتم إدراج أي ربح أو خسارة ناتجة في الأرباح والخسائر. يتم قياس أي استثمار محتفظ به في الشركة التابعة السابقة بالقيمة العادلة في تاريخ فقدان السيطرة.

تم عرض الإفصاحات حول الاستثمار في الشركات التابعة والمنشآت المهيكلية وعمليات تحويل الموجودات إلى أوراق مالية وأنشطة إدارة الموجودات في إيضاح ٣٤.

٦ أسس التوحيد (تتمة)

أ) أساس التوحيد

١. عمليات دمج الأعمال

تقوم المجموعة باحتساب عمليات دمج الأعمال باستخدام طريقة الاستحواذ عندما يتم تحويل السيطرة إلى المجموعة. يتم بشكل عام قياس الاعتبار المحول في عملية الاستحواذ بالقيمة العادلة، كما يتم أيضاً قياس صافي الموجودات المستحوذ عليها القابلة للتحديد بالقيمة العادلة. يتم سنوياً اختبار أي شهرة ناتجة للتحقق من تعرضها للانخفاض في القيمة. يتم على الفور إدراج أي أرباح من صفقات الشراء ضمن الأرباح والخسائر. يتم بيان تكاليف المعاملة كمصاريف عند تكبدها، ما لم تكن مرتبطة بإصدار سندات دين أو سندات حقوق ملكية.

لا يتضمن الاعتبار المحول المبالغ المرتبطة بتسوية علاقات سابقة. يتم بصورة عامة إدراج هذه المبالغ ضمن الأرباح والخسائر.

يتم قياس الاعتبار المحتمل بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ. في حال تم تصنيف الالتزام بسداد الاعتبار المحتمل الذي يستوفي تعريف الأدوات المالية كحقوق ملكية، عندها لا تتم إعادة قياسه ويتم احتساب التسوية ضمن حقوق الملكية. خلافاً لذلك، تتم إعادة قياس الاعتبار المحتمل الآخر بالقيمة العادلة في تاريخ كل تقارير مالية، ويتم إدراج التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة للاعتبار المحتمل ضمن الأرباح والخسائر.

في حال تطلب الأمر استبدال دفعات المكافآت القائمة على أسهم مقابل المكافآت المحتفظ بها من قبل موظفي الشركة المستحوذ عليها (مكافآت الشركة المستحوذ عليها)، يتم حينئذ إدراج كل أو جزء من قيمة مكافآت الاستبدال الخاصة بالطرف المستحوذ في قياس الاعتبار المحول عند دمج الأعمال. يتم تحديد ذلك استناداً إلى قياس مكافآت الاستبدال في السوق مقارنةً بقياس مكافآت الشركة المستحوذ عليها في السوق، ومدى ارتباط مكافآت الاستبدال بالخدمة قبل الدمج.

تتطلب محاسبة الاستحواذ العكسي احتساب اعتبار الشراء المفترض، والذي يتطلب من الإدارة تحديد معدل تبادل الأسهم والقيمة العادلة للأسهم المتبادلة. تم احتساب هذا كاحتياطي استحواذ.

٢. الشركات التابعة

إن الشركات التابعة هي المنشآت التي تخضع لسيطرة المجموعة. تُسيطر المجموعة على منشأة ما عندما تكون معرضة، أو لديها حق في عوائد متغيرة نتيجة ارتباطها بهذه المنشأة ويكون لديها القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال نفوذها على المنشأة. تقوم المجموعة بإعادة تقييم ما إذا كان لديها سيطرة في حال كانت هناك تغيرات في واحد أو أكثر من عناصر السيطرة. يتضمن ذلك الظروف التي تكون فيها حقوق السيطرة الاحترازية المحتفظ بها (مثل تلك الناتجة عن علاقة الإقراض) أكثر جوهرية وتؤدي إلى سيطرة المجموعة على الشركة المستثمر بها.

٧ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

طبقت المجموعة باستمرار السياسات المحاسبية التالية على جميع الفترات المعروضة في هذه البيانات المالية الموحدة، ما لم يُذكر خلاف ذلك.

٧،١ تحويل العملات الأجنبية

العملة الوظيفية وعملة العرض

تم عرض البيانات المالية الموحدة بالدرهم الإماراتي ("درهم"). بالنسبة لكل شركة في المجموعة، تحدد المجموعة العملة الوظيفية ويتم قياس البنود المدرجة في البيانات المالية لكل شركة باستخدام تلك العملة الوظيفية.

المعاملات والأرصدة

يتم إدراج المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية مبدئياً بالعملة الوظيفية بمعدل الصرف السائد في تاريخ المعاملة.

يتم إعادة تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية إلى العملة الوظيفية بمعدل الصرف الفوري في تاريخ التقارير المالية. يتم إدراج جميع فروق صرف العملات الأجنبية الناشئة عن الأنشطة غير التجارية في الإيرادات / المصاريف التشغيلية الأخرى ضمن بيان الأرباح والخسائر والدخل الشامل الآخر الموحد.

يتم تحويل البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية بعملة أجنبية باستخدام معدلات الصرف الفورية كما في تاريخ الإدراج.

٧،٢ إدراج إيرادات الفوائد

١ . طريقة معدل الفائدة الفعلي

بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩، يتم إدراج إيرادات الفوائد باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي لكافة الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة. يتم احتساب مصاريف الفائدة كذلك باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي لكافة المطلوبات المالية المحتفظ بها بالتكلفة المطفأة. إن معدل الفائدة الفعلي هو المعدل الذي يخضع بالضبط المقبوضات النقدية المستقبلية المقدرة من خلال العمر المتوقع للموجودات أو المطلوبات المالية أو، عند اللزوم، فترة أقصر إلى إجمالي القيمة الدفترية للأصل المالي.

يتم احتساب معدل الفائدة الفعلي (وبالتالي التكلفة المطفأة للأصل المالي) من خلال أخذ تكاليف المعاملة وأي خصم أو علاوة على الاستحواذ على الأصل المالي، بالإضافة إلى الرسوم والتكاليف التي تشكل جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي في الاعتبار. تقوم المجموعة بإدراج إيرادات الفوائد باستخدام معدل عائد يمثل أفضل تقدير لمعدل عائد ثابت على مدى العمر المتوقع لتعرض الهامش. ومن ثم، تأخذ عملية احتساب معدل الفائدة الفعلي في الاعتبار كذلك تأثير معدلات الفائدة المختلفة المحتملة التي قد يتم تحصيلها في مراحل مختلفة من العمر المتوقع للأصل المالي، والخصائص الأخرى لدورة حياة المنتج (بما في ذلك المبالغ المدفوعة مقدماً وفوائد ورسوم الغرامات).

٧ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٧,٢ إدراج إيرادات الفوائد (تتمة)

١. طريقة معدل الفائدة الفعلي (تتمة)

إذا تم تعديل التوقعات الخاصة بالتدفقات النقدية للموجودات أو المطلوبات المالية ذات المعدل الثابت لأسباب أخرى غير مخاطر الائتمان، فإنه يتم خصم التغييرات على التدفقات النقدية التعاقدية المستقبلية بمعدل الفائدة الفعلي الأصلي مع تعديل لاحق على القيمة الدفترية. يتم إدراج الفرق عن القيمة الدفترية السابقة كتعديل إيجابي أو سلبي على القيمة الدفترية للأصل أو الالتزام المالي في بيان المركز المالي الموحد مع زيادة أو انخفاض مماثلين في إيرادات / مصاريف الفوائد المحتسبة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

بالنسبة للأدوات المالية ذات السعر المتغير، تعمل عملية إعادة التقدير الدورية للتدفقات النقدية والتي تهدف إلى إظهار التحركات في معدلات الفائدة في السوق كذلك على تغيير معدل الفائدة الفعلي، ولكن عندما يتم إدراج الأدوات مبدئياً بمبلغ يساوي المبلغ الأساسي، عندها لا تؤثر عملية إعادة تقدير مدفوعات الفائدة المستقبلية بشكل جوهري على القيمة الدفترية للأصل أو الالتزام.

٢. إيرادات التمويل والإيرادات / المصاريف المماثلة

يتكون صافي إيرادات التمويل من إيرادات الفوائد ومصاريف الفوائد المحتسبة باستخدام طريقة الفائدة الفعلي والطرق الأخرى. تم الإفصاح عن هذه الإيرادات بشكل منفصل في بيان الأرباح والخسائر والدخل الشامل الآخر الموحد بحيث تقدم كل من إيرادات التمويل ومصاريف التمويل معلومات متماثلة وقابلة للمقارنة.

تحتسب المجموعة إيرادات الفوائد على الموجودات المالية، بخلاف تلك التي تعتبر ذات قيمة ائتمانية منخفضة، من خلال تطبيق معدل الفائدة الفعلي على إجمالي القيمة الدفترية للأصل المالي.

٧,٣ إيرادات الرسوم والعمولات

تحصل المجموعة على إيرادات الرسوم والعمولات من مجموعة متنوعة من الخدمات المالية التي تقدمها لعملائها. يتم إدراج إيرادات الرسوم والعمولات بالمبلغ الذي يعكس الاعتبار الذي تتوقع المجموعة الحصول عليه مقابل تقديم الخدمات.

يتم تعريف وتحديد التزامات الأداء، وكذلك توقيت استيفائها، في بداية العقد. لا تتضمن عقود إيرادات المجموعة التزامات أداء متعددة، كما هو موضح بمزيد من التفصيل في الإيضاح رقم ٧,٣,١ والإيضاح رقم ٧,٣,٢.

عندما تقدم المجموعة خدمة لعملائها، يتم إصدار فاتورة بمبلغ الاعتبار، ويكون مستحقاً بشكل عام فور الوفاء بالخدمة المقدمة في وقت معين أو في نهاية فترة العقد لخدمة مقدمة بمرور الوقت (ما لم يُنص على خلاف ذلك في الإيضاح رقم ٧,٣,١ والإيضاح رقم ٧,٣,٢).

استنتجت المجموعة بشكل عام أنها الطرف الرئيسي في ترتيبات إيراداتها لأنها تسيطر عادةً على الخدمات قبل تحويلها إلى العميل.

٧ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٧,٣ إيرادات الرسوم والعمولات (تتمة)

١. إيرادات الرسوم والعمولات من الخدمات التي يتم فيها استيفاء التزامات الأداء بمرور الوقت

تشمل التزامات الأداء التي يتم استيفؤها بمرور الوقت خدمات إدارة الأصول حيث يستلم العميل ويستهلك في نفس الوقت المنافع التي يوفرها أداء المجموعة أثناء أداء المجموعة.

تشمل إيرادات الرسوم والعمولات للمجموعة من الخدمات التي يتم فيها استيفاء التزامات الأداء بمرور الوقت ما يلي:

رسوم إدارة الأصول

يتم إصدار فاتورة برسوم الإدارة شهرياً ويتم تحديدها بناءً على نسبة مئوية ثابتة من صافي قيمة الأصول للأموال المدارة بناءً على متوسط صافي قيمة الأصول شهرياً. تتبلور الرسوم بشكل عام في نهاية كل شهر ولا تخضع للاسترداد. وبالتالي، يتم إدراج الإيرادات من رسوم الإدارة بشكل عام في نهاية كل شهر.

تعتمد رسوم الأداء على العوائد التي تزيد عن عائد السوق المعياري المحدد، خلال فترة العقد. يتم استلام رسوم الأداء عادةً في نهاية فترة الأداء المحددة في العقد. تقوم المجموعة بإدراج الإيرادات من رسوم الأداء على مدى فترة العقد، ولكن فقط إلى الحد الذي يكون فيه من المحتمل بشكل كبير ألا يحدث عكس كبير للإيرادات في الفترات اللاحقة.

٢. إيرادات الرسوم والعمولات من الخدمات التي يتم فيها استيفاء التزامات الأداء في وقتٍ محدد

يتم إدراج الخدمات المقدمة عندما يتم فيها استيفاء التزامات أداء المجموعة في وقتٍ محدد بمجرد تحويل السيطرة على الخدمات إلى العميل. يحدث هذا عادةً عند استكمال المعاملة أو الخدمة الأساسية، أو بالنسبة للرسوم أو مكونات الرسوم المرتبطة بأداء معين، بعد استيفاء معايير الأداء المقابلة. تشمل هذه الفئة الرسوم والعمولات الناشئة عن التفاوض أو المشاركة في التفاوض على معاملة لطرف ثالث، مثل الترتيب / المشاركة أو التفاوض على الاستحواذ على أسهم أو أوراق مالية أخرى، أو شراء أو بيع الأعمال، ورسوم الوساطة. لدى المجموعة التزام أداء واحد فيما يتعلق بهذه الخدمات، وهو إتمام المعاملة المحددة في العقد بنجاح.

رسوم تمويل الشركات

تتعلق خدمات تمويل الشركات بدعم عمليات الدمج والاستحواذ، حيث تقدم المجموعة خدمات استشارية مالية وقانونية وخدمات استشارية للمعاملات. يتم إدراج الرسوم المكتسبة مقابل هذه الخدمات في الوقت الذي يتم فيه استكمال المعاملة لأن العميل لا يستلم سوى منافع أداء المجموعة عند الانتهاء بنجاح من المعاملة الأساسية. يحق للمجموعة فقط الحصول على الرسوم عند إتمام المعاملة.

