بي اتش ام كابيتال للخدمات المالية مساهمة خاصة

تقرير الإدارة

و

البيانات المالية الموحدة المدققة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
AUDIT | TAX | CONSULTING

RSM

بي اتش ام كابيتال للخدمات المالية مساهمة خاصة

البيانات المالية الموحدة المدققة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م

المحتويات	*الصفحة*
تقرير الادارة	١
تقرير مدققي الحسابات المستقلين	٢ – ٦
بيان المركز المالي الموحد	٧ – ٨
بيان الدخل الشامل الموحد	٩
بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد	١٠-١١
بيان التدفقات النقدية الموحد	١٢ – ١٣
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة	١٤ – ٤٢

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 ٢٠٢٢م.

كانت السنة المنتهية في ٢٠٢٢م موفقة حيث شهدنا تطور تشغيلي ونمو مالي ملحوظ، سجلنا ربح ١٩,٨ مليون درهم اماراتي مقارنةً بـ ربح ١٢,٩ مليون درهم اماراتي في ٢٠٢١م. سجل إجمالي الدخل نمو بنسبة ٢٩٪ من الأنشطة التشغيلية خلال السنة.

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

بالإنابة عن أعضاء مجلس الإدارة

عبد الهادي السعدي

الرئيس التنفيذي

١٠ فبراير ٢٠٢٣م

ار اس ام دحمان لمراجعة الحسابات
مكتب رقم ٣١١٠، برج برلنغتون
مراسي درايف، الخليج التجاري
ص.ب. ١١٨٥٥، دبي، الإمارات العربية المتحدة
هـ : ٣٧٤٢٣ ٥٥٤ ٤ (٠) ٩٧١+
ف: ٦٢٣٨ ٦٢٣ ٤ (٠) ٩٧١+
www.rsm.ae

تقرير مدققي الحسابات المستقلين

السادة المساهمين

لشركة بي اتش ام كابيتال للخدمات المالية مساهمة خاصة

تقرير حول البيانات المالية الموحدة

الرأي

لقد قمنا بمراجعة البيانات المالية الموحدة المرفقة لشركة بي اتش ام كابيتال للخدمات المالية مساهمة خاصة وشركتها التابعة ("المجموعة")، والتي تتألف من بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، وبيان الدخل الشامل الموحد، بيان التغيرات في حقوق الملكية وبيان التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ؛ وايضاحات حول البيانات المالية بما فيها ملخص السياسات المحاسبية المهمة.

في رأينا، أن البيانات المالية الموحدة المرفقة، تعرض بصورة عادلة، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م 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 امور 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 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 المقدرة، وتكلفة التشغيل، ومعدلات النمو، والأرباح أو الخسائر المتوقعة (معدل الخصم).

ار اس ام دحمان لمراجعة الحسابات عضو في منظومة ار اس ام وتمارس نشاطها تحت اسم ار اس ام. ار اس ام هو الاسم التجاري المستخدم من قبل الشركات الأعضاء في منظومة ار اس ام. إن كل مؤسسة للمحاسبة و الاستشارات العضو في منظومة ار اس ام تمارس نشاطها بشكل مستقل. ليس لمنظومة ار اس ام كياناً قانونياً منفصلاً في اي بلد.

تقييم قيمة الشهرة (تتمة)

أمور التدقيق الهامة (تتمة)

ردنا

إجراءات التدقيق لدينا تشمل:

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

معلومات أخرى

تتضمن المعلومات الأخرى على تقرير مجلس الإدارة بخلاف البيانات المالية الموحدة وتقرير مدققي الحسابات. الإدارة هي المسؤولة عن المعلومات الأخرى.

إن رأينا حول البيانات المالية الموحدة لا يغطي المعلومات الأخرى ولن نعبر عن أي شكل من أشكال استنتاج التأكيد في هذا الخصوص.

فيما يتعلق بتدقيق حسابات للبيانات المالية الموحدة، فإن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى المحددة أعلاه وفي القيام بذلك، والنظر فيما إذا كانت المعلومات الأخرى لا تتفق جوهريًا مع البيانات المالية الموحدة أو مع معرفتنا التي تم الحصول عليها في التدقيق، أو خلاف ذلك ليكون خطاء 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 (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 للتمكين من إعداد بيانات مالية خالية من الأخطاء الجوهرية، سواءً بسبب الغش أو الأخطاء.

تقرير مدققي الحسابات المستقلين *(تتمة)*

مسؤولية الإدارة والمدراء عن البيانات المالية الموحدة *(تتمة)*

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

إن المدراء هم المسؤولون عن الإشراف على عملية اعداد 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 سواءً بسبب الغش أو الخطأ، وإصدار تقرير مدقق حسابات يتضمن رأينا. إن التأكيدات المعقولة هي تأكيدات ذات مستوى عالي، إلا إنها ليست ضماناً بأن التدقيق المنفذ وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سيكشف دائماً الأخطاء الجوهرية عند وجودها. قد تنشأ الأخطاء نتيجة للغش أو الخطأ، وتعتبر جوهرية إذا كان من المعقول توقع أن تؤثر، منفردةً أو مجتمعةً، على القرارات الاقتصادية للمستخدمين المتخذة بناءً على هذه البيانات المالية الموحدة.

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

- نحدد ونقيم مخاطر الأخطاء الجوهرية للبيانات المالية 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 ومعقولية التقديرات المحاسبية والافصاحات ذات الصلة التي وضعتها الإدارة.
- نستنتج بشأن ملاءمة استخدام الادارة مبدأ الاستمراية 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 الافصاحات غير كافية فمطلوب منا تعديل رأينا. تعتمد استنتاجاتنا على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ إصدار تقريرنا. إلا أن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تتسبب في توقف المجموعة عن الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية.
- نقيم العرض الكلي وهيكل ومحتوى البيانات المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت البيانات المالية تمثل المعاملات والأحداث التي تقوم عليها بطريقة تحقق العرض العادل.

تقرير مدققي الحسابات المستقلين *(تتمة)*

مسؤوليات مدقق الحسابات عن البيانات المالية *(تتمة)*

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

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

مسؤوليات مدقق الحسابات عن البيانات المالية

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

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

تقرير عن المتطلبات القانونية والتشريعية الأخرى

علاوة على ذلك، وكما هو مطلوب من قبل قانون الإمارات العربية المتحدة الإتحادي رقم (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 الادارة، 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 ٢٠٢٢م؛

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 ٢٠٢٢م أياً من المواد المطبقة في القانون الإتحادي الإماراتي للشركات التجارية رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١م ("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 ٢٠١٨م (وتعديلاته)، فإننا نفيد بأننا حصلنا على جميع المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لغرض تدقيقنا.

إننا نؤكد ايضاً، بناءً على المعلومات المتاحة لنا، لم يسترع انتباهنا أي امر يجعلنا نعتقد بأن المجموعة خالفت أي لوائح صادرة عن مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي او هيئة الأوراق المالية والسلع خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، مما قد يكون له أثر جوهري على اعمال المجموعة أو مركزه المالي.

آر. إس. إم. دحمان

آر. إس. إم. دحمان
محاسبون • مدققون • استشاريون
ص.ب: ١١٨٥٥ دبي ا.ع.م
P.O.Box: 11855, Dubai - U.A.E.
RSM Dahman
Accountants • Auditors • Consultants

