شعاع كابيتال شمع

البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

الصفحات	المحتويات
٣-١	تقرير مجلس الإدارة
11 - £	تقرير مدقق الحسابات المستقل
17	بيان الأرباح أو الخسائر الموحد
١٣	بيان الدخل الشامل الموحد
1 €	بيان المركز المالي الموحد
10	بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد
17 - 17	بيان التدفقات النقدية الموحد
V9 - 1A	إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

تقرير مجلس الإدارة

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

نظرة عامة على الأداء المالى

على الرغم من التحديات التي تواجهها الشركة، فقد سجلت المجموعة إيرادات تشغيلية بمبلغ ١٦١ مليون درهم في سنة ٢٠٢٣ مدفوعة بالنمو في انشطة أعمالها الأساسية، لا سيما في نشاط إدارة الموجودات الخاضعة للإدارة والمدرة للرسوم. كما تضاعفت الإيرادات التشغيلية على أساس معدّل في سنة ٢٠٢٣ مقارنة بالسنة السابقة بفضل النمو المتكرر في الإيرادات في نشاط إدارة الموجودات وتدابير ترشيد التكلفة.

سجلت المجموعة خسارة صافية بمبلغ ٩٠٧ مليون در هم لمالكي الشركة الأم في سنة ٢٠٢٣ مقارنة بالخسارة الصافية العائدة إلى مالكي الشركة الأم في سنة ٢٠٢٧ والبالغة ١٣٥ مليون در هم، مع تأثر النتائج بشكل رئيسي بالمخصصات غير النقدية للانخفاض في قيمة الموجودات العقارية القديمة، بما في ذلك الشهرة في المملكة المتحدة، ومصاريف النزامات الضريبة المؤجلة الأحادية المرتبطة بتطبيق قانون ضريبة الشركات ادولة الإمارات العربية المتحدة، وتعديلات التقييم التي أجرتها الشركة الزميلة للمجموعة. وقد كان الانخفاض في قيمة الموجودات القديمة خطوة ضرورية على صعيد خطط ترشيد وإعادة هيكلة رأس المال لدى شركة شعاع بهدف تنظيم الميزانية العمومية ووضعها في مسارها الصحيح، وذلك في إطار سعي مجلس الإدارة المتواصل لاتخاذ إجراءات حاسمة لإعادة تنظيم الأعمال من أجل تحقيق النمو والمزيد من القيمة.

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

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

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

مستجدات الأعمال

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

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

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

تقرير مجلس الإدارة (تابع)

شهدت سنة ٢٠٢٣ أيضاً إطلاق صندوق شعاع للأسهم السعودية الجديد المتوافق مع الشريعة الإسلامية وفق هيكلية صناديق شركات الخلايا المدمجة. ومع إطلاق الصندوق الجديد، تقدم هيكلية شركات الخلايا المدمجة الآن ستة صناديق متوافقة مع الشريعة الإسلامية بموجودات خاضعة للإدارة بمبلغ ٣٤٥ مليون دولار أمريكي، محققة ارتفاعاً مقارنة بمبلغ ٣٢٠ مليون دولار أمريكي في سنة ٢٠٢٢. كما ستعمل هيكلية صناديق شركات الخلايا المدمجة، التي تشمل التعرض لمختلف البلدان وفئات الموجودات، على تعزيز العروض المقدمة لعملاننا من أجل تنويع استثماراتهم.

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

حوكمة الشركات وإدارة المخاطر

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

الروية المستقبلية لسنة ٢٠٢٤

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

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

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

أعضاء مجلس الإدارة

بدر العلماء (انتُخب رئيساً لمجلس الإدارة في ٢٠٢٤/٤/٦) (رئيس مجلس الإدارة) نبيل رمضان (انتُخِب في ٢٠/٤/٤/٢٦) (نائب رئيس مجلس الإدارة) أحمد الأحمدي (انتُخب عضواً منتدباً في ٢٠٢٤/٤/٢٦) (عضو مجلس الإدارة) حمدة المهيري (انتُخبت في ٢٠/١٢/١٣) (عضو مجلس الإدارة) درويش الكتبي (انتُخب في ٢٠٢٤/٤/٢) (عضو مجلس الإدارة) أندريه صايغ (استقال في ٢٠٢٤/٢/٢) (عضو مجلس الإدارة) فاضل العلي (انتهت مدته في ٢٠ ٢٤/٤/٢) (رئيس مجلس الإدارة) مرشد الرديني (استقال في ٢٠٢٣/١/١٧) (عضو مجلس الإدارة) جاسم الصديقي (استقال في ٢٠/٨/١٣) (عضو مجلس الإدارة) مها القطان (استقالت في ٢٠٢٣/١٢/٥) (عضو مجلس الإدارة)

تقرير مجلس الإدارة (تابع)

مدققق الحسابات

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

بالنيابة عن مجلس الإدارة

بدر سليم احمد سلطان العلماء

رنيس مجلس الإدارة ٢٠٢٤مايو ٢٠٢٤



التقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

ر أبذ

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

نطاق التدقيق

تشمل البيانات المالية الموحدة للمجموعة ما يلي:

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

أساس الرأي

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

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

الاستقلالية

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



عدم اليقين الجوهري المتعلق بالاستمرارية

نود أن نلفت الانتباه إلى الإيضاح رقم ٢ حول البيانات المالية الموحدة الذي يُشير إلى أنّ المجموعة قد تكبدت خسارة صافية بمبلغ ١٩١٥ مليون در هم خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، ممّا أدى إلى حدوث خسائر متراكمة بمبلغ ٨٢٩ مليون در هم كما في ذلك التاريخ. لدى المجموعة قروض بمبلغ ٨٢٢ مليون در هم مستحقة السداد خلال الاثني عشر شهراً القادمة من تاريخ الموافقة على البيانات المالية الموحدة، بما في ذلك رصيد قائم بمبلغ ٢٣١ مليون در هم مستحق على التسهيلات البنكية الثنائية التي يستحق سدادها عند الطلب نتيجة خرق التعهدات، على الرغم من أنّ المجموعة تواصل خدمة الدين وتُسدّد دفعاتها في تواريخ الاستحقاق. تعتمد المجموعة على نجاح تنفيذ خططها التي تشمل جمع حقوق ملكية من خلال الطرح المقترح للسندات الإلزامية القابلة التحويل والانتهاء من المفاوضات الجارية حول التسهيلات البنكية الثنائية حتى تتمكن من الوفاء بالتزاماتها المتعلقة بالديون عند استحقاقها، ومواصلة عملياتها دون حدوث أي تقليص جو هري لها. تُشير هذه الأحداث أو الظروف، بالإضافة إلى الأمور الأخرى المبينة في الإيضاح رقم ٢، إلى وجود عدم يقين جوهري قد حدوث أي تقليص حو هري لها. تُشير هذه الأحداث أو الظروف، بالإضافة إلى الأمور الأخرى المبينة في الإيضار وقم ٢، إلى وجود عدم يقين جوهري قد يلقي بشك كبير حول قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة عاملة. ولا تتضمن البيانات المالية الموحدة المرفقة أي تعديلات قد تكون ضرورية إذا لم تتمكن المجموعة من الاستمرار كمنشأة عاملة.

إنّ رأينا ليس معدلاً فيما يتعلق بهذا الأمر.

منهجنا في التدقيق

أمور التدقيق الرئيسية

نظرة عامة

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

.

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

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

أمور التدقيق الرئيسية

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

منهجنا في التدقيق (تابع)

أمور التدقيق الرئيسية (تابع)

أمور التدقيق الرئيسية

الانخفاض في قيمة الشهرة

كجزء من تخصيص سعر الشراء الذي تم إجراؤه في ٢٠١٩ عند اندماج شركة شعاع كابيتال ش.م.ع ("شعاع") ومجموعة أبوظبي المالية، تم تحديد شهرة جوهرية والاعتراف بها في بيان المركز المالي الموحد للمجموعة.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، كان لدى المجموعة شهرة بمبلغ ١٥ مليون در هم (٢٠٢٢: ٨٧٧ مليون در هم)، وتم الاعتراف بمخصص عن الانخفاض في قيمة هذه الشهرة بمبلغ ٣٦٥ مليون در هم في سنة ٢٠٢٣. وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٦، يتعيّن على الإدارة إجراء تقييم، على الأقل سنوياً، لتحديد أي انخفاض ضروري في القيمة، وذلك باستخدام طريقة القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع أو القيمة قيد الاستخدام، أيهما أعلى.

لقد قررنا أن الانخفاض في قيمة الشهرة هو أمر جوهري في تدقيق البيانات المالية الموحدة للسنة الحالية بسبب أهمية المبالغ المعنية والأحكام والافتراضات الجوهرية المتخذة من قبل الإدارة في المجالات التالية:

- تحديد التدفقات النقدية المتوقعة ذات العلاقة بكل وحدة من وحدات توليد النقد.
- تحدید معدلات الخصم المستخدمة من قبل الإدارة في حسابات القیمة قید الاستخدام.
 - تحديد معدلات النمو المستخدمة من قبل الإدارة في التدفقات النقدية المتوقعة.

يبين الإيضاح رقم٤ و ١٦ المزيد من التفاصيل حول شهرة المجموعة.

كيفية تعامل مدقق الحسابات مع أمر التدقيق الرئيسي

تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بتنفيذها فيما يتعلق بتقييم الانخفاض في قيمة الشهرة ما يلي:

- فهم توقعات التدفقات النقدية المتعلقة بكل وحدة من وحدات توليد النقد:
 - الاستفسار من كبار موظفي الإدارة عن خطط العمل لكل وحدة من وحدات توليد النقد.
- تُقييم مدى معقولية موازنات وتوقعات الإدارة مقابل الأداء التاريخي
- فحص محاضر الاجتماعات والمراسلات، عند الاقتضاء، فيما يتعلق بالخطط المستقبلية.
- تقييم مدى معقولية العقود الجارية والتكليفات المتعلقة بالخدمات البنكية الاستثمارية الجارية ومعطيات البيانات الأخرى للمشاريع المحددة المخطط لها والمدرجة في توقعات التدفقات النقدية المستقبلية.
- نقييم معقولية وحساسية سيناريو اختبارات الضغط المعدة من قبل الادارة.
- مقارنة التدفقات النقدية المدرجة في موازنة السنة المالية السابقة مع الأداء الفعلي وتقييم مدى ملاءمة الإبرادات المتوقعة من خلال مقارنتها بالبيانات التاريخية.
- إشراك خبراء التقييم الداخلي لدينا لاختبار مدى ملاءمة معطيات الإدارة الرئيسية المستخدمة في حساب المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال، بما في ذلك معدلات الخصم ومعدلات النمو المستخدمة في حساب القيمة قيد الاستخدام.
 - تقييم مدى كفاية الإفصاحات المدرجة في الإيضاح رقم ٤ و ١٦ حول البيانات المالية الموحدة للمجموعة فيما يتعلق بالشهرة كما هو مطلوب بموجب معايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية.

منهجنا في التدقيق (تابع)

أمور التدقيق الرئيسية (تابع)

أمر التدقيق الرئيسي

كيفية تعامل مدقق الحسابات مع أمر التدقيق الرئيسي

الانخفاض في قيمة الاستثمار في شركة زميلة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، كانت القيمة السوقية لاستثمار المجموعة في إحدى شركاتها الزميلة الهامة، بناءً على سعر السهم المدرج، تقل باستمرار عن قيمتها الدفترية، وهو ما يعد مؤشراً على الانخفاض في القيمة بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٦. بلغت القيمة الدفترية لاستثمار المجموعة في الشركة الزميلة مبلغ ٥٢٢ مليون درهم في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣.

أجرت الإدارة تقييماً للانخفاض في القيمة من خلال إشراك خبراء التقييم لديهم وذلك لتقييم استثمار المجموعة في الشركة الزميلة باستخدام تقنيات التقييم المناسبة. وعلى هذا الأساس، خلصت الإدارة إلى أن القيمة الدفترية للاستثمار قابلة للاسترداد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ دون وجود أي ضرورة لتسجيل انخفاض في القيمة.

لقد اعتبرنا ذلك من أمور التدقيق الرئيسية نظراً لأهمية استثمار المجموعة في الشركة الزميلة والأحكام التي ينطوي عليها تحديد الموشرات المحتملة لانخفاض القيمة، بالإضافة إلى الافتراضات والمعطيات الأساسية المستخدمة من قبل الإدارة في منهجية التقييم وفي إجراء تقييم انخفاض القيمة.

تم الإفصاح عن المزيد من التفاصيل حول استثمار المجموعة في الشركات الزميلة في الإيضاح رقم ؟ و المريد

تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بتنفيذها فيما يتعلق بتقييم الانخفاض في قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة ما يلى:

- إشراك خبراء التقييم الداخليين لدينا لفحص تقييم الخبير المكلف من الإدارة،
 بما في ذلك تقييم مدى معقولية تقنية التقييم والمنهجية المستخدمة في
 التوصل إلى استنتاج حول التقييم الذي حدده الخبير.
 - تنفيذ إجراءات التدقيق التالية على استثمار المجموعة في الشركة الزميلة:
 - الاستفسار من الإدارة عن الاستراتيجية المتعلقة بالاستثمار
 - تُقْيِيم البيانات التاريخية المستخدمة من قبل الإدارة في تقرير التقييم الخاص بها.
- الحصول على أدلة لإثبات وتقييم مدى صحة البيانات الداعمة لافتراضات التقييم، بما في ذلك مراجعة المعلومات المالية المتاحة للعامة ومعلومات السوق الخارجية.
 - تقييم مدى ملاءمة المعطيات المستخدمة من قبل خبير الإدارة في عملية التقييم.
 - تقييم مدى كفاية الإفصاحات المدرجة في الإيضاح رقم ٤ و ١٤ حول البيانات المالية الموحدة للمجموعة فيما يتعلق بالاستثمار في الشركات الزميلة كما هو مطلوب بموجب معايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية.

أمور التدقيق الرئيسية (تابع)

أمر التدقيق الرئيسي

كيفية تعامل مدقق الحسابات مع أمر التدقيق الرئيسي

تقييم الموجودات المالية بالقيمة العادلة (المستوى الثالث)

تتضمن محفظة الموجودات المالية بالقيمة العادلة لدى المجموعة بعض الأوراق المالية ضمن المستوى الثالث من مستويات قياس القيمة العادلة، وتحدد المجموعة القيمة العادلة لها باستخدام نماذج التدفقات النقدية المخصومة والقيمة المتبقية وتقييمات صافي الموجودات التي تستخدم معطيات هامة غير جديرة بالملاحظة.

تتطلب المعطيات غير الجديرة بالملاحظة استخدام أحكام هامة. وتشتمل المعطيات الرئيسية غير الجديرة بالملاحظة المستخدمة في نماذج التقييم لهذه الاستثمارات في الأوراق المالية غير المدرجة على معدلات الخصم ومعدلات النمو والتدفقات النقدية المستقبلية والقيم الدفترية المعدلة.

لقد قررنا أن تقييم القيمة العادلة للأوراق المالية غير المدرجة هو أمر جوهري في تدقيق البيانات المالية الموحدة للسنة الحالية بسبب أهمية الاستثمارات غير المدرجة والدرجة العالية من عدم اليقين حول القياس فيما يتعلق بتحديد المعطيات غير الجديرة بالملاحظة المستخدمة في نماذج التقييم.

يتم الإفصاح عن مزيد من التفاصيل حول الأدوات المالية في الإيضاح رقم ٤ و ٢٤.

اشتمل منهجنا لمعالجة أمر التدقيق الرئيسي المشار إليه على الإجراءات التالية:

- تقييم خبر ائنا للمنهجيات والمعطيات الهامة التي استخدمتها المجموعة في نماذج التقييم.
- اختبار القيم العادلة لعينة من الأوراق المالية غير المدرجة بالاستعانة بخبراننا. واعتماداً على نوعية الورقة المالية، تمت مقارنة المعطيات الهامة غير الجديرة بالملاحظة، بما في ذلك التدفقات النقدية المستقبلية، مع المعلومات ذات الصلة، أو تم وضع تقديرات محددة للقيمة العادلة ومقارنتها مع القيم العادلة التي حددتها المجموعة.
- تقييم الإفصاحات المدرجة في الإيضاح رقم ٤ و ٢٤ حول البيانات المالية الموحدة للمجموعة فيما يتعلق بتقييم الموجودات المالية بالقيمة العادلة حسب متطلبات معايير المحاسبة الدولية.

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

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

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

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

مسؤوليات الإدارة والقائمين على الحوكمة حول البيانات المالية الموحدة

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

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

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

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

مسؤوليات مدقق الحسابات حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

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

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

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

مسؤوليات مدقق الحسابات حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (تابع)

- معرفة مدى ملاءمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي، واستناداً إلى أدلة التدقيق التي يتم الحصول عليها تحديد ما إذا كان هناك عدم يقين جو هري يتعلق بأحداث أو ظروف يمكن أن تثير شكوكاً كبيرة حول قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة عاملة. وإذا توصلنا إلى وجود عدم يقين جو هري، فإننا مطالبون بلفت الانتباه في تقرير مدقق الحسابات إلى الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية الموحدة، أو تعديل رأينا إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية. إن الاستنتاجات التي نتوصل لها نتوقف على أدلة التدقيق التي يتم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير مدقق الحسابات. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تدفع المجموعة إلى التوقف عن الاستمرار كمنشأة عاملة.
 - تقييم العرض الشامل للبيانات المالية الموحدة وهيكلها ومحتواها، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت البيانات المالية الموحدة تمثل المعاملات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.
 - الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة فيما يتعلق بالمعلومات المالية للكيانات أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية الموحدة.
 الموحدة. كما أننا مسؤولون عن توجيه أعمال التدقيق على المجموعة والإشراف عليها وأدائها، ونظل مسؤولين دون غيرنا عن رأينا حول التدقيق.

نتواصل مع القائمين على الحوكمة فيما يتعلق، من بين أمور أخرى، بنطاق وتوقيت التدقيق المقررين ونتائج التدقيق الهامة، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة نحددها في الرقابة الداخلية أثناء تدقيقنا.

نقدم أيضاً للقائمين على الحوكمة بياناً بأننا قد امتثلنا للمتطلبات الأخلاقية المعمول بها في شأن الاستقلالية، كما أننا نبلغهم بجميع العلاقات وغيرها من الأمور التي يُعتقد إلى حد معقول أنها قد تؤثر على استقلاليتنا، والإجراءات المتخذة للحد من المخاطر أو سبل الحماية المطبقة إن لزم الأمر.

ومن بين الأمور المنقولة للقائمين على الحوكمة، فإننا نحدد تلك الأمور التي كانت لها أهمية قصوى أثناء التدقيق على البيانات المالية الموحدة للفترة الحالية والتي تمثل بدورها أمور التدقيق الرئيسية، ثم ندرجها في تقرير مدقق الحسابات باستثناء ما تحظر النظم أو التشريعات الإفصاح عنه للرأي العام أو إذا قررنا -في حالات نادرة للغاية - أن أمراً ما لا ينبغي الإفصاح عنه في تقريرنا إذا كنا نتوقع إلى حد معقول بأن الإفصاح عن هذا الأمر سوف يترك تداعيات سلبية تفوق المنافع التي ستعود على المصلحة العامة من جراء هذا الإفصاح.

التقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

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

- 1) أننا قد حصلنا على كافة المعلومات التي اعتبرناها ضرورية لأغراض تدقيقنا.
- أن البيانات المالية الموحدة قد أعدت، من كافة النواحي الجوهرية، طبقاً للأحكام السارية للمرسوم بقانون اتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة
 رقم ٣٢ لسنة ٢٠٢١ وتلتزم بها.
 - ٣) أن المجموعة قد احتفظت بدفاتر محاسبية سليمة.
 - ٤) أن المعلومات المالية التي يتضمنها تقرير مجلس الإدارة تتوافق مع الدفاتر المحاسبية للمجموعة.
 - أن المجموعة قد قامت بشراء أسهم أو الاستثمار فيها خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، كما هو مبين في الإيضاح رقم ٢٠٢٤ حول البيانات المالية الموحدة.



التقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

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

برايس ووتر هاوس كوبرز شراكة محدودة فرع دبي

لروجلاس أومهوني

سُجِل مدققي الحسابات المشتغلين رقم ٨٣٤ المكان: دبي، الإمارات العربية المتحدة

شعاع كابيتال ش.م.ع بيان الأرباح أو الخسائر الموحد لُلسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

۳۱ دیسمبر ۲۰۲۲ *	۳۱ دیسمبر ۲۰۲۳		
مدققة	مدققة		
		إيضاحات	•
۲۸۷,707 ۲0,70.	171,£1A (9,9£1)	٦	العمليات الجارية إيرادات صافي (خسارة) / ربح صرف العملات الأجنبية
17.,AA7 (17A,187)	(£1,997) (٣٢9,790)	١.	(مصاريف) / إيرادات أخرى التغير المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة حصة من صافى (خسارة) / ربح استثمارات في شركات زميلة محتسبة باستخدام طريقة حقوق
107,278	(187,104) (7·4) 8,091		الملكية (خسارة) / ربح من مطلوبات مالية مشتقة إير ادات الفوائد
٥٠٤,٨٠٦	(٣٥٢,٩٨٠)		بيرادات الموات مجموع الإيرادات
(155,.77)	(٦٠,٨٥٧)		تكاليف الموظفين
(0,05°) (75,195) (71,917)	(11,7££) (£٣,٢٦٥) (7,0.1)	٧	حصة الموظفين المدرجة من رسوم الأداء مصاريف عمومية وإدارية مصاريف الرسوم والعمو لات
(۲۷,911) (17,7.۳) (170,7.7)	(۱۲,0۲0) (۱۹۸,۲۰۸) (۳۸٤,۰۷۲)	۱۲،۱۰ ۸ ۹	استهلاك واطفاء مخصص خسائر الانخفاض في قيمة أدوات مالية انخفاض قيمة الشهرة والموجودات غير الملموسة وبنود أخرى
(٤٠١,٤٤٦)	(٧١٣,٠٧٢)		مجموع المصاريف
1.٣,٣٦.	(1,.77,.07)		(الخسارة) / الربح قبل تكاليف التمويل
(۱・۹,٦٧١) ۱٦,٤١٠	(YY, • AY) Y9, Y9 •	٣-١٩	تكاليف التمويل انتمان تمويلي مر تبط بحاملي الوحدات
1.,.99	(1,117,45)		(الخسارة) / الربح من العمليات الجارية
(187,097)	-	44	العمليات المتوقفة الخسارة من العمليات المتوقفة
(۱۲۲, £9Y) -	(1,11T,A££) (£.,A0£)		خسارة السنة قبل الضريبة الضريبة
(۱۲۲, ٤٩٧)	(1,105,794)		خسارة السنة بعد الضريبة
(150,7·2) 17,7·7	(9 · ٦, ٦ £ £) (٢ £ ٨, • ٥ £)		العائد إلى: مُلَاك الشركة الأم حصص غير مسيطرة
(۱۲۲, ٤٩٧)	(1,105,791)		
(•,••1)	(•,٣٦)	77	خسارة السهم العائدة إلى الملاك من العمليات الجارية (بالدرهم)
(·,·°)	(٠,٣٦)	77	خسارة السهم العائدة إلى الملاك (بالدرهم)

راجع الإيضاح رقم ٣٢ للتغيرات في الأرقام المقارنة.