إن رسوم تمويل الشركات هي عبارة عن مبلغ اعتباري متغير. تقدر المجموعة المبلغ الذي يحق لها الحصول عليه ولكنها تقيد هذا المبلغ حتى يكون من المحتمل إلى حد كبير أنه لن يؤدي إدراج الرسوم المقدرة في سعر المعاملة إلى عكس كبير في الإيرادات، والذي يحدث عموماً عند الإكمال الناجح للمعاملة الأساسية.

رسوم الوساطة

تقوم المجموعة بشراء وبيع الأوراق المالية نيابةً عن عملائها وتتلقى عمولة ثابتة عن كل معاملة. يتمثل التزام أداء المجموعة في تنفيذ عملية التداول نيابةً عن العميل ويتم إدراج الإيرادات بمجرد تنفيذ كل صفقة (أي في تاريخ التداول). عادةً ما يكون دفع العمولة مستحقاً في تاريخ التداول.

٧ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٧,٣ إيرادات الرسوم والعمولات (تتمة)

٣. أرصدة العقود

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، لم يكن لدى المجموعة أية موجودات أو مطلوبات تعاقدية تتعلق بخدمات الوساطة المقدمة.

٧,٤ صافي الخسارة من الموجودات والمطلوبات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

يمثل صافي الخسارة من الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر تغيرات القيمة العادلة والفوائد وتوزيعات الأرباح وفروق صرف العملات الأجنبية المتعلقة بمشتقات غير تجارية محتفظ بها لأغراض إدارة المخاطر والتي يتم استخدامها في علاقة التحوط الاقتصادي ولكنها غير مؤهلة لعلاقات محاسبة التحوط، والموجودات المالية والمطلوبات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر وكذلك الموجودات غير التجارية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر، كما هو مطلوب أو كما تم اختياره بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩.

٧,٥ الأدوات المالية – الإدراج المبني

١. تاريخ الإدراج

يتم إدراج الموجودات والمطلوبات المالية مبدئياً في تاريخ التداول، أي التاريخ الذي تصبح فيه المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. وهذا يشمل الصفقات العادية، أي شراء أو بيع الموجودات المالية التي تتطلب تسليم الموجودات في إطار زمني محدد بشكل عام بموجب اللوائح أو الأعراف السائدة في السوق. يتم إدراج الهوامش للعملاء عند شراء الأوراق المالية وتحمل الأموال على حسابات العملاء.

٢. القياس المبني للأدوات المالية

يعتمد تصنيف الأدوات المالية عند الإدراج المبني على شروطها التعاقدية ونموذج الأعمال لإدارة الأدوات كما سيرد في الإيضاحين رقم ٧,٧,١ و ٧,٧,٢ و ٧,٧,٣. يتم قياس الأدوات المالية مبدئياً بقيمتها العادلة (كما هو محدد في الإيضاح رقم ٧,٧)، إلا في حالة الموجودات المالية والمطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر، حيث يتم إضافة أو طرح تكاليف المعاملة من هذا المبلغ.

يتم قياس الذمم التجارية المدينة من دون مكون جوهري بسعر المعاملة. عندما تختلف القيمة العادلة للأدوات المالية عند الإدراج المبني عن سعر المعاملة، تحتسب المجموعة الربح أو الخسارة لليوم ١، كما يلي.

٧ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٧,٥ الأدوات المالية – الإدراج المبدئي (تتمة)

٣. الربح أو الخسارة لليوم الأول

عندما يختلف سعر المعاملة للأداء عن القيمة العادلة في البدء، وتعتمد القيمة العادلة على طريقة تقييم تستخدم فقط المدخلات القابلة للملاحظة في معاملات السوق، تدرج المجموعة الفرق بين سعر المعاملة والقيمة العادلة في صافي إيرادات المتاجرة. في تلك الحالات عندما تعتمد القيمة العادلة على نماذج لبعض المدخلات غير القابلة للملاحظة، يتم تأجيل الفرق بين سعر المعاملة والقيمة العادلة، ويتم إدراجه فقط في الأرباح والخسائر عندما تصبح المدخلات قابلة للملاحظة، أو عندما يتم استبعاد الأداة.

٤. فئات قياس الموجودات المالية والمطلوبات المالية

تقوم المجموعة بتصنيف جميع موجوداتها المالية بناءً على نموذج أعمال لإدارة الموجودات والشروط التعاقدية للأصل، ويتم قياسها كما يلي:

- التكلفة المطفأة، كما ورد في إيضاح ٧,٧,١
- القيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر، كما ورد في إيضاح ٧,٧,٥

تقوم المجموعة بتصنيف وقياس مشتقاتها ومحفظة المتاجرة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر، كما ورد في إيضاح ٧,٧,١. قد تخصص المجموعة أدوات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر، مما يستبعد أو يقلل بشكل جوهري من قياس أو إدراج عدم التوافق، كما ورد في إيضاح ٧,٧,٥.

يتم قياس المطلوبات المالية، غير الضمانات المالية، بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر عندما يتم الاحتفاظ بها للمتاجرة ومشتقات الأدوات.

٧,٦ تحديد القيمة العادلة

من أجل عرض كيف تم اشتقاق القيم العادلة، تم تصنيف الأدوات المالية بناءً على تراتبية طريق التقييم، كما تم تلخيصها أدناه:

- المستوى ١ الأدوات المالية – حيث تكون المدخلات المستخدمة في التقييم غير معدلة للأسعار المتداولة من أسواق نشطة للموجودات والمطلوبات المتماثلة والتي تكون متاحة للمجموعة في تاريخ القياس. تأخذ المجموعة في الحسبان الأسواق كنشطة فقط في حال وجود أنشطة تجارية كافية تتعلق بحجم وسيولة الموجودات والمطلوبات المتماثلة عند وجود أسعار ملزمة وقابلة للممارسة متاحة في تاريخ بيان المركز المالي الموحد.
- المستوى ٢ الأدوات المالية - حيث تكون المدخلات المستخدمة في التقييم جوهريّة، ومشتقة مباشرة أو غير مباشرة من بيانات السوق القابلة للملاحظة المتاحة لفترة عمر الأداة بأكملها. تتضمن تلك المدخلات الأسعار المتداولة للموجودات أو المطلوبات المشابهة في أسواق نشطة، الأسعار المتداولة للأدوات غير المتماثلة في أسواق غير نشطة والمدخلات القابلة للملاحظة غير الأسعار المتداولة مثل معدلات الفائدة ومنحنيات العائد، التقلبات الضمنية، وهامش الائتمان. بالإضافة لذلك، قد تتطلب التعديلات لظروف أو موقع الأصل أو المدى الذي يتعلق بالبنود القابلة للمقارنة مع الأداة المقيمة. بالرغم من ذلك، في حال كانت التعديلات تعتمد على المدخلات غير القابلة للملاحظة والتي هي جوهريّة للقياس بأكمله، ستقوم المجموعة بتصنيف الأدوات ضمن المستوى ٣.

تقوم المجموعة بتقييم التسوية في كل فترة تقارير مالية على أساس كل أداة على حدة وتقوم بإعادة تصنيف الأدوات عند الضرورة، بناءً على الحقائق في نهاية فترة التقارير المالية.

٧ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٧,٧ الموجودات المالية والمطلوبات المالية

٧,٧,١ نَمَم الهامش المدينة والنَمَم التجارية المدينة بالتكلفة المطفأة

تقوم المجموعة بقياس ذمم الهامش المدينة والذمم التجارية المدينة بالتكلفة المطفأة في حال تم استيفاء الشرطيين التاليين:

- الأصل المالي محتفظ به ضمن نموذج أعمال يهدف للاحتفاظ بالموجودات المالية من أجل تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية.
- تزيد الشروط التعاقدية للأصل المالي في تواريخ محددة من التدفقات النقدية التي تكون بشكل فردي مدفوعات للمبلغ الرئيسي والفائدة والمبلغ الرئيسي القائم.

إن تفاصيل هذه الشروط موضحة أدناه.

١. تقييم نموذج الأعمال

تقوم المجموعة بتحديد نموذج أعمالها بمستوى يعكس بشكل أفضل كيفية إدارة المجموعة للموجودات المالية لتحقيق أهداف أعمالها:

- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (وكيفية الاحتفاظ بالموجودات المالية ضمن نموذج الأعمال) وتحديدًا، كيفية إدارة تلك المخاطر؛
- كيفية تعويض مدراء الأعمال (مثلاً: إذا ما كان التعويض يعتمد على القيمة العادلة للموجودات المدارة أو التدفقات النقدية التعاقدية المحصلة).

إن التردد المتوقع وقيمة توقيت المبيعات هي نواحي هامة لتقييم المجموعة. يعتمد نموذج الأعمال على سيناريوهات متوقعة بشكل معقول دون الأخذ في الحسبان لسيناريوهات أسوأ حالة؛ أو حالة الضغط. إذا تحققت التدفقات النقدية بعد الإدراج المبدئي بطريقة مختلفة من التوقعات الأصلية للمجموعة، لا تقوم المجموعة بتغيير تصنيف الموجودات المالية المتبقية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال، ولكنها تشارك تلك المعلومات عند تقييم موجودات مالية متوقعة مكونة جديداً أو مشتراه جديداً.

٢. اختبار المدفوعات الحصرية للمبلغ الرئيسي والفائدة

كخطوة ثانية من عملية تصنيفها، تقوم المجموعة بتقييم الشروط التعاقدية للأصل المالي لتحديد إذا ما كان يستوفي اختبار المدفوعات الحصرية للمبلغ الرئيسي والفائدة.

يعرف "المبلغ الرئيسي" لغرض هذا الاختبار كالقيمة العادلة للأصل المالي عند الإدراج المبدئي وقد يتغير على مدى عمر الأصل المالي (مثلاً: في حال سداد المبلغ الرئيسي أو إطفاء العلاوة/الخصم).

إن أكثر العناصر الجوهرية للفائدة ضمن اتفاقية الاقتراض هي مطابقة للاعتبار للقيمة الوقتية للأموال ومخاطر الائتمان. لإجراء تقييم المدفوعات الحصرية للمبلغ الرئيسي والفائدة، تطبق المجموعة أحكام وتأخذ في الحسبان العوامل ذات الصلة مثل العملات السائدة للأصل المالي، والفترة التي يتم فيها تحديد معدل الفائدة.

بالمقابل، لا تزيد الشروط التعاقدية التي تقدم أكثر من تعرض أقل لمخاطر الائتمان أو تقلبات التدفقات النقدية التعاقدية غير ذات الصلة باتفاقية الاقتراض الأساسية من التدفقات النقدية التعاقدية والتي هي مدفوعات حصرية للمبلغ الرئيسي والفائدة في المبلغ القائم. في تلك الحالات، يطلب قياس الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر.

٧ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٧,٧ الموجودات المالية والمطلوبات المالية (تتمة)

٧,٧,٢ المشتقات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

إن المشتق هو أداة مالية أو عقد آخر مع جميع الخصائص التالية:

- تتغير قيمته كنتيجة للتغير في معدل فائدة محدد، سعر الأداة المالية، سعر البضاعة، معدل الصرف الأجنبي، مؤشر الأسعار أو المعدلات، التصنيف الائتماني أو المؤشر الائتماني، أو المتغير الآخر، بشرط في حالة المتغير غير المالي، غير محدد لطرف العقد (أي، "الضمني").
- يتطلب صافي استثمار غير مبدئي أو صافي استثمار مبدئي أصغر من المطلوب لأنواع الأخرى من العقود المتوقع أن تكون لها استجابة مشابهة للتغيرات في عوامل السوق.
- يتم تسويته بتاريخ مستقبلي.

٧,٧,٣ الموجودات المالية أو المطلوبات المالية المحتفظ بها للمتاجرة

تقوم المجموعة بتصنيف الموجودات المالية أو المطلوبات المالية كمحتفظ بها للمتاجرة عندما يتم شرائها أو إصدارها بشكل أساسي لجلب الأرباح قصيرة الأجل من خلال الأنشطة التجارية أو تشكل جزء من محفظة الأدوات المالية التي يتم إدارتها سويةً، والتي يكون لديها دليل إطار حديث لجلب الأرباح قصيرة الأجل. يتم إدراج الموجودات والمطلوبات المحتفظ بها للمتاجرة وقياسها في بيان المركز المالي الموحد بالقيمة العادلة. يتم إدراج التغيرات في القيمة العادلة في بيان الأرباح والخسائر والدخل الشامل الآخر الموحد. يتم إدراج إيرادات الفائدة في إيرادات الاستثمار وفقاً لشروط العقد، أو عند تكوين حق الدفع.

٧,٧,٤ الأموال المقترضة

عقب الإدراج المبدئي، يتم قياس الأموال المقترضة لاحقاً بالتكلفة المطفأة. يتم احتساب التكلفة المطفأة من خلال الأخذ في الحسبان لأي تكاليف تشكل جزءاً لا يتجزأ من سعر الفائدة الفعلي. يتم فصل الأداة المالية المجمعة والتي تحتوي على التزام ومكون حقوق ملكية في تاريخ الإصدار.

