

بي اتش ام كابيتال للخدمات المالية مساهمة خاصة
تقرير الإدارة
و
البيانات المالية الموحدة المدققة
٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م

بي اتش ام كابيتال للخدمات المالية مساهمة خاصة

البيانات المالية الموحدة المدققة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م

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
٤٤ - 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 للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م.

كانت السنة المنتهية في ٢٠٢٣م موفقة حيث شهدنا تطور تشغيلي ونمو مالي ملحوظ، سجلنا ربح ٣١,٥ مليون درهم اماراتي مقارنة ب ربح ١٥,٧ مليون درهم اماراتي في ٢٠٢٢م. سجل إجمالي الدخل نمو بنسبة ١٠١٪ من الأنشطة التشغيلية خلال السنة.

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



بالإنابة عن أعضاء مجلس الإدارة

عبد الهادي السعدي

الرئيس التنفيذي

٧ فبراير ٢٠٢٤

آر إس إم. دحمان

مكتب رقم ٣١١، برج برلنغتون، شارع الأبراج
الخليج التجاري، ص.ب. ١٨٥٥
دبي، الإمارات العربية المتحدة

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

www.rsm.ae

تقرير مدقق الحسابات المستقلين

السادة المساهمين

شركة بي اتش ام كابيتال للخدمات المالية مساهمة خاصة

تقرير حول البيانات المالية الموحدة

الرأي

لقد قمنا بمراجعة البيانات المالية المرفقة لشركة بي اتش ام كابيتال للخدمات المالية مساهمة خاصة وشركتها التابعة ("المجموعة")، والتي تتألف من بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، 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 المرفقة، تعرض بصورة عادلة، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م 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 كعكس 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 وخضم 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)

تقييم قيمة الشهرة (تتمة)

أمور التدقيق الهامة (تتمة)

ردينا

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 جوهرية. إذا استنتجنا، بناءً على العمل الذي قمنا به على المعلومات الأخرى، إلى وجود خطأ جوهرية 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 (٣٢) لسنة ٢٠٢١م ("قانون الشركات التجارية") 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 للمتكمين من إعداد بيانات مالية خالية من الأخطاء الجوهرية، سواءً بسبب الغش أو الأخطاء.

تقرير مدققي الحسابات المستقلين (تمة)

مسؤولية الإدارة والمدراء عن البيانات المالية الموحدة (تمة)

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، 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 سواءً 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 ومعقولة 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 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 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 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 (٣٢) لسنة ٢٠٢١م ("قانون الشركات التجارية")، 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 (٣٢) لسنة ٢٠٢١م ("قانون الشركات التجارية")؛
- 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) يفصح الإيضاح رقم (٦) حول هذه البيانات المالية الموحدة، عن استثمارات المجموعة في الأسهم خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م؛
- 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)

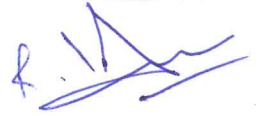
تقرير عن المتطلبات القانونية والتشريعية الأخرى (تتمة)

ز) بناءً على المعلومات التي تم توفيرها لنا لم يسترع انتباهنا أي أمر يجعلنا نعتقد بأن المجموعة خالفت خلال الفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م أياً من المواد المطبقة في القانون الاتحادي الإماراتي للشركات التجارية رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١ م ("قانون الشركات التجارية") اوعقد التأسيس مما قد يكون له أثر جوهري على نشاطاتها أو مركزها المالي.

علاوة على ذلك، وفقاً لما تقتضيه المادة (١١٤) من مرسوم القانون الاتحادي رقم (١٤) لسنة ٢٠١٨ م (وتعديلاته)، فإننا نفيد بأننا حصلنا على جميع المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لغرض تدقيقنا.

إننا نؤكد أيضاً، بناءً على المعلومات المتاحة لنا، لم يسترع 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 ٢٠٢٣ م، مما قد يكون له أثر جوهري على أعمال المجموعة أو مركزه المالي.

آر. إس. إم. دحمان



راكيش برداساني

رقم التسجيل: ٥٥١٧

دبي، الإمارات العربية المتحدة

٧ فبراير ٢٠٢٤ م

بي اتش ام كابيتال للخدمات المالية مساهمة خاصة

بيان المركز المالي الموحد

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م

٢٠٢٢ م	٢٠٢٣ م	إيضاح	
درهم إماراتي	درهم إماراتي		
			الموجودات
			الموجودات غير المتداولة
٤١,٥٣٩,٠٦١	٤٠,٩٣٤,٦٥٠	٣	الشهرة التجارية والموجودات غير الملموسة الأخرى
٩,١٥٤,٣٢٥	٨,٠٣١,٥٢٨	٤	الممتلكات والمعدات
-	٧٩٣,١١٥	(أ)٥	أصول حق الاستخدام
٣,٨٠٦,٤٨٤	-	٦	الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر
٥٤,٤٩٩,٨٧٠	٤٩,٧٥٩,٢٩٣		إجمالي الموجودات غير المتداولة
			الموجودات المتداولة
١٨,١٠١,٠٠٠	٦٨,١٠١,٠٠٠		وديعة قصيرة الأجل مرهونة
٣١٣,٤١١,٢٢٨	٧٥٠,٥٣٢,٦٢٣	٧	المدينون التجاريون ولأرصدة المدينة الأخرى
١١,٩٩٢,٨٣٦	٢,٨٤٨,٧٣٨	٦	الموجودات المالية من خلال الربح والخسارة
٣٥٩,١٧٧,١١٩	٣٤٩,٣٦٥,١٢٤	٩	النقد والأرصدة البنكية
٧٠٢,٦٨٢,١٨٣	١,١٧٠,٨٤٧,٤٨٥		إجمالي الموجودات المتداولة
٧٥٧,١٨٢,٠٥٣	١,٢٢٠,٦٠٦,٧٧٨		إجمالي الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات المالية
			رأس المال والاحتياطات
١٧٣,٤٣١,٠٦٨	١٧٣,٤٣١,٠٦٨	١٠	رأس المال
(١٤,٦٥٠,٢٧٤)	(١٢,٩٨٠,٢١٠)	(أ) ١٠	أسهم الخزينة
٧,٥٢٢,٥٥٧	١١,٠٥٧,٠٠٣	(ب) ١٠	الاحتياطي القانوني
(٥,٠١٧,٧٥٥)	(٨,٨٢٤,٢٣٩)	٦	احتياطي القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر
٣١,٩٢٨,٥١٥	٦٣,٧٣٨,٥٢٧		الأرباح المستبقاه
١٩٣,٢١٤,١١١	٢٢٦,٤٢٢,١٤٩		إجمالي حقوق الملكية

بي اتش ام كابيتال للخدمات المالية مساهمة خاصة

بيان المركز المالي الموحد (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م

٢٠٢٢ م	٢٠٢٣ م	إيضاح	
درهم إماراتي	درهم إماراتي		
٢,٨٠٨,٧٧٨	٢,٠٩١,٦٤٢	١١	المطلوبات غير المتداولة
٣,٤٠٠,٢٧١	٤,٤٣٣,٨٧٥	١٢	القروض المصرفية
	٤٥٣,٠٦٢	(ج)٥	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
٦,٢٠٩,٠٤٩	٦,٩٧٨,٥٧٩		التزامات الإيجار
			إجمالي المطلوبات غير المتداولة
٥٢٠,٣٤١,٧٥٧	٦٤٤,٥٨٠,٦٨٣	١٣	المطلوبات المتداولة
٣٧,٤١٧,١٣٦	٣٤٢,٤١٧,١٣٦	١١	الدائنون التجاريون والارصدة الدائنة الأخرى
-	٢٠٨,٢٣١	(ج)٥	قروض قصيرة الأجل
٥٥٧,٧٥٨,٨٩٣	٩٨٧,٢٠٦,٠٥٠		التزامات منشأة إجارة
٧٥٧,١٨٢,٠٥٣	١,٢٢٠,٦٠٦,٧٧٨		إجمالي المطلوبات المتداولة
			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 ام كابيتال للخدمات المالية مساهمة خاصة

بيان الدخل الشامل الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م

٢٠٢٢م	٢٠٢٣م	إيضاح	
درهم إماراتي	درهم إماراتي		
			الدخل
٥٣,١٤٩,٥٧٣	٧٧,٤٨٧,٥٣٢	١٥	دخل العمولات والأستثمارات
٢٢,٠٤٣,٩٢٣	٤٦,٢٨٣,٣٦٦		الدخل من التداول بالهامش
١١٦,٧٨٢	٢٧٤,٤٧٩		دخل التمويل
١٠,٠٢٦,١٠٦	١٢,٦٨٢,٠٢٢	١٦	الدخل الأخر
٨٥,٣٣٦,٣٨٤	١٣٦,٧٢٧,٣٩٩		
			المصاريف
(٦٢,٥٩٠,٧٩٣)	(٩٣,٠٣٩,١١٣)	١٧	المصاريف العمومية والإدارية
(١٧,٧٠٠)	١,٧١٠,٨٧٧	٧	مخصص خسارة الائتمان المتوقعة
(٢,٩٠٥,٠٤٠)	(١٠,٠٥٤,٧٠٥)		تكاليف التمويل
(٦٥,٥١٣,٥٣٣)	(١٠١,٣٨٢,٩٤١)		
١٩,٨٢٢,٨٥١	٣٥,٣٤٤,٤٥٨		الربح للسنة
			بيان الدخل الشامل
			البنود التي لا يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر
(٤,١٤١,٩٦٢)	(٣,٨٠٦,٤٨٤)		(الخسارة) الشاملة الأخرى
(٤,١٤١,٩٦٢)	(٣,٨٠٦,٤٨٤)		صافي (الخسارة) الشاملة الأخرى التي لا يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً إلى الأرباح أو الخسائر
			البنود التي يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر
-	-		صافي الدخل الشامل الأخر (الخسارة) التي يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً إلى الأرباح أو الخسائر
١٥,٦٨٠,٨٨٩	٣١,٥٣٧,٩٧٤		إجمالي الدخل الشامل للسنة
			ربحية الأسهم الأساسية والمخفضة (درهم إماراتي للسهم)
٠.١١٩	٠.٢٢١		

