

## شعاع كابيتال ش.م.ع

المعلومات المالية الموجزة الموحدة المرحلية  
للفترة من ١ يناير ٢٠٢٢ إلى ٣١ مارس ٢٠٢٢

المعلومات المالية الموجزة الموحدة المرحلية  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢

المحتويات	الصفحات
تقرير المراجعة حول المعلومات المالية الموجزة الموحدة المرحلية	١
بيان الأرباح أو الخسائر الموجز الموحد المرحلي	٢
بيان الدخل الشامل الموجز الموحد المرحلي	٣
بيان المركز المالي الموجز الموحد المرحلي	٤
بيان التغيرات في حقوق الملكية الموجز الموحد المرحلي	٥
بيان التدفقات النقدية الموجز الموحد المرحلي	٦
إيضاحات حول المعلومات المالية الموجزة الموحدة المرحلية	٧ - ٢٢

## تقرير المراجعة حول المعلومات المالية الموجزة المرحلية إلى السادة أعضاء مجلس إدارة شركة شعاع كابيتال ش.م.ع

### مقدمة

لقد قمنا بمراجعة بيان المركز المالي الموجز الموحد المرحلي المرفق لشركة شعاع كابيتال ش.م.ع ("الشركة") وشركاتها التابعة ("المجموعة") كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢، والبيانات الموجزة المرحلية ذات الصلة للأرباح أو الخسائر والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية لفترة الثلاثة أشهر المنتهية بذلك التاريخ والإيضاحات التفسيرية الأخرى. إن أعضاء مجلس الإدارة مسؤولون عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية الموجزة المرحلية وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤ - التقارير المالية المرحلية. وتتمثل مسؤوليتنا في إبداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية الموجزة المرحلية بناءً على عملية المراجعة التي قمنا بها.

### نطاق المراجعة

لقد أجرينا مراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي لمهام المراجعة رقم ٢٤١٠، "مراجعة المعلومات المالية المرحلية المنفذة من قبل مدقق الحسابات المستقل للمنشأة". تنطوي عملية مراجعة المعلومات المالية الموجزة المرحلية على توجيه الاستفسارات، في المقام الأول، من الموظفين المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وكذلك تطبيق الإجراءات التحليلية وإجراءات المراجعة الأخرى. إن نطاق عملية المراجعة يعتبر في الأساس نطاقاً محدوداً مقارنة بنطاق عملية التدقيق المنجزة وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، وبالتالي، فإن نطاق عملية المراجعة لا يمكننا من الحصول على تأكيد بأننا سوف نكون على دراية بكافة الأمور الهامة التي قد يتم تحديدها خلال عملية التدقيق. وبناءً على ذلك، فإننا لا نبدى رأياً تدقيقياً.

### الاستنتاج

استناداً إلى مراجعتنا، لم يلفت انتباهنا ما يجعلنا نعتقد بأن المعلومات المالية الموجزة المرحلية المرفقة لم يتم إعدادها، من كافة النواحي الجوهرية، وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤، "التقارير المالية المرحلية".

برائس ووترهاوس كوبرز  
١١ مايو ٢٠٢٢



رامي سرحان  
سجل مدققي الحسابات المشتغلين رقم ١١٥٢  
المكان: دبي، الإمارات العربية المتحدة

شعاع کابیتال ش.م.ع

بيان الأرباح أو الخسائر الموجز الموحد المرحلي لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢ (غير مدقق)  
(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

ثلاثة أشهر إلى ٣١ مارس ٢٠٢٢ غير مدققة		ثلاثة أشهر إلى ٣١ مارس ٢٠٢١ غير مدققة	
الإيرادات التشغيلية	٦	٨٦,٠٧٣	٩٩,٥١٢
إيرادات الفوائد		٥,٤٩١	٣,٧٥٥
مصاريف الفوائد		(٢,١١٥)	(١,١١٢)
صافي الإيرادات التشغيلية		٨٩,٤٤٩	١٠٢,١٥٥
تكاليف الموظفين		(٣٩,٨١٨)	(٣٠,٨٧٢)
حصة الموظفين المدرجة من رسوم الأداء		(٢٢٥)	(١,٣٨٧)
مصاريف عمومية وإدارية		(١٩,٩٩٥)	(١٩,١٣٣)
استهلاك وإطفاء		(١٠,٠٢٤)	(١١,٤٦١)
عكس خسائر الانخفاض في قيمة موجودات مالية أخرى		٨٨٦	٨,٠٨٢
مصاريف تشغيلية أخرى		(٤٩,٠٤٨)	(٢,٤٢٣)
مجموع المصاريف التشغيلية		(١١٨,٢٢٤)	(٥٧,١٩٤)
صافي (الخسائر) / الإيرادات التشغيلية		(٢٨,٧٧٥)	٤٤,٩٦١
خسائر) / أرباح التغير في القيمة العادلة من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		(٨٤,٨٨١)	١٨١
ربح من مطلوبات مالية مشتقة		٩٢٨	٦٢١
حصة من ربح / (خسارة) استثمارات في شركات زميلة محتسبة باستخدام طريقة حقوق الملكية	١٣	٢,١١٢	(١٣,٠٩٦)
تكلفة التمويل	٧	(٢٧,٠٧٢)	(٢٤,٦٦٤)
انتمان تمويلي مرتبط بحاملي الوحدات		١٨,٣٩٠	١,٨١٥
إيرادات ومصاريف أخرى	٨	٧٠,٧٢٦	١٠,١٨٤
خسارة) / ربح من العمليات المستمرة		(٤٨,٥٧٢)	٢٠,٠٠٢
ربح / (خسارة) من العمليات المتوقفة		(٧٢)	٨,٧٩٨
خسارة) / ربح الفترة		(٤٨,٦٤٤)	٢٨,٨٠٠
العائد إلى:		٥,٦١٧	٢٤,٩٧٠
ملاك الشركة الأم		(٥٤,٢٦١)	٣,٨٣٠
حخص غير مسيطرة		(٤٨,٦٤٤)	٢٨,٨٠٠
ربحية السهم العائدة إلى الملاك من العمليات المستمرة (بالدرهم)	٩	٠,٠٠٢	٠,٠٠١
ربحية السهم العائدة إلى الملاك (بالدرهم)	٩	٠,٠٠٢	٠,٠٠١

الإيضاحات المرفقة المدرجة على الصفحات من ٧ إلى ٢٠ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية الموجزة الموحدة المرحلية.

## شعاع كابيتال ش.م.ع

بيان الدخل الشامل الموجز الموحد المرحلي لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢ (غير مدقق)  
(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

ثلاثة أشهر إلى ٣١ مارس ٢٠٢١ غير مدققة	ثلاثة أشهر إلى ٣١ مارس ٢٠٢٢ غير مدققة	إيضاحات
٢٨,٨٠٠	(٤٨,٦٤٤)	(خسارة) / ربح الفترة
		(الخسارة) / الدخل الشامل الآخر
		بنود يُحتَمَل إعادة تصنيفها إلى الربح أو الخسارة
٦,٢٢٤	(٢٤,٠٥٥)	١٨ فروق الصرف من تحويل العمليات الأجنبية
(٢,٧٤٢)	٧,٢٢٢	صافي الربح / (الخسارة) من تحوطات التدفقات النقدية
		بنود لن يُعاد تصنيفها إلى الربح أو الخسارة
(٤,٧٣٣)	-	١٨ التغيرات في القيمة العادلة لاستثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(١,٢٥١)	(١٦,٨٣٣)	الخسارة الشاملة الأخرى للفترة
٢٧,٥٤٩	(٦٥,٤٧٧)	مجموع (الخسارة) / الدخل الشامل للفترة
٢١,٥٠٧	(٧٧٢)	العائد إلى:
٦,٠٤٢	(٦٤,٧٠٥)	مُلاك الشركة الأم
٢٧,٥٤٩	(٦٥,٤٧٧)	حصص غير مسيطرة

الإيضاحات المرفقة المدرجة على الصفحات من ٧ إلى ٢٠ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية الموجزة الموحدة المرحلية.

## شعاع كابيتال ش.م.ع

بيان المركز المالي الموجز الموحد المرحلي في ٣١ مارس ٢٠٢٢ (غير مدقق)  
(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

الموجودات	٣١ مارس ٢٠٢٢ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ مدققة
نقد وودائع لدى البنوك	١٠ ٣٤٨,٥٨٦	٤٦٠,٦٤٨
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى	١١ ٢٣٤,٨٠١	٣٥١,٠٤٠
قروض وسلفيات وإيجارات تمويلية	١٢ ٣٨٣,٥٣١	٢٣٦,٢٦٦
موجودات مالية بالقيمة العادلة	٢١ ٧٦٤,٥٥٩	٣,١١٣,٥٩٠
استثمارات في شركات زميلة	١٣ ١٤٢,٧٣٩	٣٥٤,٠٣٦
ممتلكات ومعدات	٣٥,٦٢٤	٣٤,٣٦٢
شهرة وموجودات أخرى غير ملموسة	١٤ ١,٠٩٥,٥٨٩	١,٢١٢,٠١٤
موجودات محتفظ بها للبيع	٢٣ ٢,٢٣٤,١٣٧	٥,٩٣٠
<b>مجموع الموجودات</b>	<b>٥,٢٣٩,٥٦٦</b>	<b>٥,٧٦٧,٨٨٦</b>
<b>المطلوبات</b>		
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى	١٥ ٦٥٨,١٠٥	٨٠٢,٠٩٢
مطلوبات مالية أخرى	١٦ ١٣٠,٠٧٧	١٤٨,٢٦٧
قروض	١٦ ١,٤٧٤,٩٢٠	١,٩٨٥,٤١٩
ذمم دائنة لحاملي الوحدات	٢٧,٣٠٨	٩٨٦,٠٤٦
مطلوبات البنود المستبعدة المصنفة كمحتفظ بها للبيع	٢٣ ١,٢٤٢,٥٨٩	-
<b>مجموع المطلوبات</b>	<b>٣,٥٣٢,٩٩٩</b>	<b>٣,٩٢١,٨٢٤</b>
<b>حقوق الملكية</b>		
رأس المال	١٧ ٢,٥٣٥,٧٢٠	٢,٥٣٥,٧٢٠
علاوة الإصدار	٥٢,٥٧٩	٥٢,٥٧٩
احتياطي نظامي	٤٩,٦٣١	٤٩,٦٣١
احتياطيات أخرى	١٨ (١,٤٣٠,٨٤١)	(١,٤٢٤,٤٥٢)
أرباح محتجزة	٢٣٥,٥٢١	٢٤٠,٤٧٩
<b>حقوق الملكية العائدة إلى الملاك</b>	<b>١,٤٤٢,٦١٠</b>	<b>١,٤٥٣,٩٥٧</b>
حصص غير مسيطرة	٢٦٣,٩٥٧	٣٩٢,١٠٥
<b>مجموع حقوق الملكية</b>	<b>١,٧٠٦,٥٦٧</b>	<b>١,٨٤٦,٠٦٢</b>
<b>مجموع حقوق الملكية والمطلوبات</b>	<b>٥,٢٣٩,٥٦٦</b>	<b>٥,٧٦٧,٨٨٦</b>

تم اعتماد هذه المعلومات المالية الموجزة الموحدة المرحلية من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ١١ مايو ٢٠٢٢، ووقعها بالنيابة عن المجلس:

جاسم الصديقي  
الرئيس التنفيذي للمجموعة

فاضل العلي  
رئيس مجلس الإدارة

الإيضاحات المرفقة المدرجة على الصفحات من ٧ إلى ٢٠ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية الموجزة الموحدة المرحلية.

