

بي اتش ام كابيتال للخدمات المالية مساهمة خاصة

تقرير مجلس الإدارة
والبيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

بي اتش ام كابيتال للخدمات المالية مساهمة خاصة

البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

الصفحة	المحتويات:
١	تقرير مجلس الإدارة
٥ - ٢	تقرير مدقق الحسابات المستقل
٦	بيان المركز المالي الموحد
٧	بيان الدخل الشامل الموحد
٨	بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد
١٠ - ٩	بيان التدفقات النقدية الموحد
٣٦ - ١١	إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

السادة المساهمون،

بالنيابة عن أعضاء مجلس الإدارة، يُسعدني أن أعرض عليكم هذا التقرير مرفقاً معه البيانات المالية الموحدة المدققة لشركة بي اتش ام كابيتال للخدمات المالية مساهمة خاصة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

كان العام المالي ٢٠٢٤ مليئاً بالنجاحات الهائلة، حيث شهدنا تطوراً كبيراً في العمليات التشغيلية ونمواً ملحوظاً في النتائج المالية. حققت الشركة أرباحاً بلغت قيمتها ٣٧,٤ مليون درهم إماراتي مسجلة بذلك ارتفاعاً مقارناً بأرباح قدرها ٣١,٥ مليون درهم إماراتي في السنة المالية ٢٠٢٣.

في خضم الصعوبات الجيوسياسية والتوترات المتزايدة في الشرق الأوسط، استطاعت المجموعة المحافظة على نموها المالي على مدار السنة. يعود الفضل في استمرار المجموعة في تحقيق النجاحات المتتالية، إلى مرونة الإدارة ومنهجيتها الاستباقية، مؤكدة بذلك قدرتها على النمو والازدهار في أصعب الظروف.

بالنيابة عن أعضاء مجلس الإدارة



عبد الهادي السعدي
الرئيس التنفيذي

التاريخ: ٢٠ مارس ٢٠٢٥

جرائت ثورنتون للمحاسبة والمراجعة
المحدودة
(فرع دبي)

مكتب رقم 302 و 303 و 308
مركز دبي التجاري، مبنى رقم 5، الطابق
الثالث
دبي، الإمارات العربية المتحدة

ص.ب. ١٦٢٠
هـ: ٣٨٨٩٩٢٥ (٤) ٩٧١+
ف: ٣٨٨٩٩١٥ (٤) ٩٧١+

www.grantthornton.ae

تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة مُساهمي شركة بي اتش ام كابيتال للخدمات المالية مساهمة خاصة

تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

الرأي

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية الموحدة لشركة بي اتش ام كابيتال للخدمات المالية مساهمة خاصة وشركاتها التابعة ("المجموعة")، والتي تتألف من بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ وبيان الدخل الشامل الموحد وبيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد وبيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية في ذلك التاريخ بالإضافة إلى إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة، بما في ذلك معلومات عن السياسات المحاسبية الهامة.

برأينا، إن البيانات المالية الموحدة المرفقة تعبر بصورة عادلة، من جميع الجوانب الجوهرية، عن المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ وأدائها المالي الموحد وتدقيقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.

أساس إبداء الرأي

لقد قمنا بتنفيذ أعمال التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن مسؤولياتنا طبقاً لتلك المعايير موضحة بمزيد من التفاصيل في فقرة "مسؤوليات مدقق الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة" في تقريرنا. إننا مستقلون عن المجموعة وفقاً لتواعد الأخلاقيات المهنية الدولية للمحاسبين القانونيين الصادرة عن مجلس المعايير الأخلاقية الدولية للمحاسبين (بما في ذلك المعايير الدولية للاستقلالية)، بالإضافة إلى المتطلبات الأخلاقية ذات الصلة بتدقيقنا البيانات المالية الموحدة بدولة الإمارات العربية المتحدة، وقد استوفينا مسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه المتطلبات والتواعد الأخلاقية. إننا نعتقد أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتقديم أساس لإبداء رأينا.

أمور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية هي تلك الأمور التي تعتبر، وفقاً لتقديرنا المهني، أكثر الأمور أهمية بالنسبة لتدقيقنا البيانات المالية الموحدة للفترة الحالية. وقد تم التعامل مع تلك الأمور في سياق تدقيقنا البيانات المالية الموحدة ككل، وعند تكوين رأينا بشأنها، علماً بأننا لا نبدى رأياً منفصلاً حول هذه الأمور.

تقرير مدقق الحسابات المستقل
إلى السادة مساهمي شركة بي اتش ام كابيتال للخدمات المالية مساهمة خاصة

تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (تابع)

أمور التدقيق الرئيسية (تابع)

وصف أمور التدقيق الرئيسية	كيفية تناول أمر التدقيق الرئيسي في سياق تدقيقنا
تقييم الشهرة التجارية	
كما هو مبين في الإيضاح رقم ٣ حول البيانات المالية الموحدة، اعترفت المجموعة بشهرة تجارية قيمتها ٣٨,٣٧٩,٠٦١ درهم إماراتي في عام ٢٠١٦، نتيجة لعملية الاندماج والتي لا تزال مُسجّلة بنفس القيمة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.	قمنا بتنفيذ إجراءات التدقيق التالية عند تقييم الشهرة التجارية الواردة في بيان المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤:
يعتبر الاختبار السنوي لانخفاض قيمة الشهرة التجارية أحد أمور التدقيق الرئيسية نظراً للتقديرات المستخدمة في توقع التدفقات النقدية المستقبلية وخصمها لتحديد قيمة الأصل القابلة للاسترداد.	تقييم مدى ملاءمة الافتراضات المطبقة على المدخلات الرئيسية مثل الإيرادات والتكاليف التشغيلية ومعدل الخصم ومعدلات النمو والتي تضمنت مقارنة هذه المدخلات مع البيانات المشتقة من مصادر خارجية، وكذلك تقييماتنا الخاصة بناءً على معرفتنا بالعمل وقطاع العمل؛
يتم وضع نماذج القيمة القابلة للاسترداد باستخدام عدة افتراضات رئيسية، بما في ذلك مقدار وأسعار التداول المُقدّرة والتكاليف التشغيلية ومعدلات النمو النهائية والأرباح أو الخسائر المُقدّرة (معدل الخصم).	إجراء تحليل الحساسية، والذي تضمن تقييم تأثير التخفيضات المحتملة إلى حد معقول في معدلات النمو والتدفقات النقدية المتوقعة لتقييم الأثر؛
	وتقييم مدى كفاية إفصاحات البيانات المالية الموحدة، بما في ذلك الإفصاح عن الافتراضات الرئيسية والأحكام وعوامل الحساسية الأخرى.

أمر آخر

تم تدقيق البيانات المالية الموحدة للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ من قبل مدقق حسابات آخر، والذي أبدى رأي تدقيق غير معدّل حول تلك البيانات المالية الموحدة بتاريخ ٧ فبراير ٢٠٢٤.

المعلومات الأخرى

إن مجلس إدارة المجموعة مسؤول عن المعلومات الأخرى. تتضمن المعلومات الأخرى تقرير مجلس الإدارة، ولكنها لا تتضمن البيانات المالية الموحدة وتقرير مدقق الحسابات بشأنها. لقد حصلنا على تقرير مجلس الإدارة قبل تاريخ تقرير مدقق الحسابات.

إن رأينا حول البيانات المالية الموحدة لا يشمل المعلومات الأخرى، وبالتالي فإننا لا نعبر عن أي شكل من أشكال التأكيد بشأنها.

فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية الموحدة، نتحصر مسؤوليتنا في الاطلاع على المعلومات الأخرى المحددة أعلاه، وعند القيام بذلك نضع في الاعتبار ما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متسقة بصورة جوهرية مع البيانات المالية الموحدة أو ما وصل إليه علمنا أثناء التدقيق أو ما إذا اتضح وجود أي أخطاء جوهرية بها.

إذا تبين لنا، بناءً على الأعمال التي قمنا بها، وجود أخطاء جوهرية في هذه المعلومات الأخرى، فإنه يتعيّن علينا الإبلاغ عن هذا الأمر. ليس لدينا ما يستوجب الإبلاغ عنه في هذا الشأن.

تقرير مدقق الحسابات المستقل
إلى السادة مساهمي شركة بي اتش ام كابيتال للخدمات المالية مساهمة خاصة

تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (تابع)

مسؤوليات الإدارة ومسؤولي الحوكمة عن البيانات المالية الموحدة

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض هذه البيانات المالية الموحدة بصورة عادلة وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية، والأحكام ذات الصلة من المرسوم بقانون اتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١، وعن الرقابة الداخلية التي تعتبرها الإدارة ضرورية لإعداد بيانات مالية موحدة خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء الناتجة عن الاحتيال أو الخطأ.

عند إعداد البيانات المالية الموحدة، تتحمل الإدارة مسؤولية تقييم قدرة المجموعة على مواصلة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية مع الإفصاح متى كان ذلك مناسباً، عن الأمور المتعلقة بمبدأ الاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي ما لم تعترض الإدارة تصفية المجموعة أو إيقاف عملياتها أو لم يكن لديها بديل واقعي سوى ذلك.

يتحمل مسؤولو الحوكمة مسؤولية الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للمجموعة.

مسؤوليات مدقق الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيدات معقولة بأن البيانات المالية الموحدة ككل خالية من الأخطاء الجوهرية الناتجة عن الاحتيال أو الخطأ، وإصدار تقرير مدقق الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول يمثل درجة عالية من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً بأن عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سوف تكشف دائماً عن الأخطاء الجوهرية في حال وجودها. يُمكن أن تنشأ الأخطاء عن الاحتيال أو الخطأ وتعتبر هذه الأخطاء جوهرية إذا كان من المتوقع بصورة معقولة أن تؤثر بصورة فردية أو مجتمعة على القرارات الاقتصادية للمستخدمين والتي يتم اتخاذها على أساس هذه البيانات المالية الموحدة.

كجزء من التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، نقوم بوضع أحكام مهنية مع اتباع مبدأ الشك المهني خلال عملية التدقيق. كما قمنا بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية الموحدة، الناتجة عن الاحتيال أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات تدقيق ملائمة لتلك المخاطر، وكذلك الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتقديم أساس لإبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف الأخطاء الجوهرية الناتجة عن الاحتيال تكون أعلى مقارنة بمخاطر عدم اكتشاف الأخطاء الناتجة عن الخطأ؛ وذلك نظراً لأن الاحتيال قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو تحريف أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- فهم نظام الرقابة الداخلية ذات الصلة بعملية التدقيق بغرض تصميم إجراءات تدقيق مناسبة للظروف، وليس بغرض إبداء رأي حول مدى فعالية الرقابة الداخلية للمجموعة.
- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة المقدمة من قبل مجلس الإدارة.
- التحقق من مدى ملاءمة استخدام مجلس الإدارة أساس مبدأ الاستمرارية المحاسبي وتحديد ما إذا كان هناك عدم يقين جوهري، استناداً إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، فيما يتعلق بالأحداث أو الظروف التي قد تثير شكاً جوهرياً حول قدرة المجموعة على مواصلة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية. وفي حال توصلنا إلى وجود عدم يقين جوهري، فإنه يتعين علينا لفت الانتباه، في تقرير مدقق الحسابات، إلى الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية الموحدة أو نقوم بإصدار رأي معدّل في حالة كانت هذه الإفصاحات غير كافية. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير مدقق الحسابات. ومع ذلك، قد تتسبب الأحداث أو الظروف المستقبلية في توقف المجموعة عن مواصلة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية.
- تقييم عرض البيانات المالية الموحدة وهيكلها ومحتواها بشكل عام، بما في ذلك الإفصاحات، وتقييم ما إذا كانت البيانات المالية الموحدة تعرض المعاملات والأحداث ذات الصلة بما يحقق طريقة العرض العادل.

تقرير مدقق الحسابات المستقل
إلى السادة مساهمي شركة بي اتش ام كابيتال للخدمات المالية مساهمة خاصة

تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (تابع)

مسؤوليات مدقق الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة (تابع)

تخطيط وتنفيذ التدقيق للحصول على أدلة تدقيق مناسبة وكافية حول المعلومات المالية للمنشآت أو وحدات الأعمال داخل المجموعة كأساس لتكوين رأي عن البيانات المالية للمجموعة. إننا مسؤولون عن توجيه عملية التدقيق للمجموعة والإشراف عليها ومراجعة أعمال التدقيق التي تم تنفيذها لأغراض تدقيق حسابات المجموعة، وتحمل وحدنا المسؤولية عن رأينا التدقيقي.

نتواصل مع مسؤولي الحوكمة بخصوص عدة أمور من بينها نطاق أعمال التدقيق والإطار الزمني المحدد لها ونتائج التدقيق الهامة، بما في ذلك أي أوجه قصور جوهرية في نظام الرقابة الداخلية التي يتم تحديدها أثناء أعمال تدقيقنا.

كما نقوم بتزويد مسؤولي الحوكمة بما يفيد امتثالنا لقواعد السلوك المهني المتعلقة بالاستقلالية، حيث نقوم بالتواصل معهم وإبلاغهم حول كافة العلاقات وغيرها من الأمور التي قد يعتقد أنه من المحتمل أن يكون لها تأثيراً معقولاً على استقلاليتنا والضوابط والضمانات ذات الصلة التي من شأنها أن تحافظ على استقلاليتنا حيثما كان ذلك ملائماً.

من خلال الأمور التي يتم التواصل بشأنها مع مسؤولي الحوكمة، نقوم بتحديد تلك الأمور التي كانت ذات أهمية أكبر بالنسبة لتدقيقنا البيانات المالية الموحدة للفترة الحالية، وبالتالي فهي أمور التدقيق الرئيسية. نقوم بالإفصاح عن هذه الأمور في تقريرنا الخاص بالتدقيق ما لم يحظر القانون واللوائح الإفصاح العلني عنها أو عندما نقرر، في ظروف نادرة للغاية، أنه لا ينبغي الإبلاغ عن أمر ما في تقريرنا وذلك في حال كان من المتوقع أن يؤدي هذا الإفصاح إلى عواقب سلبية تفوق المنفعة العامة التي من الممكن تحقيقها من جراء الإفصاح.

تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

وفقاً لما يقتضيه المرسوم بقانون اتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١، فإننا نفيد بما يلي:

- ١) قد حصلنا على كافة المعلومات التي نعتبرها ضرورية لأغراض تدقيقنا؛
- ٢) تم إعداد البيانات المالية الموحدة، من كافة الجوانب الجوهرية، بما يتوافق مع الأحكام المعمول بها في القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١؛
- ٣) احتفظت المجموعة بدفاتر محاسبية منتظمة وفقاً للمبادئ المحاسبية المطبقة؛
- ٤) تتوافق المعلومات المالية الواردة في تقرير مجلس الإدارة مع ما جاء في الدفاتر المحاسبية للمجموعة؛
- ٥) يبين الإيضاح رقم ٦ حول البيانات المالية الموحدة مشتريات المجموعة من الأسهم أو الاستثمار فيها خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤؛
- ٦) يبين الإيضاح رقم ٨ حول البيانات المالية الموحدة المعاملات الجوهرية مع الأطراف ذات العلاقة، والشروط التي بموجبها تم تنفيذ هذه المعاملات؛
- ٧) لم تقم المجموعة أي مساهمات اجتماعية خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤؛
- ٨) وبناءً على المعلومات التي أتاحت لنا، لم يسترح انتباهنا ما يجعلنا نعتقد أن المجموعة قد خالفت، خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، أياً من الأحكام ذات الصلة من المرسوم بقانون اتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١ أو النظام الأساسي للشركة، على وجه قد يكون له تأثير جوهرية على أنشطتها أو مركزها المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

جرانت ثورنتون


جرانت ثورنتون
P.O. Box: 1020
DUBAI-U.A.E.
د. أسامة رشدي البكري
سجل مدققي الحسابات رقم ٩٣٥
دبي، الإمارات العربية المتحدة

٢٠ مارس ٢٠٢٥

بي اتش ام كابيتال للخدمات المالية مساهمة خاصة
بيان المركز المالي الموحد
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٢٠٢٣	٢٠٢٤	إيضاح	
درهم إماراتي	درهم إماراتي		
			الأصول
			أصول غير متداولة
٤٠,٩٣٤,٦٥٠	٤٠,٦٤٢,٤٦٣	٣	الشهرة التجارية والأصول غير الملموسة الأخرى
٨,٠٣١,٥٢٨	٦,٩٣٨,٣١٤	٤	ممتلكات ومعدات
٧٩٣,١١٥	٥٢١,١٩٠	(١)٥	أصول حق الاستخدام
-	-	٦	أصول مالية من خلال الدخل الشامل الأخر
٤٩,٧٥٩,٢٩٣	٤٨,١٠١,٩٦٧		إجمالي الأصول غير المتداولة
			الأصول المتداولة
٦٨,١٠١,٠٠٠	٣٢,١٣٣,٥٢٤		ودائع قصيرة الأجل مرهونة
٧٥٠,٥٣٢,٦٢٣	٧٧٤,٨٢٦,٥٣٥	٧	ذمم مدينة تجارية وأخرى
٢,٨٤٨,٧٣٨	١٠١,٤٨٠,٠٧١	٦	أصول مالية من خلال الأرباح والخسائر
٣٤٩,٣٦٥,١٢٤	٢٤٧,٧٩٧,٤٢٩	٩	مبالغ نقدية وأرصدة مصرفية
١,١٧٠,٨٤٧,٤٨٥	١,١٥٦,٢٣٧,٥٥٩		إجمالي الأصول المتداولة
١,٢٢٠,٦٠٦,٧٧٨	١,٢٠٤,٣٣٩,٥٢٦		إجمالي الأصول
			حقوق الملكية والالتزامات
			رأس المال والاحتياطيات
١٧٣,٤٣١,٠٦٨	١٧٣,٤٣١,٠٦٨	١٠	رأس المال
(١٢,٩٨٠,٢١٠)	-	(١)١٠	أسهم الخزينة
١١,٠٥٧,٠٠٣	١٤,٨٠٤,٨٨٢	(ب)١٠	احتياطي قانوني
(٨,٨٢٤,٢٣٩)	(٨,٨٢٤,٢٣٩)	٦	احتياطي القيمة العادلة
٦٣,٧٣٨,٥٢٧	٨٤,٠٢٨,٥٤٠		أرباح محتجزة
٢٢٦,٤٢٢,١٤٩	٢٦٣,٤٤٠,٢٥١		إجمالي حقوق الملكية
			الالتزامات غير المتداولة
٢,٠٩١,٦٤٢	١,٣٧٤,٥٠٧	١١	القروض المصرفية - الجزء طويل الأجل
٤,٤٣٣,٨٧٥	٦,٥٢٨,٨٨٥	١٢	مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
٤٥٣,٠٦٢	١٧١,٩٩٢	(ب)٥	التزامات الإيجار - الجزء طويل الأجل
٦,٩٧٨,٥٧٩	٨,٠٧٥,٣٨٤		إجمالي الالتزامات غير المتداولة
			الالتزامات المتداولة
٦٤٤,٥٨٠,٦٨٣	٥٤٤,٠٤٥,٧٤٧	١٣	ذمم دائنة تجارية وأخرى
٣٤٢,٤١٧,١٣٦	٣٨٤,٨٢٧,٠٥٩	١١	القروض المصرفية - الجزء قصير الأجل
-	٣,٦٧٠,٠١٥	١٩	ضريبة الشركات
٢٠٨,٢٣١	٢٨١,٠٧٠	(ب)٥	التزامات الإيجار - الجزء قصير الأجل
٩٨٧,٢٠٦,٠٥٠	٩٣٢,٨٢٣,٨٩١		إجمالي الالتزامات المتداولة
١,٢٢٠,٦٠٦,٧٧٨	١,٢٠٤,٣٣٩,٥٢٦		إجمالي حقوق الملكية والالتزامات

تم اعتماد هذه البيانات المالية الموحدة والمصادقة على إصدارها من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٢٠ مارس ٢٠٢٥، وتم التوقيع عليها نيابة عنهم من قبل:



عبد الهادي السعدي
الرئيس التنفيذي



الشيخ الدكتور عمار ناصر أحمد ناصر المعلا
رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٣ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

بي اتش ام كابيتال للخدمات المالية مساهمة خاصة
بيان الدخل الشامل الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٢٠٢٣	٢٠٢٤	إيضاحات	
درهم إماراتي	درهم إماراتي		
			الإيرادات
٤٦,٢٨٣,٣٦٦	٨٥,٦٣٢,٦١٩		إيرادات من التداول بالهامش
٧٧,٤٨٧,٥٣٢	٥٥,٨٤١,٤٩٤	١٥	إيراد العمولات والخدمات الاستشارية
٢٧٤,٤٧٩	٦,٦٨٩,٣٤٤		إيرادات التمويل
١٢,٦٨٢,٠٢٢	١٤,٤٧٠,٣٤٦	١٦	إيرادات أخرى
<u>١٣٦,٧٢٧,٣٩٩</u>	<u>١٦٢,٦٣٣,٨٠٣</u>		
			المصروفات
(٩٣,٠٣٩,١١٣)	(٨٨,٦٦٤,٥٦٦)	١٧	مصروفات عمومية وإدارية
١,٧١٠,٨٧٧	١,٩١٣,٢٦٨	٧	عكس مخصص الذمم المدينة
(١٠,٠٥٤,٧٠٥)	(٣٤,٧٣٣,٦٩١)		نفقات مالية
<u>(١٠١,٣٨٢,٩٤١)</u>	<u>(١٢١,٤٨٤,٩٨٩)</u>		
٣٥,٣٤٤,٤٥٨	٤١,١٤٨,٨١٤		الأرباح قبل خصم الضريبة
-	(٣,٦٧٠,٠١٥)	١٩	ضريبة الشركات
<u>٣٥,٣٤٤,٤٥٨</u>	<u>٣٧,٤٧٨,٧٩٩</u>		أرباح السنة
			بيان الدخل الشامل الآخر
			بنود لن يُعاد تصنيفها لاحقاً إلى الأرباح أو الخسائر:
(٣,٨٠٦,٤٨٤)	-		الخسائر الشاملة الأخرى
<u>(٣,٨٠٦,٤٨٤)</u>	<u>-</u>		صافي الخسائر الشاملة الأخرى التي لن يُعاد تصنيفها لاحقاً إلى الأرباح أو الخسائر
<u>٣١,٥٣٧,٩٧٤</u>	<u>٣٧,٤٧٨,٧٩٩</u>		إجمالي الدخل الشامل للسنة
			ربحية السهم الأساسية والمخفضة (درهم إماراتي للسهم الواحد)
<u>٠.٢٢١</u>	<u>٠.٢١٩</u>	١٨	

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٣ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

بي انش أم كابتال للخدمات المالية مساهمة خاصة
بيان التدفقات في حقوق الملكية الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

الإجمالي	أرباح محتجزة	احتياطي القيمة العادلة	احتياطي قانوني	أسهم الخزينة	رأس المال
درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي
١٩٣,٢١٤,١١١	٣١,٩٢٨,٥١٥	(٥,٠١٧,٧٥٥)	٧,٥٢٢,٥٥٧	إيضاح رقم ١٠ (ب) إيضاح رقم ١٠ (أ)	إيضاح رقم ١٠ ١٧٣,٤٣١,٠٦٨
٣٥,٣٤٤,٤٥٨	٣٥,٣٤٤,٤٥٨	-	-	-	-
(٣,٨٠٦,٤٨٤)	-	(٣,٨٠٦,٤٨٤)	-	-	-
٣١,٥٣٧,٩٧٤	٣٥,٣٤٤,٤٥٨	(٣,٨٠٦,٤٨٤)	-	-	-
(٤,٣٥٨,٠١٣)	-	-	-	(٤,٣٥٨,٠١٣)	-
٦,٠٧٨,٠٧٧	-	-	-	٦,٠٢٨,٠٧٧	-
-	(٣,٥٣٤,٤٤٦)	-	٣,٥٣٤,٤٤٦	-	-
٢٢٦,٤٢٢,١٤٩	٦٣,٧٣٨,٥٢٧	(٨,٨٢٤,٢٣٩)	١١,٠٥٧,٠٠٣	(١٢,٩٨٠,٢١٠)	١٧٣,٤٣١,٠٦٨
٢٢٦,٤٢٢,١٤٩	٦٣,٧٣٨,٥٢٧	(٨,٨٢٤,٢٣٩)	١١,٠٥٧,٠٠٣	(١٢,٩٨٠,٢١٠)	١٧٣,٤٣١,٠٦٨
٣٧,٤٧٨,٧٩٩	٣٧,٤٧٨,٧٩٩	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
٣٧,٤٧٨,٧٩٩	٣٧,٤٧٨,٧٩٩	-	-	-	-
(١٣,٤٤٠,٩٠٧)	(١٣,٤٤٠,٩٠٧)	-	-	-	-
١٢,٩٨٠,٢١٠	-	-	-	١٢,٩٨٠,٢١٠	-
-	(٣,٧٤٧,٨٧٩)	-	٣,٧٤٧,٨٧٩	-	-
٢٦٣,٤٤٠,٢٥١	٨٤,٠٢٨,٥٤٠	(٨,٨٢٤,٢٣٩)	١٤,٨٠٤,٨٨٢	-	١٧٣,٤٣١,٠٦٨

الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٣
الدخل الشامل
أرباح السنة
الدخل الشامل الآخر للسنة
التغير في استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
إجمالي الدخل الشامل للسنة
معاملات مع العملاء:
شراء أسهم خزينة
استبعاد أسهم خزينة
المحول إلى الاحتياطي القانوني
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٤
الدخل الشامل
أرباح السنة
الدخل الشامل الآخر للسنة
التغير في استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
إجمالي الدخل الشامل للسنة
معاملات مع العملاء:
توزيعات الأرباح
بيع أسهم خزينة
المحول إلى الاحتياطي القانوني
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
نقش الأرصدة الواردة بين (الأوقاس) إلى المبالغ المتبقية.

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٣ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

بي اتش ام كابيتال للخدمات المالية مساهمة خاصة
بيان التدفقات النقدية الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٢٠٢٣	٢٠٢٤	إيضاحات	
درهم إماراتي	درهم إماراتي		
			الأنشطة التشغيلية
٣٥,٣٤٤,٤٥٨	٤١,١٤٨,٨١٤		أرباح السنة قبل خصم الضريبة
			تعديلات على:
٢,٠٢٤,٢٦٤	١,٥٧٣,٢٦٠	١٧	الاستهلاك
٢٢,٦٦٠	٢٧١,٩٢٥	١٧	استهلاك أصول حق الاستخدام
٧٩٣,٦١١	٨١١,٦٦٧	١٧	إطفاء أصول غير ملموسة
١٢,٩٦٧	١٣٤,٠١٩	٥(ب)	مصرفات الفائدة على عقود الإيجار
٢٤٣,٤٣٢	٩٦٢,٧٢٩	٦	أرباح غير محققة من الاستثمارات
٩,٢٢٤,٩٢٦	٣٣,١١٨,٧٨٠		فوائد على قروض مصرفية
(٢٧٤,٤٧٩)	(٦,٦٨٩,٣٤٤)		إيرادات الفائدة من الودائع
(٤,٢٨٢,١٩١)	(١,٦٩٦,٢٠٣)	١٦	(أرباح) أو خسائر صرف العملات الأجنبية
(١,٧١٠,٨٧٧)	(١,٩١٣,٢٦٨)	٧,٢	عكس مخصص
١,٢٩٦,٢٦٠	٢,١١١,٧٣٣	١٢	مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
-	(٣,٦٧٠,٠١٥)	١٩	مدفوعات الضريبة
٤٢,٦٩٥,٠٣١	٦٦,١٦٤,٠٩٧		الأرباح التشغيلية قبل التغييرات في رأس المال العامل
(٥٠,٠٠٠,٠٠٠)	٣٥,٩٦٧,٤٧٦		التغير في ودائع قصيرة الأجل مرهونة
(٤٣٥,٤١٠,٥١٨)	(٢٢,٣٨٠,٦٤٤)		التغير في الذمم المدينة التجارية والأخرى
١٤٤,٠٨٢,٧٢٤	(٣٣,٣٨٩,١١٩)		التغير في الذمم الدائنة التجارية والأخرى
(٢٩٨,٦٣٢,٧٦٣)	٤٦,٣٦١,٨١٠		إجمالي التدفقات النقدية الناتجة من/(المستخدمة في) الأنشطة التشغيلية
(٢٦٢,٦٥٦)	(١٦,٧٢٣)	١٢	ناقصاً: مكافآت نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين
(٢٩٨,٨٩٥,٤١٩)	٤٦,٣٤٥,٠٨٧		صافي التدفقات النقدية الناتجة من/(المستخدمة في) الأنشطة التشغيلية
			الأنشطة الاستثمارية
(٩٠١,٤٦٧)	(٤٨٠,٠٤٦)	٤	شراء ممتلكات ومعدات
(١٨٩,٢٠٠)	(٥١٩,٤٨٠)	٣	شراء الشهرة التجارية والأصول غير الملموسة الأخرى
٨,٩٠٠,٦٦٦	(٩٩,٥٩٤,٠٦٢)	٦	(شراء)/استبعاد أصول مالية من خلال الأرباح والخسائر
٢٧٤,٤٧٩	٦,٦٨٩,٣٤٤		فوائد مقبوضة من ودائع
٨,٠٨٤,٤٧٨	(٩٣,٩٠٤,٢٤٤)		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في)/الناتجة من الأنشطة الاستثمارية
			الأنشطة التمويلية
(٧١٧,١٣٦)	(٧١٧,١٣٥)		سداد قروض مصرفية
(٩,٢٢٤,٩٢٦)	(٣٣,١١٨,٧٨٠)		فوائد مدفوعة على قروض مصرفية
(٤,٣٥٨,٠١٣)	-		شراء أسهم خزينة
٦,٠٢٨,٠٧٧	١٢,٩٨٠,٢١٠		بيع أسهم خزينة
٣٠٥,٠٠٠,٠٠٠	(٢٠,٠٠٠,٩٥٣)		(سداد)/الحصول على تسهيل مصرفي
-	(١٣,٤٤٠,٩٠٧)		توزيعات الأرباح
-	٦٢,٤١٠,٨٧٦		إضافات إلى قرض قصير الأجل
(١٦٧,٤٤٩)	(٣٤٢,٢٥٠)	٥(ب)	سداد التزامات الإيجار
٢٩٦,٥٦٠,٥٥٣	٧,٧٧١,٠٦١		صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التمويلية

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٣ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

بي اتش ام كابيتال للخدمات المالية مساهمة خاصة
بيان التدفقات النقدية الموحد (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
٥,٧٤٩,٦١٢	(٣٩,٧٨٨,٠٩٦)	
٤,٢٨٢,١٩١	١,٦٩٦,٢٠٣	١٦
(النقص)/الزيادة في النقد وما يعادله		
أرباح صرف العملات الأجنبية		
١٠,٠٣١,٨٠٣	(٣٨,٠٩١,٨٩٣)	
٢٨,٥٣٩,٣٥٥	٣٨,٥٧١,١٥٨	
٢٨,٥٧١,١٥٨	٤٧٩,٢٦٥	
صافي (النقص)/الزيادة في النقد وما يعادله بعد أرباح صرف العملات الأجنبية		
النقد وما يعادله في ١ يناير		
النقد وما يعادله كما في ٣١ ديسمبر		
متمثلاً في:		
مبالغ نقدية وأرصدة مصرفية ودائع العملاء		
٣٤٩,٣٦٥,١٢٤	٢٤٧,٧٩٧,٤٢٩	
(٣١٠,٧٩٣,٩٦٦)	(٢٤٧,٣١٨,١٦٤)	
٣٨,٥٧١,١٥٨	٤٧٩,٢٦٥	٩
النقد وما يعادله في نهاية السنة		

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٣ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

بي إتش إم كابيتال للخدمات المالية مساهمة خاصة إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

١ الوضع القانوني والأنشطة الرئيسية

تأسست شركة بي إتش إم كابيتال للخدمات المالية مساهمة عامة (المعروفة سابقاً باسم "الصفوة للخدمات المالية الإسلامية") ("الشركة") في ١١ مارس ٢٠٠٦ وفقاً لأحكام القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢٥) لسنة ٢٠٠١ والذي تم استبداله بمرسوم بقانون اتحادي رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١ ("قانون الشركات التجارية").

