

شعاع كابيتال ش.م.ع والشركات التابعة لها

البيانات المالية الموجزة الموحدة المرحلية للفترة من
١ يناير ٢٠٢٤ إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤

الصفحات

١	تقرير المراجعة حول البيانات المالية الموجزة الموحدة المرحلية
٢	بيان الربح أو الخسارة الموجز الموحد المرحلي
٣	بيان الدخل الشامل الموجز الموحد المرحلي
٤	بيان المركز المالي الموجز الموحد المرحلي
٥	بيان التغيرات في حقوق الملكية الموجز الموحد المرحلي
٦	بيان التدفقات النقدية الموجز الموحد المرحلي
٢٠-٧	إيضاحات حول البيانات المالية الموجزة الموحدة المرحلية

المرجع: بي ان/بي ٣١٧١/نوفمبر ٢٠٢٤

تقرير المراجعة حول البيانات المالية الموجزة الموحدة المرحلية

إلى،
أعضاء مجلس الإدارة،
شعاع كابيتال ش.م.ع

المقدمة

لقد قمنا بمراجعة بيان المركز المالي الموجز الموحد المرحلي المرفق لشركة شعاع كابيتال ش.م.ع ("الشركة") وشركاتها التابعة (المشار إليها مجتمعة باسم "المجموعة") كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤، والبيانات المالية الموجزة الموحدة المرحلية ذات الصلة ببيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر، وبيان التغيرات في حقوق الملكية الموجز الموحد المرحلي، وبيان التدفقات النقدية الموجز الموحد المرحلي لفترة التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات التفسيرية الأخرى. إن الإدارة مسؤولة عن الإعداد والعرض العادل لهذه البيانات المالية الموجزة المرحلية الموحدة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤ "التقارير المالية المرحلية". إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه البيانات المالية الموجزة الموحدة المرحلية بناءً على مراجعتنا.

نطاق المراجعة

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي حول عمليات المراجعة ٢٤١٠ "مراجعة البيانات المالية المرحلية التي يقوم بها مدقق الحسابات المستقل للشركة". تتضمن مراجعة البيانات المالية الموجزة المرحلية الموحدة المرحلية القيام بالاستعلام بشكل رئيسي من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات مراجعة أخرى. إن المراجعة تفل في نطاقها بصورة جوهرية عن التدقيق الذي يتم وفقاً للمعايير الدولية لتدقيق الحسابات وبالتالي فإنها لا تمكننا من الحصول على تأكيد حول جميع الأمور الهامة التي يمكن أن يبينها التدقيق. ولذا فإننا لا نبدي رأي تدقيق.

الاستنتاج

بناءً على مراجعتنا، فإنه لم يتبين لنا ما يدعونا إلى الاعتقاد بأن البيانات المالية الموجزة المرحلية المرفقة لم يتم إعدادها، من جميع النواحي الجوهرية، وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي ٣٤، "التقارير المالية المرحلية".

التأكيد على الأمور

نلفت الانتباه إلى الإيضاح ٢.٢ حول البيانات المالية الذي يصف بشكل أكثر تفصيلاً بأن المجموعة تكبدت خسارة قدرها ١٤٦ مليون درهم إماراتي خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤، وخسارة متراكمة قدرها ٩٦٥ مليون درهم إماراتي. قامت المجموعة بخرق التعهدات المتعلقة بتسهيلات البنكية الثنائية، ونتيجة لذلك تم تصنيف قرض بقيمة ٢٠٨ مليون درهم إماراتي على أنه مستحق للسداد خلال اثني عشر شهراً.

بالإضافة إلى ذلك، وكما هو موضح في الإيضاح ٢.٢، تتوقع المجموعة أن تختتم سندات الإلزامية القابلة للتحويل وفقاً للاتفاقية التي تم التوصل إليها مع حاملي السندات.

إن استنتاجنا غير معدل في ما يخص هذا الأمر.

الأمور الأخرى

تم تدقيق / مراجعة البيانات المالية الموحدة والبيانات المالية الموجزة المرحلية للسنة / للفترة السابقة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ و ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٣ على التوالي من قبل مدقق آخر، والذي عبر عن رأي غير معدل بشأن تلك البيانات / المعلومات بتاريخ ٢٨ مايو ٢٠٢٤ و ٩ ديسمبر ٢٠٢٣ على التوالي.

لكرو ماك



باسل ناصر

شريك

رقم المدقق المسجل: ٥٥٠٧

دبي، الإمارات العربية المتحدة

١٣ نوفمبر ٢٠٢٤

شعاع كابيتال ش.م.ع والشركات التابعة لها

بيان الربح أو الخسارة الموجز الموحد المرحلي لفترة الثلاثة والتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤ (غير مدقق)*
(العملة – آلاف الدراهم الإماراتية)

فترة التسعة أشهر حتى ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٣ غير مدققة	فترة التسعة أشهر حتى ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤ غير مدققة	فترة الثلاثة أشهر حتى ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٣ غير مدققة	فترة الثلاثة أشهر حتى ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤ غير مدققة	إيضاحات
				الإيرادات
١١٠,٨٨١	٦٢,٥٩٤	٢٧,٨١٦	١٨,٣٧١	رسوم الإدارة والأداء
٢,١٨٥	٣٨٦	٢٢٠	-	رسوم الاستشارات
١٠,٤٩٤	٥,٧٢٠	٢,٢٤٤	٧٤٤	التداول والحفظ
٤,٥٨٨	٦١٢	٤١٢	٨٦	أخرى
١٢٨,١٤٨	٦٩,٣١٢	٣٠,٦٩٢	١٩,٢٠١	مجموع الإيرادات
				المصاريف
(٧٧,٧٩٥)	(٧٥,٠٩٠)	(٢٨,٤٤٨)	(٢٦,٧٧٩)	مصاريف عمومية وإدارية
(٩,٤٨٠)	(٧,٤٥٥)	(٣,١٠٦)	(٢,٤١١)	الإهلاك والإطفاء
(١,٩٦٥)	(٤,٥٧٤)	(١,١٥٢)	(٢,٥١٤)	مصاريف الرسوم والعمولات
(٨٩,٢٤٠)	(٨٧,١١٩)	(٣٢,٧٠٦)	(٣١,٧٠٤)	مجموع المصاريف
٣٨,٩٠٨	(١٧,٨٠٧)	(٢,٠١٤)	(١٢,٥٠٣)	الخسارة / الربح التشغيلي
(٥٢,٩٥٥)	(٥٦,٢٩٥)	(١٩,٢٩٠)	(٢٠,٤٧٠)	تكاليف التمويل
(٣٥٩)	٧١٩	٧,٣٠٣	(٨١٩)	صافي (خسارة) / ربح صرف العملات الأجنبية
(١٢٤,٠١١)	١,٣١٧	(١٢٣,٩٣٩)	٤,٨٠٦	مخصص خسائر الانخفاض في قيمة الموجودات المالية
-	٤٦٤	-	(١٧)	إيرادات الفوائد
(٣٦٤,٧٥٢)	-	(٣٦٤,٧٤٣)	-	انخفاض قيمة الموجودات و بنود أخرى
(١٤,٥٧٩)	٢٠,٧٧٦	(٦٠,٠٠٠)	١١,١٧٥	إيرادات / (مصاريف) أخرى
(٢٥٧,٨٣٦)	(٣٨,٨٤٤)	(٢٢٠,٥٥٣)	(٦,٢٣٠)	التغير في خسارة القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٢٠٨)	-	(٨٤)	-	خسارة من مطلوبات مالية مشتقة
(٢١,١٦٤)	(٥٩,٥١٩)	(٢٢,٦٥٣)	١,٦٩٤	حصصة من صافي ربح / (خسارة) استثمارات في شركات زميلة محتسبة باستخدام طريقة حقوق الملكية
(٧٩٦,٩٥٦)	(١٤٩,١٨٩)	(٨٠٥,٩٧٣)	(٢٢,٣٦٤)	الربح قبل الضريبة
-	١,٢١٣	-	-	انتماء ضريبة الدخل للفترة
(٧٩٦,٩٥٦)	(١٤٧,٩٧٦)	(٨٠٥,٩٧٣)	(٢٢,٣٦٤)	صافي الخسارة للفترة بعد الضريبة
				العائد إلى:
(٥٦٩,٩٦٠)	(١٣٨,٢١٦)	(٥٨٩,٩٩٤)	(٢١,٥٣٩)	ملأك الشركة الأم
(٢٢٦,٩٩٦)	(٩,٧٦٠)	(٢١٥,٩٧٩)	(٨٢٥)	حصص غير مسيطرة
(٧٩٦,٩٥٦)	(١٤٧,٩٧٦)	(٨٠٥,٩٧٣)	(٢٢,٣٦٤)	
٠,٢٢	(٠,٠٥)	(٠,٢٣)	(٠,٠١)	أرباح السهم العائدة إلى الملاك (بالدرهم الإماراتي)

* راجع الإيضاح ٢٣ للتغيرات في عرض بيان الربح أو الخسارة الموجز الموحد المرحلي.

