



أمانات القابضة ش.م.ع

البيانات المالية الموحدة

31 ديسمبر 2025



تقرير مجلس الإدارة

يسر مجلس إدارة شركة أمانات القابضة ش.م.ع ("الشركة") عرض البيانات المالية الموحدة المدققة للشركة وشركاتها التابعة (يُشار إليها مجتمعة بـ "المجموعة") للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025. تتضمن هذه البيانات بيان المركز المالي الموحد كما في 31 ديسمبر 2025، وبيان الربح أو الخسارة الموحد، وبيان الدخل الشامل الموحد، والبيان الموحد للتغيرات في حقوق الملكية، وبيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، بالإضافة إلى الإيضاحات ذات الصلة.

الأنشطة الرئيسية

تتمثل الأنشطة الرئيسية للشركة في الاستثمار في الشركات والمؤسسات العاملة في قطاعي التعليم والرعاية الصحية، فضلاً عن إدارة وتطوير وتشغيل هذه الشركات والمؤسسات.

تحديث الاستراتيجية

حققت المجموعة تقدماً قوياً في تنفيذ استراتيجيتها لعام 2025، والتي تركز على توسيع نطاق أعمالها في كل من قطاعي التعليم والرعاية الصحية وتطبيق نموذجها القائم على "تحديد الفرص، وتنميتها، وتحقيق العائد".

في ديسمبر 2025، أكملت المجموعة بنجاح طرح أسهم شركة "المسار الشامل للتعليم" للاكتتاب العام في السوق المالي السعودي (تداول)، حيث بلغ إجمالي عائدات الاكتتاب حوالي 599 مليون ريال سعودي وبلغت القيمة السوقية للشركة 1,997 مليون ريال سعودي عند الإدراج، ما يعني عائداً نقدياً مضاعفاً بواقع 2.2 مرة. ومنذ الإدراج، شهد سعر سهم شركة "المسار الشامل للتعليم" ارتفاعاً ملحوظاً، مما عزز القيمة المضافة التي حققتها استراتيجية أمانات الاستثمارية، وأظهر بوضوح إمكانات تحقيق العائد من محفظة أمانات.

وسبق الطرح العام الأولي عملية بيع ناجحة لأحد أصول المجموعة العقارية في قطاع التعليم في أغسطس 2025، مقابل 453 مليون درهم إماراتي، وبعائد نقدي مضاعف بواقع 1.7 مرة.

حققت "المسار الشامل للتعليم" نمواً قياسياً في قطاع التعليم، حيث ارتفع إجمالي عدد الطلاب والمستفيدين بنسبة 20% على أساس سنوي ليصل إلى 27.9 ألف طالب ومستفيد، مع تسجيل زيادات قياسية في جامعة ميدلسكس دبي (6.5 ألف طالب بزيادة 14% على أساس سنوي)، وشركة نما القابضة (13.7 ألف طالب بزيادة 25% على أساس سنوي)، وشركة تنمية الإنسان (7.8 ألف مستفيد بزيادة 19% على أساس سنوي). كما افتتحت شركة تنمية الإنسان 8 مراكز رعاية نهارية جديدة لذوي الاحتياجات التعليمية الخاصة، بالإضافة إلى 15 مركزاً قيد الإنشاء. وفي أكتوبر 2025، وقعت "المسار الشامل للتعليم" اتفاقية مبادئ غير ملزمة مع جامعة "هيروت-وات" لتأسيس حرم جامعي لها في المملكة العربية السعودية، مما يدعم الخطط التوسعية طويلة الأمد للشركة.

في قطاع الرعاية الصحية (مجموعة كامبريدج للصحة)، انتقلت المجموعة من مرحلة التوسع إلى مرحلة التنفيذ، حيث ارتفع إجمالي سعة الأسرة من 660 إلى 715 سريراً، منها 625 سريراً مرخصاً وقيد التشغيل، ما يمثل زيادة بواقع 85 سريراً أو 16% على أساس سنوي، مع توقعات بترخيص وتشغيل الأسرة المتبقية في عام 2026. وقد أسهمت زيادة الطاقة الاستيعابية وتحسن معدلات الإشغال بإحداث نقلة نوعية في تحسين مستويات الربحية بشكل كبير، لا سيما في الربع الرابع من عام 2025، وانعكس ذلك في نمو من خانتين في كل من الإيرادات والأرباح قبل الضرائب والفوائد والإطفاء والاستهلاك.

النتائج المالية

حققت المجموعة إيرادات بلغت 931.7 مليون درهم إماراتي في السنة المالية 2025، بزيادة قدرها 17% على أساس سنوي، مدفوعةً باستمرار الأداء المتميز في قطاعي التعليم والرعاية الصحية. وارتفعت إيرادات شركة "المسار الشامل للتعليم" بنسبة 22%، مدعومةً بالنمو المستمر في عدد تسجيل الطلبة والمستفيدين، بينما نمت إيرادات "مجموعة كامبريدج للصحة" بنسبة 11%، مما يعكس توسع الطاقة الاستيعابية وتحسن الاستخدام عبر المحفظة.



تقرير مجلس الإدارة (يتبع)

النتائج المالية (يتبع)

وارتفعت الأرباح قبل الضرائب والفوائد والإطفاء والاستهلاك للمجموعة من العمليات المستمرة بنسبة 28% على أساس سنوي لتصل إلى 380.4 مليون درهم إماراتي في السنة المالية 2025، مع نمو ملحوظ من خانتين في كلا القطاعين. وعلى أساس المثل بالمثل، ارتفعت الأرباح قبل الضرائب والفوائد والإطفاء والاستهلاك بنسبة 7%، مما يعكس تحسن الأداء الأساسي، ولا سيما في قطاع الرعاية الصحية، حيث بدأت الاستثمارات الأخيرة في القدرة الاستيعابية بالتحويل إلى الربحية، مع الأخذ بالاعتبار أن عام 2025 تضمن تكاليف مرتبطة بافتتاح المقر الرئيسي لشركة "المسار الشامل للتعليم".

وحققت المجموعة أرباحاً معدلة قبل الضريبة والزكاة من العمليات المستمرة بلغت 189.6 مليون درهم إماراتي في السنة المالية 2025، بزيادة قدرها 11% على أساس سنوي، مما يعكس التحسن التشغيلي عبر المحفظة والإدارة المنضبطة للتكاليف. كما ارتفعت الأرباح النظامية قبل الضريبة والزكاة من العمليات المستمرة للسنة المالية 2025 بنسبة 36% على أساس سنوي لتصل إلى 267.4 مليون درهم إماراتي.

ارتفع الربح من العمليات المستمرة بنسبة 42% على أساس سنوي ليصل إلى 248.1 مليون درهم إماراتي في السنة المالية 2025، مدفوعة بتحسين الأداء التشغيلي، إلى جانب الربح الناتج عن نجاح بيع الأصول العقارية لمدرسة "نورث لندن كوليجيت" خلال العام. وعلى أساس المثل بالمثل، ارتفع الربح من العمليات المستمرة بنسبة 11%.

في "المسار الشامل للتعليم"، كان الأداء المتميز مدفوعاً بالنمو المستمر في أعداد الطلاب والمستفيدين، والتي ارتفعت بنسبة 20% على أساس سنوي لتصل إلى 27.9 ألف طالب ومستفيد. كما شهدت جامعة ميدلسكس دبي نمواً بنسبة 14% ليصل عدد طلابها إلى 6.5 ألف طالب، بينما ارتفع عدد طلاب شركة نما القابضة بنسبة 25% ليصل إلى 13.7 ألف طالب. وارتفع عدد المستفيدين في شركة تنمية الإنسان بنسبة 19% ليصل إلى 7.8 ألف مستفيد. وذلك بفضل التوسع المستمر في الخدمات المقدمة وزيادة القدرة الاستيعابية. كما ارتفع عدد الطلاب الدوليين في جامعة ميدلسكس دبي بنسبة 34% على أساس سنوي، ليشكلوا 51% من إجمالي الطلاب في نهاية العام.

وعكست نتائج "مجموعة كامبريدج للصحة" نجاح الانتقال من مرحلة التوسع إلى مرحلة التنفيذ وتحقيق العوائد، حيث ارتفعت الإيرادات بنسبة 11% على أساس سنوي لتصل إلى 403.7 مليون درهم إماراتي، وارتفعت الأرباح قبل الضرائب والفوائد والإطفاء والاستهلاك بنسبة 14% لتصل إلى 100.1 مليون درهم إماراتي في السنة المالية 2025، مدفوعة بتوسع الطاقة الاستيعابية. كما شهدت الأرباح قبل الضرائب والفوائد والإطفاء والاستهلاك في الربع الرابع من عام 2025 ارتفاعاً بنسبة 21% على أساس سنوي، مما يشير إلى أن الاستثمارات الأخيرة في القدرة الاستيعابية بدأت بالتحويل إلى الربحية.

انخفضت تكاليف الشركة القابضة بنسبة 4% لتصل إلى 34.8 مليون درهم إماراتي، ويُعزى ذلك بشكل رئيسي إلى وفورات في تكاليف القوى العاملة.

وبلغت إيرادات التمويل في السنة المالية 2025 حوالي 22.3 مليون درهم إماراتي، مدفوعة بشكل رئيسي بارتفاع الأرصدة النقدية عقب التخارج من أصول عقارية في قطاع التعليم وعوائد طرح العام الأولي لشركة "المسار الشامل للتعليم"، مما عوض بأكثر من الانخفاض في أسعار الفائدة على الودائع الثابتة في السوق. أما تكاليف التمويل في السنة المالية 2025 فبلغت 30.3 مليون درهم إماراتي، أي أقل بنسبة 16% من التكاليف المسجلة في السنة المالية 2024 والتي بلغت 36.0 مليون درهم إماراتي.

بلغ إجمالي الأرصدة النقدية والأرصدة بالبنوك في نهاية العام 1.45 مليار درهم إماراتي، منها 1.07 مليار درهم إماراتي مُحتفظ بها لدى أمانات القابضة، وتُعكس هذه الأرصدة عائدات بيع الأصول العقارية لمدرسة "نورث لندن كوليجيت" والطرح العام الأولي لشركة "المسار الشامل للتعليم". وتم اقتراح توزيعات أرباح قياسية بقيمة 175 مليون درهم إماراتي، أي ما يعادل 7 فلس للسهم الواحد أو 7%، رهناً بموافقة المساهمين.

بلغ إجمالي حقوق الملكية العائدة إلى مالكي الشركة كما في 31 ديسمبر 2025 نحو 2.8 مليار درهم إماراتي، وذلك قبل توزيعات الأرباح المقترحة.



تقرير مجلس الإدارة (يتبع)

النتائج المالية (يتبع)

وفقاً للمادة 241 من المرسوم بقانون اتحادي رقم 32 لسنة 2021 وتعديلاته، يلزم تحويل 10% من أرباح السنة إلى الاحتياطي القانوني. ويجوز للشركة التوقف عن هذه التحويلات السنوية عندما يصل الاحتياطي إلى 50% من القيمة الاسمية لرأس المال المدفوع. وقد بلغ المبلغ المحول إلى الاحتياطي القانوني خلال السنة 17.8 مليون درهم إماراتي. مع العلم أنه لا يجوز توزيع الاحتياطي القانوني. وافق مجلس إدارة الشركة، بموجب قرار خطّي بتاريخ 12 فبراير 2026، على البيانات المالية الموحدة المدققة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025، وأوصى بالموافقة عليها في اجتماع الجمعية العمومية القادم.

توزيعات الأرباح

يوصي مجلس الإدارة بتوزيعات أرباح نهائية قدرها 175 مليون درهم إماراتي، أي ما يعادل 7 فلس أو 7% للسهم الواحد، رهناً بموافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوي.

التوقعات المستقبلية

تحافظ أمانات القابضة على مكانتها الريادية في قطاعي التعليم والرعاية الصحية في دول مجلس التعاون الخليجي، وتتمتع بموقع استراتيجي يؤهلها لتلبية الطلب المتزايد على الخدمات عالية الجودة في المنطقة.

تشمل أولويات المجموعة في قطاع التعليم زيادة أعداد الطلاب المسجلين، والمضي قدماً في تطوير مراكز الرعاية النهارية لذوي الاحتياجات التعليمية الخاصة، وتنفيذ خطط التكامل والنمو لشركة "المسار الشامل للتعليم".

في قطاع الرعاية الصحية، ستواصل "مجموعة كامبريدج للصحة" التركيز على تحسين وتطوير أداء أعمالها في السعودية والإمارات، مستفيدة من مكاسب القدرة الاستيعابية والكفاءة التي تحققت في السنة المالية 2025، وزيادة السعة التشغيلية للأسرة، واستكشاف فرص توسع إضافية.

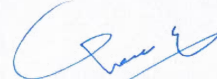
ويديم الوضع النقدي القوي للمجموعة وميزانيتها القوية قدرتها على الاستثمار من أجل النمو المستقبلي وتحقيق عوائد مستدامة للمساهمين.

التغييرات في مجلس الإدارة بعد نهاية السنة المالية

فيما بعد الفترة، قدّم الدكتور شمشير فياليل بارامبات استقالته من منصبه كرئيس لمجلس الإدارة («المجلس») وعضو في المجلس وذلك اعتباراً من 12 فبراير 2026؛ وقام المجلس بتعيين الدكتور علي سعيد بن حرمل الظاهري رئيساً لمجلس الإدارة. كما تم تعيين السيد ظافر الأحبابي نائباً لرئيس المجلس خلال اجتماع مجلس الإدارة المنعقد بتاريخ 12 فبراير 2026. وعلاوة على ذلك، وخلال اجتماع مجلس الإدارة بتاريخ 12 فبراير 2026، تم تعيين السيد جون إيرلند عضواً تنفيذياً في مجلس الإدارة لشغل المقعد الشاغر، وذلك رهناً بموافقة المساهمين في الجمعية العمومية القادمة. ويود مجلس الإدارة أن يعرب عن تقديره للدكتور شمشير على مساهماته في شركة أمانات القابضة ش.م.ع.

المدققون

تم تعيين شركة ديلويت آند توش (الشرق الأوسط) مدققاً خارجياً للشركة عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025.



الدكتور علي سعيد بن حرمل الظاهري – رئيس مجلس الإدارة
12 فبراير 2026، دبي، الإمارات العربية المتحدة



تقرير مدقق الحسابات المستقل

السادة المساهمون

أمانات القابضة ش.م.ع

دبي

الإمارات العربية المتحدة

تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

الرأي

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية الموحدة لشركة أمانات القابضة ش.م.ع ("الشركة") وشركاتها التابعة (يشار إليهم معاً بـ "المجموعة")، والتي تشمل بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، وبيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد وبيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد وبيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة التي تشمل معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية.

في رأينا، إن البيانات المالية الموحدة المرفقة تظهر بصورة عادلة، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، وأدائها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية لإعداد التقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.

أساس الرأي

لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق. إن مسؤولياتنا بموجب تلك المعايير موضحة في "فقرة مسؤولية مدقق الحسابات حول تدقيق البيانات المالية الموحدة" من تقريرنا. كما أننا مستقلون عن المجموعة وفق معايير السلوك الدولية لمجلس المحاسبين "قواعد السلوك للمحاسبين المهنيين" (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية) (قواعد السلوك للمحاسبين المهنيين)، حيثما ينطبق على عمليات تدقيق البيانات المالية للجهات ذات المصلحة العامة، إلى جانب متطلبات السلوك الأخلاقي الأخرى في دولة الإمارات العربية المتحدة المتعلقة بتدقيقنا للبيانات المالية الموحدة للجهات ذات المصلحة العامة. هذا، وقد التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه المتطلبات ولقواعد السلوك للمحاسبين المهنيين الصادرة عن مجلس المعايير الأخلاقية الدولية للمحاسبين. ونعتقد بأن بَيِّنَات التدقيق الثبوتية التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفر أساساً لرأينا.

أمور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية بموجب تقديرنا المهني، هي الأكثر أهمية في تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة للفترة الحالية. تم تناول هذه الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة ككل، وفي تكوين رأينا حولها، ولا نبدي رأياً منفصلاً بشأن هذه الأمور.

أمور التدقيق الرئيسية (تمة)

أمر التدقيق الرئيسي	كيفية تناول الأمر في تدقيقنا
<p>انخفاض قيمة الشهرة والموجودات غير الملموسة الأخرى ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة</p> <p>بلغت القيمة الدفترية للشهرة والموجودات غير الملموسة الأخرى كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ قيمة ١,٣٨ مليار درهم. ويمثل ذلك ما نسبته ٣٠% من إجمالي موجودات المجموعة في تاريخ التقرير. تتطلب معايير المحاسبة الدولية لإعداد التقارير المالية أن تقارن الإدارة المبلغ القابل للاسترداد للشهرة والموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة بقيمتها الدفترية على أساس سنوي، بغض النظر عما إذا كانت مؤشرات الانخفاض في القيمة قد تم تحديدها أم لا. كما يتعين على الإدارة إجراء هذه المقارنة عند تحديد مؤشرات الانخفاض في القيمة. وتتطلب هذه المقارنة من الإدارة تخصيص هذه الموجودات لوحدة توليد النقد. يتم تعريف المبلغ القابل للاسترداد على أنه الأعلى بين القيمة قيد الاستخدام والقيمة العادلة. يتم الاعتراف برسوم الانخفاض في القيمة في الربح أو الخسارة إذا كان المبلغ القابل للاسترداد أقل من القيمة الدفترية.</p> <p>حددت الإدارة المبلغ القابل للاسترداد على أنه القيمة قيد الاستخدام، ويقضي ذلك اتخاذ الإدارة تطبيق أحكام جوهرية وإجراء تقديرات جوهرية، مثل:</p> <ul style="list-style-type: none"> • تخصيص هذه الموجودات لوحدة توليد النقد • توقعات التدفقات النقدية، بما في ذلك معدلات النمو المستخدمة في هذه التوقعات وأفاق الأعمال المستقبلية؛ و • معدلات الخصم <p>كما قررت الإدارة أنه لا يلزم الاعتراف بأي رسوم انخفاض قيمة في البيانات المالية الموحدة.</p> <p>يعتبر تحديد المبلغ القابل للاسترداد للشهرة والموجودات غير الملموسة الأخرى من أمور التدقيق الجوهرية نظرًا للأهمية الكمية للمبلغ في البيانات المالية الموحدة ككل ومستوى الأحكام المطبقة والتقديرات التي أجرتها الإدارة في تحديد المبلغ القابل للاسترداد.</p> <p>يرجى مراجعة الإيضاح رقم ١٠ حول البيانات المالية الموحدة لمزيد من المعلومات المتعلقة بهذا الأمر، والإيضاح رقم ٣-٢ بشأن السياسة المحاسبية.</p>	<p>لقد قمنا بالإجراءات التالية، من بين أمور أخرى، فيما يتعلق بهذا الأمر:</p> <ul style="list-style-type: none"> • الحصول على فهم لعملية الإدارة، بما في ذلك الضوابط الرئيسية في هذه العملية، والمنهجية المستخدمة لتحديد المبلغ القابل للاسترداد من الشهرة والموجودات غير الملموسة الأخرى. • تقييم الضوابط المذكورة أعلاه لتحديد ما إذا كانت مصممة ومنفذة بشكل مناسب. • تقييم تخصيص الشهرة والموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة لوحدة توليد النقد • قمنا بمساعدة المتخصصين الداخليين لدينا، بتحديد ما إذا كانت المنهجية والنموذج المستخدم لتحديد المبلغ القابل للاسترداد متوافقين مع متطلبات معايير المحاسبة الدولية لإعداد التقارير المالية. • إعادة تنفيذ الدقة الحسابية للنموذج المذكور أعلاه. • إقرار المدخلات، بما في ذلك معدلات النمو ومعدلات الخصم، في النموذج للوثائق الداعمة، حيثما ينطبق ذلك. • التسوية بين المعلومات المالية المستخدمة في النموذج والسجلات المحاسبية لوحدة توليد النقد ذات الصلة. • قمنا بمساعدة المتخصصين الداخليين لدينا، بتقييم ما إذا كانت الأحكام المطبقة والتقديرات التي أجرتها الإدارة، على سبيل المثال معدلات الخصم والنمو، مناسبة في ظل الظروف. • قمنا بمطابقة مخرجات حساب المبلغ القابل للاسترداد مع الإفصاح المتعلق بهذه المسألة في البيانات المالية الموحدة. • قمنا بإجراء تحليل الحساسية للتقديرات الرئيسية التي طبقتها الإدارة لتحديد مدى التغيير في تلك الافتراضات التي قد تكون مطلوبة بشكل فردي أو جماعي لفرض رسوم انخفاض قيمة إضافية. • قمنا بتقييم الإفصاحات في البيانات المالية الموحدة المتعلقة بهذا الأمر وفقًا لمتطلبات معايير المحاسبة الدولية لإعداد التقارير المالية.

تقرير مدقق الحسابات المستقل

إلى السادة مساهمي شركة أمانات القابضة ش.م.ع. (تتمة)

معلومات أخرى

تتحمل الإدارة مسؤولية المعلومات الأخرى. وتتكون المعلومات الأخرى من تقرير مجلس الإدارة الذي حصلنا عليه قبل تاريخ تقرير مراجع الحسابات هذا (ولكنها لا تشمل البيانات المالية الموحدة وتقرير تدقيقنا الصادر بشأنها)، إضافة إلى التقرير السنوي المتوقع إتاحتها لنا بعد تاريخ تقرير مدقق الحسابات هذا.

إن رأينا حول البيانات المالية الموحدة لا يتطرق إلى المعلومات الأخرى، كما أننا لم ولن نبدي أي تأكيد بشأنها بأي صورة كانت.

وفيما يتعلق بتدقيقنا على البيانات المالية الموحدة، تقتصر مسؤوليتنا على قراءة المعلومات الأخرى، وفي سبيل ذلك فإننا ننظر فيما إذا كانت المعلومات الأخرى تتعارض بصورة جوهرية مع البيانات المالية الموحدة أو مع المعلومات التي توصلنا إليها أثناء التدقيق، أو ما إذا كانت يشوبها التحريف بصورة أو بأخرى.

وبناءً على العمل الذي قمنا به على المعلومات الأخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ تقرير مدقق الحسابات، إذا توصلنا إلى وجود أخطاء جوهرية في هذه المعلومات الأخرى، فإننا ملزمون ببيان هذه الحقائق في تقريرنا، غير أننا ليس لدينا ما ندرجه في التقرير بهذا الشأن.

وإذا توصلنا، عند قراءة التقرير السنوي للمجموعة، إلى وجود أخطاء جوهرية فيها، فإننا ملزمون بإبلاغ هذا الأمر إلى المسؤولين عن الحوكمة.

