

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع)

البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع)

البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

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
١٢ - ٥٣	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: +٩٧١ ٤٠٣ ٠٣٠٠ (٤) فاكس: +٩٧١ ٤٠٣ ٠٣٠٠ (٤)

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 تشمل على بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، وكذلك البيانات الموحدة للدخل، الدخل الشامل، التغييرات 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 ٢٠١٩، وعن أدائها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

أساس إبداء الرأي

لقد قمنا بتنفيذ تدقيقنا 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 بتدقيقنا 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.

أمر التدقيق الرئيسية

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

أمور التدقيق الرئيسية (تابع)

الانخفاض في قيمة الشهرة التجارية والموجودات غير الملموسة الأخرى

راجع الإيضاح 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 ٥١.٣٣٪ من إجمالي الموجودات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩)؛ و
- تحديد القيمة القابلة للاسترداد التي تمثل القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع أو القيمة من الاستخدام، أيهما أكبر، يتطلب وضع أحكام من جانب الإدارة.

قامت الإدارة بتقييم الشهرة التجارية والموجودات غير الملموسة الأخرى لدى سوق دبي المالي لغرض تحديد انخفاض القيمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ وذلك من خلال مقارنة القيمة الدفترية للوحدة المنتجة للنقد التي تم تخصيص الشهرة التجارية لها، مع القيمة القابلة للاسترداد. وفقاً لمتطلبات المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٦، قامت الإدارة بتقييم القيمة القابلة للاسترداد التي تمثل القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع أو القيمة من الاستخدام، أيهما أكبر. في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، قررت الإدارة أن القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع أكبر في القيمة. ارتكز تقييم الإدارة فيما يتعلق بالقيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع على متوسط حجم المعدل المرجح لسعر السوق المدرج لدى سوق دبي المالي خلال فترة الثلاثة أشهر الأخيرة من السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ وسعر السوق المدرج الختامي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ وعلاوة السيطرة (صافية من تكاليف البيع) بمعدل ١٥٪.

إن تقييم الإدارة للقيمة القابلة للاسترداد لتحديد الانخفاض في قيمة الشهرة التجارية والموجودات غير الملموسة الأخرى لدى المجموعة، من خلال استخدامها لنموذج القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع أو القيمة من الاستخدام، ينطوي على أحكام وتقديرات جوهرية مثل علاوة السيطرة (صافية من تكاليف البيع) والتدفقات النقدية المتوقعة ومعدلات الخصم المطبقة والافتراضات المرتبطة بالنمو المتوقع ومعدلات النمو النهائي.

الرد الخاص بنا

- قمنا بتقييم تحديد الإدارة للوحدات المنتجة للنقد بناء على فهمنا لأعمال المجموعة ومتطلبات المعايير المحاسبية ذات الصلة.
- حصلنا على تقرير الخبير المستقل الذي حصلت عليه الإدارة لغرض تقييم الانخفاض في قيمة الشهرة التجارية والموجودات غير الملموسة الأخرى وتأكدنا أن نموذج التقييم المستخدم يتوافق مع المعايير المحاسبية ذات الصلة.
- قمنا بإعادة إجراء تقييم الإدارة لانخفاض القيمة من خلال استخدام متوسط حجم المعدل المرجح لسعر السوق المدرج لدى سوق دبي المالي خلال فترة الثلاثة أشهر الأخيرة من السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ وسعر السوق المدرج الختامي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.
- قمنا بالاستعانة ببعض المتخصصين في التقييم لدينا لإجراء تقييم دقيق لمدى ملاءمة أسعار السوق المدرجة وعلاوة السيطرة (صافية من تكاليف البيع)، ومقارنة تلك الافتراضات مع بيانات السوق الخارجي.
- قمنا بإجراء تحليل الحساسية للافتراضات الرئيسية مثل متوسط حجم المعدل المرجح لسعر السوق المدرج خلال فترة الثلاثة أشهر الأخيرة من السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ وسعر السوق المدرج الختامي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ وعلاوة السيطرة (صافية من تكاليف البيع) لتحديد ما إذا كان هناك مخاطر أعلى مرتتبة على انخفاض القيمة والتحقق من الافتراضات الموضوعية من قبل الإدارة.
- كما قمنا بتقييم مدى كفاية الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية للمجموعة.

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 يشتمل 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.

في حال خلصنا إلى وجود خطأ مادي في التقرير السنوي أثناء قراءته، يتعين علينا إحاطة مسؤولي الحوكمة بهذا الأمر واتخاذ الإجراءات المناسبة وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق.

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 مدققي 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 مدققي 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 وملائمة لتزويدنا بأساس لإبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف الأخطاء المادية الناتجة عن الاحتيال تكون أعلى مقارنةً 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 تُثير شكوك جوهريّة حول قدرة المجموعة على مواصلة أعمالها وفقاً لمبدأ الاستمرارية. في حال خُصنا إلى وجود عدم يقين جوهري، فإنه يتعين علينا أن نلفت الانتباه في تقرير مدققي 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 مدققي 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.

نُقدم أيضاً إقراراً لمسؤولي الحوكمة نؤكد 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 للعامّة 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 ٢٥-٥ حول البيانات المالية الموحدة، لم تقم المجموعة بشراء أي أسهم خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩؛

التقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى (تابع)

٦) يبين الإيضاح رقم ١٥ 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 يسترعر انتباهنا ما يجعلنا نعتقد أن المجموعة قد خالفت، خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، 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 ٢٠١٩.

كي بي إم جي لوار جلف ليمتد



إيميليو بيررا

رقم التسجيل: ١١٤٦

دبي، الإمارات العربية المتحدة
التاريخ: 09 FEB 2020

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع)

بيان المركز المالي الموحد
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٢٠١٨ ألف درهم	٢٠١٩ ألف درهم	ايضاح	
			الموجودات
			الموجودات غير المتداولة
٢,٨٧٨,٨٧٤	٢,٨٧٨,٨٧٤	٦	الشهرة التجارية
٢,١٤٦,٥٨٧	٢,٠٩٠,٠٩٨	٦	الموجودات غير الملموسة الأخرى
٢٩٤,٤٤٥	٣٤٤,٨٦٣	٧	الممتلكات والمعدات
٧٥٢,٦١٤	٨٥٠,١٩٨	٨	الموجودات المالية الأخرى المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
١٨٥,٠١٧	١٧٥,٤٨٩	٩	استثمار بالتكلفة المضافة
٣٦٤,٧٤٩	٢٥٧,٣١١	١٠	الودائع الاستثمارية
٦,٦٢٢,٢٨٦	٦,٥٩٦,٨٣٣		إجمالي الموجودات غير المتداولة
			الموجودات المتداولة
٧٤,٣٢٦	٨٣,٨٥٥	١١	المصروفات المدفوعة مقدماً والنم المدينة الأخرى
٢,٤٦٥,١٤٨	٢,٧٩١,١٢٢	١٠	الودائع الاستثمارية
٢٨٠,٩٤٣	٢٠٩,١٠١	١٢	النقد وما يعادله
٢,٨٢٠,٤١٧	٣,٠٨٤,٠٧٨		إجمالي الموجودات المتداولة
٩,٤٤٢,٧٠٣	٩,٦٨٠,٩١١		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		
(٨١٥,٨٤٤)	(٨٠٣,٥٤٢)	١٤	احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات - بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
٤٤٢,٢١١	٤٥٤,٢٧٢	١٤	الاحتياطي القانوني
١٤٢,٢٤٩	٢٢٤,٤٢٤		الأرباح المحتجزة
٧,٧٦٤,٢٥٢	٧,٨٧٠,٧٩٠		حقوق الملكية المنسوبة إلى مالكي الشركة
١٩,١٣٧	٢٠,٥٧٦		الحصص غير المسيطرة
٧,٧٨٣,٣٨٩	٧,٨٩١,٣٦٦		إجمالي حقوق الملكية
			المطلوبات غير المتداولة
٢٧,٨٢٩	٢٩,٠٩٨	١٥	قرض مساند
-	٢٦,٦٥٦	١٦	التزامات الإيجار
٢١,٣٨٨	٢٣,٢٠٠	١٧	مخصص تعويضات نهاية الخدمة للموظفين
٤٩,٢١٧	٧٨,٩٥٤		إجمالي المطلوبات غير المتداولة
			المطلوبات المتداولة
١,١١٣,٤٥٤	١,٢٣٨,١٢٥	١٨	النم الدائنة والمصروفات المستحقة
٤٨٦,٥٠٠	٤٦٦,٥٠٠	١٥ و ١٩	توزيعات الأرباح مستحقة الدفع إلى الشركة الأم
١٠,١٤٣	٥,٩٦٦	١٥	المستحق لأطراف ذات علاقة
١,٦١٠,٠٩٧	١,٧١٠,٥٩١		إجمالي المطلوبات المتداولة
١,٦٥٩,٣١٤	١,٧٨٩,٥٤٥		إجمالي المطلوبات
٩,٤٤٢,٧٠٣	٩,٦٨٠,٩١١		إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات

تم اعتماد هذه البيانات المالية الموحدة بتاريخ ٩ فبراير ٢٠٢٠ من قبل مجلس الإدارة وتم توقيعها بالنيابة عنه من قبل:



رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ١٢ إلى ٥٣ 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 ٢٠١٩

٢٠١٨	٢٠١٩	ايضاح	
ألف درهم	ألف درهم		
			الإيرادات
١٣٨,٢١٤	١٢٩,٠٥٨		رسوم عمولات التداول
٢١,٦٤٦	١٨,٥٤٥		رسوم شركات الوساطة
٢٦,٠٤٣	٢٢,٩٦٧		رسوم المقاصة والتسوية والإيداع
٩,٤٨٦	٩,٦٣٦		رسوم الإدراج وبيانات السوق
٧,٨٦٥	٦,٧٦٥		رسوم أخرى
<u>٢٠٣,٢٥٤</u>	<u>١٨٦,٩٧١</u>		الإيرادات التشغيلية
١٢٩,٧٨١	١٤٠,٢٣٣	٢٠	إيرادات الاستثمار
١,٣٥٨	(٩٧)		إيرادات أخرى
<u>٣٣٤,٣٩٣</u>	<u>٣٢٧,١٠٧</u>		إجمالي الإيرادات
			المصروفات
(١٥١,١٧٩)	(١٤٥,٠٢٦)	٢١	المصروفات العمومية والإدارية
(٥٦,٤٨٩)	(٥٦,٤٨٩)	٦	إطفاء موجودات غير ملموسة أخرى
(١,٢١٣)	(٣,٥٤٤)	١٥ و ١٦	مصروفات الفائدة
<u>(٢٠٨,٨٨١)</u>	<u>(٢٠٥,٠٥٩)</u>		المصروفات التشغيلية
<u>١٢٥,٥١٢</u>	<u>١٢٢,٠٤٨</u>		صافي أرباح السنة
			الأرباح منسوبة إلى:
١٢٥,٤٦٦	١٢٠,٦٠٩		مالكي الشركة
٤٦	١,٤٣٩		الحصص غير المسيطرة
<u>١٢٥,٥١٢</u>	<u>١٢٢,٠٤٨</u>		
<u>٠.٠١٦</u>	<u>٠.٠١٥</u>	٢٢	ربحية السهم الأساسية والمخفضة - درهم

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ١٢ إلى ٥٣ 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 ٢٠١٩

٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
١٢٥,٥١٢	١٢٢,٠٤٨	صافي أرباح السنة
		<i>الإيرادات الشاملة الأخرى</i>
		البنود التي لن يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر
		التغيرات في القيمة العادلة للموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة
		من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
(١٣٠,٧٤٤)	١٠,٧٦٣	
<u>(٥,٢٣٢)</u>	<u>١٣٢,٨١١</u>	إجمالي الإيرادات/(الخسائر) الشاملة للسنة
		منسوبة إلى:
		مالكي الشركة
		الحصص غير المسيطرة
(٥,٢٧٨)	١٣١,٣٧٢	
٤٦	١,٤٣٩	
<u>(٥,٢٣٢)</u>	<u>١٣٢,٨١١</u>	

