

الصفوة مباشر للخدمات المالية (ش.م.خ.)

المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧

الصفوة مباشر للخدمات المالية (ش.م.خ.)

المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة (غير مدققة)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧

المحتويات	الصفحة
تقرير مدققي الحسابات المستقلين حول مراجعة المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة	١ - ٢
بيان المركز المالي المرحلي الموجز الموحد	٣
بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المرحلي الموجز الموحد	٤
بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي الموجز الموحد	٥
بيان التدفقات النقدية المرحلي الموجز الموحد	٦
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة	٧ - ١٨



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 حول مراجعة المعلومات المالية المرحلية الموجزة

المادة مساهمي شركة الاتحاد للتأمين ش.م.ع

مقدمة

لقد قمنا بمراجعة المعلومات المالية المرحلية الموجزة المرفقة لشركة الاتحاد للتأمين ش.م.ع ("الشركة") كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧، والتي تتألف من:

- بيان المركز المالي المرحلي الموجز كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧؛
- بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي الموجز لفترتي الثلاثة أشهر والتسعة أشهر المنتهيتين في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧؛
- بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المرحلي الموجز لفترتي الثلاثة أشهر والتسعة أشهر المنتهيتين في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧؛
- بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي الموجز لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧؛
- بيان التدفقات النقدية المرحلي الموجز لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧؛ و
- إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة.

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤، "التقارير المالية المرحلية". تنحصر مسؤوليتنا في التعبير عن استنتاجنا حول هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة بناءً على أعمال المراجعة التي قمنا بها.

نطاق المراجعة

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي حول ارتباطات المراجعة رقم ٢٤١٠ "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مدقق حسابات مستقل للمنشأة". تنطوي أعمال مراجعة المعلومات المالية المرحلية على استفسارات، بصورة رئيسية من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، والقيام بإجراءات تحليلية وإجراءات مراجعة أخرى. إن نطاق المراجعة أقل بشكل كبير من نطاق التدقيق الذي يتم القيام به وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق وبالتالي، فإن المراجعة لا تمكننا من الحصول على تأكيدات بأننا سنكون على دراية بكافة الأمور الهامة التي يمكن التعرف عليها من خلال التدقيق. وبالتالي، فإننا لا نبيدي رأياً تدقيقياً.



شركة الاتحاد للتأمين ش.م.ع.
تقرير مدققي الحسابات المستقلين حول مراجعة
المعلومات المالية المرحلية الموجزة (تابع)
٣٠ سبتمبر ٢٠١٧

الاستنتاج

بناءً على مراجعتنا، لم يسترِع انتباهنا ما يجعلنا نعتقد أن المعلومات المالية المرحلية الموجزة المرفقة كما في
٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ لم يتم إعدادها، من كافة النواحي المادية، وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤،
"التقارير المالية المرحلية".

كي بي إم جي لوار جلف ليمنتد

فيجندراناث مالهورثا

رقم التسجيل: ٤٨

دبي، الإمارات العربية المتحدة

التاريخ: 13 Nov 2017

الصفوة مباشر للخدمات المالية (ش.م.خ)

بيان المركز المالي المرحلي الموجز الموحد
كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧

٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ درهم (غير مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ درهم (مدققة)	ايضاح	الموجودات
			الموجودات غير المتداولة
٥٠,٢٦٧,٩٨٣	٥١,٨٤٢,٩٨٣	٥	الشهرة التجارية والموجودات غير الملموسة الأخرى
١٣,١٣٩,٩٠٥	١١,٤٢١,٣٩٥		الممتلكات والمعدات
١٣,٣٢١,٠٨٣	١٣,١٢٧,٤٨٦	٦	عقارات استثمارية
٨,٦٩٤,٧٨٦	٨,٩٦٢,٤٩٤	٧	أوراق مالية استثمارية - متاحة للبيع
٨٥,٤٢٣,٧٥٧	٨٥,٣٥٤,٣٥٨		إجمالي الموجودات غير المتداولة
			الموجودات المتداولة
١٧,٥٢٢,٤٦٦	٤٢,١٢٣,٧٤٢	١٤	وديعة قصيرة الأجل مرهونة
٨٤,٥٥٩,٩٠٦	٢٩,٦٧٣,٦٥٠	٨	مبالغ مدفوعة مقدماً ودمم مدينة أخرى
٤٤,٨٩٨,٦٠٦	٥٥,٧٣٥,٩١٦	٩	المبلغ المستحق من أطراف ذات علاقة
١٤٢,٠١٨,٣٤١	١٤٩,٠٢٢,١٣١	١٠	النقد والأرصدة المصرفية
٢٨٨,٩٩٩,٣١٩	٢٧٦,٥٥٥,٤٣٩		إجمالي الموجودات المتداولة
٣٧٤,٤٢٣,٠٧٦	٣٦١,٩٠٩,٧٩٧		إجمالي الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
٥٦٣,٨٤١,٧٤٨	٥٦٣,٨٤١,٧٤٨	١١	رأس المال
(٢,٠٠٠,٠٠٠)	(٢,٠٠٠,٠٠٠)	١١	أسهم الخزينة
٣,٦٣١,٧١٨	٣,٦٣١,٧١٨	١١	الاحتياطي القانوني
١٥٢,٩٧٨	٤٢٠,٦٨٦		احتياطي القيمة العادلة
١٦,٠٦٨,٢٠٢	٢٣,٩٠٩,٨٩٩		الأرباح المحتجزة
(٣٩٠,٤١٠,٦٨٠)	(٣٩٠,٤١٠,٦٨٠)	١١	احتياطي الدمج
١٩١,٢٨٣,٩٦٦	١٩٩,٣٩٣,٣٧١		إجمالي حقوق الملكية
			المطلوبات
			المطلوبات غير المتداولة
٦,٥٩٠,٢٠٨	٧,١٥٠,٩٧١	١٢	قروض مصرفية
٢,٩٨٦,٠٦١	٢,٨٤٤,٢٤٣		تعويضات نهاية الخدمة للموظفين
٩,٥٧٦,٢٦٩	٩,٩٩٥,٢١٤		إجمالي المطلوبات غير المتداولة
			المطلوبات المتداولة
١٢٢,٤٠٢,٤٧٨	١٣٦,٩٨٩,٥٧٧	١٣	الذمم الدائنة التجارية والأخرى
٧٥٦,٣٨٢	٧٨٢,٤٥١	١٢	قروض مصرفية
٢٩,٠٦٤,١٢٤	-	٩	المبلغ المستحق لأطراف ذات علاقة
٢١,٣٣٩,٨٥٧	١٤,٧٤٩,١٨٤	١٠	سحب مصرفي على المكشوف
١٧٣,٥٦٢,٨٤١	١٥٢,٥٢١,٢١٢		إجمالي المطلوبات المتداولة
١٨٣,١٣٩,١١٠	١٦٢,٥١٦,٤٢٦		إجمالي المطلوبات
٣٧٤,٤٢٣,٠٧٦	٣٦١,٩٠٩,٧٩٧		إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات

تم اعتماد هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة والتصريح بإصدارها من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 13 Nov 2017 ، وتم توقيعها بالنيابة عنه من قبل:

عضو مجلس الإدارة المنتدب

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ٧ إلى ١٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

إن تقرير مدقي الحسابات المستقلين حول مراجعة المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة مدرج على الصفحتين ١ و ٢.

الصفوة مباشر للخدمات المالية (ش.م.خ)

بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المرحلي الموجز الموحد
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧

فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧	فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦	فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧	فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦	فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧	فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦
الإيرادات	الإيرادات	الإيرادات	الإيرادات	الإيرادات	الإيرادات
إيرادات العمولات	١٤,٢٤٨,١٨٧	١٢,٦٧٠,٠٢٥	٣,٠٣١,٧٧٩	٢,٤٢٢,١٢٦	
الإيرادات من التداول بالهامش	٣,٢٦٧,٥٨٩	-	١,٣٩٣,٢٥١	-	
إيرادات التمويل من الودائع الثابتة	١٩٩,١٨٢	٢٦٨,٩٠٠	٦٨,٠٥٤	٨٢,٦٩٩	
إيرادات أخرى	١٤٣,٤٢٨	٢٥٠,٠٣١	٨,٥٤٠	٦,٤٥٠	
إجمالي الإيرادات	١٧,٨٥٨,٣٨٦	١٣,١٨٨,٩٥٦	٤,٥٠١,٦٢٤	٢,٥١١,٢٧٥	
المصروفات					
المصروفات الإدارية والعمومية	(٢١,٥١٣,٤٣٧)	(١١,٣٦٣,٢٢٤)	(٦,٠٠٥,٩٦٦)	(٣,٧٧٢,١٣٢)	
تكاليف التمويل	(٤,١٨٦,٦٤٦)	(٩٥٦,٧٩٩)	(١,٥٥١,١٦٧)	(٣٠٢,٥٨٣)	
إجمالي المصروفات	(٢٥,٧٠٠,٠٨٣)	(١٢,٣٢٠,٠٢٣)	(٧,٥٥٧,١٣٣)	(٤,٠٧٥,٧١٥)	
(خسائر) / أرباح الفترة	(٧,٨٤١,٦٩٧)	٨٦٨,٩٣٣	(٣,٠٥٥,٥٠٩)	(١,٥٦٣,٤٤٠)	
الإيرادات الشاملة الأخرى للفترة					
البنود التي قد يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر					
صافي التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع	(٢٦٧,٧٠٨)	١٥٢,٩٧٦	-	٩٥,٦١٠	
إجمالي (الخسائر)/الإيرادات الشاملة للفترة	(٨,١٠٩,٤٠٥)	١,٠٢١,٩٠٩	(٣,٠٥٥,٥٠٩)	(١,٤٦٧,٨٣٠)	
(خسارة)/ربحية السهم الأساسية والمخفضة (درهم للسهم)	(٠.٠١٣٩)	٠.٠٠٦٧	(٠.٠٠٥٤)	(٠.٠١٢٠)	

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ٧ إلى ١٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

إن تقرير مدققي الحسابات المستقلين حول مراجعة المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة مدرج على الصفحتين ١ و ٢.

