

شعاع كابيتال ش.م.ع والشركات التابعة لها

البيانات المالية الموجزة الموحدة المرحلية للفترة من
١ يناير ٢٠٢٥ إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

الصفحات

٢-١	تقرير المراجعة حول البيانات المالية الموجزة الموحدة المرحلية
٣	بيان الربح أو الخسارة الموجز الموحد المرحلي
٤	بيان الدخل الشامل الموجز الموحد المرحلي
٥	بيان المركز المالي الموجز الموحد المرحلي
٦	بيان التغيرات في حقوق الملكية الموجز الموحد المرحلي
٧	بيان التدفقات النقدية الموجز الموحد المرحلي
٢٢-٨	إيضاحات حول البيانات المالية الموجزة الموحدة المرحلية

المرجع: بي إن/بي ٣١٧١ / أغسطس ٢٠٢٥

تقرير المراجعة حول البيانات المالية الموجزة الموحدة المرحلية

إلى،
المساهمين،
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 يونيو ٢٠٢٥، 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 الستة 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 الموحدة المرحلية القيام بالاستعلام بشكل رئيسي من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات مراجعة أخرى. إن المراجعة نقل 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 نبدى رأي تدقيق.

الاستنتاج

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

التأكيد على الأمور

دون تعديل استنتاجنا، نلفت الانتباه إلى الإيضاح رقم ٢٢ من البيانات المالية الموجزة الموحدة المرحلية، حيث أن الاستثمار في شركة زميلة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ تمت إعادة بيانه بمبلغ ٢٥,٩ مليون درهم إماراتي بعد تعديل البيانات المالية للشركة الزميلة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. ونتيجة لذلك، يبلغ رصيد الاستثمار في الشركة الزميلة ٣٧٨,٢ مليون درهم إماراتي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤) (مُعاد بيانه: ٣٦٨,٥ مليون درهم إماراتي)، والذي يتضمن استثماراً في شركة إشراق للاستثمارات ش.م.ع. بقيمة ٣٧٨ مليون درهم إماراتي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤) (مُعاد بيانه: ٣٦٨,٢ مليون درهم إماراتي).

لم تتعكس هذه المبالغ المُعاد بيانها في المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥، والتي أصدرنا بشأنها استنتاج مراجعة غير مُعدل.

تقرير المراجعة حول البيانات المالية الموجزة الموحدة المرحلية (تتمة)

التأكيد على الأمور (تتمة)

دون تعديل استنتاجنا، نلفت الانتباه إلى الإيضاح ٢,٢ من البيانات المالية الموجزة الموحدة المرحلية ، والتي تشير إلى أن المجموعة سجلت ربحاً قدره ٢١٧ ملايين درهم إماراتي خلال الأشهر الستة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ ، لكنها تكبدت خسائر متراكمة بلغت ٨٨٨ مليون درهم إماراتي في ذلك التاريخ. كما يشير الإيضاح إلى أن المجموعة انتهكت بنداً بشأن تسهيلات قرض ثنائية، مما أدى إلى إعادة تصنيف قرض طويل الأجل بقيمة ٢٠٨ ملايين درهم إماراتي كالتزام متداول في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥.

بالإضافة إلى ذلك، وكما هو موضح في الإيضاح ٢,٢، أجرت المجموعة إعادة هيكلة رأسمالية كبيرة خلال الربع الأول في ٢٠٢٥، من خلال تحويل وإصدار سندات قابلة للتحويل إلزامياً ، حيث تم تحويل سندات بقيمة إجمالية ٢٧٤,٤ مليون درهم إماراتي إلى حقوق ملكية. تم إصدار سندات قابلة للتحويل إلزامياً جديدة بقيمة ٨٥ مليون درهم إماراتي نقداً، وتمت تسوية سندات قائمة بقيمة اسمية قدرها ٢٧٦,٥ مليون درهم إماراتي بخصم كبير من خلال دفعة نقدية بقيمة ٥٥,٥ مليون درهم إماراتي. ونتيجة لذلك، أصدرت المجموعة ما يقارب ١,١٢٣ مليون سهم جديد في الربع الأول من عام ٢٠٢٥.

إن استنتاجنا غير معدل في ما يخص هذا الأمر.

لكرو ماك



Baet

باسل ناصر

شريك

رقم المدقق التسجيل: ٥٥٠٧
دبي، الإمارات العربية المتحدة
١٤ أغسطس ٢٠٢٥

شعاع كابيتال ش.م.ع والشركات التابعة لها

بيان الربح أو الخسارة الموجز الموحد المرحلي لفترة الثلاثة والستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مدقق)*
(العملة – آلاف الدراهم الإماراتية)

إيضاحات	فترة الثلاثة أشهر حتى ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ غير مدققة	فترة الثلاثة أشهر حتى ٣٠ يونيو ٢٠٢٤ غير مدققة	فترة الستة أشهر حتى ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ غير مدققة	فترة الستة أشهر حتى ٣٠ يونيو ٢٠٢٤ غير مدققة
الإيرادات				
رسوم الإدارة والأداء	١٢,٥٨٥	١٩,١٧٨	٢٩,٨٦٦	٤٤,٢٢٣
رسوم الاستشارات	٩,٥٢٧	-	١٦,٨٧٣	٣٨٦
التداول والحفظ	١,١٧٣	٥٥٠	٢,٢١٢	٤,٩٧٦
أخرى	١٠	١٩٨	٢١	٥٢٦
مجموع الإيرادات	٢٣,٢٩٥	١٩,٩٢٦	٤٨,٩٧٢	٥٠,١١١
المصاريف				
مصاريف عمومية وإدارية	(١٨,٥٠٤)	(٢٤,٣٧٨)	(٤٢,٠٨٧)	(٤٨,٣١١)
الإهلاك والإطفاء	(٢,٣٧٣)	(٢,٥٢٩)	(٤,٧٩١)	(٥,٠٤٤)
مصاريف الرسوم والعمولات	(٨٠٨)	(١,٠٣٥)	(٢,٢٨٧)	(٢,٠٦٠)
مجموع المصاريف	(٢١,٦٨٥)	(٢٧,٩٤٢)	(٤٩,١٦٥)	(٥٥,٤١٥)
الربح / (الخسارة) التشغيلية	١,٦١٠	(٨,٠١٦)	(١٩٣)	(٥,٣٠٤)
تكاليف التمويل	(٧,٥٦٤)	(٢٢,٧٤٥)	(١٧,٤٠٢)	(٣٥,٨٢٥)
صافي (خسارة) / ربح صرف العملات الأجنبية	-	(٨١٨)	-	١,٥٣٨
عكس/(مخصص) خسائر انخفاض القيمة على الأصول المالية	١,٩٤٥	(١,٧٣٢)	(١,٠٤٦)	(٣,٤٨٩)
إيرادات الفوائد	١٢٠	٢٤٠	١٠٣	٤٨١
الربح من السندات القابلة للتحويل الإلزامي	-	-	٢١٤,٧٧٦	-
إيرادات أخرى	١١,٢٢٣	٢,٢٣٧	٥٢,٢٣٤	٩,٦٠١
التغير في خسارة القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	(١,٧٠٣)	(١,٠٣٩)	(١٨,٢٨٥)	(٣٢,٦١٤)
حصّة من صافي ربح / (خسارة) استثمارات في شركات زميلة محتسبة باستخدام طريقة حقوق الملكية	١٦,٨٢٠	٩٩١	٩,٧٥٤	(٦١,٢١٣)
الربح / (الخسارة) قبل ضريبة الشركات	٢٢,٤٥١	(٣٠,٨٨٢)	٢٣٩,٩٤١	(١٢٦,٨٢٥)
(المصاريف) / الدخل لضريبة الشركات للفترة	(٣٥٠)	-	(٢٢,٨١٦)	١,٢١٣
صافي الدخل / (الخسارة) للفترة بعد ضريبة الشركات	٢٢,١٠١	(٣٠,٨٨٢)	٢١٧,١٢٥	(١٢٥,٦١٢)
العائد إلى:				
ملاك الشركة الأم	١٨,٦٥٥	(٢٩,٤٨٠)	٢١٤,٤١٩	(١١٦,٦٧٧)
حصص غير مسيطرة	٣,٤٤٦	(١,٤٠٢)	٢,٧٠٦	(٨,٩٣٥)
	٢٢,١٠١	(٣٠,٨٨٢)	٢١٧,١٢٥	(١٢٥,٦١٢)
أرباح / (خسائر) السهم العائدة إلى الملاك (بالدرهم الإماراتي)	٠,٠١	(٠,٠١)	٠,٠٦	(٠,٠٥)