مسؤوليات الإدارة والقائمين على الحوكمة حول البيانات المالية الموحدة

تضطلع الإدارة بالمسؤولية عن إعداد البيانات المالية الموحدة وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية، وكذلك إعدادها طبقاً للأحكام السارية لمرسوم القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم ٣٢ لسنة ٢٠٢١ وتعديلاته، وعن تلك الرقابة الداخلية التي يرى أعضاء مجلس الإدارة أنها ضرورية لكي يتمكنوا 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، وكذا استخدام مبدأ الاستمرارية المحاسبي إلا إذا كان نية الإدارة تتجه نحو تصفية المجموعة أو وقف أعمالها أو لم يكن لديها أي بديل واقعي سوى القيام بذلك.

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

تقرير مدقق الحسابات المستقل

إلى السادة مساهمي شركة أمانات القابضة ش.م.ع. (تنمة)

مسؤوليات مدقق الحسابات حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول حول ما إذا كانت البيانات المالية الموحدة ككل خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو خطأ، 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 جوهريّة 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 لمعايير 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 جوهريّة 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 ومعقولة التقديرات المحاسبية وما يتعلق بها من إفصاحات أعضاء مجلس الإدارة.
- معرفة مدى ملاءمة استخدام أعضاء مجلس الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي، واستناداً إلى أدلة التدقيق التي يتم الحصول عليها تحديد ما إذا كان هناك عدم يقين مادي يتعلق بأحداث أو ظروف يمكن أن تثير شكوكاً كبيرة حول قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة عاملة. وإذا توصلنا إلى وجود عدم يقين مادي، 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 تتوقف 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 ونسقتها ومحتوياتها، بما في ذلك الإفصاحات، وتحديد ما إذا كانت البيانات المالية الموحدة تمثل المعاملات والأحداث ذات العلاقة على النحو الذي يضمن العرض العادل.
- تخطيط وتنفيذ عملية تدقيق المجموعة للحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة فيما يتعلق بالمعلومات المالية للمنشآت أو وحدات الأعمال داخل المجموعة كأساس للتعبير عن رأي حول البيانات المالية الموحدة للمجموعة. نحن مسؤولون عن توجيه وإشراف ومراجعة أعمال التدقيق التي يتم إجراؤها لأغراض تدقيق المجموعة. نبقى مسؤولين وحدنا عن رأينا في التدقيق.

إننا نتواصل مع القائمين على الحوكمة بخصوص عدة أمور من ضمنها نطاق أعمال التدقيق والإطار الزمني المحدد لها والنتائج الجوهرية المترتبة على أعمال التدقيق بما في ذلك أي قصور جوهري يتم اكتشافه في نظام الرقابة الداخلية خلال أعمال التدقيق.

كما نقدم القائمين على الحوكمة إفادة بامثالنا للمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة والمتعلقة بالاستقلالية، كما نبليغهم، بجميع العلاقات وغيرها من الأمور التي قد يُعتقد بشكل معقول أنها تؤثر على استقلاليّتنا إلى جانب الإجراءات المتخذة للقضاء على التهديدات أو الضمانات المطبقة، حسب الاقتضاء.

وفي ضوء الأمور التي يتم التواصل بشأنها مع القائمين على الحوكمة، نحدد الأمور الأكثر أهمية أثناء تدقيق البيانات المالية الموحدة للفترة الحالية، وبذلك تعتبر هذه الأمور هي أمور التدقيق الرئيسية. نقوم باستعراض هذه الأمور في تقرير مدقق الحسابات مالم يكن الإفصاح عن تلك الأمور للعامة محظوراً بموجب القوانين أو التشريعات أو عندما نرى في حالات نادرة للغاية أنه يجب عدم الإفصاح عن أمر ما في تقريرنا إذا كان من المتوقع أن تكون التداعيات السلبية للقيام بذلك أكثر من المنافع التي تعود على المصلحة العامة نتيجة هذا الإفصاح.

تقرير مدقق الحسابات المستقل
للسادة مساهمي شركة أمانات القابضة ش.م.ع (تتمة)

تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى
وإضافة إلى ذلك وعملاً بمقتضى المرسوم بالقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم ٣٢ لسنة ٢٠٢١ وتعديلاته، فإننا نفيديكم بما يلي
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥:

- لقد حصلنا على جميع المعلومات التي اعتبرناها ضرورية لأغراض تدقيقنا؛
- تم إعداد البيانات المالية الموحدة وهي متوافقة، في جميع النواحي الجوهرية، مع الأحكام المعمول بها في المرسوم الاتحادي رقم ٣٢ لسنة ٢٠٢١ وتعديلاته في دولة الإمارات العربية المتحدة؛
- احتفظت المجموعة بدفاتر حسابات منتظمة؛
- كما هو مبين في الإيضاح رقم ١٠ حول البيانات المالية الموحدة، قامت المجموعة بعمليات شراء أو الاستثمار في أي أسهم خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥؛
- يظهر إيضاح رقم ١٤ حول البيانات المالية الموحدة المعاملات الجوهرية مع الأطراف ذات الصلة، مع الشروط والأحكام التي قد تم بموجبها إبرام تلك المعاملات؛
- أنه، طبقاً للمعلومات التي توفرت لنا، لم يلفت انتباهنا أي أمر يجعلنا نعتقد أن المجموعة قد ارتكبت خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ أي مخالفات للأحكام السارية للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١، وتعديلاته أو لنظامها الأساسي مما قد يؤثر جوهرياً على أنشطتها أو مركزها المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥؛ و
- كما لم تقدم المجموعة أي مساهمات اجتماعية نقدية جوهرية خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

ديلويت أند توش (الشرق الأوسط)



أكبر أحمد

رقم القيد: ١١٤١

١٢ فبراير ٢٠٢٦

دبي

الإمارات العربية المتحدة

2024	2025	إيضاحات	
ألف درهم	ألف درهم		
			العمليات المستمرة
796,096	931,689	4	إيرادات
(441,918)	(529,853)	4	تكاليف مباشرة
354,178	401,836		إجمالي الربح
(240,201)	(305,152)	5	مصاريف عمومية وبيعية وإدارية
29,557	51,509	11	الحصة من نتيجة شركة شقيقة
-	68,299	9	ربح من استبعاد ممتلكات بموجب عقد إيجار تمويلي
32,062	20,256	9	إيرادات من عقد إيجار تمويلي
34,796	38,723	6	إيرادات تشغيلية أخرى
210,392	275,471		الربح التشغيلي
21,845	22,266	7	إيرادات تمويل
(36,025)	(30,308)	7	تكاليف تمويل
196,212	267,429		الربح قبل الضريبة والزكاة من العمليات المستمرة
(22,027)	(21,024)	28	الزكاة وضرائب الدخل
-	1,653	28	الضرائب المؤجلة
174,185	248,058		الربح للسنة من العمليات المستمرة
(40,402)	(39,956)	30	العمليات المتوقفة
133,783	208,102		الخسارة من العمليات المتوقفة
			الربح للسنة
			العائد إلى:
			مساهمي الشركة
143,310	212,612		الربح من العمليات المستمرة
(27,467)	(35,627)		الخسارة من العمليات المتوقفة
115,843	176,985		
30,875	35,446		الحصص غير المسيطرة
(12,935)	(4,329)		الربح من العمليات المستمرة
17,940	31,117		الخسارة من العمليات المتوقفة
133,783	208,102		
0.0578	0,0856	22	الربح الأساسي والمخفض للسهم (درهم) من العمليات المستمرة
0.0467	0,0713	22	الربح الأساسي والمخفض للسهم (درهم)

تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 31 جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.



مقاييس الأداء البديلة (إيضاح 29)		
2024	2025	
ألف درهم	ألف درهم	
		العمليات المستمرة
296,310	380,395	الأرباح قبل الفائدة والضريبة والاستهلاك والإطفاء
270,500	297,917	الأرباح المعدلة قبل الفائدة والضريبة والاستهلاك والإطفاء
170,402	189,555	الأرباح المعدلة قبل الضريبة والزكاة
148,375	165,580	الأرباح المعدلة للسنة
		العائد إلى مساهمي الشركة
117,093	130,059	الأرباح المعدلة للسنة
		العمليات المستمرة والمتوقفة
123,790	152,448	الربح المعدل للسنة



2024	2025	إيضاحات	
ألف درهم	ألف درهم		
133,783	208,102		الربح للسنة
			(الخسارة)/الدخل الشامل الآخر
			(الخسارة)/الدخل الشامل الآخر الذي لن يتم
			إعادة تصنيفه إلى الربح أو الخسارة في الفترات اللاحقة:
			التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة
(662)	(21,381)	12	من خلال بنود الدخل الشامل الآخر
962	(2,599)		(خسارة)/ربح إعادة قياس التزامات مزايا الموظفين
300	(23,980)		مجموع (الخسارة)/الدخل الشامل الآخر
134,083	184,122		مجموع الدخل الشامل للسنة
			العائد إلى:
115,821	154,011		مساهمي الشركة
18,262	30,111	27	حقوق الملكية غير المسيطرة
134,083	184,122		



أمانات القابضة ش.م.ع

بيان المركز المالي الموحد

كما في 31 ديسمبر 2025

2024	2025	إيضاحات	
ألف درهم	ألف درهم		
			الموجودات
			الموجودات غير المتداولة
625,678	663,018	8	ممتلكات ومعدات
172,492	210,434	9	موجودات حق الاستخدام
1,394,836	1,383,527	10	الشهرة والموجودات غير الملموسة
397,472	422,536	11	استثمارات في شركة شقيقة
353,593	-	9	ذمم مدينة من عقد إيجار تمويلي
34,453	14,236	12	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الآخر
1,961	655	25	موجودات مالية أخرى
2,980,485	2,694,406		مجموع الموجودات غير المتداولة
			الموجودات المتداولة
6,153	7,616		مخزون
35,037	-	9	ذمم مدينة من عقد إيجار تمويلي
307,556	386,750	13	ذمم مدينة تجارية وأخرى
8,750	-	14	مستحق من طرف ذي علاقة
502,960	1,450,445	15	نقد وأرصدة لدى البنوك
860,456	1,844,811		
68,497	38,847	30	موجودات محتفظ بها للبيع
928,953	1,883,658		مجموع الموجودات المتداولة
3,909,438	4,578,064		مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
2,500,000	2,500,000	16	رأس المال
(1,908)	(5,123)	17	خصم إصدار أسهم
(28,023)	(17,489)	17	أسهم خزينة
81,240	98,939	18	احتياطي قانوني
(25,161)	(46,542)		احتياطي القيمة العادلة لموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
14,830	20,447		احتياطيات أخرى
42,079	295,140		أرباح مستبقة
2,583,057	2,845,372		مجموع حقوق الملكية العائدة إلى مساهمي الشركة
236,170	602,992	27	الحصص غير المسيطرة
2,819,227	3,448,364		مجموع حقوق الملكية

تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 31 جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.



[Handwritten signature]

أمانات القابضة ش.م.ع

بيان المركز المالي الموحد

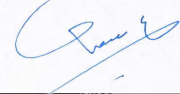
كما في 31 ديسمبر 2025 (يتبع)

2024	2025	إيضاحات	
ألف درهم	ألف درهم		
			المطلوبات
			المطلوبات غير المتداولة
246,922	229,304	19	تمويل من البنوك
158,108	194,547	9	مطلوبات عقود الإيجار
114,195	112,542	28	مطلوبات الضريبة المؤجلة
51,049	59,321	20	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
570,274	595,714		مجموع المطلوبات غير المتداولة
			المطلوبات المتداولة
91,475	106,860	19	تمويل من البنوك
35,007	37,812	9	مطلوبات عقود الإيجار
201,132	253,435	21	مخصصات وذمم دائنة تجارية وأخرى
62,828	81,033	4	مطلوبات العقود
390,442	479,140		المطلوبات المرتبطة مباشرة بالموجودات المحتفظ بها للبيع
129,495	54,846	30	مجموع المطلوبات المتداولة
519,937	533,986		مجموع المطلوبات
1,090,211	1,129,700		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات
3,909,438	4,578,064		

تم اعتماد هذه البيانات المالية الموحدة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 12 فبراير 2026 ووقعت بالنيابة عن المجلس من قبل:



السيد جون إيرلند
الرئيس التنفيذي



د/ علي سعيد بن حرمل الظاهري
رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 31 جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.





بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

العائدة إلى مساهمي الشركة									
احتياطي القيمة العادلة للموجودات المالية									
رأس المال	خصم إصدار	أسهم الخزينة	احتياطي قانوني	الدخل الشامل الآخر	أخرى	احتياطيات	أرباح	مستبقة	حقوق الملكية
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
2,500,000	(1,908)	(28,023)	81,240	(25,161)	14,830	42,079	2,583,057	236,170	2,819,227
كما في 1 يناير 2025									
-	-	-	-	-	-	-	176,985	31,117	208,102
-	-	-	-	-	-	-	-	(1,006)	(23,980)
-	-	-	-	-	-	-	176,985	(22,974)	
-	-	-	-	-	-	-	176,985	9,194	184,122
-	-	-	-	-	-	-	1,875	-	9,194
-	-	-	-	-	-	-	(40,000)	-	(40,000)
-	-	-	-	-	-	-	-	(15,822)	(15,822)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	2,162	(27,137)	(24,975)
-	-	-	-	-	-	-	2,162	2,162	
-	-	-	-	-	-	-	131,900	378,902	515,850
-	-	-	-	-	-	-	131,900	136,948	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	768
-	-	-	-	-	-	-	-	-	768
-	-	-	-	-	-	-	(17,699)	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2,500,000	(5,123)	(17,489)	98,939	(46,542)	20,447	295,140	2,845,372	602,992	3,448,364
كما في 31 ديسمبر 2025									

تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 31 جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.



بيان التغيرات الموحد في حقوق الملكية (يتبع)

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

العائدة إلى مساهمي الشركة									
إحتياطي القيمة العادلة									
للموجودات المالية بالقيمة									
علاوة / خصم									
رأس المال	إصدار	أسهم الخزينة	إحتياطي	العادلة من خلال الدخل	إحتياطيات	أرباح	حقوق الملكية		
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
2,500,000	216	(7,162)	69,656	(24,499)	14,190	62,820	2,615,221	233,732	2,848,953
-	-	-	-	-	-	115,843	115,843	17,940	133,783
-	-	-	-	(662)	640	-	(22)	322	300
-	-	-	-	(662)	640	115,843	115,821	18,262	134,083
-	(2,124)	(20,861)	-	-	-	-	(22,985)	-	(22,985)
-	-	-	-	-	-	(125,000)	(125,000)	-	(125,000)
-	-	-	-	-	-	-	-	(15,824)	(15,824)
-	-	-	11,584	-	-	(11,584)	-	-	-
2,500,000	(1,908)	(28,023)	81,240	(25,161)	14,830	42,079	2,583,057	236,170	2,819,227

كما في 1 يناير 2024

ربح السنة

بنود (الخسارة)/ الدخل الشامل الآخر

مجموع (الخسارة)/ الدخل الشامل

أسهم الخزينة (إيضاح 17)

توزيعات الأرباح (إيضاح 23)

توزيعات الأرباح للحصص غير المسيطرة

(إيضاح 27)

تحويل إلى الإحتياطي القانوني (إيضاح 18)

كما في 31 ديسمبر 2024

تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 31 جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.



بيان التدفقات النقدية الموحد

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

2024	2025	إيضاحات	
ألف درهم	ألف درهم		
			الأنشطة التشغيلية
196,212	267,429		الربح قبل الضريبة والزكاة من العمليات المستمرة
(40,402)	(39,956)		الخسارة قبل الضريبة والزكاة من العمليات المتوقفة
			تعديلات:
(29,557)	(51,509)	11	الحصة من نتيجة شركة شقيقة
(530)	(1,457)	6	إيرادات توزيعات الأرباح من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
44,755	54,680	30 و 8	استهلاك موجودات حق الاستخدام
-	(68,299)	9	الربح الناتج عن استبعاد ممتلكات بموجب عقد إيجار تمويلي
33,640	38,329	30 و 9	استهلاك موجودات حق الاستخدام
10,909	11,309	10	إطفاء موجودات غير ملموسة
211	58		الخسارة من استبعاد الممتلكات والمعدات
(473)	142	6	الخسارة/ (ربح) من أدوات مشتقة
8,062	21,000	13	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة، صافي العكس
14,004	14,794	20	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
(1,769)	-	7	عدم فعالية التحوط وأخرى
(32,062)	(20,256)	9	إيرادات من عقد إيجار تمويلي
(20,076)	(22,266)	7	إيرادات التمويل
46,005	30,308	30 و 7	تكاليف التمويل
(2,076)	-	8	عكس انخفاض قيمة الممتلكات والمعدات
15,817	26,824	30	الخسارة الناتجة عن إعادة التقييم بالقيمة العادلة مطروحاً منها تكاليف بيع مجموعة التصرف
242,670	261,130		
			التغيرات في رأس المال العامل:
(1,360)	(1,190)		المخزون
(68,020)	(102,107)		ذمم مدينة تجارية وأخرى
(209)	-		مستحق من أطراف ذات علاقة
51,291	56,918		المخصصات والذمم الدائنة التجارية والأخرى ومطلوبات العقود
3,216	(1,144)		مستحق إلى طرف ذي علاقة
227,588	213,607		
(5,800)	(9,121)	20	النقد من العمليات
54,788	24,185	9	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين المدفوعة
(40,087)	(47,842)		دفعات عقود الإيجار المستلمة
			سداد مطلوبات عقود الإيجار
236,489	180,829		صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية

تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 31 جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.



بيان التدفقات النقدية الموحدة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (يتبع)

2024	2025	إيضاحات
ألف درهم	ألف درهم	
الأنشطة الاستثمارية		
-	453,000	9 عائدات استبعاد ممتلكات بموجب عقد إيجار تمويلي
-	515,850	10 عائدات استبعاد جزئي لشركة تابعة (عائدات الاكتتاب العام الأولي)، صافي
-	(24,975)	10 الاستحواذ على حصة غير مسيطرة
(157,205)	(89,991)	8 استحواذ ممتلكات ومعدات
-	129	عائدات استبعاد ممتلكات ومعدات
(31,861)	-	تسوية مبالغ مؤجلة وطائرة
46,500	119,200	التغيرات في الودائع لأجل المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية
20,845	23,121	فوائد مقبوضة على الودائع المتوافقة مع أحكام الشريعة
2,996	870	فوائد مقبوضة على الودائع لأجل لدى البنوك
17,500	35,195	توزيعات الأرباح المستلمة من شركة شقيقة
530	1,457	توزيعات أرباح مستلمة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(100,695)	1,033,856	صافي التدفقات النقدية الناتجة من / (المستخدمة في) الأنشطة الاستثمارية
الأنشطة التمويلية		
100,132	66,975	عائدات التمويلات البنكية
(73,723)	(126,870)	إعادة سداد التمويلات البنكية
3,896	-	الحركة في حساب احتياطي خدمة التمويل البنكي
(22,985)	9,194	استبعاد / (استحواذ) أسهم الخزينة، بالصافي
23,327	(7,261)	صافي التغير في الأرصدة النقدية المحتفظ بها لدى طرف ثالث وآخرين
-	768	27 مساهمة رأس مال من حصص غير مسيطرة
(125,000)	(40,000)	23 توزيعات أرباح مدفوعة إلى مساهمي الشركة
(15,824)	(18,530)	27 توزيعات أرباح مدفوعة إلى حصص غير مسيطرة
(33,773)	(19,419)	تكاليف تمويل مدفوعة
(143,950)	(135,143)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
(8,156)	1,079,542	صافي الزيادة/ (النقص) في النقد وما يعادله
249,260	241,104	النقد وما يعادله في 1 يناير
241,104	1,320,646	15 النقد وما يعادله في 31 ديسمبر

تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 31 جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.



1 معلومات الشركة

تأسست أمانات القابضة ش.م.ع. ("الشركة") بتاريخ 17 نوفمبر 2014، وتم تسجيلها كشركة مساهمة عامة في سوق دبي المالي وفقاً للمرسوم بقانون اتحادي رقم (32) لسنة 2021 في دولة الإمارات العربية المتحدة. إن عنوان المقر المسجل للشركة هو وان سنترال - بناية المكاتب رقم 5 - الطابق الأول، الوحدات 107 و108، دبي، الإمارات العربية المتحدة.

تتمثل الأنشطة الرئيسية للشركة في الاستثمار في شركات ومشاريع في مجالات التعليم والرعاية الصحية، وكذلك إدارة وتطوير وتشغيل تلك الشركات والمشاريع. وقد تشارك أو تساهم الشركة بأي شكلٍ من الأشكال في شركات أو منشآت أو مؤسسات أخرى خارج دولة الإمارات العربية المتحدة.

تشتمل هذه البيانات المالية الموحدة على الأداء المالي والمركز المالي للشركة وشركاتها التابعة العاملة المدرجة أدناه (يُشار إليها معاً "المجموعة").

