

بي اتش مباشر للخدمات المالية مساهمة خاصة
(المعروفة سابقاً "الصفوة مباشر للخدمات المالية ش.م.خ")
تقرير الإدارة
و
البيانات المالية الموحدة المدققة
٣١ ديسمبر ٢٠١٩م

بي اتش مباشر للخدمات المالية مساهمة خاصة
(المعروفة سابقاً "الصفوة مباشر للخدمات المالية ش.م.خ")

البيانات المالية الموحدة المدققة

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م

الصفحة	المحتويات
١	تقرير الإدارة
٥ - ٢	تقرير مدققي الحسابات المستقلين
٧ - ٦	بيان المركز المالي الموحد
٨	بيان الدخل الشامل الموحد
٩	بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد
١١ - ١٠	بيان التدفقات النقدية الموحد
٤٣ - ١٢	إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة



تقرير أعضاء مجلس الإدارة

السادة / المساهمون

بالإنابة عن أعضاء مجلس الإدارة ، يسعدني أن أعرض عليكم هذا التقرير بالإضافة الى القوائم المالية المجمعة لشركة بي اتش مباشر للخدمات المالية ش.م.خ (المعروفة سابقا "الصفوة مباشر للخدمات المالية ش.م.خ") للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019.

السنة الماضية كانت موفقة للمجموعة، حيث شهدت عودة ملحوظة لتحقيق الربحية بعد سنتين متتاليتين من تحقيق الخسائر، سجلت المجموعة صافي ربح 329,226 درهم اماراتي مقارنة مع صافي خسارة 18.7 مليون درهم اماراتي في 2018 و صافي خسارة 8.7 مليون درهم اماراتي في 2017. سجل إجمالي الإيراد نمو 12.5% مشيراً الى تعافي قوي في إيراد العمليات.

حققت المجموعة تغير كبير في التدفقات النقدية الناتجة من العمليات بزيادة 195% مسجلة 59 مليون درهم في عام 2019 مقارنة مع 20 مليون درهم في 2018، و هو الأمر الذي يشير الى قدرة المجموعة على ضخ تدفقات نقدية من العمليات لتنمية أعمالها.

أثناء العام، حصلت المجموعة على رخصة جديدة لتقديم خدمات الإستشارات المالية تماشياً مع استراتيجيات مجلس إدارة المجموعة لتنويع مصادر الدخل. في عام 2019 ضخ النشاط الجديد دخل قدره 1.69 مليون درهم.

بالإنابة عن أعضاء مجلس الإدارة

عبد الهادي السعدي

الرئيس التنفيذي

آر. إس. إمس. دحمان

مكتب رقم ٣١٠، برج برلنغتون
شارع الأبراج، الخليج التجاري
ص.ب. ١٨٥٥، دبي، الإمارات العربية المتحدة

هـ: +٩٧١ (٠) ٤ ٥٥٤ ٧٤٣٣

ف: +٩٧١ (٠) ٤ ٣٦٢ ٦٣٣٨

www.rsm.ae

تقرير مدققي الحسابات المستقلين

السادة المساهمين

بي اتش مباشر للخدمات المالية مساهمة خاصة
(المعروفة سابقاً "الصفوة مباشر للخدمات المالية ش.م.خ")

تقرير حول البيانات المالية الموحدة

الرأي

لقد قمنا بمراجعة البيانات المالية الموحدة المرفقة بي اتش مباشر للخدمات المالية مساهمة خاصة (المعروفة سابقاً "الصفوة مباشر للخدمات المالية ش.م.خ" وشركتها التابعة ("المجموعة")، والتي تتألف من بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، وبيان الدخل الشامل الموحد، بيان التغيرات في حقوق الملكية وبيان التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ؛ وإيضاحات 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 ٢٠١٩م 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 منقح 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. باعتبارنا 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

قامت المجموعة بتحديد الشهرة في عام ٢٠١٦م نتيجة عملية الدمج التي تم احتسابها كـ 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).

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD

تدقيق | ضرائب | استشارات

تقرير مدققي الحسابات المستقلين (تتمة)

أمور التدقيق الهامة (تتمة)

تقييم قيمة الشهرة (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 لبيانات 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 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.

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 تتوي 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.

تقرير مدققي الحسابات المستقلين (تتمة)

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، منفردة أو مجتمعة، 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 ملاءمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومعقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة التي وضعتها الإدارة.
- نستنتج بشأن ملاءمة 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 الفرع 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.
- 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 نبقي 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 نرود 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.

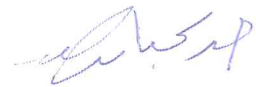
ضمن الأمور التي تم مناقشتها مع المدراء، فإننا نحدد تلك الأمور الأكثر أهمية في تدقيق البيانات المالية الموحدة للفترة الحالية وبالتالي فهي مسائل التدقيق الرئيسية. نحن نصف هذه الأمور في تقرير مدقق الحسابات، ما لم يحظر القانون أو لوائح الإفشاء العلني حول الموضوع أو عندما نقرر، في ظروف نادرة للغاية، أنه لا 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، 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،
 - (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 ٢٠١٩م.
 - (و) يبين إيضاح رقم (٨) حول البيانات المالية الموحدة طبيعة وشروط المعاملات مع الاطراف ذوي العلاقة، المعاملات مع تضارب المصالح، والشروط التي تمت بموجبها؛
 - (ز) بناءً على المعلومات التي تم توفيرها لنا لم يسترعب انتباهنا أي أمر يجعلنا نعتقد بأن المجموعة خالفت خلال الفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م أيًا من المواد المطبقة في القانون الإتحادي الإماراتي للشركات التجارية رقم (٢) لسنة ٢٠١٥م وعقد التأسيس مما قد يكون له أثر جوهري على نشاطاتها أو مركزها المالي.
- إننا نؤكد أيضاً، بناءً على المعلومات المتاحة لنا، لم يسترعب 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 ٢٠١٩م مما قد يكون له أثر جوهري على أعمال المجموعة أو مركزه المالي.

آر. إس. إم. دحمان



احمد محمد سالم بامدهف

رقم التسجيل: ٤٥٩

دبي، الإمارات العربية المتحدة

٤ مارس ٢٠١٩م

بي اتش مباشر للخدمات المالية مساهمة خاصة
(المعروفة سابقاً "الصفوة مباشر للخدمات المالية ش.م.خ")

بيان المركز المالي الموحد

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م

٢٠١٨م	٢٠١٩م	إيضاح	الموجودات
درهم إماراتي	درهم إماراتي		الموجودات غير المتداولة
٤٤,٦٩٩,٠٦١	٤٣,٩٣٥,٤٧٦	٣	الشهرة التجارية والموجودات غير الملموسة الأخرى
١١,٣٤٠,٥١٥	١٢,٩٣٤,٢٠٤	٤	الممتلكات والمعدات
٥,٢٥٠,٠٠٠	٥,٢٥٠,٠٠٠	٥	عقارات استثمارية
٣,٧٥٣,٩٤٦	٣,٧٥٣,٩٤٦	٦	الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر
٢٠,٧٤٣,٣٦٥	-	٨(ب)	المبلغ المستحق من الأطراف ذوي العلاقة
٨٥,٧٨٦,٨٨٧	٦٥,٨٧٣,٦٢٦		إجمالي الموجودات غير المتداولة
			الموجودات المتداولة
١٣,١٠١,٠٠٠	٣٨,١٠١,٠٠٠		وديعة قصيرة الأجل مرهونة
٩١,٣٧٧,٧٩٧	١٤٣,٣٦٩,٩٦٩	٧	مصاريف مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى
٢١,٨٥٧,٠٢٩	-	٨(ب)	المبلغ المستحق من الأطراف ذوي العلاقة
-	١,٠٣٤,٦١٣	٦	الموجودات المالية من خلال الربح والخسارة
١٢٤,٨٨٢,٦٩٣	١٢٨,٨٧٦,٦٥٠	٩	النقد والأرصدة البنكية
٢٥١,٢١٨,٥١٩	٣١١,٣٨٢,٢٣٢		إجمالي الموجودات المتداولة
٣٣٧,٠٠٥,٤٠٦	٣٧٧,٢٥٥,٨٥٨		إجمالي الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات المالية
			رأس المال والاحتياطيات
٥٦٣,٨٤١,٧٤٨	٥٦٣,٨٤١,٧٤٨	١٠	رأس المال
(٢,٠٠٠,٠٠٠)	(٢,٠٠٠,٠٠٠)	١٠(أ)	أسهم الخزينة
٣,٦٣١,٧١٨	٣,٦٦٤,٦٤١	١٠(ب)	الاحتياطي القانوني
(١١٥,٧٩٣)	(١١٥,٧٩٣)		احتياطي القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر
(٣,٠٨٩,٠٣٩)	(٢,٧٩٢,٧٣٦)		الخسائر المتراكمة
(٣٩٠,٤١٠,٦٨٠)	(٣٩٠,٤١٠,٦٨٠)	١٠(ج)	احتياطي الدمج
١٧١,٨٥٧,٩٥٤	١٧٢,١٨٧,١٨٠		إجمالي حقوق الملكية

بي اتش مباشر للخدمات المالية مساهمة خاصة
(المعروفة سابقاً "الصفوة مباشر للخدمات المالية ش.م.خ.")

