الصفوة للخدمات المالية الإسلامية (ش.م.خ.)
وشركتها التابعة

البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

الصفوة للخدمات المالية الإسلامية (ش.م.خ.) وشركتها التابعة

البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

المحتويات	***الصفحة***
تقرير أعضاء مجلس الإدارة	١
تقرير مدققي الحسابات المستقلين	٢ – ٣
بيان المركز المالي الموحد	٤
بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى الموحد	٥
بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد	٦ – ٧
بيان التدفقات النقدية الموحد	٨
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة	٩ – ٢٦

تأسست سنة ٢٠٠٦ برأسمال ١٣٠ مليون درهم إماراتي

الصفوة
للخدمات المالية الإسلامية

ALSAFWA ISLAMIC FINANCIAL SERVICES
(شركة مساهمة خاصة)

تقرير أعضاء مجلس الإدارة

يسر أعضاء مجلس الإدارة تقديم التقرير الخاص بهم مصحوباً بالبيانات المالية المدققة لـ الصفوة للخدمات المالية الإسلامية ش.م.خ. للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015.

تأسست شركة الصفوة للخدمات المالية الإسلامية ش.م.خ. في 11 مارس 2006 وفقاً لأحكام قانون الشركات الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم 8 لسنة 1984. إن عنوان المكتب المسجل للشركة هو ص .ب 185085 دبي، الإمارات العربية المتحدة.

من أجل تنويع الأعمال، قامت الشركة بتأسيس شركة الصفوة كابيتال في إمارة الشارقة وهي شركة تابعة مملوكة لها بالكامل ، تم منح الشركة رخصة لمزاولة المشاريع الاستثمارية والأنشطة المالية والصناعية والتجارية. نأمل أن يكون لتأسيس شركة الصفوة كابيتال دور في مساعدة الشركة على القيام بالأعمال الخاصة بها على أكمل وجهة خلال السنوات التالية.

النتائج المالية

حققت الشركة خسارة بمبلغ 2.5 مليون درهم للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015.

بالإنابة عن مجلس الإدارة نعرب عن تقديرنا للخدمات المقدمة من قبل الإدارة والموظفين كما نتوجه بالشكر لهم عن الجهود العظيمة التي يبذلونها دائماً ونتطلع إلى أداء أفضل في المستقبل.

مدققي الحسابات

إن "كي بي ام جي" مؤهلة لإعادة تعينها مرة أخرى كمدققي حسابات للشركة.

الدكتور / يعقوب علي سعيد

الرئيس التنفيذي

الصفوة للخدمات المالية الإسلامية
AL SAFWA ISLAMIC FINANCIAL SERVICES

Dubai Office Tel:+9714 3289111 Fax :+971 43311120
P.O.Box 185085, Dubai –UAE
Sharjah Office Tel:+971 6 5190888, Fax:+971 6 5542406
P.O.Box:38499,Sharjah –UAE
Email:admin@alsafwa.ae

كي بي ام جي لوار جلف ليمتد
الطابق ١٣، برج بوليفارد بلازا ١
بوليفارد الشيخ محمد بن راشد
ص.ب. ٣٨٠٠
وسط مدينة دبي
الإمارات العربية المتحدة

هاتف: ٠٣٠٠ ٤٠٣ (٤) ٩٧١+
فاكس: ١٥١٥ ٣٣٠ (٤) ٩٧١+
الموقع الإلكتروني: www.ae-kpmg.com

تقرير مدققي الحسابات المستقلين

السادة المساهمين
الصفوة للخدمات المالية الإسلامية (ش.م.خ.)

التقرير حول البيانات المالية الموحدة

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية الموحدة المرفقة للصفوة للخدمات المالية الإسلامية ش.م.خ. ("الشركة") وشركتها التابعة ("المجموعة")، التي تشتمل على بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ وكذلك البيانات الموحدة للأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، بالإضافة إلى إيضاحات تتضمن ملخصاً حول السياسات المحاسبية الهامة ومعلومات إيضاحية أخرى.

مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية الموحدة

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

مسؤولية مدققي الحسابات

تنحصر مسؤوليتنا في إبداء الرأي حول هذه البيانات المالية الموحدة بناءً على أعمال التدقيق التي قمنا بها. لقد قمنا بتنفيذ تدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق. وتقتضي هذه المعايير أن نلتزم بالمتطلبات الأخلاقية وأن نخطط وننفذ تدقيقنا بحيث نحصل على تأكيدات معقولة بأن البيانات المالية الموحدة خالية من الأخطاء المادية.

تنطوي أعمال التدقيق على تنفيذ إجراءات للحصول على أدلة تدقيقية حول المبالغ والإفصاحات في البيانات المالية الموحدة. وتعتمد الإجراءات التي تم اختيارها على الأحكام الموضوعة من قبلنا، بما في ذلك تقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية الموحدة الناتجة عن الاحتيال أو الخطأ. عند إجراء تقييمات هذه المخاطر، نضع بالاعتبار الرقابة الداخلية المتعلقة بقيام المجموعة بإعداد وعرض البيانات المالية الموحدة بصورة عادلة وذلك بغرض تصميم الإجراءات التدقيقية التي تتناسب مع الظروف الراهنة، ولكن ليس بغرض إبداء الرأي حول فاعلية الرقابة الداخلية للمجموعة. كما تضمنت أعمال التدقيق تقييماً لمدى ملاءمة السياسات المحاسبية المستخدمة ودرجة معقولية التقديرات المحاسبية التي قامت بها الإدارة بالإضافة إلى تقييم عرض البيانات المالية الموحدة بصورة عامة.

هذا ونعتقد بأن الأدلة التدقيقية التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتزويدنا بأساس لإبداء رأينا التدقيقي.

الرأي

برأينا، أن البيانات المالية الموحدة تعبر بصورة عادلة، من كافة النواحي المادية، عن المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ وأدائها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

كي بي إم جي لوار جلف ليمتد ، شركة مسجلة في الإمارات العربية المتحدة وعضوة في شبكة كي بي إم جي للشركات الأعضاء المستقلة التابعة لـ"كي بي إم جي إنترناشيونال كوبريتف" ("كي بي إم جي إنترناشيونال")، شركة سويسرية. جميع الحقوق محفوظة

التقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

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

١) قد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات اللازمة لأغراض أعمال التدقيق التي نقوم بها؛

٢) تم إعداد البيانات المالية الموحدة، من كافة النواحي المادية، بما يتوافق مع الأحكام السارية للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥؛

٣) قامت المجموعة بالاحتفاظ بسجلات محاسبية منتظمة؛

٤) المعلومات المالية الواردة في تقرير أعضاء مجلس الإدارة، فيما يتعلق بهذه البيانات المالية الموحدة، تتفق مع ما جاء في السجلات المحاسبية للمجموعة؛

٥) كما هو مبين في الإيضاح رقم ٧ حول البيانات المالية الموحدة، قامت المجموعة بشراء واستبعاد أسهم خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥؛

٦) يبين الإيضاح رقم ٩ حول البيانات المالية الموحدة المعاملات المادية مع الأطراف ذات العلاقة والشروط التي تم بموجبها تنفيذ هذه المعاملات؛ و

٧) بناءً على المعلومات التي تم تزويدنا بها، لم يسترع انتباهنا ما يجعلنا نعتقد أن المجموعة قد خالفت أي من الأحكام السارية للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥، والتي من شأنها أن تؤثر تأثيراً مادياً على أنشطة المجموعة أو مركزها المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥.

كي بي ام جي لوار جلف ليمتد
التاريخ: ٢٨ يناير ٢٠١٦
دبي، الإمارات العربية المتحدة

الصفوة للخدمات المالية الإسلامية (ش.م.خ.) وشركتها التابعة

بيان المركز المالي الموحد
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

	ايضاح	٢٠١٥ درهم	٢٠١٤ درهم
الموجودات			
الموجودات غير المتداولة			
ممتلكات ومعدات	٤	٣,٤٦١,٥٥٧	٤,٢٠٢,٣٩٣
عقارات استثمارية	٥	١٢,٣١١,٣٩٤	١٤,٦٤٦,٩٦٤
إجمالي الموجودات غير المتداولة		١٥,٧٧٢,٩٥١	١٨,٨٤٩,٣٥٧
الموجودات المتداولة			
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	٦	-	-
استثمارات متاحة للبيع	٧	٤,٦٤٨,٧٠٩	٤,٦٤٨,٧٠٩
الذمم المدينة التجارية والودائع والمدفوعات مقدماً والذمم المدينة الأخرى	٨	٤٢,٥٠٥,٧٣٦	٣٤,٤٢٥,٠٩١
المبلغ المستحق من أطراف ذات علاقة	٩	٧,٥٥١,٤٣٢	١٢,٥٨٢,٤٥٣
النقد والأرصدة المصرفية	١٠	٣٥,٧٥٧,١٢٢	٥٣,٣١٣,٤٧٤
إجمالي الموجودات المتداولة		٩٠,٤٦٢,٩٩٩	١٠٤,٩٦٩,٧٢٧
إجمالي الموجودات		١٠٦,٢٣٥,٩٥٠	١٢٣,٨١٩,٠٨٤
حقوق الملكية			
رأس المال	١١	١٢٩,٨٤١,٧٤٨	١٢٩,٨٤١,٧٤٨
الاحتياطي القانوني	١١	٣,٦٣١,٧١٨	٣,٦٣١,٧١٨
أسهم الخزينة	١٢	(٢,٠٠٠,٠٠٠)	(٢,٠٠٠,٠٠٠)
الخسائر المتراكمة		(٤٦,٥١٢,٨٥٠)	(٣٧,٤٣٨,٧٤٢)
إجمالي حقوق الملكية		٨٤,٩٦٠,٦١٦	٩٤,٠٣٤,٧٢٤
المطلوبات			
المطلوبات غير المتداولة			
تعويضات نهاية الخدمة للموظفين	١٣	٦٦٤,٣٧٤	٤١٦,٠٥٥
المطلوبات المتداولة			
الذمم الدائنة التجارية والأخرى	١٤	٢٠,١٤٠,٦٨٨	٢٨,٧٠٨,٠٣٢
المبلغ المستحق إلى أطراف ذات علاقة	٩	٤٧٠,٢٧٢	٦٦٠,٢٧٣
إجمالي المطلوبات المتداولة		٢٠,٦١٠,٩٦٠	٢٩,٣٦٨,٣٠٥
إجمالي المطلوبات		٢١,٢٧٥,٣٣٤	٢٩,٧٨٤,٣٦٠
إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات		١٠٦,٢٣٥,٩٥٠	١٢٣,٨١٩,٠٨٤

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ٩ إلى ٢٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

تم اعتماد هذه البيانات المالية الموحدة والتصريح بإصدارها من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 28 JAN 2016، وتم توقيعها بالإنابة عنه من قبل

رئيس مجلس الإدارة

إن تقرير مدققي الحسابات المستقلين مدرج على الصفحتين ٢ و ٣.