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

شعاع كابيتال ش.م.ع والشركات التابعة لها

بيان الدخل الشامل الموجز الموحد المرحلي لفترة الثلاثة والتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤ (غير مدقق)
(العملة – آلاف الدراهم الإماراتية)

فترة التسعة أشهر حتى ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٣ غير مدققة	فترة التسعة أشهر حتى ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤ غير مدققة	فترة الثلاثة أشهر حتى ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٣ غير مدققة	فترة الثلاثة أشهر حتى ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤ غير مدققة	إيضاحات
(٧٩٦,٩٥٦)	(١٤٧,٩٧٦)	(٨٠٥,٩٧٣)	(٢٢,٣٦٤)	الخسارة للفترة
				الدخل / (الخسارة) الشاملة الأخرى
				بنود يُحتمل إعادة تصنيفها إلى الربح أو الخسارة
٣,٩٨١	(١٤,٢٧٨)	(٢١,٣٣٨)	(١,٧١٠)	١٦ فروق الصرف من تحويل العمليات الأجنبية
(٥٥٨)	(٨,٢٨٧)	(٧٢٨)	-	صافي الخسارة من تحوطات التدفقات النقدية
-----	-----	-----	-----	
٣,٤٢٣	(٢٢,٥٦٥)	(٢٢,٠٦٦)	(١,٧١٠)	الدخل / (الخسارة) الشاملة الأخرى للفترة
-----	-----	-----	-----	
(٧٩٣,٥٣٣)	(١٧٠,٥٤١)	(٨٢٨,٠٣٩)	(٢٤,٠٧٤)	الخسارة الشاملة للفترة
-----	-----	-----	-----	
				العائد إلى:
(٥٦٨,٦٨٣)	(١٥٩,٤٨٧)	(٦٠٠,٤٥٤)	(٢٥,٠٠٨)	ملاك الشركة الأم
(٢٢٤,٨٥٠)	(١١,٠٥٤)	(٢٢٧,٥٨٥)	٩٣٤	حصص غير مسيطرة
-----	-----	-----	-----	
(٧٩٣,٥٣٣)	(١٧٠,٥٤١)	(٨٢٨,٠٣٩)	(٢٤,٠٧٤)	
=====	=====	=====	=====	

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

شعاع كابيتال ش.م.ع والشركات التابعة لها


بيان المركز المالي الموجز الموحد المرحلي كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤ (غير مدقق)
(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ غير ملققة	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤ غير ملققة	إيضاحات	الموجودات
٢٧,٣٤٣	٣٠,٩٢٢	٨	النقد وما يعادله
٥,٨٣٥	-		الودائع المحتفظ بها في البنك
١٥١,٤٠٨	١٦٦,٨٥٢	٩	ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
١٠٨,١١٠	٩٨,٠٣٤	١٠	قروض وسلف وعقود إيجار تمويلي
٣٣٧,٨١٣	٧٢,٦٧١	١٩,١	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة
٥٢٩,٠٣٨	٤٥٣,٦٠٨	١١	استثمارات في شركات زميلة
٢٠,٥١٥	١٤,٤٧٤		ممتلكات ومعدات
٥٤١,٤٣٨	٥٣٨,٢٠٣	١٢	شهرة وموجودات أخرى غير ملموسة
١,٧٢١,٥٠٠	١,٣٧٤,٧٦٤		مجموع الموجودات
			المطلوبات
٣٧١,٦٦١	١٩٢,٩٦٤	١٣	ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
١٣٧,١٥٦	١٤٣,٨٣٥		مطلوبات مالية أخرى
٨٦٢,٩٧٢	٨٥٨,٧٩٥	١٤	قروض
١,٣٧١,٧٨٩	١,١٩٥,٥٩٤		مجموع المطلوبات
			حقوق الملكية
٢,٥٣٥,٧٢٠	٢,٥٣٥,٧٢٠	١٥	رأس المال
٥٢,٥٧٩	٥٢,٥٧٩		علاوة الإصدار
٤٩,٦٣١	٤٩,٦٣١		احتياطي نظامي
(١,٤٦٥,١٣٦)	(١,٤٨٦,٤٠٧)	١٦	احتياطيات أخرى
(٨٢٨,٥٩٠)	(٩٦٦,٨٠٦)		أرباح محتجزة
٣٤٤,٢٠٤	١٨٤,٧١٧		حقوق الملكية العائدة إلى الملاك
٥,٥٠٧	(٥,٥٤٧)		حصص غير مسيطرة
٣٤٩,٧١١	١٧٩,١٧٠		مجموع حقوق الملكية
١,٧٢١,٥٠٠	١,٣٧٤,٧٦٤		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

تم اعتماد هذه البيانات المالية الموجزة الموحدة المرحلية من قبل مجلس الإدارة في ١٣ نوفمبر ٢٠٢٤ ووقعها بالنيابة عن المجلس:



وفايق بن المنجعي بن منصور
الرئيس التنفيذي للمجموعة



بدر سليم احمد سلطان العلماء
رئيس مجلس الإدارة

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

شعاع كابيتال ش.م.ع والشركات التابعة لها

بيان التغييرات في حقوق الملكية الموجز الموحد المرحلي لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤ (غير مدقق)
(العملة – آلاف الدراهم الإماراتية)