شعاع كابيتال ش.م.ع بيان الدخل الشامل الموحد لُلسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

۳۱ دیسمبر ۲۰۲۲ مدققة	۳۱ دیسمبر ۲۰۲۳ مدققة		
(177, £97)	(1,105,791)	إيضاحات	خسارة السنة
			الدخل الشامل الآخر
(71,789)	1.,7.1	71	بنود يُحتمل إعادة تصنيفها إلى الربح أو الخسارة فروق الصرف من تحويل العمليات الأجنبية صافي الخسارة من تحوطات التدفقات النقدية
17,101	(٤,١٢٩)	71	عنائي المصدرة من عمومت المصفية المصابة المصابة المصابة المصابقة المصابقات ا
(١٨,٩٤٧)	-		بنود لن يُعاد تصنيفها الى الربح أو الخسارة التغيرات في القيمة العادلة لاستثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الخسارة الشاملة الأخرى
(٦٨,٤٢٨)	7,. 7		الدخل / (الخسارة) الشاملة الأخرى للسنة
(19.,970)	(1,154,777)		مجموع الخسارة الشاملة للسنة
(۱۲۸,۲۲۸) (۱۲,٦٩٧)	(9·٤,٣·٤) (٢٤٤,٣٢٢)		العائد إلى: مُلّك الشركة الأم حصص غير مسيطرة
(19.,970)	(1,154,777)		

بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

(العملة - ألاف الدراهم الإماراتية)

(*3-1-1-3			
		اس دىسىمىر	۳۱ دىيسمبر
		r . r r	r. rr
		مدققة	مدققة
	ايضاحات		
لموجودات	***		
لموجودات			
قد وما في حكمه	11	۲٧,٣٤٣	71,101
عد ومد في محتفظ بها لدى بنك رديعة محتفظ بها لدى بنك		0,100	
ر دیمه مختلط بها شی بست آمم مدینة وارصدة مدینة اخری	١٢	101, 5 . 1	٤٠٧,٠٦١
.مم مدینه و رصده مدینه احری نروض و سلفیات و عقود إیجار تمویلی	١٣	1.4,11.	YYE,0. "
بروض وسنعيت وعنود إيجار ممويني موجو دات مالية بالقيمة العادلة	1-7 8	TTV, 11T	774,7.4
	1 £	079,. 47	9 2 4,099
ستثمارات في شركات زميلة تاكلت مدات	10	Y.,010	10,798
ممتلكات ومعدات شهرة وموجودات أخرى غير ملموسة	17	011,571	9.7,772
سهره وموجودات احری غیر منموسه موجودات محتفظ بها للبیع	1-79		147,17.
موجودات مخلفط بها للبيع	7211	-	
		1,771,0	T, £ Y0, 9 YT
مجموع الموجودات		1,111,511	1,210,111
5. N. N.			
المطلوبات			
- Alder a from a	١٧	٣٧١,٦٦١	٤٨٨,٤٦٩
ذمم داننة وأرصدة دائنة أخرى		177,107	177,4.4
مطلوبات مالية أخرى	١٨		
قروض	19	A77,977	1,7.7,7.7
ذمع دائنة لحاملي الوحدات	U U A	-	79,79.
مطلوبات البنود المستبعدة المصنفة كمحتفظ بها للبيع	4-44		٦٨,٠١٩
-1 W V			1,900,797
مجموع المطلوبات		1,571,789	1,100,711
· ·		-	
حقوق الملكية			
n n - 1	۲.	۲,0٣0,٧٢٠	۲,000,77.
رأس المال	1,	04,049	07,079
علاوة الإصدار		U AR 100 84	
احتياطي نظامي		£9,771	£9,771
احتياطيات أخرى	Y 1	(1, 570, 187)	(1, £77, £77)
أرباح محتجزة		(٨٢٨,٥٩٠)	77,079
dat hi hi e.a. hit et hi e e		T££, Y . £	1,7 £ V, . TT
حقوق الملكية العاندة إلى الملّاك	۲۸	0,0.7	YYW,1 £A
حصص غير مسيطرة	17	υ,υ,γ	171,127
Zet her to the		T£9,V11	1,07.,111
صافي حقوق الملكية		1 6 19 1 1	.,- (, , , , , , ,
AL N. 1. 2 AL N. 4. 4		1,771,0	7, ٤٧0, 9٧٣
مجموع حقوق الملكية والمطلوبات			====

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

وفيق بن منصور الرئيس التنفيذي للمحوعة

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

بدر سليم احمد سلطان العلماء رئيس مجلس الإدارة

شعاع كابيتال ش.م.ع بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

المجموع	حصص غير مسيطرة	حقوق الملكية العاندة إلى ملّك الشركة الأم	أرياح محتجزة	احتیاطیات اخری	احتياطي نظامي	علاوة الإصدار	رأس المال	
1,467,.77	٣٩٢,١٠٥	1,508,908	75.,579	(1, £ Y £ , £ 0 Y)	٤٩,٦٣١	07,079	۲,0۳0,۷۲۰	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٢
(۱۲۲,٤٩٧)	17,7.7	(150,7.5)	(150,7.5)	-	-	-	-	خسارة السنة
(٦٨,٤٢٨)	(٢٥,٤٠٤)	(٤٣,٠٢٤)		(٤٣,٠٢٤)				الخسارة الشاملة الأخرى للسنة
(19.,970)	(17,797)	(۱٧٨,٢٢٨)	(150,7.5)	(٤٣,٠٢٤)	-	-	-	مجموع الخسارة الشاملة للسنة
(1., , , , ,)	(٦,٠٧٧)	(٤,٦٩૦)	(٤,٦٩٥)	-	-	-	-	أثر تطبيق المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٩ لأول مرة
(1.,040)	-	(1.,040)	(1.,040)	-	-	-	-	حركة حقوق الملكية لشركة زميلة
114,108	111,108	-	-	-	-	=	=	استحواذ على شركة تابعة
(٨٦,٧٨٥)	(٧٣,٣٥٩)	(17,577)	(17, 577)	=	=	-	=	معاملات مع حاملي الوحدات
٥٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠	· -	· -	-	-	=	=	مساهمة رأس المال
(۱۷۸,9۲۸)	(۱۷۸,9۲۸)	=	=	=	=	-	=	استبعاد شركات تابعة
(17,0 £9)	(17,0 £9)	-	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح مدفوعة للحصص غير المسيطرة
1,07.,141	۲۷۳,۱٤٨	1,757,.77	٧٦,٥٧٩	(1,577,577)	٤٩,٦٣١	07,079	7,040,77.	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
(1,108,794)	((٩٠٦,٦٤٤)	(9・٦,٦٤٤)	_				خسارة السنة
7,.77	۳,۷۳۲	۲,۳٤٠	-	۲,۳٤٠	-	-	-	لحسارة المساء الدخل الشامل الأخر للسنة
(1,154,777)	(٢٤٤,٣٢٢)	(9 • £ , ٣ • £)	(9.7,755)	۲,۳٤٠		<u>-</u> _		مجموع الخسارة الشاملة للسنة
(1,120,111)	(122,111)	(***2,***2)	(,)	1,12.	-	-	-	مجموع الحسارة الساملة للسه
-	(18,104)	18,104	17,107	-	-	=	=	معاملات مع حاملي الوحدات
(17,977)	(1, ٢٩٥)	(۱۱,٦٨٢)	(۱۱,٦٨٢)	-	-	-	-	حصة من أسهم الخزينة لشركة زميلة
(٢,٦٧٨)	(۲,٦٧٨)	- ·	-	-	-	-	-	توزيع غير نقدي
(٦,١٨٩)	(٦,١٨٩)						<u> </u>	توزيعات أرباح مدفوعة للحصص غير المسيطرة
W £ 9, V 1 1	٥,٥.٧	766,7.6	(٨٢٨,٥٩٠)	(1,570,177)	٤٩,٦٣١	٥٢,٥٧٩	7,070,77.	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

شعاع كابيتال ش.م.ع بيان التدفقات النقدية الموحد لُلسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

۳۱ دیسمبر	۳۱ دیسمبر		
7.77	r. rr		
مدققة	مدققة		
		ليضاحات	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
(177, £97)	(1,101,191)		خسارة السنة تدرات النار خبر نقرة):
(١٦,٤١٠)	(۲۹,۲۹۰)		تعدیلات (لبنود غیر نقدیة): انتمان تمویلی مرتبط بحاملی الوحدات
(' ', ', ' ' ')	77,071		اللمان المويدي مرابط بحاملي الوحدات خسارة من تخفيض استثمار في شركة زميلة
(٦٨,٩٨٩)	,		مساره من مسيد من مسدر عني سرك رمبي إير ادات من استبعاد مفترض لشركة زميلة
(٣٩,0٤٠)	_		بيرات من سبب مسوحي سرح ربي ارتفاع القيمة العادلة لأرض
-	(٤١,٨٥٦)		ربح من تسویة قروض ربح من تسویة قروض
(٢0,٦0٠)	9,9 £ 1		وبي و دير و ربح من صرف العملات الأجنبية
0,057	11,711		ربي الحصة المدرجة من رسوم الأداء المعترف بها - بالصافي
1.9,771	٧٧,٠٨٢		تكاليف التمويل
(٣,٩١١)	(٣,0٩٨)		مانی ایر ادات الفوائد
` ٣٠٠´	` -		رسوم تعديل عقود الإيجار التمويلي
171,177	444,440		خُسارة القيمة العادلة على موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	٥٠,٤٨٨		خسارة القيمة العادلة على موجودات محتفظ بها للبيع
(١٥٦,٨٦٣)	189,101	١٤	حصة من خسارة / (ربح) من استثمارات في شركات زميلة
(1,444)	7.7		خسارة / (ربح) من أعادةً تقييم مطلوبات مالّية مشتقة
(12,277)	-		ربح من استبعاد شركات تابعة أ
१,८०१	7,997		مخصص مكافأت نهاية الخدمة للموظفين
۱۲,۲۰۳	191,4.1	٨	مخصصات وتكاليف الانخفاض في القيمة - بالصافي
119,710	77 £ , V £ 7	١٦	انخفاض قيمة الشهرة والموجودات غير الملموسة
7V,911 	17,070	17,10	استهلاك وإطفاء
(٤٢,٤٨٤)	79,779		التدفقات النقدية النشغيلية قبل الحركات في رأس المال العامل
	(0,440)		الزيادة في الوديعة المحتفظِ بها لدى بنك
۳۰۷,9۲۰	7.7,249		نقص في الذمم المدينة والأرصدة المدينة الأخرى
717,.7.	7.7,117		نقص في القروض والسلفيات
(٣٨٣,٧٩٥)	(177,9.9)		نقص في الذمم الدائنة والأرصدة الدائنة الأخرى
(٧,٦٦٥)	(۲٦,٦٥٢)		نقص في المطلوبات المالية الأخرى
(Y٦,٦·١) ———	<u> </u>		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية للعمليات المتوقفة
18,890	7 V £ , T Y £		صافى النقد الناتج من العمليات
(٩,٠٢٠)	(٦,٢٨٧)		مكافأت نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين
0,840	777,.77		صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
			التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
-	(0,777)		الاستحواذ على الممتلكات والمعدات
-	(È٣,٨٤ £)		دفعات لشراء استثمارات
08,777	١٧,٥٦٣		متحصلات من استبعاد استثمارات
19,910	11,580	١٤	توزيعات من الشركات الزميلة
٣,٩١١	٣,09٨		صافي الفوائد المقبوضة
(0, 417)	-	1-79	صافي النقد من العمليات المتوقفة
12, 447	-	1	صافي النقد المستحوذ عليه في اندماج الأعمال
(100,904)	-	٣.	صافي النقد من استبعاد شركات تابعة
101,		٤-٢٩	التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية للعمليات المتوقفة
95,500	(١٦,٨٧٧)		صافي النقد الناتج من الأنشطة الاستثمارية

شعاع كابيتال ش.م.ع بيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (تابع)

		۳۱ دیسمبر	۳۱ دیسمبر
		r • rm	r • r r
		مدققة	مدققة
فقات النقدية من الأنشطة التمويلية			
د قروض ۱۹ – ۳	٣-١	(۱۷۹,۵۱۳)	(179,150)
ارات مدفوعة		(1,977)	(١,٩١٦)
يعات أرباح مدفوعة		(٨,٨٩٦)	(١٦,٠٣٢)
يف التمويلُ المدفوعة		(٩٧,٦٢٢)	(10, 4, 9)
فقات النقدية من الأنشطة التمويلية للعمليات المتوقفة		-	(٢٢٣,000)
في النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية		(۲۸۷,۹٦٨)	(£97, ٣٥٧)
في النقص في النقد وما في حكمه		<u>(٣٦,٨٠٨)</u>	(٣٩٦,٤٩٧)
د وما في حكمه في بداية السنة	١,	77,9.1	٤٥٣,٥٢،
مقیّد	١,	-	٥,٨٧٨
د وما في حكمه في نهاية السنة	١,	77,.98	٦٢,٩٠١

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

١. الوضع القانوني والأنشطة

شعاع كابيتال ش.م.ع ("الشركة" أو "شعاع") هي شركة مساهمة عامة تأسست في دبي، الإمارات العربية المتحدة، بموجب المرسوم الأميري رقم ٦ المؤرخ في ٢٥ أبريل ١٩٧٩ ووفقًا للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم ٨ لسنة ١٩٨٤ المتعلق بالشركات التجارية وتعديلاته ("قانون الشركات التجارية"). إن العنوان المسجل للشركة هو ص. ب. ٢٠٤٥، 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 والاستثمارات المالية والتحليل المالي والترويج وأنشطة إدارة الطرح والإصدار. نقوم الشركة وشركاتها التابعة بتنفيذ مجموعة متنوعة من أنشطة الاستثمار والخدمات المالية مع التركيز بشكل عام على أسواق الإمارات العربية المتحدة ودول مجلس التعاون الخليجي وتشارك بفعالية في أسواق رأس المال العامة والخاصة في المنطقة.

هيكل المجموعة

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

حصة الملكية الفعلية ٪ ۳۱ ديسمبر	حصة الملكية الفعلية ٪ ٣١ ديسمبر	النشاط الرنيسي	مقر التأسيس	اسم المنشأة
7.77	r + r m			الشركات التابعة الجوهرية
				
		الاستثمار في المشاريع التجارية		
%1,.	<u>%</u> 1••,•	وتأسيسها وإدارتها	جزر العذراء البريطانية	أي دي كاب ماناج إل تي دي (بي في آي)
%1··,·	%1··,·	إدارة الاستثمار	جزر کایمان	ايه دي سي ام إل تي دي
%1··,·	%1··,·	استشارات الاستثمار	جزر كايمان	ايه دي سي الم ريسورسز إل تي دي*
%1,.	<u>%</u> 1,.	منشأة ذات غرض خاص	جزر العذراء البريطانية	ايه دي سي ام أي أم بي كيري إل تى دي
%1,.	<u>%</u> 1,.	شركة استثمار قابضة	جزر كايمان	ايه ديّ باور ليمتد
%1,.	%1··,·	إدارة الاستثمار	جزر کایمان جزر کایمان	بي بي دي بارتنرز جي بي (١)
%1,.	%1··,·	شركة استثمار فابضة	الإمارات العربية المتحدة	مور ايزن للاستثمار - شركة الشخص الواحد ذ.م.م
%1,.	%1,.	إدارة المشاريع	الُجبل الأسود	انتجريتيد أي أي هولدينغز
%1	%1	ئے و التمویل	المملكة العربية السعودية	
%1,.	%1,.	التمويل التمويل	الإمار ات العربية المتحدة	شركة الخليج للتمويل ش.م.خ*
%1	%1	ريح خدمات مالية واستثمارات قابضة	الأمار ات العربية المتحدة	شعاع كابيتال ش.م.ع
%1··,·	%1··,·	خدمات مالية	المُملكة العربية السعودية	شعاع كابيتال العربية السعودية ش.م.خ
%97,··	% 97,••	خدمات مالية	الإمار ات العربية المتحدة	المتكاملة كابيتال ش.م.خ.
٪٩٤,٣٠	٪٩٤,٣٠	الاستشار ات	الأردن	آسيا للاستشارات الاقتصادية ذم.م
/AY, Y •	/AY, Y •	خدمات مالية	الكويت	شركة أموال الدولية للاستثمار ش.م.ك.ع
/.A • ,A •	/	شركة استثمار قابضة	ر. جزر کایمان	قناص للاستثمارات المحدودة
%A0,	%A0,	شركة استثمار قابضة		سباديل ليمتد

شعاع كابيتال ش مع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

١. الوضع القانوني والأنشطة (تابع)

هيكل المجموعة (تابع)

حصة الملكية	حصة الملكية		• • •	4
الفعلية ٪	الفعلية ٪	النشاط الرئيسي	مقر التأسيس	اسم المنشأة
۳۱ دیسمبر	۳۱ دیسمبر			
7.77	r• r#			
%A٣,9·	%A٣,9·	إدارة التطوير	المملكة المتحدة	نورث أيكر ليمتد
% ٣ ٣,••	% ~~ ,••	شركة استثمار قابضة	جزر کایمان	سکوادرون بروبرتیز (۲)
<u>/</u> ٣٣,••	% ٣٣ ,••	إدارة العقارات	المملكة المتحدة	استریا اسیت مانجمنت لیمتد (۲)
<u>%</u> 1,	%1••,••	شركة استثمار قابضة	جزر کایمان	إيجل تي ٢
<u>%</u> 1,	%1••,••	مدير استثمار	جزر العذراء البريطانية	نورث أيكر كابيتال ال تي دي
حصة الملكية الفعلية ٪ ۳۱ ديسمبر ۲۰۲۲	حصة الملكية الفعلية <u>//</u> ۳۱ ديسمبر ۲۰۲۳	النشاط الرنيسي	مقر التأسيس	اسم المنشأة
الفعلية <u>//</u> ۳۱ <i>ديسمبر</i> ۲۰۲۲	<u>الفعلية ٪</u> ۳۱ ديسمبر	-	مقر التأسيس	اسم المنشأة الشركات الزميلة الجوهرية
الفعلية <u>٪</u> ۳۱ ديسمبر	<u>الفعلية ٪</u> ۳۱ ديسمبر	النشاط الرنيسي شركة استثمارات قابضة	مقر التأسيس الإمارات العربية المتحدة	
الفعلية <u>//</u> ۳۱ <i>ديسمبر</i> ۲۰۲۲	الفعلية ٪ ۳۱ ديسمبر ۲۰۲۳	-	, 	الشركات الزميلة الجوهرية
الفعلية <u>//</u> ۳۱ ديسمبر ۲۰۲۲	الفعلية <u>٪</u> ۳۱ ديسمبر ۲۰۲۳ ۲۰۲۲ <u>٪</u>	شركة استثمار ات قابضة	الإمارات العربية المتحدة	الشركات الزميلة الجوهرية إشراق للاستثمار ش.م.ع
ا <u>لفعلية ٪</u> ۳۱ ديسمبر ۲۰۲۲ ۳۰٫۳۰٪	الفطية <u>* الفطية * (۳ ديسمبر</u> ۲۰۲۳	شركة استثمارات قابضة المقاولات	الإمارات العربية المتحدة الإمارات العربية المتحدة	الشركات الزميلة الجوهرية إشراق للاستثمار ش.م.ع هندسة المدينة ذ.م.م*

- أن هذه الشركات التابعة والزميلة قيد التصفية.
- (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 المنشأت المذكورة أعلاه، إلا أنها تملك السيطرة "بحكم الأمر الواقع" بناءً على حجم حقوق التصويت مقابل حجم ما يملكه حملة حقوق التصويت الأخرين وتمثيلها في مجلس إدارة الشركة المستثمر فيها. بالإضافة إلى ذلك، قررت المجموعة أنها تتحكم في الصندوق وبالتالي توحده، حيث إنها تتعرض لعوائده المتغيرة ولديها سلطات اتخاذ القرار الرئيسية اللازمة للتأثير على مبلغ تلك العوائد بصفتها مدير الاستثمار. وعليه، تم توحيد المنشأت المذكورة أعلاه في هذه البيانات المالية.
- (٣) صندوق شعاع السعودية للضيافة ١ إل بي هو صندوق استثمار أسهم خاصة مغلق مسجل كشراكة محدودة معفاة في جزر كايمان. ونتيجةً لحيازات الاستثمار عبر هذا الصندوق، تمتلك المجموعة بشكل غير مباشر ٢٦,٣٪ من صندوق شعاع السعودية للضيافة ١ وهو صندوق استثمار مغلق منظم من قبل هيئة السوق المالية في السعودية.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٢. أساس الإعداد

١-٢ أساس الاعداد

تم إعداد البيانات المالية الموحدة للمجموعة وفقا لمعايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية وكذلك الأحكام السارية للقانون الاتحادي رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١ وتعديلاته لدولة الإمارات العربية المتحدة. ويتم عرض البيانات المالية الموحدة بآلاف 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.

٢-٢ الاستمرارية

تكبدت المجموعة خسارة بمبلغ ١٩١٥٥ مليون درهم (٢٠٢٢: ١٢٢ مليون درهم) للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، مما أدى إلى خسائر متراكمة بمبلغ ٨٢٩ مليون درهم (٢٠٢٢: ٧٧ مليون درهم) كما في ذلك التاريخ.

علاوة على ذلك، لدى المجموعة ٨٢٢ مليون درهم من القروض القابلة للسداد خلال الاثني عشر شهرا القادمة من تاريخ الموافقة على هذه البيانات المالية الموحدة للمجموعة، بما في ذلك التسهيلات الثنائية ("القرض لأجل") بمبلغ ٢٣١ مليون درهم المستحقة لأحد البنوك، والمصنفة على أنها قابلة للسداد خلال اثنى عشر شهراً من تاريخ الميزانية العمومية نتيجة لخرق التعهد غير القابل للتصحيح منذ ٣٠ سبتمبر ٢٠٢ كما هو موضح في الإيضاح رقم ١٩. وتواصل المجموعة التفاوض مع البنك لتصحيح خرق التعهد مع الاستمرار في خدمة القرض لأجل وتسديد الدفعات في تواريخ الاستحقاق. لدى المجموعة أيضاً سند قابل للسداد بمبلغ ٨٨٤ مليون درهم (راجع الإيضاح رقم ١٩ لمزيد من التفاصيل)، حيث توصلت المجموعة بشأنه إلى اتفاق في ١٩ أبريل ٢٠٢٤ مع حملة السندات لتمديد تسوية السندات حتى ٣١ مارس ٢٠٢٥، بالشروط الرئيسية التالية: (أ) إصدار سندات إلزامية قابلة للتحويل تصل قيمتها إلى ٢٠٥ مليون درهم من السندات القائمة ليتم عرضها للتحويل إلى حقوق ملكية خاضعة لاختيار حامل السندات وموافقة الجهات التنظيمية والمساهمين، و(ب) يتم سداد مستحقات حاملي السندات غير المحولة بخصم بنسبة ٨٠٪ مع مراعاة زيادة حقوق الملكية بما يعادل التسوية النقدية المتوقعة. تتوقع المحموعة الانتهاء من طرح السندات الإلزامية القابلة للتحويل قبل نهاية سنة ٢٠٢٤ وزيادة حقوق الملكية في كل من سيناريوهات الحالة الإسلامية والسيناريوهات التنازلية المفصلة أدناه، إلى جانب الحد الأدنى المتوقع لزيادة حقوق الملكية بمبلغ ١٠٠ مليون درهم لتسوية السندات الموصوعة أي طلب لاختيار حامل السندات لتحويلها إلى حقوق ملكية.