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

بي اتش ام كابيتال للخدمات المالية مساهمة خاصة

بيان التغييرات في حقوق الملكية الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م

الإجمالي	الأرباح المستتقاه	القيمة العادلة من خلال				رأس المال	
		احتياطي الدخل الشامل	الاحتياطي	القانوني	الاحتياطي الدمج		
درهم إماراتي	درهم إماراتي	الخر	احتياطي الدمج	القانوني	أسهم خزينة	درهم إماراتي	
١٩٠,١٨٣,٤٩٦	١٤,٠٨٧,٩٤٩	(٨٧٥,٧٩٣)	-	٥,٥٤٠,٢٧٢	(٢,٠٠٠,٠٠٠)	١٧٣,٤٣١,٠٦٨	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٢
							شراء اسهم الخزينة
							الدخل الشامل
١٩,٨٢٢,٨٥١	١٩,٨٢٢,٨٥١	-	-	-	-	-	الربح للسنة
							الدخل الشامل الأخر للسنة
(٤,١٤١,٩٦٢)	-	(٤,١٤١,٩٦٢)	-	-	-	-	التغييرات في الاستثمار بالقيمة العادلة من
١٥,٦٨٠,٨٨٩	١٩,٨٢٢,٨٥١	(٤,١٤١,٩٦٢)	-	-	-	-	خلال الدخل الشامل الأخر
							إجمالي الدخل الشامل للسنة
							المعاملات مع الملاك
(١٢,٦٥٠,٢٧٤)					(١٢,٦٥٠,٢٧٤)	-	الاستحواذ على أسهم الخزينة
-	(١,٩٨٢,٢٨٥)	-	-	١,٩٨٢,٢٨٥		-	المحول للإحتياطي القانوني
١٩٣,٢١٤,١١١	٣١,٩٢٨,٥١٥	(٥,٠١٧,٧٥٥)	-	٧,٥٢٢,٥٥٧	(١٤,٦٥٠,٢٧٤)	١٧٣,٤٣١,٠٦٨	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

بي اتش ام كابيتال للخدمات المالية مساهمة خاصة

بيان التغييرات في حقوق الملكية الموحد (تتمة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م

الإجمالي	القيمة العادلة من خلال		الاحتياطي		أسهم خزينة	رأس المال	الدخل الشامل
	الأرباح المحتجزة	احتياطي الدخل الشامل الآخر	احتياطي الدمج	القانوني			
٣٥,٣٤٤,٤٥٨	٣٥,٣٤٤,٤٥٨	-	-	-	-	-	الربح للسنة
							الدخل الشامل الآخر للسنة
							التغييرات في الاستثمار بالقيمة العادلة من
(٣,٨٠٦,٤٨٤)	-	(٣,٨٠٦,٤٨٤)	-	-	-	-	خلال الدخل الشامل الآخر
٣١,٥٣٧,٩٧٤	٣٥,٣٤٤,٤٥٨	(٣,٨٠٦,٤٨٤)	-	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل للسنة/ (الخسارة) للفترة
							المعاملات مع الملاك:
(٤,٣٥٨,٠١٣)	-	-	-	-	(٤,٣٥٨,٠١٣)	-	الاستحواذ على أسهم الخزينة
٦,٠٢٨,٠٧٧	-	-	-	-	٦,٠٢٨,٠٧٧	-	المستبعدات من أسهم الخزينة
-	(٣,٥٣٤,٤٤٦)	-	-	٣,٥٣٤,٤٤٦	-	-	المبلغ المحول إلى الاحتياطي القانوني
٢٢٦,٤٢٢,١٤٩	٦٣,٧٣٨,٥٢٧	(٨,٨٢٤,٢٣٩)	-	١١,٠٥٧,٠٠٣	(١٢,٩٨٠,٢١٠)	١٧٣,٤٣١,٠٦٨	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

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 ٢٠٢٣م

٢٠٢٢م	٢٠٢٣م	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
١٩,٨٢٢,٨٥١	٣٥,٣٤٤,٤٥٨	الأنشطة التشغيلية
		الربح/ للفترة
		التعديلات لـ:
١,٩٧٥,٧٣٦	٢,٠٢٤,٢٦٤	الإستهلاك والإطفاء
-	٢٢,٦٦٠	الاستهلاك على أصل حق الاستخدام
٧٩٠,٠٠٠	٧٩٣,٦١١	استهلاك الموجودات غير الملموسة
-	١٢,٩٦٧	مصاريف الفوائد على التزامات الإيجار
٤٩٥,٠١٢	٢٤٣,٤٣٢	ربح غير محقق من الاستثمارات
١,٧٣٦,٩٠٠	٩,٢٢٤,٩٢٦	الفوائد على القروض البنكية
(١١٦,٧٨٢)	(٢٧٤,٤٧٩)	دخل الفوائد على الودائع
(١,٢٢٥,٢٩٩)	(٤,٢٨٢,١٩١)	خسارة صرف سعر العملة
١٧,٧٠٠	-	بدل لخسارة الائتمان المتوقعة
-	(١,٧١٠,٨٧٧)	عكس المخصص
٩٧٧,٨٦٨	١,٢٩٦,٢٦٠	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
(٨٠,٢٤٨)	-	ربح من بيع عقارات استثمارية
(٥٨,٠٠٠)	-	(الخسارة) / الربح من مستبعدات الأثاث والمعدات
٢٤,٣٣٥,٧٣٨	٤٢,٠٩٥,٠٣١	الربح التشغيلي قبل رأس المال العامل
(٥,٠٠٠,٠٠٠)	(٥٠,٠٠٠,٠٠٠)	التغيرات في وديعة قصيرة الأجل مرهونة
(١٤٤,٥٩٤,٦٢٨)	(٤٣٥,٤١٠,٥١٨)	التغيرات في المدينون التجاريون والأرصدة المدينة الأخرى
١١٠,٤٣٩,٤٢٠	١٤٤,٠٨٢,٧٢٤	التغيرات في الدائنون التجاريون والأرصدة الدائنة الأخرى
(١٤,٨١٩,٤٦٩)	(٢٩٨,٦٣٢,٧٦٣)	الفوائد المستلمة على الودائع
١١٦,٧٨٢	٢٧٤,٤٧٩	المدفوع من مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
(١٧٤,٢٩٥)	(٢٦٢,٦٥٦)	
(١٤,٨٧٦,٩٨٢)	(٢٩٨,٦٢٠,٩٤٠)	التدفقات النقدية (المستخدمة في) / من الأنشطة التشغيلية

بي اتش ام كابيتال للخدمات المالية مساهمة خاصة

بيان التدفقات النقدية الموحد (تتممة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م

٢٠٢٢م	٢٠٢٣م	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	الأنشطة الاستثمارية
(٤٧٣,٤٠٨)	(٩٠١,٤٦٧)	(شراء) ممتلكات ومعدات
-	(١٨٩,٢٠٠)	الشهرة والموجودات غير ملموسة اخرى
١٠٢,١٩٠	-	عائدات البيع للموجودات الثابتة
(٧١١,٨٧١)	٨,٩٠٠,٦٦٦	(شراء) الموجودات المالية من خلال الربح والخسارة
(٢٣٢,٠٠٠)	-	مدفوعات العقارات الاستثمارية
٥,٠٤٠,٠٠٠	-	العائدات من بيع عقارات استثمارية
(٤,٩٥٤,٥٠٠)	-	(شراء) الموجودات المالية من خلال الدخل الشمل الأخر
(١,٢٢٩,٥٨٩)	٧,٨٠٩,٩٩٩	التدفقات النقدية (المستخدمة في) / الأنشطة الاستثمارية
		الأنشطة التمويلية
(٧١٧,١٣٦)	(٧١٧,١٣٦)	سداد قروض بنكية
(١,٧٣٦,٩٠٠)	(٩,٢٢٤,٩٢٦)	الفوائد المدفوعة على قروض بنكية
(١٢,٦٥٠,٢٧٤)	(٤,٣٥٨,٠١٣)	شراء أسهم الخزينة
-	٦,٠٢٨,٠٧٧	بيع اسهم الخزينة
-	٣٠٥,٠٠٠,٠٠٠	اضافات تسهيلات بنكية
٣٦,٧٠٠,٠٠٠		اضافات قرض قصير الاجل
-	(١٦٧,٤٤٩)	سداد التزام تسهيلات إجارة
٢١,٥٩٥,٦٩٠	(٢٩٦,٥٦٠,٥٥٣)	التدفقات النقدية / (المستخدمة في) الأنشطة التمويلية
٥,٤٨٩,١١٩	٥,٧٤٩,٦١٢	الزيادة / النقصان في النقدية وشبه النقدية
١,٢٢٥,٢٩٩	٤,٢٨٢,١٩١	الربح من صرف سعر العملة
٦,٧١٤,٤١٨	١٠,٠٣١,٨٠٣	صافي الزيادة في النقدية وشبه النقدية بعد صرف العملة
٢١,٨٢٤,٩٣٧	٢٨,٥٣٩,٣٥٥	النقدية وشبه النقدية في ١ يناير
٢٨,٥٣٩,٣٥٥	٣٨,٥٧١,١٥٨	النقدية وشبه النقدية في ٣١ ديسمبر
		يتمثل ب:
٣٥٩,١٧٧,١١٩	٣٤٩,٣٦٥,١٢٤	النقد والارصدة البنكية
(٣٣٠,٦٣٧,٧٦٤)	(٣١٠,٧٩٣,٩٦٦)	ودائع العملاء
٢٨,٥٣٩,٣٥٥	٣٨,٥٧١,١٥٨	النقدية وشبه النقدية في نهاية الفترة (إيضاح رقم ٩)

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

١ الوضع القانوني والأنشطة الرئيسية

تأسست شركة بي اتش مباشر للخدمات المالية مساهمة خاصة بتاريخ ١١ مارس ٢٠٠٦م وفقاً لأحكام قانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١م ("قانون الشركات التجارية").