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ١٢ إلى ٥٣ 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 ٢٠١٩

الإجمالي ألف درهم	الحصص غير المسيطرة ألف درهم	المنسوبة إلى مالكي الشركة ألف درهم	الأرباح المحتجزة ألف درهم	الاحتياطي القانوني ألف درهم	احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى ألف درهم	أسهم الخزينة ألف درهم	رأس المال ألف درهم
٨,١٦٠,٧١٣	١٩,٠٩١	٨,١٤١,٦٢٢	٤١٩,١٨٢	٤٢٩,٦٦٤	(٧٠٢,٨٦٠)	(٤,٣٦٤)	٨,٠٠٠,٠٠٠
(٥٤٧)	-	(٥٤٧)	(٥٤٧)	-	-	-	-
٨,١٦٠,١٦٦	١٩,٠٩١	٨,١٤١,٠٧٥	٤١٨,٦٣٥	٤٢٩,٦٦٤	(٧٠٢,٨٦٠)	(٤,٣٦٤)	٨,٠٠٠,٠٠٠
١٢٥,٥١٢	٤٦	١٢٥,٤٦٦	١٢٥,٤٦٦	-	-	-	-
(١٣٠,٧٤٤)	-	(١٣٠,٧٤٤)	-	-	(١٣٠,٧٤٤)	-	-
(٥,٢٣٢)	٤٦	(٥,٢٧٨)	١٢٥,٤٦٦	-	(١٣٠,٧٤٤)	-	-
(٣٣٥,٥٠٨)	-	(٣٣٥,٥٠٨)	(٣٣٥,٥٠٨)	-	-	-	-
(٣٥,٩٩٩)	-	(٣٥,٩٩٩)	(٣٥,٩٩٩)	-	-	-	-
-	-	-	(١٢,٥٤٧)	١٢,٥٤٧	-	-	-
-	-	-	(١٧,٧٦٠)	-	١٧,٧٦٠	-	-
(٣٨)	-	(٣٨)	(٣٨)	-	-	-	-
٧,٧٨٣,٣٨٩	١٩,١٣٧	٧,٧٦٤,٢٥٢	١٤٢,٢٤٩	٤٤٢,٢١١	(٨١٥,٨٤٤)	(٤,٣٦٤)	٨,٠٠٠,٠٠٠
٧,٧٨٣,٣٨٩	١٩,١٣٧	٧,٧٦٤,٢٥٢	١٤٢,٢٤٩	٤٤٢,٢١١	(٨١٥,٨٤٤)	(٤,٣٦٤)	٨,٠٠٠,٠٠٠
١٢٢,٠٤٨	١,٤٣٩	١٢٠,٦٠٩	١٢٠,٦٠٩	-	-	-	-
١٠,٧٦٣	-	١٠,٧٦٣	-	-	١٠,٧٦٣	-	-
١٣٢,٨١١	١,٤٣٩	١٣١,٣٧٢	١٢٠,٦٠٩	-	١٠,٧٦٣	-	-
(٢٤,٨٠١)	-	(٢٤,٨٠١)	(٢٤,٨٠١)	-	-	-	-
-	-	-	(١٢,٠٦١)	١٢,٠٦١	-	-	-
-	-	-	(١,٥٣٩)	-	١,٥٣٩	-	-
(٣٣)	-	(٣٣)	(٣٣)	-	-	-	-
٧,٨٩١,٣٦٦	٢٠,٥٧٦	٧,٨٧٠,٧٩٠	٢٢٤,٤٢٤	٤٥٤,٢٧٢	(٨٠٣,٥٤٢)	(٤,٣٦٤)	٨,٠٠٠,٠٠٠

كما في ١ يناير ٢٠١٨

التعديل الناتج عن التطبيق المبني للمعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية

الرصيد المعدل في ١ يناير ٢٠١٨

صافي أرباح السنة

التغيرات في القيمة العادلة للموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

إجمالي الخسائر الشاملة للسنة

المعاملات مع مالكي الشركة

توزيعات الأرباح المعتمدة، بعد استقطاع الإيرادات غير المتوافقة مع الشريعة الإسلامية (إيضاح ١٣)

استقطاع الإيرادات غير المتوافقة مع الشريعة الإسلامية (إيضاح ٢٤)

تحويل إلى الاحتياطي القانوني (إيضاح ١٤)

الخسائر المحققة من استبعاد استثمار

الزكاة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

كما في ١ يناير ٢٠١٩

صافي أرباح السنة

التغيرات في القيمة العادلة للموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة

المعاملات مع مالكي الشركة

استقطاع الإيرادات غير المتوافقة مع الشريعة الإسلامية (إيضاح ٢٤)

تحويل إلى الاحتياطي القانوني (إيضاح ١٤)

الخسائر المحققة من استبعاد استثمار

الزكاة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ١٢ إلى ٥٣ 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 التدفقات النقدية الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٢٠١٨	٢٠١٩	إيضاح
ألف درهم	ألف درهم	
١٢٥,٥١٢	١٢٢,٠٤٨	
١١,٩٤٣	٢١,٦٠٤	٧
٢,٥٠٩	٢,٥١٢	١٧
٥٦,٤٨٩	٥٦,٤٨٩	٦
١,٢١٣	٣,٥٤٤	١٥
(١١٠,٠٥٣)	(١٢٧,٣٤٨)	٢٠
(١٩,٧٢٨)	(١٢,٨٨٥)	٢٠
٦٧,٨٨٥	٦٥,٩٦٤	
٨,٦٦٠	(١,٠١٩)	
(٦,٠٣٠)	(٤,١٧٧)	
٢٥٩,٤٨٠	٨٨,٧٤٢	
٣٢٩,٩٩٥	١٤٩,٥١٠	
(٣٤)	(٧٠٠)	١٧
٣٢٩,٩٦١	١٤٨,٨١٠	
٣٦,٦٩٥	٢٢,٩٧٧	
(١٣٠,٩٦٩)	(١٠٠,٤٠٣)	
(٣١,١٤٣)	(٢٥,٠١٧)	٧
(٢٧٥,٠٠٠)	(٢١٨,٥٣٥)	
٩٣,٦٢٧	١١٨,٩٧١	
١٩,٧٢٨	١٢,٨٨٥	٢٠
(٢٨٧,٠٦٢)	(١٨٩,١٢٢)	
(١٧١,٢٨٥)	(٢٠,٠٠٠)	١٩
(٦٤,٢٨٠)	-	١٣ و ٢٤
-	(١١,٥٣٠)	١٦
(٢٣٥,٥٦٥)	(٣١,٥٣٠)	
(١٩٢,٦٦٦)	(٧١,٨٤٢)	
٤٧٣,٦٠٩	٢٨٠,٩٤٣	
٢٨٠,٩٤٣	٢٠٩,١٠١	١٢

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ١٢ إلى ٥٣ 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 ٢٠١٩

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 ٨٠.٦٦٪ (٢٠١٨: 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 (يشار إليها مجتمعة بـ "المجموعة"). فيما يلي تفاصيل الشركات التابعة:

اسم الشركة	النشاط	بلد التأسيس	نسبة الملكية
شركة دبي للمقاصة والإيداع المركزي القابضة ذات شخص واحد ش.ذ.م.* ناسداك دبي المحدودة**	الشركة القابضة السوق المالية الإلكترونية	الإمارات العربية المتحدة الإمارات العربية المتحدة	١٠٠٪ ٦٧٪***

*فيما يلي الشركات التابعة لشركة دبي للمقاصة والإيداع المركزي القابضة ذات شخص واحد ش.ذ.م.:

اسم الشركة	النشاط	بلد التأسيس	نسبة الملكية
شركة دبي للمقاصة ذات شخص واحد ش.ذ.م.	خدمات التقاص المركزي للأوراق المالية	الإمارات العربية المتحدة	١٠٠٪
شركة دبي للإيداع ذات شخص واحد ش.ذ.م.	خدمات الإيداع المركزي للأوراق المالية	الإمارات العربية المتحدة	١٠٠٪

**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 ٢٣).

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (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 ("الدهرم 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 للمجموعة 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 مستقبليّة.

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

قامت المجموعة بالتطبيق المبدئي للمعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية "عقود الإيجار" اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٩. كما يسري عدد من المعايير الجديدة اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٩ ولكن ليس لها أي تأثير جوهري على البيانات المالية للمجموعة.

قامت المجموعة بتطبيق المعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية باستخدام منهجية استرجاعية معدلة، يتم بموجبها الاعتراف بالتأثير المتراكم لتطبيق المعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ضمن الأرباح المحتجزة في ١ يناير ٢٠١٩. وعليه لم تتم إعادة بيان معلومات المقارنة التي تم عرضها لسنة ٢٠١٨ - أي تم عرضها كما هي موضح عنها سابقاً وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ١٧ والتفسيرات ذات الصلة. يتم أدناه إدراج تفاصيل التغييرات في السياسات المحاسبية. علاوة على ذلك، لم يتم بصورة عامة تطبيق متطلبات الإفصاح الواردة في المعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية على معلومات المقارنة.

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

٣. التغييرات في السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

أ. تعريف عقد الإيجار

كانت تقوم المجموعة سابقاً في بداية العقد بتحديد ما إذا كان الاتفاق يمثل أو يتضمن عقد إيجار وفقاً للتفسير رقم ٤ الصادر عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية "تحديد ما إذا كان الاتفاق يتضمن عقد إيجار". تقوم المجموعة حالياً بتقييم ما إذا كان العقد يمثل أو يتضمن إيجار بناءً على التعريف الجديد لعقد الإيجار، كما هو موضح في الإيضاح ٤-١٦.

عند التحول إلى تطبيق المعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، اختارت المجموعة اتخاذ الإجراء العملي باتباع التقييم الحالي الذي يحدد أي المعاملات تمثل عقوداً إيجارية حيث قامت بتطبيق المعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية فقط على العقود التي تم تحديدها سابقاً كعقود إيجار. فيما يتعلق بالعقود التي لم يتم تحديدها كعقود إيجار بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٧ والتفسير رقم ٤ الصادر عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، لم تتم إعادة تقييمها لتحديد أي منها يمثل عقد إيجار. لذلك، تم تطبيق تعريف عقد الإيجار وفقاً للمعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية فقط على العقود التي تم إبرامها أو تغييرها في أو بعد ١ يناير ٢٠١٩.

ب. المجموعة كمستأجر

كطرف مستأجر، تقوم المجموعة باستئجار مبنى مكاتب. قامت المجموعة سابقاً بتصنيف عقود الإيجار كعقود إيجار تشغيلي بناءً على تقييمها ما إذا كانت كافة المخاطر والامتيازات المتعلقة بملكية الموجودات ذات الصلة قد تحولت إلى المجموعة بموجب العقد. طبقاً للمعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، تعترف المجموعة بموجودات حق الاستخدام ومطلوبات عقد الإيجار لمعظم عقود الإيجار – أي يتم الاعتراف بهذه العقود في بيان المركز المالي.

عند بداية أو تعديل عقد ما يتضمن بند إيجار، تقوم المجموعة بتوزيع قيمة الإيجار في العقد على كل من العناصر الإيجارية حسب أسعارها المستقلة نسبياً.

بالنسبة لعقد إيجار مبنى المكاتب، قررت المجموعة عدم فصل العناصر غير الإيجارية واحتساب العناصر الإيجارية وغير الإيجارية كعنصر إيجاري واحد.