الصفوة مباشر للخدمات المالية (ش.م.خ)

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي الموجز الموحد (غير مدقق)

لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧

رأس المال درهم	الاحتياطي القانوني درهم	أسهم خزينة درهم	احتياطي الدمج درهم	احتياطي القيمة العادلة درهم	الأرباح المحتجزة درهم	الإجمالي درهم
١٢٩,٨٤١,٧٤٨	٣,٦٣١,٧١٨	(٢,٠٠٠,٠٠٠)	(٨٦,٢٥٢,٤٢٨)	٣٨٢,٤٤٢	٢٤,٥١٠,٣١٤	٧٠,١١٣,٧٩٤
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٦						
-	-	-	-	-	٨٦٨,٩٣٣	٨٦٨,٩٣٣
إجمالي الإيرادات الشاملة للفترة أرباح الفترة						
-	-	-	-	-	-	١٥٢,٩٧٦
الإيرادات الشاملة الأخرى للفترة صافي التغير في احتياطي القيمة العادلة						
-	-	-	-	-	٨٦٨,٩٣٣	١,٠٢١,٩٠٩
إجمالي الإيرادات الشاملة للفترة						
١٢٩,٨٤١,٧٤٨	٣,٦٣١,٧١٨	(٢,٠٠٠,٠٠٠)	(٨٦,٢٥٢,٤٢٨)	٥٣٥,٤١٨	٢٥,٣٧٩,٢٤٧	٧١,١٣٥,٧٠٣
الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦						
٥٦٣,٨٤١,٧٤٨	٣,٦٣١,٧١٨	(٢,٠٠٠,٠٠٠)	(٣٩٠,٤١٠,٦٨٠)	٤٢٠,٦٨٦	٢٣,٩٠٩,٨٩٩	١٩٩,٣٩٣,٣٧١
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٧						
-	-	-	-	-	(٧,٨٤١,٦٩٧)	(٧,٨٤١,٦٩٧)
إجمالي الخسائر الشاملة للفترة خسائر الفترة						
-	-	-	-	-	-	(٢٦٧,٧٠٨)
الإيرادات الشاملة الأخرى للفترة صافي التغير في احتياطي القيمة العادلة						
-	-	-	-	-	(٧,٨٤١,٦٩٧)	(٨,١٠٩,٤٠٥)
إجمالي الخسائر الشاملة للفترة						
٥٦٣,٨٤١,٧٤٨	٣,٦٣١,٧١٨	(٢,٠٠٠,٠٠٠)	(٣٩٠,٤١٠,٦٨٠)	١٥٢,٩٧٨	١٦,٠٦٨,٢٠٢	١٩١,٢٨٣,٩٦٦
الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧						

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ٧ إلى ١٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

إن تقرير مدققي الحسابات المستقلين حول مراجعة المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة مدرج على الصفحتين ١ و ٢.

الصفوة مباشر للخدمات المالية (ش.م.خ)

بيان التدفقات النقدية المرحلي الموجز الموحد
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧

٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ درهم (غير مدققة)	٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ درهم (غير مدققة)	
٨٦٨,٩٣٣	(٧,٨٤١,٦٩٧)	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
٨٤٣,٨٦٧	١,١٨٧,٦٥٨	صافي (خسائر) / أرباح الفترة
-	١,٥٧٥,٠٠٠	تسويات للبنود غير النقدية والبنود الأخرى:
٣٢٨,٣٩٩	١,٧٢٥,٤٢٢	الاستهلاك
(٢٦٨,٩٠٠)	(١٩٩,١٨٢)	إطفاء موجودات غير ملموسة
(٢٣٠,٥٣١)	(١٧٧,٤٤٤)	الفوائد على قروض مصرفية
		إيرادات الفوائد على الودائع
		إيرادات توزيعات الأرباح
١,٥٤١,٧٦٨	(٣,٧٣٠,٢٤٣)	الإيرادات التشغيلية قبل التغيرات في رأس المال العامل
٢,٦٦٢,٦٠٥	٢٤,٦٠١,٢٧٦	التغير في وديعة قصيرة الأجل مرهونة
(٩,٦٦١,٤٤٦)	(٥٤,٨٨٦,٢٥٦)	التغير في المبالغ المدفوعة مقدماً والذمم المدينة الأخرى
٦,٦١٩,٧٤٤	١٠,٨٣٧,٣١٠	التغير في المستحق من أطراف ذات علاقة
(٧,٨٨٥,٥٧٥)	٢٩,٠٦٤,١٢٤	التغير في المستحق لأطراف ذات علاقة
٣,٧٠٢,٠٠٩	(٢٨,٤٠٥,٩٦٢)	التغير في الذمم الدائنة التجارية والأخرى
١٣,٩٨٥	١٤١,٨١٨	التغير في تعويضات نهاية الخدمة للموظفين
(٣,٠٠٦,٩١٠)	(٢٢,٣٧٧,٩٣٣)	التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية
٢٦٨,٩٠٠	١٩٩,١٨٢	الفوائد المستلمة على الودائع
(٢,٧٣٨,٠١٠)	(٢٢,١٧٨,٧٥١)	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
(٣٣,٥٩٦)	(٢,٩٠٦,١٦٨)	التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
-	(١٩٣,٥٩٧)	شراء ممتلكات ومعدات
٢٣٠,٥٣١	١٧٧,٤٤٤	مصرفات تطوير عقارات استثمارية
١٩٦,٩٣٥	(٢,٩٢٢,٣٢١)	إيرادات توزيعات الأرباح
		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) / الناتجة من الأنشطة الاستثمارية
(٨,٨١٤,٦٦٠)	(٥٨٦,٨٣٣)	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(٣٢٨,٣٩٩)	(١,٧٢٥,٤٢٢)	سداد قروض مصرفية
(٩,١٤٣,٠٥٩)	(٢,٣١٢,٢٥٥)	الفوائد المدفوعة على قروض مصرفية
(١١,٦٨٤,١٣٤)	(٢٧,٤١٣,٣٢٧)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
٢٠,٠٣٢,٥٢٢	٩,٨١٥,٨٣٥	صافي النقص في النقد وما يعادله
٨,٣٤٨,٣٨٨	(١٧,٥٩٧,٤٩٢)	النقد وما يعادله في ١ يناير
١٤٨,١٣٦,٢٩١	١٤٢,٠١٨,٣٤١	النقد وما يعادله في ٣٠ سبتمبر
(١٣٩,٧٨٧,٩٠٤)	(١٣٨,٢٧٥,٩٧٦)	يتألف النقد وما يعادله في نهاية الفترة مما يلي:
-	(٢١,٣٣٩,٨٥٧)	النقد في الصندوق ولدى البنك (راجع الإيضاح ١٠)
٨,٣٤٨,٣٨٨	(١٧,٥٩٧,٤٩٢)	ودائع العملاء
		سحب مصرفي على المكشوف

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ٧ إلى ١٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.
إن تقرير مدققي الحسابات المستقلين حول مراجعة المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة مدرج على الصفحتين ١ و ٢.

الصفوة مباشر للخدمات المالية (ش.م.خ)

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر 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 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 ٥، 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 شركة مباشر للخدمات المالية ذ.م.م. يمتلكون ٧٧٪ من أسهم الشركة.

إن الشركة الأم للشركة ("الشركة الأم") هي مباشر للخدمات المالية، البحرين التي تمتلك ٧٦.٢٪ من أسهم الشركة، بينما الشركة الأم الأساسية للشركة 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 المعلومات 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 المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي ٣٤ "التقارير المالية المرحلية" الصادر عن مجلس المعايير المحاسبية الدولية والمتطلبات ذات الصلة من القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥.

لا تشمل هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة على كافة المعلومات اللازمة لإعداد البيانات المالية السنوية الكاملة ويتعين قراءتها جنباً إلى جنب مع البيانات المالية الموحدة المدققة للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ وللسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والتي تم إعدادها وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

ب) أساس القياس

تم إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة على أساس التكلفة التاريخية، باستثناء الاستثمارات المُتاحة للبيع التي يتم قياسها بالقيمة العادلة.

الصفوة مباشر للخدمات المالية (ش.م.خ)

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧

٢ أساس الإعداد (تابع)

(ج) المعلومات المقارنة

تشتمل هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة على المعلومات المقارنة كما تتطلب المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. كما هو مبين في الإيضاح ٥، تم في ٨ ديسمبر ٢٠١٦ دمج عمليات شركة مباشر للخدمات المالية ذ.م.م. مع شركة الصفوة. عقب الدمج، أصبح مساهمو شركة مباشر للخدمات المالية ذ.م.م. 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 مباشر للخدمات المالية ذ.م.م. على أنها "الشركة المستحوذ محاسبياً" لأغراض محاسبية. وبالتالي، يتم بيان البيانات المالية للشركة كاستمرار للمعلومات المالية لشركة مباشر للخدمات المالية ذ.م.م. مع إجراء تعديل لإظهار رأس المال والاحتياطي القانوني لشركة الصفوة للخدمات المالية الإسلامية (ش.م.خ.) مع إجراء تعديل مقابل في احتياطي الدمج.

إن السياسات المحاسبية وطرق الاحتساب المطبقة من قبل المجموعة عند إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة هي نفس السياسات والطرق المطبقة من قبل المجموعة عند إعداد بياناتها المالية الموحدة السنوية المدققة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦.

تمت إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة، لتتوافق مع العرض المتبع في هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

(د) العملة الرسمية وعملة عرض البيانات المالية

تم عرض المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة بدهرم الإمارات العربية المتحدة ("الدهرم الإماراتي") وهو العملة الرسمية للشركة.

(هـ) استخدام التقديرات والأحكام

إن إعداد المعلومات المالية المرحلية الموجزة 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.

عند إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة، كانت الأحكام الهامة التي تم وضعها من قبل الإدارة عند تطبيق السياسات المحاسبية الخاصة بالمجموعة والمصادر الرئيسية لعدم اليقين في التقديرات هي نفسها التي تم تطبيقها على البيانات المالية الموحدة المدققة الخاصة بالمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ وللسنة المنتهية في ذلك التاريخ.

٣ السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية المستخدمة من قبل المجموعة عند إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة تتوافق مع السياسات المستخدمة من قبل المجموعة عند إعداد بياناتها المالية الموحدة السنوية المدققة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ وللسنة المنتهية في ذلك التاريخ، باستثناء تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة التي أصبحت سارية على الفترات التي تبدأ في ١ يناير ٢٠١٧.

تم بيان تطبيق المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات في هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة حيثما يكون مناسباً في ضوء الإفصاحات دون أن يكون لها تأثير على المركز أو الأداء المالي للمجموعة خلال الفترة.

إن السياسات المحاسبية ومبادئ قياس الشهرة التجارية والموجودات غير الملموسة الأخرى والعقارات الاستثمارية والموجودات المالية والمطلوبات المالية الأخرى المطبقة من قبل المجموعة في هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة هي نفسها المطبقة من قبل المجموعة في بياناتها المالية الموحدة المدققة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ وللسنة المنتهية في ذلك التاريخ. يتم الإفصاح عن هذه السياسات والمبادئ في الإيضاحات ٣(ج) و ٣(هـ) و ٣(و) حول البيانات المالية الموحدة المدققة للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ وللسنة المنتهية في ذلك التاريخ.

٤ إدارة المخاطر المالية

إن أغراض وسياسات وإجراءات المجموعة لإدارة المخاطر المالية متوافقة مع تلك الأغراض والسياسات والإجراءات التي تم الإفصاح عنها في البيانات المالية الموحدة المدققة السنوية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ وللسنة المنتهية في ذلك التاريخ.