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 (٣٢) لسنة ٢٠٢١م ("قانون الشركات التجارية"). 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 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 ٥ فبراير ٢٠٢٤م.

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 ٢٠٢٣م ومتطلبات القوانين واللوائح المحلية.

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، وفتات معينة من الممتلكات والآلات والمعدات والأدوات المالية المشتقة.

العملة الوظيفية وعملة العرض

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

٢ السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

١-٢ أساس الأعداد (تتمة)

أساس التوحيد

تتضمن البيانات المالية الموحدة البيانات المالية للشركة والمنشأة التي تسيطر عليها الشركة (منشأتها التابعة) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م. 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

- حقوق تصويت المجموعة وحقوق التصويت المحتملة

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. تسبب 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، كعاملة 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 للعوض 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 المستبقة، كما هو ملائم، حيث سيكون مطلوباً إذا استبعدت المجموعة مباشرة الموجودات أو المطلوبات ذات الصلة.

٢ السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

١-٢ أساس الأعداد (تتمة)

أساس التوحيد (تتمة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، 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:

المعايير والتعديلات التي تسري لأول مرة في سنة ٢٠٢٣م (للمنشأة التي تنتهي سنة ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م) والتي يمكن تطبيقها على المجموعة هي:

- معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٧) عقود التأمين
- معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٧) عقود التأمين (تعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٧) معيار التقارير المالية الدولي رقم (٤)
- الضرائب المؤجلة المتعلقة بالموجودات والمطلوبات الناشئة عن معاملة واحدة (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١٢).
- الإفصاح عن السياسات المحاسبية (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

ليس لهذه التعديلات أي تأثير على هذه البيانات المالية الموحدة وبالتالي لم يتم تقديم الإفصاحات.

(ب) المعايير والتعديلات والتفسيرات على المعايير الحالية التي لم تدخل حيز التنفيذ بعد ولم يتم تطبيقها مبكراً من قبل المجموعة:

تشمل المعايير والتعديلات التي لم تصبح سارية بعد ولم يتم تطبيقها مبكراً من قبل المجموعة ما يلي:

- المعيار لإعداد التقارير المالية الدولي اس ١ المتطلبات العامة للإفصاح عن المعلومات المالية المتعلقة بالاستدامة سارية المفعول
- الإفصاحات المتعلقة بالمناخ وفقاً للمعايير لإعداد التقارير المالية الدولية اس ٢
- تصنيف الالتزامات إلى متداولة أو غير متداولة (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي (١)
- مسؤولية الإيجار في البيع وإعادة الاستئجار (تعديلات على المعيار لإعداد التقارير المالية الدولية رقم (١٦)
- ترتيبات تمويل الموردين (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٧) والمعيار لإعداد التقارير الدولية المالية رقم (٧)
- الالتزامات غير المتداولة مع التعهدات (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١)
- عدم قابلية التبادل (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٢١)

ليس من المتوقع أن يكون لهذه التعديلات تأثير جوهري على البيانات المالية في فترة التطبيق المبدئي، وبالتالي لم يتم تقديم أي إفصاحات.

في تاريخ اعتماد هذه البيانات المالية الموحدة، تم نشر العديد من المعايير والتعديلات الجديدة، ولكن غير سارية المفعول على المعايير والتفسيرات الحالية من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية أو لجنة تفسيرات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. لم يتم تطبيق أي من هذه المعايير أو

٢ السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

٢-٢ التغييرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات (تتمة)

(ب) المعايير والتعديلات والتفسيرات على المعايير الحالية التي لم تدخل حيز التنفيذ بعد ولم يتم تطبيقها مبكراً من قبل المجموعة (تتمة):

التعديلات على المعايير الحالية في وقت مبكر من قبل المجموعة ولم يتم إصدار أي تفسيرات قابلة للتطبيق ويجب أن تأخذها المجموعة في الاعتبار في أي من تاريخي التقرير.

تتوقع الإدارة أنه سيتم اعتماد جميع التصريحات ذات الصلة للفترة الأولى التي تبدأ في أو بعد تاريخ نفاذ التصريح. لم يتم الإفصاح عن المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة التي لم يتم تطبيقها في السنة الحالية حيث أنه من غير المتوقع أن يكون لها تأثير جوهري على البيانات المالية الموحدة للمجموعة.

المواضيع المغطاة بهذه المعايير / التفسيرات إما أنها لا تتعلق بإعداد البيانات المالية الموحدة لمعايير التقارير المالية الدولية هذه أو أن الشركة لا يتوقع أن تطبيق هذه المعايير / التفسيرات سيؤدي إلى أثر كبير على الأرقام والإفصاحات في سنة التقرير التي ستعتمد فيها باستثناء حالات معينة حيث لا يكون من الممكن عملياً تقديم تقدير معقول للأثر حتى الانتهاء من مراجعة تفصيلية.

٢-٣ ملخص السياسات المحاسبية المهمة

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

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؛
- 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.

٢ السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

٣-٢ ملخص السياسات المحاسبية المهمة

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 حياة 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	معدات المكتب
٦-٧	الأثاث والتجهيزات
٨	أجهزة الحاسوب والبرامج ذات الصلة
٤	الآلات ومعدات
٤	البناء
١٥-٣٣	

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 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 و٣ سنوات على التوالي.

الشهرة لا يتم إطفائها.

٢ السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

٣-٢ ملخص السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

الأدوات المالية

تصنيف الموجودات المالية

الاعتراف المبني

عند الإعراف المبني، 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.

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، تتضمن الموجودات المالية للمجموعة بالتكلفة المطفأة المدينون التجاريون، الأرصدة المدينة 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. يجري هذا الاختيار على أساس الاستثمار بالاستثمار.

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، تقوم المجموعة بالاستثمار في الشركة الوطنية للتطوير والاستثمار العقاري ش.م.ع وأسهم مدرجة مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

٢ السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

٣-٢ ملخص السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

تصنيف الموجودات المالية (تتمة)

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

عند الاعتراف المبني، 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 ٢٠٢٣م، تقوم المجموعة باستثمارات تجارية في أسهم مدرجة مصنفة كمقاسة بالقيمة العادلة خلال الربح أو الخسارة.

٢ السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

٣-٢ ملخص السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

تقييم نموذج العمل

تجري المجموعة تقييماً 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 الريح أو الخسارة لأنها غير محتفظ بها لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية ولا محتفظ بها لكل من تحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع موجودات مالية.

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

يستخدم نموذج انخفاض قيمة المعيار لإعداد التقارير المالية الدولي رقم (٩) نهجاً من ثلاث مراحل بناءً على مدى تدهور الائتمان منذ نشأته:

المرحلة ١ - الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهراً تنطبق على جميع الأصول المالية التي لم تشهد زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان (اس أي سي أر) منذ إنشائها وليست منخفضة القيمة الائتمانية. سيتم احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة باستخدام (بي دي) لمدة ١٢ شهراً والتي تمثل احتمالية حدوث التعثر خلال الاثني عشر شهراً القادمة. بالنسبة لتلك الأصول ذات الاستحقاق المتبقي أقل من ١٢ شهراً، يتم استخدام (بي دي) الذي يتوافق مع تاريخ الاستحقاق المتبقي.

٢ السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

٣-٢ ملخص السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات المالية (تتمة)

المرحلة ٢ - عندما يواجه الأصل المالي (اس أي سي أر) بعد إنشائه، ولكنه ليس منخفض القيمة الائتمانية، فإنه يعتبر في المرحلة ٢. وهذا يتطلب حساب الخسائر الائتمانية المتوقعة على أساس احتمالية حدوث التعثر في السداد على مدى العمر الذي يمثل احتمال حدوث تعثر خلال العمر التقديري المتبقي من الأصل المالي. المخصصات أعلى في هذه المرحلة بسبب زيادة المخاطر وتأثير النظر في الأفق الزمني الأطول مقارنة بـ ١٢ شهراً في المرحلة ١.

المرحلة ٣ - سيتم تضمين الأصول المالية التي انخفضت قيمتها في هذه المرحلة. مماثلة للمرحلة ٢، سيستمر مخصص خسائر الائتمان في حصر الخسائر الائتمانية المتوقعة مدى الحياة.

سيطبق نموذج انخفاض القيمة على الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة أو أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. هناك عدد من الأحكام الهامة مطلوبة أيضاً عند تطبيق المتطلبات المحاسبية لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة، مثل:

- تحديد معايير الزيادة الكبيرة في مخاطر الائتمان (اس أي سي أر)؛
- اختيار النماذج والافتراضات المناسبة لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة؛ و
- تحديد العدد والأوزان النسبية للسيناريوهات التطلعية لكل نوع من المنتجات / السوق والخسائر الائتمانية المتوقعة المرتبطة بها.

يأخذ المعيار لإعداد التقارير المالية الدولي رقم (٩) في الاعتبار حساب الخسائر الائتمانية المتوقعة بضرب احتمال التعثر (بي دي) ، والخسارة في حالة التعثر (ال جي دي) والتعرض عند التعثر (إيه أي دي).