١. عقود الإيجار المصنفة كعقود إيجار تشغيلي بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٧

قامت المجموعة سابقاً بتصنيف عقود إيجار العقارات كعقود إيجار تشغيلي بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٧ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. تم عند التحول قياس مطلوبات عقد الإيجار بالقيمة الحالية لدفعات الإيجار المتبقية مخفضة بمعدل الفائدة على الاقتراض الإضافي لدى المجموعة كما في ١ يناير ٢٠١٩. يتم قياس موجودات حق الاستخدام إما:

- بالقيمة الدفترية كما لو كان تم تطبيق المعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية من تاريخ البدء، مخصومة بمعدل الفائدة على الاقتراض الإضافي لدى المجموعة في تاريخ التطبيق المبدئي؛ أو

- بقيمة مساوية للالتزام عقد الإيجار المعدلة بناءً على قيمة أي دفعات إيجارية مدفوعة مقدماً أو مستحقة: قامت المجموعة بتطبيق هذه المنهجية على جميع عقود الإيجار لديها.

قامت المجموعة باختبار موجودات حق الاستخدام لديها لتحديد أي انخفاض في القيمة في تاريخ التحول وخلصت إلى أنه لا يوجد أي مؤشر على انخفاض قيمة موجودات حق الاستخدام.

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

٣. التغييرات في السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

ب. المجموعة كمستأجر (تابع)

١. عقود الإيجار المصنفة كعقود إيجار تشغيلي بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٧ (تابع)

استخدمت المجموعة عدد من البدائل العملية عند تطبيق المعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية على عقود الإيجار المصنفة سابقاً كعقود إيجار تشغيلي وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ١٧ . وبصورة محددة، قامت المجموعة بـ:

- عدم الاعتراف بموجودات ومطلوبات حق الاستخدام بالنسبة لعقود الإيجار التي تكون مدتها أقل من ١٢ شهراً من تاريخ التطبيق المبدئي؛
- عدم الاعتراف بموجودات ومطلوبات حق الاستخدام بالنسبة لعقود الإيجار للموجودات ذات القيمة المنخفضة (مثل: معدات نظم المعلومات)؛
- استثناء التكاليف المباشرة المبدئية من قياس موجودات حق الاستخدام في تاريخ التطبيق الأولي؛ و
- استخدام مبدأ إعادة النظر عند تحديد فترة الإيجار.

ج. التأثير على البيانات المالية

التأثير عند التحول

عند التحول للمعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، قامت المجموعة بالاعتراف بموجودات حق استخدام والتزامات إيجار إضافية. فيما يلي تلخيص التأثير الناتج عن التحول.

كما في ١ يناير ٢٠١٩
ألف درهم

٣٣,٣٣٥
٢٤,٨٢٣

موجودات حق الاستخدام – الممتلكات والمعدات (إيضاح ١٦)
التزامات الإيجار

عند قياس التزامات الإيجار لعقود الإيجار التي تم تصنيفها كعقود تأجير تشغيلي، قامت المجموعة بخصم دفعات الإيجار باستخدام معدل الفائدة على الاقتراض الإضافي في ١ يناير ٢٠١٩. يبلغ متوسط سعر الفائدة المطبق ٥.٥٪.

كما في ١ يناير ٢٠١٩
ألف درهم

٢٨,٣٤١
٢٤,٨٢٣

ارتباطات الإيجار التشغيلي كما في ١ يناير ٢٠١٩
مخفضة باستخدام معدل الفائدة على الاقتراض الإضافي في ١ يناير ٢٠١٩

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

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 بالحصصة غير المسيطرة في الشركة المستحوذ عليها على أساس كل عملية استحواذ على حدة ويكون ذلك إما بالقيمة العادلة أو بالحصصة المتناسبة للحصصة غير المسيطرة في المبالغ المعترف بها لصافي الموجودات الممكن تحديدها في الشركة المستحوذ عليها.

تُحتسب 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 المستحوذة 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 للحصصة غير المسيطرة على صافي الموجودات القابلة للتحديد المستحوذ عليها والمطلوبات المفترضة. 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. يتم حذف الخسائر غير المحققة بنفس طريقة حذف الأرباح غير المحققة، لكن فقط إلى الحد الذي لا يكون فيه دليل على انخفاض القيمة.

فقدان السيطرة

عند تفقد المجموعة السيطرة على شركة تابعة ما، تقوم بإيقاف الاعتراف بموجودات ومطلوبات الشركة التابعة، وأي حصص غير مسيطرة والعناصر الأخرى لحقوق الملكية. يتم الاعتراف بأي أرباح أو خسائر تنتج عن فقدان السيطرة ضمن بيان الدخل الموحد. في حال احتفظت المجموعة بأي حصة في الشركة التابعة السابقة، يتم قياس تلك الحصة بالقيمة العادلة في تاريخ فقدان السيطرة.

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

٤. ملخص للسياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢-٤ الموجودات غير الملموسة الأخرى

بالنسبة للموجودات غير الملموسة الأخرى التي تم الاستحواذ عليها من قبل المجموعة ولها أعمار إنتاجية محددة، فيتم قياسها بالتكلفة ناقصاً الإطفاء المتراكم والانخفاض في القيمة. يتم احتساب الإطفاء لشطب تكلفة الموجودات غير الملموسة ناقصاً قيمتها المتبقية المقدرة باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى أعمارها الإنتاجية المقدرة، ويتم الاعتراف بها بصورة عامة في بيان الدخل الموحد.

فيما يلي الأعمار الإنتاجية المقدرة للسنتين الحالية والمقارنة:

٥٠ سنة

ترخيص للعمل كسوق للأوراق المالية

تتم مراجعة طرق الإطفاء والأعمار الإنتاجية والقيم المتبقية في تاريخ كل تقرير وتعديلها عند الضرورة.

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

تتم رسملة 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 لصافي الموجودات 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 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 البيع، أيهما أعلى. ويتم فوراً احتساب أي انخفاض في القيمة كمصروف 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.

تتم رسملة التكاليف اللاحقة فقط عندما يكون من المرجح أن تتدفق المنافع الاقتصادية المستقبلية المرتبطة بهذه التكاليف إلى المجموعة.

تتمثل القيمة الدفترية للأرض في قيمتها العادلة المبدئية وجميع التكاليف العرضية الأخرى. لاحقاً للاعتراف المبدئي، 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 بشكل موثوق به.

يتم احتساب الاستهلاك لشطب تكلفة بنود الممتلكات والألات والمعدات ناقصاً قيمتها المتبقية المقدرة باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة. يتم الاعتراف بالاستهلاك بصورة عامة ضمن بيان الدخل الموحد. لا يتم احتساب الاستهلاك على الأرض.

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

٤. ملخص للسياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٤-٤ الممتلكات والمعدات (تابع)

فيما يلي الأعمار الإنتاجية المقدرة للممتلكات والآلات والمعدات للفترة الحالية وفترة المقارنة:

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

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

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

يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر الناتجة عن استبعاد أي بند من الممتلكات والآلات والمعدات 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 المطفاة 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.

لغرض بيان التدفقات النقدية الموحد، يتألف النقد وما يعادله من النقد في الصندوق والحسابات الجارية وحسابات التوفير وحسابات المضاربة لدى البنوك بالإضافة إلى الودائع الاستثمارية ذات تواريخ استحقاق أصلية تقل عن ٣ أشهر.

٦-٤ الأدوات المالية

(١) الاعتراف والقياس المبدئي

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

يتم مبدئياً قياس الأصل المالي أو الالتزام المالي بالقيمة العادلة زائداً، للبند غير المبين بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، تكاليف المعاملة المنسوبة بصورة مباشرة إلى الاستحواذ عليه أو إصداره.

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

٤. ملخص للسياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٦-٤ الأدوات المالية (تابع)

(٢) التصنيف والقياس اللاحق

(أ) الموجودات المالية

عند الاعتراف المبدئي، 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 – أداة حقوق الملكية؛ أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

لا تتم إعادة تصنيف الموجودات المالية بعد الاعتراف المبدئي بها إلا إذا قامت المجموعة بتغيير نموذج الأعمال الخاص بها لإدارة الموجودات المالية، في هذه الحالة تتم إعادة تصنيف كافة الموجودات المالية المتأثرة في أول يوم من فترة التقرير الأولى التي تلي تغيير نموذج الأعمال.

يتم قياس الأصل المالي بالتكلفة المطفأة في حالة تحقق كلا الشرطين التاليين ويكون غير محدد بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

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

يتم قياس استثمار الدين بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى في حالة تحقق كلا الشرطين التاليين ويكون غير محدد بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

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

عند الاعتراف المبدئي بأحد استثمارات حقوق الملكية غير المحتفظ بها للمتاجرة، قد تختار المجموعة بشكل نهائي عرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة للاستثمار ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. يتم هذا الاختيار وفقاً لكل استثمار على حدة.

فيما يتعلق بكافة الموجودات المالية غير المصنفة على أنها مقاسة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى كما هو موضح أعلاه، يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. ويتضمن ذلك كافة الموجودات المالية المشتقة. عند الاعتراف المبدئي، قد تقرر المجموعة بشكل نهائي تحديد الأصل المالي الذي لا يفي بمتطلبات القياس بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى على أنه بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا كان هذا التصنيف ينهي أو يقلل بصورة جوهرية عدم التوافق المحاسبي الذي قد ينشأ فيما لو تم تصنيفها غير ذلك.

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

٤. ملخص للسياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٦-٤ الأدوات المالية (تابع)

(٢) التصنيف والقياس اللاحق (تابع)

(أ) الموجودات المالية (تابع)

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. تشمل 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 يركز 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 .

فيما يتعلق بالموجودات المالية المحتفظ بها للمتاجرة أو التي تتم إدارتها ويتم تقييم أدائها على أساس القيمة العادلة، يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

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 معدلات الفائدة التعاقدية، 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 المبدئي.

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (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

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 الانخفاض في القيمة ضمن بيان الدخل الموحد. ويتم الاعتراف بأي أرباح أو خسائر ناتجة عن إيقاف الاعتراف ضمن بيان الدخل الموحد.

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

فيما يتعلق بالاستثمارات في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى، يتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح كإيرادات ضمن بيان الدخل الموحد (إيضاح ٢٠) 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 بيان الدخل الموحد.

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 وامتنيازات الملكية للأصل المالي، أو من خلال معاملة لا تقوم المجموعة بموجبها بتحويل أو الاحتفاظ بجميع مخاطر وامتنيازات الملكية بصورة فعلية ولا تحتفظ بالسيطرة على الأصل المالي.

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

(١) الموجودات المالية غير المشتقة

انخفاض قيمة الموجودات المالية

تقوم المجموعة بالاعتراف بمخصصات الخسائر لخسائر 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.

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

٤. ملخص للسياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٦-٤ الأدوات المالية (تابع)

(٢) التصنيف والقياس اللاحق (تابع)

(أ) الموجودات المالية (تابع)

(١) الموجودات المالية غير المشتقة (تابع)

انخفاض قيمة الموجودات المالية (تابع)

عند تحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان لأصل مالي قد زادت بشكل ملحوظ منذ الاعتراف المبدئي وعند تقدير خسائر الائتمان المتوقعة، 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 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؛

تعتبر المجموعة أن سند الدين ينطوي على مخاطر ائتمان منخفضة إذا كان تصنيف مخاطر الائتمان الخاص به مساوي لتعريف "الدرجة الاستثمارية" المتعارف عليه عالمياً.

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.

قياس خسائر الائتمان المتوقعة

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.

الموجودات المالية التي تعرضت لانخفاض ائتماني

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.

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

٤. ملخص للسياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٦-٤ الأدوات المالية (تابع)

(١) الموجودات المالية غير المشتقة (تابع)

انخفاض قيمة الموجودات المالية (تابع)

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

- التعثر المالي الجوهري من قبل المقترض؛
- 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.

