

شعاع كابيتال ش.م.ع

البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

الصفحات	المحتويات
٢ - ١	تقرير مجلس الإدارة
١٠ - ٣	تقرير مدقق الحسابات المستقل
١١	بيان الأرباح أو الخسائر الموحد
١٢	بيان الدخل الشامل الآخر الموحد
١٣	بيان المركز المالي الموحد
١٤	بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد
١٦ - ١٥	بيان التدفقات النقدية الموحد
٨٥ - ١٧	إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

تقرير مجلس الإدارة

أحرزت شعاع كابيتال ش.م.ع ("شعاع" أو "الشركة") وشركاتها التابعة، معاً ("المجموعة")، تقدماً كبيراً في توسيع نطاق عروض أعمالها مع الاستمرار في تبسيط الميزانية العمومية بإلغاء توحيد موجودات ومطلوبات بقيمة ٢ مليار درهم مما أدى إلى تحسّن نسبة الدين إلى حقوق الملكية من ١٣٤٪ في السنة المالية ٢٠٢١ إلى ١٠٥٪ في السنة المالية ٢٠٢٢.

سجلت المجموعة صافي خسارة بقيمة ١٣٥ مليون درهم مقارنة بصافي ربح بقيمة ٢٤ مليون درهم في سنة ٢٠٢١، مع تأثر النتائج بقرار تعجيل إطفاء الموجودات غير الملموسة وخسائر القيمة السوقية في صناديقنا المُدارة. وتعد المخصصات المرصودة في سنة ٢٠٢٢ مخصصات غير نقدية بطبيعتها ولا تؤثر على العمليات الأساسية للمجموعة. ارتفعت الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء من (٥٥) مليون درهم في السنة المالية ٢٠٢١ إلى ١٣٥ مليون درهم في السنة المالية ٢٠٢٢ مما يبرز التزامنا باستهداف إيرادات عالية الجودة في إطار استراتيجية المجموعة. ونظرًا لتأثير الانخفاض في القيمة وخسائر القيمة السوقية خلال السنة، لا يوصي مجلس إدارة الشركة ("مجلس الإدارة") بدفع توزيعات أرباح إلى مساهمي الشركة في الجمعية العمومية السنوية المقبلة (٢٠٢١: لا شيء).

خلال السنة، ركزت المجموعة على تحويل الأعمال كما توضحه نتائجنا المالية المعلن عنها في النصف الثاني من السنة التي تُظهر التحول المتواصل. واتخذت المجموعة خطوات لتبسيط هيكل رأس مالها مع إلغاء توحيد موجودات ومطلوبات بحوالي ٢ مليار درهم، مما سيؤدي إلى انخفاض تقلب الأرباح في المستقبل بشكل كبير.

مستجدات الأعمال

لقد حالفنا النجاح في الربع الأول من سنة ٢٠٢٢ في تكوين أكبر محفظة لسفن الإمداد البحري في المنطقة من خلال الاستحواذ على شركة الأينز ملين اند لوجستيكس سرفيسز هولدنغ ليميتد (الأيبز) من قبل صناديق خاضعة لإدارة شعاع، وهو ما يشكل إضافة إلى استثمارات شركة شعاع في مجال سفن الإمداد البحري بعد الاستحواذ على مجموعة ستانفورد مارين في سنة ٢٠٢٠، ويعتبر كذلك من أكبر الصفقات في المجال البحري على مستوى العالم. ونتوقع أن نحقق الكثير من الإيرادات ووفورات التكاليف ووفورات الحجم سنويًا بفضل امتلاك اثنين من أكبر مشغلي سفن الإمداد البحري في المنطقة.

كما شهد الربع الثاني من سنة ٢٠٢٢ تحولاً إدارياً بتعيين السيد/ فؤاد طارق خان رئيساً تنفيذياً، والذي يعد من أكثر الموظفين خبرة لدى المجموعة ليحل بذلك محل السيد/ جاسم الصديقي الذي يواصل مساهمته الكبيرة في المجموعة وينضم إلى مجلس الإدارة بتعيينه في منصب العضو المنتدب.

في الربع الثالث من سنة ٢٠٢٢، انتهت شركة إشراق للاستثمار أيضاً من استحواذها على صندوق جولديلوكس، وهو صندوق يخضع لإدارة المجموعة. وقد أدى ذلك إلى توفير السيولة لمستثمري الصندوق، بالإضافة إلى توفير مورد إيرادات دائم لنشاط إدارة الموجودات في شركة شعاع من خلال إدارتها المستمرة للصندوق. علاوة على ذلك ونتيجة لما سبق، ألغت المجموعة توحيد موجودات ومطلوبات بحوالي ٢ مليار درهم لتبسيط ميزانيتها العمومية وتخفيض الرافعة المالية.

أحرزت المحفظة العقارية تقدماً كبيراً في سنة ٢٠٢٢ لا سيما مع تسليم المجموعة مشروعها البارزين في لندن، ذا برودواي و ١ بالاس ستريت. وفي الربع الرابع من سنة ٢٠٢٢، وقعت المجموعة بالشراكة مع إلينجتون العقارية وسول للتطوير العقاري اتفاقية لتطوير "أوشن هاوس"، وهو صرح عقاري مميز يطل على الواجهة المائية في نخلة جميرا. كما شهد الربع الرابع من سنة ٢٠٢٢ إطلاق ثلاثة صناديق جديدة متوافقة مع الشريعة الإسلامية وفق هيكلية صناديق شركات الخلايا المدمجة. ومع إطلاق الصناديق الجديدة، تقدم هيكلية شركات الخلايا المدمجة الآن خمسة صناديق متوافقة مع الشريعة الإسلامية بموجودات خاضعة للإدارة بقيمة ٢٣٠ مليون دولار أمريكي. ستعزز الصناديق الجديدة التي تشمل صندوق شعاع للصكوك العالمية وصندوق شعاع للأسهم العالمية وصندوق شعاع لأسهم أمريكا الشمالية العروض لعملائنا لتنويع استثماراتهم عبر المناطق الجغرافية وقات الموجودات. وفيما يتعلق بالمجموعة، فإن التوسع في عروض الصناديق يأتي متوافقاً مع استراتيجية المجموعة لتنويع وتنمية قاعدة إيراداتها المتكررة.

تقرير مجلس الإدارة (تابع)

نظرة عامة على سنة ٢٠٢٢ وتوقعات سنة ٢٠٢٣

كانت سنة ٢٠٢٢ هي سنة التحول على صعيد المجموعة حيث نفذنا خطة لبناء شركة خدمات مالية رشيدة وأكثر تركيزاً تتمحور حول احتياجات العملاء والاستثمارات المبتكرة. وقد وصلت المجموعة تحقيق إيرادات متكررة مع التركيز على تطوير أعمالها الأساسية من خلال إطلاق العديد من الصنليق الاستثمارية. وعلى الرغم من تقلبات السوق العالمية المطولة في سنة ٢٠٢٢، اتخذت المجموعة إجراءات لترشيد التكاليف وتخفيض ديون ميزانيتها العمومية.

وستواصل المجموعة في سنة ٢٠٢٣ جني ثمار تدابير ترشيد التكلفة التي اتخذتها في سنة ٢٠٢٢، بالإضافة إلى تحقيق إيرادات متكررة من خلال صنليقها المُدارة. وتتوقع المجموعة إطلاق المزيد من الصنليق لتعزيز قاعدة إيراداتها المتكررة وتنفيذ تكليقاتها المتعلقة بالخدمات البنكية الاستثمارية. كما تركز المجموعة، من خلال استراتيجيتها الرئيسية، على تحقيق عائد على رأس المال وتخفيض الرافعة المالية في ميزانيتها العمومية.

ويقدم مجلس الإدارة بالشكر والامتنان لجميع مساهمينا الحاليين والمستقبليين والمستثمرين وأصحاب المصلحة على دعمهم المستمر وثقتهم في الشركة.

أعضاء مجلس الإدارة

(رئيس مجلس الإدارة)	فاضل العلي
(نائب رئيس مجلس الإدارة)	بدر العلماء (انتُخب نائباً لرئيس مجلس الإدارة في ٢٠٢٢/٦/١٥)
(عضو مجلس الإدارة)	مها القطن
(عضو مجلس الإدارة)	جاسم الصديقي (انتُخب في ٢٠٢٢/٠٦/١٥)
(عضو مجلس الإدارة)	أندرية صايغ (انتُخب في ٢٠٢٣/٠٢/٠٢)
(نائب رئيس مجلس الإدارة)	أحمد بن بريك (استقال في ٢٠٢٢/٠٦/١٥)
(عضو مجلس الإدارة)	كريستوفر وارد (استقال في ٢٠٢٢/٠٧/٢٨)
(عضو مجلس الإدارة)	لميس الهاشمي (استقالت في ٢٢٢/٠٧/٢٨)
(عضو مجلس الإدارة)	مرشد الرديني (استقال في ٢٠٢٣/٠١/١٧)

مدققو الحسابات

تم تعيين برايس ووترهاوس كوبرز في منصب مدقق الحسابات الخارجي وأجرت أعمال التدقيق للبيانات المالية السنوية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢. وقد أوصى مجلس الإدارة بتعيين برايس ووترهاوس كوبرز في منصب مدقق الحسابات لسنة ٢٠٢٣ والمواقفة على ذلك من قبل المساهمين في الجمعية العمومية السنوية المقبلة.

بالنيابة عن مجلس الإدارة



فاضل العلي
رئيس مجلس الإدارة
٢٢ مارس ٢٠٢٣

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

التقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

رأينا

برأينا، تعبر البيانات المالية الموحدة بشكلٍ عادل ومن كافة النواحي الجوهرية عن المركز المالي الموحد لشركة شعاع كابيتال ش.م.ع ("الشركة") والشركات التابعة لها (معاً "المجموعة") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢، وعن أدائها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

نطاق التدقيق

تشمل البيانات المالية الموحدة للمجموعة ما يلي:

- بيان الأرباح أو الخسائر الموحد للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢.
- بيان الدخل الشامل الموحد للسنة المنتهية بذلك التاريخ.
- بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢.
- بيان التغييرات في حقوق الملكية الموحد للسنة المنتهية بذلك التاريخ.
- بيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية بذلك التاريخ.
- إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة وتشمل السياسات المحاسبية الهامة 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 مستقون عن المجموعة وفقاً للقواعد الأخلاقية الدولية للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلالية الدولية) الصادرة عن 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)

منهجنا في التدقيق

نظرة عامة

<ul style="list-style-type: none"> ● الانخفاض في قيمة الشهرة والموجودات غير الملموسة التي ليس لها عمر محدد ● انخفاض قيمة الاستثمار في شركات زميلة ● تقييم الأدوات المالية (المستوى الثالث) ● اعتبارات السيولة 	<p>أمور التدقيق الرئيسية</p>
---	------------------------------

في إطار تصميم تدقيقتنا، 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 فيما إذا كان هناك دليل على التحيز الذي يمثل مخاطر وجود أخطاء جوهرية بسبب الاحتمال.

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 المحاسبية والضوابط، والقطاع الذي تعمل فيه المجموعة.

أمور التدقيق الرئيسية

أمور التدقيق الرئيسية هي تلك الأمور التي، في تقديرنا المهني، كانت أكثر الأمور أهمية أثناء تدقيقتنا على البيانات المالية الموحدة للفترة الحالية. وقد تم التطرق إلى هذه الأمور في سياق تدقيقتنا على البيانات المالية الموحدة ككل، وفي تكوين رأينا حولها، ولا نقدم رأياً منفصلاً بشأن هذه الأمور.

كيفية تعامل مدقق الحسابات مع أمر التدقيق الرئيسي	أمر التدقيق الرئيسي
<p>اشتمل منهجنا لمعالجة أمر التدقيق الرئيسي المشار إليه على الإجراءات التالية:</p> <ul style="list-style-type: none"> ● مقارنة التدفقات النقدية المدرجة في الموازنة للسنوات المالية السابقة مع الأداء الفعلي ● مراجعة المنهجية وخصم التدفقات النقدية الجوهري ومعطيات معدل النمو المستخدمة من قبل الإدارة في حساب القيمة قيد الاستخدام وتنفيذ الإجراءات التالية لفهم توقعات التدفقات النقدية المتعلقة بكل وحدة من وحدات توليد النقد: <ul style="list-style-type: none"> ○ الاستفسار من الإدارة عن خطط الأعمال. ○ مراجعة خطط الأعمال الداعمة والموازنات المالية لدى الإدارة والتوقعات. ○ مراجعة محاضر الاجتماعات فيما يتعلق بالخطط المستقبلية. 	<p>الانخفاض في قيمة الشهرة والموجودات غير الملموسة التي ليس لها عمر محدد</p> <p>كجزء من تخصيص سعر الشراء الذي تم إجراؤه في ٢٠١٩ عند انماج شعاع ومجموعة أبوظبي المالية، تم تحديد أهم بنود الشهرة والموجودات غير الملموسة التي ليس لها عمر محدد ولا يزال يُعترف بها في بيان المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢.</p> <p>وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٦، يتعين على الإدارة على الأقل سنوياً تقييم ما إذا كان هناك أي مؤشر يدل على انخفاض قيمة الأصل، وإذا وجد مثل هذا المؤشر تقوم الإدارة بإجراء تقييم لتحديد أي انخفاض في القيمة باستخدام القيمة العادلة للأصل ناقصاً تكاليف البيع أو القيمة قيد الاستخدام، أيهما أعلى.</p>

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

أمر التدقيق الرئيسية (تابع)

كيفية تعامل مدقق الحسابات مع أمر التدقيق الرئيسي	أمر التدقيق الرئيسي
<ul style="list-style-type: none"> مراجعة ومقارنة مدى ملاءمة معدلات الخصم المستخدمة من قبل الإدارة في حسابات القيمة المستخدمة مع المؤشرات القياسية في قطاع العمل والتوقعات الاقتصادية. تقييم مدى ملاءمة مؤشرات السوق المستخدمة من قبل الإدارة لتحديد معدل الخصم لوحدة توليد النقد العقارية الخاصة بها مع المدخلات من خبيرائنا. مراجعة افتراضات الإدارة للتدفقات النقدية المتوقعة وفقاً لمتطلبات المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٦ "انخفاض قيمة الموجودات". تقييم مدى ملاءمة الإفصاحات الواردة في البيانات المالية الموحدة فيما يتعلق بالشهرة والموجودات غير الملموسة التي ليس لها عمر محدد المعروضة في الإيضاح رقم ١٦ والأحكام الأساسية ذات الصلة كما هو مبين في الإيضاح رقم ٣-١٧ والإيضاح رقم ٤. 	<p>الانخفاض في قيمة الشهرة والموجودات غير الملموسة التي ليس لها عمر محدد (تابع)</p> <p>على الرغم من ملاحظة التحسن في اقتصاد المنطقة بعد اجتياز البلدان تداعيات جائحة كوفيد-١٩، فإن ارتفاع التضخم في جميع أنحاء العالم وإعادة توزيع رؤوس الأموال بالإضافة إلى الآثار الاقتصادية الكلية الناتجة عن الصراع بين أوكرانيا وروسيا تعتبر في حد ذاتها بمثابة مؤشرات على انخفاض القيمة.</p> <p>لقد قررنا أن الانخفاض في قيمة الشهرة والموجودات غير الملموسة التي ليس لها عمر محدد هو أمر جوهري في تدقيق البيانات المالية الموحدة للسنة الحالية بسبب أهمية المبالغ المعنية والحكم الهام المتخذ من قبل الإدارة في المجالات التالية:</p> <ul style="list-style-type: none"> تحديد التدفقات النقدية المتوقعة ذات العلاقة بكل وحدة من وحدات توليد النقد. تحديد معدلات الخصم المستخدمة من قبل الإدارة في حسابات القيمة قيد الاستخدام. تحديد معدلات النمو المستخدمة من قبل الإدارة في التدفقات النقدية المتوقعة في الإيضاح رقم ١٦.
<p>اشتمل منهجنا لمعالجة أمر التدقيق الرئيسي المشار إليه على الإجراءات التالية:</p> <ul style="list-style-type: none"> فهم المعاملات المهمة المبرمة من قبل المجموعة والتي أدت إلى الاستحواذ على حصة في شركات زميلة خلال السنة من خلال: <ul style="list-style-type: none"> مراجعة أوراق مجلس إدارة المجموعة ومحاضر اجتماعاته وقراراته الخاصة بالموافقات على المعاملة. مراجعة اتفاقيات المعاملة والشروط والأحداث الطارئة. اختبار مدى اكتمال ودقة الموجودات والمطلوبات المدرجة في المعاملات الفردية من خلال مراجعة اتفاقيات مقايضة الموجودات ووثائق نقل الملكية. بمشاركة خبيرائنا، اختبار مدى ملاءمة تقييم المجموعة وتطبيقها للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٠ والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨ في الاعتراف بالاستثمار في الشركة الزميلة. 	<p>انخفاض قيمة الاستثمارات في الشركات الزميلة</p> <p>أدت استراتيجية المجموعة، التي تتضمن تخفيض بيان المركز المالي الموحد، إلى استحواذ المجموعة على استثمارات كبيرة تم الاعتراف بها وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨ - الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢.</p> <p>تتكون الاستثمارات من أسهم مدرجة وحقوق ملكية خاصة أخرى حيث يكون للمجموعة فيها تأثير جوهري.</p>

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

أمور التدقيق الرئيسية (تابع)

كيفية تعامل مدقق الحسابات مع أمر التدقيق الرئيسي	أمر التدقيق الرئيسي
<ul style="list-style-type: none"> ● مراجعة حسابات الإدارة للقيمة قيد الاستخدام وتنفيذ الإجراءات التالية لفهم توقعات التدفقات النقدية المتعلقة بكل وحدة من وحدات توليد النقد: <ul style="list-style-type: none"> ○ الاستفسار من الإدارة عن الاستراتيجية المتعلقة بالاستثمار. ○ مراجعة البيانات التاريخية المستخدمة من قبل الإدارة في توقعاتها. ○ مراجعة محاضر الاجتماعات فيما يتعلق بالخطط المستقبلية. ○ تقييم مدى ملائمة معدل الخصم ومعدل النمو المستخدم من قبل الإدارة في حساب القيمة قيد الاستخدام. ● تقييم مدى ملائمة الإفصاحات التي أجريت فيما يتعلق بالحدث اللاحق وانخفاض قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة في الإيضاح رقم ١٤ والإيضاح رقم ٣٠. 	<p>انخفاض قيمة الاستثمارات في الشركات الزميلة (تابع)</p> <p>راجعت الإدارة مدى ملائمة القيم الدفترية للاستثمارات في الشركات الزميلة وأجرت تقييمات انخفاض القيمة عند تحديد أي مؤشرات على انخفاض القيمة.</p> <p>لقد اعتبرنا ذلك من أمور التدقيق الرئيسية نظرًا لأهمية استثمارات المجموعة في الشركات الزميلة والأحكام التي ينطوي عليها تحديد مؤشرات انخفاض القيمة المحتملة بالإضافة إلى الافتراضات والمعطيات الأساسية المستخدمة من قبل الإدارة في إجراء تقييمات انخفاض القيمة.</p> <p>تم الإفصاح عن المزيد من التفاصيل حول استثمار المجموعة في الشركات الزميلة في الإيضاح رقم ١٤.</p>
<p>اشتمل منهجنا لمعالجة أمر التدقيق الرئيسي المشار إليه على الإجراءات التالية:</p> <ul style="list-style-type: none"> ● تقييم الخبراء لدينا للمنهجيات والمعطيات الهامة التي استخدمتها المجموعة في نماذج التقييم. ● اختبار القيم العادلة لعينة من الأوراق المالية غير المدرجة بالاستعانة بالخبراء لدينا. واعتمادًا على نوعية الضمان، تمت مقارنة المعطيات الهامة غير الجديرة بالملاحظة بما في ذلك التدفقات النقدية المستقبلية بالمعلومات ذات الصلة أو تم وضع تقديرات مستقلة للقيمة العادلة ومقارنتها بالقيم العادلة التي حددتها المجموعة. ● تقييم الإفصاحات المدرجة في الإيضاح رقم ٢٤ من البيانات المالية الموحدة للتأكد من مدى التزامها بالمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧ والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٣. 	<p>تقييم الأدوات المالية (المستوى الثالث)</p> <p>تتضمن محفظة الاستثمارات في الأوراق المالية للمجموعة أوراقاً مالية معينة من المستوى الثالث وتحدد المجموعة القيمة العادلة لها باستخدام نماذج التدفقات النقدية المخصومة والقيمة المتبقية وتقييمات صافي الموجودات من الأطراف الأخرى التي تستخدم معطيات هامة غير جديرة بالملاحظة.</p> <p>تتطلب المعطيات غير الجديرة بالملاحظة استخدام الحكم الهام. وتشتمل المعطيات الرئيسية غير الجديرة بالملاحظة المستخدمة في النماذج للأوراق 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 الأهمية النسبية للاستثمارات غير المدرجة والدرجة العالية من عدم اليقين حول القياس بالنسبة لتحديد المعطيات غير الجديرة بالملاحظة المستخدمة في نماذج التقييم.</p> <p>يتم الإفصاح عن مزيد من التفاصيل حول الأدوات المالية في الإيضاح رقم ٢٤.</p>

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

أمور التدقيق الرئيسية (تابع)

كيفية تعامل مدقق الحسابات مع أمر التدقيق الرئيسي	أمر التدقيق الرئيسي
<p>اشتمل منهجنا لمعالجة أمر التدقيق الرئيسي المشار إليه على الإجراءات التالية:</p> <ul style="list-style-type: none"> ● مراجعة مدى معقولية استراتيجيات الإدارة ومطابقتها مع النقد المتوفر والنقد الوارد واستحقاق القروض الحالية. ● تقييم قدرة المجموعة على الحصول على تمويل جديد بما في ذلك المناقشات الجارية مع المقرضين المحتملين. ● مراجعة توقعات التدفقات النقدية للمجموعة ومدى معقولية الافتراضات والتقديرية المتضمنة في التوقعات. ● الحصول على النتائج المتوقعة للمجموعة على مدى السنوات الثلاث القادمة بما في ذلك التوقعات ربع السنوية للسنة القادمة وذلك لتقييم مخاطر مخالفة تعهدات الديون قبل استحقاق السندات والقروض الحالية. ● تقييم مدى كفاية الإفصاحات المدرجة في الإيضاح رقم ٢٥ من البيانات المالية الموحدة للتأكد من مدى التزامها بالمعيار المحاسبي الدولي رقم ١ والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧. 	<p>اعتبارات السيولة</p> <p>يتعين على المجموعة سداد جزء كبير من قروضها ومطلوباتها المالية الأخرى بمبلغ ٩٧٠ مليون درهم خلال الاثني عشر شهراً القادمة.</p> <p>وضعت الإدارة عدداً من الاستراتيجيات لضمان الوفاء بالتزامات السداد الحالية في تاريخ استحقاقها. وتشمل هذه الاستراتيجيات سداد القروض من التدفقات النقدية الواردة المتوقعة بالتزامن مع التسوية غير النقدية لجزء من القروض بالإضافة إلى خيارات إعادة التمويل الأخرى.</p> <p>بدأت الإدارة إجراء مناقشات مع المقرضين الحاليين للتسوية غير النقدية لجزء من القروض بالإضافة إلى إجراء مناقشات مع مقرضين جدد حول فرص إعادة التمويل.</p> <p>نرى أن اعتبارات السيولة من أمور التدقيق الرئيسية نظراً للمبلغ الكبير لالتزامات الديون المستحقة السداد في سنة ٢٠٢٣ والأحكام والتقديرية المستخدمة من قبل الإدارة في وضع الافتراضات التي تستند إليها توقعات التدفقات النقدية للمجموعة التي تتضمن التدفقات النقدية الصادرة الناتجة عن سداد الديون، فضلاً عن قدرة المجموعة على الاستمرار في الالتزام بتعهدات الديون.</p> <p>يرد المزيد من التفاصيل حول مخاطر السيولة في الإيضاح رقم ٢٥.</p>

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

معلومات أخرى

إن الإدارة مسؤولة عن المعلومات الأخرى. وتشمل المعلومات الأخرى التقرير السنوي (ولكنها لا تشمل البيانات المالية الموحدة وتقرير مدقق الحسابات بشأنها). لقد حصلنا على تقرير مجلس الإدارة قبل تاريخ تقرير مدقق الحسابات ومن المتوقع الحصول على باقي المعلومات المتعلقة بالتقرير السنوي بعد ذلك التاريخ.