تشمل البيانات المالية الموحدة النتائج المالية والمركز المالي للشركة وشركتها التابعة المملوكة بالكامل، الصفوة كابيتال ذ.م.م. (يشار إليهما مجتمعين باسم "المجموعة"). تأسست الشركة التابعة في ١٤ يوليو ٢٠٠٩ عن طريق الاكتتاب في ١٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة درهم إماراتي واحد لكل سهم، تمثل ١٠٪ من أسهم حقوق الملكية في شركة الصفوة كابيتال ذ.م.م. ("الشركة التابعة") المسجلة في إمارة الشارقة. يتمثل نشاط الشركة التابعة في حيازة الاستثمارات العقارية والأوراق المالية للاستثمار.

كما هو موضح بالتفصيل في الإيضاح رقم ٣، في ٨ ديسمبر ٢٠١٦، تم دمج عمليات شركة مباشر للخدمات المالية ذ.م.م. ("إم إف إس") مع شركة الصفوة للخدمات المالية الإسلامية وتمت إعادة تسمية الكيان المدمج منهما ليصبح شركة الصفوة مباشر للخدمات المالية ش.م.خ. تم إدراج شركة الصفوة في سوق دبي المالي كشركة مساهمة خاصة (ش.م.خ.). وغيرت الشركة اسمها في عام ٢٠٢١ ليصبح بي إتش إم كابيتال للخدمات المالية مساهمة عامة.

في ٢٦ أغسطس ٢٠٢٤، وافق السادة المساهمون في المجموعة على الاستحواذ على شركة الوقن كابيتال للاستثمار ذ.م.م. بموجب قرار خاص في اجتماع الجمعية العمومية. وتتضمن عملية الاستحواذ شراء ١٠٪ من حقوق الملكية في شركة الوقن كابيتال للاستثمار ذ.م.م. عن طريق زيادة رأس المال عبر إصدار أسهم جديدة في المجموعة لمساهمي شركة الوقن كابيتال للاستثمار ذ.م.م. مقابل الأسهم العينية لشركة الوقن كابيتال للاستثمار ذ.م.م.

تم الاتفاق على شروط الاتفاقية والموافقة عليها، ولكن نظراً لعدم الحصول على الموافقات التنظيمية حتى الآن، لم تكتمل الصفقة حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. وما أن يتم الحصول على الموافقات اللازمة، ستصبح شركة الوقن كابيتال للاستثمار ذ.م.م. شركة تابعة مملوكة بالكامل، وسيتم عرض النتائج الموحدة في البيانات المالية.

يتمثل النشاط الرئيسي للشركة في العمل كوسيط في التعاملات بالأسهم والسندات والأوراق المالية الأخرى، بما في ذلك التداول بالهامش.

إن العنوان المسجل للشركة هو ص.ب. ٢٦٧٣٠، دبي، الإمارات العربية المتحدة.

تم اعتماد هذه البيانات المالية الموحدة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٢٠ مارس ٢٠٢٥.

٢ السياسات المحاسبية الهامة

١-٢ أساس الإعداد

بيان الامتثال

تم إعداد هذه البيانات المالية الموحدة للمجموعة بناء على مبدأ الاستمرارية ووفقاً لمعايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس المعايير المحاسبية الدولية ومتطلبات القوانين واللوائح المحلية.

المبادئ المحاسبية المتعارف عليها

تم إعداد البيانات المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء، عند الاقتضاء، إعادة تقييم الأصول والالتزامات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر، والأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر، والعقارات الاستثمارية، وبعض فئات الممتلكات والآلات والمعدات، والأدوات المالية المشتقة.

العملة التشغيلية وعملة عرض البيانات المالية

يتم قياس البنود المدرجة في البيانات المالية الموحدة باستخدام عملة التعامل في البيئة الاقتصادية الرئيسية التي تعمل فيها المجموعة. إن هذه البيانات المالية الموحدة معروضة بدرهم الإمارات العربية المتحدة ("الدريم الإماراتي")، وهو العملة التشغيلية للمجموعة.

بي اتش ام كابيتال للخدمات المالية مساهمة خاصة
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٢ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

١-٢ أساس الإعداد (تابع)

أساس توحيد البيانات المالية

تتألف البيانات المالية الموحدة من البيانات المالية للشركة والمنشأة التي تخضع لسيطرة الشركة ("شركتها التابعة") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣. لأغراض المقارنة، تتحقق السيطرة عند استيفاء جميع المعايير التالية:

- (أ) عندما تمتلك الشركة السلطة على منشأة ما؛
(ب) عندما تعرض الشركة إلى، أو يكون لها حقوق في، عوائد متغيرة من ارتباطها مع المنشأة،
(ج) ويكون لدى الشركة القدرة على استخدام نفوذها على المنشأة المعنية للتأثير على قيمة عائداتها.
- عندما يكون لدى المجموعة حقوق تصويت أقل من غالبية حقوق التصويت أو حقوق مماثلة في الشركة المستثمر فيها، عندئذٍ تأخذ المجموعة في الاعتبار جميع الحقائق والظروف ذات الصلة عند تقييم ما إذا كان لها سلطة للسيطرة على الشركة المستثمر فيها، بما في ذلك العوامل التالية:

- الترتيبات التعاقدية مع حاملي حقوق التصويت الآخرين في الشركة المستثمر فيها
- الحقوق الناتجة من الترتيبات التعاقدية الأخرى
- حقوق التصويت الخاصة بالمجموعة وحقوق التصويت المحتملة

تقوم المجموعة بإعادة تقييم فيما إذا كانت لديها السيطرة على الشركة المستثمر فيها أم لا، إذا كانت الحقائق والظروف تشير إلى أن هناك تغييرات لعنصر أو أكثر من العناصر الثلاث للسيطرة. يبدأ توحيد نتائج الشركة التابعة عندما تسيطر المجموعة على الشركة التابعة ويتوقف توحيد تلك النتائج متى تفقد المجموعة السيطرة على الشركة التابعة. يتم إدراج أصول والتزامات وإيرادات ومصروفات الشركة التابعة التي تم الاستحواذ عليها أو استبعادها خلال السنة ضمن بيان الدخل الموحد بدءاً من تاريخ حصول المجموعة على السيطرة حتى تاريخ توقف سيطرة المجموعة على الشركة التابعة.

يتم توحيد الشركات التابعة بالكامل بدءاً من تاريخ الاستحواذ أو التأسيس باعتباره التاريخ الذي حصلت فيه المجموعة على السيطرة ويستمر توحيدها حتى تاريخ توقف تلك السيطرة. يتم إعداد البيانات المالية للشركات التابعة لنفس فترة التقرير الخاصة بالشركة، وذلك باستخدام سياسات محاسبية مماثلة. إن جميع الأرصدة والمعاملات والأرباح والخسائر غير المُحَقَّقة وتوزيعات الأرباح الناتجة من المعاملات بين شركات المجموعة يتم حذفها بالكامل.

إن الحصة من الإيرادات/الخسائر الشاملة ضمن الشركة التابعة منسوبة للحصص غير المسيطرة حتى وإن نتج عن ذلك عجز في الرصيد. إن التغيير في حصة ملكية شركة تابعة، دون فقدان السيطرة، يتم احتسابه على أنه معاملة حقوق ملكية. أما في حال فقدت المجموعة السيطرة على الشركة التابعة، فإنها تقوم بما يلي:

- إيقاف الاعتراف بالأصول (بما في ذلك الشهرة التجارية) والالتزامات الخاصة بالشركة التابعة؛
- إيقاف الاعتراف بالقيمة الدفترية لأي من الحصص غير المسيطرة؛
- إيقاف الاعتراف بفروق تحويل العملة المترجمة، المدرجة في حقوق المساهمين؛
- الاعتراف بالقيمة العادلة للمبلغ المقابل المقبوض؛
- الاعتراف بالقيمة العادلة لأي استثمارات مُحتفظ بها؛
- الاعتراف بأي فائض أو عجز في الأرباح والخسائر؛
- إعادة تصنيف حصة الشركة الأم من المكونات المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر إلى الأرباح والخسائر أو الأرباح المحتجزة، حيثما يكون مناسباً، على النحو المطلوب في حال قامت المجموعة بصورة مباشرة باستبعاد الأصول أو الالتزامات ذات الصلة.

٢ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢-٢ التغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات

(أ) المعايير الجديدة أو المُعدّلة أو التفسيرات

(١) المعايير الجديدة المعدلة كما في ١ يناير ٢٠٢٤

- فيما يلي المعايير والتعديلات الأخرى التي تسري للمرة الأولى في عام ٢٠٢٤ والتي يُمكن تطبيقها على المجموعة:
- تصنيف الالتزامات كمتداولة أو غير متداولة (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ١)
 - التزام الإيجار في عقد البيع وإعادة الاستئجار (تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦)
 - ترتيبات تمويل الموردين (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٧ والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧)
 - الإفصاح عن السياسات المحاسبية (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ١ وبيان الممارسة رقم ٢ بموجب المعايير الدولية للتقارير المالية)
 - الالتزامات غير المتداولة مع تعهدات (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ١)
- ليس لهذه التعديلات أي تأثير جوهري على هذه البيانات المالية الموحدة، وبالتالي لم يتم تقديم أي إفصاحات بشأنها.

(٢) المعايير والتفسيرات والتعديلات على المعايير الحالية التي لم تصبح سارية بعد ولم تُطبّقها المجموعة قبل موعد سريانها

- المعايير والتعديلات الأخرى التي لم تصبح سارية بعد ولم تُطبّقها المجموعة قبل موعد سريانها تشمل ما يلي:
- عدم إمكانية صرف العملات الأجنبية (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٢١)
 - تعديلات على طرق تصنيف الأدوات المالية وقياسها (تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧)
 - المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٨ - "العرض والإفصاح في البيانات المالية"
 - المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٩ - الشركات التابعة دون مساهلة عامة: الإفصاحات

من غير المتوقع أن يكون لهذه التعديلات أي تأثير جوهري على هذه البيانات المالية، في فترة تطبيقها المبني، وبالتالي لم يتم تقديم إفصاحات بشأنها.

نشر مجلس معايير المحاسبة الدولية، في تاريخ اعتماد هذه البيانات المالية، العديد من المعايير الجديدة ولكنها غير سارية بعد والتعديلات على المعايير الحالية والتفسيرات. لم تطبق الشركة أيًا من هذه المعايير أو التعديلات على المعايير الحالية قبل موعد سريانها، كما أنه لم يتم إصدار أي تفسيرات قابلة للتطبيق والتي يجب أن تأخذها المجموعة في الاعتبار في تاريخ التقرير. تتوقع الإدارة أن يتم تطبيق جميع الإصدارات ذات الصلة على الفترة الأولى التي تبدأ في أو بعد تاريخ سريان الإصدار المعني. لم يتم الإفصاح عن المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة التي لم يتم تطبيقها في السنة الحالية حيث أنه من غير المتوقع أن يكون لها تأثير جوهري على البيانات المالية للمجموعة.

٣-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

فيما يلي السياسات المحاسبية الهامة التي طبقت عند إعداد البيانات المالية الموحدة.

التصنيف المتداول مقابل غير المتداول

تعرض المجموعة الأصول والالتزامات في بيان المركز المالي على أساس التصنيف المتداول/غير المتداول. ويتم تصنيف الأصول على أنها متداولة عندما يكون:

- من المتوقع تحقيقها أو من المقرر بيعها أو استهلاكها في سياق دورة الأعمال التشغيلية الاعتيادية؛
- محتفظ بها في المقام الأول لغرض التداول؛
- من المتوقع تحقيقها خلال اثني عشر شهراً بعد فترة التقرير؛
- تكون في شكل نقد أو ما يعادله، ما لم يحظر استبداله أو استخدامه لسداد التزام لمدّة اثني عشر شهراً على الأقل بعد فترة التقرير.

يتم تصنيف كافة الأصول الأخرى على أنها غير متداولة.

٢ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

التصنيف المتداول مقابل غير المتداول (تابع)

- يتم تصنيف الالتزامات على أنها متداولة عندما تكون:
- يكون من المتوقع سدادها في سياق الأعمال التشغيلية الاعتيادية؛
 - يتم الاحتفاظ بها في المقام الأول لغرض التداول؛
 - من المتوقع تسويتها خلال اثني عشر شهراً بعد فترة التقرير؛
 - لا يوجد حق غير مشروط لتأجيل تسوية الالتزام لمدة اثني عشر شهراً على الأقل بعد فترة التقرير
- تقوم المجموعة بتصنيف كافة الالتزامات الأخرى على أنها غير متداولة.

الممتلكات والمعدات والاستهلاك

تُقاس الممتلكات والمعدات مبدئياً بالتكلفة. تشمل التكلفة سعر الشراء والمصروفات ذات الصلة. يُسجل كل أصل، بعد الاعتراف المبدئي، بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وأي خسائر للانخفاض في القيمة.

يتم تخصيص الاستهلاك لجميع الممتلكات والمعدات بمعدلات محسوبة لشطب التكلفة، مطروحاً منها القيمة القابلة للاسترداد المقدرة بناءً على الأسعار السائدة في تاريخ الاستحواذ على كل أصل، على مدى عمره الإنتاجي المتوقع.

ولا يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة إلى قيمتها الحالية عند تحديد المبلغ القابل للاسترداد لبنود الأصول الثابتة. تُقدَّر الأعمار الإنتاجية المقدرة للأصول الثابتة على النحو التالي:

سنوات

٨

٤

٤

٧-٦

٥

١٥ - ٣٣

أثاث وتجهيزات

معدات وبرامج الكمبيوتر ذات الصلة

ماكينات ومعدات

تحسينات على المكاتب

المركبات

مقرات المكاتب

الأصول غير الملموسة

الشهرة التجارية

تُعرض الشهرة التجارية التي تنشأ عن دمج الأعمال مع الأصول غير الملموسة. بعد الاعتراف المبدئي، تُقاس الشهرة التجارية بالتكلفة ناقصاً خسائر متراكمة لانخفاض القيمة.

أصول غير ملموسة أخرى

السياسات المحاسبية للاعتراف المبدئي والقياس اللاحق للأصول غير الملموسة المستحوذ عليها بشكل منفصل والتي تشمل علاقات العملاء والبرمجيات.

الإطفاء

يتم إطفاء علاقات العملاء والبرمجيات على مدى عمرهما الإنتاجي المقدر بـ ١٠ سنوات و ٣ سنوات على التوالي.

لا تخضع الشهرة التجارية لعملية الإطفاء.