## شعاع كابيتال ش.م.ع

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموجز الموحد المرحلي لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢ (غير مدقق)  
(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

الرصيد في ١ يناير ٢٠٢١ (مدقق)	رأس المال	علاوة الإصدار	احتياطي نظامي (*)	احتياطيات أخرى	أرباح محتجزة	حقوق الملكية العائدة إلى ملاك الشركة الأم	حصة غير مسيطرة	المجموع
٢,٥٣٥,٧٢٠	٥٢,٥٧٩	٤٧,٢٠٧	(١,٤٣٩,١٤٦)	٢٩٣,٧٢٦	٢٤,٩٧٠	١,٤٩٠,٠٨٦	٥٣٦,٠٨٩	٢,٠٢٦,١٧٥
-	-	-	-	٢٤,٩٧٠	-	٢٤,٩٧٠	٣,٨٣٠	٢٨,٨٠٠
-	-	-	(٣,٤٦٤)	-	-	(٣,٤٦٤)	٢,٢١٣	(١,٢٥١)
-	-	-	(٣,٤٦٤)	٢٤,٩٧٠	-	٢١,٥٠٦	٦,٠٤٣	٢٧,٥٤٩
المعاملات مع الملاك بصفتهم ملاكا	-	-	-	٨,٨٢٩	٨,٨٢٩	٨,٨٢٩	-	٨,٨٢٩
استبعاد أسهم الخزينة (إيضاح ١٧)	-	-	-	-	-	-	(٥٥,٤٠٥)	(٥٥,٤٠٥)
دفعات توزيعات الأرباح	-	-	-	-	-	-	-	-
الرصيد في ٣١ مارس ٢٠٢١ (غير مدقق)	٢,٥٣٥,٧٢٠	٥٢,٥٧٩	٤٧,٢٠٧	(١,٤٤٢,٦١٠)	٣٢٧,٥٢٥	١,٥٢٠,٤٢١	٤٨٦,٧٢٧	٢,٠٠٧,١٤٨
الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٢ (مدقق)	٢,٥٣٥,٧٢٠	٥٢,٥٧٩	٤٩,٦٣١	(١,٤٢٤,٤٥٢)	٢٤٠,٤٧٩	١,٤٥٣,٩٥٧	٣٩٢,١٠٥	١,٨٤٦,٠٦٢
ربح / (خسارة) الفترة	-	-	-	-	٥,٦١٧	٥,٦١٧	(٥٤,٢٦١)	(٤٨,٦٤٤)
الخسارة الشاملة الأخرى للفترة	-	-	-	(٦,٣٨٩)	-	(٦,٣٨٩)	(١٠,٤٤٤)	(١٦,٨٣٣)
مجموع (الخسارة) / الدخل الشامل للفترة	-	-	-	(٦,٣٨٩)	٥,٦١٧	(٧٧٢)	(٦٤,٧٠٥)	(٦٥,٤٧٧)
حصة في مصاريف إصدار حقوق ملكية لشركة زميلة	-	-	-	-	(١٠,٥٧٥)	(١٠,٥٧٥)	-	(١٠,٥٧٥)
استحواذ على شركة تابعة	-	-	-	-	-	-	١١٨,١٥٣	١١٨,١٥٣
معاملات مع حاملي الوحدات	-	-	-	-	-	-	(١٧٨,٣٤٠)	(١٧٨,٣٤٠)
توزيعات أرباح مدفوعة للحصص غير المسيطرة	-	-	-	-	-	-	(٣,٢٥٦)	(٣,٢٥٦)
الرصيد في ٣١ مارس ٢٠٢٢ (غير مدقق)	٢,٥٣٥,٧٢٠	٥٢,٥٧٩	٤٩,٦٣١	(١,٤٣٠,٨٤١)	٢٣٥,٥٢١	١,٤٤٢,٦١٠	٢٦٣,٩٥٧	١,٧٠٦,٥٦٧

صدر المرسوم بقانون اتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١ ("قانون الشركات") في ٢٠ سبتمبر ٢٠٢١ ودخل حيز التنفيذ في ٢ يناير ٢٠٢٢ والذي ألغى القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥. وللمجموعة مهلة ١٢ شهراً اعتباراً من ٢ يناير ٢٠٢٢ للامتثال لأحكام مرسوم القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١. إن البنك بصدد مراجعة الأحكام الجديدة وسيطبق المتطلبات الخاصة به بعد أقصاه سنة واحدة من تاريخ دخول التعديلات حيز التنفيذ.

الإيضاحات المرفقة المدرجة على الصفحات من ٧ إلى ٢٠ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية الموجزة الموحدة المرحلية.

## شعاع كابيتال ش.م.ع

### بيان التدفقات النقدية الموجز الموحد المرحلي

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

ثلاثة أشهر إلى ٣١ مارس ٢٠٢٢ غير مدققة  
ثلاثة أشهر إلى ٣١ مارس ٢٠٢١ غير مدققة

إيضاحات

التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		
(خسارة) / ربح الفترة	(٤٨,٦٤٤)	٢٨,٨٠٠
تعديلات:		
(انتماء) / تكلفة تمويلية مرتبطة بحاملي الوحدات	(١٨,٣٩٠)	٢٧,٢٢٨
إيرادات من استبعاد شركة زميلة	(٦٨,٩٨٩)	-
(ربح) / خسارة الصرف الأجنبي	(٦,٨٧٩)	٨٥٣
الحصة المدرجة من رسوم الأداء المعترف بها - بالصافي	٢٢٥	١,٣٨٧
تكلفة التمويل	٣٦,٨٤٦	٣٨,٣٧٠
صافي إيرادات الفوائد	(٣,٣٧٧)	(٢,٦٤٣)
خسارة / (ربح) القيمة العادلة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٨٤,٨٨١	(٦١,٨٢٤)
حصة من (ربح) / خسارة استثمارات في شركات زميلة	(٣,٤٩٠)	١٣,٠٩٦
توزيع غير نقدي من شركة زميلة	٤,٩٩٠	٣,٧٦٤
ربح من إعادة تقييم مطلوبات مالية مشتقة	(٩٢٨)	(٦٢١)
مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين	١,٤٩٩	١,٥١٣
مخصصات خسائر الانخفاض في القيمة - بالصافي	(٨٨٥)	(٨,٠٨٢)
انخفاض قيمة الموجودات غير الملموسة	٩٣,٧٧٨	-
استهلاك وإطفاء	١٠,٠٢٤	١١,٤٦١
التدفقات النقدية التشغيلية قبل الحركات في رأس المال العامل		٨٠,٦٦١
نقص / (زيادة) في الزمم المدينة والأرصدة المدينة الأخرى	١١,٢٢٧	(٨٥,٢٦٥)
نقص في القروض والسلفيات	٢٣,٧٥٦	١٣,٢٣٧
(نقص) / (زيادة) في الزمم الدائنة والأرصدة الدائنة الأخرى	(٣٠٧,٣٣١)	١٨٢,٣١٥
نقص في المطلوبات المالية الأخرى	(١٨,١٩٠)	(٢,٣٣٧)
التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التشغيلية لبنود مستبعدة مصنفة كمحتفظ بها للبيع	١٥٥,٦٠٥	١٨,٦٦٣
صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من العمليات		(٥٤,٢٧٢)
مكافآت نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين	(١,٣٣٤)	(٤٧)
توزيعات أرباح مقبوضة	-	١,٨١٨
صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التشغيلية		(٥٥,٦٠٦)
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية		
دفعات لشراء استثمارات	(١٤٥,٣٦٧)	(٦٥,٩٣٣)
عوائد من استبعاد استثمارات	١٦٧,٨١٤	-
صافي الفوائد المقبوضة	٣,٣٧٧	٢,٦٤٣
استحواذ على ممتلكات ومعدات	-	(٥,٦٠٥)
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية لبنود مستبعدة مصنفة كمحتفظ بها للبيع	١٣٧,٨٣٥	(٢,٣٢٥)
صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية		١٦٣,٦٥٩
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية		
متحصلات من القروض	-	٤٢,٢٢٣
سداد قروض	(٥٣,٨٥٩)	(١٢١,٧٠٦)
عوائد من بيع أسهم خزينة	-	٨,٨٢٨
توزيعات أرباح مدفوعة	(٣,٢٥٦)	(٥٥,٤٠٥)
إيجارات مدفوعة	(١,٩١٦)	-
تكاليف التمويل المدفوعة	(٣٠,١٤٦)	(٢٧,٥٨١)
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية للعمليات المتوقعة	(٩٢,٢٤٣)	٦٠,٠٠٧
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية		(١٨١,٤٢٠)
صافي (النقص) / الزيادة في النقد وما في حكمه		١٠
النقد وما في حكمه في بداية الفترة	٤٥٣,٥٢٠	١٦,٨٣٢
أثر تحويل العملات الأجنبية	-	٤١٦,٩٧٥
النقد وما في حكمه المستحوذ عليه في اندماجات الأعمال	١٤,٣٣٢	(٤٥٧)
النقد وما في حكمه في بداية الفترة لبنود مستبعدة مصنفة كمحتفظ بها للبيع	-	(٧٩,٧٨٤)
نقد مقيد	(١٨,٩٢٠)	(٦١,٧١٧)
النقد وما في حكمه في نهاية الفترة		٣٧٥,٥٦٥
النقد وما في حكمه من العمليات المتوقعة		(٥٣,٠٢٧)
النقد وما في حكمه من العمليات المستمرة		٣٢٢,٥٣٨
١٠		٢٩١,٨٤٩
١٠		٢٩١,٨٤٩

الإيضاحات المرفقة المدرجة على الصفحات من ٧ إلى ٢٠ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية الموجزة الموحدة المرحلية.



## شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية الموجزة الموحدة المرحلية  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢ (تابع)  
(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

### ١. الوضع القانوني والأنشطة

شعاع كابيتال ش.م.ع ("الشركة" أو "شعاع") هي شركة مساهمة عامة تأسست في دبي، الإمارات العربية المتحدة، بموجب المرسوم الأميري رقم ٦ المؤرخ ٢٥ أبريل ١٩٧٩ ووفقاً للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم ٨ لسنة ١٩٨٤ المتعلق بالشركات التجارية وتعديلاته ("قانون الشركات التجارية"). إن العنوان المسجل للشركة هو ص. ب. ٣١٠٤٥، دبي، الإمارات العربية المتحدة. ويتم تداول أسهم الشركة في سوق دبي المالي في الإمارات العربية المتحدة.