الاسم	حصة حقوق الملكية		بلد التأسيس	الأنشطة الرئيسية
	2025	2024		
اتش سي انفستمننتس 1 هولدينجز ليمتد ("أتش سي 1") (1)	%86,33	%85.74	الإمارات العربية المتحدة	شركة قابضة
شركة إتش سي انفستمننتس المحدودة سي إم آر سي ليمتد (2) (تحت التصفية)	%86,33	%85.74	قبرص المملكة العربية السعودية	شركة قابضة
مجموعة سي إم آر سي (CMRC) ذ.م.م (2) (سي إم آر سي إ.ع.م)	%86,33	%85.74	الإمارات العربية المتحدة	خدمات الرعاية الصحية
سي إم آر سي المملكة العربية السعودية ذ.م.م (2)	%86,33	%85.74	المملكة العربية السعودية	خدمات الرعاية الصحية
سكون العالمية القابضة (2) (3) ("سكون")	%78,13	%70.14	المملكة العربية السعودية	الرعاية الصحية طويلة الأجل والجرعة
شركة المسار الشامل للتعليم مساهمة غير مدرجة (4) (6) ("المسار")	%70,00	%100	المملكة العربية السعودية	الاستثمار في الشركات العاملة في مجال التعليم وكذلك إدارة وتطوير وتشغيل مثل هذه الشركات
مدلسكس اسوشيتس منطقة حرة - ذ.م.م ("جامعة مدلسكس") (4) (6)	%70,00	%100	الإمارات العربية المتحدة	تقديم خدمات تعليمية رائدة فيما يتعلق بالتعليم الجامعي في الإمارات العربية المتحدة
شركة تنمية الإنسان ذ.م.م (5) (6) ("HDC")	%42,00	%60	المملكة العربية السعودية	احتياجات التعليم والرعاية الخاصة
شركة تأهيل الإنسان ذ.م.م ("HRC") (5) (6)	%42,00	%60	المملكة العربية السعودية	احتياجات التعليم والرعاية الخاصة وخدمات إعادة التأهيل
شركة دبلو ام سي إي ذ.م.م ("WMCE")	%50,32	%50.32	مملكة البحرين	الاستثمار في الشركات العاملة في قطاع الرعاية الصحية.
ماتيرنيي القابضة ليمتد ("MHC")	%74,23	%74.23	جزر كايمان	الاستثمار في الشركات العاملة في قطاع الرعاية الصحية.
المستشفى الملكي التخصصي ذ.م.م ("MSH") (7)	%69,45	%69.45	مملكة البحرين	المرافق المتعلقة بالمستشفيات والرعاية الصحية في مملكة البحرين



1 معلومات الشركة (يتبع)

- (1) يعود سبب زيادة ملكية الشركة في إتش سي 1 إلى مساهمات رأسمالية إضافية قدمتها الشركة .
- (2) يتم الاحتفاظ بالاستثمارات من خلال إتش سي 1.
- (3) خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025، قامت المجموعة بزيادة حصتها الاقتصادية الفعلية في شركة سكون إلى 78,13٪ بعد الانتهاء من عملية الاستحواذ على أسهم الحصص غير المسيطرة من خلال إتش سي 1 والمساهمات الرأسمالية الإضافية في إتش سي 1 (الإيضاح 10).
- (4) بعد الانتهاء من إعادة هيكلة المجموعة في 30 يونيو 2024، تم نقل ملكية مدلسكس وشركة نما القابضة ذ.م.م. إلى شركة أمانات سبيشل ايديوكاشن أند كير للاستثمار ذ.م.م.، والتي تم تغيير اسمها لاحقاً إلى شركة المسار الشامل للتعليم مساهمة غير مدرجة ("المسار"). وتحويلها إلى شركة مساهمة غير مدرجة.
- (5) يتم الاحتفاظ بالاستثمار في شركة تنمية الإنسان ذ.م.م. من خلال شركة "المسار"، حيث يتم الاحتفاظ بشركة تأهيل الإنسان ذ.م.م. من خلال شركة تنمية الإنسان ذ.م.م.
- (6) في 2 ديسمبر 2025، أدرجت شركة المسار 30٪ من رأس مالها في السوق الرئيسية للتداول السعودية بعد طرحها العام الأولي مما أدى إلى انخفاض في الملكية الفعلية في مدلسكس اسوشيتس منطقة حرة - ذ.م.م ("جامعة مدلسكس") وشركة تنمية الإنسان ذ.م.م. و شركة تأهيل الإنسان ذ.م.م. وشركة نما القابضة ذ.م.م. بدأت شركة المسار عملية تعديل نظامها الأساسي واستكمال الإجراءات القانونية اللازمة لتحديث وثائقها القانونية وفقاً للمتطلبات التنظيمية ليعكس تحولها إلى شركة مساهمة عامة سعودية.
- (7) يتم الاحتفاظ بالاستثمار في المستشفى الملكي التخصصي من خلال شركة ماتيرنيي القابضة ليمتد وشركة دبلو أم سي إي. في 31 ديسمبر 2024، تم تصنيف الاستثمار كمجموعة تصرف (الإيضاح 30).

تمتلك المجموعة العديد من الشركات التابعة الأخرى، والتي هي في الأساس عبارة عن أدوات استثمارية وتعتبر غير تشغيلية.

إن المجموعة لديها حصة ملكية في الشركة الشقيقة التالية من خلال شركة "المسار" والتي تم الإفصاح عنها بمزيد من التفصيل في الإيضاح 11:

الاسم	حصة حقوق الملكية		بلد التأسيس	الأنشطة الرئيسية
	2025	2024		
شركة نما القابضة ذ.م.م ("نما") (6)	24,5%	35%	الإمارات العربية المتحدة	تقديم خدمات تعليمية رائدة فيما بعد التعليم الثانوي في دولة الإمارات العربية المتحدة

2 معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية

1-2 أساس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية الموحدة للمجموعة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية وطبقاً للأحكام المعمول بها من النظام الأساسي للشركة والمرسوم بقانون اتحادي رقم 32 لسنة 2021 وتعديلاته.

تم إعداد البيانات المالية الموحدة على أساس التكلفة التاريخية، باستثناء الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، والمبلغ المحتمل، والموجودات المالية الأخرى التي تم قياسها بالقيمة العادلة. تم عرض البيانات المالية الموحدة بالدرهم الإماراتي (الدرهم) وتم تقريب جميع المبالغ إلى أقرب ألف درهم، إلا إذا أُشير لغير ذلك.

2-2 أساس التوحيد

تتكون البيانات المالية الموحدة من البيانات المالية للشركة والشركات التابعة لها كما في 31 ديسمبر 2025. يتم تحقيق السيطرة عندما تكون المجموعة معرضة، أو لديها حقوق، لعوائد متغيرة من مشاركتها مع الشركة المستثمر فيها ولديها القدرة في التأثير على تلك العوائد من خلال سلطتها على الشركة المستثمر فيها.



2 معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية (يتبع)

2-2 أساس التوحيد (يتبع)

على وجه التحديد، تقوم المجموعة بالسيطرة على الشركة المستثمر فيها إذا وفقط إذا كان لدى المجموعة:

- السلطة على الشركة المستثمر فيها (أي الحقوق الحالية التي تعطي المجموعة القدرة الحالية على توجيه الأنشطة ذات العلاقة للشركة المستثمر فيها)
- التعرض، أو حقوق، للعوائد المتغيرة من ارتباطها مع الشركة المستثمر فيها
- القدرة على استخدام السلطة على الشركة المستثمر فيها للتأثير على عوائدها

وبشكل عام، فثمة افتراض بأن أغلبية حقوق التصويت سينتج عنها سيطرة. ومن أجل دعم هذا الافتراض، وعندما يكون للمجموعة أقل من أغلبية حقوق التصويت أو حقوق مماثلة للشركة المستثمر فيها، تضع المجموعة في الاعتبار جميع الحقائق والظروف ذات العلاقة في تقييم ما إذا كان لها السلطة على الشركة المستثمر فيها، بما في ذلك:

- الترتيب (الترتيبات) التعاقدية مع أصحاب حقوق التصويت الآخرين في الشركة المستثمر فيها
- الحقوق الناتجة عن الترتيبات التعاقدية الأخرى
- حقوق التصويت الخاصة بالمجموعة وحقوق التصويت المحتملة

تقوم المجموعة بإعادة تقييم فيما إذا كانت لديها السيطرة على الشركة المستثمر فيها أم لا، إذا كانت الحقائق والظروف تشير إلى أن هناك تغيرات لواحد أو أكثر من العناصر الثلاث للسيطرة. يبدأ توحيد الشركة التابعة عندما تحصل المجموعة على السيطرة على الشركة التابعة ويتوقف التوحيد عندما تخسر المجموعة السيطرة على الشركة التابعة. إن موجودات ومطلوبات ودخل ومصاريف الشركة التابعة التي تم الاستحواذ عليها أو استبعادها خلال السنة تدرج في البيانات المالية الموحدة بدءاً من تاريخ حصول المجموعة على السيطرة حتى تاريخ توقف سيطرة المجموعة على الشركة التابعة.

يعود بيان الربح أو الخسارة الموحد وكل عنصر من عناصر بيان الدخل الشامل الآخر إلى مساهمي الشركة وللحصول غير المسيطر، حتى ولو نتج عن هذا عجز في رصيد الحصص غير المسيطرة. عند الضرورة، يتم إجراء تعديلات على البيانات المالية للشركات التابعة لجعل سياساتهم المحاسبية تتماشى مع السياسات المحاسبية للمجموعة. يتم استبعاد جميع موجودات ومطلوبات وحقوق الملكية والدخل والمصاريف والتدفقات النقدية بالكامل داخل المجموعة التي تتعلق بالمعاملات بين أعضاء المجموعة عند توحيد البيانات المالية.

يتم احتساب التغير في حصة الملكية في الشركة التابعة، دون خسارة السيطرة، كمعاملة حقوق ملكية.

إذا فقدت المجموعة السيطرة على الشركة التابعة، فإنها تقوم بإلغاء الاعتراف بالموجودات ذات علاقة (بما في ذلك الشهرة) والمطلوبات والحصص غير المسيطرة وعناصر أخرى من حقوق الملكية، حيث يتم الاعتراف بأي ربح أو خسارة ناتجة في بيان الربح أو الخسارة الموحد. يتم الاعتراف بأي استثمار محتفظ به بالقيمة العادلة.

3-2 ملخص معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية

(أ) اندماج الاعمال والشهرة

يتم احتساب دمج الاعمال باستخدام طريقة الاستحواذ. يتم قياس تكلفة الاستحواذ على أنها إجمالي المبلغ المحول الذي تم قياسه بالقيمة العادلة بتاريخ الاستحواذ ومبلغ أي حصص غير مسيطرة في الشركة المستحوذ عليها. لكل دمج أعمال، تختار المجموعة قياس الحصص غير المسيطرة في الشركة المستحوذ عليها بالقيمة العادلة أو بالحصة التناسبية من صافي الموجودات القابلة للتحديد للشركة المستحوذ عليها. تُدرج التكاليف ذات العلاقة بالاستحواذ كمصروف عند تكبدها ويتم تضمينها في المصاريف الإدارية.

عندما تستحوذ المجموعة على شركة، فإنها تقوم بتقييم الموجودات والمطلوبات المالية المفترضة من أجل تصنيف مناسب وفقاً للشروط التعاقدية والأوضاع الاقتصادية والظروف ذات علاقة كما في تاريخ الاستحواذ. ويشتمل هذا على فصل المشتقات المتضمنة في العقود المضيفة من قبل الشركة المستحوذ عليها.

2 معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية (يتبع)

3-2 ملخص معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية (يتبع)

أ) اندماج الاعمال والشهرة (يتبع)

سيتم الاعتراف بأي مبلغ محتمل سيتم تحويله من قبل الشركة المستحوذة بالقيمة العادلة بتاريخ الاستحواذ. لا يتم إعادة قياس المبلغ المحتمل المصنف كحقوق ملكية ويتم احتساب سداده اللاحق ضمن حقوق الملكية. يتم قياس المبلغ المحتمل المصنف كموجودات أو مطلوبات والذي يمثل أداة مالية ويقع ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 الأدوات المالية، بالقيمة العادلة مع الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة المعترف بها في بيان الربح أو الخسارة الموحد وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9. يتم قياس المبلغ المحتمل الآخر الذي لا يقع ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 بالقيمة العادلة في تاريخ كل تقرير مع الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة في بيان الربح أو الخسارة الموحد.

يتم قياس الشهرة مبدئياً بالتكلفة (والتي تمثل الزيادة في إجمالي المبلغ المحول والمبلغ المعترف به للحقوق غير المسيطرة وأي حصص محتفظ بها سابقاً على صافي الموجودات المستحوذ عليها والمطلوبات المفترضة القابلة للتحديد). إذا كانت القيمة العادلة لصافي الموجودات المستحوذ عليها تزيد عن إجمالي المبلغ المحول، تقوم المجموعة بإعادة تقييم ما إذا كانت قد حددت بشكل صحيح كافة الموجودات المستحوذ عليها وجميع المطلوبات المفترضة وتقوم بمراجعة الإجراءات المستخدمة لقياس المبالغ التي سيتم الاعتراف بها بتاريخ الاستحواذ. إذا كانت إعادة تقييم لا تزال ينتج عنها زيادة في القيمة العادلة لصافي الموجودات المستحوذ عليها على إجمالي المبلغ المحول، يتم الاعتراف بالأرباح بعد ذلك في بيان الربح أو الخسارة الموحد.

بعد الاعتراف المبدئي، يتم قياس الشهرة بالتكلفة ناقصاً أية خسائر في انخفاض القيمة متراكمة. لغرض اختبار الانخفاض في القيمة، يتم تخصيص الشهرة المستحوذ عليها في اندماج الاعمال، من تاريخ الاستحواذ، لكل وحدة من الوحدات المنتجة للنقد في المجموعة والتي من المتوقع أن تستفيد من الاندماج، بغض النظر فيما إذا كانت موجودات أو مطلوبات أخرى للشركة المستحوذ عليها قد تم تخصيصها لتلك الوحدات.

عند تخصيص الشهرة للوحدة المنتجة للنقد واستبعاد جزء من العملية داخل هذه الوحدة، فإن الشهرة المتعلقة بالعملية المستبعدة تضاف إلى المبلغ المدرج للعملية عند تحديد الربح أو الخسارة من الاستبعاد. يتم قياس الشهرة التي تم استبعادها في هذه الظروف بناء على القيم النسبية المتعلقة بالعملية المستبعدة والجزء من الوحدة المنتجة للنقد المحتفظ بها.

ب) استثمارات في شركات شقيقة

إن الشركة الشقيقة هي منشأة يكون للمجموعة تأثير جوهري عليها. إن التأثير الجوهري هو القدرة على المشاركة في القرارات المتعلقة بالسياسات المالية والتشغيلية للشركة المستثمر فيها، ولكن ليس سيطرة أو سيطرة مشتركة على هذه السياسات.

إن الاعتبارات المتخذة عند تحديد التأثير الجوهري مماثلة لتلك اللازمة لتحديد السيطرة على الشركات التابعة. يتم احتساب استثمارات المجموعة في شركاتها الشقيقة باستخدام طريقة حقوق الملكية.

بموجب طريقة حقوق الملكية، يتم الاعتراف بالاستثمارات في الشركة الشقيقة مبدئياً بالتكلفة. يتم تعديل القيمة المدرجة للاستثمارات للاعتراف بالتغيرات في حصة المجموعة من صافي موجودات الشركة الشقيقة منذ تاريخ الاستحواذ. يتم إدراج الشهرة المتعلقة بالشركة الشقيقة في القيمة المدرجة للاستثمارات ولا يتم اختبارها بخصوص الانخفاض في القيمة بشكل منفصل.

يعكس بيان الربح أو الخسارة الموحد حصة المجموعة من نتائج العمليات في الشركات الشقيقة. إن أي تغير في بنود الدخل الشامل الآخر لتلك الشركات المستثمر فيها يعرض كجزء من بيان الدخل الشامل الآخر للمجموعة. بالإضافة إلى ذلك، عندما يكون هناك تغير تم الاعتراف به مباشرة في حقوق الملكية للشركة الشقيقة، تقوم المجموعة بالاعتراف بحصتها من أي تغيرات، عند الاقتضاء، في بيان التغيرات في حقوق الملكية. يتم حذف الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة عن المعاملات ما بين المجموعة والشركة الشقيقة بحدود حصة المجموعة في الشركة الشقيقة.

يظهر مجموع حصة المجموعة من أرباح أو خسائر الشركة الشقيقة في بيان الربح أو الخسارة الموحد ضمن الأرباح التشغيلية ويمثل ويمثل الربح أو الخسارة بعد خصم الضرائب والحقوق غير المسيطرة في الشركات التابعة للشركة الشقيقة.

يتم إعداد البيانات المالية للشركات الشقيقة بشكل عام لنفس فترة إعداد التقارير المالية للمجموعة، وعند الضرورة، يتم إجراء تعديلات لتتماشى الفترة المحاسبية والسياسات مع تلك الخاصة بالمجموعة.

بعد استخدام طريقة حقوق الملكية، تحدد المجموعة ما إذا كان من الضروري الاعتراف بخسارة الانخفاض في القيمة على استثمارها في الشركة الشقيقة. وتحدد المجموعة، بتاريخ كل تقرير مالي، ما إذا كان يوجد دليل موضوعي على الانخفاض في قيمة الاستثمار في الشركة الشقيقة. وفي حالة وجود مثل هذا الدليل، تقوم المجموعة باحتساب مبلغ الانخفاض في القيمة على أنه الفرق بين المبلغ القابل للاسترداد للشركة الشقيقة وقيمتها المدرجة، ثم يتم الاعتراف بالخسارة ضمن بند "الحصة من نتائج الشركات الشقيقة" في بيان الربح أو الخسارة الموحد.

عند خسارة التأثير الجوهري على الشركة الشقيقة، تقوم المجموعة باحتساب والاعتراف بأية استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة. يتم الاعتراف بأي فرق بين القيمة المدرجة للشركة الشقيقة عند خسارة التأثير الجوهري والقيمة العادلة للاستثمار المحتفظ به والمبالغ المحصلة من الاستبعاد في بيان الربح أو الخسارة الموحد.

2 معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية (يتبع)

3-2 ملخص معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية (يتبع)

(ج) التصنيف المتداول مقابل التصنيف غير المتداول

تقوم المجموعة بعرض الموجودات والمطلوبات في بيان المركز المالي الموحد استناداً إلى التصنيف المتداول/غير المتداول. يعتبر بند الموجودات متداولاً عندما يكون:

- متوقع تحقيقه أو هناك النية لبيعه أو استهلاكه في الدورة التشغيلية العادية
- محتفظ به بشكل رئيسي لغرض المتاجرة
- متوقع تحقيقه خلال 12 شهراً بعد فترة إعداد التقارير المالية، أو
- النقد أو ما يعادله إلا إذا كان مقيداً من أن يحول أو يستخدم لسداد بند مطلوبات على الأقل لفترة 12 شهراً بعد فترة إعداد التقارير المالية.

يتم تصنيف جميع الموجودات الأخرى كغير متداولة.

يعتبر بند المطلوبات متداولاً إذا كان:

- متوقع تسويته خلال الدورة التشغيلية العادية
- محتفظ به بشكل رئيسي لغرض المتاجرة
- مستحق السداد خلال 12 شهراً بعد فترة إعداد التقارير المالية، أو
- لا توجد هناك حقوق غير مشروطة لتأجيل تسوية بند المطلوبات على الأقل لمدة 12 شهراً بعد فترة إعداد التقارير المالية.

إن شروط بند المطلوبات التي قد ينتج عنها تسويته، بناءً على اختيار الطرف المقابل، عن طريق إصدار أدوات حقوق ملكية لا تؤثر على تصنيفه.

تقوم المجموعة بتصنيف جميع المطلوبات الأخرى كغير متداولة.

يتم تصنيف موجودات ومطلوبات الضريبة المؤجلة باعتبارها موجودات ومطلوبات غير متداولة.

(د) قياس القيمة العادلة

تقوم المجموعة بقياس الأدوات المالية مثل الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والأدوات المالية المشتقة والمبلغ المحتمل بالقيمة العادلة في كل تاريخ تقرير.

إن القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم قبضه لبيع بند موجودات ما أو المدفوع لتحويل بند مطلوبات ما في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة على افتراض بأن المعاملة لبيع بند الموجودات أو لتحويل المطلوبات تحدث إما:

- في السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام، أو
- في غياب السوق الرئيسي، في السوق الأكثر تفضيلاً للأصل أو الالتزام

إن السوق الرئيسي أو الأكثر تفضيلاً يجب أن يكون في متناول المجموعة.

يتم قياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام الافتراضات التي يستخدمها المشاركون في السوق عند تسعير الأصل أو الالتزام، بافتراض أن المشاركين في السوق يتصرفون حسب مصلحتهم الاقتصادية.

يأخذ قياس القيمة العادلة للأصل غير المالي بعين الاعتبار قدرة المشارك في السوق على تحقيق منافع اقتصادية باستخدام الأصل وفق أعلى وأفضل استخدام له أو عن طريق بيعه إلى مشارك آخر في السوق سوف يستفيد من الأصل بأعلى وأفضل استخدام له.

تستخدم المجموعة أساليب تقييم تناسب الظروف والتي تتوفر لها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة، لزيادة استخدام المدخلات القابلة للملاحظة ذات العلاقة إلى أقصى حد وتقليل استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة إلى أقصى حد.

2 معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية (يتبع)

3-2 ملخص معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية (يتبع)

(د) قياس القيمة العادلة (يتبع)

يتم تصنيف جميع الموجودات والمطلوبات التي يتم قياس القيمة العادلة لها أو الإفصاح عنها في البيانات المالية الموحدة ضمن تسلسل القيمة العادلة، كما هو موضح كما يلي، استناداً إلى الحد الأدنى من المدخلات الأساسية لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى الأول - أسعار السوق المتداولة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المماثلة
- المستوى الثاني - أساليب التقييم القابلة للملاحظة بصورة مباشرة أو غير مباشرة أدنى مستوى من المدخلات الهامة لقياس القيمة العادلة
- المستوى الثالث - أساليب التقييم غير القابلة للملاحظة تستخدم الحد الأدنى من المدخلات الهامة لقياس القيمة العادلة

بخصوص للموجودات والمطلوبات التي يتم الاعتراف بها في البيانات المالية الموحدة بالقيمة العادلة على أساس متكرر، تحدد المجموعة فيما إذا كانت التحويلات قد تمت بين المستويات في التسلسل من خلال إعادة تقييم التصنيف (استناداً إلى الحد الأدنى من المدخلات الذي يلزم لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة تقرير.

لغرض إفصاحات القيمة العادلة، حددت المجموعة فئات الموجودات والمطلوبات على أساس طبيعة وخصائص ومخاطر الأصل أو الالتزام ومستوى تسلسل القيمة العادلة كما هو موضح أعلاه.

(هـ) الإيرادات

تعمل المجموعة في مجال تقديم خدمات الرعاية الصحية والتعليم. يتم تثبيت الإيرادات من عقود العملاء عندما تحول السيطرة على البضائع أو الخدمات إلى العملاء بمبلغ يعكس المبلغ الذي تتوقع المجموعة الحصول عليه مقابل هذه البضائع أو الخدمات. استنتجت المجموعة بشكل عام أنها تعمل كطرف رئيسي في ترتيبات إيراداتها، لأنها عادة تسيطر على السلع أو الخدمات قبل تحويلها إلى العميل.

الرسوم الدراسية

يتم الاعتراف بالإيرادات من الرسوم الدراسية مع مرور الوقت خلال فترة كل فصل دراسي ويخصم منها المنح الدراسية الممنوحة للطلاب خلال تلك الفترة.

خدمات الرعاية الصحية

يتم الاعتراف بالإيرادات من خدمات الرعاية الصحية المتعلقة برعاية وإعادة تأهيل المرضى الداخليين مع مرور الوقت على أساس القسط الثابت، مما يعكس حقيقة أن العميل يتلقى ويستهلك في نفس الوقت الفوائد من هذه الخدمات المقدمة له. يتم الاعتراف بجميع خدمات الرعاية الصحية الأخرى في الوقت الذي يتم فيه تقديم الخدمات.

اتفاقيات الخدمات المشتركة (المدارس)

يتم الاعتراف بحصة الإيرادات من اتفاقيات الخدمات المشتركة، بعد تنزيل التكاليف المرتبطة بها، على أساس القسط الثابت على مدى فترة كل فصل دراسي.

أرصدة العقود

موجودات/العقود

يتم الاعتراف بموجودات العقود مبدئياً للإيرادات المحققة من الخدمات نظراً لأن استلام المبلغ يكون مشروطاً بإكمال تقديم الخدمة بنجاح. عند الانتهاء من الخدمة وقبولها من قبل العميل، يتم إعادة تصنيف المبلغ المعترف به كموجودات عقود إلى الذمم المدينة التجارية.

