

بي اتش مباشر للخدمات المالية مساهمة خاصة

تقرير الإدارة

و

البيانات المالية الموحدة المدققة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م

بي اتش مباشر للخدمات المالية مساهمة خاصة

البيانات المالية الموحدة المدققة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م

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



تقرير أعضاء مجلس الإدارة

السادة / المساهمون

بالإنابة عن أعضاء مجلس الإدارة، يسعدني أن أعرض عليكم هذا التقرير بالإضافة الى القوائم المالية المجمعة لشركة بي اتش مباشر للخدمات المالية ش.م.خ للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م.

كانت السنة المنتهية في ٢٠٢٠م موفقة حيث شهدنا تطور تشغيلي ونمو مالي ملحوظ، سجلنا صافي ربح ٥,٧ مليون درهم اماراتي مقارنةً مع صافي ربح ٠,٣ مليون درهم اماراتي في ٢٠١٩م. سجل إجمالي الدخل نمو بنسبة ٦٨% بشكل رئيسي من الإيرادات التشغيلي.

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

بالإنابة عن أعضاء مجلس الإدارة

عبد الهادي السعدي

الرئيس التنفيذي

١٦ فبراير ٢٠٢١م

آر. إس. إيس. رحمان

مكتب رقم ٣١١، برج برلنغتون
شارع الأبراج، الخليج التجاري
ص.ب. ١١٨٥٥، دبي، الإمارات العربية المتحدة

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

www.rsm.ae

تقرير مدقي الحسابات المستقلين

السادة المساهمين

بي اتش مباشر للخدمات المالية مساهمة خاصة

تقرير حول البيانات المالية الموحدة

الرأي

لقد قمنا بمراجعة البيانات المالية الموحدة المرفقة بي اتش مباشر للخدمات المالية مساهمة خاصة وشركتها التابعة ("المجموعة")، والتي تتألف من بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م، 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 ٢٠٢٠م وأدائها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

أساس إيداء 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

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

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD

تدقيق | ضرائب | استشارات

تقرير مدققي الحسابات المستقلين (تتمة)

أمور التدقيق الهامة (تتمة)

تقييم قيمة الشهرة (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 لبيانات المالية الموحدة، فإن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى المحددة أعلاه وفي القيام بذلك، والنظر فيما إذا كانت المعلومات الأخرى لا تتفق جوهرياً مع البيانات المالية الموحدة أو مع معرفتنا التي تم الحصول عليها في التدقيق، أو خلاف ذلك ليكون خطأ جوهري. إذا استنتجنا، بناءً على العمل الذي قمنا به على المعلومات الأخرى، إلى وجود خطأ جوهري في هذه المعلومات الأخرى، فإننا مطالبون بالإبلاغ عن هذه الحقيقة. ليس لدينا ما نبلغ عنه في هذا الخصوص.

مسؤولية الإدارة والمدراء عن البيانات المالية الموحدة

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

عند إعداد البيانات المالية، تتحمل الإدارة مسؤولية تقييم قدرة المجموعة على الاستمرار على أساس مبدأ الاستمرارية والإفصاح، كما هو مناسب، عن الأمور ذات الصلة بمبدأ الاستمرارية واستخدام مبدأ الاستمرارية كأساس للمحاسبة إلا إذا كانت الإدارة 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.

تقرير مدققي الحسابات المستقلين (تتمة)

مسؤوليات مدقق الحسابات عن البيانات المالية

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

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

- نحدد ونقيم مخاطر الأخطاء الجوهرية للبيانات المالية سواء بسبب الغش أو الخطأ، ونصمم ونؤدي إجراءات تدقيق تستجيب لتلك المخاطر، ونحصل على أدلة تدقيق كافية وملائمة لتوفر أساساً لرأينا. إن مخاطر عدم كشف خطأ جوهري ناتج عن الغش هي أعلى من تلك الناتجة عن الخطأ، لأن الغش قد يتضمن التواطؤ، أو التزوير أو الحذف المتعمد أو التحريف أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- نحصل على فهم للرقابة الداخلية المتعلقة بتدقيق البيانات المالية لتصميم إجراءات تدقيق ملائمة للظروف المحيطة، وليس بهدف إبداء رأي حول مدى فاعلية الرقابة الداخلية للشركة.
- نقيم ملاءمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومعقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة التي وضعتها الإدارة.
- نستنتج بشأن ملاءمة استخدام الإدارة مبدأ الاستمرارية كأساس للمحاسبة، وبناءً على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، ما إذا كان يوجد عدم يقين جوهري يتعلق بالأحداث أو الظروف التي قد تلقي بشك كبير حول قدرة المجموعة على مواصلة أعماله على أساس مبدأ الاستمرارية. إذا توصلنا لاستنتاج بوجود عدم يقين جوهري، فإنه مطلوب منا أن نلفت الانتباه في تقريرنا للتدقيق إلى الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية. إذا كانت هذه الإفصاحات غير كافية فمطلوب منا تعديل رأينا. تعتمد استنتاجاتنا على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ إصدار تقريرنا. إلا أن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تتسبب في توقف 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.
- 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 نرود المدراء ببيان مفاده أننا قد التزمنا بالمتطلبات الأخلاقية المتعلقة بالاستقلالية، وأن نتواصل مع جميع العلاقات وغيرها من الأمور التي قد يُعتقد أنها تحمل على استقلالنا، وحيثما ينطبق ذلك، الضمانات ذات الصلة.

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

تقرير عن المتطلبات القانونية والتشريعية الأخرى

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

- (أ) حصلنا على جميع المعلومات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق.
- (ب) أعدت البيانات المالية الموحدة وتلتزم، من كافة النواحي الجوهرية، وفقاً للمواد المطبقة لقانون الإمارات الإتحادي رقم (٢) لسنة ٢٠١٥م،
- (ج) تمسك المجموعة سجلات محاسبية منتظمة،
- (د) المعلومات المالية المتضمنة في تقرير الإدارة، وفيما يخص هذه البيانات المالية الموحدة، تتسق مع دفاتر حسابات المجموعة،
- (هـ) كما هو مفصّل في الإيضاح رقم (٦) حول هذه البيانات المالية الموحدة، قامت المجموعة بشراء أسهم إضافية خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م.
- (و) يبين إيضاح رقم (٨) حول البيانات المالية الموحدة طبيعة وشروط المعاملات مع الاطراف ذوي العلاقة، المعاملات مع تضارب المصالح، والشروط التي تمت بموجبها؛
- (ز) بناءً على المعلومات التي تم توفيرها لنا لم يسترعب انتباهنا أي أمر يجعلنا نعتقد بأن المجموعة خالفت خلال الفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م أيًا من المواد المطبقة في القانون الإتحادي الإماراتي للشركات التجارية رقم (٢) لسنة ٢٠١٥م وعقد التأسيس مما قد يكون له أثر جوهري على نشاطاتها أو مركزها المالي.

إننا نؤكد أيضاً، بناءً على المعلومات المتاحة لنا، لم يسترعب انتباهنا أي أمر يجعلنا نعتقد بأن المجموعة خالفت أي لوائح صادرة عن مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي أو هيئة الأوراق المالية والسلع خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م، مما قد يكون له أثر جوهري على أعمال المجموعة أو مركزه المالي.

أ. ر. إس. إم. دحمان

أحمد محمد سالم بامدهف

رقم التسجيل: ٤٥٩

دبي، الإمارات العربية المتحدة

١٦ فبراير ٢٠٢١



بي اتش مباشر للخدمات المالية مساهمة خاصة

بيان المركز المالي الموحد

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م

٢٠١٩م	٢٠٢٠م	إيضاح	الموجودات
درهم إماراتي	درهم إماراتي		الموجودات غير المتداولة
٤٣,٩٣٥,٤٧٦	٤٣,١٢٢,٧٣٥	٣	الشهرة التجارية والموجودات غير الملموسة الأخرى
١٢,٩٣٤,٢٠٤	١١,٤٠١,٨٢٢	٤	الممتلكات والمعدات
٥,٢٥٠,٠٠٠	٥,٢٥٠,٠٠٠	٥	عقارات استثمارية
٣,٧٥٣,٩٤٦	٣,٧٥٣,٩٤٦	٦	الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر
٦٥,٨٧٣,٦٢٦	٦٣,٥٢٨,٥٠٣		إجمالي الموجودات غير المتداولة
			الموجودات المتداولة
٣٨,١٠١,٠٠٠	١٣,١٠١,٠٠٠		وديعة قصيرة الأجل مرهونة
١٤٣,٣٦٩,٩٦٩	١٧٠,٧٩٨,٧٩٥	٧	مصاريف مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى
١,٠٣٤,٦١٣	٨,٨٤٨,٤٢١	٦	الموجودات المالية من خلال الربح والخسارة
١٢٨,٨٧٦,٦٥٠	٢٢٠,٩٣٣,٥٤٣	٩	النقد والأرصدة البنكية
٣١١,٣٨٢,٢٣٢	٤١٣,٦٨١,٧٥٩		إجمالي الموجودات المتداولة
٣٧٧,٢٥٥,٨٥٨	٤٧٧,٢١٠,٢٦٢		إجمالي الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات المالية
			رأس المال والاحتياطيات
٥٦٣,٨٤١,٧٤٨	٥٦٣,٨٤١,٧٤٨	١٠	رأس المال
(٢,٠٠٠,٠٠٠)	(٢,٠٠٠,٠٠٠)	١٠ (أ)	أسهم الخزينة
٣,٦٦٤,٦٤١	٤,٢٤١,٧٣٥	١٠ (ب)	الاحتياطي القانوني
(١١٥,٧٩٣)	(١١٥,٧٩٣)		احتياطي القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر
(٢,٧٩٢,٧٣٦)	٢,٤٠١,١٠٩		الأرباح المستقبلية / (الخسائر المتراكمة)
(٣٩٠,٤١٠,٦٨٠)	(٣٩٠,٤١٠,٦٨٠)	١٠ (ج)	احتياطي الدمج
١٧٢,١٨٧,١٨٠	١٧٧,٩٥٨,١١٩		إجمالي حقوق الملكية

