

الصفوة مباشر للخدمات المالية (ش.م.خ.)

البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

الصفوة مباشر للخدمات المالية (ش.م.خ.)

البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

الصفحة	المحتويات
١	تقرير الإدارة
٢ - ٧	تقرير مدققي الحسابات المستقلين
٨	بيان المركز المالي الموحد
٩	بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى الموحد
١٠	بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد
١١	بيان التدفقات النقدية الموحد
١٢ - ٤١	إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

تقرير الإدارة

يسر الإدارة ان يقدموا تقريرهم مرفقاً مع البيانات المالية المدققة للصفوة مباشر للخدمات المالية (ش.م.خ) وشركتها التابعة ("المجموعة") عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 .

النتائج المالية

حققت المجموعة إيرادات بلغت 25,769,008 درهم عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 و صافي خسائر بلغت 8,375,441 درهم.

بلغ إجمالي حقوق الملكية للمساهمين 190,653,550 درهم كما بلغ إجمالي موجودات المجموعة 659,406,048 درهم كما في 31 ديسمبر 2017.



رئيس مجلس الإدارة

دبي , الامارات العربية المتحدة

التاريخ :

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

تقرير مدققي الحسابات المستقلين

السادة مساهمي 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 ٢٠١٧، 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 ٢٠١٧، وعن أدائها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

أساس إبداء الرأي

لقد قمنا بتنفيذ تدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق. قمنا بتوضيح 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.

تأكيد الأمور

نود لفت الانتباه إلى الإيضاح رقم ٢٤ في هذه البيانات المالية الموحدة والذي يوضح اتفاقيات مشاركة الإيرادات التي أبرمتها المجموعة مع أطرافها ذات العلاقة بعد ٢٦ أبريل ٢٠١٨؛ وهو تاريخ اعتماد البيانات المالية السابقة للمجموعة، والتي أبدينا رأي تدقيق متحفظ بشأنها، وكذلك الظروف التي أدت إلى إبداء رأي تدقيقي غير معدل بشأن هذه البيانات المالية الموحدة المعدلة بتاريخ ٢٨ يونيو ٢٠١٨. إن إجراءاتنا بشأن هذه البيانات المالية المعدلة تقتصر فقط على التعديل المذكور في الإيضاح ٢٤ في البيانات المالية الموحدة. إن رأينا غير معدلاً بهذا الشأن.

الصفوة مباشر للخدمات المالية (ش.م.خ.)

تقرير مدققي الحسابات المستقلين حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
٣١ ديسمبر ٢٠١٧

أمر التدقيق الرئيسية

إن أمر 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.

احتساب الاستحواذ

راجع الإيضاح ٤ والسياسات المحاسبية في الإيضاح (١٣ - ٣ ج) حول البيانات المالية الموحدة.

في ٢١ يناير ٢٠١٦، وافق مساهمي كل من شركة الصفوة للخدمات المالية الإسلامية (ش.م.خ.) وشركة مباشر للخدمات المالية ذ.م.م. على دمج الشركتين ("المعاملة") اعتباراً من ٨ ديسمبر ٢٠١٦. تم احتساب هذه المعاملة وفقاً للمعيار رقم ٣ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية "دمج الأعمال" والذي يتطلب احتساب المعاملة باستخدام طريقة الاستحواذ. بناءً على الحقائق والظروف الخاصة بالمعاملة، قررت الإدارة احتساب هذه المعاملة على أنها استحواذ عكسي حيث تعتبر شركة مباشر للخدمات المالية ذ.م.م. هي الشركة المستحوذة محاسبياً على شركة الصفوة.

إن تخصيص ثمن الشراء، الذي يتعين القيام به كجزء من احتساب عملية الاستحواذ، ينطوي على درجة من التعقد ويتطلب وضع الأحكام. وبصورة محددة، نظراً للطبيعة الخاصة للموجودات غير الملموسة، قد لا يمكن دائماً قياس القيمة العادلة باستخدام الطريقة السائدة لدى السوق. وبالتالي، قامت الإدارة بوضع الافتراضات لاختيار المنهجيات والافتراضات وأساليب التقييم المناسبة. نظراً لوجود شكوك فيما يتعلق بتحديد القيمة العادلة للموجودات المستحوذ عليها والمطلوبات المفترضة، فإن البيانات المستخدمة لاحتساب تخصيص ثمن الشراء وكافة الإفصاحات ذات الصلة تعتبر أحد أمور التدقيق الرئيسية.

الرد الخاص بنا

قمنا بالاستعانة بمتخصصينا في مجال التقييم خلال أعمال التدقيق على تخصيص ثمن الشراء. تحققنا من مدى ملائمة المنهجية والافتراضات وأساليب التقييم المستخدمة في تقييم الموجودات والمطلوبات وتحديد الوحدات المنتجة للنقد بشكل ملائم ومدى ملائمة الأعمار الإنتاجية للموجودات غير الملموسة المحددة، وذلك بالوضع بعين الاعتبار الاستخدام المتوقع لهذه الموجودات.

تضمنت إجراءات تدقيقنا ما يلي:

- تقييم الافتراضات والمدخلات المستخدمة من قبل الإدارة لتحديد القيم العادلة لصافي الموجودات القابلة للتحقيق وتحديد الشهرة التجارية؛
- تحققنا من الافتراضات الموضوعية من قبل الإدارة لتحديد الوحدات المنتجة للنقد والأعمار الإنتاجية للموجودات القابلة للتحقيق؛
- قمنا بتقييم الافتراضات الموضوعية من قبل الإدارة فيما يتعلق باحتساب المعاملة على أنها استحواذ عكسي وفقاً لمتطلبات المعيار رقم ٣ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية؛
- قمنا باختبار العمليات والنظم الرقابية لضمان دقة وجود واكتمال صافي الموجودات القابلة للتحقيق في تاريخ الدمج؛ و
- قمنا بتقييم مدى ملائمة الإفصاحات ذات الصلة.

الصفوة مباشر للخدمات المالية (ش.م.خ.)

تقرير مدققي الحسابات المستقلين حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
٣١ ديسمبر ٢٠١٧

أمر التدقيق الرئيسية (تابع)

اختبار انخفاض قيمة الشهرة التجارية

قامت المجموعة بالاعتراف بشهرة تجارية بمبلغ ٤٨,٢٤٠,٥٤٩ درهم. يعتبر اختبار انخفاض قيمة الشهرة التجارية الذي يتم بصورة سنوية أحد أمور التدقيق الرئيسية نظراً لعدم النتيقن من التدفقات النقدية المستقبلية المخصومة والمتوقعة والأحكام الهامة اللازمة لتحديد القيمة القابلة للاسترداد. يتم تحديد القيمة القابلة للاسترداد باستخدام افتراضات رئيسية هامة بما في ذلك أسعار وحجم عمليات التداول المقدرة وتكاليف التشغيل ومعدلات النمو النهائية ومتوسط التكلفة المرجح لرأس المال (معدل الخصم).

الرد الخاص بنا

تتضمن إجراءات تدقيقنا ما يلي:

- تمت الاستعانة بمتخصصينا في مجال التقييم لتقييم مدى ملائمة النماذج المستخدمة ومعدلات الخصم المطبقة والتي تتضمن مقارنة متوسط التكلفة المرجح لرأس المال مع البيانات المالية والاقتصادية المتاحة من مصادر خارجية حول قطاع العمل؛
- تقييم مدى ملائمة الافتراضات المطبقة على المدخلات الرئيسية مثل حجم وأسعار التداول وتكاليف التشغيل ومعدلات النمو طويلة الأجل والتي تتضمن مقارنة تلك المدخلات مع البيانات التي تم الحصول عليها من مصادر خارجية بالإضافة إلى التقييم الخاص بنا استناداً إلى معرفتنا بالعمل وقطاع العمل؛
- إجراء تحليل الحساسية، والذي تضمن تقييم أثر الانخفاضات المحتملة المعقولة في معدلات النمو والتدفقات النقدية المتوقعة لتقييم الأثر؛ و
- تقييم مدى كفاية الإفصاحات في البيانات المالية، بما في ذلك الإفصاحات الخاصة بالأحكام والافتراضات والحساسيات.

المعلومات الأخرى

إن الإدارة مسؤولة عن المعلومات الأخرى. تتضمن المعلومات الأخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ هذا التقرير؛ تقرير الإدارة ولكنها لا تتضمن البيانات المالية الموحدة وتقرير مدققي الحسابات حولها، بينما تتضمن المعلومات الأخرى المتوقع أن تُتاح لنا بعد تاريخ هذا التقرير؛ التقرير السنوي.

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، نتحصر مسؤوليتنا في قراءة المعلومات الأخرى الموضحة الأخرى، وعند القيام بذلك نضع في الاعتبار ما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متسقة بصورة مادية مع البيانات المالية الموحدة أو مع المعلومات التي تم الحصول عليها أثناء عملية التدقيق، أو ما إذا كانت تشوبها أخطاء مادية. في حال خلصنا إلى وجود خطأ مادي في 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 يسترعب انتباهنا أي أمر يستدعي الإبلاغ عنه في هذا الشأن.

الصفحة مباشر للخدمات المالية (ش.م.خ.)

تقرير مدققي الحسابات المستقلين حول البيانات المالية الموحدة (تابع)

٣١ ديسمبر ٢٠١٧

المعلومات الأخرى (تابع)

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

مسؤولية الإدارة ومسؤولي الحوكمة عن البيانات المالية الموحدة

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

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

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

مسؤولية مدققي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة

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

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

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية الموحدة، سواء كانت نتيجة الاحتيال أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق المناسبة لتلك المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة لتزويدنا بأساس لإبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف الأخطاء المادية الناتجة عن الاحتيال تكون أعلى مقارنةً بالأخطاء المادية الناتجة عن الخطأ نظراً لأن الاحتيال قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو تحريف أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- فهم نظام الرقابة الداخلية المتعلق بأعمال التدقيق وذلك بغرض تصميم إجراءات تدقيق مناسبة للظروف الراهنة، وليس بغرض إبداء الرأي حول فعالية الرقابة الداخلية للمجموعة.

الصفوة مباشر للخدمات المالية (ش.م.خ.)

تقرير مدققي الحسابات المستقلين حول البيانات المالية الموحدة (تابع)

٣١ ديسمبر ٢٠١٧

مسؤولية مدققي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة (تابع)

- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ودرجة معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة الموضوعية من قبل الإدارة.
- التحقق من مدى ملاءمة استخدام الإدارة للأسس المحاسبية المتعلقة بمبدأ الاستمرارية وتحديد ما إذا كان هناك عدم يقين جوهري، بناءً على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، فيما يتعلق بالأحداث أو الظروف التي قد تُثير شكوك جوهريّة حول قدرة المجموعة على مواصلة أعمالها وفقاً لمبدأ الاستمرارية. في حال خلصنا 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.
- 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.