المجموع	حصص غير مسيطرة	حقوق الملكية العائدة إلى ملاك الشركة الأم	أرباح محتجزة	احتياطات أخرى	احتياطي نظامي	علاوة الإصدار	رأس المال	
١,٥٢٠,١٨١	٢٧٣,١٤٨	١,٢٤٧,٠٣٣	٧٦,٥٧٩	(١,٤٦٧,٤٧٦)	٤٩,٦٣١	٥٢,٥٧٩	٢,٥٣٥,٧٢٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٣ (مدقق)
(٧٩٦,٩٥٦)	(٢٢٦,٩٩٦)	(٥٦٩,٩٦٠)	(٥٦٩,٩٦٠)	-	-	-	-	الخسارة للفترة
٣,٤٢٣	٢,١٤٦	١,٢٧٧	-	١,٢٧٧	-	-	-	الدخل الشامل الآخر للفترة
(٧٩٣,٥٣٣)	(٢٢٤,٨٥٠)	(٥٦٨,٦٨٣)	(٥٦٩,٩٦٠)	١,٢٧٧	-	-	-	مجموع الخسارة الشاملة للفترة
(١٢,٩٧٧)	(١,٢٩٥)	(١١,٦٨٢)	(١١,٦٨٢)	-	-	-	-	حصة من مصاريف إصدار حقوق ملكية لشركة زميلة
-	(١٣,١٢١)	١٣,١٢١	١٣,١٢١	-	-	-	-	معاملات مع الملاك
(٢,٧٠٦)	(٢,٧٠٦)	-	-	-	-	-	-	توزيع غير نقدي
(٦,١٨٨)	(٦,١٨٨)	-	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح مدفوعة للحصص غير المسيطرة
٧٠٤,٧٧٧	٢٤,٩٨٨	٦٧٩,٧٨٩	(٤٩١,٩٤٢)	(١,٤٦٦,١٩٩)	٤٩,٦٣١	٥٢,٥٧٩	٢,٥٣٥,٧٢٠	الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٣ (غير مدقق)
٣٤٩,٧١١	٥,٥٠٧	٣٤٤,٢٠٤	(٨٢٨,٥٩٠)	(١,٤٦٥,١٣٦)	٤٩,٦٣١	٥٢,٥٧٩	٢,٥٣٥,٧٢٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٤ (مدقق)
(١٤٧,٩٧٦)	(٩,٧٦٠)	(١٣٨,٢١٦)	(١٣٨,٢١٦)	-	-	-	-	الخسارة للفترة
(٢٢,٥٦٥)	(١,٢٩٤)	(٢١,٢٧١)	-	(٢١,٢٧١)	-	-	-	الخسارة الشاملة الأخرى للفترة
(١٧٠,٥٤١)	(١١,٠٥٤)	(١٥٩,٤٨٧)	(١٣٨,٢١٦)	(٢١,٢٧١)	-	-	-	مجموع الخسارة الشاملة الأخرى للفترة
١٧٩,١٧٠	(٥,٥٤٧)	١٨٤,٧١٧	(٩٦٦,٨٠٦)	(١,٤٨٦,٤٠٧)	٤٩,٦٣١	٥٢,٥٧٩	٢,٥٣٥,٧٢٠	الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤ (غير مدقق)

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

شعاع كابيتال ش.م.ع والشركات التابعة لها

بيان التدفقات النقدية الموجز الموحد المرحلي كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤ (غير مدقق)
(العملة – آلاف الدراهم الإماراتية)

فترة التسعة أشهر حتى ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٣ غير مدققة	فترة التسعة أشهر حتى ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤ غير مدققة	إيضاحات
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
(٧٩٦,٩٥٦)	(١٤٧,٩٧٦)	الخسارة للفترة
		تعديلات:
(٤١,٨٥٦)	-	تأثير تسوية القروض
٥٤,٠٥٤	-	خسارة من استبعاد شركات زميلة
٣٥٩	(٧١٩)	(الربح) / الخسارة من صرف العملات الأجنبية
٨,٢٠٣	-	الحصة المدرجة من رسوم الأداء المعترف بها – صافي
٥٢,٩٥٥	٥٦,٢٩٥	تكاليف التمويل
-	(٤٦٤)	صافي إيرادات الفوائد
٢٥٧,٨٣٦	٧٧,٦٥٥	خسارة القيمة العادلة من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣٧,٣٦٢	-	خسارة القيمة العادلة على موجودات محتفظ بها للبيع
-	٦,٧٥٠	أخرى
٢١,١٦٤	٥٩,٥١٩	١١ الحصة من الخسارة من استثمارات في شركات زميلة
٢٠٨	-	خسارة من إعادة تقييم مطلوبات مالية مشتقة
٢,٥٣٠	١,٩٦٧	مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
١٠٢,٤٦٧	(١,٣١٧)	مخصصات خسائر الانخفاض في القيمة - صافي
٣٦٤,٧٤٣	-	انخفاض قيمة الموجودات غير الملموسة
٩,٤٨٠	٧,٤٥٥	الإهلاك والإطفاء
-----	-----	
٧٢,٥٤٩	٥٩,١٦٥	التدفقات النقدية التشغيلية قبل التحركات في رأس المال العامل
-	٥,٨٣٥	انخفاض في قيمة الودائع المحتفظ بها في البنك
١٥٢,٢٣١	(١٣,٩٨٩)	(زيادة) / نقص في الذمم المدينة والأرصدة المدينة الأخرى
٦١,٧٣١	٩,٩٣٧	نقص في القروض والسلف
(٧٥,٣٠٠)	(١٢,٦٧٧)	نقص في الذمم الدائنة والأرصدة الدائنة الأخرى
(٢١,٢٠٧)	(٥٩)	نقص في المطلوبات المالية الأخرى
-----	-----	
١٩٠,٠٠٤	٤٨,٢١١	صافي النقد الناتج من العمليات
(٩,٦٦٥)	(٩,١٤١)	مكافآت نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين
-----	-----	
١٨٠,٣٣٩	٣٩,٠٧٠	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
-----	-----	
		التدفقات النقدية من الأنشطة الإستثمارية
(٥٤,٤٣٤)	-	دفعات لشراء استثمارات
٦٤,٣٧٣	٣٠,٤٤٠	متحصلات من استبعاد استثمارات
-	٤٦٤	صافي الفوائد المقبوضة
١٠,٦٢٣	٢,٤١٠	توزيعات من شركة زميلة
-	(١,٣٢١)	الاستحواذ على الممتلكات والمعدات
-----	-----	
٢٠,٥٦٢	٣١,٩٩٣	صافي النقد الناتج من الأنشطة الإستثمارية
-----	-----	
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(٧٩,٧١٢)	(٤١,٠٧٧)	سداد قروض
(٨,٨٩٦)	-	توزيعات أرباح مدفوعة
(١,٩١٦)	(٥,٩٨٤)	إيجارات مدفوعة
(٦٦,٩٨٢)	(٢٠,٤٢٤)	تكاليف التمويل المدفوعة
-----	-----	
(١٥٧,٥٠٦)	(٦٧,٤٨٥)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
٤٣,٣٩٥	٣,٥٧٩	صافي الزيادة في النقد وما يعادله
٦٢,٩٠٠	٢٦,٠٩٣	٨ النقد وما يعادله في بداية الفترة
-----	-----	
١٠٦,٢٩٥	٢٩,٦٧٢	٨ النقد وما يعادله في نهاية الفترة

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

١ الوضع القانوني والأنشطة

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

تتضمن هذه البيانات المالية الموجزة الموحدة المرحلية الموجودات، والمطلوبات، ونتائج العمليات للمجموعة وشركاتها التابعة كما هو موضح في البيانات المالية الموحدة السنوية للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣.

الشركة مرخصة من قبل هيئة الأوراق المالية والسلع لممارسة أنشطة 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.

٢ التغييرات في القوانين واللوائح

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

أصدرت وزارة المالية في دولة الإمارات العربية المتحدة في ٩ ديسمبر ٢٠٢٢ مرسوما بقانون اتحادي رقم ٤٧ لسنة ٢٠٢٢ بشأن الضريبة على الشركات والأعمال ("القانون") لفرض نظام ضريبة الشركات الاتحادي في دولة الإمارات العربية المتحدة. علاوة على ذلك في ١٦ يناير ٢٠٢٣، نشر مجلس الوزراء قراراً بتحديد الحد الأدنى للدخل الخاضع للضريبة بقيمة ٣٧٥,٠٠٠ درهم حيث تخضع المنشآت التي يتجاوز دخلها هذا الحد لمعدل ضريبة الشركات بواقع ٩٪.

سيصبح نظام ضريبة الشركات ساري المفعول للفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد ١ يونيو ٢٠٢٣، وبالتالي بالنسبة للمجموعة، سيكون ساري المفعول اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٤. تقرر الإدارة بنشر عدد من اللوائح المتعلقة بتطبيق التشريعات الضريبية، وبالتالي ستواصل الإدارة مراقبة التطورات من أجل تقييم تأثير ضريبة الشركات بما في ذلك أي آثار ضريبية مؤجلة على المجموعة.