الصفوة للخدمات المالية الإسلامية (ش.م.خ.) وشركتها التابعة

بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

	إيضاح	**٢٠١٥** **درهم**	٢٠١٤ درهم
إيرادات العمولات		**٤,٨١١,١٨٠**	١٣,٣٧٠,٤٣٧
إيرادات أخرى		**٣٦٨,٠٧٥**	٣٢٩,٥٠٧
(الخسائر) / الأرباح المحققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	٦	**(٦٥٠,٦٥٠)**	١٢٦,٢٧٥
الأرباح غير المحققة من التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية	٥	**٢,٠٢١,٩٨٦**	٢,١٦٦,٣٥١
إيرادات توزيعات الأرباح	٧	**١٨١,٧٨٧**	٢٨٠,٩١٤
إجمالي الإيرادات		**٦,٧٣٢,٣٧٨**	١٦,٢٧٣,٤٨٤
رواتب وتعويضات الموظفين	١٥	**(٤,٦٤٨,٧٦٧)**	(٤,٠٠٦,٤٨٤)
الإعلانات وترويج الأعمال		**(٢٧,٨٥١)**	(٦,٧٩٦)
المصروفات الإدارية والعمومية	١٦	**(٤,٠١٨,١٥٢)**	(٣,٧٠٧,٩٢٣)
خسائر انخفاض القيمة	٨	**(٥١٩,٦٢٩)**	-
(خسائر) / أرباح السنة		**(٢,٤٨٢,٠٢١)**	٨,٥٥٢,٢٨١
الإيرادات الشاملة الأخرى		**-**	-
إجمالي (الخسائر) / الإيرادات الشاملة للسنة		**(٢,٤٨٢,٠٢١)**	٨,٥٥٢,٢٨١

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ٩ إلى ٢٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

إن تقرير مدققي الحسابات المستقلين مدرج على الصفحتين ٢ و ٣.

الصفوة للخدمات المالية الإسلامية (ش.م.خ.) وشركتها التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

	رأس المال درهم	الاحتياطي القانوني درهم	أسهم خزينة درهم	الخسائر المتراكمة درهم	الإجمالي درهم
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٤	١٢٩,٨٤١,٧٤٨	٢,٧٧٦,٤٩٠	(٢,٠٠٠,٠٠٠)	(٣٨,٢٠٣,٧٠٨)	٩٢,٤١٤,٥٣٠
إجمالي الإيرادات الشاملة					
أرباح السنة	-	-	-	٨,٥٥٢,٢٨١	٨,٥٥٢,٢٨١
الإيرادات الشاملة الأخرى	-	-	-	-	-
إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة	-	-	-	٨,٥٥٢,٢٨١	٨,٥٥٢,٢٨١
المحول إلى الاحتياطي القانوني	-	٨٥٥,٢٢٨	-	(٨٥٥,٢٢٨)	-
المعاملات مع المالكين، المسجلة مباشرةً ضمن حقوق الملكية					
توزيعات الأرباح المعلنة (راجع إيضاح ١٩)	-	-	-	(٦,٣٩٢,٠٨٧)	(٦,٣٩٢,٠٨٧)
أتعاب أعضاء مجلس الإدارة (راجع إيضاح ٢٠)	-	-	-	(٥٤٠,٠٠٠)	(٥٤٠,٠٠٠)
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	١٢٩,٨٤١,٧٤٨	٣,٦٣١,٧١٨	(٢,٠٠٠,٠٠٠)	(٣٧,٤٣٨,٧٤٢)	٩٤,٠٣٤,٧٢٤

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ٩ إلى ٢٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

إن تقرير مدققي الحسابات المستقلين مدرج على الصفحتين ٢ و ٣.

الصفوة للخدمات المالية الإسلامية (ش.م.خ.) وشركتها التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد *(تابع)*
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

	رأس المال درهم	الاحتياطي القانوني درهم	أسهم خزينة درهم	الخسائر المتراكمة درهم	الإجمالي درهم
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٥	١٢٩,٨٤١,٧٤٨	٣,٦٣١,٧١٨	(٢,٠٠٠,٠٠٠)	(٣٧,٤٣٨,٧٤٢)	٩٤,٠٣٤,٧٢٤
إجمالي الإيرادات الشاملة					
أرباح السنة	-	-	-	(٢,٤٨٢,٠٢١)	(٢,٤٨٢,٠٢١)
الإيرادات الشاملة الأخرى	-	-	-	-	-
إجمالي الخسائر الشاملة للسنة	-	-	-	(٢,٤٨٢,٠٢١)	(٢,٤٨٢,٠٢١)
المعاملات مع المالكين، المسجلة مباشرةً ضمن حقوق الملكية					
توزيعات الأرباح المعلنة (راجع إيضاح ١٩)	-	-	-	(٦,٣٩٢,٠٨٧)	(٦,٣٩٢,٠٨٧)
أتعاب أعضاء مجلس الإدارة (راجع إيضاح ٢٠)	-	-	-	(٤٩٠,٠٠٠)	(٤٩٠,٠٠٠)
عكس توزيعات الأرباح (راجع إيضاح ١٩)	-	-	-	٢٩٠,٠٠٠	٢٩٠,٠٠٠
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	**١٢٩,٨٤١,٧٤٨**	**٣,٦٣١,٧١٨**	**(٢,٠٠٠,٠٠٠)**	**(٤٦,٤١٢,٨٥٠)**	**٨٤,٩٦٠,٦١٦**

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ٩ إلى ٢٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

إن تقرير مدققي الحسابات المستقلين مدرج على الصفحتين ٢ و ٣.

الصفوة للخدمات المالية الإسلامية (ش.م.خ.) وشركتها التابعة

بيان التدفقات النقدية الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

	٢٠١٥	٢٠١٤
	درهم	درهم
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		
(خسائر) / أرباح السنة	**(٢,٤٨٢,٠٢١)**	٨,٥٥٢,٢٨١
تسويات لـ:		
الاستهلاك	**٧٨٧,٧٢٥**	٧٥٨,١٠٩
مخصص تعويضات نهاية الخدمة للموظفين	**٢٥٧,٨١٩**	٧٦,٠٥٦
مخصص الديون المشكوك في تحصيلها	**٥١٩,٦٢٩**	-
الأرباح غير المحققة من إعادة تقييم عقارات استثمارية	**(٢,٠٢١,٩٨٦)**	(٢,١٦٦,٣٥١)
إيرادات توزيعات الأرباح	**(١٨١,٧٨٧)**	(٢٨٠,٩١٤)
الأرباح من المرابحة	**(٣٦٨,٠٧٥)**	(٣٢٩,٥٠٧)
(الخسائر) / الأرباح التشغيلية قبل التغيرات في رأس المال العامل	**(٣,٤٨٨,٦٩٦)**	٦,٦٠٩,٦٧٤
التغيرات في رأس المال العامل:		
التغير في الذمم المدينة التجارية والودائع والمدفوعات مقدماً والذمم المدينة الأخرى	**(٨,٦٠٠,٢٧٤)**	٣٣,٥٦٦,٥٥٤
التغير في المبلغ المستحق من أطراف ذات علاقة	**٥,٠٣١,٠٢١**	(٥,٥٢٨,٢٢٢)
التغير في الذمم الدائنة التجارية والأخرى	**٩,٥٢٢,٠٩٢**	(٢٥,٢١٩,٣٠٦)
النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية	**٢,٤٦٤,١٤٣**	٩,٤٢٨,٧٠٠
ناقصاً: تعويضات نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين	**(٩,٥٠٠)**	(٧٠,١٦٩)
صافي النقد من الأنشطة التشغيلية	**٢,٤٥٤,٦٤٣**	٩,٣٥٨,٥٣١
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية		
حيازة ممتلكات ومعدات	**(٤٦,٨٨٩)**	(١٣٧,٧٠٢)
حيازة أوراق مالية استثمارية	**-**	(٧٢٤,٨٤٥)
استبعاد عقارات استثمارية	**٥,٢٢٩,٣٦٠**	-
تكاليف تطوير عقار استثماري	**(٨٧١,٨٠٤)**	(٥٠٠,٠٠٠)
الأرباح المستلمة من المرابحة	**٣٦٨,٠٧٥**	٣٢٩,٥٠٧
توزيعات الأرباح المستلمة	**١٨١,٧٨٧**	٢٨٠,٩١٤
صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية	**٤,٨٦٠,٥٢٩**	(٧٥٢,١٢٦)
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية		
توزيع الاحتياطي العام على المساهمين	**-**	(١٤٣,٧٩٥)
توزيعات الأرباح المدفوعة	**(٦,٢٩٢,٠٨٧)**	(٦,٠٢١,٨١٤)
أتعاب أعضاء مجلس الإدارة	**(٤٩٠,٠٠٠)**	(٥٤٠,٠٠٠)
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية	**(٦,٧٨٢,٠٨٧)**	(٦,٧٠٥,٦٠٩)
صافي التغير في النقد وما يعادله	**٥٣٣,٠٨٥**	١,٩٠٠,٧٩٦
النقد وما يعادله في ١ يناير	**١٤,٥٧١,٨٣٤**	١٢,٦٧١,٠٣٨
النقد وما يعادله في ٣١ ديسمبر	**١٥,١٠٤,٩١٩**	١٤,٥٧١,٨٣٤
يتألف النقد وما يعادله في نهاية السنة مما يلي:		
النقد لدى البنك وفي الصندوق (راجع إيضاح ١٠)	**٣٥,٧٥٧,١٢٢**	٥٣,٣١٣,٤٧٤
ودائع العملاء (راجع إيضاح ١٠)	**(٢٠,٦٥٢,٢٠٣)**	(٣٨,٧٤١,٦٤٠)
	١٥,١٠٤,٩١٩	١٤,٥٧١,٨٣٤

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ٩ إلى ٢٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

إن تقرير مدققي الحسابات المستقلين مدرج على الصفحتين ٢ و ٣.

الصفوة للخدمات المالية الإسلامية (ش.م.خ.) وشركتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

١ الوضع القانوني والأنشطة الرئيسية

تأسست شركة الصفوة للخدمات المالية الإسلامية (ش.م.خ.) ("الشركة") بتاريخ ١١ مارس ٢٠٠٦ وفقاً لأحكام قانون الشركات الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم ٨ لسنة ١٩٨٤.

في ٢٦ نوفمبر ٢٠١٥، تم إدراج الشركة في سوق دبي المالي كشركة مساهمة خاصة.

يتمثل النشاط الرئيسي للشركة في تقديم خدمات الوساطة المتعلقة بالأسهم والسندات المحلية.

