

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع.)

البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع)

الصفحات

٢ - ١	تقرير مدقق الحسابات المستقل
٣	بيان المركز المالي الموحد
٤	بيان الدخل الموحد
٥	بيان الدخل الشامل الموحد
٦	بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد
٧	بيان التدفقات النقدية الموحد
٣٦ - ٨	إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة المساهمين في شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع)

التقرير حول البيانات المالية الموحدة

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية الموحدة المرفقة لشركة سوق دبي المالي ش.م.ع ("الشركة") وشركاتها التابعة (يُشار إليهم مجتمعين بـ "المجموعة")، والتي تتكون من بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤، وبيان الدخل الموحد وبيان الدخل الشامل الموحد وبيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد وبيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية بذلك التاريخ، وملخص السياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات التفسيرية الأخرى.

مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية الموحدة

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد البيانات المالية الموحدة وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية، وعن تلك الرقابة الداخلية التي ترى الإدارة أنها ضرورية لكي تتمكن من إعداد بيانات مالية خالية من أي أخطاء جوهرية، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو خطأ.

مسؤولية مدقق الحسابات

تنحصر مسؤوليتنا في إبداء رأينا حول هذه البيانات المالية الموحدة بناءً على عملية التدقيق التي قمنا بها. لقد أجرينا تدقيقنا وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. تستدعي هذه المعايير التزامنا بالمتطلبات الأخلاقية وتخطيط وتنفيذ عملية التدقيق للوصول إلى تأكيد معقول حول ما إذا كانت البيانات المالية الموحدة خالية من أي أخطاء جوهرية.

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

نعتقد أن بيانات التدقيق الثبوتية التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفر أساساً لرأينا حول التدقيق.

تقرير مدقق الحسابات المستقل
إلى السادة المساهمين في شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع) (تابع)

الراي

برأينا، تعتبر البيانات المالية الموحدة المرفقة بشكلٍ عادل ومن كافة النواحي الجوهرية عن المركز المالي للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

التقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

وفقاً لمتطلبات القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٨) لسنة ١٩٨٤ وتعديلاته، نفيديكم فيما يتعلق بالشركة بما يلي:

- (١) أننا قد حصلنا على كافة المعلومات التي اعتبرناها ضرورية لغرض التدقيق.
- (٢) أن البيانات المالية تتوافق من كافة النواحي الجوهرية مع الأحكام السارية للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٨) لسنة ١٩٨٤ وتعديلاته والنظام الأساسي للشركة.
- (٣) أن الشركة قد احتفظت بدفاتر محاسبية صحيحة أو البيانات المالية متوافقة معها.
- (٤) أن المعلومات المالية التي يتضمنها تقرير رئيس وأعضاء مجلس الإدارة تتوافق مع الدفاتر المحاسبية للشركة.
- (٥) لم يلفت انتباهنا ما يجعلنا نعتقد بأن الشركة قد أخلّت بأي من الأحكام السارية للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٨) لسنة ١٩٨٤ وتعديلاته أو نظامها الأساسي بشكلٍ يمكن أن يكون له تأثير جوهري على أنشطة الشركة أو مركزها المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤.

برايس ووترهاوس كوبرز
٢ فبراير ٢٠١٥



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

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع)

بيان المركز المالي الموحد
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

٢٠١٣ الف درهم	٢٠١٤ الف درهم	إيضاحات	الموجودات
٢,٨٧٨,٨٧٤	٢,٨٧٨,٨٧٤	٤	موجودات غير متداولة
٢,٤٤٦,٦٥٨	٢,٣٨٤,٢٩٥	٤	الشهرة
١١,٥٣٩	١٥,٢٦٩	٥	موجودات أخرى غير ملموسة ممتلكات ومعدات
٥٨٧,٩٤١	٧١٨,٠٦٠	٦	موجودات مالية أخرى تم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
٧٢٥,٣٧٨	٧٤٢,١٦٨	٧	ودائع استثمارية
<u>٦,٦٥٠,٣٩٠</u>	<u>٦,٧٣٨,٦٦٦</u>		مجموع الموجودات غير المتداولة
٤٠,٩٣٥	٢٧,١٧٢	٨	موجودات متداولة
١,٤٩٣,٤٢٩	٢,٠٣٨,١٠١	٧	مصاريف مدفوعة مقدماً وضم مدينة أخرى
١٠٧,٦٢٩	١٩٨,٢٠٨	٩	ودائع استثمارية أرصدة نقدية ومصرفية
<u>١,٦٤١,٩٩٣</u>	<u>٢,٢٦٣,٤٨١</u>		مجموع الموجودات المتداولة
<u>٨,٢٩٢,٣٨٣</u>	<u>٩,٠٠٢,١٤٧</u>		مجموع الموجودات
٨,٠٠٠,٠٠٠	٨,٠٠٠,٠٠٠	١٠	حقوق الملكية والمطلوبات
(٤,٣٦٤)	(٤,٣٦٤)		حقوق الملكية
<u>٧,٩٩٥,٦٣٦</u>	<u>٧,٩٩٥,٦٣٦</u>		رأس المال أسهم خزينة
(٧٨٩,١٠٢)	(٦٩٣,١٩٩)	١١	احتياطي إعادة تقييم استثمارات - بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
٢٧٨,٩٩٨	٣٥٤,٩٢٩	١١	احتياطي قانوني
٤٤٩,٦٨٤	٧٥٥,٩١٧		أرباح محتجزة
<u>٧,٩٣٥,٢١٦</u>	<u>٨,٤١٣,٢٨٣</u>		حقوق الملكية العائدة إلى ملاك الشركة
١٦,٨٣٨	١٧,٣٥٤		الحصص غير المسيطرة
<u>٧,٩٥٢,٠٥٤</u>	<u>٨,٤٣٠,٦٣٧</u>		مجموع حقوق الملكية
٢٢,٢٦٨	٢٣,٢٨٢	١٥	مطلوبات غير متداولة
٩,٨٣٨	١٢,٠٠٦	١٢	قرض مساند مخصص تعويضات نهاية الخدمة للموظفين
<u>٣٢,١٠٦</u>	<u>٣٥,٢٨٨</u>		مجموع المطلوبات غير المتداولة
٢٣٨,١٦٣	٥٠١,٤٨٤	١٣	مطلوبات متداولة
١٩,٢٣١	٢٩,٢٥٦	١٤	نم دائنة ومصاريف مستحقة
٥٠,٨٢٩	٥,٤٨٢	١٥	توزيعات أرباح دائنة مبالغ مستحقة لأطراف ذات علاقة
<u>٣٠٨,٢٢٣</u>	<u>٥٣٦,٢٢٢</u>		مجموع المطلوبات المتداولة
<u>٣٤٠,٣٢٩</u>	<u>٥٧١,٥١٠</u>		مجموع المطلوبات
<u>٨,٢٩٢,٣٨٣</u>	<u>٩,٠٠٢,١٤٧</u>		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

تم اعتماد هذه البيانات المالية الموحدة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٢ فبراير ٢٠١٥ ووقعها بالنيابة عن المجلس:

.....
رئيس مجلس الإدارة

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع)

بيان الدخل الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

٢٠١٣ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم	إيضاحات	
			الإيرادات
٣٤١,٦٤٥	٨٠٦,٠٤٩		رسوم عمولات التداول
١٢,٥٢٠	١٣,٢١٦		رسوم شركات الوساطة
٣٦,٣١٧	٥٠,٢٨٦		رسوم تحويل ملكية ورهون
١٤,٥٣٧	١٩,٤٦٠		رسوم أخرى
<u>٤٠٥,٠١٩</u>	<u>٨٨٩,٠١١</u>		إيرادات العمليات
٥٣,٣٧٣	٥٤,٤٣٨	١٦	إيرادات استثمارية
٣٦٨	٣,٨٢٧		إيرادات أخرى
<u>٤٥٨,٧٦٠</u>	<u>٩٤٧,٢٧٦</u>		مجموع الإيرادات
			المصاريف
(١١٤,٢٤٣)	(١٢٤,٠٧١)	١٧	مصاريف عمومية وإدارية
(٦٢,٣٦٣)	(٦٢,٣٦٣)	٤	إطفاء موجودات غير ملموسة
(٩٧١)	(١,٠١٤)	١٥	مصروف فائدة
<u>(١٧٧,٥٧٧)</u>	<u>(١٨٧,٤٤٨)</u>		مجموع المصاريف
٢٨١,١٨٣	٧٥٩,٨٢٨		صافي ربح السنة
====	====		
٢٨٤,٦٣٣	٧٥٩,٣١٢		العائد إلى:
(٣,٤٥٠)	٥١٦		ملاك الشركة
<u>٢٨١,١٨٣</u>	<u>٧٥٩,٨٢٨</u>		الحصص غير المسيطرة
٠,٠٣٥	٠,٠٩٥	١٨	الربحية الأساسية / المخفضة للسهم - بالدرهم
====	====		

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع.)

بيان الدخل الشامل الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

٢٠١٣	٢٠١٤	
ألف درهم	ألف درهم	
٢٨١,١٨٣	٧٥٩,٨٢٨	صافي ربح السنة
		الأرباح / (الخسائر) الشاملة الأخرى
		بنود لن يُعاد تصنيفها في الربح أو الخسارة
		تغيرات في القيمة العادلة لموجودات مالية أخرى تم قياسها بالقيمة
		العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٢١٣,٧١٤	٨٨,٠٥٦	
<u>٤٩٤,٨٩٧</u>	<u>٨٤٧,٨٨٤</u>	مجموع الدخل الشامل للسنة
====	====	
٤٩٨,٣٤٧	٨٤٧,٣٦٨	العائد إلى:
(٣,٤٥٠)	٥١٦	مُلاك الشركة
<u>٤٩٤,٨٩٧</u>	<u>٨٤٧,٨٨٤</u>	الحصص غير المسيطرة
====	====	مجموع الدخل الشامل للسنة

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع.)

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

	احتياطي إعادة تقييم استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	أرباح محفظة	العائد إلى ملاك الشركة	الحصص غير المسيطرة	المجموع	أرباح محفظة	احتياطي قانوني	أسمم خزينة	رأس المال	كما في ١ يناير ٢٠١٣
	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
٢٠١٣	٢١٣,٧١٤	٢١٤,٥١٦	٧,٤٥٧,٨٧١	٢٠,٢٨٨	٧,٤٧٨,١٥٩	٢٥٠,٥٣٥	(٤,٣٦٤)	٨,٠٠٠,٠٠٠	٢١٣,٧١٤	٢٠١٣
٢٠١٤	٢١٣,٧١٤	٢٨٤,٦٣٣	٢٨٤,٦٣٣	(٣,٤٥٠)	٧,٩٥٢,٠٥٤	-	-	-	٢١٣,٧١٤	٢٠١٤
٢٠١٣	٢١٣,٧١٤	٢٨٤,٦٣٣	٤٩٨,٣٤٧	(٣,٤٥٠)	٧,٩٥٢,٠٥٤	-	-	-	٢١٣,٧١٤	٢٠١٣
٢٠١٤	٢١٣,٧١٤	(٢١,٠٠٢)	(٢١,٠٠٢)	-	(٢١,٠٠٢)	-	-	-	٢١٣,٧١٤	٢٠١٤
٢٠١٣	٢١٣,٧١٤	(٢٨,٤٦٣)	-	-	(٢٨,٤٦٣)	٢٨,٤٦٣	-	-	٢١٣,٧١٤	٢٠١٣
٢٠١٤	٢١٣,٧١٤	٤٤٩,٦٨٤	٧,٩٣٥,٢١٦	١٦,٨٣٨	٧,٩٥٢,٠٥٤	٢٧٨,٩٩٨	(٤,٣٦٤)	٨,٠٠٠,٠٠٠	٢١٣,٧١٤	٢٠١٣
٢٠١٤	٢١٣,٧١٤	٤٤٩,٦٨٤	٧,٩٣٥,٢١٦	١٦,٨٣٨	٧,٩٥٢,٠٥٤	٢٧٨,٩٩٨	(٤,٣٦٤)	٨,٠٠٠,٠٠٠	٢١٣,٧١٤	٢٠١٤
٢٠١٣	٢١٣,٧١٤	٧٥٩,٣١٢	٧٥٩,٣١٢	٥١٦	٧٥٩,٨٢٨	-	-	-	٢١٣,٧١٤	٢٠١٣
٢٠١٤	٢١٣,٧١٤	٧٥٩,٣١٢	٧٥٩,٣١٢	٥١٦	٧٥٩,٨٢٨	-	-	-	٢١٣,٧١٤	٢٠١٤
٢٠١٣	٢١٣,٧١٤	٧٥٩,٣١٢	٨٨,٠٥٦	-	٨٨,٠٥٦	-	-	-	٢١٣,٧١٤	٢٠١٣
٢٠١٤	٢١٣,٧١٤	٧٥٩,٣١٢	٨٨,٠٥٦	-	٨٨,٠٥٦	-	-	-	٢١٣,٧١٤	٢٠١٤
٢٠١٣	٢١٣,٧١٤	٧٥٩,٣١٢	٨٤٧,٣٦٨	٥١٦	٨٤٧,٨٨٤	-	-	-	٢١٣,٧١٤	٢٠١٣
٢٠١٤	٢١٣,٧١٤	٧٥٩,٣١٢	٨٤٧,٣٦٨	٥١٦	٨٤٧,٨٨٤	-	-	-	٢١٣,٧١٤	٢٠١٤
٢٠١٣	٢١٣,٧١٤	(١٥,٦٩٧)	(١٥,٦٩٧)	-	(١٥,٦٩٧)	-	-	-	٢١٣,٧١٤	٢٠١٣
٢٠١٤	٢١٣,٧١٤	(١٥,٦٩٧)	(١٥,٦٩٧)	-	(١٥,٦٩٧)	-	-	-	٢١٣,٧١٤	٢٠١٤
٢٠١٣	٢١٣,٧١٤	(٣٥٣,٦٠٤)	(٣٥٣,٦٠٤)	-	(٣٥٣,٦٠٤)	-	-	-	٢١٣,٧١٤	٢٠١٣
٢٠١٤	٢١٣,٧١٤	(٣٥٣,٦٠٤)	(٣٥٣,٦٠٤)	-	(٣٥٣,٦٠٤)	-	-	-	٢١٣,٧١٤	٢٠١٤
٢٠١٣	٢١٣,٧١٤	(٧,٨٤٧)	-	-	(٧,٨٤٧)	٧٥,٩٣١	-	-	٢١٣,٧١٤	٢٠١٣
٢٠١٤	٢١٣,٧١٤	(٧,٨٤٧)	-	-	(٧,٨٤٧)	٧٥,٩٣١	-	-	٢١٣,٧١٤	٢٠١٤
٢٠١٣	٢١٣,٧١٤	٧٥٥,٩١٧	٨,٤١٣,٢٨٣	١٧,٣٥٤	٨,٤٣٠,٦٣٧	٣٥٤,٩٢٩	(٤,٣٦٤)	٨,٠٠٠,٠٠٠	٢١٣,٧١٤	٢٠١٣
٢٠١٤	٢١٣,٧١٤	٧٥٥,٩١٧	٨,٤١٣,٢٨٣	١٧,٣٥٤	٨,٤٣٠,٦٣٧	٣٥٤,٩٢٩	(٤,٣٦٤)	٨,٠٠٠,٠٠٠	٢١٣,٧١٤	٢٠١٤

