

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع.)

التقرير والبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

المحتويات	الصفحات
تقرير مدقق الحسابات المستقل	١ - ٤
بيان المركز المالي الموحد	٥
بيان الربح أو الخسارة الموحد	٦
بيان الدخل الشامل الموحد	٧
بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد	٨
بيان التدفقات النقدية الموحد	٩
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة	١٠ - ٤٩

تقرير مدقق الحسابات المستقل

السادة المساهمين

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع.)

دبي

الإمارات العربية المتحدة

تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

الرأي

قمنا بتدقيق البيانات المالية الموحدة المرفقة لشركة سوق دبي المالي (ش.م.ع.) (الشركة) وشركاتها التابعة (معاً "المجموعة")، والتي تتكون من بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، وبيان الربح أو الخسارة الموحد، وبيان الدخل الشامل الموحد، وبيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد، وبيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية بذلك التاريخ، والإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة، التي تشمل معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية.

في رأينا، إن البيانات المالية الموحدة المرفقة تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ وأدائها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً (للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (معايير المحاسبة) الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.

أساس الرأي

لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق. إن مسؤولياتنا بموجب تلك المعايير موضحة تفصيلاً في فقرة مسؤوليات مدقق الحسابات حول تدقيق البيانات المالية الموحدة الواردة بتقريرنا. إننا مستقلون عن المجموعة وفق معايير السلوك الدولية لمجلس المحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية) الصادرة عن مجلس معايير الأخلاقيات الدولية للمحاسبين ووفقاً للمتطلبات الأخلاقية الأخرى ذات الصلة بتدقيقنا للبيانات المالية الموحدة للمجموعة بدولة الإمارات العربية المتحدة. هذا، وقد التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه المتطلبات. نعتقد بأن بَيِّنَات التدقيق الثبوتية التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفر أساساً لرأينا.

أموار التدقيق الرئيسية

تمثل أموار التدقيق الرئيسية تلك الأمور التي، في تقديرنا المهني، كانت أكثر الأمور أهمية أثناء تدقيقنا على البيانات المالية الموحدة للفترة الحالية. وقد تم التطرق إلى هذه الأمور في سياق تدقيقنا على البيانات المالية الموحدة ككل، وفي تكوين رأينا حولها، ولا نبدي رأياً منفصلاً عن هذه الأمور.

أنظمة وضوابط تكنولوجيا المعلومات المتعلقة بعملية إعداد البيانات المالية

لقد حصلنا على فهم للتطبيقات ذات الصلة بالتقارير المالية والبنية التحتية التي تدعم هذه التطبيقات.

لقد أجرينا اختباراً على الضوابط العامة لتكنولوجيا المعلومات ذات الصلة بعناصر التحكم الآلي والمعلومات الحاسوبية والتي تغطي الأمور المتعلقة بأمن الدخول إلى الوسائل التكنولوجية وتغييرات البرامج ومراكز البيانات وعمليات الشبكة.

لقد قمنا باختبار بعض المعلومات المنتجة من الشركة والتي تستخدم في إعداد التقارير المالية من التطبيقات ذات الصلة والضوابط الرئيسية على منطق التقارير بالإضافة إلى الإعداد والصيانة.

لقد أجرينا اختباراً على عناصر التحكم الآلية الرئيسية في أنظمة تكنولوجيا المعلومات الجوهرية ذات الصلة بإجراءات العمليات.

لقد قمنا باختبار العلاقات التفاعلية بين الأنظمة المحددة من أجل بيان ما إذا كان يتم نقل المعلومات بطريقة دقيقة وكاملة.

لقد حددنا أنظمة وضوابط تكنولوجيا المعلومات المتعلقة بالتقارير المالية كمجال التركيز نظراً لكبر وتنوع حجم المعاملات التي تتم معالجتها يومياً بواسطة المجموعة والتي تعتمد على التشغيل الفعال للضوابط اليدوية المعتمدة على تكنولوجيا المعلومات. وتنطوي إجراءات المحاسبة الآلية والضوابط الداخلية ذات الصلة على مخاطر تتعلق بعدم تصميمها تصميمًا دقيقاً ولا عملها بشكل فعال. على وجه الخصوص، فإن الضوابط ذات الصلة المدمجة تعد ضرورية للحد من احتمال الاحتيال والخطأ نتيجة للتغيير في التطبيق أو البيانات الأساسية.

معلومات أخرى

إن الإدارة هي المسؤولة عن المعلومات الأخرى. وتتضمن المعلومات الأخرى إقرار رئيس مجلس الإدارة والتقرير السنوي للمجموعة (ولا تتضمن البيانات المالية الموحدة وتقرير مدقق الحسابات حولها)، والذي من المتوقع أن يصبح التقرير السنوي متاح لنا بعد تاريخ تقرير مدقق الحسابات.

إن رأينا حول البيانات المالية الموحدة لا يتناول المعلومات الأخرى، ولا نعبر بأي شكل عن تأكيد أو استنتاج بشأنها.

وفيما يتعلق بتدقيقنا على البيانات المالية الموحدة، تقتصر مسؤوليتنا على قراءة المعلومات الأخرى المحددة سلفاً، وفي سبيل ذلك فإننا ننظر فيما إذا كانت المعلومات الأخرى تتعارض بصورة جوهرية مع البيانات المالية الموحدة أو مع المعلومات التي توصلنا إليها أثناء التدقيق، أو ما إذا كانت تبدو أنها تتضمن أخطاء جوهرية بصورة أو بأخرى.

إذا توصلنا، بناءً على العمل الذي نكون قد قمنا به على المعلومات الأخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ تقرير مدقق الحسابات، إلى وجود أخطاء جوهرية في هذه المعلومات الأخرى، فإننا ملزمون بعرض هذه الحقائق في تقريرنا. إننا ليس لدينا ما ندرجه في التقرير بهذا الشأن.

إذا توصلنا، عند قراءة تقرير رئيس مجلس الإدارة وتقرير المجموعة السنوي، إلى وجود أخطاء جوهرية فيهما، فإننا ملزمون بالإبلاغ عن تلك الأخطاء إلى القائمين على الحوكمة.

تقرير مدقق الحسابات المستقل للسادة مساهمي شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع) (تتمة)

مسؤوليات الإدارة والقائمين على الحوكمة حول البيانات المالية الموحدة

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد البيانات المالية الموحدة وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية (المعايير المحاسبية) الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية، وكذلك إعدادها طبقاً لمرسوم القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم ٣٢ لسنة ٢٠٢١، وعن تلك الرقابة الداخلية التي ترى الإدارة أنها ضرورية لكي تتمكن من إعداد البيانات المالية الموحدة خالية من أي أخطاء جوهرية، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو خطأ.

وعند إعداد البيانات المالية الموحدة، فإن الإدارة تعد مسؤولة عن تقييم مدى قدرة المجموعة على الاستمرار في عملها والإفصاح، عند الضرورة، عن الأمور المتعلقة بهذه الاستمرارية، وكذا استخدام مبدأ الاستمرارية المحاسبي إلا إذا كانت الإدارة تعتزم تصفية المجموعة أو وقف أنشطتها أو لم يكن لديها أي بديل واقعي سوى القيام بذلك.

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

مسؤوليات مدقق الحسابات حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

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

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

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

تقرير مدقق الحسابات المستقل

للسادة مساهمي شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع) (تنمة)

مسؤوليات مدقق الحسابات حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (تنمة)

إننا نتواصل مع القائمين على الحوكمة فيما يتعلق، من بين أمور أخرى، بنطاق وتوقيت التدقيق المقررين ونتائج التدقيق الجوهرية، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة نحدد في الرقابة الداخلية أثناء تدقيقنا.

وإضافة إلى ذلك، نقدم إقراراً للقائمين على الحوكمة بياناً بأننا قد امتثلنا للمتطلبات الأخلاقية المعمول بها في شأن الاستقلالية، كما أننا نبذلهم بجميع العلاقات وغيرها من المسائل التي يُعتقد إلى حد معقول أنها قد تؤثر على استقلاليتنا، والإجراءات المتخذة للحد من المخاطر أو سبل الحماية المطبقة إن لزم الأمر.

ومن بين الأمور التي يتم التواصل بشأنها مع القائمين على الحوكمة، فإننا نحدد تلك الأمور التي كانت لها أهمية قصوى أثناء التدقيق على البيانات المالية الموحدة للفترة الحالية والتي تمثل بدورها أمور التدقيق الرئيسية، ثم ندرجها في تقرير مدقق الحسابات باستثناء ما تحظر النظم أو التشريعات الإفصاح عنه للرأي العام أو إذا قررنا - في حالات نادرة للغاية - أن أمراً ما لا ينبغي الإفصاح عنه في تقريرنا إذا كنا نتوقع إلى حد معقول بأن الإفصاح عن هذا الأمر سوف يترك تداعيات سلبية تفوق المنافع التي ستعود على الصالح العام من جراء هذا الإفصاح.

التقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

إضافة إلى ذلك ووفقاً لمتطلبات مرسوم القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم ٣٢ لسنة ٢٠٢١، نفيدكم بما يلي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤:

- أننا حصلنا على كافة المعلومات التي اعتبرناها ضرورية لأغراض تدقيقنا.
- أن البيانات المالية الموحدة قد أُعدت، من كافة النواحي الجوهرية، طبقاً للأحكام المعمول بها من مرسوم القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم ٣٢ لسنة ٢٠٢١.
- أن المجموعة قد احتفظت بدفاتر محاسبية منتظمة.
- أن المجموعة قد قامت بشراء أسهم أو الاستثمار فيها خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، كما هو مبين في الإيضاح رقم ٥-٢٧ حول البيانات المالية الموحدة.
- يبين الإيضاح رقم ١٥ حول البيانات المالية الموحدة المعاملات الهامة مع الأطراف ذات العلاقة والشروط التي بموجبها أبرمت هذه المعاملات.
- أنه بناءً على المعلومات التي تم توفيرها لنا، لم يلفت انتباهنا، ما يجعلنا نعتقد أن الشركة قد خالفت خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، أي من الأحكام المعمول بها في المرسوم بقانون اتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم ٣٢ لسنة ٢٠٢١، أو فيما يتعلق بعقد تأسيس الشركة ما قد يؤثر بشكل جوهري على أنشطتها أو مركزها المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤؛ و
- أن المجموعة لم تقدم أي مساهمات اجتماعية خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، كما هو مبين في الإيضاح رقم ٣١ من البيانات المالية الموحدة.

ديلويت أند توش (الشرق الأوسط)



فراس عنبتاوي

رقم القيد: ٥٤٨٢

٣٠ يناير ٢٠٢٥

دبي

الإمارات العربية المتحدة

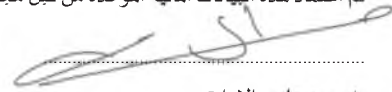
بيان المركز المالي الموحد

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٢٠٢٣	٢٠٢٤	إيضاحات	
ألف درهم	ألف درهم		
			الموجودات
			الموجودات غير المتداولة
٢,٨٧٨,٨٧٤	٢,٨٧٨,٨٧٤	٦	الشهرة
١,٨٦٤,١٤٢	١,٨٠٧,٦٥٣	٦	موجودات أخرى غير ملموسة
٣٢٢,٤٩٨	٤٢,٢٤٧	٧ (أ)	ممتلكات ومعدات
-	٢٨٨,٤٦١	٧ (ب)	استثمار عقاري
١,٠١٨,٩٤٨	١,٢٣٠,٦٣٢	٨	موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٢٦٤,٢٧٩	٢٩٧,٠٨٢	٩	استثمارات بالتكلفة الاجلأة
١٢٦,٦٠٩	-	١٠	ودائع استثمارية
٦,٤٧٥,٣٥٠	٦,٥٤٤,٩٤٩		مجموع الموجودات غير المتداولة
			الموجودات المتداولة
٢٢٦,٤٢٤	٢٧٥,٥٤٧	١١	مصاريف مدفوعة مقدماً ودمم مدينة أخرى
٢,٩٧٤,١٢٢	٣,٤٢٥,٦٢٢	١٠	ودائع استثمارية
١٦٠,٩٢٣	٢٦٨,٢٣٣	١٢	النقد وما يعادله
٣,٣٦١,٤٦٩	٣,٩٦٩,٤٠٢		مجموع الموجودات المتداولة
٩,٨٣٦,٨١٩	١٠,٥١٤,٣٥١		مجموع 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		
(٦٤٣,٣٩٩)	(٢٧٥,٦٧٤)	١٤	احتياطي إعادة تقييم استثمارات - بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٥٢٦,١٠٠	٥٦٣,٧٧١	١٤	احتياطي قانوني
٢٩٦,٤٨٩	٢٦٥,١٦٠		أرباح محتجزة
٨,١٧٤,٨٢٦	٨,٥٤٨,٨٩٣		حقوق الملكية العائدة إلى ملاك الشركة
١٧,٤٢٠	١٧,٠٧٩		الحصص غير المسيطرة
٨,١٩٢,٢٤٦	٨,٥٦٥,٩٧٢		مجموع حقوق الملكية
			المطلوبات
			المطلوبات غير المتداولة
٢,٣٤٠	٧,٢١٤	١٦	التزامات إيجارية
٢١,٢٥٩	٢١,٠٦٤	١٧	مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
-	٨٢٦	٣٢	التزام الضريبة المؤجلة
٢٣,٥٩٩	٢٩,١٠٤		مجموع المطلوبات غير المتداولة
			المطلوبات المتداولة
١,٥٧٤,٨٤٤	١,٨٣٧,٠٠٥	١٨	ذمم دائنة وصاريات مستحقة
٨٦	٩٤	١٩	توزيعات أرباح مستحقة الدفع
١٣,٨٥٥	١٦,٥٣٠	١٥	مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة
٣٢,١٨٩	٣٢,١٨٩	١٥	قرض مساند
-	٣٣,٤٥٧	٣٢	إلتزام ضريبة الشركات
١,٦٢٠,٩٧٤	١,٩١٩,٢٧٥		مجموع المطلوبات المتداولة
١,٦٤٤,٥٧٣	١,٩٤٨,٣٧٩		مجموع المطلوبات
٩,٨٣٦,٨١٩	١٠,٥١٤,٣٥١		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

على حد علمنا، ووفقاً لمبادئ إعداد التقارير المالية المعمول بها، فإن البيانات المالية الموحدة تظهر بشكل عادل من جميع النواحي الجوهرية للمركز المالي الموحد والأداء المالي الموحد والتدفقات النقدية الموحدة للمجموعة.

تم اعتماد هذه البيانات المالية الموحدة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٣٠ يناير ٢٠٢٥ ووقعها بالنهاية عن المجلس:



رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة

بيان الربح أو الخسارة الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٢٠٢٣	٢٠٢٤	إيضاحات	
ألف درهم	ألف درهم		
			الإيرادات التشغيلية
٢٢٦,٠٦٤	٢٣٢,١٤٠		رسوم عمولات التداول
١٢,١٠٨	١٢,٢٦٨		رسوم شركات الوساطة
٨٨,٩٠٥	٨١,٧٦٩		رسوم المقاصة والتسوية والإيداع
١١,٢٠٠	١٠,٩٨٢		رسوم الإدراج وبيانات السوق
١٠,٧٥٢	١٥,٩١١		رسوم أخرى
٣٤٩,٠٢٩	٣٥٣,٠٧٠		
١٦٨,٨٠٨	٢١٥,٦٨٢	٢٠	إيرادات الاستثمار
٢٠,٢٥٤	٤٣,٦٨٨	٢١	إيرادات توزيعات الأرباح
٤٨٠	١,٣٩٠		إيرادات أخرى
٢٢٦	-		إيرادات الأرباح
٨,٦٤١	١٨,٥١٧	٢٣	عكس انخفاض قيمة الموجودات المالية (بالصافي)
٥٤٧,٤٣٨	٦٣٢,٣٤٧		مجموع الإيرادات
			المصاريف التشغيلية
(١٦١,٠٢٣)	(١٦٥,١٩٥)	٢٢	مصاريف عمومية وإدارية
(٥٦,٤٨٩)	(٥٦,٤٨٩)	٦	إطفاء موجودات أخرى غير ملموسة
(١١٧)	(١,٣٤٠)	١٦	مصاريف الفوائد
(٢٢٦)	-		مصاريف الربح
(٢١٧,٨٥٥)	(٢٢٣,٠٢٤)		مجموع المصاريف
٣٢٩,٥٨٣	٤٠٩,٣٢٣		الربح قبل الضريبة للسنة
-	(٣٢,٩٥٤)	٣٢	مصروف ضريبة الشركات
٣٢٩,٥٨٣	٣٧٦,٣٦٩		صافي الربح للسنة
			الربح العائد إلى:
٣٢٩,٤٠٤	٣٧٦,٧١٠		مُلاك الشركة
١٧٩	(٣٤١)		حصص غير مسيطرة
٣٢٩,٥٨٣	٣٧٦,٣٦٩		
٠,٠٤١	٠,٠٤٧	٢٤	ربحية السهم الأساسية والمخفضة - بالدرهم

تشكل الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة

بيان الدخل الشامل الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف درهم	ألف درهم	
٣٢٩,٥٨٣	٣٧٦,٣٦٩	صافي الربح للسنة
<i>الدخل الشامل الآخر</i>		
<i>البنود التي لن يُعاد تصنيفها إلى الربح أو الخسارة</i>		
التغيرات في القيمة العادلة لموجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة من خلال		
٤٩,٨١٢	٢٧٨,٥٨٠	الدخل الشامل الآخر
مصروف الضريبة المؤجلة المتعلق بتغيرات القيمة العادلة للموجودات المالية		
-	(٨٢٦)	المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
مصروف الضريبة الحالية المتعلق بتغيرات القيمة العادلة للموجودات المالية		
-	(٥٠٣)	المقاسة بالقيمة العادلة خلال الدخل الشامل الآخر
٣٧٩,٣٩٥	٦٥٣,٦٢٠	مجموع الدخل الشامل للسنة
العائد إلى:		
٣٧٩,٢١٦	٦٥٣,٩٦١	مُلاك الشركة
١٧٩	(٣٤١)	حصص غير مسيطرة
٣٧٩,٣٩٥	٦٥٣,٦٢٠	