تشكل الإيضاحات المرفقة المدرجة على الصفحات من ٨ إلى ٢٢ 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 والستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مدقق)
(العملة – آلاف الدراهم الإماراتية)

إيضاحات	فترة الثلاثة أشهر حتى ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ غير مدققة	فترة الثلاثة أشهر حتى ٣٠ يونيو ٢٠٢٤ غير مدققة	فترة الستة أشهر حتى ٣٠ يونيو ٢٠٢٤ غير مدققة	فترة الستة أشهر حتى ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ غير مدققة
الربح / (الخسارة) للفترة	٢٢,١٠١	(٣٠,٨٨٢)	٢١٧,١٢٥	(١٢٥,٦١٢)
الدخل / (الخسارة) الشاملة الأخرى				
بنود يُحتمل إعادة تصنيفها إلى الربح أو الخسارة				
١٥ فروق الصرف من تحويل العمليات الأجنبية	١,٦٠٦	١٥٨	٣,٠١٤	(١٢,٥٦٨)
صافي الخسارة من تحوطات التدفقات النقدية	-	(٣٢)	-	(٨,٢٨٧)
الدخل / (الخسارة) الشاملة الأخرى للفترة	١,٦٠٦	١٢٦	٣,٠١٤	(٢٠,٨٥٥)
إجمالي الدخل / (الخسارة) الشاملة الأخرى للفترة	٢٣,٧٠٧	(٣٠,٧٥٦)	٢٢٠,١٣٩	(١٤٦,٤٦٧)
العائد إلى:				
ملاك الشركة الأم	١٨,٤٠٩	(٢٩,٤٠٥)	٢١٤,٧٢١	(١٣٤,٤٧٩)
حصص غير مسيطرة	٥,٢٩٨	(١,٣٥١)	٥,٤١٨	(١١,٩٨٨)
	٢٣,٧٠٧	(٣٠,٧٥٦)	٢٢٠,١٣٩	(١٤٦,٤٦٧)

تشكل الإيضاحات المرفقة المدرجة على الصفحات من ٨ إلى ٢٢ 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 يونيو ٢٠٢٥ (غير مدقق)
(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

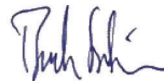
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣٠ يونيو ٢٠٢٥	إيضاحات	
غير مدققة	غير مدققة		
(معاد ببيانه)*			
			الموجودات
٤٣,١٧٦	٤١,٨٢٨	٧	النقد وما يعادله
١١٢,٣٨١	١٢٠,٧٩٩	٨	ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
٨٣,٦٠٠	٩٠,٩٩٠	٩	قروض وسلف وعقود إيجار تمويلي
٤١,٣٥٩	٣٠,٣١٧	١٨,١	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة
٣٦٨,٤١٥	٣٧٨,١٦٩	١٠	استثمارات في شركات زميلة
١٠,٥٤٨	٤,٧٣٧		ممتلكات ومعدات
٥٣٧,٧٧٥	٥٣٦,٩١٨	١١	شهرة وموجودات أخرى غير ملموسة
-----	-----		
١,١٩٧,٢٥٤	١,٢٠٣,٧٥٨		مجموع الموجودات
=====	=====		
			المطلوبات
١٥٧,١٦٣	١٨٤,٧٤٤	١٢	ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
١٤٤,٦٨٧	٨٤,٩٢١		مطلوبات مالية أخرى
٨٥٤,٥٢٦	٣١٣,٦١٩	١٣	قروض
-----	-----		
١,١٥٦,٣٧٦	٥٨٣,٢٨٤		مجموع المطلوبات
-----	-----		
			حقوق الملكية
٢,٥٣٥,٧٢٠	٣,٦٥٩,٠٢٣	١٤	رأس المال
٥٢,٥٧٩	٥٢,٥٧٩		علاوة الإصدار
٤٩,٦٣١	٤٩,٦٣١		احتياطي نظامي
(١,٤٧٥,٥٣٤)	(٢,٢٣٩,٠٧٨)	١٥	احتياطات أخرى
(١,١٠٢,١٨٨)	(٨٨٧,٧٦٩)		خسائر متراكمة
-----	-----		
٦٠,٢٠٨	٦٣٤,٣٨٦		حقوق الملكية العائدة إلى الملاك
(١٩,٣٣٠)	(١٣,٩١٢)		حصص غير مسيطرة
-----	-----		
٤٠,٨٧٨	٦٢٠,٤٧٤		مجموع حقوق الملكية
-----	-----		
١,١٩٧,٢٥٤	١,٢٠٣,٧٥٨		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات
=====	=====		

* تم إعادة بيان معلومات المقارنة نتيجة لخطأ في الفترة السابقة تمت مناقشته في الإيضاح رقم ٢٢.

تم اعتماد هذه البيانات المالية الموجزة الموحدة المرحلية من قبل مجلس الإدارة في ١٤ أغسطس ٢٠٢٥ ووقعها بالنيابة عن المجلس:



وفايق بن المنجي منصور
الرئيس التنفيذي للمجموعة



بدر سليم احمد سلطان العلماء
رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات المرفقة المدرجة على الصفحات من ٨ إلى ٢٢ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموجزة الموحدة المرحلية.