إن رأينا حول البيانات المالية الموحدة لا يتطرق إلى المعلومات الأخرى، ولا نبيدي 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 فيما إذا كانت المعلومات الأخرى تتعارض بصورة جوهرية مع البيانات المالية الموحدة أو مع المعلومات التي توصلنا إليها أثناء التدقيق، أو ما إذا كانت تبدو أنها تتضمن أخطاء جوهرية 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 جوهرية في هذه المعلومات الأخرى، فإننا ملزمون ببيان هذه الحقائق في تقريرنا. ليس لدينا شيء للإبلاغ عنه في هذا الشأن.

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

مسؤوليات الإدارة والقائمين على الحوكمة حول البيانات المالية الموحدة

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد البيانات المالية الموحدة وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية، وكذلك إعدادها طبقاً للأحكام السارية للمرسوم 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 الإدارة تعد مسؤولة عن تقييم مدى قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة عاملة والإفصاح - عند الضرورة - عن الأمور المتعلقة بهذه الاستمرارية، وكذا 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 خالية 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.

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

مسؤوليات مدقق الحسابات حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (تابع)

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.
- فهم 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 ومعقولية التقديرات المحاسبية وما يتعلق بها من إفصاحات الإدارة.
- معرفة مدى ملاءمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي، واستناداً إلى أدلة التدقيق التي يتم الحصول عليها تحديد ما إذا كان هناك عدم يقين مادي يتعلق بأحداث أو ظروف يمكن أن تثير شكوكاً كبيرة حول قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة عاملة. وإذا توصلنا إلى وجود عدم يقين مادي، 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 تتوقف 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 ونسقتها ومحتوياتها، بما في ذلك الإفصاحات، وتحديد ما إذا كانت البيانات المالية الموحدة تمثل المعاملات والأحداث ذات العلاقة على النحو الذي يضمن العرض العادل.
- 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، ونظراً لمسؤولين دون غيرنا عن رأينا حول التدقيق.
- نتواصل مع القائمين على الحوكمة فيما يتعلق، من بين أمور أخرى، بنطاق وتوقيت التدقيق المقرر ونتائج التدقيق الجوهرية، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة 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 المسائل التي يُعتقد إلى حد معقول أنها قد تؤثر على استقلاليتنا، وسبل الحماية منها 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 تحظر النظم أو التشريعات الإفصاح عنه للرأي العام أو إذا قررنا - في حالات نادرة للغاية - أن أمر ما لا ينبغي الإفصاح عنه في تقريرنا إذا كنا نتوقع إلى حد معقول بأن الإفصاح عن هذا الأمر سوف يترك تداعيات سلبية تفوق المزايا التي ستعود على الصالح العام 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 حصلنا على كافة المعلومات التي اعتبرناها ضرورية لأغراض تدقيقنا.

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

التقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى (تابع)

- ٢) أن البيانات المالية الموحدة قد أعدت، من كافة النواحي الجوهرية، طبقاً للأحكام السارية للمرسوم بقانون اتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم ٣٢ لسنة ٢٠٢١.
- 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 ٢٠٢٢، كما هو مبين في الإيضاح رقم ٢٤-١ من البيانات المالية الموحدة.
- ٦) أن الإيضاح رقم ٢٣ حول البيانات المالية الموحدة يبين المعاملات الهامة مع الأطراف ذات العلاقة والشروط التي بموجبها أبرمت هذه المعاملات.
- ٧) أن الإيضاح رقم ٧ من البيانات المالية الموحدة يبين المساهمات الاجتماعية المقدمة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢.
- ٨) أنه بناءً على المعلومات المقدمة لنا لم يلفت انتباهنا ما يجعلنا نعتقد بأن المجموعة قد خالفت خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ أيًا من الأحكام السارية للمرسوم بقانون اتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم ٣٢ لسنة ٢٠٢١، أو فيما يتعلق بالشركة، ونظامها الأساسي بشكلٍ يمكن أن يكون له تأثير جوهري على أنشطتها أو مركزها المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢.

برايس ووترهاوس كوبرز
٢٢ مارس ٢٠٢٣



دوجلاس أوماهوني
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 ٢٠٢٢

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ مُدققة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ مُدققة	إيضاحات	
			العمليات الجارية
			الإيرادات
٣٢٢,٦٧٩	٢٦٥,٧٣٩	٦	صافي أرباح الصرف الأجنبي
٥,٩٠٠	٢٥,٦٥٠		إيرادات أخرى
٣١,٢٧١	١٦٠,٨٨٦	١٠	(خسائر) / أرباح التغير في القيمة العادلة من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الريح أو الخسارة
٣٧,١٠٥	(١٢٨,١٣٢)		حصة من صافي أرباح / (خسائر) استثمارات في شركات زميلة محتسبة باستخدام طريقة حقوق الملكية
(١٥٧,٠٦٢)	١٥٦,٨٦٣		ريح من مطلوبات مالية مشتقة
٢,٥٩٠	١,٨٨٣		
<u>٢٤٢,٤٨٣</u>	<u>٤٨٢,٨٨٩</u>		مجموع الإيرادات
			تكاليف الموظفين
(١٥٨,٦٠٨)	(١٤٤,٠٧٦)		حصة الموظفين المدرجة من رسوم الأداء
-	(٥,٥٤٣)		مصاريف عمومية وإدارية
(٧٥,٩٩٣)	(٦٤,١٩٤)	٧	استهلاك وإطفاء
(٤٥,٨٩٣)	(٢٧,٩١١)	١٦,١٥	مخصص خسائر الانخفاض في قيمة أدوات مالية
(١١,٠٢٠)	(١٢,٢٠٣)	٨	
<u>(٢٩١,٥١٤)</u>	<u>(٢٥٣,٩٢٧)</u>		مجموع المصاريف
			الريح / (الخسارة) قبل انخفاض قيمة الموجودات غير الملموسة وتكاليف التمويل
(٤٩,٠٣١)	٢٢٨,٩٦٢		
(٩٢,٩٩٢)	(١٠٩,٦٧١)	٣-١٩	تكاليف التمويل
(٢,١٣٣)	١٦,٤١٠		انتمان تمويلي مرتبط بحاملي الوحدات
(٢,٧٠٥)	(١٢٥,٦٠٢)	٩	انخفاض قيمة موجودات غير ملموسة وبنود أخرى
<u>(١٤٦,٨٦١)</u>	<u>١٠٠,٠٩٩</u>		الريح / (الخسارة) من العمليات الجارية
			العمليات المتوقفة
٢١٧,٧٩٥	(١٣٢,٥٩٦)	٢٩	(الخسارة) / الريح من العمليات المتوقفة
٧٠,٩٣٤	(١٢٢,٤٩٧)		(خسارة) / ربح السنة
			العائد إلى:
٢٤,٢٣٨	(١٣٥,٢٠٤)		مُلاك الشركة الأم
٤٦,٦٩٦	١٢,٧٠٧		حصص غير مسيطرة
<u>٧٠,٩٣٤</u>	<u>(١٢٢,٤٩٧)</u>		
			خسارة السهم العائدة إلى الملاك من العمليات الجارية (بالدرهم)
(٠,٠٨)	(٠,٠٠١)	٢٢	
<u>٠,٠١</u>	<u>(٠,٠٠٥)</u>	٢٢	ربحية السهم العائدة إلى الملاك (بالدرهم)

* راجع الإيضاح رقم ٣٢ للتغيرات في الأرقام المقارنة.

شعاع كابيتال ش.م.ع

بيان الدخل الشامل الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ مدققة	إيضاحات
٧٠,٩٣٤	(١٢٢,٤٩٧)	(خسارة) / ربح السنة
		الدخل الشامل الآخر
(١٥,٦١٢)	(٦١,٦٣٩)	٢١ بنود يُحتمل إعادة تصنيفها إلى الربح أو الخسارة فروق الصرف من تحويل العمليات الأجنبية صافي الخسارة من تحوطات التدفقات النقدية
٥٣,٣٦٨	-	- الحصة من الدخل الشامل الآخر من الاستثمارات في شركات زميلة (مصنفة كمحتفظ بها للبيع)
(٢١)	١٢,١٥٨	٢١ - تحوطات التدفقات النقدية
(٣٥,١٣٤)	(١٨,٩٤٧)	بنود لن يُعاد تصنيفها إلى الربح أو الخسارة التغيرات في القيمة العادلة لاستثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الخسارة الشاملة الأخرى
٢,٦٠١	(٦٨,٤٢٨)	(الخسارة) / الدخل الشامل الآخر للسنة
٧٣,٥٣٥	(١٩٠,٩٢٥)	مجموع (الخسارة) / الدخل الشامل للسنة
٣٨,٩٣٢	(١٧٨,٢٢٨)	العائد إلى:
٣٤,٦٠٣	(١٢,٦٩٧)	ملاك الشركة الأم
٧٣,٥٣٥	(١٩٠,٩٢٥)	حصص غير مسيطرة

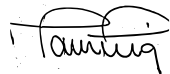
شعاع كابيتال ش.م.ع

بيان المركز المالي الموحد
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ مدققة	إيضاحات	الموجودات
٤٦٠,٦٤٨	٦٤,١٥١	١١	نقد وما في حكمه
٣٥١,٠٤٠	٤٠٧,٠٦١	١٢	ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
٢٣٦,٢٦٦	٢٧٤,٥٠٣	١٣	قروض وسلفيات وعقود إيجار تمويلي
٣,١١٣,٥٩٠	٦٦٨,٦٠٢	١-٢٤	موجودات مالية بالقيمة العادلة
٣٥٤,٠٣٦	٩٤٧,٥٩٩	١٤	استثمارات في شركات زميلة
٣٤,٣٦٢	٢٥,٦٩٣	١٥	ممتلكات ومعدات
١,٢١٢,٠١٤	٩٠٢,٢٣٤	١٦	شهرة وموجودات أخرى غير ملموسة
٥,٩٣٠	١٨٦,١٣٠	١-٢٩	موجودات محتفظ بها للبيع
<u>٥,٧٦٧,٨٨٦</u>	<u>٣,٤٧٥,٩٧٣</u>		مجموع الموجودات
			المطلوبات
٨٠٢,٠٩٢	٤٨٨,٤٦٩	١٧	ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
١٤٨,٢٦٧	١٦٣,٨٠٨	١٨	مطلوبات مالية أخرى
١,٩٨٥,٤١٩	١,٢٠٦,٢٠٦	١٩	قروض
٩٨٦,٠٤٦	٢٩,٢٩٠		ذمم دائنة لحاملي الوحدات
-	٦٨,٠١٩	٢-٢٩	مطلوبات البنود المستبعدة المصنفة كمحتفظ بها للبيع
<u>٣,٩٢١,٨٢٤</u>	<u>١,٩٥٥,٧٩٢</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
(١,٤٢٤,٤٥٢)	(١,٤٦٧,٤٧٦)	٢١	احتياطيات أخرى
٢٤٠,٤٧٩	٧٦,٥٧٩		أرباح محتجزة
<u>١,٤٥٣,٩٥٧</u>	<u>١,٢٤٧,٠٣٣</u>		حقوق الملكية العائدة إلى الملاك
٣٩٢,١٠٥	٢٧٣,١٤٨	٢٨	حصص غير مسيطرة
<u>١,٨٤٦,٠٦٢</u>	<u>١,٥٢٠,١٨١</u>		صافي حقوق الملكية
<u>٥,٧٦٧,٨٨٦</u>	<u>٣,٤٧٥,٩٧٣</u>		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

اعتمد مجلس الإدارة هذه البيانات المالية الموحدة ووافق على إصدارها بتاريخ ٢٢ مارس ٢٠٢٣.



فواد طارق خان
الرئيس التنفيذي للمجموعة



فاضل العلي
رئيس مجلس الإدارة

شعاع كابيتال ش.م.ع

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

المجموع	حصة غير مسيطرة	حقوق الملكية العائدة إلى ملاك الشركة الأم	أرباح محتجزة	احتياطات أخرى	احتياطي نظامي (*)	علاوة الإصدار	رأس المال
٢,٠٢٦,١٧٧	٥٣٦,٠٩٠	١,٤٩٠,٠٨٧	٢٩٣,٧٢٧	(١,٤٣٩,١٤٦)	٤٧,٢٠٧	٥٢,٥٧٩	٢,٥٣٥,٧٢٠
							الرصيد في ١ يناير ٢٠٢١
٧٠,٩٣٤	٤٦,٦٩٦	٢٤,٢٣٨	٢٤,٢٣٨	-	-	-	ربح السنة
٢,٦٠١	(١٢,٠٩٣)	١٤,٦٩٤	-	١٤,٦٩٤	-	-	الدخل / (الخسارة) الشاملة الأخرى للسنة
٧٣,٥٣٥	٣٤,٦٠٣	٣٨,٩٣٢	٢٤,٢٣٨	١٤,٦٩٤	-	-	مجموع الدخل الشامل للسنة
(١٤١,٩٢٢)	(٦٥,٨٥١)	(٧٦,٠٧١)	(٧٦,٠٧١)	-	-	-	المعاملات مع الملاك بصفتهم ملاكا
٥٨,٢٤٥	٧٦,٨٧١	(١٨,٦٢٦)	(١٨,٦٢٦)	-	-	-	نفعت توزيعات الأرباح
١٩,٦٣٥	-	١٩,٦٣٥	١٩,٦٣٥	-	-	-	معاملات مع الملاك
(١٨٩,٦٠٨)	(١٨٩,٦٠٨)	-	-	-	-	-	استبعاد أسهم خزينة
-	-	-	(٢,٤٢٤)	-	٢,٤٢٤	-	حصة غير مسيطرة من استبعاد شركة تابعة
١,٨٤٦,٠٦٢	٣٩٢,١٠٥	١,٤٥٣,٩٥٧	٢٤٠,٤٧٩	(١,٤٢٤,٤٥٢)	٤٩,٦٣١	٥٢,٥٧٩	تحويل إلى احتياطي نظامي
							الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١
(١٢٢,٤٩٧)	١٢,٧٠٧	(١٣٥,٢٠٤)	(١٣٥,٢٠٤)	-	-	-	(خسارة) / ربح السنة
(٦٨,٤٢٨)	(٢٥,٤٠٤)	(٤٣,٠٢٤)	-	(٤٣,٠٢٤)	-	-	الدخل / (الخسارة) الشاملة الأخرى للسنة
(١٩٠,٩٢٥)	(١٢,٦٩٧)	(١٧٨,٢٢٨)	(١٣٥,٢٠٤)	(٤٣,٠٢٤)	-	-	مجموع الدخل الشامل 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	-	-	-	-	-	استحوذ 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 شركة تابعة (إيضاح ٣٠)
(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	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

* صدر المرسوم بقانون اتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١ ("قانون الشركات") في ٢٠ سبتمبر ٢٠٢١ ودخل حيز التنفيذ في ٢ يناير ٢٠٢٢ والذي ألغى القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥. راجعت المجموعة الأحكام الجديدة وطبقت المتطلبات الخاصة بها خلال السنة.

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

شعاع كابيتال ش.م.ع

بيان التدفقات النقدية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
مدققة*	مدققة	إيضاحات	
٧٠,٩٣٤	(١٢٢,٤٩٧)		(خسارة) / ربح السنة
			تعديلات (لبنود غير نقدية):
٤٠٧,٢٧٤	(١٦,٤١٠)	١٠	انتماء تمويلي مرتبط بحاملي الوحدات
-	(٦٨,٩٨٩)	١٠	إيرادات من استبعاد مقترض لشركة زميلة
-	(٣٩,٥٤٠)	١٠	ارتفاع القيمة العادلة لأرض
(٥,٩٠٠)	(٢٥,٦٥٠)		ربح الصرف الأجنبي
١٠,٤٢٦	٥,٥٤٢		الحصة المدرجة من رسوم الأداء المعترف بها - بالصادف
١٤٧,٣٦٢	١٠٩,٦٧١		تكاليف التمويل
(٧,١٩٨)	(٣,٩١١)		صافي إيرادات الفوائد
٤,٣٢٠	٣٠٠	١٠	رسوم تعديل عقود الإيجار التمويلي
(٦٥٤,٩٢٢)	١٢٨,١٣٢		(ربح) / خسارة القيمة العادلة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٥٧,٠٦٢	(١٥٦,٨٦٣)	١٤	حصة في (ربح) / خسارة من استثمارات في شركات زميلة
(٩٦,٠٤٤)	-		إيرادات توزيعات الأرباح
(٢,٥٩٠)	(١,٨٨٣)		ربح من إعادة تقييم مطلوبات مالية مشتقة
-	(١٤,٤٧٦)		ربح من استبعاد شركات تابعة
٥,٦٢١	٤,٣٦٠		مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
١٧,٧٨٠	١٢,٢٠٣	٨	مخصصات وتكاليف الانخفاض في القيمة - بالصادف
-	١١٩,٦١٥	١٦	انخفاض قيمة الشهرة والموجودات غير الملموسة
٤٦,٠١٤	٢٧,٩١١	١٦,١٥	استهلاك وإطفاء
١٠٠,١٣٩	(٤٢,٤٨٤)		التدفقات النقدية التشغيلية قبل الحركات في رأس المال العامل
(١٤٧,٩٨٢)	٣٠٧,٩٢٠		زيادة / (نقص) في النعم المدينة والأرصدة المدينة الأخرى
٩٨,٩١٠	٢١٧,٠٢٠		نقص في القروض والسلفيات
١٥٨,٩٣١	(٣٨٣,٧٩٥)		(نقص) / زيادة في النعم الدائنة والأرصدة الدائنة الأخرى
(١,٧١٦)	(٧,٦٦٥)		نقص في المطلوبات المالية الأخرى
(٨,٠١٦)	(٧٦,٦٠١)		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية للعمليات المتوقعة
٢٠٠,٢٦٦	١٤,٣٩٥		صافي النقد الناتج من العمليات
(٦,٢٧٦)	(٩,٠٢٠)		مكافآت نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين
٩٦,٠٤٤	-		إيرادات توزيعات الأرباح
٢٩٠,٠٣٤	٥,٣٧٥		صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
(٤٧٦,٠٥٠)	-		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية**
٥٦٥,٣٠٢	٥٤,٦٢٢		دفعات لشراء استثمارات
٢٦,٧٤١	١٩,٩٨٥	١٤	متحصلات من استبعاد استثمارات
١,٨١٨	-	١٤	توزيعات من الشركات الزميلة
(٢٢,٠٥٥)	-		توزيعات أرباح من شركات زميلة
٧,١٩٨	٣,٩١١		صافي استحواذ على ممتلكات ومعدات
٢٨,٣٢٤	(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
٣٠٩,١٣٨	١٥٨,٣٠٠	٤-٢٩	صافي النقد من استبعاد شركات تابعة
٤٤٠,٤١٦	٩٤,٤٨٥		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية للعمليات المتوقعة
			صافي النقد الناتج من الأنشطة الاستثمارية

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 ٢٠٢٢ (تابع)

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢		
مدققة*	مدققة		
١٩٥,٥٩٠	-	٣-١٩	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(٥٩٠,٨٤٣)	(١٦٩,١٤٥)	٣-١٩	متحصلات من القروض
(٦,٨٤٨)	(١,٩١٦)		سداد قروض
(١٤١,٩٢٠)	(١٦,٠٣٢)		إيجارات مدفوعة
١٩,٦٣٥	-		توزيعات أرباح مدفوعة
(١٦٢,٣٩١)	(٨٥,٧٠٩)		متحصلات من بيع أسهم خزينة
-	(٢٢٣,٥٥٥)		تكاليف التمويل المدفوعة
			التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية للعمليات المتوقعة
(٦٨٦,٧٧٧)	(٤٩٦,٣٥٧)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
٤٣,٦٧٣	(٣٩٦,٤٩٧)		صافي (النقص) / الزيادة في النقد وما في حكمه
٣٧٧,٢٦٦	٤٥٣,٥٢٠	١١	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٣٢,٥٨١	٥,٨٧٨	١١	نقد مقيد
٤٥٣,٥٢٠	٦٢,٩٠١	١١	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

* راجع الإيضاح رقم ٣٢ للتغيرات في الأرقام المقارنة.
** لا تشمل التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية بنوداً غير نقدية بمبلغ ٢٠,٩٢٧ درهم في سنة ٢٠٢١. ولا توجد معاملات غير نقدية خلال سنة ٢٠٢٢.