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع)

بيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

٢٠١٣	٢٠١٤	إيضاحات	
ألف درهم	ألف درهم		
٢٨١,١٨٣	٧٥٩,٨٢٨		التدفقات النقدية من أنشطة العمليات
			صافي ربح السنة
			تعديلات بسبب:
٦,٩٩٨	٦,٤٧٦	٥	استهلاك ممتلكات ومعدات
٢,٠٤٢	٢,٦٧٢	١٢	مخصص تعويضات نهاية الخدمة للموظفين
٦٢,٣٦٣	٦٢,٣٦٣	٤	إطفاء موجودات غير ملموسة
-	١٤	٥	استيعادات ممتلكات ومعدات
٩٧١	١,٠١٤	١٥	مصروف فائدة
(٤٨,٤٤٩)	(٤٤,٨٦٢)	١٦	إيرادات من ودائع استثمارية
(٤,٩٢٤)	(٣٠,٥٦٩)	١٦	إيرادات من توزيعات أرباح
-	٢٠,٩٩٣	١٦	خسارة القيمة العادلة من الاعتراف المبني
			التدفقات النقدية من العمليات قبل التغيرات في الموجودات والمطلوبات العاملة
٣٠٠,١٨٤	٧٧٧,٩٢٩		الزيادة في المصاريف المدفوعة مقدماً والذمم المدينة الأخرى
(٢١,٠٥٢)	١٣,٠٥٥		الزيادة في المبالغ المستحقة لطرف ذي علاقة
٤٩٨	(٤٥,٣٤٧)	١٥	الزيادة في الذمم الدائنة والمصاريف المستحقة
٨٢,٩٩٧	٢٩٣,٨١٠		
٣٦٢,٦٢٧	١,٠٣٩,٤٤٧		النقد الناتج من أنشطة العمليات
(٤٩٨)	(٥٠٤)	١٢	تعويضات نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين
٣٦٢,١٢٩	١,٠٣٨,٩٤٣		صافي النقد الناتج من أنشطة العمليات
			التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار
٣٥٣,٢٦٦	١٩,١٨٠		عوائد من بيع واسترداد استثمارات
-	(١٢,٣٦٦)		استثمارات جديدة (باستثناء الحركات غير النقدية)
(٣,٨٧٣)	(١٠,٢٢٠)	٥	شراء ممتلكات ومعدات
(٥٧١,٤٢٠)	(٤٥٨,٦٧٢)	٧	صافي الودائع الاستثمارية (باستثناء النقد وما في حكمه والحركات غير النقدية)
٤٩,٤٥٤	٤٢,٩٠٧		إيرادات مقبوضة من ودائع استثمارية
٤,٩٢٤	٣٠,٥٦٩	١٦	توزيعات أرباح مقبوضة
(١٦٧,٦٤٩)	(٣٨٨,٦٠٢)		صافي النقد المستخدم في أنشطة الاستثمار
			التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
(١٤٦)	(٣٤٣,٥٧٦)	١٠	توزيعات أرباح مدفوعة للمساهمين
-	(٤٦,١٨٦)	٢٠٠١٠	توزيع إيرادات غير متوافقة مع الشريعة الإسلامية على المساهمين
(١٤٦)	(٣٨٩,٧٦٢)		صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل
١٩٤,٣٣٤	٢٦٠,٥٧٩		صافي الزيادة في النقد وما في حكمه
٢٣٢,٣٤٥	٤٢٦,٦٧٩		النقد وما في حكمه في بداية السنة
٤٢٦,٦٧٩	٦٨٧,٢٥٨	٩	النقد وما في حكمه في نهاية السنة
=====	=====		

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

١. التأسيس والعمليات

شركة سوق دبي المالي ش.م.ع ("الشركة") هي شركة مساهمة عامة تأسست في إمارة دبي بدولة الإمارات العربية المتحدة بموجب المرسوم رقم (٦٢) لسنة ٢٠٠٧ الصادر عن وزارة الاقتصاد بتاريخ ٦ فبراير ٢٠٠٧، وتخضع لأحكام القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٨) لسنة ١٩٨٤، وتعديلاته.

تتمثل الأنشطة المرخصة للشركة في التداول في الأدوات المالية والعمل بمثابة شركة قابضة وانتمائية في الأنشطة التجارية والصناعية والزراعية والاستشارات المالية في مجال الاستثمار والوساطة المالية في الأسهم والسندات المحلية والأجنبية. وفقاً للنظام الأساسي للشركة، تلتزم الشركة في جميع أنشطتها وعملياتها ومعاملاتها الرسمية بأحكام الشريعة الإسلامية وتستثمر كافة أموالها بمقتضى تلك الأحكام.

إن أسهم الشركة مدرجة في سوق دبي المالي.

تضطلع الشركة في الوقت الراهن بإدارة عمليات سوق دبي للأوراق المالية وعمليات غرفة المقاصة ذات العلاقة وتنفيذ الأنشطة الاستثمارية لحسابها الخاص.

إن العنوان المسجل للشركة هو مركز دبي التجاري العالمي، شارع الشيخ زايد، ص. ب. ٩٧٠٠، دبي.

تعتبر حكومة دبي بمثابة الشركة الأم المطلقة والطرف المسيطر حيث تمتلك نسبة ٧٩,٦٣٪ من شركة سوق دبي المالي من خلال بورصة دبي المحدودة ("الشركة الأم")، وهي شركة تابعة لحكومة دبي.

تشمل هذه البيانات المالية الموحدة شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع) والشركات التابعة لها (يشار إليهم مجتمعين بـ "المجموعة"). فيما يلي تفاصيل الشركات التابعة:

اسم الشركة	النشاط	بلد التأسيس	نسبة الملكية
ناسداك دبي المحدودة*	السوق المالية الإلكترونية	الإمارات العربية المتحدة	٦٧٪

تمتلك ناسداك دبي المحدودة الشركة التابعة التالية:

اسم الشركة	النشاط	بلد التأسيس	نسبة الملكية
ناسداك دبي جارديان ليمتد	الممثل الحصري لشركة ناسداك دبي المحدودة	الإمارات العربية المتحدة	١٠٠٪

* تحتفظ شركة بورصة دبي المحدودة بنسبة ٣٣٪ المتبقية.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (تابع)

٢. ملخص السياسات المحاسبية الهامة

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

١-٢ أساس الإعداد

لقد تم إعداد هذه البيانات الموحدة المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية. كما تم هذه إعداد البيانات المالية بموجب مبدأ التكلفة التاريخية، المعدل بإعادة تقييم الموجودات المالية الأخرى التي تم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بعد التطبيق المبكر للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ في عام ٢٠٠٩.

إن إعداد هذه البيانات المالية الموحدة بالتوافق مع المعايير الدولية للتقارير المالية يقتضي استخدام تقديرات محاسبية أساسية محددة، كما يقتضي من الإدارة إبداء رأيها في عملية تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة. يتم الإفصاح عن المجالات التي تنطوي على درجة عالية من إبداء الرأي أو التعقيد أو المجالات التي تعد فيها الافتراضات والتقديرات مهمة للبيانات المالية الموحدة في الإفصاح رقم ٣.

٢-٢ المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة السارية على الفترات المحاسبية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠١٤

فيما يلي المعايير الجديدة المطبقة والتعديلات على المعايير الراهنة التي قد تم نشرها وتعتبر سارية المفعول على الفترات المحاسبية للمجموعة التي تبدأ في ١ يناير ٢٠١٤.

التعديل على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٢، "الأدوات المالية: العرض"، بخصوص مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية: أجريت هذه التعديلات على إرشادات التطبيق في المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٢ وتوضح بعض المتطلبات الخاصة بمقاصة الموجودات والمطلوبات المالية في الميزانية العمومية.

التعديل على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٦، "الانخفاض في قيمة الموجودات" حول إفصاحات المبالغ القابلة للاسترداد: يتناول هذا التعديل الإفصاح عن المعلومات المتعلقة بالمبالغ القابلة للاسترداد للموجودات التي تعرضت لانخفاض في قيمتها في حال كانت هذه المبالغ مبنية على القيمة العادلة ناقصاً تكاليف الاستبعاد، بما في ذلك معدل الخصم المستخدم فيما لو حُدثت المبالغ القابلة للاسترداد باستخدام أسلوب القيمة الحالية.

التعديل على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٠ "البيانات المالية الموحدة"، والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٢ "الإفصاح عن الحصص في المنشآت الأخرى"، والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٧ "البيانات المالية المنفصلة" بشأن توحيد المنشآت الاستثمارية: تمنح هذه التعديلات إعفاءً للمنشآت التي ينطبق عليها تعريف "المنشأة الاستثمارية" والتي تتميز بسمات معينة حيث تشير هذه التعديلات إلى أن الكثير من الصناديق الاستثمارية والكيانات المشابهة سوف تكون معفاة من توحيد معظم شركاتها التابعة. وبدلاً من ذلك، سوف تقوم بقياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. كما أجريت تعديلات على المعيار رقم ١٢ لعرض الإفصاحات التي يتوجب على المنشأة الاستثمارية إعدادها. تتعلق هذه التعديلات بالمنشآت الاستثمارية فقط، وبالتالي فهي لا تنطبق على المجموعة.

لقد قامت الإدارة بتقييم تأثير المعايير الجديدة والتعديلات المذكورة أعلاه على المعايير الراهنة وتوصلت إلى أنه ليس من المتوقع أن يكون لهذه المعايير الجديدة والتعديلات أي تأثير جوهري على البيانات المالية الموحدة للمجموعة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (تابع)

٢. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-٢ المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة غير السارية على الفترات المحاسبية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠١٤ ولم يتم تطبيقها بشكل مبكر من قبل المجموعة

التعديل على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٨ "القطاعات التشغيلية" (دخل حيز التنفيذ اعتباراً من ١ يوليو ٢٠١٤ (التحسينات السنوية لعام ٢٠١٢)): تم تعديله كي ينص على الإفصاح عن الأحكام التي اتخذتها الإدارة عند تطبيق معايير التجميع على القطاعات التشغيلية، وكذلك تسوية موجودات القطاعات مع موجودات المنشأة عندما يتم إدراج موجودات القطاعات ضمن التقارير المالية.