الصفوة مباشر للخدمات المالية (ش.م.خ.)
تقرير مدققي الحسابات المستقلين حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
٣١ ديسمبر ٢٠١٧

التقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

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

- لقد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي نعتبرها ضرورية لأغراض تدقيقنا؛
- 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؛
- قامت المجموعة بالاحتفاظ بسجلات محاسبية منتظمة؛
- تتفق المعلومات المالية الواردة في تقرير الإدارة، وبحدود ما يتعلق بهذه البيانات المالية الموحدة، مع ما جاء في السجلات المحاسبية للمجموعة؛
- لم تقم المجموعة بشراء أية أسهم خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧؛
- يبين الإيضاح رقم ١١ حول البيانات المالية الموحدة المعاملات المادية مع الأطراف ذات العلاقة والشروط التي تم بموجبها تنفيذ هذه المعاملات؛
- بناءً على المعلومات التي أُتيحت لنا، لم يسترِع انتباهنا ما يجعلنا نعتقد أن المجموعة قد خالفت، خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، أي من الأحكام ذات الصلة من القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥، أو النظام الأساسي للشركة، على وجه قد يكون له تأثير مادي على أنشطتها أو مركزها المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

كي بي إم جي لوار جلف ليمتد



فيجندراناث مالهورترا

رقم التسجيل: ٢٣٣٠

دبي، الإمارات العربية المتحدة

التاريخ: 28 JUN 2018

الصفوة مباشر للخدمات المالية (ش.م.خ.)

بيان المركز المالي الموحد
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٠١٦	٢٠١٧	إيضاح	
درهم	درهم		
			الموجودات
			الموجودات غير المتداولة
٥٦,١٤٠,٥٤٩	٥٥,٣٥٠,٥٤٩	٤	الشهرة التجارية والموجودات غير الملموسة الأخرى
١١,٠٠٣,٦٥٨	١٢,٨٣٣,٨٢٨	٧	الممتلكات والمعدات
١١,٩٥٠,١٥٩	٥,١٠٠,٠٠٠	٧	عقارات استثمارية
٦,٢٥٩,٩٩٤	٥,٨٩٥,٦١٤	٩	أوراق مالية استثمارية - متاحة للبيع
٨٥,٣٥٤,٣٦٠	٧٩,١٧٩,٩٩١		إجمالي الموجودات غير المتداولة
			الموجودات المتداولة
-	٦,٠٠٠,٠٠٠	٨	موجودات محتفظ بها للبيع
٤٢,١٢٣,٧٤٢	١٧,٧٤٧,١٧٤	١٨	وديعة قصيرة الأجل مرهونة
٢٩,٦٧٣,٦٥٠	١٣٠,٢١٩,٠٢٦	١٠	مصرفات مدفوعة مقدماً وضم مدبنة أخرى
٥٥,٧٣٥,٩١٦	٤٦,٢١٧,٦٨٦	١١	المبلغ المستحق من أطراف ذات علاقة
١٤٩,٠٢٢,١٣١	٣٨٠,٠٤٢,١٧١	١٢	النقد والأرصدة المصرفية
٢٧٦,٥٥٥,٤٣٩	٥٨٠,٢٢٦,٠٥٧		إجمالي الموجودات المتداولة
٣٦١,٩٠٩,٧٩٩	٦٥٩,٤٠٦,٠٤٨		إجمالي الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
٥٦٣,٨٤١,٧٤٨	٥٦٣,٨٤١,٧٤٨	١٣	رأس المال
(٢,٠٠٠,٠٠٠)	(٢,٠٠٠,٠٠٠)	١٣	أسهم الخزينة
٣,٦٣١,٧١٨	٣,٦٣١,٧١٨	١٤	الاحتياطي القانوني
٤٢٠,٦٨٦	٥٦,٣٠٦		احتياطي القيمة العادلة
٢٣,٩٠٩,٨٩٩	١٥,٥٣٤,٤٥٨		الأرباح المحتجزة
(٣٩٠,٤١٠,٦٨٠)	(٣٩٠,٤١٠,٦٨٠)	١٣	احتياطيات الدمج
١٩٩,٣٩٣,٣٧١	١٩٠,٦٥٣,٥٥٠		إجمالي حقوق الملكية
			المطلوبات غير المتداولة
٧,١٥٠,٩٧١	٦,٤١٠,٩١٨	١٥	قروض مصرفية
٢,٨٤٤,٢٤٥	٢,٢٢٧,٥٧٤	١٦	تعويضات نهاية الخدمة للموظفين
٩,٩٩٥,٢١٦	٨,٦٣٨,٤٩٢		إجمالي المطلوبات غير المتداولة
			المطلوبات المتداولة
١٣٦,٩٨٩,٥٧٧	٣٨١,١١٦,٢٢١	١٧	الذمم الدائنة التجارية والأخرى
٧٨٢,٤٥١	٧٤٣,٣٤٧	١٥	قروض مصرفية
١٤,٧٤٩,١٨٤	٧٨,٢٥٤,٤٣٨	١٢	سحب مصرفي على المكشوف
١٥٢,٥٢١,٢١٢	٤٦٠,١١٤,٠٠٦		إجمالي المطلوبات المتداولة
١٦٢,٥١٦,٤٢٨	٤٦٨,٧٥٢,٤٩٨		إجمالي المطلوبات
٣٦١,٩٠٩,٧٩٩	٦٥٩,٤٠٦,٠٤٨		إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات

تم اعتماد هذه البيانات المالية الموحدة والتصريح بإصدارها من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 28 JUN 2018 وتم توقيعها بالإنيابة عنه من قبل:

رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ١٢ إلى ٤١ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.
إن تقرير مدقي 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 ٢٠١٧

٢٠١٦ درهم	٢٠١٧ درهم	إيضاح	الإيرادات
١٧,١٩٣,٧٦٨	٢٠,١٢٨,٦٧٤	٢٠	إيرادات العمولات
٣٤٤,٤٤٢	٤٢٤,٠٤٦		إيرادات التمويل
١٤٦,٢٩١	٥,٠٢٩,٢٤٤		الإيرادات من التداول بالهامش
٢٥٤,٨٥٤	١٨٧,٠٤٤		إيرادات أخرى
----- ١٧,٩٣٩,٣٥٥	----- ٢٥,٧٦٩,٠٠٨		إجمالي الإيرادات
			المصروفات
(١٧,١٨٣,٥٥٥)	(٢٧,٢١٥,١٤٦)	٢١	المصروفات الإدارية والعمومية
(١,٣٥٦,٢١٥)	(٥,٨٨٥,٥٤٧)		تكاليف التمويل
-	(١,٠٤٣,٧٥٦)	١٧	خسائر انخفاض القيمة من العقارات الاستثمارية
----- (١٨,٥٣٩,٧٧٠)	----- (٣٤,١٤٤,٤٤٩)		إجمالي المصروفات
----- (٦٠٠,٤١٥) =====	----- (٨,٣٧٥,٤٤١) =====		خسائر السنة
			(الخسائر) / الإيرادات الشاملة الأخرى
			البنود التي قد يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر
٣٨,٢٤٤	(٣٦٤,٣٨٠)		صافي (النقص) / الزيادة في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع
----- (٥٦٢,١٧١) =====	----- (٨,٧٣٩,٨٢١) =====		إجمالي الخسائر الشاملة للسنة
(٠.٠٠)	(٠.٠٢)		خسائر السهم الأساسية والمخفضة (درهم للسهم)
=====	=====		

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ١٢ إلى ٤١ 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 التغيرات في حقوق الملكية الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

الأرباح المحتجزة	احتياطي القيمة العادلة	احتياطي الدمج	أسهم خزينة	الاحتياطي القانوني	رأس المال	
درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	
٧٠,١١٣,٧٩٤	٢٤,٥١٠,٣١٤	٣٨٢,٤٤٢	(٨٦,٢٥٢,٤٢٨)	٣,٦٣١,٧١٨	١٢٩,٨٤١,٧٤٨	في ١ يناير ٢٠١٦
-----	-----	-----	-----	-----	-----	
-	-	-	(٤٣٤,٠٠٠,٠٠٠)	-	٤٣٤,٠٠٠,٠٠٠	إصدار أسهم رأس المال
١٢٩,٨٤١,٧٤٨	-	-	١٢٩,٨٤١,٧٤٨	-	-	ثمن الشراء في دمج الأعمال (الإيضاح ٤)
(٦٠٠,٤١٥)	(٦٠٠,٤١٥)	-	-	-	-	إجمالي الخسائر الشاملة للسنة
						خسائر السنة
٣٨,٢٤٤	-	٣٨,٢٤٤	-	-	-	الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة
-----	-----	-----	-----	-----	-----	صافي التغير في احتياطي القيمة العادلة
(٥٦٢,١٧١)	(٦٠٠,٤١٥)	٣٨,٢٤٤	-	-	-	إجمالي الخسائر الشاملة للسنة
-----	-----	-----	-----	-----	-----	
١٩٩,٣٩٣,٣٧١	٢٣,٩٠٩,٨٩٩	٤٢٠,٦٨٦	(٣٩٠,٤١٠,٦٨٠)	٣,٦٣١,٧١٨	٥٦٣,٨٤١,٧٤٨	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
=====	=====	=====	=====	=====	=====	
١٩٩,٣٩٣,٣٧١	٢٣,٩٠٩,٨٩٩	٤٢٠,٦٨٦	(٣٩٠,٤١٠,٦٨٠)	٣,٦٣١,٧١٨	٥٦٣,٨٤١,٧٤٨	في ١ يناير ٢٠١٧
-----	-----	-----	-----	-----	-----	
(٨,٣٧٥,٤٤١)	(٨,٣٧٥,٤٤١)	-	-	-	-	إجمالي الخسائر الشاملة للسنة
						خسائر السنة
(٣٦٤,٣٨٠)	-	(٣٦٤,٣٨٠)	-	-	-	الخسائر الشاملة الأخرى للسنة
-----	-----	-----	-----	-----	-----	صافي التغير في احتياطي القيمة العادلة
(٨,٧٣٩,٨٢١)	(٨,٣٧٥,٤٤١)	(٣٦٤,٣٨٠)	-	-	-	إجمالي الخسائر الشاملة للسنة
-----	-----	-----	-----	-----	-----	
١٩٠,٦٥٣,٥٥٠	١٥,٥٣٤,٤٥٨	٥٦,٣٠٦	(٣٩٠,٤١٠,٦٨٠)	٣,٦٣١,٧١٨	٥٦٣,٨٤١,٧٤٨	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
=====	=====	=====	=====	=====	=====	

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ١٢ إلى ٤١ 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