في ١٤ يوليو ٢٠٠٩، قامت المجموعة بتأسيس شركة تابعة من خلال الاكتتاب في ١٠,٠٠٠,٠٠٠ سهماً بقيمة ١ درهم للسهم الواحد وهو ما يمثل ١٠٠٪ من أسهم الملكية في شركة الصفوة كابيتال ذ.م.م. ("الشركة التابعة") وهي شركة تأسست في إمارة الشارقة وفقاً لأحكام قانون الشركات الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم ٨ لسنة ١٩٨٤ (وتعديلاته). يتمثل النشاط الرئيسي للشركة التابعة في امتلاك عقارات استثمارية.

تتألف البيانات المالية الموحدة للمجموعة من الشركة وشركتها التابعة المملوكة لها بالكامل، شركة الصفوة كابيتال ذ.م.م. (يشار إليهما معاً بـ "المجموعة").

إن عنوان المكتب المسجل للمجموعة هو ص.ب ١٨٥٠٨٥، دبي، الإمارات العربية المتحدة.

٢ أساس الإعداد

أ) بيان التوافق

تم إعداد هذه البيانات المالية الموحدة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية الصادرة من قبل مجلس المعايير المحاسبية الدولية، كما أنها تلتزم بمتطلبات القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم ٢ لسنة ٢٠١٥. تم إصدار القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم ٢ لسنة ٢٠١٥ وهو قانون الشركات التجارية ("قانون الشركات في دولة الإمارات العربية المتحدة لسنة ٢٠١٥") بتاريخ ١ أبريل ٢٠١٥ ويصبح سارياً اعتباراً من ١ يوليو ٢٠١٥. يُسمح للشركات التأكد من الالتزام بالقانون الجديد للشركات في دولة الإمارات العربية المتحدة لسنة ٢٠١٥ في موعد أقصاه ٣٠ يونيو ٢٠١٦ طبقاً للأحكام الانتقالية المنصوص عليها في هذا القانون.

ب) أساس القياس

تم إعداد البيانات المالية الموحدة على أساس التكلفة التاريخية باستثناء الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والاستثمارات المتاحة للبيع والعقارات الاستثمارية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة.

ج) العملة الرسمية وعملة عرض البيانات المالية

تم عرض البيانات المالية الموحدة بدرهم الإمارات العربية المتحدة ("الدرهم الإماراتي") وهو أيضاً العملة الرسمية وعملة عرض البيانات المالية للمجموعة.

د) استخدام التقديرات والأحكام

إن إعداد البيانات المالية وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية يتطلب من الإدارة وضع الأحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على تطبيق السياسات والمبالغ المعلنة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. قد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

تتم مراجعة التقديرات والافتراضات التابعة لها بصورة مستمرة. ويتم الاعتراف بالتعديلات على التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها تعديل التقدير إذا كان التعديل يؤثر فقط على هذه الفترة أو في فترة التعديل والفترات المستقبلية إذا كان التعديل يؤثر على كلاً من الفترة الحالية والفترات المستقبلية.

يتم في الإيضاح ٢١ بيان الأحكام الموضوعة من قبل الإدارة عند تطبيق معايير التقارير المالية الدولية التي لها التأثير الأكبر على البيانات المالية الموحدة والتقديرات التي تنطوي على مخاطر التسويات المادية في السنة التالية.

٣ السياسات المحاسبية الهامة

قامت المجموعة بتطبيق السياسات المحاسبية التالية بصورة متسقة على كافة الفترات المبينة في هذه البيانات المالية الموحدة.

أ) الاعتراف بالإيرادات

إيرادات العمولات
تحصل المجموعة على إيرادات عمولات من بيع وشراء أسهم وسندات بالإنابة عن عملائها. يتم الاعتراف بالإيرادات من العمولات على أساس الاستحقاق عند تقديم الخدمات وثبوت الحق في قبض العمولات.

إيرادات المرابحة
يتم الاعتراف بإيرادات المرابحة على أساس الاستحقاق باستخدام طريقة العائد الفعلي.

إيرادات توزيعات الأرباح
يتم الاعتراف بإيرادات توزيعات الأرباح عند ثبوت الحق في الحصول على الإيرادات، وعادةً ما يكون ذلك التاريخ هو تاريخ إعلان توزيعات الأرباح بالنسبة لسندات الملكية المدرجة.

ب) الممتلكات والمعدات

يتم بيان الممتلكات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر انخفاض القيمة، إن وجدت. تشتمل التكلفة التاريخية على المصروفات المنسوبة بصورة مباشرة إلى الاستحواذ على بنود الممتلكات والمعدات.

يتم إدراج التكاليف اللاحقة في القيمة الدفترية للأصل أو يتم الاعتراف بها كأصل منفصل، حيثما يكون مناسباً، وذلك عندما يكون من المرجح أن تتدفق المنافع الاقتصادية المستقبلية المرتبطة بالبند إلى المجموعة ويمكن قياس تكلفة البند بصورة موثوقة. يتم تحميل كافة مصروفات أعمال الإصلاح والصيانة الأخرى على بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى الموحد خلال الفترة التي يتم فيها تكبدها.

يتم تحديد الأرباح والخسائر من الاستبعاد عن طريق مقارنة المتحصلات مع القيمة الدفترية. ويتم إدراجها ضمن بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى الموحد.

باستثناء الأعمال الرأسمالية قيد الإنجاز، يتم تحميل الاستهلاك على أساس القسط الثابت، من أجل شطب التكلفة، على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة لها كما يلي:

	الأعمار (بالسنوات)
الأثاث والتجهيزات	٣ سنوات
أجهزة كمبيوتر	٣ سنوات
مباني المكاتب	١٥ سنة

تتم مراجعة الأعمار الإنتاجية المقدرة والقيم المتبقية وطريقة الاستهلاك في نهاية كل سنة، مع احتساب تأثير أي تغيرات في التقديرات بأثر مستقبلي.

ج) الشركة التابعة

إن الشركة التابعة هي شركة مستثمر بها خاضعة لسيطرة المجموعة. تسيطر المجموعة على الشركة المستثمر بها عندما يكون لديها التزام تجاه، أو حقوق في، عائدات متغيرة من ارتباطها مع تلك الشركة وتكون لديها القدرة على التأثير في تلك العائدات من خلال نفوذها على تلك المنشأة. يتم إدراج البيانات المالية للشركة التابعة ضمن البيانات المالية الموحدة اعتباراً من تاريخ بدء السيطرة عليها وحتى تاريخ انتهاء تلك السيطرة.

د) المقاصة

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويتم بيان صافي المبلغ في تاريخ التقرير، فقط عندما يكون للمجموعة حق قابل للتنفيذ قانونياً بمقاصة المبالغ المعترف بها ويكون لديها النية في تسوية المعاملات على أساس صافي المبلغ.

٣ السياسات المحاسبية الهامة *(تابع)*

هـ) الأدوات المالية

تتألف الأدوات المالية غير المشتقة من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والاستثمارات المتاحة للبيع والذمم المدينة التجارية والأخرى (باستثناء المدفوعات مقدماً) والنقد والأرصدة المصرفية والذمم الدائنة التجارية والأخرى والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة.

يتم الاعتراف مبدئياً بالأدوات المالية غير المشتقة بالقيمة العادلة زائداً، بالنسبة للأدوات غير المبينة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، التكاليف المنسوبة بصورة مباشرة إلى المعاملة. لاحقاً للاعتراف المبدئي، يتم قياس الأدوات المالية غير المشتقة كما هو مبين أدناه.

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

يتم تصنيف الأداة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا كان يتم الاحتفاظ بها بغرض المتاجرة أو كان قد تم تصنيفها كذلك عند الاعتراف المبدئي. ويتم تصنيف الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا كانت المجموعة تدير تلك الاستثمارات وتقوم باتخاذ قرارات البيع والشراء بناءً على قيمتها العادلة وفقاً لاستراتيجية الاستثمار أو إدارة المخاطر المتبعة لدى المجموعة. عند الاعتراف المبدئي، يتم الاعتراف بالتكاليف المنسوبة للمعاملة ضمن بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى الموحد عند تكبدها. يتم لاحقاً قياس الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالقيمة العادلة، ويتم الاعتراف بأية تغيرات تطرأ عليها ضمن بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى الموحد.

الموجودات المالية المتاحة للبيع

تتمثل الموجودات المالية المتاحة للبيع في الموجودات المالية غير المشتقة التي لم يتم تصنيفها كفئة أخرى من الموجودات المالية. لاحقاً للاعتراف المبدئي، يتم قياسها بالقيمة العادلة، ويتم على الفور الاعتراف بالتغيرات التي تطرأ عليها، بخلاف خسائر انخفاض القيمة، ضمن حقوق الملكية. عندما يتم إيقاف الاعتراف بالاستثمار، يتم تحويل الأرباح أو الخسائر المتراكمة إلى بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى الموحد.

أخرى

يتم قياس الأدوات المالية غير المشتقة الأخرى بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الربح الفعلي، ناقصاً خسائر انخفاض القيمة.

إيقاف الاعتراف

تقوم المجموعة بإيقاف الاعتراف بالأصل المالي عندما تنتهي حقوق المجموعة التعاقدية في الحصول على تدفقات نقدية من الأصل المالي أو عندما تقوم بتحويل الأصل المالي من خلال معاملة يتم بموجبها تحويل كافة مخاطر وامتيازات الملكية بصورة فعلية أو لم تقم المجموعة بموجبها بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر وامتيازات الملكية بصورة فعلية ولا تحتفظ بسيطرتها على الأصل المالي. يتم الاعتراف بأي حصص في الموجودات المالية المحولة المؤهلة لإيقاف الاعتراف والتي تقوم المجموعة بتسجيلها أو الاحتفاظ بها كموجودات أو مطلوبات منفصلة في بيان المركز المالي الموحد. عند إيقاف الاعتراف بالأصل المالي، يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية للأصل (أو القيمة الدفترية المخصصة لجزء من الأصل المحول) والثمن المقبوض (بما في ذلك أي أصل جديد تم الحصول عليه ناقصاً أي التزام جديد محتمل) ضمن بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى الموحد.

تقوم المجموعة بإيقاف الاعتراف بالمطلوبات المالية فقط عندما تتم تسوية التزاماتها أو عندما يتم إلغاؤها أو انتهاؤها.

٣ السياسات المحاسبية الهامة *(تابع)*

و) انخفاض القيمة

الموجودات المالية

يتم تقييم الأصل المالي غير المسجل بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في تاريخ كل تقرير للتحقق مما إذا كان هناك دليل موضوعي على تعرضه لانخفاض في القيمة. يُعتبر الأصل المالي أنه تعرض لانخفاض في القيمة إذا كان هناك دليل موضوعي يشير إلى وقوع حدث خسارة بعد الاعتراف المبدئي بهذا الأصل وكان لحدث (أحداث) الخسارة تأثير على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة لذلك الأصل يمكن تقديره بصورة موثوقة.

يتم احتساب خسائر انخفاض القيمة للأصل الذي يتم قياسه بالتكلفة المطفأة، على أنها الفرق بين قيمته الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مخصومة بمعدل الربح الفعلي الأصلي مع الأخذ بعين الاعتبار الوضع المالي للعملاء وقيمة الأوراق المالية المحتفظ بها في حساب العملاء.

