

# 2023

شعاع كابيتال ش.م.ع

التقرير السنوي

الصفحات	المحتويات
3	تقرير الحوكمة
21	تقرير الاستدامة
25	البيانات المالية السنوية الموحدة

## تقرير الحوكمة

### ممارسات حوكمة الشركات

#### مقدمة

تشكل حوكمة الشركات الرشيدة جزءاً أصيلاً من قيم شعاع كابيتال ش.م.ع ("شعاع" أو "الشركة") التي تؤمن بها إيماناً راسخاً وتبنتها على مدار السنوات العديدة الماضية لتوفر أساساً متيناً لتحقيق رؤيتها والارتقاء بأدائها المؤسسي.

كما تمثل الحوكمة الرشيدة أهمية كبيرة لتشجيع وتعزيز ثقة المساهمين وأصحاب المصالح وجمهور المتعاملين. وفي هذا الصدد، يلتزم مجلس إدارة الشركة ("مجلس الإدارة") بتنفيذ أفضل ممارسات الحوكمة الرشيدة على مستوى شعاع وشركاتها التابعة لتحسين القيمة للمساهمين وتعزيز الثقة بأنشطتها كشركة استثمارية مستقطبة لأموال المساهمين وتمكينها من المساهمة في التطوير الناجح للنظام المالي في دولة الإمارات بشكل خاص، ومنطقة الشرق الأوسط عموماً. تعمل شعاع في العديد من الأسواق التي تخضع لهيئات تنظيمية مختلفة. ويلتزم مجلس الإدارة بالامتثال لإرشادات ومتطلبات حوكمة الشركات الصادرة عن الهيئات التنظيمية التي تحكم أنشطتها باعتبارها شركة استثمار مدرجة في السوق، كما يحرص على الالتزام بتلك المعايير العالية بما يتماشى مع ممارسة شعاع لأعمالها.

#### إطار عمل الحوكمة

يؤدي إطار عمل الحوكمة في شعاع دوراً مهماً في مساعدة مجلس الإدارة على فهم أفضل لمهامه في الإدارة والإشراف. ويحدد إطار العمل، من خلال الشروط المرجعية لاختصاصات مجلس الإدارة، مهام المجلس بشكل مفصل، بالإضافة إلى المتطلبات التي تتعلق بتعيين المجلس وتشكيله واجتماعاته وإجراءات التصويت وأنظمة الرقابة الداخلية. كما تم تصميم إطار العمل لشعاع لضمان الوفاء بالمعايير التالية:

- **المساءلة:** تضع الإدارة التنفيذية الأهداف الاستراتيجية لشعاع، وتخضع للمسائلة أمام مجلس الإدارة. وبدوره، فإن مجلس الإدارة مسؤولاً أمام المساهمين وأصحاب المصالح الآخرين. كما وضعت شعاع مجموعة من السياسات والإجراءات الداخلية التي تشكل أساس عمل إطار المساءلة الشامل. وبالإضافة إلى إطار العمل، فإن تلك السياسات تشمل، على سبيل المثال وليس الحصر، سياسات إجراءات الامتثال، والمخاطر، والموارد البشرية، والسياسات والإجراءات المالية. ويتعين على مجلس الإدارة وجميع الموظفين في المجموعة الامتثال لهذه السياسات والإجراءات المطبقة وفقاً لمناصبهم ووظائفهم. ويقوم أمين سر الشركة بمراجعة إطار العمل وتحديثه بشكل دوري بحسب ما يكون ضرورياً لتلبية المتطلبات التنظيمية المتغيرة من حين لآخر وكذلك توقعات المجموعة ومساهميها وأصحاب المصالح معها. تتم مشاركة هذه السياسات والإجراءات داخلياً بالمجموعة كقواعد استرشادية لأفضل الممارسات ولتتم اتباعها من قبل كافة الشركات التابعة.
- **المسؤولية:** تشمل فصل واضح وتفويض للسلطات.
- **الشفافية والإفصاح:** يمكن للمساهمين وأصحاب المصالح الآخرين الاطلاع على السجلات المالية والمعلومات الأخرى ذات الصلة وذلك بهدف تمكينهم من تقييم أداء الشركة المالي ووضعها.
- **المعاملة العادلة:** يُعامل جميع المساهمين وأصحاب المصالح على نحو مستقل وموضوعي ووفقاً لمبدأ المساواة ودون تحيز وبشكل يتم معه تطبيق أعلى المعايير المعمول بها في هذا المجال.

## تعاملات أعضاء مجلس الإدارة وأزواجهم وأبنائهم في الأوراق المالية للشركة:

يلتزم أعضاء مجلس الإدارة بأحكام المادة (17) من قرار مجلس الوزراء رقم (12) لعام 2000 في شأن النظام الخاص بإدراج الأوراق المالية والسلع. وعلاوة على ذلك، يجري اتباع المادة (36) من قرار مجلس إدارة هيئة الأوراق المالية والسلع رقم (3) لعام 2000 في شأن النظام الخاص بالإفصاح والشفافية. ويلتزم أيضاً بالمادة (14) من قرار مجلس إدارة هيئة الأوراق المالية والسلع رقم (2) لعام 2001 في شأن النظام الخاص بالتداول والمقاصة والتسويات ونقل الملكية وحفظ الأوراق المالية، بالإضافة إلى إجراءات الرقابة على التداول الصادرة عن سوق دبي المالي من خلال الحصول على الموافقات المطلوبة من السلطات التنظيمية ذات الصلة والالتزام بتوجيهات التعاملات وفترات الحظر على النحو المحدد في هذه المادة. وعلاوة على ذلك، يلتزم جميع أعضاء مجلس الإدارة بالإفصاح السنوي عن التداول في أسهم شعاع لحسابهم الشخصي ولحساب أزواجهم وأبنائهم.

## يبين الجدول التالي أسهم شعاع المملوكة من أعضاء مجلس الإدارة، وزوجاتهم، وأبنائهم، وأي تداول عليها خلال العام 2023:

الاسم	الوظيفة/الرقابة	الأسهم المملوكة كما في 2023/12/31	البيع الإجمالي	الشراء الإجمالي
فاضل العلي	رئيس مجلس الإدارة	لا يوجد	-	-
بدر العلماء	نائب رئيس مجلس الإدارة	لا يوجد	-	-
أحمد الأحمدى	عضو مجلس إدارة	لا يوجد	-	-
حمدة المهيري	عضو مجلس إدارة	لا يوجد	-	-
أندريه صايغ*	عضو مجلس إدارة	لا يوجد	-	-

\* استقال في فبراير 2024

## قواعد السلوك المهني وسياسة التعامل في الحسابات الشخصية لأعضاء مجلس الإدارة

وضعت شعاع قواعد للسلوك المهني وسياسة محددة للتعامل من خلال الحسابات الشخصية، تسري شروطها على جميع الموظفين والإدارة التنفيذية العليا وأعضاء مجلس إدارة الشركة. وتأخذ السياسة بعين الاعتبار القوانين والأنظمة الإماراتية التي تحكم عمليات تداول المطلعين، ومصالح العملاء، وغيرها من أوجه التعارض المحتملة. وتُطبق السياسة من قبل إدارة الامتثال في الشركة، وتُحفظ جميع السجلات ذات الصلة لمدة عشرة أعوام بحد أدنى.

## مجلس الإدارة

### دور مجلس الإدارة:

يتولى مجلس الإدارة مسؤولية القيادة من خلال المراقبة والإشراف بشكل فعال مع وضع التوجيهات الاستراتيجية لتقديم قيمة مستدامة لأصحاب المصالح على المدى الطويل. ويشرف مجلس الإدارة على تنفيذ أنظمة وعمليات تقييم المخاطر المناسبة لتحديد المخاطر الرئيسية للشركة، وإدارتها، وتخفيفها. تلك الأنظمة مصممة لتسهيل تنفيذ العمليات بفعالية وكفاءة لضمان جودة رفع التقارير داخلياً وخارجياً مع الالتزام بالقوانين والتشريعات السارية. ويتولى مجلس الإدارة ولجان الإدارة المسؤولية أيضاً عن مراقبة وظائف ومخاطر الشركة ذات الصلة مثل الشؤون المالية، والتدقيق الداخلي والخارجي، والرقابة الداخلية، وإدارة الشركة المدرجة، وحوكمة الشركة، والتخطيط الفعال لانتقال المهام والمسؤوليات.

كما يتولى فريق الإدارة التنفيذية ولجان الإدارة الأخرى في الشركة المسؤولية عن تنفيذ الأهداف الاستراتيجية مع تحقيق أداء تنافسي للأعمال يتوافق مع إطار إدارة المخاطر الموضوعية، وسياسات الامتثال، وأنظمة الرقابة الداخلية، ومتطلبات الإبلاغ. يلتزم أعضاء مجلس الإدارة والإدارة العليا أيضاً بإنشاء إطار عمل قوي للمراقبة بشكل أساساً لتوفير إدارة فعالة للمخاطر. يتم توفير الدعم لمجلس الإدارة من قبل لجان المجلس التي تقدم توصيات بشأن الأمور المفوضة إليها، خاصة فيما يتعلق التعيينات والرقابة الداخلية، وإعداد التقارير المالية، والحوكمة، والمكافآت. تضع جميع لجان المجلس الأطر اللازمة للحوار المفتوح والنقاش، مع اتخاذ الخطوات المناسبة لضمان الوقت الكافي لأعضاء اللجان للنظر في المقترحات المقدمة.

يدرك مجلس الإدارة أيضاً أهمية دوره في تحديد معالم ثقافة الشركة مع إدماجها في المجموعة. ويلتزم مجلس الإدارة بدعم وتعزيز الثقافات والقيم والمعايير التي يتوقع اتباعها وتنفيذها من جميع الأطراف الداخلية. ويفتخر مجلس الإدارة بتنفيذ أعمال الشركة بانفتاح وشفافية. وتضمن ثقافة الشركة الراسخة أن يظل إطار عملها مرناً وقابل للتكيف مع السرعة والإشراف الفعال.

لدى الشركة نظام قائم لوضع جدول شامل للأعمال وعمليات تصعيد مستمرة وذلك لضمان توفر المعلومات الصحيحة لمجلس الإدارة في الوقت المناسب وبالطريقة المناسبة ليتخذ مجلس الإدارة القرارات الصحيحة عند إبلاغه. ويقود رئيس مجلس الإدارة تلك العملية، ويساعده الرئيس التنفيذي للمجموعة وأمين سر مجلس الإدارة. وتضمن هذه العملية تخصيص وقت كافٍ للمناقشات الاستراتيجية ومناقشة بنود الأعمال ذات الأهمية البالغة.

**تشكيل مجلس الإدارة:**

يوضح الجدول التالي أعضاء مجلس الإدارة، وطبيعة عضويتهم، وعضوية لجان مجلس الإدارة، وسجل حضور الاجتماعات أثناء العام 2023:

اسم عضو مجلس الإدارة	المنصب	طبيعة العضوية	مدة شغل المنصب في مجلس الإدارة
<b>أعضاء مجلس الإدارة الحاليين</b>			
فاضل العلي	رئيس مجلس الإدارة	غير تنفيذي، مستقل	التعيين في 2019/6/10 كعضو مجلس إدارة وانتخب في 2019/7/11 كرئيس لمجلس الإدارة أعيد انتخابه في 2021/04/29 كرئيس لمجلس الإدارة
بدر العلماء	نائب رئيس مجلس الإدارة	غير تنفيذي، مستقل	انتخب في 2021/04/22 كعضو مجلس إدارة تم التعيين في 2022/6/15 كنائب رئيس مجلس الإدارة
أحمد الأحمدي	عضو مجلس إدارة	غير تنفيذي، مستقل	تم التعيين في 2023/08/31
حمدة المهيري	عضو مجلس إدارة	غير تنفيذي، مستقل	تم التعيين في 2023/12/13
<b>أعضاء مجلس الإدارة المستقيلون</b>			
مرشد الرديني	عضو مجلس إدارة	غير تنفيذي، مستقل	2020/11/9 وحتى 2023/1/17
جاسم الصديقي	عضو مجلس الإدارة المنتدب	تنفيذي، غير مستقل	2022/06/15 وحتى 2023/08/13
مها القطان	عضو مجلس إدارة	غير تنفيذي، مستقل	2021/04/22 وحتى 2023/12/05
أندريه صايغ	عضو مجلس إدارة	غير تنفيذي، مستقل	2023/2/2 وحتى 2024/02/29

تبين الأقسام التالية خبرات أعضاء مجلس الإدارة، ومؤهلاتهم، وعضويتهم في الشركات المساهمة الأخرى.

**العضوية في مجلس إدارة الشركات المساهمة الأخرى أو أي مناصب إشرافية أو حكومية أو تجارية هامة:**

#	عضو مجلس الإدارة	اسم الشركة	المنصب
1	فاضل العلي	سلطة دبي للخدمات المالية	رئيس مجلس الإدارة
		بنك ويو	نائب رئيس مجلس الإدارة
2	بدر العلماء	مجموعة بريد الإمارات	رئيس مجلس الإدارة
		يوناييتد فينتيك سوليوشنز	رئيس مجلس الإدارة
		شركة بوابة المقطع	رئيس مجلس الإدارة
		شركة ياس القابضة	عضو مجلس إدارة
		شركة الياه سات للاتصالات الفضائية	عضو مجلس إدارة
		مؤسسة الإمارات للدواء	عضو مجلس إدارة
		شركة دانا غاز	عضو مجلس إدارة
3	أحمد الأحمدي	شركة الباهر للتطوير العقاري	عضو مجلس إدارة والرئيس التنفيذي
		شركة بريسايت القابضة	عضو بلجنة التدقيق والمخاطر
		مدرسة أميركان كومونتي بأبوظبي	عضو مجلس إدارة
4	حمدة المهيري	شركة بريسايت القابضة	رئيس مجلس الإدارة
		مجموعة ملتيلياي	رئيس مجلس الإدارة
5	أندريه صايغ*		

\* استقال في فبراير 2024

## تمثيل المرأة في مجلس الإدارة لعام 2023

تمثيل المرأة في مجلس الإدارة كان بنسبة 20% في 31 ديسمبر 2023.

تم تعيين السيدة / حمدة المهيري بتاريخ 13 ديسمبر من عام 2023 باعتبارها عضو مجلس إدارة غير تنفيذي ولمدة تنتهي في 21 من أبريل عام 2024.

## نبذة عن أعضاء مجلس الإدارة (في 31 ديسمبر 2023)

### فاضل العلي

#### رئيس مجلس الإدارة

تم تعيين فاضل العلي كعضو مجلس إدارة في مجلس إدارة شعاع في يونيو 2019 وتم انتخابه رئيساً في يوليو 2019.

فاضل العلي هو رجل أعمال بارز في دولة الإمارات العربية المتحدة معروف بخبرته في حوكمة الشركات والأدوار التجارية الاستراتيجية عبر مجموعة من الصناعات بما في ذلك العقارات والضيافة والاستثمار والخدمات المصرفية.

كان آخر منصب له في بنك أبوظبي الأول هو نائب الرئيس التنفيذي والرئيس التنفيذي للعمليات للمجموعة. قبل انضمامه إلى بنك أبوظبي الأول، كان السيد العلي يشغل منصب الرئيس التنفيذي لشركة دبي القابضة، وهي مجموعة عالمية تبلغ قيمة أصولها 35 مليار دولار أمريكي في 21 دولة وتهتم بـ 14 قطاعاً اقتصادياً. قاد السيد العلي عملية إعادة الهيكلة المالية للمجموعات الاستثمارية في دبي القابضة وقاد نموذج الأعمال الجديد لدبي القابضة كمستثمر استراتيجي.

بدأ السيد العلي مسيرته المهنية في بلدية دبي في عام 1987، قبل أن ينضم إلى سيتي بنك في عام 1989. وفي سيتي بنك، ارتقى السيد العلي بسرعة في المناصب وتم تعيينه رئيساً للتوزيع في دولة الإمارات العربية المتحدة، قبل انضمامه إلى دبي القابضة في عام 2004. يشغل السيد العلي منصب رئيس مجلس إدارة سلطة دبي للخدمات المالية، واجهة إمكان البحرية (المغرب)، ونائب رئيس مجلس إدارة بنك WIO. وهو أيضاً عضو مجلس إدارة البنك التجاري الدولي (مصر).

السيد العلي حاصل على بكالوريوس العلوم في الهندسة الصناعية وهندسة النظم من جامعة جنوب كاليفورنيا.

### بدر العلماء

#### نائب رئيس مجلس الإدارة

تم انتخاب بدر العلماء عضواً في مجلس إدارة شركة شعاع في عام 2021 ويشغل منصب نائب رئيس مجلس الإدارة منذ يونيو 2022.

يشغل السيد العلماء منصب المدير العام لدائرة التنمية الاقتصادية في أبوظبي (ADDED) والمدير العام لمكتب أبوظبي للاستثمار (ADIO). بصفته مديراً تنفيذياً رائداً يتمتع بشغف عميق بالاستثمارات التحولية ذات التأثير المؤثر، يقود بدر المبادرات الرئيسية لتعزيز أهداف التنوع الاقتصادي. ومن خلال الشراكات الاستراتيجية مع المستثمرين الدوليين، يعمل السيد العلماء على تعزيز بيئة تمكّن الشركات الصناعية والخدمية من تطوير حلول مبتكرة للوصول والتأثير العالمي، ودفع أبوظبي إلى المسرح العالمي.

قبل انضمامه إلى مكتب أبوظبي للاستثمار، كان السيد العلماء يتولى إدارة محفظة المجموعات الإماراتية مع مبادلة، وهي شركة استثمار سيادية عالمية مقرها أبوظبي. وقاد الجهود الرامية إلى دفع النمو الاقتصادي والتنوع عبر الشركات التي تشمل الطيران والتكنولوجيا والرعاية الصحية. كما شغل العديد من المناصب الرئيسية خلال فترة عمله مع مبادلة، بما في ذلك الرئيس التنفيذي لشركة ستاراتا للتصنيع والرئيس التنفيذي لشركة Hub71.

يشغل السيد العلماء منصب رئيس مجلس إدارة مجموعة بريد الإمارات، وشركة United Fintech Solutions، ومجموعة بوابة المقطع الرقمية، وهو أيضاً عضو في مجلس إدارة شركة الباه للاتصالات الفضائية (الباه سات)، وشركة ياس القابضة ذ.م.م، ومؤسسة الإمارات للأدوية.

كما يرأس السيد العلماء اللجنة المنظمة للقمّة العالمية للتصنيع والتصنيع (GMIS) منذ إنشائها، وكان عضواً في المجلس الوزاري لدولة الإمارات العربية المتحدة للثورة الصناعية الرابعة. بعد تخرجه من كلية الحقوق بجامعة هارفارد، بدأ بدر حياته المهنية كمحامي وتم ترشيحه في عام 2016 لجائزة "القائد العالمي الشاب لمنطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا" من قبل المنتدى الاقتصادي العالمي.

## أحمد الأحمدى

### عضو مجلس إدارة

تم تعيين أحمد الأحمدى في مجلس إدارة شعاع في أغسطس 2023.

أحمد الأحمدى هو الرئيس التنفيذي لشركة البحر للتطوير العقاري، وهو مدير أصول يشرف على محفظة متنوعة من الأصول المالية والعقارية. وتتم إدارة المحفظة، التي تتضمن أصولاً إقليمية بارزة ومعالم بارزة، بشكل فعال وفقاً لتفويض محدد.

تتبع خبرة أحمد المالية من الأوساط الأكاديمية والخبرة الواسعة في الصناعة، مع رحلة عبر جانبي البيع والشراء. بدأ أحمد مسيرته المهنية في أحد صناديق الثروة السيادية في أبوظبي، حيث غطى في البداية قطاع الطاقة ثم انتقل بعد ذلك إلى دور أكثر عمومية في وحدة الاندماج والاستحواذ المركزية. وباعتباره متخصصاً في الاستثمار، يتضمن سجل صفقاته معاملات ملحوظة جنباً إلى جنب مع شركات الأسهم الخاصة ذات السمعة الطيبة، مثل إعادة رسملة شركة (MLP) Master Limited Partnership المدرجة في بورصة نيويورك والاستحواذ على حصة أقلية في شركة الاتصالات الرائدة في الهند. عمل أحمد بعد ذلك في مكتب الرئيس التنفيذي لصندوق الثروة السيادية، حيث دعم المبادرات الحكومية وحافظ على العلاقات الاستراتيجية مع كبار المسؤولين.

بصفته مصرفياً استثمارياً، لعب أحمد دوراً في قيادة المشاريع وتقديم عمليات الدمج والاستحواذ المعقدة، والاستشارات الإستراتيجية، ومهام إعادة هيكلة الديون. وهو بارع في النمذجة المالية، وتحليل الاستثمار، وإدارة المخاطر، وهيكلية المعاملات. وبعيداً عن تنفيذ المشاريع، قام بتطوير علاقات قوية مع عملاء متنوعين في جميع أنحاء دول مجلس التعاون الخليجي لتوفير الصفقات والتفويضات للشركة بشكل استباقي.

يشغل أحمد منصب عضو مجلس إدارة في شركة دانه غاز ش.م.ع. كان عضواً في مجلس إدارة مجموعة جي إف إتش المالية من عام 2020 إلى عام 2022، حيث شغل أيضاً منصب رئيس لجنة التدقيق والمخاطر والامتثال التابعة لمجلس الإدارة. شغل أحمد أيضاً منصب عضو مجلس إدارة في شركة شعاع كابيتال ش.م.ع بين عامي 2019 و2020. وباعتباره خريجاً سابقاً من المدرسة، يتشرف أحمد بالعمل كعضو في مجلس إدارة مدرسة الجالية الأمريكية في أبوظبي. ويعمل أيضاً كعضو مستقل في لجنة التدقيق والمخاطر شركة Presight AI Holdings PLC.

أحمد حاصل على شهادة CFA. وهو حاصل على درجة الشرف الأولى في الهندسة الكيميائية (BEng) من جامعة كوليدج لندن، ودرجة الماجستير مع الجدارة في إدارة المخاطر والهندسة المالية (MSc) من إمبريال كوليدج لندن.

## حمدة المهيري

### عضو مجلس الإدارة

تم تعيين حمدة المهيري في مجلس إدارة شركة شعاع في ديسمبر 2023.

بصفقتها عضو مجلس إدارة، تتولى حمدة عيد المهيري رئاسة قسم الشؤون الحكومية في شركة ADQ، وهي شركة استثمارية وقابضة مقرها أبوظبي.

من خلال دورها، تتولى حمدة مسؤولية تفاعلات المنظمة مع كبار أصحاب المصلحة الحكوميين على المستوى المحلي ومستوى الولاية والمستوى الفيدرالي، مما يضمن وجود إطار استراتيجي قوي لتوجيه جميع المبادرات والالتزامات. كما أنها تتولى أيضاً مسؤولية تعاون "القابضة" (ADQ) مع دعاة الصناعة، بهدف الاستفادة من المجالات ذات الاهتمام المشترك، وتشرف على المراقبة المستمرة للأنشطة الحكومية ذات الصلة على مستوى العالم. وفي منصب سابق في "القابضة" (ADQ)، قادت حمدة إدارة التخطيط والأداء المؤسسي والتي تشكل جزءاً من وظيفة الإستراتيجية.

حمدة حالياً عضو مجلس إدارة بريسايت. يتضمن سجلها المهني أدواراً مع مكتب أبوظبي التنفيذي كمديرة مشروع مسؤولية عن السياسة المالية والكفاءة، والأمانة العامة للمجلس التنفيذي لإمارة أبوظبي كأخصائية في السياسة المالية والكفاءة. شغلت حمدة سابقاً منصب مدير المحلل التجاري للاستراتيجية والتخطيط في الاتحاد للطيران، وهي حاصلة على شهادة مدير الشركات من كلية هارفارد للأعمال وخريجة ندوة القيادة بجامعة جورجتاون.

عمل أندريه صايغ في مجلس إدارة شركة شعاع من فبراير 2023 إلى فبراير 2024.

السيد صايغ هو مدير تنفيذي متمرس يتمتع بخبرة تزيد عن ثلاثة عقود في الخدمات المصرفية والمالية. شغل منصب عضو مجلس إدارة بنك أبوظبي الأول (FAB) من عام 2021 إلى عام 2023، بعد أن شغل منصب الرئيس التنفيذي لمجموعة بنك أبوظبي الأول حتى يناير 2021. وكان أيضًا عضوًا في لجنة التدقيق التابعة لمجلس إدارة بنك أبوظبي الأول ولجنة المخاطر والحوكمة البيئية والاجتماعية والحوكمة (ESG).

علاوة على ذلك، تم تعيينه رئيسًا لمجلس إدارة مجموعة مالتيلاي منذ ديسمبر 2021 (شركة مالتيلاي مدرجة في سوق أبوظبي للأوراق المالية). بصفته الرئيس التنفيذي لبنك الخليج الأول، كان أندريه شخصية رئيسية في عملية اندماج بنك الخليج الأول وبنك أبوظبي الوطني (NBAD) لتشكيل بنك أبوظبي الأول (FAB) في عام 2017 ليصبح البنك الأكبر والأكثر ربحية في دولة الإمارات العربية المتحدة. وفي الفترة من 2017 إلى 2019، شغل منصب نائب الرئيس التنفيذي لمجموعة بنك أبوظبي الأول ورئيس الخدمات المصرفية للشركات والاستثمار، حيث كان مسؤولاً عن قيادة توسع الأعمال الدولية للبنك.

خدم أندريه في بنك أبوظبي الأول والبنك السابق له، بنك الخليج الأول، بامتياز لأكثر من 20 عامًا، حيث تولى العديد من المناصب التنفيذية العليا، بما في ذلك الرئيس التنفيذي لبنك الخليج الأول من عام 2006 إلى عام 2017. خلال فترة عمله في البنك، وبالشراكة مع سعادة السيد عبد الحميد سعيد، العضو المنتدب لبنك أبوظبي الأول، قاد أندريه تحول بنك الخليج الأول من كونه أصغر بنك من بين 24 بنك في دولة الإمارات العربية المتحدة ليصبح واحداً من أكبر المؤسسات المالية من حيث صافي الربح في دولة الإمارات العربية المتحدة والمنطقة.

تشمل خبرته السابقة العمل في مجلس إدارة شركة مبادلة للبنية التحتية (MIP) وشغل مناصب عليا في سيتي بنك لمدة 18 عامًا في مجال الخدمات المصرفية للشركات والخدمات المصرفية للأفراد والخدمات المصرفية الخاصة في مواقع دولية مختلفة، بما في ذلك لندن ونيويورك وجنيف وأبوظبي والإمارات العربية المتحدة. دبي.

يجيد أندريه اللغات العربية والإنجليزية والفرنسية والمحادثة الإسبانية. وهو حاصل على بكالوريوس في العلوم المالية وماجستير في إدارة الأعمال في تمويل الشركات والخدمات المصرفية من الجامعة الأمريكية في بيروت وأكمل مشروعًا في جامعة كولومبيا متخصصًا في تطور المؤسسات المالية.

### مكافآت مجلس الإدارة

مكافآت مجلس إدارة شعاع تمثل نسبة مئوية من الأرباح الصافية بما لا يتجاوز 10٪ من صافي أرباح الشركة السنوية بعد خصم جميع الاستهلاكات والاحتياطيات وبعده أقصى 200,000 درهم إماراتي سنويًا إذا لم تحقق الشركة أرباحًا وفقًا لقانون الشركات الإماراتي.

### فيما يلي إجمالي المكافآت المدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة في 2023 بالإضافة إلى المكافآت الموصى بدفعها في عام 2024:

المكافآت	القيمة
المكافآت للعام 2022 (مدفوعة في 2023)	1,229,590 درهم إماراتي
المكافآت المقترحة لعام 2023	لا يوجد

### المبالغ الأخرى المدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة في عام 2023:

اسم عضو مجلس الإدارة	المنصب	إجمالي الرواتب والبدلات المدفوعة لعام 2023 (بالمليون درهم)	إجمالي المكافآت المدفوعة لعام 2023 (بالمليون درهم)	أي مكافآت أخرى نقدية/عينية مستحقة في المستقبل
جاسم الصديقي	عضو مجلس الإدارة المنتدب	1.69	0	1.85

البدلات التي تقاضاها أعضاء مجلس الإدارة خلال العام 2023 عن حضور جلسات اللجان المنبثقة عن المجلس: لا يوجد



**اجتماعات مجلس الإدارة خلال العام 2023**

#	تاريخ الاجتماع	عدد الحاضرين	عدد الحاضرين بالوكالة	أسماء الأعضاء الغائبين
1	14 فبراير 2023	5/5	0	-
2	22 مارس 2023	5/5	0	-
3	10 مايو 2023	5/4	1	-
4	9 أغسطس 2023	5/5	0	-
5	6 أكتوبر 2023	5/5	0	-
6	29 أكتوبر 2023	5/5	0	-
7	13 نوفمبر 2023	5/5	0	-
8	5 ديسمبر 2023	5/3	0	بدر العلماء (بالإضافة إلى مقعد شاغر)

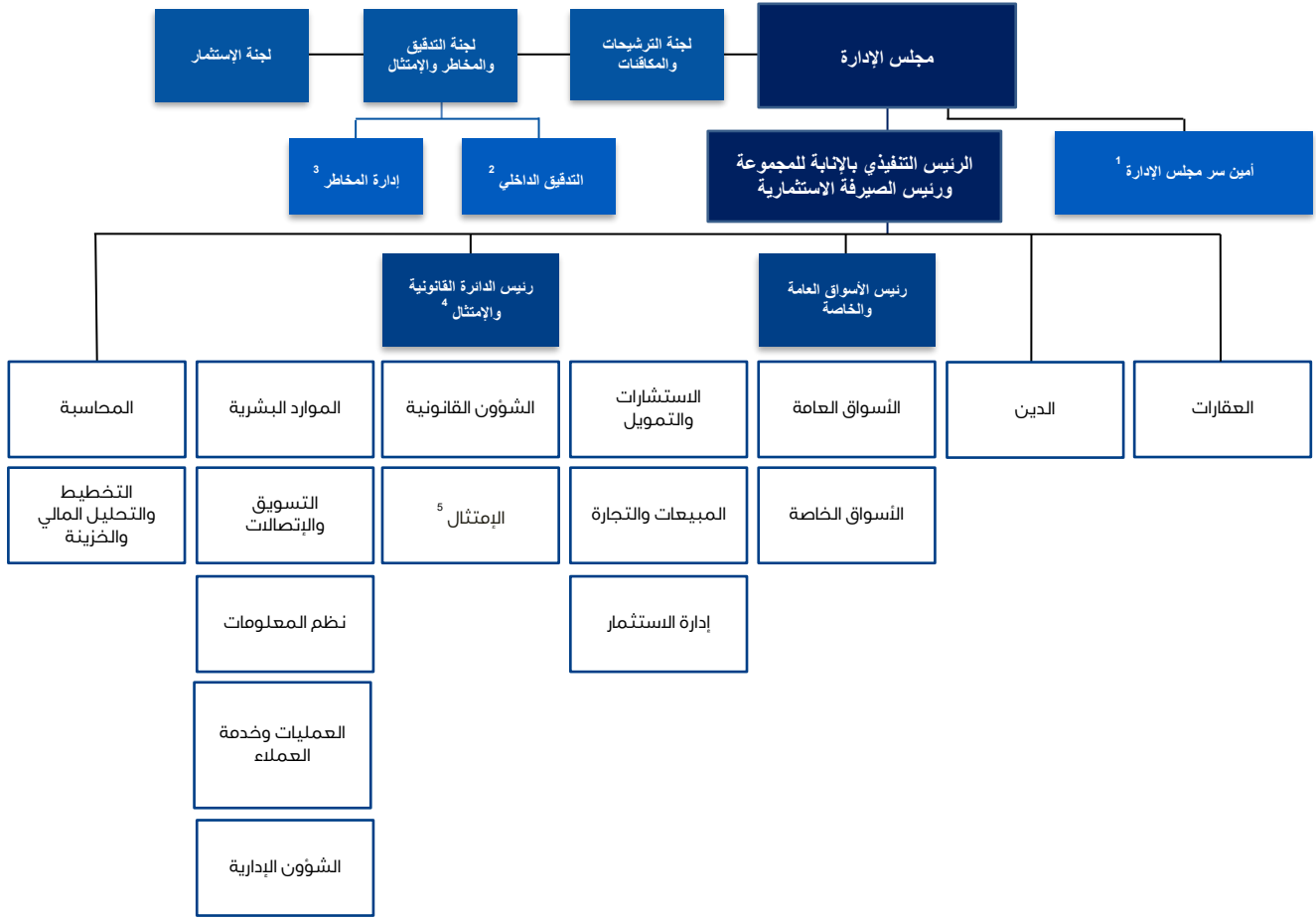
**قرارات مجلس الإدارة الصادرة بالتمريم خلال العام 2023:**

#	التاريخ	عدد القرارات الصادرة بالتمريم
1	2 فبراير 2023	2
2	25 أبريل 2023	3
3	9 يونيو 2023	2
4	31 أغسطس 2023	1
5	20 نوفمبر 2023	1
6	13 ديسمبر 2023	1

**المهام والوظائف التي تم تكليف الإدارة التنفيذية بها من قبل مجلس الإدارة:**

لدى مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية مسؤوليات مختلفة. حيث يقوم مجلس الإدارة بتحديد إطار عمل الإدارة التنفيذية التي تكون بدورها مسؤولة عن الأعمال اليومية لشركة شعاع. ويضع مجلس الإدارة ويحدد الرؤية والأهداف الاستراتيجية لشركة شعاع والإشراف على عمل الإدارة ومسائلتها. وتتولى الإدارة التنفيذية المسؤولية في إطار تفويض الصلاحيات والحدود المنصوص عليها من مجلس الإدارة.

#	الشخص المفوض	السلطة المفوضة	مدة التفويض
1	فواد طارق خان – الرئيس التنفيذي	تفويض السلطة لإدارة الأعمال اليومية للشركة والشركات التابعة وتمثيلها أمام الهيئات التنظيمية والسلطات والكيانات الأخرى.	من 2022/9/9 إلى 2024/01/23
2	وفيق بن منصور – الرئيس التنفيذي بالإنابة	تفويض السلطة لإدارة الأعمال اليومية للشركة والشركات التابعة وتمثيلها أمام الهيئات التنظيمية والسلطات والكيانات الأخرى.	من 2024/01/23 يتم تجديد الوكالة القانونية كل ثلاثة سنوات شريطة مراجعة لجنة التدقيق والامتثال ومجلس الإدارة.



<sup>1</sup> تبعية إدارية إلى رئيس الدائرة القانونية والإمتثال

<sup>2</sup> تبعية وظيفية إلى لجنة التدقيق والمخاطر والإمتثال وتبعية إدارية إلى الرئيس التنفيذي (مع تعييد جزء من المهام إلى شركة كي بي ام جي)

<sup>3</sup> تبعية وظيفية إلى لجنة التدقيق والمخاطر والإمتثال وتبعية إدارية إلى الرئيس التنفيذي

<sup>4</sup> تتبع وظيفة الإمتثال للجنة التدقيق والمخاطر والإمتثال في حين تخضع الشؤون القانونية إلى إشراف الرئيس التنفيذي

<sup>5</sup> تتبع لجنة التدقيق والمخاطر والإمتثال وظيفياً

## التعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

وفقاً لتعريف هيئة الأوراق المالية والسلع "معاملات الأطراف ذات العلاقة" الوارد في قرار رئيس مجلس إدارة هيئة الأوراق المالية والسلع رقم (3) لعام 2020 بشأن اعتماد دليل حوكمة الشركات المساهمة، يتم تعريف الأطراف ذات العلاقة على أنها الرئيس وأعضاء مجلس إدارة الشركة، وأعضاء الإدارة التنفيذية العليا للشركة، وموظفي الشركة، والشركات التي يمتلك أي من هؤلاء الأشخاص 30% أو أكثر من رأس مالها، وكذلك الشركات التابعة أو الشقيقة أو الحليفة لها. وبناءً على ذلك، لم تكن شعاع طرفاً في أي معاملات مع أطراف ذات علاقة خلال عام 2023.

## رواتب ومكافآت الإدارة التنفيذية العليا:

#	المنصب	من	إلى	* تاريخ التعيين	إجمالي الرواتب والبدلات المدفوعة لعام 2023 (مليون درهم)	إجمالي المكافآت المدفوعة لعام 2023 (مليون درهم)	أي مكافآت أخرى (نقدية/ عينية) مدفوعة في 2023 أو مستحقة في المستقبل (مليون درهم)
1	عضو مجلس الإدارة المنتدب**	1 يناير 2023	31 ديسمبر 2023	9 يناير 2011	1.69	0	1.85
2	الرئيس التنفيذي***	1 يناير 2023	31 ديسمبر 2023	16 مارس 2014	1.59	0	1.40
3	الرئيس التنفيذي بالإقامة ورئيس الصيرفة الاستثمارية****	15 مايو 2023	31 ديسمبر 2023	15 مايو 2023	1.06	0	0
4	الرئيس التنفيذي للعمليات*****	1 يناير 2023	21 ديسمبر 2023	12 أبريل 2015	1.74	0	0.38
5	رئيس الدائرة القانونية والامتثال	1 يناير 2023	31 ديسمبر 2023	13 يوليو 2014	1.55	0	0.64
6	رئيس الأسواق العامة والخاصة*****	1 يناير 2023	31 ديسمبر 2023	6 أغسطس 2014	1.27	0	2.75
7	رئيس قسم الديون*****	1 يناير 2023	31 ديسمبر 2023	1 سبتمبر 2014	0.91	0	0.28
8	رئيس قسم المالية	1 يناير 2023	31 ديسمبر 2023	12 أكتوبر 2016	0.81	0	0.03

### ملاحظات:

\* تاريخ الالتحاق بمجموعة أبوظبي المالية (قبل اندماج أغسطس 2019) أو شعاع بحسب الحال  
 \*\* آخر يوم عمل كان بتاريخ 13 فبراير 2024  
 \*\*\* آخر يوم عمل كان بتاريخ 31 يناير 2024  
 \*\*\*\* التحق بالشركة في منصب رئيس الصيرفة الاستثمارية في 15 مايو 2023، ثم تولى منصب الرئيس التنفيذي بالإقامة في 20 نوفمبر 2023  
 \*\*\*\*\* آخر يوم عمل كان بتاريخ 21 ديسمبر 2023  
 \*\*\*\*\* تم تغيير المسمى الوظيفي إلى رئيس قسم الأسواق الخاصة بتاريخ 24 يناير 2024  
 \*\*\*\*\* آخر يوم عمل كان بتاريخ 31 يناير 2024

## مدقق الحسابات الخارجي - برايس ووترهاوس كوبرز

تُعتبر برايس ووترهاوس كوبرز إحدى شركات الخدمات المهنية الرائدة في العالم، وتمتلك مكاتب في 175 دولة، ويعمل بها أكثر من 276,000 موظف. وتساعد المؤسسات والأفراد على تحقيق القيمة التي يتطلعون إليها، من خلال تقديم خدمات المراجعة، والضرائب، والخدمات الاستشارية التي تتميز بالجودة العالية.

اسم شركة التدقيق	براييس ووتر هاوس كوبرز
عدد السنوات التي عملت فيها كمدقق خارجي للشركة	خمس أعوام (منذ يوليو 2019)
اسم الشريك	دوغلاس أوماهوني
عدد السنوات التي قضاها المدقق الشريك في تدقيق حسابات الشركة	سنتين (منذ أبريل 2022)
إجمالي أتعاب تدقيق البيانات المالية لعام 2023	1,461,643 درهم إماراتي
تكاليف وأتعاب الخدمات الخاصة غير تدقيق البيانات المالية في 2023	128,400 درهم إماراتي
طبيعة الخدمات الأخرى المقدمة وتفصيلها	مراجعة إجراءات تخفيض رأس المال المقترح وتوزيعات الأرباح غير المطالب بها.
الخدمات الأخرى المقدمة من مدقق خارجي غير مدقق حسابات الشركة في عام 2023	ديلويت أند توش الشرق الأوسط - الاستشارات المحاسبية والضريبية إرنست ويونغ الشرق الأوسط - الاستشارات المحاسبية وخدمات الدعم

راجعت برايس ووترهاوس كوبرز البيانات المالية المرحلية الموحدة لكلاً من الفترات المالية المنتهية في 31 مارس 2023 و30 يونيو 2023 و30 سبتمبر 2023، وكذا البيانات المالية الموحدة السنوية المدققة للعام المالي المنتهي في 31 ديسمبر 2023.

تمثل نطاق التدقيق للعام المالي 2023، على النحو المحدد في خطة الارتباط فيما يلي:

- إجراء تدقيق للبيانات المالية السنوية الموحدة لشركة "شعاع كابيتال ش.م.ع" للعام المنتهي في 31 ديسمبر 2023 وفقاً للمعايير المالية للتدقيق الصادرة من الاتحاد الدولي للمحاسبين.
- إجراء مراجعة ربع سنوية للبيانات المالية الموحدة المؤقتة والموجزة وفقاً للمعايير الدولية لمهام المراجعة الصادرة من الاتحاد الدولي للمحاسبين.

## لجنة التدقيق والمخاطر والامتثال التابعة لمجلس الإدارة

يتمثل الدور الرئيسي للجنة التدقيق والمخاطر والامتثال التابعة لمجلس الإدارة في مراقبة البيانات المالية للشركة لتحديد ومراجعة ومراقبة الأنظمة المالية والامتثال والتحكم في المخاطر والتوصية بالتغييرات المناسبة بما يتوافق مع الاستراتيجية المؤسسية وإدارة المنازعات والحفاظ على سير العلاقات، فضلاً عن أنها جهة الاتصال المباشر مع المدققين الخارجيين الذين تتعامل معهم الشركة.

يقر السيد/ بدر العلماء، رئيس لجنة التدقيق والمخاطر والامتثال، بمسؤوليته عن شؤون اللجنة في الشركة وعن مراجعته لآلية عملها والتأكد من فعاليتها.

## هيكل وتشكيل لجنة التدقيق والمخاطر والامتثال التابعة لمجلس الإدارة

اسم العضو	الوظيفة	طبيعة العضوية	تاريخ التعيين/ الاستقالة	حضور الاجتماع خلال 2023
بدر العلماء	رئيس اللجنة	غير تنفيذي، مستقل	تم تعيينه كعضو بتاريخ: 2022/08/02 تم تعيينه كرئيس للجنة بتاريخ: 2024/03/21	5/4
أحمد الأحمدي (مقعد شاغر)	عضو	غير تنفيذي، مستقل	تاريخ التعيين: 2023/12/13	-
			-	-
الأعضاء المستقيلون				
مرشد الرديني	رئيس اللجنة	غير تنفيذي، مستقل	2022/8/2 وحتى 2023/1/17	-
مها القطان	عضو	غير تنفيذي، مستقل	2022/08/02 وحتى 2023/12/05	5/5
أندرية صايغ	رئيس اللجنة	غير تنفيذي، مستقل	2023/02/02 وحتى 2024/02/29	5/5

## اجتماعات لجنة التدقيق والمخاطر والامتثال التابعة لمجلس الإدارة

فيما يلي الاجتماعات التي عُقدت خلال العام 2023:

- 14 فبراير
- 22 مارس
- 10 مايو
- 9 أغسطس
- 13 نوفمبر

## لجنة الترشيحات والمكافآت التابعة لمجلس الإدارة

تتمثل المهام الرئيسية للجنة الترشيحات والمكافآت التابعة لمجلس الإدارة في الآتي:

- (أ) تحديد احتياجات الشركة من الكوادر الوظيفية على مستوى المسؤولين التنفيذيين والموظفين، وأسس اختيارهم؛
- (ب) تطوير الموارد البشرية وسياسات التدريب للشركة؛
- (ت) الإشراف على إجراءات انتخاب/تعيين أعضاء مجلس الإدارة والمراجعة الدورية لهيكل وحجم وتكوين المجلس؛
- (ث) تطوير سياسة الشركة الخاصة بالمكافآت والمزايا المقدمة للرئيس التنفيذي للشركة ومجلس الإدارة والموظفين ومراجعة مدى ملاءمتها بشكل منتظم.
- (ج) ضمان عدالة المكافآت والمزايا الممنوحة، وانسجامها مع أداء الشركة.

تقر السيدة حمدة المهيري رئيس لجنة الترشيحات والمكافآت، بمسؤوليتها عن نظام اللجنة في الشركة وعن مراجعتها لآلية عملها والتأكد من فعاليتها.

## هيكل لجنة الترشيحات والمكافآت وتشكيلها

اسم العضو	الوظيفة	طبيعة العضوية	تاريخ التعيين/ الاستقالة	حضور الاجتماع خلال 2023
حمدة المهيري	رئيس اللجنة	غير تنفيذي، مستقل	تم تعيينها كعضو بتاريخ: 2023/12/13 تم تعيينها كرئيس للجنة بتاريخ: 2024/03/21	1/1
بدر العلماء (مقعد شاغر)	عضو	غير تنفيذي، مستقل	تاريخ التعيين: 2021/04/22	2/1
-	-	-	-	-
<b>الأعضاء المستقيلون</b>				
مرشد الرديني	عضو	غير تنفيذي، مستقل	2022/8/2 وحتى 2023/1/17	-
مها القطان	رئيس اللجنة	غير تنفيذي، مستقل	2021/04/22 وحتى 2023/12/05	1/1
أندريه صايغ	رئيس اللجنة	غير تنفيذي، مستقل	2023/02/02 وحتى 2024/02/29 تم تعيينه كرئيس للجنة بتاريخ: 2023/12/05	2/2

## اجتماعات لجنة الترشيحات والمكافآت

انعقدت اجتماعات لجنة الترشيحات والمكافآت خلال عام 2023 في:

- 20 مارس
- 27 ديسمبر

## لجان مجلس الإدارة الأخرى

### لجنة الاستثمار التابعة لمجلس الإدارة

تتمثل المهام الرئيسية للجنة الاستثمار فيما يلي:

- أ) الإشراف على إدارة المحفظة الاستثمارية للشركة وتوجيهها ومراجعتها وفقاً لاستراتيجية الاستثمار والمبادئ التوجيهية المقترحة من قبل اللجنة، ومراجعتها واعتمادها من قبل مجلس الإدارة ضمن حدود المخاطر المعتمدة؛
- ب) المراجعة والموافقة لفرص الاستثمار المقترحة من قبل لجنة إدارة الاستثمار (ضمن الحدود المعتمدة وعلى النحو المصرح به من قبل مجلس الإدارة)، وذلك بعد مناقشة المزايا والمخاطر لكل استثمار؛
- ت) مراجعة التعاملات المحتمل كونها مع الأطراف ذات العلاقة وإدارة تضارب المصالح وتقديم توصيات بشأن هذه التعاملات إلى مجلس الإدارة قبل الشروع في تنفيذ تلك التعاملات بناءً على توصيات لجنة التدقيق والمخاطر والامتثال التابعة لمجلس الإدارة؛
- ث) مناقشة التقييمات واستراتيجيات التخارج من الاستثمارات والتوصية بها إلى مجلس الإدارة للموافقة عليها كجزء من عملية مراقبة الاستثمار المنتظمة؛
- ج) التوصية لمجلس الإدارة بإجراء تغييرات على استراتيجية الاستثمار والمبادئ التوجيهية حسب الاقتضاء؛ و
- ح) الإشراف على سياسات استثمار الشركة ومراجعتها سنوياً على الأقل.