٧,٧,٥ الموجودات المالية والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

إن الموجودات المالية والمطلوبات المالية ضمن هذه الفئة هي غير المحتفظ بها للمتاجرة والتي تم تخصيصها من قبل الإدارة إما عند الإدراج المبدئي أو مطلوب قياسها إلزاماً بالقيمة العادلة بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩. تخصص الإدارة فقط أداة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر عند الإدراج المبدئي عند استيفاء أحد المعايير التالية. يتم تحديد التخصيص على أساس كل أداة على حدة:

٧ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٧,٧ الموجودات المالية والمطلوبات المالية (تتمة)

٧,٧,٥ الموجودات المالية والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر (تتمة)

- يلغي التصنيف أو يقلل بشكل جوهري من معالجة عدم التطابق الذي قد ينشأ عن قياس الموجودات أو المطلوبات أو إدراج الأرباح أو الخسائر عليهم بأسس مختلفة؛
أو
- تكون الموجودات والمطلوبات جزءاً من مجموعة من الموجودات المالية والمطلوبات المالية أو كليهما معاً والتي يتم إدارتها وتقييم أدائها على أساس القيمة العادلة وفقاً لإدارة المخاطر الموثقة أو استراتيجية الاستثمار؛
أو
- تحتوي المطلوبات المالية على واحدة أو أكثر من المشتقات الضمنية، ما لم تعدل جوهرياً التدفقات النقدية التي قد يتطلبها العقد، أو من الواضح بالتحليل أو عدمه عند الأخذ في الحسبان لأداة مشابهة تعتبر أولاً أن فصل المشتقات الضمنية ممنوعاً.

يتم إدراج الموجودات المالية والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر في بيان المركز المالي الموحد بالقيمة العادلة. يتم إدراج التغيرات في القيمة العادلة في الأرباح والخسائر باستثناء الحركة في القيمة العادلة للمطلوبات المخصصة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر نسبة للتغيرات في مخاطر الائتمان الذاتية للمجموعة. تستحق الفائدة المكتسبة أو المتكبدة في الأدوات المخصصة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر في إيرادات الفائدة أو مصاريف الفائدة، على التوالي، باستخدام معدل الفائدة الفعلي، مع الأخذ في الحسبان لأي خصم/علاوة وتكاليف المعاملة المؤهلة التي تشكل جزءاً لا يتجزأ من الأداة. يتم إدراج الفائدة المكتسبة في الموجودات والمطلوب قياسها إلزاماً بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر باستخدام معدل الفائدة التعاقدية، كما ورد في إيضاح ٧,٢. يتم إدراج إيرادات توزيعات الأرباح من أدوات حقوق الملكية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر في بيان الأرباح والخسائر والدخل الشامل الآخر الموحد كإيرادات استثمار عند تكوين حق الدفع.

٧,٨ إعادة تصنيف الموجودات والمطلوبات المالية

لا تقوم المجموعة بإعادة تصنيف موجوداتها المالية عقب إدراجهم المبدئي، كجزء من الظروف الاستثنائية التي تستحوذ فيها المجموعة، أو تتخلص من، أو تنتهي خط الأعمال. لا يتم إعادة تصنيف المطلوبات المالية.

٧,٩ استبعاد الموجودات والمطلوبات المالية

الاستبعاد نتيجة للتعديل الجوهري في الشروط والأحكام

تقوم المجموعة باستبعاد أصل مالي، مثل قرض إلى عميل، عند إعادة التفاوض حول الشروط والأحكام بالمدى الذي يحوله لقرض جديد بشكل كبير، مع الفرق المدرج كاستبعاد الربح أو الخسارة، بمدى عدم إدراج خسارة الانخفاض في القيمة. يتم تصنيف القرض المدرجة بشكل جديد في المرحلة ١ لأغراض قياس خسارة الائتمان المتوقعة.

٧ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٧,٩ استبعاد الموجودات والمطلوبات المالية (تتمة)

عند تقييم سواء أكان استبعاد الهامش الممدد إلى عميل، ضمن أمور أخرى، تأخذ الشركة العوامل التالية في الحسبان:

- التغير في العملة
- تقديم خصائص حقوق ملكية
- التغير في الطرف المقابل
- إذا كان التعديل في تلك الأداة يستوفي معايير المدفوعات الحصرية للمبلغ الرئيسي والفائدة.

في حال لم ينتج التعديل عن تدفقات نقدية مختلفة بشكل كبير، كما هو موضح أدناه، لا ينتج التعديل عن استبعاد. بناءً على التغير في التدفقات النقدية المخصومة بمعدل الفائدة الفعلي الأصلي، تقوم المجموعة بإدراج تعديل على الربح أو الخسارة، بمدى عدم إدراج خسارة الانخفاض في القيمة سلفاً. بالنسبة للمطلوبات المالية، تأخذ المجموعة في الحسبان تعديل كبير بناءً على العوامل الكمية، إذا نتجت عن فرق بين القيمة الحالية المخصومة المعدلة والقيمة الدفترية الأصلية للالتزام المالي، أو أكثر، من عشرة في المائة.

الاستبعاد لغير التعديل الجوهري

١. الموجودات المالية

يتم استبعاد أصل مالي (أو، عند اللزوم، جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة موجودات مالية مشابهة) عند انتهاء حقوق استلام التدفقات النقدية من الأصل المالي. تقوم المجموعة أيضاً باستبعاد الأصل المالي إذا كان يحول الأصل المالي والتحويل مؤهل للاستبعاد.

تقوم المجموعة بتحويل الأصل المالي في حال، و فقط في حال، إما:

- قيام المجموعة بتحويل حقوقها التعاقدية لاستلام التدفقات النقدية من الأصل المالي أو
- استرداد حقوق التدفقات النقدية، ولكن تفترض التزام لدفع التدفقات النقدية المستلمة بالكامل من دون تأخير مادي إلى طرف ثالث بموجب اتفاقية "تحويل".

٧ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٧,٩ استبعاد الموجودات والمطلوبات المالية (تتمة)

الاستبعاد لغير التعديل الجوهرية (تتمة)

١. الموجودات المالية (تتمة)

إن اتفاقيات الوساطة هي معاملات تسترد فيها المجموعة الحقوق التعاقدية لاستلام التدفقات النقدية لأصل مالي (الأصل الأصلي)، ولكن بافتراض التزام تعاقدي لسداد تلك التدفقات النقدية إلى شركة أو أكثر (المستلمون المحتملون)، عند استيفاء جميع الشروط الثلاثة التالية:

- ليس لدى المجموعة التزام لسداد المبالغ إلى المستلمين المحتملين ما لم تحصل المبالغ المكافئة من الأصل المالي، باستثناء المبالغ المدفوعة مقدماً قصيرة الأجل مع حق الاسترداد الكامل للمبلغ المقترض زائداً الفائدة المستحقة بمعدلات السوق
- لا يمكن للمجموعة بيع أو تعهد الأصل الأصلي إلا باعتباره ضمان إلى المستلمين المحتملين
- يجب على المجموعة تحويل أي تدفقات نقدية تقوم بالحصول نيابة عن المستلمين المحتملين من دون تأخير مادي. بالإضافة لذلك، إن المجموعة غير معنية بإعادة الاستثمار في تلك التدفقات النقدية، باستثناء الاستثمارات في النقد وما يعادله، ويتضمن الفائدة المكتسبة، خلال الفترة بين تاريخ الحصول وتاريخ التحويل المطلوب إلى المستلمين المحتملين.

يكون التحويل مؤهلاً للاستبعاد في حال:

- قيام المجموعة بتحويل جميع المخاطر والفوائد المحتملة للأصل، أو
- عدم تحويل المجموعة أو احتفاظها بجميع المخاطر والفوائد المحتملة للأصل، ولكن قيامها بتحويل السيطرة على الأصل.

تأخذ المجموعة في الحسبان السيطرة لتحويلها في حال فقط في حال، يكون لدى المحول إليه قدرة عملية لبيع الأصل بأكمله لطرف ثالث غير ذي علاقة، وقادر على ممارسة قدرة أحادية من دون فرض قيود إضافية على التحويل.

عند قيام المجموعة بتحويل حقوقها باستلام التدفقات النقدية من أصل أو عند دخولها في اتفاقية وساطة، ولم تقم بتحويل أو الاحتفاظ بجميع مخاطر أو مكافآت ملكية الأصل أو تحويل السيطرة على الأصل بشكل جوهري، يتم إدراج الأصل بناءً على المشاركة المستمرة للمجموعة في الأصل. في تلك الحالة، تقوم المجموعة أيضاً بإدراج الالتزام المتعلق به. يتم قياس الأصل المحول والالتزام المتعلق به على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي تحتفظ بها المجموعة.

يتم قياس المشاركة المستمرة التي تأخذ شكل ضمان للأصل المحول بالقيمة الدفترية الأصلية للأصل والحد الأقصى لمبلغ الاعتبار التي قد يتطلب من المجموعة سداؤه، أيهما أقل.

في حال كانت المشاركة المستمرة تأخذ شكل خيار خطي أو مشتري (أو كليهما) في الأصل المحول، يتم قياس المشاركة المستمرة بالقيمة التي يتطلب من المجموعة دفعها عند إعادة الشراء. في حال خيار الشراء الخطي في الأصل المقاس بالقيمة العادلة، يكون مدى المشاركة المستمرة للشركة محدود إلى القيمة العادلة للأصل المحول وسعر ممارسة الخيار، أيهما أقل.

٧ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٧,٩ استبعاد الموجودات والمطلوبات المالية (تتمة)

الاستبعاد لغير التعديل الجوهري (تتمة)

٢. المطلوبات المالية

يتم استبعاد الالتزام المالي عندما يتم استيفاء الالتزام أو إلغاؤه أو انتهاء مدته. عندما يتم استبدال التزام مالي حالي بآخر من نفس المقترض وبشروط مختلفة جوهرياً، أو شروط التزام حالي معدلة جوهرياً، تتم معاملة ذلك الاستبدال أو التعديل كاستبعاد للالتزام الأصلي وإدراج التزام جديد. يتم إدراج الفرق بين القيمة الدفترية للالتزام المالي الأصلي والاعتبار المدفوع في الأرباح والخسائر.

٧,١٠ مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية

تتم مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية ويتم إدراج صافي القيمة في بيان المركز المالي الموحد في حال، وفقط في حال، وجود حق قانوني قابل للتطبيق لمقاصة القيم المدرجة ووجود نية للتسوية على أساس الصافي، أو تحقيق الموجودات وتسوية المطلوبات في وقت واحد.

يتم إدراج الموجودات والمطلوبات المالية عادةً بالإجمالي في بيان المركز المالي الموحد باستثناء عند استيفاء شروط المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

٧,١١ الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

يتم تقييم الموجودات المالية غير المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر للانخفاض في القيمة في تاريخ كل تقارير مالية لتحديد وجود دليل موضوعي على الانخفاض في القيمة.

يتضمن الدليل الموضوعي للموجودات المالية المنخفضة القيمة صعوبة مالية جوهرياً للمقترض، عجز أو تأخر من قبل المقترض، إعادة هيكلة للمبلغ المستحق إلى المجموعة بشروط لا تعتبرها المجموعة بطريقة أخرى مؤشرات على أن المدين أو المصدر سيدخل في حالة إفلاس أو تغيرات عكسية في حالة المدفوعات للمقترض.

الأدوات المالية

تدرج المجموعة مخصصات الخسارة لخسائر الانخفاض في القيمة في:

- ذمم الهامش المدينة والذمم التجارية المدينة؛
- ودائع الضمان؛
- المبالغ المستحقة من أسواق الأوراق المالية والأرصدة البنكية.

تقوم المجموعة بقياس مخصصات الخسارة بمبلغ مساوي لعمر خسائر الائتمان المتوقعة، باستثناء التالي، والذي يتم قياسه بخسائر الائتمان المتوقعة لـ ١٢ شهراً:

- أدوات الدين التي يتم تحديدها بأنها ذات مخاطر ائتمان منخفضة في تاريخ التقارير المالية؛ و
- سندات الدين الأخرى والأرصدة البنكية لمخاطر الائتمان (أي، مخاطر العجز التي تحدث على مدى العمر المتوقع للأداة المالية) لم تزيد بشكل جوهري منذ الإدراج المبدئي.

٧ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٧,١١ الانخفاض في قيمة الموجودات المالية (تتمة)

يتم دائماً قياس مخصصات الخسارة للذمم التجارية المدينة بمبلغ مساوي لعمر خسائر الائتمان المتوقعة.

عند تحديد إذا ما كانت مخاطر الائتمان لأصل مالي قد زادت بشكل جوهري منذ الإدراج المبدئي وعند خسائر الائتمان المتوقعة، تأخذ المجموعة في الحسبان معلومات معقولة وداعمة ذات صلة ومتاحة من دون تكلفة غير مستحقة أو جهد. يتضمن هذا تحليل معلومات كمية ونوعية، بناءً على التجربة التاريخية للمجموعة وتقييم ائتماني مستق ويتضمن معلومات متوقعة.

تفترض المجموعة أن مخاطر الائتمان زادت بشكل جوهري في حال تجاوز مواعيد الاستحقاق بأكثر من ٣٠ يوماً.