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (تابع)

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

١. الوضع القانوني والأنشطة

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

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 (بإشارة 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 المجموعة في الشركات التابعة والشركات الزميلة الجوهرية وكذلك أنشطتها الرئيسية:

اسم المنشأة	مقر التأسيس	النشاط الرئيسي	حصة الملكية الفعلية % ٣١ ديسمبر	حصة الملكية الفعلية % ٣١ ديسمبر
الشركات التابعة الجوهرية				
أي دي كاب ماناج إل تي دي (بي في أي)	جزر العذراء البريطانية	الاستثمار في المشاريع التجارية	٪١٠٠,٠٠	٪١٠٠,٠٠
ايه دي سي ام إل تي دي	جزر الكايمن	وتأسيسها وإدارتها	٪١٠٠,٠٠	٪١٠٠,٠٠
ايه دي سي ام إل تي دي	جزر الكايمن	إدارة الاستثمار	٪١٠٠,٠٠	٪١٠٠,٠٠
ايه دي سي ام أي أم بي كيري إل تي دي	جزر العذراء البريطانية	استشارات الاستثمار	٪١٠٠,٠٠	٪١٠٠,٠٠
اي دي باور ليمتد	جزر الكايمن	منشأة ذات غرض خاص	٪١٠٠,٠٠	٪١٠٠,٠٠
بي بي دي بارتنرز جي بي (١)	جزر الكايمن	شركة استثمار قابضة	٪١٠٠,٠٠	٪١٠٠,٠٠
هورايزن للاستثمار - شركة الشخص الواحد ذ.م.م.	الإمارات العربية المتحدة	إدارة الاستثمار	٪١٠٠,٠٠	٪١٠٠,٠٠
انتجريتيد أي هولدينغ	البحرين	شركة استثمار قابضة	٪١٠٠,٠٠	٪١٠٠,٠٠
شركة الخليج للتمويل ش.م.م.*	المملكة العربية السعودية	إدارة المشاريع	٪١٠٠,٠٠	٪١٠٠,٠٠
شركة الخليج للتمويل ش.م.ع*	الإمارات العربية المتحدة	التمويل	٪١٠٠,٠٠	٪١٠٠,٠٠
شعاع كابيتال ش.م.ع	الإمارات العربية المتحدة	التمويل	٪١٠٠,٠٠	٪١٠٠,٠٠
شعاع كابيتال العربية السعودية ش.م.ع	المملكة العربية السعودية	خدمات مالية واستثمارات قابضة	٪١٠٠,٠٠	٪١٠٠,٠٠
شعاع للأوراق المالية مصر ش.م.م.**	مصر	الخدمات المالية	٪١٠٠,٠٠	-
انتجريتيد كابيتال ش.م.ع	الإمارات العربية المتحدة	الوساطة	٪٩٦,٠٠	٪٩٦,٠٠
آسيا للاستشارات الاقتصادية ذ.م.م.	الأردن	الخدمات المالية	٪٩٤,٣٠	٪٩٤,٣٠
شركة أموال الدولية للاستثمار ش.م.ك.ع	الكويت	الاستشارات	٪٨٧,٢٠	٪٨٧,٢٠
قناص للاستثمارات المحدودة	جزر الكايمن	الخدمات المالية	-	٪٨٠,٨٠
شركة إن سي إم للاستثمار ش.م.ك (مستبعدة)	الكويت	شركة استثمار قابضة	٪٤٤,٥٠	-
سباديل ليمتد	جبرزي	الوساطة والتجارة	٪٨٥,٠٠	٪٨٥,٠٠
		شركة استثمار قابضة		

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (تابع)

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

١. الوضع القانوني والأنشطة (تابع)

هيكل المجموعة (تابع)

اسم المنشأة	مقر التأسيس	النشاط الرئيسي	حصة الملكية الفعلية % ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	حصة الملكية الفعلية % ٣١ ديسمبر ٢٠٢١
نورث أيكز ليمتد جولدليكس انفيستمنت كومباني ليمتد (٢) (مستبعدة)	المملكة المتحدة	إدارة التطوير	٨٣,٩٠ %	٨٣,٩٠ %
سكوالرون بروبرتيز (٢)	الإمارات العربية المتحدة	شركة استثمار قابضة	٣٣,٤٠ %	-
استريا اسبيت مانجمنت ليمتد (٢)	جزر الكايمان	شركة استثمار قابضة	٣٣,٠٠ %	٣٣,٠٠ %
إيجل تي ٢	المملكة المتحدة	إدارة العقارات	٣٣,٠٠ %	٣٣,٠٠ %
نورث أيكز كابيتال ال تي دي	جزر الكايمان	شركة استثمار قابضة	١٠٠,٠٠ %	١٠٠,٠٠ %
	جزر العذراء البريطانية	مدير استثمار	-	١٠٠,٠٠ %

اسم المنشأة	مقر التأسيس	النشاط الرئيسي	حصة الملكية الفعلية % ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	حصة الملكية الفعلية % ٣١ ديسمبر ٢٠٢١
-------------	-------------	----------------	--	--

الشركات الزميلة الجوهرية

إشراق للاستثمار ش.م.ع	الإمارات العربية المتحدة	شركة استثمارات قابضة	٣٥,٣٠ %	-
هندسة المدينة ذ.م.م	الإمارات العربية المتحدة	المقاولات	٤٠,٠٠ %	٤٠,٠٠ %
صندوق شعاع للضيافة ١ ال بي (٣)	جزر الكايمان المملكة العربية السعودية	شركة استثمار قابضة	٣٣,١٠ %	٣٣,١٠ %
صندوق شعاع السعودية للضيافة ١	السعودية	شركة استثمار قابضة	٣٣,٢٠ %	٣٣,٢٠ %
قنص للاستثمارات المحدودة ****	جزر الكايمان	شركة استثمار قابضة	٣٥,٥٠ %	-
أي دي كورب ليمتد *	الإمارات العربية المتحدة	مؤسسة مالية إسلامية	٢٤,٨٠ %	٢٤,٨٠ %
تالاسا إنفيستمنتس إل بي ****	جزر الكايمان	شركة استثمار قابضة	١,٧٣ %	٢٥,٩٠ %

* إن هذه الشركات التابعة والزميلة قيد التصفية.

*** مستبعدة في سنة ٢٠٢١

**** موحدة في سنة ٢٠٢٢

***** مُعاد تصنيفها إلى القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

(١) يتم الاحتفاظ بحصة ملكية فعلية تبلغ ٥٠% في بي بي دي بارتنرز 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 توحيده 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. وتعمل شعاع بصفتها وكيلًا عن الصندوق وليس الطرف الأصلي.

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (تابع)

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

١. الوضع القانوني والأنشطة (تابع)

اندماج الأعمال في ٢٠٢٢

كما في ١٧ يناير ٢٠٢٢، أبرمت المجموعة صفقة مبادلة موجودات تتضمن التخارج من محفظة سابقة من الاستثمارات غير السائلة وعدد من الأدوات المالية مقابل مجموع الأسهم التي يملكها المساهم الأكبر في شركة قنص للاستثمارات المحدودة ونم تمويل مدينة. ونتيجة لهذه الصفقة، رفعت المجموعة حصتها في شركة قنص للاستثمارات المحدودة من ٣٥,٥٠٪ إلى ٨٠,٨١٪ وسيطرت على الشركة الزميلة الحالية. يمثل المقابل الفعلي للاستحواذ القيمة العادلة للاستثمار الحالي في الشركة الزميلة. تم اعتبار القيمة الدفترية لصافي الموجودات المحددة للشركة الزميلة مساوية لقيمتها العادلة.

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

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

نتج عن عملية الاستحواذ زيادة القيمة العادلة في اليوم الأول بقيمة ٦٨,٩٨٩ على القيمة الدفترية للشركة الزميلة قبل أن تصبح شركة تابعة نتيجة للحصول على استثمارات في حقوق الملكية في الشركة الزميلة. لم يحدد تقييم تخصيص سعر الشراء الافتراضي الذي أجرته المجموعة أي موجودات غير ملموسة أو شهرة منسوبة.

* يمثل مقابل الشراء حصة المجموعة في القيمة العادلة لشركة قنص للاستثمارات المحدودة المملوكة للمجموعة بشكل مباشر وغير مباشر من خلال الشركات التابعة لها. ويتضمن مقابل الشراء زيادة القيمة العادلة في اليوم الأول.

التغيرات 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، مرسوماً بقانون اتحادي رقم ٤٧ لسنة ٢٠٢٢ بشأن الضريبة على الشركات والأعمال ("قانون ضريبة الشركات" أو "القانون") لفرض نظام ضريبة الشركات الاتحادي في دولة الإمارات العربية المتحدة. نُشر القانون سابقاً في الجريدة الرسمية بتاريخ ١٠ أكتوبر ٢٠٢٢، وأصبح قانوناً نافذاً بعد ١٥ يوماً. سيصبح نظام ضريبة الشركات نافذاً للفترة المحاسبية التي تبدأ في أو بعد ١ يونيو ٢٠٢٣.

ومع ذلك، وفي نهاية السنة، لم يتم الانتهاء من تحديد الحد الأدنى الذي سيطبق عليه معدل الضريبة البالغ ٩٪ بموجب القانون حيث إنه لم يُعلن عن قرار مجلس الوزراء المعني بذلك. وعليه، وحتى إصدار هذا القرار من قبل مجلس الوزراء، قررت الشركة أن القانون لم يكن سارياً بشكل عملي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢، ولم يتم سنه أو سنه بشكل جوهري من منظور المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٢ - ضرائب الدخل. وبعد نشر قرار مجلس الوزراء في ١٦ يناير ٢٠٢٣، ستخضع الشركة لمعدل ضريبة الشركات بواقع ٩٪ على الدخل الخاضع للضريبة الذي يتجاوز الحد الأدنى البالغ ٣٧٥,٠٠٠ درهم للفترة التي تبدأ في أو بعد ١ يونيو ٢٠٢٣. وتعمل المجموعة حالياً على تقييم التأثير المحتمل على بياناتها المالية، من منظور الضرائب الحالية والمؤجلة.

٢. تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

١-٢ المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة المطبقة في البيانات المالية الموحدة

تم تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة التالية التي أصبحت سارية المفعول على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٢، في هذه البيانات المالية الموحدة. ولم يكن لتطبيق هذه المعايير الدولية المعدلة، باستثناء ما هو مذكور، أي تأثير جوهري على المبالغ المعروضة للسنتين الحالية والسابقة.

العنوان	أهم المتطلبات	تاريخ السريان
ممتلكات ومنشآت ومعدات: المتحصلات قبل الاستخدام المقصود - تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٦	يحظر التعديل على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٦ "الممتلكات والمنشآت والمعدات" على المنشأة أن تقتطع من تكلفة بند الممتلكات والمنشآت والمعدات أي عوائد مستلمة من بيع الأصناف المنتجة أثناء إعداد الشركة للأصل للاستخدام المقصود منه. كما يوضح أن المنشأة "تقوم باختبار ما إذا كان الأصل يعمل بشكل صحيح" عند تقييمها للأداء الفني والمادي للأصل. لا يتم اختبار الأداء المالي للأصل بموجب التقييم.	١ يناير ٢٠٢٢
الإشارة إلى الإطار المفاهيمي - تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣	ويجب على المنشآت الإفصاح بشكل منفصل عن مبالغ المتحصلات والتكاليف المتعلقة بالبند المنتجة التي لا تمثل مخرجات من الأنشطة الاعتيادية للمنشأة.	١ يناير ٢٠٢٢
العقود المثقلة - تكلفة تنفيذ العقد - تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٧	تم إجراء تعديلات طفيفة على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٣ "انماج الأعمال" لتحديث الإشارات إلى الإطار المفاهيمي للتقارير المالية وإضافة استثناء للاعتراف بالمطلوبات الطارئة ضمن نطاق المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٧ "المخصصات والمطلوبات الطارئة والموجودات الطارئة" والتفسير رقم ٢١ "الضرائب"، كما تؤكد التعديلات أنه لا يجب الاعتراف بالموجودات الطارئة بتاريخ الاستحواذ.	١ يناير ٢٠٢٢
التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية ٢٠١٨ - ٢٠٢٠	توضح التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٧ أن التكاليف المباشرة فيما يتعلق بالوفاء بعقد ما تتضمن كلا من التكاليف الإضافية للوفاء بالعقد ومخصص للتكاليف الأخرى المتعلقة مباشرة بالوفاء بالعقد. وقبل أن يتم الاعتراف بمخصص منفصل لعقد مثقل بالالتزامات، تقوم المنشأة بالاعتراف بأي خسارة انخفاض في القيمة تطرأ على الموجودات المستخدمة بغرض الوفاء بالعقد.	١ يناير ٢٠٢٢
قرار جدول أعمال لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية - إعفاء المؤجر من دفعات الإيجار (المعيار الدولي رقم ٩) إعفاء المؤجر من دفعات الإيجار (المعيار الدولي رقم ٩)	تم الانتهاء من التحسينات التالية في مايو ٢٠٢٠: ● المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ "الأدوات المالية" - يوضح الرسوم التي يجب إدراجها في اختبار ١٠٪ لإلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية. ● المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦ "عقود الإيجار" - تعديل المثال التوضيحي ١٣ لإزالة التوضيح حول الدفعات من المؤجر فيما يتعلق بالتحسينات على المباني المستأجرة لإزالة أي لبس حول معالجة حوافز الإيجار. ● المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١ "تبني المعايير الدولية للتقارير المالية للمرة الأولى" - يسمح للمنشآت التي قامت بقياس موجوداتها ومطلوباتها بالقيمة الدفترية المسجلة في دفاتر الشركة الأم أن تقيس كذلك أي فروقات تحويل متراكمة باستخدام المبالغ المدرجة من قبل الشركة الأم. كما سينطبق هذا التعديل على الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة التي حصلت على نفس الإعفاء من المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١. ● المعيار المحاسبي الدولي رقم ٤١ "الزراعة" - إزالة الشرط الملزم للمنشآت باستبعاد التدفقات النقدية لأغراض الضريبة عند قياس القيمة العادلة بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ٤١.	١ يناير ٢٠٢٢
كيفية تطبيق نموذج الخسارة الائتمانية المتوقعة في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ على الئمة المدبنة الخاصة بالإيجارات التشغيلية عندما يتوقع المؤجر الإعفاء من الدفعات المستحقة من المستأجر بموجب عقد الإيجار قبل منح امتياز الإيجار. ما إذا كان سيتم تطبيق متطلبات إلغاء الاعتراف في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ أو متطلبات تعديل عقد الإيجار في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦ عند المحاسبة عن امتياز الإيجار.	في أكتوبر ٢٠٢٢، انتهى مجلس معايير المحاسبة الدولية من قرار جدول الأعمال الذي وافقت عليه لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية بشأن "إعفاء المؤجر من دفعات الإيجار (المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩) والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦". يتناول قرار جدول الأعمال المحاسبة من منظور المؤجر، وعلى وجه الخصوص: ● كيفية تطبيق نموذج الخسارة الائتمانية المتوقعة في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ على الئمة المدبنة الخاصة بالإيجارات التشغيلية عندما يتوقع المؤجر الإعفاء من الدفعات المستحقة من المستأجر بموجب عقد الإيجار قبل منح امتياز الإيجار. ● ما إذا كان سيتم تطبيق متطلبات إلغاء الاعتراف في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ أو متطلبات تعديل عقد الإيجار في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦ عند المحاسبة عن امتياز الإيجار.	١ يناير ٢٠٢٢

٢. تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة (تابع)

١-٢ المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة الصادرة لكن غير السارية حتى تاريخه وغير المطبقة بشكل مبكر

العنوان	أهم المتطلبات	تاريخ السريان
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧ "عقود التأمين"	صدر المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧ في مايو ٢٠١٧ كإصدار للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٤ "عقود التأمين". وهو يتطلب وجود نموذج قياس حالي حيث يتم إعادة تقييم التقديرات في كل فترة تقرير. تقاس العقود باستخدام الأسس التالية:	١ يناير ٢٠٢٣ (مؤجل من ١ يناير ٢٠٢١)
	<ul style="list-style-type: none"> التدفقات النقدية المخصومة المرجحة بالاحتمالات. التعديل الصريح على المخاطر. هامش الخدمة التعاقدية الذي يمثل الربح غير المحقق من العقد والذي يتم الاعتراف به كإيرادات على مدى فترة التغطية. 	
	يسمح المعيار بالاختيار بين الاعتراف بالتغيرات في معدلات الخصم إما في بيان الربح أو الخسارة أو مباشرة في الدخل الشامل الأخرى. ومن المرجح أن يعكس هذا الخيار كيفية محاسبة شركات التأمين لموجوداتها المالية بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩.	
	يسمح باتباع أسلوب تخصيص أساط اختياري مبسط للمطلوبات عن التغطية المتبقية لعقود قصيرة الأجل، والتي غالباً ما تكون مبرمة من قبل شركات التأمين على غير الحياة.	
	هناك تعديل لنموذج القياس العام الذي يطلق عليه "نهج الرسوم المتغيرة" لبعض العقود التي تبرمها شركات التأمين على الحياة حيث يتقاسم حاملو الوثائق العائدات من البنود الأساسية. عند تطبيق طريقة الرسوم المتغيرة، يتم إدراج حصة المنشأة في التغيرات في القيمة العادلة للبنود الأساسية في هامش الخدمة التعاقدية. ولذلك من المرجح أن تكون نتائج شركات التأمين التي تستخدم هذا النموذج أقل تقلباً من النموذج العام.	
	سوف تؤثر القواعد الجديدة على البيانات المالية ومؤشرات الأداء الرئيسية لجميع الكيانات التي تصدر عقود تأمين أو عقود استثمار ذات ميزات مشاركة تقديرية.	
	تهدف التعديلات المستهدفة التي تمت في يوليو ٢٠٢٠ إلى تسهيل تطبيق المعيار من خلال تقليل تكاليف التطبيق، مما يسهل على الكيانات شرح نتائج تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧ للمستثمرين وغيرهم. كما أدت التعديلات إلى تأجيل تاريخ تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧ إلى ١ يناير ٢٠٢٣.	
	أضافت التعديلات الأخرى التي تم إجراؤها في ديسمبر ٢٠٢١ خيار الانتقال الذي يسمح للمنشأة بتطبيق تراكم تصنيف اختياري في فترة أو فترات المقارنة المعروضة عند التطبيق المبدئي للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧. يُطبق تراكم التصنيف على جميع الموجودات المالية، بما في ذلك تلك الموجودات المحتفظ بها فيما يتعلق بالأنشطة غير المرتبطة بالعقود ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧. يسمح التراكم بتصنيف تلك الموجودات في فترة أو فترات المقارنة بطريقة تتماشى مع الطريقة التي تتوقع المنشأة أن يتم بها تصنيف تلك الموجودات عند التطبيق المبدئي للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩. يمكن تطبيق التصنيف على أساس كل أداة على حدة.	
تصنيف المطلوبات كمتداولة أو غير متداولة - تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١	توضح هذه التعديلات الطفيفة التي أجريت على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١ "عرض البيانات المالية" أن المطلوبات تُصنف إما كمطلوبات متداولة أو غير متداولة، اعتماداً على الحقوق الموجودة في نهاية فترة التقرير. لا يتأثر التصنيف بتوقعات المنشأة أو الأحداث اللاحقة بعد تاريخ التقرير (على سبيل المثال، استلام تنازل أو خرق تعهد). كما توضح التعديلات ما يعنيه المعيار المحاسبي الدولي رقم ١ عند الإشارة إلى "تسوية" التزام.	١ يناير ٢٠٢٣ (مؤجل من ١ يناير ٢٠٢٢)**
	قد تؤثر التعديلات على تصنيف المطلوبات، وبالأخص للمنشآت التي أخذت بالفعل نوايا الإدارة في الاعتبار عند تحديد التصنيف وبالنسبة لبعض المطلوبات التي من الممكن تحويلها إلى حقوق ملكية، ويتوجب تطبيقها بأثر رجعي وفقاً للمتطلبات المعتادة في المعيار المحاسبي رقم ٨ "السياسات المحاسبية والتغيرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء".	
	** نظراً لاعتماد هذه التعديلات، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية مسودة عرض لاقتراح تغييرات أخرى وتأجيل التعديلات حتى ١ يناير ٢٠٢٤ على الأقل.	

تاريخ السريان	أهم المتطلبات	المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة
١ يناير ٢٠٢٣	قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتعديل المعيار المحاسبي الدولي رقم ١ لمطالبة المنشآت بالإفصاح عن سياساتها المحاسبية الجوهرية بدلاً من سياساتها المحاسبية الهامة. تحدد التعديلات ماهية "معلومات السياسات المحاسبية الجوهرية" وتوضح كيفية تحديد متى تكون معلومات السياسات المحاسبية جوهرية. كما توضح أنه لا يلزم الإفصاح عن معلومات السياسات المحاسبية غير الجوهرية. وإذا تم الإفصاح عنها، فلا ينبغي أن تحجب المعلومات المحاسبية الجوهرية.	الإفصاح عن السياسات المحاسبية - تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١ وبيان الممارسة رقم ٢ للمعايير الدولية للتقارير المالية
١ يناير ٢٠٢٣	يوضح التعديل على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٨، "السياسات المحاسبية والتغيرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء"، كيف يجب على الشركات التمييز بين التغيرات في السياسات المحاسبية والتغيرات في التقديرات المحاسبية. إن التمييز مهم، لأن التغيرات في التقديرات المحاسبية يتم تطبيقها على أساس مستقبلي على المعاملات المستقبلية والأحداث المستقبلية الأخرى، ولكن التغيرات في السياسات المحاسبية يتم تطبيقها بشكل عام بأثر رجعي على المعاملات السابقة والأحداث السابقة الأخرى وكذلك الفترة الحالية.	تعريف التقديرات المحاسبية - تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٨
١ يناير ٢٠٢٣	تتطلب التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٢ ضرائب الدخل من الشركات الاعتراف بالضريبة المؤجلة على المعاملات التي، عند الاعتراف المبدئي، تؤدي إلى مبالغ متساوية من الفروق المؤقتة الخاضعة للخصم والخاضعة للضريبة. ستطبق التعديلات عادةً على المعاملات مثل عقود إيجار المستأجرين والتزامات إيقاف التشغيل وستتطلب الاعتراف بموجودات ومطلوبات الضريبة المؤجلة الإضافية.	الضريبة المؤجلة ذات الصلة بالموجودات والمطلوبات الناشئة عن معاملة واحدة - تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٢
١ يناير ٢٠٢٣	يجب تطبيق التعديل على المعاملات التي تحدث في أو بعد بداية أول فترة مقارنة معروضة. بالإضافة إلى ذلك، يجب على المنشآت الاعتراف بموجودات الضريبة المؤجلة (إلى الحد الذي يحتمل معه إمكانية استخدامها) ومطلوبات الضريبة المؤجلة في بداية أقرب فترة مقارنة لجميع الفروق المؤقتة القابلة للخصم والخاضعة للضريبة المرتبطة بما يلي: موجودات حق الاستخدام ومطلوبات الإيجار وإيقاف التشغيل والتزيم والمطلوبات المماثلة والمبالغ المقابلة المعترف بها كجزء من تكلفة الموجودات ذات الصلة. يتم الاعتراف بالتأثير المتراكم لإثبات هذه التعديلات في الأرباح المحتجزة، أو في عنصر آخر من حقوق الملكية، حسب الاقتضاء. لم يتطرق المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٢ سابقاً إلى كيفية حساب الأثر الضريبي لعقود الإيجار في الميزانية العمومية والمعاملات المماثلة، واعتبرت المناهج المختلفة مقبولة. قد تكون بعض المنشآت قد أدرجت بالفعل مثل هذه المعاملات بما يتفق مع المتطلبات الجديدة. ولن تتأثر هذه المنشآت بالتعديلات.	تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦ - عقود الإيجار عند البيع وإعادة التأجير
١ يناير ٢٠٢٤	تتضمن هذه التعديلات متطلبات معاملات البيع وإعادة التأجير في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦ لشرح كيفية احتساب المنشأة للبيع وإعادة التأجير بعد تاريخ المعاملة. من المرجح أن تتأثر معاملات البيع وإعادة التأجير حيث تكون بعض أو كل دفعات الإيجار عبارة عن دفعات إيجار متغيرة لا تعتمد على مؤشر أو معدل.	تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦ - عقود الإيجار عند البيع وإعادة التأجير

٢. تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة (تابع)

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

تاريخ السريان غير منطبق**	أهم المتطلبات	المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة
١٠، غير منطبق**	أجرى مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلات ذات نطاق محدود على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٠، البيانات المالية الموحدة والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨، الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة.	بيع الموجودات أو مشاركته بين مستثمر ما وشركته الزميلة أو مشروعه المشترك - التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٠ والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨
	توضح التعديلات المعالجة المحاسبية لبيع أو مشاركة الموجودات بين المستثمر وشركته الزميلة أو مشاريعه المشتركة. تؤكد التعديلات أن المعالجة المحاسبية تعتمد على ما إذا كانت الموجودات غير النقدية المباعة أو المساهم بها في شركة زميلة أو مشروع مشترك تشكل "عملاً تجارياً" (على النحو المحدد في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٣ "انماجات الأعمال").	
	في الحالات التي تشكل فيها الموجودات غير النقدية نشاطاً تجارياً، سوف يقوم المستثمر بالاعتراف بكامل مبلغ الربح أو الخسارة من بيع الموجودات أو المشاركة فيها. إذا كانت الموجودات لا تستوفي تعريف النشاط التجاري، لا يتم الاعتراف بالربح أو الخسارة إلا عن حصص المستثمر الأخرى ضمن تلك الشركة الزميلة أو ذلك المشروع المشترك. وتطبق التعديلات على أساس مستقبلي.	
	** في ديسمبر ٢٠١٥، قرر مجلس معايير المحاسبة الدولية تأجيل تاريخ تطبيق هذا التعديل حتى ينتهي المجلس من مشروعه البحثي على طريقة حقوق الملكية.	

