الصفوة مباشر للخدمات المالية (ش.م.خ.)

البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

الصفوة مباشر للخدمات المالية (ش.م.خ.)

البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

المحتويات	*الصفحة*
تقرير أعضاء مجلس الإدارة	١
تقرير مدققي الحسابات المستقلين	٢ – ٧
بيان المركز المالي الموحد	٨
بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى الموحد	٩
بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد	١٠
بيان التدفقات النقدية الموحد	١١
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة	١٢ – ٣٦

الصفوة مباشر
ALSAFWA MUBASHER

تقرير أعضاء مجلس الإدارة

يسر أعضاء مجلس الإدارة أن يقدموا تقريرهم مرفقاً مع البيانات المالية المدققة للصفوة مباشر للخدمات المالية (ش.م.خ.) ("الشركة") وشركتها التابعة (يشار إليهما مجتمعتين بـ"المجموعة") عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦.

النتائج المالية
حققت المجموعة صافي إيرادات بلغت ١٧,٩٣٩,٣٥٥ درهم عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ وصافي خسائر بلغت ٦٠٠,٤١٥ درهم.

بلغ إجمالي حقوق الملكية للمساهمين ١٩٩,٣٩٣,٣٧١ درهم كما بلغ إجمالي موجودات المجموعة ٣٥٩,٦٢٤,٤٣٩ درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦.

الدمج
بموجب اتفاقية الدمج المبرمة بين الصفوة للخدمات المالية الإسلامية (ش.م.خ.) ومباشر للخدمات المالية ذ.م.م. بتاريخ ٢١ يناير ٢٠١٦ وطبقاً لقرارات المساهمين في الشركات ذات الصلة والقرار الوزاري رقم ٢٠١٦/٤٩٩ الصادر عن وزارة الاقتصاد بتاريخ ١٩ سبتمبر ٢٠١٦ وبناء على موافقة هيئة الأوراق المالية والسلع الإماراتية على عملية الدمج الصادرة بتاريخ ١١ أكتوبر ٢٠١٦، بدأت الشركة عملياتها وأنشطتها التجارية ككيان مدمج تحت اسم الصفوة مباشر للخدمات المالية (ش.م.خ.) اعتباراً من ٨ ديسمبر ٢٠١٦ بعد الانتهاء من الإجراءات القانونية مع الأسواق المالية. نتيجة هذا الدمج ومن خلال إصدار أسهم جديدة في الشركة، استحوذت مباشر للخدمات المالية ذ.م.م. على ٧٧٪ من أسهم الشركة. يتم احتساب الدمج كاستحواذ عكسي وفقاً للمعيار رقم ٣ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية - "دمج الأعمال" مع الوضع في الاعتبار، ضمن حقائق أخرى للمعاملة، أن مباشر للخدمات المالية ذ.م.م. استحوذت على حصة مسيطرة في الشركة. وبناء على ذلك ولأغراض محاسبية، تتم معاملة الصفوة للخدمات المالية الإسلامية (ش.م.خ.) بأنها "الشركة المستحوذ عليها محاسبياً" بينما تتم معاملة مباشر للخدمات المالية ذ.م.م. على أنها "الشركة المستحوذة محاسبياً".

وبالتالي، يتم بيان البيانات المالية الموحدة للشركة كاستمرار للبيانات المالية لشركة مباشر للخدمات المالية ذ.م.م. مع إجراء تعديل لإظهار رأس المال القانوني والاحتياطي القانوني لشركة الصفوة للخدمات المالية الإسلامية (ش.م.خ.) مع إجراء تعديل مقابل في احتياطي الدمج. إن المعلومات المقارنة الواردة في هذه البيانات المالية الموحدة خاصة بشركة مباشر للخدمات المالية ذ.م.م. باستثناء المعلومات المتعلقة بالاحتياطي القانوني ورأس المال فهي خاصة بشركة الصفوة للخدمات المالية الإسلامية (ش.م.خ.).

مدققي الحسابات
حيث أن كي بي إم جي مؤهلة لإعادة التعيين، فقد تم إعادة تعيينها كمدققي حسابات للمجموعة.

بالنيابة عن مجلس الإدارة

رئيس مجلس الإدارة

دبي، الإمارات العربية المتحدة
التاريخ: 12 MAR 2017

الصفوة مباشر للخدمات المالية ش. م. خ
شركة مساهمة خاصة مدرجة بسوق دبي المالي
ترخيص رقم ٦٠٤٠٩٧
رأس المال ٥٦٤ مليون درهم إماراتي
ص.ب: ٢٦٧٣٠، دبي – الإمارات العربية المتحدة، هاتف: ٣٢١١٦٧ ٤ ٩٧١+ ، فاكس: ٣٤٣ ٣٧٧٥ ٤ ٩٧١+

Al Safwa Mubasher Financial Services P.S.C
Private joint stock company listed in DFM
License number 604097
Paid capital AED 564 M
P. O. box: 26730, Dubai – UAE , Telephone:+971 4 3211167 , Fax: +971 4 343 3775

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

تقرير مدققي الحسابات المستقلين

إلى السادة مساهمي الصفوة مباشر للخدمات المالية (ش.م.خ.)

التقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

الرأي

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية الموحدة للصفوة مباشر للخدمات المالية (ش.م.خ.) ("الشركة") وشركتها التابعة ("المجموعة")، التي تتألف من بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، والبيانات الموحدة للأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى، والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، بالإضافة إلى إيضاحات تتضمن السياسات المحاسبية الهامة ومعلومات إيضاحية أخرى.

في رأينا، إن البيانات المالية الموحدة المرفقة تُعبر بصورة عادلة، من كافة النواحي المادية، عن المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، وعن أدائها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

أساس ابداء الرأي

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

كي بي إم جي لوار جلف ليمتد، شركة مضمونة بها شبكة كي بي إم جي للشركات الأعضاء المستقلة التابعة لـ كي بي إم جي انترناشيونال كوبريتف ("كي بي إم جي انترناشيونال")، شركة سويسرية. جميع الحقوق محفوظة.
كي بي إم جي لوار جلف ليمتد (فرع دبي) مسجل ومرخص بموجب قوانين دولة الإمارات العربية المتحدة.

أمور التدقيق الرئيسية

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

دمج الأعمال

راجع الإيضاح ٤ والسياسات المحاسبية في الإيضاح ٣أ – ٣ج حول البيانات المالية الموحدة.

قررت كل من شركة الصفوة للخدمات المالية الإسلامية (ش.م.خ.) ("الصفوة") وشركة مباشر للخدمات المالية ذ.م.م. دمج الشركتين خلال السنة السابقة وتم البدء في اتخاذ كافة الإجراءات القانونية اللازمة لهذا الغرض. حصلت الشركتان خلال السنة على الموافقات اللازمة من الجهات التنظيمية لتنفيذ عملية الدمج بتاريخ ١١ أكتوبر ٢٠١٦.

يتطلب المعيار رقم ٣ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية من المجموعة تحديد الشركة المستحوذة وتاريخ الاستحواذ والثمن المحول بالإضافة إلى تحديد والاعتراف بالموجودات والمطلوبات القابلة للتحديد والالتزامات الطارئة بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ والزيادة في تكلفة الاستحواذ عن القيم العادلة المحددة المعترف بها كشهرة تجارية. يقدم المعيار رقم ٣ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية وسيلة عملية لمدة سنة واحدة اعتباراً من تاريخ الاستحواذ للانتهاء من احتساب الاستحواذ. هذا وقد قامت المجموعة باحتساب الاستحواذ في البيانات المالية الموحدة بصورة مبدئية.

إن احتساب دمج الأعمال وفقاً للمعيار رقم ٣ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية يتطلب من الإدارة وضع عدد كبير من التقديرات والأحكام فيما يتعلق بتحديد الشركة المستحوذة وتاريخ الاستحواذ وتحديد وقياس القيمة العادلة للثمن المحول بالإضافة إلى تحديد وتقييم الموجودات والمطلوبات وبشكل محدد تحديد وتقييم الموجودات غير الملموسة وتحديد أعمارها الإنتاجية. بلغت القيمة المبدئية للشهرة التجارية المعترف بها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مبلغ ٤٢,١٣١,٢٤١ مليون درهم.

نظراً لأهمية هذه المعاملة بالنسبة للبيانات المالية الموحدة بالإضافة إلى الأحكام المستخدمة في احتساب دمج الأعمال، يعتبر هذا الأمر أحد أمور التدقيق الرئيسية.

الرد الخاص بنا

تتضمن إجراءات تدقيقنا ما يلي:

- قمنا بالإطلاع على اتفاقية الدمج المبرمة بين الطرفين لفهم شروط دمج الأعمال وتقييم تحديد الإدارة للشركة المستحوذة وتاريخ الاستحواذ؛

- قمنا بتقييم طريقة تقييم واحتساب ثمن الشراء والتحقق من إصدار الأسهم الجديدة بناء على موافقات الجهات التنظيمية؛

كي بي إم جي لوار جلف ليمتد، شركة عضوة في شبكة كي بي إم جي للشركات الأعضاء المستقلة التابعة لـ كي بي إم جي انترناشيونال كوبريتف ("كي بي إم جي انترناشيونال")، شركة سويسرية. جميع الحقوق محفوظة.
كي بي إم جي لوار جلف ليمتد (فرع دبي) مسجل ومرخص بموجب قوانين دولة الإمارات العربية المتحدة.

أمور التدقيق الرئيسية (تابع)

دمج الأعمال (تابع)

الرد الخاص بنا (تابع)

- قمنا بمراجعة موافقة المساهم وموافقات وزارة الاقتصاد وهيئة الأوراق المالية والسلع الإماراتية على دمج الصفوة ومباشر للخدمات المالية ذ.م.م؛

- قمنا بمراجعة عقد التأسيس المعدل والنظام الأساسي للشركة؛

- قمنا بمراجعة تحليل واستنتاج الإدارة للاستحواذ العكسي والتأكد أن شركة مباشر للخدمات المالية ذ.م.م. هي الشركة المستحوذة محاسبياً وأن شركة الصفوة هي الشركة المستحوذ عليها محاسبياً.

- لاحظنا أن إدارة المجموعة قامت بإجراء تخصيص مبدئي لسعر الشراء طبقاً للمعيار رقم ٣ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية "دمج الأعمال" كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦. وقد قمنا بمراجعة هذا التقييم المبدئي المستخدم في تحديد والتقييم العادل للموجودات والمطلوبات التي استحوذت عليها المجموعة بما في ذلك أي تعديلات للقيمة العادلة، كما قمنا بتقييم والتحقق من الافتراضات المستخدمة في عمليات الاحتساب. سوف يتم إجراء تخصيص نهائي لسعر الشراء في غضون ١٢ شهراً من تاريخ الاستحواذ؛

- قمنا بمراجعة عملية احتساب احتياطي الدمج الناتج عن احتساب الاستحواذ العكسي؛ و

- قمنا بتقييم مدى كفاية الإفصاحات المتعلقة بدمج الأعمال في البيانات المالية الموحدة.

المعلومات الأخرى

إن الإدارة مسؤولة عن المعلومات الأخرى. تشتمل المعلومات الأخرى على تقرير أعضاء مجلس الإدارة المدرجة على الصفحة ١ من البيانات المالية الموحدة.

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

فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية الموحدة، تنحصر مسؤوليتنا في قراءة المعلومات الأخرى الموضحة أعلاه، وعند القيام بذلك نضع في الاعتبار ما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متسقة بصورة مادية مع البيانات المالية الموحدة أو مع المعلومات التي تم الحصول عليها أثناء عملية التدقيق، أو ما إذا كانت تشوبها أخطاء مادية. في حال خُلُصنا إلى وجود خطأ مادي في المعلومات الأخرى، بناءً على الأعمال التي قمنا بها فيما يتعلق بالمعلومات الأخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ إصدار تقرير مدققي الحسابات، فإننا ملزمون بالإبلاغ عن هذا الأمر. لم يسترع انتباهنا أي أمر يستدعي الإبلاغ عنه في هذا الشأن.

كي بي إم جي لوار جلف ليمتد، شركة عضوة في شبكة كي بي إم جي للشركات الأعضاء المستقلة التابعة لـ كي بي إم جي انترناشيونال كوبريتف ("كي بي إم جي انترناشيونال")، شركة سويسرية. جميع الحقوق محفوظة.
كي بي إم جي لوار جلف ليمتد (فرع دبي) مسجل ومرخص بموجب قوانين دولة الإمارات العربية المتحدة.

مسؤولية الإدارة ومسؤولي الحوكمة عن البيانات المالية الموحدة

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

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

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

مسؤولية مدققي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة

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

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

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية الموحدة، سواء كانت نتيجة الاحتيال أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق المناسبة لتلك المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة لتزويدنا بأساس لإبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف الأخطاء المادية الناتجة عن الاحتيال تكون أعلى مقارنةً بالأخطاء المادية الناتجة عن الخطأ نظراً لأن الاحتيال قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو تحريف أو تجاوز الرقابة الداخلية.

- فهم نظام الرقابة الداخلية المتعلق بأعمال التدقيق وذلك بغرض تصميم إجراءات تدقيق مناسبة للظروف الراهنة، وليس بغرض إبداء الرأي حول فعالية الرقابة الداخلية للمجموعة.

- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ودرجة معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة الموضوعة من قبل الإدارة.

- التحقق من مدى ملاءمة استخدام الإدارة للأسس المحاسبية المتعلقة بمبدأ الاستمرارية وتحديد ما إذا كان هناك عدم يقين جوهري، بناءً على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، فيما يتعلق بالأحداث أو الظروف التي قد تُثير شكوك جوهرية حول قدرة المجموعة على مواصلة أعمالها وفقاً لمبدأ الاستمرارية. في حال خَلُصنا إلى وجود عدم يقين جوهري، فإنه يتعين علينا أن نلفت الانتباه في تقرير مدققي الحسابات إلى الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية الموحدة، أو نقوم بتعديل رأينا إذا كانت هذه الإفصاحات غير كافية. تعتمد استنتاجاتنا على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها حتى تاريخ إصدار تقرير مدققي الحسابات. إلا أن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تتسبب في توقف المجموعة عن مواصلة أعمالها وفقاً لمبدأ الاستمرارية.

كي بي إم جي لوار جلف ليمتد، شركة عضوة في شبكة كي بي إم جي للشركات الأعضاء المستقلة التابعة لـ كي بي إم جي انترناشيونال كوبريتف ("كي بي إم جي انترناشيونال")، شركة سويسرية. جميع الحقوق محفوظة.
كي بي إم جي لوار جلف ليمتد (فرع دبي) مسجل ومرخص بموجب قوانين دولة الإمارات العربية المتحدة.

مسؤولية مدققي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة (تابع)

- تقييم عرض البيانات المالية الموحدة وهيكلها ومحتواها بشكل عام، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت البيانات المالية الموحدة تمثل المعاملات والأحداث ذات الصلة بطريقة تضمن عرض البيانات المالية الموحدة بصورة عادلة.