٢ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

الأدوات المالية

تصنيف الأصول المالية

الاعتراف المبني

عند الاعتراف المبني، يتم تصنيف الأصل المالي على أنه مُقاس: (١) بالتكلفة المطفأة أو (٢) بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أو (٣) بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

أ) أصول مالية مقاسة بالتكلفة المطفأة

يتم قياس الأصل المالي بالتكلفة المطفأة إذا استوفى كلا الشرطين التاليين ولم يتم تحديده بالقيمة العادلة من خلال بيان الأرباح والخسائر:

- أن يكون محتفظ بها ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالأصول المالية من أجل تحصيل تدفقات نقدية تعاقدية؛
- أن ينشأ عن الشروط التعاقدية المتعلقة بالأصل المالي، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ لأغراض المقارنة، تشمل الأصول المالية للمجموعة بالتكلفة المطفأة الذمم المدينة التجارية، والذمم المدينة الأخرى، والودائع، والودائع قصيرة الأجل المرهونة، والنقد والأرصدة البنكية.

ب) أصول مالية مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:

- أدوات الدين: يمكن تصنيف أدوات الدين على أنها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، حيث تكون التدفقات النقدية التعاقدية مخصصة فقط لمدفوعات أصل المبلغ والفائدة على أصل المبلغ المستحق، ويتحقق هدف نموذج أعمال المجموعة من خلال تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الأصول المالية الأساسية.
- أدوات حقوق الملكية: في حالة أدوات حقوق الملكية التي لا يتم الاحتفاظ بها للمتاجرة أو المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر، يجوز للمجموعة أن تختار بشكل لا رجعة فيه الاعتراف بالتغيرات اللاحقة في الدخل الشامل الآخر. يتم اتخاذ هذا القرار بحسب كل استثمار على حدة.

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ لأغراض المقارنة، لا توجد استثمارات مسجلة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

ج) أصول مالية مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

عند الاعتراف المبني، يجوز للمجموعة أن تحدد بشكل نهائي الأصول المالية التي تفي بمتطلبات قياسها بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا كان هذا التصنيف ينهي أو يقلل بصورة جوهرية عدم التوافق المحاسبي الذي قد ينشأ فيما لو تم تصنيفه غير ذلك.

يتم قياس جميع الأصول المالية الأخرى بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ لأغراض المقارنة، تسجل المجموعة استثمارات التداول في أسهم مدرجة وغير مدرجة، يتم تصنيفها على أنها تُقاس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر.

٢ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

الأدوات المالية (تابع)

تصنيف الأصول المالية (تابع)

تقييم نموذج الأعمال

تقوم المجموعة بإجراء تقييم لهدف نموذج الأعمال الذي يتم فيه الاحتفاظ بالأصل على مستوى المحفظة حيث يوضح ذلك بشكل أفضل الطريقة التي يتم بها إدارة الأعمال وتقديم المعلومات إلى الإدارة. فيما يلي المعلومات التي تم أخذها بعين الاعتبار:

- مدى تكرار وحجم وتوقيت المتاجرة بالأصول المالية في سنوات سابقة، أسباب عمليات المتاجرة والتوقعات بشأن نشاط المتاجرة في المستقبل. ومع ذلك، لا يتم النظر في معلومات نشاط المتاجرة بمعزل عن غيرها، بل كجزء من التقييم الشامل لكيفية تحقيق الهدف المعلن للمجموعة في إدارة الأصول المالية، وكيفية تحقيق التدفقات النقدية.
- كيفية تقييم أداء المحفظة ورفع تقارير بشأنها إلى الإدارة؛
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والأصول المالية المحتفظ بها ضمن هذا النموذج) وكيفية إدارة تلك المخاطر؛

فيما يتعلق بالأصول المالية المحتفظ بها للمتاجرة والتي يتم تقييم أداؤها على أساس القيمة العادلة، يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. وذلك لأنها لا يُحتفظ بها لغرض تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية ولا لغرض تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الأصول المالية معاً.

تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل فقط دفعات المبلغ الأصلي والفائدة

لأغراض هذا التقييم، يُعرف "المبلغ الأصلي" على أنه القيمة العادلة للأصل المالي عند الاعتراف المبدي، في حين تُعرف "الفائدة" على أنها المقابل للقيمة الزمنية للمال والمخاطر الائتمانية المتعلقة بالمبلغ الأصلي المستحق.

عند تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية هي مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط على أصل المبلغ المستحق، تضع المجموعة في الاعتبار الشروط التعاقدية للأدوات. ويتضمن ذلك تقييم ما إذا كان الأصول المالية تتضمن شرط تعاقدي يترتب عليه تغيير توقيت أو قيمة التدفقات النقدية التعاقدية بحيث لا يفي الأصل بهذا الشرط.

إعادة تصنيف الأصول المالية

لا يتم إعادة تصنيف الأصول المالية لاحقاً للاعتراف المبدي بها، إلا في السنة اللاحقة لقيام المجموعة بتغيير نموذج أعمالها لإدارة الأصول المالية.

إيقاف الاعتراف بالأصول المالية:

أي مكاسب/خسائر مترجمة يتم الاعتراف بها في بيان الدخل الشامل الآخر فيما يتعلق بأدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح المحتجزة عند إيقاف الاعتراف بها.

انخفاض قيمة الأصول المالية

تقوم المجموعة في تاريخ كل تقرير بتقييم ما إذا كانت الأصول المالية المسجلة بالتكلفة المطفأة قد تعرضت لانخفاض ائتماني. يعتبر أن الأصل المالي قد تعرض 'لانخفاض ائتماني' عند وقوع حدث أو أكثر يكون له تأثير سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدره لبند الأصول المالية.

تشتمل الأدلة على تعرض الأصل المالي لانخفاض ائتماني على البيانات الملحوظة التالية؛

- أزمة مالية حادة يواجهها المقترض أو المصدر؛
- الإخلال بالعقد، مثل التعثر في السداد أو التأخر في السداد لأكثر من ٩٠ يوماً؛
- إعادة هيكلة قرض أو سلفة من قبل المجموعة بناء على شروط ما كانت المجموعة لتقبلها في ظروف أخرى؛
- أن يكون من المحتمل تعرض المقترض للإفلاس أو إعادة هيكلة مالية أخرى؛
- عدم وجود سوق نشط للسند نتيجة أزمات مالية.

٢ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

الأدوات المالية (تابع)

قياس خسائر الائتمان المتوقعة

تقوم الشركة بالاعتراف بخسائر المخصصات للخسائر الائتمانية المتوقعة على الأدوات المالية التالية غير المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

- النقد لدى البنوك
- ذمم مدينة

لا يتم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة لاستثمارات حقوق الملكية.

الأصول المالية التي تعرضت لانخفاض ائتماني

يعتبر أن الأصل المالي قد تعرض 'لانخفاض ائتماني' عند وقوع حدث أو أكثر يكون له تأثير سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة لبند الأصول المالية. يشار إلى الأصول المالية ذات القيمة الائتمانية المنخفضة كأصول المرحلة ٣.

عرض مخصص خسائر الائتمان المتوقعة في بيان المركز المالي

تم عرض مخصص خسائر الائتمان المتوقعة في بيان المركز المالي على النحو التالي:

- بالنسبة للأصول المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة: كخصم من إجمالي القيمة الدفترية للأصول.
- بالنسبة لعقود الضمانات المالية: عموماً، كمخصص

الالتزامات المالية

الاعتراف المبني

تُصنّف الالتزامات المالية، عند الاعتراف المبني، (١) بالتكلفة المطفأة أو (٢) بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر، أو (٣) كمشتقات مصنفة كأدوات تحوط في التحوط الفعال، حيثما كان ملائماً. يتم الاعتراف بجميع الالتزامات المالية مبدياً بالقيمة العادلة بعد خصم التكاليف المرتبطة مباشرة بالمعاملات، حيثما كان ملائماً.

قياس الالتزامات المالية:

يعتمد قياس الالتزامات المالية على تصنيفها، على النحو المبين أدناه:

(أ) التزامات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

إن الالتزامات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر تشمل على الالتزامات المالية المحفوظ بها للمتاجرة أو الالتزامات المالية المصنفة عند الاعتراف المبني بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، ويتم قياسها بالقيمة العادلة.

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ لأغراض المقارنة، لم تُصنّف المجموعة أي التزام مالي بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر.

(ب) الالتزامات المالية الأخرى:

بعد الاعتراف المبني، تُقاس هذه الالتزامات لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر في الأرباح أو الخسائر عندما يتم إيقاف الاعتراف بالالتزامات وكذلك من خلال عملية إطفاء معدل الفائدة الفعلي. تُحتسب التكلفة المطفأة من خلال الأخذ في الاعتبار أي خصم أو علاوة عند الاستحواذ والرسوم أو التكلفة التي تُعتبر جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي. يتم بيان إطفاء معدل الفائدة الفعلي على أنه تكاليف التمويل ضمن بيان الأرباح أو الخسائر.

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ لأغراض المقارنة، تم تصنيف الذمم الدائنة التجارية والأخرى، والقروض المصرفية، والقروض قصيرة الأجل للمجموعة ضمن هذه الفئة من الالتزامات المالية.

٢ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

الالتزامات المالية (تابع)

إيقاف الاعتراف بالالتزامات المالية:

يتم إيقاف الاعتراف بالالتزام المالي عندما يتم الوفاء بالالتزام أو إلغاؤه أو انتهاءه. وعندما يتم استبدال التزام مالي حالي بآخر من نفس المقرض ولكن بشروط مختلفة إلى حد كبير، أو يتم تعديل شروط الالتزام الحالي بشكل جوهري، تتم معاملة هذا الاستبدال أو التعديل على أنه بمثابة إيقاف للاعتراف بالالتزام الأصلي والاعتراف بالتزام جديد. يتم الاعتراف بالفرق في القيم الدفترية المعنية ضمن بيان الأرباح أو الخسائر.

مقاصة الأدوات المالية:

تتم مقاصة الأصول و الالتزامات المالية ويُسجل صافي المبلغ في بيان المركز المالي في حالة واحدة فقط وهي إذا كان هناك حق قانوني حالي قابل للنفاد لمقاصة المبالغ المعترف بها وكانت هناك نية للتسوية على أساس الصافي، أو لتسبيل الأصول وتسوية الالتزامات بصورة متزامنة.

الذمم المدينة التجارية والأخرى

يتم الاعتراف مبدئيًا بالمبالغ المستحقة من المستثمرين والذمم المدينة الأخرى بالقيمة العادلة بالإضافة إلى أي تكاليف مرتبطة مباشرة بالمعاملة. ويتم قياسها، بعد الاعتراف المبدئي، بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية، ناقصاً أي خسائر ناجمة عن انخفاض القيمة.

يتم حساب مخصص انخفاض القيمة باستخدام نهج خسائر الائتمان المتوقعة على النحو المحدد في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩. للحصول على معلومات إضافية حول حساب خسائر الائتمان المتوقعة، يرجى الرجوع إلى القسم السابق تحت عنوان "الأدوات المالية". يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر في الأرباح أو الخسائر عندما يتم إيقاف الاعتراف بالأصول أو يتم تعديلها أو تتعرض لانخفاض القيمة. يتم شطب الديون عندما لا يكون هناك أي احتمالية لاسترداد المبالغ المعنية.

النقد وما يعادله

يتكون النقد وما يعادله من النقد في الصندوق، والأرصدة المصرفية، بعد خصم السحب على المكشوف البنكي المستحق وودائع العملاء.

المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات متى كان للمجموعة التزام قانوني أو ضمني ناتج عن أحداث سابقة، ويكون من المحتمل تكبد تكاليف لتسوية هذا الالتزام ويُمكن قياس هذه التكاليف بشكل موثوق.

مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

يتم تحديد مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين. ولا يقل هذا المخصص عن المبالغ المستحقة الدفع بموجب قانون العمل الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة، ويستند إلى الالتزام الذي قد ينشأ إذا تم إنهاء خدمات جميع الموظفين في تاريخ التقرير.

٢ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

الإيرادات من العقود المُبرمة مع العملاء

تقوم المجموعة بالاعتراف بالإيرادات الناتجة عن العقود المبرمة مع العملاء استناداً إلى نموذج ينطوي على خمس خطوات على النحو الموضح في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥ "الإيرادات من العقود مع العملاء" كما يلي:

- الخطوة رقم ١: تعريف العقد المُبرم مع العميل: يُعرف العقد على أنه اتفاق بين طرفين أو أكثر تنشأ بموجبه حقوق والتزامات واجبة النفاذ ويحدد المعايير التي يتعين الوفاء بها لكل عقد.
- الخطوة رقم ٢: تحديد التزامات الأداء المنصوص عليها في العقد: يتمثل التزام الأداء في التعهد المنصوص عليه في العقد المُبرم مع العميل بتحويل بضائع أو تقديم خدمات (أو حزمة من البضائع أو الخدمات) إلى العميل تكون منفصلة؛ أو سلسلة من البضائع أو الخدمات المنفصلة التي تكون متطابقة جوهرياً ولها نفس نمط التحويل إلى العميل.
- الخطوة رقم ٣: تحديد سعر المعاملة: يتمثل سعر المعاملة في المبلغ الذي تتوقع المنشأة أن يحقق لها الحصول عليه مقابل تحويل البضائع أو تقديم الخدمات التي تتعهد بتقديمها للعميل، باستثناء المبالغ التي تم تحصيلها بالإجابة عن أطراف أخرى.
- الخطوة رقم ٤: تخصيص سعر المعاملة للالتزامات الأداء المنصوص عليها في العقد: فيما يخص العقد الذي ينطوي على أكثر من التزام تعاقدية، تقوم المجموعة بتخصيص سعر المعاملة لكل التزام من التزامات الأداء بقيمة تعكس المبلغ الذي تتوقع المجموعة أن يكون من حقها الحصول عليه مقابل الوفاء بكل التزام.
- الخطوة رقم ٥: الاعتراف بالإيرادات عند أو فور وفاء المنشأة بالتزام الأداء.

تُعتبر المجموعة أنها أوفت بالتزام الأداء، ومن ثم تقوم بالاعتراف بالإيرادات على مدى فترة زمنية عند استيفاء أحد المعايير التالية:

- ١- حصول العميل واستخدامه بصورة متزامنة لجميع المنافع المترتبة على أداء الشركة لالتزاماتها بمجرد الوفاء به؛
 - ٢- يترتب على أداء الشركة أو يحسن الأصول التي يسيطر عليها العميل عند إنشاء الأصل أو تحسينه؛
 - ٣- لا ينتج عن أداء الشركة أصلاً له استخدام بديل لدى الشركة، ويكون للشركة حق نافذ في سداد المبلغ المقابل نظير الأداء المنجز حتى تاريخه.
- فيما يتعلق بالتزامات الأداء التي لم ينطبق عليها أي من الشروط المذكورة أعلاه، يتم الاعتراف بالإيرادات في الوقت الذي يتم فيه الوفاء بالتزام الأداء.

عندما تفي المجموعة بالتزام الأداء من خلال تقديم السلع أو الخدمات التي وعدت بها، تقوم بتسجيل الأصل الخاص بالعقد على أساس قيمة المقابل المحقق من الوفاء بالالتزام. عندما يتجاوز المبلغ المقابل المستلم من العميل مبلغ الإيرادات المعترف بها، فإن هذا يؤدي إلى نشوء التزام تعاقدية.