احمد محمد سالم بامدهف

رقم التسجيل: ٤٥٩

دبي، الإمارات العربية المتحدة

١٠ فبراير ٢٠٢٣م

بيان المركز المالي الموحد

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م

	إيضاح	٢٠٢٢م *درهم إماراتي*	٢٠٢١م *درهم إماراتي*
الموجودات			
الموجودات غير المتداولة			
الشهرة التجارية والموجودات غير الملموسة الأخرى	٣	٤١,٥٣٩,٠٦١	٤٢,٣٢٩,٠٦١
الممتلكات والمعدات	٤	٩,١٥٤,٣٢٥	١٠,٦٧٨,٥٩٥
عقارات استثمارية	٥	–	٤,٥١٠,٠٠٠
الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر	٦	٣,٨٠٦,٤٨٤	٢,٩٩٣,٩٤٦
إجمالي الموجودات غير المتداولة		٥٤,٤٩٩,٨٧٠	٦٠,٥١١,٦٠٢
الموجودات المتداولة			
وديعة قصيرة الأجل مرهونة		١٨,١٠١,٠٠٠	١٣,١٠١,٠٠٠
المدينون التجاريون ولأرصدة المدينة الأخرى	٧	٣١٣,٤١١,٢٢٨	١٦٨,٨٣٤,٣٠١
الموجودات المالية من خلال الربح والخسارة	٦	١١,٩٩٢,٨٣٦	١١,٧٧٥,٩٧٧
النقد والأرصدة البنكية	٩	٣٥٩,١٧٧,١١٩	٣٢٩,٧٥١,٨٥٩
إجمالي الموجودات المتداولة		٧٠٢,٦٨٢,١٨٣	٥٢٣,٤٦٣,١٣٧
إجمالي الموجودات		٧٥٧,١٨٢,٠٥٣	٥٨٣,٩٧٤,٧٣٩
حقوق الملكية والمطلوبات المالية			
رأس المال والاحتياطات			
رأس المال	١٠	١٧٣,٤٣١,٠٦٨	١٧٣,٤٣١,٠٦٨
أسهم الخزينة	١٠ (أ)	(١٤,٦٥٠,٢٧٤)	(٢,٠٠٠,٠٠٠)
الاحتياطي القانوني	١٠ (ب)	٧,٥٢٢,٥٥٧	٥,٥٤٠,٢٧٢
احتياطي القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر	٦	(٥,٠١٧,٧٥٥)	(٨٧٥,٧٩٣)
الأرباح المستبقاه		٣١,٩٢٨,٥١٥	١٤,٠٨٧,٩٤٩
إجمالي حقوق الملكية		١٩٣,٢١٤,١١١	١٩٠,١٨٣,٤٩٦

بيان المركز المالي الموحد *(تتمة)*

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م

		٢٠٢٢	٢٠٢١م
	إيضاح	*درهم إماراتي*	*درهم إماراتي*
المطلوبات غير المتداولة			
القروض المصرفية (منشأة إجارة)	١١ (أ)	٢,٨٠٨,٧٧٨	٣,٥٢٥,٩١٤
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	١٢	٣,٤٠٠,٢٧١	٢,٥٩٦,٦٩٨
إجمالي المطلوبات غير المتداولة		٦,٢٠٩,٠٤٩	٦,١٢٢,٦١٢
المطلوبات المتداولة			
الدائنون التجاريون والارصدة الدائنة الأخرى	١٣	٥٢٠,٣٤١,٧٥٧	٣٨٦,٩٥١,٤٩٥
قروض مصرفية (منشأة إجارة)	١١(أ)	٧١٧,١٣٦	٧١٧,١٣٦
قروض قصيرة الآجل	١١(ب)	٣٦,٧٠٠,٠٠٠	–
إجمالي المطلوبات المتداولة		٥٥٧,٧٥٨,٨٩٣	٣٨٧,٦٦٨,٦٣١
إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات		**٧٥٧,١٨٢,٠٥٣**	**٥٨٣,٩٧٤,٧٣٩**

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.

بيان الدخل الشامل الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م

	إيضاح	٢٠٢٢م *درهم إماراتي*	٢٠٢١م *درهم إماراتي*
الدخل			
دخل العمولات والأستشارات	١٦	٥٣,١٤٩,٥٧٣	٤١,١٥٤,٧٩٢
الدخل من التداول بالهامش		٢٢,٠٤٣,٩٢٣	١٦,٦٧٧,٠٨٤
دخل التمويل		١١٦,٧٨٢	٤٦,٧٢٠
الدخل الأخر	١٧	١٠,٠٢٦,١٠٦	٧,٤٧٧,٥٣٥
		٨٥,٣٣٦,٣٨٤	٦٥,٣٥٦,١٣١
المصاريف			
المصاريف العمومية والإدارية	١٨	(٦٢,٥٩٠,٧٩٣)	(٤٧,٢٣٤,٨٤٠)
مخصص خسارة الائتمان المتوقعة	٧	(١٧,٧٠٠)	(٤,٥٠٠,٠٠٠)
تكاليف التمويل		(٢,٩٠٥,٠٤٠)	(٦٣٥,٩١٤)
		(٦٥,٥١٣,٥٣٣)	(٥٢,٣٧٠,٧٥٤)
الربح للسنة		١٩,٨٢٢,٨٥١	١٢,٩٨٥,٣٧٧
بيان الدخل الشامل			
البنود التي لا يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر			
(الخسارة) الشاملة الاخرى		–	–
صافي (الخسارة) الشاملة الاخرى 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		(٤,١٤١,٩٦٢)	(٧٦٠,٠٠٠)
إجمالي الدخل الشامل للسنة		١٥,٦٨٠,٨٨٩	١٢,٢٢٥,٣٧٧
ربحية الأسهم الأساسية والمخفضة (درهم إماراتي للسهم)		٠.١١٩	٠.٠٧٥

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

بيان التغييرات في حقوق الملكية الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م

	رأس المال	*أسهم خزينة*	*الاحتياطي القانوني*	*احتياطي الدمج*	*القيمة العادلة من خلال احتياطي الدخل الشامل الخر*	*الأرباح المستبقاه*	*الإجمالي*
	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي
الرصيد في ١ يناير ٢٠٢١م	٥٦٣,٨٤١,٧٤٨	(٢,٠٠٠,٠٠٠)	٤,٢٤١,٧٣٥	(٣٩٠,٤١٠,٦٨٠)	(١١٥,٧٩٣)	٢,٤٠١,١٠٩	١٧٧,٩٥٨,١١٩
التخفيض بسبب الأسهم الملغاة	(٣٩٠,٤١٠,٦٨٠)	–	–	٣٩٠,٤١٠,٦٨٠	–	–	–
الدخل الشامل							
الربح للسنة	–	–	–	–	–	١٢,٩٨٥,٣٧٧	١٢,٩٨٥,٣٧٧
الدخل الشامل الأخر للسنة							
التغييرات في الاستثمار بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	–	–	–	–	(٧٦٠,٠٠٠)	–	(٧٦٠,٠٠٠)
إجمالي الدخل الشامل للسنة	–	–	–	–	(٧٦٠,٠٠٠)	١٢,٩٨٥,٣٧٧	١٢,٢٢٥,٣٧٧
المعاملات مع المُلاك							
المحول للإحتياطي القانوني	–	–	١,٢٩٨,٥٣٧	–	–	(١,٢٩٨,٥٣٧)	–
إجمالي المعاملات مع المُلاك	–	–	١,٢٩٨,٥٣٧	–	–	(١,٢٩٨,٥٣٧)	–
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م	١٧٣,٤٣١,٠٦٨	(٢,٠٠٠,٠٠٠)	٥,٥٤٠,٢٧٢	–	(٨٧٥,٧٩٣)	١٤,٠٨٧,٩٤٩	١٩٠,١٨٣,٤٩٦

بيان التغييرات في حقوق الملكية الموحد *(تتمة)*

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م

	رأس المال	*أسهم خزينة*	*الاحتياطي القانوني*	*احتياطي الدمج*	*القيمة العادلة من خلال احتياطي الدخل الشامل الآخر*	*الأرباح المحتجزة*	*الإجمالي*
الدخل الشامل							
الربح للسنة	–	–	–	–	–	١٩,٨٢٢,٨٥١	١٩,٨٢٢,٨٥١
الدخل الشامل الأخر للسنة							
التغييرات في الاستثمار بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	–	–	–	–	(٤,١٤١,٩٦٢)	–	(٤,١٤١,٩٦٢)
إجمالي الدخل الشامل للسنة	–	–	–	–	(٤,١٤١,٩٦٢)	١٩,٨٢٢,٨٥١	١٥,٦٨٠,٨٨٩
المعاملات مع المُلاك:							
شراء أسهم الخزينة	–	(١٢,٦٥٠,٢٧٤)	–	–	–	–	(١٢,٦٥٠,٢٧٤)
المبلغ المحول إلى الأحتياطي القانوني	–	–	١,٩٨٢,٢٨٥	–	–	(١,٩٨٢,٢٨٥)	–
إجمالي المعاملات مع المُلاك	–	(١٢,٦٥٠,٢٧٤)	١,٩٨٢,٢٨٥	–	–	(١,٩٨٢,٢٨٥)	(١٢,٦٥٠,٢٧٤)
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م	١٧٣,٤٣١,٠٦٨	(١٤,٦٥٠,٢٧٤)	٧,٥٢٢,٥٥٧	–	(٥,٠١٧,٧٥٥)	٣١,٩٢٨,٥١٥	١٩٣,٢١٤,١١١