بيان المركز المالي الموحد (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م

		المطلوبات غير المتداولة	
٥,٦٧٧,٣٢٣	٤,٩٦٠,١٨٧	١١	القروض المصرفية
١,٨٥١,٧٣٠	١,٤١٠,٦٦٤	١٢	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
٧,٥٢٩,٠٥٣	٦,٣٧٠,٨٥١		إجمالي المطلوبات غير المتداولة
		المطلوبات المتداولة	
١٠٢,٧٨٤,٠٢٥	١٣٦,٧٤٢,١٤٦	١٣	الدائنون التجاريون والارصدة الدائنة الأخرى
٧١٧,١٣٦	٧١٧,١٣٦	١١	قروض مصرفية
٥٤,١٠٥,١٥٣	-	٩	سحب مصرفي على المكشوف
-	٢٤,٠٠٠,٠٠٠	١٤	قروض قصيرة الأجل
١٢,٠٨٥	٣٧,٢٣٨,٥٤٥	٨(ب)	المبالغ المستحقة للأطراف ذوي العلاقة
١٥٧,٦١٨,٣٩٩	١٩٨,٦٩٧,٨٢٧		إجمالي المطلوبات المتداولة
٣٣٧,٠٠٥,٤٠٦	٣٧٧,٢٥٥,٨٥٨		إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات

تقرير مدققي الحسابات المستقلين في صفحة رقم (٢) إلى (٥)



عبد الهادي السعدي
الرئيس التنفيذي

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

بي اتش مباشر للخدمات المالية مساهمة خاصة
(المعروفة سابقاً "الصفوة مباشر للخدمات المالية ش.م.خ")

بيان الدخل الشامل الموحد

٣١ في ديسمبر ٢٠١٩ م

٢٠١٨ م	٢٠١٩ م	إيضاح	
درهم إماراتي	درهم إماراتي		
			الدخل
١٢,٧٩٥,٠٣٠	١٣,٠٧٩,٦٥٦	١٧	دخل العمولات والأستشارات
٦,٧٠٩,١٥٠	٨,٨٣٣,٢٤١		الدخل من التداول بالهامش
٣٠٩,٩٩٦	٣٦٩,٥٣٧		دخل التمويل
٦٥٩,٢٤٧	٢,١٣٢,٩١٩	١٨	الدخل الأخر
<u>٢٠,٤٧٣,٤٢٣</u>	<u>٢٤,٤١٥,٣٥٣</u>		
			المصاريف
(٢٢,٤٨٥,٤٣١)	(٢٢,٢١٥,٩٣٦)	١٩	المصاريف العمومية والإدارية
(٥,٢٧٠,٣٣٣)	(١,٨٧٠,١٩١)		تكاليف التمويل
(١٧٦,٩٥٥)	-		خسائر إنخفاض قيمة الأستثمارات العقارية
(٩,٨٦١,٤٨٨)	-		خسارة إنخفاض قيمة الشهرة
(١,٣٧٦,٠٣٢)	-		بدل خسائر الائتمان المتوقعة
<u>(٣٩,١٧٠,٢٣٩)</u>	<u>(٢٤,٠٨٦,١٢٧)</u>		
<u>(١٨,٦٩٦,٨١٦)</u>	<u>٣٢٩,٢٢٦</u>		الربح للسنة
			بيان الدخل الشامل
			البنود التي لا يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر
(١٧٢,٠٩٩)	-		الدخل الشامل الاخر
<u>(١٧٢,٠٩٩)</u>	<u>-</u>		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
<u>(١٨,٨٦٨,٩١٥)</u>	<u>٣٢٩,٢٢٦</u>		إجمالي الدخل الشامل للسنة
			ربحية السهم الأساسية والمخفضة (درهم إماراتي للسهم)
(٠.٠٣)	٠.٠٠		

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

بي انش مباشر للخدمات المالية مساهمة خاصة
(المعروفة سابقاً "الصفوة مباشر للخدمات المالية ش.م.خ")

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحدة

٣١ في ديسمبر ٢٠١٩ م

	الأرباح	القيمة العادلة من خلال	احتياطي النجم	أشهم خزينة	الاحتياطي القانوني	رأس المال
(الخصائر المتراكمة) /	المحتجزة	الدخل الشامل الخر	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي
الإجمالي	١٩٠,٦٥٣,٥٥٠	٥٦٣,٣٠٦	(٣٩,٠٤١,٦٨٠)	(٢,٠٠٠,٠٠٠)	٣,٦٣١,٧١٨	٥٦٣,٨٤١,٧٤٨
	(٩٨,٧٨٠)	-	-	-	-	-
	(١٨,٦٩٦,٨١٦)	-	-	-	-	-
	١٧٢,٠٩٩	(١٧٢,٠٩٩)	-	-	-	-
	(١٨,٥٢٤,٧١٧)	(١٧٢,٠٩٩)	-	-	-	-
	(٣,٠٨٩,٠٣٩)	(١١٥,٧٩٣)	(٣٩,٠٤١,٦٨٠)	(٢,٠٠٠,٠٠٠)	٣,٦٣١,٧١٨	٥٦٣,٨٤١,٧٤٨
	(٣,٠٨٩,٠٣٩)	(١١٥,٧٩٣)	(٣٩,٠٤١,٦٨٠)	(٢,٠٠٠,٠٠٠)	٣,٦٣١,٧١٨	٥٦٣,٨٤١,٧٤٨
	-	-	-	-	-	-
	٣٢٩,٢٢٦	-	-	-	-	-
	(٣٢,٩٢٣)	-	-	-	-	-
	٢٩٦,٣٠٣	-	-	-	٣٢,٩٢٣	-
	(٢,٧٩٢,٧٣٦)	(١١٥,٧٩٣)	(٣٩,٠٤١,٦٨٠)	(٢,٠٠٠,٠٠٠)	٣,٦٦٤,٦٤١	٥٦٣,٨٤١,٧٤٨

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

بي اتش مباشر للخدمات المالية مساهمة خاصة
(المعروفة سابقاً "الصفوة مباشر للخدمات المالية ش.م.خ.")

بيان التدفقات النقدية الموحد

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م

٢٠١٨ م	٢٠١٩ م	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
		الأنشطة التشغيلية
(١٨,٦٩٦,٨١٦)	٣٢٩,٢٢٦	الربح/(الخسائر) للفترة
		التعديلات لـ:
٢,٤٧٧,٩٧٣	١,٩٢٢,٧٣٦	الإستهلاك والإطفاء
-	(٢١,٩٨٦)	ربح غير محقق من الاستثمارات
٣,٦٥٢,٩٧٢	١,١١٦,٠٨٨	الفوائد على القروض البنكية
(٣٠٩,٩٩٦)	(٣٦٩,٥٣٧)	دخل الفوائد على الودائع
(٦٤٨,٦٧٨)	(٢٦٨,٣٢٣)	ربح/خسارة صرف سعر العملة
٣٣٣,١٠٦	٢٦٥,٦٨٨	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
٩,٨٦١,٤٨٨	-	خسارة انخفاض قيمة الشهرة
-	(٢,٦٩٩,٦٤٦)	الممتلكات والمعدات المحول من الأطراف ذوي العلاقة
١,٣٧٦,٠٣٢	-	خسارة خصم التدفقات النقدية المستقبلية
(١,٩٥٣,٩١٩)	٢٧٤,٢٤٦	ربح/(خسارة) الأنشطة التشغيلية قبل رأس المال العامل
٤,٦٤٦,١٧٤	(٢٥,٠٠٠,٠٠٠)	التغيرات في وديعة قصيرة الأجل مرهونة
٣٨,٨٤١,٢٢٩	(٥٢,٣٩٢,٠٩٠)	التغيرات في المصاريف المدفوعة مقدماً والارصدة المدينة الأخرى
٢,٢٤١,٢٦٠	٤٢,٦٠٠,٣٩٤	التغيرات في المبالغ المستحقة من الأطراف ذوي العلاقة
١٢,٠٨٥	٣٧,٢٢٦,٤٦٠	التغيرات في المبالغ المستحقة للأطراف ذوي العلاقة
(٢٣,٣٤١,٥٢٣)	٣٢,٧١٢,٧٢٣	التغيرات في الدائنون التجاريون والارصدة الدائنة والأخرى
-	٢٤,٠٠٠,٠٠٠	التغيرات في قروض قصيرة الأجل
(٧٠٨,٩٥٠)	-	التغيرات في مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
١٩,٧٣٦,٣٥٦	٥٩,٤٢١,٧٣٣	
٣٠٩,٩٩٦	٣٦٩,٥٣٧	الفوائد المستلمة على الودائع
-	(٧٠٦,٧٥٤)	المدفوع من مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
٢٠,٠٤٦,٣٥٢	٥٩,٠٨٤,٥١٦	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية

بي اتش مباشر للخدمات المالية مساهمة خاصة
(المعروفة سابقاً "الصفوة مباشر للخدمات المالية ش.م.خ")

بيان التدفقات النقدية الموحد

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م

٢٠١٨م	٢٠١٩م	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	الأنشطة الاستثمارية
(١٩٤,٦٦٠)	(٥٦,٥١٧)	شراء ممتلكات ومعدات
٢,٠٤٢,٨٨٦	-	عائدات بيع الاستثمار بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٦,٠٠٠,٠٠٠	-	عائدات البيع للموجودات المحتفظ به للبيع
-	٣,٣٢٣	عائدات البيع للموجودات الثابتة
(١٥٠,٠٠٠)	-	عقارات استثمارية
-	(١,٠١٢,٦٢٧)	الاستثمارات العقارية
٧,٦٩٨,٢٢٦	(١,٠٦٥,٨٢١)	التدفقات النقدية (المستخدمة في) / الأنشطة الاستثمارية
		الأنشطة التمويلية
(٧٥٩,٨٠٦)	(٧١٧,١٣٦)	سداد قروض بنكية
(٣,٦٥٢,٩٧٢)	(١,١١٦,٠٨٨)	الفوائد المدفوعة على قروض بنكية
-	-	عائدات من القروض البنكية - قرض السيارة
(٤,٤١٢,٧٧٨)	(١,٨٣٣,٢٢٤)	التدفقات النقدية (المستخدمة في) الأنشطة التمويلية
٢٣,٣٣١,٨٠٠	٥٦,١٨٥,٤٧١	الزيادة / النقصان في النقدية وشبه النقدية
٦٤٨,٦٧٨	٢٦٨,٣٢٣	الزيادة / النقصان في صرف سعر العملة
٢٣,٩٨٠,٤٧٨	٥٦,٤٥٣,٧٩٤	صافي الزيادة / (النقصان) في النقدية وشبه النقدية بعد صرف العملة
(٧٦,٤٥٨,٩٤٦)	(٥٢,٤٧٨,٤٦٨)	النقدية وشبه النقدية في ١ يناير
(٥٢,٤٧٨,٤٦٨)	٣,٩٧٥,٣٢٦	النقدية وشبه النقدية في ٣١ ديسمبر
		يتمثل ب:
١٢٤,٨٨٢,٦٩٣	١٢٨,٨٧٦,٦٥٠	النقد والارصدة البنكية
(١٢٣,٢٥٦,٠٠٨)	(١٢٤,٩٠١,٣٢٤)	ودائع العملاء
(٥٤,١٠٥,١٥٣)	-	سحب مصرفي على المكشوف
(٥٢,٤٧٨,٤٦٨)	٣,٩٧٥,٣٢٦	النقدية وشبه النقدية في نهاية الفترة

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

بي اتش مباشر للخدمات المالية مساهمة خاصة
(المعروفة سابقاً "الصفوة مباشر للخدمات المالية ش.م.خ")

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م

١ الوضع القانوني والأنشطة الرئيسية

تأسست شركة بي اتش مباشر للخدمات المالية مساهمة خاصة (المعروفة سابقاً "الصفوة مباشر للخدمات المالية ش.م.خ" وشركتها التابعة ("الشركة") بتاريخ ١١ مارس ٢٠٠٦م وفقاً لأحكام قانون الشركات الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥م.