بي اتش مباشر للخدمات المالية مساهمة خاصة

بيان المركز المالي الموحد (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م

		المطلوبات غير المتداولة	
٤,٩٦٠,١٨٧	٤,٢٤٣,٠٥٠	١١	القروض المصرفية (منشأة إجارة)
١,٤١٠,٦٦٤	١,٧٦٦,١٦٥	١٢	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
٦,٣٧٠,٨٥١	٦,٠٠٩,٢١٥		إجمالي المطلوبات غير المتداولة
		المطلوبات المتداولة	
١٣٦,٧٤٢,١٤٦	٢٩٢,٥٢٥,٧٩٢	١٣	الدائنون التجاريون والارصدة الدائنة الأخرى
٧١٧,١٣٦	٧١٧,١٣٦	١١	قروض مصرفية (منشأة إجارة)
٢٤,٠٠٠,٠٠٠	-	١٤	قروض قصيرة الأجل
٣٧,٢٣٨,٥٤٥	-	٨(ب)	المبالغ المستحقة للأطراف ذوي العلاقة
١٩٨,٦٩٧,٨٢٧	٢٩٣,٢٤٢,٩٢٨		إجمالي المطلوبات المتداولة
٣٧٧,٢٥٥,٨٥٨	٤٧٧,٢١٠,٢٦٢		إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات

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



عبد الهادي السعدي

الرئيس التنفيذي

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

بي اتش مباشر للخدمات المالية مساهمة خاصة

بيان الدخل الشامل الموحد

٣١ في ديسمبر ٢٠٢٠م

٢٠١٩م	٢٠٢٠م	إيضاح	
درهم إماراتي	درهم إماراتي		
			الدخل
١٣,٠٧٩,٦٥٦	٢٣,٧٧٦,٩٥٦	١٧	دخل العمولات والأستثمارات
٨,٨٣٣,٢٤١	١٢,٥٣٦,٨٤٤		الدخل من التداول بالهامش
٣٦٩,٥٣٧	١,٢٢١,٥٢٤		دخل التمويل
٢,١٣٢,٩١٩	٣,٥٣٥,٥٧٤	١٨	الدخل الأخر
٢٤,٤١٥,٣٥٣	٤١,٠٧٠,٨٩٨		
			المصاريف
(٢٢,٢١٥,٩٣٦)	(٣٤,٤٢٦,٥٥١)	١٩	المصاريف العمومية والإدارية
(١,٨٧٠,١٩١)	(٨٧٣,٤٠٨)		تكاليف التمويل
(٢٤,٠٨٦,١٢٧)	(٣٥,٢٩٩,٩٥٩)		
٣٢٩,٢٢٦	٥,٧٧٠,٩٣٩		الربح للسنة
			بيان الدخل الشامل
			البنود التي لا يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر
-	-		الدخل الشامل الأخر
			صافي الدخل الشامل الأخر 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
-	-		إجمالي الدخل الشامل للسنة
٣٢٩,٢٢٦	٥,٧٧٠,٩٣٩		
			ربحية الأسهم الأساسية والمخفضة (درهم إماراتي للسهم)
٠.٠٠٠	٠.٠٠١		

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

بي اتش مباشر للخدمات المالية مساهمة خاصة

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد

٣١ في ديسمبر ٢٠٢٠م

	(الخسائر المتراكمة)	الأرباح	القيمة العادلة من خلال	احتياطي الدمج	الاحتياطي القانوني	أسهم خزينة	رأس المال	
	المحتجزة	الدخل الشامل الخر	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٩م	١٧١,٨٥٧,٩٥٤	(٣,٠٨٩,٠٣٩)	(١١٥,٧٩٣)	(٣٩٠,٤١٠,٦٨٠)	٣,٦٣١,٧١٨	(٢,٠٠٠,٠٠٠)	٥٦٣,٨٤١,٧٤٨	إجمالي الدخل الشامل للسنة
الربح للسنة	٣٢٩,٢٢٦	٣٢٩,٢٢٦	-	-	-	-	-	الدخل الشامل الأخر للسنة
المبلغ المحول إلى الاحتياطي القانوني	-	(٣٢,٩٢٣)	-	-	٣٢,٩٢٣	-	-	إجمالي الدخل الشامل للسنة
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	١٧٢,١٨٧,١٨٠	(٢,٧٩٢,٧٣٦)	(١١٥,٧٩٣)	(٣٩٠,٤١٠,٦٨٠)	٣,٦٦٤,٦٤١	(٢,٠٠٠,٠٠٠)	٥٦٣,٨٤١,٧٤٨	إجمالي الدخل الشامل للسنة
الربح للسنة	٥,٧٧٠,٩٣٩	٥,٧٧٠,٩٣٩	-	-	-	-	-	الدخل الشامل الأخر للسنة
المبلغ المحول إلى الاحتياطي القانوني	-	(٥٧٧,٠٩٤)	-	-	٥٧٧,٠٩٤	-	-	إجمالي الدخل الشامل للسنة
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	١٧٧,٩٥٨,١١٩	٢,٤٠١,١٠٩	(١١٥,٧٩٣)	(٣٩٠,٤١٠,٦٨٠)	٤,٢٤١,٧٣٥	(٢,٠٠٠,٠٠٠)	٥٦٣,٨٤١,٧٤٨	إجمالي الدخل الشامل للسنة

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

بي اتش مباشر للخدمات المالية مساهمة خاصة

بيان التدفقات النقدية الموحد

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م

٢٠١٩م	٢٠٢٠م	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
		الأنشطة التشغيلية
٣٢٩,٢٢٦	٥,٧٧٠,٩٣٩	الربح/ للفترة
		التعديلات لـ:
١,٩٢٢,٧٣٦	٢,٥٩٥,٧٥٠	الإستهلاك والإطفاء
(٢١,٩٨٦)	(٢٦٩,٤٨٩)	ربح غير محقق من الاستثمارات
١,١١٦,٠٨٨	٢٠٧,٢٨٨	الفوائد على القروض البنكية
(٣٦٩,٥٣٧)	(٢٧٤,٣٦١)	دخل الفوائد على الودائع
(٢٦٨,٣٢٣)	(٨٩٢,٢٢٥)	ربح/ خسارة صرف سعر العملة
٢٦٥,٦٨٨	٧٢٧,٧٥٧	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
(٢,٦٩٩,٦٤٦)	-	الممتلكات والمعدات المحول من الأطراف ذوي العلاقة
-	(١١,٧٢٧)	الربح من المستبعدات من الموجودات الثابتة
٢٧٤,٢٤٦	٧,٨٥٣,٩٣٢	ربح/ (خسارة) الأنشطة التشغيلية قبل رأس المال العامل
(٢٥,٠٠٠,٠٠٠)	٢٥,٠٠٠,٠٠٠	التغيرات في وديعة قصيرة الأجل مرهونة
(٥٢,٣٩٢,٠٩٠)	(٢٧,٤٢٨,٨٢٦)	التغيرات في المصاريف المدفوعة مقدماً والارصدة المدينة الأخرى
٤٢,٦٠٠,٣٩٤	-	التغيرات في المبالغ المستحقة من الأطراف ذوي العلاقة
٣٧,٢٢٦,٤٦٠	(٣٧,٢٣٨,٥٤٥)	التغيرات في المبالغ المستحقة للأطراف ذوي العلاقة
٣٢,٧١٢,٧٢٣	٨٠,٠٥٨,٩٣٩	التغيرات في الدائنون التجاريون والارصدة الدائنة والأخرى
٢٤,٠٠٠,٠٠٠	-	التغيرات في قروض قصيرة الأجل
٥٩,٤٢١,٧٣٣	٤٨,٢٤٥,٥٠٠	
٣٦٩,٥٣٧	٢٧٤,٣٦١	الفوائد المستلمة على الودائع
(٧٠٦,٧٥٤)	(٣٧٢,٢٥٦)	المدفوع من مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
٥٩,٠٨٤,٥١٦	٤٨,١٤٧,٦٠٥	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية

بي اتش مباشر للخدمات المالية مساهمة خاصة

بيان التدفقات النقدية الموحد

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م

٢٠١٩م	٢٠٢٠م	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	الأنشطة الاستثمارية
(٥٦,٥١٧)	(٢٧٦,٣٥٢)	شراء ممتلكات ومعدات
٣,٣٢٣	٣٧,٤٥٣	عائدات البيع للموجودات الثابتة
(١,٠١٢,٦٢٧)	(٧,٥٤٤,٣١٩)	شراء عقارات استثمارية
(١,٠٦٥,٨٢١)	(٧,٧٨٣,٢١٨)	التدفقات النقدية (المستخدمة في) / الأنشطة الاستثمارية
		الأنشطة التمويلية
(٧١٧,١٣٦)	(٧١٧,١٣٥)	سداد قروض بنكية
(١,١١٦,٠٨٨)	(٢٠٧,٢٨٨)	الفوائد المدفوعة على قروض بنكية
-	(٢٤,٠٠٠,٠٠٠)	سداد القروض البنكية - قرض السيارة
(١,٨٣٣,٢٢٤)	(٢٤,٩٢٤,٤٢٣)	التدفقات النقدية (المستخدمة في) الأنشطة التمويلية
٥٦,١٨٥,٤٧١	١٥,٤٣٩,٩٦٤	الزيادة / النقصان في النقدية وشبه النقدية
٢٦٨,٣٢٣	٨٩٢,٢٢٥	الزيادة / النقصان في صرف سعر العملة
٥٦,٤٥٣,٧٩٤	١٦,٣٣٢,١٨٩	صافي الزيادة/ (النقصان) في النقدية وشبه النقدية بعد صرف العملة
(٥٢,٤٧٨,٤٦٨)	٣,٩٧٥,٣٢٦	النقدية وشبه النقدية في ١ يناير
٣,٩٧٥,٣٢٦	٢٠,٣٠٧,٥١٥	النقدية وشبه النقدية في ٣١ ديسمبر
		يتمثل ب:
١٢٨,٨٧٦,٦٥٠	٢٢٠,٩٣٣,٥٤٣	النقد والأرصدة البنكية
(١٢٤,٩٠١,٣٢٤)	(٢٠٠,٦٢٦,٠٢٨)	ودائع العملاء
٣,٩٧٥,٣٢٦	٢٠,٣٠٧,٥١٥	النقدية وشبه النقدية في نهاية الفترة

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

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

في ١٤ يوليو ٢٠٠٩م، قامت الصفوة للخدمات المالية الإسلامية بتأسيس شركة تابعة من خلال الاكتتاب في ١٠,٠٠٠,٠٠٠ سهماً بقيمة ١ درهم إماراتي للسهم الواحد وهو ما يمثل ١٠٠٪ من أسهم الملكية في شركة الصفوة كابيتال ذ.م.م. ("الشركة التابعة") وهي شركة تأسست في إمارة الشارقة وفقاً لأحكام قانون الشركات الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥. 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 ١٦ فبراير ٢٠٢١م.

١-١ أحداث مهمة: كوفيد-١٩

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

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

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 ٢٠٢٠م 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.

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

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

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

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

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

العملة الوظيفية وعملة العرض

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

أساس التوحيد

تتضمن البيانات المالية الموحدة البيانات المالية للشركة والمنشأة التي تسيطر عليها الشركة (منشأتها التابعة) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م. 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.

٢ السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

٢-١ أساس الأعداد (تتمة)

أساس التوحيد (تتمة)

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.

توجد 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، كعمالة حقوق ملكية. إذا فقدت المجموعة السيطرة على المنشأة التابعة، فإنها:

- تستبعد الموجودات (بما في ذلك الشهرة) ومطلوبات المنشأة التابعة؛
- تلغي الاعتراف بالقيمة الدفترية لأي حصة غير مسيطرة؛
- تلغي الاعتراف لفوارق ترجمة العملة التراكمي المسجل في حقوق الملكية؛
- تعترف بالقيمة العادلة 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 المستبقاة، كما هو ملائم، حيث سيكون مطلوباً إذا استبعدت المجموعة مباشرة الموجودات أو المطلوبات ذات الصلة.

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م، 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 السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

٢-٢ التغييرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات

المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة سارية المفعول للمرة الأولى والمطبقة:

تم تطبيق معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة التالية، والتي أصبحت سارية للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٠م، في هذه البيانات المالية الموحدة. لم يكن لتطبيق هذه المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية المعدلة، باستثناء ما تم ذكره، أي تأثير جوهري على المبالغ للفترات الحالية والسابقة.

التعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم (٣): دمج الأعمال - تعريف الأعمال

يراجع هذا التعديل تعريف الأعمال. يوضح التعديل على معيار التقارير المالية الدولي رقم (٣) دمج الأعمال أنه لكي يتم اعتباره عملاً، يجب أن تتضمن مجموعة متكاملة من الأنشطة والموجودات، كحد أدنى، مدخلات وعملية جوهرية تساهم معاً بشكل كبير في القدرة على إنشاء المخرجات. علاوة على ذلك، فإنه يوضح أن الأعمال يمكن أن توجد دون تضمين جميع المدخلات والعمليات اللازمة لإنشاء المخرجات. لم يكن لهذه التعديلات أي تأثير على البيانات المالية الموحدة للشركة، ولكنها قد تؤثر على الفترات المستقبلية في حالة دخول الشركة في أي دمج للأعمال.

التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم (١) والمعيار المحاسبي الدولي رقم (٨) تعريف الأهمية النسبية

هذه التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١)، "عرض البيانات المالية"، ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٨)، "السياسات المحاسبية والتغييرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء"، والتعديلات اللاحقة على معايير التقارير المالية الدولية الأخرى:

- استخدام تعريف ثابت للأهمية النسبية في جميع معايير التقارير المالية الدولية
- توضيح شرح تعريف تعريف الأهمية النسبية، و
- تضمين بعض الإرشادات الواردة في معيار المحاسبة الدولي رقم (١) حول المعلومات غير الجوهرية.

الإطار المفاهيمي للتقارير المالية الصادر في ٢٩ مارس ٢٠١٨م

الإطار المفاهيمي ليس معياراً، ولا تتجاوز أي من المفاهيم الواردة فيه المفاهيم أو المتطلبات في أي معيار. أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية مجلس معايير المحاسبة الدولية) إطاراً مفاهيمياً منقحاً سيتم استخدامه في قرارات وضع المعايير بأثر فوري.

تشمل التغييرات الرئيسية ما يلي:

- زيادة أهمية الإشراف في هدف إعداد التقارير المالية
- إعادة توخي الحذر كعنصر من عناصر الحياد
- تحديد منشأة تقرير، والذي قد تكون منشأة قانونية، أو جزءاً من منشأة
- مراجعة تعريفات الموجودات والمطلوبات
- إزالة حد الاحتمال للاعتراف وإضافة إرشادات حول الاستبعاد من الدفاتر
- إضافة إرشادات حول أسس القياس المختلفة
- النص على أن الربح أو الخسارة هو مؤشر الأداء الأساسي وأنه، من حيث المبدأ، يجب إعادة تدوير الدخل والمصروفات في الدخل الشامل الآخر حيث يعزز ذلك من الملاءمة أو التمثيل الصادق للبيانات المالية

٢-٢ التغييرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات (تتمة)

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

لن يتم إجراء أي تغييرات على أي من معايير المحاسبة الحالية. ومع ذلك، فإن المنشآت التي تعتمد على الإطار في تحديد سياساتها المحاسبية للمعاملات أو الأحداث أو الشروط التي لم يتم التعامل معها بطريقة أخرى بموجب المعايير المحاسبية ستحتاج إلى تطبيق الإطار المعدل اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٠م. وستحتاج هذه المنشآت إلى النظر فيما إذا كانت سياساتها المحاسبية لا تزال مناسبة بموجب الإطار المعدل.

تعديل على معيار التقارير المالية الدولية رقم (١٦)، " عقود الإيجار " - امتيازات الإيجار المتعلقة بكوفيد - ١٩

نتيجة لوباء فيروس كورونا (كوفيد-١٩)، تم منح بعض امتيازات الإيجار للمستأجرين. قد تتخذ هذه الامتيازات أشكالاً متنوعة، بما في ذلك إجازات الدفع وتأجيل مدفوعات الإيجار. في ٢٨ مايو ٢٠٢٠م، نشر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلاً على معيار التقارير المالية الدولية رقم (١٦) يوفر وسيلة عملية اختيارية للمستأجرين لعدم تقييم ما إذا كانت امتيازات الإيجار هذه تشكل تعديلاً لعقد الإيجار، شريطة استيفاء المعايير التالية:

- يؤدي التغيير في مدفوعات الإيجار إلى تعديل المقابل لعقد الإيجار الذي يكون إلى حد كبير نفس أو أقل من مقابل عقد الإيجار الذي يسبق التغيير مباشرة؛
- أي تخفيض في مدفوعات الإيجار يؤثر فقط على المدفوعات المستحقة أصلاً في أو قبل ٣٠ يونيو ٢٠٢١؛ و
- لا يوجد تغيير جوهري على شروط وأحكام عقد الإيجار.

يمكن للمستأجرين اختيار حساب امتيازات الإيجار هذه بنفس الطريقة التي كانوا سيفعلون بها إذا لم تكن تعديلات الإيجار. في كثير من الحالات، سينتج عن ذلك محاسبة الامتياز على أنه مدفوعات إيجار متغيرة سلبية في الفترة (الفترة) التي يحدث فيها الحدث أو الشرط الذي أدى إلى الدفع المخفض، دون تحديث معدل الخصم المستخدم لقياس التزام الإيجار. ينطبق التعديل على فترات التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يونيو ٢٠٢٠م. يُسمح بالتطبيق المبكر.