### ٢. أساس الإعداد

لقد تم إعداد هذه المعلومات المالية الموجزة الموحدة المرحلية والإيضاحات المرفقة عن الفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢ وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤ "التقارير المالية المرحلية" وتتوافق مع متطلبات القوانين المعمول بها في دولة الإمارات العربية المتحدة. وفقاً لمتطلبات المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤، لا تشمل المعلومات المالية الموجزة الموحدة المرحلية على كافة المعلومات اللازمة للبيانات المالية السنوية الموحدة الكاملة وينبغي أن تُقرأ جنباً إلى جنب مع البيانات المالية الموحدة المدققة للمجموعة كما في وللسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١. إضافة إلى ذلك، لم يتم تدقيق نتائج الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢ كما أنها ليست بالضرورة مؤشراً على النتائج المتوقعة للسنة المالية الكاملة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢.

### اندماج الأعمال في ٢٠٢٢

كما في ١٧ يناير ٢٠٢٢، أبرمت المجموعة صفقة مقايضة موجزات تتضمن خروج محفظة تاريخية من الاستثمارات غير السائلة. نتيجة للصفقة، زادت المجموعة ملكيتها واستحوذت على الشركة الزميلة الحالية، شركة قناص للاستثمارات المحدودة. تمثل المقابل الفعلي في الاستحواذ في القيمة العادلة للاستثمار الحالي في الشركة الزميلة. تم اعتبار القيمة الدفترية لصافي الموجودات المحددة للشركة الزميلة مساوية لقيمها العادلة.

فيما يلي تفاصيل المقابل والقيمة العادلة لصافي الموجودات المحددة المستحوذ عليها:

التاريخ الفعلي للتوحيد - ١٧ يناير ٢٠٢٢	قناص للاستثمارات المحدودة
حصة الملكية الفعلية (%)	٨٠,٨١٪
مقابل الشراء	٣٢٠,٠١٣
القيمة العادلة لصافي الموجودات المستحوذ عليها	
نقد وودائع لدى البنوك	١٤,٣٣٢
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى	٩,٢٨٢
قروض وسلفيات وإيجارات تمويلية	١٧٠,٢٦٨
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٦٢٣,٨٢٧
قروض	(٢٩٢,١٣١)
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى	(٨٧,٤١٢)
صافي الموجودات المحددة المستحوذ عليها	٤٣٨,١٦٦
حصص غير مسيطرة	(١١٨,١٥٣)
صافي الموجودات المستحوذ عليها	٣٢٠,٠١٣

إيضاحات حول المعلومات المالية الموجزة الموحدة المرحلية  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢ (تابع)  
(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٣. التغيرات في السياسات المحاسبية

قامت المجموعة بتطبيق السياسات المحاسبية بشكل ثابت كما هي مطبقة من قبل المجموعة في البيانات المالية السنوية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، باستثناء السياسات المحاسبية التالية السارية اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٢:

١-٣ المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة المطبقة في البيانات المالية الموحدة

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة	أهم المتطلبات	تاريخ السريان
ممتلكات ومنشآت ومعدات: المتحصلات قبل الاستخدام المقصود - تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٦	يحظر التعديل على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٦ "الممتلكات والمنشآت والمعدات" على المنشأة أن تقتطع من تكلفة بند الممتلكات والمنشآت والمعدات أي عوائد مستلمة من بيع الأصناف المنتجة أثناء إعداد الشركة للأصل للاستخدام المقصود منه. كما يوضح أن المنشأة "تقوم باختبار ما إذا كان الأصل يعمل بشكل صحيح" عند تقييمها للأداء الفني والمادي للأصل. لا يتم اختبار الأداء المالي للأصل بموجب التقييم.	١ يناير ٢٠٢٢
الإشارة إلى الإطار المفاهيمي - تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٣	ويجب على المنشآت الإفصاح بشكل منفصل عن مبالغ المتحصلات والتكاليف المتعلقة بالبند المنتجة التي لا تمثل مخرجات من الأنشطة الاعتيادية للمنشأة.	١ يناير ٢٠٢٢
ال عقود المثقلة - تكلفة تنفيذ العقد - تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٧	تم إجراء تعديلات طفيفة على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٣ "اندماج الأعمال" لتحديث الإشارات إلى الإطار المفاهيمي للتقارير المالية وإضافة استثناء للاعتراف بالمطلوبات الطارئة ضمن نطاق المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٧ "المخصصات والمطلوبات الطارئة والموجودات الطارئة" والتفسير رقم ٢١ "الضرائب"، كما تؤكد التعديلات أنه لا يجب الاعتراف بالموجودات الطارئة بتاريخ الاستحواذ.	١ يناير ٢٠٢٢
التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية ٢٠١٨ - ٢٠٢٠	توضح التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٧ أن التكاليف المباشرة فيما يتعلق بالوفاء بعقد ما تتضمن كلا من التكاليف الإضافية للوفاء بالعقد ومخصص للتكاليف الأخرى المتعلقة مباشرة بالوفاء بالعقد. وقيل أن يتم الاعتراف بمخصص منفصل لعقد مثقل بالالتزامات، تقوم المنشأة بالاعتراف بأي خسارة انخفاض في القيمة تظراً على الموجودات المستخدمة بغرض الوفاء بالعقد.	١ يناير ٢٠٢٢
تم الانتهاء من التحسينات التالية في مايو ٢٠٢٠:	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ "الأدوات المالية" - يوضح الرسوم التي يجب إدراجها في اختبار ١٠٪ لإلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية.	١ يناير ٢٠٢٢
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦ "عقود الإيجار" - تعديل المثال التوضيحي ١٣ لإزالة التوضيح حول الدفعات من المؤجر فيما يتعلق بالتحسينات على المباني المستأجرة لإزالة أي لبس حول معالجة حوافز الإيجار.	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١ "تبني المعايير الدولية للتقارير المالية للمرة الأولى" - يسمح للمنشآت التي قامت بقياس موجوداتها ومطلوباتها بالقيمة الدفترية المسجلة في دفاتر الشركة الأم أن تقيس كذلك أي فروقات تحويل متراكمة باستخدام المبالغ المدرجة من قبل الشركة الأم. كما سينطبق هذا التعديل على الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة التي حصلت على نفس الإعفاء من المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١.	١ يناير ٢٠٢٢
المعيار المحاسبي الدولي رقم ٤١ "الزراعة" - إزالة الشرط الملزم للمنشآت باستبعاد التدفقات النقدية لأغراض الضريبة عند قياس القيمة العادلة بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ٤١.		١ يناير ٢٠٢٢

قامت المجموعة بتقييم تأثير هذه التعديلات وليس من المتوقع حدوث تأثيرات جوهرية كما في الفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢.

٢-٣ المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة الصادرة لكن غير السارية حتى تاريخه وغير المطبقة بشكل مبكر

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة	أهم المتطلبات	تاريخ السريان
تصنيف المطلوبات كمتداولة أو غير متداولة - تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١	توضح هذه التعديلات الطفيفة التي أجريت على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١ "عرض البيانات المالية" أن المطلوبات تُصنف إما كمطلوبات متداولة أو غير متداولة، اعتماداً على الحقوق الموجودة في نهاية فترة التقرير. لا يتأثر التصنيف بتوقعات المنشأة أو الأحداث اللاحقة بعد تاريخ التقرير (على سبيل المثال، استلام تنازل أو خرق تعهد). كما توضح التعديلات ما يعنيه المعيار المحاسبي الدولي رقم ١ عند الإشارة إلى "تسوية" التزام.	مؤجل إلى ١ يناير ٢٠٢٣
	قد تؤثر التعديلات على تصنيف المطلوبات، وبالأخص للمنشآت التي أخذت بالفعل نوايا الإدارة في الاعتبار عند تحديد التصنيف وبالنسبة لبعض المطلوبات التي من الممكن تحويلها إلى حقوق ملكية.	
	ويتوجب تطبيقها بأثر رجعي وفقاً للمتطلبات المعتادة في المعيار المحاسبي الدولي رقم ٨ "السياسات المحاسبية والتغيرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء". في مايو ٢٠٢٠، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية مسودة عرض تقترح تأجيل تاريخ نفاذ التعديلات إلى ١ يناير ٢٠٢٣.	

إيضاحات حول المعلومات المالية الموجزة الموحدة المرحلية  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢ (تابع)  
(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٣. التغييرات في السياسات المحاسبية (تابع)

٢-٣ المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة الصادرة لكن غير السارية حتى تاريخه وغير المطبقة بشكل مبكر (تابع)

