



## تقرير مجلس الإدارة لعام 2021 م

شركة شعاع كابيتال العربية السعودية ش.م.م.



## تقرير مجلس الإدارة لعام 2021 م

يسر مجلس إدارة شعاع كابيتال العربية السعودية ("الشركة" أو "شعاع" أو "شعاع السعودية") أن يقدم تقريره السنوي عن نشاطات وأعمال الشركة للعام المنتهي في 31 ديسمبر 2021 م.

### 1. ملف الشركة ونشاطاتها :

شعاع السعودية شركة مساهمة مغلقة مساعدةً 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 لزاولة أنشطة أعمال الأوراق المالية وعمل بموجب رخصة رقم (07056-37)، ويقع مقرها بالرياض.

من القرارات التي تعتبر مهمة لشركة شعاع كابيتال العربية السعودية تمثلت بالتغييرات التي حصلت على مستوى أعضاء مجلس الإدارة حيث استقال الأمستاذ مصطفى خربة من منصب كنائب لرئيس مجلس الإدارة وتم تعيين السيد/ فؤاد خان لنفس المنصب.

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

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:

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

تكون مجلس إدارة شعاع السعودية خلال 2021 م ، مما يلي:

التصنيف	الإسم
رئيس مجلس الإدارة (مستقل)	الدكتور/ مازن حسوه
عضو مجلس الإدارة (تنفيذي)	السيد/ عمر الجارودي
نائب رئيس مجلس الإدارة (غير تنفيذي)	السيد/ فؤاد طارق خان*
عضو مجلس الإدارة (غير تنفيذي)	السيد/ بشارة رعد
عضو مجلس الإدارة (مستقل)	الدكتور/ محمد بن دينه
نائب رئيس مجلس الإدارة (غير تنفيذي)	السيد/ مصطفى خربة*

\*قدم السيد/ مصطفى خربة استقالته من منصب كنائب رئيس مجلس الإدارة بتاريخ 1/6/2021 م

\*تم تعيين السيد فؤاد خان كنائب رئيس مجلس الإدارة بتاريخ 20/1/2021

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

الإسم	العضوية في شركات أخرى
الدكتور / مازن حسونه	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ شركة اليسر للإجارة والتمويل: عضو مجلس الإدارة المنتدب، عضو اللجنة التنفيذية</li> <li>▪ شركة مجموعة عبداللطيف العيسى القابضة: عضو مجلس الإدارة، عضو لجنة الاستثمار</li> <li>▪ الشركة الوطنية العمومية للسيارات: عضو مجلس المديرين</li> <li>▪ شركة الأفضل للتجارة - عضو مجلس الإدارة، عضو اللجنة التنفيذية</li> <li>▪ شعاع كابيتال العربية السعودية - رئيس مجلس الإدارة</li> <li>▪ شعاع كابيتال العربية السعودية - عضو لجنة الترشيحات والمكافآت</li> <li>▪ الشركة العربية الفلسطينية للاستثمار: عضو مجلس الإدارة، رئيس لجنة المراجعة، عضو لجنة الاستثمار</li> <li>▪ شركة المنارة للاتصالات وتقنية المعلومات: عضو مجلس الإدارة، رئيس لجنة المراجعة</li> <li>▪ شركة البحر الأحمر العالمية: عضو لجنة المراجعة</li> </ul>
السيد / عمر الجارودي	<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 إلباي للتطوير العقاري (شركة سعودية).</li> <li>▪ عضو مجلس ادارة صندوق شعاع وادي الهوى العقاري (السعودية).</li> <li>▪ عضو مجلس ادارة شركة المساهمون المتعددون (بنك لبنان والمهجر) (لبنان).</li> <li>▪ عضو مجلس ادارة كوبنتيليون يو كيه (هوم هاوس) ليمنتد (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 وشركاءه</li> <li>▪ عضو مجلس إدارة وشريك شركة يمام المستقبل المحدودة</li> </ul>
السيد / فؤاد خان	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ شعاع كابيتال ش.م.ع (الإمارات العربية المتحدة): رئيس الخدمات المصرفية الاستثمارية</li> <li>▪ عضو مجلس ادارة إن سي أم (NCM) للاستثمار</li> <li>▪ عضو مجلس ادارة شركة أنغامي</li> <li>▪ عضو مجلس إدارة نورث كاير (Northcare)</li> </ul>
السيد / بشاره رعد	<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 (الإمارات العربية المتحدة): الرئيس التنفيذي للأعمال</li> <li>▪ أيه دي سي أم ليمنتد (جزر الكايمان): مدير</li> <li>▪ أيه دي سي بي اي أف جي بي ليمنتد (جزر الكايمان): مدير</li> <li>▪ أيه دي سي أم سيكندري برايفيت إيكوتني فاند إل بي (جزر الكايمان): مدير</li> <li>▪ انترجريدت ايسترن بوروين فاند (جزر الكايمان): مدير</li> <li>▪ أيه دي أف جي أي بي (جزر الكايمان): مدير</li> <li>▪ أيه دي سي أم اي أم بي كاري ليمنتد (الجزر العذراء البريطانية): مدير</li> </ul>
الدكتور / محمد بن دينه	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ لا يوجد</li> </ul>

