

بي اتش ام كابيتال للخدمات المالية مساهمة خاصة

(المعروفة سابقاً بـ بي اتش مباشر للخدمات المالية مساهمة خاصة)

تقرير الإدارة

و

البيانات المالية الموحدة المدققة

٣١ ديسمبر ٢٠٢١م

بي اتش ام كابيتال للخدمات المالية مساهمة خاصة

(المعروفة سابقاً بـ بي اتش مباشر للخدمات المالية مساهمة خاصة)

البيانات المالية الموحدة المدققة

٣١ ديسمبر ٢٠٢١م

الصفحة	المحتويات
١	تقرير الادارة
٦ - ٢	تقرير مدققي الحسابات المستقلين
٨ - ٧	بيان المركز المالي الموحد
٩	بيان الدخل الشامل الموحد
١١-١٠	بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد
١٣ - ١٢	بيان التدفقات النقدية الموحد
٤٣ - ١٤	إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة



تقرير أعضاء مجلس الإدارة

السادة / المساهمون

بالإنابة عن أعضاء مجلس الإدارة، يسعدني أن أعرض عليكم هذا التقرير بالإضافة الى البيانات المالية الموحدة المدققة لشركة بي اتش ام كابيتال للخدمات المالية مساهمة خاصة (المعروفة سابقاً بـ بي اتش مباشر للخدمات المالية مساهمة خاصة) للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م.

كانت السنة المنتهية في ٢٠٢١م موفقة حيث شهدنا تطور تشغيلي ونمو مالي ملحوظ، سجلنا صافي ربح ١٢,٢ مليون درهم اماراتي مقارنةً مع صافي ربح ٥,٧ مليون درهم اماراتي في ٢٠٢٠م. سجل إجمالي الدخل نمو بنسبة ٥٩% بشكل رئيسي من الإيرادات التشغيلية.

نجحت الشركة خلال العام في إضافة منتجات مالية جديدة لتزويد عملائنا بأدوات استثمارية متعددة. كما استثمرت الشركة في قطاعات جديدة مدرة للدخل وفقاً لإستراتيجية الإدارة الناجحة لتتبع مصادر دخل الشركة.

بالإنابة عن أعضاء مجلس الإدارة

عبد الهادي السعدي

الرئيس التنفيذي

١٤ فبراير ٢٠٢٢م

ار اس ام دحمان لمراجعة الحسابات

مكتب رقم ٣١١٠، برج برلنغتون
مراشي درايف، الخليج التجاري
ص.ب. ١١٨٥٥، دبي، الإمارات العربية المتحدة

هـ : ٤ ٥٥٤ ٧٤٢٣ (٠) +٩٧١
ف : ٤ ٣٦٢ ٦٢٣٨ (٠) +٩٧١

www.rsm.ae

تقرير مدققي الحسابات المستقلين

السادة المساهمين

لشركة بي اتش ام كابيتال للخدمات المالية مساهمة خاصة (المعروفة سابقاً بـ بي اتش مباشر للخدمات المالية مساهمة خاصة)

تقرير حول البيانات المالية الموحدة

الرأي

لقد قمنا بمراجعة البيانات المالية الموحدة المرفقة لشركة بي اتش ام كابيتال للخدمات المالية مساهمة خاصة وشركتها التابعة ("المجموعة") (المعروفة سابقاً بـ بي اتش مباشر للخدمات المالية مساهمة خاصة)، والتي تتألف من بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م، وبيان الدخل الشامل الموحد، بيان التغيرات في حقوق الملكية وبيان التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ؛ وايضاحات حول البيانات المالية بما فيها ملخص السياسات المحاسبية المهمة.

في رأينا، أن البيانات المالية الموحدة المرفقة، تعرض بصورة عادلة، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م وأدائها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

أساس إبداء الرأي

لقد نفذنا تدقيقنا وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن مسؤولياتنا بموجب تلك المعايير موضحة بشكل أكبر في قسم "مسؤوليات مدقق الحسابات عن تدقيق البيانات المالية" من تقريرنا. نحن مستقلون عن المجموعة وفقاً لقواعد الأخلاقيات للمحاسبين المهنيين الصادرة عن مجلس المعايير الأخلاقية الدولية للمحاسبين إلى جانب متطلبات أخلاقيات المهنة المتعلقة لتدقيق للبيانات المالية الموحدة في دولة الإمارات العربية المتحدة، واستوفينا مسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لقواعد مجلس المعايير الأخلاقية الدولية للمحاسبين. باعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها تعتبر كافية وملائمة لتوفر الأساس لرأينا.

أمور التدقيق الهامة

إن أمور التدقيق الهامة هي تلك الأمور التي، في رأينا المهني، كانت الأكثر أهمية في تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة للسنة الحالية. تم تناول هذه الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة ككل، وفي تكوين رأي المراجعة لدينا، ولا نقدم رأي منفصل حول هذه الأمور.

تقييم قيمة الشهرة

كما هو مبين في الإيضاح رقم (٣) من البيانات المالية الموحدة، فإن المجموعة قامت بتحديد الشهرة في عام ٢٠١٦م نتيجة عملية الدمج التي تم احتسابها ك عكس دمج الاعمال، بينما بلغت قيمة الشهرة ٣٨,٣٧٩,٠٦١ درهم إماراتي. يعتبر اختبار انخفاض القيمة السنوي للشهرة هو أمر تدقيق مهم بسبب عدم التأكد من التوقعات وخصم التدفقات النقدية المستقبلية والاحكام الهامة المطلوبة لتحديد المبلغ القابل للاسترداد. تم إعداد نموذج القيمة القابلة للاسترداد باستخدام العديد من الافتراضات الرئيسية، بما في ذلك احجام وأسعار التداول المقدر، وتكلفة التشغيل، ومعدلات النمو، والأرباح أو الخسائر المتوقعة (معدل الخصم).

تقرير مدققي الحسابات المستقلين (تتمة)

تقييم قيمة الشهرة (تتمة)

أمور التدقيق الهامة (تتمة)

ردنا

إجراءات التدقيق لدينا تشمل:

- تدخل أخصائي التقييم الخاص بنا لتقييم مدى ملاءمة النموذج المستخدم ومعدلات الخصم المطبقة، بما في ذلك مقارنة الربح أو الخسارة المتوقعة في المستقبل بالبيانات الصناعية والاقتصادية والمالية المتاحة خارجياً؛
- تقييم مدى ملاءمة الافتراضات المطبقة على المدخلات الرئيسية مثل أحجام وأسعار التداول، وتكلفة التشغيل ومعدلات النمو طويلة الأجل، والتي تضمنت مقارنة هذه المدخلات بالبيانات المشتقة من مصادر خارجية، وكذلك تقييماتنا الخاصة بناءً على معرفتنا بالعميل والصناعة.
- إجراء تحليل الحساسية، والذي تضمن تقييم تأثير التخفيضات المحتملة إلى حد معقول في معدلات النمو التدفقات النقدية المتوقعة لتقييم الأثر؛ و
- تقييم مدى كفاية إفصاحات البيانات المالية، بما في ذلك الإفصاح عن الافتراضات الأساسية والأحكام والحساسيات.

معلومات أخرى

تتضمن المعلومات الأخرى على تقرير مجلس الإدارة بخلاف البيانات المالية الموحدة وتقرير مدققي الحسابات. الإدارة هي المسؤولة عن المعلومات الأخرى. إن رأينا حول البيانات المالية الموحدة لا يغطي المعلومات الأخرى ولن نعبر عن أي شكل من أشكال استنتاج التأكيد في هذا الخصوص. فيما يتعلق بتدقيق حسابات للبيانات المالية الموحدة، فإن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى المحددة أعلاه وفي القيام بذلك، والنظر فيما إذا كانت المعلومات الأخرى لا تتفق جوهرياً مع البيانات المالية الموحدة أو مع معرفتنا التي تم الحصول عليها في التدقيق، أو خلاف ذلك ليكون خطأ جوهري. إذا استنتجنا، بناءً على العمل الذي قمنا به على المعلومات الأخرى، إلى وجود خطأ جوهري في هذه المعلومات الأخرى، فإننا مطالبون بالإبلاغ عن هذه الحقيقة. ليس لدينا ما نبلغ عنه في هذا الخصوص.

مسؤولية الإدارة والمدراء عن البيانات المالية الموحدة

إن الإدارة مسؤولة عن الإعداد والعرض العادل لهذه البيانات المالية وفقاً لمعايير التقارير المالية وأي لوائح تصدرها وقانون الإمارات العربية المتحدة الاتحادي رقم (٢) لسنة ٢٠١٥م (وتعديلاته) وعقد تأسيس الشركة والنظام الأساسي، وأي لوائح صادرة عن مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي، هيئة الأوراق المالية والسلع وعن أنظمة الرقابة الداخلية التي تحدد الإدارة ضرورتها للتمكين من إعداد بيانات مالية خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء بسبب الغش أو الأخطاء.

تقرير مدققي الحسابات المستقلين (تتمة)

مسؤولية الإدارة والمدراء عن البيانات المالية الموحدة (تتمة)

عند إعداد البيانات المالية، تتحمل الإدارة مسؤولية تقييم قدرة المجموعة على الاستمرار على أساس مبدأ الاستمرارية والإفصاح، كما هو مناسب، عن الأمور ذات الصلة بمبدأ الاستمرارية واستخدام مبدأ الاستمرارية كأساس للمحاسبة إلا إذا كانت الإدارة تنوي تصفية المجموعة أو إيقاف أعمالها أو ليس لديها بديل واقعي إلا أن تقوم بذلك.

إن المدراء هم المسؤولون عن الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للمجموعة.

مسؤوليات مدقق الحسابات عن البيانات المالية

إن أهدافنا هي الحصول على تأكيدات معقولة حول ما إذا كانت البيانات المالية الموحدة ككل، خالية من أية أخطاء جوهرية سواء بسبب الغش أو الخطأ، وإصدار تقرير مدقق حسابات يتضمن رأينا. إن التأكيدات المعقولة هي تأكيدات ذات مستوى عالي، إلا إنها ليست ضماناً بأن التدقيق المنفذ وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سيكشف دائماً الأخطاء الجوهرية عند وجودها. قد تنشأ الأخطاء نتيجة للغش أو الخطأ، وتعتبر جوهرية إذا كان من المعقول توقع أن تؤثر، منفردةً أو مجتمعةً، على القرارات الاقتصادية للمستخدمين المتخذة بناءً على هذه البيانات المالية الموحدة.

كجزء من التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، نحن نقوم بإجراء أحكام مهنية مع الحفاظ على مبدأ الشك المهني خلال التدقيق. نحن أيضاً:

- نحدد ونقيم مخاطر الأخطاء الجوهرية للبيانات المالية سواء بسبب الغش أو الخطأ، ونصمم ونؤدي إجراءات تدقيق تستجيب لتلك المخاطر، ونحصل على أدلة تدقيق كافية وملائمة لتوفر أساساً لرأينا. إن مخاطر عدم كشف خطأ جوهري ناتج عن الغش هي أعلى من تلك الناتجة عن الخطأ، لأن الغش قد يتضمن التواطؤ أو التزوير أو الحذف المتعمد أو التحريف أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- نحصل على فهم للرقابة الداخلية المتعلقة بتدقيق البيانات المالية لتصميم إجراءات تدقيق ملائمة للظروف المحيطة، وليس بهدف إبداء رأي حول مدى فاعلية الرقابة الداخلية للشركة.
- نقيم ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومعقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة التي وضعتها الإدارة.
- نستنتج بشأن ملائمة استخدام الإدارة مبدأ الاستمرارية كأساس للمحاسبة، وبناءً على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، ما إذا كان يوجد عدم يقين جوهري يتعلق بالأحداث أو الظروف التي قد تلقي بشك كبير حول قدرة المجموعة على مواصلة أعماله على أساس مبدأ الاستمرارية. إذا توصلنا لاستنتاج بوجود عدم يقين جوهري، فإنه مطلوب منا أن نلفت الانتباه في تقريرنا للتدقيق إلى الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية. إذا كانت هذه الإفصاحات غير كافية فمطلوب منا تعديل رأينا. تعتمد استنتاجاتنا على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ إصدار تقريرنا. إلا أن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تتسبب في توقف المجموعة عن الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية.
- نقيم العرض الكلي وهيكل ومحتوى البيانات المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت البيانات المالية تمثل المعاملات والأحداث التي تقوم عليها بطريقة تحقق العرض العادل.

تقرير مدققي الحسابات المستقلين (تتمة)

مسؤوليات مدقق الحسابات عن البيانات المالية (تتمة)

- الحصول على أدلة التدقيق المناسبة الكافية فيما يتعلق بالمعلومات المالية للمنشأة أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة لإبداء الرأي حول البيانات المالية الموحدة. نحن مسؤولون عن التوجيه والإشراف والأداء لمراجعة المجموعة. نحن نبقى وحدنا مسؤولين عن رأي التدقيق.

نحن نتواصل مع المدراء، من بين أمور أخرى، بشأن النطاق والتوقيت المخطط للتدقيق ونتائج التدقيق المهمة، بما في ذلك أي وجوه قصور جوهرية في الرقابة الداخلية قد نحددها خلال تدقيقنا.

مسؤوليات مدقق الحسابات عن البيانات المالية

كما نزود المدراء ببيان مفاده أننا قد التزمنا بالمتطلبات الأخلاقية المتعلقة بالاستقلالية، وأن نتواصل مع جميع العلاقات وغيرها من الأمور التي قد يُعتقد أنها تحمل على استقلالنا، وحيثما ينطبق ذلك، الضمانات ذات الصلة.

ضمن الأمور التي تم مناقشتها مع المدراء، فإننا نحدد تلك الأمور الأكثر أهمية في تدقيق البيانات المالية الموحدة للفترة الحالية وبالتالي فهي مسائل التدقيق الرئيسية. نحن نصف هذه الأمور في تقرير مدقق الحسابات، ما لم يحظر القانون أو لوائح الإفشاء العلني حول الموضوع أو عندما نقرر، في ظروف نادرة للغاية، أنه لا ينبغي الإبلاغ عن أمر في تقريرنا لأن النتائج السلبية المترتبة على القيام بذلك من المتوقع بشكل معقول تفوق فوائد المصلحة العامة لمثل هذا التواصل.

تقرير عن المتطلبات القانونية والتشريعية الأخرى

علاوة على ذلك، وكما هو مطلوب من قبل قانون الإمارات العربية المتحدة الإتحادي رقم (٢) لسنة ٢٠١٥م (وتعدلاته)، ندلي بما يلي:

- (أ) حصلنا على جميع المعلومات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق،
- (ب) أعدت البيانات المالية الموحدة وتلتزم، من كافة النواحي الجوهرية، وفقاً للمواد المطبقة لقانون الإمارات الإتحادي رقم (٢) لسنة ٢٠١٥م (وتعدلاته)،
- (ج) تمسك المجموعة سجلات محاسبية منتظمة،
- (د) المعلومات المالية المتضمنة في تقرير الإدارة، وفيما يخص هذه البيانات المالية الموحدة، تتسق مع دفاتر حسابات المجموعة،
- (هـ) كما هو مفصّل في الإيضاح رقم (٦) حول هذه البيانات المالية الموحدة، قامت المجموعة بشراء أسهم إضافية خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م.
- (و) يبين إيضاح رقم (٨) حول البيانات المالية الموحدة طبيعة وشروط المعاملات مع الاطراف ذوي العلاقة، المعاملات مع تضارب المصالح، والشروط التي تمت بموجبها؛

تقرير مدققي الحسابات المستقلين (تتمة)

تقرير عن المتطلبات القانونية والتشريعية الأخرى (تتمة)

ز) بناءً على المعلومات التي تم توفيرها لنا لم يسنخ انتباهنا أي أمر يجعلنا نعتقد بأن المجموعة خالفت خلال الفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م أيًا من المواد المطبقة في القانون الاتحادي الإماراتي للشركات التجارية رقم (٢) لسنة ٢٠١٥م (وتعدلاته) وعقد التأسيس مما قد يكون له أثر جوهري على نشاطاتها أو مركزها المالي.