تخضع موجودات العقود لتقييم الانخفاض في القيمة. انظر السياسات المحاسبية الخاصة بالانخفاض في قيمة الموجودات المالية في القسم (م) الأدوات المالية - الاعتراف المبدئي والقياس اللاحق.

الذمم المدينة التجارية

يتم الاعتراف بالذمم المدينة إذا كان المبلغ المستحق من العميل غير مشروط (أي، يلزم مرور الوقت فقط قبل تاريخ استحقاق دفع المبلغ). انظر السياسات المحاسبية للموجودات المالية في القسم (م) الأدوات المالية - الاعتراف المبدئي والقياس اللاحق.



2 معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية (يتبع)

3-2 ملخص معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية (يتبع)

ه) الإيرادات (يتبع)

مطلوبات العقود

يتم الاعتراف بمطلوبات العقود إذا تم استلام دفعة أو كانت الدفعة مستحقة (أيها يقع أولاً) من عميل قبل قيام المجموعة بتحويل السلع أو الخدمات ذات العلاقة. يتم الاعتراف بمطلوبات العقود كإيرادات عندما تقوم المجموعة بالتنفيذ بموجب العقد (أي تحويل السيطرة على السلع أو الخدمات ذات العلاقة إلى العميل).

و) المنح الحكومية

يتم الاعتراف بالمنح بقيمتها العادلة عندما يكون هناك تأكيد معقول بأن المنحة سيتم استلامها، وأن المجموعة ستلتزم بجميع الشروط ذات العلاقة. يتم الاعتراف بالمنح في بيان الربح أو الخسارة الموحد على مدى الفترة اللازمة لمطابقتها مع المصاريف التي تهدف إلى تعويضها.

ز) ضريبة القيمة المضافة

يتم الاعتراف بالمصاريف والموجودات بعد تنزيل مبلغ ضريبة القيمة المضافة، باستثناء:

- ◀ عندما تكون ضريبة القيمة المضافة المتكبدة على شراء موجودات أو خدمات غير قابلة للاسترداد من مصلحة الضرائب، وفي هذه الحالة، يتم الاعتراف بضريبة القيمة المضافة كجزء من تكلفة شراء الأصل أو كجزء من بند المصاريف، حسب الاقتضاء
- ◀ عند إدراج الذمم المدينة والذمم الدائنة مع إدراج مبلغ ضريبة القيمة المضافة

يتم إدراج صافي مبلغ ضريبة القيمة المضافة القابل للاسترداد من، أو المستحق الدفع إلى، هيئة الضرائب كجزء من الذمم المدينة أو الذمم الدائنة في البيانات المالية الموحدة.

ح) العملات الأجنبية

يتم عرض البيانات المالية الموحدة للمجموعة بـ درهم الإمارات العربية المتحدة، وهي أيضا العملة المستخدمة من قبل الشركة. تحدد المجموعة لكل منشأة عملتها المستخدمة وتقاس البنود المدرجة في البيانات المالية لكل منشأة باستخدام العملة المستخدمة لديها. تستخدم المجموعة الطريقة المباشرة للتوحيد وعند استبعاد عمليات العملة الأجنبية، تعكس الأرباح أو الخسائر المعاد تصنيفها إلى بيان الربح أو الخسارة الموحد القيمة الناتجة من استخدام هذه الطريقة.

المعاملات والأرصدة

يتم تسجيل المعاملات بالعملات الأجنبية مبدئياً من قبل منشآت المجموعة حسب الأسعار الفورية لعملتها المستخدمة المعنية في التاريخ الذي تكون به المعاملة مؤهلة للاعتراف لأول مرة.

يتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المصنفة بالعملات الأجنبية بأسعار الصرف الفورية للعملة المستخدمة بتاريخ التقرير.

إن الفروقات الناتجة من تسوية أو تحويل البنود النقدية تثبت في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد باستثناء البنود النقدية التي تم تعيينها كجزء من تحوط صافي استثمار المجموعة في عملية أجنبية. يتم تثبيت هذه الفروقات في بنود الدخل الشامل الأخرى حتى يتم استبعاد صافي الاستثمار في الوقت الذي يتم تصنيف المبلغ المتراكم في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد. تسجل رسوم الضرائب والائتمان العائد إلى فروقات سعر الصرف على هذه البنود النقدية أيضاً في بنود الدخل الشامل الأخرى.

يتم الاعتراف بالفروقات الناتجة من تسوية أو تحويل البنود النقدية في بيان الربح أو الخسارة الموحد باستثناء البنود النقدية التي تم تحديدها كجزء من تحوط صافي استثمار المجموعة في عملية أجنبية. يتم الاعتراف بهذه الفروقات في الدخل الشامل الآخر حتى يتم استبعاد صافي الاستثمار، في الوقت الذي يتم إعادة تصنيف المبلغ المتراكم في بيان الربح أو الخسارة الموحد. يتم الاعتراف برسوم الضرائب والائتمان العائد إلى فروقات سعر الصرف على هذه البنود النقدية أيضاً في الدخل الشامل الآخر.

2 معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية (يتبع)

3-2 ملخص معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية (يتبع)

ح) العملات الأجنبية (يتبع)

المعاملات والأرصدة (يتبع)

يتم تحويل البنود غير النقدية التي يتم قياسها حسب التكلفة التاريخية بالعملات الأجنبية باستخدام أسعار الصرف بتاريخ المعاملات الأولية. يتم تحويل البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة بالعملات الأجنبية باستخدام أسعار الصرف بتاريخ تحديد القيمة العادلة. يتم معاملة الربح أو الخسارة الناتجة من تحويل البنود غير النقدية التي تم قياسها بالقيمة العادلة بما يتماشى مع الاعتراف بالربح أو الخسارة من التغيير في القيمة العادلة للبنود (على سبيل المثال، فروقات التحويل للبنود حيث يتم الاعتراف بأرباح أو خسائر القيمة العادلة ضمن الدخل الشامل الآخر أو يتم الاعتراف بالربح أو الخسارة أيضاً ضمن الدخل الشامل الآخر أو الربح أو الخسارة، على التوالي).

عند تحديد سعر الصرف الفوري المستخدم عند الاعتراف الأولي بالأصل أو المصاريف أو الدخل ذي العلاقة (أو جزء منه) عند التوقف عن الاعتراف بأصل غير نقدي أو التزام غير نقدي يتعلق بالمبلغ المدفوع مقدماً، يكون تاريخ المعاملة هو التاريخ الذي تقوم فيه المجموعة بالتثبيت الأولي لبند الموجودات غير النقدي أو بند المطلوبات غير النقدي الناتج عن المبلغ المدفوع مقدماً. إذا كان هناك أي سداد أو استلام لدفعات متعددة، تقوم المجموعة بتحديد تاريخ المعاملات لكل سداد أو استلام لدفعات مقدمة.

شركات المجموعة

عند توحيد البيانات المالية، يتم تحويل موجودات ومطلوبات العمليات الأجنبية إلى الدرهم بسعر الصرف السائد بتاريخ التقرير ويتم تحويل بيان الربح أو الخسارة الموحد بسعر الصرف السائد بتاريخ المعاملات. يتم الاعتراف بفروقات التحويل الناتجة من توحيد البيانات المالية ضمن الدخل الشامل الآخر. عند استبعاد عملية أجنبية، تتم إعادة تصنيف عنصر الدخل الشامل الآخر المتعلق بتلك العملية الأجنبية إلى بيان الربح أو الخسارة الموحد.

يتم معاملة أي شهرة تنتج عن الاستحواذ على عملية أجنبية وأي تعديلات في القيمة العادلة على القيم المدرجة للموجودات والمطلوبات الناتجة عن الاستحواذ كموجودات ومطلوبات العملية الأجنبية ويتم تحويلها بسعر الصرف الفوري تاريخ التقرير.

ط) توزيعات الأرباح النقدية

تقوم الشركة بالاعتراف ببند مطلوبات لدفع توزيعات أرباح عندما يتم اعتماد التوزيع ولم يعد التوزيع حسب قرار الشركة. وفقاً لقوانين الشركات في الإمارات العربية المتحدة، يتم اعتماد التوزيع عند الموافقة عليه من قبل المساهمين. يتم الاعتراف بمبلغ التوزيع مباشرة في حقوق الملكية.

ي) الممتلكات والمعدات

يتم إظهار الاعمال الإنشائية قيد التنفيذ بالتكلفة ناقصاً خسائر الانخفاض المتراكم في القيمة، إن وجد. يتم إدراج الممتلكات والمعدات بالتكلفة بعد تنزيل الاستهلاك المتراكم وأي خسائر متراكمة للانخفاض في القيمة، إن وجد. إن تلك التكلفة تشتمل على تكلفة إحلال جزء من الممتلكات والمعدات وتكاليف القروض لمشاريع الإنشاء طويلة الأجل في حال تم تلبية معايير الاعتراف. عندما يكون استبدال أجزاء من الممتلكات والمعدات ضرورياً خلال فترات زمنية معينة، تقوم المجموعة باستهلاك تلك الأجزاء بشكل منفصل بناءً على اعمار الاستخدام المحددة لها. وبالمثل، عند إجراء فحص رئيسي، يتم الاعتراف بالتكلفة ضمن المبلغ المدرج للموجودات الثابتة كإحلال في حال تلبية معايير الاعتراف. يتم الاعتراف بجميع تكاليف الصيانة والإصلاح الأخرى في بيان الربح أو الخسارة الموحد عند حدوثها.

يتم احتساب الاستهلاك على أساس القسط الثابت على مدى الاعمار الإنتاجية المقدرة للموجودات، كما يلي:

تحسينات على المباني المستأجرة	عمر الاستخدام لبند الموجودات وفترة الإيجار أهمها أقصر
مباني	10 إلى 40 سنة
معدات طبية	5 إلى 15 سنة
معدات أكاديمية	3 سنوات
أثاث وتركيبات	5 إلى 10 سنوات
موجودات أخرى	3 إلى 7 سنوات



2 معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية (يتبع)

3-2 ملخص معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية (يتبع)

(ي) الممتلكات والمعدات (يتبع)

لا يتم احتساب أي استهلاك على الأراضي والاعمال الرأسمالية قيد التنفيذ.

يتم إلغاء الاعتراف ببند الممتلكات والمعدات وأي جزء جوهري تم الاعتراف به في البداية عند الاستبعاد فيه (أي التاريخ الذي يحصل فيه المستلم على السيطرة) أو عندما يكون من غير المتوقع تحقيق مزايا اقتصادية مستقبلية من استخدامه أو استبعاده. يتم إدراج أي ربح أو خسارة ناتجة عن إلغاء الاعتراف بالأصل (محتسبة كالفرق بين صافي المبالغ المحصلة من الاستبعاد والقيمة المدرجة للأصل) في بيان الربح أو الخسارة الموحد عند إلغاء الاعتراف بالأصل.

يتم مراجعة القيم المتبقية والاعمار الإنتاجية وطريقة استهلاك الممتلكات والمعدات في نهاية كل سنة مالية وتعديلها مستقبلاً، إذا كان ذلك ملائماً (الإيضاح 2-5)

(ك) عقود الإيجار

تقوم المجموعة، في بداية العقد، بتقييم ما إذا كان العقد عبارة عن، أو يحتوي على، عقد إيجار. وهذا إذا كان العقد يمنح الحق في السيطرة على استخدام بند موجودات محدد لفترة معينة نظير مقابل مادي.

المجموعة كمستأجر

تطبق المجموعة منهج واحد للاعتراف والقياس بالنسبة لجميع عقود الإيجار، باستثناء عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود الإيجار للموجودات منخفضة القيمة. وتقوم المجموعة بالاعتراف بمطلوبات الإيجار لتسديد دفعات الإيجار وموجودات حق الاستخدام والتي تمثل موجودات حق الاستخدام المعنية.

حق استخدام الموجودات

تقوم المجموعة بالاعتراف بموجودات حق الاستخدام في تاريخ بدء عقد الإيجار (أي، تاريخ توفر بند الموجودات الأساسي للاستخدام). يتم قياس موجودات حق الاستخدام بالتكلفة، ناقصاً أي استهلاك متراكم وخسائر انخفاض القيمة، وتعديلها عند إعادة تقييم مطلوبات عقد الإيجار. تشمل تكلفة موجودات حق الاستخدام على مبلغ مطلوبات الإيجار المعترف بها والتكاليف المباشرة الأولية المتكبدة ومدفوعات عقد الإيجار التي تمت في أو قبل تاريخ البدء، ناقصاً أي حوافز إيجار مستلمة. يتم استهلاك موجودات حق الاستخدام على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار والعمر المقدر لاستخدام الموجودات، أيهما أقصر، كما يلي:

المباني والمكاتب	من 3 إلى 10 سنوات
الأراضي المستأجرة	45 سنة
السيارات	3 سنوات

إذا كانت ملكية بند الموجودات المؤجر يتم تحويلها إلى المجموعة في نهاية فترة الإيجار أو كانت التكلفة تعكس ممارسة حق الشراء، يتم احتساب الاستهلاك باستخدام العمر المقدر لاستخدام بند الموجودات.

كما يخضع موجودات حق الاستخدام لانخفاض القيمة. انظر السياسات المحاسبية في القسم (م) الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية.

مطلوبات عقود الإيجار

في تاريخ بدء عقد الإيجار، تقوم المجموعة بالاعتراف بمطلوبات عقد الإيجار المقاسة بالقيمة الحالية لمدفوعات عقد الإيجار التي يتوجب سدادها خلال مدة عقد الإيجار. تتضمن دفعات عقد الإيجار دفعات ثابتة (بما في ذلك دفعات ثابتة جوهرياً) ناقصاً أية حوافز إيجار مدينة ودفعات الإيجار المتغيرة التي تعتمد على المؤشر أو المعدل، والمبالغ المتوقعة دفعها بموجب ضمانات القيمة المتبقية. وتشمل دفعات الإيجار أيضاً سعر الممارسة لخيار الشراء المؤكد بشكل معقول أن تمارسه المجموعة ودفع غرامات إنهاء عقد الإيجار، إذا كانت مدة الإيجار تعكس أن المجموعة تمارس خيار الإنهاء. يتم الاعتراف بدفعات الإيجار المتغيرة التي لا تعتمد على المؤشر أو المعدل كمصروف (إلا إذا تم تكبدها لإنتاج مخزون) في الفترة التي يحدث فيها الحدث أو الشرط الذي يؤدي لحدوث الدفعة.

2 معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية (يتبع)

3-2 ملخص معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية (يتبع)

(ك) عقود الإيجار (يتبع)

المجموعة كمستأجر (يتبع)

مطلوبات عقود الإيجار (يتبع)

من أجل احتساب القيمة الحالية لدفعات عقد الإيجار، تستخدم المجموعة نسبة الاقتراض المتزايدة في تاريخ بدء عقد الإيجار نظراً لأن سعر الفائدة الضمني في عقد الإيجار غير قابل للتحديد بسهولة. بعد تاريخ بدء العقد، تتم زيادة مبلغ مطلوبات عقد الإيجار لتعكس ازدياد الفائدة وتخفيضه مقابل دفعات الإيجار المسددة. بالإضافة إلى ذلك، يتم إعادة قياس القيمة المدرجة لمطلوبات عقد الإيجار إذا كان هناك تعديل أو تغيير في مدة عقد الإيجار أو تغيير في دفعات عقد الإيجار (مثل التغييرات في الدفعات المستقبلية الناتجة عن تغيير في مؤشر أو معدل مستخدم لتحديد دفعات الإيجار هذه) أو تغيير في تقييم خيار لشراء بند الموجودات المعني.

عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الموجودات منخفضة القيمة

تقوم المجموعة بتطبيق اعفاء الاعتراف بعقود الإيجار قصيرة الأجل على عقود الإيجار قصيرة الأجل (أي عقود الإيجار هذه التي لها مدة إيجار من 12 شهراً أو أقل ابتداءً من تاريخ بدء العقد ولا تتضمن خيار الشراء). كما يطبق أيضاً اعفاء الاعتراف بالموجودات منخفضة القيمة على عقود إيجار المعدات المكتبية التي تعتبر منخفضة القيمة. يتم الاعتراف بدفعات عقد الإيجار على عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الموجودات منخفضة القيمة كمصاريف على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار.

المجموعة كمؤجر

يتم تصنيف عقد الإيجار في تاريخ بداية العقد كعقد إيجار تمويلي أو عقد إيجار تشغيلي. يتم تصنيف الإيجار إلى عقد إيجار تمويلي إذا تم النقل الجوهري لجميع مخاطر ومزايا الملكية إلى المستأجر.

تقوم المجموعة في بداية فترة عقد الإيجار التمويلي بتسجيل الذمم المدينة عن عقد الإيجار التمويلي في بيان المركز المالي الموحد بمبلغ يعادل صافي الاستثمار في عقد الإيجار. يستند الاعتراف بدخل التمويل على نمط يعكس معدل العائد الدوري الثابت على صافي استثمار المؤجر في عقد الإيجار التمويلي.

عقد الإيجار التشغيلي هو أي عقد إيجار عدا عقد الإيجار التمويلي. يتم معالجة دخل الإيجار الناتج محاسبياً على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار، ويتم إدراجه في الدخل الآخر في بيان الربح أو الخسارة الموحد نظراً لطبيعته غير التشغيلية.

(ل) تكاليف القروض

يتم رسملة تكاليف القروض العائدة مباشرة إلى استحواذ أو إنشاء أو إنتاج أصل والتي تأخذ بالضرورة فترة كبيرة من الزمن لتصبح جاهزة للاستخدام أو البيع المقصود منها، كجزء من تكلفة الأصل. يتم تحميل جميع تكاليف القروض الأخرى في الفترة التي تحدث خلالها. تتكون تكاليف القروض من الفوائد والتكاليف الأخرى التي تتكبدها منشأة ما بخصوص اقتراض الأموال.

2 معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية (يتبع)

3-2 ملخص معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية (يتبع)

(م) الأدوات المالية - الاعتراف الأولي والقياس اللاحق

إن الأداة المالية هي أي عقد ينشأ عنه أصل مالي لمنشأة ما والتزام مالي أو أداة حقوق ملكية لمنشأة أخرى.

(1) الموجودات المالية

الاعتراف والقياس الأولي

يتم تصنيف الموجودات المالية، عند الاعتراف الأولي، بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، والقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، كما يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة.

يعتمد تصنيف الموجودات المالية عند الاعتراف المبدي على خصائص التدفق النقدي التعاقدية للأصل المالي ونموذج أعمال المجموعة لإدارتها. باستثناء الذمم المدينة التجارية التي لا تحتوي على مكون تمويلي كبير أو التي طبقت المجموعة الوسيلة العملية بشأنها، تقوم المجموعة مبدئياً بقياس الأصل المالي بقيمته العادلة بالإضافة إلى تكاليف المعاملات في حالة الأصل المالي غير ذي القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يتم قياس الذمم المدينة التجارية التي لا تحتوي على مكون تمويلي كبير أو التي طبقت المجموعة الوسيلة العملية لها بسعر المعاملة كما هو موضح في القسم (هـ) الإيرادات.

وحتى يتم تصنيف بند موجودات مالية وقياسه بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، فإنه يلزم أن ينشأ عنه تدفقات نقدية تمثل "فقط مدفوعات أصل الدين والفائدة" على مبلغ أصل الدين المستحق. يشار إلى هذا التقييم باسم اختيار دفعات المبلغ الأساسي والفائدة على المبلغ الأساسي القائم، ويتم إجراؤه على مستوى الأداة. إن الموجودات المالية ذات التدفقات النقدية التي ليست فقط مدفوعات لأصل الدين والفائدة يتم تصنيفها وقياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، بصرف النظر عن نموذج الأعمال.

يشير نموذج أعمال المجموعة لإدارة الموجودات المالية إلى كيفية إدارتها لموجوداتها المالية من أجل إنتاج التدفقات النقدية. يحدد نموذج العمل ما إذا كانت التدفقات النقدية سوف تنتج عن تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو بيع الموجودات المالية أو كليهما. إن الموجودات المالية التي تم تصنيفها وقياسها بالتكلفة المطفأة يتم الاحتفاظ بها ضمن نموذج الأعمال والذي يكون الهدف منه الاحتفاظ بالموجودات المالية من أجل تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية في حين أن الموجودات المالية التي تم تصنيفها وقياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر يتم الاحتفاظ بها ضمن نموذج أعمال بهدف الاحتفاظ به لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والبيع.

إن المشتريات أو المبيعات للموجودات المالية التي تستلزم توصيل الموجودات ضمن إطار زمني موضوع وفقاً للقوانين أو العرف السائد في السوق (المشتريات بالطريقة العادية) يتم الاعتراف بها بتاريخ المتاجرة، أي التاريخ الذي التزمت فيه المجموعة بشراء أو بيع بند الموجودات.

القياس اللاحق

الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة (أدوات الدين)

يتم قياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة لاحقاً باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلي وتخضع للانخفاض في القيمة. يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر في الربح أو الخسارة عندما يتم إلغاء الاعتراف أو التعديل أو انخفاض قيمة الموجودات.

تشمل الموجودات المالية للمجموعة بالتكلفة المطفأة على الذمم المدينة التجارية والأخرى وذمم مدينة من عقود لإيجار التمويلي والمبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة.

الموجودات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (أدوات حقوق الملكية)

عند الاعتراف الأولي، يمكن للمجموعة أن تختار تصنيف استثماراتها في حقوق الملكية بشكل غير قابل للإلغاء كأدوات حقوق ملكية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عندما تستوفي تعريف حقوق الملكية بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم 32 الأدوات المالية: العرض وغير محتفظ بها للمتاجرة. ويتم تحديد التصنيف على أساس كل أداة على حدة.

القياس اللاحق (يتبع)

الموجودات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (أدوات حقوق الملكية) (يتبع)

لا يتم إعادة تصنيف الأرباح والخسائر على هذه الموجودات المالية إلى بيان الربح أو الخسارة الموحد. يتم الاعتراف توزيعات الأرباح كإيرادات أخرى في بيان الربح أو الخسارة الموحد عند استحقاق الدفعة الخاصة بها باستثناء عندما تستفيد المجموعة من هذه المبالغ المحصلة كاسترداد جزء من تكلفة الموجودات المالية، وفي هذه الحالة يتم تسجيل هذه الأرباح في الدخل الشامل الآخر. لا تخضع أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل لتقييم الانخفاض في القيمة.

وقد اختارت المجموعة بشكل غير قابل للإلغاء تصنيف استثماراتها في حقوق الملكية المدرجة وغير المتداولة ضمن هذه الفئة.