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

سيناريو الحالة الأساسية:

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

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

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٢. أساس الإعداد (تابع)

٢-٢ الاستمرارية (تابع)

سيناريو الحالة الأساسية: (تابع)

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

- توليد تدفقات نقدية كافية من الأنشطة التشغيلية وتحقيق الذمم المدينة خلال فترة الثلاثة عشر شهراً التالية لتغطية سداد التزامات قصيرة الأجل، بما في ذلك خدمة أقساط القروض لأجل.
- الاستبعاد المتوقع لأصل هام خاضع للإدارة والذي من المتوقع أن يولد رسوم أداء عند إتمام المعاملة، ومن المتوقع إتمام هذه المعاملة وتسويتها بحلول ٣١ مارس ٢٠١٥.
 - تحويل مبلغ لا يقل عن ٢٧٥ مليون در هم من السندات القائمة إلى حقوق الملكية بنجاح.
- الانتهاء من زيادة حقوق الملكية بمبلغ ٣٦٧،٥ مليون درهم من خلال طرح السندات الإلزامية القابلة للتحويل المقترح بنجاح، والذي سيتم استخدامه جزئيًا لسداد مستحقات حاملي السندات غير المحولة في تسوية نقدية بخصم ٨٠٪.
 - الاستمرار في التفاوض مع البنك لتصحيح خرق التعهد على التسهيلات الثنائية والتوصل إلى نتيجة مقبولة.

السيناريو التنازلي:

قدرت الإدارة أنه في السيناريو التنازلي، تظل غالبية الافتراضات الرئيسية لسيناريو الحالة الأساسية صالحة باستثناء أن الطرح المقترح للسندات الإلزامية القابلة للتحويل أقل من المستوى الأمثل وأن استبعاد أصل هام خاضع للإدارة لا يتحقق خلال الثلاثة عشر شهرا القادمة. وتتوقع المجموعة بعد ذلك الاستفادة من التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية وطلب التعهد الالتزام المطلوب لتسوية جميع حاملي الأنشطة التشغيلية وطلب التعهد الالتزام المطلوب لتسوية جميع حاملي السندات خيار تحويل حقوق الملكية، والتي تعتبر ها المجموعة سيناريو غير محتمل تتوقع المجموعة الاستمرار في الوفاء بمطلوباتها الأخرى قصيرة الأجل من خلال التدفقات النقدية الحالية والاستمرار في خدمة القرض لأجل وتسديد الدفعات في تواريخ الاستحقاق، في سبنار بو الحالة التنازلية.

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

شعاع كابيتال ش.م.ع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٣. السياسات المحاسبية الجوهرية

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

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

تاریخ السریان ۱ ینایر ۲۰۲۳	أهم المتطلبات الضريبة المؤجلة ذات الصلة بالموجودات والمطلوبات الناشئة عن معاملة واحدة والإصلاح الضريبي الدولي - قواعد نموذج الركيزة الثانية	العنوان تعديل على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٢ "ضرائب الدخل"
۱ ینایر ۲۰۲۳	تصنيف عقود التأمين والاعتراف بها	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ۱۷ "عقود التأمين" والتعديلات
۱ ینایر ۲۰۲۳	تتضمن "التقدير ات المحاسبية" تعريفاً موسعاً للتقدير ات المحاسبية لمساعدة المنشآت على التمبيز بين السياسات المحاسبية والتقدير ات المحاسبية.	تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٨
۱ ینایر ۲۰۲۳	"الإفصاح عن السياسات المحاسبية" مع تعديلات لمساعدة المعدين في تحديد السياسات المحاسبية التي يجب الإفصاح عنها في بياناتهم المالية.	تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١ وبيان الممارسة رقم ٢ للمعابير الدولية للتقارير المالية
۱ ینایر ۲۰۲۳	"عرض البيانات المالية" الذي يوفر نهجاً أكثر عمومية لتصنيف المطلوبات بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ١ استنادا إلى الترتيبات التعاقدية المعمول بها في تاريخ التقرير.	تعديل على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١
	السارية حتى تاريخه	المعايير والتفسيرات الصادرة لكن غير
۱ يناير ۲۰۲۶	تصنيف المطلوبات كمتداولة أو غير متداولة والمطلوبات غير المتداولة مع التعهدات	تعديل على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١ "عرض البيانات المالية"
۱ يناير ۲۰۲٤	متطلبات الإفصاح المضافة إلى "ترتيبات تمويل الموردين".	تعديلات على المعيار الدولي التقارير المالية رقم ٧ والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٧
۱ ینایر ۲۰۲۵	عدم إمكانية صرف العملة	المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢١

٢-٣ أساس التوحيد

الشركات التابعة هي الشركات المستثمر فيها والتي تسيطر عليها المجموعة بسبب (١) تمتعها بسلطة توجيه الأنشطة ذات الصلة للشركات المستثمر فيها والتي تؤثر بشكل كبير على عائداتها، و(٢) تعرضها إلى عائدات متغيرة من مشاركتها في شركات مستثمر فيها أو وجود حقوق فيها، و(٣) لديها القدرة على استخدام سلطتها على الشركة المستثمر فيها للتأثير على حجم عوائد المستثمر. يؤخذ بالاعتبار مدى وجود وتأثير حقوق التصويت الجوهرية بما في ذلك حقوق التصويت الجوهرية بما في ذلك حقوق التصويت الجوهرية بما في ذلك حقوق التصويت الجوهرية ممارسة هذا الحق عندما تكون عند تقييم ما إذا كان لدى المجموعة سلطة 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 الخاصة بها مقابل حجم ما يملكه حملة حقوق التصويت الأخرين حقوق التصويت الأخرين الأخرين، مثل تلك المتعلقة بالتغييرات وتزيعها فيما بينهم لتحديد ما إذا كانت تتمتع بالسلطة بحكم الواقع على الشركة المستثمر فيها. لا تمنع الحقوق الوقائية للمستثمر فيها. يتم توحيد الشركات التابعة من تاريخ انتقال السيطرة إلى المجموعة ويتم إلغاء التوحيد من التاريخ الذي تتوقف فيه السيطرة.

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٣. السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

٢-٢ أساس التوحيد (تابع)

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

ثقاس 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 والقيمة العادلة للحصة في الشركة المستحوذ عليها المملوكة مباشرة قبل تاريخ الاستحواذ. يتم الاعتراف بأي مبلغ سالب (" شهرة سالبة") في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد بعد إعادة تقييم الإدارة ما إذا كانت قد قامت بتحديد كافة الموجودات المستحوذ عليها وكافة المطلوبات والمطلوبات الطارئة المحتملة ومراجعة مدى 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 وتُحتسب كمصاريف.

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

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

٣-٣ ممتلكات ومعدات

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

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

يتم حساب الاستهلاك لحذف تكلفة الموجودات على مدى أعمار ها الإنتاجية المقدرة باستخدام طريقة القسط الثابت وفقا للأساس التالى:

السنوات	
1 1	تحسينات على عقار مستأجر
0_٣	معدات مكتبية
o	مركبات
0_٣	أثاث وتجهيزات
٤٠	مبان
مدة الإيحار	مو دو دات حق الاستخدام

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٣. السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

٣-٤ 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، إن وجدت. الانخفاض في القيمة، إن وجدت. وجدت المبلغ القابل للاسترداد للموجودات من أجل تحديد مدى خسارة الانخفاض في القيمة، إن وجدت. ومتى تعذر تقدير المبلغ القابل للاسترداد لوحدة توليد النقد الذي ينتمي لها الأصل. ومتى أمكن تحديد أساس معقول وثابت للاسترداد لكل أصل، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ القابل للاسترداد لوحدة توليد النقد الذي ينتمي لها الأصل. ومتى أمكن تحديد أساس معقول وثابت لله يتم تخصيص الموجودات لكل وحدة من وحدات توليد النقد، أو يتم موجودات لكل وحدات توليد النقد التي تعرضت للانخفاض في قيمتها لتحري احتمالية عكس الانخفاض في القيمة بنهاية كل فترة تقرير.

إن القيمة القابلة للاسترداد هي القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع أو القيمة قيد الاستخدام، أيهما أعلى. عند تقييم القيمة قيد الاستخدام، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية التقدير إلى قيمتها الحالية بالموجودات.

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

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

٣-٥ تكاليف التمويل

يتم الاعتراف بجميع تكاليف القروض في الربح أو الخسارة في الفترة التي يتم تكبدها فيها. يتم رسملة تكاليف القروض العائدة مباشرة إلى تطوير أصل مؤهل. يتم الاعتراف بالفائدة المحتسبة باستخدام طريقة الفائدة الفعلي هو المعدل الذي يخصم بدقة المعترفة ويتم إدراجها في "تكاليف التمويل". إن معدل الفائدة الفعلي وتكاليف المعاملة والعلاوات أو المقبوضات النقدية المستقبلية (بما في ذلك كافة الرسوم المدفوعة أو المقبوضة التي تشكل جزءا 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.

٣-٢ مخزون

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

٧-٣ سياسة عرض بيان الدخل

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٣. السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

٨-٣ الاعتراف بالإبرادات

صافى إيرادات الرسوم والعمولات

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

يتم تسجيل إيرادات الرسوم على النحو التالي:

- (۱) 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)؛
- (۲) 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.

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

إيرادات الاستشارات

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

إيرادات الفوائد

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

الحصة المدرجة من رسوم الأداء

يحق للمجموعة الحصول على رسوم الأداء ("حصة رسوم الأداء المدرجة") من الصناديق المؤهلة التي تديرها. يتم الحصول على هذه الرسوم بمجرد استيفاء الصناديق لشروط أداء معينة. يتم احتساب حصة رسوم الأداء المدرجة سنويا في تاريخ التقرير وفقا للإرشادات الواردة في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥٠ ، 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 محتملا 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 تدريجيا، وتخضع لاستمرار علاقة العمل والتخارج من الاستثمارات، شريطة استيفاء الحد الأدنى من شروط العائد المحددة مسبقًا. ويتم الاعتراف بها كمصاريف للحصة المدرجة.

إيرادات من الإيجار التمويلي

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٣ السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

٨-٣ الاعتراف بالإيرادات (تابع)

رسوم المعالجة

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

إيرادات توزيعات الأرباح

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

۹-۳ مخصصات

يُعترف بالمخصصات عندما يترتب على المجموعة التزام (قانوني أو ضمني) حالي نتيجة لحدثٍ 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 النقرير مع الأخذ بعين الاعتبار المخاطر والحالات غير المؤكدة المحيطة بالالتزام. عندما يتم قياس أحد المخصصات باستخدام التدفقات النقدية المقدرة لتسوية الالتزام الحالي، فإن قيمته الدفترية تمثل القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية (عندما يكون تأثير القيمة الوقتية للمال جوهرياً).

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

٣-١٠ منافع الموظفين

يتم رصد مخصص لكامل قيمة مكافآت نهاية الخدمة المستحقة للموظفين من غير مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة وفقا لسياسة المجموعة والتي لا نقل 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.

٣-١١ العملات الأجنبية

العملة الوظيفية لكل منشأه من منشأت المجموعة هي عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي تعمل فيها المنشأة. والعملة الوظيفية وعملة العرض لمجموعة أبوظبي المالية هي در هم الإمارات العربية المتحدة.

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

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

- 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).
 -) يتم تحويل عناصر حقوق الملكية بالمعدل التاريخي.
 - ٤) يتم الاعتراف بفروق الصرف الناتجة في الدخل السامل الأخر.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٣ السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

١١-٣ العملات الأجنبية (تابع)

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

٣-١٢ الأدوات المالية

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

الاعتراف المبدئي بالموجودات المالية

تسجل الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة مبدئياً بالقيمة العادلة. ويتم تسجيل جميع الأدوات المالية الأخرى مبدئياً بالقيمة العادلة المعدلة لتكاليف المعاملات. إن أفضل دليل على القيمة العادلة بتاريخ الإعتراف 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 الانتمانية المتوقعة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة والاستثمارات في أدوات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر 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 الاسعار على أساس مستمر. تقاس القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في سوق نشطة على أنها منتجا 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 كاف الاستيعاب 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 بحت أو مقابل البيانات المالية للمنشأت 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 المطلوبات أو الموجودات، سواة كانت 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 ورا الإيضاح رقم ٢٤٠٤).

تكاليف المعاملات هي تكاليف إضافية عائدة مباشرة إلى عمليات استحواذ أو إصدار أو استبعاد أداة مالية. التكلفة الإضافية هي التكلفة التي لا يتم تكبدها إذا لم تتم المعاملة. تشمل تكاليف المعاملات الرسوم والعمولات المدفوعة 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 المعالملات علاوات أو خصومات الديون أو تكاليف المطوبات المالية بالقيمة العادلة تكاليف المعاملة 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 بشكلِ مباشر إلى الاستحواذ على الموجودات أو المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة فيتم الاعتراف بها مباشرة في الربح أو الخسارة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٣. السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

٣-٢ الأدوات المالية (تابع)

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 التاشئة عن بيع الموجودات الموجودات ("التملك بهدف تحصيل النتفقات 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) استنادًا 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 تصييل 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 التجهوء عة 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 الانتمان والقيمة الزمنية للنقود ومخاطر الأساسي، 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 تقييمها لاحقًا. يتضمن الإيضاح ١-٤ الأحكام المربح أو الخسارة. يتم إجراء تقييمها لاحقًا. يتضمن الإيضاح ١-٤ الأحكام الهامة التي تطبقها المجموعة في تحديد اختبار معايير سداد المبالغ الأصلية وفوائدها لموجوداتها المالية.

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

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

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

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

كما أن موجودات الدين المالية التي تلبي معليير التصنيف بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر قد تصنَّف 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) لاحقا بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

شعاع كابيتال شمع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٣. السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

٣-١٢ الأدوات المالية (تابع)

التصنيف - الموجودات المالية (تابع)

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 بمعابير محددة.
- قد تصنف المجموعة نهائياً استثمارات الديون التي تلبي معايير القياس بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر على أنها مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا أدى ذلك إلى إزالة عدم تطابق محاسبي أو تقليله بصورة جو هرية.

القياس اللاحق - الموجودات المالية

لأغراض القياس اللاحق

- الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة (موجودات الدين المالية): تقاس الموجودات المالية لاحقا بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي وتخضع لانخفاض القيمة. يتم الاعتراف بالأرباح 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 بإير ادات القوائد 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 الأخر الموحد. عند إلغاء الاعتراف، يتم إعادة تدوير التغير التراكمي في القيمة العادلة المعترف به في الدخل الشامل الأخر إلى الربح والخسارة.
- الموجودات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر دون إعادة تدوير الأرباح والخسائر المتراكمة عند إلغاء الاعتراف (موجودات مالية تمثل حقوق الملكية بشكل نهائي كأدوات حقوق ملكية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عندما تستوفي تعريف حقوق الملكية بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٣ "الأدوات المالية: العرض" و لا يتم الاحتفاظ بها بغرض المتاجرة. يتم تحديد التصنيف على أساس كل أداة على حدة. ولا يتم إعادة تدوير الأرباح والخسائر لهذه الموجودات المالية أبدا إلى الربح والخسارة. يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح كإيرادات أخرى في الربح والخسارة عندما يتقرر الحق في سداد الدفعات، إلا عندما تسقيد 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 كايرادات أخرى في الربح أو الخسارة عندما يتقرر الحق في سداد الدفعات. كما يتم الاعتراف بايرادات الفوائد على موجودات الدين المالية في الربح والخسارة.

الانخفاض في القيمة - الموجودات المالية

قياس الخسائر الانتمانية المتوقعة: يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ نموذجاً من ثلاث مراحل لتحديد الاخفاض في القيمة بناءً على التغيرات في الجودة الانتمانية منذ الاعتراف المبدئي. يتم تصنيف الأداة المالية التي لم تتعرض لانخفاض في قيمتها الانتمانية عند الاعتراف المبدئي في المرحلة الأولى. تقاس الخسائر الانتمانية المتوقعة على مدى العمر الناتجة عن أحداث التعثر المحتملة خلال فترة الاثني عشر شهراً التالية أو حتى تاريخ الاستحقاق التعاقدي، إذا كان أقصر ("الخسائر الانتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً"). إذا قامت المجموعة بتحديد زيادة جوهرية في مخاطر الانتمان منذ الاعتراف المبدئي، يتم تحويل الأصل إلى المرحلة الثانية وتقاس خسارته الانتمانية المتوقعة بناء على الخسائر الانتمانية المتوقعة على مدار العمر، أي حتى تاريخ الاستحقاق التعاقدي ولكن مع الأخذ في الاعتبار المبائغ المتوقع دفعها مسبقاً، إن وجدت ("الخسائر الانتمانية المتوقعة على مدى العمر"). إذا قررت المجموعة إلى المرحلة الثالثة وتقاس خسارته الانتمانية المتوقعة على مدى العمر"). إذا قررت المجموعة أن أحد الموجودات المالية قد اخفضت قيمته الانتمانية، يتم تحويل الأصل إلى المرحلة الثالثة وتقاس خسارته الانتمانية المتوقعة كخسائر الانتمانية متوقعة على مدى العمرات والافتراضات والافتراضات والافتراضات والافتراضات والافتراضات المالية في نماذج الخسائر الانتمانية المتوقعة، بما في ذلك شرح لكيفية قيام المجموعة بتطبيق المعلومات التطلعية في نماذج الخسائر الانتمانية المتوقعة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٣. السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

٣-٢ الأدوات المالية (تابع)

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية (تابع)

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

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

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

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

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

مستوى التعرض الناتج عن التعثر - هو تقدير لمستوى التعرض في تاريخ التعثر المستقبلي، مع الأخذ بعين الاعتبار التغييرات المتوقعة في التعرض بعد تاريخ التقرير. الخسارة النائمة 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 منوية من التعرض الناتج عن التعثر. الخسائر الانتمانية المتوقعة - هي تقدير مرجح بالاحتمالات لخسائر الانتمان 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 وفقًا للعقد والتدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها).
 - الموجودات المالية التي انخفضت قيمتها الانتمانية في تاريخ النقرير: الفرق بين إجمالي القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة.
 - عقود الضمانات المالية: الدفعات المتوقعة للسداد لصَّاحب العقد ناقصًا أية مبالغ تتوقع المجموعة استردادها.

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

- و قروض وسلفيات وموجودات مالية أخرى بما في ذلك عقود الإيجار التمويلي.
 - المُوجودات 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 الانتمانية المتوقعة دائمًا كخسائر ائتمانية متوقعة على مدى العمر.

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٣. السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

٣-٢ الأدوات المالية (تابع)

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية (تابع)

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 الانتمانية. يعتبر الأصل المالي أنه "تعرض لانخفاض في قيمته الانتمانية" عند وقوع حدث أو أكثر له تأثير سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي. تشتمل الأدلة على تعرض الأصل المالي لانخفاض انتماني على أي من البيانات الملحوظة التالية:

- صعوبة مالية كبيرة تواجه المقترض أو الجهة المصدرة.
- خرق بنود العقد مثل أحداث التعثر أو التأخر في السداد.
- إعادة هيكلة القروض أو السلفيات من قبل المجمّوعة 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 بحذف أصل مالي عندما تتوفر معلومات تشير إلى أن المدين يعاني من صعوبات مالية شديدة وليس هناك احتمال واقعي للتعافي، على سبيل المثال عندما يكون المدين قد وُضع تحت التصفية أو دخل في إجراءات الإفلاس. قد تظل الموجودات المالية المحذوفة خاضعة لأنشطة التقاضي بموجب إجراءات الاسترداد لدى المجموعة، مع مراعاة المشورة القانونية عند الاقتضاء. ويتم الاعتراف بأي مبالغ مستردة في الربح والخسارة.

إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية

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

التعديل - الموجودات المالية

نقوم المجموعة أحياناً بإعادة النفاوض أو تعديل الشروط التعاقدية للموجودات المالية. وتقوم المجموعة بتقييم ما إذا كان تعديل النتفقات 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 انتمانية جديدة تؤثر بشكل كبير على مخاطر الانتمان المربطة بالموجودات أو تمديد جوهري للقرض عندما لا يواجه المقترض صعوبات مالية. يتم تعديل الشروط التعاقدية لذمم الإيجار المدينة بشكل أساسي بناءً على طلب العميل. وقد يتم إلىغاء الاعتراف بذمم الإيجار المدينة المعاد التفاوض بشأنها كاستثمار جديد في التمويل الإسلامي بالقيمة العادلة.

إذا كانت الشروط المعدلة تختلف اختلافاً جوهرياً، ينقضي الحق في الحصول على التدفقات النقدية من الموجودات الأصلية وتقوم المجموعة بالغاء الاعتراف بالموجودات الصلية وتقوم المجموعة بالغاء الاعتراف بالموجودات المسلكة 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 جوهرية في مخاطر الانتمان. تقوم المجموعة أيضًا 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 المعدلة جوهريًا في الربح أو الخسارة، إلا إذا كان جوهر الفرق يعود إلى معاملة رأس مال مع الملاك.

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٣. السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

٣-١٢ الأدوات المالية (تابع)

التعديل - الموجودات المالية (تابع)

تقوم المجموعة بإعادة احتساب إجمالي القيمة الدفترية عن طريق خصم التنفقات النقدية المعدلة بمعدل الفائدة الفعلي (أو معدل الفائدة الفعلي المعدل بالانتمان للموجودات المالية المشتراة أو المنشأة التي انخفضت قيمتها الانتمانية) وتعترف بأرباح أو خسائر التعديل في الربح أو الخسارة.

الاعتراف المبدئي والتصنيف - المطلوبات المالية

يتم الاعتراف بجميع المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة، وفي حالة القروض والمطلوبات المالية الأخرى، صافية من تكاليف المعاملات العائدة 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 المصنفة عند الاعتراف المبدئي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة المطلوبات المالية المحتفظ بها للمتاجرة والمطلوبات المالية المصنفة عند الاعتراف المبدئي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بما في ذلك المقابل الطارئ المعترف به بواسطة الجهة المستحوذة في اندماج الأعمال وعقود الضمانات المالية. يتم تصنيف المطلوبات المالية كمحتفظ بها للمتاجرة إذا تم تكيدها بغرض إعادة شرائها في المستقبل القريب. وتشتمل هذه الفئة أيضا على الأدوات المالية المشتقة التي أبرمتها المجموعة والتي لم يتم تصنيفها كأدوات تحوط في علاقات التحوط على النحو المحدد في المعيار الدولي للتقارير المالية المشتقة التي أبرمتها 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 وفقط عند استيفاء المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩. لم تصنف المجموعة أي التزام مالى كما في القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يُعترف بالتغيرات في القيمة العادلة المتعلقة بمخاطر الائتمان ضمن الدخل الشامل الأخر.