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

تم إعداد البيانات المالية الموحدة للمجموعة وفقاً للمعايير 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 والمنعلق 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.

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 انماج الأعمال بقيمتها العادلة بتاريخ الاستحواذ، بغض النظر عن حجم الحصص غير المسيطرة.

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 وتُحتسب كمصاريف.

يتم حذف كافة المعاملات والأرصدة والأرباح غير المحققة على المعاملات بين شركات المجموعة. كما يتم حذف الخسائر غير المحققة إلا إذا تعذر 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 كيانات الاستثمار وتسجيل حصص الطرف الثالث عادة كالتزام مالي. تستمر المعالجة حتى تفقد المجموعة السيطرة كما هو محدد في المعايير الدولية للتقارير المالية.

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

يتم بيان الممتلكات والمعدات بالتكلفة التاريخية ناقصاً الاستهلاك المتركم وخسارة الانخفاض في القيمة، إن وجدت. تشمل التكلفة التاريخية على النفقات المنسوبة مباشرة إلى الاستحواذ على الأصل.

لا تدرج التكاليف اللاحقة في القيمة الدفترية للأصل أو يُعترف بها كأصل منفصل، حسبما يكون ملائماً، إلا عندما يكون من المرجح أن تتدفق إلى المجموعة فوائد اقتصادية مستقبلية مرتبطة بالأصل 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	
١٠-١	تحسينات على عقار مستأجر
٥-٣	معدات مكتبية
٥	مركبات
٥-٣	أثاث وتجهيزات
٤٠	مبان
مدة الإيجار	موجودات حق الاستخدام

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

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

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 تعذر تقدير المبلغ القابل للاسترداد لكل أصل، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ القابل للاسترداد لوحدة توليد النقد التي 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 تقارير.

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 تُعمل خسارة الانخفاض في القيمة كإعفاء ناتج عن إعادة التقييم.

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (تابع)

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٣. السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٤-٣ الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية (تابع)

فيما لو تم عكس خسارة الانخفاض في القيمة في وقت لاحق، فإنه يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل (أو وحدة توليد النقد) إلى القيمة المعدلة القابلة للاسترداد، على ألا تتجاوز 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 يخضم بدقة المقبوضات النقدية المستقبلية (بما في ذلك كافة الرسوم المدفوعة أو المقبوضة التي تشكل جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي وتكاليف المعاملة والعلاوات 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 انتمام 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.

٨-٣ الاعتراف بالإيرادات

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 بناء على المقابل المحدد في أي عقد مع أحد العملاء وتستبعد المبالغ المحصلة نيابة عن أي طرف ثالث. وتعترف 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 والمحافظة الاستثمارية وغيرها من الاستشارات الإدارية ورسوم الخدمة).
- (٣) يتم الاعتراف بإيرادات ومصاريف العمولات الأخرى عند تنفيذ أو استلام الخدمات ذات الصلة.

ستعرض 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. وتستحق 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.

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (تابع)

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٣. السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٨-٣ الاعتراف بالإيرادات (تابع)

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. تعترف 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 المضافة 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 المضافة (أي صافية من الخسائر الائتمانية المتوقعة).

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 بالدمم المدينة ضمن الموجودات إذا كان من المؤكد تحصيل هذه الذمم وكان بالإمكان قياس قيمتها بشكل موثوق به.

١٠-٣ منافع الموظفين

يتم رصد مخصص كامل 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.

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 بعملة غير الدرهم الإماراتي (العملات الأجنبية) بأسعار الصرف السائدة في تواريخ إجراء تلك المعاملات. وفي نهاية فترة التقرير، يتم تحويل البنود النقدية المقومة بالعملات الأجنبية بالأسعار السائدة في ذلك التاريخ. يتم إعادة تحويل البنود غير النقدية التي تظهر بالقيمة العادلة والمقومة بالعملات الأجنبية بالأسعار 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 مركز 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 الآخر.

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 الإقفال.

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

الاعتراف المبدئي 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 المبدئي هو سعر المعاملة. يتم تسجيل الربح أو الخسارة عند الاعتراف المبدئي 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 المبدئي، يتم الاعتراف بمخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة 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 المعروض.

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 والموجودات، 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 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 تكديدها إذا تم تتم المعاملة. تشمل تكاليف المعاملات الرسوم والعمولات المدفوعة للوكلاء (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 المبدئي. 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.

التصنيف - الموجودات المالية

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 الأخر 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.
- عندما تؤدي الأحكام التعاقدية للموجودات المالية إلى وجود تدفقات نقدية في تواريخ محددة بحيث تقتصر على مدفوعات المبالغ الأصلية والفوائد المستحقة على المبالغ القائمة منها.

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

- عندما يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية ضمن نموذج أعمال يتم تحقيق الهدف منه عن طريق تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات المالية.
- عندما تؤدي الأحكام التعاقدية للموجودات المالية إلى وجود تدفقات نقدية في تواريخ محددة بحيث تقتصر على مدفوعات المبالغ الأصلية والفوائد المستحقة على المبالغ القائمة منها.

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 تقلبه 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 المشتراة 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 المتراكمة (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 المتراكمة 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 الاثنى 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 جوهرية 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 الممدد للمتغيرات التالية:

- احتمالية التعثر.
- الخسارة الناتجة عن التعثر.
- 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 التغيرات 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

- 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 هي المدفوعات 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 الآخر والتغييرات في التكلفة المطفأة بالصافي من مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة، يتم الاعتراف بها في الربح والخسارة ويتم الاعتراف بالتغييرات الأخرى في القيمة الدفترية في الدخل الشامل الآخر.

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 الآخر 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 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 وُضع 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 لتمير المدفوعات وفي الوقت ذاته تقوم أيضاً بـ (١) تحويل كافة مخاطر وعود 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 التقويم، وضمانات أو تعزيزات ائتمانية جديدة تؤثر بشكل كبير على مخاطر الائتمان المرتبطة بالموجودات أو تمديد جوهري للقرض عندما لا يواجه المقرض صعوبات مالية. يتم تعديل الشروط التعاقدية لذمم الإيجار المدينة بشكل أساسي بناءً على طلب العميل. وقد يتم إلغاء الاعتراف بذمم الإيجار المدينة الحالية التي تم تعديل شروطها ويتم الاعتراف بذمم الإيجار المدينة المعاد التفاوض بشأنها كاستثمار جديد في التمويل الإسلامي بالقيمة العادلة.

إذا كانت الشروط المعدلة تختلف اختلافاً جوهرياً، ينقضي 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 جوهريّة في مخاطر الائتمان. تقوم المجموعة أيضاً بتقييم ما إذا كان القرض الجديد أو أداة الدين الجديدة تفي بمعايير الدفعات 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 الدفعات 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 بالائتمان للموجودات المالية المشتراة أو المنشأة التي انخفضت قيمتها الائتمانية) وتعترف بأرباح أو خسائر التعديل في الربح أو الخسارة.

الاعتراف المبدئي والتصنيف - المطلوبات المالية

يتم الاعتراف بجميع المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة، وفي حالة القروض والمطلوبات المالية الأخرى، صافية من تكاليف المعاملة المنسوبة مباشرة. يتم تصنيف المطلوبات المالية عند الاعتراف المبدئي 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 المبدئي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بما في ذلك المقابل الطارئ المعترف به بواسطة الجهة المستحوذة في اندماج الأعمال وعقود الضمانات المالية. يتم تصنيف المطلوبات المالية كمحتفظ بها للمتاجرة إذا تم تكديدها بغرض إعادة شرائها في المستقبل القريب. وتشتمل هذه الفئة أيضاً على الأدوات المالية المشتقة التي أبرمتها 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 المبدئي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالتاريخ المبدئي 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 الأخر.

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

عقد 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.

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 يعود إلى معاملة رأس مال مع الملاك.

نمذجة 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 انفسمنت كومباني ليمتد، وهي شركة تابعة للمجموعة، بناءً على خيار حاملي الوحدات، وبالتالي قامت المجموعة بتصنيف الوحدات التي تحتفظ بها الأطراف الثالثة كالتزام مالي.

يتم الاعتراف بربح/خسارة) الصندوق العائدة إلى حاملي الوحدات الآخرين في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد كتكلفة تمويل/ ائتمان 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 لمخاطر التغيرات في القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات المعترف بها أو للالتزامات غير المعترف بها للمنشأة.
- تحوطات التدفقات النقدية عند التحوط لمخاطر التقلب في التدفقات النقدية التي تكون منسوبة إما لخطر معين يرتبط بأصل أو التزام معترف به أو بمعاملة متوقعة تزداد احتمالات تنفيذها أو لمخاطر العملة الأجنبية المتعلقة بالالتزامات غير معترف بها لدى المنشأة.

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 تلبى 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.

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 أيضا 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 التغير 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 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 والفوائد 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.

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (تابع)

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٣. السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

١٣-٣ نقد وما في حكمه

لأغراض بيان التدفقات النقدية الموحدة، 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.

١٤-٣ استثمار في شركات زميلة

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 ويُعدل بعد ذلك بحيث يتم الاعتراف بحصة المجموعة من الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر في الشركة الزميلة. ستقوم المجموعة بإجراء تقييم لتخصيص سعر الشراء الاسمي في غضون ١٢ شهراً من تاريخ الاستحواذ. وعندما 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 استدالية 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. وأي زيادة في حصة المجموعة من صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات القابلة للتحديد والمطلوبات الطارئة على تكلفة الاستحواذ، بعد إعادة التقييم، يتم الاعتراف بها 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.

١٥-٣ عقود الإيجار

المجموعة كمؤجر

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.

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (تابع)

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٣. السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

١٥-٣ عقود الإيجار (تابع)

نمذجة الإجارة المدينة

تمويل الإجارة هو اتفاق تشتمل بموجبه المبالغ الإجمالية المستحقة بموجب الإجارة (التمويل) على إجمالي الدفعات المستقبلية على تمويل الإجارة، بالإضافة إلى المبالغ المتبقية المقننة المدينة (عن طريق خيار شراء الأصل في نهاية فترة التمويل ذات الصلة من خلال عقد بيع مستقل). ويتم تسجيل الفرق بين النظم المدينة من عقود الإجارة وتكلفة موجودات الإجارة كإيرادات تمويل إجارة غير مكتسبة ولأغراض العرض يتم خصمها من المبالغ الإجمالية المستحقة بموجب تمويل الإجارة.

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. وتتعترف 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). تُفاس موجودات حق الاستخدام بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة، وتعديل 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 الشهرة

يتم قياس الشهرة باعتبارها الزيادة في إجمالي المقابل المحوّل والقيمة المحتسبة عن الحصص غير المسيطرة والقيمة العادلة لحصة حقوق الملكية المملوكة سابقاً الخاصة بالشركة المستحوذة في الشركة المستحوذ عليها (إن وجدت) عن صافي المبلغ في تاريخ الاستحواذ للموجودات المحددة المستحوذ عليها والمطلوبات المحملة. إذا كان صافي المبلغ بتاريخ الاستحواذ للموجودات المحددة المستحوذ عليها والمطلوبات المحملة يتجاوز مجموع المقابل المحوّل ومبلغ أي حصص 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 لوحدة توليد النقد أقل من قيمته الدفترية، فإنه يتم تخصيص خسارة انخفاض القيمة أولاً لتخفيض 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 إدراجها 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 طريقة القسط الثابت كما يلي:

١ - ٢١ سنة
١٥ - ٢٠ سنة

علاقات العملاء والعقود
العلامة التجارية

٣. السياسات المحاسبية الهامة (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 لصادفي الموجودات القابلة للتحديد في الشركة المستحوذ عليها.

١٩-٣ الموجودات غير المتداولة المصنفة كمحتفظ بها للبيع والعمليات المتوقفة

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 المتوقفة كبنء واحد في بيان الأرباح أو الخسائر وبيان التدفقت النقدية.

٢٠-٣ معلومات القطاعات

إن القطاعات التشغيلية هي عناصر تتشارك في أنشطة تجارية قد تنتج إيرادات أو تكبد 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 بالصادفي 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.

٢٢-٣ الموجودات والمطلوبات المحتفظ بها للبيع

يُعرف 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 المتوقفة".

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)

٤-١. 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 المضافة 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 خلال الأصل. 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 سقفاً للزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان استناداً إلى الحركة في عدد أيام التأخر عن السداد (مستوى العجز) فيما يتعلق بالاعتراف المبدئي.
- تم إجراء مراجعات نوعية لتقييم نتائج وضع المراحل والتعديل حسب الاقتضاء بحيث تعكس الأوضاع التي زادت من المخاطر بشكل كبير.
- يحتوي الميزان 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 تحديدها 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 أيًا من العناصر قد تغيرت بما في ذلك تقييم تقلبات العائدات.

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.

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

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

المعاملة كثرات زميلة للمنشآت التي تملك المجموعة فيها أقل من ٢٠٪ من حقوق التصويت

إن تحديد ما إذا كانت المجموعة تمارس نفوذاً هاماً على الشركة المستثمر فيها والتي تحتفظ فيها المجموعة بأقل من ٢٠٪ من حقوق التصويت يخضع للحكم الشخصي ويتضمن تقييماً هاماً. وحيث أنه قد يكون من الصعب في بعض الأحيان تحديد ما إذا كان للمجموعة نفوذ هام على الشركة المستثمر فيها، فإن الإدارة تصدر أحكاماً حول قدرتها على التأثير على قرارات السياسة المالية والتشغيلية للشركة المستثمر فيها. وفي العديد من الحالات، هناك عناصر موجودة، والتي إن أخذت بالاعتبار بشكل منفصل، تشير إلى وجود نفوذ هام أو عدم وجود نفوذ هام على الشركة المستثمر فيها، ولكن عند النظر فيها معاً تجعل من الصعب التوصل إلى نتيجة واضحة. في الحالات التي توجد فيها مناقشات حول مدى وجود النفوذ الهام، يتم تسجيل الشركة المستثمر فيها كاستثمار في شركة زميلة.

مبدأ الاستمرارية

نفذت الإدارة تقييماً لقدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة عاملة، وهي مقتنعة بأن المجموعة لديها الموارد اللازمة لاستمرار عملها في المستقبل المنظور. كما أن الإدارة ليست على دراية بأي شكوك جوهرية قد تثير أي شك كبير على قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة عاملة. لذلك يتم الاستمرار بإعداد البيانات المالية الموحدة على أساس مبدأ الاستمرارية.

٢-٤ المصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة

حساب الخسائر الائتمانية المتوقعة

إن قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة هو تقدير جوهري 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 جوهري.

يتم وضع نماذج احتمالية التعثر والخسارة الناتجة عن التعثر والتعرض 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 مخصص مرجح يأخذ في الاعتبار ثلاثة سيناريوهات اقتصاد كلي مستقبلية بحد 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 والتراجعات 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. ولبيان هذا الأمر، يتم أحياناً إجراء تعديلات أو تغطيات نوعية كتعديلات مؤقتة عندما تكون هذه الفروقات مادية بشكل جوهري. وتخضع هذه الحالات للرقابة بناءً على سياسة حوكمة المجموعة.

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (تابع)

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

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

٢-٤ المصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة (تابع)

حساب الخسائر الائتمانية المتوقعة (تابع)

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.

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

يتم قياس القيم العادلة للموجودات المالية للمجموعة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر (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 المحتسبة 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.

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 اختيار معدل خصم مناسب بغرض احتساب القيمة الحالية لهذه التدفقات النقدية.

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 ٢٠٢٢ (تابع)

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٥. معلومات القطاعات

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

وحدة إدارة الموجودات وهي تعمل على إدارة الصناديق والمشاريع العقارية، ومحافظ 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 ٢٠٢٢				
المجموع	خدمات الشركات	الخدمات البنكية الاستثمارية	إدارة الموجودات	
٢٥١,٠٧٨	١٠١,٤٨٩	٢,٤٧٥	١٤٧,١١٤	صافي إيرادات الرسوم والعمولات
٦,٠٧٨	-	٦,٠٧٨	-	إيرادات الاستثمارات
١٩٨	١٩٨	-	-	صافي إيرادات الفوائد
٧,٢٧٦	(٢٩)	٧,٣٠٥	-	إيرادات التداول
١,٣٠٧	١,٣٠٧	-	-	إيرادات تشغيلية أخرى
<u>٢٦٥,٩٣٧</u>	<u>١٠٢,٩٦٥</u>	<u>١٥,٨٥٨</u>	<u>١٤٧,١١٤</u>	مجموع الإيرادات
(١٤٤,٠٧٦)	(٥٨,٣٨٦)	(١٢,٨٧٧)	(٧٢,٨١٣)	تكاليف الموظفين
(٥,٥٤٢)	-	-	(٥,٥٤٢)	حصة الموظفين المدرجة من رسوم الأداء
(٥٨,٥٩٨)	(٢٩,٢٩٥)	(٥,٨٢٦)	(٢٣,٤٧٧)	مصاريف عمومية وإدارية
(٢٧,٩١١)	(٤,٦٥٥)	(٤,٢٧٤)	(١٨,٩٨٢)	استهلاك وإطفاء
(١٢,٢٠٣)	(١٢,٢٠٣)			مخصص خسائر الانخفاض في قيمة أدوات مالية
(٦٤,٤٧٩)	٦٢,٩٥١	(٣٧٥)	(١٢٧,٠٥٥)	مصاريف تشغيلية أخرى
<u>(٣١٢,٨٠٩)</u>	<u>(٤١,٥٨٨)</u>	<u>(٢٣,٣٥٢)</u>	<u>(٢٤٧,٨٦٩)</u>	مجموع المصاريف
(٤٦,٨٧٢)	٦١,٣٧٧	(٧,٤٩٤)	(١٠٠,٧٥٥)	(الخسارة) / الربح قبل الإيرادات الأخرى وتكلفة التمويل
(١٢٨,١٣٢)	(١٢٤,٦١٥)	(٥٧٧)	(٢,٩٤٠)	خسائر القيمة العادلة من الاستثمارات
١,٨٨٣	١,٨٨٣			ربح من مطلوبات مالية مشنقة
١٥٦,٨٦٣	١٥٦,٨٦٣			حصة من خسارة استثمار في شركات زميلة
(١٠٩,٦٧١)	(٩٨,٦٣٩)	(٢,٣٥٣)	(٨,٦٧٩)	تكاليف التمويل
١٦,٤١٠	١٦,٤١٠			تكلفة تمويل مرتبطة بحاملي الوحدات
١١٩,٦١٨	٧٦,٥٨٤	١,١٣٥	٤١,٨٩٩	إيرادات أخرى
<u>١٠,٠٩٩</u>	<u>٨٩,٨٦٣</u>	<u>(٩,٢٨٩)</u>	<u>(٧٠,٤٧٥)</u>	(خسارة) / ربح السنة من العمليات الجارية
(١٣٢,٥٩٦)	(١٣٢,٥٩٦)	-	-	خسارة السنة من العمليات المتوقعة
(١٢,٧٠٧)	(٤٤,٦٦٣)		٣١,٩٥٦	ربح / (خسارة) السنة العائدة إلى حصص غير مسيطرة
(١٣٥,٢٠٤)	(٨٧,٣٩٦)	(٩,٢٨٩)	(٣٨,٥١٩)	خسارة السنة العائدة إلى الملاك
٢٥١,٠٧٨	١٠١,٤٨٩	٢,٤٧٥	١٤٧,١١٤	إيرادات ناشئة من عملاء خارجيين (الرسوم والعمولات)
-	-	-	-	إيرادات ناشئة من داخل المجموعة (الرسوم والعمولات)
<u>٢٥١,٠٧٨</u>	<u>١٠١,٤٨٩</u>	<u>٢,٤٧٥</u>	<u>١٤٧,١١٤</u>	

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (تابع)

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٥. معلومات القطاعات (تابع)

المجموع	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢		إدارة الموجودات	
	خدمات الشركات	الخدمات البنكية الاستثمارية		
٣,٤٧٥,٩٧٣	٢,٢٢٢,٧٨٢	٣١٢,٧١٢	٩٤٠,٤٧٩	الموجودات
١,٩٥٥,٧٩٢	١,٧٤٩,٣٦٦	١٥,٨٢٨	١٩٠,٥٩٨	المطلوبات

تُدرج نتائج العمليات المتوقفة والموجودات / المطلوبات المتعلقة ببنود 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 ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	
٣٢٢,٦٧٩	٢٦٥,٩٣٧	الإيرادات
(٨٠,١٩٦)	٢١٦,٩٥٢	مجموع الإيرادات من القطاعات المدرجة في التقرير
٢٤٢,٤٨٣	٤٨٢,٨٨٩	الإيرادات المدرجة في بنود أساسية قطاعية أخرى
-	-	مجموع الإيرادات
٧٠,٩٣٤	(١٢٢,٤٩٧)	الربح قبل الضريبة
-	-	مجموع الأرباح قبل الضريبة من القطاعات المدرجة في التقرير
٧٠,٩٣٤	(١٢٢,٤٩٧)	مبالغ غير مخصصة
-	-	الربح الموحد قبل الضريبة

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (تابع)

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٥. معلومات القطاعات (تابع)

٣١ ديسمبر ٢٠٢١			
إدارة الموجودات	الخدمات البنكية الاستثمارية	خدمات الشركات	المجموع
٢١٠,٧٥٣	٤,٤٧٨	٨٠,٤٧٨	٢٩٥,٧٠٩
-	١٦,٤٠١	(٣,٣٠٠)	١٣,١٠١
-	-	-	-
-	٨,٤٢٩	(٢,٥١٤)	٥,٩١٥
١٨١	-	٧,٧٧٣	٧,٩٥٤
٢١٠,٩٣٤	٢٩,٣٠٨	٨٢,٤٣٧	٣٢٢,٦٧٩
(٧٧,٣٢٢)	(١٠,١٣٤)	(٧١,١٥٣)	(١٥٨,٦٠٩)
(١٩,٥٥٢)	(٧,٠١٣)	(٤٣,٣٨٨)	(٦٩,٩٥٣)
(٣١,٧٥١)	(٦,٥٦٨)	(٧,٥٧٤)	(٤٥,٨٩٣)
-	-	(١١,٠٢٠)	(١١,٠٢٠)
(٥,٦٩٨)	(٣٤٧)	٣,٢٠١	(٢,٨٤٤)
(١٣٤,٣٢٣)	(٢٤,٠٦٢)	(١٢٩,٩٣٤)	(٢٨٨,٣١٩)
٧٦,٦١١	٥,٢٤٦	(٤٧,٤٩٧)	٣٤,٣٦٠
-	(٦٨٤)	٣٧,٧٨٩	٣٧,١٠٥
-	-	٢,٥٩٠	٢,٥٩٠
-	-	(١٥٧,٠٦٢)	(١٥٧,٠٦٢)
(٦,٢٠١)	(٢,٢٦٢)	(٨٤,٥٢٩)	(٩٢,٩٩٢)
-	-	(٢,١٣٣)	(٢,١٣٣)
٥,٦٧٠	١,٨٤٧	٢٣,٧٥٤	٣١,٢٧١
٧٦,٠٨٠	٤,١٤٧	(٢٢٧,٠٨٨)	(١٤٦,٨٦١)
-	-	٢١٧,٧٩٥	٢١٧,٧٩٥
(٥,٠٣٥)	-	(٤١,٦٦١)	(٤٦,٦٩٦)
٧١,٠٤٥	٤,١٤٧	(٥٠,٩٥٤)	٢٤,٢٣٨
٢١٠,٧٥٣	٤,٤٧٨	٨٠,٤٧٨	٢٩٥,٧٠٩
٣٧,٢٨١	-	-	٣٧,٢٨١
٢٤٨,٠٣٤	٤,٤٧٨	٨٠,٤٧٨	٣٣٢,٩٩٠