بي دي - احتمال التخلف عن السداد هو تقدير لاحتمال التخلف عن السداد خلال فترة زمنية معينة. ال جي دي - الخسارة المقدمة في حالة التخلف عن السداد هي تقدير للخسارة الناشئة في حالة حدوث التقصير في وقت معين. وهي تستند إلى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وتلك التي يتوقع المقرض الحصول عليها، بما في ذلك من تحقيق أي ضمانات. عادة ما يتم التعبير عنها كنسبة مئوية من إيه أي دي .

التعرض عند التخلف عن السداد - التعرض عند التخلف عن السداد هو تقدير للتعرض المتوقع في حالة التعثر والتغيرات المحتملة على المبلغ الحالي المسموح به بموجب العقد بما في ذلك الإطفاء .

قياس خسائر الائتمان المتوقعة

تعترف الشركة بمخصصات الخسائر لخسائر الائتمان المتوقعة على الأدوات المالية التالية التي لم يتم قياسها بالقيمة العادلة في الربح أو الخسارة:

- النقد في البنك؛ و
- الأرصدة المدينة؛

لا يتم الاعتراف بخسارة انخفاض في قيمة الاستثمارات في حقوق الملكية.

٢ السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

٢-٣ ملخص السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

الأصول المالية منخفضة القيمة الائتمانية

يعتبر الأصل المالي "ذو قيمة ائتمانية منخفضة" عند وقوع حدث أو أكثر من الأحداث التي لها تأثير ضار على التدفقات النقدية المستقبلية المقدره للأصل المالي. يشار إلى الأصول المالية منخفضة القيمة الائتمانية بأصول المرحلة ٣.

عرض مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة في بيان المركز المالي

يتم عرض مخصصات الخسائر للخسائر الائتمانية المتوقعة في بيان المركز المالي على النحو التالي:

- للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة: كخصم من إجمالي القيمة الدفترية للأصول؛ و
- لعقود الضمان المالي: بشكل عام، كمخصص.

المتطلبات 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 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 ٢٠٢٣م، 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 ٢٠٢٣م، حددت مبالغ الدائنين التجاريين والأرصدة الدائنة الأخرى للمجموعة، القروض المصرفية، قروض قصيرة الأجل، والمبالغ المستحقة للأطراف ذوي العلاقة ضمن هذه الفئة من المطلوبات المالية. ٢

٢ السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

٢-٣ ملخص السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

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 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 استنتاجي 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.

٢ السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

٣-٢ ملخص السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

الإيراد من العقود مع العملاء

تعترف المجموعة بالإيراد من العقود مع العملاء بناءً على نموذج من خمس خطوات كما هو محدد في "معيار 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.

للتزامات 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.

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.

٢ السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

٣-٢ ملخص السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

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.

أتعاب إدارة الأصول ومزود السيولة

يتم الاعتراف بالإيرادات من إدارة الأصول وخدمات مزود السيولة بمرور الوقت عند تقديم الخدمات. الدخل من إدارة الأصول وكمزود سيولة يتم الاعتراف به كإيرادات خلال الفترة التي يتوقع خلالها أن يستمر العمل في تلقي خدمات إدارة الأصول.

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.

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 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.

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:

• 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.

٢ السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

٢-٤ الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية المهمة (تتمة)

- مخصص انخفاض قيمة الموجودات المالية:

تحديد العدد والأوزان النسبية للسيناريوهات التطلعية لكل نوع من المنتجات / السوق وتحديد المعلومات التطلعية ذات الصلة بكل سيناريو: عند قياس خسائر الائتمان المتوقعة ("إي سي ال")، تستخدم الشركة معلومات استشرافية معقولة وقابلة للدعم، والتي يعتمد على افتراضات للحركة المستقبلية للدوافع الاقتصادية المختلفة وكيف ستؤثر هذه المحركات على بعضها البعض.

احتمالية التخلف عن السداد ("بي دي"): يشكل بي دي مدخلاً رئيسياً في قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة. بي دي هو تقدير لاحتمال التخلف عن السداد على مدى أفق زمني معين، ويتضمن حساباته البيانات التاريخية والافتراضات والتوقعات للظروف المستقبلية.

الخسارة الناتجة عن التخلف عن السداد ("ال جي دي"): تعتبر خسائر القروض العقارية تقديراً للخسارة الناتجة عن التخلف عن السداد. وهي تستند إلى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وتلك التي يتوقع المقرض الحصول عليها، مع الأخذ في الاعتبار التدفقات النقدية من الضمانات والتعزيزات الائتمانية المتكاملة.

التعرض عند التقصير: التعرض عند التقصير هو تقدير للتعرض في تاريخ افتراضي مستقبلي، مع الأخذ في الاعتبار التغييرات المتوقعة في التعرض بعد تاريخ التقرير.

- 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 للاسترداد 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 للاسترداد. يتم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة في بيان الربح أو الخسارة. يتم توزيعها 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.

- 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.

بي اتش ام كابيتال للخدمات المالية مساهمة خاصة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م

٢ السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

٢-٤ الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية المهمة (تتمة)

• 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 الصفوة مباشر للخدمات المالية ش.م.م. 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:

مشروعات تحت		أنظمة			التكلفة
الإجمالي	التنفيذ	الحاسوب	علاقة العملاء	الشهرة التجارية	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	
٤٦,٣١١,٧٧٦	-	٣٢,٧١٥	٧,٩٠٠,٠٠٠	٣٨,٣٧٩,٠٦١	كما في ١ يناير ٢٠٢٢م
-	-	-	-	-	الإضافات خلال السنة
٤٦,٣١١,٧٧٦	-	٣٢,٧١٥	٧,٩٠٠,٠٠٠	٣٨,٣٧٩,٠٦١	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
١٨٩,٢٠٠	١٢٤,٢٠٠	٦٥,٠٠٠	-	-	الإضافات خلال السنة
٤٦,٥٠٠,٩٧٦	١٢٤,٢٠٠	٩٧,٧١٥	٧,٩٠٠,٠٠٠	٣٨,٣٧٩,٠٦١	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م

بي اتش ام كابيتال للخدمات المالية مساهمة خاصة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م

٣ الشهرة التجارية والموجودات غير الملموسة الأخرى (تتمة)

الإطفاء

الإطفاء	الشهرة التجارية درهم إماراتي	علاقة العملاء درهم إماراتي	أنظمة		مشروعات تحت التنفيذ درهم إماراتي	الإجمالي درهم إماراتي
			الحاسوب درهم إماراتي	التنفيذ درهم إماراتي		
كما في ١ يناير ٢٠٢٢م	-	٣,٩٥٠,٠٠٠	٣٢,٧١٥	-	-	٣,٩٨٢,٧١٥
المحمل للسنة	-	٧٩٠,٠٠٠	-	-	-	٧٩٠,٠٠٠
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م	-	٤,٧٤٠,٠٠٠	٣٢,٧١٥	-	-	٤,٧٧٢,٧١٥
المحمل للسنة	-	٧٩٠,٠٠٠	٣,٦١١	-	-	٧٩٣,٦١١
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	-	٥,٥٣٠,٠٠٠	٣٦,٣٢٦	-	-	٥,٥٦٦,٣٢٦
صافي القيمة الدفترية						
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	٣٨,٣٧٩,٠٦١	٢,٣٧٠,٠٠٠	٦١,٣٨٩	١٢٤,٢٠٠	٤٠,٩٣٤,٦٥٠	
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م	٣٨,٣٧٩,٠٦١	٣,١٦٠,٠٠٠	-	-	٤١,٥٣٩,٠٦١	

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 ١٤.٣٪.

• ١٢٪ نمو الإيرادات المتوقعة أو معدل الانخفاض سنوياً.

• ١٢٪ زيادة سنوية لعام ٢٠٢٤م، ٢٠٢٥م ٢٠٢٦م 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 (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م