٢ أساس الإعداد

٢.١ أساس الإعداد

تم إعداد هذه البيانات المالية الموجزة الموحدة المرحلية والإيضاحات المرفقة لفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤ وفقاً لمعيار المحاسبية الدولي رقم ٣٤، "التقارير المالي المرحلية"، وتتوافق مع المتطلبات القانونية المطبقة في دولة الإمارات العربية المتحدة. وفقاً لمتطلبات المعيار رقم ٣٤، فإن البيانات المالية الموجزة المرحلية لا تشمل جميع البيانات المطلوبة للقوائم المالية السنوية الكاملة ويجب أن تُقرأ بالإقتران مع البيانات المالية المدققة السنوية للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ والتي تم إعدادها وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. تم إعداد هذه البيانات المالية الموجزة المرحلية للمجموعة على أساس التكلفة التاريخية باستثناء بعض الأدوات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة. بالإضافة إلى ذلك، فإن النتائج لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤ ليست مدققة ولا تشير بالضرورة إلى النتائج المتوقعة للسنة المالية الكاملة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

٢.٢ مبدأ الاستمرارية

تكبدت المجموعة خسارة قدرها ١٤٦ مليون درهم (٣٠ سبتمبر ٢٠٢٣: صافي الخسارة ٧٩٧ مليون درهم) خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤، مما أدى إلى تراكم خسائر قدرها ٩٦٥ مليون درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ٨٢٩ مليون درهم) حتى ذلك التاريخ.

عند تقييم مدى ملاءمة تطبيق مبدأ الاستمرارية في إعداد هذه البيانات المالية الموجزة المرحلية، أخذ مجلس الإدارة في الاعتبار الربحية التشغيلية والسيولة والتدفقات النقدية المتوقعة للمجموعة، مع مراعاة النتائج المحتملة بشكل معقول على فترة زمنية ممتدة من تاريخ الموافقة على هذه البيانات المالية الموجزة المرحلية.

٢.٢ مبدأ الاستمرارية (تتمة)

علاوة على ذلك، فإن لدى المجموعة ٨٤٠ مليون درهم من القروض القابلة للسداد خلال الأشهر الاثني عشر المقبلة اعتباراً من تاريخ الموافقة على هذه البيانات المالية الموجزة الموحدة المرحلية، بما في ذلك التسهيلات الثنائية ("القرض لأجل") بمبلغ ٢٠٨ مليون درهم المستحقة لأحد البنوك تم تصنيفها على أنها مستحقة السداد خلال اثني عشر شهراً نتيجة لانتهاكات لم يتم تصحيحها للشروط. بالنسبة للقرض طويل الأجل، تواصلت المجموعة في سداد المدفوعات في تواريخ الاستحقاق، بما في ذلك دفعة سداد القرض المجدولة التي تم إكمالها في فترة التسعة أشهر حتى ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤. كما أن لدى المجموعة سندات مستحقة السداد بقيمة ٥٢٠ مليون درهم وقد توصلت المجموعة إلى اتفاق في ١٩ أبريل ٢٠٢٤ مع حملة السندات لتمديد تسوية السندات حتى ٣١ مارس ٢٠٢٥.

يواصل فريق إدارة المجموعة العمل على تنفيذ خطته لإصدار سندات إلزامية قابلة للتحويل كما هو موضح في البيانات المالية السنوية الموحدة المعتمدة للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣. وبعد ذلك في البيانات المالية الموجزة الموحدة المرحلية كما في ٣١ مارس ٢٠٢٤ و ٣٠ يونيو ٢٠٢٤. وتتوقع الإدارة أن يتم تحويل ما لا يقل عن ٥٠٪ من السندات المستحقة إلى حقوق ملكية، وسيتم سداد مستحقات حاملي السندات غير المحولة بخصم بنسبة ٨٠٪. تعتزم المجموعة جمع ما يصل إلى ٣٦٧ مليون درهم من رأس المال والذي سيتم استخدام جزء منه لسداد حملة السندات غير المحولين. تتوقع المجموعة الانتهاء من طرح السندات الإلزامية القابلة للتحويل بحلول الربع الأول من عام ٢٠٢٥، وفقاً للاتفاقية المعدلة والمُمددة التي تم التوصل إليها مع حاملي السندات لتسوية السندات المستحقة.

٣ المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة التي اعتمدها المجموعة

تتوافق السياسات المحاسبية المعتمدة في إعداد هذه البيانات المالية الموجزة الموحدة المرحلية مع تلك التي تم اتباعها في إعداد البيانات المالية السنوية الموحدة للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ باستثناء اعتماد المعايير الجديدة التي أصبحت سارية اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٤ حيثما كان ذلك مناسباً. لم تعتمد المجموعة أي معيار أو تفسير أو تعديل آخر تم إصداره ولم يسري مفعوله بعد. تم تطبيق العديد من التعديلات لأول مرة في عام ٢٠٢٤، وتم اعتمادها من قبل المجموعة. لا تؤثر هذه التعديلات بشكل كبير على البيانات المالية الموجزة المرحلية للمجموعة وبالتالي لم يتم تقديم المزيد من الإفصاحات.

٤ الضريبة

الضريبة الحالية على الدخل

تم قياس المطلوبات الضريبية الحالية للفترة الحالية بقيمة متوقعة للدفع إلى الهيئة الضريبية، باستخدام معدلات الضرائب الحالية (والقوانين الضريبية). الضريبة المفروضة للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤ هي صفر حيث إن الشركات التابعة، والشركات الزميلة، ضريبية لأغراض ضريبة الشركات وعلى هذا الأساس تشير التقديرات الحالية إلى أنه لن يكون هناك دخل خاضع للضريبة خلال السنة على مستوى المجموعة.

الضريبة المؤجلة

يتم الاعتراف بالضريبة المؤجلة فيما يتعلق بالفروقات المؤقتة بين القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات لأغراض التقارير المالية والمبالغ المستخدمة لأغراض الضرائب. الفروقات المؤقتة المتعلقة بالاستثمارات في الشركات التابعة، والشركات الزميلة، والترتيبات المشتركة إلى الحد الذي تكون فيه المجموعة قادرة على التحكم في توقيت عكس الفروقات المؤقتة ومن المحتمل أنها لن تعكس في المستقبل المنظور. يتم الاعتراف بموجودات الضريبة المؤجلة للخسائر الضريبية غير المستخدمة، والائتمانات الضريبية غير المستخدمة والفروقات المؤقتة القابلة للخصم إلى الحد الذي من المحتمل أن تكون الأرباح الضريبية المستقبلية متاحة للاستخدام ضدها. يتم تحديد الأرباح الضريبية المستقبلية بناءً على خطط العمل المستقبلية للمجموعة. يتم إعادة تقييم موجودات الضريبة المؤجلة في كل تاريخ تقرير، والاعتراف بها إلى الحد الذي أصبح من المحتمل أن تكون الأرباح الضريبية المستقبلية متاحة للاستخدام ضدها. يتم قياس الضريبة المؤجلة بمعدلات الضرائب التي من المتوقع أن يتم تطبيقها على الفروقات المؤقتة. يعكس قياس الضريبة المؤجلة العواقب الضريبية التي ستنبع الطريقة التي تتوقع المجموعة، في تاريخ التقرير، استرداد أو تسوية القيمة الدفترية لموجوداتها ومطلوباتها. يتم المقاصة بين موجودات الضريبة المؤجلة والمطلوبات الضريبية المؤجلة فقط إذا تم استيفاء بعض الشروط.

٥ الأحكام المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية للتقديرات الغير مؤكدة

عند إعداد هذه البيانات المالية الموجزة الموحدة المرحلية للمجموعة، قامت الإدارة بوضع عدد من التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة بطريقة تتفق مع تلك الموضحة في البيانات المالية السنوية الموحدة للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣.