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 الكيان المدمج باسم الصفوة مباشر للخدمات المالية (ش.م.خ). يستمر إدراج أسهم الشركة في سوق دبي المالي كشركة مساهمة خاصة.

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

في ١٤ يوليو ٢٠٠٩م، قامت الصفوة للخدمات المالية الإسلامية بتأسيس شركة تابعة من خلال الاكتتاب في ١٠.٠٠٠.٠٠٠.٠٠٠ 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. يتمثل النشاط الرئيسي للشركة التابعة في امتلاك عقارات استثمارية وأوراق مالية استثمارية.

تتألف البيانات المالية الموحدة للشركة 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 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 ٤ مارس ٢٠٢٠م.

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 ٢٠١٩م ومتطلبات القوانين واللوائح المحلية.

العرف المحاسبي

تعد البيانات المالية الموحدة بموجب التكلفة التاريخية باستثناء القياس بالقيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة خلال الربح أو الخسارة متضمنة تلك المصنفة على هذا النحو عند الاعتراف المبني وتلك المصنفة على أنها استثمارات عقارية محتفظ بها للمتاجرة، استثمارات عقارية.

بي اتش مباشر للخدمات المالية مساهمة خاصة
(المعروفة سابقاً "الصفوة مباشر للخدمات المالية ش.م.خ")

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م

٢ السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

١-٢ أساس الأعداد (تتمة)

القيمة العادلة هي السعر الذي سيقبض لبيع أحد الموجودات أو يدفع لتحويل التزام في معاملة منتظمة بين مشاركي السوق في تاريخ القياس. عند قياس القيمة العادلة لأحد الموجودات أو المطلوبات. تستخدم المجموعة بيانات ملحوظة للسوق لأقصى حد ممكن. إذا كانت القيمة العادلة لأحد الموجودات أو المطلوبات غير ملحوظة مباشرة، يتم تقديرها من قبل المجموعة باستخدام طرق تقييم تضخم استخدام مدخلات قابلة للملاحظة وتخفيض استخدام مدخلات غير قابلة للملاحظة. تتسق المدخلات المستخدمة مع خصائص الموجودات/المطلوبات التي سيأخذها مشاركو السوق في الحساب. يتم تصنيف القيم العادلة إلى مستويات مختلفة في تسلسل هرمي للقيمة العادلة استناداً إلى درجة إمكانية ملاحظة مدخلات القياس وأهمية المدخلات لقياس القيمة العادلة بكاملها:

- 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 ٢٠١٩م. 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 اصحاب حقوق التصويت الاخرين في الاستثمار
- حقوق ناشئة عن الترتيبات التعاقدية

٢ السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

١-٢ أساس الأعداد (تتمة)

أساس التوحيد (تتمة)

تعيد 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. يحتسب التغيير في حصة ملكية في المنشأة التابعة، دون فقدان السيطرة، كعمالة حقوق ملكية. إذا فقدت المجموعة السيطرة على المنشأة التابعة، فإنها:

- تستبعد الموجودات (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 المستقبلية، كما هو ملائم، حيث سيكون مطلوباً إذا استبعدت المجموعة مباشرة الموجودات أو المطلوبات ذات الصلة.

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، 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

المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة سارية المفعول للمرة الأولى والمطبقة:

طبقت المجموعة معيار التقارير المالي الدولي رقم (١٦) للمرة الأولى في سنة ٢٠١٩م. موضح أدناه طبيعة وأثر التغييرات كنتيجة لتطبيق المعيار المحاسبي الجديد:

- معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦) التأجيل

يحل معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦) محل معيار المحاسبة الدولي رقم (١٧) عقود الإيجار، ولجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم (٤) تحديد ما إذا كان ترتيب ما يتضمن عقد إيجار، والفقرة رقم (١٥) حوافز - التأجيل التشغيلي والفقرة رقم (٢٧) تقييم مادة المعاملات التي تنطوي على الشكل القانوني للتأجيل. يضع المعيار مبادئ للاعتراف والقياس والعرض والإفصاح للتأجيل ويتطلب من المستأجرين الاعتراف بمعظم عقود الإيجار في الميزانية العمومية.

بي اتش مباشر للخدمات المالية مساهمة خاصة
(المعروفة سابقاً "الصفوة مباشر للخدمات المالية ش.م.خ")

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م

٢ السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

٢-٢ التغييرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات (تتمة)

المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة سارية المفعول للمرة الأولى والمطبقة (تتمة):

لم تتغير محاسبة المؤجر بموجب معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦) إلى حد كبير عن معيار المحاسبة الدولي رقم (١٧). سيستمر المؤجرون في تصنيف عقود الإيجار على أنها إما عقود تشغيل أو تمويل باستخدام مبادئ متماثلة كما في معيار المحاسبة الدولي رقم (١٧). لذلك، ليس لمعيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦) أثر على عقود الإيجار عندما تكون المجموعة هي المؤجر.

أثر التطبيق

اختارت المجموعة عدم الاعتراف بموجودات حق-الاستخدام ومطلوبات الإيجار لعقود الإيجار بمدة إيجار تنتهي في غضون ١٢ شهراً من تاريخ التطبيق الابتدائي. نظراً لأن جميع عقود إيجار المجموعة نقلت عن ١٢ شهراً، وعليه، لا يوجد أي تغيير في المعالجة المحاسبية لعقود الإيجار مقارنة بالسنة السابقة.

تفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم (٢٣) عدم اليقين بشأن معالجة ضريبة الدخل

يشير التفسير محاسبة ضريبة الدخل عندما تتضمن المعالجات الضريبية على عدم يقين يؤثر على تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم (١٢) ضرائب الدخل. ولا ينطبق على الضرائب أو الجبايات خارج نطاق معيار المحاسبة الدولي رقم (١٢)، ولا تشمل على وجه الخصوص المتطلبات المتعلقة بالفوائد والجزاءات المرتبطة بمعالجات الضريبة غير المؤكدة. يتناول التفسير بالتحديد ما يلي:

- ما إذا كانت المنشأة تنظر للمعالجات الضريبية غير المؤكدة بشكل منفصل
 - الافتراضات التي تضعها المنشأة حول فحص المعالجات الضريبية من قبل سلطات الضرائب
 - كيف تحدد المنشأة الربح الخاضع للضريبة (الخسارة الضريبية)، والقواعد الضريبية والخسائر الضريبية غير المستخدمة، والحوافز الضريبية غير المستخدمة ومعدلات الضريبة
 - كيف تعتبر المنشأة التغييرات في الحقائق والظروف
- تحدد المجموعة ما إذا كانت ستنتظر في كل معاملة ضريبية غير مؤكدة بشكل منفصل أو مع واحدة أو أكثر من المعالجات الضريبية غير المؤكدة الأخرى وتستخدم النهج الذي يتوقع بشكل أفضل حل حالة عدم اليقين.

التعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) مزايا الدفع المسبق بالتعويض السلبي

بموجب معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩)، يمكن قياس أداة الدين بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الخل الشامل الآخر، بشرط أن تكون التدفقات النقدية التعاقدية "مدفوعات أصل وفائدة فقط على مبلغ الأصل القائم" (معيار مدفوعات أصل وفائدة فقط) والأداة محتفظ بها في نموذج عمل مناسب لهذا التصنيف. توضح التعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) أن بند الموجودات المالي يتجاوز معيار مدفوعات أصل وفائدة فقط بغض النظر عن الحدث أو الظرف الذي يؤدي إلى الإنهاء المبكر للعقد وبغض النظر عن الطرف الذي يدفع أو يتلقى تعويضاً معقولاً عن الإنهاء المبكر للعقد. لم يكن لهذه التعديلات أثر على البيانات المالية الموحدة للمجموعة.

٢ السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

٢-٢ التغييرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات (تتمة)

المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة سارية المفعول للمرة الأولى والمطبقة (تتمة):

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١٩): تعديل الخطة، أو تقليصها أو تسويتها

توضح التعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٩) المحاسبة عندما يحدث تعديل للخطة أو تقليصها أو تسويتها خلال فترة إعداد التقارير. تحدد التعديلات أنه عندما يحدث تعديل للخطة أو تقليصها أو تسويتها خلال فترة إعداد التقارير السنوية، مطلوب من المنشأة تحديد تكلفة الخدمة الحالية للفترة المتبقية من فترة تعديل الخطة أو تقليصها أو تسويتها، باستخدام الافتراضات الاكتوارية المستخدمة لإعادة قياس صافي مطلوبات المنفعة المحددة (الموجودات) التي تعكس المنافع المقدمة بموجب الخطة وموجودات الخطة بعد هذا الحدث. يُطلب من المنشأة أيضاً تحديد صافي الفائدة للفترة المتبقية بعد تعديل الخطة أو تقليصها أو تسويتها باستخدام صافي مطلوبات المنفعة المحددة (الموجودات) عاكسة المزايا المقدمة بموجب الخطة وموجودات الخطة بعد هذا الحدث، ومعدل الخصم المستخدم لإعادة قياس صافي مطلوبات الفوائد المحددة (الموجودات).

لم يكن للتعديلات أثر على البيانات المالية الموحدة للمجموعة حيث لم يكن لديها أي خطة تعديلات أو تقليص أو تسويات خلال الفترة.