عرض مخصص خسائر الائتمان المتوقعة في بيان المركز المالي

يتم خصم مخصصات الخسائر للموجودات المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة من القيمة الدفترية الإجمالية للموجودات.

فيما يتعلق بسندات الدين بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى، يتم تحميل مخصص الخسائر على الأرباح أو الخسائر ويتم الاعتراف به ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى.

٧-٤ المطلوبات المالية

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

إيقاف الاعتراف بالمطلوبات المالية

تقوم المجموعة بإيقاف الاعتراف بالمطلوبات المالية عندما تتم تسوية التزاماتها التعاقدية أو عندما يتم إلغاؤها أو انتهاؤها. كما تقوم المجموعة بإيقاف الاعتراف بأحد المطلوبات المالية عندما يتم تعديل شروطه وتصبح التدفقات النقدية للالتزام المعدل مختلفة بصورة جوهرية، وفي هذه الحالة يتم الاعتراف بالتزام مالي جديد بالقيمة العادلة استناداً إلى الشروط المعدلة.

عند إيقاف الاعتراف بأحد المطلوبات المالية، يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية المطفأة والتمن المدفوع (بما في ذلك الموجودات غير النقدية المحولة أو الالتزامات المحتملة) ضمن بيان الدخل الموحد.

٨-٤ مقاصة الأدوات المالية

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

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

٤. ملخص للسياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٩-٤ 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.

لغرض 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. يتم تخصيص الشهرة التجارية الناتجة عن دمج الأعمال للوحدات المنتجة للنقد أو مجموعات الوحدات المنتجة للنقد التي من المتوقع أن تستفيد من عمليات الدمج.

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 بيان الدخل الموحد. 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.

١٠-٤ 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 أعضاءً 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.

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

٤. ملخص للسياسات المحاسبية الهامة (تابع)

١١-٤ المخصصات

يتم الاعتراف بمخصص ما في بيان المركز المالي الموحد عندما يترتب على المجموعة التزام قانوني أو ضمني 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. يتم الاعتراف بعكس الخصم كتكلفة التمويل. ويتم الاعتراف بالتغيرات في توقيت أو القيمة المقدرة للمصروفات أو معدل الخصم في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد عندما تنشأ هذه التغيرات.

١٢-٤ رأس المال

الأسهم العادية

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

أسهم الخزينة

عندما تكون الأسهم المعترف بها كحقوق ملكية غير مخصصة، يتم الاعتراف بها كإقتطاع من حقوق الملكية. يتم تصنيف الأسهم غير المخصصة كأسهم خزينة ويتم عرضها في احتياطي أسهم الخزينة. عندما يتم بيع أو إعادة إصدار أسهم الخزينة، يتم الاعتراف بالمبلغ المقبوض كزيادة في حقوق الملكية ويتم عرض الفائض أو العجز المترتب على المعاملة ضمن علاوة الأسهم.

١٣-٤ 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 ٢٠١٩ (تابع)

٤. ملخص للسياسات المحاسبية الهامة (تابع)

١٣-٤ الاعتراف بالإيرادات (تابع)

التزامات الأداء وسياسات الاعتراف بالإيرادات (تابع)

سياسات الاعتراف بالإيرادات	طبيعة وتوقيت الوفاء بالتزامات الأداء، بما في ذلك شروط السداد الجوهرية	نوع الخدمة
يتم الاعتراف برسوم عمولات التداول في الوقت الذي تم فيه الانتهاء من عملية 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.	رسوم عمولات التداول
يتم الاعتراف بالإيرادات في الوقت الذي ينتفع فيه الوسيط من الخدمات المقدمة من شركة سوق دبي المالي، أي على مدى فترة الاشتراكات السنوية.	يتم إصدار فواتير إلى الوسيط على أساس اشتراك سنوي/يومي وتكون مستحقة الدفع عند تقديمها. تتألف رسوم الوساطة من التراخيص والخدمات المختلفة المقدمة إلى الوسيط.	رسوم شركات الوساطة
يتم الاعتراف بالإيرادات من الخدمات التي تقدم مرة واحدة فقط في الوقت الذي تُقدم فيه الخدمة إلى الوسيط.		
يتم الاعتراف بالإيرادات على مدى فترة الإدراج والفترة التي يمنح العميل خلالها حق الاطلاع على بيانات السوق طبقاً لمدة العقد.	يتم تحميل رسوم الإدراج على الشركات التي تدرج أسهماها 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 تقديم الفاتورة.	رسوم الإدراج وبيانات السوق

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

٤. ملخص للسياسات المحاسبية الهامة (تابع)

١٣-٤ الاعتراف بالإيرادات (تابع)

التزامات الأداء وسياسات الاعتراف بالإيرادات (تابع)

نوع الخدمة	طبيعة وتوقيت الوفاء بالتزامات الأداء، بما في ذلك شروط السداد الجوهرية	سياسات الاعتراف بالإيرادات
رسوم المقاصة والتسوية والإيداع	يشترك العميل في هذه الخدمات يومياً/سنوياً ويتم سداد هذه الرسوم عند تقديم الفاتورة.	يتم الاعتراف بالإيرادات في الوقت الذي يتم فيه تقديم الخدمة 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.

١٤-٤ المعاملات بالعملة الأجنبية

يتم تحويل المعاملات بالعملة الأجنبية إلى العملة الرسمية باستخدام أسعار الصرف السائدة بتاريخ 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.

١٥-٤ عقود الإيجار

قامت المجموعة بتطبيق المعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية باستخدام منهجية استرجاعية معدلة، وعليه لم تتم إعادة بيان معلومات المقارنة ويستمر عرضها وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ١٧ والتفسير رقم ٤ الصادر عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. يتم الإفصاح عن تفاصيل السياسات المحاسبية وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ١٧ والتفسير رقم ٤ الصادر عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية بشكل منفصل.

السياسة المطبقة اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٩

تقوم المجموعة، في بداية العقد، بتقييم ما إذا كان عقد ما يمثل، أو يتضمن، عقد إيجار. يمثل العقد عقد إيجار، أو يتضمن عقد إيجار، في حال تم تحويل الحق في السيطرة على استخدام أصل محدد لفترة زمنية مقابل ثمن ما لتقييم ما إذا كان يتم بموجب العقد تحويل الحق في السيطرة على استخدام أصل محدد، تستخدم المجموعة تعريف عقد الإيجار بموجب المعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

تطبق هذه السياسة على العقود المبرمة في أو بعد ١ يناير ٢٠١٩.

(أ) كمستأجر

في بداية العقد أو عند تعديل عقد ما يتضمن عنصر إيجار، تقوم المجموعة بتخصيص المقابل في العقد لكل عنصر إيجار على أساس أسعارها المستقلة ذات الصلة. إلا أنه، بالنسبة لعقود إيجار العقارات، قررت المجموعة عدم فصل العناصر غير الإيجارية واحتساب العناصر الإيجارية وغير الإيجارية كعنصر إيجار واحد.

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

٤. ملخص للسياسات المحاسبية الهامة (تابع)

١٥-٤ عقود الإيجار (تابع)

السياسة المطبقة اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٩ (تابع)

(أ) كمستأجر (تابع)

تعترف المجموعة بالحق في استخدام الأصل والتزامات الإيجار في تاريخ بدء عقد الإيجار. يتم قياس الحق في استخدام الأصل مبدئياً بالتكلفة، والتي تتضمن القيمة المبدئية للالتزامات الإيجار المعدلة وفقاً لمدفوعات الإيجار التي تم إجراؤها في أو قبل تاريخ بدء عقد الإيجار، بالإضافة إلى أي تكاليف مباشرة مبدئية منكبدة بالإضافة إلى تقدير تكاليف فك وإزالة الأصل ذات الصلة أو استعادة الأصل ذات الصلة أو الموقع الذي يوجد عليه، ناقصاً أي حوافز إيجار مستلمة.

يتم لاحقاً احتساب استهلاك موجودات حق الاستخدام، باستخدام طريقة القسط الثابت من تاريخ بدء العقد إلى نهاية مدة عقد الإيجار، ما لم يتم بموجب عقد الإيجار تحويل ملكية الأصل ذو الصلة إلى المجموعة في نهاية مدة عقد الإيجار أو كانت تكلفة موجودات حق الاستخدام تشير إلى أن المجموعة سوف تتخذ خيار الشراء. وفي هذه الحالة، يتم احتساب الاستهلاك لموجودات حق الاستخدام على مدى العمر الإنتاجي للأصل ذو الصلة والذي يتم تحديده بنفس الأساس الخاص بالممتلكات والمعدات. بالإضافة إلى ذلك، يتم تخفيض موجودات حق الاستخدام بشكل دوري من خلال خسائر انخفاض القيمة، إن وجدت، وتعديلها وفقاً لبعض عمليات إعادة القياس الخاصة بالتزام الإيجار.

يتم مبدئياً قياس التزام الإيجار بالقيمة الحالية لدفعات الإيجار التي لم يتم سدادها في تاريخ بدء العقد، ويتم خصمها باستخدام معدل الفائدة الضمني في عقد الإيجار أو، إذا تعذر تحديد ذلك المعدل بسهولة، يتم الخصم باستخدام معدل الفائدة على الاقتراض الإضافي للمجموعة. بشكل عام، تستخدم المجموعة معدل الفائدة على الاقتراض الإضافي كمعدل خصم.

تقوم المجموعة بتحديد معدل الفائدة على الاقتراض الإضافي من خلال الحصول على معدلات الفائدة من مصادر تمويلية خارجية مختلفة وتقوم بإجراء تعديلات معينة لتعكس شروط عقد الإيجار ونوع الأصل المستأجر.

تشتمل دفعات الإيجار المدرجة في قياس التزام الإيجار ما يلي:

- الدفعات الثابتة، بما في ذلك الدفعات الثابتة الأساسية؛
- دفعات الإيجار المتغيرة التي تعتمد على مؤشر أو معدل ما، يتم قياسها مبدئياً باستخدام المؤشر أو المعدل كما في تاريخ بدء العقد؛
- المبالغ المتوقعة دفعها بموجب ضمان القيمة المتبقية؛ و
- سعر الممارسة بموجب خيار الشراء المؤكد ممارسته بشكل معقول من قبل المجموعة، ودفعات الإيجار في فترة تجديد اختيارية إذا كانت المجموعة على يقين من ممارسة خيار التمديد، وغرامات الإنهاء المبكر للعقد ما لم تكن المجموعة على يقين معقول بعدم الإنهاء في وقت مبكر.

يتم قياس التزام الإيجار بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية، وتتم إعادة قياسه عندما يكون هناك تغيير في دفعات الإيجار المستقبلية المترتبة على تغيير في مؤشر أو معدل ما، في حال كان هناك تغيير في تقدير المجموعة للمبلغ المتوقع دفعه بموجب ضمان القيمة المتبقية، أو إذا قامت المجموعة بتغيير تقديرها حول ما إذا كانت ستمارس خيار الشراء أو التمديد أو الإنهاء أو إذا حصل تعديل على الدفعات الثابتة الأساسية.

عندما تتم إعادة قياس التزام الإيجار بهذه الطريقة، يتم إجراء تسوية مقابلة على القيمة الدفترية للأصل ذو حق الاستخدام، أو يتم تسجيله ضمن بيان الدخل الموحد إذا تم تخفيض القيمة الدفترية للأصل ذو حق الاستخدام إلى الصفر.

تعرض المجموعة موجودات حق الاستخدام ضمن "الممتلكات والمعدات" وتقوم بعرض التزامات الإيجار طويلة الأجل في بيان المركز المالي بينما تعرض التزامات الإيجار قصيرة الأجل ضمن "الذمم الدائنة والمصروفات المستحقة".