إننا نؤكد أيضاً، بناءً على المعلومات المتاحة لنا، لم يسنخ انتباهنا أي أمر يجعلنا نعتقد بأن المجموعة خالفت أي لوائح صادرة عن مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي أو هيئة الأوراق المالية والسلع خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م، مما قد يكون له أثر جوهري على أعمال المجموعة أو مركزه المالي.

أ.ر.إس.إم. دحمان



احمد محمد سالم بامدهف

رقم التسجيل: ٤٥٩

دبي، الإمارات العربية المتحدة

١٤ فبراير ٢٠٢٢

بي اتش ام كابيتال للخدمات المالية مساهمة خاصة

بيان المركز المالي الموحد

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م

٢٠٢٠ م	٢٠٢١ م	إيضاح	الموجودات
درهم إماراتي	درهم إماراتي		الموجودات غير المتداولة
٤٣,١٢٢,٧٣٥	٤٢,٣٢٩,٠٦١	٣	الشهرة التجارية والموجودات غير الملموسة الأخرى
١١,٤٠١,٨٢٢	١٠,٦٧٨,٥٩٥	٤	الممتلكات والمعدات
٥,٢٥٠,٠٠٠	٤,٥١٠,٠٠٠	٥	عقارات استثمارية
٣,٧٥٣,٩٤٦	٢,٩٩٣,٩٤٦	٦	الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر
٦٣,٥٢٨,٥٠٣	٦٠,٥١١,٦٠٢		إجمالي الموجودات غير المتداولة
			الموجودات المتداولة
١٣,١٠١,٠٠٠	١٣,١٠١,٠٠٠		وديعة قصيرة الأجل مرهونة
١٧٠,٧٩٨,٧٩٥	١٦٨,٨٣٤,٣٠١	٧	مصاريف مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى
٨,٨٤٨,٤٢١	١١,٧٧٥,٩٧٧	٦	الموجودات المالية من خلال الربح والخسارة
٢٢٠,٩٣٣,٥٤٣	٣٢٩,٧٥١,٨٥٩	٩	النقد والأرصدة البنكية
٤١٣,٦٨١,٧٥٩	٥٢٣,٤٦٣,١٣٧		إجمالي الموجودات المتداولة
٤٧٧,٢١٠,٢٦٢	٥٨٣,٩٧٤,٧٣٩		إجمالي الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات المالية
			رأس المال والاحتياطيات
٥٦٣,٨٤١,٧٤٨	١٧٣,٤٣١,٠٦٨	١٠	رأس المال
(٢,٠٠٠,٠٠٠)	(٢,٠٠٠,٠٠٠)	١٠(a)	أسهم الخزينة
٤,٢٤١,٧٣٥	٥,٥٤٠,٢٧٢	١٠(b)	الاحتياطي القانوني
(١١٥,٧٩٣)	(٨٧٥,٧٩٣)	٦	احتياطي القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر
٢,٤٠١,١٠٩	١٤,٠٨٧,٩٤٩		الأرباح المستبقاه
(٣٩٠,٤١٠,٦٨٠)	-	١٠(c)	احتياطي الدمج
١٧٧,٩٥٨,١١٩	١٩٠,١٨٣,٤٩٦		إجمالي حقوق الملكية

بي اتش ام كابيتال للخدمات المالية مساهمة خاصة

بيان المركز المالي الموحد (تمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م

٢٠٢٠ م	٢٠٢١ م	إيضاح	
درهم إماراتي	درهم إماراتي		
٤,٢٤٣,٠٥٠	٣,٥٢٥,٩١٤	١١	المطلوبات غير المتداولة
١,٧٦٦,١٦٥	٢,٥٩٦,٦٩٨	١٢	القروض المصرفية (منشأة إجارة)
٦,٠٠٩,٢١٥	٦,١٢٢,٦١٢		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
			إجمالي المطلوبات غير المتداولة
٢٩٢,٥٢٥,٧٩٢	٣٨٦,٩٥١,٤٩٥	١٣	المطلوبات المتداولة
٧١٧,١٣٦	٧١٧,١٣٦	١١	الدائنون التجاريون والارصدة الدائنة الأخرى
٢٩٣,٢٤٢,٩٢٨	٣٨٧,٦٦٨,٦٣١		قروض مصرفية (منشأة إجارة)
٤٧٧,٢١٠,٢٦٢	٥٨٣,٩٧٤,٧٣٩		إجمالي المطلوبات المتداولة
			إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات

تقرير مدققي الحسابات المستقلين في صفحة رقم (٢) إلى (٦)



عبد الهادي السعدي

الرئيس التنفيذي

تشكل الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٢) جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

بي اتش ام كابيتال للخدمات المالية مساهمة خاصة

بيان الدخل الشامل الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م

٢٠٢٠م	٢٠٢١م	إيضاح	
درهم إماراتي	درهم إماراتي		
			الدخل
٢٣,٧٧٦,٩٥٦	٤١,١٥٤,٧٩٢	١٦	دخل العمولات والأستشارات
١٢,٥٣٦,٨٤٤	١٦,٦٧٧,٠٨٤		الدخل من التداول بالهامش
١,٢٢١,٥٢٤	٤٦,٧٢٠		دخل التمويل
٣,٥٣٥,٥٧٤	٧,٤٧٧,٥٣٥	١٧	الدخل الأخر
٤١,٠٧٠,٨٩٨	٦٥,٣٥٦,١٣١		
			المصاريف
(٣٤,٤٢٦,٥٥١)	(٤٧,٢٣٤,٨٤٠)	١٨	المصاريف العمومية والإدارية
-	(٤,٥٠٠,٠٠٠)	٧	مخصص خسارة الائتمان المتوقعة
(٨٧٣,٤٠٨)	(٦٣٥,٩١٤)		تكاليف التمويل
(٣٥,٢٩٩,٩٥٩)	(٥٢,٣٧٠,٧٥٤)		
٥,٧٧٠,٩٣٩	١٢,٩٨٥,٣٧٧		الربح للسنة
			بيان الدخل الشامل
			البنود التي لا يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر
-	-		الدخل الشامل الاخر
			صافي الدخل الشامل الاخر التي لا يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً إلى الأرباح أو الخسائر
-	-		البنود التي يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر
			صافي الدخل الشامل الاخر (الخسارة) التي يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً إلى الأرباح أو الخسائر
-	(٧٦٠,٠٠٠)		إجمالي الدخل الشامل للسنة
٥,٧٧٠,٩٣٩	١٢,٢٢٥,٣٧٧		
			ربحية الأسهم الأساسية والمخفضة (درهم إماراتي للسهم)
٠.٠١	٠.٠٧		

تشكل الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٢) جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

بي اتش ام كابيتال للخدمات المالية مساهمة خاصة

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م

	القيمة العادلة من خلال (الخسائر المتراكمة)/ الأرباح	المحتجزة	الإجمالي	القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الخر	احتياطي الدمج	الاحتياطي القانوني	أسهام خزينة	رأس المال	
	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	
الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٠م	١٧٢,١٨٧,١٨٠	(٢,٧٩٢,٧٣٦)	١٧٢,١٨٧,١٨٠	(١١٥,٧٩٣)	(٣٩٠,٤١٠,٦٨٠)	٣,٦٦٤,٦٤١	(٢,٠٠٠,٠٠٠)	٥٦٣,٨٤١,٧٤٨	
إجمالي الدخل الشامل للسنة									
الربح للسنة	٥,٧٧٠,٩٣٩	٥,٧٧٠,٩٣٩	٥,٧٧٠,٩٣٩	-	-	-	-	-	
الدخل الشامل									
المبلغ المحول إلى الاحتياطي القانوني	-	(٥٧٧,٠٩٤)	-	-	-	٥٧٧,٠٩٤	-	-	
التغيرات في الاستثمار بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	-	-	-	-	-	-	-	-	
إجمالي الدخل الشامل للسنة	٥,٧٧٠,٩٣٩	٥,١٩٣,٨٤٥	٥,٧٧٠,٩٣٩	-	-	٥٧٧,٠٩٤	-	-	
المعاملات مع الملاك									
إجمالي المعاملات مع الملاك	-	-	-	-	-	-	-	-	
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	١٧٧,٩٥٨,١١٩	٢,٤٠١,١٠٩	١٧٧,٩٥٨,١١٩	(١١٥,٧٩٣)	(٣٩٠,٤١٠,٦٨٠)	٤,٢٤١,٧٣٥	(٢,٠٠٠,٠٠٠)	٥٦٣,٨٤١,٧٤٨	
الرصيد في ١ يناير ٢٠٢١م	١٧٧,٩٥٨,١١٩	٢,٤٠١,١٠٩	١٧٧,٩٥٨,١١٩	(١١٥,٧٩٣)	(٣٩٠,٤١٠,٦٨٠)	٤,٢٤١,٧٣٥	(٢,٠٠٠,٠٠٠)	٥٦٣,٨٤١,٧٤٨	
التخفيض بسبب الأسهم الملغاة					٣٩٠,٤١٠,٦٨٠			(٣٩٠,٤١٠,٦٨٠)	

بي اتش ام كابيتال للخدمات المالية مساهمة خاصة

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م

الإجمالي	(الخسائر المتراكمة)/ الأرباح المحتجزة	القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الخر	احتياطي الدمج	الاحتياطي القانوني	أسهم خزينة	رأس المال	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	
							<u>الدخل الشامل</u>
١٢,٩٨٥,٣٧٧	١٢,٩٨٥,٣٧٧	-	-	-	-	-	الربح للسنة
-	(١,٢٩٨,٥٣٧)	-	-	١,٢٩٨,٥٣٧	-	-	الدخل الشامل الأخر للسنة
							المبلغ المحول إلى الاحتياطي القانوني
٧٦٠,٠٠٠		(٧٦٠,٠٠٠)					التغييرات في الاستثمار بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
١٢,٢٢٥,٣٧٧	١١,٦٨٦,٨٤٠	(٧٦٠,٠٠٠)	-	١,٢٩٨,٥٣٧	-	-	إجمالي الدخل الشامل للسنة
							<u>المعاملات مع الملاك</u>
-	-	-	-	-	-	-	إجمالي المعاملات مع الملاك
١٩٠,١٨٣,٤٩٦	١٤,٠٨٧,٩٤٩	(٨٧٥,٧٩٣)	-	٥,٥٤٠,٢٧٢	(٢,٠٠٠,٠٠٠)	١٧٣,٤٣١,٠٦٨	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م

تشكل الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٢) جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

بي اتش ام كابيتال للخدمات المالية مساهمة خاصة

بيان التدفقات النقدية الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م

٢٠٢٠م	٢٠٢١م	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
		الأنشطة التشغيلية
٥,٧٧٠,٩٣٩	١٢,٩٨٥,٣٧٧	الربح/ للفترة
		التعديلات لـ:
٢,٥٩٥,٧٥٠	٢,٧٠٤,٥١١	الإستهلاك والإطفاء
(٢٦٩,٤٨٩)	(٤٤,٧٣٨)	ربح غير محقق من الاستثمارات
٢٠٧,٢٨٨	١٢١,٦١٧	الفوائد على القروض البنكية
(٢٧٤,٣٦١)	(٤٦,٧٢٠)	دخل الفوائد على الودائع
(٨٩٢,٢٢٥)	(١,٣٣٨,٠١٥)	ربح صرف سعر العملة
-	٧٤٠,٠٠٠	الخسارة على الاستثمار العقاري
-	٤,٥٠٠,٠٠٠	بدل لخسارة الائتمان المتوقعة
٧٢٧,٧٥٧	٩١٧,١٥٩	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
-	-	الممتلكات والمعدات المحول من الأطراف ذوي العلاقة
(١١,٧٢٧)	١٥,٧٧٢	(الخسارة) / الربح من مستبعدات الأثاث والمعدات
٧,٨٥٣,٩٣٢	٢٠,٥٥٤,٩٦٣	الربح التشغيلي قبل رأس المال العامل
٢٥,٠٠٠,٠٠٠	-	التغيرات في وديعة قصيرة الأجل مرهونة
(٢٧,٤٢٨,٨٢٦)	(٢,٥١٨,٠٨٤)	التغيرات في المصاريف المدفوعة مقدماً والارصدة المدينة الأخرى
(٣٧,٢٣٨,٥٤٥)	-	التغيرات في المبالغ المستحقة للأطراف ذوي العلاقة
٨٠,٠٥٨,٩٣٩	(١٢,٨٩٢,٦١٥)	التغيرات في الدائنون التجاريون والارصدة الدائنة والأخرى
٤٨,٢٤٥,٥٠٠	٥,١٤٤,٢٦٤	
٢٧٤,٣٦١	٤٦,٧٢٠	الفوائد المستلمة على الودائع
(٣٧٢,٢٥٦)	(٨٦,٦٢٦)	المدفوع من مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
٤٨,١٤٧,٦٠٥	٥,١٠٤,٣٥٨	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية

بي اتش ام كابيتال للخدمات المالية مساهمة خاصة

بيان التدفقات النقدية الموحد (تتمة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م

٢٠٢٠م	٢٠٢١م	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	الأنشطة الاستثمارية
(٢٧٦,٣٥٢)	(١,٢٨٩,٠٧٠)	شراء ممتلكات ومعدات
٣٧,٤٥٣	٨٥,٦٩١	عائدات البيع للموجودات الثابتة
(٧,٥٤٤,٣١٩)	(٢,٨٨٢,٨١٩)	شراء عقارات استثمارية
(٧,٧٨٣,٢١٨)	(٤,٠٨٦,١٩٨)	التدفقات النقدية (المستخدمة في) / الأنشطة الاستثمارية
		الأنشطة التمويلية
(٧١٧,١٣٥)	(٧١٧,١٣٦)	سداد قروض بنكية
(٢٠٧,٢٨٨)	(١٢١,٦١٧)	الفوائد المدفوعة على قروض بنكية
(٢٤,٠٠٠,٠٠٠)	-	سداد قروض قصيرة الأجل
(٢٤,٩٢٤,٤٢٣)	(٨٣٨,٧٥٣)	التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
١٥,٤٣٩,٩٦٤	١٧٩,٤٠٧	الزيادة / النقصان في النقدية وشبه النقدية
٨٩٢,٢٢٥	١,٣٣٨,٠١٥	الزيادة / النقصان في صرف سعر العملة
١٦,٣٣٢,١٨٩	١,٥١٧,٤٢٢	صافي الزيادة في النقدية وشبه النقدية بعد صرف العملة
٣,٩٧٥,٣٢٦	٢٠,٣٠٧,٥١٥	النقدية وشبه النقدية في ١ يناير
٢٠,٣٠٧,٥١٥	٢١,٨٢٤,٩٣٧	النقدية وشبه النقدية في ٣١ ديسمبر
		يتمثل ب:
٢٢٠,٩٣٣,٥٤٣	٣٢٩,٧٥١,٨٥٩	النقد والارصدة البنكية
(٢٠٠,٦٢٦,٠٢٨)	(٣٠٧,٩٢٦,٩٢٢)	ودائع العملاء
٢٠,٣٠٧,٥١٥	٢١,٨٢٤,٩٣٧	النقدية وشبه النقدية في نهاية الفترة

تشكل الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٢) جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

٣١ ديسمبر ٢٠٢١م

١ الوضع القانوني والأنشطة الرئيسية

تأسست شركة بي اتش مباشر للخدمات المالية مساهمة خاصة (المعروفة سابقاً ب بي اتش مباشر للخدمات المالية مساهمة خاصة) بتاريخ ١١ مارس ٢٠٠٦م وفقاً لأحكام قانون الشركات الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥م (وتعدلاته).

