

SHUAA

تقرير مجلس الإدارة لعام 2024 م

شركة شعاع كابيتال العربية السعودية ش.م.م.



تقرير مجلس الإدارة لعام 2024 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 2024 م.

1. ملف الشركة ونشاطاتها :

شعاع السعودية شركة مساهمة مغلقة مؤسسة أصولاً وقائمة بموجب قوانين المملكة العربية السعودية رقم سجل تجاري (1010343538)، ومرخصة بموجب قانون الشركات السعودية، ومؤسسة سوق مالية مرخصة من قبل هيئة السوق المالية ولوائحتها التنفيذية لمزاولة أنشطة أعمال الأوراق المالية وتعمل بموجب رخصة رقم (37-07056)، ويقع مقرها بمدينة الرياض.

من القرارات التي تعتبر مهمة لشركة شعاع كابيتال العربية السعودية تمثلت بالتغييرات التي حصلت على مستوى أعضاء مجلس الإدارة حيث استقال السيد فواد خان كنانث لرئيس مجلس الإدارة و السيد بشارة رعد كعضو مجلس الإدارة و تم تعيين السيد وفيق بن منصور كنانث لرئيس المجلس و السيد زياد منصور كعضو مجلس إدارة.

كما أنه حصل بعض التغييرات على مستوى إدارة الشركة وذلك باستقالة المدير المالي للشركة السيد محمد ياغي، وتم ترقية السيدة/ مريم العوني لذات المنصب.

تعمل شعاع السعودية في الأنشطة الإستثمارية التالية: التعامل، إدارة الإستثمارات وتشغيل الصناديق، والترتيب وتقديم المشورة، والحفظ.

سوف تستمر الشركة بتنوع نشاطاتها بحيث لا تتركز فقط على إدارة الصناديق العقارية الخاصة بل إضافة وتوفير خدمات استشارية و خدمات إستثمارات مصرفية و إدارة محافظ و ترتيب أخرى بناءً على طلبات العملاء، مع الحفاظ على التراخيص الأخرى.

2. تشكيل مجلس الإدارة:

تشكيل مجلس إدارة شعاع السعودية خلال عام 2024م من 5 أعضاء على قدر كبير من الخبرة والحكمة من بينهم إثنين (2) أعضاء مستقلين.

يتكون مجلس إدارة شعاع السعودية خلال 2024 م، مما يلي:

التصنيف	الإسم
رئيس مجلس الإدارة – مستقل	الدكتور/ مازن حسونه
نائب رئيس مجلس الإدارة - غير تنفيذي – غير مستقل	السيد/ فواد طارق خان*
نائب رئيس مجلس الإدارة – غير تنفيذي – غير مستقل	السيد/ وفيق بن منصور**
عضو مجلس الإدارة - غير تنفيذي – غير مستقل	السيد/ بشارة رعد***
العضو المنتدب لمجلس الإدارة - تنفيذي – غير مستقل	السيدة نتاشا حنون
عضو مجلس الإدارة - مستقل	السيد/ عمار بخيت
عضو مجلس الإدارة - غير تنفيذي – غير مستقل	السيد/ زياد منصور****

* استقال السيد/ فواد خان من منصبه. أخيراً عمل بتاريخ 31 يناير 2024.

** تمت الموافقة على تعيين السيد وفيق بن منصور كنانث لرئيس مجلس الإدارة بتاريخ 31 مارس 2024م.

*** استقال السيد/ بشارة رعد من منصبه. أخيراً عمل بتاريخ 31 يناير 2024.

**** تمت الموافقة على تعيين السيد زياد منصور كنانث لرئيس مجلس الإدارة بتاريخ 31 مارس 2024م.

3. عضوية أعضاء مجلس الإدارة في الشركات الأخرى كما في 31 ديسمبر 2024م:

الإسم	العضوية في شركات أخرى
الدكتور/ مازن حسونه	<ul style="list-style-type: none"> ▪ شركة اليسر للإجارة والتمويل: عضو مجلس الإدارة ▪ شركة مجموعة عبداللطيف العيسى القابضة: رئيس لجنة المكافأة والترشيحات ▪ شعاع كابيتال العربية السعودية - رئيس مجلس الإدارة ▪ الشركة العربية الفلسطينية للاستثمار: عضو مجلس الإدارة، رئيس لجنة المراجعة ▪ شركة البحر الأحمر العالمية: عضو لجنة المراجعة ▪ شركة السويدي القابضة: رئيس لجنة المراجعة
السيدة/ نتاشا حنون	<ul style="list-style-type: none"> ▪ رئيسة مجلس ادارة صندوق جدة سترو 1 - السعودية ▪ رئيسة مجلس ادارة صندوق الدمام ربحان 1- السعودية ▪ رئيسة مجلس ادارة صندوق شعاع السعودية الفندق في 1 - السعودية ▪ رئيسة مجلس إدارة شركة الخليج للتمويل العربية السعودية - المملكة العربية السعودية ▪ شريك وعضو مجلس ادارة شركة تنامي كابيتال - الامارات العربية المتحدة ▪ مدير بالاس ريفايف التنمية المحدودة – جبرسي
السيد/ وفيق بن منصور	<ul style="list-style-type: none"> ▪ الرئيس التنفيذي لشركة شعاع كابيتال ش.م.ع الإمارات العربية المتحدة ▪ نائب رئيس مجلس إدارة شركة شعاع كابيتال العربية السعودية، المملكة العربية السعودية ▪ عضو مجلس إدارة إشراق للاستثمارات ش.م.ع. الإمارات العربية المتحدة ▪ مدير شركة نورثاكر إيلينغتون للتطوير في الإمارات العربية المتحدة ▪ نائب رئيس مجلس إدارة شركة الخليج للتمويل ش.م.ع. الإمارات العربية المتحدة ▪ نائب رئيس مجلس الإدارة المتكاملة كابيتال الإمارات العربية المتحدة ▪ مدير شعاع 1 للوساطة التجارية ذ.م.م. الإمارات العربية المتحدة ▪ مدير شعاع 2 للوساطة التجارية ذ.م.م. الإمارات العربية المتحدة ▪ مدير شعاع 3 للوساطة التجارية ذ.م.م. الإمارات العربية المتحدة ▪ مدير شعاع 4 للوساطة التجارية ذ.م.م. الإمارات العربية المتحدة ▪ مدير شعاع جي إم سي المحدودة سوق أبوظبي العالمي ▪ مدير مجموعة أبوظبي المالية المحدودة سوق أبوظبي العالمي ▪ مدير شركة أبوظبي المالية للتكنولوجيا المحدودة سوق أبوظبي العالمي ▪ مدير شركة نورثاكر المحدودة سوق أبوظبي العالمي ▪ مدير شركة شاين إس بي في (القابضة) 1 المحدودة سوق أبوظبي العالمي ▪ مدير شركة شاين إس بي في (القابضة) 2 المحدودة سوق أبوظبي العالمي ▪ مدير شركة شاين إس بي في (القابضة) 5 المحدودة سوق أبوظبي العالمي ▪ مدير شركة أليانز للخدمات البحرية والنوچستية القابضة المحدودة سوق أبوظبي العالمي ▪ مدير شركة سام القابضة المحدودة سوق أبوظبي العالمي ▪ مدير شركة إنفيغريشن نيسست المحدودة سوق أبوظبي العالمي ▪ مدير شركة نورثاكر إيلينغتون إس بي في المحدودة سوق أبوظبي العالمي ▪ مدير شركة جولدبلوكس للاستثمار القابضة 1 المحدودة سوق أبوظبي العالمي ▪ مدير شركة بالم نورثاكر القابضة المحدودة مركز دبي المالي العالمي ▪ مدير شركة إيه دي سي إم المحدودة جزر كايمان ▪ مدير شركة إيه دي إف جي أي بي جزر كايمان ▪ مدير صندوق شعاع لفرص التمويل جي بي المحدودة جزر كايمان ▪ مدير شركة إس سي جلوبال ماركت المحدودة جزر كايمان ▪ مدير شركة نالاسا للاستثمار جي بي المحدودة جزر كايمان