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٠١٦	٢٠١٧	
درهم	درهم	
(٦٠٠,٤١٥)	(٨,٣٧٥,٤٤١)	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
		خسائر السنة
١,١٤٧,١٤٠	٢,٣٦٢,٩٢٤	تسويات للبنود غير النقدية والبنود الأخرى:
٥٧٥,٠٧٧	٢,٧٣٤,٤٦٥	الاستهلاك والإطفاء
(٣٤٤,٤٤٣)	(٤٢٤,٠٤٧)	الفوائد على قروض مصرفية
-	١٣٥,٢٩١	إيرادات الفوائد على الودائع
١,١٨٤,٧٩٠	٧٦١,٥٧٦	خسائر الصرف
-	(١٧٧,٤٤٤)	مخصص تعويضات نهاية الخدمة
		إيرادات توزيعات الأرباح
١,٩٦٢,١٤٩	(٢,٩٨٢,٦٧٦)	
٧,٦٨٦,٧٣٦	(٢٢٩,٤١٢,٩٩٩)	التغير في وديعة قصيرة الأجل مرهونة
١٦,٩٤١,٩٧٢	(١٠٠,٥٤٥,٣٧٦)	التغير في المصروفات المدفوعة مقدماً والذمم المدينة الأخرى
(١٥,٣٧٨,٧٠٧)	٩,٥١٨,٢٣٠	التغير في المستحق من أطراف ذات علاقة
(١٩,٣٩٥,٧١٢)	٢٤٤,١٢٦,٦٤٤	التغير في الذمم الدائنة التجارية والأخرى
(٢٦١,٨٤٢)	(١,٣٧٨,٢٤٧)	تعويضات نهاية الخدمة المدفوعة
(٨,٤٤٥,٤٠٤)	(٨٠,٦٧٤,٤٢٤)	
٣٤٤,٤٤٣	٤٢٤,٠٤٧	الفوائد المستلمة على الودائع
(٨,١٠٠,٩٦١)	(٨٠,٢٥٠,٣٧٧)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
(٧٤,٠٨٩)	(٣,٤٠٣,٠٩٤)	شراء ممتلكات ومعدات
-	٨٥٠,١٥٩	عقارات استثمارية
-	١٧٧,٤٤٤	إيرادات توزيعات الأرباح
(٧٤,٠٨٩)	(٢,٣٧٥,٤٩١)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(١١,٨٩٠,٧٠٤)	(٧٤٠,٠٥٣)	سداد قروض مصرفية
(٥٧٥,٠٧٧)	(٢,٧٣٤,٤٦٥)	الفوائد المدفوعة على قروض مصرفية
١٠,٤٠٤,٥٣٦	-	ما يعادل النقد الذي تم الاستحواذ عليه في دمج الأعمال
-	(٣٩,١٠٤)	المتحصلات من قروض مصرفية - قرض سيارة
(٢,٠٦١,٢٤٥)	(٣,٥١٣,٦٢٢)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(١٠,٢٣٦,٢٩٥)	(٨٦,١٣٩,٤٩٠)	صافي النقص في النقد وما يعادله
-	(١٣٥,٢٩١)	خسائر الصرف
(١٠,٢٣٦,٢٩٥)	(٨٦,٢٧٤,٧٨١)	صافي النقص في النقد وما يعادله بعد خسائر الصرف
٢٠,٠٥٢,١٣٠	٩,٨١٥,٨٣٥	النقد وما يعادله في ١ يناير
٩,٨١٥,٨٣٥	(٧٦,٤٥٨,٩٤٦)	النقد وما يعادله في ٣١ ديسمبر
=====	=====	
١٤٩,٠٢٢,١٣١	٣٨٠,٠٤٢,١٧١	يتألف النقد وما يعادله مما يلي:
(١٢٤,٤٥٧,١١٢)	(٣٧٨,٢٤٦,٦٧٩)	النقد والأرصدة المصرفية (الإيضاح ١٢)
(١٤,٧٤٩,١٨٤)	(٧٨,٢٥٤,٤٣٨)	ودائع العملاء (راجع الإيضاح ١٢)
٩,٨١٥,٨٣٥	(٧٦,٤٥٨,٩٤٦)	سحب مصرفي على المكشوف
=====	=====	

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ١٢ إلى ٤١ 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 ٢٠١٧

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 القانون 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.

في ديسمبر ٢٠١٧، قامت الشركة الأم للمجموعة وهي مباشر للخدمات المالية، البحرين التي تمتلك ٧٧٪ من أسهم الشركة، ببيع حصتها بالكامل إلى شركة الوسيط المباشر، المملكة العربية السعودية. وبالتالي أصبحت الشركة الأم للمجموعة هي مباشر هولدنغ ليمتد 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 ١٠٪ 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 ٢٦٧٣٠، 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 والأحكام ذات الصلة للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥.

(ب) أساس القياس

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

(ج) العملة الرسمية وعملة عرض البيانات المالية

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

الصفوة مباشر للخدمات المالية (ش.م.خ.)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢ أساس الإعداد (تابع)

(د) استخدام التقديرات والأحكام

إن إعداد البيانات المالية الموحدة يتطلب من الإدارة وضع الأحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المعلنة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. قد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات. تتم مراجعة التقديرات والافتراضات التابعة لها بصورة مستمرة. يتم 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 ٢٠١٧. لم يكن لتطبيق هذه المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية المعدلة تأثير مادي على المبالغ المعلنة للفترة الحالية والفترات السابقة ولكنه قد يؤثر على احتساب المعاملات أو الترتيبات المستقبلية.

- التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٢ "ضرائب الدخل" بشأن الاعتراف بموجودات ضريبية المؤجلة للخسائر غير المحققة.
- التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٧ "بيان التدفقات النقدية" بشأن تقديم إفصاحات تمكن مستخدمي البيانات المالية من تقييم التغيرات في الالتزامات الناتجة عن الأنشطة التمويلية.
- التعديلات على المعيار رقم ١٢ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية بشأن متطلبات الإفصاح عن الحصص في الشركات الأخرى.

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 المحول على المبالغ المتعلقة بتسوية العلاقات السابقة. يتم عامة الاعتراف بهذه المبالغ ضمن الأرباح أو الخسائر.

(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.

الصفوة مباشر للخدمات المالية (ش.م.خ.)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٣ ملخص للسياسات المحاسبية الهامة (تابع)

(ب) الشركة التابعة (تابع)

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. يتم 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 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. يتم 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:

العلاقات مع العملاء ١٠ سنوات

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

(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.

الصفوة مباشر للخدمات المالية (ش.م.خ.)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٣ ملخص للسياسات المحاسبية الهامة (تابع)

(د) الممتلكات والمعدات (تابع)

الاعتراف والقياس (تابع)

تشتمل التكلفة على النفقات المنسوبة مباشرة إلى حيازة الموجودات. تتم رسملة تكلفة الاقتراض المتعلقة بحيازة أو إنشاء أو إنتاج 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 ١٥ سنة. لا يتم احتساب استهلاك للأراضي والعقارات الاستثمارية قيد الإنشاء.

يتم إيقاف الاعتراف بالعقار الاستثماري عند استيعاده 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.

الصفوة مباشر للخدمات المالية (ش.م.خ.)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٣ ملخص للسياسات المحاسبية الهامة (تابع)

(و) الأدوات المالية

(١) 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 المحددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر) في تاريخ المتاجرة، وهو التاريخ الذي تصبح فيه المجموعة 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 وامتنيازات 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، فقط عندما يكون لدى المجموعة حق قانوني في مقاصة المبالغ وتعزّم إما إجراء تسوية على أساس صافي المبلغ أو تحصيل الموجودات وتسوية المطلوبات بصورة متزامنة.

تقوم المجموعة بتصنيف الموجودات المالية غير المشتقة ضمن الفئات التالية: الذمم المدينة التجارية والأخرى والنقد وما يعادله والموجودات المالية المتاحة للبيع.

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، يتم 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.

الموجودات المالية المتاحة للبيع

تتمثل الموجودات المالية المتاحة للبيع في الموجودات المالية غير المشتقة المحددة 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 التكاليف المنسوبة بصورة مباشرة للمعاملة. لاحقاً للاعتراف المبدئي، يتم قياس الموجودات المالية المتاحة للبيع 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.

(٢) المطلوبات المالية غير المشتقة

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 انتهاءها. تتألف المطلوبات المالية غير المشتقة لدى المجموعة من الذمم الدائنة التجارية والأخرى والقروض المصرفية.

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

الصفوة مباشر للخدمات المالية (ش.م.خ.)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٣ ملخص للسياسات المحاسبية الهامة (تابع)

(و) الأدوات المالية (تابع)

(٣) أسهم رأس المال

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

(٤) 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 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.

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 الطب 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 المدرج 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.

الصفوة مباشر للخدمات المالية (ش.م.خ.)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٣ ملخص للسياسات المحاسبية الهامة (تابع)

(ز) انخفاض القيمة (تابع)

الموجودات المالية غير المشتقة (تابع)

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 سيظهر إفلاسه أو التغييرات السلبية في القدرة على السداد من قبل المقترضين أو المصدرين، أو الظروف الاقتصادية المرتبطة بالتعثر عن السداد أو عدم وجود سوق نشطة للأداة المعنية. علاوة على ذلك، فيما يتعلق بالاستثمار في سندات الملكية المصنفة على أنها متاحة للبيع، تشتمل الأدلة الموضوعية على انخفاض القيمة على الانخفاض الجوهرى 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 استيعادها 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 المعاد 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 التغييرات 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 متاح للبيع الذي تعرض لانخفاض القيمة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى.

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 داخلية 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. تركز القيمة من الاستخدام على 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 أولاً لتخفيض القيمة الدفترية لأي شهرة تجارية مخصصة للوحدات المنتجة للنقد ثم لتخفيض القيم الدفترية للموجودات الأخرى في الوحدة المنتجة للنقد على أساس تناسبي.

الصفوة مباشر للخدمات المالية (ش.م.خ.)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٣ ملخص للسياسات المحاسبية الهامة (تابع)

(ز) انخفاض القيمة (تابع)

الموجودات غير المالية (تابع)

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. يركز 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 بالعملة الأجنبية

يتم تحويل المعاملات بالعملة الأجنبية إلى العملة الرسمية للشركة وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تواريخ المعاملات. يتم إعادة تحويل الموجودات والمطلوبات المالية بالعملة 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 بالعملية الرسمية في بداية السنة بعد تعديلها لبيان الفائدة الفعلية والمبالغ المدفوعة خلال الفترة وبين التكلفة المطفأة بالعملية الأجنبية المحولة وفقاً لأسعار الصرف في نهاية السنة. يتم إعادة تحويل الموجودات والمطلوبات غير المالية بالعملة الأجنبية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة إلى العملة الرسمية وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ تحديد القيمة العادلة. هذا ويتم الاعتراف بفرق العملات الأجنبية الناتجة عن إعادة التحويل ضمن الأرباح أو الخسائر.

(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 بالأصل أو الالتزام ولا يتم تعديله لاحقاً.

الصفوة مباشر للخدمات المالية (ش.م.خ.)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٣ ملخص للسياسات المحاسبية الهامة (تابع)

(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 المعترف 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.

(ف) الموجودات المحتفظ بها للبيع

يتم تصنيف الموجودات أو مجموعات الاستبعاد التي تتألف من الموجودات والمطلوبات، كمحتفظ بها للبيع في حال كان من المحتمل بصورة كبيرة استردادها بصورة أساسية من خلال البيع مقارنة بالاستخدام المستمر. يتم عادةً قياس تلك الموجودات أو مجموعات الاستبعاد بقيمتها الدفترية أو القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع، أيهما أقل. يتم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة ضمن الأرباح أو الخسائر.

(ص) المعايير الجديدة والمعدلة المصدرة ولكن لم يتم تفعيلها بعد

هناك عدد من المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير التي تسري على المجموعة للفترة السنوية التي تبدأ بعد ١ يناير ٢٠١٧ ويجوز تطبيقها قبل ذلك التاريخ؛ إلا أن المجموعة لم تقم بتطبيق المعايير الجديدة أو المعدلة التالية بشكل مسبق عند إعداد هذه البيانات المالية الموحدة.

