

شعاع كابيتال ش.م.ع

البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

الصفحات	المحتويات
٢ - ١	تقرير مجلس الإدارة
١١ - ٣	تقرير مدقق الحسابات المستقل
١٢	بيان الأرباح أو الخسائر الموحد
١٣	بيان الدخل الشامل الآخر الموحد
١٤	بيان المركز المالي الموحد
١٥	بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد
١٧ - ١٦	بيان التدفقات النقدية الموحد
٨٦ - ١٨	إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

تقرير مجلس الإدارة

أحرزت شعاع كابيتال ش.م.ع ("شعاع" أو "الشركة") وشركاتها التابعة، مجتمعين ("المجموعة")، تقدماً مستمراً في تطوير وتوسيع نطاق عروض أعمالها مع التحرك نحو الانتهاء من إعادة هيكلة الميزانية العمومية بعد الاندماج مع مجموعة أبوظبي المالية في سنة ٢٠١٩.

انخفض صافي ربح المجموعة بمبلغ ٢٤ مليون درهم بنسبة ٨١٪ عن سنة ٢٠٢٠ مع تأثر النتائج بقرار تسريع إعادة هيكلة محفظة استثمارية قيمة غير سائلة. وبالمثل، انخفضت الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء من ٣٤٩ مليون درهم في السنة المالية ٢٠٢٠ إلى ٢١٨ مليون درهم في سنة ٢٠٢١. وتواصل إيراداتنا الأساسية إظهار التقدم نحو تحقيق الإيرادات عالية الجودة المستهدفة في إطار استراتيجيتنا، مع زيادة في صافي إيرادات الرسوم والعمولات بنسبة ٢١٪ على أساس سنوي إلى ٢٦٥ مليون درهم في السنة، وزيادة في المصاريف التشغيلية بنسبة ٦٪ على أساس سنوي بسبب التوظيف الاستراتيجي المستهدف في جميع أنحاء الأعمال. ونظرًا لتأثير الانخفاض في القيمة في السنة، لا يوصي مجلس إدارة الشركة ("مجلس الإدارة") بدفع توزيعات أرباح لمساهمي الشركة في الجمعية العمومية السنوية المقبلة (٢٠٢٠: ٣ فلس للسهم بما مجموعه ٧٦ مليون درهم).

خلال السنة، ركزت المجموعة على تعزيز ميزانيتها العمومية جنباً إلى جنب مع تطوير وتوسيع نطاق قراراتها وعروض العملاء. كما عملت المجموعة على استبعاد الموجودات ضمن الوحدة غير الأساسية التي تم إنشاؤها بعد الاندماج مع مجموعة أبوظبي المالية وأغلقت وحدتها غير الأساسية في نهاية السنة. وبالإضافة إلى ذلك، قامت المجموعة بشكل استباقي بإعادة هيكلة محفظة قيمة غير سائلة واستوعبت التأثيرات الناتجة خلال السنة. تم توسيع نطاق قراراتنا وعروض عملائنا من خلال التوظيف المستهدف في المناصب الرئيسية العليا داخل فريق الاستثمار العقاري وفريق تغطية العملاء.

نظرة عامة على قطاعات العمل

إدارة الموجودات

حقوق قطاع إدارة الموجودات، وهو قطاع يعمل على إدارة الصناديق والمشاريع العقارية ومحافظ الاستثمار وصناديق الاستثمار في الأسهم الإقليمية والدخل الثابت والأسواق الائتمانية ويقدم حلولاً استثمارية للعملاء، أرباحاً للسنة بأكملها بلغت ٧١ مليون درهم مع إيرادات بمبلغ ٢١١ مليون درهم.

حققت أنشطة إدارة الموجودات للمجموعة أداءً قوياً، بناءً على التقدم المحرز في سنة ٢٠٢٠. وسيؤدي تعيين رئيس تنفيذي جديد للعقارات إلى زيادة قدرتنا على توسيع نطاق عرضنا عبر مناطق جغرافية مختلفة. واصل صندوق جولدبلوكس الرائد للمجموعة نشاطه في الأسواق العملة، وتحديد فرص الاستثمار التي تركز على القيمة الجوهرية العالية والتحويلات الخاصة بالشركة. وفي الأسواق الخاصة، حققت صفقة سنة ٢٠٢٠ التي شهدت استحواذ صندوق تالاسا على مجموعة ستانفورد مارين أول سنة كاملة لها مع الأداء القوي في الأعمال الأساسية التي خلقت قيمة للمساهمين في الصندوق. وعلى صعيد الديون، التي أطلقت في سنة ٢٠٢٠، نجح الفريق في هيكلة واستثمار إصدار صكوك بمبلغ ٥٠ مليون دولار أمريكي لبيور هارفت، وهي أول صفقة إسلامية لتمويل الديون في أسواق دول مجلس التعاون الخليجي.

الخدمات البنكية الاستثمارية

سجل قطاع الخدمات البنكية الاستثمارية، الذي يقدم الاستشارات المالية للشركات وأسواق الأسهم والديون، وخبرات الاندماج والاستحواذ، وعمليات الإيداع الخاصة، والاستثمارات المهيكلة وغيرها من الخدمات، ربحاً للسنة بأكملها بلغ ٤ مليون درهم مع إيرادات بلغت ٢٩ مليون درهم للسنة بأكملها، حيث قم القطاع استشاراته حول عدد من المعاملات البارزة وتحقيق الربحية ووضع أسس للنمو.

لا يزال هذا القطاع فاعلاً بشكل كبير حيث يقدم المشورة للعملاء حول عدد من صفقات جمع رأس المال، ويشمل ذلك الاستثمارات في شركات الاستحواذ ذات الأغراض الخاصة، مما يسלט الضوء على قرارات شعاع في هيكلة حلول التمويل التي تلبي أهداف العمل والطلب المتزايد من المستثمرين. لعبت شعاع دور الاستشاري الرئيسي في صفقة إدراج أنغامي في بورصة ناسداك نيويورك في فبراير ٢٠٢٢ عن طريق الاندماج مع شركة فيستا ميديا أكويزيشن كومباني إنك، علاوة على جمع الالتزامات وقيادة جولة تمويلية قبل الاندماج.

تقرير مجلس الإدارة (تابع)

إن تركيزنا ينصب على تنفيذ استراتيجية بنكية استثمارية تعزز من أوجه القناع وتحقق الاستفادة القصوى من امتياز لنا البنكية والسوقية والعمل بمثابة مؤسسة ذكية قادرة على الاستجابة لديناميكيات السوق المتغيرة.

خدمات الشركات

حقق قطاع خدمات الشركات، الذي يدير الاستثمارات الرئيسية والموجودات غير الأساسية ومشاريع التطوير المؤسسي والخزينة والخدمات المشتركة الأخرى المتعلقة بالشركة، خسارة للسنة بأكملها بلغت ٥١ مليون درهم مع إيرادات بمبلغ ١٥٤ مليون درهم.

وتمشيا مع استراتيجية شركتنا للتركيز على قطاعي الأعمال الأساسيين لشركتنا (قطاع إدارة الموجودات وقطاع الخدمات البنكية الاستثمارية) وتعزيز ميزانينا العمومية، واصلت المجموعة استبعاد الموجودات المملوكة لها ضمن وحدتها غير الأساسية. ومنذ التأسيس، حققت هذه الوحدة ١٨٨ مليون درهم من المنحصلات النقدية للمجموعة. وبعد التقدم في استبعاد هذه الموجودات، تم إغلاق الوحدة غير الأساسية في الربع الرابع من سنة ٢٠٢١ وتم تحويل الموجودات المتبقية إلى وحدة الاستثمارات الرئيسية التي يمكن من خلالها إدارة هذه الموجودات بما يتسق مع الاستثمارات الأخرى لدى المجموعة.

نظرة عامة على سنة ٢٠٢١ وتوقعات سنة ٢٠٢٢

خلال سنة ٢٠٢١، واصلت المجموعة العمل على تحقيق هدفها المتمثل في زيادة الإيرادات عالية الجودة مع الاستثمار المحكم والمدروس في فرص الأعمال. ويساعد إغلاق الوحدة غير الأساسية وإعادة هيكلة جزء غير سائل من الميزانية العمومية المجموعة على التركيز على مسيرتها نحو النمو المستقبلي. إننا نجني ثمار نشاط التحول الذي حدث في السنوات السابقة مع التوسع في نطاق عروض المنتجات والإمكانات المتوفرة للعملاء. وبينما تواصل المجموعة العمل في خضم الشكوك التي تكثفت الوضع الجيوسياسي العالمي وكذلك النقلب المرتفع في السوق، فإن التقدم المستمر في الأعمال الأساسية منذ اندماج شعاع كابيتال ومجموعة أبوظبي المالية في سنة ٢٠١٩ من شأنه أن يطمئن الإدارة بأن تظل واثقة من قدرة المجموعة على الحفاظ على مكانتها الرائدة في السوق وتقديم قيمة كبيرة لمستثمريها ومساهميها.

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

أعضاء مجلس الإدارة

- (رئيس مجلس الإدارة)
- (نائب رئيس مجلس الإدارة)
- (عضو مجلس الإدارة)

- فاضل العلي
- أحمد بن بريك
- مرشد الرديني
- كريستوفر وارد
- بدر العلماء (انتخب في ٢٢ أبريل ٢٠٢١)
- لميس الهاشمي (انتخبت في ٢٢ أبريل ٢٠٢١)
- مها القطن (انتخبت في ٢٢ أبريل ٢٠٢١)

- (عضو مجلس الإدارة)
- (عضو مجلس الإدارة)
- (عضو مجلس الإدارة)

- سعادة/ أبو بكر الخوري (استقال في ٢ فبراير ٢٠٢١)
- سعادة/ حفصة عبد الله محمد شريف العلماء (استقالت في ٦ مارس ٢٠٢١)
- مسعود محمود (استقال في ٦ مارس ٢٠٢١)

مدققو الحسابات

تم تعيين برايس ووتر هاوس كوبرز في منصب مدقق الحسابات الخرجي وأجرت أعمال التدقيق للبيانات المالية السنوية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١. وقد أوصى مجلس الإدارة بتعيين برايس ووتر هاوس كوبرز في منصب مدقق الحسابات الخارجة لسنة ٢٠٢٢ والموافقة على ذلك من قبل المساهمين في الجمعية العمومية السنوية المقبلة.

بالنيابة عن مجلس الإدارة



فاضل العلي
رئيس مجلس الإدارة
٢٨ مارس ٢٠٢٢

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

التقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

رأينا

برأينا، نعتبر 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 ٢٠٢١، وعن أدائها المالي الموحد وتدفعاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

نطاق التدقيق

- تتكون البيانات المالية الموحدة للمجموعة مما يلي:
- بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١.
 - بيان الأرباح أو الخسائر الموحد للسنة المنتهية بذلك التاريخ.
 - بيان الدخل الشامل الموحد للسنة المنتهية بذلك التاريخ.
 - بيان التغيرات 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 للمعايير التدقيق الدولية. ويتم إيضاح مسؤولياتنا وفقاً لهذه المعايير بمزيد من التفصيل ضمن فقرة مسؤوليات مدقق الحسابات حول تدقيق البيانات المالية الموحدة المدرجة ضمن تقريرنا.

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

الاستقلالية

إننا مستقلون عن المجموعة وفقاً للقواعد الأخلاقية الدولية للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلالية الدولية) الصادرة عن مجلس المعايير الأخلاقية الدولية 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 ● قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة ● تقييم الأدوات المالية (المستوى الثالث) ● انخفاض قيمة الاستثمارات في الشركات الزميلة ● التوحيد - تقييم السيطرة 	<p>أمور التدقيق الرئيسية</p>
--	------------------------------

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

لقد قمنا بتصميم نطاق التدقيق من أجل تنفيذ أعمال كافية تمكننا من تقديم رأي حول البيانات المالية الموحدة ككل، مع الأخذ بعين الاعتبار هيكل المجموعة، والعمليات 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 تدقيقنا على البيانات المالية الموحدة للفترة الحالية. وقد تم التطرق إلى هذه الأمور في سياق تدقيقنا على البيانات المالية الموحدة ككل، وفي تكوين رأيها حولها، ولا نقدم رأياً منفصلاً بشأن هذه الأمور.

أمور التدقيق الرئيسية	كيفية تعامل مدقق الحسابات مع أمر التدقيق الرئيسي
<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 اندماج شعاع ومجموعة أوظيفي المالية، تم تحديد أهم بنود الشهرة والموجودات غير الملموسة التي ليس لها عمر محدد وتسجيلها في بيان المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١.</p> <p>ووفقاً 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>	<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 لسنة ٢٠٢١ مع الأداء الفعلي. ● مراجعة المنهجية وخصم التدفقات النقدية الجوهرية ومعطيات معدل النمو المستخدمة من قبل الإدارة في حساب القيمة المستخدمة وتنفيذ الإجراءات التالية للحصول على فهم لتوقعات التدفقات النقدية المتعلقة بكل وحدة مولدة للنقد: <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.

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 ومقارنة مدى ملاءمة معدلات الخصم المستخدمة من قبل الإدارة في حسابات القيمة المستخدمة مع المؤشرات القياسية في قطاع العمل والتوقعات الاقتصادية. ● مراجعة اقتراضات 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 عرض المعروضة في الإيضاح رقم ١٦ والإيضاح رقم ٣١. 	<p>الانخفاض في قيمة الشهرة والموجودات غير الملموسة التي ليس لها عمر محدد (تابع)</p> <p>خلال سنة ٢٠٢١، لوحظ تحسن في اقتصاد المنطقة حيث قامت البلدان بتقديم اللقاح إلى نسبة كبيرة من سكانها، ومع ذلك فإن عدم القدرة على التنبؤ وتعطل الأعمال الناجم عن كوفيد-١٩ والتضخم المتزايد في جميع أنحاء العالم كانا يعتبران من مؤشرات 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 المبلغ 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 المستخدمة. ● 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 الضوابط الرئيسية بما في ذلك هيكل الحوكمة العام ورفع التقارير على نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة والاقتراضات الرئيسية المستخدمة. ● اختبار مدى اكتمال ودقة البيانات المستخدمة في احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة. ● التحقق من مدى ملاءمة تطبيق المجموعة لمعايير التصنيف في المراحل لعينة من التعرضات. ● وبالنسبة إلى عينة من التعرضات، قمنا بتقييم مدى ملاءمة تحديد التعرض الناتج عن التعثر، بما في ذلك النظر في التسديدات والضمانات. ● تقييم الإطار المفاهيمي المستخدم في وضع سياسة الانخفاض في القيمة لدى المجموعة في سياق التزامها بمتطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩. 	<p>قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة</p> <p>تقوم المجموعة بتطبيق نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة على جميع موجوداتها المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة و عقود الضمان المالي بما في ذلك التزامات التمويل.</p> <p>تمارس المجموعة أحكاماً هامة وتضع عدداً من الاقتراضات عند إعداد نماذج الخسائر الائتمانية المتوقعة الخاصة بها، ويتضمن ذلك احتمالية التعثر وتحديد الخسارة الناتجة عن التعثر والتعرض الناتج عن التعثر لكل من التعرضات الممولة وغير الممولة، والتعديلات المستقبلية، ومعايير التصنيف في المراحل. وفيما يتعلق بالتعرضات للتعثر، تضع المجموعة أحكاماً حول التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة لكل تعرض فردي بما في ذلك قيمة الضمان.</p> <p>تم عرض سياسة الانخفاض في القيمة لدى المجموعة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ في الإيضاح ٣-١٢ من البيانات المالية الموحدة.</p>

تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة المساهمين في شركة شعاع كابيتال 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"> تقييم مدى معقولية الخسارة الناتجة عن التعثر والتعرض الناتج عن التعثر لفئات الموجودات المالية للمجموعة. الاستعانة بخبراء تدقيق الحسابات من أجل تقييم الجوانب التالية: <ul style="list-style-type: none"> منهجية نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة والحسبلة المستخدمة في احتساب احتمالية التعثر. وتم تقييم مدى ملاءمة منهجية النموذج، مع إيلاء اعتبار خاص للتغطيات المرصودة من جانب الإدارة. معقولية الاقتراضات المستخدمة عند إعداد إطار عمل النموذج بما في ذلك الاقتراضات المستخدمة لتقييم السيناريوهات المستقبلية والزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان. مدى ملاءمة حساب الخسائر الائتمانية المتوقعة ومعطيله ومنهجيته واقتراضاته ذات العلاقة. وفيما يتعلق بتعرضات المرحلة الثالثة، قد خضع تحديد مدى ملاءمة اقتراضات وضع المخصصات لتقييم مستقل من خلال عينة من التعرضات المختارة على أساس الخطر وأهمية التعرضات الفردية. وتم تكوين رأي مستقل حول مستويات المخصصات المعترف بها، وذلك بناءً على المعلومات المتاحة حول التعرضات الفردية والأطراف المقابلة. تقييم الإفصاحات المدرجة في البيانات المالية الموحدة للتأكد من مدى التزامها بالمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧ والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩. 	<p>قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة (تابع)</p> <p>لقد قررنا أن تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة هو أمر جوهري في تدقيق البيانات المالية الموحدة للسنة الحالية بسبب:</p> <ul style="list-style-type: none"> - الأحكام الهامة المطلوبة من الإدارة حول معيير التصنيف في المراحل المطبقة على الموجودات المالية وحول إعداد نماذج الخسائر الائتمانية المتوقعة لاحتساب مخصصات الانخفاض في القيمة. - الجهد الضروري لتقييم أدلة التدقيق لأن قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة هو عملية حسابية معقدة تنطوي على حجم كبير من البيانات والمعطيات والاقتراضات. <p>يتم الإفصاح عن مزيد من التفاصيل حول إدارة مخاطر الائتمان في الإفصاح ٢٥.</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. 	<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> <ul style="list-style-type: none"> - 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 والتدفقت النقدية المستقبلية والقيم الدفترية المعدلة.

تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة المساهمين في شركة شعاع كابيتال 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"> ● اختبار القيم العادلة لعينة من الأوراق المالية غير المدرجة بالاستعانة بالخبراء لدينا. واعتماداً 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 البيانات المالية الموحدة للتأكد من مدى التزامها بالمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧ والمعيل الدولي للتقارير المالية رقم ٩ والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٣. 	<p>تقييم الأدوات المالية (المستوى الثالث) (تابع)</p> <p>لقد قررنا أن القيمة العادلة للأوراق المالية غير المدرجة هو أمر جوهري في تدقيق البيانات المالية الموحدة للسنة الحالية بسبب الدرجة العالية من عدم اليقين حول القياس بالنسبة للمعطيات غير الجديرة بالملاحظة المستخدمة في نماذج التقييم.</p> <p>يتم الإفصاح عن مزيد من التفاصيل حول الأدوات المالية في الإفصاح ٢٤.</p>
<p>اشتمل منهجنا لمعالجة أمر التدقيق الرئيسي المشار إليه على الإجراءات التالية:</p> <ul style="list-style-type: none"> ● الحصول على فهم للمعاملة التي أبرمتها الشركة الزميلة من خلال: <ul style="list-style-type: none"> ○ مراجعة أوراق مجلس إدارة شركة قاص للاستثمارات المحدودة والقرارات الخاصة بالمواقف على المعاملة. ○ مراجعة اتفاقيات المعاملة والشروط والأحداث الطارئة. ● اختبار مدى اكتمال ودقة الموجودات والمطلوبات المدرجة في المعاملة من خلال مراجعة اتفاقيات مقايضة الموجودات ووثائق نقل الملكية. ● بمشاركة خبيرنا، اختبار مدى ملاءمة تقييم المجموعة وتطبيقها للمعيار المحاسبي الدولي رقم ١٠ والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٦ والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٣ في الاعتراف بانخفاض قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة. ● مراجعة ومقارنة مدى ملاءمة التصنيف بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ ومعدلات الخصم المستخدمة من قبل الإدارة في حسابات القيمة العادلة للمقابل المستلم مع المؤشرات القياسية في قطاع العمل. ● تقييم مدى ملاءمة الإفصاحات التي أجريت فيما يتعلق بالحدث اللاحق وانخفاض قيمة الاستثمار في شركة زميلة في الإفصاح رقم ٣١. 	<p>انخفاض قيمة الاستثمارات في الشركات الزميلة</p> <p>وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ١٠ - الأحداث اللاحقة لتاريخ التقرير، تعتبر المعاملة بين شركة قاص للاستثمارات المحدودة، وهي شركة زميلة للمجموعة، وطرف ثالث بتاريخ ١٧ يناير ٢٠٢٢ والتي أدت إلى خسارة صافية مؤشراً على انخفاض قيمة استثمار المجموعة في شركة قاص للاستثمارات المحدودة.</p> <p>لقد قررنا أن الانخفاض في قيمة الاستثمار في شركة قاص للاستثمارات المحدودة 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 القيمة العادلة لاستثمار المجموعة في الشركة الزميلة بعد المعاملة. ● تحديد معدلات الخصم المستخدمة من قبل الإدارة في تحديد القيمة العادلة للمقابل المقبوض. ● تصنيف وتقييم الموجودات المستلمة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ - الأدوات المالية. <p>تم الإفصاح عن مزيد من التفاصيل حول انخفاض قيمة الاستثمار في شركة زميلة في الإفصاح رقم ١٤ والإفصاح رقم ٣١.</p>

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

أمر التدقيق الرئيسية (تابع)

أمر التدقيق الرئيسي	كيفية تعامل مدقق الحسابات مع أمر التدقيق الرئيسي
<p>التوحيد - تقييم السيطرة</p> <p>يتطلب أحد المعايير الرئيسية للتوحيد بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٠ وجود السيطرة من خلال ملكية أغلبية حقوق التصويت في الشركة المستثمر فيها والتعرض لعوائد متغيرة أو وجود حقوق فيها. ويمكن أن تخضع تقييمات السيطرة للتقدير وتتضمن تحليلاً معقداً يجب مراجعته بعناية.</p> <p>بالنظر إلى طبيعة أعمال المجموعة، فإن تحديد ما إذا كانت المجموعة تتمتع بالسيطرة على شركة مستثمر فيها يخضع للتقدير ويتضمن تقييماً هاماً للغرض من الشركة المستثمر فيها وهيكلها وطبيعة الحقوق فيها. سواء كانت ذات طبيعة جوهريّة أو قانونية. وتقييم حقوق التصويت الحالية والمحملة، سواء كان المستثمر هو الطرف الأصيل أو الوكيل عند ممارسة سلطته في السيطرة، وكذلك تقييم العلاقات بين المستثمرين وكيفية تأثيرهم على السيطرة ووجود نفوذ على الموجودات المحددة.</p> <p>لقد اعتبرنا أن تقييم السيطرة هو أمر من أمور التدقيق الرئيسية في ضوء الحكم المدرج وتأثيره الجوهري المحتمل على البيانات المالية الموحدة.</p> <p>يتم الإفصاح عن المزيد من التفاصيل في الإفصاح رقم ١ والإيضاح رقم ٤.</p>	<p>اشتمل منهجنا لمعالجة أمر التدقيق الرئيسي المشار إليه على الإجراءات التالية:</p> <ul style="list-style-type: none"> تقييم حقوق التصويت المحتملة من خلال فحص سندات الملكية والمستندات ذات الصلة. تقييم مدى تعرض المجموعة لعوائد متغيرة أو حقوقها فيها من الشركة المستثمر فيها عن طريق فحص الاتفاقيات الأساسية. تقييم قدرة المجموعة على استخدام سلطتها على الشركة المستثمر فيها للتأثير على مقدار العوائد التي يحق للمجموعة كسبها من الشركة المستثمر فيها. تقييم مدى ملاءمة الإفصاحات المدرجة في البيانات المالية الموحدة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٠.