كما هو موضح في الإيضاح رقم (٣) في ٨ ديسمبر ٢٠١٦م، تم دمج عمليات شركة مباشر للخدمات المالية ذ.م.م. مع الصفوة وتم إعادة تسمية المنشأة المدمج باسم الصفوة مباشر للخدمات المالية (ش.م.خ). تم إدراج الصفوة في سوق دبي المالي كشركة مساهمة خاصة (ش.م.خ). يستمر إدراج أسهم الشركة في سوق دبي المالي كشركة مساهمة خاصة.

في ١٤ يوليو ٢٠٠٩م، قامت الصفوة للخدمات المالية الإسلامية بتأسيس شركة تابعة من خلال الاكتتاب في ١٠,٠٠٠,٠٠٠ سهماً بقيمة ١ درهم إماراتي 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 ٢٠١٥م (وتعدلاته). يتمثل النشاط الرئيسي للشركة التابعة في امتلاك عقارات استثمارية وأوراق مالية استثمارية.

تتألف البيانات المالية الموحدة من النتائج المالية والمركز المالي للشركة وشركتها التابعة المملوكة لها بالكامل، شركة الصفوة كابيتال ذ.م.م. (يشار إليهما معاً ب "المجموعة").

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

إن عنوان المكتب المسجل للشركة مكتب رقم ٤٩٠١ ص.ب. ٢٦٧٣٠- دبي، الإمارات العربية المتحدة.

تمت الموافقة على البيانات المالية الموحدة من قبل مجلس الإدارة في ١٤ فبراير ٢٠٢٢م.

٢ السياسات المحاسبية المهمة

١-٢ أساس الأعداد

بيان الامتثال

أعدت البيانات المالية الموحدة على أساس مبدأ الاستمرارية ووفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية كما أصدرت واعتمدت من مجلس معايير المحاسبة الدولية والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسير التقارير المالية الدولية التابعة لمجلس معايير المحاسبة الدولية النافذة المفعول في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م ومتطلبات القوانين واللوائح المحلية.

صدر القانون الاتحادي رقم (٣٢) لعام ٢٠٢١م بشأن الشركات التجارية ("قانون الشركات الجديد") في ٢٠ سبتمبر ٢٠٢١م وسيكون ساري المفعول في ٢ يناير ٢٠٢٢م ليستبدل القانون الاتحادي رقم (٢) لعام ٢٠١٥م بشأن الشركات التجارية، (وتعدلاته) ("قانون ٢٠١٥م"). الشركة بصدد مراجعة الأحكام الجديدة وستطبق متطلباتها في موعد أقصاه سنة واحدة من التاريخ الذي أصبحت فيه التعديلات سارية المفعول.

العرف المحاسبي

أعدت البيانات المالية الموحدة بموجب التكلفة التاريخية باستثناء، حيثما ينطبق ذلك، إعادة تقييم الموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة خلال الربح أو الخسارة، والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، والعقارات الاستثمارية، وفئات معينة من الممتلكات والآلات والمعدات والأدوات المالية المشتقة.

٢ السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

١-٢ أساس الأعداد (تتمة)

العرف المحاسبي (تتمة)

تم عرض البيانات المالية الموحدة بالدرهم الإماراتي وهو عرض المجموعة والعملة الوظيفية.

أعدت البيانات المالية الموحدة بموجب التكلفة التاريخية باستثناء، حيثما ينطبق ذلك، إعادة تقييم الموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة خلال الربح أو الخسارة، والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، والعقارات الاستثمارية، وفئات معينة من الممتلكات والآلات والمعدات والأدوات المالية المشتقة.

تم عرض البيانات المالية الموحدة بالدرهم الإماراتي وهو عرض المجموعة والعملة الوظيفية.

المستوى ١: قياسات القيمة العادلة هي تلك المشتقة من الأسعار المتداولة (غير معدلة) في أسواق نشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة.

المستوى ٢: قياسات القيمة العادلة هي تلك المشتقة من مدخلات بخلاف الأسعار المتداولة المدرجة ضمن المستوى ١ وهي عبارة عن معطيات ملحوظة لموجودات أو مطلوبات، سواء بشكل مباشر (كالأسعار) أو بشكل غير مباشر (أي مشتقة من الأسعار).

المستوى ٣: قياسات القيمة العادلة هي تلك المشتقة من أساليب التقييم التي تشمل على مدخلات لبند موجودات أو بند مطلوبات، لا تستند على معطيات السوق الملحوظة (مدخلات غير ملحوظة).

يعترف بالتحويلات بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة من قبل المجموعة في نهاية سنة التقرير التي حدث فيها التغيير. الإفصاحات للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة المتعلقة بالاستثمار بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر مفصّل في الإيضاح رقم (٢١).

العملة الوظيفية وعملة العرض

تقاس البنود المدرجة في البيانات المالية الموحدة باستخدام عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي تعمل فيها المجموعة. تعرض هذه البيانات المالية الموحدة بالدرهم الإماراتي (درهم) وهي العملة الوظيفية للمجموعة.

أساس التوحيد

تتضمن البيانات المالية الموحدة البيانات المالية للشركة والمنشأة التي تسيطر عليها الشركة (منشأتها التابعة) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م. تتحقق السيطرة عند استيفاء جميع المعايير التالية:

(أ) لدى الشركة سيطرة على المنشأة،

(ب) لدى الشركة تعرض أو حقوق لعوائد متغيرة من ارتباطها بالمنشأة، و

(ج) لدى الشركة قدرة على استخدام قوتها على المنشأة للتأثير على مبلغ عوائد الشركة.

عندما يكون للمجموعة أقل من أغلبية حقوق التصويت أو حقوق مماثلة للاستثمار، تأخذ المجموعة بالاعتبار جميع الحقائق والظروف ذات الصلة في تقييم ما إذا كان لديها سلطة الاستثمار، بما في ذلك:

- الترتيبات التعاقدية مع أصحاب حقوق التصويت الآخرين في الاستثمار
- حقوق ناشئة عن الترتيبات التعاقدية
- حقوق تصويت المجموعة وحقوق التصويت المحتملة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

٣١ ديسمبر ٢٠٢١م

٢ السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

١-٢ أساس الأعداد (تتمة)

أساس التوحيد (تتمة)

تعد المجموعة تقييم ما إذا كانت تسيطر على استثمار أم لا، إذا كانت الحقائق والظروف تشير إلى وجود تغييرات على واحد أو أكثر من عناصر الرقابة الثلاثة. يبدأ توحيد المنشأة التابعة عندما تحصل المجموعة على السيطرة على المنشأة التابعة، وتتوقف عندما تفقد المجموعة السيطرة على المنشأة التابعة. تدرج موجودات ومطلوبات وإيرادات ومصاريف منشأة تابعة تم حيازتها أو استبعادها خلال السنة في بيان الدخل الشامل من تاريخ حصول المجموعة على السيطرة حتى تاريخ توقف المجموعة عن السيطرة على المنشأة التابعة.

توحد المنشآت التابعة بالكامل من تاريخ الاستحواذ أو التأسيس، وهو التاريخ الذي تحصل فيه المجموعة على السيطرة، ويستمر توحيدها حتى التاريخ الذي تتوقف فيه هذه السيطرة. تعد البيانات المالية للشركات التابعة لنفس فترة إعداد التقارير للشركة، وذلك باستخدام سياسات محاسبية متسقة. تستبعد جميع الأرصدة والمعاملات والأرباح والخسائر غير المحققة داخل المجموعة الناتجة عن المعاملات والأرباح الموزعة داخل المجموعة بالكامل. تتسبب المساهمة في الدخل/ الخسارة الشاملة ضمن منشأة تابعة للمصلحة غير المسيطرة حتى وإن أدى ذلك في رصيد عجز. يحسب التغيير في حصة ملكية في المنشأة التابعة، دون فقدان السيطرة، كمعاملة حقوق ملكية. إذا فقدت المجموعة السيطرة على المنشأة التابعة، فإنها:

- تلغي الاعتراف بالموجودات (بما في ذلك الشهرة) ومطلوبات المنشأة التابعة؛
- تلغي الاعتراف بالقيمة الدفترية لأي حصة غير مسيطرة؛
- تلغي الاعتراف لفوارق ترجمة العملة التراكمي المسجل في حقوق الملكية؛
- تعترف بالقيمة العادلة للعرض المقبوض؛
- تعترف بالقيمة العادلة لأي استثمار مستقبلي؛
- تعترف بأي فائض أو عجز في الربح والخسارة؛
- تعيد تصنيف حصة الشركة الأم للمكونات المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر إلى الربح والخسارة أو الأرباح المستبقاة، كما هو ملائم، حيث سيكون مطلوباً إذا استبعدت المجموعة مباشرة الموجودات أو المطلوبات ذات الصلة.

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م، لدى الشركة منشأة تابعة واحدة تأسست في ١٤ يوليو ٢٠٠٩م من خلال الاكتتاب في ١٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة ١ درهم إماراتي للسهم تمثل ١٠٠٪ من حصص حقوق الملكية في الصفوة كابيتال ذ.م.م ("المنشأة التابعة") التي تأسست في إمارة الشارقة. النشاط الرئيسي للمنشأة التابعة هو الاحتفاظ بالعقارات الاستثمارية والأوراق المالية الاستثمارية.

٢-٢ التغييرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات

(أ) المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة:

طبقت الشركة لأول مرة معايير وتعديلات معينة تسري للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢١م (ما لم يذكر خلاف ذلك). لم تقم المجموعة مبكراً بتطبيق أي معيار أو تفسير أو تعديل تم إصداره ولكنه غير ساري المفعول بعد.

إصلاح معدل الفائدة المعياري - المرحلة ٢ (تعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩) ومعيار التقارير المالية الدولي رقم (٧) ومعيار التقارير المالية الدولي رقم (٤) ومعيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦)

تقدم التعديلات إعفاءات تعالج آثار التقارير المالية المؤقتة عند استبدال معدل الفائدة المعروض بين البنوك بمعدلات بديلة شبه خالية من المخاطر.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

٣١ ديسمبر ٢٠٢١م

٢ السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

٢-٢ التغييرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات (تتمة)

(أ) المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة: (تتمة)

تتضمن التعديلات الوسائل العملية التالية:

- وسيلة عملية تتطلب تغييرات تعاقدية، أو تغييرات في التدفقات النقدية التي يتطلبها الإصلاح مباشرة، لتعامل كتغييرات في معدل الفائدة المتغيرة، بما يعادل حركة سعر الفائدة في السوق.
- تغييرات التصاريح التي يتطلبها إصلاح المعدل المعروض بين البنوك التي سيتم إجراؤها لتخصيصات التحوط وتوثيق التحوط دون وقف استمرارية علاقة التحوط.
- توفير إعفاء مؤقت للمنشآت من الاضطرار إلى تلبية المتطلبات المحددة بشكل منفصل عندما يتم تخصيص أداة معدل فائدة خالي من المخاطر كتحوط لمكون المخاطر.

لم يكن لهذه التعديلات أثر على البيانات المالية الموحدة للمجموعة. تتوي المجموعة استخدام الوسائل العملية في الفترات المستقبلية إذا أصبحت قابلة للتطبيق.

امتيازات الإيجار المتعلقة بـ كوفيد-١٩ بعد ٣٠ يونيو ٢٠٢١م تعديلات على المعيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦)

في ٢٨ مايو ٢٠٢٠م، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية امتيازات الإيجار المتعلقة بـ كوفيد-١٩ - تعديل على معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦) عقود الإيجار. توفر التعديلات إعفاء للمستأجرين من تطبيق إرشادات معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦) بشأن محاسبة تعديل عقد الإيجار لامتيازات الإيجار الناشئة كنتيجة مباشرة لوباء كوفيد-١٩. كوسيلة عملية، قد يختار المستأجر عدم تقييم ما إذا كان امتياز الإيجار المرتبط بـ كوفيد-١٩ من المؤجر يعد تعديلاً لعقد الإيجار. يقوم المستأجر الذي يقوم بإجراء هذا الاختيار بالحسابات لأي تغيير في مدفوعات الإيجار ناتج عن امتياز الإيجار المرتبط بـ كوفيد-١٩ بنفس الطريقة التي يفسر بها التغيير بموجب معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦) ، إذا لم يكن التغيير تعديلاً لعقد الإيجار.

كان من المقرر تطبيق التعديل حتى ٣٠ يونيو ٢٠٢١م ، ولكن مع استمرار تأثير جائحة كوفيد-١٩، في ٣١ مارس ٢٠٢١م، قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتمديد فترة تطبيق المنفعة العملية حتى ٣٠ يونيو ٢٠٢٢م. ينطبق التعديل على فترات التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ أبريل ٢٠٢١م. لم تلتق المجموعة امتيازات الإيجار المتعلقة بـ كوفيد-١٩.

(ب) معايير وتفسيرات وتعديلات جديدة غير سارية بعد

هناك عدد من المعايير والتعديلات على المعايير والتفسيرات التي أصدرها مجلس معايير المحاسبة الدولية والتي تعتبر سارية المفعول في الفترات المحاسبية المستقبلية التي قررت المجموعة عدم تطبيقها في وقت مبكر .

التعديلات التالية سارية المفعول للفترة التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٢م:

- العقود المرهقة - تكلفة تنفيذ العقد (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٧) ؛
- الممتلكات والآلات والمعدات: العائدات قبل الاستخدام المقصود (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١٦) ؛
- التحسينات السنوية على معايير التقارير المالية الدولية ٢٠٢٠م-٢٠١٨م (تعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم (١) ومعيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) ومعيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦) و معيار المحاسبة الدولي (٤١) ؛ و
- الإشارة إلى الإطار المفاهيمي (تعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم (٣).

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

٣١ ديسمبر ٢٠٢١م

٢ السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

٢-٢ التغييرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات (تتمة)

(ب) معايير وتفسيرات وتعديلات جديدة غير سارية بعد (تتمة)

التعديلات التالية سارية المفعول للفترة التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٣م:

- الإفصاح عن السياسات المحاسبية وتصنيف المطالبات على أنها متداولة أو غير متداولة (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١) وبيان الممارسة لمعيار التقارير المالية الدولي رقم (٢).
 - تعريف التقديرات المحاسبية (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٨). و
 - الضرائب المؤجلة المتعلقة بالموجودات والمطلوبات الناشئة عن معاملة واحدة (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١٢).
- معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٧) - عقود التأمين والتعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٧) - عقود التأمين.

٢-٣ (أ) التغيير في السياسة المحاسبية

قامت الإدارة بتغيير سياستها المحاسبية المتعلقة بقياس عقاراتها الاستثمارية. في السابق، كانت العقارات الاستثمارية تُقاس بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسارة انخفاض القيمة، إن وجدت، أي "نموذج التكلفة" وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٤٠) "العقارات الاستثمارية". اعتباراً من يناير ٢٠٢١م، غيرت الإدارة سياستها وقامت بقياس العقارات الاستثمارية بـ "نموذج القيمة العادلة" وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٤٠) "العقارات الاستثمارية". نظراً لوجود عقار استثماري واحد فقط في تاريخ التقرير والذي كان قيد الإنشاء حتى الربع الرابع من ٢٠٢١م، وبالتالي، لم يكن هناك رسوم استهلاك في السنوات السابقة وكانت القيمة الدفترية للعقار الاستثماري هي التكلفة المتكبدة لإنشاء العقار الاستثماري. وعليه، فإن التغيير في السياسة المحاسبية ليس له أي تأثير بأثر رجعي.

٢-٣ (ب) ملخص السياسات المحاسبية المهمة

فيما يلي ملخص للسياسات المحاسبية الهامة التي تم تطبيقها باستمرار في إعداد هذه البيانات المالية.

