

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع.)

البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع.)

البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

الصفحات	المحتويات
٦ - ١	تقرير مدققي الحسابات المستقلين
٧	بيان المركز المالي الموحد
٨	بيان الدخل الموحد
٩	بيان الدخل الشامل الموحد
١٠	بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد
١١	بيان التدفقات النقدية الموحد
٤٩ - ١٢	إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة



كي بي إم جي لوار جلف ليمتد
الطابق ١٣، برج بوليفارد بلازا ١
بوليفارد محمد بن راشد، وسط مدينة دبي، الإمارات العربية المتحدة
هاتف: ٤٠٣٠٣٠٠ (٤) +٩٧١، فاكس: ٣٣٠ ١٥١٥ (٤) +٩٧١

تقرير مدققي الحسابات المستقلين

السادة مساهمي شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع.)

التقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

الرأي

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية الموحدة لشركة سوق دبي المالي (ش.م.ع.) ("الشركة") وشركاتها التابعة ("المجموعة")، التي تشتمل على بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، وكذلك البيانات الموحدة للدخل، الدخل الشامل، التغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، بالإضافة إلى إيضاحات تتضمن السياسات المحاسبية الهامة ومعلومات إيضاحية أخرى.

في رأينا، إن البيانات المالية الموحدة المرفقة تُعبر بصورة عادلة، من كافة النواحي المادية، عن المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، وعن أدائها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

اساس ابداء الرأي

لقد قمنا بتنفيذ تدقيقتنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق. قمنا بتوضيح مسؤوليتنا بموجب هذه المعايير في فقرة مسؤولية مدققي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة من هذا التقرير. إننا نتمتع باستقلالية عن المجموعة وفقاً لقواعد السلوك المهني للمحاسبين القانونيين الصادرة عن مجلس المعايير الأخلاقية الدولية للمحاسبين بالإضافة إلى متطلبات أخلاقيات المهنة المتعلقة بتدقيقتنا للبيانات المالية الموحدة في دولة الإمارات العربية المتحدة، وقد استوفينا مسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه المتطلبات ولقواعد السلوك المهني للمحاسبين القانونيين الصادرة عن مجلس المعايير الأخلاقية الدولية للمحاسبين. هذا ونعتقد أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتزويدنا بأساس لإبداء رأينا.

أمور التدقيق الرئيسية

تتمثل أمور التدقيق الرئيسية في تلك الأمور التي نراها، وفقاً لأحكامنا المهنية، أكثر الأمور أهمية في تدقيقتنا للبيانات المالية الموحدة للفترة الحالية. تم تناول هذه الأمور في سياق تدقيقتنا للبيانات المالية الموحدة بشكل مجمل وأثناء تكوين رأينا حولها، ولا نبيدي رأياً منفصلاً حول هذه الأمور.

امور التدقيق الرئيسية (تابع)

الانخفاض في قيمة الشهرة التجارية والموجودات غير الملموسة الأخرى

راجع الأيضاح ٦ 'الشهرة التجارية والموجودات غير الملموسة الأخرى'

يعتبر الانخفاض في قيمة الشهرة التجارية والموجودات غير الملموسة الأخرى أحد أمور التدقيق الرئيسية لأن

- حجم الرصيد (يمثل ٥٣.٢٪ من إجمالي الموجودات)؛ و
- تحديد القيمة القابلة للاسترداد التي تمثل القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع أو القيمة من الاستخدام، أيهما أكبر، يتطلب وضع أحكام من جانب الإدارة.

إن تقييم الإدارة للانخفاض في قيمة الشهرة التجارية والموجودات غير الملموسة الأخرى، من خلال استخدامها لنموذج القيمة من الاستخدام، ينطوي على أحكام وتقديرات جوهرية مثل التدفقات النقدية المتوقعة ومعدلات الخصم المطبقة والافتراضات المرتبطة بالنمو المتوقع ومعدلات النمو النهائي.

الإجراءات التي قمنا بها في هذا الشأن

- قمنا بتقييم تحديد الإدارة للوحدات المنتجة للنقد بناء على فهمنا لأعمال المجموعة ومتطلبات المعايير المحاسبية ذات الصلة.
- قمنا بتقييم الطريقة التي تم بها إعداد تنبؤات التدفقات النقدية المستقبلية، بما في ذلك فحص الحسابات ذات الصلة ومطابقتها مع أحدث الأهداف المالية المعتمدة من قبل مجلس الإدارة. كما قمنا بتحليل القدرة السابقة للمجموعة على التنبؤ بالتدفقات النقدية بشكل دقيق كما تحققنا من مدى معقولية التنبؤات الحالية من خلال مقارنة الافتراضات الرئيسية مع النتائج التاريخية والتنبؤات الاقتصادية والتنبؤات المتعلقة بقطاع العمل (افتراضات السوق الخارجي) وبيانات التخطيط الداخلي.
- قمنا بالاستعانة ببعض المتخصصين في التقييم لدينا لإجراء تقييم دقيق لمدى ملاءمة معدلات الخصم ومعدلات النمو طويل المدى المستخدمة، ومقارنة تلك الافتراضات مع بيانات السوق الخارجي.
- قمنا بإجراء تحليل الحساسية للافتراضات الرئيسية مثل معدلات الخصم ومعدلات النمو المتوقع ومعدلات النمو النهائي.
- كما قمنا بتقييم مدى كفاية الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية للمجموعة.

أمر آخر

تم تدقيق البيانات المالية الموحدة للمجموعة كما في والسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ من قبل شركة تدقيق أخرى التي أبدت رأياً غير معدل حول تلك البيانات المالية الموحدة للسنة بتاريخ ٣١ يناير ٢٠١٨.

المعلومات الأخرى

إن الإدارة مسؤولة عن المعلومات الأخرى. تشمل المعلومات الأخرى على المعلومات الواردة في التقرير السنوي، ولكنها لا تتضمن البيانات المالية الموحدة وتقرير مدققي الحسابات حولها ('التقرير السنوي'). من المتوقع أن يتم تزويدنا بالتقرير السنوي بعد تاريخ إصدارنا تقرير مدققي الحسابات.

لا يشمل رأينا حول البيانات المالية الموحدة على المعلومات الأخرى، كما أننا لن نُعبر عن أي استنتاجات تدقيقية بشأن هذه المعلومات.

فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية الموحدة، تنحصر مسؤوليتنا في قراءة المعلومات الأخرى المحددة أعلاه عندما تصبح متاحة، وعند القيام بذلك نضع في الاعتبار ما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متسقة بصورة مادية مع البيانات المالية الموحدة أو مع المعلومات التي تم الحصول عليها أثناء عملية التدقيق، أو ما إذا كانت تشوبها أخطاء مادية.

مسؤولية الإدارة ومسؤولي الحوكمة عن البيانات المالية الموحدة

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض البيانات المالية الموحدة بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، وإعدادها بما يتوافق مع الأحكام ذات الصلة من القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥، وعن الرقابة الداخلية التي ترى الإدارة أنها ضرورية لإعداد البيانات المالية الموحدة بحيث تكون خالية من الأخطاء المادية، الناتجة عن الاحتيال أو الخطأ.

عند إعداد البيانات المالية الموحدة، تكون الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على مواصلة أعمالها وفقاً لمبدأ الاستمرارية والإفصاح، حيثما يكون مناسباً، عن الأمور المتعلقة بمبدأ الاستمرارية واستخدام مبدأ الاستمرارية كأساس للمحاسبة، إلا إذا كانت الإدارة تعتزم تصفية المجموعة أو إيقاف عملياتها أو لم يكن لديها بديل فعلي غير ذلك.

يتحمل مسؤولو الحوكمة مسؤولية الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للمجموعة.

مسؤولية مدقي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيدات معقولة حول ما إذا كانت البيانات المالية الموحدة، بشكل مجمل، خالية من الأخطاء المادية، التي تنتج عن الاحتيال أو الخطأ، وإصدار تقرير مدقي الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو عبارة عن درجة عالية من التأكيد، لكنه ليس ضماناً بأن أعمال التدقيق التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق سوف تكتشف دائماً أي خطأ مادي عند وجوده. قد تنشأ الأخطاء نتيجة الاحتيال أو الخطأ وتعتبر هذه الأخطاء مادية إذا كان من المتوقع بصورة معقولة أن تؤثر بصورة فردية أو جماعية على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه البيانات المالية الموحدة.

كجزء من أعمال التدقيق التي يتم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، قمنا بوضع أحكام مهنية مع اتباع مبدأ الشك المهني خلال عملية التدقيق. قمنا أيضاً بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية الموحدة، سواء كانت نتيجة الاحتيال أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق المناسبة لتلك المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية وملانة لتزويدنا بأساس لإبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف الأخطاء المادية الناتجة عن الاحتيال تكون أعلى مقارنة بالأخطاء المادية الناتجة عن الخطأ نظراً لأن الاحتيال قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو تحريف أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- فهم نظام الرقابة الداخلية المتعلق بأعمال التدقيق وذلك بغرض تصميم إجراءات تدقيق مناسبة للظروف الراهنة، وليس بغرض إبداء الرأي حول فعالية الرقابة الداخلية للمجموعة.
- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ودرجة معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة الموضوعية من قبل الإدارة.
- التحقق من مدى ملاءمة استخدام الإدارة للأسس المحاسبية المتعلقة بمبدأ الاستمرارية وتحديد ما إذا كان هناك عدم يقين جوهري، بناءً على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، فيما يتعلق بالأحداث أو الظروف التي قد تثير شكوك جوهرياً حول قدرة المجموعة على مواصلة أعمالها وفقاً لمبدأ الاستمرارية. في حال خلصنا إلى وجود عدم يقين جوهري، فإنه يتعين علينا أن نلفت الانتباه في تقرير مدقي الحسابات إلى الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية الموحدة، أو نقوم بتعديل رأينا إذا كانت هذه الإفصاحات غير كافية. تعتمد استنتاجاتنا على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها حتى تاريخ إصدارنا تقرير مدقي الحسابات. إلا أن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تتسبب في توقف المجموعة عن مواصلة أعمالها وفقاً لمبدأ الاستمرارية.
- تقييم عرض البيانات المالية الموحدة وهيكلها ومحتواها بشكل عام، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت البيانات المالية الموحدة تمثل المعاملات والأحداث ذات الصلة بطريقة تضمن عرض البيانات المالية الموحدة بصورة عادلة.

مسؤولية مدققي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة (تابع)

• الحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة بشأن المعلومات المالية للمنشآت أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية الموحدة. كما نتحمل مسؤولية توجيه أعمال التدقيق للمجموعة والإشراف عليها وتنفيذها. نحن مسؤولون وحدنا عن رأينا التدقيقي.

نتواصل مع مسؤولي الحوكمة بخصوص عدة أمور من ضمنها نطاق أعمال التدقيق والإطار الزمني المحدد لها والنتائج الجوهرية لأعمال التدقيق بما في ذلك أي قصور جوهري يتم اكتشافه في نظام الرقابة الداخلية خلال تدقيقنا.

نقدم أيضاً إقراراً لمسؤولي الحوكمة تؤكد بموجبه التزامنا بقواعد السلوك المهني فيما يتعلق بالاستقلالية، ونطلعهم على كافة العلاقات والأمور الأخرى التي قد يُعتقد بصورة معقولة أنها تؤثر على استقلاليتنا، والضوابط ذات الصلة، إن وجدت.

في ضوء الأمور التي يتم التواصل بشأنها مع مسؤولي الحوكمة، نحدد الأمور التي كانت أكثر أهمية أثناء تدقيق البيانات المالية الموحدة للفترة الحالية، وبذلك تُعتبر هذه الأمور هي أمور التدقيق الرئيسية. نقوم باستعراض هذه الأمور في تقرير مدققي الحسابات ما لم يكن الإفصاح عن تلك الأمور للعامة محظوراً بموجب القوانين أو التشريعات أو عندما نرى، في حالات نادرة للغاية، أنه يجب عدم الإفصاح عن أمر ما في تقريرنا إذا كان من المتوقع أن تكون التداعيات السلبية للقيام بذلك أكثر من المنافع التي تعود على المصلحة العامة نتيجة هذا الإفصاح.

التقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

كما يقتضي القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥، فإننا ننوه إلى ما يلي:

- ١) لقد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي نعتبرها ضرورية لأغراض تدقيقنا؛
- ٢) تم إعداد البيانات المالية الموحدة، من كافة النواحي المادية، بما يتوافق مع الأحكام ذات الصلة من القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥؛
- ٣) قامت المجموعة بالاحتفاظ بسجلات محاسبية منتظمة؛
- ٤) تتفق المعلومات المالية الواردة في تقرير رئيس مجلس الإدارة، وبحدود ما يتعلق بهذه البيانات المالية الموحدة، مع ما جاء في السجلات المحاسبية للمجموعة؛
- ٥) كما هو مبين في الإيضاح ٥-٢٤ حول البيانات المالية الموحدة، قامت المجموعة بشراء أسهم خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨؛

التقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى (تابع)

٦) يبين الإيضاح رقم ١٨ حول البيانات المالية الموحدة المعاملات المادية مع الأطراف ذات العلاقة والشروط التي تم بموجبها تنفيذ هذه المعاملات؛ و

٧) بناءً على المعلومات التي أتاحت لنا، لم يسترعى انتباهنا ما يجعلنا نعتقد أن المجموعة قد خالفت، خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، أي من الأحكام ذات الصلة من القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥، أو النظام الأساسي للشركة، على وجه قد يكون له تأثير مادي على أنشطتها أو مركزها المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

كي بي إم جي لوار جلف ليمتد

إيميليو بيررا

رقم التسجيل: ١١٤٦

دبي، الإمارات العربية المتحدة

التاريخ: 13 FEB 2019

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع)

بيان المركز المالي الموحد
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٢٠١٧	٢٠١٨	إيضاح
الف درهم	الف درهم	
		الموجودات
		الموجودات غير المتداولة
٢,٨٧٨,٨٧٤	٢,٨٧٨,٨٧٤	٦ الثميرة التجارية
٢,٢٠٣,٠٧٦	٢,١٤٦,٥٨٧	٦ الموجودات غير الملموسة الأخرى
٢٧٥,٢٤٥	٢٩٤,٤٤٥	٧ الممتلكات والمعدات
٨٥٦,٥٤٦	٧٥٢,٦١٤	٨ الموجودات المالية الأخرى المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
٩٤,٧٥٦	١٨٥,٠١٧	٩ استثمار بالتكلفة المضافة
٢٩٢,٢١٣	٣٦٤,٧٤٩	١٠ الودائع الاستثمارية
٦,٦٠٠,٧١٠	٦,٦٢٢,٢٨٦	إجمالي الموجودات غير المتداولة
		الموجودات المتداولة
٦٣,٠٢١	٧٤,٣٢٦	١١ المصروفات المدفوعة مقدماً والذمم المدينة الأخرى
٢,٢٩٠,١٤٨	٢,٤٦٥,١٤٨	١٠ الودائع الاستثمارية
٤٧٣,٦٠٩	٢٨٠,٩٤٣	١٢ النقد وما يعادله
٢,٨٢٦,٧٧٨	٢,٨٢٠,٤١٧	إجمالي الموجودات المتداولة
٩,٤٢٧,٤٨٨	٩,٤٤٢,٧٠٣	إجمالي الموجودات
		حقوق الملكية والمطلوبات
		حقوق الملكية
٨,٠٠٠,٠٠٠	٨,٠٠٠,٠٠٠	١٣ رأس المال
(٤,٣٦٤)	(٤,٣٦٤)	أسهم الخزينة
٧,٩٩٥,٦٣٦	٧,٩٩٥,٦٣٦	
(٧٠٢,٨٦٠)	(٨١٥,٨٤٤)	١٤ احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات - بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
٤٢٩,٦٦٤	٤٤٢,٢١١	١٤ الاحتياطي القانوني
٤١٩,١٨٢	١٤٢,٢٤٩	الأرباح المحتجزة
٨,١٤١,٦٢٢	٧,٧٦٤,٢٥٢	حقوق الملكية المنسوبة إلى مالكي الشركة
١٩,٠٩١	١٩,١٣٧	الحصص غير المسيطرة
٨,١٦٠,٧١٣	٧,٧٨٣,٣٨٩	إجمالي حقوق الملكية
		المطلوبات غير المتداولة
٢٦,٦١٦	٢٧,٨٢٩	١٨ قرض مساند
١٨,٩١٣	٢١,٣٨٨	١٥ مخصص تعويضات نهاية الخدمة للموظفين
٤٥,٥٢٩	٤٩,٢١٧	إجمالي المطلوبات غير المتداولة
		المطلوبات المتداولة
٨٥٢,٦٩٥	١,٠٨٣,٩٣٢	١٦ الذمم الدائنة والمصروفات المستحقة
٣٥٢,٣٧٨	٥١٦,٠٢٢	١٧ توزيعات الأرباح مستحقة الدفع
١٦,١٧٣	١٠,١٤٣	١٨ المستحق لأطراف ذات علاقة
١,٢٢١,٢٤٦	١,٦١٠,٠٩٧	إجمالي المطلوبات المتداولة
١,٢٦٦,٧٧٥	١,٦٥٩,٣١٤	إجمالي المطلوبات
٩,٤٢٧,٤٨٨	٩,٤٤٢,٧٠٣	إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات

تم اعتماد هذه البيانات المالية الموحدة بتاريخ ١٣ فبراير ٢٠١٩ من قبل مجلس الإدارة وتم توقيعها بالنيابة عنه من قبل:


رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ١٢ إلى ٤٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

إن تقرير مدققي الحسابات المستقلين مدرج على الصفحات من ١ إلى ٦.