الصفوة مباشر للخدمات المالية (ش.م.خ)

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧

٥ 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 المستحوذ محاسبياً".

وبالتالي، يتم بيان المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة للشركة كاستمرار للمعلومات 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. إن المعلومات المقارنة الواردة في هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة خاصة بشركة مباشر للخدمات المالية ذ.م.م. باستثناء المعلومات المتعلقة بالاحتياطات القانونية 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	المبندية المعترف بها	القيمة الدفترية قبل الاستحواذ مباشرة
عند الاستحواذ	عند الاستحواذ	درهم
درهم	درهم	درهم
١٠,١٠٠,٠٠٠	-	-
٤٠٠,٠٠٠	-	-
١٠,٥٠٠,٠٠٠	-	-
٢,٩٧١,٢٦٩	٢,٩٧١,٢٦٩	٢,٩٧١,٢٦٩
١٣,١٢٧,٤٨٦	١٣,١٢٧,٤٨٦	١٣,١٢٧,٤٨٦
٦,٥٧٢,٢٤٠	٦,٥٧٢,٢٤٠	٣,٩٢٣,٨٦٤
٣٠,٠٠٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠,٠٠٠
١٦,٦٧٩,٨٧٢	١٦,٦٧٩,٨٧٢	٢٠,٦١٩,٩٢١
٦,١٧٩,٨٩٤	٦,١٧٩,٨٩٤	٦,١٧٩,٨٩٤
٢٤,٠٢٤,٢٠١	٢٤,٠٢٤,٢٠١	٢٤,٠٢٤,٢٠٢
(٥٣٤,٨٧٢)	(٥٣٤,٨٧٢)	(٥٣٤,٨٧٢)
(٢٠,٧٨١,٣٢٥)	(٢٠,٧٨١,٣٢٥)	(٢٠,٦٥٠,٨٣٣)
(٢٤٠,٠٠٠)	(٢٤٠,٠٠٠)	(٢٤٠,٠٠٠)
٨٨,٤٩٨,٧٦٥	٨٨,٤٩٨,٧٦٥	٧٩,٤٢٠,٩٣١
١٢٩,٨٤١,٧٤٨	١٢٩,٨٤١,٧٤٨	=====
٤١,٣٤٢,٩٨٣	٤١,٣٤٢,٩٨٣	=====
=====	=====	=====
إجمالي صافي الموجودات القابلة للتحديد	إجمالي الثمن المحوّل (الإيضاح ١-٥)	الشهرة التجارية الناتجة عن الاستحواذ (إيضاح ٢-٥)

١-٥ ثمن الشراء

طبقاً لمتطلبات المعيار رقم ٣ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية فيما يتعلق بالاستحواذ العكسي، يتمثل المبلغ المدفوع من شركة مباشر للخدمات المالية ذ.م.م. للاستحواذ على شركة الصفوة في القيمة العادلة لعدد الأسهم التي يجب أن 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.

الصفوة مباشر للخدمات المالية (ش.م.خ)

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧

٥ دمج الأعمال (تابع)

٢-٥ الشهرة التجارية والموجودات غير الملموسة الأخرى

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

التكلفة	الشهرة التجارية درهم	علاقة العملاء درهم	العلامة التجارية الخاصة بالصفوة درهم	الإجمالي درهم
كما في ١ يناير ٢٠١٧	٤١,٣٤٢,٩٨٣	١٠,١٠٠,٠٠٠	٤٠٠,٠٠٠	٥١,٨٤٢,٩٨٣
الإطفاء للفترة (إيضاح ١٦)	-	(١,٥١٥,٠٠٠)	(٦٠,٠٠٠)	(١,٥٧٥,٠٠٠)
كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ (غير مدققة)	٤١,٣٤٢,٩٨٣	٨,٥٨٥,٠٠٠	٣٤٠,٠٠٠	٥٠,٢٦٧,٩٨٣
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (مُدققة)	٤١,٣٤٢,٩٨٣	١٠,١٠٠,٠٠٠	٤٠٠,٠٠٠	٥١,٨٤٢,٩٨٣

٦ العقارات الاستثمارية

التكلفة	الأراضي درهم	العقارات قيد الإنشاء درهم	الإجمالي درهم
كما في ١ يناير ٢٠١٧	١٠,٩٣٩,٥٩٠	٢,١٨٧,٨٩٦	١٣,١٢٧,٤٨٦
مصرفات التطوير	-	١٩٣,٥٩٧	١٩٣,٥٩٧
كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ (غير مدققة)	١٠,٩٣٩,٥٩٠	٢,٣٨١,٤٩٣	١٣,٣٢١,٠٨٣
كما في ١ يناير ٢٠١٦	-	-	-
التحويل نتيجة دمج الأعمال	١٠,٩٣٩,٥٩٠	٢,١٨٧,٨٩٦	١٣,١٢٧,٤٨٦
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (مُدققة)	١٠,٩٣٩,٥٩٠	٢,١٨٧,٨٩٦	١٣,١٢٧,٤٨٦

يحتفظ أحد مساهمي المجموعة بسند ملكية الأرض المصنفة كعقار استثماري بقيمة دفترية تبلغ ٣.٤ مليون درهم، وذلك للمصلحة النفعية للمجموعة. تقع كافة العقارات الاستثمارية الخاصة بالمجموعة في دولة الإمارات العربية المتحدة.

٧ الأوراق المالية الاستثمارية – المتاحة للبيع

٣٠ سبتمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
درهم (غير مدققة)	درهم (مدققة)
٢,١٢٢,٥٤٦	٢,٣٩٠,٢٥٤
٦,٥٧٢,٢٤٠	٦,٥٧٢,٢٤٠
٨,٦٩٤,٧٨٦	٨,٩٦٢,٤٩٤

الاستثمار في أسهم سوق دبي المالي (إيضاح ١-٧)
الاستثمار في الشركة الوطنية للمجمعات السكنية (إيضاح ٢-٧)

الصفوة مباشر للخدمات المالية (ش.م.خ)

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧

٧ الأوراق المالية الاستثمارية – المتاحة للبيع (تابع)

١-٧ يتمثل هذا الاستثمار في ١,٩١٢,٢٠٣ سهم تمتلكه 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 ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧، بلغت القيمة السوقية لهذه الأسهم ٢,١٢٢,٥٤٦ درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٦: ٢,٣٩٠,٢٥٤ درهم).

٢-٧ يتمثل هذا الاستثمار في حصة بنسبة ٤.٢٪ من أسهم الشركة الوطنية للمجمعات السكنية ش.م.ع، شركة مساهمة خاصة تم تأسيسها في سلطنة عُمان وتعمل بشكل رئيسي في مجال التطوير العقاري. تم الاستحواذ على هذا الاستثمار من خلال دمج الأعمال (راجع الإيضاح رقم ٥).

٨ المبالغ المدفوعة مقدماً والذمم المدينة الأخرى

٣٠ سبتمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	درهم (غير مدققة)	درهم (مدققة)
٦٧,٣٦٠,٨٦٠	٢٣,٥٥٥,٦١٥		
(٤,٧٧٢,٥٦٦)	(٥,١١٠,١٥١)		
٦٢,٥٨٨,٢٩٤	١٨,٤٤٥,٤٦٤		
١,٠٣٦,١٣٨	١,٨٠٥,١٠٥		
٤,٥٢١,٧٦٣	٢,١٥٤,٨٣٦		
١١,٨٢٣,٣٥٥	٣٠		
٦٧٥,٣٩٢	-		
٨١٣,٣٢٩	٦,٣١٩,٨٦٩		
١,٩٦٨,٩٦٨	-		
١,١٣٢,٦٦٧	٩٤٨,٣٤٦		
٨٤,٥٥٩,٩٠٦	٢٩,٦٧٣,٦٥٠		
=====	=====		

المبالغ المستحقة من العملاء (إيضاح ٨-١)
مخصص الديون المشكوك في تحصيلها (إيضاح ٨-٢)

المبالغ المدفوعة مقدماً
الذمم المدينة الأخرى:
صافي التسوية المستحقة من:
سوق دبي المالي
سوق أبوظبي للأوراق المالية
وناسداك دبي
الودائع
المبالغ المستحقة عن أعمال الوساطة (إيضاح ٨-٣)
أخرى

١-٨ كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧، بلغت القيمة السوقية للسندات المحتفظ بها كضمان ٦٥.٦ مليون درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٦: ١٨.٩ مليون)
مقابل المبالغ المستحقة من العملاء.

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

٣٠ سبتمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	درهم (غير مدققة)	درهم (مدققة)
٥,١١٠,١٥١	-		
-	٥,١١٠,١٥١		
(٣٣٧,٥٨٥)	-		
٤,٧٧٢,٥٦٦	٥,١١٠,١٥١		
=====	=====		

في ١ يناير
التحويل نتيجة دعم الأعمال
المشغوب

الرصيد الختامي

٣-٨ يتمثل الرصيد البالغ ١,٩٦٨,٩٦٨ درهم كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ (٣١ ديسمبر ٢٠١٦: لا شيء) في الودائع المحتفظ بها لدى الوسطاء لتنفيذ عمليات تداول في الأسواق الدولية بالنسيابة عن عملاء الشركة.

الصفوة مباشر للخدمات المالية (ش.م.خ)

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧

٩ معاملات 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 الشركة 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.