تأخذ المجموعة في الحسبان الأصل المالي عند العجز عندما:

- من غير المحتمل للمقترض دفع التزاماته الائتمانية إلى المجموعة بالكامل، من دون الاستعانة بالمجموعة لتفعيل ذلك كتحرير الضمان (في حال وجود ضمان محتفظ به)؛ أو
- الأصل المالي تجاوز مواعيد الاستحقاق بأكثر من ٩٠ يوماً.

إن عمر خسائر الائتمان المتوقعة هي خسائر الائتمان المتوقعة الناتجة من جميع أحداث العجز الممكنة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية. إن خسائر الائتمان المتوقعة لـ ١٢ شهراً هي جزء من خسائر الائتمان المتوقعة الناتجة من أحداث العجز التي تكون ممكنة خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ التقارير المالية (أو فترة أقصر في حال كان العمر المتوقع للأداة أقل من ١٢ شهراً).

إن الفترة القصوى المعتبرة عند تقدير خسائر الائتمان المتوقعة هي الفترة التعاقدية القصوى التي تتعرض فيها المجموعة لمخاطر الائتمان.

قياس خسائر الائتمان المتوقعة

تتمثل خسائر الائتمان المتوقعة في التقدير المرجح لخسائر الائتمان بناءً على الاحتمالية. يتم قياس خسائر الائتمان على أنها القيمة الحالية لكامل العجز في النقد (أي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للمنشأة بموجب العقد والتدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة الحصول عليها). يتم خصم خسائر الائتمان المتوقعة بمعدل الفائدة الفعلي للأصل المالي.

الموجودات المالية التي تعرضت لانخفاض ائتماني

تقوم المجموعة في تاريخ كل تقرير بتقييم ما إذا كانت الموجودات المالية قد تعرضت لانخفاض ائتماني. يعتبر الأصل المالي أنه 'تعرض لانخفاض ائتماني' عند وقوع حدث أو أكثر له تأثير سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي.

تشتمل الأدلة الموضوعية على تعرض الأصل المالي لانخفاض ائتماني على البيانات الملحوظة التالية:

- الصعوبات المالية الحادة من قبل المقترض أو المصدر؛
- الإخلال بالعقد، مثل التعثر أو التأخر في السداد لمدة تزيد عن ٩٠ يوماً؛
- إعادة جدولة قرض أو دفعة مقدمة من قبل المجموعة بناءً على شروط ما كانت المجموعة لتقبلها في ظروف أخرى؛
- أن يكون من المحتمل تعرض المقترض للإفلاس أو إعادة هيكلة مالية أخرى؛ أو
- عدم وجود سوق نشط للسند نتيجة أزمات مالية.

٧ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٧,١١ الانخفاض في قيمة الموجودات المالية (تتمة)

عرض مخصص خسائر الائتمان المتوقعة في بيان المركز المالي الموحد يتم خصم مخصصات الخسائر للموجودات المالية التي يتم إدراجها بالتكلفة المطفأة من القيمة الدفترية الإجمالية للموجودات.

٧,١٢ التعزيزات الائتمانية: تقييم الرهن والضمانات المالية

لغرض الحد من مخاطرها الائتمانية على الموجودات المالية، تسعى المجموعة إلى استخدام الضمانات، إذا أمكن. لدى الضمان أشكال مختلفة، مثل الضمان النقدي وضمان الأوراق المالية، ما لم يتم استرداده، ولا يتم إدراجه في بيان المركز المالي الموحد للمجموعة. يتم إدراج التدفقات النقدية المتوقعة من التعزيزات الائتمانية التي لا يتطلب إدراجها بشكل منفصل بموجب المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والتي تعتبر مكملة للشروط التعاقدية لأداة الدين الخاضعة لخسائر الائتمان المتوقعة ضمن قياسات خسائر الائتمان المتوقعة هذه. على هذا الأساس، تؤثر القيمة العادلة للضمان على احتساب خسائر الائتمان المتوقعة. يتم تقييم الضمان عادةً، كحد أدنى، في البداية ويتم إعادة تقييمه على أساس ربع سنوي. مع ذلك، يتم تقييم بعض الضمانات، على سبيل المثال، الضمان النقدي والضمانات المتعلقة بمتطلبات الهامش، بشكل يومي.

٧,١٣ الضمانات المستردة

إن سياسة المجموعة هي تحديد ما إذا كان من الأفضل استخدام الأصل المسترد في عملياتها الداخلية أو بيعه. يتم تحويل الموجودات التي تم تحديدها على أنها مفيدة للعمليات الداخلية إلى فئة الموجودات ذات الصلة بقيمتها المستردة أو القيمة الدفترية للأصل المضمون الأساسي، أيهما أقل. بالنسبة للموجودات التي يكون خيار بيعها هو الأفضل، يتم تحويلها إلى موجودات محتفظ بها للبيع بقيمتها العادلة (في حال كانت موجودات مالية) والقيمة العادلة ناقصاً تكلفة البيع للموجودات غير المالية في تاريخ الاسترداد فيما يتوافق مع سياسة المجموعة.

٧,١٤ المشطوبات

يتم شطب الموجودات المالية جزئياً أو كلياً فقط عندما لا تتوقع المجموعة استرداد الأصل المالي ككل أو كجزء. في حال كانت القيمة التي يتوجب شطبها أكبر من مخصص الخسارة المتراكمة، يتم أولاً معاملة الفرق كإضافة إلى المخصص ومن ثم يتم تكوينه مقابل إجمالي القيمة الدفترية. يتم إضافة أي استردادات لاحقة إلى المصاريف العمومية والإدارية، إن وجدت.

٧,١٥ النقد وما يعادله

يتكون النقد وما يعادله المشار إليه في بيان التدفقات النقدية الموحد من النقد في الصندوق والأرصدة المصرفية والودائع قصيرة الأجل ذات استحقاق أصلي ثلاثة أشهر أو أقل وصافي المبلغ القائم من السحوبات المصرفية على المكشوف.

٧ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٧,١٦ عقود الإيجار

في بداية العقد، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كان العقد يمثل، أو يحتوي على، عقد إيجار. إن العقد هو، أو يحتوي على، عقد إيجار إذا قام العقد بنقل الحق في السيطرة على استخدام أصل محدد لفترة من الزمن مقابل اعتبار.

(أ) المجموعة كمستأجر

تقوم المجموعة بتطبيق نهج إدراج وقياس واحد لكافة عقود الإيجار، باستثناء عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود الإيجار ذات الموجودات المنخفضة القيمة. تقوم المجموعة بإدراج مطلوبات عقد الإيجار لإجراء مدفوعات الإيجار وموجودات حق الاستخدام التي تمثل حق استخدام الأصل الضمني.

موجودات حق الاستخدام

تقوم المجموعة بإدراج موجودات حق الاستخدام في تاريخ بداية عقد الإيجار (أي، التاريخ الذي يكون فيه الأصل الضمني متاحاً للاستخدام). يتم قياس موجودات حق الاستخدام بالتكلفة، ناقصاً أية خسائر استهلاك وانخفاض في القيمة المتراكمة، ويتم تعديلها لأي عملية إعادة قياس لمطلوبات عقد الإيجار. تتضمن تكلفة موجودات حق الاستخدام مبلغ مطلوبات عقود الإيجار المدرج، والتكاليف المباشرة المبدئية المتكبدة، ومدفوعات الإيجار التي تمت في أو قبل تاريخ بدء العقد، ناقصاً أية حوافز إيجار مستلمة. يتم استهلاك موجودات حق الاستخدام على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار أو الأعمار الإنتاجية المقدرة للأصل، أيهما أقصر.

تخضع موجودات حق الاستخدام إلى الانخفاض في القيمة فيما يتوافق مع سياسة المجموعة.

مطلوبات عقود الإيجار

في تاريخ بدء عقد الإيجار، تقوم المجموعة بإدراج مطلوبات عقود الإيجار المقاسة بالقيمة الحالية لمدفوعات الإيجار التي يتوجب دفعها على مدى فترة عقد الإيجار. تتضمن مدفوعات الإيجار المدفوعات الثابتة (ناقصاً أية حوافز إيجار مدينة)، مدفوعات الإيجار المتغيرة التي تعتمد على مؤشر أو معدل، والمبالغ المتوقعة دفعها بموجب ضمانات القيمة المتبقية. تتضمن مدفوعات الإيجار كذلك سعر ممارسة خيار الشراء والذي من المؤكد أن تمارسه المجموعة ومدفوعات غرامات إنهاء عقد الإيجار، إذا كانت مدة عقد الإيجار تُظهر أن المجموعة تمارس خيار الإنهاء. يتم إدراج دفعات الإيجار المتغيرة التي لا تعتمد على مؤشر أو معدل كمصاريف في الفترة التي يقع فيها الحدث أو الظرف الذي يؤدي إلى الدفع.

٧,١٧ الممتلكات والمعدات

يتم إدراج الممتلكات والمعدات بالتكلفة والتي تتضمن تكلفة الخدمات اليومية ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر انخفاض القيمة المتراكمة. يتم إدراج الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ بالتكلفة، صافي خسائر الانخفاض في القيمة المتراكمة، إن وجدت. يتم احتساب التغييرات في الأعمار الإنتاجية المتوقعة من خلال تغير فترة أو منهجية الاستهلاك، كما هو مناسب، ويتم معاملتها كتغييرات في التقديرات المحاسبية.

٧ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٧,١٧ الممتلكات والمعدات (تتمة)

يتم احتساب استهلاك الممتلكات والمعدات على أساس القسط الثابت على مدى أعمارها الإنتاجية المقدرة للموجودات كما يلي:

مباني المكاتب	٣٠ سنة
معدات مكتبية	٥ سنوات
سيارات	٥ سنوات
أثاث وتجهيزات	٥ سنوات

يتم شطب بند الممتلكات والمعدات وأي جزء جوهري مدرج مبدئياً عند الاستبعاد (أي بمعنى، في تاريخ حصول المستلم على السيطرة) أو عند عدم توقع منافع اقتصادية مستقبلية من استخدام أو بيع الأصل. يتم إدراج أي ربح أو خسارة ناتجة عن شطب الأصل (ويتم احتسابها كالفرق بين صافي متحصلات الاستبعاد والقيمة الدفترية للأصل) في بيان الأرباح والخسائر والدخل الشامل الموحد عند استبعاد الأصل.

يتم مراجعة القيم المتبقية والأعمار الإنتاجية وطرق استهلاك الممتلكات والمعدات في نهاية كل سنة مالية ويتم تعديلها بأثر مستقبلي إذا كان ذلك مناسباً.

٧,١٨ الاستثمارات العقارية

يتم مبدئياً قياس الاستثمارات العقارية بالتكلفة ولاحقاً بالقيمة العادلة مع إدراج أي تغيرات تطرأ عليها في بيان الأرباح والخسائر والدخل الشامل الآخر الموحد ضمن إيرادات أخرى. يتم إدراج أي ربح أو خسارة من استبعاد أحد الاستثمارات العقارية (المحتسبة على أنها الفرق بين صافي المتحصلات من الاستبعاد والقيمة الدفترية للبند) في الأرباح والخسائر. عندما يتغير استخدام العقار بحيث تتم إعادة تصنيفه كممتلكات ومعدات، تصبح قيمته العادلة في تاريخ إعادة التصنيف هي تكلفته لأغراض المحاسبة اللاحقة. يتم تحديد القيم العادلة بناءً على التقييم السنوي الذي يتم إجراؤه من قبل مقيم خارجي معتمد ومستقل من خلال تطبيق نموذج تقييم موصى به من قبل لجنة معايير التقييم الدولية.

يتم تصنيف تقييم الاستثمارات العقارية ضمن المستوى ٣ باستخدام طريقة المبيعات القابلة للمقارنة. يرجى الرجوع إلى الإيضاح رقم ٣١ للمعلومات حول تراتبية القيمة العادلة.

٧,١٩ الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية

في تاريخ كل تقارير مالية، تقوم المجموعة بمراجعة القيم الدفترية لموجوداتها غير المالية لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن تلك الموجودات قد تعرضت لخسارة انخفاض في القيمة. في حالة وجود مثل هذا المؤشر، يتم تقدير المبلغ القابل للاسترداد للأصل بهدف تحديد مدى خسارة الانخفاض في القيمة (إن وجدت). في حالة عدم إمكانية تقدير المبلغ القابل للاسترداد لأصل فردي، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ القابل للاسترداد للوحدة المولدة للنقد التي ينتمي إليها الأصل. عندما يمكن تحديد أساس معقول وثابت للتخصيص، يتم كذلك تخصيص الموجودات للوحدات الفردية المولدة للنقد، أو بخلاف ذلك يتم تخصيصها لأصغر مجموعة من الوحدات المولدة للنقد التي يمكن تحديد أساس تخصيص معقول وثابت لها.

٧ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٧,١٩ الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية (تتمة)

إن المبلغ القابل للاسترداد هو القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع والقيمة قيد الاستخدام، أيهما أعلى. عند تقدير القيمة قيد الاستخدام، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للمال والمخاطر الخاصة بالأصل.