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة	أهم المتطلبات	تاريخ السريان
الإفصاح عن السياسات المحاسبية - تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١ وبيان الممارسة رقم ٢ للمعايير الدولية للتقارير المالية	قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتعديل المعيار المحاسبي الدولي رقم ١ لمطالبة المنشآت بالإفصاح عن سياساتها المحاسبية الجوهرية بدلاً من سياساتها المحاسبية الهامة. تحدد التعديلات ماهية "معلومات السياسات المحاسبية الجوهرية" وتوضح كيفية تحديد متى تكون معلومات السياسات المحاسبية جوهرية. كما توضح أنه لا يلزم الإفصاح عن معلومات السياسات المحاسبية غير الجوهرية. وإذا تم الإفصاح عنها، فلا ينبغي أن تحجب المعلومات المحاسبية الجوهرية. لدعم هذا التعديل، قام مجلس معايير المحاسبة الدولية أيضاً بتعديل بيان الممارسة رقم ٢ الخاص بالمعايير الدولية للتقارير المالية، إصدار أحكام الأهمية، لتوفير إرشادات حول كيفية تطبيق مفهوم الأهمية النسبية على إفصاحات السياسات المحاسبية.	١ يناير ٢٠٢٣
تعريف التقديرات المحاسبية - تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٨	يوضح التعديل على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٨، "السياسات المحاسبية والتغيرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء"، كيف يجب على الشركات التمييز بين التغييرات في السياسات المحاسبية والتغيرات في التقديرات المحاسبية. إن التمييز مهم، لأن التغييرات في التقديرات المحاسبية يتم تطبيقها على أساس مستقبلي على المعاملات المستقبلية والأحداث المستقبلية الأخرى، ولكن التغييرات في السياسات المحاسبية يتم تطبيقها بشكل عام بأثر رجعي على المعاملات السابقة والأحداث السابقة الأخرى وكذلك الفترة الحالية.	١ يناير ٢٠٢٣
الضريبة المؤجلة ذات الصلة بالموجودات والمطلوبات الناشئة عن معاملة واحدة - تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٢	تتطلب التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٢ ضرائب الدخل من الشركات الاعتراف بالضريبة المؤجلة على المعاملات التي، عند الاعتراف المبدئي، تؤدي إلى مبالغ متساوية من الفروق المؤجلة الخاضعة للخصم والخاضعة للضريبة. ستطبق التعديلات عادةً على المعاملات مثل عقود إيجار المستأجرين والتزامات إيقاف التشغيل وستتطلب الاعتراف بموجودات ومطلوبات الضريبة المؤجلة الإضافية. يجب تطبيق التعديل على المعاملات التي تحدث في أو بعد بداية أول فترة مقارنة معروضة. بالإضافة إلى ذلك، يجب على المنشآت الاعتراف بموجودات الضريبة المؤجلة (إلى الحد الذي يحتمل معه إمكانية استخدامها) ومطلوبات الضريبة المؤجلة في بداية أقرب فترة مقارنة لجميع الفروق المؤجلة القابلة للخصم والخاضعة للضريبة المرتبطة بما يلي: <ul style="list-style-type: none"> <li>• موجودات حق الاستخدام ومطلوبات الإيجار.</li> <li>• إيقاف التشغيل والترميم والمطلوبات المماثلة والمبالغ المقابلة المعترف بها كجزء من تكلفة الموجودات ذات الصلة.</li> </ul> يتم الاعتراف بالتأثير المتراكم لإثبات هذه التعديلات في الأرباح المحتجزة، أو في عنصر آخر من حقوق الملكية، حسب الاقتضاء. لم يتطرق المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٢ سابقاً إلى كيفية حساب الآثار الضريبية لعقود الإيجار في الميزانية العمومية والمعاملات المماثلة، واعتبرت المناهج المختلفة مقبولة. قد تكون بعض المنشآت قد أدرجت بالفعل مثل هذه المعاملات بما يتفق مع المتطلبات الجديدة. ولن تتأثر هذه المنشآت بالتعديلات.	١ يناير ٢٠٢٣
بيع الموجودات أو مشاركتها بين مستثمر ما وشركته الزميلة أو مشروعه المشترك - التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٠ والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨	أجرى مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلات ذات نطاق محدود على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٠، البيانات المالية الموحدة والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨، الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة. توضح التعديلات المعالجة المحاسبية لبيع أو مشاركة الموجودات بين المستثمر وشركته الزميلة أو مشاريعه المشتركة. تؤكد التعديلات أن المعالجة المحاسبية تعتمد على ما إذا كانت الموجودات غير النقدية المبيعة أو المساهم بها في شركة زميلة أو مشروع مشترك تشكل "عملاً تجارياً" (على النحو المحدد في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٣ "اندماجات الأعمال"). <p>في الحالات التي تشكل فيها الموجودات غير النقدية نشاطاً تجارياً، سوف يقوم المستثمر بالاعتراف بكامل مبلغ الربح أو الخسارة من بيع الموجودات أو المشاركة فيها. إذا كانت الموجودات لا تستوفي تعريف النشاط التجاري، لا يتم الاعتراف بالربح أو الخسارة إلا عن حصص المستثمر الأخرى ضمن تلك الشركة الزميلة أو ذلك المشروع المشترك. وتطبق التعديلات على أساس مستقبلي.</p> <p>** في ديسمبر ٢٠١٥، قرر مجلس معايير المحاسبة الدولية تأجيل تاريخ تطبيق هذا التعديل حتى ينتهي المجلس من مشروعه البحثي على طريقة حقوق الملكية.</p>	غير منطبق**

تقوم المجموعة حالياً بتقييم تأثير هذه المعايير والتفسيرات والتعديلات على البيانات المالية المستقبلية وتعتزم تطبيقها، حيثما يكون ملائماً، عندما تصبح سارية المفعول. ليس هناك معايير أخرى جديدة ذات صلة قابلة للتطبيق أو تعديلات على المعايير المنشورة أو تفسيرات صادرة عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية قد تم إصدارها ولكنها لا تسري للمرة الأولى على السنة المالية للمجموعة التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٣ وكان يتوقع أن يكون لها تأثير جوهري على البيانات المالية الموحدة للمجموعة.

## شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية الموجزة الموحدة المرحلية  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢ (تابع)  
(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

### ٤. الأحكام المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة

عند إعداد المعلومات المالية الموجزة الموحدة المرحلية للمجموعة، قامت الإدارة بوضع عدد من التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة بطريقة تتفق مع تلك الموضحة في البيانات المالية السنوية الموحدة للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١.

### ٥. معلومات القطاعات

لأغراض الإدارة الداخلية، تم تنظيم المجموعة في ثلاثة قطاعات تشغيلية، وكلها تستند إلى وحدات العمل:

قطاع إدارة الموجودات وهو يعمل على إدارة الصناديق والمشاريع العقارية، ومحاظ الاستثمار والصناديق في الأسهم الإقليمية والعائدات الثابتة والأسواق الائتمانية. كما يقدم حلولاً استثمارية للعملاء مع التركيز على استراتيجيات استثمار بديلة.

قطاع الخدمات البنكية الاستثمارية وهو يقدم استشارات تمويل الشركات وخدمات المعاملات والإيداع الخاص والطرح العام للأسهم وسندات الدين والمنتجات المهيكلة. كما أنه يعمل على تكوين سيولة السوق للمنتجات ذات العائد الثابت في السوق الموازية.

قطاع خدمات الشركات وهو يدير الاستثمارات الرئيسية والموجودات غير الأساسية وتطورات الشركات والخزينة والخدمات المشتركة المتعلقة بالمجموعة.

١ يناير إلى ٣١ مارس ٢٠٢٢ (غير مدققة)

إدارة الموجودات	الخدمات البنكية الاستثمارية	خدمات الشركات	المجموع
٣٧,٥٨٠	٤٨٦	٤٣,٤٣٥	٨١,٥٠١
-	٣,١٥٧	-	٣,١٥٧
-	-	٣,٣٧٦	٣,٣٧٦
-	١,٧٨٨	-	١,٧٨٨
-	-	(٣٧٣)	(٣٧٣)
٣٧,٥٨٠	٥,٤٣١	٤٦,٤٣٨	٨٩,٤٤٩
تكاليف الموظفين	(١٧,٥٧٩)	(٢,٩٩٤)	(٣٩,٨١٨)
حصة الموظفين المدرجة من رسوم الأداء	(٢٢٥)	-	(٢٢٥)
مصاريف عمومية وإدارية	(٦,٦٧٦)	(١,٢٥٨)	(١٩,٩٩٥)
استهلاك وإطفاء	(٦,٥٧٨)	(١,٦٠١)	(١٠,٠٢٤)
تحرير مخصص خسائر الانخفاض في قيمة الأدوات المالية	-	-	٨٨٦
مصاريف تشغيلية أخرى	(٩٥,٧٣٠)	(٨٩)	(٤٩,٠٤٨)
مجموع المصاريف	(١٢٦,٧٨٨)	(٥,٩٤٢)	(١١٨,٢٢٤)
(خسارة) / ربح قبل الدخل الآخر وتكلفة التمويل	(٨٩,٢٠٨)	(٥١١)	(٢٨,٧٧٥)
خسائر القيمة العادلة من الاستثمارات	-	(٤١)	(٨٤,٨٨١)
ربح من مطلوبات مالية مشنقة	-	-	٩٢٨
حصة من ربح استثمارات في شركات زميلة محتسبة باستخدام طريقة حقوق الملكية	-	-	٢,١١٢
تكلفة التمويل	(١,٤٨١)	(٤٨٦)	(٢٧,٠٧٢)
تكلفة تمويل مرتبطة بحاملي الوحدات	-	-	١٨,٣٩٠
إيرادات أخرى	٢٢٦	٢٣٦	٧٠,٧٢٦
(خسارة) / ربح الفترة من العمليات المستمرة	(٩٠,٤٦٣)	(٨٠٢)	(٤٨,٥٧٢)
خسارة الفترة من العمليات المتوقفة	-	-	(٧٢)
ربح / (خسارة) الفترة العائدة إلى حصص غير مسيطرة	٦١,٨٨٩	-	(٧,٦٢٨)
(خسارة) / ربح الفترة العائدة إلى الملاك	(٢٨,٥٧٤)	(٨٠٢)	٥,٦١٧
إيرادات من عملاء خارجيين (الرسوم والعمولات)	٣١,٦٣٩	٤٨٦	٧٥,٥٦٠
إيرادات من داخل المجموعة (الرسوم والعمولات)	٥,٩٤١	-	٥,٩٤١
٣٧,٥٨٠	٤٨٦	٤٣,٤٣٥	٨١,٥٠١

## شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية الموجزة الموحدة المرحلية  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢ (تابع)  
(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٥ معلومات القطاعات (تابع)				١ يناير إلى ٣١ مارس ٢٠٢١ (غير مدققة)			
				إدارة الموجودات	الخدمات البنكية الاستثمارية	خدمات الشركات	المجموع
صافي إيرادات الرسوم والعمولات	٧٤,٢٧٧	٥٢٧	٢٢,٠٨٠	٩٦,٨٨٤			
إيرادات الاستثمارات	-	١,٠٥٣	-	١,٠٥٣			
صافي إيرادات الفوائد	-	-	٢,٦٤٣	٢,٦٤٣			
إيرادات التداول	-	١,٣٢٠	-	١,٣٢٠			
إيرادات تشغيلية أخرى	٤٦	-	٢٠٩	٢٥٥			
مجموع الإيرادات	٧٤,٣٢٣	٢,٩٠٠	٢٤,٩٣٢	١٠٢,١٥٥			
تكاليف الموظفين	(١٦,٤٨٣)	(٢,٠٧٤)	(١٢,٣١٥)	(٣٠,٨٧٢)			
حصة الموظفين المدرجة من رسوم الأداء	(١,٣٨٧)	-	-	(١,٣٨٧)			
مصاريف عمومية وإدارية	(٨,٢٠٦)	(٨٨١)	(١٠,٠٤٦)	(١٩,١٣٣)			
استهلاك وإطفاء	(٨,٠٧٥)	(١,٥٣٠)	(١,٨٥٦)	(١١,٤٦١)			
عكس خسائر الانخفاض في قيمة الأدوات المالية	-	-	٨,٠٨٢	٨,٠٨٢			
مصاريف تشغيلية أخرى	(١,٧٩٧)	(٣٢)	(٥٩٤)	(٢,٤٢٣)			
مجموع المصاريف	(٣٥,٩٤٨)	(٤,٥١٧)	(١٦,٧٢٩)	(٥٧,١٩٤)			
الربح قبل الإيرادات الأخرى وتكلفة التمويل	٣٨,٣٧٥	(١,٦١٧)	٨,٢٠٣	٤٤,٩٦١			
خسائر القيمة العادلة من الاستثمارات	(٢٠٠)	(٤٢٢)	٨٠٣	١٨١			
ربح من مطلوبات مالية مشتقة	-	-	٦٢١	٦٢١			
حصة من ربح استثمارات في شركات زميلة محتسبة باستخدام طريقة حقوق الملكية	-	-	(١٣,٠٩٦)	(١٣,٠٩٦)			
تكلفة التمويل	(١,٨٣٨)	(٨٦٨)	(٢١,٩٥٨)	(٢٤,٦٦٤)			
انتمان تمويلي مرتبط بحاملي الوحدات	-	-	١,٨١٥	١,٨١٥			
إيرادات أخرى	١	١٦٦	١٠,٠١٧	١٠,١٨٤			
ربح / (خسارة) الفترة من العمليات المستمرة	٣٦,٣٣٨	(٢,٧٤١)	(١٣,٥٩٥)	٢٠,٠٠٢			
ربح الفترة من العمليات المتوقفة	-	-	٨,٧٩٨	٨,٧٩٨			
ناقصاً: خسارة الفترة العائدة إلى الحصص غير المسيطرة	(١,٤٨٩)	-	(٢,٣٤١)	(٣,٨٣٠)			
ربح / (خسارة) الفترة العائدة إلى الملاك	٣٤,٨٤٩	(٢,٧٤١)	(٧,١٣٨)	٢٤,٩٧٠			
إيرادات من عملاء خارجيين (الرسوم والعمولات)	٧٢,١٦٢	٥٢٧	٢٢,٠٨٠	٩٤,٧٦٩			
إيرادات من داخل المجموعة (الرسوم والعمولات)	٢,١١٥	-	-	٢,١١٥			
	٧٤,٢٧٧	٥٢٧	٢٢,٠٨٠	٩٦,٨٨٤			