فيما يلي تفاصيل الأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧، والمعاملات الهامة مع الأطراف ذات العلاقة خلال الفترة:

المعاملات خلال الفترة

٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ درهم (غير مدققة)	٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ درهم (غير مدققة)	
١,٥٥٣,٦٩٥ =====	١٦٠,٩٥٤ =====	المصرفات المتكيدة من قبل أطراف ذات علاقة بالنيابة عن المجموعة وتم إعادة تحميلها على المجموعة
١٣,٨٨٩,٠٣٤ =====	١,٨٥٩,٢٨٤ =====	المصرفات المتكيدة من قبل المجموعة بالنيابة عن أطراف ذات علاقة وتم إعادة تحميلها على أطراف ذات علاقة
٧٨٧,٠٩٥ =====	٤,٠٦٧,٤١٤ =====	رواتب وامتيازات مقدمة لموظفي الإدارة الرئيسيين
١,٠٣٣,٥٨٩ =====	١,٦١٨,٨٠٣ =====	إيرادات عمولات مكتسبة من الشركة الأم مقابل عمليات تداول بالنيابة عن عملائها
١١,٥٠٠,٠٠٠ =====	- =====	الأموال المستلمة من دايركت بروكر إنترناشيونال مقابل التسوية الجزئية المبكرة لقرض الإجارة

فيما يلي الأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ :

٣١ ديسمبر ٢٠١٦ درهم (مدققة)	٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ درهم (غير مدققة)	
١٣,٠٣٨,٢٦٥	١٣,٥٤٣,٠٩٥	المبلغ المستحق من أطراف ذات علاقة
٣,٣١٢,٠١٦	٣,٣١٧,٣١٦	دايركت إف ان دي ام سي سي (إيضاح ٩-١)
٧٨,٥٦٠	٧٨,٥٦٠	شركة أنظمة الحاسب الآلي العربي المحدودة (إيضاح ٩-١)
٣,٥٤٠,٩٨٠	٣,٥٤٠,٩٨٠	مباشر للأوراق المالية - مصر (إيضاح ٩-١)
٥,٢٩٣,٣٨٠	٦,٩٧٧,٢٥٥	شركة الوسيط المباشر، المملكة العربية السعودية (إيضاح ٩-١)
٥٢,٣١٣	٥٢,٣١٣	مباشر للخدمات المالية ش.م.ب (إيضاح ٩-١)
١٦,١٠٥,٠٠٥	١٦,٣٦٩,٩٥٧	مباشر هولدنغ ليمتد، مركز دبي المالي العالمي (إيضاح ٩-١)
-	١,٠١٩,١٣٠	دايركت بروكر إنترناشيونال (إيضاح ٩-١)
٨,١٠٤,٢٨٣	-	الصفوة مباشر - إدارة الأصول (إيضاح ٩-١)
٦,٢١١,١١٤	-	مبلغ مستحق من الشركة الأم مقابل أرصدة
٥٥,٧٣٥,٩١٦ =====	٤٤,٨٩٨,٦٠٦ =====	مستحقة من عملاء مشار إليهم من قبلها (إيضاح ٩-٢)
		مبلغ مستحق من أحد المساهمين (إيضاح ٩-٣)

الصفوة مباشر للخدمات المالية (ش.م.خ)

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧

٩ معاملات الأطراف ذات العلاقة (تابع)

٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ درهم (غير مدققة)	٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ درهم (غير مدققة)	مبلغ مستحقة لأطراف ذات علاقة
-	١٤,٣٠٣	مبلغ مستحق إلى أحد المساهمين (إيضاح ٩-٤)
-	٢٩,٠٤٩,٨٢١	مبلغ مستحق للشركة الأم مقابل أرصدة مستحقة لعملاء مُشار إليهم من قبلها (إيضاح ٩-٢)
-----	-----	
-	٢٩,٠٦٤,١٢٤	
=====	=====	

- ٩-١ تتمثل الأرصدة مستحقة القبض في مصروفات مدفوعة بالنيابة عن أطراف ذات علاقة ومحملة عليهم.
- ٩-٢ إن هذه الأرصدة مستحقة من/ إلى الشركة الأم مقابل عمليات تداول تم تنفيذها وتمت تسويتها بالنيابة عن عملاء الشركة الأم.
- ٩-٣ إن هذا الرصيد مستحق من أحد المساهمين مقابل عمليات تداول تم تنفيذها وتمت تسويتها من قبل المجموعة بالنيابة عنه. إن الرصيد مستحق القبض خلال السنة السابقة متأخر عن السداد منذ أكثر من ٩٠ يوماً، إلا أنه مضمون بالكامل مقابل أسهم محتفظ بها في سوق دبي المالي وسوق أبوظبي للأوراق المالية، وتم تسويته من قبل المساهم خلال فترة التقرير الحالية.
- ٩-٤ إن الرصيد مستحق الدفع لأحد المساهمين يمثل ودیعة من طرف ذي علاقة لغرض المتاجرة من قبل المجموعة بالنيابة عنهم.

١٠ النقد والأرصدة المصرفية

٣١ ديسمبر ٢٠١٦ درهم (مدققة)	٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ درهم (غير مدققة)	النقد لدى البنك
٢٤,٥٢٩,٦٠٥	٣,٧٣٢,١١٨	- ودائع المجموعة
٣٥,٤١٤	١٠,٢٤٧	- النقد في الصندوق
١٢٤,٤٥٧,١١٢	١٣٨,٢٧٥,٩٧٦	- ودائع العملاء (إيضاح ١٠-١)
-----	-----	
١٤٩,٠٢٢,١٣١	١٤٢,٠١٨,٣٤١	النقد لدى البنك
=====	=====	
(١٤,٧٤٩,١٨٤)	(٢١,٣٣٩,٨٥٧)	السحب المصرفي على المكشوف (إيضاح ١٠-٢)
(١٢٤,٤٥٧,١١٢)	(١٣٨,٢٧٥,٩٧٦)	ودائع العملاء
-----	-----	
٩,٨١٥,٨٣٥	(١٧,٥٩٧,٤٩٢)	النقد وما يعادله
=====	=====	

- ١٠-١ وفقاً للقوانين الصادرة من قبل هيئة الأوراق المالية والسلع الإماراتية، تحتفظ المجموعة بحسابات مصرفية منفصلة للمبالغ المستلمة من عملائها ("ودائع العملاء") وهي ليست متاحة للمجموعة إلا لغرض تسوية المعاملات التي تم تنفيذها بالنيابة عن هؤلاء العملاء.
- ١٠-٢ إن تسهيل السحب المصرفي على المكشوف المقدم للمجموعة يترتب عليه فائدة وفقاً لمعدلات الفائدة السائدة لدى بنوك الإمارات لمدة شهر بالإضافة إلى ٥.٥٪ وبحد أدنى ٧.٥٪ سنوياً.

الصفوة مباشر للخدمات المالية (ش.م.خ)

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧

١١ رأس المال

٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ عدد الأسهم (غير مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ عدد الأسهم (مدققة)	
٥٦٣,٨٤١,٧٤٨	١٢٩,٨٤١,٧٤٨	قيد الإصدار في ١ يناير
-	٤٣٤,٠٠٠,٠٠٠	المصدر لتفعيل دمج الأعمال
٥٦٣,٨٤١,٧٤٨	٥٦٣,٨٤١,٧٤٨	قيد الإصدار في ٣٠ سبتمبر / 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 المعلومات المالية المرحلية الموجزة 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 المستحوذ من الناحية القانونية (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. 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.

فيما يلي حساب الأرصدة القائمة الخاصة باحتياطي الدمج كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٦:

٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ درهم (غير مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ درهم (مدققة)	
٣١,٠٠٠,٠٠٠	٣١,٠٠٠,٠٠٠	رأس مال شركة مباشر للخدمات المالية المحول إلى احتياطي الدمج
(٥٦٣,٨٤١,٧٤٨)	(٥٦٣,٨٤١,٧٤٨)	ناقصاً: رأس المال القائم الخاص بشركة الصفوة
١٤,٢٢١,٠٣٨	١٤,٢٢١,٠٣٨	زائداً: الاحتياطي القانوني الخاص بشركة مباشر للخدمات المالية
(٣,٦٣١,٧١٨)	(٣,٦٣١,٧١٨)	ناقصاً: الاحتياطي القانوني الخاص بشركة الصفوة
١٢٩,٨٤١,٧٤٨	١٢٩,٨٤١,٧٤٨	زائداً: ثمن الشراء عند دمج الأعمال
٢,٠٠٠,٠٠٠	٢,٠٠٠,٠٠٠	زائداً: أسهم الخزينة الخاصة بشركة الصفوة
(٣٩٠,٤١٠,٦٨٠)	(٣٩٠,٤١٠,٦٨٠)	الإجمالي

الاحتياطي القانوني

كما هو مبين في الإيضاح ٢ ج)، يتعلق الاحتياطي القانوني للسنة الحالية وسنة المقارنة بشركة الصفوة وهي الشركة المستحوذ عليها من الناحية القانونية. 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.

الصفوة مباشر للخدمات المالية (ش.م.خ)

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧

١٢ القروض المصرفية

في ٢٠٠٨، تم منح المجموعة تسهيل إجارة أجل 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 سداؤه على ١٨٠ قسط شهري متساوي اعتباراً من ٨ ديسمبر ٢٠١٢. في ٢٣ مارس ٢٠١٦، قامت الشركة بإجراء تسوية جزئية بصورة مبكرة بمبلغ ١٠,٤٠٠,٠٠٠ درهم. عقب هذه التسوية كان يتعين سداد الرصيد المتبقي البالغ ٨,٣٠٦,٨٢٠ درهم على ١٣٩ قسط شهري متساوي. يترتب على تسهيل الإجارة معدل ربح وفقاً لمعدات الفائدة السائدة لدى بنوك الإمارات زائداً ٣٪ سنوياً ويخضع لضمان بموجب رهن مسجل من الدرجة الأولى على العقار ذو الصلة.

كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ بلغ الرصيد المستحق ٧,٢٩٠,٨٧٨ درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٦: ٧,٨٢٨,٧٣٠ درهم). كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧، بلغ الرصيد المستحق غير المتداول ٦,٥٧٣,٧٤٢ درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٦: ٧,١١١,٥٩٤ درهم) في حين بلغ الرصيد المستحق المتداول ٧١٧,١٣٦ درهم كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ (٣١ ديسمبر ٢٠١٦: ٧١٧,١٣٦ درهم).

تم منح المجموعة في ٢٠١٤ قرض سيارة بقيمة ٢٢١,٥٨٩ درهم يُستحق سداؤه على ٤٨ قسط شهري. كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ بلغ الرصيد المستحق غير المتداول لا شيء درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٦: ١٣,٠٢٩ درهم) في حين بلغ الرصيد المستحق المتداول ٢٦,٠٧٠ درهم كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ (٣١ ديسمبر ٢٠١٦: ٥٢,١٣٩ درهم).

تم منح المجموعة في ٢٠١٥ قرض سيارة بقيمة ٦٥,٨٧٩ درهم يُستحق سداؤه على ٦٠ قسط شهري. كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ بلغ الرصيد المستحق غير المتداول ١٦,٤٦٦ درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٦: ٢٦,٣٤٨ درهم) في حين بلغ الرصيد المستحق المتداول ١٣,١٧٦ درهم كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ (٣١ ديسمبر ٢٠١٦: ١٣,١٧٦ درهم).

١٣ الذمم الدائنة التجارية والأخرى

٣٠ سبتمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	الذمم الدائنة التجارية (الإيضاح ١٣-١)
درهم (غير مدققة)	درهم (مدققة)	صافي التسوية المستحقة إلى:
١١٩,٢٩٠,٤٤٦	١٢٣,٧١٢,١٨٨	- سوق دبي المالي
٨٥,٨٢٤	٨,١٢٩,٠٠٩	- سوق أبوظبي للأوراق المالية
٦٣,٨٣٧	٢,٤٥٧,٣٢٦	- ناسداك دبي
٢٩٨,٦١٠	٦٤,١٨٩	- أسواق أجنبية أخرى
٣٩٠,٢٢٧	-	ذمم دائنة أخرى واستحقاقات (الإيضاح ١٣-٢)
٢,٢٧٣,٥٣٤	٢,٦٢٦,٨٦٥	
١٢٢,٤٠٢,٤٧٨	١٣٦,٩٨٩,٥٧٧	
=====	=====	

١٣-١ تتمثل الذمم الدائنة التجارية بصورة أساسية في الودائع من العملاء لغرض التداول من قبل المجموعة بالنيابة عنهم.