تنشأ إيرادات المجموعة من تقديم خدمات الوساطة، وتعمل الشركة كوكيل، ويتم الاعتراف بالإيرادات على النحو التالي:

إيرادات العمولة

يتم الاعتراف بإيرادات عمولة الوساطة في الوقت الذي يتم فيه تقديم الخدمات وعندما يحق للمجموعة استلام الإيرادات. يتم الاعتراف بالعمولات على أساس الصافي، أي العمولات المكتسبة من العميل مطروحاً منها العمولات المحصلة والمدفوعة نيابة عن البورصة. ترى المجموعة أن هذا هو الأنسب لأنها تعمل كوكيل في المعاملة وليس كطرف أصيل.

٢ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء (تابع)

إيرادات التداول بالهامش

يتم الاعتراف بإيرادات التداول بالهامش على أساس شهري، بناءً على التعرض اليومي للعميل. ويتم تحديد مدة الاتفاقية من قبل العملاء عن طريق توقيع اتفاقية مع كل عميل.

إيرادات التمويل

يتم الاعتراف بإيرادات الفائدة عند استحقاق الفائدة ضمن الأرباح أو الخسائر، باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. هذه هي الطريقة المستخدمة لحساب التكلفة المطافأة للأصل المالي وتوزيع إيرادات الفائدة على السنة ذات الصلة باستخدام معدل الفائدة الفعلي، وهو المعدل الذي يخصم بالضبط المقبوضات النقدية المستقبلية المقدرة خلال العمر الإنتاجي المتوقع للأصل المالي إلى صافي القيمة الدفترية للأصل المالي.

إيرادات الخدمات الاستشارية

يتم الاعتراف بإيرادات الخدمات الاستشارية في الوقت الذي يتم فيه تقديم الخدمات وعندما يحق للمجموعة استلام الإيرادات. ويتم الاعتراف بالإيرادات بالمبلغ الذي تتوقع المجموعة استلامه من العملاء.

الإيرادات الأخرى

يتم الاعتراف بالإيرادات الأخرى عند استلام دفعات الأرباح أو عند ثبوت حق المجموعة في قبضها. تشمل الإيرادات الأخرى ما يلي أيضاً.

رسوم إدارة الأصول وتوفير السيولة

يتم الاعتراف بالإيرادات من خدمات إدارة الأصول وتوفير السيولة بمرور الوقت بالتزامن مع تقديم الخدمات. ويتم الاعتراف بالإيرادات من إدارة الأصول وتوفير السيولة على مدى الفترة التي يُتوقع أن يستمر فيها العميل في تلقي خدمات إدارة الأصول.

العملات الأجنبية

العملة الوظيفية وعملة إعداد التقارير للمجموعة هي درهم الإمارات العربية المتحدة ("درهم"). يتم تحويل المعاملات المُقومة بعملات أجنبية إلى الدرهم الإماراتي وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ إجراء المعاملة. كما يتم تحويل الأصول والالتزامات المالية بالعملات الأجنبية إلى الدرهم الإماراتي وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ التقرير. يتم الاعتراف بمكاسب وخسائر صرف العملات الأجنبية المحققة وغير المحققة الناتجة عن تحويل العملة في الأرباح أو الخسائر.

يتم إدراج فروق الصرف الناتجة عن تسوية البنود النقدية، وعن إعادة تحويل البنود النقدية، في الأرباح أو الخسائر للسنة.

٤-٢ الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

عند إعداد بياناتها المالية الموحدة بما يتوافق مع المعايير الدولية للتقارير المالية، يتعين على المجموعة تكوين أحكام وافتراضات وتقديرات محاسبية هامة تؤثر على القيمة الدفترية لبعض الأصول والالتزامات، والإيرادات والمصروفات، بالإضافة إلى المعلومات الأخرى الواردة في الإيضاحات. وتشعر المجموعة في متابعة هذه التقديرات والافتراضات بشكل دوري للتأكد من أنها تتضمن جميع المعلومات ذات الصلة المتاحة في تاريخ إعداد البيانات المالية الموحدة. ومع ذلك، فإن هذا لا يجول دون وقوع بعض الاختلافات في الأرقام الفعلية عن التقديرات.

تخضع التقديرات والافتراضات والتقديرات المحاسبية الرئيسية لموافقة الإدارة. في تاريخ بيان المركز المالي، قامت الإدارة بشكل أساسي بتكوين الأحكام والافتراضات والتقديرات المحاسبية الرئيسية التالية التي لها التأثير الأكثر أهمية على المبالغ المعترف بها في البيانات المالية:

٢ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)
٤-٢ الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تابع)

• انخفاض قيمة الشهرة التجارية

يتم إجراء اختبار انخفاض قيمة الشهرة التجارية عن طريق مقارنة القيمة الدفترية لرصيد الشهرة التجارية والمبلغ القابل للاسترداد. يعتمد المبلغ القابل للاسترداد للأعمال على القيمة في الاستخدام. وتتضمن عملية التقييم المستخدمة لتحديد القيمة في الاستخدام طرق مثل طريقة التدفقات النقدية المخصومة، والتي تنبني على افتراضات لتقدير التدفقات النقدية. تعتمد القيمة في الاستخدام على معدل الخصم المستخدم في نموذج التدفقات النقدية المخصومة، وكذلك على التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة.

لا يتم عكس خسائر انخفاض القيمة المتعلقة بالشهرة التجارية. فيما يتعلق بالأصول الأخرى، يتم عكس خسائر انخفاض القيمة فقط إلى المدى الذي لا تزيد فيه القيمة الدفترية للأصل عن القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها، بعد خصم الاستهلاك والإطفاء، ما لم يكن قد تم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة.

• انخفاض قيمة الأصول غير المالية بخلاف الشهرة التجارية والأصول غير الملموسة ذات العمر الإنتاجي غير المحدد

تقوم المجموعة بتقييم الانخفاض في قيمة الأصول غير المالية بخلاف الشهرة التجارية والأصول غير الملموسة ذات العمر الإنتاجي غير المحدد في كل تاريخ تقرير عن طريق تقييم الظروف الخاصة التي تمر بها المجموعة وبالأصل ذي الصلة التي قد تؤدي إلى انخفاض القيمة. وإذا وُجد مؤشر لانخفاض القيمة، يتم تحديد المبلغ القابل للاسترداد للأصل. ويتضمن ذلك القيمة العادلة ناقص تكاليف الاستبعاد أو حسابات القيمة من الاستخدام، والتي تتضمن عددًا من التقديرات والافتراضات الرئيسية.

• مدة الإيجار

تعتبر مدة الإيجار مكونًا ذا صلة في قياس كل من أصل حق الاستخدام والتزام الإيجار. يتطلب تحديد الفترات المُدرجة في فترة الإيجار استخدام الحكم التقديري لتقييم وجود يقين معقول حول ممارسة خيار تمديد الإيجار أو شراء الأصل الأساسي، أو عدم ممارسة خيار إنهاء الإيجار. عند تحديد فترة الإيجار، تؤخذ في الاعتبار جميع الحقائق والظروف التي توفر حافزًا اقتصاديًا لممارسة خيار التمديد أو عدم ممارسة خيار الإنهاء، وذلك في تاريخ بدء الإيجار.

قد تشمل العوامل التي يتم أخذها في الاعتبار أهمية الأصل لعمليات الشركة؛ ومقارنة الشروط والأحكام بأسعار السوق السائدة؛ وتكبد غرامات كبيرة؛ ووجود تحسينات جوهرية على العقارات المستأجرة؛ والتكاليف والأعطال الناجمة عن استبدال الأصل. وتعيد الشركة تقييم ما إذا كان هناك يقين معقول حول ممارسة خيار التمديد أو عدم ممارسة خيار الإنهاء، إذا كان هناك أحداث أو تغيرات جوهرية في الظروف.

٣ الشهرة التجارية والأصول غير الملموسة الأخرى

بموجب اتفاقية الاندماج بين شركة الصفوة للخدمات المالية الإسلامية وشركة مباشر للخدمات المالية ذ.م.م. وقرارات المساهمين للكيانات المعنية المؤرخة ٢١ يناير ٢٠١٦، والقرار الوزاري رقم ٢٠١٦/٤٩٩ الصادر عن وزارة الاقتصاد بتاريخ ١٩ سبتمبر ٢٠١٦، وموافقة هيئة الأوراق المالية والسلع بتاريخ ١١ أكتوبر ٢٠١٦ على الاندماج، بدأت الشركة عملياتها وتداولت ككيان موحد تحت الاسم المعدل "الصفوة مباشر للخدمات المالية ش.م.خ" اعتبارًا من ٨ ديسمبر ٢٠١٦، بعد استكمال الإجراءات الرسمية في البورصات الإماراتية. وغيّرت الشركة اسمها في عام ٢٠٢١ ليصبح بي اتش إم كابيتال للخدمات المالية مساهمة خاصة. ونتيجة للاندماج، نشأت شهرة تجارية وعلاقات مع العملاء، وتخضع الشهرة التجارية لاختبار انخفاض القيمة سنويًا، بينما يتم إطفاء علاقات العملاء على مدى عمرها الإنتاجي.

بي اتش ام كابيتال للخدمات المالية مساهمة خاصة
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٣ الشهرة التجارية والأصول غير الملموسة الأخرى (تابع)

فيما يلي الحركة في الشهرة التجارية والأصول غير الملموسة الأخرى خلال السنة:

الشهرة التجارية	علاقات العملاء	برامج الكمبيوتر	أعمال رأسمالية قيد الإنجاز	الإجمالي	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	
٣٨,٣٧٩,٠٦١	٧,٩٠٠,٠٠٠	٣٢,٧١٥	-	٤٦,٣١١,٧٧٦	كما في ١ يناير ٢٠٢٣
-	-	٦٥,٠٠٠	١٢٤,٢٠٠	١٨٩,٢٠٠	إضافات خلال السنة
٣٨,٣٧٩,٠٦١	٧,٩٠٠,٠٠٠	٩٧,٧١٥	١٢٤,٢٠٠	٤٦,٥٠٠,٩٧٦	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
-	-	-	٥١٩,٤٨٠	٥١٩,٤٨٠	إضافات خلال السنة
٣٨,٣٧٩,٠٦١	٧,٩٠٠,٠٠٠	٩٧,٧١٥	٦٤٣,٦٨٠	٤٧,٠٢٠,٤٥٦	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
-	-	-	-	-	الإطفاء:
-	٤,٧٤٠,٠٠٠	٣٢,٧١٥	-	٤,٧٧٢,٧١٥	كما في ١ يناير ٢٠٢٣
-	٧٩٠,٠٠٠	٣,٦١١	-	٧٩٣,٦١١	المُحْمَل للسنة
-	٥,٥٣٠,٠٠٠	٣٦,٣٢٦	-	٥,٥٦٦,٣٢٦	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
-	٧٩٠,٠٠٠	٢١,٦٦٧	-	٨١١,٦٦٧	المُحْمَل للسنة
-	٦,٣٢٠,٠٠٠	٥٧,٩٩٣	-	٦,٣٧٧,٩٩٣	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
٣٨,٣٧٩,٠٦١	١,٥٨٠,٠٠٠	٣٩,٧٢٢	٦٤٣,٦٨٠	٤٠,٦٤٢,٤٦٣	صافي القيمة الدفترية:
٣٨,٣٧٩,٠٦١	٢,٣٧٠,٠٠٠	٦١,٣٨٩	١٢٤,٢٠٠	٤٠,٩٣٤,٦٥٠	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
٣٨,٣٧٩,٠٦١	٢,٣٧٠,٠٠٠	٦١,٣٨٩	١٢٤,٢٠٠	٤٠,٩٣٤,٦٥٠	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

لم تتعرض الشهرة التجارية لانخفاض في القيمة خلال السنة، وتم إطفاء الأصول غير الملموسة الأخرى وفقاً لما هو موضح في الإيضاح رقم ٣-٢. تتعلق الأعمال الرأسمالية قيد الإنجاز بالبرمجيات الجديدة قيد التطوير.

تم تحديد المبلغ القابل للاسترداد للشهرة التجارية للكيان المدمج عن طريق حساب القيمة من الاستخدام باستخدام نموذج التدفقات النقدية المخصومة، استناداً إلى فترة توقعات تغطي ثلاث سنوات اعتمدها الإدارة.

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

- معدل خصم سنوي قدره ١٤,٠٪ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ١٤,٣٪)
 - متوسط معدل نمو الإيرادات المتوقع سنوياً بنسبة ٧٪ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ١٢٪)
 - متوسط زيادة سنوية في التكاليف التشغيلية والنفقات العامة بنسبة ٦٪ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ١٢٪) للأعوام ٢٠٢٥ و ٢٠٢٦ و ٢٠٢٧.
- ترى الإدارة أن معدل نمو الإيرادات المتوقع هو تقدير حذر، بالنظر إلى أسواق الأسهم الإماراتية على مدى السنوات الثلاث.
- يتأثر حساب القيمة من الاستخدام المستخدم بسهولة شديدة للغاية بالافتراضات المستخدمة للنمو ومعدل الخصم. وبناءً على ذلك، تم إجراء اختبارات جهد على هذه الافتراضات الرئيسية في إطار عملية اختبار انخفاض القيمة لزيادة المعلومات حول وجود أي انخفاض واضح في القيمة. ووفقاً لنتائج اختبارات الجهد، لم يتبين وجود تغيير متوقع بشكل معقول في الافتراضات الرئيسية من شأنه أن يؤدي إلى انخفاض المبلغ القابل للاسترداد انخفاضاً جوهرياً عن القيمة الدفترية لرصيد الشهرة التجارية.
- فيما يلي نتائج اختبارات حساسية افتراضات الشهرة التجارية:

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
٣٣٩,٢٣٣,١٠٧	٣٣٩,٢٣٣,١٠٧	انخفاض معدل النمو بنسبة ١٪
٣١٩,٢٠٠,١٦٠	٣١٩,٢٠٠,١٦٠	انخفاض في معدل الخصم بنسبة ١٪

بي انش ام كابيتال للخدمات المالية مساهمة خاصة
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٤	ممتلكات ومعونات	الإثبات والتجهيزات	معدات الكمبيوتر	الألات والمعدات	تخصيات على المكاتب	المركبات	مقرات المكاتب	أصول رأسمالية قيد الإنجاز	الإجمالي
	٢,٦١٨,٨٧٠	٥٠,٥٠١	٨,٠٢٠,٤٢٤	٦,١٠٦,٨٤٨	٢,٦١١,٩٥١	٦٢٦,٦٢٨	٢١,٩٩٦,٠٢١	-	٤٢,٠٢٠,٧٤٢
	-	-	١٣٦,٦٩٢	١١٧,٩٦٣	٤٩١,٥٢٢	١٠٤,٧٨٩	-	-	٩٠١,٤٦٧
	-	-	-	-	-	(٧٩,٤٣١)	-	-	(٧٩,٤٣١)
	٢,٦٦٩,٣٧١	-	٨,١٥٧,١١٦	٦,٢٢٤,٨١١	٣,١٠٣,٤٧٣	٦٩١,٩٨٦	٢١,٩٩٦,٠٢١	-	٤٢,٨٤٢,٧٧٨
	٦٤,٣٥٢	-	٨٧,٢٠٠	٣٥,٩٩٤	١٩٣,٥٠٠	-	-	-	٤٨٠,٠٤٦
	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	٢,٧٣٣,٧٢٣	-	٨,٢٤٤,٣١٦	٦,٢٦٠,٨٠٥	٣,٢٩٦,٩٧٣	٦٩١,٩٨٦	٢١,٩٩٦,٠٢١	٩٩,٠٠٠	٤٢,٣٢٢,٨٢٤
	٢,٢٧١,٣٢٥	١٣١,٣٦٢	٧,٨٥٠,٩٦٦	٥,٢٨١,٧١١	٢,٠٥١,٧١٥	٢٢٤,٨١٥	١٥,٠٤٥,٨٨٥	-	٣٢,٨٦٦,٤١٧
	-	-	-	-	-	(٧٩,٤٣١)	٧٥٦,٩٦٣	-	٢,٠٢٤,٢٦٤
	٢,٤٠٢,٦٨٧	١٣٧,٢٦٤	٧,٩٤٩,٩٣٦	٦,٠٤٠,٢٥١	٢,٣١٢,٨٥٨	٣٠٢,٦٧٠	١٥,٨٠٢,٨٤٨	-	٣٤,٨١١,٢٥٠
	-	-	١٢٧,٠٥٧	٨٤,٨٣٧	٣٤٢,٠٦١	١٢٥,٠٧٨	٧٥٦,٩٦٣	-	١,٥٧٣,٢٦٠
	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	٢,٥٣٩,٩٥١	-	٨,٠٧٦,٩٩٣	٦,١٢٥,٠٨٨	٢,٦٥٤,٩١٩	٤٢٧,٧٤٨	١٦,٥٥٩,٨١١	-	٣٦,٢٨٤,٥١٠
	١٩٣,٧٧٢	١٩٣,٧٧٢	١٦٧,٣٢٣	١٣٥,٧١٧	٦٤٢,٠٥٤	٢٢٤,٢٣٨	٥,٤٣٦,٢١٠	٩٩,٠٠٠	٦,٩٢٨,٣١٤
	٢٠٢٢	٢٠٢٢	٢٠٢٢	٢٠٢٢	٢٠٢٢	٢٠٢٢	٢٠٢٢	-	٨,٠٣١,٥٢٨

تشمل مبالغ المكاتب مكتبا في دبي مرهوناً مقابل التسهيلات المقدمة من البنك (الإيضاح رقم (١١)).