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

يحل المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، 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 الأدوات 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.

يسري المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية على فترات التقارير السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠١٨ أو بعد ذلك التاريخ.

الصفوة مباشر للخدمات المالية (ش.م.خ.)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٣ ملخص للسياسات المحاسبية الهامة (تابع)

(ص) المعايير الجديدة والمعدلة المصدرة ولكن لم يتم تفعيلها بعد (تابع)

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

(١) التصنيف – الموجودات المالية

يتضمن المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية منهجية جديدة لتصنيف وقياس الموجودات المالية والتي تعكس نموذج الأعمال المستخدم في إدارة هذه الموجودات وخصائص تدفقاتها النقدية.

يشتمل المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ثلاث فئات رئيسية لتصنيف الموجودات المالية وهي: المقاسة بالتكلفة المطفأة، والمقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى والمقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. يلغي هذا المعيار فئات التصنيف الحالية بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ للموجودات المحتفظ بها للاستحقاق والقروض والذمم المدينة والذمم المدينة المحتفظ بها للبيع.

وفقاً للمعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، إن المشتقات المتضمنة في العقود والتي يكون فيها المضيف عبارة عن أصل مالي، لا تكون مشتقات منقسمة على الإطلاق. وبدلاً من ذلك، يتم تقييم الأدوات المالية المختلطة بشكل كلي لغرض التصنيف.

لا تعتقد المجموعة، استناداً إلى تقييمها المبدئي، أن سيكون لمتطلبات التصنيف الجديدة، إذا تم تطبيقها في ١ يناير ٢٠١٨، تأثيراً جوهرياً على احتسابها للذمم المدينة التجارية والأخرى والمستحق من أطراف ذات علاقة. سوف يتم تصنيف هذه الموجودات المالية ضمن فئة الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة الواردة في المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية حيث أنها تفي بالمعايير التالية:

- إذا كان يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية؛ و
- إذا نشأ عن الشروط التعاقدية للأصل المالي في مواعيد محددة تدفقات نقدية تتمثل فقط في دفعات المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، لدى المجموعة استثمارات ملكية مصنفة على أنها متاحة للبيع بقيمة دفترية بلغت ٥,٨٩٥,٦١٤ درهم والتي تم الاحتفاظ بها لأغراض استراتيجية طويلة الأجل. سوف تقوم المجموعة بموجب المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية بتصنيف هذه الاستثمارات على أنها مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى. وعليه، سوف يتم بيان كافة أرباح وخسائر القيمة العادلة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى ولن يتم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة ضمن الأرباح أو الخسائر كما لن تتم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر ضمن الأرباح أو الخسائر عند الاستبعاد.

(٢) انخفاض القيمة – الموجودات المالية

إن المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية يستبدل نموذج "الخسائر المتكبدة" الوارد في المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ بنموذج استشرافي "خسائر الائتمان المتوقعة" الأمر الذي سيحتاج إلى تقديرات هامة حول كيفية تأثير التغيرات في العوامل الاقتصادية على خسائر الائتمان المتوقعة والتي سيتم تحديدها على أساس الاحتمال المرجح.

سوف يطبق نموذج احتساب انخفاض القيمة الجديد على الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى، باستثناء الاستثمارات في سندات الملكية.

في إطار المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، سوف تقاس مخصصات الخسائر على أي من الأسس التالية:

- خسائر الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهراً، وتمثل خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج عن أحداث التأخر المحتمل خلال ١٢ شهراً من تاريخ التقرير؛ و
- خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر الإنتاجي، وتمثل خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج عن جميع أحداث التأخر المحتمل على مدى العمر الإنتاجي لأداة مالية.

الصفوة مباشر للخدمات المالية (ش.م.خ.)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٣ ملخص للسياسات المحاسبية الهامة (تابع)

(ص) المعايير الجديدة والمعدلة المصدرة ولكن لم يتم تفعيلها بعد (تابع)

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

(٢) انخفاض القيمة – الموجودات المالية (تابع)

يطبق قياس خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر الإنتاجي إذا ازدادت مخاطر الائتمان لأصل مالي بصورة جوهرية في تاريخ التقرير منذ الاعتراف المبني، بينما يطبق قياس خسائر الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهراً إن لم يحدث ذلك. قد ترى أي منشأة أن المخاطر المالية لأصل مالي لم تزداد بصورة جوهرية إذا كان مخاطر الائتمان لهذا الأصل منخفضة في تاريخ التقرير. ومع ذلك، يطبق قياس خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر الإنتاجي دائماً على الذم المدينة التجارية التي لا تتضمن عنصر تمويلي هام، وقد تقرر المجموعة تطبيق هذه السياسة أيضاً على الذم المدينة التجارية التي تتضمن عنصر تمويلي هام.

يتم الاحتفاظ بالنقد وما يعادله والودائع الثابتة المرهونة لدى بنوك ومؤسسات مالية مقابلة، والتي تم تصنيفها Baa1 إلى Aa3، بناءً على التصنيفات الائتمانية الخارجية لوكالة موديز كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧. سوف يتم احتساب انخفاض القيمة المقدر من النقد وما يعادله على أساس الخسائر المتوقعة لمدة ١٢ شهراً وتعكس الاستحقاقات قصيرة الأجل من التعرضات. ترى المجموعة أن النقد وما يعادله والودائع المرهونة الخاصة بها ذات مخاطر ائتمان منخفضة بناءً على التصنيفات الائتمانية الخارجية للأطراف المقابلة.

لا تعتقد المجموعة، استناداً إلى تقييمها المبني، أنه سيكون لمتطلبات انخفاض القيمة الجديدة، إذا تم تطبيقها في ١ يناير ٢٠١٨، تأثيراً جوهرياً على بياناتها المالية الموحدة.

(٣) التصنيف – المطلوبات المالية

يحتفظ المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية بدرجة كبيرة بالمتطلبات الحالية للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ الخاص بتصنيف المطلوبات المالية. لم تقم المجموعة بتحديد أي مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ولا يوجد لدى المجموعة نية للقيام بذلك في الوقت الراهن. لم يُظهر تقييم المجموعة الأولي أي تأثير جوهري في حال تطبيق متطلبات المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية بشأن تصنيف المطلوبات المالية في ١ يناير ٢٠١٨.

(٤) التحويل

تخطط المجموعة للاستفادة من الإعفاء الذي يسمح لها بعدم إعادة بيان أرقام المقارنة للفترة السابقة المتعلقة بالتغيرات في التصنيف والقياس (بما في ذلك انخفاض القيمة). سوف يتم الاعتراف بالفروق في القيم الدفترية للموجودات المالية والمطلوبات المالية الناتجة عن تطبيق المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية بشكل عام ضمن الأرباح المحتجزة والاحتياطيات كما في ١ يناير ٢٠١٨.

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

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 للتقارير المالية "برامج ولاء العملاء".

يسري المعيار رقم ١٥ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية على فترات التقارير السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠١٨ أو بعد ذلك التاريخ ويجوز التطبيق قبل ذلك التاريخ.

لا تعتقد المجموعة، استناداً إلى تقييمها المبني، أن سيكون لمتطلبات انخفاض القيمة الجديدة، إذا تم تطبيقها في ١ يناير ٢٠١٨، تأثيراً جوهرياً على بياناتها المالية الموحدة.

الصفوة مباشر للخدمات المالية (ش.م.خ.)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٣ ملخص للسياسات المحاسبية الهامة (تابع)

(ص) المعايير الجديدة والمعدلة المصدرة ولكن لم يتم تفعيلها بعد (تابع)

المعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية: عقود الإيجار

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

يحل المعيار ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية محل التوجيهات الحالية المتعلقة بعقود الإيجار بما فيها المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٧ "عقود الإيجار" والتفسير رقم ٤ الصادر عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية "تحديد ما إذا كان الاتفاق يشمل إيجار" والتفسير رقم ١٥ الصادر عن لجنة التفسيرات الدائمة "عقود الإيجار التشغيلي - الحوافز" والتفسير رقم ٢٧ الصادر عن لجنة التفسيرات الدائمة "تقييم جوهر المعاملات التي تنطوي على الشكل القانوني لعقد الإيجار".

يسري هذا المعيار على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٩. يجوز تطبيق هذا المعيار قبل ذلك التاريخ.

تجري المجموعة تقييم للتأثير المحتمل على بياناتها المالية الموحدة نتيجة تطبيق هذا المعيار.

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، استحوذ مساهمي 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 المستحوذ 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 للصفوة مع إجراء تعديل مقابل في احتياطي الدمج (الإيضاح ١٣).

قامت المجموعة بتقييم القيمة العادلة لصافي الموجودات القابلة للتحديد (بما في ذلك الموجودات غير الملموسة) التي تم الاستحواذ عليها ضمن عملية الاستحواذ في الصفوة مستمرة. يبين الجدول أدناه القيم العادلة لهذه الموجودات والمطلوبات بالإضافة إلى الشهرة التجارية الناتجة عن الاستحواذ.

الصفوة مباشر للخدمات المالية (ش.م.خ.)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٤ دمج الأعمال (تابع)

القيمة العادلة المبذنية المعترف بها عند الاستحواذ درهم	
٧,٩٠٠,٠٠٠	الموجودات غير الملموسة – العلاقات مع العملاء
٧,٩٠٠,٠٠٠	
٢,٥٥٣,٥٣٢	الممتلكات والمعدات
١١,٩٥٠,١٥٩	العقارات الاستثمارية
٣,٨٦٩,٧٣٨	الأوراق المالية الاستثمارية المتاحة للبيع
٣٠,٠٠٠,٠٠٠	وديعة قصيرة الأجل مرهونة
١٦,٦٧٩,٨٧٢	المبالغ المدفوعة مقدماً والذمم المدينة الأخرى
٦,١٧٩,٨٩٦	المبلغ المستحق من أطراف ذات علاقة
٢٤,٠٢٤,٢٠١	النقد والأرصدة المصرفية
(٥٣٤,٨٧٤)	تعويضات نهاية الخدمة للموظفين
(٢٠,٧٨١,٣٢٥)	الذمم الدائنة التجارية والأخرى
(٢٤٠,٠٠٠)	المستحق لأطراف ذات علاقة
٨١,٦٠١,١٩٩	إجمالي صافي الموجودات القابلة للتحديد
١٢٩,٨٤١,٧٤٨	إجمالي الثمن المحول (الإيضاح ٤-١)
٤٨,٢٤٠,٥٤٩	الشهرة التجارية الناتجة عن الاستحواذ
=====	

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.

٤-٢ تقييم الموجودات غير الملموسة

يتم تحديد قيمة علاقات العملاء من خلال خصم الأرباح الزائدة المستقبلية المنسوبة إلى برامج الولاء على مدى فترة زمنية معقولة. يركز تخصيص ثمن الشراء على طرق الأرباح الزائدة على مدى فترات متعددة والتي يتضمن احتساب الإيرادات المستقبلية المعقولة المنسوبة إلى علاقات العملاء في تاريخ الاستحواذ وتحديد التكاليف ذات الصلة المتكبدة لتحقيق تلك الإيرادات واحتساب صافي الأرباح وخصم تلك المصروفات بمعدل خصم مناسب.