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

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

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

في ضوء الأمور التي يتم التواصل بشأنها مع مسؤولي الحوكمة، نحدد الأمور الأكثر أهمية أثناء تدقيق البيانات المالية الموحدة للسنة الحالية، وبذلك تُعتبر هذه الأمور هي أمور التدقيق الرئيسية.

نقوم باستعراض هذه الأمور في تقرير مدققي الحسابات ما لم يكن الإفصاح عن تلك الأمور للعامة محظوراً بموجب القوانين أو التشريعات أو عندما نرى، في حالات نادرة للغاية، أنه يجب عدم الإفصاح عن أمر ما في تقريرنا إذا كان من المتوقع أن تكون التداعيات السلبية للقيام بذلك أكثر من المنافع التي تعود على المصلحة العامة نتيجة هذا الإفصاح.

التقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

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

١) لقد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي نعتبرها ضرورية لأغراض تدقيقنا؛

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

٣) قامت المجموعة بالاحتفاظ بسجلات محاسبية منتظمة؛

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

٥) لم تقم المجموعة بشراء أية أسهم خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦؛

كي بي إم جي لوار جلف ليمتد، شركة عضوة في شبكة كي بي إم جي للشركات الأعضاء المستقلة التابعة لـ كي بي إم جي انترناشيونال كوبريتف ("كي بي إم جي انترناشيونال")، شركة سويسرية. جميع الحقوق محفوظة.
كي بي إم جي لوار جلف ليمتد (فرع دبي) مسجل ومرخص بموجب قوانين دولة الإمارات العربية المتحدة.

التقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى (تابع)

٦) يبين الإيضاح رقم ١٠ حول البيانات المالية الموحدة المعاملات المادية مع الأطراف ذات العلاقة والشروط التي تم بموجبها تنفيذ هذه المعاملات؛

٧) بناءً على المعلومات التي أُتيحت لنا، لم يسترع انتباهنا ما يجعلنا نعتقد أن المجموعة قد خالفت، خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، أي من الأحكام ذات الصلة من القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥، أو النظام الأساسي للمجموعة، على وجه قد يكون له تأثير مادي على أنشطتها أو مركزها المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦؛ و

٨) لم تقدم المجموعة أي مساهمات مجتمعية خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦.

كما يقتضي القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (١٠) لسنة ١٩٨٠ (وتعديلاته)، فإننا نؤكد أننا قد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي نعتبرها ضرورية لأغراض تدقيقنا.

كي بي إم جي لوار جلف ليمتد

فيجندراناث مالهوترا
رقم التسجيل: ٤٨
دبي، الإمارات العربية المتحدة
التاريخ: 12 MAR 2017

كي بي إم جي لوار جلف ليمتد شركة عضوة في شبكة كي بي إم جي للشركات الأعضاء المستقلة التابعة لـ كي بي إم جي انترناشيونال كوبريتف ("كي بي إم جي انترناشيونال")، شركة سويسرية. جميع الحقوق محفوظة.
كي بي إم جي لوار جلف ليمتد (فرع دبي) مسجل ومرخص بموجب قوانين دولة الإمارات العربية المتحدة.

الصفوة مباشر للخدمات المالية (ش.م.خ.)

بيان المركز المالي الموحد
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

	إيضاح	٢٠١٦ درهم	٢٠١٥ درهم
الموجودات			
الموجودات غير المتداولة			
الشهرة التجارية والموجودات غير الملموسة الأخرى	٤	٥٢,٦٣١,٢٤١	-
الممتلكات والمعدات	٦	١١,٤٢١,٣٩٥	٩,٣٣١,٥٦١
عقارات استثمارية	٧	١٣,١٢٧,٤٨٦	-
أوراق مالية استثمارية – متاحة للبيع	٨	٨,٩٦٢,٤٩٤	٢,٣٥٢,٠١٠
إجمالي الموجودات غير المتداولة		٨٦,١٤٢,٦١٦	١١,٦٨٣,٥٧١
الموجودات المتداولة			
وديعة قصيرة الأجل مرهونة		٤٢,١٢٣,٧٤٢	٢٩,٠٦٥,٧١٤
مبالغ مدفوعة مقدماً وذمم مدينة أخرى	٩	٢٦,٦٠٠,٠٣٤	١٨,٥٢٥,٦٤٧
المبلغ المستحق من أطراف ذات علاقة	١٠	٥٥,٧٣٥,٩١٦	٤٢,٣٠٢,٨٨٩
النقد والأرصدة المصرفية	١١	١٤٩,٠٢٢,١٣١	١٤١,٢٠٥,٠٦٩
إجمالي الموجودات المتداولة		٢٧٣,٤٨١,٨٢٣	٢٣١,٠٩٩,٣١٩
إجمالي الموجودات		٣٥٩,٦٢٤,٤٣٩	٢٤٢,٧٨٢,٨٩٠
حقوق الملكية والمطلوبات			
حقوق الملكية			
رأس المال	١٢	٥٦٣,٨٤١,٧٤٨	١٢٩,٨٤١,٧٤٨
أسهم الخزينة	١٢	(٢,٠٠٠,٠٠٠)	(٢,٠٠٠,٠٠٠)
الاحتياطي القانوني	١٣	٣,٦٣١,٧١٨	٣,٦٣١,٧١٨
احتياطي القيمة العادلة		٤٢٠,٦٨٦	٣٨٢,٤٤٢
الأرباح المحتجزة		٢٣,٩٠٩,٨٩٩	٢٤,٥١٠,٣١٤
احتياطيات الدمج	١٢	(٣٩٠,٤١٠,٦٨٠)	(٨٦,٢٥٢,٤٢٨)
إجمالي حقوق الملكية		١٩٩,٣٩٣,٣٧١	٧٠,١١٣,٧٩٤
المطلوبات غير المتداولة			
قروض مصرفية	١٤	٧,١٥٠,٩٧١	١٨,١٠٩,٥١٨
تعويضات نهاية الخدمة للموظفين	١٥	٢,٨٤٤,٢٤٣	١,٣٨٦,٤٢٣
إجمالي المطلوبات غير المتداولة		٩,٩٩٥,٢١٤	١٩,٤٩٥,٩٤١
المطلوبات المتداولة			
الذمم الدائنة التجارية والأخرى	١٦	١٣٤,٧٠٤,٢١٩	١٤٣,٥٧٢,٩٧٢
قروض مصرفية	١٤	٧٨٢,٤٥١	١,٧١٤,٦٠٨
المبلغ المستحق لأطراف ذات علاقة	١٠	-	٧,٨٨٥,٥٧٥
سحب مصرفي على المكشوف	١١	١٤,٧٤٩,١٨٤	-
إجمالي المطلوبات المتداولة		١٥٠,٢٣٥,٨٥٤	١٥٣,١٧٣,١٥٥
إجمالي المطلوبات		١٦٠,٢٣١,٠٦٨	١٧٢,٦٦٩,٠٩٦
إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات		٣٥٩,٦٢٤,٤٣٩	٢٤٢,٧٨٢,٨٩٠

تم اعتماد هذه البيانات المالية الموحدة والتصريح بإصدارها من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 12 MAR 2017 وتم توقيعها بالإنابة عنه من قبل:

رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ١٢ إلى ٦٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

إن تقرير مدققي الحسابات المستقلين مدرج على الصفحات من ٢ إلى ٧.

الصفوة مباشر للخدمات المالية (ش.م.خ.)

بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

	إيضاح	٢٠١٦ درهم	٢٠١٥ درهم
الإيرادات			
إيرادات العمولات		١٧,١٩٣,٧٦٨	٢٤,٨٩٥,٣٣٥
إيرادات التمويل		٣٤٤,٤٤٣	٣٦٤,٧٦٨
إيرادات أخرى		٤٠١,١٤٤	٥٦,٥٦٠
الأرباح من بيع ممتلكات ومعدات		-	٩,٥٠٣,٤٨٥
إجمالي الإيرادات		١٧,٩٣٩,٣٥٥	٣٤,٨٢٠,١٤٨
المصروفات			
المصروفات الإدارية والعمومية	١٩	(١٧,٢٠٢,٦١٦)	(١٧,٦٧٣,٢٦٤)
تكاليف التمويل		(١,٣٣٧,١٥٤)	(١,٧٤٧,٧٥٤)
إجمالي المصروفات		(١٨,٥٣٩,٧٧٠)	(١٩,٤٢١,٠١٨)
(خسائر) / أرباح السنة		(٦٠٠,٤١٥)	١٥,٣٩٩,١٣٠
الإيرادات/(الخسائر) الشاملة الأخرى			
البنود التي قد يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر			
صافي الزيادة /(النقص) في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع		٣٨,٢٤٤	(١,٤٩١,٥١٨)
إجمالي (الخسائر) / الإيرادات الشاملة للسنة		(٥٦٢,١٧١)	١٣,٩٠٧,٦١٢
ربحية السهم الأساسية والمخفضة (درهم للسهم)		(٠.٠٠)	٠.١٢

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ١٢ إلى ٣٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

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

الصفوة مباشر للخدمات المالية (ش.م.خ.)

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد
السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

	رأس المال درهم	الاحتياطي القانوني درهم	أسهم خزينة درهم	احتياطي الدمج درهم	احتياطي القيمة العادلة درهم	الأرباح المحتجزة درهم	الإجمالي درهم
في ١ يناير ٢٠١٥	١٢٩,٨٤١,٧٤٨	٣,٦٣١,٧١٨	(٢,٠٠٠,٠٠٠)	(٨٧,٧٩٢,٣٤١)	١,٨٧٣,٩٦٠	١٠,٦٥١,٠٩٧	٥٦,٢٠٦,١٨٢
إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة							
أرباح السنة	-	-	-	-	-	١٥,٣٩٩,١٣٠	١٥,٣٩٩,١٣٠
الخسائر الشاملة الأخرى							
صافي التغير في احتياطي القيمة العادلة	-	-	-	-	(١,٤٩١,٥١٨)	-	(١,٤٩١,٥١٨)
إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة	-	-	-	-	(١,٤٩١,٥١٨)	١٥,٣٩٩,١٣٠	١٣,٩٠٧,٦١٢
المحول إلى الاحتياطي القانوني (راجع الإيضاح ١٢)	-	-	-	١,٥٣٩,٩١٣	-	(١,٥٣٩,٩١٣)	-
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	١٢٩,٨٤١,٧٤٨	٣,٦٣١,٧١٨	(٢,٠٠٠,٠٠٠)	(٨٦,٢٥٢,٤٢٨)	٣٨٢,٤٤٢	٢٤,٥١٠,٣١٤	٧٠,١١٣,٧٩٤
في ١ يناير ٢٠١٦	١٢٩,٨٤١,٧٤٨	٣,٦٣١,٧١٨	(٢,٠٠٠,٠٠٠)	(٨٦,٢٥٢,٤٢٨)	٣٨٢,٤٤٢	٢٤,٥١٠,٣١٤	٧٠,١١٣,٧٩٤
إصدار أسهم رأس المال	٤٣٤,٠٠٠,٠٠٠	-	-	(٤٣٤,٠٠٠,٠٠٠)	-	-	-
ثمن الشراء في دمج الأعمال (الإيضاح ٤)	-	-	-	١٢٩,٨٤١,٧٤٨	-	-	١٢٩,٨٤١,٧٤٨
إجمالي الخسائر الشاملة للسنة							
خسائر السنة	-	-	-	-	-	(٦٠٠,٤١٥)	(٦٠٠,٤١٥)
الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة							
صافي التغير في احتياطي القيمة العادلة	-	-	-	-	٣٨,٢٤٤	-	٣٨,٢٤٤
إجمالي الخسائر الشاملة للسنة	-	-	-	-	٣٨,٢٤٤	(٦٠٠,٤١٥)	(٥٦٢,١٧١)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	١٢٩,٨٤١,٧٤٨	٣,٦٣١,٧١٨	(٢,٠٠٠,٠٠٠)	(٣٩٠,٤١٠,٦٨٠)	٤٢٠,٦٨٦	٢٣,٩٠٩,٨٩٩	١٩٩,٣٩٣,٣٧١

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ١٢ إلى ٣٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.
إن تقرير مدققي الحسابات المستقلين مدرج على الصفحات من ٢ إلى ٧.

الصفوة مباشر للخدمات المالية (ش.م.خ.)

بيان التدفقات النقدية الموحد
السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

	٢٠١٦	٢٠١٥
	درهم	درهم
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		
(خسائر)/أرباح السنة	(٦٠٠,٤١٥)	١٥,٣٩٩,١٣٠
تسويات للبنود غير النقدية والبنود الأخرى:		
الاستهلاك	١,١٤٧,١٤٠	٢,٠٦٦,٢٨٨
الأرباح من استبعاد أصل	-	(٩,٥٠٣,٤٨٥)
الفوائد على قروض مصرفية	٥٧٥,٠٧٧	٥٧٢,٠٠٨
إيرادات الفوائد على الودائع	(٣٤٤,٤٤٣)	(٣٦٤,٧٦٨)
	٧٧٧,٣٥٩	٨,٨٩٨,٧٠٩
التغير في وديعة قصيرة الأجل مرهونة	١٦,٩٤١,٩٧٢	٦٣٥,٨٤١
التغير في المبالغ المدفوعة مقدماً والذمم المدينة الأخرى	٧,٦٨٦,٧٣٦	(٩,٧٦٣,٥٧١)
التغير في المستحق من أطراف ذات علاقة	(٧,٢٥٣,١٣٢)	(١٠,٥٦٨,٤٠٩)
التغير في المستحق لأطراف ذات علاقة	(٨,١٢٥,٥٧٥)	(٤٥,٩٦٨,٧٨٠)
التغير في الذمم الدائنة التجارية والأخرى	(١٩,٣٩٥,٧١٢)	٧١,٣٨٨,٣٣٧
التغير في تعويضات نهاية الخدمة للموظفين	٩٢٢,٩٤٨	٩٩,٨٠٦
	(٨,٤٤٥,٤٠٤)	١٤,٧٢١,٩٣٣
الفوائد المستلمة على الودائع	٣٤٤,٤٤٣	٣٦٤,٧٦٨
صافي النقد (المستخدم في)/الناتج من الأنشطة التشغيلية	(٨,١٠٠,٩٦١)	١٤,٣٥٧,١٦٥
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية		
شراء ممتلكات ومعدات	(٧٤,٠٨٩)	(٤٦٠,٠٣٤)
المتحصلات من بيع موجودات	-	-
صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية	(٧٤,٠٨٩)	(٤٦٠,٠٣٤)
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية		
سداد قروض مصرفية	(١١,٨٩٠,٧٠٤)	(١,٧١٤,٦١١)
الفوائد المدفوعة على قروض مصرفية	(٥٧٥,٠٧٧)	(٥٧٢,٠٠٨)
ما يعادل النقد الذي تم الاستحواذ عليه في دمج الأعمال	١٠,٤٠٤,٥٣٦	-
المتحصلات من قروض مصرفية – قرض سيارة	-	٦٥,٨٧٩
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية	(٢,٠٦١,٢٤٥)	(٢,٢٢٠,٧٤٠)
صافي (النقص)/الزيادة في النقد وما يعادله	(١٠,٢٣٦,٢٩٥)	١١,٦٧٦,٣٩١
النقد وما يعادله في ١ يناير	٢٠,٠٥٢,١٣٠	٨,٣٧٥,٧٣٩
النقد وما يعادله في ٣١ ديسمبر	٩,٨١٥,٨٣٥	٢٠,٠٥٢,١٣٠
يتألف النقد وما يعادله في نهاية السنة مما يلي:		
النقد والأرصدة المصرفية (الإيضاح ١١)	١٤٩,٠٢٢,١٣١	١٤١,٢٠٥,٠٦٩
ودائع العملاء (راجع الإيضاح ١١)	(١٢٤,٤٥٧,١١٢)	(١٢١,١٥٢,٩٣٩)
سحب مصرفي على المكشوف	(١٤,٧٤٩,١٨٤)	-
	٩,٨١٥,٨٣٥	٢٠,٠٥٢,١٣٠

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ١٢ إلى ٣٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

إن تقرير مدققي الحسابات المستقلين مدرج على الصفحات من ٢ إلى ٧.