التعديل على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٦ "المنشآت والممتلكات والمعدات" والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٨ "الموجودات غير الملموسة" (دخل حيز التنفيذ اعتباراً من ١ يوليو ٢٠١٤ (التحسينات السنوية لعام ٢٠١٢)). تم تعديل كلا المعيارين لتوضيح كيفية التعامل مع إجمالي القيمة الدفترية والاستهلاك المتراكم عندما تستخدم منشأة ما طريقة إعادة التقييم.

التعديل على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٦، "الممتلكات والمنشآت والمعدات"، والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٨، "الموجودات غير الملموسة" بخصوص الاستهلاك والإطفاء (سوف يدخل حيز التنفيذ اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٦): يوضح هذا التعديل أنه من المفترض بوجه عان أن الإيرادات تعتبر أساساً غير ملائم لقياس استهلاك المنافع الاقتصادية المتضمنة في الأصل غير الملموس. ولا يتم دحض هذا الافتراض إلا في بعض الحالات المعينة.

التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٩ "منافع الموظفين" بخصوص مساهمات الموظفين أو الأطراف الأخرى في خطط المنافع المحددة (دخلت حيز التنفيذ اعتباراً من ١ يوليو ٢٠١٤): ينطبق التعديل على مساهمات الموظفين أو الأطراف الأخرى في خطط المنافع المحددة حيث يميز التعديل بين المساهمات المرتبطة بالخدمة في الفترة التي تنشأ فيها فقط وتلك المرتبطة بالخدمة في أكثر من فترة واحدة. إن المنشآت التي لديها خطط تتطلب مساهمات مختلفة تبعاً لفترة الخدمة سوف يتعين عليها تسجيل المنافع المتعلقة بتلك المساهمات على مدى فترة عمل الموظف.

التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٩، "منافع الموظفين" (سوف تدخل حيز التنفيذ اعتباراً من ١ يوليو ٢٠١٦ (التحسينات السنوية لعام ٢٠١٤)): توضح التعديلات أنه عند تحديد معدل الخصم لالتزامات منافع ما بعد الخدمة يتم التركيز على العملة المقومة بها تلك الالتزامات وليس البلد التي تنشأ فيها.

التعديل على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٤، "إفصاحات الأطراف ذات العلاقة" بخصوص كبار موظفي الإدارة (دخل حيز التنفيذ على الفترات السنوية التي تبدأ في ١ يوليو ٢٠١٤ (التحسينات السنوية لعام ٢٠١٢)): تعتبر أي منشأة تقدم خدمات خاصة بكبار موظفي الإدارة إلى المنشأة التي تعد التقارير أو إلى الشركة الأم لها ("شركة الإدارة") من الأطراف ذات العلاقة. ويلزم الإفصاح عن المبالغ المحملة على الشركة التي تعد التقارير.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧، "الأدوات المالية: الإفصاحات" (سوف يدخل حيز التنفيذ اعتباراً من ١ يوليو ٢٠١٦ (التحسينات السنوية للفترة ٢٠١٢ - ٢٠١٤)): يتطلب التعديل المتعلق بعقود الخدمات أنه عندما تقوم المنشأة بتحويل أصل مالي إلى الغير بموجب شروط تسمح للمتازل بإيقاف تسجيل الأصل، فعندئذ يجب الإفصاح عن جميع أنواع المشاركة المستمرة التي قد تظل المنشأة محتفظة بها في الموجودات المنقولة.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ "الأدوات المالية" (سوف يدخل حيز التنفيذ اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨): تحل النسخة الكاملة للمعيار رقم ٩ محل معظم الإرشادات المقررة ضمن المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩. يحتفظ المعيار بنموذج القياس المختلط لكن يعمل على تبسيطه ويحدد ثلاث فئات رئيسية لقياس الموجودات المالية وهي: التكلفة المضافة والقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة. يعتمد أساس التصنيف على النموذج التجاري للمنشأة وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية المتعلقة بالموجودات المالية. كما يقتضي المعيار قياس الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية بطريقة القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة مع خيار نهائي بعرض التغيرات في القيمة العادلة ضمن الدخل الشامل الآخر عند نشوئها. وحالياً هناك طريقة جديدة متوقعة لاحتساب الخسائر الائتمانية لكي تحل محل طريقة انخفاض قيمة الخسائر المتكبدة المستخدمة ضمن المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩.

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (تابع)

٢. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-٢ المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة غير السارية على الفترات المحاسبية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠١٤ ولم يتم تطبيقها بشكل مبكر من قبل المجموعة (تابع)

وفيما يتعلق بالمطلوبات المالية، فلم تطرأ أي تغييرات على طريقتي التصنيف والقياس ما عدا الاعتراف بالتغيرات في مخاطر الانتماء ضمن الدخل الشامل الآخر، وذلك بالنسبة للمطلوبات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. كما يخفّف المعيار من حدة متطلبات فعالية التحوط باستبدال اختبارات فعالية التحوط القياسية ويقتضي وجود علاقة اقتصادية بين البند المتحوط وأداة التحوط، وفيما يخص "معدل التحوط" فيظل كالمعدل الذي تستخدمه الإدارة فعلياً في أغراض إدارة المخاطر. ما يزال الاحتفاظ بالوثائق المتزامنة أمراً مطلوباً ولكن تختلف هذه الوثائق عن تلك التي يجري إعدادها بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩. يُسمح بالتطبيق المبكر للمعيار. وإذا اختارت أي منشأة التطبيق المبكر، فيجب عليها أن تطبق جميع المتطلبات في نفس الوقت باستثناء: المنشآت، مثل شركة سوق دبي المالي، التي يكون تاريخ التطبيق المبدئي لديها قبل ١ فبراير ٢٠١٥ فإنها لا تزال مخيرة بتطبيق المعيار على مراحل حتى ١ فبراير ٢٠١٥. قامت المجموعة بالتطبيق المبكر لنموذج التصنيف والقياس في نسخة المعيار الصادرة في نوفمبر ٢٠٠٩. ولما كان هذا التطبيق قبل تاريخ ١ فبراير ٢٠١٥، فإن المجموعة ليست مطالبة بالتطبيق المبكر للمراحل المتعلقة بالانخفاض في القيمة والتحوط كما صدر في يوليو ٢٠١٤. وعليه، تواصلت المجموعة بتطبيق أحكام الانخفاض في القيمة المنصوص عليها في المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٣ "قياس القيمة العادلة" (دخل حيز التنفيذ اعتباراً من ١ يوليو ٢٠١٤) (التحسينات السنوية لعام ٢٠١٢): يوضح المعيار أن (أ) إصدار المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٣ وتعديل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ لم يمنعا إمكانية قياس بعض الذمم المدينة والدائنة قصيرة الأجل على أساس غير مخصص (يعمل على تعديل الأساس للاستنتاجات فقط)، (ب) يوضح نطاق الاستثناءات في المحفظة ضمن الفقرة ٥٢.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥، "الإيرادات من العقود مع العملاء" (سوف يدخل حيز التنفيذ اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٧): يحل هذا المعيار محل المعيار المحاسبي الدولي رقم ١١، "عقود البناء"، والمعيار المحاسبي الدولي رقم ١٨، "الإيرادات"، والتفسيرات ذات الصلة. يتم تسجيل الإيرادات عندما يسيطر العميل على سلعة أو خدمة، وبالتالي تكون لديه القدرة على توجيه استخدام السلعة أو الخدمة والحصول على فوائد منها. إن المبدأ الأساسي للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥ هو أن المنشأة تعترف بالإيرادات لبيان تحويل البضائع أو تقديم الخدمات المتفق عليها للعملاء مقابل مبلغاً من المال يعكس القيمة التي تتوقع المنشأة الحصول عليها مقابل تلك السلع أو الخدمات. يشمل المعيار أيضاً مجموعة محكمة من متطلبات الإفصاح التي من شأنها أن تدفع المنشأة إلى تزويد مستخدمي البيانات المالية بمعلومات شاملة عن طبيعة وكمية وتوقيت ومدى عدم التيقن من الإيرادات والتدفقات النقدية الناشئة عن عقود المنشأة مع عملائها.

قامت الإدارة بتقييم تأثير المعايير الجديدة والتعديلات المذكورة أعلاه على المعايير الراهنة وتوصلت إلى أنه ليس من المتوقع أن يكون للتعديلات أي تأثير جوهري على البيانات المالية الموحدة للمجموعة. لا توجد أي تفسيرات أخرى للمعايير الدولية للتقارير المالية غير سارية حتى تاريخه ويتوقع أن يكون لها تأثير جوهري على المجموعة.

٤-٢ التوحيد

الشركات التابعة

الشركات التابعة هي كافة المنشآت (بما في ذلك المنشآت ذات الأغراض الخاصة) الخاضعة لسيطرة المجموعة. تسيطر المجموعة على منشأة ما عندما يكون للمجموعة حقوق أو عوائد متغيرة نتيجة مشاركتها في المنشأة إضافة إلى قدرتها على التأثير على تلك العوائد من خلال سيطرتها على المنشأة. يؤخذ بالاعتبار مدى وجود وتأثير حقوق التصويت المحتملة القابلة للممارسة أو للتحويل في الوقت الراهن عند تقييم مدى سيطرة المجموعة على منشأة ما.

يتم توحيد حسابات الشركات التابعة اعتباراً من تاريخ تحوّل السيطرة إلى المجموعة. ويتم إلغاء التوحيد اعتباراً من تاريخ انتهاء السيطرة.

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (تابع)

٢. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٤-٢ التوحيد (تابع)

الشركات التابعة (تابع)

تستخدم المجموعة طريقة الاستحواذ لاحتساب اندماجات الأعمال. إن المقابل المدفوع نظير الاستحواذ على شركة تابعة يمثل القيم العادلة للموجودات المحولة والمطلوبات المتكبدة للمُلاك السابقين في الشركة المستحوذ عليها وحصص حقوق الملكية الصادرة عن المجموعة. يشمل المقابل المدفوع القيمة العادلة لأي أصل أو مطلوب ناتج عن أي ترتيبات طارئة. يتم مبدئياً قياس الموجودات القابلة للتحديد المستحوذ عليها وكذلك المطلوبات والالتزامات الطارئة المحملة عن اندماجات الأعمال، بقيمتها العادلة بتاريخ الاستحواذ. تعترف المجموعة بأي حصص غير مسيطرة في الشركة المستحوذ عليها على أساس كل عملية استحواذ على حدة، ويكون ذلك إما بالقيمة العادلة أو بالحصص المتناسبة للحصص غير المسيطرة في المبالغ المعترف بها لصافي الموجودات الممكن تحديدها في الشركة المستحوذ عليها.

تُحتسب التكاليف المتعلقة بعملية الاستحواذ كمصاريف عند تكبدها.

في حال تم إجراء اندماج الأعمال على مراحل، فإن القيمة الدفترية للحصص المملوكة سابقاً للشركة المستحوذة في الشركة المستحوذ عليها تتم إعادة قياسها بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ. ويتم الاعتراف بأي أرباح أو خسائر ناتجة عن عملية إعادة القياس في بيان الدخل الموحد.

يتم قياس الشهرة مبدئياً بوصفها الزيادة في إجمالي المقابل المدفوع والقيمة العادلة للحصص غير المسيطرة على صافي الموجودات القابلة للتحديد المستحوذ عليها والمطلوبات المحملة. وفي حال كان المقابل المدفوع أقل من القيمة العادلة لصافي موجودات الشركة التابعة المستحوذ عليها، يتم الاعتراف بالفرق في بيان الدخل الموحد.

إن إيرادات ومصاريف الشركات التابعة المستحوذ عليها أو المستبعدة خلال السنة يتم إدراجها في بيان الدخل الموحد اعتباراً من تاريخ الاستحواذ وحتى التاريخ الفعلي للاستبعاد، حسب الاقتضاء.

يتم حذف كافة المعاملات والأرصدة والإيرادات والمصاريف الداخلية بين شركات المجموعة. كما يتم حذف الأرباح والخسائر الناتجة عن المعاملات الداخلية بين شركات المجموعة. لقد تم تغيير السياسات المحاسبية للشركات التابعة عند الاقتضاء حتى تتوافق مع السياسات المطبقة من قبل المجموعة.