تشكل الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع)

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

احتياطي إعادة تقييم استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل							
رأس المال	أسهم الخزينة	الشامل الآخر	احتياطي قانوني	أرباح محتجزة	ملاك الشركة	الحصص غير المسيطرة	المجموع
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
كما في ١ يناير ٢٠٢٣	٨,٠٠٠,٠٠٠	(٤,٣٦٤)	(٦٩٣,٢١١)	٤٩٣,١٥٦	١٣٤,٧٢٧	١٧,٢٤١	٧,٩٤٧,٥٤٩
صافي الربح للسنة	-	-	-	٣٢٩,٤٠٤	٣٢٩,٤٠٤	١٧٩	٣٢٩,٥٨٣
التغيرات في القيمة العادلة لموجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	-	-	٤٩,٨١٢	-	٤٩,٨١٢	-	٤٩,٨١٢
مجموع الدخل الشامل للسنة	-	-	٤٩,٨١٢	-	٣٢٩,٤٠٤	١٧٩	٣٧٩,٣٩٥
معاملات مع فلاك الشركة	-	-	-	-	٣٧٩,٢١٦	-	-
توزيعات أرباح معلنة، صافية من احتياطي الإيرادات غير المتوافقة مع الشريعة الإسلامية (إيضاح ١٩)	-	-	-	(١٠٩,٩٧٤)	(١٠٩,٩٧٤)	-	(١٠٩,٩٧٤)
تخصيص الإيرادات غير المتوافقة مع الشريعة الإسلامية (إيضاح ٢٦)	-	-	-	(٢٤,٦٨٣)	(٢٤,٦٨٣)	-	(٢٤,٦٨٣)
التحويل إلى الاحتياطي القانوني (إيضاح ١٤)	-	-	٣٢,٩٤٤	(٣٢,٩٤٤)	-	-	-
الزكاة	-	-	-	(٤١)	(٤١)	-	(٤١)
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٨,٠٠٠,٠٠٠	(٤,٣٦٤)	(٦٤٣,٣٩٩)	٥٢٦,١٠٠	٢٩٦,٤٨٩	١٧,٤٢٠	٨,١٩٢,٢٤٦
صافي الربح للسنة	-	-	-	-	٣٧٦,٧١٠	(٣٤١)	٣٧٦,٣٦٩
التغيرات في القيمة العادلة لموجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	-	-	٢٧٨,٥٨٠	-	٢٧٨,٥٨٠	-	٢٧٨,٥٨٠
مصرف الضريبة المؤجلة المتعلق بتغيرات القيمة العادلة للموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	-	-	(٨٢٦)	-	(٨٢٦)	-	(٨٢٦)
مصرف الضريبة الحالية المتعلق بتغيرات القيمة العادلة للموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة خلال الدخل الشامل الآخر	-	-	(٥٠٣)	-	(٥٠٣)	-	(٥٠٣)
مجموع الدخل الشامل للسنة	-	-	٢٧٧,٢٥١	-	٣٧٦,٧١٠	(٣٤١)	٦٥٣,٦٢٠
معاملات مع فلاك الشركة	-	-	-	-	٢٤٥,٧٣٤	-	٢٤٥,٧٣٤
توزيعات أرباح معلنة، صافية من احتياطي الإيرادات غير المتوافقة مع الشريعة الإسلامية (إيضاح ١٩)	-	-	-	-	(٣٤,١١٧)	-	(٣٤,١١٧)
تخصيص الإيرادات غير المتوافقة مع الشريعة الإسلامية (إيضاح ٢٦)	-	-	٩٠,٤٧٤	(٩٠,٤٧٤)	-	-	-
التحويل إلى أرباح محتجزة*	-	-	-	٣٧,٦٧١	(٣٧,٦٧١)	-	-
التحويل إلى الاحتياطي القانوني (إيضاح ١٤)	-	-	-	-	(٤٣)	-	(٤٣)
الزكاة	-	-	-	-	-	-	-
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٨,٠٠٠,٠٠٠	(٤,٣٦٤)	(٢٧٥,٦٧٤)	٥٦٣,٧٧١	٢٦٥,١٦٠	١٧,٠٧٩	٨,٥٦٥,٩٧٢

*يمثل هذا تحويل احتياطي إعادة تقييم الاستثمار عند إستبعاد الاستثمارات في أدوات الأسهم المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

تشكل الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة

٢٠٢٣	٢٠٢٤	إيضاحات
ألف درهم	ألف درهم	
٣٢٩,٥٨٣	٤٠٩,٣٢٣	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
		الربح للسنة قبل الضريبة
		تعديلات/
٢٠,٩٣٤	١٨,١٩٣	٧ استهلاك ممتلكات ومعدات
٣,٨١١	٢,٩٥٥	١٧ مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
٥٦,٤٨٩	٥٦,٤٨٩	٦ إطفاء موجودات أخرى غير ملموسة
١١٧	١,٣٤٠	١٦ مصاريف القوائد
(١٦٨,٨٠٨)	(٢١٥,٦٨٢)	٢٠ إيرادات الاستثمار
(٢٠,٢٥٤)	(٤٣,٦٨٨)	٢١ إيرادات توزيعات الأرباح
(٢٢٦)	-	إيرادات الأرباح
٢٢٦	-	مصاريف الأرباح
(٨,٦٤١)	(١٨,٥١٧)	٢٣ عكس انخفاض قيمة الموجودات المالية (بالصافي)
٢١٣,٢٣١	٢١٠,٤١٣	التدفقات النقدية التشغيلية قبل التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
١,٨٢٣	١١٦	النقص في المصاريف المدفوعة مقدماً والذمم المدينة الأخرى
٧١,٨١٩	٢١٢,٢٤٦	الزيادة في الذمم الدائنة والمصاريف المستحقة
(٣,٧٢٣)	٢,٦٧٥	الزيادة/(النقص) في المبالغ المستحقة إلى طرف ذي علاقة
٢٨٣,١٥٠	٤٢٥,٤٥٠	النقد الناتج من العمليات
(٥,٧١٤)	(٣,١٥٠)	١٧ مكافآت نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين
٢٧٧,٤٣٦	٤٢٢,٣٠٠	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
(١٦,٣١٤)	(٦,٥٦٨)	شراء ممتلكات ومعدات
(٦٦٠,٨٩٢)	(٤٥١,٥٠٠)	الحركة في الودائع الاستثمارية قصيرة الأجل
٨٥,٦٠٨	١٨٦,٤٨٧	الحركة في الودائع الاستثمارية طويلة الأجل
(١٠,٣٢٥)	(١٤,٥٨٠)	شراء موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
-	٤١,٤٦٢	شراء استثمارات بالتكلفة المطفأة
٢٠,٢١٨	٤٩,٧٤٨	استرداد موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
١٢٣,٧٤٣	٢٠٨,٣٨٤	واستثمارات بالتكلفة المطفأة
٢٠,٢٥٤	٤٣,٦٨٨	إيرادات مستلمة من ودائع استثمارية
(٤٣٧,٧٠٨)	(٢٥,٨٠٣)	٢١ توزيعات أرباح مقبوضة
		صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(١٠,٥٤٩)	(٩,٣٤٤)	١٦ الالتزامات الإيجارية المدفوعة
(١٣٧,٦٥٧)	(٢٧٩,٨٤٣)	١٩ توزيعات أرباح مدفوعة للمساهمين
(١٤٨,٢٠٦)	(٢٨٩,١٨٧)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(٣٠٨,٤٧٨)	١٠٧,٣١٠	صافي الزيادة/(النقص) في النقد وما يعادله
٤٦٩,٤٠١	١٦٠,٩٢٣	النقد وما يعادله في بداية السنة
١٦٠,٩٢٣	٢٦٨,٢٣٣	١٢ النقد وما يعادله في نهاية السنة

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، تتعلق المعاملات الرئيسية غير النقدية بالاعتراف بموجودات حق الاستخدام التي تبلغ ١٦ مليون درهم (٣١) ديسمبر ٢٠٢٣: ٥ مليون درهم) والالتزامات الإيجارية التي تبلغ ١٦ مليون درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ٥ مليون درهم) على التوالي (انظر الإيضاح ١٦). علاوة على ذلك، تمثل المعاملات غير النقدية أيضاً إعادة تصنيف الأراضي والمباني قيد الإنشاء من الممتلكات والمعدات إلى العقارات الاستثمارية [راجع إيضاح ١٧(أ) و(ب)].

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

١. التأسيس والعمليات

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع.) ("الشركة") هي شركة مساهمة عامة تأسست في إمارة دبي بدولة الإمارات العربية المتحدة بموجب المرسوم رقم (٦٢) لسنة ٢٠٠٧ الصادر عن وزارة الاقتصاد بتاريخ ٦ فبراير ٢٠٠٧، وتخضع لأحكام مرسوم القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم ٣٢ لسنة ٢٠٢١ ("قانون الشركات"). كما سُجِلَت الشركة لدى هيئة الأوراق المالية والسلع بموجب القانون الاتحادي رقم ٤ لسنة ٢٠٠٠ في ٤ نوفمبر ٢٠٠٠.

تتمثل الأنشطة المَرْخَصَة للشركة في التداول في الأدوات المالية والعمل بمثابة شركة قابضة وائتمانية 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 المُسَجَل للشركة هو مركز دبي التجاري العالمي، شارع الشيخ زايد، ص.ب. ٩٧٠٠، دبي.

تعتبر حكومة دبي بمثابة الشركة الأم النهائية والطرف المسيطر حيث تمتلك نسبة ٨٠,٦٦٪ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ٨٠,٦٦٪) من شركة سوق دبي المالي من خلال بورصة دبي المحدودة ("الشركة الأم")، وهي شركة تابعة لحكومة دبي.

تشمل هذه البيانات المالية الموحدة شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع.) والشركات التابعة لها (يشار إليهم مجتمعين باسم "المجموعة"). وفيما يلي تفاصيل الشركات التابعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ و ٢٠٢٣:

اسم الشركة	النشاط	بلد التأسيس	نسبة الملكية
شركة دبي للمقاصة والإيداع المركزي القابضة ذات شخص واحد ش.ذ.م.م*	شركة قابضة	الإمارات العربية المتحدة	٪١٠٠
ناسداك دبي المحدودة**	السوق المالية الإلكترونية	الإمارات العربية المتحدة	٪٦٧***
*تمتلك شركة دبي للمقاصة والإيداع المركزي القابضة ذات شخص واحد ش.ذ.م.م الشركات التابعة التالية:			
اسم الشركة	النشاط	بلد التأسيس	نسبة الملكية
شركة دبي للمقاصة ذات شخص واحد ش.ذ.م.م	خدمات التقاص المركزي للأوراق المالية	الإمارات العربية المتحدة	٪١٠٠
شركة دبي للإيداع ذات شخص واحد ش.ذ.م.م	خدمات إيداع الأوراق المالية	الإمارات العربية المتحدة	٪١٠٠
**تمتلك شركة ناسداك دبي المحدودة الشركة التابعة التالية:			
اسم الشركة	النشاط	بلد التأسيس	نسبة الملكية
ناسداك دبي جارديان ليمتد	الممثل الحصري لشركة ناسداك دبي المحدودة	الإمارات العربية المتحدة	٪١٠٠

***تحتفظ شركة بورصة دبي المحدودة بنسبة ٣٣٪ المتبقية (إيضاح ٢٥).

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (تتمة)

٢. تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة

(أ) المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة المطبقة على الفترة الحالية

قامت المجموعة في الفترة الحالية باعتماد عدد من التعديلات على معايير وتفسيرات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والتي تسري لفترة سنوية تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٤.

تم تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة التالية، والتي سرى العمل بها للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٤، في هذه البيانات المالية الموحدة. ولم يكن لتطبيق تلك المعايير أي تأثير جوهري على الإفصاحات أو على المبالغ الواردة في هذه البيانات المالية الموحدة.

■ تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ١ عرض البيانات المالية المتعلقة بتصنيف المطلوبات كمتداولة أو غير متداولة؛

■ تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ الالتزامات الإيجارية المتضمنة في عقد البيع وإعادة التأجير؛ و

■ تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٧ والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٧ ترتيبات تمويل الموردين.

وبخلاف ما ورد أعلاه، لا توجد معايير دولية لإعداد التقارير المالية وتعديلات جوهريّة أخرى كانت سارية المفعول لأول مرة للسنة المالية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٤.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (تتمة)

ب) المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة قيد الإصدار وغير سارية المفعول بعد أو المطبقة بشكل مسبق في تاريخ اعتماد هذه البيانات المالية الموحدة، لم تقم المجموعة بتطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة التالية التي تم إصدارها ولكنها لم تصبح سارية المفعول بعد:

المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة	سارية للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد
تعديل على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٠ <i>البيانات المالية الموحدة</i> ومعياري المحاسبة الدولي رقم ٢٨ <i>الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة</i> المتعلقة باحتساب مبيعات الموجودات أو المساهمة بها من المستثمرين	تم إرجاء تاريخ السريان لأجل غير مسمى.
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٢١ <i>عدم قابلية الصرف</i>	تسري من ١ يناير ٢٠٢٥
تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ <i>الأدوات المالية</i> والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧ <i>الأدوات المالية: الإفصاحات المتعلقة بتصنيف وقياس الأدوات المالية</i>	تسري من ١ يناير ٢٠٢٦
المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٨ <i>عرض البيانات المالية المصدرة والإفصاح عنها</i>	يسري من ١ يناير ٢٠٢٧
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٩ <i>الشركات التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة: الإفصاحات</i>	يسري من ١ يناير ٢٠٢٧

تتوقع المجموعة اعتماد هذه المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة في البيانات المالية الموحدة للمجموعة عندما يسري العمل بها، وقد لا يكون لاعتماد هذه المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة أي تأثير جوهري على البيانات المالية الموحدة للمجموعة في فترة التطبيق الأولى.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (تتمة)

٣. أساس الإعداد

(أ) بيان الالتزام

تم إعداد هذه البيانات المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية وأحكام القوانين النافذة في دولة الإمارات العربية المتحدة.

صدر المرسوم بقانون اتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم ٣٢ لسنة ٢٠٢١ ("قانون الشركات") في ٢٠ سبتمبر ٢٠٢١ ودخل حيز التنفيذ في ٢ يناير ٢٠٢٢ والذي ألغى القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم ٢ لسنة ٢٠١٥.

(ب) أساس القياس

أعدت البيانات المالية الموحدة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية، فيما عدا الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. تعتمد التكلفة التاريخية عموماً على القيمة العادلة للمقابل المدفوع مقابل الموجودات.

(ج) العملة الوظيفية وعملة العرض

لقد تم إعداد هذه البيانات المالية الموحدة وعرضها بدرهم الإمارات العربية المتحدة ("الدهرم الإماراتي")، وهو العملة الوظيفية وعملة العرض للمجموعة، كما تم تقريبها إلى أقرب عدد صحيح بالآلاف (ألف) ما لم يُذكر خلاف ذلك.

(د) استخدام التقديرات والأحكام

إن إعداد البيانات المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والمبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصاريف. وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

تتم مراجعة التقديرات والافتراضات ذات الصلة بصورة مستمرة، ويتم الاعتراف بالتعديلات على التقديرات المحاسبية على أساس مستقبلي.

وعلى وجه الخصوص فقد تم الإفصاح في الإيضاح رقم ٥ عن المعلومات الخاصة بالجوانب الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة والأحكام الهامة في تطبيق السياسات المحاسبية التي لها التأثير الجوهري الأكبر على المبالغ المسجلة في البيانات المالية الموحدة.

٤. ملخص معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية

إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد هذه البيانات المالية الموحدة تتوافق مع سياسات إعداد البيانات المالية الموحدة السنوية المدققة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣.

إن السياسات المحاسبية الرئيسية المطبقة في إعداد هذه البيانات المالية الموحدة مبينة أدناه:

١-٤ التوحيد

الشركات التابعة

الشركات التابعة هي كافة المنشآت (بما في ذلك المنشآت المهيكلية) التي تسيطر عليها المجموعة. تسيطر المجموعة على منشأة ما عندما تكون معرضة لعوائد متغيرة أو تمتلك حقوقاً نتيجة مشاركتها في المنشأة ويكون لديها القدرة على التأثير على تلك العوائد نتيجة سيطرتها على المنشأة.

يتم إدراج البيانات المالية للشركات التابعة في البيانات المالية الموحدة من تاريخ بدء السيطرة حتى تاريخ انتهاء السيطرة.

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (تتمة)

٤. ملخص معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية (تتمة)

١-٤ التوحيد (تتمة)

الشركات التابعة

يتم تحميل التكاليف المتعلقة بالاستحواذ على المصاريف عند تكبدها، بخلاف تلك التكاليف المرتبطة بإصدار سندات دين أو سندات ملكية. في حال أجري اندماج الأعمال على مراحل، فإن القيمة الدفترية للحصص المملوكة سابقاً للشركة المستحوذة في الشركة المستحوذ عليها يعاد قياسها بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ. ويتم الاعتراف بأي أرباح أو خسائر ناتجة عن عملية إعادة القياس في بيان الدخل الموحد.

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

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

يتم استبعاد الأرصدة والمعاملات وأي إيرادات أو مصاريف غير محققة ناتجة عن المعاملات بين شركات المجموعة. تم تغيير السياسات المحاسبية للشركات التابعة عند الضرورة لضمان توافقها مع السياسات المتبعة من قبل المجموعة. ويتم استبعاد الخسائر غير المحققة بنفس طريقة استبعاد الأرباح غير المحققة، ولكن فقط بالقدر الذي لا يوجد فيه دليل على انخفاض القيمة.