يتم اختبار الموجودات المالية الهامة بصورة منفردة للتحقق من وجود انخفاض في القيمة لكل أصل على حدة. ويتم تقييم الموجودات المالية المتبقية بصورة جماعية في مجموعات لها نفس سمات مخاطر الائتمان.

يتم الاعتراف بكافة خسائر انخفاض القيمة ضمن بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى الموحد. علاوة على ذلك، فيما يتعلق بالاستثمارات المصنفة كاستثمارات متاحة للبيع، فإن الانخفاض الشديد أو المطول في قيمتها العادلة لأقل من تكلفتها يُعتبر دليل موضوعي على تعرضها لانخفاض في القيمة. يتم تحويل أي خسائر متراكمة فيما يخص الموجودات المالية المتاحة للبيع، التي تم الاعتراف بها سابقاً ضمن حقوق الملكية، إلى بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى الموحد (في حالة تعرض الأصل لانخفاض في القيمة).

الموجودات غير المالية

تتم مراجعة القيم الدفترية للموجودات غير المالية للمجموعة بتاريخ كل تقرير للتحقق مما إذا كان هناك مؤشر على تعرضها لانخفاض في القيمة. في حال وجود مثل ذلك المؤشر، يتم تقدير قيمة الأصل القابلة للاسترداد.

تتمثل القيمة القابلة للاسترداد لأصل ما في قيمته من الاستخدام أو قيمته العادلة، ناقصاً تكاليف البيع، أيهما أكبر. عند تحديد القيمة من الاستخدام، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم ما قبل الضريبة يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للمال والمخاطر المتعلقة بالأصل.

ز) المخصصات

يتم الاعتراف بمخصص في بيان المركز المالي الموحد عندما يترتب على المجموعة التزام حالي قانوني أو ضمني نتيجة لحدث سابق، ويكون من المرجح أن يلزم تدفقات خارجة للمنافع الاقتصادية لتسوية هذا الالتزام، وعندما يمكن تقدير قيمة الالتزام بصورة موثوقة.

ح) العقارات الاستثمارية

يتم الاحتفاظ بالعقارات الاستثمارية إما لتحقيق إيرادات إيجارية أو لزيادة رأس المال أو لكلا السببين، ولكن ليس بغرض البيع في سياق الأعمال الاعتيادية أو بغرض الاستخدام في إنتاج أو توريد بضائع أو خدمات أو لأغراض إدارية. يتم قياس العقار الاستثماري بالتكلفة عند الاعتراف المبدئي ثم يتم قياسه لاحقاً بالقيمة العادلة مع الاعتراف بأي تغير يطرأ عليها ضمن بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى الموحد. تشتمل التكلفة على المصروفات المنسوبة بصورة مباشرة إلى حيازة العقار الاستثماري.

يتم الاعتراف بأي أرباح أو خسائر من استبعاد عقار استثماري (المحتسبة على أنها الفرق بين صافي المتحصلات من الاستبعاد والقيمة الدفترية لذلك البند) ضمن بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى الموحد.

ط) النقد وما يعادله

يتألف النقد وما يعادله من النقد لدى البنوك وفي الصندوق والذي يشتمل على الأرصدة المصرفية للمجموعة وودائع العملاء وودائع مصرفية قصيرة الأجل تكون جاهزة للتحويل إلى مبلغ نقدي معروف وتخضع إلى مخاطر غير جوهرية نتيجة التغيرات في القيمة.

٣ السياسات المحاسبية الهامة *(تابع)*

ي) مخصص تعويضات نهاية الخدمة للموظفين

تقوم المجموعة بتكوين مخصص لتعويضات نهاية الخدمة للموظفين استناداً إلى تقدير قيمة التعويضات المستقبلية التي اكتسبها الموظفون مقابل مدة خدمتهم حتى تقاعدهم. يتم احتساب هذا المخصص استناداً إلى طريقة الوحدة الإضافية المقدرة.

ك) أسهم الخزينة

يتم قياس تكلفة معاملات السداد في شكل حقوق ملكية المبرمة مع الموظفين استناداً إلى القيمة العادلة في التاريخ الذي يتم فيه منح عقود الخيارات. يتم الاعتراف بتكلفة معاملات السداد في شكل حقوق ملكية المبرمة مع الموظفين، مع الزيادة المقابلة في حقوق الملكية، على مدى الفترة التي يتم فيها الوفاء بشروط الأداء والتي تنتهي في التاريخ الذي يصبح فيه الموظفون مستحقين تماماً للمكافآت (تاريخ الاستحقاق). إلا أنه كما في نهاية السنة لم يتم إصدار عقود خيارات الأسهم لأي من الموظفين كجزء من برنامج الأسهم وفقاً لأداء الموظفين ومن ثم فقد تم بيان هذه الأسهم على أنها أسهم خزينة ضمن بيان المركز المالي الموحد.

ل) الزكاة

يتم تكوين مخصص للزكاة وفقاً للنظام الأساسي للمجموعة ويتم دفعها بالإنابة عن المساهمين. ويتم احتساب الزكاة للسنة بنسبة ٢,٥٪ من صافي الموجودات طبقاً لقرار مجلس الإدارة ووفقاً لما تقرره اللجنة الشرعية لدى الشركة.

م) المعاملات بالعملات الأجنبية

يتم الاحتفاظ بالسجلات المحاسبية للمجموعة بالدرهم الإماراتي. ويتم تحويل المعاملات بالعملات الأجنبية إلى الدرهم الإماراتي وفقاً لأسعار صرف العملات الأجنبية السائدة في تاريخ المعاملة.

يتم تحويل الموجودات والمطلوبات المالية بالعملات الأجنبية في تاريخ التقرير إلى الدرهم الإماراتي وفقا لأسعار الصرف الفورية للعملات الأجنبية في ذلك التاريخ. تتمثل أرباح أو خسائر صرف العملات الأجنبية للبنود المالية في الفرق بين التكلفة المطفأة بالدرهم الإماراتي في بداية السنة، والمعدلة لبيان الفائدة الفعلية والمبالغ المدفوعة خلال السنة، والتكلفة المطفأة بالعملة الأجنبية والمحولةً وفقاً لسعر الصرف الفوري في نهاية السنة.

يتم تحويل الموجودات والمطلوبات غير المالية بالعملات الأجنبية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة إلى الدرهم الإماراتي وفقاً لسعر الصرف الفوري في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة. ويتم تحويل البنود غير المالية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية بالعملة الأجنبية باستخدام سعر الصرف الفوري السائد في تاريخ المعاملة.

يتم بصورة عامة الاعتراف بفروقات العملات الأجنبية الناتجة عن التحويل ضمن بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى الموحد.

ن) قياس القيمة العادلة

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

عندما يكون ذلك متاحاً، تقوم المجموعة بقياس القيمة العادلة للأداة باستخدام السعر المدرج في سوق نشط لتلك الأداة. يعتبر السوق أنه نشط في حال تكرار حدوث المعاملات المتعلقة بالموجودات أو المطلوبات بشكل كافٍ بحيث يتسنى الحصول على معلومات عن الأسعار بصورة مستمرة.

في حال عدم وجود سعر مدرج في سوق نشطة، تستخدم المجموعة أساليب التقييم بحيث تستفيد من المدخلات الملحوظة ذات الصلة بأقصى قدر ممكن وتحد من الاعتماد على المدخلات غير الملحوظة. يتضمن أسلوب التقييم الذي تم اختياره كافة العوامل التي كان ليضعها بالاعتبار الأطراف المشاركين في السوق عند تسعير المعاملة.

٣ السياسات المحاسبية الهامة *(تابع)*

ن) قياس القيمة العادلة *(تابع)*

يكون سعر المعاملة عادةً هو أفضل دليل على القيمة العادلة لأداة مالية عند الاعتراف المبدئي- أي القيمة العادلة للمبلغ المدفوع أو المقبوض. عندما تقرر المجموعة أن القيمة العادلة عند الاعتراف المبدئي تختلف عن سعر المعاملة، لا يتم الاستدلال على القيمة العادلة بواسطة الأسعار المدرجة في سوق نشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة أو الاستناد إلى أساليب تقييم تستخدم فقط بيانات من السوق الملحوظة، وفي هذه الحالة يتم مبدئياً قياس الأدوات المالية بالقيمة العادلة، ويتم تعديلها لمراعاة الفرق بين القيمة العادلة عند الاعتراف المبدئي وسعر المعاملة. لاحقاً، يتم الاعتراف بالفرق ضمن الأرباح أو الخسائر على أساس تناسبي على مدى عمر الأداة وليس أكثر من ذلك عندما يكون التقييم مدعوماً بصورة كبيرة ببيانات السوق الملحوظة أو يتم إنهاء المعاملة.

إذا كان لأحد الموجودات أو المطلوبات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة سعر عرض وسعر طلب، تقوم المجموعة بقياس الموجودات والمراكز طويلة الأجل بسعر العرض في حين يتم قياس المطلوبات والمراكز قصيرة الأجل بسعر الطلب.

إن محافظ الموجودات المالية والمطلوبات المالية المعرضة لمخاطر السوق ومخاطر الائتمان، التي تقوم المجموعة بإدارتها على أساس صافي التعرض إما لمخاطر السوق أو مخاطر الائتمان، يتم قياسها على أساس المبلغ الذي سوف يتم قبضه لبيع صافي مركز مالي طويل الأجل (أو المبلغ المدفوع لتحويل صافي مركز مالي قصير الأجل) للتعرض لمخاطر محددة. ويتم تخصيص تلك التسويات على مستوى المحافظ إلى الموجودات والمطلوبات بصورة فردية على أساس التسويات التي تأخذ في الاعتبار المخاطر التي تنطوي عليها كل أداة في المحفظة.

إن القيمة العادلة للوديعة تحت الطلب ليست أقل من القيمة مستحقة الدفع عند الطلب، ويتم تخفيضها اعتباراً من أول تاريخ يمكن فيه المطالبة بسداد المبلغ.

تقوم المجموعة بالاعتراف بعمليات التحويل بين مستويات النظام المتدرج للقيمة العادلة كما في نهاية فترة التقرير التي حدث خلالها التغيير.