٥-٢ موجودات غير ملموسة

إن الموجودات غير الملموسة المستحوذ عليها في عملية اندماج الأعمال يتم الاعتراف بها بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ. تتمتع الموجودات غير الملموسة بعمر إنتاجي محدد ويتم إدراجها بالتكلفة ناقصاً الإطفاء المتراكم والانخفاض في القيمة. يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة على مدى أعمارها الإنتاجية المقدرة، باستخدام طريقة القسط الثابت على النحو التالي:

٥٠ سنة
١٠ سنوات
٥ سنوات

ترخيص للعمل كسوق للأوراق المالية
العلاقة مع المشاركين في السوق (الوسطاء)
قاعدة بيانات التداول التاريخية

تتم مراجعة فترة الإطفاء وطريقة احتسابه وتعديلهما، عند الضرورة، بتاريخ بيان المركز المالي الموحد.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (تابع)

٢. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٦-٢ الشهرية

تمثل الشهرية الزيادة في المقابل المحوّل على الحصة في صافي القيمة العادلة للموجودات الصافية المحددة والمطلوبات والالتزامات المحتملة للشركة المستحوذ عليها والقيمة العادلة للحصص غير المسيطرة في الشركة المستحوذ عليها.

يتم إجراء عمليات المراجعة لتحري الانخفاض في قيمة الشهرية بشكل سنوي أو على فترات أقصر إذا أشارت الأحداث أو التغييرات في الظروف إلى وجود انخفاض محتمل في القيمة. تتم مقارنة القيمة الدفترية للشهرة مع القيمة القابلة للاسترداد التي تمثل القيمة قيد الاستخدام أو القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع، أيهما أعلى. ويتم احتساب أي انخفاض في القيمة مباشرة كمصروف ولا يتم عكسه لاحقاً.

٧-٢ ممتلكات ومعدات

يتم إظهار الممتلكات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وأي خسارة محددة للانخفاض في القيمة. تتكون التكلفة المبدئية للممتلكات والمعدات من تكلفة شرائها إضافة إلى أي تكاليف تُعزى بشكل مباشر إلى إحضار الأصل لحالته التشغيلية وموقعه اللازمين لاستخدام الأصل في الغرض المقصود منه.

لا يتم إدراج التكاليف اللاحقة في القيمة الدفترية للأصل أو احتسابها كأصل منفصل، حسبما يكون ملائماً، إلا عندما يكون من المرجح أن تتدفق إلى المجموعة فوائد اقتصادية مستقبلية مرتبطة بالبند ويكون بالإمكان قياس تكلفة البند بشكل موثوق به. يتم تحميل جميع تكاليف أعمال التصليح والصيانة الأخرى إلى بيان الدخل الموحد عند تكبدها.

يُحتسب الاستهلاك باستخدام طريقة القسط الثابت لتوزيع تكلفة الموجودات وصولاً إلى قيمها المتبقية على مدى أعمارها الإنتاجية المقدرة على النحو التالي:

السنوات	أجهزة حاسوب ونظم معلومات
٥-٣	تحسينات على عقار مستأجر
٤	أثاث ومعدات مكتبية
٣ - ١٠	مركبات
٤	

تتم مراجعة القيم المتبقية للموجودات وأعمارها الإنتاجية، وتعديلها عند الضرورة، بتاريخ كل فترة تقرير.

عندما تكون القيمة الدفترية للأصل أكبر من قيمته التقديرية القابلة للاسترداد، يتم خفضها مباشرة إلى القيمة القابلة للاسترداد.

يتم تحديد الأرباح والخسائر الناتجة عن استبعاد أي بند من الممتلكات والمعدات على أساس الفرق بين عوائد المبيعات والقيم الدفترية للأصل، ويتم احتسابها في بيان الدخل الموحد.

يتم إظهار الأعمال الرأسمالية قيد الإنجاز بالتكلفة وتحولها إلى فئة الموجودات الملائمة لها عندما تكون جاهزة للاستخدام، ويتم استهلاكها وفقاً للسياسة المحاسبية لدى المجموعة.

٨-٢ مبالغ مستحقة من مؤسسات مالية وودائع استثمارية

يتم الاعتراف بالمبالغ المستحقة من المؤسسات المالية والودائع الاستثمارية مبدئياً بالقيمة العادلة ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم إجراء تقييم للانخفاض في قيمة المبالغ من المؤسسات المالية والودائع الاستثمارية وفقاً لما هو موضح في السياسة المحاسبية للموجودات المالية.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (تابع)

٢. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٩-٢ الأدوات المالية

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

يتم قياس الموجودات والمطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة مع تسجيل الفرق بين القيمة العادلة والمقابل المدفوع أو المقبوض في بيان الدخل. إن تكاليف المعاملة العائدة بشكل مباشر إلى الاستحواذ على الموجودات والمطلوبات المالية أو إصدارها (بخلاف الموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة) يتم إضافتها إلى القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات المالية أو خصمها منها، حسب الاقتضاء، عند الاعتراف المبدئي. أما تكاليف المعاملة العائدة بشكل مباشر إلى الاستحواذ على الموجودات أو المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة فيتم الاعتراف بها مباشرة في بيان الدخل الموحد.

١٠-٢ الموجودات المالية

يتم الاعتراف وإلغاء الاعتراف بالمشتريات أو المبيعات العادية للموجودات المالية على أساس تاريخ المتاجرة. إن المشتريات أو المبيعات العادية هي المبيعات أو المشتريات التي تتطلب تسليم الموجودات خلال إطار زمني يحدده القانون أو العرف السائد في السوق.

إن كافة الموجودات المسجلة يتم قياسها لاحقاً إما بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة، بناءً على تصنيف الموجودات المالية.

تصنيف الموجودات المالية

إن أدوات الدين التي تستوفي الشروط التالية يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة ناقصاً الانخفاض في القيمة (باستثناء أدوات الدين التي يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عند الاعتراف الأولي للحيلولة دون وجود أي مخالفات محاسبية):

- أن يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يكون الهدف منه الاحتفاظ بالموجودات لجمع التدفقات النقدية التعاقدية.
- أن تؤدي الأحكام التعاقدية للأداة إلى وجود تدفقات نقدية في تواريخ محددة بحيث تقتصر على مدفوعات المبالغ الأصلية والفائدة المستحقة على القائم منها.

يتم قياس أدوات الدين التي لا تستوفي معايير التكلفة المطفأة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. وبالإضافة إلى ذلك، فإن أدوات الدين التي تستوفي معايير التكلفة المطفأة ولكن تكون مصنفة بالقيمة العادلة يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل. قد يتم تصنيف أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عند الاعتراف المبدئي إذا كان هذا التصنيف يلغي أو يقلل بشكل ملحوظ من تناقض القياس أو الاعتراف الذي قد ينشأ عن قياس الموجودات أو المطلوبات أو الاعتراف بالأرباح والخسائر المتعلقة بها على أسس مختلفة. يعاد تصنيف أدوات الدين من التكلفة المطفأة إلى القيمة العادلة بالربح أو الخسارة عندما يتم تغيير نموذج العمل، وبالتالي عدم استيفاء معايير التكلفة المطفأة.

يتم قياس كافة الموجودات الأخرى مبدئياً بالقيمة العادلة.

التكلفة المطفأة وطريقة معدل الفائدة الفعلي

تعتبر طريقة معدل الفائدة الفعلي هي إحدى طرق احتساب التكلفة المطفأة لأداة الدين وتوزيع إيرادات الفوائد والمصاريف على الفترة المعنية. إن معدل الفائدة الفعلي هو المعدل الذي يخصم بدقة المقبوضات والمدفوعات المتوقعة في المستقبل (بما في ذلك كافة الرسوم والنقاط المدفوعة أو المقبوضة التي تشكل جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي وتكاليف المعاملة والعلاوات الأخرى أو الخصومات) وذلك من خلال العمر المتوقع لأداة الدين أو خلال فترة أقصر، عند الاقتضاء، إلى صافي القيمة الدفترية.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (تابع)

٢. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

١٠-٢ الموجودات المالية (تابع)

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

يتم عند الاعتراف الأولي تسجيل أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، ولكن يجوز للمجموعة أن تختار نهائياً (على أساس كل أداة على حدة) تصنيف استثماراتها في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. إن هذا النوع من التصنيف غير مسموح به إذا كان الغرض من الاحتفاظ باستثمارات حقوق الملكية هو المتاجرة.

يتم تصنيف الأصل المالي كمحتفظ به للمتاجرة في أي من الحالات التالية:

- أن يكون اقتناؤه لغرض رئيسي يتمثل في بيعه على المدى القريب.
- أن يكون عند الاعتراف الأولي جزءاً من مجموعة الأدوات المالية المحددة التي تديرها المجموعة معاً، وكان هناك دليل على نمط فعلي حديث لجني الأرباح من الأصل على المدى القصير.
- أن يكون أداة مشتقة غير مصنفة وفعالة كأداة تحوط أو كضمان مالي.

يتم قياس الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر مبدئياً بالقيمة العادلة مضافاً إليها تكاليف المعاملة ثم يتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة مع الاعتراف بالأرباح والخسائر الناشئة عن التغيرات في القيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر وإضافتها إلى احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات.

لا تتم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر المتراكمة في بيان الدخل الموحد عند استبعاد الاستثمارات.

لقد قامت المجموعة بتصنيف كافة الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية غير المحتفظ بها للمتاجرة بوصفها موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عند التطبيق الأولي للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩.

يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح عن هذه الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية في بيان الدخل الموحد عندما يتقرر حق المجموعة في قبض توزيعات الأرباح. يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح المكتسبة في بيان الدخل الموحد ويتم إدراجها ضمن بند "إيرادات استثمارية" (إيضاح ١٦).

إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية

لا تقوم المجموعة بإلغاء تسجيل أي أصل مالي إلا عندما تنقضي الحقوق التعاقدية في قبض التدفقات النقدية من الأصل، أو تقوم بنقل الأصل المالي وجميع مخاطره ومزايا الملكية المرتبطة بالأصل إلى أي منشأة أخرى بشكل كامل. فإذا لم تقم المجموعة بنقل جميع مخاطره ومزايا الملكية أو الاحتفاظ بها بشكل كامل واستمرت في السيطرة على الموجودات المنقولة، تعترف المجموعة بحصتها المتبقية في الأصل وكذلك بالالتزام المتعلق بالمبالغ التي قد تضطر المجموعة لدفعها. أما إذا احتفظت المجموعة بكافة مخاطره ومزايا الملكية لأصل مالي منقول، تستمر المجموعة في الاعتراف بالأصل المالي، وتعترف كذلك بالقروض المرهونة للعوائد المقبوضة.

عند إلغاء الاعتراف بالأصل المالي الذي تم قياسه بالتكلفة المطفأة، فإن الفرق بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة العادلة للمقابل المقبوض أو المدين يتم الاعتراف به في بيان الدخل الموحد.

عند إلغاء الاعتراف بالأصل المالي الذي تم تصنيفه بمثابة موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، فإن الأرباح أو الخسائر المتراكمة سابقاً في احتياطي تقييم الاستثمارات تتم إعادة تصنيفها ضمن الأرباح المحتجزة.

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (تابع)

٢. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

١٠-٢ الموجودات المالية (تابع)

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

يتم تقييم الموجودات المالية التي تم قياسها بالتكلفة المطفأة لتحري الانخفاض في قيمتها بتاريخ كل فترة تقرير. تعتبر الموجودات المالية أنها قد تعرضت للانخفاض في القيمة عندما يتوفر دليل موضوعي على وقوع الانخفاض في القيمة نتيجة لحدث واحد أو أكثر يحصل بعد الاعتراف الأولي بالموجودات المالية.

قد يشتمل الدليل الموضوعي على الانخفاض في القيمة أي مما يلي:

- صعوبة مالية كبيرة تواجه الشركة المصدرة أو الطرف المقابل.
- خرق بنود العقد مثل العجز عن السداد أو التأخر في سداد الفوائد أو المدفوعات الأصلية.
- وجود احتمال بدخول المدين في إجراءات إشهار إفلاس أو إعادة هيكلة مالية.
- عدم وجود سوق نشطة لذلك الأصل المالي بسبب الصعوبات المالية.

يتم قياس خسارة الانخفاض في القيمة على أساس الفرق بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة التي تعكس مبالغ الضمانات والكفالات، مخصومة وفقاً لمعدل الفائدة الأصلي الفعلي للأصل المالي.

١١-٢ المطلوبات المالية

يتم قياس المطلوبات المالية لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية

لا تقوم المجموعة بإلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية إلا في حالة واحدة تتمثل في استيفاء التزامات المجموعة أو إلغائها أو انتهاء مدتها. إن الفرق بين القيمة الدفترية للمطلوب المالي الذي تم إلغاء الاعتراف به والمقابل المدفوع والمستحق، بما في ذلك أي موجودات غير نقدية محولة أو مطلوبات محملة، يتم الاعتراف به في بيان الدخل الموحد.