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨): المصالح طويلة الأجل في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة

توضح التعديلات أن المنشأة تطبق معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) على الفوائد طويلة الأجل في شركة زميلة أو مشروع مشترك التي لا تطبق عليها طريقة حقوق الملكية، ولكنها تشكل، في جوهرها، جزءاً من صافي الاستثمار في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك (مصالح طويلة الأجل). هذا التوضيح وثيق الصلة لأنه يشير إلى أن نموذج خسارة الائتمان المتوقع في معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) ينطبق على مثل هذه الفوائد طويلة الأجل.

أوضحت التعديلات أيضاً أنه عند تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩)، لا تأخذ المنشأة في الاعتبار أي خسائر للشركة الزميلة أو المشروع المشترك، أو أي خسائر انخفاض في القيمة على صافي الاستثمار، معترف بها كتعديلات على صافي الاستثمار في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك تنشأ من تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) الاستثمار في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة.

لم يكن لهذه التعديلات أثر على البيانات المالية المجمعة حيث أن المجموعة ليس لديها مصالح طويلة الأجل في شركتها الزميلة ومشروعها المشترك.

التحسينات السنوية- دورة ٢٠١٥م-٢٠١٧م

(١) معيار التقارير المالية الدولي رقم (٣) دمج الأعمال:

(٢) توضح التعديلات أنه عندما تحصل المنشأة على سيطرة على نشاط تجاري مشترك، فإنها تطبق متطلبات دمج الأعمال المحققة على مراحل، بما في ذلك إعادة قياس الفوائد التي سبق الاحتفاظ بها في موجودات ومطلوبات العمليات المشتركة بالقيمة العادلة. بعمل ذلك، يقوم المستحوذ بإعادة قياس كامل حصته السابق الاحتفاظ بها في العملية المشتركة.

بي اتش مباشر للخدمات المالية مساهمة خاصة
(المعروفة سابقاً "الصفوة مباشر للخدمات المالية ش.م.خ")

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م

٢ السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

٢-٢ التغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات (تتمة)

المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة سارية المفعول للمرة الأولى والمطبقة (تتمة):

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨): المصالح طويلة الأجل في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة (تتمة):

تطبق المنشأة تلك التعديلات على مجموعات الأعمال التي يكون تاريخ الاستحواذ عليها في أو بعد بداية فترة التقارير السنوية الأولى التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٩م، مع السماح بالتطبيق المبكر.

لم يكن لهذه التعديلات أثر على البيانات المالية الموحدة للمجموعة حيث لا توجد معاملة يتم الحصول فيها على سيطرة المشتركة.

(٢) معيار التقارير المالية الدولي رقم (١١) الترتيبات المشتركة

قد تحصل المنشأة التي تشارك في عملية مشتركة، لكن ليس لديها سيطرة مشتركة عليها، على سيطرة مشتركة على العملية المشتركة التي يشكل نشاط العملية المشتركة نشاطاً تجارياً على النحو المحدد في معيار التقارير المالية الدولي رقم (٣). توضح التعديلات أنه لا يعاد قياس المصالح المحتفظ بها سابقاً في تلك العملية المشتركة.

تطبق المنشأة هذه التعديلات على المعاملات التي تحصل فيها على سيطرة مشتركة في أو بعد بداية فترة التقارير السنوية الأولى التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٩م، مع السماح بالتطبيق المبكر.

لم يكن لهذه التعديلات أثر على البيانات المالية الموحدة للمجموعة حيث لا توجد معاملات يتم الحصول فيها على سيطرة مشتركة.

(٣) معيار المحاسبة الدولي رقم (١٢) ضرائب الدخل

توضح التعديلات أن النتائج المترتبة لضريبة الدخل لتوزيعات الأرباح مرتبطة أكثر مباشرة بالمعاملات أو الأحداث السابقة التي حققت أرباحاً قابلة للتوزيع أكثر من التوزيعات إلى المالكين. لذلك، تعترف المنشأة بالنتائج المترتبة لضريبة الدخل للأرباح الموزعة في الربح أو الخسارة أو الدخل الشامل الآخر أو حقوق الملكية وفقاً لحيث اعترفت أصلاً بتلك المعاملات أو الأحداث السابقة.

تطبق المنشأة التعديلات على فترات التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٩م، مع السماح بالتطبيق المبكر. عندما تطبق المنشأة هذه التعديلات لأول مرة، فإنها تطبقها على النتائج المترتبة لضريبة الدخل لتوزيعات الأرباح المعترف بها في أو بعد بداية فترة المقارنة الأولى.

نظرًا لأن الممارسة الحالية للمجموعة تتماشى مع هذه التعديلات، لم يكن لها أثر على البيانات المالية الموحدة للمجموعة.

(٤) معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٣) تكاليف الاقتراض

توضح التعديلات أن المنشأة تعامل، كجزء من الاقتراضات العامة، أي اقتراض أجري أصلاً لتطوير موجودات مؤهلة عند اكتمال جميع الأنشطة اللازمة لإعداد هذه الموجودات للاستخدام المزمع أو البيع.

تطبق المنشأة التعديلات على تكاليف الاقتراض المتكبدة في أو بعد بداية فترة التقارير السنوية التي تطبق فيها المنشأة هذه التعديلات لأول مرة. تطبق المنشأة تلك التعديلات على فترات التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٩م، مع السماح بالتطبيق المبكر.

نظرًا لأن الممارسة الحالية للمجموعة تتماشى مع هذه التعديلات، لم يكن لها أثر على البيانات المالية الموحدة للمجموعة.

بي اتش مباشر للخدمات المالية مساهمة خاصة
(المعروفة سابقاً "الصفوة مباشر للخدمات المالية ش.م.خ")

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م

٢ السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

٢-٢ التغييرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات (تتمة)

المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة الصادرة ولكنها غير سارية المفعول بعد ولم تعتمد في وقت مبكر:

لم تطبق المجموعة التصريحات الجديدة والمعدلة المصدرة من مجلس معايير المحاسبة الدولية، ولكنها غير سارية المفعول للسنة المالية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠١٩م

تتوقع الإدارة اعتماد المعايير والتعديلات الجديدة في البيانات المالية الموحدة للمجموعة عندما تصبح سارية المفعول. قيمت المجموعة، حيثما أمكن، التأثير المحتمل لجميع هذه المعايير والتعديلات الجديدة التي ستكون فعالة في الفترات المستقبلية.

المعايير الجديدة:

- معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٧) عقود التأمين (ساري المفعول من يناير ٢٠٢١م)

التعديلات على المعايير القائمة:

- التعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم (٣) بعنوان تعريف النشاط التجاري (ساري المفعول من ١ يناير ٢٠٢٠م)
- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٨) بعنوان تعريف جوهري (ساري المفعول من ١ يناير ٢٠٢٠م)
- التعديلات على المرجعيات للإطار المفاهيمي في معايير التقارير المالية الدولية (ساري المفعول من ١ يناير ٢٠٢٠م)
- التعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٠) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) بعنوان بيع أو المساهمة في الموجودات بين المستثمر والزميل أو المشروع المشترك (متاح للاعتماد الاختياري/ تاريخ السريان مؤجل لأجل غير مسمى)

إن المواضيع التي تغطيها هذه المعايير/ التفسيرات ليست ذات صلة بإعداد هذه المجموعة من البيانات المالية الخاصة بالتقارير المالية الدولية أو أن المجموعة لا تتوقع أن تطبق هذه المعايير/ التفسيرات سيؤدي إلى أثر مهم على الأرقام والإفصاحات في فترة التقارير التي ستطبق فيها باستثناء بعض الحالات التي لا يكون فيها من العملي تقديم تقدير معقول للتأثير حتى يتم الانتهاء من مراجعة مفصلة.

٢-٣ 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 لبند الأصول الثابتة. تقدر الأعمار الانتاجية المقدرة للأصول الثابتة على النحو التالي:

السنوات

٦-٧

٨

٤

٤

٢٠

معدات المكتب

الأثاث والتجهيزات

أجهزة الحاسوب والبرامج ذات الصلة

الألات ومعدات

البناء

بي اتش مباشر للخدمات المالية مساهمة خاصة
(المعروفة سابقاً "الصفوة مباشر للخدمات المالية ش.م.خ")

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م

٢ السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

٣-٢ ملخص السياسات المحاسبية المهمة

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 بالتكلفة ناقصاً الإستهلاك المتراكم وخسارة انخفاض القيمة، إن وجدت. يتم احتساب الإستهلاك على الاستثمار في المباني على أساس القسط الثابت على مدى ١٥ عاماً. لا يتم احتساب أي انخفاض على الأراضي والاستثمارات العقارية تحت الإنشاء.

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 كالفرق 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. إحقاقاً للاعتراف المبدئي، يتم قياس الشهرة بالتكلفة ناقصاً خسائر إنخفاض 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 إطفاءها.

الأدوات المالية

تصنيف الموجودات المالية

الاعتراف المبدئي

عند الإقرار 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 لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية، و
- شروطه التعاقدية تعطي في تواريخ محددة للتدفقات النقدية التي هي دفعات فقط من أصل الدين والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

بي اتش مباشر للخدمات المالية مساهمة خاصة
(المعروفة سابقاً "الصفوة مباشر للخدمات المالية ش.م.خ")

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م

٢ السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

٣-٢ ملخص السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

تصنيف الموجودات المالية (تتمة)

أ) الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة (تتمة):

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، 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 ٢٠١٩م، تحمل المجموعة استثماراً لشركة الوطنية للمجمعات السكنية ش.م.خ، 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 ٢٠١٩م، تقوم المجموعة باستثمارات تجارية في أسهم مدرجة مصنفة كمقاسة بالقيمة العادلة خلال الربح أو الخسارة.

تقييم نموذج العمل

تجري المجموعة تقييماً لههدف 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.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م

٢ السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

٣-٢ 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:

اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨م، يعاد تصنيف أي مكسب / 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 المتكيدة" 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 بديل 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.

بي اتش مباشر للخدمات المالية مساهمة خاصة
(المعروفة سابقاً "الصفوة مباشر للخدمات المالية ش.م.خ")

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م

٢ السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

٣-٢ ملخص السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات المالية (تتمة)

أسست المجموعة مصفوفة مخصص تستند على خبرتها التاريخية لخسائر الائتمان، معدلة للعوامل المتطلعة المخصصة للمدينين والبيئة الاقتصادية. 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 ١٠٠.٥٠.