إذا تم تقدير القيمة القابلة للاسترداد للأصل (أو الوحدة المولدة للنقد) بأقل من قيمته الدفترية، يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل (الوحدة المولدة للنقد) إلى قيمته القابلة للاسترداد. يتم إدراج خسارة الانخفاض في القيمة مباشرة في بيان الأرباح والخسائر والدخل الشامل الآخر الموحد.

٧,٢٠ الشهرة التجارية

يتم قياس الشهرة التجارية الناتجة عن الاستحواذ على شركات تابعة بالتكلفة ناقصاً الخسائر المتراكمة لانخفاض القيمة.

يتم مبدئياً قياس الشهرة التجارية بالتكلفة، والتي تمثل الزيادة في إجمالي الاعتبار المحول والمبلغ المدرج للحصص غير المسيطرة، وأي حصة سابقة محتفظ بها عن صافي الموجودات المستحوذ عليها والمطلوبات المفترضة القابلة للتحديد. إذا كانت القيمة العادلة لصافي الموجودات المستحوذ عليها تزيد عن إجمالي الاعتبار المحول، تقوم المجموعة بإعادة تقييم ما إذا كانت حددت جميع الموجودات المستحوذ عليها والمطلوبات المفترضة بشكل صحيح وتقوم بمراجعة الإجراءات المستخدمة لقياس المبالغ التي يتعين إدراجها في تاريخ الاستحواذ. إذا كانت نتيجة إعادة التقييم لا تزال تشير إلى زيادة القيمة العادلة لصافي الموجودات المستحوذ عليها عن إجمالي الاعتبار المحول، يتم إدراج الربح ضمن بيان الأرباح والخسائر والدخل الشامل الآخر الموحد كربح خيار شراء صفقة.

بعد الإدراج المبدئي، يتم قياس الشهرة التجارية بالتكلفة ناقصاً أي خسائر متراكمة لانخفاض القيمة. لغرض اختبار انخفاض القيمة، يتم تخصيص الشهرة التجارية المستحوذ عليها في أحد عمليات دمج الأعمال، اعتباراً من تاريخ الاستحواذ، إلى كل وحدة من الوحدات المنتجة للنقد لدى المجموعة، والتي من المتوقع أن تستفيد من الدمج، بصرف النظر عما إذا قد تم تخصيص الموجودات أو المطلوبات الأخرى للشركة المستحوذة إلى تلك الوحدات.

في حال تم تخصيص الشهرة التجارية لأحد الوحدات المنتجة للنقد وتم استبعاد جزء من تلك العمليات التي تندرج ضمن الوحدة المعنية، يتم إدراج الشهرة التجارية الخاصة بالعمليّة المستبعدة بالقيمة الدفترية للعمليّة عند تحديد الأرباح أو الخسائر من الاستبعاد. يتم قياس الشهرة التجارية المستبعدة في هذه الحالات على أساس القيم النسبية للعمليّة المستبعدة والجزء المحتفظ به من الوحدة المنتجة للنقد.

٧ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٧,٢٠ الشهرة التجارية (تتمة)

٧,٢١ المخصصات

يتم إدراج المخصصات عندما يكون على المجموعة التزام حالي (قانوني أو استنتاجي) كنتيجة لحدث سابق ومن المحتمل الحاجة إلى تدفقات نقدية خارجة لموارد ذات منافع اقتصادية لتسوية التزام وإمكانية إجراء تقدير موثوق لقيمة الالتزام. عندما يكون تأثير القيمة الزمنية للمال مادياً، تحدد المجموعة مستوى المخصص من خلال خصم التدفقات النقدية المتوقعة بمعدل ما قبل الضريبة يعكس المعدلات الحالية المتعلقة بالالتزام. يتم عرض المصاريف المتعلقة بأي مخصص في بيان الأرباح والخسائر والدخل الشامل الآخر صافي أي تعويض في المصاريف التشغيلية الأخرى.

٧,٢٢ الموجودات الانتمائية

تقدم المجموعة خدمات ائتمان وخدمات انتمائية أخرى تتمثل في تملك أو الاستثمار في الموجودات بالنيابة عن عملاءها. لا يتم إدراج الموجودات المحتفظ بها بصفة مستأمن، ما لم يتم استيفاء الإدراج، في البيانات المالية الموحدة حيث أنها لا تمثل موجودات المجموعة.

٧,٢٣ توزيعات أرباح على أسهم عادية

يتم إدراج توزيعات الأرباح على الأسهم العادية كالتزام ويتم خصمها من حقوق الملكية عندما يتم اعتمادها من قبل مساهمي المجموعة.

٧,٢٤ مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

تقوم المجموعة بتقديم مكافآت نهاية الخدمة للموظفين الوافدين وفقاً لبنود قانون العمل المعمول بها في دولة الإمارات العربية المتحدة. يعتمد استحقاق هذه المكافآت على قيمة آخر راتب للموظفين وطول فترة الخدمة، شريطة انقضاء الحد الأدنى لفترة الخدمة. يتم احتساب التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت على مدى فترة التوظيف.

٧,٢٥ الالتزامات الطارئة

لا يتم إدراج الالتزامات الطارئة ضمن البيانات المالية الموحدة. يتم الإفصاح عنها، ما لم تستبعد احتمالية التدفق الخارجي للموارد المتضمنة في المنافع الاقتصادية. لا يتم إدراج الأصل الطارئ ضمن البيانات المالية الموحدة ولكن يتم الإفصاح عنه عندما يكون من المحتمل أن تتدفق المنافع الاقتصادية.

٧ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٧,٢٦ المعايير الصادرة ولكنها غير فعالة بعد

إن المعايير والتفسيرات الصادرة، ولكن غير فعالة بعد، حتى تاريخ إصدار البيانات المالية الموحدة للمجموعة موضحة أدناه. تنوي المجموعة تطبيق هذه المعايير، في حال إمكانية التطبيق، عندما تصبح فعالة:

- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧ عقود التأمين؛
 - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ١: تصنيف المطلوبات كمتداولة وغير متداولة؛
 - الإشارة إلى الإطار النظري – تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٣؛
 - متحصلات الممتلكات والآلات والمعدات قبل الاستخدام المقصود منها – تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ١٦؛
 - العقود المُكفلة – تكاليف استيفاء العقد – تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٧؛
 - المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١: اعتماد المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية للمرة الأولى - الشركة التابعة كمطبق للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية لأول مرة؛
 - المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ رسوم الأدوات المالية في اختبار الـ ١٠٪ المتعلق باستبعاد المطلوبات المالية؛
- و
- معيار المحاسبة الدولي رقم ٤١ الزراعة – الضريبة في قياسات القيمة العادلة

لا تتوقع الشركة بأنه سيكون لتطبيق هذه المعايير والتعديلات الجديدة تأثير جوهري على البيانات المالية عند تطبيقها في الفترات المستقبلية.

٨ الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد البيانات المالية الموحدة للمجموعة قيام الإدارة باتخاذ القرارات والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على مبالغ الإيرادات والمصاريف، والموجودات والمطلوبات والإفصاحات عن المطلوبات الطارئة المدرجة. إن الشكوك حول هذه الافتراضات والتقديرات قد تؤدي إلى نتائج تتطلب تعديلات جوهرية على القيمة الدفترية للموجودات أو المطلوبات المتأثرة في المستقبل. عند إعداد هذه البيانات المالية، قامت الإدارة بوضع الأحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والمبالغ المعلنة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات. عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، قامت الإدارة باتخاذ الأحكام والافتراضات المتعلقة بالمصادر المستقبلية والمصادر الرئيسية الأخرى للتقديرات غير المؤكدة كما في تاريخ التقارير المالية، والتي لها مخاطر هامة قد تتسبب في إجراء تعديلات مادية على القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية القادمة.

قد تتغير الظروف الحالية والافتراضات حول التطورات المستقبلية نتيجةً لظروف خارجة عن نطاق سيطرة المجموعة ويتم عكسها في الافتراضات في حال أو عند حدوثها. إن البنود ذات التأثير الأهم على المبالغ المدرجة في البيانات المالية الموحدة بجانب الأحكام و/أو التقديرات الجوهرية للإدارة موضحة أدناه بالنسبة إلى الأحكام/التقديرات المتضمنة.

٨ الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

٨,١ خسائر الانخفاض في القيمة على الموجودات المالية

يتم إجراء تقدير لمبلغ ذمم الهامش المدينة والذمم التجارية المدينة القابل للتحويل على أساس فردي.

في تاريخ بيان المركز المالي الموحد، بلغ إجمالي ذمم التداول بالهامش المدينة ما قيمته ٢٥٠,١٨٣ ألف درهم (٢٠١٩: ٣٢٧,٨٦٥ ألف درهم) و ١١,٢٠١ ألف درهم (٢٠١٩: ١٤٧,٤٦٦ ألف درهم) على التوالي. بلغ مخصص خسائر الائتمان المتوقعة قيمة ٤,٨٣٢ ألف درهم (٢٠١٩: لا شيء) و ٤,٤٥٣ ألف درهم (٢٠١٩: ٢,٨٩٢ ألف درهم) على التوالي. يتم إدراج أية فروقات بين المبالغ التي يتم تحصيلها فعلياً في الفترات المستقبلية والمبالغ المتوقعة استلامها في بيان الأرباح والخسائر والدخل الشامل الآخر الموحد.

٨,٢ مبدأ الاستمرارية

قامت إدارة المجموعة بتقييم قدرتها على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية وهي على يقين بأن لديها كافة الموارد التي تساعد في استمرار أعمالها في المستقبل المنظور. بالإضافة لذلك، ليس لدى الإدارة علم بأي حالات جوهرية من عدم اليقين قد تلقي بشكوك جوهرية حول قدرة المجموعة على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية. بناءً على ذلك، يستمر إعداد البيانات المالية الموحدة وفقاً لمبدأ الاستمرارية.

٨,٣ تحديد مدة عقد الإيجار للعقود ذات خيارات التجديد والإنهاء (المجموعة كمستأجر)

تحدد المجموعة مدة عقد الإيجار على أنها مدة غير قابلة للإلغاء لعقد الإيجار، إلى جانب أية فترات مشمولة بخيار تمديد عقد الإيجار إذا كان من المؤكد أنه سوف تتم ممارسته، أو أية فترات يغطيها خيار إنهاء عقد الإيجار، إذا كان من المؤكد أنه لن تتم ممارسته.

لدى المجموعة عقود إيجار تتضمن خيار تجديد وإنهاء. تطبق المجموعة قرارها عند تقييم ما إذا كان من المؤكد بشكل معقول ممارسة أو عدم ممارسة خيار تجديد العقد أو إنهائه. بمعنى أنها تأخذ في الاعتبار كافة العوامل ذات الصلة التي تخلق حافزاً اقتصادياً لها لممارسة إما التجديد أو الإنهاء. بعد تاريخ بدء العقد، تقوم المجموعة بإعادة تقييم مدة عقد الإيجار إذا كان هناك حدث جوهرية أو تغير في الظروف التي تقع ضمن نطاق سيطرتها وتؤثر على قدرتها على ممارسة أو عدم ممارسة خيار التجديد أو الإنهاء (أي بمعنى، إنشاء التحسينات الجوهرية على المأجور أو التعديلات الجوهرية على الأصل المؤجر).

٨,٤ الاستثمار في أنشطة إدارة الموجودات

تعمل المجموعة كمدير لصندوق الاستثمار النقدي سكاى وان وعادةً ما يركز تحديد ما إذا كانت المجموعة تسيطر على صندوق سوق المال هذا على تقييم إجمالي الحصص الاقتصادية للمجموعة في الصندوق (بما في ذلك أية حصص مدرجة ورسوم الإدارة المتوقعة) وحقوق المستثمرين لاستبعاد مدير الصندوق.

بالنسبة لهذا الصندوق الذي تديره المجموعة، إن الحصة الاقتصادية الإجمالية للمجموعة في الصندوق أقل من ١٣٪. نتيجة لذلك، خلصت المجموعة إلى أنها تعمل كوكيل للمستثمرين، وبالتالي لم تقم بتوحيد هذا الصندوق.

٩ صافي إيرادات العمولات

٢٠١٩	٢٠٢٠	
ألف درهم	ألف درهم	
٥,٨٩٢	٦,٨٣٣	سوق أبوظبي للأوراق المالية
٧,٥٤٨	٨,٤٦٥	سوق دبي المالي
-	٦٩٤	الإيرادات الثابتة
٩٦	٥٩	ناسداك دبي المحدودة
٣٤	٣٧	عمولات خارج البورصة وعمولات أخرى
(٣٠٦)	(٢٤٧)	حسومات وخصومات
١٣,٢٦٤	١٥,٨٤١	

أ. تصنيف إيرادات العمولة

في الجدول التالي، تم تصنيف إيرادات العمولات من العقود المبرمة مع العملاء في نطاق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ حسب نوع الخدمات الرئيسي. يشتمل الجدول كذلك على تسوية لصافي إيرادات العمولات المصنف إلى جانب القطاعات الخاضعة للتقارير للمجموعة:

٢٠١٩	٢٠٢٠	
ألف درهم	ألف درهم	
١٣,٢٣٠	١٥,٨٠٤	خطوط الخدمات الرئيسية
٣٤	٣٧	الوساطة - الأسواق الأولية
١٣,٢٦٤	١٥,٨٤١	الوساطة - خارج البورصة وأخرى
		إجمالي صافي إيرادات العمولات من العقود مع العملاء

ب. أرصدة العقود

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، لم يكن لدى المجموعة أية موجودات أو مطلوبات تعاقدية تتعلق بخدمات الوساطة المقدمة.