**4. الشركات التابعة:**

لا يوجد أي شركات تابعة بنشاط مستقل ولكن تقوم الشركة من وقت لأخر 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 أسامي على خطط الشركة حيث ستتابع التركيز على إنشاء وإدارة صناديق عقارية مخصصة من قبل هيئة سوق المال في المملكة العربية السعودية وتوفير خدمات الإستشارة والترتيب وبما يتناسب مع متطلبات السوق المحلي ورؤية 2030 ، مع الحفاظ على التراخيص الأخرى حتى توفر الظروف المناسبة لإعادة تفعيلها.

#### 6. اجتماعات مجلس الإدارة :

يجتمع مجلس الإدارة (4) مرات سنويًا 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 2021م موضح تفاصيل الاجتماعات أدناه:

**جدول اجتماعات مجلس الإدارة خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021م:**

الإسم / الحضور	27 يناير	06 أبريل	26 أبريل	16 يونيو	5 أغسطس	24 أكتوبر
الدكتور/ مازن حسونة	✓	✓	✓	✓	✓	✓
السيد / عمر الجارودي	✓	✓	✓	✓	✓	✓
السيد/ بشارة رعد	✓	✓	✓	✓		✓
السيد/ فواز طارق خان*	✓	✓	✓	✓	✓	✓
الدكتور/ محمد بن دينه	✓	✓	✓	✓	✓	✓
السيد/ مصطفى خربة*						

\*قدم السيد/ مصطفى خربة استقالته من منصبه كنائب رئيس مجلس الإدارة بتاريخ 6/1/2021م

\* تم تعيين السيد فواز خان كنائب رئيس مجلس الإدارة بتاريخ 20/1/2021م

#### 7. لجان الشركة :

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

اللجنة	وصف الاختصاص
لجنة المراجعة (جمعية المساهمين)	- دراسة تعيين المدققين الخارجيين وإعادة تعيينهم وإقالتهم ومكافآتهم والتوصية بذلك لمجلس الإدارة للموافقة.

- الإشراف على العلاقة مع المدققين الخارجيين ومراقبتها ومراجعة خطط التدقيق ونتائج التدقيق مع المدققين وكذلك الفاعلية العامة للتدقيق.
- مراجعة ومراقبة مدى صحة ونراحته نتائج القوائم المالية المرحلية والسنوية قبل تقديمها مجلس الإدارة.
- مراجعة ومراقبة مدى فاعلية الضوابط الداخلية وإدارة المخاطر.
- مراجعة ومراقبة مدى مناسبة وظيفة التدقيق الداخلي في سياق الإدارة الكلية لمخاطر الشركة.
- مراجعة ومراقبة خطة التدقيق الداخلية السنوية وكافة التقارير من المدققين الداخليين والتتأكد من إستجابة الإدارة لنتائج وتوصيات المدقق الداخلي.
- مراجعة السياسات المحاسبية السارية وتقديم التوصيات بشأنها إلى مجلس الإدارة.
- مراجعة وظيفة الالتزام وتلقي التقارير من مسؤول الالتزام فيما يتعلق بالمتطلبات التنظيمية وسياسات الالتزام وتنفيذ التشريعات أو القواعد.