يقر السيد/ أحمد الأحمدى، رئيس لجنة الاستثمار، بمسؤوليته عن شؤون اللجنة في الشركة وعن مراجعته لألية عملها والتأكد من فعاليتها.

## هيكل لجنة الاستثمار وتشكيلها

اسم العضو	الوظيفة	طبيعة العضوية	تاريخ التعيين/ الاستقالة	حضور الاجتماع خلال 2023
أحمد الأحمدى	رئيس اللجنة	غير تنفيذي، مستقل	تم تعيينه كعضو بتاريخ: 2023/08/31 تم تعيينه كرئيس للجنة بتاريخ: 2023/11/13	1/1
حمدة المهيري	رئيس اللجنة	غير تنفيذي، مستقل	تاريخ التعيين: 2023/12/13	-
-	-	-	-	-

الأعضاء المستقبليون				
1/1	2020/11/9 وحتى 2023/1/17	غير تنفيذي، مستقل	عضو	مرشد الرديني
4/4	2022/08/02 وحتى 2023/08/13	تنفيذي، غير مستقل	رئيس اللجنة	جاسم الصديقي
5/4	2022/08/02 وحتى 2023/12/05	غير تنفيذي، مستقل	عضو	مها القطان
3/3	2023/02/02 وحتى 2024/02/29	غير تنفيذي، مستقل	عضو	أندريه صابغ

### اجتماعات لجنة الاستثمار

انعقدت اجتماعات لجنة الاستثمار خلال 2023 في:

- 05 يناير
- 01 فبراير
- 03 مايو
- 02 أغسطس
- 31 أكتوبر

### لجنة تداول المطلعين

كلف مجلس إدارة شعاع قسم الامتثال بمهام إدارة ومراقبة تعاملات المطلعين وممتلكاتهم والإشراف عليها وحفظ السجلات وتقديم التقارير الدورية. كان بشير النوار رئيس الدائرة القانونية والامتثال خلال عام 2023 ويقر بمسؤوليته عن أعمال القسم وعن مراجعته لألية عمله والتأكد من فعاليته.

### أعضاء قسم الامتثال هم:

- بشير النوار – رئيس الدائرة القانونية والامتثال (استقال في مارس 2024)
- إسلام محروس – رئيس الامتثال
- فيصل رحمة الله – مدير الامتثال ومسؤول مكافحة غسل الأموال
- خالد فنون – مساعد بقسم الامتثال
- مهرة الشميس - محلل بقسم الامتثال

### قام قسم الامتثال بتنفيذ المهام التالية، بالإضافة إلى مهام أخرى، خلال 2023:

- إعداد سجل شامل لجميع المطلعين، بما في ذلك الأشخاص الذين يمكن اعتبارهم مطلعين مؤقتين ممن يحق أو يُتاح لهم الوصول إلى المعلومات الجوهرية غير المعلنة الخاصة بالشركة قبل نشرها؛
- تحديث سجل المطلعين ومراقبة جميع عمليات تداول المطلعين في أسهم شعاع؛
- تحذير موظفي شعاع من العقوبات التي يمكن أن يتعرضوا لها في حالة عدم الالتزام بسياسة تداول المطلعين الخاصة بالشركة؛ و
- إبلاغ هيئة الأوراق المالية والسلع وسوق دبي المالي بجميع التحديثات الخاصة بسجل المطلعين في بداية كل سنة مالية وبأي تعديلات عليه خلال العام المالي.

## لجان الإدارة

بالإضافة إلى لجان مجلس الإدارة، يوجد عدد من اللجان الإدارية التي تضمن الإشراف على العمليات اليومية وأنشطة الأعمال والالتزام بمعايير الحوكمة الرشيدة. وتضم لجنة الأصول والالتزامات، ولجنة العمليات، ولجنة إدارة الاستثمار.

### هياكل اللجان الإدارية وتشكيلها:

تواريخ الاجتماع/ الحضور	الأعضاء	وظيفة اللجنة	اللجنة الإدارية
<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 18 يناير (4/3)</li> <li>2. 15 مارس (4/4)</li> <li>3. 26 أبريل (4/4)</li> <li>4. 21 يونيو (4/3)</li> <li>5. 23 أغسطس (5/5)</li> <li>6. 18 أكتوبر (5/5)</li> <li>7. 22 نوفمبر (6/5)</li> </ol>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ دانيال كونيغ (رئيس اللجنة، كما في 21 مارس 2024)</li> <li>▪ وافيق بن منصور</li> <li>▪ عدنان نور</li> <li>▪ زياد منصور</li> <li>▪ نيكولا بابيتش</li> <li>▪ محمد السقاف</li> <li>▪ محمد بشارة (أمين سر اللجنة)</li> </ul> <p>مستقيل:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ جونشيام كريبا</li> <li>▪ بشارة رعد</li> <li>▪ بشير نوار</li> </ul>	تتولى المسؤولية عن فعالية وكفاءة الشركة ومراجعة السياسات التشغيلية	لجنة العمليات
<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 19 يناير (4/4)</li> <li>2. 16 مارس (4/4)</li> <li>3. 3 أبريل (4/4)</li> <li>4. 18 مايو (4/4)</li> <li>5. 22 يونيو (5/5)</li> <li>6. 3 أغسطس (5/5)</li> <li>7. 20 سبتمبر (5/5)</li> <li>8. 9 نوفمبر (5/5)</li> </ol>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ وافيق بن منصور (رئيس اللجنة)</li> <li>▪ نيكولا بابيتش</li> <li>▪ آرثي شاندراسيكان (منذ 2024/03/21)</li> <li>▪ محمد بشارة (منذ 2024/03/21)</li> <li>▪ سعاد الحسيني (منذ 2024/03/21)</li> <li>▪ عدنان نور (عضو وأمين سر اللجنة)</li> </ul> <p>مستقيل:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ فواد طارق خان</li> <li>▪ أجيت جوشي</li> <li>▪ جونشيام كريبا</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ تحقيق أقصى العوائد على رأس مال الشركة ومراقبة الميزانية العمومية استناداً إلى المتطلبات المعتمدة من مجلس الإدارة</li> </ul>	لجنة الأصول والالتزامات
<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 10 يناير (6/6)</li> <li>2. 6 يونيو (6/6)</li> <li>3. 28 سبتمبر (6/5)</li> </ol>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ وافيق بن منصور (رئيس اللجنة)</li> <li>▪ عدنان نور</li> <li>▪ حسان الصلاح</li> <li>▪ آرثي شاندراسيكان (منذ 2024/03/21)</li> <li>▪ اوتو دراير (منذ 2024/03/21)</li> <li>▪ رستم ريزفانوف (أمين سر اللجنة)</li> </ul> <p>مستقيل:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ فواد طارق خان</li> <li>▪ بشير النوار</li> <li>▪ أجيت جوشي</li> <li>▪ ناتاشا حنون</li> <li>▪ جونشيام كريبا</li> <li>▪ بشارة رعد</li> <li>▪ نيراج سينغانيا (أمين سر اللجنة)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ مناقشة ممارسة نشاط إدارة الاستثمار ومراجعتها</li> </ul>	لجنة إدارة الاستثمار

يقر رئيس كل من لجان الإدارة المذكورة بعاليه بمسؤوليته عن شؤون اللجنة التي يرأسها في الشركة وعن مراجعته لآلية عملها والتأكد من فعاليتها.

## نظام الرقابة الداخلية

يقر مجلس إدارة شركة شعاع مسؤوليته عن إنفاذ نظام الرقابة الداخلي لشركة شعاع ومراجعته والتحقق من فعاليته بشكل دوري من خلال لجنة التدقيق والمخاطر والامتثال المشكلة من مجلس الإدارة وبالتشاور مع الإدارة التنفيذية العليا.

يتعين على مجلس الإدارة، بوجه خاص، القيام بما يلي:

- اعتماد إجراءات إدارة المخاطر وضمان الامتثال لتلك الإجراءات؛
- تحليل وتقييم فعالية إجراءات إدارة المخاطر الداخلية والرقابة الداخلية واعتمادها بشكل منظم.

وتؤكد شركة شعاع التزامها بقرار رئيس هيئة الأوراق المالية والسلع رقم (3) لعام 2020 بشأن اعتماد دليل حوكمة الشركات المساهمة العامة، وأنه لم تحدث أي مخالفات جوهرية خلال عام 2023. وفي جميع الحالات، يختص نظام الرقابة الداخلي بالتعامل مع المسائل التي تواجه الشركة وعلى الأخص ما يلي:

- تحديد وتصنيف طبيعة المشكلة من حيث مستوى المخاطر، من خلال تحديد نطاق المشكلة ومدى أثرها السلبي؛
- التواصل مع الإدارات المعنية من خلال رؤساء الأقسام والمدير التنفيذي لمناقشة الإجراءات لاحتواء وحل أي مشاكل أو مخاوف؛
- الإبلاغ عن المشاكل والتوصيات المقترحة ذات الصلة للجنة التدقيق والامتثال ولجنة المخاطر لمجلس الإدارة التي بدورها، بعد مناقشة الموقف وتقييمه، تقدمها إلى مجلس الإدارة لاتخاذ القرارات المناسبة في هذا الصدد؛
- متابعة تنفيذ التوصيات من خلال ضمان تنفيذ قرارات مجلس الإدارة في هذا الصدد؛ و
- التواصل مع المدقق الخارجي، عند الضرورة.

يتألف نظام الرقابة الداخلية الخاص بشركة شعاع من وظائف إدارة الامتثال والمخاطر والتدقيق الداخلي. وتقدم هذه الإدارات تقارير ربع سنوية إلى مجلس الإدارة من خلال لجنة التدقيق والمخاطر والامتثال التابعة لمجلس الإدارة.

## الامتثال

إسلام محروس رئيس قسم الامتثال ومكافحة غسل الأموال. ولديه أكثر من (14) عاماً من الخبرة في قطاع الخدمات المالية والاستشارات المتعلقة بالامتثال في الإمارات العربية المتحدة ومصر.

عمل إسلام في الهيئة العامة للرقابة المالية المصرية لمدة (7) سنوات بصفته رقيب مالي أول وأخصائي أسواق رأس المال. إسلام محروس معتمد كمسؤول امتثال ومسؤول مكافحة غسل الأموال من قِبل هيئة الأوراق المالية والسلع في الإمارات العربية المتحدة. إسلام محروس حاصل على درجة البكالوريوس (مع مرتبة الشرف) في المحاسبة والمراجعة من جامعة القاهرة في مصر.

## التدقيق الداخلي

تعد وظيفة التدقيق الداخلي نموذجاً مختلطاً، يضم موظفاً واحداً بدوام كامل ويتم تعهيد وظيفة التدقيق الداخلي جزئياً لشركة KPMG اعتباراً من أكتوبر 2022.

## إدارة المخاطر

شغل نيكولا بابيتش منصب نائب الرئيس لإدارة المخاطر في شركة شعاع كابيتال ويعمل مع الشركة بشكل متقطع منذ عام 2019. وباعتباره كبير مسؤولي المخاطر في المجموعة، يغطي نيكولا إدارة المخاطر المؤسسية للشركة والشركات التابعة لها في جميع الإدارات. وهو عضو في لجنة الأصول والالتزامات ولجنة العمليات في الشركة.

وهو حاصل على درجة الماجستير في العلوم المالية من جامعة بوكوني في ميلانو، إيطاليا، ودرجة البكالوريوس في الاقتصاد الدولي والإدارة والمالية من نفس المؤسسة. تشمل تجاربه السابقة الخدمات المصرفية التجارية والاستشارات في إيطاليا قبل أن ينتقل إلى الإمارات العربية المتحدة في عام 2017.

## المخالفات في عام 2023

لم ترتكب الشركة أي مخالفات جوهرية خلال عام 2023.



## المسؤولية المجتمعية للشركة

تلتزم شعاع بمواصلة تعزيز مكانتها كشركة تلتزم وتساهم في خير مجتمعا وبيئتها، وبالتالي يتم تجديد التزام الشركة تجاه المبادرات السابقة كل عام واستكشاف سبل وشراكات جديدة لمزيد من المساهمات المؤثرة طويلة الأمد.

يمكن الإطلاع على مزيد من المعلومات حول المبادرات البيئية والاجتماعية والحوكمة في تقرير الاستدامة لعام 2023 الصادر عن شعاع.

## التنوع والشمول

من بين موظفي مجموعة شعاع المقيمين في الإمارات العربية المتحدة، تزايد تمثيل الجنسيات لديها إلى 25 دولة، وتمثيل الإناث بلغ 25%. وتواصل شركة شعاع التزامها بجعلها انعكاساً للتنوع بين بلد المنشأ للشركة، الإمارات العربية المتحدة، ومقراتها الرئيسية وذلك من خلال معايير وعمليات إدارة القوى البشرية العاملة الشاملة.

## سياسة عدم استخدام البلاستيك

تواصل الشركة تقديمها نحو بيئة خالية من البلاستيك ذي الاستخدام لمرة واحدة، من خلال سياسات ومبادرات مثل استخدام الزجاجات القابلة لإعادة الاستخدام.

## نسبة التوطين

بلغت نسبة التوطين لموظفي المجموعة المقيمين في الإمارات العربية المتحدة 4% في 31 ديسمبر 2023، و6% في 31 ديسمبر 2022 (تتجاوز الحد الأدنى المستهدف لعام 2023 للقطاع الخاص)، و5% في 31 ديسمبر 2021، و1% في 31 ديسمبر 2020، و2% في 31 ديسمبر 2019.

## معلومات عامة

### معلومات تداول الأسهم

يوضح الجدول الآتي سعر السهم (الإغلاق، الأعلى، الأقل) في كل شهر خلال عام 2023:

الشهر	سعر الإغلاق	أعلى سعر	أقل سعر
يناير	0.396	0.423	0.380
فبراير	0.378	0.434	0.371
مارس	0.356	0.387	0.345
أبريل	0.348	0.367	0.340
مايو	0.392	0.419	0.342
يونيو	0.380	0.417	0.376
يوليو	0.412	0.435	0.370
أغسطس	0.393	0.456	0.382
سبتمبر	0.340	0.392	0.339
أكتوبر	0.261	0.352	0.217
نوفمبر	0.255	0.280	0.249
ديسمبر	0.208	0.245	0.202

يوضح الجدول التالي المساهمون الذين يمتلكون أكثر من 5% من رأس مال الشركة في 2023/12/31:

الاسم	عدد الأسهم المملوكة	النسبة
دايركت اكسيس انفيستمينت ذ.م.م	692,134,584	27.30%
الباهر للتطوير العقاري ذ.م.م	197,255,000	7.78%

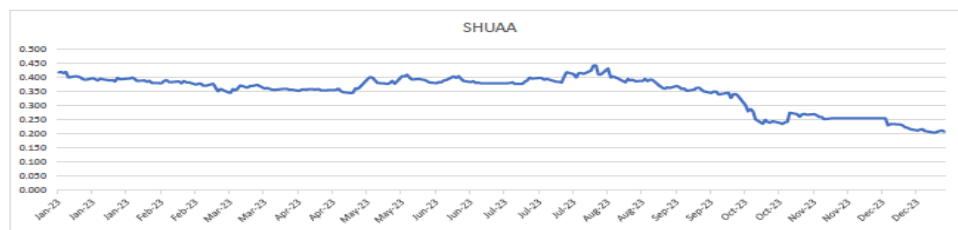
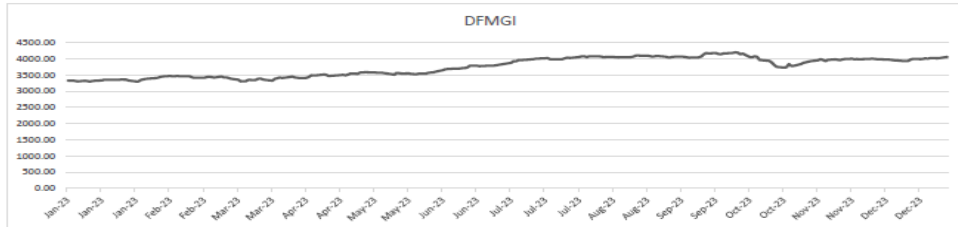
يوضح الجدول الآتي هيكل المساهمين المحدث (أفراد، وشركات، ومؤسسات حكومية) مع تقسيم المساهمين إلى مواطنين إمارتيين ومواطني دول مجلس التعاون الخليجي وعرب وأجانب:

نسبة الأسهم المملوكة			فئة المساهمين
الإجمالي	الشركات، المؤسسات الحكومية	الأفراد	
%80.45	%49.18	%31.27	محلي (الإمارات العربية المتحدة)
%4.95	%1.93	%3.01	دول مجلس التعاون الخليجي
%9.10	%0.68	%8.42	العرب
%5.48	%2.40	%3.08	الأجانب
<b>%100</b>	<b>%54.20</b>	<b>%45.79</b>	<b>الإجمالي</b>

## توزيع المساهمين حسب حجم رأس المال كما في 2023/12/31:

نسبة الأسهم المملوكة لرأس المال	عدد الأسهم المملوكة	عدد المساهمين	السهم (الأسهم) المملوكة
%1.676	42,492,238	8,395	أقل من 50,000
%7.091	179,814,678	1046	من 50,000 إلى أقل من 500,000
%18.499	469,092,884	349	من 500,000 إلى أقل من 5,000,000
%72.734	1,844,320,200	64	أكثر من 5,000,000
<b>%100</b>	<b>2,535,720,000</b>	<b>9,854</b>	<b>الإجمالي</b>

## يوضح المخطط الآتي التحليل المقارن بين مؤشر السوق والقطاع رقم 1:



## علاقات المستثمرين

تركز شعاع على توفير معلومات شفافة ومتسقة من خلال التواصل التفاعلي مع مساهميها. ويسعى فريق علاقات المستثمرين إلى حوار مفتوح مع المجتمع المالي ووسائل الإعلام وجميع أصحاب المصالح الرئيسيين لتعزيز فهم الأعمال وكذلك لشرح المخاطر والفرص. تلتزم المجموعة بتقديم تحديثات منتظمة حول استراتيجية عمل شركات القيمة الرئيسية والنسب الرئيسية التي تستخدمها المجموعة لتتبع أدائها. تقرر أيضاً تقديم معلومات صحيحة وعادلة ومحدثة لكل أصحاب المصالح المهتمين بحيث يعكس سعر السهم القيمة المتأصلة للمجموعة. يتجلى ذلك من خلال مكالمات الأرباح الدورية التي يتم إجراؤها على أساس ربع سنوي بعد الإفصاح عن النتائج المالية. هذه المكالمات مفتوحة لجميع المساهمين والمحللين الماليين ويتم إجراؤها بطريقة مفتوحة حيث يتم تشجيع المشاركين على طرح الأسئلة مباشرة على الإدارة العليا.

علاوة على ذلك، يرد فريق علاقات المستثمرين على الاستفسارات اليومية من المساهمين والمحللين ويتضمن موقع الويب الخاص بالشركة قسمًا يتضمن جميع عروض النتائج المالية والتقارير السنوية ومعلومات الاتصال. أمين سجل الأسهم للشركة لديه أيضاً فريق من الأشخاص للرد على استفسارات المساهمين فيما يتعلق بالجوانب التقنية مثل مدفوعات الأرباح (المدفوعة أو غير المدفوعة). كما تقدم علاقات المستثمرين تقارير وملاحظات منتظمة إلى الفريق التنفيذي ومجلس الإدارة حول قضايا السوق الرئيسية وسعر السهم والأمور المتعلقة بالمساهمين. كما يتم إبلاغ مجلس الإدارة بأي مخاوف مهمة أثارها المساهمين فيما يتعلق بالشركة وشؤونها.

## رئيس علاقات المستثمرين

كان يرأس هذا القسم ثانوس تسيتسونيس في الفترة من مايو 2022 إلى نوفمبر 2023.

## بيانات الاتصال

البريد الإلكتروني: IR@shuaa.com / SR@shuaa.com

رقم الهاتف: +971 4 330 3600

أو زيارة موقع شعاع: www.shuaa.com/investor-relations

## الجمعيات العمومية - قرارات خاصة

عقدت شعاع جمعية عمومية واحدة بتاريخ 25 أبريل 2023 ، حيث لم يتم إتخاذ أي قرارات خاصة.

## أمين سر مجلس الإدارة

تشغل نازيش إسماعيل منصب أمين سر مجلس إدارة الشركة منذ عام 2020، وكانت عضو في الإدارة القانونية في شعاع منذ عام 2007. وهي سكرتيرة مجلس إدارة مسجلة ومعتمدة من سوق دبي المالي/معهد حوكمة لحوكمة الشركات في الإمارات العربية المتحدة، وحاصلة على درجة البكالوريوس من SOAS، جامعة لندن، المملكة المتحدة.

## نبذة عن الوصف الوظيفي ومهام أمين سر مجلس الإدارة:

- توثيق اجتماعات مجلس إدارة الشركة، والتي تشمل المناقشات التي جرت خلال هذه الاجتماعات، ومكان انعقادها وتواريخها، ووقت بدايتها ونهايتها. تسجيل قرارات مجلس الإدارة ونتائج التصويت وتقديمها بطريقة منظمة، بما في ذلك أسماء الحاضرين وأي تحفظات معبر عنها (إن وجدت). ويتم توقيع هذه المحاضر من قبل جميع أعضاء مجلس الإدارة الذين حضروا هذه الاجتماعات؛
- جمع وتنظيم جميع التقارير والمواد التي يتعين تضمينها في مجموعة المجلس؛
- تزويد أعضاء المجلس بجدول أعمال اجتماع المجلس بالإضافة إلى ما يرتبط به من عروض، وأوراق، ومستندات، ومعلومات يتم جمعها من الأقسام ذات الصلة، والبنود التي يطلبها أي عضو في المجلس والتي سوف تعرض وتناقش أثناء اجتماع المجلس؛
- التأكد من امتثال أعضاء المجلس للإجراءات التي وافق عليها المجلس وتنفيذها واتباعها؛
- إخطار أعضاء المجلس مقدماً بموعد اجتماع المجلس وإعداد جدول اجتماعات المجلس السنوية؛
- تقديم مسودة المحاضر لأعضاء المجلس للتعبير عن آرائهم وتعليقاتهم عليها قبل التوقيع عليها؛
- التأكد من تلقي أعضاء المجلس، بشكل كامل وفوري، محاضر اجتماعات المجلس والمعلومات والمستندات المتعلقة بالشركة بمجرد الانتهاء منها؛
- إعلام الإدارة التنفيذية للشركة بخصوص قرارات المجلس ولجانته أثناء تتبع والإبلاغ عن تنفيذها؛
- دعم المجلس لعملية التقييم؛
- التنسيق بين أعضاء المجلس والإدارة التنفيذية؛

- تنظيم سجل الإفصاح لمجلس الإدارة والإدارة التنفيذية مع تقديم المساعدة والمشورة لأعضاء المجلس؛ و
- التواصل مع أمناء سر اللجان الإدارية الآخرين من أجل جمع أي تعليقات تحتاج إلى مشاركتها مع المجلس.

## الأحداث المادية والإفصاحات ذات الصلة خلال عام 2023:

- استقالة السيد/ مرشد الرديني من عضوية مجلس الإدارة.
- يتجاوز تمويل ديون المشاريع الناشئة في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا 260 مليون دولار أمريكي عبر 18 صفقة في عام 2022
- تلعن شركتنا شعاع ونورث أكر عن استكمال إدارة المحفظة العقارية المرموقة بنجاح
- تعيين السيد/ أندريه صايغ عضواً في مجلس الإدارة
- أداء صناديق "شعاع أي سي سي" يتفوق على المعايير العالمية في عام 2022؛ الأصول المدارة على منصة متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية تنمو بنسبة 210% لتصل إلى أكثر من 230 مليون دولار أمريكي
- الدخول في اتفاقية توفير السيولة مع شركة الرمز كابيتال ذ.م.م
- تحقيق صافي خسارة بقيمة 135 مليون درهم للعام المالي 2022
- تعيين السيد/ وفيق بن منصور رئيساً لقطاع الخدمات المصرفية الاستثمارية
- الإعلان عن صافي أرباح الربع الأول من عام 2023 بقيمة 15 مليون درهم إماراتي
- إنخفاض في ملكية أحد كبار المساهمين إلى 26%
- إصدار صكوك لمدة خمس سنوات بقيمة تصل إلى 100 مليون دولار أمريكي
- إنخفاض في ملكية أحد كبار المساهمين إلى 23.9%
- بيع أرض الخليج التجاري لشركة الدانوب العقارية بمبلغ 190 مليون درهم
- إطلاق صندوق أسهم سعودي جديد متوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية
- الإعلان عن صافي أرباح النصف الأول من عام 2023 بقيمة 20 مليون درهم إماراتي
- استقالة السيد/ جاسم الصديقي من عضوية مجلس الإدارة
- إنخفاض في ملكية أحد كبار المساهمين إلى 21%
- تعيين السيد/ أحمد الأحمدي عضواً في مجلس الإدارة
- استقالة السيد/ بشارة رعد من منصبه كرئيس تنفيذي للعمليات
- إنخفاض في ملكية أحد كبار المساهمين إلى 9.03%
- إنخفاض في ملكية أحد كبار المساهمين إلى 7.8%
- إنخفاض في ملكية أحد كبار المساهمين إلى 5%
- قرار المضي قدماً في عرض مبادلة لحاملي السندات المستحقة في أكتوبر 2023، وتخفيض رأس المال وإصدار حقوق أولوية (خاضعة للموافقات اللازمة)
- تمديد فترة استحقاق السندات حتى 31 مارس 2024
- تصفية شركة SPAC
- التأخير في نشر البيانات المالية للربع الثالث من عام 2023
- استقالة السيد/ فؤاد طارق خان من منصبه كرئيس تنفيذي
- تعيين السيد/ وفيق بن منصور مديراً تنفيذياً بالإنابة
- استقالة السيدة/ مها القطان من عضوية مجلس الإدارة
- إنهاء تعيين شركة الرمز كابيتال ذ.م.م كمزود للسيولة
- تسجيل خسارة صافية بقيمة 570 مليون درهم إماراتي منذ عام 2023
- تعيين السيدة/ حمدة المهيري عضواً في مجلس الإدارة

## المشاريع والمبادرات المبتكرة

لا يوجد

## تقرير الاستدامة

### خارطة طريق الاستدامة في دولة الإمارات العربية المتحدة

تخضع خارطة الطريق الخاصة بانتقال دولة الإمارات العربية المتحدة إلى مستقبل أكثر استدامة استنادًا إلى خطة الأمم المتحدة لعام 2030 للتنفيذ حاليًا. وتتكون أهداف التنمية المستدامة للأمم المتحدة والتي تُعرف أيضًا باسم الأهداف العالمية من مجموعة من 17 هدفًا، والتي تعزز توفير ظروف معيشية أفضل للجميع. وقد وردت جهود دولة الإمارات العربية المتحدة لتحقيق أهداف التنمية المستدامة في "خطة التنمية المستدامة لعام 2030" وأهم هذه الأهداف هي مبادرة "صافي انبعاثات صفرية بحلول عام 2050" لوصول صافي الانبعاثات إلى الصفر بحلول عام 2050.



تتماشى هذه المبادرة مع "المبادئ الخمسين" مثلها مثل خارطة طريق لدولة الإمارات العربية المتحدة لتسريع وتيرة التنمية الاقتصادية الوطنية للاحتفال باليوبيل الذهبي للدولة. ومن المتوقع أن تدعم الفرص الاقتصادية للوصول إلى "صافي انبعاثات صفرية" رؤية دولة الإمارات العربية المتحدة في أن تصبح واحدة من أكثر الاقتصادات نشاطًا في العالم.



مع استضافة المؤتمر الثامن والعشرين لأطراف اتفاقية الأمم المتحدة الإطارية بشأن التغير المناخي في دولة الإمارات العربية المتحدة في عام 2023، تبذل دولة الإمارات العربية المتحدة جهودها لمكافحة التغير المناخي.

وتتضمن خطة دولة الإمارات العربية المتحدة الحد من الانبعاثات وتقليل احتراق الغاز الطبيعي وزيادة كفاءة الطاقة وذلك من بين العديد من الخطوات الأخرى. وعلى الصعيد العالمي، تخضع الأهداف الموضوعية للتصدي لأزمة المناخ للتنفيذ في الوقت الحالي أيضًا مع إزالة الكربون والتي تعتبر ضمن أولى أولويات جهود المجتمع الدولي في التغير المناخي، قبل قمة "كوب 28".

كما نأمل أن يتم الإعلان عن مشروعات ومبادرات إضافية لإزالة الكربون خلال عام 2024 ليس فقط من جانب الحكومات، ولكن أيضًا من جانب الشركات التي تسعى لتحقيق هدف عالمي مشترك.

### خارطة طريق الاستدامة الخاصة بشركة شعاع

تتوافق استراتيجية الاستدامة الخاصة بشركة شعاع بشكل مباشر مع أهداف دولة الإمارات العربية المتحدة. ويجري حاليًا تنفيذ مشروع على مستوى الشركة لتحديد معايير البيئة والمجتمع والحكمة والعمل على تطويرها وقياسها بشكل واضح.

ونلتزم - خلال عملياتنا - بالحد من تأثيرنا البيئي وبالتالي نبرز كشركة عالمية رائدة في الاستثمار المستدام بما في ذلك مجال العقارات وأسلوب الحياة الصحي. ركزت أنشطة إدارة الأصول والصيرفة الاستثمارية لدينا مؤخرًا على تطبيق التكنولوجيا في مجال الزراعة والابتكار المالي والأمور التقنية وخدمات الرعاية الصحية والعقارات الصديقة للبيئة.

## الاستدامة البيئية

ونظرًا لأن الاستدامة وأسلوب الحياة الصحي تأتي في صدارة تفكيرنا في مجال التطوير العقاري، لذا فإننا نوفر مزيجًا من الأصول والخدمات والمشروعات العقارية والتي توفر تربة خصبة لتحقيق أهداف بيئية وأسلوب حياة صحي واجتماعية، واقتصادية طموحة، وعملية للأفراد والشركات. نعمل على التركيز على المجتمعات والمباني التي تم تطويرها مسبقًا مع مراعاة الصحة الشاملة لسكانها وضيوفها والبيئة والمجتمع المحلي. نعتقد بأن استثمارنا قادرة على زيادة ربحيتها ونموها على المدى الطويل بفضل جهود الاستدامة.

وفي مجتمعاتنا، نهدف إلى تعزيز:

- الوعي البيئي على أساس ممارسات التشغيل والتنمية المستدامة.
- جوانب الصحة الشاملة وأسلوب الحياة الصحي من خلال توفير فرص للمقيمين من خلال البرامج والمرافق، سواء أكانت داخلية أم خارجية، للاعتناء بأنفسهم وتعزيز مستوى الجودة الشاملة لحياتهم ورفاهيتهم.
- الروابط الاجتماعية التي تعزز التكيف الاجتماعي بين الأجيال والتواصل بين الرفاق المقيمين والضيوف.

لذا، سينصب تركيزنا على ما يلي:

- صافي انبعاثات صفرية بحلول عام 2035: حددت المملكة المتحدة والإمارات العربية المتحدة هدف صافي انبعاثات صفرية بحلول عام 2050. نهدف إلى أن تكون كل مشروعاتنا العقارية في هذه الدول بصافي انبعاثات صفرية بحلول عام 2035.
- الاستدامة: التطوير هو تلبية احتياجات الجيل الحاضر دون المساس بقدرة الأجيال القادمة على تلبية احتياجاتهم الخاصة.

## التوافق الاجتماعي

ينعكس مدى توافقنا الاجتماعي في الاستثمار في موظفينا مع صب جل التركيز على تطوير مستوى الفرد والمجتمع. وتسمح لنا مؤسستنا ذات رأس المال البشري المتنوع بالبت في العديد من الموضوعات المجتمعية المهمة. ومن ثم، يظل الحفاظ على تنوعنا والعمل على تطويره هو جوهر خطة المسؤولية الاجتماعية لدينا.

### المزايا التي تعود على موظفينا

- سياسة المساعدة في تعليم الأطفال.
- تنظم مبادرات التأمين الصحي الشامل (بما في ذلك التأمين الجسدي والعقلي) والسلامة على أساس منتظم.
- سياسة بدل تذكرة الطيران
- سياسة سداد الأجور بعد ساعات العمل للموظفين من ذوي الأجور المنخفضة.
- تدريب الموظفين وتطويرهم.
- سياسة التظلم وسوء السلوك لضمان العدالة والإنصاف في مكان العمل.
- تعزيز ثقافة الانفتاح على نطاق أوسع حيث يتم تشجيع الموظفين على تقديم اقتراحات حول أي موضوع.

يظل التنوع والإدراج من المبادئ الأساسية. يتمثل تنوعنا في الأرقام اعتبارًا من 31 ديسمبر 2023 فيما يلي:

- 25 جنسية
- مشاركة المرأة بنسبة 25%
- يشغل الإماراتيين نسبة 100% في مناصب مجلس الإدارة
- تشغل الإماراتيات نسبة 20% في مناصب مجلس الإدارة
- تشغل المرأة نسبة 9% في مناصب الإدارة العليا

يتوافق التزامنا بتنوع مجلس الإدارة تمامًا مع هيئة الأوراق المالية والسلع والتي تقدم أهدافًا للتنوع والتي تتطلب تمثيل المرأة بنسبة لا تقل عن 20% على مستوى مجلس الإدارة، أكدت هيئة الأوراق المالية والسلع على التزام الشركة بالإفصاح عن النسبة المئوية لتمثيل المرأة في تقرير الحوكمة السنوي الخاص بها، بالإضافة إلى شرط مجلس الإدارة بوضع سياسات تتعلق بالتنوع بين الجنسين. حيث نحرص على البقاء ملتزمين بتطوير مستوى المرأة لشغل المناصب العليا ونهدف إلى تحديث السوق وفقًا لذلك.

## الشفافية بشأن رواتب كبار التنفيذيين

تم الاتفاق مع مجلس الإدارة على مؤشرات الأداء الرئيسية للإدارة وكذلك تم الاتفاق على مؤشرات الأداء الرئيسية الفردية بين الرئيس التنفيذي وتقريره المباشرة. وردت رواتب الإدارة التنفيذية وأعضاء مجلس الإدارة في الملاحظة رقم ٢٣ من البيان المالي السنوي لعام 2023.

## الحوكمة

تشجع الحوكمة الرشيدة على المساءلة والشفافية وسيادة القانون على كل المستويات، مما يسمح بالإدارة الفعالة للموارد البشرية والبيئية والاقتصادية والمالية للتنمية العادلة وعلى المدى البعيد. وفقاً لما هو منصوص عليه في النظام الأساسي لشركة شعاع، يتحمل مجلس الإدارة المسؤولية عن التوجه العام لشركة شعاع والإشراف والرقابة عليها. إضافة إلى ذلك، تغطي صلاحية مجلس الإدارة جدول الأعمال الرسمي للاستراتيجية الشاملة والإشراف على هيكل الشركة، والتقارير المالية والضوابط الداخلية وسياسات إدارة المخاطر وكذلك الموافقة على التقرير السنوي والتوصية بتوزيعات الأرباح.

يجتمع مجلس إدارة شركة شعاع على الأقل 5 مرات في السنة ويتكون مجلس الإدارة من 5 أعضاء بارزين في مجتمع الأعمال المحلي، ويعتبر كل هؤلاء الأعضاء قادة في مجالاتهم. يؤكد أعضاء مجلس الإدارة وجود مستوى مناسب من المدراء غير التنفيذيين والمدراء المستقلين.

تتضمن بعض السياسات الرئيسية ذات الصلة بالحوكمة التي وضعناها ما يلي:

### سياسة مكافحة غسل الأموال / اعرف عميلك

تلتزم شركة شعاع ومجلس إدارتها والإدارة العليا وموظفيها بحماية أعمالنا من التعرض للاستغلال من قبل مرتكبي جريمة غسل الأموال أو المحتالين أو ممولي الإرهاب. يقدم مجلس الإدارة الدعم الكامل لنظام مكافحة غسل الأموال في دولة الإمارات العربية المتحدة ولا يتهاون مطلقاً بشأن إساءة الاستخدام الإجرامي لخدمات شركة شعاع في تعزيز غسل الأموال أو تمويل الإرهاب. إضافة إلى ذلك، يلتزم مجلس الإدارة بضمان ما يلي:

- الحد من مخاطر استخدام شعاع كوسيلة لغسل الأموال أو تمويل الإرهاب.
- الحفاظ على مستوى مناسب للمعرفة والوعي بمكافحة غسل الأموال في دولة الإمارات العربية المتحدة ومتطلبات مكافحة تمويل الإرهاب والقوانين ذات الصلة في الأعمال التجارية.
- بمجرد تحديد الأنشطة المشتبه في أنها تنطوي على أنشطة غسل الأموال، فسيتم إبلاغ السلطات المختصة بهذه الأنشطة.

### سياسة الجرائم المالية

تحدد هذه السياسة الإطار العام لكيفية إدارة شعاع لمخاطر وقوع الجرائم المالية. في حالة تحديد جريمة مالية معينة، عندئذ سيتم اتخاذ الإجراءات المناسبة بما يتماشى مع سياسات وقوانين دولة الإمارات العربية المتحدة (نهج عدم التسامح). وقد تشمل الإجراءات إنهاء العمل لدى الشركة واللجوء إلى النيابة العامة إذا اقتضى الأمر.

### سياسة الجدار الأخلاقي

تتجلى إحدى أكثر الطرق شيوعاً لإدارة بعض حالات تضارب المصالح والتي تنشأ داخل شركة خدمات مالية في تقييد تدفق المعلومات من أحد طرفي النشاط التجاري إلى الطرف الآخر. يُشار إلى آليات التقييد باسم "الجدران الأخلاقية"، وتحدد سياستنا نهج الشركة تجاه الجدران الأخلاقية وكيفية عمل تلك الجدران وموضع تحديدها وكيف يمكن تخطي تلك الجدران لضمان الالتزام باللوائح السارية.

### سياسة قواعد السلوك المهني

تغطي هذه السياسة مبادئ السلوك التجاري العادل وحماية المعلومات السرية وحماية المعلومات الداخلية والإفصاح الدقيق والفوري ورصد أنشطة مكافحة غسل الأموال وتقارير الشكاوى والمخالفات.

### السياسة المتعلقة بالهدايا

تحدد هذه السياسة النهج الذي تتبعه شركة شعاع لتحديد مخاطر تضارب المصالح والسيطرة عليها والحد منها والتي تنتج عن تقديم الهدايا وتلقيها.

## سياسة ممارسة الأعمال

تغطي سياسة وإجراءات ممارسة الأعمال الخاصة بشركة شعاع، على سبيل المثال لا الحصر، ما يلي:

- **الكفاءة وتصنيف العميل واتفاقيات العميل:** خبرة الموظفين الكافية ومدى فهمهم للأسواق والمنتجات والمخاطر ذات الصلة.
- **توصيل المعلومات:** ضمان حصول أصحاب المصلحة ووسائل الإعلام على المعلومات الكافية.
- **الشكاوى:** السياسة والإجراءات الموضوعية للتعامل مع شكاوى العملاء والتي تعكس بدورها أفضل ممارسات الصناعة.
- **ممارسات المبيعات:** الالتزام بمعايير النزاهة والمعاملة العادلة، والتصرف بمهارة واهتمام وكذلك الالتزام بالمعايير العالية لسلوك السوق.
- **الرقابة على المعلومات:** التعامل مع المعلومات السرية بنزاهة وسرية وبما يتوافق مع القانون.
- **الامتثال والجهات التنظيمية:** ينظم الامتثال اتجاهات الأعمال التي تقدم عمليات إدارة السياسات ومراقبتها وإنفاذها.

## سياسة تضارب المصالح

تدرك شركة شعاع بصفتها بنكاً استثمارياً متكامل الخدمات يقدم العديد من خطوط الإنتاج والخدمات المختلفة لمجموعة واسعة من العملاء، بأنه قد ينشأ بين الحين والآخر تضارب محتمل وفعلي في المصالح أثناء تنفيذ أعمالها. تضع سياسة تضارب المصالح إطار عمل لتحديد حالات التضارب المتوقع أو الفعلي في المصالح الموجودة في أعمال شركة شعاع وإدارتها والحد منها.

## سياسة التعامل مع الحساب الشخصي

تحدد سياسة التعامل مع الحساب الشخصي المتطلبات والقيود ذات الصلة بمعاملات الأوراق المالية الشخصية لموظفي ومدراء شركة شعاع وذلك من أجل ضمان إجراء كل الاستثمارات الشخصية وفقاً للقواعد واللوائح السارية وضمان خلوها من النزاعات والتداول من الداخل.

رئيس لجنة الترشيحات والمكافآت

السيدة / حمدة المهيري



رئيس لجنة التدقيق والامتثال

السيد/ نبيل رمضان



رئيس مجلس الإدارة

السيد/ بدر سليم سلطان العلماء



المسؤول الرئيسي للامتثال

السيد/ إسلام محروس



التاريخ: 27 يونيو 2023





# شعاع كابيتال ش.م.ع

البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

المحتويات	الصفحات
تقرير مجلس الإدارة	١ - ٣
تقرير مدقق الحسابات المستقل	٤ - ١١
بيان الأرباح أو الخسائر الموحد	١٢
بيان الدخل الشامل الموحد	١٣
بيان المركز المالي الموحد	١٤
بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد	١٥
بيان التدفقات النقدية الموحد	١٦ - ١٧
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة	١٨ - ٧٩

## تقرير مجلس الإدارة

يسر مجلس إدارة شركة شعاع كابيتال ش.م.ع ("شعاع" أو "الشركة") أن يقدم لكم البيانات المالية الموحدة المدققة للشركة وشركائها التابعة (يشار إليها معاً باسم "المجموعة") للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣.

## نظرة عامة على الأداء المالي

على الرغم من التحديات التي تواجهها الشركة، فقد سجلت المجموعة إيرادات تشغيلية بمبلغ ١٦١ مليون درهم في سنة ٢٠٢٣ مدفوعة بالنمو في أنشطة أعمالها الأساسية، لا سيما في نشاط إدارة الموجودات الذي يواصل تحقيق رسوم إدارية قوية متكررة بفضل نمو قاعدة الموجودات الخاضعة للإدارة والمدرة للرسوم. كما تضاعفت الإيرادات التشغيلية على أساس معدل في سنة ٢٠٢٣ مقارنة بالسنة السابقة بفضل النمو المتكرر في الإيرادات في نشاط إدارة الموجودات وتدابير ترشيد التكلفة.

سجلت المجموعة خسارة صافية بمبلغ ٩٠٧ مليون درهم لمالكي الشركة الأم في سنة ٢٠٢٣ مقارنة بالخسارة الصافية العائدة إلى مالكي الشركة الأم في سنة ٢٠٢٢ والبالغة ١٣٥ مليون درهم، مع تأثير النتائج بشكل رئيسي بالمخصصات غير النقدية للانخفاض في قيمة الموجودات العقارية القديمة، بما في ذلك الشهرة في المملكة المتحدة، ومصاريف التزامات الضريبة المؤجلة الأحادية المرتبطة بتطبيق قانون ضريبة الشركات لدولة الإمارات العربية المتحدة، وتعديلات التقييم التي أجرتها الشركة الزميلة للمجموعة. وقد كان الانخفاض في قيمة الموجودات القديمة خطوة ضرورية على صعيد خطط ترشيد وإعادة هيكلة رأس المال لدى شركة شعاع بهدف تنظيم الميزانية العمومية ووضعها في مسارها الصحيح، وذلك في إطار سعي مجلس الإدارة المتواصل لاتخاذ إجراءات حاسمة لإعادة تنظيم الأعمال من أجل تحقيق النمو والمزيد من القيمة.

وخلال السنة، كان لدى المجموعة مطلوبات قائمة مستحقة على شكل سندات بقيمة ١٥٠ مليون دولار أمريكي، صادرة عن منشأة ذات غرض خاص تابعة لشركة شعاع، وتم تمديدتها لاحقاً حتى ٣١ مارس ٢٠٢٤ متبوعاً بتمديد آخر حتى ٣١ مارس ٢٠٢٥ بشروط معدلة.

أعدت الشركة أيضاً تصنيف قروض طويلة الأجل ضمن المطلوبات المتداولة لوجود تسهيل قرض لأجل مستحق لدائن رئيسي بسبب الانتهاكات الفنية للتعهدات التي لم يتم تسويتها كما في تاريخ البيانات المالية الموحدة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣. وتواصل المجموعة التفاوض مع الدائن الرئيسي لتصحيح هذه الانتهاكات مع ضمان خدمة القرض لأجل من خلال سداد الدفعات المجدولة في تواريخ الاستحقاق.

ونظراً للخسائر الموضحة في هذا التقرير، لا يوصي مجلس إدارة الشركة ("مجلس الإدارة") بدفع أي توزيعات أرباح إلى مساهمي الشركة في اجتماع الجمعية العمومية السنوية المقبل (٢٠٢٢: لا شيء).

## مستجدات الأعمال

بعد السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، توصلت المجموعة إلى اتفاق مع حاملي السندات حول السندات القائمة بمبلغ ١٥٠ مليون دولار أمريكي، وهو ما يُعد خطوة هامة في سبيل إنجاز خطط ترشيد وإعادة هيكلة رأس مال الشركة، حيث توفر اتفاقية التعديل لحاملي السندات حق اختيار تحويل جزء معين من سنداتهم إلى حقوق ملكية على أن يتم بعد ذلك تسوية أي سندات متبقية بخصم بنسبة ٨٠٪ في أو قبل ٣١ مارس ٢٠٢٥، رهناً بالانتهاء من عملية جمع حقوق الملكية والحصول على الموافقات اللازمة.

سوف توفر الشروط المعدلة حلاً جذاباً للشركة وجميع أصحاب المصلحة بشأن رأس المال، وذلك بناءً على الانخفاض الكبير في المطلوبات، والذي من شأنه أن ينعكس إيجابياً على الأداء المالي المستقبلي للشركة.