١٣-٢ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، تتضمن الاستحقاقات والذمم الدائنة الأخرى مخصص بمبلغ ١٣٠,٤٩٢ درهم معترف به فيما يتعلق بحكم قضائي. تمت تسوية هذا المخصص بالكامل خلال الفترة الحالية بناءً على الحكم النهائي الصادر بتاريخ ١٤ أغسطس ٢٠١٧، والذي يلزم المجموعة بتعويض المدعي بالمبلغ المطالب به.

الصفوة مباشر للخدمات المالية (ش.م.خ)

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧

١٤ الالتزامات الطارئة

٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ درهم (غير مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ درهم (مدققة)	
٣٠,٠٠٠,٠٠٠	٤٥,٠٠٠,٠٠٠	سوق أبوظبي للأوراق المالية
٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٥٩,٠٠٠,٠٠٠	سوق دبي المالي
٥,٥٢٧,٥٠٠	-	ناسداك دبي المحدود
٨٥,٥٢٧,٥٠٠	١٠٤,٠٠٠,٠٠٠	
=====	=====	

إن الضمانات الصادرة مضمونة بموجب ودائع ثابتة بقيمة ١٧,٥٢٢,٤٦٦ درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٦: ٢٠,١٢٣,٧٤٢ درهم).

١٥ الارتباطات

٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ درهم (غير مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ درهم (مدققة)	
٢٨١,٥٠٧	٤٧٥,١٠٤	تكاليف تطوير عقار استثماري (إيضاح ١٥-١)
١٨٧,٢٥٣	٢,٥٠٣,٣٨٤	ارتباطات رأسمالية أخرى (إيضاح ١٥ - ٢)
٤٦٨,٧٦٠	٢,٩٧٨,٤٨٨	
٥٠,٨٥٠,١٥٨	٣٥,٤٩٣,٨٢٠	ارتباطات أخرى
٥١,٣١٨,٩١٨	٣٨,٤٧٢,٣٠٨	ارتباطات هامشية غير مسحوبة
=====	=====	

١٥-١ لدى المجموعة التزام بدفع تكاليف تطوير عقارات استثمارية بمبلغ ٢٨١,٥٠٧ درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٦: ٤٧٥,١٠٤ درهم). وقعت المجموعة اتفاقية مع مقاول بتاريخ ٢ فبراير ٢٠١٤ لإنشاء ست شبرات على قطعة أرض تم تصنيفها كعقار استثماري في المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة للمجموعة. يبلغ إجمالي قيمة العقد ٢,٦٦٣,٠٠٠ درهم، وقامت المجموعة بدفع مبلغ ٢,٣٨١,٤٩٣ درهم بموجب الاتفاقية كما في تاريخ التقرير.

١٥-٢ 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. قامت المجموعة بدفع مبلغ ٢,٥٠٧,٧٤٧ درهم كما في تاريخ التقرير.

التزامات عقود الإيجار

فيما يلي الالتزامات السنوية بموجب عقود الإيجار التشغيلي غير القابلة للإلغاء كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧:

٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ درهم (غير مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ درهم (مدققة)	
٤٢,٦٧٥	٢٧٠,١١٧	أقل من سنة
=====	=====	

الصفوة مباشر للخدمات المالية (ش.م.خ)

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧

١٦ المصروفات العمومية والإدارية

٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ درهم (غير مدققة)	٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ درهم (غير مدققة)	
٥,٧٠٣,٦٧٥	١٢,٠٣٧,٦٠٢	تكلفة الموظفين
٢,٧٧٢,٧٢٢	٣,٤٥٩,٨١٤	مصروفات التداول
٨٤٣,٨٦٧	١,١٨٧,٦٥٨	الاستهلاك
-	١,٥٧٥,٠٠٠	الإطفاء (الإيضاح ٥-٢)
٤٥١,٠٨٤	٤٩٢,٠٩٩	الإيجار
٥,٢٩٩	١٩,٥٧٢	مصروفات البيع والتسويق
٥٦٥,٠١٩	٨٣٨,٧٣١	المصروفات القانونية والمهنية
٥٥,٠١٠	١١٩,٢٨٦	رسوم التسجيل والترخيص
١٨٠,٦٢١	٤٥٠,٢٨٠	الاتصالات
١٩٩,٠١٣	٤٥٥,٢٨٥	مصروفات السفر
٥٨٦,٩١٤	٨٧٨,١١٠	مصروفات أخرى
١١,٣٦٣,٢٢٤	٢١,٥١٣,٤٣٧	

١٧ النظام المُتدرج للقيمة العادلة للموجودات المُقاسة بالقيمة العادلة

الإجمالي درهم	المستوى ٣ درهم	المستوى ٢ درهم	المستوى ١ درهم	
				في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ (غير مدققة)
٨,٦٩٤,٧٨٦	٦,٥٧٢,٢٤٠	-	٢,١٢٢,٥٤٦	موجودات مالية - استثمارات متاحة للبيع
٨,٦٩٤,٧٨٦	٦,٥٧٢,٢٤٠	-	٢,١٢٢,٥٤٦	
				في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (مدققة)
٨,٩٦٢,٤٩٤	٦,٥٧٢,٢٤٠	-	٢,٣٩٠,٢٥٤	موجودات مالية - استثمارات متاحة للبيع
٨,٩٦٢,٤٩٤	٦,٥٧٢,٢٤٠	-	٢,٣٩٠,٢٥٤	

لم تكن هناك حركة في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع ولذلك لم يتم عرض مطابقة المستوى ٣. لم تكن هناك تحويلات فيما بين المستوى ١ و ٢ والمستوى ٣ خلال الفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ والسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦.

١٨ 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.

الصفوة مباشر للخدمات المالية (ش.م.خ)

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧

١٩ ربحية السهم الأساسية والمخفضة

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية والمخفضة عن طريق تقسيم الأرباح أو الخسائر للفترة والمنسوبة إلى مالكي المجموعة على المتوسط
المُرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة:

٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ درهم (غير مدققة)	٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ درهم (غير مدققة)	
٨٦٨,٩٣٣ =====	(٧,٨٤١,٦٩٧) =====	(خسائر) / أرباح الفترة المنسوبة لمساهمي المجموعة
١٢٩,٨٤١,٧٤٨ =====	٥٦٣,٨٤١,٧٤٨ =====	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة
٠.٠٠٦٧ =====	(٠.٠١٣٩) =====	(خسارة) / ربحية السهم الأساسية والمخفضة (درهم لكل سهم)

**Al Safwa Mubasher
Financial Services PrJSC**

**Condensed consolidated interim
financial information**

*For the nine-month period ended
30 September 2017*

Al Safwa Mubasher Financial Services PrJSC

Condensed consolidated interim financial information (Un-audited)

For the nine-month period ended 30 September 2017

<i>Contents</i>	<i>Page</i>
Independent auditors' report on review of condensed consolidated interim financial information	1-2
Condensed consolidated interim statement of financial position	3
Condensed consolidated interim statement of profit or loss and other comprehensive income	4
Condensed consolidated interim statement of changes in equity	5
Condensed consolidated interim statement of cash flows	6
Notes to the condensed consolidated interim financial information	7 -18



KPMG Lower Gulf Limited
Level 13, Boulevard Plaza Tower One
Mohammed Bin Rashid Boulevard, Downtown Dubai, UAE
Tel. +971 (4) 403 0300, Fax +971 (4) 330 1515

Independent Auditors' Report on Review of Condensed Consolidated Interim Financial Information

The Shareholders
Al Safwa Mubasher Financial Services PrJSC

Introduction

We have reviewed the accompanying 30 September 2017 condensed consolidated interim financial information of Al Safwa Mubasher Financial Services PrJSC ("the Company") and its subsidiary ("the Group"), which comprises:

- the condensed consolidated interim statement of financial position as at 30 September 2017;
- the condensed consolidated interim statement of profit or loss and other comprehensive income for the three-month and nine-month periods ended 30 September 2017;
- the condensed consolidated interim statement of changes in equity for the nine-month period ended 30 September 2017;
- the condensed consolidated interim statement of cash flows for the nine-month period ended 30 September 2017; and
- notes to the condensed consolidated interim financial information.

Management is responsible for the preparation and presentation of this condensed consolidated interim financial information in accordance with IAS 34, 'Interim Financial Reporting'. Our responsibility is to express a conclusion on this condensed consolidated interim financial information based on our review.

Scope of Review

We conducted our review in accordance with the International Standard on Review Engagements 2410, "Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity". A review of interim financial information consists of making inquiries, primarily of persons responsible for financial and accounting matters, and applying analytical and other review procedures. A review is substantially less in scope than an audit conducted in accordance with International Standards on Auditing and consequently does not enable us to obtain assurance that we would become aware of all significant matters that might be identified in an audit. Accordingly, we do not express an audit opinion.



Conclusion

Based on our review, nothing has come to our attention that causes us to believe that the accompanying 30 September 2017 condensed consolidated interim financial information is not prepared, in all material respects, in accordance with IAS 34, 'Interim Financial Reporting'.

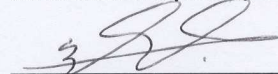
KPMG Lower Gulf Limited

Vijendra Nath Malhotra
Registration No.: 48
Dubai, United Arab Emirates
Date: 13 Nov 2017

Al Safwa Mubasher Financial Services PrJSC
Condensed consolidated interim statement of financial position
As at 30 September 2017

		30 September 2017	31 December 2016
		AED	AED
	<i>Note</i>	(Un-audited)	(Audited)
Assets			
Non-current assets			
Goodwill and other intangible assets	5	50,267,983	51,842,983
Property and equipment		13,139,905	11,421,395
Investment properties	6	13,321,083	13,127,486
Investment securities – available for sale	7	8,694,786	8,962,494
Total non-current assets		85,423,757	85,354,358
Current assets			
Short term deposit under lien	14	17,522,466	42,123,742
Prepayments and other receivables	8	84,559,906	29,673,650
Amount due from related parties	9	44,898,606	55,735,916
Cash and bank balances	10	142,018,341	149,022,131
Total current assets		288,999,319	276,555,439
Total assets		374,423,076	361,909,797
Equity and liabilities			
Equity			
Share capital	11	563,841,748	563,841,748
Treasury shares	11	(2,000,000)	(2,000,000)
Legal reserve	11	3,631,718	3,631,718
Fair value reserve		152,978	420,686
Retained earnings		16,068,202	23,909,899
Merger reserve	11	(390,410,680)	(390,410,680)
Total equity		191,283,966	199,393,371
Liabilities			
Non-current liabilities			
Bank borrowings	12	6,590,208	7,150,971
Employees' end of service benefits		2,986,061	2,844,243
Total non-current liabilities		9,576,269	9,995,214
Current liabilities			
Trade and other payables	13	122,402,478	136,989,577
Bank borrowings	12	756,382	782,451
Amount due to related parties	9	29,064,124	-
Bank overdraft	10	21,339,857	14,749,184
Total current liabilities		173,562,841	152,521,212
Total liabilities		183,139,110	162,516,426
Total equity and liabilities		374,423,076	361,909,797

The condensed consolidated interim financial information were approved and authorised for issue by the Board of Directors on 13 Nov 2017 and signed on its behalf by:



Managing Director

The notes on pages 7 to 18 are an integral part of the condensed consolidated interim financial information.