لم يكن لهذا التعديل أي تأثير على البيانات المالية للمجموعة.

تعديلات على معيار التقارير المالية الدولية رقم (٩) ومعيار المحاسبة الدولية رقم (٣٩) ومعيار التقارير المالية الدولية رقم (٧) - تعديلات إصلاح مرجعية سعر الفائدة

تقدم هذه التعديلات بعض التخفيفات فيما يتعلق بإصلاح معيار سعر الفائدة. تتعلق التخفيفات بمحاسبة التحوط ولها تأثير أن إصلاح السعر المعروض بين البنوك لا ينبغي أن يتسبب بشكل عام في إنهاء محاسبة التحوط. ومع ذلك، يجب الاستمرار في تسجيل أي عدم فعالية للتحوط في بيان الدخل. نظرًا لطبيعة انتشار عمليات التحوط التي تنطوي على عقود قائمة على السعر المعروض بين البنوك، ستؤثر التخفيفات على الشركات في جميع الصناعات.

٢ السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

٢-٢ التغييرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات (تتمة)

المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة صادرة ولكن لم تصبح سارية المفعول ولكن لم يتم تطبيقها مبكراً:

لم تطبق المجموعة التصريحات الجديدة أو المعدلة التالية التي صدرت من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية ولكنها لم تصبح سارية المفعول بعد السنة المالية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٠م.

تتوقع الإدارة أن المعايير والتعديلات الجديدة سيتم تطبيقها في البيانات المالية للمجموعة عندما تصبح سارية المفعول. قامت المجموعة بتقييم الأثر المحتمل لجميع هذه المعايير والتعديلات الجديدة، حيثما أمكن ذلك، والتي ستكون فعالة في الفترات المستقبلية.

معياري التقارير المالية الدولي رقم (١٧) - عقود التأمين (ساري المفعول من ١ يناير ٢٠٢٣م)

في ١٨ مايو ٢٠١٧م، أنهى مجلس معايير المحاسبة الدولية مشروعه الطويل الأمد لتطوير معيار محاسبي بشأن عقود التأمين ونشر معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٧)، "عقود التأمين". يحل معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٧) محل معيار التقارير المالية الدولي (٤)، والذي يسمح حالياً بمجموعة متنوعة من الممارسات. سيغير ونشر معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٧) بشكل أساسي طريقة المحاسبة من قبل جميع المنشآت التي تصدر عقود التأمين وعقود الاستثمار مع ميزات المشاركة التقديرية.

ينطبق المعيار على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٣م، مع السماح بالتطبيق المبكر إذا تم أيضاً تطبيق معايير التقارير المالية الدولي رقم (١٥)، "الإيرادات من العقود مع العملاء" ومعيار التقارير المالية الدولي رقم (٩)، "الأدوات المالية".

يتطلب معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٧) نموذج قياس حالي، حيث يتم إعادة قياس التقديرات في كل فترة تقرير. يعتمد القياس على البنات الأساسية للتدفقات النقدية المرجحة الاحتمالية وتعديل المخاطر وهامش الخدمة التعاقدية الذي يمثل الربح غير المكتسب من العقد. يُسمح بنهج مبسط لتخصيص قسط التأمين للالتزام بالتغطية المتبقية إذا كان يوفر قياساً لا يختلف جوهرياً عن النموذج العام أو إذا كانت فترة التغطية سنة واحدة أو أقل. ومع ذلك، يجب قياس المطالبات المتكبدة بناءً على البنات الأساسية للتدفقات النقدية المرجحة والمخاطر والاحتمالية.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١)، عرض البيانات المالية على تصنيف المطلوبات (ساري المفعول من ١ يناير ٢٠٢٢م)

توضح هذه التعديلات ضيقة النطاق على معيار المحاسبة الدولي رقم (١)، "عرض البيانات المالية"، أن المطلوبات مصنفة على أنها متداولة أو غير متداولة، اعتماداً على الحقوق الموجودة في نهاية فترة التقرير. لا يتأثر التصنيف بتوقعات المنشأة أو الأحداث بعد تاريخ التقرير (على سبيل المثال، استلام تنازل أو خرق للعهد). يوضح التعديل أيضاً ما يعنيه معيار المحاسبة الدولي ١ عندما يشير إلى "تسوية" التزام.

تعديلات ضيقة النطاق على معيار التقارير المالية الدولي رقم (٣) و معيار المحاسبة الدولي رقم (١٦) و معيار المحاسبة الدولي (٣٧) وبعض التحسينات السنوية على المعيار التقارير المالية الدولي ٩ والمعيار التقارير المالية الدولي ١٦ (يسري اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٢م)

- التعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم (٣)، "مجموعات الأعمال" تُحدّث مرجعاً في معيار التقارير المالية الدولي رقم (٣)، للإطار المفاهيمي للتقارير المالية دون تغيير المتطلبات المحاسبية لمجموعات الأعمال.

٢ السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

٢-٢ التغييرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات (تتمة)

المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة صادرة ولكن لم تصبح سارية المفعول ولكن لم يتم تطبيقها مبكراً (تتمة):

- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١٦)، "الممتلكات والمنشآت والمعدات" تمنع الشركة من الخصم من تكلفة الممتلكات والمنشآت والمعدات المبالغ المستلمة من بيع العناصر المنتجة أثناء قيام الشركة بإعداد الأصل للاستخدام المقصود. بدلاً من ذلك، سوف تعترف الشركة بعائدات المبيعات هذه والتكلفة ذات الصلة في الربح أو الخسارة.
 - تحدد التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (٣٧)، "المخصصات والالتزامات الطارئة والأصول المحتملة" التكاليف التي تتضمنها الشركة عند تقييم ما إذا كان العقد سيتسبب في خسارة.
 - تُدخل التحسينات السنوية تعديلات طفيفة على معايير التقارير المالية الدولية رقم (٩)، "الأدوات المالية"، والأمثلة التوضيحية المصاحبة للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦، "عقود الإيجار".
- تعديلات المرحلة الثانية على معيار التقارير المالية الدولية رقم (٩)، ومعيار التقارير المالية الدولية رقم (٣٩)، معيار التقارير المالية الدولية رقم (٧)، معيار التقارير المالية الدولية رقم (٤) معيار التقارير المالية الدولية رقم (١٦) - إصلاح سعر الفائدة (السعر المعروض بين البنوك) (ساري المفعول من ١ يناير ٢٠٢١م)
- تعالج تعديلات المرحلة الثانية التي صدرت في ٢٧ أغسطس ٢٠٢٠م القضايا التي تنشأ عن تنفيذ الإصلاحات، بما في ذلك استبدال معيار واحد بآخر بديل. بالنسبة للأدوات التي ينطبق عليها قياس التكلفة المطفأة، تتطلب التعديلات من المنشآت، كوسيلة عملية، أن تحسب التغيير في أساس تحديد التدفقات النقدية التعاقدية كنتيجة لإصلاح السعر المعروض بين البنوك عن طريق تحديث سعر الفائدة الفعلي باستخدام الإرشادات الواردة في الفقرة ب ٥.٤.٥ من معيار التقارير المالية الدولية رقم (٩). نتيجة لذلك، لم يتم الاعتراف بأرباح أو خسائر فورية. تنطبق هذه الطريقة العملية فقط على مثل هذا التغيير فقط بالقدر الضروري كنتيجة مباشرة لإصلاح السعر المعروض بين البنوك، والأساس الجديد مكافئ اقتصادياً للأساس السابق. يتعين على شركات التأمين التي تطبق الإعفاء المؤقت من معيار التقارير المالية الدولية رقم (٩) أيضاً تطبيق نفس الوسيلة العملية. تم تعديل معيار التقارير المالية الدولية رقم (١٦) أيضاً ليطالب من المستأجرين استخدام وسيلة عملية مماثلة عند المحاسبة عن تعديلات عقود الإيجار التي تغير أساس تحديد مدفوعات الإيجار المستقبلية نتيجة لإصلاح السعر المعروض بين البنوك (على سبيل المثال، حيث يتم فهرسة مدفوعات الإيجار بمعدل السعر المعروض بين البنوك).

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

بي اتش مباشر للخدمات المالية مساهمة خاصة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م

٢ السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

٣-٢ ملخص السياسات المحاسبية المهمة

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

الممتلكات والمعدات والإستهلاك

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

يتم احتساب الإستهلاك على جميع الممتلكات والمعدات، بالمعدلات المحسوبة لشطب التكلفة، ناقصاً القيمة المقدرة القابلة للاسترداد على أساس الأسعار السائدة في تاريخ 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	
٦-٧	معدات المكتب
٨	الأثاث والتجهيزات
٤	أجهزة الحاسوب والبرامج ذات الصلة
٤	الآلات ومعدات
٢٠	البناء

عقارات استثمارية

العقارات الاستثمارية هي العقارات المحتفظ بها لكسب الإيجارات و / أو لزيادة رأس المال (بما في ذلك الممتلكات قيد الإنشاء لهذه الأغراض). يتم قياس العقارات الاستثمارية بالتكلفة ناقصاً الإستهلاك المتراكم وخسارة انخفاض القيمة، إن وجدت. يتم احتساب الإستهلاك على الاستثمار في المباني على أساس القسط الثابت على مدى ١٥ عاماً. لا يتم احتساب أي انخفاض على الأراضي والاستثمارات العقارية تحت الإنشاء.