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

بيان التدفقات النقدية الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م

	٢٠٢٢م	٢٠٢١م
	درهم إماراتي	*درهم إماراتي*
الأنشطة التشغيلية		
الربح/ للفترة	١٩,٨٢٢,٨٥١	١٢,٩٨٥,٣٧٧
التعديلات لـ:		
الإستهلاك والإطفاء	٢,٧٦٥,٧٣٦	٢,٧٠٤,٥١١
ربح غير محقق من الاستثمارات	٤٩٥,٠١٢	(٤٤,٧٣٨)
الفوائد على القروض البنكية	١,٧٣٦,٩٠٠	١٢١,٦١٧
دخل الفوائد على الودائع	(١١٦,٧٨٢)	(٤٦,٧٢٠)
خسارة صرف سعر العملة	(١,٢٢٥,٢٩٩)	(١,٣٣٨,٠١٥)
خسارة انخفاض قيمة العقارات الاستثمارية	–	٧٤٠,٠٠٠
بدل لخسارة الائتمان المتوقعة	١٧,٧٠٠	٤,٥٠٠,٠٠٠
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	٩٧٧,٨٦٨	٩١٧,١٥٩
ربح من بيع عقارات استثمارية	(٥٨,٠٠٠)	–
(الخسارة) / الربح من مستبعدات الأثاث والمعدات	(٨٠,٢٤٨)	١٥,٧٧٢
الربح التشغيلي قبل رأس المال العامل	٢٤,٣٣٥,٧٣٨	٢٠,٥٥٤,٩٦٣
التغيرات في وديعة قصيرة الأجل مرهونة	(٥,٠٠٠,٠٠٠)	–
التغيرات في المدينون التجاريون والأرصدة المدينة الأخرى	(١٤٤,٥٩٤,٦٢٧)	(٢,٥١٨,٠٨٤)
التغيرات في الدائنون التجاريون والأرصدة الدائنة والأخرى	١١٠,٤٣٩,٤٢٠	(١٢,٨٩٢,٦١٥)
	(١٤,٨١٩,٤٦٩)	٥,١٤٤,٢٦٤
الفوائد المستلمة على الودائع	١١٦,٧٨٢	٤٦,٧٢٠
المدفوع من مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	(١٧٤,٢٩٥)	(٨٦,٦٢٦)
التدفقات النقدية (المستخدمة في) / من الأنشطة التشغيلية	(١٤,٨٧٦,٩٨٢)	٥,١٠٤,٣٥٨

بيان التدفقات النقدية الموحد *(تتمة)*

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م

	٢٠٢٢م	٢٠٢١م
الأنشطة الاستثمارية	*درهم إماراتي*	*درهم إماراتي*
(شراء) ممتلكات ومعدات	(٤٧٣,٤٠٨)	(١,٢٨٩,٠٧٠)
عائدات البيع للموجودات الثابتة	١٠٢,١٩٠	٨٥,٦٩١
(شراء) الموجودات المالية من خلال الربح والخسارة	(٧١١,٨٧١)	(٢,٨٨٢,٨١٩)
(شراء) الموجودات المالية من خلال الدخل الشمل الأخر	(٤,٩٥٤,٥٠٠)	–
مدفوعات العقارات الاستثمارية	(٢٣٢,٠٠٠)	–
العائدات من بيع عقارات استثمارية	٥,٠٤٠,٠٠٠	–
التدفقات النقدية (المستخدمة في) / الأنشطة الاستثمارية	(١,٢٢٩,٥٨٩)	(٤,٠٨٦,١٩٨)
الأنشطة التمويلية		
سداد قروض بنكية	(٧١٧,١٣٦)	(٧١٧,١٣٦)
الفوائد المدفوعة على قروض بنكية	(١,٧٣٦,٩٠٠)	(١٢١,٦١٧)
شراء أسهم الخزينة	١٢,٦٥٠,٢٧٤	–
اضافات قرض قصير الاجل	٣٦,٧٠٠,٠٠٠	–
التدفقات النقدية / (المستخدمة في) الأنشطة التمويلية	٢١,٥٩٥,٦٩٠	(٨٣٨,٧٥٣)
الزيادة / النقصان في النقدية وشبه النقدية	٥,٤٨٩,١١٩	١٧٩,٤٠٧
النقصان / الزيادة في صرف سعر العملة	١,٢٢٥,٢٩٩	١,٣٣٨,٠١٥
صافي الزيادة في النقدية وشبه النقدية بعد صرف العملة	٦,٧١٤,٤١٨	١,٥١٧,٤٢٢
النقدية وشبه النقدية في ١ يناير	٢١,٨٢٤,٩٣٧	٢٠,٣٠٧,٥١٥
النقدية وشبه النقدية في ٣١ ديسمبر	٢٨,٥٣٩,٣٥٥	٢١,٨٢٤,٩٣٧
يتمثل ب:		
النقد والارصدة البنكية	٣٥٩,١٧٧,١١٩	٣٢٩,٧٥١,٨٥٩
ودائع العملاء	(٣٣٠,٦٣٧,٧٦٤)	(٣٠٧,٩٢٦,٩٢٢)
النقدية وشبه النقدية في نهاية الفترة (إيضاح رقم ٩)	٢٨,٥٣٩,٣٥٥	٢١,٨٢٤,٩٣٧

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة *(تتمة)*

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م

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، الامارات العربية المتحدة.

تمت الموافقة على البيانات المالية الموحدة من قبل مجلس الإدارة في ١٠ فبراير ٢٠٢٣م.

٢ السياسات المحاسبية المهمة

٢-١ 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 ٢٠٢٢م 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، وفئات 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.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة *(تتمة)*

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م

٢ السياسات المحاسبية المهمة *(تتمة)*

٢-١ أساس الأعداد *(تتمة)*

أساس التوحيد

تتضمن البيانات المالية الموحدة البيانات المالية للشركة والمنشأة التي تسيطر عليها الشركة (منشأتها التابعة) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م. 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.
تنسب 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، كمعاملة حقوق ملكية. إذا فقدت المجموعة السيطرة على المنشأة التابعة، فإنها:

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

٢ السياسات المحاسبية المهمة *(تتمة)*

٢-١ أساس الأعداد *(تتمة)*

أساس التوحيد *(تتمة)*

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، 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 التغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات

أ) المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة:

طبقت المجموعة لأول مرة معايير وتعديلات معينة تسري للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٢٢م (ما لم يذكر خلاف ذلك). لم تقم المجموعة مبكراً بتطبيق أي معيار أو تفسير أو تعديل تم إصداره، ولكنه غير ساري المفعول بعد.

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

لم يكن لهذه التعديلات أي تأثير على البيانات المالية للمجموعة. تعتزم المجموعة استخدام الوسائل العملية في الفترات المستقبلية إذا أصبحت قابلة للتطبيق.

ب) معايير وتفسيرات وتعديلات جديدة غير سارية بعد

تم نشر بعض المعايير المحاسبية الجديدة والتعديلات على المعايير المحاسبية والتفسيرات التي ليست إلزامية لفترات التقرير في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ ولم يتم تطبيقها مبكرًا من قبل المجموعة. لا يتوقع أن يكون لهذه المعايير أو التعديلات أو التفسيرات تأثير مادي على المنشأة في فترات التقارير الحالية أو المستقبلية وعلى المعاملات المستقبلية المتوقعة.

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

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

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.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة *(تتمة)*

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م

٢ السياسات المحاسبية المهمة *(تتمة)*

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 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.

الممتلكات والمعدات والإستهلاك

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

يتم احتساب الإستهلاك على جميع الممتلكات والمعدات، بالمعدلات المحسوبة لشطب التكلفة، ناقصاً القيمة المقدرة القابلة للاسترداد على أساس الأسعار السائدة في تاريخ حيازة كل أصل، على الفائدة المتوقعة.

لا يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة إلى قيمها الحالية عند تحديد القيمة القابلة للاسترداد لبنود الأصول الثابتة. تقدر الأعمار الانتاجية المقدرة للأصول الثابتة على النحو التالي:

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

٢ السياسات المحاسبية المهمة *(تتمة)*

٢-٣ 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 وفقًا لنموذج القيمة العادلة. يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة عن تقلبات القيمة العادلة للاستثمارات العقارية في بيان الدخل الشامل الموحد.

يتم استبعاد العقار الاستثماري عند بيعه أو عندما يتم سحب العقار الاستثماري بشكل دائم من الاستخدام، ولا يتوقع أي منافع اقتصادية مستقبلية من المبالغ المستبعدة. يتم إدراج أي ربح أو خسارة ناتجة عن استبعاد الممتلكات (المحسوبة 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 مثبتًا بإنتهاء مهنة المالك، أو بدء عقد إيجار تشغيلي إلى طرف آخر أو إنهاء بناء أو التطوير.

<u>الموجودات غير الملموسة</u>

الشهرة

يتم عرض الشهرة التي تنشأ عن دمج الأعمال مع الموجودات غير الملموسة. إلحاقاً للاعتراف المبدئي، يتم قياس الشهرة بالتكلفة ناقصًا 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 إطفاؤها.