س) المعايير الجديدة والتفسيرات السارية ولم يتم تفعيلها حتى الآن

هناك عدد من المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات التي أصدرت ولكن لم تسرى بعد على الفترة المحاسبية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠١٤، ولم يتم تطبيقها بشكل مسبق عند إعداد هذه البيانات المالية الموحدة. فيما يلي المعايير ذات الصلة بالمجموعة:

المعيار ٩ من معايير التقارير المالية الدولية	الأدوات المالية	اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨
المعيار ١٥ من معايير التقارير المالية الدولية	الإيرادات من العقود مع العملاء	اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٧

المعيار رقم ٩ من معايير التقارير المالية الدولية - *الأدوات المالية*

يحل المعيار رقم ٩ من معايير التقارير المالية الدولية، المصدر في يوليو ٢٠١٤، محل التوجيهات الحالية الواردة في المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ الأدوات المالية: الاعتراف والقياس. يتضمن المعيار ٩ من معايير التقارير المالية الدولية توجيهات معدلة حول تصنيف وقياس المطلوبات المالية، بما في ذلك النموذج الجديد لخسائر الائتمان المتوقعة المستخدم في احتساب انخفاض قيمة الموجودات المالية والمتطلبات الجديدة العامة لمحاسبة التحوط. كما يتضمن هذا المعيار التوجيهات المتعلقة بالاعتراف وإيقاف الاعتراف بالأدوات المالية الواردة في المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩.

تقوم المجموعة حالياً بتقييم التأثير المحتمل لتطبيق المعيار رقم ٩ من معايير التقارير المالية الدولية على بياناتها المالية الموحدة.

المعيار رقم ١٥ من معايير التقارير المالية الدولية - *الإيرادات من العقود مع العملاء*

يضع المعيار رقم ١٥ من معايير التقارير المالية الدولية إطار شامل لتحديد كيفية وحجم وتوقيت الاعتراف بالإيرادات. يحل المعيار رقم ١٥ من معايير التقارير المالية الدولية محل التوجيهات الحالية المتعلقة بالاعتراف بالإيرادات بما في ذلك المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٨ "الإيرادات" والمعيار المحاسبي الدولي رقم ١١ "عقود الإنشاءات" والتفسير رقم ١٣ الصادر عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية "برامج ولاء العملاء" والتفسير رقم ١٥ الصادر عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية "اتفاقيات إنشاء العقارات" والتفسير رقم ١٨ الصادر عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية "تحويل الموجودات من العملاء والتفسير رقم ٣١ الصادر عن لجنة التفسيرات الدائمة "الإيرادات – معاملات المقايضة التي تنطوي على خدمات دعاية.

إن المجموعة بصدد تقييم التأثير المحتمل لتطبيق المعيار رقم ١٥ من معايير التقارير المالية الدولية على بياناتها المالية الموحدة.

٤ الممتلكات والمعدات

	أجهزة كمبيوتر درهم	أثاث وتجهيزات درهم	مباني المكاتب درهم	الإجمالي درهم
التكلفة				
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٥	٣,٧١٢,٣٤٥	٦١٣,٤٦٤	٦,٠١٥,٠٠٠	١٠,٣٤٠,٨٠٩
الإضافات	٤٦,٨٨٩	-	-	٤٦,٨٨٩
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	**٣,٧٥٩,٢٣٤**	**٦١٣,٤٦٤**	**٦,٠١٥,٠٠٠**	**١٠,٣٨٧,٦٩٨**
الاستهلاك المتراكم				
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٥	٣,٢٥٠,٧٨٨	٦١٣,٤٦٤	٢,٢٧٤,١٦٤	٦,١٣٨,٤١٦
الاستهلاك للسنة	٣٨٦,٧٢٥	-	٤٠١,٠٠٠	٧٨٧,٧٢٥
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	**٣,٦٣٧,٥١٣**	**٦١٣,٤٦٤**	**٢,٦٧٥,١٦٤**	**٦,٩٢٦,١٤١**
صافي القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	**١٢١,٧٢١**	**-**	**٣,٣٣٩,٨٣٦**	**٣,٤٦١,٥٥٧**
التكلفة				
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٤	٣,٥٧٤,٦٤٣	٦١٣,٤٦٤	٦,٠١٥,٠٠٠	١٠,٢٠٣,١٠٧
الإضافات	١٣٧,٧٠٢	-	-	١٣٧,٧٠٢
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	**٣,٧١٢,٣٤٥**	**٦١٣,٤٦٤**	**٦,٠١٥,٠٠٠**	**١٠,٣٤٠,٨٠٩**
الاستهلاك المتراكم				
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٤	٢,٨٩٣,٦٧٩	٦١٣,٤٦٤	١,٨٧٣,١٦٤	٥,٣٨٠,٣٠٧
الاستهلاك للسنة	٣٥٧,١٠٩	-	٤٠١,٠٠٠	٧٥٨,١٠٩
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	**٣,٢٥٠,٧٨٨**	**٦١٣,٤٦٤**	**٢,٢٧٤,١٦٤**	**٦,١٣٨,٤١٦**
صافي القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	**٤٦١,٥٥٧**	**-**	**٣,٧٤٠,٨٣٦**	**٤,٢٠٢,٣٩٣**

٥ العقارات الاستثمارية

عقارات داخل دولة الإمارات العربية المتحدة

	٢٠١٥	٢٠١٤
	درهم	درهم
في ١ يناير	**١٤,٦٤٦,٩٦٤**	١١,٩٨٠,٦١٣
الأرباح غير المحققة من التغير في القيمة العادلة	**٢,٠٢١,٩٨٦**	٢,١٦٦,٣٥١
تكاليف التطوير (راجع إيضاح ٢٣-٢)	**٨٧١,٨٠٤**	٥٠٠,٠٠٠
استبعاد عقارات استثمارية (٥-١)	**(٥,٢٢٩,٣٦٠)**	-
في ٣١ ديسمبر	**١٢,٣١١,٣٩٤**	١٤,٦٤٦,٩٦٤

تتمثل القيمة الدفترية للعقارات الاستثمارية في القيمة العادلة للعقارات التي تم تحديدها من قبل شركة تقييم مستقلة لديها المؤهلات المهنية المناسبة المعترف بها ولديها خبرات حديثة في تقييم عقارات في نفس الموقع وضمن نفس فئة العقارات الخاضعة للتقييم. يتم تحديد القيم العادلة مع الوضع في الاعتبار المعاملات التي أبرمت حديثاً في السوق لعقارات مماثلة في نفس الموقع التي تقع فيه العقارات الاستثمارية للمجموعة.

تم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية باستخدام منهج المقارنة المباشرة الذي يتضمن إجراء تعديلات على سعر البيع لعقارات مماثلة لاحتساب الاختلافات في الموقع ومساحة الأرض والشكل والتعديلات المحتملة والارتفاع وتاريخ البيع والاطلالة المحتملة للعقار والسمات الفردية الأخرى وبالتالي تم تصنيفها ضمن المستوى ٢ في النظام المتدرج للقيمة العادلة.

٥-١ قامت المجموعة خلال السنة باستبعاد بعض العقارات الاستثمارية بقيمها الدفترية وعليه لم يتم قيد أرباح أو خسائر في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

٦ الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

استثمرت المجموعة خلال السنة في عدد من الأسهم المدرجة والتي تم استبعادها بالكامل قبل نهاية السنة. وقد قامت المجموعة بالاعتراف بخسائر محققة بلغت ٠,٧ مليون درهم *(٢٠١٤: أرباح محققة بلغت ٠,١ مليون درهم)* من تلك الاستثمارات. لم يتم استلام أي توزيعات أرباح للأسهم المدرجة في ٢٠١٥ *(٢٠١٤: ١٠٢,٩٤٦ درهم)*

٧ الاستثمارات المتاحة للبيع

	٢٠١٥	٢٠١٤
	درهم	درهم
الوطنية للمجمعات السكنية (إيضاح ٧-١) (٦٢٥,٠٠٠ سهماً)	**٣,٩٢٣,٨٦٤**	٣,٩٢٣,٨٦٤
دبي باركس (إيضاح ٧-٢) (٧١٧,٦٦٨ سهماً)	**٧٢٤,٨٤٥**	٧٢٤,٨٤٥
	٤,٦٤٨,٧٠٩	٤,٦٤٨,٧٠٩

٧-١ استلمت المجموعة خلال السنة توزيعات أرباح بمبلغ ١٨١,٧٨٧ درهم *(٢٠١٤: ١٧٧,٩٦٨ درهم)* من الوطنية للمجمعات السكنية. ترى الإدارة أن القيمة العادلة لهذا الاستثمار لا تختلف بصورة جوهرية عن قيمته الدفترية.

٧-٢ تم الاعتراف بأسهم دبي باركس بالتكلفة في نهاية السنة. ترى الإدارة أن القيمة العادلة لهذا الاستثمار لا تختلف بصورة جوهرية عن قيمته الدفترية.

٧-٣ لم تقم المجموعة بشراء أي أسهم جديدة مصنفة كمحتفظ بها للبيع خلال السنة.

٨ الذمم المدينة التجارية والودائع والمدفوعات مقدماً والذمم المدينة الأخرى

	٢٠١٥	٢٠١٤
	درهم	درهم
المستحق من العملاء (إيضاح ٨-١)	**٨,٨٤٥,٩٢٣**	١١,٤٥١,٦٢٧
ناقصاً: مخصص خسائر انخفاض القيمة (إيضاح ٨-٢)	**(٨٠٤,٤٠٤)**	(٤,٠٣٧,٩٥٠)
	٨,٠٤١,٥١٩	٧,١٤٣,٦٧٧
موجود مالية أخرى – ودائع هامشية (إيضاح ٢٣)	**٣٠,٠٠٠,٠٠٠**	٢٠,٠٠٠,٠٠٠
وديعة مالية أخرى (إيضاح ٨-٣)	**-**	٥,٠٠٠,٠٠٠
تسوية مستحقة من سوق أبوظبي للأوراق المالية	**٧١٢,٥٠٤**	١,١٠٢,٩١٥
تسوية مستحقة من سوق دبي المالي	**٣,٠٠٦,٧٧٩**	٣٠١,٩٣٨
مدفوعات مقدماً	**٥٨٣,٤٥٤**	٤٨٢,٩٤٠
ودائع قابلة للاسترداد	**١٥,٠٠٠**	١٥,٠٠٠
ذمم مدينة أخرى	**١٤٦,٤٧٩**	١٠٨,٦٢١
	٤٢,٥٠٥,٧٣٦	٣٤,٤٢٥,٠٩١

١-٨ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥، بلغت القيمة السوقية للأوراق المالية المحتفظ بها كضمان ٧,٧ مليون درهم *(٢٠١٤: ٨,٩ مليون درهم)* مقابل الذمم المدينة المذكورة أعلاه.

٢-٨ فيما يلي الحركة في مخصص انخفاض قيمة الذمم المدينة:

	٢٠١٥	٢٠١٤
	درهم	درهم
في ١ يناير	**٤,٠٣٧,٩٥٠**	٥,٧٧٥,٩٩٥
المحمل للسنة	**٥١٩,٦٢٩**	-
المشطوب	**(٢,٠١٤,٩٢٨)**	(١,٧٣٨,٠٤٥)
مخصص محول	**(١,٧٣٨,٢٤٧)**	-
في ٣١ ديسمبر	**٨٠٤,٤٠٤**	٤,٠٣٧,٩٥٠

٣-٨ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤، قامت المجموعة بإيداع مبلغ إضافي قدره ٣ مليون درهم لدى سوق دبي المالي ومبلغ ٢ مليون درهم سوق أبوظبي للأوراق المالية للتداول بما يزيد عن حد التداول المحدد بمبلغ ١٠ مليون درهم لفترة مؤقتة.