فقدان السيطرة

عندما تفقد المجموعة السيطرة على شركة تابعة، تقوم بإلغاء الاعتراف بالموجودات والمطلوبات الخاصة بالشركة التابعة بالإضافة إلى الحصص غير المسيطرة ذات الصلة والبنود الأخرى لحقوق الملكية. ويتم الاعتراف بأي أرباح أو خسائر ناتجة في بيان الدخل الموحد. وتقاس أي حصة متبقية في الشركة التابعة السابقة بالقيمة العادلة عند فقدان السيطرة.

٢-٤ موجودات أخرى غير ملموسة

يتم قياس الموجودات الأخرى غير الملموسة المستحوذ عليها من قبل المجموعة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة بالتكلفة ناقصاً الإطفاء المتراكم وخسائر انخفاض القيمة المتراكمة. يُحتسب الإطفاء لشطب تكلفة الموجودات غير الملموسة بعد خصم قيمها المتبقية المقدرة باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى أعمارها الإنتاجية المقدرة، ويتم الاعتراف به عمومًا في بيان الدخل الموحد.

فيما يلي الأعمار الإنتاجية المقدرة للفترة الحالية وفترة المقارنة:

ترخيص للعمل كسوق للأوراق المالية

٥ سنة

تتم مراجعة طرق حساب الإطفاء والأعمار الإنتاجية والقيم المتبقية بتاريخ كل تقرير مع تعديلها عند الضرورة.

لا تتم رسملة النفقات اللاحقة إلا عندما يترتب عليها زيادة في الفوائد الاقتصادية المستقبلية المرتبطة بالأصل المحدد الذي تتعلق به. وتقيد جميع النفقات الأخرى في الربح أو الخسارة عند تكبدها.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (تتمة)

٤. ملخص معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٣-٤ الشهرة

يتم قياس الشهرة مبدئيًا بالتكلفة، والتي تمثل الزيادة في المقابل المحول على الحصة في صافي القيمة العادلة لصافي الموجودات والمطلوبات إضافة إلى المطلوبات الطارئة القابلة للتحديد للشركة المستحوذ عليها والقيمة العادلة للحصة غير المسيطرة في الشركة المشتراة.

بعد الاعتراف المبدئي، تقاس الشهرة بالتكلفة ناقصًا الخسائر المتراكمة. يتم إجراء عمليات المراجعة لتحري الانخفاض في قيمة الشهرة بشكل سنوي أو على فترات أقصر إذا أشارت الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى وجود انخفاض محتمل في القيمة. تتم مقارنة القيمة الدفترية للشهرة مع القيمة القابلة للاسترداد التي تمثل القيمة المستخدمة أو القيمة العادلة ناقصًا تكاليف البيع، أيهما أعلى. ويتم احتساب أي انخفاض في القيمة مباشرة كمصروف ولا يتم عكسه لاحقاً. تم الإفصاح عن سياسة انخفاض القيمة بالتفصيل في الإيضاح ٩-٤.

٤-٤ الممتلكات والمعدات

تقاس الممتلكات والمعدات بالتكلفة ناقصًا الاستهلاك المتراكم وأي خسارة محددة للانخفاض في القيمة. تتكون التكلفة المبدئية للممتلكات والمعدات من تكلفة شرائها إضافة إلى أي تكاليف تُعزى بشكل مباشر إلى تجهيز الأصل لحالته التشغيلية ونقله لموقعه اللازمين لاستخدام الأصل في الغرض المقصود منه.

لا يتم رسملة النفقات لاحقاً إلا عندما يُحتمل تدفق منافع اقتصادية مستقبلية مرتبطة بالنفقات إلى المجموعة.

تتمثل القيمة الدفترية للأرض في قيمتها العادلة المبدئية وجميع التكاليف النثرية الأخرى. ولاحقاً للاعتراف المبدئي، تدرج الأرض بالتكلفة التاريخية بعد خصم انخفاض القيمة المتراكم، ولا يُحتسب أي استهلاك عليها. لا يتم إدراج التكاليف اللاحقة في القيمة الدفترية للأرض إلا عندما يكون من المرجح أن تتدفق إلى المجموعة فوائد اقتصادية مستقبلية مرتبطة بالبند ويكون بالإمكان قياس تكلفة البند بشكل موثوق به.

يُحتسب الاستهلاك لشطب تكلفة بنود الممتلكات والمعدات بعد خصم قيمها المتبقية المقدرة باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى أعمارها الإنتاجية المقدرة، ويتم الاعتراف به عمومًا في بيان الدخل الموحد. ولا يُحتسب استهلاك على الأرض.

فيما يلي الأعمار الإنتاجية المقدرة للممتلكات والمعدات للفترتين الحالية والمقارنة:

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

تتم مراجعة طريقة حساب الاستهلاك والأعمار الإنتاجية والقيم المتبقية للموجودات بتاريخ كل تقرير مع تعديلها عند الضرورة.

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

يتم الاعتراف بأي أرباح أو خسائر ناتجة عن استبعاد أحد بنود الممتلكات والمعدات في بيان الدخل الموحد.

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

٥-٤ استثمار عقاري

يتم تسجيل الاستثمار العقاري بالتكلفة، بعد خصم أي خسائر انخفاض في القيمة معترف بها.

تتضمن التكلفة التكاليف المباشرة، والرسوم المهنية، وبالنسبة للأصول المؤهلة، تكاليف الاقتراض المرسمة وفقاً للسياسة المحاسبية للشركة. إن القيمة الدفترية للأرض هي قيمتها العادلة الأولية مع أي تكاليف طارئة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (تتمة)

٤. ملخص معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٥-٤ استثمار عقاري (تتمة)

لاحقاً للاعتراف الأولي، يتم تسجيل الأرض بالتكلفة التاريخية مطروحاً منها خسائر انخفاض القيمة المتراكمة ولا يتم استهلاكها. يتم إدراج التكاليف اللاحقة في القيمة الدفترية للأرض فقط عندما يكون من المحتمل أن تتدفق المنافع الاقتصادية المستقبلية المرتبطة بالبند إلى المجموعة ويمكن قياس تكلفة البند بشكل موثوق.

يبدأ استهلاك هذه الموجودات، على نفس الأساس مثل الأصول العقارية الأخرى، عندما تكون الأصول جاهزة للاستخدام المقصود.

٦-٤ النقد وما يعادله والودائع الاستثمارية

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

ولأغراض تتعلق ببيان التدفقات النقدية الموحد، يتألف النقد وما يعادله من النقد في الصناديق والحسابات الجارية وحسابات التوفير وحسابات المضاربة لدى البنوك والودائع الاستثمارية بفترة استحقاق أصلية أقل من ثلاثة أشهر.

٧-٤ الأدوات المالية

(١) الاعتراف والقياس المبدئي

يتم الاعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية عند إنشائها وعندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. يتم قياس الموجودات أو المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة زائداً، لأي بند غير مدرج بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، تكاليف المعاملة المنسوبة مباشرة إلى الاستحواذ أو الإصدار.

(٢) التصنيف والقياس اللاحق

(أ) الموجودات المالية

عند الاعتراف المبدئي، يتم تصنيف الأصل المالي على أنه مقاس بالتكلفة المطفأة، أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر - استثمار دين، أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر - أداة حقوق الملكية، أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

لا يتم إعادة تصنيف الموجودات المالية عقب الاعتراف بها مبدئياً ما لم تغير المجموعة نموذج أعمالها لإدارة الموجودات المالية، وفي هذه الحالة تتم إعادة تصنيف كافة الموجودات المالية التي تأثرت بهذا التغيير في أول يوم من أول فترة يتم إعداد تقارير بشأنها عقب التغيير في نموذج الأعمال.

يتم قياس الأصل المالي بالتكلفة المطفأة إذا استوفى كلا الشرطين التاليين ولم يكن مصنفاً بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- أن يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات من أجل تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية.
- أن تؤدي الأحكام التعاقدية للأداة إلى وجود تدفقات نقدية في تواريخ محددة بحيث تقتصر على مدفوعات المبالغ الأصلية والفائدة المستحقة على القوائم منها.

تقاس استثمارات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا استوفت الشرطين التاليين ولم تكن مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- أن يتم الاحتفاظ بالاستثمار ضمن نموذج أعمال يتحقق أهدافه بتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات المالية.
- أن ينشأ عن الشروط التعاقدية المتعلقة بالاستثمار، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي المستحق.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (تتمة)

٤. ملخص معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٧-٤ الأدوات المالية (تتمة)

(٢) التصنيف والقياس اللاحق (تتمة)

(أ) الموجودات المالية (تتمة)

عند الاعتراف المبدئي بالاستثمارات في حقوق الملكية غير المحتفظ بها لغرض المتاجرة، قد تختار المجموعة نهائياً أن تعرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة للاستثمار في الدخل الشامل الآخر. ويتم هذا الخيار على أساس كل استثمار على حدة.

إن جميع الموجودات المالية غير المصنفة كمقاسة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر كما هو موضح أعلاه، تقاس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. ويشمل ذلك جميع الموجودات المالية المشتقة. وعند الاعتراف المبدئي، يجوز للمجموعة أن تقرر نهائياً أن أي أصل مالي يفي بشكل أو بآخر بمتطلبات القياس بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر سيتم قياسه بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا كان ذلك القياس يلغي أو يقلل جوهرياً من التضارب المحاسبي الذي قد ينشأ بأي طريقة.

تقييم نموذج الأعمال

تقوم المجموعة بإجراء تقييم لهدف نموذج الأعمال الذي يتم فيه الاحتفاظ بالأصل المالي على مستوى المحفظة لأن هذا يعكس بشكل أفضل طريقة إدارة الأعمال وتقديم المعلومات إلى الإدارة. المعلومات التي تم النظر فيها تشمل:

- السياسات والأهداف المعلنة للمحفظة والتطبيق العملي لتلك السياسات. ويشمل ذلك ما إذا كانت استراتيجية إدارة المجموعة تركز على كسب إيرادات الفوائد من العقود، أو الاحتفاظ بمعدل فائدة معين، أو مطابقة آجال الموجودات المالية مع آجال أي مطلوبات ذات صلة أو تدفقات نقدية خارجة متوقعة، أو تحقيق تدفقات نقدية من خلال بيع الموجودات.
 - كيفية تقييم أداء المحفظة وتقديم تقارير عن ذلك إلى إدارة المجموعة.
 - المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن ذلك النموذج) والطريقة التي تدار بها تلك المخاطر.
 - كيفية تعويض مديري الأعمال، على سبيل المثال ما إذا كان التعويض يستند إلى القيمة العادلة للموجودات المدارة أو التدفقات النقدية التعاقدية المتحصلة.
 - مدى تكرار وحجم وتوقيت مبيعات الموجودات المالية في فترات سابقة، وأسباب هذه المبيعات وتوقعات بشأن نشاطها في المستقبل.
- ولا تحتسب عمليات تحويل الموجودات المالية إلى أطراف أخرى من خلال معاملات غير مؤهلة لإلغاء الاعتراف كعمليات بيع لهذا الغرض، وتستمر المجموعة بالاعتراف بها.

إن الموجودات المالية المحتفظ بها للمتاجرة أو التي تتم إدارتها ويتم تقييم أداؤها على أساس القيمة العادلة، يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل دفعات حصرية للمبالغ الأصلية وفوائدها

لأغراض هذا التقييم، يُعرف "المبلغ الأصلي" بأنه القيمة العادلة للأصل المالي عند الاعتراف المبدئي. وتُعرف "الفائدة" بأنها مقابل القيمة الزمنية للنقود، ومخاطر الائتمان المرتبطة بالمبلغ الأصلي المستحق خلال فترة زمنية معينة، ومخاطر وتكاليف الإفراض الأساسية الأخرى (مثل مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية)، وكذلك هامش الربح.

وفي سبيل تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية دفعات حصرية للمبالغ الأصلية والفائدة، تأخذ المجموعة في الاعتبار الشروط التعاقدية للأداة التي تشمل تقييم ما إذا كان الأصل المالي يحتوي على بند تعاقد يمكن أن يغير من توقيت أو مقدار التدفقات النقدية التعاقدية بحيث لا يستوفي هذا الشرط. عند إجراء هذا التقييم، تأخذ المجموعة في الاعتبار ما يلي:

- أحداث محتملة من شأنها أن تغير قيمة أو توقيت التدفقات النقدية.
- الشروط التي قد يترتب عليها تعديل سعر الفائدة التعاقدية، بما في ذلك شروط السعر المتغير.
- شروط الدفع المسبق والتمديد.
- الشروط التي تحول دون مطالبة المجموعة بالتدفقات النقدية من موجودات محددة (على سبيل المثال، شروط عدم الرجوع).

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (تتمة)

٤. ملخص معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٧-٤ الأدوات المالية (تتمة)

(٢) التصنيف والقياس اللاحق (تتمة)

(أ) الموجودات المالية (تتمة)

تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل دفعات حصرية للمبالغ الأصلية وفوائدها (تتمة)

تتوافق شروط الدفع المسبق مع مبدأ الدفعات الحصرية للمبالغ الأصلية والفائدة إذا كانت قيمة الدفعات المسبقة تمثل بشكل جوهري المبالغ غير المسددة من المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي المستحق، والذي قد يشتمل على تعويض إضافي معقول لإنهاء العقد بشكل مبكر. علاوة على ذلك، بالنسبة للموجودات المالية التي يتم الاستحواذ عليها بخصم أو علاوة على القيمة التعاقدية الاسمية، فإن الشرط الذي يُجيز أو يتطلب الدفع المسبق بقيمة تمثل فعلياً القيمة التعاقدية الاسمية بالإضافة إلى الفائدة التعاقدية (ولكن غير المدفوعة) المستحقة (والتي قد تتضمن أيضاً تعويض إضافي معقول عن الإنهاء المبكر) يتم التعامل معه على أنه متوافق مع هذا المبدأ إذا كانت القيمة العادلة لشرط الدفع المسبق غير هامة عند الاعتراف المبدئي.

القياس اللاحق والأرباح والخسائر:

تقاس الموجودات المالية لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. تخفض التكلفة المطفأة بخسائر الانخفاض في القيمة. يعترف بإيرادات الفوائد وأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية والانخفاض في القيمة في بيان الدخل الموحد. ويتم الاعتراف بأي ربح أو خسارة عند إلغاء الاعتراف في بيان الدخل الموحد.

وتُقاس استثمارات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد المحتسبة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية وأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية وانخفاض القيمة في بيان الدخل الموحد. ويتم الاعتراف بصافي الأرباح والخسائر الأخرى في الدخل الشامل الآخر. وعند إلغاء الاعتراف، يتم إعادة تصنيف الأرباح والخسائر المتراكمة في الدخل الشامل الآخر إلى بيان الدخل الموحد.

وتُقاس استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح كإيرادات في بيان الدخل الموحد (إيضاح ٢١) ما لم تمثل توزيعات الأرباح بوضوح استرداد جزء من تكلفة الاستثمار. يتم الاعتراف بصافي الأرباح والخسائر الأخرى في الدخل الشامل الآخر ولا يتم إعادة تصنيفها مطلقاً إلى بيان الدخل الموحد.

إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية:

لا تلغي المجموعة إلغاء الاعتراف بالأصل المالي إلا عند انتهاء الحقوق التعاقدية في استلام تدفقات نقدية من ذلك الأصل المالي، أو قيام المجموعة بتحويل حقوق استلام التدفقات النقدية التعاقدية من خلال معاملة يتم بموجبها تحويل كافة مخاطر ومزايا ملكية هذا الأصل المالي بصورة فعلية أو لا تقوم المجموعة بموجبها بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الملكية بصورة فعلية ولا يحتفظ بسيطرته على الأصل المالي.

تبرم المجموعة معاملات تقوم بموجبها بتحويل الموجودات المعترف بها في بيان المركز المالي الموحد ولكنها تحتفظ بجميع أو معظم المخاطر والمزايا الجوهرية للموجودات المحولة. في هذه الحالات، لا يتم إلغاء الاعتراف بالموجودات المحولة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (تتمة)

٤. ملخص معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٧-٤ الأدوات المالية (تتمة)

(٢) التصنيف والقياس اللاحق (تتمة)

(أ) الموجودات المالية (تتمة)

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية غير المشتقة

تقوم المجموعة بالاعتراف بمخصصات الخسائر فيما يتعلق بالخسارة الائتمانية المتوقعة من:

- الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة.
 - استثمارات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.
- تقيس المجموعة مخصص الخسارة بمبلغ يعادل الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدار عمر الأصل، باستثناء ما يلي، والتي يتم قياسها بناءً على الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهراً:
- سندات الدين التي تحدّد على أنها ذات مخاطر ائتمان منخفضة في تاريخ التقرير.
 - سندات الدين الأخرى والأرصدة البنكية التي لم تزداد مخاطر الائتمان المرتبطة بها بصورة جوهرية منذ الاعتراف المبدئي بها (أي مخاطر التعثر التي تحدث على مدى العمر المتوقع للأداة المالية).

تُقاس مخصصات الخسائر للذمم المدينة التجارية دائماً بقيمة تعادل الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر. عند تحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان للأصل المالي قد زادت زيادة جوهرية منذ الاعتراف المبدئي وعند تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة، فإن المجموعة تنظر في المعلومات المعقولة والمؤيدة ذات الصلة والمتاحة دون تكبد أي تكلفة أو جهد غير ضروري، ويشمل ذلك المعلومات الكمية والنوعية والتحليل، بناءً على التجربة التاريخية للمجموعة والتقييم الائتماني المتوفر، بما في ذلك المعلومات المستقبلية.

تفترض المجموعة أن مخاطر الائتمان على الأصل المالي قد زادت بشكل جوهري إذا تأخر موعد الاستحقاق لأكثر من ٣٠ يوماً.