الصفوة مباشر للخدمات المالية (ش.م.خ.)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

١ الوضع القانوني والأنشطة الرئيسية

تأسست شركة الصفوة مباشر للخدمات المالية (ش.م.خ.) ("الشركة")، المعروفة سابقاً باسم الصفوة للخدمات المالية الإسلامية (ش.م.خ) ("الصفوة") بتاريخ ١١ مارس ٢٠٠٦ وفقاً لأحكام قانون الشركات الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥.

في ٢٦ نوفمبر ٢٠١٥، تم إدراج الصفوة في سوق دبي المالي كشركة مساهمة خاصة (ش.م.خ).

كما هو مبين في الإيضاح ٤، تم في ٨ ديسمبر ٢٠١٦ دمج عمليات شركة مباشر للخدمات المالية ذ.م.م. مع الصفوة وتم إعادة تسمية الكيان المدمج باسم الصفوة مباشر للخدمات المالية (ش.م.خ.). يستمر إدراج أسهم الشركة في سوق دبي المالي كشركة مساهمة خاصة. عقب الدمج، أصبح مساهمو الصفوة مباشر للخدمات المالية (ش.م.خ.) يمتلكون ٧٧٪ من أسهم الشركة.

إن الشركة الأم للمجموعة هي مباشر للخدمات المالية، البحرين التي تمتلك ٧٦,٢٪ من أسهم الشركة، بينما الشركة الأم الأساسية للمجموعة هي المجموعة الوطنية للتقنية ("الشركة الأم الأساسية") التي تأسست في المملكة العربية السعودية.

في ١٤ يوليو ٢٠٠٩، قامت الصفوة 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 (٢) لسنة ٢٠١٥. يتمثل النشاط الرئيسي للشركة التابعة في امتلاك عقارات استثمارية وأوراق مالية استثمارية.

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

يتمثل النشاط الرئيسي للشركة في تقديم خدمات الوساطة المتعلقة بالأسهم والسندات والأوراق المالية الأخرى بما في ذلك التداول بالهامش.

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

٢ أساس الإعداد

(أ) بيان التوافق

تم إعداد هذه البيانات المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الصادرة من قبل مجلس المعايير المحاسبية الدولية والقوانين المعمول بها في دولة الإمارات العربية المتحدة. تم إصدار القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ ("قانون الشركات الإماراتي لسنة ٢٠١٥") بتاريخ ١ أبريل ٢٠١٥ وأصبح سارياً اعتباراً من ١ يوليو ٢٠١٥. يتعين على الشركات الالتزام بقانون الشركات الإماراتي لسنة ٢٠١٥ في موعد أقصاه ٣٠ يونيو ٢٠١٧ طبقاً للأحكام الانتقالية المنصوص عليها في هذا القانون. تقوم المجموعة حالياً بتطبيق كافة التغيرات التي يتطلبها قانون الشركات الإماراتي لسنة ٢٠١٥.

(ب) أساس القياس

تم إعداد البيانات المالية الموحدة على أساس التكلفة التاريخية باستثناء الاستثمارات المتاحة للبيع التي يتم قياسها بالقيمة العادلة.

(ج) المعلومات المقارنة

تشتمل هذه البيانات المالية الموحدة على المعلومات المقارنة كما تتطلب المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. كما هو مبين في الإيضاح ٤، تم في ٨ ديسمبر ٢٠١٦ دمج عمليات شركة مباشر للخدمات المالية ذ.م.م. مع شركة الصفوة. عقب الدمج، أصبح مساهمو الصفوة مباشر للخدمات المالية (ش.م.خ.) يمتلكون ٧٧٪ من أسهم الشركة. يتم احتساب الدمج كاستحواذ عكسي وفقاً للمعيار رقم ٣ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية - "دمج الأعمال" مع الوضع في الاعتبار، ضمن حقائق أخرى للمعاملة، أن مباشر للخدمات المالية ذ.م.م. استحوذت على حصة مسيطرة في الشركة. وعليه، تتم معاملة الصفوة للخدمات المالية الإسلامية (ش.م.خ.) بأنها "الشركة المستحوذ عليها محاسبياً" بينما تتم معاملة ومباشر للخدمات المالية ذ.م.م. على أنها "الشركة المستحوذة محاسبياً" لأغراض محاسبية. وبالتالي، يتم بيان البيانات المالية للشركة كاستمرار للبيانات المالية لشركة مباشر للخدمات المالية ذ.م.م. مع إجراء تعديل لإظهار رأس المال القانوني والاحتياطي القانوني لشركة الصفوة للخدمات المالية الإسلامية (ش.م.خ.) مع إجراء تعديل مقابل في احتياطي الدمج (الإيضاح ١٢).

٢ أساس الإعداد (تابع)

(ج) العملة الرسمية وعملة عرض البيانات المالية

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

(د) استخدام التقديرات والأحكام

إن إعداد البيانات المالية الموحدة 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 وفي أي فترات مستقبلية تتأثر بتلك التعديلات. يتم إدراج المجالات الهامة التي تنطوي على درجة عالية من الأحكام أو التعقيد، أو المجالات التي تنطوي على افتراضات وتقديرات هامة لهذه البيانات المالية الموحدة في السياسات المحاسبية ذات الصلة.

(هـ) التغيرات في السياسة المحاسبية

قامت المجموعة بتطبيق المعايير الجديدة التالية والتعديلات على المعايير، بما في ذلك أي تعديلات لاحقة على معايير أخرى، على أن يكون تاريخ التطبيق المبدئي هو ١ يناير ٢٠١٦. لم يكن لتطبيق هذه المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية المعدلة تأثير مادي على المبالغ المسجلة في للفترة الحالية والفترات السابقة ولكنه قد يؤثر على احتساب المعاملات أو الترتيبات المستقبلية.

- التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٩ برامج التعويضات المحددة: مساهمة الموظفين؛
- التعديلات على المعيار رقم ٣ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية "دمج الأعمال" – تعديلات تتعلق بتصنيف وقياس الثمن المشروط واستثناء الائتلافات المشتركة من نطاق المعيار؛
- التعديلات على المعيار رقم ١٣ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية "قياس القيمة العادلة" – تعديلات تتعلق بقياس الذمم المدينة والذمم الدائنة قصيرة الأجل والاستثناء من نطاق المحفظة؛
- التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٦ "الممتلكات والآلات والمعدات"، والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٨ "الموجودات غير الملموسة" - تعديلات تتعلق بإعادة بيان الاستهلاك المتراكم (الإطفاء) عند إعادة التقييم؛
- التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٤ "الإفصاحات حول الأطراف ذات العلاقة" – تعديلات تتعلق بتعريف الطرف ذو العلاقة؛ و
- التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٤٠ "العقارات الاستثمارية" – تعديلات تتعلق بالعلاقة المتداخلة بين المعيار رقم ٣ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٤٠.

٣ ملخص للسياسات المحاسبية الهامة

باستثناء ما تم الإفصاح عنه في الإيضاح ٢(هـ)، قامت المجموعة بصورة متسقة بتطبيق السياسات المحاسبية التالية على كافة الفترات المبينة في هذه البيانات المالية الموحدة.

أ) دمج الأعمال

تقوم المجموعة باحتساب دمج الأعمال من خلال طريقة الاستحواذ عندما يتم فيه تحويل السيطرة إلى المجموعة. يتم بصورة عامة قياس الثمن المحول عند الاستحواذ بالقيمة العادلة التي يتم احتسابها على أنها صافي الموجودات القابلة للتحديد التي تم الاستحواذ عليها. يتم اختبار أي شهرة تجارية تنشأ من الدمج سنوياً للتحقق من تعرضها لانخفاض في القيمة. يتم الاعتراف بأي أرباح من الشراء بسعر منخفض مباشرة ضمن الأرباح أو الخسائر. يتم بيان تكاليف المعاملة كمصروفات عند تكبدها باستثناء التكاليف المتعلقة بإصدار سندات دين أو سندات ملكية.

لا يشتمل الثمن المُحول على المبالغ المتعلقة بتسوية العلاقات السابقة. يتم عامةً الاعتراف بهذه المبالغ ضمن الأرباح أو الخسائر.

٣ ملخص للسياسات المحاسبية الهامة (تابع)

ب) 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.

فقدان السيطرة

عندما تفقد المجموعة السيطرة على شركة تابعة، يتم إيقاف الاعتراف بموجودات ومطلوبات الشركة التابعة. يتم الاعتراف بأي أرباح أو خسائر ناتجة عن فقدان السيطرة ضمن الأرباح أو الخسائر. يتم قياس أي حصة متبقية في الشركة التابعة سابقاً بالقيمة العادلة عند فقدان السيطرة.

المعاملات المحذوفة عند التوحيد

يتم حذف كافة الأرصدة والمعاملات بين شركات المجموعة بالإضافة إلى أية إيرادات ومصروفات غير محققة ناتجة عن المعاملات بين شركات المجموعة. ويتم حذف الخسائر غير المحققة بنفس طريقة حذف الأرباح غير المحققة لكن فقط إلى المدى الذي لا يصاحبه دليل على انخفاض القيمة.

ج) الموجودات غير الملموسة والشهرة التجارية

١) *الاعتراف والقياس*

الشهرة التجارية

يتم عرض الشهرة التجارية التي تنشأ عند دمج الأعمال ضمن الموجودات غير الملموسة. لاحقاً للاعتراف المبدئي، يتم قياس الشهرة التجارية بالتكلفة ناقصاً خسائر انخفاض القيمة المتراكمة.

الموجودات غير الملموسة الأخرى

يتم قياس الموجودات غير الملموسة الأخرى، بما في ذلك العلاقات مع العملاء وبراءة الاختراع والعلامات التجارية التي استحوذت عليها المجموعة ولها أعمار إنتاجية محددة، بالتكلفة ناقصاً الإطفاء المتراكم وخسائر انخفاض القيمة المتراكمة.

٢) *المصروفات اللاحقة*

تتم رسملة المصروفات اللاحقة عندما تزيد من المنافع الاقتصادية المستقبلية المتضمنة في الأصل المحدد الذي تتعلق به. ويتم الاعتراف بكافة المصروفات الأخرى، بما في ذلك المصروفات المتكبدة على الشهرة التجارية والعلامات التجارية التي يتم إنتاجها داخلياً، ضمن الأرباح أو الخسائر عند تكبدها.

٣) *الإطفاء*

يتم احتساب الإطفاء لشطب تكلفة الموجودات غير الملموسة ناقصاً قيمتها المتبقية المقدرة باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة، ويتم عامة الاعتراف به ضمن الأرباح أو الخسائر. لا يتم إطفاء الشهرة التجارية.

فيما يلي الأعمار الإنتاجية المقدرة:

براءة الاختراع والعلامات التجارية	٢ – ٥ سنوات
العلاقات مع العملاء	٤ – ٥ سنوات

تتم مراجعة طرق الإطفاء والأعمار الإنتاجية والقيم المتبقية في تاريخ كل تقرير ويتم تعديلها إذا لزم الأمر.

٣ ملخص للسياسات المحاسبية الهامة (تابع)

د) الممتلكات والمعدات

الاعتراف والقياس

يتم قياس بنود الممتلكات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر انخفاض القيمة المتراكمة، إن وجدت. يتم بيان الأعمال الرأسمالية قيد الإنجاز بالتكلفة بما في ذلك تكلفة الاقتراض. عندما تبدأ المجموعة استخدامها لتلك البنود، يتم تحويل الأعمال الرأسمالية قيد الإنجاز إلى الفئة المناسبة من الممتلكات والمعدات ويتم احتساب الاستهلاك لها وفقاً للسياسة المحاسبية للمجموعة.

تشتمل التكلفة على النفقات المنسوبة مباشرة إلى حيازة الموجودات. تتم رسملة تكلفة الاقتراض المتعلقة بحيازة أو إنشاء أو انتاج موجودات مؤهلة كجزء من تكلفة ذلك البند كممتلكات ومعدات.

يتم تحديد أرباح وخسائر استبعاد أحد بنود الممتلكات والمعدات من خلال مقارنة صافي المتحصلات من الاستبعاد مع القيمة الدفترية للممتلكات والمعدات ويتم الاعتراف بها ضمن الأرباح أو الخسائر.

التكاليف اللاحقة

تتم رسملة التكاليف اللاحقة فقط عندما يكون من المرجح أن تتدفق المنافع الاقتصادية المستقبلية المرتبطة بالتكاليف إلى المجموعة. يتم الاعتراف بتكاليف الصيانة اليومية للممتلكات والمعدات ضمن الأرباح أو الخسائر عند تكبدها.

الاستهلاك

يتم الاعتراف بالاستهلاك ضمن الأرباح أو الخسائر على أساس القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة لكل جزء. فيما يلي الأعمار الإنتاجية المقدرة:

	السنوات
معدات مكتبية	٦ – ٧
أثاث وتجهيزات	٨
أجهزة وبرامج كمبيوتر	٤
ماكينات ومعدات	٤
مباني	١٥

تتم مراجعة طرق الاستهلاك والأعمار الإنتاجية والقيم المتبقية بتاريخ كل تقرير.

هـ) العقارات الاستثمارية

تتمثل العقارات الاستثمارية في العقارات التي يتم الاحتفاظ بها إما لتحقيق إيرادات إيجارية و/أو لزيادة رأس المال (بما في ذلك العقارات قيد الإنشاء لهذه الأغراض). يتم قياس العقارات الاستثمارية بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر انخفاض القيمة، إن وجدت. يتم احتساب الاستهلاك للاستثمار في المباني على أساس القسط الثابت على مدى ٢٥ سنة. لا يتم احتساب استهلاك للأراضي والعقارات الاستثمارية قيد الإنشاء.