١٢-٢ نقد وما في حكمه

لغرض بيان التدفقات النقدية، يتكون النقد وما في حكمه من النقد في الصندوق والحسابات الجارية وحسابات التوفير وحسابات المضاربة لدى المصارف والودائع المصرفية بفترة استحقاق أصلية تبلغ ثلاثة أشهر أو أقل.

١٣-٢ ذمم مدينة تجارية

يتم احتساب الذمم المدينة التجارية مبدئياً بالقيمة العادلة، ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي، ناقصاً مخصص الانخفاض في القيمة. يتم رصد مخصص للانخفاض في قيمة الذمم المدينة عندما يتوفر دليل موضوعي على أن المجموعة لن تكون قادرة على تحصيل كافة المبالغ المستحقة لها وفقاً للشروط الأصلية لهذه الذمم. إن الصعوبات المالية الكبيرة التي تواجه المدين واحتمالية دخوله في إجراءات إشهار إفلاس أو إعادة هيكلة مالية وعجزه عن السداد أو تأخره في سداد مدفوعات الفوائد أو المبالغ الأصلية (التي يتأخر سدادها لأكثر من ٩٠ يوماً) تعد جميعها مؤشرات على تعرض الذمة المدينة التجارية للانخفاض في القيمة.

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (تابع)

٢. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

١٣-٢ ذمم مدينة تجارية (تابع)

تمثل قيمة المخصص الفرق بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مخصصة بمعدل الفائدة الأصلي الفعلي. يتم خفض القيمة الدفترية للأصل من خلال استخدام حساب المخصص، مع احتساب قيمة الخسارة في بيان الدخل الموحد. عندما تكون الذمة المدينة التجارية غير قابلة للتحويل، يتم حذفها في مقابل حساب المخصص المرصود للذمم المدينة التجارية. إن المبالغ المستردة لاحقاً من المبالغ التي سبق حذفها يتم إدراجها في بيان الدخل الموحد.

١٤-٢ تعويضات ومكافآت نهاية الخدمة للموظفين

يتم كذلك رصد مخصص لكامل قيمة مكافآت نهاية الخدمة المستحقة للموظفين من غير مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة وفقاً لقانون العمل لدولة الإمارات العربية المتحدة وذلك عن فترات خدمتهم حتى نهاية السنة. يتم بيان المخصص المتعلق بمكافآت نهاية الخدمة ضمن المطلوبات غير المتداولة.

يعتبر الموظفون من مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة أعضاء في خطة معاشات التقاعد والتأمينات الاجتماعية المدارة من قبل الحكومة. وفقاً لأحكام القانون الاتحادي رقم (٧) لسنة ١٩٩٩، يتعين على المجموعة المساهمة بنسبة تتراوح من ١٢,٥٪ إلى ١٥٪ من "المساهمات المدفوعة على أساس الراتب" وفقاً لتكاليف جدول رواتب مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة في خطة معاشات التقاعد لتمويل هذه المنافع.

يتعين كذلك على الموظفين المساهمة في الخطة بنسبة ٥٪ من هذه "المساهمات المحتسبة على أساس الراتب". إن الالتزام الوحيد المترتب على المجموعة فيما يتعلق بخطة معاشات التقاعد والتأمينات الاجتماعية يتمثل في سداد المساهمات المحددة. يتم تحميل المساهمات على بيان الدخل الموحد.

١٥-٢ مخصصات

تُحتسب المخصصات عندما يترتب على المجموعة التزام (قانوني أو ضمني) حالي نتيجة لحدث سابق، ويكون من المحتمل أن يقتضي الأمر خروج موارد تمثل منافع اقتصادية لتسوية الالتزام، ويكون بالإمكان وضع تقدير موثوق لمبلغ الالتزام.

إن القيمة المعترف بها كمخصص هي أفضل تقدير للمقابل المطلوب لتسوية الالتزام الحالي بتاريخ التقرير مع الأخذ بعين الاعتبار المخاطر وحالات غير المؤكدة المحيطة بالالتزام. عندما يتم قياس أحد المخصصات باستخدام التدفقات النقدية المقدرة لتسوية الالتزام الحالي، فإن قيمته الدفترية تمثل القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية (عندما يكون تأثير القيمة الوقتية للمال جوهرياً).

في حال اقتضى الأمر خروج بعض أو كافة المنافع الاقتصادية لتسوية مخصص يتوقع استرداده من الغير، يتم الاعتراف بالذمة المدينة كأصل إذا كان من المؤكد تقريباً استرداد قيمة الذمة ويكون بالإمكان قياس الذمة المدينة بشكل موثوق به.

١٦-٢ مقاصة الأدوات المالية

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

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (تابع)

٢. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

١٧-٢ الاعتراف بالإيرادات

يتم تسجيل رسوم عمولات التداول ونقل الملكية والرهن العقاري عند اكتمال عملية المتاجرة الأساسية أو التحويل.

يتم الاعتراف برسوم ترخيص شركات الوساطة على أساس القسط الثابت على مدى فترة الترخيص.

تحتسب الإيرادات من توزيعات الأرباح عندما يتقرر الحق في قبض الدفعات.

يتم احتساب العائد على الودائع الاستثمارية الإسلامية على أساس متناسب زمنياً وتستند إلى الحد الأدنى المتوقع لمعدل العائد في اتفاقية الاستثمار.

١٨-٢ المعاملات بالعملة الأجنبية

لغرض هذه البيانات المالية الموحدة، يعتبر درهم الإمارات العربية المتحدة (الدريم الإماراتي) العملة الوظيفية وعملة العرض للمجموعة.

(أ) العملة الوظيفية وعملة العرض

يتم قياس البنود المدرجة في البيانات المالية الموحدة باستخدام عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي تعمل المنشأة ضمنها وهي ("العملة الوظيفية"). إن البيانات المالية الموحدة معروضة بدريم الإمارات العربية المتحدة (الدريم الإماراتي)، وهو عملة العرض للمجموعة.

(ب) المعاملات والأرصدة

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

٣. التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة

في سبيل تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة التي ورد ذكرها بالإيضاح رقم ٢ من هذه البيانات المالية الموحدة، يقتضي الأمر من الإدارة إبداء بعض الأحكام والتقديرات والافتراضات بشأن القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات التي لا تتوفر بسهولة من مصادر أخرى. تستند التقديرات والافتراضات المرتبطة بها إلى الخبرة السابقة والعوامل الأخرى ذات الصلة. إن النتائج الفعلية قد تختلف عن هذه التقديرات. تتم مراجعة التقديرات والافتراضات الأساسية بشكل مستمر. ويتم الاعتراف بالمراجعات على التقديرات المحاسبية في الفترة التي تتم فيها مراجعة التقدير إذا كان تأثير التقدير ينحصر في تلك الفترة، أو في فترة المراجعة والفترات المستقبلية إذا تركت عملية المراجعة تأثيراً على كل من الفترة الحالية والمستقبلية على حد سواء.

فيما يلي التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة التي وضعتها الإدارة خلال عملية تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والتي لها التأثير الهام الأكبر على المبالغ المدرجة في البيانات المالية الموحدة.

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (تابع)

٣. التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة (تابع)

تقييم استثمارات حقوق الملكية غير المدرجة

تستند عملية تقييم استثمارات حقوق الملكية غير المدرجة عادة على معاملات السوق الحديثة المبرمة على أساس تجاري بحث والقيمة العادلة للأدوات الأخرى المشابهة إلى حد كبير لتلك الاستثمارات والتدفقات النقدية المتوقعة المخصصة بالأسعار الحالية للأدوات المشابهة أو نماذج التقييم الأخرى.

الموجودات غير الملموسة

لقد قامت الإدارة بتقدير الأعمار الإنتاجية للموجودات غير الملموسة استناداً إلى تحليل العوامل ذات الصلة بالفترة التي يتوقع فيها أن تعمل الموجودات غير الملموسة على توليد تدفقات نقدية واردة للمجموعة في المستقبل القريب. تقوم الإدارة بتقييم الأعمار الإنتاجية المقدرة على أساس دوري.

الانخفاض في قيمة الشهرة والموجودات غير الملموسة

يتم إجراء عمليات المراجعة لتحري الانخفاض في قيمة الشهرة بشكل سنوي أو على فترات أقصر إذا أشارت الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى وجود انخفاض محتمل في القيمة. تتم مقارنة القيمة الدفترية للشهرة مع القيمة القابلة للاسترداد التي تمثل القيمة قيد الاستخدام أو القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع، أيهما أعلى. ويتم احتساب أي انخفاض في القيمة مباشرة كمصروف ولا يتم عكسه لاحقاً.

تتم سنوياً مراجعة الموجودات غير الملموسة الخاضعة للإطفاء لتحري الانخفاض في القيمة عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى أن القيمة الدفترية قد لا تكون قابلة للاسترداد. يتم احتساب خسارة الانخفاض في القيمة وفقاً للمبلغ الذي تتجاوز به القيمة الدفترية للأصل قيمته القابلة للاسترداد. إن القيمة القابلة للاسترداد هي القيمة العادلة للموجودات ناقصة تكاليف البيع أو القيمة قيد الاستخدام، أيهما أعلى. ولأغراض تقييم الانخفاض في القيمة، يتم تجميع الموجودات لدى أدنى المستويات التي تتوفر لها إلى حد كبير تدفقات نقدية واردة مستقلة. تتم مراجعة الانخفاض السابق في قيمة الموجودات غير الملموسة لتحري احتمال عكس الانخفاض في القيمة بتاريخ كل تقرير.

استهلاك الممتلكات والمعدات

يتم استهلاك تكلفة الممتلكات والمعدات على مدى أعمارها الإنتاجية المقدرة، التي تستند على الاستخدام المتوقع للأصل والبلي والتلف المادي المتوقع، الذي يعتمد على عوامل التشغيل. لم تأخذ الإدارة بالاعتبار أي قيمة متبقية كونها تعتبر ضئيلة للغاية. تقوم الإدارة بتقييم الأعمار الإنتاجية المقدرة على أساس دوري.

مخصص الديون المشكوك في تحصيلها

تجري الإدارة في تاريخ كل تقرير مراجعة تفصيلية لأرصدة الذمم المدينة، ويتم رصد مخصص للديون المشكوك في تحصيلها على أساس هذه المراجعة وخبرة الإدارة والظروف الاقتصادية السائدة.

مخصص مكافآت نهاية الخدمة

يتم في تاريخ كل تقرير رصد مخصص للالتزام المقدّر فيما يتعلق بمستحقات الموظفين من الإجازات السنوية وتذاكر السفر نتيجة للخدمات المقدمة من قبل الموظفين حتى تاريخ التقرير.

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (تابع)

٤. شهرة وموجودات غير ملموسة

التكلفة	الشهرة ألف درهم	ترخيص العمل كسوق للأوراق المالية ألف درهم	العلاقات مع المشاركين في السوق (الوسطاء) ألف درهم	قاعدة بيانات التداول التاريخية ألف درهم	المجموع ألف درهم
في ١ يناير ٢٠١٣ و ٢٠١٤	٢,٨٧٨,٨٧٤	٢,٨٢٤,٤٥٥	٥٨,٧٤٤	٦٧,٤٥٥	٥,٨٢٩,٥٢٨
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ و ٢٠١٤	٢,٨٧٨,٨٧٤	٢,٨٢٤,٤٥٥	٥٨,٧٤٤	٦٧,٤٥٥	٥,٨٢٩,٥٢٨
الإطفاء	-	-	-	-	-
في ١ يناير ٢٠١٣ المحتمل للسنة	-	٣٣٨,٩٣٤	٣٥,٢٤٤	٦٧,٤٥٥	٤٤١,٦٣٣
	-	٥٦,٤٨٩	٥,٨٧٤	-	٦٢,٣٦٣
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣	-	٣٩٥,٤٢٣	٤١,١١٨	٦٧,٤٥٥	٥٠٣,٩٩٦
في ١ يناير ٢٠١٤ المحتمل للسنة	-	٣٩٥,٤٢٣	٤١,١١٨	٦٧,٤٥٥	٥٠٣,٩٩٦
	-	٥٦,٤٨٩	٥,٨٧٤	-	٦٢,٣٦٣
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	-	٤٥١,٩١٢	٤٦,٩٩٢	٦٧,٤٥٥	٥٦٦,٣٥٩
القيمة الدفترية					
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٢,٨٧٨,٨٧٤	٢,٣٧٢,٥٤٣	١١,٧٥٢	-	٥,٢٦٣,١٦٩
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٢,٨٧٨,٨٧٤	٢,٤٢٩,٠٣٢	١٧,٦٢٦	-	٥,٣٢٥,٥٣٢

لم يكن هناك دليل على الانخفاض في قيمة الشهرة بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٤، على أساس أن القيمة العادلة للأعمال، استناداً إلى السعر السوقي المعن للشركة بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٤، كانت زائدة عن صافي موجوداتها في ذلك التاريخ.