الأدوات المالية

<u>تصنيف الموجودات المالية</u>

الاعتراف المبدئي

عند الإعتراف 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.

٢ السياسات المحاسبية المهمة *(تتمة)*

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

الأدوات المالية *(تتمة)*

تصنيف الموجودات المالية *(تتمة)*

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، 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. يجرى هذا الاختيار على أساس الاستثمار بالاستثمار.

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، تقوم المجموعة بالاستثمار في الشركة الوطنية للتطوير والاستثمار العقاري ش.م.ع وأسهم مدرجة مصنفة بالقيمة العادلة من 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 ٢٠٢٢م، تقوم المجموعة باستثمارات تجارية في أسهم مدرجة مصنفة كمقاسة بالقيمة العادلة خلال الربح أو الخسارة.

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 الربح أو الخسارة لأنها غير محتفظ بها لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية ولا محتفظ بها لكل من تحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع موجودات مالية.

٢ السياسات المحاسبية المهمة *(تتمة)*

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

الأدوات المالية *(تتمة)*

تصنيف الموجودات المالية *(تتمة)*

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

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

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

إعادة تصنيف الموجودات المالية:

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

إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية:

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

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. مماثله 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:

٣ السياسات المحاسبية المهمة *(تتمة)*

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

انخفاض قيمة الموجودات المالية

- 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 والتغييرات 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.

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 المقدرة 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.

٢ السياسات المحاسبية المهمة *(تتمة)*

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

انخفاض قيمة الموجودات المالية

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 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 ٢٠٢٢م، 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 جزءًا لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي. يدرج إطفاء معدل الفائدة الفعلي كتكاليف تمويل في بيان الربح أو الخسارة.

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، حددت مبالغ الدائنون التجاريون والأرصدة الدائنة الأخرى للمجموعة، القروض المصرفية، قروض قصيرة الأجل، والمبالغ المستحقة للأطراف ذوي العلاقة ضمن هذه الفئة من المطلوبات المالية.

إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية:

يلغى الاعتراف بمطلوب مالي عندما يعفى أو يلغى أو تنتهي صلاحية الالتزام المتعلق به. عند استبدال مطلوب مالي موجود بآخر 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، وفقط 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.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة *(تتمة)*

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م

٢ السياسات المحاسبية المهمة *(تتمة)*

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

القطاعات التشغيلية

يتمثل القطاع في عنصر مميز لدى المجموعة يشترك إما في تقديم المنتجات أو الخدمات (قطاع الأعمال)، أو في تقديم المنتجات أو الخدمات ضمن بيئة اقتصادية محددة (قطاع جغرافي) ويخضع للمخاطر والامتيازات التي تختلف عن مخاطر وامتيازات القطاعات الأخرى. تمتلك المجموعة قسمين حيث يتمثل نشاطها الرئيسي في تقديم خدمات الوساطة المتعلقة بالأسهم والسندات والأوراق المالية الأخرى في دولة الإمارات العربية المتحدة والقسم الثاني هو تقديم الخدمات الاستشارية للعملاء.

المدينون التجاريون والأرصدة المدينة الأخرى

يعترف بالمبلغ المستحق من المستثمرين والمدينين الآخرين مبدئياً بالقيمة العادلة زائدًا أي تكلفة معاملة منسوبة مباشرة. لاحقاً للاعتراف المبدئي، تقاس هذه بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية، ناقصًا 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.

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.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة *(تتمة)*

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م

٢ السياسات المحاسبية المهمة *(تتمة)*

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

الإيراد من العقود مع العملاء *(تتمة)*

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

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

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

١. يتلقى العميل في الوقت نفسه ويستهلك جميع المزايا التي يقدمها أداء المجموعة أثناء أداء الشركة؛ و

٢. يكون أو يعزز أداء الشركة موجودات يتحكم فيها العميل أثناء إنشاء الموجودات أو تحسينها؛

٣. لا يكون أداء الشركة بند موجودات باستخدام بديل للشركة، ولدى الشركة حق واجب النفاذ في الدفع للأداء المكتمل حتى تاريخه.

لالتزامات الأداء حيث أحد الشروط المذكورة أعلاه غير مستوفى، يعترف بالايراد 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.

يشتق 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 الإعتراف بالدخل من الخدمات الإستشارية 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 العميل في تلقي خدمات إدارة الأصول.

الدخل الآخر

يعترف بالدخل الآخر عند قبضه أو عندما يثبت حق استلامه.

٢ السياسات المحاسبية المهمة *(تتمة)*

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

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 وفقًا لمعايير التقارير المالية الدولية، على المجموعة إجراء أحكام وتقديرات وافتراضات مهمة تؤثر على القيمة الدفترية لموجودات ومطلوبات معينة، والدخل والمصروفات بالإضافة إلى معلومات أخرى معلن 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 ومعداتها. إن أي تغييرات في العمر الإنتاجي المقدر سوف تؤثر على رسوم الإستهلاك للسنة.

- العمر الإنتاجي للاستثمارات العقارية

تحدد المجموعة العمر الإنتاجي المقدر وتكاليف الإستهالك 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.

- 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 حسابه 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.

٢ السياسات المحاسبية المهمة *(تتمة)*

٢-٤ الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية المهمة *(تتمة)*

- إنخفاض قيمة الشهرة

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

إن القيمة القابلة للإسترداد للموجودات أو وحدة توليد النقد هي القيمة الاكبر في الاستخدام والقيمة العادلة ناقصًا 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 الأعتراف بخسارة انخفاض القيمة إذا تجاوزت القيمة الدفترية للموجودات أو وحدة توليد النقد القيمته القابلة للاسترداد. يتم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة في بيان الربح أو الخسارة. يتم توزيعا اولاً لتقليل القيمة الدفترية لأية شهرة مخصصة لوحدة توليد النقد، ثم لتقليل القيم الدفترية للموجودات الأخرى في وحدة توليد النقد على أساس تناسبي.

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

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

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

- مدة عقد التأجير

تعتبر مدة عقد التأجير مكوناً ذات صلة في قياس كل من موجودات حق–الاستخدام ومطلوبات عقد التأجير. يمارس الحكم في تحديد ما إذا كان هناك يقين معقول بممارسة خيار تمديد عقد التأجير، أو شراء بند الموجودات الأساسي، أو عدم ممارسة خيار إنهاء عقد التأجير عند التأكد من الفترات التي ستدرج في مدة عقد التأجير. عند تحديد مدة عقد التأجير، يؤخذ بالاعتبار في تاريخ بدء التأجير، جميع الحقائق والظروف التي تخلق حافزًا اقتصاديًا 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.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.

٣ الشهرة التجارية والموجودات غير الملموسة الأخرى *(تتمة)*

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

	الشهرة التجارية	*علاقة العملاء*	*أنظمة الحاسوب*	*الإجمالي*
	درهم إماراتي	*درهم إماراتي*	*درهم إماراتي*	*درهم إماراتي*
التكلفة				
كما في ١ يناير ٢٠٢١م	٣٨,٣٧٩,٠٦١	٧,٩٠٠,٠٠٠	٣٢,٧١٥	٤٦,٣١١,٧٧٦
الإضافات خلال السنة	–	–	–	–
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م	٣٨,٣٧٩,٠٦١	٧,٩٠٠,٠٠٠	٣٢,٧١٥	٤٦,٣١١,٧٧٦
الإضافات خلال السنة	–	–	–	–
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م	٣٨,٣٧٩,٠٦١	٧,٩٠٠,٠٠٠	٣٢,٧١٥	٤٦,٣١١,٧٧٦

الإطفاء

	الشهرة التجارية	*علاقة العملاء*	*أنظمة الحاسوب*	*الإجمالي*
	درهم إماراتي	*درهم إماراتي*	*درهم إماراتي*	*درهم إماراتي*
كما في ١ يناير ٢٠٢١م	–	٣,١٦٠,٠٠٠	٢٩,٠٤١	٣,١٨٩,٠٤١
المحمل للسنة	–	٧٩٠,٠٠٠	٣,٦٧٤	٧٩٣,٦٧٤
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م	–	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
صافي القيمة الدفترية				
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م	٣٨,٣٧٩,٠٦١	٣,١٦٠,٠٠٠	–	٤١,٥٣٩,٠٦١
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م	٣٨,٣٧٩,٠٦١	٣,٩٥٠,٠٠٠	–	٤٢,٣٢٩,٠٦١

إن الشهرة لا تنخفض قيمتها خلال العام ويتم إطفاء الموجودات غير الملموسة الأخرى كما هو مفصح 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 لوحدة توليد النقد أكثر حساسية.