تعتبر المجموعة الأصل المالي متعثراً في الحالتين التاليتين:

- ألا يكون من المرجح استيفاء المدين التزاماته الائتمانية إلى المجموعة بالكامل دون أن تلجأ المجموعة إلى اتخاذ إجراءات لتحقيق الضمان (إذا كانت هناك ضمانات محتفظ بها).
- أن يتخطى استحقاق الأصل المالي لأكثر من ٩٠ يوماً.

تعتبر المجموعة أن سندات الدين ذات مخاطر ائتمانية منخفضة عندما يكون تصنيف مخاطرها الائتمانية معادلاً للتعريف المفهوم عالمياً عند "درجة الاستثمار".

وتمثل الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر الزمني الخسائر الائتمانية المتوقعة الناتجة عن جميع أحداث التعثر المحتملة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية.

تتمثل الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهراً في الجزء من الخسائر الائتمانية 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).

وتمثل أقصى فترة يتم أخذها في الاعتبار عند تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة في أقصى فترة تعاقدية تتعرض خلالها المجموعة لمخاطر الائتمان.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (تتمة)

٤. ملخص معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٧-٤ الأدوات المالية (تتمة)

(٢) التصنيف والقياس اللاحق (تتمة)

(أ) الموجودات المالية (تتمة)

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية غير المشتقة (تتمة)

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

تتمثل الخسائر الائتمانية المتوقعة في التقدير المرجح للخسائر الائتمانية. وتقاس الخسائر الائتمانية على أنها القيمة الحالية لكل حالات العجز النقدي (أي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة إلى المنشأة وفقاً للعقد وبين التدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة الحصول عليها).

يتم خصم الخسائر الائتمانية المتوقعة بمعدل الفائدة الفعلي للأصل المالي.

الموجودات المالية التي انخفضت قيمتها الائتمانية

تقوم المجموعة في تاريخ كل تقرير بتقييم ما إذا كانت الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة وسندات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر قد تعرضت لانخفاض في قيمتها الائتمانية. يعتبر الأصل المالي أنه "تعرض لانخفاض في قيمته الائتمانية" عند وقوع حدث أو أكثر له تأثير سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي.

تشتمل الأدلة على تعرض الأصل المالي لانخفاض في قيمته الائتمانية على أي من البيانات الملحوظة التالية:

- مواجهة المدين لصعوبة مالية بالغة.
- إحداث خرق على بنود العقد مثل التعثر أو تخطي استحقاق السداد لأكثر من ٩٠ يوماً.
- اللجوء لإعادة هيكلة القروض أو السلفيات من قبل المجموعة وفق شروط ما كانت المجموعة لتقبلها في ظل الظروف العادية.
- احتمالية بدء المدين في إجراءات إشهار إفلاس أو إعادة هيكلة مالية أخرى.
- غياب سوق نشطة للورقة المالية بسبب الصعوبات المالية.

عرض مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة في بيان المركز المالي

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

بالنسبة لسندات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، يتم تحميل مخصص الخسارة على الربح أو الخسارة ويتم الاعتراف به في الدخل الشامل الآخر.

(ب) المطلوبات المالية

يتم الاعتراف بجميع المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة، وفي حالة القروض، بالقيمة العادلة للمبلغ المقبوض ناقصاً تكاليف المعاملة العائدة مباشرة للقرض وتُقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. تشتمل المطلوبات المالية على ذمم دائنة وأرباح دائنة ومبالغ مستحقة لطرف ذي علاقة وقروض مساند ومطلوبات إيجار غير متداولة.

وتقيد مصاريف الفائدة وأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية في بيان الدخل الموحد. يتم الاعتراف بأي ربح أو خسارة عند إلغاء الاعتراف في بيان الدخل الموحد.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (تتمة)

٤. ملخص معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٧-٤ الأدوات المالية (تتمة)

(٢) التصنيف والقياس اللاحق (تتمة)

(ب) المطلوبات المالية (تتمة)

إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية

لا تلغي المجموعة الاعتراف بأي من المطلوبات المالية إلا عند تسوية التزاماتها التعاقدية أو عند إلغاؤها أو انتهاء سريانها. وتقوم المجموعة أيضاً بإلغاء الاعتراف بأي من المطلوبات المالية عندما يتم تعديل شروطه وتكون التدفقات النقدية للمطلوب المعدل مختلفة بصورة جوهرية، وفي هذه الحالة يتم الاعتراف بالتزام مالي جديد بناء على الشروط المعدلة بالقيمة العادلة.

عند إلغاء الاعتراف بأي من المطلوبات المالية، يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية المشطوبة والتمن المدفوع (بما في ذلك أية موجودات غير نقدية تم تحويلها أو مطلوبات طارئة) ضمن بيان الدخل الموحد.

٨-٤ مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية وبيان صافي القيمة في بيان المركز المالي الموحد في حالة واحدة وهي أن يكون لدى المجموعة حالياً حق قانوني واجب النفاذ بمقاصة المبالغ ويكون لديها نية إما للتسوية على أساس الصافي أو تحقيق الأصل وتسوية الالتزام بصورة متزامنة.

٩-٤ انخفاض في قيمة الموجودات غير المالية

بتاريخ كل تقرير، تقوم المجموعة بمراجعة القيم الدفترية لموجوداتها غير المالية لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر يدل على تعرضها للانخفاض في القيمة. وفي حال وجود مثل هذا المؤشر، يتم تقدير قيمة الأصل القابلة للاسترداد. ويتم فحص الشهرة سنوياً لتحري الانخفاض في القيمة.

لغرض اختبار انخفاض القيمة، يتم تجميع الموجودات معاً في أصغر مجموعة من الموجودات تنتج تدفقات نقدية داخلية من الاستخدام المستمر وتكون مستقلة جوهرياً عن التدفقات النقدية الداخلة من الموجودات الأخرى أو الوحدات المولدة للنقد. يتم تخصيص الشهرة الناتجة عن اندماج الأعمال إلى الوحدة المولدة للنقد أو مجموعة الوحدات المولدة للنقد التي يتوقع أن تستفيد من مزايا الاندماج.

تعتبر القيمة القابلة للاسترداد لأصل ما أو الوحدة المولدة للنقد هي القيمة المستخدمة أو القيمة العادلة مخصصاً منها تكاليف البيع، أيهما أعلى. وتستند القيمة المستخدمة إلى التدفقات النقدية المستقبلية التقديرية مخصصة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم ما قبل الضريبة يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقد والمخاطر المرتبطة بالأصل أو الوحدة المولدة للنقد.

يتم الاعتراف بخسارة انخفاض القيمة إذا تجاوزت القيمة الدفترية لأصل ما أو الوحدة المولدة للنقد قيمته القابلة للاسترداد. وتدرج خسائر انخفاض القيمة في بيان الدخل الموحد. ويتم تخصيصها أولاً لتقليل القيمة الدفترية لأي شهرة مخصصة للوحدات المولدة للنقد ثم لتقليل القيم الدفترية للموجودات الأخرى في الوحدة المولدة للنقد على أساس تناسلي.

لا يتم عكس خسارة انخفاض القيمة المتعلقة بالشهرة. بالنسبة للموجودات الأخرى، يتم عكس خسارة انخفاض القيمة فقط إلى المدى الذي لا تزيد فيه القيمة الدفترية للأصل عن القيمة الدفترية التي كان يمكن تحديدها، بعد خصم الاستهلاك أو الإطفاء، إذا لم يكن قد تم الاعتراف بخسارة انخفاض القيمة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (تتمة)

٤. ملخص معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية (تتمة)

١٠-٤ مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

يتم تكوين مخصص لمكافآت نهاية الخدمة للموظفين وفقاً لقانون العمل في الإمارات العربية المتحدة عن فترات خدمتهم حتى تاريخ المركز المالي. ووفقاً لأحكام المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٩، فقد قامت الإدارة بتقدير القيمة الحالية للالتزامات بتاريخ التقرير، باستخدام طريقة الوحدة الإضافية المقدرة، وذلك فيما يتعلق بمكافآت نهاية الخدمة المستحقة للموظفين بموجب قانون العمل لدولة الإمارات العربية المتحدة. لقد تم خصم الالتزام المتوقع بتاريخ ترك الخدمة إلى صافي القيمة الحالية باستخدام معدل خصم ملائم بناءً على افتراضات الإدارة لمتوسط تكاليف الزيادات / الترقّيات السنوية. إن القيمة الحالية للالتزام كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ لا تختلف اختلافاً جوهرياً عن المخصص المحتسب وفقاً لقانون العمل لدولة الإمارات العربية المتحدة. يتم الإفصاح عن المخصص المتعلق بمكافآت نهاية الخدمة للموظفين كالتزام غير متداول.

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

يتعين كذلك على الموظفين من مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة المساهمة في الخطة بنسبة ٥٪ - ١١٪ من هذه "المساهمات المحتسبة على أساس الراتب". إن الالتزام الوحيد المترتب على المجموعة فيما يتعلق بخطة معاشات التقاعد والتأمينات الاجتماعية يتمثل في سداد المساهمات المحددة. يتم تحميل المساهمات على بيان الدخل الموحد.

تقوم المجموعة برصد مخصص لمكافآت نهاية الخدمة للموظفين بناءً على تقدير قيمة المكافآت المستقبلية التي يكون الموظفون قد اكتسبوها طوال مدة خدمتهم حتى تقاعدهم. ويتم احتساب هذا المخصص بناءً على طريقة الوحدة الإضافية المقدرة.

١١-٤ المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصص في بيان المركز المالي الموحد عندما يكون لدى المجموعة التزام قانوني أو استدلال نتيجة لأحداث سابقة، ويكون من المحتمل أن يتطلب ذلك تدفقاً خارجاً للمنافع الاقتصادية لسداد ذلك الالتزام، ويكون بالإمكان وضع تقدير معقول لمبلغ الالتزام. يتم تحديد المخصصات عن طريق خصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بمعدل يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقد، والمخاطر المحددة لذلك الالتزام، حيثما كان ذلك مناسباً. يُدرج تحميل الخصم ضمن تكلفة التمويل. يتم إدراج التغييرات في التوقيت أو المبلغ المقدر للتدفقات أو معدل الخصم في بيان الربح أو الخسارة الموحد عند نشوئها.

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 كأشهم خزينة ويتم عرضها في احتياطي أسهم الخزينة. عند بيع أسهم الخزينة أو إعادة إصدارها لاحقاً، يتم الاعتراف بالمبلغ المستلم كزيادة في حقوق الملكية ويتم عرض الفائض أو العجز الناتج عن المعاملة ضمن علاوة إصدار الأسهم.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (تتمة)

٤. ملخص معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية (تتمة)

١٣-٤ الاعتراف بالإيرادات

التزامات الأداء وسياسات الاعتراف بالإيرادات

تُقاس الإيرادات بناءً على المقابل المحدد في العقد المبرم مع العميل. تعترف المجموعة بالإيرادات عندما تقوم بتحويل السيطرة على المنتج أو الخدمة إلى العميل. يستعرض الجدول التالي معلومات حول طبيعة وتوقيت الوفاء بالتزامات الأداء في العقود المبرمة مع العملاء، بما في ذلك شروط السداد الهامة وسياسات الاعتراف بالإيرادات ذات الصلة.

نوع الخدمة	طبيعة وتوقيت الوفاء بالتزامات الأداء، بما في ذلك شروط السداد الهامة	سياسات الاعتراف بالإيرادات
رسوم عمولات التداول	تمثل رسوم عمولات التداول الرسوم التي تفرضها شركة سوق دبي المالي على كل عملية متاجرة (شراء وبيع) يقوم بها الوسطاء وفقاً لقوانين ولوائح هيئة الأوراق المالية والسلع.	يتم الاعتراف بالإيرادات في وقت إتمام عملية التداول الأساسية.
رسوم شركات الوساطة	تتكون إيرادات الوساطة من مختلف التراخيص والخدمات المقدمة للوسيط. تصدر فواتير رسوم الوساطة إلى الوسطاء على أساس الاشتراك السنوي/اليومي ويتم دفعها عند تقديمها.	يتم الاعتراف بالإيرادات في الوقت الذي يستخدم فيه الوسيط الخدمات التي تقدمها شركة سوق دبي المالي، أي على مدى فترة الاشتراكات السنوية.
رسوم المقاصة والتسوية والإيداع	يشارك العميل / الشركة في هذه الخدمات على أساس يومي/ سنوي، ويستحق دفعها عند تقديم الفاتورة.	يتم الاعتراف بالإيرادات في وقت تقديم الخدمة الأساسية للعميل / الشركة.
رسوم الإدراج وبيانات السوق	يتم فرض رسوم الإدراج على الشركات التي تدرج أسهمها في شركة سوق دبي المالي. يتم احتساب رسوم بيانات السوق مقابل استخدام بيانات السوق في شركة سوق دبي المالي. تُطبق رسوم الإدراج وبيانات السوق لمدة سنة واحدة أو على أساس شهري وتسد عند تقديم الفاتورة.	يتم الاعتراف بالإيرادات على مدى فترة الإدراج والفترة التي يمكن للعميل خلالها الوصول إلى موجز بيانات السوق وفقاً لفترة العقد.
رسوم أخرى	يتم إصدار الفواتير بناءً على طلب العميل / الشركة ويتم دفعها عند تقديم الفاتورة.	يتم الاعتراف بالإيرادات في وقت تقديم الخدمة الأساسية للعميل / الشركة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (تتمة)

٤. ملخص معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية (تتمة)

١٤-٤ المعاملات بالعملة الأجنبية

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

١٥-٤ عقود الإيجار

عند بدء العقد، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كان العقد يعد، أو يتضمن إيجاراً. إن العقد يعد، أو يتضمن إيجاراً إذا كان العقد ينقل الحق في السيطرة على استخدام أصل معين لفترة زمنية مقابل تعويض ما. ولتقييم ما إذا كان العقد ينقل الحق في السيطرة على استخدام أصل معين، تستخدم الشركة تعريف عقد الإيجار في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦.

المجموعة كمستأجر

عند بدء أو تعديل العقد الذي يحتوي على عنصر إيجار، تخصص المجموعة الثمن المقابل في العقد لكل عنصر من عناصر الإيجار على أساس الأسعار المستقلة النسبية. على الرغم من ذلك، بالنسبة لعقود إيجار الممتلكات فقد اختارت المجموعة عدم فصل العناصر غير الإيجارية ويتم حساب عناصر الإيجار وغير الإيجار كعنصر إيجاري واحد.

تقوم المجموعة بإدراج أصل حق الاستخدام والالتزامات الإيجارية عند بدء تاريخ عقد الإيجار. ويقاس أصل حق الاستخدام مبدئياً بالتكلفة التي تشمل المبلغ المبدئي للالتزامات الإيجارية المعدل بأي دفعات إيجار مسددة في أو قبل تاريخ بدء العقد، إضافة إلى أي تكاليف مبدئية مباشرة وتقدير تكاليف حل وإزالة الأصل الأساسي أو إعادة الأصل الأساسي إلى حالته أو الموقع الذي يوجد عليه، ناقصاً أي حوافز إيجار مستلمة.

يتم استهلاك أصل حق الاستخدام لاحقاً باستخدام طريقة القسط الثابت من تاريخ البدء إلى نهاية مدة عقد الإيجار، ما لم ينقل عقد الإيجار ملكية الأصل الأساسي للمجموعة في نهاية مدة عقد الإيجار أو تشير تكلفة أصل حق الاستخدام أن المجموعة ستقوم بممارسة خيار الشراء. في هذه الحالة، سيتم استهلاك أصل حق الاستخدام على مدى العمر الإنتاجي للأصل الأساسي، والذي يتم تحديده على غرار الاستهلاك على الممتلكات والمعدات. بالإضافة إلى ذلك، يتم تخفيض أصل حق الاستخدام بشكل دوري بخسائر الانخفاض في القيمة، إن وجدت، وتعديلها بأي عمليات إعادة قياس معينة للالتزامات الإيجارية.

تقاس الالتزامات الإيجارية مبدئياً بالقيمة الحالية لدفعات الإيجار التي لم تُدفع في تاريخ بدء العقد، مخصومة باستخدام معدل الفائدة المدرج في عقد الإيجار أو إذا تعذر تحديد هذا المعدل بسهولة، معدل الاقتراض الإضافي للمجموعة. وبشكل عام، تستخدم المجموعة معدل الاقتراض الإضافي كمعدل الخصم، والذي تم تحديده من خلال الحصول على معدلات الفائدة من مصادر تمويل خارجية مختلفة وإجراء تعديلات معينة لتعكس شروط الإيجار ونوع الأصل المستأجر.

يتم تخصيص كل دفعة إيجار بين الالتزام وتكلفة التمويل. ويتم تحميل تكلفة التمويل على الربح أو الخسارة على مدى فترة الإيجار للحصول على معدل فائدة دوري ثابت على الرصيد المتبقي من الالتزام لكل فترة.

تشمل دفعات الإيجار المتضمنة في قياس الالتزامات الإيجارية ما يلي:

- الدفعات الثابتة، بما في ذلك الدفعات الثابتة من حيث الجوهر.
- دفعات الإيجار المتغيرة التي تعتمد على مؤشر أو معدل، تقاس مبدئياً باستخدام المؤشر أو المعدل كما في تاريخ البدء.
- المبالغ المتوقعة دفعها بموجب ضمانات القيمة المتبقية.
- سعر الممارسة بموجب خيار الشراء الذي من المؤكد بشكل معقول أن تمارسه المجموعة ودفعات الإيجار في فترة التجديد الاختيارية إذا كانت المجموعة متأكدة إلى حد معقول من ممارسة خيار التمديد، وغرامات فسخ عقد الإيجار مبكراً ما لم تكن المجموعة متأكدة إلى حد معقول من عدم الفسخ مبكراً.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (تتمة)

٤. ملخص معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية (تتمة)

١٥-٤ عقود الإيجار (تتمة)

المجموعة كمستأجر (تتمة)

تقاس الالتزامات الإيجارية بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. ويتم إعادة قياسه عند وجود تغير في دفعات الإيجار المستقبلية نتيجة وجود تغير في المؤشر أو المعدل، عند وجود تغير في تقدير المجموعة للمبلغ المتوقع سداده بموجب ضمان القيمة المتبقية أو إذا قامت المجموعة بتغيير تقييمها حول ما إذا كانت ستمارس خيار الشراء أو التمديد أو الفسخ، أو إذا كان هناك دفعة إيجار ثابتة ضمنية معدلة.