تصنيف المطلوبات المالية

الاعتراف المبدئي

تصنف المطلوبات المالية عند الاعتراف المبدئي بـ (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 مبدئياً بالقيمة العادلة، صافية من تكاليف المعاملة المنسوبة مباشرة، حيثما كان ذلك ممكناً.

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 ٢٠١٩م، 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 الاستحواذات والأتعاب أو التكاليف التي تشكل جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي. يدرج إطفاء معدل الفائدة الفعلي كتكاليف تمويل في بيان الربح أو الخسارة.

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، حددت مبالغ الدائنين التجاريين 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

بي اتش مباشر للخدمات المالية مساهمة خاصة
(المعروفة سابقاً "الصفوة مباشر للخدمات المالية ش.م.خ")

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م

٢ السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

٣-٢ ملخص السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

تصنيف المطلوبات المالية (تتمة)

مقاصة الأدوات المالية

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

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 لمكافأة 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؛
- محتفظ به، أساساً، لغرض المتاجرة؛
- 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.

بي اتش مباشر للخدمات المالية مساهمة خاصة
(المعروفة سابقاً "الصفوة مباشر للخدمات المالية ش.م.خ")

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م

٢ السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

٣-٢ ملخص السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

التصنيف المتداول مقابل غير المتداول (تتمة)

تصنف جميع الموجودات الأخرى كغير متداولة.

يصنف بند المطلوبات كمتداول عندما يكون:

- من المتوقع سداده في دورة التشغيل العادية؛
- 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 "معيان 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) نفي المنشأة بالتزام الأداء.

نفي 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.

بي اتش مباشر للخدمات المالية مساهمة خاصة
(المعروفة سابقاً "الصفوة مباشر للخدمات المالية ش.م.خ")

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م

٢ السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

٣-٢ ملخص السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

الإيراد من العقود مع العملاء (تتمة)

عندما تفي المجموعة بالتزام الأداء بتسليم السلع أو الخدمات الموعودة، فإنها تكون موجودة 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. يشق 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.

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 الآخر

يعترف بالدخل الآخر 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.

تدرج 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 معن 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.

٢ السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

٤-٢ الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية المهمة (تتمة)

يخضع الحكم 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:

• العمر الإنتاجي للممتلكات والمعدات

تحدد المجموعة اعمار الإنتاجية المقدر 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 التغيرات 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.

• انخفاض قيمة الشهرة

يتم اختبار الشهرة سنوياً لتحديد انخفاض القيمة. بالنسبة لاختبار انخفاض 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 المقدر، 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 انخفاض 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.

بي اتش مباشر للخدمات المالية مساهمة خاصة
(المعروفة سابقاً "الصفوة مباشر للخدمات المالية ش.م.خ")

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م

٢ السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

٤-٢ الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية المهمة (تتمة)

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

تقوم المجموعة بتقييم انخفاض قيمة الموجودات غير المالية بخلاف الشهرة وغيرها من الموجودات غير الملموسة لأعمار 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 التخلص أو حسابات القيمة قيد الاستخدام، والتي تتضمن عدداً من التقديرات والافتراضات الرئيسية.

- مدة عقد التأجير

تعتبر مدة عقد التأجير مكوناً مهماً 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 ستدريج 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:

الإجمالي درهم إماراتي	أنظمة الحاسوب	علاقة العملاء درهم إماراتي	الشهرة التجارية درهم إماراتي	التكلفة
٥٦,١٤٠,٥٤٩	-	٧,٩٠٠,٠٠٠	٤٨,٢٤٠,٥٤٩	كما في ١ يناير ٢٠١٨م
-	-	-	-	الإضافات خلال السنة
-	-	-	٩,٨٦١,٤٨٨	انخفاض القيمة خلال السنة
٥٦,١٤٠,٥٤٩	-	٧,٩٠٠,٠٠٠	٣٨,٣٧٩,٠٦١	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م
-	-	-	-	الإضافات خلال السنة
٢٦,٤١٥	٢٦,٤١٥	-	-	المحول من الأطراف ذوي العلاقة
٥٦,١٦٦,٩٦٤	٢٦,٤١٥	٧,٩٠٠,٠٠٠	٣٨,٣٧٩,٠٦١	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م

بي اتش مباشر للخدمات المالية مساهمة خاصة
(المعروفة سابقاً "الصفوة مباشر للخدمات المالية ش.م.خ")

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م

٣ الشهرة التجارية والموجودات غير الملموسة الأخرى (تتمة)

الأطفاء وانخفاض القيمة

الإجمالي درهم إماراتي	أنظمة الحاسوب	علاقة العملاء درهم إماراتي	الشهرة التجارية درهم إماراتي	
٧٩٠,٠٠٠	-	٧٩٠,٠٠٠	-	كما في ١ يناير ٢٠١٨م
١٠,٦٥١,٤٨٨	-	٧٩٠,٠٠٠	-	المحمل للسنة
١١,٤٤١,٤٨٨	-	١,٥٨٠,٠٠٠	-	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م
٧٩٠,٠٠٠	-	٧٩٠,٠٠٠	-	المحمل للسنة
١٢,٦٣١,٤٨٨	-	٢,٣٧٠,٠٠٠	-	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م
				<u>صافي القيمة الدفترية</u>
٤٣,٩٣٥,٤٧٦	٢٦,٤١٥	٥,٥٣٠,٠٠٠	٣٨,٣٧٩,٠٦١	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م
٤٤,٦٩٩,٠٦١	-	٦,٣٢٠,٠٠٠	٣٨,٣٧٩,٠٦١	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م

إن الشهرة لا تتخضع قيمتها خلال العام ويتم إطفاء الموجودات غير الملموسة الأخرى كما هو مفصّل في الإيضاح رقم (٢٠٣).

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 لوحدة توليد النقد أكثر حساسية.

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

• معدل خصم ١٠٪.

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

• زيادة بنسبة ٢٠٪ سنوياً في عام ٢٠٢٠م وزيادة ٥٪ إلى ١٥٪ سنوياً لعام ٢٠٢١م و ٢٠٢٢م في تكاليف التشغيل والنفقات العامة.

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

بي اتش مباشر للخدمات المالية مساهمة خاصة
(المعروفة سابقاً "الصفوة مباشر للخدمات المالية ش.م.خ")

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م

٤ الممتلكات والمعدات

الإجمالي درهم إماراتي	إعمال قيد التنفيذ درهم إماراتي	البناء درهم إماراتي	مركبة درهم إماراتي	معدات مكتب درهم إماراتي	مكائن ومعدات درهم إماراتي	أجهزة الحاسوب		الأثاث والتجهيزات درهم إماراتي	التكلفة في يناير ٢٠١٨ م الإضافات إعادة التصنيف
						الآلي درهم إماراتي	الآلي درهم إماراتي		
٣٧,٦١٠,٠١١	٣,٣٦٩,٤٨٩	١٩,٤٠٧,٩٦٢	٣٠٨,٢٠٥	١,٦٦٠,٨٥٤	٣,٣٢٧,٤٧١	٧,٧٦١,١٥٧	١,٧٧٤,٨٧٣		
١٩٤,٦٦٠	٦٦,١٨٩	-	-	-	٩٣,٣٩٨	١٧,٥٤٣	١٧,٥٣٠		
-	(٣,٤٣٥,٦٧٨)	٢,٥٨٨,٠٥٩	-	٣٢,٤٢٥	١٣١,٤٦١	-	٦٨٣,٧٣٣		
٣٧,٨٠٤,٦٧١	-	٢١,٩٩٦,٠٢١	٣٠٨,٢٠٥	١,٦٩٣,٢٧٩	٣,٥٥٢,٣٣٠	٧,٧٧٨,٧٠٠	٢,٤٧٦,١٣٦	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	
٥٦,٥١٧	-	-	٥٦,٥١٧	-	-	-	-	الإضافات	
٢,٦٧٣,٢٣١	-	٣٢,٥٣٤	٣٠٣,١٥٧	-	٢,٢٧٧,٦١٩	-	٥٨,٩٢١	المحول من الأطراف ذوي العلاقة	
(٣,٣٧٣)	-	-	-	-	-	(٣,٣٢٣)	-	المستبعدات خلال السنة	
٤٠,٥٣١,٠٩٦	-	٢١,٩٩٦,٠٢١	٦١١,٣٦٢	١,٧٢٦,٨١٣	٥,٨٨٦,٤٦٦	٧,٧٧٥,٣٧٧	٢,٥٣٥,٠٥٧	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	
٢٤,٧٧٦,١٨٣	-	١٠,٨٤٥,٨٣١	٢٨٨,٣٤٩	١,٤٦١,٨٦٤	٢,٩٦١,٧٥٦	٧,٦٩٤,١٨٦	١,٥٢٤,١٩٧	في يناير ٢٠١٨ م	
١,٦٨٧,٩٧٣	-	١,١٧٦,٢٠٢	١٩,٨٥٦	٥٥,١٧٥	٢٢٨,٦٣٩	٥٦,٠٦٩	١٥٦,٠٣٢	المحمل للسنة	
٢٦,٤٦٤,١٥٦	-	١٢,٠١٨,٠٣٣	٣٠٨,٢٠٥	١,٥١٧,٠٣٩	٣,١٩٠,٣٩٥	٧,٧٥٠,٢٥٥	١,٦٨٠,٢٢٩	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	
١,١٣٦,٧٣٦	-	٧٥٦,٩٦٢	٥,٩٠٢	٥٥,١٧٤	١٤٢,٦٤٢	١٥,٤٤٨	١٥٦,٦٠٨	المحمل للسنة	
٢٧,٥٩٦,٨٩٢	-	١٢,٧٧٤,٩٩٥	٣١٤,١٠٧	١,٥٧٢,٢١٣	٣,٣٣٣,٠٣٧	٧,٧٦٥,٧٠٣	١,٨٣٦,٨٣٧	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	
١٢,٩٣٤,٢٠٤	-	٩,٢٢١,٠٢٦	٢٩٧,٢٥٥	١٥٤,٦٠٠	٢,٥٥٣,٤٢٩	٩,٦٧٤	٦٩٨,٢٢٠	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	
١١,٣٤٠,٥١٥	-	٩,٩٧٧,٩٨٨	-	١٧٦,٢٤٠	٣٦١,٩٣٥	٢٨,٤٤٥	٧٩٥,٩٠٧	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	

بي اتش مباشر للخدمات المالية مساهمة خاصة
(المعروفة سابقاً "الصفوة مباشر للخدمات المالية ش.م.خ")

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م

٤ الممتلكات والمعدات (تتمة)

يشمل المبنى مبنى المكتب المرهون مع التسهيلات المقدمة من بنك نور (إيضاح ١١)
إن الممتلكات والمعدات المحولة من الأطراف ذوي العلاقة هي في صافي القيمة الدفترية.