The independent auditors' report on review of condensed consolidated interim financial information is set out on pages 1 to 2.

Al Safwa Mubasher Financial Services PrJSC
Condensed consolidated interim statement of profit or loss and other
comprehensive income
For the nine-month period ended 30 September 2017

		Nine-month period ended 30 September 2017 AED (Un-audited)	Nine-month period ended 30 September 2016 AED (Un-audited)	Three-month period ended 30 September 2017 AED (Un-audited)	Three-month period ended 30 September 2016 AED (Un-audited)
	<i>Note</i>				
Income					
Commission income		14,248,187	12,670,025	3,031,779	2,422,126
Income from margin trading		3,267,589	-	1,393,251	-
Finance income from fixed deposit		199,182	268,900	68,054	82,699
Other income		143,428	250,031	8,540	6,450
Total income		17,858,386	13,188,956	4,501,624	2,511,275
Expenses					
Administrative and general expenses	16	(21,513,437)	(11,363,224)	(6,005,966)	(3,772,132)
Finance charges		(4,186,646)	(956,799)	(1,551,167)	(302,583)
Total expenses		(25,700,083)	(12,320,023)	(7,557,133)	(4,075,715)
(Loss) /profit for the period		(7,841,697)	868,933	(3,055,509)	(1,563,440)
Other comprehensive income for the period					
<i>Items that may be reclassified to profit or loss</i>					
Net change in fair value of available for sale investments		(267,708)	152,976	-	95,610
Total comprehensive (loss)/income for the period		(8,109,405)	1,021,909	(3,055,509)	(1,467,830)
Basic and diluted (loss)/earnings per share (AED per share)	19	(0.0139)	0.0067	(0.0054)	(0.0120)

The notes on pages 7 to 18 are an integral part of the condensed consolidated interim financial information.

The independent auditors' report on review of condensed consolidated interim financial information is set out on pages 1 to 2.

Al Safwa Mubasher Financial Services PrJSC

Condensed consolidated interim statement of changes in equity (Un-audited)

For the nine-month period ended 30 September 2017

	Share capital AED	Legal reserve AED	Treasury shares AED	Merger reserve AED	Fair value reserve AED	Retained earnings AED	Total AED
Balance at 1 January 2016	129,841,748	3,631,718	(2,000,000)	(86,252,428)	382,442	24,510,314	70,113,794
	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Total comprehensive income for the period							
Profit for the period	-	-	-	-	-	868,933	868,933
<i>Other comprehensive income for the period</i>							
Net change in fair value reserve	-	-	-	-	152,976	-	152,976
	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Total comprehensive income for the period	-	-	-	-	152,976	868,933	1,021,909
	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Balance at 30 September 2016	129,841,748	3,631,718	(2,000,000)	(86,252,428)	535,418	25,379,247	71,135,703
	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====
Balance at 1 January 2017	563,841,748	3,631,718	(2,000,000)	(390,410,680)	420,686	23,909,899	199,393,371
Total comprehensive loss for the period							
Loss for the period	-	-	-	-	-	(7,841,697)	(7,841,697)
<i>Other comprehensive income for the period</i>							
Net change in fair value reserve	-	-	-	-	(267,708)	-	(267,708)
	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Total comprehensive loss for the period	-	-	-	-	(267,708)	(7,841,697)	(8,109,405)
	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Balance at 30 September 2017	563,841,748	3,631,718	(2,000,000)	(390,410,680)	152,978	16,068,202	191,283,966
	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====

The notes on pages 7 to 18 are an integral part of the condensed consolidated interim financial information.

The independent auditors' report on review of condensed consolidated interim financial information is set out on pages 1 to 2.

Al Safwa Mubasher Financial Services PrJSC

Condensed consolidated interim statement of cash flow

For the nine-month period ended 30 September 2017

	30 September 2017 AED (Un-audited)	30 September 2016 AED (Un-audited)
Cash flows from operating activities		
Net (loss) /profit for the period	(7,841,697)	868,933
<i>Adjustments for non-cash and other items:</i>		
Depreciation	1,187,658	843,867
Amortisation of intangible assets	1,575,000	-
Interest on bank borrowings	1,725,422	328,399
Interest income on deposits	(199,182)	(268,900)
Dividend income	(177,444)	(230,531)
<i>Operating income before changes in working capital</i>	<u>(3,730,243)</u>	<u>1,541,768</u>
Change in short term deposit under lien	24,601,276	2,662,605
Change in prepayments and other receivables	(54,886,256)	(9,661,446)
Change in due from related parties	10,837,310	6,619,744
Change in due to related parties	29,064,124	(7,885,575)
Change in trade and other payables	(28,405,962)	3,702,009
Change in employee end of service benefits	141,818	13,985
<i>Cash flows generated from operating activities</i>	<u>(22,377,933)</u>	<u>(3,006,910)</u>
<i>Interest received on deposits</i>	199,182	268,900
<i>Net cash used in operating activities</i>	<u>(22,178,751)</u>	<u>(2,738,010)</u>
Cash flows from investing activities		
Purchase of property and equipment	(2,906,168)	(33,596)
Development expenditure on investment properties	(193,597)	-
Dividend income	177,444	230,531
<i>Net cash flows (used in) / generated from investing activities</i>	<u>(2,922,321)</u>	<u>196,935</u>
Cash flows from financing activities		
Repayment of bank borrowings	(586,833)	(8,814,660)
Interest paid on bank borrowings	(1,725,422)	(328,399)
<i>Net cash flows used in financing activities</i>	<u>(2,312,255)</u>	<u>(9,143,059)</u>
Net decrease in cash and cash equivalents	<u>(27,413,327)</u>	<u>(11,684,134)</u>
Cash and cash equivalents at 1 January	9,815,835	20,032,522
Cash and cash equivalents at 30 September	<u>(17,597,492)</u>	<u>8,348,388</u>
Cash and cash equivalents at the end of period comprising of:		
Cash at bank and in hand (refer note 10)	142,018,341	148,136,291
Client deposits	(138,275,976)	(139,787,904)
Bank overdraft	(21,339,857)	-
	<u>(17,597,492)</u>	<u>8,348,388</u>

The notes on pages 7 to 18 are an integral part of the condensed consolidated interim financial information.

The independent auditors' report on review of condensed consolidated interim financial information is set out on pages 1 to 2.

Al Safwa Mubasher Financial Services PrJSC

Notes to the condensed consolidated interim financial information

For the nine-month period ended 30 September 2017

1 Legal status and principal activities

Al Safwa Mubasher Financial Services PrJSC ("the Company"), formerly known as Al Safwa Islamic Financial Services PrJSC ("Al Safwa"), was incorporated on 11 March 2006 in accordance with the provisions of UAE Federal Law No. 2 of 2015.

On 26 November 2015, Al Safwa was listed on the Dubai Financial Market ("DFM") as a Private Joint Stock Company (PrJSC).

As further explained in note 5, on 8 December 2016, the operations of Mubasher Financial Services LLC ("MFS") merged with Al Safwa and the combined entity was renamed as Al Safwa Mubasher Financial Services PrJSC. The Company continues to be listed on the DFM as a Private Joint Stock Company. Following the merger, the shareholders of MFS own 77% of the shares in the Company.

The Company's Parent ("Parent Company") is Mubasher Financial Service, Bahrain which owns 76.2% of the shares of the Company. The Company's ultimate parent is National Technology Group (the "Ultimate Parent Company") which is incorporated in the Kingdom of Saudi Arabia.

On 14 July 2009, Al Safwa established a subsidiary by subscribing to 10,000,000 shares of AED 1 each representing 100% equity shares in Al Safwa Capital LLC (the "subsidiary") incorporated in the Emirates of Sharjah in accordance with the provision of the UAE Federal Companies Law no. 2 of 2015. The principal activity of the subsidiary is to hold investment properties and investment securities.

The condensed consolidated interim financial information comprise the Company and its wholly owned subsidiary, Al Safwa Capital LLC (collectively referred to as the "Group").

The principal activity of the Company is to act as an intermediary in dealings in shares, stocks, debentures and other securities including margin trading.

The registered office of the Company is P.O. Box 185085, Dubai, United Arab Emirates.

2 Basis of preparation

a) Statement of compliance

The condensed consolidated interim financial information have been prepared in accordance with IAS34 'Interim Financial Reporting' issued by the International Accounting Standards Board and applicable requirements of the UAE Federal Law No. 2 of 2015.

The condensed consolidated interim financial information do not include all the information required for full annual financial statements and should be read in conjunction with the audited consolidated financial statements of the Group as at and for the year ended 31 December 2016 which have been prepared in accordance with IFRS.

b) Basis of measurement

The condensed consolidated interim financial information are prepared under the historical cost convention except for available-for-sale investments, which are measured at fair value.

Al Safwa Mubasher Financial Services PrJSC

Notes to the condensed consolidated interim financial information

For the nine-month period ended 30 September 2017

2 Basis of preparation (continued)

c) Comparative information

These condensed consolidated interim financial information include comparative information as required by IFRS. As further explained in note 5, on 8 December 2016, the operations of MFS merged with Al Safwa. Following the merger, MFS shareholders hold 77% of the shares in the Company. The merger was accounted for as a reverse acquisition under IFRS 3 – ‘Business Combinations’ considering, amongst other facts of the transaction, that MFS acquired a controlling stake in the Company. Consequently, Al Safwa was treated as the ‘accounting acquiree’ and MFS was treated as the ‘accounting acquirer’ for accounting purposes. As a result, the financial information of the Company are shown as a continuation of the financial information of MFS with an adjustment to reflect the share capital and legal reserve of Al Safwa with corresponding adjustment reflected in a merger reserve.

The accounting policies and methods of computation adopted by the Group in preparation of these condensed consolidated interim financial information are the same as those applied by the Group in its annual audited consolidated financial statements as at 31 December 2016.

Certain comparative figures have been reclassified to conform to the presentation adopted in these condensed consolidated interim financial information.

d) Functional and presentation currency

These condensed consolidated interim financial information are presented in United Arab Emirates Dirham (“AED”), which is the Company’s functional currency.

e) Use of estimates and judgments

The preparation of condensed consolidated interim financial information requires management to make judgments, estimates and assumptions that affect the application of accounting policies and the reported amounts of assets, liabilities, income and expenses. Actual results may differ from these estimates.