الممتلكات والمعدات والإستهلاك

يتم تسجيل الممتلكات والمعدات مبدئياً بسعر التكلفة. تتضمن التكلفة سعر الشراء والمصاريف الأخرى ذات الصلة. بعد الاعتراف المبدئي كموجودات، يتم تسجيل الموجودات على أساس التكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم ناقصاً أي خسارة لإنخفاض القيمة.

يتم احتساب الإستهلاك على جميع الممتلكات والمعدات، بالمعدلات المحسوبة لشطب التكلفة، ناقصاً القيمة المقدرة القابلة للاسترداد على أساس الأسعار السائدة في تاريخ حيازة كل أصل، على الفائدة المتوقعة. لا يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة إلى قيمها الحالية عند تحديد القيمة القابلة للاسترداد لبنود الأصول الثابتة. تقدر الأعمار الانتاجية المقدرة للأصول الثابتة على النحو التالي:

السنوات	
٦-٧	معدات المكتب
٨	الأثاث والتجهيزات
٤	أجهزة الحاسوب والبرامج ذات الصلة
٤	الألات ومعدات
٢٠	البناء

٢ السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

٢-٣ (ب) ملخص السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

عقارات استثمارية

العقارات الاستثمارية هي العقارات المحتفظ بها لكسب الإيجارات و / أو لزيادة رأس المال (بما في ذلك الممتلكات قيد الإنشاء لهذه الأغراض). يتم قياس العقارات الاستثمارية وفقاً لنموذج القيمة العادلة. يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة عن تقلبات القيمة العادلة للاستثمارات العقارية في بيان الدخل الشامل الموحد.

يتم استبعاد العقار الاستثماري عند بيعه أو عندما يتم سحب العقار الاستثماري بشكل دائم من الاستخدام، ولا يتوقع أي منافع اقتصادية مستقبلية من المبالغ المستبعدة. يتم إدراج أي ربح أو خسارة ناتجة عن استبعاد الممتلكات (المحسوبة كالفارق بين صافي المبالغ المستبعدة والقيمة الدفترية للموجودات) في بيان الربح أو الخسارة الموحد في الفترة التي يتم فيها استبعاد العقار.

يتم تحويل العقارات الاستثمارية فقط عندما يكون هناك تغيير في الاستخدام مثبتاً بإنهاء مهنة المالك، أو بدء عقد إيجار تشغيلي إلى طرف آخر أو إنهاء بناء أو التطوير.

الموجودات غير الملموسة

الشهرة

يتم عرض الشهرة التي تنشأ عن دمج الأعمال مع الموجودات غير الملموسة. إلحاقاً للاعتراف المبدئي، يتم قياس الشهرة بالتكلفة ناقصاً خسائر انخفاض القيمة المتراكمة.

موجودات غير الملموسة الأخرى

السياسات المحاسبية للاعتراف المبدئي والقياس اللاحق للموجودات غير الملموسة المكتسبة بشكل منفصل والتي تتكون من علاقة العميل وبرمجة الحاسوب.

الإطفاء

يتم إطفاء علاقة العميل وبرمجة الحاسوب على مدار عمرها الإنتاجي المقدر ١٠ سنوات و ٣ سنوات على التوالي.

الشهرة لا يتم إطفؤها.

الأدوات المالية

تصنيف الموجودات المالية

الاعتراف المبدئي

عند الاعتراف المبدئي، يصنف بند الموجودات المالية كما قيس بـ(أ) التكلفة المطفأة، (ب) القيمة العادلة خلال الدخل الشامل الآخر أو (ج) القيمة العادلة خلال الربح أو الخسارة.

(أ) الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة:

يتم قياس بند الموجودات المالي بالتكلفة المطفأة إذا استوفى كلا الشرطين التاليين ولم يتم تحديده بالقيمة العادلة خلال الربح أو الخسارة

- محتفظ به ضمن نموذج أعمال هدفه الاحتفاظ بالموجودات المالية لتحقيق تدفقات نقدية تعاقدية، و
- شروطه التعاقدية تعطي في تواريخ محددة للتدفقات النقدية التي هي دفعات فقط من أصل الدين والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

٢ السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

٢-٣ (ب) ملخص السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

تصنيف الموجودات المالية (تتمة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م، تتضمن الموجودات المالية للمجموعة بالتكلفة المطفأة المبالغ المستحقة من العملاء الأرصدة المدينة الأخرى والودائع، ودائع قصيرة الأجل تحت الرهن والنقد والارصدة البنكية.

(ب) الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة خلال الدخل الشامل الآخر

- أدوات الدين: يمكن تصنيف أدوات الدين كما في القيمة العادلة خلال الدخل الشامل الآخر، حيث التدفقات النقدية التعاقدية فقط لمدفوعات أصل الدين والفائدة على أصل الدين القائم، وهدف نموذج أعمال المجموعة محقق من خلال كل من تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات المالية أساسها.
- أدوات الملكية: في حالة أدوات حقوق الملكية غير المحتفظ بها للمتاجرة أو محددة بالقيمة العادلة خلال الربح أو الخسارة، يمكن للمجموعة دون تراجع، اختيار الاعتراف بالتغيرات اللاحقة في الدخل الشامل الآخر. يجرى هذا الاختيار على أساس الاستثمار بالاستثمار.

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م، تحمل المجموعة استثماراً الشركة الوطنية للمجمعات السكنية ش.م.م.ع، صنف كقيمة عادلة خلال الدخل الشامل الآخر.

(ج) الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة خلال الربح أو الخسارة:

عند الاعتراف المبدئي، للمجموعة أن تصنف، دون تراجع، بند موجودات مالية لم يستوفي متطلبات أن يقاس بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة خلال الدخل الشامل الآخر، كقيمة عادلة خلال الربح أو الخسارة. إذا أدى ذلك إلى حذف أو التقليل بشكل كبير عدم تطابق محاسبي كان لينشأ خلاف ذلك. تصنف جميع الموجودات المالية الأخرى كمقاسة بالقيمة العادلة خلال الربح أو الخسارة.

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م، تقوم المجموعة باستثمارات تجارية في أسهم مدرجة مصنفة كمقاسة بالقيمة العادلة خلال الربح أو الخسارة.

تقييم نموذج العمل

تجري المجموعة تقيماً لهدف نموذج الأعمال الذي يحتفظ فيه ببند موجودات مالية في مستوى محفظة لأن هذا يعكس على أفضل وجه طريقة إدارة الأعمال وتقديم المعلومات إلى الإدارة. تتضمن المعلومات المأخوذة بالاعتبار:

- تكرار وحجم وتوقيت تداول الموجودات المالية في السنوات سابقة، وأسباب هذه المتاجرات وتوقعاتها بشأن نشاط المتاجرة المستقبلي. مع ذلك، لا ينظر للمعلومات عن نشاط المتاجرة بشكل منعزل، لكن كجزء من تقييم شامل لكيفية تحقيق المجموعة للهدف المعلن لإدارة الموجودات المالية، وكيف تتحقق التدفقات النقدية.
- كيف يقيم ويرفع بتقارير أداء المحفظة للإدارة، و
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال هذا) وكيف تدار هذه المخاطر.

تقاس الموجودات المالية المحتفظ بها للمتاجرة والتي يقيم أداؤها على أساس القيمة العادلة بالقيمة العادلة خلال الربح أو الخسارة لأنها غير محتفظ بها لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية ولا محتفظ بها لكل من تحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع موجودات مالية.

٢ السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

٢-٣ ملخص السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

تصنيف الموجودات المالية (تتمة)

تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية هي فقط مدفوعات أصل الدين والفائدة

لأغراض هذا التقييم، يعرف "أصل الدين" على أنه القيمة العادلة لبند موجودات مالية عند الاعتراف المبدئي. تعرف "الفائدة" على أنها العوض للقيمة الزمنية للمال وللمخاطر الائتمانية المرتبطة بأصل الدين القائم.

في تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية هي فقط مدفوعات لأصل الدين والفائدة لأصل دين قائم، تأخذ المجموعة بالاعتبار الشروط التعاقدية للأدوات. هذا يتضمن تقييم ما إذا كانت الموجودات المالية تحتوي على شروط تعاقدية يمكن أن تغير توقيت أو مقدار التدفقات النقدية التعاقدية بحيث أنها لا تستوفي هذا الشرط.

إعادة تصنيف الموجودات المالية:

لا يعاد تصنيف الموجودات المالية بعد الاعتراف المبدئي بها، باستثناء الفترة بعد تغيير المجموعة لنموذج أعمالها لإدارة هذه الموجودات المالية.

إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية:

يعاد تصنيف أي ربح / خسارة تراكمية معترف بها في بيان الدخل الشامل الآخر فيما يتعلق بأدوات حقوق الملكية المحددة كقيمة عادلة خلال الدخل الشامل الآخر إلى أرباح مستبقة عند الاستبعاد.

انخفاض قيمة الموجودات المالية

يحل معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) محل نموذج "الخسارة المتكبدة" المتبع بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩) مع نموذج "خسائر الائتمان المتوقعة" المتطلع لها. يتطلب تقييم كيف تؤثر التغيرات في العوامل الاقتصادية على خسائر الائتمان المتوقعة حكماً كبيراً. تحدد خسائر الائتمان المتوقعة على أساس الاحتمال بالأوزان المرجحة.

تعترف المجموعة ببديل خسائر الائتمان المتوقعة لجميع أدوات الدين غير المحتفظ بها بالقيمة العادلة خلال الربح أو الخسارة. تستند خسائر الائتمان المتوقعة على الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وفقاً للعقد وجميع التدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة قبضها، مخصومة بالتقريب للفائدة الفعلية الأصلية. ستتضمن التدفقات النقدية المتوقعة تدفقات نقدية من بيع الضمانات المحتفظ بها أو التعزيزات الائتمانية الأخرى التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من الشروط التعاقدية.

يعترف بخسائر الائتمان المتوقعة في مرحلتين. للتعرضات الائتمانية حيث لم تكن هناك زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي تقدم خسائر الائتمان المتوقعة للخسائر الائتمانية التي تنتج من أحداث تخلف سداد ممكنة خلال الأشهر الاثني عشرة التالية (خسائر ائتمان متوقعة لـ ١٢ شهراً). بالنسبة للتعرضات الائتمانية التي حدث لها زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي، فمطلوب بدل خسارة لقاء خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر المتبقي للتعرض، بغض النظر عن توقيت التخلف عن السداد (خسائر ائتمان متوقعة مدى الحياة).

بالنسبة للمبلغ المستحق من المستثمرين، تطبق المجموعة نهجاً مبسطاً في احتساب خسائر الائتمان المتوقعة. لذلك لا تتعقب المجموعة التغيرات في مخاطر الائتمان، لكنها بدلاً من ذلك تعترف ببديل الخسارة على أساس خسائر ائتمان متوقعة مدى الحياة في كل تاريخ تقرير.

أسست المجموعة مصفوفة مخصص تستند على خبرتها التاريخية لخسائر الائتمان، معدلة للعوامل المتطلعة المخصصة للمدينين والبيئة الاقتصادية.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

٣١ ديسمبر ٢٠٢١م

٣ السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

٣-٢ (ب) ملخص السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات المالية (تتمة)

تعتبر المجموعة بند موجودات مالية كتخلف سداد حيث تقل حيازات حقوق الملكية للمستثمرين عن ٢٥٪ من القيمة التجارية. في حالة عدم السداد لدى المجموعة الحق في تصفية الأوراق المالية واسترداد قيمة الحساب المعاد بيانه إلى نسبة هامش ١:٠.٥٠.

الاعتراف المبدئي

تصنف المطلوبات المالية عند الاعتراف المبدئي ب(أ) التكلفة المطفأة أو (ب) القيمة العادلة خلال الربح أو الخسارة أو (ج) كمشتقات محددة كأدوات تحوط في تحوط فعال، كما هو مناسب. يعترف بجميع المطلوبات المالية مبدئيًا بالقيمة العادلة، صافية من تكاليف المعاملة المنسوبة مباشرة، حيثما كان ذلك ممكنًا

قياس المطلوبات المالية:

يعتمد قياس المطلوبات المالية على تصنيفها، كما هو موضح أدناه:

(أ) المطلوبات المالية بالقيمة العادلة خلال الربح أو الخسارة:

يجب أن تقاس المطلوبات المالية بالقيمة العادلة خلال الربح أو الخسارة بما في ذلك المطلوبات المالية المحتفظ بها للمتاجرة والمطلوبات المالية المحددة عند الاعتراف المبدئي بالقيمة العادلة خلال الربح أو الخسارة، بالقيمة العادلة.

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م، لم تحدد المجموعة أي التزام مالي بالقيمة العادلة خلال الربح أو الخسارة.

(ب) المطلوبات المالية الأخرى:

بعد الاعتراف المبدئي، تقاس هذه بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يعترف بالمكاسب والخسائر في الربح أو الخسارة عند إلغاء الاعتراف بالمطلوبات وكذلك من خلال عملية إطفاء معدل الفائدة الفعلي. تحتسب التكلفة المطفأة بالأخذ بالاعتبار أي خصم أو قسط على الاستحوادات والأتعاب أو التكاليف التي تشكل جزءًا لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي. يدرج إطفاء معدل الفائدة الفعلي كتكاليف تمويل في بيان الربح أو الخسارة.

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م، حددت مبالغ الدائنون التجاريون والأرصدة الدائنة الأخرى للمجموعة، القروض المصرفية، قروض قصيرة الأجل، والمبالغ المستحقة للأطراف ذوي العلاقة ضمن هذه الفئة من المطلوبات المالية.

إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية:

يلغى الاعتراف بمطلوب مالي عندما يعفى أو يلغى أو تنتهي صلاحية الالتزام المتعلق به. عند استبدال مطلوب مالي موجود بأخر من نفس المقرض بشروط مختلفة إلى حد كبير، أو بتعديل شروط مطلوب موجود بشكل جوهري فإن مثل هذا التبادل أو التعديل يعامل كإلغاء اعتراف بالمطلوب الأصلي واعتراف بمطلوب جديد. يعترف بالفارق في المبالغ الدفترية ذات الصلة في بيان الربح أو الخسارة

مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية، ويعلن عن صافي المبلغ في بيان المركز المالي، إذا، و فقط إذا، كان هناك حق قانوني واجب النفاذ حاليًا لمقاصة المبالغ المعترف بها وهناك نية للتسوية على أساس الصافي، أو تحقق الموجودات وتسوية المطلوبات في آن واحد.

٢ السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

٢-٣ ملخص السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

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 قسمين حيث يتمثل نشاطها الرئيسي في تقديم خدمات الوساطة المتعلقة بالأسهم والسندات والأوراق المالية الأخرى في دولة الإمارات العربية المتحدة والقسم الثاني هو تقديم الخدمات الاستشارية للعملاء.

المدينون التجاريون والأرصدة المدينة الأخرى

يعترف بالمبلغ المستحق من المستثمرين والمدينين الآخرين مبدئياً بالقيمة العادلة زائداً أي تكلفة معاملة منسوبة مباشرة. لاحقاً للاعتراف المبدئي، تقاس هذه بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية، ناقصاً أي خسائر انخفاض في القيمة. يحتسب بدل انخفاض القيمة باستخدام نهج خسائر الائتمان المتوقعة كما هو محدد في معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩). المعلومات الإضافية عن احتساب خسائر الائتمان المتوقعة تحت عنوان الأدوات المالية موضحة أعلاه. يعترف بالربح والخسائر في الربح أو الخسارة عند إلغاء الاعتراف أو تعديل أو انخفاض قيمة بند الموجودات. تشطب الديون الرديئة عندما لا يكون هناك إمكانية لاستردادها.

النقدية وشبه النقدية

تتكون النقدية وشبه النقدية من النقدية في الصندوق والأرصدة البنكية، صافي السحب على المكشوف من البنوك وودائع العملاء.

المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون لدى المجموعة التزام قانوني أو استتاجي ينشأ عن حدث سابق وتكون تكاليف تسوية الالتزام محتملة ويمكن قياسها بشكل موثوق.

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

يتكون المخصص لمكافآت نهاية الخدمة للموظفين. لا يقل هذا المخصص عن المبالغ المستحقة بموجب قانون العمل الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة بناءً على المطلوبات الذي قد تنشأ إذا تم إنهاء خدمات جميع الموظفين في تاريخ التقرير.

التصنيف المتداول مقابل غير المتداول

تعرض المجموعة الموجودات والمطلوبات في بيان المركز المالي على أساس تصنيف متداول/غير متداول.

يصنف بند الموجودات كمتداول عندما يكون:

- من المتوقع أن يتحقق أو يزعم بيعه أو استهلاكه في دورة التشغيل العادية؛ أو
- محتفظ به، أساساً، لغرض المتاجرة؛ أو
- من المتوقع أن يتحقق خلال اثني عشر شهراً بعد تاريخ التقرير؛ أو
- نقدية أو شبه نقدية ما لم يكن ممنوعاً من استبداله أو استخدامه لسداد مطلوبات لمدة اثني عشر شهراً على الأقل بعد تاريخ التقرير.

تصنف جميع الموجودات الأخرى كغير متداولة.

يصنف بند المطلوبات كمتداول عندما يكون:

- من المتوقع سداؤه في دورة التشغيل العادية؛

٢ السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

٢-٣ (ب) ملخص السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

التصنيف المتداول مقابل غير المتداول (تتمة)

- محتفظ به، أساساً، لغرض المتاجرة؛
 - مستحق التسوية خلال اثني عشر شهراً بعد سنة إعداد التقرير؛ أو
 - بدون حق غير مشروط لتأجيل سداد بند المطلوبات لمدة اثني عشر شهراً على الأقل بعد تاريخ التقرير.
- تصنف المجموعة جميع المطلوبات الأخرى كغير متداولة.

الإيراد من العقود مع العملاء

تعترف المجموعة بالإيراد من العقود مع العملاء بناءً على نموذج من خمس خطوات كما هو محدد في "معياري التقارير المالية الدولي رقم (١٥) الإيراد من العقود مع العملاء" كما يلي:

الخطوة ١. تحديد العقد (العقود) مع العميل: تعرف العقود بأنها اتفاقية بين طرفين أو أكثر تكون حقوقاً والتزامات واجبة النفاذ وتضع المعايير الواجب الوفاء بها لكل عقد.

الخطوة ٢. تحديد التزامات الأداء في العقد. التزامات الأداء هي وعد في عقد مع عميل للتحويل للعميل بسلعة أو خدمة (أو مجموعة سلع أو خدمات) متميزة أو سلسلة من السلع أو الخدمات المتميزة المتشابهة بشكل كبير ولها نفس نمط التحويل للعميل.

الخطوة ٣. تحديد سعر المعاملة: سعر المعاملة هو مبلغ العوض الذي تتوقع المنشأة استحقاقه مقابل تحويل سلع أو خدمات موعودة إلى عميل، باستثناء المبالغ المحصلة نيابة عن أطراف أخرى.

الخطوة ٤. تخصيص سعر المعاملة لالتزامات الأداء في العقد: بالنسبة لعقد يحتوي على أكثر من التزام أداء، ستقوم المجموعة بتخصيص سعر المعاملة لكل التزام أداء بمبلغ يظهر مبلغ الاعتبار الذي تتوقع المجموعة استحقاقه في مقابل الوفاء بكل التزام أداء على حده.

الخطوة ٥. الاعتراف بالإيراد عندما (أو كما) تفي المنشأة بالتزام الأداء.

تفي المجموعة بالتزام الأداء وتعترف بالإيراد بمرور الوقت، إذا استوفيت أحد المعايير التالية:

١. يتلقى العميل في الوقت نفسه ويستهلك جميع المزايا التي يقدمها أداء المجموعة أثناء أداء الشركة؛ و
 ٢. يكون أو يعزز أداء الشركة موجودات يتحكم فيها العميل أثناء إنشاء الموجودات أو تحسينها؛
 ٣. لا يكون أداء الشركة بند موجودات باستخدام بديل للشركة، ولدى الشركة حق واجب النفاذ في الدفع للأداء المكتمل حتى تاريخه.
- لالتزامات الأداء حيث أحد الشروط المذكورة أعلاه غير مستوفى، يعترف بالإيراد في الوقت الذي يتم فيه الوفاء بالتزام الأداء.

عندما تفي المجموعة بالتزام الأداء بتسليم السلع أو الخدمات الموعودة، فإنها تكون موجودات عقد بناءً على مبلغ العوض الذي اكتسبه الأداء. عندما يتجاوز مبلغ العوض المقبوض من العميل مبلغ الإيراد المعترف به فإن هذا ينتج عنه التزام عقد.

يشترك إيراد الشركة من خدمات الوساطة وعمل الشركة كوكيل، ويعترف بالإيراد على النحو التالي:

دخل العمولة

يعترف بدخل عمولة الوساطة في الوقت الذي قدمت فيه الخدمات وعندما يثبت حق المجموعة في قبض الدخل. يعترف بالعمولات على أساس الصافي، أي العمولة المكتسبة من العميل ناقصاً العمولة المحصلة نيابة عن سعر الصرف. تعتقد المجموعة أن هذا هو الأنسب لأنها تعمل كوكيل في المعاملة وليس كأصل.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

٣١ ديسمبر ٢٠٢١م

٢ السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

٢-٣ ملخص السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

دخل الفائدة

يعترف بدخل الفائدة عند استحقاق الفائدة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. هذه هي طريقة احتساب التكلفة المطفأة لبند الموجودات وتخصيص دخل الفائدة خلال السنة المعنية باستخدام معدل الفائدة الفعلي وهو المعدل الذي يقوم بالضبط بخصم القبض النقدي التقديري المستقبلي خلال العمر المتوقع لبند الموجودات المالي إلى صافي القيمة الدفترية لبند الموجودات المالي.

دخل الاستشارات

يتم الاعتراف بالدخل من الخدمات الاستشارية في الوقت الذي يتم فيه تقديم الخدمات وعندما يتم إثبات حق المجموعة في تلقي الدخل. يتم احتساب الدخل بالمبلغ الذي تتوقع المجموعة استلامه من العملاء.

الدخل الأخر

يعترف بالدخل الأخر عند قبضه أو عندما يثبت حق استلامه.

العملات الأجنبية

تقيد المعاملات بالدرهم الإماراتي وهي العملة التشغيلية والوظيفية للفرع (درهم). تحول المعاملات بالعملات الأجنبية إلى الدرهم الإماراتي وتقيد بأسعار الصرف التقريبية السائدة في تاريخ المعاملات (درهم). تحول الموجودات والمطلوبات النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية بسعر الصرف السائد في تاريخ التقرير. يعترف بالأرباح والخسائر المحققة وغير المحققة الناجمة عن تحويل العملات في الربح والخسارة.

ترج فوارق صرف العملة الناتجة عن تسوية البنود النقدية وعن إعادة تحويل البنود النقدية ضمن بيان الربح أو الخسارة للسنة.

٢-٤ الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية المهمة

عند إعداد بياناتها المالية الموحدة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية، على المجموعة إجراء أحكام وتقديرات وافتراضات مهمة تؤثر على القيمة الدفترية لموجودات ومطلوبات معينة، والدخل والمصروفات بالإضافة إلى معلومات أخرى ملعن عنها في الإيضاحات. تراقب المجموعة دورياً هذه التقديرات والافتراضات للتأكد من أنها تتضمن جميع المعلومات ذات الصلة المتاحة في تاريخ إعداد البيانات المالية الموحدة. مع ذلك، هذا لا يمنع أن تختلف الأرقام الفعلية عن التقديرات.

تخضع الأحكام والتقديرات والافتراضات الأساسية لموافقة الإدارة. في تاريخ بيان المركز المالي، أجرت الإدارة بشكل أساسي الأحكام والتقديرات والافتراضات الرئيسية التالية والتي لها التأثير الأكبر على المبالغ المعترف بها في البيانات المالية:

• جائحة فيروس كورونا (كوفيد-١٩)

تم إتخاذ الحكم عند النظر في الآثار التي أحدثتها أو قد يكون لوباء فيروس كورونا (كوفيد-١٩) على المجموعة بناءً على المعلومات المعروفة. يمتد هذا الاعتبار إلى طبيعة المنتجات والخدمات المقدمة والعملاء وسلسلة التوريد والموظفين والمناطق الجغرافية التي تعمل فيها المجموعة. بخلاف ما تم تناوله في ملاحظات محددة، لا يبدو أن هناك حالياً أي تأثير جوهري على البيانات المالية أو أي شكوك جوهري فيما يتعلق بالأحداث أو الظروف التي قد تؤثر على المجموعة بشكل سلبي كما في تاريخ التقرير أو لاحقاً نتيجة جائحة فيروس كورونا (كوفيد-١٩).

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

٣١ ديسمبر ٢٠٢١م

٢ السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

٢-٤ الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية المهمة (تتمة)

• العمر الإنتاجي للممتلكات والمعدات

تحدد المجموعة الاعمار الإنتاجية المقدرة ورسوم الإستهلاك ذات صلة لممتلكاتها ومعداتنا. إن أي تغييرات في العمر الإنتاجي المقدر سوف تؤثر على رسوم الإستهلاك للسنة.

• العمر الإنتاجي للاستثمارات العقارية

تحدد المجموعة العمر الإنتاجي المقدر وتكاليف الإستهلاك ذات الصلة لعقارها الاستثماري. ومع ذلك، فإن العقار الاستثماري لا يزال قيد الإنشاء وغير متاح للاستخدام بعد، فقد قررت الإدارة عدم تحصيل قيمة الإستهلاك إلى أن يكتمل البناء.

• بدل خسائر الائتمان المتوقع للحسابات المستحقة من العملاء:

تستخدم المجموعة مصفوفة مخصص لحساب خسائر الائتمان المتوقعة للمبالغ المستحقة من المستثمرين. تستند معدلات المخصصات على الأيام التي تجاوزت الاستحقاق لمجموعات عملاء مختلفة لها أنماط خسارة متماثلة (أي، حسب الموقع الجغرافي ونوع المنتج ونوع وتقييم العميل والتغطية بخطابات الاعتماد وغيرها من أشكال التأمين الائتماني).

تستند مصفوفة المخصص مبدئياً إلى معدلات تخلف السداد التاريخية الملحوظة للمجموعة. ستقوم المجموعة بمعايرة المصفوفة لتعديل تجربة خسارة الائتمان التاريخية مع معلومات تطلعية. على سبيل المثال، إذا كان من المتوقع أن تتدهور ظروف اقتصادية متوقعة (أي الناتج المحلي الإجمالي) خلال السنة القادمة، مما قد يؤدي إلى زيادة عدد المتخلفين عن السداد، تعدل معدلات التخلف عن السداد التاريخية. في تاريخ كل تقرير، تحدث معدلات التخلف عن السداد التاريخية الملحوظة وتحلل التغييرات في التقديرات التطلعية.

يعد تقييم العلاقة بين معدلات التخلف عن السداد التاريخية الملحوظة والظروف الاقتصادية المتوقعة وخسائر الائتمان المتوقعة تقديراً مهماً. مبلغ خسائر الائتمان المتوقعة حساس للتغيرات في الظروف المحيطة والظروف الاقتصادية المتوقعة. قد لا تكون تجربة الخسارة الائتمانية التاريخية للمجموعة والظروف الاقتصادية المتوقعة أيضاً ممثلة لتخلف سداد العميل الفعلي في المستقبل.

• إنخفاض قيمة الشهرة

يتم اختبار الشهرة سنوياً لتحديد انخفاض القيمة. بالنسبة لاختبار إنخفاض القيمة، يتم تجميع الموجودات في مجموعة أصغر من الموجودات التي تولد تدفقات نقدية من الاستمرار في الاستخدام، وهي مستقلة إلى حد كبير عن التدفقات النقدية للموجودات الأخرى أو وحدة توليد النقد. يتم توزيع الشهرة الناتجة عن دمج الأعمال على وحدات توليد النقد أو مجموعات من وحدات توليد النقد التي من المتوقع أن تستفيد من الأداء المشترك.

إن القيمة القابلة للإسترداد للموجودات أو وحدة توليد النقد هي القيمة الأكبر في الاستخدام والقيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع. تعتمد القيمة المستخدمة على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة، مخصومة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل ما قبل الضريبة الخصم الذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر الخاصة بالموجودات أو وحدة توليد النقد.

يتم الاعتراف بخسارة انخفاض القيمة إذا تجاوزت القيمة الدفترية للموجودات أو وحدة توليد النقد قيمته القابلة للإسترداد. يتم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة في بيان الربح أو الخسارة. يتم توزيعاً أولاً لتقليل القيمة الدفترية لأية شهرة مخصصة لوحدة توليد النقد، ثم لتقليل القيم الدفترية للموجودات الأخرى في وحدة توليد النقد على أساس تناسبي.

لا يتم عكس خسارة انخفاض القيمة المتعلقة بالشهرة. بالنسبة للموجودات الأخرى، يتم عكس خسارة إنخفاض القيمة فقط إلى الحد الذي لا تتجاوز فيه القيمة الدفترية للموجودات القيمة الدفترية التي كان من الممكن تحديدها، صافي الإستهلاك أو الإطفاء، إذا لم يتم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

٣١ ديسمبر ٢٠٢١م

٢ السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

٢-٤ الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية المهمة (تتمة)

- انخفاض قيمة الموجودات غير المالية بخلاف الشهرة وغيرها من الموجودات غير الملموسة للأعمار غير المحددة

تقوم المجموعة بتقييم انخفاض قيمة الموجودات غير المالية بخلاف الشهرة وغيرها من الموجودات غير الملموسة للأعمار غير المحددة في تاريخ كل تقرير من خلال تقييم الشروط الخاصة بالمجموعة والأصل المعين الذي قد يؤدي إلى انخفاض القيمة. في حالة وجود مشغل انخفاض في القيمة، يتم تحديد المبلغ القابل للاسترداد للأصل. يتضمن ذلك القيمة العادلة ناقصاً منها تكاليف البيع أو حسابات القيمة المستخدمة، والتي تتضمن عدداً من التقديرات والافتراضات الرئيسية.

- مدة عقد التأجير

تعتبر مدة عقد التأجير مكوناً ذات صلة في قياس كل من موجودات حق-الاستخدام ومطلوبات عقد التأجير. يمارس الحكم في تحديد ما إذا كان هناك يقين معقول بممارسة خيار تمديد عقد التأجير، أو شراء بند الموجودات الأساسي، أو عدم ممارسة خيار إنهاء عقد التأجير عند التأكد من الفترات التي ستدرج في مدة عقد التأجير. عند تحديد مدة عقد التأجير، يؤخذ بالاعتبار في تاريخ بدء التأجير، جميع الحقائق والظروف التي تخلق حافزاً اقتصادياً لممارسة خيار التمديد، أو عدم ممارسة خيار الإنهاء. قد تشمل العوامل المأخوذة بالاعتبار أهمية الموجودات لعمليات الشركة، ومقارنة الشروط والأحكام بمعدلات السوق السائدة، وتكبد جزاءات كبيرة، ووجود تحسينات كبيرة على المنشآت المستأجرة، وتكاليف ومعوقات استبدال الموجودات. تعيد الشركة تقييم ما إذا كان من المؤكد بشكل معقول ممارسة خيار التمديد، أو عدم ممارسة خيار الإنهاء، إذا كان هناك حدث مهم أو تغيير كبير في الظروف.