في ٣١ مارس ٢٠٢٢ (غير مدققة)				في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (مدققة)			
				إدارة الموجودات	الخدمات البنكية الاستثمارية	خدمات الشركات	المجموع
الموجودات	١,٠١٩,٧١٥	٣٥٥,٣٣٤	٣,٨٦٤,٥١٧	٥,٢٣٩,٥٦٦			
المطلوبات	٤٧٧,٨٧٠	٨٠,٦٦٣	٢,٩٧٤,٤٦٦	٣,٥٣٢,٩٩٩			
الموجودات	١,٠٩٦,٠٤٥	٣٥٦,١٥٢	٤,٣١٥,٦٨٩	٥,٧٦٧,٨٨٦			
المطلوبات	٢٠٨,٧١٥	١٠٠,٢٢٧	٣,٦١٢,٨٨٢	٣,٩٢١,٨٢٤			

تُدرج نتائج العمليات المتوقفة والموجودات / المطلوبات المتعلقة ببند مستبعدة والمصنفة كمحتفظ بها للبيع في القطاع التشغيلي "خدمات الشركات".

## شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية الموجزة الموحدة المرحلية  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢ (تابع)  
(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

### ٦. الإيرادات التشغيلية

ثلاثة أشهر إلى ٣١ مارس ٢٠٢١ غير مدققة	ثلاثة أشهر إلى ٣١ مارس ٢٠٢٢ غير مدققة	
١٠٠,٩٨٥	٨٦,٧٩٢	إيرادات الرسوم والعمولات
١,٠٥٣	٣,١٥٧	إيرادات الاستشارات
١,٣٢٠	١,٧٨٨	إيرادات التداول
٢٥٥	(٣٧٣)	(مصاريف) / إيرادات تشغيلية أخرى
---	---	
١٠٣,٦١٣	٩١,٣٦٤	إيرادات
---	---	
(٤,١٠١)	(٥,٢٩١)	مصاريف الرسوم والعمولات
---	---	
٩٩,٥١٢	٨٦,٠٧٣	إيرادات تشغيلية
=====	=====	

### ٧. تكلفة التمويل

تتضمن تكاليف التمويل فائدة قدرها ١٠,٣٣١ (٣١ مارس ٢٠٢١: ١٠,٣٣١) على سندات الدفع.

### ٨. إيرادات / (مصاريف) أخرى

ثلاثة أشهر إلى ٣١ مارس ٢٠٢١ غير مدققة	ثلاثة أشهر إلى ٣١ مارس ٢٠٢٢ غير مدققة	
-	٢٩٨	إيرادات منح حكومية
(١,٦٦١)	(٣٠٠)	رسوم تعديل الإيجارات التمويلية
	٦٨,٩٨٩	إيرادات من استبعاد شركة زميلة
١١,٨٤٥	١,٧٣٩	أخرى
---	---	
١٠,١٨٤	٧٠,٧٢٦	
=====	=====	

### ٩. ربحية السهم

تم حساب الربحية الأساسية للسهم الواحد من خلال قسمة صافي الربح العائد إلى الملاك على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة.

ثلاثة أشهر إلى ٣١ مارس ٢٠٢١ غير مدققة	ثلاثة أشهر إلى ٣١ مارس ٢٠٢٢ غير مدققة	
٣٠,٨٩٣	٥,٦٨٩	الربح العائد إلى الملاك من العمليات المستمرة
---	---	
٢٤,٩٧٠	٥,٦١٧	الربح العائد إلى الملاك
---	---	
٢,٥٣٥,٧٢٠	٢,٥٣٥,٧٢٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية (بالآلاف)
---	---	
٠,٠١	٠,٠٠٢	ربحية السهم العائدة إلى الملاك من العمليات المستمرة (بالدراهم)
=====	=====	
٠,٠١	٠,٠٠٢	ربحية السهم العائدة إلى الملاك (بالدراهم)
=====	=====	

إن ربحية السهم المخفضة كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢ و ٣١ مارس ٢٠٢١ تعادل ربحية السهم الأساسية.

## شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية الموجزة الموحدة المرحلية  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢ (تابع)  
(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

### ١٠. نقد وودائع لدى البنوك

٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ مارس ٢٠٢٢	
مدققة	غير مدققة	
١٠٦	٢١٣	نقد في الصندوق
٤٦٠,٥٤٢	٣٤٨,٣٧٣	أرصدة لدى البنوك
-----	-----	
٤٦٠,٦٤٨	٣٤٨,٥٨٦	نقد وودائع لدى البنوك
(٧,١٢٨)	(٢٦,٠٤٨)	ناقصاً: وودائع مقيدة
-----	-----	
٤٥٣,٥٢٠	٣٢٢,٥٣٨	نقد وما في حكمه
=====	=====	

### ١١. ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ مارس ٢٠٢٢	
مدققة	غير مدققة	
٦٦,٣١٠	٤٠,٦٧٦	ذمم مدينة تجارية - صافية من مخصص الخسارة
٢٤,١٣١	٤٥,١٧٨	ذمم مدينة من صناديق مدارة
٥,١٥٥	٥,٢٥١	سلفيات وودائع
٩,٨٥٠	١١,٥٢١	مبالغ مدفوعة مقدماً
٦٤,٧٣٧	٥٦,٨٩٦	إيرادات مستحقة
١٨٠,٨٥٧	٧٥,٢٧٩	أخرى
-----	-----	
٣٥١,٠٤٠	٢٣٤,٨٠١	
=====	=====	
٩٨,١٤٨	٩٣,٥٦١	ذمم مدينة تجارية وصناديق مدارة - صافية من مخصص الخسارة
(٧,٧٠٧)	(٧,٧٠٧)	ذمم مدينة تجارية وصناديق مدارة
-----	-----	مخصص الخسارة
٩٠,٤٤١	٨٥,٨٥٤	
=====	=====	

تشتمل الذمم المدينة التجارية على مبلغ ١٢,٨٧٨ (٣١ ديسمبر ٢٠٢١: ١٤,٣٦٣) مستحق من أطراف ذات علاقة.

فيما يلي آجال استحقاق الذمم المدينة والأرصدة المدينة الأخرى في نهاية فترة التقرير:

٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ مارس ٢٠٢٢	
مدققة	غير مدققة	
٢٨٩,١٣١	١٧٨,٤٥٩	مستحقة السداد خلال اثني عشر شهراً
٦١,٩٠٩	٥٦,٣٤٢	مستحقة السداد بعد اثني عشر شهراً
-----	-----	
٣٥١,٠٤٠	٢٣٤,٨٠١	
=====	=====	

### ١٢. قروض وسلفيات وإيجارات تمويلية

خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢، تم رصد عكس قدره ٨٨٦ (لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١: ٨,٠٨٢) مقابل خسائر الائتمان المتوقعة على القروض المقدمة من المجموعة.

كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢، تم تقييم الضمانات الأساسية للقروض والسلفيات والإيجارات التمويلية بقيمة ٤٩٢,٩٥٠ (٣١ ديسمبر ٢٠٢١: ٣٠٤,٢٨٦). يتم تكوين مخصصات للجزء المنخفض القيمة من القروض والسلفيات والإيجارات التمويلية، بالصافي من الضمانات.

## شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية الموجزة الموحدة المرحلية  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢ (تابع)  
(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

### ١٣. استثمارات في شركات زميلة

٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ مارس ٢٠٢٢	
مدققة	غير مدققة	
٤٣٤,٣١٢	٣٥٤,٠٣٦	الرصيد الافتتاحي
١٧,٨٥٧	١٢,٠١٩	إضافات
٥٠,٢٧٥	-	الشركة الزميلة الناشئة عن فقدان السيطرة
٢٥٢,٣٨٠	٣,٤٩١	حصة من أرباح شركات زميلة
-	(١٠,٥٧٥)	حصة في تكلفة إصدار حقوق ملكية لشركة زميلة
(٤٠٩,٤٤٢)	-	الانخفاض في القيمة
(١٢,٩٩١)	-	مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة
(٢٨,٥٥٩)	(٤,٩٩٠)	توزيعات الأرباح وتوزيعات أخرى
-	(٨٥٠)	استبعاد
-	(٢١٠,٣٩٢)	تحويل إلى شركة تابعة
٥٠,٢٠٤	-	معاد تصنيفه إلى محتفظ به للبيع
٣٥٤,٠٣٦	١٤٢,٧٣٩	الرصيد الختامي

يوضح الجدول أدناه التوزيع الجغرافي للشركات الزميلة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ مارس ٢٠٢٢	
مدققة	غير مدققة	
٢٥٢,٧٢٦	٣٧,٣٤٤	الإمارات العربية المتحدة
٥٠,٢١١	٥٠,٢١١	دول مجلس التعاون الخليجي
٥١,٠٩٩	٥٥,١٨٤	أخرى
٣٥٤,٠٣٦	١٤٢,٧٣٩	