شعاع كابيتال ش.م.ع والشركات التابعة لها

بيان التغيرات في حقوق الملكية المملوكة الموجز المرحلي لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مدقق)
(العملة – الآلاف الدراهم الإماراتية)

المجموع	حوص غير مسيطرة	حقوق الملكية العائدة إلى ملاك الشركة الأم	الخسائر المتراكمة	احتياطات أخرى	احتياطي نظامي	علاوة الإصدار	رأس المال
٣٤٩,٧١١	٥,٥٠٧	٣٤٤,٢٠٤	(٨٢٨,٥٩٠)	(١,٤٦٥,١٣٦)	٤٩,٦٣١	٥٢,٥٧٩	٢,٥٣٥,٧٢٠
(١٢٥,٦١٢)	(٨,٩٣٥)	(١١٦,٦٧٧)	(١١٦,٦٧٧)	-	-	-	-
(٢٠,٨٥٥)	(٣,٥٥٣)	(١٧,٨٠٢)	-	(١٧,٨٠٢)	-	-	-
(١٤٦,٤٦٧)	(١١,٩٨٨)	(١٣٤,٤٧٩)	(١١٦,٦٧٧)	(١٧,٨٠٢)	-	-	-
٢٠٣,٢٤٤	(٦,٤٨١)	٢٠٩,٧٢٥	(٩٤٥,٢٦٧)	(١,٤٨٢,٩٣٨)	٤٩,٦٣١	٥٢,٥٧٩	٢,٥٣٥,٧٢٠
١٤,٩٧١	(١٩,٦٧٣)	٣٤,٦٤٤	(١,١٢٧,٧٥٢)	(١,٤٧٥,٥٣٤)	٤٩,٦٣١	٥٢,٥٧٩	٢,٥٣٥,٧٢٠
٢٥,٩٠٧	٣٤٣	٢٥,٥٦٤	٢٥,٥٦٤	-	-	-	-
٤٠,٨٧٨	(١٩,٣٣٠)	٦٠,٢٠٨	(١,١٠٢,١٨٨)	(١,٤٧٥,٥٣٤)	٤٩,٦٣١	٥٢,٥٧٩	٢,٥٣٥,٧٢٠
٢١٧,١٢٥	٢,٧٠٦	٢١٤,٤١٩	٢١٤,٤١٩	-	-	-	-
٣,٠١٤	٢,٧١٢	٣٠٢	-	٣٠٢	-	-	-
٢٢٠,١٣٩	٥,٤١٨	٢١٤,٧٢١	٢١٤,٤١٩	٣٠٢	-	-	-
٣٥٩,٤٥٧	-	٣٥٩,٤٥٧	-	(٧٦٣,٨٤٦)	-	-	١,١٢٣,٣٠٣
٦٢,٤٧٤	(١٣,٩١٢)	٦٢٤,٣٨٦	(٨٨٨,٧٦٩)	(٢,٢٣٩,٠٧٨)	٤٩,٦٣١	٥٢,٥٧٩	٣,٦٥٩,٠٢٣

الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٥ (مدققة)
إعادة صياغة خطأ الفترة السابقة (إيضاح ٧٢)
الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٥ - معدل صياغته
الربح للفترة
الدخل الشامل الآخر للفترة
مجموع الخسارة الشاملة الأخرى للفترة
تحويل السندات القابلة للتحويل الإلزامي
الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مدقق)

تشكل الإيضاحات المرفقة المدرجة على الصفحات من ٨ إلى ٢٢ 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 يونيو ٢٠٢٥ (غير مدقق)
(العملة – آلاف الدراهم الإماراتية)

فترة الستة أشهر حتى ٣٠ يونيو ٢٠٢٤ غير مدققة	فترة الستة أشهر حتى ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ غير مدققة	إيضاحات
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
(١٢٥,٦١٢)	٢١٧,١٢٥	الربح / (الخسارة) للفترة
(١,٥٣٨)	-	تعديلات:
٣٥,٨٢٥	١٧,٤٠٢	الربح من صرف العملات الأجنبية
(٤٨١)	(١٠٣)	تكاليف التمويل
٧١,٨٢٩	١٩,٢٨٣	صافي إيرادات الفوائد
٦١,٢١٣	(٩,٧٥٤)	خسارة القيمة العادلة من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	(٢١٤,٧٧٦)	الحصة من الخسارة من استثمارات في شركات زميلة
-	(٣٧,٨٣٩)	السندات القابلة للتحويل الإلزامي
-	٢٢,٨١٦	تسوية الالتزامات المالية الأخرى
١,٤٧٦	٨١٩	مصاريف ضريبة الشركات
٣,٤٨٩	١,٠٤٥	مصروف مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
٥,٠٤٤	٤,٧٩١	مخصصات خسائر الانخفاض في القيمة - صافي
٦,٧٥٠	(٨,٦٠٠)	الإهلاك والإطفاء
		أخرى
٥٧,٩٩٥	١٢,٢٠٩	التدفقات النقدية التشغيلية قبل التحركات في رأس المال العامل
٥,٨٣٥	-	انخفاض في قيمة الودائع المحتفظ بها في البنك
(١٩,٢٣٣)	(٩,٤٦٣)	الزيادة في الذمم المدينة والأرصدة المدينة الأخرى
٦,١٧٦	١,٢١٠	الإنخفاض في القروض والسلف
(٢٧,١٩٠)	١١,٦٢٦	الزيادة / النقص في الذمم الدائنة والأرصدة الدائنة الأخرى
٣٥١	(٢٥,٠٠٧)	(النقص) / الزيادة في المطلوبات المالية الأخرى
٢٣,٩٣٤	(٩,٤٢٥)	صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من العمليات
(٨,٤٠٦)	(٦٢١)	مكافآت نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين
١٥,٥٢٨	(١٠,٠٤٦)	صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة الإستثمارية
-	(٨,٢٤١)	دفعات لشراء استثمارات
٣٣,٠٧٦	-	متحصلات من استبعاد استثمارات
٤٨١	١٠٣	صافي الفوائد المقبوضة
٢,١٧٩	-	توزيعات من شركة زميلة
(٩٤٧)	١,٣٤٦	المتحصلات من استبعاد (الاستحواذ) على ممتلكات والمعدات
٣٤,٧٨٩	(٦,٧٩٢)	صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة الاستثمارية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
-	٨٥,٠٠٠	إصدار سندات قابلة للتحويل إلزاميًا
(٤٠,١٤٤)	(٥٠,٤٧٩)	سداد قروض
(١,٩٣٧)	(٤,٠٤٩)	إيجارات مدفوعة
(١٢,٦٨٨)	(١٤,٩٨٢)	تكاليف التمويل المدفوعة
(٥٤,٧٦٩)	١٥,٤٩٠	صافي النقد الناتج من (المستخدم في) المستخدم في الأنشطة التمويلية
(٤,٤٥٢)	(١,٣٤٨)	صافي الزيادة في النقد وما يعادله
٢٦,٠٩٣	٤١,٩٢٦	النقد وما يعادله في بداية الفترة
٢١,٦٤١	٤٠,٥٧٨	النقد وما يعادله في نهاية الفترة

تشكل الإيضاحات المرفقة المدرجة على الصفحات من ٨ إلى ٢٢ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموجزة الموحدة المرحلية.

شعاع كابيتال ش.م.ع والشركات التابعة لها

إيضاحات حول البيانات المالية الموجزة الموحدة المرحلية لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥
(العملة – آلاف الدراهم الإماراتية)

١ الوضع القانوني والأنشطة

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

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 ٢٠٢٤.