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

- معدل خصم ١٣ ٪.
- ٢٥ ٪ إلى ٤٠٪ نمو الإيرادات المتوقعة أو معدل الانخفاض سنويا.
- ٢٥٪ إلى ٤٠٪ زيادة سنوية لعام ٢٠٢٣م ، ٢٠٢٤م ٢٠٢٥م في تكاليف التشغيل والنفقات العامة.

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة *(تتمة)*

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م

٤ الممتلكات والمعدات	*الأثاث والتجهيزات*	*أجهزة الحاسوب الآلي*	*مكائن ومعدات*	*معدات مكتب*	*مركبة*	*البناء*	*الإجمالي*
التكلفة	*درهم إماراتي*	*درهم إماراتي*	*درهم إماراتي*	*درهم إماراتي*	*درهم إماراتي*	*درهم إماراتي*	*درهم إماراتي*
في ١ يناير ٢٠٢١م	٢,٥٤٥,٤١٧	٧,٨١٦,١٦٩	٦,٠٠٨,٨٦٦	١,٨٢٣,٣١٣	٥٨٥,٦٣٧	٢١,٩٩٦,٠٢١	٤٠,٧٧٥,٤٢٣
الإضافات	٤١,٧٧٣	٦٧,٥٨٨	١٠٥,١٨٠	٥٥٣,٩٢٩	٥٢٠,٦٠٠	–	١,٢٨٩,٠٧٠
المستبعدات خلال السنة	(٣,٢٥٠)	–	–	–	(١٦٠,٢٠٣)	–	(١٦٣,٤٥٣)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م	٢,٥٨٣,٩٤٠	٧,٨٨٣,٧٥٧	٦,١١٤,٠٤٦	٢,٣٧٧,٢٤٢	٩٤٦,٠٣٤	٢١,٩٩٦,٠٢١	٤١,٩٠١,٠٤٠
الإضافات	٣٤,٩٣٠	١٥٠,٦٦٧	٥٣,١٠٢	٢٣٤,٧٠٩	–	–	٤٧٣,٤٠٨
المستبعدات خلال السنة	–	(١٤,٠٠٠)	(٦٠,٣٠٠)	–	(٢٧٩,٤٠٦)	–	(٣٥٣,٧٠٦)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م	٢,٦١٨,٨٧٠	٨,٠٢٠,٤٢٤	٦,١٠٦,٨٤٨	٢,٦١١,٩٥١	٦٦٦,٦٢٨	٢١,٩٩٦,٠٢١	٤٢,٠٢٠,٧٤٢
الإستهلاك							
في ١ يناير ٢٠٢١م	١,٩٧٧,٥٥٤	٧,٧٧٦,٩٣٨	٤,٠٥٨,٩٧١	١,٦٤٦,١٣٩	٣٨٢,٠٤٢	١٣,٥٣١,٩٥٦	٢٩,٣٧٣,٦٠٠
المحمل للسنة	١٥٠,١٤٩	٢٢,٧٦٣	٧٣٤,٩٢٦	١٧٥,٧٣٤	٧٠,٣٠٠	٧٥٦,٩٦٤	١,٩١٠,٨٣٦
المستبعدات خلال السنة	(٣,٢٥٠)	–	–	–	(٥٨,٧٤١)	–	(٦١,٩٩١)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م	٢,١٢٤,٤٥٣	٧,٧٩٩,٧٠١	٤,٧٩٣,٨٩٧	١,٨٢١,٨٧٣	٣٩٣,٦٠١	١٤,٢٨٨,٩٢٠	٣١,٢٢٢,٤٤٥
المحمل للسنة	١٤٦,٨٧٢	٦٥,٢٦٥	٦٤٨,١١٥	٢٢٩,٨٤٢	١٢٨,٦٧٩	٧٥٦,٩٦٣	١,٩٧٥,٧٣٦
المستبعدات خلال السنة	–	(١٤,٠٠٠)	(٦٠,٣٠٠)	–	(٢٥٧,٤٦٤)	–	(٣٣١,٧٦٤)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م	٢,٢٧١,٣٢٥	٧,٨٥٠,٩٦٦	٥,٣٨١,٧١٢	٢,٠٥١,٧١٥	٢٦٤,٨١٦	١٥,٠٤٥,٨٨٣	٣٢,٨٦٦,٤١٧
صافي القيمة الدفترية							
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م	٣٤٧,٥٤٥	١٦٩,٤٥٨	٧٢٥,١٣٦	٥٦٠,٢٣٦	٤٠١,٨١٢	٦,٩٥٠,١٣٨	٩,١٥٤,٣٢٥
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م	٤٥٩,٤٨٧	٨٤,٠٥٦	١,٣٢٠,١٤٩	٥٥٥,٣٦٩	٥٥٢,٤٣٣	٧,٧٠٧,١٠١	١٠,٦٧٨,٥٩٥

يشمل المبنى مباني المكاتب في دبي المرهونة بالتسهيلات المقدمة من البنك (إيضاح ١١).

٥ العقارات الاستثمارية

	٢٠٢٢م	٢٠٢١م
	درهم إماراتي	*درهم إماراتي*
التكلفة:		
كما في ١ يناير – بتقييم مستقل	٤,٥١٠,٠٠٠	٥,٢٥٠,٠٠٠
الإضافات	٢٣٢,٠٠٠	–
المستبعدات خلال السنة	–	(٧٤٠,٠٠٠)
خسائر إنخفاض القيمة	(٤,٧٤٢,٠٠٠)	
كما في ٣١ ديسمبر	–	٤,٥١٠,٠٠٠

خلال السنة الحالية، قامت المجموعة باستبعاد العقار بمبلغ ٥،٠٤٠،٠٠٠ درهم إماراتي وحققت مكسب قدره ٥٨،٠٠٠ درهم إماراتي (إيضاح رقم ١٧).

٦ الموجودات المالية

لدى المجموعة الموجودات المالية التالية:

الموجودات المالية من خلال الدخل الشامل الآخر	٢٠٢٢م	٢٠٢١م
	درهم إماراتي	*درهم إماراتي*
الاستثمار في شركة مساهمة خاصة	٢,٩٩٣,٩٤٦	٢,٩٩٣,٩٤٦
الاستثمار في الأسهم المدرجة	٨١٢,٥٣٨	–
إجمالي الموجودات المالية من خلال الدخل الشامل الآخر	٣,٨٠٦,٤٨٤	٢,٩٩٣,٩٤٦

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

	مدرج	*غير مدرج*	*إجمالي*
	درهم إماراتي	*درهم إماراتي*	*درهم إماراتي*
كما في ١ يناير ٢٠٢١م	–	٣,٧٥٣,٩٤٦	٣,٧٥٣,٩٤٦
التغيير في القيمة العادلة	–	(٧٦٠,٠٠٠)	(٧٦٠,٠٠٠)
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م	–	٢,٩٩٣,٩٤٦	٢,٩٩٣,٩٤٦
الإيضافات	٤,٩٥٤,٥٠٠	–	٤,٩٥٤,٥٠٠
التغيير في القيمة العادلة	(٤,١٤١,٩٦٢)	–	(٤,١٤١,٩٦٢)
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م	٨١٢,٥٣٨	٢,٩٩٣,٩٤٦	٣,٨٠٦,٤٨٤

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.

٦ الموجودات المالية *(تتمة)*

اختارت الشركة أن تعرض في الدخل الشامل الأخر التغيرات في القيمة العادلة لاستثمارات الأسهم المدرجة لأن هذه الاستثمارات محتفظ بها كاستثمارات استراتيجية طويلة الأجل لا يتوقع بيعها على المدى القصير إلى المتوسط.