يتم إيقاف الاعتراف بالعقار الاستثماري عند استبعاده أو عند سحبه من الاستخدام بصورة نهائية ولا يكون من المتوقع الحصول على أي منافع اقتصادية مستقبلية من الاستبعاد. يتم إدراج أية أرباح أو خسائر ناتجة عن إيقاف الاعتراف بالعقار (المحتسبة على أنها الفرق بين صافي المتحصلات من الاستبعاد والقيمة الدفترية للأصل) ضمن بيان الأرباح أو الخسائر الموحد في الفترة التي يتم فيها إيقاف الاعتراف بالعقار.

تتم التحويلات إلى العقارات الاستثمارية فقط عندما يكون هناك تغير في الاستخدام يُستدل عليه من خلال انتهاء إشغال العقار من قبل المالك أو بدء عقد إيجار تشغيلي لطرف آخر أو الانتهاء من أعمال الإنشاء أو التطوير.

٣ ملخص للسياسات المحاسبية الهامة (تابع)

و) الأدوات المالية

الموجودات المالية غير المشتقة

تقوم المجموعة مبدئياً بالاعتراف بالذمم المدينة التجارية والأخرى في التاريخ الذي تنشأ فيه. ويتم الاعتراف مبدئياً بكافة الموجودات المالية الأخرى (بما في ذلك الموجودات المُحددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر) في تاريخ المُتاجرة، وهو التاريخ الذي تصبح فيه الشركة طرفاً في الأحكام التعاقدية الخاصة بتلك الأداة.

تقوم المجموعة بإيقاف الاعتراف بالأصل المالي عندما تنتهي حقوقها التعاقدية في الحصول على تدفقات نقدية من الأصل، أو عندما تقوم بالتنازل عن حقوقها في الحصول على التدفقات النقدية التعاقدية من خلال معاملة يتم بموجبها تحويل كافة مخاطر وامتيازات ملكية الأصل المالي بصورة فعلية.

يتم الاعتراف بأي حصة يتم إنشائها أو الاحتفاظ بها من قبل المجموعة في الموجودات المالية المحولة على أنها موجودات أو مطلوبات منفصلة.

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويتم عرض صافي المبلغ في بيان المركز المالي، عندما، وفقط عندما يكون للشركة حق قانوني في مقاصة المبالغ وتعتزم إما إجراء تسوية على أساس صافي المبلغ أو تحصيل الموجودات وتسوية المطلوبات بصورة متزامنة.

تقوم المجموعة بتصنيف الموجودات المالية غير المشتقة ضمن الفئات التالية: الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، والذمم المدينة التجارية والأخرى والنقد وما يعادله والموجودات المالية المتاحة للبيع.

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

يتم تصنيف الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا تم تصنيفها على أنها موجودات محتفظ بها للمتاجرة أو تم تحديدها لذلك الغرض عند الاعتراف المبدئي بها. يتم تحديد الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا قامت المجموعة بإدارة تلك الاستثمارات واتخذت قرارات الشراء والبيع بناءً على قيمتها العادلة وفقاً لاستراتيجية إدارة المخاطر أو الاستراتيجية الاستثمارية المعتمدة من قبل المجموعة.

يتم الاعتراف بالتكاليف المنسوبة للمعاملة ضمن الأرباح أو الخسائر عند تكبدها. يتم قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالقيمة العادلة، ويتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة، والتي تأخذ بالاعتبار إيرادات توزيعات الأرباح، ضمن الأرباح أو الخسائر.

الذمم المدينة التجارية والأخرى

تتمثل الذمم المدينة التجارية والأخرى في موجودات مالية ذات دفعات ثابتة أو قابلة للتحديد وغير مدرجة في سوق نشطة. يتم الاعتراف مبدئياً بتلك الموجودات بالقيمة العادلة زائداً أي تكاليف منسوبة بصورة مباشرة للمعاملة. لاحقاً للاعتراف المبدئي، يم قياس الذمم المدينة التجارية والأخرى بالتكلفة المطفأة وذلك باستخدام طريقة الفائدة الفعلية، ناقصاً خسائر انخفاض القيمة.

النقد وما يعادله

لأغراض بيان التدفقات النقدية، يتألف النقد وما يعادله من النقد في الصندوق، والأرصدة المصرفية للمجموعة باستثناء ودائع العملاء والودائع المصرفية قصيرة الأجل ذات فترات استحقاق أصلية تمتد إلى ثلاثة أشهر أو أقل، بعد خصم السحوبات المصرفية على المكشوف القائمة، إن وجدت.

٣ ملخص للسياسات المحاسبية الهامة (تابع)

و) الأدوات المالية (تابع)

الموجودات المالية المتاحة للبيع

تتمثل الموجودات المالية المتاحة للبيع في الموجودات المالية غير المشتقة المُحددة على أنها متاحة للبيع والتي لم يتم تصنيفها ضمن أي من الفئات المذكورة أعلاه للموجودات المالية. يتم مبدئياً قياس الموجودات المالية المتاحة للبيع بالقيمة العادلة زائداً تكاليف المعاملة المنسوبة بصورة مباشرة. لاحقاً للاعتراف المبدئي، يتم قياسها بالقيمة العادلة مع الاعتراف بالتغيرات التي تطرأ عليها، باستثناء خسائر انخفاض القيمة وفروق صرف العملات الأجنبية من أدوات الدين المتاحة للبيع، ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى ويتم بيانها في احتياطي القيمة العادلة ضمن حقوق الملكية. عند إيقاف الاعتراف باستثمار، تتم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر المتراكمة في حقوق الملكية إلى الأرباح أو الخسائر. يتم مبدئياً الاعتراف بالمطلوبات المالية في تاريخ المتاجرة، وهو التاريخ الذي تصبح فيه المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية الخاصة بالأداة. وتقوم المجموعة بإيقاف الاعتراف بالمطلوبات المالية عندما تتم تسوية التزامات المجموعة التعاقدية أو يتم إلغاؤها أو انتهاؤها. تتألف المطلوبات المالية غير المشتقة لدى المجموعة من الذمم الدائنة التجارية والأخرى.

يتم مبدئياً الاعتراف بتلك المطلوبات المالية بالقيمة العادلة ناقصاً تكاليف المعاملة المنسوبة بصورة مباشرة. لاحقاً للاعتراف المبدئي، يتم قياس هذه المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

أسهم رأس المال

يتم تصنيف الأسهم العادية كحقوق ملكية. ويتم الاعتراف بالتكاليف الإضافية المنسوبة مباشرةً إلى إصدار أسهم عادية على أنها اقتطاع من حقوق الملكية.

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.

عندما لا يكون هناك سعر مدرج في سوق نشط، تستخدم المجموعة أساليب التقييم بحيث تستفيد من المدخلات الملحوظة ذات الصلة بأقصى قدر ممكن وتحد من استخدام المدخلات غير الملحوظة. يتضمن أسلوب التقييم الذي تم اختياره كافة العوامل التي كان ليضعها بالاعتبار الأطراف المشاركة في السوق عند تسعير المعاملة.

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 نشط 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 بيان الأرباح أو الخسائر الموحد على أساس تناسبي على مدى عمر الأداة وليس أكثر من ذلك عندما يكون التقييم مدعوماً بشكل عام ببيانات السوق الملحوظة أو يتم إنهاء المعاملة.

في حال كان لدى لأحد الموجودات أو المطلوبات المقاسة 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.

٣ ملخص للسياسات المحاسبية الهامة (تابع)

و) الأدوات المالية (تابع)

القيمة العادلة (تابع)

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 طويل الأجل (أو المبلغ المدفوع لتحويل صافي مركز قصير الأجل) للتعرض لمخاطر محددة. ويتم تخصيص تلك التعديلات على مستوى المحافظ إلى الموجودات والمطلوبات بصورة فردية على أساس التعديلات التي تضع في الاعتبار المخاطر التي تنطوي عليها كل أداة في المحفظة.

لا تقل القيمة العادلة للوديعة تحت الطلب عن المبلغ مستحق الدفع عند الطلب، ويتم خصمها اعتباراً من أول تاريخ قد يُطلب فيه سداد المبلغ.

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

ز) انخفاض القيمة

الموجودات المالية غير المشتقة

يتم بتاريخ كل تقرير تقييم الأصل المالي غير المسجل بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر للتحقق مما إذا كان هناك دليل موضوعي على تعرضه لانخفاض في القيمة. يعتبر الأصل المالي قد تعرض لانخفاض 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 لهذا الأصل يمكن تقديره بصورة موثوقة.

تشتمل الأدلة الموضوعية على انخفاض قيمة الموجودات المالية على التعثر أو العجز عن السداد من قبل المدين وإعادة جدولة المبلغ المستحق للمجموعة وفقاً لشروط ما كانت المجموعة لتقبلها في ظروف أخرى والمؤشرات التي تدل على أن المدين أو المصدر سيشهر إفلاسه أو التغيرات السلبية في القدرة على السداد من قبل المقترضين أو المصدرين، أو الظروف الاقتصادية المرتبطة بالتعثر عن السداد أو عدم وجود سوق نشطة للأداة المعنية. فيما يتعلق بالاستثمار في سندات الملكية المصنفة على أنها متاحة للبيع، تشتمل الأدلة الموضوعية على انخفاض القيمة على الانخفاض الجوهري أو طويل المدة في قيمته العادلة لأقل من تكلفته.

يتم احتساب خسائر انخفاض القيمة للأصل المالي الذي يتم قياسه بالتكلفة المطفأة على أنها الفرق بين قيمتها الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مخصومة بمعدل الفائدة الفعلي الأصلي للأصل، مع الوضع في الاعتبار الوضع المالي للعملاء وقيمة الضمانات المحتفظ بها في حساب العميل والتي لا يمكن استبعادها دون موافقة المجموعة. يتم الاعتراف بالخسائر ضمن الأرباح أو الخسائر، ويتم إظهارها في حساب المخصص مقابل الذمم المدينة التجارية والأخرى. عندما يتسبب حدث وقع بعد الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة في نقص خسائر انخفاض القيمة، يتم عكس هذا النقص في خسائر انخفاض القيمة من خلال الأرباح أو الخسائر.

الموجودات المالية المتاحة للبيع

يتم الاعتراف بخسائر انخفاض قيمة الموجودات المالية المتاحة للبيع من خلال إعادة تصنيف الخسائر المتراكمة في احتياطي القيمة العادلة في حقوق الملكية إلى الأرباح أو الخسائر. تتمثل الخسائر المتراكمة المُعاد تصنيفها من حقوق الملكية إلى الأرباح أو الخسائر بالفرق بين تكلفة الاستحواذ، بعد خصم المسدد من المبلغ الأصلي والإطفاء، والقيمة العادلة الحالية، ناقصاً خسائر انخفاض القيمة المعترف بها سابقاً ضمن الأرباح أو الخسائر. يتم بيان التغيرات في خسائر انخفاض القيمة المتراكمة المنسوبة إلى تطبيق طريقة معدل الفائدة الفعلي كأحد مكونات إيرادات الفائدة. إذا حدث، في فترة لاحقة، زيادة في القيمة العادلة، لسند دين متاح للبيع تعرض لانخفاض في القيمة وأمكن ربط هذه الزيادة بصورة موضوعية بحدث وقع بعد الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة، يتم عكس خسائر انخفاض القيمة ويتم الاعتراف بالمبلغ المعكوس ضمن الأرباح أو الخسائر. يتم الاعتراف بأي عمليات استرداد لاحقة في القيمة العادلة لسند الملكية المتاح للبيع الذي تعرض لانخفاض القيمة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى.

٣ ملخص للسياسات المحاسبية الهامة (تابع)

ز) انخفاض القيمة (تابع)

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. يتم اختبار الشهرة التجارية سنوياً للتحقق من تعرضها لانخفاض في القيمة.

لغرض اختبار انخفاض القيمة، يتم تجميع الموجودات في أصغر مجموعة موجودات تنتج تدفقات نقدية داخلة من الاستخدام المستمر وتكون مستقلة إلى أبعد الحدود عن التدفقات النقدية الداخلة للموجودات الأخرى أو الوحدات المنتجة للنقد. إن الشهرة التجارية التي تنشأ نتيجة دمج الأعمال يتم تخصيصها للوحدات المنتجة للنقد أو لمجموعات الوحدات المنتجة للنقد التي يتوقع لها أن تستفيد من دمج الأعمال.

تتمثل القيمة القابلة للاسترداد للأصل أو الوحدة المنتجة للنقد في قيمته من الاستخدام أو قيمته العادلة ناقصاً تكاليف البيع، أيهما أكبر. عند تقدير القيمة من الاستخدام، يتم تخفيض التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة لتصل إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم ما قبل الضريبة يعكس التقييمات السوقية الحالية للقيمة الزمنية للمال والمخاطر المتعلقة بذلك الأصل أو الوحدة المنتجة للنقد.

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

يتم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة ضمن الأرباح أو الخسائر. يتم تخصيص خسائر انخفاض القيمة المعترف بها فيما يتعلق بالوحدات المنتجة للنقد أولا لتخفيض القيمة الدفترية لأي شهرة تجارية مخصصة للوحدات المنتجة للنقد ثم لتخفيض القيم الدفترية للموجودات الأخرى في الوحدة المنتجة للنقد على أساس تناسبي.

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

ح) تعويضات نهاية الخدمة للموظفين

فيما يتعلق بالموظفين من مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة، تساهم المجموعة في صندوق المعاشات الذي تم تأسيسه من قبل الهيئة العامة للمعاشات والتأمينات الاجتماعية، ويتم احتساب المساهمة كنسبة من رواتب الموظفين. تنحصر التزامات المجموعة في هذه المساهمات التي يتم احتسابها كمصروفات عند استحقاقها.

تُقدم المجموعة تعويضات نهاية الخدمة لموظفيها الوافدين. يرتكز استحقاق هذه التعويضات عادةً على طول فترة الخدمة للموظفين وإتمام الحد الأدنى من فترة الخدمة. تستحق التكاليف المتوقعة لهذه التعويضات على مدى فترة الخدمة ولا تقل عن الالتزام الذي ينشأ بموجب قانون العمل بدولة الإمارات العربية المتحدة.

ط) المخصصات

يتم الاعتراف بمخصص عندما يترتب على المجموعة، نتيجة لحدث سابق، التزام حالي قانوني أو ضمني يمكن تقديره بصورة موثوقة، ويكون من المرجح أن يلزم إجراء تدفقات خارجة للمنافع الاقتصادية لتسوية الالتزام. يتم تحديد المخصصات من خلال خصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بحيث تعكس تقييمات السوق الحالية لقيمة المال في ذلك الوقت والمخاطر المتعلقة بالالتزام.