كما انصب تركيز المجموعة خلال السنة على إعادة تنظيم الأعمال من أجل تبسيط هيكل رأس المال، وذلك من خلال خفض قيمة الاستثمارات القديمة، مما سيسهم في الحد من تقلبات الأرباح بشكل كبير في المستقبل.

## تقرير مجلس الإدارة (تابع)

شهدت سنة ٢٠٢٢ أيضاً إطلاق صندوق شعاع للأسهم السعودية الجديد المتوافق مع الشريعة الإسلامية وفق هيكلية صناديق شركات الخلايا المدمجة. ومع إطلاق الصندوق الجديد، تقدم هيكلية شركات الخلايا المدمجة الآن ستة صناديق متوافقة مع الشريعة الإسلامية بموجودات خاضعة للإدارة بمبلغ ٣٤٥ مليون دولار أمريكي، محققة ارتفاعاً مقارنهُ بمبلغ ٢٣٠ مليون دولار أمريكي في سنة ٢٠٢٢. كما ستعمل هيكلية صناديق شركات الخلايا المدمجة، التي تشمل التعرض لمختلف البلدان وفئات الموجودات، على تعزيز العروض المقدمة لعملائنا من أجل تنويع استثماراتهم.

واصلت الأعمال العقارية إحراراً تقدم كبير في سنة ٢٠٢٣ لا سيما مع حجز ٩٤٪ من الوحدات كما في ٣١ مارس ٢٠٢٤ لمشروع "أوشن هاوس"، وهو صرح عقاري مميز يطل على الواجهة المائية في نخلة جميرا ويتم تطويره بالشراكة مع إينجتون العقارية وسول للتطوير العقاري. وفي سنة ٢٠٢٣، تضمنت الأعمال العقارية أيضاً عقد إدارة لمشروع سكني في إمارة دبي بما قيمته ١٥٠ مليون دولار أمريكي.

## حوكمة الشركات وإدارة المخاطر

يلتزم مجلس الإدارة بتطبيق أعلى معايير حوكمة الشركات وممارسات إدارة المخاطر. ونواصل مراقبة المخاطر التي تواجه الشركة وتقييمها، مع ضمان اتخاذ التدابير المناسبة للتخفيف من هذه المخاطر وحماية مصالح المساهمين.

## الرؤية المستقبلية لسنة ٢٠٢٤

بالتطلع إلى سنة ٢٠٢٤، ستعمل الشركة على استكمال خطة ترشيح رأس المال التي تهدف إلى تقليل الرافعة المالية وتعزيز قاعدة رأس المال. وبالإضافة إلى ذلك، ستواصل الشركة جهودها للتفاوض مع دائنها الرئيسي حول تصحيح انتهاكات التعهدات من أجل تعزيز استقرار هيكل رأس المال لدى الشركة.

كما ستعمل شركة شعاع كابيتال على تنفيذ خطة التحول لنموذج أعمالها، ولا سيما مع تعيين الرئيس التنفيذي للشركة وعضو مجلس الإدارة المنتدب مؤخراً وبشكل دائم، وسيركز النموذج المتكامل الجديد للشركة على نشاط إدارة الموجودات ونشاط الخدمات البنكية الاستثمارية، مع الدعم الذي ستوفره منصة قوية للمبيعات والتوزيع. وستواصل المجموعة تنفيذ برنامجها لترشيح التكاليف من خلال تصفية الموجودات غير الأساسية، وسوف ينعكس تأثير هيكلها الجديد إيجابياً على الأداء التشغيلي في السنوات المقبلة.

يعتقد مجلس الإدارة أن هذه الإجراءات ستؤدي إلى تحقيق أداء أكثر استقراراً وقيمة دائمة لمساهمي الشركة وعملائها. كما يودّ مجلس الإدارة أن يتقدم بجزيل الشكر والتقدير إلى جميع المساهمين والمستثمرين وأصحاب المصلحة الحاليين والمستقبليين على دعمهم المستمر وثقتهم في الشركة.

## أعضاء مجلس الإدارة

(رئيس مجلس الإدارة)	بدر العلماء (انتُخب رئيساً لمجلس الإدارة في ٢٠٢٤/٤/٢٦)
(نائب رئيس مجلس الإدارة)	نبيل رمضان (انتُخب في ٢٠٢٤/٤/٢٦)
(عضو مجلس الإدارة)	أحمد الأحمد (انتُخب عضواً منتدباً في ٢٠٢٤/٤/٢٦)
(عضو مجلس الإدارة)	حمدة المهيري (انتُخب في ٢٠٢٣/١٢/١٣)
(عضو مجلس الإدارة)	درويش الكتبي (انتُخب في ٢٠٢٤/٤/٢٦)
(عضو مجلس الإدارة)	أندريه صايغ (استقال في ٢٠٢٤/٢/٢٩)
(رئيس مجلس الإدارة)	فاضل العلي (انتهت مدته في ٢٠٢٤/٤/٢٤)
(عضو مجلس الإدارة)	مرشد الرديني (استقال في ٢٠٢٣/١/١٧)
(عضو مجلس الإدارة)	جاسم الصديقي (استقال في ٢٠٢٣/٨/١٣)
(عضو مجلس الإدارة)	مها القطان (استقالت في ٢٠٢٣/١٢/٥)

تقرير مجلس الإدارة (تابع)

مدقق الحسابات

تم تعيين شركة برايس ووترهاوس كوبرز شراكة محدودة فرع دبي في منصب مدقق الحسابات الخارجي وأجرت أعمال التدقيق على البيانات المالية السنوية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣.

بالنيابة عن مجلس الإدارة



بدر سليم احمد سلطان العلماء

رئيس مجلس الإدارة

٢٨ مايو ٢٠٢٤

## تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة المساهمين في شركة شعاع كابيتال ش.م.ع

### التقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

#### رأينا

برأينا، تعبّر البيانات المالية الموحدة بشكلٍ عادل ومن كافة النواحي الجوهرية عن المركز المالي الموحد لشركة شعاع كابيتال ش.م.ع ("الشركة") وشركاتها التابعة (معاً "المجموعة") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، وعن أدائها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية.

#### نطاق التدقيق

تشمل البيانات المالية الموحدة للمجموعة ما يلي:

- بيان الأرباح أو الخسائر الموحد للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣.
- بيان الدخل الشامل الموحد للسنة المنتهية بذلك التاريخ.
- بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣.
- بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد للسنة المنتهية بذلك التاريخ.
- بيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية بذلك التاريخ.
- إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة، وتشمل معلومات السياسات المحاسبية الجوهرية والمعلومات التفسيرية الأخرى.

#### أساس الرأي

لقد أجرينا تدقيقنا وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. ويتم إيضاح مسؤولياتنا وفقاً لهذه المعايير بمزيد من التفصيل ضمن فقرة مسؤوليات مدقق الحسابات حول تدقيق البيانات المالية الموحدة المدرجة ضمن تقريرنا.

نرى أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير أساس لرأينا.

#### الاستقلالية

إننا مستقلون عن المجموعة وفقاً للقواعد الأخلاقية الدولية للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلالية الدولية) الصادرة عن مجلس المعايير الأخلاقية الدولي للمحاسبين (قواعد مجلس المعايير الأخلاقية الدولي للمحاسبين) والمتطلبات الأخلاقية التي تتعلق بتدقيقنا على البيانات المالية الموحدة في دولة الإمارات العربية المتحدة. وقد التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه المتطلبات والقواعد.

## تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة المساهمين في شركة شعاع كابيتال ش.م.ع (تابع)

### عدم اليقين الجوهرى المتعلق بالاستمرارية

نود أن نلفت الانتباه إلى الإيضاح رقم ٢ حول البيانات المالية الموحدة الذي يُشير إلى أن المجموعة قد تكبدت خسارة صافية بمبلغ ١,١٥٥ مليون درهم خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، مما أدى إلى حدوث خسائر متراكمة بمبلغ ٨٢٩ مليون درهم كما في ذلك التاريخ. لدى المجموعة قروض بمبلغ ٨٢٢ مليون درهم مستحقة السداد خلال الاثني عشر شهراً القادمة من تاريخ الموافقة على البيانات المالية الموحدة، بما في ذلك رصيد قائم بمبلغ ٢٣١ مليون درهم مستحق على التسهيلات البنكية الثنائية التي يستحق سدادها عند الطلب نتيجة خرق التعهدات، على الرغم من أن المجموعة تواصل خدمة الدين وتُسدد دفعاتها في تواريخ الاستحقاق. تعتمد المجموعة على نجاح تنفيذ خططها التي تشمل جمع حقوق ملكية من خلال الطرح المقترح للسندات الإلزامية القابلة للتحويل والانتها من المفاوضات الجارية حول التسهيلات البنكية الثنائية حتى تتمكن من الوفاء بالتزاماتها المتعلقة بالديون عند استحقاقها، ومواصلة عملياتها دون حدوث أي تقليص جوهري لها. تُشير هذه الأحداث أو الظروف، بالإضافة إلى الأمور الأخرى المبينة في الإيضاح رقم ٢، إلى وجود عدم يقين جوهري قد يلقي بشك كبير حول قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة عاملة. ولا تتضمن البيانات المالية الموحدة المرفقة أي تعديلات قد تكون ضرورية إذا لم تتمكن المجموعة من الاستمرار كمنشأة عاملة.

إن رأينا ليس معدلاً فيما يتعلق بهذا الأمر.

### منهجنا في التدقيق

#### نظرة عامة

●	الانخفاض في قيمة الشهرة
●	الانخفاض في قيمة الاستثمار في شركة زميلة
●	تقييم الموجودات المالية بالقيمة العادلة (المستوى الثالث)

في إطار تصميم تدقيقنا، قمنا بتحديد الأهمية النسبية وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية الموحدة. وعلى وجه الخصوص، أخذنا بالاعتبار الأحكام الذاتية التي وضعتها الإدارة، ومنها ما يتعلق بالتقديرات المحاسبية الهامة التي انطوت على وضع افتراضات ومراعاة الأحداث المستقبلية غير المؤكدة بطبيعتها. وكما هو الحال في كل من عمليات التدقيق لدينا، تطرقنا أيضاً إلى مخاطر تجاوز الإدارة للرقابة الداخلية، بما في ذلك بين أمور أخرى، النظر في ما إذا كان هناك دليل على التحيز الذي يمثل مخاطر وجود أخطاء جوهرية بسبب الاحتيال.

لقد قمنا بتصميم نطاق التدقيق من أجل تنفيذ أعمال كافية تمكننا من تقديم رأي حول البيانات المالية الموحدة ككل، مع الأخذ بعين الاعتبار هيكل المجموعة، والعمليات والضوابط المحاسبية، والقطاع الذي تعمل فيه المجموعة.

#### أمور التدقيق الرئيسية

أمور التدقيق الرئيسية هي تلك الأمور التي، في تقديرنا المهني، كانت أكثر الأمور أهمية أثناء تدقيقنا على البيانات المالية الموحدة للفترة الحالية. وقد تم التطرق إلى هذه الأمور في سياق تدقيقنا على البيانات المالية الموحدة ككل، وفي تكوين رأينا حولها، ولا نقدم رأياً منفصلاً بشأن هذه الأمور. وبالإضافة إلى الأمر المبين في قسم "عدم اليقين الجوهرى المتعلق بالاستمرارية"، قمنا بتحديد الأمور المبينة أدناه على أنها أمور التدقيق الرئيسية التي يتعين علينا الإبلاغ عنها في تقريرنا.

## تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة المساهمين في شركة شعاع كابيتال ش.م.ع (تابع)

منهجنا في التدقيق (تابع)

أمور التدقيق الرئيسية (تابع)

كيفية تعامل مدقق الحسابات مع أمر التدقيق الرئيسي	أمور التدقيق الرئيسية
<p>الانخفاض في قيمة الشهرة</p> <p>تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بتنفيذها فيما يتعلق بتقييم الانخفاض في قيمة الشهرة ما يلي:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>● فهم توقعات التدفقات النقدية المتعلقة بكل وحدة من وحدات توليد النقد:<ul style="list-style-type: none"><li>○ الاستفسار من كبار موظفي الإدارة عن خطط العمل لكل وحدة من وحدات توليد النقد.</li><li>○ تقييم مدى معقولية موازنات وتوقعات الإدارة مقابل الأداء التاريخي</li><li>○ فحص محاضر الاجتماعات والمراسلات، عند الاقتضاء، فيما يتعلق بالخطط المستقبلية.</li><li>○ تقييم مدى معقولية العقود الجارية والتكليفات المتعلقة بالخدمات البنكية الاستثمارية الجارية ومعطيات البيانات الأخرى للمشاريع المحددة المخطط لها والمدرجة في توقعات التدفقات النقدية المستقبلية.</li><li>○ تقييم معقولية وحساسية سيناريو اختبارات الضغط المعدة من قبل الإدارة.</li></ul></li><li>● مقارنة التدفقات النقدية المدرجة في موازنة السنة المالية السابقة مع الأداء الفعلي وتقييم مدى ملاءمة الإيرادات المتوقعة من خلال مقارنتها بالبيانات التاريخية.</li><li>● إشراك خبراء التقييم الداخلي لدينا لاختبار مدى ملاءمة معطيات الإدارة الرئيسية المستخدمة في حساب المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال، بما في ذلك معدلات الخصم ومعدلات النمو المستخدمة في حساب القيمة قيد الاستخدام.</li><li>● تقييم مدى كفاية الإفصاحات المدرجة في الإيضاح رقم ٤ و ١٦ حول البيانات المالية الموحدة للمجموعة فيما يتعلق بالشهرة كما هو مطلوب بموجب معايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية.</li></ul>	<p>كجزء من تخصيص سعر الشراء الذي تم إجراؤه في ٢٠١٩ عند اندماج شركة شعاع كابيتال ش.م.ع ("شعاع") ومجموعة أبوظبي المالية، تم تحديد شهرة جوهرية والاعتراف بها في بيان المركز المالي الموحد للمجموعة.</p> <p>كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، كان لدى المجموعة شهرة بمبلغ ٥١٨ مليون درهم (٢٠٢٢: ٨٧٧ مليون درهم)، وتم الاعتراف بمخصص عن الانخفاض في قيمة هذه الشهرة بمبلغ ٣٦٥ مليون درهم في سنة ٢٠٢٣. وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٦، يتعين على الإدارة إجراء تقييم، على الأقل سنوياً، لتحديد أي انخفاض ضروري في القيمة، وذلك باستخدام طريقة القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع أو القيمة قيد الاستخدام، أيهما أعلى.</p> <p>لقد قررنا أن الانخفاض في قيمة الشهرة هو أمر جوهر في تدقيق البيانات المالية الموحدة للسنة الحالية بسبب أهمية المبالغ المعنية والأحكام والافتراضات الجوهرية المتخذة من قبل الإدارة في المجالات التالية:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>● تحديد التدفقات النقدية المتوقعة ذات العلاقة بكل وحدة من وحدات توليد النقد.</li><li>● تحديد معدلات الخصم المستخدمة من قبل الإدارة في حسابات القيمة قيد الاستخدام.</li><li>● تحديد معدلات النمو المستخدمة من قبل الإدارة في التدفقات النقدية المتوقعة.</li></ul> <p>يبين الإيضاح رقم ٤ و ١٦ المزيد من التفاصيل حول شهرة المجموعة.</p>



## تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة المساهمين في شركة شعاع كابيتال ش.م.ع (تابع)

منهجنا في التدقيق (تابع)

أمور التدقيق الرئيسية (تابع)

كيفية تعامل مدقق الحسابات مع أمر التدقيق الرئيسي	أمر التدقيق الرئيسي
<p>تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بتنفيذها فيما يتعلق بتقييم الانخفاض في قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة ما يلي:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>● إشراك خبراء التقييم الداخليين لدينا لفحص تقييم الخبير المكلف من الإدارة، بما في ذلك تقييم مدى معقولية تقنية التقييم والمنهجية المستخدمة في التوصل إلى استنتاج حول التقييم الذي حدده الخبير.</li><li>● تنفيذ إجراءات التدقيق التالية على استثمار المجموعة في الشركة الزميلة:<ul style="list-style-type: none"><li>○ الاستفسار من الإدارة عن الاستراتيجية المتعلقة بالاستثمار.</li><li>○ تقييم البيانات التاريخية المستخدمة من قبل الإدارة في تقرير التقييم الخاص بها.</li><li>○ الحصول على أدلة لإثبات وتقييم مدى صحة البيانات الداعمة لافتراضات التقييم، بما في ذلك مراجعة المعلومات المالية المتاحة للعامة ومعلومات السوق الخارجية.</li><li>○ تقييم مدى ملاءمة المعطيات المستخدمة من قبل خبراء الإدارة في عملية التقييم.</li></ul></li><li>● تقييم مدى كفاية الإفصاحات المدرجة في الإيضاح رقم ٤ و ١٤ حول البيانات المالية الموحدة للمجموعة فيما يتعلق بالاستثمار في الشركات الزميلة كما هو مطلوب بموجب معايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية.</li></ul>	<p>الانخفاض في قيمة الاستثمار في شركة زميلة</p> <p>في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، كانت القيمة السوقية لاستثمار المجموعة في إحدى شركاتها الزميلة الهامة، بناءً على سعر السهم المدرج، تقل باستمرار عن قيمتها الدفترية، وهو ما يعد مؤشراً على الانخفاض في القيمة بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٦. بلغت القيمة الدفترية لاستثمار المجموعة في الشركة الزميلة مبلغ ٥٢٢ مليون درهم في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣.</p> <p>أجرت الإدارة تقييماً للانخفاض في القيمة من خلال إشراك خبراء التقييم لديهم وذلك لتقييم استثمار المجموعة في الشركة الزميلة باستخدام تقنيات التقييم المناسبة. وعلى هذا الأساس، خلصت الإدارة إلى أن القيمة الدفترية للاستثمار قابلة للاسترداد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ دون وجود أي ضرورة لتسجيل انخفاض في القيمة.</p> <p>لقد اعتبرنا ذلك من أمور التدقيق الرئيسية نظراً لأهمية استثمار المجموعة في الشركة الزميلة والأحكام التي ينطوي عليها تحديد المؤشرات المحتملة لانخفاض القيمة، بالإضافة إلى الافتراضات والمعطيات الأساسية المستخدمة من قبل الإدارة في منهجية التقييم وفي إجراء تقييم انخفاض القيمة.</p> <p>تم الإفصاح عن المزيد من التفاصيل حول استثمار المجموعة في الشركات الزميلة في الإيضاح رقم ٤ و ١٤.</p>

## تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة المساهمين في شركة شعاع كابيتال ش.م.ع (تابع)

### أمر التدقيق الرئيسية (تابع)

أمر التدقيق الرئيسي	كيفية تعامل مدقق الحسابات مع أمر التدقيق الرئيسي
<p>تقييم الموجودات المالية بالقيمة العادلة (المستوى الثالث)</p> <p>تتضمن محفظة الموجودات المالية بالقيمة العادلة لدى المجموعة بعض الأوراق المالية ضمن المستوى الثالث من مستويات قياس القيمة العادلة، وتحدد المجموعة القيمة العادلة لها باستخدام نماذج التدفقات النقدية المخصومة والقيمة المتبقية وتقييمات صافي الموجودات التي تستخدم معطيات هامة غير جديرة بالملاحظة.</p> <p>تتطلب المعطيات غير الجديرة بالملاحظة استخدام أحكام هامة. وتشتمل المعطيات الرئيسية غير الجديرة بالملاحظة المستخدمة في نماذج التقييم لهذه الاستثمارات في الأوراق المالية غير المدرجة على معدلات الخصم ومعدلات النمو والتدفقات النقدية المستقبلية والقيم الدفترية المعدلة.</p> <p>لقد قررنا أن تقييم القيمة العادلة للأوراق المالية غير المدرجة هو أمر جوهري في تدقيق البيانات المالية الموحدة للسنة الحالية بسبب أهمية الاستثمارات غير المدرجة والدرجة العالية من عدم اليقين حول القياس فيما يتعلق بتحديد المعطيات غير الجديرة بالملاحظة المستخدمة في نماذج التقييم.</p> <p>يتم الإفصاح عن مزيد من التفاصيل حول الأدوات المالية في الإفصاح رقم ٤ و ٢٤.</p>	<p>اشتمل منهجنا لمعالجة أمر التدقيق الرئيسي المشار إليه على الإجراءات التالية:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>● تقييم خبرائنا للمنهجيات والمعطيات الهامة التي استخدمتها المجموعة في نماذج التقييم.</li><li>● اختبار القيم العادلة لعينة من الأوراق المالية غير المدرجة بالاستعانة بخبرائنا. واعتماداً على نوعية الورقة المالية، تمت مقارنة المعطيات الهامة غير الجديرة بالملاحظة، بما في ذلك التدفقات النقدية المستقبلية، مع المعلومات ذات الصلة، أو تم وضع تقديرات محددة للقيمة العادلة ومقارنتها مع القيم العادلة التي حددتها المجموعة.</li><li>● تقييم الإفصاحات المدرجة في الإفصاح رقم ٤ و ٢٤ حول البيانات المالية الموحدة للمجموعة فيما يتعلق بتقييم الموجودات المالية بالقيمة العادلة حسب متطلبات معايير المحاسبة الدولية.</li></ul>

إن أعضاء مجلس الإدارة مسؤولون عن المعلومات الأخرى. وتشمل المعلومات الأخرى تقرير مجلس الإدارة الذي حصلنا عليه قبل تاريخ تقرير مدقق الحسابات المائل، والتقرير السنوي الذي من المتوقع إتاحتنا بعد ذلك التاريخ (ولكنها لا تشمل البيانات المالية الموحدة وتقرير مدقق الحسابات بشأنها).

إن رأينا حول البيانات المالية الموحدة لا يتطرق إلى المعلومات الأخرى، ولا نبدي أي تأكيد عليها بأي صورة كانت.

وفيما يتعلق بتدقيقنا على البيانات المالية الموحدة، تقتصر مسؤوليتنا على قراءة المعلومات الأخرى المحددة سلفاً، وفي سبيل ذلك فإننا ننظر في ما إذا كانت المعلومات الأخرى تتعارض بصورة جوهريّة مع البيانات المالية الموحدة أو مع المعلومات التي توصلنا إليها أثناء التدقيق، أو ما إذا كانت تبدو أنها تتضمن أخطاء جوهريّة بصورة أو بأخرى.

إذا توصلنا - بناءً على العمل الذي نكون قد قمنا به على المعلومات الأخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ تقرير مدقق الحسابات، إلى وجود أخطاء جوهريّة في هذه المعلومات الأخرى، فإننا ملزمون ببيان هذه الحقائق في تقريرنا. ليس لدينا شيء للإبلاغ عنه في هذا الشأن.

## تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة المساهمين في شركة شعاع كابيتال ش.م.ع (تابع)

### مسؤوليات الإدارة والقائمين على الحوكمة حول البيانات المالية الموحدة

إذا توصلنا، عند قراءة المعلومات المتبقية من التقرير السنوي للمجموعة، إلى وجود أخطاء جوهرية، فإننا ملزمون بإبلاغ هذا الأمر إلى القائمين على الحوكمة.

إن أعضاء مجلس الإدارة مسؤولون عن إعداد البيانات المالية الموحدة وعرضها بصورة عادلة وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية، وكذلك إعدادها طبقاً للأحكام السارية للمرسم بقانون اتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم ٣٢ لسنة ٢٠٢١، وعن تلك الرقابة الداخلية التي ترى الإدارة أنها ضرورية لكي تتمكن من إعداد بيانات مالية موحدة خالية من أي أخطاء جوهرية، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو خطأ.

وعند إعداد البيانات المالية الموحدة، فإن أعضاء مجلس الإدارة مسؤولون عن تقييم مدى قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة عاملة والإفصاح - عند الضرورة - عن الأمور المتعلقة بهذه الاستمرارية، وكذلك استخدام مبدأ الاستمرارية المحاسبي إلا إذا كانت الإدارة تعتزم تصفية المجموعة أو وقف أنشطتها أو لم يكن لديها أي بديل واقعي سوى القيام بذلك.

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

### مسؤوليات مدقق الحسابات حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول حول ما إذا كانت البيانات المالية الموحدة ككل خاليةً من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو خطأ، وإصدار تقرير مدقق الحسابات الذي يشمل رأينا. يمثل التأكيد المعقول مستوى عالياً من التأكيد، ولكنه ليس ضماناً على أن عملية التدقيق المنفذة وفقاً لمعايير التدقيق الدولية ستكشف دائماً عن أي خطأ جوهري إن وجد. يمكن أن تنشأ الأخطاء من الاحتيال أو الخطأ وتعتبر جوهرية إذا كان من المتوقع إلى حد معقول أن تؤثر تلك الأخطاء، إفراداً أو إجمالاً، على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه البيانات المالية الموحدة.

وفي إطار عملية التدقيق المنفذة وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، فإننا نمارس الحكم المهني ونتبع مبدأ الشك المهني طوال أعمال التدقيق. كما أننا نلتزم بالتالي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية الموحدة، سواء كانت ناشئة عن الاحتيال أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق التي تلائم تلك المخاطر، والحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة توفر أساساً لرأينا. إن خطر عدم الكشف عن أي أخطاء جوهرية ناتجة عن الاحتيال يعد أكبر من الخطر الناجم عن الخطأ حيث قد ينطوي الاحتيال على التواطؤ أو التزوير أو الحذف المتعمد أو التحريف أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- تكوين فهم حول ضوابط الرقابة الداخلية المتعلقة بأعمال التدقيق من أجل تصميم إجراءات تدقيق ملائمة للظروف، وليس لغرض إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية للمجموعة.
- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومعقولة التقديرات المحاسبية وما يتعلق بها من إفصاحات الإدارة.

## تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة المساهمين في شركة شعاع كابيتال ش.م.ع (تابع)

### مسؤوليات مدقق الحسابات حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (تابع)

- معرفة مدى ملاءمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي، واستناداً إلى أدلة التدقيق التي يتم الحصول عليها تحديداً ما إذا كان هناك عدم يقين جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف يمكن أن تثير شكوكاً كبيرة حول قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة عاملة. وإذا توصلنا إلى وجود عدم يقين جوهري، فإننا مطالبون بلفت الانتباه في تقرير مدقق الحسابات إلى الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية الموحدة، أو تعديل رأينا إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية. إن الاستنتاجات التي نتوصل لها نتوقف على أدلة التدقيق التي يتم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير مدقق الحسابات. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تدفع المجموعة إلى التوقف عن الاستمرار كمنشأة عاملة.
  - تقييم العرض الشامل للبيانات المالية الموحدة وهيكلها ومحتواها، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت البيانات المالية الموحدة تمثل المعاملات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.
  - الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة فيما يتعلق بالمعلومات المالية للكيانات أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية الموحدة. كما أننا مسؤولون عن توجيه أعمال التدقيق على المجموعة والإشراف عليها وأدائها، ونظل مسؤولين دون غيرنا عن رأينا حول التدقيق.
- نتواصل مع القائمين على الحوكمة فيما يتعلق، من بين أمور أخرى، بنطاق وتوقيت التدقيق المقرر ونتائج التدقيق الهامة، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة نحددها في الرقابة الداخلية أثناء تدقيقنا.
- نقدم أيضاً للقائمين على الحوكمة بياناً بأننا قد امتثلنا للمتطلبات الأخلاقية المعمول بها في شأن الاستقلالية، كما أننا نبلغهم بجميع العلاقات وغيرها من الأمور التي يُعتقد إلى حد معقول أنها قد تؤثر على استقلاليتنا، والإجراءات المتخذة للحد من المخاطر أو سبل الحماية المطبقة إن لزم الأمر.
- ومن بين الأمور المنقولة للقائمين على الحوكمة، فإننا نحدد تلك الأمور التي كانت لها أهمية قصوى أثناء التدقيق على البيانات المالية الموحدة للفترة الحالية والتي تمثل بدورها أمور التدقيق الرئيسية، ثم ندرجها في تقرير مدقق الحسابات باستثناء ما تحظره النظم أو التشريعات الإفصاح عنه للرأي العام أو إذا قررنا - في حالات نادرة للغاية - أن أمراً ما لا ينبغي الإفصاح عنه في تقريرنا إذا كنا نتوقع إلى حد معقول بأن الإفصاح عن هذا الأمر سوف يترك تداعيات سلبية تفوق المنافع التي ستعود على المصلحة العامة من جراء هذا الإفصاح.

### التقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

إضافة إلى ذلك ووفقاً لمتطلبات المرسوم بقانون اتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم ٣٢ لسنة ٢٠٢١، نفيديكم بما يلي:

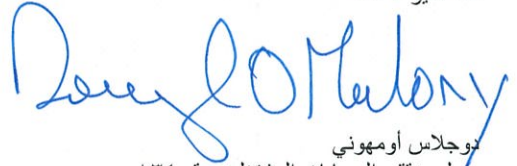
- (١) أننا قد حصلنا على كافة المعلومات التي اعتبرناها ضرورية لأغراض تدقيقنا.
- (٢) أن البيانات المالية الموحدة قد أُعدت، من كافة النواحي الجوهرية، طبقاً للأحكام السارية للمرسوم بقانون اتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم ٣٢ لسنة ٢٠٢١ وتلتزم بها.
- (٣) أن المجموعة قد احتفظت بدفاتر محاسبية سليمة.
- (٤) أن المعلومات المالية التي يتضمنها تقرير مجلس الإدارة تتوافق مع الدفاتر المحاسبية للمجموعة.
- (٥) أن المجموعة قد قامت بشراء أسهم أو الاستثمار فيها خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، كما هو مبين في الإيضاح رقم ٢٤-١ حول البيانات المالية الموحدة.

## تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة المساهمين في شركة شعاع كابيتال ش.م.ع (تابع)

### التقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

- (٦) أن الإيضاح رقم ٢٣ حول البيانات المالية الموحدة يبين المعاملات الهامة مع الأطراف ذات العلاقة والشروط التي بموجبها أبرمت هذه المعاملات.
- (٧) أنه بناءً على المعلومات المقدمة لنا لم يلفت انتباهنا ما يجعلنا نعتقد بأن المجموعة قد خالفت خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ أيًا من الأحكام السارية للمرسوم بقانون اتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم ٣٢ لسنة ٢٠٢١، أو فيما يتعلق بالشركة، ونظامها الأساسي بشكل يمكن أن يكون له تأثير جوهري على أنشطتها أو مركزها المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣.
- (٨) أن الإيضاح رقم ٧ حول البيانات المالية الموحدة يبين المساهمات الاجتماعية المقدمة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣.

برايس ووترهاوس كوبرز شراكة محدودة فرع دبي  
٢٨ مايو ٢٠٢٤



دوجلاس أومالوني  
سجل مدققي الحسابات المشتغلين رقم ٨٣٤  
المكان: دبي، الإمارات العربية المتحدة

## شعاع كابيتال ش.م.ع

بيان الأرباح أو الخسائر الموحد  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ مدققة	إيضاحات	
			<b>العمليات الجارية</b>
			إيرادات
٢٨٧,٦٥٦	١٦١,٤١٨	٦	صافي (خسارة) / ربح صرف العملات الأجنبية
٢٥,٦٥٠	(٩,٩٤١)		(مصاريق) / إيرادات أخرى
١٦٠,٨٨٦	(٤١,٩٩٦)	١٠	التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(١٢٨,١٣٢)	(٣٢٩,٦٩٥)		حصة من صافي (خسارة) / ربح استثمارات في شركات زميلة محتسبة باستخدام طريقة حقوق الملكية
١٥٦,٨٦٣	(١٣٦,١٥٧)		(خسارة) / ربح من مطلوبات مالية مشتقة
١,٨٨٣	(٢٠٧)		إيرادات الفوائد
-	٣,٥٩٨		
<u>٥٠٤,٨٠٦</u>	<u>(٣٥٢,٩٨٠)</u>		<b>مجموع الإيرادات</b>
			تكاليف الموظفين
(١٤٤,٠٧٦)	(٦٠,٨٥٧)		حصة الموظفين المدرجة من رسوم الأداء
(٥,٥٤٣)	(١١,٦٤٤)		مصاريق عمومية وإدارية
(٦٤,١٩٤)	(٤٣,٢٦٥)	٧	مصاريق الرسوم والعمولات
(٢١,٩١٧)	(٢,٥٠١)		استهلاك وإطفاء
(٢٧,٩١١)	(١٢,٥٢٥)	١٦, ١٥	مخصص خسائر الانخفاض في قيمة أدوات مالية
(١٢,٢٠٣)	(١٩٨,٢٠٨)	٨	انخفاض قيمة الشهرة والموجودات غير الملموسة وبنود أخرى
(١٢٥,٦٠٢)	(٣٨٤,٠٧٢)	٩	
<u>(٤٠١,٤٤٦)</u>	<u>(٧١٣,٠٧٢)</u>		<b>مجموع المصاريف</b>
			(الخسارة) / الربح قبل تكاليف التمويل
١٠٣,٣٦٠	(١,٠٦٦,٠٥٢)		
(١٠٩,٦٧١)	(٧٧,٠٨٢)	٣-١٩	تكاليف التمويل
١٦,٤١٠	٢٩,٢٩٠		انتمان تمويلي مرتبط بحاملي الوحدات
<u>١٠,٠٩٩</u>	<u>(١,١١٣,٨٤٤)</u>		(الخسارة) / الربح من العمليات الجارية
			العمليات المتوقعة
(١٣٢,٥٩٦)	-	٢٩	الخسارة من العمليات المتوقعة
(١٢٢,٤٩٧)	(١,١١٣,٨٤٤)		خسارة السنة قبل الضريبة
-	(٤٠,٨٥٤)		الضريبة
<u>(١٢٢,٤٩٧)</u>	<u>(١,١٥٤,٦٩٨)</u>		خسارة السنة بعد الضريبة
			العائد إلى:
(١٣٥,٢٠٤)	(٩٠٦,٦٤٤)		ملاك الشركة الأم
١٢,٧٠٧	(٢٤٨,٠٥٤)		حصص غير مسيطرة
<u>(١٢٢,٤٩٧)</u>	<u>(١,١٥٤,٦٩٨)</u>		
(٠,٠٠١)	(٠,٣٦)	٢٢	خسارة السهم العائدة إلى الملاك من العمليات الجارية (بالدراهم)
(٠,٠٥)	(٠,٣٦)	٢٢	خسارة السهم العائدة إلى الملاك (بالدراهم)

\* راجع الإيضاح رقم ٣٢ للتغيرات في الأرقام المقارنة.

## شعاع كابيتال ش.م.ع

بيان الدخل الشامل الموحد  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ مدققة	إيضاحات	
(١٢٢,٤٩٧)	(١,١٥٤,٦٩٨)		خسارة السنة
			الدخل الشامل الآخر
(٦١,٦٣٩)	١٠,٢٠١	٢١	بنود يُحتمل إعادة تصنيفها إلى الربح أو الخسارة فروق الصرف من تحويل العمليات الأجنبية صافي الخسارة من تحوطات التدفقات النقدية - تحوطات التدفقات النقدية
١٢,١٥٨	(٤,١٢٩)	٢١	بنود لن يُعاد تصنيفها إلى الربح أو الخسارة التغيرات في القيمة العادلة لاستثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الخسارة الشاملة الأخرى
(١٨,٩٤٧)	-		
(٦٨,٤٢٨)	٦,٠٧٢		الدخل / (الخسارة) الشاملة الأخرى للسنة
(١٩٠,٩٢٥)	(١,١٤٨,٦٢٦)		مجموع الخسارة الشاملة للسنة
(١٧٨,٢٢٨)	(٩٠٤,٣٠٤)		العائد إلى:
(١٢,٦٩٧)	(٢٤٤,٣٢٢)		مُلاك الشركة الأم
(١٩٠,٩٢٥)	(١,١٤٨,٦٢٦)		حصص غير مسيطرة

## شعاع كابيتال ش.م.ع

بيان المركز المالي الموحد

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

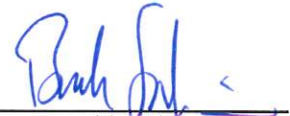
(العملة - الالف الدراهم الإماراتية)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ مدققة	إيضاحات	الموجودات
٦٤,١٥١	٢٧,٣٤٣	١١	نقد وما في حكمه
-	٥,٨٣٥		وديعة محتفظ بها لدى بنك
٤٠٧,٠٦١	١٥١,٤٠٨	١٢	ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
٢٧٤,٥٠٣	١٠٨,١١٠	١٣	قروض وسلفيات وعقود إيجار تمويلي
٦٦٨,٦٠٢	٣٣٧,٨١٣	١-٢٤	موجودات مالية بالقيمة العادلة
٩٤٧,٥٩٩	٥٢٩,٠٣٨	١٤	استثمارات في شركات زميلة
٢٥,٦٩٣	٢٠,٥١٥	١٥	ممتلكات ومعدات
٩٠٢,٢٣٤	٥٤١,٤٣٨	١٦	شهرة وموجودات أخرى غير ملموسة
١٨٦,١٣٠	-	١-٢٩	موجودات محتفظ بها للبيع
<u>٣,٤٧٥,٩٧٣</u>	<u>١,٧٢١,٥٠٠</u>		مجموع الموجودات
			المطلوبات
٤٨٨,٤٦٩	٣٧١,٦٦١	١٧	ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
١٦٣,٨٠٨	١٣٧,١٥٦	١٨	مطلوبات مالية أخرى
١,٢٠٦,٢٠٦	٨٦٢,٩٧٢	١٩	قروض
٢٩,٢٩٠	-		ذمم دائنة لحاملي الوحدات
٦٨,٠١٩	-	٢-٢٩	مطلوبات البنود المستبعدة المصنفة كمحتفظ بها للبيع
<u>١,٩٥٥,٧٩٢</u>	<u>١,٣٧١,٧٨٩</u>		مجموع المطلوبات
			حقوق الملكية
٢,٥٣٥,٧٢٠	٢,٥٣٥,٧٢٠	٢٠	رأس المال
٥٢,٥٧٩	٥٢,٥٧٩		علاوة الإصدار
٤٩,٦٣١	٤٩,٦٣١		احتياطي نظامي
(١,٤٦٧,٤٧٦)	(١,٤٦٥,١٣٦)	٢١	احتياطيات أخرى
٧٦,٥٧٩	(٨٢٨,٥٩٠)		أرباح محتجزة
<u>١,٢٤٧,٠٣٣</u>	<u>٣٤٤,٢٠٤</u>		حقوق الملكية العائدة إلى الملاك
٢٧٣,١٤٨	٥,٥٠٧	٢٨	حصص غير مسيطرة
<u>١,٥٢٠,١٨١</u>	<u>٣٤٩,٧١١</u>		صافي حقوق الملكية
<u>٣,٤٧٥,٩٧٣</u>	<u>١,٧٢١,٥٠٠</u>		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

اعتمد مجلس الإدارة هذه البيانات المالية الموحدة ووافق على إصدارها بتاريخ ٢٨ مايو ٢٠٢٤.



وفيق بن منصور  
الرئيس التنفيذي للمجموعة



بدر سليم احمد سلطان العلماء  
رئيس مجلس الإدارة

الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.



## شعاع كابيتال ش.م.ع

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

المجموع	حصص غير مسيطرة	حقوق الملكية العائدة إلى ملاك الشركة الأم	أرباح محتجزة	احتياطيات أخرى	احتياطي نظامي	علاوة الإصدار	رأس المال	
١,٨٤٦,٠٦٢	٣٩٢,١٠٥	١,٤٥٣,٩٥٧	٢٤٠,٤٧٩	(١,٤٢٤,٤٥٢)	٤٩,٦٣١	٥٢,٥٧٩	٢,٥٣٥,٧٢٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٢
(١٢٢,٤٩٧)	١٢,٧٠٧	(١٣٥,٢٠٤)	(١٣٥,٢٠٤)	-	-	-	-	خسارة السنة
(٦٨,٤٢٨)	(٢٥,٤٠٤)	(٤٣,٠٢٤)	-	(٤٣,٠٢٤)	-	-	-	الخسارة الشاملة الأخرى للسنة
(١٩٠,٩٢٥)	(١٢,٦٩٧)	(١٧٨,٢٢٨)	(١٣٥,٢٠٤)	(٤٣,٠٢٤)	-	-	-	مجموع الخسارة الشاملة للسنة
(١٠,٧٧٢)	(٦,٠٧٧)	(٤,٦٩٥)	(٤,٦٩٥)	-	-	-	-	أثر تطبيق المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٩ لأول مرة
(١٠,٥٧٥)	-	(١٠,٥٧٥)	(١٠,٥٧٥)	-	-	-	-	حركة حقوق الملكية لشركة زميلة
١١٨,١٥٣	١١٨,١٥٣	-	-	-	-	-	-	استحواد على شركة تابعة
(٨٦,٧٨٥)	(٧٣,٣٥٩)	(١٣,٤٢٦)	(١٣,٤٢٦)	-	-	-	-	معاملات مع حاملي الوحدات
٥٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠	-	-	-	-	-	-	مساهمة رأس المال
(١٧٨,٩٢٨)	(١٧٨,٩٢٨)	-	-	-	-	-	-	استبعاد شركات تابعة
(١٦,٠٤٩)	(١٦,٠٤٩)	-	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح مدفوعة للحصص غير المسيطرة
١,٥٢٠,١٨١	٢٧٣,١٤٨	١,٢٤٧,٠٣٣	٧٦,٥٧٩	(١,٤٦٧,٤٧٦)	٤٩,٦٣١	٥٢,٥٧٩	٢,٥٣٥,٧٢٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
(١,١٥٤,٦٩٨)	(٢٤٨,٠٥٤)	(٩٠٦,٦٤٤)	(٩٠٦,٦٤٤)	-	-	-	-	خسارة السنة
٦,٠٧٢	٣,٧٣٢	٢,٣٤٠	-	٢,٣٤٠	-	-	-	الدخل الشامل الأخر للسنة
(١,١٤٨,٦٢٦)	(٢٤٤,٣٢٢)	(٩٠٤,٣٠٤)	(٩٠٦,٦٤٤)	٢,٣٤٠	-	-	-	مجموع الخسارة الشاملة للسنة
-	(١٣,١٥٧)	١٣,١٥٧	١٣,١٥٧	-	-	-	-	معاملات مع حاملي الوحدات
(١٢,٩٧٧)	(١,٢٩٥)	(١١,٦٨٢)	(١١,٦٨٢)	-	-	-	-	حصة من أسهم الخزينة لشركة زميلة
(٢,٦٧٨)	(٢,٦٧٨)	-	-	-	-	-	-	توزيع غير نقدي
(٦,١٨٩)	(٦,١٨٩)	-	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح مدفوعة للحصص غير المسيطرة
٣٤٩,٧١١	٥,٥٠٧	٣٤٤,٢٠٤	(٨٢٨,٥٩٠)	(١,٤٦٥,١٣٦)	٤٩,٦٣١	٥٢,٥٧٩	٢,٥٣٥,٧٢٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

## شعاع كابيتال ش.م.ع

بيان التدفقات النقدية الموحد  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ مدققة	إيضاحات	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
(١٢٢,٤٩٧)	(١,١٥٤,٦٩٨)		<b>خسارة السنة</b>
(١٦,٤١٠)	(٢٩,٢٩٠)		تعديلات (لبنود غير نقدية):
-	٦٢,٥٢٨		انتماء تمويلي مرتبط بحاملي الوحدات
(٦٨,٩٨٩)	-		خسارة من تخفيض استثمار في شركة زميلة
(٣٩,٥٤٠)	-		إيرادات من استبعاد مقترض لشركة زميلة
-	(٤١,٨٥٦)		ارتفاع القيمة العادلة لأرض
(٢٥,٦٥٠)	٩,٩٤١		ربح من تسوية قروض
٥,٥٤٣	١١,٦٤٤		ربح من صرف العملات الأجنبية
١٠٩,٦٧١	٧٧,٠٨٢		الحصة المدرجة من رسوم الأداء المعترف بها - بالصافي
(٣,٩١١)	(٣,٥٩٨)		تكاليف التمويل
٣٠٠	-		صافي إيرادات الفوائد
١٢٨,١٣٢	٣٢٩,٦٩٥		رسوم تعديل عقود الإيجار التمويلي
(١٥٦,٨٦٣)	١٣٩,١٥٨	١٤	خسارة القيمة العادلة على موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(١,٨٨٣)	٢٠٧		خسارة القيمة العادلة على موجودات محتفظ بها للبيع
(١٤,٤٧٦)	-		حصة من خسارة / (ربح) من استثمارات في شركات زميلة
٤,٣٥٩	٢,٩٩٢		خسارة / (ربح) من إعادة تقييم مطلوبات مالية مشتقة
١٢,٢٠٣	١٩٨,٢٠٨	٨	ربح من استبعاد شركات تابعة
١١٩,٦١٥	٣٦٤,٧٤٣	١٦	مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
٢٧,٩١١	١٢,٥٢٥	١٦,١٥	مخصصات وتكاليف الانخفاض في القيمة - بالصافي
(٤٢,٤٨٤)	٢٩,٧٦٩		انخفاض قيمة الشهرة والموجودات غير الملموسة
	(٥,٨٣٥)		استهلاك وإطفاء
٣٠٧,٩٢٠	٢٠٧,٨٣٩		<b>التدفقات النقدية التشغيلية قبل الحركات في رأس المال العامل</b>
٢١٧,٠٢٠	٢٠٢,١١٢		الزيادة في الوديعة المحتفظ بها لدى بنك
(٣٨٣,٧٩٥)	(١٣٢,٩٠٩)		نقص في الذمم المدينة والأرصدة المدينة الأخرى
(٧,٦٦٥)	(٢٦,٦٥٢)		نقص في القروض والسلفيات
(٧٦,٦٠١)	-		نقص في الذمم الدائنة والأرصدة الدائنة الأخرى
١٤,٣٩٥	٢٧٤,٣٢٤		نقص في المطلوبات المالية الأخرى
(٩,٠٢٠)	(٦,٢٨٧)		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية للعمليات المتوقعة
٥,٣٧٥	٢٦٨,٠٣٧		<b>صافي النقد الناتج من العمليات</b>
	(٦,٢٨٧)		مكافآت نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين
	٢٦٨,٠٣٧		<b>صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية</b>
-	(٥,٦٣٢)		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية</b>
-	(٤٣,٨٤٤)		الاستحواذ على الممتلكات والمعدات
٥٤,٦٢٢	١٧,٥٦٣		دفعات لشراء استثمارات
١٩,٩٨٥	١١,٤٣٨	١٤	متحصلات من استبعاد استثمارات
٣,٩١١	٣,٥٩٨		توزيعات من الشركات الزميلة
(٥,٧١٢)	-	١-٢٩	صافي الفوائد المقبوضة
١٤,٣٣٢	-	١	صافي النقد من العمليات المتوقعة
(١٥٠,٩٥٣)	-	٣٠	صافي النقد المستحوذ عليه في اندماج الأعمال
١٥٨,٣٠٠	-	٤-٢٩	صافي النقد من استبعاد شركات تابعة
٩٤,٤٨٥	(١٦,٨٧٧)		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية للعمليات المتوقعة
	(١٦,٨٧٧)		<b>صافي النقد الناتج من الأنشطة الاستثمارية</b>

## شعاع كابيتال ش.م.ع

بيان التدفقات النقدية الموحد  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (تابع)

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ مدققة		
(١٦٩,١٤٥)	(١٧٩,٥١٣)	٣-١٩	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(١,٩١٦)	(١,٩٣٧)		سداد قروض
(١٦,٠٣٢)	(٨,٨٩٦)		إيجارات مدفوعة
(٨٥,٧٠٩)	(٩٧,٦٢٢)		توزيعات أرباح مدفوعة
(٢٢٣,٥٥٥)	-		تكاليف التمويل المدفوعة
			التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية للعمليات المتوقفة
(٤٩٦,٣٥٧)	(٢٨٧,٩٦٨)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(٣٩٦,٤٩٧)	(٣٦,٨٠٨)		صافي النقص في النقد وما في حكمه
٤٥٣,٥٢٠	٦٢,٩٠١	١١	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٥,٨٧٨	-	١١	نقد مقيد
٦٢,٩٠١	٢٦,٠٩٣	١١	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

## شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

(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 في 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.