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (تابع)

٥. ممتلكات ومعدات

المجموع الف درهم	أعمال رأسمالية قيد الإيجاز الف درهم	مركبات الف درهم	أثاث ومعدات مكتبية الف درهم	تحسينات على عقار مستأجر الف درهم	أجهزة حاسوب ونظم معلومات الف درهم	التكلفة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢
١٦٢,٠٠١	١,٣٤١	٢٥٢	١٤,٣٦٨	١١,٢٧٣	١٣٤,٧٦٧	
٣,٨٧٣	٢,٥٤٧	-	٦٥٢	-	٦٧٤	
(١,٥١٧)	-	-	(١٧٣)	-	(١,٣٤٤)	
-	(١,٣٦٠)	-	٤٤٩	-	٩١١	
١٦٤,٣٥٧	٢,٥٢٨	٢٥٢	١٥,٢٩٦	١١,٢٧٣	١٣٥,٠٠٨	
١٠,٢٢٠	٤,١٤٩	-	٢,٢١٨	-	٣,٨٥٣	
(١٣,٦١٨)	-	-	(١,٣٣١)	-	(١٢,٢٨٢)	
-	(٢,٥٣٩)	-	٩٣	-	٢,٤٤٦	
١٦٠,٩٥٩	٤,١٣٨	٢٥٢	١٦,٢٧١	١١,٢٧٣	١٢٩,٠٢٥	
١٤٧,٣٣٧	-	٢٥٢	١٢,١٣٦	١١,٢٦٦	١٢٣,٦٨٣	
٦,٩٩٨	-	-	٩٤٩	٢	٦,٠٤٧	
(١,٥١٧)	-	-	(٢١٧)	-	(١,٣٠٠)	
١٥٢,٨١٨	-	٢٥٢	١٢,٨٦٨	١١,٢٦٨	١٢٨,٤٣٠	
٦,٤٦٧	-	-	١,٤٥١	٢	٥,٠٢٣	
(١٣,٦٠٤)	-	-	(١,٣٢٢)	-	(١٢,٢٨٢)	
١٤٥,٦٩٠	-	٢٥٢	١٢,٩٩٧	١١,٢٧٠	١٢١,١٧١	
١٥,٢٦٩	٤,١٣٨	-	٣,٢٧٤	٣	٧,٨٥٤	
١١,٥٣٩	٢,٥٢٨	-	٢,٤٢٨	٥	٦,٥٧٨	

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (تابع)

٦. موجودات مالية أخرى تم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

٢٠١٣	٢٠١٤	
ألف درهم	ألف درهم	
٢٩٤,٩٢١	٣٨٦,٧٠٧	استثمار في أوراق مالية متداولة صناديق مدارة - إيضاح (أ)
٢٩٣,٠٢٠	٣٣١,٣٥٣	
<u>٥٨٧,٩٤١</u>	<u>٧١٨,٠٦٠</u>	
=====	=====	

الاستثمارات بحسب التوزيع الجغرافي كالتالي:

٢٠١٣	٢٠١٤	
ألف درهم	ألف درهم	
٥٣٥,٩٠٣	٦٦٩,٢١٢	داخل دولة الإمارات العربية المتحدة - خارج دولة الإمارات العربية المتحدة -
٥٢,٠٣٨	٤٨,٨٤٨	
<u>٥٨٧,٩٤١</u>	<u>٧١٨,٠٦٠</u>	
=====	=====	

(أ) تتضمن الصناديق المدارة مبالغ بقيمة ٢٨٦,٧٨ مليون درهم (٢٠١٣: ٢٤٤,٥ مليون درهم) (إيضاح ١٥)
تتم إدارتها من قبل أحد مساهمي الشركة الأم.

٧. ودائع استثمارية

٢٠١٣	٢٠١٤	
ألف درهم	ألف درهم	
٥٠٨,٠٢١	٧٠٨,٠٢١	متداولة:
		ودائع استثمارية بفترة استحقاق تقل عن ثلاثة أشهر (إيضاح ٩)
٩٨٥,٤٠٨	١,٣٣٠,٠٨٠	ودائع استثمارية بفترة استحقاق تزيد عن ثلاثة أشهر حتى سنة واحدة - إيضاح (أ)
<u>١,٤٩٣,٤٢٩</u>	<u>٢,٠٣٨,١٠١</u>	
٧٢٥,٣٧٨	٧٤٢,١٦٨	غير متداولة:
		ودائع استثمارية بفترة استحقاق تزيد عن سنة واحدة
<u>٢,٢١٨,٨٠٧</u>	<u>٢,٧٨٠,٢٦٩</u>	
=====	=====	

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (تابع)

٧. ودائع استثمارية (تابع)

(أ) إن الودائع الاستثمارية مودعة لدى مؤسسات مالية في دولة الإمارات العربية المتحدة وتحمل معدلات ربح تتراوح بين ١٪ إلى ٥,٥٪ (٢٠١٣: ١٪ إلى ٣,١٪) سنوياً.

(ب) هناك ودائع استثمارية بقيمة ١٣٦,٧٣ مليون درهم (٢٠١٣: ٨٦,٧٣ مليون درهم) مرهونة كضمان مقابل تسهيلات سحب مصرفي على المكشوف غير مستخدمة مقدمة إلى المجموعة.

(ج) الودائع الاستثمارية التي تستحق خلال أقل من ثلاثة شهور تتضمن مبلغ ٤٨٩,٠٥ مليون درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٣: ٣١٩,٠٥ مليون درهم) ولا تتجاوز فترات استحقاقها الأصلية ثلاثة شهور (إيضاح ٩).

٨. مصاريف مدفوعة مقدماً ودمم مدينة أخرى

٢٠١٣	٢٠١٤	
ألف درهم	ألف درهم	
٨,٠٨٩	٧,٣٨١	إيرادات مستحقة من ودائع استثمارية
٧,٦٢٧	٤,٤٩٤	رسوم عمولات تداول مستحقة
١,٣٣٢	٣,٠١٦	مبالغ مستحقة من وسطاء
٦,٤٠٠	٦,٦٩٧	مصاريف مدفوعة مقدماً
١٤,٨٩٢	٣,١٩٦	موجودات مالية أخرى (طرف مقابل رئيسي)
٤,٦٨٧	٢,٦٠٢	دمم مدينة أخرى
٤٣,٠٢٧	٢٧,٣٨٦	
(٢,٠٩٢)	(٢١٤)	ناقصاً: مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
٤٠,٩٣٥	٢٧,١٧٢	
=====	=====	

صافي الحركة في مخصص الديون المشكوك في تحصيلها:

٢٠١٣	٢٠١٤	
ألف درهم	ألف درهم	
٢,٨٠٨	٢,٠٩٢	رصيد بداية المدة
(٧١٦)	(١,٨٧٨)	استيعادات خلال السنة
٢,٠٩٢	٢١٤	رصيد نهاية المدة
=====	=====	

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (تابع)

٩. أرصدة نقدية ومصرفية

٢٠١٣	٢٠١٤	
ألف درهم	ألف درهم	
٣٢٦	٣٣٤	نقد في الصندوق
٢٣,٨٠٠	٢٠,١٨٢	أرصدة مصرفية:
٢٣,٣٠٥	١٩,٨٩٥	حسابات جارية
٦٠,١٩٨	١٥٧,٧٩٧	حسابات توفير
		حسابات مضاربة
<u>١٠٧,٦٢٩</u>	<u>١٩٨,٢٠٨</u>	
٣١٩,٠٥٠	٤٨٩,٠٥٠	زائداً: ودائع استثمارية بفتترات استحقاق أصلية لا تزيد عن ثلاثة أشهر (إيضاح ٧)
<u>٤٢٦,٦٧٩</u>	<u>٦٨٧,٢٥٨</u>	النقد وما في حكمه
=====	=====	

يتراوح معدل العائد على حسابات التوفير والمضاربة بين ٠,١٥٪ إلى ٠,٣٥٪ سنوياً (٣١ ديسمبر ٢٠١٣: ٠,٢٥٪ إلى ٠,٣٥٪).

ما زالت توزيعات الأرباح البالغة ١٦٤,٦٨ مليون درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٣: لا شيء درهم) التي وزعتها الشركة بالنيابة عن الشركات الأخرى غير مقدمة لبنوك الشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤.

١٠. رأس المال

٢٠١٣	٢٠١٤	
ألف درهم	ألف درهم	
٨,٠٠٠,٠٠٠	٨,٠٠٠,٠٠٠	رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع:
		٨,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ (٢٠١٣: ٨,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم) بقيمة درهم واحد للسهم (٢٠١٣: درهم واحد للسهم)
<u>٨,٠٠٠,٠٠٠</u>	<u>٨,٠٠٠,٠٠٠</u>	
=====	=====	

قامت الشركة بتوزيع أرباح بقيمة ٣٩٩,٨ مليون درهم، تشمل إيرادات غير متوافقة مع الشريعة الإسلامية بقيمة ٤٦,٢ مليون درهم (إيضاح ٢٠)، بواقع ٠,٠٥ درهم للسهم، وتمت الموافقة عليها من قبل المساهمين في الاجتماع السنوي العام المنعقد بتاريخ ٣ مارس ٢٠١٤.

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (تابع)

١١. احتياطات

احتياطي قانوني

وفقاً للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٨) لسنة ١٩٨٤ في شأن الشركات التجارية، وتعديلاته، فقد خصصت المجموعة احتياطياً قانونياً بنسبة ١٠٪ من صافي الأرباح السنوية للشركة ويستمر التحويل إلى الاحتياطي حتى يبلغ رصيده ما يعادل ٥٠٪ من رأس المال. إن هذا الاحتياطي غير متوفر للتوزيع، باستثناء ما ينص عليه القانون.

احتياطي قانوني

ألف درهم

٢٥٠,٥٣٥

٢٨,٤٦٣

٢٧٨,٩٩٨

٧٥,٩٣١

٣٥٤,٩٢٩

=====

الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢
تحويل من صافي إيرادات السنة

الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣
تحويل من صافي إيرادات السنة

الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

احتياطي إعادة تقييم استثمارات - بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

يمثل احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات الأرباح والخسائر المتركمة الناشئة عند إعادة تقييم الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

١٢. مخصص تعويضات نهاية الخدمة للموظفين

٢٠١٣

ألف درهم

٨,٢٩٤

٢,٠٤٢

(٤٩٨)

٩,٨٣٨

=====

٢٠١٤

ألف درهم

٩,٨٣٨

٢,٦٧٢

(٥٠٤)

١٢,٠٠٦

=====

الرصيد في بداية السنة

المحتمل خلال السنة

مدفوع خلال السنة

الرصيد في نهاية السنة

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (تابع)

١٣. ذمم دائنة ومصاريف مستحقة

٢٠١٣	٢٠١٤	
ألف درهم	ألف درهم	
٧٥,٨٥٠	١٠٥,٥٨٠	توزيعات أرباح دائنة بالإنابة عن الشركات المدرجة في سوق دبي المالي
٤١,٤٠٢	٢٥٦,٨٤٥	بطاقات أيفستر
٢٠,١٥٩	٧٨,٤٣٢	ودائع أعضاء هامشية
١٤,٨٩٢	٣,١٩٦	موجودات مالية أخرى (طرف مقابل رئيسي)
١٧,٢٥٢	١٦,٦٤٤	مصاريف مستحقة وذمم دائنة أخرى
٧,٢٠٩	٩,٨٠٠	إيرادات مقبوضة مقدما
١٨,٥٨٣	١٨,٦٠٤	أمانات الوسطاء
١٢,٣٢٧	١٢,٣٨٣	مبالغ مستحقة إلى هيئة الأوراق المالية والسلع بدولة الإمارات العربية المتحدة
٣٠,٤٨٩	-	إيرادات غير متوافقة مع الشريعة الإسلامية (إيضاح ٢٠)
<u>٢٣٨,١٦٣</u>	<u>٥٠١,٤٨٤</u>	
=====	=====	

١٤. توزيعات أرباح دائنة

قامت الشركة خلال السنة بتوزيع أرباح بقيمة ٣٩٩,٨ مليون درهم (٢٠١٣: لا شيء درهم). تمت الموافقة على الأرباح من قبل المساهمين في الاجتماع السنوي العام المنعقد بتاريخ ٣ مارس ٢٠١٤. تمثل الأرصدة الدائنة الأرباح التي لم يطالب بها المستثمرون منذ عام ٢٠٠٧.