الإجمالي	البناء	مركبة	معدات مكتب	مكائن ومعدات	أجهزة الحاسوب الآلي	الأثاث والتجهيزات	٤ الممتلكات والمعدات
درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	التكلفة
	٢١,٩٩٦,٠٢						
٤١,٩٠١,٠٤٠	١	٩٤٦,٠٣٤	٢,٣٧٧,٢٤٢	٦,١١٤,٠٤٦	٧,٨٨٣,٧٥٧	٢,٥٨٣,٩٤٠	في ١ يناير ٢٠٢٢ م
٤٧٣,٤٠٨	-	-	٢٣٤,٧٠٩	٥٣,١٠٢	١٥٠,٦٦٧	٣٤,٩٣٠	الإضافات
(٣٥٣,٧٠٦)	-	(٢٧٩,٤٠٦)	-	(٦٠,٣٠٠)	(١٤,٠٠٠)	-	المستبعدات خلال السنة
٤٢,٠٢٠,٧٤٢	٢١,٩٩٦,٠٢١	٦٦٦,٦٢٨	٢,٦١١,٩٥١	٦,١٠٦,٨٤٨	٨,٠٢٠,٤٢٤	٢,٦١٨,٨٧٠	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
٩٠١,٤٦٧	-	١٠٤,٧٨٩	٤٩١,٥٢٢	١١٧,٩٦٣	١٣٦,٦٩٢	٥٠,٥٠١	الإضافات
(٧٩,٤٣١)	-	(٧٩,٤٣١)	-	-	-	-	المستبعدات خلال السنة
٤٢,٨٤٢,٧٧٨	٢١,٩٩٦,٠٢١	٦٩١,٩٨٦	٣,١٠٣,٤٧٣	٦,٢٢٤,٨١١	٨,١٥٧,١١٦	٢,٦٦٩,٣٧١	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
							<u>الإستهلاك</u>
٣١,٢٢٢,٤٤٥	١٤,٢٨٨,٩٢٠	٣٩٣,٦٠١	١,٨٢١,٨٧٣	٤,٧٩٣,٨٩٧	٧,٧٩٩,٧٠١	٢,١٢٤,٤٥٣	في ١ يناير ٢٠٢٢ م
١,٩٧٥,٧٣٦	٧٥٦,٩٦٣	١٢٨,٦٧٩	٢٢٩,٨٤٢	٦٤٨,١١٥	٦٥,٢٦٥	١٤٦,٨٧٢	المحمل للسنة
(٣٣١,٧٦٤)	-	(٢٥٧,٤٦٤)	-	(٦٠,٣٠٠)	(١٤,٠٠٠)	-	المستبعدات خلال السنة
٣٢,٨٦٦,٤١٧	١٥,٠٤٥,٨٨٣	٢٦٤,٨١٦	٢,٠٥١,٧١٥	٥,٣٨١,٧١٢	٧,٨٥٠,٩٦٦	٢,٢٧١,٣٢٥	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
٢,٠٢٤,٢٦٤	٧٥٦,٩٦٣	١١٧,٢٨٦	٢٦١,١٤٣	٦٥٨,٥٤٠	٩٨,٩٧٠	١٣١,٣٦٢	المحمل للسنة
(٧٩,٤٣١)	-	(٧٩,٤٣١)	-	-	-	-	المستبعدات خلال السنة
٣٤,٨١١,٢٥٠	١٥,٨٠٢,٨٤٨	٣٠٢,٦٧١	٢,٣١٢,٨٥٨	٦,٠٤٠,٢٥٢	٧,٩٤٩,٩٣٦	٢,٤٠٢,٦٨٧	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
							<u>صافي القيمة الدفترية</u>
٨,٠٣١,٥٢٨	٦,١٩٣,١٧٣	٣٨٩,٣١٦	٧٩٠,٦١٤	١٨٤,٥٥٨	٢٠٧,١٨٣	٢٦٦,٦٨٤	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
٩,١٥٤,٣٢٥	٦,٩٥٠,١٣٨	٤٠١,٨١٢	٥٦٠,٢٣٦	٧٢٥,١٣٦	١٦٩,٤٥٨	٣٤٧,٥٤٥	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م

يشمل المبنى مباني المكاتب في دبي المرهونة بالتسهيلات المقدمة من البنك (إيضاح ١٠).

بي اتش ام كابيتال للخدمات المالية مساهمة خاصة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م

٥ الإيجار

الإيضاح يوفر معلومات عن عقود الإيجار التي تكون فيها الشركة مستأجرًا. لدى الشركة عقد إيجار واحد فقط وهو لمكتب أبوظبي. عقد الإيجار محدد المدة بثلاث سنوات.

٥ (أ) موجودات حق استخدام

٢٠٢٢ م	٢٠٢٣ م	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	الرصيد الافتتاحي
-	٨١٥,٧٧٥	مجمع الاستهلاك
-	(٢٢,٦٦٠)	الرصيد في ٣١ ديسمبر
-	٧٩٣,١١٥	

٥ (ب) مجمع الاستهلاك لاصول حق استخدام

٢٠٢٢ م	٢٠٢٣ م	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	الرصيد في ١ يناير
-	-	استهلاك السنة
-	٢٢,٦٦٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر
-	٢٢,٦٦٠	

٥ (ج) التزامات تسهيلات إيجار

٢٠٢٢ م	٢٠٢٣ م	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	الرصيد الافتتاحي
-	٨١٥,٧٧٥	فائدة مستحقة
-	١٢,٩٦٧	سدادت - التزام تسهيلات إيجار
-	(١٦٧,٤٤٩)	الرصيد في ٣١ ديسمبر
-	٦٦١,٢٩٣	موضح كما يلي:
-	٤٥٣,٠٦٢	مطلوبات غير متداولة
-	٢٠٨,٢٣١	المطلوبات المتداولة
-	٦٦١,٢٩٣	

بي اتش ام كابيتال للخدمات المالية مساهمة خاصة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م

٦ الموجودات المالية

لدى المجموعة الموجودات المالية التالية:

٢٠٢٢م	٢٠٢٣م	الموجودات المالية من خلال الدخل الشامل الآخر
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
٢,٩٩٣,٩٤٦	-	الاستثمار في شركة مساهمة خاصة
١١٢,٥٣٨	-	الاستثمار في الأسهم المدرجة
<u>٣,١٠٦,٤٨٤</u>	<u>-</u>	إجمالي الموجودات المالية من خلال الدخل الشامل الآخر

فيما يلي تسوية القيم العادلة في بداية ونهاية السنة المالية الحالية والسابقة:

إجمالي	غير مدرج	مدرج	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	
٢,٩٩٣,٩٤٦	٢,٩٩٣,٩٤٦	-	كما في ١ يناير ٢٠٢٢م
٤,٩٥٤,٥٠٠	-	٤,٩٥٤,٥٠٠	الإضافات
<u>(٤,١٤١,٩٦٢)</u>	<u>-</u>	<u>(٤,١٤١,٩٦٢)</u>	التغيير في القيمة العادلة
٢,٩٩٣,٩٤٦	٢,٩٩٣,٩٤٦	١١٢,٥٣٨	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م
<u>(٣,٨٠٦,٤٨٤)</u>	<u>(٢,٩٩٣,٩٤٦)</u>	<u>(١١٢,٥٣٨)</u>	التغيير في القيمة العادلة
<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م

يمثل الاستثمار في الأوراق المالية المصنفة كقيمة عادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ٢.٥٪ من الفوائد المحتفظ بها في الشركة الوطنية التطوير والاستثمار العقاري ش.م.ع.م، شركة مساهمة خاصة تم تأسيسها في سلطنة عُمان وتعمل بشكل رئيسي في مجال التطوير العقاري. تم الاستحواذ على هذا الاستثمار من خلال دمج الأعمال.

خلال السنة، قامت المجموعة بشطب احتياطات صافي القيمة الدفترية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م للاستثمار في الأوراق المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، وكانت مبنية على تقدير الإدارة البحت.

٢٠٢٢م	٢٠٢٣م	الموجودات المالية من خلال الربح أو الخسارة
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
١١,٧٧٥,٩٧٧	١١,٩٩٢,٨٣٦	كما في ١ يناير
٧١١,٨٧١	(٨,٩٠٠,٦٦٦)	الإضافات خلال السنة
<u>(٤٩٥,٠١٢)</u>	<u>(٢٤٣,٤٣٢)</u>	تغييرات القيمة العادلة خلال السنة (غير محققة)
<u>١١,٩٩٢,٨٣٦</u>	<u>٢,٨٤٨,٧٣٨</u>	كما في ٣١ ديسمبر

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

بي اتش ام كابيتال للخدمات المالية مساهمة خاصة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م

٧ المدينون التجاريون والأرصدة المدينة الأخرى

٢٠٢٢م	٢٠٢٣م	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
٢٦٠,٣٠٨,٥٣٨	٥٧٨,٧٧٣,٩٤٥	المدينون التجاريون (إيضاح ٧-١)
(٤,٥٣٦,٤٠٨)	(٢,٣٦١,٨٧١)	بدل خسائر الائتمان المتوقعة (إيضاح ٧-٢)
٢٥٥,٧٧٢,١٣٠	٥٧٦,٤١٢,٠٧٤	
١,٣٥٩,٢٥٧	٣,٤٨٨,٢٤٣	المصاريف المدفوعة مقدماً الأرصدة المدينة الأخرى:
		صافي التسوية المستحقة من:
١٣,٠٣٦,٩٤٤	٤٢,٦٨٩,٠٨٦	سوق دبي المالي
-	٧٧,٦٤٦,٥٨٥	سوق أبوظبي المالي
-	٥٨٤	وناسداك دبي
٨,٤٢٩,٥١٨	١١,٦٥١,٢٩٨	الودائع
٣,٦٧٣,٦٧٢	-	المبالغ المستحقة عن أعمال الوساطة
٣١,١٣٩,٧٠٧	٣٨,٦٤٤,٧٥٣	أخرى
٣١٣,٤١١,٢٢٨	٧٥٠,٥٣٢,٦٢٣	

٧-١ حصلت المجموعة على ترخيص الوساطة من هيئة الأوراق المالية والسلع بموجب رقم التسجيل ٦٠٤٠٩٧ بتاريخ ٥ مايو ٢٠٠٦م، حيث تقدم المجموعة التمويل لعملائها كنسبة مئوية من القيمة السوقية للأوراق المالية. تعتبر هذه الأوراق المالية ضمانات وتبقى ضمن محفظة العميل. اتفاقيات التمويل قصيرة الأجل ولها فائدة عليها. ومع ذلك، إذا فشل العميل في التسوية في غضون الوقت المحدد، يمكن للإدارة أن تفرض فائدة وفقاً لتقديرها الخاص.

سيحتاج المستثمرون الذين يقترضون من المجموعة إلى توفير نقود أو أوراق مالية إضافية إذا انخفض سعر السهم مقابل الحد الأدنى من أهلية المنتج. في حالة عدم وجود ضمانات كافية، يسمح للمجموعة أيضاً بتصفية المركز. تبلغ القيمة العادلة للأوراق المالية المحتفظ بها كضمان مقابل الأرصدة المتاجرة بالهامش كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م ١٥ مليار درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م: ١٠,٢ مليار درهم).

تقرض الشركة فائدة على عملاء التداول بالهامش بناءً على الاتفاق الموقعة. بلغ دخل الفوائد خلال العام ٢٠٢٣م ٤٦,٢٨٣,٣٦٦ درهم إماراتي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م: ٢٢,٠٤٣,٩٢٣ درهم إماراتي).