الشركة مرخصة من هيئة الأوراق المالية والسلع للقيام بأنشطة إدارة الاستثمار والاستشارات المالية والتحليل المالي والترويج وأنشطة إدارة الطرح والإصدار. تقوم الشركة وشركاتها التابعة بتنفيذ مجموعة متنوعة من أنشطة الاستثمار والخدمات المالية مع التركيز بشكل عام على أسواق المنطقة العربية وبشكل خاص على أسواق الإمارات العربية المتحدة ودول مجلس التعاون الخليجي وتشارك بفعالية في أسواق رأس المال العامة والخاصة في المنطقة.

### هيكل المجموعة

تتمثل الأنشطة الرئيسية لمجموعة أبوظبي المالية (المستحوذ المحاسبي) وشركاتها التابعة (بشار إليهم مجتمعين باسم "المجموعة") في القيام بأنشطة الاستثمار التجاري والعقاري وإنشاء المؤسسات وإدارتها والخدمات الاستشارية والخدمات البنكية الاستثمارية والمتاجرة في الأوراق المالية. وفيما يلي حصة ملكية المجموعة في الشركات التابعة والشركات الزميلة الجوهرية وكذلك أنشطتها الرئيسية:

اسم المنشأة	مقر التأسيس	النشاط الرئيسي	حصة الملكية الفعالية % ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	حصة الملكية الفعالية % ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
<b>الشركات التابعة الجوهرية</b>				
أي دي كاب ماناج إل تي دي (بي في أي)	جزر العذراء البريطانية	الاستثمار في المشاريع التجارية وتأسيسها وإدارتها	٪١٠٠,٠	٪١٠٠,٠
ايه دي سي ام إل تي دي	جزر كايمان	إدارة الاستثمار	٪١٠٠,٠	٪١٠٠,٠
ايه دي سي ام ريسورسز إل تي دي*	جزر كايمان	استشارات الاستثمار	٪١٠٠,٠	٪١٠٠,٠
ايه دي سي ام بي كي إي إل تي دي	جزر العذراء البريطانية	منشأة ذات غرض خاص	٪١٠٠,٠	٪١٠٠,٠
ايه دي باور ليمتد	جزر كايمان	شركة استثمار قابضة	٪١٠٠,٠	٪١٠٠,٠
بي بي دي بارتنرز جي بي (١)	جزر كايمان	إدارة الاستثمار	٪١٠٠,٠	٪١٠٠,٠
هورايزن للاستثمار - شركة الشخص الواحد ذ.م.م	الإمارات العربية المتحدة	شركة استثمار قابضة	٪١٠٠,٠	٪١٠٠,٠
انجريتيد أي أي هولدينجز	الجبيل الأسود	إدارة المشاريع	٪١٠٠,٠	٪١٠٠,٠
شركة الخليج للتمويل ش.م.م*	المملكة العربية السعودية	التمويل	٪١٠٠,٠	٪١٠٠,٠
شركة الخليج للتمويل ش.م.م*	الإمارات العربية المتحدة	التمويل	٪١٠٠,٠	٪١٠٠,٠
شعاع كابيتال ش.م.ع	الإمارات العربية المتحدة	خدمات مالية واستثمارات قابضة	٪١٠٠,٠	٪١٠٠,٠
شعاع كابيتال العربية السعودية ش.م.ع	المملكة العربية السعودية	خدمات مالية	٪١٠٠,٠	٪١٠٠,٠
المتكاملة كابيتال ش.م.ع	الإمارات العربية المتحدة	خدمات مالية	٪٩٦,٠٠	٪٩٦,٠٠
آسيا للاستشارات الاقتصادية ذ.م.م	الأردن	الاستشارات	٪٩٤,٣٠	٪٩٤,٣٠
شركة أموال الدولية للاستثمار ش.م.ك.ع	الكويت	خدمات مالية	٪٨٧,٢٠	٪٨٧,٢٠
قنص للاستثمارات المحدودة	جزر كايمان	شركة استثمار قابضة	٪٨٠,٨٠	٪٨٠,٨٠
سباديل ليمتد	جيرزي	شركة استثمار قابضة	٪٨٥,٠٠	٪٨٥,٠٠

## شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

١. الوضع القانوني والأنشطة (تابع)

هيكل المجموعة (تابع)

اسم المنشأة	مقر التأسيس	النشاط الرئيسي	حصة الملكية الفعلية % ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	حصة الملكية الفعلية % ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
نورث أيكور ليمتد	المملكة المتحدة	إدارة التطوير	٨٣,٩٠%	٨٣,٩٠%
سكوادرون بروبورتيز (٢)	جزر كايمان	شركة استثمار قابضة	٣٣,٠٠%	٣٣,٠٠%
استريا اسيت مانجمنت ليمتد (٢)	المملكة المتحدة	إدارة العقارات	٣٣,٠٠%	٣٣,٠٠%
إيجل تي ٢	جزر كايمان	شركة استثمار قابضة	١٠٠,٠٠%	١٠٠,٠٠%
نورث أيكور كابيتال ال تي دي	جزر العذراء البريطانية	مدير استثمار	١٠٠,٠٠%	١٠٠,٠٠%

اسم المنشأة	مقر التأسيس	النشاط الرئيسي	حصة الملكية الفعلية % ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	حصة الملكية الفعلية % ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
<b>الشركات الزميلة الجوهرية</b>				
إشراق للاستثمار ش.م.ع	الإمارات العربية المتحدة	شركة استثمارات قابضة	٢٤,٥٩%	٣٥,٣٠%
هندسة المدينة ذ.م.م*	الإمارات العربية المتحدة	المقاولات	٤٠,٠٠%	٤٠,٠٠%
صندوق شعاع للضيافة ١ ال بي (٣)	جزر كايمان	شركة استثمار قابضة	٣٣,١٠%	٣٣,١٠%
صندوق شعاع السعودية للضيافة ١	المملكة العربية السعودية	شركة استثمار قابضة	٣٣,٢٠%	٣٣,٢٠%
أي دي كورب ليمتد *	الإمارات العربية المتحدة	مؤسسة مالية إسلامية	٢٤,٨٠%	٢٤,٨٠%

\* إن هذه الشركات التابعة والزميلة قيد التصفية.

(١) يتم الاحتفاظ بحصة ملكية فعلية تبلغ ٥٠% في بي بي دي بارترز جي بي من خلال شركة تابعة.

(٢) بناءً على مفهوم "السيطرة" كما هو منصوص عليه في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٠، خلصت مجموعة أبوظبي المالية إلى أنه على الرغم من أن لديها حقوق تصويت نقل عن ٥٠% في المنشآت المذكورة أعلاه، إلا أنها تملك السيطرة "بحكم الأمر الواقع" بناءً على حجم حقوق التصويت مقابل حجم ما يملكه حملة حقوق التصويت الآخرين وتمثيلها في مجلس إدارة الشركة المستثمر فيها. بالإضافة إلى ذلك، قررت المجموعة أنها تتحكم في الصندوق وبالتالي توحد، حيث إنها تتعرض لعوائده المتغيرة ولديها سلطات اتخاذ القرار الرئيسية اللازمة للتأثير على مبلغ تلك العوائد بصفتها مدير الاستثمار. وعليه، تم توحيد المنشآت المذكورة أعلاه في هذه البيانات المالية.

(٣) صندوق شعاع السعودية للضيافة ١ إل بي هو صندوق استثمار أسهم خاصة مغلق مسجل كشراكة محدودة معفاة في جزر كايمان. ونتيجةً لحيازات الاستثمار عبر هذا الصندوق، تمتلك المجموعة بشكل غير مباشر ٢٦,٣% من صندوق شعاع السعودية للضيافة ١ وهو صندوق استثمار مغلق منظم من قبل هيئة السوق المالية في السعودية.

تم إعداد البيانات المالية الموحدة للمجموعة وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية وكذلك الأحكام السارية للقانون الاتحادي رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١ وتعديلاته لدولة الإمارات العربية المتحدة. ويتم عرض البيانات المالية الموحدة بالآلاف الدراهم الإماراتية لأنها عملة البلد الذي يقع فيه مقر الشركة الأم (مجموعة أبوظبي المالية) ويتم التعامل به مع غالبية أعمال المجموعة.

تم إصدار القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢٦) لسنة ٢٠٢٠ الذي يقوم بتعديل بعض أحكام القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ وتعديلاته والمتعلق بالشركات التجارية بتاريخ ٢٧ سبتمبر ٢٠٢٠، وقد دخلت التعديلات حيز التنفيذ بتاريخ ٢ يناير ٢٠٢١. قامت الشركة بمراجعة الأحكام الجديدة وتطبيق المتطلبات خلال الفترة.

لقد تم إعداد البيانات المالية الموحدة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية المعدل بقياس القيمة العادلة لبعض الأدوات المالية. تستند التكلفة التاريخية عموماً على القيمة العادلة للمقابل المدفوع نظير الموجودات. القيمة العادلة هي عبارة عن المبلغ الذي يمكن قبضه من بيع أصل أو دفعه لنقل التزام في معاملة منتظمة بين الأطراف المشاركة في السوق بتاريخ القياس، بغض النظر عما إذا كان هذا السعر يمكن ملاحظته مباشرة أو تقديره باستخدام أسلوب تقييم آخر.

تكبدت المجموعة خسارة بمبلغ ١,١٥٥ مليون درهم (٢٠٢٢: ١٢٢ مليون درهم) للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، مما أدى إلى خسائر متراكمة بمبلغ ٨٢٩ مليون درهم (٢٠٢٢: ٧٧ مليون درهم) كما في ذلك التاريخ.

علاوة على ذلك، لدى المجموعة ٨٢٢ مليون درهم من القروض القابلة للسداد خلال الاثني عشر شهراً القادمة من تاريخ الموافقة على هذه البيانات المالية الموحدة للمجموعة، بما في ذلك التسهيلات الثنائية ("القرض لأجل") بمبلغ ٢٣١ مليون درهم المستحقة لأحد البنوك، والمصنفة على أنها قابلة للسداد خلال اثني عشر شهراً من تاريخ الميزانية العمومية نتيجة لخرق التعهد غير القابل للتصحيح منذ ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٣ كما هو موضح في الإيضاح رقم ١٩. وتواصل المجموعة التفاوض مع البنك لتصحيح خرق التعهد مع الاستمرار في خدمة القرض لأجل وتسديد الدفعات في تواريخ الاستحقاق. لدى المجموعة أيضاً سند قابل للسداد بمبلغ ٤٨٨ مليون درهم (راجع الإيضاح رقم ١٩ لمزيد من التفاصيل)، حيث توصلت المجموعة بشأنه إلى اتفاق في ١٩ أبريل ٢٠٢٤ مع حملة السندات لتمديد تسوية السندات حتى ٣١ مارس ٢٠٢٥، بالشروط الرئيسية التالية: (أ) إصدار سندات إلزامية قابلة للتحويل تصل قيمتها إلى ٢٧٥ مليون درهم من السندات القائمة ليتم عرضها للتحويل إلى حقوق ملكية خاضعة لاختيار حامل السندات وموافقة الجهات التنظيمية والمساهمين، و(ب) يتم سداد مستحقات حاملي السندات غير المحولة بخصم بنسبة ٨٠٪ مع مراعاة زيادة حقوق الملكية بما يعادل التسوية النقدية المتوقعة. تتوقع المجموعة الانتهاء من طرح السندات الإلزامية القابلة للتحويل قبل نهاية سنة ٢٠٢٤ وزيادة حقوق الملكية في كل من سيناريوهات الحالة الأساسية والسيناريوهات التنازلية المفصلة أدناه، إلى جانب الحد الأدنى المتوقع لزيادة حقوق الملكية بمبلغ ١٠٠ مليون درهم لتسوية السندات المخضومة القائمة في حالة عدم تلقي المجموعة أي طلب لاختيار حامل السندات لتحويلها إلى حقوق ملكية.

عند تقييم مدى ملاءمة تطبيق مبدأ الاستمرارية في إعداد هذه البيانات المالية الموحدة، أخذ مجلس الإدارة في الاعتبار الربحية التشغيلية والسيولة والتدفقات النقدية المتوقعة للمجموعة، مع مراعاة النتائج المحتملة بشكل معقول على مدى فترة ١٣ شهراً ("فترة التقييم") من تاريخ الموافقة على هذه البيانات المالية الموحدة. تغطي التدفقات النقدية المتوقعة سيناريوهين محتملين يعتمدان بشكل أساسي على نجاح زيادة حقوق الملكية من طرح السندات الإلزامية القابلة للتحويل، حيث تم بالفعل تأمين مبلغ ١٠٠ مليون درهم من خلال تعهد المساهمين بالاشتراك في طرح السندات الإلزامية القابلة للتحويل فقط في حالة إصدار السندات الإلزامية القابلة للتحويل دون المستوى الأمثل، رهناً باستيفاء الموافقات التنظيمية وموافقات المساهمين.

#### سيناريو الحالة الأساسية:

تتوقع الإدارة أن يتم تحويل ما لا يقل عن ٥٠٪، أي ٢٧٥ مليون درهم من السندات القائمة إلى حقوق الملكية بعد طرح السندات الإلزامية القابلة للتحويل، وسيتم تسوية باقي مستحقات حاملي السندات غير المحولة بخصم ٨٠٪.

تعززت المجموعة جمع مبلغ ٣٦٧,٥ مليون درهم من حقوق الملكية نقداً في افتراضها لسيناريو الحالة الأساسية، والذي سيتم استخدامه جزئياً لسداد مستحقات حاملي السندات غير المحولة بتسوية نقدية مخفضة بنسبة ٢٠٪.

يعكس سيناريو الحالة الأساسية سيولة كافية ستكون متاحة على مدى فترة التقييم ويستند إلى الافتراضات الرئيسية التالية:

- توليد تدفقات نقدية كافية من الأنشطة التشغيلية وتحقيق الذمم المدينة خلال فترة الثلاثة عشر شهراً التالية لتغطية سداد التزامات قصيرة الأجل، بما في ذلك خدمة أقساط القروض لأجل.
- الاستبعاد المتوقع لأصل هام خاضع للإدارة والذي من المتوقع أن يولد رسوم أداء عند إتمام المعاملة، ومن المتوقع إتمام هذه المعاملة وتسويتها بحلول ٣١ مارس ٢٠٢٥.
- تحويل مبلغ لا يقل عن ٢٧٥ مليون درهم من السندات القائمة إلى حقوق الملكية بنجاح.
- الانتهاء من زيادة حقوق الملكية بمبلغ ٣٦٧,٥ مليون درهم من خلال طرح السندات الإلزامية القابلة للتحويل المقترح بنجاح، والذي سيتم استخدامه جزئياً لسداد مستحقات حاملي السندات غير المحولة في تسوية نقدية بخصم ٨٠٪.
- الاستمرار في التفاوض مع البنك لتصحيح خرق التعهد على التسهيلات الثنائية والتوصل إلى نتيجة مقبولة.

#### السيناريو التنزلي:

قدرت الإدارة أنه في السيناريو التنزلي، تظل غالبية الافتراضات الرئيسية لسيناريو الحالة الأساسية صالحة باستثناء أن الطرح المقترح للسندات الإلزامية القابلة للتحويل أقل من المستوى الأمثل وأن استبعاد أصل هام خاضع للإدارة لا يتحقق خلال الثلاثة عشر شهراً القادمة. وتتوقع المجموعة بعد ذلك الاستفادة من التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية وطلب التعهد بمبلغ ١٠٠ مليون درهم، رهناً باستيفاء موافقات الجهات التنظيمية والمساهمين. يغطي التعهد الالتزام المطلوب لتسوية جميع حاملي السندات بخصم بنسبة ٨٠٪ في حالة عدم ممارسة أي من حاملي السندات خيار تحويل حقوق الملكية، والتي تعتبرها المجموعة سيناريو غير محتمل. تتوقع المجموعة الاستمرار في الوفاء بمطلوباتها الأخرى قصيرة الأجل من خلال التدفقات النقدية الحالية والاستمرار في خدمة القرض لأجل وتسديد الدفعات في تواريخ الاستحقاق، في سيناريو الحالة التنزلية.

قد يؤثر عدم اليقين الجوهري المحيط بالنتيجة النهائية للمفاوضات الجارية حول ديون المجموعة القابلة للسداد عند الطلب والنتائج النهائية لطرح السندات الإلزامية القابلة للتحويل شكوكاً كبيرة حول قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة عاملة لفترة لا تقل عن اثني عشر شهراً من تاريخ الموافقة على البيانات المالية الموحدة. لا تتضمن البيانات المالية الموحدة تعديلات على المبالغ الدفترية و / أو تصنيف الموجودات والمطلوبات التي قد تكون مطلوبة في مثل هذا الاحتمال. ومع ذلك، يعتقد مجلس الإدارة بقوة أنه لا يزال من المناسب إعداد البيانات المالية الموحدة على أساس مبدأ الاستمرارية لأنه واثق من أن خطته ستتحقق بشكل مرضٍ من خلال سيناريو الحالة الأساسية مما يمكن المجموعة من الوفاء بالتزاماتها المتعلقة بالديون عند استحقاقها، ومواصلة عملياتها دون أي تقليص جوهري.

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

تم تطبيق معايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة التالية التي أصبحت سارية المفعول على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٣ في هذه البيانات المالية. ولم يكن لتطبيق هذه المعايير المعدلة، باستثناء ما هو مذكور، أي تأثير جوهري على المبالغ المعروضة للسنتين الحالية والسابقة.

العنوان	أهم المتطلبات	تاريخ السريان
تعديل على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٢ "ضرائب الدخل"	الضريبة المؤجلة ذات الصلة بالموجودات والمطلوبات الناشئة عن معاملة واحدة والإصلاح الضريبي الدولي - قواعد نموذج الرخصة الثانية	١ يناير ٢٠٢٣
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧ "عقود التأمين" والتعديلات	تصنيف عقود التأمين والاعتراف بها	١ يناير ٢٠٢٣
تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٨	تتضمن "التقديرات المحاسبية" تعريفاً موسعاً للتقديرات المحاسبية لمساعدة المنشآت على التمييز بين السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية.	١ يناير ٢٠٢٣
تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١ وبيان الممارسة رقم ٢ للمعايير الدولية للتقارير المالية	"الإفصاح عن السياسات المحاسبية" مع تعديلات لمساعدة المعدين في تحديد السياسات المحاسبية التي يجب الإفصاح عنها في بياناتهم المالية.	١ يناير ٢٠٢٣
تعديل على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١	"عرض البيانات المالية" الذي يوفر نهجاً أكثر عمومية لتصنيف المطلوبات بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ١ استناداً إلى الترتيبات التعاقدية المعمول بها في تاريخ التقرير.	١ يناير ٢٠٢٣

## المعايير والتفسيرات الصادرة لكن غير السارية حتى تاريخه

تعديل على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١ "عرض البيانات المالية"	تصنيف المطلوبات كمتداولة أو غير متداولة والمطلوبات غير المتداولة مع التعهدات	١ يناير ٢٠٢٤
تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧ والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٧	متطلبات الإفصاح المضافة إلى "ترتيبات تمويل الموردين".	١ يناير ٢٠٢٤
المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢١	عدم إمكانية صرف العملة	١ يناير ٢٠٢٥
تعديل على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦، "عقود الإيجار عند البيع وإعادة التأجير"	توضيح القياس اللاحق الذي يجريه البائع المستأجر لعقد الإيجار على معاملات البيع وإعادة الإيجار التي تستوفي متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥ ليتم احتسابها على أنها عملية بيع.	١ يناير ٢٠٢٤

## ٢-٣ أساس التوحيد

الشركات التابعة هي الشركات المستثمر فيها والتي تسيطر عليها المجموعة بسبب (١) تمتعها بسلطة توجيه الأنشطة ذات الصلة للشركات المستثمر فيها والتي تؤثر بشكل كبير على عائداتها، و(٢) تعرضها إلى عائدات متغيرة من مشاركتها في شركات مستثمر فيها أو وجود حقوق فيها، و(٣) لديها القدرة على استخدام سلطتها على الشركة المستثمر فيها للتأثير على حجم عوائد المستثمر. يؤخذ بالاعتبار مدى وجود وتأثير حقوق التصويت الجوهرية بما في ذلك حقوق التصويت الجوهرية المحتملة عند تقييم ما إذا كان لدى المجموعة سلطة على منشأة أخرى. ولكي يكون الحق جوهرياً، يجب أن يكون لصاحب الحق القدرة العملية على ممارسة هذا الحق عندما تكون هناك حاجة لاتخاذ قرارات بشأن توجيه الأنشطة ذات الصلة للشركة المستثمر فيها. قد تتمتع المجموعة بسلطة على شركة مستثمر فيها حتى عندما تمتلك أقل من أغلبية حقوق التصويت في الشركة المستثمر فيها. وفي هذه الحالة، تقوم المجموعة بتقييم حجم حقوق التصويت الخاصة بها مقابل حجم ما يملكه حملة حقوق التصويت الآخرين وتوزيعها فيما بينهم لتحديد ما إذا كانت تتمتع بالسلطة بحكم الواقع على الشركة المستثمر فيها. لا تمنع الحقوق الوقائية للمستثمرين الآخرين، مثل تلك المتعلقة بالتغييرات الأساسية في أنشطة المستثمر أو التي تنطبق فقط في ظروف استثنائية، المجموعة من السيطرة على الشركة المستثمر فيها. يتم توحيد الشركات التابعة من تاريخ انتقال السيطرة إلى المجموعة ويتم إلغاء التوحيد من التاريخ الذي تتوقف فيه السيطرة.

تستخدم طريقة الاستحواذ المحاسبية لاحتساب الاستحواذ على الشركات التابعة. يتم مبدئياً قياس الموجودات المحددة المستحوذ عليها وكذلك المطلوبات والمطلوبات الطارئة المحتملة عن اندماج الأعمال بقيمتها العادلة بتاريخ الاستحواذ، بغض النظر عن حجم الحصص غير المسيطرة.



## شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٣. السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

٢-٣ أساس التوحيد (تابع)

الحصة غير المسيطرة هي ذلك الجزء من صافي نتائج وحقوق ملكية شركة تابعة تكون عائدة إلى حصص غير مملوكة بشكل مباشر أو غير مباشر من قبل المجموعة. تقيس المجموعة الحصة غير المسيطرة على أساس كل معاملة على حدة بنسبة الحصة غير المسيطرة من صافي الموجودات للشركة المستحوذ عليها. تشكل الحصة غير المسيطرة عنصراً منفصلاً في حقوق ملكية المجموعة.

تُقاس الشهرة بخصم صافي الموجودات للشركة المستحوذ عليها من إجمالي المقابل المحول للشركة المستحوذ عليها ومبلغ الحصة غير المسيطرة في الشركة المستحوذ عليها والقيمة العادلة للحصة في الشركة المستحوذ عليها المملوكة مباشرة قبل تاريخ الاستحواذ. يتم الاعتراف بأي مبلغ سالب ("شهرة سالبة") في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد بعد إعادة تقييم الإدارة ما إذا كانت قد قامت بتحديد كافة الموجودات المستحوذ عليها وكافة المطلوبات والمطلوبات الطارئة المحتملة ومراجعة مدى ملائمة قياسها.

يتم قياس المقابل المحول للشركة المستحوذ عليها بالقيمة العادلة للموجودات المحولة وأدوات حقوق الملكية المصدرة والمطلوبات المتكبدة أو المحتملة، بما في ذلك القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات الناتجة عن أي ترتيبات مقابل طارئ، ولكن يستثنى من ذلك التكاليف المتعلقة بالاستحواذ مثل الخدمات الاستشارية والقانونية وخدمات التقييم وما يماثلها من خدمات مهنية. يتم خصم تكاليف المعاملة المتكبدة من إصدار أدوات حقوق الملكية من حقوق الملكية. ويتم خصم تكاليف المعاملة المتكبدة من إصدار الدين من قيمتها الدفترية وكافة التكاليف الأخرى المرتبطة بالاستحواذ وتحتسب كمصاريف.

يتم حذف كافة المعاملات والأرصدة والأرباح غير المحققة على المعاملات بين شركات المجموعة. كما يتم حذف الخسائر غير المحققة إلا إذا تعدد استرداد الخسائر. تستخدم مجموعة أبوظبي المالية وجميع شركاتها التابعة سياسات محاسبية موحدة تتوافق مع سياسات المجموعة.

قد تختلف المنشآت المدرجة في التوحيد سنة بعد سنة بسبب كل من إعادة هيكلة المجموعة (بما في ذلك عمليات الاستحواذ والاستبعاد) والتغيرات في عدد وصافي موجودات الكيانات الاستثمارية الممثلة التي تديرها المجموعة حيث تؤدي المساهمة في السنة إلى السيطرة كما هو محدد في المعايير الدولية للتقارير المالية. وفي هذه الحالات، يتم توحيد كيان الاستثمار وتسجل حصص الطرف الثالث عادة كالتزام مالي. تستمر المعالجة حتى تفقد المجموعة السيطرة كما هو محدد في المعايير الدولية للتقارير المالية.

إن السياسات المحاسبية الهامة مبينة أدناه. لقد تم تطبيق هذه السياسات بشكل ثابت على كل من السنوات المعروضة ما لم يُذكر خلاف ذلك.

٣-٣ ممتلكات ومعدات

يتم بيان الممتلكات والمعدات بالتكلفة التاريخية ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسارة الانخفاض في القيمة، إن وجدت. تشمل التكلفة التاريخية على المصروفات العائدة مباشرة إلى الاستحواذ على الأصل.

لا تدرج التكاليف اللاحقة في القيمة الدفترية للأصل أو يُعترف بها كأصل منفصل، حسيماً يكون ملائماً، إلا عندما يكون من المرجح أن تتدفق إلى المجموعة منافع اقتصادية مستقبلية مرتبطة بالبند ويكون بالإمكان قياس تكلفة البند بشكل موثوق به. يتم تحميل كافة مصاريف أعمال التصليح والصيانة الأخرى على حساب الربح أو الخسارة خلال الفترة المالية التي يتم تكبدها فيها.

يتم حساب الاستهلاك لحذف تكلفة الموجودات على مدى أعمارها الإنتاجية المقدرة باستخدام طريقة القسط الثابت وفقاً للأساس التالي:

السنوات	تأمينات على عقار مستأجر
١٠-١	معدات مكتبية
٥-٣	مركبات
٥	أثاث وتجهيزات
٥-٣	ميان
٤٠	موجودات حق الاستخدام
مدة الإيجار	

تتم مراجعة الأعمار الإنتاجية المقدرة والقيم المتبقية وطرق حساب الاستهلاك بنهاية كل سنة مع بيان أثر أي تغيرات في التقديرات المحتسبة على أساس مستقبلي.

يتم تحديد الربح أو الخسارة الناتجة عن استبعاد أو شطب أي أصل على أساس الفرق بين متحصلات المبيعات والقيم الدفترية للأصل، ويتم الاعتراف بها ضمن الربح أو الخسارة.

٣. السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

٤-٣ الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية

تقوم المجموعة بنهاية كل فترة تقرير بمراجعة القيمة الدفترية لموجوداتها غير المالية لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على احتمال تعرض هذه الموجودات لخسائر من الانخفاض في القيمة. فإذا كان هناك أي مؤشر من هذا القبيل، يتم تقدير المبلغ القابل للاسترداد للموجودات من أجل تحديد مدى خسارة الانخفاض في القيمة، إن وجدت. ومتى تُعذر تقدير المبلغ القابل للاسترداد لكل أصل، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ القابل للاسترداد لوحدة توليد النقد الذي ينتمي لها الأصل. ومتى أمكن تحديد أساس معقول وثابت للتخصيص، فإنه يتم تخصيص الموجودات لكل وحدة من وحدات توليد النقد، أو يتم تخصيصها خلافاً لذلك إلى أصغر مجموعة من وحدات توليد النقد التي يمكن تحديد أساس تخصيص معقول وثابت لها. وتتم مراجعة الموجودات غير المالية بخلاف الشهرة التي تعرضت للانخفاض في قيمتها لتحري احتمالية عكس الانخفاض في القيمة بنهاية كل فترة تقرير.

إن القيمة القابلة للاسترداد هي القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع أو القيمة قيد الاستخدام، أيهما أعلى. عند تقييم القيمة قيد الاستخدام، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية التقديرية إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقد والمخاطر المرتبطة بالموجودات.

إذا تم تقدير المبلغ القابل للاسترداد للأصل (أو وحدة توليد النقد) بأقل من قيمته الدفترية، فإنه يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل (أو وحدة توليد النقد) إلى القيمة القابلة للاسترداد. ويتم الاعتراف بخسارة الانخفاض في القيمة ضمن الربح أو الخسارة، ما لم يتم إدراج الأصل المعني بقيمة إعادة التقييم، وفي هذه الحالة تُعامل خسارة الانخفاض في القيمة كإعفاء ناتج عن إعادة التقييم.

فيما لو تم عكس خسارة الانخفاض في القيمة في وقتٍ لاحق، فإنه يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل (أو وحدة توليد النقد) إلى القيمة المعدلة القابلة للاسترداد، على ألا تجاوز القيمة الدفترية الزائدة القيمة الدفترية التي كان من الممكن تحديدها لو لم يتم تسجيل خسارة انخفاض في قيمة الأصل (أو وحدة توليد النقد) في السنوات السابقة. يتم الاعتراف بعكس خسارة الانخفاض في القيمة مباشرة ضمن الربح أو الخسارة، إلا إذا تم تحميل الموجودات ذات الصلة بقيمة إعادة التقييم، وفي هذه الحالة يُعامل عكس خسارة الانخفاض كزيادة ناتجة عن إعادة التقييم. تُدرج مبالغ الزيادة في انخفاض القيمة على احتياطي إعادة التقييم ضمن بيان الدخل.

٥-٣ تكاليف التمويل

يتم الاعتراف بجميع تكاليف القروض في الربح أو الخسارة في الفترة التي يتم تكبدها فيها. يتم رسملة تكاليف القروض العائدة مباشرة إلى تطوير أصل مؤهل. يتم الاعتراف بالفائدة المحتسبة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية في الربح أو الخسارة ويتم إدراجها في "تكاليف التمويل". إن معدل الفائدة الفعلي هو المعدل الذي يخصم بدقة المقبوضات النقدية المستقبلية (بما في ذلك كافة الرسوم المدفوعة أو المقبوضة التي تشكل جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي وتكاليف المعاملة والعلوات أو الخصومات الأخرى) وذلك من خلال العمر المتوقع لأداة الدين أو خلال فترة أقصر (عند الاقتضاء) إلى صافي القيمة الدفترية عند الاعتراف المبدئي.

٦-٣ مخزون

يتم تقييم المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة البيعية، أيهما أقل. تتضمن تكلفة الأعمال قيد الإنجاز النفقات العامة المخصصة لمرحلة التطوير. ويتم تحديد صافي القيمة القابلة للتحقيق على أساس سعر البيع التقديري ناقصاً أي تكاليف إضافية متوقع تكبدها عند إتمام البيع واستبعاد البند.

٧-٣ سياسة عرض بيان الدخل

ستعترف المجموعة، في بند الإيرادات الأخرى ضمن البيانات المالية، بالإيرادات من المعاملات التجارية بما في ذلك عمليات الاستحواذ بهدف زيادة قيمة الموجودات أو عمليات الاستبعاد بهدف خفض قيمة الموجودات والإيرادات التشغيلية الأخرى المتعلقة بالأنشطة التشغيلية للأعمال.

سيشمل الربح / (الخسارة) من انخفاض قيمة الموجودات غير الملموسة وتكاليف التمويل في بيان الدخل الموحد انخفاض قيمة الموجودات غير الملموسة المعترف بها خلال الفترة المالية.

صافي إيرادات الرسوم والعمولات

تتحصل المجموعة على إيرادات رسوم من مجموعة الخدمات المتنوعة التي تقدمها إلى عملائها وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥ "الإيرادات من العقود مع العملاء". بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥، يتم قياس إيرادات الرسوم من قبل المجموعة بناءً على المقابل المحدد في أي عقد مع أحد العملاء وتستبعد المبالغ المحصلة نيابة عن أي طرف ثالث. وتُعتبر المجموعة بالإيرادات عندما تقوم بتحويل السيطرة على المنتج أو الخدمة إلى العميل.

يتم تسجيل إيرادات الرسوم على النحو التالي:

- (١) يتم الاعتراف بالإيرادات المحصلة من تنفيذ أي خدمة ملموسة ضمن الإيرادات عند إنجاز المعاملة (مثل الرسوم الناتجة عن التفاوض، أو المشاركة في التفاوض بشأن معاملة لصالح الغير، كترتيبات الاستحواذ على حصص أو أوراق مالية أخرى)؛
- (٢) يتم الاعتراف بالإيرادات من تقديم الخدمات الاعتيادية ضمن الإيرادات عند تقديم الخدمات (مثل إدارة الموجودات والمحافظ الاستثمارية وغيرها من الاستشارات الإدارية ورسوم الخدمة).
- (٣) يتم الاعتراف بإيرادات ومصاريف العمولات الأخرى عند تنفيذ أو استلام الخدمات ذات الصلة.

سُعرض إيرادات الرسوم والعمولات في بند الإيرادات في البيانات المالية، بعد خصم مصاريف الرسوم والعمولات المتكبدة كجزء من الخدمة المقدمة أو العقد المبرم مع العميل.

إيرادات الاستشارات

تتضمن إيرادات الاستشارات مقدم الأتعاب والرسوم الاستشارية. وتُستحق ويتم الاعتراف بها عند تقديم الخدمات، وفقاً للاتفاق المبرم مع العميل. ويتم الاعتراف بالإيرادات فقط عندما يكون من المحتمل تدفق المنافع الاقتصادية المرتبطة بالمعاملة إلى المجموعة. يتم إدراج إيرادات الخدمات صافية من الحسومات والمخصصات الأخرى.

إيرادات الفوائد

تستحق إيرادات الفوائد على أساس نسبي استناداً إلى المبالغ الأصلية القائمة وفقاً لمعدل الفائدة الفعلي المعمول به.

الحصة المدرجة من رسوم الأداء

يحق للمجموعة الحصول على رسوم الأداء ("حصة رسوم الأداء المدرجة") من الصناديق المؤهلة التي تديرها. يتم الحصول على هذه الرسوم بمجرد استيفاء الصناديق لشروط أداء معينة. يتم احتساب حصة رسوم الأداء المدرجة سنوياً في تاريخ التقرير وفقاً للإرشادات الواردة في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥، مع مراعاة الشروط المطلوبة للأداء وترتيب التوزيع. إن حصة رسوم الأداء المدرجة المستلمة المعترف بها من قبل المجموعة تعتبر مقيدة. تُعتبر المجموعة بالإيرادات بمبلغ يكون محتملاً بدرجة كبيرة بحيث أنه لن يتم في الفترات المستقبلية إجراء عكس جوهري لمبلغ الإيرادات المتراكم المعترف به.

يحق لموظفي المجموعة الحصول على حوافز أداء مرتبطة بمعدل العائد الداخلي المحقق المحدد لبعض الصناديق المؤهلة، وتُمنح هذه الحوافز تدريجياً، وتخضع لاستمرار علاقة العمل والتخارج من الاستثمارات، شريطة استيفاء الحد الأدنى من شروط العائد المحددة مسبقاً. ويتم الاعتراف بها كمصاريف للحصة المدرجة.

إيرادات من الإيجار التمويلي

تحتسب إيرادات الفوائد من خلال تطبيق معدل الفائدة الفعلي على إجمالي القيمة الدفترية للموجودات المالية، باستثناء:

(أ) الموجودات المالية المشتراة أو المنشأة التي انخفضت قيمتها الائتمانية والتي بشأنها ينطبق معدل الفائدة الفعلي الأصلي المعدل حسب الائتمان على التكلفة المطفأة للموجودات المالية.

(ب) الموجودات المالية التي لا تندرج ضمن الموجودات المالية المشتراة أو المنشأة التي انخفضت قيمتها الائتمانية ولكنها تكون قد تعرضت لانخفاض في قيمتها الائتمانية إلى حد كبير (أو "المرحلة الثالثة")، والتي بشأنها تُحتسب إيرادات الفوائد بتطبيق معدل الفائدة الفعلي على تكلفتها المطفأة (أي صافية من الخسائر الائتمانية المتوقعة).

## شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٣ السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

٨-٣ الاعتراف بالإيرادات (تابع)

### رسوم المعالجة

تمثل رسوم المعالجة والإيرادات التشغيلية الأخرى الرسوم الإدارية التي تشمل إبرام عقود الإيجار وتقييم مخاطر العملاء. يتم الاعتراف بإيرادات رسوم المعالجة على مدى فترة الإيجار باستخدام طريقة المعدل الفعلي، والتي ينتج عنه معدل عائد دوري ثابت على صافي الاستثمار القائم.

### إيرادات توزيعات الأرباح

يُعترف بالإيرادات من توزيعات أرباح الاستثمارات عندما يتقرر حق المجموعة في قبض دفعات الأرباح.

### ٩-٣ مخصصات

يُعترف بالمخصصات عندما يترتب على المجموعة التزام (قانوني أو ضمني) حالي نتيجة لحدث سابق، ويكون من المحتمل أن يقتضي الأمر خروج موارد تمثل منافع اقتصادية لتسوية الالتزام، ويكون بالإمكان وضع تقدير موثوق لمبلغ الالتزام.

إن القيمة المعترف بها كمخصص هي أفضل تقدير للمقابل المطلوب لتسوية الالتزام الحالي بنهاية فترة التقرير مع الأخذ بعين الاعتبار المخاطر والحالات غير المؤكدة المحيطة بالالتزام. عندما يتم قياس أحد المخصصات باستخدام التدفقات النقدية المقدرة لتسوية الالتزام الحالي، فإن قيمته الدفترية تمثل القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية (عندما يكون تأثير القيمة الوقتية للمال جوهرياً).

إذا كان من المتوقع استرداد بعض أو جميع المنافع الاقتصادية المطلوبة لتسوية مخصص ما من الغير، يتم الاعتراف بالذمم المدينة ضمن الموجودات إذا كان من المؤكد تحصيل هذه الذمم وكان بالإمكان قياس قيمتها بشكل موثوق به.

### ١٠-٣ منافع الموظفين

يتم رصد مخصص لكامل قيمة مكافآت نهاية الخدمة المستحقة للموظفين من غير مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة وفقاً لسياسة المجموعة والتي لا تقل عن المكافآت المستحقة للموظفين بموجب قانون العمل، وذلك عن فترة خدمة الموظفين حتى نهاية فترة التقرير.

تُدفع اشتراكات المعاشات عن الموظفين من مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة إلى الهيئة العامة للمعاشات والتأمينات الاجتماعية وفقاً للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٩) لسنة ٢٠٠٠ في شأن المعاشات والتأمينات الاجتماعية. ويتم تحميل هذه الاشتراكات إلى الربح أو الخسارة خلال فترة عمل الموظفين.

### ١١-٣ العملات الأجنبية

العملة الوظيفية لكل منشأة من منشآت المجموعة هي عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي تعمل فيها المنشأة. والعملة الوظيفية وعملة العرض لمجموعة أبوظبي المالية هي درهم الإمارات العربية المتحدة.

يتم تسجيل المعاملات المقومة بعملات غير الدرهم الإماراتي (العملات الأجنبية) بأسعار الصرف السائدة في تواريخ إجراء تلك المعاملات. وفي نهاية فترة التقرير، يتم تحويل البنود النقدية المقومة بالعملات الأجنبية بأسعار السائدة في ذلك التاريخ. يتم إعادة تحويل البنود غير النقدية التي تظهر بالقيمة العادلة والمقومة بالعملات الأجنبية بأسعار السائدة بتاريخ تحديد القيمة العادلة. لا يتم إعادة تحويل البنود غير النقدية التي يتم قياسها من حيث التكلفة التاريخية بالعملة الأجنبية. ويتم الاعتراف بفروق الصرف في الربح أو الخسارة في الفترة التي تنشأ فيها.

يتم تحويل النتائج والمركز المالي لكل منشأة من منشآت المجموعة إلى عملة العرض على النحو التالي:

- (١) يتم تحويل الموجودات والمطلوبات لكل بيان مالي معروض بسعر الإقفال في نهاية فترة التقرير المعنية.
- (٢) يتم تحويل الإيرادات والمصاريف بمتوسط أسعار الصرف (إلا إذا كان متوسط السعر لا يمثل تقريباً معقولاً للتأثير المتراكم لأسعار الصرف السائدة في تواريخ المعاملات، وفي هذه الحالة يتم تحويل الإيرادات والمصاريف في تواريخ المعاملات).
- (٣) يتم تحويل عناصر حقوق الملكية بالمعدل التاريخي.
- (٤) يتم الاعتراف بفروق الصرف الناتجة في الدخل الشامل الأخر.

عند فقدان السيطرة على عملية أجنبية، يتم إعادة تصنيف فروق الصرف المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر إلى بيان الأرباح أو الخسائر الموحد للسنة كجزء من أرباح أو خسائر الاستبعاد. وعند الاستبعاد الجزئي لأي شركة تابعة دون فقدان السيطرة، يعاد تصنيف الجزء المتعلق بفروق تحويل العملات المجمعة إلى الحصص غير المسيطرة ضمن حقوق الملكية. تتم معاملة الشهرة وتعديلات القيمة العادلة الناتجة عن الاستحواذ على منشأة أجنبية كموجودات ومطلوبات للمنشأة الأجنبية ويتم تحويلها بسعر الإفقال.

تشمل الأدوات المالية الموجودة والمطلوبات المالية المعترف بها في بيان المركز المالي للمجموعة عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية لهذه الأدوات.

#### الاعتراف المبني بالموجودات المالية

تسجل الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة مبدئياً بالقيمة العادلة. ويتم تسجيل جميع الأدوات المالية الأخرى مبدئياً بالقيمة العادلة المعدلة لتكاليف المعاملات. إن أفضل دليل على القيمة العادلة بتاريخ الاعتراف المبني هو سعر المعاملة. يتم تسجيل الربح أو الخسارة عند الاعتراف المبني فقط إذا كان هناك فرق بين القيمة العادلة وسعر المعاملة والذي يمكن إثباته بمعاملات سوقية أخرى حالية وملحوظة لنفس الأداة أو أساليب التقييم التي تقتصر معطياتها على بيانات الأسواق الجديرة بالملاحظة. وبعد الاعتراف المبني، يتم الاعتراف بمخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المضافة والاستثمارات في أدوات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر مما ينتج عنه خسارة محاسبية فورية.

يتم تسجيل كافة مشتريات ومبيعات الموجودات المالية التي تقتضي تسليم الموجودات خلال إطار زمني تحدده القوانين أو القواعد المتعارف عليها في السوق (المشتريات والمبيعات "الاعتيادية") في تاريخ المتاجرة، وهو التاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة بتسليم الموجودات المالية. ويتم الاعتراف بكافة المشتريات الأخرى عندما تصبح المنشأة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.

القيمة العادلة هي السعر الذي يمكن قبضه من بيع أصل أو دفعه لتحويل التزام في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. إن أفضل دليل على القيمة العادلة هو السعر في سوق نشطة. السوق النشطة هي السوق الذي تحدث فيها المعاملات المتعلقة بالأصل أو الالتزام بالوتيرة والحجم الكافيين لتحديد معلومات حول الأسعار على أساس مستمر. تقاس القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في سوق نشطة على أنها منتجاً للسعر المدرج لكل أصل أو التزام على حدة والكمية التي تحتفظ بها المنشأة. هذا هو الحال حتى إذا كان حجم التداول اليومي الاعتيادي للسوق غير كافٍ لاستيعاب الكمية المحتفظ بها، وقد تؤثر أوامر بيع المركز في معاملة واحدة على السعر المعروف.

يعتمد احتساب القيمة العادلة على أساليب التقييم مثل نماذج التدفقات النقدية المخصومة أو النماذج التي تستند على أساس تجاري بحث أو مقابل البيانات المالية للمنشآت المستثمر فيها، حيث تستخدم لقياس القيمة العادلة لبعض الأدوات المالية التي لا تتوفر فيها معلومات التسعير في السوق الخارجي. ويتم تحليل قياسات القيمة العادلة حسب مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على النحو التالي: (١) المستوى الأول: القياسات بالأسعار المدرجة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المماثلة و(٢) المستوى الثاني للقياسات: أساليب التقييم التي تشمل كافة المعطيات الجوهرية الجديرة بالملاحظة للمطلوبات أو الموجودات، سواء كانت مباشرة (وهي الأسعار) أو غير مباشرة (وهي المستمدة من الأسعار) و(٣) المستوى الثالث للقياسات: التقييمات التي لا تستند إلى معلومات سوق جديرة بالملاحظة فقط (أي أن القياس يتطلب معطيات كبيرة غير جديرة بالملاحظة). تعتبر التحويلات بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة قد حدثت في نهاية فترة التقرير (الإيضاح رقم ٢٤-١).