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 أساس الإعداد

٢.١ أساس الإعداد

تم إعداد هذه البيانات المالية الموجزة المرحلية والإيضاحات المرفقة للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤، "التقارير المالية 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 ٢٠٢٤ 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 الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ ليست مدققة ولا تشير بالضرورة إلى النتائج المتوقعة للسنة الكاملة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

٢.٢ مبدأ الاستثمارية

حققت المجموعة ربحاً قدره ٢١٧ مليون درهم إماراتي (٣٠ يونيو ٢٠٢٤: صافي خسارة ١٢٦ مليون درهم) خلال فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ مما أدى إلى انخفاض الخسائر المتراكمة إلى مبلغ ٨٨٨ مليون درهم إماراتي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ١,١٢٨ مليون درهم إماراتي) كما في ذلك التاريخ.

عند تقييم مدى ملاءمة تطبيق أساس الاستثمارية في إعداد هذه المعلومات المالية الموجزة المرحلية، أخذ مجلس الإدارة في الاعتبار الربحية التشغيلية للمجموعة والسيولة والتدفقات النقدية المتوقعة، مع الأخذ في الاعتبار النتائج المحتملة المعقولة على مدى فترة ١٢ شهراً من تاريخ الموافقة على هذه البيانات المالية الموجزة المرحلية.

علاوة على ذلك، لدى المجموعة قروض بقيمة ٢٩٥ مليون درهم إماراتي مستحقة السداد خلال اثني عشر شهراً من تاريخ الموافقة على هذه المعلومات المالية الموجزة المرحلية، بما في ذلك تسهيلات ثنائية ("قرض لأجل") بقيمة ٢٠٨ ملايين درهم إماراتي مستحقة لأحد البنوك، والتي صُنفت على أنها مستحقة السداد خلال اثني عشر شهراً نتيجةً لخرق بنود العقد. في ديسمبر ٢٠٢٤، حصلت المجموعة على إعفاء لمدة عام واحد من البنك من حالات التخلف عن السداد. حالياً، تُجري المجموعة مفاوضات مع البنك لإتمام اتفاقية إعادة هيكلة مع الاستثمار في خدمة القرض لأجل والوفاء بجميع التزامات الدفع في تواريخها المحددة.

أتمت المجموعة بنجاح إصدار سنداتهما إلزامية التحويل بقيمة ٢٧٤,٤ مليون درهم إماراتي (ما يعادل ٧٤,٧ مليون دولار أمريكي) لحاملي السندات الحاليين. تم تحويل حاملي هذه السندات إلى أسهم عادية بسعر ٠,٣٢ درهم إماراتي للسهم، مما أدى إلى إصدار ٨٥٧,٥ مليون سهم عادي في الربع الأول من عام ٢٠٢٥. أما حاملي السندات المتبقين، والذين يبلغ إجمالي حيازاتهم ٧٥,٣ مليون دولار أمريكي، فقد حصلوا على تسوية تعادل ٢٠٪ من رأس مالهم، سُددت في ٢٨ مارس ٢٠٢٥ (١٥,١ مليون دولار أمريكي). وقد نتج عن هذه الصفقة ربح قدره ٢١٤,٨ مليون درهم إماراتي.

بالإضافة إلى ذلك، جمعت المجموعة ٨٥ مليون درهم إماراتي من خلال إصدار سندات قروض لمستثمرين جدد، وتم تحويل هذه السندات إلى أسهم عادية بسعر ٠,٣٢ درهم إماراتي للسهم، مما أدى إلى إصدار ٢٦٥,٦ مليون سهم في الربع الأول من عام ٢٠٢٥.

٣ المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة التي اعتمدتها المجموعة

تتوافق السياسات المحاسبية المعتمدة في إعداد هذه البيانات المالية الموجزة المرحلية مع تلك التي تم اتباعها في إعداد البيانات المالية السنوية الموحدة للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ باستثناء اعتماد المعايير الجديدة التي أصبحت سارية اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٥ 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 ٢٠٢٥، 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 الأحكام المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية للتقديرات الغير مؤكدة

عند إعداد هذه البيانات المالية الموجزة 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 ٢٠٢٤.

شعاع كابيتال ش.م.ع والشركات التابعة لها

إيضاحات حول البيانات المالية الموجزة الموحدة المرحلية لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥
(العملة – آلاف الدراهم الإماراتية)

٥ 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 يونيو ٢٠٢٥ (غير مدققة)

إدارة الموجودات	الخدمات البنكية الاستثمارية	خدمات الشركات	المجموع
٢٩,٠٥٤	-	٨١٢	٢٩,٨٦٦
-	١٦,٨٧٣	-	١٦,٨٧٣
-	٢,٢١٢	-	٢,٢١٢
-	-	٢١	٢١
٢٩,٠٥٤	١٩,٠٨٥	٨٣٣	٤٨,٩٧٢
(٢٥,٢٩٦)	(١٠,٥٠٦)	(٦,٢٨٥)	(٤٢,٠٨٧)
(٢,٤٤٧)	(٢,٢٩٤)	(٥٠)	(٤,٧٩١)
(١,٨٠٦)	-	(٤٨١)	(٢,٢٨٧)
(٢٩,٥٤٩)	(١٢,٨٠٠)	(٦,٨١٦)	(٤٩,١٦٥)
(٤٩٥)	٦,٢٨٥	(٥,٩٨٣)	(١٩٣)
(١,٦٤٨)	(٦٢٠)	(١٥,١٣٤)	(١٧,٤٠٢)
-	-	(١,٠٤٦)	(١,٠٤٦)
-	-	١٠٣	١٠٣
-	-	٢١٤,٧٧٦	٢١٤,٧٧٦
(١,٣٠٧)	(٨٤٠)	٥٤,٣٨١	٥٢,٢٣٤
-	-	(١٨,٢٨٥)	(١٨,٢٨٥)
-	-	٩,٧٥٤	٩,٧٥٤
(٣,٤٥٠)	٤,٨٢٥	٢٣٨,٥٦٦	٢٣٩,٩٤١
-	-	(٢٢,٨١٦)	(٢٢,٨١٦)
(٣,٤٥٠)	٤,٨٢٥	٢١٥,٧٥٠	٢١٧,١٢٥
٤١	-	(٢,٧٤٧)	(٢,٧٠٦)
(٣,٤٠٩)	٤,٨٢٥	٢١٣,٠٠٣	٢١٤,٤١٩
٢٩,٠٥٤	٦٤٢	٨٣٢	٣٠,٥٢٨

رسوم الإدارة والأداء

إيرادات الاستشارات

التداول والحفظ

أخرى

مجموع الإيرادات

مصاريف عمومية وإدارية

الإهلاك والإطفاء

مصاريف الرسوم والعمولات

مجموع المصاريف

(الخسارة) / الربح التشغيلي

تكاليف تمويل

مخصص خسائر الانخفاض في قيمة الموجودات

المالية

صافي إيرادات الفوائد

الربح من السندات القابلة للتحويل الإلزامي

(مصاريف) / إيرادات أخرى

التغير في خسارة القيمة العادلة للموجودات المالية

بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

حصة الخسارة من استثمارات في شركات زميلة

صافي (الخسارة) / الربح للفترة قبل ضريبة الشركات

مصروف ضريبة الشركات للفترة

(الخسارة) / الربح بعد ضريبة الشركات

الحصص غير المسيطرة

(خسارة) / ربح الفترة العائد إلى الملاك

إيرادات من عملاء خارجيين (الرسوم والعمولات)