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

٤. ملخص للسياسات المحاسبية الهامة (تابع)

١٥-٤ عقود الإيجار (تابع)

السياسة المطبقة اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٩ (تابع)

١. كمستأجر (تابع)

عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الموجودات ذات القيمة المنخفضة

قررت المجموعة عدم الاعتراف بموجودات حق الاستخدام والتزامات الإيجار للموجودات منخفضة القيمة وعقود الإيجار قصيرة الأجل، بما في ذلك معدات تقنية المعلومات. تعترف المجموعة بدفعات الإيجار المرتبطة بتلك العقود كمصروفات على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

السياسة المطبقة قبل من ١ يناير ٢٠١٩

بالنسبة للعقود المبرمة قبل ١ يناير ٢٠١٩، قامت المجموعة بتحديد ما إذا كان الاتفاق يمثل أو ينطوي على عقد إيجار استناداً إلى تقييم ما إذا كان:

- يعتمد تنفيذ الاتفاق على استخدام أصل محدد أو موجودات محددة؛ و
- يترتب على هذا الاتفاق تحويل الحق في استخدام الأصل. يترتب على الاتفاق تحويل الحق في استخدام الأصل إذا تحقق أي من الشرطين التاليين:
- كان للمشتري القدرة أو الحق في تشغيل الأصل مع الحصول أو السيطرة على جزء ليس بالقليل من المخرجات؛
- كان للمشتري القدرة أو الحق في السيطرة على الأصل بشكل فعلي مع الحصول أو السيطرة على جزء ليس بالقليل من المخرجات؛ و
- تُشير الوقائع والظروف إلى أنه من المستبعد أن تحصل أطراف أخرى على قدر ليس بالقليل من المخرجات، وأن سعر كل وحدة من المخرجات لم يكن ثابتاً ولا يساوي سعر السوق الحالي لكل وحدة من المخرجات.

في الفترة المقارنة، قامت المجموعة كمستأجر بتصنيف عقد إيجار مبنى المكاتب على أنه عقد إيجار تشغيلي ولم يتم الاعتراف به في بيان المركز المالي للمجموعة. تم الاعتراف بالمبالغ المدفوعة بموجب عقود الإيجار التشغيلي في بيان الدخل الموحد على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار. تم الاعتراف بحوافز الإيجار المستلمة كجزء لا يتجزأ من إجمالي مصروفات الإيجار، على مدى مدة عقد الإيجار.

١٦-٤ المعايير الصادرة ولم يتم تفعيلها بعد

يسري عدد من المعايير الجديدة على الفترات السنوية التي تبدأ بعد ١ يناير ٢٠١٩ ويجوز تطبيقها قبل ذلك التاريخ؛ إلا أن المجموعة لم تقم بتطبيق المعايير الجديدة التالية بشكل مبكر عند إعداد هذه البيانات المالية الموحدة.

فيما يلي التفسيرات والمعايير المعدلة التي ليس من المتوقع أن يكون لها تأثير مادي على البيانات المالية الموحدة للمجموعة:

- التعديلات على مراجع الإطار المفاهيمي الواردة في المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.
- تعريف الأعمال (التعديلات على المعيار رقم ٣ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية).
- تعريف المادة (التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١ والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٨).

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

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.

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 العادلة ناقصاً تكاليف البيع أو القيمة من الاستخدام للوحدات المنتجة للنقد التي تم تخصيص الشهرة التجارية لها، أيهما أعلى. إن تقدير القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع يتطلب قيام المجموعة بتقدير علاوة السيطرة بغرض احتساب القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع. إن تقدير القيمة من الاستخدام يتطلب قيام المجموعة بتقدير 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.

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

٥. التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة (تابع)

خسائر الانخفاض في قيمة الذمم المدينة التجارية

في تاريخ كل تقرير، 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 لتعويضات نهاية الخدمة المستحقة لموظفيها غير المواطنين وفقاً لقانون العمل بدولة الإمارات العربية المتحدة. يركز استحقاق الموظف في الحصول على هذه التعويضات على طول مدة خدمة الموظف وإكمال الحد الأدنى لفترة الخدمة. 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.

٦. الشهرة التجارية والموجودات غير الملموسة الأخرى

ترخيص العمل كسوق للأوراق المالية ألف درهم	الشهرة التجارية ألف درهم	التكلفة في ١ يناير ٢٠١٨ و ٢٠١٩
٢,٨٢٤,٤٥٥	٢,٨٧٨,٨٧٤	
٦٧٧,٨٦٨	-	الإطفاء في ١ يناير ٢٠١٩
٥٦,٤٨٩	-	المحمل للسنة
٧٣٤,٣٥٧	-	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
٦٢١,٣٧٩	-	في ١ يناير ٢٠١٨
٥٦,٤٨٩	-	المحمل للسنة
٦٧٧,٨٦٨	-	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
٢,٠٩٠,٠٩٨	٢,٨٧٨,٨٧٤	القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
٢,١٤٦,٥٨٧	٢,٨٧٨,٨٧٤	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

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. قامت الإدارة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد للوحدات المنتجة للنقد باستخدام كل من نموذج القيمة من الاستخدام والقيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع وخلصت إلى أن القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع كانت أكبر (٢٠١٨: القيمة من الاستخدام كانت أكبر). لتحديد العادلة ناقصاً تكاليف البيع للوحدات المنتجة للنقد التي يتم تخصيص الشهرة التجارية لها، قامت الإدارة باستخدام متوسط حجم المعدل المرجح لسعر السوق المدرج لدى سوق دبي المالي خلال فترة الثلاثة أشهر الأخيرة من السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ وسعر السوق المدرج الختامي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (٢٠١٨: التدفقات النقدية المخصومة وعلووة السيطرة (صافية من تكاليف البيع) بمعدل ١٥٪ لاحتساب القيمة القابلة للاسترداد.

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

٦. لشهرة التجارية والموجودات غير الملموسة الأخرى (تابع)

اختبار انخفاض قيمة الشهرة التجارية (تابع)

إن القيمة القابلة للاسترداد المقدرة للوحدات المنتجة للنقد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ تتجاوز قيمها الدفترية بما يقارب ٤٠٤ مليون درهم (٢٠١٨: ٣٢ مليون درهم). لا ترى إدارة الشركة وجود انخفاض في قيمة الشهرة التجارية كما في تاريخ التقرير.

تم استخدام الافتراضات الرئيسية التالية في ٢٠١٩:

المتوسط المرجح لسعر السوق المدرج خلال فترة الثلاثة أشهر الأخيرة للسنة المنتهية
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٠.٩٣ درهم لكل سهم

سعر السوق المدرج الختامي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٠.٩٧ درهم لكل سهم

٪١٥

علاوة السيطرة - صافية من تكاليف البيع

قررت الإدارة أن التغير المحتمل بشكل معقول في ثلاثة افتراضات رئيسية قد يسبب زيادة القيمة الدفترية عن القيمة القابلة للاسترداد. يبين الجدول التالي المبلغ الذي يجب أن تتغير وفقاً له الافتراضات الثلاثة كل على حدة لتصبح القيمة القابلة للاسترداد المقدرة معادلة للقيمة الدفترية:

التغير المطلوب في
القيمة الدفترية لتعادل
القيمة القابلة للاسترداد
(النسبة المئوية)

المتوسط المرجح لسعر السوق المدرج خلال فترة الثلاثة أشهر الأخيرة للسنة المنتهية
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٪٧.٩٤

سعر السوق المدرج الختامي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٪١١.٦٥

علاوة السيطرة - صافية من تكاليف البيع

٪٨٨.٧

يرى مجلس إدارة المجموعة أن الافتراضات الرئيسية مناسبة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ وأنه لا يوجد انخفاض في قيمة الشهرة التجارية.

تم استخدام الافتراضات الرئيسية التالية في نموذج القيمة من الاستخدام في ٢٠١٨ بما يتماشى مع منهجية تقييم القيمة القابلة للاسترداد للوحدات المنتجة للنقد باعتبارها أكبر من القيمة من الاستخدام والقيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع:

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.

خلصت الإدارة إلى أن الزيادة في معدل الخصم بنسبة ٠.١٪ والانخفاض في معدل النمو المُقدر 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 ٢٠١٩ (تابع)

٧. الممتلكات والمعدات

التكلفة	أجهزة كمبيوتر ونظم معلومات ألف درهم	موجودات حق الاستخدام ألف درهم	تحسينات على عقارات مستأجرة ألف درهم	أثاث ومعدات مكتبية ألف درهم	أعمال رأسمالية قيد الإنجاز			الإجمالي ألف درهم	
					مركبات ألف درهم	أخرى ألف درهم	مباني قيد الإنشاء ألف درهم		
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	١٢٠,٢٥١	-	٢٢,٥٣٦	١٩,٢٠٠	١٣٧	١٣,٢٩٦	١,٠٦٣	٢٣١,٣٠٦	٤٠٧,٧٨٩
إضافات	٣,٧٤٨	-	٤٨١	٤,١٠٦	-	١٠,٥٠٤	١٢,٤٤٢	-	٣١,٢٨١
استيعادات	(٣,٠٣٣)	-	-	(٢,١٠٣)	-	-	-	-	(٥,١٣٦)
تحويلات	١,٨٢٧	-	-	٦,٦٩١	-	(٨,٥١٨)	-	-	-
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	١٢٢,٧٩٣	-	٢٣,٠١٧	٢٧,٨٩٤	١٣٧	١٥,٢٨٢	١٣,٥٠٥	٢٣١,٣٠٦	٤٣٣,٩٣٤
إضافات	١,٨٨٦	٤٧,٠٠٥	٥٥	٢٥٦	-	٣,٠٦٦	١٩,٨٢٨	-	٧٢,٠٩٦
استيعادات	(٩٥)	-	-	(٧٩)	-	-	-	-	(١٧٤)
تحويلات	١,٤٠٩	-	١٨٠	٥٦٢	-	(٢,١٥١)	-	-	-
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	١٢٥,٩٩٣	٤٧,٠٠٥	٢٣,٢٥٢	٢٨,٦٣٣	١٣٧	١٦,١٩٧	٣٣,٣٣٣	٢٣١,٣٠٦	٥٠٥,٨٥٦
الاستهلاك المتراكم									
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	١٠٥,٦٧٩	-	١٣,٠٩٢	١٣,٧٠٧	٦٦	-	-	-	١٣٢,٥٤٤
المحمل للسنة	٦,٩٣٤	-	١,٦٧٣	٣,٣٠٢	٣٤	-	-	-	١١,٩٤٣
استيعادات	(٢,٩٤٩)	-	-	(٢,٠٤٩)	-	-	-	-	(٤,٩٩٨)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	١٠٩,٦٦٤	-	١٤,٧٦٥	١٤,٩٦٠	١٠٠	-	-	-	١٣٩,٤٨٩
المحمل للسنة	٦,٥٧٥	٩,٧١٩	١,٧٠١	٣,٥٩٠	١٩	-	-	-	٢١,٦٠٤
استيعادات	(٧٤)	-	-	(٢٦)	-	-	-	-	(١٠٠)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	١١٦,١٦٥	٩,٧١٩	١٦,٤٦٦	١٨,٥٢٤	١١٩	-	-	-	١٦٠,٩٩٣
القيمة الدفترية									
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٩,٨٢٨	٣٧,٢٨٦	٦,٧٨٦	١٠,١٠٩	١٨	١٦,١٩٧	٣٣,٣٣٣	٢٣١,٣٠٦	٣٤٤,٨٦٣
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	١٣,١٢٩	-	٨,٢٥٢	١٢,٩٣٤	٣٧	١٥,٢٨٢	١٣,٥٠٥	٢٣١,٣٠٦	٢٩٤,٤٤٥

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

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

٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
٢٨٢,٥٠٦	٢٦٧,٣٤٢	مُصنفة على أنها أدوات ملكية
٢٦٨,٣٦١	٢٧٥,٧٣٥	استثمار في سندات ملكية
٢٠١,٧٤٧	٣٠٧,١٢١	صناديق مدارة - إيضاح ١-٨
		استثمار في صكوك - إيضاح ٢-٨
<u>٧٥٢,٦١٤</u>	<u>٨٥٠,١٩٨</u>	

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 المبدئي 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:

٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
٧٢١,٣١٢	٨٢١,٢٠٨	- داخل دولة الإمارات العربية المتحدة
٣١,٣٠٢	٢٨,٩٩٠	- خارج دولة الإمارات العربية المتحدة
<u>٧٥٢,٦١٤</u>	<u>٨٥٠,١٩٨</u>	

١-٨ تتضمن الصناديق المدارة مبلغ ٢٥٨ مليون درهم (٢٠١٨: ٢٥٠.٧٤ مليون درهم) (إيضاح ١٥) مدارة من قبل أحد مساهمي الشركة الأم.