تكاليف المعاملات هي تكاليف إضافية عائدة مباشرة إلى عمليات استحواذ أو إصدار أو استبعاد أداة مالية. التكلفة الإضافية هي التكلفة التي لا يتم تكبدها إذا لم تتم المعاملة. تشمل تكاليف المعاملات الرسوم والعمولات المدفوعة للكلاء (بما في ذلك الموظفين الذين يعملون كوكلاء بيع)، والمستشارين والوسطاء والتجار، وضرائب الهيئات الرقابية وأسواق المال، وضرائب ورسوم التحويل. لا تشمل تكاليف المعاملات علاوات أو خصومات الديون أو تكاليف التمويل أو تكاليف إدارية داخلية أو تكاليف التملك. إن تكاليف المعاملات العائدة بشكل مباشر إلى استحواذ أو إصدار الموجودات والمطلوبات المالية (بخلاف الموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة) يتم إضافتها أو خصمها من القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات المالية، حسب الاقتضاء، عند الاعتراف المبني. أما تكاليف المعاملة العائدة بشكل مباشر إلى الاستحواذ على الموجودات أو المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة فيتم الاعتراف بها مباشرة في الربح أو الخسارة.

يمكن أن تكون الموجودات المالية إما (١) موجودات مالية تمثل حقوق الملكية أو (٢) موجودات مالية تمثل الدين. تصنف المجموعة الموجودات المالية في فئات القياس التالية: القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والتكلفة المطفأة. يعتمد التصنيف على (١) نموذج أعمال المجموعة لإدارة محفظة الموجودات ذات الصلة و(٢) خصائص التدفقات النقدية للأصل.

يعكس نموذج الأعمال كيفية إدارة المجموعة للموجودات من أجل توليد التدفقات النقدية، أي ما إذا كان هدف المجموعة هو (١) تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية من الموجودات فقط ("التملك بهدف تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية") أو (٢) تحصيل كل من التدفقات النقدية التعاقدية والتدفقات النقدية الناشئة عن بيع الموجودات ("التملك بهدف تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والبيع") أو إذا لم ينطبق أي منهما، يتم تصنيف الموجودات المالية كجزء من نموذج الأعمال "الأخر" ويتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يتم تحديد نموذج الأعمال لمجموعة من الموجودات (على مستوى المحفظة) استناداً إلى جميع الأدلة ذات الصلة حول الأنشطة التي تعهدت بها المجموعة لتحقيق الهدف المحدد للمحفظة المتاحة في تاريخ التقييم. تتضمن العوامل التي تأخذها المجموعة بعين الاعتبار في تحديد نموذج الأعمال الغرض من المحفظة وتكوينها، والخبرة السابقة حول كيفية تحصيل التدفقات النقدية للموجودات المعنية، وكيفية تقييم المخاطر وإدارتها، وكيفية تقييم أداء الموجودات، وكيفية تعويض المديرين. يتضمن الإيضاح ٤-١ الأحكام الهامة التي تطبقها المجموعة في تحديد نماذج الأعمال لموجوداتها المالية.

عندما يكون الهدف من نموذج الأعمال تملك الموجودات لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو تملك الموجودات لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيعها، تُقيم المجموعة ما إذا كانت التدفقات النقدية للأدوات المالية تمثل دفعات حصرية للمبالغ الأصلية والفوائد ("اختبار الدفعات الأصلية والفوائد"). وعند إجراء هذا التقييم، تقوم المجموعة بدراسة ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية متوافقة مع ترتيب الإقراض الأساسي، أي أن الفائدة تشمل فقط مقابل مخاطر الائتمان والقيمة الزمنية للنقود ومخاطر الإقراض الأساسية الأخرى وهامش الربح.

عندما تؤدي الشروط التعاقدية إلى التعرض للمخاطر أو تقلبات لا تتوافق مع ترتيب الإقراض الأساسي، يتم تصنيف الموجودات المالية وقياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يتم إجراء تقييم للدفعات الحصرية للمبالغ الأصلية وفوائدها عند الاعتراف المبدئي بالأصل ولا يتم إعادة تقييمها لاحقاً. يتضمن الإيضاح ٤-١ الأحكام الهامة التي تطبقها المجموعة في تحديد اختبار معايير سداد المبالغ الأصلية وفوائدها لموجوداتها المالية.

تقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة موجودات الدين المالية التي تلبى الشروط التالية:

- عندما يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية ضمن نموذج أعمال يكون الهدف منه الاحتفاظ بالموجودات المالية لجمع التدفقات النقدية التعاقدية.
- أن تؤدي الأحكام التعاقدية للموجودات المالية إلى وجود تدفقات نقدية في تواريخ محددة بحيث تشكل دفعات حصرية للمبالغ الأصلية والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

أما موجودات الدين المالية التي تلبى الشروط التالية، فيتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:

- عندما يتم الاحتفاظ بالأصل المالي ضمن نموذج أعمال يتم تحقيق الهدف منه عن طريق تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات المالية.
- أن تؤدي الأحكام التعاقدية للموجودات المالية إلى وجود تدفقات نقدية في تواريخ محددة بحيث تشكل دفعات حصرية للمبالغ الأصلية والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

كما أن موجودات الدين المالية التي تلبى معايير التصنيف بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر قد تصنف بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عند الاعتراف المبدئي إذا كان التصنيف يستبعد أو يقلل بصورة جوهرية من عدم تطابق القياس أو الاعتراف الذي يمكن أن ينشأ من قياس الموجودات أو المطلوبات أو الاعتراف بالأرباح أو الخسائر على أسس مختلفة.

في المعتاد، يتم قياس جميع الموجودات المالية الأخرى (الموجودات المالية للديون وحقوق الملكية) لاحقاً بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

رغم ما سبق، قد تلجأ المجموعة إلى خيار / تصنيف نهائي كالتالي عند الاعتراف المبدئي بموجودات مالية لحقوق الملكية:

- قد تختار المجموعة نهائياً أن تعرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة لأدوات حقوق الملكية في الدخل الشامل الآخر في حالة الوفاء بمعايير محددة.
- قد تصنف المجموعة نهائياً استثمارات الديون التي تلبى معايير القياس بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر على أنها مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا أدى ذلك إلى إزالة عدم تطابق محاسبي أو تقليبه بصورة جوهرية.

#### القياس اللاحق - الموجودات المالية

##### لأغراض القياس اللاحق

- الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة (موجودات الدين المالية): تقاس الموجودات المالية لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي وتخضع لانخفاض القيمة. يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر في بيان الأرباح والخسائر الموحد عند إلغاء الاعتراف بالأصل أو تعديله أو انخفاض قيمته.
- بالنسبة للموجودات المشتركة أو المنشأة التي انخفضت قيمتها الائتمانية عند الاعتراف المبدئي، يتم تعديل معدل الفائدة الفعلي لمخاطر الائتمان أي أنه يتم حسابها على أساس التدفقات النقدية المتوقعة عند الاعتراف المبدئي بدلاً من الدفعات التعاقدية.
- الموجودات المالية من خلال الدخل الشامل الآخر مع إعادة تدوير الأرباح والخسائر المترجمة (موجودات الدين المالية): بالنسبة لأدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد وإعادة تقييم صرف العملات الأجنبية وخسائر انخفاض القيمة والعكوسات في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد ويتم حسابها بنفس طريقة احتساب الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة. ويتم الاعتراف بتغيرات القيمة العادلة المتبقية في بيان الدخل الشامل الآخر الموحد. عند إلغاء الاعتراف، يتم إعادة تدوير التغير التراكمي في القيمة العادلة المعترف به في الدخل الشامل الآخر إلى الربح والخسارة.
- الموجودات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر دون إعادة تدوير الأرباح والخسائر المترجمة عند إلغاء الاعتراف (موجودات مالية تمثل حقوق الملكية): عند الاعتراف المبدئي، يمكن للمجموعة أن تختار تصنيف استثماراتها في حقوق الملكية بشكل نهائي كأدوات حقوق ملكية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عندما تستوفي تعريف حقوق الملكية بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٢ "الأدوات المالية: العرض" ولا يتم الاحتفاظ بها بغرض المتاجرة. يتم تحديد التصنيف على أساس كل أداة على حدة. ولا يتم إعادة تدوير الأرباح والخسائر لهذه الموجودات المالية أبداً إلى الربح والخسارة. يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح كإيرادات أخرى في الربح والخسارة عندما يتقرر الحق في سداد الدفعات، إلا عندما تستفيد المجموعة من هذه العوائد كاسترداد جزء من تكلفة الأصل المالي. وفي هذه الحالة، يتم تسجيل هذه الأرباح في الدخل الشامل الآخر. لا تخضع أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر لتقييم الانخفاض في القيمة.
- الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (الموجودات المالية للديون وحقوق الملكية): يتم إدراج الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في بيان المركز المالي بالقيمة العادلة مع الاعتراف بصافي التغيرات في القيمة العادلة في حساب الربح والخسارة. يتم الاعتراف بتوزيعات أرباح استثمارات الأسهم المدرجة كإيرادات أخرى في الربح أو الخسارة عندما يتقرر الحق في سداد الدفعات. كما يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد على موجودات الدين المالية في الربح والخسارة.

#### الانخفاض في القيمة - الموجودات المالية

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة: يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ نموذجاً من ثلاث مراحل لتحديد الانخفاض في القيمة بناءً على التغيرات في الجودة الائتمانية منذ الاعتراف المبدئي. يتم تصنيف الأداة المالية التي لم تتعرض لانخفاض في قيمتها الائتمانية عند الاعتراف المبدئي في المرحلة الأولى. تقاس الخسائر الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية بالمرحلة الأولى بمبلغ يعادل الجزء من الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر الناتجة عن أحداث التعثر المحتملة خلال فترة الائتي عشر شهراً التالية أو حتى تاريخ الاستحقاق التعاقدية، إذا كان أقصر ("الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً"). إذا قامت المجموعة بتحديد زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي، يتم تحويل الأصل إلى المرحلة الثانية وتقاس خسارته الائتمانية المتوقعة بناءً على الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار العمر، أي حتى تاريخ الاستحقاق التعاقدية ولكن مع الأخذ في الاعتبار المبالغ المتوقع دفعها مسبقاً، إن وجدت ("الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر"). إذا قررت المجموعة أن أحد الموجودات المالية قد انخفضت قيمته الائتمانية، يتم تحويل الأصل إلى المرحلة الثالثة وتقاس خسارته الائتمانية المتوقعة كخسائر ائتمانية متوقعة على مدى العمر. يبين الإيضاح ٤-١ كيفية تحديد المجموعة وقت حدوث الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان. ويقدم الإيضاح ٤-١ معلومات حول المعطيات والافتراضات وأساليب التقدير المستخدمة في قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة، بما في ذلك شرح لكيفية قيام المجموعة بتطبيق المعلومات التطلعية في نماذج الخسائر الائتمانية المتوقعة.

ترى المجموعة أن الأصل المالي قد شهد زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان عندما يحدث تغير جوهري في احتمالية التعثر لفترة سنة واحدة من تاريخ نشأة تسهيل معين وحتى تاريخ إجراء فحص الخسارة الائتمانية المتوقعة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩. بالإضافة إلى ذلك، يتم أيضاً مراعاة مجموعة من المعايير النوعية.

تتمثل المعطيات الرئيسية في قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة في هيكل المُدد للمتغيرات التالية:

- احتمالية التعثر.
- الخسارة الناتجة عن التعثر.
- مستوى التعرض الناتج عن التعثر.

وتستمد هذه المقاييس عموماً من النماذج الإحصائية المطورة داخلياً والبيانات التاريخية الأخرى ويتم تعديلها لتعكس المعلومات المستقبلية. فيما يلي تفاصيل هذه المقاييس/ المعطيات الإحصائية:

**احتمالية التعثر -** هي تقدير احتمالية التعثر خلال نطاق زمني محدد.

**مستوى التعرض الناتج عن التعثر -** هو تقدير لمستوى التعرض في تاريخ التعثر المستقبلي، مع الأخذ بعين الاعتبار التغييرات المتوقعة في التعرض بعد تاريخ التقرير. **الخسارة الناتجة عن التعثر -** هي تقدير للخسارة الناشئة في الحالة التي يحدث فيها التعثر في وقت محدد. وتستند إلى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وتلك التي يتوقعها المقرض، بما في ذلك من تحقيق أي ضمانات. يتم التعبير عنها عادة كنسبة مئوية من التعرض الناتج عن التعثر. **الخسائر الائتمانية المتوقعة -** هي تقدير مرجح بالاحتمالات لخسائر الائتمان ويتم قياسها على النحو التالي:

- الموجودات المالية التي لم تنخفض قيمتها الائتمانية بتاريخ التقرير: القيمة الحالية لعجز السيولة (أي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة إلى المجموعة وفقاً للعقد والتدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها).
- الموجودات المالية التي انخفضت قيمتها الائتمانية في تاريخ التقرير: الفرق بين إجمالي القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة.
- عقود الضمانات المالية: الدفعات المتوقعة للسداد لصاحب العقد ناقصاً أية مبالغ تتوقع المجموعة استردادها.

تطبق المجموعة نموذجاً مكوناً من ثلاث مراحل لتحديد انخفاض القيمة بناءً على التغييرات في الجودة الائتمانية منذ الاعتراف المبدئي للاعتراف بمخصصات الخسائر للخسائر الائتمانية المتوقعة على الأدوات المالية التالية التي لم يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- قروض وسلفيات وموجودات مالية أخرى بما في ذلك عقود الإيجار التمويلي.
- الموجودات المالية التي هي استثمارات الدين.
- عقود الضمان المالي.
- الذمم المدينة التجارية وموجودات العقود المدرجة في الذمم المدينة والأرصدة المدينة.

لا يتم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة لاستثمارات حقوق الملكية.

وبالنسبة للموجودات المالية المشتراة أو المنشأة التي انخفضت قيمتها الائتمانية، تقاس الخسارة الائتمانية المتوقعة دائماً كخسائر ائتمانية متوقعة على مدى العمر.

بالنسبة للذمم المدينة التجارية أو موجودات العقود التي لا تحتوي على عنصر تمويل جوهري، تقوم المجموعة بتسجيل مخصص الخسارة عند الاعتراف المبدئي وعلى مدى العمر بمبلغ يساوي الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر.

يتم عرض الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة في بيان المركز المالي الموحد بالصافي من مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة. وبالنسبة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر والتغيرات في التكلفة المطفأة بالصافي من مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة، يتم الاعتراف بها في الربح والخسارة ويتم الاعتراف بالتغيرات الأخرى في القيمة الدفترية في الدخل الشامل الأخر.



تقوم المجموعة في تاريخ كل تقرير بتقييم ما إذا كانت الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة والموجودات المالية للديون المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر قد تعرضت لانخفاض في قيمتها الائتمانية. يعتبر الأصل المالي أنه "تعرض لانخفاض في قيمته الائتمانية" عند وقوع حدث أو أكثر له تأثير سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي. تشمل الأدلة على تعرض الأصل المالي لانخفاض ائتماني على أي من البيانات الملحوظة التالية:

- صعوبة مالية كبيرة تواجه المقرض أو الجهة المصدرة.
- خرق بنود العقد مثل أحداث التعثر أو التأخر في السداد.
- إعادة هيكلة القروض أو السلفيات من قبل المجموعة وفق شروط ما كانت المجموعة لتقبلها في ظل الظروف العادية.
- وجود احتمال بدخول المدين في إجراءات إفلاس أو إعادة هيكلة مالية أخرى.
- عدم وجود سوق نشطة للورقة المالية بسبب الصعوبات المالية.

#### حذف الموجودات المالية

تقوم المجموعة بحذف أصل مالي عندما تتوفر معلومات تشير إلى أن المدين يعاني من صعوبات مالية شديدة وليس هناك احتمال واقعي للتعافي، على سبيل المثال عندما يكون المدين قد وضع تحت التصفية أو دخل في إجراءات الإفلاس. قد تظل الموجودات المالية المحذوفة خاضعة لأنشطة التقاضي بموجب إجراءات الاسترداد لدى المجموعة، مع مراعاة المشورة القانونية عند الاقتضاء. ويتم الاعتراف بأي مبالغ مستردة في الربح والخسارة.

#### إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية

تلغي المجموعة الاعتراف بالمطلوبات المالية عند إحدى الحالات التالية: (أ) عند استرداد الموجودات أو انقضاء الحق في الحصول على التدفقات النقدية من الموجودات، أو (ب) عندما تحوّل المجموعة حقوقها في التدفقات النقدية من الموجودات المالية أو تبرم ترتيبات مؤهلة لتميرير المدفوعات وفي الوقت ذاته تقوم أيضاً بـ (١) تحويل كافة مخاطر وعوائد ملكية الموجودات بشكل كامل، أو (٢) لا تحوّل أو تحتفظ بكافة مخاطر ومزايا الملكية بصورة فعلية ولا تحتفظ بسيطرتها على الأصل المالي. يتم الاحتفاظ بالسيطرة إذا لم يكن لدى الطرف المقابل القدرة العملية على بيع الأصل بالكامل إلى طرف ثالث غير ذي صلة دون الحاجة إلى فرض قيود على البيع.

#### التعديل - الموجودات المالية

تقوم المجموعة أحياناً بإعادة التفاوض أو تعديل الشروط التعاقدية للموجودات المالية. وتقوم المجموعة بتقييم ما إذا كان تعديل التدفقات النقدية التعاقدية جوهرياً مع الأخذ في الاعتبار العوامل التالية من بين أمور أخرى: أي شروط تعاقدية جديدة تؤثر بشكل جوهري على ملف مخاطر الموجودات، والتغيير الجوهري في معدل الفائدة، والتغيير في عملة التقييم، وضمانات أو تعزيزات ائتمانية جديدة تؤثر بشكل كبير على مخاطر الائتمان المرتبطة بالموجودات أو تمديد جوهري للقروض عندما لا يواجه المقرض صعوبات مالية. يتم تعديل الشروط التعاقدية لدمج الإيجار المدينة بشكل أساسي بناءً على طلب العميل. وقد يتم إلغاء الاعتراف بدمج الإيجار المدينة الحالية التي تم تعديل شروطها ويتم الاعتراف بدمج الإيجار المدينة المعاد التفاوض بشأنها كاستثمار جديد في التمويل الإسلامي بالقيمة العادلة.

إذا كانت الشروط المعدلة تختلف اختلافاً جوهرياً، ينقض الحق في الحصول على التدفقات النقدية من الموجودات الأصلية وتقوم المجموعة بإلغاء الاعتراف بالموجودات المالية الأصلية وتعترف بالموجودات الجديدة بالقيمة العادلة. يعتبر تاريخ إعادة التفاوض تاريخ الاعتراف المبدئي لأغراض حساب الانخفاض اللاحق في القيمة، بما في ذلك تحديد ما إذا حدثت زيادة جوهرياً في مخاطر الائتمان. تقوم المجموعة أيضاً بتقييم ما إذا كان القرض الجديد أو أداة الدين الجديدة تفي بمعايير الدفقات الحصرية للمبالغ الأصلية والفوائد. يتم الاعتراف بأي فرق بين القيمة الدفترية للموجودات الأصلية غير المعترف بها والقيمة العادلة للموجودات الأصلية المعدلة جوهرياً في الربح أو الخسارة، إلا إذا كان جوهر الفرق يعود إلى معاملة رأس مال مع الملاك.

في الحالات التي يكون الدافع وراء إعادة التفاوض هو الصعوبات المالية للطرف المقابل وعدم القدرة على إجراء الدفقات المتفق عليها، تقوم المجموعة بمقارنة التدفقات النقدية المتوقعة الأصلية والمعدلة مع الموجودات سواء كانت مخاطر ومزايا الموجودات مختلفة اختلافاً كبيراً نتيجة التعديل التعاقدي. في حال عدم تغير المخاطر والمزايا، لا تختلف الموجودات المعدلة اختلافاً جوهرياً عن الموجودات الأصلية ولا يؤدي ذلك إلى إلغاء الاعتراف.

تقوم المجموعة بإعادة احتساب إجمالي القيمة الدفترية عن طريق خصم التدفقات النقدية المعدلة بمعدل الفائدة الفعلي الأصلي (أو معدل الفائدة الفعلي المعدل بالانتماء للموجودات المالية المشتركة أو المنشأة التي انخفضت قيمتها الائتمانية) وتعترف بأرباح أو خسائر التعديل في الربح أو الخسارة.

#### الاعتراف المبدي والتصنيف - المطلوبات المالية

يتم الاعتراف بجميع المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة، وفي حالة القروض والمطلوبات المالية الأخرى، صافية من تكاليف المعاملات العائدة مباشرة. يتم تصنيف المطلوبات المالية عند الاعتراف كمطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة أو مطلوبات مالية بالتكلفة المطفأة.

#### القياس اللاحق - المطلوبات المالية

المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة: تتضمن المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة المطلوبات المالية المحتفظ بها للمتاجرة والمطلوبات المالية المصنفة عند الاعتراف المبدي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بما في ذلك المقابل الطارئ المعترف به بواسطة الجهة المستحوذة في اندماج الأعمال عقود الضمانات المالية. يتم تصنيف المطلوبات المالية كمحتفظ بها للمتاجرة إذا تم تكيدها بغرض إعادة شرائها في المستقبل القريب. وتشتمل هذه الفئة أيضاً على الأدوات المالية المشتقة التي أيرمتها المجموعة والتي لم يتم تصنيفها كأدوات تحوط في علاقات التحوط على النحو المحدد في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩. يتم تسجيل الأرباح أو الخسائر الناتجة من المطلوبات المحتفظ بها للمتاجرة في بيان الأرباح أو الخسائر. ويتم تصنيف المطلوبات المالية المصنفة عند الاعتراف المبدي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالتاريخ المبدي للاعتراف فقط عند استيفاء المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩. لم تصنف المجموعة أي التزام مالي كما في القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يُعترف بالتغيرات في القيمة العادلة المتعلقة بمخاطر الائتمان ضمن الدخل الشامل الأخرى.

المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة: تقاس المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة لاحقاً باستعمال طريقة معدل الفائدة الفعلي. ويتم الاعتراف بالأرباح والخسائر في الربح والخسارة عند إلغاء الاعتراف بالمطلوبات وكذلك من خلال إطفاء معدل الفائدة الفعلي. تُحتسب التكلفة المطفأة بعد الأخذ بعين الاعتبار أي خصم أو علاوة على الاستحواذ والرسوم أو التكاليف التي تعد جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي. يدرج الإطفاء المحتسب على معدل الفائدة الفعلي ضمن تكاليف التمويل في الربح والخسارة.

#### مطلوبات عقود الضمانات المالية

عند الضمان المالي هو عقد يلزم المصدر بدفع مبالغ محددة لتعويض حامل الضمان عن الخسارة التي يتكبدها بسبب إخفاق المدين في سداد أي دفعات عند استحقاقها وفقاً لشروط أداة الدين.

تقاس مطلوبات عقود الضمان المالي مبدئياً بقيمتها العادلة، وإذا لم تكن مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ولا تنشأ عن تحويل أصل مالي، يتم قياسها لاحقاً بالقيمة الأعلى لكل من:

- مبلغ مخصص الخسارة المحدد وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ (انظر الموجودات المالية أعلاه)؛ أو
- المبلغ المعترف به مبدئياً ناقصاً، حسب الحال، الإطفاء المتراكم المعترف به وفقاً لسياسات الاعتراف بالإيرادات المبينة أعلاه.

#### إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية

لا تقوم المجموعة بإلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية إلا عند استيفاء التزامات المجموعة أو إلغائها أو انتهاء مدتها.

يتم احتساب التبادل بين المجموعة والمقرضين الأصليين لأدوات الدين بشروط مختلفة بشكل كبير، بالإضافة إلى التعديلات الجوهرية في أحكام وشروط المطلوبات المالية القائمة، كإطفاء للمطلوبات المالية الأصلية والاعتراف بمطلوبات مالية جديدة. تختلف الشروط بشكل جوهري إذا كانت القيمة الحالية المخصومة للتدفقات النقدية بموجب الشروط الجديدة، بما في ذلك أي رسوم مدفوعة بعد خصم أي رسوم مقبوضة ومخصومة باستخدام معدل الفائدة الفعلي الأصلي، بنسبة ١٠٪ على الأقل عن القيمة الحالية المخصومة للقيمة الحالية للتدفقات النقدية المتبقية من الالتزام المالي الأصلي. في حالة احتساب تبادل لأدوات الدين أو تعديل الشروط كإطفاء، يتم الاعتراف بأي تكاليف أو رسوم متكبدة كجزء من الربح أو الخسارة على الإطفاء. إذا لم يتم احتساب التبادل أو التعديل كإطفاء، فإن أي تكاليف أو رسوم متكبدة تؤدي إلى تعديل القيمة الدفترية للمطلوبات ويتم إطفائها على المدة المتبقية للالتزام المعدل.

يتم احتساب تعديلات المطلوبات التي لا تؤدي إلى الإطفاء كتغيير في التقدير باستخدام طريقة التسويات التراكمية مع أي ربح أو خسارة معترف بها في الربح أو الخسارة، إلا إذا كان جوهر الفرق الاقتصادي في القيم الدفترية يعود إلى معاملة رأس مال مع الملاك.

ذمم دائنة لحاملي الوحدات

تشتمل المبالغ مستحقة الدفع لحاملي الوحدات بشكل رئيسي على المطلوبات الناشئة عن الالتزامات المتعلقة بحصص الطرف الثالث في الصناديق الموحدة. يحدث التوحيد عند اعتبار المجموعة الطرف المسيطر على صندوق. وعند توحيد الصندوق، تقوم المجموعة بحسابه في بيان مركزها المالي الموحد كما لو كانت المجموعة تملكه بالكامل، ولكن تسجل التزاماً إضافياً يمثل نسبة الصندوق المملوكة من قبل أطراف ثالثة مستثمرة، حيث تعتبر وحدات الصندوق أدوات قابلة للبيع (أي أنها لا تصنف كحقوق ملكية). يمكن استرداد وحدات جولديلوكس انفستمنت كومباني ليميتد، وهي شركة تابعة للمجموعة، بناء على خيار حاملي الوحدات، وبالتالي قامت المجموعة بتصنيف الوحدات التي تحتفظ بها الأطراف الثالثة كالتزام مالي.

يتم الاعتراف بريح / (خسارة) الصندوق العائدة إلى حاملي الوحدات الآخرين في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد كتكلفة تمويل/ انتمان تمويلي مرتبط بحاملي الوحدات بالقيمة العادلة.

الأدوات المالية المشتقة ومحاسبة التحوط

تقوم المجموعة باستخدام الأدوات المالية المشتقة مثل عقود العملات الأجلة ومقايضات أسعار الفائدة للتحوط من مخاطر العملة الأجنبية ومخاطر أسعار الفائدة على التوالي. تم بيان استراتيجية المجموعة لإدارة المخاطر وكيفية تطبيقها لإدارة المخاطر في الإيضاح ٢٥.

يتم الاعتراف بالأدوات المالية المشتقة مبدئياً بالقيمة العادلة بالتاريخ الذي يتم فيه إبرام عقد المشتقات ولاحقاً يتم قياسها بالقيمة العادلة. يتم إدراج المشتقات كموجودات مالية عندما تكون القيمة العادلة موجبة وتسجل كمطلوبات مالية عندما تكون القيمة العادلة سالبة.

ولغرض محاسبة التحوط، يتم تصنيف التحوطات على النحو التالي:

- تحوطات القيمة العادلة عند التحوط من التعرض للتغيرات في القيمة العادلة للأصل أو الالتزام المعترف به أو الالتزام المؤكد غير المعترف به.
- تحوطات التدفقات النقدية عند تغطية التعرض لتقلب التدفقات النقدية الذي يكون إما عائداً إلى مخاطر محددة مرتبطة بموجودات أو مطلوبات معترف بها أو إلى معاملة مرجحة الحدوث بصورة كبيرة أو مخاطر العملات الأجنبية في التزام مؤكد غير معترف به.

عند بدء علاقة التحوط، تقوم المجموعة بتحديد وتوثيق رسمي لعلاقة التحوط التي ترغب المجموعة بتطبيق محاسبة التحوط عليها وهدف واستراتيجية إدارة المخاطر للقيام بعملية التحوط. يتضمن التوثيق تحديد أداة التحوط والبند المتحوط وطبيعة المخاطر الخاضعة للتحوط وكيفية قيام المجموعة بتقييم ما إذا كانت علاقة التحوط تلي جميع متطلبات فعالية التحوط (بما في ذلك تحليل مصادر عدم فعالية التحوط وكيفية تحديد نسبة التحوط).

تعد علاقة التحوط مؤهلة لمحاسبة التحوط إذا كانت تلي جميع متطلبات الفعالية التالية:

- توجد "علاقة اقتصادية" بين البند المتحوط وأداة التحوط.
- لا يتحكم تأثير مخاطر الائتمان في تغيرات القيمة الناتجة عن تلك العلاقة الاقتصادية.
- أن تكون نسبة التحوط لعلاقة التحوط هي نفسها الناتجة عن كمية البند المتحوط والتي تقوم المجموعة بالفعل بالتحوط له وكمية أداة التحوط التي تستخدمها المجموعة بالفعل للتحوط لكمية البند المتحوط.

## شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٣. السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

١٢-٣ الأدوات المالية (تابع)

الأدوات المالية المشتقة ومحاسبة التحوط (تابع)

يتم المحاسبة عن التحوطات التي تستوفي كافة المعايير المؤهلة لمحاسبة التحوط على النحو الموضح أدناه:

تحوطات القيمة العادلة: يتم الاعتراف بالتغير في القيمة العادلة لأداة التحوط في الربح والخسارة كإيرادات أو مصاريف أخرى. ويتم تسجيل التغير في القيمة العادلة للبند المتحوط العائد للمخاطر الخاضعة للتحوط كجزء من القيمة الدفترية للبند المتحوط ويتم الاعتراف به أيضاً في الربح والخسارة كإيرادات أو مصاريف أخرى.

تحوطات التدفقات النقدية: يُعترف بالجزء الفعال من أرباح أو خسائر أداة التحوط في الدخل الشامل الآخر ضمن احتياطي تحوط التدفقات النقدية، بينما يُعترف بأي جزء غير فعال فوراً في بيان الأرباح أو الخسائر. يتم تعديل احتياطي تحوط التدفقات النقدية بالأرباح أو الخسائر المتراكمة على أداة التحوط أو التغيير التراكمي في القيمة العادلة للبند المتحوط، أيهما أقل. وتستخدم المجموعة عقود العملات الأجلة كتحوطات لتعرضها لمخاطر العملات الأجنبية في المعاملات المتوقعة والالتزامات المؤكدة. يتم الاعتراف بالجزء غير الفعال المتعلق بعقود العملات الأجنبية كإيرادات/مصاريف أخرى. وتقوم المجموعة بتحديد فقط العنصر الفوري للعقود الأجلة كأداة تحوط. ويتم الاعتراف بالعنصر الأجل في الدخل الشامل الآخر وتجميعه في عنصر منفصل في حقوق الملكية ضمن احتياطي تحوط التدفقات النقدية.

يتم احتساب المبالغ المتراكمة في الدخل الشامل الآخر، اعتماداً على طبيعة معاملة التحوط الأساسية. إذا نتج عن المعاملة المتحوط لها لاحقاً الاعتراف بالبند غير المالي، فإن المبلغ المتراكم في حقوق الملكية يتم حذفه من العنصر المنفصل في حقوق الملكية ويتم إدراجه في التكلفة الأولية أو القيمة الدفترية الأخرى للأصل أو الالتزام المتحوط. ولا يعد ذلك تعديل إعادة تصنيف ولن يتم الاعتراف به في الدخل الشامل الآخر للفترة. وينطبق هذا أيضاً عندما تصبح المعاملة المتوقعة المتحوطة لأصل غير مالي أو التزام غير مالي التزاماً مؤكداً لاحقاً وتطبق عليها محاسبة تحوط القيمة العادلة.

وبالنسبة لأي تحوطات تدفقات نقدية أخرى، يتم إعادة تصنيف المبلغ المتراكم في الدخل الشامل الآخر إلى الربح والخسارة كتعديل إعادة تصنيف في نفس الفترة أو الفترات التي تؤثر فيها التدفقات النقدية المتحوطة على الربح أو الخسارة. إذا تم إيقاف محاسبة تحوطات التدفقات النقدية، يجب أن يبقى المبلغ المتراكم في الدخل الشامل الآخر في الدخل الشامل الآخر المتراكم إذا كان من المتوقع حدوث تدفقات نقدية مستقبلية متحوطة. بخلاف ذلك، سيتم إعادة تصنيف المبلغ على الفور إلى الربح والخسارة كتعديل إعادة تصنيف. بعد التوقف، وبمجرد حدوث التدفق النقدي المتحوط، يجب حساب أي مبلغ متبق في الدخل الشامل الآخر المتراكم وفقاً لطبيعة المعاملة الأساسية كما هو موضح أعلاه.

بالنسبة للتحوطات التي لا تتأهل لمحاسبة التحوط، فإن أي أرباح أو خسائر ناشئة عن التغيرات في القيمة العادلة لأداة التحوط يتم تسجيلها مباشرة في بيان الدخل للسنة.

تعتبر طريقة معدل الفائدة الفعلي هي إحدى طرق توزيع إيرادات الفوائد ومصاريف الفوائد على الفترة المعنية وذلك لتحقيق معدل دوري ثابت للفائدة (معدل الفائدة الفعلي) على القيمة الدفترية. إن معدل الفائدة الفعلي هو المعدل الذي يخصم بدقة المدفوعات والمقبوضات النقدية المستقبلية (باستثناء خسائر الائتمان المستقبلية) المقدر على مدار العمر المتوقع للأداة المالية أو فترة أقصر، عند الاقتضاء إلى إجمالي القيمة الدفترية للأداة المالية.

أدوات حقوق الملكية

أداة حقوق الملكية هي عبارة عن عقد يثبت حصة متبقية في موجودات منشأة ما بعد خصم جميع مطلوباتها. يتم تسجيل أدوات حقوق الملكية الصادرة عن المجموعة بقيمة العائدات المقبوضة، صافية من تكاليف الإصدار المباشرة.

رأس المال: تصنف الأسهم العادية ذات توزيعات أرباح تقديرية باعتبارها حقوق الملكية. ويتم تسجيل أي زيادة في القيمة العادلة للمقابل المستلم الزائد على القيمة الاسمية للأسهم المصدرة كعلاوة إصدار في حقوق الملكية.

١٣-٣ نقد وما في حكمه

لأغراض بيان التدفقات النقدية الموحد، يتكون النقد وما في حكمه من النقد والودائع قصيرة الأجل بفترة استحقاق أصلية تبلغ ٩٠ يوماً أو أقل، صافية من السحوبات البنكية على المكشوف القائمة، حيث تعتبر جزءاً لا يتجزأ من إدارة نقد المجموعة.

يتم احتساب استثمارات المجموعة في الشركات الزميلة وفقاً لطريقة حقوق الملكية المحاسبية. وتعتبر الشركة الزميلة منشأة يكون للمجموعة فيها تأثير جوهري، وهي ليست شركة تابعة أو حصة في مشروع مشترك. والتأثير الجوهري هو حق المشاركة في اتخاذ القرارات المتعلقة بالسياسات المالية والتشغيلية للشركة المستثمر فيها، ولكن دون وجود سيطرة أو سيطرة مشتركة، على تلك السياسات. ووفقاً لطريقة حقوق الملكية، يتم الاعتراف بالاستثمار في الشركة الزميلة مبدئياً في بيان المركز المالي الموحد بالتكلفة ويُعدّل بعد ذلك بحيث يتم الاعتراف بحصة المجموعة من الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر في الشركة الزميلة. تقوم المجموعة بإجراء تقييم لتخصيص سعر الشراء الاسمي في غضون ١٢ شهراً من تاريخ الاستحواذ.

عندما تتجاوز حصة المجموعة من خسائر الشركة الزميلة حصة المجموعة في الشركة الزميلة (التي تتضمن أي حصص طويلة الأجل والتي في جوهرها، تشكل جزءاً من صافي استثمار المجموعة في الشركة الزميلة)، تتوقف المجموعة عن الاعتراف بحصتها في المزيد من الخسائر. يتم الاعتراف بالخسائر الإضافية فقط إلى الحد الذي تعرضت فيه المجموعة لالتزامات قانونية أو استدلالية أو قامت بسداد الدفعات نيابة عن الشركة الزميلة. يتم الاعتراف بأي زيادة في تكلفة الاستحواذ على حصة المجموعة من صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات القابلة للتحديد والمطلوبات الطارئة للشركة الزميلة المسجلة بتاريخ الاستحواذ ضمن الشهرة، وتدرج ضمن القيمة الدفترية للاستثمار. كما يتم الاعتراف بأي زيادة في حصة المجموعة من صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات القابلة للتحديد والمطلوبات الطارئة على تكلفة الاستحواذ، بعد إعادة التقييم، مباشرة في الربح أو الخسارة.

يتم تطبيق متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ لتحديد ما إذا كان من الضروري الاعتراف بأي خسارة انخفاض في القيمة فيما يتعلق باستثمار المجموعة في الشركة الزميلة. عند اللزوم، يتم تحري الانخفاض في القيمة الدفترية للاستثمار بالكامل (بما في ذلك الشهرة) وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٦ كأصل منفرد من خلال مقارنة القيمة القابلة للاسترداد (القيمة قيد الاستخدام أو القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع، أيهما أعلى) مع القيمة الدفترية. تشكل أي خسارة انخفاض في القيمة معترف بها جزءاً من القيمة الدفترية للاستثمار. ويتم الاعتراف بأي عكس لخسارة انخفاض القيمة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٦ إلى الحد الذي تزيد فيه القيمة القابلة للاسترداد للاستثمار لاحقاً.

عند استبعاد شركة زميلة نتيجة للتأثير الجوهري على تلك الشركة الزميلة، يقاس أي استثمار متبقي بالقيمة العادلة في ذلك التاريخ وتعتبر القيمة العادلة هي قيمتها العادلة عند الاعتراف المبدئي كأصل مالي وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩. إن الفرق بين القيمة الدفترية السابقة للشركة الزميلة المنسوبة إلى الحصة المتبقية وقيمتها العادلة يتم إدراجه عند تحديد الربح أو الخسارة من استبعاد الشركة الزميلة. إضافة إلى ذلك، تقوم المجموعة بتسجيل جميع المبالغ المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر فيما يتعلق بتلك الشركة الزميلة بنفس الأساس المطلوب كما لو كانت تلك الشركة الزميلة قد استبعدت مباشرة الموجودات أو المطلوبات ذات الصلة. ولذلك، إذا أعيد تصنيف الربح أو الخسارة المعترف به سابقاً في الدخل الشامل الآخر من قبل تلك الشركة الزميلة إلى حساب الربح أو الخسارة عند استبعاد الموجودات أو المطلوبات ذات الصلة، تعيد المجموعة تصنيف الربح أو الخسارة من حقوق الملكية إلى الربح أو الخسارة (كتعديل لإعادة التصنيف) عندما تفقد التأثير الجوهري على هذه الشركة الزميلة.

تصنّف عقود الإيجار كعقود إيجار تمويلي متى كانت شروط عقد الإيجار تنص على تحويل جميع المخاطر والمزايا المتعلقة بالملكية بشكل كامل إلى المستأجر، بينما تصنّف جميع عقود الإيجار الأخرى كعقود إيجار تشغيلي.

تدرج المبالغ المستحقة من المستأجرين بموجب عقود الإيجار التمويلي كذمم مدينة على أساس قيمة صافي استثمار المجموعة في عقود الإيجار. وتوزع إيرادات عقود التأجير التمويلي على الفترات المحاسبية لتعكس معدل عائد دوري ثابت على صافي استثمار المجموعة القائم فيما يتعلق بعقود الإيجار.

تُحتسب الإيرادات من عقود الإيجار التشغيلي على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار. تُضاف التكاليف المباشرة الأولية المتكبدة أثناء عملية التفاوض والاتفاق على عقد الإيجار التشغيلي إلى القيمة الدفترية للأصل المؤجر ويتم الاعتراف بها على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار.

المجموعة كمستأجر

تُقيم المجموعة عند بدء العقد ما إذا كان العقد يمثل أو يتضمن إيجاراً؛ أي إذا كان العقد ينقل الحق في السيطرة على استخدام أصل معين لفترة من الزمن مقابل تعويض ما. وتقوم المجموعة بتطبيق منهج واحد للاعتراف والقياس على جميع عقود الإيجار باستثناء عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود الإيجار التي تتضمن موجودات منخفضة القيمة. وتعترف المجموعة بمطلوبات الإيجار لتقوم بتسديد دفعات الإيجار وموجودات حق الاستخدام التي تمثل الحق في استخدام الموجودات الأساسية.

تعترف المجموعة بموجودات حق الاستخدام في تاريخ بدء الإيجار (أي التاريخ الذي يكون فيه الأصل الأساسي متاحاً للاستخدام). تُقاس موجودات حق الاستخدام بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة، وتعُد بأي إعادة قياس لمطلوبات الإيجار. وتعترف المجموعة في تاريخ بدء الإيجار بمطلوبات الإيجار المقاسة بالقيمة الحالية لدفعات الإيجار المراد تسديدها على مدة الإيجار.

١٦-٣ شهرة

يتم قياس الشهرة باعتبارها الزيادة في إجمالي المقابل المحوّل والقيمة المحتسبة عن الحصاص غير المسيطرة والقيمة العادلة لحصة حقوق الملكية المملوكة سابقاً الخاصة بالشركة المستحوذة في الشركة المستحوذ عليها (إن وجدت) عن صافي المبالغ في تاريخ الاستحواذ للموجودات المحددة المستحوذ عليها والمطلوبات المحمّلة. إذا كان صافي المبالغ بتاريخ الاستحواذ للموجودات المحددة المستحوذ عليها والمطلوبات المحمّلة يتجاوز مجموع المقابل المحوّل ومبلغ أي حصاص غير مسيطرة في الشركة المستحوذ عليها والقيمة العادلة للحصة المملوكة سابقاً الخاصة بالشركة المستحوذة في الشركة المستحوذ عليها (إن وجدت)، فإن المبلغ الفائض يتم الاعتراف به في الربح أو الخسارة فوراً باعتباره ربح شراء صفقة أو شهرة سلبية.

يتم تحميل الشهرة الناشئة من الاستحواذ على الأعمال بالتكلفة كما هي محددة في تاريخ الاستحواذ على هذه الأعمال ناقصاً خسائر انخفاض القيمة المتراكمة، إن وجدت. ولأغراض فحص الانخفاض في القيمة، فإنه يتم تخصيص الشهرة لكل وحدة من وحدات توليد النقد (أو مجموعات وحدات توليد النقد) لدى المجموعة التي يتوقع أن تستفيد من عملية الاندماج.

يتم فحص وحدة توليد النقد التي تم تخصيص الشهرة لها لتحري الانخفاض في قيمتها سنوياً، أو على نحو أكثر تكراراً، عندما يكون هناك مؤشر على احتمال انخفاض قيمة الوحدة. إذا كان المبلغ القابل للاسترداد لوحد توليد النقد أقل من قيمته الدفترية، فإنه يتم تخصيص خسارة انخفاض القيمة أو لآ تخفيض القيمة الدفترية لأي شهرة موزعة على الوحدة ثم إلى الموجودات الأخرى للوحدة بالتناسب بناءً على القيمة الدفترية لكل أصل في الوحدة. يتم الاعتراف بأي خسارة انخفاض في قيمة الشهرة مباشرة في الربح أو الخسارة. ولا يتم عكس خسارة الانخفاض في القيمة المعترف بها للشهرة في الفترات اللاحقة. عند استبعاد وحدة توليد النقد ذات الصلة، فإنه يتم إدراج المبلغ المرتبط بالشهرة عند تحديد الربح أو الخسارة من الاستبعاد.

١٧-٣ الموجودات غير الملموسة المستحوذ عليها في اندماج أعمال

إن الموجودات غير الملموسة المستحوذ عليها من اندماج الأعمال والمسجلة بشكل منفصل عن الشهرة يتم الاعتراف بها مبدئياً بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ (التي تمثل تكلفتها).

بعد الاعتراف المبدئي، فإن الموجودات غير الملموسة المستحوذ عليها في عمليات اندماج أعمال تُدرج في التقارير بالتكلفة بعد خصم الإطفاء المتراكم وخسائر انخفاض القيمة المتراكمة، وفق القاعدة نفسها السارية على الموجودات غير الملموسة المستحوذ عليها بشكل منفصل.

يتم تقييم الأعمار الإنتاجية للموجودات غير الملموسة إما كمحددة أو كغير محددة. يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة على مدى عمرها الإنتاجي باستخدام أساس القسط الثابت كما يلي:

١ - ٢١ سنة

١٥ - ٢٠ سنة

علاقات العملاء والعقود

العلامة التجارية

٣. السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

١٧-٣ الموجودات غير الملموسة المستحوذ عليها في اندماج أعمال (تابع)

إن الموجودات غير الملموسة التي ليس لها أعمار إنتاجية محددة (رخص تجارية) لا يتم حساب إطفاء لها، ولكن يتم فحصها سنوياً لتحري الانخفاض في قيمتها على مستوى وحدة توليد النقد. تُجرى مراجعة سنوية لتقييم الأعمار الإنتاجية غير المحددة من أجل تحديد مدى الاعتماد مستقبلاً على العمر الإنتاجي غير المحدد. فإذا لم يكن بالإمكان الاعتماد عليه، يتم تعديل العمر الإنتاجي من غير محدد إلى محدد على أساس مستقبلي.

١٨-٣ حصص غير مسيطرة

الحصص غير المسيطرة التي تمثل حقوق ملكية حالية وتخول أصحابها حصة متناسبة من صافي موجودات المنشأة في حالة التصفية، يمكن قياسها مبدئياً إما بالقيمة العادلة أو على أساس الحصة المتناسبة للحصص غير المسيطرة في المبالغ المعترف بها لصافي الموجودات القابلة للتحديد في الشركة المستحوذ عليها. ويتم اختيار أساس القياس على أساس كل معاملة على حدة. كما يتم قياس أنواع أخرى من الحصص غير المسيطرة بالقيمة العادلة أو، عند الاقتضاء، على الأساس المحدد في معيار آخر من المعايير الدولية للتقارير المالية.

١٩-٣ الموجودات والمطلوبات المصنفة كمحتفظ بها للبيع والعمليات المتوقعة

يُعترف بالموجودات والمطلوبات المحتفظ بها للبيع وفقاً للمعايير المنصوص عليها بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٥. تحدد المجموعة القيمة البيعية للموجودات بحالتها الحالية، عندما يكون البيع محتملاً بدرجة عالية، وقيمة التسوية المتوقعة لمطلوباتها المحتفظ بها للبيع. تُقاس "الموجودات المحتفظ بها للبيع" و"المطلوبات المحتفظ بها للبيع" وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٥ "الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها للبيع والعمليات المتوقعة".