١٠ إيرادات تمويل الشركات والاستشارات والإيرادات الأخرى

٢٠١٩	٢٠٢٠	
ألف درهم	ألف درهم	
٨,٧٣٠	١٧,٨٦٢	إيرادات تمويل الشركات
٢,١١٢	١,٨٠٢	رسوم الإدارة والأداء
١,٨١٦	٣,٣٣٣	رسوم تقديم السيولة
-	٣,٨٥٧	أرباح صفقة شراء
١,٩١٢	٤٩٥	إيرادات أخرى
١٤,٥٧٠	٢٧,٣٤٩	

أ. تصنيف إيرادات تمويل الشركات والاستشارات ورسوم الإدارة والأداء ورسوم توفير السيولة

في الجدول التالي، تم تصنيف إيرادات تمويل الشركات والاستشارات ورسوم الإدارة والأداء ورسوم تقديم السيولة من العقود المبرمة مع العملاء ضمن نطاق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ حسب نوع الخدمات الرئيسي. يشتمل الجدول كذلك على تسوية لتدفقات الإيرادات المصنفة إلى جانب القطاعات الخاضعة للتقارير للمجموعة:

٢٠١٩	٢٠٢٠	
ألف درهم	ألف درهم	
٨,٧٣٠	١٧,٨٦٢	خطوط الخدمة الرئيسية
٢,١١٢	١,٨٠٢	خدمات المعاملات والاستشارات وإعادة الهيكلة
١,٨١٦	٣,٣٣٣	رسوم الإدارة والأداء على الموجودات المدارة
		الرسوم من تقديم السيولة
١٢,٦٥٨	٢٢,٩٩٧	إجمالي الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء

تتضمن إيرادات تمويل الشركات الإيرادات التي حققتها المجموعة من الخدمات بما في ذلك الخدمات المتعلقة بالمعاملات والخدمات الاستشارية وخدمات إعادة الهيكلة.

تتضمن رسوم الإدارة والأداء الرسوم التي تحصل عليها المجموعة من أنشطة الأمانة والانتماء والتي تحتفظ أو تستثمر المجموعة بموجبها في الموجودات نيابةً عن عملائها.

١٠ إيرادات تمويل الشركات والاستشارات والإيرادات الأخرى (تتمة)

ب. أرصدة العقود

يقدم الجدول التالي معلومات حول الذمم المدينة ومطلوبات العقود من العقود المبرمة مع العملاء.

٢٠١٩	٢٠٢٠	
ألف درهم	ألف درهم	
١٧,٨٥٨	٦,٠٦٣	الذمم التجارية المدينة التي يتم إدراجها ضمن "الذمم التجارية المدينة"
٥,٠٠٠	٩٧٣	مطلوبات العقود، التي يتم إدراجها ضمن "الذمم التجارية الدائنة"

١١ خسائر الاستثمار، صافي

٢٠١٩	٢٠٢٠	
ألف درهم	ألف درهم	
(١٨,٤٠٢)	(٢٢,٣٤٧)	خسارة غير محققة على الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر (إيضاح ١٨)
٢,٥٠٨	(٧,٤٤٥)	(خسائر) / أرباح محققة على الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٧,٥٦٢	١,٧٠٧	إيرادات توزيعات الأرباح
(٩٩٣)	(١٠٢)	رسوم الحافظ الأمين ورسوم الخدمات
(٧,٣٩٨)	(٢,٨٢٤)	تكاليف التمويل
(١٦,٧٢٣)	(٣١,٠١١)	

١٢ المصاريف العمومية والإدارية

٢٠٢٠	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
٣٠,٢٧٧	٢٨,٦٣١	تكاليف الموظفين
٣,٤٦٠	٢,٣٥٢	الاستهلاك (إيضاح ١٤)
٢,٧٩٤	٢,٦٦٦	الاشتراكات والعضوية
١,٣١٦	١,٢٠٩	مصاريف تقنية المعلومات
٤٥١	١,١٧١	الإعلان والتسويق
٥٢٢	٥١٥	مصاريف الاتصالات
٤٤٦	٧٠٠	مصاريف قانونية
٣٠٩	٣٧٢	مصاريف الإيجار
٣,٠٨١	٣,٨٤٠	مصاريف أخرى
٤٢,٦٥٦	٤١,٤٥٦	

١٣ الشهرة التجارية

تمثل الشهرة البالغة قيمتها ٢٠,٦٤٢ ألف درهم الشهرة الناتجة عند الاستحواذ على شركة الوطنية لوساطة التمويل ذ.م.م، التي تم الاستحواذ عليها في عام ٢٠١٠. تم دمج شركة الوطنية لوساطة التمويل ذ.م.م. مع شركة الرمز كابيتال ذ.م.م. اعتباراً من ٢٠١٠ وتم تخصيص شهرة تجارية بقيمة ٣,٩٢٨ ألف درهم إلى المجموعة والتي تم الاستحواذ عليها من دمج الأعمال (الوحدة المولدة للنقد) بغرض اختبار الانخفاض في القيمة. لا يتم إطفاء الشهرة التجارية، ولكن تتم مراجعتها سنوياً بهدف تقييم الانخفاض في القيمة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٦. قامت المجموعة بإجراء اختبار للانخفاض في قيمة الشهرة التجارية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠. تعتمد القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المولدة للنقد على القيمة قيد الاستخدام وقد تم احتسابها باستخدام طريقة التدفقات النقدية المخصومة.

إن الافتراضات الرئيسية المستخدمة في تقدير القيمة القابلة للاسترداد مبينة أدناه. تمثل القيم المخصصة للافتراضات الرئيسية تقييم الإدارة للتوجهات المستقبلية في القطاعات ذات الصلة كما اعتمدت على البيانات التاريخية التي تم الحصول عليها من مصادر خارجية وداخلية.

النسبة

(١١,٨٤)
١,٣
٣٠

معدل الخصم
معدل نمو القيمة النهائية
معدل نمو الإيرادات السنوية

تضمنت توقعات التدفقات النقدية تقديرات محددة لمدة خمس سنوات ومعدل النمو النهائي بعدها. تم تحديد معدل النمو النهائي بناءً على تقدير الإدارة لمعدل نمو الأرباح السنوية المركبة طويلة الأجل قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء. وتبين من التحليل، أن هناك مقدار كافي في الوحدة المولدة للنقد ولم يتم تحديد أي انخفاض في القيمة. تم تطبيق حساسية معقولة على أرباح الوحدة المولدة للنقد ومعدل الخصم المستخدم وفي جميع الأحوال ظلت القيمة قيد الاستخدام في ازدياد عن القيمة الدفترية للشهرة التجارية للوحدة المولدة للنقد.

١٤ الممتلكات والمعدات

المباني المكاتب ألف درهم	معدات مكتبية ألف درهم	سيارات ألف درهم	أثاث وتركيبات ألف درهم	أعمال قيد التنفيذ ألف درهم	الإجمالي ألف درهم
التكلفة:					
٢٢,١٧٢	١٩,٧١٥	٤٣٣	١١,٤٣٦	٦,٧٠٥	٦٠,٤٦١
-	٢,٠٨١	-	٣٦	٣٢٥	٢,٤٤٢
-	٤٠٧	-	٥,٨٧٦	(٦,٢٨٣)	-
٢٢,١٧٢	٢٢,٢٠٣	٤٣٣	١٧,٣٤٨	٧٤٧	٦٢,٩٠٣
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠					
الاستهلاك المتراكم					
٤,٧٧٢	١٧,١٤١	٣٩٩	١١,٠٠٢	-	٣٣,٣١٤
٧٣٩	١,٣٠٤	٣١	١,٣٨٦	-	٣,٤٦٠
٥,٥١١	١٨,٤٤٥	٤٣٠	١٢,٣٨٨	-	٣٦,٧٧٤
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠					
التكلفة					
٢٢,١٧٢	١٨,٣٨٨	٩٠٣	١١,٢٧٥	٢,٥٦١	٥٥,٢٩٩
-	١,٣٢٧	-	١٦١	٤,١٤٤	٥,٦٣٢
-	-	(٤٧٠)	-	-	(٤٧٠)
٢٢,١٧٢	١٩,٧١٥	٤٣٣	١١,٤٣٦	٦,٧٠٥	٦٠,٤٦١
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩					
الاستهلاك المتراكم:					
٤,٠٣٣	١٦,٠٣٩	٧٩٦	١٠,٥٣٤	-	٣١,٤٠٢
٧٣٩	١,١٠٢	٤٣	٤٦٨	-	٢,٣٥٢
-	-	(٤٤٠)	-	-	(٤٤٠)
٤,٧٧٢	١٧,١٤١	٣٩٩	١١,٠٠٢	-	٣٣,٣١٤
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩					
القيم الدفترية					
١٦,٦٦١	٣,٧٥٨	٣	٤,٩٦٠	٧٤٧	٢٦,١٢٩
١٧,٤٠٠	٢,٥٧٤	٣٤	٤٣٤	٦,٧٠٥	٢٧,١٤٧
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠					
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩					

١٥ دمج الأعمال

في ١٢ يوليو ٢٠٢٠، استحوذت المجموعة على ١٠٠٪ من أسهم التصويت لشركة مالية، وهي شركة غير مدرجة مقرها دبي متخصصة في خدمات الوساطة. تم احتساب الاستحواذ باستخدام طريقة الاستحواذ. تتضمن البيانات المالية الموحدة نتائج الشركة المستحوذ عليها من تاريخ الاستحواذ.

كانت القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات القابلة للتحديد للشركة المستحوذ عليها عند الشراء:

القيمة العادلة المدرجة عند الاستحواذ ألف درهم		
٥		الموجودات
١,٥٥٣		الممتلكات والمعدات
٣١,٧٢٦		الذمم المدينة والمبالغ المدفوعة مقدماً
٧٨٣		النقد والأرصدة البنكية
		الموجودات الأخرى
٣٤,٠٦٧		إجمالي الموجودات
		المطلوبات
٧,١٢١		الذمم التجارية الدائنة والذمم الدائنة
١,٦٢٢		مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
٨,٧٤٣		إجمالي المطلوبات
٢٥,٣٢٤		إجمالي صافي الموجودات القابلة للتحديد بالقيمة العادلة
(٢١,٤٦٦)		اعتبار الشراء المحول
٣,٨٥٨		ربح من شراء صفقة
		تحليل التدفقات النقدية عند الاستحواذ:
٣١,٧٢٦		صافي النقد المستحوذ عليه من شركة تابعة (مدرج ضمن التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية)
(٢١,٤٦٦)		النقد المدفوع
١٠,٢٦٠		صافي التدفقات النقدية عند الاستحواذ

تم تكبد تكلفة معاملة بقيمة ١٠٠ ألف درهم على عملية الاستحواذ على الأعمال. تم إدراج أرباح شراء الصفقة مع الاستحواذ على الأعمال ضمن الإيرادات الأخرى.

منذ تاريخ الاستحواذ، ساهمت الشركة المُستحوذ عليها بمبلغ ٥٧٧ ألف درهم من المصاريف العمومية والإدارية في نتائج المجموعة.

١٦ ذمم الهامش المدينة والذمم التجارية المدينة

٢٠٢٠ ألف درهم	٢٠١٩ ألف درهم	
٢٤٥,٣٥١	٣٢٧,٨٦٥	ذمم الهامش المدينة
٦,٧٤٨	١٤٤,٥٧٤	الذمم التجارية المدينة، صافي
٢٥٢,٠٩٩	٤٧٢,٤٣٩	
٢٠٢٠ ألف درهم	٢٠١٩ ألف درهم	
٢٥٠,١٨٣	٣٢٧,٨٦٥	ذمم الهامش المدينة
(٤,٨٣٢)	-	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
٢٤٥,٣٥١	٣٢٧,٨٦٥	ذمم الهامش المدينة، صافي
٢٠٢٠ ألف درهم	٢٠١٩ ألف درهم	
١١,٢٠١	١٤٧,٤٦٦	الذمم التجارية المدينة
(٤,٤٥٣)	(٢,٨٩٢)	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
٦,٧٤٨	١٤٤,٥٧٤	الذمم التجارية المدينة، صافي

الحركة في مخصص خسائر الائتمان المتوقعة للسنة:

٢٠٢٠ ألف درهم	٢٠١٩ ألف درهم	
٢,٨٩٢	٣,٤٥٨	الرصيد الافتتاحي
٧,١٦٢	٢٣٤	المزود خلال السنة
(٧٦٩)	(٨٠٠)	المعكوس خلال السنة
٩,٢٨٥	٢,٨٩٢	الرصيد الختامي

إن المجموعة حاصلة على ترخيص لتزويد عملائها بتمويل كنسبة مئوية من القيمة السوقية لأوراق مالية مرهونة. تقوم المجموعة بتحميل فائدة على المبالغ المستحقة. يتطلب من العملاء تقديم مبالغ نقدية أو أوراق مالية إضافية في حال انخفضت قيمة الأوراق المالية المرهونة عن الحد الأدنى للأهلية البالغة نسبتها ١٢٥٪ (٢٠١٩: ١٢٥٪). في حالة تجاوز الحد الأدنى للأهلية، تبدأ المجموعة في تسهيل الأوراق المالية المرهونة. بلغت القيمة العادلة للأوراق المالية المرهونة المحتفظ بها كضمان مقابل ذمم الهامش المدينة ما قيمته ١,٠١٠,٣٣٥ ألف درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ١,٠٥٣,٦٩٨ ألف درهم).