وعند إعادة قياس الالتزامات الإيجارية بهذه الطريقة، يتم إجراء تعديل مقابل على القيمة الدفترية لأصل حق الاستخدام، أو يتم تسجيله في بيان الدخل الموحد إذا تم تخفيض القيمة الدفترية لأصل حق الاستخدام إلى صفر.

تعرض المجموعة موجودات حق الاستخدام ضمن "الممتلكات والمعدات" والالتزامات إيجارية غير متداولة ضمن "بيان المركز المالي" والالتزامات إيجارية متداولة ضمن "الذمم الدائنة والمصاريف المستحقة".

عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الموجودات منخفضة القيمة

اختارت المجموعة عدم إدراج موجودات حق الاستخدام والالتزامات الإيجارية لعقود الإيجار منخفضة القيمة وعقود الإيجار قصيرة الأجل، بما في ذلك معدات تقنية المعلومات. تقوم المجموعة بإدراج دفعات الإيجار المرتبطة بعقود الإيجار هذه كمصاريف على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

١٦-٤ مصروف ضريبة الدخل للسنة

يتم الاعتراف بمصروف ضريبة الدخل بمبلغ يتم تحديده من خلال ضرب الربح (الخسارة) قبل الضريبة للسنة حسب أفضل تقديرات الإدارة لم توسط معدل ضريبة الدخل السنوي المرجح المتوقع للسنة المالية بأكملها، مع تعديل ذلك بالتأثيرات الضريبية لبعض البنود المعترف بها بالكامل للسنة.

بلغ معدل الضريبة الفعلي الموحد للمجموعة فيما يتعلق بالعمليات المستمرة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ نسبة ٨,٢٪ (٢٠٢٣: لا شيء %). منذ أن أصبح نظام ضريبة الشركات الجديد ساري المفعول للفترة المحاسبية التي تبدأ في أو بعد ١ يونيو ٢٠٢٣.

١٧-٤ الضريبة المؤجلة

يتم احتساب الضريبة المؤجلة باستخدام طريقة لموجودات والمطلوبات. يتم الاعتراف بموجودات ومطلوبات الضريبة المؤجلة بالكامل لجميع النتائج الضريبية الناتجة عن جميع الفروقات المؤقتة بين القيمة المدرجة لموجودات والمطلوبات الحالية في البيانات المالية للمجموعة والقواعد الضريبية المقابلة. ومع ذلك، يتم يد الاعتراف بموجودات الضرائب المؤجلة إلى الحد الذي كون فيه من المحتمل أن تكون هناك أرباح خاضعة للضريبة كافية متاحة يمكن من خلالها استخدام الفروقات القابلة للخصم.

يتم قياس موجودات ومطلوبات الضريبة المؤجلة باستخدام معدلات لضريبة التي من المتوقع أن يتم تطبيقها على الفترة التي من المتوقع أن يتم فيها تحقيق الموجودات أو يتم تسوية المطلوبات.

تم مراجعة موجودات الضريبة المؤجلة بشكل دوري لتقليل القيمة المدرجة إلى الحد الذي لا يكون فيه من المحتمل أن تكون هناك أرباح خاضعة للضريبة كافية لاستخدام الفروقات. يتم تسوية موجودات ومطلوبات لضريبة المؤجلة عندما يكون هناك حق قانوني قابل للتنفيذ لتسوية موجودات الضريبة الحالية مع مطلوبات الضريبة الحالية وعندما تتعلق بضريبة الدخل التي تفرضها نفس السلطة الضريبية تنوي المجموعة تسوية موجودات الضريبة الحالية ومطلوبات الضريبة الحالية على أساس صافي.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (تتمة)

٥. التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة

في سبيل تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة التي ورد ذكرها بالإيضاح رقم ٤ من هذه البيانات المالية الموحدة، يقتضي الأمر من الإدارة إبداء بعض الأحكام والتقديرات والافتراضات بشأن القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات التي لا تتوفر بسهولة من مصادر أخرى. تستند التقديرات والافتراضات المرتبطة بها إلى الخبرة السابقة والعوامل الأخرى ذات الصلة. إن النتائج الفعلية قد تختلف عن هذه التقديرات. تتم التعديلات على التقديرات والافتراضات الأساسية بشكل مستمر. ويتم الاعتراف بالتعديلات على التقديرات المحاسبية في الفترة التي تتم فيها مراجعة التقدير إذا كان تأثير التقدير ينحصر في تلك الفترة، أو في فترة التعديل والفترات المستقبلية إذا تركت عملية المراجعة تأثيراً على كل من الفترة الحالية والمستقبلية على حد سواء.

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

تقييم استثمارات حقوق الملكية غير المدرجة

تستند عملية تقييم استثمارات حقوق الملكية غير المدرجة عادة على معاملات السوق الحديثة المبرمة على أساس تجاري بحث والقيمة العادلة للأدوات الأخرى المشابهة إلى حد كبير لتلك الاستثمارات والتدفقات النقدية المتوقعة المخصومة بالأسعار الحالية للأدوات المشابهة أو صافي قيمة الموجودات للشركة المستثمر فيها / الصناديق أو نماذج التقييم الأخرى.

الأعمار الإنتاجية المقدرة للموجودات الأخرى غير الملموسة

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

الانخفاض في قيمة الشهرة والموجودات الأخرى غير الملموسة

يتم إجراء عمليات المراجعة لتحري الانخفاض في قيمة الشهرة بشكل سنوي أو على فترات أقصر إذا أشارت الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى وجود انخفاض محتمل في القيمة. تتم مقارنة القيمة الدفترية للشهرة مع القيمة القابلة للاسترداد التي تمثل القيمة المستخدمة أو القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع، أيهما أعلى. ويتم احتساب أي انخفاض في القيمة مباشرة كمصروف ولا يتم عكسه لاحقاً. راجع الإيضاح ٦ للتقديرات والأحكام.

تحدد المجموعة، مرة واحدة سنوياً، ما إذا كانت الشهرة قد تعرضت لانخفاض في قيمتها. ويتطلب ذلك تقدير القيمة القابلة للاسترداد باستخدام القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع، أو القيمة المستخدمة لوحدة مولدة للنقد التي يتم تخصيص الشهرة لها، أيهما أعلى. وتعتبر المجموعة شركة سوق دبي المالي كوحدة مولدة للنقد فردية لأغراض اختبار انخفاض القيمة معتبرة أنها تدار كوحدة واحدة تعمل في قطاع واحد من أسواق الأوراق المالية العاملة وغرفة المقاصة ذات العلاقة. إن تقدير القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع يتطلب من المجموعة وضع تقدير لعلاوة السيطرة من أجل احتساب القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع.

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (تتمة)

٥. التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة (تتمة)

استهلاك ممتلكات ومعدات

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

خسارة الانخفاض في قيمة الذمم المدينة التجارية

في كل تاريخ تقرير، تقيّم المجموعة على أساس مستقبلي الخسائر الائتمانية المتوقعة المرتبطة بالموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة والقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. وتعتمد منهجية انخفاض القيمة المطبقة على ما إذا كانت هناك زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان. وبالنسبة للذمم المدينة التجارية، تطبق المجموعة النهج المبسط الذي يسمح به المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩، وهو ما يتطلب الاعتراف بالخسائر المتوقعة على مدى العمر منذ الاعتراف المبدئي بالذمم المدينة. انظر الإيضاح ٢٨-٣ لمزيد من التفاصيل حول تقييم مخاطر الائتمان.

مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

تدفع المجموعة مكافآت نهاية الخدمة لموظفيها الوافدين وفقاً لقانون العمل لدولة الإمارات العربية المتحدة. ويستند استحقاق هذه المكافآت إلى طول مدة خدمة الموظف واستيفاء الحد الأدنى لفترة الخدمة. تُستحق التكاليف المتوقعة عن هذه المكافآت على مدى فترة العمل. تقوم المجموعة بأداء مساهمات المعاشات والتأمينات الاجتماعية المحلية للموظفين من مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة بمقتضى أحكام القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم ٢ لسنة ٢٠٠٠.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (تتمة)

٦. الشهرة وموجودات غير ملموسة أخرى

التكلفة	الشهرة	ترخيص العمل كسوق
في ١ يناير ٢٠٢٣ و ٢٠٢٤	ألف درهم	للأوراق المالية ألف درهم
	٢,٨٧٨,٨٧٤	٢,٨٢٤,٤٥٥
الإطفاء		
في ١ يناير ٢٠٢٣	-	٩٠٣,٨٢٤
المحمل للسنة	-	٥٦,٤٨٩
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٢,٨٧٨,٨٧٤	٩٦٠,٣١٣
المحمل للسنة	-	٥٦,٤٨٩
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٢,٨٧٨,٨٧٤	١,٠١٦,٨٠٢
القيمة الدفترية		
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٢,٨٧٨,٨٧٤	١,٨٠٧,٦٥٣
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٢,٨٧٨,٨٧٤	١,٨٦٤,١٤٢

فحص انخفاض قيمة الشهرة

إن تحديد ما إذا كانت الشهرة قد انخفضت قيمتها يتطلب تقدير للقيمة القابلة للاسترداد للوحدة المولدة للنقد التي تم تخصيص الشهرة لها. تعتبر شركة سوق دبي المالي كمنشأة منفصلة، وبالتالي فإنها تعتبر كوحدة مولدة للنقد فردية لأغراض اختبار انخفاض القيمة. تقوم الإدارة بتقييم القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المولدة للنقد باستخدام نموذج القيمة المستخدمة والقيمة العادلة ناقصًا تكاليف البيع، أيهما أعلى. وخلصت الإدارة إلى أن القيمة العادلة ناقصًا تكاليف بيع الوحدة المولدة للنقد تجاوزت قيمتها الدفترية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: القيمة العادلة ناقصًا تكاليف البيع تجاوزت القيمة الدفترية). وللوصول إلى القيمة العادلة ناقصًا تكاليف البيع للوحدة المولدة للنقد التي تم تخصيص الشهرة لها، استخدمت الإدارة سعر السوق المدرج عند الإغلاق لسوق دبي المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ وعلاوة سيطرة (بالصافي من تكاليف البيع) بنسبة ١٥٪ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ١٥٪) لحساب القيمة القابلة للاسترداد.

تبلغ القيمة المقدرة القابلة للاسترداد لوحدة توليد النقد ١٣,٨٠٠ مليون درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ١٢,٧٨٨ مليون درهم) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ وهو ما يتجاوز قيمتها الدفترية البالغة ٨,٥٧٥ مليون درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ٨,١٩٢ مليون درهم) بحوالي ٥,٢٢٥ مليون درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ٤,٥٩٦ مليون درهم) بذلك التاريخ. وبالتالي، لا تعتقد إدارة المجموعة وجود أي انخفاض في قيمة الشهرة كما في تاريخ التقرير. فيما يلي الافتراضات الرئيسية المستخدمة في ٢٠٢٤:

١,٥ درهم/ للسهم
١٥٪

سعر السوق المدرج عند الإغلاق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
علاوة السيطرة - صافي تكاليف البيع

تعتبر هذه القيمة العادلة ناقصًا تكاليف بيع القياس على أنها المستوى ٢ في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. حددت الإدارة أن أي تغيير مناسب محتمل في الافتراضات الرئيسية لن يؤدي إلى تجاوز القيمة الدفترية للمبلغ القابل للاسترداد. يعتقد مجلس إدارة المجموعة أن الافتراضات الرئيسية ملائمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، ولا يوجد انخفاض في قيمة الشهرة كما في تاريخ التقرير.

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع.)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٧ (أ) ممتلكات ومعدات

أعمال رأسمالية قيد التنفيذ								
التكلفة	أجهزة حاسوب ونظم معلومات	موجودات حق الاستخدام مستأجر	أثاث ومعدات مكتبية	مركبات	أخرى	مبنى قيد الإنشاء	أراضي	المجموع
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
في ١ يناير ٢٠٢٣	١٠٦,٣٣٥	٤٥٠,٠٥٧	٢٣,٠٣٧	٢٦,٦٧٥	١٣٧	٥٦,٢٨٠	٢٣١,٣٠٦	٤٩٤,٥١٧
إضافات	١,٢٩٩	*٦,٦٤٩	-	١٥٧	٤٢٩	-	-	٢٢,٩٦٣
إستبعادات	(٣٣)	(٩,٨٨١)	-	(٣٧٥)	-	-	-	(١٠,٢٨٩)
تحويلات	٥,٤٨١	-	٩,١٧٦	٤,٤٧٢	-	-	-	-
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	١١٣,٠٨٢	٤١,٨٢٥	٣٢,٢١٣	٣٠,٩٢٩	٥٦٦	٥٦,٢٨٠	٢٣١,٣٠٦	٥٠٧,١٩١
إضافات	١,١٣٨	*٢١,٧٨٦	٦٦	٢٤٥	-	٨٧٥	-	٢٨,٣٥٤
إستبعادات	(١,٦٦٥)	(٣٧,١٢٣)	-	(١,٧٢٢)	-	-	-	(٤٠,٥١٠)
تحويلات	٧٠١	-	-	٣٣	-	(٧٣٤)	-	-
معاد تصنيفها إلى استثمار عقاري [إيضاح ٧ (ب)]	-	-	-	-	-	*(٥٧,١٥٥)	*(٢٣١,٣٠٦)	(٢٨٨,٤٦١)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	١١٣,٥٥٦	٢٦,٤٨٨	٣٢,٢٧٩	٢٩,٤٨٥	٥٦٦	-	-	٢٠٦,٥٧٤
الاستهلاك المتراكم								
في ١ يناير ٢٠٢٣	٩٣,٠٢٧	٣٧,٣٠٠	٢١,١٩٠	٢٢,٣٩٤	١٣٧	-	-	١٧٤,٠٤٨
محمل للسنة	٨,٦٦٤	٩,٢٠٣	١,٧٨٧	١,٢٧١	٩	-	-	٢٠,٩٣٤
محذوف عند الاستبعاد	(٣٣)	(٩,٨٨١)	-	(٣٧٥)	-	-	-	(١٠,٢٨٩)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	١٠١,٦٥٨	٣٦,٦٢٢	٢٢,٩٧٧	٢٣,٢٩٠	١٤٦	-	-	١٨٤,٦٩٣
رسوم السنة	٥,٥٣٥	٨,٨٨٩	١,٦١٢	٢,٠٥٠	١٠٧	-	-	١٨,١٩٣
محمل للسنة	-	١,٩٥١	-	-	-	-	-	١,٩٥١
محذوف عند الاستبعاد	(١,٦٦٥)	(٣٧,١٢٣)	-	(١,٧٢٢)	-	-	-	(٤٠,٥١٠)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	١٠٥,٥٢٨	١٠,٣٣٩	٢٤,٥٨٩	٢٣,٦١٨	٢٥٣	-	-	١٦٤,٣٢٧
القيمة الدفترية								
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٧,٧٢٨	١٦,١٤٩	٧,٦٩٠	٥,٨٦٧	٣١٣	٤,٥٠٠	-	٤٢,٢٤٧
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	١١,٤٢٤	٥,٢٠٣	٩,٢٣٦	٧,٦٣٩	٤٢٠	٥٦,٢٨٠	٢٣١,٣٠٦	٣٢٢,٤٩٨

* خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، تتعلق المعاملات غير النقدية الرئيسية بالاعتراف بموجودات حق الاستخدام بمبلغ ٢٢ مليون درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ٧ مليون درهم) وإعادة تصنيف الأرض والمباني قيد الإنشاء من الممتلكات

والمعدات إلى الاستثمار العقاري بمبلغ ٢٨٨ مليون درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: لا شيء).

٢٠٢٤
ألف درهم

٢٨٨,٤٦١

الرصيد في ٣١ ديسمبر

يمثل العقار الاستثماري قطعة أرض تقع على شارع الشيخ زايد في الخليج التجاري، دبي، الإمارات العربية المتحدة. تم تقدير القيمة العادلة للاستثمار العقاري في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ بمبلغ ٤١٣ مليون درهم. خلال السنة، قامت المجموعة بتغيير نيتها للاحتفاظ بالأرض للاستخدام المستقبلي غير المحدد. وبالتالي، قامت المجموعة بتحويل قطعة الأرض هذه إلى استثمار عقاري بقيمة دفترية تبلغ ٢٨٨ مليون درهم. كما هو مسموح بموجب معيار المحاسبة الدولي ٤٠ العقار الاستثماري، اختارت المجموعة تحويل الاستثمار العقاري ضمن "نموذج التكلفة". وبالتالي قامت المجموعة بالإفصاح عن "القيمة العادلة" للاستثمار العقاري. تم الوصول إلى "القيمة العادلة" المبينة أعلاه على أساس تقييم تم القيام به من قبل مقيم مستقل. تم تصنيف القيمة العادلة للاستثمار العقاري ضمن المستوى ٣ للتسلسل الهرمي للتقييم.