٩ المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تقوم المجموعة بإبرام معاملات مع شركات وأشخاص ومنشآت تقع ضمن نطاق تعريف الأطراف ذات العلاقة المتضمن في المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٤ إفصاحات حول الأطراف ذات العلاقة. تتألف الأطراف ذات العلاقة من المساهمين وأعضاء مجلس الإدارة وكبار موظفي الإدارة لدى المجموعة والمنشآت الخاضعة لسيطرة المجموعة أو المنشآت الخاضعة لسيطرة مشتركة أو التي تتأثر بصورة جوهرية بهؤلاء الأطراف. تقوم إدارة المجموعة باعتماد السياسات والشروط الخاصة بتسعير هذه المعاملات.

فيما يلي تفاصيل المعاملات التي يتم تنفيذها مع الأطراف ذات العلاقة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥:

	٢٠١٥	٢٠١٤
	درهم	درهم
المعاملات مع المساهمين		
إيرادات العمولات	**٦٦١,٠٧٥**	١,٨٥٥,٩٢٣
توزيعات الأرباح على المساهمين (راجع إيضاح ١٩)	**٦,٣٩٢,٠٨٧**	٦,٣٩٢,٠٨٧

٩ المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة *(تابع)*

	٢٠١٥	٢٠١٤
	درهم	درهم
تعويضات كبار موظفي الإدارة		
تعويضات قصيرة الأجل	**٨٤٠,٠٠٠**	٧٤٠,٠٠٠
تعويضات طويلة الأجل	**٢٦٩,٥٤٨**	١٣٣,٦٢٦
	======	======
المعاملات مع أعضاء مجلس الإدارة		
أتعاب أعضاء مجلس الإدارة (راجع إيضاح ٢٠)	**٤٩٠,٠٠٠**	٥٤٠,٠٠٠
	======	======

فيما يلي تفاصيل الأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة كما في تاريخ الميزانية العمومية:

	٢٠١٥	٢٠١٤
	درهم	درهم
الأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة		
المبلغ المستحق من المساهمين (إيضاح ٩-١)	**٧,٥٥١,٤٣٢**	١٢,٥٨٢,٤٥٣
	========	========
المبلغ المستحق إلى المساهمين	**٤٧٠,٢٧٢**	٦٦٠,٢٧٣
	======	======

٩-١ يتضمن المبلغ المستحق من المساهمين رصيد متأخر السداد منذ أكثر من ٩٠ يوماً بمبلغ ٩ مليون درهم *(٢٠١٤: ٤,٢ مليون درهم)*، والذي قامت الشركة مقابله برصد مخصص بقيمة ١,٧ مليون درهم.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥، بلغت القيمة السوقية للأوراق المالية المحتفظ بها كضمان ٧ مليون درهم *(٢٠١٤: ٩ مليون درهم)* مقابل هذه الذمم المدينة.

يتألف المبلغ المتبقي من المستحق من المساهمين على المبلغ المستخدم من قبل المساهم كدفعة مقدمة لغرض التداول في الأسهم والذي يخضع لضمان كامل من خلال الأوراق المالية المحتفظ بها من قبل المجموعة.

١٠ النقد والأرصدة المصرفية

	٢٠١٥	٢٠١٤
	درهم	درهم
أرصدة مصرفية		
- ودائع العملاء (إيضاح ١٠-١)	**٢٠,٦٥٢,٢٠٣**	٣٨,٧٤١,٦٤٠
- الرصيد المصرفي للمجموعة – حساب جاري	**١٥,٠٩٠,٣٧٠**	١٤,٥٦١,٤٧٦
النقد في الصندوق	**١٤,٥٤٩**	١٠,٣٥٨
	----------	----------
	٣٥,٧٥٧,١٢٢	٥٣,٣١٣,٤٧٤
	=========	=========

١٠-١ وفقاً للقوانين الصادرة عن هيئة الأوراق المالية والسلع الإماراتية، تحتفظ المجموعة بحسابات مصرفية منفصلة للسلفيات المستلمة من عملائها ("أموال العملاء"). إن أموال العملاء غير متاحة للمجموعة باستثناء الأموال المستخدمة لتسوية المعاملات التي يتم تنفيذها بالنيابة عن العملاء.

١١ رأس المال والاحتياطيات

٢٠١٤	٢٠١٥	
درهم	**درهم**	
		رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل:
١٢٩,٨٤١,٧٤٨	**١٢٩,٨٤١,٧٤٨**	١٢٩,٨٤١,٧٤٨ سهماً بقيمة ١ درهم للسهم الواحد
=========	=========	

الاحتياطي القانوني

وفقاً للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم ٢ لسنة ٢٠١٥، وتعديلاته، قامت المجموعة بتكوين احتياطي قانوني من خلال تخصيص ١٠٪ من صافي الأرباح عن كل سنة إلى الاحتياطي القانوني حتى يصبح رصيد هذا الاحتياطي مساوياً لـ ٥٠٪ من رأس المال. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع باستثناء ما ينص عليه القانون.

١٢ أسهم الخزينة

خلال سنة ٢٠٠٦، قامت المجموعة بوضع برنامج الأسهم وفقاً لأداء الموظفين ("البرنامج") لمكافأة والاحتفاظ بالموظفين ذوي الأداء الجيد. يمنح هذا البرنامج الموظف الحق في شراء أسهم المجموعة بالقيمة الاسمية. يحق لحاملي هذه الأسهم الحصول على توزيعات أرباح كاملة ويحق لهم التصويت ويمكن ممارسة حق الخيار في أي وقت من تواريخ الاستحقاق المنصوص عليها شريطةً أن يكون الموظف لايزال على رأس عمله في تاريخ الممارسة. لا توجد بدائل تسوية نقدية ولا يوجد تاريخ انتهاء لعقود الخيارات.

قامت المجموعة بإصدار عقود خيار شراء الأسهم لعدد من الموظفين. منحت عقود الخيار الموظفين الحق في شراء ٥٠,٠٠٠ سهماً *(٢٠١٤: ٥٠,٠٠٠ سهماً)* بالقيمة الاسمية البالغة ١ درهم لكل سهم. إلا أن هؤلاء الموظفين قد تركوا عملهم لدى المجموعة ولم يقوموا بممارسة عقود الخيار. كما في نهاية السنة، لم يتم إصدار عقود خيار لشراء أسهم لأي من الموظفين وعليه، فقد تم بيان هذه الأسهم على أنها أسهم خزينة في بيان المركز المالي الموحد.

استحوذ طرف ذو علاقة على ٢,٠٠٠,٠٠٠ سهماً من أسهم المجموعة بالإنابة عن الموظفين لغرض برنامج الأسهم وفقاً لأداء الموظفين. ولقد أكد هذا الطرف أنه يحتفظ بهذه الأسهم بالإنابة عن الموظفين لهذا الغرض.

١٣ تعويضات نهاية الخدمة للموظفين

فيما يلي الحركة في تعويضات نهاية الخدمة:

٢٠١٤	٢٠١٥	
درهم	**درهم**	
٤١٠,١٦٨	**٤١٦,٠٥٥**	المخصص في بداية السنة
٧٦,٠٥٦	**٢٥٧,٨١٩**	المحمل للسنة
(٧٠,١٦٩)	**(٩,٥٠٠)**	المدفوع خلال السنة
----------	**----------**	
٤١٦,٠٥٥	**٦٦٤,٣٧٤**	المخصص كما في نهاية السنة
======	**======**	

١٤ الذمم الدائنة التجارية والأخرى

٢٠١٤	٢٠١٥	
درهم	**درهم**	
٢٨,٠٦٧,٧٠٨	**١٩,٧٣٩,٠٠١**	أموال العملاء
٦٤٠,٣٢٤	**٤٠١,٦٨٨**	مطلوبات أخرى
----------	**----------**	
٢٨,٧٠٨,٠٣٢	**٢٠,١٤٠,٦٨٨**	
========	**==========**	

١٥ رواتب وتعويضات الموظفين

	٢٠١٥	٢٠١٤
	درهم	درهم
رواتب الموظفين	**٤,٣٩٠,٩٤٨**	٣,٩٣٠,٤٢٨
تعويضات نهاية الخدمة	**٢٥٧,٨١٩**	٧٦,٠٥٦
	٤,٦٤٨,٧٦٧	٤,٠٠٦,٤٨٤

١٦ المصروفات الإدارية والعمومية

	٢٠١٥	٢٠١٤
	درهم	درهم
مصروفات الأسواق المالية	**٦٠٨,٣٠٤**	٣٦٣,٦٨٨
إيجارات	**١١٧,٣٨٠**	١٠٩,٩٦٤
أتعاب قانونية ومهنية	**٤٦٩,٣٠١**	٩٧٥,١٣٩
إصلاحات وصيانة	**١٤٦,٦٣٢**	١٩٢,١٦٤
طباعة وقرطاسية	**٧,٨٦٦**	٩,٠٩٥
مصروفات الاستهلاك	**٧٨٧,٨٢٥**	٧٥٨,١٠٩
خدمات	**٩٠,٧٧٢**	٩١,٠٥٧
مصروفات الاتصالات	**٥٥٥,٤٧٥**	٤٥٥,٥٤٩
رسوم مصرفية	**٤٢٢,٦٧٣**	٢٢٥,٨٨٧
مصروفات أخرى	**٨١٢,٠٢٤**	٤٩٧,٢٧١
	٤,٠١٨,١٥٢	٣,٧٠٧,٩٢٣

١٧ الزكاة مستحقة الدفع

تم احتساب واعتماد زكاة بمبلغ ١,٣٤٣,٠٣١ درهم من قبل هيئة الرقابة الشرعية لدى المجموعة عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (٢٠١٤: ١,١٤٨,٢١٦ درهم). بناءً على قرار هيئة الرقابة الشرعية لدى المجموعة، فإنه يقع على عاتق كل مساهم دفع قيمة مبلغ الزكاة المستحقة عليه بما يعادل ٠,٠١٠٥٠٥ درهم (٢٠١٤: ٠,٠٠٨٩٨١٥ درهم) عن كل سهم من أسهمه في رأسمال الشركة.

١٨ إيرادات الوساطة غير المتوافقة مع أحكام الشريعة

حققت الشركة خلال السنة إيرادات وساطة غير متوافقة مع أحكام الشريعة بمبلغ ٨٩٤,٢٣٤ درهم فيما يتعلق بسنة ٢٠١٥ (٢٠١٤: ٦٨٥,٧٩٦ درهم) وفقاً لما تم اعتماده من قبل هيئة الرقابة الشرعية لدى الشركة.