١٥. معاملات الأطراف ذات العلاقة

تتألف الأطراف ذات العلاقة من الشركات الخاضعة للملكية أو الإدارة المشتركة والإدارة العليا والشركات التي يسيطر عليها المساهمون وأعضاء مجلس الإدارة فضلاً عن الشركات التي يمارسون عليها تأثيراً فعالاً. يتمثل كبار أعضاء الإدارة العليا في الرئيس التنفيذي ورؤساء القطاعات المختلفة. أبرمت المجموعة خلال الفترة معاملات مع الأطراف ذات العلاقة في سياق العمل الاعتيادي. فيما يلي المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة والأرصدة الناتجة عن هذه المعاملات:

٢٠١٣	٢٠١٤	معاملات خلال السنة
ألف درهم	ألف درهم	
١٦,٩٠٦	١٨,٤٠٤	إيرادات استثمارية
٩٧١	١,٠١٤	مصرف فائدة

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (تابع)

١٥. معاملات الأطراف ذات العلاقة (تابع)

فيما يلي مكافآت أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء الإدارة العليا الآخرين خلال الفترة:

٢٠١٣	٢٠١٤	
ألف درهم	ألف درهم	
		تعويضات كبار أعضاء الإدارة العليا
٧,٩٧١	٧,٧٧٠	رواتب ومنافع قصيرة الأجل
٩٠٦	٧٢١	معاشات وتأمينات اجتماعية
		أعضاء مجلس الإدارة
١,١٥٢	٩٤٣	- مكافآت إلى مجلس إدارة ناسداك
١,٣١٤	١,٣٣٩	- بدل حضور اجتماعات للمجموعة

الأرصدة

٢٠١٣	٢٠١٤	
١٤٥,٧٨١	٥٠,٤٥٢	مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة
٢,٧٢٠	٥٥٢	الشركة الأم
		ودائع استثمارية (إيضاح ٧)
		إيرادات مستحقة من ودائع استثمارية

٢٠١٣	٢٠١٤	
٢٤٤,٤٩٩	٢٨٦,٧٧٦	أطراف أخرى ذات علاقة
٦٨,٥٦١	١٤٩,٣٤١	صناديق مدارة (إيضاح ٦)
٩١٢,٨٤٦	١,٤٤٧,٠٩٢	أرصدة نقدية ومصرفية
		ودائع استثمارية (إيضاح ٧)

الودائع الاستثمارية تشمل مبلغ ١٠٠ مليون درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٣: ٥٠ مليون درهم) مودع كضمان لدى أطراف ذات علاقة.

٢٠١٣	٢٠١٤	
٢,٣٢٩	٥,٤٨٢	مبالغ مستحقة لأطراف ذات علاقة
٢٢,٢٦٨	٢٣,٢٨٢	الشركة الأم
		مصاريف مدفوعة بالنيابة عن المجموعة
		قرض مساند

٢٠١٣	٢٠١٤	
٤٨,٥٠٠	-	الطرف المسيطر المطلق
		حكومة دبي

وفقاً لنشرة الاكتتاب العام الأولي الصادرة في عام ٢٠٠٦، فقد تم طرح نسبة ٢٠٪ من أسهم رأس المال بقيمة ١,٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠ درهم للاكتتاب العام لصالح حكومة دبي، منها مبلغ بقيمة ٤٨,٥ مليون درهم كان مستحق السداد لحكومة دبي وتم دفعه خلال السنة. إن هذا الرصيد غير مُحتمل بأي ربح.

تم تقديم القرض المساند من قبل بورصة دبي المحدودة إلى ناسداك دبي المحدودة من خلال الشركة (إيضاح ١). إن القرض غير مضمون وبلا تاريخ سداد محدد ويحمل ربح وفقاً لمعدل الربح السائد بين المصارف في لندن (ليبور) لفترة ١٢ شهراً زانداً نسبة ٣,٢٥٪ سنوياً، والقرض مُضاف إلى حقوق الدائنين الآخرين لدى الشركة التابعة.

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (تابع)

١٦. إيرادات استثمارية

٢٠١٣	٢٠١٤	
ألف درهم	ألف درهم	
٤٨,٤٤٩	٤٤,٨٦٢	عائد على ودائع استثمارية
٤,٩٢٤	٣٠,٥٦٩	توزيعات أرباح
-	(٢٠,٩٩٣)	خسارة القيمة العادلة
<u>٥٣,٣٧٣</u>	<u>٥٤,٤٣٨</u>	
=====	=====	

١٧. مصاريف عمومية وإدارية

٢٠١٣	٢٠١٤	
ألف درهم	ألف درهم	
٧١,٦٦٧	٧٨,٧١٤	رواتب ومنافع أخرى
٧,٥٨٢	٧,٩١٩	إيجار
٦,٩٩٨	٦,٤٧٦	استهلاك
١,٥٥٠	١,٨٩٤	مصاريف مهنية
١١,١٨٧	١٣,٢٦٠	مصاريف صيانة
٢,٢٥٤	٣,٣٧٩	مصاريف الاتصالات
٢,٩١١	٢,٤٣٦	مصاريف أيفستر
١٠,٠٩٤	٩,٩٩٣	أخرى
<u>١١٤,٢٤٣</u>	<u>١٢٤,٠٧١</u>	
=====	=====	

١٨. ربحية السهم الواحد

٢٠١٣	٢٠١٤	
٢٨٤,٦٣٣	٧٥٩,٣١٢	صافي ربح السنة العائد إلى ملاك الشركة (ألف درهم)
=====	=====	
٨,٠٠٠,٠٠٠	٨,٠٠٠,٠٠٠	رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع (بالآلاف)
(٤,٣٦٤)	(٤,٣٦٤)	ناقصاً: أسهم الخزينة (بالآلاف)
<u>٧,٩٩٥,٦٣٦</u>	<u>٧,٩٩٥,٦٣٦</u>	عدد الأسهم المصدرة (بالآلاف)
=====	=====	
٠,٠٣٥	٠,٠٩٥	ربحية السهم الواحد - بالدرهم
=====	=====	

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (تابع)

١٩. التزامات

٢٠١٣	٢٠١٤
ألف درهم	ألف درهم
٧,٩٢٧	٣,٥٤٤
=====	=====

التزامات لشراء ممتلكات ومعدات

ترتب على الشركة أيضاً التزام بقيمة ١٤٨ مليون درهم نظير الاستحواذ على بقية الحصة في ناسداك دبي المحدودة البالغة ٣٣٪، ويتعين تسديد هذا الالتزام عند اكتمال عملية الاستحواذ في التاريخ الذي سيتم الاتفاق عليه مع بورصة دبي المحدودة.

٢٠. إيرادات غير متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية

إن الإيرادات غير المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية وفقاً لما تم اعتماده من قبل مجلس الرقابة الشرعية والفتوى لدى الشركة قد تم تخصيصها من الأرباح المحتجزة حيث تقوم المجموعة بتوزيع هذه الأرباح على مساهميها لإنفاقها في الأغراض الخيرية. وبناءً على قرار مجلس الرقابة الشرعية والفتوى، يقع على عاتق كل مساهم التبرع بحصته من هذه الأرباح للأغراض الخيرية. لقد قامت الشركة بتوزيع إيرادات غير متوافقة مع الشريعة الإسلامية عن السنوات اللاحقة بما قيمته ٤٦,٢ مليون درهم على المساهمين خلال عام ٢٠١٤ (إيضاح ١٠).

السنة	ألف درهم
٢٠١١	٩,٤٨٧
٢٠١٢	٢١,٠٠٢
٢٠١٣	١٥,٦٩٧
	=====
	٤٦,١٨٦
	=====

تم تخصيص إيرادات غير متوافقة مع الشريعة الإسلامية بقيمة ١٥,٧ مليون درهم متعلقة بعام ٢٠١٣ من الأرباح المحتجزة للسنة الحالية وتم تخصيص الإيرادات المتعلقة بعامي ٢٠١١ و٢٠١٢ في السنوات السابقة.

٢١. أهداف إدارة المخاطر المالية

٢١-١ عوامل المخاطر المالية

تؤدي أنشطة المجموعة إلى تعريضها لمجموعة متنوعة من المخاطر المالية وتلك الأنشطة تنطوي على التحليل والتقييم وقبول وإدارة درجة معينة من المخاطر أو مجموعة من المخاطر. يعتبر قبول المخاطر عاملاً أساسياً في الأعمال المالية، كما تعتبر المخاطر التشغيلية نتيجة حتمية للاستمرار في خوض العمل التجاري. وبالتالي، تهدف المجموعة إلى تحقيق توازن مناسب بين المخاطر والعوائد وتقليل الآثار السلبية المحتملة على الأداء المالي للمجموعة.

إن سياسات إدارة مخاطر المجموعة مصممة لتحديد وتحليل هذه المخاطر ووضع سقف ووضوابط مناسبة لها ومراقبتها. تعمل المجموعة على مراجعة سياساتها لإدارة المخاطر بطريقة منتظمة لكي تشمل التغيرات في الأسواق والمنتجات وأفضل الممارسات الناشئة.

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (تابع)

٢١. أهداف إدارة المخاطر المالية (تابع)

٢١-١ عوامل المخاطر المالية (تابع)

تضطلع الإدارة المالية للمجموعة بمراقبة وإدارة المخاطر المالية المتعلقة بعمليات المجموعة من خلال التقارير الداخلية حول المخاطر التي تعمل على تحليل التعرضات بحسب درجة وحجم المخاطر. تنطوي تلك المخاطر على مخاطر السوق (بما فيها مخاطر صرف العملات الأجنبية ومخاطر الأسعار ومخاطر معدل الربح) ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.

٢١-٢ مخاطر السوق

(أ) مخاطر صرف العملات الأجنبية

إن أنشطة المجموعة غير معرضة للمخاطر المالية الخاصة بالتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية نظراً لأن كافة الموجودات والمطلوبات المالية الخاصة بها مقومة بالدرهم الإماراتي أو الدولار الأمريكي المربوط بالدرهم الإماراتي.

(ب) مخاطر الأسعار

تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار الأسهم الناشئة عن استثمارات الأسهم. لا تقوم المجموعة بالتداول بشكل نشط في هذه الاستثمارات.

تحليل حساسية أسعار الأسهم

لقد تم تحديد تحليل الحساسية المبين أدناه استناداً إلى مدى التعرض لمخاطر أسعار الأسهم في الفترة المشمولة بالتقرير.

فيما لو ارتفعت / انخفضت أسعار الأسهم بنسبة ٥٪، لكانت هناك:

- زيادة / انخفاض في احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات بواقع ٣٦ مليون درهم (٢٠١٣: ٢٩ مليون درهم) نتيجة للتغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات.

(ج) مخاطر معدل الربح

إن مخاطر معدل الربح هي المخاطر المتعلقة بتقلب قيمة التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية بسبب التغيرات في معدلات الربح السوقية. إن غالبية الموجودات والمطلوبات المالية لدى المجموعة محملة بمعدل ربح ثابت، ولذلك فإن المجموعة غير معرضة لأي خطر هام يتعلق بالتدفقات النقدية.

٢١-٣ مخاطر الائتمان

تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان وهي المخاطر المتعلقة بتسبب الطرف المقابل في خسارة مالية للمجموعة نتيجة إخفاقه في الوفاء بالتزاماته. تنطوي الموجودات المالية التي يُحتمل أن تعرّض المجموعة لمخاطر الائتمان بشكل أساسي على المبالغ المستحقة من مؤسسة مالية والودائع الاستثمارية والأرصدة لدى المصارف والمؤسسات المالية الأخرى. لقد تبنت المجموعة سياسة تحظر التعامل إلا مع الأطراف المقابلة التي تتمتع بجدارة ائتمانية وبعد الحصول على ضمانات كافية، عند الاقتضاء، وذلك كوسيلة لتخفيف مخاطر الخسائر المالية الناتجة عن حالات العجز عن السداد. لا تتعامل المجموعة إلا مع الوسطاء المرخص لهم مع الحصول على كفالات مصرفية مقابل الذمم المدينة من الوسطاء. تتم السيطرة على مخاطر الائتمان بوضع سقف ائتمانية لكل طرف مع مراجعتها واعتمادها من قبل الإدارة.

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (تابع)

٢١. أهداف إدارة المخاطر المالية (تابع)

٣-٢١ مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان على الأموال السائلة تعتبر محدودة نظراً لأن معظم المصارف تتمتع بتصنيف ائتماني مرتفع من قبل وكالات التصنيف الائتماني العالمية.