٨. موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف درهم	ألف درهم	
٦٩٦,٧٩٠	٩٣٥,٣٠٤	مصنفة كأدوات حقوق ملكية
٦١,٧٥٥	٢٥,١٤٦	استثمارات في أوراق مالية متداولة
٢٦٠,٤٠٣	٢٧٠,١٨٢	صناديق مدارة - إيضاح ٨-١
١,٠١٨,٩٤٨	١,٢٣٠,٦٣٢	استثمارات في صكوك - إيضاح ٨-٢

اتخذت المجموعة قراراً نهائياً بتصنيف الاستثمار في الأوراق المالية والصناديق المدارة والاستثمار في صكوك البنك من الشق الأول على أنها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عند الاعتراف المبدئي وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩، وتم عرض التغييرات اللاحقة في القيمة العادلة ضمن الدخل الشامل الآخر. وهذه الاستثمارات تمثل استثمارات استراتيجية غير محتفظ بها للتداول، وترى المجموعة أن هذا التصنيف هو الأنسب. تم تقييم جميع الاستثمارات وتصنيفها كأدوات حقوق ملكية في الكيانات ذات الصلة. ولم يتم تصنيف المنشآت الرئيسية على أنها حقوق ملكية لسبب وحيد وهو الإعفاء المحدد في المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٢.

الاستثمارات بحسب التوزيع الجغرافي كالتالي:

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف درهم	ألف درهم	
٩٤٩,٨٠٥	١,١٤٤,٩٧١	- داخل دولة الإمارات العربية المتحدة
٦٩,١٤٣	٨٥,٦٦١	- خارج دولة الإمارات العربية المتحدة
١,٠١٨,٩٤٨	١,٢٣٠,٦٣٢	

١-٨ تتضمن الصناديق المدارة مبالغ بقيمة ٧,٤ مليون درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ٤٤ مليون درهم) (إيضاح ١٥) يديرها طرف ذو علاقة.

٢-٨ تشمل الاستثمارات في الصكوك أدوات دائمة يستحق طلبها بخيار من الجهات المصدرة لها وتقاس بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. وتحمل الصكوك معدلات ربح تتراوح بين ٣,٣٧٥٪ إلى ٥٪ سنوياً (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ٣,٣٧٥٪ إلى ٥٪ سنوياً)، ويستحق دفعها بقرار من الجهة المصدرة.

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع.)
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
٩. استثمارات بالتكلفة المطفأة

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف درهم	ألف درهم	
٢٦٤,٢٧٩	٢٩٧,٠٨٢	استثمار في صكوك
٢٦٤,٢٧٩	٢٩٧,٠٨٢	

تستحق الاستثمارات في الصكوك في دولة الإمارات العربية المتحدة خلال ٢-٧ سنوات وتحمل معدلات ربح ثابتة تتراوح من ٢,٥٩١٪ إلى ٥,٥٪ سنوياً (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ٢,٥٩١٪ إلى ٥٪) سنوياً.

١٠. ودائع استثمارية

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف درهم	ألف درهم	
١٧٤,٣٩٢	٤٧٤,٣٩٢	متداولة:
٢,٧٩٩,٧٣٠	٢,٩٥١,٢٣٠	ودائع استثمارية بفترة استحقاق تقل عن ثلاثة أشهر
٢,٩٧٤,١٢٢	٣,٤٢٥,٦٢٢	ودائع استثمارية بفترة استحقاق تزيد عن ثلاثة أشهر حتى سنة واحدة
١٢٦,٦٠٩	-	غير متداولة:
		ودائع استثمارية بفترة استحقاق بعد سنة واحدة (إيضاح ١٠-٤)
٣,١٠٠,٧٣١	٣,٤٢٥,٦٢٢	مجموع الودائع الاستثمارية

١٠-١ إن الودائع الاستثمارية مودعة لدى مؤسسات مالية في دولة الإمارات العربية المتحدة وتحمل معدلات ربح تتراوح بين ٤,٥٠٪ إلى ٥,٦٠٪ (٢٠٢٣: ٤,٩٠٪ إلى ٥,٨٥٪) سنوياً.

١٠-٢ تم رهن ودائع استثمارية بقيمة ٣٦,٧٣ مليون درهم (٢٠٢٣: ٣٦,٧٣ مليون درهم) كضمان مقابل تسهيلات سحب بنكي على المكشوف غير مستخدمة مقدمة إلى المجموعة.

١٠-٣ يبلغ إجمالي توزيعات الأرباح المقبوضة والمستحقة الدفع بالإnapبة عن الشركات المدرجة في سوق دبي المالي المحتفظ بها في أرصدة "حسابي" وبطاقات آيفيستر كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ مبلغاً وقدره ١,٦١٥ مليون درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ١,٤٠٧ مليون درهم)، وهي متاحة للشركة لاستثمارها وفقاً لتقديرها الخاص في موجودات مدرة للدخل مثل الاستثمارات في ودائع قصيرة الأجل بقيمة ١,٤٩١ مليون درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ١,٢٧٠ مليون درهم)، واستثمارات بالتكلفة المطفأة بقيمة ٨٧ مليون درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ٩١ مليون درهم)، وحسابات مضاربة وجارية بقيمة ٣٧ مليون درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ٤٦ مليون درهم). ولذلك، تتحمل المجموعة التزاماً بدفع هذه المبالغ لمساهمي الشركات المدرجة. وحتى يتم الوفاء بهذا الالتزام، تقوم المجموعة بالاعتراف بأرباح هذه الاستثمارات في بيان الدخل الموحد.

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف درهم	ألف درهم	
٨٢,٨٥١	٨٨,١٢٧	إيرادات مستحقة من ودائع استثمارية
١٣٠,٤٩٨	١٧٣,٤١٤	أرصدة طرف مقابل مركزي (إيضاح ١١-١)
٦,١٢٢	٤,٧١٤	مصاريف مدفوعة مقدماً
٢,٠٠٣	٣,٠١١	رسوم عمولات تداول مستحقة
٢,٧٢٤	٤,١٩٧	ذهب مدينة أخرى
١,٠١٣	٣٧٢	مبالغ مستحقة من وسطاء
٢,٤٢٦	٢,٦٥٨	ضريبة القيمة المضافة المستحقة القبض على المصروفات الرأسمالية
٢٢٧,٦٣٧	٢٧٦,٤٩٣	
(١,٢١٣)	(٩٤٦)	ناقصاً: مخصص الديون المشكوك في تحصيلها
٢٢٦,٤٢٤	٢٧٥,٥٤٧	

صافي الحركة في مخصص الديون المشكوك في تحصيلها:

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف درهم	ألف درهم	
٧٥٤	١,٢١٣	الرصيد الافتتاحي
٤٥٩	(٢٦٧)	(عكس) // مخصص للسنة
١,٢١٣	٩٤٦	الرصيد الختامي

١١-١ تتعلق هذه الأرصدة بشركة دبي للمقاصة ذات شخص واحد ش.ذ.م.م وشركة ناسداك دبي المحدودة باعتبارها الأطراف المركزية المقابلة لجميع التداولات، وعادة ما تتم تسوية هذه الأرصدة خلال يومين من تاريخ التعامل (T+٢). يمثل الرصيد ذمماً مدينة من وسطاء مقابل تداولات لم تتم تسويتها كما بنهاية السنة. وتم تسجيل الرصيد المستحق المقابل لنفس المبلغ كالتزام كما بنهاية السنة (إيضاح ١٨).

٢-١١ لا تحتفظ المجموعة بأي رهن عن المصاريف المدفوعة مقدماً والذهب المدينة الأخرى.

شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع.)
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
١٢. النقد وما يعادله

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف درهم	ألف درهم	
١٤٥	١٤٠	نقد في الصندوق
		أرصدة بنكية:
١٩,٦٢٢	١٦,٣٧٥	حسابات جارية
٢٠	٥,٧٣٤	حسابات ادخار (إيضاح ١٢-١)
٨٤,١٣٦	٨٣,٩٥٤	حسابات مضاربة (إيضاح ١٢-٢ و ١٠-٣)
١٠٣,٩٢٣	١٠٦,٢٠٣	
٥٧,٠٠٠	١٦٢,٠٣٠	زائدا: ودائع استثمارية بفترات استحقاق أصلية لا تزيد على ثلاثة أشهر
١٦٠,٩٢٣	٢٦٨,٢٣٣	نقد وما يعادله

- ١-١٢ يتراوح متوسط معدل العائد على حسابات الادخار ٠,٢٤٪ سنوياً (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ٠,٣٠٪ سنوياً).
٢-١٢ يبلغ متوسط معدل العائد على حسابات المضاربة ١,٧٥٪ سنوياً (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ٣,٧٩٪ سنوياً).
٣-١٢ في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، قامت المجموعة بتقييم إمكانية استرداد النقد وما يعادله وخلصت إلى أن مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة غير جوهري.

١٣. رأس المال

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف درهم	ألف درهم	
		رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع:
		٨,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ٨,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم) بقيمة درهم
٨,٠٠٠,٠٠٠	٨,٠٠٠,٠٠٠	واحد للسهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: درهم واحد للسهم)

١٤. احتياطات

احتياطي قانوني

عملاً بالمرسوم بقانون اتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم ٣٢ لسنة ٢٠٢١، فقد خصصت المجموعة احتياطي قانوني بنسبة ١٠٪ من صافي الأرباح السنوية للشركة ويستمر التحويل إلى الاحتياطي حتى يبلغ رصيده ما يعادل ٥٠٪ من رأس المال. إن هذا الاحتياطي غير متوفر للتوزيع، باستثناء ما ينص عليه القانون.

احتياطي قانوني	
ألف درهم	
٤٩٣,١٥٦	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
٣٢,٩٤٤	تحويل من صافي ربح سنة ٢٠٢٣
٥٢٦,١٠٠	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
٣٧,٦٧١	تحويل من صافي ربح سنة ٢٠٢٤
٥٦٣,٧٧١	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

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

يمثل احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات الأرباح والخسائر المتراكمة الناشئة عن إعادة تقييم الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

١٥. معاملات وأرصدة الأطراف ذات العلاقة

تبرم المجموعة معاملات مع شركات وجهات تستوفي تعريف الطرف ذي العلاقة وفق ما ورد في معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٤: *إفصاحات الأطراف ذات العلاقة*. وتتضمن الأطراف ذات العلاقة الشركة الأم والمساهمين والشركات التابعة والزميلة والجهات الخاضعة للسيطرة المشتركة وموظفي الإدارة الرئيسيين. وتُجرى المعاملات مع هذه الأطراف ذات العلاقة بنفس الشروط السائدة في نفس الوقت بالنسبة للمعاملات المماثلة مع العملاء والأطراف الخارجية.

وخلال السنة، أبرمت المجموعة المعاملات الجوهرية التالية مع الأطراف ذات العلاقة في سياق الأعمال العادية. وقد تم إبرام هذه المعاملات وفق الشروط والأحكام المتفق عليها بشكل متبادل.

معاملات خلال السنة

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف درهم	ألف درهم	
٤٥,٢٧٢	٥٦,٠٧٩	إيرادات الاستثمار
٢٢,٣٩٤	٦٠,١٤٥	رسوم أخرى
١٩,٥٣٠	٤٢,٠٠١	إيرادات توزيعات الأرباح
٨,٦٦٠	٨,٠٧٩	دفعات الإيجار ومصاريف أخرى ذات علاقة
٦١	١,٠٩١	فائدة على عقود الإيجار

تعويضات كبار موظفي الإدارة

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

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف درهم	ألف درهم	
١٤,٢٤٩	١٤,٢٩٨	رواتب ومنافع قصيرة الأجل
٨٣٢	٨٦٠	معاشات وتأمينات اجتماعية عامة
		أعضاء مجلس الإدارة
٨٧٠	٨٣٤	- مكافآت إلى مجلس إدارة ناسداك دبي
٧٣٩	٧٩٥	- بدل حضور اجتماعات للمجموعة
٢,٧٠٠	٢,٧٠٠	- مكافآت أعضاء مجلس إدارة شركة سوق دبي المالي

فيما يلي أرصدة الأطراف ذات العلاقة المدرجة في قائمة المركز المالي الموحدة:

الأرصدة

شركات تابعة وزميلة

٤٤,٠٣٠	٧,٤٢١	صناديق مدارة من قبل طرف ذو علاقة (إيضاح ٨-١)
٧٢٦,١٩٦	٩٥٣,١٦٩	موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (إيضاح ٨)
١٨٨,٧٠٤	١٧٩,٢٠٣	استثمارات بالتكلفة المطفأة (إيضاح ٩)
٤٣٩,٣٩٢	٦٥٩,٤٢١	ودائع استثمارية (إيضاح ١٠)
٩٤,٦٥٥	٩٧,٢٧٦	نقد وما يعادله (إيضاح ١٢)

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف درهم	ألف درهم	
-	١٣,٩٥٨	مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة
		مركز دبي التجاري العالمي - التزام إيجاري

الشركة الأم

١٣,٨٥٥	١٦,٥٣٠	مصاريف مدفوعة بالنيابة عن المجموعة
٣٢,١٨٩	٣٢,١٨٩	قرض مساند (إيضاح ١٥-١)

١٥- تم تقديم القرض المساند من قبل بورصة دبي المحدودة إلى ناسداك دبي المحدودة. إن القرض المساند غير مضمون وبلا تاريخ سداد محدد ولا يحمل أي معدل فائدة اعتباراً من ١ أبريل ٢٠٢٢. ويعتبر هذا القرض مُضاف إلى حقوق كافة الدائنين الآخرين لدى الشركة التابعة.

لم تقدم المجموعة أي قروض لأعضاء مجلس الإدارة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ و ٢٠٢٣.

حصلت المجموعة على موافقة من المساهمين فيما يتعلق بالمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة من أجل الامتثال لأحكام مرسوم بقانون اتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١.

قامت المجموعة بتطبيق الإعفاء الجزئي المسموح به بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٤ على الكيانات المملوكة للحكومة وأفصحت عن طبيعة ومبلغ كل معاملة فردية هامة، وللمعاملات الأخرى التي تعتبر بشكل جماعي، ولكن ليس بشكل فردي، هامة أفصحت عن مؤشر نوعي أو كمي حسب نطاق المعاملة. تعتبر حكومة دبي بمثابة الشركة الأم المطلقة والطرف المسيطر حيث تمتلك نسبة ٨٠,٦٦٪ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ٨٠,٦٦٪) من شركة سوق دبي المالي (ش.م.ع.) من خلال مؤسسة دبي للاستثمارات الحكومية، وهي شركة تابعة لحكومة دبي. تتحمل المجموعة في سياق عملها المعتاد في سوق دبي للأوراق المالية مصاريف وتتلقى رسوماً بناءً على الشروط القياسية المطبقة في السوق من الكيانات الحكومية ذات الصلة. بالإضافة إلى ذلك، تقوم المجموعة بأنشطة استثمارية مع الجهات الحكومية ذات الصلة بالنيابة عنها. لا توجد معاملات أخرى هامة بشكل فردي أو جماعي.

١٦. عقود الإيجار

عقود الإيجار - المجموعة كمستأجر (المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦)

تستأجر المجموعة مقرات لمكاتبها بعقود إيجار تتراوح مدتها عادة من ٣ - ٥ سنوات مع خيار تجديد تلك العقود بعد ذلك التاريخ. يتم إعادة التفاوض على دفعات الإيجار كل ٣ - ٥ سنوات لتعكس الإيجارات السائدة في السوق. وتنص بعض عقود الإيجار على مدفوعات إيجارية إضافية تستند إلى التغيرات في مؤشرات الأسعار المحلية.

تم إبرام عقود إيجار العقارات كعقود إيجار مجمعة ويتم تجديدها على أساس سنوي.

وفيما يلي معلومات حول عقود الإيجار التي تكون المجموعة مستأجراً فيها.

١. موجودات حق الاستخدام

يتم عرض موجودات حق الاستخدام المتعلقة بعقاراتها المؤجرة في الممتلكات والمعدات.

٢. الالتزامات الإيجارية

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف درهم	ألف درهم	
٢,٣٤٠	٧,٢١٤	مطلوبات إيجار غير متداولة
٢,١٢٥	٩,٠٨٣	مطلوبات إيجار متداولة (إيضاح ١٨)
٤,٤٦٥	١٦,٢٩٧	

٣. المبالغ المعترف بها في بيان الدخل الموحد

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف درهم	ألف درهم	
١١٧	١,٣٤٠	مصاريف الفوائد على الالتزامات الإيجارية

٤. المبالغ المعترف بها في بيان التدفقات النقدية الموحد

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف درهم	ألف درهم	
١٠,٥٤٩	٩,٣٤٤	مجموع التدفقات النقدية الصادرة لالتزامات عقود الإيجار

١٧. مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف درهم	ألف درهم	
٢٣,١٦٢	٢١,٢٥٩	الرصيد في بداية السنة
٣,٨١١	٢,٩٥٥	المحمل خلال السنة
(٥,٧١٤)	(٣,١٥٠)	المسدد خلال السنة
٢١,٢٥٩	٢١,٠٦٤	الرصيد في نهاية السنة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

١٨. ذمم دائنة ومصاريف مستحقة

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف درهم	ألف درهم	
		توزيعات أرباح مستحقة الدفع بالإثابة عن الشركات المدرجة في سوق دبي المالي
٩٦٩,٦٢٩	١,١١٩,٢٥٧	("حسابي") (إيضاح ١٠-٣)
٤٣٦,٩٩٢	٤٩٥,٣٥٧	بطاقات آيفيستر (إيضاح ١٠-٣)
١٠,١٩١	٥,٩٤٧	ودائع أعضاء هامشية (إيضاح ١٨-١)
١٩,٢٧٤	٢٥,٤٥١	مصاريف مستحقة وذمم دائنة أخرى
١٣٠,٤٩٨	١٧٣,٤١٤	أرصدة طرف مقابل مركزي (إيضاح ١١-١)
٣٦٦	٧٦١	مبالغ مستحقة إلى هيئة الأوراق المالية والسلع بدولة الإمارات العربية المتحدة
١,٠١٠	١,٨٠١	إيرادات غير محققة
١,١٢٤	١,١٦٧	الزكاة
٢,١٢٥	٩,٠٨٣	الالتزامات الإيجارية المتداولة (إيضاح ١٦)
٢٤	٦١٧	اكتتابات العملاء في الطرح العام الأولي
٣,٦١١	٤,١٥٠	ضريبة القيمة المضافة مستحقة الدفع
١,٥٧٤,٨٤٤	١,٨٣٧,٠٠٥	

١٨-١ يتعين على أعضاء المقاصة تقديم هوامش فيما يتعلق بالتزاماتهم الخاصة بالمقاصة والتسوية تجاه المجموعة. يتم الاحتفاظ بالهوامش في حسابات منفصلة باسم شركة سوق دبي المالي في بنوك المقاصة. تستخدم المجموعة الهوامش المقدمة من قبل أعضاء المقاصة من أجل الوفاء بالتزامات أعضاء المقاصة تجاه المجموعة في حالة تقصير عضو المقاصة فيما يتعلق بتسويات التداول.