المعلومات الأخرى

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 ولن نبدي أي تأكيد عليها بأي صورة كانت.

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

إذا توصلنا - بناءً على العمل الذي نكون قد قمنا به - على المعلومات الأخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ تقرير مدقق الحسابات، إلى وجود أخطاء جوهريّة في هذه المعلومات الأخرى، فإننا ملزمون ببيان هذه الحقائق في تقريرنا. وليس لدينا ما ندرجه في التقرير بهذا الشأن.

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

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

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 للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥، وتعديلاته، 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. بعد 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. ويمكن أن تنشأ الأخطاء من الاحتيال أو الخطأ، وتعتبر جوهرياً إذا كان من المتوقع إلى حد معقول أن تؤثر تلك الأخطاء، إفراداً أو إجمالاً، على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه البيانات المالية الموحدة.

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

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية الموحدة، سواء كانت ناشئة عن الاحتيال أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق التي تلائم تلك المخاطر، والحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة توفر أساساً لرأينا. إن خطر عدم الكشف عن أي أخطاء جوهرياً 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 الرقبة الداخلية.
- تكوين فهم حول ضوابط الرقابة الداخلية المتعلقة بأعمال التدقيق من أجل تصميم إجراءات تدقيق ملائمة للظروف، وليس لغرض إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية للمجموعة.
- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المستخدمة 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 عم يقين مادي يتعلق بأحداث أو ظروف يمكن أن تثير شكوكاً كبيرة حول قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة عاملة. وإذا توصلنا إلى وجود عم يقين مادي، فإننا مطالبون بلفت الانتباه في تقرير مدقق الحسابات إلى الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية الموحدة، أو تعديل رأينا إذا كنت تلك الإفصاحات غير كافية. إن الاستنتاجات التي نتوصل لها نتوقف على أدلة التدقيق التي يتم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير مدقق الحسابات. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تدفع المجموعة إلى التوقف عن الاستمرار كمنشأة عاملة.

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

مسؤوليات مدقق الحسابات حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (تابع)

- 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 للكيات أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة لإبداء رأي حول البيلت المالية الموحدة. كما أننا مسؤولون عن توجيه أعمال التدقيق على المجموعة والإشراف عليها وأدائها، ونظلم مسؤولين دون غيرنا عن رأينا حول التدقيق.
- نتواصل مع القائمين على الحوكمة فيما يتعلق، من بين أمور أخرى، بنطاق وتوقيت التدقيق المقررين 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 نبليغهم 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 العلم أو إذا قررنا - في حالات نادرة للغاية - أن أمراً ما لا ينبغي الإفصاح عنه في تقريرنا إذا كنا نتوقع إلى حد معقول بأن الإفصاح عن هذا الأمر سوف يترك تداعيات سلبية تفوق المنافع التي ستعود على الصالح العام من جراء هذا الإفصاح.

التقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

- إضافة إلى ذلك ووفقاً لمتطلبات القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥، وتعديلاته، نفيديكم بما يلي بالنسبة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١:
- (١) أننا حصلنا على كافة المعلومات التي اعتبرناها ضرورية لأغراض تدقيقنا.
 - (٢) أن البيانات المالية الموحدة قد أعدت، من كافة النواحي الجوهرية، طبقاً للأحكام السارية للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ وتعديلاته.
 - (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 ٢٠٢١، 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.

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

التقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى (تابع)

(٧) أنه بناءً على المعلومات المقدمة لنا لم يلفت انتباهنا ما يجعلنا نعتقد بأن المجموعة قد خالفت خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ أيًا من الأحكام السارية للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ وتعديلاته، أو فيما يتعلق بالمجموعة ونظامها الأساسي بشكلٍ يمكن أن يكون له تأثير جوهري على أنشطتها أو مركزها المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١.

(٨) أن الإيضاح رقم (٧) من البيانات المالية الموحدة يبين المساهمات الاجتماعية المقدمة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١.

وإضافة إلى ذلك ووفقاً لما تقتضيه المادة (١١٤) من المرسوم بقانون اتحادي رقم (١٤) لسنة ٢٠١٨، نفيديكم بأننا قد حصلنا على كافة المعلومات والتوضيحات التي اعتبرناها ضرورية لغرض تدقيقنا.

برئيس ووترهاوس كوبرز
٢٨ مارس ٢٠٢٢



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

شعاع كابيتال ش.م.ع

بيان الأرباح أو الخسائر الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ مدققة	إيضاحات	
٥٢٣,٦٣٧	٣٨٧,٢٨٤	٦	الإيرادات التشغيلية
١٨,٦٤٦	١٣,١٣٤		إيرادات الفوائد
(٣,٧٦٦)	(٥,٩٣٦)		مصاريف الفوائد
٥٣٨,٥١٧	٣٩٤,٤٨٢		صافي الإيرادات التشغيلية
(١٤٠,٨٢٥)	(١٦٥,٩٨٥)		تكاليف الموظفين
(٧٢,٣٦٧)	(٧٥,٩٤٦)	٧	مصاريف عمومية وإدارية
(٥٢,١٤٠)	(٤٦,٠١٤)	١٦,١٥	استهلاك وإطفاء
(٤,٨٢٥)	(١٧,٧٨٠)	٨	مخصص خسائر الانخفاض في قيمة أدوات مالية
(٢٦,٧٧٢)	(٩,٦٢٠)	٩	مصاريف تشغيلية أخرى
(٢٩٦,٩٢٩)	(٣١٥,٣٤٥)		مجموع المصاريف التشغيلية
٢٤١,٥٨٨	٧٩,١٣٧		صافي الإيرادات التشغيلية
(٢٥٥,١٩٨)	٦٥٤,٩٢٢	١-٢٤	أرباح / (خسائر) التغير في القيمة العادلة من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٣,٥٠٥)	٢,٥٩٠		ربح / (خسارة) من مطلوبات مالية مشتقة
٨٠,١٨٢	(١٥٧,٠٦٢)	١٤	حصة من صافي (خسارة) / ربح استثمارات في شركات زميلة محتسبة باستخدام طريقة حقوق الملكية
(١٧٢,٠٨٢)	(١٤٧,٣٦٢)	٣-١٩	تكلفة التمويل
١١٤,١٢٤	(٤٠٧,٢٧٤)		انتماء تمويلى مرتبط بحاملى الوحدات
١٥٢,٩٦٩	٣٧,٧٣٣	١٠	إيرادات أخرى
١٥٨,٠٧٨	٦٢,٦٨٤		الربح من العمليات الجارية
(٢,٧٢٨)	٨,٢٥٠	٢٩	ربح / (خسارة) من العمليات المتوقفة
١٥٥,٣٥٠	٧٠,٩٣٤		ربح السنة
١٢٥,٢٦٣	٢٤,٢٣٨		العائد إلى:
٣٠,٠٨٧	٤٦,٦٩٦		ملاك الشركة الأم
١٥٥,٣٥٠	٧٠,٩٣٤		الحصص غير المسيطرة
٠,٠٥	٠,٠١	٢٢	ربحية السهم العائدة إلى الملاك من العمليات الجارية (بالدراهم)
٠,٠٥	٠,٠١	٢٢	ربحية السهم العائدة إلى الملاك (بالدراهم)

شعاع كابيتال ش.م.ع

بيان الدخل الشامل الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	مذكورة	مذكورة	إيضاحات
١٥٥,٣٥٠	٧٠,٩٣٤			ربح السنة
				الدخل الشامل الآخر
١٨,٧٢٤	(١٥,٦١٢)	٢١		بنود يُحتمل إعادة تصنيفها إلى الربح أو الخسارة فروق الصرف من تحويل العمليات الأجنبية صافي الخسارة من تحوطات التدفقات النقدية - الحصة من الدخل / (الخسارة) الشاملة الأخرى من الاستثمار في شركات زميلة (مصنفة كمحتفظ بها للبيع) - أخرى
(٤٧,٥٦٩)	٥٣,٣٦٨			بنود لن يُعاد تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر التغيرات في القيمة العادلة لاستثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الخسارة الشاملة الأخرى
٣,٤٦٧	(٢١)			الدخل / (الخسارة) الشاملة الأخرى للسنة
(١٦,٩٦٣)	(٣٥,١٣٤)			مجموع الدخل الشامل للسنة
(٤٢,٣٤١)	٢,٦٠١			العائد إلى: ملاك الشركة الأم الحصص غير المسيطرة
١١٣,٠٠٩	٧٣,٥٣٥			
٧٣,٤٨٦	٣٨,٩٣٢			
٣٩,٥٢٣	٣٤,٦٠٣			
١١٣,٠٠٩	٧٣,٥٣٥			

شعاع كابيتال ش.م.ع

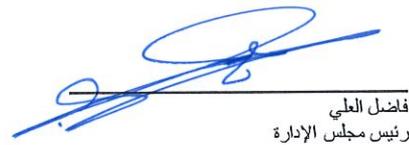
بيان المركز المالي الموحد
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	إيضاحات	الموجودات
مدققة	مدققة		
٤١٦,٩٧٥	٤٦٠,٦٤٨	١١	نقد وودائع لدى البنوك
٢١٤,٢٩٢	٣٥١,٠٤٠	١٢	ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
٣٤٦,٢٣٢	٢٣٦,٢٦٦	١٣	قروض وسلفيات وإيجارات تمويلية
٢,٤٢٨,٩٩٩	٣,١١٣,٥٩٠	٣-٢٤	موجودات مالية بالقيمة العادلة
٤٣٤,٣١٢	٣٥٤,٠٣٦	١٤	استثمارات في شركات زميلة
٤٢,٧٦٢	٣٤,٣٦٢	١٥	ممتلكات ومعدات
١,٢٤١,٧٩٧	١,٢١٢,٠١٤	١٦	شهرة وموجودات أخرى غير ملموسة
٩٢٢,٩٤٣	٥,٩٣٠	٢٩	موجودات محتفظ بها للبيع
<u>٦,٠٤٨,٣١٢</u>	<u>٥,٧٦٧,٨٨٦</u>		مجموع الموجودات
			المطلوبات
٥١١,١٦٠	٨٠٢,٠٩٢	١٧	ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
١٤٩,٩٨٣	١٤٨,٢٦٧	١٨	مطلوبات مالية أخرى
٢,٣٩٥,٧٠١	١,٩٨٥,٤١٩	١٩	قروض
٥٧٨,٧٥٧	٩٨٦,٠٤٦		ذمم دائنة لحاملي الودائع
٣٨٦,٥٣٤	-	٢٩	مطلوبات البنود المستبعدة المصنفة كمحتفظ بها للبيع
<u>٤,٠٢٢,١٣٥</u>	<u>٣,٩٢١,٨٢٤</u>		مجموع المطلوبات
			حقوق الملكية
٢,٥٣٥,٧٢٠	٢,٥٣٥,٧٢٠	٢٠	رأس المال
٥٢,٥٧٩	٥٢,٥٧٩		علاوة إصدار
٤٧,٢٠٧	٤٩,٦٣١		احتياطي نظامي
(١,٤٣٩,١٤٦)	(١,٤٢٤,٤٥٢)	٢١	احتياطيات أخرى
٢٩٣,٧٢٧	٢٤٠,٤٧٩		أرباح محتجزة
١,٤٩٠,٠٨٧	١,٤٥٣,٩٥٧		حقوق الملكية العائدة إلى الملاك
٥٣٦,٠٩٠	٣٩٢,١٠٥	٢٨	الحصص غير المسيطرة
<u>٢,٠٢٦,١٧٧</u>	<u>١,٨٤٦,٠٦٢</u>		صافي حقوق الملكية
<u>٦,٠٤٨,٣١٢</u>	<u>٥,٧٦٧,٨٨٦</u>		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

اعتمد مجلس الإدارة هذه البيانات المالية الموحدة ووافق على إصدارها بتاريخ ٢٨ مارس ٢٠٢٢.


جاسم الصديقي
الرئيس التنفيذي للمجموعة


فاضل العلي
رئيس مجلس الإدارة

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

شعاع كابيتال ش.م.ع

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

المجموع	الحصص غير المسيطرة	حقوق الملكية المعدلة إلى ملاك الشركة الأم	أرباح محتجزة	احتياطيات أخرى	احتياطي نظامي (*)	علاوة إصدار	رأس المال
١,٨٦٩,٣٤٤	٤٠٤,٢٦٢	١,٤٦٥,٠٨٢	٢٢٩,٤٧١	(١,٣٨٧,٣٦٩)	٣٤,٦٨١	٥٢,٥٧٩	٢,٥٣٥,٧٢٠
١٥٥,٣٥٠	٣٠,٠٨٧	١٢٥,٢٦٣	١٢٥,٢٦٣	-	-	-	-
(٤٢,٣٤١)	٩,٤٣٦	(٥١,٧٧٧)	-	(٥١,٧٧٧)	-	-	-
١١٣,٠٠٩	٣٩,٥٢٣	٧٣,٤٨٦	١٢٥,٢٦٣	(٥١,٧٧٧)	-	-	-
(٢١,٣٦٣)	(٢١,٣٦٣)	-	-	-	-	-	-
(٢٥٤)	-	(٢٥٤)	(٢٥٤)	-	-	-	-
٨٢,٦٤٣	١٣٠,٨٧٠	(٤٨,٢٢٧)	(٤٨,٢٢٧)	-	-	-	-
(١٧,٢٠٢)	(١٧,٢٠٢)	-	-	-	-	-	-
-	-	-	(١٢,٥٢٦)	-	١٢,٥٢٦	-	-
٢,٠٢٦,١٧٧	٥٣٦,٠٩٠	١,٤٩٠,٠٨٧	٢٩٣,٧٢٧	(١,٤٣٩,١٤٦)	٤٧,٢٠٧	٥٢,٥٧٩	٢,٥٣٥,٧٢٠
٧٠,٩٣٤	٤٦,٦٩٦	٢٤,٢٣٨	٢٤,٢٣٨	-	-	-	-
٢,٦٠١	(١٢,٠٩٣)	١٤,٦٩٤	-	١٤,٦٩٤	-	-	-
٧٣,٥٣٥	٣٤,٦٠٣	٣٨,٣٩٢	٢٤,٢٣٨	١٤,٦٩٤	-	-	-
(١٤١,٩٢٢)	(٦٥,٨٥١)	(٧٦,٠٧١)	(٧٦,٠٧١)	-	-	-	-
٥٨,٢٤٥	٧٦,٨٧١	(١٨,٦٢٦)	(١٨,٦٢٦)	-	-	-	-
١٩,٦٣٥	-	١٩,٦٣٥	١٩,٦٣٥	-	-	-	-
(١٨٩,٦٠٨)	(١٨٩,٦٠٨)	-	-	-	-	-	-
-	-	-	(٢,٤٢٤)	-	٢,٤٢٤	-	-
١,٨٤٦,٠٦٢	٣٩٢,١٠٥	١,٤٥٣,٩٥٧	٢٤٠,٤٧٩	(١,٤٢٤,٤٥٢)	٤٩,٦٣١	٥٢,٥٧٩	٢,٥٣٥,٧٢٠

الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٠

ربح السنة
(الخسارة) / الدخل الشامل الأخر للسنة
مجموع (الخسارة) / الدخل الشامل للسنة

المعاملات مع الملاك بصفتهم ملاكا
دفعت توزيعات الأرباح
معاملات مع حاملي الوحدات
معاملات مع الملاك (الإيضاحان ١ و ٢٩)
حصص غير مسيطرة من استبعاد شركة تابعة
تحويل إلى احتياطي نظامي
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (مدقق)

ربح السنة
الدخل / (الخسارة) الشاملة الأخرى للسنة
مجموع الدخل الشامل للسنة

المعاملات مع الملاك بصفتهم ملاكا
دفعت توزيعات الأرباح
معاملات مع الملاك
استبعاد أسهم خزينة
حصص غير مسيطرة من استبعاد شركة تابعة
تحويل إلى احتياطي نظامي
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

(*) وفقا للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ وتعديلاته المتعلقة بالشركات التجارية والنظام الأساسي لشركة شعاع كابيتال ش.م.ع (شعاع)، يتعين تحويل ١٠٪ من ربح السنة إلى الاحتياطي النظامي. ويجوز لشركة شعاع وقف هذه التحويلات السنوية عندما يبلغ رصيد الاحتياطي ٥٠٪ من رأس المال. إن هذا الاحتياطي غير متاح للتوزيع باستثناء الحالات المنصوص عليها في القانون والنظام الأساسي لشركة شعاع.

شعاع كابيتال ش.م.ع

بيان التدفقات النقدية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ مدققة	إيضاحات	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
١٥٥,٣٥٠	٧٠,٩٣٤		ربح السنة
(١١٤,١٢٤)	٤٠٧,٢٧٤		تعديلات (لبنود غير نقدية):
(١٨٢,٦٥٣)	-	١-٦	انتماء تمويل مرتبط بحاملي الوحدات
٦,٢٧٠	(٥,٩٠٠)	٩	ربح شراء بالمقايضة
-	١٠,٤٢٦		خسارة من صرف عملات أجنبية
١٧٢,٠٨٢	١٤٧,٣٦٢		الحصة المدرجة من رسوم الأداء المعترف بها - بالصافي
(١٤,٨٨٠)	(٧,١٩٨)		تكلفة التمويل
(١١٢,٨٨٢)	-	١٠	صافي إيرادات الفوائد
(٤,٤٠١)	-	١٠	معاملة استرداد لمرة واحدة
١٥,٣٢٨	٤,٣٢٠	١٠	إيرادات تأجيل القروض
٦١,١٥٢	٢٦,٧٤١	١٤	رسوم تعديل الإجراءات التمويلية
٢٥٥,١٩٨	(٦٥٤,٩٢٢)		توزيعات غير نقدية من شركات زميلة
(٨٠,١٨٢)	١٥٧,٠٦٢	١٤	(ربح) / خسارة القيمة العادلة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٦٨,٢٨٦)	(٩٦,٠٤٤)		حصة في ربح استثمارات في شركات زميلة
٣,٥٠٥	(٢,٥٩٠)		إيرادات توزيعات الأرباح
٥,٩٨٨	٥,٦٢١		(ربح) / خسارة من إعادة تقييم مطلوبات مالية مشتقة
٤,٨٢٥	١٧,٧٨٠	٨	مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
٩,٥٣٣	-	١٦	مخصصات الانخفاض في القيمة - بالصافي
٥٢,١٤٠	٤٦,٠١٤	١٦, ١٥	انخفاض قيمة الشهرة والموجودات غير الملموسة
			استهلاك وإطفاء
١٦٣,٩٦٣	١٢٦,٨٨٠		التدفقات النقدية التشغيلية قبل الحركات في رأس المال العامل
٢٣,٧٨٦	-		نقص في المخزون
(٦٥,٩٨٥)	(١٤٧,٩٨٢)		زيادة في الذمم المدينة والأرصدة المدينة الأخرى
١٢,٩٦٠	٩٨,٩١٠		نقص في القروض والسلفيات
(١٦٧,٩٩٣)	١٥٨,٩٣١		(زيادة) / نقص في الذمم الدائنة والأرصدة الدائنة الأخرى
(٢,١٧٢)	(١,٧١٦)		نقص في المطلوبات المالية الأخرى
٨,٢٤٣	(٨,٠١٦)		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية للعمليات المتوقفة
(٢٧,١٩٨)	٢٢٧,٠٠٧		صافي النقد الناتج من (المستخدم في) العمليات
(٣,٨٣٦)	(٦,٢٧٦)		مكافآت نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين
٦٨,٢٨٦	٩٦,٠٤٤		إيرادات توزيعات الأرباح
٣٧,٢٥٢	٣١٦,٧٧٥		صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
(١٥٥,٨٢٢)	(٤٧٦,٠٥٠)		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية *
١٨٨,٨٩٨	٥٦٥,٣٠٢		دفعات لشراء استثمارات
٥٥,٨٠٠	١,٨١٨	١٤	متحصلات من استبعاد استثمارات
(٤٠٦)	(٢٢,٠٥٥)		توزيعات أرباح من شركات زميلة
١٤,٨٨٠	٧,١٩٨		صافي استحواء على ممتلكات ومعدات
(٢٢٤)	٣٠٩,١٣٨		صافي الفوائد المقبوضة
١٠٣,١٢٦	٣٨٥,٣٥١		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية للعمليات المتوقفة
			صافي النقد الناتج من الأنشطة الاستثمارية

شعاع كابيتال ش.م.ع

بيان التدفقات النقدية الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (تابع)

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ مدققة		
٤١٨,٦٤٢	١٩٥,٥٩٠	٣-١٩	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(٢٧٨,١٦٩)	(٥٩٠,٨٤٣)	٣-١٩	متحصلات من القروض
(٤,٩٣٠)	(٦,٨٤٨)		سداد قروض
(١٨,٦٥١)	-		إجراءات مدفوعة
١٧,٨٨٦	-		استردادات حاملي الوحدات
(٢٢,٠٥٧)	(١٤١,٩٢٠)		إصدار لحاملي الوحدات
-	١٩,٦٣٥		توزيعات أرباح مدفوعة
(١٦,٥٠٨)	-		متحصلات من بيع أسهم خزينة
(١٦٣,٧٢٠)	(١٦٢,٣٩١)		تدفقات نقدية صادرة عن استبعاد شركة تابعة
(٧,٧١٠)	-		تكلفة تمويل مدفوعة
			التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية للعمليات المتوقفة
(٧٥,٢١٧)	(٦٨٦,٧٧٧)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
٦٥,١٦١	١٥,٣٤٩		صافي الزيادة في النقد وما في حكمه
٣٦٠,١٩٣	٣٧٧,٢٦٦	١١	النقد وما في حكمه في بداية السنة
(٣٢٩)	-		تحويل العملات الأجنبية
(٢٨,٣٢٤)	٢٨,٣٢٤		النقد وما في حكمه من العمليات المتوقفة
٢٠,٢٧٤	-		النقد وما في حكمه المستحوذ عليه في اندماج الأعمال
(٣٩,٧٠٩)	٣٢,٥٨١	١١	نقد مقيد
٣٧٧,٢٦٦	٤٥٣,٥٢٠	١١	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

* لا تشمل التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية بنوداً غير نقدية بمبلغ ٢٠,٩٢٧ درهم.

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.

اندماج الأعمال في ٢٠٢٠

في ٢٠٢٠، استحوذت شعاع على أعمال مجموعة ستانفورد مارين من خلال تالاسا إنفستمننتس إل بي اعتباراً من ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠. ووفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٣ "اندماجات الأعمال"، احتسبت المجموعة الاستحوذ استناداً إلى القيمة العادلة للموجودات المحددة المستحوذ عليها والمطلوبات المحتملة.

بالنسبة لمقابل الشراء المدفوع، استحوذت شعاع على موجودات ملموسة بقيمة عادلة تبلغ ٦٩٩,٤٧٩ (تشمل ودائع لدى البنوك وذمم مدينة ومخزون وممتلكات ومنشآت ومعدات)، ومطلوبات بقيمة عادلة تبلغ ٣١٥,٣٧٥ (تشمل قروضاً وندماً دائنة)، وأدى ذلك إلى ربح شراء بالمقايضة (إيضاح ٦٠١). تستند الموجودات المستحوذ عليها والمطلوبات المحملة على تقييمات مؤقتة.