ي) المعاملات بالعملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات بالعملات الأجنبية إلى العملة الرسمية للشركة وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تواريخ المعاملات. يتم إعادة تحويل الموجودات والمطلوبات المالية بالعملات الأجنبية بتاريخ التقرير إلى العملة الرسمية وفقاً لأسعار الصرف السائدة في ذلك التاريخ. تتمثل أرباح أو خسائر صرف العملات الأجنبية من البنود المالية في الفرق بين التكلفة المطفأة بالعملة الرسمية في بداية السنة بعد تعديلها لبيان الفائدة الفعلية والمبالغ المدفوعة خلال الفترة وبين التكلفة المطفأة بالعملة الأجنبية المحولة وفقاً لأسعار الصرف في نهاية السنة. يتم إعادة تحويل الموجودات والمطلوبات غير المالية بالعملات الأجنبية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة إلى العملة الرسمية وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ تحديد القيمة العادلة. هذا ويتم الاعتراف بفروق العملات الأجنبية الناتجة عن إعادة التحويل ضمن الأرباح أو الخسائر.

٣ ملخص للسياسات المحاسبية الهامة (تابع)

ك) إيرادات العمولات

تُحقق المجموعة إيرادات عمولات من المعاملات التي تقوم فيها بدور وكيل. يتم الاعتراف بإيرادات العمولات على أساس الاستحقاق عندما يتم تقديم الخدمات وثبوت الحق في استلام الإيرادات.

لا يتم بالإيرادات عندما تكون هناك عدم يقين جوهري بشأن تحصيل المبلغ المستحق والتكاليف المرتبطة بها.

ل) إيرادات ومصروفات الفائدة

يتم الاعتراف بإيرادات ومصروفات الفائدة لكافة الأدوات المالية التي تخضع لفائدة، باستثناء الأدوات المصنفة على أنها محتفظ بها للمتاجرة أو المُحددة على أنها بالقيمة العادلة ضمن "إيرادات التمويل" و"مصروفات التمويل" ضمن الأرباح أو الخسائر على أساس الاستحقاق الزمني باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

يتمثل معدل الفائدة الفعلي في المعدل الذي يتم بموجبه خصم المقبوضات النقدية المستقبلية المقدرة والدفعات المكتسبة أو المدفوعة المتعلقة بالأصل المالي أو الالتزام المالي على مدى عمره الإنتاجي المتوقع أو، حيثما يكون مناسباً، على مدى فترة أقصر، إلى صافي القيمة الدفترية للأصل المالي أو الالتزام المالي. يتم تحديد معدل الفائدة الفعلي عند الاعتراف المبدئي بالالتزام ولا يتم تعديله لاحقاً.

م) إيرادات توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بإيرادات توزيعات الأرباح عندما يثبت حق المجموعة في الحصول على تلك الدفعات.

ن) دفعات عقود الإيجار

يتم الاعتراف بالمبالغ المدفوعة بموجب عقود الإيجار التشغيلي ضمن الأرباح أو الخسائر على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار. يتم تقسيم الحد الأدنى لدفعات الإيجار بموجب عقود الإيجار التمويلي بين مصروفات التمويل وتخفيض الالتزام القائم. يتم تخصيص مصروفات التمويل لكل فترة من فترات عقد الإيجار وذلك بغرض وضع معدل دوري ثابت للفائدة على الرصيد المتبقي من الالتزام.

س) المقاصة

يتم إجراء مقاصة للموجودات والمطلوبات المالية ويتم إدراج صافي القيمة في بيان المركز المالي الموحد عندما يكون لدى المجموعة حق قانوني واجب النفاذ بمقاصة المبالغ المُعترف بها وتكون هناك نية إما في تسوية المعاملات على أساس صافي المبلغ أو تحصيل الموجودات وتسوية المطلوبات بصورة متزامنة.

يتم بيان الإيرادات والمصروفات على أساس صافي القيمة عندما تُجيز ذلك المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

ع) القطاعات التشغيلية

يتمثل القطاع في عنصر مميز لدى المجموعة يشترك إما في تقديم المنتجات أو الخدمات (قطاع الأعمال)، أو في تقديم المنتجات أو الخدمات ضمن بيئة اقتصادية محددة (قطاع جغرافي) ويخضع للمخاطر والامتيازات التي تختلف عن مخاطر وامتيازات القطاعات الأخرى. تمتلك المجموعة قطاعاً واحداً حيث يتمثل نشاطها الرئيسي في تقديم خدمات الوساطة المتعلقة بالأسهم والسندات والأوراق المالية الأخرى في دولة الإمارات العربية المتحدة.

٣ ملخص للسياسات المحاسبية الهامة (تابع)

ف) المعايير الجديدة والتفسيرات السارية ولم يتم تفعيلها حتى الآن

هناك عدد من المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات التي تسري على الفترات السنوية التي تبدأ بعد ١ يناير ٢٠١٦، ولم يتم تطبيقها عند إعداد هذه البيانات المالية الموحدة. فيما يلي المعايير ذات الصلة بالمجموعة. لا تخطط المجموعة لتطبيق تلك المعايير بشكل مسبق.

المعايير	الوصف	يسري للفترات التي تبدأ في
المعيار ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية	الأدوات المالية	١ يناير ٢٠١٨
المعيار ١٥ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية	الإيرادات من العقود مع العملاء	١ يناير ٢٠١٨
المعيار ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية	عقود الإيجار	١ يناير ٢٠١٩
المعيار المحاسبي الدولي ١٧	بيان التدفقات النقدية – المعدل	١ يناير ٢٠١٧

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 المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية 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.

يضع المعيار رقم ١٥ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية إطار شامل لتحديد كيفية وحجم وتوقيت الاعتراف بالإيرادات. يحل هذا المعيار 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 لإعداد التقارير المالية برامج ولاء العملاء.

يحدد المعيار ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية كيف تقوم المنشأة بالاعتراف بعقود الإيجار وقياسها وعرضها والإفصاح عنها. يقدم هذا المعيار نموذج محاسبي واحد للمستأجر يتطلب من المستأجرين الاعتراف بالموجودات والمطلوبات الخاصة بجميع عقود الإيجار ما لم تكن فترة الإيجار ١٢ شهراً أو أقل أو أن تكون قيمة الأصل ذو الصلة منخفضة. يواصل المؤجرون تصنيف عقود الإيجار على أنها عقود إيجار تشغيلي أو تمويلي، باستخدام منهجية المعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية بشأن محاسبة المؤجر والتي لم تتغير بصورة جوهرية عن المنهجية السابقة الخاصة بالمعيار المحاسبي الدولي رقم ١٧.

تهدف التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٧ "بيان التدفقات النقدية" إلى تقديم إفصاحات تساعد مستخدمي البيانات المالية على تقييم التغيرات في الالتزامات الناشئة عن الأنشطة التمويلية.

تقوم المجموعة حالياً بتقييم تأثير المعايير المذكورة أعلاه.

٤ دمج الأعمال

بموجب اتفاقية الدمج المبرمة بين الصفوة للخدمات المالية الإسلامية (ش.م.خ.) ومباشر للخدمات المالية ذ.م.م. وقرارات المساهمين في الشركات ذات الصلة بتاريخ ٢١ يناير ٢٠١٦ والقرار الوزاري رقم ٢٠١٦/٤٩٩ الصادر عن وزارة الاقتصاد بتاريخ ١٩ سبتمبر ٢٠١٦ وبناء على موافقة هيئة الأوراق المالية والسلع الإماراتية على عملية الدمج الصادرة بتاريخ ١١ أكتوبر ٢٠١٦، بدأت الشركة عملياتها وأنشطتها التجارية ككيان مدمج تحت اسم الصفوة مباشر للخدمات المالية (ش.م.خ.) اعتباراً من ٨ ديسمبر ٢٠١٦ بعد الانتهاء من الإجراءات القانونية مع الأسواق المالية في دولة الإمارات العربية المتحدة. نتيجة هذا الدمج ومن خلال إصدار أسهم جديدة في الشركة، استحوذت مباشر للخدمات المالية ذ.م.م. على ٧٧٪ من أسهم الشركة مقابل مبلغ وقدره ١٢٩,٨٤١,٧٤٨ درهم. يتم احتساب هذا الدمج كاستحواذ عكسي وفقاً للمعيار رقم ٣ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية - "دمج الأعمال" مع الوضع في الاعتبار، ضمن حقائق أخرى للمعاملة، أن مباشر للخدمات المالية ذ.م.م. قد استحوذت على حصة مسيطرة في الشركة. وبناء على ذلك ولأغراض محاسبية، تتم معاملة الصفوة للخدمات المالية الإسلامية (ش.م.خ.) بأنها "الشركة المستحوذ عليها محاسبياً" بينما تتم معاملة مباشر للخدمات المالية ذ.م.م. على أنها "الشركة المستحوذة محاسبياً".

٤ دمج الأعمال (تابع)

وبالتالي، يتم بيان البيانات المالية الموحدة للشركة كاستمرار للبيانات المالية لشركة مباشر للخدمات المالية ذ.م.م. مع إجراء تعديل لإظهار رأس المال القانوني والاحتياطي القانوني للصفوة مع إجراء تعديل مقابل في احتياطي الدمج (الإيضاح ١٢). إن المعلومات المقارنة الواردة في هذه البيانات المالية الموحدة خاصة بشركة مباشر للخدمات المالية ذ.م.م. باستثناء المعلومات المتعلقة بالاحتياطي القانوني ورأس المال فهي خاصة بشركة الصفوة.

لا تزال عملية تقييم القيمة العادلة لصافي الموجودات القابلة للتحديد التي تم الاستحواذ عليها ضمن عملية الاستحواذ في الصفوة مستمرة. وفي الوقت ذاته، قامت المجموعة بإجراء تقييم أولي للقيمة العادلة لصافي موجودات الصفوة المفترضة كما في ٨ ديسمبر ٢٠١٦ على النحو التالي:

	القيمة العادلة المبدئية المعترف بها عند الاستحواذ درهم	القيمة الدفترية قبل الاستحواذ مباشرة درهم
الموجودات غير الملموسة – العلاقات مع العملاء	١٠,١٠٠,٠٠٠	-
الموجودات غير الملموسة – العلامة التجارية الخاصة بالصفوة	٤٠٠,٠٠٠	-
	١٠,٥٠٠,٠٠٠	-
الممتلكات والمعدات	٢,٩٧١,٢٦٩	٢,٩٧١,٢٦٩
العقارات الاستثمارية	١٣,١٢٧,١٢٢	١٣,١٢٧,٤٨٦
الأوراق المالية الاستثمارية المتاحة للبيع	٦,٥٧٢,٢٤٠	٣,٩٢٣,٨٦٤
وديعة قصيرة الأجل مرهونة	٣٠,٠٠٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠,٠٠٠
المبالغ المدفوعة مقدماً والذمم المدينة الأخرى	١٥,٧٦١,١٢٢	٢٠,٦١٩,٩٢١
المبلغ المستحق من أطراف ذات علاقة	٦,١٧٩,٨٩٤	٦,١٧٩,٨٩٤
النقد والأرصدة المصرفية	٢٤,٠٢٤,٢٠١	٢٤,٠٢٤,٢٠٢
تعويضات نهاية الخدمة للموظفين	(٥٣٤,٨٧٢)	(٥٣٤,٨٧٢)
الذمم الدائنة التجارية والأخرى	(٢٠,٦٥٠,٨٣٣)	(٢٠,٦٥٠,٨٣٣)
المستحق لأطراف ذات علاقة	(٢٤٠,٠٠٠)	(٢٤٠,٠٠٠)
إجمالي صافي الموجودات القابلة للتحديد	٨٧,٧١٠,٥٠٧	٧٩,٤٢٠,٩٣١
إجمالي الثمن المحول (الإيضاح ٤-١)	**١٢٩,٨٤١,٧٤٨**	
الشهرة التجارية الناتجة عن الاستحواذ	**٤٢,١٣١,٢٤١**	

يبلغ إجمالي الموجودات غير الملموسة التي تم الاستحواذ عليها ضمن دمج الأعمال ٥٢,٦٣١,٢٤١ درهم والتي تتألف من شهرة تجارية بمبلغ ٤٢,١٣١,٢٤١ درهم وعلاقات مع العملاء بمبلغ ١٠,١٠٠,٠٠٠ درهم والعلامة التجارية الخاصة بالصفوة بمبلغ ٤٠٠,٠٠٠ درهم.

٤-١ *ثمن الشراء*

طبقاً لمتطلبات المعيار رقم ٣ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، يتمثل المبلغ المدفوع من شركة مباشر للخدمات المالية ذ.م.م. للاستحواذ على شركة الصفوة في القيمة العادلة لعدد الأسهم التي تصدرها شركة مباشر للخدمات المالية ذ.م.م. لمساهمي الصفوة حتى تصبح حصة مساهمي شركة مباشر للخدمات المالية ذ.م.م. ومساهمي الصفوة في المجموعة ٧٧٪ و ٢٣٪ على التوالي.

٥ إدارة المخاطر المالية

نظرة عامة

تتعرض المجموعة للمخاطر التالية من جراء استخدامها للأدوات المالية والعمليات:

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

يقدم هذا الإيضاح معلومات حول تعرض الشركة إلى كل من المخاطر المذكورة أعلاه، كما يستعرض أهداف الشركة وسياساتها والإجراءات المتبعة من قبلها لقياس وإدارة المخاطر، بالإضافة إلى إدارة المجموعة لرأس المال. يتم إدراج المزيد من الإفصاحات الكمية ضمن هذه البيانات المالية الموحدة.

يكون مجلس الإدارة مسؤولاً بصورة عامة عن وضع ومتابعة الإطار العام لإدارة المخاطر لدى المجموعة. يتولى المدير التنفيذي مع قسم المخاطر والالتزام مسؤولية المراقبة اليومية لتعرض الشركة لكل من مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق.

(أ) مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في مخاطر تعرض المجموعة لخسارة مالية في حالة عجز أي من العملاء أو الأطراف المقابلة في أداة مالية عن الوفاء بالتزاماته التعاقدية. يتأثر تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان بصورة رئيسية بالسمات الفردية لكل عميل على حدة.

تتألف الموجودات المالية للمجموعة التي من المحتمل أن تخضع لتركز مخاطر الائتمان من الأرصدة لدى البنوك والمستحق من أطراف ذات علاقة والذمم المدينة التجارية والأخرى. تتم إدارة مخاطر الائتمان من خلال إيداع أموال لدى بنوك حسنة السمعة. تعتبر مخاطر الائتمان المتعلقة بالمبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة والذمم المدينة الأخرى والودائع محدودة للغاية. تطبق المجموعة سياسة يتم من خلالها تحليل أي عميل جديد للتحقق من جدارة الائتمانية قبل أن تسمح المجموعة لهؤلاء العملاء فتح حساب للتداول لدى المجموعة.