٤-٣ الشهرة التجارية والموجودات غير الملموسة الأخرى

فيما يلي الحركة في الشهرة التجارية والموجودات غير الملموسة الأخرى خلال السنة:

الإجمالي درهم	العلاقات مع العملاء درهم	الشهرة التجارية درهم	
٥٦,١٤٠,٥٤٩	٧,٩٠٠,٠٠٠	٤٨,٢٤٠,٥٤٩	كما في ١ يناير ٢٠١٧
(٧٩٠,٠٠٠)	(٧٩٠,٠٠٠)	-	الإطفاء المحمل (إيضاح ٢٠)
٥٥,٣٥٠,٥٤٩	٧,١١٠,٠٠٠	٤٨,٢٤٠,٥٤٩	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
=====	=====	=====	
٥٦,١٤٠,٥٤٩	٧,٩٠٠,٠٠٠	٤٨,٢٤٠,٥٤٩	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
=====	=====	=====	

الصفوة مباشر للخدمات المالية (ش.م.خ.)

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.

(i) 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 طرف من الأطراف المقابلة.

تتألف الموجودات المالية للمجموعة التي من المحتمل أن تخضع لتركز مخاطر الائتمان من الأرصدة لدى البنوك والمبلغ المستحق من أطراف ذات علاقة والذمم المدينة التجارية والأخرى. تتم إدارة مخاطر الائتمان من خلال إيداع الأموال 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 على حدة للتحقق من جدارته 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	٢٠١٧	
درهم	درهم	
٤٢,١٢٣,٧٤٢	١٧,٧٤٧,١٧٤	ودائع قصيرة الأجل خاضعة لرهن
٢٣,٥٥٥,٦١٥	٩٠,١٧٨,٢٦٥	ذمم مدينة تجارية (راجع إيضاح ١٠)
٩,٤٢٣,٠٨١	٤٣,٥٨٢,٨٥٧	ذمم مدينة أخرى وودائع (باستثناء المصروفات المدفوعة مقدماً)
٥٥,٧٣٥,٩١٦	٤٦,٢١٧,٦٨٦	المبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة
١٤٨,٩٨٦,٧١٧	٣٨٠,٠٢٧,٧٥٩	الأرصدة المصرفية
-----	-----	
٢٧٩,٨٢٥,٠٧١	٥٧٧,٧٥٣,٧٤١	
=====	=====	

انخفاض القيمة

إن الذمم المدينة الأخرى والودائع والمستحق من أطراف ذات علاقة لدى المجموعة لم تتجاوز موعد استحقاقها ولم تتعرض لانخفاض في القيمة. فيما يلي فترات استحقاق الذمم المدينة التجارية:

٢٠١٦	٢٠١٧	
درهم	درهم	
١٥,٣٥٨,١٢٩	٤٨,٦٦٧,٦٢٧	متأخر السداد منذ ٠ - ٣٠ يوماً
١١٥,١٤٣	١٨,٨٢٥,٠٧٠	متأخر السداد منذ ٣١ - ٩٠ يوماً
٨,٠٨٢,٣٤٣	٢٢,٦٨٥,٥٦٨	متأخر السداد منذ أكثر من ٩٠ يوماً
-----	-----	
٢٣,٥٥٥,٦١٥	٩٠,١٧٨,٢٦٥	
(٥,١١٠,١٥١)	(٣,٩٥٧,٢١٨)	ناقصاً: مخصص خسائر انخفاض القيمة
-----	-----	
١٨,٤٤٥,٤٦٤	٨٦,٢٢١,٠٤٧	
=====	=====	

الصفوة مباشر للخدمات المالية (ش.م.خ.)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٥ إدارة المخاطر المالية (تابع)

(أ) مخاطر الائتمان (تابع)

تم رصد مخصص لجميع الذمم المدينة المشكوك في تحصيلها، وتتم تغطية الذمم المدينة المتبقية بموجب ضمانات كافية.

مخاطر التركيز:

يتركز نقد المجموعة لدى البنك وضممها المدينة التجارية وضممها المدينة الأخرى وودائعها قصيرة الأجل الخاضعة لرهن في دولة الإمارات العربية المتحدة (٢٠١٦): يتركز نقد المجموعة لدى البنك وضممها المدينة التجارية وضممها المدينة الأخرى وودائعها قصيرة الأجل الخاضعة لرهن في دولة الإمارات العربية المتحدة). يتركز ١٠٠٪ من المبالغ المستحقة للمجموعة من أطراف ذات علاقة في منطقة مجلس التعاون الخليجي (٢٠١٦): تركيز 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 ١٥).

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

٢٠١٧	القيمة الدفترية	التدفقات النقدية التعاقدية	حتى ٣ أشهر	٣ أشهر حتى سنة واحدة	سنة واحدة إلى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات
درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم
الذمم الدائنة	٣٨١,١١٦,٢٢١	٣٨١,١١٦,٢٢١	٣٨١,١١٦,٢٢١	-	-	-
القروض المصرفية	٧,١٥٤,٢٦٥	٨,٨٠٧,٥٨٦	٢٧٦,٤٤٢	٧٨٥,٣٨٧	٤,٦٧٥,٦٤٩	٣,٠٧٠,١٠٨
السحب المصرفي على المكشوف	٧٨,٢٥٤,٤٣٨	٧٨,٥٥٣,٥٧١	٧٨,٥٥٣,٥٧١	-	-	-
الإجمالي	٤٦٦,٥٤٢,٩٢٤	٤٦٨,٤٧٧,٣٧٨	٤٥٩,٩٤٦,٢٣٤	٧٨٥,٣٨٧	٤,٦٧٥,٦٤٩	٣,٠٧٠,١٠٨

الصفوة مباشر للخدمات المالية (ش.م.خ.)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٥ إدارة المخاطر المالية (تابع)

(ب) مخاطر السيولة (تابع)

٢٠١٦	القيمة الدفترية	التدفقات النقدية التعاقدية	حتى ٣ أشهر	٣ أشهر حتى سنة واحدة	سنة واحدة إلى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات
درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم
الذمم الدائنة	١٣٦,٩٨٩,٥٧٧	١٣٦,٩٨٩,٥٧٧	١٣٦,٩٨٩,٥٧٧	-	-	-
القروض المصرفية	٧,٩٣٣,٤٢٢	٩,٩٣٥,٢٦٨	٢٨٤,٦٦٠	٨٤٦,٣١٧	٤,٨٦٨,٤٩٥	٣,٩٣٥,٧٩٦
السحب المصرفي على المكشوف	١٤,٧٤٩,١٨٤	١٥,٠٠٧,٢٩٤	١٥,٠٠٧,٢٩٤	-	-	-
الإجمالي	١٥٩,٦٧٢,١٨٣	١٦١,٩٣٢,١٣٩	١٥٢,٢٨١,٥٣١	٨٤٦,٣١٧	٤,٨٦٨,٤٩٥	٣,٩٣٥,٧٩٦

(ج) مخاطر السوق

تتمثل مخاطر السوق في المخاطر التي تنتج عن تأثير التغيرات في أسعار السوق، مثل التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الفائدة 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 المالية نتيجة التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. لا تتعرض المجموعة بصورة جوهرية إلى مخاطر العملات حيث تتم المعاملات الأساسية بالعملة الرسمية للشركة. إن المعاملات التي تتم بالدولار الأمريكي والعملات الأخرى غير معرضة بشكل كبير لمخاطر العملات.

٢- مخاطر أسعار الفائدة

تنشأ مخاطر أسعار الفائدة من الأدوات المالية التي تخضع لفائدة، وتكمن في أن تؤثر التغيرات في 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.

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

٢٠١٦	٢٠١٧	الموجودات المالية
درهم	درهم	- أدوات ذات أسعار فائدة ثابتة
٤٢,١٢٣,٧٤٢	١٧,٧٤٧,١٧٤	- أدوات ذات أسعار فائدة متغيرة
٣١,٩٥٢,٤٠٤	٨٤,٧٩٢,٣٨١	
=====	=====	
-	-	المطلوبات المالية
٢٢,٦٨٢,٦٠٦	٨٥,٤٠٨,٧٠٣	- أدوات ذات أسعار فائدة ثابتة
=====	=====	- أدوات ذات أسعار فائدة متغيرة

الصفوة مباشر للخدمات المالية (ش.م.خ.)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٥ إدارة المخاطر المالية (تابع)

(ج) مخاطر السوق (تابع)

٢- مخاطر أسعار الفائدة (تابع)

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 حقوق الملكية والأرباح أو الخسائر بالمبالغ المبينة أدناه. لا يتضمن التحليل أدناه الفائدة المرسلة، ويفترض بقاء كافة المتغيرات الأخرى ثابتة.

التأثير على الأرباح أو الخسائر
الزيادة بمقدار ١٠٠ نقطة أساس
النقص بمقدار ١٠٠ نقطة أساس
درهم درهم

الموجودات المالية

٢٠١٧

أدوات ذات أسعار فائدة متغيرة

٨٤٧,٩٢٤
=====

(٨٤٧,٩٢٤)

=====

٢٠١٦

أدوات ذات أسعار فائدة متغيرة

٣١٩,٥٢٤
=====

(٣١٩,٥٢٤)

=====

المطلوبات المالية

٢٠١٧

أدوات ذات أسعار فائدة متغيرة

(٨٥٤,٠٨٧)
=====

٨٥٤,٠٨٧

=====

٢٠١٦

أدوات ذات أسعار فائدة متغيرة

(٢٢٦,٨٢٦)
=====

٢٢٦,٨٢٦

=====

٣- مخاطر أسعار الأسهم

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 الإيرادات الشاملة الأخرى وحقوق الملكية بمبلغ ٥٨٩,٥٦١ درهم (٢٠١٦: ٦٢٥,٩٩٩ درهم)؛ كما أن أي تغير مساوي في الاتجاه المعاكس كان ليؤدي إلى نقص الإيرادات الشاملة الأخرى وحقوق الملكية بمبلغ ٥٨٩,٥٦١ درهم (٢٠١٦: ٦٢٥,٩٩٩ درهم).

(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. تشمل 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، تركز التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة على أفضل تقديرات موضوعية من قبل الإدارة ويتمثل معدل الخصم في المعدل المرتبط بالسوق في تاريخ الميزانية العمومية لأداة ذات شروط وأحكام مماثلة.