تصنف الموجودات غير المتداولة كمحتفظ بها للبيع إذا كان سيتم استرداد قيمتها الدفترية بشكل رئيسي من خلال معاملة بيع بدلاً من الاستخدام المستمر لها، وعندما ترتفع احتمالات بيعها. تسجل هذه الموجودات بقيمتها الدفترية أو القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع. أما خسائر انخفاض القيمة المصنفة مبدئياً كمحتفظ بها للبيع والأرباح أو الخسائر اللاحقة الناتجة عن إعادة القياس فيتم الاعتراف بها في بيان الأرباح أو الخسائر.

يتم عرض النتائج المالية للموجودات غير المتداولة المصنفة كمحتفظ بها للبيع والتي تلي تعريف العملية المتوقعة كبنء واحد في بيان الأرباح أو الخسائر وبيان التدفقات النقدية.

٢٠-٣ معلومات القطاعات

إن القطاعات التشغيلية هي عناصر تتشارك في أنشطة تجارية قد تنتج إيرادات أو تتكبد مصاريف، وتتم مراجعة نتائجها التشغيلية بانتظام من قبل المسؤول الرئيسي عن اتخاذ القرارات التشغيلية، وتتوفر عنها معلومات مالية منفصلة. تم تحديد المسؤول الرئيسي عن اتخاذ القرارات التشغيلية، والذي يقع على عاتقه تخصيص الموارد وتقييم أداء القطاعات التشغيلية، باعتباره الرئيس التنفيذي لشركة شعاع.

٢١-٣ أسهم الخزينة

عندما تقوم الشركة أو الشركات التابعة لها بشراء أدوات حقوق ملكية شعاع، يتم خصم المقابل المدفوع بما في ذلك أي تكاليف خارجية إضافية بالصافي من ضريبة الدخل من حقوق الملكية العائدة مباشرة إلى الملاك حتى إعادة إصدار أدوات حقوق الملكية أو استبعادها أو إلغائها. وعند إعادة إصدار أو استبعاد تلك الأسهم لاحقاً، يتم إدراج أي مقابل مقبوض في حقوق الملكية.

٤. الأحكام المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة

١-٤ الأحكام الهامة في تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة

وضعت إدارة المجموعة، عند تطبيق السياسات المحاسبية المبينة في الإيضاح رقم ٣، أحكاماً وتقديرات وافتراضات لا تكون متوفرة بوضوح من مصادر أخرى. تستند التقديرات وما يرتبط بها من افتراضات إلى التجربة السابقة والعوامل الأخرى ذات صلة. وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

تتم مراجعة التقديرات والافتراضات المتعلقة بها على أساس مستمر. ويتم الاعتراف بالتعديلات على التقديرات المحاسبية في فترة المراجعة التي يتم خلالها تعديل التقديرات إذا كان هذا التعديل لا يمس إلا تلك الفترة، أو خلال فترة التعديل والفترات المستقبلية إذا كان لهذا التعديل أثر على الفترات الحالية والمستقبلية. إن الأحكام والتقديرات الهامة التي اتخذتها الإدارة ولها مخاطر كبيرة في التسبب بتعديل جوهري على القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية التالية هي:

٤. الأحكام المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة (تابع)

١-٤ الأحكام الهامة في تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة (تابع)

تقييم نموذج الأعمال

يعتمد تصنيف وقياس الموجودات المالية على نتائج اختبار الدفعات الحصرية للمبالغ الأصلية والفائدة واختبار نموذج العمل. تحدد المجموعة نموذج الأعمال على مستوى يعكس كيفية إدارة مجموعات الموجودات المالية معاً لتحقيق هدف أعمال معين. يتضمن هذا التقييم الحكم الذي يعكس جميع الأدلة ذات الصلة بما في ذلك كيفية تقييم أداء الموجودات وقياس أداؤها، والمخاطر التي تؤثر على أداء الموجودات وكيف تتم إدارتها وكيف يتم تعويض مديري الموجودات. تراقب المجموعة الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفاة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والتي تم إلغاء الاعتراف بها قبل استحقاقها لفهم سبب استبعادها وما إذا كانت الأسباب متفقة مع الهدف من الأعمال التي تم الاحتفاظ من خلاله بالأصل. تعتبر المراقبة جزءاً من تقييم المجموعة المتواصل حول ما إذا كان نموذج الأعمال الذي يتم من خلاله الاحتفاظ بالموجودات المالية المتبقية مناسباً وإذا لم يكن مناسباً، ما إذا كان هناك تغيير في نموذج الأعمال وبالتالي تغييراً مستقبلياً لتصنيف تلك الموجودات. لم تكن هذه التغييرات مطلوبة خلال الفترات المعروضة.

تقييم الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان

يتم إجراء تقييم للزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان على أساس نسبي. ولتقييم ما إذا كانت مخاطر الائتمان على الموجودات المالية قد زادت بشكل جوهري منذ النشوء، تقارن المجموعة مخاطر التعثر التي تحدث على مدى العمر المتوقع للموجودات المالية في تاريخ التقرير مع مخاطر التعثر المقابلة عند النشوء، باستخدام مؤشرات الخطر الرئيسية التي تستخدم في عمليات إدارة المخاطر الحالية بالمجموعة. تنفذ المجموعة تقييمها للزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان على الأقل بشكل ربع سنوي لتحديد تعرضاتها استناداً إلى ثلاثة عوامل. إذا كان أي عامل من العوامل التالية يشير إلى حدوث زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان، فسيتم نقل الأداة من المرحلة الأولى إلى المرحلة الثانية:

- وضعت المجموعة سقوفاً للزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان استناداً إلى الحركة في عدد أيام التأخر عن السداد (مستوى العجز) فيما يتعلق بالاعتراف المبديني.
- تم إجراء مراجعات نوعية لتقييم نتائج وضع المراحل والتعديل حسب الاقتضاء بحيث تعكس الأوضاع التي زادت من المخاطر بشكل كبير.
- يحتوي المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ على فرضية غير قاطعة بأن الأدوات التي تجاوزت فترة استحقاقها ٣٠ يوماً قد تعرضت لزيادة جوهرية في مخاطر الائتمان.

الحصة المدرجة من رسوم الأداء

يحق للمجموعة الحصول على رسوم الأداء ("حصة رسوم الأداء المدرجة") من الصناديق المؤهلة التي تديرها. يتم الحصول على هذه الرسوم بمجرد استيفاء الصناديق لشروط أداء معينة. وتعتبر المجموعة بحصة رسوم الأداء المدرجة وذلك بمبلغ يكون محتملاً بدرجة كبيرة بحيث أنه لن يتم في الفترات المستقبلية إجراء عكس جوهري لمبلغ الإيرادات المتراكم المعترف به.

التوحيد - تقييم السيطرة

إن تحديد ما إذا كان للمجموعة سيطرة على شركة مستثمر فيها يخضع للحكم الشخصي ويتضمن تقييماً نقدياً لغرض وتصميم الشركة المستثمر فيها وطبيعة الحقوق - جوهرية أو وقائية بطبيعتها، وتقييم حقوق التصويت الحالية والمحتملة، سواء كانت جهة الاستثمار هي الموكل أو الوكيل عند ممارسة سلطتها في السيطرة والعلاقات بين المستثمرين وكيفية تأثيرهم على السيطرة ووجود نفوذ على الموجودات المحددة فقط. تقوم المجموعة بإجراء تقييم نقدي للعلاقة العامة بين صانع القرار والأطراف الأخرى المشتركة مع الشركة المستثمر فيها لتحديد ما إذا كان صانع القرار يعمل بمثابة وكيل. تراقب المجموعة باستمرار ما إذا كانت هناك أي تغييرات في تشكيل المجموعة وبالتالي تعيد تقييم السيطرة إذا كانت الحقائق والظروف تشير إلى أن أياً من العناصر قد تغيرت بما في ذلك تقييم تقلبات العائدات.



٤. الأحكام المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة (تابع)

١-٤ الأحكام الهامة في تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة (تابع)

توحيد المنشآت التي تملك المجموعة فيها أقل من أغلبية حقوق التصويت (السيطرة بحكم الأمر الواقع)

الحكم مطلوب لتحديد مدى جوهر العلاقة بين المجموعة والشركة المستثمر فيها عندما تمتلك المجموعة حقوق تصويت أقل من حقوق الأغلبية. تقوم المجموعة بتوحيد الشركات المستثمر فيها والتي تسيطر عليها. وحيث أنه قد يكون من الصعب في بعض الأحيان تحديد ما إذا كانت المجموعة تسيطر على الشركة المستثمر فيها، تصدر الإدارة أحكاماً حول تعرضها للمخاطر والمزايا وكذلك حول قدرتها على اتخاذ القرارات التشغيلية للشركة المعنية المستثمر فيها. وفي العديد من الحالات، هناك عناصر موجودة، والتي إن أخذت بالاعتبار بشكل منفصل، تشير إلى السيطرة أو فقدان السيطرة على الشركة المستثمر فيها، ولكن عند النظر فيها معاً تجعل من الصعب التوصل إلى نتيجة واضحة. في الحالات التي توجد فيها حجج مطبقة من أجل وجود النفوذ الهام، يتم توحيد الشركة المستثمر فيها. راجع الإيضاح ١ (٢) حيث اتخذت الإدارة حكماً هاماً في تقييم العلاقة مع الكيانات المستثمر فيها والتي تملك فيها أقل من أغلبية حقوق التصويت.

٢-٤ المصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة

حساب الخسائر الائتمانية المتوقعة

إن قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة هو تقدير جوهرى يتضمن تحديد المنهجية والنماذج ومعطيات البيانات.

عوامل الاقتصاد الكلي والمعلومات القائمة على النظرة المستقبلية والسيناريوهات المتعددة: يتناول قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة لكل مرحلة وتقييم الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان المعلومات المتعلقة بالأحداث السابقة والظروف الحالية إضافة إلى التوقعات المعقولة والمؤيدة للأحداث المستقبلية والظروف الاقتصادية. يتطلب تقدير وتطبيق المعلومات التطلعية إصدار حكم جوهرى.

يتم وضع نماذج احتمالية التعثر والخسارة الناتجة عن التعثر ومستوى التعرض الناتج عن التعثر المستخدمة لتقدير مخصصات الخسارة الائتمانية للمرحلة الأولى والمرحلة الثانية استناداً إلى متغيرات الاقتصاد الكلي (أو التغيرات في متغيرات الاقتصاد الكلي) التي ترتبط بشكل وثيق مع الخسائر الائتمانية في المحفظة ذات الصلة. يحتوي سيناريو الاقتصاد الكلي المستخدم في حساب الخسارة الائتمانية المتوقعة على توقعات متغيرات الاقتصاد الكلي ذات الصلة.

يتمثل تقدير المجموعة للخسارة الائتمانية المتوقعة في المرحلة الأولى والمرحلة الثانية في تقدير مخصوم مرجح يأخذ في الاعتبار ثلاثة سيناريوهات اقتصاد كلي مستقبلية بعد أدنى، وهي الحالة الأساسية والحالة التصاعدية والحالة التنازلية.

يستند سيناريو الحالة الأساسية للمجموعة إلى متغير الاقتصاد الكلي (سعر النفط). وتم اختيار متغير الاقتصاد الكلي (سعر النفط) على أساس توقعات العمل والتحليل الإحصائي الذي تم إجراؤه. ويتم وضع السيناريوهات التصاعدية والتنازلية استناداً إلى سيناريو الحالة الأساسية للمجموعة بناءً على ظروف الاقتصاد الكلي البديلة المحتملة المعقولة. يحدث تصميم السيناريو وكذلك تحديد السيناريوهات التنازلية الإضافية على الأقل سنوياً وبوتيرة أسرع إذا اقتضت الظروف. تكون السيناريوهات مرجحة وفقاً لأفضل تقدير للمجموعة لاحتماليتها النسبية استناداً إلى التكرار التاريخي والأنماط والظروف الحالية. ويتم تحديث الاحتمالية المرجحة على أساس ربع سنوي. تنطبق كافة السيناريوهات التي يتم النظر فيها على كافة المحافظ الخاضعة للخسارة الائتمانية المتوقعة بذات الاحتمالية. يتم إجراء تقييم حساسية نتيجة للحركة في كل من متغيرات الاقتصاد الكلي والترجيحات ذات الصلة بموجب السيناريوهات الثلاثة بانتظام من قبل المجموعة. في بعض الحالات، قد لا تشمل المعطيات والنماذج المستخدمة لحساب الخسائر الائتمانية المتوقعة كافة خصائص السوق كما في تاريخ التقارير المالية. ولبين هذا الأمر، يتم أحياناً إجراء تعديلات أو تغطيات نوعية كتعديلات مؤقتة عندما تكون هذه الفروقات مادية بشكل جوهرى. وتخضع هذه الحالات للرقابة بناء على سياسة حوكمة المجموعة.

يتوافق تعريف التعثر المستخدم في قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة والتقييم لتحديد الحركة بين المراحل مع تعريف التعثر المستخدم لأغراض إدارة مخاطر الائتمان الداخلية. لا يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ تعريفاً للتعثر لكنه يحتوي على فرضية غير قاطعة بأن التعثر قد حدث عندما يكون التعرض متأخر السداد لفترة أكبر من ٩٠ يوماً.

العمر المتوقع: عند قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة، يجب على المجموعة مراعاة الحد الأقصى للفترة التعاقدية التي تتعرض خلالها لمخاطر الائتمان. كما يجب مراعاة جميع الشروط التعاقدية عند تحديد الفترة المتوقعة، بما في ذلك خيارات الدفع المسبق وخيارات التمديد والتجديد. بالنسبة لبعض تسهيلات الائتمان القابلة للتجديد والتي ليس لها فترة استحقاق ثابتة، يتم تقدير الفترة المتوقعة على أساس الفترة التي تتعرض فيها المجموعة لمخاطر الائتمان وعندما لا تكون خسائر الائتمان قابلة للتخفيف من خلال إجراءات الإدارة.

٤. الأحكام المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة (تابع)

٢-٤ المصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة (تابع)

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) ذلك باستخدام نهج السوق أو الدخل. قد تكون هناك حاجة إلى اتخاذ أحكاماً معتبرة في وضع تقديرات للقيمة العادلة، خاصة بالنسبة للأدوات المالية المصنفة ضمن المستوى الثالث من تسلسل القيمة العادلة حيث تتضمن هذه التقديرات معطيات السوق غير الجديرة بالملاحظة والتي تتطلب من الإدارة استخدام افتراضاتها الخاصة. لا زالت أساليب تقييم المجموعة للأدوات المالية من المستوى الثالث دون تغيير في سنة ٢٠٢٢.

تم إدراج عدم اليقين المتعلق بتلك الافتراضات في تقييمات المجموعة للأدوات المالية من المستوى الثالث بشكل أساسي من خلال التدفقات النقدية التي تم تحديثها ومعدل الخصم، حسب الاقتضاء. راجع الإيضاح رقم ٢٤-١ للحصول على تفاصيل الأدوات المالية للمجموعة من المستوى الثالث. قد تنشأ تقلبات إضافية في القيمة العادلة للأدوات المالية من المستوى الثالث في الفترات المستقبلية إذا كانت النتائج الفعلية تختلف بشكل جوهري عن تقديرات الشركة. وفي حالة عدم توفر بيانات السوق، قد تقوم المجموعة بتقييم استثماراتها باستخدام طرقها الخاصة، والتي تعتمد عادة على أساليب التقييم والتقنيات المعترف بها عموماً كمعيار في مجال العمل، مثل طريقة التدفقات النقدية المخصومة وصافي قيمة الموجودات، وفي هذه الحالة تمارس المجموعة أحكاماً وتقديرات بشأن كمية ونوعية التدفقات النقدية والقيم العادلة، على التوالي، للاستثمار الأساسي.

عند إجراء قياس القيمة العادلة، تختار المجموعة المعطيات التي تتوافق مع خصائص الأصل المالي التي سيأخذها المشاركون في السوق في الحساب في معاملة تخص ذلك الأصل. في بعض الحالات، تؤدي هذه الخصائص إلى تطبيق التعديل، مثل علاوة السيطرة أو خصم الحصة غير المسيطرة. وتقوم المجموعة بإدراج علاوة أو خصم فقط عندما يكون ذلك متوافقاً مع وحدة الحساب لذلك الاستثمار.

تقييم الانخفاض في قيمة الاستثمار باستخدام محاسبة حقوق الملكية

تقوم المجموعة بتقييم انخفاض قيمة الاستثمارات المحتملة باستخدام طريقة حقوق الملكية عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى أن الاستثمار قد تنخفض قيمته وأن القيمة الدفترية قد لا تكون قابلة للاسترداد وفقاً لمؤشرات انخفاض القيمة المحددة بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٦. وتقيس المجموعة الانخفاض في القيمة بناءً على التدفق النقدي المستقبلي المتوقع للشركات المستثمر فيها، بما في ذلك الافتراضات الأساسية المقدمة من قبل فريق الإدارة الداخلية لهذه الشركات المستثمر فيها. كما تأخذ المجموعة في الاعتبار ظروف السوق واتجاهات الصناعة ذات الصلة لضمان معقولية هذه الافتراضات. غالباً ما تعمل استثمارات المجموعة في شركات المساهمة العامة في ظل قيود بسبب معايير الإدراج المعمول بها بشأن الإفصاح عن المعلومات لمجموعة مختارة من حملة الأسهم، وبالتالي بالنسبة لهذه الاستثمارات، تحدد المجموعة القيمة القابلة للاسترداد باستخدام البيانات المتوفرة للعموم أو توقعات المحللين أو تقنيات التقييم التي يقوم بها مقيم خارجي مستقل، حسب الاقتضاء.

انخفاض قيمة الشهرة

تحدد المجموعة، مرة واحدة سنوياً، ما إذا كانت الشهرة قد تعرضت لانخفاض في قيمتها. ويتطلب ذلك تقدير المبلغ القابل للاسترداد باستخدام القيمة قيد الاستخدام لوحدات توليد النقد التي يتم تخصيص الشهرة لها. إن تقدير القيمة قيد الاستخدام يتطلب من المجموعة وضع تقديرات حول التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من وحدات توليد النقد مع الأخذ في الاعتبار جميع الظروف القائمة كما في نهاية فترة التقرير وكذلك اختبار معدل خصم مناسب بغرض احتساب القيمة الحالية لهذه التدفقات النقدية. تعتبر التدفقات النقدية المستقبلية لوحدات توليد النقد حساسة للتدفقات النقدية المتوقعة للفترات التي تتوفر لها توقعات مفصلة وللافتراضات المتعلقة بالتمط طويل الأجل للتدفقات النقدية المستدامة بعد ذلك. تتم مقارنة التوقعات بالأداء الفعلي والبيانات الاقتصادية التي يمكن التحقق منها، ولكنها تعكس وجهة نظر الإدارة لتوقعات الأعمال المستقبلية في وقت التقييم. يمكن أن يكون للأسعار المستخدمة لخصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة تأثير كبير على القيمة قيد الاستخدام، وتستند إلى تكاليف حقوق الملكية المخصصة لكل وحدة من وحدات توليد النقد. يتم الوصول إلى نسبة تكلفة حقوق الملكية عموماً من خلال نموذج تسعير موجودات رأس المال وتكلفة حقوق الملكية الضمنية في السوق، والتي تتضمن مدخلات تعكس عدداً من المتغيرات المالية والاقتصادية، بما في ذلك سعر الفائدة الخالي من المخاطر في البلد المعني والقسط (بيتا) لمخاطر الأعمال التي يتم تقييمها. وتخضع هذه المتغيرات لتقلبات أسعار السوق الخارجية والظروف الاقتصادية الخارجة عن سيطرة الإدارة. تم توضيح الافتراضات الرئيسية المستخدمة في تقدير القيمة قيد الاستخدام للشهرة في الإيضاح رقم ١٦.

استبعاد شركة تابعة مقابل حصة في شركة زميلة

وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٠، عند استبعاد المجموعة لشركة تابعة مقابل حصة في شركة زميلة، تحتسب المجموعة أولاً فقدان السيطرة في الشركة التابعة مع الاعتراف بأرباح أو خسائر المعاملة. وبعد إلغاء الاعتراف بالشركة التابعة، تعترف المجموعة بحصة الاستثمار في الشركة الزميلة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨.

## شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

### ٥. معلومات القطاعات

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

**وحدة إدارة الموجودات** وهي تعمل على إدارة الصناديق والمشاريع العقارية، ومحاظف الاستثمار والصناديق في الأسهم الإقليمية والعائدات الثابتة والأسواق الائتمانية. كما تقدم حلولاً استثمارية للعملاء مع التركيز على استراتيجيات استثمار بديلة.

**وحدة الخدمات البنكية الاستثمارية** وهي تقدم استشارات تمويل الشركات وخدمات المعاملات والإيداع الخاص والطرح العام للأسهم وسندات الدين والمنتجات المهيكلة. كما أنها تعمل على تكوين سيولة السوق للمنتجات ذات العائد الثابت في السوق الموازية.

**وحدة خدمات الشركات** وهي تدير الاستثمارات الرئيسية والموجودات غير الأساسية وتطورات الشركات والخزينة والخدمات المشتركة المتعلقة بالمجموعة.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣				
المجموع	خدمات الشركات	الخدمات البنكية الاستثمارية	إدارة الموجودات	
١٤٢,٩٦٥	(١,٩٥١)	٢,٩٢١	١٤١,٩٩٥	صافي إيرادات الرسوم والعمولات
٢,١٨٥	-	٢,١٨٥	-	إيرادات الاستثمارات
٣,٥٩٨	٣,٥٩٨	-	-	صافي إيرادات الفوائد
٨,١٣٩	-	٨,١٣٩	-	إيرادات التداول
٥,٦٢٨	٣,٥١٧	-	٢,١١١	إيرادات تشغيلية أخرى
١٦٢,٥١٥	٥,١٦٤	١٣,٢٤٥	١٤٤,١٠٦	مجموع الإيرادات
(٦٠,٨٥٧)	(٣,٠٧٠)	(١٤,٢١٠)	(٤٣,٥٧٧)	تكاليف الموظفين
(١١,٦٤٤)	-	-	(١١,٦٤٤)	حصة الموظفين المدرجة من رسوم الأداء
(٤٠,٥٢٥)	(٦,١٤٧)	(٧,٣٣٨)	(٢٧,٠٤٠)	مصاريف عمومية وإدارية
(١٢,٥٢٥)	(١١٠)	(٥,٩٩٨)	(٦,٤١٧)	استهلاك وإطفاء
(١٩٨,٢٠٨)	(١٦٤,٧٩٠)	-	(٣٣,٤١٨)	مخصص خسائر الانخفاض في قيمة الأدوات المالية
(٣٨٠,٤٢٣)	(١٥,٦٨٠)	-	(٣٦٤,٧٤٣)	الانخفاض غير المتكرر في قيمة الشهرة والبنود الأخرى
(١٦,٣٣٠)	(٩,٠٦٦)	(٤٧٦)	(٦,٧٨٨)	مصاريف تشغيلية أخرى
(٧٢٠,٥١٢)	(١٩٨,٨٦٣)	(٢٨,٠٢٢)	(٤٩٣,٦٢٧)	مجموع المصاريف
(٥٥٧,٩٩٧)	(١٩٣,٦٩٩)	(١٤,٧٧٧)	(٣٤٩,٥٢١)	الخسارة قبل الإيرادات الأخرى وتكلفة التمويل
(٣٢٩,٦٩٥)	(٣٢٩,٦٩٥)	-	-	خسائر القيمة العادلة من الاستثمارات
(٢٠٧)	(٢٠٧)	-	-	خسارة من مطلوبات مالية مشتقة
(١٣٦,١٥٧)	(١٣٤,٢٩٨)	-	(١,٨٥٩)	حصة من خسارة استثمار في شركات زميلة
(٧٧,٠٨٢)	(٦٧,١٦١)	(١,٨٤١)	(٨,٠٨٠)	تكاليف التمويل
٢٩,٢٩٠	٢٩,٢٩٠	-	-	تكلفة تمويل مرتبطة بحاملي الوحدات
(٤١,٩٩٦)	(٥٠,٩٩٠)	٣,٧٣٨	٥,٢٥٦	إيرادات / مصاريف أخرى
(١,١١٣,٨٤٤)	(٧٤٦,٧٦٠)	(١٢,٨٨٠)	(٣٥٤,٢٠٤)	خسارة السنة من العمليات الجارية
٢٤٨,٠٥٤	٨٤,٩٤٦	-	١٦٣,١٠٨	خسارة السنة العائدة إلى الحصص غير المسيطرة
(٨٦٥,٧٩٠)	(٦٦١,٨١٤)	(١٢,٨٨٠)	(١٩١,٠٩٦)	خسارة السنة العائدة إلى الملاك قبل الضريبة
(٤٠,٨٥٤)	(٤٠,٨٥٤)	-	-	الضريبة
(٩٠٦,٦٤٤)	(٧٠٢,٦٦٨)	(١٢,٨٨٠)	(١٩١,٠٩٦)	خسارة السنة العائدة إلى الملاك بعد الضريبة
١٤٢,٩٦٥	(١,٩٥١)	٢,٩٢١	١٤١,٩٩٥	إيرادات ناشئة من عملاء خارجيين (الرسوم والعمولات)
-	-	-	-	إيرادات ناشئة من داخل المجموعة (الرسوم والعمولات)
١٤٢,٩٦٥	(١,٩٥١)	٢,٩٢١	١٤١,٩٩٥	

## شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣  
(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)  
٥. معلومات القطاعات (تابع)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣			
إدارة الموجودات	الخدمات البنكية الاستثمارية	خدمات الشركات	المجموع
٥٢٦,٦٤٧	٣٣٠,٠٠٧	٨٦٤,٨٤٦	١,٧٢١,٥٠٠
١٢٣,٧٤٥	٢١,٩٧٥	١,٢٢٦,٠٦٩	١,٣٧١,٧٨٩

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

تتوافق السياسات المحاسبية لكل من القطاعات التشغيلية مع تلك الخاصة بالمجموعة.

مطابقة المعلومات الخاصة بالقطاعات المدرجة في التقرير مع المبالغ الواردة في البيانات المالية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	
٢٨٧,٦٥٦	١٦١,٤١٨	الإيرادات
٢١٧,١٥٠	(٥١٤,٣٩٨)	مجموع الإيرادات من القطاعات المدرجة في التقرير
٥٠٤,٨٠٦	(٣٥٢,٩٨٠)	الإيرادات المدرجة في بنود أساسية قطاعية أخرى
		مجموع الإيرادات
(١٢٢,٤٩٧)	(١,١١٣,٨٤٤)	الربح قبل الضريبة
-	-	مجموع الأرباح قبل الضريبة من القطاعات المدرجة في التقرير
(١٢٢,٤٩٧)	(١,١١٣,٨٤٤)	مبالغ غير مخصصة
		الربح الموحد قبل الضريبة

## شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٥. معلومات القطاعات (تابع)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢				
إدارة الموجودات	الخدمات البنكية الاستثمارية	خدمات الشركات	المجموع	
١٤٧,١١٤	٢,٤٧٥	١٠١,٤٨٩	٢٥١,٠٧٨	صافي إيرادات الرسوم والعمولات
-	٦,٠٧٨	-	٦,٠٧٨	إيرادات الاستثمارات
-	-	١٩٨	١٩٨	صافي إيرادات الفوائد
-	٧,٣٠٥	(٢٩)	٧,٢٧٦	إيرادات التداول
-	-	١,٣٠٧	١,٣٠٧	إيرادات تشغيلية أخرى
١٤٧,١١٤	١٥,٨٥٨	١٠٢,٩٦٥	٢٦٥,٩٣٧	مجموع الإيرادات
(٧٢,٨١٣)	(١٢,٨٧٧)	(٥٨,٣٨٦)	(١٤٤,٠٧٦)	تكاليف الموظفين
(٥,٥٤٣)	-	-	(٥,٥٤٣)	حصة الموظفين المدرجة من رسوم الأداء
(٢٣,٤٧٦)	(٥,٨٢٦)	(٢٩,٢٩٥)	(٥٨,٥٩٧)	مصاريف عمومية وإدارية
(١٨,٩٨٢)	(٤,٢٧٤)	(٤,٦٥٥)	(٢٧,٩١١)	استهلاك وإطفاء
-	-	(١٢,٢٠٣)	(١٢,٢٠٣)	مخصص خسائر الانخفاض في قيمة الأدوات المالية
(١٢٧,٠٥٥)	(٣٧٥)	٦٢,٩٥١	(٦٤,٤٧٩)	مصاريف تشغيلية أخرى
(٢٤٧,٨٦٩)	(٢٣,٣٥٢)	(٤١,٥٨٨)	(٣١٢,٨٠٩)	مجموع المصاريف
(١٠٠,٧٥٥)	(٧,٤٩٤)	٦١,٣٧٧	(٤٦,٨٧٢)	الخسارة قبل الإيرادات الأخرى وتكلفة التمويل
(٢,٩٤٠)	(٥٧٧)	(١٢٤,٦١٥)	(١٢٨,١٣٢)	خسائر القيمة العادلة من الاستثمارات
-	-	١,٨٨٣	١,٨٨٣	ربح من مطلوبات مالية مشتقة
-	-	١٥٦,٨٦٣	١٥٦,٨٦٣	حصة من ربح استثمار في شركات زميلة
(٨,٦٧٩)	(٢,٣٥٣)	(٩٨,٦٣٩)	(١٠٩,٦٧١)	تكاليف التمويل
-	-	١٦,٤١٠	١٦,٤١٠	انتمان تمويلي مرتبط بحاملي الوحدات
٤١,٨٩٩	١,١٣٥	٧٦,٥٨٤	١١٩,٦١٨	إيرادات أخرى
(٧٠,٤٧٥)	(٩,٢٨٩)	٨٩,٨٦٣	١٠,٠٩٩	ربح السنة من العمليات الجارية
-	-	(١٣٢,٥٩٦)	(١٣٢,٥٩٦)	خسارة السنة من العمليات المتوقفة
٣١,٩٥٦	-	(٤٤,٦٦٣)	(١٢,٧٠٧)	خسارة / (ربح) السنة العائد إلى الحصص غير المسيطرة
(٣٨,٥١٩)	(٩,٢٨٩)	(٨٧,٣٩٦)	(١٣٥,٢٠٤)	خسارة السنة العائدة إلى الملاك
١٤٧,١١٤	٢,٤٧٥	١٠١,٤٨٩	٢٥١,٠٧٨	إيرادات ناشئة من عملاء خارجيين (الرسوم والعمولات)
-	-	-	-	إيرادات ناشئة من داخل المجموعة (الرسوم والعمولات)
١٤٧,١١٤	٢,٤٧٥	١٠١,٤٨٩	٢٥١,٠٧٨	
٣١ ديسمبر ٢٠٢٢				
إدارة الموجودات	الخدمات البنكية الاستثمارية	خدمات الشركات	المجموع	
٩٤٠,٤٧٩	٣١٢,٧١٢	٢,٢٢٢,٧٨٢	٣,٤٧٥,٩٧٣	الموجودات
١٩٠,٥٩٨	١٥,٨٢٨	١,٧٤٩,٣٦٦	١,٩٥٥,٧٩٢	المطلوبات

## شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣  
(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

### ٦. الإيرادات

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	
٢٧٢,٩٩٥	١٤٥,٤٦٦	إيرادات الرسوم والعمولات
٦,٠٧٨	٢,١٨٥	إيرادات الاستشارات
٧,٢٧٦	٨,١٣٩	إيرادات التداول
١,٣٠٧	٥,٦٢٨	إيرادات تشغيلية أخرى (إيضاح ٦-١)
<u>٢٨٧,٦٥٦</u>	<u>١٦١,٤١٨</u>	

### ١-٦ إيرادات تشغيلية أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	
(٣٠١)	٢,٨٦٠	إيرادات أخرى
١,٦٠٨	٢,٧٦٨	أتعاب تمثيل مجلس الإدارة
<u>١,٣٠٧</u>	<u>٥,٦٢٨</u>	

تشمل الإيرادات الأخرى الإيرادات المتعلقة بالأنشطة التشغيلية لبعض الشركات التابعة التي تختلف عن الأنشطة الرئيسية لمجموعة أبوظبي المالية وشعاع.

### ٧. مصاريف عمومية وإدارية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	
(١٠,٧٣٣)	(١٦,٢١٣)	أتعاب مهنية
(٢١,٠٦٢)	(١٥,٢٧٥)	الإدارة والتكنولوجيا والاتصالات
(٦,٥٤١)	(٤,١٢٦)	تكاليف المكتب
(٨,٦٦٥)	(١,٠٥٤)	تكاليف التسويق والهوية التجارية للشركة
(١,٤٨٥)	(٨٣٢)	مصاريف رحلات عمل
(٥,٥٩٦)	(٢,٧٤٢)	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة
(١٠,١١١)	(٣,٠٢٣)	أخرى
<u>(٦٤,١٩٤)</u>	<u>(٤٣,٢٦٥)</u>	

لا توجد دفعات للمساهمات الاجتماعية في ٢٠٢٣ و ٢٠٢٢.

### ٨. مخصص خسائر الانخفاض في قيمة الأدوات المالية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	
(١١,٨٤٧)	(١٥٠,٤١٠)	تحميل على القروض والسلفيات عقود الإيجار التمويلي
(٣٥٦)	(٤٧,٧٩٨)	تحميل مخصص الانخفاض في قيمة الذمم المدينة المشكوك في تحصيلها والموجودات الأخرى
<u>(١٢,٢٠٣)</u>	<u>(١٩٨,٢٠٨)</u>	

## شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٩. انخفاض قيمة موجودات غير ملموسة وبنود أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	
(١١٩,٦١٥)	(٣٦٤,٧٤٣)	انخفاض قيمة موجودات غير ملموسة (إيضاح ١٦)
(٥,٩٨٧)	(١٩,٣٢٩)	أخرى
<u>(١٢٥,٦٠٢)</u>	<u>(٣٨٤,٠٧٢)</u>	

١٠. مصاريف/ إيرادات أخرى (بالصافي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	
٢٩٨	-	إيرادات منح حكومية
(٣٠٠)	-	رسوم تعديل عقود الإيجار التمويلي
٣٩,٥٤٠	-	ربح القيمة العادلة على أرض
٦٨,٩٨٩	-	إيرادات من استبعاد مقترض لشركة زميلة
٤١,٠٦٩	-	عكس مصاريف رسوم الأداء
١٤,٤٧٦	-	الربح من استبعاد الشركات التابعة
(١٦,١٠٧)	(٦٢,٥٢٨)	خسارة من انخفاض الاستثمار في شركة زميلة (إيضاح ١٤)
-	٤١,٨٥٦	ربح من تسوية التزام
-	(٥٠,٤٨٨)	خسارة القيمة العادلة على أصل محتفظ به للبيع
١٢,٩٢١	٢٩,١٦٤	أخرى
<u>١٦٠,٨٨٦</u>	<u>(٤١,٩٩٦)</u>	

١١. نقد وما في حكمه

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	
١٣٥	١١٠	نقد في الصندوق
٦٤,٠١٦	٢٧,٢٣٣	أرصدة لدى البنوك
<u>٦٤,١٥١</u>	<u>٢٧,٣٤٣</u>	نقد وودائع لدى البنوك
(١,٢٥٠)	(١,٢٥٠)	ناقصاً: ودائع مقيدة
<u>٦٢,٩٠١</u>	<u>٢٦,٠٩٣</u>	نقد وما في حكمه

يتراوح سعر الفائدة على الودائع المحتفظ بها خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ من ٠,٠١٪ إلى ٥,٢٥٪ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢: ١,٤٪ إلى ٦,٢٥٪) سنوياً.

يشتمل النقد والودائع لدى البنوك على ودائع بقيمة ١,٢٥٠ درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ١,٢٥٠ درهم) لدى البنوك، والتي يتم الاحتفاظ بها كضمان مقابل التسهيلات البنكية للمجموعة. لأغراض بيان التدفقات النقدية الموحد، يتم تسجيل النقد وما في حكمه صافياً من هذه الودائع.

## شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

١٢. ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	
٦٧,٨٩١	٣٢,٥٩٣	ذمم مدينة تجارية - صافية من مخصص الخسارة (إيضاح ١٢-١)
٤٧,٣٢٩	٧,٨٥٢	ذمم مدينة من صناديق مدارة
٤,٨٣٣	٤,١٨٠	دفعات مقدمة وودائع
٥,١٧٥	٥,٧٧٥	مبالغ مدفوعة مقدماً
٢١,٢٩٦	٢٦,٣٧٢	إيرادات مستحقة
٢٦٠,٥٣٧	٧٤,٦٣٦	أخرى (إيضاح ١٢-٢)
<u>٤٠٧,٠٦١</u>	<u>١٥١,٤٠٨</u>	
١٢٣,٢٨٣	٩٦,٣٠٦	ذمم مدينة تجارية وصناديق مدارة - صافية من مخصص الخسارة
(٨,٠٦٣)	(٥٥,٨٦١)	ذمم مدينة تجارية وصناديق مدارة
<u>١١٥,٢٢٠</u>	<u>٤٠,٤٤٥</u>	مخصص الخسارة
(٧,٧٠٧)	(٨,٠٦٣)	الحركة في مخصص الخسارة:
(٣٥٦)	-	الرصيد الافتتاحي
-	(٤٧,٧٩٨)	المحمل للسنة
<u>(٨,٠٦٣)</u>	<u>(٥٥,٨٦١)</u>	حذوفات
		الرصيد الختامي

١٢-١ تشمل الذمم المدينة التجارية على مبلغ ٤٨٧ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢: ٤٧٠) مستحق من أطراف ذات علاقة (إيضاح ٢٣).

١٢-٢ تتضمن مبلغاً مدينياً من استبعاد شركة تابعة بقيمة ٤٢,١٦٦ في سنة ٢٠٢٢.

١٣. قروض وسلفيات وعقود إيجار تمويلي

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	
٢٦٠,٢٨١	٥٢,٧٨٧	قروض وسلفيات - بعد خصم مخصص الانخفاض في القيمة (أ)
١٤,٢٢٢	٥٥,٣٢٣	عقود إيجار تمويلي - بعد خصم مخصص الانخفاض في القيمة (ب)
<u>٢٧٤,٥٠٣</u>	<u>١٠٨,١١٠</u>	

(أ) قروض وسلفيات

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	
٢٨٣,٣٦٠	٢٢٦,٢٧٦	مجموع القروض والسلفيات
(٢٣,٠٧٩)	(١٧٣,٤٨٩)	مخصص الانخفاض في القيمة
<u>٢٦٠,٢٨١</u>	<u>٥٢,٧٨٧</u>	
(١١,٢٣٢)	(٢٣,٠٧٩)	الحركة في مخصص الانخفاض في القيمة المتراكم:
(١١,٨٤٧)	(١٥٠,٤١٠)	الرصيد الافتتاحي
<u>(٢٣,٠٧٩)</u>	<u>(١٧٣,٤٨٩)</u>	المحمل للسنة
		الرصيد الختامي



## شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

١٣. قروض وسلفيات وعقود إيجار تمويلي (تابع)

(أ) قروض وسلفيات (تابع)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، تم تقييم الضمانات الأساسية للقروض والسلفيات بقيمة ٥٧,٠٠٠ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢: ١٧٣,٣٩٢). يتم تكوين مخصصات للجزء غير المغطى من القروض والسلفيات التي انخفضت قيمتها.

(ب) عقود الإيجار التمويلي

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
-	-
١٤,٢٢٢	٥٥,٣٢٣
-	-
١٤,٢٢٢	٥٥,٣٢٣
(١١,١٣٥)	-
(١,٨٧١)	-
-	-
١٣,٠٠٦	-
-	-

ذمم الإيجار التمويلي المدينة المتداولة  
ذمم الإيجار التمويلي المدينة غير المتداولة  
مخصص الانخفاض في القيمة

الحركة في مخصص الانخفاض في القيمة:

الرصيد الافتتاحي

المحتمل للسنة

عكوسات خلال السنة

محول إلى محتفظ بها للبيع

الرصيد الختامي

ترتيبات الإيجار - المجموعة كمؤجر

قامت المجموعة بتأجير جزء من مكاتبها المؤجرة إلى أطراف أخرى من الباطن.

القيمة الحالية للحد الأدنى لدفعات الإيجار

٣١ ديسمبر  
٢٠٢٢

٣١ ديسمبر  
٢٠٢٣

الحد الأدنى لدفعات الإيجار

٣١ ديسمبر  
٢٠٢٢

٣١ ديسمبر  
٢٠٢٣

-	-	-	-
١٤,٢٢٢	٤,٩٤٢	١٤,٢٢٢	٤,٩٤٢
-	-	-	-
١٤,٢٢٢	٤,٩٤٢	١٤,٢٢٢	٤,٩٤٢
-	-	-	-
١٤,٢٢٢	٤,٩٤٢	١٤,٢٢٢	٤,٩٤٢
-	-	-	-
١٤,٢٢٢	٤,٩٤٢	١٤,٢٢٢	٤,٩٤٢

سنة واحدة فأقل  
أكثر من سنة واحدة حتى خمس سنوات

ناقصاً: إيرادات تمويل غير مكتسبة

القيمة الحالية للحد الأدنى لدفعات الإيجار المدينة  
مخصصات دفعات الإيجار غير القابلة للتحويل

تقدر القيم المتبقية غير المضمونة للموجودات المؤجرة بموجب عقود إيجار تمويلي في نهاية فترة التقرير بلا شيء. إن سعر الفائدة الضمني في عقود الإيجار ثابت في تاريخ العقد لفترة الإيجار بأكملها.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، تم تقييم الضمانات الأساسية لعقود الإيجار التمويلي بقيمة لا شيء (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢: لا شيء). يتم تكوين مخصصات للجزء المنخفض القيمة من عقود الإيجار، بالصافي من الضمانات.

## شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

١٣. قروض وسلفيات وعقود إيجار تمويلي (تابع)

فيما يلي تأثير الضمانات على الموجودات:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

أقل من حد الضمان		فوق حد الضمان		
القيمة الدفترية للموجودات	قيمة الضمان	القيمة الدفترية للموجودات	قيمة الضمان	
-	-	٥٧,٠٠٠	٥٢,٧٨٧	قروض وسلفيات
٣,٤٥٢	١,٢١٥	٢٢٤,٩٦٥	٤٩,١٦٦	عقود الإيجار التمويلي
-	-	-	-	إقراض بالهامش
<u>٣,٤٥٢</u>	<u>١,٢١٥</u>	<u>٢٨١,٩٦٥</u>	<u>١٠١,٩٥٣</u>	

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

أقل من حد الضمان		فوق حد الضمان		
القيمة الدفترية للموجودات	قيمة الضمان	القيمة الدفترية للموجودات	قيمة الضمان	
٥٧,٠٠٠	١٦١,٣٩٦	١١٦,٣٩٢	٧٧,٢٧٩	قروض وسلفيات
-	-	-	-	عقود الإيجار التمويلي
-	-	-	-	إقراض بالهامش
<u>٥٧,٠٠٠</u>	<u>١٦١,٣٩٦</u>	<u>١١٦,٣٩٢</u>	<u>٧٧,٢٧٩</u>	

## شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

١٤. استثمارات في شركات زميلة

يظهر الجدول أدناه الحركة في الشركات الزميلة خلال السنة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣							الحركة
المجموع	أخرى	أي دي كورب ليمتد	إشراق*	صندوق شعاع السعودية للضیافة ١	صندوق شعاع للضیافة ١ ال بي	قنص للاستثمارات المحدودة	
٩٤٧,٥٩٩	-	١٦,٦٢٠	٩٣٠,٩٧٩	-	-	-	كما في ١ يناير ٢٠٢٣
(١٣٦,١٥٨)	٢,٩٦٠	-	(١٣٩,١١٨)	-	-	-	حصة من (خسائر) / أرباح شركات زميلة
(١٢,٩٧٧)	-	-	(١٢,٩٧٧)	-	-	-	حصة إعادة شراء أسهم الخبزينة لشركة زميلة
(١٣٠,٥٧٩)	-	-	(١٣٠,٥٧٩)	-	-	-	استبعاد
(١٢٤,٤٠٩)	-	-	(١٢٤,٤٠٩)	-	-	-	تسوية القروض
(١١,٤٣٨)	(٢,٩٦٠)	(٥,٨٩٥)	(٢,٥٨٣)	-	-	-	توزيعات الأرباح وتوزيعات أخرى
(٣,٠٠٠)	-	(٣,٠٠٠)	-	-	-	-	انخفاضات في القيمة
٥٢٩,٠٣٨	-	٧,٧٢٥	٥٢١,٣١٣	-	-	-	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

\* إشراق هي شركة مساهمة عامة مدرجة بسعر السوق في سوق أبو ظبي للأوراق المالية. وبلغ سعر السوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ ما قيمته ٠,٤٤ درهم. أجرت المجموعة أيضًا عملية تقييم مستقلة لاستثمارها في الشركة الزميلة وخلصت إلى أن القيمة الدفترية للاستثمار قابلة للاسترداد.