بناءً على قرار هيئة الرقابة الشرعية لدى الشركة، فإنه يقع على عاتق كل مساهم التبرع بما يعادل ٠,٠٠٦٩٩٤٩ درهم (٢٠١٤: ٠,٠٠٥٣٦٤٤ درهم) عن كل سهم من أسهمه في رأسمال الشركة لإنفاقها في الأعمال الخيرية.

١٩ توزيعات الأرباح المعلنة

خلال الاجتماع السنوي للجمعية العمومية الذي عقد بتاريخ ٢٦ مارس ٢٠١٥، قررت الجمعة العمومية دفع توزيعات أرباح بمبلغ ٦,٤ مليون درهم إلى المساهمين عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (٢٠١٤: ٦,٤ مليون درهم عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣). كما في تاريخ التقرير، قامت المجموعة بدفع توزيعات أرباح بمبلغ ٦,١ مليون درهم. وتم إدراج الرصيد المتبقي البالغ ٠,٣ مليون درهم ضمن بند المبلغ المستحق إلى أطراف ذات علاقة (راجع إيضاح ٩).

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤، كان لدى المجموعة توزيعات أرباح مستحقة الدفع بقيمة ٢٩٠,٠٠٠ درهم إلى المساهم. إلا أنه بناءً على التفاهم المتبادل بين الأطراف المعنية، تم عكس هذا الالتزام من قبل الشركة خلال الفترة.

٢٠ أتعاب أعضاء مجلس الإدارة

خلال الاجتماع السنوي للجمعية العمومية الذي عقد بتاريخ ٢٦ مارس ٢٠١٥، قررت الجمعة العمومية دفع أتعاب لأعضاء مجلس الإدارة بمبلغ ٠,٥ مليون درهم عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (٢٠١٤: ٠,٥ مليون درهم عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣). كما في تاريخ التقرير، قامت المجموعة بدفع كامل المبلغ.

٢١ التقديرات والأحكام المحاسبية

فيما يلي البنود الهامة التي تتطلب استخدام التقديرات والأحكام:

(١) انخفاض قيمة المبالغ المستحقة من العملاء

تقوم المجموعة بمراجعة ذممها المدينة بغرض تقييم انخفاض القيمة بصورة منتظمة. يتم بصورة مستمرة تقييم التقديرات والأحكام، وهي ترتكز على الخبرة السابقة وعوامل أخرى بما في ذلك توقعات الأحداث المستقبلية التي يُعتقد أنها معقولة في ظل الظروف الراهنة.

(٢) القيمة العادلة للأدوات المالية

ترتكز القيم العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية المتداولة في أسواق نشطة على أسعار السوق المدرجة أو عروض الأسعار المقدمة من الوسطاء. فيما يتعلق بالأدوات المالية الأخرى، تقوم المجموعة بتحديد القيم العادلة باستخدام أساليب تقييم أخرى.

فيما يتعلق بالأدوات المالية التي يتم تداولها بصورة نادرة ولديها شفافية أسعار ضئيلة، تكون القيمة العادلة أقل موضوعية وتتطلب درجات متفاوتة من الأحكام التي تستند إلى السيولة والتركز وعدم اليقين من عوامل السوق وافتراضات التسعير ومخاطر أخرى تؤثر على الأداة المحددة.

تقوم المجموعة بقياس القيم العادلة باستخدام النظام المتدرج التالي للقيمة العادلة الذي يوضح أهمية المدخلات المستخدمة في تحديد القياسات

المستوى ١: سعر السوق المدرج (غير المعدل) في سوق نشطة لأداة مطابقة.

المستوى ٢: المدخلات غير الأسعار المدرجة ضمن المستوى ١ التي تكون ملحوظة إما بصورة مباشرة (أي كالأسعار) أو بصورة غير مباشرة (أي مستمدة من الأسعار). تشتمل هذه الفئة على الأدوات التي يتم تقييمها باستخدام: أسعار السوق المدرجة في أسواق نشطة لأدوات مماثلة، والأسعار المدرجة لأدوات مطابقة أو مماثلة في أسواق تُعتبر أقل نشاطاً؛ أو أساليب تقييم أخرى تكون فيها جميع المدخلات الهامة ملحوظة بصورة مباشرة أو غير مباشرة من معطيات السوق.

المستوى ٣: المدخلات التي تكون غير ملحوظة. تشتمل هذه الفئة على كافة الأدوات التي تشتمل أساليب تقييمها على مدخلات لا ترتكز على بيانات ملحوظة ويكون للمدخلات غير الملحوظة تأثير هام على تقييم الأداة. تشتمل هذه الفئة على الأدوات التي يتم تقييمها بناءً على الأسعار المدرجة لأدوات مماثلة حيث تكون التعديلات أو الافتراضات الهامة غير الملحوظة مطلوبة لإظهار الاختلافات بين الأدوات.

تتضمن أساليب التقييم صافي القيمة الحالية ونماذج التدفق النقدي المخصوم والمقارنة مع أدوات مماثلة لها أسعار سوقية ملحوظة. تشتمل الافتراضات والمدخلات المستخدمة في أساليب التقييم على أسعار الفائدة المعيارية التي لا تنطوي على مخاطر وهوامش الائتمان وعوامل أخرى تُستخدم في تقدير معدلات الخصم وأسعار السندات والأسهم وأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار ومؤشرات أسعار الأسهم والتقلبات المتوقعة في الأسعار والترابط بينها.

إن الهدف من أساليب التقييم هو الوصول إلى قياس القيمة العادلة الذي يوضح المبلغ الذي سوف يتم قبضه لبيع الأصل أو دفعه لتحويل الالتزام بموجب معاملة نظامية بين مشاركين في السوق في تاريخ القياس.

أ) النظام المتدرج للقيمة العادلة للموجودات/ المطلوبات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة

٢٠١٥	**المستوى ١ درهم**	**المستوى ٢ درهم**	**المستوى ٣ درهم**
الموجودات المالية – استثمارات متاحة للبيع	**٧٢٤,٨٤٥**	**-**	**٣,٩٢٣,٨٦٤**
الموجودات غير المالية – عقارات استثمارية	**-**	**١٢,٣١١,٣٩٤**	**-**
	======	**========**	**=======**

٢١ التقديرات والأحكام المحاسبية *(تابع)*

(٢) القيمة العادلة للأدوات المالية *(تابع)*

أ) النظام المتدرج للقيمة العادلة للموجودات / المطلوبات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة *(تابع)*

٢٠١٤	**المستوى ١ درهم**	**المستوى ٢ درهم**	**المستوى ٣ درهم**
الموجودات المالية – استثمارات متاحة للبيع	٧٢٤,٨٤٥	-	٣,٩٢٣,٨٦٤
الموجودات غير المالية – عقارات استثمارية	-	١٤,١٤٦,٩٦٤	-
	======	========	========

لم تكن هناك حركة في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع ولذلك لم يتم عرض مطابقة المستوى ٣.

ب) الأدوات المالية التي لا يتم قياسها بالقيمة العادلة

يوضح الجدول التالي القيم العادلة للأدوات المالية التي لا يتم قياسها بالقيمة العادلة ويحللها حسب المستوى في النظام المتدرج للقيمة العادلة الذي يتم فيه تصنيف قياسات القيمة العادلة.

٢٠١٥	**المستوى ١ درهم**	**المستوى ٢ درهم**	**المستوى ٣ درهم**	**إجمالي القيمة العادلة والقيمة الدفترية درهم**
الموجودات المالية				
الذمم المدينة التجارية والودائع والذمم المدينة الأخرى	-	٤١,٩٢٢,٢٨٢	-	٤١,٩٢٢,٢٨٢
المستحق من أطراف ذات علاقة	-	٧,٥٥١,٤٣٢	-	٧,٥٥١,٤٣٢
النقد والأرصدة المصرفية	-	٣٥,٧٥٧,١٢٢	-	٣٥,٧٥٧,١٢٢
	======	========	======	========

٢٠١٤	**المستوى ١ درهم**	**المستوى ٢ درهم**	**المستوى ٣ درهم**	**إجمالي القيمة العادلة والقيمة الدفترية درهم**
الموجودات المالية				
الذمم المدينة التجارية والودائع والذمم المدينة الأخرى	-	٣٣,٩٤٢,١٥١	-	٣٣,٩٤٢,١٥١
المستحق من أطراف ذات علاقة	-	١٢,٥٨٢,٤٥٣	-	١٢,٥٨٢,٤٥٣
النقد والأرصدة المصرفية	-	٥٣,٣١٣,٤٧٤	-	٥٣,٣١٣,٤٧٤
	======	========	======	========

٢١ التقديرات والأحكام المحاسبية *(تابع)*

(٢) القيمة العادلة للأدوات المالية *(تابع)*

ب) الأدوات المالية التي لا يتم قياسها بالقيمة العادلة *(تابع)*

٢٠١٥	**المستوى ١ درهم**	**المستوى ٢ درهم**	**المستوى ٣ درهم**	**إجمالي القيمة العادلة والقيمة الدفترية درهم**
المطلوبات المالية				
الذمم الدائنة التجارية (ودائع العملاء)	-	١٩,٧٣٩,٠٠١	-	١٩,٧٣٩,٠٠١
المستحق إلى أطراف ذات علاقة	-	٤٧٠,٢٧٣	-	٤٧٠,٢٧٣
	=====	======	======	======

٢٠١٤	**المستوى ١ درهم**	**المستوى ٢ درهم**	**المستوى ٣ درهم**	**إجمالي القيمة العادلة والقيمة الدفترية درهم**
المطلوبات المالية				
الذمم الدائنة التجارية (ودائع العملاء)	-	٢٨,٠٦٧,٧٠٨	-	٢٨,٠٦٧,٧٠٨
المستحق إلى أطراف ذات علاقة	-	٦٦٠,٢٧٣	-	٦٦٠,٢٧٣
	=====	======	======	======

إن الموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة التي لا يتم قياسها بالقيمة العادلة تعتبر ذات طبيعة قصيرة الأجل (حتى سنة واحدة). لذلك ترى الإدارة أن القيم الدفترية لا تختلف بصورة جوهرية عن القيم العادلة.

٢٢ إدارة المخاطر المالية

نظرة عامة

تتعرض المجموعة إلى المخاطر التالية نتيجة عملياتها واستخدامها أدوات مالية:

- مخاطر الائتمان؛
- مخاطر السيولة؛
- مخاطر السوق؛ و
- المخاطر التشغيلية.

يقدم هذا الإيضاح معلومات حول تعرض المجموعة لكل من المخاطر المذكورة أعلاه، ويوضح أغراض المجموعة وسياساتها والإجراءات المتبعة من قبلها لقياس وإدارة المخاطر، بالإضافة إلى إدارة المجموعة لرأس المال.

إن مجلس الإدارة مسؤول بصورة عامة عن وضع ومتابعة الإطار العام لإدارة مخاطر المجموعة. ويكون أعضاء مجلس الإدارة مسؤولين عن الرقابة اليومية لتعرض المجموعة لكل من مخاطر الائتمان والسيولة والسوق والمخاطر التشغيلية.