في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مدققة)

إدارة الموجودات	الخدمات البنكية الاستثمارية	خدمات الشركات	المجموع
٣٥٧,٧٤١	٣٢١,٣٧٩	٥٢٤,٦٣٨	١,٢٠٣,٧٥٨
٥٥,٢٠٥	٥٥,٤٤٥	٤٧٢,٦٣٤	٥٨٣,٢٨٤

الموجودات

المطلوبات

شعاع كابيتال ش.م.ع والشركات التابعة لها

إيضاحات حول البيانات المالية الموجزة الموحدة المرحلية لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥
(العملة – آلاف الدراهم الإماراتية)

٥ معلومات القطاعات (تتمة)

١ يناير إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٤ (غير مدققة)				
إدارة الموجودات	الخدمات البنكية الاستثمارية	خدمات الشركات	المجموع	
٤٣,٦٥٦	-	٥٦٧	٤٤,٢٢٣	رسوم الإدارة والأداء
-	٣٨٦	-	٣٨٦	رسوم الاستشارات
-	٤,٣٥٠	٦٢٦	٤,٩٧٦	التداول والحفظ
-	-	٥٢٦	٥٢٦	أخرى
٤٣,٦٥٦	٤,٧٣٦	١,٧١٩	٥٠,١١١	مجموع الإيرادات
(٣٣,٣٢٦)	(٨,٣٥٤)	(٦,٦٣١)	(٤٨,٣١١)	مصاريف عمومية وإدارية
(٢,٦٧١)	(٢,٣٢١)	(٥٢)	(٥,٠٤٤)	الإهلاك والإطفاء
(١,٥٧٨)	-	(٤٨٢)	(٢,٠٦٠)	مصاريف الرسوم والعمولات
(٣٧,٥٧٥)	(١٠,٦٧٥)	(٧,١٦٥)	(٥٥,٤١٥)	مجموع المصاريف
٦,٠٨١	(٥,٩٣٩)	(٥,٤٤٦)	(٥,٣٠٤)	الربح / (الخسارة) التشغيلية
(٣,٨٩٥)	(١,٥٢٢)	(٣٠,٤٠٨)	(٣٥,٨٢٥)	تكاليف تمويل
(١٣)	(٢)	١,٥٥٣	١,٥٣٨	صافي (خسارة) / ربح صرف العملات الأجنبية
-	(١٨٤)	(٣,٣٠٥)	(٣,٤٨٩)	مخصص خسائر الانخفاض في قيمة الموجودات المالية
-	-	٤٨١	٤٨١	صافي إيرادات الفوائد
(١٢٨)	١,٠٣٦	٨,٦٩٣	٩,٦٠١	(مصاريف) / إيرادات أخرى
٢٨,٨٤٩	-	(٦١,٤٦٣)	(٣٢,٦١٤)	التغير في خسارة القيمة العادلة للموجودات المالية
-	-	(٦١,٢١٣)	(٦١,٢١٣)	بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	-	-	-	حصة من خسارة استثمارات في شركات زميلة
٣٠,٨٩٤	(٦,٦١١)	(١٥١,١٠٨)	(١٢٦,٨٢٥)	(الخسارة) / الربح للفترة قبل ضريبة الشركات
-	-	١,٢١٣	١,٢١٣	مصروف ضريبة الشركات للفترة
٣٠,٨٩٤	(٦,٦١١)	(١٤٩,٨٩٥)	(١٢٥,٦١٢)	صافي الخسارة / (الربح) للفترة بعد ضريبة الشركات
٦٠٨	-	٨,٣٢٧	٨,٩٣٥	الحصص غير المسيطرة
٣١,٥٠٢	(٦,٦١١)	(١٤١,٥٦٨)	(١١٦,٦٧٧)	(الخسارة) / الربح للفترة العائد إلى الملاك
٤٣,٦٥٦	٢,٤٩٦	١,٣٧٥	٤٧,٥٢٧	إيرادات من عملاء خارجيين (الرسوم والعمولات)

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مدققة)

إدارة الموجودات	الخدمات البنكية الاستثمارية	خدمات الشركات	المجموع	
٣٧٠,٧٧١	٢٧٩,١٧٦	٥٤٧,٣٠٧	١,١٩٧,٢٥٤	الموجودات
١١١,٦٢٥	٤٢,٢٦٩	١,٠٠٢,٤٨٢	١,١٥٦,٣٧٦	المطلوبات

شعاع كابيتال ش.م.ع والشركات التابعة لها

إيضاحات حول البيانات المالية الموجزة الموحدة المرحلية لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥
(العملة – آلاف الدراهم الإماراتية)

٦ إيرادات / (مصاريف) أخرى - صافي			
فترة الستة أشهر حتى ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤ غير مدققة	فترة الستة أشهر حتى ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ غير مدققة	فترة الثلاثة أشهر حتى ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤ غير مدققة	فترة الثلاثة أشهر حتى ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ غير مدققة
-	٣٧,٨٣٩	-	-
(٤,٨٠٦)	-	(١,٦٦٤)	-
١٤,٤٠٧	١٤,٣٩٥	٣,٩٠١	١١,٢٢٣
٩,٦٠١	٥٢,٢٣٤	٢,٢٣٧	١١,٢٢٣

٦,١ يتضمن هذا البند مبلغ ٨,٦٠٠ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: لا شيء) من زيادة القيمة العادلة من شركة تابعة.

٧ النقد وما يعادله	
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ مدققة	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ غير مدققة
١٢٠	١١١
٤٣,٠٥٦	٤١,٧١٧
٤٣,١٧٦	٤١,٨٢٨
(١,٢٥٠)	(١,٢٥٠)
٤١,٩٢٦	٤٠,٥٧٨

٨ ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى	
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ مدققة	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ غير مدققة
٤٠,٠٢٩	٥١,٩٧١
٤,٧٢٨	٥,٥٥١
٣,٣٩٣	٣,٧٦٣
٩,٩١٠	٣,٤٨٨
١٢,١٥٥	١٢,١٥٥
٤٢,١٦٦	٤٣,٨٧١
١١٢,٣٨١	١٢٠,٧٩٩
١٥٠,٣٠٠	١٦١,٢٥٧
(١١٠,٢٧١)	(١٠٩,٢٨٦)
٤٠,٠٢٩	٥١,٩٧١

ذمم مدينة تجارية – صافية من مخصص الخسارة (٨,١)
مبالغ مدفوعة مقدماً
سلف وودائع
إيرادات مستحقة
أصول ضريبية مؤجلة
أخرى (٨,٢)

ذمم مدينة تجارية وصناديق مدارة – صافية من مخصص الخسارة
ذمم مدينة تجارية وصناديق مدارة
مخصص الخسارة

٨,١ تشمل الذمم المدينة التجارية على مبلغ ٤٩٨ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٤٩٨) مستحق من أطراف ذات علاقة. (إيضاح ١٧)

٨,٢ تتضمن مبلغاً مدنياً من استبعاد شركة تابعة بقيمة ٤٢,١٦٦ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٤٢,١٦٦) في عام ٢٠٢٢.