صافي إيرادات الرسوم والعمولات
إيرادات الاستثمارات
صافي إيرادات الفوائد
إيرادات التداول
إيرادات تشغيلية أخرى

مجموع الإيرادات

تكاليف الموظفين
مصاريف عمومية وإدارية
استهلاك وإطفاء
مخصص خسائر الانخفاض في قيمة أدوات مالية
مصاريف تشغيلية أخرى

مجموع المصاريف

الربح / (الخسارة) قبل الإيرادات الأخرى وتكلفة التمويل
(خسائر) / أرباح القيمة العادلة من الاستثمارات
ربح من مطلوبات مالية مشتقة
حصلة من خسارة استثمار في شركات زميلة
تكاليف التمويل
تكلفة تمويل مرتبطة بحاملي الوحدات
إيرادات أخرى

ربح / (خسارة) السنة من العمليات الجارية

خسارة السنة من العمليات المتوقعة

ربح السنة العائد إلى حصص غير مسيطرة

ربح / (خسارة) السنة العائدة إلى الملاك

إيرادات ناشئة من عملاء خارجيين (الرسوم والعمولات)
إيرادات ناشئة من داخل المجموعة (الرسوم والعمولات)

٣١ ديسمبر ٢٠٢١

إدارة الموجودات	الخدمات البنكية الاستثمارية	خدمات الشركات	المجموع
١,٠٩٦,٠٤٥	٣٥٦,١٥٢	٤,٣١٥,٦٨٩	٥,٧٦٧,٨٨٦
٢٠٨,٧١٥	١٠٠,٢٢٧	٣,٦١٢,٨٨٢	٣,٩٢١,٨٢٤

الموجودات

المطلوبات

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (تابع)

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٦. الإيرادات

٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	
٣١٣,٣٠١	٢٧٢,٩٩٥	إيرادات الرسوم والعمولات
١٣,١٠١	٦,٠٧٨	إيرادات الاستشارات
٨,٣٦٤	٧,٢٧٦	إيرادات التداول
-	-	
٧,٩٥٤	١,٣٠٧	إيرادات تشغيلية أخرى (إيضاح ١-٦)
<u>٣٤٠,٢٧٠</u>	<u>٢٨٧,٦٥٦</u>	إجمالي الإيرادات
(١٧,٥٩١)	(٢١,٩١٧)	مصاريف الرسوم والعمولات
<u>٣٢٢,٦٧٩</u>	<u>٢٦٥,٧٣٩</u>	إيرادات

١-٦ إيرادات تشغيلية أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	
٦,٢٩٢	(٣٠١)	إيرادات أخرى
١,٦٦٢	١,٦٠٨	أتعاب تمثيل مجلس الإدارة
<u>٧,٩٥٤</u>	<u>١,٣٠٧</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 ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	
(٢١,٠٩٧)	(١٠,٧٣٣)	أتعاب مهنية
(٢٠,٣٠١)	(٢١,٠٦٣)	الإدارة والتكنولوجيا والاتصالات
(٨,٧٠٩)	(٦,٥٤١)	تكاليف المكتب
(٨,٧٢٠)	(٨,٦٦٥)	تكاليف التسويق والهوية التجارية للشركة
(٦٧٧)	(١,٤٨٥)	مصاريف رحلات عمل
(٦,٠٤٠)	(٥,٥٩٦)	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة
(١٠,٤٤٩)	(١٠,١١١)	أخرى
<u>(٧٥,٩٩٣)</u>	<u>(٦٤,١٩٤)</u>	

لا توجد دفعات للمساهمات الاجتماعية في ٢٠٢٢ و٢٠٢١.

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (تابع)

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٨. مخصص خسائر الانخفاض في قيمة أدوات مالية

٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	
(٤,١٧٥)	(١١,٨٤٧)	تحميل على القروض والسلفيات وعقود الإيجار التمويلي (تحميل) / تحرير مخصص انخفاض قيمة الذمم المدينة المشكوك في تحصيلها والموجودات الأخرى
(٦,٨٤٥)	(٣٥٦)	
<u>(١١,٠٢٠)</u>	<u>(١٢,٢٠٣)</u>	

٩. انخفاض قيمة موجودات غير ملموسة وبنود أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	
-	(١١٩,٦١٥)	انخفاض قيمة موجودات غير ملموسة (إيضاح ١٦) أخرى
(٢,٧٠٥)	(٥,٩٨٧)	
<u>(٢,٧٠٥)</u>	<u>(١٢٥,٦٠٢)</u>	

١٠. إيرادات أخرى (بالصافي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	
٨,٥٨٥	٢٩٨	إيرادات منح حكومية
(٤,٣٢٠)	(٣٠٠)	رسوم تعديل عقود الإيجار التمويلي
-	٣٩,٥٤٠	ربح القيمة العادلة على أرض
-	٦٨,٩٨٩	إيرادات من استبعاد مقترض لشركة زميلة (إيضاح ١)
-	٤١,٠٦٩	عكس مصاريف رسوم الأداء
-	١٤,٤٧٦	ربح من استبعاد شركات تابعة (إيضاح ٣٠)
-	(١٦,١٠٧)	(خسارة) / ربح من استبعاد شركة زميلة (إيضاح ١٤)
٢٧,٠٠٦	١٢,٩٢١	أخرى
<u>٣١,٢٧١</u>	<u>١٦٠,٨٨٦</u>	

١١. نقد وما في حكمه

٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	
١٠٦	١٣٥	نقد في الصندوق
٤٦٠,٥٤٢	٦٤,٠١٦	أرصدة لدى البنوك
٤٦٠,٦٤٨	٦٤,١٥١	نقد وودائع لدى البنوك
(٧,١٢٨)	(١,٢٥٠)	ناقصاً: ودائع مقيدة
<u>٤٥٣,٥٢٠</u>	<u>٦٢,٩٠١</u>	نقد وما في حكمه

يتراوح معدل الفائدة على الودائع المحتفظ بها خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ من ١,٤٪ إلى ٦,٢٥٪ (٣١ ديسمبر ٢٠٢١: ١,٤٪ إلى ٦,٢٥٪) سنوياً.

يشتمل النقد والودائع لدى البنوك على ودائع بقيمة ١,٢٥٠ درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢١: ٧,١٢٨ 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 ٢٠٢٢ (تابع)

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

١٢. ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	
٦٦,٣١٠	٦٧,٨٩١	ذمم مدينة تجارية - صافية من مخصص الخسارة (إيضاح ١٢-١)
٢٤,١٣١	٤٧,٣٢٩	ذمم مدينة من صناديق مدارة
٥,١٥٥	٤,٨٣٣	سلفيات وودائع
٩,٨٥٠	٥,١٧٥	مبالغ مدفوعة مقدماً
٦٤,٧٣٧	٢١,٢٩٦	إيرادات مستحقة
١٨٠,٨٥٧	٢٦٠,٥٣٧	أخرى (إيضاح ١٢-٢)
<u>٣٥١,٠٤٠</u>	<u>٤٠٧,٠٦١</u>	
٩٨,١٤٨	١٢٣,٢٨٣	ذمم مدينة تجارية وصناديق مدارة - صافية من مخصص الخسارة
(٧,٧٠٧)	(٨,٠٦٣)	ذمم مدينة تجارية وصناديق مدارة
<u>٩٠,٤٤١</u>	<u>١١٥,٢٢٠</u>	مخصص الخسارة
(١٩,٩٢٥)	(٧,٧٠٧)	الحركة في مخصص الخسارة:
(٦,٨٤٥)	(٣٥٦)	الرصيد الافتتاحي
١٩,٠٦٣	-	المحمل للسنة
<u>(٧,٧٠٧)</u>	<u>(٨,٠٦٣)</u>	حذوفات
		الرصيد الختامي

١-١٢. تشمل الذمم المدينة التجارية على مبلغ ٤٧٠ (٣١ ديسمبر ٢٠٢١: ١٤,٣٦٣) مستحق من أطراف ذات علاقة (إيضاح ٢٣).

٢-١٢. تتضمن مبلغاً مدينياً من استبعاد شركة تابعة بقيمة ١٧٢,٠٠٠.

١٣. قروض وسلفيات وعقود إيجار تمويلي

٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	
٣٢,٩٢٣	٢٦٠,٢٨١	قروض وسلفيات - بعد خصم مخصص الانخفاض في القيمة (أ)
١٦٧,٠١٨	١٤,٢٢٢	عقود إيجار تمويلي - بعد خصم مخصص الانخفاض في القيمة (ب)
٣٦,٣٢٥	-	إقراض بالهامش - بعد خصم مخصص الانخفاض في القيمة (ج)
<u>٢٣٦,٢٦٦</u>	<u>٢٧٤,٥٠٣</u>	

(أ) قروض وسلفيات

٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	
٤٤,١٥٥	٢٨٣,٣٦٠	مجموع القروض والسلفيات
(١١,٢٣٢)	(٢٣,٠٧٩)	مخصص الانخفاض في القيمة
<u>٣٢,٩٢٣</u>	<u>٢٦٠,٢٨١</u>	
-	(١١,٢٣٢)	الحركة في مخصص الانخفاض في القيمة المتراكم:
(١١,٢٣٢)	(١١,٨٤٧)	الرصيد الافتتاحي
<u>(١١,٢٣٢)</u>	<u>(٢٣,٠٧٩)</u>	المحمل للسنة
		الرصيد الختامي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢، تم تقييم الضمانات الأساسية للقروض والسلفيات بقيمة ١٧٣,٣٩٢ (٣١ ديسمبر ٢٠٢١: ٣٩,٩١١). يتم تكوين مخصصات للجزء غير المغطى من القروض والسلفيات التي انخفضت قيمتها.

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (تابع)
(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

١٣. قروض وسلفيات وعقود إيجار تمويلي (تابع)

(ب) عقود الإيجار التمويلي	
٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
٩٥,٢٠٩	-
٨٢,٩٤٤	١٤,٢٢٢
(١١,١٣٥)	-
١٦٧,٠١٨	١٤,٢٢٢
(١١,٩٣٣)	(١١,١٣٥)
(٦,٧٢٨)	(١,٨٧١)
٧,٥٢٦	-
-	١٣,٠٠٦
(١١,١٣٥)	-

الحركة في مخصص الانخفاض في القيمة:
الرصيد الافتتاحي
المحمل 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		الحد الأدنى لدفعات الإيجار	
٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
٩٥,٢٠٩	-	١١٢,١١٥	-
٨٢,٩٤٤	١٤,٢٢٢	٩٥,٥٣٥	١٤,٢٢٢
١٧٨,١٥٣	١٤,٢٢٢	٢٠٧,٦٥٠	١٤,٢٢٢
-	-	(٢٩,٤٩٧)	-
١٧٨,١٥٣	١٤,٢٢٢	١٧٨,١٥٣	١٤,٢٢٢
(١١,١٣٥)	-	(١١,١٣٥)	-
١٦٧,٠١٨	١٤,٢٢٢	١٦٧,٠١٨	١٤,٢٢٢

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 معدل الفائدة الضمني في عقود الإيجار ثابت في تاريخ العقد لفترة الإيجار بأكملها.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢، تم تقييم الضمانات الأساسية لعقود الإيجار التمويلي بقيمة لا شيء (٣١ ديسمبر ٢٠٢١: ١٥٨,٤٧١). يتم تكوين مخصصات للجزء المنخفض القيمة من عقود الإيجار، بالباقي من الضمانات.

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (تابع)
(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

١٣. قروض وسلفيات وعقود إيجار تمويلي (تابع)

(ج) إقراض بالهامش

تقوم المجموعة بمنح هوامش للعملاء بغرض التداول في الأوراق المالية المدرجة. وهذه السلفيات ذات طبيعة قصيرة الأجل ومضمونة بالأوراق المالية الأساسية التي تحتفظ بها المجموعة.

٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	
٣٧,٤٥٥	-	مجموع الإقراض بالهامش
(١,١٣٠)	-	المخصص التراكمي للانخفاض في القيمة
<u>٣٦,٣٢٥</u>	<u>-</u>	
(٦٢٨)	(١,١٣٠)	الحركة في مخصص الانخفاض في القيمة المتراكم:
(٥٠٢)	-	الرصيد الافتتاحي
-	١,١٣٠	المحتمل للسنة
<u>(١,١٣٠)</u>	<u>-</u>	محذوف خلال السنة
		الرصيد الختامي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢، تم تقييم الأوراق المالية الأساسية بقيمة لا شيء (٣١ ديسمبر ٢٠٢١: ١٠٥,٩٠٤).

فيما يلي تأثير الضمانات على الموجودات:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

أقل من حد الضمان		فوق حد الضمان		
قيمة الضمان	القيمة الدفترية للموجودات	قيمة الضمان	القيمة الدفترية للموجودات	
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>	

٣١ ديسمبر ٢٠٢١

أقل من حد الضمان		فوق حد الضمان		
قيمة الضمان	القيمة الدفترية للموجودات	قيمة الضمان	القيمة الدفترية للموجودات	
-	-	٣٩,٩١١	١,١٩٧	قروض وسلفيات
٣٥,٤٨٣	٨٠,٥٤٧	١٢٢,٩٨٨	٧٧,٣٢٦	عقود إيجار تمويلي
-	٢٩,١٤١	١٠٥,٩٠٤	٧,١٨٤	إقراض بالهامش
<u>٣٥,٤٨٣</u>	<u>١٠٩,٦٨٨</u>	<u>٢٦٨,٨٠٣</u>	<u>٨٥,٧٠٧</u>	

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (تابع)

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

١٤. استثمارات في شركات زميلة

يظهر الجدول أدناه الحركة في الشركات الزميلة خلال السنة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢						
المجموع	أخرى	أي دي كورب ليمنند	إشراق*	صندوق شعاع السعودية للضيافة ١	صندوق شعاع للضيافة ١ ال بي	قنص للاستثمارات المحدودة
٣٥٤,٠٣٦	٥٦,٨٣٤	٣٦,٦٠٥	-	١٣,٣٦٠	٣٦,٨٤٤	٢١٠,٣٩٣
٨١٤,٩٩٣	١٢,٠١٩	-	٨٠٢,٩٧٤	-	-	-
١٦٢,٥٩٨	٨,٥٤١	-	١٥٤,٠٥٧	-	-	-
(١٠,٥٧٥)	(١٠,٥٧٥)	-	-	-	-	-
١,٣٢٤	(٦,٧٥٩)	-	٨,٠٨٣	-	-	-
(٨٨,٤٦٠)	(٥٤,٣٢٥)	-	(٣٤,١٣٥)	-	-	-
(١٩,٩٨٥)	-	(١٩,٩٨٥)	-	-	-	-
(٥,٧٣٥)	(٥,٧٣٥)	-	-	-	-	-
(٢١٠,٣٩٣)	-	-	-	-	-	(٢١٠,٣٩٣)
(٥٠,٢٠٤)	-	-	-	(١٣,٣٦٠)	(٣٦,٨٤٤)	-
٩٤٧,٥٩٩	-	١٦,٦٢٠	٩٣٠,٩٧٩	-	-	-

* تتضمن حصة الربح من الشركات الزميلة ربحاً من الشراء يمثل زيادة الحصة في صافي القيمة العادلة لموجودات ومطلوبات شركة إشراق عن تكلفة الاستحواذ. تم تحديد القيمة العادلة لصافي الموجودات نتيجة للتخصيص المبدئي لسعر الشراء الاسمي والذي سيتم الانتهاء منه في غضون سنة واحدة. ولا تتوقع المجموعة أي تغيير جوهري بين التخصيص المبدئي لسعر الشراء والتخصيص النهائي لسعر الشراء. وتم اعتبار القيمة العادلة للشركة الزميلة مساوية لقيمتها الدفترية.

يظهر الجدول أدناه الحركة في الشركات الزميلة خلال ٢٠٢١

٣١ ديسمبر ٢٠٢١						
المجموع	أخرى	أي دي كورب ليمنند	شركة المرفأ للطاقة القابضة ش.م.ع	صندوق شعاع السعودية للضيافة ١	صندوق شعاع للضيافة ١ ال بي	قنص للاستثمارات المحدودة
٤٣٤,٣١٢	١٥,٢٢٠	٣٩,٣١٢	-	-	-	٣٧٩,٧٨٠
١٧,٨٥٧	-	١٧,٨٥٧	-	-	-	-
٥٠,٢٧٥	٥٠,٢٧٥	-	-	-	-	-
٢٥٢,٣٨٠	٤,٣٣٠	١٣,٦٨٤	-	-	-	٢٣٤,٣٦٦
(٤٠٩,٤٤٢)	-	(٥,٦٨٩)	-	-	-	(٤٠٣,٧٥٣)
(١٢,٩٩١)	(١٢,٩٩١)	-	-	-	-	-
(٢٨,٥٥٩)	-	(٢٨,٥٥٩)	-	-	-	-
٥٠,٢٠٤	-	-	-	١٣,٣٦٠	٣٦,٨٤٤	-
٣٥٤,٠٣٦	٥٦,٨٣٤	٣٦,٦٠٥	-	١٣,٣٦٠	٣٦,٨٤٤	٢١٠,٣٩٣

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (تابع)

(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 ٢٠٢٢						
المجموع	أخرى	أي دي كورب ليميتد	إشراق	صندوق شعاع السعودية للضيافة ١	صندوق شعاع للضيافة ١ ال بي	قناص للاستثمارات المحدودة
بيان المركز المالي الموجز						
الموجودات						
٢,١٣٦,٣٥٠	-	٤٠,٢٩٢	٢,٠٩٦,٠٥٨	-	-	-
٩٢٣,٧١٥	-	-	٩٢٣,٧١٥	-	-	-
٣,٠٦٠,٠٦٥	-	٤٠,٢٩٢	٣,٠١٩,٧٧٣	-	-	-
المطلوبات						
٨٨,٧١٤	-	١,٨٣٥	٨٦,٨٧٩	-	-	-
٢٢٩,٢٢٩	-	-	٢٢٩,٢٢٩	-	-	-
٣١٧,٩٤٣	-	١,٨٣٥	٣١٦,١٠٨	-	-	-
٢,٧٤٢,١٢٢	-	٣٨,٤٥٧	٢,٧٠٣,٦٦٥	-	-	-
صافي الموجودات						
بيان الدخل الشامل الموجز						
إيرادات						
٥٧٣,٠٥٩	-	٢,٣٧٦	٥٧٠,٦٨٣	-	-	-
٦١٤,٦٤٥	-	٢٤,٨٥٥	٥٨٩,٧٩٠	-	-	-
٤٧٢	-	-	٤٧٢	-	-	-
٦١٥,١١٧	-	٢٤,٨٥٥	٥٩٠,٢٦٢	-	-	-
ربح السنة						
الربح الشامل الآخر للسنة						
مجموع الدخل الشامل للسنة						
٣١ ديسمبر ٢٠٢١						
المجموع	أخرى	أي دي كورب ليميتد	ش.م.ع	صندوق شعاع السعودية للضيافة ١	صندوق شعاع للضيافة ١ ال بي	قناص للاستثمارات المحدودة
بيان المركز المالي الموجز						
الموجودات						
١,٠٠٢,٠٦٦	٥٤,١٥٣	٤٢١,٩٢٣	-	٢٦٥,٦٦٢	٢٩٤	٢٦٠,٠٣٤
٢,١٩٣,٧٠٧	٢٣٢,٩٧٧	-	-	٤٠,٣٧٩	١٣٧,٠٧٣	١,٧٨٣,٢٧٨
٣,١٩٥,٧٧٣	٢٨٧,١٣٠	٤٢١,٩٢٣	-	٣٠٦,٠٤١	١٣٧,٣٦٧	٢,٠٤٣,٣١٢
المطلوبات						
٢٨٦,٣٦٨	٦٦,٦٢٥	١٠,٧٥٧	-	١٢٥,٦٥٦	٧٧٩	٨٢,٥٥١
٢٢٩,٣٣٩	٥١٢	-	-	-	-	٢٢٨,٨٢٧
٥١٥,٧٠٧	٦٧,١٣٧	١٠,٧٥٧	-	١٢٥,٦٥٦	٧٧٩	٣١١,٣٧٨
٢,٦٨٠,٠٦٦	٢١٩,٩٩٣	٤١١,١٦٦	-	١٨٠,٣٨٥	١٣٦,٥٨٨	١,٧٣١,٩٣٤
صافي الموجودات						
بيان الدخل الشامل الموجز						
إيرادات						
١,٠٥٠,٤٦٩	١٢٠,١٢٩	٧٤,١٤٦	-	٣٤,٤٩٨	٢,١٨٥	٨١٩,٥١١
٧٨٤,١٠٣	٣٨,٦٧٧	٧٣,٨٤٠	-	٩,٨٢٩	٢,١٨٥	٦٥٩,٥٧٢
-	-	-	-	-	-	-
٧٨٤,١٠٣	٣٨,٦٧٧	٧٣,٨٤٠	-	٩,٨٢٩	٢,١٨٥	٦٥٩,٥٧٢
ربح السنة						
الخسارة الشاملة الأخرى للسنة						
مجموع الدخل الشامل للسنة						

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (تابع)

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

١٥. ممتلكات ومعدات

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢								التكلفة
المجموع	موجودات حق الاستخدام	أعمال فنية ورسومات	أرض ومبان	أثاث وتجهيزات	مركبات	معدات مكتبية	تحسينات على عقار مستأجر	
٩٢,٨٤٨	٥٤,٧٧٤	١,٣٥٦	٢,٥٥١	٣,٠٨٣	١,٠٥٨	١٥,٧٠٦	١٤,٣٢٠	الرصيد في بداية السنة
١٢,٨٧٢	١٢,٨٧٢	-	-	-	-	-	-	تعديلات الإيجار
٧٤٩	-	-	-	-	-	٧٤٩	-	إضافات
-	-	-	-	-	-	-	-	تحويلات
(٢١,٢٩٥)	(٧,٤١٧)	-	-	-	(٦٣٣)	(١١,٦٩٢)	(١,٥٥٣)	استبعاد شركة تابعة
(١,١٧١)	(١٦٥)	-	-	(٥٣٩)	-	(٢٧)	(٤٤٠)	استبعادات
٨٤,٠٠٣	٦٠,٠٦٤	١,٣٥٦	٢,٥٥١	٢,٥٤٤	٤٢٥	٤,٧٣٦	١٢,٣٢٧	الرصيد في نهاية السنة
٥٨,٤٨٧	٣٣,٩٩١	٣	٣٠١	١,٢٦٠	٥٨٣	١٤,٠٧٩	٨,٢٧٠	الإستهلاك المتركم
١٣,٨٣٤	١١,٤٥٧	-	-	٥٦٩	٢١٩	٦٠٥	٩٨٤	الرصيد في بداية السنة
-	-	-	-	-	-	-	-	المحمل للسنة
(١٤,٠١١)	(٥٠٤)	-	-	-	(٤٠٤)	(١١,٩٧٨)	(١,١٢٥)	تحويلات
-	-	-	-	-	-	-	-	استبعاد شركة تابعة
-	-	-	-	-	-	-	-	استبعادات
٥٨,٣١٠	٤٤,٩٤٤	٣	٣٠١	١,٨٢٩	٣٩٨	٢,٧٠٦	٨,١٢٩	الرصيد في نهاية السنة
٢٥,٦٩٣	١٥,١٢٠	١,٣٥٣	٢,٢٥٠	٧١٥	٢٧	٢,٠٣٠	٤,١٩٨	صافي القيمة الدفترية
								الرصيد في نهاية السنة

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (تابع)

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

١٥. ممتلكات ومعدات (تابع)

المجموع	موجودات حق الاستخدام	أعمال فنية ورسومات	٣١ ديسمبر ٢٠٢١				معدات مكتبية	تحسينات على عقار مستأجر	التكلفة
			أرض ومبان	أثاث وتجهيزات	مركبات				
٨٦,٩٥٣	٤٧,١٧٠	١,٣٥٧	٢,٥٥١	٥,٨٤١	٨٥٧	٨,٢٧٧	٢٠,٩٠٠	الرصيد في بداية السنة	
٢٢,٠٥٥	١٦,٠١٩	-	-	٣٦٧	٤٨٧	٤,١١٢	١,٠٧٠	إضافات	
-	-	-	-	(٣,٠٥٦)	-	٣,٤٨٤	(٤٢٨)	تحويلات	
(١٦,١٦٠)	(٨,٤١٥)	(١)	-	(٦٩)	(٢٨٦)	(١٦٧)	(٧,٢٢٢)	استبعادات	
٩٢,٨٤٨	٥٤,٧٧٤	١,٣٥٦	٢,٥٥١	٣,٠٨٣	١,٠٥٨	١٥,٧٠٦	١٤,٣٢٠	الرصيد في نهاية السنة	
٤٤,١٩١	٢٢,٨٦٤	-	٢٢٤	٤,٩١٤	٥٠٥	٧,٨٥٦	٧,٨٢٨	الإستهلاك المتراكم	
٢٢,١١٦	١٥,٦٢٥	٣	٧٧	٥٦٩	٢١٩	١,٨٠٨	٣,٨١٥	الرصيد في بداية السنة	
-	-	-	-	(٤,٢٠٧)	-	٤,٥٧٠	(٣٦٣)	المحمل للسنة	
(٧,٨٢١)	(٤,٤٩٨)	-	-	(١٦)	(١٤١)	(١٥٦)	(٣,٠١٠)	تحويلات	
٥٨,٤٨٦	٣٣,٩٩١	٣	٣٠١	١,٢٦٠	٥٨٣	١٤,٠٧٩	٨,٢٧٠	الرصيد في نهاية السنة	
٣٤,٣٦٢	٢٠,٧٨٣	١,٣٥٣	٢,٢٥٠	١,٨٢٣	٤٧٥	١,٦٢٧	٦,٠٥٠	صافي القيمة الدفترية	
								الرصيد في نهاية السنة	

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (تابع)

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

١٥. ممتلكات ومعدات (تابع)

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	
٥٤,٧٧٤	٦٠,٠٦٤	مبان (*)
٥٤,٧٧٤	٦٠,٠٦٤	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).