الصفوة مباشر للخدمات المالية (ش.م.خ.)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٥ إدارة المخاطر المالية (تابع)

د) القيم العادلة (تابع)

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 (المستندة 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 تركز 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 درهم	المستوى ٢ درهم	المستوى ٣ درهم	الإجمالي درهم
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧			
الأوراق المالية الاستثمارية			
- المتاحة للبيع			
٢,١٤١,٦٦٨	-	٣,٧٥٣,٩٤٦	٥,٨٩٥,٦١٤
=====	=====	=====	=====
٢,١٤١,٦٦٨	-	٣,٧٥٣,٩٤٦	٥,٨٩٥,٦١٤
=====	=====	=====	=====
الإجمالي			
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦			
الأوراق المالية الاستثمارية			
- المتاحة للبيع			
٢,٣٩٠,٢٥٦	-	٣,٨٦٩,٧٣٨	٦,٢٥٩,٩٩٤
=====	=====	=====	=====
٢,٣٩٠,٢٥٦	-	٣,٨٦٩,٧٣٨	٦,٢٥٩,٩٩٤
=====	=====	=====	=====
الإجمالي			

الصفوة مباشر للخدمات المالية (ش.م.خ.)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٥ إدارة المخاطر المالية (تابع)

د) القيم العادلة (تابع)

النظام المتدرج للقيمة العادلة (تابع)

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

٢٠١٦ درهم	٢٠١٧ درهم	
-	٣,٨٦٩,٧٣٨	الرصيد في ١ يناير
٣,٨٦٩,٧٣٨	-	التحويل نتيجة دمج الأعمال (إيضاح ٤)
-	(١١٥,٧٩٢)	خسائر القيمة العادلة من الاستثمار
-----	-----	
٣,٨٦٩,٧٣٨	٣,٧٥٣,٩٤٦	الرصيد الختامي
=====	=====	

خلال السنة، لم تكن هناك تحويلات فيما بين المستوى ١ و ٢ 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 ٢٠١٧:

البيان	القيمة العادلة في ٣١ ديسمبر درهم	أساليب التقييم	الحساسية +/- (%)	التغير في التقييم -/+ درهم
٢٠١٧				
الاستثمار المتاح للبيع	٣,٧٥٣,٩٤٦	صافي قيمة الموجودات	٥%	١٨٧,٦٩٧
٢٠١٦				
الاستثمار المتاح للبيع	٣,٨٦٩,٧٣٨	صافي قيمة الموجودات	٥%	١٩٣,٤٨٧

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 والقروض وأرصدة السحب على المكشوف والمستحق من/ إلى أطراف ذات علاقة والتي يتم تصنيفها ضمن المستوى ٣ من النظام المتدرج للقيمة العادلة. 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 ٢٠١٧

٥ إدارة المخاطر المالية (تابع)

(و) المخاطر التشغيلية

تتمثل المخاطر التشغيلية في مخاطر تكبد خسارة مباشرة أو غير مباشرة نتيجة عدة أسباب مختلفة ترتبط بعمليات المجموعة وموظفيها والتكنولوجيا المطبقة 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.

للحد من المخاطر التشغيلية، قامت المجموعة بالحصول على وثائق تأمين ضد خيانة الأمانة وتأمين للتعويض ضد الأخطاء المحتملة من الوسطاء خلال تنفيذ أوامر العملاء الخاصة بتداول السندات في الأسواق المالية. يتم دعم إجراءات وسياسات الالتزام من خلال مراجعات دورية مع إدارة وحدات الأعمال ذات الصلة.

الصفوة مباشر للخدمات المالية (ش.م.خ.)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٦ الممتلكات والمعدات

التكلفة	أثاث وتجهيزات	أجهزة كمبيوتر	ماكينات ومعدات	معدات مكتبية	سيارات	مباني	أعمال رأسمالية	الإجمالي
درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم
في ١ يناير ٢٠١٦	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
الإضافات	٤٦,١٥٠	٦٩,٤٠٥	٢٦٣,٨١٥	٧٧,٦١٣	-	-	٢,٩٤٦,١١٢	٣,٤٠٣,٠٩٥
الاستبعادات	-	-	-	-	-	-	-	-
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	١,٧٧٤,٨٧٣	٧,٧٦١,١٥٧	٣,٣٢٧,٤٧١	١,٦٦٠,٨٥٤	٣٠٨,٢٠٥	١٩,٤٠٧,٩٦٢	٣,٣٦٩,٤٨٩	٣٧,٦١٠,٠١١
الاستهلاك/ انخفاض القيمة	٧٨١,٥٣٥	٣,٦٨٥,٩٩٨	٢,٥٨٩,٩٦٠	١,٣٧٨,٩٨٠	١٣٤,٢٤٥	٥,٦٥١,٢٣٤	-	١٤,٢٢١,٩٥٢
في ١ يناير ٢٠١٦	٦١٣,٤٦٤	٣,٧٢٥,٧٠٢	-	-	-	٣,٠٧٧,٢٦٣	-	٧,٤١٦,٤٢٩
المستحوذ عليها عند دمج الأعمال (إيضاح ٤)	-	-	-	-	-	٤١٧,٧٣٧	-	٤١٧,٧٣٧
تعديل تخصيص ثمن الشراء	٦٢,٧٧٩	١١٩,٠٣٠	٢٠٠,٥٨٥	٣٨,٣٩٤	٧٧,٠٥٤	٦٤٩,٢٩٨	-	١,١٤٧,١٤٠
المحمل للسنة	١,٤٥٧,٧٧٨	٧,٥٣٠,٧٣٠	٢,٧٩٠,٥٤٥	١,٤١٧,٣٧٤	٢١١,٢٩٩	٩,٧٩٥,٥٣٢	-	٢٣,٢٠٣,٢٥٨
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٦٦,٤١٩	١٦٣,٤٥٦	١٧١,٢١١	٤٤,٤٩٠	٧٧,٠٥٠	١,٠٥٠,٢٩٩	-	١,٥٧٣,٩٢٥
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	١,٥٢٤,١٩٧	٧,٦٩٤,١٨٦	٢,٩٦١,٧٥٦	١,٤٦١,٨٦٤	٢٨٨,٣٤٩	١٠,٨٤٥,٨٣١	-	٢٤,٧٧٦,١٨٣
صافي القيمة الدفترية	٢٥٠,٦٧٦	٦٦,٩٧١	٣٦٥,٧١٥	١٩٨,٩٩٠	١٩,٨٥٦	٨,٥٦٢,١٣١	٣,٣٦٩,٤٨٩	١٢,٨٣٣,٨٢٨
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٢٧٠,٩٤٥	١٦١,٠٢٢	٢٧٣,١١١	١٦٥,٨٦٧	٩٦,٩٠٦	٩,٦١٢,٤٣٠	٤٢٣,٣٧٧	١١,٠٠٣,٦٥٨

الصفوة مباشر للخدمات المالية (ش.م.خ.)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٧ العقارات الاستثمارية

التكلفة	الأراضي	العقارات قيد الإنشاء	الإجمالي
درهم	درهم	درهم	درهم
في ١ يناير ٢٠١٧	٦,١٥٠,١٥٩	٥,٨٠٠,٠٠٠	١١,٩٥٠,١٥٩
مصرفات التطوير	-	١٩٣,٥٩٧	١٩٣,٥٩٧
انخفاض القيمة	(١٥٠,١٥٩)	(٨٩٣,٥٩٧)	(١,٠٤٣,٧٥٦)
المحول إلى الموجودات المحتفظ بها للبيع	(٦,٠٠٠,٠٠٠)	-	(٦,٠٠٠,٠٠٠)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	-	٥,١٠٠,٠٠٠	٥,١٠٠,٠٠٠
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٦,١٥٠,١٥٩	٥,٨٠٠,٠٠٠	١١,٩٥٠,١٥٩
الاستهلاك المتراكم	-	-	-
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	-	-	-
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	-	-	-

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، بلغت القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية للمجموعة ٥.١ مليون درهم استناداً إلى مدخلات السوق الملحوظة (المستوى ٣).

٨ الموجودات المحتفظ بها للبيع

التزمت الإدارة في السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ بخطة لبيع ٢٠ قطعة أرض مصنفة كعقارات استثمارية في إمارة عجمان. وعليه، تم عرض هذه الأراضي كموجودات محتفظ بها للبيع كما في تاريخ التقرير. تم إنجاز معاملة البيع لاحقاً لنهاية السنة في يناير ٢٠١٨ مقابل إجمالي مبلغ ٦,٠٠٠,٠٠٠ درهم.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، تم بيان الموجودات المحتفظ بها للبيع بالقيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع.

٩ الأوراق المالية الاستثمارية – المتاحة للبيع

٢٠١٦	٢٠١٧
درهم	درهم
٢,٣٩٠,٢٥٦	٢,١٤١,٦٦٨
٣,٨٦٩,٧٣٨	٣,٧٥٣,٩٤٦
٦,٢٥٩,٩٩٤	٥,٨٩٥,٦١٤

الاستثمار في أسهم سوق دبي المالي (إيضاح ٩-١)
الاستثمار في الشركة الوطنية للمجمعات السكنية (إيضاح ٩-٢)

٩-١ يتمثل هذا الاستثمار في ١,٩١٢,٢٠٣ سهم محتفظ بها من قبل المجموعة في سوق دبي المالي. تم تخصيص هذه الأسهم للمجموعة كجزء من طرح العام الأولي لسوق دبي المالي بتكلفة بلغت ١,٩٦٩,٥٦٨ درهم. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، بلغت القيمة السوقية لهذه الأسهم ٢,١٤١,٦٦٨ درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٦: ٢,٣٩٠,٢٥٦ درهم).

٩-٢ يتمثل هذا الاستثمار في ٢.٥٪ من الحصة المحتفظ بها في الشركة الوطنية للمجمعات السكنية ش.م.م.ع، شركة مساهمة مغلقة عمانية تم تأسيسها في سلطنة عُمان وتعمل بشكل رئيسي في مجال التطوير العقاري.

الصفوة مباشر للخدمات المالية (ش.م.خ.)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

١٠ المصروفات المدفوعة مقدماً والذمم المدينة الأخرى

٢٠١٦	٢٠١٧	
درهم	درهم	
٢٣,٥٥٥,٦١٥	٩٠,١٧٨,٢٦٥	المبالغ المستحقة من العملاء (إيضاح ١٠-١)
(٥,١١٠,١٥١)	(٣,٩٥٧,٢١٨)	مخصص الديون المشكوك في تحصيلها (إيضاح ١٠-٢)
-----	-----	
١٨,٤٤٥,٤٦٤	٨٦,٢٢١,٠٤٧	
١,٨٠٥,١٠٥	٤١٥,١٢٢	المصروفات المدفوعة مقدماً
		الذمم المدينة الأخرى:
		صافي التسوية المستحقة من:
		- سوق دبي المال
		- سوق أبوظبي للأوراق المالية
		- ناسداك دبي
		الودائع
		المبالغ مستحقة القبض من الوسطاء (إيضاح ١٠-٣)
		أخرى
٢,١٥٤,٨٣٦	٢٩,٤٩٤,٤٠٧	
٣٠	٦,٩٧٩,١٥٠	
-	٢٤٣,٣٠١	
٦,٣١٩,٨٦٩	٨١٢,٤٦٧	
-	٥,١٥٢,٩٤٤	
٩٤٨,٣٤٦	٩٠٠,٥٨٨	
-----	-----	
٢٩,٦٧٣,٦٥٠	١٣٠,٢١٩,٠٢٦	
=====	=====	

١٠-١ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، بلغت القيمة السوقية للأوراق المالية المحتفظ بها كضمان ٩. ٢٣١ مليون درهم مقابل هذه الذمم المدينة (٢٠١٦: ٩٦.٩ مليون درهم).