لا يوجد هنالك تغيرات جوهرية بشكل عام في التزامات تقديم تسهيلات الهامش خلال الفترة حيث أن هذه الالتزامات بطبيعتها قابلة للإلغاء.

١٧ ودائع الضمان

يتم الاحتفاظ بودائع الضمان لدى بنوك تجارية في دولة الامارات العربية المتحدة كضمانات مقابل خطابات الضمان الصادرة عن البنوك (إيضاح ٢٨). تسود هذه الودائع بالدرهم الإماراتي بمعدل ربح فعلي بنسبة ٣٪ (٢٠١٩: ٣٪) سنوياً.

١٨ استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

تمثل هذه الاستثمارات استثمارات أسهم وبشكل رئيسي في الشركات المدرجة ويتم الاحتفاظ بها لأهداف تجارية. إن الحركة في الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر هي كما يلي:

٢٠١٩	٢٠٢٠	
ألف درهم	ألف درهم	
٢٥٨,٦٢٣	٢٠٦,٣٧٩	في ١ يناير
٢٣٠,١١٩	١٦٤,٤٠٩	إضافات خلال السنة
(٢٦٣,٩٦١)	(١٦٩,٣٦٢)	استبعادات خلال السنة
(١٨,٤٠٢)	(٢٢,٣٤٧)	خسائر غير محققة (إيضاح ١١)
٢٠٦,٣٧٩	١٧٩,٠٧٩	

١٩ الأرصدة البنكية والنقد

٢٠١٩	٢٠٢٠	
ألف درهم	ألف درهم	
٤٩	٦٢	النقد في الصندوق
١٥٣,٦٧٢	٢٨٦,٨٠٨	الأرصدة البنكية - الحسابات الجارية
٣٣,٠٠٦	٩٢,٦٠٣	الأرصدة البنكية - حسابات الودائع
-	١٣,٢٨٧	النقد في صندوق أسواق المال
١٨٦,٧٢٧	٣٩٢,٧٦٠	

إن الأرصدة لدى البنوك مودعة لدى بنوك محلية داخل دولة الإمارات العربية المتحدة. تحمل الودائع لدى البنوك فائدة بمعدلات السوق السائدة.

تتضمن الأرصدة لدى البنوك أرصدة بقيمة ٦٢,٥٠٠ ألف درهم (٢٠١٩: ٣٣,٠٠٦ ألف درهم) محتفظ بها كضمان مقابل تسهيلات السحب على المكشوف من البنوك (إيضاح ٢٧).

١٩ الأرصدة البنكية والنقد (تتمة)

يتكون النقد وما يعادله لأغراض إعداد بيان التدفقات النقدية الموحد مما يلي:

٢٠٢٠ ألف درهم	٢٠١٩ ألف درهم
٣٩٢,٧٦٠	١٨٦,٧٢٧
(٩٢,٦٠٣)	(٣٣,٠٠٦)
(١٢٥,٣٦٥)	(١٢٤,٩٤٦)
١٧٤,٧٩٢	٢٨,٧٧٥

الأرصدة البنكية والنقد
ودائع ذات استحقاقات أصلية لأكثر من ثلاثة أشهر
سحوبات على المكشوف من البنوك (إيضاح ٢٧)

٢٠ المبالغ المستحقة من/ إلى أسواق الأوراق المالية

٢٠٢٠ ألف درهم	٢٠١٩ ألف درهم
١١٩	١١٩
٥١٣	٥٠٤
٦٣٢	٦٢٣

مبالغ مستحقة من أسواق الأوراق المالية
ناسداك دبي المحدودة
السوق المالية السعودية

٢٠٢٠ ألف درهم	٢٠١٩ ألف درهم
١٧,٧٣٢	٧٣١
٨,٩٦٨	١,٨٢٨
٢٦,٧٠٠	٢,٥٥٩

مبالغ مستحقة إلى أسواق الأوراق المالية
سوق أبوظبي للأوراق المالية
سوق دبي المالي

تمثل المبالغ المستحقة من/ إلى أسواق الأوراق المالية صافي رصيد التسوية المستحق من / إلى سوق أبوظبي للأوراق المالية وسوق دبي المالي وناسداك دبي المحدودة والسوق المالية السعودية. إن هذا الرصيد غير منخفض القيمة ويستحق خلال ١-٢ يوم من تاريخ التقارير المالية.

٢١ رأس المال

٢٠٢٠ ألف درهم	٢٠١٩ ألف درهم
٥٤٩,٩١٦	٥٤٩,٩١٦

رأ المال المصرح به والصادر والمدفوع بالكامل:
٥٤٩,٩١٥,٨٥٨ سهم بقيمة درهم واحد للسهم الواحد

٢٢ احتياطي الاستحواذ

تمت زيادة رأس المال في ٢٠١٦ بمبلغ ٣٩٩,٩١٦ ألف درهم وهو ما يمثل التعديل الذي تم إجراؤه حتى يصبح رأس المال مساوياً لرأس مال شركة الرمز كوربوريشن للاستثمار والتطوير ش.م.ع مع إضافة قيمة الدين لاحتياطي الاستحواذ بحيث يصبح إجمالي الرصيد المدين لاحتياطي الاستحواذ ٢٨٣,٩٦٦ ألف درهم.

٢٣ الاحتياطي النظامي

وفقاً للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ والنظام الأساسي للشركة، يجب أن يتم تحويل ١٠٪ من أرباح السنة إلى الاحتياطي النظامي. قد تقرر المجموعة وقف مثل هذه التحويلات السنوية عندما يصبح إجمالي الاحتياطي النظامي ٥٠٪ من رأس المال المدفوع. إن هذا الاحتياطي غير متاح للتوزيع.

٢٤ الاحتياطي العام

يتم إجراء التحويلات من / إلى الاحتياطي العام ويتم استخدامه وفقاً لقرار أعضاء مجلس الإدارة.

في اجتماع الجمعية العمومية السنوي الذي عُقد في ٢٣ مارس ٢٠٢٠ ، قرر مساهمو المجموعة تحويل الاحتياطي العام البالغة قيمته ١٩,٥٢٥ ألف درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ إلى الاحتياطي النظامي.

٢٥ مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

٢٠٢٠ ألف درهم	٢٠١٩ ألف درهم	الحركة خلال السنة
٥,٠٥٩	٥,٤٣٤	في ١ يناير
١,٦٢٢	-	الاستحواذ على شركة تابعة (إيضاح ١٥)
١,١٦١	١,٠٦١	المحمل للسنة
(٣,٠٣٩)	(١,٤٣٦)	المدفوع خلال السنة
٤,٨٠٣	٥,٠٥٩	في ٣١ ديسمبر

٢٦ الذمم الدائنة والمستحقات

٢٠٢٠ ألف درهم	٢٠١٩ ألف درهم	
١٩٧,٣٠٥	١٤٢,٠٦٩	الذمم التجارية الدائنة
٤,٣٨١	٣,٥٦٨	المصاريف المستحقة
٤,٢٨٢	٧,٨٩١	الذمم الدائنة الأخرى
<u>٢٠٥,٩٦٨</u>	<u>١٥٣,٥٢٨</u>	

٢٧ القروض قصيرة الأجل

٢٠٢٠ ألف درهم	٢٠١٩ ألف درهم	
-	١٠,٤٦٠	التسهيل رقم ١
١٦,٩٠٠	١٦,٩٠٠	التسهيل رقم ٢
١٩,٩٦٧	٣٨,٣٤٩	التسهيل رقم ٣
-	١٧,٧٩٤	التسهيل رقم ٤
٥,٨٨٦	٢٢,٧٨٧	التسهيل رقم ٥
-	٤٩,٩٦٣	التسهيل رقم ٦
٢١,٦٥٣	٣٥,٢٨٠	التسهيل رقم ٧
١٢٥,٣٦٥	١٢٤,٩٤٦	سحوبات على المكشوف من البنوك
<u>١٨٩,٧٧١</u>	<u>٣١٦,٤٧٩</u>	

التسهيل رقم ١

يمثل هذا التسهيل قرض تم الحصول عليه من أحد المساهمين. يحمل التسهيل معدل فائدة ثابت. إن فترة الاتفاقية هي شهر واحد، يتم تجديدها تلقائياً. لقد تم سداد التسهيل بالكامل خلال السنة.

التسهيل رقم ٢

يمثل هذا التسهيل قرض تم الحصول عليه من أحد المساهمين. يحمل التسهيل معدل فائدة ثابت. إن فترة الاتفاقية هي شهر واحد، يتم تجديدها تلقائياً.

التسهيلين رقم ٣ و ٥

يمثل هذين التسهيلين تسهيلات قصيرة الأجل تم الحصول عليها من البنوك المحلية لتمويل شراء استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر، ويتم تأمينها بهذه الاستثمارات. يحمل التسهيلين فائدة بمعدلات السوق ويستحق سدادهما في غضون ١٢ شهر من تاريخ التقارير المالية.

٢٧ القروض قصيرة الأجل (تتمة)

التسهيل رقم ٤

يمثل هذا التسهيل تسهيل قصير الأجل تم الحصول عليه من بنك محلي لتمويل شراء استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر، ويتم تأمينه بهذه الاستثمارات. يحمل التسهيل فائدة بمعدلات السوق ويستحق سداؤه في غضون ١٢ شهر من تاريخ التقارير المالية. لقد تم سداد هذا التسهيل بالكامل خلال السنة.

التسهيل رقم ٦

يمثل هذا التسهيل تسهيل قصير الأجل تم الحصول عليه من فرع لبنك أجنبي بهدف تمويل أنشطة الإقراض الهامشي. يحمل التسهيل فائدة بمعدلات السوق السائدة. لقد تم سداد هذا التسهيل بالكامل خلال السنة.

التسهيل رقم ٧

يمثل هذا التسهيل اتفاقية وكالة تم الحصول عليها من مؤسسة تمويل بهدف تمويل شراء الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر ويتم تأمينه بهذه الاستثمارات. يحمل التسهيل ربح بمعدلات السوق ويستحق سداؤه في غضون ٥ أشهر من تاريخ التقارير المالية.

السحوبات على المكشوف من البنوك

تحمل هذه السحوبات فوائد بمعدلات السوق السائدة. يتم ضمان السحوبات على المكشوف من البنوك جزئياً مقابل الأرصدة البنكية (يرجى الرجوع إلى الإيضاح رقم ١٩).

٢٨ الالتزامات والمطلوبات الطارئة

أصدرت بنوك المجموعة ضمن سياق الأعمال الاعتيادية خطابات الضمان التالية:

٢٠٢٠	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
٢٥,٠٠٠	٤٥,٠٠٠	سوق دبي المالي
٢٥,٠٠٠	٢٥,٠٠٠	سوق أبوظبي للأوراق المالية
١,٠٠٠	١,٠٠٠	ناسداك دبي المحدودة
٨,٠٠٠	٩,٠٠٠	صناعة السوق (سوق أبوظبي للأوراق المالية وسوق دبي المالي)
٥٩,٠٠٠	٨٠,٠٠٠	

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، تم تأمين الضمانات من خلال ودیعة نقدیة بقيمة ١٤,٧٥٠ ألف درهم (٢٠١٩: ٣١,٠٦٤ ألف درهم) المشار إليها في الإيضاح رقم ١٧.

لم يكن على المجموعة أية التزامات رأسمالية أو مطلوبات طارئة خلال السنة (٢٠١٩: لا شيء).

لم يكن على المجموعة أية التزامات مالية في تاريخ التقارير المالية (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٢٤,٥ مليون درهم).

٢٩ المعاملات مع الأطراف ذات علاقة

تمثل الأطراف ذات العلاقة الشركات الزميلة والمساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة الرئيسيين للمجموعة والشركات المسيطر عليها أو المسيطر عليها بشكل مشترك أو التي يمارس عليها هؤلاء الأطراف نفوذاً جوهرياً. يتم اعتماد سياسات وأحكام التسعير لهذه المعاملات من قبل مجلس إدارة المجموعة.