- التعامل مع القضايا والأمور المرتبطة بتعيين وتعويض أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين بالشركة.
- التتأكد من أن المكافآت والتعويضات الممنوحة للتنفيذيين من أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين بالشركة معقولة ومتسقة مع أداء الشركة.
- التتأكد بصورة منتظمة من استقلالية الأعضاء المستقلين وعدم وجود أي تعارض في المصالح في حال العضوية المزدوجة بمجلس الإدارة.
- دراسة تخطيط التعاقب للمديرين وكبار التنفيذيين والمهارات والخبرات اللازمة لمجلس الإدارة وضمن الإدارة التنفيذية العليا.

**لجنة الترشيحات والمكافآت  
(مجلس الإدارة)**

#### **أعضاء اللجان :**

الاسم عضو مجلس الإدارة	اللجنة	المسئي الوظيفي
دكتور / محمد بن دينه	لجنة المراجعة	رئيس اللجنة - عضو مجلس إدارة
السيد / فؤاد طارق خان *	لجنة المراجعة	عضو اللجنة - نائب رئيس مجلس إدارة
السيد / تي سي يو	لجنة المراجعة	عضو لجنة - مستشار مالي
السيد / بشارة رعد *	لجنة المراجعة	عضو اللجنة - عضو مجلس إدارة

\* استقال السيد / بشارة رعد من منصبه كعضو في لجنة المراجعة بتاريخ 20/1/2021

\* تم تعين السيد / فؤاد خان كعضو في لجنة المراجعة للإدارة بتاريخ 20/1/2021

الاسم الوظيفي	اللجنة	اسم عضو مجلس الإدارة
رئيس اللجنة - عضو مجلس إدارة	لجنة الترشيحات والكافآت	الدكتور / محمد بن دينة
عضو اللجنة - رئيس مجلس إدارة	لجنة الترشيحات والكافآت	الدكتور / مازن حسونة
عضو اللجنة - عضو مجلس إدارة	لجنة الترشيحات والكافآت	السيد / بشاره رعد*
عضو اللجنة - نائب رئيس مجلس إدارة	لجنة الترشيحات والكافآت	السيد / مصطفى خربة*

\* قدم السيد / مصطفى خربة استقالته من منصبه كعضو في لجنة الترشيحات والكافآت بتاريخ 6/1/2021م

\* تم تعيين السيد / بشاره رعد كعضو في لجنة الترشيحات والكافآت بتاريخ 20/1/2021م

#### جدول اجتماعات لجان الشركة خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021م:

أكتوبر 24	أغسطس 5	أبريل 6	يناير 27	أعضاء لجنة المراجعة / الحضور
✓	✓	✓	✓	السيد / فواز طارق خان*
✓	✓	✓	✓	الدكتور / محمد بن دينة
✓	✓	✓	✓	السيد / تي سي يو
				السيد / بشاره رعد*

\* تم تعيين السيد / فواز خان كعضو في لجنة المراجعة الادارة بتاريخ 20/1/2021م

\* استقال السيد / بشاره رعد من منصبه كعضو في لجنة المراجعة بتاريخ 20/1/2021م

أبريل 6	يناير 27	أعضاء لجنة المكافآت والترشيحات / الحضور
✓	✓	الدكتور / محمد بن دينة
	✓	السيد / بشاره رعد*
✓	✓	الدكتور / مازن حسونة
		السيد / مصطفى خربة*

\* تم تعيين السيد / بشاره رعد كعضو في لجنة الترشيحات والكافآت بتاريخ 20/1/2021م

\* قدم السيد / مصطفى خربة استقالته من منصبه كعضو في لجنة الترشيحات والكافآت بتاريخ 6/1/2021م