٢-٨ يمثل الاستثمار في الصكوك أدوات 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 (٢٠١٨: ٦.٠٤٪ إلى ٦.٧٥٪)، ويستحق سدادها وفقاً لتقدير الجهة المصدرة.

٩. الاستثمارات بالتكلفة المطفأة

٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
١٨٥,٠١٧	١٧٥,٤٨٩	استثمار في صكوك

إن الاستثمار في الصكوك داخل دولة الإمارات العربية المتحدة سوف يستحق خلال فترة تتراوح من ٣ - ٨ سنوات ويخضع لمعدل فائدة ثابت يتراوح من ٤.٥٠٪ إلى ٥.١١٢٪ سنوياً (٢٠١٨: ٤.٥٠٪ إلى ٥.١١٢٪ سنوياً).

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

١٠. الودائع الاستثمارية

٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
		متداولة:
		ودائع استثمارية ذات فترة استحقاق أقل من ثلاثة أشهر
٨٦,٧٣٠	١٨٦,٧٣٠	ودائع استثمارية ذات فترة استحقاق تزيد عن ثلاثة أشهر إلى سنة
٢,٣٧٨,٤١٨	٢,٦٠٤,٣٩٢	
<u>٢,٤٦٥,١٤٨</u>	<u>٢,٧٩١,١٢٢</u>	
		غير متداولة:
		ودائع استثمارية تستحق بعد سنة
٣٦٤,٧٤٩	٢٥٧,٣١١	
<u>٢,٨٢٩,٨٩٧</u>	<u>٣,٠٤٨,٤٣٣</u>	

- ١-١٠ يتم إيداع الودائع الاستثمارية لدى مؤسسات مالية في دولة الإمارات العربية المتحدة وتخضع لمعدلات فائدة تتراوح من ٤.٤٥٪ إلى ٤.١٪ (٢٠١٨: ٣٪ إلى ٤.١٪) سنوياً.
- ٢-١٠ تم رهن وودائع استثمارية بقيمة ١٣٦.٧٣ مليون درهم (٢٠١٨: 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 بالإئابة عن الشركات المدرجة في سوق دبي المالي للمستثمرين في "حسابي MyAccount" وأرصدة بطاقات آيفيستر البالغة ١,١١٢ مليون درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (١,٠٣٣: ٢٠١٨ مليون درهم)، من إجمالي هذا المبلغ، تم استثمار ١,٠٠٠ مليون درهم (٢٠١٨: ٩٠٠ مليون درهم) في وودائع قصيرة الأجل من قبل الشركة، حيث تم استثمار ٤٠ مليون درهم في استثمار بالتكلفة المطفأة (إيضاح ٩) (٢٠١٨: ٤٥ مليون درهم) ومبلغ ٧٢ مليون درهم في حسابات المضاربة والحسابات الجارية المصرفية (٢٠١٨: ٨٨ مليون درهم).
- ٤-١٠ قامت الشركة باستثمار توزيعات الأرباح المعلنة ومستحقة الدفع من قبل المجموعة إلى الشركة الأم بقيمة ٤٦٧ مليون درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٤٨٧ مليون درهم) في وودائع استثمارية.

١١. المصروفات المدفوعة مقدماً والذمم المدينة الأخرى

٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
٤٨,٥٨٦	٥٧,٠٩٥	إيرادات مستحقة من وودائع استثمارية
٦,٨١٨	١٤,٤٩٧	أرصدة طرف مقابل رئيسي (إيضاح ١١-١)
٨,٤٨٠	٥,٩٤١	مصروفات مدفوعة مقدماً
٩٠.١	١,٦٤٤	رسوم عمولات تداول مستحقة
٧,٤٨٨	٢,٥٦١	ذمم مدينة أخرى
١,٦١٧	٧٠.٣	المستحق من الوسطاء
٥٠.٣	١,٥٠٧	ضريبة القيمة المضافة مستحقة القبض بشأن مصروفات رأسمالية
<u>٧٤,٣٩٣</u>	<u>٨٣,٩٤٨</u>	
(٦٧)	(٩٣)	
<u>٧٤,٣٢٦</u>	<u>٨٣,٨٥٥</u>	

ناقصاً: مخصص الديون المشكوك في تحصيلها

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

١١. المصروفات المدفوعة مقدماً والذمم المدينة الأخرى (تابع)

صافي التغير في مخصص الديون المشكوك في تحصيلها:

٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
٣١٧	٦٧	الرصيد الافتتاحي
(٢٥٠)	٢٦	مخصص / (عكس) خلال السنة
<u>٦٧</u>	<u>٩٣</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

٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
١٩٣	١٨٩	النقد في الصندوق
٣٨,٩٥٥	٧٢,٥٧٥	الأرصدة المصرفية:
-	١٨,٥٥٩	حسابات جارية
١١٨,٩٠٢	٤٢,٦٨٨	حسابات توفير (إيضاح ١٢-١)
		حسابات مضاربة (إيضاح ١٢-٢)
<u>١٥٨,٠٥٠</u>	<u>١٣٤,٠١١</u>	
١٢٢,٨٩٣	٧٥,٠٩٠	زائداً: ودائع استثمارية ذات فترات استحقاق أصلية لا تزيد عن ثلاثة أشهر
<u>٢٨٠,٩٤٣</u>	<u>٢٠٩,١٠١</u>	النقد وما يعادله

١-١٢ يتراوح معدل العائد على حسابات التوفير من ١.٥٠٪ إلى ١.٦٠٪ سنوياً.

٢-١٢ يتراوح معدل العائد على حساب المضاربة بين ٠.٤٥٪ إلى ٠.٦٧٪ سنوياً (٢٠١٨: ٠.٢٥٪ إلى ٠.٦٦٪ سنوياً).

٣-١٢ بلغت توزيعات الأرباح المستلمة من ومستحقة الدفع بالإنبابة عن الشركات المدرجة في سوق دبي المالي في "حسابي MyAccount" وأرصدة بطاقات أيفستر ١,١١٢ مليون درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (٢٠١٨: ١,٠٣٣ مليون درهم)، من إجمالي هذا المبلغ، تم الاحتفاظ بمبلغ ٧٢ مليون درهم (٢٠١٨: ٨٨ مليون درهم) في حسابات المضاربة والحسابات الجارية (إيضاح ١٨-١).

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

١٣. رأس المال

٢٠١٨	٢٠١٩
ألف درهم	ألف درهم
٨,٠٠٠,٠٠٠	٨,٠٠٠,٠٠٠
رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل: ٨,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهماً (٢٠١٨: ٨,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهماً) بقيمة ١ درهم للسهم (٢٠١٨: ١ درهم للسهم)	

لم تعلن الشركة عن أية توزيعات أرباح لسنة ٢٠١٨ لكنها قامت باستقطاع إيرادات غير متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية بقيمة ٢٤.٨ مليون درهم لسنة ٢٠١٨. بلغت توزيعات الأرباح المعلنه لسنة ٢٠١٧ مبلغ ٣٩٩.٨ مليون درهم وهو ما يمثل ٠.٥٪ للسهم، بما في ذلك إيرادات غير متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية بقيمة ٣٦ مليون درهم.

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 ألف درهم

٤٢٩,٦٦٤	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
١٢,٥٤٧	تحويل من صافي أرباح سنة ٢٠١٨
٤٤٢,٢١١	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
١٢,٠٦١	تحويل من صافي أرباح سنة ٢٠١٩
٤٥٤,٢٧٢	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

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

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

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

١٥. 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:

٢٠١٨	٢٠١٩	معاملات خلال السنة
ألف درهم	ألف درهم	شركات تابعة وشركات زميلة في مؤسسة دبي للاستثمارات الحكومية
٥١,٨٢٢	٥٤,٧٤٩	إيرادات الاستثمار
١,٢١٣	١,٢٦٨	مصروف فائدة
٧١٩	١٥٩	رسوم أخرى
٨,٤٤١	٨,٧٥٤	إيرادات توزيعات الأرباح
٩,٧٨٣	٩,٠٣٤	إيجار ورسوم أخرى
-	٢,٠٤٢	الفائدة على الإيجار

تعويضات موظفي الإدارة الرئيسيين

فيما يلي مكافآت أعضاء مجلس الإدارة وغيرهم من موظفي الإدارة الرئيسيين خلال السنة:

٩,٢٠١	٨,٧٠٠	رواتب ومنافع قصيرة الأجل
٩٤٠	٩٦٠	معاشات عامة وتأمينات اجتماعية
		أعضاء مجلس الإدارة
١,٥٩١	١,٢٠٦	- مكافآت إلى مجلس إدارة ناسداك
٩٨٤	٨٠٩	- بدل حضور اجتماعات للمجموعة
٢,١٠٠	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 ٢٠١٩ (تابع)

١٥. الأرصدة والمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (تابع)

الأرصدة

٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
		أطراف أخرى ذات علاقة
٢٥٠,٧٣٧	٢٥٨,٠٠٨	صناديق مدارة من قبل مساهم في الشركة الأم (إيضاح ٨)
٣٢٦,٨٠٢	٣٤٢,٠٠٤	موجودات مالية أخرى مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى (إيضاح ٨)
١٣٥,٢٢٢	١٢٥,٦٩٥	استثمار بالتكلفة المطفأة
١٤١,٧١٥	١٠٣,٣٥٦	النقد والأرصدة المصرفية
١,٢١٤,٨١٠	١,٠٦٥,١٤٠	ودائع استثمارية (إيضاح ١٠)

تشمل الودائع الاستثمارية مبلغ ١٠٠ مليون درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ١٠٠ مليون درهم) مودع كضمان لدى أطراف ذات علاقة.

٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
-	٣٠,٢٥٢	المستحق إلى أطراف ذات علاقة
		مركز دبي التجاري العالمي – التزام إيجار

الشركة الأم

١٠,١٤٣	٥,٩٦٦	مصرفات مدفوعة بالإناوبة عن المجموعة
٢٧,٨٢٩	٢٩,٠٩٨	قرض مُساند
٤٨٦,٥٠٠	٤٦٦,٥٠٠	توزيعات أرباح مستحقة الدفع

تم تقديم القرض المساند من قبل بورصة دبي المحدودة إلى ناسداك دبي المحدودة. 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 الأم على عدم المطالبة بالقرض المُساند من الشركة التابعة لمدة سنة على الأقل من تاريخ اعتماد البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.

لم تقدم المجموعة أي قروض لأعضاء مجلس الإدارة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ و ٢٠١٨.