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع)

بيان الدخل الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٢٠١٧	٢٠١٨	ايضاح	
ألف درهم	ألف درهم		
٢٥٥,٢٥٤	١٣٨,٢١٤		الإيرادات
٢١,٠٤٦	٢١,٦٤٦		رسوم عمولات التداول
٣٦,٩٣٥	٢٦,٠٤٣		رسوم شركات الوساطة
٩,٨١٤	٩,٤٨٦		رسوم المقاصة والتسوية والإيداع
٥,٩٦٣	٧,٨٦٥		رسوم الإدراج وبيانات السوق
			رسوم أخرى
٣٢٩,٠١٢	٢٠٣,٢٥٤		الإيرادات التشغيلية
١٠١,٤٢٣	١٢٩,٧٨١	١٩	إيرادات الاستثمار
٤٨١	١,٣٥٨		إيرادات أخرى
٤٣٠,٩١٦	٣٣٤,٣٩٣		إجمالي الإيرادات
(١٣٩,٧٩٧)	(١٥١,١٧٩)	٢٠	المصروفات
(٥٦,٤٨٩)	(٥٦,٤٨٩)	٧	المصروفات العمومية والإدارية
(١,١٦٠)	(١,٢١٣)	١٨	إطفاء موجودات غير ملموسة أخرى
			مصروفات الفائدة
(١٩٧,٤٤٦)	(٢٠٨,٨٨١)		المصروفات التشغيلية
٢٣٣,٤٧٠	١٢٥,٥١٢		صافي أرباح السنة
٢٣٢,٨٧٨	١٢٥,٤٦٦		الأرباح منسوبة إلى:
٥٩٢	٤٦		مالكي الشركة
٢٣٣,٤٧٠	١٢٥,٥١٢		الحصص غير المسيطرة
٠,٠٢٩	٠,٠١٦	٢١	ربحية السهم الأساسية والمخفضة - درهم

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ١٢ إلى ٤٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

إن تقرير مدققي الحسابات المستقلين مدرج على الصفحات من ١ إلى ٦.

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع)

بيان الدخل الشامل الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
٢٣٣,٤٧٠	١٢٥,٥١٢	صافي أرباح السنة
		الإيرادات الشاملة الأخرى
		البنود التي لن يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر
		التغيرات في القيمة العادلة للموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة
		من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
٣٥,٤١٢	(١٣٠,٧٤٤)	إجمالي (الخسائر)/الإيرادات الشاملة للسنة
٢٦٨,٨٨٢	(٥,٢٣٢)	
====	====	
٢٦٨,٢٩٠	(٥,٢٧٨)	منسوبة إلى:
٥٩٢	٤٦	مالكي الشركة
		الحصص غير المسيطرة
٢٦٨,٨٨٢	(٥,٢٣٢)	
====	====	

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ١٢ إلى ٤٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

إن تقرير مدققي الحسابات المستقلين مدرج على الصفحات من ١ إلى ٦.

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع)

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

	الحصص غير المسيطرة	المسبوبة إلى ملكي الشركة	الأرباح المحتجزة	الاحتياطي القانوني	العائد من خلال الاستثمارات بالقيمة	أرباح الخيرية	رأس المال
	الف درهم	الف درهم	الف درهم	الف درهم	الف درهم	الف درهم	الف درهم
الإجمالي	١٨,٤٩٩	٧,٩٠١,٦٤٣	٢٢٧,٩٠٢	٤٠٦,٣٧٧	(٧٣٨,٢٧٢)	(٤,٣٦٤)	٨,٠٠٠,٠٠٠
	٥٩٢	٢٢٢,٨٧٨	٢٢٢,٨٧٨	-	-	-	-
	-	٣٥,٤١٢	-	-	٣٥,٤١٢	-	-
	٥٩٢	٢٦٨,٢٩٠	٢٢٢,٨٧٨	-	-	-	-
	-	(٢٨,٢٨١)	(٢٨,٢٨١)	-	-	-	-
	-	(٣٠)	(٣٠)	٢٣,٢٨٧	-	-	-
	-	(٣٠)	(٣٠)	-	-	-	-
	١٩,٠٩١	٨,١٤١,٦٢٢	٤١٩,١٨٢	٤٢٩,٦٦٤	(٧٠٢,٨٦٠)	(٤,٣٦٤)	٨,٠٠٠,٠٠٠
	١٩,٠٩١	٨,١٤١,٦٢٢	٤١٩,١٨٢	٤٢٩,٦٦٤	(٧٠٢,٨٦٠)	(٤,٣٦٤)	٨,٠٠٠,٠٠٠
	-	(٥٤٧)	(٥٤٧)	-	-	-	-
	٤٦	١٢٥,٤٦٦	١٢٥,٤٦٦	٤٢٩,٦٦٤	(٧٠٢,٨٦٠)	(٤,٣٦٤)	٨,٠٠٠,٠٠٠
	-	(١٣٠,٧٤٤)	-	-	(١٣٠,٧٤٤)	-	-
	٤٦	(٥,٢٧٨)	١٢٥,٤٦٦	-	(١٣٠,٧٤٤)	-	-
	-	(٣٣٥,٥٠٨)	(٣٣٥,٥٠٨)	-	-	-	-
	-	(٣٥,٩٩٩)	(٣٥,٩٩٩)	-	-	-	-
	-	-	(١٢,٥٤٧)	١٢,٥٤٧	-	-	-
	-	-	(١٧,٧٦٠)	-	١٧,٧٦٠	-	-
	-	(٣٨)	(٣٨)	-	-	-	-
	١٩,١٣٧	٧,٧٦٤,٢٥٢	١٤٢,٢٤٩	٤٤٢,٢١١	(٨١٥,٨٤٤)	(٤,٣٦٤)	٨,٠٠٠,٠٠٠
	١٩,١٣٧	٧,٧٦٤,٢٥٢	١٤٢,٢٤٩	٤٤٢,٢١١	(٨١٥,٨٤٤)	(٤,٣٦٤)	٨,٠٠٠,٠٠٠

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ١٢ إلى ٤٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.
إن تقرير مدقق الحسابات المستقلين مدرج على الصفحات من ١ إلى ٦.

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع)

بيان التدفقات النقدية الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٢٠١٧	٢٠١٨	إيضاح
ألف درهم	ألف درهم	
٢٣٣,٤٧٠	١٢٥,٥١٢	
١٠,٨٨٦	١١,٩٤٣	٧
٢,٩٧٣	٢,٥٠٩	١٥
٥٦,٤٨٩	٥٦,٤٨٩	٦
١,١٦٠	١,٢١٣	١٨
(٨٨,٨٥٤)	(١١٠,٠٥٣)	١٩
(١٢,٥٦٩)	(١٩,٧٢٨)	١٩
٢٠٣,٥٥٥	٦٧,٨٨٥	
(١١,٧١٠)	٨,٦٦٠	
٧,٧٥٢	(٦,٠٣٠)	
٣٠١,٨٣٨	٢٥٩,٤٨٠	
٥٠١,٤٣٥	٣٢٩,٩٩٥	١٥
(١٢٦)	(٣٤)	
٥٠١,٣٠٩	٣٢٩,٩٦١	
١٨,٢٩٨	٣٦,٦٩٥	
(٩٤,٧٥٦)	(١٣٠,٩٦٩)	
(٢٣,٥٨٦)	(٣١,١٤٣)	٧
(٣٨٥,٠٠٠)	(٢٧٥,٠٠٠)	
٧٩,٨١٦	٩٣,٦٢٧	
١٢,٥٦٩	١٩,٧٢٨	١٩
(٣٩٢,٦٥٩)	(٢٨٧,٠٦٢)	
(٥,٨٨٤)	(١٧١,٢٨٥)	١٣
-	(٦٤,٢٨٠)	٢٣ و ١٣
(٥,٨٨٤)	(٢٣٥,٥٦٥)	
١٠٢,٧٦٦	(١٩٢,٦٦٦)	
٣٧٠,٨٤٣	٤٧٣,٦٠٩	
٤٧٣,٦٠٩	٢٨٠,٩٤٣	١٢

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ١٢ إلى ٤٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

إن تقرير مدققي الحسابات المستقلين مدرج على الصفحات من ١ إلى ٦.

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع.)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

١. التأسيس والعمليات

تم تأسيس شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع.) ("الشركة") كشركة مساهمة عامة في إمارة دبي، دولة 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 (٢) لسنة ٢٠١٥ ("قانون الشركات"). هذا وقد تم تسجيل الشركة بموجب القانون الاتحادي رقم (٤) لسنة ٢٠٠٠ لدى هيئة الأوراق المالية والسلع بتاريخ ٤ نوفمبر ٢٠٠٠.

تتمثل الأنشطة المصرح بها 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، الإمارات العربية المتحدة.

تعتبر حكومة دبي بمثابة الشركة الأم الأساسية والطرف المسيطر، حيث تمتلك نسبة ٧٩.٦٣٪ من شركة سوق دبي المالي من خلال بورصة دبي المحدودة ("الشركة الأم")، وهي شركة تابعة لحكومة دبي.

تشتمل البيانات المالية الموحدة على شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع.) وشركاتها التابعة (يُشار إليها مجتمعة بـ "المجموعة"). فيما يلي تفاصيل الشركات التابعة:

اسم الشركة	النشاط	بلد التأسيس	نسبة الملكية
ناسداك دبي المحدودة*	السوق المالية الإلكترونية	الإمارات العربية المتحدة	٦٧٪
فيما يلي الشركات التابعة لناسداك دبي المحدودة:			
اسم الشركة	النشاط	بلد التأسيس	نسبة الملكية
ناسداك دبي جارديان ليمتد	الممثل الحصري لشركة ناسداك دبي المحدودة	الإمارات العربية المتحدة	١٠٠٪

* تمتلك شركة بورصة دبي المحدودة حصة الملكية المتبقية البالغة ٣٣٪ (إيضاح ٢٢).

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع)

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

٢. أساس الإعداد

(أ) بيان التوافق

تم إعداد هذه البيانات المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الصادرة من مجلس المعايير المحاسبية الدولية، والأحكام ذات الصلة من القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم ٢ لسنة ٢٠١٥ ("قانون الشركات بدولة الإمارات العربية المتحدة لسنة ٢٠١٥").

(ب) أساس القياس

تم إعداد البيانات المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء الموجودات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى.

(ج) العملة الرسمية وعملة عرض البيانات المالية

تم إعداد هذه البيانات المالية الموحدة وعرضها بدرهم الإمارات العربية المتحدة ("الدريم الإماراتي")، وهو العملة الرسمية وعملة العرض للمجموعة، كما تم تقريبها إلى أقرب رقم صحيح بالألف، ما لم يُذكر خلاف ذلك.

(د) استخدام التقديرات والأحكام

يتطلب إعداد البيانات المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية من الإدارة وضع الأحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المعلنة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

تتم مراجعة التقديرات والافتراضات التابعة بصفة مستمرة. ويتم الاعتراف بالتعديلات على التقديرات المحاسبية بصورة مستقبلية.

بصورة محددة، يتم في الإيضاح رقم ٥ الإفصاح عن المعلومات حول المجالات الهامة لعدم التأكد من التقديرات والأحكام الهامة عند تطبيق السياسات المحاسبية التي لها التأثير الأكبر على المبالغ المعترف بها في البيانات المالية الموحدة.

٣. التغييرات في السياسات المحاسبية الهامة

يسري الإصدار النهائي من المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٨ ويجوز تطبيقه قبل ذلك التاريخ. قامت المجموعة بشكل مسبق بتطبيق متطلبات تصنيف وقياس الأدوات المالية الواردة في المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية في عام ٢٠١١. كما قامت المجموعة بتقييم التغييرات بين نسخة المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الصادرة في يوليو ٢٠١٤ وبين النسخة السابقة المطبقة وخلصت إلى عدم وجود تغييرات جوهرية مترتبة على التغييرات في متطلبات التصنيف. وبذلك ليس هناك تأثير على الرصيد الافتتاحي لحقوق الملكية كما في ١ يناير ٢٠١٨ نتيجة التغييرات في متطلبات التصنيف طبقاً للمعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. قامت المجموعة الآن بتطبيق الإصدار النهائي من المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية بشكل تام اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨ وقد قامت مبدئياً بتطبيق المعيار رقم ١٥ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨.

تسري أيضاً مجموعة من المعايير الجديدة الأخرى اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨ ولكنها ليس لها تأثير مادي على البيانات المالية للمجموعة. استناداً إلى طرق الانتقال التي اختارتها المجموعة عند تطبيق هذه المعايير، لم يتم إعادة بيان معلومات المقارنة في هذه البيانات المالية لبيان متطلبات المعايير الجديدة.

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع)

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

٣. التغييرات في السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

المعيار رقم ١٥ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية "الإيرادات من العقود مع العملاء"

يضع المعيار رقم ١٥ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية إطار شامل لتحديد كيفية وحجم وتوقيت الاعتراف بالإيرادات. حل هذا المعيار محل المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٨ "الإيرادات" والمعيار المحاسبي الدولي رقم ١١ "عقود الإنشاءات" والتفسيرات ذات الصلة. وفقاً للمعيار رقم ١٥ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، يتم الاعتراف بالإيرادات عندما يسيطر العميل على البضائع أو الخدمات. إن تحديد توقيت تحويل السيطرة - في وقت محدد أو على مدى فترة زمنية - يتطلب وضع أحكام.

قامت المجموعة بتطبيق المعيار رقم ١٥ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية باستخدام طريقة التأثير المتراكم (دون استخدام بدائل عملية) مع الاعتراف بتأثير التطبيق الأولي لهذا المعيار في تاريخ التطبيق الأولي (أي ١ يناير ٢٠١٨). وعليه لم يتم إعادة بيان المعلومات التي تم عرضها لسنة ٢٠١٧ - أي تم عرضها كما هي موضح عنها سابقاً وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ١٨ والمعيار المحاسبي الدولي رقم ١١ والتفسيرات ذات الصلة. علاوة على ذلك، لم يتم بصورة عامة تطبيق متطلبات الإفصاح الواردة في المعيار رقم ١٥ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية على معلومات المقارنة.

لم يكن لتطبيق المعيار رقم ١٥ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية تأثير جوهري على البيانات المالية للمجموعة باستثناء التغيير في السياسات المحاسبية الموضحة في الإيضاح ٤-١٥.

المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية "الأدوات المالية"

يحدد المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية متطلبات الاعتراف وقياس الموجودات المالية والمطلوبات المالية وبعض العقود الخاصة بشراء أو بيع أدوات غير مالية. يحل هذا المعيار محل المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ الأدوات المالية: الاعتراف والقياس.

نتيجة لتطبيق المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، قامت المجموعة بتطبيق التعديلات اللاحقة للمعيار المحاسبي الدولي رقم ١ "عرض البيانات المالية"، التي تتطلب عرض الانخفاض في قيمة الموجودات المالية بصورة منفصلة في بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى. طبقاً للمنهج الذي كانت تتبعه المجموعة سابقاً، كان يتم إدراج الانخفاض في قيمة الذمم المدينة التجارية ضمن المصروفات الأخرى ولذلك لم يتم تغييرها في بيان الدخل الموحد للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧. يتم عرض خسائر انخفاض قيمة الموجودات المالية ضمن 'تكاليف التمويل'، على غرار طريقة العرض طبقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩، ولا يتم عرضها بصورة منفصلة في بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى لاعتبارات الأهمية النسبية.

علاوة على ذلك، قامت المجموعة بتطبيق التعديلات اللاحقة للمعيار رقم ٧ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية: الأدوات المالية: الإفصاحات، والتي تنطبق على الإفصاحات المتعلقة بسنة ٢٠١٨، ولكن لم يتم تطبيقها على معلومات المقارنة بصورة عامة.

(١) تصنيف وقياس الموجودات المالية والمطلوبات المالية

يشتمل المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية على ثلاث فئات رئيسية لتصنيف الموجودات المالية وهي: الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. يستند عامة تصنيف الموجودات المالية طبقاً للمعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية إلى نموذج الأعمال الذي يتم فيه إدارة الأصل المالي وسمات التدفقات النقدية التعاقدية. يلغي هذا المعيار فئات التصنيف الحالية بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ للموجودات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق والقروض والذمم المدينة والموجودات المحتفظ بها للبيع. طبقاً للمعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، لا يتم مطلقاً فصل المشتقات المتضمنة في العقود التي يكون فيها العقد الأساسي عبارة عن أصل مالي ضمن نطاق هذا المعيار. وبدلاً من ذلك، يتم تقييم الأداة المالية المختلطة بشكل كلي بغرض التصنيف.

قامت المجموعة بشكل مبكر بتطبيق متطلبات التصنيف والقياس طبقاً لنسخة المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الصادرة في نوفمبر ٢٠٠٩ وعليه فإن تطبيق المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية لم يكن له تأثير جوهري على السياسات المحاسبية للمجموعة المتعلقة بالتصنيف والقياس.