شعاع كابيتال ش.م.ع والشركات التابعة لها

إيضاحات حول البيانات المالية الموجزة الموحدة المرحلية لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤
(العملة – آلاف الدراهم الإماراتية)

٦ معلومات القطاعات

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

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

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

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

١ يناير إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤ (غير مدققة)*

إدارة الموجودات	الخدمات البنكية الاستثمارية	خدمات الشركات	المجموع	
٦١,٥٤٣	-	١,٠٥١	٦٢,٥٩٤	رسوم الإدارة والأداء
-	٣٨٦	-	٣٨٦	إيرادات الاستشارات
-	٤,٩٦٥	٧٥٥	٥,٧٢٠	التداول والحفظ
-	-	٦١٢	٦١٢	أخرى
٦١,٥٤٣	٥,٣٥١	٢,٤١٨	٦٩,٣١٢	مجموع الإيرادات
(٥١,١٩٦)	(١٢,١٦٧)	(١١,٧٢٧)	(٧٥,٠٩٠)	مصاريف عمومية وإدارية
(٣,٨٩٧)	(٣,٤٨٠)	(٧٨)	(٧,٤٥٥)	الإهلاك والإطفاء
(٣,٨٢٥)	-	(٧٤٩)	(٤,٥٧٤)	مصاريف الرسوم والعمولات
(٥٨,٩١٨)	(١٥,٦٤٧)	(١٢,٥٥٤)	(٨٧,١١٩)	مجموع المصاريف
٢,٦٢٥	(١٠,٢٩٦)	(١٠,١٣٦)	(١٧,٨٠٧)	الربح / (الخسارة) التشغيلية
(٧,٠٤٥)	(٢,٢٠٦)	(٤٧,٠٤٤)	(٥٦,٢٩٥)	تكاليف تمويل
٢٠	٢	٦٩٧	٧١٩	صافي ربح / (خسارة) صرف العملات الأجنبية
-	-	١,٣١٧	١,٣١٧	مخصص خسائر الانخفاض في قيمة الموجودات المالية
-	-	٤٦٤	٤٦٤	إيرادات الفوائد
(١٢٨)	١,٠٤١	١٩,٨٦٣	٢٠,٧٧٦	إيرادات / (مصاريف) أخرى
٢٨,٨٤٩	-	(٦٧,٦٩٣)	(٣٨,٨٤٤)	التغير في ربح / (خسارة) القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	-	(٥٩,٥١٩)	(٥٩,٥١٩)	حصة من خسارة استثمارات في شركات زميلة
٢٤,٣٢١	(١١,٤٥٩)	(١٦٢,٠٥١)	(١٤٩,١٨٩)	ربح لفترة قبل الضريبة
-	-	١,٢١٣	١,٢١٣	انتمان ضريبة الدخل للفترة
٢٤,٣٢١	(١١,٤٥٩)	(١٦٠,٨٣٨)	(١٤٧,٩٧٦)	صافي الدخل / (الخسارة)
٦٧٩	-	٩,٠٨١	٩,٧٦٠	ربح الفترة العائد إلى حصص غير مسيطرة
٢٥,٠٠٠	(١١,٤٥٩)	(١٥١,٧٥٧)	(١٣٨,٢١٦)	ربح / (خسارة) الفترة العائد إلى الملاك
٦١,٥٤٣	٢,٧٠٢	١,٩٩٦	٦٦,٢٤١	إيرادات من عملاء خارجيين (الرسوم والعمولات)

* راجع الإيضاح ٢٣ للتغيرات في عرض معلومات القطاعات.

في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤ (غير مدققة)

إدارة الموجودات	الخدمات البنكية الاستثمارية	خدمات الشركات	المجموع	
٤٣٤,٣١١	٢٨٩,٦٥٤	٦٥٠,٧٩٩	١,٣٧٤,٧٦٤	الموجودات
١٩٩,٧٤٦	٨١,٦٨٧	٩١٤,١٦١	١,١٩٥,٥٩٤	المطلوبات

إيضاحات حول البيانات المالية الموجزة الموحدة المرحلية لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤
(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٦ معلومات القطاعات (تتمة)

١ يناير إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٣ (غير مدققة)			
المجموع	خدمات الشركات	الخدمات البنكية الاستثمارية	إدارة الموجودات
١١٠,٨٨١	(١,٦٦٨)	-	١١٢,٥٤٩
٢,١٨٥	-	٢,١٨٥	-
١٠,٤٩٤	١,٠٩٨	٩,٣٩٦	-
٤,٥٨٨	٢,٤٧٧	-	٢,١١١
١٢٨,١٤٨	١,٩٠٧	١١,٥٨١	١١٤,٦٦٠
(٧٧,٧٩٥)	(٣,٤٨٣)	(١٦,٨٦٢)	(٥٧,٤٥٠)
(٩,٤٨٠)	(٨٢)	(٤,٥٤٢)	(٤,٨٦٥)
(١,٩٦٥)	(٨٢٥)	-	(١,١٤٠)
(٨٩,٢٤٠)	(٤,٣٩٠)	(٢١,٤٠٤)	(٦٣,٤٤٦)
٣٨,٩٠٨	(٢,٤٨٣)	(٩,٨٢٣)	٥١,٢١٤
(٥٢,٩٥٥)	(٤٥,٨٤٨)	(١,٢٦٠)	(٥,٨٤٧)
(٣٥٩)	(٤٥٦)	١٤	٨٣
(١٢٤,٠١١)	(١٠٢,٢٢٦)	-	(٢١,٧٨٥)
(٣٧٩,٣٣١)	(٢٢,٢٠١)	٢,٨٩٦	(٣٦٠,٠٢٦)
(٢٥٧,٨٣٦)	(٢٥٧,٨٣٦)	-	-
(٢٠٨)	(٢٠٨)	-	-
(٢١,١٦٤)	(٢٠,٣٦٥)	-	(٧٩٩)
(٧٩٦,٩٥٦)	(٤٥١,٦٢٣)	(٨,١٧٣)	(٣٣٧,١٦٠)
--	-	-	--
(٧٩٦,٩٥٦)	(٤٥١,٦٢٣)	(٨,١٧٣)	(٣٣٧,١٦٠)
٢٢٦,٩٩٦	٦٧,٦٣٩	-	١٥٩,٣٥٧
(٥٦٩,٩٦٠)	(٣٨٣,٩٨٤)	(٨,١٧٣)	(١٧٧,٨٠٣)
١١٤,٦١٢	(٤٧٤)	٢,٥٣٧	١١٢,٥٤٩

فترة التسعة أشهر حتى
٣٠ سبتمبر ٢٠٢٣
غير مدققة

فترة التسعة أشهر حتى
٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤
غير مدققة

١٢٨,١٤٨

٦٩,٣١٢

الإيرادات
مجموع الإيرادات من القطاعات المدرجة في التقرير

(٧٩٦,٩٥٦)

(١٤٦,٣٩٦)

الربح قبل الضريبة
مجموع الأرباح قبل الضريبة من القطاعات المدرجة في التقرير

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (مدققة)

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

شعاع كابيتال ش.م.ع والشركات التابعة لها

إيضاحات حول البيانات المالية الموجزة الموحدة المرحلية لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤
(العملة – آلاف الدراهم الإماراتية)

٧ إيرادات / (مصاريف) أخرى

فترة التسعة أشهر حتى ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٣	فترة التسعة أشهر حتى ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤	فترة الثلاثة أشهر حتى ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٣	فترة الثلاثة أشهر حتى ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤	
غير مدققة	غير مدققة	غير مدققة	غير مدققة	
(٥٤,٠٥٤)	(٦,٢٧١)	(٢٥,٧٣١)	(١,٤٦٥)	خسارة من استبعاد شركة زميلة
(٣٧,٣٦٢)	-	(٣٧,٣٦٢)	-	خسارة القيمة العادلة على موجودات محتفظ بها للبيع
(٤١,٨٥٦)	-	-	-	تأثير تسوية القروض
٣٤,٩٨١	٢٧,٠٤٧	٣,٠٩٣	١٢,٦٤٠	أخرى (٧,١)
-----	-----	-----	-----	
(١٤,٥٧٩)	٢٠,٧٧٦	(٦٠,٠٠٠)	١١,١٧٥	
=====	=====	=====	=====	

٧.١ خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤، قامت المجموعة بشطب حصتها في الشراكة المحدودة بقيمة ١٧٠,٥٤٨ وأعدت شطب المطلوبات المرتبطة بقيمة ١٦٣,٧٩٨ والمتعلقة بالاستثمار الذي قامت به المجموعة.