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 وقامت بالإفصاح عن طبيعة وحجم كل معاملة هامة بشكل فردي، أما بالنسبة للمعاملات الأخرى التي تعتبر هامة بشكل جماعي، ولكن ليس بشكل فردي، قامت بالإفصاح عن مؤشر نوعي أو كمي عن حجم تلك المعاملات. إن الطرف المسيطر والشركة الأم الأساسية هي حكومة دبي التي تمتلك ٧٢.٣٧٪ (٢٠١٨: ٧١.٤٤٪) من سوق دبي المالي (ش.م.ع) من خلال مؤسسة دبي للاستثمارات الحكومية وهي مؤسسة تابعة لحكومة دبي. في سياق الأعمال الاعتيادية لسوق دبي للأوراق المالية، تتكبد المجموعة مصروفات وتنتقل رسوم وفقاً للشروط القياسية المطبقة في السوق من المنشآت التابعة للحكومة. علاوةً على ذلك، تقوم المجموعة بتنفيذ أنشطة استثمارية مع منشآت تابعة للحكومة.

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

١٦. عقود الايجار

(أ) عقود الايجار كمستأجر (المعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية)

تقوم المجموعة باستئجار مباني المكاتب. عادة ما تسري عقود الإيجار لفترة من ٣-٥ سنوات، مع خيار تجديد عقد الإيجار بعد ذلك التاريخ. تخضع دفعات الايجار لإعادة التفاوض كل خمس سنوات لتعكس إيجارات السوق. تنص بعض عقود الإيجار على دفعات إيجار إضافية استناداً إلى التغيرات في مؤشرات الأسعار المحلية.

تم إبرام عقود ايجار الممتلكات منذ عدة سنوات كعقود ايجار مجمعة ويتم تجديدها بصورة سنوية. سابقاً، تم تصنيف عقود الايجار هذه كعقود ايجار تشغيلي طبقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ١٧.

فيما يلي معلومات حول عقود الايجار التي تكون الشركة فيها طرف مستأجر.

١. موجودات حق الاستخدام

تتعلق موجودات حق الاستخدام بالعقارات المؤجرة ويتم بيانها كتملكات ومعدات.

المكاتب كما في

٣١ ديسمبر

٢٠١٩

ألف درهم

٣٣,٣٣٥

١٣,٦٦٩

(٩,٧١٩)

٣٧,٢٨٥

٢٠١٩

الرصيد في ١ يناير ٢٠١٩

الإضافات

الاستهلاك المحمل للسنة

الرصيد في ٣١ ديسمبر

٢. التزامات الايجار

كما في ٣١

ديسمبر ٢٠١٩

ألف درهم

٢٦,٦٥٦

١١,٠٩٤

٣٧,٧٥٠

التزام ايجار طويل الأجل

التزام ايجار قصير الأجل

الرصيد في ٣١ ديسمبر

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

١٦. عقود الايجار (تابع)

٣. المبالغ المعترف بها في بيان الدخل الموحد

للسنة المنتهية
في ٣١ ديسمبر
٢٠٠٩
ألف درهم

٢٠١٩ - عقود ايجار طبقاً للمعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية
فائدة على التزامات ايجار

٢,٢٧٦

٢٠١٨ - عقود ايجار تشغيلي طبقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ١٧
مصروفات ايجار

١٠,٥٧٩

٤. المبالغ المعترف بها في بيان التدفقات النقدية الموحد

للسنة المنتهية
في ٣١ ديسمبر
٢٠٠٩
ألف درهم

١١,٥٣٠

إجمالي التدفقات النقدية الخارجة لعقود الايجار

١٧. مخصص تعويضات نهاية الخدمة للموظفين

٢٠١٨
ألف درهم

١٨,٩١٣
٢,٥٠٩
(٣٤)

٢١,٣٨٨

٢٠١٩
ألف درهم

٢١,٣٨٨
٢,٥١٢
(٧٠٠)

٢٣,٢٠٠

الرصيد في بداية السنة
المُحمل خلال السنة
المدفوع خلال السنة

الرصيد في نهاية السنة

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

١٨. الذمم الدائنة والمصروفات المستحقة

٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
٧٥٨,٩١٤	٨١١,٣٢٦	توزيعات أرباح مستحقة الدفع بالإنابة عن الشركات المدرجة في
٣٢٣,٨٢٥	٣٠٠,٦٢٧	سوق دبي المالي ("حسابي MyAccount" (إيضاح ١-١٨)
٢٣,٥٣٤	٢٠,٢٠٦	بطاقات أيفستر (إيضاح ١-١٨)
-	٢٤,٨٠١	ودائع هامشية خاصة بالأعضاء
٢٤,٦٤١	٢٤,٣٠٤	إيرادات غير متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية
١٨,٥٥٨	٢٠,٤٢٢	أمانات الوسيط
٦,٨١٨	١٤,٤٩٧	مصروفات مستحقة وذمم دائنة أخرى
٤,٨٧٦	٤,٦٧٢	أرصدة طرف مقابل رئيسي (إيضاح ١-١١)
٨٥٢	٣,٧٤٦	المستحق إلى هيئة الأوراق المالية والسلع بدولة الإمارات العربية المتحدة
٩٤٣	٩٧٧	إيرادات غير مكتسبة
-	١١,٠٩٤	الزكاة
٤٩٣	١,٤٥٣	التزامات الإيجار (إيضاح ١٦)
		ضريبة القيمة المضافة مستحقة الدفع
<u>١,١١٣,٤٥٤</u>	<u>١,٢٣٨,١٢٥</u>	

١-١٨. بلغ إجمالي توزيعات الأرباح المستلمة من والمستحق الدفع بالنيابة عن شركات مدرجة في سوق دبي المالي للمستثمرين في "حسابي MyAccount" وأرصدة بطاقات أيفستر ١,١١٢ مليون درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (٢٠١٨: ١,٠٠٣.٢ مليون درهم)، من إجمالي هذا المبلغ، تم استثمار ١,٠٠٠ مليون درهم (٢٠١٨: ٩٠٠ مليون درهم) في ودائع قصيرة الأجل، حيث تم استثمار ٤٠ مليون درهم في استثمار بالتكلفة المطفأة (٢٠١٨: ٤٥ مليون درهم) ومبلغ ٧٢ مليون درهم في حسابات المضاربة والحسابات الجارية المصرفية (٢٠١٨: ٨٨ مليون درهم).

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

١٩. توزيعات الأرباح مستحقة الدفع

لم تُعلن الشركة عن توزيعات أرباح لسنة ٢٠١٨ ولكن قامت باستقطاع إيرادات غير متوافقة مع أحكام الشريعة بمبلغ ٢٤.٨ مليون درهم لسنة ٢٠١٨. إن توزيعات الأرباح المُعلنة لسنة ٢٠١٧ بلغت ٣٩٩.٨ مليون درهم وهو ما يمثل ٠.٠٥ درهم للسهم، بما في ذلك إيرادات غير متوافقة مع أحكام الشريعة بقيمة ٣٦ مليون. يشتمل الرصيد المستحق الدفع مبلغ ٤٦٧ مليون درهم (٢٠١٨: ٤٨٧ مليون درهم) مستحق إلى الشركة الأم (إيضاح ١٥).

٢٠. إيرادات الاستثمار

٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
١١٠,٠٥٣	١٢٧,٣٤٨	عائد على ودائع استثمارية
١٩,٧٢٨	١٢,٨٨٥	توزيعات أرباح
<u>١٢٩,٧٨١</u>	<u>١٤٠,٢٣٣</u>	

٢١. المصروفات العمومية والإدارية

٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
٩١,٧٣٧	٨٨,٦٧١	رواتب وامتيازات أخرى
١١,٩٤٣	٢١,٦٠٤	استهلاك (إيضاح ٢١-١)
١٠,٧٥٠	١٠,٥٣١	مصروفات صيانة
١٠,٥٧٩	-	إيجار (إيضاح ٢١-١)
٩,٢٦٧	٨,٤٠٨	مصروفات اتصالات
٢,٨٥٤	٢,٩٨٨	مصروفات مهنية
٢,٥١٤	٢,٦٠٩	مصروفات أيفستر
١١,٥٣٥	١٠,٢١٥	أخرى
<u>١٥١,١٧٩</u>	<u>١٤٥,٠٢٦</u>	

٢١-١. تم تخفيض مصروفات الإيجار إلى لا شيء بناءً على التطبيق المبدئي للمعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٩. وعليه، اعترفت المجموعة بالتزام الإيجار وموجودات حق الاستخدام والفائدة على التزام الإيجار ومصروفات الاستهلاك على موجودات حق الاستخدام (إيضاح ١٦).

٢٢. ربحية السهم

٢٠١٨	٢٠١٩	
<u>١٢٥,٤٦٦</u>	<u>١٢٠,٦٠٩</u>	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)
<u>٧,٩٩٥,٧٦٣</u>	<u>٧,٩٩٥,٧٦٣</u>	عدد الأسهم المصدرة (ألف)
<u>٠.٠١٦</u>	<u>٠.٠١٥</u>	ربحية السهم - درهم

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

٢٣. الالتزامات

٢٠١٨	٢٠١٩
ألف درهم	ألف درهم
٢٩,٢٣٥	٣٦,٢٠٥

التزامات لشراء ممتلكات ومعدات

أبرمت الشركة اتفاقية مع بورصة دبي المحدودة في ٢٠١٠ للاستحواذ على الحصة المتبقية البالغة ٣٣٪ (٢٠١٨: ٣٣٪) في ناسداك دبي المحدودة مقابل ١٤٨ مليون درهم (٢٠١٨: 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.

٢٤. 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 استقطعت 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
٢٠١٦	٢٨,٢٨١
٢٠١٧	٣٥,٩٩٩
٢٠١٨	٢٤,٨٠١

تم استقطاع إيرادات غير متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية بقيمة ٢٤.٨ مليون درهم تتعلق بسنة ٢٠١٨ (٢٠١٨: ٣٥.٩ مليون درهم تتعلق بسنة ٢٠١٧) بعد موافقة هيئة الفتوى والرقابة الشرعية لدى الشركة.

٢٥. أهداف إدارة المخاطر المالية

١-٢٥ 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.

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

٢٥. أهداف إدارة المخاطر المالية (تابع)

٢-٢٥ 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

تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار الأسهم الناشئة عن استثمارات الأسهم. لا تقوم المجموعة بالتداول بشكل نشط في هذه الاستثمارات. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، لدى المجموعة محفظة استثمارات أسهم مقيّسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى بقيمة ٨٥٠ مليون درهم (٢٠١٨: ٧٥٣ مليون درهم).

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 ٤٣ مليون درهم (٢٠١٨: ٣٧ 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 تعرض المجموعة لمخاطر معدل الربح تتألف بصورة أساسية من ودائع وأرصدة استثمارية لدى بنوك ومؤسسات مالية أخرى، و صكوك مقيّسة بالتكلفة المطفأة و صكوك مقيّسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى. إن التغير بمقدار ٥٠-/+ نقطة أساس في منحنى العائد قد يؤدي إلى زيادة/ نقص إيرادات الاستثمار وحقوق الملكية بواقع ١٧.٥ مليون درهم (٢٠١٨: ١٦.٧ مليون درهم).

٣-٢٥ 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 تعرّض المجموعة لمخاطر الائتمان بشكل أساسي على الودائع الاستثمارية والاستثمارات بالتكلفة المطفأة والأرصدة لدى بنوك ومؤسسات مالية أخرى ودم مدينة أخرى.