تمثل القيمة الدفترية للموجودات المالية أقصى تعرض لمخاطر الائتمان. فيما يلي أقصى تعرض لمخاطر الائتمان في تاريخ التقرير:

	٢٠١٦ درهم	٢٠١٥ درهم
ودائع قصيرة الأجل مرهونة	٤٢,١٢٣,٧٤٢	٢٩,٠٦٥,٧١٤
ذمم مدينة تجارية (راجع الإيضاح ٩)	١٧,٥٢٦,٧١٤	١٨,٢٧٢
ذمم مدينة أخرى وودائع (باستثناء المبالغ المدفوعة مقدماً)	٧,٢٦٨,٢١٥	١٧,٦٨٩,٧٥٢
المستحق من أطراف ذات علاقة	٥٥,٧٣٥,٩١٦	٤٢,٣٠٢,٨٨٩
الأرصدة المصرفية	١٤٨,٩٨٦,٧١٧	١٤١,٢٠٢,٧٦٨
	----------	----------
	٢٧٧,٨٥٢,٤١٨	٢٣٠,٢٧٩,٣٩٥
	=========	=========

٥ إدارة المخاطر المالية

(أ) مخاطر الائتمان (تابع)

انخفاض القيمة

إن الذمم المدينة الأخرى والودائع لدى المجموعة لم تتجاوز موعد استحقاقها ولم تتعرض لانخفاض في القيمة. إن الأرصدة المستحقة من أطراف ذات علاقة لم تتجاوز موعد استحقاقها ولم تتعرض لانخفاض في القيمة باستثناء رصيد مستحق من مساهم يبلغ ٦,٢١١,١١٤ درهم متأخر السداد منذ أكثر من ٩٠ يوماً، إلا أن هذا الرصيد مضمون بضمان تجاري ويعتبر قابل للتحصيل بالكامل. فيما يلي أعمار الذمم المدينة التجارية:

	٢٠١٦	٢٠١٥
	درهم	درهم
متأخر السداد منذ ٠ – ٣٠ يوماً	١٥,٣٥٨,١٢٩	-
متأخر السداد منذ ٣١ – ٩٠ يوماً	١١٥,١٤٣	٤٢٦
متأخر السداد منذ أكثر من ٩٠ يوماً	٨,٠٨٢,٣٤٣	١٧,٨٤٦
	٢٣,٥٥٥,٦١٥	١٨,٢٧٢
ناقصاً: مخصص خسائر انخفاض القيمة	(٦,٠٢٨,٩٠١)	-
	١٧,٥٢٦,٧١٤	١٨,٢٧٢

تم تكوين مخصصات لجميع الذمم المدينة المشكوك في تحصيلها، ويتم تغطية الذمم المدينة المتبقية من خلال ضمانات كافية.

مخاطر التركز:

يتركز النقد لدى البنك والذمم المدينة التجارية والذمم المدينة الأخرى والودائع قصيرة الأجل المرهونة الخاصة بالمجموعة في دولة الإمارات العربية المتحدة (٢٠١٥: يتركز النقد لدى البنك والذمم المدينة التجارية والذمم المدينة الأخرى والودائع قصيرة الأجل المرهونة الخاصة بالمجموعة في دولة الإمارات العربية المتحدة). يتركز ١٠٠٪ من المبالغ المستحقة للمجموعة من أطراف ذات علاقة في منطقة مجلس التعاون الخليجي (٢٠١٥: تركز بنسبة ١٠٠٪ في منطقة مجلس التعاون الخليجي).

(ب) مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في مخاطر عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها. يتمثل منهج المجموعة فيما يتعلق بإدارة السيولة في التأكد من امتلاكها دائماً سيولة كافية، قدر الإمكان، للوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها في ظل الظروف العادية والظروف الحرجة دون تكبد خسائر غير مقبولة أو تعرض سمعة المجموعة للضرر.

كجزء من إدارة السيولة، حصلت المجموعة على تسهيل قرض مصرفي من أحد البنوك التجارية (إيضاح ١٤).

٥ إدارة المخاطر المالية (تابع)

ب) مخاطر السيولة (تابع)

فيما يلي التدفقات النقدية التعاقدية المتوقعة غير المخصومة وتواريخ استحقاق المطلوبات المالية غير المشتقة، باستثناء تأثير ترتيب التسوية:

٢٠١٦	القيمة الدفترية درهم	التدفقات النقدية التعاقدية درهم	حتى ٣ أشهر درهم	٣ أشهر حتى سنة واحدة درهم	سنة واحدة إلى ٥ سنوات درهم	أكثر من ٥ سنوات درهم
الذمم الدائنة	١٣٤,٧٠٤,٢١٩	١٣٤,٧٠٤,٢١٩	١٣٤,٧٠٤,٢١٩	-	-	-
القروض المصرفية	٧,٩٣٣,٤٢٢	٩,٩٣٥,٢٦٨	١٩٥,٦١٣	٥٨٦,٨٣٨	٣,٦٢٥,٠٥٥	٣,٥٢٥,٩١٦
السحب المصرفي على المكشوف	١٤,٧٤٩,١٨٤	١٥,٠٠٧,٢٩٤	١٥,٠٠٧,٢٩٤	-	-	-
الإجمالي	١٥٧,٣٨٦,٨٢٥	١٥٩,٦٤٦,٧٨١	١٤٩,٩٠٧,١٢٦	٥٨٦,٨٣٨	٣,٦٢٥,٠٥٥	٣,٥٢٥,٩١٦

٢٠١٥	القيمة الدفترية درهم	التدفقات النقدية التعاقدية درهم	حتى ٣ أشهر درهم	٣ أشهر حتى سنة واحدة درهم	سنة واحدة إلى ٥ سنوات درهم	أكثر من ٥ سنوات درهم
الذمم الدائنة	١٤٣,٥٧٢,٩٧٢	١٤٣,٥٧٢,٩٧٢	١٤٣,٥٧٢,٩٧٢	-	-	-
القروض المصرفية	١٩,٨٢٤,١٢٦	٢٣,٤٤٠,٦٨٥	٥٦٧,٦٨٦	١,٦٧٨,٤٧١	٨,٣٠٨,٨٢٥	١٢,٨٨٥,٧٠٣
الإجمالي	١٦٣,٣٩٧,٠٩٨	١٦٧,٠١٣,٦٥٧	١٤٤,١٤٠,٦٥٨	١,٦٧٨,٤٧١	٨,٣٠٨,٨٢٥	١٢,٨٨٥,٧٠٣

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.

١- مخاطر العملات

تتمثل مخاطر العملات في مخاطر تقلب قيمة الأداة الماليـة نتيجة التغيرات في أسعـار صرف العملات الأجنبية. لا تتعرض المجموعة بصورة جوهرية إلى مخاطر العملات حيث تتم المعاملات الأساسية بالعملة الرسمية للشركة. إن المعاملات التي تتم بالدولار الأمريكي غير معرضة لمخاطر هامة حيث أن سعر صرف الدرهم الإماراتي ثابت أمام الدولار الأمريكي.

٢- مخاطر أسعار الفائدة

تنشأ مخاطر أسعـار الفائدة من الأدوات المالية التي تخضع لفائدة، وتكمن في أن تؤثر التغيرات أسعار الفائدة بشكل عكسي على قيمة الأدوات المالية والإيرادات ذات الصلة. تقوم المجموعة بإدارة هذه المخاطر بصورة رئيسية من خلال مراقبة أسعار الفائدة السائدة في السوق. تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة من الأرصدة لدى البنوك والقروض المصرفية.

٥ إدارة المخاطر المالية (تابع)

ج) مخاطر السوق (تابع)

٢- مخاطر أسعار الفائدة (تابع)

فيما يلي بيان أسعار الفائدة للأدوات المالية التي تخضع لفائدة لدى المجموعة كما في تاريخ التقرير:

	٢٠١٦ درهم	٢٠١٥ درهم
الموجودات المالية		
- أدوات ذات أسعار فائدة ثابتة	٤٢,١٢٣,٧٤٢	٢٩,٠٦٥,٧١٤
- أدوات ذات أسعار فائدة متغيرة	٣١,٩٥٢,٤٠٤	-
	=========	========
الموجودات المالية		
- أدوات ذات أسعار فائدة ثابتة	-	-
- أدوات ذات أسعار فائدة متغيرة	٢٢,٦٨٢,٦٠٦	١٩,٨٢٤,١٢٦
	=========	========

تحليل حساسية التدفقات النقدية للأدوات ذات أسعار الفائدة المتغيرة

إن التغير بمقدار ١٠٠ نقطة أساس في أسعار الفائدة بتاريخ التقرير كان ليؤدي إلى زيادة/ نقص الأرباح أو الخسائر بالمبالغ المبينة أدناه. لا يتضمن التحليل أدناه الفائدة المرسملة، ويفترض ثبات كافة المتغيرات الأخرى.

	التأثير على الأرباح أو الخسائر الزيادة بمقدار ١٠٠ نقطة أساس درهم	 النقص بمقدار ١٠٠ نقطة أساس درهم
الموجودات المالية		
٢٠١٦		
أدوات ذات أسعار فائدة متغيرة	**٣١٩,٥٢٤**	**(٣١٩,٥٢٤)**
	=======	=======
٢٠١٥		
أدوات ذات أسعار فائدة متغيرة	-	-
	=======	=======
المطلوبات المالية		
٢٠١٦		
أدوات ذات أسعار فائدة متغيرة	**(٧٩,٣٣٤)**	**٧٩,٣٣٤**
	=======	======
٢٠١٥		
أدوات ذات أسعار فائدة متغيرة	(١٩٨,٢٤١)	١٩٨,٢٤١
	=======	======

٣- مخاطر أسعار أسهم الملكية

إن كافة الأوراق المالية الاستثمارية عرضة لمخاطر الأسعار التي تُسفر عن تخفيض قيمة أداة ما نتيجة التغيرات المستقبلية في ظروف السوق. يتم الاعتراف باستثمارات المجموعة بالقيمة العادلة. تعمل الإدارة العليا على مراقبة التعرض لمخاطر الأسعار بصورة مستمرة، وذلك بغرض تقييم تأثير التغيرات في ظروف السوق.

الحساسية

إن الزيادة بنسبة ١٠٪ في الأسعار كما في تاريخ التقرير كانت لتؤدي إلى زيادة حقوق الملكية بمبلغ ٨٩٦,٢٤٩ درهم (٢٠١٥: ٢٣٥,٢٠١ درهم)؛ كما أن أي تغير مساوي في الاتجاه المعاكس كان ليؤدي إلى نقص حقوق الملكية بمبلغ ٨٩٦,٢٤٩ درهم (٢٠١٥: ٢٣٥,٢٠١ درهم).

٥ إدارة المخاطر المالية (تابع)

د) القيم العادلة

مبادئ قياس القيمة العادلة

ترتكز القيمة العادلة للأدوات المالية على سعر السوق المدرج لها في تاريخ التقرير دون أي اقتطاعات لتكاليف المعاملة. في حال عدم توفر سعر سوقي مدرج، يتم تحديد القيمة العادلة باستخدام أساليب التقييم. تشتمل أساليب التقييم على أسلوب صافي القيمة الحالية وطرق التدفقات النقدية المخصومة والمقارنة مع أدوات مماثلة ذات أسعار سوقية ملحوظة. في كافة الحالات الأخرى، يتم قياس الأداة بتكلفة الاستحواذ، بما في ذلك تكاليف المعاملة، ناقصاً خسائر انخفاض القيمة، إن وجدت. عند استخدام أساليب التدفقات النقدية المخصومة، ترتكز التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة على أفضل تقديرات موضوعة من قبل الإدارة ويتمثل معدل الخصم في المعدل المرتبط بالسوق في تاريخ الميزانية العمومية لأداة ذات شروط وأحكام مماثلة.

النظام المتدرج للقيمة العادلة

تقوم الشركة بقياس القيم العادلة باستخدام النظام المتدرج التالي للقيمة العادلة الذي يوضح أهمية المدخلات المستخدمة في وضع هذه القياسات.

- المستوى ١: سعر السوق المدرج (غير المعدل) في سوق نشط لأداة مطابقة. تعتبر الأداة المالية أنها مدرجة في سوق نشط إذا كانت الأسعار المدرجة متاحة بوضوح وبصورة منتظمة من البورصة أو مقدمي خدمات التسعير أو جهة تنظيمية وتمثل تلك الأسعار المعاملات السوقية الفعلية المتكررة بصورة منتظمة وفقاً لشروط السوق الاعتيادية.

- المستوى ٢: أساليب تقييم مستندة إلى مدخلات ملحوظة، سواء بصورة مباشرة (الأسعار) أو بصورة غير مباشرة (المستمدة من الأسعار). تشتمل هذه الفئة على الأدوات التي يتم تقييمها باستخدام أسعار سوقية مدرجة في أسواق نشطة لأدوات مماثلة، أو الأسعار المدرجة لأدوات مماثلة، أو أساليب تقييم أخرى تكون فيها جميع المدخلات الهامة ملحوظة بصورة مباشرة أو غير مباشرة من معطيات السوق.

- المستوى ٣: أساليب التقييم باستخدام مدخلات هامة غير ملحوظة. تشتمل هذه الفئة على كافة الأدوات التي تتضمن أساليب تقييمها مدخلات ترتكز على بيانات ملحوظة ويكون للمدخلات غير الملحوظة تأثيراً هاماً على تقييم الأداة. تشتمل هذه الفئة على أدوات يتم تقييمها بناءً على الأسعار المدرجة لأدوات مماثلة بحيث تكون الافتراضات أو التسويات الهامة غير الملحوظة ضرورية لإظهار الفروق بين الأدوات.

يوضح الجدول التالي تحليلاً للأدوات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة في نهاية فترة التقرير حسب المستوى في النظام المتدرج للقيمة العادلة الذي يتم في إطاره تصنيف قياسات القيمة العادلة:

	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
	درهم	درهم	درهم	درهم
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦				
الأوراق المالية الاستثمارية				
- المتاحة للبيع	٢,٣٩٠,٢٥٤	-	٦,٥٧٢,٢٤٠	٨,٩٦٢,٤٩٤
الإجمالي	٢,٣٩٠,٢٥٤	-	٦,٥٧٢,٢٤٠	٨,٩٦٢,٤٩٤

	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
	درهم	درهم	درهم	درهم
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥				
الأوراق المالية الاستثمارية				
- المتاحة للبيع	٢,٣٥٢,٠١٠	-	-	٢,٣٥٢,٠١٠
الإجمالي	٢,٣٥٢,٠١٠	-	-	٢,٣٥٢,٠١٠

٥ إدارة المخاطر المالية (تابع)

د) القيم العادلة (تابع)

يوضح الجدول التالي مطابقة للرصيد الافتتاحي مع الرصيد الختامي لقياسات القيمة العادلة ضمن المستوى ٣ من النظام المتدرج للقيمة العادلة:

	٢٠١٦ درهم	٢٠١٥ درهم
الرصيد في ١ يناير	-	-
التحويل نتيجة دمج الأعمال (إيضاح ٤)	٦,٥٧٢,٢٤٠	-
الرصيد الختامي	٦,٥٧٢,٢٤٠	-

خلال السنة، لم تكن هناك تحويلات فيما بين المستوى ١ و٢ والمستوى ٣ ضمن النظام المتدرج للقيمة العادلة أعلاه. علاوة على ذلك، لم يكن هناك أي تغير في أساليب تقييم الأدوات المالية خلال السنة.