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

البيان	أعضاء المجلس المستقلين	أعضاء المجلس غير التنفيذيين	أعضاء المجلس التنفيذيين
بدل حضور جلسات المجلس	350,000	-	-
بدل حضور جلسات اللجان	-	-	-
المكافآت الدورية والسنوية	-	-	-
الخطط التحفيزية	-	-	-
أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي	-	-	-
<b>المجموع</b>	<b>350,000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

البيان
الرواتب والأجور
البدلات
المكافآت الدورية والسنوية
الخطط التحفيزية
العمولات
أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي
<b>المجموع</b>
<b>5,343,401</b>

خمسة من كبار التنفيذيين ممن تلقوا أعلى المكافآت والتعويضات يضاف إليهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي إن لم يكونوا ضمنهم

#### 9. مكافآت أعضاء مجلس الإدارة:

تمثل 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 للأعضاء مجلس الإدارة المستقلين لعام 2021 م مبلغ إجمالي وقدره 350,000 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 2021م.

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

يقوم بمهام المراجعة الداخلية جهة مستقلة، يتم الإشراف عليها من قبل لجنة المراجعة، حيث تراجع اللجنة باستمرار فاعلية نظام الرقابة الداخلية في الشركة. قامت جهة المراجعة الداخلية بإجراء المراجعة لعدة مرات وفقاً للخططة المعتمدة وقد تم مناقشة تقارير المراجعة الداخلية المعدة من مستشار خارجي من قبل لجنة المراجعة ولم يتم تسجيل أي 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 الشركة لها مثل مخاطر الائتمان والسيولة والسوق والتشغيلية وإدارة رأس المال. وعلى سبيل المثال، قامت الشركة خلال عام 2021م عن طريق طرف ثالث على مراجعة سجل جميع المخاطر التشغيلية لديها وباشرت بتطبيق جميع التوصيات التي نتجت عن تلك المراجعة.

**❖ مخاطر الإئتمان:**

إن مخاطر الإئتمان هي عدم مقدرة طرف ما لأداء مالية عن الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبّد الطرف الآخر لخسارة مالية. ليس لدى الشركة تركيز هام لمخاطر الإئتمان: يتم إيداع النقاد لدى بنوك ذوي تصنيف ائتماني مرتفع وتقيد الذمم المدينية بعد خصم مخصص الدين المشكوك في تحصيلها. يوجد لدى الشركة ذمم مدينة من الصناديق العقارية المدارسة من قبل الشركة كما في 31 ديسمبر 2021 كالتالي:

اسم الصندوق	المبلغ
صندوق جدة سنترو	813,729
صندوق شعاع وادي الهدأ	5,589,752

**❖ مخاطر السيولة:**

إن مخاطر السيولة هي أن تواجهه منشأة ما صعوبات في تأمين السيولة اللازمة للفوائد بالالتزامات المتعلقة بالأدوات المالية. قد تنتج مخاطر السيولة عن عدم القدرة على بيع أحدى الموجودات بسرعة وبقيمة تقارب قيمته العادلة. تهدف الشركة لتوفير سيولة كافية لمقابلة التزاماتها عند استحقاقها دون تكبّد خسائر غير مقبولة دون أن يتأثر عائد رأس المال بشكل جوهري. ضمن الشركة التدفق النقدي المتوقع والسيولة لموجوداتها ومطلوباتها المالية كما تحفظ بمحفظة موجودات سائلة قصيرة الأجل لتغطية المتطلبات التي تتكون من إيداعات سائلة لدى مؤسسات مالية. تستخدم الشركة القياسات الثلاثة الأولى للسيولة والتي تشتمل على أسمهم الموجودات السائلة وفائض رأس المال النقدي وصافي متطلبات التمويل. تشمل الأصول السائلة النقد وما يعادله.