<ul style="list-style-type: none"> ▪ مدير ثالاسا شركة ذات غرض خاص 1، جزر كايمان ▪ مدير شركة بالم ديفلوبمنت بارتنز جي بي المحدودة، جزر كايمان ▪ مدير شركة تي أي إل بارتنز إس بي بي، جزر كايمان ▪ مدير شركة شعاع أي إم المحدودة، جزر كايمان ▪ مدير شركة نورناكر كابيتال المحدودة، جزر فيرجن البريطانية ▪ مدير شركة إيه دي كايمانج المحدودة، جزر فيرجن البريطانية ▪ مدير شركة شعاع كوربوريت ديركتور المحدودة، جزر فيرجن البريطانية ▪ مدير شركة سياديل المحدودة، جيرمي ▪ مدير شركة نورناكر المحدودة، المملكة المتحدة ▪ مدير شركة إن ستوديو المحدودة، المملكة المتحدة ▪ مدير شركة نورناكر كابيتال (7) المحدودة، المملكة المتحدة ▪ مدير شركة إن بروبرتي كونسلتانتمن المحدودة، المملكة المتحدة ▪ مدير شركة أستريا لإدارة الأصول المحدودة، المملكة المتحدة ▪ رئيس مجلس إدارة شركة أموال القابضة، الكويت ▪ رئيس مجلس إدارة شركة إن سي إم للاستثمار، الكويت 	
<ul style="list-style-type: none"> ▪ الرئيس التنفيذي للعمليات، شعاع كابيتال ش.م.ع، الإمارات العربية المتحدة ▪ عضو مجلس الإدارة شعاع كابيتال العربية السعودية، المملكة العربية السعودية ▪ مدير، نورناكر إلينغتون للتطوير ذ.م.م، الإمارات العربية المتحدة ▪ مدير عام، مركز أعمال التكنولوجيا المالية - شركة فردية ذ.م.م، الإمارات العربية المتحدة ▪ مدير، شعاع 1 للوساطة التجارية ذ.م.م، الإمارات العربية المتحدة ▪ مدير، شعاع 2 للوساطة التجارية ذ.م.م، الإمارات العربية المتحدة ▪ مدير، شعاع 3 للوساطة التجارية ذ.م.م، الإمارات العربية المتحدة ▪ مدير، شعاع 4 للوساطة التجارية ذ.م.م، الإمارات العربية المتحدة ▪ مدير، مجموعة أبوظبي المالية المحدودة، سوق أبوظبي العالمي ▪ مدير، شركة أبوظبي المالية للتكنولوجيا المحدودة سوق أبوظبي العالمي ▪ مدير شركة نورناكر المحدودة سوق أبوظبي العالمي ▪ مدير شركة إنتيغريشن نيسست المحدودة سوق أبوظبي العالمي ▪ مدير شركة نورناكر إلينغتون المحدودة سوق أبوظبي العالمي ▪ مدير شركة شابين المحدودة (القابضة) المحدودة سوق أبوظبي العالمي ▪ مدير شركة بالم نورناكر القابضة المحدودة، مركز دبي المالي العالمي ▪ مدير شركة إيه دي سي إم المحدودة جزر كايمان ▪ مدير شركة إيه دي إف جي أي بي جزر كايمان ▪ مدير شركة سكوادرون العقارية، جزر كايمان ▪ مدير شركة بالم ديفلوبمنت بارتنز المحدودة، جزر كايمان ▪ مدير شركة بي بي دي بارتنز المحدودة، جزر كايمان ▪ مدير شركة شعاع كوربوريت ديركتور المحدودة، جزر فيرجن البريطانية 	<p>السيد/ زياد منصور</p>
<ul style="list-style-type: none"> ▪ عضو مجلس ادارة صندوق الأهلي الرائد الخليجي* ▪ عضو مجلس ادارة صندوق الأهلي العطاء للأسهم السعودية* ▪ عضو مجلس ادارة صندوق الأهلي العطاء للأسهم الخليجية* ▪ عضو مجلس ادارة صندوق الأهلي الجود للأسهم الخليجية* ▪ عضو مجلس ادارة صندوق الأهلي الرائد للأسهم السعودية* ▪ عضو مجلس ادارة صندوق الأهلي المساهم الخليجي* ▪ عضو مجلس ادارة صندوق الأهلي للأسهم الصينية* 	<p>السيد/ عمار بخيت</p>