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

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

الموجودات غير الملموسة

الشهرة

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

٢ السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

٣-٢ ملخص السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

الموجودات غير الملموسة (تتمة)

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 بـ ١٠ سنوات و ٣ سنوات على التوالي.

الشهرة لا يتم إطفائها.

الأدوات المالية

تصنيف الموجودات المالية

الاعتراف المبدئي

عند الإعراف 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.

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م، تتضمن الموجودات المالية للمجموعة بالتكلفة المطفأة المبالغ المستحقة من العملاء الأرصدة المدينة الأخرى والودائع، ودايع 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 ٢٠٢٠م، تحمل المجموعة استثماراً الشركة الوطنية للمجمعات السكنية ش.م.م.ع، صنف كقيمة عادلة 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 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 ٢٠٢٠م، 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.

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.

٢ السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

٣-٢ ملخص السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

تصنيف الموجودات المالية (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات المالية

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

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

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

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

أسست المجموعة مصفوفة مخصص تستند على خبرتها التاريخية لخسائر الائتمان، معدلة للعوامل المتطلعة المخصصة للمدينين والبيئة الاقتصادية. تعتبر المجموعة بند موجودات مالية كتخلف سداد حيث تقل حيازات حقوق الملكية للمستثمرين عن ٢٥٪ من القيمة التجارية. في حالة عدم السداد لدى المجموعة الحق في تصفية الأوراق المالية واسترداد قيمة الحساب المعاد بيانه إلى نسبة هامش ١:٠.٥٠.

تصنيف المطلوبات المالية

الاعتراف المبدئي

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

٢ السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

٣-٢ ملخص السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات المالية (تتمة)

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 ٢٠٢٠م، لم تحدد المجموعة أي التزام مالي بالقيمة العادلة خلال الربح أو الخسارة.

ب) المطلوبات المالية الأخرى:

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

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م، حددت مبالغ الدائنين التجاريين والأرصدة الدائنة الأخرى للمجموعة، القروض المصرفية، قروض قصيرة الأجل، والمبالغ المستحقة للأطراف ذوي العلاقة ضمن هذه الفئة من المطلوبات المالية.

إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية:

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

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.

٢ السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

٣-٢ ملخص السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

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 المطلقة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية، ناقصاً أي خسائر انخفاض في القيمة. يحتسب بدل انخفاض القيمة باستخدام نهج خسائر الائتمان المتوقعة كما هو محدد في معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩). المعلومات الإضافية عن احتساب خسائر الائتمان المتوقعة تحت عنوان الأدوات المالية موضحة أعلاه. يعترف بالربح والخسائر في الربح أو الخسارة عند إلغاء الاعتراف أو تعديل أو انخفاض قيمة بند الموجودات. تشطب الديون الرديئة عندما لا يكون هناك إمكانية لاستردادها.

النقدية وشبه النقدية

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

المخصصات

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

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

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

التصنيف المتداول مقابل غير المتداول

تعرض المجموعة الموجودات والمطلوبات في بيان المركز المالي على أساس تصنيف متداول/غير متداول. يصنف بند الموجودات كمتداول عندما يكون:

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

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 (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.

لالتزامات الأداء حيث أحد الشروط المذكورة أعلاه غير مستوفى، يعترف بالإيراد في الوقت الذي يتم فيه الوفاء بالتزام الأداء.

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

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.

٢ السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

٣-٢ ملخص السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

الإيراد من العقود مع العملاء (تتمة)

دخل الفائدة

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

دخل الاستشارات

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

الدخل 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 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:

• جائحة فيروس كورونا (كوفيد-١٩)

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

٢ السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

٤-٢ الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية المهمة (تتمة)

• العمر الإنتاجي للممتلكات والمعدات

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

• العمر الإنتاجي للاستثمارات العقارية

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

• بدل خسائر الائتمان المتوقع للحسابات المستحقة من العملاء:

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

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

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

• إنخفاض قيمة الشهرة

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

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

يتم الاعتراف بخسارة انخفاض القيمة إذا تجاوزت القيمة الدفترية للموجودات أو وحدة توليد النقد قيمته القابلة للإسترداد. يتم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة في بيان الربح أو الخسارة. يتم 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.

بي اتش مباشر للخدمات المالية مساهمة خاصة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م

٢ السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

٤-٢ الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية المهمة (تتمة)

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

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

- مدة عقد التأجير

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

٣ الشهرة التجارية والموجودات غير الملموسة الأخرى

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

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

التكلفة	الشهرة التجارية درهم إماراتي	علاقة العملاء درهم إماراتي	أنظمة الحاسوب درهم إماراتي	الإجمالي درهم إماراتي
كما في ١ يناير ٢٠١٩م	٣٨,٣٧٩,٠٦١	٧,٩٠٠,٠٠٠	-	٤٦,٢٧٩,٠٦١
الإضافات خلال السنة	-	-	-	-
المحول من الأطراف ذوي العلاقة	-	-	٢٦,٤١٥	٢٦,٤١٥
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	٣٨,٣٧٩,٠٦١	٧,٩٠٠,٠٠٠	٢٦,٤١٥	٤٦,٣٠٥,٤٧٦
الإضافات خلال السنة	-	-	٦,٣٠٠	٦,٣٠٠
المحول من الأطراف ذوي العلاقة	-	-	-	-
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	٣٨,٣٧٩,٠٦١	٧,٩٠٠,٠٠٠	٣٢,٧١٥	٤٦,٣١١,٧٧٦

بي اتش مباشر للخدمات المالية مساهمة خاصة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م

٣ الشهرة التجارية والموجودات غير الملموسة الأخرى (تتمة)

الإطفاء

الإجمالي درهم إماراتي	أنظمة الحاسوب درهم إماراتي	علاقة العملاء درهم إماراتي	الشهرة التجارية درهم إماراتي	
١,٥٨٠,٠٠٠	-	١,٥٨٠,٠٠٠	-	كما في ١ يناير ٢٠١٩م
٧٩٠,٠٠٠	-	٧٩٠,٠٠٠	-	المحمل للسنة
٢,٣٧٠,٠٠٠	-	٢,٣٧٠,٠٠٠	-	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م
٨١٩,٠٤١	٢٩,٠٤١	٧٩٠,٠٠٠	-	المحمل للسنة
٣,١٨٩,٠٤١	٢٩,٠٤١	٣,١٦٠,٠٠٠	-	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م
<u>صافي القيمة الدفترية</u>				
٤٣,١٢٢,٧٣٥	٣,٦٧٤	٤,٧٤٠,٠٠٠	٣٨,٣٧٩,٠٦١	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م
٤٣,٩٣٥,٤٧٦	٢٦,٤١٥	٥,٥٣٠,٠٠٠	٣٨,٣٧٩,٠٦١	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م

إن الشهرة لا تتخفف قيمتها خلال العام ويتم إطفاء الموجودات غير الملموسة الأخرى كما هو موضح 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 ١٠٪.

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

• زيادة بنسبة ٢٠٪ سنويًا في عام ٢٠٢١م وزيادة ٥٪ إلى ١٥٪ سنويًا لعام ٢٠٢٢م و ٢٠٢٣م 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 مباشر للخدمات المالية مساهمة خاصة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م