٩ قروض وسلف وعقود إيجار تمويلي

خلال فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥، لم يتم احتساب أي رسوم (فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤: لا شيء) مقابل خسائر الائتمان المتوقعة على القروض الممنوحة من قبل المجموعة.

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥، تم تقييم الضمانات الأساسية للقروض والسلف وعقود الإيجار التمويلي بقيمة ٢٣٦,٧٤٧ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٢٥٤,٥٢٥).

شعاع كابيتال ش.م.ع والشركات التابعة لها

إيضاحات حول البيانات المالية الموجزة الموحدة المرحلية لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥
(العملة – آلاف الدراهم الإماراتية)

١٠ استثمارات في شركات زميلة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣٠ يونيو ٢٠٢٥	
مدققة	غير مدققة	
٥٢٩,٠٣٨	٣٦٨,٤١٥	الرصيد الافتتاحي
٢٥,٩٠٧	-	إعادة بيان خطأ الفترة السابقة (إيضاح ٢٢)
(١٤٤,٣٤٦)	(٩,٧٥٤)	حصة من (خسائر) / ربح شركات زميلة
٦,٣١٦	-	حصة من الدخل الشامل الآخر للشركات الزميلة
(١٤,٠٨٥)	-	استبعاد
(٣٢,٠٠٥)	-	تسوية القروض
(٢,٤١٠)	-	توزيعات الأرباح وتوزيعات أخرى
٣٦٨,٤١٥	٣٧٨,١٦٩	الرصيد الختامي

يوضح الجدول أدناه التوزيع الجغرافي للشركات الزميلة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣٠ يونيو ٢٠٢٥	
مدققة	غير مدققة	
٣٦٨,٤١٥	٣٧٨,١٦٩	الإمارات العربية المتحدة
٣٦٨,٤١٥	٣٧٨,١٦٩	

١١ شهرة وموجودات أخرى غير ملموسة

المجموع	الرخص التجارية	علاقات العملاء	العلامة التجارية	الشهرة	التكلفة
٥٦٥,٩٠٠	٧,٦٠٧	٣٤,٢٤٩	٧,٩٩٣	٥١٦,٠٥١	الرصيد في بداية الفترة
٥٦٥,٩٠٠	٧,٦٠٧	٣٤,٢٤٩	٧,٩٩٣	٥١٦,٠٥١	الرصيد في نهاية الفترة
٢٨,١٢٥	٧	٢٥,٦٣٢	٢,٤٨٦	-	الإطفاء المتراكم
٨٥٧	-	٦١٦	٢٤١	-	الرصيد في بداية الفترة
٢٨,٩٨٢	٧	٢٦,٢٤٨	٢,٧٢٧	-	المحمل للفترة
					الرصيد في نهاية الفترة
٥٣٦,٩١٨	٧,٦٠٠	٨,٠٠١	٥,٢٦٦	٥١٦,٠٥١	صافي القيمة الدفترية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مدققة)
٥٣٧,٧٧٥	٧,٦٠٠	٨,٦١٧	٥,٥٠٧	٥١٦,٠٥١	صافي القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مدققة)

خلال فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥، لم تحدد المجموعة أي تغييرات كبيرة في التقدير أو الافتراضات (باستثناء التدفقات النقدية لوحدة توليد النقد) أو الحساسيات المستخدمة لتقييم انخفاض القيمة الذي تم إجراؤه في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ والتي تم الإفصاح عنها في البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

شعاع كابيتال ش.م.ع والشركات التابعة لها

إيضاحات حول البيانات المالية الموجزة الموحدة المرحلية لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥
(العملة – آلاف الدراهم الإماراتية)

١٢ ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى

٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
غير مدققة	مدققة	
٣,٢٣٧	٣,٢١٤	ذمم دائنة للعملاء
١٨,٧١٥	٧,٠٠٧	مطلوبات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٥,٧٩٨	١٥,٧٩٨	ذمم دائنة مقابل الاستحواذ
١٢,١٧٢	١٥,٧١١	مطلوبات الإيجار
١٠,٩٤٩	١١,٠٢٥	مستحقات
٩,١٤٤	٩,٠٣٠	ودائع العملاء
٦,٢٨٢	٦,٠٨٥	مكافآت نهاية الخدمة
٢,١٥٤	١,٢٥٥	إيرادات مؤجلة
٣٤٤	٣٧٤	مخصصات
٤٠,٨٥٤	٤٠,٩٠٦	مطلوبات الضريبة المؤجلة
٢٢,٨١٦	-	ضريبة الشركات المستحقة
٤٢,٢٧٩	٤٦,٧٥٨	ذمم دائنة أخرى (إيضاح ١٢,١)
١٨٤,٧٤٤	١٥٧,١٦٣	

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

٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
غير مدققة	مدققة	
١٠٠,٤٦٦	٩٣,٥٥٤	مستحقة السداد خلال اثني عشر شهراً
٨٣,٩٢٨	٦٣,٦٠٩	مستحقة السداد بعد اثني عشر شهراً
١٨٤,٣٩٤	١٥٧,١٦٣	

١٢,١ تم إعادة تصنيف مبلغ ١٨,٢٧٣ درهماً إماراتياً، والذي تم تسجيله سابقاً كفوائد محمولة محققة مستحقة الدفع للموظفين في البيانات المالية المدققة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، ضمن بند مستحقات أخرى نظراً لطبيعته كمستحقات أخرى في الربع الأول من عام ٢٠٢٥. تم إلغاء خطة الفوائد المحمولة في فبراير ٢٠٢٤ وتم عكس جميع المستحقات المتعلقة بالخطة في الربع الأول من عام ٢٠٢٤. لا يوجد أي التزام مسجل ضمن الفوائد المحمولة المحققة.

١٣ قروض

٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
غير مدققة	مدققة	
٢٠٨,٠١٥	٢٠٧,٨٥٦	مضمونة
٣٢,٢٦٧	٣١,٠٧٤	مبالغ مستحقة إلى البنوك
٥٤,٩٨٥	٥٣,٩١٦	مبالغ مستحقة إلى مؤسسات مالية أخرى (إيضاح ١٣,١)
٢٩٥,٢٦٧	٢٩٢,٨٤٦	أخرى
-	٥٤٩,٠١٢	غير مضمونة
١٨,٣٥٢	١٢,٦٦٨	سندات وصكوك مستحقة الدفع (إيضاح ١٣,٢)
١٨,٣٥٢	٥٦١,٦٨٠	مبالغ مستحقة إلى البنوك
٣١٣,٦١٩	٨٥٤,٥٢٦	

١٣. وتشمل هذه القروض مبلغ ٣٢,٢٦٧ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٣١,٠٧٤) مستحقة لأطراف ذات صلة (إيضاح ١٧) بمعدل فائدة ٨٪ سنوياً (٢٠٢٤: ٨٪ سنوياً).

١٣. تتضمن تكلفة التمويل فائدة قدرها صفر للفترة التي تمت مراجعتها (٣٠ يونيو ٢٠٢٤: ١٠,٥٢٠) على السندات والصكوك مستحقة الدفع.