الموجودات المالية من خلال الربح او الخسارة	٢٠٢٢م *درهم إماراتي*	٢٠٢١م *درهم إماراتي*
كما في ١ يناير	١١,٧٧٥,٩٧٧	٨,٨٤٨,٤٢١
الاضافات خلال السنة	٧١١,٨٧١	٢,٨٨٢,٨١٨
تغييرات القيمة العادلة خلال السنة (غير محققة)	(٤٩٥,٠١٢)	٤٤,٧٣٨
كما في ٣١ ديسمبر	١١,٩٩٢,٨٣٦	١١,٧٧٥,٩٧٧

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

٧ المدينون التجاريون والأرصدة المدينة الأخرى

	٢٠٢٢م *درهم إماراتي*	٢٠٢١م *درهم إماراتي*
المدينون التجاريون (إيضاح ٧-١)	٢٦٠,٣٠٨,٥٣٨	١٦٢,٦٧١,١٣٠
بدل خسائر الائتمان المتوقعة (إيضاح ٧-٢)	(٤,٥٣٦,٤٠٨)	(٤,٥١٨,٧٠٨)
	٢٥٥,٧٧٢,١٣٠	١٥٨,١٥٢,٤٢٢
المصاريف المدفوعة مقدماً	١,٣٥٩,٢٥٧	٢,٠٠١,٨٦٨
الأرصدة المدينة الأخرى:		
صافي التسوية المستحقة من:		
وناسداك دبي	–	٧٩,٢٩٩
أيه دي أكس	–	٣١٣,٥٧٤
سوق دبي المالي	١٣,٠٣٦,٩٤٤	–
الودائع	٨,٤٢٩,٥١٨	٦,٢٥٠,٣٣٥
المبالغ المستحقة عن أعمال الوساطة	٣,٦٧٣,٦٧٢	٥١٥,٢١٠
أخرى	٣١,١٣٩,٧٠٧	١,٥٢١,٥٩٣
	٣١٣,٤١١,٢٢٨	١٦٨,٨٣٤,٣٠١

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.

٧ المدينون التجاريون والأرصدة المدينة الأخرى *(تتمة)*

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 ٢٠٢٢م ٢،١ مليار درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢١م: ١،١ مليار درهم).

تفرض الشركة فائدة على عملاء التداول بالهامش بناءً على فترة السماح الموقعة. بلغ دخل الفوائد خلال العام ٢٢،٠٤٣،٩٢٣ درهم إماراتي (٣١ ديسمبر ٢٠٢١م: ١٦،٦٧٧،٠٨٤ درهم إماراتي).

٧-٢ حركة بدل خسائر الائتمان المتوقعة:

	٢٠٢٢م	٢٠٢١م
	درهم إماراتي	*درهم إماراتي*
في ١ يناير	٤,٥١٨,٧٠٨	٤٧,٣٥٨
المخصصات خلال العام	١٧,٧٠٠	٤,٥٠٠,٠٠٠
عكس المخصص	–	(٢٨,٦٥٠)
كما في ٣١ ديسمبر	٤,٥٣٦,٤٠٨	٤,٥١٨,٧٠٨

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 مقاصة 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. تشتمل الأطراف ذات العلاقة على الشركة الأم والشركات التابعة وموظفي الإدارة الرئيسيين وأفراد عائلاتهم المقربين.
يتمثل موظفي الإدارة الرئيسيين في الأشخاص الذين لديهم الصلاحية والمسؤولين عن تخطيط وتوجيه ومراقبة أنشطة المجموعة، سواء بشكل مباشر أو غير مباشر، ويشمل ذلك أي عضو من أعضاء مجلس إدارة المجموعة سواء كان مسؤول تنفيذي أو غير ذلك. يتم تنفيذ المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وفقاً للشروط المتفق عليها بين الأطراف المعنية.
فيما يلي تفاصيل الأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة في تاريخ التقرير، والمعاملات الهامة مع الأطراف ذوي العلاقة خلال السنة:

٨(أ) المعاملات خلال السنة

	٢٠٢٢م	٢٠٢١م
	درهم إماراتي	*درهم إماراتي*
رواتب ومكافئات مقدمة لموظفي الإدارة الرئيسيين	٥,٦٢٤,٦٢٥	٤,٤١٧,١٨٩

٩ النقد والأرصدة البنكية

	٢٠٢٢م	٢٠٢١م
	درهم إماراتي	*درهم إماراتي*
النقد والأرصدة البنكية		
– ودائع المجموعة	٢٨,٥٣٩,٢٣١	٢١,٨٢٤,٧٤١
– النقدية في الصندوق	١٢٤	١٩٦
– ودائع العملاء (إيضاح ٩–١)	٣٣٠,٦٣٧,٧٦٤	٣٠٧,٩٢٦,٩٢٢
النقد والأرصدة البنكية	٣٥٩,١٧٧,١١٩	٣٢٩,٧٥١,٨٥٩
ودائع العملاء	(٣٣٠,٦٣٧,٧٦٤)	(٣٠٧,٩٢٦,٩٢٢)
النقدية وشبة النقدية	٢٨,٥٣٩,٣٥٥	٢١,٨٢٤,٩٣٧

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	٢٠٢١م
	عدد الأسهم	*عدد الأسهم*
قيد الإصدار في ١ يناير	١٧٣,٤٣١,٠٦٨	٥٦٣,٨٤١,٧٤٨
إلغاء الأسهم	–	(٣٩٠,٤١٠,٦٨٠)
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 التغيرات في الظروف الاقتصادية. لم يتم إجراء أي تغييرات في الأهداف أو السياسة أو العمليات خلال السنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م.

١٠(أ) أسهم الخزينة

	٢٠٢١م	٢٠٢٢م	٢٠٢١م	٢٠٢٢م
	درهم إماراتي	*درهم إماراتي*	*عدد الاسهم*	*عدد الاسهم*
برنامج خيارات أسهم الموظفين	٢,٠٠٠,٠٠٠	١٤,٦٥٠,٢٧٤	٦١٥,٢٠٤	١٤,٦٨٨,١٤٣

١٠ رأس المال *(تتمة)*

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 ١،٩٨٢،٢٨٥ (٢٠٢١م: ١،٢٩٨،٥٣٧ درهم إماراتي) إلى الاحتياطي القانوني.

١١(أ) القروض المصرفية (منشأة الإجارة)

	٢٠٢٢م	٢٠٢١م
	درهم إماراتي	*درهم إماراتي*
القروض البنكية (إيضاح ١١-١)	٣,٥٢٥,٩١٤	٤,٢٤٣,٠٥٠
تم الكشف عنها تحت بيان المركز المالي كما يلي:		
الجزء غير الحالي من القرض البنكي	٢,٨٠٨,٧٧٨	٣,٥٢٥,٩١٤
الجزء الحالي من القرض البنكي	٧١٧,١٣٦	٧١٧,١٣٦
	٣,٥٢٥,٩١٤	٤,٢٤٣,٠٥٠

١١-١ في ٢٠٠٨م، تم منح المجموعة عقد إجارة آجل 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 سداده 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.

١١(ب) قروض قصيرة الأجل

	٢٠٢٢م	٢٠٢١م
	درهم إماراتي	*درهم إماراتي*
قروض قصيرة الأجل	٣٦,٧٠٠,٠٠٠	-

خلال العام، حصلت الشركة على قرض قصير الأجل بمعدل ٥.٥٪ سنوياً. يتم سداد القرض عند الطلب ومدة القرض سنة واحدة. وفقاً لذلك تم الإفصاح عنها ضمن الخصوم المتداولة.

١١(د) حصلت المجموعة على التسهيلات التالية من البنوك:

	الفوائد	***الحد (درهم إماراتي)***
المرافق		
الحد عام		
خطاب الضمان	١٪ سنوياً	٥٠,٠٠٠,٠٠٠
	٢.٥٪ على مدى ١ شهر إيبور بحد	
سحب على المكشوف	أدنى ٣.٥٪ سنوياً تدفع شهريا	٤٥,٠٠٠,٠٠٠

١٢ مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

	٢٠٢٢م	٢٠٢١م
	درهم إماراتي	*درهم إماراتي*
المخصص في بداية السنة	٢,٥٩٦,٦٩٨	١,٧٦٦,١٦٥
المحمل للسنة	٩٧٧,٨٦٨	٩١٧,١٥٩
المبالغ المدفوعة خلال السنة	(١٧٤,٢٩٥)	(٨٦,٦٢٦)
المخصص في نهاية السنة	٣,٤٠٠,٢٧١	٢,٥٩٦,٦٩٨

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

١٣ الأرصدة الدائنة التجارية والأخرى

	٢٠٢٢م	٢٠٢١م
	درهم إماراتي	*درهم إماراتي*
ودائع العملاء	٣٣٠,٦٣٧,٧٦٤	٣٠٧,٩٢٦,٩٢٢
ودائع العملاء مع الأسواق أجنبية	٣٧,٥٦٠,٥٠٧	١٥,٩٨٨,٠١٣
صافي التسوية المستحقة إلى:		
– سوق دبي المالي	–	٩,٦٦١,٩٧٨
- سوق أبوظبي للأوراق المالية	٤٠,٣٥٥,٩٦٩	–
- ناسداك دبي	١,١٤٩	–
- المدفوعات مقدما قصيرة الأجل	١٠,٥٠٧,٠١٢	٣١,٠٧٨,٥٤٩
أرصدة دائنة أخرى ومستحقات	١٠١,٢٧٩,٣٥٦	٢٢,٢٩٦,٠٣٣
إجمالي الأرصدة الدائنة والأرصدة الدائنة الأخرى	٥٢٠,٣٤١,٧٥٧	٣٨٦,٩٥١,٤٩٥

تمثل ودائع العملاء المبلغ المودع من قبل العميل لغرض المتاجرة وعائدات البيع المستلمة من أسواق الأسهم في الصفقات المنفذة نيابة عن العملاء التي لم يتم تحويلها بعد إلى حساب العميل، في السياق العادي لأعمال المجموعة.