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

مطلوبات عقود الضمانات المالية

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

نقاس 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:

- المبلغ المعترف به مبدئيا 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 النزامات 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 الفاضوة المخصومة للتدفقات النقدية المالية المخصومة للتدفقات النقدية المنابعة الأصلية والاعتراف بمطلوبات مالية جديدة. تختلف الشروط بشكل جوهري إذا كانت القيمة الحالية المصلي، بنسبة ١٠٪ على الأقل عن بموجب الشروط الجديدة، بما في ذلك أي رسوم مدفوعة بعد خصم أي رسوم مقبوضة ومخصومة باستخدام معدل الفائدة الفعلى الأصلي، بنسبة ١٠٪ على الأقل عن القيمة الحالية المحصومة 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 تؤدي إلى تعديل القيمة الدفترية للمطلوبات ويتم إطفاؤها على المدة المتبقية للالتزام المعدل.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٣. السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

٣-٢ الأدوات المالية (تابع)

إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية (تابع)

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 جو هر الفرق الاقتصادي في القيم الدفترية يعود إلى معاملة رأس مال مع الملاك.

ذمم دائنة لحاملي الوحدات

تشتمل المبالغ مستحقة الدفع لحاملي الوحدات بشكل رئيسي على المطلوبات الناشئة عن الالتزامات المتعلقة بحصص الطرف الثالث في الصناديق الموحدة. يحدث التوحيد عند اعتبار المجموعة الطرف المسيطر على صندوق. وعند توحيد الصندوق، تقوم المجموعة بحسابه في بيان مركزها المالي الموحد كما لو كانت المجموعة تملكه بالكامل، ولكن تسجل التزامًا إضافيًا 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 الأخرين في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد كتكلفة تمويل/ ائتمان تمويلي مرتبط بحاملي الوحدات بالقيمة العادلة.

الأدوات المالية المشتقة ومحاسبة التحوط

تقوم المجموعة باستخدام الأدوات المالية المشتقة مثل عقود العملات الأجلة ومقايضات أسعار الفائدة للتحوط من مخاطر العملة الأجنبية ومخاطر أسعار الفائدة على التوالى. تم بيان استراتيجية المجموعة لإدارة المخاطر وكيفية تطبيقها لإدارة المخاطر في الإيضاح ٢٠.

يتم الاعتراف بالأدوات المالية المشتقة مبدئيا 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 التالى:

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

عند بدء علاقة التحوط، تقوم المجموعة بتحديد وتوثيق رسمي لعلاقة التحوط التي ترغب المجموعة بتطبيق محاسبة التحوط عليها وهدف واستر اتيجية 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 تلبي جميع متطلبات فعالية التحوط (بما في ذلك تحليل مصادر عدم فعالية التحوط وكيفية تحديد نسبة التحوط).

تعد علاقة التحوط مؤهلة لمحاسبة التحوط إذا كانت تلبي 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.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٣. السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

٣-٢ الأدوات المالية (تابع)

الأدوات المالية المشتقة ومحاسبة التحوط (تابع)

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

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

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

يتم احتساب المبالغ المتراكمة في الدخل الشامل الأخر، اعتمادًا على طبيعة معاملة التحوط الأساسية. إذا نتج عن المعاملة المتحوط لها لاحقراف بالبند غير المالي، فإن المبلغ المتراكم في حقوق الملكية بتم 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 الأخر للفترة. وينطبق هذا أيضًا عندما تصبح المعاملة المتوقعة المتحوطة لأصل غير مالى أو التزام غير مالى التزامًا مؤكدًا لاحقاً وتنطبق عليها محاسبة تحوط القيمة العادلة.

وبالنسبة لأي تحوطات تدفقات نقدية أخرى، يتم إعادة تصنيف المبلغ المتراكم في الدخل الشامل الأخر 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 الأخر في الدخل الشامل الأخر 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 الأخر المتراكم وفقًا لطبيعة المعاملة الأساسية كما هو موضح أعلاه.

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

تعتبر طريقة معدل الفائدة الفعلي هي إحدى طرق توزيع إيرادات الفوائد ومصاريف الفوائد على الفترة المعنية وذلك لتحقيق معدل دوري ثابت للفائدة (معدل الفائدة العلي المستقبلية) على القيمة الدفترية. إن معدل الفائدة الفعلي هو المعدل الذي يخصم بدقة المدفوعات والمقبوضات النقدية المستقبلية (باستثناء خسائر الانتمان المستقبلية) المقدرة 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 العاندات المقبوضة، صافية من تكاليف الإصدار المباشرة.

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

٣-٣١ نقد وما في حكمه

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٣. السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

٣-١٤ استثمار في شركات زميلة

يتم احتساب استثمارات المجموعة في الشركات الزميلة وفقًا 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. ووفقا لطريقة حقوق الملكية، يتم الاعتراف بالاستثمار في الشركة الزميلة مبدئيا في بيان المركز المالي الموحد بالتكلفة ويُعدل بعد ذلك بحيث يتم الاعتراف بحصة المجموعة من الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر في الشركة الزميلة. تقوم المجموعة بإجراء تقييم لتخصيص سعر الشراء الاسمى في غضون ١٢ شهرًا من تاريخ الاستحواذ.

عندما تتجاوز حصة المجموعة من خسائر الشركة الزميلة حصة المجموعة في الشركة الزميلة (التي تتضمن أي حصص طويلة الأجل والتي في جوهرها، تشكل جزءا 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 الموجودات والمطلوبات الطارئة على القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات الطارئة على تكلفة الاستحواذ، بعد إعادة التقييم، مباشرة في الربح أو الخسارة.

يتم تطبيق متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ لتحديد ما إذا كان من الضروري الاعتراف بأي خسارة انخفاض في القيمة فيما يتعلق باستثمار المجموعة في الشركة الزميلة. عند اللزوم، يتم تحري الانخفاض في القيمة الدفترية للاستثمار بالكامل (بما في ذلك الشهرة) وفقا 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 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 الغرق 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 الأخر 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 عند استبعاد الموجودات أو المطلوبات ذات الصلة بتعيد الموجودات أو المطلوبات أعيد تصنيف الربح أو الخسارة المعترف به سابقاً في الدخل الشامل الأخر من قبل تلك الشركة الزميلة إلى عدما تفقد التأثير الجوهري على هذه الشركة الزميلة.

٣-٥١ عقود الإيجار

المجموعة كمؤجّر

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

تدرَج المبالغ المستحقة من المستأجرين بموجب عقود الإيجار التمويلي كذمم مدينة على أساس قيمة صافي استثمار المجموعة في عقود الإيجار. وتوزَّع 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 المؤجّر ويتم الاعتراف بها على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار.

شعاع كابيتال ش<u>.م.ع</u>

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٣. السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

٣-٥١ عقود الإيجار (تابع)

المجموعة كمستأجر

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

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

٣-١٦ شهرة

يتم قياس الشهرة باعتبارها الزيادة في إجمالي المقابل المحوّل والقيمة المحتسبة عن الحصص غير المسيطرة والقيمة العادلة لحصة حقوق الملكية المملوكة سابقا الخاصة بالشركة المستحوذة في الشركة المستحوذة في الشركة المستحوذة في الشركة المستحوذ عليها والمطلوبات المحملة يتجاوز مجموع المقابل المحول ومبلغ أي حصص غير مسيطرة في الشركة المستحوذ عليها والمطلوبات المحملة يتجاوز مجموع المقابل المحول ومبلغ أي حصص غير مسيطرة في الشركة المستحوذ عليها والمطلوبات المحملة يتجاوز مجموع المقابل المحول ومبلغ أي حصص غير مسيطرة في الشركة المستحوذ عليها والقيمة العادلة للحصة المملوكة سابقا الخاصة بالشركة المستحوذة في الشركة المستحوذ عليها (إن وجدت)، فإن المبلغ الفائض يتم الاعتراف به في الربح أو الخسارة فورا باعتباره 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 أو لا 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 الانخفاض في قيمة الشهرة من الشهرة في الفترات اللاحقة. عند استبعاد وحدة توليد النقد ذات الصلة، فإنه يتم ادراج المبلغ المرتبط بالشهرة عند تحديد الربح أو الخسارة من الاستبعاد.

١٧-٣ الموجودات غير الملموسة المستحوذ عليها في اندماج أعمال

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

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

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

علاقات العملاء والعقود العلامة التجارية

شعاع كابيتال ش<u>.م.ع</u>

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٣. السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

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

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

۱۸-۳ حصص غير مسيطرة

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

١٩-٣ الموجودات والمطلوبات المصنفة كمحتفظ بها للبيع والعمليات المتوقفة

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

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

٣-٠٦ 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.

٣-٣ 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 لاحقًا، يتم إدراج أي مقابل مقبوض في حقوق الملكية.

الأحكام المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة

١-١ الأحكام الهامة في تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة

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

نتم 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 الراحلية والمستقبلية. إن الأحكام والتقديرات إذا كان لهذا التعديل لا يمس إلا تلك الفترة، أو خلال فترة التعديل والفترات المستقبلية إذا كان لهذا التعديل أثر على القرات المالية التالية هي: والتقديرات الهامة التي اتخذتها الإدارة ولها مخاطر كبيرة في التسبب بتعديل جوهري على القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية التالية هي:

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

- الأحكام المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة (تابع)
 - ٤-١ الأحكام الهامة في تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة (تابع)

تقييم نموذج الأعمال

يعتمد تصنيف وقياس الموجودات المالية على نتائج اختبار الدفعات الحصرية للمبالغ الأصلية والفائدة واختبار نموذج العمل. تحدد المجموعة نموذج الأعمال على مستوى يعكس كيفية إدارة مجموعات الموجودات المالية معًا 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 المقاسمة بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والتي تم إلغاء الاعتراف بها قبل استحقاقها لفهم سبب استبعادها وما إذا كانت الأسباب متفقة مع الهدف من الأعمال التي تم الاحتفاظ من خلاله بالأصل. تعتبر المراقبة جزءًا من تقييم المجموعة المتواصل حول ما إذا كان نموذج الأعمال الذي يتم من خلاله الاحتفاظ بالموجودات المالية المتنقبة مناسبًا وإذا لم يكن مناسبًا، ما إذا كان هناك تغيير في نموذج الأعمال وبالتالي تغييرًا مستقبليًا لتصنيف تلك الموجودات. لم تكن هذه التغييرات مطلوبة خلال الفترات المعروضة.

تقييم الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان

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

- وضعت المجموعة سقوفًا للزيادة الجوهرية في مخاطر الانتمان استنادًا إلى الحركة في عدد أيام التأخر عن السداد (مستوى العجز) فيما يتعلق بالاعتراف المدئي.
 - ، نحراء 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 يومًا 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. وتعترف المجموعة بحصة رسوم الأداء المدرجة وذلك بمبلغ يكون محتملا بدرجة كبيرة بحيث أنه لن يتم في الفترات المستقبلية إجراء عكس جوهري لمبلغ الإيرادات المتراكم المعترف به.

التوحيد - تقييم السيطرة

إن تحديد ما إذا كان للمجموعة سيطرة على شركة مستثمر فيها يخضع للحكم الشخصي ويتضمن تقييماً نقدياً لغرض وتصميم الشركة المستثمر فيها وطبيعة الحقوق - جو هرية 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 تثبير إلى أن أياً من العناصر قد تغيرت بما في ذلك تقييم تقلبات العائدات.

شعاع كابيتال ش<u>.م.ع</u>

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

- الأحكام المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة (تابع)
 - ٤-١ الأحكام الهامة في تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة (تابع)

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

الحكم مطلوب لتحديد مدى جوهر العلاقة بين المجموعة والشركة المستثمر فيها عندما تمنلك 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 علي الشركة المستثمر فيها، تصدر الإدارة أحكامًا 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 معًا 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 حكمًا هامًا في تقييم العلاقة مع الكيانات المستثمر فيها والتي تملك فيها أقل من أغلبية حقوق التصويت.

٢-٤ المصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة

حساب الخسائر الائتمانية المتوقعة

إن قياس الخسائر الانتمانية المتوقعة هو تقدير جوهري يتضمن تحديد المنهجية والنماذج ومعطيات البيانات.

عوامل الاقتصاد الكلي والمعلومات القائمة على النظرة المستقبلية والسيناريوهات المتعددة: يتناول قياس الخسائر الانتمانية المتوقعة لكل مرحلة وتقييم الزيادة الجوهرية في مخاطر الانتمان 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 ومستوى التعرض الناتج عن التعثر المستخدمة لتقدير مخصصات الخسارة الانتمانية للمرحلة الأولى والمرحلة الثانية استنادًا 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 الانتمانية المتوقعة على توقعات متغيرات الاقتصاد الكلي ذات الصلة.

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

يستند سيناريو الحالة الأساسية للمجموعة إلى متغير الاقتصاد الكلي (سعر النفط). وتم اختيار متغير الاقتصاد الكلي (سعر النفط) على أساس توقعات العمل والتحليل الإحصائي الذي تم إجراؤه. ويتم وضع السيناريوهات التصاعية والتنازلية استناداً إلى سيناريو الحالة الأساسية للمجموعة بناءً على ظروف الاقتصاد الكلي البديلة المحتملة المعقولة. يحدث تصميم السيناريو وكذلك تحديد السيناريوهات التنازلية الإضافية على الأقل سنوياً وبوتيرة أسرع إذا اقتضت الظروف. تكون السيناريوهات مرجحة وفقًا لأفضل تقدير للمجموعة لاحتمالية المرجحة على أساس ربع سنوي. تنطبق كافة السيناريوهات التكرار التاريخي والأنماط والظروف الحالية. ويتم تحديث الاحتمالية المرجحة على أساس ربع سنوي. تنطبق كافة السيناريوهات التكرار التاريخي والانتمانية المتوقعة بذات الاحتمالية. يتم إجراء تقييم الحساسية 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 والنماذ المستخدمة لحساب الخسائر الانتمانية المتوقعة كافة خصائص السوق كما في تاريخ التقارير المالية. ولبيان هذا الأمر، يتم أحيانًا إجراء تعديلات أو تغطيات نوعية المستخدمة لحساب الخسائر الانتمانية الفروقات مادية بشكل جوهري. وتخضع هذه الحالات للرقابة بناء على سياسة حوكمة المجموعة.

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

- الأحكام المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة (تابع)
 - ٤-٢ المصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة (تابع)

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

يتم قياس القيم العادلة للموجودات المالية للمجموعة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر (المستوى الثالث) ذلك باستخدام نهج السوق أو الدخل. قد تكون هناك حاجة إلى اتخاذ أحكاماً معتبرة في وضع تقدير ات للقيمة العادلة، خاصة بالنسبة للأدوات المالية المصنفة ضمن المستوى الثالث من تسلسل القيمة العادلة حيث تتضمن هذه التقديرات معطيات السوق غير الجديرة بالملاحظة والتي تتطلب من الإدارة استخدام افتراضاتها الخاصة. لا زالت أساليب تقييم المجموعة للأدوات المالية من المستوى الثالث دون تغيير في سنة ٢٠٢٢.

تم إدراج عدم اليقين المتعلق بنلك 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 المحصول 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 استثمار اتها باستخدام طرقها الخاصة، والتي تعتمد عادة على أساليب التقييم والتقنيات المعترف بها عموما كمعيار في مجال العمل، مثل طريقة التدفقات النقدية والقيم العادلة، على التوالي، التحديد التقديد التقديد 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 الحسبان 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 متوافقا 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 وفقًا لموشرات انخفاض القيمة المحددة بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٦. وتقيس المجموعة الانخفاض في القيمة بناءً على التدفق النقدي المستقبلي المتوقع للشركات المستثمر فيها، بما في ذلك الافتراضات الأساسية المقدمة من قبل فريق الإدارة الداخلية لهذه الشركات المستثمر فيها، بما في ذلك الافتراضات الأساسية المقدمة من قبل فريق الإدارة الداخلية لهذه السوق واتجاهات الصناعة ذات الصلة لضمان معقولية هذه الافتراضات. غالباً ما تعمل استثمارات المجموعة في شركات المساهمة العامة في ظل قيود بسبب معايير الإدراج المعمول بها بشأن الإفصاح عن المعلومات لمجموعة مختارة من حملة الأسهم، وبالتالي بالنسبة لهذه الاستثمارات، تحدد المجموعة القيمة القابلة للاسترداد باستخدام البيانات المتوفرة للعموم أو توقعات المحللين أو تقنيات التقيمة القابلة للاسترداد باستخدام البيانات المتوفرة للعموم أو توقعات المحللين أو تقنيات التقيمة القابلة للاسترداد باستخدام البيانات المتوفرة للعموم أو توقعات المحللين أو تقنيات التقيمة القابلة للاسترداد باستخدام البيانات المتوفرة للعموم أو توقعات المحللين أو تقنيات التقيمة القابلة للاسترداد باستخدام البيانات المتوفرة للعموم أو توقعات المحلوب أو تقنيات التقيمة القابلة للاسترداد باستخدام البيانات المتوفرة للعموم أو توقعات المحلوب أو توقيات التقيمة القابلة للاسترداد باستخدام البيانات المتوفرة للعموم أو توقعات المجموعة القيمة القابلة للاسترداد باستخدام البيانات المتوفرة القدمة الأسامة في طلاقية القابلة الإسترداد باستخدام البيانات المتوفرة العموم المتواد المتوفرة المتوفرة المتوفرة المتوفرة المتموم المتوفرة المتوفرة التعديد المتوفرة المتوادلة المتوفرة المتوفر

انخفاض قيمة الشهرة

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

استبعاد شركة تابعة مقابل حصة في شركة زميلة

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

شعاع كابيتال <u>ش.م.ع</u>

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

ه. معلومات القطاعات

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

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

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

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

٣ ديسمبر ٢٠٢٣		Т	نسس	77	7 +	
---------------	--	---	-----	----	-----	--

	۳۱ دیسمبر ۲۰۲۳)		
المجموع	خدمات الشركات	الخدمات البنكية الاستثمارية	ايدارة الموجودات	
157,970	(1,901)	7,971	151,990	صافي إيرادات الرسوم والعمولات
7,110		7,110	-	إيرادات الاستشارات
۳,09۸	٣,09٨		=	صافي إيرادات الفوائد المام ماليا الماليات الفوائد
۸,۱۳۹	-	۸,۱۳۹		إير ادات التداول
۰,٦٢٨	۳,۰۱۷	-	7,111	إيرادات تشغيلية أخرى
177,010	0,171	18,750	1 £ £ , 1 • 7	مجموع الإيرادات
(٦٠,٨٥٧)	(r, \cdots)	(15,71.)	(٤٣,٥٧٧)	تكاليف الموظفين
(١١,٦٤٤)	-	-	(١١,٦٤٤)	حصة الموظفين المدرجة من رسوم الأداء
(2.,070)	(٦,١٤٧)	(٧,٣٣٨)	(۲٧,٠٤٠)	مصاريف عمومية وإدارية
(17,070)	(11.)	(0,991)	(7, ٤١٧)	استهلاك وإطفاء
(194,7.4)	(175,79.)	· _ ·	$(\tilde{\Upsilon}\Upsilon, \tilde{\epsilon}) \lambda)$	مخصص خسائر الانخفاض في قيمة الأدوات المالية
(٣٨٠,٤٢٣)	`(١٥,٦٨٠)	-	(٣٦٤,٧٤٣)	الانخفاض غير المتكرر في قيمة الشهرة والبنود الأخرى
(17, 44.)	(٩,٠٦٦)	(٤٧٦)	(٦,٧٨٨)	مصاريف تشغيلية أخرى
(٧٢٠,٥١٢)	(194,477)	(۲۸,۰۲۲)	(٤٩٣,٦٢٧)	مجموع المصاريف
(007,997)	(194,799)	(\ \(\cdot	(٣٤٩,٥٢١)	الخسارة قبل الإيرادات الأخرى وتكلفة التمويل
(٣٢٩,٦٩٥)	(٣٢٩,٦٩٥)	` _	-	خسائر القيمة العادلة من الاستثمارات
` (۲ ۰ ۲)	` (۲۰۲)	_	-	خسارة من مطلوبات مالية مشتقة
(١٣٦,١٥٧)	(۱۳٤,۲٩٨)	_	(1,109)	حصة من خسارة استثمار في شركات زميلة
`(٧٧,٠٨٢)	`(٦٧,١٦١)	(1,4 £ 1)	(λ, • λ •)	تكاليف التمويل
`۲٩,٢٩٠´	`۲٩,٢٩٠´	, ,	,	تكلفة تمويل مرتبطة بحاملي الوحدات
(٤١,٩٩٦)	(٥٠,٩٩٠)	٣,٧٣٨	0,707	إير ادات / مصاريف أخرى الله المرادات / مصاريف أخرى الله المرادات / مصاريف أخرى الله المرادات
(1,117,15)	(٧٤٦,٧٦٠)	(17,44.)	(٣٥٤, ٢٠٤)	خسارة السنة من العمليات الجارية
7 £ 10, . 0 £	٨٤,٩٤٦	-	177,1.1	خسارة السنة العائدة إلى الحصص غير المسيطرة
(٨٦٥,٧٩٠)	(٦٦١,٨١٤)	(17,44.)	(191,.97)	خسارة السنة العائدة إلى الملاك قبل الضريبة
(٤٠,٨٥٤)	(٤٠,٨٥٤)	-	-	الضريبة
(9.7,755)	(٧٠٢,٦٦٨)	(١٢,٨٨٠)	(191,.97)	خسارة السنة العائدة إلى الملاك بعد الضريبة
1 6 7 , 9 7 0	(1,901)	7,971	151,990	إير ادات ناشئة من عملاء خارجيين (الرسوم والعمولات)
				إيرادات ناشئة من داخل المجموعة (الرسوم والعمولات)
187,970	(1,901)	7,971	181,990	

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

معلومات القطاعات (تابع)

7.77	۳ دسمه)
------	--------	---

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

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

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

۳۱ دیسمبر ۲۰۲۳		۳۱ دیسمبر ۲۰۲۲
لإير ادات من القطاعات المدرجة في النقرير (١٦١,٤١٨ المدرجة في بنود أساسية قطاعية أخرى (٥١٤,٣٩٨)	*	7.1.7.7.07 7.1.7.7.0.
لإيرادات (٣٥٢,٩٨٠)	(٣٥٢,٩٨٠)	٥٠٤,٨٠٦
الضريبة لأرباح قبل الضريبة من القطاعات المدرجة في التقرير (١٩١١٣,٨٤٤) و مخصصة -	(1,118,45)	(۱۲۲, £9Y) -
وحد قبل الضريبة	(1,117,455)	(177,£9Y)

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

معلومات القطاعات (تابع)