١٠-٢ فيما يلي الحركة في مخصص انخفاض قيمة الذمم المدينة:

٢٠١٦	٢٠١٧	
درهم	درهم	
-	٥,١١٠,١٥١	الرصيد الافتتاحي
٥,١١٠,١٥١	-	المحول نتيجة دعم الأعمال (إيضاح ٤)
-	(٨١٥,٥١٦)	عكس مخصص
-	(٣٣٧,٤١٧)	المشطوبات
-----	-----	
٥,١١٠,١٥١	٣,٩٥٧,٢١٨	الرصيد الختامي
=====	=====	

١٠-٣ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، يمثل الرصيد البالغ ٥,٤٧٧,٢٦٥ درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٦: لا شيء) الأموال مستحقة القبض من الوسطاء مقابل التداولات الدولية التي تمت بالإنابة عن عملاء المجموعة.

١١ الأطراف ذات العلاقة

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

يتمثل موظفي الإدارة الرئيسيين في الأشخاص الذين لديهم الصلاحيات 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.

الصفوة مباشر للخدمات المالية (ش.م.خ.)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

١١ الأطراف ذات العلاقة (تابع)

فيما يلي تفاصيل الأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، والمعاملات الهامة مع الأطراف ذات العلاقة خلال السنة:

المعاملات خلال السنة

٢٠١٦ درهم	٢٠١٧ درهم	
٣,٠٤٢,٧٥٤	٢٤٩,٤١٧	المصروفات المتكبدة من قبل أطراف ذات علاقة بالإنابة
=====	=====	عن المجموعة المحملة على المجموعة
٢١,٨٧٤,٢٨٠	٤,٦١١,١٦٠	المصروفات المتكبدة من قبل المجموعة بالإنابة عن أطراف
=====	=====	ذات علاقة المحملة على أطراف ذات علاقة
١,٩١٢,٨٨٢	٥,٥٨٤,٩١٤	رواتب وامتيازات مقدمة لموظفي الإدارة الرئيسيين
=====	=====	
٣,٧٠٢,٠٠٦	٣,٧٦٢,٤٤٤	إيرادات عمولات مكتسبة من شركة مباشر للخدمات المالية بي اس سي مقابل
=====	=====	عمليات تداول بالإنابة عن عملائها (إيضاح ٣-١١)

فيما يلي الأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧:

٢٠١٦ درهم	٢٠١٧ درهم	
١٣,٠٣٨,٢٦٥	١٣,٧٣٨,٦٣١	المستحق من أطراف ذات علاقة
٣,٣١٢,٠١٦	٣,٣١٧,٣١٦	دايركت اف ان ليمتد (١-١١)
٧٨,٥٦٠	٧٨,٥٦٠	شركة أنظمة الحاسب الآلي العربي المحدودة (١-١١)
٣,٥٤٠,٩٨٠	٣,٥٧٥,٧٥٠	مباشر للأوراق المالية - مصر (١-١١)
٥,٢٩٣,٣٨٠	٨,٣٦٦,٦٩٨	شركة الوسيط المباشر، المملكة العربية السعودية (١-١١)
٥٢,٣١٣	٥٥,٣١٣	مباشر للخدمات المالية بي اس سي (١-١١ و ٣-١١)
١٦,١٠٥,٠٠٥	١٥,٩٨٢,٨٦٢	مباشر هولدنغ ليمتد، مركز دبي المالي العالمي (١-١١)
		دايركت بروكر إنترناشيونال (١-١١)
٨,١٠٤,٢٨٣	-	مبلغ مستحق من شركة مباشر للخدمات المالية بي اس سي مقابل أرصدة مستحقة من عملاء
٦,٢١١,١١٤	-	مُشار إليهم من قبلها
-	١,٠٣٣,٤٣٥	مبلغ مستحق من أحد المساهمين
-	٢٦,٨٩٤	الصفوة مباشر لإدارة الأصول (١-١١)
-	٤٢,٢٢٧	مباشر للخدمات المالية، مركز دبي المالي العالمي (١-١١)
-		أخرى (١-١١)
=====	=====	
٥٥,٧٣٥,٩١٦	٤٦,٢١٧,٦٨٦	
=====	=====	

١-١١ تتمثل الأرصدة مستحقة القبض في مصروفات مدفوعة بالإنابة عن أطراف ذات علاقة ومحملة عليهم.

٢-١١ خلال العام، قامت الشركة بتنفيذ تداولات بين شركة مباشر للخدمات المالية بي اس سي وشركة مباشر هولدنغ ليمتد مركز دبي المالي العالمي وشركة شركة الوسيط المباشر، المملكة العربية السعودية. تتنازلت المجموعة عن حصتها من العمولة في هذه الصفقة في تاريخ المعاملة. كما تم التصديق على ذلك من قبل المجموعة والأطراف ذات العلاقة في اتفاقية رسمية بتاريخ ١٩ يونيو ٢٠١٨.

٣-١١ أبرمت المجموعة خلال السنة اتفاقية وساطة مع شركة مباشر للخدمات المالية بي اس سي لتقديم خدمات الوساطة بالإنابة عن عملاء شركة مباشر للخدمات المالية بي اس سي الراغبين في التداول في الأسواق المالية بدولة الإمارات العربية المتحدة. يتم الاتفاق على عمولة الوساطة المحملة على هذه التداولات بين المجموعة ومباشر للخدمات المالية كما تخضع للمراجعة والتعديل بصورة دورية بناءً على الاتفاق المتبادل بين الأطراف.

الصفوة مباشر للخدمات المالية (ش.م.خ.)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

١٢ النقد والأرصدة المصرفية

٢٠١٦	٢٠١٧	
درهم	درهم	
٢٤,٥٢٩,٦٠٥	١,٧٨١,٠٨٠	النقد لدى البنك
٣٥,٤١٤	١٤,٤١٢	- ودائع المجموعة
١٢٤,٤٥٧,١١٢	٣٧٨,٢٤٦,٦٧٩	- النقد في الصندوق
		- ودائع العملاء (إيضاح ١٢-١)
-----	-----	
١٤٩,٠٢٢,١٣١	٣٨٠,٠٤٢,١٧١	النقد لدى البنك
=====	=====	
(١٤,٧٤٩,١٨٤)	(٧٨,٢٥٤,٤٣٨)	السحب المصرفي على المكشوف (إيضاح ١٢-٢)
(١٢٤,٤٥٧,١١٢)	(٣٧٨,٢٤٦,٦٧٩)	ودائع العملاء
-----	-----	
٩,٨١٥,٨٣٥	(٧٦,٤٥٨,٩٤٦)	النقد وما يعادله
=====	=====	

١-١٢ 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 بالإجابة عن هؤلاء العملاء.

٢-١٢ 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٪.

١٣ رأس المال

٢٠١٦	٢٠١٧	
عدد الأسهم	عدد الأسهم	
١٢٩,٨٤١,٧٤٨	٥٦٣,٨٤١,٧٤٨	المصدر في ١ يناير
٤٣٤,٠٠٠,٠٠٠	-	المصدر لتفعيل دمج الأعمال
-----	-----	
٥٦٣,٨٤١,٧٤٨	٥٦٣,٨٤١,٧٤٨	المصدر في ٣١ ديسمبر
=====	=====	
٥٦٣,٨٤١,٧٤٨	٥٦٣,٨٤١,٧٤٨	إجمالي رأس المال المدفوع (درهم)
=====	=====	

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 قانونياً (مباشر للخدمات المالية ذ.م.م) والتي كانت قائمة قبل دمج الأعمال مباشرة إلى القيمة العادلة للشركة المستحوذ قانونياً (الصفوة). إلا أن هيكل حقوق الملكية (عدد ونوعية أدوات الملكية المصدرة) يوضح هيكل الملكية للصفوة، بما في ذلك الأسهم العادية المصدرة من قبل الصفوة لتفعيل عملية الدمج. تم 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.

الصفوة مباشر للخدمات المالية (ش.م.خ.)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

١٣ رأس المال (تابع)

يوضح الجدول أدناه عملية احتساب الأرصدة القائمة في احتياطي الدمج كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ و ١ يناير ٢٠١٦.

كما في ١ يناير ٢٠١٦ درهم	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ درهم	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ درهم
٣١,٠٠٠,٠٠٠	٣١,٠٠٠,٠٠٠	٣١,٠٠٠,٠٠٠
(١٢٩,٨٤١,٧٤٨)	(١٢٩,٨٤١,٧٤٨)	(١٢٩,٨٤١,٧٤٨)
١٤,٢٢١,٠٣٨	١٤,٢٢١,٠٣٨	١٤,٢٢١,٠٣٨
(٣,٦٣١,٧١٨)	(٣,٦٣١,٧١٨)	(٣,٦٣١,٧١٨)
-	(٤٣٤,٠٠٠,٠٠٠)	(٤٣٤,٠٠٠,٠٠٠)
-	١٢٩,٨٤١,٧٤٨	١٢٩,٨٤١,٧٤٨
٢,٠٠٠,٠٠٠	٢,٠٠٠,٠٠٠	٢,٠٠٠,٠٠٠
-----	-----	-----
(٨٦,٢٥٢,٤٢٨)	(٣٩٠,٤١٠,٦٨٠)	(٣٩٠,٤١٠,٦٨٠)
=====	=====	=====

رأس مال شركة مباشر للخدمات المالية المحول
إلى احتياطي الدمج
ناقصاً: رأس المال القائم لشركة الصفوة
زائداً: الاحتياطي القانوني لشركة مباشر للخدمات المالية
ناقصاً: الاحتياطي القانوني لشركة الصفوة
ناقصاً: الزيادة في رأسمال شركة الصفوة
زائداً: ثمن الشراء في دمج الأعمال
زائداً: أسهم الخزينة لشركة الصفوة

الإجمالي

تم الإفصاح عن الحركة في احتياطي الدمج للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ في بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد.

١٤ الاحتياطي القانوني

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.

١٥ 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 وتمت إعادة جدولة تسهيل الإجارة البالغ ٢٤,٠٥١,٦٢٠ درهم على أن يتم سدادها على ١٨٠ قسط شهري متساوي اعتباراً من ٨ ديسمبر ٢٠١٢. يخضع تسهيل الإجارة لمعدل ربح وفقاً لمعدلات الربح السائدة في الإمارات زائداً ٣٪ سنوياً، ويخضع لضمان بموجب رهن مسجل من الدرجة الأولى على العقار ذي الصلة.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، بلغ الرصيد المستحق من القرض ٧,١١١,٥٩٤ درهم (٢٠١٦: ٧,٨٢٨,٧٢٩ درهم). كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، بلغ الرصيد المستحق غير المتداول ٦,٣٩٤,٤٥٨ درهم (٢٠١٦: ٧,١١١,٥٩٤ درهم) في حين بلغ الرصيد المستحق المتداول ٧١٧,١٣٦ درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (٢٠١٦: ٧١٧,١٣٦ درهم).

في ٢٠١٤، تم منح المجموعة قرض سيارة بقيمة ٢٢١,٥٨٩ درهم يُستحق سدادها على ٤٨ قسط شهري. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ بلغ الرصيد المستحق غير المتداول لا شيء (٢٠١٦: ١٣,٠٢٩ درهم) في حين بلغ الرصيد المستحق المتداول ١٣,٠٣٥ درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (٢٠١٦: ٥٢,١٤٠ درهم).