فيما يلي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان بالنسبة لبند بيان المركز المالي الموحد:

٢٠١٣	٢٠١٤	
ألف درهم	ألف درهم	
٢,٢١٨,٨٠٧	٢,٧٨٠,٢٦٩	الموجودات المالية
٣٤,٥٣٥	٢٠,٤٧٥	ودائع استثمارية
١٠٧,٣٠٣	١٩٧,٨٧٤	ذمم مدينة أخرى
		أرصدة نقدية ومصرفية
<u>٢,٣٦٠,٦٤٥</u>	<u>٢,٩٩٨,٦١٨</u>	مجموع الموجودات المالية
=====	=====	

رصدت المجموعة مخصصاً إجمالياً بقيمة ٠,٢١ مليون درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (٢٠١٣: ٢ مليون درهم) مقابل ذمم مدينة مشكوك في تحصيلها. لم تتعرض بقية الذمم المدينة لأي تأخر في السداد أو انخفاض في القيمة بتاريخ بيان المركز المالي الموحد.

٤-٢١ إدارة مخاطر السيولة

يضطلع مجلس الإدارة بالمسؤولية المطلقة عن إدارة مخاطر السيولة حيث قام المجلس بوضع إطار عمل مناسب لإدارة مخاطر السيولة وذلك من أجل إدارة متطلبات التمويل الخاصة بالمجموعة على المدى القصير والمتوسط والطويل إضافة إلى متطلبات إدارة السيولة. تدير المجموعة مخاطر السيولة عن طريق الاحتفاظ باحتياطيات كافية والمراقبة المستمرة للتدفقات النقدية المتوقعة والفعلية ومطابقة آجال استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية.

توضح الجداول التالية فترة الاستحقاق التعاقدية المتبقية للمطلوبات المالية غير المشتقة الخاصة بالمجموعة. لقد تم إعداد هذه الجداول استناداً إلى التدفقات النقدية غير المخصصة للمطلوبات المالية استناداً إلى فترات الاستحقاق التعاقدية بتاريخ بيان المركز المالي الموحد.

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (تابع)

٢١. أهداف إدارة المخاطر المالية (تابع)

٤-٢١ إدارة مخاطر السيولة (تابع)

فيما يلي تحليل السيولة الخاص بالمطلوبات المالية:

المجموع ألف درهم	أكثر من ٥ سنوات ألف درهم	من سنة واحدة إلى ٥ سنوات ألف درهم	٦ إلى ١٢ شهوراً ألف درهم	٣ إلى ٦ أشهر ألف درهم	خلال ٣ أشهر ألف درهم	
٣١ ديسمبر ٢٠١٤						
٥٢٠,٩٤٠	-	-	-	-	٥٢٠,٩٤٠	المطلوبات المالية
٢٣,٢٨٢	-	٢٣,٢٨٢	-	-	-	نم دائنة ومصاريف مستحقة
٥,٤٨٢	-	-	٥,٤٨٢	-	-	قرض مساند
١٢,٠٠٦	١٢,٠٠٦	-	-	-	-	مبالغ مستحقة لطرف ذي علاقة
						مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
٥٦١,٧١٠	١٢,٠٠٦	٢٣,٢٨٢	٥,٤٨٢	-	٥٢٠,٩٤٠	مجموع المطلوبات المالية
=====	=====	=====	=====	=====	=====	
٣١ ديسمبر ٢٠١٣						
٢٥٠,١٨٥	-	-	-	-	٢٥٠,١٨٥	المطلوبات المالية
٢٢,٢٦٨	-	٢٢,٢٦٨	-	-	-	نم دائنة ومصاريف مستحقة
٥٠,٨٢٩	-	-	٥٠,٨٢٩	-	-	قرض مساند
٩,٨٣٨	٩,٨٣٨	-	-	-	-	مبالغ مستحقة لطرف ذي علاقة
						مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
٣٣٣,١٢٠	٩,٨٣٨	٢٢,٢٦٨	٥٠,٨٢٩	-	٢٥٠,١٨٥	مجموع المطلوبات المالية
=====	=====	=====	=====	=====	=====	

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (تابع)

٢١. أهداف إدارة المخاطر المالية (تابع)

٥-٢١ القيمة العادلة للأدوات المالية

تشمل الموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة الأرصدة النقدية والمصرفية والودائع الاستثمارية والذمم المدينة والدائنة المستحقة على المدى القصير. تحمل الودائع الاستثمارية طويلة الأجل معدلات عائد حسب السائد في السوق. وبالتالي، فإن قيمتها العادلة تقارب القيمة الدفترية المدرجة في بيان المركز المالي الموحد.

لقد قامت المجموعة بتصنيف أساليب قياس القيمة العادلة باستخدام تسلسل هرمي للقيمة العادلة يعكس مدى أهمية المعطيات المستخدمة في أساليب القياس. فيما يلي المستويات المختلفة لتسلسل القيمة العادلة:

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

تستند القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في أسواق نشطة إلى أسعار السوق المعلنة بتاريخ بيان المركز المالي الموحد. تعتبر السوق سوقاً نشطة في حال كانت الأسعار المعلنة جاهزة ومتوفرة بانتظام من الأسواق المالية أو الوكلاء أو الوسطاء أو قطاعات العمل أو خدمات التسعير أو الهيئات الرقابية بحيث تمثل هذه الأسعار معاملات السوق الفعلية والمتكررة بانتظام على أساس تجاري بحت. وتُدرج هذه الأدوات ضمن المستوى الأول. تتكون الأدوات المدرجة في المستوى الأول بصفة أساسية من استثمارات الأسهم المتداولة المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية غير المتداولة في سوق نشطة (مثل المشتقات المتداولة خارج سوق المال) باستخدام أساليب التقييم. تعمل هذه الأساليب على تحقيق الاستفادة القصوى من معطيات السوق المتاحة الجديرة بالملاحظة وتعتمد على أقل قدر ممكن من التقديرات الخاصة بالمنشأة. في حال كانت المعطيات الهامة المطلوبة لقياس القيمة العادلة للأداة معطيات جديرة بالملاحظة، فإنه يتم إدراج هذه الأدوات ضمن المستوى الثاني. تتألف هذه الاستثمارات من صناديق تستند قيمها العادلة على صافي قيمة الموجودات المحددة من قبل مديري الصناديق.

إذا كانت هناك واحدة أو أكثر من هذه المعطيات غير مستندة إلى بيانات جديرة بالملاحظة في السوق، فإن الأداة تدرج ضمن المستوى الثالث. تمثل موجودات المستوى الثالث حقوق الملكية غير المسعرة واستثمارات الصناديق المشتركة التي يتم تحديد قيمها العادلة بناءً على افتراضات متغيرة غير قابلة للملاحظة تعتمد على نطاق واسع من العوامل المرتبطة بالاقتصاد الكلي. يتم تعديل القيم الدفترية لهذه الاستثمارات على النحو التالي:

- أدوات حقوق الملكية الخاصة - باستخدام أحدث قيمة دفترية صافية متوفرة وتقييم السوق باستخدام الأسعار السائدة في السوق الثانوية للأدوات المشابهة.
- الصناديق الخاصة - على أساس صافي قيمة الموجودات المستمدة من الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء أو قيمة السهم المحددة من قبل مديري الصناديق.

لم يطرأ أي تغيير على أساليب التقييم خلال الفترة.

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (تابع)

٢١. أهداف إدارة المخاطر المالية (تابع)

٥-٢١ القيمة العادلة للأدوات المالية (تابع)

يعرض الجدول التالي موجودات ومطلوبات المجموعة المقاسة بالقيمة العادلة بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٣.

٣١ ديسمبر ٢٠١٤			
المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	المجموع
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
٣٢٨,٨٨٩	-	٥٧,٨١٨	٣٨٦,٧٠٧
-	٣٢٣,٠٠٨	٨,٣٤٥	٣٣١,٣٥٣
<u>٣٢٨,٨٨٩</u>	<u>٣٢٣,٠٠٨</u>	<u>٦٦,١٦٣</u>	<u>٧١٨,٠٦٠</u>
=====	=====	=====	=====

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
- أسهم
- صناديق مدارة

المجموع

٣١ ديسمبر ٢٠١٣			
المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	المجموع
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
٢٨٦,٢٤٨	-	٨,٦٧٣	٢٩٤,٩٢١
-	٢٨١,٩٤٦	١١,٠٧٤	٢٩٣,٠٢٠
<u>٢٨٦,٢٤٨</u>	<u>٢٨١,٩٤٦</u>	<u>١٩,٧٤٧</u>	<u>٥٨٧,٩٤١</u>
=====	=====	=====	=====

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
- أسهم
- صناديق مدارة

المجموع

لم تكن هناك أي تحويلات بين المستوى الأول والمستوى الثاني خلال السنة.

مطابقة قياسات القيمة العادلة للموجودات المالية بحسب المستوى الثالث

تم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
أسهم غير مدرجة

٢٠١٣	٢٠١٤
ألف درهم	ألف درهم
٦٠,٤٣٦	١٩,٧٤٧
-	٤٨,٨٨٢
-	(٣,٤٤٩)
(٣٥,٠١٣)	-
(٥,٦٧٦)	٩٨٣
<u>١٩,٧٤٧</u>	<u>٦٦,١٦٣</u>
=====	=====

الرصيد الافتتاحي
إضافة خلال السنة
استبعاد خلال السنة
تحويل من المستوى الثالث إلى المستوى الثاني
أرباح / (خسائر) غير محققة في الخسارة الشاملة الأخرى
الرصيد الختامي

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (تابع)

٢١. أهداف إدارة المخاطر المالية (تابع)

٥-٢١ القيمة العادلة للأدوات المالية (تابع)

تحليل الحساسية لبنود المستوى الثالث
تمثل الموجودات الواردة ضمن المستوى الثالث الأسهم غير المدرجة والاستثمارات المالية المشتركة التي يتم تحديد قيمتها العادلة على أساس افتراضات متنوعة غير جديرة بالملاحظة تعتمد على مجموعة واسعة من عوامل الاقتصاد الكلي.

٢٢. الموجودات والمطلوبات المالية

الموجودات المالية بحسب الفئة

٢٠١٣ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم	
		الموجودات بحسب بيان المركز المالي الموحد
٥٨٧,٩٤١	٧١٨,٠٦٠	موجودات مالية تم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخرى
		التكلفة المطفأة
١٠٧,٦٢٩	١٩٨,٢٠٨	أرصدة نقدية ومصرفية
٢,٢١٨,٨٠٧	٢,٧٨٠,٢٦٩	ودائع استثمارية
٣٤,٥٣٥	٢٠,٤٧٥	ذمم مدينة أخرى
٢,٣٦٠,٩٧١	٢,٩٩٨,٩٥٢	
=====	=====	

المطلوبات المالية بحسب الفئة

٢٠١٣ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم	
		المطلوبات بحسب بيان المركز المالي الموحد
٢٥٠,١٨٥	٥٢٠,٩٤٠	مطلوبات مالية أخرى بالتكلفة المطفأة
٢٢,٢٦٨	٢٣,٢٨٢	ذمم دائنة ومصاريح مستحقة
٥٠,٨٢٩	٥,٤٨٢	قرض مساند
٩,٨٣٨	١٢,٠٠٦	مبالغ مستحقة لطرف ذي علاقة
٣٣٣,١٢٠	٥٦١,٧١٠	مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
=====	=====	

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (تابع)

٢٣. إدارة مخاطر رأس المال

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

ومن أجل الحفاظ على هيكل رأس المال أو تعديله، فقد تقوم المجموعة بتعديل مبالغ توزيعات الأرباح المدفوعة إلى المساهمين أو إعادة رأس المال إلى المساهمين أو إصدار أسهم جديدة أو بيع الموجودات لخفض الدين.

٢٤. تقارير القطاعات

يتم رفع التقارير عن القطاعات التشغيلية وفقاً للأغراض الإدارية المقررة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٨ وبما يتسق مع آلية رفع التقارير الداخلية إلى مجلس الإدارة (الذي يعتبر المسؤول الرئيسي عن اتخاذ القرارات بشأن العمليات التشغيلية) والذي يقع على عاتقه تخصيص موارد القطاعات المدرجة في التقارير وتقييم أدائها. تتم إدارة المجموعة كوحدة واحدة، ولذلك يرى أعضاء مجلس الإدارة أن المجموعة تزاوّل عملياتها من خلال قطاع تشغيلي واحد يتمثل في عمليات سوق المال وعمليات غرفة المقاصة ذات العلاقة.

٢٥. عمليات إعادة التصنيف

لقد أعيد تصنيف بعض الأرقام المقارنة، عند الضرورة، حتى تتوافق مع طريقة العرض المتبعة في الفترة الحالية. تعتقد الإدارة أنّ طريقة العرض للفترة الحالية توفر معلومات أكثر قيمة لمستخدمي البيانات المالية الموجزة الموحدة المرحلية.