٣ الشهرة التجارية والموجودات غير الملموسة الأخرى

بموجب اتفاقية الدمج بين "الصفوة" و "مباشر للخدمات المالية ذ.م.م." وقرارات المساهمين للمنشأة المخصصة بتاريخ ٢١ يناير ٢٠١٦م، القرار الوزاري رقم (٤٩٩) / ٢٠١٦م الصادر عن وزارة الاقتصاد بتاريخ ١٩ سبتمبر ٢٠١٦م، هيئة الأوراق المالية والسلع الموافقة بتاريخ ١١ أكتوبر ٢٠١٦م على الموافقة الدمج، بدأت الشركة عملياتها وتم تداولها كمنشأة مشتركة تحت اسم بي اتش مباشر للخدمات المالية مساهمة خاصة (المعروفة سابقاً "الصفوة مباشر للخدمات المالية ش.م.خ") اعتباراً من ٨ ديسمبر ٢٠١٦م، عند استكمال إجراءات التبادل في دولة الإمارات العربية المتحدة. نتيجة الدمج، نشأت الشهرة التجارية والعلاقة مع العملاء، يتم اختبار الشهرة التجارية سنوياً لانخفاض القيمة ويتم إطفاء علاقة العميل على مدى عمرها الإنتاجي.

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

التكلفة	الشهرة التجارية درهم إماراتي	علاقة العملاء درهم إماراتي	أنظمة الحاسوب درهم إماراتي	الإجمالي درهم إماراتي
كما في ١ يناير ٢٠٢٠م	٣٨,٣٧٩,٠٦١	٧,٩٠٠,٠٠٠	٢٦,٤١٥	٤٦,٣٠٥,٤٧٦
الإضافات خلال السنة	-	-	٦,٣٠٠	٦,٣٠٠
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	٣٨,٣٧٩,٠٦١	٧,٩٠٠,٠٠٠	٣٢,٧١٥	٤٦,٣١١,٧٧٦
الإضافات خلال السنة	-	-	-	-
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م	٣٨,٣٧٩,٠٦١	٧,٩٠٠,٠٠٠	٣٢,٧١٥	٤٦,٣١١,٧٧٦

بي اتش ام كابيتال للخدمات المالية مساهمة خاصة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

٣١ ديسمبر ٢٠٢١م

٣ الشهرة التجارية والموجودات غير الملموسة الأخرى (تتمة)

الإطفاء

الإجمالي درهم إماراتي	أنظمة الحاسوب درهم إماراتي	علاقة العملاء درهم إماراتي	الشهرة التجارية درهم إماراتي	
٢,٣٧٠,٠٠٠	-	٢,٣٧٠,٠٠٠	-	كما في ١ يناير ٢٠٢٠م
٨١٩,٠٤١	٢٩,٠٤١	٧٩٠,٠٠٠	-	المحمل للسنة
٣,١٨٩,٠٤١	٢٩,٠٤١	٣,١٦٠,٠٠٠	-	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م
٧٩٣,٦٧٤	٣,٦٧٤	٧٩٠,٠٠٠	-	المحمل للسنة
٣,٩٨٢,٧١٥	٣٢,٧١٥	٣,٩٥٠,٠٠٠	-	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م
<u>صافي القيمة الدفترية</u>				
٤٢,٣٢٩,٠٦١	-	٣,٩٥٠,٠٠٠	٣٨,٣٧٩,٠٦١	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م
٤٣,١٢٢,٧٣٥	٣,٦٧٤	٤,٧٤٠,٠٠٠	٣٨,٣٧٩,٠٦١	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م

إن الشهرة لا تتخضع قيمتها خلال العام ويتم إطفاء الموجودات غير الملموسة الأخرى كما هو مفصّل في الإيضاح رقم (٢.٣).

تم تحديد القيمة القابلة للاسترداد لقيمة الشهرة الموحدة للمنشأة من خلال حساب القيمة قيد الاستخدام باستخدام نموذج التدفقات النقدية المخصومة، بناءً على فترة ٣ سنوات متوقعة معتمدة من قبل الإدارة.

الافتراضات الرئيسية هي تلك التي يكون فيها المبلغ القابل للاسترداد لوحدته توليد النقد أكثر حساسية.

تم استخدام الافتراضات الرئيسية التالية في نموذج التدفقات النقدية المخصومة للشركة:

• معدل خصم ٨٪.

• ٢٥٪ إلى ٣٥٪ نمو الإيرادات المتوقعة أو معدل الانخفاض سنويًا.

• ٥٠٪ إلى ١٥٪ سنويًا لعام ٢٠٢٢م، ٢٠٢٣م و٢٠٢٤م في تكاليف التشغيل والنفقات العامة.

تعتقد الإدارة أن الزيادة المتوقعة في إيرادات معدل النمو أمر حذر، في أسواق الأسهم الإماراتية على مدار ٣ سنوات.

بي اتش ام كابيتال للخدمات المالية مساهمة خاصة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

٣١ ديسمبر ٢٠٢١م

الأثاث							٤
الإجمالي	البناء	مركبة	معدات مكتب	مكائن ومعدات	أجهزة الحاسوب الآلي	والتجهيزات	الممتلكات والمعدات
درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	التكلفة
٤٠,٥٣١,٠٩٦	٢١,٩٩٦,٠٢١	٦١١,٣٦٢	١,٧٢٦,٨١٣	٥,٨٨٦,٤٦٦	٧,٧٧٥,٣٧٧	٢,٥٣٥,٠٥٧	في ١ يناير ٢٠٢٠م
٢٧٠,٠٥٢	-	-	٩٦,٥٠٠	١٢٢,٤٠٠	٤٠,٧٩٢	١٠,٣٦٠	الإضافات
(٢٥,٧٢٥)	-	(٢٥,٧٢٥)	-	-	-	-	المستبعدات خلال السنة
٤٠,٧٧٥,٤٢٣	٢١,٩٩٦,٠٢١	٥٨٥,٦٣٧	١,٨٢٣,٣١٣	٦,٠٠٨,٨٦٦	٧,٨١٦,١٦٩	٢,٥٤٥,٤١٧	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م
١,٢٨٩,٠٧٠	-	٥٢٠,٦٠٠	٥٥٣,٩٢٩	١٠٥,١٨٠	٦٧,٥٨٨	٤١,٧٧٣	الإضافات
(١٦٣,٤٥٣)	-	(١٦٠,٢٠٣)	-	-	-	(٣,٢٥٠)	المستبعدات خلال السنة
٤١,٩٠١,٠٤٠	٢١,٩٩٦,٠٢١	٩٤٦,٠٣٤	٢,٣٧٧,٢٤٢	٦,١١٤,٠٤٦	٧,٨٨٣,٧٥٧	٢,٥٨٣,٩٤٠	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م
							<u>الإستهلاك</u>
٢٧,٥٩٦,٨٩٢	١٢,٧٧٤,٩٩٥	٣١٤,١٠٧	١,٥٧٢,٢١٣	٣,٣٣٣,٠٣٧	٧,٧٦٥,٧٠٣	١,٨٣٦,٨٣٧	في ١ يناير ٢٠٢٠م
١,٧٧٦,٧٠٨	٧٥٦,٩٦١	٦٧,٩٣٥	٧٣,٩٢٦	٧٢٥,٩٣٤	١١,٢٣٥	١٤٠,٧١٧	المحمل للسنة
٢٩,٣٧٣,٦٠٠	١٣,٥٣١,٩٥٦	٣٨٢,٠٤٢	١,٦٤٦,١٣٩	٤,٠٥٨,٩٧١	٧,٧٧٦,٩٣٨	١,٩٧٧,٥٥٤	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م
١,٩١٠,٨٣٦	٧٥٦,٩٦٤	٧٠,٣٠٠	١٧٥,٧٣٤	٧٣٤,٩٢٦	٢٢,٧٦٣	١٥٠,١٤٩	المحمل للسنة
(٦١,٩٩١)	-	(٥٨,٧٤١)	-	-	-	(٣,٢٥٠)	المستبعدات خلال السنة
٣١,٢٢٢,٤٤٥	١٤,٢٨٨,٩٢٠	٣٩٣,٦٠١	١,٨٢١,٨٧٣	٤,٧٩٣,٨٩٧	٧,٧٩٩,٧٠١	٢,١٢٤,٤٥٣	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م
							<u>صافي القيمة الدفترية</u>
١٠,٦٧٨,٥٩٥	٧,٧٠٧,١٠١	٥٥٢,٤٣٣	٥٥٥,٣٦٩	١,٣٢٠,١٤٩	٨٤,٠٥٦	٤٥٩,٤٨٧	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م
١١,٤٠١,٨٢٢	٨,٤٦٤,٠٦٤	٢٠٣,٥٩٥	١٧٧,١٧٤	١,٩٤٩,٨٩٥	٣٩,٢٣١	٥٦٧,٨٦٣	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م

يشمل المبنى مبنى المكتب المرهون مع التسهيلات المقدمة من بنك (إيضاح ١١)

بي اتش ام كابيتال للخدمات المالية مساهمة خاصة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

٣١ ديسمبر ٢٠٢١م

٥ العقارات الاستثمارية

٢٠٢٠م	٢٠٢١م	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
		التكلفة:
٥,٢٥٠,٠٠٠	٥,٢٥٠,٠٠٠	كما في ١ يناير
-	(٧٤٠,٠٠٠)	خسائر إنخفاض القيمة
٥,٢٥٠,٠٠٠	٤,٥١٠,٠٠٠	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م

إن القيمة الدفترية للعقارات الاستثمارية للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م بلغت ٤,٥ مليون درهم إماراتي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م: ٥.٢ مليون درهم إماراتي) على أساس إجراء تقييم مستقل من قبل خبير عقارات خارجي. يتكون العقار الاستثماري من مستودع تم إنشاءه في الشارقة، الإمارات العربية المتحدة.

إن العقار الاستثماري المذكور أعلاه هو باسم رئيس مجلس الإدارة، الحر محمد حمدان السويدي، وقد أكد أن المجموعة هي المالك المستفيد لهذا العقار.

٦ الموجودات المالية

لدى المجموعة الموجودات المالية التالية:

٢٠٢٠م	٢٠٢١م	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
٣,٧٥٣,٩٤٦	٣,٧٥٣,٩٤٦	كما في ١ يناير ٢٠٢٠م
٣,٧٥٣,٩٤٦	٣,٧٥٣,٩٤٦	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م
-	(٧٦٠,٠٠٠)	الخصم بسبب إعادة التقييم
٣,٧٥٣,٩٤٦	٢,٩٩٣,٩٤٦	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م

يمثل الاستثمار في الأوراق المالية المصنفة كقيمة عادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ٢.٥٪ من الفوائد المحتفظ بها في الشركة الوطنية للمجمعات السكنية ش.م.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.

سجلت الإدارة انخفاضاً في القيمة بمبلغ ٧٦٠,٠٠٠ درهم إماراتي فيما يتعلق بهذا الاستثمار مع الأخذ في الاعتبار صافي أصول الشركة المستثمر فيها والفوائد الاقتصادية المنخفضة القيمة المحتملة التي تعتقد الإدارة أنها ستسحبها في المستقبل.

الحركة في احتياطي إعادة التقييم للموجودات المالية من خلال الدخل الشامل الآخر:

٢٠٢٠م	٢٠٢١م	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
١١٥,٧٩٣	١١٥,٧٩٣	كما في ١ يناير ٢٠٢١م
-	٧٦٠,٠٠٠	الخصومات خلال السنة
١١٥,٧٩٣	٨٧٥,٧٩٣	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م

بي اتش ام كابيتال للخدمات المالية مساهمة خاصة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م

		٦
		الموجودات المالية (تتمة)
		الموجودات المالية من خلال الربح او الخسارة
٢٠٢٠ م	٢٠٢١ م	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
١,٠٣٤,٦١٣	٨,٨٤٨,٤٢١	كما في ١ يناير ٢٠٢١ م
٧,٥٤٤,٣١٩	٢,٨٨٢,٨١٨	الإضافات خلال السنة
٢٦٩,٤٨٩	٤٤,٧٣٨	تغييرات القيمة العادلة خلال السنة (غير محققة)
٨,٨٤٨,٤٢١	١١,٧٧٥,٩٧٧	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م

يمثل الاستثمار في الأوراق المالية المصنفة كقيمة عادلة من خلال الأرباح والخسائر محفظة استثمارات في الأسهم المدرجة.

٧ المصاريف المدفوعة مقدماً والأرصدة المدينة الأخرى

٢٠٢٠ م	٢٠٢١ م	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
١٥٩,٧٠٥,٢٨٨	١٦٢,٦٧١,١٣٠	المبالغ المستحقة من العملاء (إيضاح ٧-١)
(٤٧,٣٥٨)	(٤,٥١٨,٧٠٨)	بدل خسائر الائتمان المتوقعة (إيضاح ٧-٢)
١٥٩,٦٥٧,٩٣٠	١٥٨,١٥٢,٤٢٢	المصاريف المدفوعة مقدماً
٩٣١,٥٢١	٢,٠٠١,٨٦٨	الأرصدة المدينة الأخرى:
		صافي التسوية المستحقة من:
١٠١,٣٨٥	٧٩,٢٩٩	وناسداك دبي
-	٣١٣,٥٧٤	أيه دي أكس
٥,٨١١,٧٥١	٦,٢٥٠,٣٣٥	الودائع
٣,٢٥٠,٨٨٦	٥١٥,٢١٠	المبالغ المستحقة عن أعمال الوساطة
١,٠٤٥,٣٢٢	١,٥٢١,٥٩٣	أخرى
١٧٠,٧٩٨,٧٩٥	١٦٨,٨٣٤,٣٠١	

٧-١ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م، بلغت القيمة السوقية للأسهم المحتفظ بها كضمان ١,١ مليار درهم إماراتي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م: ٣,٨ مليار درهم إماراتي) مقابل المبالغ المستحقة من العملاء.

		٧-٢
		حركة بدل خسائر الائتمان المتوقعة:
٢٠٢٠ م	٢٠٢١ م	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
٤٨,٠٠٣	٤٧,٣٥٨	في ١ يناير
-	٤,٥٠٠,٠٠٠	إضافات من المخصص
(٦٤٥)	(٢٨,٦٥٠)	عكس المخصص
٤٧,٣٥٨	٤,٥١٨,٧٠٨	كما في ٣١ ديسمبر

بي اتش ام كابيتال للخدمات المالية مساهمة خاصة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

٣١ ديسمبر ٢٠٢١م

٨ معاملات وأرصدة الأطراف ذوي العلاقة

تعتبر الأطراف أنها ذات علاقة إذا كان طرف ما قادر على السيطرة على الطرف الآخر أو يشكل 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 تاريخ التقرير، والمعاملات الهامة مع الأطراف ذوي العلاقة خلال السنة:

٨(أ) المعاملات خلال السنة

٢٠٢٠م	٢٠٢١م	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
١٤٦,٤٨٨	-	المصرفات المتكبدة من قبل أطراف ذات علاقة بالنيابة عن المجموعة وتم إعادة تحميلها على المجموعة
١,٨٧٧,١١٧	-	المصرفات المتكبدة من قبل المجموعة بالنيابة عن أطراف ذات علاقة وتم إعادة تحميلها على أطراف ذات علاقة
٢,٩٥٦,١٤٦	٤,٤١٧,١٨٩	رواتب ومكافئات مقدمة لموظفي الإدارة الرئيسيين
		٩ النقد والأرصدة البنكية
٢٠٢٠م	٢٠٢١م	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
٢٠,٣٠٥,٣٩١	٢١,٨٢٤,٧٤١	النقد والأرصدة البنكية
٢,١٢٤	١٩٦	- ودائع المجموعة
٢٠٠,٦٢٦,٠٢٨	٣٠٧,٩٢٦,٩٢٢	- النقدية في الصندوق
		- ودائع العملاء (إيضاح ٩-١)
٢٢٠,٩٣٣,٥٤٣	٣٢٩,٧٥١,٨٥٩	النقد والأرصدة البنكية
(٢٠٠,٦٢٦,٠٢٨)	(٣٠٧,٩٢٦,٩٢٢)	ودائع العملاء
٢٠,٣٠٧,٥١٥	٢١,٨٢٤,٩٣٧	النقدية وشبه النقدية

٩-١ وفقاً للقوانين الصادرة من قبل هيئة الأوراق المالية والسلع، تحتفظ المجموعة بحسابات مصرفية منفصلة للمبالغ المستلمة من عملائها ("ودائع العملاء") وهي ليست متاحة للمجموعة إلا لغرض تسوية المعاملات التي تم تنفيذها بالنيابة عن هؤلاء العملاء.