نظراً لأن اندماج الأعمال كان سارياً في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، فلا توجد مساهمة في الإيرادات والأرباح للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

كما في نهاية السنة، باعت المجموعة ٣٣,٨٪ من حصتها في تالاسا إنفستمننتس إل بي مما أدى إلى فقدان المجموعة السيطرة على ستانفورد مارين جروب. ونتيجة لذلك، قامت المجموعة بإلغاء توحيد موجودات ومطلوبات ستانفورد مارين جروب كما في نهاية السنة واعترفت بالحصة المتبقية كشركة زميلة. تم عرض الخسارة الناتجة عن الاستبعاد والمعلومات المالية الأخرى في الإيضاح رقم ٣٠.

لم يتم الاعتراف بأي مطلوبات طارئة بناءً على عملية تخصيص سعر الشراء المؤقتة.

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (تابع)

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

١. الوضع القانوني والأنشطة (تابع)

هيكل المجموعة

تتمثل الأنشطة الرئيسية لمجموعة أبوظبي المالية وشركاتها التابعة (يشار 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	الرئيسي النشاط	حصة الملكية الفعلية ٪ ٣١ ديسمبر ٢٠٢١	حصة الملكية الفعلية ٪ ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
الشركات التابعة الجوهرية				
أي دي كاب ماناج إل تي دي (بي في أي)	جزر العذراء البريطانية	الاستثمار في المشاريع التجارية وتأسيسها وإدارتها	٪١٠٠,٠	٪١٠٠,٠
ايه دي سي ام إل تي دي	جزر الكايمان	إدارة الاستثمار	٪١٠٠,٠	٪١٠٠,٠
اي دي سي ام التوس لإدارة الاستثمارات المحدودة	الإمارات العربية المتحدة	إدارة الاستثمار	٪١٠٠,٠	٪١٠٠,٠
ايه دي سي ام إل تي دي	جزر الكايمان	استشارات الاستثمار	٪١٠٠,٠	٪١٠٠,٠
ايه دي سي ام أي أم بي كيري إل تي دي	جزر العذراء البريطانية	منشأة ذات غرض خاص	٪١٠٠,٠	٪١٠٠,٠
اي دي باور ليمنتد	جزر الكايمان	شركة استثمار قابضة	٪١٠٠,٠	٪١٠٠,٠
بي بي دي بارتنرز جي بي (١)	جزر الكايمان	إدارة الاستثمار	٪١٠٠,٠	٪١٠٠,٠
هورايزن للاستثمار - شركة الشخص الواحد ذ.م.م	الإمارات العربية المتحدة	شركة استثمار قابضة	٪١٠٠,٠	٪١٠٠,٠
انتجريتيد أي أي هولدينغ	الجزيل الأسود	إدارة المشاريع	٪١٠٠,٠	٪١٠٠,٠
البديل المتكامل للتمويل المحدودة *	الإمارات العربية المتحدة	ترتيب الائتمان وخدمات الحفظ وتقديم المشورة بشأن المنتجات المالية	٪١٠٠,٠	٪١٠٠,٠
شركة الخليج للتمويل ش.م.خ	المملكة العربية السعودية	التمويل	٪١٠٠,٠	٪١٠٠,٠
شركة الخليج للتمويل ش.م.خ	الإمارات العربية المتحدة	التمويل	٪١٠٠,٠	٪١٠٠,٠
شعاع كابيتال ش.م.ع	الإمارات العربية المتحدة	خدمات مالية واستثمارات قابضة	٪١٠٠,٠	٪١٠٠,٠
شعاع كابيتال الدولية المحدودة**	الإمارات العربية المتحدة	صنع الأسواق/ مزود السيولة	٪١٠٠,٠	-
شعاع كابيتال العربية السعودية ش.م.خ	المملكة العربية السعودية	الخدمات المالية	٪١٠٠,٠	٪١٠٠,٠
شعاع للأوراق المالية مصر ش.م.م***	مصر	الوساطة	٪١٠٠,٠	-
انتجريتيد كابيتال ش.م.خ	الإمارات العربية المتحدة	الخدمات المالية	٪٩٦,٠	٪٩٦,٠
آسيا للاستشارات الاقتصادية ذ.م.م	الأردن	الاستشارات	٪٩٤,٣	٪٩٤,٣
شركة أموال الدولية للاستثمار ش.م.ك.ع	الكويت	الخدمات المالية	٪٨٧,٢	٪٨٧,٢
شركة إن سي إم للاستثمار ش.م.ك (مغلقة)	الكويت	الوساطة والتجارة	٪٤٤,٥	٪٤٤,٥
سباديل ليمنتد	جيرزي	شركة استثمار قابضة	٪٨٥,٠	٪٨٥,٠
نورث أيكور ليمنتد	المملكة المتحدة	إدارة التطوير	٪٨٣,٩	٪٨٣,٩
جولديلوكس انفسمنت كومانبي ليمنتد (٢)	الإمارات العربية المتحدة	شركة استثمار قابضة	٪٣٤,٤	٪٣٤,٤
سكوايرون بروبرتييز (٢)	جزر الكايمان	شركة استثمار قابضة	٪٣٣,٠	٪٣٣,٠
استريا اسيت مانجمنت ليمنتد (٢)	المملكة المتحدة	إدارة العقارات	٪٣٣,٠	٪٣٣,٠

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (تابع)

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

١. الوضع القانوني والأنشطة (تابع)

هيكل المجموعة (تابع)
اسم المنشأة

حصة الملكية الفعلية %	حصة الملكية الفعلية %	النشاط الرئيسي	مقر التأسيس	اسم المنشأة
٣١ ديسمبر	٣١ ديسمبر			
٢٠٢٠	٢٠٢١	شركة استثمار قابضة	جزر الكايما	النسر تي ٢
٪١٠٠,٠	٪١٠٠,٠	شركة استثمار قابضة	جزر الكايما	تالاسا إنفستمننتس إل بي
٪٥٧,٤	-			
٪٤٠,٠	٪٤٠,٠	الإمارات العربية المتحدة المقاولات		الشركات الزميلة الجوهرية
٪٣٥,٥	٪٣٥,٥	شركة استثمار قابضة	جزر الكايما	هندسة المدينة ذ.م.م
٪٢٧,٠	٪٣٣,١	شركة استثمار قابضة	جزر الكايما	قنص للاستثمارات المحدودة
٪٢٦,٣	٪٣٣,٢	شركة استثمار قابضة	المملكة العربية السعودية	صندوق شعاع للضيافة ١ ال بي (٣)
٪٢٥,٠	-	شركة استثمار قابضة	الإمارات العربية المتحدة	صندوق شعاع السعودية للضيافة ١ (٣)
٪١٩,٨	٪٢٤,٨	مؤسسة مالية إسلامية	الإمارات العربية المتحدة	شركة المرفأ للطاقة القابضة ش.م.ع***
٪٣,٩	-	بنك تجزئة إسلامي	البحرين	أي دي كورب ليمتد *
-	٪٢٥,٩	شركة استثمار قابضة	جزر الكايما	المصرف الخليجي التجاري ش.م.ب (٦)***
				تالاسا إنفستمننتس إل بي ****

* إن هذه الشركات التابعة والزميلة قيد التصفية.
** مصفاة في سنة ٢٠٢١
*** مستبعدة في سنة ٢٠٢١
**** فقدان السيطرة والاحتساب كشركة زميلة.

(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 توحيد المنشآت المذكورة أعلاه في هذه البيانات المالية.

(٣) صندوق شعاع السعودية للضيافة ١ إل بي هو صندوق استثمار أسهم خاصة مغلق مسجل كشراكة محدودة معفاة في جزر كايما. ونتيجة 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 وكيلاً عن الصندوق وليس الطرف الأصلي.

(٤) تعاملت المجموعة مع المنشآت المذكورة أعلاه كشركات زميلة على الرغم من أن لديها حقوق تصويت نقل عن ٢٠٪ في هذه المنشآت بناءً على قدرتها على التأثير الجوهرية على القرارات المالية والتشغيلية لهذه المنشآت من خلال تمثيلها في مجلس إدارة هذه المنشآت.

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 ٢٠٢١، 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
امتيازات الإيجار المتعلقة بكوفيد-١٩ - تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦	نتيجة لجائحة كوفيد-١٩، تم منح امتيازات إيجار للمستأجرين. قد تتخذ هذه الامتيازات أشكالاً متنوعة، بما في ذلك التوقف المؤقت عن السداد وتأجيل دفعات الإيجار. في مايو ٢٠٢٠، أجرى مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلاً على المعيار الدولي رقم ١٦ "عقود الإيجار" الذي يوفر للمستأجرين خياراً للتعامل مع امتيازات الإيجار المؤهلة بنفس طريقة الاحتساب إذا لم يكن هنالك تعديلات على عقد الإيجار. في كثير من الحالات، سينتج عن ذلك حساب الامتيازات كدفعات إيجار متغيرة في الفترة التي تُمنح فيها.	١ يونيو ٢٠٢٠ / ١ أبريل ٢٠٢١*
يجب على المنشآت التي تطبق الوسائل العملية الإفصاح عن ذلك، سواء تم تطبيق الوسيلة على جميع امتيازات الإيجار المؤهلة أو، إن لم يكن كذلك، معلومات حول طبيعة العقود التي تم تطبيقها عليها، بالإضافة إلى المبلغ المعترف به في حساب الربح أو الخسارة الناشئ عن امتيازات الإيجار.		
*اقتصر الإعفاء، في بداية الأمر، على التخفيض في دفعات الإيجار المستحقة في أو قبل ٣٠ يونيو ٢٠٢١. ومع ذلك، قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتمديد هذا التاريخ لاحقاً إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٢. إذا طبق المستأجر بالفعل الوسيلة العملية الأصلية، فإنه سيطبقها باستمرار على جميع عقود الإيجار ذات الخصائص المتشابهة وفي ظروف مماثلة باستخدام التعديل اللاحق. إذا لم يطبق المستأجر الوسيلة العملية الأصلية على امتيازات الإيجار المؤهلة، فيُحظر تطبيق الوسيلة في تعديل ٢٠٢١. ومع ذلك، إذا لم يكن المستأجر قد وضع بعد سياسة محاسبية بشأن تطبيق (أو عدم تطبيق) الوسيلة العملية على امتيازات الإيجار المؤهلة، فلا يزال بإمكانه أن يقرر القيام بذلك.		
إصلاح معدل الفائدة المعياري - المرحلة الثانية - تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩، والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩، والمعيار الدولي رقم ٣٩، والمعيار الدولي رقم ٧، والمعيار الدولي رقم ٤، والمعيار الدولي رقم ١٦ لمعالجة القضايا التي تنشأ أثناء إصلاح معدل الفائدة المعياري، بما في ذلك استبدال معيار واحد بآخر بديل.	في أغسطس ٢٠٢٠، أجرى مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩، والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩، والمعيار الدولي رقم ٧، والمعيار الدولي رقم ٤، والمعيار الدولي رقم ١٦ لمعالجة القضايا التي تنشأ أثناء إصلاح معدل الفائدة المعياري، بما في ذلك استبدال معيار واحد بآخر بديل.	١ يناير ٢٠٢١
تقدم تعديلات المرحلة الثانية الإعفاءات التالية:		
• عند تغيير أساس تحديد التدفقات النقدية التعاقدية الموجودة والمطلوبات المالية (بما في ذلك مطلوبات الإيجار)، فإن الإعفاءات التي لها تأثير على التغييرات الضرورية كنتيجة مباشرة لإصلاح إيبور والتي تعتبر مكافئة اقتصادياً، لن ينتج عنها أرباح أو خسائر فورية في بيان الدخل.		
• سوف تسمح إعفاءات محاسبة التحوط بالاستمرار في معظم علاقات التحوط من المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ أو المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ التي تتأثر بشكل مباشر بإصلاح إيبور. ومع ذلك، قد تكون هناك حاجة إلى تسجيل عدم فعالية إضافية.		
تحتاج المنشآت المتأثرة إلى الإفصاح عن معلومات حول طبيعة ومدى المخاطر الناشئة عن إصلاح إيبور الذي تتعرض له المنشأة، وكيف تدير المنشأة تلك المخاطر، والتقدم التي تحرزه المنشأة في استكمال التحول إلى معدلات مرجعية بديلة وكيف تدير ذلك التحول.		
بالنظر إلى الطبيعة السائدة للعقود القائمة على معدل إيبور، يمكن أن تؤثر الإعفاءات على الشركات في جميع القطاعات.		

قامت المجموعة بتقييم تأثير هذه التعديلات وليس من المتوقع حدوث تأثيرات جوهرية كما في السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١.

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

تاريخ السريان	أهم المتطلبات	المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة
١ يناير ٢٠٢٢ [مع إمكانية التأجيل إلى ١ يناير ٢٠٢٣]	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. 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 المعادة في المعيار المحاسبي الدولي رقم ٨ "السياسات المحاسبية والتغيرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء". في مايو ٢٠٢٠، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية وثيقة التعرض التي تقترح تأجيل تاريخ سريان التعديلات إلى ١ يناير ٢٠٢٣.	تصنيف المطلوبات كمتداولة أو غير متداولة - تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١
١ يناير ٢٠٢٢	يحظر التعديل على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٦ "الممتلكات والمنشآت والمعدات" على المنشأة أن تقتطع من تكلفة بند الممتلكات والمنشآت والمعدات أي متحصلات 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.	ممتلكات ومنشآت ومعدات: المتحصلات قبل الاستخدام المقصود - تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٦
١ يناير ٢٠٢٢	ويجب على المنشآت الإفصاح بشكل منفصل عن مبالغ المتحصلات والتكاليف المتعلقة بالبند المنتجة التي لا تمثل مخراجات من الأنشطة الاعتيادية للمنشأة.	الإشارة إلى الإطار المفاهيمي - تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٣
١ يناير ٢٠٢٢	تم إجراء تعديلات طفيفة على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٣ "اندماج الأعمال" لتحديث الإشارات إلى الإطار المفاهيمي للتقارير المالية وإضافة استثناء للاعتراف بالمطلوبات الطارئة ضمن نطاق المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٧ "المخصصات والمطلوبات الطارئة والموجودات الطارئة" والتفسير رقم ٢١ "الضرائب"، كما تؤكد التعديلات أنه لا يجب الاعتراف بالموجودات الطارئة بتاريخ الاستحواذ.	العقود المثقلة - تكلفة تنفيذ العقد - تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٧
١ يناير ٢٠٢٢	توضح التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٧ أن التكاليف المباشرة فيما يتعلق بالوفاء بعقد ما تتضمن كلا من التكاليف الإضافية للوفاء بالعقد ومخصص للتكاليف الأخرى المتعلقة مباشرة بالوفاء بالعقد. وقيل أن يتم الاعتراف بمخصص منفصل لعقد مثقل بالالتزامات، تقوم المنشأة بالاعتراف بأي خسارة انخفاض في القيمة تطراً على الموجودات المستخدمة بغرض الوفاء بالعقد.	التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية ٢٠١٨ - ٢٠٢٠
١ يناير ٢٠٢٢	تم الانتهاء من التحسينات التالية في مايو ٢٠٢٠: • المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ "الأدوات المالية" - يوضح الرسوم التي يجب إدراجها في اختبار ١٠٪ لإلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية. • 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 مترابطة 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.	

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة	أهم المتطلبات	تاريخ السريان
الإفصاح عن السياسات المحاسبية - تعديلات على المعايير المحاسبية الدولية رقم ١ وبيان الممارسة رقم ٢ للمعايير الدولية للتقارير المالية	قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتعديل المعيار المحاسبي الدولي رقم ١ لمطالبة المنشآت بالإفصاح عن سياساتها المحاسبية الجوهرية بدلاً من سياساتها المحاسبية الهامة. تحدد التعديلات ماهية "معلومات السياسات المحاسبية الجوهرية" وتوضح كيفية تحديد متى تكون معلومات السياسات المحاسبية جوهرية. كما توضح أنه لا يلزم الإفصاح عن معلومات السياسات المحاسبية غير الجوهرية. وإذا تم الإفصاح عنها، فلا ينبغي أن تحجب المعلومات المحاسبية الجوهرية. لدعم هذا التعديل، قام مجلس معايير المحاسبة الدولية أيضاً بتعديل بيان الممارسة رقم ٢ الخاص بالمعايير الدولية للتقارير المالية، إصدار أحكام الأهمية، لتوفير إرشادات حول كيفية تطبيق مفهوم الأهمية النسبية على إفصاحات السياسات المحاسبية.	١ يناير ٢٠٢٣
تعريف التقديرات المحاسبية - تعديلات على المعيار المحاسبى الدولي رقم ٨	يوضح التعديل على المعيار المحاسبى 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.	١ يناير ٢٠٢٣
الضريبة المؤجلة ذات الصلة بالموجودات والمطلوبات الناشئة عن معاملة واحدة - تعديلات على المعيار المحاسبى الدولي رقم ١٢	تتطلب التعديلات على المعيار المحاسبى 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. 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: <ul style="list-style-type: none"> • موجودات حق الاستخدام ومطلوبات الإيجار. • إيقاف التشغيل والترميم 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 المحاسبى الدولي رقم ١٢ سابقاً إلى كيفية حساب الأثر الضريبية لعقود الإيجار في الميزانية العمومية والمعاملات المماثلة، واعتبرت المناهج المختلفة مقبولة. قد تكون بعض المنشآت قد أدرجت بالفعل مثل هذه المعاملات بما يتفق مع المتطلبات الجديدة. ولن تتأثر هذه المنشآت بالتعديلات.	١ يناير ٢٠٢٣

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)

بيع الموجودات أو مشاركتها أجرى مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلات ذات نطاق محدود على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٠، غير منطبق** بين مستثمر ما وشركته البيانات المالية الموحدة والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨، الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع الزميلة أو مشروع المشترك المشتركة. - التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٠ والمعيار المحاسبي المشترك. توضح التعديلات المعالجة المحاسبية لبيع أو مشاركة الموجودات بين المستثمر وشركاته 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 "اندماجات 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 مشروع البحث على طريقة حقوق الملكية.

تقوم المجموعة حالياً بتقييم تأثير هذه المعايير والتفسيرات والتعديلات على البيانات المالية المستقبلية وتعزم 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 ٢٠٢٢ 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 (٢) لسنة ٢٠١٥ وتعديلاته لدولة الإمارات العربية المتحدة. ويتم عرض البيانات المالية الموحدة بالآلاف الدراهم الإماراتية لأنها عملة البلد الذي يقع فيه مقر الشركة الأم (مجموعة أبوظبي المالية) ويتم التعامل به مع غالبية أعمال المجموعة.

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

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

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 الواقفية 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 إيقاف التوحيد من التاريخ الذي تتوقف فيه السيطرة.

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

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 سلبية") 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 ملاءمة قياسها.

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

يتم حذف كافة المعاملات والأرصدة والأرباح غير المحققة على المعاملات بين شركات المجموعة. كما يتم حذف الخسائر غير المحققة إلا إذا 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 المجمع التي تديرها المجموعة حيث تؤدي المساهمة في السنة إلى السيطرة كما هو محدد في المعايير الدولية للتقارير المالية. وفي هذه الحالات، يتم توحيد كيان الاستثمار وتسجيل حصص الطرف الثالث عادة كالتزام مالي. تستمر المعالجة حتى تفقد المجموعة السيطرة كما هو محدد في المعايير الدولية للتقارير المالية.

إن السياسات المحاسبية الرئيسية مبينة أدناه. لقد تم تطبيق هذه السياسات بشكل ثابت على كل من السنوات المعروضة ما لم يُذكر خلافًا لذلك.

٣-٣ ممتلكات ومعدات

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 تحتسب كأصل منفصل، حسبما يكون ملائماً، إلا عندما يكون من المرجح أن تتدفق إلى المجموعة فوائد اقتصادية مستقبلية مرتبطة بالبند ويكون بالإمكان قياس تكلفة البند بشكل موثوق به. يتم تحميل كافة مصاريف أعمال التصليح والصيانة الأخرى على حساب الربح أو الخسارة خلال الفترة المالية التي يتم تكديدها فيها.

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

السنوات	تحسينات على عقار مستأجر
١٠-١	معدات مكتبية
٥-٣	مركبات
٥	أثاث وتجهيزات
٥-٣	ميان
٤٠	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 احتسابها ضمن الربح أو الخسارة.

لا يتم استهلاك الأعمال الفنية والرسومات المدرجة ضمن الممتلكات والمعدات. بعد القياس المبدئي، يتم قياس هذه الموجودات بالقيمة العادلة.

٤-٣ الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية

تقوم المجموعة بنهاية كل فترة تقرير بمراجعة القيمة الدفترية لموجوداتها غير المالية لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على احتمال تعرض هذه الموجودات لخسائر من الانخفاض في القيمة. فإذا كان هناك أي مؤشر من هذا القبيل، يتم تقدير المبلغ القابل للاسترداد للموجودات من أجل تحديد مدى خسارة الانخفاض في القيمة، إن وجدت. ومتى 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 الوحدات المولدة للنقد، أو يتم تخصيصها خلافًا لذلك إلى أصغر مجموعة من وحدات توليد النقد التي يمكن تحديد أساس تخصيص معقول وثابت لها.

إن القيمة القابلة للاسترداد هي القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع أو القيمة المستخدمة، أيهما أعلى. عند تقييم القيمة المستخدمة، 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 تسجيل خسارة الانخفاض في القيمة ضمن الربح أو الخسارة، ما لم يتم إدراج الأصل المعني بقيمة إعادة التقييم، وفي هذه الحالة تُعامل خسارة الانخفاض في القيمة كإعادة التقييم.

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (تابع)

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٣. ملخص 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 عكس 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.

٥-٣ تكلفة التمويل

يتم الاعتراف بجميع تكاليف القروض في الربح أو الخسارة في الفترة التي يتم تكبدها فيها. يتم رسلة تكاليف القروض العائدة مباشرة إلى تطوير أصل مؤهل. يتم تسجيل الفائدة المحسوبة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية في الربح أو الخسارة ويتم إدراجها في "تكاليف التمويل". إن معدل الفائدة الفعلي هو المعدل الذي يخضم بدقة المقبوضات النقدية المستقبليّة (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 القابلة للتحقق، أيهما أقل. تتضمن تكلفة الأعمال قيد الإنجاز النفقات العامة المخصصة لمرحلة التطوير. ويتم تحديد صافي القيمة القابلة للتحقق على أساس سعر البيع التقديري ناقصاً أي تكاليف إضافية متوقع تكبدها عند اتمام البيع واستبعاد البند.

٧-٣ أسهم الخزينة

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

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 بناءً على المقابل المحدد في أي عقد مع أحد العملاء وتستبعد المبالغ المحصلة نيابة عن أي طرف ثالث. وتتعرف المجموعة بالإيرادات عندما تقوم بتحويل السيطرة على المنتج أو الخدمة إلى العميل.

يتم تسجيل إيرادات الرسوم على النحو التالي:

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

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 ٢٠٢١ (تابع)

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٣. ملخص 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

تحتسب الإيرادات من توزيعات أرباح الاستثمارات عندما يتقرر حق المجموعة في قبض دفعات الأرباح.