يوضح الجدول أدناه الحركة في الشركات الزميلة خلال سنة ٢٠٢٢.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢							الحركة
المجموع	أخرى	أي دي كورب ليمتد	إشراق	صندوق شعاع السعودية للضیافة ١	صندوق شعاع للضیافة ١ ال بي	قنص للاستثمارات المحدودة	
٣٥٤,٠٣٦	٥٦,٨٣٤	٣٦,٦٠٥	-	١٣,٣٦٠	٣٦,٨٤٤	٢١٠,٣٩٣	كما في ١ يناير ٢٠٢٢
٨١٤,٩٩٣	١٢,٠١٩	-	٨٠٢,٩٧٤	-	-	-	إضافات
١٦٢,٥٩٨	٨,٥٤١	-	١٥٤,٠٥٧	-	-	-	حصة من أرباح شركات زميلة
(١٠,٥٧٥)	(١٠,٥٧٥)	-	-	-	-	-	حصة من تكلفة إصدار حقوق ملكية لشركة زميلة
١,٣٢٤	(٦,٧٥٩)	-	٨,٠٨٣	-	-	-	مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٨٨,٤٦٠)	(٥٤,٣٢٥)	-	(٣٤,١٣٥)	-	-	-	استبعاد
(١٩,٩٨٥)	-	(١٩,٩٨٥)	-	-	-	-	توزيعات الأرباح وتوزيعات أخرى
(٥,٧٣٥)	(٥,٧٣٥)	-	-	-	-	-	انخفاضات في القيمة
(٢١٠,٣٩٣)	-	-	-	-	-	(٢١٠,٣٩٣)	تحويل إلى شركة تابعة معاد تصنيفه إلى محتفظ به للبيع
(٥٠,٢٠٤)	-	-	-	(١٣,٣٦٠)	(٣٦,٨٤٤)	-	
٩٤٧,٥٩٩	-	١٦,٦٢٠	٩٣٠,٩٧٩	-	-	-	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

## شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

١٤. استثمارات في شركات زميلة (تابع)

يقدم الجدول التالي معلومات مالية موجزة عن تلك الشركات الزميلة الجوهرية للمجموعة. تعكس المعلومات المفصّل عنها المبالغ المعروضة في البيانات المالية للشركات الزميلة ذات الصلة وليس حصة المجموعة من تلك المبالغ.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣				بيان المركز المالي الموجز الموجودات
المجموع	أخرى	أي دي كورب ليمتد	إشراق	
١,٤٨٤,٤٢٧	-	٣٠,٦٧٣	١,٤٥٣,٧٥٤	- متداولة
٨٢٢,٩٢٠	-	-	٨٢٢,٩٢٠	- غير متداولة
٢,٣٠٧,٣٤٧	-	٣٠,٦٧٣	٢,٢٧٦,٦٧٤	مجموع الموجودات المطلوبات
٤٢,٥٩١	-	١,٨٤٦	٤٠,٧٤٥	- متداولة
١٢٣,١٤٨	-	-	١٢٣,١٤٨	- غير متداولة
١٦٥,٧٣٩	-	١,٨٤٦	١٦٣,٨٩٣	مجموع المطلوبات
٢,١٤١,٦٠٨	-	٢٨,٨٢٧	٢,١١٢,٧٨١	صافي الموجودات
(٥٣٠,٠٦٩)	-	٢,٤١٠	(٥٣٢,٤٧٩)	بيان الدخل الشامل الموجز الإيرادات
(٥٤٢,٩٧٠)	-	٢,١٣١	(٥٤٥,١٠١)	خسارة / ربح السنة
١,٠٦٦	-	-	١,٠٦٦	الربح الشامل الآخر للسنة
(٥٤١,٩٠٤)	-	٢,١٣١	(٥٤٤,٠٣٥)	مجموع الدخل الشامل للسنة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢				بيان المركز المالي الموجز الموجودات
المجموع	أخرى	أي دي كورب ليمتد	إشراق	
٢,١٣٦,٣٥٠	-	٤٠,٢٩٢	٢,٠٩٦,٠٥٨	- متداولة
٩٢٣,٧١٥	-	-	٩٢٣,٧١٥	- غير متداولة
٣,٠٦٠,٠٦٥	-	٤٠,٢٩٢	٣,٠١٩,٧٧٣	مجموع الموجودات المطلوبات
٨٨,٧١٤	-	١,٨٣٥	٨٦,٨٧٩	- متداولة
٢٢٩,٢٢٩	-	-	٢٢٩,٢٢٩	- غير متداولة
٣١٧,٩٤٣	-	١,٨٣٥	٣١٦,١٠٨	مجموع المطلوبات
٢,٧٤٢,١٢٢	-	٣٨,٤٥٧	٢,٧٠٣,٦٦٥	صافي الموجودات
٥٧٣,٠٥٩	-	٢,٣٧٦	٥٧٠,٦٨٣	بيان الدخل الشامل الموجز إيرادات
٦١٤,٦٤٥	-	٢٤,٨٥٥	٥٨٩,٧٩٠	ربح السنة
٤٧٢	-	-	٤٧٢	الربح الشامل الآخر للسنة
٦١٥,١١٧	-	٢٤,٨٥٥	٥٩٠,٢٦٢	مجموع الدخل الشامل للسنة

## شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

١٥ . ممتلكات ومعدات

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

التكلفة	تحسينات على عقار مستأجر	معدات مكتبية	مركبات	أثاث وتجهيزات	أرض ومبان	أعمال فنية ورسومات	موجودات حق الاستخدام	المجموع	
الرصيد في بداية السنة	١٢,٣٢٧	٤,٧٣٦	٤٢٥	٢,٥٤٤	٢,٥٥١	١,٣٥٦	٦٠,٠٦٤	٨٤,٠٠٣	
تعديلات الإيجار	-	-	-	-	-	-	-	-	
إضافات	٢٩٥	٦٤٧	-	-	-	-	٤,٦٩٠	٥,٦٣٢	
تحويلات	-	-	-	-	-	-	-	-	
استبعاد شركة تابعة	-	-	-	-	-	-	-	-	
استبعادات	-	(٩٨٢)	-	-	-	-	-	(٩٨٢)	
الرصيد في نهاية السنة	١٢,٦٢٢	٤,٤٠١	٤٢٥	٢,٥٤٤	٢,٥٥١	١,٣٥٦	٦٤,٧٥٤	٨٨,٦٥٣	
الإستهلاك المتراكم									
الرصيد في بداية السنة	٨,١٢٩	٢,٧٠٦	٣٩٨	١,٨٢٩	٣٠١	٣	٤٤,٩٤٤	٥٨,٣١٠	
المحتمل للسنة	١,٣٩٢	٩٨٢	٣	٧٥	-	-	٨,٣٥٨	١٠,٨١٠	
تحويلات	-	-	-	-	-	-	-	-	
استبعاد شركة تابعة	-	-	-	-	-	-	-	-	
استبعادات	-	(٩٨٢)	-	-	-	-	-	(٩٨٢)	
الرصيد في نهاية السنة	٩,٥٢١	٢,٧٠٦	٤٠١	١,٩٠٤	٣٠١	٣	٥٣,٣٠٢	٦٨,١٣٨	
صافي القيمة الدفترية	٣,١٠١	١,٦٩٥	٢٤	٦٤٠	٢,٢٥٠	١,٣٥٣	١١,٤٥٢	٢٠,٥١٥	
الرصيد في نهاية السنة									

## شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

١٥ . ممتلكات ومعدات (تابع)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

التكلفة	تحسينات على عقار مستأجر	معدات مكتبية	مركبات	أثاث وتجهيزات	أرض ومبان	أعمال فنية ورسومات	موجودات حق الاستخدام	المجموع	
الرصيد في بداية السنة	١٤,٣٢٠	١٥,٧٠٦	١,٠٥٨	٣,٠٨٣	٢,٥٥١	١,٣٥٦	٥٤,٧٧٤	٩٢,٨٤٨	
تعديلات الإيجار	-	-	-	-	-	-	١٢,٨٧٢	١٢,٨٧٢	
إضافات	-	٧٤٩	-	-	-	-	-	٧٤٩	
تحويلات	-	-	-	-	-	-	-	-	
استبعاد شركة تابعة	(١,٥٥٣)	(١١,٦٩٢)	(٦٣٣)	-	-	-	(٧,٤١٧)	(٢١,٢٩٥)	
استبعادات	٤٤٠	(٢٧)	-	(٥٣٩)	-	-	(١٦٥)	(١,١٧١)	
الرصيد في نهاية السنة	١٢,٣٢٧	٤,٧٣٦	٤٢٥	٢,٥٤٤	٢,٥٥١	١,٣٥٦	٦٠,٠٦٤	٨٤,٠٠٣	
الإستهلاك المتراكم									
الرصيد في بداية السنة	٨,٢٧٠	١٤,٠٧٩	٥٨٣	١,٢٦٠	٣٠١	٣	٣٣,٩٩١	٥٨,٤٨٧	
المحمل للسنة	٩٨٤	٦٠٥	٢١٩	٥٦٩	-	-	١١,٤٥٧	١٣,٨٣٤	
تحويلات	-	-	-	-	-	-	-	-	
استبعاد شركة تابعة	(١,١٢٥)	(١١,٩٧٨)	(٤٠٤)	-	-	-	(٥٠٤)	(١٤,٠١١)	
استبعادات	-	-	-	-	-	-	-	-	
الرصيد في نهاية السنة	٨,١٢٩	٢,٧٠٦	٣٩٨	١,٨٢٩	٣٠١	٣	٤٤,٩٤٤	٥٨,٣١٠	
صافي القيمة الدفترية									
الرصيد في نهاية السنة	٤,١٩٨	٢,٠٣٠	٢٧	٧١٥	٢,٢٥٠	١,٣٥٣	١٥,١٢٠	٢٥,٦٩٣	

شعاع كابيتال ش.م.ع  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣  
(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

١٥. ممتلكات ومعدات (تابع)

١٥-١ ترتبط موجودات حق الاستخدام المدرجة بأنواع الموجودات التالية:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	میان (*)
٦٠,٠٦٤	٦٤,٧٥٤	
٦٠,٠٦٤	٦٤,٧٥٤	مجموع موجودات حق الاستخدام (إيضاح ١٥)

(\*) قامت المجموعة بتأجير جزء من العقار المؤجر إلى أطراف أخرى من الباطن وقد تم تعديل ذلك مقابل موجودات حق الاستخدام المدرجة (إيضاح ١٥).

٢١٥- يتعلق مصروف الاستهلاك لموجودات حق الاستخدام بشكل رئيسي بمقر المكاتب (إيضاح ١٥).

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	میان
١١,٤٥٧	٨,٣٥٨	
١١,٤٥٧	٨,٣٥٨	مجموع استهلاك موجودات حق الاستخدام (إيضاح ١٥)

١٦. شهرة وموجودات أخرى غير ملموسة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣					التكلفة
المجموع	الرخص التجارية	علاقات العملاء	العلامة التجارية / الاسم التجاري	شهرة	
٩٢٦,٩٢٩	٧,٦٠٧	٣٤,٢٤٩	٧,٩٩٣	٨٧٧,٠٨٠	الرصيد في بداية السنة
٥,٦٦٢	-	-	-	٥,٦٦٢	أثر تحويل العملات الأجنبية
(٣٦٤,٧٤٣)	-	-	-	(٣٦٤,٧٤٣)	انخفاض في القيمة
٥٦٧,٨٤٨	٧,٦٠٧	٣٤,٢٤٩	٧,٩٩٣	٥١٧,٩٩٩	الرصيد في نهاية السنة
					<b>الإطفاء المتراكم</b>
٢٤,٦٩٥	٧	٢٣,١٦٤	١,٥٢٤	-	الرصيد في بداية السنة
١,٧١٥	-	١,٢٣٤	٤٨١	-	المحمل للسنة
٢٦,٤١٠	٧	٢٤,٣٩٨	٢,٠٠٥	-	الرصيد في نهاية السنة
٥٤١,٤٣٨	٧,٦٠٠	٩,٨٥١	٥,٩٨٨	٥١٧,٩٩٩	صافي القيمة الدفترية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

**شعاع كابيتال ش.م.ع**  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣  
(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

١٦. الشهرة وموجودات أخرى غير ملموسة (تابع)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢					
التكلفة	الشهرة	العلامة التجارية / الاسم التجاري	علاقات العملاء	الرخص التجارية	المجموع
الرصيد في بداية السنة	١,٠٢٤,٦٧٦	١٥,٥٧٣	٢١٥,٢٤٩	١٨,٨٠٧	١,٢٧٤,٣٠٥
أثر تحويل العملات الأجنبية	(٦٦,٤٤١)	-	-	-	(٦٦,٤٤١)
الانخفاض في القيمة	-	(٤,٩٨٠)	(١٥٥,٠٠٠)	(٢,٠٠٠)	(١٦١,٩٨٠)
استبعاد	(٨١,١٥٥)	(٢,٦٠٠)	(٢٦,٠٠٠)	(٩,٢٠٠)	(١١٨,٩٥٥)
الرصيد في نهاية السنة	٨٧٧,٠٨٠	٧,٩٩٣	٣٤,٢٤٩	٧,٦٠٧	٩٢٦,٩٢٩
<b>الإطفاء المتراكم</b>					
الرصيد في بداية السنة	-	٢,٠٦٤	٦٠,٢٢٠	٧	٦٢,٢٩١
المحمل للسنة	-	٧٣٥	١٣,٣٤٢	-	١٤,٠٧٧
الانخفاض في القيمة	-	(٧٢٦)	(٤١,٦٣٩)	-	(٤٢,٣٦٥)
استبعاد	-	(٥٤٩)	(٨,٧٥٩)	-	(٩,٣٠٨)
الرصيد في نهاية السنة	-	١,٥٢٤	٢٣,١٦٤	٧	٢٤,٦٩٥
صافي القيمة الدفترية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٨٧٧,٠٨٠	٦,٤٦٩	١١,٠٨٥	٧,٦٠٠	٩٠٢,٢٣٤

تُجرى المجموعة اختبارات لتحري الانخفاض في قيمة الشهرة سنوياً أو قبل ذلك في حالة تحديد سبب انخفاض القيمة. قيمت الإدارة القيمة القابلة للاسترداد لوحدات توليد النقد باستخدام القيمة العادلة ناقصاً تكلفة البيع أو القيمة قيد الاستخدام، أيهما أعلى. تم تحديد حسابات القيمة قيد الاستخدام من خلال توقعات التدفقات النقدية من الموازنات المالية المعتمدة من قبل الإدارة العليا للمجموعة والتي تغطي مدة خمس سنوات. يمثل معدل الخصم المطبق على توقعات التدفقات النقدية تكلفة رأس المال المعدلة بعلاوة الخطر المناسبة لوحدات توليد النقد. أعادت المجموعة تقييم معدلات الخصم بناءً على بيانات السوق المحدثة التي تعكس بشكل مناسب مخاطر الأعمال المرتبطة بكل وحدة من وحدات توليد النقد.

خلال السنة، حددت المجموعة مؤشرات الانخفاض في قيمة وحدة توليد النقد العقارية، وخاصة عوامل الاقتصاد الكلي وبعض الأحداث في المملكة المتحدة التي أدت إلى إعادة تقييم توقعات التدفقات النقدية للمجموعة في السنوات الخمس المقبلة بناءً على استراتيجية الأعمال المعدلة. تركز الاستراتيجية المعدلة للمجموعة الآن بشكل رئيسي على سوق العقارات في الإمارات العربية المتحدة أكثر من سوق العقارات في المملكة المتحدة. ونتيجة لهذه الممارسة، اعترفت المجموعة بانخفاض في القيمة بمبلغ ٣٦٥ مليون درهم فيما يتعلق بالقيمة الدفترية للشهرة خلال السنة.

حتى يكون هناك تأثير جوهري على حساب القيمة قيد الاستخدام لوحدات توليد النقد العقارية - إدارة الموجودات لكي يستدعي الأمر حدوث انخفاض في القيمة الدفترية للشهرة، يجب أن يزيد معدل الخصم بنسبة ١١,٧٧٪ أو يجب أن تنخفض معدلات النمو بنسبة ٣٢,٦٠٪. كما أجرت المجموعة تحليلاً للحساسية بتغيير المعطيات الرئيسية بهامش معقول، ولاحظت، بالنظر إلى الانخفاض في القيمة المحمل خلال السنة، أن الزيادة في القيمة قيد الاستخدام لوحدات توليد النقد "إدارة الموجودات - العقارات" على قيمتها المدرجة في الميزانية العمومية تعتبر ضئيلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، كما يمكن لأي تغيير محتمل معقول في الافتراضات أن يؤدي إلى مزيد من الانخفاض في القيمة. من أجل إحداث تأثير مماثل على الخدمات المصرفية الاستثمارية - وحدات توليد النقد الاستشارية التي من المحتمل أن تتطلب انخفاضاً في القيمة الدفترية للشهرة، يجب أن يزيد معدل الخصم بنسبة ٧٩,٢٩٪ أو أن ينخفض معدل النمو بنسبة ٢٥٤,٧٦٪.



شعاع كابيتال ش.م.ع  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

١٦. الشهرة وموجودات أخرى غير ملموسة (تابع)

وفيما يتعلق بجميع وحدات توليد النقد الأخرى، يجب أن تختلف معدلات الخصم ومعدلات النمو بشكل كبير بما يتجاوز التوقعات الاقتصادية القصوى الحالية حتى يكون من الضروري أن يؤدي التأثير الجوهري على حساب القيمة قيد الاستخدام إلى انخفاض في القيمة الدفترية للشهرة. تم تقييم الافتراضات الرئيسية المستخدمة في تقدير القيم القابلة للاسترداد لوحدة توليد النقد لضمان مدى معقولية القيمة قيد الاستخدام ويتم تسجيل التعديل الناتج، إن وجد، في بيان الدخل الموحد.

فيما يلي ملخص القيمة الدفترية للشهرة والتراخيص التجارية وعلاقات العملاء كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ المخصصة لكل وحدة توليد نقد بالإضافة إلى المعطيات الرئيسية المستخدمة في حسابات القيمة قيد الاستخدام وتحليل الحساسية على النحو التالي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

وحدات توليد النقد	الشهرة	علاقات العملاء	العلامة التجارية / الاسم التجاري	الرخص التجارية	معدل الخصم	معدل النمو	التغير في معدل الخصم - ١٤٪ على القيمة قيد الاستخدام	التغير في معدل النمو - ١٪ على القيمة قيد الاستخدام
إدارة الموجودات - العقارات	٢٦٩,١٣١	-	٢,٧٢٧	٣,٣٠٠	%٩,٣١	%٤,٣	(٥٣,٣٢٣)	(٤٣,٦٩٤)
الخدمات البنكية الاستثمارية	١٦٢,٢١٥	-	٢,٠٨٠	٤,٠٠٠	%٨,٨	%٤,٢	(٩٨,٩٠٤)	(٨٣,٩٨٧)
التداول بدخل ثابت	٥٨,٧٤٦	٩,٨٥١	١,١٨٠	-	%٨,٨	%٤,٢	(٢٩,٥٥١)	(٢٥,١٨٣)
الحلول الاستثمارية	٢٧,٩٠٧	-	-	٣٠٠	%٨,٨	%٤,٢	(٢١,٨٣٦)	(١٨,٧٦٨)
	٥١٧,٩٩٩	٩,٨٥١	٥,٩٨٧	٧,٦٠٠				

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

وحدات توليد النقد	الشهرة	علاقات العملاء	العلامة التجارية / الاسم التجاري	الرخص التجارية	معدل الخصم	معدل النمو	التغير في معدل الخصم - ١٤٪ على القيمة قيد الاستخدام	التغير في معدل النمو - ١٪ على القيمة قيد الاستخدام
إدارة الموجودات - العقارات	٦٢٨,٢١٢	-	٢,٩٠٢	٣,٣٠٠	%٨,٧٥	%٢,٥	(١٣٥,٠٩٤)	(١٠٧,٦٠٠)
الخدمات البنكية الاستثمارية	١٦٢,٢١٥	-	٢,٢١٥	٤,٠٠٠	%٦,٩٥	%٣,٥	(٥٣٤,٨٤٤)	(٤٧٠,٠٥٦)
التداول بدخل ثابت	٥٨,٧٤٦	١١,٠٨٥	١,٣٥٢	-	%٦,٩٥	%٣,٥	(٨٢,٤١٨)	(٧٢,٣٨١)
الحلول الاستثمارية	٢٧,٩٠٧	-	-	٣٠٠	%٦,٩٥	%٣,٥	(٨٣,٨٣٨)	(٧٣,٧٣١)
	٨٧٧,٠٨٠	١١,٠٨٥	٦,٤٦٩	٧,٦٠٠				

**شعاع كابيتال ش.م.ع**  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣  
(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

١٧. ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى

تشتمل الذمم الدائنة والأرصدة الدائنة الأخرى على التالي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	
٣,٥٠٥	٣,٣٤٢	ذمم دائنة للعملاء
١٤,٥٤٦	٩,٧٦٣	ودائع العملاء
٦٩,٤٢٣	٤٢,٦٠١	مستحقات
٣٣,٤٠٨	٢٢,١٨٤	مطلوبات الإيجار (إيضاح ١٧-١)
١٧٢,٨٧٦	١٨١,٤٨٧	ذمم دائنة مقابل عمليات الاستحواذ
٣٣,٤٥٧	-	توزيعات الأرباح مستحقة الدفع غير المطالب بها
١٤٢	١٨,٣٩٩	مطلوبات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٠,٥٠١	١٠,٦٦٤	الحصة المدرجة من رسوم الأداء المحققة المستحقة الدفع للموظفين
١٣,٢٦٥	١٠,٥٤٣	مكافآت نهاية الخدمة
٣٦٦	٣٧١	مخصصات (إيضاح ١٧-٢)
٦,١٧٤	١,٩٠٨	إيرادات مؤجلة
-	٤٠,٨٥٤	الزام الضريبة المؤجلة
١٣٠,٨٠٦	٢٩,٥٤٥	ذمم دائنة أخرى
<u>٤٨٨,٤٦٩</u>	<u>٣٧١,٦٦١</u>	

**١-١٧ مطلوبات الإيجار**

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	
٦,٣٩٨	٦,٣٩٨	متداولة
٢٧,٠١٠	١٥,٧٨٦	غير متداولة
<u>٣٣,٤٠٨</u>	<u>٢٢,١٨٤</u>	

يمثل هذا البند الالتزام المعترف به عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦ فيما يتعلق بتأجير مساحات مكتبية للمجموعة.

**٢-١٧ الحركة في المخصصات**

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	
٩,٨٤٤	٣٦٦	كما في ١ يناير
١,٨٩٨	٥	المحمّل على الربح أو الخسارة
(١١,٣٧٦)	-	استبعاد شركة تابعة
<u>٣٦٦</u>	<u>٣٧١</u>	كما في ٣١ ديسمبر

يتوقع تسوية كافة الأرصدة الأخرى المذكورة أعلاه، باستثناء تلك المدرجة في الإيضاح ٢٥، خلال ١٢ شهرًا بعد نهاية فترة التقرير.

**شعاع كابيتال ش.م.ع**  
**إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣**  
(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)  
**١٨. مطلوبات مالية أخرى**

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	
٥,٥٨٩	٦٨,٠٩٨	
١٥٨,٢١٩	٦٩,٠٥٨	مستحقة السداد خلال اثني عشر شهراً
<u>١٦٣,٨٠٨</u>	<u>١٣٧,١٥٦</u>	مستحقة السداد بعد اثني عشر شهراً

يشمل هذا البند شهادات الاستثمار لأجل واستثمارات الوكالة المصدرة، وكذلك التزامات الدين الأخرى.

**١٩. قروض**

فيما يلي القروض في نهاية فترة التقرير:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	
٣٤٧,٥٤٧	٢٣٠,٩٦٩	<b>مضمونة</b>
٢٩,٨٧٩	٢٩,٨٨١	مبالغ مستحقة إلى البنوك
٢٨٠,٣١٤	٦٤,٩٨٦	مبالغ مستحقة إلى مؤسسات مالية أخرى (إيضاح ١٩-١)
<u>٦٥٧,٧٤٠</u>	<u>٣٢٥,٨٣٦</u>	أخرى
-	٢٨,٣٧٨	<b>غير مضمونة</b>
٥٤٨,٤٦٦	٥٠٨,٧٥٨	مبالغ مستحقة إلى البنوك (إيضاح ١٩-٢)
<u>٥٤٨,٤٦٦</u>	<u>٥٣٧,١٣٦</u>	سندات وصكوك مستحقة الدفع
<u>١,٢٠٦,٢٠٦</u>	<u>٨٦٢,٩٧٢</u>	

١-١٩ يتضمن هذا البند القروض البالغة ٢٩,٨٨١ درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢: ٢٩,٨٧٩ درهم) المستحقة لأطراف ذات علاقة بسعر فائدة يبلغ ٨٪ سنوياً (٢٠٢٢: ٧,٣٪ إلى ٨٪ سنوياً).

٢-١٩ يشمل ذلك مبلغ ١٤,٤٩٦ درهم متعلق بالتمويل الذي حصلت عليه شركة تابعة من الجهة التنظيمية الخاصة بها لتمويل ودعم نشاط إقراض المنشآت صغيرة ومتوسطة الحجم للشركة التابعة (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢: لا شيء).

فيما يلي آجال استحقاق القروض في نهاية السنة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	
٤٢٦,١٧٩	٣٢٥,٨٣٦	<b>مضمونة</b>
٢٣١,٥٦١	-	مستحقة السداد خلال اثني عشر شهراً
<u>٦٥٧,٧٤٠</u>	<u>٣٢٥,٨٣٦</u>	مستحقة السداد بعد اثني عشر شهراً
٥٤٨,٤٦٦	٤٩٦,٠٤١	<b>غير مضمونة</b>
-	٤١,٠٩٥	مستحقة السداد خلال اثني عشر شهراً
<u>٥٤٨,٤٦٦</u>	<u>٥٣٧,١٣٦</u>	مستحقة السداد بعد اثني عشر شهراً
<u>١,٢٠٦,٢٠٦</u>	<u>٨٦٢,٩٧٢</u>	

شعاع كابيتال ش.م.ع  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣  
(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

١٩. قروض (تابع)

٣-١٩ ملخص ترتيبات القروض:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣				
الضمان	معدل الفائدة/الربح الفعلي	فترة الاستحقاق الأصلية	مبلغ التسهيل	نوع التسهيل
١٣٥,٧٢١	١,٥% - ١,٤%	بين ٠ إلى ٧ سنوات	٣٢٤,٣٠٧	قرض لأجل
-	٧,٥٠% - ٨,٢٥%	من سنة واحدة إلى خمس سنوات	٥٠٨,٧٥٨	سندات وصكوك
٢٢٨,٨٦٢	٨%	من ٠ إلى سنة واحدة	٢٩,٩٠٧	تسهيل مرابحة
<u>٣٦٤,٥٨٣</u>			<u>٨٦٢,٩٧٢</u>	
٣١ ديسمبر ٢٠٢٢				
الضمان	معدل الفائدة/الربح الفعلي	فترة الاستحقاق الأصلية	مبلغ التسهيل	نوع التسهيل
٦٠٥,٩٨٣	١,٥% - ١,٤%	بين ٠ إلى ٧ سنوات	٥٥٠,٥٨٢	قرض لأجل
-	٧,٥٠%	بين ٢ إلى ٣ سنوات	٥٤٨,٤٦٦	سندات
١١٦,٣٩٢	٩% - ٣%	بين ٠ إلى ٥ سنوات	١٠٧,١٥٨	تسهيل مرابحة
<u>٧٢٢,٣٧٥</u>			<u>١,٢٠٦,٢٠٦</u>	

تشتمل الضمانات بشكل رئيسي على النقد والأوراق المالية السائلة والأراضي وحصص الملكية الخاصة.

أعدت المجموعة التفاوض بشأن السندات الدائنة القائمة البالغة ٤٨٨,٦٤٥ درهم بما في ذلك القسيمة المستحقة وتم تمديد تاريخ استحقاق السندات حتى ٣١ مارس ٢٠٢٥ (راجع الإيضاح رقم ٢ لمزيد من التفاصيل).

يشمل القرض لأجل مبلغ ١٩١,٤٩٩ درهم استحق سداده بعد اثني عشر شهراً، ولكن تم إعادة تصنيفه على أنه مستحق السداد خلال اثني عشر شهراً في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ نتيجة لخرق تعهدات الدين. تواصلت المجموعة التفاوض مع البنك للحصول على تعويض عن خرق التعهدات. كما في تاريخ الموافقة على البيانات المالية الموحدة، لم يمنح البنك أي تنازل أو إجراء تصحيحي ولم يطلب القرض لأجل حيث تواصلت المجموعة الوفاء بجدول سداد القرض لأجل.

٤-١٩ تسوية المطلوبات الناشئة من الأنشطة التمويلية

يوضح الجدول أدناه تفاصيل التغييرات في مطلوبات المجموعة الناشئة عن الأنشطة التمويلية. المطلوبات الناشئة عن الأنشطة التمويلية هي تلك التي تم تصنيف تدفقاتها النقدية أو سيتم تصنيف تدفقاتها النقدية المستقبلية في بيان التدفقات النقدية الموحد للمجموعة كتدفقات نقدية من الأنشطة التمويلية.

التغيرات غير النقدية						
في ١ يناير ٢٠٢٣	استحوالات من اندماج الأعمال	تدفقت نقدية تمويلية (١)	رسوم أخرى (٢)	استبعاد شركات تابعة (٣)	تحويل إلى محتفظ بها للبيع	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
٣٤٧,٥٤٧	-	(٨٨,١٨٢)	(١٧)	-	-	٢٥٩,٣٤٨
٢٩,٨٧٩	-	-	٢	-	-	٢٩,٨٨١
٥٤٨,٤٦٦	-	(٣٩,٧٠٨)	-	-	-	٥٠٨,٧٥٨
٢٨٠,٣١٤	-	(١٩٤,٨٠٥)	(٢٠,٥٢٤)	-	-	٦٤,٩٨٥
<u>١,٢٠٦,٢٠٦</u>	<u>-</u>	<u>(٣٢٢,٦٩٥)</u>	<u>(٢٠,٥٣٩)</u>	<u>٠</u>	<u>٠</u>	<u>٨٦٢,٩٧٢</u>

شعاع كابيتال ش.م.ع  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣  
(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

١٩. قروض (تابع)

٤-١٩ تسوية المطلوبات الناشئة من الأنشطة التمويلية (تابع)

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	تحويل إلى محتفظ بها للبيع	التغيرات غير النقدية	استبعاد شركات تابعة (٣)	رسوم أخرى (٢)	تدفقات نقدية تمويلية (١)	استحوادات من اندماج الأعمال	في ١ يناير ٢٠٢٢	
٣٤٧,٥٤٧	(٣٦,٥٣٣)	(٥٨٧,٥٤٩)	(٢٠٢,٠٢٦)	(١٦١,٨١٥)	١٣٧,٦٢١	١,١٩٧,٨٤٩	١,١٩٧,٨٤٩	مبالغ مستحقة إلى البنوك
٢٩,٨٧٩	-	(١٣٩,٣٦٥)	١٦٤,٢٧٠	(٥٥,٦٦٧)	-	٦٠,٦٤١	٦٠,٦٤١	مبالغ مستحقة إلى مؤسسات مالية أخرى
٥٤٨,٤٦٦	-	-	٤١,٨٩٥	(٣٧,٣٧٣)	-	٥٤٣,٩٤٤	٥٤٣,٩٤٤	سندات دائنة أخرى
٢٨٠,٣١٤	(٣١,٩٧٣)	(٦٧,٢٥٦)	(٩٥,٥٧٣)	-	٢٩٢,١٣١	١٨٢,٩٨٥	١٨٢,٩٨٥	
<u>١,٢٠٦,٢٠٦</u>	<u>(٦٨,٥٠٦)</u>	<u>(٧٩٤,١٧٠)</u>	<u>(٩١,٤٣٤)</u>	<u>(٢٥٤,٨٥٥)</u>	<u>٤٢٩,٧٥٢</u>	<u>١,٩٨٥,٤١٩</u>	<u>١,٩٨٥,٤١٩</u>	

(١) صافي التدفقات النقدية من متحصلات و سداد القروض

(٢) تتضمن التكاليف الأخرى مستحقات الفائدة والمبالغ المسددة وتعديلات العمليات المتوقعة.

٢٠. رأس المال

القيمة	عدد الأسهم	
<u>٢,٥٣٥,٧٢٠</u>	<u>٢,٥٣٥,٧٢٠</u>	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
<u>٢,٥٣٥,٧٢٠</u>	<u>٢,٥٣٥,٧٢٠</u>	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

يتكون رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل من ٢,٥٣٥,٧٢٠,٠٠٠ سهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢: ٢,٥٣٥,٧٢٠,٠٠٠ سهم) بواقع ١ درهم للسهم الواحد (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢: ١ درهم للسهم الواحد). يستحق كل سهم صوتاً واحداً وله الحق في الحصول على توزيعات الأرباح.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، كان لدى الشركة أسهم خزينة قائمة بمبلغ لا شيء (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢: لا شيء). خلال السنة، باعت الشركة لا شيء من أسهم الخزينة (٢٠٢٢: لا شيء) بإجمالي متحصلات بمبلغ لا شيء (٢٠٢٢: لا شيء). وبلغت تكلفة هذه الأسهم لا شيء.

٢١. احتياطات أخرى

المجموع	احتياطي التحويل	احتياطي تحوط التدفقات النقدية	احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات	احتياطي الاندماج (٢١-١)	
(١,٤٦٧,٤٧٦)	(٧,٠٤٠)	١٥,٤٧٤	(٦٥,١٩٠)	(١,٤١٠,٧٢٠)	كما في ١ يناير ٢٠٢٣
-	-	-	-	-	إعادة قياس استثمارات حقوق الملكية المسجلة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
(٤,١٢٩)	-	(٤,١٢٩)	-	-	تحوط التدفقات النقدية
١٠,٢٠١	١٠,٢٠١	-	-	-	تحويل عمليات الشركات التابعة الأجنبية
(٣,٧٣٢)	(٣,٧٣٢)	-	-	-	حصص غير مسيطرة
<u>(١,٤٦٥,١٣٦)</u>	<u>(٥٧١)</u>	<u>١١,٣٤٥</u>	<u>(٦٥,١٩٠)</u>	<u>(١,٤١٠,٧٢٠)</u>	(الخسارة) / الدخل الشامل الأخر
<u>(١,٤٦٥,١٣٦)</u>	<u>(٥٧١)</u>	<u>١١,٣٤٥</u>	<u>(٦٥,١٩٠)</u>	<u>(١,٤١٠,٧٢٠)</u>	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
<u>(١,٤٦٧,٤٧٦)</u>	<u>(٧,٠٤٠)</u>	<u>١٥,٤٧٤</u>	<u>(٦٥,١٩٠)</u>	<u>(١,٤١٠,٧٢٠)</u>	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

**شعاع كابيتال ش.م.ع**  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣  
(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)  
٢١. احتياطات أخرى (تابع)

يمثل احتياطي الدمج القيمة الزائدة للمقابل المدفوع من قبل المستحوذ القانوني (شعاع) عن القيمة الاسمية لرأس المال قبل الدمج للمستحوذ القانوني (مجموعة أبوظبي المالية).

٢٢. خسارة السهم

تم حساب الربحية الأساسية للسهم الواحد من خلال قسمة صافي الخسارة العائدة إلى الملاك على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	
(٢,٦٠٨)	(٩٠٦,٦٤٤)	خسارة عائدة إلى الملاك من العمليات الجارية
(١٣٥,٢٠٤)	(٩٠٦,٦٤٤)	خسارة عائدة إلى الملاك
٢,٥٣٥,٧٢٠	٢,٥٣٥,٧٢٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية
(٠,٠٠٤)	(٠,٣٦)	خسارة السهم العائدة إلى الملاك من العمليات الجارية
(٠,٠٥)	(٠,٣٦)	خسارة السهم العائدة إلى الملاك

إن ربحية السهم المخفضة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ تعادل ربحية السهم الأساسية.

٢٣. 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.

تقوم المجموعة بإجراء معاملاتها مع الأطراف ذات العلاقة على أساس تجاري، ويتم اعتماد أي استثناء بشكل محدد من قبل مجلس الإدارة. في جميع الأحوال، يتوجب إجراء المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وفقاً لما تقره كافة القوانين واللوائح ذات الصلة. عندما يكون لدى أحد أعضاء مجلس الإدارة تضارب مصالح فعلي أو متوقع فيما يخص مسألة يجب أن يتم النظر فيها من قبل المجلس، لا يستطيع العضو المعني التصويت على أي قرارات ذات صلة ومن الممكن أن يطلب منه رئيس مجلس الإدارة عدم المشاركة في نقاشات مجلس الإدارة ذات الصلة.

بالإضافة إلى الإفصاح في الإيضاح رقم ٢، كانت طبيعة المعاملات الهامة مع الأطراف ذات العلاقة والمبالغ المستحقة إلى/ من الأطراف ذات العلاقة على النحو التالي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	
٧٧,٢٧٩	-	قروض وسلفيات وعقود إيجار تمويلي
٤٧٠	٤٨٧	شركات زميلة
٢٩,٨٧٩	٢٩,٨٨١	ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
٥٣,١٢٢	١٢,١١٤	شركات زميلة
-	٢٦,٨٥٧	قروض
-	-	شركات زميلة
-	-	مطلوبات مالية أخرى
-	-	شركات زميلة
-	-	أطراف أخرى ذات علاقة

**شعاع كابيتال ش.م.ع**  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣  
(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

**٢٣. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة (تابع)**

فيما يلي المعاملات الهامة مع الأطراف ذات العلاقة المدرجة في هذه البيانات المالية الموحدة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	
٤,٥٠٠	٥,٠٠٠	<b>مكافآت أعضاء مجلس الإدارة</b>
١٢,٩٧٣	٩,٧٩٢	<b>تعويضات الإدارة العليا:</b>
٥,٧٤٢	٦,٠١٧	رواتب وعلاوات ومنافع أخرى
٤٥١	٤٢٥	خطة الحوافز طويلة الأجل
١٩,١٦٦	١٦,٢٣٤	منافع التقاعد
٢٠,٨٠٥	٣٦,٠٩٢	<b>إيرادات محققة من أطراف ذات علاقة</b>
		أطراف أخرى ذات علاقة
٥,٦٤٠	٣,١٠٥	<b>تكلفة تمويل القروض</b>
		شركات زميلة
٢,٣٩٠	٢,٣٩٠	<b>فائدة مدفوعة على قروض</b>
		شركات زميلة

**٢٤. الأدوات المالية**

**١-٢٤ القيمة العادلة للأدوات المالية**

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 قابلة للملاحظة، 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 المالية المدرجة بالقيمة العادلة بحسب تسلسل مستويات قياس القيمة العادلة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الأول	
١٧,٦١٢	١٦,٦٤٢	-	٩٧٠	<b>الموجودات المالية</b>
٤٥,٠٨٨	-	١٦,٦٠٢	٢٨,٤٨٦	القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٧٤,٥٥١	٢٧١,٥٩٦	٢,٩٥٥	-	- استثمارات حقوق الملكية
				- استثمارات ذات عائد ثابت
				- استثمارات الصناديق
-	-	-	-	القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٥٦٢	٥٦٢	-	-	- استثمارات حقوق الملكية
				- استثمارات أخرى
٣٣٧,٨١٣	٢٨٨,٨٠٠	١٩,٥٥٧	٢٩,٤٥٦	
١٨,٣٩٩	-	-	١٨,٣٩٩	<b>المطلوبات المالية</b>
				القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٨,٣٩٩	-	-	١٨,٣٩٩	

**شعاع كابيتال ش.م.ع**  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٢٤. الأدوات المالية (تابع)

١-٢٤ القيمة العادلة للأدوات المالية (تابع)

خلال السنة، اعترفت المجموعة بخسائر القيمة العادلة البالغة (٣٢٩,٦٩٥) درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢: خسارة بقيمة (١٢٨,١٣٢) درهم) على الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. اشترت المجموعة استثمارات بقيمة لا شيء (٢٠٢٢: لا شيء) خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣.

لا يتم الاحتفاظ باستثمارات حقوق الملكية غير المشتقة للتداول وتم تصنيفها من قبل المجموعة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عند الاعتراف المبدئي، حيث أن المجموعة تعتبر أن هذه الاستثمارات استراتيجية بطبيعتها. تتضمن هذه الاستثمارات التغيرات في خسائر القيمة العادلة البالغة لا شيء المعترف بها خلال السنة (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢: لا شيء).

تتضمن استثمارات القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة واستثمارات القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أوراقاً مالية بقيمة سوقية تبلغ ٤٨٢,٨١٨ درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢: ٧٢٢,٣٧٥ درهم) وهي مرهونة مقابل القروض (إيضاح ١٩). تعد موجودات الصناديق العقارية في المملكة المتحدة ودولة الإمارات العربية المتحدة أكبر وأهم الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالمستوى الثالث.

تقارب القيمة الدفترية للأدوات المالية المدرجة بالتكلفة المطفاة قيمتها نظراً لطبيعتها القصيرة ولأن بعضها يحمل سعر الفائدة السوقي.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢			
المجموع	المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الأول
<b>الموجودات المالية</b>			
القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة			
٧١,٤١٨	٢٥,٣٧٦	٤٥,١٤٣	٨٩٩
١٦,٣٠١	-	٧,٢٢٦	٩,٠٧٥
٥٨٠,٣٢١	٥٦٩,٧٣٠	١٠,٥٩١	-
القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر			
٥٦٢	٥٦٢	-	-
<u>٦٦٨,٦٠٢</u>	<u>٥٩٥,٦٦٨</u>	<u>٦٢,٩٦٠</u>	<u>٩,٩٧٤</u>
<b>المطلوبات المالية</b>			
القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة			
١٤٢	-	-	١٤٢
٢٩,٢٩٠	-	٢٩,٢٩٠	-
<u>٢٩,٤٣٢</u>	<u>-</u>	<u>٢٩,٢٩٠</u>	<u>١٤٢</u>

**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 والمطلوبات المالية 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 المعطيات القابلة للملاحظة أسعار السوق (من الأسواق النشطة) وأسعار صرف العملات الأجنبية وحركات مؤشرات البورصة. تتضمن المعطيات غير القابلة للملاحظة افتراضات تتعلق بالأداء المالي المستقبلي المتوقع ومعدلات الخصم وخصومات سيولة السوق. تم تقييم الاستثمارات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والمدرجة تحت فئة المستوى الثاني باستخدام صافي قيمة الموجودات.



شعاع كابيتال ش.م.ع  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٢٤. الأدوات المالية (تابع)

١-٢٤ القيمة العادلة للأدوات المالية (تابع)

بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:

يتم تقييم الاستثمارات 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. يوضح الجدول التالي التأثير على القيمة العادلة لأدوات 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		علاقة المعطيات غير الجديرة بالملاحظة بالقيمة العادلة
	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢				٢٠٢٣	٢٠٢٢	
استثمارات حقوق الملكية	١٦,٦٤٢	٢٥,٣٧٦	٣	صافي قيمة الموجودات <sup>٢</sup>	صافي قيمة الموجودات	-/+	٨٣٢	± ٥٪ تغير في صافي قيمة الموجودات، يؤثر على القيمة العادلة
استثمارات الصناديق	٢٧١,٥٩٦	٥٦٩,٧٣٠	٣	التدفقات النقدية المخصومة <sup>١</sup> وصافي قيمة الموجودات <sup>٢</sup>	صافي قيمة الموجودات المعدلة بمخاطر السوق	-/+	١٣,٥٨٠	± ٥٪ تغير في صافي قيمة الموجودات و١٪ تغير في معدل الخصم، يؤثر على القيمة العادلة
استثمارات الصناديق	٥٦٢	٥٦٢	٣	صافي قيمة الموجودات <sup>٢</sup>	صافي قيمة الموجودات	-/+	٢٨	± ٥٪ تغير في صافي قيمة الموجودات، يؤثر على القيمة العادلة
<b>القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر</b>								

**شعاع كابيتال ش.م.ع**  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٢٤. الأدوات المالية (تابع)

١-٢٤ القيمة العادلة للأدوات المالية (تابع)

مدخلات التقييم الجوهرية غير الجديرة بالملاحظة في أدوات المستوى الثالث

أستخدم نماذج التدفقات النقدية المخصومة لتحديد القيمة العادلة لاستثمارات الصناديق. يتعلق جزء كبير من استثمارات الصناديق بصندوق تطوير عقاري في المملكة المتحدة يستخدم نموذج مقارنة السوق والتدفقات النقدية المخصومة لتحديد قيمتها العادلة، حيث تتعلق الافتراضات الرئيسية لهذا النموذج بتوقيت التدفقات النقدية المستقبلية الواردة / الصادرة ومعدل الخصم. فيما يتعلق بالموجودات المتبقية المعترف بها ضمن استثمارات الصناديق، يشتمل نموذج التدفقات النقدية على افتراضات تتعلق بالتدفقات النقدية المستقبلية الواردة / الصادرة ومعدل الخصم ومعدل النمو. وقد تباينت درجة التعديل وفقاً لخصائص كل استثمار على حدة.

أتمثل صافي قيمة الموجودات القيمة المقدرة للورقة المالية بناءً على التقييمات المستمدة من مدير الاستثمار أو مدير الصندوق. يستند صافي قيمة الموجودات إلى القيمة العادلة للاستثمارات الأساسية والموجودات والمطلوبات الأخرى. يعتمد تقييم بعض أسهم حقوق الملكية الخاصة على المنافع الاقتصادية التي تحصل عليها من استثمارنا.

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:

الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	المستوى الثاني إلى المستوى الثالث	الخسارة من خلال النظر الشامل الآخر	الخسارة من خلال الربح والخسارة	استبعاد	إضافات	المستحوز عليه من اندماج الأعمال	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٣	القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٦,٦٤٢	٤٥,١٤٣	-	(٤٥,١٤٣)	(١١,٥٤٣)	٢,٨٠٩	-	٢٥,٣٧٦	استثمارات حقوق الملكية
-	-	-	-	-	-	-	-	عائد ثابت
٢٧١,٥٩٦	-	-	(٢١١,٧٠٢)	(٨٦,٤٣٢)	-	-	٥٦٩,٧٣٠	استثمارات الصناديق
٥٦٢	-	-	-	-	-	-	٥٦٢	القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٢٨٨,٨٠٠	٤٥,١٤٣	-	(٢٥٦,٨٤٥)	(٩٧,٩٧٥)	٢,٨٠٩	-	٥٩٥,٦٦٨	استثمارات الصناديق

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	تحويلات من شركة زميلة	الخسارة من خلال الدخل الشامل الآخر	الخسارة من خلال الربح والخسارة	استبعاد	إضافات	مستحوز عليها من اندماج الأعمال	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٢	القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٥,٣٧٦	-	-	-	-	٢٣,١٤٠	-	٢,٢٣٦	استثمارات حقوق الملكية
-	-	-	-	-	-	-	-	عائد ثابت
٥٦٩,٧٣٠	٦,٧٥٩	-	(٥,٤١٠)	(٦,٨٤٦)	-	٣,٧٤٦	٥٧١,٤٨١	استثمارات الصناديق
٥٦٢	-	(٢٢,٨٠٤)	-	-	-	-	٢٣,٣٦٦	القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٥٩٥,٦٦٨	٦,٧٥٩	(٢٢,٨٠٤)	(٥,٤١٠)	(٦,٨٤٦)	٢٣,١٤٠	٣,٧٤٦	٥٩٧,٠٨٣	استثمارات الصناديق

## شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (تابع)

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٢٤. الأدوات المالية (تابع)

١-٢٤ القيمة العادلة للأدوات المالية (تابع)

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	أرباح / (خسائر) محققة وغير محققة
(٥,٤١٠)	(٢٥٦,٨٤٥)	

٢٥. إدارة المخاطر المالية

### مقدمة

تتم إدارة المخاطر المتأصلة في أنشطة المجموعة من خلال عملية متواصلة لتحديدها 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.