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع)

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

٣. التغييرات في السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية "الأدوات المالية" (تابع)

(٢) الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

يستبدل المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية نموذج 'الخسائر المتكبدة' الوارد في المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩، بنموذج 'خسائر الائتمان المتوقعة'. سوف يتم تطبيق نموذج انخفاض القيمة الجديد على الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة والاستثمارات في الدين بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى، باستثناء الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية. وفقاً للمعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، يتم الاعتراف بخسائر الائتمان بشكل مبكر مقارنة بالاعتراف بها بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩.

توصلت المجموعة إلى أن تطبيق متطلبات انخفاض القيمة طبقاً للمعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية في ١ يناير ٢٠١٨ ترتب عليه مخصص إضافي لانخفاض القيمة بمبلغ ٥٤٧ ألف درهم على النحو التالي.

ألف درهم

٣١٧

مخصص الخسارة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ طبقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩
الانخفاض الإضافي في القيمة المعترف به في ١ يناير ٢٠١٨ بشأن:

٤٦٧

٨٠

٨٦٤

====

الاستثمارات بالتكلفة المطفأة

مخصص الخسائر في ١ يناير ٢٠١٨ طبقاً للمعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية

(٣) التحول

تم تطبيق التغييرات في السياسات المحاسبية الناتجة عن تطبيق المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية بأثر رجعي باستثناء ما هو موضح أدناه:

• استخدمت المجموعة الإعفاء من إعادة بيان معلومات المقارنة لفترات سابقة فيما يتعلق بمتطلبات انخفاض القيمة. إن المعلومات التي تم عرضها لسنة ٢٠١٧ لا توضح بشكل عام متطلبات المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ولكنها توضح المتطلبات الخاصة بالمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩.

• إذا كان الاستثمار في سندات الدين ينطوي على مخاطر ائتمان منخفضة في تاريخ التطبيق الأولي للمعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، عندئذ تفترض المجموعة أن خسائر الائتمان للأصل لم تزداد بصورة جوهرية منذ الاعتراف المبني به. تم إجراء هذا التقييم على أساس الحقائق والظروف القائمة في تاريخ التطبيق الأولي.

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع)

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

٣. التغييرات في السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

المعايير الجديدة والمطلقة التي لم تقم المجموعة بتطبيقها مبكراً

المعايير والتعديلات والتفسيرات المصدرة ولكن لم تسر بعد على الفترة المحاسبية للمجموعة التي تبدأ في ١ يناير ٢٠١٨ ولم يتم تطبيقها مبكراً.

المعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية "عقود الإيجار" (تاريخ سريان المفعول ١ يناير ٢٠١٩)

يتعين على المجموعة تطبيق المعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية "عقود الإيجار" اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٩. يقدم المعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية للمستأجرين نموذج واحد لاحتساب عقود الإيجار في الميزانية العمومية. يقوم المستأجر بالاعتراف بالأصل المتعلق بحق الاستخدام الذي يمثل حقه في استخدام الأصل ذو الصلة بالإضافة إلى التزام الإيجار الذي يمثل التزامه بسداد دفعات الإيجار. توجد إعفاءات من الاعتراف بعقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود الإيجار للموجودات ذات القيمة المنخفضة. تبقى طريقة الاحتساب المتبعة من المؤجر مشابهة للمعيار الحالي - أي يستمر المؤجرون في تصنيف عقود الإيجار إلى عقود إيجار تمويلي أو عقود إيجار تشغيلي.

يحل المعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية محل المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٧ "عقود الإيجار"، والتفسير رقم ٤ الصادر عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية "تحديد ما إذا كان الترتيب ينطوي على إيجار"، والتفسير رقم ١٥ الصادر عن لجنة تفسيرات المعايير "عقود الإيجار التشغيلي - الحوافز"، والتفسير رقم ٢٧ الصادر عن لجنة تفسيرات المعايير "تقييم جوهر المعاملات التي تنطوي على الشكل القانوني لعقد الإيجار".

(١) عقود الإيجار التي تكون فيها المجموعة هي المستأجر

سوف تقوم المجموعة بالاعتراف بالموجودات والمطلوبات الجديدة لعقود الإيجار التشغيلي للعقارات. سوف تتغير الآن طبيعة المصروفات المتعلقة بتلك العقود لأن المجموعة سوف تقوم بالاعتراف بمصروفات الاستهلاك لموجودات حق الاستخدام ومصروفات الفائدة على مطلوبات الإيجار.

كان تقوم المجموعة سابقاً بالاعتراف بمصروفات عقود الإيجار التشغيلي على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار، كما كانت تعترف بالموجودات والمطلوبات طالما كان هناك فارق زمني بين دفعات الإيجار الفعلية والمصروفات المعترف بها.

علاوة على ذلك، سوف تتوقف المجموعة عن الاعتراف بمخصصات عقود الإيجار التشغيلي التي ترى أنها عقود مثقلة بالتزامات. عوضاً عن ذلك، سوف تقوم المجموعة بتسجيل الدفعات المستحقة بموجب عقد الإيجار ضمن مطلوبات عقد الإيجار.

تقوم المجموعة حالياً بتقييم التأثير المحتمل للمعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية على بياناتها المالية الموحدة.

(٢) التحول

تخطط المجموعة لتطبيق المعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية مبدئياً في ١ يناير ٢٠١٩ باستخدام منهجية استرجاعية معدلة. لذلك، سوف يتم الاعتراف بالتأثير المتراكم لتطبيق المعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية كتعديل على الرصيد الافتتاحي للأرباح المحتجزة في ١ يناير ٢٠١٩، دون إعادة بيان المعلومات المقارنة.

تخطط المجموعة لتطبيق البديل العملي لعدم التقيد بتعريف عقد الإيجار عند التحول. ويعني ذلك أنها ستطبق المعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية على كافة العقود المبرمة قبل ١ يناير ٢٠١٩ والمحددة كعقود إيجار طبقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ١٧ والتفسير رقم ٤ الصادر عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع)

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

٣. التغييرات في السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

معايير أخرى

- خصائص الدفع مقدماً مع التعويض عن الآثار السلبية (التعديلات على المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية)؛
- الحصص طويلة الأجل في الشركات الزميلة والانتلافات المشتركة (التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨)؛
- تعديل الخطة والتقليص أو التسوية (التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٩)؛
- التحسينات السنوية على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية - الفترة ٢٠١٥ - ٢٠١٧ - معايير متعددة؛ و
- التعديلات على مراجع الإطار المفاهيمي الواردة في المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

٤. ملخص للسياسات المحاسبية الهامة

١-٤ التوحيد

الشركات التابعة

تتمثل الشركات التابعة في كافة المنشآت (بما في ذلك المنشآت ذات الأغراض الخاصة) التي تخضع لسيطرة المجموعة. تسيطر المجموعة على منشأة ما عندما تتعرض المجموعة أو يكون لها الحق في عائدات متغيرة من ارتباطها مع تلك المنشأة ويكون لديها القدرة على التأثير في تلك العائدات من خلال نفوذها على تلك المنشأة.

يتم إدراج البيانات المالية للشركات التابعة ضمن بيان البيانات المالية الموحدة اعتباراً من تاريخ بدء السيطرة عليها وحتى تاريخ انتهاء هذه السيطرة.

تطبق المجموعة طريقة الاستحواذ لاحتساب عمليات دمج الأعمال. يتمثل الثمن المدفوع مقابل الاستحواذ على شركة تابعة في القيمة العادلة للموجودات المحولة والمطلوبات التي دفعها إلى الملاك السابقين للشركة المستحوذ عليها وحصص الملكية الصادرة من قبل المجموعة. يشتمل الثمن المدفوع على القيمة العادلة لأي أصل أو التزام ناتج عن أي ترتيب محتمل. يتم مبدئياً قياس الموجودات المستحوذ عليها المحددة وكذلك المطلوبات والالتزامات المحتملة عن دمج الأعمال بقيمتها العادلة بتاريخ الاستحواذ. تقوم المجموعة بالاعتراف بالحصص غير المسيطرة 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.

تُحسب التكاليف المتعلقة بعملية الاستحواذ كمصروفات عند تكبدها باستثناء التكاليف المتعلقة بإصدار سندات دين أو سندات ملكية.

إذا تم دمج الأعمال على مراحل، تتم إعادة قياس القيمة الدفترية للحصص المملوكة سابقاً للشركة المستحوذ عليها في الشركة المستحوذ عليها 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 المقترضة. وفي حال كان المقابل المدفوع أقل من القيمة العادلة لصافي موجودات الشركة التابعة المستحوذ عليها، يتم الاعتراف بالفرق في بيان الدخل الموحد.

يتم إدراج إيرادات ومصروفات الشركات التابعة المستحوذ عليها أو المستبعدة خلال السنة في بيان الدخل الموحد اعتباراً من التاريخ الفعلي للاستحواذ وحتى التاريخ الفعلي للاستبعاد، حسب الاقتضاء.

يتم حذف كافة المعاملات والأرصدة الداخلية بالإضافة إلى الإيرادات والمصروفات غير المحققة الناتجة عن المعاملات بين شركات المجموعة. لقد تم تغيير السياسات المحاسبية للشركات التابعة عند الضرورة حتى تتوافق مع السياسات المطبقة من قبل المجموعة.

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع)

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

٤. ملخص للسياسات المحاسبية الهامة (تابع)

١-٤ التوحيد (تابع)

فقدان السيطرة

عندما تفقد المجموعة السيطرة على شركة تابعة، يتم الاعتراف بأرباح أو خسائر فقدان السيطرة ضمن بيان الأرباح أو الخسائر الموحد ويتم احتسابها على أنها الفرق بين (١) إجمالي القيمة العادلة للمبلغ المقبوض والقيمة العادلة للحصص المتبقية، و (٢) القيمة الدفترية السابقة للموجودات (بما في ذلك الشهرة التجارية)، ومطلوبات الشركة التابعة وأي حصص غير مسيطرة. يتم احتساب كافة المبالغ المعترف بها مسبقاً في الإيرادات الشاملة الأخرى فيما يتعلق بهذه الشركة التابعة كما لو أن المجموعة قد استبعدت الموجودات والمطلوبات ذات الصلة بالشركة التابعة بشكل مباشر (أي تم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر أو تحويلها إلى فئة أخرى من فئات حقوق الملكية كما تقتضي / تجيز المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ذات الصلة).

٢-٤ الموجودات غير الملموسة الأخرى

يتم الاعتراف بالموجودات غير الملموسة الأخرى التي تم الاستحواذ عليها في عملية دمج الأعمال بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ. لدى الموجودات غير الملموسة الأخرى أعمار إنتاجية محددة ويتم تسجيلها بالتكلفة ناقصاً الإطفاء المتراكم والانخفاض في القيمة. يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة الأخرى على مدى أعمارها الإنتاجية المقدرة، باستخدام طريقة القسط الثابت على النحو التالي:

٥٠ سنة

ترخيص للعمل كسوق للأوراق المالية

تتم مراجعة طريقة الإطفاء والأعمار الإنتاجية والقيم المتبقية احتسابه وتعديلها، عند الضرورة، بتاريخ بيان المركز المالي الموحد.

لا تخضع الموجودات غير الملموسة الأخرى التي ليس لها أعمار إنتاجية محددة للإطفاء، ويتم فحصها سنوياً للتحقق من مدى تعرضها للانخفاض في القيمة أو على فترات أقصر إذا أشارت الأحداث أو التغييرات في الظروف إلى وجود انخفاض محتمل في القيمة.

تتم رسلة التكاليف اللاحقة عندما تزيد من المنافع الاقتصادية المستقبلية المتضمنة في الأصل المحدد الذي تتعلق به. يتم الاعتراف بكافة التكاليف الأخرى ضمن الأرباح أو الخسائر عند تكبدها.

٣-٤ الشهرة التجارية

تمثل الشهرة الزيادة في المقابل المحوّل عن 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 مراجعة للتحقق من مدى تعرض الشهرة التجارية لانخفاض في القيمة بصورة سنوية أو على فترات أقصر إذا أشارت الأحداث أو التغييرات في الظروف إلى وجود انخفاض محتمل في القيمة. تتم مقارنة القيمة الدفترية للشهرة التجارية مع القيمة القابلة للاسترداد التي تمثل القيمة من الاستخدام أو القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع، أيهما أعلى. ويتم فوراً احتساب أي انخفاض في القيمة كمصرف ولا يتم عكسه لاحقاً.

٤-٤ الممتلكات والمعدات

يتم بيان الممتلكات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وأي خسارة محددة لانخفاض في القيمة. تتكون التكلفة المبدئية للممتلكات والمعدات من سعر شرائها بالإضافة إلى أي تكاليف منسوبة بشكل مباشر لإيصال الأصل إلى حالته التشغيلية والموقع اللازمين للاستخدام المحدد له.

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع)

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

٤. ملخص للسياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٤-٤ الممتلكات والمعدات (تابع)

يتم إدراج التكاليف اللاحقة في القيمة الدفترية للأصل والاعتراف بها كأصل منفصل، حسبما يكون ملائماً، فقط عندما يكون من المرجح أن تتدفق إلى المجموعة منافع اقتصادية مستقبلية مرتبطة بالبند ويمكن قياس تكلفة البند بشكلٍ موثوق به. يتم تحميل جميع تكاليف أعمال التصليح والصيانة الأخرى على بيان الدخل الموحد عند تكبدها.

تتمثل القيمة الدفترية للأرض في قيمتها العادلة المبينة وجميع التكاليف العرضية الأخرى. لاحقاً للاعتراف المبني، يتم تسجيل الأرض بالتكلفة التاريخية بعد خصم انخفاض القيمة المتراكم، ولا يحتسب أي استهلاك عليها. لا يتم إدراج التكاليف اللاحقة في القيمة الدفترية للأرض إلا عندما يكون من المرجح أن تتدفق إلى المجموعة منافع اقتصادية مستقبلية مرتبطة بالبند ويمكن قياس تكلفة البند بشكلٍ موثوق به.

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

السنوات	أجهزة كمبيوتر ونظم معلومات
٥ - ٣	تحسينات على عقارات مستأجرة
٧	أثاث ومعدات مكتبية
١٠ - ٣	مركبات
٤	

تتم مراجعة طريقة الاستهلاك والأعمار الإنتاجية والقيم المتبقية للموجودات، وتعديلها عند الضرورة، في نهاية كل فترة تقرير.

عندما تكون القيمة الدفترية للأصل أكبر من قيمته التقديرية القابلة للاسترداد، يتم خفض قيمته الدفترية فوراً إلى القيمة القابلة للاسترداد.

يتم تحديد الأرباح والخسائر الناتجة عن استبعاد أي بند من الممتلكات والمعدات على أساس الفرق بين عوائد البيع والقيمة الدفترية للأصل، ويتم الاعتراف بها في بيان الدخل الموحد.

يتم بيان الأعمال الرأسمالية قيد الإنجاز بالتكلفة وتحويلها إلى فئة الموجودات الملائمة لها عندما تكون جاهزة للاستخدام، ويتم احتساب الاستهلاك لها وفقاً للسياسة المحاسبية لدى المجموعة.

٥-٤ النقد وما يعادله والودائع الاستثمارية

يتم الاعتراف مبدئياً بالنقد وما يعادله والودائع الاستثمارية بالقيمة العادلة ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. يتم تقييم الانخفاض في قيمة المبالغ المستحقة من المؤسسات المالية والودائع الاستثمارية وفقاً لما هو موضح في السياسة المحاسبية المتعلقة بالموجودات المالية.

٦-٤ الأدوات المالية

(١) الاعتراف والقياس المبني

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

يتم قياس الموجودات المالية والمطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة مع الاعتراف بالفرق بين القيمة العادلة والمقابل المدفوع أو المقبوض في بيان الدخل الموحد. إن تكاليف المعاملة المنسوبة مباشرة إلى الاستحواذ على الموجودات والمطلوبات المالية أو إصدارها (بخلاف الموجودات المالية والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر) يتم إضافتها إلى القيمة العادلة للموجودات المالية أو المطلوبات المالية أو خصمها منها، حسبما تقتضي الضرورة، عند الاعتراف المبني. يتم الاعتراف فوراً بتكاليف المعاملة المنسوبة مباشرة إلى الاستحواذ على الموجودات المالية أو المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في بيان الدخل الموحد.

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع)

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

٤. ملخص للسياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٦-٤ الأدوات المالية (تابع)

(١) الاعتراف والقياس المبني (تابع)

يتم الاعتراف بجميع الأدوات المالية الأخرى (بما فيها المشتريات والمبيعات بالطرق الاعتيادية ومبيعات الموجودات المالية) في تاريخ المتاجرة، وهو التاريخ الذي تصبح فيه المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.

(٢) التصنيف والقياس اللاحق

(١) الموجودات المالية

عند الاعتراف المبني، يتم تصنيف الأصل المالي وفقاً لقياسه: بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى - الاستثمار في الدين؛ القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى - استثمار في حقوق الملكية؛ أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

يتم لاحقاً قياس جميع الموجودات المالية المعترف بها إما بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة بناء على تصنيف الموجودات المالية.

يتم قياس الأصل المالي بالتكلفة المطفأة عندما:

- يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات من أجل تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية؛ و
- ينشأ عن الشروط التعاقدية المتعلقة بالأصل المالي، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي المستحق.