<ul style="list-style-type: none"> ▪ عضو مجلس ادارة صندوق الأهلي للأسهم العالمية* ▪ عضو مجلس ادارة صندوق الأهلي المساهم للأسهم السعودية* ▪ عضو مجلس ادارة صندوق الأهلي الفريد للأسهم السعودية* ▪ عضو مجلس ادارة صندوق الأهلي السنبله بالدولار* ▪ عضو مجلس ادارة صندوق الأهلي السنبله بالريال* ▪ عضو مجلس ادارة صندوق الأهلي لصكوك الشركات* ▪ عضو مجلس ادارة صندوق الأهلي الرزين بالدولار* ▪ عضو مجلس ادارة صندوق الأهلي الرزين بالريال* ▪ عضو مجلس ادارة صندوق الأهلي للصكوك السيادية* ▪ عضو مجلس ادارة صندوق الأهلي العقاري* ▪ الرئيس التنفيذي لشركة رقمية للتمويل الجماعي بالدين

* استقال بتاريخ 31 مارس 2024م

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:

قرر مجلس إدارة الشركة على تنوع الخدمات الاستثمارية و عدم التركيز فقط على انشاء وإدارة الصناديق العقارية الخاصة مرخصة من قبل هيئة سوق المال في المملكة العربية السعودية بل وإضافة خدمات الاستثمارات المصرفية، إدارة المحافظ، الاستشارات والترتيب بما يتماشى مع متطلبات السوق المحلي ورؤية 2030، مع الحفاظ على التراخيص الأخرى حتى تتوفر الظروف المناسبة لإعادة تفعيلها.

6. اجتماعات مجلس الإدارة:

يجتمع مجلس الإدارة (4) مرات سنوياً على الأقل وخلاف ذلك قد يطلب بإقرار أي أمر يعتبر من ضمن مهام مجلس الإدارة وذلك من خلال دعوة توجه من رئيس مجلس الإدارة أو بناء 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 2024م موضح تفاصيل الاجتماعات أدناه:

جدول اجتماعات مجلس الإدارة خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024م:

الإسم / الحضور	13 مارس	29 مايو	16 سبتمبر	12 ديسمبر
الدكتور/ مازن حسونة	✓	✓	✓	✓
السيد/ وفيق بن منصور*	-	✓	✓	✓
السيد/ زياد منصور**	-	✓	✓	✓
السيدة/ نتاشا حنون	✓	✓	✓	✓
السيد/ عمار بخيت	✓	✓	✓	✓

* تمت الموافقة على تعيين السيد/ وفيق بن منصور كنائب لرئيس مجلس الإدارة بتاريخ 31 مارس 2024م.

** تمت الموافقة على تعيين السيد/ زياد منصور كعضو مجلس الإدارة بتاريخ 31 مارس 2024م.

قرارات مجلس الإدارة بالتمرير خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024م:

الإسم	31 يناير	6 فبراير	2 يونيو	14 أغسطس	22 أغسطس	28 أغسطس	5 نوفمبر	30 ديسمبر
الدكتور/ مازن حسونة	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
السيد/ فواد خان*	✓	-	-	-	-	-	-	-
السيد/ بشارة رعد**	✓	-	-	-	-	-	-	-
السيدة/ ناشا حنون	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
السيد/ عمار بخيت	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
السيد/ وفيق بن منصور***	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓
السيد/ زياد منصور****	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓

* استقال السيد/ فواد خان من منصبه، أخريوم عمل بتاريخ 31 يناير 2024.