الموجودات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (أدوات حقوق الملكية)

عند منح ضمانات حقوق الملكية المخصصة، تقوم المجموعة بالاعتراف ببند موجودات مشتقة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في بيان المركز المالي الموحد، مع الاعتراف بالتأثير المقابل في بيان الربح أو الخسارة الموحد بما في ذلك أي تغيرات لاحقة في القيمة العادلة. وعند الممارسة، يتم إعادة تصنيف بند الموجودات المشتقة لاحقاً إلى أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

إلغاء الاعتراف

يتم إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية (أو حيثما ينطبق جزء من الموجودات المالية أو جزء من مجموعة موجودات مالية ماثلة) كموجودات مالية (بمعنى شطبها من بيان المركز المالي الموحد للمجموعة) عندما:

➤ تنتهي الحقوق في الحصول على التدفقات النقدية من بند الموجودات، أو

أو

➤ تحول المجموعة حقوقها لاستلام التدفقات النقدية من بند الموجودات أو عندما تأخذ على عاتقها الالتزام بدفع التدفقات النقدية المستلمة بالكامل دون تأخير جوهري لطرف ثالث بموجب ترتيب "تمرير"؛ وإما (أ) أن تحول المجموعة بشكل فعلي جميع المخاطر والمزايا المتعلقة ببند الموجودات، أو (ب) لا تكون المجموعة قد حوّلت ولا احتفظت فعلياً بجميع مخاطر ومزايا بند الموجودات، إلا أنها حوّلت السيطرة على بند الموجودات

عندما تقوم المجموعة بتحويل حقوقها لاستلام التدفقات النقدية من بند موجودات أو تبرم اتفاقية تمرير، فإنها تقوم بتقييم ما إذا احتفظت بمخاطر ومزايا الملكية أم لا، وإلى أي مدى كان هذا الاحتفاظ. وإذا لم تقم بشكل فعلي إما بتحويل أو الاحتفاظ بجميع المخاطر والمزايا المتعلقة ببند الموجودات ولم تقم بتحويل السيطرة على بند الموجودات، تواصل المجموعة الاعتراف ببند الموجودات المحوّل إلى حد استمرار مشاركتها فيه. وفي هذه الحالة، تقوم المجموعة كذلك بالاعتراف ببند مطلوبات مرتبط به. ويُقاس بند الموجودات المحوّل وبند المطلوبات المرتبط به على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي احتفظت بها المجموعة.

يتم قياس الارتباط المستمر الذي يأخذ شكل ضمان على بند الموجودات المحوّل بالقيمة المدرجة الأصلية لبند الموجودات وأقصى مقابل مادي يلزم على المجموعة سداده، أيهما أقل.

الإنخفاض في القيمة

تقوم المجموعة بالاعتراف بمخصص خسائر الائتمان المتوقعة لكافة أدوات الدين غير المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. تستند خسائر الائتمان المتوقعة إلى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وفقاً للعقد وجميع التدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها والتي يتم خصمها بسعر تقريبي لمعدل الفائدة الفعلي الأصلي. تشمل التدفقات النقدية المتوقعة على التدفقات النقدية من بيع الضمانات المحتفظ بها أو التعزيزات الائتمانية الأخرى التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من الشروط التعاقدية.

يتم الاعتراف بخسائر الائتمان المتوقعة على مرحلتين. بالنسبة لتعرضات الائتمان التي لم يكن بها زيادة جوهرية في المخاطر الائتمانية منذ الاعتراف الأولي، يتم تكوين مخصص لخسائر الائتمان المتوقعة عن الخسائر الائتمانية التي تنتج عن حالات التعثر المحتملة خلال الأشهر الاثني عشر المقبلة (خسائر الائتمان المتوقعة خلال 12 شهراً). بالنسبة لتلك التعرضات الائتمانية التي حدث لها زيادة جوهرية في المخاطر الائتمانية منذ الاعتراف الأولي، يلزم وجود مخصص خسارة للخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر المتبقي للتعرض، بغض النظر عن توقيت التعثر (خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الاستخدام).

بالنسبة للذمم المدينة التجارية وموجودات العقود، تطبق المجموعة طريقة مبسطة في احتساب خسائر الائتمان المتوقعة. لذلك، لا تقوم المجموعة بتتبع التغيرات في مخاطر الائتمان، ولكن بدلاً من ذلك تقوم بالاعتراف بمخصص خسائر على أساس خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الاستخدام في تاريخ كل تقرير مالي. وقد وضعت المجموعة مصفوفة مخصصات بناءً على الخبرة السابقة لخسائر الائتمان، وتم تسويتها وفقاً للعوامل المستقبلية الخاصة بالمدينين والبيئة الاقتصادية.

تعتبر المجموعة الأصل المالي متخلف عن السداد عندما يتأخر سداد الدفعات التعاقدية. ومع ذلك، في بعض الحالات، قد تعتبر المجموعة الأصل المالي متخلف عن السداد عندما تشير المعلومات الداخلية أو الخارجية إلى أنه من غير المحتمل أن تحصل المجموعة على المبالغ التعاقدية القائمة بالكامل قبل مراعاة أي تحسينات ائتمانية تحتفظ بها المجموعة. يتم شطب بند الموجودات المالية عندما لا تكون هناك توقعات استرداد معقولة للتدفقات النقدية التعاقدية.

(2) المطلوبات المالية**الاعتراف والقياس الأولي**

يتم تصنيف المطلوبات المالية، عند الاعتراف الأولي، كمطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والقروض والتسهيلات والمبالغ المستحقة الدفع أو المشتقات المصنفة كأدوات تحوط ضمن التحوط الفعال، حسب الاقتضاء.

يتم الاعتراف بجميع المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة، وفي حالة القروض والتسهيلات والذمم الدائنة، بعد خصم تكاليف المعاملات العائدة لها مباشرة.

تشتمل المطلوبات المالية للمجموعة الذمم الدائنة التجارية والأخرى ومطلوبات عقود الإيجار والمبالغ المستحقة لأطراف ذات علاقة والقروض والتسهيلات والمطلوبات طويلة الأجل الأخرى.

القياس اللاحق**المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة**

تشتمل المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة على المطلوبات المالية المحتفظ بها للمتاجرة والمطلوبات المالية المصنفة عند الاعتراف الأولي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر على المطلوبات المحتفظ بها للمتاجرة في بيان الربح أو الخسارة الموحد.

2 معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية (يتبع)

3-2 ملخص معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية (يتبع)

(م) الأدوات المالية - الاعتراف الأولي والقياس اللاحق (يتبع)

(2) المطلوبات المالية (يتبع)

القياس اللاحق (يتبع)

المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (يتبع)

إن المطلوبات المالية المصنفة عند الاعتراف الأولي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة يتم تصنيفها بتاريخ الاعتراف الأولي، وفقط في حال تم تلبية المعايير ضمن المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9. قامت المجموعة بتصنيف مبلغ محتمل للاستحواذ على شركة تابعة كبند مطلوبات مالي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة (القروض والتسهيلات)

بعد الاعتراف الأولي، يتم قياس القروض والتسهيلات التي تترتب عليها فوائد لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلي. ويتم الاعتراف بالأرباح والخسائر في بيان الربح أو الخسارة الموحد عند إلغاء الاعتراف بالمطلوبات وكذلك من خلال عملية إطفاء سعر الفائدة الفعلي.

يتم احتساب التكلفة المطفأة بالأخذ في الاعتبار أي خصم أو علاوة على الاستحواذ والرسوم والتكاليف التي تشكل جزءاً لا يتجزأ من سعر الفائدة الفعلي. يدرج إطفاء سعر الفائدة الفعلي كتكاليف تمويل في بيان الربح أو الخسارة الموحد.

ينطبق هذا التصنيف عادةً على القروض والتسهيلات التي تترتب عليها فائدة.

إلغاء الاعتراف

يتم إلغاء الاعتراف بالالتزام المالي عند الاعفاء من الالتزام المرتبط ببند المطلوبات أو إلغائه أو انتهاء صلاحيته. وعند القيام بإحلال بند المطلوبات المالي ببند مطلوبات مالية أخرى من نفس المقرض على أساس شروط مختلفة بشكل أساسي أو أن الشروط المتعلقة ببند المطلوبات الموجود قد تم تعديلها بصورة جوهرية، يتم التعامل مع هذا الإحلال أو التغيير على أنه إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية الأصلية كبند مطلوبات مالي والاعتراف ببند مطلوبات مالية جديد. ويتم الاعتراف بالفرق في المبالغ المدرجة ذات العلاقة في بيان الربح أو الخسارة الموحد.

(3) تسوية الأدوات المالية

يتم تسوية الموجودات المالية والمطلوبات المالية ويدرج صافي المبلغ في بيان المركز المالي الموحد فقط إذا كان هناك حق قانوني ملزم حالياً لتسوية المبالغ المعترف بها وتوجد نية للسداد على أساس الصافي أو لتحقيق الموجودات وسداد المطلوبات بالتزامن.

(ن) الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية

تقوم المجموعة بتاريخ كل تقرير بتقدير فيما إذا كان يوجد مؤشر بأن إحدى الموجودات المالية تعرض لانخفاض في القيمة. في حالة وجود مثل هذا المؤشر، أو عندما يتوجب إجراء اختبار الانخفاض في القيمة السنوي، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ القابل للتحويل لبند الموجودات. إن المبلغ الممكن تحصيله لبند الموجودات يمثل القيمة العادلة لبند الموجودات أو الوحدة المنتجة للنقد ناقصاً التكاليف للاستبعاد وقيمة الاستخدام له أيهما أعلى. يتم تحديد المبلغ القابل للتحويل لبند الموجودات الفردي، إلا إذا كان بند الموجودات لا تحقق تدفقات نقدية داخلية التي تكون مستقلة إلى حد كبير عن تلك الموجودات أو مجموعات الموجودات الأخرى. عندما يزيد المبلغ المدرج لبند الموجودات أو عندما تزيد قيمة الوحدات المنتجة للنقد عن المبلغ الممكن تحصيله، يعتبر بند الموجودات بأنه انخفضت قيمته ويتم تخفيضه إلى المبلغ الممكن تحصيله.

عند تقييم قيمة الاستخدام، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل الخصم قبل اقتطاع الضريبة الذي يعكس التقديرات الحالية في السوق للقيمة الزمنية للأموال وأية مخاطر متعلقة ببند الموجودات. عند تحديد القيمة العادلة ناقصاً تكاليف الاستبعاد، يؤخذ في الاعتبار معاملات السوق الحديثة. إذا لم يتم تحديد هذه المعاملات، يتم استخدام نموذج تقييم مناسب لذلك. يتم تأكيد هذا الاحتساب بمضاعفات التقييم وأسعار الأسهم المتداولة للشركات المساهمة العامة المدرجة أو أية مؤشرات أخرى متوفرة للقيمة العادلة.

2 معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية (يتبع)

3-2 ملخص معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية (يتبع)

ن) الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية (يتبع)

تقوم المجموعة باحتساب الانخفاض في القيمة على أساس الموازنات الحديثة والاحتسابات المتوقعة، التي يتم إعدادها بشكل منفصل لكل وحدة من الوحدات المنتجة للنقد الخاصة بالمجموعة التي يتم تخصيص الموجودات الفردية مقابلها. تقوم هذه الموازنات والاحتسابات المتوقعة عموماً بتغطية فترة تمتد لخمس سنوات. يتم احتساب معدل النمو طويل الأجل وتطبيقه على التدفقات النقدية المستقبلية للمشروع بعد السنة الخامسة.

يتم الاعتراف بخسائر الانخفاض في القيمة عن العمليات المستمرة، في بيان الربح أو الخسارة الموحد ضمن البنود المتعلقة بالمصاريف بما يتفق مع وظيفة بند الموجودات الذي انخفضت قيمته، باستثناء العقار المعاد تقييمه سابقاً، وتدرج إعادة التقييم في الدخل الشامل الآخر. في هذه الحالة فإن الانخفاض في القيمة يتم الاعتراف به أيضاً في الدخل الشامل الآخر حتى مبلغ إعادة التقييم السابق.

بالنسبة للموجودات باستثناء الشهرة التجارية، يتم إجراء تقييم في تاريخ كل تقرير مالي لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن خسائر انخفاض القيمة المعترف بها سابقاً لم تعد موجودة أو قد انخفضت. في حالة وجود مثل هذا المؤشر، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ القابل للاسترداد لبند الموجودات أو الوحدة المنتجة للنقد. يتم عكس خسائر الانخفاض في القيمة المعترف بها سابقاً فقط إذا كان هناك تغير في الافتراضات المستخدمة لتحديد مبلغ بند الموجودات الممكن تحصيله منذ الاعتراف بخسائر الانخفاض في القيمة الأخيرة. تكون عملية العكس محدودة بحيث لا يزيد المبلغ المدرج لبند الموجودات عن المبلغ الممكن تحقيقه ولا يزيد عن المبلغ المدرج الذي قد يكون تم تحديده بعد تنزيل الاستهلاك، شريطة أنه لم يتم الاعتراف بمبالغ للانخفاض في القيمة لبند الموجودات في السنوات السابقة. يتم تثبيت هذا العكس في بيان الربح أو الخسارة الموحد ما لم يتم إدراج بند الموجودات بمبلغ معاد تقييمه، وفي هذه الحالة، يتم التعامل مع الانعكاس كزيادة في إعادة التقييم.

يتم اختبار الشهرة التجارية بخصوص الانخفاض في القيمة سنوياً كما في 31 ديسمبر وعندما تشير الظروف إلى أن القيمة المدرجة قد انخفضت قيمتها. يتم تحديد الانخفاض في قيمة الشهرة التجارية بتقييم المبلغ القابل للتحصيل من كل وحدة منتجة للنقد (أو مجموعة من وحدات منتجة للنقد) التي تتعلق بها الشهرة التجارية. عندما يكون المبلغ الممكن تحصيله من الوحدة المنتجة للنقد أقل من المبلغ المدرج، فإنه يتم الاعتراف بخسائر انخفاض في القيمة. لا يمكن عكس خسائر الانخفاض في القيمة التي تتعلق بالشهرة التجارية في فترات مستقبلية.

س) المخزون

يتم إظهار المخزون بالتكلفة وصافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. ويتم تحديد تكلفة المخزون على أساس المتوسط المرجح. إن صافي القيمة الممكن تحقيقها هي سعر البيع التقديري للمخزون ناقصاً التكاليف المتوقعة للإتمام والتكلفة المتوقعة الضرورية لإجراء البيع. يتم الاعتراف بتخفيض المخزون إلى صافي القيمة الممكن تحقيقها في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد.

ع) النقد والأرصدة لدى البنوك

يشتمل النقد والأرصدة لدى البنوك في بيان المركز المالي الموحد على النقد لدى البنوك وفي الصندوق والودائع لأجل.

لغرض بيان التدفقات النقدية الموحد، يتكون النقد وما يعادله من النقد في الصندوق والودائع قصيرة الأجل التي تستحق خلال ثلاثة أشهر أو أقل، بعد تنزيل رصيد السحب على المكشوف من البنوك المستحقة مع استثناء الأرصدة النقدية المحتفظ بها لدى الغير وحساب احتياطي خدمة التمويل البنكي.

2 معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية (يتبع)

3-2 ملخص معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية (يتبع)

ف) المخصصات والموجودات والمطلوبات الطارئة

المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عند وجود التزام حالي (قانوني أو ضمني) على المجموعة نتيجة حدث سابق، من المرجح أن يلزم تدفق خارج للموارد التي تتضمن مزايا اقتصادية ضرورياً لتسديد الالتزام ويمكن عمل تقدير معقول لمبلغ الالتزام. عندما تتوقع المجموعة بأنه يمكن استعادة بعض من أو كل المخصصات، على سبيل المثال بموجب أحد عقود التأمين، يتم الاعتراف بالمبلغ المحصل كبند موجودات منفصل ولكن فقط عندما يكون التحصيل أكيداً. يتم عرض المصاريف التي تتعلق بأي مخصص في بيان الربح أو الخسارة الموحد بعد تنزيل أية مبالغ مستردة.

إذا كان تأثير القيمة الزمنية للنقود جوهرياً، يتم خصم المخصصات باستخدام سعر ما قبل الضريبة والذي يعكس، حيثما يكون ملائماً، المخاطر التي تخص المطلوبات. عندما يتم استخدام الخصم، يتم الاعتراف بالزيادة في المخصص بسبب مرور الوقت كتكاليف تمويل.

الموجودات والمطلوبات الطارئة

لا يتم الاعتراف بالمطلوبات الطارئة في البيانات المالية الموحدة، بل يتم الإفصاح عنها ما لم يكن من المستبعد تدفق خارج للموارد التي تتضمن مزايا اقتصادية. لا يتم الاعتراف ببند موجودات طارئة في البيانات المالية الموحدة لكن يتم الإفصاح عنها عندما يكون من المرجح تدفق داخل للمزايا الاقتصادية.

ص) مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

تقوم المجموعة بتقديم مكافأة نهاية الخدمة للموظفين. تستند المبالغ المستحقة الدفع على الراتب النهائي وطول مدة الخدمة للموظفين خضوعاً لإتمام الحد الأدنى من فترة الخدمة. يؤخذ مخصص للتكاليف المتوقعة لهذه المزايا على مدى فترة الخدمة.

ق) موجودات غير ملموسة

وتكون تكلفة الموجودات غير الملموسة المستحوذ عليها في اندماج الأعمال هي قيمتها العادلة بتاريخ الاستحواذ. ولاحقاً للاعتراف الأولي، يتم إدراج الموجودات غير الملموسة بالتكلفة ناقصاً أي إطفاء متراكم وأي خسائر متراكمة للانخفاض في القيمة.

إن الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار المحددة يتم إطفائها على مدى العمر الاقتصادي المقدر للاستخدام وتقييمها بخصوص الانخفاض في القيمة عندما يوجد مؤشر بأن بند الموجودات غير الملموس قد انخفضت قيمته. يتم مراجعة فترة وطريقة الإطفاء بخصوص الموجودات غير الملموسة ذات أعمار استخدام محددة على الأقل في نهاية كل فترة تقارير مالية. إن التغيرات في أعمار الاستخدام المتوقعة أو النموذج المتوقع للاستهلاك للمزايا الاقتصادية المستقبلية المتضمنة في بند الموجودات يتم مراعاتها لتغيير فترة وطريقة الإطفاء، بالشكل الملائم، وتعامل على أنها تغيرات في التقديرات المحاسبية. يتم الاعتراف بمصروف الإطفاء للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار المحددة في بيان الربح أو الخسارة الموحد ضمن بند المصاريف بما يتماشى مع وظيفة الموجودات غير الملموسة.

يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة للمجموعة على أساس القسط الثابت على مدى الأعمار الاقتصادية المقدرة للاستخدام للموجودات (لمزيد من التفاصيل راجع إيضاح 10).

4 سنوات	الاتفاقيات مع المشاريع المشتركة
14 سنة	علاقات الطلاب الوافدين
30 سنة	اتفاقيات أخرى
10 - 25 سنة	أسماء تجارية

إن الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار غير المحددة لا يتم إطفائها بل يجري اختبارها سنوياً بخصوص الانخفاض في القيمة إما بصورة فردية أو على مستوى الوحدة المنتجة للنقد. وتتم مراجعة تقييم أعمار الاستخدام غير المحددة سنوياً لتحديد ما إذا كان عمر الاستخدام غير المحدد يظل مدعوماً وفي حالة ما إذا كان غير مدعوم، يتم تغيير عمر الاستخدام من غير محدد إلى محدد بشكلٍ مستقبلي.

2 معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية (يتبع)

3-2 ملخص معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية (يتبع)

ق) موجودات غير ملموسة (يتبع)

يتم إلغاء الاعتراف ببند الموجودات غير الملموسة عند الاستبعاد (أي التاريخ الذي يحصل فيه المستلم على السيطرة) أو عندما يكون من غير المتوقع تحقيق مزايا اقتصادية مستقبلية من استخدامه أو استبعاده. يتم إدراج أية أرباح أو خسائر ناتجة عن إلغاء الاعتراف عن الاعتراف ببند الموجودات كبنود موجودات (تحتسب على أنها الفرق ما بين صافي عوائد الاستبعاد والمبلغ المدرج لبند الموجودات) ضمن بيان الربح أو الخسارة الموحد.

ر) الأدوات المالية المشتقة ومحاسبة التحوط

الاعتراف الأولي والقياس اللاحق

تستخدم المجموعة أدوات مالية مشتقة، مثل مقايضات أسعار الفائدة، للتحوط من مخاطر أسعار الفائدة. يتم الاعتراف بهذه الأدوات المالية المشتقة مبدئياً بالقيمة العادلة في تاريخ إبرام عقد المشتقات ويتم إعادة قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم إدراج المشتقات كموجودات مالية عندما تكون القيمة العادلة موجبة وكمطلوبات مالية عندما تكون القيمة العادلة سالبة.

لغرض محاسبة التحوط، يتم تصنيف التحوطات كتحوطات التدفقات النقدية عند التحوط من التعرض للتقلبات في التدفقات النقدية التي تعود إما إلى مخاطر خاصة مرتبطة بأصل أو التزام معترف به أو معاملة متوقعة محتملة للغاية أو مخاطر العملة الأجنبية في التزام مؤكد غير معترف بها.

عند بدء علاقة التحوط، تقوم المجموعة بشكل رسمي بتصنيف وتوثيق علاقة التحوط التي ترغب المجموعة بتطبيق محاسبة التحوط عليها وأهداف واستراتيجيات إدارة المخاطر لإجراء عملية التحوط.

تشتمل الوثائق على تحديد أداة التحوط والبند المتحوط بشأنه وطبيعة المخاطر المتحوط بشأنها وكيف ستقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت علاقة التحوط تستوفي متطلبات فعالية التحوط (بما في ذلك تحليل مصادر فعالية التحوط وكيفية تحديد معدل التحوط). تؤهل علاقة التحوط لمحاسبة التحوط إذا كانت تستوفي جميع متطلبات الفعالية التالية:

- هناك "علاقة اقتصادية" بين البند المتحوط بشأنه وأداة التحوط.
- إن تأثير مخاطر الائتمان لا "يسيطر على تغيرات القيمة" التي تنتج عن العلاقة الاقتصادية هذه.
- إن معدل التحوط لعلاقة التحوط هو نفسه الناتج عن كمية البند المتحوط له الذي تقوم المجموعة بالتحوط له فعلياً وكمية أداة التحوط التي تستخدمها المجموعة فعلياً للتحوط لهذه الكمية من البند المتحوط بشأنه.

إن التحوطات التي تفي بجميع معايير التأهل لمحاسبة التحوط يتم معالجتها محاسبياً كما يلي:



2 معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية (يتبع)

3-2 ملخص معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية (يتبع)

(ر) الأدوات المالية المشتقة ومحاسبة التحوط (يتبع)

تحوط التدفقات النقدية

يتم الاعتراف بالجزء الفعال من الربح أو الخسارة الناتج عن أداة التحوط في الدخل الشامل الآخر ضمن احتياطي تحوطات التدفقات النقدية، بينما يتم الاعتراف بالجزء غير الفعال فوراً في بيان الربح أو الخسارة الموحد. ويتم تعديل احتياطي تحوطات التدفقات النقدية إلى الربح أو الخسارة التراكمية على أداة التحوط والتغير التراكمي في القيمة العادلة للبند المتحوط بشأنه، أيهما أقل.