١٩. توزيعات أرباح مستحقة الدفع

١٩-١ أعلنت الشركة خلال اجتماع الجمعية العمومية السنوي المنعقد في ٢٦ مارس ٢٠٢٤ عن توزيعات أرباح لعام ٢٠٢٣ بقيمة ٢٧٩,٩ مليون درهم بواقع ٠,٠٣٥ درهم للسهم الواحد بما في ذلك الدخل غير المتوافق مع الشريعة الإسلامية بقيمة ٣٤,١ مليون درهم للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ توزيعات أرباح بقيمة ١٣٤,٧ مليون درهم بواقع ٠,٠١٦٨٤١ درهم للسهم الواحد بما في ذلك الدخل غير المتوافق مع الشريعة الإسلامية بقيمة ٢٤,٧ مليون درهم للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢).

١٩-٢ تبلغ توزيعات الأرباح غير المدفوعة للمساهمين بخلاف الشركة الأم ٠,٠٩٤ مليون درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ٠,٠٨٦ مليون درهم).

٢٠. إيرادات الاستثمار

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف درهم	ألف درهم	
		إيرادات الاستثمار من الموجودات المالية الأخرى المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
١١,٦٤٤	١١,٦٤٤	
١٠,٠٦٩	١٠,٧٠٩	إيرادات الاستثمار من الاستثمارات بالتكلفة المطفأة
١٤٧,٠٩٥	١٩٣,٣٢٩	إيرادات الاستثمار من الودائع الاستثمارية
١٦٨,٨٠٨	٢١٥,٦٨٢	

٢١. إيرادات توزيعات الأرباح

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، تم الاعتراف بتوزيعات الأرباح المستلمة من الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والبالغة ٤٣,٧ مليون درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ٢٠,٢ مليون درهم) ضمن إيرادات توزيعات الأرباح في بيان الربح أو الخسارة الموحدة.

٢٢. مصاريف عمومية وإدارية

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف درهم	ألف درهم	
٨٨,٩٠٤	٨٦,١٠٢	رواتب ومنافع أخرى
٢٠,٩٣٤	١٨,١٩٣	استهلاك [(إيضاح ٧ (أ))]
١٤,٢٦٠	١٥,٠٠٤	مصاريف صيانة
٦,٨٢٦	٧,٠٧٥	مصاريف اتصال
٤,٧٤٠	٥,٥٧٦	مصاريف مهنية
٨,٦١٠	٩,٤٦٣	مصاريف آيفستر
٤,٣٠٩	٤,٣٢٩	مكافآت ومصاريف أعضاء مجلس الإدارة
١٢,٤٤٠	١٩,٤٥٣	مصاريف أخرى
١٦١,٠٢٣	١٦٥,١٩٥	

٢٣. مخصص انخفاض قيمة الموجودات المالية

يمثل هذا المخصص صافي المخصص على الودائع طويلة الأجل بقيمة ١٨,٥ مليون درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ٨,٦ مليون درهم).
صافي حركة / انخفاض قيمة الموجودات المالية:

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف درهم	ألف درهم	
٢٨١,٨٠٩	٢٨١,٨٣٥	الرصيد الافتتاحي
(٨,٦٤١)	(١٨,٥١٧)	عكس انخفاض قيمة الموجودات المالية (صافي)
٨,٦٦٧	٧,٤٠٨	تعليق الدخل
٢٨١,٨٣٥	٢٧٠,٧٢٦	الرصيد الختامي

٢٤. ربحية السهم الأساسية والمخفضة

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
٣٢٩,٤٠٤	٣٧٦,٧١٠	صافي الربح للسنة العائد إلى ملاك الشركة (ألف درهم)
٨,٠٠٠,٠٠٠	٨,٠٠٠,٠٠٠	رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع (بالآلاف)
(٤,٢٣٧)	(٤,٢٣٧)	ناقصاً: أسهم الخزينة (بالآلاف)
٧,٩٩٥,٧٦٣	٧,٩٩٥,٧٦٣	عدد الأسهم المصدرة (بالآلاف)
٠,٠٤١	٠,٠٤٧	ربحية السهم الأساسية والمخفضة - بالدرهم

٢٥. الالتزامات

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف درهم	ألف درهم	
٩٨٥	٥,٥٢٥	تعهدات لشراء ممتلكات ومعدات
١٣٦,٧٣٠	١٨٦,٧٣٠	سحوبات بنكية على المكشوف غير مستغلة

في ٢٠١٠، أبرمت الشركة اتفاقية مع بورصة دبي المحدودة للاستحواذ على نسبة ٣٣٪ المتبقية من حقوق الملكية في ناسداك دبي المحدودة مقابل مبلغ ١٤٨ مليون درهم. ويتوقف إنجاز وممارسة هذا الاستحواذ على الاتفاق المتبادل بين الشركة وبورصة دبي المحدودة وبتاريخ تتفق عليه الشركة مع بورصة دبي المحدودة.

٢٦. إيرادات غير متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية

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

السنة	ألف درهم
٢٠١٩	٢٢,٥٣٩
٢٠٢٠	٣٠,٩١٤
٢٠٢١	١٦,٨٢٤
٢٠٢٢	٢٤,٦٨٣
٢٠٢٣	٣٤,١١٧

إن الإيرادات غير المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية البالغة قيمتها ٣٤,١ مليون درهم والمتعلقة بسنة ٢٠٢٣ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ٢٤,٧ مليون درهم متعلقة بسنة ٢٠٢٢) وفقاً لما تم اعتماده من قبل هيئة الفتوى والرقابة الشرعية لدى الشركة، قد خصصتها المجموعة من الأرباح المحتجزة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ وتم توزيعها على المساهمين لإنفاقها في الأغراض الخيرية من جانب المساهمين. وبناءً على قرار هيئة الفتوى والرقابة الشرعية، تقع على عاتق المساهمين الأفراد وحدهم مسؤولية التبرع بأسهمهم في هذا المبلغ لأغراض خيرية.

٢٧. أهداف إدارة المخاطر المالية

١-٢٧ عوامل المخاطر المالية

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

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

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

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 بالدولار الأمريكي المربوط بالدرهم الإماراتي.

تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار الأسهم الناشئة عن استثمارات حقوق الملكية المدرجة. يتم الاحتفاظ بالاستثمارات في الأسهم لأغراض استراتيجية وليس لأغراض تجارية ولا تقوم المجموعة بالتداول بشكل نشط في هذه الاستثمارات. تعمل المجموعة على الحد من مخاطر أسعار الأسهم بتنوع محفظة الاستثمار والمتابعة المستمرة لتطورات السوق. وإضافة إلى ذلك، تراقب المجموعة بشكل فاعل العوامل الرئيسية التي تؤثر على حركات الأسهم والسوق، ويشمل ذلك تحليل الأداء المالي والتشغيلي للكيانات المستثمر فيها. وتمتلك المجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ محفظة استثمار في حقوق ملكية مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بمبلغ ١,٢٣٠ مليون درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ١,٠١٨ مليون درهم).

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

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

- زيادة / انخفاض في احتياطي إعادة تقييم الاستثمار بواقع ٦٢ مليون درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ٥١ مليون درهم) نتيجة للتغيرات في القيمة العادلة لاستثمارات حقوق الملكية.

إن مخاطر معدل الربح هي المخاطر المتعلقة بتقلب قيمة التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية بسبب التغيرات في معدلات الربح السوقية. 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 التغير في أسعار الربح في السوق. يتم تسعير الموجودات والمطلوبات المالية طويلة الأجل للمجموعة بشكل عام على أساس السعر المتغير، والذي يتتبع التغيرات في أسعار الفائدة في السوق.

تتكون الموجودات المالية التي من المحتمل أن تعرض المجموعة لمخاطر معدل الربح بشكل أساسي من الودائع الاستثمارية والأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى والاستثمارات بالتكلفة المطفأة والاستثمار في الصكوك المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. إن التغير بمقدار +/- ٥٠ نقطة أساس في منحى العائد قد يؤدي إلى زيادة/ نقص في إيرادات الاستثمار وحقوق الملكية بواقع ٢٠,٨ مليون درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ١٧,٩ مليون درهم).

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٢٧. أهداف إدارة المخاطر المالية (تتمة)

٣-٢٧ مخاطر الائتمان

تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان وهي المخاطر المتعلقة بتسبب الطرف المقابل في خسارة مالية للمجموعة نتيجة عدم قدرته على الوفاء بالتزاماته. تنطوي الموجودات المالية التي يُحتمل أن تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان بشكل أساسي على الاستثمارات بالتكلفة المطفأة والودائع الاستثمارية والذمم المدينة الأخرى والنقد وما يعادله.

فيما يلي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان قبل الضمانات المُحتفظ بها أو التعزيزات الائتمانية الأخرى:

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف درهم	ألف درهم	
		الموجودات المالية
٢٦٤,٢٧٩	٢٩٧,٠٨٢	استثمارات بالتكلفة المطفأة (إيضاح ٩)
٣,١٠٠,٧٣١	٣,٤٢٥,٦٢٢	ودائع استثمارية (إيضاح ١٠)
٢١٧,٨٧٥	٢٧٠,٨٣٢	ذمم مدينة أخرى (إيضاح ١١)
١٦٠,٩٢٣	٢٦٨,٢٣٣	نقد وما يعادله (إيضاح ١٢)
٣,٧٤٣,٨٠٨	٤,٢٦١,٧٦٩	مجموع الموجودات المالية

يمثل الجدول أعلاه أسوأ احتمال من حيث تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان، دون الأخذ في الاعتبار أي ضمانات محتفظ بها أو تعزيزات ائتمانية أخرى مرفقة. تستند التعرضات الموضحة أعلاه إلى صافي القيم الدفترية للموجودات المالية كما هو مدرج في بيان المركز المالي.

الودائع الاستثمارية والنقد وما يعادله

تحتفظ المجموعة بودائع استثمارية متداولة بقيمة ٣,٤٢٦ مليون درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ٢,٩٧٤ مليون درهم) ونقد وما يعادله بقيمة ٢٦٨ مليون درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ١٦١ مليون درهم) لدى البنوك والأطراف المقابلة من المؤسسات المالية، والتي تم تصنيفها بدرجة (P١) أو (P٢)، بناءً على تصنيفي وكالة موديز ووكالة فيتش. تم قياس الانخفاض في قيمة النقد وما يعادله والودائع الاستثمارية المتداولة على أساس خسارة متوقعة على مدار ١٢ شهرًا، ويعكس فترات الاستحقاق القصيرة للتعرضات. وترى المجموعة أن النقد وما يعادله والودائع الاستثمارية المتداولة لها مخاطر ائتمان ضئيلة بناءً على التصنيفات الائتمانية الخارجية للأطراف المقابلة، وبالتالي لم يتم الاعتراف بخسائر ائتمانية متوقعة.

فيما يلي تصنيف البنوك وفقًا لتصنيف موديز وفيتش وأرصدة الودائع الاستثمارية المتداولة ذات الصلة والنقد وما يعادله:

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف درهم	ألف درهم	
		تصنيف البنك
٣٢٣,٠٠٤	٢,١٤٨,٠٦٣	P١
٢,٨١١,٧٦٤	١,٥٤٥,٦٥٢	P٢
٣,١٣٤,٧٦٨	٣,٦٩٣,٧١٥	المجموع

بالنسبة للودائع الاستثمارية غير المتداولة المحتفظ بها لدى أطراف مقابلة أخرى، تم تطبيق نموذج كامل لمخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة وفقًا للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ وتم الاعتراف بخسارة انخفاض في القيمة قدرها ٢٧١ مليون درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ٢٨٢ مليون درهم).

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٢٧. أهداف إدارة المخاطر المالية (تتمة)

٣-٢٧ مخاطر الائتمان (تتمة)

استثمارات بالتكلفة / المطفأة

تحدد المجموعة من تعرضها لمخاطر الائتمان من خلال الاستثمار فقط في الصكوك الصادرة عن المؤسسات المالية الإماراتية المرموقة والكيانات المملوكة للحكومة والكيانات الأخرى القائمة في الإمارات العربية المتحدة وغير المصنفة.

بالنسبة للكيانات المصنفة، تراقب المجموعة التغيرات في مخاطر الائتمان من خلال رصد التصنيفات الائتمانية الخارجية المنشورة لتحديد ما إذا كانت التصنيفات المنشورة تظل محدثة ولتقييم ما إذا كانت هناك أي زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان بتاريخ التقرير لم تؤخذ بالاعتبار في التصنيفات المنشورة من خلال إضافة المعلومات الصحفية والتنظيمية المتوفرة حول المصدرين. وبالنسبة للكيانات غير المصنفة، تقوم المجموعة بتقييم الأداء المالي للمصدرين بشكل دوري لمراقبة التغيرات في مخاطر الائتمان مع الاعتماد كذلك على المعلومات الصحفية والتنظيمية المتاحة حول المصدرين.

بالنسبة للخسائر الائتمانية المتوقعة على الاستثمارات بالتكلفة المطفأة، تستند احتمالية التعثر لمدة ١٢ شهراً وعلى مدى العمر إلى البيانات التاريخية المقدمة من تصنيفي وكالة موديز ووكالة فيتش. وتعكس معايير الخسارة الناتجة عن التعثر بشكل عام معدل استرداد مفترض قدره ٢٧٪ للمؤسسات المالية الإماراتية المرموقة و ٤٠٪ للكيانات الأخرى باستثناء عندما تكون الأوراق المالية قد تعرضت لانخفاض في قيمتها الائتمانية، وفي هذه الحالة يعتمد تقدير الخسارة على سعر السوق الحالي للأداة ومعدل الفائدة الفعلي الأصلي.

يعرض الجدول التالي تحليلاً للجودة الائتمانية للصكوك المصنفة كاستثمارات بالتكلفة المطفأة والودائع الاستثمارية غير المتداولة لدى أطراف مقابلة بخلاف البنوك. وهي تشير إلى ما إذا كانت الموجودات المقاسة بالتكلفة المطفأة تخضع لمخصص خسارة ائتمانية متوقعة على مدار ١٢ شهراً أو على مدى العمر، وفي الحالة الأخيرة، ما إذا كانت قد تعرضت لانخفاض في قيمتها الائتمانية.

فيما يلي مخصص انخفاض القيمة والخسارة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤:

بالتكلفة المطفأة		
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤		
المرحلة الأولى	المرحلة الثانية	المرحلة الثالثة
الخسائر الائتمانية	الخسارة الائتمانية	الخسارة الائتمانية
لم تتعرض للانخفاض في القيمة الائتمانية	المتوقعة على مدى العمر -	المتوقعة على مدى العمر -
المتوقعة لمدة ١٢ شهراً	القيمة الائتمانية	القيمة الائتمانية
بآلاف الدراهم		
إجمالي القيم الدفترية (التكلفة المطفأة قبل الانخفاض في القيمة)		
٢٩٧,٠٨٢	-	٢٧٠,٧٢٦
-	-	(٢٧٠,٧٢٦)
٢٩٧,٠٨٢	-	-
القيمة الدفترية		

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٢٧. أهداف إدارة المخاطر المالية (تتمة)

٣-٢٧ مخاطر الائتمان (تتمة)

فيما يلي مخصص انخفاض القيمة والخسارة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣:

بالتكلفة المطفأة			
٣١ ديسمبر ٢٠٢٣			
المرحلة الأولى	المرحلة الثانية	المرحلة الثالثة	
الخسائر الائتمانية	الخسارة الائتمانية المتوقعة	الخسارة الائتمانية	
على مدى العمر - لم	على مدى العمر - لم	المتوقعة على مدى العمر	
الخسائر الائتمانية	تتعرض للانخفاض في	تعرضت للانخفاض في	
المتوقعة لمدة ١٢ شهراً	القيمة الائتمانية	القيمة الائتمانية	
بآلاف الدراهم			
إجمالي القيم الدفترية (التكلفة المطفأة قبل			
الانخفاض في القيمة)			
٢٦٤,٢٧٩	١٨٢,٤٢٤	٢٢٦,٠٢٠	
-	(٥٥,٣١١)	(٢٢٦,٠٢٠)	
-	(٥٠٤)	-	
٢٦٤,٢٧٩	١٢٦,٦٠٩	-	
القيمة الدفترية			

لم يكن لدى المجموعة أي استثمار في صكوك كانت غير عاملة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣.

ليس لدى المجموعة أي ضمانات فيما يتعلق بالاستثمارات أعلاه ولم يكن هناك حركة بين المراحل خلال السنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣.

ذمم مدينة أخرى

تطبق المجموعة النهج المبسط الذي يسمح به المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ للذمم المدينة التجارية بمبلغ ٢٧٢ مليون درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ٢٢١ مليون درهم)، والذي يتطلب الاعتراف بالخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر منذ الاعتراف المبدئي بالموجودات المالية. قامت المجموعة بتكوين مخصص كامل قدره ٠,٩ مليون درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ١,٢ مليون درهم) مقابل الذمم المدينة المشكوك في تحصيلها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. لقد اعتمدت المجموعة سياسة تحظر التعامل إلا مع الأطراف المقابلة التي تتمتع بجدارة ائتمانية وبعد الحصول على ضمانات كافية، عند الاقتضاء، وذلك كوسيلة لتخفيف مخاطر الخسائر المالية الناتجة عن حالات التعثر. لا تتعامل المجموعة إلا مع الوسطاء المرخص لهم مع الحصول على كفالات بنكية مقابل الذمم المدينة من الوسطاء. تتم السيطرة على مخاطر الائتمان بوضع سقوف ائتمانية لكل طرف مع مراجعتها واعتمادها من قبل الإدارة.