٢٠٢٢م	٢٠٢٣م	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	٧-٢ حركة بدل خسائر الائتمان المتوقعة:
٤,٥١٨,٧٠٨	٤,٥٣٦,٤٠٨	في ١ يناير
-	(١,٧١٠,٨٧٧)	عكس المخصص
١٧,٧٠٠	-	المخصصات خلال العام
-	(٤٦٣,٦٦٠)	مخصصات انتقى الغرض منها
٤,٥٣٦,٤٠٨	٢,٣٦١,٨٧١	كما في ٣١ ديسمبر

بي اتش ام كابيتال للخدمات المالية مساهمة خاصة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م

٧ المدينون التجاريون والأرصدة المدينة الأخرى

٢-٧ حركة بدل خسائر الائتمان المتوقعة: (تتمة)

عند تحديد ما إذا كانت مخاطر التخلف عن السداد على أداة مالية قد زادت بشكل كبير منذ الاعتراف الأولي، تأخذ المجموعة في الاعتبار المعلومات المعقولة والداعمة ذات الصلة والمتاحة دون تكلفة أو مجهود لا داعي له. يتضمن ذلك كلاً من المعلومات والتحليلات الكمية والنوعية، بناءً على الخبرة التاريخية للمجموعة وتقييم ائتمان الخبراء بما في ذلك المعلومات التطلعية.

نظراً لطبيعة أعمال شركة بي اتش ام كابيتال للخدمات المالية مساهمة خاصة، وهي إقراض هامشي ومضمونة بالكامل في المقام الأول مع مقاصدة يومية، فقد تتم مراقبة الأصول ويمكن تصفية الضمانات عندما تكون الهوامش أقل من الحد الأدنى أو عدم سداد الالتزام. عندما يواجه الإقراض بالهامش زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان، ولكن لا يعتبر أنه قد تعرض لانخفاض في القيمة، يتم تضمينه في المرحلة ٢. عندما يعتبر الإقراض الهامشي منخفض القيمة، يتم التعامل معه على أنه المرحلة ٣.

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

٢٠٢٣م	٢٠٢٢م	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
٩,٩٢٦,٤٢٠	٥,٦٢٤,٦٢٥	رواتب ومكافآت مقدمة لموظفي الإدارة الرئيسيين

٩ النقد والأرصدة البنكية

٢٠٢٣م	٢٠٢٢م	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	النقد والأرصدة البنكية
٣٨,٥٧٠,٩٢٠	٢٨,٥٣٩,٢٣١	- ودائع المجموعة
٢٣٨	١٢٤	- النقدية في الصندوق
٣١٠,٧٩٣,٩٦٦	٣٣٠,٦٣٧,٧٦٤	- ودائع العملاء (إيضاح ٩-١)
٣٤٩,٣٦٥,١٢٤	٣٥٩,١٧٧,١١٩	النقد والأرصدة البنكية
(٣١٠,٧٩٣,٩٦٦)	(٣٣٠,٦٣٧,٧٦٤)	ودائع العملاء
٣٨,٥٧١,١٥٨	٢٨,٥٣٩,٣٥٥	النقدية وشبه النقدية

بي اتش ام كابيتال للخدمات المالية مساهمة خاصة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م

٩ النقد والأرصدة البنكية (تتمة)

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.

١٠ رأس المال

٢٠٢٢م	٢٠٢٣م	
عدد الأسهم	عدد الأسهم	قيد الإصدار في ١ يناير
١٧٣,٤٣١,٠٦٨	١٧٣,٤٣١,٠٦٨	إلغاء الأسهم
-	-	قيد الإصدار في ٣١ ديسمبر
١٧٣,٤٣١,٠٦٨	١٧٣,٤٣١,٠٦٨	إجمالي رأس المال المدفوع (درهم إماراتي)
١٧٣,٤٣١,٠٦٨	١٧٣,٤٣١,٠٦٨	

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 التغييرات في الظروف الاقتصادية. لم يتم إجراء أي تغييرات في الأهداف أو السياسة أو العمليات خلال السنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م.

١٠ (أ) أسهم الخزينة

٢٠٢٢م	٢٠٢٣م	٢٠٢٢م	٢٠٢٣م	
عدد الأسهم	عدد الأسهم	درهم إماراتي	درهم إماراتي	برنامج خيارات أسهم الموظفين
١٤,٦٥٠,٢٧٤	١٢,٩٨٠,٢١٠	١٤,٦٨٨,١٤٣	١١,٨٤٣,١٠٦	

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 (٣٢) لعام ٢٠٢١م ("قانون الشركات التجارية")، 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. في السنة الحالية، تم تحويل ٣,٥٣٤,٤٤٦ درهم إماراتي (٢٠٢٢م: ١,٩٨٢,٢٨٥ درهم إماراتي) إلى الاحتياطي القانوني.

بي اتش ام كابيتال للخدمات المالية مساهمة خاصة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م

١١ القروض المصرفية

٢٠٢٢ م	٢٠٢٣ م	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	تسهيلات الإجارة (إيضاح أ)
٣,٥٢٥,٩١٤	٢,٨٠٨,٧٧٨	قروض قصيرة الأجل (إيضاح ب)
٣٦,٧٠٠,٠٠٠	٣٦,٧٠٠,٠٠٠	السحب على المكشوف من البنك (إيضاح ج)
-	٣٠٥,٠٠٠,٠٠٠	
٤٠,٢٢٥,٩١٤	٣٤٤,٥٠٨,٧٧٨	
٢,٨٠٨,٧٧٨	٢,٠٩١,٦٤٢	تم الإفصاح عنه ضمن بيان المركز المالي على النحو التالي:
٣٧,٤١٧,١٣٦	٣٤٢,٤١٧,١٣٦	الجزء غير المتداول من القرض البنكي
٤٠,٢٢٥,٩١٤	٣٤٤,٥٠٨,٧٧٨	الجزء المتداول من القرض البنكي

أ. في عام ٢٠٠٨م، حصلت المجموعة على تسهيل إجارة آجلة من البنك الإسلامي لشراء مساحة مكتبية في إمارة دبي. في ٨ نوفمبر ٢٠١٢م، حصلت المجموعة على حيازة مباني المكاتب وتمت إعادة جدولة تسهيل الإجارة بمبلغ ٢٤,٠٥١,٦٢٠ درهم ليتم سداؤه على ١٨٠ قسطاً شهرياً متساوياً بدءاً من ٨ ديسمبر ٢٠١٢م. يحمل تسهيل الإجارة معدل ربح ومضمون بدفعة أولى - درجة الرهن العقاري المسجل على الممتلكات.

ب. قرض قصير الأجل بقيمة ٣٦,٧ مليون درهم هو قرض يحمل فائدة ويستحق السداد عند الطلب.

ج. حصلت الشركة على تسهيلات سحب على المكشوف من البنك بقيمة ٣٠٥ مليون درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م: ٤٥ مليون درهم). كما في تاريخ التقرير، قامت الشركة بسحب مبلغ ٣٠٥ مليون درهم إماراتي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م: لا شيء). يتم سداد مبلغ القرض خلال عام واحد.

في تاريخ التقرير، لدى المجموعة أدناه خطابات ضمان من البنك

الحد (درهم)	المنشأة	خطابات الضمان
٥٠,٠٠٠,٠٠٠		
٢٠٢٢ م	٢٠٢٣ م	١٢ مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
٢,٥٩٦,٦٩٨	٣,٤٠٠,٢٧١	المخصص في بداية السنة
٩٧٧,٨٦٨	١,٢٩٦,٢٦٠	المحمل للسنة
(١٧٤,٢٩٥)	(٢٦٢,٦٥٦)	المبالغ المدفوعة خلال السنة
٣,٤٠٠,٢٧١	٤,٤٣٣,٨٧٥	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.

بي اتش ام كابيتال للخدمات المالية مساهمة خاصة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م

١٣ الأرصدة الدائنة التجارية والأخرى

٢٠٢٢ م	٢٠٢٣ م	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
٣٣٠,٦٣٧,٧٦٤	٣١٠,٧٩٣,٩٦٦	ودائع العملاء
٣٧,٥٦٠,٥٠٧	٧,٥٣٠,٢١٨	ودائع العملاء مع الأسواق الأجنبية
٧,٨٤٤,١٩٥	١٦٤,٨٦٥,٣٨٤	أرصدة العملاء غير المسددة
-	-	صافي التسوية المستحقة إلى:
-	-	- سوق دبي المالي
٤٠,٣٥٥,٩٦٩	-	- سوق أبوظبي للأوراق المالية
١,١٤٩	-	- ناسداك دبي
١٠,٥٠٧,٠١٢	٤,٩٥٦,٣٢٩	- المدفوعات مقدما قصيرة الأجل
٩٣,٤٣٥,١٦١	١٥٦,٤٣٤,٧٨٦	أرصدة دائنة أخرى ومستحقات
٥٢٠,٣٤١,٧٥٧	٦٤٤,٥٨٠,٦٨٣	إجمالي الأرصدة الدائنة والأرصدة الدائنة الأخرى

وفقاً للوائح الصادرة عن هيئة الأوراق المالية والسلع الإماراتية، تحتفظ الشركة بحسابات مصرفية منفصلة للأموال المستلمة من عملائها ("أموال العميل") وتمثل أموال العميل كجزء من البيانات المالية تحت بند البنك و أرصدة نقدية تبلغ ٣١٠,٧٩٣,٩٦٦ درهم إماراتي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م: ٣٣٠,٦٣٧,٧٦٤ درهم إماراتي) مع الالتزام المقابل بالمبلغ المستحق للمستثمرين. أموال العميل غير متاحة للشركة بخلاف تسوية المعاملات المنفذة في حسابات التداول الخاصة بالعملاء.