٩-٣ المخصصات

تُدرج المخصصات 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 تسجيل الذمم 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 استبعاد القروض بين منشآت المجموعة وأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية ذات الصلة عند التوحيد. ومع ذلك، عندما يكون القرض بين منشآت المجموعة التي لها عملات وظيفية مختلفة، لا يمكن استبعاد أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية بالكامل ويتم الاعتراف بها في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد، إلا إذا كان من غير المتوقع سداد القرض في المستقبل المنظور وبالتالي يشكل جزءاً من صافي الاستثمار في العملية الأجنبية. وفي هذه الحالات، يتم الاعتراف بأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية في الدخل الشامل الآخر ويتم تجميعها في عنصر منفصل من حقوق الملكية.

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 المجمع 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 المدرجة 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 لم 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؛ و
- 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 تقليبه بصورة جوهرية.

القياس اللاحق - الموجودات المالية

لأغراض القياس اللاحق

- الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة (موجودات الدين المالية): تقاس الموجودات المالية لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي وتخضع لانخفاض القيمة. يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر في بيان الأرباح والخسائر الموحد عند إلغاء الاعتراف بالأصل أو تعديله أو انخفاض قيمته.
- بالنسبة للموجودات 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 المترتبة عند إلغاء الاعتراف (موجودات مالية تمثل حقوق الملكية): عند الاعتراف المبدي، 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 المبدي. يتم تصنيف الأداة المالية التي لم تتعرض لانخفاض في قيمتها الائتمانية عند الاعتراف المبدي 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 التعاقدى، إذا كان أقصر ("الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً"). إذا قامت المجموعة بتحديد زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدي، يتم تحويل الأصل إلى المرحلة الثانية وتقاس خسارته الائتمانية المتوقعة بناءً على الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار العمر، أي حتى تاريخ الاستحقاق التعاقدى 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.

المعطيات الرئيسية في قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة تشكل هيكل المصطلحات 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

- هي تقدير مرجح بالاحتمالات لخسائر الائتمان ويتم قياسها على النحو التالي:
الموجودات المالية التي لم تنخفض قيمتها الائتمانية بتاريخ التقرير: القيمة الحالية لعجز السيولة (أي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة إلى المجموعة وفقاً للعقد والتدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها).
- الموجودات المالية التي انخفضت قيمتها الائتمانية في تاريخ التقرير: الفرق بين إجمالي القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة.
- عقد 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 التغيرات 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 بخسائر 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 والتغيرات في التكلفة المطفأة بالصافي من مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة، يتم الاعتراف بها في الربح والخسارة ويتم الاعتراف بالتغيرات الأخرى في القيمة الدفترية في الدخل الشامل 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 أحداث التعثر أو التأخر في السداد.
- إعادة هيكلة القروض أو السلفيات من قبل المجموعة وفق شروط ما كانت المجموعة لتقبلها في ظل الظروف العادية،
- وجود احتمال بدخول المدين في إجراءات إشهار إفلاس أو إعادة هيكلة مالية أخرى.
- عدم وجود سوق نشطة للورقة المالية بسبب الصعوبات المالية.

حذف الموجودات المالية

تقوم المجموعة بشطب 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 المشطوبة خاضعة لأنشطة التقاضي بموجب إجراءات الاسترداد لدى المجموعة، مع مراعاة المشورة القانونية عند الاقتضاء. ويتم الاعتراف بأي مبالغ مستردة في الربح والخسارة.

الغاء 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 تحول المجموعة حقوقها في التدفقات النقدية من الموجودات المالية أو تبرم ترتيبات مؤهلة لتمير المدفوعات وفي الوقت ذاته تقوم أيضاً بـ ١) تحويل كافة مخاطر وعوائد ملكية الموجودات بشكل كامل، أو ٢) لا تحول 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.

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 انتمائية جديدة تؤثر بشكل كبير على مخاطر الائتمان المرتبطة بالموجودات أو تمديد جوهري للقرض عندما لا يواجه المقرض صعوبات مالية. يتم تعديل الشروط التعاقدية لنعم الإيجار المدينة بشكل أساسي بناءً على طلب العميل. وقد يتم إلغاء الاعتراف بنعم الإيجار المدينة الحالية التي تم تعديل شروطها ويتم الاعتراف بنعم 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 التدفقت النقدية المتوقعة الأصلية والمعدلة مع الموجودات سواء كانت مخاطر ومزايا الموجودات مختلفة اختلافاً كبيراً نتيجة التعديل التعاقدية. 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 المشتركة أو المنشأة التي انخفضت قيمتها الائتمانية) ويتم إدراج أرباح أو خسائر التعديل في الربح أو الخسارة.

الاعتراف المبدئي والتصنيف - المطلوبات المالية

يتم تسجيل جميع 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 و عقود الضمانات المالية. يتم تصنيف المطلوبات المالية كمحتفظ بها للمتاجرة إذا تم تكبيدها 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.

المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة: تقاس المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة لاحقاً باستعمال طريقة معدل الفائدة الفعلي. ويتم تسجيل الأرباح والخسائر في الربح والخسارة عند إلغاء تسجيل المطلوبات 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.

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (تابع)

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

١٢-٣ الأدوات المالية (تابع)

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 بقيمها العادلة، وإذا لم تكن مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ولا تنشأ عن تحويل أصل مالي، يتم قياسها لاحقاً بالقيمة الأعلى لكل من:

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

إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية

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

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

يتم احتساب تعديلات المطلوبات التي لا تؤدي إلى الإطفاء كتغيير في التقدير باستخدام طريقة التسويات التراكمية مع أي ربح أو خسارة معترف بها في الربح أو الخسارة، إلا إذا كان جوهر الفرق 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 انفستمنت كومباني ليمتد، وهي شركة تابعة للمجموعة، بناء 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/انتمان تمويلي مرتبط بحاملي الوحدات بالقيمة العادلة.

الأدوات المالية المشتقة ومحاسبة التحوط

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

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

ولغرض محاسبة التحوط، يتم تصنيف التحوطات على النحو التالي:

- تحوطات القيمة العادلة عند التحوط لمخاطر التغيرات في القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات المسجلة أو للالتزامات غير المسجلة للمنشأة.
- تحوطات التدفقات النقدية عند التحوط لمخاطر التقلب في التدفقات النقدية التي تكون منسوبة إما لخطر معين يرتبط بأصل أو التزام مسجل أو بعملة متوقعة تزداد احتمالات تنفيذها أو لمخاطر العملة الأجنبية المتعلقة بالالتزامات غير مسجلة 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 تلبى 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 تسجيل التغير 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 تسجيله 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 التغيير التراكمي في القيمة العادلة للبند المتحوط، أيهما أقل. وتستخدم المجموعة عقود العملات كالأداة 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 الأجل 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 وتنطبق عليها محاسبة تحوط القيمة العادلة.

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

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

تعتبر طريقة معدل الفائدة الفعلي هي إحدى طرق توزيع إيرادات الفوائد ومصارييف 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) المقدره على مدار العمر المتوقع للأداة المالية أو فترة أقصر، عند الاقتضاء إلى إجمالي القيمة الدفترية للأداة المالية.

أدوات حقوق الملكية

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

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

١٣-٣ نقد وما في حكمه

لأغراض بيان التدفقات النقدية الموحد، يتكون النقد وما في حكمه من النقد والودائع قصيرة الأجل بفترة استحقاق أصلية تبلغ ٩٠ يوماً أو أقل، صافية من السحوبت 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 ويُعد بعد ذلك بحيث يتم الاعتراف بحصة المجموعة من الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر في الشركة الزميلة. 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 استدلالية أو قامت بسداد الدفعات نيابة عن الشركة الزميلة. يتم الاعتراف بأي زيادة في تكلفة الاستحواذ على حصة المجموعة من صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات القابلة للتحديد والمطلوبات الطارئة للشركة الزميلة المسجلة بتاريخ الاستحواذ ضمن الشهرة، وتدرج ضمن القيمة الدفترية للاستثمار. 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 الزوم، 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.

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (تابع)

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

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.

تدرّج المبالغ المستحقة من المستأجرين بموجب عقود الإيجار التمويلي كنتم مدينة على أساس قيمة صافي استثمار المجموعة في عقود الإيجار. وتوزّع 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.

ذمم 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 المقتردة المدينة (عن طريق خيار شراء الأصل في نهاية فترة التمويل ذات الصلة من خلال عقد بيع مستقل). ويتم تسجيل الفرق بين الذمم 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. وتعتبر المجموعة بمطلوبات الإيجار لتقوم بتسديد دفعات الإيجار وموجودات حق الاستخدام التي تمثل الحق في استخدام الموجودات الأساسية.

تعتبر المجموعة بموجودات حق الاستخدام في تاريخ بدء الإيجار (أي التاريخ الذي يكون فيه الأصل الأساسي متاحاً للاستخدام). تُقاس موجودات حق الاستخدام بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة، وتعُد بأي إعادة قياس لمطلوبات الإيجار. وتعتبر 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 المبالغ في تاريخ الاستحواذ للموجودات المحددة المستحوذ عليها والمطلوبات المحتملة. إذا كان صافي المبالغ بتاريخ الاستحواذ للموجودات المحددة المستحوذ عليها والمطلوبات المحتملة 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 باعتبارها ربح شراء صفقة أو شهرة سالبة.

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:

علاقات العملاء والعقود
العلامة التجارية
١ - ٢١ سنة
١٥ - ٢٠ سنة

إن الموجودات غير الملموسة التي ليس لها أعمار إنتاجية محددة (رخص تجارية) لا يتم حساب إطفاء لها، ولكن يتم فحصها سنوياً لتحتري الانخفاض في قيمتها على مستوى الوحدة المولدة للنقد. 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 الحصص غير المسيطرة

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 تلبي تعريف العملية المتوقفة كبنود 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 تتكبد مصاريف، وتتم مراجعة نتائجها التشغيلية بانتظام من قبل المسؤول الرئيسي عن اتخاذ القرارات التشغيلية، وتتوفر عنها معلومات مالية منفصلة. تم تحديد المسؤول الرئيسي عن اتخاذ القرارات التشغيلية، والذي يقع على عاتقه تخصيص الموارد وتقييم أداء القطاعات التشغيلية، باعتباره الرئيس التنفيذي لشركة شعاع.

٤. الأحكام المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة

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 والفترة 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:

١-٤ الأحكام الهامة في تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة

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 أدائها، والمخاطر التي تؤثر على أداء الموجودات وكيف تتم إدارتها وكيف يتم تعويض مديري الموجودات. تراقب المجموعة الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة الطفافة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر والتي تم إلغاء الاعتراف بها قبل استحقاقها لفهم سبب استبعادها وما إذا كانت الأسباب متفقة مع الهدف من الأعمال التي تم الاحتفاظ من خلاله بالأصل. تعتبر المراقبة جزءاً من تقييم المجموعة المتواصل حول ما إذا كان نموذج الأعمال الذي يتم من خلاله الاحتفاظ بالموجودات المالية المتبقية مناسباً وإذا لم يكن مناسباً، ما إذا كان هناك تغيير في نموذج الأعمال وبالتالي تغييراً مستقبلياً لتصنيف تلك الموجودات. لم تكن هذه التغييرات مطلوبة خلال الفترات المعروضة.

تقييم الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان

يتم إجراء تقييم للزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان على أساس نسبي. ولتقييم ما إذا كانت مخاطر الائتمان على الموجودات المالية قد زادت بشكل جوهري منذ النشوء، تقارن المجموعة مخاطر التعثر التي تحدث على مدى العمر المتوقع للموجودات المالية في تاريخ التقرير مع مخاطر التعثر المقابلة عند النشوء، باستخدام مؤشرات الخطر الرئيسية التي تستخدم في عمليات إدارة المخاطر الحالية بالمجموعة.

تقوم المجموعة بتقييم الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان بشكل ربع سنوي على الأقل لتحري التعرض استناداً إلى ثلاثة عوامل. إذا كانت العوامل تشير إلى حدوث زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان، فسيتم نقل الأداة من المرحلة الأولى إلى المرحلة الثانية:

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

الحصة المدرجة من رسوم الأداء

يحق للمجموعة الحصول على رسوم الأداء ("حصة رسوم الأداء المدرجة") من الصناديق المؤهلة التي تديرها. يتم الحصول على هذه الرسوم بمجرد استيفاء الصناديق لشروط أداء معينة. وتعرف 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.

جهة الاستحواذ المحاسبية

واحدة من أهم الخطوات في اندماج الأعمال هو تحديد جهة الاستحواذ في المعاملة. من وجهة نظر محاسبية، قد لا تكون جهة الاستحواذ القانونية هي جهة الاستحواذ المحاسبية. في عملية اندماج الأعمال التي يتم تنفيذها بشكل أساسي عن طريق تبادل حصص حقوق الملكية، تكون جهة الاستحواذ عادة هي المنشأة التي تصدر حصص حقوق الملكية. ومع ذلك، في بعض حالات اندماج الأعمال، التي تسمى عادة "حالات الاستحواذ العكسي"، تكون المنشأة المصدرة هي الجهة المستحوذ عليها.

جهة الاستحواذ المحاسبية (تابع)

وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٣، فإن عدة عوامل تعمل على تحديد جهة الاستحواذ المحاسبية: حقوق التصويت النسبية في المنشأة المدمجة بعد اندماج الأعمال، ووجود حصة تصويت كبيرة لمساهمي الأقلية في المنشأة المدمجة إذا لم يكن لدى مالك آخر أو مجموعة منظمة من الملاك حصة تصويت جوهرية، وتكوين الهيئة الحاكمة للمنشأة المدمجة، وتكوين الإدارة العليا للمنشأة المدمجة، وشروط تبادل حصص حقوق الملكية والحجم النسبي (يقاس، على سبيل المثال، بالموجودات أو الإيرادات أو الأرباح) لكل منشأة دامج.

في عملية الدمج مع شعاع، أجرت المجموعة تقييماً لجهة الاستحواذ المحاسبية وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٣، العوامل النوعية والكمية وقررت أن جهة الاستحواذ لأغراض محاسبية هي الجهة التي لها حصة مالية مسيطرة بعد إجراء الدمج، أي مجموعة أبوظبي المالية.

التوحيد - تقييم السيطرة

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

المعاملة ككشركات 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. راجع الإيضاح ١ (٤) حيث اتخذت الإدارة حكماً هاماً في تقييم العلاقة مع الكيانات المستثمر فيها والتي تملك فيها أقل من ٢٠٪ من حقوق التصويت.

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.

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

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 الجوهريّة 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 التصاعديّة والحالة التنازليّة.

يستند سيناريو الحالة الأساسية للمجموعة إلى متغيرات الاقتصاد الكلي (سعر النفط). تم اختيار متغيرات الاقتصاد الكلي (سعر النفط) على أساس توقعات العمل والتحليل الإحصائي الذي تم إجراؤه. يتم وضع السيناريوهات التصاعديّة والتنازليّة استناداً إلى سيناريو الحالة الأساسية للمجموعة بناءً على ظروف اقتصاد كلي بديلة محتملة معقولة. ويتم تصميم السيناريو، بما في ذلك تحديد السيناريوهات التنازليّة الإضافية، بشكل سنوي أو على فترات أقصر في حال توفر بعض الظروف.

تكون السيناريوهات مرجحة وفقاً لأفضل تقدير للمجموعة لاحتماليتهم النسبية استناداً إلى التكرار التاريخي والأنماط والظروف الحالية. ويتم تحديث الاحتمالية المرجحة على أساس ربع سنوي. تنطبق كافة السيناريوهات التي يتم النظر فيها على كافة المحافظ الخاضعة للخسارة الائتمانية المتوقعة بذات الاحتمالية. يتم إجراء تقييم حساسية نتيجة للحركة في كل من متغيرات الاقتصاد الكلي والترجيحات ذات الصلة بموجب السيناريوهات الثلاثة بانتظام من قبل المجموعة. في بعض الحالات، قد لا تشمل المعطيات والنماذج المستخدمة لحساب الخسائر الائتمانية المتوقعة كافة خصائص السوق كما في تاريخ التقارير المالية. ولبين هذا الأمر، يتم أحياناً إجراء تعديلات أو تعديلات نوعية كتعديلات مؤقتة عندما تكون هذه الفروقات مادية بشكل جوهري. وتخضع هذه الحالات للرقابة بناء على سياسة حوكمة المجموعة.

تكون السيناريوهات مرجحة وفقاً لأفضل تقدير للمجموعة لاحتماليتهم النسبية استناداً إلى التكرار التاريخي والأنماط والظروف الحالية. ويتم تحديث الاحتمالية المرجحة على أساس ربع سنوي. تنطبق كافة السيناريوهات التي يتم النظر فيها على كافة المحافظ الخاضعة للخسارة الائتمانية المتوقعة بذات الاحتمالية. يتم إجراء تقييم حساسية نتيجة للحركة في كل من متغيرات الاقتصاد الكلي والترجيحات ذات الصلة بموجب السيناريوهات الثلاثة بانتظام من قبل المجموعة. في بعض الحالات، قد لا تشمل المعطيات والنماذج المستخدمة لحساب الخسائر الائتمانية المتوقعة كافة خصائص السوق كما في تاريخ التقارير المالية. ولبين هذا الأمر، يتم أحياناً إجراء تعديلات أو تعديلات نوعية كتعديلات مؤقتة عندما تكون هذه الفروقات مادية بشكل جوهري. وتخضع هذه الحالات للرقابة بناء على سياسة حوكمة المجموعة.

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

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

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

٢-٤ المصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة (تابع)

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

يتم قياس القيم العادلة للموجودات المالية للمجموعة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر (المستوى ٣) باستخدام نهج السوق أو الدخل. قد تكون هناك حاجة إلى اتخاذ أحكاماً معتبرة في وضع تقديرات للقيمة العادلة، خاصة بالنسبة للأدوات المالية المصنفة في المستوى ٣ في تسلسل القيمة العادلة حيث تتضمن هذه التقديرات معطيات السوق غير الجديرة بالملاحظة والتي تتطلب من الإدارة استخدام افتراضاتها الخاصة. في حين أن تقنيات تقييم المجموعة للأدوات المالية من المستوى ٣ لا زالت دون تغيير في ٢٠٢١، فإن تطوير معطيات السوق غير الجديرة بالملاحظة تتضمن عدم يقين إضافي في التقدير بسبب الاضطراب الاقتصادي والاجتماعي العالمي الناجم عن وباء كوفيد-١٩ المستمر والمتطور. تعد تقديرات قيمة وتوقيت التدفقات النقدية المستقبلية ومعدلات الخصم ومعدلات النمو والمعطيات الأخرى المدرجة في قياسات القيمة العادلة للأدوات المالية من المستوى ٣ أكثر صعوبة في التحديد بطبيعتها بسبب المدة غير المتوقعة وتأثيرات وباء كوفيد-١٩.

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. 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 لوحدة 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.

الموجودات والمطلوبات المحتفظ بها للبيع

فيما يتعلق بالموجودات المحتفظ بها للبيع، يجب تحديد ما إذا كان يمكن بيعها في حالتها الحالية وما إذا كان بيعها محتملاً بشكل كبير. إذا تم تطبيق كلا الشرطين، يجب تسجيل الموجودات وأي مطلوبات ذات صلة وقياسها تحت بند "موجودات محتفظ بها للبيع" أو "مطلوبات محتفظ بها للبيع"، على التوالي.

• معلومات القطاعات

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

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

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

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

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (تابع)

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٥. معلومات القطاعات (تابع)

٣١ ديسمبر ٢٠٢١

المجموع	خدمات الشركات	الخدمات البنكية الاستثمارية	إدارة الموجودات	
٢٦٤,٧٠٧	٤٩,٤٧٦	٤,٤٧٨	٢١٠,٧٥٣	صافي إيرادات الرسوم والعمولات
١٣,١٠١	(٣,٣٠٠)	١٦,٤٠١	-	إيرادات الاستثمارات
٧,١٩٨	٧,١٩٨	-	-	صافي إيرادات الفوائد
٥,٩١٥	(٢,٥١٤)	٨,٤٢٩	-	إيرادات التداول
-	-	-	-	إيرادات الحصة المنرجة من رسوم الأداء
١٠٣,٥٦١	١٠٣,٣٨٠	-	١٨١	إيرادات تشغيلية أخرى
٣٩٤,٤٨٢	١٥٤,٢٤٠	٢٩,٣٠٨	٢١٠,٩٣٤	مجموع الإيرادات
(١٦٥,٩٨٥)	(٧٨,٥٢٩)	(١٠,١٣٤)	(٧٧,٣٢٢)	تكاليف الموظفين
(٧٥,٩٤٦)	(٤٩,٣٨١)	(٧,٠١٣)	(١٩,٥٥٢)	مصاريف عمومية وإدارية
(٤٦,٠١٤)	(٧,٦٩٥)	(٦,٥٦٨)	(٣١,٧٥١)	استهلاك وإطفاء
(١٧,٧٨٠)	(١٧,٧٨٠)	-	-	مخصص خسائر الانخفاض في قيمة أدوات مالية
(٩,٦٢٠)	(٣,٥٧٥)	(٣٤٧)	(٥,٦٩٨)	مصاريف تشغيلية أخرى
(٣١٥,٣٤٥)	(١٥٦,٩٦٠)	(٢٤,٠٦٢)	(١٣٤,٣٢٣)	مجموع المصاريف
٧٩,١٣٧	(٢,٧٢٠)	٥,٢٤٦	٧٦,٦١١	الربح / (الخسارة) قبل الإيرادات الأخرى وتكلفة التمويل
٦٥٤,٩٢٢	٦٥٥,٦٠٦	(٦٨٤)	-	(خسائر) / أرباح القيمة العادلة من الاستثمارات
٢,٥٩٠	٢,٥٩٠	-	-	ربح من مطلوبات مالية مشتقة
(١٥٧,٠٦٢)	(١٥٧,٠٦٢)	-	-	حصة من خسارة استثمار في شركات زميلة
(١٤٧,٣٦٢)	(١٣٨,٨٩٩)	(٢,٢٦٢)	(٦,٢٠١)	تكلفة التمويل
(٤٠٧,٢٧٤)	(٤٠٧,٢٧٤)	-	-	تكلفة تمويل مرتبطة بحاملي الوحدات
٣٧,٧٣٣	٣٠,٢١٦	١,٨٤٧	٥,٦٧٠	إيرادات أخرى
٦٢,٦٨٤	(١٧,٥٤٣)	٤,١٤٧	٧٦,٠٨٠	ربح / (خسارة) السنة من العمليات الجارية
٨,٢٥٠	٨,٢٥٠	-	-	ربح السنة من العمليات المتوقعة
(٤٦,٦٩٦)	(٤١,٦٦١)	-	(٥,٠٣٥)	ربح السنة العائد إلى حصص غير مسيطرة
٢٤,٢٣٨	(٥٠,٩٥٤)	٤,١٤٧	٧١,٠٤٥	ربح / (خسارة) السنة العائدة إلى الملاك
٢٦٤,٧٠٧	٤٩,٤٧٦	٤,٤٧٨	٢١٠,٧٥٣	إيرادات ناشئة من عملاء خارجيين (الرسوم والعمولات)
٣٧,٢٨١	-	-	٣٧,٢٨١	إيرادات ناشئة من داخل المجموعة (الرسوم والعمولات)
٣٠١,٩٨٨	٤٩,٤٧٦	٤,٤٧٨	٢٤٨,٠٣٤	

٣١ ديسمبر ٢٠٢١

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

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

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

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (تابع)

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٥. معلومات القطاعات (تابع)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