		۳۱ دیسمب	ر ۲۰۲۲	
	ادارة	الخدمات البنكية	خدمات	
	الموجودات	الاستثمارية	الشركات	المجموع
صافى إيرادات الرسوم والعمولات	154,115	۲,٤٧٥	1.1,819	۲01,.٧٨
ي .ير إيرادات الاستشارات	, _	٦,٠٧٨	, -	٦,٠٧٨
پیرد صافی ایر ادات الفو ائد	_	_	١٩٨	191
ـــــــــــــــــــــــــــــــــــــ	_	٧,٣٠٥	(۴۹)	٧,٢٧٦
پیرادات تشغیلیة أخری إیرادات تشغیلیة أخری	_	_	1,7.4	1, 4. 4
إيرادات تستينيد الحرى	-	-		
مجموع الإيرادات	1 £ Y , 1 1 £	10,101	1.7,970	**************************************
تكاليف الموظفين	(٧٢,٨١٣)	(17,444)	(٥٨,٣٨٦)	(155,.٧٦)
حصة الموظفين المدرجة من رسوم الأداء	(0,0 £ ٣)	-	-	(0,0 £ 5)
مصاريف عمومية وإدارية	(٢٣,٤٧٦)	(٥,٨٢٦)	(۲۹,۲۹۵)	(٥٨,٥٩٧)
استهلاك وإطفاء	(١٨,٩٨٢)	(٤,٢٧٤)	(٤,٦٥٥)	(۲۷,۹۱۱)
مخصص خسائر الانخفاض في قيمة الأدوات المالية	-	-	(17,7.4)	(17,7.4)
مصاريف تشغيلية أخرى	(177,.00)	(٣٧٥)	77,901	(75,579)
مجموع المصاريف	((۲۳,۳۰۲)	(٤١,٥٨٨)	(٣١٢,٨٠٩)
الخسارة قبل الإيرادات الأخرى وتكلفة التمويل	(1,٧٥٥)	(٧,٤٩٤)	71,877	(67 AVY)
خسار القيمة العادلة من الاستثمارات خسائر القيمة العادلة من الاستثمارات				(£7,4YY)
كسادر القيمة العادلة من الاستمارات ربح من مطلوبات مالية مشتقة	(٢,٩٤٠)	(°YY)	(175,710)	(174,177)
ربح من مطوبات مالیه مسفه حصه من ربح استثمار فی شرکات زمیلهٔ	-	-	۱,۸۸۳	1,117 107,17
	- // 1//9)	/Y Waw)	107,77	
تكاليف التمويل	(٨,٦٧٩)	(٢,٣٥٣)	(91,789)	(1.9,771)
ائتمان تمويلي مرتبط بحاملي الوحدات	-		17, 21.	17, £1.
إير ادات أخرى	٤١,٨٩٩	1,150	٧٦,٥٨٤	119,717
ربح السنة من العمليات الجارية	(٧٠,٤٧٥)	(9, ٢٨٩)	۸۹,۸٦٣	1.,.99
خسارة السنة من العمليات المتوقفة	-	-	(187,097)	(187,097)
خسارة / (ربح) السنة العائد إلى الحصص غير المسيطرة	٣١,٩٥٦		(٤٤,٦٦٣)	(17, ٧٠٧)
خسارة السنة العائدة إلى الملاك	(٣٨,٥١٩)	(9, 7, 49)	(^\)	(150,7.5)
إيرادات ناشئة من عملاء خارجيين (الرسوم والعمولات)	1 £ Y , 1 1 £	7,540	1.1, £ 1.9	Y01,.YA
إيرادات ناشئة من داخل المجموعة (الرسوم والعمولات)	-	-	-	-
	1 5 7 , 1 1 5	۲,٤٧٥	1.1, £ 19	۲۰۱,۰۷۸
			۳۱ دیسمبر ۲۰۲۲	
	الدارة	الخدمات البنكية	خدمات	
	المو جو دات	الاستثمارية	الشركات	المجموع
الموجودات	95.,579	717,717	7,777,VA7 ————	۳,٤٧٥,٩٧٣ ———
المطلوبات	19.,091	10,474	1,759,777	1,900,797

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٦. الإيرادات

۳۱ دیسمبر ۲۰۲۳	۳۱ دیسمبر ۲۰۲۲
150,577	YYY,990
۲,۱۸۰	٦,٠٧٨
۸,۱۳۹	٧,٢٧٦
0,771	1,
171, £11	۲۸۷,٦٥٦
	7.77 150,577 7,140 4,149

إيرادات تشغيلية أخرى

(۲۰۲) ۸۲,۲,۲ (۲۰۳)	۪ة
1,٣٠٧ 0,7٢٨	

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

٧. مصاریف عمومیة وإداریة

۳۱ دىيسمىر	۳۱ دیسمبر	
7.77	Y • Y M	
(1.,٧٣٣)	(١٦,٢١٣)	أتعاب مهنية
(۲۱,۰٦٣)	(10,740)	الإدارة والتكنولوجيا والاتصالات
`(٦,٥٤١)	`(٤,١٢٦)	تكاليف المكتب
(٨,٦٦٥)	(1,.01)	تكاليف التسويق والهوية التجارية للشركة
(1, ٤٨٥)	`(٨٣٢)	مصاريف رحلات عمل
(0,097)	(٢,٧٤٢)	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة
$(\hat{1}\cdot,\hat{1}\hat{1})$	(٣,٠٢٣)	أخرى
(٦٤,١٩٤)	(٤٣,٢٦٥)	

لا توجد دفعات للمساهمات الاجتماعية في ٢٠٢٣ و٢٠٢٢.

مخصص خسائر الانخفاض في قيمة الأدوات المالية

۳۱ دىسمبر ۲۰۲۲	۳۱ دیسمبر ۲۰۲۳	
(۱۱,۸٤٧) (۳٥٦)	(١٥٠,٤١٠) (٤٧,٧٩٨)	تحميل على القروض والسلفيات وعقود الإيجار التمويلي تحميل مخصص الانخفاض في قيمة الذمم المدينة المشكوك في تحصيلها والموجودات الأخرى
(17,7.5)	(194,7.4)	

شعاع كابيتال <u>ش.م.ع</u>

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٩. انخفاض قيمة موجودات غير ملموسة وبنود أخرى

۳۱ دیسمبر ۲۰۲۲	۳۱ دیسمبر ۲۰۲۳	
(۱۱۹,٦١٥) (٥,٩٨٢)	(٣٦٤,٧٤٣) (١٩,٣٢٩)	انخفاض قیمة موجودات غیر ملموسة (إیضاح ۱٦) أخرى
(110,7.7)	(٣٨٤,·٧٢)	

١٠ مصاريف/ إيرادات أخرى (بالصافي)

۳۱ دیس <i>مبر</i> ۲۰۲۲	۳۱ دیسمبر ۲۰۲۳	
, • , ,	1 • 1 1	
791	_	إير ادات منح حكومية
(٣٠٠)	-	رُسُوم تعديل عقود الإيجار التمويلي
٣٩,0٤٠	-	ربح القيمة العادلة على أرض
٦٨,٩٨٩	-	إير ادات من استبعاد مفترض لشركة زميلة
٤١,٠٦٩	-	عكس مصاريف رسوم الأداء
15,577	-	الربح من استبعاد الشركات التابعة
(١٦,١٠٧)	(٦٢,٥٢٨)	خُسارة من انخفاض الاستثمار في شركة زميلة (إيضاح ١٤)
-	`٤١,٨٥٦´	ربح من تسوية النزام
-	(0,, £ A A)	خسارة القيمة العادلة على أصل محتفظ به للبيع
17,971	`۲٩,١٦٤´	أخرى
17.,447	(٤١,٩٩٦)	

١١. نقد وما في حكمه

۳۱ دیس <i>مبر</i> ۲۰۲۲	۳۱ دیسمبر ۲۰۲۳	
180 18,.11	11.	نقد في الصندوق أرصدة لدى البنوك نقد وودائع لدى البنوك
7£,101 (1,70·)	(1,700)	ناقصاً: ودائع مقيدة
77,9.1	77,.98	نقد وما في حكمه

يتراوح سعر الفائدة على الودائع المحتفظ بها خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ من ٢٠٠١٪ إلى ٥,٢٥٪ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ١,٤٪ إلى ٢٠٢٥٪) سنويًا.

يشتمل النقد والودائع لدى البنوك على ودائع بقيمة ١,٢٥٠ درهم (٣٦ ديسمبر ٢٠٢٣: ١,٢٥٠ درهم) لدى البنوك، والتي يتم الاحتفاظ بها كضمان مقابل التسهيلات البنكية للمجموعة. لأغراض بيان التنفقات النقدية الموحد، يتم تسجيل النقد وما في حكمه صافياً من هذه الودائع.

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

١٢. ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى

۳۱ دیسمبر	۳۱ دیسمبر	
r. rr	r • rr	
٦٧,٨٩١	٣٢,09٣	ذمم مدينة تجارية - صافية من مخصص الخسارة (إيضاح ١٠١٢)
٤٧,٣٢٩	٧,٨٥٢	م مدينة من صناديق مدارة في المراق ال
٤,٨٣٣	٤,١٨٠	دفعات مقدمة وودائع
0,170	0,770	مبالغ مدفوعة مقدماً
71,797	77,777	ابر ادات مستحقة
۲٦٠,٥٣٧	٧٤,٦٣٦	 أخرى (إيضاح ٢١-٢)
٤٠٧,٠٦١	101, 2 . 1	
		ذمم مدينة تجارية وصناديق مدارة - صافية من مخصص الخسارة
177,777	97,٣٠٦	تمم مدينة تجارية وصناديق مدارة ذمم مدينة تجارية و صناديق مدارة
	(00,171)	تمم منينه تجاريه وصنائيق مداره مخصص الخسارة
(^,·٦٣)	(55,7(1)	معصص العسارة
110,77.	٤٠,٤٤٥	
		الحركة في مخصص الخسارة:
(Y,Y•Y)	(٨,٠٦٣)	العرب في معصص العسارة. الرصيد الافتتاحي
(٣٥٦)	(//, ' ' ')	الرصيد الرصاحي المحمّل للسنة
(' - ')	(٤٧,٧٩٨)	المحصل للملت. حذوفات
<u>-</u> _	(**,****)	
(٨,٠٦٣)	(00,171)	الرصيد الختامي

تشتمل الذمم المدينة التجارية على مبلغ ٤٨٧ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢: ٤٧٠) مستحق من أطراف ذات علاقة (إيضاح ٢٣). 1-17

> تتضمن مبلغاً مديناً من استبعاد شركة تابعة بقيمة ٤٢,١٦٦ في سنة ٢٠٢٢. 7-17

قروض وسلفيات وعقود إيجار تمويلي ١٣

۳۱ دیسمبر ۲۰۲۲	۳۱ دیسمبر ۲۰۲۳	
77.,7A1 12,777	07,YAY 00,TTT	قروض وسلفيات - بعد خصم مخصص الانخفاض في القيمة (أ) عقود إيجار تمويلي - بعد خصم مخصص الانخفاض في القيمة (ب)
ΥΥέ,ο.Ψ ————————————————————————————————————	1.4,11.	
۳۱ دیسمبر ۲۰۲۲	۳۱ دیسمبر ۲۰۲۳	(أ) فروض وسنفيات
۲۸۳,۳7. (۲۳,۰۷9)	****,**** (***,***)	مجموع القروض والسلفيات مخصيص الانخفاض في القيمة
77.,741	٥٢,٧٨٧	الحركة في مخصص الانخفاض في القيمة المتراكم:
(11,777) (11,4£Y)	(۲۳,۰۷۹) (۱00, £10)	الحرف في مخصص الانخفاض في العيمة المفراخم: الرصيد الافتتاحي المحمّل للسنة
(۲٣,٠٧٩)	(۱۷٣, ٤٨٩)	الرصيد الختامي

شعاع كابيتال <u>ش.م.ع</u>

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

١٢. قروض وسلفيات وعقود إيجار تمويلي (تابع)

(أ) قروض وسلفيات (تابع)

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

۳۱ دیسمبر ۲۰۲۲	۳۱ دیسمبر ۲۰۲۳	(ب) عقود الإيجار التمويلي
, , , ,	, • , ,	
1 £, 7 7 7	00,777	ذمم الإيجار التمويلي المدينة المتداولة ذمم الإيجار التمويلي المدينة غير المتداولة مخصيص الانخفاض في القيمة
		المعتملات الميانية
15,777		
(11,15°) (1,441)	-	الحركة في مخصص الانخفاض في القيمة: الرصيد الافتتاحي المحمل للسنة
18,1	- -	عكوسات خلال السنة محول إلى محتفظ بها للبيع
<u>-</u>	-	الرصيد الختامي

ترتبيات الإيجار - المجموعة كمؤجّر

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

	الحد الأدني	لدفعك الإيجار	القيمة الحالية للحد	د الأدنى لدفعات الإيجار
	۳۱ دیسمبر ۲۰۲۳	۳۱ دیسمبر ۲۰۲۲	۳۱ دیسمبر ۲۰۲۳	۳۱ دیسمبر ۲۰۲۲
ىنة واحدة فأقل	-	-	-	-
كثر من سنة واحدة حتى خمس سنوات	٤,٩٤٢	18,777	٤,٩٤٢	18,777
	٤,9٤٢	15,777	٤,9٤٢	15,777
اقصاً: إيرادات تمويل غير مكتسبة	-	-	-	-
لقيمة الحالية للحد الأدنى لدفعات الإيجار المدينة	٤,٩٤٢	15,777	٤,٩٤٢	15,777
مخصصات دفعات الإيجار غير القابلة للتحصيل		-		-
	٤,٩٤٢	15,777	٤,9٤٢	1 £, 7 7 7

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

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

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

١٣. قروض وسلفيات وعقود إيجار تمويلي (تابع)

فيما يلي تأثير الضمانات على الموجودات:

۳۱ دیسمبر ۲۰۲۳

3. .	فوق حد	فوق حد	الضمان		ل حد الضمان	
	القيمة الدفترية	الدفترية	قيمة	القيمة الدفترية	قيمة	
	للموجودات	<i>بو</i> دات	الضمان	للموجودات	الضمان	
قروض وسلفيات	٥٢,٧٨٧		٥٧,٠٠٠	-	-	
عقود الإيجار التمويلي	٤٩,١٦٦	٤٩,١	445,970	1,710	4,507	
إقراض بالهامش	<u>-</u>		-	-	_	
	1.1,908	1.1,9	711,970	1,710	٣,٤٥٢	
						=
۳۱ دیسمبر ۲۰۲۲						
			الضمان		ل حد الضمان	
	القيمة الدفترية			القيمة الدفترية		
	للموجودات	نو دات -	الضمان	للموجودات	الضمان	
قروض وسلفيات	٧٧,٢٧٩	٧٧,٢	117,897	171,897	٥٧,٠٠٠	
مقد الله على التي ال	_		-	-	_	
عقود الإيجار التمويلي						
عقود الإيجار المقويتي إقراض بالهامش	<u>-</u>					
	- YY,YY9		-	-	- ov,	

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

استثمارات في شركات زميلة

يظهر الجدول أدناه الحركة في الشركات الزميلة خلال السنة:

۲.	44	درسميد	۳,	
1 *	,,	للسميد	, ,	

الحركة
كما في ١ يناير
حصة من (خس
شركات زميا
حصة إعادة ش
الخزينة لشرا
استبعاد
تسوية القروض
توزيعات الأرب
أخرى
انخفاضات في
کما في ۳۱ دي

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

يوضح الجدول أدناه الحركة في الشركات الزميلة خلال سنة ٢٠٢٢.

ا دسمبر ۱۱۰۱	۲.	77	دبسمير	٣	,
--------------	----	----	--------	---	---

				صندوق شعاع		قناص	
		<i>اي دي کور</i> ب		السعودية	صندوق شعاع	للاستثمار ات	
المجموع	أخرى	ليمتد	اشراق	للضيافة ا	لضيافة ١ ال بي	المحدودة	
							الحركة
T08,. T7	०२,८७६	۳٦,٦٠٥	-	۱۳,۳٦٠	77,125	71.,٣9٣	کما فی ۱ ینایر ۲۰۲۲
۸۱٤,۹۹۳	17,.19	-	۸.۲,9٧٤	-	-	-	إضافات
							حصة من أرباح شركات
177,091	٨,٥٤١	-	105,00	-	-	-	زميلة
							حصة من تكلفة إصدار حقوق
(1.,040)	(1.,040)	-	-	_	-	-	ملكية لشركة زميلة
, ,	,						مصنفة بالقيمة العادلة من
1,77 £	(٦,٧٥٩)	-	۸,۰۸۳	-	_	-	خلال الربح أو الخسارة
$(\wedge \wedge, \xi \cdot \cdot)$	(02,770)	-	(85,180)	-	-	-	استبعاد
							توزيعات الأرباح وتوزيعات
(19,910)	-	(19,910)	-	-	_		أخرى
(0,770)	(0,770)	-	-	-	-	-	انخفاضيات في القيمة
(٢١٠,٣٩٣)	-	-	-	-	-	(٢١٠,٣٩٣)	تحويل إلى شركة تابعة
							معاد تصنيفه إلى محتفظ به
(01,715)	-	-	-	(١٣,٣٦٠)	(٣٦,٨٤٤)	-	للبيع
9 5 7,099		17,77.	98.,979				کما فی ۳۱ دیسمبر ۲۰۲۲
,	-	, ,, , , .	,	-	-	_	كله في ۱۰۰ ديسبر

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

استثمارات في شركات زميلة (تابع)

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

	מעל 1911	۳۱ دیس		
- "	.1	<i>اي دي کورب</i> د د د	*1 *1	
المجموع	أخزى	ئىم <u>ت</u> د	<i>إشراق</i>	بيان المركز المالي الموجز
				الموجودات
1, £ A £ , £ T Y	-	۳٠,٦٧٣	1,204,402	- متداولة
۸۲۲,۹۲۰		-	۸۲۲,۹۲۰	- غير متداولة
۲,٣٠٧,٣٤٧	-	٣٠,٦٧٣	7,777,775	مجموع الموجودات المطلوبات
٤٢,09١	_	1,157	٤٠,٧٤٥	المطوبات - متداولة
١٢٣,١٤٨	-	,,,,,	177,121	- غير متداولة - غير متداولة
170,789	-	1,157	177,197	مجموع المطلوبات
۲,۱٤۱,٦٠٨	<u>-</u>	۲۸,۸۲۷	7,117,741	صافى الموجودات
<u> </u>		·		يان الدخل الشامل الموجز
(08.,.19)	-	۲, ٤١٠	(087, 289)	الإير ادات
(0 £ 7,9 7 .)	-	۲,۱۳۱	(050,1.1)	خسارة / ربح السنة
` 1,.77	-	-	` 1,. 77	الربح الشامل الأخر للسنة
(0 \(\ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \		7,171	(055,.50)	مجموع الدخل الشامل للسنة
	سمبر ۲۰۲۲	۳۱ دي <i>أي دي</i> ك <i>ور</i> ب		
المجموع	أخرى	-JJ- U- U-		
C3 .	رجسر و)	ليمتد	اشىر اق	
	'جری	ليمتد	الْشراق	بيان المركز المالي الموجز
	الحري	ليمتد	الشراق	بيان المركز المالي الموجز الموجودات
۲,۱۳٦,۳٥٠	، ک ری -	ليَمتَد ٤٠,٢٩٢	۲,۰۹٦,۰۰۸	الموجودات - منداولة
977,710	ب د ری - -	<i>لیمتد</i> ٤٠,۲۹۲	۲,۰۹٦,۰۰۸	الموجودات - متداولة - غير متداولة
	- - -	<i>لیمتد</i>		الموجودات - متداولة - غير متداولة مجموع الموجودات
977,710	انگری - -	<i>لیمتد</i> ٤٠,۲۹۲	۲,۰۹٦,۰۰۸	الموجودات - متداولة - غير متداولة مجموع الموجودات المطلوبات - متداولة
917,V10 7,·1·,·10 AA,V1£	- - -	ليمتد ٤٠,٢٩٢ ٤٠,٢٩٢ ١,٨٣٥	7,.97,.0A 977,V10 7,.19,VV7	الموجودات - متداولة - غير متداولة مجموع الموجودات المطلوبات - متداولة - غير متداولة
978,710	- - -	ليمتد ٤٠,٢٩٢ ٤٠,٢٩٢	7,·97,·0A 977,V10 7,·19,VV	الموجودات - منداولة - غير منداولة مجموع الموجودات المطلوبات - منداولة
917,V10 7,·1·,·10 AA,V1£	- - - -	ليمتد ٤٠,٢٩٢ ٤٠,٢٩٢ ١,٨٣٥	7,.97,.0A 977,V10 7,.19,VV7	الموجودات - متداولة - غير متداولة مجموع الموجودات المطلوبات - متداولة - غير متداولة مجموع المطلوبات
917,V10 7,·1·,·10 AA,V15 119,Y19 71V,957	- - - -	ليمتد ٤٠,٢٩٢ ٤٠,٢٩٢ ١,٨٣٥ - ١,٨٣٥	7,.97,.0A 97F,V10 F,.19,VYF A7,AV9 YY9,YY9 F17,1.A	الموجودات - متداولة - عير متداولة مجموع الموجودات مجموع الموجودات - متداولة - متداولة - عير متداولة - عير متداولة مجموع المطلوبات مجموع المطوبات - عين الموجودات المنافي الموجودات الدخل الشامل الموجز
917,V10 7,·1·,·10 AA,V1£ 179,Y19 11V,9£	- - - -	ليوند ٤٠,٢٩٢ ٤٠,٢٩٢ ١,٨٣٥ -	7,.97,.0A 9YE,V10 E,.19,VYE A7,AV9 YY9,YY9 F17,1.A	الموجودات - متداولة - غير متداولة مجموع الموجودات المطلوبات - متداولة - غير متداولة مجموع المطلوبات
917,V10 7,·1·,·10 AA,V1£ 119,Y19 71V,9£F 7,V£Y,1YY	- - - -	ليهتد ٤٠,٢٩٢ ٤٠,٢٩٢ ١,٨٣٥ - ١,٨٣٥ ٣٨,٤٥٧	7,.97,.0A 977,V10 7,.19,VVT A7,AV9 YY9,YY9 F17,1.A	الموجودات - متداولة - غير متداولة مجموع الموجودات المطلوبات - غير متداولة مجموع المطلوبات مجموع المطلوبات صافي الموجودات يان الدخل الشامل الموجز
917,V10 7,·1·,·10 AA,V15 119,Y19 71V,957	- - - -	ليمتد ٤٠,٢٩٢ ٤٠,٢٩٢ ١,٨٣٥ - ١,٨٣٥	7,.97,.0A 97F,V10 F,.19,VYF A7,AV9 YY9,YY9 F17,1.A	الموجودات - متداولة - عير متداولة مجموع الموجودات المطلوبات - متداولة - عير متداولة - عير متداولة مجموع المطلوبات مجموع المطلوبات - المنافي الموجودات الدخل الشامل الموجز إيرادات - ربح السنة
917,V10 7,·1·,·10 AA,V1£ Y19,Y19 T1V,9£ 7,V£Y,1YY 0VT,.09 11£,1£0	- - - -	ليهتد ٤٠,٢٩٢ ٤٠,٢٩٢ ١,٨٣٥ - ١,٨٣٥ ٣٨,٤٥٧	7,.97,.0A 977,V10 7,.19,VYT A7,AV9 YY9,YY9 Y17,1.A 7,V.T,770	الموجودات - متداولة - غير متداولة مجموع الموجودات المطلوبات - غير متداولة مجموع المطلوبات مجموع المطلوبات صافي الموجودات يان الدخل الشامل الموجز