تستخدم المجموعة عقود مقايضة أسعار الفائدة كتحوط من تعرضها لمخاطر أسعار الفائدة فيما يتعلق بتمويل بنكي ترتب عليه فائدة متغيرة. يتم الاعتراف بالجزء غير الفعال، إن وجد، والمتعلق بعقود مقايضة أسعار الفائدة كمصرف.

إن المبالغ المتراكمة في الدخل الشامل الآخر يتم معالجتها محاسبياً، على حسب طبيعة المعاملة المعنية المتحوط بشأنها. إذا نتج عن المعاملة المتحوط بشأنها لاحقاً الاعتراف ببند غير مالي، يتم حذف المبلغ المتراكم في حقوق الملكية من العنصر المنفصل لحقوق الملكية ويتم إدراجه في التكلفة المبدئية أو المبلغ المدرج الآخر للأصل أو الالتزام المتحوط بشأنه. ولا يعتبر ذلك تعديلاً من نوع إعادة التصنيف ولن يتم به ضمن الدخل الشامل الآخر للفترة. وينطبق ذلك أيضاً عندما تصبح المعاملة المتوقعة المتحوط بشأنها لأصل غير مالي أو التزام غير مالي فيما بعد التزاماً مؤكداً تنطبق عليها محاسبة التحوط بالقيمة العادلة.

بالنسبة لأي تحوطات أخرى من التدفقات النقدية، يتم إعادة تصنيف المبلغ المتراكم في الدخل الشامل إلى بيان الربح أو الخسارة الموحد كتعديل لإعادة تصنيف في نفس الفترة أو الفترات التي تؤثر خلالها التدفقات النقدية المحوطة على بيان الربح أو الخسارة الموحد.

وفي حالة توقف محاسبة تحوط التدفقات النقدية، يجب أن يظل المبلغ المتراكم في الدخل الشامل الآخر في الدخل الشامل الآخر المتراكم إذا كانت التدفقات النقدية المستقبلية المتحوط بشأنها لا تزال متوقعة الحدوث. وإلا سيتم إعادة تصنيف المبلغ فوراً إلى بيان الربح أو الخسارة الموحد كتعديل إعادة تصنيف. وبعد التوقف، في حالة حدوث تدفقات نقدية متحوط بشأنها، فإن أي مبلغ متبقي في الدخل الشامل المتراكم يجب معالجته محاسبياً على حسب طبيعة المعاملة المعنية كما هو موضح أعلاه.

(ش) ضريبة الدخل والزكاة

الزكاة

تخضع المجموعة للزكاة على الوعاء الزكوي المحتسب وفقاً لأنظمة هيئة الزكاة والضرائب والجمارك (المعروفة سابقاً باسم "الهيئة العامة للزكاة والدخل") ("الهيئة" أو "ZATCA") في المملكة العربية السعودية والتي تخضع للتأويلات. يتم تحميل زكاة المجموعة ضمن بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد.

تقوم إدارة المجموعة بوضع المخصصات حيثما يكون ملائماً على أساس المبالغ المتوقعة دفعها إلى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك وتقوم بشكل دوري بتقييم المراكز المتعلقة بعوائد الضريبة والزكاة فيما يتعلق بالإصدارات والتفسيرات المطبقة في الفترات اللاحقة.

ضريبة الدخل الحالية

يتم قياس موجودات ومطلوبات ضريبة الدخل الحالية بالمبلغ المتوقع تحصيله من أو المدفوع لسلطات الضرائب. إن معدلات الضريبة وقوانين الضرائب المستخدمة في احتساب المبلغ هي تلك المطبقة أو المطبقة بصورة كبيرة بتاريخ إعداد التقرير المالي في الدول التي تعمل فيها الشركة وتنتج دخل خاضع للضرائب.

يتم الاعتراف بضريبة الدخل الحالية المتعلقة بالبند المعترف بها مباشرة ضمن حقوق الملكية وليس في بيان الربح أو الخسارة الموحد. تقوم الإدارة بشكل دوري بتقييم المراكز المتعلقة بعوائد الضريبة بخصوص الأوضاع التي تكون فيها التشريعات الضريبية المطبقة خاضعة للتفسير وتحديد المخصصات عندما يكون ذلك ملائماً.

2 معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية (يتبع)

3-2 ملخص معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية (يتبع)

ش) ضريبة الدخل والزكاة (يتبع)

الضرائب المؤجلة

يتم تكوين مخصص للضريبة المؤجلة باستخدام طريقة الالتزام على الفروقات المؤقتة بين الأوعية الضريبية للموجودات والمطلوبات وقيمتها المدرجة لأغراض إعداد التقارير المالية بتاريخ التقرير. يتم الاعتراف بمطلوبات الضريبة المؤجلة لجميع الفروقات المؤقتة الخاضعة للضريبة، باستثناء:

- عندما تنشأ مطلوبات الضريبة المؤجلة من الاعتراف الأولي للشهرة أو الأصل أو الالتزام في المعاملة التي ليست اندماج أعمال ولا تؤثر، في وقت المعاملة، على الأرباح المحاسبية أو الربح أو الخسارة الخاضعة للضريبة، و
- فيما يتعلق بالفروقات المؤقتة الخاضعة للضريبة المرتبطة بالاستثمارات في الشركات التابعة والشركات الشقيقة والحصص في الترتيبات المشتركة، حيث يمكن التحكم في توقيت عكس الفروقات المؤقتة وأنه من المحتمل أن الفروق المؤقتة لن تنعكس في المستقبل المنظور.

يتم الاعتراف بموجودات الضريبة المؤجلة لجميع الفروقات المؤقتة القابلة للخصم، وتحويل الاعفاءات الضريبية غير المستخدمة والخسائر الضريبية غير المستخدمة. يتم الاعتراف بموجودات الضريبة المؤجلة إلى الحد الذي يكون فيه من المرجح أن الربح الخاضع للضريبة سوف يكون متوفراً مقابل الذي يمكن استخدامه من الفروقات المؤقتة القابلة للخصم وتحويل الاعفاءات الضريبية غير المستخدمة والخسائر الضريبية غير المستخدمة ما عدا:

- عندما ينتج الأصل الضريبي المؤجل المتعلق بالفرق المؤقت القابل للخصم من الاعتراف الأولي بأصل أو التزام في معاملة ليست اندماج أعمال ولا يؤثر في وقت المعاملة على الربح المحاسبي ولا على الربح أو الخسارة الخاضعة للضريبة، و
- فيما يتعلق بالفروقات المؤقتة القابلة للخصم المرتبطة بالاستثمارات في الشركات التابعة والشركات الشقيقة والحصص في الترتيبات المشتركة، يتم الاعتراف بموجودات الضريبة المؤجلة فقط إلى الحد الذي يكون فيه من المرجح أن الفروقات المؤقتة سوف يتم عكسها في المستقبل المنظور وأن الربح الخاضع للضريبة سوف يكون متاحاً مقابل الذي يمكن استخدامه من الفروقات المؤقتة.

يتم مراجعة القيمة المدرجة لموجودات الضريبة المؤجلة في تاريخ تقديم كل تقرير مالي وتخفيضها إلى الحد الذي لم يعد من المرجح أن يكون الربح الخاضع للضريبة الكافي متوفراً للسماح باستخدام كل أو جزء من بند موجودات الضريبة المؤجلة. إن موجودات الضريبة المؤجلة غير المثبتة يتم إعادة تقييمها في تاريخ تقديم كل تقرير مالي ويتم تثبيتها إلى الحد الذي يصبح فيه من المرجح أن الربح الخاضع للضريبة سوف يسمح في المستقبل باسترداد بند موجودات الضريبة المؤجلة.

عند تقييم قابلية استرداد موجودات الضريبة المؤجلة، تعتمد المجموعة على نفس الافتراضات المتوقعة المستخدمة مع بنود أخرى في البيانات المالية وفي تقارير الإدارة الأخرى، والتي تعكس، من بين أمور أخرى، الأثر المحتمل على الأعمال بسبب تغير المناخ، مثل زيادة تكلفة الإنتاج نتيجة لتطبيق تدابير تقليل انبعاثات الكربون.

عندما يكون لطريقة استرداد (تسوية) المجموعة للقيمة المدرجة لبند الموجودات (بند المطلوبات) تأثير على نسبة الضريبة المطبقة على هذا الاسترداد (التسوية) و/أو الأوعية الضريبية لبند الموجودات (بند المطلوبات)، تقوم المجموعة بقياس مطلوبات الضريبة المؤجلة وموجودات الضريبة المؤجلة باستخدام نسبة الضريبة والأوعية الضريبية التي تتوافق مع الطريقة المتوقعة للاسترداد أو التسوية، أي عن طريق البيع أو الاستخدام. وعلاوة على ذلك، يتم قياس موجودات ومطلوبات الضريبة المؤجلة بالنسب الضريبية المتوقعة تطبيقها في سنة تحقيق بند الموجودات أو سداد بند المطلوبات، استناداً إلى النسب الضريبية (القوانين الضريبية) المطبقة فعلياً بتاريخ التقرير.

إن الضريبة المؤجلة التي تتعلق بالبنود المعترف بها خارج الربح أو الخسارة يتم الاعتراف بها خارج الربح أو الخسارة. يتم الاعتراف ببنود الضريبة المؤجلة بخصوص المعاملة المعنية إما ضمن الدخل الشامل الآخر أو مباشرة في حقوق الملكية.

2 معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية (يتبع)

3-2 ملخص معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية (يتبع)

ش) ضريبة الدخل والزكاة (يتبع)

الضرائب المؤجلة (يتبع)

إن المزايا المستحقة عليها كجزء من اندماج أعمال، ولكن لا تستوفي معايير الاعتراف المنفصل في ذلك الوقت، يتم الاعتراف بها لاحقاً إذا تغيرت معلومات جديدة حول الحقائق والظروف. يتم معاملة التعديل إما على أنه انخفاض في قيمة الشهرة (طالما أنه لا يزيد عن الشهرة) إذا حدث خلال فترة القياس أو يتم الاعتراف بها في بيان الربح أو الخسارة.

تقوم المجموعة بتسوية موجودات الضريبة المؤجلة ومطلوبات الضريبة المؤجلة فقط إذا كان لديها حق قانوني ملزم لتسوية موجودات الضريبة الحالية ومطلوبات الضريبة الحالية التي تتعلق بضرائب الدخل المفروضة من قبل نفس السلطة الضريبية إما على نفس المنشأة الخاضعة للضريبة أو على منشآت مختلفة خاضعة للضريبة، والتي تهدف إما لتسوية مطلوبات وموجودات الضريبة الحالية على أساس الصافي أو لتحقيق الموجودات وسداد المطلوبات بالتزامن، في كل فترة مستقبلية يُتوقع فيها تسوية أو استرداد المبالغ الجوهرية لمطلوبات أو موجودات الضريبة المؤجلة.

ت) مجموعات التصرف والعمليات المتوقفة

تصنف المجموعة مجموعات التصرف من الموجودات المحتفظ بها للبيع إذا كان من المقرر استرداد قيمتها المدرجة بشكل أساسي من خلال معاملة بيع وليس من خلال الاستخدام المستمر. يتم قياس مجموعات التصرف من الأصول المصنفة كمحتفظ بها للبيع بالقيمة الأقل بين قيمتها المدرجة والقيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع. تكاليف البيع هي التكاليف الإضافية المنسوبة مباشرة إلى التصرف بالموجودات، باستثناء تكاليف التمويل ومصروف ضريبة الدخل.

تعتبر معايير تصنيف الموجودات المحتفظ بها للبيع مستوفاة فقط عندما يكون البيع محتملاً بشكل كبير، وتكون مجموعة التصرف متاحة للبيع الفوري في حالتها الحالية. يجب أن تشير الإجراءات المطلوبة لإتمام عملية البيع إلى أنه من غير المرجح إجراء تغييرات كبيرة على عملية البيع أو سحب قرار البيع. يجب أن تلتزم الإدارة بخطة بيع الأصل وأن يكون من المتوقع اكتمال البيع في غضون عام واحد من تاريخ التصنيف.

لا يتم استهلاك أو إطفاء الممتلكات والمعدات والموجودات غير الملموسة بمجرد أن تكون جزءاً من مجموعة التصرف المصنفة للبيع.

يتم عرض الموجودات والمطلوبات لمجموعة التصرف بشكل منفصل كبنود حالية في البيان المالي الموحد.

يتم استبعاد العمليات المتوقفة من نتائج العمليات المستمرة ويتم عرضها كمبلغ واحد كريح أو خسارة بعد الضريبة من العمليات المتوقفة في بيان الربح أو الخسارة.

يتم تقديم إفصاحات إضافية في الإيضاح 30. تتضمن جميع الإيضاحات الأخرى في البيانات المالية الموحدة مبالغ العمليات المستمرة، ما لم يتم الإشارة إلى خلاف ذلك.

2 معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية (يتبع)

4-2 التغيرات في السياسات والإفصاحات المحاسبية

المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة

قامت المجموعة لأول مرة بتطبيق بعض المعايير والتعديلات، والتي تسري للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2025. لم تقم المجموعة بتطبيق أي معيار أو تفسير أو تعديل آخر تم إصداره ولكنه لم يصبح ساري المفعول بعد.

تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم 21 - عدم قابلية الصرف

بالنسبة للفترة المحاسبية السنوية التي تبدأ في 1 يناير 2025 أو بعده، يحدد التعديل رقم 21 على معيار المحاسبة الدولي رقم 21، بعنوان "أثار تغيرات أسعار صرف العملات الأجنبية"، كيفية تقييم المنشأة لإمكانية صرف عملة ما، وكيفية تحديد سعر الصرف الفوري في حال عدم إمكانية صرفها. كما يتطلب التعديل الإفصاح عن معلومات تمكن مستخدمي البيانات المالية من فهم كيفية تأثير عدم إمكانية صرف العملة إلى العملة الأخرى، أو كيفية توقع تأثيرها، على الأداء المالي للمنشأة ووضعها المالي وتدفقاتها النقدية.

لم يكن للتعديلات تأثير جوهري على البيانات المالية الموحدة للمجموعة.

المعايير الصادرة ولكنها ليست سارية المفعول بعد

فيما يلي الإفصاح عن المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة التي تم إصدارها، ولكنها لم تصبح سارية المفعول حتى تاريخ إصدار البيانات المالية الموحدة للمجموعة. تنوي المجموعة اعتماد هذه المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة، إن وجدت، عندما تصبح سارية المفعول.

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 18 العرض والإفصاحات في البيانات المالية

في أبريل 2024، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 18، الذي يحل محل المعيار المحاسبي الدولي رقم 1 "عرض البيانات المالية". يُدخل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 18 متطلبات جديدة للعرض ضمن بيان الربح أو الخسارة، بما في ذلك مجاميع ومجاميع فرعية محددة. علاوة على ذلك، يُطلب من الكيانات تصنيف جميع الإيرادات والمصاريف ضمن بيان الربح أو الخسارة إلى واحدة من خمس فئات: التشغيلية، والاستثمارية، والتمويلية، وضرائب الدخل، والعمليات المتوقفة، حيث تُعد الفئات الثلاث الأولى منها جديدة.

يتطلب المعيار الإفصاح عن مقاييس الأداء المحددة حديثاً من قبل الإدارة، والمجاميع الفرعية للدخل والمصاريف، كما يتضمن متطلبات جديدة لتجميع وتفكيك المعلومات المالية بناءً على "الأدوار" المحددة للبيانات المالية الأساسية والإفصاحات.

بالإضافة إلى ذلك، أُدخلت تعديلات محدودة النطاق على معيار المحاسبة الدولي رقم 7 (بيان التدفقات النقدية)، تشمل تغيير نقطة البداية لتحديد التدفقات النقدية من العمليات التشغيلية وفقاً للطريقة غير المباشرة، من "الربح أو الخسارة" إلى "الربح أو الخسارة التشغيلية"، وإلغاء الخيار المتعلق بتصنيف التدفقات النقدية من توزيعات الأرباح والفوائد. كما أُدخلت تعديلات تبعية على العديد من المعايير الأخرى.

يسري معيار التقارير المالية الدولي رقم 18، والتعديلات على المعايير الأخرى، على فترات إعداد التقارير التي تبدأ في 1 يناير 2027 أو بعدها، مع السماح بالتطبيق المبكر وضرورة الإفصاح عنه. وسيُطبق معيار التقارير المالية الدولي رقم 18 بأثر رجعي.

وتعمل المجموعة حالياً على تحديد كافة آثار هذه التعديلات على البيانات المالية الموحدة.

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 19 - تقليل إفصاحات الشركات التابعة

في مايو 2024، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 19، الذي يسمح للكيانات المؤهلة باختيار تطبيق متطلبات الإفصاح المخففة مع الاستمرار في تطبيق متطلبات الاعتراف والقياس والعرض الواردة في معايير المحاسبة الدولية الأخرى. ولكي يكون الكيان مؤهلاً، يجب أن يكون في نهاية فترة التقرير شركة تابعة كما هو مُعرّف في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 10، وألا يكون خاضعاً للمساءلة العامة، وأن يكون لديه شركة أم (نهائية أو وسيطة) تُعد بيانات مالية موحدة، متاحة للاستخدام العام، ومتوافقة مع معايير المحاسبة الدولية.

سيبدأ تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 19 للفترة التي تبدأ في 1 يناير 2027 أو بعده، مع إمكانية التطبيق المبكر.

بما أن أدوات حقوق الملكية للشركة متداولة علناً، فإنها غير مؤهلة لاختيار تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 19.

2 معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية (يتبع)

4-2 التغيرات في السياسات والإفصاحات المحاسبية (يتبع)

تعديلات على تصنيف وقياس الأدوات المالية - تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية 9، والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية 7 في مايو 2024، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية 9 والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية 7، وهي تعديلات على تصنيف وقياس الأدوات المالية (التعديلات). تشمل التعديلات ما يلي:

- توضيح أن الالتزام المالي يُشطب في "تاريخ التسوية"، وإدخال خيار سياسة محاسبية (في حال استيفاء شروط محددة) لشطب المطلوبات المالية التي تُسوى باستخدام نظام دفع إلكتروني قبل تاريخ التسوية.
 - إرشادات إضافية حول كيفية تقييم التدفقات النقدية التعاقدية للأصول المالية ذات الخصائص البيئية والاجتماعية والحوكمة وما شابهها.
 - توضيحات حول ماهية "الخصائص غير القابلة للرجوع" وخصائص الأدوات المرتبطة تعاقدياً.
 - إدخال إفصاحات للأدوات المالية ذات الخصائص المشروطة، ومتطلبات إفصاح إضافية لأدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. تسري التعديلات على الفترات السنوية التي تبدأ في 1 يناير 2026 أو بعده، مع السماح بالتطبيق المبكر لتصنيف الموجودات المالية والإفصاحات ذات الصلة فقط.
- لا تتوقع المجموعة أن يكون للتعديلات تأثير جوهري على بياناتها المالية الموحدة.

التحسينات السنوية لمعايير المحاسبة الدولية لإعداد التقارير المالية - المجلد 11

في يوليو 2024، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تسعة تعديلات محدودة النطاق كجزء من صيانتها الدورية لمعايير المحاسبة الدولية لإعداد التقارير المالية. تشمل هذه التعديلات توضيحات وتبسيطات وتصحيحات وتغييرات لتحسين الاتساق في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 1 (الاعتماد الأول لمعايير إعداد التقارير المالية الدولية)، والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 7 (الأدوات المالية: الإفصاحات) والإرشادات المصاحبة له بشأن تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 7، والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9 (الأدوات المالية)، والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 10 (البيانات المالية الموحدة)، والمعيار المحاسبي الدولي رقم 7 (بيانات التدفقات النقدية). ستُصبح هذه التعديلات سارية المفعول للفترات المحاسبية التي تبدأ في 1 يناير 2026 أو بعده. ويُسمح بالتطبيق المبكر مع ضرورة الإفصاح عنه. لا يُتوقع أن يكون للتعديلات تأثير جوهري على البيانات المالية الموحدة للمجموعة.

العقود المتعلقة بالكهرباء المرتبطة بالطبيعة - تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية 9 والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية 7

في ديسمبر 2024، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية 9 والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية 7 - العقود المتعلقة بالكهرباء المرتبطة بالطبيعة. وتسري هذه التعديلات فقط على العقود التي تشير إلى الكهرباء المرتبطة بالطبيعة، وتشمل ما يلي:

- توضيح تطبيق متطلبات "الاستخدام الذاتي" للعقود المشمولة.
 - تعديل متطلبات تحديد البند المحووط في علاقة التحوط من التدفقات النقدية للعقود المشمولة.
 - إضافة متطلبات إفصاح جديدة لتمكين المستثمرين من فهم تأثير هذه العقود على الأداء المالي للشركة وتدفعاتها النقدية.
- ستدخل هذه التعديلات حيز التنفيذ للفترات المحاسبية السنوية التي تبدأ في 1 يناير 2026 أو بعده. ويُسمح بالتطبيق المبكر، ولكن يجب الإفصاح عنه. تُطبق التعديلات المتعلقة باستثناء الاستخدام الخاص بأثر رجعي، بينما تُطبق تعديلات محاسبة التحوُّط بأثر مستقبلي على علاقات التحوُّط الجديدة المُحدَّدة من تاريخ التطبيق الأولي. إضافةً إلى ذلك، يجب تطبيق تعديلات الإفصاح الخاصة بالمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية 7 بالترافق مع تعديلات المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية 9. إذا لم تُعد المنشأة بيان المعلومات المقارنة، فلا يُمكنها تقديم إفصاحات مقارنة.

لا تتوقع المجموعة أن يكون لهذه التعديلات تأثير جوهري على بياناتها المالية الموحدة.



3 الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الجوهرية

إن إعداد هذه البيانات المالية الموحدة للمجموعة يتطلب من الإدارة إصدار أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المعلنة للإيرادات والمصاريف والموجودات والمطلوبات، والإفصاحات المرفقة والإفصاح عن المطلوبات الطارئة. إن عدم التأكد حول هذه الافتراضات والتقديرات يمكن أن يؤدي إلى نتائج تتطلب تعديل جوهري على القيمة المدرجة للموجودات أو المطلوبات المتأثرة في الفترات المستقبلية.

الأحكام

ضمن سياق عملية تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، أصدرت الإدارة الأحكام التالية، والتي لها أكبر تأثير جوهري على المبالغ المثبتة في البيانات المالية الموحدة:

تصنيف عقود إيجار العقارات - المجموعة كمؤجر

أبرمت المجموعة عقد إيجار تمويلي لمجمع مباني مدرسة. استناداً إلى تقييم شروط وأحكام الاتفاقيات، مثل أن فترة الإيجار لا تمثل جزءاً رئيسياً من العمر الاقتصادي للعقار التجاري ولا تبلغ القيمة الحالية لدفعات الحد الأدنى للإيجار فعلياً كامل مبلغ القيمة العادلة للعقار التجاري، ترى المجموعة أنها لا تحتفظ جوهرياً بجميع المخاطر الجوهرية ومزايا ملكية هذه العقارات وبالتالي تقوم بحاسبة هذه العقود كعقود إيجار تشغيلية.