بي اتش ام كابيتال للخدمات المالية مساهمة خاصة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

٣١ ديسمبر ٢٠٢١م

١٠ رأس المال

٢٠٢٠م	٢٠٢١م	
عدد الأسهم	عدد الأسهم	
٥٦٣,٨٤١,٧٤٨	٥٦٣,٨٤١,٧٤٨	قيد الإصدار في ١ يناير
-	(٣٩٠,٤١٠,٦٨٠)	إلغاء الأسهم (إيضاح رقم ١٠ (ج))
٥٦٣,٨٤١,٧٤٨	١٧٣,٤٣١,٠٦٨	قيد الإصدار في ٣١ ديسمبر
٥٦٣,٨٤١,٧٤٨	١٧٣,٤٣١,٠٦٨	إجمالي رأس المال المدفوع (درهم إماراتي)

إدارة كفاية رأس المال

تدير المجموعة كفاءة رأس المال للتأكد من الالتزام بالقرار رقم (٢٧) لسنة ٢٠١٤م بشأن معايير كفاءة رأس المال لشركات الوساطة في الأوراق المالية وعقود السلع. يتمثل الهدف الأساسي لإدارة رأس المال للمجموعة في ضمان الحفاظ على نسب رأس مال بشكل سليم من أجل دعم أعمالها وزيادة قيمة المساهمين.

تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال الخاص بها وإجراء التعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية. لم يتم إجراء أي تغييرات في الأهداف أو السياسة أو العمليات خلال السنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م.

١٠ (أ) 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 بنسبة ١٠٠٪.

١٠ (ب) الاحتياطي القانوني

إن الاحتياطي القانوني للسنة الحالية وسنة المقارنة بشركة الصفوة وهي الشركة المستحوذ عليها من الناحية القانونية. وفقاً للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة (٢) لعام ٢٠١٥م (وتعدلاته)، 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 لنصف رأس المال المدفوع.

١٠ (ج) احتياطي الدمج

إن احتياطي عجز الدمج البالغ ٣٩٠ مليون درهم والذي نتج عن الدمج بين شركتين: (١) الصفوة الإسلامية للخدمات المالية (ش.م.ع) ("الصفوة") و (٢) مباشر للخدمات المالية ("مباشر") الذي حدث في عام ٢٠١٦م - تم الاعتراف بالعجز الناشئ البالغ ٣٩٠ مليون درهم في تاريخ المعاملة كاحتياطي الدمج في بيان المركز المالي الموحد مع الائتمان المقابل في رأس المال من خلال إصدار أسهم بالقيمة الاسمية أي درهم إماراتي واحد للسهم. كانت الحركة معدومة في احتياطي الدمج.

خلال عام ٢٠٢١م، قامت الإدارة بتخفيض رأس المال بما يعادل احتياطي دمج العجز البالغ ٣٩٠ مليون درهم، بموافقة هيئة الأوراق المالية والسلع وفقاً لقانون الإمارات العربية المتحدة الاتحادي رقم (٢) لسنة ٢٠١٥م (وتعدلاته).

بي اتش ام كابيتال للخدمات المالية مساهمة خاصة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

٣١ ديسمبر ٢٠٢١م

١٠ رأس المال (تتمة)

١٠(ج) احتياطي الدمج (تتمة)

فيما يلي حركة احتياطي الدمج في الجدول أدناه:

٢٠٢٠م	٢٠٢١م	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	في يناير
٣٩٠,٤١٠,٦٨٠	٣٩٠,٤١٠,٦٨٠	المحول إلى رأس المال (إيضاح رقم ١٠ (ج))
-	(٣٩٠,٤١٠,٦٨٠)	في ٣١ ديسمبر
٣٩٠,٤١٠,٦٨٠	-	

١١ القروض البنكية (منشأة إجارة)

٢٠٢٠م	٢٠٢١م	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	القروض البنكية (إيضاح ١١-١)
٤,٩٦٠,١٨٦	٤,٢٤٣,٠٥٠	تم الكشف عنها تحت بيان المركز المالي كما يلي:
		الجزء غير الحالي من القرض البنكي
٤,٢٤٣,٠٥٠	٣,٥٢٥,٩١٤	الجزء الحالي من القرض البنكي
٧١٧,١٣٦	٧١٧,١٣٦	
٤,٩٦٠,١٨٦	٤,٢٤٣,٠٥٠	

١١-١ في ٢٠٠٨م، تم منح المجموعة عقد إجارة أجل من أحد البنوك الإسلامية بغرض شراء مكاتب في إمارة دبي. حصلت الشركة في ٨ نوفمبر ٢٠١٢م على ملكية المكاتب وتم إعادة جدولة عقد الإجارة البالغ ٢٤,٠٥١,٦٢٠ درهم إماراتي على أن يتم سداه على ١٨٠ قسط شهري متساوي اعتباراً من ٨ ديسمبر ٢٠١٢م. يترتب على عقد الإجارة معدل ربح وفقاً لمعدلات الفائدة السائدة لدى بنوك الإمارات زائداً ١.٧٥٪ سنوياً ويخضع لضمان بموجب رهن مسجل من الدرجة الأولى على العقار ذو الصلة.

١٢ مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

٢٠٢٠م	٢٠٢١م	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	المخصص في بداية السنة
١,٤١٠,٦٦٤	١,٧٦٦,١٦٥	المحمل للسنة
٧٢٧,٧٥٧	٩١٧,١٥٩	المبالغ المدفوعة
(٣٧٢,٢٥٦)	(٨٦,٦٢٦)	المخصص في نهاية السنة
١,٧٦٦,١٦٥	٢,٥٩٦,٦٩٨	

لم يتم إجراء تقييم اكتواري حيث تعتبر الإدارة أن التأثير الصافي لمعدل الخصم والزيادة المستقبلية في رواتب الموظفين غير مهمة وغير جوهرية في البيانات المالية.

بي اتش ام كابيتال للخدمات المالية مساهمة خاصة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م

١٣ الأرصدة الدائنة التجارية والأخرى

٢٠٢٠ م	٢٠٢١ م	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
٢٠٠,٦٢٦,٠٢٨	٣٠٧,٩٢٦,٩٢٢	ودائع العملاء
١٩,١١٧,٠٥٠	١٥,٩٨٨,٠١٣	ودائع العملاء مع الأسواق الأجنبية
		صافي التسوية المستحقة إلى:
٩,٣٧٥,٧٠٦	٩,٦٦١,٩٧٨	- سوق دبي المالي
١٤,٣٩٥,٧٥٥	-	- سوق أبوظبي للأوراق المالية
-	-	- ناسداك دبي
-	-	- أسواق أجنبية أخرى
٣٨,٧٥٣,٩٦٩	٣١,٠٧٨,٥٤٩	- المدفوعات مقدما قصيرة الأجل
١٠,٢٥٧,٢٨٤	٢٢,٢٩٦,٠٣٣	أرصدة دائنة أخرى ومستحقات
٢٩٢,٥٢٥,٧٩٢	٣٨٦,٩٥١,٤٩٥	إجمالي الأرصدة الدائنة و الأرصدة الدائنة الأخرى

تمثل الأرصدة الدائنة التجارية صورة أساسية في الودائع من العملاء لغرض التداول من قبل المجموعة بالنيابة عنهم.

١٤ المطلوبات المحتملة

٢٠٢٠ م	٢٠٢١ م	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
٢٣,٠٠٠,٠٠٠	٢٣,٠٠٠,٠٠٠	سوق أبوظبي للأوراق المالية
١١,٠٠٠,٠٠٠	١١,٠٠٠,٠٠٠	سوق دبي المالي
٥,٥٢٧,٥٠٠	٥,٥٢٧,٥٠٠	ناسداك دبي ليمد
١,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠	هيئة الأوراق المالية والسلع
٤٠,٥٢٧,٥٠٠	٤٠,٥٢٧,٥٠٠	

إن الضمانات الصادرة محتفظ بها بالودائع الثابتة بقيمة ١٣,١٠١,٠٠٠ درهم إماراتي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م: ١٣,١٠١,٠٠٠ درهم إماراتي)

١٥ الارتباطات

الارتباطات الرأسمالية

٢٠٢٠ م	٢٠٢١ م	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
٢٨١,٥٠٧	٢٨١,٥٠٧	نفقات التطوير على العقارات الاستثمارية

لدى المجموعة التزام بدفع تكاليف تطوير عقارات استثمارية بمبلغ ٢٨١,٥٠٧ درهم إماراتي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م: ٢٨١,٥٠٧ درهم إماراتي). وقعت المجموعة اتفاقية مع مقاول بتاريخ ٢ فبراير ٢٠١٤ م لإنشاء ست أسقف على قطعة أرض تم تصنيفها كعقار استثماري في البيانات المالية الموحدة للمجموعة. يبلغ إجمالي قيمة العقد ٢,٦٦ مليون درهم إماراتي، وقامت المجموعة بدفع مبلغ ٢,٣٨ مليون درهم إماراتي بموجب الاتفاقية كما في تاريخ التقرير.

بي اتش ام كابيتال للخدمات المالية مساهمة خاصة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م

١٦ دخل العمولات والأستشارات

٢٠٢٠ م	٢٠٢١ م	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
٢٢,٦٧٦,٩٥٦	٤٠,٦٣٨,٧٣٢	دخل العمولات
١,١٠٠,٠٠٠	٥١٦,٠٦٠	دخل الإستشارات
<u>٢٣,٧٧٦,٩٥٦</u>	<u>٤١,١٥٤,٧٩٢</u>	

١٧ الدخل الأخر

٢٠٢٠ م	٢٠٢١ م	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
٨٩٢,٢٢٥	١,٣٣٨,٠١٥	الربح من صرف سعر العملة
١,٢٥٧,٨١٨	٣,٤٠٦,٧٥١	الدخل المتنوعة الأخر
١,٣٨٥,٥٣١	٢,٧٣٢,٧٦٩	الربح من الموجودات المالية من خلال الربح او الخسارة
<u>٣,٥٣٥,٥٧٤</u>	<u>٧,٤٧٧,٥٣٥</u>	

١٨ المصروفات العمومية والإدارية

٢٠٢٠ م	٢٠٢١ م	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
٢٢,٦٤١,١٧٨	٣١,٨٤١,٣١٢	تكلفة الموظفين
٤,٩٧٠,٠١٨	٧,٠٧٤,٠٠٨	مصروفات التداول
١,٧٧٦,٧٠٨	١,٩١٠,٨٣٦	الاستهلاك من الممتلكات والمعدات
٨١٩,٠٤١	٧٩٣,٦٧٥	إطفاء الموجودات غير الملموسة
٤٩٥,٨٦٠	٤٢٦,٠٥٥	مصاريف الإيجار قصيرة الاجل
٦٨٣,٣٠٢	٦٤٦,٧٤٨	المصروفات القانونية والمهنية
٧٨٥,٧٧٢	٨٢١,٢٣٥	رسوم التسجيل والترخيص
٥٤٠,٦٠٠	٣٦٩,٣٨٦	الاتصالات
١,٧١٤,٠٠٢	٣,٣٥١,٥٨٥	مصروفات أخرى
<u>٣٤,٤٢٦,٥٥١</u>	<u>٤٧,٢٣٤,٨٤٠</u>	

بي اتش ام كابيتال للخدمات المالية مساهمة خاصة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

٣١ ديسمبر ٢٠٢١م

١٩ ربحية السهم الأساسية والمخفضة

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية والمخفضة عن طريق تقسيم الأرباح أو الخسائر للسنة والمنسوبة إلى مالكي المجموعة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة:

٢٠٢٠م	٢٠٢١م	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
٥,٧٧٠,٩٣٩	١٢,٩٨٥,٣٧٧	أرباح السنة المنسوبة لمساهمي المجموعة
٥٦٣,٨٤١,٧٤٨	١٧٣,٤٣١,٠٦٨	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة
٠.٠١	٠.٠٧	ربحية الأسهم الأساسية والمخفضة (درهم إماراتي لكل سهم)

٢٠ الأدوات المالية

تتكون الموجودات المالية للمجموعة من النقد والارصدة البنكية، والقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر، والقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة، ومبالغ مستحقة من أطراف ذوي علاقة وارصدة مدينة. تتضمن المطلوبات المالية للمجموعة الأرصدة الدائنة والمبالغ المستحقة والمبالغ المستحقة للمستثمرين والقروض البنكية قروض قصيرة الأجل، والمبالغ المستحقة للأطراف ذات العلاقة. السياسات المحاسبية للموجودات والمطلوبات المالية مدرجة في إيضاح رقم (٢،٣).

لخص الجدول التالي القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات المالية المسجلة بتاريخ التقرير:

٢٠٢٠م	٢٠٢١م	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	الموجودات المالية
٤٠٣,٩٠١,٨١٧	٥٠٩,٦٨٥,٢٩٢	بالتكلفة المطفأة
٨,٨٤٨,٤٢١	١١,٧٧٥,٩٧٧	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة
٣,٧٥٣,٩٤٦	٢,٩٩٣,٩٤٦	موجودات مالية من خلال الدخل الشامل الأخر
٤١٦,٥٠٤,١٨٤	٥٢٤,٤٥٥,٢١٥	كما في ٣١ ديسمبر
		المطلوبات المالية
		بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة
		يقاس بالتكلفة المطفأة:
٤,٩٦٠,١٨٦	٤,٢٤٣,٠٥٠	- القروض
٢٩٢,٥٢٥,٧٩٢	٣٨٦,٩٥١,٤٩٤	- المطلوبات المالية الأخرى
٢٩٧,٤٨٥,٩٧٨	٣٩١,١٩٤,٥٤٤	كما في ٣١ ديسمبر
		<u>القيمة العادلة</u>

إن القيم العادلة للأدوات المالية للمجموعة لا تختلف بشكل جوهري عن قيمتها الدفترية في تاريخ التقرير.

٢١ معلومات عن المخاطر المالية

إن المخاطر الرئيسية التي تتعرض لها المجموعة هي مخاطر الائتمان ومخاطر سعر السهم.

مخاطر السوق

مخاطر السوق هي التغيير المحتمل في قيمة الأداة بسبب تقلبات أسعار الفائدة وأسعار صرف العملات وأسعار الأسهم والسلع أو فروق الائتمان أو مخاطر أخرى. يتأثر مستوى مخاطر السوق عدم الاستقرار والسيولة في الأسواق التي يتم فيها تداول الأدوات المالية. تواجه المجموعة بشكل رئيسي مخاطر السوق التالية:

مخاطر سعر الأسهم

تنشأ مخاطر أسعار الأسهم من إمكانية تقلب أسعار الأسهم، مما يؤثر على قيمة الأوراق المالية للأسهم والأدوات الأخرى التي تستمد قيمتها من اسهم معينة أو سلة محددة من الأسهم أو مؤشر الاسهم. تحاول المجموعة إدارة مخاطر أسعار الأسهم من خلال مراقبة تقلبات السوق في أسعار الأسهم.

مخاطر الخلفات

بعد التداول بنظام الهامش، انخفض تعرض المجموعة لمخاطر الخلفات بشكل كبير حيث تقوم المجموعة على الفور بتوصيل المستثمرين إلى المعاملات التي يتم تنفيذها من خلال إشعارات الرسائل النصية القصيرة ورسائل البريد الإلكتروني اليومية. علاوة على ذلك، ترسل المجموعة بيان الحسابات إلى المستثمرين النشطين في نهاية كل شهر.