٥ العقارات الاستثمارية

الإجمالي درهم إماراتي	العقارات قيد الإنشاء درهم إماراتي	التكلفة:
٥,١٠٠,٠٠٠	٥,١٠٠,٠٠٠	كما في ١ يناير ٢٠١٨م
٣٢٦,٩٥٥	٣٢٦,٩٥٥	مصروفات التطوير
(١٧٦,٩٥٥)	(١٧٦,٩٥٥)	رسوم انخفاض القيمة للسنة
٥,٢٥٠,٠٠٠	٥,٢٥٠,٠٠٠	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م
-	-	رسوم انخفاض القيمة
٥,٢٥٠,٠٠٠	٥,٢٥٠,٠٠٠	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م

كان العقار الاستثماري قيد الإنشاء خلال العام وهذا هو السبب في أن المجموعة لم تبدأ بعد في خفض قيمة الاستثمارات في العقارات.

إن القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م بلغت ٥.٢ مليون درهم إماراتي (٣١ ديسمبر ٢٠١٨م: ٥.٢ مليون درهم إماراتي) على أساس مدخلات السوق غير قابلة للرقابة (أي المستوى ٣).

إن العقار الاستثماري المذكور أعلاه هو باسم نائب رئيس مجلس الإدارة السابق، الشيخ محمد بن علي بن راشد النعيمي، وقد أكد أن المجموعة هي المالك المستفيد لهذا العقار.

٦ الموجودات المالية

لدى المجموعة الموجودات المالية التالية:

٢٠١٨م	٢٠١٩م	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
٣,٧٥٣,٩٤٦	٣,٧٥٣,٩٤٦	كما في يناير ٢٠١٨م
-	-	الإضافات خلال السنة
٣,٧٥٣,٩٤٦	٣,٧٥٣,٩٤٦	كما في ديسمبر ٢٠١٨م
-	-	الإضافات خلال السنة
-	-	تغيير القيمة العادلة خلال السنة
٣,٧٥٣,٩٤٦	٣,٧٥٣,٩٤٦	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م

بي اتش مباشر للخدمات المالية مساهمة خاصة
(المعروفة سابقاً "الصفوة مباشر للخدمات المالية ش.م.خ")

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمت)

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م

٦ الموجودات المالية (تتمت)

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.
الموجودات المالية من خلال الربح أو الخسارة

٢٠١٨م	٢٠١٩م	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
-	-	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م
-	١,٠١٢,٦٢٧	الإضافات خلال السنة
-	٢١,٩٨٦	القيمة العادلة خلال السنة
-	١,٠٣٤,٦١٣	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م

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

٧ المصاريف المدفوعة مقدماً والأرصدة المدينة الأخرى

٢٠١٨م	٢٠١٩م	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
٨٢,٤٩٦,٩٠٤	١٣٦,٠٦٠,٨٣٤	المبالغ المستحقة من العملاء (إيضاح ٧-١)
(١,٠٧١,٨٨٥)	(٤٨,٠٠٣)	بدل خسائر الائتمان المتوقعة (إيضاح ٧-٢)
٨١,٤٢٥,٠١٩	١٣٦,٠١٢,٨٣١	
٦٥٢,٤٢١	٦٦٦,٩١٤	المصاريف المدفوعة مقدماً
-	٣٣٦,٧٧٠	المبالغ المدفوعة مقدماً
		الأرصدة المدينة الأخرى:
		صافي التسوية المستحقة من:
١,٤١٥,٥٨٧	-	سوق أبوظبي للأوراق المالية
١,٣١٠,٤٥٩	-	وناسداك دبي
٧٨٢,٣١٤	١,٩٣٦,٤٠٤	الودائع
٥,٢٦٥,٢٢٤	٣,٥٩٩,٨٤٧	المبالغ المستحقة عن أعمال الوساطة
٥٢٦,٧٧٣	٨١٧,٢٠٣	أخرى
٩١,٣٧٧,٧٩٧	١٤٣,٣٦٩,٩٦٩	

١-٧ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، بلغت القيمة السوقية للأسهم المحتفظ بها كضمان ٢ مليار درهم إماراتي (٣١ ديسمبر ٢٠١٨م: ٤.٦ مليار درهم إماراتي) مقابل المبالغ المستحقة من العملاء. إن المبلغ المستحق من العملاء يشمل المبلغ المستحق من أطراف ذوي العلاقة بمبلغ (لا شيء) (٣١ ديسمبر ٢٠١٨م: ١,٤٤٦,٦٧٩). بلغت قيمة الأوراق المالية المحتفظ بها كضمانات (لا شيء) (٣١ ديسمبر ٢٠١٨م: ٤,٥٠٠,٤٠٣,٤٨٩).

بي اتش مباشر للخدمات المالية مساهمة خاصة
(المعروفة سابقاً "الصفوة مباشر للخدمات المالية ش.م.خ")

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمت)

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م

٧ المبالغ المدفوعة مقدماً والأرصدة المدينة الأخرى (تتمت)

٢-٧ حركة بدل خسائر الائتمان المتوقعة:

٢٠١٨م	٢٠١٩م	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	في ١ يناير
٣,٩٥٧,٢١٨	١,٠٧١,٨٨٥	إضافات من المخصص
١٩٦,٥١٤	-	عكس المخصص
-	(١,٣٦٥)	المشطوبات
(٣,٠٨١,٨٤٧)	(١,٠٢٢,٥١٧)	كما في ٣١ ديسمبر
١,٠٧١,٨٨٥	٤٨,٠٠٣	

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. يمثل 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

٢٠١٨م	٢٠١٩م	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	المصروفات المتكبدة من قبل أطراف ذات علاقة بالنيابة عن المجموعة وتم إعادة تحميلها على المجموعة
٣١٤,٠٣٥	٨٩٦,٢٦٢	المصروفات المتكبدة من قبل المجموعة بالنيابة عن أطراف ذات علاقة وتم إعادة تحميلها على أطراف ذات علاقة
١,١٢٦,٧٢٦	٦٦,٣٦٣	رواتب ومكافآت مقدمة لموظفي الإدارة الرئيسيين
٤,٢١٢,٠٤٩	١,٩٠٦,٥٠٠	الدخل المكتسب من الأطراف ذات العلاقة (الملاحظة ٨-٢)
٢,٣١١,٥٨٤	١,٨٠٤,٣٩٢	العمولة المستلمة من عضو مجلس الإدارة
-	٥٢,٠٣٠	اتفاقية مستوى الخدمة مع شركة بيت الوساطة للأوراق المالية
-	٤,٩٨٣,٣٠٣	

بي اتش مباشر للخدمات المالية مساهمة خاصة
(المعروفة سابقاً "الصفوة مباشر للخدمات المالية ش.م.خ")

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م

٨ معاملات وأرصدة الأطراف ذوي العلاقة (تتمة)

٨(ب) الأرصدة مع الأطراف ذوي العلاقة كما في تاريخ التقرير:

٢٠١٨م	٢٠١٩م	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
		<u>المبلغ المستحق من أطراف ذوي علاقة</u>
١٤,١٦٠,٣٦٩	-	دايركت اف ان دي ام سي سي
٣,٣١٧,٣١٦	-	شركة أنظمة الحاسب الآلي العربي المحدودة
٣,٥٧٥,٧٥٠	-	شركة الوسيط المباشر، المملكة العربية السعودية
٥,٨٠٨,٥٩٤	-	مباشر للخدمات المالية بي.إس.سي
١٥,٩٨٧,٩٥١	-	إن تي جي للاستثمارات ذ.م.م
٧٨,٠١١	-	مباشر للخدمات المالية - مركز دبي المالي العالمي
١,٠٤٨,٤٣٥	-	الصفوة مباشر - إدارة الأصول
٤٣,٩٧٦,٤٢٦	-	إجمالي المبلغ المستحق من الأطراف ذوي العلاقة
(١,٣٧٦,٠٣٢)	-	ناقصاً: بدل خسائر الائتمان المتوقعة
٤٢,٦٠٠,٣٩٤	-	
		<u>تم الكشف عنها على النحو التالي:</u>
٢٢,١١٩,٣٩٧	-	القيمة الإجمالية غير المتداولة
(١,٣٧٦,٠٣٢)	-	ناقصاً: بدل خسائر الائتمان المتوقعة
٢٠,٧٤٣,٣٦٥	-	غير المتداول
٢١,٨٥٧,٠٢٩	-	المتداول
		<u>بدل خسارة الائتمان المتوقعة:</u>
-	١,٣٧٦,٠٣٢	البدل في بداية السنة
١,٣٧٦,٠٣٢	-	الإضافات خلال السنة
-	(١,٣٧٦,٠٣٢)	المبلغ المعكوس خلال السنة
١,٣٧٦,٠٣٢	-	البدل في نهاية السنة
		<u>المبلغ المستحق من الأطراف ذوي العلاقة:</u>
٢٠١٨م	٢٠١٩م	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
١٢,٠٨٥	-	مباشر للأوراق المالية - مصر
-	٣٧,٢٣٨,٥٤٥	بسبب السيطرة المشتركة من قبل الإدارة المشتركة
١٢,٠٨٥	٣٧,٢٣٨,٥٤٥	

٨-١ تتمثل الأرصدة مستحقة القبض في مصروفات مدفوعة بالنيابة عن أطراف ذوي العلاقة.