تحديد فترة الإيجار للعقود التي تتضمن خيارات التجديد والإنهاء - المجموعة كمستأجر

تحدد المجموعة مدة عقد الإيجار على أنها المدة غير القابلة للإلغاء لعقد الإيجار، بالإضافة إلى أي فترات مشمولة بخيار تمديد عقد الإيجار إذا كان من المؤكد بشكل معقول تنفيذه، أو أي فترات يشملها خيار إنهاء عقد الإيجار، إذا كان من المؤكد بشكل معقول عدم حدوث ذلك.

إن المجموعة لديها عقود إيجار تتضمن خيارات التمديد والإنهاء. تطبق المجموعة الأحكام عند تقييم ما إذا كان من المؤكد بشكل معقول أن تقوم بممارسة أو عدم ممارسة خيار تجديد أو إنهاء عقد الإيجار. وهذا يعني، أنه يراعى كافة العوامل ذات العلاقة والتي تؤدي لوجود حافز اقتصادي له لتنفيذ إما تجديد أو إنهاء العقد. بعد تاريخ البدء، تقوم المجموعة بإعادة تقييم مدة عقد الإيجار إذا كان هناك حدث أو تغير جوهري في الظروف الخاضعة لسيطرته والذي يؤثر على قدرته على ممارسة أو عدم ممارسة خيار التجديد أو الإنهاء (على سبيل المثال، إجراء تحسينات جوهريّة على المباني المستأجرة أو إجراء تعديل جوهري على بند الموجودات المستأجر).

قامت المجموعة بتضمين فترات التجديد كجزء من فترة الإيجار لعقود إيجار البناية والمكاتب التي لها فترة متبقية أقصر وغير قابلة للإلغاء (أي، سنة واحدة). تقوم المجموعة عادةً بممارسة خيار تجديد عقود الإيجار هذه نظراً لأنه سيكون هناك تأثير سلبي جوهري على الأعمال إذا لم يتوفر بند موجودات بديل مع تحمل تكاليف جوهريّة. إن فترات التجديد لعقود إيجار قطعة الأرض والمباني ذات الفترات الأطول المتبقية غير القابلة للإلغاء (أي من 6 إلى 39 سنة من تاريخ التقرير المالي) لم يتم تضمينها كجزء من فترات الإيجار نظراً لأنها من غير المؤكد أن يتم ممارستها بشكل معقول.

المواقف الضريبية

تعتبر المجموعة أن المواقف الضريبية المتخذة قابلة للدعم وتهدف إلى مقاومة أي اعتراض من جانب السلطات الضريبية. ومع ذلك، فمن المسلم به أن هذه المواقف غير مؤكدة وتتضمن تفسيرات لقوانين ضريبية معقدة يمكن أن تكون محل نزاع من جانب السلطات الضريبية. قد تؤدي الرؤى المتطورة، على سبيل المثال بعد الربوط الضريبية النهائية للسنوات السابقة، إلى أعباء أو فوائد ضريبية إضافية، وقد تنشأ مخاطر ضريبية جديدة.

وتقوم المجموعة بالحكم على هذه المواقف على أساس مزاياها الفنية بشكل منتظم باستخدام جميع المعلومات المتاحة (التشريعات، والسوابق القضائية، واللوائح، والممارسات المعمول بها، والمبادئ المرجعية، فضلاً عن الحالة الحالية للمناقشات مع السلطات الضريبية، حيثما كان ذلك مناسباً). يتم تسجيل التزام لكل بند من غير المحتمل أن يتم تحمله عند الفحص من قبل السلطات الضريبية، بناءً على جميع المعلومات ذات الصلة. يتم حساب الالتزام مع الأخذ في الاعتبار النتيجة الأكثر احتمالاً أو القيمة المتوقعة، والتي يُعتقد أنها تعطي تنبؤاً أفضل لحل كل موقف ضريبي غير مؤكد بهدف عكس احتمالية الاعتراف بالتعديل عند الفحص. تستند هذه التقديرات إلى الحقائق والظروف القائمة في نهاية فترة التقرير. يتضمن الالتزام الضريبي ومصروف ضريبة الدخل الجزاءات المتوقعة وفوائد التأخير في السداد الناشئة عن النزاعات الضريبية.

التقديرات والافتراضات

إن الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالمستقبل والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة بتاريخ إعداد البيانات المالية، التي تشكل مخاطر جوهريّة في التسبب بتعديلات جوهريّة على المبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية التالية، تمت مناقشتها أدناه. تعتمد المجموعة في افتراضاتها وتقديراتها على المعايير المتوفرة عند إعداد البيانات المالية الموحدة. إن الظروف والافتراضات الحالية حول التطورات المستقبلية، مع ذلك، يمكن أن تتغير بسبب التغيرات في السوق أو الظروف التي تنتج خارج سيطرة المجموعة. تنعكس تلك التغيرات في الافتراضات عند حدوثها.

3 الأحكام والتقدير والتفويضات والافتراضات المحاسبية الجوهرية (يتبع) التقدير والتفويضات والافتراضات (يتبع)

الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية (بما في ذلك الشهرة والموجودات غير الملموسة التي لها اعمار استخدام غير محددة)

ينشأ الانخفاض في القيمة عندما يزيد المبلغ المدرج لبند موجودات أو وحدة منتجة للنقد عن المبلغ القابل للتحصيل، باعتباره قيمته العادلة ناقصاً تكاليف الاستبعاد وقيمة الاستخدام، أيهما أعلى. إن احتساب القيمة العادلة ناقصاً تكاليف الاستبعاد يستند على البيانات المتوفرة من معاملات الشراء الملزمة السائدة في السوق لموجودات مشابهة أو أسعار السوق الملحوظة ناقصاً التكاليف الإضافية لاستبعاد بند الموجودات. يستند حساب قيمة الاستخدام على نموذج التدفقات النقدية المخصومة. تستمد التدفقات النقدية من أحدث التوقعات للسنوات الخمس المقبلة ولا تشمل أنشطة إعادة الهيكلة التي لم تلزم بها المجموعة بعد أو استثمارات مستقبلية جوهرية التي سوف تعزز أداء الموجودات للوحدة المنتجة للنقد التي يتم اختبارها. إن المبلغ القابل للتحصيل حساساً لسعر الخصم المستخدم في نموذج التدفقات النقدية المخصومة وكذلك التدفقات النقدية الداخلة المتوقعة في المستقبل ومعدل النمو المستخدم لأغراض الاستقرار. إن هذه التقديرات أكثر ارتباطاً بالشهرة التجارية وبند الموجودات غير الملموسة ذات اعمار الاستخدام غير المحددة المثبتة من قبل المجموعة. إن الافتراضات الرئيسية المستخدمة لتحديد المبلغ القابل للتحصيل للوحدات المنتجة للنقد المختلفة، بما في ذلك تحليل الحساسية، مفصّل عنها ومبين في الإيضاح 10.

عقود الإيجار - تقدير نسبة الاقتراض المتزايدة

لا يمكن للمجموعة تحديد نسبة الفائدة الضمنية في عقد الإيجار بسهولة، ومن ثم تستخدم نسبة الاقتراض المتزايدة الخاصة بها لقياس مطلوبات عقود الإيجار. إن نسبة الاقتراض المتزايدة هي نسبة الفائدة التي قد يتوجب على المجموعة دفعها للاقتراض لفترة مماثلة، بنفس الضمان، الأموال اللازمة للحصول على بند موجودات بقيمة مماثلة لبند موجودات حق الاستخدام في بيئة اقتصادية مماثلة. ومن ثم تعكس نسبة الاقتراض المتزايدة ما قد يتوجب على المجموعة دفعه، والذي يحتاج إلى تقدير عند عدم توفر نسب ملحوظة (كما هو الحال بالنسبة للشركات التابعة التي لا تدخل في معاملات تمويل) أو عند الحاجة إلى تعديلها لتعكس شروط وأحكام عقد الإيجار (على سبيل المثال، عندما تكون عقود الإيجار ليست بالعملة المستخدمة لدى الشركة التابعة). تقوم المجموعة بتقدير نسبة الاقتراض المتزايدة باستخدام المدخلات الملحوظة (مثل أسعار الفائدة في السوق) عند توفرها وتُطالب بإجراء بعض التقديرات الخاصة بالشركة (مثل التصنيف الائتماني المنفصل للشركة التابعة).

مخصص خسائر الائتمان المتوقعة للرسوم المستحقة

تستخدم المجموعة جدول مخصصات لحساب خسائر الائتمان المتوقعة للرسوم المستحقة. تستند معدلات المخصصات إلى عدد أيام التأخر عن السداد لمجموعات مختلفة من العملاء التي لها أنماط خسائر مماثلة.

يستند جدول المخصصات في البداية إلى معدلات التعثر السابقة الملحوظة للمجموعة. ستقوم المجموعة بمعايرة الجدول لتعديل تجربة خسائر الائتمان السابقة بناءً على معلومات مستقبلية. على سبيل المثال، إذا كان من المتوقع أن تندهور الظروف الاقتصادية المتوقعة خلال العام المقبل، مما قد يؤدي إلى زيادة عدد حالات التعثر، يتم تعديل معدلات التعثر السابقة. في تاريخ كل تقرير، يتم تحديث معدلات التعثر السابقة الملحوظة ويتم تحليل التغيرات في التقديرات المستقبلية.

إن تقييم الترابط بين معدلات التعثر السابقة الملحوظة والظروف الاقتصادية المتوقعة وخسائر الائتمان المتوقعة هو تقدير جوهري. إن قيمة خسائر الائتمان المتوقعة حساسة للتغيرات في الظروف والأوضاع الاقتصادية المتوقعة. قد لا تكون الخبرة السابقة لخسائر الائتمان الخاصة بالمجموعة والتنبؤ بالظروف الاقتصادية أيضاً دليلاً على التعثر الفعلي للعمليات في المستقبل. إن المعلومات المتعلقة بخسائر الائتمان المتوقعة على الذمم المدينة التجارية للمجموعة مبينة في الإيضاح 25-5.

4 الإيرادات والتكاليف المباشرة

1-4 معلومات الإيرادات والتكلفة المفصلة

ترتبط إيرادات التعليم بالخدمات المقدمة في دولة الإمارات العربية المتحدة والمملكة العربية السعودية. ترتبط إيرادات الرعاية الصحية بالخدمات المقدمة في دولة الإمارات العربية المتحدة والمملكة العربية السعودية. يتم تضمين إيرادات خدمات الرعاية الصحية المقدمة في مملكة البحرين ضمن العمليات المتوقعة (الإيضاح 30).

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

القطاعات	التعليم ألف درهم	الرعاية الصحية ألف درهم	المجموع ألف درهم
نوع البضائع أو الخدمة			
خدمات الرعاية الصحية والخدمات الطبية	-	403,695	403,695
الرسوم الدراسية، بعد خصم المنح الدراسية الممنوحة	271,645	-	271,645
خدمات التعليم الخاص والرعاية الصحية لأصحاب الهمم	208,547	-	208,547
الرسوم الإدارية ورسوم الخدمات الأخرى من الطلاب	35,577	-	35,577
الحصة من إيرادات اتفاقيات الخدمات المشتركة	12,225	-	12,225
مجموع الإيرادات	527,994	403,695	931,689

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

القطاعات	التعليم ألف درهم	الرعاية الصحية ألف درهم	المجموع ألف درهم
توقيت الاعتراف بالإيرادات			
خدمات محولة بمرور الوقت	517,396	375,163	892,559
خدمات محولة في زمن محدد	10,598	28,532	39,130
مجموع الإيرادات	527,994	403,695	931,689
تكاليف مباشرة	(291,796)	(238,057)	(529,853)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

31 ديسمبر 2025

4 الإيرادات والتكاليف المباشرة (يتبع)

1-4 معلومات الإيرادات والتكلفة المفصلة (يتبع)

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024

المجموع ألف درهم	الرعاية الصحية ألف درهم	التعليم ألف درهم	القطاعات
			نوع البضائع أو الخدمة
363,838	363,838	-	خدمات الرعاية الصحية والخدمات الطبية
224,157	-	224,157	الرسوم الدراسية، بعد خصم المنح الدراسية الممنوحة
166,418	-	166,418	خدمات التعليم الخاص والرعاية الصحية لأصحاب الهمم
26,574	-	26,574	الرسوم الإدارية ورسوم الخدمات الأخرى من الطلاب
15,109	-	15,109	الحصة من إيرادات اتفاقيات الخدمات المشتركة
796,096	363,838	432,258	مجموع الإيرادات

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024

المجموع ألف درهم	الرعاية الصحية ألف درهم	التعليم ألف درهم	القطاعات
			توقيت الاعتراف بالإيرادات
764,918	338,104	426,814	خدمات محولة بمرور الوقت
31,178	25,734	5,444	خدمات محولة في زمن محدد
796,096	363,838	432,258	مجموع الإيرادات
(441,918)	(210,490)	(231,428)	تكاليف مباشرة

2-4 أرصدة العقود

2024 ألف درهم	2025 ألف درهم	
232,172	309,350	ذمم مدينة تجارية، صافي (إيضاح 13)
62,828	81,033	مطلوبات العقود (انظر أدناه)
15,001	17,966	الحصة المستحقة من الإيرادات من اتفاقيات خدمات مشتركة (إيضاح 13)
5,203	8,045	المبالغ المستحقة بموجب اتفاقيات خدمات مشتركة (إيضاح 13)

الذمم المدينة التجارية

إن الذمم المدينة التجارية لا ترتب عليها فوائد وتكون فترة استحقاقها عادةً من 0 إلى 180 يوماً من تاريخ الخدمة. وفي سنة 2025، تم الاعتراف بمبلغ 21,000 ألف درهم كمخصص لخسائر الائتمان المتوقعة على الذمم المدينة التجارية في بيان الربح أو الخسارة الموحد (2024: 8,062 ألف درهم) (إيضاح 5 وإيضاح 13).

مطلوبات العقود

تتألف مطلوبات العقود من الرسوم المحصلة مقدماً من الطلاب، والإيرادات المؤجلة فيما يتعلق بالخدمات التعليمية، والدفعات المقدمة المستلمة من المرضى والتي تكون قصيرة الأجل في طبيعتها.



4 الإيرادات والتكاليف المباشرة (يتبع)

3-4 التزامات الأداء

فيما يلي ملخص للمعلومات الخاصة بالتزامات أداء المجموعة:

الخدمات التعليمية

يتم استيفاء التزام الأداء بمرور الوقت على أساس القسط الثابت على مدى الفترة الأكاديمية للدورة التدريبية المسجل فيها الطلاب ويُستحق السداد عموماً خلال 30 إلى 180 يوماً من تاريخ الفاتورة أو وفقاً لخطة سداد متفق عليها.

خدمات الرعاية الصحية

يتم استيفاء التزام الأداء لخدمات المرضى الداخليين بمرور الوقت على أساس القسط الثابت، وذلك لأن العميل يتلقى ويستهلك في نفس الوقت الفوائد المقدمة له ويكون السداد مستحقاً بشكل عام بين 0 و 180 يوماً من تاريخ الفاتورة.

يتم استيفاء التزام أداء خدمات الرعاية الصحية الأخرى، بما في ذلك خدمات العيادات الخارجية، في وقتٍ معين عند تقديم الخدمة، ويستحق السداد عموماً من 0 إلى 180 يوماً من تاريخ الفاتورة.

4-4 التكاليف المباشرة

2024	2025	
ألف درهم	ألف درهم	
256,241	300,755	رواتب وتكلفة مرتبطة بالموظفين
42,741	47,261	مواد استهلاكية طبية ومعدات وتكاليف أخرى ذات علاقة
30,682	42,509	استهلاك ممتلكات ومعدات (إيضاح 8)
29,041	36,490	حقوق الامتياز وترتيبات مشاركة الأرباح للخدمات الأكاديمية
6,079	7,453	حصة التكلفة من ترتيبات خدمات مشتركة
32,448	37,241	استهلاك موجودات حق الاستخدام (إيضاح 9)
18,968	29,008	مصاريف مرتبطة بالطلاب
8,532	9,748	اعمال النظافة والإصلاحات والصيانة
3,976	3,545	المنافع
1,134	1,577	عقود الإيجار قصيرة الأجل (إيضاح 9)
12,076	14,266	التكاليف المباشرة الأخرى
441,918	529,853	

5 المصاريف العمومية والبيعية والإدارية

تتضمن المصاريف العمومية والبيعية والإدارية بشكلٍ رئيسي ما يلي:

2024	2025	
ألف درهم	ألف درهم	
130,677	152,283	المصاريف المتعلقة بالموظفين
20,638	29,883	الأتعاب القانونية والمهنية
8,117	9,955	استهلاك الممتلكات والمعدات (إيضاح 8)
12,509	15,179	التسويق والاتصالات
10,909	11,309	إطفاء الموجودات غير الملموسة (إيضاح 10)
762	910	استهلاك موجودات حق الاستخدام (إيضاح 9)
8,125	11,517	مصاريف تقنية المعلومات
8,062	21,000	خسائر الائتمان المتوقعة على الذمم المدينة التجارية (إيضاح 2-4 و13)
1,715	3,318	مكافآت مجلس الإدارة واللجان - الشركة القابضة (إيضاح 14)
697	2,732	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة واللجان - الشركات التابعة (إيضاح 14)
1,756	1,268	مصاريف إدارة المحفظة
2,336	3,569	عقود الإيجار قصيرة الأجل (إيضاح 9)
5,650	2,077	تكاليف متعلقة بالمعاملات
28,248	40,152	مصاريف أخرى
240,201	305,152	

يتم تكبد المصاريف العمومية والبيعية والإدارية على النحو التالي:

2024	2025	
ألف درهم	ألف درهم	
36,457	34,818	مصاريف الشركة القابضة
1,427	614	مصاريف المكتب الرئيسي
2,796	1,527	مصاريف إدارة المحفظة
		تكاليف متعلقة بالمعاملات
199,521	268,193	مصاريف الشركات التابعة
240,201	305,152	

6 الدخل التشغيلي الآخر

2024	2025	
ألف درهم	ألف درهم	
27,914	32,231	دخل المنح*
530	1,457	دخل توزيعات الأرباح من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
473	(142)	(خسارة)/ ربح من الأدوات المشتقة، صافي
5,879	5,177	دخل آخر
<u>34,796</u>	<u>38,723</u>	

* تمثل المساهمة المقدمة للشركات التابعة للمجموعة، شركة تنمية الإنسان ذ.م.م وشركة تأهيل الإنسان، من وزارة الموارد البشرية والتنمية الاجتماعية في المملكة العربية السعودية فيما يتعلق بمبادرات السعودية.

7 إيرادات التمويل وتكاليف التمويل

1-7 إيرادات التمويل

2024	2025	
ألف درهم	ألف درهم	
20,076	21,904	دخل الودائع لأجل*
1,769	362	أخرى
<u>21,845</u>	<u>22,266</u>	

* يتضمن الدخل من الودائع المتوافقة مع الشريعة الإسلامية بقيمة 21,175 ألف درهم والدخل من الودائع غير المتوافقة مع الشريعة الإسلامية بقيمة 729 ألف درهم (2024: 18,728 ألف درهم و1,348 ألف درهم على التوالي).

2-7 تكاليف التمويل

2024	2025	
ألف درهم	ألف درهم	
23,829	18,643	تكاليف التمويل على التمويلات البنكية
10,965	10,258	تكاليف التمويل على مطلوبات عقود الإيجار (إيضاح 9)
579	624	إطفاء رسوم ترتيبات القرض
652	783	أخرى
<u>36,025</u>	<u>30,308</u>	

8 الممتلكات والمعدات

المجموع ألف درهم	اعمال رأسمالية قيد التنفيذ (2) ألف درهم	موجودات أخرى ألف درهم	الأثاث والتراكيبات ألف درهم	المعدات الأكاديمية ألف درهم	المعدات الطبية ألف درهم	تحسينات على المباني المستأجرة ألف درهم	الأراضي والمباني ألف درهم	التكلفة:
915,135	88,248	29,478	75,757	9,887	107,114	123,556	481,095	في 31 ديسمبر 2024 (معاد بيانه)
157,205	117,293	2,484	6,072	4,283	7,038	16,364	3,671	إضافات
(8,285)	-	(367)	(3,334)	-	(3,574)	(1,010)	-	استيعادات
-	(92,850)	2,838	1,598	-	64	70,945	17,405	تحويلات
3,636	-	-	-	-	-	-	3,636	تحويل من موجودات حق الاستخدام (إيضاح 9)
(139,485)	-	(3,657)	(979)	-	(13,065)	-	(121,784)	موجودات محتفظ بها للبيع (الإيضاح 30)
928,206	112,691	30,776	79,114	14,170	97,577	209,855	384,023	في 31 ديسمبر 2024 (معاد بيانه)
89,991	46,510	2,577	7,285	3,839	9,334	17,219	3,227	إضافات
(12,278)	-	-	(874)	-	(11,184)	(158)	(62)	استيعادات
-	(128,721)	4,363	6,016	-	8,696	18,662	90,984	تحويلات
1,005,919	30,480	37,716	91,541	18,009	104,423	245,578	478,172	في 31 ديسمبر 2025
344,706	-	22,711	56,336	7,756	85,194	55,109	117,600	الاستهلاك والانخفاض في القيمة:
44,755	-	2,775	6,773	1,370	7,475	12,474	13,888	في 31 ديسمبر 2024 (معاد بيانه)
15,817	-	255	66	-	1,003	-	14,493	محمل للسنة (3)
(2,076)	-	(2,076)	-	-	-	-	-	انخفاض القيمة (1) (إيضاح 10)
(8,074)	-	(367)	(3,274)	-	(3,555)	(878)	-	عكس انخفاض القيمة
(92,600)	-	(3,163)	(851)	-	(11,031)	-	(77,555)	استيعادات
302,528	-	20,135	59,050	9,126	79,086	66,705	68,426	في 31 ديسمبر 2024 (معاد بيانه)
52,464	-	5,006	7,965	2,590	7,305	18,767	10,831	محمل للسنة (3)
(12,091)	-	-	(848)	-	(11,179)	(45)	(19)	استيعادات
342,901	-	25,141	66,167	11,716	75,212	85,427	79,238	في 31 ديسمبر 2025
663,018	30,480	12,575	25,374	6,293	29,211	160,151	398,934	صافي القيمة المدرجة:
625,678	112,691	10,641	20,064	5,044	18,491	143,150	315,597	في 31 ديسمبر 2025
								في 31 ديسمبر 2024



(1) خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024، تم تخصيص مصاريف انخفاض القيمة بمبلغ 15,817 ألف درهم مقابل أرصدة الممتلكات والمعدات في مستشفى الملكي التخصصي. راجع إيضاح 30 لمزيد من التفاصيل.