تقييم نموذج الأعمال

تقوم المجموعة بتقييم هدف نموذج الأعمال الذي يتم فيه الاحتفاظ بالأصل المالي على مستوى المحفظة حيث يعتبر ذلك أفضل أسلوب يوضح الطريقة التي تدار بها الأعمال وتقدم بها المعلومات إلى الإدارة. تشتمل المعلومات التي تم وضعها في الاعتبار على ما يلي:

- السياسات والأهداف المعلنة للمحفظة وتطبيق تلك السياسات. تشمل تلك السياسات ما إذا كانت استراتيجية إدارة المجموعة تركز على تحقيق إيرادات الفوائد التعاقدية والاحتفاظ بسجل خاص بأسعار الفائدة والتوافق بين فترة استحقاق الموجودات المالية وفترة استحقاق المطلوبات ذات الصلة أو التدفقات النقدية الخارجة المتوقعة أو تحقق التدفقات النقدية من خلال بيع الموجودات؛
- كيفية تقييم أداء المحفظة ورفع تقارير بشأنها إلى إدارة المجموعة؛
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال) وكيفية إدارة تلك المخاطر؛
- كيفية تعويض مديري الأعمال - سواء كان التعويض يرتكز على أساس القيمة العادلة للموجودات المدارة أو التدفقات النقدية التعاقدية التي تم تحصيلها؛ و
- مدى تكرار وحجم وتوقيت مبيعات الموجودات المالية في فترات سابقة، أسباب هذه المبيعات والتوقعات بشأن نشاط المبيعات في المستقبل.

إن عمليات تحويل الموجودات المالية إلى أطراف أخرى في معاملات غير مؤهلة لإيقاف الاعتراف لا تعتبر مبيعات لهذا الغرض، وذلك بما يتوافق مع سياسة المجموعة فيما يخص مواصلة الاعتراف بالموجودات.

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع)

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

٤. ملخص للسياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٦-٤ الأدوات المالية (تابع)

(٢) التصنيف والقياس اللاحق (تابع)

(١) الموجودات المالية (تابع)

تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل فقط دفعات المبلغ الأصلي والفائدة المستحقة

لأغراض هذا التقييم، يتم تعريف "المبلغ الأصلي" على أنه القيمة العادلة للأصل المالي عند الاعتراف الأولي. يتم تعريف "الفائدة" على أنها المقابل للقيمة الزمنية للمال ومخاطر الائتمان المرتبطة بالمبلغ الأصلي المستحق خلال فترة زمنية محددة ومقابل تكاليف ومخاطر الإقراض الأساسية الأخرى (مثل مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية)، بالإضافة إلى هامش الربح.

عند تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل فقط المدفوعات من المبلغ الأصلي والفائدة، تأخذ المجموعة في الاعتبار الشروط التعاقدية للأداة. ويتضمن ذلك تقييم ما إذا كان الأصل المالي يتضمن شرط تعاقدي يترتب عليه تغيير توقيت أو قيمة التدفقات النقدية التعاقدية بحيث لا يفي الأصل بهذا الشرط. عند إجراء هذا التقييم، تضع المجموعة بعين الاعتبار ما يلي:

- أحداث محتملة قد تغير قيمة أو توقيت التدفقات النقدية؛
- شروط قد يترتب عليها تعديل معدل العائد التعاقدية في القسيمة، بما في ذلك معدلات الفائدة المتغيرة؛
- مزايا الدفع مقدماً أو تمديد أجل السداد؛ و
- شروط تحد من مطالبة المجموعة بالتدفقات النقدية من موجودات محددة (مثل شرط عدم الرجوع).

تتوافق خصائص الدفع مقدماً مع المعايير الخاصة بدفعات المبلغ الأصلي والفائدة فقط في حال كان المبلغ المدفوع مقدماً يمثل بشكل كبير مبالغ غير مسددة من المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي قيد السداد، والتي قد تشمل على تعويض إضافي معقول مقابل الإنهاء المبكر للعقد. علاوة على ذلك، فيما يتعلق بالأصل المالي الذي تم الاستحواذ عليه بسعر مخفض أو بقيمة تزيد عن قيمته الاسمية التعاقدية، فإن الميزة التي تجيز أو تتطلب الدفع المسبق لمبلغ يمثل بشكل جوهري القيمة الاسمية التعاقدية بالإضافة إلى الفائدة التعاقدية (ولكن غير المدفوعة) المستحقة (التي قد تتضمن أيضاً تعويضاً إضافياً معقولاً للإنهاء في وقت مبكر) يتم اعتبارها أنها تتوافق مع هذا المعيار إذا كانت القيمة العادلة لميزة الدفع المسبق غير جوهرياً عند الاعتراف المبدي.

القياس اللاحق والأرباح والخسائر

يتم قياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. يتم تخفيض التكلفة المطفأة بما يعادل خسائر انخفاض القيمة. يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد وأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية وخسائر وانخفاض القيمة ضمن الأرباح أو الخسائر. ويتم الاعتراف بأي أرباح أو خسائر ناتجة عن إيقاف الاعتراف ضمن الأرباح أو الخسائر.

يتم قياس الاستثمار في الدين بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى إذا انطبق عليه كلا الشرطين التاليين ولم يكن قد تم تصنيفه بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

- إذا كان يتم الاحتفاظ به ضمن نموذج أعمال يتم تحقيق هدفه من خلال تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وكذلك بيع الموجودات المالية؛ و
- إذا ترتب على شروطه التعاقدية في مواعيد محددة تدفقات نقدية تتمثل فقط في دفعات المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي المستحق.

يتم قياس الاستثمارات في الدين بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد المحسوبة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية وأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية وانخفاض القيمة ضمن الأرباح أو الخسائر. ويتم الاعتراف بصافي الأرباح والخسائر الأخرى ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. عند إيقاف الاعتراف، يتم إعادة تصنيف الأرباح والخسائر المتركمة في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى الأرباح أو الخسائر.

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع)

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

٤. ملخص للسياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٦-٤ الأدوات المالية (تابع)

(٢) التصنيف والقياس اللاحق (تابع)

(أ) الموجودات المالية (تابع)

القياس اللاحق والأرباح والخسائر (تابع)

عند الاعتراف المبدي بالاستثمار في حقوق الملكية الذي لا يتم الاحتفاظ به لغرض المتاجرة، قد تختار المجموعة بشكل نهائي عرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة للاستثمار ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى وذلك على أساس كل استثمار على حدة .

فيما يتعلق بالاستثمارات في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، يتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح كإيرادات ضمن الأرباح أو الخسائر ما لم تمثل تلك التوزيعات بشكل واضح استرداد جزء من تكلفة الاستثمار. يتم الاعتراف بصافي الأرباح والخسائر الأخرى ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى ولا يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى الأرباح أو الخسائر.

فيما يتعلق بجميع الموجودات المالية غير المصنفة على أنها مقاسة بالتكلفة أو القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى كما هو موضح أعلاه، يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ويتضمن ذلك جميع الموجودات المشتقة الأخرى. قد تقوم المجموعة بشكل نهائي عند الاعتراف المبدي بتصنيف الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر على الرغم أنه يفرض متطلبات القياس بالتكلفة المغطاة أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى إذا كان هذا التصنيف ينهي أو يقلل بصورة جوهرية التباين المحاسبي الذي قد ينشأ فيما لو تم تصنيفه غير ذلك.

٧-٤ الموجودات المالية

يُعتبر الأصل المالي أنه محتفظ به لغرض المتاجرة إذا:

- تم شراؤه أساساً لغرض البيع في المستقبل القريب، أو
- كان، عند الاعتراف المبدي، جزءاً من محفظة أدوات مالية محددة تديرها المجموعة وله طابع فعلي حديث للحصول على أرباح في فترات قصيرة، أو
- كان أداة مشتقة غير مصنفة وفعالة كأداة تحوط.

يتم قياس الاستثمارات في أدوات الملكية مبدئياً بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى مضافاً إليها تكاليف المعاملة. ويتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة مع الاعتراف بالأرباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى ويتم بيان القيمة المتراكمة في احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات.

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

قامت المجموعة بتصنيف جميع الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية التي لا يحتفظ بها بغرض المتاجرة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى عند التطبيق الأولي للمعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح من هذه الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية في بيان الدخل الموحد عندما يثبت حق المجموعة في استلام هذه التوزيعات. يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح المكتسبة في بيان الدخل الموحد ويتم إدراجها ضمن 'إيرادات الاستثمار' (الإيضاح ١٩).

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع)

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

٤. ملخص للسياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٧-٤ الموجودات المالية (تابع)

(١) الموجودات المالية غير المشتقة

إيقاف الاعتراف بالموجودات المالية

تقوم المجموعة بإيقاف الاعتراف بالأصل المالي عند انتهاء الحقوق التعاقدية بالحصول على تدفقات نقدية من الأصل المالي، أو عندما تقوم بتحويل الحقوق بالحصول على التدفقات النقدية التعاقدية من خلال معاملة يتم بموجبها بصورة فعلية تحويل كافة مخاطر وامتييزات الملكية للأصل المالي، أو من خلال معاملة لا تقوم المجموعة بموجبها بتحويل أو الاحتفاظ بجميع مخاطر وامتييزات الملكية بصورة فعلية ولا تحتفظ بالسيطرة على الأصل المالي.

تبرم المجموعة معاملات يقوم بموجبها بتحويل موجودات معترف بها ضمن بيان المركز المالي، ولكنها تحتفظ بكل أو معظم مخاطر وامتييزات ملكية الموجودات المحولة. وفي مثل هذه المعاملات، لا يتم إيقاف الاعتراف بالموجودات المحولة.

انخفاض قيمة الموجودات المالية

تقوم المجموعة بالاعتراف بمخصصات الخسائر الائتمان المتوقعة لما يلي:

- الموجودات المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة؛ و
 - الاستثمارات في الدين التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى.
- تقوم المجموعة بقياس مخصصات الخسائر بقيمة تعادل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة المالية، باستثناء ما يلي حيث يتم قياس مخصصات الخسائر بقيمة تعادل خسائر الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهراً:
- سندات الدين التي تنطوي على مخاطر ائتمان منخفضة كما في تاريخ التقرير؛ و
 - سندات الدين الأخرى والأرصدة المصرفية التي لم تزداد مخاطر الائتمان المرتبطة بها بصورة جوهرية منذ الاعتراف المبدئي بها (أي مخاطر التعثر التي تحدث على مدى العمر المتوقع للأداة المالية).
- يتم دائماً قياس مخصصات الخسائر للذمم المدينة التجارية بقيمة تعادل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة المالية.

عند تحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان لأصل مالي قد زادت بشكل ملحوظ منذ الاعتراف المبدئي، تأخذ المجموعة بالاعتبار المعلومات المعقولة والمدعومة بأدلة والتي تكون ملائمة ومتاحة دون تكلفة أو مجهود زائد والتي تشمل التحليلات والمعلومات الكمية والنوعية بناءً على الخبرة السابقة للمجموعة والتقييم الائتماني القائم على معلومات والمعلومات الاستشرافية.

تفترض المجموعة أن مخاطر الائتمان المتعلقة بالأصل المالي قد زادت بصورة جوهرية إذا تم التأخر عن السداد لمدة تزيد عن ٣٠ يوماً.

تعتبر المجموعة أن الأصل المالي متعثر السداد عندما:

- يكون من غير المحتمل أن يفي المقترض / الجهة المصدرة لسندات الدين، بكافة التزاماته الائتمانية تجاه المجموعة دون لجوء المجموعة لاتخاذ إجراءات مثل مصادرة الضمان (إن وجد)؛ أو
- أن يكون الأصل المالي مستحق منذ أكثر من ٩٠ يوماً؛

تتمثل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة المالية في خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج عن جميع أحداث التعثر المحتمل على مدى العمر المتوقع للأداة المالية.

تتمثل خسائر الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهراً في الجزء من خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج عن أحداث التعثر المحتمل حدوثها خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ التقرير (أو خلال فترة أقصر إذا كان العمر المتوقع للأداة أقل من ١٢ شهراً).

تتمثل الفترة القصوى التي يتم أخذها بالاعتبار عند تقدير خسائر الائتمان المتوقعة في الحد الأقصى للفترة التعاقدية التي تتعرض خلالها المجموعة لمخاطر الائتمان.

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع)

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

٤. ملخص للسياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٧-٤ الموجودات المالية (تابع)

(١) الموجودات المالية غير المشتقة (تابع)

قياس خسائر الائتمان المتوقعة

للموجودات المالية بالتكلفة المطفأة وسندات الدين بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

تتمثل خسائر الائتمان المتوقعة في التقدير المرجح لخسائر الائتمان. يتم قياس خسائر الائتمان على أنها القيمة الحالية لكافة حالات العجز النقدي (أي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة إلى المنشأة وفقاً للعقد وبين التدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة الحصول عليها).

يتم تخفيض خسائر الائتمان المتوقعة بمعدل الفائدة الفعلي للأصل المالي.

تقوم المجموعة في تاريخ كل تقرير بتقييم ما إذا كانت الموجودات المالية المسجلة بالتكلفة المطفأة وسندات الدين بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى 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:

- التعثر المالي الجوهري من قبل المقترض أو المصدر؛
- الإخلال بالعقد، مثل التعثر أو التأخر في السداد لفترة تزيد عن ٩٠ يوماً؛
- إعادة هيكلة قرض أو سلفية من قبل المجموعة بناء 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.

كان يتم الاعتراف سابقاً بقيمة خسائر انخفاض القيمة على أنها الفرق بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة التي تعكس قيمة الضمانات والكفالات المخفضة بمعدل الفائدة الفعلي للأصل المالي.

٨-٤ المطلوبات المالية

يتم قياس جميع المطلوبات المالية لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. تم الاعتراف بمصروفات الفائدة وأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية ضمن الأرباح أو الخسائر. يتم أيضاً الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة عن إيقاف الاعتراف ضمن الأرباح أو الخسائر.

إيقاف الاعتراف بالمطلوبات المالية

تقوم المجموعة بإيقاف الاعتراف بالمطلوبات المالية عندما تتم تسوية التزاماتها التعاقدية أو عندما يتم إلغاؤها أو انتهاءها. يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية للالتزام المالي الذي يتم إيقاف الاعتراف به والقيمة العادلة للثمن المدفوع ومستحق الدفع، بما في ذلك أية موجودات غير نقدية تم تحويلها أو التزامات محتملة) ضمن بيان الدخل الموحد.

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع)

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

٤. ملخص للسياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٩-٤ مقاصة الأدوات المالية

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

١٠-٤ انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تقوم المجموعة بمراجعة القيم الدفترية لموجوداتها غير المالية في تاريخ كل تقرير للتحقق مما إذا كان هناك أي مؤشر على تعرضها لانخفاض في القيمة. في حالة وجود مثل ذلك المؤشر، يتم تقدير قيمة الأصل القابلة للاسترداد. يتم اختبار الشهرة التجارية سنوياً للتحقق من مدى تعرضها لانخفاض في القيمة.

لفرض اختبار انخفاض القيمة، يتم تجميع الموجودات معاً في أصغر مجموعة من الموجودات تنتج تدفقات نقدية داخلية من الاستخدام المستمر وتكون مستقلة إلى أبعد الحدود عن التدفقات النقدية الداخلة للموجودات الأخرى أو الوحدات المنتجة للنقد.

تتمثل القيمة القابلة للاسترداد للأصل أو الوحدة المنتجة للنقد في القيمة من الاستخدام أو القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع، أيهما أكبر. تركز القيمة من الاستخدام على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة، ويتم تخفيضها لقيمتها الحالية باستخدام معدل خصم ما قبل الضريبة يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للمال والمخاطر المتعلقة بذلك الأصل أو الوحدة المنتجة للنقد.

يتم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة عندما تزيد القيمة الدفترية للأصل أو الوحدة المنتجة للنقد عن قيمته المقدرة القابلة للاسترداد.

يتم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة ضمن الأرباح أو الخسائر. يتم تخصيص خسائر انخفاض القيمة أولاً لتخفيض القيمة الدفترية لأي شهرة تجارية مخصصة للوحدة المنتجة للنقد ثم لتخفيض القيم الدفترية للموجودات الأخرى في الوحدة المنتجة للنقد على أساس تناسبي.

لا يتم عكس خسائر انخفاض القيمة المتعلقة بالشهرة التجارية. فيما يتعلق بالموجودات الأخرى، يتم عكس خسائر انخفاض القيمة إلى الحد الذي لا تزيد فيه القيمة الدفترية للأصل عن القيمة الدفترية التي كان ليتم تحديدها، بعد خصم الاستهلاك أو الإطفاء، ما لم يتم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة.

١١-٤ الذمم المدينة التجارية

يتم الاعتراف بالذمم المدينة التجارية مبدئياً بالقيمة العادلة، ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي، ناقصاً مخصص الانخفاض في القيمة. يتم تكوين مخصص للانخفاض في قيمة الذمم المدينة عندما يكون هناك دليل موضوعي على أن المجموعة لن تكون قادرة على تحصيل كافة المبالغ المستحقة لها وفقاً للشروط الأصلية المتعلقة بهذه الذمم المدينة. إن الصعوبات المالية الكبيرة التي تواجه المدين واحتمالية قيام المدين بإشهار إفلاسه أو إعادة هيكلة مالية وعجزه عن السداد أو تأخره في سداد الدفعات المستحقة (لأكثر من ٩٠ يوماً) تعد جميعها مؤشرات على تعرض الذمم المدينة التجارية للانخفاض في القيمة.