### ١٤. شهرة وموجودات أخرى غير ملموسة

الشهرة	علامات تجارية	علاقات العملاء	الرخص التجارية	المجموع	التكلفة
١,٠٢٤,٦٧٦	١٥,٥٧٣	٢١٥,٢٤٩	١٨,٨٠٧	١,٢٧٤,٣٠٥	الرصيد في بداية الفترة
-	-	(١٠٨,٠٠٠)	-	(١٠٨,٠٠٠)	الانخفاض في القيمة
(١٧,٧٣٧)	-	-	-	(١٧,٧٣٧)	أثر تحويل العملات الأجنبية
١,٠٠٦,٩٣٩	١٥,٥٧٣	١٠٧,٢٤٩	١٨,٨٠٧	١,١٤٨,٥٦٨	الرصيد في نهاية الفترة
-	٢,٠٦٤	٦٠,٢٢٠	٧	٦٢,٢٩١	الإطفاء المتراكم
-	٢٢٦	٤٦٨٤	-	٤,٩١٠	الرصيد في بداية الفترة
-	-	(١٤,٢٢٢)	-	(١٤,٢٢٢)	المحمل للفترة
-	٢,٢٩٠	٥٠,٦٨٢	٧	٥٢,٩٧٩	الانخفاض في القيمة
-	-	-	-	-	الرصيد في نهاية الفترة
١,٠٠٦,٩٣٩	١٣,٢٨٣	٥٦,٥٦٧	١٨,٨٠٠	١,٠٩٥,٥٨٩	صافي القيمة الدفترية
(غير مدققة)					صافي القيمة الدفترية في ٣١ مارس ٢٠٢٢ (غير مدققة)
١,٠٢٤,٦٧٦	١٣,٥٠٩	١٥٥,٠٢٩	١٨,٨٠٠	١,٢١٢,٠١٤	صافي القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (مدققة)

خلال الفترة، تلقت إحدى الشركات التابعة للمجموعة إشعارًا بإنهاء عقد جوهري. نتيجة لذلك، سجلت المجموعة مخصص انخفاض قيمة العقد بمبلغ ٩٣,٧٧٧ درهم والتي تم الإفصاح عنها في مصاريف تشغيلية أخرى. التأثير الرئيسي لانخفاض القيمة هو على الحصص غير المسيطرة. علاوة على ذلك، نتيجة لانخفاض قيمة العقد، أجرت المجموعة اختبار انخفاض القيمة على إدارة الموجودات - استريا - الوحدات المولدة للنقد باستخدام توقعات وتأثر التدفقات النقدية المحدثة. كانت القيمة القابلة للاسترداد أعلى من قيمة الشهرة وبالتالي لم يتم تسجيل أي انخفاض إضافي في القيمة.

باستثناء المذكور أعلاه، خلال فترة الثلاثة أشهر إلى ٣١ مارس ٢٠٢٢، لم تحدد المجموعة أي تغييرات جوهرية في التقديرات أو الافتراضات (باستثناء التدفقات النقدية للوحدات المولدة للنقد) أو الحسابات المستخدمة لتقييم انخفاض القيمة الذي تم إجراؤه في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ والتي تم الإفصاح عنها في البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (٣١ ديسمبر ٢٠٢١: لم تحدد المجموعة أي تغييرات جوهرية في التقديرات والافتراضات المستخدمة لتقييم انخفاض القيمة الذي تم إجراؤه).



## شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية الموجزة الموحدة المرحلية  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢ (تابع)  
(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

### ١٥. ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ مارس ٢٠٢٢	
مدققة	غير مدققة	
٩,٧٠١	٨,٨٤٤	ذمم دائنة للعملاء
٢٠,٥٠١	٢٠,١٩١	ودائع العملاء
٨٤,٠٩٦	٩٠,٤٣٨	مستحقات
٤٠,٣٩٩	٤١,٥١١	مطلوبات الإيجار
٤١,٥٦٢	٤١,٣٠٤	اتفاقيات إعادة الشراء
٢٢٦,٨٩٣	٢٢٠,٤٦٨	ذمم دائنة مقابل الاستحواذ
٣٣,٤٥٧	٣٣,٤٥٧	توزيعات الأرباح مستحقة الدفع غير المطالب بها
١,٦١٠	٣,٨١٧	مطلوبات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,٣٤٠	١,٥٦١	الحصة المدرجة من رسوم الأداء المحققة المستحقة الدفع للموظفين
١٨,٤٩٣	١٨,٦٥٨	مكافآت نهاية الخدمة
٩,٨٤٤	٧,٧٥٢	مخصصات
٢,١١٧	-	مطلوبات مالية مشنقة
٧,٠٥٣	١٦,٦١٢	إيرادات مؤجلة
٣٠,٥٠٢٦	١٥٣,٤٩٢	ذمم دائنة أخرى
-----	-----	
٨٠٢,٠٩٢	٦٥٨,١٠٥	
=====	=====	

فيما يلي آجال استحقاق الذمم الدائنة والأرصدة الدائنة الأخرى في نهاية فترة التقرير:

٧٣٨,٤٠٦	٥٨٦,٩٣١	مستحقة السداد خلال اثني عشر شهراً
٦٣,٦٨٦	٧١,١٧٤	مستحقة السداد بعد اثني عشر شهراً
-----	-----	
٨٠٢,٠٩٢	٦٥٨,١٠٥	
-----	-----	

### ١٦. قروض

٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ مارس ٢٠٢٢	
مدققة	غير مدققة	مضمونة
١,١٢٢,٦٢٣	٤٤٣,٧٥٥	مبالغ مستحقة إلى البنوك
٤٥,٥٧٩	٣٩,٠١٨	مبالغ مستحقة إلى مؤسسات مالية أخرى (أ)
٣٣,٠٠٧	٢٥٥,٦٦٤	أخرى
-----	-----	
١,٢٠١,٢٠٩	٧٣٨,٤٣٧	
-----	-----	
٧٥,٢٢٦	٦٥,٥٩٦	غير مضمونة
١٥,٠٦٢	-	مبالغ مستحقة إلى البنوك
٥٤٣,٩٤٤	٥٥٨,٨٠٢	مبالغ مستحقة إلى مؤسسات مالية أخرى
١٤٩,٩٧٨	١١٢,٠٨٥	سندات الدفع (أ)
-----	-----	أخرى (ب)
٧٨٤,٢١٠	٧٣٦,٤٨٣	
-----	-----	
١,٩٨٥,٤١٩	١,٤٧٤,٩٢٠	
=====	=====	

أ - تتضمن القروض البالغة ٣٠,٤٧٧ (٣١ ديسمبر ٢٠٢١: ٤٥,٥٤٠) المستحقة لأطراف ذات علاقة بمعدل فائدة ٧,٣٪ إلى ٩,٥٪ سنوياً (٣١ ديسمبر ٢٠٢١: ٧,٣٪ إلى ٩,٥٪ سنوياً).

ب - يشمل ذلك مبلغ ١١٢,٤٠١ (٣١ ديسمبر ٢٠٢١: ١١٢,٤٠١) متعلق بالتمويل الذي حصلت عليه شركة تابعة من الجهة التنظيمية الخاصة بها لتمويل ودعم نشاط إقراض المنشآت صغيرة ومتوسطة الحجم للشركة التابعة.

## شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية الموجزة الموحدة المرحلية  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢ (تابع)  
(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

### ١٦. قروض (تابع)

فيما يلي آجال استحقاق القروض في نهاية فترة التقرير:

٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ مارس ٢٠٢٢	مضمونة
مدققة	غير مدققة	
٨٠٣,٧٥٤	٣٨٦,٠٥٥	مستحقة السداد خلال اثني عشر شهراً
٣٩٧,٤٥٥	٣٥٢,٣٨٢	مستحقة السداد بعد اثني عشر شهراً
-----	-----	
١,٢٠١,٢٠٩	٧٣٨,٤٣٧	
-----	-----	
٨٢,٠١١	٨٣,٠٢٠	غير مضمونة
٧٠٢,١٩٩	٦٥٣,٤٦٣	مستحقة السداد خلال اثني عشر شهراً
-----	-----	مستحقة السداد بعد اثني عشر شهراً
٧٨٤,٢١٠	٧٣٦,٤٨٣	
-----	-----	
١,٩٨٥,٤١٩	١,٤٧٤,٩٢٠	
=====	=====	

### ١٧. رأس المال

القيمة	عدد الحصص	في ٣١ مارس ٢٠٢٢ (غير مدقق)
٢,٥٣٥,٧٢٠	٢,٥٣٥,٧٢٠	
=====	=====	
٢,٥٣٥,٧٢٠	٢,٥٣٥,٧٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (مدقق)
=====	=====	

يتكون رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل من ٢,٥٣٥,٧٢٠,٠٠٠ سهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢١: ٢,٥٣٥,٧٢٠,٠٠٠ سهم) بواقع ١ درهم للسهم الواحد (٣١ ديسمبر ٢٠٢١: ١ درهم للسهم الواحد). يستحق كل سهم صوتاً واحداً وله الحق في الحصول على توزيعات الأرباح.

في ٣١ مارس ٢٠٢٢، كان لدى الشركة أسهم خزينة قائمة بقيمة لا شيء (٣١ مارس ٢٠٢١: ١٥,٣٣٠,٠٦١). باعت الشركة ١٢,٧٧٧,٦٨٧ من أسهم الخزينة بإجمالي متحصلات ٨,٨٢٩ خلال الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١. وكان متوسط تكلفة هذه الأسهم ١٤,١٥٤.

### ١٨. احتياطات أخرى

احتياطي الاندماج (أ)	احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات	احتياطي تحوط التدفقات النقدية (ب)	احتياطي تحويل	المجموع
في ١ يناير ٢٠٢٢	(٤٩,٦٢٨)	٣,٣١٦	٣٢,٥٨٠	(١,٤٢٤,٤٥٢)
إعادة قياس استثمارات حقوق الملكية المسجلة بالقيمة العادلة	-	-	-	-
من خلال الدخل الشامل الآخر	-	-	-	-
تحوط التدفقات النقدية	-	٧,٢٢٢	-	٧,٢٢٢
تحويل عمليات الشركات التابعة الأجنبية	-	-	(٢٤,٠٥٥)	(٢٤,٠٥٥)
حصص غير مسيطرة	-	-	١٠,٤٤٤	١٠,٤٤٤
في ٣١ مارس ٢٠٢٢ (غير مدققة)	(٤٩,٦٢٨)	١٠,٥٣٨	١٨,٩٦٩	(١,٤٣٠,٨٤١)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (مدققة)	(٤٩,٦٢٨)	٣,٣١٦	٣٢,٥٨٠	(١,٤٢٤,٤٥٢)
=====	=====	=====	=====	=====

أ يمثل احتياطي الاندماج الزيادة في قيمة المقابل المدفوع من قبل المستحوز القانوني (شعاع) على القيمة الاسمية لرأس المال قبل الاندماج للمستحوز عليه القانوني (مجموعة أبوظبي المالية).

ب يتضمن ذلك حصة من احتياطي تحوط التدفقات النقدية الناشئة من أداة التحوط من البنك

إيضاحات حول المعلومات المالية الموجزة الموحدة المرحلية  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢ (تابع)  
(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

١٩. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة

تدخل المجموعة في معاملات مع الشركات والمنشآت التي تقع ضمن تعريف الطرف ذي العلاقة. تمثل الأطراف ذات العلاقة المساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وكبار موظفي الإدارة بالمجموعة وأفراد أسرهم المقربين والمنشآت الخاضعة للسيطرة الكاملة أو المشتركة لهؤلاء الأطراف أو التي يمارسون عليها تأثيراً جوهرياً.