يوضح الجدول أدناه تحليل حساسية الاستثمارات المقاسة ضمن المستوى ٣ في النظام المتدرج للقيمة العادلة لدى المجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦:

البيان	القيمة العادلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ درهم	أساليب التقييم (٪)	حساسية +/- (القيمة المطلقة ٪)	التغير في التقييم +/- درهم
الاستثمار المتاح للبيع	٦,٥٧٢,٢٤٠	معاملات مماثلة في السوق	٥٪	٣٢٨,٦١٢

الأدوات المالية التي لا يتم قياسها بالقيمة العادلة

تشتمل القيم العادلة للأدوات المالية غير المسجلة بالقيمة العادلة على الودائع المحتفظ بها بموجب رهن، والذمم المدينة التجارية والأخرى، والنقد والأرصدة المصرفية، والذمم الدائنة التجارية والأخرى والمستحق من/ إلى أطراف ذات علاقة التي يتم تصنيفها ضمن المستوى ٢ بناءً على مدخلات السوق الملحوظة. إن القيم العادلة للأدوات المالية غير المسجلة بالقيمة العادلة لا تختلف بصورة جوهرية عن قيمها الدفترية.

هـ) إدارة رأس المال

تتمثل سياسة مجلس الإدارة في الحفاظ على قاعدة رأسمالية قوية للحفاظ على المستثمرين والدائنين، وكسب ثقة السوق بالإضافة إلى استمرار التطوير المستقبلي للأعمال. لم تكن هناك تغيرات في منهج المجموعة لإدارة رأس المال خلال السنة.

رأس المال التنظيمي

قامت الجهة التنظيمية الرئيسية للشركة، والمتمثلة في هيئة الأوراق المالية والسلع بتحديد ومراقبة متطلبات رأس المال النظامي للمجموعة. وفقاً للتعديل الأخير على اللوائح، فإن رأس المال النظامي المحدد للمجموعة من قبل هيئة الأوراق المالية والسلع هو ١٠ مليون درهم لغرض الحصول على رخصة لممارسة أعمال التداول والمقاصة. لم تكن هناك تغيرات في منهج المجموعة لإدارة رأس المال خلال السنة. التزمت المجموعة على مدى السنة بمتطلبات رأس المال المفروضة من جهات خارجية.

الصفوة مباشر للخدمات المالية (ش.م.خ.)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٦ الممتلكات والمعدات

	أثاث وتجهيزات	أجهزة كمبيوتر	ماكينات ومعدات	معدات مكتبية	سيارات	مباني	أعمال رأسمالية قيد الإنجاز	الإجمالي
	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم
التكلفة								
في ١ يناير ٢٠١٥	١,٠٠٣,٥٩٩	٣,٨٦٩,٦٦٥	٢,٨٢٤,٠٤٢	١,٥٤٢,٦٧٦	٢٢٨,٧٧٤	٣١,٣٤٧,٠٦٦	٥٤٢,٤٥٠	٤١,٣٥٨,٢٧٢
الإضافات	١٠٧,٣٦٠	٢٦,١٧٤	٢١٢,٦٧٩	٣٤,٣٩٠	٧٩,٤٣١	-	-	٤٦٠,٠٣٤
الاستبعادات	-	-	-	-	-	(١٧,٩٥٤,١٠٤)	(٣١٠,٦٨٩)	(١٨,٢٦٤,٧٩٣)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	١,١١٠,٩٥٩	٣,٨٩٥,٨٣٩	٣,٠٣٦,٧٢١	١,٥٧٧,٠٦٦	٣٠٨,٢٠٥	١٣,٣٩٢,٩٦٢	٢٣١,٧٦١	٢٣,٥٥٣,٥١٣
المستحوذ عليها عند دمج الأعمال (إيضاح ٤)	٦١٣,٤٦٤	٣,٧٥٩,٢٣٤	-	-	-	٦,٠١٥,٠٠٠	١٩١,٦١٦	١٠,٥٧٩,٣١٤
الإضافات	٤,٣٠٠	٣٦,٦٧٩	٢٦,٩٣٥	٦,١٧٥	-	-	-	٧٤,٠٨٩
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	١,٧٢٨,٧٢٣	٧,٦٩١,٧٥٢	٣,٠٦٣,٦٥٦	١,٥٨٣,٢٤١	٣٠٨,٢٠٥	١٩,٤٠٧,٩٦٢	٤٢٣,٣٧٧	٣٤,٢٠٦,٩١٦
الاستهلاك/ انخفاض القيمة								
في ١ يناير ٢٠١٥	٧٢٢,٨٣٩	٣,٦٠٠,٣٦٤	٢,٣٧٧,٢٨٥	١,٢٥٦,٧٤٩	٥٧,١٩٣	١١,٧١٧,٠٦٦	-	١٩,٧٣١,٤٩٦
المحمل للسنة	٥٨,٦٩٦	٨٥,٦٣٤	٢١٢,٦٧٥	١٢٢,٢٣١	٧٧,٠٥٢	١,٥١٠,٠٠٠	-	٢,٠٦٦,٢٨٨
الاستبعادات	-	-	-	-	-	(٧,٥٧٥,٨٣٢)	-	(٧,٥٧٥,٨٣٢)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٧٨١,٥٣٥	٣,٦٨٥,٩٩٨	٢,٥٨٩,٩٦٠	١,٣٧٨,٩٨٠	١٣٤,٢٤٥	٥,٦٥١,٢٣٤	-	١٤,٢٢١,٩٥٢
المستحوذ عليها عند دمج الأعمال (إيضاح ٤)	٦١٣,٤٦٤	٣,٧٢٥,٧٠٢	-	-	-	٣,٠٧٧,٢٦٣	-	٧,٤١٦,٤٢٩
المحمل للسنة	٦٢,٧٧٩	١١٩,٠٣٠	٢٠٠,٥٨٥	٣٨,٣٩٤	٧٧,٠٥٤	٦٤٩,٢٩٨	-	١,١٤٧,١٤٠
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	١,٤٥٧,٧٧٨	٧,٥٣٠,٧٣٠	٢,٧٩٠,٥٤٥	١,٤١٧,٣٧٤	٢١١,٢٩٩	٩,٣٧٧,٧٩٥	-	٢٢,٧٨٥,٥٢١
صافي القيمة الدفترية								
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٢٧٠,٩٤٥	١٦١,٠٢٢	٢٧٣,١١١	١٦٥,٨٦٧	٩٦,٩٠٦	١٠,٠٣٠,١٦٧	٤٢٣,٣٧٧	١١,٤٢١,٣٩٥
صافي القيمة الدفترية								
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣٢٩,٤٢٤	٢٠٩,٨٤١	٤٤٦,٧٦١	١٩٨,٠٨٦	١٧٣,٩٦٠	٧,٧٤١,٧٢٨	٢٣١,٧٦١	٩,٣٣١,٥٦١

٧ العقارات الاستثمارية

	الأراضي درهم	العقارات قيد الإنشاء درهم	الإجمالي درهم
التكلفة			
في ١ يناير ٢٠١٦	-	-	-
التحويل نتيجة دمج الأعمال	١٠,٩٣٩,٥٩٠	٢,١٨٧,٨٩٦	١٣,١٢٧,٤٨٦
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	١٠,٩٣٩,٥٩٠	٢,١٨٧,٨٩٦	١٣,١٢٧,٤٨٦
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	-	-	-
الاستهلاك المتراكم			
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	-	-	-
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	-	-	-

يحتفظ أحد مساهمي المجموعة بسند ملكية الأرض المصنفة كعقار استثماري بقيمة دفترية تبلغ ٣.٤ مليون درهم، وذلك للمصلحة النفعية للمجموعة.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، بلغت القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية للمجموعة ١. ١٣ مليون درهم استناداً إلى مدخلات السوق الملحوظة (المستوى ٣).

٨ الأوراق المالية الاستثمارية – المتاحة للبيع

	٢٠١٦ درهم	٢٠١٥ درهم
الاستثمار في أسهم سوق دبي المالي (إيضاح ٨-١)	٢,٣٩٠,٢٥٤	٢,٣٥٢,٠١٠
الاستثمار في الشركة الوطنية للمجمعات السكنية (إيضاح ٨-٢)	٦,٥٧٢,٢٤٠	-
	٨,٩٦٢,٤٩٤	٢,٣٥٢,٠١٠

٨-١ يتمثل هذا الاستثمار في ١,٩١٢,٢٠٣ سهم محتفظ بها من قبل المجموعة في سوق دبي المالي. تم تخصيص هذه الأسهم للمجموعة كجزء من الطرح العام الأولي لسوق دبي المالي بتكلفة بلغت ١,٩٦٩,٥٦٨ درهم. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، بلغت القيمة السوقية لهذه الأسهم ٢,٣٩٠,٢٥٤ درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٤: ٢,٣٥٢,٠١٠ درهم).

٨-٢ يتمثل هذا الاستثمار في٥. ٢٪ من الحصة المحتفظ بها في الشركة الوطنية للمجمعات السكنية ش.م.ع، شركة مساهمة مقفلة عمانية تم تأسيسها في سلطنة عُمان وتعمل بشكل رئيسي في مجال التطوير العقاري. تم الاستحواذ على هذا الاستثمار من خلال دمج الأعمال (راجع الإيضاح ٤).

٩ المبالغ المدفوعة مقدماً والذمم المدينة الأخرى

	٢٠١٦	٢٠١٥
	درهم	درهم
المبالغ المستحقة من العملاء (إيضاح ٩-١)	٢٣,٥٥٥,٦١٥	١٨,٢٧٢
مخصص الديون المشكوك في تحصيلها (إيضاح ٩-٢)	(٦,٠٢٨,٩٠١)	-
	١٧,٥٢٦,٧١٤	١٨,٢٧٢
المبالغ المدفوعة مقدماً	١,٨٠٥,١٠٥	٨١٧,٦٢٣
الذمم المدينة الأخرى:		
صافي التسوية المستحقة من:		
سوق دبي المال	-	١٥,٠٤٨,٣١٤
سوق أبوظبي للأوراق المالية	-	١٨٢,٥١٥
الودائع	٦,٣١٩,٨٦٩	٩٤٩,٤٩١
أخرى	٩٤٨,٣٤٦	٢,٤٥٨,٩٢٣
	٢٦,٦٠٠,٠٣٤	١٨,٥٢٥,٦٤٧

٩-١ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، بلغت القيمة السوقية للسندات المحتفظ بها كضمان ١٨.٩ مليون درهم مقابل هذه الذمم المدينة.

٩-٢ فيما يلي الحركة في مخصص انخفاض قيمة الذمم المدينة:

	٢٠١٦	٢٠١٥
	درهم	درهم
الرصيد الافتتاحي	-	-
التحويل نتيجة دعم الأعمال (إيضاح ٤)	٦,٠٢٨,٩٠١	-
المحمل للسنة، صافي	-	-
الرصيد الختامي	٦,٠٢٨,٩٠١	-

١٠ الأطراف ذات العلاقة

تعتبر الأطراف أنها ذات علاقة إذا كان بمقدور طرف ما السيطرة على الطرف الأخر أو ممارسة تأثير ملحوظ عليه في اتخاذ القرارات المالية أو التشغيلية. تشتمل الأطراف ذات العلاقة على الشركات الزميلة والائتلافات المشتركة والشركة الأم والشركات التابعة وموظفي الإدارة الرئيسيين وأفراد عائلاتهم المقربين.

يتمثل موظفي الإدارة الرئيسيين في الأشخاص الذين لديهم الصلاحية والمسؤولين عن تخطيط وتوجيه ومراقبة أنشطة المجموعة، سواء بشكل مباشر أو غير مباشر، ويشمل ذلك أي عضو من أعضاء مجلس إدارة المجموعة سواء كان مسؤول تنفيذي أو غير ذلك. يتم تنفيذ المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وفقاً للشروط المتفق عليها بين الأطراف المعنية.

١٠ الأطراف ذات العلاقة (تابع)

فيما يلي تفاصيل الأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، والمعاملات الهامة مع الأطراف ذات العلاقة خلال السنة:

المعاملات خلال السنة

	٢٠١٦	٢٠١٥
	درهم	درهم
المصروفات المتكبدة من قبل أطراف ذات علاقة بالإنابة عن المجموعة وتم إعادة تحميلها على المجموعة	٣,٠٤٢,٧٥٤	٤,٥٥٧,٤٩٠
المصروفات المتكبدة من قبل المجموعة بالإنابة عن أطراف ذات علاقة وتم إعادة تحميلها على أطراف ذات علاقة	٤٥,١١٤,١٩٨	٢٦,٩٧٠,٤٦٣
رواتب وامتيازات مقدمة لموظفي الإدارة الرئيسيين	١,٩١٢,٨٨٢	١,٧٢٤,٤٠٠
إيرادات عمولات مكتسبة من الشركة الأم مقابل عمليات تداول بالإنابة عن عملائها	٣,٧٠٢,٠٠٦	٦,٥١١,٤٩٩

فيما يلي الأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦:

	٢٠١٦	٢٠١٥
	درهم	درهم
المستحق من أطراف ذات علاقة		
دايركت اف ان ليمتد (١٠-١)	١٣,٠٣٨,٢٦٥	٣,٩٣٠,٤٨٣
شركة أنظمة الحاسب الآلي العربي المحدودة (١٠-١)	٣,٣١٢,٠١٦	٣,٦٩٠,٩٩٨
مباشر للأوراق المالية – مصر (١٠-١)	٧٨,٥٦٠	٥٢,٦٠٠
شركة الوسيط المباشر، المملكة العربية السعودية (١٠-١)	٣,٥٤٠,٩٨٠	٥,٠٨٠,٨٤٥
مباشر للخدمات المالية بي اس سي (١٠-١)	٥,٢٩٣,٣٨٠	-
مباشر هولدنج ليمتد، مركز دبي المالي العالمي (١٠-١)	٥٢,٣١٣	
دايركت بروكر إنترناشيونال (١٠-١)	١٦,١٠٥,٠٠٥	٢٤,٥٣٣,٢٨٤
مبلغ مستحق من الشركة الأم مقابل ارصدة مستحقة من عملاء مُشار إليهم من قبلها (١٠-٢)	٨,١٠٤,٢٨٣	٥,٠١٤,٦٧٩
مبلغ مستحق من أحد المساهمين (١٠-٣)	٦,٢١١,١١٤	-
	٥٥,٧٣٥,٩١٦	٤٢,٣٠٢,٨٨٩
مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة		
مباشر للخدمات المالية بي اس سي	-	٧,٨٨٥,٥٧٥

١٠-١ تتمثل الأرصدة مستحقة القبض في مصروفات مدفوعة بالإنابة عن أطراف ذات علاقة ومحملة عليهم.