تتمثل قيمة المخصص في الفرق بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مخفضة بمعدل الفائدة الأصلي الفعلي. يتم خفض القيمة الدفترية للأصل من خلال استخدام حساب المخصص، مع الاعتراف بقيمة الخسارة في بيان الدخل الموحد. عندما تكون الذمم المدينة التجارية غير قابلة للتحصيل، يتم شطبها مقابل حساب المخصص المكون للذمم المدينة التجارية. إن المبالغ المستردة لاحقاً من المبالغ التي سبق شطبها يتم إدراجها في بيان الدخل الموحد.

تستخدم المجموعة مصفوفة مخصصات لقياس خسائر الائتمان المتوقعة للذمم المدينة التجارية تتضمن عدد كبير من الأرصد الصغيرة.

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع)

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

٤. ملخص للسياسات المحاسبية الهامة (تابع)

١٢-٤ تعويضات نهاية الخدمة للموظفين

يتم كذلك تكوين مخصص لكامل قيمة تعويضات 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 الإفصاح عن المخصص المتعلق بتعويضات نهاية الخدمة ضمن المطلوبات غير المتداولة.

يعتبر الموظفون من مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة أعضاء في خطة معاشات التقاعد والتأمينات الاجتماعية التي تديرها 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 التعويضات.

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

تقدم المجموعة تعويضات نهاية الخدمة لموظفيها استناداً إلى تقدير قيمة التعويضات المستقبلية التي اكتسبها الموظفون مقابل خدمتهم حتى تقاعدهم. يتم احتساب تلك التعويضات استناداً إلى طريقة الوحدة الإضافية المقدرة.

١٣-٤ المخصصات

يتم الاعتراف بمخصص ما في بيان المركز المالي الموحد عندما يترتب على المجموعة التزام قانوني أو ضمنى نتيجة لأحداث سابقة، ويكون من المرجح أن يلزم الأمر تدفقات نقدية خارجة للمنافع الاقتصادية لتسوية الالتزام ويمكن تقدير قيمة الالتزام بصورة موثوقة. يتم تحديد المخصصات من خلال خصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بمعدل يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للمال والمخاطر التي ينطوي عليها الالتزام، إن وجدت. ويتم الاعتراف بالتغيرات في توقيت أو القيمة المقدرة للمصروفات أو معدل الخصم في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد عندما تنشأ هذه التغيرات.

١٤-٤ رأس المال

الأسهم العادية

يتم الاعتراف بالتكاليف الإضافية المنسوبة مباشرة لإصدار الأسهم العادية كإقتطاع من حقوق الملكية.

أسهم الخزينة

عندما يتم إعادة شراء الأسهم المعترف بها كحقوق ملكية، يتم الاعتراف بالثمن المدفوع، الذي يتضمن التكاليف المنسوبة له بصورة مباشرة، كإقتطاع من حقوق الملكية. يتم تصنيف الأسهم المعاد شراؤها كأسهم خزينة ويتم عرضها في احتياطي أسهم الخزينة. عندما يتم بيع أو إعادة إصدار أسهم الخزينة، يتم الاعتراف بالمبالغ المقبوض كزيادة في حقوق الملكية ويتم عرض الفائض أو العجز المترتب على المعاملة ضمن علاوة الأسهم.

١٥-٤ الاعتراف بالإيرادات

التزامات الأداء وسياسات الاعتراف بالإيرادات

يتم قياس الإيرادات استناداً إلى المقابل المحدد في العقد المبرم مع العميل. تقوم المجموعة بالاعتراف بالإيرادات عندما تحول السيطرة على السلعة أو الخدمة إلى العميل. يوضح الجدول التالي معلومات حول طبيعة وتوقيت الوفاء بالتزامات الأداء في العقود مع العملاء، بما في ذلك شروط السداد الجوهرية والسياسات المتعلقة بالاعتراف بالإيرادات.

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع)

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

٤. ملخص للسياسات المحاسبية الهامة (تابع)

١٥-٤ الاعتراف بالإيرادات (تابع)

التزامات الأداء وسياسات الاعتراف بالإيرادات (تابع)

نوع الخدمة	طبيعة وتوقيت الوفاء بالتزامات الأداء، بما في ذلك شروط السداد الجوهرية	الاعتراف بالإيرادات بموجب المعيار رقم ١٥ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (مطبق اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨)	الاعتراف بالإيرادات بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٨ (مطبق قبل ١ يناير ٢٠١٨)
رسوم عمولات التداول	تتمثل رسوم عمولات التداول في الرسوم المفروضة من شركة سوق دبي المالي على كل عملية تداول (شراء وبيع) ينفذها الوسيط طبقاً لقوانين ولوائح هيئة الأوراق المالية والسلع.	يتم الاعتراف برسوم عمولات التداول في الوقت الذي تم فيه الانتهاء من عملية التداول.	تم الاعتراف برسوم عمولات التداول في تاريخ عملية التداول.
رسوم شركات الوساطة	يتم إصدار فواتير إلى الوسيط كاشتراك سنوي/يومي وتكون مستحقة الدفع عند تقديمها. تتألف رسوم الوساطة من التراخيص والخدمات المختلفة المقدمة إلى الوسيط.	يتم الاعتراف بالإيرادات في الوقت الذي ينتفع فيه الوسيط من الخدمات المقدمة من شركة سوق دبي المالي، أي على مدى فترة الاشتراكات السنوية.	تم الاعتراف برسوم الوساطة على أساس القسط الثابت على مدى فترة العضوية التي يتم خلالها تقديم الخدمات.
رسوم الإدراج وبيانات السوق	يتم تحميل رسوم الإدراج على الشركات التي تدرج أسهمها في سوق دبي المالي. يتم تحميل رسوم بيانات السوق مقابل استخدام بيانات سوق دبي المالي. تفرض رسوم الإدراج وبيانات السوق على لمدة سنة واحدة أو شهرياً ويتم دفعها عند الطلب.	يتم الاعتراف بالإيرادات على مدى فترة الإدراج والفترة التي يمنح العميل خلالها حق الاطلاع على بيانات السوق طبقاً لمدة العقد.	تم الاعتراف برسوم الإدراج وبيانات السوق على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإدراج والفترة التي يتم خلالها تقديم خدمات بيانات السوق.

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع)

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

٤. ملخص للسياسات المحاسبية الهامة (تابع)

١٥-٤ الاعتراف بالإيرادات (تابع)

التزامات الأداء وسياسات الاعتراف بالإيرادات (تابع)

نوع الخدمة	طبيعة وتوقيت الوفاء بالتزامات الأداء، بما في ذلك شروط السداد الجوهرية	الاعتراف بالإيرادات بموجب المعيار رقم ١٥ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (مطبق اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨)	الاعتراف بالإيرادات بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٨ (مطبق قبل ١ يناير ٢٠١٨)
رسوم المقاصة والتسوية والإيداع	يشارك العميل في هذه الخدمات يومياً/سنوياً ويتم سداد هذه الرسوم عند الطلب.	يتم الاعتراف بالإيرادات في الوقت الذي يتم فيه تقديم الخدمة إلى العميل/الشركة.	تم الاعتراف برسوم المقاصة والتسوية والإيداع عند تقديم الخدمات ذات الصلة إلى العميل/الشركة.
رسوم أخرى	يتم إصدار الفواتير بناء على طلب العميل / الشركة ويتم سدادها عند تقديم الفاتورة.	يتم الاعتراف بالإيرادات في الوقت الذي يتم فيه تقديم الخدمة إلى العميل/الشركة.	تم الاعتراف بهذه الرسوم عند تقديم الخدمات ذات الصلة إلى الشركة.

١٦-٤ المعاملات بالعملة الأجنبية

يتم تحويل المعاملات بالعملة الأجنبية إلى العملة الرسمية باستخدام أسعار الصرف السائدة بتواريخ المعاملات أو التقييم عند إعادة قياس البنود. كما يتم الاعتراف بأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية الناتجة عن تسوية هذه المعاملات وعن تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المقومة بعملة أجنبية بأسعار الصرف السائدة في نهاية السنة في بيان الدخل الموحد.

٥. التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة

في سبيل تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة التي ورد ذكرها بالإيضاح رقم ٤ حول هذه البيانات المالية الموحدة، يتعين على الإدارة وضع 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. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. تتم مراجعة التقديرات والافتراضات المرتبطة بها بشكل مستمر. يتم الاعتراف بالتعديلات على التقديرات المحاسبية في الفترة التي تتم فيها تعديل التقدير إذا كان التعديل يؤثر على تلك الفترة فقط، أو في فترة التعديل والفترات المستقبلية إذا كان التعديل يؤثر 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.

تقييم الاستثمارات في حقوق الملكية غير المدرجة

تستند عادة عملية تقييم الاستثمارات في حقوق الملكية غير المدرجة إلى معاملات السوق الحديثة المبرمة على أساس تجاري بحت أو القيمة العادلة للأدوات الأخرى المشابهة إلى حد كبير لتلك الاستثمارات أو التدفقات النقدية المتوقعة المخصومة بالأسعار الحالية للأدوات المشابهة أو صافي قيمة موجودات الشركة / الصناديق المستثمر بها أو نماذج التقييم الأخرى.

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع.)

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

٥. التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة (تابع)

الأعمار الإنتاجية المقدرة للموجودات غير الملموسة الأخرى

قامت الإدارة بتقدير الأعمار الاقتصادية الإنتاجية للموجودات غير الملموسة الأخرى استناداً إلى تحليل العوامل ذات الصلة بالفترة التي من المتوقع أن تقوم الموجودات غير الملموسة الأخرى خلالها بإنتاج تدفقات نقدية داخلية إلى المجموعة في المستقبل القريب. تقوم الإدارة بتقييم الأعمار الإنتاجية المقدرة بشكل دوري.

الانخفاض في قيمة الشهرة التجارية والموجودات غير الملموسة الأخرى

يتم إجراء مراجعة للتحقق من مدى تعرض الشهرة التجارية لانخفاض في القيمة بشكل سنوي أو على فترات أقصر إذا أشارت الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى وجود انخفاض محتمل في القيمة. تتم مقارنة القيمة الدفترية للشهرة التجارية مع القيمة القابلة للاسترداد التي تمثل القيمة من الاستخدام أو القيمة العادلة ناقصاً تكاليف الاستبعاد، أيهما أعلى. ويتم فوراً احتساب أي انخفاض في القيمة كمصروف ولا يتم عكسه لاحقاً. راجع الإيضاح رقم ٦ للاطلاع على التقديرات والأحكام.

تقوم المجموعة سنوياً بالتحقق مما إذا كانت الشهرة التجارية قد تعرضت لانخفاض في القيمة. يتطلب ذلك تقدير القيمة القابلة للاسترداد باستخدام القيمة من الاستخدام للوحدات المنتجة للنقد التي تم تخصيص الشهرة التجارية لها. إن تقدير القيمة من الاستخدام يتطلب من المجموعة تقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من الوحدات المنتجة للنقد وكذلك اختيار معدل خصم مناسب لاحتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية.

يتم اختبار الموجودات غير الملموسة الأخرى الخاضعة للإطفاء للتحقق من مدى تعرضها لانخفاض في القيمة عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى أن القيمة الدفترية قد لا تكون قابلة للاسترداد. يتم الاعتراف بخسائر الانخفاض في القيمة بما يعادل القيمة الذي تزيد بها القيمة الدفترية للأصل عن قيمته القابلة للاسترداد. تتمثل القيمة القابلة للاسترداد في القيمة العادلة للأصل ناقصاً تكاليف الاستبعاد أو القيمة من الاستخدام، أيهما أعلى. ولأغراض تقييم الانخفاض في القيمة، يتم تجميع الموجودات لدى أدنى المستويات التي تتوفر لها إلى حد كبير تدفقات نقدية داخلية مستقلة. تتم مراجعة الانخفاض السابق في قيمة الموجودات غير الملموسة الأخرى لتقييم إمكانية عكس الانخفاض في القيمة بتاريخ كل تقرير.

الاستهلاك للممتلكات والمعدات

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

خسائر الانخفاض في قيمة الذمم المدينة التجارية

تستخدم المجموعة مصفوفة مخصصات لقياس خسائر الائتمان المتوقعة للذمم المدينة التجارية. يتم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة للذمم المدينة التجارية استناداً إلى خسائر الائتمان المتوقعة.

مخصص تعويضات نهاية الخدمة

تقوم المجموعة بتكوين مخصص تعويضات نهاية الخدمة المستحقة لموظفيها غير المواطنين وفقاً لقانون العمل بدولة الإمارات العربية المتحدة. يركز استحقاق الموظف في الحصول على هذه التعويضات على الراتب الأخير للموظف ومدة خدمته شريطة أن يكون قد أكمل فترة خدمة واحدة على الأقل. تستحق التكاليف المتوقعة لهذه التعويضات على مدى فترة الخدمة.

تقوم المجموعة بالمساهمة في مخصص المعاشات والتأمينات الوطنية لموظفيها من مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة وفقاً للقانون الاتحادي رقم ٢ لسنة ٢٠٠٠.

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع)

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

٦. الشهرة التجارية والموجودات غير الملموسة الأخرى

الإجمالي ألف درهم	ترخيص العمل كسوق للأوراق المالية ألف درهم	الشهرة التجارية ألف درهم	التكلفة في ١ يناير ٢٠١٧ و ٢٠١٨
٥,٧٠٣,٣٢٩	٢,٨٢٤,٤٥٥	٢,٨٧٨,٨٧٤	
٦٢١,٣٧٩	٦٢١,٣٧٩	-	الإطفاء في ١ يناير ٢٠١٨
٥٦,٤٨٩	٥٦,٤٨٩	-	المحمل للسنة
٦٧٧,٨٦٨	٦٧٧,٨٦٨	-	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
٥٦٤,٨٩٠	٥٦٤,٨٩٠	-	في ١ يناير ٢٠١٧
٥٦,٤٨٩	٥٦,٤٨٩	-	المحمل للسنة
٦٢١,٣٧٩	٦٢١,٣٧٩	-	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
٥,٠٢٥,٤٦١	٢,١٤٦,٥٨٧	٢,٨٧٨,٨٧٤	القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
٥,٠٨١,٩٥٠	٢,٢٠٣,٠٧٦	٢,٨٧٨,٨٧٤	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

اختبار انخفاض قيمة الشهرة التجارية

إن تحديد ما إذا كان هناك انخفاض في قيمة الشهرة التجارية يتطلب تقدير للمبلغ القابل للاسترداد للوحدات المنتجة للنقد التي تم تخصيص الشهرة التجارية لها. يعتبر سوق دبي المالي باعتباره كيان مستقل وحدة منتجة للنقد لغرض اختبار انخفاض القيمة ولتحديد القيمة من الاستخدام للوحدة المنتجة للنقد، استخدمت الإدارة التدفقات النقدية المخصومة لاحتساب القيمة القابلة للاسترداد المخصص لها الشهرة التجارية. لا ترى إدارة الشركة وجود انخفاض في قيمة الشهرة التجارية كما في تاريخ التقرير. تم استخدام الافتراضات الرئيسية التالية في النموذج:

١. تم توقع التدفقات النقدية المستخدمة في تحديد القيمة من الاستخدام لمدة خمس سنوات استناداً إلى الخبرة التاريخية؛ ونمو حجم وقيمة التداول للسنوات الخمس التالية استناداً إلى التوقعات المالية الاستراتيجية المعتمدة للسنوات ٢٠١٩-٢٠٢٣. تم افتراض أنه في السنوات الخمس القادمة، ستزداد الإيرادات التشغيلية الرئيسية بمعدل ٣١٪ سنوياً ومعدل نمو الأرباح قبل خصم الفائدة والضرائب والاستهلاك والإطفاء بمعدل ٤٢٪ سنوياً خلال الفترة مع الأخذ في الاعتبار العوامل الاقتصادية مثل أكسبوا ٢٠٢٠ وقوانين التحول والاستثمار المعتمدة والتحسين في إجمالي الناتج المحلي وغيرها من العوامل.
 ٢. تم استخدام معدل خصم بنسبة ١٠.٩٢٪ لتخفيض التدفقات النقدية المتوقعة والتي تم تقديرها على أساس المعدل الحالي الخالي من المخاطر البالغ ٣.٢٪ والعلاوة الحالية لمخاطر السوق البالغة ٦.١٦٪. وعلاوة المخاطر المتعلقة بالدولة البالغة ٠.٥٧٪ ومعامل بيتا البالغ ١.١٥ المتعلق بالوحدة المنتجة للنقد.
 ٣. تضمنت توقعات التدفقات النقدية تقديرات محددة لمدة خمس سنوات ومعدل نمو نهائي بلغ ٢٪ بعد ذلك. تم تحديد النمو النهائي بناءً على تقدير الإدارة لمعدل نمو سنوي مركب طويل الأجل للأرباح قبل خصم الفائدة والضرائب والاستهلاك والإطفاء، والذي يتوافق مع الافتراض الذي قد يضعه أحد المشاركين في السوق.
- قد يؤدي إلى انحراف مادي عن هذه الافتراضات الرئيسية إلى خسائر انخفاض القيمة. يري مجلس الإدارة أن الافتراضات الرئيسية مناسبة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ولا يوجد أي انخفاض في قيمة الشهرة التجارية.