							٤ الممتلكات والمعدات
الإجمالي	البناء	مركبة	معدات مكتب	مكائن ومعدات	أجهزة الحاسوب الآلي	الأثاث والتجهيزات	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	
							<u>التكلفة</u>
٣٧,٨٠٤,٦٧١	٢١,٩٩٦,٠٢١	٣٠٨,٢٠٥	١,٦٩٣,٢٧٩	٣,٥٥٢,٣٣٠	٧,٧٧٨,٧٠٠	٢,٤٧٦,١٣٦	في يناير ٢٠١٩م
٥٦,٥١٧	-	-	-	٥٦,٥١٧	-	-	الإضافات
٢,٦٧٣,٢٣١	-	٣٠٣,١٥٧	٣٣,٥٣٤	٢,٢٧٧,٦١٩	-	٥٨,٩٢١	المحول من الأطراف ذوي العلاقة
(٣,٣٢٣)	-	-	-	-	(٣,٣٢٣)	-	المستبعدات خلال السنة
٤٠,٥٣١,٠٩٦	٢١,٩٩٦,٠٢١	٦١١,٣٦٢	١,٧٢٦,٨١٣	٥,٨٨٦,٤٦٦	٧,٧٧٥,٣٧٧	٢,٥٣٥,٠٥٧	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م
٢٧٠,٠٥٢	-	-	٩٦,٥٠٠	١٢٢,٤٠٠	٤٠,٧٩٢	١٠,٣٦٠	الإضافات
(٢٥,٧٢٥)	-	(٢٥,٧٢٥)	-	-	-	-	المستبعدات خلال السنة
٤٠,٧٧٥,٤٢٣	٢١,٩٩٦,٠٢١	٥٨٥,٦٣٧	١,٨٢٣,٣١٣	٦,٠٠٨,٨٦٦	٧,٨١٦,١٦٩	٢,٥٤٥,٤١٧	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م
							<u>الإستهلاك</u>
٢٦,٤٦٤,١٥٦	١٢,٠١٨,٠٣٣	٣٠٨,٢٠٥	١,٥١٧,٠٣٩	٣,١٩٠,٣٩٥	٧,٧٥٠,٢٥٥	١,٦٨٠,٢٢٩	في يناير ٢٠١٩م
١,١٣٢,٧٣٧	٧٥٦,٩٦٣	٥,٩٠٢	٥٥,١٧٤	١٤٢,٦٤٢	١٥,٤٤٨	١٥٦,٦٠٨	المحمل للسنة
٢٧,٥٩٦,٨٩٣	١٢,٧٧٤,٩٩٥	٣١٤,١٠٧	١,٥٧٢,٢١٣	٣,٣٣٣,٠٣٧	٧,٧٦٥,٧٠٣	١,٨٣٦,٨٣٧	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م
١,٧٧٦,٧٠٨	٧٥٦,٩٦١	٦٧,٩٣٥	٧٣,٩٢٦	٧٢٥,٩٣٤	١١,٢٣٥	١٤٠,٧١٧	المحمل للسنة
٢٩,٣٧٣,٦٠١	١٣,٥٣١,٩٥٧	٣٨٢,٠٤٢	١,٦٤٦,١٣٩	٤,٠٥٨,٩٧١	٧,٧٧٦,٩٣٨	١,٩٧٧,٥٥٤	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م
							<u>صافي القيمة الدفترية</u>
١١,٤٠١,٨٢٢	٨,٤٦٤,٠٦٤	٢٠٣,٥٩٥	١٧٧,١٧٤	١,٩٤٩,٨٩٥	٣٩,٢٣١	٥٦٧,٨٦٣	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م
١٢,٩٣٤,٢٠٤	٩,٢٢١,٠٢٦	٢٩٧,٢٥٥	١٥٤,٦٠٠	٢,٥٥٣,٤٢٩	٩,٦٧٤	٦٩٨,٢٢٠	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م

بي اتش مباشر للخدمات المالية مساهمة خاصة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م

٤ الممتلكات والمعدات (تتمة)

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

٥ العقارات الاستثمارية

الإجمالي درهم إماراتي	العقارات قيد الإنشاء درهم إماراتي	التكلفة:
٥,٢٥٠,٠٠٠	٥,٢٥٠,٠٠٠	كما في ١ يناير ٢٠١٩م
-	-	رسوم انخفاض القيمة للسنة
٥,٢٥٠,٠٠٠	٥,٢٥٠,٠٠٠	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م
-	-	رسوم انخفاض القيمة
٥,٢٥٠,٠٠٠	٥,٢٥٠,٠٠٠	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م

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

إن القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م بلغت ٥.٢ مليون درهم إماراتي (٣١ ديسمبر ٢٠١٩م: ٥.٢ مليون درهم إماراتي) على أساس مدخلات السوق غير قابلة للرقابة (أي المستوى ٣).

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

٦ الموجودات المالية

لدى المجموعة الموجودات المالية التالية:

٢٠١٩م درهم إماراتي	٢٠٢٠م درهم إماراتي	
٣,٧٥٣,٩٤٦	٣,٧٥٣,٩٤٦	كما في يناير ٢٠١٩م
-	-	الإضافات خلال السنة
٣,٧٥٣,٩٤٦	٣,٧٥٣,٩٤٦	كما في ديسمبر ٢٠١٩م
-	-	الإضافات خلال السنة
-	-	تغيير القيمة العادلة خلال السنة
٣,٧٥٣,٩٤٦	٣,٧٥٣,٩٤٦	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م

بي اتش مباشر للخدمات المالية مساهمة خاصة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م

٦ الموجودات المالية (تتمة)

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

٢٠٢٠م	٢٠١٩م	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
١,٠٣٤,٦١٣	-	كما في يناير ٢٠٢٠م
٧,٥٤٤,٣١٩	١,٠١٢,٦٢٧	الإضافات خلال السنة
٢٦٩,٤٨٩	٢١,٩٨٦	القيمة العادلة خلال السنة
٨,٨٤٨,٤٢١	١,٠٣٤,٦١٣	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م

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

٧ المصاريف المدفوعة مقدماً والأرصدة المدينة الأخرى

٢٠٢٠م	٢٠١٩م	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
١٥٩,٧٠٥,٢٨٨	١٣٦,٠٦٠,٨٣٤	المبالغ المستحقة من العملاء (إيضاح ٧-١)
(٤٧,٣٥٨)	(٤٨,٠٠٣)	بدل خسائر الائتمان المتوقعة (إيضاح ٧-٢)
١٥٩,٦٥٧,٩٣٠	١٣٦,٠١٢,٨٣١	المصاريف المدفوعة مقدماً
٩٣١,٥٢١	٦٦٦,٩١٤	المبالغ المدفوعة مقدماً
-	٣٣٦,٧٧٠	الأرصدة المدينة الأخرى:
١٠١,٣٨٥	-	صافي التسوية المستحقة من:
٥,٨١١,٧٥١	١,٩٣٦,٤٠٤	وناسداك دبي
٣,٢٥٠,٨٨٦	٣,٥٩٩,٨٤٧	الودائع
١,٠٤٥,٣٢٢	٨١٧,٢٠٣	المبالغ المستحقة عن أعمال الوساطة
١٧٠,٧٩٨,٧٩٥	١٤٣,٣٦٩,٩٦٩	أخرى

١-٧ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م، بلغت القيمة السوقية للأسهم المحتفظ بها كضمان ٣,٨ مليار درهم إماراتي (٣١ ديسمبر ٢٠١٩م: ٢ مليار درهم إماراتي) مقابل المبالغ المستحقة من العملاء.

بي اتش مباشر للخدمات المالية مساهمة خاصة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م

٧ المبالغ المدفوعة مقدماً والأرصدة المدينة الأخرى (تتمة)

٢-٧ حركة بدل خسائر الائتمان المتوقعة:

٢٠١٩م	٢٠٢٠م	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	في ١ يناير
١,٠٧١,٨٨٥	٤٨,٠٠٣	إضافات من المخصص
-	-	عكس المخصص
(١,٣٦٥)	(٦٤٥)	المشطوبات
(١,٠٢٢,٥١٧)	-	كما في ٣١ ديسمبر
٤٨,٠٠٣	٤٧,٣٥٨	

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

٢٠١٩م	٢٠٢٠م	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	المصروفات المتكبدة من قبل أطراف ذات علاقة بالنيابة عن المجموعة وتم إعادة تحميلها على المجموعة
٨٩٦,٢٦٢	١٤٦,٤٨٨	المصروفات المتكبدة من قبل المجموعة بالنيابة عن أطراف ذات علاقة وتم إعادة تحميلها على أطراف ذات علاقة
٦٦,٣٦٣	١,٨٧٧,١١٧	رواتب ومكافئات مقدمة لموظفي الإدارة الرئيسيين
١,٩٠٦,٥٠٠	٢,٩٥٦,١٤٦	الدخل المكتسب من الأطراف ذات العلاقة (الملاحظة ٨-١)
١,٨٠٤,٣٩٢	-	العمولة المستلمة من عضو مجلس الإدارة
٥٢,٠٣٠	-	اتفاقية مستوى الخدمة مع شركة بيت الوساطة للأوراق المالية
٤,٩٨٣,٣٠٣	-	

١-٨ لدى المجموعة اتفاقية الوسيط المنفذ مع شركة مباشر للخدمات المالية ش.م.ب. ومباشر للخدمات المالية- مركز دبي المالي العالمي لتقديم خدمات الوساطة نيابة عن عملائها الراغبين في التداول في بورصات الإمارات العربية المتحدة. إن عمولة الوساطة المحسبة على هذه الصفقات هي على أساس سعر معتمد متفق عليه بين المجموعة ومباشر للخدمات المالية ش.م.ب. ويتم مراجعته وعرضه بشكل دوري بناء على اتفاقية متبادلة بين الطرفين.