٢٥-١ يتعلق مصروف الاستهلاك لموجودات حق الاستخدام بشكل رئيسي بمقر المكاتب (إيضاح ١٥).

٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	
١٥,٦٢٥	١١,٤٥٧	مبان
١٥,٦٢٥	١١,٤٥٧	مجموع الاستهلاك لموجودات حق الاستخدام (إيضاح ١٥)

١٦. شهرة وموجودات أخرى غير ملموسة

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

صافي القيمة الدفترية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (تابع)

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

١٦. الشهرة وموجودات أخرى غير ملموسة (تابع)

		٣١ ديسمبر ٢٠٢١			
المجموع	الرخص التجارية	علاقات العملاء	العلامة التجارية / الاسم التجاري	الشهرة	التكلفة
١,٢٨٠,١٩١	١٨,٨٠٧	٢١٥,٢٤٩	١٥,٥٧٣	١,٠٣٠,٥٦٢	الرصيد في بداية السنة
(٥,٨٨٦)	-	-	-	(٥,٨٨٦)	أثر تحويل العملات الأجنبية
١,٢٧٤,٣٠٥	١٨,٨٠٧	٢١٥,٢٤٩	١٥,٥٧٣	١,٠٢٤,٦٧٦	الرصيد في نهاية السنة
الإطفاء المتركم					
٣٨,٣٩٤	٧	٣٧,٢٢٦	١,١٦١	-	الرصيد في بداية السنة
٢٣,٨٩٧	-	٢٢,٩٩٤	٩٠٣	-	المحمل للسنة
٦٢,٢٩١	٧	٦٠,٢٢٠	٢,٠٦٤	-	الرصيد في نهاية السنة
صافي القيمة الدفترية					
١,٢١٢,٠١٤	١٨,٨٠٠	١٥٥,٠٢٩	١٣,٥٠٩	١,٠٢٤,٦٧٦	صافي القيمة الدفترية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

يشمل ذلك الشهرة وغيرها من الموجودات غير الملموسة التي نشأت عند توقف حالة المنشأة الاستثمارية والاستحواذ على الشركات التابعة كجزء من انماج الأعمال ولا سيما من عمليات التعاون المتوقعة والإدارة الفعالة للأعمال والمعايير العالية للسياسات والالتزام بالإطار التنظيمي والنزاهة والخبرة والإمكانات الأخرى للقوى العاملة والإدارة. ووفقاً لذلك، تمثل الشهرة المعترف بها فائض القيمة العادلة لصافي الموجودات المستحوذ عليها على الحصة المتناسبة المستحوذ عليها في صافي الموجودات القابلة للتحديد.

كما في نهاية السنة، انتهت المجموعة من إعادة هيكلة وحدة توليد النقد العقارية حيث تم دمج إدارة الموجودات - أستريا وإدارة الموجودات - نورث أيكس مع إدارة الموجودات - وحدة توليد النقد العقارية. تتمثل إستراتيجية المجموعة في تطوير قطاع العقارات والتسويق له تحت مظلة واحدة من أجل تحقيق الاستفادة القصوى والكفاءة في توليد التدفقات النقدية للمجموعة.

تلقت إحدى الشركات التابعة للمجموعة خلال السنة إشعاراً بإنهاء عقد جوهري. ونتيجة لذلك، اعترفت المجموعة بإطفاء معجل للعقد بمبلغ ٩٣,٧٧٧ درهم والذي أفصح عنه ضمن الانخفاض في قيمة موجودات غير ملموسة وبنود أخرى. بالإضافة إلى ذلك، اعترفت المجموعة بإطفاء معجل بمبلغ ٢٥,٨٣٧ درهم للعلامات التجارية والترخيص عقود العملاء المتعلقة بوحدة توليد النقد العقارية بناءً على إمكانية استرداد هذه الموجودات غير الملموسة.

تجري المجموعة اختبارات انخفاض القيمة على 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. حتى يكون هناك تأثير مادي 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 ٢٥,٤٨٪ بينما يجب أن تنخفض معدلات النمو بنسبة ١٠٪. 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 المادي على حساب القيمة قيد الاستخدام إلى انخفاض في القيمة الدفترية للشهرة. تم تقييم الافتراضات الرئيسية المستخدمة في تقدير القيم القابلة للاسترداد لوحدات توليد النقد لضمان مدى معقولية القيمة قيد الاستخدام ويتم تسجيل التعديل الناتج، إن وجد، في بيان الدخل الموحد. كما أجرت المجموعة تحليل الحساسية بتغيير المعطيات الرئيسية بهامش معقول. وباستثناء الإطفاء المعجل (انخفاض قيمة الموجودات غير الملموسة) المفصح عنه أعلاه، خلصت المجموعة إلى عدم وجود أي انخفاض في قيمة موجوداتها غير الملموسة في ٢٠٢٢ (٣١ ديسمبر ٢٠٢١: لا شيء).

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (تابع)

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

١٦. الشهرة وموجودات أخرى غير ملموسة (تابع)

فيما يلي ملخص القيمة الدفترية للشهرة والتراخيص التجارية وعلاقات العملاء كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ المخصصة لكل وحدة توليد نقد بالإضافة إلى المعطيات الرئيسية المستخدمة في حسابات القيمة قيد الاستخدام وتحليل الحساسية على النحو التالي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢١

وحدات توليد النقد	الشهرة	علاقات العملاء	العلامة التجارية / الاسم التجاري	الرخص التجارية	معدل الخصم	معدل النمو	التغير في معدل الخصم %١+	التغير في معدل النمو %١-
إدارة الموجودات - أستريا	٢٥٤,٦٠٧	٩٩,١١١	-	-	%٤,٥	%١,٥	(١٧١,٥٦٧)	(١٥٧,٤١٥)
إدارة الموجودات - نورث أيكس	٢٤٢,٨١٤	-	٣,٠٧٧	-	%٤,٥	-	(٥٣,٤٦٢)	-
إدارة الموجودات - العقارات الخدمات البنكية الاستثمارية	١٩٧,٤٧٠	٢٤,٢٨٣	٤,٣٧٨	٥,٣٠٠	%١٥,٠	%٢,٠	(٤٠,١٤٧)	(٢٨,٧٨٦)
إن سي إم التداول بدخل ثابت الطول الاستثمارية	١٦٢,٢١٥	-	٢,٣٤٧	٤,٠٠٠	%١٦,٠	%٢,٠	(٢٩,٧٦٩)	(٢٠,٨٧٣)
٨١,١٥٥	-	١٩,٣١٦	٢,١٨١	٩,٢٠٠	%١٥,٥	%٢,٥	(١٥,٧٧٧)	(١١,٠٦٠)
٥٨,٢٤٤	-	١٢,٣١٩	١,٥٢٦	-	%١٥,٥	%٢,٠	(١٤,٨٨٣)	(١٠,٥٦٠)
٢٨,١٧١	-	-	-	٣٠٠	%١٥,٥	%٢,٠	(٣٧,٠٨٥)	(٢٦,٦٣٣)
	١,٠٢٤,٦٧٦	١٥٥,٠٢٩	١٣,٥٠٩	١٨,٨٠٠				

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (تابع)

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

١٧. ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى

تشتمل الذمم الدائنة والأرصدة الدائنة الأخرى على التالي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	
٩,٧٠١	٣,٥٠٥	ذمم دائنة للعملاء
٢٠,٥٠١	١٤,٥٤٦	ودائع العملاء
٨٤,٠٩٦	٦٩,٤٢٣	مستحقات
٤٠,٣٩٩	٣٣,٤٠٨	مطلوبات الإيجار (إيضاح ١-١٧)
٤١,٥٦٢	-	اتفاقيات إعادة شراء (إيضاح ٢-١٧)
٢٢٦,٨٩٣	١٧٢,٨٧٦	ذمم دائنة مقابل عمليات الاستحواذ
٣٣,٤٥٧	٣٣,٤٥٧	توزيعات الأرباح مستحقة الدفع غير المطالب بها
١,٦١٠	١٤٢	مطلوبات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,٣٤٠	١٠,٥٠١	الحصة المدرجة من رسوم الأداء المحققة المستحقة الدفع للموظفين
١٨,٤٩٣	١٣,٢٦٥	مكافآت نهاية الخدمة
٩,٨٤٤	٣٦٦	مخصصات (إيضاح ٣-١٧)
٢,١١٧	-	مطلوبات مالية مشتقة
٧,٠٥٣	٦,١٧٤	إيرادات مؤجلة
٣٠٥,٠٢٦	١٣٠,٨٠٦	ذمم دائنة أخرى
<u>٨٠٢,٠٩٢</u>	<u>٤٨٨,٤٦٩</u>	

١-١٧ مطلوبات إيجار

٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	
١٠,٧٣٤	٦,٣٩٨	متداولة
٢٩,٦٦٥	٢٧,٠١٠	غير متداولة
<u>٤٠,٣٩٩</u>	<u>٣٣,٤٠٨</u>	

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

٢-١٧ اتفاقيات إعادة الشراء

تمثل مطلوبات ناتجة عن اتفاقيات إعادة شراء مبرمة مع مؤسسات مالية. يتم الإفصاح عن الأوراق المالية المباعة بموجب اتفاقيات إعادة الشراء كموجودات مرهونة. وتدرج المبالغ المقبوضة من الأطراف المقابلة كمطلوبات.

٣-١٧ الحركة في المخصصات

٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	
٣,٥٣٩	٩,٨٤٤	كما في ١ يناير
٦,٣٠٥	١,٨٥٨	المحتمل على الربح أو الخسارة
-	(١١,٣٧٦)	استبعاد شركة تابعة (إيضاح ٣٠)
<u>٩,٨٤٤</u>	<u>٣٢٦</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 ٢٠٢٢ (تابع)

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

١٨. مطلوبات مالية أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
٨١,٧٠٧	٥,٥٨٩
٦٦,٥٦٠	١٥٨,٢١٩
<u>١٤٨,٢٦٧</u>	<u>١٦٣,٨٠٨</u>

مستحقة السداد خلال اثني عشر شهرًا
مستحقة السداد بعد اثني عشر شهرًا

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

١٩. قروض

فيما يلي القروض في نهاية فترة التقرير:

٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
١,١٢٢,٦٢٣	٣٤٧,٥٤٧
٤٥,٥٧٩	٢٩,٨٧٩
٣٣,٠٠٧	٢٨٠,٣١٤
<u>١,٢٠١,٢٠٩</u>	<u>٦٥٧,٧٤٠</u>
٧٥,٢٢٦	-
١٥,٠٦٢	-
٥٤٣,٩٤٤	٥٤٨,٤٦٦
١٤٩,٩٧٨	-
<u>٧٨٤,٢١٠</u>	<u>٥٤٨,٤٦٦</u>
<u>١,٩٨٥,٤١٩</u>	<u>١,٢٠٦,٢٠٦</u>

مضمونة

مبالغ مستحقة إلى البنوك
مبالغ مستحقة إلى مؤسسات مالية أخرى (إيضاح ١٩-١)

أخرى

غير مضمونة

مبالغ مستحقة إلى البنوك
مبالغ مستحقة إلى مؤسسات مالية أخرى
سندات دائنة
أخرى (إيضاح ١٩-١ و ١٩-٢)

١٩-١ يتضمن هذا البند القروض البالغة ٢٩,٨٧٩ (٣١ ديسمبر ٢٠٢١: ٤٥,٥٤٠) المستحقة لأطراف ذات علاقة بمعدل فائدة ٧,٣٪ إلى ٨٪ سنوياً (٢٠٢١: ٧,٣٪ إلى ٩,٥٪ سنوياً).

١٩-٢ يشمل ذلك مبلغ لا شيء (٣١ ديسمبر ٢٠٢١: ١١٢,٤٠١) متعلق بالتمويل الذي حصلت عليه شركة تابعة من الجهة التنظيمية الخاصة بها لتمويل ودعم نشاط إقراض المنشآت صغيرة ومتوسطة الحجم للشركة التابعة.

١٩-٣ تتضمن تكلفة التمويل فائدة قدرها ٤١,٨٩٥ (٣١ ديسمبر ٢٠٢١: ٤١,٨٩٥) على السندات مستحقة الدفع.

فيما يلي آجال استحقاق القروض في نهاية السنة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
٨٠٣,٧٥٤	٤٢٦,١٧٩
٣٩٧,٤٥٥	٢٣١,٥٦١
<u>١,٢٠١,٢٠٩</u>	<u>٦٥٧,٧٤٠</u>
٨٢,٠١١	٥٤٨,٤٦٦
٧٠٢,١٩٩	-
<u>٧٨٤,٢١٠</u>	<u>٥٤٨,٤٦٦</u>
<u>١,٩٨٥,٤١٩</u>	<u>١,٢٠٦,٢٠٦</u>

مضمونة

مستحقة السداد خلال اثني عشر شهرًا
مستحقة السداد بعد اثني عشر شهرًا

غير مضمونة

مستحقة السداد خلال اثني عشر شهرًا
مستحقة السداد بعد اثني عشر شهرًا

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (تابع)

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

١٩. قروض (تابع)

٤-١٩ ملخص ترتيبات القروض:

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	قروض لأجل
-	٧,٥%	بين ٢ إلى ٣ سنوات	٥٤٨,٤٦٦	سندات
١١٦,٣٩٢	٣% - ٩%	بين ٠ إلى ٥ سنوات	١٠٧,١٥٨	تسهيل مرابحة
-	٤% - ٥%	خلال سنة واحدة	-	تسهيل قابل للتجديد
<u>٧٢٢,٣٧٥</u>			<u>١,٢٠٦,٢٠٦</u>	

٣١ ديسمبر ٢٠٢١				
الضمان	معدل الفائدة/الربح الفعلي	فترة الاستحقاق الأصلية	مبلغ التسهيل	نوع التسهيل
١,١٣٣,٨٥٩	١,٥% - ٩,٥%	بين ٠ إلى ٧ سنوات	٦٢٢,١٦٤	قروض لأجل
-	٧,٥%	بين ٢ إلى ٣ سنوات	٥٤٣,٩٤٤	سندات
١,٥٦٤,٧٠٥	٣% - ٩%	بين ٠ إلى ٥ سنوات	٧٥٢,٩١٣	تسهيل مرابحة
٨٤,٩٨٧	٤% - ٥%	خلال سنة واحدة	٦٦,٣٩٨	تسهيل قابل للتجديد
<u>٢,٧٨٣,٥٥١</u>			<u>١,٩٨٥,٤١٩</u>	

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

٥-١٩ تسوية المطلوبات الناشئة من الأنشطة التمويلية.

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

التغيرات غير النقدية						
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	تحويل إلى محتفظ بها للبيع	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
٢٩,٨٧٩	-	(١٣٩,٣٦٥)	١٦٤,٢٧٠	(٥٥,٦٦٧)	-	٦٠,٦٤١
٥٤٨,٤٦٦	-	-	٤١,٨٩٥	(٣٧,٣٧٣)	-	٥٤٣,٩٤٤
٢٨٠,٣١٤	(٣١,٩٧٣)	(٦٧,٢٥٦)	(٩٥,٥٧٣)	-	٢٩٢,١٣١	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>

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (تابع)

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

١٩. قروض (تابع)

٥-١٩ تسوية المطلوبات الناشئة من الأنشطة التمويلية (تابع)

التغيرات غير النقدية

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١	تحويل إلى محتفظ بها لبيع	فروق صرف العملات الأجنبية	رسوم أخرى (٢)	تدفقات نقدية تمويلية (١)	استحوذات من اندماج الأعمال	في ١ يناير ٢٠٢١	
١,١٩٧,٨٤٩	-	-	(١٤,٢١٧)	(٣٩٣,٧٦٠)	-	١,٦٠٥,٨٢٦	مبالغ مستحقة إلى البنوك
٦٠,٦٤١	-	-	٤٨١	(٣١,٦٥٩)	-	٩١,٨١٩	مبالغ مستحقة إلى مؤسسات
٥٤٣,٩٤٤	-	-	(٢,٩٥٧)	٤٧,٥٨٤	-	٤٩٩,٣١٧	مالية أخرى
١٨٢,٩٨٥	-	-	١,٦٦٣	(١٧,٤١٧)	-	١٩٨,٧٣٩	سندات دائنة
١,٩٨٥,٤١٩	-	-	(١٥,٠٣٠)	(٣٩٥,٢٥٢)	-	٢,٣٩٥,٧٠١	أخرى

(١) صافي التدفقات النقدية من متحصلات و سداد القروض

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

(٣) صافٍ من التسويات بين شركات المجموعة.

٢٠. رأس المال

القيمة	عدد الأسهم	
٢,٥٣٥,٧٢٠	٢,٥٣٥,٧٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
٢,٥٣٥,٧٢٠	٢,٥٣٥,٧٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١

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

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢، كان لدى الشركة أسهم خزينة قائمة بمبلغ لا شيء (٣١ ديسمبر ٢٠٢١: لا شيء). خلال السنة، باعت الشركة لا شيء من أسهم الخزينة (٢٠٢١: ٢٨,١٠٧,٧٤٨) بإجمالي متحصلات بمبلغ لا شيء (٢٠٢١: ١٩,٦٣٥). وبلغت تكلفة هذه الأسهم لا شيء.

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (تابع)

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٢١. احتياطات أخرى

المجموع	احتياطي التحويل	احتياطي تحوط التدفقات النقدية	احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات	احتياطي الاندماج (١-٢١)	
(١,٤٢٤,٤٥٢)	٣٢,٥٨٠	٣,٣١٦	(٤٩,٦٢٨)	(١,٤١٠,٧٢٠)	كما في ١ يناير ٢٠٢٢
(١٨,٩٤٧)	-	-	(١٨,٩٤٧)	-	إعادة قياس استثمارات حقوق الملكية المسجلة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
١٢,١٥٨	-	١٢,١٥٨	-	-	تحوط التدفقات النقدية
(٦١,٦٣٩)	(٦١,٦٣٩)	-	-	-	تحويل عمليات الشركات التابعة الأجنبية
٢٥,٤٠٤	٢٢,٠١٩	-	٣,٣٨٥	-	حصص غير مسيطرة
(٦٨,٤٢٨)	(٦١,٦٣٩)	١٢,١٥٨	(١٨,٩٤٧)	-	(الخسارة) / الدخل الشامل الآخر
(١,٤٦٧,٤٧٦)	(٧,٠٤٠)	١٥,٤٧٤	(٦٥,١٩٠)	(١,٤١٠,٧٢٠)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
(١,٤٢٤,٤٥٢)	٣٢,٥٨٠	٣,٣١٦	(٤٩,٦٢٨)	(١,٤١٠,٧٢٠)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

١-٢١ 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).

٢٢. ربحية السهم

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	
(١٩٣,٥٥٧)	(٢,٦٠٨)	خسارة عائدة إلى الملاك من العمليات الجارية
٢٤,٢٣٨	(١٣٥,٢٠٤)	(الخسائر) / الأرباح العائدة إلى الملاك
٢,٥٣٥,٧٢٠	٢,٥٣٥,٧٢٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية
(٠,٠٠٨)	(٠,٠٠١)	ربحية السهم العائدة إلى الملاك من العمليات الجارية
٠,٠٠١	(٠,٠٠٥)	ربحية السهم العائدة إلى الملاك

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

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (تابع)

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٢٣. معاملات وأرصدة 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.

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	
		قروض وسلفيات وعقود إيجار تمويلي
٤٢,٤٥٣	٧٧,٢٧٩	شركات زميلة
		ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
١٤,٣٦٣	٤٧٠	شركات زميلة
		قروض
٤٥,٥٤٠	٢٩,٨٧٩	شركات زميلة
		مطلوبات مالية أخرى
-	٥٣,١٢٢	شركات زميلة

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	
٢,٨٠٧	٤,٥٠٠	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة
١٢,٩٨٩	١٨,٧١٥	تعويضات الإدارة العليا:
٣٣٦	٤٥١	رواتب وعلاوات ومنافع أخرى
١٣,٣٢٥	١٩,١٦٦	منافع التقاعد
٢٠,٨٠٥	٢٠,٨٠٥	إيرادات محققة من أطراف ذات علاقة
-	-	أطراف أخرى ذات علاقة
		شركات زميلة
٢,٣٩٢	٥,٦٤٠	تكلفة تمويل القروض
٩٠٩	-	شركات زميلة
		مساهمون
٣,٣٠١	٥,٦٤٠	
١,٧٩٣	٢,٣٩٠	فائدة مدفوعة على قروض
٩٠٩	-	شركات زميلة
		مساهمون
٢,٧٠٢	٢,٣٩٠	

بلغت دفعات عقود الإيجار التمويلي المستلمة من الشركات الزميلة مبلغ لا شيء (٣١ ديسمبر ٢٠٢١: ٦٤٦ درهم). وبلغت الخسارة الائتمانية المتوقعة من القروض والسلفيات وعقود الإيجار التمويلي والنم المدينة الأخرى من الأطراف ذات العلاقة مبلغ لا شيء (٣١ ديسمبر ٢٠٢١: لا شيء).