صافي القيمة التقديرية:

بي اتش ام كابيتال للخدمات المالية مساهمة خاصة
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٥ عقود الإيجار

يقدم هذا الإيضاح معلومات حول عقود الإيجار التي تكون فيها المجموعة مستأجرة. لدى الشركة ترتيب إيجار واحد فقط يتعلق بمكتب أبوظبي. عقد الإيجار لمدة ثابتة تبلغ ثلاث سنوات.

٥ (أ) أصول حق الاستخدام

٢٠٢٣	٢٠٢٤	التكلفة
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
٨١٥,٧٧٥	٨١٥,٧٧٥	الرصيد في ١ يناير
-	-	إضافات خلال السنة
٨١٥,٧٧٥	٨١٥,٧٧٥	الرصيد في ٣١ ديسمبر
٢٠٢٣	٢٠٢٤	الاستهلاك المتراكم
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
-	٢٢,٦٦٠	الرصيد في ١ يناير
٢٢,٦٦٠	٢٧١,٩٢٥	المُحْمَل للسنة
٢٢,٦٦٠	٢٩٤,٥٨٥	الرصيد في ٣١ ديسمبر
٧٩٣,١١٥	٥٢١,١٩٠	أصل حق الاستخدام - صافي القيمة الدفترية

٥ (ب) التزامات الإيجار

٨١٥,٧٧٥	٦٦١,٢٩٣	الرصيد في ١ يناير
١٢,٩٦٧	١٣٤,٠١٩	الفائدة المتراكمة
(١٦٧,٤٤٩)	(٣٤٢,٧٥٠)	سداد التزامات الإيجار
٦٦١,٢٩٣	٤٥٣,٠٦٢	الرصيد في ٣١ ديسمبر
٤٥٣,٠٦٢	١٧١,٩٩٢	تم الإفصاح على النحو الآتي:
٢٠٨,٢٣١	٢٨١,٠٧٠	التزامات غير متداولة
٦٦١,٢٩٣	٤٥٣,٠٦٢	التزامات متداولة

٦ الأصول المالية

يوجد لدى المجموعة الأصول المالية التالية:
أصول مالية من خلال الدخل الشامل الآخر

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
-	-	استثمار في شركة مساهمة خاصة
-	-	استثمار في أسهم مدرجة
-	-	إجمالي الأصول المالية من خلال الدخل الشامل الآخر

بي اتش ام كابيتال للخدمات المالية مساهمة خاصة
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٦ الأصول المالية (تابع)

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

الإجمالي درهم إماراتي	غير مُدرجة درهم إماراتي	مُدجّة درهم إماراتي	
٣,٨٠٦,٤٨٤	٢,٩٩٣,٩٤٦	٨١٢,٥٣٨	كما في ٠١ يناير ٢٠٢٣
(٣,٨٠٦,٤٨٤)	(٢,٩٩٣,٩٤٦)	(٨١٢,٥٣٨)	التغير في القيمة العادلة
-	-	-	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
-	-	-	التغير في القيمة العادلة
-	-	-	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

يمثل الاستثمار في الأوراق المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر نسبة ٢,٥٪ من الحصة المملوكة في الشركة الوطنية للتطوير العقاري والاستثمار ش.م.خ، وهي شركة مساهمة خاصة مؤسسة في سلطنة عمان ونشاطها الرئيسي في مجال التطوير العقاري. وقد تحقق الاستحواذ على الاستثمار من خلال دمج الأعمال.

الأصول المالية من خلال الأرباح أو الخسائر

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	كما في ١ يناير
١١,٩٩٢,٨٣٦	٢,٨٤٨,٧٣٨	إضافات/(استبعادات) خلال السنة
(٨,٩٠٠,٦٦٦)	٩٩,٥٩٤,٠٦٢	التغير في القيمة العادلة خلال السنة (غير محقق)
(٢٤٣,٤٣٢)	(٩٦٢,٧٢٩)	كما في ٣١ ديسمبر
٢,٨٤٨,٧٣٨	١٠١,٤٨٠,٠٧١	

يمثل الاستثمار في الأوراق المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر محفظة استثمارات في الأسهم المدرجة بقيمة مقدارها ٨,٩٨٠,٠٧١ درهم إماراتي (٢٠٢٣: ٢,٨٤٨,٧٣٨ درهم إماراتي) وفي الأسهم غير المدرجة بقيمة مقدارها ٩٢,٥٠٠,٠٠٠ درهم إماراتي (٢٠٢٣: لا شيء). وهذه الاستثمارات ذات طبيعة قصيرة الأجل ولأغراض المتاجرة.

٧ ذمم مدينة تجارية وأخرى

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	ذمم مدينة تجارية (إيضاح رقم ٧-١)
٥٧٨,٧٧٣,٩٤٥	٦٥٨,٧٨٠,٠٤٣	مخصصات خسائر الائتمان المتوقعة (إيضاح رقم ٧-٢)
(٢,٣٦١,٨٧١)	(٤٤٨,٦٠٣)	مبالغ مدفوعة مقدماً
٥٧٦,٤١٢,٠٧٤	٦٥٨,٣٣١,٤٤٠	ذمم مدينة أخرى:
٣,٤٨٨,٢٤٣	٤,٣٤١,٤٣٤	صافي مستحقات التسوية من:
		- سوق دبي المالي
٤٢,٦٨٩,٠٨٦	-	- سوق أبوظبي للأوراق المالية
٧٧,٦٤٦,٥٨٥	٢٦,٣٦٣,٨٠٠	- الرابطة الوطنية لتجار الأوراق المالية (ناسداك)
٥٨٤	١٧,٧٥١	وإذائع
١١,٦٥١,٢٩٨	٥,٥٢٦,١٨٣	أخرى
٣٨,٦٤٤,٧٥٣	٨٠,٢٤٥,٩٢٧	إجمالي الذمم المدينة التجارية والأخرى
٧٥٠,٥٣٢,٦٢٣	٧٧٤,٨٢٦,٥٣٥	

بي اتش ام كابيتال للخدمات المالية مساهمة خاصة
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٧ ندم مدينة تجارية وأخرى (تابع)

تتضمن الندم المدينة الأخرى بشكل رئيسي أرصدة متعلقة بالمستحقات من مزودي السيولة.

١-٧ حصلت المجموعة على ترخيص الوساطة من هيئة الأوراق المالية والسلع بموجب رقم التسجيل ٦٠٤٠٩٧ بتاريخ ٢٠٠٦/٠٨/٠٥، وبموجبه تقدم المجموعة تمويلًا لعملائها كنسبة مئوية من القيمة السوقية للأوراق المالية. تعتبر هذه الأوراق المالية ضمانًا وتبقى ضمن محفظة العميل. وتعد اتفاقيات التمويل اتفاقيات قصيرة الأجل وتحمل فائدة. ولكن إذا فشل العميل في التسوية خلال الوقت المحدد، يمكن للإدارة فرض فائدة وفقًا لتقديرها الخاص.

يتعين على المستثمرين الذين يقترضون من المجموعة تقديم نقد إضافي أو أوراق مالية في حالة انخفاض سعر السهم عن الحد الأدنى للأهلية للمنتج. وفي حالة عدم وجود ضمانات كافية، يجوز للمجموعة أيضًا تصفية المركز. بلغت القيمة العادلة للأوراق المالية المحتفظ بها كضمان مقابل مستحقات التداول بالهامش كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ مبلغاً قدره ١٧ مليار درهم إماراتي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ١٥ مليار درهم إماراتي).

تفرض الشركة فائدة على عملاء التداول بالهامش بناءً على الاتفاقيات الموقعة. بلغت إيرادات الفائدة خلال السنة مبلغاً قدره ٨٥,٦٣٢,٦١٩ درهم إماراتي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ٤٦,٢٨٣,٣٦٦ درهم إماراتي).

٢-٧ الحركة في مخصص خسائر الائتمان المتوقعة

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	في ١ يناير
٤,٥٣٦,٤٠٨	٢,٣٦١,٨٧١	عكس مخصص
(١,٧١٠,٨٧٧)	(١,٩٣٦,١٠١)	المخصص خلال السنة
-	٢٢,٨٣٣	مبالغ مشطوبة خلال السنة
(٤٦٣,٦٦٠)	-	في ٣١ ديسمبر
<u>٢,٣٦١,٨٧١</u>	<u>٤٤٨,٦٠٣</u>	

عند تحديد ما إذا كانت مخاطر التعثر في السداد لبند الأدوات المالية قد زادت بصورة جوهرية منذ الاعتراف المبدئي، تأخذ المجموعة بالاعتبار المعلومات المعقولة والداعمة والمتوفرة دون تكلفة أو مجهود زائد.

تتمثل طبيعة أعمال شركة بي اتش ام كابيتال للخدمات المالية مساهمة خاصة في الإقراض بالهامش، وهي في الأساس مضمونة بالكامل بضمانات، مع إجراء مقاصة يومية، ومراقبة الأصول عن كثب، ويمكن تصفية الضمانات حين تنخفض قيم الهامش عن الحد الأدنى أو في حالة عدم سداد الالتزام.

٨ المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة

تعتبر الأطراف أنها ذات علاقة إذا كان بمقدور طرف ما ممارسة سيطرة أو نفوذ جوهري على الطرف الآخر عند اتخاذ القرارات المالية أو التشغيلية. تشمل الأطراف ذات العلاقة الشركات التابعة وموظفي الإدارة العليا أو أفراد عائلاتهم المقربين.

إن موظفي الإدارة العليا هم الأشخاص الذين يتمتعون بصلاحيات ويتحملون مسؤولية تخطيط وتوجيه أنشطة المجموعة والتحكم بها، بطريقة مباشرة أو غير مباشرة، بما فيهم أعضاء مجلس الإدارة والمديرين التنفيذيين وغير التنفيذيين لدى المجموعة. تُبرم هذه المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة طبقاً للشروط المتفق عليها بين الأطراف.

فيما يلي تفاصيل الأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة في تاريخ التقرير والمعاملات الهامة مع الأطراف ذات العلاقة خلال السنة:

٨(أ) المعاملات خلال السنة

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	رواتب وامتيازات مدفوعة لموظفي الإدارة العليا
٩,٩٢٦,٤٢٠	٧,٤١٣,١٧٢	

بي اتش ام كابيتال للخدمات المالية مساهمة خاصة
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٢٠٢٣		٢٠٢٤		
درهم إماراتي		درهم إماراتي		
				٩ مبالغ نقدية وأرصدة مصرفية
				مبالغ نقدية وأرصدة مصرفية
				ودائع المجموعة
				مصروفات نثرية
				ودائع العملاء (إيضاح رقم ٩-١)
				مبالغ نقدية وأرصدة مصرفية
				ودائع العملاء
				النقد وما يعادله
٢٠٢٣	٢٠٢٤	٢٠٢٣	٢٠٢٤	
٣٨,٥٧٠,٩٢٠	٤٧٩,٢٦٥	٣٨,٥٧٠,٩٢٠	٤٧٩,٢٦٥	
٢٣٨	-	٢٣٨	-	
٣١٠,٧٩٣,٩٦٦	٢٤٧,٣١٨,١٦٤	٣١٠,٧٩٣,٩٦٦	٢٤٧,٣١٨,١٦٤	
٣٤٩,٣٦٥,١٢٤	٢٤٧,٧٩٧,٤٢٩	٣٤٩,٣٦٥,١٢٤	٢٤٧,٧٩٧,٤٢٩	
(٣١٠,٧٩٣,٩٦٦)	(٢٤٧,٣١٨,١٦٤)	(٣١٠,٧٩٣,٩٦٦)	(٢٤٧,٣١٨,١٦٤)	
٣٨,٥٧١,١٥٨	٤٧٩,٢٦٥	٣٨,٥٧١,١٥٨	٤٧٩,٢٦٥	

٩-١ وفقاً للوائح الصادرة عن هيئة الأوراق المالية والسلع، تحتفظ الشركة بحسابات مصرفية منفصلة للأموال المستلمة من عملاتها ("الأموال المقيدة") وتعرض المجموعة هذه الأموال المقيدة في البيانات المالية الموحدة ضمن الأرصدة المصرفية والنقدية بقيمة ٢٤٧,٣١٨,١٦٤ درهم إماراتي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ٣١٠,٧٩٣,٩٦٦ درهم إماراتي) مع الالتزام المقابل في المبالغ المستحقة للعملاء. وليس للمجموعة أن تستخدم الأموال المقيدة إلا لتسوية المعاملات المنفذة في حسابات التداول الخاصة بالعملاء.

١٠ رأس المال

٢٠٢٣		٢٠٢٤		
عدد الأسهم		عدد الأسهم		
				رأس المال المُصرَّح به والمُصدر والمدفوع
				إلغاء الأسهم
				قيد الإصدار في ٣١ ديسمبر
				إجمالي رأس المال المدفوع
١٧٣,٤٣١,٠٦٨	١٧٣,٤٣١,٠٦٨	١٧٣,٤٣١,٠٦٨	١٧٣,٤٣١,٠٦٨	
-	-	-	-	
١٧٣,٤٣١,٠٦٨	١٧٣,٤٣١,٠٦٨	١٧٣,٤٣١,٠٦٨	١٧٣,٤٣١,٠٦٨	
١٧٣,٤٣١,٠٦٨	١٧٣,٤٣١,٠٦٨	١٧٣,٤٣١,٠٦٨	١٧٣,٤٣١,٠٦٨	

"إدارة كفاية رأس المال"

تدير المجموعة كفاية رأس مالها لضمان الامتثال للقرار رقم (٢٧) لسنة ٢٠١٤ بشأن معايير كفاية رأس المال لشركات الوساطة في عقود الأوراق المالية والسلع. ويتمثل الهدف الأساسي لإدارة رأس مال المجموعة في ضمان الحفاظ على نسب جيدة لرأس مالها تمكنها من دعم أعمالها وتحقيق أقصى قيمة للمساهمين.

تدير المجموعة هيكل رأس مالها وتقوم بالتعديلات عليه في ضوء التغييرات في الظروف الاقتصادية. كما لم تطرأ أي تغييرات على الأهداف أو السياسة أو العمليات خلال السنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣.