ومع ذلك، فإن المجموعة لا تزال محدودة التعرض لهذا الخطر حيث تقوم المجموعة بتنفيذ صفقة تداول خاطئة وقد تضطر إلى تصحيحها من خلال شراء أو بيع الأدوات المالية بأسعار السوق غير الملائمة.

مخاطر الائتمان

إن تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان محدود بعد بدء تداول الهامش. حسب التداول على قواعد ولوائح الهامش والتعاقد مع المستثمرين، يجب تسوية جميع الحسابات خلال يومي عمل حيث تقل قيمة صافي أصول المستثمر عن ٢٥٪ من القيمة السوقية. في حالة عدم التسوية، يحق للمجموعة في تصفية الأوراق المالية والحصول على قيمة الحساب إلى نسبة هامش ١:٠.٥.

قياس انخفاض قيمة النقدية وشبه النقدية على أساس الخسارة المتوقعة لمدة ١٢ شهرا ويعكس فترات الاستحقاق القصيرة للتعرضات. ترى المجموعة أن النقد والارصدة البنكية لديها مخاطر ائتمان منخفضة استناداً إلى التصنيفات الائتمانية الخارجية للأطراف المقابلة. تعتبر المبالغ المستحقة من الأطراف ذوي العلاقة منخفضة المخاطر ويتم سدادها عند الطلب. إدارة تقييم هذا المبلغ قابل للاسترداد.

اعتمدت المجموعة مخصص خسائر ائتمان متوقعة مدى الحياة لتقدير خسائر الائتمان المتوقعة للمبلغ المستحق من المستثمرين من خلال استخدام نموذج باستخدام معدلات ثابتة من مخصصات خسائر الائتمان. تعتبر هذه المخصصات توضيح لجميع عملاء المجموعة استناداً إلى معدلات المخصصات التاريخية والمعلومات المستقبلية المتوفرة.

بشكل عام، يتم شطب المبالغ المستحقة من المستثمرين في حالة عدم وجود توقعات معقولة بالمبلغ القابل للإسترداد. وتشمل مؤشرات هذا فشل المستثمر في المشاركة في خطة سداد المبلغ، وعدم وجود أنشطة إنفاذ نشطة وعدم تقديم مدفوعات تعاقدية لمدة سنة تزيد عن سنة واحدة.

بالإضافة إلى ذلك، للامتثال للقانون الجديد لهيئة الأوراق المالية والسلع، قامت المجموعة بتقديم ٧٥٪ من صافي قيمة الأصول من رصيد المستثمرين المستحق. صافي قيمة الأصول هو الرصيد المستحق الصافي بعد خصم القيمة السوقية للأسهم المحتفظ بها كضمان من قبل المجموعة. وبالتالي، فإن صافي التعرض لمخاطر الائتمان محدود.

بي اتش ام كابيتال للخدمات المالية مساهمة خاصة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م

٢١ معلومات عن المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر الائتمان (تتمة)

إن المبالغ المستحقة من المستثمرين موضحة أدناه:

٢٠٢٠ م	٢٠٢١ م	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	الموجودات المالية
٧٣,٩٣٩,٨٨٦	٦٣,٢٩٩,٣٩٢	الحساب الحالي
٢٠,٩٧٠,٧٥٨	١٥,٤٦٦,٤٣٥	أقل من ٣٠ يوم
٦٤,٧٩٤,٦٤٤	٨٣,٩٠٥,٣٠٣	٣١ إلى ٩٠ يوم
١٥٩,٧٠٥,٢٨٨	١٦٢,٦٧١,١٣٠	أكثر من ٩٠ يوم
		كما في ٣١ ديسمبر

تسيطر الإدارة على مخاطر الائتمان من خلال الإشراف التدقيق على العقوبات الائتمانية.

علاوة على ذلك، تحتفظ المجموعة أيضًا بأسهم المستثمرين بموجب حساب الوساطة الخاص بها، ويتم حماية مصالحها إلى حدٍ ما.

مخاطر السيولة

تقوم المجموعة بالحد من مخاطر السيولة من خلال التأكد من توفر تسهيلات البنوك والنقد الكافي من العمليات. تتطلب شروط عقود الوساطة للمجموعة استلام المبالغ وتسويتها وفقاً لشروط تسوية سوق الأوراق المالية. تتم مراقبة المستحقات غير المسددة على أساس مستمر.

يلخص الجدول أدناه استحقاقات المجموعة للمطلوبات المالية غير المضمومة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م، بناءً على المدفوعات التعاقدية.

٢٠٢١ م	القيمة الدفترية	التدفقات النقدية التعاقدية	إلى حد ٣ أشهر	من ٣ أشهر إلى سنة	من سنة إلى ٥ سنين	أكثر من ٥ سنين
درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي
المبالغ المستحقة من المستثمرين	٣٢٣,٩١٤,٩٣٥	٣٢٣,٩١٤,٩٣٥	٣٢٣,٩١٤,٩٣٥	-	-	-
المبالغ المسنحة للأطراف ذوي العلاقة	-	-	-	-	-	-
قروض بنكية	٤,٢٤٣,٠٥٠	٤,٨٤٦,٣٣٥	٢٢٨,١٧٠	٦٧٤,٣٧١	٣,٢٧٠,٧٨٥	٦٧٣,٠٠٩
قروض قصيرة الأجل	-	-	-	-	-	-
إجمالي	٣٢٨,١٥٧,٩٨٥	٣٢٨,٧٦١,٢٧٠	٣٢٤,١٤٣,١٠٥	٦٧٤,٣٧١	٣,٢٧٠,٧٨٥	٦٧٣,٠٠٩

بي اتش ام كابيتال للخدمات المالية مساهمة خاصة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

٣١ ديسمبر ٢٠٢١م

٢١ معلومات عن المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السيولة (تتمة)

٢٠٢٠م

المبالغ المستحقة	٢٠٢٠م	٢٠٢١م	٢٠٢٠م	٢٠٢١م	٢٠٢٠م
من المستثمرين	٢١٩,٧٤٣,٠٧٨	٢١٩,٧٤٣,٠٧٨	٢١٩,٧٤٣,٠٧٨	٢١٩,٧٤٣,٠٧٨	٢١٩,٧٤٣,٠٧٨
المبالغ المسحقة	-	-	-	-	-
للاطراف ذوي	-	-	-	-	-
العلاقة	-	-	-	-	-
قروض بنكية	٤,٩٦٠,١٨٦	٥,٧٨٢,٨٤٦	٢٣٦,٥٤٦	٦٩٩,٩٦٥	٣,٤٠٦,٦٧٦
سحب على	-	-	-	-	-
المكشوف	-	-	-	-	-
إجمالي	٢٢٤,٧٠٣,٢٦٤	٢٢٥,٥٢٥,٩٢٤	٢١٩,٩٧٩,٦٢٤	٦٩٩,٩٦٥	٣,٤٠٦,٦٧٦

مخاطر معدل الفائدة

مخاطر أسعار الفائدة هي مخاطر تقلب القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار السوق. لا تتعرض المجموعة لأي من مخاطر أسعار الفائدة الهامة على موجوداتها المالية حيث أن جميع الموجودات المالية إما بدون فائدة أو محمولة بسعر فائدة ثابت. مخاطر أسعار الفائدة تتعلق بشكل أساسي بالمطلوبات المالية.

يحلل الجدول التالي الأصول المالية والمطلوبات المالية حسب سعر الفائدة:

٢٠٢٠م	٢٠٢١م	الموجودات المالية
٢٤٣,٦٩٧,٨٩٥	٣٤٨,٦٨٣,٠٨٥	بدون فوائد
١٧٢,٨٠٦,٢٨٨	١٧٥,٧٧٢,١٣٠	معدل ثابت
٤١٦,٥٠٤,١٨٣	٥٢٤,٤٥٥,٢١٥	
٢٩٢,٥٢٥,٧٩٢	٣٨٦,٩٥١,٤٩٤	المطلوبات المالية
٤,٩٦٠,١٨٦	٤,٢٤٣,٠٥٠	بدون فوائد
٢٩٧,٤٨٥,٩٧٨	٣٩١,١٩٤,٥٤٤	معدل عائ

لا تتعرض المجموعة لأية مخاطر فائدة لأن موجوداتها ومطلوباتها المالية إما بدون فوائد أو بفائدة ثابتة. تشمل الموجودات المالية بالسعر الثابت المبالغ المستحقة القبض من المستثمرين والودائع المضمونة. يتراوح معدل الفائدة على هذه الأدوات بين ١٪ إلى ١٥٪.

تتضمن المطلوبات المالية بفائدة ثابتة على قروض قصيرة الأجل. يتم تحديد سعر الفائدة على القروض بنسبة ٢.٥٪ في السنة. تشمل المطلوبات المالية بسعر فائدة عائ على قروض بنكية. تم الكشف عن سعر الفائدة في الإيضاح رقم (١١) من البيانات المالية.

تحليل الحساسية

إن الزيادة المفترضة في سعر الفائدة بمقدار ١٠٠ نقطة أساسية ستزيد الخسارة بمبلغ ٤٢,٤٣٠ درهم إماراتي (٢٠٢٠م: ٤٩,٦٠٢ درهم إماراتي).

بي اتش ام كابيتال للخدمات المالية مساهمة خاصة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

٣١ ديسمبر ٢٠٢١م

معلومات عن المخاطر المالية (تتمة)

٢١

مخاطر العملة

مخاطر العملات هي مخاطر تقلب قيمة أداة مالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. تشكل الموجودات المالية للمجموعة المصنفة بالريال السعودي والدولار الأمريكي الأرصدة المدينة الأجنبية الرئيسية التي لا تتقلب كثيراً. تعتبر الأرصدة المدينة الأجنبية المصنفة بعملات أخرى غير الريال السعودي والدولار الأمريكي غير مهمة من حيث المبلغ وتعتقد الإدارة أن مخاطر العملة المرتبطة بها ضئيلة للغاية.

مخاطر العملة

الموجودات المالية المحللة حسب العملة هي كما يلي:

٢٠٢٠م	٢٠٢١م	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
٢,٣٩٢,٦٢٣	-	ريال سعودي
١٨٨,٧٠٧	٤٣٠,٥٩٢	دولار أمريكي
٧٣,٤٢٢	٦٣,٥٥٥	دينار كويتي
٣٣٣,٢٦٠	١٧٠,٤٢٢	جنيه مصري
-	٢,٠١٩	ريال عماني
١٥,٩٩٣	٣,٥٠٠	جنية استرليني
٢٤٦,٨٣١	-	يورو
-	٣٦٢	دولار هونج كونج
-	٦٥٨	دولار استرالي
-	٩١٥	دولار كندي
-	١٤,٧٨٧	ريال قطري
٤١٣,٢٥٣,٣٤٧	٥٢٣,٧٦٨,٤٠٥	درهم اماراتي
٤١٦,٥٠٤,١٨٣	٥٢٤,٤٥٥,٢١٥	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر

بي اتش ام كابيتال للخدمات المالية مساهمة خاصة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

٣١ ديسمبر ٢٠٢١م

٢١ معلومات عن المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر العملة (تتمة)

الالتزامات المالية المحللة حسب العملة هي كما يلي:

٢٠٢٠م	٢٠٢١م	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
٨,٧٣٩,٦٦٦	٢,٥١٣,٧٧٧	ريال سعودي
٧,٨٩٩,٩٢٢	١٢,٥٨٠,٩٩٢	دولار امريكي
٢٢٤,٧٦٨	٢٥,٣٩١	دينار كويتي
(٦٠٦)	(٥٩٧)	دينار بحريني
٨٣٢,٧٦٥	٤٥٦,٥٨٤	جنيه مصري
٣٣	١٨٠,٣٠٠	ريال عماني
٣,٣٢٣	٣,٢٩٤	جنية استرليني
١,٠٥٨,٢٧٩	٣٦٨,٣٦٧	يورو
٣٥٨,٩٠٠	-	كرونه سويدية
-	٨٠٤	دولار هونج كونج
-	٢٧٦	دولار استرالي
-	١٦,٦٧٣	دولار كندي
-	١٣,٧٦٥	ريال قطري
٢٧٨,٣٦٨,٩٢٨	٣٧٥,٠٣٤,٩١٨	درهم اماراتي
٢٩٧,٤٨٥,٩٧٨	٣٩١,١٩٤,٥٤٤	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر

تقدير القيمة العادلة

تقوم المجموعة بتصنيف قياسات القيمة العادلة باستخدام تسلسل هرمي للقيمة العادلة يعكس أهمية المدخلات المستخدمة في إجراء القياسات. يحتوي

التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على المستويات التالية:

المستوى ١ - الأسعار المعروضة في الأسواق النشطة

المستوى ٢ - المدخلات بخلاف الأسعار المعروضة المدرجة ضمن المستوى ١ والتي يمكن ملاحظتها للموجودات أو المطلوبات، إما مباشرة (أي

كأسعار) أو بشكل غير مباشر (أي مشتق من الأسعار).

المستوى ٣ - مدخلات لأصل أو التزام لا تستند إلى بيانات السوق التي يمكن ملاحظتها (أي، المدخلات غير القابلة للرقابة)

بي اتش ام كابيتال للخدمات المالية مساهمة خاصة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

٣١ ديسمبر ٢٠٢١م

٢١ معلومات عن المخاطر المالية (تتمة)

تقدير القيمة العادلة (تتمة)

يحلل الجدول التالي، ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة، الموجودات المالية للمجموعة المقاسة بالقيمة العادلة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م :

المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م			
الموجودات المالية- استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة			
١١,٧٧٥,٩٧٧	-	-	١١,٧٧٥,٩٧٧
الموجودات المالية- استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر			
-	-	٢,٩٩٣,٩٤٦	٢,٩٩٣,٩٤٦
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م			
الموجودات المالية - الاستثمار بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة			
٨,٨٤٨,٤٢١	-	-	٨,٨٤٨,٤٢١
الموجودات المالية- استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر			
-	-	٣,٧٥٣,٩٤٦	٣,٧٥٣,٩٤٦

١-١ أحداث مهمة: كوفيد-١٩

أعلنت منظمة الصحة العالمية في ١١ مارس ٢٠٢٠م، أن كوفيد-١٩، وهو مرض معد يسببه فيروس جديد، جائحة عالمية واسعة النطاق، وكان لتدابير إبطاء انتشار كوفيد-١٩ تأثير كبير على الاقتصاد العالمي. تحتاج المنشآت إلى مراعاة تأثير كوفيد-١٩ في إعداد بياناتها المالية. في حين أن مجالات الأحكام المحددة قد لا تتغير، فإن تأثير كوفيد-١٩ أدى إلى تطبيق مزيد من الأحكام داخل تلك المجالات.

نظراً للطبيعة المتطورة لـ كوفيد-١٩ والتجربة الحديثة المحدودة للتأثيرات الاقتصادية والمالية لمثل هذا الوباء، فقد يلزم إجراء تغييرات على التقديرات في قياس الموجودات والمطلوبات للمنشآت في المستقبل. يجب على المنشآت النظر فيما إذا كانت ستكشف عن التدابير التي اتخذتها، بما يتماشى مع توصيات منظمة الصحة العالمية ووزارات الصحة الوطنية، للحفاظ على صحة موظفيها ودعم الوقاية من العدوى في مجالاتها الإدارية والتشغيلية، مثل العمل عن بعد، تقليل نوبات العمل في مناطق التشغيل لتقليل عدد العمال الذين ينتقلون، والتنظيف الصارم لأماكن العمل، وتوزيع معدات الحماية الشخصية، واختبار الحالات المشتبه فيها وقياس درجة حرارة الجسم.