إن القيمة القابلة للاسترداد المقدر للوحدة المنتجة للنقد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ تزيد من قيمتها الدفترية بما يقارب ٣٢ مليون درهم (٢٠١٧: ٨٦٠ مليون درهم). وقد خلصت الإدارة إلى أن الزيادة في معدل الخصم بنسبة ٠.١٪ والانخفاض في معدل النمو المقدر للأرباح قبل خصم الفائدة والضرائب والاستهلاك والإطفاء بنسبة ٠.٥٪ قد يتسبب في تجاوز القيمة الدفترية للقيمة القابلة للاسترداد.

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع)

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

٧. الممتلكات والمعدات

	الإجمالي ألف درهم	أراضي ألف درهم	مباني قيد الإنشاء ألف درهم	أصول رأسمالية قيد الإنجاز أخرى ألف درهم	مركبات ألف درهم	أثاث ومعدات مكتبية ألف درهم	تحسينات على عقارات مستأجرة ألف درهم	أجهزة كمبيوتر ونظم معلومات ألف درهم	
	٣٩١,٠٨٢	٢٣١,٣٠٦	-	٦,٦٣٧	٣١٦	١٦,٦٦٤	١٤,٥٩٦	١٢١,٥٦٣	التكلفة
	٢٣,٥٨٦	-	١,٠٦٣	١٤,٠٥٧	٧٢	١,٥٣٣	٢,٦٤٥	٤,٢١٦	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
	(٦,٨٧٩)	-	-	-	(٢٥١)	(٤٠٧)	-	(٦,٢٢١)	إضافات
	-	-	-	(٧,٣٩٨)	-	١,٤١٠	٥,٢٩٥	٦٩٣	استبعادات
	٤٠٧,٧٨٩	٢٣١,٣٠٦	١,٠٦٣	١٣,٢٩٦	١٣٧	١٩,٢٠٠	٢٢,٥٣٦	١٢٠,٢٥١	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
	٣١,٢٨١	-	١٢,٤٤٢	١٠,٥٠٤	-	٤,١٠٦	٤٨١	٣,٧٤٨	إضافات
	(٥,١٣٦)	-	-	-	-	(٢,١٠٣)	-	(٣,٠٣٣)	استبعادات
	-	-	-	(٨,٥١٨)	-	٦,٦٩١	-	١,٨٢٧	تحويلات
	٤٣٣,٩٣٤	٢٣١,٣٠٦	١٣,٥٠٥	١٥,٢٨٢	١٣٧	٢٧,٨٩٤	٢٣,٠١٧	١٢٢,٧٩٣	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
	١٢٨,٥٣٧	-	-	-	٢٨٣	١١,٥٩٠	١١,٦٢٨	١٠٥,٠٣٦	الاستهلاك المتراكم
	١٠,٨٨٦	-	-	-	٣٤	٢,٥٢٤	١,٤٦٤	٦,٨٦٤	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
	(٦,٨٧٩)	-	-	-	(٢٥١)	(٤٠٧)	-	(٦,٢٢١)	المحمل للسنة
	١٣٢,٥٤٤	-	-	-	٦٦	١٣,٧٠٧	١٣,٠٩٢	١٠٥,٦٧٩	استبعادات
	١١,٩٤٣	-	-	-	٣٤	٣,٣٠٢	١,٦٧٣	٦,٩٣٤	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
	(٤,٩٩٨)	-	-	-	-	(٧,٠٤٩)	-	(٢,٩٤٩)	المحمل للسنة
	١٣٩,٤٨٩	-	-	-	١٠٠	١٤,٩٦٠	١٤,٧٦٥	١٠٩,٦٦٤	استبعادات
	٢٩٤,٤٤٥	٢٣١,٣٠٦	١٣,٥٠٥	١٥,٢٨٢	٣٧	١٢,٩٣٤	٨,٢٥٢	١٣,١٢٩	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
	٢٧٥,٢٤٥	٢٣١,٣٠٦	١,٠٦٣	١٣,٢٩٦	٧١	٥,٤٩٣	٩,٤٤٤	١٤,٥٧٢	القيمة الدفترية
	-	-	-	-	-	-	-	-	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع)

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

٨. الموجودات المالية الأخرى المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

٢٠١٧	٢٠١٨
ألف درهم	ألف درهم
٣٧٧,٠٣٥	٢٨٢,٥٠٦
٢٧٥,٨٥١	٢٦٨,٣٦١
٢٠٣,٦٦٠	٢٠١,٧٤٧
<u>٨٥٦,٥٤٦</u>	<u>٧٥٢,٦١٤</u>
=====	=====

مُصنفة على أنها أدوات ملكية

استثمار في سندات ملكية

صناديق مدارة - إيضاح ١-٨

استثمار في صكوك - إيضاح ٢-٨

قررت المجموعة بشكل نهائي تصنيف الاستثمار في سندات الملكية والصناديق المدارة والاستثمار في الصكوك على أنها بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى، وذلك عند الاعتراف المبني وفقاً للمعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية على أن يتم الاعتراف بالتغيرات اللاحقة في القيمة العادلة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى.

فيما يلي الاستثمارات حسب التركيز الجغرافي:

٢٠١٧	٢٠١٨
ألف درهم	ألف درهم
٨١٧,١٣٦	٧٢١,٣١٢
٣٩,٤١٠	٣١,٣٠٢
<u>٨٥٦,٥٤٦</u>	<u>٧٥٢,٦١٤</u>
=====	=====

- داخل دولة الإمارات العربية المتحدة

- خارج دولة الإمارات العربية المتحدة

١-٨ تتضمن الصناديق المدارة مبلغ ٢٥٠.٧٤ مليون درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ٢٤٥.٢٩ مليون درهم) (إيضاح ١٨) مدارة من قبل أحد مساهمي الشركة الأم.

٢-٨ يمثل الاستثمار في الصكوك أداة دائمة تخضع للطلب وفقاً لتقدير الجهة المصدرة لها ويتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى. تخضع الصكوك لمعدل فائدة يتراوح من ٦.٠٤٪ إلى ٦.٧٥٪ سنوياً (٢٠١٧: ٦.٠٤٪ إلى ٦.٧٥٪)، ويستحق سدادها وفقاً لتقدير الجهة المصدرة.

٩. الاستثمارات بالتكلفة المطفأة

٢٠١٧	٢٠١٨
ألف درهم	ألف درهم
٩٤,٧٥٦	١٨٥,٠١٧
<u>٩٤,٧٥٦</u>	<u>١٨٥,٠١٧</u>
=====	=====

استثمار في صكوك

إن الاستثمار في الصكوك داخل دولة الإمارات العربية المتحدة سوف يستحق خلال فترة تتراوح من ٤ - ٩ سنوات ويخضع لمعدل فائدة ثابت يتراوح من ٤.٥٠٪ إلى ٥.١١٢٪ سنوياً (٢٠١٧: ٥.٠٠٪ إلى ٥.١١٢٪ سنوياً).

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع)

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

١٠. الودائع الاستثمارية

٢٠١٧ ٢٠١٨
ألف درهم ألف درهم

٤٨٦,٧٣٠ ٨٦,٧٣٠
١,٨٠٣,٤١٨ ٢,٣٧٨,٤١٨

٢,٢٩٠,١٤٨ ٢,٤٦٥,١٤٨
=====

٢٩٢,٢١٣ ٣٦٤,٧٤٩
=====

٢,٥٨٢,٣٦١ ٢,٨٢٩,٨٩٧
=====

متداولة:

ودائع استثمارية ذات فترة استحقاق أقل من ثلاثة أشهر
ودائع استثمارية ذات فترة استحقاق تزيد عن ثلاثة أشهر إلى سنة

غير متداولة:

ودائع استثمارية تستحق بعد سنة

١-١٠ يتم إيداع الودائع الاستثمارية لدى مؤسسات مالية في دولة الإمارات العربية المتحدة وتخضع لمعدلات فائدة تتراوح من ٣٪ إلى ٤.١٪ (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ٢٪ إلى ٣٪) سنوياً.

٢-١٠ تم رهن ودائع استثمارية بقيمة ١٣٦.٧٣ مليون درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ١٣٦.٧٣ مليون درهم) كضمان مقابل تسهيلات سحب مصرفي على المكشوف غير مستخدمة مقدمة إلى المجموعة.

٣-١٠ قامت الشركة باستثمار توزيعات الأرباح المستلمة من ومستحقة الدفع بالإناية عن الشركات المدرجة في سوق دبي المالي وأرصدة بطاقات أيفيستر البالغة ١,٠٠٣.٢ مليون درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (٢٠١٧: ٧٣٠ مليون درهم)، من إجمالي هذا المبلغ، تم استثمار ٩٠٠ مليون درهم (٢٠١٧: ٥٥٠ مليون درهم) في ودائع قصيرة الأجل، حيث تم استثمار ٤٥ مليون درهم في استثمار بالتكلفة المطفأة (٢٠١٧: لا شيء) ومبلغ ٥٨.٢ مليون درهم في الحساب المصرفي الجاري (٢٠١٧: ١٨٠ مليون درهم).

٤-١٠ قامت الشركة باستثمار توزيعات الأرباح المُعلنة ومستحقة الدفع من قبل المجموعة إلى الشركة الأم بقيمة ٤٨٧ مليون درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ٣١٩ مليون درهم) في ودائع.

١١. المصروفات المدفوعة مقدماً والذمم المدينة الأخرى

٢٠١٧ ٢٠١٨
ألف درهم ألف درهم

٣٣,٣٣٨ ٤٨,٥٨٦
١١,٦٤٩ ٦,٨١٨

٩,٠٤٣ ٨,٤٨٠
٤,٢٤٢ ٩٠١

٣,٠١١ ٧,٤٨٨
٢,٠٥٥ ١,٦١٧

- ٥٠٣
=====

٦٣,٣٣٨ ٧٤,٣٩٣
(٣١٧) (٦٧)

٦٣,٠٢١ ٧٤,٣٢٦
=====

إيرادات مستحقة من ودائع استثمارية
أرصدة طرف مقابل رئيسي (إيضاح ١١-١)
مصروفات مدفوعة مقدماً
رسوم عمولات تداول مستحقة
ذمم مدينة أخرى
المستحق من الوسطاء
ضريبة القيمة المضافة مستحقة القبض بشأن مصروفات رأسمالية

ناقصاً: مخصص الديون المشكوك في تحصيلها

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع)

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

١١. المصروفات المدفوعة مقدماً والذمم المدينة الأخرى (تابع)

صافي التغير في مخصص الديون المشكوك في تحصيلها:

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
٣٤٨	٣١٧	الرصيد الافتتاحي
(٣١)	(٢٥٠)	مخصص تم عكسه خلال السنة
<u>٣١٧</u>	<u>٦٧</u>	الرصيد الختامي
===	===	

١-١١ تتعلق هذه الأرصدة بشركة ناسداك دبي المحدودة باعتبارها الطرف المقابل الرئيسي لجميع عمليات التداول التي يتم تسويتها عادة خلال يومين من تاريخ التداول (T+2).

١٢. النقد وما يعادله

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
٢٠٧	١٩٣	النقد في الصندوق
		الأرصدة المصرفية:
		حسابات جارية
٤١,٣٥٧	٣٨,٩٥٥	حسابات توفير (إيضاح ١-١٢)
١	-	حسابات مضاربة (إيضاح ٢-١٢)
١٤١,٠٠٥	١١٨,٩٠٢	
<u>١٨٢,٥٧٠</u>	<u>١٥٨,٠٥٠</u>	
٢٩١,٠٣٩	١٢٢,٨٩٣	زائداً: ودائع استثمارية ذات فترات استحقاق أصلية لا تزيد عن ثلاثة أشهر
٤٧٣,٦٠٩	٢٨٠,٩٤٣	النقد وما يعادله
=====	=====	

١-١٢ يتراوح معدل العائد على حسابات التوفير والمضاربة من ٠.٢٥٪ إلى ٠.٦٦٪ سنوياً (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ٠.١٧٪ إلى ٠.٤٤٪ سنوياً).

٢-١٢ بلغت توزيعات الأرباح المستلمة من ومستحقة الدفع بالإنبية عن الشركات المدرجة في سوق دبي المالي وأرصدة بطاقات آيفستتر ١,٠٠٣.٢ مليون درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (٢٠١٧: ٧٣٠ مليون درهم)، من إجمالي هذا المبلغ، تم الاحتفاظ بمبلغ ٥٨.٢ مليون درهم (٢٠١٧: ١٨٠ مليون درهم) في حسابات مضاربة (إيضاح ٣-١٠).

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع)

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

١٣. رأس المال

٢٠١٧	٢٠١٨
الف درهم	الف درهم
٨,٠٠٠,٠٠٠	٨,٠٠٠,٠٠٠
=====	=====

رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل:
٨,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهماً (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ٨,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهماً)
بقيمة ١ درهم للسهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ١ درهم للسهم)

أعلنت الشركة عن توزيعات أرباح بقيمة ٣٩٩.٨ مليون درهم للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (٣١ ديسمبر ٢٠١٦: لا شيء)، بما في ذلك إيرادات غير متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية بقيمة ٣٦ مليون درهم للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ و٢٨ مليون درهم للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (إيضاح ٢٣)، وهو ما يمثل ٠.٠٥ للسهم. تم اعتماد توزيعات الأرباح خلال اجتماع الجمعية العمومية المنعقد في ٢٨ مارس ٢٠١٨ (إيضاح ١٧).

١٤. الاحتياطات

الاحتياطي القانوني

وفقاً للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ (قانون الشركات التجارية)، قامت المجموعة بتكوين احتياطي قانوني من خلال تخصيص نسبة ١٠٪ من صافي الأرباح السنوية للشركة ويستمر التحويل إلى الاحتياطي حتى يبلغ رصيده ما يعادل ٥٠٪ من رأس المال. إن هذا الاحتياطي غير متاح للتوزيع، باستثناء ما ينص عليه القانون.

احتياطي قانوني الف درهم

٤٠٦,٣٧٧
٢٣,٢٨٧

٤٢٩,٦٦٤
١٢,٥٤٧

٤٤٢,٢١١
=====

الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
تحويل من صافي إيرادات السنة

الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
تحويل من صافي إيرادات السنة

الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

احتياطي إعادة تقييم استثمارات - بالقيمة العادة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

يمثل احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات الأرباح والخسائر المتراكمة الناتجة من إعادة تقييم الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى.

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع)

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

١٥. مخصص تعويضات نهاية الخدمة للموظفين

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
١٦,٠٦٦	١٨,٩١٣	الرصيد في بداية السنة
٢,٩٧٣	٢,٥٠٩	المحمل خلال السنة
(١٢٦)	(٣٤)	المدفوع خلال السنة
====	====	
١٨,٩١٣	٢١,٣٨٨	الرصيد في نهاية السنة
====	====	

١٦. الذمم الدائنة والمصروفات المستحقة

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
٤٩٨,٦٥٠	٦٧٩,٣٩٢	توزيعات أرباح مستحقة الدفع بالإنيابة عن الشركات المدرجة في سوق دبي المالي (إيضاح ١-١٦)
٢٣١,٦١٢	٣٢٣,٨٢٥	بطاقات أيفسטר
٣٨,٨٤١	٢٣,٥٣٤	ودائع هامشية خاصة بالأعضاء
٢٨,٢٨١	-	إيرادات غير متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية
١٦,٤٨٥	٢٤,٦٤١	أمانات الوسيط
١٤,٣٥٢	١٨,٥٥٨	مصروفات مستحقة ودمم دائنة أخرى
١١,٦٤٩	٦,٨١٨	أرصدة طرف مقابل رئيسي (إيضاح ١-١١)
٨,٦٣٥	٤,٨٧٦	المستحق إلى هيئة الأوراق المالية والسلع بدولة الإمارات العربية المتحدة
٣,٢٨٥	٨٥٢	إيرادات غير مكتسبة
٩٠٥	٩٤٣	الزكاة
-	٤٩٣	ضريبة القيمة المضافة مستحقة الدفع
====	====	
٨٥٢,٦٩٥	١,٠٨٣,٩٣٢	
====	====	

١-١٦. بلغ إجمالي توزيعات الأرباح المستلمة من والمستحق الدفع بالنيابة عن شركات مدرجة في سوق دبي المالي وأرصدة بطاقات أيفسטר ١,٠٠٣.٢ مليون درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (٢٠١٧: ٧٣٠ مليون درهم)، من إجمالي هذا المبلغ، تم استثمار ٩٠٠ مليون درهم (٢٠١٧: ٥٥٠ مليون درهم) في ودائع قصيرة الأجل، حيث تم استثمار ٤٥ مليون درهم في استثمار بالتكلفة المطفأة (٢٠١٧: لا شيء) ومبلغ ٥٨.٢ مليون درهم في الحساب المصرفي الجاري (٢٠١٧: ١٨٠ مليون درهم).

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع)

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

١٧. توزيعات الأرباح مستحقة الدفع

أعلنت الشركة عن توزيعات أرباح بقيمة ٨. ٣٩٩ مليون درهم بما في ذلك الإيرادات غير المتوافقة مع أحكام الشريعة بمبلغ ٣٦ مليون درهم للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (٢٠١٦: لا شيء) ومبلغ ٢٨ مليون درهم للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (إيضاح ٢٣). لم تعلن الشركة عن أي توزيعات أرباح لسنة ٢٠١٦، ولكن قامت بتخصيص إيرادات غير متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية بقيمة ٢٨ مليون درهم لسنة ٢٠١٦. يشتمل الرصيد المستحق الدفع مبلغ ٤٨٧ مليون درهم (٢٠١٧: ٣١٩ مليون درهم) مستحق إلى الشركة الأم (إيضاح ١٨).

