SHUAA

تحليل تفصيلي للخسائر المتراكمة

التاريخ:	٢٨ مايو ٢٠٢٤
اسم الشركة المدرجة:	شعاع كابيتال ش.م.ع
تحديد فترة البيانات المالية	البيانات السنوية لعام ٢٠٢٣
مقدار الخسائر المتراكمة:	٨٢٩ مليون درهم
نسبة الخسائر المتراكمة الى رأس المال:	٣٢.٦٨ %
الأسباب الرئيسية التي أدت الى بلوغ هذه الخسائر المتراكمة	١. خسائر القيمة العادلة نتيجة تخفيض قيمة الاستثمارات والشهرة وشطب الذمم المدينة المرتبطة باستثمارات الشركة في المملكة المتحدة. ٢. تخفيض قيمة الاستثمار وشطب الذمم المدينة المرتبطة بالأصول العقارية القديمة للشركة. ٣. الخسائر الناشئة من الشركات التابعة بسبب تعديلات تقييم الأصول المملوكة لها. ٤. الاعتراف بالإلتزام الضريبي المؤجل نتيجة تطبيق قانون الضريبة على الشركات في الدولة. ٥. شطب الذمم المدينة المرتبطة بمراجعة تقييم الأراضي المملوكة في الدولة. ٦. خسائر القيمة العادلة الناشئة عن استثمارات الشركة في الأوراق المالية المدرجة في أسواق التداول والاستثمارات الأخرى التي تديرها الشركة.

SHUAA

الإجراءات التي سيتم اتخاذها لمعالجة الخسائر المتراكمة	١. **تحسين رأس المال**: تمكنت الشركة من تأمين اتفاق مع حاملي السندات لتعديل شروط تلك السندات التي تبلغ قيمتها ١٥٠ مليون دولار أمريكي والمصدرة عبر شركة ذات غرض خاص تابعة لشعاع. يقدم الاتفاق لحاملي السندات فرصة لتحويل جزء من سنداتهم إلى أسهم (من خلال إصدار سندات واجبة التحويل لأسهم). عقب ذلك، يمكن تسوية أي سندات متبقية بخصم نقدي، شريطة النجاح في زيادة رأس المال بنفس القيمة في موعد أقصاه ٣١ مارس ٢٠٢٥. تخضع الاتفاقية وزيادة رأس المال للموافقات التنظيمية وموافقة المساهمين. بناءً على الاتفاقية المذكورة، تتوقع الشركة أن تنخفض نسبة خسائرها المتراكمة إلى رأس المال دون حاجز ال ٢٠%، بفضل زيادة رأس مالها وانخفاض خسائرها المتراكمة. ٢. **أداء الأعمال المستقبلي**: صممت الإدارة خطة لمدة خمس سنوات لإعادة هيكلة الأعمال للنمو وخلق القيمة من خلال إطلاق صناديق استثمار جديدة وإعادة تفعيل منصة الاستثمار المصرفي من خلال توفير مصادر الصفقات وتأمين التفويضات الجديدة. بالإضافة إلى ذلك، تتوقع الشركة أن يساهم الهيكل التشغيلي المخفف في زيادة كفاءة التكاليف التي ستنعكس على صافي الأرباح.

المخول بالتوقيع:	**وفيق بنمنصور**
المسمى الوظيفي:	**الرئيس التنفيذي**
التوقيع:	

شعاع كابيتال ش.م.ع. SHUAA CAPITAL P.S.C. EST. 1979