الخدمات البنكية		إدارة الموجودات		
المجموع	خدمات الشركات	الاستثمارية		
٢١٩,١١١	٩٧,٠٤٢	٥,٣٩١	١١٦,٦٧٨	صافي إيرادات الرسوم والعمولات
٢٩,٥٤١	٣٨٥	١٥,٩٧٢	١٣,١٨٤	إيرادات الاستثمارات
١٤,٨٨٠	١٤,٨٨٠	-	-	صافي إيرادات الفوائد
٤,٠٩٥	(٤٥٧)	٤,١٧٤	٣٧٨	إيرادات التداول
-	-	-	-	إيرادات الحصة المترجة من رسوم الأداء
٢٧٠,٨٩٠	٢٥٢,٧٥٣	-	١٨,١٣٧	إيرادات تشغيلية أخرى
٥٣٨,٥١٧	٣٦٤,٦٠٣	٢٥,٥٣٧	١٤٨,٣٧٧	مجموع الإيرادات
(١٤٠,٨٢٥)	(٦٢,٩٨٤)	(١٣,٨١١)	(٦٤,٠٣٠)	تكاليف الموظفين
-	-	-	-	حصة الموظفين المترجة من رسوم الأداء
(٧٢,٣٦٧)	(٣٦,٥٨١)	(٧,١٣٥)	(٢٨,٦٥١)	مصاريف عمومية وإدارية
(٥٢,١٤٠)	(١٢,٩١١)	(٧,٩٤٥)	(٣١,٢٨٤)	استهلاك وإطفاء
(٤,٨٢٥)	(٢,٤٧٣)	٢٦٩	(٢,٦٢١)	مخصص خسائر الانخفاض في قيمة أدوات مالية
(٢٦,٧٧٢)	(٢٨,٣٧٧)	٦٨٦	٩١٩	مصاريف تشغيلية أخرى
(٢٩٦,٩٢٩)	(١٤٣,٣٢٦)	(٢٧,٩٣٦)	(١٢٥,٦٦٧)	مجموع المصاريف
٢٤١,٥٨٨	٢٢١,٢٧٧	(٢,٣٩٩)	٢٢,٧١٠	الربح / (الخسارة) قبل الإيرادات الأخرى وتكلفة التمويل
(٢٥٥,١٩٨)	(٢٥٤,٥٦٥)	(١,١٠٧)	٤٧٤	خسائر القيمة العادلة من الاستثمارات
(٣,٥٠٥)	(٣,٥٠٥)	-	-	خسارة من مطلوبات مالية مشتقة
٨٠,١٨٢	٨٠,١٨٢	-	-	حصة في ربح استثمار في شركات زميلة
(١٧٢,٠٨٢)	(١٦٤,٩٦٦)	(٢,١٢٠)	(٤,٩٩٦)	تكلفة التمويل
١١٤,١٢٤	١١٤,١٢٤	-	-	انتماء تمويل مرتبط بحاملي الوحدات
١٥٢,٩٦٩	١١٨,٧١٧	١,٩٠٩	٣٢,٣٤٣	إيرادات أخرى
١٥٨,٠٧٨	١١١,٢٦٤	(٣,٧١٧)	٥٠,٥٣١	ربح / (خسارة) السنة من العمليات الجارية
(٢,٧٢٨)	(٢,٧٢٨)	-	-	خسارة السنة من العمليات المتوقعة
(٣٠,٠٨٧)	(٢٩,٦٠٥)	-	(٤٨٢)	ربح السنة العائد إلى حصص غير مسيطرة
١٢٥,٢٦٣	٧٨,٩٣١	(٣,٧١٧)	٥٠,٠٤٩	ربح / (خسارة) السنة العائدة إلى الملاك
٢١١,٣٠٨	٩٧,٠٤٢	٥,٣٩١	١٠٨,٨٧٥	إيرادات ناشئة من عملاء خارجيين (الرسوم والعمولات)
٧,٨٠٣	-	-	٧,٨٠٣	إيرادات ناشئة من داخل المجموعة (الرسوم والعمولات)
٢١٩,١١١	٩٧,٠٤٢	٥,٣٩١	١١٦,٦٧٨	

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

الخدمات البنكية		إدارة الموجودات		
المجموع	خدمات الشركات	الاستثمارية		
٦,٠٤٨,٣١٢	٤,٥٢٨,٤٧١	٣٦١,٧٩١	١,١٥٨,٠٥٠	الموجودات
٤,٠٢٢,١٣٥	٣,٦٧٧,٥٤٧	١٢٦,٠٠٩	٢١٨,٥٧٩	المطلوبات

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (تابع)
(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٦. الإيرادات التشغيلية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
٢٣١,٨٤٨	٢٨٩,٩٢٢	إيرادات الرسوم والعمولات
٢٩,٥٤١	١٣,١٠١	إيرادات الاستشارات
٤,٠٩٥	٥,٩١٥	إيرادات التداول
٢٧٠,٨٩٠	١٠٣,٥٦١	إيرادات تشغيلية أخرى (إيضاح ٦-١)
<u>٥٣٦,٣٧٤</u>	<u>٤١٢,٤٩٩</u>	إيرادات
(١٢,٧٣٧)	(٢٥,٢١٥)	مصاريف الرسوم والعمولات
<u>٥٢٣,٦٣٧</u>	<u>٣٨٧,٢٨٤</u>	إيرادات تشغيلية

٦-١ إيرادات تشغيلية أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
١٢,٦٩٣	٦,٢٩٢	إيرادات أخرى
٧,٢٥٨	١,٢٢٥	أتعاب تمثيل مجلس الإدارة
١٨٢,٦٥٣	-	ربح شراء بالمقايضة
٦٨,٢٨٦	٩٦,٠٤٤	إيرادات توزيعات الأرباح
<u>٢٧٠,٨٩٠</u>	<u>١٠٣,٥٦١</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 ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
(٣٢,٥٠٨)	(٢٤,٠١٢)	أتعاب مهنية
(١٩,٠٣٥)	(٢١,٦٧٨)	الإدارة والتكنولوجيا والاتصالات
(٦,٢٥٦)	(٩,٢٢٩)	تكاليف المكتب
(٧,١١٧)	(٨,٧٢٠)	تكاليف التسويق والهوية التجارية للشركة
(٤٣٣)	(٧٦٨)	مصاريف رحلات عمل
(٧,٠١٨)	(١١,٥٣٩)	أخرى
<u>(٧٢,٣٦٧)</u>	<u>(٧٥,٩٤٦)</u>	

لا توجد دفعات للمساهمات الاجتماعية في ٢٠٢١ و٢٠٢٠.

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (تابع)

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٨. مخصص خسائر الانخفاض في قيمة الأدوات المالية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١
(٧,٢٧١)	(١٠,٩٣٥)
٢,٤٤٦	(٦,٨٤٥)
<u>(٤,٨٢٥)</u>	<u>(١٧,٧٨٠)</u>

تحميل على القروض والسلفيات والإيجارات التمويلية
(تحميل) / تحرير مخصص انخفاض قيمة الذمم المدينة المشكوك في تحصيلها والموجودات الأخرى

٩. مصاريف تشغيلية أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١
(٣,٣٢٤)	(٦,٠٤٠)
(٦,٢٧٠)	٥,٩٠٠
(١٧,١٧٨)	(٩,٤٨٠)
<u>(٢٦,٧٧٢)</u>	<u>(٩,٦٢٠)</u>

أتعاب أعضاء مجلس الإدارة
صافي ربح / (خسارة) صرف العملات الأجنبية
أخرى

١٠. إيرادات / (مصاريف) أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١
١١٢,٨٨٢	-
١٥,٥٠٩	-
-	٨,٥٨٥
٤,٤٠١	-
(١٥,٣٢٨)	(٤,٣٢٠)
١٦,٧٢٤	-
١٨,٧٨١	٣٣,٤٦٨
<u>١٥٢,٩٦٩</u>	<u>٣٧,٧٣٣</u>

معاملة استرداد لمرة واحدة (إيضاح ١٠-١)
عكس الحسم المستحق
إيرادات منح حكومية
إيرادات تأجيل القروض
رسوم تعديل الإيجارات التمويلية
ربح من بيع موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة
أخرى

١٠-١ يتعلق ذلك بدفعة لمرة واحدة مرتبطة باسترداد مبلغ من معاملة سابقة نفذتها المجموعة.

١١. نقد وودائع لدى البنوك

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١
٤٧	١٠٦
٤١٦,٩٢٨	٤٦٠,٥٤٢
<u>٤١٦,٩٧٥</u>	<u>٤٦٠,٦٤٨</u>
(٣٩,٧٠٩)	(٧,١٢٨)
<u>٣٧٧,٢٦٦</u>	<u>٤٥٣,٥٢٠</u>

نقد في الصندوق
أرصدة لدى البنوك
نقد وودائع لدى البنوك

ناقصاً: ودائع مقيدة

نقد وما في حكمه

يتراوح معدل الفائدة على الودائع المحتفظ بها خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ من ١,٤٪ إلى ٦,٢٥٪ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ١,٤٪ إلى ٦,٢٥٪) سنوياً. يشتمل النقد والودائع لدى البنوك على ودائع بقيمة ٧,١٢٨ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ٣٩,٧٠٩) 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 ٢٠٢١ (تابع)

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

١٢. ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
٤٦,٣٣٦	٦٦,٣١٠	ذمم مدينة تجارية - صافية من مخصص الخسارة (إيضاح ١٢-١)
٦١,٢٢٠	٢٤,١٣١	ذمم مدينة من صناديق مدارة
٢٦,٤٧٩	-	ذمم مدينة مقابل تداولات غير مسوأة
٤,٩٩٥	٥,١٥٥	سلفيات وودائع
١٢,٠١٤	٩,٨٥٠	مبالغ مدفوعة مقدماً
٢,٢٥٦	-	الحصة المدرجة من رسوم الأداء
٤٢,٢٤٢	٦٤,٧٣٧	إيرادات مستحقة
١٨,٧٥٠	١٨٠,٨٥٧	أخرى
٢١٤,٢٩٢	٣٥١,٠٤٠	
١٢٧,٤٨١	٩٨,١٤٨	ذمم مدينة تجارية وصناديق مدارة - صافية من مخصص الخسارة
(١٩,٩٢٥)	(٧,٧٠٧)	ذمم مدينة تجارية وصناديق مدارة
١٠٧,٥٥٦	٩٠,٤٤١	مخصص الخسارة
(٢٢,٣٧١)	(١٩,٩٢٥)	الحركة في مخصص الخسارة:
٢,٤٤٦	(٦,٨٤٥)	الرصيد الافتتاحي
-	١٩,٠٦٣	(تحصيل) // عكس السنة
(١٩,٩٢٥)	(٧,٧٠٧)	حذوفات
		الرصيد الختامي

١٢-١ تشمل الذمم المدينة التجارية على مبلغ ١٤,٣٦٣ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ١٥,٨٦٠) مستحق من أطراف ذات علاقة (إيضاح ٢٣).

١٣. قروض وسلفيات وإيجارات تمويلية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
٨٨,٧٨٣	٣٢,٩٢٣	قروض وسلفيات - بعد خصم مخصص الانخفاض في القيمة (أ)
١٨٣,٣٠٣	١٦٧,٠١٨	إيجارات تمويلية - بعد خصم مخصص الانخفاض في القيمة (ب)
٧٤,١٤٦	٣٦,٣٢٥	الإقراض بالهامش - بعد خصم مخصص الانخفاض في القيمة (ج)
٣٤٦,٢٣٢	٢٣٦,٢٦٦	

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (تابع)

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

١٣. قروض وسلفيات وإيجارات تمويلية (تابع)

		(أ)
٣١ ديسمبر	٣١ ديسمبر	قروض وسلفيات
٢٠٢٠	٢٠٢١	
٨٨,٧٨٣	٤٤,١٥٥	مجموع القروض والسلفيات
-	(١١,٢٣٢)	مخصص الانخفاض في القيمة
٨٨,٧٨٣	٣٢,٩٢٣	
(٤,٣٢٣)	-	الحركة في مخصص الانخفاض في القيمة المتراكم:
(٦٤٢)	(١١,٢٣٢)	الرصيد الافتتاحي
٤,٩٦٥	-	المحمل للسنة
-	(١١,٢٣٢)	المعكوس للسنة
		الرصيد الختامي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، تم تقييم الضمانات الأساسية للقروض والسلفيات بقيمة ٣٩,٩١١ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ١١١,١٥٨). يتم تكوين مخصصات للجزء غير المغطى من القروض والسلفيات التي انخفضت قيمتها.

		(ب)
٣١ ديسمبر	٣١ ديسمبر	إيجارات تمويلية
٢٠٢٠	٢٠٢١	
٨٦,٤١٠	٩٥,٢٠٩	نم الإيجارات التمويلية المدينة المتداولة (إيضاح ١٣ (ب)-١)
١٠٨,٨٢٦	٨٢,٩٤٤	نم الإيجارات التمويلية المدينة غير المتداولة (إيضاح ١٣ (ب)-١)
(١١,٩٣٣)	(١١,١٣٥)	مخصص الانخفاض في القيمة
١٨٣,٣٠٣	١٦٧,٠١٨	
(٧٦٥)	(١١,٩٣٣)	الحركة في مخصص الانخفاض في القيمة:
(١١,١٦٨)	(٦,٧٢٨)	الرصيد الافتتاحي
-	٧,٥٢٦	المحمل للسنة
(١١,٩٣٣)	(١١,١٣٥)	عكوسات خلال السنة
		الرصيد الختامي

١٣ (ب)-١ مدرج في الإيجارات التمويلية استثمار في تمويل إسلامي (إجارة) من قبل شركة تابعة بمبلغ ١٥٧,٨٧٣ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ٢١٠,٢١٠).

ترتيبات الإيجار - المجموعة كمؤجر

دخلت المجموعة في ترتيبات الإيجار التمويلي لتأجير بعض معداتها لعملائها. يتراوح متوسط مدة الإيجارات التمويلية المبرمة بين سنتين و ٤ سنوات. وعلاوة على ذلك، قامت المجموعة بمنح جزء من مكاتبها إلى أطراف أخرى.

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (تابع)

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

١٣. قروض وسلفيات وإيجارات تمويلية (تابع)

(ب) إيجارات تمويلية (تابع)

القيمة الحالية للحد الأدنى لدفوعات الإيجار		الحد الأدنى لدفوعات الإيجار		
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
٨٦,٤١٠	٩٥,٢٠٩	١٠٦,٢٨٢	١١٢,١١٥	سنة واحدة فأقل
١٠٨,٨٢٦	٨٢,٩٤٤	١٢٦,٧١٦	٩٥,٥٣٥	أكثر من سنة واحدة حتى خمس سنوات
١٩٥,٢٣٦	١٧٨,١٥٣	٢٣٢,٩٩٨	٢٠٧,٦٥٠	
-	-	(٣٧,٧٦٢)	(٢٩,٤٩٧)	ناقصاً: إيرادات تمويل غير مكتسبة
١٩٥,٢٣٦	١٧٨,١٥٣	١٩٥,٢٣٦	١٧٨,١٥٣	القيمة الحالية للحد الأدنى لدفوعات الإيجار المدينة
(١١,٩٣٣)	(١١,١٣٥)	(١١,٩٣٣)	(١١,١٣٥)	مخصصات دفعات الإيجار غير القابلة للتحويل
١٨٣,٣٠٣	١٦٧,٠١٨	١٨٣,٣٠٣	١٦٧,٠١٨	

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 ٢٠٢١، تم تقييم الضمانات الأساسية للإيجارات التمويلية بقيمة ١٥٨,٤٧١ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ٢٥٠,٠١١). يتم تكوين مخصصات للجزء المنخفض للقيمة من عقود الإيجار، بالصافي من الضمانات.

(ج) الإقراض بالهامش

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
٧٤,٧٧٤	٣٧,٤٥٥	مجموع الإقراض بالهامش
(٦٢٨)	(١,١٣٠)	مخصص الانخفاض في القيمة المتراكم
٧٤,١٤٦	٣٦,٣٢٥	
(٢٠٢)	(٦٢٨)	الحركة في مخصص الانخفاض في القيمة المتراكم:
(٤٢٦)	(٥٠٢)	الرصيد الافتتاحي
(٦٢٨)	(١,١٣٠)	المحمل للسنة
		الرصيد الختامي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، تم تقييم الأوراق المالية الأساسية بقيمة ١٠٥,٩٠٤ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ٤٢٢,٩٧١). ويتم تكوين مخصصات للجزء الذي تعرض لانخفاض في القيمة من الهوامش.

بعض الأوراق المالية الأساسية بقيمة لا شيء درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ٦٩,٩١٥) تم الاحتفاظ بها بموجب اتفاقيات إعادة الشراء المبرمة مع مؤسسات مالية.

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (تابع)

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

١٣. قروض وسلفيات وإيجارات تمويلية (تابع)

(ج) الإقراض بالهامش (تابع)

فيما يلي تأثير الضمانات على الموجودات:

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	إيجارات تمويلية
-	٢٩,١٤١	١٠٥,٩٠٤	٧,١٨٤	الإقراض بالهامش
<u>٣٥,٤٨٣</u>	<u>١٠٩,٦٨٨</u>	<u>٢٦٨,٨٠٣</u>	<u>٨٥,٧٠٧</u>	

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

أقل من حد الضمان		فوق حد الضمان		
قيمة الضمان	القيمة الدفترية للموجودات	قيمة الضمان	القيمة الدفترية للموجودات	
-	٣٤,١١٨	١١١,١٥٨	٥٤,٦٦٥	قروض وسلفيات
٤٦,٨٧٤	٦٦,٢٦٦	٢٠٣,١٣٧	١١٧,٠٣٧	إيجارات تمويلية
-	-	٤٢٢,٩٧١	٧٤,١٤٦	إقراض بالهامش
<u>٤٦,٨٧٤</u>	<u>١٠٠,٣٨٤</u>	<u>٧٣٧,٢٦٦</u>	<u>٢٤٥,٨٤٨</u>	

١٤. استثمارات في شركات زميلة

يظهر الجدول أدناه الحركة في الشركات الزميلة خلال السنة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢١

المجموع	أخرى	أي دي كورب ليمنند	شركة المرفأ للطاقة الفاضة ش.م.ع	صندوق شعاع		قنص	الحركة
				السعودية للضيافة ١	للضيافة ١ ال بي	للاستثمارات المحدودة	
٤٣٤,٣١٢	١٥,٢٢٠	٣٩,٣١٢	-	-	-	٣٧٩,٧٨٠	كما في ١ يناير ٢٠٢١
١٧,٨٥٧	-	١٧,٨٥٧	-	-	-	-	إضافات
٥٠,٢٧٥	٥٠,٢٧٥	-	-	-	-	-	الشركة الزميلة الناشئة عن فقدان السيطرة
٢٥٢,٣٨٠	٤,٣٣٠	١٣,٦٨٤	-	-	-	٢٣٤,٣٦٦	حصة من أرباح شركات زميلة
(٤٠٩,٤٤٢)	-	(٥,٦٨٩)	-	-	-	(٤٠٣,٧٥٣)	الانخفاضات في القيمة
(١٢,٩٩١)	(١٢,٩٩١)	-	-	-	-	-	مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة
(٢٨,٥٥٩)	-	(٢٨,٥٥٩)	-	-	-	-	الأرباح والتوزيعات
٥٠,٢٠٤	-	-	-	١٣,٣٦٠	٣٦,٨٤٤	-	معاد تصنيفه من محتفظ به للبيع
<u>٣٥٤,٠٣٦</u>	<u>٥٦,٨٣٤</u>	<u>٣٦,٦٠٥</u>	<u>-</u>	<u>١٣,٣٦٠</u>	<u>٣٦,٨٤٤</u>	<u>٢١٠,٣٩٣</u>	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (تابع)

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

١٤. استثمارات في شركات زميلة (تابع)

يظهر الجدول أدناه الحركة في الشركات الزميلة خلال ٢٠٢٠

المجموع	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠			قنص			الحركة
	أخرى	أي دي كورب ليمتد	شركة المرفأ للطاقة القابضة ش.م.ع	صندوق شعاع السعودية للضيافة ١	صندوق شعاع للضيافة ١ ال بي	للاستثمارات المحدودة	
٦٩٣,٦٥٠	٢٢,٥٣٩	٧٨,٠١٩	٢٣٧,١٦٠	١٩,٩٣٦	٥١,٠٣٣	٢٨٤,٩٦٣	كما في ١ يناير ٢٠٢٠
٣٣,٥٩٥	-	-	-	-	-	٣٣,٥٩٥	إضافات
١١٦,٣٦٨	(١,١٣٣)	(٨,٣٩٢)	٧٥,٦٥٤	(٢,١٢١)	(٨,٨٦٢)	٦١,٢٢٢	حصة من ربح / (خسارة) شركات زميلة
(٤٧,٥٦٩)	-	-	(٤٧,٥٦٩)	-	-	-	حصة من (خسارة) شاملة أخرى
(٣٦,١٨٦)	(٦,١٨٦)	-	-	(٨,٩٠٨)	(٢١,٠٩٢)	-	لشركات زميلة
(١١٦,٩٥١)	-	(٣٠,٣١٥)	(٨٦,٦٣٦)	-	-	-	الانخفاضات في القيمة
(٢٠٨,٥٩٥)	-	-	(١٧٨,٦٠٩)	(٨,٩٠٧)	(٢١,٠٧٩)	-	الأرباح والتوزيعات
							محتفظ به بغرض البيع
٤٣٤,٣١٢	١٥,٢٢٠	٣٩,٣١٢	-	-	-	٣٧٩,٧٨٠	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

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.