١٨. الأرصدة والمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تعتبر الأطراف أنها أطراف ذات علاقة إذا كان لدى أحد الأطراف القدرة على السيطرة على الطرف الآخر أو ممارسة تأثير ملحوظ عليه عند اتخاذ القرارات المالية والتشغيلية.

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 هاماً. يتمثل موظفي الإدارة الرئيسيين في رؤساء القطاعات المختلفة. أبرمت المجموعة خلال السنة معاملات مع الأطراف ذات العلاقة في سياق الأعمال الاعتيادية، وتم تنفيذ هذه المعاملات وفقاً لأسعار السوق. فيما يلي المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة والأرصدة الناتجة عن هذه المعاملات:

معاملات خلال السنة		
٢٠١٧	٢٠١٨	
الف درهم	الف درهم	
شركات تابعة وشركات زميلة		
		إيرادات الاستثمار
٤٩,٢٦٢	٥١,٨٢٢	مصرف فائدة
١,١٦٠	١,٢١٣	رسوم رهن
٦٧٨	٧١٩	إيرادات توزيعات الأرباح
٨,٤٤١	٨,٤٤١	إيجار - مركز دبي التجاري العالمي
٩,٧١٣	٩,٧٨٣	
تعويضات موظفي الإدارة الرئيسيين		
فيما يلي مكافآت أعضاء مجلس الإدارة وغيرهم من موظفي الإدارة الرئيسيين خلال السنة:		
		رواتب ومنافع قصيرة الأجل
٨,٨٧٠	٩,٢٠١	معاشات عامة وتأمينات اجتماعية
٩١٧	٩٤٠	أعضاء مجلس الإدارة
١,٠٨٢	١,٥٩١	- مكافآت إلى مجلس إدارة ناسداك
١,٠٣٢	٩٨٤	- بدل حضور اجتماعات للمجموعة
١,٨٠٠	٢,١٠٠	مكافآت إلى مجلس إدارة شركة سوق دبي المالي

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع.)

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

١٨. الأرصدة والمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (تابع)

الأرصدة

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
٢٤٥,٢٨٧	٢٥٠,٧٣٧	أطراف أخرى ذات علاقة
٣١٩,٧٧٥	٣٢٦,٨٠٢	صناديق مدارة (إيضاح ٨)
٤٤,٩٥٢	١٣٥,٢٢٢	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى (إيضاح ٨)
١١٩,٣٧٠	١٤١,٧١٥	استثمار بالتكلفة المطفأة
١,٢١٥,٧٦٨	١,٢١٤,٨١٠	النقد والأرصدة المصرفية
		ودائع استثمارية (إيضاح ١٠)

تشمل الودائع الاستثمارية مبلغ ١٠٠ مليون درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ١٠٠ مليون درهم) مودع كضمان لدى أطراف ذات علاقة.

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
١٦,١٧٣	١٠,١٤٣	مصرفات مدفوعة بالإنابة عن المجموعة
٢٦,٦١٦	٢٧,٨٢٩	قرض مُساند
٣١٨,٥٠٠	٤٨٧,٠٠٠	توزيعات أرباح مستحقة الدفع

تم تقديم القرض المساند من قبل بورصة دبي المحدودة إلى ناسداك دبي المحدودة من خلال الشركة (إيضاح ١). لا يخضع القرض المساند لضمان وليس له تاريخ سداد ثابت ويخضع لمعدل فائدة وفقاً لمعدلات الفائدة السائدة لدى السوق والقرض مُضاف إلى حقوق كافة الدائنين الآخرين لدى الشركة التابعة.

وافقت الشركة على عدم المطالبة بالقرض المُساند من الشركة التابعة لمدة سنة على الأقل من تاريخ اعتماد البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

لم تقدم المجموعة أي قروض لأعضاء مجلس الإدارة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ و ٢٠١٧.

حصلت المجموعة على موافقة من المساهمين عن كل سنة فيما يتعلق بالمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة من أجل الامتثال لأحكام القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ ("قانون الشركات التجارية").

قامت المجموعة بتطبيق إعفاء جزئي مسموح به بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٤ للمنشآت المملوكة للحكومة وتم الإفصاح فقط عن المعاملات الهامة سواء بشكل فردي أو جماعي. إن الطرف الأساسي والمسيطر هي حكومة دبي التي تمتلك ٧٩.٦٣٪ من سوق دبي المالي عبر بورصة دبي المحدودة، وهي مؤسسة تابعة لحكومة دبي.

١٩. إيرادات الاستثمار

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
٨٨,٨٥٤	١١٠,٠٥٣	عائد على ودائع استثمارية
١٢,٥٦٩	١٩,٧٢٨	توزيعات أرباح
١٠١,٤٢٣	١٢٩,٧٨١	

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع)

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

٢٠. المصروفات العمومية والإدارية

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
٨٥,٤٧٤	٩١,٧٣٧	رواتب وامتيازات أخرى
١٠,٨٨٦	١١,٩٤٣	استهلاك (إيضاح ٧)
٩,٥٩٠	١٠,٧٥٠	مصروفات صيانة
٩,٤٤٠	١٠,٥٧٩	إيجار
٩,٠٣٢	٩,٢٦٧	مصروفات اتصالات
٢,٩٤٤	٢,٨٥٤	مصروفات مهنية
٢,٧٦٥	٢,٥١٤	مصروفات أيفستر
٩,٦٦٦	١١,٥٣٥	أخرى
=====	=====	
١٣٩,٧٩٧	١٥١,١٧٩	
=====	=====	

٢١. ربحية السهم

٢٠١٧	٢٠١٨	
٢٣٢,٨٧٨	١٢٥,٤٦٦	صافي أرباح السنة المنسوبة إلى مالكي الشركة (ألف درهم)
=====	=====	
٨,٠٠٠,٠٠٠	٨,٠٠٠,٠٠٠	رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع - (ألف)
(٤,٢٣٧)	(٤,٢٣٧)	ناقصاً: أسهم الخزينة (ألف)
=====	=====	
٧,٩٩٥,٧٦٣	٧,٩٩٥,٧٦٣	عدد الأسهم المصدرة (ألف)
=====	=====	
٠,٠٢٩	٠,٠١٦	ربحية السهم - درهم
=====	=====	

٢٢. الالتزامات

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
٣١,١٠٧	٢٩,٢٣٥	الالتزامات لشراء ممتلكات ومعدات
=====	=====	

أبرمت الشركة اتفاقية مع بورصة دبي المحدودة في ٢٠١٠ للاستحواذ على الحصة المتبقية البالغة ٣٣٪ (٢٠١٧: ٢٣٪) في ناسداك دبي المحدودة مقابل ١٤٨ مليون درهم (٢٠١٧: ١٤٨ مليون درهم). يتوقف تنفيذ وإتمام هذا الاستحواذ على الاتفاق المتبادل بين الشركة وبورصة دبي المحدودة وعلى التاريخ الذي سيتم الاتفاق عليه بين الشركة وبورصة دبي المحدودة.

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع)

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

٢٣. إيرادات غير متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية

إن الإيرادات غير المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية وفقاً لما تم اعتماده من قبل هيئة الفتوى والرقابة الشرعية لدى الشركة، قد خصصتها المجموعة من الأرباح المحتجزة لتوزيعها من قبل المجموعة على المساهمين لإنفاقها في الأغراض الخيرية. وبناءً على قرار هيئة الفتوى والرقابة الشرعية، يقع على عاتق كل مساهم التبرع بحصته من هذه الأرباح للأغراض الخيرية.

السنة	ألف درهم
٢٠١٤	٢٩,٦٤٦
٢٠١٥	١٥,٦٤٨
٢٠١٦	٢٨,٢٨١
٢٠١٧	٣٥,٩٩٩

تم تخصيص إيرادات غير متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية بقيمة ٣٥.٩ مليون درهم تتعلق بسنة ٢٠١٧ (٢٠١٧: ٢٨.٣ مليون درهم تتعلق بسنة ٢٠١٦) بعد موافقة هيئة الفتوى والرقابة الشرعية لدى الشركة.

٢٤. أهداف إدارة المخاطر المالية

١-٢٤ 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 أساس الأعمال المالية، كما تعتبر المخاطر التشغيلية نتيجة حتمية لمواصلة الأعمال. وبالتالي، تهدف المجموعة إلى تحقيق توازن مناسب بين المخاطر والعوائد وتقليل الآثار السلبية المحتملة على الأداء المالي للمجموعة.

إن سياسات إدارة مخاطر المجموعة مُصممة لتحديد وتحليل هذه المخاطر ووضع حدود وضوابط مناسبة لها ومراقبتها. تعمل المجموعة بصورة منتظمة على مراجعة سياساتها لإدارة المخاطر لتوضيح التغيرات في الأسواق والمنتجات وأفضل الممارسات الناشئة.

تتولى الإدارة المالية للمجموعة مراقبة 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 في ذلك مخاطر صرف العملات الأجنبية ومخاطر الأسعار ومخاطر معدل الربح) ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.

٢-٢٤ 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 المثبت أمام الدرهم الإماراتي.

(ب) مخاطر الأسعار

تعرض المجموعة لمخاطر أسعار الأسهم الناشئة عن استثمارات الأسهم. لا تقوم المجموعة بالتداول بشكل نشط في هذه الاستثمارات. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، لدى المجموعة محفظة استثمارات أسهم مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى بقيمة ٧٥٣ مليون درهم (٢٠١٧: ٨٥٧ مليون درهم).

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع)

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

٢٤. أهداف إدارة المخاطر المالية (تابع)

٢-٢٤ مخاطر السوق (تابع)

(ب) مخاطر الأسعار (تابع)

تحليل حساسية أسعار الأسهم

لقد تم تحديد تحليل الحساسية المبين أدناه استناداً إلى مدى التعرض لمخاطر أسعار الأسهم في تاريخ التقرير.

في حال ارتفعت/انخفضت أسعار الأسهم بنسبة ٥٪، لكانت هناك:

- زيادة/انخفاض في احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات بمبلغ ٣٧ مليون درهم (٢٠١٧: ٤٣ مليون درهم) نتيجة للتغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات.

(ج) مخاطر معدل الربح

تمثل مخاطر معدل الربح في المخاطر من تقلب قيمة التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية نتيجة للتغيرات في معدلات الربح لدى السوق. تتمثل المخاطر الرئيسية التي تتعرض لها الموجودات والمطلوبات المالية في مخاطر الخسارة الناتجة عن التقلبات في التدفقات النقدية المستقبلية أو القيم العادلة للأدوات المالية نتيجة للتغير في معدل الربح لدى السوق. يتم تسعير الموجودات والمطلوبات المالية طويلة الأجل للمجموعة بشكل عام على أساس السعر المتغير، والذي يتتبع التغيرات في أسعار الفائدة في السوق.

إن الموجودات المالية التي قد تتعرض للمجموعة لمخاطر معدل الربح تتألف بصورة أساسية من ودائع وأرصدة استثمارية لدى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى. التغير بمقدار +/٥٠ نقطة أساس في منحنى العائد قد يؤدي إلى زيادة/ نقص إيرادات الاستثمار وحقوق الملكية بواقع ١٦.٧ مليون درهم (٢٠١٧: ١٥.٩ مليون درهم).

٣-٢٤ مخاطر الائتمان

تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان وهي المخاطر من أن يتسبب الطرف المقابل في خسارة مالية للمجموعة نتيجة إخفاقه في الوفاء بالتزاماته. تنطوي الموجودات المالية التي يُحتمل أن تُعرض المجموعة لمخاطر الائتمان بشكل أساسي على الودائع الاستثمارية والاستثمارات بالتكلفة المطفأة والأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى.

اتبعت المجموعة سياسة يتم بموجبها التعامل فقط مع الأطراف المقابلة التي تتمتع بجدارة ائتمانية والحصول على ضمانات كافية، حيثما كان ملائماً، وذلك كوسيلة للحد من مخاطر الخسائر المالية الناتجة عن حالات التعثر. تتعامل المجموعة فقط مع الوسطاء المرخص لهم وتخضع المبالغ المستحقة من الوسطاء لضمانات مصرفية. تتم السيطرة على مخاطر الائتمان من خلال وضع حدود ائتمانية للأطراف المقابلة بالإضافة إلى مراجعة تلك الحدود واعتمادها من قبل الإدارة.

إن مخاطر الائتمان من الأرصدة لدى البنوك محدود نظراً لأن معظم البنوك تتمتع بتصنيفات ائتمانية عالية من قبل وكالات التصنيف الائتماني العالمية.

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع)

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

٢٤. أهداف إدارة المخاطر المالية (تابع)

٣-٢٤ مخاطر الائتمان (تابع)

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

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
		الموجودات المالية
		الودائع الاستثمارية (إيضاح ١٠)
٢,٥٨٢,٣٦١	٢,٨٢٩,٩٨٧	الاستثمارات بالكلفة المطفأة (إيضاح ٩)
٩٤,٧٥٦	١٨٥,٠١٧	الاستثمارات في صكوك (إيضاح ٨)
٢٠٣,٦٦٠	٢٠١,٧٤٧	النقد وما يعادله (إيضاح ١٢)
٤٧٣,٤٠٢	٢٨٠,٧٥٠	ذمم مدينة الأخرى (إيضاح ١١)
٥٣,٩٧٨	٦٥,٣٤٣	
٣,٤٠٨,١٥٧	٣,٥٦٢,٨٤٤	إجمالي الموجودات المالية

رصدت المجموعة مخصص بقيمة ٠.٠٦٧ مليون درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (٢٠١٧: ٠.٠٣٢ مليون درهم) لزمها المدينة المشكوك في تحصيلها. لم تتعرض بقية الذمم المدينة لأي تأخر في السداد أو انخفاض في القيمة بتاريخ بيان المركز المالي الموحد.

فيما يلي التصنيف الائتماني للبنوك وفقاً لتصنيف موديز وفيتش والأرصدة ذات الصلة:

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
		التصنيف الائتماني للبنك
		P1
٧٢٥,١٦٥	١,٨١٦,٥١٠	P2
١,٩٣٨,٣٨٥	٩٢٥,٠٠١	غير مصنّف
١٠٠,٠٠٠	١٠٤,٣٨٧	
٢,٧٦٣,٥٥٠	٢,٨٤٥,٨٩٨	الإجمالي

تستخدم المجموعة مصفوفة مخصصات لقياس خسائر الائتمان المتوقعة من الذمم المدينة التجارية لكل عميل على حدة، والتي تتألف من عدد كبير من الأرصدة الصغيرة.

يتم احتساب معدلات الخسائر باستخدام طريقة "معدل الدوران" استناداً إلى احتمالية الأداء الجيد للذمم المدينة خلال مراحل متتالية بدءاً من التعثر إلى الشطب.

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع)

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

٢٤. أهداف إدارة المخاطر المالية (تابع)

٣-٢٤ مخاطر الائتمان (تابع)

ترتكز معدلات الخسائر على خبرة خسائر الائتمان الفعلية على مدى السنتين الماضيتين. يتم ضرب هذه المعدلات بعوامل قياسية لتعكس الفروق بين الظروف الاقتصادية خلال الفترة التي تم خلالها جمع البيانات التاريخية والظروف الحالية ورؤية المجموعة للظروف الاقتصادية على مدى العمر المتوقع للذمم المدينة.

عرض مخصص خسائر الائتمان المتوقعة في بيان المركز المالي

يتم خصم مخصصات الخسائر للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة من إجمالي القيمة الدفترية للموجودات.

الشطب

يتم شطب إجمالي القيمة الدفترية للأصل المالي عندما لا يكون لدى المجموعة توقعات معقولة لاسترداد أصل مالي بالكامل أو جزء منه. تتوقع المجموعة عدم استرداد جزء كبير من المبلغ المشطوب. ومع ذلك، يمكن أن تخضع الموجودات المالية المشطوبة لأنشطة الإنفاذ من أجل الالتزام بإجراءات المجموعة لاسترداد المبالغ المستحقة.

سندات الدين بالتكلفة المطفأة

تحد المجموعة من تعرضها لمخاطر الائتمان من خلال الاستثمار فقط في سندات الدين الصادرة عن المؤسسات المالية المرموقة بدولة الإمارات العربية المتحدة بالإضافة إلى المنشآت المملوكة للحكومة والمنشآت الأخرى الكائنة في دولة الإمارات الغير المصنفة.

فيما يتعلق بالمنشآت المصنفة، تراقب المجموعة التغييرات في مخاطر الائتمان من خلال تتبع تقييمات الائتمان الخارجية المعلنه. لتحديد ما إذا كانت التصنيفات المعلنه لا تزال محدثة ولتقييم ما إذا كانت هناك زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان في تاريخ التقرير والتي لم تنعكس في التصنيفات المعلنه من خلال إضافتها إلى المعلومات الصحفية والتنظيمية المتاحة حول المصدرين. بالنسبة للمنشآت غير المصنفة، تقوم المجموعة بشكل دوري بتقييم الأداء المالي للمصدرين لمراقبة التغييرات في مخاطر الائتمان والمعلومات الإضافية مع المعلومات الصحفية والتنظيمية المتاحة حول المصدرين.

تستند احتمالات التعثر على مدى ١٢ شهراً وعلى مدى عمر الأداة إلى البيانات التاريخية بناء على تصنيفات موديز وفيتش. بشكل عام، تعكس معايير الخسائر المحتملة عند التعثر معدل استرداد مفترض يبلغ ٢٧٪ للمؤسسات المالية المرموقة بدولة الإمارات العربية المتحدة و ٤٠٪ للمنشآت الأخرى باستثناء حالات تعرض الضمان لانخفاض ائتماني، في هذه الحالة يستند تقدير الخسائر إلى سعر السوق الحالي للأداة ومعدل الفائدة الفعلي الأصلي.