في ٢٠١٥، تم منح المجموعة قرض سيارة بقيمة ٦٥,٨٧٩ درهم يُستحق سدادها على ٦٠ قسط شهري. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ بلغ الرصيد المستحق غير المتداول ١٦,٤٦٠ درهم (٢٠١٦: ٢٦,٣٤٨ درهم) في حين بلغ الرصيد المستحق المتداول ١٣,١٧٦ درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (٢٠١٦: ١٣,١٧٦ درهم).

الصفوة مباشر للخدمات المالية (ش.م.خ.)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

١٦ تعويضات نهاية الخدمة للموظفين

فيما يلي الحركة في تعويضات نهاية الخدمة:

٢٠١٦	٢٠١٧	
درهم	درهم	
١,٣٨٦,٤٢٣	٢,٨٤٤,٢٤٥	المخصص في بداية السنة
٥٣٤,٨٧٤	-	ما تم الاستحواذ عليه خلال دمج الأعمال
١,١٨٤,٧٩٠	٧٦١,٥٧٦	المحمل للسنة
(٢٦١,٨٤٢)	(١,٣٧٨,٢٤٧)	المدفوعات
٢,٨٤٤,٢٤٥	٢,٢٢٧,٥٧٤	المخصص في نهاية السنة
=====	=====	

١٧ الذمم الدائنة التجارية والأخرى

٢٠١٦	٢٠١٧	
درهم	درهم	
١٢٣,٧١٢,١٨٨	٣٧٦,٠٢٤,١٦٢	الذمم الدائنة التجارية (الإيضاح ١٧-١)
٨,١٢٩,٠٠٩	١,٥٧١,٦٠٦	صافي التسوية المستحقة إلى:
٢,٤٥٧,٣٢٦	٢٨,٦٠٩	- سوق دبي المالي
٦٤,١٨٩	-	- سوق أبوظبي للأوراق المالية
-	١٠,٩٨٥	- ناسداك دبي
٢,٦٢٦,٨٦٥	٣,٤٨٠,٨٥٩	- حسابات تسوية أخرى
١٣٦,٩٨٩,٥٧٧	٣٨١,١١٦,٢٢١	ذمم دائنة أخرى واستحقاقات (إيضاح ١٧-٢)
=====	=====	

١٧-١ تتمثل الذمم الدائنة التجارية والأخرى بصورة أساسية في الودائع من العملاء لغرض التداول من قبل الشركة بالنيابة عنهم.

١٧-٢ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، تضمنت الذمم الدائنة الأخرى والاستحقاقات مخصص بقيمة ١٣٠,٤٩٢ درهم معترف به فيما يتعلق بأحد أحكام المحكمة. بناءً على الحكم النهائي الصادر بتاريخ ١٤ أغسطس ٢٠١٧، صدر حكم على المجموعة بتعويض المدعي بالقيمة المذكورة أعلاه وعليه، وتمت تسوية هذا المخصص بالكامل في السنة الحالية.

١٨ الالتزامات الطارئة

قامت المجموعة بتقديم الضمانات المصرفية التالية إلى:

٢٠١٦	٢٠١٧	
درهم	درهم	
٤٥,٠٠٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠,٠٠٠	سوق أبوظبي للأوراق المالية
٥٩,٠٠٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	سوق دبي المالي
-	٥,٥٢٧,٥٠٠	ناسداك دبي المحدود
١٠٤,٠٠٠,٠٠٠	٨٥,٥٢٧,٥٠٠	
=====	=====	

إن الضمانات الصادرة مضمونة بموجب ودائع ثابتة بقيمة ١٧,٧٤٧,١٧٤ درهم (٢٠١٦: ٤٢,١٢٣,٧٤٢ درهم).

الصفوة مباشر للخدمات المالية (ش.م.خ.)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

١٩ الارتباطات

الارتباطات الرأسمالية

٢٠١٦ درهم	٢٠١٧ درهم	
١,٠٣٨,١٩٦	٢٨١,٥٠٧	تكاليف تطوير عقار استثماري (إيضاح ١٩-١)
٢,٦٩٥,٠٠٠	١٨٧,٢٥٢	ارتباطات رأسمالية أخرى (إيضاح ١٩-٢)
-----	-----	
٣,٧٣٣,١٩٦	٤٦٨,٧٥٩	
=====	=====	

١٩-١ لدى المجموعة ارتباط بدفع تكاليف تطوير عقارات استثمارية بمبلغ ٢٨١,٥٠٧ 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 ٢.٦٦ مليون درهم، كما في تاريخ التقرير قامت المجموعة بدفع ٢.٣٨ مليون درهم بموجب الاتفاقية.

١٩-٢ في ١ ديسمبر ٢٠١٦، أبرمت المجموعة اتفاقية مع طرف آخر لسداد مبلغ ٢.٦٩ مليون درهم مقابل أعمال التجهيزات في المكاتب التي تم شراؤها في دبي. كما في تاريخ التقرير، قامت المجموعة بدفع ٢.٥١ مليون درهم وفقاً للاتفاقية.

ارتباطات عقود الإيجار

فيما يلي الارتباطات السنوية بموجب عقود الإيجار التشغيلي غير القابلة للإلغاء كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧:

٢٠١٦ درهم	٢٠١٧ درهم	
٢٧٠,١١٧	-	أقل من سنة
=====	=====	

٢٠ إيرادات العمولات

٢٠١٦ درهم	٢٠١٧ درهم	
٣٦,٦٢٩,٣٠٠	٣٧,٠٧٦,٤٧١	إجمالي إيرادات العمولات
(١٩,٤٣٥,٥٣٢)	(١٦,٩٤٧,٧٩٧)	ناقصاً: الخصم المقدم لمباشر للخدمات المالية بي اس سي فيما يتعلق بعمليات التداول التي تم تنفيذها بالإنابة عن عملائها
-----	-----	
١٧,١٩٣,٧٦٨	٢٠,١٢٨,٦٧٤	إيرادات العمولات
=====	=====	

الصفوة مباشر للخدمات المالية (ش.م.خ.)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢١ المصروفات العمومية والإدارية

٢٠١٦	٢٠١٧	
درهم	درهم	
٩,٢٣٩,١٣٧	١٥,٩٢٩,٤٧٦	تكلفة الموظفين
٣,٧٦٨,٩١٩	٥,٣٤٣,٦٤٨	مصروفات التداول
١,١٤٧,١٤٠	١,٥٧٢,٩٢٤	الاستهلاك
-	٧٩٠,٠٠٠	الإطفاء
٦٠١,٦٩٤	٦٢٣,٦٦١	الإيجار
١٧,٣٩٧	٢١,٤٥٢	مصروفات البيع والتسويق
٢٦٤,١٣٠	٣٦٩,٦١١	المصروفات القانونية والمهنية
٥٧٤,٣١٤	١,١٢٨,٠٣٣	رسوم التسجيل والترخيص
٤١٦,٤٠٩	٥٧٣,٨٠٢	الاتصالات
٢٦٣,٨٢٧	٢٩٣,٤٢٠	مصروفات السفر
٧٤,٢١٠	٢٥٨,٣٨١	مصروفات الإصلاحات والصيانة
٣٣١,٣٧٣	٢٠٥,٦٨٢	التأمين على العقارات ورسوم الخدمات
٤٨٥,٠٠٥	١٠٥,٠٥٦	مصروفات أخرى
-----	-----	
١٧,١٨٣,٥٥٥	٢٧,٢١٥,١٤٦	
=====	=====	

٢٢ ربحية السهم

تم 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	٢٠١٧	
درهم	درهم	
(٦٠٠,٤١٥)	(٨,٣٧٥,٤٤١)	خسائر السنة
=====	=====	
١٥٧,١٨٩,٦٩٣	٥٦٣,٨٤١,٧٤٨	المتوسط المرجح لعدد الأسهم
=====	=====	
(٠.٠٠)	(٠.٠٢)	ربحية السهم الأساسية والمخفضة (درهم للسهم)
=====	=====	

٢٣ أرقام المقارنة

تمت إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة لتتوافق مع العرض المتبع للسنة الحالية ولتتبع تخصيص ثمن الشراء النهائي للموجودات القابلة للتحديد في الصفوة. لا تؤثر عمليات إعادة التصنيف بشكل مادي على الأرباح أو الخسائر.

الصفوة مباشر للخدمات المالية (ش.م.خ.)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٤ أحداث لاحقة

تم اعتماد البيانات المالية الموحدة السابقة للمجموعة في ٢٦ أبريل ٢٠١٨ والتي أبدى مدقق الحسابات الخارجي بشأنها رأياً تدقيقاً متحفظاً. نشأ التحفظ بموجب قرار مجلس الإدارة بتاريخ ١ مارس ٢٠١٨ والذي ألغى أساس مشاركة الأرباح مع شركة مباشر للخدمات المالية بي اس سي، وذلك فيما يتعلق بعمليات التداول التي تم تنفيذها نيابة عن عملائها، بأثر رجعي اعتباراً من تاريخ الدمج. لاحقاً لهذا القرار، وفي ضوء عدم وجود أي اتفاق رسمي بين مباشر للخدمات المالية بي اس سي والمجموعة، لم يتمكن مدقق الحسابات الخارجي من الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتحديد ما إذا كانت إيرادات العمولات المُحققة من شركة مباشر للخدمات المالية بي اس سي قد تم بيانها بصورة عادلة، من كافة النواحي المادية، وذلك للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

علاوة على ذلك، تم التحفظ في تقرير مدقق الحسابات حول البيانات المالية فيما يتعلق بإيرادات العمولات الإضافية التي تم قيدها من عمليات التداول التي تمت خلال السنة بين الأطراف ذات العلاقة. والتي تم مبدئياً التنازل عن عمولاتها من قبل المجموعة في تاريخ المعاملة. تم التصديق على الاعتراف بتلك الإيرادات بموجب قرار مجلس الإدارة الصادر بتاريخ ٢٢ أبريل ٢٠١٨. إلا أنه، في ضوء عدم وجود أي تأكيد رسمي من الأطراف ذات العلاقة بشأن إيرادات العمولات المُقيدة، لم يتمكن مدقق الحسابات الخارجي من الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لإثبات حق المجموعة في تلك الإيرادات الإضافية.

لاحقاً لتاريخ ٢٦ أبريل ٢٠١٨، أبرمت المجموعة الاتفاقيات التالية:

- اتفاقية وساطة مع شركة مباشر للخدمات المالية بي اس سي والتي تحدد أساس مشاركة عمولات عمليات التداول التي تمت بالنيابة عن عملاء مباشر للخدمات المالية بي اس سي. تسري الاتفاقية بأثر رجعي اعتباراً من تاريخ الدمج.
- اتفاقية مع الأطراف ذات العلاقة تصادق على التنازل عن إيرادات العمولات في تاريخ المعاملة فيما يتعلق بعمليات التداول التي تتم بالنيابة عنهم.

قامت المجموعة بتعديل بياناتها المالية بما يتوافق مع الاتفاقيات أعلاه كما قامت بتزويد مدقق الحسابات الخارجي بأدلة التدقيق الملائمة المطلوبة.