إن الأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة المدرجة في بيان المركز المالي الموحد هي كما يلي:

٢٠٢٠	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
١٦,٩٠٠	٢٧,٣٥٩	قروض من أطراف ذات علاقة
٥,١٧٨	٢١,٦٧٧	ذمم الهامش المدينة والذمم التجارية المدينة
٢,٠٩١	٢٦٤	الذمم التجارية الدائنة

إن المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة المدرجة في بيان الأرباح والخسائر والدخل الشامل الآخر الموحد هي كما يلي:

٢٠٢٠	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
٥٢٩	٤٣٨	إيراد العمولات
٥٠٣	١,١٩٢	إيرادات الهامش
٦٩٣	١,٧٣١	تكاليف التمويل
٣٧	٩٤	رسوم الأداء والإدارة

شروط وأحكام المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

يتم الدخول في المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة بالأسعار السوقية الاعتيادية. إن الأرصدة القائمة في نهاية السنة غير مضمونة وتتم تسويتها نقداً. لم يتم تقديم أو استلام أية ضمانات للذمم المدينة أو الدائنة للأطراف ذات العلاقة. بالنسبة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، لم تقم المجموعة بإدراج أي انخفاض في قيمة الذمم المدينة المتعلقة بمبالغ مستحقة من قبل أطراف ذات علاقة (٢٠١٩: لا شيء).

تعويض موظفي الإدارة الرئيسيين

كانت تعويضات أعضاء الإدارة الرئيسية خلال السنة كما يلي:

٢٠٢٠	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
٤,٦٣٤	٥,٠٨٨	مكافآت قصيرة الأجل (غير شاملة العلاوات)
١١٠	٧٨٠	العلاوات
٣	٣	عدد موظفي الإدارة الرئيسيين

٣٠ إدارة المخاطر

تتكون المطلوبات المالية الرئيسية للمجموعة من الذمم التجارية الدائنة ومطلوبات عقود الإيجار والقروض القصيرة الأجل. إن الهدف الرئيسي من هذه المطلوبات المالية هو توفير تمويل لعمليات المجموعة. تمتلك المجموعة عدة موجودات مالية مثل ذمم الهامش المدينة والذمم التجارية المدينة والأرصدة البنكية والاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر، والتي تنشأ مباشرة من عملياتها.

إن المخاطر الرئيسية التي تنشأ عن الأدوات المالية للمجموعة هي مخاطر معدلات الفائدة ومخاطر السيولة ومخاطر الائتمان ومخاطر أسعار الأسهم. يقوم أعضاء إدارة المجموعة بمراجعة واعتماد السياسات لإدارة كل من هذه المخاطر والتي تم تلخيصها أدناه.

مخاطر معدلات الفائدة

إن مخاطر معدلات الفائدة هي مخاطر تذبذب القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية نتيجة للتغيرات في معدلات الفائدة السوقية.

إن المجموعة غير معرضة لمخاطر معدلات الفائدة على ضماناتها التي تحمل فائدة لدى البنوك وبعض القروض القصيرة الأجل التي تحمل معدلات فائدة ثابتة.

يعرض الجدول التالي حساسية بيان الأرباح والخسائر والدخل الشامل الآخر الموحد للتغيرات المحتملة بشكل معقول في معدلات الفائدة المتذبذبة، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة، لنتائج المجموعة للسنة. ليس هنالك تأثير على حقوق مساهمي المجموعة.

٢٠٢٠
ألف درهم

٢٠١٩
ألف درهم

(١,٦٨٨)
١,٦٨٨

١,٣٤٠
(١,٢٢٥)

التأثير على صافي الربح
١٠٠+ زيادة في نقاط الأساس
١٠٠- زيادة في نقاط الأساس

مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر تكبد المجموعة لخسارة مالية في حال فشل طرف مقابل في أداة مالية في الوفاء بالتزاماته التعاقدية، وتنشأ بشكل رئيسي من الذمم المدينة من العملاء والاستثمار في سندات الدين للمجموعة.

٣٠ إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر الائتمان (تتمة)

إن أقصى تعرض للمجموعة لمخاطر الائتمان (دون الأخذ في الاعتبار قيمة أي ضمان أو تأمين آخر محتفظ به) في حالة فشل الأطراف المقابلة في أداء التزاماتها اعتباراً من ٣١ ديسمبر فيما يتعلق بكل فئة من فئات الموجودات المالية المدرجة هي القيمة الدفترية لهذه الموجودات على النحو المبين أدناه:

٢٠٢٠ ألف درهم	٢٠١٩ ألف درهم
الموجودات	
الأرصدة البنكية	١٨٦,٦٧٨
النقد في صندوق الأسواق المالية	-
ذمم الهامش المدينة والذمم التجارية المدينة	٤٧٢,٤٣٩
	٦٥٩,١١٧
٣٧٩,٤١١	٦٤٤,٧٩٧
١٣,٢٨٧	
٢٥٢,٠٩٩	

مخاطر السيولة

تسعى المجموعة للحد من مخاطر الائتمان فيما يتعلق بالعملاء من خلال وضع حدود ائتمانية للعملاء الأفراد ومراقبة الأرصدة المدينة القائمة. يمثل أكبر خمسة عملاء ما قيمته ٥٠,١٪ (٢٠١٩: ٤٨٪) من ذمم الهامش المدينة. إن ذمم الهامش المدينة للمجموعة مضمونة بأوراق مالية متداولة والتي عادةً ما تكون في شكل قرض بقيمة ٥٠٪ في تاريخ الإقرار. تقوم المجموعة بوضع رهانات على التعرض للمخاطر الذي يقارب أو يكون عند نسبة ٧٥٪ من القروض إلى نطاق القيمة.

تحد المجموعة من مخاطر السيولة عن طريق ضمان توفر التسهيلات البنكية والنقد الكافي من العمليات. تتطلب شروط الوساطة التعاقدية للمجموعة استلام وتسوية المبالغ وفقاً لشروط التسوية في سوق الأوراق المالية. يتم مراقبة الذمم المدينة القائمة على أساس مستمر.

يلخص الجدول أدناه قائمة استحقاق المطلوبات المالية الموحدة غير المخصصة للمجموعة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ بناءً على المدفوعات التعاقدية.

أقل من ٣ أشهر	٣ إلى ٦ أشهر	٦ إلى ١٢ شهر	أكثر من ١٢ شهر	الإجمالي
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠				
١٩٧,٣٠٥	-	-	-	١٩٧,٣٠٥
ذمم تجارية دائنة				
١٧٢,٨٧١	-	١٦,٩٠٠	-	١٨٩,٧٧١
قروض قصيرة الأجل				
٢٦,٧٠٠	-	-	-	٢٦,٧٠٠
مبالغ مستحقة من أسواق الأوراق المالية، صافي				
-	٤٦	٩٢	١,١٧٩	١,٣١٧
الالتزام عقد الإيجار				
٣٩٦,٨٧٦	٤٦	١٦,٩٩٢	١,١٧٩	٤١٥,٠٩٣
الإجمالي				
٣١ ديسمبر ٢٠١٩				
١٤٢,٠٦٩	-	-	-	١٤٢,٠٦٩
ذمم تجارية دائنة				
١٧٤,٩٠٩	٧,٧٨٢	١٣٣,٧٨٨	-	٣١٦,٤٧٩
قروض قصيرة الأجل				
٢,٥٥٩	-	-	-	٢,٥٥٩
مبالغ مستحقة من أسواق الأوراق المالية، صافي				
٣١٩,٥٣٧	٧,٧٨٢	١٣٣,٧٨٨	-	٤٦١,١٠٧
الإجمالي				

٣٠ إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر أسعار الأسهم

إن المجموعة معرضة لمخاطر أسعار الأسهم، والتي تنشأ عن سندات الأسهم بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر. تراقب إدارة المجموعة نسبة سندات الأسهم في محفظتها الاستثمارية بناءً على مؤشرات السوق. تتم إدارة الاستثمارات داخل المحفظة على أساس فردي، ويتم اعتماد جميع قرارات البيع والشراء من قبل الإدارة الرئيسية ومجلس الإدارة وفقاً للحدود المعتمدة لكل منهما.

إدارة رأس المال

إن الهدف الرئيسي من إدارة المجموعة لرأس المال هو ضمان احتفاظها بنسب رأسمالية صحية بهدف دعم أعمالها وزيادة قيمة المساهمين.

تقوم المجموعة بإدارة هيكلها الرأسمالي وإجراء التعديلات عليه في ظل التغيرات الظروف الاقتصادية. لم يتم إجراء أية تعديلات على الأهداف أو السياسات أو العمليات خلال السنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٩. يتكون رأس المال من رأس المال والاحتياطيات والأرباح المحتجزة وتم قياسه بمبلغ ٤٦٦,٨٦٨ ألف درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (٢٠١٩): ٤٧٧,٧٣٩ ألف درهم).

٣١ قياس القيمة العادلة للأدوات المالية والاستثمارات العقارية

تتكون الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية. تتكون الموجودات المالية من الذمم المدينة والأرصدة البنكية والنقد المُدرجة بالتكلفة المطفأة والاستثمارات المدرجة بالقيمة من خلال الأرباح والخسائر. تتكون المطلوبات المالية من الذمم الدائنة والقروض القصيرة الأجل وبعض المطلوبات الأخرى المدرجة بالتكلفة المطفأة.

لا تختلف القيم العادلة للأدوات المالية والاستثمارات العقارية للمجموعة جوهرياً عن قيمها الدفترية في تاريخ بيان المركز المالي الموحد. تستخدم المجموعة التراتبية التالية لتحديد والإفصاح عن القيمة العادلة للأدوات المالية والاستثمارات العقارية، حسب طريقة التقييم:

المستوى الأول: الأسعار السوقية (غير المعدلة) السائدة في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المماثلة.
المستوى الثاني: طرق تقييم أخرى تكون فيها كافة المدخلات التي تؤثر بشكل جوهري على القيم العادلة المدرجة ملحوظة، سواءً بشكل مباشر أو غير مباشر.
المستوى الثالث: طرق تقييم يتم فيها استخدام مدخلات لها تأثير جوهري على القيمة العادلة المدرجة ولكنها لا تعتمد على بيانات السوق الملحوظة.

المستوى ١ ألف درهم	المستوى ٢ ألف درهم	المستوى ٣ ألف درهم	الإجمالي ألف درهم
١٧١,٥٥٩	-	٧,٥٢٠	١٧٩,٠٧٩
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر			
-	-	١,٠٠٠	١,٠٠٠
الاستثمارات العقارية			
١٨٩,٩٩٨	-	١٦,٣٨١	٢٠٦,٣٧٩
-	-	١,٢٢٠	١,٢٢٠
٣١ ديسمبر ٢٠١٩ استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر			
الاستثمارات العقارية			

٣١ قياس القيمة العادلة للأدوات المالية والاستثمارات العقارية (تتمة)

يتم تقييم الجزء الأكبر من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ بشكل عادل باستخدام أسعار السوق المدرجة (المستوى ١). تم الإفصاح أعلاه عن أساس تصنيف الموجودات ضمن المستوى ٣.

فيما يلي تسوية قياس القيمة العادلة للاستثمار المدرج بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر الواقع ضمن المستوى ٣:

٢٠٢٠	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
١٦,٣٨١	٢٣,٤٧٧	في ١ يناير
١٠,٩٦٧	-	إضافات خلال السنة
(١٤,٧٠٠)	-	استبعادات خلال السنة
(٥,١٢٨)	(٧,٠٩٦)	تغير القيمة العادلة
٧,٥٢٠	١٦,٣٨١	

خلال السنة، لم تكن هناك تحويلات بين المستوى ١ والمستوى ٢ من قياسات القيمة العادلة، ولم يكن هناك تحويلات داخل أو خارج المستوى ٣ من قياسات القيمة العادلة (٢٠١٩: لا شيء).

٣٢ (الخسائر)/ العوائد الأساسية والمخفضة على السهم

يتم احتساب (الخسائر)/ العوائد الأساسية على السهم من خلال تقسيم (الخسارة)/ الربح للسنة العائد إلى حاملي أسهم الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة.

يتم احتساب (الخسائر)/ العوائد المخفضة على السهم من خلال تقسيم (الخسارة)/ الربح للسنة العائد إلى حاملي أسهم الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة، والمعدلة مقابل تأثيرات أية أدوات مالية ذات تأثيرات مخفضة.

٢٠٢٠	٢٠١٩	
(١٠,٨٧١)	٤,٠٧٥	(الخسارة)/ الربح العائد للسنة (ألف درهم)
٥٤٩,٩١٦	٥٤٩,٩١٦	المتوسط المرجح لعدد الأسهم (ألف)
(٠,٠٢٠)	٠,٠٠٧	(الخسائر)/ العوائد الأساسية والمخفضة على السهم (درهم)

٣٣ الأنشطة الائتمانية

تحتفظ المجموعة بموجودات قيد الإدارة بعد خصم الهوامش النقدية بصفة ائتمانية لعملائها في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ بمبلغ ٢٢٨,١٤٩ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٣١٤,٥٢٨ ألف درهم). يتم استبعاد هذه الموجودات المحتفظ بها بصفة ائتمانية من هذه البيانات المالية الموحدة للمجموعة.

٣٤ توزيعات الأرباح

قرر مساهمو المجموعة خلال الاجتماع السنوي للجمعية العمومية المنعقد بتاريخ ٢٣ مارس ٢٠٢٠ عدم دفع توزيعات أرباح عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.

٣٥ أرقام المقارنة

تمت إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة لتتوافق مع تصنيف الفترة الحالية دون أن يكون لإعادة التصنيف هذه تأثير على الربح أو الخسارة الأرباح المحتجزة.