٤-٢٧ مخاطر السيولة

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

٢٧. أهداف إدارة المخاطر المالية (تتمة)

٤-٢٧ مخاطر السيولة (تتمة)

توضح الجداول التالية فترة الاستحقاق التعاقدية المتبقية للمطلوبات المالية غير المشتقة الخاصة بالمجموعة. لقد تم إعداد هذه الجداول استناداً إلى التدفقات النقدية غير المخصومة للمطلوبات المالية استناداً إلى فترات الاستحقاق التعاقدية المتبقية بتاريخ بيان المركز المالي الموحد. فيما يلي تحليل آجال السيولة الخاص بالمطلوبات المالية:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	المطلوبات المالية	١٢ إلى ٦					أكثر من ٥		المجموع
		خلال ٣ أشهر	٣ إلى ٦ أشهر	شهرًا	١ إلى ٥ سنوات	سنوات	ألف درهم	ألف درهم	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
١,٨٣١,٠٥٤	ذمم دائنة ومصاريف مستحقة	-	-	-	-	-	-	-	١,٨٣١,٠٥٤
-	الالتزامات الإيجارية (غير متداولة)	-	-	-	-	٧,٢١٤	-	-	٧,٢١٤
٣٢,١٨٩	قرض مساند	-	-	-	-	-	-	-	٣٢,١٨٩
١٦,٥٣٠	مبالغ مستحقة إلى طرف ذي علاقة	-	-	-	-	-	-	-	١٦,٥٣٠
٩٤	توزيعات أرباح مستحقة الدفع	-	-	-	-	-	-	-	٩٤
١,٨٧٩,٨٦٧	مجموع المطلوبات المالية	-	-	-	-	٧,٢١٤	-	-	١,٨٨٧,٠٨١

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

المطلوبات المالية

١,٥٧٠,٢٢٣	ذمم دائنة ومصاريف مستحقة	-	-	-	-	-	-	-	١,٥٧٠,٢٢٣
-	الالتزامات الإيجارية (غير متداولة)	-	-	-	-	٢,٣٤٠	-	-	٢,٣٤٠
٣٢,١٨٩	قرض مساند	-	-	-	-	-	-	-	٣٢,١٨٩
١٣,٨٥٥	مبالغ مستحقة إلى طرف ذي علاقة	-	-	-	-	-	-	-	١٣,٨٥٥
٨٦	توزيعات أرباح مستحقة الدفع	-	-	-	-	-	-	-	٨٦
١,٦١٦,٣٥٣	مجموع المطلوبات المالية	-	-	-	-	٢,٣٤٠	-	-	١,٦١٨,٦٩٣

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٢٧. أهداف إدارة المخاطر المالية (تتمة)

٥-٢٧ القيمة العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة هي المبلغ الذي يمكن قبضه نظير بيع أصل أو دفعه نظير تحويل التزام في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس في السوق الرئيسية أو، في حالة عدم توفر سوق رئيسية، في السوق الأكثر نفعاً للمجموعة في ذلك التاريخ.

تشمل الموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة النقد وما يعادله والودائع الاستثمارية والموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والاستثمارات بالتكلفة المطفأة والقرض المساند والذمم المدينة والدائنة المستحقة على المدى القصير. تحمل الودائع الاستثمارية غير المتداولة معدلات عائد حسب السائد في السوق. وبالتالي، فإن قيمتها العادلة تقارب القيمة الدفترية، بعد الأخذ في الاعتبار الانخفاض في القيمة المدرج في بيان المركز المالي الموحد.

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

- الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المتطابقة (المستوى الأول).
- المعطيات الأخرى بخلاف الأسعار المعلنة المدرجة ضمن المستوى ١ التي تعتبر جديرة بالملاحظة بالنسبة للأصل أو المطلوب، سواء كانت مباشرة (وهي الأسعار) أو غير مباشرة (وهي المستمدة من الأسعار) (المستوى ٢).
- المعطيات الخاصة بالأصل أو المطلوب التي لا تستند إلى بيانات سوق جديرة بالملاحظة (وهي المعطيات غير الجديرة بالملاحظة) (المستوى الثالث).

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

تحدد القيمة العادلة للأدوات المالية غير المتداولة في سوق نشطة (مثل المشتقات المتداولة في السوق الموازية) باستخدام أساليب التقييم. تعمل هذه الأساليب على تحقيق الاستفادة القصوى من معطيات السوق المتاحة الملحوظة وتعتمد على أقل قدر ممكن من التقديرات الخاصة بالمنشأة في حال كانت المعطيات الهامة المطلوبة لقياس القيمة العادلة للأداة معطيات جديرة بالملاحظة، فإنه يتم إدراج هذه الأدوات ضمن المستوى الثاني. تتألف هذه الاستثمارات من صناديق تستند قيمها العادلة على صافي قيمة الموجودات المحددة من قبل مديري الصناديق. إذا كانت هناك واحدة أو أكثر من هذه المعطيات غير مستندة إلى بيانات جديرة بالملاحظة في السوق، فإن الأداة تدرج ضمن المستوى الثالث. تمثل موجودات المستوى الثالث أسهم حقوق الملكية الخاصة غير المدرجة واستثمارات الصناديق المشتركة التي يتم تحديد قيمها العادلة بناءً على افتراضات متغيرة غير قابلة للملاحظة تعتمد على نطاق واسع من العوامل المرتبطة بالاقتصاد الكلي. يتم تعديل القيم الدفترية لهذه الاستثمارات على النحو التالي:

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

أساليب التقييم والافتراضات المطبقة لأغراض قياس القيمة العادلة

يتم تحديد القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية باستخدام أساليب التقييم والافتراضات التي تماثل تلك المستخدمة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣.

تقاس بعض الموجودات المالية للمجموعة بالقيمة العادلة في نهاية فترة التقرير. يعرض الجدول التالي هذه الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ و ٢٠٢٣:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤				
المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	المجموع	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر				
٩٣٠,٧١٣	٤,٥٩١	-	٩٣٥,٣٠٤	- أسهم
-	٢٥,١٤٦	-	٢٥,١٤٦	- صناديق مدارة
٢٧٠,١٨٢	-	-	٢٧٠,١٨٢	- استثمارات في صكوك
١,٢٠٠,٨٩٥	٢٩,٧٣٧	-	١,٢٣٠,٦٣٢	المجموع

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣				
المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	المجموع	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر				
٦٩٠,٣٦٣	٦,٤٢٧	-	٦٩٦,٧٩٠	- أسهم
-	٦١,٧٥٥	-	٦١,٧٥٥	- صناديق مدارة
٢٦٠,٤٠٣	-	-	٢٦٠,٤٠٣	- استثمارات في صكوك
٩٥٠,٧٦٦	٦٨,١٨٢	-	١,٠١٨,٩٤٨	المجموع

لا توجد تحويلات بين المستويات خلال السنة. كما لا توجد أي مطلوبات مالية يتعين تصنيفها ضمن أي من المستويات المذكورة في الجدول أعلاه. قامت المجموعة بعمليات شراء واستثمار في الأسهم خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ بمبلغ ١٤,٦ مليون درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ١٠,٣ مليون درهم).

يلخص الجدول التالي القيمة الدفترية والقيمة العادلة للاستثمارات بالتكلفة المطفأة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، وجميعها مصنفة في المستوى الثاني من تسلسل أساليب قياس القيمة العادلة:

القيمة الدفترية	القيمة العادلة	
ألف درهم	ألف درهم	
٢٩٧,٠٨٢	٢٧٩,٣٥٥	استثمارات بالتكلفة المطفأة
		استثمارات في صكوك
يلخص الجدول التالي القيمة الدفترية والقيمة العادلة للاستثمارات بالتكلفة المطفأة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، وجميعها مصنفة على أنها المستوى ٢ في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة:		
القيمة الدفترية	القيمة العادلة	
ألف درهم	ألف درهم	
٢٦٤,٢٧٩	٢٣٨,٠٩١	استثمارات بالتكلفة المطفأة
		استثمارات في صكوك

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٢٨. الموجودات والمطلوبات المالية

يبين الجدول أدناه تصنيف المجموعة لكل فئة من فئات الموجودات والمطلوبات المالية وقيمها الدفترية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣.

الموجودات المالية بحسب الفئة

٢٠٢٣	٢٠٢٤
ألف درهم	ألف درهم

الموجودات بحسب بيان المركز المالي الموحد

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

(إيضاح ٨)

١,٠١٨,٩٤٨	١,٢٣٠,٦٣٢
-----------	-----------

موجودات مالية بالتكلفة المطفأة

استثمارات بالتكلفة المطفأة (إيضاح ٩)

ودائع استثمارية (إيضاح ١٠)

ذمم مدينة أخرى (إيضاح ٢٧-٣)

نقد وما يعادله (إيضاح ١٢)

٢٦٤,٢٧٩	٢٩٧,٠٨٢
٣,١٠٠,٧٣١	٣,٤٢٥,٦٢٢
٢١٧,٨٧٥	٢٧٠,٨٣٢
١٦٠,٩٢٣	٢٦٨,٢٣٣
٣,٧٤٣,٨٠٨	٤,٢٦١,٧٦٩

المطلوبات المالية بحسب الفئة

٢٠٢٣	٢٠٢٤
ألف درهم	ألف درهم

المطلوبات بحسب بيان المركز المالي الموحد

مطلوبات مالية بالتكلفة المطفأة

قرض مساند (إيضاح ١٥)

الالتزامات الإيجارية (إيضاح ١٦)

حسابات دائنة ومصاريق مستحقة (إيضاح ١٨)

توزيعات أرباح مستحقة الدفع (إيضاح ١٥ و ١٩)

مبالغ مستحقة إلى طرف ذي علاقة (إيضاح ١٥)

٣٢,١٨٩	٣٢,١٨٩
٢,٣٤٠	٧,٢١٤
١,٥٧٠,٢٢٣	١,٨٣١,٠٥٤
٨٦	٩٤
١٣,٨٥٥	١٦,٥٣٠
١,٦١٨,٦٩٣	١,٨٨٧,٠٨١

إن القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة لا تختلف جوهرياً عن قيمتها العادلة في تاريخ الميزانية العمومية.

٢٩. إدارة مخاطر رأس المال

تتمثل أهداف المجموعة عند إدارة رأس المال في حماية قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة عاملة بهدف توفير العوائد للمساهمين والفوائد لأصحاب المصلحة الآخرين.

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

٣٠. تقارير القطاعات

وفقاً لنهج الإدارة المتبع في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٨، يتم إعداد التقارير عن القطاعات التشغيلية وفقاً للتقارير الداخلية المقدمة إلى مجلس الإدارة (صانع القرار التشغيلي الرئيسي)، والذي يتحمل المسؤولية عن تخصيص الموارد للقطاعات التي يمكن إعداد التقارير عنها وتقييم أدائها. تتم إدارة المجموعة كوحدة واحدة، وبالتالي يرى مجلس الإدارة أن المجموعة تعمل في قطاع واحد يتمثل في عمليات سوق المال وعمليات غرفة المقاصة ذات العلاقة.

٣١. المساهمات الاجتماعية

لم تقدم المجموعة أي مساهمات مالية اجتماعية كبيرة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: لا شيء).

٣٢. ضريبة الشركات

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف درهم	ألف درهم	
-	٣٢,٩٥٤	مصروف الضريبة تم الإعتراف بها في الربح أو الخسارة
-	٥٠٣	مصروف الضريبة تم الإعتراف بها في الدخل الشامل الآخر
-	٨٢٦	الضريبة المؤجلة:
-	٣٤,٢٨٣	مصروف الضريبة تم الإعتراف بها في الدخل الشامل الآخر
-	-	

في ٩ ديسمبر ٢٠٢٢، أصدرت وزارة المالية في دولة الإمارات العربية المتحدة ("وزارة المالية") مرسوم بقانون اتحادي رقم ٤٧ لسنة ٢٠٢٢ بشأن ضريبة الشركات والأعمال، قانون ضريبة الشركات ("قانون ضريبة الشركات") لتشريع نظام جديد لضريبة الشركات في دولة الإمارات العربية المتحدة. أصبح نظام ضريبة الشركات الجديد ساري المفعول للفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد ١ يونيو ٢٠٢٣.

يحدد القرار رقم ١١٦ لسنة ٢٠٢٢ (الذي تم نشره في ديسمبر ٢٠٢٢ والذي يعتبر ساري المفعول اعتباراً من ١٦ يناير ٢٠٢٣) على أن الدخل الخاضع للضريبة الذي لا يتجاوز ٣٧٥,٠٠٠ درهم سيخضع لمعدل ضريبة الشركات في دولة الإمارات العربية المتحدة بنسبة صفر٪، وأن الدخل الخاضع للضريبة الذي يتجاوز ٣٧٥,٠٠٠ درهم سيخضع لمعدل ضريبة الشركات في دولة الإمارات العربية المتحدة بنسبة ٩٪. مع نشر هذا القرار، يعتبر قانون ضريبة الدخل في دولة الإمارات العربية المتحدة قد تم تشريعه بشكل جوهري لأغراض المحاسبة عن ضريبة الدخل.

لاحقاً، تم استكمال قانون ضريبة الشركات في دولة الإمارات العربية المتحدة بعدد من قرارات مجلس الوزراء في دولة الإمارات العربية المتحدة (القرارات). توفر هذه القرارات والتوجيهات التفسيرية الأخرى لسلطة الضرائب الاتحادية في دولة الإمارات العربية المتحدة تفاصيل هامة تتعلق بتفسير قانون ضريبة الشركات في دولة الإمارات العربية المتحدة، وهي ضرورية لتقييم أثر قانون ضريبة الشركات في دولة الإمارات العربية المتحدة على الشركة بشكل كامل.

تخضع المجموعة لأحكام قانون ضريبة الشركات في دولة الإمارات العربية المتحدة اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٤، وقد تم احتساب الضريبة الحالية حسب الاقتضاء في البيانات المالية الموحدة للسنة المالية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٤.

سيخضع الدخل الخاضع للضريبة للمجموعة لأغراض ضريبة الشركات في دولة الإمارات العربية المتحدة لمعدل ٩٪ من ضريبة الشركات. في ٢٤ نوفمبر ٢٠٢٣، أصدرت وزارة المالية ("وزارة المالية") القانون الاتحادي رقم (٦٠) لسنة ٢٠٢٣، الذي يعدل أحكاماً محددة من قانون ضريبة الشركات لتسهيل تطبيق ضريبة الحد الأدنى المحلية في المستقبل بموجب قواعد ركيزة ٢ لمنظمة التعاون الاقتصادي والتنمية (OECD).

٣٢. ضريبة الشركات (تتمة)

من غير المتوقع حالياً أن تخضع عمليات المجموعة في الإمارات العربية المتحدة لمعدل ضريبة الحد الأدنى العالمي البالغ ١٥٪. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، لم يتم تشريع الركيزة الثانية بعد بشكلٍ جوهري في الإمارات العربية المتحدة. ومن المتوقع أن تقدم وزارة المالية مزيداً من التفاصيل حول التشريع. نقوم بمراقبة التطورات التشريعية عن كثب وسنقدم الإفصاحات اللازمة بعد مزيد من الإعلانات.

فيما يلي تسوية رسوم السنة مع الخسارة قبل الضريبة:

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف درهم	ألف درهم	
٣٢٩,٥٨٣	٤٠٩,٣٢٣	الربح قبل الضريبة للسنة
-	٣٦,٨٣٩	ضريبة بمعدل ضريبة الشركات في الإمارات العربية المتحدة بنسبة ٩٪ (٢٠٢٣: ٠٪)
-	(٣,٨٥١)	التأثير الضريبي للدخل القابل للخصم في تحديد الربح الخاضع للضريبة
-	(٣٤)	التأثير الضريبي للخصم القياسي
-	٣٢,٩٥٤	مصروف الضريبة تم الإعتراف بها في الربح أو الخسارة
-	٥٠٣	مصروف الضريبة تم الإعتراف بها في الدخل الشامل الآخر
-	٣٣,٤٥٧	إجمالي مصروف ضريبة الشركات للسنة

إن معدل الضريبة الفعلي ٨,٢٪ (٢٠٢٣: ٠٪). يعود مؤشر سعر دلتا لمعدل الضريبة الفعلي على أساس سنوي إلى تطبيق نظام الضريبة على الشركات الجديد المعمول به في دولة الإمارات العربية المتحدة.

الضريبة المؤجلة

بالإضافة إلى المبلغ المحمل في بيان الربح أو الخسارة، تم الإعتراف بالمبلغ التالي المتعلق بالضريبة في الدخل الشامل الآخر:

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف درهم	ألف درهم	
-	٨٢٦	مصروف الضريبة المؤجلة المتعلقة بتغيرات القيمة العادلة للموجودات المالية
-	٨٢٦	المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

استنتجت المجموعة إلى أن هناك تأثير ضريبي مؤجل في شكل الاعتراف بالتزامات الضريبة المؤجلة بمبلغ ٠,٨ مليون درهم كما في تاريخ التقرير. بلغ رصيد التزامات الضريبة المؤجلة المتعلق بفرق مؤقت ٩,٢ مليون درهم (٢٠٢٣: لا شيء). تم تسجيل الالتزام المؤجل فيما يتعلق باختيار الحق بموجب المادة ٢٠ (٣) من قانون ضريبة الشركات في دولة الإمارات العربية المتحدة.

٣٣. أحداث لاحقة

لم تظهر أي أحداث لاحقة لتاريخ بيان المركز المالي كان يمكن أن يكون لها تأثير جوهري على المبالغ المدرجة في البيانات المالية الموحدة كما في وللسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.