بي اتش مباشر للخدمات المالية مساهمة خاصة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م

٨ معاملات وأرصدة الأطراف ذوي العلاقة (تتمة)

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

المبالغ المستحقة لأطراف ذوي علاقة:

٢٠١٩م	٢٠٢٠م	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
٣٧,٢٣٨,٥٤٥	-	المبالغ المستحقة للمنشآت التي تسيطر عليها الإدارة المشتركة
٣٧,٢٣٨,٥٤٥	-	

٩ النقد والأرصدة البنكية

٢٠١٩م	٢٠٢٠م	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
٣,٩٧٤,٣٢٠	٢٠,٣٠٥,٣٩١	النقد والأرصدة البنكية
١,٠٠٦	٢,١٢٤	- ودائع المجموعة
١٢٤,٩٠١,٣٢٤	٢٠٠,٦٢٦,٠٢٨	- النقدية في الصندوق
		- ودائع العملاء (إيضاح ٩-١)
١٢٨,٨٧٦,٦٥٠	٢٢٠,٩٣٣,٥٤٣	النقد والأرصدة البنكية
(١٢٤,٩٠١,٣٢٤)	(٢٠٠,٦٢٦,٠٢٨)	ودائع العملاء
٣,٩٧٥,٣٢٦	٢٠,٣٠٧,٥١٥	النقدية وشبه النقدية

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

١٠ رأس المال

٢٠١٩م	٢٠٢٠م	
عدد الأسهم	عدد الأسهم	
٥٦٣,٨٤١,٧٤٨	٥٦٣,٨٤١,٧٤٨	قيد الإصدار في ١ يناير
٥٦٣,٨٤١,٧٤٨	٥٦٣,٨٤١,٧٤٨	قيد الإصدار في ٣١ ديسمبر
٥٦٣,٨٤١,٧٤٨	٥٦٣,٨٤١,٧٤٨	إجمالي رأس المال المدفوع (درهم إماراتي)

بي اتش مباشر للخدمات المالية مساهمة خاصة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م

١٠ رأس المال (تتمة)

إدارة كفاية رأس المال

تدير المجموعة كفاءة رأس المال للتأكد من الالتزام بالقرار رقم (٢٧) لسنة ٢٠١٤م بشأن معايير كفاءة رأس المال لشركات الوساطة في الأوراق المالية 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 ٢٠٢٠م و ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م.

١٠ (أ) أسهم الخزينة

تتمثل أسهم الخزينة في عدد ٢,٠٠٠,٠٠٠ سهم من أسهم المجموعة تمتلكها شركة الصفوة كابيتال ذ.م.م. وهي شركة تابعة تعود ملكيتها بالكامل للشركة بنسبة ١٠٠٪.

١٠ (ب) الاحتياطي القانوني

إن الاحتياطي القانوني للسنة الحالية وسنة المقارنة بشركة الصفوة وهي الشركة المستحوذ عليها من الناحية القانونية. وفقاً للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة (٢) لعام ٢٠١٥م، يتعين تحويل ما لا يقل عن ١٠٪ من الأرباح السنوية إلى هذا الاحتياطي القانوني الغير قابل للتوزيع. يجوز إيقاف هذه التحويلات عندما يصبح رصيد الاحتياطي القانوني مساوياً لنصف رأس المال المدفوع.

١٠ (ج) احتياطي الدمج

يتم تحديد المبلغ المعترف به كأدوات ملكية في البيانات المالية الموحدة من خلال إضافة حقوق الملكية المصدرة للشركة المستحوذ عليها من الناحية القانونية (مباشر للخدمات المالية) والتي كانت قائمة قبل دمج الأعمال مباشرة إلى القيمة العادلة للشركة المستحوذ من الناحية القانونية (الصفوة للخدمات المالية الإسلامية). إلا أن هيكل حقوق الملكية (عدد ونوعية أدوات الملكية المصدرة) يوضح هيكل الملكية للصفوة للخدمات المالية الإسلامية، بما في ذلك الأسهم العادية المصدرة من قبل الصفوة للخدمات المالية الإسلامية لتفعيل عملية الدمج. تم تحويل الفرق بين رأس المال والاحتياطي القانوني للصفوة للخدمات المالية الإسلامية وقيمة حقوق الملكية للمجموعة وفقاً للمعيار رقم (٣) من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية إلى احتياطي الدمج.

فيما يلي حساب الأرصدة القائمة الخاصة باحتياطي الدمج كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م و ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م:

٢٠١٩م	٢٠٢٠م	
٣١,٠٠٠,٠٠٠	٣١,٠٠٠,٠٠٠	رأس مال شركة مباشر للخدمات المالية المحول إلى احتياطي الدمج
(٥٦٣,٨٤١,٧٤٨)	(٥٦٣,٨٤١,٧٤٨)	ناقصاً: حصة رأس المال القائم من الصفوة للخدمات المالية الإسلامية
١٤,٢٢١,٠٣٨	١٤,٢٢١,٠٣٨	زائداً: الاحتياطي القانوني الخاص بشركة مباشر للخدمات المالية
(٣,٦٣١,٧١٨)	(٣,٦٣١,٧١٨)	ناقصاً: الاحتياطي القانوني الخاص بشركة الصفوة للخدمات المالية الإسلامية
١٢٩,٨٤١,٧٤٨	١٢٩,٨٤١,٧٤٨	زائداً: ثمن الشراء عند دمج الأعمال
٢,٠٠٠,٠٠٠	٢,٠٠٠,٠٠٠	زائداً: أسهم الخزينة الخاصة بشركة الصفوة للخدمات المالية الإسلامية
<u>(٣٩٠,٤١٠,٦٨٠)</u>	<u>(٣٩٠,٤١٠,٦٨٠)</u>	الإجمالي

بي اتش مباشر للخدمات المالية مساهمة خاصة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م

١١ القروض البنكية (عقد إجارة)

٢٠١٩م	٢٠٢٠م	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
٥,٦٧٧,٣٢٣	٤,٩٦٠,١٨٦	القروض البنكية (إيضاح ١١-١)
		تم الكشف عنها تحت بيان المركز المالي كما يلي:
٤,٩٦٠,١٨٧	٤,٢٤٣,٠٥٠	الجزء غير الحالي من القرض البنكي
٧١٧,١٣٦	٧١٧,١٣٦	الجزء الحالي من القرض البنكي
٥,٦٧٧,٣٢٣	٤,٩٦٠,١٨٦	

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

١٢ مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

٢٠١٩م	٢٠٢٠م	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
١,٨٥١,٧٣٠	١,٤١٠,٦٦٤	المخصص في بداية السنة
٢٦٥,٦٨٨	٧٢٧,٧٥٧	المحمل للسنة
(٧٠٦,٧٥٤)	(٣٧٢,٢٥٦)	المبالغ المدفوعة
١,٤١٠,٦٦٤	١,٧٦٦,١٦٥	المخصص في نهاية السنة

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

١٣ الأرصدة الدائنة التجارية والأخرى

٢٠١٩م	٢٠٢٠م	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
١٢٤,٩٠١,٣٢٤	٢٠٠,٦٢٦,٠٢٨	ودائع العملاء
٥,٢٥٧,٣٥٥	١٩,١١٧,٠٥٠	ودائع العملاء مع الأسواق الأجنبية صافي التسوية المستحقة إلى:
١,٨٤٢,٧٠٧	٩,٣٧٥,٧٠٦	- سوق دبي المالي
٢,٣٣٩,٣٢٨	١٤,٣٩٥,٧٥٥	- سوق أبوظبي للأوراق المالية
٣٣٥,٧٦٣	-	- ناسداك دبي
٢,٤٢٢	-	- أسواق أجنبية أخرى
-	٣٨,٧٥٣,٩٦٩	- المدفوعات مقدما قصيرة الأجل
٢,٠٦٣,٢٤٧	١٠,٢٥٧,٢٨٤	أرصدة دائنة أخرى ومستحقات
١٣٦,٧٤٢,١٤٦	٢٩٢,٥٢٥,٧٩٢	إجمالي الأرصدة الدائنة و الأرصدة الدائنة الأخرى

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

بي اتش مباشر للخدمات المالية مساهمة خاصة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م

١٤ قروض قصيرة الأجل

٢٠١٩م	٢٠٢٠م	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
٢٤,٠٠٠,٠٠٠	-	قروض قصيرة الأجل

في ١٢ نوفمبر ٢٠١٩م، دخلت المجموعة في اتفاقيات قرض لاقتراض مبلغ قدره ٢٤,٠٠٠,٠٠٠ درهم التي تم سداها كاملاً خلال سنة ٢٠٢٠م

١٥ الالتزامات المحتملة

٢٠١٩م	٢٠٢٠م	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
٣٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٣,٠٠٠,٠٠٠	سوق أبوظبي للأوراق المالية
٣٠,٠٠٠,٠٠٠	١١,٠٠٠,٠٠٠	سوق دبي المالي
٥,٥٢٧,٥٠٠	٥,٥٢٧,٥٠٠	ناسداك دبي المحدود
-	١,٠٠٠,٠٠٠	هيئة الأوراق المالية والسلع
٦٥,٥٢٧,٥٠٠	٤٠,٥٢٧,٥٠٠	

إن الضمانات الصادرة محتفظ بها بالودائع الثابتة بقيمة ١٣,١٠١,٠٠٠ درهم إماراتي (٣١ ديسمبر ٢٠١٩م: ١٣,١٠١,٠٠٠ درهم إماراتي)

١٦ الارتباطات

الارتباطات الرأسمالية

٢٠١٩م	٢٠٢٠م	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
٢٨١,٥٠٧	٢٨١,٥٠٧	تكاليف تطوير عقار استثماري

لدى المجموعة التزام بدفع تكاليف تطوير عقارات استثمارية بمبلغ ٢٨١,٥٠٧ درهم إماراتي (٣١ ديسمبر ٢٠١٩م: ٢٨١,٥٠٧ درهم إماراتي). وقعت المجموعة اتفاقية مع مقاول بتاريخ ٢ فبراير ٢٠١٤م لإنشاء ست أسقف على قطعة أرض تم تصنيفها كعقار استثماري في البيانات المالية الموحدة للمجموعة. يبلغ إجمالي قيمة العقد ٢,٦٦ مليون درهم إماراتي، وقامت المجموعة بدفع مبلغ ٢,٣٨ مليون درهم إماراتي بموجب الاتفاقية كما في تاريخ التقرير.