** استقال السيد/ بشارة رعد من منصبه، أخريوم عمل بتاريخ 31 يناير 2024.

*** تمت الموافقة على تعيين السيد وفيق بن منصور كنائب لرئيس مجلس الإدارة بتاريخ 31 مارس 2024م.

**** تمت الموافقة على تعيين السيد زياد منصور كعضو مجلس الإدارة بتاريخ 31 مارس 2024م.

7. لجان الشركة:

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

وصف الاختصاص	اللجنة
- دراسة تعيين المدققين الخارجيين وإعادة تعيينهم وإقالتهم ومكافأتهم والتوصية بذلك لمجلس الإدارة للموافقة.	لجنة المراجعة (جمعية المساهمين)
- الإشراف على العلاقة مع المدققين الخارجيين ومراقبتها ومراجعة خطط التدقيق ونتائج التدقيق مع المدققين وكذلك الفاعلية العامة للتدقيق.	
- مراجعة ومراقبة مدى صحة ونزاهة نتائج القوائم المالية المرحلية والسنوية قبل تقديمها لمجلس الإدارة.	
- مراجعة ومراقبة مدى فاعلية الضوابط الداخلية وإدارة المخاطر.	
- مراجعة ومراقبة مدى مناسبة وظيفة التدقيق الداخلي في سياق الإدارة الكلية لمخاطر الشركة.	
- مراجعة وتقييم خطة التدقيق الداخلية السنوية وكافة التقارير من المدققين الداخليين والتأكد من إستجابة الإدارة لنتائج وتوصيات المدقق الداخلي.	
- مراجعة السياسات المحاسبية السارية وتقديم التوصيات بشأنها إلى مجلس الإدارة.	
- مراجعة وظيفة الإلتزام وتلقي التقارير من مسؤول الإلتزام فيما يتعلق بالمتطلبات التنظيمية وسياسات الإلتزام وتنفيذ التشريعات أو القواعد.	

- التعامل مع القضايا والأمور المرتبطة بتعيين وتعويض أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين بالشركة.
- التأكد من أن المكافآت والتعويضات الممنوحة للتفنيين من أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين بالشركة معقولة ومتسقة مع أداء الشركة.
- التأكد 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 :

المستوى الوظيفي	اللجنة	اسم العضو
رئيس لجنة المراجعة – عضو مجلس إدارة الشركة - مستقل	لجنة المراجعة	السيد/ عمار بخيت
نائب رئيس لجنة المراجعة - مستشار مالي	لجنة المراجعة	السيد/ جونساهام كريبا*
عضو لجنة المراجعة – نائب رئيس مجلس إدارة الشركة	لجنة المراجعة	السيد/ فؤاد طارق خان**
نائب رئيس لجنة المراجعة - مستشار مالي	لجنة المراجعة	السيد/ عدنان نور***
عضو لجنة المراجعة – نائب رئيس مجلس إدارة الشركة	لجنة المراجعة	السيد/ وفيق بن منصور****

* استقال السيد/ جونساهام كريبا من منصبه. آخر يوم عمل بتاريخ 5 فبراير 2024.

** استقال السيد/ فؤاد خان من منصبه. آخر يوم عمل بتاريخ 31 يناير 2024.

*** تم تعيين السيد/ عدنان نور كنائب لرئيس اللجنة بتاريخ 6 فبراير 2024.

**** تم تعيين السيد/ وفيق بن منصور كعضو في اللجنة بتاريخ 6 فبراير 2024.

المستوى الوظيفي	اللجنة	اسم العضو
رئيس اللجنة – عضو مجلس إدارة مستقل	لجنة الترشيحات والمكافآت	السيد/ عمار بخيت
نائب رئيس اللجنة – عضو مجلس إدارة	لجنة الترشيحات والمكافآت	السيد/ بشارة رعد*
عضو اللجنة – رئيس مجلس إدارة	لجنة الترشيحات والمكافآت	الدكتور/ مازن حسونة
عضو اللجنة – العضو المنتدب	لجنة الترشيحات والمكافآت	السيدة/ ناثا حنون
نائب رئيس اللجنة – نائب رئيس مجلس إدارة	لجنة الترشيحات والمكافآت	السيد/ وفيق بن منصور**

* استقال السيد/ بشارة رعد من منصبه. آخر يوم عمل بتاريخ 31 يناير 2024.