١٤ المطلوبات المحتملة

	٢٠٢٢م	٢٠٢١م
	درهم إماراتي	*درهم إماراتي*
سوق أبوظبي للأوراق المالية	٣٣,٠٠٠,٠٠٠	٢٣,٠٠٠,٠٠٠
سوق دبي المالي	١٧,٠٠٠,٠٠٠	١١,٠٠٠,٠٠٠
ناسداك دبي ليمد	٥,٥٢٧,٥٠٠	٥,٥٢٧,٥٠٠
هيئة الأوراق المالية والسلع	–	١,٠٠٠,٠٠٠
	٥٥,٥٢٧,٥٠٠	٤٠,٥٢٧,٥٠٠

إن الضمانات الصادرة محتفظ بها بالودائع الثابتة بقيمة ١٩،١٩٦،٩٠٠ درهم إماراتي (٣١ ديسمبر ٢٠٢١م: ١٣,١٠١,٠٠٠ درهم إماراتي)

١٤ المطلوبات المحتملة *(تتمة)*

وفقًا للوائح هيئة الأوراق المالية والسلع، يتعين على الوسيط أن يكون لديه ضمان بنكي قابل للتنفيذ مستحق الدفع لأسواق الأوراق المالية المعنية. تم تقديم هذا الضمان من قبل المجموعة لبورصة ناسداك وسوق أبوظبي للأوراق المالية وسوق دبي المالي، ولا يزال ساري المفعول حتى يتم استلام خطاب مكتوب من السوق يفيد بنهاية الغرض منه إلى البنك.

١٥ الارتباطات

الارتباطات الرأسمالية

	٢٠٢٢م	٢٠٢١م
	درهم إماراتي	*درهم إماراتي*
نفقات التطوير على العقارات الاستثمارية	–	٢٨١,٥٠٧

وقعت المجموعة اتفاقية مع مقاول في ٢ فبراير ٢٠١٤م لبناء ستة حظائر على الأرض المصنفة كعقار استثماري في المعلومات المالية الموحدة للمجموعة. بلغت القيمة الإجمالية للعقد ٢،٦ مليون درهم إماراتي، ودفعت المجموعة مبدئياً ٢،٣٨ مليون درهم إماراتي وفقًا للاتفاقية. بما أن العقار الاستثماري قد تم بيعه خلال السنة (إيضاح رقم ٥)، فقد تم تسوية هذا المبلغ المستحق بمبلغ متفق عليه بشكل متبادل ٢٣٢ ألف درهم خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٢م.

١٦ دخل العمولات والأستشارات

	٢٠٢٢م	٢٠٢١م
	درهم إماراتي	*درهم إماراتي*
صافي دخل العمولة – في وقت معين	٥٢,١٩٩,٩٢٣	٤٠,٦٣٨,٧٣٢
الدخل الاستشاري – في وقت معين	٩٤٩,٦٥٠	٥١٦,٠٦٠
إجمالي دخل العمولات والاستشارات	٥٣,١٤٩,٥٧٣	٤١,١٥٤,٧٩٢

١٧ الدخل الأخر

	٢٠٢٢م	٢٠٢١م
	درهم إماراتي	*درهم إماراتي*
الربح من صرف سعر العملة	١,٢٢٥,٢٩٩	١,٣٣٨,٠١٥
الدخل المتنوعة الأخر	٣,٦٨٧,٩٠٢	٣,٤٠٦,٧٥١
الربح من بيع عقارات استثمارية	٥٨,٠٠٠	–
الربح من الموجودات المالية من خلال الربح او الخسارة	٥,٠٥٤,٩٠٥	٢,٧٣٢,٧٦٩
إجمالي الدخل الأخر	١٠,٠٢٦,١٠٦	٧,٤٧٧,٥٣٥

١٨ المصروفات العمومية والإدارية

	٢٠٢٢م	٢٠٢١م
	درهم إماراتي	*درهم إماراتي*
تكلفة الموظفين	٣٨,٩٠٦,٤٠٦	٣١,٨٤١,٣١٢
مصروفات التداول	٧,٦٩٩,٤٨٠	٧,٠٧٤,٠٠٨
الاستهلاك من الممتلكات والمعدات	١,٩٧٥,٧٣٦	١,٩١٠,٨٣٦
إطفاء الموجودات غير الملموسة	٧٩٠,٠٠٠	٧٩٣,٦٧٥
مصاريف الإيجار قصيرة الاجل	٤٤٤,٢٢٩	٤٢٦,٠٥٥
المصروفات القانونية والمهنية	٢,٢٧٨,٨٦٠	٦٤٦,٧٤٨
رسوم التسجيل والترخيص	٨٨٠,٠٥٢	٨٢١,٢٣٥
الاتصالات	٣٢٧,٨٤٠	٣٦٩,٣٨٦
مصروفات أخرى	٩,٢٨٨,١٩٠	٣,٣٥١,٥٨٥
إجمالي المصروفات العمومية والإدارية	٦٢,٥٩٠,٧٩٣	٤٧,٢٣٤,٨٤٠

١٩ ربحية السهم الأساسية والمخفضة

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

	٢٠٢٢م	٢٠٢١م
	درهم إماراتي	*درهم إماراتي*
أرباح السنة المنسوبة لمساهمي المجموعة	١٩,٨٢٢,٨٥١	١٢,٩٨٥,٣٧٧
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة	١٦٦,٠٨٤,٤٥٣	١٧٣,٤٣١,٠٦٨
ربحية الأسهم الأساسية والمخفضة (درهم إماراتي لكل سهم)	٠.١١٩	٠.٠٧٥

٢٠ الأدوات المالية

تتكون الموجودات المالية للمجموعة من الاستثمار بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر 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 وقرض قصير الأجل. السياسات المحاسبية للموجودات والمطلوبات المالية مدرجة في إيضاح رقم (٢-٣).

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

	٢٠٢٢م	٢٠٢١م
الموجودات المالية	*درهم إماراتي*	*درهم إماراتي*
بالتكلفة المطفأة	٦٨٩,٣٣٠,٠٩٠	٥٠٩,٦٨٥,٢٩٢
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة	١١,٩٩٢,٨٣٦	١١,٧٧٥,٩٧٧
موجودات مالية من خلال الدخل الشامل الأخر	٣,٨٠٦,٤٨٤	٢,٩٩٣,٩٤٦
كما في ٣١ ديسمبر	٧٠٥,١٢٩,٤١٠	٥٢٤,٤٥٥,٢١٥

٢٠ الأدوات المالية *(تتمة)*

المطلوبات المالية		
بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة		
يقاس بالتكلفة المطفأة:		
–القروض	٤٠,٢٢٥,٩١٤	٤,٢٤٣,٠٥٠
–المطلوبات المالية الأخرى	٥٢٠,٣٤١,٧٥٨	٣٨٦,٩٥١,٤٩٤
كما في ٣١ ديسمبر	٥٦٠,٥٦٧,٦٧٢	٣٩١,١٩٤,٥٤٤

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 (٢١).

٢١ معلومات عن المخاطر المالية

إن المخاطر الرئيسية التي تتعرض لها المجموعة 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

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

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 الملاءمة.

٢١ معلومات عن المخاطر المالية

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي مخاطر الخسارة المالية للمجموعة إذا فشل العميل أو الطرف المقابل لأداة مالية في الوفاء بالتزاماته التعاقدية، وتنشأ 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 وفقًا 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 تعاقديًا. 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.

٢١ معلومات عن المخاطر المالية *(تتمة)*

يلخص الجدول أدناه آجال الاستحقاق المطلوبات المالية غير المخصومة للمجموعة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و ٣ ديسمبر ٢٠٢١م، بناءً على الدفعات التعاقدية.

٢٠٢١م	*القيمة الدفترية*	*التدفقات النقدية التعاقدية*	*إلى حد ٣ أشهر*	*من ٣ أشهر إلى سنة*	*من سنة إلى ٥ سنين*	*أكثر من ٥ سنين*
	درهم إماراتي	*درهم إماراتي*	*درهم إماراتي*	*درهم إماراتي*	*درهم إماراتي*	*درهم إماراتي*
المبالغ المستحقة للمستثمرين	٣٧٦,٠٤٢,٤٦٦	٣٧٦,٠٤٢,٤٦٦	٣٧٦,٠٤٢,٤٦٦	–	–	–
قروض بنكية	٣,٥٢٥,٩١٤	٣,٩٤٧,٦٤٩	٢١٩,٧٩٣	٦٤٨,٧٧٥	٣,٠٧٩,٠٨١	–
قروض قصيرة الأجل	٣٦,٧٠٠,٠٠٠	٣٦,٧٠٠,٠٠٠	–	٣٦,٧٠٠,٠٠٠	–	–
الإجمالي	٤١٦,٢٦٨,٣٨٠	٤١٦,٦٩٠,١١٥	٣٧٦,٢٦٢,٢٥٩	٣٧,٣٤٨,٧٧٥	٣,٠٧٩,٠٨١	–
٢٠٢١م						
المبالغ المستحقة من المستثمرين	٣٢٣,٩١٤,٩٣٥	٣٢٣,٩١٤,٩٣٥	٣٢٣,٩١٤,٩٣٥	–	–	–
قروض بنكية	٤,٢٤٣,٠٥٠	٤,٨٤٦,٣٣٥	٢٢٨,١٧٠	٦٧٤,٣٧١	٣,٢٧٠,٧٨٥	٦٧٣,٠٠٩
الإجمالي	٣٢٨,١٥٧,٩٨٥	٣٢٨,٧٦١,٢٧٠	٣٢٤,١٤٣,١٠٥	٦٧٤,٣٧١	٣,٢٧٠,٧٨٥	٦٧٣,٠٠٩

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:

	٢٠٢٢م	٢٠٢١م
الموجودات المالية	*درهم إماراتي*	*درهم إماراتي*
بدون فوائد	٤٢٦,٧١٩,٨٧٢	٣٤٨,٦٨٣,٠٨٥
معدل ثابت	٢٧٨,٤٠٩,٥٣٨	١٧٥,٧٧٢,١٣٠
	٧٠٥,١٢٩,٤١٠	٥٢٤,٤٥٥,٢١٥
المطلوبات المالية		
بدون فوائد	٥٢٠,٣٤١,٧٥٧	٣٨٦,٩٥١,٤٩٤
معدل عائم	٤٠,٢٢٥,٩١٤	٤,٢٤٣,٠٥٠
	٥٦٠,٥٦٧,٦٧١	٣٩١,١٩٤,٥٤٤

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

٢١ معلومات عن المخاطر المالية *(تتمة)*

تتضمن المطلوبات المالية بفائدة ثابتة على قروض قصيرة الأجل. يتم تحديد سعر الفائدة على القروض بنسبة ٥،٥ ٪ في السنة. تشتمل المطلوبات المالية بسعر فائدة عائم 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 ٤٠٢،٢٥٩ درهم إماراتي (٢٠٢١م: ٤٢،٤٣٠ درهم إماراتي).٢١

مخاطر العملة

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

مخاطر العملة

الموجودات المالية المحللة حسب العملة هي كما يلي:

	٢٠٢٢م	٢٠٢١م
	درهم إماراتي	*درهم إماراتي*
ريال سعودي	١,٤٢٥,٨٢٠	–
دولار امريكي	١,٤٦٨,٥٥٥	٤٣٠,٥٩٢
دينار كويتي	٧,٩٩٣	٦٣,٥٥٥
جنيه مصري	٤٥١,٤٦٥	١٧٠,٤٢٢
ريال عماني	–	٢,٠١٩
جنية استرليني	٦٩,٨٦٣	٣,٥٠٠
دولار هونج كونج	٢٨٤	٣٦٢
دولار استرالي	–	٦٥٨
دولار كندي	٨٦٩	٩١٥
ريال قطري	١٢٦,٠٧٤	١٤,٧٨٧
كرونة نرويجية	٨٧,٩٨٢	–
الين الياباني	٣٠,٧٦٧	–
درهم الإمارات العربية المتحدة	٧٠١,٤٥٩,٧٣٨	٥٢٣,٧٦٨,٤٠٥
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر	٧٠٥,١٢٩,٤١٠	٥٢٤,٤٥٥,٢١٥

٢١ معلومات عن المخاطر المالية *(تتمة)*

مخاطر العملة *(تتمة)*

الالتزامات المالية المحللة حسب العملة هي كما يلي:

	٢٠٢٢م	٢٠٢١م
	درهم إماراتي	*درهم إماراتي*
ريال سعودي	٤,٦٣٦,٨٥٤	٢,٥١٣,٧٧٧
دولار امريكي	٢٩,٩٧٥,٧٢٠	١٢,٥٨٠,٩٩٢
دينار كويتي	٧,٨٦٩	٢٥,٣٩١
دينار بحريني	(٤)	(٥٩٧)
جنيه مصري	٥٧٧,٠١٧	٤٥٦,٥٨٤
ريال عماني	٣,٨٣٦	١٨٠,٣٠٠
جنية استرليني	٦٧,٥٣٠	٣,٢٩٤
يورو	٥٩٦,٠١٢	٣٦٨,٣٦٧
دولار هونج كونج	١٢,٨٦٥	٨٠٤
دولار استرالي	(٥٠٧)	٢٧٦
دولار كندي	١٥,٨٣٧	١٦,٦٧٣
ريال قطري	١٢٣,٥١٤	١٣,٧٦٥
درهم اماراتي	٥٢٤,٥٥١,١٢٨	٣٧٥,٠٣٤,٩١٨
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر	٥٦٠,٥٦٧,٦٧١	٣٩١,١٩٤,٥٤٤

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).

٢١ معلومات عن المخاطر المالية *(تتمة)*

تقدير القيمة العادلة *(تتمة)*

يحلل الجدول التالي، ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة، الموجودات المالية للمجموعة المقاسة بالقيمة العادلة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م :

	المستوى ١	*المستوى ٢*	*المستوى ٣*	*الإجمالي*
	درهم إماراتي	*درهم إماراتي*	*درهم إماراتي*	*درهم إماراتي*
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م				
الموجودات المالية– استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة	١١,٩٩٢,٨٣٦	–	–	١١,٩٩٢,٨٣٦
الموجودات المالية– استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر	–	–	٣,٨٠٦,٤٨٤	٣,٨٠٦,٤٨٤
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م				
الموجودات المالية – الاستثمار بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة	١١,٧٧٥,٩٧٧	–	–	١١,٧٧٥,٩٧٧
الموجودات المالية– استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر	–	–	٢,٩٩٣,٩٤٦	٢,٩٩٣,٩٤٦

٢٢ أحداث مهمة

ضريبة الدخل على الشركات

في ٩ ديسمبر ٢٠٢٢م، أصدرت وزارة المالية الإماراتية المرسوم بقانون اتحادي رقم (٤٧) لعام ٢٠٢٢م بشأن فرض الضرائب على الشركات والمؤسسات التجارية (القانون) لسن نظام ضريبة الشركات الفيدرالية (سي تي) في دولة الإمارات العربية المتحدة. سيصبح نظام التحويلات النقدية ساري المفعول للفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد ١ يونيو ٢٠٢٣م.

سيتم تطبيق معدل ٩٪ على الدخل الخاضع للضريبة الذي يتجاوز حداً معيناً يتم تحديده بموجب قرار مجلس الوزراء (من المتوقع أن يكون ٣٧٥،٠٠٠ درهم إماراتي بناءً على المعلومات الصادرة عن وزارة المالية)، وسينطبق معدل ٠٪ على الدخل الخاضع للضريبة لا يتجاوز هذا الحد [ومعدل ٠٪ على الدخل المؤهل لمنشآت المنطقة الحرة]. بالإضافة إلى ذلك، هناك العديد من القرارات الأخرى التي لم يتم الانتهاء منها بعد عن طريق قرار مجلس الوزراء والتي تعتبر مهمة من أجل المنشآت لتحديد وضعها الضريبي والدخل الخاضع للضريبة. لذلك، وبانتظار مثل هذه القرارات المهمة، اعتبرت المجموعة أن القانون، كما هو قائم حالياً، لم يتم تفعيله بشكل جوهري كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م من منظور معيار المحاسبة الدولي رقم (١٢) – ضرائب الدخل. ستواصل المجموعة مراقبة توقيت إصدار قرارات مجلس الوزراء الحاسمة هذه لتحديد وضعها الضريبي وتطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم (١٢) – ضرائب الدخل.

تعمل المجموعة حالياً على تقييم التأثير المحتمل على البيانات المالية الموحدة، من منظور الضريبة الحالية والمؤجلة، بمجرد أن يتم سن القانون بشكل جوهري.