In preparing these condensed consolidated interim financial information, significant judgments made by management in applying the Group’s accounting policies and the key sources of estimation uncertainty were the same as those that applied to the audited consolidated financial statements as at and for the year ended 31 December 2016.

3 Significant accounting policies

The accounting policies used in the preparation of these condensed consolidated interim financial information are consistent with those used in the preparation of the Group’s audited annual consolidated financial statements as at and for the year ended 31 December 2016, except for the adoption of new IFRSs which are effective for periods commencing on 1 January 2017.

The adoption of the new and amended standards and interpretations have been reflected in these condensed consolidated interim financial information as appropriate in terms of disclosure but do not have an impact on the financial position or performance of the Group during the period.

The accounting policies and measurement principles for goodwill and other intangible assets, investment properties and other financial assets and financial liabilities applied by the Group in these condensed consolidated interim financial information are the same as those applied in its audited consolidated financial statements as at and for the year ended 31 December 2016. These are disclosed under note 3c, 3e and 3f in the audited consolidated financial statements of the Group as at and for the year ended 31 December 2016.

Al Safwa Mubasher Financial Services PrJSC

Notes to the condensed consolidated interim financial information

For the nine-month period ended 30 September 2017

4 Financial risk management

The Group's financial risk management objectives, policies and procedures are consistent with those disclosed in the annual consolidated audited financial statements as at and for the year ended 31 December 2016.

5 Business combination

Pursuant to a merger agreement between Al Safwa and MFS and shareholder resolutions of respective entities dated 21 January 2016, Ministerial Resolution number (499)/2016 issued by Ministry of Economy on 19 September 2016, and Emirates Securities and Commodities Authority ("ESCA") approval dated 11 October 2016 approving the merger, the Company commenced operations and traded as a combined entity under the revised name of Al Safwa Mubasher Financial Services PrJSC with effect from 8 December 2016, on completion of the formalities of the UAE exchanges. As a result of the merger, through the issue of new shares in the Company, MFS shareholders acquired 77% of the Company for a total consideration of AED 129,841,748. The merger is accounted for as a reverse acquisition under IFRS 3 – 'Business Combinations' considering, amongst other facts of the transaction, that MFS acquired a controlling stake in the Company. As such, for accounting purposes, Al Safwa is treated as the 'accounting acquiree' and MFS is treated as the 'accounting acquirer'.

Consequently, the condensed consolidated interim financial information of the Company are shown as a continuation of the financial information of MFS with an adjustment to reflect the legal share capital and statutory reserves of Al Safwa with corresponding adjustment reflected in a merger reserve. The comparative information in these condensed consolidated interim financial information are those of MFS except for the legal reserves and share capital which are of Al Safwa.

The process of evaluating the fair value of the identifiable net assets acquired as part of the acquisition in Al Safwa is currently ongoing. In the meantime, the Group has undertaken a preliminary assessment of the fair value of all the net assets of Al Safwa assumed at 8 December 2016, which is as follows:

	<u>Provisional fair value recognized on acquisition</u> <u>AED</u>	<u>Carrying value immediately prior to acquisition</u> <u>AED</u>
Intangible assets - client relationships (note 5.2)	10,100,000	-
Intangible assets - Al Safwa brand (note 5.2)	400,000	-
	10,500,000	-
Property and equipment	2,971,269	2,971,269
Investment properties	13,127,486	13,127,486
Investment securities-available for sale	6,572,240	3,923,864
Short term deposit under lien	30,000,000	30,000,000
Prepayments and other receivables	16,679,872	20,619,921
Amount due from related parties	6,179,894	6,179,894
Cash and bank balances	24,024,201	24,024,202
Employee end of service benefits	(534,872)	(534,872)
Trade and other payables	(20,781,325)	(20,650,833)
Due to related parties	(240,000)	(240,000)
Total identifiable net assets	88,498,765	79,420,931
Total consideration transferred (note 5.1)	129,841,748	
Goodwill arising on acquisition (note 5.2)	41,342,983	

Al Safwa Mubasher Financial Services PrJSC

Notes to the condensed consolidated interim financial information

For the nine-month period ended 30 September 2017

5 Business combination (continued)

5.1 Purchase consideration

As per the requirements of IFRS 3 for reverse acquisitions, the consideration for MFS acquisition of Al Safwa is the fair value of the equivalent number of shares that MFS would have to issue to Al Safwa shareholders that would give MFS shareholders and Al Safwa shareholders the same percentage of equity ownership of 77% and 23% respectively, in the Group.

5.2 Goodwill and other intangible assets

The movement in goodwill and other intangible assets during the period is as follows:

	Goodwill AED	Client relationships AED	Al Safwa brand AED	Total AED
Cost				
As at 1 January 2017	41,342,983	10,100,000	400,000	51,842,983
Amortisation for the period (note 16)	-	(1,515,000)	(60,000)	(1,575,000)
	=====	=====	=====	=====
As at 30 September 2017 (Un-audited)	41,342,983	8,585,000	340,000	50,267,983
	=====	=====	=====	=====
As at 31 December 2016 (Audited)	41,342,983	10,100,000	400,000	51,842,983
	=====	=====	=====	=====

6 Investment properties

	Land AED	Property under construction AED	Total AED
Cost			
As at 1 January 2017	10,939,590	2,187,896	13,127,486
Development expenditure	-	193,597	193,597
	=====	=====	=====
As at 30 September 2017 (Un-audited)	10,939,590	2,381,493	13,321,083
	=====	=====	=====
As at 1 January 2016	-	-	-
Transfer as a result of business combination	10,939,590	2,187,896	13,127,486
	=====	=====	=====
As at 31 December 2016 (Audited)	10,939,590	2,187,896	13,127,486
	=====	=====	=====

The legal title of land classified as investment property, having a book value of AED 3.4 million, is held by one of the shareholder of the Group for the beneficial interest of the Group. The Group's investment properties are all situated in the UAE.

Al Safwa Mubasher Financial Services PrJSC

Notes to the condensed consolidated interim financial information

For the nine-month period ended 30 September 2017

7 Investment securities – available-for-sale

	30 September 2017 AED (Un-audited)	31 December 2016 AED (Audited)
Investment in Dubai Financial Market shares (refer note 7.1)	2,122,546	2,390,254
Investment in National Mass Holding Company (refer note 7.2)	6,572,240	6,572,240
	-----	-----
	8,694,786	8,962,494
	=====	=====

7.1 This investment represents 1,912,203 shares of the Dubai Financial Market (DFM) held by the Group. These shares were allocated to the Group as part of DFM's Initial Public Offering at a cost of AED 1,969,568. The market value of these shares as at 30 September 2017 was AED 2,122,546 (31 December 2016: AED 2,390,254).

7.2 This investment represents 4.2% of interest held in National Mass Holding Company ("NMHC"), a private joint stock company incorporated in the sultanate of Oman and primarily involved in real estate development. The investment was acquired through the business combination (refer note 5).

8 Prepayments and other receivables

	30 September 2017 AED (Un-audited)	31 December 2016 AED (Audited)
Receivable from customers (note 8.1)	67,360,860	23,555,615
Provision for doubtful debt (note 8.2)	(4,772,566)	(5,110,151)
	-----	-----
	62,588,294	18,445,464
Prepayments	1,036,138	1,805,105
<i>Other receivables:</i>		
Net settlement due from:		
Dubai Financial Market	4,521,763	2,154,836
Abu Dhabi Securities Exchange	11,823,355	30
NASDAQ Dubai	675,392	-
Deposits	813,329	6,319,869
Receivable from brokerages (note 8.3)	1,968,968	-
Others	1,132,667	948,346
	-----	-----
	84,559,906	29,673,650
	=====	=====

8.1 As at 30 September 2017, market value of securities held as collateral amounted to AED 65.6 million (31 December 2016: AED 18.9 million) against receivables from customers.

Al Safwa Mubasher Financial Services PrJSC

Notes to the condensed consolidated interim financial information

For the nine-month period ended 30 September 2017

8 Prepayments and other receivables (continued)

8.2 Movement in allowance for impairment of receivables:

	30 September 2017 AED (Un-audited)	31 December 2016 AED (Audited)
At 1 January	5,110,151	-
Transfer as a result of business combination	-	5,110,151
Write-off	(337,585)	-
	-----	-----
Closing balance	4,772,566 =====	5,110,151 =====

- 8.3 Balance of AED 1,968,968 as at 30 September 2017 (31 December 2016: nil) represents money receivable from brokers for international trades made on behalf of the Company's customers.

9 Related party transactions

Parties are considered to be related if one party has the ability to control the other party or exercise significant influence over the other party in making financial and operating decisions. Related parties include, parent, subsidiaries, key management personnel or their close family members.

Key management personnel are those persons having authority and responsibility for planning, directing and controlling the activities of the Group, directly or indirectly, including any director, executive or otherwise, of the Group. Transactions with related parties are conducted on terms agreed mutually between the parties.

Details of the balances with related parties at 30 September 2017 and the significant transactions with related parties during the period are as follows:

Transactions during the period

	30 September 2017 AED (Un-audited)	30 September 2016 AED (Un-audited)
Expenses incurred by related parties on behalf of the Group and recharged to the Group	160,954 =====	1,553,695 =====
Expenses incurred by the Group on behalf of related parties recharged to related parties	1,859,284 =====	13,889,034 =====
Salary and benefits provided to key management personnel	4,067,414 =====	787,095 =====
Commission income earned from Parent Company for trades executed on behalf of its customers.	1,618,803 =====	1,033,589 =====
Funds received from Direct Broker International for early partial settlement of Ijarah loan	- =====	11,500,000 =====

Al Safwa Mubasher Financial Services PrJSC

Notes to the condensed consolidated interim financial information

For the nine-month period ended 30 September 2017

9 Related party transactions (continued)

Balances with related parties as at 30 September 2017 are as follows:

	30 September 2017 AED (Un-audited)	31 December 2016 AED (Audited)
Amount due from related parties		
Direct FN DMCC (note 9.1)	13,543,095	13,038,265
Arabic Computer Systems Ltd. (note 9.1)	3,317,316	3,312,016
Mubasher for Securities – Egypt (note 9.1)	78,560	78,560
Direct Broker Co. KSA (note 9.1)	3,540,980	3,540,980
Mubasher Financial Services BSC (note 9.1)	6,977,255	5,293,380
Mubasher Holding Ltd. DIFC (note 9.1)	52,313	52,313
Direct Broker International (note 9.1)	16,369,957	16,105,005
Al Safwa Mubasher – Asset Management (note 9.1)	1,019,130	-
Amount receivable from Parent Company for balances receivable from the clients referred by them (note 9.2)	-	8,104,283
Amount receivable from a shareholder (note 9.3)	-	6,211,114
	44,898,606	55,735,916
Amount due to related parties		
Amount payable to a shareholder (note 9.4)	14,303	-
Amount payable to Parent Company for balances payable to the clients referred by them (note 9.2)	29,049,821	-
	29,064,124	-

- 9.1** The receivable balances represent expenses paid on behalf of and recharged to related parties.
- 9.2** These balances are receivable from/payable to the Parent Company for trades executed and settled on behalf of the Parent Company's customers.
- 9.3** The balance receivable from a shareholder for trades executed and settled on his behalf by the Group. The receivable balance in prior year was past due for more than 90 days, however the balance was fully secured by shares held in DFM and ADX. The amount receivable has been settled by the shareholder during the current reporting period.
- 9.4** The balance payable to a shareholder represents deposit from a related party for the purpose of trading by the Group on their behalf.