٨ النقد وما يعادله

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤	
مدققة	غير مدققة	
١١٠	١١٨	النقد في الصندوق
٢٧,٢٣٣	٣٠,٨٠٤	أرصدة لدى البنوك
-----	-----	
٢٧,٣٤٣	٣٠,٩٢٢	نقد وودائع لدى البنوك
(١,٢٥٠)	(١,٢٥٠)	ناقصاً: ودائع مقيدة
-----	-----	
٢٦,٠٩٣	٢٩,٦٧٢	النقد وما يعادله
=====	=====	

٩ ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤	
مدققة	غير مدققة	
٣٢,٥٩٣	٤٤,٨٣١	ذمم مدينة تجارية – صافية من مخصص الخسارة (٩,١)
٧,٨٥٢	٦,٣٨١	ذمم مدينة من صناديق مدارة
٤,١٨٠	٣,٣٩٥	سلف وودائع
٥,٧٧٥	٥,٨٩٠	مبالغ مدفوعة مقدماً
٢٦,٣٧٢	٢٣,٠٣٦	إيرادات مستحقة
٧٤,٦٣٦	٨٣,٣١٩	أخرى (٩,٢)
-----	-----	
١٥١,٤٠٨	١٦٦,٨٥٢	ذمم مدينة تجارية وصناديق مدارة – صافية من مخصص الخسارة
-----	-----	
٩٦,٣٠٦	١٠٥,٦١٧	ذمم مدينة تجارية وصناديق مدارة
(٥٥,٨٦١)	(٥٤,٤٠٥)	مخصص الخسارة
-----	-----	
٤٠,٤٤٥	٥١,٢١٢	
=====	=====	

٩.١ تشمل الذمم المدينة التجارية على مبلغ ٤٩٨ (٣٠ سبتمبر ٢٠٢٣: ٢١,٤٨٤) مستحق من أطراف ذات علاقة. (إيضاح ١٨)

٩.٢ تتضمن مبلغاً مدنياً من استبعاد شركة تابعة بقيمة ٤٢,١٦٦ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ٤٢,١٦٦) في عام ٢٠٢٢ و ٤١,٠٠٠ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: صفر) مستحقة من الخروج من استثمار صندوق في عام ٢٠٢٤.

١٠ قروض وسلف وعقود إيجار تمويلي

خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤، ١٣٩ (فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٣: ١٠٣,٠٠٠) مقابل الخسائر الائتمانية المتوقعة على القروض المقدمة من قبل المجموعة. كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤، تم تقييم الضمانات الأساسية للقروض والسلف وعقود الإيجار التمويلي بقيمة ٢٢٧,٣٣١ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ٢٨٥,٤١٧).

شعاع كابيتال ش.م.ع والشركات التابعة لها

إيضاحات حول البيانات المالية الموجزة الموحدة المرحلية لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤
(العملة – آلاف الدراهم الإماراتية)

١١ استثمارات في شركات زميلة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤	
مدققة	غير مدققة	
٩٤٧,٥٩٩	٥٢٩,٠٣٨	الرصيد الافتتاحي
(١٣٦,١٥٨)	(٥٩,٥١٩)	حصة من خسائر شركات زميلة
(١١,٤٣٨)	(٢,٤١١)	توزيعات الأرباح وتوزيعات أخرى
(١٣٠,٥٧٩)	(١٣,٥٠٠)	استبعاد
(١٢,٩٧٧)	-	حصة إعادة شراء أسهم الخزينة لشركة زميلة
(٣,٠٠٠)	-	انخفاض في القيمة
(١٢٤,٤٠٩)	-	تسوية القروض
٥٢٩,٠٣٨	٤٥٣,٦٠٨	الرصيد الختامي

يوضح الجدول أدناه التوزيع الجغرافي للشركات الزميلة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤	
مدققة	غير مدققة	
٥٢٩,٠٣٨	٤٥٣,٦٠٨	الإمارات العربية المتحدة
٥٢٩,٠٣٨	٤٥٣,٦٠٨	

١٢ شهرة وموجودات أخرى غير ملموسة

المجموع	الرخص التجارية	علاقات العملاء	العلامة التجارية	الشهرة	التكلفة
٥٦٧,٨٤٨	٧,٦٠٧	٣٤,٢٤٩	٧,٩٩٣	٥١٧,٩٩٩	الرصيد في بداية الفترة
(١,٩٤٨)	-	-	-	(١,٩٤٨)	آثر تحويل العملات الأجنبية
٥٦٥,٩٠٠	٧,٦٠٧	٣٤,٢٤٩	٧,٩٩٣	٥١٦,٠٥١	الرصيد في نهاية الفترة
٢٦,٤١٠	٧	٢٤,٣٩٨	٢,٠٠٥	-	الإطفاء المتراكم
١,٢٨٧	-	٩٢٥	٣٦٢	-	الرصيد في بداية الفترة
٢٧,٦٩٧	٧	٢٥,٣٢٣	٢,٣٦٧	-	المحمل للفترة
٥٣٨,٢٠٣	٧,٦٠٠	٨,٩٢٦	٥,٦٢٦	٥١٦,٠٥١	الرصيد في نهاية الفترة
٥٤١,٤٣٨	٧,٦٠٠	٩,٨٥١	٥,٩٨٨	٥١٧,٩٩٩	صافي القيمة الدفترية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤ (غير مدققة)
					صافي القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (مدققة)

خلال فترة التسعة أشهر حتى ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤، لم تحدد المجموعة أي تغييرات جوهرية في التقديرات أو الافتراضات (باستثناء التدفقات النقدية لوحدة توليد النقد) أو الحسابات المستخدمة لتقييم انخفاض القيمة الذي تم إجراؤه في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ والتي تم الإفصاح عنها في البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: اعترفت المجموعة بانخفاض في القيمة بمبلغ ٣٦٥ مليون درهم فيما يتعلق باستراتيجية وحدة توليد النقد العقارية المعدلة للمجموعة والتي تركز الآن بشكل أساسي على سوق العقارات في الإمارات العربية المتحدة بدلاً من سوق العقارات في المملكة المتحدة).

شعاع كابيتال ش.م.ع والشركات التابعة لها

إيضاحات حول البيانات المالية الموجزة الموحدة المرحلية لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤
(العملة – آلاف الدراهم الإماراتية)

١٣ ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤	
مدققة	غير مدققة	
٣,٣٤٢	٢,٨٧٢	ذمم دائنة للعملاء
٩,٧٦٣	٩,٢٢٨	ودائع العملاء
٤٢,٦٠١	٣٨,٤١٤	مستحقات
٢٢,١٨٤	١٧,٧٨٤	مطلوبات الإيجار
١٨١,٤٨٧	١٥,٧٩٨	ذمم دائنة مقابل الاستحواذ (إيضاح ١,٧)
١٨,٣٩٩	٢٥,٨٦١	مطلوبات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٠,٦٦٤	-	الحصة المدرجة من رسوم الأداء المحققة المستحقة الدفع للموظفين
١٠,٥٤٣	٦,٦٦٤	مكافآت نهاية الخدمة
٣٧١	٣٧٣	مخصصات
١,٩٠٨	١,٤٦١	إيرادات مؤجلة مخصصات
٤٠,٨٥٤	٣٩,٦٤٠	مطلوبات الضريبة المؤجلة
٢٩,٥٤٥	٣٤,٨٦٩	ذمم دائنة أخرى
٣٧١,٦٦١	١٩٢,٩٦٤	