تتوافق جميع المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة خلال الفترة مع تلك المعاملات التي تم الإفصاح عنها في البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، ويستمر إجراؤها على أساس تجاري، ويتم اعتماد أي استثناء بشكل محدد من قبل مجلس الإدارة.

خلال الفترة، شهدت المجموعة انخفاضاً جوهرياً في قروضها من الأطراف ذات العلاقة كما هو موضح أدناه:

قروض	٣١ مارس ٢٠٢٢ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ مدققة
شركات زميلة	٣٠,٤٧٧	٤٥,٥٤٠
	---	---
	٣٠,٤٧٧	٤٥,٥٤٠

بخلاف ما ورد أعلاه، لا توجد أو لم تحدث معاملات مع أطراف ذات علاقة جديدة تؤثر بشكل جوهري على المركز أو الأداء المالي للمجموعة خلال الفترة.

٢٠. إدارة المخاطر المالية

مقدمة

إن أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية لدى المجموعة تتوافق مع تلك الأهداف والسياسات التي تم الإفصاح عنها في البيانات المالية الموحدة المدققة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١.

تستمر إدارة المخاطر المتأصلة في أنشطة المجموعة من خلال عملية متواصلة لتحديد وقياسها ومراقبتها وفقاً لسقوف المخاطر وضوابط أخرى. تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق (والتي تتكون من مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر صرف العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الأسهم) ومخاطر التشغيل.

مخاطر السيولة ومخاطر الإدارة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم قدرتها على تلبية متطلبات التمويل الخاصة بها وتنشأ بشكل أساسي من قروض المجموعة والنمذ الدائنة والأرصدة الدائنة الأخرى والمطلوبات المالية الأخرى. وبغرض الحد من هذه المخاطر، قامت الإدارة بتنويع مصادر التمويل وإدارة الموجودات مع أخذ السيولة في الاعتبار ومراقبتها بشكل يومي.

إضافة إلى ذلك، قامت المجموعة بتعزيز احتياطي السيولة لديها من خلال إدارة رأس المال العامل ومبادرات رفع التمويل. تعتقد المجموعة أن النقد وما في حكمه الحالي يوفر درجة كافية من السيولة والاستقرار خلال هذا الوقت من عدم اليقين.

يهدف نهج المجموعة إلى امتلاك سيولة كافية دائماً للوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها، دون تكبد خسائر غير مقبولة ودون التأثير مادياً على العائد على رأس المال. تحدد لجنة المخاطر المنبثقة عن مجلس الإدارة ولجنة إدارة الموجودات والمطلوبات الحد الأدنى من معدلات السيولة ومتطلبات الأرصدة النقدية والتي يتم الموافقة عليها بعد ذلك من قبل المجلس. تقوم المجموعة بتبويب التدفقات النقدية المتوقعة وأجال السيولة لموجوداتها ومطلوباتها المالية. وتحفظ بمحفظة موجودات سائلة قصيرة الأجل لتغطية المتطلبات، وتتألف إلى حد كبير من ودائع سائلة قصيرة الأجل لدى مؤسسات مالية.

يتم مراقبة مقاييس مراقبة السيولة المختلفة من قبل كل من لجنة المخاطر المنبثقة عن مجلس الإدارة ولجنة إدارة الموجودات والمطلوبات مقابل الحدود الموضوعية داخلياً والتي تم اعتمادها من قبل مجلس الإدارة. تتمثل مقاييس السيولة الرئيسية التي تستخدمها المجموعة في رصيد الموجودات السائلة ونسبة تغطية السيولة وصافي متطلبات التمويل. كما يتضمن الإشراف على مخاطر السيولة من قبل مجلس الإدارة ولجنة المخاطر المنبثقة عن مجلس الإدارة ولجنة إدارة الموجودات والمطلوبات مراقبة التزام المجموعة بتعهدات الديون.

كما في ٣١ مارس ٢٠٢٢، كان هناك خرق في تعهدات الديون المتعلقة بالشركة التابعة الموحدة حديثاً الناشئة عن السيطرة. يبلغ أصل الدين المتأثر ٧٧ مليون درهم ومن المتوقع تصحيح الخرق بحلول يونيو ٢٠٢٢ عند استكمال إعادة الهيكلة. لا يزال القرض مضموناً بشكل كافٍ بالضمانات الأساسية مع احتياطي كافٍ.

## ٢١. إدارة المخاطر المالية (تابع)

## تأثير فيروس كوفيد-١٩ على قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

يتطلب إطار المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة بناءً على الظروف الاقتصادية الحالية والمتوقعة. وعليه، قامت المجموعة بمراجعة التأثير المحتمل لنفسي فيروس كوفيد-١٩ على معطيات وافتراضات قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ في ضوء المعلومات المتاحة. وعموماً، فإن وضع كوفيد-١٩ غير مستقر ويتطور بسرعة في هذه المرحلة، مما يجعل من الصعب إدراج التأثيرات في تقديرات الخسائر الائتمانية المتوقعة بشكل موثوق. وعلى الرغم من ذلك، وإدراكاً بأنه من المتوقع أن يكون لنفسي الفيروس تأثير على بيئة الاقتصاد الكلي بما يتجاوز نطاق الشك المعقول، قامت المجموعة بتعديل عوامل الاقتصاد الكلي في نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة على أساس المعلومات المتاحة. قامت المجموعة أيضاً بإعادة تقييم التعرضات كما في نهاية الفترة ولم تلاحظ أي تدهور كبير في مخاطر الائتمان بسبب فيروس كوفيد-١٩.

## ٢١. القيمة العادلة للأدوات المالية

قياس القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

يتم قياس القيم العادلة للموجودات المالية للمجموعة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (المستوى الثالث) باستخدام نهج السوق أو الدخل.

قد تكون هناك حاجة إلى اتخاذ أحكاماً معتبرة في وضع تقديرات للقيمة العادلة، خاصة بالنسبة للأدوات المالية المصنفة في المستوى ٣ في تسلسل القيمة العادلة حيث تتضمن هذه التقديرات معطيات السوق غير الجديرة بالملاحظة والتي تتطلب من الإدارة استخدام افتراضاتها الخاصة. في حين أن تقنيات تقييم المجموعة للأدوات المالية من المستوى ٣ لا زالت دون تغيير خلال الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢، فإن تطوير معطيات السوق غير الجديرة بالملاحظة تضمن عدم يقين إضافي في التقدير بسبب الاضطراب الاقتصادي والاجتماعي العالمي الناجم عن جائحة كوفيد-١٩ المستمرة والمتطورة. تعد تقديرات قيمة وتوقيت التدفقات النقدية المستقبلية ومعدلات الخصم ومعدلات النمو والمعطيات الأخرى المدرجة في قياسات القيمة العادلة للأدوات المالية من المستوى ٣ أكثر صعوبة في التحديد بطبيعتها بسبب المدة غير المتوقعة وتأثيرات جائحة كوفيد-١٩.

تم إدراج حالة عدم اليقين في تلك الافتراضات في تقييمات المجموعة للأدوات المالية من المستوى الثالث بشكل أساسي من خلال التدفقات النقدية التي تم تحديثها ومعدلات الخصم، حسب الاقتضاء. قد تنشأ تقلبات إضافية في القيمة العادلة للأدوات المالية من المستوى الثالث في الفترات المستقبلية إذا كانت النتائج الفعلية تختلف بشكل جوهري عن تقديرات المجموعة.

تستخدم المجموعة المستويات التالية لتحديد وبيان القيمة العادلة للأدوات المالية عن طريق أساليب التقييم:

- المستوى الأول: الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المتطابقة.
- المستوى الثاني: أساليب أخرى تكون فيها جميع المعطيات التي لها تأثير جوهري على القيمة العادلة المسجلة جديرة بالملاحظة، سواء بشكل مباشر أو غير مباشر.
- المستوى الثالث: أساليب تستخدم فيها معطيات لها تأثير جوهري على القيمة العادلة المسجلة ولا تستند على بيانات قابلة للملاحظة في السوق.

يعرض الجدول التالي تحليل الموجودات والمطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة بحسب تسلسل مستويات قياس القيمة العادلة:

في ٣١ مارس ٢٠٢٢ (غير مدقق)			
المجموع	المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الأول
<b>الموجودات المالية</b>			
القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة			
استثمارات حقوق الملكية	١٠٠,٤١	٩٧,٤٣٦	١٥,٠٥٥
استثمارات ذات عائد ثابت	١٥,٧٠١	١٠,٦١٧	-
استثمارات الصناديق	-	٢٨,٤٤٠	٥٩٣,٧٩٠
مطلوبات مالية مشقة	-	٥,٦٠٦	٥,٦٠٦
القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر			
استثمارات حقوق الملكية	-	-	-
استثمارات الصناديق	-	-	-
	٢١,٩١٩	-	-
	٢١,٩١٩	-	-
	٦٠٢,٣٢٤	١٤٢,٠٩٩	٢٥,٧٤٢
	٧٧٠,١٦٥		
<b>المطلوبات المالية</b>			
القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة			
التزام إيجار	٣,٨١٧	-	٣,٨١٧
ذمم دائنة لحاملي الوحدات	-	-	-
	-	٢٧,٣٠٨	-
	٤١,٥١١	-	-
	٤١,٥١١	٢٧,٣٠٨	٣,٨١٧
	٧٢,٦٣٦		

## شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية الموجزة الموحدة المرحلية  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢ (تابع)  
(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٢١. القيمة العادلة للأدوات المالية (تابع)

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (مدقق)			
المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	المجموع
<b>الموجودات المالية</b>			
القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة			
٢,٣٣٥,٠١٧	-	٢,٢٣٦	٢,٣٣٧,٢٥٣
٩٠,٨٤٢	٦,٢٩٦	-	٩٧,١٣٨
-	٨٤,٣٥٢	٥٧١,٤٨١	٦٥٥,٨٣٣
القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر			
-	-	-	-
-	-	٢٣,٣٦٦	٢٣,٣٦٦
-	-	-	-
٢,٤٢٥,٨٥٩	٩٠,٦٤٨	٥٩٧,٠٨٣	٣,١١٣,٥٩٠
<b>المطلوبات المالية</b>			
القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة			
١,٦١٠	٢,١١٧	-	٣,٧٢٧
-	٩٨٦,٠٤٦	-	٩٨٦,٠٤٦
-	-	٤٠,٣٩٩	٤٠,٣٩٩
-	٥٧٨,٧٥٧	-	٥٧٨,٧٥٧
-	-	-	-
١,٦١٠	١,٥٦٦,٩٢٠	٤٠,٣٩٩	١,٦٠٨,٩٢٩

### الموجودات المالية المسجلة بالقيمة العادلة

مبين أدناه طرق تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية المدرجة بالقيمة العادلة باستخدام أساليب التقييم، ويشمل ذلك الافتراضات المقدرة من قبل المجموعة التي يمكن أن يستخدمها أي مشارك في السوق عند تقييم الأدوات.

### بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

يتم تقييم الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة باستخدام أسعار السوق في الأسواق النشطة أو أساليب التقييم التي تتضمن بيانات قابلة للملاحظة وغير قابلة للملاحظة. تشمل هذه الفئة الأوراق المالية المتداولة وغير المتداولة والأموال المستثمرة في الموجودات الأساسية والتي يتم تقييمها بالتالي بناء على البيانات القابلة للملاحظة وغير القابلة للملاحظة. تشمل المدخلات القابلة للملاحظة أسعار السوق (من الأسواق النشطة) وأسعار صرف العملات الأجنبية وحركات مؤشرات البورصة. تتضمن المدخلات غير القابلة للملاحظة افتراضات تتعلق بالأداء المالي المستقبلي المتوقع ومعدلات الخصم وصافي قيم الموجودات وخصومات سيولة السوق. تم تقييم الاستثمارات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والمدرجة تحت فئة المستوى ٢ باستخدام صافي قيمة الموجودات والأسعار المعلنة المعدلة فيما يتعلق بالاستثمارات في الأسواق غير النشطة.

### بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:

يتم تقييم الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر باستخدام الأسعار المعروضة في الأسواق النشطة وأساليب التقييم أو نماذج التسعير وتتكون من الأسهم المتداولة والصناديق غير المتداولة. يتم تقييم هذه الموجودات باستخدام أسعار أو نماذج متداولة تتضمن بيانات قابلة للملاحظة وغير قابلة للملاحظة. تتضمن المعطيات غير القابلة للملاحظة للنماذج الافتراضات المتعلقة بالأداء المالي المستقبلي للشركة المستثمر فيها ومخاطرها والافتراضات الاقتصادية بشأن قطاع الأعمال والمناطق الجغرافية التي تعمل فيها الشركة المستثمر فيها.

## شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية الموجزة الموحدة المرحلية  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢ (تابع)  
(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

### ٢١. القيمة العادلة للأدوات المالية (تابع)

يوضح الجدول التالي التأثير على القيمة العادلة للأدوات ضمن المستوى الثالث الذي يعكس التغير في الافتراضات الأساسية المستخدمة في التقييم حسب فئة الأداة.

الموجودات المالية	القيمة العادلة كما في	التسلسل الهرمي للقيمة العادلة	أساليب التقييم والمعطيات الرئيسية	المعطيات الهامة غير الجديرة بالملاحظة	تأثير التغيرات في الافتراضات الأساسية ٢٠٢٢	تأثير التغيرات في الافتراضات الأساسية ٢٠٢١	تحليل الحساسية	علاقة المعطيات غير الجديرة بالملاحظة بالقيمة العادلة
	٣١ مارس ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢١						
<b>القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة</b>								
استثمارات حقوق الملكية	١٥٠,٠٥٥	٢,٢٣٦	٣	صافي قيمة الموجودات <sup>٢</sup>	صافي قيمة الموجودات	-/+ ٧٥٣	± ٥٪ تغير في صافي قيمة الموجودات، يؤثر على القيمة العادلة	كلما ارتفع معدل الخصم، انخفضت القيمة العادلة.
عائد ثابت	-	-	٣	التدفقات النقدية المخصصة <sup>١</sup>	معدل الخصم	-	± ١٪ تغير في معدل الخصم، يؤثر على القيمة العادلة	كلما ارتفع معدل الخصم، انخفضت القيمة العادلة.
استثمارات الصناديق	٥٦٥,٣٥٠	٥٧١,٤٨١	٣	التدفقات النقدية المخصصة <sup>١</sup> وصافي قيمة الموجودات <sup>٢</sup>	صافي قيمة الموجودات المعدلة بمخاطر السوق	-/+ ٢٨,٢٦٨	± ٥٪ تغير في صافي قيمة الموجودات و ١٪ تغير في معدل الخصم، يؤثر على القيمة العادلة	كلما ارتفعت مخاطر السوق، انخفضت القيمة العادلة وكلما ارتفع معدل الخصم، انخفضت القيمة العادلة
<b>القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر</b>								
استثمارات الصناديق	٢١,٩١٩	٣٦٦,٢٣	٣	صافي قيمة الموجودات <sup>٢</sup>	صافي قيمة الموجودات	-/+ ١,٠٩٦	± ٥٪ تغير في صافي قيمة الموجودات، يؤثر على القيمة العادلة	كلما ارتفعت مخاطر السوق، انخفضت القيمة العادلة

### مدخلات التقييم الجوهرية غير الجديرة بالملاحظة في أدوات المستوى الثالث

<sup>١</sup> تُستخدم نماذج التدفقات النقدية المخصصة في تقدير القيمة العادلة لاستثمارات المجموعة. يتضمن نموذج التدفقات النقدية افتراضات تتعلق بالتدفقات النقدية المستقبلية الواردة/ الصادرة ومعدل الخصم ومعدل النمو. وقد تباينت درجة التعديل وفقاً لخصائص كل استثمار على حدة.

<sup>٢</sup> تمثل صافي قيمة الموجودات القيمة المقدرة للورقة المالية بناءً على التقييمات المستلمة من مدير الاستثمار أو مدير الصندوق. يعتمد تقييم بعض أسهم حقوق الملكية الخاصة على المنافع الاقتصادية التي تحصل عليها المجموعة من الاستثمار.

### الحركات في الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة ضمن المستوى الثالث

خلال الفترة، لم يكن هناك تحويلات بين المستويات.  
لا تختلف القيم العادلة للأدوات المالية الأخرى اختلافاً جوهرياً عن قيمها الدفترية بتاريخ التقرير.

شعاع کابیتال ش.م.ع

إيضاحات حول المعلومات المالية الموجزة الموحدة المرحلية

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢ (تابع)

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٢١. القيمة العادلة للأدوات المالية (تابع)

### الحركات في الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة ضمن المستوى الثالث

خلال الفترة، لم يكن هناك تحويلات بين المستويات.

يوضح الجدول التالي تسوية الأرصدة الافتتاحية والختامية للموجودات المالية ضمن المستوى الثالث والمسجلة بالقيمة العادلة:

في ٣١ مارس ٢٠٢٢ (غير مدقق)

بي ١٠٠ مارس ٢٠٢٢ (غير مدقّق)						
الرصيد في ١ يناير	المستحوز عليه من اندماج الأعمال	إضافات	استبعاد	الريخ (خسارة) من خلال ريخ/ (خسارة) من خلال الدخل الشامل الآخر	تحويلات من/ (إلى) المستويين الأول والثاني	الرصيد في ٣١ مارس
٢٠٢١						٢٠٢٢
٢,٢٣	-	١٢,٨١٩	-	-	-	١٥,٠٥٥
-	-	-	-	-	-	-
٥٧١,٤٨	-	٣,٧٥٦	-	(٩,٨٨٧)	-	٥٦٥,٣٥٠
٢٣,٣٦	-	-	-	(١,٤٤٧)	-	٢١,٩١٩
٥٩٧,٠٨	-	١٦,٥٧٥	-	(٩,٨٨٧)	-	٦٠٢,٣٢٤

القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

## استثمارات حقوق الملكية

عائد ثابت

استثمارات الصناديق

القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

استثمارات الصناديق

۳۱ دسمبر ۲۰۲۱ (مدقق)

الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١	ربح/ (خسارة) من خلال ربح/ (خسارة) من خلال تحويلات من/ (إلى)	الربح والخسارة	الدخل الشامل الآخر	المستويين الأول والثاني	إضافات	استبعاد	المستوحذ عليه من اندماج الأعمال	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢١
٢,٢٣٦	-	(٦٣)			-		-	٢,٢٩٩
-	-	(١,١٣٣)			-		-	١,١٣٣
٥٧١,٤٨١	-	١٨,٥٧٠			١٣٧,٩٩٢		-	٤١٤,٩١٩
٢٣,٣٦٦	-	(٢٧,٣٤١)			-		-	٥٠,٧٠١
---	---	---			---		---	---
٥٩٧,٠٨٣	-	(٢٧,٣٤١)	١٧,٣٧٤		١٣٧,٩٩٢		-	٤٦٩,٠٥٠

القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

استثمارات حقوق الملكية

عائد ثابت

استثمارات الصناديق

القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

استثمارات الصناديق

فيما يلي تفصيل الأرباح والخسائر في الموجودات المالية ضمن المستوى الثالث المدرجة في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد للسنة:

۳۱ دسمبر	۳۱ مارچ
۲۰۲۱	۲۰۲۲
۱۷,۳۷۴	(۹,۸۸۷)

(خسائر)/ أرباح محققة وغير محققة

## شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموجزة الموحدة المرحلية  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢ (تابع)  
(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

### ٢٢. التزامات ومطلوبات طارئة

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ مدققة	٣١ مارس ٢٠٢٢ غير مدققة	مطلوبات طارئة
١٠,٣٧٥	١٠,٢٩٣	

في ٣١ مارس ٢٠٢٢، كان لدى المجموعة التزامات رأسمالية بمبلغ ١٣٨,٠٥٧ (٣١ ديسمبر ٢٠٢١: ١٤١,٢٠١) فيما يتعلق بتطوير المشاريع.

### ٢٣. العمليات المتوقفة

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ مدققة	٣١ مارس ٢٠٢٢ غير مدققة	١-٢٣ موجودات بنود مستبعدة مصنفة كمحتفظ بها للبيع
٥,٩٣٠	-	موجودات محتفظ بها للبيع
-	٢,٢٣٤,١٣٧	موجودات بنود مستبعدة مصنفة كمحتفظ بها للبيع (أ)
٥,٩٣٠	٢,٢٣٤,١٣٧	
-	١,٢٤٢,٥٨٩	٢-٢٣ مطلوبات البنود المستبعدة المصنفة كمحتفظ بها للبيع (أ)

أ - خلال الفترة، قررت المجموعة بيع إحدى شركاتها التابعة. من المتوقع أن تتم عملية البيع خلال الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢.

تم إعادة بيان الأرقام المقارنة في بيان الأرباح أو الخسائر لتعكس تأثير العمليات المتوقفة.

### ٢٤. حدث لاحق

بعد نهاية الفترة، من المتوقع أن تستكمل المجموعة بيع شركتها التابعة المصنفة كمحتفظ بها للبيع. ستتم عملية البيع عبر صفقة مقايضة الأسهم حيث ستحصل المجموعة بموجبها على أسهم مدرجة للمشتري مقابل حصتها في الشركة التابعة بمعدل مبادلة أسهم متفق عليه. ليس من المتوقع أن ينتج عن الصفقة أي مكسب أو خسارة كبيرة للمجموعة.