١٠ (أ) أسهم خزينة

٢٠٢٣		٢٠٢٤		٢٠٢٣		٢٠٢٤		
درهم إماراتي		درهم إماراتي		عدد الأسهم		عدد الأسهم		
١٢,٩٨٠,٢١٠	-	-	-	١١,٨٤٣,١٠٦	-	-	-	برنامج خيارات أسهم الموظفين

خلال العام، قامت المجموعة بتوزيع الأسهم على الموظفين وفقاً لبرنامج خيارات أسهم الموظفين.

بي اتش ام كابيتال للخدمات المالية مساهمة خاصة
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

١٠ رأس المال (تابع)

١٠(ب) احتياطي قانوني

وفقاً للمرسوم بقانون اتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١ ("قانون الشركات التجارية")، يتعين تحويل ١٠٪ من الأرباح إلى الاحتياطي القانوني الإلزامي غير القابل للتوزيع. قد يتم إيقاف تحويلات هذه النسبة عندما يساوي الاحتياطي القانوني الإلزامي نصف رأس المال المدفوع. في العام الحالي، تم تحويل مبلغ قدره ٣,٧٤٧,٨٧٩ درهم إماراتي (٢٠٢٣: ٣,٥٢٤,٤٤٦ درهم إماراتي) إلى الاحتياطي القانوني الإلزامي.

١١ قروض مصرفية

٢٠٢٣	٢٠٢٤
درهم إماراتي	درهم إماراتي
٢,٨٠٨,٧٧٨	٢,٠٩١,٦٤٣
٣٦,٧٠٠,٠٠٠	٩٩,١١٠,٨٧٦
٣٠٥,٠٠٠,٠٠٠	٢٨٤,٩٩٩,٠٤٧
<u>٣٤٤,٥٠٨,٧٧٨</u>	<u>٣٨٦,٢٠١,٥٦٦</u>

تسهيل الإجارة (إيضاح رقم أ)
قروض قصيرة الأجل (إيضاح رقم ب)
سحب مصرفي على المكشوف (إيضاح رقم ج)

تم استبعاد القروض في بيان المركز المالي الموحد على النحو التالي:

٢٠٢٣	٢٠٢٤
درهم إماراتي	درهم إماراتي
٢,٠٩١,٦٤٢	١,٣٧٤,٥٠٧
٣٤٢,٤١٧,١٣٦	٣٨٤,٨٢٧,٠٥٩
<u>٣٤٤,٥٠٨,٧٧٨</u>	<u>٣٨٦,٢٠١,٥٦٦</u>

الجزء غير المتداول من القروض
الجزء المتداول من القروض

- (أ) في عام ٢٠٠٨، حصلت المجموعة على تسهيل إجارة آجلة من البنك الإسلامي لشراء مساحة مكتبية في إمارة دبي. في ٨ نوفمبر ٢٠١٢، حصلت المجموعة على حيازة مقرات المكاتب وتمت إعادة جدولة تسهيل الإجارة بمبلغ ٢٤,٠٥١,٦٢٠ درهم إماراتي ليتم سدادها على ١٨٠ قسطاً شهرياً متساوياً بدءاً من ٨ ديسمبر ٢٠١٢. يحمل تسهيل الإجارة معدل أرباح مكافئ للسوق ومضمون برهن مسجل من الدرجة الأولى على العقار.
- (ب) قرض قصير الأجل بمبلغ قدره ٩٩,١ مليون درهم إماراتي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ٣٦,٧ مليون درهم إماراتي) وهو قرض يحمل فائدة ويتم سدادها عند الطلب. وقد تم الحصول على القرض قصير الأجل من مؤسسة مالية.
- (ج) حصلت الشركة على تسهيل سحب مصرفي على المكشوف بمبلغ قدره ٣٥٥ مليون درهم إماراتي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ٣٠٥ مليون درهم إماراتي). وفي تاريخ التقرير، سحبت الشركة مبلغاً قدره ٢٨٥ مليون درهم إماراتي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ٣٠٥ مليون درهم إماراتي). ويتم سداد مبلغ القرض خلال عام.

١٢ مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

٢٠٢٣	٢٠٢٤
درهم إماراتي	درهم إماراتي
٣,٤٠٠,٢٧١	٤,٤٣٣,٨٧٥
١,٢٩٦,٢٦٠	٢,١١١,٧٣٣
(٢٦٢,٦٥٦)	(١٦,٧٢٣)
<u>٤,٤٣٣,٨٧٥</u>	<u>٦,٥٢٨,٨٨٥</u>

الرصيد كما في ٠١ يناير

المُحَمَّل للسنة

المدفوع خلال السنة

الرصيد كما في ٣١ ديسمبر

لم يتم إجراء تقييم اكتواري إذ تعتبر الإدارة أن الأثر الصافي لمعدل الخصم والزيادة المستقبلية في رواتب الموظفين غير هام وغير جوهري بالنسبة للبيانات المالية.

بي اتش ام كابيتال للخدمات المالية مساهمة خاصة
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

		١٣
		ذمم دائنة تجارية وأخرى
٢٠٢٣	٢٠٢٤	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
٣١٠,٧٩٣,٩٦٦	٢٤٧,٣١٨,١٦٤	ودائع العملاء
٧,٥٣٠,٢١٨	٥٦,١١٣,٨٣٦	ودائع العملاء مع الأسواق الأجنبية
١٦٤,٨٦٥,٣٨٤	٥٩,٠٦٨,٠٥٣	أرصدة العملاء التي لم تخضع للتسوية
-	٢,٦٥١,٦٤٤	صافي مبالغ التسوية المستحقة إلى:
٤,٩٥٦,٣٢٩	٦٠٦,٣٢٩	سوق دبي المالي
١٥٦,٤٣٤,٧٨٦	١٧٨,٢٨٧,٧٢١	سلفيات قصيرة الأجل
		مستحقات وذمم دائنة أخرى
<u>٦٤٤,٥٨٠,٦٨٣</u>	<u>٥٤٤,٠٤٥,٧٤٧</u>	ذمم دائنة تجارية وأخرى

		١٤
		التزامات محتملة
٢٠٢٣	٢٠٢٤	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
٣٣,٠٠٠,٠٠٠	٣٦,٠٠٠,٠٠٠	ضمان لسوق أبوظبي للأوراق المالية
١٧,٠٠٠,٠٠٠	٢٢,٠٠٠,٠٠٠	ضمان لسوق دبي المالي
<u>٥٠,٠٠٠,٠٠٠</u>	<u>٥٨,٠٠٠,٠٠٠</u>	

الضمانات المصدرة مضمونة بودائع ثابتة بقيمة ٢٢,١٩٦,٩٠٠ درهم إماراتي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ١٩,١٩٦,٩٠٠ درهم إماراتي). وفقاً للوائح هيئة الأوراق المالية والسلع، يُطلب من الوسيط تقديم ضمان بنكي نافذ الدفع لصالح أسواق الأوراق المالية المعنية. وقد تم تقديم هذا الضمان لبورصة أبوظبي للأوراق المالية وسوق دبي المالي، ويبقى ساري المفعول إلى أن يتم استلام خطاب كتابي من السوق إلى البنك يفيد بانتهاء الغرض منه.

		١٥
		إيرادات العمولة والخدمات الاستشارية
٢٠٢٣	٢٠٢٤	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
٦٩,٢٧٦,١٣٠	٥٤,٠٧٦,٣٧٩	صافي إيرادات العمولة - في وقت زمني محدد.
٨,٢١١,٤٠٢	١,٧٦٥,١١٥	إيرادات الخدمات الاستشارية
<u>٧٧,٤٨٧,٥٣٢</u>	<u>٥٥,٨٤١,٤٩٤</u>	إجمالي إيرادات العمولة والخدمات الاستشارية

		١٦
		إيرادات أخرى
٢٠٢٣	٢٠٢٤	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
٤,٢٨٢,١٩١	١,٦٩٦,٢٠٣	أرباح صرف العملات الأجنبية
٣,٥٨٦,١١٧	١٢,٣٨٨,٠٨٧	إيرادات متنوعة أخرى
٤,٨١٣,٧١٤	٣٨٦,٠٥٦	أرباح على الأصول المالية من خلال الأرباح أو الخسائر
<u>١٢,٦٨٢,٠٢٢</u>	<u>١٤,٤٧٠,٣٤٦</u>	إجمالي الإيرادات الأخرى

تشمل الإيرادات المتنوعة الأخرى بشكل رئيسي الإيرادات المتحققة من تقديم خدمات توفير السيولة.

بي اتش ام كابيتال للخدمات المالية مساهمة خاصة
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

		١٧	مصرفات عمومية وإدارية
٢٠٢٣	٢٠٢٤		
درهم إماراتي	درهم إماراتي		
٦١,٤٠١,٨٠٧	٥٩,٥٥٨,٣٣٠		تكلفة الموظفين
١١,٥٦٠,٧٠٩	١٥,٢٥٧,٠٨٥		تكلفة التداول
٢,٨٠٠,٠٩٨	٢,٨٢٢,٢٨١		الأتعاب القانونية والمهنية
٢,٠٢٤,٢٦٤	١,٥٧٣,٢٦٠		استهلاك ممتلكات ومعدات
١,٠٨٠,٤٣٩	١,١٤٧,٨١٩		التسجيل والترخيص
٧٩٣,٦١١	٨١١,٦٦٧		إطفاء أصول غير ملموسة
٢٦٣,٥٩٧	٧٨٤,٤٧٢		الاتصالات
٢٢,٦٦٠	٢٧١,٩٢٥		استهلاك أصول حق الاستخدام
٣٥٩,٢٣٧	١٤٠,١٩٩		مصرفات الإيجار قصير الأجل
١٢,٧٣٢,٦٩١	٦,٢٩٧,٥٢٨		مصرفات أخرى
<u>٩٣,٠٣٩,١١٣</u>	<u>٨٨,٦٦٤,٥٦٦</u>		إجمالي المصروفات العمومية والإدارية

١٨ ربحية السهم الأساسية والمخفضة

يتم حساب ربحية السهم الأساسية والمخفضة عن طريق تقسيم أرباح أو خسائر السنة العائدة إلى مالكي المجموعة، على المتوسط المرجح لعدد الأسهم الموجودة خلال العام على النحو التالي:

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
٣٥,٣٤٤,٤٥٨	٣٧,٤٧٨,٧٩٩	أرباح السنة العائدة إلى مساهمي المجموعة
<u>١٦٠,٠٩٦,٨٨٤</u>	<u>١٧٠,٨٦٧,٧٦٦</u>	المتوسط المرجح لعدد الأسهم الموجودة خلال العام
<u>٠,٢٢١</u>	<u>٠,٢١٩</u>	ربحية السهم الأساسية والمخفضة (بالدرهم الإماراتي لكل سهم)

١٩ ضريبة الشركات

أصدرت وزارة المالية الإماراتية في ٩ ديسمبر ٢٠٢٢ المرسوم بقانون اتحادي رقم (٤٧) لسنة ٢٠٢٢ بشأن الضريبة على الشركات والأعمال (قانون ضريبة الشركات بدولة الإمارات العربية المتحدة أو القانون) وذلك لسن نظام ضريبي اتحادي على الشركات في دولة الإمارات العربية المتحدة. أصبح نظام ضريبة الشركات الجديد سارياً على الفترات المحاسبية التي بدأت في أو بعد ١ يونيو ٢٠٢٣. وبناءً على ذلك، تُعد السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ أول فترة ضريبية للمجموعة.

إن الدخل الخاضع للضريبة الخاص بالمنشآت التي تقع ضمن نطاق أغراض نظام ضريبة الشركات لدولة الإمارات العربية المتحدة يخضع لمعدل ضريبي بنسبة ٩٪ من ضريبة الشركات. بلغ معدل الضريبة الفعلي الموحد للمجموعة فيما يتعلق بالعمليات المستمرة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ نسبة ٨,٩٢٪ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: لا شيء)، حيث دخل قانون ضريبة الشركات الجديد حيز النفاذ للفترات المحاسبية التي تبدأ في ١ يونيو ٢٠٢٣ أو بعده. يتم الاعتراف بمصرف ضريبة الدخل بمبلغ يتم تحديده عن طريق ضرب قيمة الأرباح قبل خصم الضريبة لفترة التقرير المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ في أفضل تقدير للإدارة لمعدل ضريبة الدخل السنوي المرجح المتوقع للسنة المالية الكاملة، مع تعديله لتأثير الضريبة لبعض البنود التي تم الاعتراف بها بالكامل في الفترة.

بي اتش ام كابيتال للخدمات المالية مساهمة خاصة
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

١٩ ضريبة الشركات (تابع)

فيما يلي تسوية الأرباح قبل خصم الضريبة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
درهم إماراتي (مدققة)	درهم إماراتي (مدققة)	
٣٥,٣٤٤,٤٥٨	٤١,١٤٨,٨١٤	صافي أرباح السنة قبل خصم مصروفات الضريبة
-	(١٥٩,٣٤٤)	إيرادات غير خاضعة للضريبة في تحديد الأرباح الخاضعة للضريبة
-	١٦٣,٤٧٧	مصروفات غير قابلة للإقتراع في تحديد الأرباح الخاضعة للضريبة
-	(٣٧٥,٠٠٠)	إيرادات خاضعة للضريبة بنسبة ٠٪
-	٤٠,٧٧٧,٩٤٧	إيرادات خاضعة للضريبة بنسبة ٩٪
-	٣,٦٧٠,٠١٥	مصروفات ضريبية
-	٨,٩٢	معدل الضريبة الفعلي
٠,٠٠٪	٨,٩٢٪	

ترى الإدارة أن مكون الضريبة المؤجلة غير جوهري في تاريخ التقرير.

٢٠ الأدوات المالية

تتكون الأصول المالية للمجموعة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر، والذمم المدينة التجارية، والذمم المدينة الأخرى، والودائع، والودائع قصيرة الأجل المرهونة، والأرصدة النقدية والمصرفية. وتتضمن التزامات المجموعة المالية ذمم دائنة تجارية وأخرى وقرض مصرفي وقرض قصير الأجل. إن السياسات المحاسبية الخاصة بالأصول المالية والالتزامات المالية مبينة في الإيضاح رقم ٢-٣.

يعرض الجدول التالي ملخصاً للقيمة الدفترية للأصول والالتزامات المالية المسجلة في تاريخ التقرير:

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	الأصول المالية
١,١٦٤,٥١٠,٥٠٤	١,٠٥٠,٤١٦,٠٥٣	بالتكلفة المطفأة
٢,٨٤٨,٧٣٨	١٠١,٤٨٠,٠٧١	الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
١,١٦٧,٣٥٩,٢٤٢	١,١٥١,٨٩٦,١٢٤	الرصيد في ٣١ ديسمبر
		الالتزامات المالية
		بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
		مقاسة بالتكلفة المطفأة
٣٤٤,٥٠٨,٧٧٨	٣٨٦,٢٠١,٥٦٦	- قروض
٦٤٥,٢٤١,٩٧٦	٥٤٨,١٦٨,٨٢٤	- الالتزامات المالية الأخرى
٩٨٩,٧٥٠,٧٥٤	٩٣٤,٣٧٠,٣٩٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر

بي انش ام كابيتال للخدمات المالية مساهمة خاصة
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٢٠ الأدوات المالية (تابع)

القيمة العادلة

- إن القيم العادلة للأدوات المالية للمجموعة لا تختلف بصورة جوهرية عن قيمها الدفترية كما في تاريخ التقرير.
- المستوى ١: قياسات القيمة العادلة المشتقة من الأسعار المدرجة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة التي يتم فيها تداول أصول أو التزامات مماثلة.
 - المستوى ٢: قياسات القيمة العادلة المشتقة من مدخلات خلاف الأسعار المدرجة والواردة في المستوى ١ والتي تتم ملاحظتها للأصول أو الالتزامات، سواء بشكل مباشر (أي الأسعار) أو غير مباشر (أي مشتقة من الأسعار).
 - المستوى ٣: قياسات القيمة العادلة المشتقة من أساليب التقييم والتي تشمل المدخلات للأصول أو الالتزامات والتي لا تستند على بيانات السوق الملحوظة (مدخلات غير ملحوظة).
- يتم الاعتراف بالتحويلات فيما بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة من قبل المجموعة في نهاية السنة المالية التي حدث فيها التغيير.