**❖ مخاطر السوق:**

مخاطر السوق تمثل 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 تسبّب التعرض لمخاطر أسعار العمولة الخاصة وحركة العملة. يوافق مجلس الإدارة على التوجيهات الاستثمارية للحد من تعرض الشركة لمخاطر السوق علمًا أن الشركة لا تملك محفظة استثمارات في الأسهم وما شابه. وفقاً لهذه التوجيهات يقوم مجلس الإدارة عند الحاجة أو 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 العليا بإعداد سياسات الشركة الشاملة لإدارة المخاطر ومراقبة البيئة لكي تبيّن توقعات مجلس الإدارة والمساهمين ويتم تبني التعليمات والسياسات اللاحقة لتفادي هذه المخاطر.

**❖ مخاطر إدارة رأس المال:**

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

**13. مراجع الحسابات:**

تم تعيين مكتب برايس ووتر هاووس كوبيرز ("PwC") كمراجع حسابات خارجي للشركة للعام المالي 2021م وذلك خلال إجتماع الجمعية العادية للشركة، كما يظهر تقرير مراجع الحسابات أن القوائم المالية حالية من أي أخطاء جوهرية، وأنه ليست هناك أي تحفظات حيالها

**14. أصول الشركة :**

2021	2020	2019	2018	2017	
<b>الموجودات</b>					
37,688,273	3,825,016	2,900,080	36,900,179	20,356,084	النقد في الصندوق ولدي البنوك
9,326,601	43,910,073	40,254,637	16,330,754	37,603,630	مصاريف مدفوعة مقدماً وذمم مدينة أخرى - صافي
17,445,580	17,447,550	17,392,216	16,995,870	16,782,596	استثمار في صندوق شعاع وادي الهدأ
1,699,982	1,132,849	1,932,450	1,619,477	81,916	ممتلكات ومعدات
<b>66,160,436</b>	<b>66,315,488</b>	<b>62,479,383</b>	<b>71,846,280</b>	<b>74,824,226</b>	<b>مجموع الموجودات</b>
<b>المطلوبات</b>					
3,320,909	3,999,094	1,061,230	5,088,606	4,012,808	مصاريف مستحقة وذمم دائنة أخرى
1,568,381	2,883,233	8,444,867	1,563,708	1,718,885	مخصص الزكاة وضريبة الدخل
3,360,956	2,938,092	2,369,333	1,983,470	1,835,057	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
<b>8,250,246</b>	<b>9,820,419</b>	<b>11,875,430</b>	<b>8,635,784</b>	<b>7,566,750</b>	<b>مجموع المطلوبات</b>
<b>الإيرادات</b>					
-	-	217,329	-	336,375	دخل عمولة خاصة
11,597,400	11,629,174	11,597,400	15,770,361	20,037,774	اتعب ادارة الاصول
2,262,861	7,782,017	2,256,678	7,987,719	-	اتعب ادارية للصناديق
-	1,296,645	225,500	1,492,257	5,482,500	اتعب الترتيب
180,000	180,000	180,000	180,000	180,000	اتعب الحفظ
-	-	-	-	1,268,750	اتعب الطرح
-	-	1,500,000	-	-	اتعب الاستشارات
17,391	-	4,763	80,625	-	ايرادات اخرى
(1,970)	55,334	396,346	213,274	-	ارباح / (خسائر) غير محققة من التغير في القيمة العادلة للاستثمار بصندوق شعاع وادي الهدأ
<b>14,055,682</b>	<b>20,943,170</b>	<b>16,378,016</b>	<b>25,724,236</b>	<b>27,305,399</b>	<b>مجموع الاموال</b>
<b>المصاريف</b>					
7,422,676	9,135,670	6,013,888	12,736,839	8,266,102	رواتب ومنافع موظفين
2,870,077	4,036,461	6,971,153	3,474,137	3,572,037	مصاريف عمومية وادارية اخرى
<b>10,292,753</b>	<b>13,172,131</b>	<b>12,985,041</b>	<b>16,210,976</b>	<b>11,838,139</b>	<b>مجموع المصاريف</b>
<b>1,563,630</b>	<b>1,647,981</b>	<b>8,444,867</b>	<b>1,563,708</b>	<b>1,718,595</b>	<b>الزكاة وضريبة الدخل</b>
<b>2,199,299</b>	<b>6,123,058</b>	<b>(5,051,892)</b>	<b>7,949,552</b>	<b>13,748,665</b>	<b>صافي الدخل / (الخسارة)</b>