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

١٥. ممتلكات ومعدات

۳۱ دیسمبر ۲۰۲۳

المجموع	موجودات حق الاستخدام	أعمال فنية ورسومات	<i>گریش ومبان</i>	ائث وتجهيزات	مرکبك	معد <i>ات</i> مکتبیة	تحسی <i>نات علی عقار</i> مست <i>اجر</i>	
•	,							التكلفة
۸٤,٠٠٣	٦٠,٠٦٤	1,507	7,001	7,0 £ £	270	٤,٧٣٦	17,777	الرصيد في بداية السنة
-	-	-	-	-	-	-	-	تعديلات الإيجار
0,777	٤,٦٩٠	-	-	-	-	٦٤٧	790	إضافات
-	-	-	-	-	-	-	-	تحويلات
-	=	-	=	-	-	-	-	استبعاد شركة تابعة
(711)	-	-	-	-	-	(۲۸۴)	-	استبعادات
۸۸,٦٥٣	7 £ , ٧ ٥ £	1,507	7,001	7,055	£ 7 0	٤,٤٠١	17,777	الرصيد في نهاية السنة
								الاستهلاك المتراكم
٥٨,٣١٠	22,922	٣	٣٠١	1,279	۳۹۸	۲,۷۰٦	۸,1۲۹	الرصيد في بداية السنة
١٠,٨١٠	۸,٣٥٨	-	-	٧٥	7	711	1,497	المحمّل للسنة
-	-	-	=	-	-	-	-	تحويلات
- (4.5)	-	-	-	-	-	- (4) Y)	-	استبعاد شركة تابعة
(7٨٤)	<u> </u>		_			(۲۸۴)		استبعادات
٦٨,١٣٨	٥٣,٣٠٢	٣	۳۰۱	1,9.5	٤٠١	Y,Y•7 	9,071	الرصيد في نهاية السنة
۲۰,010	11,507	1,707	۲,۲۰۰	75.	7 £	1,790	٣,١٠١	صافى القيمة الدفترية الرصيد في نهاية السنة

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

١٥. ممتلكات ومعدات (تابع)

۳۱ دیسمبر ۲۰۲۲

المجموع	موجودات حق الإستخدام	أعمال فنية ورسومات	أرض ومبان	أثاث وتجهيزات	مركبات	مع <i>دات</i> مكتبية	تحسینات علی عقار مستاجر	
97,1£1 17,177	0 £ , V Y £ 1 Y , A Y Y	1,707	۲,00۱	۳,۰۸۳	1,.01	10,7.7	1 £ , 47 .	<u>التكافة</u> الرصيد في بداية السنة تعديلات الإيجار
V £ 9	, -	-	-	-	-	V £ 9	-	إضافات
(۲۱,۲۹۰) (۱,۱۲۱)	(Y,£1Y) (170)	- - -	- - -	- - (°٣٩)	- (٦٣٣) -	(۱۱,٦٩٢) (۲۷)	(1,00T) ££•)	تحويلات استبعاد شركة تابعة استبعادات
۸٤,٠٠٣	٦٠,٠٦٤	1,507	7,001	7,088	£ 7 0	٤,٧٣٦	17,77	الرصيد في نهاية السنة
								الاستهلاك المتراكم
٥٨,٤٨٧ ١٣,٨٣٤	88,991 11,507	٣	٣٠١	1,77. 079	۵۸۳ ۲۱۹	1 £ , • ¥ 9 7 • 0	۸,۲۷۰ ۹۸٤	الرصيد في بداية السنة المحمّل للسنة
-	-	- -	- -	-	-	-	-	المحمل للسلة تحويلات
(15,.11)	(0, 5)	-	-	-	(٤٠٤)	(11,944)	(1,170)	استبعاد شركة تابعة
-	-	-	-	-	-	-	-	استبعادات
٥٨,٣١٠	££,9££	٣	٣٠١	1,179		۲,٧٠٦	۸,۱۲۹	الرصيد في نهاية السنة
Y0,79٣	10,17.	1,707	۲,۲۰۰	٧١٥		۲,۰۳۰	٤,١٩٨	صافى القيمة الدفترية الرصيد في نهاية السنة

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

ممتلكات ومعدات (تابع) ٠١٥.

١-١٠ ترتبط موجودات حق الاستخدام المدرجة بأنواع الموجودات التالية:

	۳۱ دیسمبر ۲۰۲۳	۳۱ دیسمبر ۲۰۲۲
	75,405	٦٠,٠٦٤
جودات حق الاستخدام (إيضاح ١٥)	75,705	٦٠,٠٦٤

قامت المجموعة بتأجير جزء من العقار المؤجر إلى أطراف أخرى من الباطن وقد تم تعديل ذلك مقابل موجودات حق الاستخدام المدرجة (إيضاح ١٥). (*) يتعلق مصروف الاستهلاك لموجودات حق الاستخدام بشكل رئيسي بمقر المكاتب (إيضاح ١٥). 1-10

	۳۱ دیسمبر ۲۰۲۳	۳۱ دیسمبر ۲۰۲۲
بان	۸,٣٥٨	11,504
جموع استهلاك موجودات حق الاستخدام (إيضاح ١٥)	۸,٣٥٨	11,507

شهرة وموجودات أخرى غير ملموسة . 1 1

۳۱ دیسمبر ۲۰۲۳

المجموع	الرخص التجارية	علاقك العملاء	العلامة التجارية / الاسم التجاري	شيرة	التكلفة
977,979	٧,٦.٧	85,759	٧,٩٩٣	۸۷۷,۰۸۰	 الرصيد في بداية السنة
0,777	-	-	-	0,777	أثر تحويل العملات الأجنبية
(٣٦٤,٧٤٣)				(٣٦٤,٧٤٣)	انخفاض في القيمة
٥٦٧,٨٤٨	Y,1.Y	T£,7£9	V,99٣ 	017,999	الرصيد في نهاية السنة
					الإطفاء المتراكم
72,790	٧	۲۳,۱٦٤	1,07 £	-	الرصيد في بداية السنة
1,710		1,772	£ 1		المحمّل للسنة
Υ٦, ٤١· ————	Y	7 £ , ٣ 9 ٨	Y,o		الرصيد في نهاية السنة
0 : 1 , : ٣٨	٧,٦٠٠	9,101	0,911	017,999	صافي القيمة الدفترية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

١٦. الشهرة وموجودات أخرى غير ملموسة (تابع)

۳۱ دیسمبر ۲۰۲۲

5.16-11	الشهرة	العلامة التجارية / الاسم التجاري	علاقات العملاء	الرخص التجارية	المجموع
التكلفة					
الرصيد في بداية السنة	1,. 7 £, 7 7 7	10,047	710,759	١٨,٨٠٧	1,772,700
أثر تحويل العملات الأجنبية	(٦٦,٤٤١)	-	-	-	(٦٦,٤٤١)
الانخفاض في القيمة	-	(٤,٩٨٠)	(100,)	(Υ, \cdots)	(١٦١,٩٨٠)
استبعاد	(11,100)	(٢,٦٠٠)	(٢٦,٠٠٠)	(٩,٢٠٠)	(111,900)
الرصيد في نهاية السنة	۸۷۷,۰۸۰	٧,٩٩٣	<u> </u>	٧,٦٠٧	977,979
الإطفاء المتراكم					
الرصيد في بداية السنة	-	۲,٠٦٤	٦٠,٢٢٠	٧	77,791
المحمّل للسنة	-	٧٣٥	17,727	_	١٤,٠٧٧
الانخفاض في القيمة	_	(۲۲۷)	(٤١,٦٣٩)	_	(٤٢,٣٦٥)
استبعاد		(0 5 9)	(٨,٧٥٩)		(٩,٣٠٨)
الرصيد في نهاية السنة	-	1,075	77,175	٧	75,790
صافي القيمة الدفترية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	۸۷۷,۰۸۰	٦,٤٦٩	11,.40	٧,٦٠٠	9.7,772

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

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

حتى يكون هناك تأثير جوهري على حساب القيمة قيد الاستخدام لوحدات توليد النقد العقارية - إدارة الموجودات لكي يستدعي الأمر حدوث انخفاض في القيمة الدفترية للشهرة، يجب أن يزيد معدل الخصم بنسبة ١١,٩٧٧٪ كما أجرت المجموعة تحليلاً للحساسية بتغيير المعطيات الرئيسية بهامش معقول، ولاحظت، بالنظر إلى الانخفاض في القيمة المحمّل خلال السنة، أنّ الزيادة في القيمة قيد الاستخدام لوحدة توليد النقد "إدارة الموجودات - العقارات" على قيمتها المدرجة في الميزانية العمومية تعتبر صنيلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، كما يمكن لأي تغيير محتمل معقول في الافتراضات أن يؤدي إلى مزيد من الانخفاضا في القيمة. من أجل إحداث تأثير مماثل على الخدمات المصرفية الاستثمارية - وحدات توليد النقد الاستشارية التي من المحتمل أن تتطلب انخفاضاً في القيمة الذفترية للشهرة، يجب أن يزيد معدل الخصم بنسبة ٧٩,٢٥٪ أو أن ينخفض معدل النمو بنسبة ٢٥٤٨٣٪.

إيضاً حات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

التداول بدخل ثابت

الحلول الاستثمارية

١٦. الشهرة وموجودات أخرى غير ملموسة (تابع)

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

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

۲.	٠ ۲	٣	دبسمير	٣	١
----	-----	---	--------	---	---

%۳,٥

٪٣,٥

(YY, TA1)

(٧٣,٧٣١)

(17, ٤١٨)

 $(\lambda \tau, \lambda \tau \lambda)$

%7,90

%7,90

	7 • 7	۲۱ دیسمبر ۲						
التغير في معدل النمو - ١٪ على القيمة قيد الاستخدام	التغير في معدل الخصم + 1 ٪ على القيمة قيد الاستخدام	معدل النمو	معدل الخصم	الرخص التجارية	العلامة التجارية / الاسم التجاري	علاقات العملاء	الشهرة	وحدات توليد النقد
/4W 794\	(a# #¥#\	%£,٣	%9,T1	۳,۳۰۰	7,777		Y79,1T1	إدارة الموجودات -
(٤٣,٦٩٤)	(04,414)	7. 2,1	7.3,11	1,1 • •	1,111	-	1 (1,111	العقارات
/ LW 2 LL/	(0 + 0 - ()	•// 5	*/	,				الخدمات البنكية
(17,914)	(91,9.5)	%£,٢ %£,٢	%^,^ %^,^	٤,٠٠٠	۲,۰۸۰ ۱,۱۸۰	9,101	177,710 08,727	الاستثمارية
(۲۵,۱۸۳) (۱۸,۷٦۸)	(۲۹,001) (۲۱,۸۳٦)	/. z , \ // £ , Y	/.^,^ /.^,^	- ~··		1,701	7V,9.V	التداول بدخل ثابت الحلول الاستثمارية
(1/1,1 (/1)	(11,7111)	7. 2 , 1	/.//,//				1 7 , 1 • 7	الكلول الاستمارية
				٧,٦٠٠	0,911	9,001	017,999	
			ىمىر ۲۰۲۲	۳۱ دی				
التغير في	التغير في							
معدل النمو -	معدل الخصم				العلامة			
۱٪ علی	+۱٪ على				التجارية /			
القيمة قيد	القيمة قيد			الرخص	الاسم	علاقات		
الاستخدام	الاستخدام	معدل النمو	معدل الخصم	التجارية	التجاري	العملاء	الشهرة	وحدات توليد النقد
<i>(</i> , ,, <u>,</u> , ,		*/*/	•/					إدارة الموجودات -
(۱۰۷,٦٠٠)	(150,.95)	٪۲,٥	%A,Y0	٣,٣٠٠	۲,۹.۲	-	777,717	العقارات
	/.w/ L/ S	*/***	*/* 0	,				الخدمات البنكية
(٤٧٠,٠٥٦)	(075, 155)	/r,o	%٦,٩٥ %٦,٩٥	٤,٠٠٠	7,710	-	177,710	الاستثمارية

٣.,

٧,٦٠٠

1,507

٦,٤٦٩

11,.10

11,.40

٥٨,٧٤٦

۲۷,۹۰۷

۸۷۷,۰۸۰

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

١٧. ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى

تشتمل الذمم الدائنة والأرصدة الدائنة الأخرى على التالى:

۳۱ دیسمبر ۲۰۲۲	۳۱ دیسمبر ۲۰۲۳	
٣,٥.٥	٣,٣٤٢	ذمم دائنة للعملاء
15,057	9,777	ودائع العملاء ودائع العملاء
79,577	٤٢,٦٠١	والمع العماري
٣٣,٤٠٨	77,112	مطلوبات الإيجار (إيضاح ١٧-١)
177,777	111, 517	ر. ذمم دائنة مقابل عمليات الاستحواذ
TT, £0Y	· -	توزيعات الأرباح مستحقة الدفع غير المطالب بها
1 £ 7	11,799	مطلوبات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
1.,0.1	1.,77£	الحصَّة المدرَّجة من رسوم الأداء المحقَّقة المستحقَّة الدفع للموظفين
18,770	1.,028	مكافآت نهاية الخدمة
٣٦٦	٣٧١	مخصصات (إيضاح ٢-١٧)
٦,١٧٤	١,٩٠٨	إير ادات مؤجلُة
-	٤٠,٨٥٤	التزام الضريبة المؤجلة
۱۳۰,۸۰٦	19,050	ذمم دائنة أخرى
٤٨٨,٤٦٩	۳۷۱,٦٦١	
		١-١٧ مطلوبات الإيجار
۳۱ دیسمبر ۲۰۲۲	۳۱ دیسمبر ۲۰۲۳	
٦,٣٩٨	٦,٣٩٨	منداو لـة
۲۷,۰۱۰	10,777	غير منداولة
ΨΨ, έ • Α	77,116	

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

٢-١٧ الحركة في المخصصات

۳۱ دیسمبر ۲ ۲۰۲۳	
9, A £ £ ٣٦٦ 1, A 9 A O	كما في ١ يناير
1,777) -	المحمّل على الربح أو الخسارة استبعاد شركة تابعة
#11 #VI	كما في ٣١ ديسمبر

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

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

١٨. مطلوبات مالية أخرى

۳۱ دیسمبر ۲۰۲۲	۳۱ دیسمبر ۲۰۲۳	
0,019 101,719	7A, • 9A 79, • 0A	مستحقة السداد خلال اثني عشر شهراً مستحقة السداد بعد اثني عشر شهرًا
177,4.4	187,107	

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

قروض

فيما يلي القروض في نهاية فترة التقرير:

۳۱ دیسمبر ۲۰۲۲	۳۱ دیسمبر ۲۰۲۳	
	,	مضمونة
T £ V , 0 £ V	78.979	مبالغ مستحقة إلى البنوك
49,249	79,111	مبالغ مستحقة إلى مؤسسات مالية أخرى (إيضاح ١٩-١)
۲۸۰,۳۱٤	٦٤,٩٨٦	أخرى
٦٥٧,٧٤٠	٣٢٥,٨٣٦	ī <u>.</u>
_	۲۸,۳۷۸	غير مضمونة مبالغ مستحقة إلى البنوك (إيضاح ٢٠-٩)
०१८,१२२	0.1,401	سندات وصكوك مستحقة الدفع
٥٤٨,٤٦٦	٥٣٧,١٣٦	
1,7.7,7.7	۸٦٢,٩٧٢	

يتضمن هذا البند القروض البالغة ٢٩,٨٨١ درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢: ٢٩,٨٧٩ درهم) المستحقة لأطراف ذات علاقة بسعر فائدة يبلغ ٨٪ سنوياً 1-19

فيما يلى آجال استحقاق القروض في نهاية السنة:

۳۱ دیسمبر	۳۱ دیسمبر	
r. rr	r + r m	
		مضمونة
٤٢٦,١٧٩	۳۲۰,۸۳٦	مستحقة السداد خلال اثنى عشر شهرأ
177,071	-	مستحقة السداد بعد اثني عشر شهرًا
704,45.	٣٢٥,٨٣٦	
		غير مضمونة
०१८,१७७	११७, • ११	مستحقة السداد خلال اثني عشر شهرأ
-	٤١,٠٩٥	مستحقة السداد بعد اثني عشر شهرًا
०१८,१७७	٥٣٧,١٣٦	
	·	
1,7.7,7.7	۸٦۲,9 ٧ ٢	

⁽٢٠٢٢: ٣٠٧٪ إلى ٨٪ سنوياً). يشمل ذلك مبلغ ٢٠٤،٤٦١ در هم متعلق بالتمويل الذي حصلت عليه شركة تابعة من الجهة التنظيمية الخاصة بها لتمويل ودعم نشاط إقراض المنشآت صغيرة ومتوسطة الحجم للشركة التابعة (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢: لا شيء). 7-19

إيضاً حات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

۱۹. قروض (تابع)

٣-1٩ ملخص ترتيبات القروض:

	to are continued.	۳۱ دیسمبر ۲۰۲۳		
الضمان	معدل الفائدة/ الربح الفعلي	فترة الاستحقاق الأصلية	مبلغ التسهيل	نوع التسمهيل
180,771	%1 £ - %1,0	بين . إلى ٧ سنوات	77 £, T • V	قرض لأجل
- ۲۲۸,۸٦۲	/// - /// // // // // // // // // // //	من سنة واحدة إلى خمس سنوات من ، إلى سنة واحدة	0.1,401 19,9.V	سندات وصكوك تسهيل مرابحة
٣٦٤,٥٨٣			A77,9YY	
		V VV		
.1 10	معدل الفائدة/ الربح	۳۱ دیسمبر ۲۰۲۲	l elist	t etc.
الضمان	الفعلي	فترة الاستحقاق الأصلية	مبلغ التسهيل	نوع التسهيل
7.0,915	118 - 11,0	بین ۰ إلى ۷ سنوات	00.,017	قرض لأجل
-	½v,o.	بین ۲ إلى ۳ سنوات	०१८,१७७	سندات
117,897	%9 - %٣	بین . إلى ٥ سنوات	1.4,101	تسهيل مرابحة
٧٢٢,٣٧٥			1,7.7,7.7	

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

أعادت المجموعة التفاوض بشأن السندات الدائنة القائمة البالغة ٥٤ ٤٨٨,٦٤٠ در هم بما في ذلك القسيمة المستحقة وتم تمديد تاريخ استحقاق السندات حتى ٣١ مارس ٢٠٢٥ (راجع الإيضاح رقم ٢ لمزيد من التفاصيل).

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

٩١-٤ تسوية المطلوبات الناشئة من الأنشطة التمويلية

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

	* * .	التغيرات غير النقدية					
في ۳۱ ديسمبر ۲۰۲۳	تح <i>ويل إلى</i> محتفظ بها للبيع	استبعاد شرکات تابع ة (۳)	رسوم <i>اخزی</i> (۲)	تدفق <i>ات</i> نقدية تمويلية (1)	استحواذات من اندماج الأعمل	في ا يناير ۲۰۲۳	
Y09,8EA	-	-	(۱۷)	(۸۸,۱۸۲)	-	7 £ V ,0£ V	مبالغ مستحقة إلى البنوك مبالغ مستحقة إلى مؤسسات مالية
49,441	_	-	۲	-	_	49,149	أخرى
0.1,401	-	-	-	(٣٩,٧٠٨)	-	०१८,१२२	سندات دائنة
75,910	-	-	(٢٠,٥٢٤)	(196,4.0)	-	۲۸۰,۳۱٤	أخرى
۸٦٢,٩٧٢	•	•	(٢٠,٥٣٩)	(۳۲۲,٦٩ <i>٥</i>)	-	1,7.7,7.7	

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

قروض (تابع) .19

تسوية المطلوبات الناشئة من الأنشطة التمويلية (تابع) 1-19

	, ,	التغيرات غير النقدية					
في ۳۱ دیسمبر ۲۰۲۲	تح <i>ويل إلى</i> محتفظ بها للبيع	استبعاد شرکات تابعة (۳)	رسوم <i>أخرى</i> (۲)	تدفقات نقدية تمويلية (١)	استحو اذات من اندماج الأعمال	في 1 يناير ۲۰۲۲	
٣£٧,0£٧	(٣٦,٥٣٣)	(044,059)	(٢٠٢,٠٢٦)	(١٦١,٨١٥)	۱۳۷,٦۲۱	1,197,159	مبالغ مستحقة إلى البنوك مبالغ مستحقة إلى
49,449	-	(١٣٩,٣٦٥)	175,77.	(00,777)	_	٦٠,٦٤١	مؤسسات مالية أخرى
०१८,१७७	_	-	٤١,٨٩٥	(٣٧,٣٧٣)	_	054,955	سندات دائنة
۲۸۰,۳۱٤	(٣١,٩٧٣)	(٦٧,٢٥٦)	(90,047)		797,181	147,940	أخرى
1,7.7,7.7	(٦٨,٥٠٦)	(Y9£,1Y·)	(91,575)	(٢٥٤,٨٥٥)	£ 7 9, V 0 Y	1,910,519	

- (¹) (۲)
- صافي التدفقات النقدية من متحصلات وسداد القروض تتضمن التكاليف الأخرى مستحقات الفائدة والمبالغ المسددة وتعديلات العمليات المتوقفة.

رأس المال

القيمة	ع <i>ند الأسه</i> م
7,070,77.	7,070,77.
7,070,77.	7,080,77.

يتكون رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل من ٢,٥٣٥,٧٢٠,٠٠٠ سهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢: ٢٠٥٣,٧٢٠,٥٣٥ سهم) بواقع ١ درهم للسهم الواحد (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢: ١ درهم للسهم الواحد). يستحق كل سهم صوتا واحدا وله الحق في الحصول على توزيعات الأرباح.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، كان لدى الشركة أسهم خزينة قائمة بمبلغ لا شيء (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢: لا شيء). خلال السنة، باعت الشركة لا شيء من أسهم الخزينة (٢٠٢٢: لا شيء) بإجمالي متحصلات بمبلغ لا شيء (٢٠٢٠: لا شيء). وبلغت تكلفة هذه الأسهم لا شيء.

۲۱. احتياطيات أخرى

المجموع	احتياطي التحويل	احتياطي تحوط التدفقات النقدية	احتي <i>اطي إعادة</i> تقييم الاستث <i>مار ات</i>	<i>احتياطي</i> الاندماج (۲۱–۱)	
(1,577,577)	(Y,· ٤·)	10, 2 7 2	(२०,११०)	(1, £1., ٧٢.)	كما في ١ يناير ٢٠٢٣
				_	إعادة قياس استثمارات حقوق الملكية المسجلة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
(£,179)	-	(٤,١٢٩)	_	_	بالعيمة العددة من حارب الدخل السامل الإخر
1.,7.1	1.,7.1	-	-	_	تحويل عمليات الشركات التابعة الأجنبية
(٣,٧٣٢)	(٣,٧٣٢)	-	-	-	حصص غير مسيطرة
(1,570,187)	(°Y1)	11,750	(२०,११٠)	(1, £1., 47.)	(الخسارة) / الدخل الشامل الآخر
(1,570,187)	(041)	11,720	(२०,१९٠)	(\(\frac{1,\xi\vi\\\}{\tau}\)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
(1,577,577)	(Y, · £ ·)	10,575	(२०,१९٠)	(1, £1., YY.)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٢١. احتياطيات أخرى (تابع)

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

٢٢. خسارة السهم

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

	۳۱ دیسمبر ۲۰۲۳	۳۱ دیس <i>مبر</i> ۲۰۲۲
خسارة عائدة إلى الملاك من العمليات الجارية	(٩٠٦,٦٤٤)	(۲٫٦۰۸)
خسارة عاندة إلى الملاك	(9.7,755)	(150,7.5)
لمتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية	7,080,77.	۲,0٣0,٧٢٠
خسارة السهم العائدة إلى الملاك من العمليات الجارية	(*,٣٦)	(·,··٤)
خسارة السهم العائدة إلى الملاك	(٠,٣٦)	(·,·°)

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

٢٣. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة

تدخل المجموعة في معاملات مع الشركات والمنشآت التي تقع ضمن تعريف الطرف ذي العلاقة. تمثل الأطراف ذات العلاقة المساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وكبار موظفي الإدارة بالمجموعة وأفراد أسرهم المقربين والمنشآت الخاضعة للسيطرة الكاملة أو المشتركة لهؤلاء الأطراف أو التي يمارسون عليها تأثيراً جوهرياً.

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

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

وض وسلفيات وعقود إيجار تمويلي كات زميلة مدينة وأرصدة مدينة أخرى كات زميلة وض عون عقود إيجار تمويلي		۳۱ دیسمبر ۲۰۲۳	۳۱ دیسمبر ۲۰۲۲
م مدينة وأرصدة مدينة أخرى كات زميلة كات زميلة على المجادة المجادة مدينة أخرى كات زميلة كات خرى ذات علاقة كات كات خرى ذات كات خرى خرى ذات كات خرى خرى خرى ذات كات خرى خرى ذات كات خرى خرى خرى خرى خرى خرى ذات كات خرى	قروض وسلفيات وعقود إيجار تمويلي	1 • 1 1	,,,,
كات زميلة	شركات زميلة	-	٧٧,٢٧٩
وض کات زمیلة الموبات مالیة أخری کات زمیلة کات زمیلة راف أخری ذات علاقة	ذمم مدینة وأرصدة مدینة أخرى شركات زملة	<u></u>	<u></u>
كات زميلة (٢٩,٨٧١	مرــــــ ربــِ فروض	====	====
کَات زمیلة	شركات زميلة	۲۹,۸۸۱ =====	۲۹,۸۷۹ =====
	مطلوبات مالية أخرى		
راف أخرى ذات علاقة	شركات زميلة	17,112	07,177
	أطراف أخرى ذات علاقة	۲٦,٨٥٧	

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة (تابع)

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

۳۱ دیسمبر ۲۰۲۲	۳۱ دیسمبر ۲۰ <i>۲۳</i>	
٤,٥٠٠	٥,٠٠٠	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة
17,97° 0,757 501	9,797 7,.17 £70	تعويضات الإدارة العليا: رواتب و علاوات ومنافع أخرى خطة الحوافر طويلة الأجل منافع التقاعد
19,177	17,772	
۲۰,۸۰۰	٣٦,٠٩٢	إ يرادات محققة من أطراف ذات علاقة أطراف أخرى ذات علاقة
٥,٦٤٠	٣,١٠٥	تكلفة تمويل القروض شركات زميلة
۲,۳۹۰	۲,۳۹۰	فائدة مدفوعة على قروض شركات زميلة

الأدوات المالية ۲٤

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 جو هري 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:

		۳۱ دیسمبر ۲۰۲۳										
	المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	المجموع								
وجودات المالية												
مة العادلة من خلال الربح أو الخسارة												
ستثمار ات حقوق الملكية	97.	-	17,757	17,717								
ستثمارات ذات عائد ثابت	۲۸,٤٨٦	17,7.7	-	٤٥,٠٨٨								
ستثمارات المصناديق	-	۲,۹۰۰	۲۷۱,09٦	174,001								
مة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر												
ستثمار ات حقوق الملكية	-	-		-								
ستثمارات أخرى	-	-	۲۲٥	770								
	<u> </u>	19,007	۲۸۸,۸۰۰	~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~								
•												
طلوبات المالية												
بمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	11,499	-	-	11,499								
	11,799			11,799								

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٢٤. الأدوات المالية (تابع)

١-٢٤ القيمة العادلة للأدوات المالية (تابع)

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

لا يتم الاحتفاظ باستثمارات حقوق الملكية غير المشتقة للتداول وتم تصنيفها من قبل المجموعة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر عند الاعتراف المبدئي، حيث أن المجموعة تعتبر أن هذه الاستثمارات استراتيجية بطبيعتها. تتضمن هذه الاستثمارات التغيرات في خسائر القيمة العادلة البالغة لا شيء المعترف بها خلال السنة (٣٦ ديسمبر ٢٠٢٢: لا شيء).

نتضمن استثمارات القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة واستثمارات القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر أوراقاً مالية بقيمة سوقية تبلغ ٤٨٢,٨١٨ درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢: ٧٢٢,٣٥٠ درهم) وهي مرهونة مقابل القروض (إيضاح ١٩). تعد موجودات الصناديق العقارية في المملكة المتحدة ودولة الإمارات العربية المتحدة أكبر وأهم الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالمستوى الثالث.

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

		۳۱ دىيىمبر ۲۰۲۲					
	المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	المجموع			
الموجودات المالية							
القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة							
- استثمارات حقوق الملكية ً	۸۹۹	٤٥,١٤٣	40,8VI	٧١,٤١٨			
- استثمارات ذات عائد ثابت	9,. 40	٧,٢٢٦	-	17,7.1			
- استثمارات الصناديق	-	1.,091	٥٦٩,٧٣٠	٥٨٠,٣٢١			
القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر							
- استثمارات حقوق الملكية							
- استثمارات أخرى			770	770			
	9,975	٦٢,٩٦٠	090,771	777,7.7			
المطلوبات المالية							
القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	1 £ Y	-	-	1 £ 7			
ذمم دائنة لحاملي الوحدات	-	79,79.	-	79,79.			
	1 £ 7	79,79.		79,587			

الموجودات المالية المسجلة بالقيمة العادلة

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

بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

يتم تقييم الاستثمارات والمطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة باستخدام أسعار السوق في الأسواق النشطة أو أساليب التقييم التي يتضمن 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 <u>ش.م.ع</u>

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٢. الأدوات المالية (تابع)

٢-١ 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 لتشاذ على القابلة للملاحظة للنماذج الافتراضات المتعلقة بالأداء المالي المستقبلي للشركة المستثمر فيها ومخاطرها والافتراضات الاقتصادية بشأن قطاع الأعمال والمناطق الجغرافية التي تعمل فيها الشركة المستثمر فيها. يوضح الجدول التالي التأثير على القيمة العادلة لأدوات المستوى الثالث الذي يعكس التغير في الافتراضات الأساسية المستخدمة في التقييم حسب فئة الأداة.

الموجودات المالية	القيمة الـ	لعادلة كما في	التسلسل الهرمي للقيمة العادلة	أساليب التقييم والمعطيات الرئيسية	المعطيات الهامة غير الجديرة بالملاحظة	تأثير التغيرات في الافتراضات الأساسية ٢٠٢٣	تأثير التغيرات في الافتراضات الأساسية	تحليل الحساسية	علاقة المعطيات غير الجديرة بالملاحظة بالقيمة العادلة
القيمة العادلة من خلال ا	۳۱ دیسمبر ۲۰۲۳	۳۱ دیسمبر ۲۰۲۲							
استثمار ات حقوق الملكية	17,727	Y0, TY1	٣	صافي قيمة الموجودات ^٢	صافي قيمة الموجودات	۸۳۲-/+	۱,۲۷۸ -/+	± ٥٪ تغير في صافي قيمة الموجودات، يؤثر على القيمة العادلة	كلما ارتفع معدل الخصم، انخفضت القيمة العادلة.
استثمارات الصناديق	441,097	٥٦٩,٧٣٠	٣	التدفقات النقدية المخصومة وصافي قيمة الموجودات	صافي قيمة الموجودات المعدلة بمخاطر السوق	۱۳,٥٨٠-/+	۲۸,٤٦٩ <u>-</u> /+	± 0٪ تغير في صافي قيمة الموجودات و 1٪ تغير في معدل الخصم، يوثر على القيمة العادلة	كلما ارتفعت مخاطر السوق، انخفضت القيمة العادلة وكلما ارتفع معدل الخصم، انخفضت القيمة العادلة
القيمة العادلة من خلال ا استثمار ات الصناديق	<i>الدخل الشامل الأخر</i> ۲۲ ه	770	٣	صافي قيمة الموجودات ^٢	صافي قيمة الموجودات	۲۸-/+	۲۸ -/+	± ٥٪ تغير في صافي قيمة الموجودات، يؤثر على القيمة العادلة	كلما ارتفعت مخاطر السوق، انخفضت القيمة العادلة

إيضاً حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

(العملة - آلاف الدراهم الإمار اتية)

٢٤ الأدوات المالية (تابع)

١-٢٤ القيمة العادلة للأدوات المالية (تابع)

مدخلات التقييم الجوهرية غير الجديرة بالملاحظة في أدوات المستوى الثالث

'مُستَخدم نماذج التدفقات النقدية المخصومة لتحديد القيمة العادلة لاستثمارات الصناديق. يتعلق جزء كبير من استثمارات الصناديق بصندوق تطوير عقاري في المملكة المتحدة بستخدم نموذج مقارنة السوق والتدفقات النقدية المخصومة لتحديد قيمتها العادلة لاستثمارات الصناديق، يشتمل نموذج التدفقات النقدية على افتراضات تتعلق بالتدفقات النقدية المستقبلية الواردة / الصادرة ومعدل الخصم. فيما يتعلق بالموجودات المتبقية المعترف بها ضمن استثمارا على حدة.

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

الحركات في الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة ضمن المستوى الثالث

خلال الفترة، لم يكن هناك تحويلات بين المستويات.

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

<i>الرصيد في</i> ۳۱ ديسمبر ۲۰۲۳	المستوى الثاني إلى المستوى الثالث	الخسارة من خلال الدخل الشامل الآخر	الخسارة من خلال الربح والخسارة	استبعاد	لخشاقك	المستحوذ عليه من اندماج الأعمل	الرصيد في 1 يناير ٢٠٢٣	القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
17,757	٤٥,١٤٣	-	(٤0,1٤٣)	(11,057)	۲,۸۰۹	-	۲٥,٣٧٦	استثمار ات حقوق الملكية
- ۲۷۱,097	-	-	(Y11,Y•Y)	- (۸٦,٤٣٢)	-	-	- ۱۹,۷۳۰	عائد ثابت استثمار ات الصناديق
٥٦٢	-	-	-	-	-	_	750	القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر استثمار ات الصناديق
۲۸۸,۸۰۰	£0,1£٣		(٢٥٦,٨٤٥)	(94,940)	۲,۸۰۹		090,771	
الرصيد في ۳۱ ديسمبر ۲۰۲۲	تحویلات من شرکة زمیلة	الخسارة من خلال الدخل الشامل الأخر	ديسمبر ۲۰۲۲ الخسارة من خلال الربح والخسارة	است <i>ن</i> عاد استنبعاد	إضافات	مستحوذ عليها من اندماج الأعمال	الرصيد في 1 يناير ٢٠٢٢	
۲٥,٣٧٦	-	-	-	-	۲۳,۱٤۰	-	۲,۲۳٦	القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة استثمارات حقوق الملكية
- 079,V٣٠	7,709	-	(0, £1.)	(٦,٨٤٦)	-	- ٣,٧٤٦	۰۷۱,٤٨١	عائد ثابت استثمار ات الصناديق
۲۲٥		(۲۲,٨٠٤)	-				۲۳,۳٦٦	القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر استثمار ات الصناديق
٥٩٥,٦٦٨ =====	7,709	(ΥΥ,Λ· ٤) ======	(0, £1.)	(٦,٨٤٦)	۲۳,۱٤٠	۳,۷٤٦	٥٩٧,٠٨٣	

شعاع كابيتال ش<u>.م.ع</u>

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

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٢٤. الأدوات المالية (تابع)

١-٢٤ القيمة العادلة للأدوات المالية (تابع)

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

٢٥. إدارة المخاطر المالية

مقدمة

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

هيكل إدارة المخاطر

يتحمل مجلس الإدارة المسؤولية المطلقة عن تحديد ومراقبة المخاطر المتعلقة بأنشطة المجموعة ويدرك أهمية إدارة المخاطر بما يتماشي مع رغبة المساهمين بالمخاطرة.

تم تفويض صلاحية وضع قواعد على مستوى المجموعة لإدارة مخاطر الانتمان 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 الانتمان، أو مخاطر الخسارة بسبب التعثر في السداد، من خلال تطبيق الموافقات على الانتمان وإجراءات المراقبة. يتم وضع قواعد للحد من التعرض لمخاطر الانتمان 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 وفقًا للسياسات والإرشادات الداخلية والتنظيمية.

إدارة مخاطر الائتمان

إن تقدير التعرض لمخاطر الانتمان 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 الانتمان لمحفظة الموجودات يتطلب المزيد من التقديرات حول احتمالية حدوث التعثر ونسب الخسارة المرتبطة بها. وتقيس المجموعة مخاطر الانتمان باستخدام احتمالية التعثر، ومستوى التعرض الناتج عن التعثر، والخسارة الناجمة عن التعثر.

تصنيف مخاطر الائتمان

تنص سياسة المجموعة على الاحتفاظ بتصنيفات دقيقة ومنتظمة للمخاطر على مستوى محفظة الانتمان مما يسهل التركيز على إدارة المخاطر المتاحة ومقارنة التعرضات الانتمانية 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 صنممت جميع تصنيفات الخطر الداخلية لكي تناسب الفنات المختلفة و هي مشتقة وفقاً لسياسة التصنيف لدى المجموعة. كما تخضع تصنيفات الخطر المعنية للتقييم والتحديث بانتظام. يتم معايرة درجات التقييم الانتماني بحيث تزداد مخاطر التعثر بشكل مضاعف عند كل درجة مخاطر أعلى.

شعاع كابيتال ش<u>.م.ع</u>

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣٠ ديسمبر ٢٠٢٣ (تابع)

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٢٠. إدارة المخاطر المالية (تابع)

تصنيف مخاطر الائتمان (تابع)

يتم استخدام البيانات التالية عادةً لرصد حالات تعرض المجموعة:

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

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

تعريف التعثر والموجودات التي تعرضت لانخفاض في قيمتها الائتمانية

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

- تأخر المقترض في سداد دفعاته التعاقدية لأكثر من ٩٠ يوماً.
- يفي المقترض بمعلير 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 الانتمان عندما يكون هنالك زيادة جوهرية في مخاطر الانتمان يتم قياسها من خلال مقارنتها بمخاطر التعثر في السداد المقدرة عند النشوء. تأخذ المجموعة في الاعتبار عند تقييمها للزيادة الجوهرية في مخاطر الانتمان، العوامل النوعية المختلفة مثل التغييرات السلبية الكبيرة في الأعمال، وتمديد الفترة الممنوحة، والإمهال الفعلي أو المتوقع أو إعادة الهيكلة، والبوادر المبكرة لمشاكل التنفقات النقدية ومشاكل السيولة.

الضمانات والتعزيزات الائتمانية الأخرى

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

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

الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان

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

اجمالي الحد الأقصى المتعرض ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	اجمالي الحد الأقصى التعرض ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	
75,101	۲٧,٣٤٣	نقد وودائع لدى البنوك
-	0,10	ودائع محتفظ بها لدى البنك
٤٠٧,٠٦١	101, 2.1	ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
۲٧٤,٥٠٣	1.4,11.	قروض وسلفيات وعقود إيجار تمويلي
V£0,V10	797,797	مجموع التعرض لمخاطر الانتمان

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

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٢٠. إدارة المخاطر المالية (تابع)

اعتبارات مخاطر الائتمان

لا تتعرض المجموعة لأي مخاطر انتمان هامة ناشئة عن أي من الأطراف المقابلة أو مجموعة من الأطراف المقابلة ذات مخاطر انتمان مماثلة. ليس للمجموعة أي تعرض للأسواق الروسية و/أو الأوكرانية. إن التركيز الجغرافي للموجودات المالية للمجموعة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ و٢٠٢٠ مبين أدناه:

			1	۳۱ دیسمبر ۲۳۰٬			
المجموع	آسيا	أوزوبا	أمريكا الشمالية	الشرق الأوسط وشمال أفريقيا**	دول مجلس التعاون الخليجي*	الإمارات العربية المتحدة	الموجودات
۲۷,۳٤٣	-	7,077	-	-	7,875	۲۲,٤٨٣	نقد وودائع لدى البنوك
0,10	-	-	-	-	-	0,150	ودائع محتفظ بها لدى البنك
101, 5.1	-	17,177	-	-	۲۲,۸۷۰	111,777	نمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى قروض وسلفيات وعقود إيجار
1.4,11.					٥٠,٣٨١	٥٧,٧٢٩	تمويلي
۲۹۲, ٦٩٦		19,718			٧٥,٥٧٤	197, 5.9	

۳۱ دیسمبر ۲۰۲۲

المجموع	آسيا	أوروبا	أمريكا الشمالية	الشرق الأوسط وشمال أفريقيا**	دول مجلس التعاون الخليجي*	الإمارات العربية المتحدة	المو جودات
78,101	-	۲۰,۹۸۳	-	-	۲,٦٣٤	٤٠,٥٣٤	نقد وودائع لدى البنوك
٤٠٧,٠٦١	-	٤٢,١٧٢	-	-	۲۰٦,٥٨٧	101, 4.7	ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
۲۷٤,٥.٣		19,777				70£,777	قروض وسلفيات وعقود إيجار تمويلي
V£0,V10	-	۸۲,۹۲۲	-	-	7.9,771	208,044	

منطقة مجلس التعاون الخليجي ما عدا الإمار ات العربية المتحدة

تحليل الجودة الائتمانية وقياس الخسارة الائتمانية المتوقعة

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

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

لا يختلف نموذج الخسائر الانتمانية المتوقعة عن الموجودات المالية المشتراة أو المنشأة التي انخفضت قيمتها الانتمانية 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 الانتمانية المتوقعة دائمًا خسائر انتمانية من العمر. الموجودات المالية التي انخفضت قيمتها الانتمانية 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 المتوقعة على أساس العمر. وبالتالي، تقوم المجموعة بالاعتراف فقط بالتغيرات التراكمية في خسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر. تعرض الجداول أدناه الجودة الائتمانية للموجودات المالية للمجموعة بخلاف الأرصدة النقدية والبنكية ويتم الاعتراف بالخسارة الائتمانية المتوقعة بناءً على ذلك.

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

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٢٥. إدارة المخاطر المالية (تابع)

تحليل الجودة الائتمانية وقياس الخسارة الائتمانية المتوقعة (تابع)

	۳۱ دیسمبر ۲۰۲۳ مشتراة أو تعرضت						
المجمو	مشتراه او تعرصت أصلاً لانخفاض في قيمتها الانتمانية	المرحلة الثالثة	المرحلة الثانية	المرحلة الأولى			
_	_	_	<u>.</u>				
277,777	-	777,777	-	-			
777,777 (177,£89)		777,777 (177,£89)	-	-			
		`	-				
• Y, Y A Y	-	• Y, Y A Y					
	7.7	۳۱ دیسمبر ۲					
	مشتراة أو تعرضت أصلاً						
المجموع	لانخفاض في قيمتها الائتمانية	المرحلة الثالثة	المر حلة الثانية	المرحلة الأولى			
۲۸۳,۳٦٠	_	_	175,797	۱۰۸,۹٦٤			
-	-	-	, -	-			
۲۸۳,۳٦٠	-	-	175, 47	1.1,975			
(٢٣,٠٧٩)			(14,054)	(٩,٥٣١)			
**************************************	-	-	17.,151	99,577			
	7.71	۳۱ دیسمبر ۳					
	مشتراة أو تعرضت أصلاً			_			
المجموع	لانخفاض في قيمتها الانتمانية	المرحلة الثالثة	المرحلة الثانية	المرحلة الأولى			
00,878	-	-	-	00,777			
00,878	-	-	-	00,777			
00,777				00,777			
=====			====	====			
	1.7	۳۱ دیسمبر ۲					
	مشتراة أو تعرضت أصلاً		as 8				
المجموع	لانخفاض في قيمتها الائتمانية	المرحلة الثالثة	المرحلة الثانية	المرحلة الأولى			
1 5,777	-	-	-	15,777			
	<u>-</u>	<u>-</u>					
15,777	-	-	-	1 £, 7 7 7			
12,777	-	-	-	1 £,777			

ه. ع	ش	كابيتال	شعاع
	_	O	

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

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

إدارة المخاطر المالية (تابع)

حركة مخصص القروض والدفعات المقدمة

الرصيد في ١ يناير مخصص الانخفاض في القيمة - المحمّل للسنة عكس المخصص

التغيرات في مخصص الانخفاض في القيمة - تحويل إلى المرحلة الأولى

- تحويل إلى المرحلة الثانية

- تحويل إلى المرحلة الثالثة

الرصيد الختامي في ٣١ ديسمبر

حركة مخصص عقود الإيجار التمويلي

عقود الإيجار التمويلي

الرصيد في ١ يناير

مخصص الانخفاض في القيمة - المحمّل للسنة عكس المخصص

التغير ات في مخصص الانخفاض في القيمة

- تحويل إلى المرحلة الأولى

- تحويل إلى المرحلة الثانية

- تحويل إلى المرحلة الثالثة

محول إلى محتفظ بها للبيع

الرصيد الختامي في ٣١ ديسمبر

۳۱ دیسمبر ۲۰۲۲			7.77		
المجموع	المجموع	مشتراة أو تعرضت أصلاً لانخفاض في قيمتها الائتمانية	المرحلة الثالثة الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر	المرحلة الثانية الخسائر الانتمانية المتوقعة على مدى العمر	المرحلة الأولى الخسائر الانتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهراً
(11,777)	(٢٣,٠٧٩)	-	(17,0 £ 1)	-	(٩,٥٣١)
(11,424)	(10., 21.)	-	$(1\cdot r, \cdots)$	-	(٤٧,٤١٠)
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
(۲٣,٠٧٩)	(۱۷٣,٤٨٩)	-	(117,051)	-	(07,9 £1)
	·				

۳۱ دیسمبر ۲۰۲۳ ۳۱ دیسمبر ۲۰۲۲

المجموع	المجموع	مشتراة او تعرضت أصلاً لانخفاض في قيمتها الائتمانية	المرحلة الثالثة الخسائر الانتمانية المتوقعة على مدى العمر	المرحلة الثانية الخسائر الانتمانية المتوقعة على مدى العمر	المرحلة الأولى الخسائر الانتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهراً
(11,150)	-	-	_	-	_
(1,,441)	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
١٣,٠٠٦	-	-	-	-	-
	-	-		-	

شعاع كابيتال <u>ش م ع</u>

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

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٢٥. إدارة المخاطر المالية (تابع)

حركة مخصص الإقراض بالهامش

۳۱ دیسمبر 7.75 ۳۱ دیسمبر ۲۰۲۲

۱۰۱۱ دیسبر			1 - 1 1		
المجموع	المجموع	مشتراة أو تعرضت أصلاً لانخفاض في قيمتها الائتمانية	المرحلة الثالثة الخسائر الانتمانية المتوقعة على مدى العمر	المرحلة الثانية الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر	المرحلة الأولى الخسائر الانتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهراً
(1,180)	-	-	-	-	,
-	-	-	-	-	
1,18.	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	

مخصص الانخفاض في القيمة - المحمّل للسنة

عكس المخصص

التغيرات في مخصص الانخفاض في القيمة - تحويل إلى المرحلة الأولى - تحويل إلى المرحلة الثانية

- تحويل إلى المرحلة الثالثة

الرصيد الختامي في ٣١ ديسمبر

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٢٥. إدارة المخاطر المالية (تابع)

الضمانات والتعزيزات الائتمانية الأخرى

يبين الجدول التالى القيمة العادلة للضمانات التي تخضع للتحديث المنتظم:

	قروض وسلفیات و · ۳۱ دیسمبر ۲۰۲۳	ت و عقود إیجار تمویلي ۲ ۳۱ دیسمبر ۲۰۲۲
مقابل التي تعرضت لانخفاض فردي في القيمة:		
ممتلكات	٥٧,٠٠٠	٥٧,٠٠٠
العائد الثابت وحقوق الملكية	-	117,797
أخرى	-	-
الرصيد الختامي في ٣١ ديسمبر	٥٧,٠٠٠	174,44

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

		أكثر من			
المجموع	المجموع	14.	- ٣١	۳٠-۰	
۳۱ دیسمبر ۲۰۲۲	۳۱ دیسمبر ۲۰۲۳	يومأ	۱۸۰ يوماً	يومأ	
					<u>ذمم مدينة تجارية وصناديق مدارة</u>
174,724	97,8.7	11,100	0,12.	۸,٦٣١	إجمالي القيمة الدفترية
$(\lambda, \cdot 7^{r})$	(00,171)	(٥٥,٨٦١)	-	-	الخسائر الائتمانية المتوقعة
110,77.	٤٠,٤٤٥	40,948	0,12.	۸,٦٣١	

مخاطر السيولة

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

إدارة مخاطر السيولة

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

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

تعمل المجموعة على تعزيز احتياطي السيولة من خلال إدارة رأس المال العامل ومبادرات جمع التمويل. تعتقد المجموعة أن النقد وما في حكمه الحالي يوفر درجة كافية من السيولة والاستقرار خلال هذا الوقت من عدم اليقين. راجع الإيضاح رقم ۲ لمزيد من التفاصيل.

يهدف نهج المجموعة إلى امتلاك سيولة كافية دائمًا للوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها، دون تكبد خسائر غير مقبولة ودون التأثير ماديًا 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 وآجال السيولة لموجوداتها ومطلوباتها المالية. وتحتفظ بمحفظة موجودات سائلة قصيرة الأجل لتى مؤسسات مالية.

يتم مراقبة مقاييس مراقبة السيولة المختلفة من قبل كل من لجنة المخاطر المنبثقة عن مجلس الإدارة ولجنة إدارة الموجودات والمطلوبات مقابل الحدود الموضوعة 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 الإدارة ولجنة إدارة الموجودات والمطلوبات مراقبة التزام المجموعة بتعهدات الديون المرتبطة بنسب الدين إلى حقوق الملكية ونسب السيولة وصافى القيمة للمجموعة.

شعاع كابيتال <u>ش.م.ع</u>

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٢٠. إدارة المخاطر المالية (تابع)

إدارة مخاطر السيولة (تابع)

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

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

		ا" دیس	ىمىر ۲۰۲۳	
	آقی من ۱۲ شیرا	سنة واحدة الى خمس سنوات	<i>اُکٹر من ٥</i> سنو <i>ات</i>	المجموع
قروض* ذمم داننة وأرصدة داننة أخرى مطلوبات مالية أخرى	\\(\frac{1}{2}\),\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\	Y.,9AY 91,17 79,0A	- - - -	1, TY1, YA9
	آقل من ۱۲ شهرا	۳۱ ديس سنة واحدة الي خمس سنوات		المجموع
قروض ذمم داننة وأرصدة داننة أخرى مطلوبات مالية أخرى	978,904 474,144 0,498	71£,07° 177,9°9 170,07°	71V,1VT TT,£·A	1, 40, 194 £AA, £19 1A1, £17
	1,757,977	•1V,. To	<u> </u>	7,·70,0AT

^{*} تشتمل القروض على سندات داننة بمبلغ ٤٨٨,٦٤٥ التي أعادت الإدارة التفاوض بشأن تعديلها وتمديدها حتى ٣١ مارس ٢٠٢٠ مع حاملي السندات الحاليين.

مخاطر السوق

مخاطر السوق هي المخاطر المتعلقة بتقلّب 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.

نتعرض 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. وفقًا للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٣، يتم تقييم الاستثمار بالقيمة العادلة بسعره المدرج. ونظراً لأنه استثمار في حقوق ملكية مدرجة، يخضع السعر لتقلبات السوق ويتم مراقبته بما يتماشى مع إرشادات إدارة مخاطر المجموعة.

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٢٠. إدارة المخاطر المالية (تابع)

مخاطر أسعار الفائدة

نتشأ 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 الأحرى على بيان الأرباح أو الخسائر الموحد للمجموعة.

		میر ۲۰۲۳	۳۱ دیسہ		
التأثير على البنود الأخرى لحقوق الملكية بسبب الخفاض بنسبة ٥٧٠٠٪ في الحساسية	التأثير على البنود الأخرى لحقوق الملكية بسبب زيادة بنسبة ٥٧٠٠٪ في الحساسية	التأثير على الربح أو الخسارة بسبب انخفاض بنسبة ٧٥,٠٪ في الحساسية	التأثير على الربح أو الخسارة بسبب زيادة بنسبة ٧٥, ٠٪ في الحساسية	صافي التعرض	الأدوات المالية
-		7,577	(٦,٤YY) =====	A77,977	قروض
التأثير على البنود الأخرى لحقوق الملكية بسبب انخفاض بنسبة ٧٠٠٠٪ في الحساسية	التأثير على البنود الأخرى لحقوق الملكية بسبب زيادة بنسبة ٥٠,٠٧ في الحساسية	مبر ۲۰۲۲ التأثير على الربح أو الخسارة بسبب انخفاض بنسبة ۲۰٫۷۰٪ في الحساسية	۳۱ ديسه التأثير على الربح أو الخسارة بسبب زيادة بنسبة ۷۰,۷۰ في الحساسية	صافي التعرض	الأدوات المالية
-	-	9, • £7	(٩,٠٤٦)	1,7.7,7.7	قروض

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

مخاطر صرف العملات الأجنبية

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

المجموعة معرضة لعملات أجنبية نتيجةً لعملياتها المتنوعة جغرافيا والتي تتم مراقبتها من قبل الإدارة وفقًا للإرشادات الداخلية.

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

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٢٥. إدارة المخاطر المالية (تابع)

مخاطر صرف العملات الأجنبية (تابع)

۳۱ دیسمبر ۲۰۲۳

التأثير على الربح أو الخسارة بسبب انخفاض بنسبة 0٪ في الحساسية	التأثير على الربح أو الخسارة بسبب زيادة بنسبة 0٪ في الحساسية	صافي التعرض	المطلوبات	الموجودات	العملة الأجنبية
(٣,٢٢١)	٣,٢٢١	75,575	174,81	771,770	جنيه إسترليني
(٢٥٩)	409	0,177	-	0,177	ريال قطري "
(07)	٥٣	1,.00	٤,٠٠٤	0,.09	جنيه مصري
(^)	٨	108	1,075	1,777	دينار كويتي
(1)	1	10	7,791	۲,۸۰٦	يورو
(١٧٤)	١٧٤	(٣,٤٨١)	٧,٩٢٦	٤,٤٤٥	ريال سعودي
(٣,٧١٦)	٣,٧١٦	٦٧,٣٤٣	117,010	70.,971	
التأثير على الربح أو الخسارة بسبب انخفاض بنسبة 0٪ في الحساسية	التأثير على الربح أو الخسارة بسبب زيادة بنسبة 0٪ في الحساسية	بر ۲۰۲۲ صافی التعرض	۳۱ ديسم المطلوبات	الموجودات	العملة الأجنبية
(17,757)	۱۳,۷٤٣	YV£, 109	107,110	٤٣٢,٦٧٤	جنیه استرلینی
′ ′ ′ ′ ′ ′ ′ ′ ′ ′ ′ ′ ′ ′ ′ ′ ′ ′ ′ ′	(٢)	(٣٠)	071	٤٩١	. يــــ رـــ يــــ دولار سنغافوري
(0)	٥٤	١,٠٨٤	711	1,770	جنيه مصري جنيه مصري
`(٢)	٦	115	٧0.	٨٦٤	دينار كويتي
(۲)	٦	119	۲,٤٨٧	۲,٦٠٦	يورو
(1٣,٨٠٧)	١٣,٨٠٧	777,157	171,105	٤٣٨,٠٠٠	

مخاطر الأسعار

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

التأثير على البنود الأخرى لحقوق الملكية بسبب انخفاض بنسبة	التأثير على البنود الأخرى لحقوق الملكية بسبب زيادة بنسبة 0٪	التأثير على الربح أو الخسارة بسبب انخفاض بنسبة ٥٪	۳۱ دیسمبر التأثیر علی الربح أو الخسارة بسبب زیادة بنسبة ۵٪		
0٪ في الحساسية	في الحساسية	في الحساسية	في الحساسية	صنافي التعرض	الأدوات المالية
					القيمة العادلة من خلال الربح أو
					<u>الخسارة</u>
-	-	(٨٨١)	۸۸۱	17,717	استثمارات حقوق الملكية
-	-	(٢,٢٥٤)	7,70 £	٤٥,٠٨٨	عائد ثابت
-	-	(17,777)	17,777	7 V E , 0 0 1	استثمار ات الصناديق
		,			القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
					الأخر
(۲۸)				750	استثمارات الصناديق
(۲۸)	4.4	(١٦,٨٦٢)	17,77	۳۳۷,۸۱۳	

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٢٥. إدارة المخاطر المالية (تابع)

مخاطر الأسعار (تابع)

		۲۰۲۲_	۳۱ دیسمبر		
التأثير على البنود	التأثير على البنود	التأثير على الربح	التأثير على الربح		
الأخرى لحقوق الملكية	الأخرى لحقوق الملكية	أو الخسارة بسبب	أو الخسارة بسبب		
بسبب انخفاض بنسبة ٥٪	بسبب زیادة بنسبة ٥٪	انخفاض بنسبة ٥٪	زيادة بنسبة ٥٪		
في الحساسية	في الحساسية	في الحساسية	في الحساسية	صافي التعرض	الأدوات المالية
					القيمة العادلة من خلال الربح أو
					<u>الخسارة</u>
-	-	(٣,٥٧١)	٣,٥٧١	٧١,٤١٨	استثمارات حقوق الملكية
-	-	(٨١٥)	٨١٥	17,7.1	عائد ثابت
-	-	(۲۹,۰۱٦)	۲۹,۰۱٦	٥٨٠,٣٢١	استثمارات الصناديق
					القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
					الأخر
(۲۸)	47	-	-	770	استثمارات حقوق الملكية
(۲۸)	4.4	(٣٣,٤٠٢)	٣٣,٤٠٢	٦٦٨,٦٠٢	

يوضح الجدول أدناه التوزيع الجغرافي للاستثمارات:

۳۱ دیسمبر ۲۰۲۳

الموجودات	الإمارات العربية المتحدة	دول مجلس التعاون الخليجي	الشرق الأوسط وشمال أفريقيا	أمريكا الشمالية	أوزويا	آسيا	المجموع
قيمة العادلة من خلال الربح أو							
كرن الربح او الخسارة							
, ــــــــــــــــــــــــــــــــــــ							
الملكية	17,717	_	_	-	-	-	17,717
بائد ثابت	77, £99	17,910	-	990	7.9		٤٥,٠٨٨
لتثمارات الصناديق	70,777	15,151	-	-	785,777	-	174,001
قيمة العادلة من							
خلال الدخل الشامل							
الآخر							. 4 0
ستثمارات الصناديق	-	-	-	-	770	-	770
	~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~	71,177		990	750,751		~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~
			۳۱ دیسمبر	r• rr			
		دول مجلس					
							c 11
	<i>الإمارات</i> الستالية	التعاون	الشرق الأوسط	7 11 A11 10 1	1 1	1 7	
<i>الموجودات</i> تـــــــــــــــــــــــــــــــــــ	الإمار ات العربية المتحدة	التعاون الخليجي	السرق الأوسط وشمال أفريقيا	أمريكا الشمالية	أوروبا	آسيا	المجموع
قيمة العادلة من خلال		التعاون الخليجي	السرق الاوسط وشمال أفريقيا	أمريكا الشمالية	أوروبا	آسیا	المجموع
قيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		التعاون الخليجي	السرق الاوسط وشمال أفريقيا	أمريكا الشمالية	أوروبا	آسیا	المجموع
قيمة العادلة من خلال		التعاون الخليجي	السرق الاوسط وشمال أفريقيا -	أمريكا الشمالية -	<i>أوروبا</i> -	آس <i>یا</i> -	<i>المجموع</i> ۷۱٫٤۱۸
قيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة متثمارات حقوق	العربية المتحدة	التعاون الخليجي - ۳,۵۱۹	السرق الإوسط وشمال أفريقيا - -		<i>أوروبا</i> - ٦٤٥	آسیا - -	
قيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة متثمار ات حقوق الملكية	العربية المتحدة	الخليجي	السرق الاوسط وشمال أفريقيا - -		-	آسیا - - -	
قيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة متضارات حقوق الملكية الملكية متشارات الصناديق متشارات الصناديق العادلة من خلال	العربيّة المتحدة ۲۱,٤۱۸ ۲۲,۱۳۷	<i>الخليجي</i> - ۳,٥١٩	السرق الإوسط وشمال أفريقيا - -		- 750	آسيا - - -	V1,£1A 17,7°1
قيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ستضارات حقوق الملكية المتادية المتاديق متضارات الصناديق المدخل الشامل الأخر الشامل الأخر	العربيّة المتحدة ۲۱,٤۱۸ ۲۲,۱۳۷	<i>الخليجي</i> - ۳,٥١٩	السرق الإرسط وشمال أفريقيا - -		- 750 550,AAA	آسیا - - -	Υ1, έ1Α 17, ۳·1 ολ·, ۳۲1
قيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة متضارات حقوق الملكية الملكية متشارات الصناديق متشارات الصناديق العادلة من خلال	العربيّة المتحدة ۲۱,٤۱۸ ۲۲,۱۳۷	<i>الخليجي</i> - ۳,٥١٩	السرق الإوسط وشمال أفريقيا - - -		- 750	آسيا - - -	V1,£1A 17,7°1
قيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ستضارات حقوق الملكية المتادية المتاديق متضارات الصناديق المدخل الشامل الأخر الشامل الأخر	العربيّة المتحدة ۲۱,٤۱۸ ۲۲,۱۳۷	<i>الخليجي</i> - ۳,٥١٩	السرق الإوسط وشمال أفريقيا - - -		- 750 550,AAA	آسيا - - -	Υ1, £1Λ 17, ٣٠1 οΛ•, ٣Υ1

## شعاع كابيتال ش<u>.م.ع</u>

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

٢٥. إدارة المخاطر المالية (تابع)

### مخاطر التشغيل

مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسارة الناتجة عن فشل الأنظمة أو الخطأ البشري أو الاحتيال أو الأحداث الخارجية. يتم تفويض السلطة من قبل مجلس الإدارة إلى لجان إدارة المجموعة 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 المحموعة

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 الموضوعة داخليًا والتي تم الموافقة عليها من قبل مجلس الإدارة.

فيما يلى هيكل رأس المال للمجموعة فيما يتعلق بنسبة المديونية:

	۳۱ دیسمبر ۲۰۲۳	۳۱ دیسمبر ۲۰۲۲
فروض	A77,9YY	1,7.7,7.7
ذمم دائنة للعملاء	٣,٣٤٢	٣,٥٠٥
ودائع العملاء	9,٧٦٣	15,057
مطلوبات الإيجار	27,112	۳۳,٤٠٨
	-	-
ذمم دائنة مقابل الاستحواذ	111,517	177,277
مطلوبات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	11,799	157
مطلوبات مالية أخرى	187,107	178,4.4
مجموع الدين	1,750,5.5	1,095,591
مجموع حقوق الملكية	<b>~£9,V11</b>	1,07.,141
نسبة الدين إلى حقوق الملكية	۳,۰۳ <del></del>	1,.0
<ol> <li>التزامات ومطلوبات طارئة</li> </ol>		
١٠٠ العرامات ومطوبات صرف		
	۳۱ دیسمبر ۲۰۲۳	۳۱ دىسىمبر ۲۰۲۲
مطلوبات طارئة	٥٢٤	٣,٥٦٠
		====

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

### ٢٧. أموال العملاء الخاضعة للإدارة

إحدى الشركات التابعة للمجموعة مرخصة كشركة خدمات مالية خاضعة لرقابة مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، تمت إدارة موجودات العملاء البالغة ٩٠٠ مليار درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢: ٩٠٥ مليار درهم) على سبيل الأمانة، دون مخاطر على المجموعة أو الرجوع عليها. وهذه الأموال خارج بنود الميز انية العمومية ولا تشكل جزءا من موجودات المجموعة.

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

# الحصص في الشركات التابعة الجوهرية

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

	مجموعة شعاع كابيتال	سبادیل مجموعة	سكوادرون مجموعة
بيان المركز المالي الموجز			
موجودات	075,.7.	γ٦,ΑΥ٩ ()	19,1.0
مطلوبات	(٤٣١,٣٢٨)	(1 • , 9 7 ٤)	(٤,١٦٢)
صافي الموجودات	177,797	٦٥,٨٦٥	1 £ , 9 £ ٣
بيان الدخل الشامل الموجز			
برادات اپرادات	(0, 511)	17,177	۲,٦٠٥
خسارة السنة	<u></u> (Λέ,٣٤٩)	(19·,V٣٤)	(٢٠٥,٤٩٣)
الخسارة الشاملة الأخرى للسنة	-	-	-
مجموع الخسارة الشاملة للسنة	(\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\	(۱٩٠,٧٣٤) ======	(٢٠٥,٤٩٣) ======
الحصص غير المسيطرة - ١ يناير ٢٠٢٣	۸۲,۳۸۷	۳۲,۹۰۸	107,105
حركة الحصص غير المسيطرة في ٢٠٢٣	(٩٦,٦١٨)	(۲۸,۷٦٠)	(157,775)
الحصص غير المسيطرة - ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	(15,777)	٤,١٤٨	10,09.
التدفقات النقدية الموجزة			
التدفقات النقدية (المستخدمة في) / الناتجة من الأنشطة التشغيلية	(۲٦,۲٦٠)	77	(10,777)
التدفقات النقدية (المستخدمة في) / الناتجة من الأنشطة الاستثمارية	77, 711	(٦٤٥)	-
الندفقات النقدية (المستخدمة في) / الناتجة من الأنشطة التمويلية	(1., 11.)	-	(170)
صافي (النقص) / الزيادة في النقد وما في حكمه	(15,017)	٦١٨	(١٠,٣٤٨)
٢٩. العمليات المتوقفة			
		۳۱ دیسمبر	۳۱ دیسمبر
١-٢٩ موجودات بنود مستبعدة مصنفة كمحتفظ بها للبيع		۲۰۲۳	۲۰۲۲
موجودات محتفظ بها للبيع		_	0.,7.2
موجودات بنود مستبعدة مصنفة كمحتفظ بها للبيع (أ)			180,977
		-	147,180
<ul> <li>٢-٢٩ مطلوبات بنود مستبعدة مصنفة كمحتفظ بها للبيع (أ)</li> </ul>			٦٨,٠١٩
۱-۱۱ مصوبات بنود مستحده مصنعه تمعنعت بها سبنی (۱)		<del>-</del>	

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

### ٢٩. العمليات المتوقفة (تابع)

فيما يلى تفاصيل النتائج المالية والتدفقات النقدية للعمليات المتوقفة:

٣-٣- الربح من العمليات المتوقفة	۳۱ دیسمبر ۲۰۲۳	۳۱ دیسمبر ۲۰۲۲
جموع الإير ادات التشغيلية جموع مصاريف التشغيل	- -	77,780 (170,781)
لخسارة من العمليات المتوقفة ٢-٤ التدفقات النقدية من العمليات المتوقفة		(177,097)
لتدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التشغيلية لتدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة الاستثمارية لتدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية	-	(Y1,1·1) 10A,٣·٠ (YY٣,000)
صافي التدفقات النقدية المستخدمة في العمليات المتوقفة		(151,407)

### ٣. الضريبة

### التغيرات في القوانين واللوائح

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

في ٩ ديسمبر ٢٠٢٢، نُشر المرسوم بقانون اتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم ٤٧ لسنة ٢٠٢٦ بشأن فرض ضريبة الدخل على الشركات والأعمال لأول مرة. تم تحديد حد الدخل الخاضع للضريبة البالغ ٣٧٥ ألف در هم والذي سيتم عنده تطبيق الضريبة بنسبة ٩٪ بموجب قرار مجلس الوزراء رقم ١١٦ لسنة ٢٠٢٢ الذي تم إصداره في ١٦ يناير ٢٠٢٣، وفي هذه المرحلة، يُعتبر قانون الضريبة أنه قد تم إصداره وسنّه بشكل فعلي للأغراض المحاسبية.

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

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

### ٣١. الأحداث اللاحقة

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

- في ١٩ أبريل ٢٠٢٤، نجحت المجموعة في الوصول إلى اتفاق مع حاملي السندات لتعديل وتمديد شروط السندات الدائنة القائمة حتى ٣١ مارس ٢٠٢٥. يتبح هذا الاتفاق لحاملي السندات إمكانية تحويل سنداتهم إلى حقوق الملكية من خلال عرض تحويل السندات الإلزامية القابلة للتحويل. تخضع السندات غير المحولة إلى حقوق الملكية لاسترداد خصم بنسبة ٨٠٪ والذي من المتوقع أن يساهم في الربح من الإطفاء الجوهري لالتزام المجموعة (راجع الإيضاح رقم لا لمزيد من التفاصيل).
- وبالنظّر إلى الاتفاق المذكور أعلاه، تخطط الشركة لزيادة حقوق الملكية لتسوية مستحقات حاملي السندات غير المحولة بخصم يخضع لموافقات الجهات التنظيمية وموافقات المساهمين.
- تم تعليق أسهم الشركة من النداول في سوق دبي المالي منذ ١ أبريل ٢٠٢٤ بسبب تأخر الإفصاح عن البيانات المالية الموحدة للسنة المالية المربع سنوية. المجموعة بدء تداول الأسهم بمجرد الإفصاح للسوق عن البيانات المالية الموحدة السنوية المدققة للسنة المالية ٣٠٠٣ والبيانات المالية المراجعة الربع سنوية.

# شعاع كابيتال <u>ش.م.ع</u>

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

(العملة - آلاف الدراهم الإماراتية)

# ٣٢. المعلومات المقارنة

١-٣٢ التغيرات في عرض بيان الأرباح أو الخسائر الموحد

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