** تم تعيين السيد/ وفيق بن منصور كنائب لرئيس اللجنة بتاريخ 6 فبراير 2024.

جدول اجتماعات لجان الشركة خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024م:

أعضاء لجنة المراجعة / الحضور	13 مارس	29 مايو	16 سبتمبر	12 ديسمبر
السيد/ عمار بخيت	✓	✓	✓	✓
السيد/ عدنان نور	✓	-	✓	✓
السيد/ وفيق بن منصور	✓	✓	✓	✓

أعضاء لجنة المكافآت والترشيدات / الحضور	13 مارس	12 ديسمبر
السيد/ عمار بخيت	✓	✓
السيد/ وقيق بن منصور	✓	✓
الدكتور/ مازن حسونة	✓	✓
السيدة نقاشا حنون	✓	✓

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

البيان	أعضاء المجلس التنفيذي	أعضاء المجلس غير التنفيذيين	أعضاء المجلس المستقلين
بدل حضور جلسات المجلس	-	-	450,000
بدل حضور جلسات اللجان	-	-	-
المكافآت الدورية والسنوية	-	-	-
الخطط التحفيزية	-	-	-
أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي	-	-	-
المجموع	-	-	450,000

البيان	لم يكونوا ضمنهم
الرواتب والأجور	922,547
البدلات	-
المكافآت الدورية والسنوية	-
الخطط التحفيزية	-
العمولات	-
أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي	532,536
المجموع	1,455,083

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 2024 م مبلغ إجمالي قدره 450,000 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 2024م.

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

يقوم بمهام المراجعة الداخلية قسم المراجعة الداخلية لدى الشركة الأم، يتم الاشراف عليه 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 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 2024م عن طريق طرف ثالث على مراجعة سجل جميع المخاطر التشغيلية لديها وشارت 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 وتفيد الذمم المدينة بعد خصم مخصص الديون المشكوك في تحصيلها.

❖ 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.

❖ 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 وما شابه. وفقاً لهذه التوجهات 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 تلبي توقعات مجلس الإدارة والمساهمين ويتم تبني التعليمات و السياسات اللازمة لتفادي هذه المخاطر حيث يتم مراجعة جميع سياسات الشركة واعتمادها بشكل سنوي من قبل مجلس الإدارة.

❖ 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 شركة ار اس ام المحاسبون المتحدون للاستشارات المهنية ("RSM") كمراجع حسابات خارجي للشركة للعام المالي 2024م 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. البيانات المالية للشركة:

2024	2023	2022	2021	2020	
الموجودات					
20,144	297,680	589,606	37,688,273	3,825,016	النقد في الصندوق ولدى البنوك
42,219,650	12,301,027	38,339,750	9,326,601	43,910,073	مصاريف مدفوعة مقدماً ودمم مدينة اخرى - صافي
-	13,817,267	14,443,555	17,445,580	17,447,550	استثمار في صندوق الائماء وادي الهدا
9,127	269,082	941,270	1,699,981	1,132,849	ممتلكات ومعدات
42,248,921	26,677,140	54,314,181	66,160,435	66,315,488	مجموع الموجودات
المطلوبات					
2,381,655	858,875	1,885,577	3,320,908	3,999,094	مصاريف مستحقة ودمم دائنة اخرى
1,121,255	774,403	1,347,560	1,568,381	2,883,233	مخصص الزكاة وضريبة الدخل
645,043	1,002,000	3,706,678	3,360,956	2,938,092	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
4,147,953	2,635,278	6,939,815	8,250,245	9,820,419	مجموع المطلوبات
الإيرادات					
-	-	-	-	-	دخل عمولة خاصة
-	-	5,859,359	11,597,400	11,629,174	اتعاب ادارة الاصول
-	-	-	2,262,861	7,782,017	اتعاب ادارية للصناديق
-	-	-	-	1,296,645	اتعاب الترتيب
-	-	180,000	180,000	180,000	اتعاب الحفظ
-	-	-	-	-	اتعاب الاستشارات
28,201,737	(2,110)	2,043	17,391	-	ايرادات/(خسائر) اخرى