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤	
مدققة	غير مدققة	
٢٧٩,١٢٨	١٢٨,٨٧٥	مستحقة السداد خلال اثني عشر شهراً
٩٢,٥٣٣	٦٤,٠٨٩	مستحقة السداد بعد اثني عشر شهراً
٣٧١,٦٦١	١٩٢,٩٦٤	

١٤ قروض

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤	
مدققة	غير مدققة	
٢٣٠,٩٦٩	٢٠٧,٧١٣	مضمونة
٢٩,٨٨١	٣٠,٤٧٦	مبالغ مستحقة إلى البنوك
٦٤,٩٨٦	٦٧,٠٦٢	مبالغ مستحقة إلى مؤسسات مالية أخرى (إيضاح ١,١٤)
٣٢٥,٨٣٦	٣٠٥,٢٥١	أخرى
٢٨,٣٧٨	١٤,٧٥٧	غير مضمونة
٥٠٨,٧٥٨	٥٣٨,٧٨٧	مبالغ مستحقة إلى البنوك
٥٣٧,١٣٦	٥٥٣,٥٤٤	سندات وصكوك مستحقة الدفع (إيضاح ٢,١٤)
٨٦٢,٩٧٢	٨٥٨,٧٩٥	

١٤,١ يتضمن هذا البند القروض البالغة ٣٠,٤٦٧ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ٢٩,٨٨١) المستحقة لأطراف ذات علاقة بمعدل فائدة ٨٪ سنوياً (٢٠٢٣: ٨٪ سنوياً).

١٤,٢ تتضمن تكلفة التمويل فائدة قدرها ١٠,٩٠٦ للفترة التي تمت مراجعتها (٣٠ سبتمبر ٢٠٢٣: ١٠,٥٦٠) على السندات والصكوك مستحقة الدفع.

شعاع كابيتال ش.م.ع والشركات التابعة لها

إيضاحات حول البيانات المالية الموجزة الموحدة المرحلية لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤
(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

١٤ قروض

فيما يلي آجال استحقاق القروض نهاية فترة التقرير:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤	مضمونة
مدققة	غير مدققة	
٣٢٥,٨٣٦	٣٠٥,٢٥١	مستحقة السداد خلال اثني عشر شهراً
-----	-----	
٣٢٥,٨٣٦	٣٠٥,٢٥١	
٤٩٦,٠٤١	٥٣٥,١٩١	غير مضمونة
٤١,٠٩٥	١٨,٣٥٣	مستحقة السداد خلال اثني عشر شهراً
-----	-----	مستحقة السداد بعد اثني عشر شهراً
٥٣٧,١٣٦	٥٥٣,٥٤٤	
-----	-----	
٨٦٢,٩٧٢	٨٥٨,٧٩٥	
=====	=====	

١٥ رأس المال

القيمة	عدد الأسهم (بالآلاف)	
٢,٥٣٥,٧٢٠	٢,٥٣٥,٧٢٠	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤ (غير مدققة)
=====	=====	
٢,٥٣٥,٧٢٠	٢,٥٣٥,٧٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (مدققة)
=====	=====	

يتكون رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل من ٢,٥٣٥,٧٢٠,٠٠٠ سهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣):
٢,٥٣٥,٧٢٠,٠٠٠ سهم) بواقع درهم واحد للسهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: درهم واحد للسهم الواحد). يستحق كل سهم صوتاً واحداً وله الحق في الحصول على توزيعات الأرباح.

١٦ احتياطات أخرى

احتياطي الاندماج (١٦,١)	احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات	احتياطي تحوط التدفقات النقدية	احتياطي تحويل	المجموع	
(١,٤١٠,٧٢٠)	(٦٥,١٩٠)	١١,٣٤٥	(٥٧١)	(١,٤٦٥,١٣٦)	في ١ يناير ٢٠٢٤
-	-	(٨,٢٨٧)	-	(٨,٢٨٧)	تحوط التدفقات النقدية
-	(٥١٧)	-	(١٣,٧٦١)	(١٤,٢٧٨)	تحويلات عمليات
-	-	-	١,٢٩٤	١,٢٩٤	الشركات التابعة
-	-	-	-	-	الأجنبية
-	-	-	-	-	حصص غير مسيطرة
(١,٤١٠,٧٢٠)	(٦٥,٧٠٧)	٣,٠٥٨	(١٣,٠٣٨)	(١,٤٨٦,٤٠٧)	في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤
=====	=====	=====	=====	=====	(غير مدقق)
(١,٤١٠,٧٢٠)	(٦٥,١٩٠)	١١,٣٤٥	(٥٧١)	(١,٤٦٥,١٣٦)	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
=====	=====	=====	=====	=====	(مدقق)

١٦,١ يمثل احتياطي الاندماج الزيادة في قيمة المقابل المدفوع من قبل المستحوز القانوني (شعاع) على القيمة الاسمية لرأس المال قبل الاندماج للمستحوز عليه القانوني (مجموعة أبوظبي المالية).

شعاع كابيتال ش.م.ع والشركات التابعة لها

إيضاحات حول البيانات المالية الموجزة الموحدة المرحلية لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤
(العملة – آلاف الدراهم الإماراتية)

١٧ أرباح السهم

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

فترة التسعة أشهر حتى ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٣ غير مدققة	فترة التسعة أشهر حتى ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤ غير مدققة	فترة الثلاثة أشهر حتى ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٣ غير مدققة	فترة الثلاثة أشهر حتى ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤ غير مدققة
(٥٦٩,٩٦٠)	(١٣٨,٢١٦)	(٥٨٩,٩٩٤)	(٢١,٥٣٩)
٢,٥٣٥,٧٢٠	٢,٥٣٥,٧٢٠	٢,٥٣٥,٧٢٠	٢,٥٣٥,٧٢٠
(٠,٢٢)	(٠,٠٥)	(٠,٢٣)	(٠,٠١)

إن ربحية السهم المخفضة كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤ و ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٣ تعادل ربحية السهم الأساسية.

١٨ 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، عندما يكون لدى أحد أعضاء مجلس الإدارة تضارب مصالح محتمل 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.

كانت طبيعة المعاملات الهامة مع الأطراف ذات العلاقة والمبالغ المستحقة إلى/من الأطراف ذات العلاقة على النحو التالي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ مدققة	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤ غير مدققة	ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى شركات زميلة
٤٨٧	٤٩٨	
٢٩,٨٨١	٣٠,٤٧٦	قروض شركات زميلة
١٢,١١٤	١٢,٨١٠	مطلوبات مالية أخرى شركات زميلة
٢٦,٨٥٧	٢٨,٣٩٩	أطراف أخرى ذات علاقة

١٩ الأدوات المالية

١٩,١ القيمة العادلة للأدوات المالية

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

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

قد تكون هناك حاجة إلى اتخاذ أحكام معتبرة في وضع تقديرات للقيمة العادلة، خاصة بالنسبة للأدوات المالية المصنفة في المستوى ٣ في تسلسل القيمة العادلة حيث تتضمن هذه التقديرات معطيات السوق غير الجديرة بالملاحظة والتي تتطلب من الإدارة استخدام افتراضاتها الخاصة.

شعاع كابيتال ش.م.ع والشركات التابعة لها

إيضاحات حول البيانات المالية الموجزة الموحدة المرحلية لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤
(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

١٩ الأدوات المالية (تتمة)

١٩,١ القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

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

في حين أن تقنيات تقييم المجموعة للأدوات المالية من المستوى ٣ لا زالت دون تغيير خلال التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤.