المجموع	٣١ ديسمبر ٢٠٢١			قنص			بيان المركز المالي الموجز
	أخرى	أي دي كورب ليمتد	شركة المرفأ للطاقة القابضة ش.م.ع	صندوق شعاع السعودية للضيافة ١	صندوق شعاع للضيافة ١ ال بي	للاستثمارات المحدودة	
١,٠٠٢,٠٦٦	٥٤,١٥٣	٤٢١,٩٢٣	-	٢٦٥,٦٦٢	٢٩٤	٢٦٠,٠٣٤	الموجودات
٢,١٩٣,٧٠٧	٢٣٢,٩٧٧	-	-	٤٠,٣٧٩	١٣٧,٠٧٣	١,٧٨٣,٢٧٨	- متداولة
٣,١٩٥,٧٧٣	٢٨٧,١٣٠	٤٢١,٩٢٣	-	٣٠٦,٠٤١	١٣٧,٣٦٧	٢,٠٤٣,٣١٢	- غير متداولة
							مجموع الموجودات
٢٨٦,٣٦٨	٦٦,٦٢٥	١٠,٧٥٧	-	١٢٥,٦٥٦	٧٧٩	٨٢,٥٥١	المطلوبات
٢٢٩,٣٣٩	٥١٢	-	-	-	-	٢٢٨,٨٢٧	- متداولة
٥١٥,٧٠٧	٦٧,١٣٧	١٠,٧٥٧	-	١٢٥,٦٥٦	٧٧٩	٣١١,٣٧٨	- غير متداولة
							مجموع المطلوبات
٢,٦٣٩,٦٨٧	٢١٩,٩٩٣	٤١١,١٦٦	-	١٤٠,٠٠٦	١٣٦,٥٨٨	١,٧٣١,٩٣٤	صافي الموجودات
١,٠٥٠,٤٦٩	١٢٠,١٢٩	٧٤,١٤٦	-	٣٤,٤٩٨	٢,١٨٥	٨١٩,٥١١	بيان الدخل الشامل الموجز
							إيرادات
٧٨٤,١٠٣	٣٨,٦٧٧	٧٣,٨٤٠	-	٩,٨٢٩	٢,١٨٥	٦٥٩,٥٧٢	ربح السنة
-	-	-	-	-	-	-	الخسارة الشاملة الأخرى للسنة
٧٨٤,١٠٣	٣٨,٦٧٧	٧٣,٨٤٠	-	٩,٨٢٩	٢,١٨٥	٦٥٩,٥٧٢	مجموع الدخل الشامل للسنة

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (تابع)

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

١٤ . استثمارات في شركات زميلة (تابع)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠							بيان المركز المالي الموجز
المجموع	أخرى	أي دبي كورب ليمتد	شركة المرفأ للطاقة القابضة ش.م.ع	صندوق شعاع السعودية للضيافة ١	صندوق شعاع للضيافة ١ ال بي	قصاص للاستثمارات المحدودة	
٩,٥٤١,١٧٤	٧,٤٩٩,١٢٤	٣١١,٢٢٤	٥١٦,٦٥٤	١٦,٣٧٨	٢٩٤	١,١٩٧,٥٠٠	الموجودات
٧,٨٥٠,٨٥٤	٢,٤٣٢,٢٦٦	-	٤,٨٦٤,٩٨٣	٣٠٦,٣٨١	١٢٩,٢١٢	١١٨,٠١٢	- متداولة
١٧,٣٩٢,٠٢٨	٩,٩٣١,٣٩٠	٣١١,٢٢٤	٥,٣٨١,٦٣٧	٣٢٢,٧٥٩	١٢٩,٥٠٦	١,٣١٥,٥١٢	- غير متداولة
٨,٤١١,٤٥٨	٧,٥٥٣,٠٣٨	٦,٥٣٤	٦٦٢,٤٠١	١٨,٩٨١	٧٨٢	١٦٩,٧٢٢	مجموع الموجودات
٥,٥٣٠,٨١٤	٩٩٠,٧٧٩	-	٤,٤١٥,٠٧٣	١٢٠,٠٨٧	-	٤,٨٧٥	المطلوبات
١٣,٩٤٢,٢٧٢	٨,٥٤٣,٨١٧	٦,٥٣٤	٥,٠٧٧,٤٧٤	١٣٩,٠٩٨	٧٨٢	١٧٤,٥٩٧	- متداولة
٣,٤٤٩,٧٥٦	١,٣٨٧,٥٧٣	٣٠٤,٦٩٠	٣٠٤,١٦٣	١٨٣,٦٩١	١٢٨,٧٢٤	١,١٤٠,٩١٥	- غير متداولة
							مجموع المطلوبات
							صافي الموجودات
١,١٣٣,٦٩٩	٤٧١,٤٤٦	(٧,٣٢٣)	٧٨٦,٢٧٩	(٥٦,٧٨٣)	(٦٥,٢٢٧)	٥,٣٠٧	بيان الدخل الشامل الموجز
							إيرادات
٢٦٩,٥٢٢	(٢٣,٩٥١)	(١٠,٨٧٨)	٢٩٧,٦٣٥	(٩٢,٩٨٢)	(٦٥,٢٢٧)	١٦٤,٩٢٥	ربح / (خسارة) السنة
(٢٣٧,٨٤٧)	-	-	(٢٣٧,٨٤٧)	-	-	-	الخسارة الشاملة الأخرى للسنة
٣١,٦٧٥	(٢٣,٩٥١)	(١٠,٨٧٨)	٥٩,٧٨٨	(٩٢,٩٨٢)	(٦٥,٢٢٧)	١٦٤,٩٢٥	مجموع الدخل / (الخسارة) الشاملة للسنة

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (تابع)

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

١٥ . ممتلكات ومعدات

٣١ ديسمبر ٢٠٢١

المجموع	موجودات حق الاستخدام	اعمال فنية ورسومات	أرض ومبان	أثاث وتجهيزات	مركبات	معدات مكتبية	تحسينات على عقار مستأجر	التكلفة
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)	محمل 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 ٢٠٢١ (تابع)

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

١٥ . ممتلكات ومعدات (تابع)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

								التكلفة
								الرصيد في بداية السنة
								إضافات
								تحويلات
								استيعادات
								تحويل إلى محتفظ بها للبيع
								الانخفاض في القيمة
								تحويل أسعار الصرف
								الرصيد في نهاية السنة
								الإستهلاك المتراكم
								الرصيد في بداية السنة
								محمل للسنة
								استيعادات
								الرصيد في نهاية السنة
								صافي القيمة الدفترية
								الرصيد في نهاية السنة
٩٢,٨٦٩	٤٨,٠٧١	١,٣٥٧	١٠,٣٨٠	٥,٨٤١	٧٧١	٦,٤٣٥	٢٠,٠١٤	
٥,٤٣٤	١,٣٧٧	-	-	-	١٩٠	٢,٣٨٧	١,٤٨٠	
(١٥٤)	(١٥٤)	-	-	-	-	-	-	
(٢,٧٨٩)	(٢,١٢٤)	-	-	-	(١)	(٣٤٦)	(٣١٨)	
(٤,٦٧٠)	-	-	(٤,٠٨٨)	-	(١٠٣)	(١٩٩)	(٢٨٠)	
(٣,٧٤١)	-	-	(٣,٧٤١)	-	-	-	-	
٤	-	-	-	-	-	-	٤	
٨٦,٩٥٣	٤٧,١٧٠	١,٣٥٧	٢,٥٥١	٥,٨٤١	٨٥٧	٨,٢٧٧	٢٠,٩٠٠	
١٩,١٧٧	١٠,٢٠٧	-	١٩٣	٢,٨٥٢	٢٨٧	٣,٣٩٤	٢,٢٤٣	
٢٦,٩٠٤	١٣,٩٥٢	-	٣١	٢,٠٦١	٢١٤	٤,٦٦٦	٥,٩٨٠	
(١,٨٩٠)	(١,٢٩٥)	-	-	-	٤	(٢٠٤)	(٣٩٥)	
٤٤,١٩١	٢٢,٨٦٤	-	٢٢٤	٤,٩١٤	٥٠٥	٧,٨٥٦	٧,٨٢٨	
٤٢,٧٦٢	٢٤,٣٠٦	١,٣٥٧	٢,٣٢٧	٩٢٧	٣٥٢	٤٢١	١٣,٠٧٢	

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (تابع)

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

١٥. ممتلكات ومعدات (تابع)

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
٤٧,١٧٠	٥٤,٧٧٦	مبان (*)
-	-	معدات مكتبية
<u>٤٧,١٧٠</u>	<u>٥٤,٧٧٦</u>	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).

٢-١٥ يتعلق مصروف الاستهلاك لموجودات حق الاستخدام بشكل رئيسي بالمكاتب (الإيضاح ١٥).

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
١٣,٩٥٢	١٥,٦٢٥	مبان
-	-	معدات مكتبية
<u>١٣,٩٥٢</u>	<u>١٥,٦٢٥</u>	

١٦. شهرة وموجودات أخرى غير ملموسة

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
<u>١,٢٧٤,٣٠٥</u>	<u>١٨,٨٠٧</u>	<u>٢١٥,٢٤٩</u>	<u>١٥,٥٧٣</u>	<u>١,٠٢٤,٦٧٦</u>	الرصيد في نهاية السنة
٣٨,٣٩٤	٧	٣٧,٢٢٦	١,١٦١	-	الإطفاء المتراكم
٢٣,٨٩٧	-	٢٢,٩٩٤	٩٠٣	-	الرصيد في بداية السنة
<u>٦٢,٢٩١</u>	<u>٧</u>	<u>٦٠,٢٢٠</u>	<u>٢,٠٦٤</u>	-	محمل السنة
					الرصيد في نهاية السنة
<u>١,٢١٢,٠١٤</u>	<u>١٨,٨٠٠</u>	<u>١٥٥,٠٢٩</u>	<u>١٣,٥٠٩</u>	<u>١,٠٢٤,٦٧٦</u>	صافي القيمة الدفترية
					صافي القيمة الدفترية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (تابع)

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

١٦. الشهرة وموجودات أخرى غير ملموسة (تابع)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠					
المجموع	الرخص التجارية	علاقات العملاء	العلامة التجارية / الاسم التجاري	الشهرة	التكلفة
١,٢٧١,٧٥٤	٢٣,٢٧٧	٢١٥,٥٠٠	١٦,٧٦٠	١,٠١٦,٢١٧	الرصيد في بداية السنة
(٩,٥٣٣)	(٤,٤٧٠)	-	(١,١٨٧)	(٣,٨٧٦)	الانخفاض في القيمة
١٨,٢٢١	-	-	-	١٨,٢٢١	أثر تحويل العملات الأجنبية
(٢٥١)	-	(٢٥١)	-	-	استيعادات
١,٢٨٠,١٩١	١٨,٨٠٧	٢١٥,٢٤٩	١٥,٥٧٣	١,٠٣٠,٥٦٢	الرصيد في نهاية السنة
١٣,١٧٤	٧	١٢,٩١٠	٢٥٧	-	الإطفاء المتراكم
٢٥,٢٣٦	-	٢٤,٣٣٢	٩٠٤	-	الرصيد في بداية السنة
(١٦)	-	(١٦)	-	-	محمل للسنة
٣٨,٣٩٤	٧	٣٧,٢٢٦	١,١٦١	-	استيعادات
١,٢٤١,٧٩٧	١٨,٨٠٠	١٧٨,٠٢٣	١٤,٤١٢	١,٠٣٠,٥٦٢	صافي القيمة الدفترية
					صافي القيمة الدفترية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

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.

تقوم المجموعة بإجراء اختبارات انخفاض القيمة على الشهرة والتراخيص التجارية سنوياً. قيمت الإدارة القيمة القابلة للاسترداد للوحدات المولدة للنقد من خلال القيمة المستخدمة. تم تحديد حسابات القيمة المستخدمة من خلال توقعات التدفقات النقدية من الموازنات المالية المعتمدة من قبل الإدارة العليا للمجموعة والتي تغطي فترة تتراوح من سنة إلى أربع سنوات. يمثل معدل الخصم المطبق على توقعات التدفقات النقدية تكلفة رأس المال المعدلة بعلاوة الخطر المناسبة للوحدات المولدة للنقد. تم تقييم الافتراضات الرئيسية المستخدمة في تقدير المبالغ القابلة للاسترداد لوحدات توليد النقد لضمان مدى معقولية القيمة المستخدمة ويتم تسجيل التعديل الناتج، إن وجد، في بيان الدخل الموحد. كما قامت المجموعة بتحليل الحساسية بتغيير المعطيات الرئيسية بهامش معقول. خلصت المجموعة إلى عدم وجود انخفاض في قيمة الشهرة والموجودات غير الملموسة في ٢٠٢١ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: لا شيء).

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (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 ٢٠٢١ المخصصة لكل وحدة توليد نقد بالإضافة إلى المعطيات الرئيسية المستخدمة في حسابات القيمة المستخدمة وتحليل الحساسية على النحو التالي:

التغير في معدل النمو - %		التغير في معدل الخصم + %		٣١ ديسمبر ٢٠٢١		علاقات العملاء	الشهرة	وحدات توليد النقد
معدل النمو	معدل الخصم	معدل النمو	معدل الخصم	الرخص التجارية	العلامة التجارية / الاسم التجاري			
(١٥٧,٤١٥)	(١٧١,٥٦٧)	%١,٥	%٤,٥	-	-	٩٩,١١١	٢٥٤,٦٠٧	إدارة الموجودات - أستريا
-	(٥٣,٤٦٢)	-	%٤,٥	-	٣,٠٧٧	-	٢٤٢,٨١٤	إدارة الموجودات - نورث أكر
(٢٨,٧٨٦)	(٤٠,١٤٧)	%٢,٠	%١٥,٠	٥,٣٠٠	٤,٣٧٨	٢٤,٢٨٣	١٩٧,٤٧٠	إدارة الموجودات - العقارات
(٢٠,٨٧٣)	(٢٩,٧٦٩)	%٢,٠	%١٦,٠	٤,٠٠٠	٢,٣٤٧	-	١٦٢,٢١٥	الخدمات البنكية الاستثمارية
(١١,٠٦٠)	(١٥,٧٧٧)	%٢,٥	%١٥,٥	٩,٢٠٠	٢,١٨١	١٩,٣١٦	٨١,١٥٥	إن سي إم
(١٠,٥٦٠)	(١٤,٨٨٣)	%٢,٠	%١٥,٥	-	١,٥٢٦	١٢,٣١٨	٥٨,٢٤٤	التداول بدخل ثابت
(٢٦,٦٣٣)	(٣٧,٠٨٥)	%٢,٠	%١٥,٥	٣٠٠	-	-	٢٨,١٧١	الحوال الاستثمارية
				١٨,٨٠٠	١٣,٥٠٩	١٥٥,٠٢٨	١,٠٢٤,٦٧٦	

التغير في معدل النمو بنسبة - %		التغير في معدل الخصم + %		٣١ ديسمبر ٢٠٢٠		علاقات العملاء	الشهرة	وحدات توليد النقد
معدل النمو	معدل الخصم	معدل النمو	معدل الخصم	الرخص التجارية	العلامة التجارية / الاسم التجاري			
(٨٠,٣٣١)	(٨٤,٨٤٦)	%١,٥	%٥,٥	-	٣,٢٠٨	١٠٤,٤٤٤	٢٥٧,٨٤٦	إدارة الموجودات - أستريا
-	٦,٤٣٥	-	%٦,٠	-	-	٤,٢٦١	٢٤٥,٠٦٧	إدارة الموجودات - نورث أكر
(٥١,٦٤٩)	(٨١,٨٢٨)	%٢,٠	%١٥,٠	٥,٣٠٠	٤,٦٢٧	٣٣,٦٨٣	١٩٧,٤٦٨	إدارة الموجودات - العقارات
(٧,٧٩٧)	(١٣,٥٨٢)	%٢,٠	%١٦,٠	٤,٠٠٠	٢,٤٨١	-	١٦٢,٢١٥	الخدمات البنكية الاستثمارية
(٩,٥٧٦)	(١٥,٣٥٠)	%٢,٥	%١٥,٥	٩,٢٠٠	٢,٣٥٤	٢٢,٠٨٣	٨١,٣١٣	إن سي إم
(٤,٧٥٨)	(٧,٨٠٠)	%٢,٠	%١٥,٥	-	١,٧٤٢	١٣,٥٥٢	٥٨,٧٤٦	التداول بدخل ثابت
(٢٠,٦٨٥)	(٣١,٢٨٢)	%٢,٠	%١٥,٥	٣٠٠	-	-	٢٧,٩٠٧	الحوال الاستثمارية
				١٨,٨٠٠	١٤,٤١٢	١٧٨,٠٢٣	١,٠٣٠,٥٦٢	

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (تابع)

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

١٧. ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى

تشتمل الذمم الدائنة والأرصدة الدائنة الأخرى على التالي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
١١,٥٥٤	٩,٧٠١	ذمم دائنة للعملاء
٣٧,٦٥٨	٢٠,٥٠١	ودائع العملاء
٧٩,٢٠٣	٨٤,٠٩٦	مستحقات
٤٠,٠١٤	٤٠,٣٩٩	مطلوبات الإيجار (إيضاح ١٧-١)
٦٣,٨٢٥	٤١,٥٦٢	اتفاقيات إعادة شراء (إيضاح ١٧-٢)
١٢٢,٩٨٥	٢٢٦,٨٩٣	ذمم دائنة مقابل عمليات الاستحواذ
٣٣,٤٧٠	٣٣,٤٥٧	توزيعات الأرباح مستحقة الدفع غير المطالب بها
١,٨٥٩	١,٦١٠	مطلوبات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٩,٤١٥	١,٣٤٠	الحصة المدرجة من رسوم الأداء المحققة المستحقة الدفع للموظفين
١٩,١٤٧	١٨,٤٩٣	مكافآت نهاية الخدمة
٣,٥٣٩	٩,٨٤٤	مخصصات (إيضاح ١٧-٣)
٤,٥١٩	٢,١١٧	مطلوبات مالية مشنقة
٧,٧٢٢	٧,٠٥٣	إيرادات مؤجلة
٧٦,٢٥٠	٣٠٥,٠٢٦	ذمم دائنة أخرى
<u>٥١١,١٦٠</u>	<u>٨٠٢,٠٩٢</u>	

١٧-١ مطلوبات إيجار

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
١٣,٩٤٥	١٠,٧٣٤	متداولة
٢٦,٠٦٩	٢٩,٦٦٥	غير متداولة
<u>٤٠,٠١٤</u>	<u>٤٠,٣٩٩</u>	

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

١٧-٢ 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.

١٧-٣ الحركة في المخصصات

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
١٦,٦٠٦	٣,٥٣٩	كما في ١ يناير
(١٣,٠٦٧)	٦,٣٠٥	المحمل على / (المحزر في) الربح أو الخسارة
<u>٣,٥٣٩</u>	<u>٩,٨٤٤</u>	كما في ٣١ ديسمبر

١٧-٤ يتوقع تسوية كافة الأرصدة الأخرى المنكورة 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 ٢٠٢١ (تابع)

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

١٨ . مطلوبات مالية أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
٩٢,٣٩٥	٨١,٧٠٧	مستحقة السداد خلال اثني عشر شهرا
٥٧,٥٨٨	٦٦,٥٦٠	مستحقة السداد بعد اثني عشر شهرا
<u>١٤٩,٩٨٣</u>	<u>١٤٨,٢٦٧</u>	

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

١٩ . قروض

فيما يلي القروض في نهاية فترة التقرير:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
١,٥١٩,٢٦٧	١,١٢٢,٦٢٣	مضمونة
٦١,٥٧٢	٤٥,٥٧٩	مبالغ مستحقة إلى البنوك
٧٧,٠٧٩	٣٣,٠٠٧	مبالغ مستحقة إلى مؤسسات مالية أخرى (إيضاح ١٩-١)
<u>١,٦٥٧,٩١٨</u>	<u>١,٢٠١,٢٠٩</u>	أخرى
٨٦,٥٥٩	٧٥,٢٢٦	غير مضمونة
٣٠,٢٤٧	١٥,٠٦٢	مبالغ مستحقة إلى البنوك
٤٩٩,٣١٧	٥٤٣,٩٤٤	مبالغ مستحقة إلى مؤسسات مالية أخرى
١٢١,٦٦٠	١٤٩,٩٧٨	سندات دائنة (إيضاح ١٩-١)
<u>٧٣٧,٧٨٣</u>	<u>٧٨٤,٢١٠</u>	أخرى (إيضاح ١٩-١ و ٢-١٩)
<u>٢,٣٩٥,٧٠١</u>	<u>١,٩٨٥,٤١٩</u>	

١٩-١ يتضمن هذا البند القروض البالغة ٤٥,٥٤٠ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ١٥٧,٤٣٠) المستحقة لأطراف ذات علاقة بمعدل فائدة ٧,٣٪ إلى ٩,٥٪ سنوياً (٢٠٢٠: ٧,٣٪ إلى ٩,٥٪ سنوياً).

٢-١٩ يشمل ذلك مبلغ ١١٢,٤٠١ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ٥٧,٥٦٥) متعلق بالتمويل الذي حصلت عليه شركة تابعة من الجهة التنظيمية الخاصة بها لتمويل ودعم نشاط إقراض المنشآت صغيرة ومتوسطة الحجم للشركة التابعة.

٣-١٩ تتضمن تكلفة التمويل فائدة قدرها ٤١,٨٩٥ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ١٨,٧٨٧) على السندات مستحقة الدفع.

فيما يلي آجال استحقاق القروض في نهاية السنة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
٨٩٥,٤٧١	٨٠٣,٧٥٤	مضمونة
٧٦٢,٤٤٧	٣٩٧,٤٥٥	مستحقة السداد خلال اثني عشر شهرا
<u>١,٦٥٧,٩١٨</u>	<u>١,٢٠١,٢٠٩</u>	مستحقة السداد بعد اثني عشر شهرا
٩٨,٧٢٢	٨٢,٠١١	غير مضمونة
٦٣٩,٠٦١	٧٠٢,١٩٩	مستحقة السداد خلال اثني عشر شهرا
<u>٧٣٧,٧٨٣</u>	<u>٧٨٤,٢١٠</u>	مستحقة السداد بعد اثني عشر شهرا
<u>٢,٣٩٥,٧٠١</u>	<u>١,٩٨٥,٤١٩</u>	

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (تابع)

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

١٩. قروض (تابع)

٤-١٩ ملخص ترتيبات القروض:

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

نوع التسهيل	مبلغ التسهيل	فترة الاستحقاق الأصلية	معدل الفائدة/الربح الفعلي	الضمان
قرض لأجل	٩٤١,٣٢٣	بين ٠ إلى ٧ سنوات	١,٥% - ٩,٥%	١,١٠٧,١٠١
سندات	٤٩٩,٣١٧	بين ٢ إلى ٣ سنوات	٧,٥%	-
تسهيل مرابحة	٩٢٤,٧٧١	بين ٠ إلى ٥ سنوات	٩% - ٣%	٩٨٦,١٠٥
تسهيل قابل للتجديد	٣٠,٢٩٠	خلال سنة واحدة	٥% - ٤%	١٥,٥١٦
	<u>٢,٣٩٥,٧٠١</u>			<u>٢,١٠٨,٧٢٢</u>

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

٥-١٩ تسوية المطوبات الناشئة من الأنشطة التمويلية

يوضح الجدول أدناه تفاصيل التغييرات في مطوبات المجموعة الناشئة عن الأنشطة التمويلية. المطوبات 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.

في ١ يناير ٢٠٢١	استحوذات من اندماج الأعمال	تدفقات نقدية تمويلية (١)	تغيرات غير نقدية	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١
١,٦٠٥,٨٢٦	-	(٣٩٣,٧٦٠)	رسوم أخرى (٢) (١٤,٢١٧)	١,١٩٧,٨٤٩
٩١,٨١٩	-	(٣١,٦٥٩)	فروقات صرف العملات الأجنبية	٦٠,٦٤١
٤٩٩,٣١٧	-	٤٧,٥٨٤	-	٥٤٣,٩٤٤
١٩٨,٧٣٩	-	(١٧,٤١٧)	-	١٨٢,٩٨٥
<u>٢,٣٩٥,٧٠١</u>	-	<u>(٣٩٥,٢٥٢)</u>	-	<u>١,٩٨٥,٤١٩</u>

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (تابع)

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

١٩. قروض (تابع)

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

التغيرات غير النقدية						
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	تحويل إلى محتفظ بها للبيع	فروق صرف العملات الأجنبية	رسوم أخرى (٢)	تدفقات نقدية تمويلية (١)	استحوذات من اندماج الأعمال	في ١ يناير ٢٠٢٠
١,٦٠٥,٨٢٦	(٦٨,٠٢٤)	-	٢,٥٣٧	(١١١,٩١١)	٦٤,٤٢٧	١,٧١٨,٧٩٧
٩١,٨١٩	-	-	(٧٣)	(٦,٤١٠)	-	٩٨,٣٠٢
٤٩٩,٣١٧	-	-	٣,٣٢٢	١٦٢,٦١٧	-	٣٣٢,٣٧٨
١٩٨,٧٣٩	(٥١,٤٢٢)	-	٢,٩٧٠	٩٥,١٧٧	٥١,٤٢٢	١٠٠,٥٩٢
٢,٣٩٥,٧٠١	(١١٩,٤٤٦)	-	٨,٧٥٦	١٤٠,٤٧٣	١١٥,٨٤٩	٢,٢٥٠,٠٦٩

(١) صافي التدفقات النقدية من متحصلات و سداد القروض
(٢) رسوم أخرى تتضمن مستحقات الفائدة والمبالغ المسددة

٢٠. رأس المال

عدد الحصص	القيمة	
٢,٥٣٥,٧٢٠	٢,٥٣٥,٧٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١
٢,٥٣٥,٧٢٠	٢,٥٣٥,٧٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

يتكون رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل من ٢,٥٣٥,٧٢٠,٠٠٠ سهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ٢,٥٣٥,٧٢٠,٠٠٠ سهم) بواقع ١ درهم للسهم الواحد (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ١ درهم للسهم الواحد). يستحق كل سهم صوتاً واحداً وله الحق في الحصول على توزيعات الأرباح.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، كان لدى الشركة أسهم خزينة قائمة بمبلغ لا شيء (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ٢٨,١٠٧,٧٤٨). خلال السنة، باعت الشركة ٢٨,١٠٧,٧٤٨ من أسهم الخزينة بإجمالي متحصلات ١٩,٦٣٥ (٢٠٢٠: لا شيء). وكانت تكلفة هذه الأسهم ٣١,١٣٠.