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (تابع)

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

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 ٢٠٢٢			
المجموع	المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الأول
الموجودات المالية			
			القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٧١,٤١٨	٢٥,٣٧٦	٤٥,١٤٣	- استثمارات حقوق الملكية
١٦,٣٠١	-	٧,٢٢٦	- استثمارات ذات عائد ثابت
٥٨٠,٣٢١	٥٦٩,٧٣٠	١٠,٥٩١	- استثمارات الصناديق
			القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
			- استثمارات حقوق الملكية
٥٦٢	٥٦٢		- استثمارات الصناديق
<u>٦٦٨,٦٠٢</u>	<u>٥٩٥,٦٦٨</u>	<u>٦٢,٩٦٠</u>	<u>٩,٩٧٤</u>
المطلوبات المالية			
			القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٤٢	-	-	ذمم دائنة لحاملي الوحدات
٢٩,٢٩٠	-	٢٩,٢٩٠	مطلوبات الإيجار
٣٣,٤٥٧	٣٣,٤٥٧	-	
<u>٦٢,٨٨٩</u>	<u>٣٣,٤٥٧</u>	<u>٢٩,٢٩٠</u>	<u>١٤٢</u>

خلال السنة، اعترفت المجموعة بخسائر القيمة العادلة البالغة (١٢٨,١٣٢) (٣١ ديسمبر ٢٠٢١: أرباح بقيمة ٦٥٤,٩٢٢ درهم) على الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. اشترت المجموعة استثمارات بقيمة لا شيء (٢٠٢١: ٤٧٦,٠٥٠) خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢.

لا يتم الاحتفاظ باستثمارات حقوق الملكية غير المشتقة للتداول وتم تصنيفها من قبل المجموعة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر عند الاعتراف بالمبدئي، حيث إن المجموعة تعتبر أن هذه الاستثمارات استراتيجية بطبيعتها. تتضمن هذه الاستثمارات التغيرات في خسائر القيمة العادلة البالغة لا شيء المعترف بها خلال السنة (٣١ ديسمبر ٢٠٢١: (٣٥,١٣٤)).

تتضمن استثمارات القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة واستثمارات القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر أوراقاً مالية بقيمة سوقية تبلغ ٧٢٢,٣٧٥ (٣١ ديسمبر ٢٠٢١: ٨٧٠,٧٩١) 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 المطفأة قيمتها العادلة بسبب طبيعتها قصيرة الأجل ونظرًا لأن بعضها يحمل سعر الفائدة السائد في السوق.

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (تابع)

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٢٤. الأدوات المالية (تابع)

١-٢٤ القيمة العادلة للأدوات المالية (تابع)

٣١ ديسمبر ٢٠٢١			
المجموع	المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الأول
الموجودات المالية			
القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة			
٢,٣٣٧,٢٥٣	٢,٢٣٦	-	٢,٣٣٥,٠١٧
٩٧,١٣٨	-	٦,٢٩٦	٩٠,٨٤٢
٦٥٥,٨٣٣	٥٧١,٤٨١	٨٤,٣٥٢	-
القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر			
-	-	-	-
٢٣,٣٦٦	٢٣,٣٦٦	-	-
٣,١١٣,٥٩٠	٥٩٧,٠٨٣	٩٠,٦٤٨	٢,٤٢٥,٨٥٩
المطلوبات المالية			
القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة			
٣,٧٢٧	-	٢,١١٧	١,٦١٠
٩٨٦,٠٤٦	-	٩٨٦,٠٤٦	-
٤٠,٣٩٩	٤٠,٣٩٩	-	-
١,٠٣٠,١٧٢	٤٠,٣٩٩	٩٨٨,١٦٣	١,٦١٠

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 ٢٠٢٢ (تابع)

(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 التغيير 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	تأثير التغيرات في الافتراضات الأساسية	علاقة المعطيات غير الجديرة بالملاحظة بالقيمة العادلة
	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢١						
استثمارات حقوق الملكية	٢٥,٥١٢	٢,٢٣٦	٣	صافي قيمة الموجودات ^٢	صافي قيمة الموجودات	١,٢٧٨ -/+	١١٢ -/+	± ٥٪ تغير في صافي قيمة الموجودات، يؤثر على القيمة العادلة
عائد ثابت	-	-	٣	التدفقات النقدية المخصصة ^١	معدل الخصم	-	-	± ١٪ تغير في معدل الخصم، يؤثر على القيمة العادلة
استثمارات الصناديق	٥٦٩,٧٣٠	٥٧١,٤٨١	٣	التدفقات النقدية المخصصة ^١ وصافي قيمة الموجودات ^٢	صافي قيمة الموجودات المعدلة بمخاطر السوق	٢٨,٤٦٩ -/+	٢٨,٥٧٤ -/+	± ٥٪ تغير في صافي قيمة الموجودات و ± ١٪ تغير في معدل الخصم، يؤثر على القيمة العادلة
استثمارات الصناديق	٥٦٢	٢٣,٣٦٦	٣	صافي قيمة الموجودات ^٢	صافي قيمة الموجودات	٢٨ -/+	١,١٦٨ -/+	± ٥٪ تغير في صافي قيمة الموجودات، يؤثر على القيمة العادلة

القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (تابع)

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٢٤ . الأدوات المالية (تابع)

١-٢٤ القيمة العادلة للأدوات المالية (تابع)

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

٣١ ديسمبر	٣١ ديسمبر	أرباح / (خسائر) محققة وغير محققة
٢٠٢١	٢٠٢٢	
١٧,٣٧٤	(٥,٤١٠)	

٢٥ . 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 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 لمحفظه 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 صممت جميع تصنيفات الخطر الداخلية لكي تناسب الفئات المختلفة وهي مشتقة وفقاً لسياسة التصنيف لدى المجموعة. كما تخضع تصنيفات الخطر المعينة للتقييم والتحديث بانتظام. يتم معايرة درجات التقييم الائتماني بحيث تزداد مخاطر التعثر بشكل مضاعف عند كل درجة مخاطر أعلى.

يتم استخدام البيانات التالية عادة 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 واحداً أو أكثر من المعايير التالية:

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

الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان

تعتبر المجموعة أن الأداة المالية قد شهدت زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان عندما يكون هنالك 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، والموارد المبكرة لمشاكل التدفقات النقدية ومشاكل السيولة.

الضمانات والتعزيزات الائتمانية الأخرى

يعتمد مبلغ ودفع 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.

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (تابع)

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٢٥. إدارة المخاطر المالية (تابع)

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 ٣١ ديسمبر ٢٠٢١	إجمالي الحد الأقصى للتعرض ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	
٤٦٠,٦٤٨	٦٤,١٥١	نقد وودائع لدى البنوك
٣٥٨,٧٤٧	٤٠٧,٠٦١	نم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
٢٥٩,٧٦٣	٢٧٤,٥٠٣	قروض وسلفيات وعقود إيجار تمويلي
<u>١,٠٧٩,١٥٨</u>	<u>٧٤٥,٧١٥</u>	مجموع التعرض لمخاطر الائتمان

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 ٢٠٢٢ و ٢٠٢١ مبين أدناه:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢							
الموجودات	الإمارات العربية المتحدة	دول مجلس التعاون الخليجي*	الشرق الأوسط وشمال أفريقيا**	أمريكا الشمالية	أوروبا	آسيا	المجموع
نقد وودائع لدى البنوك	٤٠٠,٥٣٤	٢,٦٣٤	-	-	٢٠,٩٨٣	-	٦٤,١٥١
نم مدينة وأرصدة مدينة أخرى	١٥٨,٣٠٢	٢٠٦,٥٨٧	-	-	٤٢,١٧٢	-	٤٠٧,٠٦١
قروض وسلفيات وعقود إيجار تمويلي	٢٥٤,٧٣٦	-	-	-	١٩,٧٦٧	-	٢٧٤,٥٠٣
	<u>٤٥٣,٥٧٢</u>	<u>٢٠٩,٢٢١</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>٨٢,٩٢٢</u>	<u>-</u>	<u>٧٤٥,٧١٥</u>
٣١ ديسمبر ٢٠٢١							
الموجودات	الإمارات العربية المتحدة	دول مجلس التعاون الخليجي*	الشرق الأوسط وشمال أفريقيا**	أمريكا الشمالية	أوروبا	آسيا	المجموع
نقد وودائع لدى البنوك	١٩٨,٥٧٣	٢٢٣,٠١٥	٨,٧٩٤	-	٣٠,٢٦٦	-	٤٦٠,٦٤٨
نم مدينة وأرصدة مدينة أخرى	٢٦٨,٨٧٦	١٥,٠٥٥	١٧,٥٤٩	٣٩٠	٤٩,١٧٠	-	٣٥١,٠٤٠
قروض وسلفيات وعقود إيجار تمويلي	٤٣,٢١٤	١٦٧,٥٩٨	-	-	٢٥,٤٥٤	-	٢٣٦,٢٦٦
	<u>٥١٠,٦٦٢</u>	<u>٤٠٥,٦٦٨</u>	<u>٢٦,٣٤٣</u>	<u>٣٩٠</u>	<u>١٠٤,٨٩٠</u>	<u>-</u>	<u>١,٠٤٧,٩٥٤</u>

* 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، استناداً إلى الجودة الائتمانية للموجودات المالية، ما إذا كانت معرضة لخسارة ائتمانية لمدة ١٢ شهراً أو لخسارة ائتمانية متوقعة على مدى العمر، وفي الحالة الأخيرة، ما إذا كانت متعرضة للانخفاض في قيمة الائتمان (القروض والسلفيات وعقود الإيجار التمويلي). تستخدم المجموعة مصفوفة مخصصات (الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر) للنم المدينة التجارية والنم المدينة من الصناديق.

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (تابع)

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٢٥. إدارة المخاطر المالية (تابع)

تحليل الجودة الائتمانية وقياس الخسارة الائتمانية المتوقعة (تابع)

يتعلق مبلغ ١٧٠ مليون درهم المدرج ضمن الذمم المدينة والأرصدة المدينة الأخرى بالمقابل المستحق من استبعاد شركة إن سي إم (راجع إيضاح ٣٠). 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 ٥٠ مليون درهم المعروض في بند آخرى 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 المبدئي للأصل، بدلاً من التدفقات النقدية التعاقدية و(ب) تعتبر الخسائر الائتمانية المتوقعة دائماً خسائر ائتمانية متوقعة على مدى العمر. الموجودات المالية المشتراة أو المنشأة التي انخفضت قيمتها الائتمانية هي الموجودات المالية التي انخفضت قيمتها الائتمانية عند الاعتراف المبدئي 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 دائماً 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.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

المجموعة	المرحلة الأولى	المرحلة الثانية	المرحلة الثالثة	موجودات منشأة ومشتراة تعرضت لانخفاض في القيمة الائتمانية	المجموع	
	١٠٨,٩٦٤	١٧٤,٣٩٦	-	-	٢٨٣,٣٦٠	قروض وسلفيات
	-	-	-	-	-	عاملة
	-	-	-	-	-	غير عاملة
	١٠٨,٩٦٤	١٧٤,٣٩٦	-	-	٢٨٣,٣٦٠	إجمالي القروض والسلفيات
	(٩,٥٣١)	(١٣,٥٤٨)	-	-	(٢٣,٠٧٩)	مخصص الانخفاض في القيمة
	٩٩,٤٣٣	١٦٠,٨٤٨	-	-	٢٦٠,٢٨١	القيمة الدفترية

٣١ ديسمبر ٢٠٢١

المجموعة	المرحلة الأولى	المرحلة الثانية	المرحلة الثالثة	موجودات منشأة ومشتراة تعرضت لانخفاض في القيمة الائتمانية	المجموع	
	٤٤,١٥٥	-	-	-	٤٤,١٥٥	قروض وسلفيات
	-	-	-	-	-	عاملة
	-	-	-	-	-	غير عاملة
	٤٤,١٥٥	-	-	-	٤٤,١٥٥	إجمالي القروض والسلفيات
	(١١,٢٣٢)	-	-	-	(١١,٢٣٢)	مخصص الانخفاض في القيمة
	٣٢,٩٢٣	-	-	-	٣٢,٩٢٣	القيمة الدفترية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

عقود الإيجار التمويلي

المجموعة	المرحلة الأولى	المرحلة الثانية	المرحلة الثالثة	موجودات منشأة ومشتراة تعرضت لانخفاض في القيمة الائتمانية	المجموع	
	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 ٢٠٢٢ (تابع)

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٢٥. إدارة المخاطر المالية (تابع)

عقود الإيجار التمويلي

٣١ ديسمبر ٢٠٢١

موجودات منشأة ومشتراة تعرضت لانخفاض في القيمة الائتمانية	المرحلة الثالثة	المرحلة الثانية	المرحلة الأولى	المجموع	
١٣٣,٧٩٧	-	٢٢,١٩٣	١١١,٦٠٤	١٣٣,٧٩٧	عاملة
٤٤,٣٥٦	-	-	-	٤٤,٣٥٦	غير عاملة
١٧٨,١٥٣	-	٢٢,١٩٣	١١١,٦٠٤	١٧٨,١٥٣	عقود الإيجار التمويلي
(١١,١٣٥)	(١٠,٥٤٩)	(٥٢١)	(٦٥)	(١١,١٣٥)	مخصص الانخفاض في القيمة
١٦٧,٠١٨	٣٣,٨٠٧	-	٢١,٦٧٢	١٦٧,٠١٨	القيمة الدفترية

إقراض بالهامش

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

موجودات منشأة ومشتراة تعرضت لانخفاض في القيمة الائتمانية	المرحلة الثالثة	المرحلة الثانية	المرحلة الأولى	المجموع	
-	-	-	-	-	عاملة
-	-	-	-	-	غير عاملة
-	-	-	-	-	إقراض بالهامش
-	-	-	-	-	مخصص الانخفاض في القيمة
-	-	-	-	-	القيمة الدفترية

إقراض بالهامش

٣١ ديسمبر ٢٠٢١

موجودات منشأة ومشتراة تعرضت لانخفاض في القيمة الائتمانية	المرحلة الثالثة	المرحلة الثانية	المرحلة الأولى	المجموع	
٣٧,٠٩٧	-	-	٣٧,٠٩٧	٣٧,٠٩٧	عاملة
٣٥٨	٣٥٨	-	-	٣٥٨	غير عاملة
٣٧,٤٥٥	٣٥٨	-	٣٧,٠٩٧	٣٧,٤٥٥	إقراض بالهامش
(١,١٣٠)	(٣٥٨)	-	(٧٧٢)	(١,١٣٠)	مخصص الانخفاض في القيمة
٣٦,٣٢٥	-	-	٣٦,٣٢٥	٣٦,٣٢٥	القيمة الدفترية

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (تابع)

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٢٥. إدارة المخاطر المالية (تابع)

حركة مخصصات القروض والسلفيات

٣١ ديسمبر ٢٠٢١		٣١ ديسمبر ٢٠٢٢			
المجموع	المجموع	المرحلة الأولى الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهوراً	المرحلة الثانية الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر	المرحلة الثالثة الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر	موجودات منشأة ومشترأة تعرضت لانخفاض في القيمة الائتمانية
-	(١١,٢٣٢)	(١١,٢٣٢)	-	-	-
(١١,٢٣٢)	(١١,٨٤٧)	١,٧٠١	(١٣,٥٤٨)	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
(١١,٢٣٢)	(٢٣,٠٧٩)	(٩,٥٣١)	(١٣,٥٤٨)	-	-

قروض وسلفيات

الرصيد في ١ يناير
مخصص انخفاض القيمة - المحمل للسنة
عكس المخصص
التغيرات في مخصص انخفاض 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 ٢٠٢١		٣١ ديسمبر ٢٠٢٢			
المجموع	المجموع	المرحلة الأولى الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهوراً	المرحلة الثانية الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر	المرحلة الثالثة الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر	موجودات منشأة ومشترأة تعرضت لانخفاض في القيمة الائتمانية
(١١,٩٣٣)	(١١,١٣٥)	(١١,١٣٥)	-	-	-
(٦,٧٢٨)	(١,٨٧١)	(١,٨٧١)	-	-	-
٧,٥٢٦	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	١٣,٠٠٦	١٣,٠٠٦	-	-	-
(١١,١٣٥)	-	-	-	-	-

عقود الإيجار التمويلي

الرصيد في ١ يناير
مخصص انخفاض القيمة - المحمل للسنة
عكس المخصص
التغيرات في مخصص انخفاض 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 ٢٠٢٢ (تابع)

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٢٥. إدارة المخاطر المالية (تابع)

حركة مخصص الإفراض بالهامش

٣١ ديسمبر ٢٠٢١		٣١ ديسمبر ٢٠٢٢				
المجموع	المجموع	المرحلة الأولى الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهوراً	المرحلة الثانية الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر	المرحلة الثالثة الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر	موجودات منشأة ومشترأة تعرضت لانخفاض في القيمة الائتمانية	
		-	-	-	(١,١٣٠)	إفراض بالهامش
(٦٢٨)	(١,١٣٠)	-	-	-	-	الرصيد في ١ يناير
(٥٠٢)	-	-	-	-	-	مخصص انخفاض القيمة - المحمل للسنة
-	١,١٣٠	-	-	-	١,١٣٠	حذوفات
-	-	-	-	-	-	عكس المخصص
-	-	-	-	-	-	التغيرات في مخصص انخفاض القيمة
-	-	-	-	-	-	- تحويل إلى المرحلة الأولى
-	-	-	-	-	-	- تحويل إلى المرحلة الثانية
-	-	-	-	-	-	- تحويل إلى المرحلة الثالثة
(١,١٣٠)	-	-	-	-	-	الرصيد الختامي في ٣١ ديسمبر

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (تابع)

(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 ٢٠٢٢ ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

١٣١,٢٣١	٥٧,٠٠٠
٣٤,٠٠٣	١١٦,٣٩٢
١٣٩,٠٥٢	-
<u>٣٠٤,٢٨٦</u>	<u>١٧٣,٣٩٢</u>

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، معجلة بالمعلومات المستقبلية كما هو موضح في الإيضاح رقم ٤-٢.

المجموع ٣١ ديسمبر ٢٠٢١	المجموع ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	أكثر من ١٨٠ يوماً	١٨٠ - ٣١ يوماً	٣٠ - ٠ يوماً
٩٨,١٤٨	١٢٣,٢٣٨٣	٤٢,١١٣	٦١,٩٥٦	١٩,٢١٤
(٧,٧٠٧)	(٨,٠٦٣)	(٨,٠٦٣)	-	-
<u>٩٠,٤٤١</u>	<u>١١٥,٢٢٠</u>	<u>٣٤,٠٥٠</u>	<u>٦١,٩٥٦</u>	<u>١٩,٢١٤</u>

الذمم المدينة التجارية والصناديق المدارة
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 لديها من خلال إدارة رأس المال العامل ومبادرات رفع التمويل. تعتقد المجموعة أن النقد وما في حكمه الحالي يوفر درجة كافية من السيولة والاستقرار خلال هذا الوقت من عدم اليقين.

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

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢، كان هناك خرق فني في تعهدات الديون المتعلقة بالشركة التابعة الموحدة حديثاً الناشئة عن السيطرة. يبلغ أصل الدين المتأثر ٧٧ مليون درهم ومن المتوقع تصحيح الخرق بحلول يونيو ٢٠٢٣ عند استكمال إعادة الهيكلة. لا يزال القرض مضموناً بشكل كافٍ بالضمانات الأساسية مع احتياطي كافٍ. بخلاف ما أفصح عنه في هذا الإيضاح، لا توجد مخالفات أخرى لتعهدات الديون. كما تتوقع المجموعة أيضاً الاستمرار في الالتزام بتعهداتها على مدى فترة تسهيلات القروض الفردية.

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

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (تابع)

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٢٥. إدارة المخاطر المالية (تابع)

إدارة مخاطر السيولة (تابع)

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢			
المجموع	أكثر من ٥ سنوات	١ - ٥ سنوات	أقل من ١٢ شهرا
١,٣٩٥,٣٣٨	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>
المجموع	أكثر من ٥ سنوات	١ - ٥ سنوات	أقل من ١٢ شهرا
٢,١٥٤,٢٨٦	٢٠٣,٥٢٨	١,٠٠٧,٩٧٥	٩٤٢,٧٨٣
٨٠٢,٠٩٢	١٤,٣١٣	٤٩,٣٧٣	٧٣٨,٤٠٦
١٥٧,١٦٨	-	٧٧,٢٢٣	٧٩,٩٤٥
<u>٣,١١٣,٥٤٦</u>	<u>٢١٧,٨٤١</u>	<u>١,١٣٤,٥٧١</u>	<u>١,٧٦١,١٣٤</u>

* تشمل القروض سندات دائنة بمبلغ ٥٤٣,٩٤٤ وتستحق خلال سنة واحدة، حيث تعمل المجموعة على إعادة تمويلها. إن المجموعة بصدد التفاوض على إعادة تمويل السندات مع عدة بنوك. ويوجد لدى المجموعة موجودات كافية للرهن كضمان لإعادة تمويل السندات.

يتضمن النهج الاستراتيجي للمجموعة في سداد مطلوبات ديونها المقبلة ما يلي:

- إعادة تمويل جزء من القروض الحالية، وقد بدأت المجموعة في ذلك بالفعل حيث تجري مناقشات مع مختلف البنوك. ومن المتوقع الانتهاء من ذلك في الربع الثاني من سنة ٢٠٢٣.
- تسوية جزء من الدين بمقابل غير نقدي. بدأت المجموعة في إجراء مناقشات مع عدد من المقرضين لتسوية جزء من القروض الحالية بمقابل غير نقدي وتتوقع إبرام اتفاقية التسوية في الربع الثاني من سنة ٢٠٢٣.
- سيتم سداد مطلوبات الدين المتداولة المتبقية من النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية للمجموعة.

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 فيما 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 مخاطر 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. ترافق إدارة مخاطر 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.

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.