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

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

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

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤ (غير مدققة)

المجموع	مستوى ٣	مستوى ٢	مستوى ١	
				موجودات مالية
				القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٩,٣٢٦	١٨,٠١٩	-	١,٣٠٧	استثمارات حقوق الملكية
٢٧,٣٠٧	-	٣,٥٢٨	٢٣,٧٧٩	استثمارات ذات عائد ثابت
٢٥,٤٧٦	٢٢,٥٢١	٢,٩٥٥	-	استثمارات الصناديق
				القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٥٦٢	٥٦٢	-	-	استثمارات الصناديق
٧٢,٦٧١	٤١,١٠٢	٦,٤٨٣	٢٥,٠٨٦	
				المطلوبات المالية
				القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٥,٨٦١	-	-	٢٥,٨٦١	
٢٥,٨٦١	-	-	٢٥,٨٦١	

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (مدققة)

المجموع	مستوى ٣	مستوى ٢	مستوى ١	
				موجودات مالية
				القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٧,٦١٢	١٦,٦٤٢	-	٩٧٠	- استثمارات حقوق الملكية
٤٥,٠٨٨	-	١٦,٦٠٢	٢٨,٤٨٦	- استثمارات ذات عائد ثابت
٢٧٤,٥٥١	٢٧١,٥٩٦	٢,٩٥٥	-	- استثمارات الصناديق
				القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٥٦٢	٥٦٢	-	-	- استثمارات الصناديق
٣٣٧,٨١٣	٢٨٨,٨٠٠	١٩,٥٥٧	٢٩,٤٥٦	
				المطلوبات المالية
				القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٨,٣٩٩	-	-	١٨,٣٩٩	
١٨,٣٩٩	-	-	١٨,٣٩٩	

١٩ الأدوات المالية (تتمة)

١٩,١ القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

الموجودات المالية المسجلة بالقيمة العادلة

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

بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

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

بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:

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

شعاع كابيتال ش.م.ع والشركات التابعة لها

إيضاحات حول البيانات المالية الموجزة الموحدة المرحلية لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤
(العملة – آلاف الدراهم الإماراتية)

١٩ الأدوات المالية (تتمة)
١٩,١ القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

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	اساليب التقييم والمعطيات الرئيسية	المعطيات الهامة غير الجديرة بالملاحظة	تأثير التغيرات في الافتراضات الأساسية ٢٠٢٤	تأثير التغيرات في الافتراضات الأساسية ٢٠٢٣	تحليل الحساسية	علاقة المعطيات غير الجديرة بالملاحظة بالقيمة العادلة
	٣١/١٢/٢٣	٣٠/٩/٢٤							
<u>القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة</u>									
استثمارات حقوق الملكية	١٦,٦٤٢	١٨,٠١٩	٣	صافي قيمة الموجودات ^٢	صافي قيمة الموجودات	+/- ٨٣٢	+/- ٩٠١	± % تغير في صافي قيمة الموجودات، يؤثر على القيمة العادلة	كلما ارتفع معدل الخصم، انخفضت القيمة العادلة
استثمارات الصناديق	٢٧١,٥٩٦	٢٢,٥٢١	٣	التدفق النقدي المخصوم ^١ صافي قيمة الموجودات ^٢	صافي قيمة الموجودات معدلة بمخاطر السوق	+/- ١٣,٥٨٠	+/- ١,١٢٦	± تغير بنسبة ٥% في صافي قيمة الموجودات وتغير بنسبة ١% في معدل الخصم، يؤثر على القيمة العادلة	كلما زادت مخاطر السوق، انخفضت القيمة العادلة، وكلما ارتفع معدل الخصم، انخفضت القيمة العادلة
استثمارات الصناديق	٥٦٢	٥٦٢	٣	صافي قيمة الموجودات ^٢	صافي قيمة الموجودات	+/- ٢٨	+/- ٢٨	± % تغير في صافي قيمة الموجودات، يؤثر على القيمة العادلة	كلما زادت مخاطر السوق، انخفضت القيمة العادلة

مدخلات التقييم الجوهرية غير الجديرة بالملاحظة في أدوات المستوى الثالث:

١. تُستخدم 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 والنمو. وقد تباينت درجة التعديل وفقاً لخصائص كل استثمار على حدة.
٢. تمثل صافي قيمة الموجودات القيمة المقدرة للورقة المالية بناءً على التقييمات المستلمة 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 نحصل عليها من استثمارنا.

شعاع كابيتال ش.م.ع والشركات التابعة لها

إيضاحات حول البيانات المالية الموجزة الموحدة المرحلية لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤
(العملة – آلاف الدراهم الإماراتية)

١٩ الأدوات المالية (تتمة)

١٩,١ القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

التحركات 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:

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤ (غير مدققة)

الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤	تحويلات من المستوى الثاني إلى المستوى الثالث	خسارة من خلال الدخل الشامل الآخر	خسارة من خلال الربح والخسارة	استبعاد	إضافات	المستحوذ عليه من اندماج الأعمال	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٤	الموجودات المالية القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٨,٠١٩	-	-	-	-	١,٣٧٧	-	١٦,٦٤٢	استثمارات حقوق الملكية
٢٢,٥٢١	-	-	(٢٣٤,٥٥٥)	(١٤,٥٢٠)	-	-	٢٧١,٥٩٦	استثمارات الصناديق
٥٦٢	-	-	-	-	-	-	٥٦٢	القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٤١,١٠٢	-	-	(٢٣٤,٥٥٥)	(١٤,٥٢٠)	١,٣٧٧	-	٢٨٨,٨٠٠	استثمارات الصناديق

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (مدققة)

الرصيد في ٣١ مارس ٢٠٢٤	تحويلات من المستوى الثاني إلى المستوى الثالث	خسارة من خلال الدخل الشامل الآخر	خسارة من خلال الربح والخسارة	استبعاد	إضافات	المستحوذ 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
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

فيما يلي تفصيل الأرباح والخسائر في الموجودات المالية ضمن المستوى الثالث المدرجة في بيان الربح أو الخسارة الموجز الموحد المرحلي للفترة / السنة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
مدققة

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤
غير مدققة

(٢٥٦,٨٤٥)

(٢٣٤,٥٥٥)

خسائر محققة وغير محققة

٢٠ 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 السيولة وإدارة المخاطر

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

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

يهدف نهج المجموعة إلى امتلاك سيولة كافية دائماً للوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها، دون تكبد خسائر غير مقبولة ودون التأثير مادياً على العائد على رأس المال. تحدد لجنة المخاطر المنبثقة عن مجلس الإدارة ولجنة إدارة الموجودات والمطلوبات الحد الأدنى من معدلات السيولة ومتطلبات الأرصدة النقدية والتي يتم الموافقة عليها بعد ذلك من قبل المجلس. تقوم المجموعة بتبويب التدفقات النقدية المتوقعة وأجال السيولة لموجوداتها ومطلوباتها المالية. وتحتفظ 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.

٢١ التزامات ومطلوبات طارئة

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤
غير مدققة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
مدققة

٥٢٤

٥١٥

مطلوبات طارئة

في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤، كان لدى المجموعة التزامات رأسمالية بمبلغ صفر درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: صفر درهم) فيما يتعلق بتطوير المشاريع.

٢٢ أحداث بعد نهاية الفترة

لم تكن هناك أحداث لاحقة لتاريخ التقرير والتي من شأنها أن تؤثر بشكل كبير على المبالغ الواردة في البيانات المالية كما في الربع المنتهي في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤

٢٣ التغييرات في عرض بيان الربح أو الخسارة

خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤، قامت المجموعة بمراجعة عرض بيان الربح أو الخسارة الموجز الموحد المرحلي ليعكس بشكل أفضل عملياتها التجارية. لا يؤثر هذا التحديث على أي نتائج سبق الإفصاح عنها أو نشرها سابقاً، كما لا يؤدي إلى أي إعادة تصنيف أو تأثير جوهري في البيانات المالية الموجزة الموحدة المرحلية.

يتوافق عرض معلومات القطاعات كما في إيضاح ٦ مع عرض الفترة السابقة لبيان الربح أو الخسارة الموجز الموحد المرحلي (باستثناء صافي دخل الرسوم والعمولات، دخل الاستشارات، دخل التداول والإيرادات التشغيلية الأخرى التي يتم عرضها كصافي في البيان الأساسي).