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (تابع)

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٢١. احتياطات أخرى

المجموع	احتياطي التحويل	احتياطي تحوط التدفقات النقدية (٢٠٢١)	احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات	احتياطي الاندماج (١-٢١)	
(١,٤٣٩,١٤٦)	٤٢,٣٨٦	(٥٠,٠٣١)	(٢٠,٧٨١)	(١,٤١٠,٧٢٠)	كما في ١ يناير ٢٠٢١
(٣٥,١٣٤)	-	-	(٣٥,١٣٤)	-	إعادة قياس استثمارات حقوق الملكية المسجلة
٥٣,٣٤٧	-	٥٣,٣٤٧	-	-	بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
(١٥,٦١٢)	(١٥,٦١٢)	-	-	-	تحوط التدفقات النقدية
١٢,٠٩٣	٥,٨٠٦	-	٦,٢٨٧	-	تحويل عمليات الشركات التابعة الأجنبية
					حصص غير مسيطرة
<u>١٤,٦٩٤</u>	<u>(٩,٨٠٦)</u>	<u>٥٣,٣٤٧</u>	<u>(٢٨,٨٤٧)</u>	<u>-</u>	(الخسارة) / الدخل الشامل الأخر
<u>(١,٤٢٤,٤٥٢)</u>	<u>٣٢,٥٨٠</u>	<u>٣,٣١٦</u>	<u>(٤٩,٦٢٨)</u>	<u>(١,٤١٠,٧٢٠)</u>	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١
<u>(١,٤٣٩,١٤٦)</u>	<u>٤٢,٣٨٦</u>	<u>(٥٠,٠٣١)</u>	<u>(٢٠,٧٨١)</u>	<u>(١,٤١٠,٧٢٠)</u>	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

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).

٢-٢١ يشمل حصة احتياطي تحوط التدفقات النقدية لشركة زميلة والتي تم استبعادها في الربع الثاني من سنة ٢٠٢١.

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 ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
١٢٧,٩٩١	٣٥,٣٩٨	الربح العائد إلى الملاك من العمليات الجارية
١٢٥,٢٦٣	٢٤,٢٣٨	الربح العائد إلى الملاك
<u>٢,٥٣٥,٧٢٠</u>	<u>٢,٥٣٥,٧٢٠</u>	المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية
<u>٠,٠٥</u>	<u>٠,٠١</u>	ربحية السهم العائدة إلى الملاك من العمليات الجارية
<u>٠,٠٥</u>	<u>٠,٠١</u>	ربحية السهم العائدة إلى الملاك

إن ربحية السهم المخفضة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ تعادل ربحية السهم الأساسية.

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (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 ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
٩٢,١٧٣	٤٢,٤٥٣	قروض وتمويلات وإيجارات تمويلية
٨٧٩	-	شركات زميلة
٣,٧١٢	-	كبار موظفي الإدارة
		مساهمون
٩٦,٧٦٤	٤٢,٤٥٣	
		ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
١٥,٨٦٠	١٤,٣٦٣	شركات زميلة
		قروض
٨٨,٩٥٤	٤٥,٥٤٠	شركات زميلة
٦٨,٤٧٦	-	مساهمون
١٥٧,٤٣٠	٤٥,٥٤٠	

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
٣,٩٠٠	٢,٨٠٧	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة
١٢,٠٣٢	١٢,٩٨٩	تعويضات الإدارة العليا:
٣٣٤	٣٣٦	رواتب وعلاوات ومنافع أخرى
١٢,٣٦٦	١٣,٣٢٥	منافع التقاعد
٢٠,٠٤٣	٢٠,٨٠٥	إيرادات محققة من أطراف ذات علاقة
-	-	أطراف أخرى ذات علاقة
		شركات زميلة
٢,٦٠١	٢,٣٩٢	تكلفة تمويل القروض
٤,٩٧٨	٩٠٩	شركات زميلة
٧,٥٧٩	٣,٣٠١	مساهمون
٢,٣٩٠	١,٧٩٣	فائدة مدفوعة على قروض
٤,٩٦٤	٩٠٩	شركات زميلة
٧,٣٥٤	٢,٧٠٢	مساهمون

بلغت دفعات عقد الإيجار التمويلي المستلمة من الشركات الزميلة مبلغاً وقدره ٦٤٦ درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ٨٢٢ درهم).

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (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 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 الأخر
-	-	-	-
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

خلال السنة، قامت المجموعة بالاعتراف بأرباح القيمة العادلة البالغة ٦٥٤,٩٢٢ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: خسائر بمبلغ (٢٥٥,١٩٨)) على الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. اشترت المجموعة استثماراً بقيمة ٤٧٦,٠٥٠ (٢٠٢٠: ١٥٥,٨٢٢) خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١.

لا يتم الاحتفاظ باستثمارات حقوق الملكية غير المشتقة للتداول وتم تصنيفها من قبل المجموعة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر عند الاعتراف المبدي، حيث أن المجموعة تعتبر أن هذه الاستثمارات استراتيجية بطبيعتها. تتضمن هذه الاستثمارات التغيرات في خسائر القيمة العادلة البالغة (٣٥,١٣٤) المعترف بها خلال السنة (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: (١٦,٩٦٣)).

تتضمن استثمارات القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة واستثمارات القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر أوراقاً مالية بقيمة سوقية تبلغ ٨٧٠,٧٩١ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ١,٣٢٤,٨١٥) وهي مرهونة مقابل القروض (الإيضاح ١٩).

خلال السنة، قامت المجموعة ببيع استثمارات حقوق الملكية المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر كجزء من سياسة الإدارة لاستبعاد الوحدات غير الأساسية. كانت القيمة العادلة وقت الاستبعاد تبلغ ١٣,٧٣٤. لم يتم تحقيق أي ربح أو خسارة عند البيع حيث تم بيعها بالقيمة العادلة.

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (تابع)

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٢٤. الأدوات المالية (تابع)

١-٢٤ القيمة العادلة للأدوات المالية (تابع)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠			
المجموع	المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الأول
الموجودات المالية			
القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة			
١,٧٢٥,٠٧٦	٢,٢٩٩	١٥٤	١,٧٢٢,٦٢٣
٦٢,٨٥٣	١,١٣٣	٨,٦٢٧	٥٣,٠٩٣
٥١١,٩٩٨	٤١٤,٩١٩	٩٧,٠٧٩	-
القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر			
٧٨,٣٦٥	-	-	٧٨,٣٦٥
٥٠,٧٠٧	٥٠,٧٠٧	-	-
٢,٤٢٨,٩٩٩	٤٦٩,٠٥٨	١٠٥,٨٦٠	١,٨٥٤,٠٨١
المطلوبات المالية			
القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة			
٦,٣٧٨	-	٤,٥١٩	١,٨٥٩
٥٧٨,٧٥٧	-	٥٧٨,٧٥٧	-
٤٠,٠١٤	٤٠,٠١٤	-	-
٦٢٥,١٤٩	٤٠,٠١٤	٥٨٣,٢٧٦	١,٨٥٩
المطلوبات 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 ٢٠٢١ (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	المعطيات الرئيسية المعطيات الهامة غير الجديرة بالملاحظة	تأثير التغيرات في الافتراضات الأساسية	تأثير التغيرات في الافتراضات الأساسية	علاقة المعطيات غير الجديرة بالملاحظة بالقيمة العادلة	تحليل الحساسية
	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠						
القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة								
استثمارات حقوق الملكية	٢,٢٣٦	٢,٢٩٩	٣	صافي قيمة الموجودات	-/+ ١١٢	-/+ ١١٥	± ٥٪ تغير في صافي قيمة الموجودات، يؤثر على القيمة العادلة.	كلما ارتفع معدل الخصم، انخفضت القيمة العادلة.
عائد ثابت	-	١,١٣٣	٣	التدفقات النقدية المخصومة ١	-	-/+ ١١	± ١٪ تغير في معدل الخصم، يؤثر على القيمة العادلة	كلما ارتفع معدل الخصم، انخفضت القيمة العادلة.
استثمارات الصناديق	٥٧١,٤٨١	٤١٤,٩١٩	٣	التدفقات النقدية المخصومة ١ وصافي قيمة الموجودات ٢	-/+ ٢٨,٥٧٤	-/+ ٢٠,٨٣٦	± ٥٪ تغير في صافي قيمة الموجودات و ١٪ تغير في معدل الخصم، يؤثر على القيمة العادلة	كلما ارتفعت مخاطر السوق، انخفضت القيمة العادلة وكلما ارتفع معدل الخصم، انخفضت القيمة العادلة
القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر								
استثمارات الصناديق	٢٣,٣٦٦	٥٠,٧٠٧	٣	صافي قيمة الموجودات	-/+ ١,١٦٨	-/+ ٢,٥٣٥	± ٥٪ تغير في صافي قيمة الموجودات، يؤثر على القيمة العادلة	كلما ارتفعت مخاطر السوق، انخفضت القيمة العادلة

مدخلات التقييم الجوهرية غير الجديرة بالملاحظة في أدوات المستوى الثالث

^١ يُستخدم نماذج التدفقات النقدية المخصومة في تقدير القيمة العادلة لاستثمارنا. يتضمن نموذج التدفقات النقدية افتراضات تتعلق بالتدفقات النقدية المستقبلية الواردة/الصادرة ومعدل الخصم ومعدل النمو. وقد تباينت درجة التعديل وفقاً لخصائص كل استثمار على حدة.

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

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (تابع)

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٢٤. الأدوات المالية (تابع)

١-٢٤ القيمة العادلة للأدوات المالية (تابع)

الحركات في الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة ضمن المستوى الثالث

خلال الفترة، لم يكن هناك تحويلات بين المستويات.

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢١							
الرصيد في ١ يناير ٢٠٢١	المستحوذ عليه من اندماج الأعمال	إضافات	استبعاد	ربح/ (خسارة) من خلال الربح والخسارة	ربح/ (خسارة) من خلال الدخل الشامل الأخر	تحويلات من/ (إلى) المستويين الأول والثاني	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١
القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة							
٢,٢٩٩	-	-	(٦٣)	-	-	-	٢,٢٣٦
١,١٣٣	-	-	(١,١٣٣)	-	-	-	-
٤١٤,٩١٩	-	١٣٧,٩٩٢	١٨,٥٧٠	-	-	-	٥٧١,٤٨١
القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر							
٥٠,٧٠٧	-	-	-	-	(٢٧,٣٤١)	-	٢٣,٣٦٦
٤٦٩,٠٥٨	-	١٣٧,٩٩٢	-	١٧,٣٧٤	(٢٧,٣٤١)	-	٥٩٧,٠٨٣
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠							
الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٠	المستحوذ عليه من اندماج الأعمال	إضافات	استبعاد	ربح/ (خسارة) من خلال الربح والخسارة	ربح/ (خسارة) من خلال الدخل الشامل الأخر	تحويلات من/ (إلى) المستويين الأول والثاني	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة							
٢٠,٩٦٩	-	-	(١٨,٦٧٠)	-	-	-	٢,٢٩٩
١,١٢٩	-	-	٤	-	-	-	١,١٣٣
٣١٤,١٥٧	-	١٨٥,١٠٤	(٨٤,٣٤٢)	-	-	-	٤١٤,٩١٩
القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر							
٥١,٦٥٦	-	-	-	-	(٩٤٩)	-	٥٠,٧٠٧
٣٨٧,٩١١	-	١٨٥,١٠٤	-	(١٠٣,٠٠٨)	(٩٤٩)	-	٤٦٩,٠٥٨
فيما يلي تفصيل الأرباح والخسائر في الموجودات المالية ضمن المستوى الثالث المدرجة في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد للسنة:							
		٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١				
أرباح / (خسائر) محققة وغير محققة		(١٠٣,٠٠٨)	١٧,٣٧٤				

مقدمة

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

جانحة كوفيد-١٩

بسبب جانحة كوفيد-١٩، كان هناك حالة من عدم اليقين والاضطراب في الاقتصاد العالمي والأسواق المالية. في حين أنه من غير الممكن التنبؤ بدقة بالتأثير الكامل لفيروس كوفيد-١٩ على نتائج العمليات والوضع المالي والسيولة والتدفقات النقدية بسبب العديد من أوجه عدم اليقين، بما في ذلك مدة وشدة الجائحة وإجراءات الاحتواء، أثر امتثالنا لهذه الإجراءات على عملياتنا اليومية ويمكن أن يعطل أعمالنا وعملياتنا.

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.

تأثير فيروس كوفيد-١٩ على قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

يتطلب إطار المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة بناءً على الظروف الاقتصادية الحالية والمتوقعة. وعليه، قامت المجموعة بمراجعة التأثير المحتمل لتفشي فيروس كوفيد-١٩ على معطيات وافتراسات قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ في ضوء المعلومات المتاحة. وعموماً، فإن وضع كوفيد-١٩ غير مستقر ويتطور بسرعة في هذه المرحلة، مما يجعل من الصعب إدراج التأثيرات في تقديرات الخسائر الائتمانية المتوقعة بشكل موثوق. وعلى الرغم من ذلك، وإنراكاً بأنه من المتوقع أن يكون لتفشي الفيروس تأثير على بيئة الاقتصاد الكلي بما يتجاوز نطاق الشك المعقول، قامت المجموعة بتعديل عوامل الاقتصاد الكلي في نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة على أساس المعلومات المتاحة.

قامت المجموعة بإعادة تقييم التعرضات كما في نهاية الفترة ولم تلاحظ أي تدهور كبير في مخاطر الائتمان بسبب فيروس كوفيد-١٩.

تصنيفات مخاطر الائتمان

تنص سياسة المجموعة على الاحتفاظ بتصنيفات دقيقة ومنظمة 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 تتعرض 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 ونوع الضمان على تقييم مخاطر الائتمان للطرف المقابل. تشمل الضمانات بشكل أساسي على النقد والأوراق المالية السائلة والأراضي والمباني والسفن والمعدات والرهون على المركبات وحصص الملكية الخاصة.

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

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (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	إجمالي الحد الأقصى للتعرض
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١
٤١٦,٩٧٥	٤٦٠,٦٤٨
٢٣٤,٢١٧	٣٥٨,٧٤٧
٣٥٨,٧٩٣	٢٥٩,٧٦٣
١,٠٠٩,٩٨٥	١,٠٧٩,١٥٨

نقد وودائع لدى البنوك
نم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
قروض وسلفيات وإيجارات تمويلية
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 ٢٠٢١ و ٢٠٢٠ مبين أدناه:

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 وإيجارات تمويلية	٤٣,٢١٤	١٦٧,٥٩٨	-	-	٢٥,٤٥٤	-	٢٣٦,٢٦٦
	٥١٠,٦٦٢	٤٠٥,٦٦٨	٢٦,٣٤٣	٣٩٠	١٠٤,٨٩٠	-	١,٠٤٧,٩٥٤

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

الموجودات	الإمارات العربية المتحدة	دول مجلس التعاون الخليجي*	الشرق الأوسط وشمال أفريقيا**	أمريكا الشمالية	أوروبا	آسيا	المجموع
نقد وودائع لدى البنوك	٢١٤,٠٤٦	١٣٠,٩٠١	٥,٥٢٩	١,١٨٥	٦١,٢٧٦	٤,٠٣٨	٤١٦,٩٧٥
نم مدينة وأرصدة مدينة أخرى	٩٣,١٣٥	٤٢,٦٣٩	١٨,٠٨٠	-	٤٨,٤٢٠	٤	٢٠٢,٢٧٨
قروض وسلفيات وإيجارات تمويلية	١١٨,١٠٢	١٧١,٩٢٧	٥٤,٧٩٤	٦	١,٤٠٣	-	٣٤٦,٢٣٢
	٤٢٥,٢٨٣	٣٤٥,٤٦٧	٧٨,٤٠٣	١,١٩١	١١١,٠٩٩	٤,٠٤٢	٩٦٥,٤٨٥

* 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 والإيجارات التمويلية). تستخدم المجموعة مصفوفة مخصصات (الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر) للزم المدينة التجارية.

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (تابع)

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٢٥. إدارة المخاطر المالية (تابع)

تحليل الجودة الائتمانية وقياس الخسارة الائتمانية المتوقعة (تابع)

لا يختلف نموذج خسائر 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 إدراج الخسارة الائتمانية المتوقعة بناءً على ذلك.

٣١ ديسمبر ٢٠٢١

موجودات منشأة ومشتراة تعرضت لانخفاض في القيمة	المرحلة الأولى	المرحلة الثانية	المرحلة الثالثة	المجموع	قروض وسلفيات عاملة
	٤٤,١٥٥	-	-	٤٤,١٥٥	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 ٢٠٢٠

موجودات منشأة ومشتراة تعرضت لانخفاض في القيمة الائتمانية	المرحلة الأولى	المرحلة الثانية	المرحلة الثالثة	المجموع	قروض وسلفيات عاملة
	٨٨,٧٨٣	-	-	٨٨,٧٨٣	عاملة
	-	-	-	-	غير عاملة
	٨٨,٧٨٣	-	-	٨٨,٧٨٣	إجمالي القروض والسلفيات
	-	-	-	-	مخصص الانخفاض في القيمة
	٨٨,٧٨٣	-	-	٨٨,٧٨٣	القيمة الدفترية

٣١ ديسمبر ٢٠٢١

موجودات منشأة ومشتراة تعرضت لانخفاض في القيمة	المرحلة الأولى	المرحلة الثانية	المرحلة الثالثة	المجموع	إيجارات تمويلية
	١١١,٦٠٤	٢٢,١٩٣	-	١٣٣,٧٩٧	عاملة
	-	-	٤٤,٣٥٦	٤٤,٣٥٦	غير عاملة
	١١١,٦٠٤	٢٢,١٩٣	٤٤,٣٥٦	١٧٨,١٥٣	إيجارات تمويلية
	(٦٥)	(٥٢١)	(١٠,٥٤٩)	(١١,١٣٥)	مخصص الانخفاض في القيمة
	١١١,٥٣٩	٢١,٦٧٢	٣٣,٨٠٧	١٦٧,٠١٨	القيمة الدفترية

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (تابع)

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٢٥. إدارة المخاطر المالية (تابع)

إيجارات تمويلية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

موجودات	المرحلة الأولى	المرحلة الثانية	المرحلة الثالثة	الائتمانية	المجموع
منشأة	١٠,٦٥٢	-	-	-	١٧٨,٣٩١
ومشترأة	-	-	-	١٦,٨٤٥	١٦,٨٤٥
تعرضت	-	-	-	-	-
لانخفاض	(٢٥)	-	-	(٩,٨٥٩)	(١١,٩٣٣)
في	١٠,٦٥٢	-	-	١٦,٨٤٥	١٩٥,٢٣٦
القيمة	(٢٥)	-	-	(٩,٨٥٩)	(١١,٩٣٣)
المجموع	١٠,٦٢٧	-	-	٦,٩٨٦	١٨٣,٣٠٣

عاملة

غير عاملة

إيجارات تمويلية
مخصص الانخفاض في القيمة

القيمة الدفترية

٣١ ديسمبر ٢٠٢١

الإقراض بالهامش

موجودات	المرحلة الأولى	المرحلة الثانية	المرحلة الثالثة	الائتمانية	المجموع
منشأة	-	-	-	-	٣٧,٠٩٧
ومشترأة	-	-	-	٣٥٨	٣٥٨
تعرضت	-	-	-	-	-
لانخفاض	-	-	-	(٣٥٨)	(١,١٣٠)
في	-	-	-	٣٥٨	٣٧,٤٥٥
القيمة	-	-	-	(٣٥٨)	(٧٧٢)
المجموع	-	-	-	-	٣٦,٣٢٥

عاملة

غير عاملة

الإقراض بالهامش
مخصص الانخفاض في القيمة

القيمة الدفترية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

الإقراض بالهامش

موجودات	المرحلة الأولى	المرحلة الثانية	المرحلة الثالثة	الائتمانية	المجموع
منشأة	-	-	-	-	٧٤,٨٤٧
ومشترأة	-	-	-	(٧٣)	(٧٣)
تعرضت	-	-	-	-	-
لانخفاض	-	-	-	(٧٣)	(٧٣)
في	-	-	-	(٧٣)	٧٤,٧٧٤
القيمة	-	-	-	(٦٢٨)	(٦٢٨)
المجموع	-	-	-	(٧٠١)	٧٤,١٤٦

عاملة

غير عاملة

الإقراض بالهامش
مخصص الانخفاض في القيمة

القيمة الدفترية

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (تابع)

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٢٥. إدارة المخاطر المالية (تابع)

حركة مخصصات القروض والسلفيات

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠		٣١ ديسمبر ٢٠٢١		
المجموع	المجموع	المرحلة الثالثة موجودات منشأة ومشترأة تعرضت لانخفاض في القيمة الائتمانية	المرحلة الثانية الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر	المرحلة الأولى الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهراً
(٤,٣٢٣)	-	-	-	-
-	(١١,٢٣٢)	-	-	(١١,٢٣٢)
٤,٣٢٣	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	(١١,٢٣٢)	-	-	(١١,٢٣٢)

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 الإيجارات التمويلية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠		٣١ ديسمبر ٢٠٢١		
المجموع	المجموع	المرحلة الثالثة موجودات منشأة ومشترأة تعرضت لانخفاض في القيمة الائتمانية	المرحلة الثانية الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر	المرحلة الأولى الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهراً
(٧٦٥)	(١١,٩٣٣)	(٩,٨٦٠)	-	(٢٤)
(١١,١٦٨)	(٦,٧٢٨)	(٦,٢٣١)	-	(٤٩٧)
-	٧,٥٢٦	٥,٥٤٢	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
(١١,٩٣٣)	(١١,١٣٥)	(١٠,٥٤٩)	-	(٥٢١)

إيجارات تمويلية

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

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (تابع)

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٢٥. إدارة المخاطر المالية (تابع)

حركة مخصص الإفراض بالهامش

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠		٣١ ديسمبر ٢٠٢١			
المجموع	المجموع	المرحلة الأولى الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهراً	المرحلة الثانية الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر	المرحلة الثالثة الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر	موجودات منشأة ومشترأة تعرضت لاتخفاض في القيمة الائتمانية
(٢٠٢)	(٦٢٨)	-	-	(٦٢٨)	
(٤٢٦)	(٥٠٢)	-	-	(٥٠٢)	
-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	
(٦٢٨)	(١,١٣٠)	-	-	(١,١٣٠)	

الإفراض بالهامش

الرصيد في ١ يناير

مخصص انخفاض القيمة - المحمّل للسنة

حذوفات

عكس المخصص

التغيرات في مخصص انخفاض القيمة

- تحويل إلى المرحلة الأولى

- تحويل إلى المرحلة الثانية

- تحويل إلى المرحلة الثالثة

الرصيد الختامي في ٣١ ديسمبر

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (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 وإيجارات تمويلية			
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١		
١١,٨٥٣	١٣١,٢٣١	مقابل التي تعرضت لانخفاض فردي في القيمة:	
٥٢٢,٢٧٦	٣٤,٠٠٣	ممتلكات	
٢٥٠,٠١١	١٣٩,٠٥٢	العائد الثابت وحقوق الملكية	
		أخرى	
٧٨٤,١٤٠	٣٠٤,٢٨٦	الرصيد الختامي في ٣١ ديسمبر	

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

المجموع	المجموع	أكثر من ١٨٠	١٨٠ - ٣١	٣٠-٠	
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	يوماً	يوماً	يوماً	
١٢٧,٤٨١	٩٨,١٤٨	١٩,٦٨١	٦٠,٠١٥	١٨,٤٥٢	الذمم المدينة التجارية والصناديق المدارة
(١٩,٩٢٥)	(٧,٧٠٧)	(٧,٧٠٧)	-	-	إجمالي القيمة الدفترية
					الخسارة الائتمانية المتوقعة
١٠٧,٥٥٦	٩٠,٤٤١	١١,٩٧٤	٦٠,٠١٥	١٨,٤٥٢	

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 كئيب.