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع)

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

٢٤. أهداف إدارة المخاطر المالية (تابع)

٣-٢٤ مخاطر الائتمان (تابع)

يقدم الجدول التالي تحليلاً للجودة الائتمانية لسندات الدين المصنفة بأنها استثمار بالتكلفة المطفأة وودائع استثمارية طويلة الأجل لدى أطراف مقابلة باستثناء البنوك. يشر التحليل إلى ما إذا كانت الموجودات المقاسة بالتكلفة المطفأة تخضع لمخصص خسائر ائتمان متوقعة لمدة ١٢ شهراً أو على مدى عمر الأداة، في الحالة الأخيرة، ما إذا كانت تعرضت لانخفاض ائتماني.

التصنيف الائتماني	خسائر الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهراً	بالتكلفة المطفأة ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ - خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة - لم تتعرض لانخفاض ائتماني	خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة - تعرضت لانخفاض ائتماني
بألف درهم			
إجمالي القيم الدفترية (التكلفة المطفأة قبل انخفاض القيمة)	١٣٥,٢٢١	٢٧٦,٥٤٩	٢٧٩,١٢٩
انخفاض القيمة	-	-	(٢٤٠,٦٣٠)
مخصص الخسائر	-	(٤٤٢)	(٦٢)
التكلفة المطفأة	١٣٥,٢٢١	٢٧٦,١٠٧	٣٨,٤٣٧
القيمة الدفترية	١٣٥,٢٢١	٢٧٦,١٠٧	٣٨,٤٣٧
في ١ يناير ٢٠١٨	=====	=====	=====

لم يكن لدى المجموعة أي سندات دين تجاوزت موعد استحقاقها ولكنها لم تتعرض لانخفاض القيمة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

ليس لدى المجموعة أي ضمانات فيما يتعلق بهذه الاستثمارات.

النقد وما يعادله

تحتفظ المجموعة بالنقد وما يعادله بقيمة ٢٨١ مليون درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (٢٠١٧: ٤٧٤ مليون درهم) وودائع استثمارية قصيرة الأجل بمبلغ ٢,٤٦٥ مليون درهم (٢٠١٧: ٢,٢٩٠ مليون درهم) وودائع استثمارية طويلة الأجل بمبلغ ١٠٠ مليون درهم (٢٠١٧: لا شيء) لدى البنك ومؤسسات مالية، والتي تم تصنيفها P1 أو P2، بناءً على تصنيفات موديز وفيتش أو أنها غير مُصنفة.

تم قياس انخفاض قيمة النقد والنقد المعادل على أساس الخسائر المتوقعة لمدة ١٢ شهراً ويعكس فترات الاستحقاق القصيرة للتعرضات. ترى المجموعة أن ما لديها من النقد وما يعادله ذات مخاطر ائتمان منخفضة وذلك استناداً إلى التصنيفات الائتمانية الخارجية للأطراف المقابلة وبالتالي، لم يتم الاعتراف بخسائر ائتمان متوقعة.

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع)

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

٢٤. أهداف إدارة المخاطر المالية (تابع)

٤-٢٤ مخاطر السيولة

يتولى مجلس الإدارة المسؤولية المطلقة عن إدارة مخاطر السيولة حيث قام المجلس بوضع إطار عمل مناسب لإدارة مخاطر السيولة وذلك من أجل إدارة متطلبات التمويل قصيرة ومتوسطة وطويلة الأجل لدى المجموعة بالإضافة إلى متطلبات إدارة السيولة. تقوم المجموعة بإدارة مخاطر السيولة عن طريق الاحتفاظ باحتياطيات كافية والمراقبة المستمرة للتدفقات النقدية المتوقعة والفعلية ومطابقة فترات استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية.

تتضمن الجداول التالية تفاصيل فترة الاستحقاق التعاقدية المتبقية للمطلوبات المالية غير المشتقة لدى المجموعة. لقد تم إعداد هذه الجداول استناداً إلى التدفقات النقدية غير المخصصة للمطلوبات المالية استناداً إلى فترات الاستحقاق التعاقدية المتبقية بتاريخ بيان المركز المالي الموحد.

فيما يلي تحليل السيولة للمطلوبات المالية:

	أكثر من ٥ سنوات	من سنة إلى ٥ سنوات	من ٦ أشهر إلى ١٢ شهراً	٣ إلى ٦ أشهر	خلال ٣ أشهر	
الإجمالي	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
						المطلوبات المالية
٨٤٩,٤١٠	-	-	-	-	٨٤٩,٤١٠	الذمم الدائنة والمصروفات المستحقة
٢٦,٦١٦	-	٢٦,٦١٦	-	-	-	قرض مساند
١٦,١٧٣	-	-	١٦,١٧٣	-	-	المستحق لطرف ذي علاقة
٣٥٢,٣٧٨	-	-	-	٣٥٢,٣٧٨	-	توزيعات الأرباح مستحقة الدفع
<u>١,٢٤٤,٥٧٧</u>	<u>-</u>	<u>٢٦,٦١٦</u>	<u>١٦,١٧٣</u>	<u>٣٥٢,٣٧٨</u>	<u>٨٤٩,٤١٠</u>	إجمالي المطلوبات المالية
=====	=====	=====	=====	=====	=====	
						٣١ ديسمبر ٢٠١٨
						المطلوبات المالية
١,٠٨٣,٠٨٠	-	-	-	-	١,٠٨٣,٠٨٠	الذمم الدائنة والمصروفات المستحقة
٢٧,٨٢٩	-	٢٧,٨٢٩	-	-	-	قرض مساند
١٠,١٤٣	-	-	١٠,١٤٣	-	-	المستحق لطرف ذي علاقة
٥١٦,٠٢٢	-	-	-	٥١٦,٠٢٢	-	توزيعات الأرباح مستحقة الدفع
<u>١,٦٣٧,٠٧٤</u>	<u>-</u>	<u>٢٧,٨٢٩</u>	<u>١٠,١٤٣</u>	<u>٥١٦,٠٢٢</u>	<u>١,٠٨٣,٠٨٠</u>	إجمالي المطلوبات المالية
=====	=====	=====	=====	=====	=====	

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع)

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

٢٤. أهداف إدارة المخاطر المالية (تابع)

٥-٢٤ القيمة العادلة للأدوات المالية

تتمثل "القيمة العادلة" في المبلغ الذي يمكن قبضه مقابل بيع أصل، أو يتم دفعه لتحويل التزام في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس في السوق الرئيسي أو، في حالة عدم وجوده، أفضل سوق يكون متاحاً للمجموعة في ذلك التاريخ.

تتألف الموجودات والمطلوبات المالية لدى مجموعة من النقد والأرصدة المصرفية والودائع الاستثمارية والذمم المدينة والدائنة المستحقة على المدى القصير. تخضع الودائع الاستثمارية طويلة الأجل لمعدلات عائد وفقاً للمعدلات السائدة لدى السوق، وبالتالي، فإن قيمتها العادلة تقارب قيمتها الدفترية المدرجة في بيان المركز المالي المرحلي الموجز الموحد.

تقوم المجموعة بتصنيف قياسات القيمة العادلة باستخدام النظام المتدرج للقيمة العادلة الذي يوضح أهمية المدخلات المستخدمة في وضع هذه القياسات. فيما يلي مستويات النظام المتدرج للقيمة العادلة.

- الأسعار المدرجة (غير معدلة) في سوق نشط للموجودات أو المطلوبات المماثلة (المستوى ١).
- مدخلات بخلاف الأسعار المدرجة ضمن المستوى ١ التي تكون ملحوظة للموجودات أو المطلوبات إما بصورة مباشرة (مثل الأسعار) أو بصورة غير مباشرة (أي مشتقة من الأسعار) (المستوى ٢).
- المدخلات الخاصة بالموجودات أو المطلوبات التي لا تستند إلى بيانات السوق الملحوظة (وهي المدخلات غير الملحوظة) (المستوى ٣).

تستند القيم العادلة للأدوات المالية التي يتم تداولها في الأسواق النشطة إلى أسعار السوق المدرجة في تاريخ بيان المركز المالي الموحد. يعتبر السوق أنه نشط إذا كانت الأسعار المدرجة متاحة بسهولة وبصورة منتظمة من البورصة أو منسق الأسعار أو الوسيط أو قطاع العمل أو خدمة التسعير أو الهيئة التنظيمية وتمثل تلك الأسعار المعاملات السوقية الفعلية المتكررة بصورة منتظمة وفقاً لشروط السوق الاعتيادية. يتم إدراج هذه الأدوات ضمن المستوى الأول. تتألف الأدوات المدرجة ضمن المستوى الأول بصورة أساسية من استثمارات الملكية المدرجة المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى.

يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية غير المتداولة في سوق نشطة (مثل الأدوات المشتقة المتداولة خارج البورصة) باستخدام أساليب التقييم. تعمل أساليب التقييم هذه على تحقيق الاستفادة القصوى من معطيات السوق الملحوظة المتاحة وتعتمد بشكل محدود قدر الإمكان على التقديرات الخاصة بالمنشأة. في حال كانت كافة المعطيات الهامة المطلوبة لقياس القيمة العادلة للأداة ملحوظة، يتم إدراج هذه الأدوات ضمن المستوى الثاني. تتألف هذه الاستثمارات من صناديق تستند قيمها العادلة على صافي قيمة الموجودات المحددة من قبل مدراء الصناديق.

يتم إدراج الأداة ضمن المستوى ٣ إذا كان هناك واحدة أو أكثر من هذه المعطيات غير مستندة إلى معطيات السوق الملحوظة. تمثل موجودات المستوى ٣ حقوق الملكية غير المدرجة واستثمارات الصناديق المشتركة التي يتم تحديد قيمها العادلة بناءً على افتراضات متغيرة غير ملحوظة تعتمد على نطاق واسع من العوامل المرتبطة بالاقتصاد الكلي. يتم تعديل القيم الدفترية لهذه الاستثمارات على النحو التالي:

- استثمارات حقوق الملكية الخاصة – باستخدام أحدث صافي قيمة دفترية متاحة ومنهج السوق المرتكز على الأسعار السائدة في السوق الثانوي للأدوات المماثلة.
- الصناديق المتبادلة – على أساس صافي قيمة الموجودات المستمدة من مضاعف الأرباح قبل خصم الفائدة والضرائب والاستهلاك والإطفاء/ الأسهم الخاصة أو قيمة السهم المحددة من قبل مدراء الصناديق.

لم يطرأ أي تغيير على أساليب التقييم خلال السنة.

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع)

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

٢٤. أهداف إدارة المخاطر المالية (تابع)

٥-٢٤ القيمة العادلة للأدوات المالية (تابع)

يوضح الجدول التالي الموجودات والمطلوبات الخاصة بالمجموعة والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

٣١ ديسمبر ٢٠١٧			
المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات			
الشاملة الأخرى			
- أسهم	-	٤٣,٤١٧	٣٧٧,٠٣٥
- صناديق مدارة	٢٧٥,٦٨١	١٧٠	٢٧٥,٨٥١
- استثمارات في صكوك	-	-	٢٠٣,٦٦٠
الإجمالي	٢٧٥,٦٨١	٤٣,٥٨٧	٨٥٦,٥٤٦

٣١ ديسمبر ٢٠١٨			
المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات			
الشاملة الأخرى			
- أسهم	-	٢٢,٩٤٠	٢٨٢,٥٠٦
- صناديق مدارة	٢٦٨,٣٦١	-	٢٦٨,٣٦١
- استثمارات في صكوك	-	-	٢٠١,٧٤٧
الإجمالي	٢٦٨,٣٦١	٢٢,٩٤٠	٧٥٢,٦١٤

لم تكن هناك أي تحويلات بين المستوى ١ والمستوى ٢ خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

قامت المجموعة بشراء أسهم بمبلغ ٣٣.٣ مليون درهم خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (٢٠١٧: لا شيء).

مطابقة لقياسات التقييم العادلة للموجودات المالية في المستوى ٣

مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى أسهم غير مدرجة		
٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
٤٨,٤٠٣	٤٣,٥٨٧	الرصيد الافتتاحي
(٤,٠٠٥)	(١,٧١٤)	الاستبعاد خلال السنة
(٨١١)	(١٨,٩٣٣)	التغيرات في القيمة العادلة
٤٣,٥٨٧	٢٢,٩٤٠	الرصيد الختامي

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع)

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

٢٤. أهداف إدارة المخاطر المالية (تابع)

٥-٢٤ القيمة العادلة للأدوات المالية (تابع)

إن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية التالية تقارب قيمها الدفترية: النقد وما يعادله، ودائع استثمارية، إيرادات مستحقة من ودائع استثمارية، رسوم عمولات تداول مستحقة، أرصدة طرف مقابل رئيسي، مبالغ مستحقة من الوسطاء، ذمم مدينة أخرى، أمانات الوسطاء، مبالغ مستحقة لهيئة الأوراق المالية والسلع بدولة الإمارات العربية المتحدة، توزيعات أرباح مستحقة الدفع بالإتابة عن الشركات المدرجة في سوق دبي المالي، بطاقات أيفستر، ودائع أعضاء هامشية، مصروفات مستحقة وذمم دائنة أخرى.

استحوذت الشركة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ على استثمار في صكوك (إيضاح ٩) والذي يتم قياسه بالتكلفة المطفأة ضمن بيان المركز المالي الموحد. يتضمن الجدول التالي تلخيصاً للتكلفة المطفأة والقيمة العادلة للصكوك في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، والتي تم تصنيفها ضمن المستوى ٢ في النظام المتدرج للقيمة العادلة:

القيمة الدفترية	القيمة العادلة
ألف درهم	ألف درهم
١٨٥,٠١٧	١٧٤,٩٦٣

الاستثمار بالتكلفة المطفأة
استثمار في صكوك

يتضمن الجدول التالي تلخيصاً للتكلفة المطفأة والقيمة العادلة للصكوك في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧:

القيمة الدفترية	القيمة العادلة
ألف درهم	ألف درهم
٩٤,٧٥٦	٩٥,٧٢٨

الاستثمار بالتكلفة المطفأة
استثمار في صكوك

٢٥. الموجودات والمطلوبات المالية

الموجودات المالية حسب الفئة

٢٠١٨	٢٠١٧
ألف درهم	ألف درهم
٢٨٠,٩٤٣	٢٠١٧

الموجودات وفقاً لبيان المركز المالي الموحد

٢٠١٨	٢٠١٧
٧٥٢,٦١٤	٨٥٦,٥٤٦

موجودات مالية تم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

التكلفة المطفأة

نقد وما يعادله (إيضاح ١٢)

ودائع استثمارية

استثمار بالتكلفة المطفأة

ذمم مدينة أخرى

٢٨٠,٩٤٣	٤٧٣,٦٠٩
٢,٨٢٩,٩٨٧	٢,٥٨٢,٣٦١
١٨٥,٠١٧	٩٤,٧٥٦
٦٥,٣٤٣	٥٣,٩٧٨
٣,٣٦١,٢٩٠	٣,٢٠٤,٧٠٤

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع)

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

٢٥. الموجودات والمطلوبات المالية (تابع)

المطلوبات المالية بحسب الفئة

٢٠١٧	٢٠١٨
ألف درهم	ألف درهم
٨٤٩,٤١٠	١,٠٨٣,٠٨٠
٢٦,٦١٦	٢٧,٨٢٩
١٦,١٧٣	١٠,١٤٣
٣٥٢,٣٧٨	٥١٦,٠٢٢
=====	=====
١,٢٤٤,٥٧٧	١,٦٣٧,٠٧٤
=====	=====

المطلوبات وفقاً لبيان المركز المالي الموحد

مطلوبات مالية أخرى بالتكلفة المطفأة
ذمم دائنة ومصروفات مستحقة
قرض مساند
مستحق لطرف ذي علاقة
توزيعات أرباح مستحقة الدفع

٢٦. إدارة مخاطر رأس المال

تتمثل أهداف المجموعة عند إدارة رأس المال في حماية قدرة المجموعة على مواصلة أعمالها وفقاً لمبدأ الاستمرارية بهدف توفير عائدات للمساهمين وامتيازات لأصحاب المصلحة الآخرين.

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

٢٧. تقارير حول القطاعات التشغيلية

يتم رفع التقارير عن القطاعات التشغيلية وفقاً للأغراض الإدارية المقررة بموجب المعيار رقم ٨ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية وبما يتسق مع آلية رفع التقارير الداخلية إلى مجلس الإدارة (الجهة الرئيسية المسؤولة عن اتخاذ القرارات) والذي يقع على عاتقه تخصيص موارد القطاعات الصادر تقارير بشأنها وتقييم أدائها. تتم إدارة المجموعة كوحدة واحدة وعليه، يرى أعضاء مجلس الإدارة أن المجموعة تزاوّل عملياتها من خلال قطاع تشغيلي واحد يتمثل في عمليات سوق المال وعمليات غرفة المقاصة ذات العلاقة.

٢٨. المساهمات المجتمعية

لم تقدم المجموعة أي مساهمات مجتمعية مالية جوهرية خلال السنة. تم بيان المساهمات المجتمعية غير المالية بالتفصيل في تقارير الحوكمة لكل شركة من شركات المجموعة التي استلمت المساهمات.