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 ٢٠١٩ (تابع)

٢٥. أهداف إدارة المخاطر المالية (تابع)

٣-٢٥ مخاطر الائتمان (تابع)

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

٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
		الموجودات المالية
٢,٨٢٩,٨٩٧	٣,٠٤٨,٤٣٣	الودائع الاستثمارية (إيضاح ١٠)
١٨٥,٠١٧	١٧٥,٤٨٩	الاستثمارات بالتكلفة المطفأة (إيضاح ٩)
٢٠١,٧٤٧	٣٠٧,١٢١	الاستثمارات في صكوك (إيضاح ٨)
٢٨٠,٧٥٠	٢٠٨,٩١٢	النقد وما يعادله (إيضاح ١٢)
٦٥,٣٤٣	٧٦,٤٠٧	نم مدينة الأخرى (إيضاح ١١)
<u>٣,٥٦٢,٧٥٤</u>	<u>٣,٨١٦,٣٦٢</u>	إجمالي الموجودات المالية

رصدت المجموعة مخصص بقيمة ٩٣ ألف درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (٢٠١٨: ٦٧ ألف درهم) لزمها المدينة المشكوك في تحصيلها. لم يتعرض باقي 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:

٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
		التصنيف الائتماني للبنك
١,٨١٦,٥١٠	١,٢١٩,٩٨٢	P1
٩٢٥,٠٠١	١,٥٨٠,٠٤٩	P2
١٠٤,٣٨٧	٢٠٠,٠٠٣	غير مصنف
<u>٢,٨٤٥,٨٩٨</u>	<u>٣,٠٠٠,٠٣٤</u>	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 تطور الذمم المدينة خلال المراحل المتتالية للتعرض حتى الشطب.

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

٢٥. أهداف إدارة المخاطر المالية (تابع)

٣-٢٥ 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 تنفيذية من أجل الالتزام بإجراءات المجموعة لاسترداد المبالغ المستحقة.

سندات الدين بالتكلفة المطفأة

تعد 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 المعلنة. لتحديد ما إذا كانت التصنيفات المعلنة لا تزال محدثة ولتقييم ما إذا كانت هناك زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان في تاريخ التقرير والتي لم تنعكس في التصنيفات المعلنة 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 ٢٠١٩ (تابع)

٢٥. أهداف إدارة المخاطر المالية (تابع)

٣-٢٥ مخاطر الائتمان (تابع)

سندات الدين بالتكلفة المطفأة (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	بالتكلفة المطفأة	بالتكلفة المطفأة	بالتكلفة المطفأة
بألف درهم	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ -	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ -	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ -
	خسائر الائتمان	خسائر الائتمان	خسائر الائتمان
	المتوقعة لمدة ١٢ شهراً	المتوقعة	المتوقعة على مدى
	تعرض لانخفاض ائتماني	عمر الأداة -	عمر الأداة -
	تعرضت لانخفاض ائتماني	تعرضت لانخفاض ائتماني	تعرضت لانخفاض ائتماني
إجمالي القيم الدفترية (التكلفة المطفأة قبل انخفاض القيمة)	١٢٥,٦٩٤	٢٧١,٩٥٠	٢٨١,٩٧٠
انخفاض القيمة	-	-	(٢٤٦,٣١٢)
مخصص الخسائر	-	(٤٤٧)	(٥٧)
التكلفة المطفأة	١٢٥,٦٩٤	٢٧١,٥٠٣	٣٥,٦٠١
القيمة الدفترية	١٢٥,٦٩٤	٢٧١,٥٠٣	٣٥,٦٠١

التصنيف الائتماني	بالتكلفة المطفأة	بالتكلفة المطفأة	بالتكلفة المطفأة
بألف درهم	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ -	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ -	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ -
	خسائر الائتمان	خسائر الائتمان	خسائر الائتمان
	المتوقعة لمدة ١٢ شهراً	المتوقعة	المتوقعة على مدى
	تعرض لانخفاض ائتماني	عمر الأداة -	عمر الأداة -
	تعرضت لانخفاض ائتماني	تعرضت لانخفاض ائتماني	تعرضت لانخفاض ائتماني
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

لم يكن لدى المجموعة أي سندات دين تجاوزت موعد استحقاقها دون أن تتعرض لانخفاض القيمة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

ليس لدى المجموعة أي ضمانات فيما يتعلق بهذه الاستثمارات.

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

٢٥. أهداف إدارة المخاطر المالية (تابع)

٣-٢٥ مخاطر الائتمان (تابع)

النقد وما يعادله

تحتفظ المجموعة بنقد وما يعادله بقيمة ٢٠٩ مليون درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (٢٠١٨: ٢٨١ مليون درهم) وودائع أصلية ذات فترات استحقاق أصلية لا تتجاوز ثلاثة أشهر بمبلغ ٧٥ مليون درهم (٢٠١٨: ١٢٢ مليون درهم)، 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.

إن المنهجية المستخدمة من قبل المجموعة لتقييم خسائر الائتمان المتوقعة للنقد وما يعادله مماثلة للمنهجية المستخدمة لسندات الدين.

إن مخصص انخفاض قيمة الودائع الاستثمارية طويلة الأجل والاستثمارات بالتكلفة المطفأة بلغ ٥٠٤ ألف درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (٢٠١٨: ٥٠٤ ألف درهم).

٤-٢٥ 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 ٢٠١٨
					المطلوبات المالية
١,١١٢,١٠٩	-	-	-	١,١١٢,١٠٩	الذمم الدائنة والمصروفات المستحقة
٢٧,٨٢٩	-	٢٧,٨٢٩	-	-	قرض مساند
١٠,١٤٣	-	-	١٠,١٤٣	-	المستحق لطرف ذي علاقة
٤٨٦,٥٠٠	-	-	٤٨٦,٥٠٠	-	توزيعات الأرباح مستحقة الدفع للشركة الأم
<u>١,٦٣٦,٥٨١</u>	<u>-</u>	<u>٢٧,٨٢٩</u>	<u>١٠,١٤٣</u>	<u>٤٨٦,٥٠٠</u>	<u>١,١١٢,١٠٩</u>
					إجمالي المطلوبات المالية
					٣١ ديسمبر ٢٠١٩
					المطلوبات المالية
١,٢٣٢,٩٢٦	-	-	-	١,٢٣٢,٩٢٦	الذمم الدائنة والمصروفات المستحقة
٢٩,٠٩٨	-	٢٩,٠٩٨	-	-	قرض مساند
٥,٩٦٦	-	-	٥,٩٦٦	-	المستحق لطرف ذي علاقة
٤٦٦,٥٠٠	-	-	٤٦٦,٥٠٠	-	توزيعات الأرباح مستحقة الدفع للشركة الأم
<u>١,٧٣٤,٤٩٠</u>	<u>-</u>	<u>٢٩,٠٩٨</u>	<u>٥,٩٦٦</u>	<u>٤٦٦,٥٠٠</u>	<u>١,٢٣٢,٩٢٦</u>
					إجمالي المطلوبات المالية

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

٢٥. أهداف إدارة المخاطر المالية (تابع)

٥-٢٥ القيمة العادلة للأدوات المالية

تتمثل "القيمة العادلة" في المبلغ الذي يمكن قيضه 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، والاستثمارات بالتكلفة المطفأة، والموجودات المالية المعترف بها بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى، والودائع الاستثمارية، والقرض الثانوي، وتوزيعات الأرباح مستحقة الدفع، 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، بعد الأخذ بالاعتبار انخفاض القيمة، المدرجة في بيان المركز الموحد.

قامت 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 ١ 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 ٢. 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. تتمثل 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 ٢٠١٩ (تابع)

٢٥. أهداف إدارة المخاطر المالية (تابع)

٥-٢٥ القيمة العادلة للأدوات المالية (تابع)

يوضح الجدول التالي الموجودات والمطلوبات الخاصة بالمجموعة والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.

٣١ ديسمبر ٢٠١٩			
المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
٢٦١,٣٧٩	٥,٩٦٣	-	٢٦٧,٣٤٢
-	٢٧٥,٧٣٥	-	٢٧٥,٧٣٥
٣٠٧,١٢١	-	-	٣٠٧,١٢١
٥٦٨,٥٠٠	٢٨١,٦٩٨	-	٨٥٠,١٩٨
الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى			
- أسهم			
- صناديق مدارة			
- استثمارات في صكوك			
الإجمالي			
٣١ ديسمبر ٢٠١٨			
المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
٢٥٩,٥٦٦	-	٢٢,٩٤٠	٢٨٢,٥٠٦
-	٢٦٨,٣٦١	-	٢٦٨,٣٦١
٢٠١,٧٤٧	-	-	٢٠١,٧٤٧
٤٦١,٣١٣	٢٦٨,٣٦١	٢٢,٩٤٠	٧٥٢,٦١٤
الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى			
- أسهم			
- صناديق مدارة			
- استثمارات في صكوك			
الإجمالي			

لم تكن هناك أي تحويلات بين المستوى ١ والمستوى ٢ خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.

لم تقم المجموعة بشراء أسهم خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (٢٠١٨: ٣٣.٣ مليون درهم).

مطابقة لقياسات القيم العادلة للموجودات المالية في المستوى ٣

مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى أسهم غير مدرجة		
٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
٤٣,٥٨٧	٢٢,٩٤٠	الرصيد الافتتاحي
-	(٥,٩٦٣)	المحول من المستوى ٣ إلى المستوى ٢
(١,٧١٤)	-	الاستبعاد خلال السنة
(١٨,٩٣٣)	(١٦,٩٧٧)	التغيرات في القيمة العادلة
٢٢,٩٤٠	-	الرصيد الختامي

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

٢٥. أهداف إدارة المخاطر المالية (تابع)

٥-٢٥ 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 بالإنابة عن الشركات المدرجة في سوق دبي المالي، بطاقات أيفستر، ودائع أعضاء هامشية، مصروفات مستحقة وذمم دائنة أخرى.

يتضمن الجدول التالي تلخيصاً للتكلفة المطفأة والقيمة العادلة للذكوك في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، والتي تم تصنيفها ضمن المستوى ٢ في النظام المدرج للقيمة العادلة:

القيمة العادلة ألف درهم	القيمة الدفترية ألف درهم	الاستثمار بالتكلفة المطفأة استثمار في ذكوك
١٧٧,٥٦٣	١٧٥,٤٨٩	

يتضمن الجدول التالي تلخيصاً للتكلفة المطفأة والقيمة العادلة للذكوك في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨:

القيمة العادلة ألف درهم	القيمة الدفترية ألف درهم	الاستثمار بالتكلفة المطفأة استثمار في ذكوك
١٧٤,٩٦٣	١٨٥,٠١٧	

٢٦. الموجودات والمطلوبات المالية

الموجودات المالية حسب الفئة

٢٠١٨ ألف درهم	٢٠١٩ ألف درهم	الموجودات وفقاً لبيان المركز المالي الموحد
٧٥٢,٦١٤	٨٥٠,١٩٨	موجودات مالية تم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

التكلفة المطفأة

٢٨٠,٩٤٣	٢٠٩,١٠١	نقد وما يعادله (إيضاح ١٢)
٢,٨٢٩,٨٩٧	٣,٠٤٨,٤٣٣	ودائع استثمارية (إيضاح ١٠)
١٨٥,٠١٧	١٧٥,٤٨٩	استثمار بالتكلفة المطفأة (إيضاح ٩)
٦٥,٣٤٣	٧٦,٤٠٧	ذمم مدينة أخرى (إيضاح ١١)
٣,٣٦١,٢٠٠	٣,٥٠٩,٤٣٠	

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

٢٦. الموجودات والمطلوبات المالية (تابع)

المطلوبات المالية بحسب الفئة

٢٠١٨	٢٠١٩
ألف درهم	ألف درهم
١,١١٢,١٠٩	١,٢٣٢,٩٢٦
٢٧,٨٢٩	٢٩,٠٩٨
١٠,١٤٣	٥,٩٦٦
٤٨٦,٥٠٠	٤٦٦,٥٠٠
<u>١,٦٣٦,٥٨١</u>	<u>١,٧٣٤,٤٩٠</u>

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

٢٧. 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 وامتنيازات 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.

٢٨. 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.

٢٩. 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.

٣٠. أرقام المقارنة

تمت إعادة تصنيف/تجميع أرقام المقارنة لتتوافق مع العرض المتبع في البيانات المالية.