شعاع كابيتال ش.م.ع والشركات التابعة لها

إيضاحات حول البيانات المالية الموجزة الموحدة المرحلية لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥
(العملة – آلاف الدراهم الإماراتية)

١٣ قروض (تتمة)

فيما يلي آجال استحقاق القروض نهاية فترة التقرير:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ مدققة	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ غير مدققة	مضمونة
٢٩٢,٨٤٦	٢٩٥,٢٦٧	مستحقة السداد خلال اثني عشر شهراً
٢٩٢,٨٤٦	٢٩٥,٢٦٧	
٥٤٣,٣٢٣	-	غير مضمونة
١٨,٣٥٧	-	مستحقة السداد خلال اثني عشر شهراً
	١٨,٣٥٢	مستحقة السداد بعد اثني عشر شهراً
٥٦١,٦٨٠	١٨,٣٥٢	
٨٥٤,٥٢٦	٣١٣,٦١٩	

١٤ رأس المال

القيمة	عدد الأسهم (بالآلاف)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مدققة)
٣,٦٥٩,٠٢٣	٣,٦٥٩,٠٢٣	
٢,٥٣٥,٧٢٠	٢,٥٣٥,٧٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مدققة)

يتألف رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل من ٣,٦٥٩,٠٢٢,٩٤٥ سهماً (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٢,٥٣٥,٧٢٠,٠٠٠ سهم) بقيمة درهم واحد (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: درهم واحد للسهم). ويحمل كل سهم صوتاً واحداً والحق في استلام أرباح الأسهم.

في الربع الأول من عام ٢٠٢٥، نجحت المجموعة في إتمام تحويل السندات إلزامية التحويل بقيمة إجمالية قدرها ٢٧٤,٤ مليون درهم إماراتي (ما يعادل ٧٤,٧ مليون دولار أمريكي) التي يحتفظ بها حاملو السندات الحاليين. وقد حُوِّلَت هذه السندات إلى ٨٥٧,٥ مليون سهم عادي بسعر تحويل قدره ٠,٣٢ درهم إماراتي للسهم.

بالإضافة إلى ذلك، جمعت المجموعة ٨٥ مليون درهم إماراتي من خلال إصدار سندات متوسطة الأجل لمستثمرين جدد، والتي حُوِّلَت إلى ٢٦٥,٦ مليون سهم عادي بسعر ٠,٣٢ درهم إماراتي للسهم الواحد في الربع الأول من عام ٢٠٢٥.

ونتيجةً لهذه المعاملات، أصدرت المجموعة ما مجموعه ١,١٢٣ مليون سهم عادي في الربع الأول من عام ٢٠٢٥. وتبلغ القيمة الاسمية للسهم الواحد درهماً إماراتياً واحداً. وقد سُجِّلَ الفرق بين سعر الإصدار والقيمة الاسمية ٠,٦٨ درهم إماراتي للسهم الواحد (بإجمالي ٧٦٣,٨ مليون درهم إماراتي)، كاحتياطي علاوة إصدار أسهم سالب (إيضاح ١٥).

شعاع كابيتال ش.م.ع والشركات التابعة لها

إيضاحات حول البيانات المالية الموجزة الموحدة المرحلية لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥
(العملة – آلاف الدراهم الإماراتية)

١٥ احتياطات أخرى

احتياطي الاندماج (١٥,١)	احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات	احتياطي تحوط التدفقات النقدية	احتياطي تحويل	احتياطي علاوة إصدار سلبية	المجموع
٢٠٢٥ في ١ يناير	(١,٤١٠,٧٢٠)	٩,٢٠٣	(٩,١٥٧)	-	(١,٤٧٥,٥٣٤)
تحويل عمليات الشركات	-	-	٣,٠١٤	-	٣,٠١٤
التابعة الأجنبية	-	-	-	(٧٦٣,٨٤٦)	(٧٦٣,٨٤٦)
تحويل السندات القابلة	-	-	(٢,٧١٢)	-	(٢,٧١٢)
للتحويل الإلزامي	-	-	-	-	-
حصص غير مسيطرة	-	-	-	-	-
في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مدقق)	(١,٤١٠,٧٢٠)	٩,٢٠٣	(٨,٨٥٥)	(٧٦٣,٨٤٦)	(٢,٢٣٩,٠٧٨)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مدقق)	(١,٤١٠,٧٢٠)	٩,٢٠٣	(٩,١٥٧)	-	(١,٤٧٥,٥٣٤)

١٥,١ 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).

١٦ أرباح السهم

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

فترة الثلاثة أشهر حتى يونيو ٢٠٢٥ غير مدققة	فترة الثلاثة أشهر حتى يونيو ٢٠٢٤ غير مدققة	فترة الستة أشهر حتى يونيو ٢٠٢٥ غير مدققة	فترة الستة أشهر حتى يونيو ٢٠٢٤ غير مدققة
(١٨,٦٥٥)	(٢٩,٤٨٠)	٢١٤,٤١٩	(١١٦,٦٧٧)
(الربح) / الخسارة العائدة إلى الملاك بعد الضريبة	----	----	----
٣,٦٥٩,٠٢٣	٢,٥٣٥,٧٢٠	٣,٦٥٩,٠٢٣	٢,٥٣٥,٧٢٠
المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية (بالآلاف)	----	----	----
٠,٠١	(٠,٠١)	٠,٠٦	(٠,٠٥)
خسائر السهم العائد إلى الملاك (بالدرهم)	----	----	----

إن ربحية السهم المخفضة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ و ٣٠ يونيو ٢٠٢٤ تعادل ربحية السهم الأساسية.

إيضاحات حول البيانات المالية الموجزة الموحدة المرحلية لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥
(العملة – آلاف الدراهم الإماراتية)

١٧ 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:

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ مدققة
٤٩٨	٤٨٧
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى	
شركات زميلة	
قروض	
شركات زميلة	
مطلوبات مالية أخرى	
شركات زميلة	
أطراف أخرى ذات علاقة	
٣٢,٢٦٧	٣١,٠٧٤
١٣,٥٤٩	١٣,٠٥٩
٣٠,٠٣٧	٢٨,٩٥١

١٨ الأدوات المالية

١٨,١ 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.

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 الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥.

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.