١٠-٢ يستحق قبض هذه الأرصدة من الشركة الأم مقابل عمليات تداول تم تنفيذها وتمت تسويتها بالإنابة عن عملاء الشركة الأم. إن هذه الأرصدة غير متأخرة السداد ولم تتعرض لانخفاض القيمة، وتمت تسويتها لاحقاً لتاريخ التقرير.

١٠-٣ يستحق قبض هذا الرصيد من أحد المساهمين مقابل عمليات تداول تم تنفيذها وتمت تسويتها بالإنابة عن المجموعة. إن هذا الرصيد متأخرمباش السداد منذ أكثر من ٩٠ يوماً، إلا أنه مضمون بالكامل مقابل أسهم محتفظ بها في سوق دبي المالي وسوق أبوظبي للأوراق المالية، ويتم التعامل معه على أنه قابل للاسترداد بالكامل.

١١ النقد والأرصدة المصرفية

	٢٠١٦ درهم	٢٠١٥ درهم
النقد لدى البنك		
- ودائع المجموعة	٢٤,٥٢٩,٦٠٥	٢٠,٠٤٩,٨٢٩
- النقد في الصندوق	٣٥,٤١٤	٢,٣٠١
- ودائع العملاء (إيضاح ١١-١)	١٢٤,٤٥٧,١١٢	١٢١,١٥٢,٩٣٩
النقد لدى البنك	١٤٩,٠٢٢,١٣١	١٤١,٢٠٥,٠٦٩
السحب المصرفي على المكشوف (إيضاح ١١-٢)	(١٤,٧٤٩,١٨٤)	-
ودائع العملاء	(١٢٤,٤٥٧,١١٢)	(١٢١,١٥٢,٩٣٩)
النقد وما يعادله	٩,٨١٥,٨٣٥	٢٠,٠٥٢,١٣٠

١١-١ وفقاً للقوانين الصادرة من قبل هيئة الأوراق المالية والسلع، تحتفظ المجموعة بحسابات مصرفية منفصلة للمبالغ المستلمة من عملائها ("ودائع العملاء") وهي ليست متاحة للمجموعة إلا لغرض تسوية المعاملات التي تم تنفيذها بالإنابة عن هؤلاء العملاء.

١١-٢ إن تسهيل السحب المصرفي على المكشوف المقدم للمجموعة يخضع لفائدة وفقاً لمعدلات الفائدة السائدة لدى بنوك الإمارات لمدة شهر بالإضافة إلى ٥,٥٪ تخضع لأدنى معدل بنسبة ٧,٥٪.

١٢ رأس المال

	٢٠١٦ عدد الأسهم	٢٠١٥ عدد الأسهم
المصدر في ١ يناير	١٢٩,٨٤١,٧٤٨	١٢٩,٨٤١,٧٤٨
المصدر لتفعيل دمج الأعمال	٤٣٤,٠٠٠,٠٠٠	-
المصدر في ٣١ ديسمبر	٥٦٣,٨٤١,٧٤٨	١٢٩,٨٤١,٧٤٨
إجمالي رأس المال المدفوع (درهم)	٥٦٣,٨٤١,٧٤٨	١٢٩,٨٤١,٧٤٨

أسهم الخزينة
تتمثل أسهم الخزينة في عدد ٢,٠٠٠,٠٠٠ سهم من أسهم المجموعة تمتلكها شركة الصفوة كابيتال ذ.م.م. وهي شركة تابعة تعود ملكيتها بالكامل للشركة.

احتياطي الدمج
يتم تحديد المبلغ المعترف به كأدوات ملكية مصدرة في البيانات المالية الموحدة من خلال إضافة حقوق الملكية المصدرة للشركة المستحوذ عليها من الناحية القانونية (مباشر للخدمات المالية ذ.م.م.) والتي كانت قائمة قبل دمج الأعمال مباشرة إلى القيمة العادلة للشركة المستحوذة من الناحية القانونية (الصفوة). إلا ان هيكل حقوق الملكية (عدد ونوعية أدوات الملكية المصدرة) يوضح هيكل الملكية للصفوة، بما في ذلك الأسهم العادية المصدرة من قبل الصفوة لتفعيل عملية الدمج. يتم تحويل الفرق بين رأس المال والاحتياطي القانوني للصفوة وقيمة حقوق الملكية للمجموعة وفقاً للمعيار رقم ٣ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية إلى احتياطي الدمج.

١٢ رأس المال (تابع)

يوضح الجدول أدناه عملية احتساب الأرصدة القائمة في احتياطي الدمج كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ و٣١ ديسمبر ٢٠١٥ و ١ يناير ٢٠١٥.

	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ درهم	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ درهم	كما في ١ يناير ٢٠١٥ درهم
رأس المال لشركة مباشر للخدمات المالية المحول إلى احتياطي الدمج	٣١,٠٠٠,٠٠٠	٣١,٠٠٠,٠٠٠	٣١,٠٠٠,٠٠٠
ناقصاً: رأس المال القائم لشركة الصفوة	(١٢٩,٨٤١,٧٤٨)	(١٢٩,٨٤١,٧٤٨)	(١٢٩,٨٤١,٧٤٨)
زائداً: الاحتياطي القانوني لشركة مباشر للخدمات المالية	١٤,٢٢١,٠٣٨	١٤,٢٢١,٠٣٨	١٢,٦٨١,١٢٥
ناقصاً: الاحتياطي القانوني لشركة الصفوة	(٣,٦٣١,٧١٨)	(٣,٦٣١,٧١٨)	(٣,٦٣١,٧١٨)
ناقصاً: الزيادة في رأسمال الصفوة	(٤٣٤,٠٠٠,٠٠٠)	-	-
زائداً: ثمن الشراء في دمج الأعمال	١٢٩,٨٤١,٧٤٨	-	-
زائداً: أسهم الخزينة لشركة الصفوة	٢,٠٠٠,٠٠٠	٢,٠٠٠,٠٠٠	٢,٠٠٠,٠٠٠
الإجمالي	(٣٩٠,٤١٠,٦٨٠)	(٨٦,٢٥٢,٤٢٨)	(٨٧,٧٩٢,٣٤١)

يتم الإفصاح عن الحركة في احتياطي الدمج للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ في بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد.

١٣ الاحتياطي القانوني

كما هو مبين في الإيضاح ٢ ج)، يتعلق الاحتياطي القانوني للسنة الحالية وسنة المقارنة بشركة الصفوة وهي الشركة المستحوذ عليها قانونياً. وفقاً للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة، يتعين تحويل ما لا يقل عن ١٠٪ من الأرباح السنوية إلى هذا الاحتياطي القانوني الغير قابل للتوزيع. يجوز إيقاف هذه التحويلات عندما يصبح رصيد الاحتياطي القانوني مساوياً لـ ٥٠٪ من رأس المال المدفوع. لم يتم إجراء أي تحويلات للاحتياطي القانوني خلال السنة نظراً للخسائر التي تكبدتها المجموعة.

١٤ القروض المصرفية

في ٢٠٠٨، تم منح المجموعة تسهيل إجارة آجل من أحد البنوك الإسلامية بغرض شراء مكاتب في إمارة دبي. حصلت الشركة في ٨ نوفمبر ٢٠١٢ على ملكية المكاتب وتم إعادة جدولة تسهيل الإجارة البالغ ٢٤,٠٥١,٦٢٠ درهم على أن يتم سداده على ١٨٠ قسط شهري متساوي اعتباراً من ٨ ديسمبر ٢٠١٢. يترتب على تسهيل الإجارة معدل ربح بواقع إيبور زائداً ٣٪ سنوياً ويخضع لضمان بموجب رهن مسجل من الدرجة الأولى على العقار ذو الصلة. تم خلال السنة سداد جزء من القرض يبلغ ١٠.٤ مليون درهم إلى البنك من قبل طرف ذي علاقة بالنيابة عن المجموعة.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ بلغ الرصيد المستحق من القرض ٧,٨٢٨,٧٢٩ درهم (٢٠١٥: ١٩,٦٥٤,١١٧ درهم). كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، بلغ الرصيد المستحق غير المتداول ٧,١١١,٥٩٤ درهم (٢٠١٥: ١٨,٠٠٤,٨٢٥ درهم) في حين بلغ الرصيد المستحق المتداول ٧١٧,١٣٦ درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (٢٠١٥: ١,٦٤٩,٢٩٢ درهم).

تم منح المجموعة في ٢٠١٤ قرض سيارة بقيمة ٢٢١,٥٨٩ درهم يُستحق سداده على ٤٨ قسط شهري. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ بلغ الرصيد المستحق غير المتداول ١٣,٠٢٩ درهم (٢٠١٥: ٦٥,١٦٩ درهم) في حين بلغ الرصيد المستحق المتداول ٥٢,١٣٩ درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (٢٠١٤: ٥٢,١٤٠ درهم).

تم منح المجموعة في ٢٠١٥ قرض سيارة بقيمة ٦٥,٨٧٩ درهم يُستحق سداده على ٦٠ قسط شهري. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ بلغ الرصيد المستحق غير المتداول ٢٦,٣٤٨ درهم (٢٠١٥: ٣٩,٥٢٤ درهم) في حين بلغ الرصيد المستحق المتداول ١٣,١٧٦ درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (٢٠١٥: ١٣,١٧٦ درهم).

١٥ تعويضات نهاية الخدمة للموظفين

فيما يلي الحركة في تعويضات نهاية الخدمة:

	٢٠١٦	٢٠١٥
	درهم	درهم
المخصص في بداية السنة	١,٣٨٦,٤٢٣	١,٢٨٦,٦١٧
ما تم الاستحواذ عليه من خلال دمج الأعمال	٥٣٤,٨٧٢	-
المحمل للسنة	١,١٨٤,٧٩٠	٥١٧,٧٠٨
المدفوعات	(٢٦١,٨٤٢)	(٤١٧,٩٠٢)
المخصص في نهاية السنة	٢,٨٤٤,٢٤٣	١,٣٨٦,٤٢٣

١٦ الذمم الدائنة التجارية والأخرى

	٢٠١٦	٢٠١٥
	درهم	درهم
الذمم الدائنة التجارية (الإيضاح ١٦-١)	١٢٣,٧١٢,١٨٨	١٣٩,٩٠٥,٧١٠
صافي التسوية المستحقة إلى:		
- سوق دبي المالي	٥,٩٧٤١٧٣	-
- سوق أبوظبي للأوراق المالية	٢,٤٥٧,٣٢٦	-
- ناسداك دبي	٦٤,١٨٩	١,٤٨٥,٠٠٥
ذمم دائنة أخرى واستحقاقات	٢,٤٩٦,٣٤٣	٢,١٨٢,٢٥٧
	١٣٤,٧٠٤,٢١٩	١٤٣,٥٧٢,٩٧٢

١٦-١ تتمثل الذمم الدائنة التجارية والأخرى بصورة أساسية في الودائع من العملاء لغرض التداول من قبل الشركة بالنيابة عنهم.

١٧ الالتزامات الطارئة

قامت المجموعة بتقديم الضمانات المصرفية التالية إلى:

	٢٠١٦	٢٠١٥
	درهم	درهم
سوق أبوظبي للأوراق المالية	٤٥,٠٠٠,٠٠٠	٢٥,٠٠٠,٠٠٠
سوق دبي المالي	٥٩,٠٠٠,٠٠٠	٢٥,٠٠٠,٠٠٠
ناسداك دبي المحدود	-	٥,٥٠٥,٠٠٠
	١٠٤,٠٠٠,٠٠٠	٥٥,٥٠٥,٠٠٠

إن الضمانات الصادرة مضمونة بموجب ودائع ثابتة بقيمة ٤٢,١٢٣,٧٤٢ درهم (٢٠١٥: ٢٩,٠٦٥,٧١٤ درهم)، ورهن مباني المكاتب في الشارقة التي تبلغ قيمتها الدفترية ٢.٩ مليون درهم وعقارات استثمارية بقيمة دفترية بلغت ٣.٤ مليون درهم.

١٨ الارتباطات

الارتباطات الرأسمالية

١٨-١ لدى المجموعة ارتباط بدفع تكاليف تطوير عقارات استثمارية بمبلغ ١,٠٣٨,١٩٦ درهم. وقعت المجموعة اتفاقية مع مقاول بتاريخ ٢ فبراير ٢٠١٤ لإنشاء ست شبرات على قطعة أرض تم تصنيفها كعقار استثماري في البيانات المالية الموحدة للمجموعة. يبلغ إجمالي قيمة العقد ٢.٦ مليون درهم، كما في تاريخ التقرير قامت المجموعة بدفع ١.٥٧ مليون درهم بموجب الاتفاقية.

١٨-٢ في ١ ديسمبر ٢٠١٦، أبرمت المجموعة اتفاقية مع طرف آخر لسداد مبلغ ٢,٦٩٥,٠٠٠ درهم مقابل أعمال التجهيزات في المكاتب التي تم شراؤها في دبي.

ارتباطات عقود الايجار

فيما يلي الارتباطات السنوية بموجب عقود الإيجار التشغيلي غير القابلة للإلغاء كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦:

	٢٠١٦	٢٠١٥
	درهم	درهم
أقل من سنة	٢٧٠,١١٧	٢١٢,٦٢٥
	======	======

١٩ المصروفات العمومية والإدارية

	٢٠١٦	٢٠١٥
	درهم	درهم
تكلفة الموظفين	٩,٢٣٩,١٣٧	٩,٩٢٦,٥٩٥
مصروفات التداول	٣,٧٦٩,٧١٩	١,٩٠٥,٨٨١
الاستهلاك	١,١٤٧,١٤٠	٢,٠٦٦,٢٨٨
الإيجار	٦٠١,٦٩٤	٦٢٠,٤٧٦
مصروفات البيع والتسويق	١٧,٣٩٧	٨٨,٦٢٣
المصروفات القانونية والمهنية	٢٦٤,١٣٠	٥٢٠,٩٤٤
رسوم التسجيل والترخيص	٥٧٤,٣١٤	٦٦١,١٦٦
الاتصالات	٤١٦,٤٠٩	٢٨٢,٠٨٩
مصروفات السفر	٢٦٣,٨٢٧	٣٢٠,٦٧٤
مصروفات أخرى	٩٠٨,٨٤٩	١,٢٨٠,٥٢٨
	----------	----------
	١٧,٢٠٢,٦١٦	١٧,٦٧٣,٢٦٤
	========	========

٢٠ ربحية السهم

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية من خلال تقسيم أرباح أو خسائر السنة المنسوبة لمالكي الشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة على النحو التالي:

	٢٠١٦	٢٠١٥
	درهم	درهم
(الخسائر)/الأرباح خلال السنة	(٦٠٠,٤١٥)	١٥,٣٩٩,١٣٠
	=======	========
المتوسط المرجح لعدد الأسهم	١٥٧,١٨٩,٦٩٣	١٢٩,٨٤١,٧٤٩
	=========	========
ربحية السهم الأساسية والمخفضة (درهم للسهم)	(٠.٠٠)	٠.١٢
	=====	====