#### **15. الفروقات الجوهرية:**

حققت الشركة خلال السنة المنتهية في 31/12/2021 م ايرادات قدارها 14 مليون ريال من نشاط الشركة (2020: 21 مليون ريال سعودي) بانخفاض قدره 7 مليون ريال سعودي، حيث بلغ مجموع ايراد خدمات إدارة الاصول 11.6 مليون ريال (2020: 11.6 مليون ريال)، وبلغت الاتعاب الإدارية 7.8 مليون ريال (2020: 2.3 مليون ريال) بانخفاض قدره 5.5 مليون ريال سعودي، وبلغت إيرادات خدمات الترتيب لا شيء خلال السنة (2020: 1.3 مليون ريال) بانخفاض مقداره 1.3 مليون ريال، وسائر غير محققة من التغير بالقيمة العادلة للاستثمار بصندوق شعاع وادي الهداء (2020: 1.970 مليون ريال) ارباح 55 الف ريال. وايرادات أخرى من بيع اصول ثابتة بمبلغ 17,391 ريال سعودي

بلغ اجمالي المصروف التشغيلية والعمومية والإدارية ملغاً وقدره 10.3 مليون ريال (2020: 13.2 مليون ريال)، وبذلك يكون صافي الربح قبل الزكاة وضريبة الدخل مبلغ قدره 3.8 مليون ريال (2020: 7.8 مليون ريال) بانخفاض قدره 4 مليون ريال، وبلغ مصروف الزكاة وضريبة الدخل 1.6 مليون ريال (2020: 1.6 مليون ريال).

#### **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 اعمال أو عقود تمثل الشركة أو أحد 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 العلاقة باستثناء بعض المصروفات والمدفوعات بين الشركة والشركة الام وايضا الاتعاب 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 ونموذج الالتزام والإفصاح الذي يناقش مرتين في السنة على الأقل على مستوى مجالس إدارة كل صندوق يتم ادارته من قبل الشركة،  
موضح أدناه تفاصيل الصفقات:

اسم الجهة ذات العلاقة	طبيعة المعاملة	2021	2020
صندوق شعاع وادي الهداء	اتعاب ادارة الاصول	11,597,400	11,629,174
صندوق شعاع السعودية الفندقي الاول	اتعاب ادارية للصندوق	1,238,316	1,632,840
صندوق جدة سنترو	اتعاب ادارية للصندوق	402,231	812,808
صندوق الدمام ريحان	اتعاب ادارية للصندوق	622,314	5,336,368
صندوق شعاع وادي الهداء	اتعاب ترتيب الدين	-	181,645
صندوق الدمام ريحان	اتعاب ترتيب الدين	-	1,115,000

فيما يلي تفاصيل الأرصدة مع جهات ذات علاقة في نهاية السنة

العام	المبلغ	طبيعة الرصيد	طبيعة العلاقة	اسم الجهة ذات العلاقة
2020	4,760,629	مبلغ مستحق من طرف ذو علاقة	الشركة الأم	شركة شعاع كابيتال ش.م.ع
	2,475,000			
2021	3,553,020	مبلغ مستحق من طرف ذو علاقة	صندوق مدار من قبل الشركة	صندوق شعاع السعودية الفندي الاول
	-			
	1,090,571	مبلغ مستحق من طرف ذو علاقة	صندوق مدار من قبل الشركة	صندوق جدة سنترو
	813,729			
	28,221,773	مبلغ مستحق من طرف ذو علاقة	صندوق مدار من قبل الشركة	صندوق الدمام ريحان
	-			
	5,991,270	مبلغ مستحق من طرف ذو علاقة	صندوق مدار من قبل الشركة	صندوق شعاع وادي المدا
	5,589,752			

والله ولي التوفيق ،



رئيس مجلس الإدارة

د. مازن بن ابراهيم حسونه