	(626,288)	(3,002,025)	(1,970)	55,334	ارباح/ (خسائر) غير محققة من التغير في القيمة العادلة للاستثمار بصندوق الإنماء وادي الهدا
28,201,737	(628,398)	3,039,377	14,055,682	20,943,170	مجموع الإيرادات
المصاريف					
2,263,407	4,559,455	7,772,796	7,422,676	9,135,670	رواتب ومناقص موظفين
1,754,952	4,115,278	2,864,851	2,870,077	4,036,461	مصاريف عمومية وادارية اخرى
9,011,699	13,323,170	-	-	-	الخسارة الإئتمانية المتوقعة على حسابات العملاء
13,030,058	21,997,905	10,637,647	10,292,753	13,172,131	مجموع المصاريف
1,081,738	733,312	1,341,518	1,563,630	1,647,981	الزكاة وضريبة الدخل
14,089,941	(23,359,615)	(8,939,788)	2,199,299	6,123,058	صافي الدخل/(الخسارة)

15. الفروقات الجوهرية:

حققت الشركة خلال السنة المنتهية في 2024/12/31 م إيرادات 28 مليون ريال (2023: لم تحقق اي إيرادات) بارتفاع و قدر 28 مليون ريال سعودي ويعود سبب الارتفاع بشكل رئيسي الى تخارج الشركة من استثمارها في صندوق الانماء وادي الهدا ولم تسجل الشركة اي إيرادات اخرى خلال عام 2024 .

16. المصاريف التشغيلية:

بلغ اجمالي المصاريف التشغيلية والعمومية والادارية مبلغاً وقدره 13 مليون ريال (2023: 22 مليون ريال) ، وبذلك يكون صافي الربح قبل الزكاة وضريبة الدخل مبلغ قدره 15.2 مليون ريال (2023: خسارة 22.6 مليون ريال) . وبلغ مصروف الزكاة وضريبة الدخل 1.1 مليون ريال (2023: 733 ألف ريال).

17. المصالح والأوراق المالية التعاقدية:

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

18. القروض:

يوجد قرض من الشركة الام بمبلغ 1.1 مليون ريال و ذلك لدعم وتغطية التزامات الشركة التشغيلية .

19. 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 علاقة طرفاً فيها .

20. المعاملات الجوهرية المرتبطة بقائمة الدخل بين الشركة وأي شخص ذو علاقة:

بصفة عامه لا يوجد أي صفقات بين الشركة والاطراف ذو العلاقة باستثناء بعض المصاريف 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 و نموذج الالتزام و الإفصاح الذي يناقش مرتين في السنة على الأقل على مستوى مجالس إدارة كل صندوق يتم ادارته من قبل الشركة. موضع ادناه تفاصيل الصفقات:

2023	2024	طبيعة المعاملة	اسم الجهة ذات العلاقة
-	28,201,737	التخارج من الاستثمار في الصندوق	صندوق الإنماء وادي الهدا*

* بتاريخ 1445/08/19 هـ صدر قرار نهائي من محكمة الاستئناف التجارية بالرياض مؤيد لحكم التحكيم الصادر في مصلحة الشركة بتخارجها من صندوق الإنماء وادي الهدا.

فيما يلي تفاصيل الأرصدة مع جهات ذات علاقة في نهاية السنة

2023	2024	طبيعة الرصيد	طبيعة العلاقة	اسم الجهة ذات العلاقة
1,335,508	-	مبلغ مستحق من طرف ذو علاقة	الشركة الأم	شركة شعاع كابيتال ش.م.ع
9,011,699	-	مبلغ مستحق من طرف ذو علاقة	صندوق مدار من قبل الشركة	صندوق الدمام ربحان
1,501,204	-	مبلغ مستحق من طرف ذو علاقة	صندوق كان يدار من قبل الشركة	صندوق الإنماء وادي الهدا*


* صدر قرار من مجلس هيئة السوق المالية بتاريخ 2022/06/06 م بوزل الشركة عن ادارة الصندوق شعاع وادي الهدا (الإنماء وادي الهدا حالياً)، تاريخ الإصدار 2022/06/16 م.



والله ولي التوفيق ..

رئيس مجلس الإدارة

د. مازن بن ابراهيم حسونه


SHUAA