١٤ المطلوبات المحتملة

٢٠٢٢ م	٢٠٢٣ م	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
٣٣,٠٠٠,٠٠٠	٣٣,٠٠٠,٠٠٠	سوق أبوظبي للأوراق المالية
١٧,٠٠٠,٠٠٠	١٧,٠٠٠,٠٠٠	سوق دبي المالي
٥,٥٢٧,٥٠٠	٥,٥٢٧,٥٠٠	ناسداك دبي المحدودة
-	-	هيئة الأوراق المالية والسلع
٥٥,٥٢٧,٥٠٠	٥٥,٥٢٧,٥٠٠	

إن الضمانات الصادرة محتفظ بها بالودائع الثابتة بقيمة ١٩,١٩٦,٩٠٠ درهم إماراتي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م: ١٩,١٩٦,٩٠٠ درهم إماراتي)

وفقاً للوائح هيئة الأوراق المالية والسلع، يتعين على الوسيط أن يكون لديه ضمان مصرفي قابل للتنفيذ يُدفع إلى أسواق الأوراق المالية المعنية. تم تقديم هذا الضمان إلى سوق أبوظبي للأوراق المالية وسوق دبي المالي، ويظل ساري المفعول حتى يتم استلام خطاب مكتوب من السوق يفيد بانتهاء غرضه إلى البنك.

بي اتش ام كابيتال للخدمات المالية مساهمة خاصة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م

١٥ دخل العمولات والأستشارات

٢٠٢٢ م	٢٠٢٢ م	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
٥٢,١٩٩,٩٢٣	٦٩,٢٧٦,١٣٠	صافي دخل العمولة - في وقت معين
٩٤٩,٦٥٠	٨,٢١١,٤٠٢	الدخل الاستشاري - في وقت معين
٥٣,١٤٩,٥٧٣	٧٧,٤٨٧,٥٣٢	إجمالي دخل العمولات والأستشارات

١٦ الدخل الأخر

٢٠٢٢ م	٢٠٢٣ م	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
١,٢٢٥,٢٩٩	٤,٢٨٢,١٩١	الربح من صرف سعر العملة
٣,٦٨٧,٩٠٢	٣,٥٨٦,١١٧	الدخل المتنوعة الأخر
٥٨,٠٠٠	-	الربح من بيع عقارات استثمارية
٥,٠٥٤,٩٠٥	٤,٨١٣,٧١٤	الربح من الموجودات المالية من خلال الربح او الخسارة
١٠,٠٢٦,١٠٦	١٢,٦٨٢,٠٢٢	إجمالي الدخل الأخر

١٧ المصروفات العمومية والإدارية

٢٠٢٢ م	٢٠٢٣ م	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
٣٨,٩٠٦,٤٠٦	٦١,٤٠١,٨٠٧	تكلفة الموظفين
٧,٦٩٩,٤٨٠	١١,٥٦٠,٧٠٩	مصروفات التداول
١,٩٧٥,٧٣٦	٢,٠٢٤,٢٦٤	الاستهلاك من الممتلكات والمعدات
-	٢٢,٦٦٠	الاستهلاك على موجودات حق الاستخدام
٧٩٠,٠٠٠	٧٩٣,٦١١	إطفاء الموجودات غير الملموسة
٤٤٤,٢٢٩	٣٥٩,٢٣٧	مصاريف الإيجار قصيرة الاجل
٢,٢٧٨,٨٦٠	٢,٨٠٠,٠٩٨	المصروفات القانونية والمهنية
٨٨٠,٠٥٢	١,٠٨٠,٤٣٩	رسوم التسجيل والترخيص
٣٢٧,٨٤٠	٢٦٣,٥٩٧	الاتصالات
٩,٢٨٨,١٩٠	١٢,٧٣٢,٦٩١	مصروفات أخرى
٦٢,٥٩٠,٧٩٣	٩٣,٠٣٩,١١٣	إجمالي المصروفات العمومية والإدارية

بي اتش ام كابيتال للخدمات المالية مساهمة خاصة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م

١٨ 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:

٢٠٢٢ م	٢٠٢٣ م	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
١٩,٨٢٢,٨٥١	٣٥,٣٤٤,٤٥٨	أرباح السنة المنسوبة لمساهمي المجموعة
١٦٦,٠٨٤,٤٥٣	١٦٠,٠٩٦,٨٨٤	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة
٠.١١٩	٠.٢٢١	ربحية الأسهم الأساسية والمخفضة (درهم إماراتي لكل سهم)

١٩ الأدوات المالية

تتكون الموجودات المالية للمجموعة من الاستثمار بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر والقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى والودائع والودائع قصيرة الأجل تحت الرهن والنقد والأرصدة البنكية. تتضمن المطلوبات المالية للمجموعة ذمم دائنة تجارية وأخرى وقروض بنكية وقروض قصيرة الأجل. السياسات المحاسبية للموجودات والمطلوبات المالية مدرجة في إيضاح رقم (٢-٣).

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

٢٠٢٢ م	٢٠٢٣ م	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	الموجودات المالية
٦٨٩,٣٣٠,٠٩٠	١,١٦٤,٥١٠,٥٠٤	بالتكلفة المطفأة
١١,٩٩٢,٨٣٦	٢,٨٤٨,٧٣٨	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة
٣,٨٠٦,٤٨٤	-	موجودات مالية من خلال الدخل الشامل الأخر
٧٠٥,١٢٩,٤١٠	١,١٦٧,٣٥٩,٢٤٢	كما في ٣١ ديسمبر

بي اتش ام كابيتال للخدمات المالية مساهمة خاصة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م

١٩ الأدوات المالية (تتمة)

المطلوبات المالية

بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة
يقاس بالتكلفة المطفأة:

- القروض

٤٠,٢٢٥,٩١٤ ٣٤٤,٥٠٨,٧٧٨

٥٢٠,٣٤١,٧٥٨ ٦٤٥,٢٤١,٩٧٦

- المطلوبات المالية الأخرى

٥٦٠,٥٦٧,٦٧٢ ٩٨٩,٧٥٠,٧٥٤

كما في ٣١ ديسمبر

القيمة العادلة

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

يتم الاعتراف بالتحويلات بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة من قبل المجموعة في نهاية السنة المالية التي يحدث فيها التغيير . تم الإفصاح عن إفصاحات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة فيما يتعلق بالاستثمار بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر في الإيضاح رقم (٢٠).

٢٠ 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

تتشأ مخاطر أسعار الأسهم من إمكانية تقلب أسعار الأسهم، مما يؤثر على قيمة الأوراق المالية للأسهم والأدوات الأخرى التي تستند 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.

٢٠ معلومات عن المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي مخاطر الخسارة المالية للمجموعة إذا فشل العميل أو الطرف المقابل لأداة مالية في الوفاء بالتزاماته التعاقدية، وتتشأ بشكل أساسي من أرصدة المجموعة المستحقة من أسواق الأسهم والأرصدة المصرفية.

التعرض لمخاطر الائتمان

تمثل القيمة الدفترية للموجودات المالية التي تم الإفصاح عنها في الإيضاحات ذات الصلة في هذه البيانات المالية الحد الأقصى لمخاطر الائتمان.

مستحق من سوق الأوراق المالية

يمثل المستحق من أسواق الأوراق المالية صافي المبلغ المستحق من بورصات الأوراق المالية المعترف بها مقابل الصفقات المنفذة في آخر يومي عمل من السنة.

التداول بالهامش

الهامش هو المبلغ الذي تساهم به المجموعة لعملائها في شراء الأوراق المالية في حساب الهامش الخاص بهم. تؤمن المجموعة موجوداتها المالية مقابل ضمانات من الأطراف المقابلة وتبرم اتفاقية مع عملائها تغطي المخاطر المالية.

تحتفظ المجموعة بالحق في تصفية ضمانات العميل لتغطية تسهيلات الهامش بسبب انخفاض القيمة السوقية للضمانات إلى ما دون الحد الأدنى وتم الاتفاق على نفس الشيء مع العميل ، وبالتالي لم يتم تكبد أي خسارة. إجمالي الضمانات التي تمت تصفيتها من قبل الشركة خلال السنة لا شيء (٣١ ديسمبر ٢٠٢١م: لا شيء).

النقد والأرصدة المصرفية

تم قياس الانخفاض في قيمة النقد والنقد المعادل على أساس خسارة متوقعة لمدة ١٢ شهراً ويعكس فترات الاستحقاق القصيرة للتعرض. تعتبر الشركة أن النقد والنقد المعادل لديه مخاطر ائتمانية منخفضة بناءً على التصنيفات الائتمانية الخارجية للأطراف المقابلة.

الضمانات

قدمت المجموعة ضمانات إلى ناسداك وسوق أبوظبي للأوراق المالية وسوق دبي المالي وفقاً للوائح الإدراج في البورصة.

مخاطر التسوية

قد تؤدي أنشطة المجموعة إلى نشوء مخاطر في وقت تسوية المعاملات والصفقات. مخاطر التسوية هي مخاطر الخسارة بسبب فشل الطرف المقابل في الوفاء بالتزاماته لتسليم النقد أو الأوراق المالية أو الأصول الأخرى على النحو المتفق عليه تعاقدياً. أي تأخير في التسوية نادر الحدوث ومراقب.

مخاطر السيولة

تحد المجموعة من مخاطر السيولة لديها من خلال التأكد من توفر التسهيلات المصرفية والنقد الكافي من العمليات. تتطلب شروط عقود الوساطة الخاصة بالمجموعة أن يتم استلام المبالغ وتسويتها وفقاً لشروط التسوية الخاصة بسوق الأوراق المالية. يتم مراقبة الأرصدة المدينة القائمة على أساس مستمر .

بي اتش ام كابيتال للخدمات المالية مساهمة خاصة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م

٢٠ معلومات عن المخاطر المالية (تتمة)

يلخص الجدول أدناه آجال الاستحقاق المطلوبة المالية غير المخصومة للمجموعة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م، بناءً على الدفعات التعاقدية.