يتم وضع سياسات إدارة مخاطر المجموعة لتحديد وتحليل المخاطر التي تواجهها المجموعة ووضع حدود وضوابط ملائمة للمخاطر، ولمراقبة المخاطر ومدى الالتزام بالحدود الموضوعة. تتم مراجعة سياسات وأنظمة إدارة المخاطر بصورة منتظمة لكي تعكس التغيرات في ظروف السوق وأنشطة المجموعة.

٢٢ إدارة المخاطر المالية *(تابع)*

أ) مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في مخاطر تعرض المجموعة لخسارة مالية في حال عجز أحد العملاء أو الأطراف المقابلة في الأداة المالية عن الوفاء بالتزاماته التعاقدية وتنشأ مخاطر الائتمان بصورة رئيسية من المبالغ المستحقة للمجموعة من العملاء. يتأثر تعرض المجموعة إلى مخاطر الائتمان بصورة رئيسية بالسمات الفردية لكل عميل على حدة. تقوم الإدارة بمراقبة التعرض إلى مخاطر الائتمان المتعلقة بهذه التسهيلات بصورة مستمرة.

تطبق المجموعة سياسة يتم من خلالها تحليل كل عميل جديد بصورة فردية للتحقق من جدارته الائتمانية قبل أن تسمح المجموعة لهؤلاء العملاء بفتح حساب تداول لدى المجموعة.

تمثل القيم الدفترية للموجودات المالية أقصى تعرض لمخاطر الائتمان في تاريخ التقرير. فيما يلي الموجودات المالية للمجموعة التي تعرضت لمخاطر الائتمان في تاريخ التقرير:

	٢٠١٥	٢٠١٤
	درهم	درهم
الذمم المدينة التجارية والودائع والذمم المدينة الأخرى	**٤١,٩٢٢,٢٨٢**	٣٣,٩٤٢,١٥١
المستحق من أطراف ذات علاقة	**٧,٥٥١,٤٣٢**	١٢,٥٨٢,٤٥٣
الأرصدة المصرفية	**٣٥,٧٤٢,٥٧٣**	٥٣,٣٠٣,١١٦
	----------	----------
	٨٥,٢١٦,٢٨٧	٩٩,٨٢٧,٧٢٠
	==========	========

يتمثل النقد وما يعادله في أرصدة التسوية والمقاصة اليومية لدى عدة بنوك. ويتم الاحتفاظ بهذه الأرصدة داخل دولة الإمارات العربية المتحدة.

انخفاض القيمة

فيما يلي أعمار الذمم المدينة التجارية والمبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة:

	٢٠١٥	٢٠١٤
	درهم	درهم
متأخرة السداد من ٠ – ٣٠ يوماً	**٢,١٢٦,٥٢٩**	١٠,٠١٥,٨٩٢
متأخرة السداد من ٣١ – ٩٠ يوماً	**٩١٧,٠٠٤**	٣٩٦,٢٩١
متأخرة السداد منذ أكثر من ٩٠ يوماً	**١٥,٠٩٢,٠٦٨**	١٣,٦٢١,٨٩٧
	----------	----------
	١٨,١٣٥,٦٠١	٢٤,٠٣٤,٠٨٠
ناقصاً: مخصص خسائر انخفاض القيمة	**(٢,٥٤٢,٦٥١)**	(٤,٠٣٧,٩٥٠)
	----------	----------
	١٥,٥٩٢,٩٥٠	١٩,٩٩٦,١٣٠
	========	========

تم رصد مخصص كامل للذمم المدينة المشكوك في تحصيلها. وتتم تغطية الذمم المدينة المتبقية بموجب ضمان كافي وخطط السداد (حيثما يكون مناسباً). يتركز أقصى تعرض لمخاطر الائتمان فيما يتعلق بالموجودات المالية داخل دولة الإمارات العربية المتحدة

٢٢ إدارة المخاطر المالية *(تابع)*

ب) مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في مخاطر مواجهة المجموعة لصعوبة في الوفاء بالتزاماتها المُتعلقة بمطلوباتها المالية التي تتم تسويتها من خلال الدفع نقداً أو من خلال موجودات مالية أخرى. يهدف منهج المجموعة فيما يتعلق بإدارة السيولة إلى ضمان امتلاكها دائماً سيولة كافية، قدر الإمكان، للوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها في ظل كل من الظروف العادية والحرجة، دون تكبد خسائر غير مقبولة أو تعرض سمعة المجموعة للخطر.

تتألف المطلوبات المالية للمجموعة بصورة رئيسية من الذمم الدائنة التجارية والأخرى والأرصدة لدى الأطراف ذات العلاقة التي لا تخضع لربح وتُستحق خلال أقل من ستة أشهر. إن القيم التعاقدية للمطلوبات المالية للمجموعة لا تختلف بصورة جوهرية عن قيمها الدفترية في بيان المركز المالي.

ج) مخاطر السوق

تتمثل مخاطر السوق في المخاطر التي تنتج عن تأثير التغيرات في أسعار السوق، مثل أسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الأسهم ومعدلات الربح على إيرادات المجموعة أو قيمة ما تحتفظ به من أدوات مالية. إن الهدف من إدارة مخاطر السوق هو إدارة ورقابة حالات التعرض إلى مخاطر السوق ضمن حدود مقبولة مع تحقيق أعلى عائد ممكن.

مخاطر العملات

تتمثل مخاطر العملات في مخاطر تقلب قيمة الأداة الماليــة نتيجة التغيرات في أسعــار صرف العملات الأجنبية. لا تتعرض المجموعة بصورة جوهرية إلى مخاطر العملات حيث تتم معاملات المجموعة الأساسية بالعملة الرسمية للمجموعة.

مخاطر معدلات الربح

لا تتعرض المجموعة بصورة جوهرية إلى مخاطر معدلات الربح نظراً لأن معظم أدواتها تخضع لمعدلات ربح ثابتة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥.

مخاطر أسعار الأسهم

تنشأ مخاطر أسعار الأسهم من التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في حقوق الملكية.

الحساسية

إن الزيادة بمقدار ١٠٠ نقطة أساس في القيمة العادلة كما في تاريخ التقرير كانت ستؤدي إلى زيادة صافي الموجودات المنسوبة إلى المجموعة بمبلغ ٤٦,٤٨٧ درهم *(٢٠١٤: ٤٦,٤٨١ درهم)*. في حين أن النقص بمقدار ١٠٠ نقطة أساس كان سيؤدى إلى التأثير بنفس الدرجة ولكن في الاتجاه العكسي.

د) المخاطر التشغيلية

تتمثل المخاطر التشغيلية في مخاطر تكبد خسارة مباشرة أو غير مباشرة تنتج عن عدة أسباب مختلفة ترتبط بعمليات المجموعة والموظفين والتكنولوجيا والبنية التحتية وتنتج أيضاً عن عوامل خارجية أخرى خلاف مخاطر الائتمان ومخاطر السوق ومخاطر السيولة مثل تلك المخاطر التي تنتج عن المتطلبات القانونية والتنظيمية ومعايير الانضباط المؤسسي المتعارف عليها.

من أجل الحد من المخاطر التشغيلية، حصلت المجموعة على وثيقة تأمين ضد خيانة الأمانة ووعد بالتعويض عن الأخطاء المحتمل حدوثها من وسطائها أثناء تنفيذ أوامر العملاء فيما يتعلق بتداول الأوراق المالية في الأسواق المالية. يتم دعم الالتزام بالسياسات والإجراءات من خلال عمليات مراجعة دورية مع إدارة وحدة الأعمال الذي تتعلق بها هذه السياسات والإجراءات.

٢٢ إدارة المخاطر المالية *(تابع)*

هـ) إدارة رأس المال

تقتضي سياسة مجلس الإدارة الاحتفاظ بقاعدة قوية لرأس المال بغرض الحفاظ على المستثمر والمقترض وكسب ثقة السوق وضمان التطوير المستقبلي للأعمال.

رأس المال التنظيمي

تقوم الجهة التنظيمية للمجموعة، المتمثلة في هيئة الإمارات للأوراق المالية والسلع، بتحديد ومراقبة متطلبات رأس المال التنظيمية للمجموعة. يبلغ رأسمال المجموعة التنظيمي المحدد من قبل هيئة الأوراق المالية والسلع الإماراتية ١٠ مليون درهم.

وفقاً للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥، يجب على الشركة الحفاظ على رأس المال بمبلغ وقدره ٥ مليون درهم.

لم تكن هناك تغيرات في منهج المجموعة المتبع لإدارة رأس المال خلال السنة. وقد التزمت المجموعة بكافة المتطلبات الرأسمالية المفروضة عليها من جهات خارجية طوال الفترة.

٢٣ الالتزامات الطارئة والارتباطات الرأسمالية

	٢٠١٥	٢٠١٤
	درهم	درهم
خطابات ضمان (إيضاح ٢٣-١)	**٥٠,٠٠٠,٠٠٠**	٢٠,٠٠٠,٠٠٠
تكاليف تطوير عقار استثماري (إيضاح ٢٣-٢)	**١,٢٢٨,١٩٦**	٢,١٣٦,٠٠٠
	=======	=======

١-٢٣ قامت المجموعة بتقديم ضمانات مصرفية بمبلغ ٣٥,٠٠٠,٠٠٠ درهم ومبلغ ١٥٠,٠٠٠,٠٠٠ درهم إلى سوق دبي المالي وسوق أبوظبي للأوراق المالية على التوالي حتي يتسنى للمجموعة الوفاء بالالتزامات المنصوص عليها في العقد/ الاتفاقية المبرمة مع سوق دبي المالي وسوق أبوظبي للأوراق المالية (٣١ ديسمبر ٢٠١٤: ١٠,٠٠٠,٠٠٠ درهم إلى سوق دبي المالي ومبلغ ١٠,٠٠٠,٠٠٠ درهم إلى سوق أبوظبي للأوراق المالية). إن هذه الضمانات مضمونة مقابل وديعة هامشية بمبلغ ٣٠,٠٠٠,٠٠٠ درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٤: ٢٠,٠٠٠,٠٠٠ درهم) مودعة لدى بنك إسلامي.

٢-٢٣ وقعت المجموعة اتفاقية مع مقاول بتاريخ ٢ فبراير ٢٠١٤ لإنشاء ست شبرات على قطعة أرض مصنفة كعقار استثماري في البيانات المالية الموحدة للمجموعة. يبلغ إجمالي قيمة العقد ٢,٦ مليون درهم وقامت المجموعة في تاريخ التقرير بدفع ١,٤ مليون درهم بموجب الاتفاقية (٠,٩ مليون درهم في ٢٠١٥ و٠,٥ مليون درهم في ٢٠١٤).

٢٤ أرقام المقارنة

تمت إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة لكي تتوافق مع العرض المتبع في هذه البيانات المالية الموحدة.