### هيكل إدارة المخاطر

يتحمل مجلس الإدارة المسؤولية المطلقة عن تحديد ومراقبة المخاطر المتعلقة بأنشطة المجموعة ويدرك أهمية إدارة المخاطر بما يتماشى مع رغبة المساهمين بالمخاطرة. تم تفويض صلاحية وضع قواعد على مستوى المجموعة لإدارة مخاطر الائتمان والسيولة ومخاطر السوق إلى لجان الحوكمة بالمجموعة ولكل شركة تابعة. ومع ذلك، يتم مراقبة المخاطر على نطاق المؤسسة من قبل لجان إدارة المجموعة والتي تضمن الالتزام بقواعد المجموعة.

### مخاطر الائتمان

يتم التحكم في مخاطر الائتمان، أو مخاطر الخسارة بسبب التعثر في السداد، من خلال تطبيق الموافقات على الائتمان وإجراءات المراقبة. يتم وضع قواعد للحد من التعرض لمخاطر الائتمان من قبل مجلس الإدارة ويتم تفويض الصلاحيات إلى لجان الحوكمة لوضع قواعد حسب الأعمال والاستراتيجية. تتم مراقبة وإدارة الالتزام بالحدود العامة وشروط الترخيص والتركيز والضمانات بشكل مستقل بواسطة إدارة المخاطر.

تشرف إدارة المخاطر على حالة الذمم المدينة والتعرضات والأحكام ويتم اعتماد خطوات التخفيف لأي أرصدة تعتبر مشكوك فيها وفقاً للسياسات والإرشادات الداخلية والتنظيمية.

### إدارة مخاطر الائتمان

إن تقدير التعرض لمخاطر الائتمان لأغراض إدارة المخاطر هو أمر معقد ويتطلب استخدام النماذج حيث أن التعرض يختلف باختلاف التغيرات في ظروف السوق والتدفقات النقدية المتوقعة ومرور الوقت. إن تقييم مخاطر الائتمان لمحفظة الموجودات يتطلب المزيد من التقديرات حول احتمالية حدوث التعثر ونسب الخسارة المرتبطة بها. وتقيس المجموعة مخاطر الائتمان باستخدام احتمالية التعثر، ومستوى التعرض الناتج عن التعثر، والخسارة الناجمة عن التعثر.

### تصنيف مخاطر الائتمان

تنص سياسة المجموعة على الاحتفاظ بتصنيفات دقيقة ومنتظمة للمخاطر على مستوى محفظة الائتمان مما يسهل التركيز على إدارة المخاطر المتاحة ومقارنة التعرضات الائتمانية في كل قطاعات الأعمال والمناطق الجغرافية والمنتجات. إن نظام التصنيف مدعوم بتحليلات مالية متنوعة مصحوبة بمعلومات معالجة من السوق من أجل توفير المدخلات الرئيسية لقياس مخاطر الطرف المقابل. وقد صُممت جميع تصنيفات الخطر الداخلية لكي تتناسب الفئات المختلفة وهي مشتقة وفقاً لسياسة التصنيف لدى المجموعة. كما تخضع تصنيفات الخطر المعنوية للتقييم والتحديث بانتظام. يتم معايرة درجات التقييم الائتماني بحيث تزداد مخاطر التعثر بشكل مضاعف عند كل درجة مخاطر أعلى.

## شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (تابع)

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٢٥. إدارة المخاطر المالية (تابع)

### تصنيف مخاطر الائتمان (تابع)

يتم استخدام البيانات التالية عادةً لرصد حالات تعرض المجموعة:

- المعلومات التي يتم الحصول عليها عند منح التسهيلات وأثناء المراجعة الدورية لملفات العملاء - على سبيل المثال، البيانات المالية المدققة وحسابات الإدارة والموازنات والتوقعات.
- طلبات ومنح الإمهال.
- التغييرات الحالية والمتوقعة في الظروف التجارية والمالية والاقتصادية.
- استخدام الحد الممنوح.
- سجل السداد - يشمل التعثر وكذلك مجموعة من المتغيرات حول معدلات السداد.

تقوم المجموعة بتحليل جميع البيانات التي يتم جمعها باستخدام نماذج إحصائية وتقدير احتمال التعثر في السداد على مدار العمر المتبقي للتعرضات وكيفية التنبؤ بتغيرها بمرور الوقت. وتشمل العوامل التي تؤخذ في الاعتبار في هذه العملية البيانات الاقتصادية الكلية مثل أسعار النفط ومؤشرات السلع غير النفطية وغيرها. تقوم المجموعة بإنشاء سيناريو "الحالة الأساسية" للاتجاه المستقبلي للمتغيرات الاقتصادية ذات الصلة بالإضافة إلى نطاق تمثيلي من سيناريوهات التوقعات المحتملة الأخرى.

### تعريف التعثر والموجودات التي تعرضت لانخفاض في قيمتها الائتمانية

تحدد المجموعة الأداة المالية على أنها متعثرة بما يتوافق بالكامل مع تعريف انخفاض القيمة الائتمانية، عندما تستوفي واحدًا أو أكثر من المعايير التالية:

- تأخر المقرض في سداد دفعاته التعاقدية لأكثر من ٩٠ يوماً.
- يفي المقرض بمعايير عدم احتمال السداد، مما يدل على أن المقرض يواجه صعوبات مالية كبيرة. يُستدل على ذلك في حالات مثل الإمهال طويل الأجل وإعسار المقرض وإجراءات إشهار إفلاس المقرض وغيرها.

### الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان

تعتبر المجموعة أن الأداة المالية قد شهدت زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان عندما يكون هناك زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان يتم قياسها من خلال مقارنتها بمخاطر التعثر في السداد المقدر عند النشوء. تأخذ المجموعة في الاعتبار عند تقييمها للزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان، العوامل النوعية المختلفة مثل التغييرات السلبية الكبيرة في الأعمال، وتمديد الفترة الممنوحة، والإمهال الفعلي أو المتوقع أو إعادة الهيكلة، والبيانات المبكرة لمشاكل التدفقات النقدية ومشاكل السيولة.

### الضمانات والتعزيزات الائتمانية الأخرى

يعتمد مبلغ ونوع الضمان على تقييم مخاطر الائتمان للطرف المقابل. تشمل الضمانات بشكل أساسي على النقد والأوراق المالية السائلة والأراضي والمباني والسفن والمعدات والرهون على المركبات وحصص الملكية الخاصة.

تراقب إدارة المجموعة القيمة السوقية للضمانات وتطلب ضمانات إضافية وفقاً للاتفاقية الرئيسية وتراقب أيضاً القيمة السوقية للضمانات التي يتم الحصول عليها أثناء مراجعتها لكفاية مخصص خسائر الانخفاض في القيمة.

### الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان

فيما يلي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان بالنسبة لبنود بيان المركز المالي الموحد، قبل الأخذ بالاعتبار التعزيزات الائتمانية الأخرى:

إجمالي الحد الأقصى للتعرض	إجمالي الحد الأقصى للتعرض	
٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	
٦٤,١٥١	٢٧,٣٤٣	نقد وودائع لدى البنوك
-	٥,٨٣٥	ودائع محتفظ بها لدى البنك
٤٠٧,٠٦١	١٥١,٤٠٨	ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
٢٧٤,٥٠٣	١٠٨,١١٠	قروض وسلفيات وعقود إيجار تمويلي
<u>٧٤٥,٧١٥</u>	<u>٢٩٢,٦٩٦</u>	مجموع التعرض لمخاطر الائتمان

## شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (تابع)

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٢٥. إدارة المخاطر المالية (تابع)

### اعتبارات مخاطر الائتمان

لا تتعرض المجموعة لأي مخاطر ائتمان هامة ناشئة عن أي من الأطراف المقابلة أو مجموعة من الأطراف المقابلة ذات مخاطر ائتمان مماثلة. ليس للمجموعة أي تعرض للأسواق الروسية و/أو الأوكرانية. إن التركيز الجغرافي للموجودات المالية للمجموعة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ و ٢٠٢٢ مبين أدناه:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣							
الموجودات	الإمارات العربية المتحدة	دول مجلس التعاون الخليجي*	الشرق الأوسط وشمال أفريقيا**	أمريكا الشمالية	أوروبا	آسيا	المجموع
نقد وودائع لدى البنوك	٢٢,٤٨٣	٢,٣٢٣	-	-	٢,٥٣٧	-	٢٧,٣٤٣
ودائع محتفظ بها لدى البنك	٥,٨٣٥	-	-	-	-	-	٥,٨٣٥
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى	١١١,٣٦٢	٢٢,٨٧٠	-	-	١٧,١٧٦	-	١٥١,٤٠٨
قروض وسلفيات وعقود إيجار تمويلي	٥٧,٧٢٩	٥٠,٣٨١	-	-	-	-	١٠٨,١١٠
	١٩٧,٤٠٩	٧٥,٥٧٤	-	-	١٩,٧١٣	-	٢٩٢,٦٩٦

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢							
الموجودات	الإمارات العربية المتحدة	دول مجلس التعاون الخليجي*	الشرق الأوسط وشمال أفريقيا**	أمريكا الشمالية	أوروبا	آسيا	المجموع
نقد وودائع لدى البنوك	٤٠,٥٣٤	٢,٦٣٤	-	-	٢٠,٩٨٣	-	٦٤,١٥١
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى	١٥٨,٣٠٢	٢٠٦,٥٨٧	-	-	٤٢,١٧٢	-	٤٠٧,٠٦١
قروض وسلفيات وعقود إيجار تمويلي	٢٥٤,٧٣٦	-	-	-	١٩,٧٦٧	-	٢٧٤,٥٠٣
	٤٥٣,٥٧٢	٢٠٩,٢٢١	-	-	٨٢,٩٢٢	-	٧٤٥,٧١٥

\* منطقة مجلس التعاون الخليجي ما عدا الإمارات العربية المتحدة

\*\* منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا ما عدا دول مجلس التعاون الخليجي والإمارات العربية المتحدة

### تحليل الجودة الائتمانية وقياس الخسارة الائتمانية المتوقعة

تدير المجموعة الجودة الائتمانية للموجودات المالية باستخدام التصنيفات الائتمانية الداخلية. تمثل الأرصدة النقدية والبنكية للشركة موجودات من الدرجة العالية يتم وضعها لدى مؤسسات مالية ذات تصنيف ائتماني عال. تحدد المجموعة، استنادًا إلى الجودة الائتمانية للموجودات المالية، ما إذا كانت معرضة لخسارة ائتمانية لمدة ١٢ شهرًا أو لخسارة ائتمانية متوقعة على مدى العمر، وفي الحالة الأخيرة، ما إذا كانت متعرضة للانخفاض في قيمة الائتمان (القروض والدفعات المقدمة وعقود الإيجار التمويلي). تستخدم المجموعة مصفوفة مخصصة (الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر) للذمم المدينة التجارية والذمم المدينة من الصناديق.

يتعلق مبلغ ٤٢ مليون درهم المدرج ضمن الذمم المدينة والأرصدة المدينة الأخرى بالمقابل المستحق من استبعاد شركة إن سي إم. تم تقييم هذا المبلغ على أنه ذو مخاطر ائتمانية منخفضة، وبالتالي تعتبر الخسائر الائتمانية المتوقعة ذات الصلة غير جوهرية. كما تم تقييم الرصيد المتبقي البالغ ٢٠ مليون درهم المعروض في بند أخرى على أنه ذو مخاطر ائتمانية منخفضة وبذلك تعتبر الخسائر الائتمانية المتوقعة ذات الصلة غير جوهرية.

لا يختلف نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة عن الموجودات المالية المشتراة أو المنشأة التي انخفضت قيمتها الائتمانية باستثناء (أ) يستند إجمالي القيمة الدفترية ومعدل الخصم على التدفقات النقدية التي كانت قابلة للاسترداد عند الاعتراف المبني للأصل، بدلاً من التدفقات النقدية التعاقدية و(ب) تعتبر الخسائر الائتمانية المتوقعة دائمًا خسائر ائتمانية متوقعة على مدى العمر. الموجودات المالية المشتراة أو المنشأة التي انخفضت قيمتها الائتمانية هي الموجودات المالية التي انخفضت قيمتها الائتمانية عند الاعتراف المبني مثل القروض التي تتعرض للانخفاض في القيمة والتي تم الاستحواذ عليها عند دمج الأعمال السابق. يتم قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية المشتراة أو المنشأة التي انخفضت قيمتها الائتمانية دائمًا على أساس العمر. وبالتالي، تقوم المجموعة بالاعتراف فقط بالتغيرات التراكمية في خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر. تعرض الجداول أدناه الجودة الائتمانية للموجودات المالية للمجموعة بخلاف الأرصدة النقدية والبنكية ويتم الاعتراف بالخسارة الائتمانية المتوقعة بناءً على ذلك.

## شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (تابع)

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٢٥. إدارة المخاطر المالية (تابع)

### تحليل الجودة الائتمانية وقياس الخسارة الائتمانية المتوقعة (تابع)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣					
المجموعة	مشتراة أو تعرضت أصلاً لانخفاض في قيمتها الائتمانية	المرحلة الثالثة	المرحلة الثانية	المرحلة الأولى	
-	-	-	-	-	قروض وسلفيات
٢٢٦,٢٧٦	-	٢٢٦,٢٧٦	-	-	عاملة
-	-	-	-	-	غير عاملة
٢٢٦,٢٧٦	-	٢٢٦,٢٧٦	-	-	إجمالي القروض والدفوعات المقدمة
(١٧٣,٤٨٩)	-	(١٧٣,٤٨٩)	-	-	مخصص الانخفاض في القيمة
٥٢,٧٨٧	-	٥٢,٧٨٧	-	-	القيمة الدفترية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢					
المجموعة	مشتراة أو تعرضت أصلاً لانخفاض في قيمتها الائتمانية	المرحلة الثالثة	المرحلة الثانية	المرحلة الأولى	
٢٨٣,٣٦٠	-	-	١٧٤,٣٩٦	١٠٨,٩٦٤	قروض وسلفيات
-	-	-	-	-	عاملة
-	-	-	-	-	غير عاملة
٢٨٣,٣٦٠	-	-	١٧٤,٣٩٦	١٠٨,٩٦٤	إجمالي القروض والدفوعات المقدمة
(٢٣,٠٧٩)	-	-	(١٣,٥٤٨)	(٩,٥٣١)	مخصص الانخفاض في القيمة
٢٦٠,٢٨١	-	-	١٦٠,٨٤٨	٩٩,٤٣٣	القيمة الدفترية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣					
المجموعة	مشتراة أو تعرضت أصلاً لانخفاض في قيمتها الائتمانية	المرحلة الثالثة	المرحلة الثانية	المرحلة الأولى	
٥٥,٣٢٣	-	-	-	٥٥,٣٢٣	عاملة
-	-	-	-	-	غير عاملة
٥٥,٣٢٣	-	-	-	٥٥,٣٢٣	عقود الإيجار التمويلي
-	-	-	-	-	مخصص الانخفاض في القيمة
٥٥,٣٢٣	-	-	-	٥٥,٣٢٣	القيمة الدفترية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢					
المجموعة	مشتراة أو تعرضت أصلاً لانخفاض في قيمتها الائتمانية	المرحلة الثالثة	المرحلة الثانية	المرحلة الأولى	
١٤,٢٢٢	-	-	-	١٤,٢٢٢	عاملة
-	-	-	-	-	غير عاملة
١٤,٢٢٢	-	-	-	١٤,٢٢٢	عقود الإيجار التمويلي
-	-	-	-	-	مخصص الانخفاض في القيمة
١٤,٢٢٢	-	-	-	١٤,٢٢٢	القيمة الدفترية

## شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (تابع)

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٢٥. إدارة المخاطر المالية (تابع)

حركة مخصص القروض والدفعات المقدمة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢		٣١ ديسمبر ٢٠٢٣			
المجموع	المجموع	مشتراة أو تعرضت أصلاً لانخفاض قيمتها الائتمانية	المرحلة الثالثة الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر	المرحلة الثانية الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر	المرحلة الأولى الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهراً
(١١,٢٣٢)	(٢٣,٠٧٩)	-	(١٣,٥٤٨)	-	(٩,٥٣١)
(١١,٨٤٧)	(١٥٠,٤١٠)	-	(١٠٣,٠٠٠)	-	(٤٧,٤١٠)
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
<u>(٢٣,٠٧٩)</u>	<u>(١٧٣,٤٨٩)</u>	<u>-</u>	<u>(١١٦,٥٤٨)</u>	<u>-</u>	<u>(٥٦,٩٤١)</u>

### قروض وسلفيات

الرصيد في ١ يناير  
مخصص الانخفاض في القيمة - المحمل للسنة  
عكس المخصص  
التغيرات في مخصص الانخفاض في القيمة  
- تحويل إلى المرحلة الأولى  
- تحويل إلى المرحلة الثانية  
- تحويل إلى المرحلة الثالثة

الرصيد الختامي في ٣١ ديسمبر

حركة مخصص عقود الإيجار التمويلي

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢		٣١ ديسمبر ٢٠٢٣			
المجموع	المجموع	مشتراة أو تعرضت أصلاً لانخفاض قيمتها الائتمانية	المرحلة الثالثة الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر	المرحلة الثانية الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر	المرحلة الأولى الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهراً
(١١,١٣٥)	-	-	-	-	-
(١,٨٧١)	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
١٣,٠٠٦	-	-	-	-	-
<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

### عقود الإيجار التمويلي

الرصيد في ١ يناير  
مخصص الانخفاض في القيمة - المحمل للسنة  
عكس المخصص  
التغيرات في مخصص الانخفاض في القيمة  
- تحويل إلى المرحلة الأولى  
- تحويل إلى المرحلة الثانية  
- تحويل إلى المرحلة الثالثة  
محول إلى محتفظ بها للبيع

الرصيد الختامي في ٣١ ديسمبر

## شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (تابع)

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٢٥. إدارة المخاطر المالية (تابع)

حركة مخصص الإفراض بالهامش

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢		٣١ ديسمبر ٢٠٢٣			
المجموع	المجموع	المشترقة أو تعرضت أصلاً لانخفاض قيمتها الائتمانية	المرحلة الثالثة الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر	المرحلة الثانية الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر	المرحلة الأولى الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهراً
(١,١٣٠)	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
١,١٣٠	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

### إفراض بالهامش

الرصيد في ١ يناير  
مخصص الانخفاض في القيمة - المحمل للسنة  
حذف  
عكس المخصص  
التغيرات في مخصص الانخفاض في القيمة  
- تحويل إلى المرحلة الأولى  
- تحويل إلى المرحلة الثانية  
- تحويل إلى المرحلة الثالثة

الرصيد الختامي في ٣١ ديسمبر



## شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٢٥. إدارة المخاطر المالية (تابع)

الضمانات والتعزيزات الائتمانية الأخرى

يبين الجدول التالي القيمة العادلة للضمانات التي تخضع للتحديث المنتظم:

قروض وسلفيات وعقود إيجار تمويلي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
	٥٧,٠٠٠	٥٧,٠٠٠
	-	١١٦,٣٩٢
	-	-
	٥٧,٠٠٠	١٧٣,٣٩٢

مقابل التي تعرضت لانخفاض فردي في القيمة:  
ممتلكات  
العائد الثابت وحقوق الملكية  
أخرى

الرصيد الختامي في ٣١ ديسمبر

يتم تحديد مخصص الخسائر الائتمانية للذمم المدينة التجارية وفقاً لمصفوفة المخصصات الواردة في الجدول أدناه. تستند مصفوفة المخصصات إلى عدد أيام التأخر عن سداد الأصل، معدلة للمعلومات المستقبلية كما هو موضح في الإيضاح رقم ٤-٢.

المجموع	المجموع	أكثر من ١٨٠ يوماً	٣١ - ١٨٠ يوماً	٣٠-٠ يوماً
٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	١٨٠ يوماً	١٨٠ يوماً	٣٠-٠ يوماً
١٢٣,٢٨٣	٩٦,٣٠٦	٨١,٨٣٥	٥,٨٤٠	٨,٦٣١
(٨,٠٦٣)	(٥٥,٨٦١)	(٥٥,٨٦١)	-	-
١١٥,٢٢٠	٤٠,٤٤٥	٢٥,٩٧٤	٥,٨٤٠	٨,٦٣١

ذمم مدينة تجارية وصناديق مدارة  
إجمالي القيمة الدفترية  
الخسائر الائتمانية المتوقعة

### مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في مخاطر في عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها وتنشأ بشكل رئيسي على قروض المجموعة والذمم الدائنة والأرصدة الدائنة الأخرى والمطلوبات المالية الأخرى.

### إدارة مخاطر السيولة

وبغرض الحد من هذه المخاطر، قامت المجموعة بتنويع مصادر التمويل وإدارة الموجودات مع أخذ السيولة في الاعتبار ومراقبتها بشكل يومي.

اتخذت المجموعة بالفعل إجراءات مختلفة لإدارة مخاطر التمويل والسيولة بما في ذلك مراقبة التدفقات النقدية والتوقعات عن كثب.

تعمل المجموعة على تعزيز احتياطي السيولة من خلال إدارة رأس المال العامل ومبادرات جمع التمويل. تعتقد المجموعة أن النقد وما في حكمه الحالي يوفر درجة كافية من السيولة والاستقرار خلال هذا الوقت من عدم اليقين. راجع الإيضاح رقم ٢ لمزيد من التفاصيل.

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 المرتبطة بنسب الدين إلى حقوق الملكية ونسب السيولة وصافي القيمة للمجموعة.

## شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٢٥. إدارة المخاطر المالية (تابع)

إدارة مخاطر السيولة (تابع)

فيما يلي آجال استحقاق المطلوبات كما في تاريخ التقرير، والتي تم تحديدها على أساس الاستحقاق التعاقدى المتبقى. وفي حال عدم وجود تاريخ استحقاق تعاقدى (\*) للموجودات، قامت الإدارة بعمل تقدير لتاريخ الاستحقاق بناء على سيولة الأصل ونيتها في ذلك.

فيما يلي التزامات السداد التعاقدية غير المخصصة للمجموعة على المطلوبات المالية التي تحمل فوائد:

المجموع	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣			قروض* ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى مطلوبات مالية أخرى
	أكثر من ٥ سنوات	سنة واحدة إلى خمس سنوات	أقل من ١٢ شهراً	
٨٦٢,٩٧٢	-	٢٠,٩٨٢	٨٤١,٩٩٠	
٣٧١,٦٦١	-	٩١,١٦٣	٢٨٠,٤٩٨	
١٣٧,١٥٦	-	٦٩,٠٥٨	٦٨,٠٩٨	
<u>١,٣٧١,٧٨٩</u>	<u>-</u>	<u>١٨١,٢٠٣</u>	<u>١,١٩٠,٥٨٦</u>	

المجموع	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢			قروض ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى مطلوبات مالية أخرى
	أكثر من ٥ سنوات	سنة واحدة إلى خمس سنوات	أقل من ١٢ شهراً	
١,٣٩٥,٦٩٨	٢١٧,١٧٣	٢١٤,٥٧٣	٩٦٣,٩٥٢	
٤٨٨,٤٦٩	٣٣,٤٠٨	١٧٦,٩٣٩	٢٧٨,١٢٢	
١٨١,٤١٦	-	١٧٥,٥٢٣	٥,٨٩٣	
<u>٢,٠٦٥,٥٨٣</u>	<u>٢٥٠,٥٨١</u>	<u>٥٦٧,٠٣٥</u>	<u>١,٢٤٧,٩٦٧</u>	

\* تشمل القروض على سندات دائنة بمبلغ ٤٨٨,٦٤٥ التي أعادت الإدارة التفاوض بشأن تعديلها وتمديدتها حتى ٣١ مارس ٢٠٢٥ مع حاملي السندات الحاليين.

### مخاطر السوق

مخاطر السوق هي المخاطر المتعلقة بتقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية بسبب معطيات السوق مثل أسعار الفائدة وأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الأسهم. تواجه المجموعة مخاطر السوق بسبب المراكز التي تتعرض لحركات أسعار الفائدة والعملات وأسعار الأسهم.

تتعرض المجموعة لمخاطر جوهرية من خلال إحدى الشركات التابعة لها وإحدى الشركات الزميلة في ما يتعلق باستثمار حقوق ملكية مدرج حيث إن القيمة الدفترية لحقوق الملكية أقل من السعر المدرج. وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٣، يتم تقييم الاستثمار بالقيمة العادلة بسعره المدرج. ونظراً لأنه استثمار في حقوق ملكية مدرجة، يخضع السعر لتقلبات السوق ويتم مراقبته بما يتماشى مع إرشادات إدارة المخاطر المجموعة.

يوافق مجلس الإدارة على إرشادات الاستثمار للحد من تعرض المجموعة لمخاطر السوق. ضمن هذه الإرشادات، تحدد لجنة الموجودات والمطلوبات للمجموعة أهداف الأداء وتخصص المخاطر ورأس المال على مستوى المؤسسة وتوافق على قواعد الاستثمار لكل نشاط أو استراتيجية. تراقب إدارة المخاطر المجموعة بشكل مستقل مستوى مخاطر السوق بشكل يومي وفقاً لقواعد الاستثمار في كل مستوى من مستويات الشركة. يتم حل أي مشاكل أو التعرض المفرط على الفور وإبلاغ لجنة الموجودات والمطلوبات بالمجموعة لتحديد ما إذا كان يلزم اتخاذ المزيد من الإجراءات. أيضاً، تقرر لجنة موجودات ومطلوبات المجموعة ما إذا كان أي تحوط على مستوى المؤسسة مطلوباً لتخفيف أي تعرضات جوهرية على مستوى المجموعة.

## شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٢٥. إدارة المخاطر المالية (تابع)

### مخاطر أسعار الفائدة

تنشأ مخاطر أسعار الفائدة من احتمال أن تؤثر التغيرات في أسعار الفائدة على التدفقات النقدية المستقبلية أو القيم العادلة للأدوات المالية. ويوضح الجدول التالي مدى الحساسية للتغيرات المعقولة في أسعار الفائدة مع ثبات كافة المتغيرات الأخرى على بيان الأرباح أو الخسائر الموحد للمجموعة.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

الأدوات المالية	صافي التعرض	التأثير على الربح أو الخسارة بسبب زيادة بنسبة ٠,٧٥٪ في الحساسية	التأثير على الربح أو الخسارة بسبب انخفاض بنسبة ٠,٧٥٪ في الحساسية	التأثير على البنود الأخرى لحقوق الملكية بسبب زيادة بنسبة ٠,٧٥٪ في الحساسية	التأثير على البنود الأخرى لحقوق الملكية بسبب انخفاض بنسبة ٠,٧٥٪ في الحساسية
قروض	٨٦٢,٩٧٢	(٦,٤٧٢)	٦,٤٧٢	-	-

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

الأدوات المالية	صافي التعرض	التأثير على الربح أو الخسارة بسبب زيادة بنسبة ٠,٧٥٪ في الحساسية	التأثير على الربح أو الخسارة بسبب انخفاض بنسبة ٠,٧٥٪ في الحساسية	التأثير على البنود الأخرى لحقوق الملكية بسبب زيادة بنسبة ٠,٧٥٪ في الحساسية	التأثير على البنود الأخرى لحقوق الملكية بسبب انخفاض بنسبة ٠,٧٥٪ في الحساسية
قروض	١,٢٠٦,٢٠٦	(٩,٠٤٦)	٩,٠٤٦	-	-

إن الحساسية على بيان الدخل الشامل الموحد تتمثل في تأثير التغيرات المقترضة في أسعار الفائدة على تكاليف التمويل لسنة واحدة، وذلك استناداً إلى المطلوبات المالية لغير التداول ذات أسعار الفائدة المتغيرة المحتفظ بها في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣. ليس هناك تأثير على حقوق الملكية الخاصة بالمجموعة، باستثناء التأثير الضمني على الأرباح. كما يوجد لدى المجموعة ترتيبات تحوط لإدارة مخاطر أسعار الفائدة.

### مخاطر صرف العملات الأجنبية

مخاطر صرف العملات الأجنبية هي المخاطر التي تؤدي إلى تقلب قيمة الأداة المالية نتيجة للتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية.

المجموعة معرضة لعملات أجنبية نتيجة لعملياتها المتنوعة جغرافياً والتي تتم مراقبتها من قبل الإدارة وفقاً للإرشادات الداخلية.

يبين الجدول أدناه العملات التي تتعرض المجموعة لمخاطرها بشكلٍ جوهري كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣. يشير التحليل إلى التأثير على الربح بسبب تغير مقترض بنسبة ٥٪ في قيمة الدرهم الإماراتي مقابل العملات الأخرى عن المستويات المطبقة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، مع بقاء كافة المتغيرات الأخرى ثابتة.

## شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٢٥. إدارة المخاطر المالية (تابع)

مخاطر صرف العملات الأجنبية (تابع)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

التأثير على الربح أو الخسارة بسبب انخفاض بنسبة % في الحساسية	التأثير على الربح أو الخسارة بسبب زيادة بنسبة % في الحساسية	صافي التعرض	المطلوبات	الموجودات	العملة الأجنبية
(٣,٢٢١)	٣,٢٢١	٦٤,٤٢٤	١٦٧,٣٤١	٢٣١,٧٦٥	جنيه إسترليني
(٢٥٩)	٢٥٩	٥,١٧٦	-	٥,١٧٦	ريال قطري
(٥٣)	٥٣	١,٠٥٥	٤,٠٠٤	٥,٠٥٩	جنيه مصري
(٨)	٨	١٥٤	١,٥٢٣	١,٦٧٧	دينار كويتي
(١)	١	١٥	٢,٧٩١	٢,٨٠٦	يورو
(١٧٤)	١٧٤	(٣,٤٨١)	٧,٩٢٦	٤,٤٤٥	ريال سعودي
<u>(٣,٧١٦)</u>	<u>٣,٧١٦</u>	<u>٦٧,٣٤٣</u>	<u>١٨٣,٥٨٥</u>	<u>٢٥٠,٩٢٨</u>	

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

التأثير على الربح أو الخسارة بسبب انخفاض بنسبة % في الحساسية	التأثير على الربح أو الخسارة بسبب زيادة بنسبة % في الحساسية	صافي التعرض	المطلوبات	الموجودات	العملة الأجنبية
(١٣,٧٤٣)	١٣,٧٤٣	٢٧٤,٨٥٩	١٥٧,٨١٥	٤٣٢,٦٧٤	جنيه إسترليني
٢	(٢)	(٣٠)	٥٢١	٤٩١	دولار سنغافوري
(٥٤)	٥٤	١,٠٨٤	٢٨١	١,٣٦٥	جنيه مصري
(٦)	٦	١١٤	٧٥٠	٨٦٤	دينار كويتي
(٦)	٦	١١٩	٢,٤٨٧	٢,٦٠٦	يورو
<u>(١٣,٨٠٧)</u>	<u>١٣,٨٠٧</u>	<u>٢٧٦,١٤٦</u>	<u>١٦١,٨٥٤</u>	<u>٤٣٨,٠٠٠</u>	

### مخاطر الأسعار

مخاطر الأسعار هي مخاطر حدوث انخفاض في القيم العادلة للأوراق المالية نتيجة للتغيرات في قيم السوق. فيما يلي تأثير مخاطر الأسعار على المجموعة مع بقاء كافة المتغيرات الأخرى ثابتة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

التأثير على الربح أو الخسارة بسبب انخفاض بنسبة % في الحساسية	التأثير على الربح أو الخسارة بسبب زيادة بنسبة % في الحساسية	التأثير على الربح أو الخسارة بسبب انخفاض بنسبة % في الحساسية	التأثير على الربح أو الخسارة بسبب زيادة بنسبة % في الحساسية	صافي التعرض	الأدوية المالية
-	-	(٨٨١)	٨٨١	١٧,٦١٢	القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	-	(٢,٢٥٤)	٢,٢٥٤	٤٥,٠٨٨	استثمارات حقوق الملكية عائد ثابت
-	-	(١٣,٧٢٧)	١٣,٧٢٧	٢٧٤,٥٥١	استثمارات الصناديق القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
(٢٨)	٢٨	-	-	٥٦٢	استثمارات الصناديق
<u>(٢٨)</u>	<u>٢٨</u>	<u>(١٦,٨٦٢)</u>	<u>١٦,٨٦٢</u>	<u>٣٣٧,٨١٣</u>	

## شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٢٥ . إدارة المخاطر المالية (تابع)

مخاطر الأسعار (تابع)

		٣١ ديسمبر ٢٠٢٢		٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	
التأثير على البنود الأخرى لحقوق الملكية بسبب انخفاض نسبة ٥٪ في الحساسية	التأثير على البنود الأخرى لحقوق الملكية بسبب زيادة نسبة ٥٪ في الحساسية	التأثير على الربح أو الخسارة بسبب انخفاض نسبة ٥٪ في الحساسية	التأثير على الربح أو الخسارة بسبب زيادة نسبة ٥٪ في الحساسية	صافي التعرض	الأدوات المالية القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	-	(٣,٥٧١)	٣,٥٧١	٧١,٤١٨	استثمارات حقوق الملكية
-	-	(٨١٥)	٨١٥	١٦,٣٠١	عائد ثابت
-	-	(٢٩,٠١٦)	٢٩,٠١٦	٥٨٠,٣٢١	استثمارات الصناديق
					القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
(٢٨)	٢٨	-	-	٥٦٢	استثمارات حقوق الملكية
<u>(٢٨)</u>	<u>٢٨</u>	<u>(٣٣,٤٠٢)</u>	<u>٣٣,٤٠٢</u>	<u>٦٦٨,٦٠٢</u>	

يوضح الجدول أدناه التوزيع الجغرافي للاستثمارات:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

المجموع	آسيا	أوروبا	أمريكا الشمالية	الشرق الأوسط وشمال أفريقيا	دول مجلس التعاون الخليجي		الموجودات
					الإمارات العربية المتحدة	البحرين	
							القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٧,٦١٢	-	-	-	-	-	١٧,٦١٢	استثمارات حقوق الملكية
٤٥,٠٨٨	-	٦٠٩	٩٩٥	-	١٦,٩٨٥	٢٦,٤٩٩	عائد ثابت
٢٧٤,٥٥١	-	٢٣٤,٦٧٦	-	-	١٤,١٤٨	٢٥,٧٢٧	استثمارات الصناديق
							القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
٥٦٢	-	٥٦٢	-	-	-	-	استثمارات الصناديق
<u>٣٣٧,٨١٣</u>	<u>-</u>	<u>٢٣٥,٨٤٧</u>	<u>٩٩٥</u>	<u>-</u>	<u>٣١,١٣٣</u>	<u>٦٩,٨٣٨</u>	

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

المجموع	آسيا	أوروبا	أمريكا الشمالية	الشرق الأوسط وشمال أفريقيا	دول مجلس التعاون الخليجي		الموجودات
					الإمارات العربية المتحدة	البحرين	
							القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٧١,٤١٨	-	-	-	-	-	٧١,٤١٨	استثمارات حقوق الملكية
١٦,٣٠١	-	٦٤٥	-	-	٣,٥١٩	١٢,١٣٧	عائد ثابت
٥٨٠,٣٢١	-	٤٤٥,٨٨٨	-	-	١٤,١٤٨	١٢٠,٢٨٥	استثمارات الصناديق
							القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
٥٦٢	-	٥٦٢	-	-	-	-	استثمارات الصناديق
<u>٦٦٨,٦٠٢</u>	<u>-</u>	<u>٤٤٧,٠٩٥</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>١٧,٦٦٧</u>	<u>٢٠٣,٨٤٠</u>	

## شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٢٥. إدارة المخاطر المالية (تابع)

### مخاطر التشغيل

مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسارة الناتجة عن فشل الأنظمة أو الخطأ البشري أو الاحتيال أو الأحداث الخارجية. يتم تفويض السلطة من قبل مجلس الإدارة إلى لجان إدارة المجموعة لوضع سياسات تشغيلية على مستوى المجموعة لإدارة بيئة المخاطر والسيطرة وتلبية توقعات مجلس الإدارة والمساهمين.

تستخدم إدارة مخاطر المجموعة إطار عمل للمخاطر والتحكم فيها لتحديد المخاطر وقياسها وإدارتها ومراقبتها في المجموعة وضمان الالتزام بالسياسات على مستوى المجموعة.

إدارة مخاطر رأس المال

إن الهدف الرئيسي من إدارة رأس مال المجموعة هو ضمان تمتع المجموعة بهيكل رأسمالي قوي من أجل دعم أعمالها وزيادة عوائد المساهمين.

تقتضي السياسة المتبعة من قبل المجموعة الاحتفاظ بقاعدة قوية لرأس المال أعلى من الحد الأدنى للمتطلبات بغرض كسب ثقة المستثمر والمقرض والسوق وكذلك لضمان التطور المستقبلي للأعمال.

تعتبر المجموعة رأس مالها وأرباحها المحتجزة والاحتياطيات كرأس مال وتراقب هيكل رأس المال من خلال نسبة الرفع المالي. تتم مراقبة نسبة الرفع المالي من قبل كل من لجنة المخاطر المنبثقة عن مجلس الإدارة ولجنة إدارة الموجودات والمطلوبات مقابل الحدود الموضوعة داخلياً والتي تم الموافقة عليها من قبل مجلس الإدارة.

فيما يلي هيكل رأس المال للمجموعة فيما يتعلق بنسبة المديونية:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	
١,٢٠٦,٢٠٦	٨٦٢,٩٧٢	قروض
٣,٥٠٥	٣,٣٤٢	ذمم دائنة للعملاء
١٤,٥٤٦	٩,٧٦٣	ودائع العملاء
٣٣,٤٠٨	٢٢,١٨٤	مطلوبات الإيجار
-	-	
١٧٢,٨٧٦	١٨١,٤٨٧	ذمم دائنة مقابل الاستحواذ
١٤٢	١٨,٣٩٩	مطلوبات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٦٣,٨٠٨	١٣٧,١٥٦	مطلوبات مالية أخرى
١,٥٩٤,٤٩١	١,٢٣٥,٣٠٣	مجموع الدين
١,٥٢٠,١٨١	٣٤٩,٧١١	مجموع حقوق الملكية
١,٠٥	٣,٥٣	نسبة الدين إلى حقوق الملكية

٢٦. التزامات ومطلوبات طارئة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	
٣,٥٦٠	٥٢٤	مطلوبات طارئة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، كان لدى المجموعة التزامات رأسمالية بمبلغ لا شيء (٢٠٢٢: ١٤,٩٧٦ درهم) فيما يتعلق بتطوير المشروع.

٢٧. أموال العملاء الخاضعة للإدارة

إحدى الشركات التابعة للمجموعة مرخصة كشركة خدمات مالية خاضعة لرقابة مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، تمت إدارة موجودات العملاء البالغة ٩,٠ مليار درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢: ٩,٥ مليار درهم) على سبيل الأمانة، دون مخاطر على المجموعة أو الرجوع عليها. وهذه الأموال خارج بنود الميزانية العمومية ولا تشكل جزءاً من موجودات المجموعة.

## شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

### ٢٨. الحصص في الشركات التابعة الجوهرية

فيما يلي المعلومات المالية الموجزة عن الشركات التابعة الجوهرية ذات الحصص غير المسيطرة:

مجموعه شعاع كابيتال	سياديل مجموعه	سكوانرون مجموعه	
٥٦٤,٠٢٠	٧٦,٨٢٩	١٩,١٠٥	بيان المركز المالي الموجز
(٤٣١,٣٢٨)	(١٠,٩٦٤)	(٤,١٦٢)	موجودات
١٣٢,٦٩٢	٦٥,٨٦٥	١٤,٩٤٣	مطلوبات
			صافي الموجودات
(٥,٤١١)	١٧,١٦٧	٢,٦٠٥	بيان الدخل الشامل الموجز
(٨٤,٣٤٩)	(١٩٠,٧٣٤)	(٢٠٥,٤٩٣)	إيرادات
-	-	-	خسارة السنة
(٨٤,٣٤٩)	(١٩٠,٧٣٤)	(٢٠٥,٤٩٣)	الخسارة الشاملة الأخرى للسنة
			مجموع الخسارة الشاملة للسنة
٨٢,٣٨٧	٣٢,٩٠٨	١٥٧,٨٥٤	الحصص غير المسيطرة - ١ يناير ٢٠٢٣
(٩٦,٦١٨)	(٢٨,٧٦٠)	(١٤٢,٢٦٤)	حركة الحصص غير المسيطرة في ٢٠٢٣
(١٤,٢٣١)	٤,١٤٨	١٥,٥٩٠	الحصص غير المسيطرة - ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
(٢٦,٢٦٠)	٢٧	(١٠,٢٢٣)	التدفقات النقدية الموجزة
٢٢,٣٨٨	(٦٤٥)	-	التدفقات النقدية (المستخدمة في) / الناتجة من الأنشطة التشغيلية
(١٠,٧١٠)	-	(١٢٥)	التدفقات النقدية (المستخدمة في) / الناتجة من الأنشطة الاستثمارية
(١٤,٥٨٢)	٦١٨	(١٠,٣٤٨)	التدفقات النقدية (المستخدمة في) / الناتجة من الأنشطة التمويلية
			صافي (النقص) / الزيادة في النقد وما في حكمه

### ٢٩. العمليات المتوقعة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	
٥٠,٢٠٤	-	١-٢٩ موجودات بنود مستبعدة مصنفة كمحتفظ بها للبيع
١٣٥,٩٢٦	-	موجودات محتفظ بها للبيع
١٨٦,١٣٠	-	موجودات بنود مستبعدة مصنفة كمحتفظ بها للبيع (أ)
٦٨,٠١٩	-	٢-٢٩ مطلوبات بنود مستبعدة مصنفة كمحتفظ بها للبيع (أ)

## شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٢٩. العمليات المتوقفة (تابع)

فيما يلي تفاصيل النتائج المالية والتدفقات النقدية للعمليات المتوقفة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	
		٣-٢٩ الربح من العمليات المتوقفة
٢٧,٦٣٥	-	مجموع الإيرادات التشغيلية
(١٦٠,٢٣١)	-	مجموع مصاريف التشغيل
(١٣٢,٥٩٦)	-	الخسارة من العمليات المتوقفة
		٤-٢٩ التدفقات النقدية من العمليات المتوقفة
(٧٦,٦٠١)	-	التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التشغيلية
١٥٨,٣٠٠	-	التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة الاستثمارية
(٢٢٣,٥٥٥)	-	التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
(١٤١,٨٥٦)	-	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في العمليات المتوقفة

٣٠. الضريبة

التغيرات في القوانين واللوائح

تطبيق قانون ضريبة الشركات لدولة الإمارات العربية المتحدة وتطبيق المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٢ "ضرائب الدخل"

في ٩ ديسمبر ٢٠٢٢، نُشر المرسوم بقانون اتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم ٤٧ لسنة ٢٠٢٢ بشأن فرض ضريبة الدخل على الشركات والأعمال لأول مرة. تم تحديد حد الدخل الخاضع للضريبة البالغ ٣٧٥ ألف درهم والذي سيتم عنده تطبيق الضريبة بنسبة ٩٪ بموجب قرار مجلس الوزراء رقم ١١٦ لسنة ٢٠٢٢ الذي تم إصداره في ١٦ يناير ٢٠٢٣، وفي هذه المرحلة، يُعتبر قانون الضريبة أنه قد تم إصداره وسنّه بشكل فعلي للأغراض المحاسبية.

في حين أن الضرائب الحالية غير مستحقة الدفع على الأرباح المحققة قبل السنة الضريبية الأولى للشركة التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٤، فإن وجود قانون الضريبة الصادر يستدعي الحاجة إلى تسجيل الضرائب المؤجلة على الموجودات والمطلوبات على الفور عندما تختلف القيمة الدفترية عن الوعاء الضريبي.

بناءً على التقييم، لاحظت الشركة التأثير المحتمل للضريبة المؤجلة بمبلغ ٤٠,٨ مليون درهم للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣. وستواصل الشركة تقييم التأثير المتوقع وتفسيراتها في ضوء القرارات والتوجيهات ذات الصلة.

٣١. الأحداث اللاحقة

لم تظهر أي أحداث لاحقة لتاريخ التقرير تستلزم إجراء تعديلات أو إفصاحات عنها في البيانات المالية كما في للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ باستثناء ما يلي:

- في ١٩ أبريل ٢٠٢٤، نجحت المجموعة في الوصول إلى اتفاق مع حاملي السندات لتعديل وتمديد شروط السندات الدائنة القائمة حتى ٣١ مارس ٢٠٢٥. يتيح هذا الاتفاق لحاملي السندات إمكانية تحويل سنداتهم إلى حقوق الملكية من خلال عرض تحويل السندات الإلزامية القابلة للتحويل. تخضع السندات غير المحولة إلى حقوق الملكية لاسترداد خصم بنسبة ٨٠٪ والذي من المتوقع أن يساهم في الربح من الإطفاء الجوهري للالتزام المجموعة (راجع الإيضاح رقم ٢ لمزيد من التفاصيل).
- وبالنظر إلى الاتفاق المذكور أعلاه، تخطط الشركة لزيادة حقوق الملكية لتسوية مستحقات حاملي السندات غير المحولة بخصم يخضع لموافقات الجهات التنظيمية وموافقات المساهمين.
- تم تعليق أسهم الشركة من التداول في سوق دبي المالي منذ ١ أبريل ٢٠٢٤ بسبب تأخر الإفصاح عن البيانات المالية الموحدة للسنة المالية ٢٠٢٣. تتوقع المجموعة بدء تداول الأسهم بمجرد الإفصاح للسوق عن البيانات المالية الموحدة السنوية المدققة للسنة المالية ٢٠٢٣ والبيانات المالية المراجعة الربعية سنوية.



- خلال السنة الحالية، أعادت المجموعة تصنيف مصاريف الرسوم والعمولات التي تم تسويتها سابقاً مع الإيرادات. وتعرض مصاريف الرسوم والعمولات الآن كبنء منفصل في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد للالتزام بمتطلبات المعيار المحاسبي الدولي رقم ١. أجريت التعديلات التالية على المعلومات المقارنة فيما يتعلق بإعادة التصنيف المذكورة من أجل الالتزام بمتطلبات المعيار المحاسبي الدولي رقم ١:

بيان الأرباح أو الخسائر الموحد			
٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	التعديلات	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	
بعد		قبل	
٢٨٧,٦٥٦	٢١,٩١٧	٢٦٥,٧٣٩	إيرادات
(٢١,٩١٧)	(٢١,٩١٧)	-	مصاريف الرسوم والعمولات