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.

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (تابع)

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٢٥. إدارة المخاطر المالية (تابع)

إدارة مخاطر السيولة (تابع)

يتم مراقبة مقاييس مراقبة السيولة المختلفة من قبل كل من لجنة المخاطر المنبثقة عن مجلس الإدارة ولجنة إدارة الموجودات والمطلوبات مقابل الحدود الموضوعه داخليًا 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.

فيما يلي أجال استحقاق الموجودات والمطلوبات 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.

٣١ ديسمبر ٢٠٢١	أقل من ١٢ شهرًا	٥-١ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	المجموع الكلي
نقد وودائع لدى البنوك	٤٤٧,٨٦٥	٩,٧٤٨	٣,٠٣٥	٤٦٠,٦٤٨
نم مدينة وأرصدة مدينة أخرى	٢٨٩,١٣١	٦١,٩٠٩	-	٣٥١,٠٤٠
قروض وسلفيات وإيجارات تمويلية	١٦٤,٤٥٧	٧١,٨٠٩	-	٢٣٦,٢٦٦
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة*	٢,٢٨٩,٦٩١	٨٠٠,٥٣٣	-	٣,٠٩٠,٢٢٤
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر*	-	٢٣,٣٦٦	-	٢٣,٣٦٦
استثمارات في شركات زميلة*	٢٩٧,٤٨٥	٥٦,٥٥١	-	٣٥٤,٠٣٦
موجودات البنود المستبعدة المصنفة كمحتفظ بها للبيع*	٥,٩٢٩	-	-	٥,٩٢٩
مجموع الموجودات	٣,٥٩٤,٥٥٨	١,٠٢٣,٩١٦	٣,٠٣٥	٤,٥٢١,٥٣٩
نم دائنة وأرصدة دائنة أخرى	٧٣٨,٤٠٦	٤٩,٣٧٣	١٤,٣١٣	٨٠٢,٠٩٢
مطلوبات مالية أخرى	٨١,٧٠٧	٦٦,٥٦٠	-	١٤٨,٢٦٧
قروض	٨٨٥,٧٦٥	١,٠٢٧,١٧٣	٧٢,٤٨١	١,٩٨٥,٤١٩
نم دائنة لحاملي الوحدات*	-	-	٩٨٦,٠٤٦	٩٨٦,٠٤٦
مطلوبات مدرجة ضمن بنود مستبعدة مصنفة كمحتفظ بها للبيع*	-	-	-	-
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية	١,٧٠٥,٨٧٨	١,١٤٣,١٠٦	١,٠٧٢,٨٤٠	٣,٩٢١,٨٢٤
صافي فجوة السيولة	١,٧٨٨,٦٨٠	(١١٩,١٩٠)	(١,٠٦٩,٨٠٥)	٥٩٩,٧١٥
فجوة السيولة المتراكمة - ٣١ ديسمبر ٢٠٢١	١,٧٨٨,٦٨٠	١,٦٦٩,٤٩٠	٥٩٩,٧١٥	-

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (تابع)

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٢٥. إدارة المخاطر المالية (تابع)

إدارة مخاطر السيولة (تابع)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	أقل من ١٢ شهرا	١ - ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	المجموع الكلي
نقد وودائع لدى البنوك	٤٠٩,٧٢٣	٧,٢٥٢	-	٤١٦,٩٧٥
نم مدينة وأرصدة مدينة أخرى	٢٠٩,٦٤٠	٤,٦٥٢	-	٢١٤,٢٩٢
قروض وسلفيات وإيجارات تمويلية	١٩٠,٣٣٠	١٥٥,٩٠٢	-	٣٤٦,٢٣٢
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة*	١,٨٨٣,٩٤٩	٤١٥,٩٧٨	-	٢,٢٩٩,٩٢٧
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر*	١٢٨,٥١٥	٥٥٧	-	١٢٩,٠٧٢
استثمارات في شركات زميلة*	٥٤,٥٣٣	٣٧٩,٧٧٩	-	٤٣٤,٣١٢
موجودات البنود المستبعدة المصنفة كمحتفظ بها للبيع*	٩٢٢,٩٤٣	-	-	٩٢٢,٩٤٣
مجموع الموجودات	٣,٧٩٩,٦٣٣	٩٦٤,١٢٠	-	٤,٧٦٣,٧٥٣
نم دائنة وأرصدة دائنة أخرى	٣٨٢,٣٢٥	١٢٦,٠٨٠	٢,٧٥٥	٥١١,١٦٠
مطلوبات مالية أخرى	٩٢,٣٤٨	-	٥٧,٥٤٥	١٤٩,٨٩٣
قروض	٩٩٤,٢١٤	١,١٥٦,٤١٥	٢٤٥,٠٩٢	٢,٣٩٥,٧٢١
نم دائنة لحاملي الوحدات*	-	-	٥٧٨,٧٥٧	٥٧٨,٧٥٧
مطلوبات مدرجة ضمن بنود مستبعدة مصنفة كمحتفظ بها للبيع*	٣٨٦,٥٣٤	-	-	٣٨٦,٥٣٤
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية	١,٨٥٥,٤٩١	١,٢٨٢,٤٩٥	٨٨٤,١٤٩	٤,٠٢٢,٠٦٥
صافي فجوة السيولة	١,٩٤٤,١٤٢	(٣١٨,٣٧٥)	(٨٨٤,١٤٩)	٧٤١,٦٨٨
فجوة السيولة المتراكمة - ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	١,٩٤٤,١٤٢	١,٦٢٥,٧٦٧	٧٤١,٦٨٨	-

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢١				
المجموع	أكثر من ٥ سنوات	١ - ٥ سنوات	أقل من ١٢ شهرا	
٢,١٥٤,٢٨٦	٢٠٣,٥٢٨	١,٠٠٧,٩٧٥	٩٤٢,٧٨٣	قروض
٨٠٢,٠٩٢	١٤,٣١٣	٤٩,٣٧٣	٧٣٨,٤٠٦	نم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
١٥٧,١٦٨	-	٧٧,٢٢٣	٧٩,٩٤٥	مطلوبات مالية أخرى
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠				
المجموع	أكثر من ٥ سنوات	١ - ٥ سنوات	أقل من ١٢ شهرا	
٢,٦٢٥,٣٧٦	٣١١,٥٥٣	١,٣١٣,٢٦٣	١,٠٠٠,٥٦٠	قروض
٥١١,١٦٠	٢,٧٥٥	١٢٦,٠٨٠	٣٨٢,٣٢٥	نم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
١٥٨,٥٠٥	-	٦٩,٨١٧	٨٨,٦٨٨	مطلوبات مالية أخرى

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (تابع)

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٢٥. إدارة المخاطر المالية (تابع)

مخاطر السوق

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

تتعرض المجموعة لمخاطر جوهرية من خلال إحدى الشركات التابعة لها وإحدى الشركات الزميلة في ما يتعلق باستثمار حقوق ملكية مدرج حيث إن القيمة الدفترية لحقوق الملكية أقل من السعر المدرج. وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٣، يتم تقييم الاستثمار بالقيمة العادلة بشكل صحيح 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. تراقب 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

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢١					
الأدوات المالية	صافي التعرض	التأثير على الربح أو الخسارة		التأثير على البنود الأخرى	التأثير على البنود الأخرى
		بسبب زيادة بنسبة ٠,٧٥٪ في الحساسية	بسبب انخفاض بنسبة ٠,٧٥٪ في الحساسية		
قروض	١,٩٨٥,٤١٩	(١٤,٨٩١)	١٤,٨٩١	-	-
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠					
الأدوات المالية	صافي التعرض	التأثير على الربح أو الخسارة		التأثير على البنود الأخرى	التأثير على البنود الأخرى
		بسبب زيادة بنسبة ٠,٧٥٪ في الحساسية	بسبب انخفاض بنسبة ٠,٧٥٪ في الحساسية		
قروض	٢,٣٩٥,٧٠١	(١٧,٧٤٣)	١٧,٧٤٣	-	-

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 ٢٠٢١. ليس هناك تأثير على حقوق الملكية الخاصة بالمجموعة، باستثناء التأثير الضمني على الأرباح.

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 الأخرى التي تتعرض المجموعة لمخاطرها بشكل جوهري كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١. يشير التحليل إلى التأثير على الربح بتغير بنسبة ٥٪ في قيمة الدرهم الإماراتي مقابل العملات الأخرى من المستويات المطبقة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، مع بقاء كافة المتغيرات الأخرى ثابتة.

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (تابع)

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٢٥. إدارة المخاطر المالية (تابع)

مخاطر صرف العملات الأجنبية (تابع)

٣١ ديسمبر ٢٠٢١

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	٤١٩,٢٥٩	٢١١,٧٣١	٢٠٧,٥٢٨	١٠,٣٧٦	(١٠,٣٧٦)
دولار سنغافوري	١,٥٠٨	١٨٥	١,٣٢٣	٦٦	(٦٦)
جنيه مصري	٣٧	٨,٢٩٠	(٨,٢٥٣)	(٤١٣)	٤١٣
دينار كويتي	١,٨٩٦	٢٨٤	١,٦١٢	٨١	(٨١)
يورو	٤٢٢,٧٠٠	٢٢٠,٤٩٠	٢٠٢,٢٠٩	١٠,١١٠	(١٠,١١٠)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

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	٢٧٧,٣٠٤	٧٥,٢٦١	٢٠٢,٠٤٣	١٠,١٠٢	(١٠,١٠٢)
دولار سنغافوري	-	-	-	-	-
جنيه مصري	٧٦	١٨٥	(١٠٩)	(٥)	٥
دينار كويتي	١,٠٠٤	٧,٥٣٨	(٦,٥٣٤)	(٣٢٧)	٣٢٧
يورو	١,١٨٣	٢٨٥	٨٩٨	٤٥	(٤٥)
	٢٧٩,٥٦٧	٨٣,٢٦٩	١٩٦,٢٩٨	٩,٨١٥	(٩,٨١٥)

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 ٢٠٢١

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

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (تابع)

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٢٥. إدارة المخاطر المالية (تابع)

مخاطر الأسعار (تابع)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠		٣١ ديسمبر ٢٠٢١		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 حقوق الملكية بسبب انخفاض بنسبة ٥٪ في الحساسية	التأثير على الربح أو الخسارة بسبب انخفاض بنسبة ٥٪ في حقوق الملكية بسبب انخفاض بنسبة ٥٪ في الحساسية		
-	-	(٨٦,١٣٩)	٨٦,١٣٩	١,٧٢٢,٧٧٧	استثمارات حقوق الملكية
-	-	(٣,٠٨٦)	٣,٠٨٦	٦١,٧٢٠	عائد ثابت
-	-	(٤,٨٥٤)	٤,٨٥٤	٩٧,٠٧٩	استثمارات الصناديق
					القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
(٣,٩١٨)	٣,٩١٨	-	-	٧٨,٣٦٥	استثمارات حقوق الملكية
<u>(٣,٩١٨)</u>	<u>٣,٩١٨</u>	<u>(٩٤,٠٧٩)</u>	<u>٩٤,٠٧٩</u>	<u>١,٩٥٩,٩٤١</u>	

يوضح الجدول أدناه التوزيع الجغرافي للاستثمارات:

٣١ ديسمبر ٢٠٢١						
المجموع	آسيا	أوروبا	أمريكا الشمالية	الشرق الأوسط وشمال أفريقيا	دول مجلس التعاون الخليجي	الإمارات العربية المتحدة
						الموجودات
						القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢,٣٣٧,٢٥٣	-	-	-	-	٢,٢٣٦	٢,٣٣٥,٠١٧
٩٧,٠٢٤	-	٥٩٨	-	-	١,٦١٦	٩٤,٨١٠
٦٥٥,٩٤٧	-	٤٧٩,٤٧١	-	-	١٧,٠٨٨	١٥٩,٣٨٨
						القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
٢٣,٣٦٦	-	٢٣,٣٦٦	-	-	-	-
<u>٣,١١٣,٥٩٠</u>	<u>-</u>	<u>٥٠٣,٤٣٥</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>٢٠,٩٤٠</u>	<u>٢,٥٨٩,٢١٥</u>

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠						
المجموع	آسيا	أوروبا	أمريكا الشمالية	الشرق الأوسط وشمال أفريقيا	دول مجلس التعاون الخليجي	الإمارات العربية المتحدة
						الموجودات
						القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,٧٢٥,٠٧٦	-	-	-	-	٢,٢٩٩	١,٧٢٢,٧٧٧
٦٢,٨٥٣	٤٠٤	٩١٧	-	١,١٣٣	٧,٧٥٩	٥٢,٦٤٠
٥١١,٩٩٨	-	٣٠٥,٠٨٦	٣١,٦١٨	-	١٧,٠٣٤	١٥٨,٢٦٠
						القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
٧٨,٣٦٥	-	-	-	-	-	٧٨,٣٦٥
٥٠,٧٠٧	-	٥٠,٧٠٧	-	-	-	-
<u>٢,٤٢٨,٩٩٩</u>	<u>٤٠٤</u>	<u>٣٠٦,٧١٠</u>	<u>٣١,٦١٨</u>	<u>١,١٣٣</u>	<u>٢٧,٠٩٢</u>	<u>٢,٠١٢,٠٤٢</u>

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (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 ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
٢,٣٩٥,٧٠١	١,٩٨٥,٤١٩	قروض
١١,٥٥٤	٩,٧٠١	نمذ دائنة للعملاء
٣٧,٦٥٨	٢٠,٥٠١	ودائع العملاء
٤٠,٠١٤	٤٠,٣٩٩	مطلوبات الإيجار
٦٣,٨٢٥	٤١,٥٦٢	اتفاقيات إعادة الشراء
١٢٢,٩٨٥	٢٢٦,٨٩٣	نمذ دائنة مقابل الاستحواذ
١,٨٥٩	١,٦١٠	مطلوبات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٤٩,٩٨٣	١٤٨,٢٦٧	مطلوبات مالية أخرى
<u>٢,٨٢٣,٥٧٩</u>	<u>٢,٤٧٤,٣٥٢</u>	مجموع الدين
٢,٠٢٦,١٧٧	١,٨٤٦,٠٦٢	مجموع حقوق الملكية
<u>١,٣٩</u>	<u>١,٣٤</u>	نسبة الدين إلى حقوق الملكية

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (تابع)

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٢٦. التزامات ومطلوبات طارئة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	مطلوبات طارئة
٤٤,٩٦٧	١٠,٣٧٥	

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، كان لدى المجموعة التزامات رأسمالية بمبلغ ١٤١,٢٠١ (٢٠٢٠: ١٣٧,٨٨٣) 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 ٢٠٢١، تمت إدارة موجودات العملاء البالغة ٧,٨ مليار (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ٧,٣ 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:

سكودرون مجموعة	سباديل مجموعة	مجموعة شعاع كابيتال	
٤١٨,٥٢٤	٣١٠,٣٠٦	٣,١٤١,٦٦٥	بيان المركز المالي الموجز
(٤٠,٠٩٤)	(٧,٢٧٩)	(١,٩٧٢,٩٣٠)	الموجودات
٣٧٨,٤٣٠	٣٠٣,٠٢٧	١,١٦٨,٧٣٥	المطلوبات
			صافي الموجودات
٣٩,٥٣٢	١٣,٨٧٦	١٩٦,٤٣٩	بيان الدخل الشامل الموجز
٢,٨٩٣	(٤,٤٣١)	٥١,٦٩٩	إيرادات
-	-	(١٣,١٠٧)	ربح / (خسارة) السنة
٢,٨٩٣	(٤,٤٣١)	٣٨,٥٩٢	الخسارة الشاملة الأخرى للسنة
			مجموع الدخل / (الخسارة) الشاملة للسنة
٢٥٠,٠٤٧	٤٧,٦٣٠	١٠٧,٥٤٢	الحصص غير المسيطرة - ١ يناير ٢٠٢١
٣,٥٠٢	(٥,٦١١)	(١١,٠٠٥)	حركة الحصص غير المسيطرة في ٢٠٢١
٢٥٣,٥٤٩	٤٢,٠١٩	٩٦,٥٣٧	الحصص غير المسيطرة - ٣١ ديسمبر ٢٠٢١
١٠,٣٩٣	(٤,١٧٤)	٢٨٧,٣٤٩	التدفقات النقدية الموجزة
(١,٠٠٠)	(٤١)	٦٦٠,٤٠٧	التدفقات النقدية الناتجة من / (المستخدمة في) الأنشطة التشغيلية
(٣,١٠٨)	(٧٨٣)	(٩٣٣,٦٩٣)	التدفقات النقدية الناتجة من / (المستخدمة في) الأنشطة الاستثمارية
٦,٢٨٥	(٤,٩٩٧)	١٤,٠٦٢	التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
			صافي الزيادة / (النقص) في النقد وما في حكمه

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (تابع)

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٢٩. العمليات المتوقعة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
		١-٢٩ موجودات بنود مستبعدة مصنفة كمحتفظ بها للبيع
٢١٤,٩١١	٥,٩٣٠	موجودات محتفظ بها للبيع (*)
٧٠٨,٠٣٢	-	موجودات بنود مستبعدة مصنفة كمحتفظ بها للبيع
<u>٩٢٢,٩٤٣</u>	<u>٥,٩٣٠</u>	
<u><u>٣٨٦,٥٣٤</u></u>	<u><u>-</u></u>	٢-٢٩ مطلوبات بنود مستبعدة مصنفة كمحتفظ بها للبيع

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، استبعدت المجموعة نسبة ٤٢,٦٪ من حصتها في تالاسا إنفستمننتس إل بي دون فقدان السيطرة وتم تسجيل التأثير الناتج في حقوق الملكية.

فيما يلي تفاصيل النتائج المالية والتدفقات النقدية للعمليات المتوقعة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
		٣-٢٩ الربح من العمليات المتوقعة
٣,٢٥٦	١٦٢,٨٥٣	مجموع الإيرادات التشغيلية
(٥,٩٨٤)	(١٥٤,٦٠٣)	مجموع المصاريف التشغيلية
<u>(٢,٧٢٨)</u>	<u>٨,٢٥٠</u>	ربح / (خسارة) الفترة من العمليات المتوقعة
		٤-٢٩ التدفقات النقدية من العمليات المتوقعة
٨,٢٤٣	(٨,٠١٦)	التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية
(٢٢٤)	٣٠٩,١٣٨	التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية
(٧,٧١٠)	-	التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
<u>٣٠٩</u>	<u>٣٠١,١٢٢</u>	صافي التدفقات النقدية الناتجة من العمليات المتوقعة

* تتضمن هذه الموجودات قيمة قطعة الأرض المستلمة كتوزيع عيني من شركة زميلة بقيمة لا شيء (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ٢,٢٢٩)، واستثماراً في شركات زميلة بمبلغ لا شيء وأرضاً بمبلغ ٥,٩٣٠ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: استثمار في شركات زميلة بمبلغ ٢٠٨,٥٩٤ وأرض بمبلغ ٤,٠٨٨). وتنوي المجموعة بيع الموجودات على المدى القريب.

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (تابع)

(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 ٢٠٢١:

تالاسا	
الموجودات	٧٦٥,٢٢٦
صافي الموجودات	٢٧٤,٢٥١
الربح من استبعاد شركة تابعة	١٢٢,٢٩٥
المقابل المقبوض	١٤٢,٨٨٨
صافي الموجودات المستبعدة	(٢٠,٥٩٣)
الخسارة من الاستبعاد	
صافي التدفقات النقدية من استبعاد شركة تابعة	٥١,٠٧٦
المقابل النقدي المستلم في النقد وما في حكمه	(٢٨,٣٦٦)
ناقصاً: أرصدة النقد وما في حكمه المستبعدة	
صافي التدفقات النقدية الواردة	٢٢,٧١٠

٣١. الأحداث اللاحقة

لاحقاً لنهاية السنة، تلقت إحدى الشركات التابعة للشركة إشعاراً بإنهاء عقد جوهري. ومن المتوقع أن يؤدي ذلك إلى انخفاض في القيمة الدفترية للموجودات غير الملموسة التي تم الاستحواذ عليها مما سيقلل من الأرباح الموحدة بحوالي ٩٥ مليون درهم. وعلاوة على ذلك، ستتم مراجعة الشهرة المصاحبة بمبلغ ٢٥٥ مليون درهم والمعترف بها من قبل المجموعة مقابل استثمارها في الشركة التابعة للتحقق من وجود انخفاض محتمل في القيمة خلال الفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢.

لاحقاً لنهاية السنة، أبرمت شركة زميلة للمجموعة معاملة تتضمن تخارج محفظة تاريخية من الاستثمارات غير السائلة. انعكس معظم تأثير التخارج من هذه الموجودات في القيمة الدفترية لاستثمار المجموعة في شركة زميلة وكذلك كانخفاض في قيمة بعض القروض خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (الإيضاحان ٨ و ١٤) بينما يمثل التأثير المتبقي خسارة تبلغ حوالي ٣٢ مليون درهم في البيانات المالية الموحدة للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢. ستؤدي هذه المعاملة إلى زيادة حصص المجموعة في الشركة الزميلة وبالتالي منح المجموعة السيطرة على الشركة الزميلة. سيؤدي ذلك إلى الاعتراف بالشركة الزميلة كشركة تابعة دون أي اعتراف بالشهرة أو ربح المقايضة. وسيتم توحيد الشركة التابعة في البيانات المالية للمجموعة خلال الفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢.

٣٢. الأرقام المقارنة

لغرض العرض والفهم الأفضل للمستخدمين، أعادت المجموعة عرض إيرادات الرسوم والعمولات (٢٠٢٠: ٢٣١,٨٤٨)، ومصروفات الرسوم والعمولات (٢٠٢٠: ١٢,٧٣٧)، وإيرادات الاستشارات (٢٠٢٠: ٢٩,٥٤١)، وإيرادات التداول (٢٠٢٠: ٤,٠٩٥)، وإيرادات تشغيلية أخرى (٢٠٢٠: ٢٧٠,٨٩٠) كبنود واحد ضمن الإيرادات التشغيلية في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.