٢١ معلومات حول المخاطر المالية

تتمثل مخاطر السوق الرئيسية التي تتعرض لها المجموعة في مخاطر الائتمان ومخاطر أسعار الأسهم.

مخاطر السوق

تتمثل مخاطر السوق في التغيير المحتمل في قيمة أداة ما نتيجة لتقلبات أسعار الفائدة وأسعار صرف العملات، وأسعار الأسهم والسلع، وفروق الائتمان، أو غير ذلك من المخاطر. ويتأثر مستوى مخاطر السوق بتقلبات السيولة في الأسواق التي يتم فيها تداول الأدوات المالية. تتمثل مخاطر السوق الرئيسية التي تواجهها المجموعة في المخاطر التالية:

مخاطر أسعار الأسهم

تنشأ مخاطر أسعار الأسهم من احتمال تقلب أسعار الأوراق المالية للأسهم، مما يؤثر على قيمة الأوراق المالية للأسهم والأدوات الأخرى التي تستند قيمتها من سهم معين، أو سلة محددة من الأسهم، أو مؤشر الأسهم. تعمل المجموعة على إدارة مخاطر أسعار الأسهم من خلال المراقبة الدقيقة لتقلبات السوق في أسعار الأسهم.

مخاطر النزاعات:

بعد تطبيق التداول بالهامش، انخفض تعرض المجموعة لمخاطر النزاعات بشكل ملحوظ، حيث تقوم المجموعة بإبلاغ المستثمرين فوراً بالمعاملات المنفذة عبر إشعارات الرسائل النصية القصيرة ورسائل البريد الإلكتروني اليومية. كما ترسل المجموعة كشوف حسابات للمستثمرين النشطين في نهاية كل شهر.

ومع ذلك، لا تزال المجموعة تتعرض لقدرة محدود من هذه المخاطر في حال نفذت المجموعة صفقة خاطئة، فقد تضطر إلى تصحيحها عن طريق شراء أو بيع أدوات مالية بأسعار سوق غير مناسبة.

مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في مخاطر تعرض المجموعة لخسارة مالية في حال عجز العميل أو الطرف المقابل في أداة مالية عن الوفاء بالتزاماته التعاقدية، وتنشأ بشكل رئيسي من أرصدة المجموعة المستحقة من أسواق الأوراق المالية والأرصدة المصرفية.

التعرض لمخاطر الائتمان

تمثل القيمة الدفترية للأصول المالية التي تم الكشف عنها في الإيضاحات ذات الصلة في هذه البيانات المالية، الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان.

مبالغ مستحقة من سوق الأوراق المالية:

تمثل المبالغ المستحقة من أسواق الأوراق المالية صافي المبلغ المستحق من البورصات المعترف بها مقابل الصفقات المنفذة في آخر يومي عمل من السنة.

بي اتش ام كابيتال للخدمات المالية مساهمة خاصة
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٢١ معلومات حول المخاطر المالية (تابع)

مستحقات التداول بالهامش

الهامش هو المبلغ الذي تساهم به المجموعة لعملائها لشراء الأوراق المالية في حساب الهامش الخاص بهم. وتقوم المجموعة بتأمين أصولها المالية بضمانات من الأطراف المقابلة وتبرم اتفاقية مع عملائها تغطي المخاطر المالية.

تحتفظ المجموعة بالحقوق في تصفية ضمانات العميل لتغطية تسهيلات الهامش بسبب انخفاض القيمة السوقية للضمانات عن الحد الأدنى، وقد تم الاتفاق على ذلك مع العميل، وبالتالي لا يحتمل تكبد أي خسارة. بلغ إجمالي الضمانات التي قامت الشركة بتصفيتها خلال السنة لا شيء (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: لا شيء).

مبالغ نقدية وأرصدة مصرفية

تم قياس الانخفاض في قيمة النقد وما يعادله على أساس الخسارة المتوقعة لمدة ١٢ شهراً، بما يعكس فترات الاستحقاق القصيرة للتعرض. ترى الشركة أن النقد وما يعادله ذو مخاطر ائتمانية منخفضة بناءً على التصنيفات الائتمانية الخارجية للأطراف المقابلة.

الضمانات

قدمت المجموعة ضمانات ليورصة أبوظبي للأوراق المالية وسوق دبي المالي وفقاً للوائح الإدراج في أسواق الأوراق المالية.

مخاطر التسوية

قد ينتج عن أنشطة المجموعة مخاطر عند تسوية المعاملات والتداولات. تتمثل مخاطر التسوية بمخاطر الخسائر الناجمة عن عدم قدرة الطرف المقابل على الوفاء بالتزاماته الخاصة بتسليم المبالغ النقدية أو الأوراق المالية أو الأصول الأخرى بالشكل المتفق عليه في الشروط التعاقدية. ولا تتع تأخيرات في التسوية إلا في حالات نادرة تخضع للمراقبة.

مخاطر السيولة

تقوم المجموعة بالحد من مخاطر السيولة من خلال ضمان توافر تسهيلات بنكية وما يكفي من النقد الناجم من العمليات لتلبية متطلبات التمويل. تتطلب شروط عقود الوساطة التي تبرمها المجموعة استلام المبالغ وتسويتها وفقاً لشروط التسوية الخاصة بسوق الأوراق المالية. وتتم مراقبة الذمم المدينة المستحقة بشكل مستمر.

يعرض الجدول أدناه ملخصاً لأجل استحقاق الالتزامات المالية غير المخصومة للمجموعة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، بناءً على الدفعات التعاقدية.

٢٠٢٤	القيمة الدفترية	التدفقات النقدية التعاقدية	التدفقات النقدية		
			حتى ثلاثة أشهر	من ٣ أشهر إلى سنة واحدة	من ١ إلى ٥ سنوات
مبالغ مستحقة للمستثمرين	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	أكثر من ٥ سنوات
٣٦٢,٥٠٠,٠٥٣	٣٦٢,٥٠٠,٠٥٣	٣٦٢,٥٠٠,٠٥٣	-	-	-
٢,٠٩١,٦٤٣	٢,٢٤٤,١٣٨	٢٠٣,٠٣٩	٥٩٧,٥٨٥	١,٤٤٣,٥١٤	-
٣٨٤,١٠٩,٩٢٣	٣٨٤,١٠٩,٩٢٣	-	٣٨٤,١٠٩,٩٢٣	-	-
٧٤٨,٧٠١,٦١٩	٧٤٨,٨٥٤,١١٤	٣٦٢,٧٠٣,٠٩٢	٣٨٤,٧٠٧,٥٠٨	١,٤٤٣,٥١٤	-
٢٠٢٣	٤٨٣,١٨٩,٥٦٨	٤٨٣,١٨٩,٥٦٨	٤٨٣,١٨٩,٥٦٨	-	-
مبالغ مستحقة للمستثمرين	٢,٨٠٨,٧٧٨	٣,٠٧٩,٠٨١	٦٢٣,١٧٩	٢,٢٤٤,١٣٨	-
قروض مصرفية	٣٤١,٧٠٠,٠٠٠	٣٤١,٧٠٠,٠٠٠	-	-	-
قروض قصير الأجل	٣٤١,٧٠٠,٠٠٠	٣٤١,٧٠٠,٠٠٠	٣٤١,٧٠٠,٠٠٠	-	-
الإجمالي	٨٢٧,٦٩٨,٣٤٦	٨٢٧,٩٦٨,٦٤٩	٤٨٣,٤٠١,٣٣٢	٣٤٢,٣٢٣,١٧٩	٢,٢٤٤,١٣٨

مخاطر أسعار الفائدة

تتمثل مخاطر أسعار الفائدة في مخاطر تقلب القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار السوق.

بي اتش ام كابيتال للخدمات المالية مساهمة خاصة
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٢١ معلومات حول المخاطر المالية (تابع)

لا تتعرض المجموعة لأي مخاطر كبيرة لأسعار الفائدة على أصولها المالية، حيث أن جميع الأصول المالية إما غير حاملة للفائدة أو تحمل معدل فائدة ثابت. تتعلق مخاطر أسعار الفائدة بشكل رئيسي بالالتزامات المالية. يبين الجدول التالي تحليلاً للأصول والالتزامات المالية حسب أسعار الفائدة:

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	الأصول المالية
٥٢٠,٤٨٤,٢٩٧	٤٦٠,٩٨٢,٥٥٨	لا تحمل فائدة
٦٤٦,٨٧٤,٩٤٥	٦٩٠,٩١٣,٥٦٦	سعر ثابت
<u>١,١٦٧,٣٥٩,٢٤٢</u>	<u>١,١٥١,٨٩٦,١٢٤</u>	
		التزامات مالية
٦٤٥,٢٤١,٩٧٦	٥٤٨,١٦٨,٨٢٤	لا تحمل فائدة
٣٤٤,٥٠٨,٧٧٨	٣٨٦,٢٠١,٥٦٦	سعر متغير
<u>٩٨٩,٧٥٠,٧٥٤</u>	<u>٩٣٤,٣٧٠,٣٩٠</u>	

لا تتعرض المجموعة لأي مخاطر كبيرة لأسعار الفائدة، حيث أن أصولها والتزاماتها المالية إما غير حاملة للفائدة أو بمعدل فائدة ثابت. تشمل الأصول المالية ذات معدل الفائدة الثابت المبالغ المستحقة من المستثمرين والودائع مقابل الضمانات.

تشمل الالتزامات المالية ذات معدل الفائدة الثابت القروض قصيرة الأجل. تشمل الالتزامات المالية ذات معدل الفائدة المتغير القروض المصرفية.

تحليل الحساسية

من شأن زيادة افتراضية في سعر الفائدة قدرها ١٠٠ نقطة أساس أن تزيد الخسارة بمبلغ قدره ٣,٨٦٢,٠١٦ درهم إماراتي (٢٠٢٣):
٣,٤٤٥,٠٨٨ درهم إماراتي).

مخاطر العملات

تتمثل مخاطر العملات في تلك المخاطر التي تنتج عن تقلب قيمة الأداة المالية نتيجة للتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. تشكل الأصول المالية للمجموعة المقومة بالريال السعودي والدولار الأمريكي الجزء الأكبر من المستحقات الأجنبية التي لا تحدث فيها تقلبات كبيرة. المستحقات الأجنبية المقومة بعملات أخرى غير الريال السعودي والدولار الأمريكي غير هامة من حيث المبلغ، وترى الإدارة أن مخاطر العملة المرتبطة بها ضئيلة.

فيما يلي تحليل للأصول المالية حسب العملة:

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	ريال سعودي
-	-	دولار أمريكي
٣,٥٧٧,٨٨٩	٦٩٥,٠٥٩	دينار كويتي
١,٦١٨	-	جنيه مصري
٢٩٤,٥٦٠	-	ريال عماني
-	٣,١٨٨	جنيه إسترليني
١٨,٩٢٦	١٢٠,٠٩١	يورو
٥٤٨,٤٥٦	٢	دولار هونغ كونغ
٢١,٧٥٥	١٥٠,٠١٩	دولار كندي
١٢,٩٢٧	١٢,٤٤١	ريال قطري
١٧٨,٤٩٢	٤٦,٩٧٤	فرنك سويسري
١٧,٢٠٠	١٤٠,٧٩٤	دولار سنغافوري
٤,٤٨١	-	ين ياباني
٢٥٢,٤٥٥	٧٤٢,٠٨٢	درهم الإمارات العربية المتحدة
<u>١,١٦٢,٤٣٠,٤٨٣</u>	<u>١,١٤٩,٩٨٥,٤٧٤</u>	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر
<u>١,١٦٧,٣٥٩,٢٤٢</u>	<u>١,١٥١,٨٩٦,١٢٤</u>	

بي اتش ام كابيتال للخدمات المالية مساهمة خاصة
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٢١ معلومات حول المخاطر المالية (تابع)
فيما يلي تحليل للالتزامات المالية حسب العملة:

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	ريال سعودي
٢٣,٣٠٣,٦٣٩	٦,١٩٩,٠٨٨	دولار أمريكي
١١,٩٧٣,٨٦٢	٥٣,٦٧٠,٢٧٣	دينار كويتي
١٩,٣٥٧	٦٠,٠٦١	دينار بحريني
-	-	جنيه مصري
٣٣٥,٤٦٠	(١٣١,١١٠)	ريال عماني
٤,٥١٩	٣,٨٣٥	جنيه إسترليني
١٥,١٩٥	٢٠,٥٧٦,٨٧٣	يورو
٥٥٠,٨٩٩	١٢٤,٤٥٦	دولار هونغ كونغ
٢٨٠,٢١١	١٣٣,٤١٨	دولار استرالي
(٥)	(٢٢٦)	دولار كندي
١٤,١٧٩	١٣,٦٤٦	ريال قطري
١٧٢,٨٦٨	٣٨,٠٣٧	درهم الإمارات العربية المتحدة
٩٥٢,٩٨٠,٥٧٠	٨٥٣,٦٨٢,٠٣٩	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر
٩٨٩,٧٥٠,٧٥٤	٩٣٤,٣٧٠,٣٩٠	

تقدير القيمة العادلة

تصنف المجموعة قياسات القيم العادلة باستخدام التسلسل الهرمي للقيمة العادلة الذي يوضح أهمية المدخلات المستخدمة في تحديد القياسات. وتكون التسلسل الهرمي للقيمة العادلة من المستويات التالية:

المستوى ١- الأسعار المدرجة في أسواق نشطة

المستوى ٢: مدخلات بخلاف الأسعار المدرجة ضمن المستوى ١ التي يمكن ملاحظتها للأصل أو الالتزام، سواء مباشرة (وهي الأسعار) أو غير مباشرة (وهي المشتقة من الأسعار).

المستوى ٣: مدخلات لأصول أو التزامات، غير مرتكزة على معطيات السوق الملحوظة (مدخلات غير ملحوظة).

يعرض الجدول التالي ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة، تحليلاً للأصول المالية للمجموعة المقاسة بالقيمة العادلة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

المستوى ١ درهم إماراتي	المستوى ٢ درهم إماراتي	المستوى ٣* درهم إماراتي	الإجمالي درهم إماراتي
٨,٩٨٠,٠٧١	-	٩٢,٥٠٠,٠٠٠	١٠١,٤٨٠,٠٧١
-	-	-	-
٢,٨٤٨,٧٣٨	-	-	٢,٨٤٨,٧٣٨
-	-	-	-

بي اتش ام كابيتال للخدمات المالية مساهمة خاصة
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٢١ معلومات حول المخاطر المالية (تابع)

تقدير القيمة العادلة (تابع)

يتم قياس التقييم بالقيمة العادلة من المستوى ٣ باستخدام مضاعف السعر/القيمة الدفترية، فكلما زادت المدخلات غير الملحوظة لمضاعف السعر/القيمة الدفترية، ارتفعت القيمة العادلة.

٢٢ التقارير عن القطاعات

تعمل المجموعة في قطاع الوساطة وتقدم خدمات التداول بالهامش في دولة الإمارات العربية المتحدة فقط، وبالتالي لا توجد قطاعات جوهرية تعمل المجموعة ضمنها.

٢٣ أحداث لاحقة

لم تكن هناك أحداث لاحقة عقب تاريخ بيان المركز المالي والتي من شأنها أن تؤثر بشكل جوهري على المبالغ المسجلة في البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.