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (تابع)

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٢٥ . إدارة المخاطر المالية (تابع)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢					
الأدوات المالية	صافي التعرض	التأثير على الربح أو الخسارة بسبب زيادة نسبة ٠,٧٥٪ في الحساسية	التأثير على الربح أو الخسارة بسبب انخفاض نسبة ٠,٧٥٪ في الحساسية	التأثير على البنود الأخرى لحقوق الملكية بسبب زيادة نسبة ٠,٧٥٪ في الحساسية	التأثير على البنود الأخرى لحقوق الملكية بسبب انخفاض نسبة ٠,٧٥٪ في الحساسية
قروض	١,٢٠٦,٢٠٦	(٩,٠٤٦)	٩,٠٤٦	-	-
٣١ ديسمبر ٢٠٢١					
الأدوات المالية	صافي التعرض	التأثير على الربح أو الخسارة بسبب زيادة نسبة ٠,٧٥٪ في الحساسية	التأثير على الربح أو الخسارة بسبب انخفاض نسبة ٠,٧٥٪ في الحساسية	التأثير على البنود الأخرى لحقوق الملكية بسبب زيادة نسبة ٠,٧٥٪ في الحساسية	التأثير على البنود الأخرى لحقوق الملكية بسبب انخفاض نسبة ٠,٧٥٪ في الحساسية
قروض	١,٩٨٥,٤١٩	(١٤,٨٩١)	١٤,٨٩١	-	-

إن الحساسية على بيان الدخل الشامل الموحد تتمثل في تأثير التغيرات المفترضة في أسعار الفائدة على تكاليف التمويل لسنة واحدة، وذلك استناداً إلى المطلوبات المالية لغير التداول ذات أسعار الفائدة المتغيرة المحتفظ بها في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢. 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 بشكل جوهري كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢. يشير التحليل إلى التأثير على الربح بسبب تغير مفترض بنسبة ٥٪ في قيمة الدرهم الإماراتي مقابل العملات الأخرى عن المستويات المطبقة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢، مع بقاء كافة المتغيرات الأخرى ثابتة.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

العملة الأجنبية	الموجودات	المطلوبات	صافي التعرض	التأثير على الربح أو الخسارة بسبب زيادة نسبة ٥٪ في الحساسية	التأثير على الربح أو الخسارة بسبب انخفاض نسبة ٥٪ في الحساسية
جنيه إسترليني	٤٣٢,٦٧٤	١٥٧,٨١٥	٢٧٤,٨٥٩	١٣,٧٤٣	(١٣,٧٤٣)
ريال قطري	٤٩١	٥٢١	(٣٠)	(٢)	٢
جنيه مصري	١,٣٦٥	٢٨١	١,٠٨٤	٥٤	(٥٤)
دينار كويتي	٨٦٤	٧٥٠	١١٤	٦	(٦)
يورو	٢,٦٠٦	٢,٤٨٧	١١٩	٦	(٦)
	٤٣٨,٠٠٠	١٦١,٨٥٤	٢٧٦,١٤٦	١٣,٨٠٧	(١٣,٨٠٧)

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (تابع)

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٢٥. إدارة المخاطر المالية (تابع)

مخاطر صرف العملات الأجنبية (تابع)

		٣١ ديسمبر ٢٠٢١			
التأثير على الربح أو الخسارة بسبب انخفاض بنسبة ٥٪ في الحساسية	التأثير على الربح أو الخسارة بسبب زيادة بنسبة ٥٪ في الحساسية	صافي التعرض	المطلوبات	الموجودات	العملة الأجنبية
(١٠,٣٧٦)	١٠,٣٧٦	٢٠٧,٥٢٨	٢١١,٧٣١	٤١٩,٢٥٩	جنيه إسترليني دولار سنغافوري
(٦٦)	٦٦	١,٣٢٣	١٨٥	١,٥٠٨	جنيه مصري
٤١٣	(٤١٣)	(٨,٢٥٣)	٨,٢٩٠	٣٧	دينار كويتي
(٨١)	٨١	١,٦١٢	٢٨٤	١,٨٩٦	يورو
<u>(١٠,١١٠)</u>	<u>١٠,١١٠</u>	<u>٢٠٢,٢٠٩</u>	<u>٢٢٠,٤٩٠</u>	<u>٤٢٢,٧٠٠</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 ٢٠٢٢		صافي التعرض	الأدوات المالية القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
التأثير على الربح أو الخسارة بسبب انخفاض بنسبة ٥٪ في الحساسية	التأثير على الربح أو الخسارة بسبب زيادة بنسبة ٥٪ في الحساسية	التأثير على الربح أو الخسارة بسبب انخفاض بنسبة ٥٪ في الحساسية	التأثير على الربح أو الخسارة بسبب زيادة بنسبة ٥٪ في الحساسية		
-	-	(٣,٥٧١)	٣,٥٧١	٧١,٤١٨	استثمارات حقوق الملكية
-	-	(٨١٥)	٨١٥	١٦,٣٠١	عائد ثابت
-	-	(٢٩,٠١٦)	٢٩,٠١٦	٥٨٠,٣٢١	استثمارات الصناديق
					<u>القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل</u>
(٢٨)	٢٨	-	-	٥٦٢	<u>الأخر</u>
<u>(٢٨)</u>	<u>٢٨</u>	<u>(٣٣,٤٠٢)</u>	<u>٣٣,٤٠٢</u>	<u>٦٦٨,٦٠٢</u>	استثمارات الصناديق

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (تابع)

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٢٥. إدارة المخاطر المالية (تابع)

مخاطر الأسعار (تابع)

٣١ ديسمبر ٢٠٢١		٣١ ديسمبر ٢٠٢٢		صافي التعرض	الأدوات المالية القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
التأثير على الربح أو الخسارة بسبب زيادة بنسبة ٥٪ في الحساسية	التأثير على الربح أو الخسارة بسبب انخفاض بنسبة ٥٪ في الحساسية	التأثير على الربح أو الخسارة بسبب زيادة بنسبة ٥٪ في الحساسية	التأثير على الربح أو الخسارة بسبب انخفاض بنسبة ٥٪ في الحساسية		
-	-	(١١٦,٨٦٣)	١١٦,٨٦٣	٢,٣٣٧,٢٥٣	استثمارات حقوق الملكية
-	-	(٤,٨٥٦)	٤,٨٥٦	٩٧,١٣٨	عائد ثابت
-	-	(٣٢,٧٩٢)	٣٢,٧٩٢	٦٥٥,٨٣٣	استثمارات الصناديق
					القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
(١,١٦٨)	١,١٦٨	-	-	٢٣,٣٦٦	استثمارات حقوق الملكية
(١,١٦٨)	١,١٦٨	(١٥٤,٥١١)	١٥٤,٥١١	٣,١١٣,٥٩٠	

يوضح الجدول أدناه التوزيع الجغرافي للاستثمارات:

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
٦٦٨,٦٠٢	-	٤٤٧,٠٩٥	-	-	١٧,٦٦٧	٢٠٣,٨٤٠	

٣١ ديسمبر ٢٠٢١

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
٢,٣٣٧,٢٥٣	-	-	-	-	٢,٢٣٦	٢,٣٣٥,٠١٧	استثمارات حقوق الملكية
٩٧,٠٢٤	-	٥٩٨	-	-	١,٦١٦	٩٤,٨١٠	عائد ثابت
٦٥٥,٩٤٧	-	٤٧٩,٤٧١	-	-	١٧,٠٨٨	١٥٩,٣٨٨	استثمارات الصناديق
							القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
٢٣,٣٦٦	-	٢٣,٣٦٦	-	-	-	-	استثمارات حقوق الملكية
٣,١١٣,٥٩٠	-	٥٠٣,٤٣٥	-	-	٢٠,٩٤٠	٢,٥٨٩,٢١٥	

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (تابع)

(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 والمقترض 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 الموضوعه داخلياً والتي تم الموافقة عليها من قبل مجلس الإدارة.

فيما يلي هيكل رأس المال للمجموعة فيما يتعلق بنسبة المديونية:

٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	
١,٩٨٥,٤١٩	١,٢٠٦,٢٠٦	قروض
٩,٧٠١	٣,٥٠٥	نمذ دائنة للعملاء
٢٠,٥٠١	١٤,٥٤٦	ودائع العملاء
٤٠,٣٩٩	٣٣,٤٠٨	مطلوبات الإيجار
٤١,٥٦٢	-	اتفاقيات إعادة الشراء
٢٢٦,٨٩٣	١٧٢,٨٧٦	نمذ دائنة مقابل الاستحواذ
١,٦١٠	١٤٢	مطلوبات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٤٨,٢٦٧	١٦٣,٨٠٨	مطلوبات مالية أخرى
٢,٤٧٤,٣٥٢	١,٥٩٤,٤٩١	مجموع الدين
١,٨٤٦,٠٦٢	١,٥٢٠,١٨١	مجموع حقوق الملكية
١,٣٤	١,٠٥	نسبة الدين إلى حقوق الملكية

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (تابع)

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٢٦. التزامات ومطلوبات طارئة

٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	مطلوبات طارئة
١٠,٣٧٥	٣,٥٦٠	

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢، كان لدى المجموعة التزامات رأسمالية بمبلغ ١٤,٩٧٦ (٢٠٢١: ١٤١,٢٠١) 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 ٢٠٢٢، تمت إدارة موجودات العملاء البالغة ٩,٥ مليار (٣١ ديسمبر ٢٠٢١: ٧,٨ مليار) على سبيل الأمانة، دون مخاطر على المجموعة أو الرجوع عليها. وهذه الأموال خارج بنود الميزانية العمومية ولا تشكل جزءاً من موجودات المجموعة.

٢٨. الحصص في الشركات التابعة الجوهرية

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

مجموعة شعاع كابيتال	مجموعة سياديل	مجموعة سكودرون	
٧٠٢,٠٤٤	٢٢٨,٥٣٦	٢٦٧,٧٧٦	بيان المركز المالي الموجز
(٣٧٨,٢٩٢)	(٨,٢٠٥)	(٣٢,٧٧٦)	الموجودات
٣٢٣,٧٥٢	٢٢٠,٣٣١	٢٣٥,٠٠٠	المطلوبات
٦٤,١٠٦	٢٠,٠٨٧	٤٤,٤٥٣	صافي الموجودات
(١١٠,٩٢١)	(٩٩٧)	(٨٠,٨٥٧)	بيان الدخل الشامل الموجز
-	(١٨,٩٤٧)	-	إيرادات
(١١٠,٩٢١)	(١٩,٩٤٤)	(٨٠,٨٥٧)	خسارة السنة
٩٦,٥٣٧	٤٢,٠٢٠	٢٥٣,٥٤٨	الخسارة الشاملة الأخرى للسنة
(١٤,١٥٠)	(٩,١١٢)	(٩٥,٦٩٥)	مجموع الخسارة الشاملة للسنة
٨٢,٣٨٧	٣٢,٩٠٨	١٥٧,٨٥٣	الحصص غير المسيطرة - ١ يناير ٢٠٢٢
٨٢,٣٨٧	٣٢,٩٠٨	١٥٧,٨٥٣	حركة الحصص غير المسيطرة في ٢٠٢٢
٨٢,٣٨٧	٣٢,٩٠٨	١٥٧,٨٥٣	الحصص غير المسيطرة - ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
(٤,٤٠٦)	(٣,٤٥٨)	٧,٣٢٩	التدفقات النقدية الموجزة
(٦٤٦)	٧٧٠	-	التدفقات النقدية (المستخدمة في) / الناتجة من الأنشطة التشغيلية
(٧,٩٩٦)	٣,١١٥	(١٣,٥٢٤)	التدفقات النقدية (المستخدمة في) / الناتجة من الأنشطة الاستثمارية
(١٣,٠٤٨)	٤٢٧	(٦,١٩٥)	التدفقات النقدية (المستخدمة في) / الناتجة من الأنشطة التمويلية
(١٣,٠٤٨)	٤٢٧	(٦,١٩٥)	صافي (النقص) / الزيادة في النقد وما في حكمه

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٢٩. العمليات المتوقفة

٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	
		١-٢٩ موجودات بنود مستبعدة مصنفة كمحتفظ بها للبيع
٥,٩٣٠	٥٠,٢٠٤	موجودات محتفظ بها للبيع
-	١٣٥,٩٢٦	موجودات بنود مستبعدة مصنفة كمحتفظ بها للبيع (أ)
<u>٥,٩٣٠</u>	<u>١٨٦,١٣٠</u>	
-	٦٨,٠١٩	٢-٢٩ مطلوبات بنود مستبعدة مصنفة كمحتفظ بها للبيع (أ)
<u>-</u>	<u>٦٨,٠١٩</u>	

فيما يلي تفاصيل النتائج المالية والتدفقات النقدية للعمليات المتوقفة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	
		٣-٢٩ الربح من العمليات المتوقفة
٢٣٤,٦٥٦	٢٧,٦٣٥	مجموع الإيرادات التشغيلية (ب)
(١٦,٨٦١)	(١٦٠,٢٣١)	مجموع المصاريف التشغيلية
<u>٢١٧,٧٩٥</u>	<u>(١٣٢,٥٩٦)</u>	(الخسارة) / الربح من العمليات المتوقفة
		٤-٢٩ التدفقات النقدية من العمليات المتوقفة
(٨,٠١٦)	(٧٦,٦٠١)	التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التشغيلية
٣٠٩,١٣٨	١٥٨,٣٠٠	التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة الاستثمارية
-	(٢٢٣,٥٥٥)	التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
<u>٣٠١,١٢٢</u>	<u>(١٤١,٨٥٦)</u>	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) / الناتجة من العمليات المتوقفة

(أ) أصبحت إحدى الشركات التابعة للمجموعة منشأة غير عاملة خلال السنة حيث لا تتوقع الإدارة أي خطط مستقبلية للشركة التابعة. لذلك، قررت الإدارة تصفية الشركة التابعة. وعليه، تم إعداد البيانات المالية للشركة التابعة على أساس القيمة البيعية. تتضمن الموجودات أرصدة بنكية بقيمة ٥,٧١٢ درهم وذنماً مدينة وأرصدة مدينة أخرى بقيمة ١٠,٦٤٥ درهم وعقود إيجار تمويلي بقيمة ١٢٠,١٥٩ درهم. وتتضمن المطلوبات قروضاً بقيمة ٦٨,٥٠٦ درهم.

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٣٠. فقدان السيطرة على شركات تابعة

فيما يلي تفاصيل الموجودات والمطلوبات والأداء المالي والتدفقات النقدية للشركات التابعة التي تم فقدان السيطرة عليها خلال السنة:

شركة إن سي إم للاستثمار (ج)	بالم نورث أيكس (ب)	جولديلوكس انفستمنت كومباتي (أ)	
١٤٣,٧٩١	-	٧,١٦٢	الموجودات
٦,٠٤٤	-	٣,٥٩٤	نقد وودائع لدى البنوك
٤٧,٢٥٩	-	٢,٠٥٥,٠٢١	نم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
	٢٣٦,٦٦٠	-	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١١,٢٩٨	-	-	استثمارات عقارية
١٠٩,٦٤٧	-	-	ممتلكات ومعدات
	-	-	شهرة وموجودات غير ملموسة
			المطلوبات
-	(١٣٧,٦٢٠)	(٨٤١,٤١٢)	قروض
-	-	(٤١٣,٧٦٩)	نم دائنة لحاملي الوحدات
(٣١,٣٩٣)	(٩,٥٠٠)	(٧,٦٢٢)	نم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
٢٨٦,٦٤٦	٨٩,٥٤٠	٨٠٢,٩٧٤	صافي الموجودات المستبعدة
١٩٦,٦٧٦	١٥,٠٥٩	٨٠٢,٩٧٤	ربح / (خسارة) من استبعاد شركة تابعة
١٠٢,٩٧٥	٧٥,٩٥٢	-	المقابل المقبوض
(٢٨٦,٦٤٦)	(٨٩,٥٤٠)	(٨٠٢,٩٧٤)	حصص غير مسيطرة
١٣,٠٠٥	١,٤٧١	-	صافي الموجودات المستبعدة
			ربح من الاستبعاد
-	١٥,٠٥٩	-	صافي التدفقات النقدية من استبعاد شركة تابعة
(١٤٣,٧٩١)	-	(٧,١٦٢)	المقابل المستلم في النقد وما في حكمه
(١٤٣,٩٧١)	١٥,٠٥٩	(٧,١٦٢)	ناقصاً: أرصدة النقد وما في حكمه المستبعدة
			صافي التدفقات النقدية (الصادرة) / (الواردة)

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٣٠. فقدان السيطرة على شركات تابعة (تابع)

(أ) اتفاقية مبادلة الأسهم التي أدت إلى استبعاد الشركة التابعة جولدبلوكس انفستمنت كومباني ليمتد ("جولدبلوكس" أو "الصندوق") والاعتراف بالاستثمار في الشركة الزميلة إشراق للاستثمار ش.م.ع ("إشراق" أو "الشركة المستحوذ عليها").

في ٢ أغسطس ٢٠٢٢، حصلت المجموعة على موافقة هيئة الأوراق المالية والسلع للمضي قدماً في عملية البيع المقترحة لأسهمها في شركة جولدبلوكس من الفئة (أ) (٥٠,٥٠٪) مقابل ٩٩٤,٣٠٤,٠١٤ سهمًا بنسبة إجمالية ٣٥,٣٪ وملكية فعلية للشركة الأم بنسبة ٢٩٪ في شركة إشراق. في ٤ أغسطس ٢٠٢٢، تقدمت شركة إشراق إلى سوق أبوظبي للأوراق المالية بطلب لإصدار الأسهم الجديدة بالإضافة إلى قائمة المساهمين الجدد وعدد الأسهم المخصصة لكل منهم في إطار عملية إتمام صفقة مبادلة الأسهم. وفي ٩ أغسطس ٢٠٢٢، انتهت المجموعة من استبعاد الصندوق واعترفت بالاستثمار في شركة إشراق. وتم الانتهاء من صفقة مبادلة الأسهم بالاتفاق على معدل تبادل بواقع ١٢,٦١ سهم في شركة إشراق مقابل سهم واحد في الصندوق.

اعترفت المجموعة بحصتها في ملكية الشركة المستحوذ عليها بالقيمة العادلة للمقابل المستلم بما يعادل ٧١٣ مليون درهم، ويتعلق مبلغ ٩٠ مليون درهم بالحصصة في الشركة المستحوذ عليها العائدة إلى مالكي حقوق الأقلية في الشركات التابعة للمجموعة التي كان لها تعاملات مع شركة جولدبلوكس (إيضاح ١٤). تعمل المجموعة على تخصيص سعر الشراء. ولم يُشر بتقييم القيمة قيد الاستخدام للاستثمار في شركة إشراق إلى أي انخفاض في القيمة. ولا تتوقع المجموعة أي تغيير جوهري نتيجة لتخصيص سعر الشراء النهائي.

ستستمر المجموعة في العمل كمدير صندوق لشركة جولدبلوكس ولكنها لا تتعرض لعوائد متغيرة من الصندوق، وبالتالي قدرت الإدارة أن المجموعة قد فقدت سيطرتها على المنشأة.

(ب) خلال الربع الرابع من سنة ٢٠٢٢، باعت المجموعة حصتها في شركة بالم نورث أيكور بنسبة تصل إلى ١٧,٠٪، ونتيجة لذلك فقدت المجموعة السيطرة على الشركة التابعة. وقد نتج عن ذلك ربح من الاستبعاد بقيمة ١,٥ مليون درهم.

(ج) في ١٠ أغسطس ٢٠٢٢، أبرمت الشركة التابعة للمجموعة، شركة أموال الدولية للاستثمار ش.م.ك.ع، اتفاقية لبيع حصتها بنسبة ٥١٪ في شركة إن سي إم للاستثمار (الكويت). شركة إن سي إم للاستثمار (الكويت) هي شركة وساطة مالية عبر الإنترنت في دولة الكويت. وخلال السنة، ألغت المجموعة الاعتراف بالشركة حيث إنه لم تعد لديها سلطة، سواء بشكل مباشر أو غير مباشر، على التحكم في الأنشطة المالية والتشغيلية لشركة إن سي إم للاستثمار (الكويت)، واعترفت بربح من الاستبعاد بمبلغ ١٣ مليون درهم.

بلغ المقابل المستلم كجزء من هذه المعاملة ١٩٧ مليون درهم، حيث استلمت المجموعة بالفعل مبلغ ٢٨ مليون درهم من هذا المقابل في تاريخ اعتماد البيانات المالية للمجموعة وبتوقع استلام المبلغ المتبقي بنهاية سنة ٢٠٢٣.

لم يتم الاعتراف بأي مطلوبات طارئة أو موجودات طارئة كجزء من المعاملات المعروضة أعلاه، بما في ذلك مطلوبات التقاعد أو المساهمات الاجتماعية الأخرى المستحقة لموظفي الشركات التابعة المستبعدة.

أدرجت جميع الشركات التابعة الثلاثة المستبعدة ضمن قطاع الشركات في الإيضاح ٥.

أعدت المجموعة تقييم عرض بيان الدخل بناءً على التغييرات في الأعمال نظرًا لتخفيض الميزانية العمومية وانماجات الأعمال التي حدثت خلال السنة. وقد أدى ذلك إلى عرض بعض البنود الأساسية بشكل مختلف عن السنة المالية السابقة في بيان الدخل، ومع ذلك يُعرض قطاع التشغيل (إيضاح ٥) بما يتماشى مع عرض السنة السابقة.

٣١. الأحداث اللاحقة

لم تظهر أي أحداث لاحقة لتاريخ التقرير تستلزم إجراء تعديلات أو الإفصاح عنها في البيانات المالية كما في للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢.

٣٢. المعلومات المقارنة

خلال السنة، قامت المجموعة بممارسة لتحديد ما إذا كان عرض البيانات المالية الموحدة يتوافق مع المعيار المحاسبي الدولي رقم ١ "عرض البيانات المالية" والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٧ "بيان التدفقات النقدية". أعيد تصنيف بعض أرقام المقارنة لتتوافق مع عرض الفترة الحالية، ولكنها لم تؤثر على حقوق الملكية والأرباح المدرجة سابقًا.

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٣٢ المعلومات المقارنة (تابع)

١-٣٢ التغيرات في عرض بيان الأرباح أو الخسائر الموحد

نتيجة للتغيرات في الأعمال والعمليات المتوقعة، أعادت الإدارة تقييم عرض البنود في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد وأعدت عرض ما يلي:

- كانت هناك إعادة تصنيف من عرض السنة السابقة حيث يتم الآن عرض بعض بنود الإيرادات ضمن بند مجموع الإيرادات في البيان المالي للعمليات الجارية بالإضافة إلى فصل بعض البنود المالية.
- فيما يتعلق بالإيضاح رقم ٢٩، استوفت بعض الأعمال معايير العمليات المتوقعة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٥ - الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها للبيع وعرضت في بند (الخسارة) / الربح من العمليات المتوقعة في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد. نتيجة لذلك، أعيد عرض المبالغ المقابلة لهذه البنود في البيانات المالية.

يتماشي عرض تقارير القطاعات (راجع إيضاح ٥) مع عرض الفترة السابقة لبيان الدخل الموحد (باستثناء صافي إيرادات الرسوم والعمولات وإيرادات الاستشارات وإيرادات التداول والإيرادات التشغيلية الأخرى التي تُعرض بالصافي في البيان الأولي وتُعرض بالتفصيل في الإيضاح رقم ٦ من البيانات المالية الموحدة.

٢-٣٢ التغيرات في بيان التدفقات النقدية الموحد

خلال السنة، تم تعديل ما يلي في بيان التدفقات النقدية الموحد:

- أعيد تصنيف التوزيعات من الشركات الزميلة بمبلغ ٢٦,٧٤١ درهم (الدرجة سابقاً في بند البيانات المالية "توزيعات غير نقدية من الشركات الزميلة" ضمن الأنشطة التشغيلية) إلى الأنشطة الاستثمارية في السنة الحالية في بيان التدفقات النقدية الموحد، مع إعادة بيان المبلغ ذي الصلة للسنة السابقة.
- أعيد تصنيف النقد وما في حكمه من العمليات المتوقعة بمبلغ ٢٨,٣٤٢ درهم والنقد وما في حكمه المستحوذ عليه في اندماج الأعمال إلى الأنشطة الاستثمارية في بيان التدفقات النقدية الموحد كما هو مطلوب بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ٧.

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ بعد	التعديل	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ قبل	
-	(٢٦,٧٤١)	٢٦,٧٤١	توزيعات غير نقدية من شركات زميلة
٢٩٠,٠٣٤	(٢٦,٧٤١)	٣١٦,٧٧٥	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
-	(٢٨,٣٢٤)	٢٨,٣٤٢	النقد وما في حكمه من العمليات المتوقعة
-	-	-	النقد وما في حكمه المستحوذ عليه في اندماج الأعمال
٢٦,٧٤١	٢٦,٧٤١	-	توزيعات من الشركات الزميلة
٢٨,٣٤٢	٢٨,٣٢٤	-	صافي النقد من العمليات المتوقعة
-	-	-	صافي النقد المستحوذ عليه في اندماج الأعمال
٤٤٠,٤١٦	٥٤,٧٩٥	٣٨٥,٣٥١	صافي النقد الناتج من الأنشطة الاستثمارية