١٧ دخل العمولات والأستشارات

٢٠١٩م	٢٠٢٠م	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
١١,٣٨٩,١٨٠	٢٢,٦٧٦,٩٥٦	دخل العمولات
١,٦٩٠,٤٧٦	١,١٠٠,٠٠٠	دخل الإستشارات
١٣,٠٧٩,٦٥٦	٢٣,٧٧٦,٩٥٦	

بي اتش مباشر للخدمات المالية مساهمة خاصة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م

١٨ الدخل الأخر

٢٠١٩م	٢٠٢٠م	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	الربح من صرف سعر العملة
٢٦٨,٣٢٣	٨٩٢,٢٢٥	
١,٨٢٤,٢٥٩	١,٢٥٧,٨١٨	الدخل المتنوعة الأخر
٤٠,٣٣٧	١,٣٨٥,٥٣١	الربح من الاستثمار
<u>٢,١٣٢,٩١٩</u>	<u>٣,٥٣٥,٥٧٤</u>	

١٩ المصروفات العمومية والإدارية

٢٠١٩م	٢٠٢٠م	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	تكلفة الموظفين
١٢,٢٥٢,١٩١	٢٢,٦٤١,١٧٨	مصروفات التداول
٣,٩٥٤,١٣٦	٤,٩٧٠,٠٨٨	الاستهلاك
١,١٣٢,٧٣٦	١,٧٧٦,٧٠٨	الإطفاء
٧٩٠,٠٠٠	٨١٩,٠٤١	الإيجار
٣١٨,٨١٦	٤٩٥,٨٦٠	المصروفات القانونية والمهنية
٤٠٤,٧٦١	٦٨٣,٣٠٢	رسوم التسجيل
١,١٨٤,٢٥٥	٧٨٥,٧٧٢	الاتصالات
٤٢٠,٠٦٠	٥٤٠,٦٠٠	مصروفات أخرى
١,٧٥٨,٩٨١	١,٧١٤,٠٠٢	
<u>٢٢,٢١٥,٩٣٦</u>	<u>٣٤,٤٢٦,٥٥١</u>	

٢٠ ربحية السهم الأساسية والمخفضة

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

٢٠١٩م	٢٠٢٠م	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	أرباح السنة المنسوبة لمساهمي المجموعة
٣٢٩,٢٢٦	٥,٧٧٠,٩٣٩	
<u>٥٦٣,٨٤١,٧٤٨</u>	<u>٥٦٣,٨٤١,٧٤٨</u>	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة
<u>٠٠٠</u>	<u>٠٠١</u>	ربحية الأسهم الأساسية والمخفضة (درهم إماراتي لكل سهم)

بي اتش مباشر للخدمات المالية مساهمة خاصة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م

٢١ الأدوات المالية

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

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

٢٠٢٠م	٢٠١٩م	الموجودات المالية
٤٠٤,٨٣٣,٣٣٨	٣١٠,٠٨٠,٦٢٣	بالتكلفة المطفأة
٨,٨٤٨,٤٢١	١,٠٣٤,٦١٣	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة
٣,٧٥٣,٩٤٦	٣,٧٥٣,٩٤٦	موجودات مالية من خلال الدخل الشامل الأخر
٤١٧,٤٣٥,٧٠٥	٣١٤,٨٦٩,١٨٢	كما في ٣١ ديسمبر

٢٠٢٠م	٢٠١٩م	المطلوبات المالية
٤,٩٦٠,١٨٦	٢٩,٦٧٧,٣٢٣	بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة
٢٩٢,٥٢٥,٧٩٢	١٧٤,٣٨٠,٦٠٩	يقاس بالتكلفة المطفأة:
		- القروض
		- المطلوبات المالية الأخرى
٢٩٧,٤٨٥,٩٧٨	٢٠٤,٠٥٧,٩٣٢	كما في ٣١ ديسمبر

القيمة العادلة

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

٢٢ معلومات عن المخاطر المالية

إن المخاطر الرئيسية التي 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

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

بي اتش مباشر للخدمات المالية مساهمة خاصة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م

٢٢ معلومات عن المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر الخلافات

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

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

مخاطر الائتمان

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

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

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

بشكل عام، يتم شطب المبالغ المستحقة من المستثمرين في حالة عدم وجود توقعات معقولة بالمبلغ القابل للإسترداد. وتشمل مؤشرات هذا فشل المستثمر في المشاركة في خطة سداد المبلغ، وعدم وجود أنشطة إنفاذ نشطة وعدم تقديم مدفوعات تعاقدية لمدة سنة تزيد عن سنة واحدة. بالإضافة إلى ذلك، للامتثال للقانون الجديد لهيئة الأوراق المالية والسلع، قامت المجموعة بتقديم ٧٥٪ من صافي قيمة الأصول من رصيد المستثمرين المستحق. صافي قيمة الأصول هو الرصيد المستحق الصافي بعد خصم القيمة السوقية للأسهم المحتفظ بها كضمان من قبل المجموعة. وبالتالي، فإن صافي التعرض لمخاطر الائتمان محدود.

إن المبالغ المستحقة من المستثمرين موضحة أدناه:

٢٠٢٠م	٢٠١٩م	الموجودات المالية
درهم إماراتي	درهم إماراتي	الحساب الحالي
٧٣,٩٣٩,٨٨٦	٤٩,١٤٥,٢٦٠	أقل من ٣٠ يوم
٢٠,٩٧٠,٧٥٨	٢٨,٢٧١,٠٣٠	٣١ إلى ٩٠ يوم
٦٤,٧٩٤,٦٤٤	٥٨,٦٤٤,٥٤٤	أكثر من ٩٠ يوم
١٥٩,٧٠٥,٢٨٨	١٣٦,٠٦٠,٨٣٤	كما في ٣١ ديسمبر

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

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

بي اتش مباشر للخدمات المالية مساهمة خاصة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م

٢٢ معلومات عن المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر معدل الفائدة (تتمة)

يحلل الجدول التالي الأصول المالية والمطلوبات المالية حسب سعر الفائدة:

٢٠١٩م	٢٠٢٠م	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	الموجودات المالية
١٤٠,٧٠٧,٣٤٨	٢٤٤,٩٢٩,٤١٧	بدون فوائد
١٧٤,١٦١,٨٣٤	١٧٢,٨٠٦,٢٨٨	معدل ثابت
<u>٣١٤,٨٦٩,١٨٢</u>	<u>٤١٧,٧٣٥,٧٠٥</u>	
		المطلوبات المالية
١٧٣,٦٦٣,٤٧٣	٢٩٢,٥٢٥,٧٩٢	بدون فوائد
٦,٣٩٤,٤٥٩	٤,٩٦٠,١٨٦	معدل عائ
٢٤,٠٠٠,٠٠٠	-	معدل ثابت
<u>٢٠٤,٠٥٧,٩٣٢</u>	<u>٢٩٧,٤٨٥,٩٧٨</u>	

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

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

تحليل الحساسية

إن الزيادة المفترضة في سعر الفائدة بمقدار ١٠٠ نقطة أساسية ستزيد الخسارة بمبلغ ٤٩,٦٠٢ درهم إماراتي (٢٠١٩م: ٦٣,٩٤٥ 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.

بي اتش مباشر للخدمات المالية مساهمة خاصة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م

٢٢ معلومات عن المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر العملة

الموجودات المالية المحللة حسب العملة هي كما يلي:

٢٠١٩م	٢٠٢٠م	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
٢,٣٤٧,٧٥٨	٢,٣٩٢,٦٢٣	ريال سعودي
-	٣٣٣,٢٦٠	جنيه مصري
١,٢٥٢,٠٨٩	٢٤٦,٨٣١	يورو
-	١٨٨,٧٠٧	دولار امريكي
-	٧٣,٤٢٢	دينار كويتي
-	١٥,٩٩٣	جنيه استرليني
-	٥٠	درهم اماراتي
٣,٥٩٩,٨٤٧	٣,٢٥٠,٨٨٦	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر

تقدير القيمة العادلة

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

التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على المستويات التالية:

المستوى ١ - الأسعار المعروضة في الأسواق النشطة

المستوى ٢ - المدخلات بخلاف الأسعار المعروضة المدرجة ضمن المستوى ١ والتي يمكن ملاحظتها للموجودات أو المطلوبات، إما مباشرة (أي كأسعار) أو بشكل غير مباشر (أي مشتق من الأسعار).

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

يحلل الجدول التالي، ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة، الموجودات المالية للمجموعة المقاسة بالقيمة العادلة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م :

المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م			
٨,٨٤٨,٤٢١	-	-	٨,٨٤٨,٤٢١
الموجودات المالية- استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة			
-	-	٣,٧٥٣,٩٤٦	٣,٧٥٣,٩٤٦
الموجودات المالية- استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر			
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م			
١,٠٣٤,٦١٣	-	-	١,٠٣٤,٦١٣
الموجودات المالية - الاستثمار بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة			
-	-	٣,٧٥٣,٩٤٦	٣,٧٥٣,٩٤٦
الموجودات المالية- استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر			