

# SHUAA

تقرير مجلس الإدارة لعام 2020 م

شركة شعاع كابيتال العربية السعودية ش.م.م.



## تقرير مجلس الإدارة لعام 2020 م

يسر مجلس إدارة شركة شعاع كابيتال العربية السعودية ("الشركة" أو "شعاع" أو "شعاع السعودية") أن يقدم تقريره السنوي عن نشاطات وأعمال الشركة للعام المنتهي في 31 ديسمبر 2020 م.

### 1. ملف الشركة ونشاطاتها :

شعاع السعودية شركة مساهمة مغلقة مؤسسه أصولاً وقائمة بموجب قوانين المملكة العربية السعودية رقم سجل تجاري (1010343538)، ومرخصة بموجب قانون الشركات السعودية، وشخص مرخص له من قبل هيئة السوق المالية ولوائحها التنفيذية لمزاولة أنشطة أعمال الأوراق المالية وتعمل بموجب رخصة رقم (07056-37)، ويقع مقرها بالرياض.

تعمل شعاع السعودية في الأنشطة الإستثمارية التالية: التعامل بصفة أصيل، إدارة الصناديق الإستثمارية فضلاً عن إدارة المحافظ، والترتيب وتقديم المشورة، والحفظ .

من القرارات التي تعتبر مهمة لشعاع السعودية تمثلت بالتغييرات التي حصلت على مستوى أعضاء مجلس الإدارة وكذلك على رئيس مجلس الإدارة حيث استقال الأستاذ مازن السعيد من رئاسة مجلس الإدارة و تم تعيين الدكتور مازن حسونة لنفس المنصب.

سوف تستمر الشركة بتركيز نشاطها على إدارة الصناديق العقارية وتوفير خدمات استشارية وترتيب أخرى بناءً على طلبات العملاء، مع الحفاظ على التراخيص الأخرى حتى تتوفر الظروف المناسبة لإعادة تفعيلها.

### 2. تشكيل مجلس الإدارة:

يتألف مجلس إدارة شعاع السعودية في الوقت الحالي من 5 أعضاء على قدر كبير من الخبرة والحنكة من بينهم إثنين (2) أعضاء مستقلين، كما أن رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي من أبناء المملكة العربية السعودية وهو ما يتوافق مع قانون الشركات السعودي.

تكوّن مجلس إدارة شعاع السعودية خلال 2020 م ، مما يلي:

التصنيف	الإسم
رئيس مجلس الإدارة (مستقل)	الدكتور/ مازن حسونه
عضو مجلس الإدارة (تنفيذي)	السيد/ عمر الجارودي
عضو مجلس الإدارة (غير تنفيذي)	*السيد/ فؤاد طارق خان (استقالة)
عضو مجلس الإدارة (غير تنفيذي)	*السيد/ جاسم الأنصاري الصديقي (استقالة)
عضو مجلس الإدارة (مستقل)	الدكتور/ محمد بن دينه

\*يقدم السيد/ فؤاد طارق خان بطلب الإستقالة من منصب عضو مجلس إدارة الشركة وتمت الموافقه على الطلب بتاريخ 2020/12/16 م و تم تعيين

السيد/بشار رعد بمنصب عضو مجلس الإدارة للشركة و تمت الموافقة على الطلب بتاريخ 2020/12/27 م

\*يقدم السيد/ جاسم الصديقي بطلب الإستقالة من منصب عضو مجلس إدارة الشركة وتمت الموافقه على الطلب بتاريخ 2020/08/16 م و تم تعيين

السيد/مصطفى خريبه بمنصب عضو مجلس الإدارة للشركة وتمت الموافقه على الطلب بتاريخ 2020/09/09 م

**3. عضوية عضو مجلس الإدارة في الشركات الأخرى :**

العضوية في شركات أخرى	الإسم
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ شركة اليسر للإجارة والتمويل: نائب رئيس مجلس الإدارة، رئيس لجنة المكافآت ، عضو اللجنة التنفيذية</li> <li>▪ شركة مجموعة عبد اللطيف العيسى القابضة: عضو مجلس الإدارة، المدير العام، عضو لجنة الاستثمار</li> <li>▪ الشركة الوطنية العمومية للسيارات: عضو مجلس الإدارة</li> <li>▪ شركة الأفضل للتجارة - عضو مجلس الإدارة</li> <li>▪ شعاع كابيتال السعودية - رئيس مجلس الإدارة</li> <li>▪ الشركة العربية الفلسطينية للاستثمار: عضو مجلس الإدارة، رئيس لجنة المراجعة، عضو لجنة الاستثمار</li> <li>▪ شركة أكسا للتأمين التعاوني: رئيس لجنة المراجعة .</li> <li>▪ شركة المنارة للإتصالات و تقنية المعلومات: عضو مجلس الإدارة، رئيس لجنة المراجعة</li> </ul>	<b>الدكتور/ مازن حسونه</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ عضو مجلس إدارة في شركة أكاسيا للتطوير العقاري (لبنان).</li> <li>▪ عضو مجلس إدارة الصناديق الفندقية (شركة شعاع كابيتال العربية السعودية).</li> <li>▪ عضو مجلس إدارة بشركة الباني للتطوير العقاري (شركة سعودية).</li> <li>▪ عضو مجلس ادارة صندوق شعاع وادي الهدى العقاري (السعودية).</li> <li>▪ عضو مجلس ادارة شركة المساهمون المتحدون (بنك لبنان والمهجر) (لبنان).</li> <li>▪ عضو مجلس ادارة كوينتيليون يو كيه (هوم هاوس) ليمتد (شركة فنادق في المملكة المتحدة).</li> <li>▪ عضو مجلس إدارة شركة الخليج للتمويل العربية السعودية</li> <li>▪ عضو مؤسس مؤسسة عمر الجارودي للتجارة</li> <li>▪ عضو مؤسس وشريك مؤسسة عمر محمد صائب الجارودي وشركاه</li> <li>▪ عضو مجلس إدارة و شريك شركة يمام المستقبل المحدودة</li> </ul>	<b>السيد/ عمر الجارودي</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ شعاع كابيتال ش.م.ع (الإمارات العربية المتحدة): نائب الرئيس التنفيذي، رئيس قسم إدارة الأصول</li> <li>▪ مجموعة أبوظبي المالية ذ م م (الإمارات العربية المتحدة): نائب الرئيس التنفيذي، رئيس قسم إدارة الأصول</li> <li>▪ شركة الخليج للتمويل ش.م.خ (الإمارات العربية المتحدة): نائب رئيس مجلس إدارة</li> <li>▪ ريم للتمويل ش م خ (الإمارات العربية المتحدة): عضو مجلس إدارة</li> <li>▪ الشركة الإسلامية العربية للتأمين – سلامة: عضو مجلس الإدارة المنتدب</li> <li>▪ المصرف الخليجي التجاري (البحرين): عضو مجلس إدارة</li> <li>▪ بيت التمويل الخليجي (البحرين): عضو مجلس إدارة</li> <li>▪ الخليج للتمويل شركة مساهمة مغلقة (السعودية) عضو مجلس إدارة</li> </ul>	<b>السيد/ مصطفى خريبه</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ شعاع كابيتال ش.م.ع (الإمارات العربية المتحدة): الرئيس التنفيذي للعمليات</li> <li>▪ مجموعة أبوظبي المالية ذ م م (الإمارات العربية المتحدة): الرئيس التنفيذي للأعمال</li> <li>▪ أيه دي سي أم ليمتد (جزر الكايمان): مدير</li> <li>▪ أيه دي سي أم أس بي إي أف جي بي ليمتد (جزر الكايمان): مدير</li> <li>▪ أيه دي سي أم سيكندري برايفت إيكوتي فاند إل بي (جزر الكايمان): مدير</li> <li>▪ انتجريدت ايسترن يورويين فاند (جزر الكايمان): مدير</li> <li>▪ أيه دي أف جي أي بي (جزر الكايمان): مدير</li> <li>▪ أيه دي سي أم إي أم بي كاري ليمتد (الجزر العذراء البريطانية): مدير</li> </ul>	<b>السيد/ بشاره رعد</b>
<p style="text-align: center;">لا يوجد</p>	<b>الدكتور/ محمد بن دينه</b>

#### 4. الشركات التابعة:

لا يوجد أي شركات تابعة بنشاط مستقل ولكن تقوم الشركة من وقت لآخر وبعد موافقة هيئة السوق المالية بتأسيس شركات ذات غرض خاص لحفظ أصول الصناديق العقارية وفصلها عن أصول الشركة .

#### 5. خطط وقرارات الشركة:

لا يوجد تغيير أساسي على خطط الشركة حيث ستتابع التركيز على إنشاء وإدارة صناديق عقارية مرخصة من قبل هيئة سوق المال في المملكة العربية السعودية و توفير خدمات الإستشارة والترتيب و بما يتماشى مع متطلبات السوق المحلي و رؤية 2030 ، مع الحفاظ على التراخيص الأخرى حتى تتوفر الظروف المناسبة لإعادة تفعيلها.

#### 6. اجتماعات مجلس الإدارة :

يجتمع مجلس الإدارة (4) مرات سنوياً وخلاف ذلك قد يطلب بإقرار أي أمر يعتبر من ضمن مهام مجلس الإدارة وذلك من خلال دعوة توجه من رئيس مجلس الإدارة أو بناءً على طلب من أي اثنين من الأعضاء. ويتم تعميم جدول أعمال بالبنود المراد مناقشتها على كل عضو قبل إجتماع مجلس الإدارة بمدة أسبوع واحد على الأقل. وخلال عام 2020م موضح تفاصيل الاجتماعات أدناه:

#### جدول اجتماعات مجلس الإدارة خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020م:

الإسم / الحضور	28 يناير	20 أبريل	28 يوليو	29 أكتوبر
الدكتور/ مازن حسونة	✓	✓	✓	✓
السيد / عمر الجارودي	✓	✓	✓	✓
السيد/ جاسم الأنصاري		✓		
السيد/ فواد طارق خان	✓	✓	✓	✓
الدكتور/ محمد بن دينه		✓	✓	✓
السيد/ مصطفى خريبة				✓

**7. لجان الشركة :**

قام مجلس الإدارة وجمعية المساهمين للشركة بتكوين اللجان التالية وتم تحديد الأهداف والصلاحيات والمسؤوليات المنتدبة رسمياً والمدة المحددة وفقاً للوائح حوكمة الشركات المحددة من قبل هيئة السوق المالية.

وصف الاختصاص	اللجنة
<ul style="list-style-type: none"> <li>- دراسة تعيين المدققين الخارجيين وإعادة تعيينهم وإقالتهم ومكافأتهم والتوصية بذلك لمجلس الإدارة للموافقة.</li> <li>- الإشراف على العلاقة مع المدققين الخارجيين ومراقبتها ومراجعة خطط التدقيق ونتائج التدقيق مع المدققين وكذلك الفاعلية العامة للتدقيق.</li> <li>- مراجعة ومراقبة مدى صحة ونزاهة نتائج القوائم المالية المرحلية والسنوية قبل تقديمها لمجلس الإدارة.</li> <li>- مراجعة ومراقبة مدى فاعلية الضوابط الداخلية وإدارة المخاطر.</li> <li>- مراجعة ومراقبة مدى مناسبة وظيفة التدقيق الداخلي في سياق الإدارة الكلية لمخاطر الشركة.</li> <li>- مراجعة وتقييم خطة التدقيق الداخلية السنوية وكافة التقارير من المدققين الداخليين والتأكد من إستجابة الإدارة لنتائج وتوصيات المدقق الداخلي.</li> <li>- مراجعة السياسات المحاسبية السارية وتقديم التوصيات بشأنها إلى مجلس الإدارة.</li> <li>- مراجعة وظيفة الإلتزام وتلقي التقارير من مسؤول الإلتزام فيما يتعلق بالمتطلبات التنظيمية وسياسات الإلتزام وتنفيذ التشريعات أو القواعد.</li> </ul>	<b>لجنة المراجعة (جمعية المساهمين)</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>- التعامل مع القضايا والأمور المرتبطة بتعيين وتعويض أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين بالشركة.</li> <li>- التأكد من أن المكافآت والتعويضات الممنوحة للتنفيذيين من أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين بالشركة معقولة ومتسقة مع أداء الشركة.</li> <li>- التأكد بصورة منتظمة من إستقلالية الأعضاء المستقلين وعدم وجود أي تعارض في المصالح في حال العضوية المزدوجة بمجلس الإدارة.</li> <li>- دراسة تخطيط التعاقب للمديرين وكبار التنفيذيين والمهارات والخبرات اللازمة لمجلس الإدارة وضمن الإدارة التنفيذية العليا.</li> </ul>	<b>لجنة الترشيحات والمكافآت (مجلس الإدارة)</b>

**أعضاء اللجان :**

المسمى الوظيفي	اللجنة	اسم عضو مجلس الإدارة
رئيس اللجنة – عضو مجلس إدارة	لجنة المراجعة	دكتور/ محمد بن دينه
عضو اللجنة – عضو مجلس إدارة	لجنة المراجعة	السيد/ فؤاد طارق خان
عضو اللجنة – رئيس إدارة المخاطر	لجنة المراجعة	السيد/ أوليفر لي (مستقل)
عضو لجنة – مستشار مالي	لجنة المراجعة	السيد/ تي سي يو

المسمى الوظيفي	اللجنة	اسم عضو مجلس الإدارة
رئيس اللجنة – عضو مجلس إدارة	لجنة الترشيحات والمكافآت	السيد/ جاسم الأنصاري (مستقل)
عضو اللجنة – عضو مجلس إدارة	لجنة الترشيحات والمكافآت	الدكتور/ مازن حسونة
عضو اللجنة – عضو مجلس إدارة	لجنة الترشيحات والمكافآت	السيد/ فؤاد طارق خان (مستقل)
رئيس اللجنة – عضو مجلس إدارة	لجنة الترشيحات والمكافآت	الدكتور/ محمد بن دينه
عضو اللجنة – نائب رئيس مجلس إدارة	لجنة الترشيحات والمكافآت	السيد/ مصطفى خريبة

**جدول اجتماعات لجان الشركة خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020م:**

أعضاء لجنة المراجعة / الحضور	27 يناير	28 أبريل	29 يوليو	28 أكتوبر
السيد/ أوليفر لي (مستقل)	✓			
السيد/ فؤاد طارق خان	✓	✓	✓	✓
الدكتور/ محمد بن دينه		✓	✓	✓
السيد/ تي سي يو			✓	✓

أعضاء لجنة المكافآت والترشيحات / الحضور	28 يناير
السيد/ جاسم الأنصاري	✓
السيد/ فؤاد طارق خان	✓
الدكتور/ مازن حسونة	✓

**8. الإفصاح عن المكافآت والتعويضات المدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين:**

أعضاء المجلس المستقلين	أعضاء المجلس غير التنفيذيين	أعضاء المجلس التنفيذيين	البيان
150,000	-	-	بدل حضور جلسات المجلس
-	-	-	بدل حضور جلسات اللجان
-	-	-	المكافآت الدورية والسنوية
-	-	-	الخطط التحفيزية
-	-	-	أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي
150,000	-	-	<b>المجموع</b>

البيان	خمسة من كبار التنفيذيين ممن تلقوا أعلى المكافآت والتعويضات يضاف إليهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي إن لم يكونا ضمنهم
الرواتب والأجور	2,979,019
البدلات	1,237,153
المكافآت الدورية والسنوية	40,000
الخطط التحفيزية	475,000
العمولات	-
أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي	433,306
<b>المجموع</b>	<b>5,164,478</b>

**9. مكافآت أعضاء مجلس الإدارة:**

تتمثل السياسة القائمة لتعيين أعضاء مجلس الإدارة المستقلين في سداد بدلات معقولة لأعضاء مجلس الإدارة عن الحضور فيما يتعلق بجميع اجتماعات مجلس الإدارة واجتماعات لجان مجلس الإدارة. يتعين اعتماد جميع المكافآت من قبل المساهمين في الجمعية العمومية السنوية. حيث انه بلغت قيمة المكافآت المدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة المستقلين لعام 2020 م مبلغ إجمالي وقدره (150,000 ريال سعودي)

**10. العقوبات والجزاءات:**

لا يوجد أي عقوبات أو جزاءات أو تدبير احترازي أو قيد احتياطي مفروض على الشركة من الهيئة أو من جهة إشرافية أو تنظيمية أو قضائية خلال 2020 م.

## 11. نتائج تقرير المراجعة السنوية (رأي لجنة المراجعة في مدى كفاية نظام الرقابة الداخلية)

يقوم بمهام المراجعة الداخلية جهة مستقلة، يتم الاشراف عليها من قبل لجنة المراجعة، حيث تراجع اللجنة باستمرار فاعلية نظام الرقابة الداخلية في الشركة. قامت جهة المراجعة الداخلية بإجراء المراجعة لعدة مرات وفقاً للخطة المعتمدة وقد تم مناقشة تقارير المراجعة الداخلية المعدة من مستشار خارجي من قبل لجنة المراجعة ولم يتم تسجيل اي ملاحظات جوهرية قد تؤثر على عمليات الشركة خلال العام. وبناءً على ذلك فقد تم الموافقة على جميع تقارير المراجعة الداخلية من قبل لجنة المراجعة، ونتيجة لإجراءات هذه المراجعة فقد ظهر أن أعمال الرقابة الداخلية كافية ومناسبة لحجم الشركة وطبيعة عملها

## 12. إدارة المخاطر:

يتم إدارة المخاطر المتعلقة بأنشطة الشركة من خلال عملية تحديد وقياس ومراقبة مستمرة خاضعة لعدة ضوابط وذلك للحد من المخاطر التي قد تتعرض لها مثل مخاطر الائتمان والسيولة والسوق والتشغيلية وإدارة رأس المال. وعلى سبيل المثال، قامت الشركة خلال عام 2020م عن طريق طرف ثالث على مراجعة سجل جميع المخاطر التشغيلية لديها وباشرت بتطبيق جميع التوصيات التي نتجت عن تلك المراجعة.

### ❖ مخاطر الائتمان:

إن مخاطر الائتمان هي عدم مقدرة طرف ما لأداة مالية عن الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. ليس لدى الشركة تركيز هام لمخاطر الائتمان: يتم إيداع النقد لدى بنوك ذوي تصنيف ائتماني مرتفع وتقييد الذمم المدينة بعد خصم مخصص الديون المشكوك في تحصيلها. يوجد لدى الشركة ذمم مدينة من الصناديق العقارية المدارة من قبل الشركة كما في 31 ديسمبر 2020 كالآتي:

المبلغ	اسم الصندوق
3,553,020	صندوق شعاع السعودية الفندقية الاول
1,090,571	صندوق جدة سنتر
28,221,773	صندوق دمام ربحان
5,991,270	صندوق شعاع وادي الهدا

جاري العمل على تحصيل المبالغ المدينة من الصناديق العقارية ويوجد لدى الشركة خطة واضحة لتحصيل المبالغ المدينة و متوقع تحصيل جميع المبالغ خلال عام 2021.

### ❖ مخاطر السيولة:

إن مخاطر السيولة هي أن تواجه منشأة ما صعوبات في تأمين السيولة اللازمة للوفاء بالتزامات متعلقة بالأدوات المالية. قد تنتج مخاطر السيولة عن عدم القدرة على بيع إحدى الموجودات بسرعة وبقيمة تقارب قيمته العادلة. تهدف الشركة لتوفير سيولة كافية لمقابلة التزاماتها عند استحقاقها دون تكبد خسائر غير مقبولة ودون أن يتأثر عائد رأس المال بشكل جوهري. تضمن الشركة التدفق النقدي المتوقع والسيولة لموجوداتها ومطلوباتها المالية كما تحتفظ بمحفظة موجودات سائلة قصيرة الأجل لتغطية المتطلبات التي تتكون من إيداعات سائلة لدى مؤسسات مالية. تستخدم الشركة القياسات الثلاثة الأولية للسيولة والتي تشمل على أسهم الموجودات السائلة وفائض رأس المال النقدي وصافي متطلبات التمويل. تشمل الأصول السائلة النقد وما يعادله.



#### ❖ مخاطر السوق:

مخاطر السوق تتمثل في تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية بسبب التغيرات في السوق مثل أسعار العمولة الخاصة وأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الأسهم. تتعرض الشركة لمخاطر السوق بسبب اتخاذ بعض المواقف التي تسبب التعرض لمخاطر أسعار العمولة الخاصة وحركة العملة. يوافق مجلس الإدارة على التوجهات الاستثمارية للحد من تعرض الشركة لمخاطر السوق علماً ان الشركة لا تملك محفظة استثمارات في الأسهم و ما شابه. وفقاً لهذه التوجهات يقوم مجلس الإدارة عند الحاجة او عند اتخاذ قرار بناء محفظة استثمارية بوضع أهداف الأداء وتخصيص المخاطر والمشاريع الرأسمالية والموافقة على قواعد الاستثمار لكل عمل أو استراتيجية.

#### ❖ المخاطر التشغيلية:

إن المخاطر التشغيلية هي الخسارة الناتجة من تعطل الأنظمة أو بسبب الخطأ البشري أو الإحتيال أو الأحداث الخارجية. يفوض مجلس الإدارة الادارة العليا بإعداد سياسات الشركة الشاملة لإدارة المخاطر ومراقبة البيئة لكي تلي توقعات مجلس الإدارة والمساهمين ويتم تبني التعليمات و السياسات اللازمة لتفادي هذه المخاطر.

#### ❖ مخاطر إدارة رأس المال:

إن هدف الشركة الرئيسي من إدارة رأس المال هو ضمان حفاظها على هيكل قوي لرأسمالها بهدف دعم أعمالها وزيادة العائد للمساهمين لأقصى حد ممكن.

#### 13. مراجع الحسابات:

تم تعيين مكتب بريس ووتر هاوس كوبرز ("PwC") كمراجع حسابات خارجي للشركة للعام المالي 2020م وذلك خلال إجتماع الجمعية العادية للشركة، كما يظهر تقرير مراجعي الحسابات أن القوائم المالية خالية من أي أخطاء جوهرية، وأنه ليست هناك أي تحفظات حيالها

**14. أصول الشركة :**

2020	2019	2018	2017	2016	
<b>الموجودات</b>					
3,825,016	2,900,080	36,900,179	20,356,084	6,303,226	النقد في الصندوق ولدى البنوك
-	-	-	-	65,297,347	ودائع قصيرة الاجل
43,910,073	40,254,637	16,330,754	37,603,630	7,412,440	مصاريف مدفوعة مقدماً ودمم مدينة اخرى _ صافي
17,447,550	17,392,216	16,995,870	16,782,596	15,362,277	استثمار في صندوق شعاع وادي الهدا
1,132,849	1,932,450	1,619,477	81,916	102,520	ممتلكات ومعدات
<b>66,315,488</b>	<b>62,479,383</b>	<b>71,846,280</b>	<b>74,824,226</b>	<b>94,477,810</b>	<b>مجموع الموجودات</b>
<b>المطلوبات</b>					
3,999,094	1,061,230	5,088,606	4,012,808	3,615,516	مصاريف مستحقة ودمم دائنة اخرى
2,883,233	8,444,867	1,563,708	1,718,885	2,217,062	مخصص الزكاة وضريبة الدخل
2,938,092	2,369,333	1,983,470	1,835,057	1,536,768	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
<b>9,820,419</b>	<b>11,875,430</b>	<b>8,635,784</b>	<b>7,566,750</b>	<b>7,369,346</b>	<b>مجموع المطلوبات</b>
<b>الايرادات</b>					
-	217,329	-	336,375	1,919,570	دخل عمولة خاصة
11,629,174	11,597,400	15,770,361	20,037,774	15,804,006	اتعاب ادارة الاصول
7,782,017	2,256,678	7,987,719	-	-	اتعاب ادارية للصاديق
1,296,645	225,500	1,492,257	5,482,500	750,000	اتعاب الترتيب
180,000	180,000	180,000	180,000	180,000	اتعاب الحفظ
-	-	-	1,268,750	4,698,700	اتعاب الطرح
-	1,500,000	-	-	-	اتعاب الاستشارات
-	4,763	80,625	-	-	ايرادات اخرى
55,334	396,346	213,274	-	-	ارباح غير محققة من التغير في القيمة العادلة للاستثمار بصندوق شعاع وادي الهدا
<b>20,943,170</b>	<b>16,378,016</b>	<b>25,724,236</b>	<b>27,305,399</b>	<b>23,352,276</b>	<b>مجموع الايرادات</b>
<b>المصاريف</b>					
9,135,670	6,013,888	12,736,839	8,266,102	6,574,136	رواتب ومنافع موظفين
4,036,461	6,971,153	3,474,137	3,572,037	3,427,055	مصاريف عمومية وادارية اخرى
<b>13,172,131</b>	<b>12,985,041</b>	<b>16,210,976</b>	<b>11,838,139</b>	<b>10,001,191</b>	<b>مجموع المصاريف</b>
1,647,981	8,444,867	1,563,708	1,718,595	-	الزكاة وضريبة الدخل
<b>6,123,058</b>	<b>(5,051,892)</b>	<b>7,949,552</b>	<b>13,748,665</b>	<b>13,351,085</b>	<b>صافي الدخل/(الخسارة)</b>

**15. الفروقات الجوهرية:**

حققت الشركة خلال السنة المنتهية في 2020/12/31 م إيرادات قدرها 20.9 مليون ريال من نشاط الشركة (2019: 16.4 مليون ريال سعودي) بارتفاع قدره 4.5 مليون ريال سعودي، حيث بلغ مجموع إيرادات خدمات إدارة الأصول 11.6 مليون ريال (2019: 11.6 مليون ريال)، وبلغت الاعتاب الادارية 7.8 مليون ريال (2019: 2.3 مليون ريال) بارتفاع قدره 5.5 مليون ريال سعودي، وبلغت إيرادات خدمات الترتيب 1.3 مليون ريال (2019: 226 الف ريال) بارتفاع مقداره مليون ريال، وارباح غير محققة من التغيير بالقيمة العادلة للاستثمار بصندوق شعاع وادي الهدا 55 الف ريال (2019: 396 الف ريال) بإنخفاض قدره 341 الف ريال.

بلغ اجمالي المصاريف التشغيلية والعمومية والادارية مبلغاً وقدره 13 مليون ريال (2019: 13 مليون ريال)، وبذلك يكون صافي الربح قبل الزكاة وضريبة الدخل مبلغ قدره 7.8 مليون ريال (2019: 3.4 مليون ريال) بارتفاع قدره 4.4 مليون ريال، وبلغ مصروف الزكاة وضريبة الدخل 1.6 مليون ريال (2019: 8.4 مليون ريال) بإنخفاض قدره 6,8 مليون ريال حيث توصلت الشركة لتسوية نهائية مع الهيئة العامة للزكاة والدخل بخصوص المبالغ المستحقة عن الاعوام من 2008 الى 2013 وتم سداد المبلغ المستحق على دفعات شهرية.

**16. المصالح والأوراق المالية التعاقدية:**

لا يوجد أي مصلحة وأوراق مالية تعاقدية وحقوق اكتتاب تعود لأعضاء مجلس إدارة الشركة وأي شخص ذو علاقة .

**17. القروض:**

لا يوجد أي قروض على الشركة.

**18. الأعمال والعقود التي تمثل الشركة طرفاً فيها:**

لا يوجد أي أعمال أو عقود تمثل الشركة أو احد اعضاء مجلس الادارة او الرئيس التنفيذي او المدير المالي او اي شخص ذو علاقه طرفاً فيها .

**19. الصفقات بين الشركة وأي شخص ذو علاقة:**

لا يوجد أي صفقات بين الشركة والاطراف ذو العلاقه باستثناء بعض المصاريف والمدفوعات بين الشركة والشركة الام وايضا الاعتاب والرسوم من الصناديق المدارة من قبل الشركة و الدعم المادي لها عندما تدعو الحاجة لذلك بهدف حماية الاستثمار، وجميع هذه التعاملات مدرجة ضمن القوائم المالية المراجعة كما يتم مناقشتها و الموافقة عليها من خلال مجلس إدارة الشركة و مجالس إدارة الصناديق و نموذج الالتزام و الإفصاح الذي يناقش مرتين في السنة على الأقل على مستوى مجالس إدارة كل صندوق يتم ادارته من قبل الشركة، موضح ادناه تفاصيل الصفقات:

2019	2020	طبيعة المعاملة	اسم الجهة ذات العلاقة
11,597,400	11,629,174	اتعاب ادارة الاصول	صندوق شعاع وادي الهدا
1,231,678	1,632,840	اتعاب ادارية للصندوق	صندوق شعاع السعودية الفندقى الاول
400,000	812,808	اتعاب ادارية للصندوق	صندوق جدة سنترى
625,000	5,336,368	اتعاب ادارية للصندوق	صندوق الدمام ربحان
45,000	-	اتعاب ترتيب الدين	صندوق شعاع السعودية الفندقى الاول
93,000	-	اتعاب ترتيب الدين	صندوق جدة سنترى
-	181,645	اتعاب ترتيب الدين	صندوق شعاع وادي الهدا
87,500	1,115,000	اتعاب ترتيب الدين	صندوق الدمام ربحان

فيما يلى تفاصيل الأرصدة مع جهات ذات علاقة في نهاية السنة

2019	2020	طبيعة الرصيد	طبيعة العلاقة	اسم الجهة ذات العلاقة
6,050,000	4,760,629	مبلغ مستحق من طرف ذو علاقة	الشركة الأم	شركة شعاع كابينال ش.م.ع
177,299	3,553,020	مبلغ مستحق من طرف ذو علاقة	صندوق مدار من قبل الشركة	صندوق شعاع السعودية الفندقى الاول
588,257	1,090,571	مبلغ مستحق من طرف ذو علاقة	صندوق مدار من قبل الشركة	صندوق جدة سنترى
32,647,268	28,221,773	مبلغ مستحق من طرف ذو علاقة	صندوق مدار من قبل الشركة	صندوق الدمام ربحان
115,355	5,991,270	مبلغ مستحق من طرف ذو علاقة	صندوق مدار من قبل الشركة	صندوق شعاع وادي الهدا

والله ولى التوفيق ،،

رئيس مجلس الإدارة  
د. مازن بن ابراهيم حسونه