بي اتش مباشر للخدمات المالية مساهمة خاصة
(المعروفة سابقاً "الصفوة مباشر للخدمات المالية ش.م.خ")

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م

٨ معاملات وأرصدة الأطراف ذوي العلاقة (تتمة)

٢-٨ لدى المجموعة اتفاق الوسيط المنفذ مع شركة مباشر للخدمات المالية ش.م.ب. ومباشر للخدمات المالية- مركز دبي المالي العالمي لتقديم خدمات الوساطة نيابة عن عملائها الراغبين في التداول في بورصات الإمارات العربية المتحدة. إن عمولة الوساطة المحسوبة على هذه الصفقات هي على أساس سعر معتمد متفق عليه بين المجموعة ومباشر للخدمات المالية ش.م.خ. ويتم مراجعته وعرضه بشكل دوري بناء على اتفاقية متبادلة بين الطرفين.

٩ النقد والأرصدة البنكية

٢٠١٨م	٢٠١٩م	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
		النقد والأرصدة البنكية
١,٦١٠,٧٥٤	٣,٩٧٤,٣٢٠	- ودائع المجموعة
١٥,٩٣١	١,٠٠٦	- النقدية في الصندوق
١٢٣,٢٥٦,٠٠٨	١٢٤,٩٠١,٣٢٤	- ودائع العملاء (إيضاح ٩-١)
<u>١٢٤,٨٨٢,٦٩٣</u>	<u>١٢٨,٨٧٦,٦٥٠</u>	النقد والأرصدة البنكية
(٥٤,١٠٥,١٥٣)	-	السحب المصرفي على المكشوف (إيضاح ٩-٢)
(١٢٣,٢٥٦,٠٠٨)	(١٢٤,٩٠١,٣٢٤)	ودائع العملاء
<u>(٥٢,٤٧٨,٤٦٨)</u>	<u>٣,٩٧٥,٣٢٦</u>	النقدية وشبه النقدية

١-٩ 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.

٢-٩ إن تسهيل السحب المصرفي على المكشوف المقدم من المجموعة يشمل سعر فائدة وفقاً لمعدلات الفائدة السائدة لدى بنوك الإمارات لمدة شهر بالإضافة إلى ٥.٥٪ ويحد أدنى ٥.٧٪ سنوياً. خلال العام، أغلق البنك تسهيلات السحب على المكشوف.

١٠ رأس المال

٢٠١٨م	٢٠١٩م	
عدد الأسهم	عدد الأسهم	
<u>٥٦٣,٨٤١,٧٤٨</u>	<u>٥٦٣,٨٤١,٧٤٨</u>	قيد الإصدار في ١ يناير
<u>٥٦٣,٨٤١,٧٤٨</u>	<u>٥٦٣,٨٤١,٧٤٨</u>	قيد الإصدار في ٣١ ديسمبر
<u>٥٦٣,٨٤١,٧٤٨</u>	<u>٥٦٣,٨٤١,٧٤٨</u>	إجمالي رأس المال المدفوع (درهم إماراتي)

بي اتش مباشر للخدمات المالية مساهمة خاصة
(المعروفة سابقاً "الصفوة مباشر للخدمات المالية ش.م.خ")

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م

١٠ رأس المال (تتمة)

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 عقود 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 ٢٠١٩م و ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م.

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، 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

يتم تحديد المبلغ المعترف به كأدوات ملكية في البيانات المالية الموحدة من خلال إضافة حقوق الملكية المصدرة للشركة المستحوذ عليها من الناحية القانونية (مباشر للخدمات المالية) والتي كانت قائمة قبل دمج الأعمال مباشرة إلى القيمة العادلة للشركة المستحوذ من الناحية القانونية (الصفوة للخدمات المالية الإسلامية). إلا أن هيكل حقوق الملكية (عدد ونوعية أدوات الملكية المصدرة) يوضح هيكل الملكية للصفوة للخدمات المالية الإسلامية، بما في ذلك الأسهم العادية المصدرة من قبل الصفوة للخدمات المالية الإسلامية لتفعيل عملية الدمج. تم تحويل الفرق بين رأس المال والاحتياطي القانوني للصفوة للخدمات المالية الإسلامية 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 ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م و ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م:

٢٠١٨م	٢٠١٩م	
٣١,٠٠٠,٠٠٠	٣١,٠٠٠,٠٠٠	رأس مال شركة مباشر للخدمات المالية المحول إلى احتياطي الدمج
(٥٦٣,٨٤١,٧٤٨)	(٥٦٣,٨٤١,٧٤٨)	ناقصاً: حصة رأس القائم من الصفوة للخدمات المالية الإسلامية
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 للخدمات المالية الإسلامية
١٢٩,٨٤١,٧٤٨	١٢٩,٨٤١,٧٤٨	زائداً: ثمن الشراء عند دمج الأعمال
٢,٠٠٠,٠٠٠	٢,٠٠٠,٠٠٠	زائداً: أسهم الخزينة الخاصة بشركة الصفوة للخدمات المالية الإسلامية
<u>(٣٩٠,٤١٠,٦٨٠)</u>	<u>(٣٩٠,٤١٠,٦٨٠)</u>	الإجمالي

بي اتش مباشر للخدمات المالية مساهمة خاصة
(المعروفة سابقاً "الصفوة مباشر للخدمات المالية ش.م.خ")

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م

١١ القروض البنكية (عقد إجارة)

٢٠١٨م	٢٠١٩م
درهم إماراتي	درهم إماراتي
٦,٣٩٤,٤٥٩	٥,٦٧٧,٣٢٣
٥,٦٧٧,٣٢٣	٤,٩٦٠,١٨٧
٧١٧,١٣٦	٧١٧,١٣٦
٦,٣٩٤,٤٥٩	٥,٦٧٧,٣٢٣

القروض البنكية (إيضاح ١١-١)

تم الكشف عنها تحت بيان المركز المالي كما يلي:

الجزء غير الحالي من القرض البنكي

الجزء الحالي من القرض البنكي

١-١١ 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 لمعدات 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

٢٠١٨م	٢٠١٩م
درهم إماراتي	درهم إماراتي
٢,٢٢٧,٥٧٤	١,٨٥١,٧٣٠
٣٣٣,١٠٦	٢٦٥,٦٨٨
(٧٠٨,٩٥٠)	(٧٠٦,٧٥٤)
١,٨٥١,٧٣٠	١,٤١٠,٦٦٤

المخصص في بداية السنة

المحمل للسنة

المبالغ المدفوعة

المخصص في نهاية السنة

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.

١٣ الأرصدة الدائنة التجارية والأخرى

٢٠١٨م	٢٠١٩م
درهم إماراتي	درهم إماراتي
٩٧,٩٣٠,٠٢٥	١٣٠,١٥٨,٦٧٩
٢,٢١٥,٥٤٨	١,٨٤٢,٧٠٧
٢٣,١٨٥	٢,٣٣٩,٣٢٨
١,٢١٠	٣٣٥,٧٦٣
١٢,٨٨٠	٢,٤٢٢
٢,٦٠١,١٧٧	٢,٠٦٣,٢٤٧
١٠٢,٧٨٤,٠٢٥	١٣٦,٧٤٢,١٤٦

الأرصدة الدائنة التجارية

صافي التسوية المستحقة إلى:

- سوق دبي المالي

- سوق أبوظبي للأوراق المالية

- ناسداك دبي

- أسواق أجنبية أخرى

أرصدة دائنة أخرى ومستحقات

إجمالي الأرصدة الدائنة و الأرصدة الدائنة الأخرى

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

بي اتش مباشر للخدمات المالية مساهمة خاصة
(المعروفة سابقاً "الصفوة مباشر للخدمات المالية ش.م.خ")

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمتة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م

١٤ قروض قصيرة الأجل

٢٠١٨م	٢٠١٩م
درهم إماراتي	درهم إماراتي
-	٢٤,٠٠٠,٠٠٠

قروض قصيرة الأجل

في ١٢ نوفمبر ٢٠١٩م، دخلت المجموعة في اتفاقيات قرض لاقتراض مبلغ قدره ٢٤,٠٠٠,٠٠٠ درهم يتم سداه في أو قبل ٥ مارس ٢٠٢٠م. يتم احتساب الفائدة على أساس يومي وتدفع في نهاية كل شهر.

١٥ الالتزامات المحتملة

٢٠١٨م	٢٠١٩م
درهم إماراتي	درهم إماراتي
٣٠,٠٠٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠,٠٠٠
٣٠,٠٠٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠,٠٠٠
٥,٥٢٧,٥٠٠	٥,٥٢٧,٥٠٠
٦٥,٥٢٧,٥٠٠	٦٥,٥٢٧,٥٠٠

سوق أبوظبي للأوراق المالية
سوق دبي المالي
ناسداك دبي المحدود

إن الضمانات الصادرة محتفظ بها بالودائع الثابتة بقيمة ١٣,١٠١,٠٠٠ درهم إماراتي (٣١ ديسمبر ٢٠١٨م: ١٣,١٠١,٠٠٠ درهم إماراتي)

١٦ الارتباطات

الارتباطات الرأسمالية

٢٠١٨م	٢٠١٩م
درهم إماراتي	درهم إماراتي
٢٨١,٥٠٧	٢٨١,٥٠٧

تكاليف تطوير عقار استثماري

لدى المجموعة التزام بدفع تكاليف تطوير عقارات استثمارية بمبلغ ٢٨١,٥٠٧ درهم إماراتي (٣١ ديسمبر ٢٠١٨م: ٢٨١,٥٠٧ درهم إماراتي). وقعت المجموعة اتفاقية مع مقالول بتاريخ ٢ فبراير ٢٠١٤م لإنشاء ست سقوية 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.

١٧ دخل العمولات والأستشارات

٢٠١٨م	٢٠١٩م
درهم إماراتي	درهم إماراتي
١٢,٧٩٥,٠٣٠	١١,٣٨٩,١٨٠
-	١,٦٩٠,٤٧٦
١٢,٧٩٥,٠٣٠	١٣,٠٧٩,٦٥٦

دخل العمولات
دخل الإستشارات

بي اتش مباشر للخدمات المالية مساهمة خاصة
(المعروفة سابقاً "الصفوة مباشر للخدمات المالية ش.م.خ")

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م

١٨ الدخل الأخر

٢٠١٨م	٢٠١٩م	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
-	١,٣٧٦,٠٣٢	دخل الفوائد
٦٤٨,٦٧٨	٢٦٨,٣٢٣	الربح من صرف سعر العملة
	٤٤٨,٢٢٧	الدخل المتنوعة الأخر
١٠,٥٦٩	٤٠,٣٣٧	الربح من الاستثمار
<u>٦٥٩,٢٤٧</u>	<u>٢,١٣٢,٩١٩</u>	

يمثل دخل الفوائد على عكس مبالغ خسائر الائتمان المتوقعة المستحقة من أطراف ذات علاقة.

١٩ المصروفات العمومية والإدارية

٢٠١٨م	٢٠١٩م	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
١٠,٠٠٨,٩٨٨	١٢,٢٥٢,١٩١	تكلفة الموظفين
٥,٠٨٩,٥٦٠	٣,٩٥٤,١٣٦	مصروفات التداول
١,٦٨٧,٩٧٣	١,١٣٢,٧٣٦	الاستهلاك
٧٩٠,٠٠٠	٧٩٠,٠٠٠	الإطفاء
٤٢١,٩٧٦	٣١٨,٨١٦	الإيجار
٦٣٩,٨٩١	٤٠٤,٧٦١	المصروفات القانونية والمهنية
١,٢٦٥,٨٣٣	١,١٨٤,٢٥٥	رسوم التسجيل
٧٩٠,٨٥١	٤٢٠,٠٦٠	الاتصالات
١٩٦,٥١٤	-	بدل خسائر الائتمان المتوقعة
١,٥٩٣,٨٤٥	١,٧٥٨,٩٨١	مصروفات أخرى
<u>٢٢,٤٨٥,٤٣١</u>	<u>٢٢,٢١٥,٩٣٦</u>	

٢٠ 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:

٢٠١٨م	٢٠١٩م	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
(١٨,٦٩٦,٨١٦)	٣٢٩,٢٢٦	(خسائر) / أرباح السنة المنسوبة لمساهمي المجموعة
<u>٥٦٣,٨٤١,٧٤٨</u>	<u>٥٦٣,٨٤١,٧٤٨</u>	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة
(٠.٠٣)	٠.٠٠	(خسارة) / ربحية السهم الأساسية والمخفضة (درهم إماراتي لكل سهم)

بي اتش مباشر للخدمات المالية مساهمة خاصة
(المعروفة سابقاً "الصفوة مباشر للخدمات المالية ش.م.خ")

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م

٢١ 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:

٢٠١٨م	٢٠١٩م	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	الموجودات المالية
٢٧١,٣٠٩,٤٦٤	٣١٠,٠٨٠,٦٢٣	بالتكلفة المطفأة
-	١,٠٣٤,٦١٣	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة
٣,٧٥٣,٩٤٦	٣,٧٥٣,٩٤٦	موجودات مالية من خلال الدخل الشامل الأخر
<u>٢٧٥,٠٦٣,٤١٠</u>	<u>٣١٤,٨٧١,٢٠١</u>	كما في ٣١ ديسمبر
		المطلوبات المالية
		بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة
		يقاس بالتكلفة المطفأة:
٦٠,٤٩٩,٦١٢	٢٩,٦٧٧,٣٢٣	- القروض
-	-	- الأدوات المالية المشتقة
١٠٢,٧٩٦,١١٠	١٧٤,٣٨٠,٦٠٩	- المطلوبات المالية الأخرى
<u>١٦٣,٢٩٥,٧٢٢</u>	<u>٢٠٤,٠٥٧,٩٣٢</u>	كما في ٣١ ديسمبر
		القيمة العادلة

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

٢٢ معلومات عن المخاطر المالية

إن المخاطر الرئيسية التي يتعرض لها الفرع هي مخاطر الائتمان ومخاطر سعر السهم.

مخاطر السوق

مخاطر السوق هي التغير 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

تتشأ 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.

بي اتش مباشر للخدمات المالية مساهمة خاصة
(المعروفة سابقاً "الصفوة مباشر للخدمات المالية ش.م.خ")

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م

٢٢ معلومات عن المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر الخلافات

بعد التداول بنظام الهامش، انخفض تعرض المجموعة لمخاطر الخلافات 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 شهراً 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 للاسترداد. 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.

إن المبالغ المستحقة من المستثمرين موضحة أدناه:

٢٠١٨م	٢٠١٩م	الموجودات المالية
درهم إماراتي	درهم إماراتي	الحساب الحالي
٢٣,٦٢٤,٧٥٧	٤٩,١٤٥,٢٦٠	أقل من ٣٠ يوم
٢٢,٦٧٥,٩١٢	٢٨,٢٧١,٠٣٠	٣١ إلى ٩٠ يوم
٣٦,١٩٦,٢٣٥	٥٨,٦٤٤,٥٤٤	أكثر من ٩٠ يوم
٨٢,٤٩٦,٩٠٤	١٣٦,٠٦٠,٨٣٤	كما في ٣١ ديسمبر

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

علاوة على ذلك، تحتفظ المجموعة أيضاً بأسهم المستثمرين بموجب حساب الوساطة الخاص بها، وتتم حماية مصالحها إلى حد ما.

بي اتش مباشر للخدمات المالية مساهمة خاصة
(المعروفة سابقاً "الصفوة مباشر للخدمات المالية ش.م.خ")

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م

٢٢ معلومات عن المخاطر المالية (تتمة)

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 المخصومة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م و ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، بناءً على المدفوعات التعاقدية.

أكثر من ٥ سنين	من سنة إلى ٥ سنين	من ٣ أشهر إلى سنة	إلى حد ٣ أشهر	التدفقات النقدية التعاقدية	القيمة الدفترية	٢٠١٩م
درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	
-	-	-	١٣٧,١٤٢,٠٦٤	١٣٧,١٤٢,٠٦٤	١٣٧,١٤٢,٠٦٤	المبالغ المستحقة من المستثمرين
-	-	-	٣٧,٢٣٨,٥٤٥	٣٧,٢٣٨,٥٤٥	٣٧,٢٣٨,٥٤٥	المبالغ المستحقة للاطراف ذوي العلاقة
٢,٢٤٠,٢٨٠	٣,٥٤٢,٥٦٣	٧٢٥,٥٦٤	٢٤٥,٦٤٤	٦,٧٥٤,٠٥١	٥,٦٧٧,٣٢٣	قروض بنكية
-	-	-	٢٤,١٠٨,٣٣٣	٢٤,١٠٨,٣٣٣	٢٤,٠٠٠,٠٠٠	قروض قصيرة الأجل
٢,٢٤٠,٢٨٠	٣,٥٤٢,٥٦٣	٧٢٥,٥٦٤	١٩٨,٧٣٤,٥٨٦	٢٠٥,٢٤٢,٩٩٣	٢٠٤,٠٥٧,٩٣٢	إجمالي
-	-	-	١٠٢,٧٨٤,٠٢٥	١٠٢,٧٨٤,٠٢٥	١٠٢,٧٨٤,٠٢٥	٢٠١٨
-	-	-	١٢,٠٨٥	١٢,٠٨٥	١٢,٠٨٥	المبالغ المستحقة من المستثمرين
١,٤٣٩,٦٥٩	٥,٣١٤,٣٩٢	٧٥١,١٥٧	٢٥٣,٣٠٠	٧,٧٥٨,٥٠٨	٦,٣٩٤,٤٥٩	المبالغ المستحقة للاطراف ذوي العلاقة
-	-	١٠,٥٨١,٤٤٤	٤٣,٥٢٣,٧٠٩	٥٤,١٠٥,١٥٣	٥٤,١٠٥,١٥٣	قروض بنكية
١,٤٣٩,٦٥٩	٥,٣١٤,٣٩٢	١١,٣٣٢,٦٠١	١٤٦,٥٧٣,١١٩	١٦٤,٠٠٠	١٦٣,٢٩٥,٧٢٢	سحب على المكشوف
						إجمالي

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 بالخصوم المالية.

بي اتش مباشر للخدمات المالية مساهمة خاصة
(المعروفة سابقاً "الصفوة مباشر للخدمات المالية ش.م.خ")

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م

٢٢ معلومات عن المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر معدل الفائدة (تتمة)

يحلل الجدول التالي الأصول المالية والمطلوبات المالية حسب سعر الفائدة:

٢٠١٨م	٢٠١٩م	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	الموجودات المالية
١٨٠,٥٣٧,٣٩١	١٤٠,٧٠٩,٣٦٧	بدون فوائد
٩٤,٥٢٦,٠١٩	١٧٤,١٦١,٨٣٤	معدل ثابت
<u>٢٧٥,٠٦٣,٤١٠</u>	<u>٣١٤,٨٧١,٢٠١</u>	
		المطلوبات المالية
١٠٢,٧٩٦,١١٠	١٧٣,٦٦٣,٤٧٣	بدون فوائد
٦٠,٤٩٩,٦١٢	٦,٣٩٤,٤٥٩	معدل عائ
-	٢٤,٠٠٠,٠٠٠	معدل ثابت
<u>١٦٣,٢٩٥,٧٢٢</u>	<u>٢٠٤,٠٥٧,٩٣٢</u>	

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 ٥٪ 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 ٦,٣٩٤ درهم إماراتي (٢٠١٨م: ٦٠٤,٩٩٦ درهم إماراتي).

مخاطر العملة

مخاطر العملات هي مخاطر تقلب قيمة أداة مالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. لا تتعرض المجموعة لمخاطر العملة بشكل كبير لأن المعاملات الكبيرة مقومة بالعملة الوظيفية للمجموعة. لا تحمل المعاملات المقومة بالدولار الأمريكي وعملات أخرى مخاطر عملات كبيرة.

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 مستمد من الأسعار).

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

بي اتش مباشر للخدمات المالية مساهمة خاصة
(المعروفة سابقاً "الصفوة مباشر للخدمات المالية ش.م.خ")

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م

٢٢ 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 ٢٠١٩م:

الإجمالي	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١
درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م			
			الموجودات المالية- استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة
١,٠٣٤,٦١٣	-	-	١,٠٣٤,٦١٣
			الموجودات المالية- استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر
٣,٧٥٣,٩٤٦	٣,٧٥٣,٩٤٦	-	-
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م			
			الموجودات المالية- استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر
٣,٧٥٣,٩٤٦	٣,٧٥٣,٩٤٦	-	-