أكثر من ٥ سنين	من سنة إلى ٥ سنين	من ٣ أشهر إلى سنة	إلى حد ٣ أشهر	التدفقات النقدية التعاقدية	القيمة الدفترية	٢٠٢٣ م
درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي
-	-	-	٤٨٣,١٨٩,٥٦٨	٤٨٣,١٨٩,٥٦٨	٤٨٣,١٨٩,٥٦٨	المبالغ المستحقة للمستثمرين
-	٢,٢٤٤,١٣٨	٦٢٣,١٧٩	٢١١,٧٦٤	٣,٠٧٩,٠٨١	٢,٨٠٨,٧٧٨	قروض بنكية
-	-	٣٤١,٧٠٠,٠٠٠	-	٣٤١,٧٠٠,٠٠٠	٣٤١,٧٠٠,٠٠٠	قروض قصيرة الأجل
-	٢,٢٤٤,١٣٨	٣٤٢,٣٢٣,١٧٩	٤٨٣,٤٠١,٣٣٢	٨٢٧,٩٦٨,٦٤٩	٨٢٧,٦٩٨,٣٤٦	الإجمالي
٢٠٢٢ م						
-	-	-	٣٧٦,٠٤٢,٤٦٦	٣٧٦,٠٤٢,٤٦٦	٣٧٦,٠٤٢,٤٦٦	المبالغ المستحقة من المستثمرين
-	٣,٠٧٩,٠٨١	٦٤٨,٧٧٥	٢١٩,٧٩٣	٣,٩٤٧,٦٤٩	٣,٥٢٥,٩١٤	قروض بنكية
-	-	٣٦,٧٠٠,٠٠٠	-	٣٦,٧٠٠,٠٠٠	٣٦,٧٠٠,٠٠٠	قرض قصير الاجل
-	٣,٠٧٩,٠٨١	٣٧,٣٤٨,٧٧٥	٣٧٦,٢٦٢,٢٥٩	٤١٦,٦٩٠,١١٥	٤١٦,٢٦٨,٣٨٠	الإجمالي

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:

٢٠٢٢ م	٢٠٢٣ م	الموجودات المالية
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
٤٢٦,٧١٩,٨٧٢	٥٢٠,٤٨٤,٢٩٧	بدون فوائد
٢٧٨,٤٠٩,٥٣٨	٦٤٦,٨٧٤,٩٤٥	معدل ثابت
٧٠٥,١٢٩,٤١٠	١,١٦٧,٣٥٩,٢٤٢	
٥٢٠,٣٤١,٧٥٧	٦٤٥,٢٤١,٩٧٦	المطلوبات المالية
٤٠,٢٢٥,٩١٤	٣٤٤,٥٠٨,٧٧٨	بدون فوائد
٥٦٠,٥٦٧,٦٧١	٩٨٩,٧٥٠,٧٥٤	معدل عائتم

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.

بي اتش ام كابيتال للخدمات المالية مساهمة خاصة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م

٢٠ معلومات عن المخاطر المالية (تتمة)

تتضمن المطلوبات المالية بفائدة ثابتة على قروض قصيرة الأجل.. تشمل المطلوبات المالية بسعر فائدة عائم على قروض بنكية..

تحليل الحساسية

إن الزيادة المفترضة في سعر الفائدة بمقدار ١٠٠ نقطة أساسية ستزيد الخسارة بمبلغ ٣,٤٤٥,٠٨٨ درهم إماراتي (٢٠٢٢م: ٤٠٢,٢٥٩ درهم إماراتي).

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:

٢٠٢٢م	٢٠٢٣م	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
١,٤٢٥,٨٢٠	-	ريال سعودي
١,٤٦٨,٥٥٥	٣,٥٧٧,٨٨٩	دولار أمريكي
٧,٩٩٣	١,٦١٨	دينار كويتي
٤٥١,٤٦٥	٢٩٤,٥٦٠	جنيه مصري
-	٥٤٨,٤٥٦	يورو
٦٩,٨٦٣	١٨,٩٢٦	جنية استرليني
٢٨٤	٢١,٧٥٥	دولار هونج كونج
٨٦٩	١٢,٩٢٧	دولار كندي
١٢٦,٠٧٤	١٧٨,٤٩٢	ريال قطري
-	١٧,٢٠٠	الفرنك السويسري
-	٤,٤٨١	دولار سنغافوري
٨٧,٩٨٢	-	كرونة نرويجية
٣٠,٧٦٧	٢٥٢,٤٥٥	الين الياباني
٧٠١,٤٥٩,٧٣٨	١,١٦٢,٤٣٠,٤٨٣	درهم الإمارات العربية المتحدة
٧٠٥,١٢٩,٤١٠	١,١٦٧,٣٥٩,٢٤٢	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر

بي اتش ام كابيتال للخدمات المالية مساهمة خاصة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م

معلومات عن المخاطر المالية (تتمة)

٢٠

مخاطر العملة (تتمة)

الالتزامات المالية المحللة حسب العملة هي كما يلي:

٢٠٢٢م	٢٠٢٣م	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
٤,٦٣٦,٨٥٤	٢٣,٣٠٣,٦٣٩	ريال سعودي
٢٩,٩٧٥,٧٢٠	١١,٩٧٣,٨٦٢	دولار امريكي
٧,٨٦٩	١٩,٣٥٧	دينار كويتي
(٤)	-	دينار بحريني
٥٧٧,٠١٧	٣٣٥,٤٦٠	جنيه مصري
٣,٨٣٦	٤,٥١٩	ريال عماني
٦٧,٥٣٠	١٥,١٩٥	جنية استرليني
٥٩٦,٠١٢	٥٥٠,٨٩٩	يورو
١٢,٨٦٥	٣٨٠,٢١١	دولار هونج كونج
(٥٠٧)	(٥)	دولار استرالي
١٥,٨٣٧	١٤,١٧٩	دولار كندي
١٢٣,٥١٤	١٧٢,٨٦٨	ريال قطري
٥٢٤,٥٥١,١٢٨	٩٥٢,٩٨٠,٥٧٠	درهم اماراتي
٥٦٠,٥٦٧,٦٧١	٩٨٩,٧٥٠,٧٥٤	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 المعلنة في الأسواق النشطة

المستوى ٢: المدخلات بخلاف الأسعار المدرجة ضمن المستوى ١ والتي يمكن ملاحظتها لموجودات أو مطلوبات، إما بشكل مباشر (أي ، كأسعار) أو بشكل غير مباشر (أي مشتقة من الأسعار)

المستوى ٣: مدخلات الأصل أو المطلوبات التي لا تستند إلى بيانات السوق التي يمكن ملاحظتها (أي ، مدخلات غير ملحوظة).

بي اتش ام كابيتال للخدمات المالية مساهمة خاصة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م

٢٠ 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 ٢٠٢٣م :

	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م				
الموجودات المالية- استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة	٢,٨٤٨,٧٣٨	-	-	٢,٨٤٨,٧٣٨
الموجودات المالية- استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر	-	-	-	-
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م				
الموجودات المالية - الاستثمار بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة	١١,٩٩٢,٨٣٦	-	-	١١,٩٩٢,٨٣٦
الموجودات المالية- استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر	-	-	٣,٨٠٦,٤٨٤	٣,٨٠٦,٤٨٤

٢١ أحداث لاحقة: الأرباح المقترحة والأسهم المجانية

اقترح مجلس الإدارة توزيع أرباح بنسبة ٧.٧٥٪ من رأس المال بقيمة ١٣,٤٤٠,٩٠٧ درهم إماراتي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م وفقاً لما تقرر في اجتماع مجلس الإدارة المنعقد في ٥ فبراير ٢٠٢٣م. علاوة على ذلك، أوصى مجلس الإدارة بتوزيع أسهم منحة للمساهمين بنسبة ٢٨.٨٣٪ من رأس المال. رأس المال وقدره ٥٠,٠٠٠,٠٠٠ درهم. لا يتم الاعتراف بالالتزام المقابل لكل من توزيعات الأرباح المقترحة والأسهم المجانية في البيانات المالية.

٢٢ أحداث مهمة

ضريبة الدخل على الشركات

في ٩ ديسمبر ٢٠٢٢م، أصدرت وزارة المالية في دولة الإمارات العربية المتحدة المرسوم بقانون اتحادي رقم ٤٧ لسنة ٢٠٢٢م في شأن الضرائب على الشركات وقطاع الأعمال (القانون) لسن نظام ضريبي اتحادي على الشركات في دولة الإمارات العربية المتحدة. سيصبح نظام ضريبة الدخل على الشركات ساري الآن للفترة المحاسبية التي تبدأ في أو بعد ١ يونيو ٢٠٢٣م.

أكد قرار مجلس الوزراء رقم ٢٠٢٢/١١٦م اعتباراً من يناير ٢٠٢٣م، حد الدخل الذي سيتم تطبيق معدل الضريبة عليه بنسبة ٩٪، ويعتبر القانون قد تم سنه بشكل جوهري. سيتم تطبيق معدل ضريبة بنسبة ٩٪ على الدخل الخاضع للضريبة الذي يتجاوز ٣٧٥,٠٠٠ درهم إماراتي، ومع ذلك يمكن تطبيق معدل ٠٪ على الدخل الخاضع للضريبة الذي لا يتجاوز حدًا معيناً أو على أنواع معينة من الكيانات، والتي سيتم تحديدها عن طريق قرار من مجلس الوزراء.

بما أن السنة المحاسبية للمجموعة تنتهي في ٣١ ديسمبر، فإن تاريخ تنفيذ الفترة الضريبية الفعلية للمجموعة يبدأ اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م، مع تقديم أول إقرار ضريبة الدخل على الشركات في أو قبل ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥م.