شعاع كابيتال ش.م.ع والشركات التابعة لها

إيضاحات حول البيانات المالية الموجزة الموحدة المرحلية لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥
(العملة – آلاف الدراهم الإماراتية)

١٨ الأدوات المالية (تنمة)			
١٨,١ القيمة العادلة للأدوات المالية (تنمة)			
يعرض الجدول التالي تحليل الموجودات والمطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة بحسب تسلسل مستويات قياس القيمة العادلة:			
٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مدققة)			
مستوى ١	مستوى ٢	مستوى ٣	المجموع
موجودات مالية			
القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة			
١,٠٠٣	-	-	١,٠٠٣
١٧,٩٢٢	-	-	١٧,٩٢٢
-	٥٤٨	١٠,٢٨٢	١٠,٨٣٠
القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر			
-	-	٥٦٢	٥٦٢
١٨,٩٢٥	٥٤٨	١٠,٨٤٤	٣٠,٣١٧
المطلوبات المالية			
القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة			
١٨,٧١٥	-	-	١٨,٧١٥
١٨,٧١٥	-	-	١٨,٧١٥
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مدققة)			
مستوى ١	مستوى ٢	مستوى ٣	المجموع
موجودات مالية			
القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة			
١,٢٢٤	-	٩,٠٠٩	١٠,٢٣٣
٩,٦٤٣	-	-	٩,٦٤٣
-	٥٤٧	٢٠,٣٧٤	٢٠,٩٢١
القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر			
-	-	٥٦٢	٥٦٢
١٠,٨٦٧	٥٤٧	٢٩,٩٤٥	٤١,٣٥٩
المطلوبات المالية			
القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة			
٧,٠٠٧	-	-	٧,٠٠٧
٧,٠٠٧	-	-	٧,٠٠٧

الموجودات المالية المسجلة بالقيمة العادلة

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

بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

يتم تقييم الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة باستخدام أسعار السوق في الأسواق النشطة أو أساليب التقييم التي تتضمن بيانات قابلة للملاحظة وغير قابلة للملاحظة. تشمل هذه الفئة الأوراق المالية المتداولة وغير المتداولة والأموال المستثمرة في الموجودات الأساسية والتي يتم تقييمها بالتالي 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 السنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥
(العملة – آلاف الدراهم الإماراتية)

١٨ القيمة العادلة للأدوات المالية (تنمة)										١٨,١ القيمة العادلة للأدوات المالية (تنمة)									
يوضح الجدول التالي التأثيرات على القيمة العادلة لأدوات المستوى الثالث الذي يعكس التغير في الافتراضات الأساسية المستخدمة في التقييم حسب فئة الأداة.																			
علاقة المعطيات غير الجديرة بالملاحظة بالقيمة العادلة		تحليل الحساسية		تأثير التغيرات في الافتراضات الأساسية ٢٠٢٤		تأثير التغيرات في الافتراضات الأساسية ٢٠٢٤		المعطيات الهامة غير الجديرة بالملاحظة		المعطيات الرئيسية		التسلسل الهرمي للقيمة العادلة		القيمة العادلة كما في		الموجودات المالية			

١. **مخاطر التقييم الجوهرية غير الجديرة بالملاحظة في أدوات المستوى الثالث:**
تستخدم نماذج التدفقات النقدية المخصومة لتحديد القيمة العادلة لاستثمارات الصندوق. يتعلق جزء كبير من استثمارات الصندوق بصندوق تطوير عقاري في المملكة المتحدة يستخدم نموذج مقارنة السوق والتدفقات النقدية المخصصة لتحديد قيمتها العادلة، حيث تتعلق الافتراضات الرئيسية لهذا النموذج بتوقيت التدفقات النقدية المستقبلية الواردة/الصادرة ومعدل الخصم ومعدل النمو. وقد تباينت درجة التعديل وفقاً لخصائص كل استثمار على حدة.

٢. تمثل صافي قيمة الموجودات المقترة 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 حقوق الملكية الخاصة على المنافع الاقتصادية التي نحصل عليها من استثمارنا.

١٩ إدارة المخاطر المالية

مقدمة

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

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. 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 الموضوعة 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.

٢٠ التزامات ومطلوبات طارئة

٣٠ يونيو ٢٠٢٥
غير مدققة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
مدققة

٥١٥

٥١٥

مطلوبات طارئة

في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥، كان لدى المجموعة التزامات رأسمالية بمبلغ ٩٧ درهم إماراتي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٩٧) فيما يتعلق بتطوير المشاريع.

٢١ الضرائب

وبناءً على التقييم، لم تلاحظ الشركة أي تأثير ضريبي مؤجل للربع المنتهي في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥. ويبلغ إجمالي الضريبة المستحقة للربع المنتهي في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ مبلغ ٣٥٠ درهم إماراتي.

شعاع كابيتال ش.م.ع والشركات التابعة لها

إيضاحات حول البيانات المالية الموجزة الموحدة المرحلية لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥
(العملة – آلاف الدراهم الإماراتية)

٢٢ إعادة بيان خطأ الفترة السابقة

في عام ٢٠٢٤، قامت الشركة الزميلة للمجموعة بتخفيض قيمة استثمارها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. نتج هذا الخطأ عن أرقام أرباح غير صحيحة قدمتها الشركة الزميلة، مما أدى إلى تخفيض حصة الشركة من الأرباح والقيمة الدفترية للاستثمار بمقدار ٢٥.٩٠٧ مليون. تم تصحيح هذا الخطأ بإعادة بيان المبالغ المقارنة.

وفقاً لمتطلبات المعيار المحاسبي الدولي رقم ١ "عرض البيانات المالية" والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٨ "السياسات المحاسبية والتغيرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء"، أعيد بيان المبالغ الواردة في البيانات المالية الموحدة كما في للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ لتعكس القيم الدفترية المعدلة لهذا الاستثمار في الشركات الزميلة. وقد أدمجت هذه إعادة البيان في البيانات المالية الموجزة المرحلية الحالية، وأعيد بيان مبالغ المقارنة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ وفقاً لذلك.

لا يؤثر هذا التعديل على البيانات المالية الموجزة الموحدة المرحلية المقارنة لفترتي الثلاثة أشهر والستة أشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤. ومع ذلك، فإنه يؤثر على صافي الخسارة وخسارة السهم المنسوبة إلى المالك والمبلغ عنها للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. وبناءً على ذلك، لم يتم تعديل بيان الربح أو الخسارة الموجز الموحد المرحلي وبيان الدخل الشامل الموجز الموحد المرحلي لفترتي الثلاثة أشهر والستة أشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤.

بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

التعديل	معاد بيانه	كما ورد سابقاً
٢٥,٩٠٧	٣٦٨,٤١٥	٣٤٢,٥٠٨
٢٥,٥٦٤	(١,١٠٢,١٨٨)	(١,١٢٧,٧٥٢)
٣٤٣	(١٩,٣٣٠)	(١٩,٦٧٣)
		الاستثمار في الشركات الزميلة
		الخسائر المتراكمة
		حصة غير مسيطرة

بيان الربح أو الخسارة الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

التعديل	معاد بيانه	كما ورد سابقاً
٢٥,٩٠٧	٣٦٨,٤١٥	٣٤٢,٥٠٨
٢٥,٥٦٤	(١,١٠٢,١٨٨)	(١,١٢٧,٧٥٢)
٣٤٣	(١٩,٣٣٠)	(١٩,٦٧٣)
		حصة صافي خسارة الاستثمار في الشركات الزميلة
		المُحتسبة باستخدام طريقة حقوق الملكية
		صافي الخسائر
		خسارة السهم المنسوبة إلى المساهمين (بالدرهم الإماراتي)

لا يؤثر إعادة البيان على الفترات السابقة لعام ٢٠٢٤، وبالتالي فإن بيان المركز المالي الثالث كما في ١ يناير ٢٠٢٤ ليس مطلوباً.

٢٣ 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 للربع المنتهي في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