Al Safwa Mubasher Financial Services PrJSC

Notes to the condensed consolidated interim financial information

For the nine-month period ended 30 September 2017

10 Cash and bank balances

	30 September 2017 AED	31 December 2016 AED
	(Un-audited)	(Audited)
Cash at bank		
- Group's deposits	3,732,118	24,529,605
- Cash in hand	10,247	35,414
- Customers' deposits (note 10.1)	138,275,976	124,457,112
	-----	-----
Cash at bank	142,018,341	149,022,131
	=====	=====
Bank overdraft (note 10.2)	(21,339,857)	(14,749,184)
Customer deposits	(138,275,976)	(124,457,112)
	-----	-----
Cash and cash equivalents	(17,597,492)	9,815,835
	=====	=====

10.1 In accordance with the regulations issued by the Emirates Securities and Commodities Authority ("ESCA"), the Group maintains separate bank accounts for amounts received from its customers ("customer deposits") which is not available to the Group other than to settle transactions executed on behalf of such customers.

10.2 The overdraft facility availed by the Group carries an interest rate of 1 month EIBOR plus 5.5% subject to a minimum rate of 7.5% per annum.

11 Share capital

	30 September 2017 Number of shares (Un-audited)	31 December 2016 Number of shares (Audited)
In issue at 1 January	563,841,748	129,841,748
Issued to effect business combination	-	434,000,000
	-----	-----
In issue at 30 September /31 December	563,841,748	563,841,748
	=====	=====
Total paid in capital (AED)	563,841,748	563,841,748

Treasury shares

The treasury shares represent 2,000,000 shares of the Group held by Al Safwa Capital LLC, which is a 100% subsidiary of the Company.

Al Safwa Mubasher Financial Services PrJSC

Notes to the condensed consolidated interim financial information

For the nine-month period ended 30 September 2017

11 Share capital (continued)

Merger reserve

The amount recognised as issued equity instruments in the condensed consolidated interim financial information is determined by adding the issued equity of the legal acquiree (MFS) outstanding immediately before the business combination to the fair value of the legal acquirer (Al Safwa). However, the equity structure (i.e. the number and type of equity instruments issued) reflects the equity structure of Al Safwa, including the ordinary shares issued by Al Safwa to effect the merger. The difference between the share capital and statutory reserve of Al Safwa and the equity value of the Group as per IFRS 3 is transferred to a merger reserve.

The calculation for balances outstanding on the merger reserve as at 30 September 2017 and 31 December 2016 is shown in the table below.

	30 September 2017	31 December 2016
	(Un-audited)	(Audited)
	AED	AED
Share capital of MFS transferred to merger reserve	31,000,000	31,000,000
Less: share capital of Al Safwa outstanding	(563,841,748)	(563,841,748)
Add: statutory reserve of MFS	14,221,038	14,221,038
Less statutory reserve of Al Safwa	(3,631,718)	(3,631,718)
Add: Purchase consideration in business combination	129,841,748	129,841,748
Add: treasury shares of Al Safwa	2,000,000	2,000,000
	-----	-----
Total	(390,410,680)	(390,410,680)
	=====	=====

Legal reserve

As disclosed in 2 c), the legal reserve of the current and comparative years are those of Al Safwa, which is the legal acquirer. In accordance with UAE Federal Law, a minimum of 10% of the annual profit is to be transferred to this non-distributable statutory reserve. Such transfers may cease when the statutory reserve becomes equal to half of the paid up share capital.

12 Bank borrowings

In 2008, the Group was granted a forward Ijarah facility from an Islamic Bank to purchase an office space in the Emirate of Dubai. On 8 November 2012, the Group obtained the possession of office premises and the Ijarah facility of AED 24,051,620 was rescheduled to be repayable in 180 equal monthly instalments commencing from 8 December 2012. On 23 March 2016, the company made a partial early settlement of AED 10,400,000 following which the remaining balance of AED 8,306,820 was to be paid in 139 equal monthly instalments. The Ijarah facility bears a profit rate of EIBOR plus 3% p.a. and is secured by a first degree registered mortgage over the property.

As at 30 September 2017 the outstanding balance amounts to AED 7,290,878 (31 December 2016: AED 7,828,730). Non-current outstanding amount as at 30 September 2017 is AED 6,573,742 (31 December 2016: AED 7,111,594) and current outstanding amount as at 30 September 2017 is AED 717,136 (31 December 2016: AED 717,136).

In 2014 the Group was granted a vehicle loan of AED 221,589 repayable in 48 monthly instalments. Non-current outstanding amount as at 30 September 2017 is AED nil (31 December 2016: AED 13,029) and current outstanding amount as at 30 September 2017 is AED 26,070 (31 December 2016: AED 52,139).

Al Safwa Mubasher Financial Services PrJSC

Notes to the condensed consolidated interim financial information

For the nine-month period ended 30 September 2017

12 Bank borrowings (continued)

In 2015, the Group was granted a vehicle loan of AED 65,879 repayable in 60 monthly instalments. Non-current outstanding amount as at 30 September 2017 is AED 16,466 (31 December 2016: AED 26,348) and current outstanding amount as at 30 September 2017 is AED 13,176 (31 December 2016: AED 13,176).

13 Trade and other payables

	30 September 2017 AED (Un-audited)	31 December 2016 AED (Audited)
Trade payables (note 13.1)	119,290,446	123,712,188
Net settlement due to:		
- Dubai Financial Market	85,824	8,129,009
- Abu Dhabi Securities Exchange	63,837	2,457,326
- Nasdaq Dubai	298,610	64,189
- Other foreign markets	390,227	-
Other payables and accruals (note 13.2)	2,273,534	2,626,865
	----- 122,402,478 =====	----- 136,989,577 =====

13.1 Trade payables mainly represent deposits from customers for the purpose of trading by the Group on their behalf.

13.2 As at 31 December 2016, other payables and accruals included a provision of AED 130,492 recognised in relation to a court judgement. Based on a final judgment dated 14 August 2017, the Group was instructed to compensate the plaintiff for the said amount and accordingly this provision has been settled in full in the current period.

14 Contingent liabilities

	30 September 2017 AED (Un-audited)	31 December 2016 AED (Audited)
Abu Dhabi Securities Exchange (ADX)	30,000,000	45,000,000
Dubai Financial Markets (DFM)	50,000,000	59,000,000
NASDAQ Dubai Limited (NASDAQ)	5,527,500	-
	----- 85,527,500 =====	----- 104,000,000 =====

The guarantees issued are secured by fixed deposits of AED 17,522,466 (31 December 2016: AED 42,123,742).

Al Safwa Mubasher Financial Services PrJSC

Notes to the condensed consolidated interim financial information

For the nine-month period ended 30 September 2017

15 Commitments

	30 September 2017 AED (Un-audited)	31 December 2016 AED (Audited)
Capital commitments		
Development expenditure on investment property (note 15.1)	281,507	475,104
Other capital commitment (note 15.2)	187,253	2,503,384
	-----	-----
	468,760	2,978,488
Other commitments		
Undrawn margin commitments	50,850,158	35,493,820
	-----	-----
	51,318,918	38,472,308
	=====	=====

15.1 The Group has a commitment of development expenditure on investment properties amounting to AED 281,507 (31 December 2016: AED 475,104). The Group has signed an agreement with a contractor on 2 February 2014 to construct six sheds on land which is classified as investment property in the Group's condensed consolidated interim financial information. The total value of the contract is AED 2,663,000 and as at the reporting date the Group has paid AED 2,381,493 as per the agreement.

15.2 On 1 December 2016, the Group entered into an agreement with a third party to pay AED 2,695,000 for fit out work on the office premises purchased in Dubai. As at the reporting date, the Group has paid AED 2,507,747.

Lease commitments

At 30 September 2017, the annual commitments under non-cancellable operating leases were as follows:

	30 September 2017 AED (Un-audited)	31 December 2016 AED (Audited)
Less than one year	42,675	270,117
	=====	=====

16 Administrative and general expenses

	30 September 2017 AED (Un-audited)	30 September 2016 AED (Un-audited)
Staff cost	12,037,602	5,703,675
Trading expenses	3,459,814	2,772,722
Depreciation	1,187,658	843,867
Amortisation (note 5.2)	1,575,000	-
Rent	492,099	451,084
Sales and marketing expenses	19,572	5,299
Legal and professional expenses	838,731	565,019
Registration and license fees	119,286	55,010
Communication	450,280	180,621
Travelling expenses	455,285	199,013
Other expenses	878,110	586,914
	-----	-----
	21,513,437	11,363,224
	=====	=====

Al Safwa Mubasher Financial Services PrJSC

Notes to the condensed consolidated interim financial information

For the nine-month period ended 30 September 2017

17 Fair value hierarchy of assets measured at fair value

	Level 1 AED	Level 2 AED	Level 3 AED	Total AED
30 September 2017 (Un-audited)				
Financial assets – Available-for- sale investments	2,122,546	-	6,572,240	8,694,786
	=====	=====	=====	=====
31 December 2016 (Audited)				
Financial assets - Available-for- sale investments	2,390,254	-	6,572,240	8,962,494
	=====	=====	=====	=====

There is no movement in the fair value of available-for-sale investment and hence, a level 3 reconciliation is not presented. There were no transfers between level 1, 2 and 3 during the period ended 30 September 2017 and the year ended 31 December 2016.

18 Operating segments

A segment is a distinguishable component of the Group that is engaged either in providing products or services (business segment), or in providing products or services within a particular economic environment (geographical segment), which is subject to risks and rewards that are different from those of other segments. The Group has one segment as its primary activity is to act as an intermediary in dealings in shares, stocks, debentures and other securities in the UAE.

19 Basic and diluted earnings per share

Basic and diluted earnings per share are calculated by dividing the profit or loss for the period attributable to owners of the Group by the weighted average number of shares outstanding during the period as follows:

	30 September 2017 AED (Un-audited)	30 September 2016 AED (Un-audited)
(Loss) /profit for the period attributable to shareholders of the Group	(7,841,697)	868,933
	=====	=====
Weighted average number of shares outstanding during the period	563,841,748	129,841,748
Basic and diluted (loss) /earning per share (AED per share)	(0.0139)	0.0067
	=====	=====