(2) تشمل الاعمال الرأسمالية قيد التنفيذ مشروعات توسعة قيد التنفيذ من قبل المجموعة في المملكة العربية السعودية.

(3) تم تخصيص رسوم الاستهلاك للسنة إلى بيان الأرباح أو الخسائر الموحد كما يلي:

2024 ألف درهم	2025 ألف درهم	
30,682	42,509	تكاليف مباشرة (إيضاح 4-4)
8,117	9,955	مصاريف عمومية وبيعية وإدارية (إيضاح 5)
5,956	-	عمليات متوقفة (الإيضاح 30)
44,755	52,464	

تبلغ تكلفة الموجودات المستهلكة بالكامل ولا تزال قيد الاستخدام كما في 31 ديسمبر 2025 مبلغ 141,944 ألف درهم (2024: 124,706 ألف درهم).

9 عقود الإيجار

1-9 المجموعة كمستأجر

إن المجموعة لديها عقود إيجار للأراضي والمباني والمكاتب والسيارات. إن التزامات المجموعة بموجب عقود الإيجار الخاصة بها مضمونة بموجب حق ملكية المؤجر للموجودات المؤجرة. وبشكل عام، يحظر على المجموعة التنازل عن الموجودات المؤجرة أو تأجيرها من الباطن.

كما يوجد لدى المجموعة بعض عقود الإيجار للوحدات السكنية والمكاتب ذات فترات إيجار مدتها 12 شهراً أو أقل وعقود إيجار للمعدات المكتبية بقيمة منخفضة. تطبق المجموعة استثناءات تثبيت "عقود الإيجار قصيرة الأجل" و"عقود إيجار الموجودات منخفضة القيمة" على هذه العقود.

فيما يلي القيم المدرجة لموجودات حق الاستخدام المعترف بها والحركات خلال السنة:

المجموع ألف درهم	سيارات ألف درهم	مباني ومكاتب ألف درهم	أراضي مستأجرة ألف درهم	
183,223	584	166,421	16,218	كما في 1 يناير 2024
43,189	632	42,557	-	إضافات
(734)	-	(734)	-	تعديلات
(121)	(121)	-	-	الإنهاء
(33,640)	(321)	(32,890)	(429)	الإستهلاك
(3,636)	-	(3,636)	-	تحويل إلى الممتلكات والمعدات (إيضاح 8)
(15,789)	-	-	(15,789)	موجودات محتفظ بها للبيع (إيضاح 30)
172,492	774	171,718	-	كما في 31 ديسمبر 2024
76,475	2,505	73,970	-	إضافات
(97)	-	(97)	-	تعديلات
(285)	(285)	-	-	الإنهاء
(38,151)	(822)	(37,329)	-	الإستهلاك
210,434	2,172	208,262	-	كما في 31 ديسمبر 2025

9 عقود الإيجار (يتبع)

1-9 المجموعة كمستأجر (يتبع)

فيما يلي القيم المدرجة لمطلوبات عقود الإيجار والحركات خلال السنة:

2024 ألف درهم	2025 ألف درهم	
196,516	193,115	في 1 يناير
43,189	76,475	إضافات
12,232	10,258	ازدياد الفائدة (إيضاح 2-7 وإيضاح 30)
(121)	(285)	الإنهاء
(734)	(97)	التعديل
(40,087)	(47,107)	الدفعات
(17,880)	-	المطلوبات المرتبطة مباشرة بالموجودات المحتفظ بها للبيع (الإيضاح 30)
193,115	232,359	كما في 31 ديسمبر
35,007	37,812	متداولة
158,108	194,547	غير متداولة

وقد تم الإفصاح عن تحليل استحقاق مطلوبات عقود الإيجار في الإيضاح 5-25.

فيما يلي المبالغ المدرجة في بيان الربح أو الخسارة الموحد فيما يتعلق بعقود الإيجار:

2024 ألف درهم	2025 ألف درهم	
32,448	37,241	مصاريف استهلاك موجودات حق الاستخدام - مباشرة (إيضاح 4-4)
762	910	مصاريف استهلاك موجودات حق الاستخدام - غير مباشرة (إيضاح 5)
430	178	مصاريف استهلاك تتعلق بالعمليات المتوقفة (الإيضاح 30)
10,965	10,258	مصاريف الفوائد على مطلوبات عقود الإيجار (إيضاح 2-7)
1,267	631	الفائدة المتعلقة بالعمليات المتوقفة (إيضاح 30)
1,134	1,577	المصاريف المرتبطة بعقود الإيجار قصيرة الأجل - المباشرة (إيضاح 4-4)
2,336	3,569	المصاريف المرتبطة بعقود الإيجار قصيرة الأجل - غير المباشرة (إيضاح 5)
49,342	54,364	إجمالي المبلغ المعترف به في بيان الربح أو الخسارة الموحد

9 عقود الإيجار (يتبع)

1-9 المجموعة كمستأجر (يتبع)

إن المجموعة لديها إجمالي تدفقات نقدية خارجة لعقود الإيجار بمبلغ 47,107 ألف درهم خلال سنة 2025 (2024: 40,087 ألف درهم)، ولدى المجموعة إضافات غير نقدية لموجودات حق الاستخدام ومطلوبات عقود الإيجار بمبلغ 76,475 ألف درهم (2024: مبلغ 43,189 ألف درهم). ليس هناك عقود إيجار لم تبدأ بعد في تاريخ التقرير.

لا يوجد لدى المجموعة عقود إيجار تحتوي على دفعات متغيرة.

تتضمن عقود الإيجار التي أبرمتها المجموعة خيارات التمديد والفسخ، والتي تمت مناقشتها بشكل أوسع ضمن الإيضاح 3.

2-9 المجموعة كمؤجر

خلال سنة 2018، أبرمت المجموعة اتفاقية بيع وشراء للاستحواذ على مجمع مباني مدرسة من طرف خارجي نظير مبلغ إجمالي قدره 360 مليون درهم. وبناءً عليه، أبرمت المجموعة (بصفقتها مؤجر) اتفاقية أخرى مع نفس الطرف الخارجي لتأجير مبنى المدرسة لفترة 25 سنة، قابلة للتجديد لفترة 5 سنوات بناءً على الاتفاق المتبادل بين الطرفين.

تتضمن اتفاقية الإيجار خيارات بيع وشراء للمؤجر والمستأجر على التوالي، مما يمنح المؤجر خيار البيع والمستأجر خيار الشراء للعقار الأساسي بسعر ممارسة محدد مسبقاً. انتهت فترة ممارسة خيار الشراء المتفق عليها تعاقدياً في 26 مارس 2024 بينما تمتد فترة ممارسة خيار البيع حتى 26 مارس 2026.

في 8 أغسطس 2025، وبدلاً من خيار البيع الممارس سابقاً في 8 مايو 2025، أبرمت المجموعة اتفاقية بيع وشراء للتخارج عن مجمع مباني المدرسة مقابل مبلغ متفق عليه قدره 453 مليون درهم إماراتي، يتحمل المشتري بموجبها كامل رسوم نقل الملكية لدى دائرة الأراضي والأموال في دبي.

وفي 21 أغسطس 2025، تم إتمام الصفقة، ونُقلت الملكية القانونية للعقار إلى المشتري، وانتهت جميع الالتزامات القانونية بين المجموعة والمستأجر والضامن، بما في ذلك أي التزامات بموجب خيار البيع وإشعار خيار البيع الممارس سابقاً. ونتيجة لذلك، تم شطب مستحقات عقد الإيجار التمويلي من بيان المركز المالي الموحد، وتم الاعتراف بالفرق بين عائدات البيع البالغة 453,000 ألف درهم والقيمة الدفترية لمستحقات عقد الإيجار التمويلي البالغة 384,701 ألف درهم، أي ما يعادل 68,299 ألف درهم، كربح أو خسارة.

في تاريخ 31 ديسمبر 2024، قامت المجموعة بإجراء تقييم للخسائر الائتمانية المتوقعة عن ذمم الإيجار المدينة الخاصة بها وخلصت إلى أنه لا يلزم تثبيت مخصص لخسائر الائتمان المتوقعة.

يوضح الجدول التالي الحركات في الذمم المدينة عن عقود الإيجار التمويلي:

2024	2025	
ألف درهم	ألف درهم	
411,356	388,630	في 1 يناير
(54,788)	(24,185)	دفعات عقد الإيجار المستلمة
32,062	20,256	إيرادات من عقد إيجار تمويلي
-	(384,701)	استبعاد
<u>388,630</u>	<u>-</u>	في 31 ديسمبر

فيما يلي تواريخ استحقاق إجمالي وصافي الذمم المدينة عن عقد الإيجار التمويلي كما في 31 ديسمبر 2024:

9 عقود الإيجار (يتبع)

2-9 المجموعة كمؤجر (يتبع)

إجمالي الاستثمار في الذمم المدينة عن عقود الإيجار التمويلي

2024
ألف درهم37,169
154,340
594,116أقل من سنة واحدة
بين سنة إلى خمس سنوات
أكثر من خمس سنوات785,625
(396,995)

دخل التمويل غير المحقق

388,630

صافي الاستثمار في الذمم المدينة عن عقود الإيجار التمويلي

صافي الاستثمار في الذمم المدينة عن عقود الإيجار التمويلي

2024
ألف درهم35,037
119,298
234,295أقل من سنة واحدة
بين سنة إلى خمس سنوات
أكثر من خمس سنوات

388,630

35,037
353,593متداولة
غير متداولة

10 اندماج الاعمال والتغيرات في المصالح غير المسيطرة

فيما يلي الموجودات غير الملموسة المستحوذ عليها من خلال عمليات اندماج الاعمال:

الشهرة ألف درهم	الطلاب مع العمر المقدر المحدد ألف درهم	الاتفاقيات وعلاقة العمر المقدر غير المحدد ألف درهم	الاتفاقيات ذات العمر المقدر غير المحدد ألف درهم	الإسم التجاري ذات العمر المقدر المحدد ألف درهم	المجموع ألف درهم
التكلفة					
753,241	141,014	572,735	59,290	1,526,280	في 1 يناير 2024
(82,012)	-	-	-	(82,012)	موجودات محتفظ بها للبيع (الإيضاح 30)
671,229	141,014	572,735	59,290	1,444,268	في 31 ديسمبر 2024
671,229	141,014	572,735	59,290	1,444,268	في 31 ديسمبر 2025
الإطفاء وانخفاض القيمة					
82,012	25,400	-	11,665	119,077	في 1 يناير 2024
-	-	-	1,458	1,458	إعادة تصنيف (2-3)
-	5,463	-	5,446	10,909	الإطفاء (إيضاح 5)
(82,012)	-	-	-	(82,012)	موجودات محتفظ بها للبيع (الإيضاح 30) (2)
-	30,863	-	18,569	49,432	في 31 ديسمبر 2024
-	5,528	-	5,781	11,309	الإطفاء (الإيضاح 5)
-	36,391	-	24,350	60,741	في 31 ديسمبر 2025
القيمة المدرجة					
671,229	104,623	572,735	34,940	1,383,527	في 31 ديسمبر 2025
671,229	110,151	572,735	40,721	1,394,836	في 31 ديسمبر 2024

10 اندماج الاعمال والتغيرات في المصالح غير المسيطرة (يتبع)

تنشأ الشهرة عن عمليات اندماج الاعمال التي تتعلق بالوحدات المنتجة للنقد التالية:

2024 ألف درهم	2025 ألف درهم	
492,607	492,607	شركة المسار الشامل للتعليم مساهمة غير مدرجة (1)
178,622	178,622	إتش سي إنفستمنتس 1 القابضة المحدودة (3)
671,229	671,229	

(1) شركة المسار الشامل للتعليم مساهمة غير مدرجة

ترتبط الشهرة الناشئة عن عمليات الدمج التجاري في المسار مساهمة غير مدرجة بوحدة توليد النقد الفرعية التالية:

2024 ألف درهم	2025 ألف درهم	
276,770	276,770	مدلسكس اسوشيتس منطقة حرة - ذ.م.م (1-1)
215,837	215,837	شركة تنمية الإنسان ذ.م.م (2-1)
492,607	492,607	

(1-1) مدلسكس اسوشيتس منطقة حرة - ذ.م.م

في 2 أغسطس 2018، استحوذت المجموعة على 100% من الأسهم وحقوق التصويت في (1-1) مدلسكس اسوشيتس منطقة حرة - ذ.م.م ("جامعة ميدلسكس") مقابل مبلغ إجمالي قدره 418,902 ألف درهم.

قياس القيمة العادلة

استعانت الإدارة بخبير مستقل لتقديم دعم التقييم فيما يتعلق بتحديد القيم العادلة للموجودات المستحوذ عليها والمطلوبات المتحتملة وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 3، حيث تم تحديد بند موجودات غير ملموسة قابل للتحديد بشكل منفصل فيما يخص اتفاقية أبرمتها الشركة التابعة مع مؤسسة التعليم العالي لجامعة ميدلسكس، لندن، والذي تم تحديد قيمته العادلة بمبلغ 133,300 ألف درهم في تاريخ الاستحواذ وعمر استخدام قدره 30 سنة من تاريخ الاستحواذ. وبناءً عليه، تم خصم مبلغ 133,300 ألف درهم من المبلغ المدرج في البداية للشهرة التجارية، ما نتج عنه شهرة معاد إدراجها بمبلغ 276,770 ألف درهم في تاريخ الاستحواذ.

(1-2) شركة تنمية الإنسان ذ.م.م

في 27 أكتوبر 2022، استحوذت المجموعة على 60% من أسهم التصويت في شركة تنمية الإنسان ذ.م.م، وهي شركة قابضة غير مدرجة مقرها المملكة العربية السعودية والشركة التابعة لها بنسبة 100%، شركة تأهيل الإنسان ذ.م.م، وكلاهما يعملان في تقديم خدمات التعليم الخاص واحتياجات الرعاية، مقابل بدل نقدي إجمالي قدره 215,723 ألف درهم بالإضافة إلى بدل محتمل يصل إلى 46,602 ألف درهم يتم دفعه على أجزاء بقيمة 14,499 ألف درهم و32,103 ألف درهم في عامي 2023 و2024 على التوالي، ويعتمد على الأداء المالي.

اعتباراً من تاريخ الاستحواذ، تم تقدير القيمة العادلة للبدل المحتمل بمبلغ 46,002 ألف درهم على أساس غير مخفض أو 44,165 ألف درهم على أساس مخفض وتم حسابها على أساس تقييم الاحتمالات باستخدام سيناريوهات أداء متعددة خلال فترة الأداء.

31 ديسمبر 2025

10 اندماج الاعمال والتغييرات في المصالح غير المسيطرة (يتبع)

(1) شركة المسار الشامل للتعليم مساهمة غير مدرجة (يتبع)

(1-2) شركة تنمية الإنسان ذ.م.م (يتبع)

وبعد ذلك، تم تسوية مبالغ بقيمة 14,089 ألف درهم و 31,861 ألف درهم، بقيمة تراكمية تبلغ 45,940 ألف درهم على أساس الأداء المالي لعامي 2022 و 2023 على التوالي، وفقاً للشروط المتفق عليها تعاقدياً.

قياس القيمة العادلة

استعانت الإدارة بخبير مستقل لتقديم دعم التقييم فيما يتعلق بتحديد القيم العادلة للموجودات المستحوذ عليها والمطلوبات المتحتملة وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 3، حيث تم تحديد الموجودات غير الملموسة القابلة للتحديد بشكل منفصل فيما يتعلق بالاتفاقيات مع المشاريع المشتركة والعلاقات مع الطلاب المغتربين والعلامة التجارية مع تقدير القيم العادلة في تاريخ الاستحواذ بمبلغ 2,492 ألف درهم و 5,222 ألف درهم و 3,798 ألف درهم على التوالي، وتقدير العمر الإنتاجي بـ 4 سنوات و 14 سنة و 25 سنة على التوالي. بالإضافة إلى ذلك، تم تعديل القيم العادلة لتاريخ الاستحواذ للموجودات القابلة للتحديد والمطلوبات المفترضة والحصص غير المسيطرة في الشركة المستحوذ عليها بناءً على المعلومات التي حصلت عليها المجموعة حول الحقائق والظروف التي كانت موجودة في تاريخ الاستحواذ، والتي تتضمن أيضاً توزيعات الأرباح المستحقة للمساهمين السابق في شركة تنمية الإنسان ذ.م.م بقيمة 16,813 ألف درهم وفقاً لاتفاقية المساهمين فيما يتعلق بفترة ما قبل الاستحواذ، والتي تم تسويتها بالكامل خلال عام 2023.

ونتيجة لما سبق، تم إعادة قياس المبلغ المؤقت للشهرة المعترف به بشكل أولي عند الاستحواذ بقيمة 218,203 ألف درهم إلى 215,837 ألف درهم.

(2) المستشفى الملكي التخصصي ذ.م.م

في 16 أغسطس 2018، استحوذت المجموعة على نسبة 69,24% من الأسهم وحقوق التصويت في شركة المستشفى الملكي التخصصي ذ.م.م ("المستشفى الملكي التخصصي") نظير مبلغ نقدي إجمالي قدره 142,107 ألف درهم. خلال 2022، استحوذت المجموعة على أسهم إضافية من خلال مساهمة نقدية بمبلغ 23,9 مليون درهم، وزيادة حصتها الفعلية إلى 69,45% من 69,24% المحتفظ بها من قبل وتم الانتهاء من الاجراءات القانونية خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023. في 31 ديسمبر 2025 و 2024، تم تصنيف المستشفى الملكي التخصصي ذ.م.م كمجموعة تصرف وتم تقييم المجموعة بأقل قيمة بين قيمتها الدفترية وقيمتها العادلة مطروحاً منها تكاليف البيع، وبالتالي، تم تصنيف الشهرة الإجمالية والانخفاض في القيمة المتراكم المرتبط بها كموجودات محتفظ بها للبيع (الإيضاح 30).

قياس القيمة العادلة

استعانت الإدارة بخبير مستقل لتقديم دعم التقييم فيما يتعلق بتحديد القيم العادلة للموجودات المستحوذ عليها والمطلوبات المتحتملة وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 3، حيث لم يتم تحديد أي موجودات قابلة للتحديد بشكل منفصل وتمت معالجة إجمالي الفرق بين المبلغ الإجمالي وصافي الموجودات القابلة للتحديد في تاريخ الاستحواذ البالغ 82,012 ألف درهم محاسبياً كشهرة. خلال سنة 2021، قامت المجموعة بتثبيت انخفاض في القيمة مقابل الشهرة بمبلغ 19,961 ألف درهم إضافة لانخفاض في القيمة بمبلغ 62,051 ألف درهم مقابل الرصيد المتبقي الذي تم الاعتراف به خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023.

(3) اتش سي انفستمنتس 1 هولدينجز ليمتد

تنشأ الشهرة عن عمليات اندماج الاعمال في اتش سي انفستمنتس 1 هولدينجز ليمتد التي تتعلق بالوحدات المنتجة للنقد الفرعية التالية:

2024	2025
ألف درهم	ألف درهم
(معاد بيانه)	
156,496	156,496
22,126	22,126
178,622	178,622

سي إم آر سي جروب (1-3)
شركة سكون العالمية القابضة (2-3)



10 اندماج الاعمال والتغيرات في المصالح غير المسيطرة (يتبع)

(3) اتش سي انفستمنتس 1 هولدينجز ليمتد (يتبع)

(1-3) مجموعة سي إم آرسى (CMRC)

بتاريخ 28 فبراير 2021، استحوذت المجموعة من خلال شركة قابضة وسيطة، وهي اتش سي انفستمنتس 1 القابضة المحدودة، على نسبة 100% من الأسهم المؤهلة للتصويت في مجموعة سي إم آر سي (CMRC)، وهو شركة قابضة غير مدرجة يقع مقرها في قبرص لديها حصة ملكية فعلية بنسبة 100% في شركتين تابعتين عالميتين، هي: مجموعة سي إم آر سي (CMRC) ذ.م.م، وهو مركز يقدم خدمات الرعاية الصحية في دولة الإمارات العربية المتحدة وشركة سي إم آر سي العربية السعودية ذ.م.م التي تقدم خدمات الرعاية الصحية في المملكة العربية السعودية، نظير مبلغ إجمالي قدره 863,953 ألف درهم بالإضافة إلى مبلغ مؤجل قدره 7,350 ألف درهم تمت تسويته بالكامل كما في 31 ديسمبر 2023. اعتباراً من 26 نوفمبر 2024، ونتيجة لهيكلة المجموعة، تم نقل ملكية الشركات التابعة لشركة سي إم آر سي ليمتد إلى أدوات استثمارية مملوكة مباشرة لشركة اتش سي انفستمنتس 1 هولدينجز ليمتد.

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023، قامت الشركة بتحويل 15,31% من حصصها في شركة اتش سي انفستمنتس 1 القابضة المحدودة ("إتش سي 1") إلى بعض المساهمين في شركة سكون، مما أدى إلى خفض ملكيتها الفعلية في شركة إتش سي 1 من 100% سابقاً إلى 84,69% (راجع إيضاح 2-3 أدناه). في عام 2025، ارتفعت ملكية الشركة في إتش سي 1 إلى 86,33% (2024: 85,74%) نتيجة لمساهمات رأس المال الإضافية 65 مليون درهم (2024: 65 مليون درهم) التي قدمتها الشركة مع زيادة مقابلة في الملكية الفعلية في مجموعة سي إم آر سي.

قياس القيمة العادلة

استعانت الإدارة بخبير مستقل لتقديم دعم التقييم فيما يتعلق بتحديد القيم العادلة للموجودات المستحوذ عليها والمطلوبات المتحتملة وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 3، حيث تم تحديد موجودات غير ملموسة قابلة للتحديد بشكل منفصل فيما يخص اتفاقية غير محددة تم إبرامها مع مزود خدمة التأمين بقيمة عادلة مقدرة بتاريخ الاستحواذ بمبلغ 560,867 ألف درهم وكذلك الاسم التجاري مع تاريخ الاستحواذ المقدّر بقيمة عادلة تبلغ 39,668 ألف درهم وعمر استخدام مقدّر من 10 سنوات. وبناءً عليه، تم خصم مبلغ 600,535 ألف درهم من المبلغ المدرج في البداية للشهرة، ما نتج عنه شهرة معاد إدراجها بمبلغ 156,496 ألف درهم في تاريخ الاستحواذ، بما في ذلك المبلغ الإضافي.

(2-3) سكون العالمية القابضة

في 14 أبريل 2023، وبعد استيفاء جميع الشروط المنصوص عليها في اتفاقية البيع والشراء، قامت الشركة بزيادة حصتها الفعلية في شركة سكون العالمية القابضة والشركة التابعة لها (يُشار إليها مجتمعة باسم "سكون")، والتي كانت تُحسب سابقاً كشركة شقيقة، من 33,25% إلى 69,28%. وإن شركة سكون هي شركة مساهمة مغلقة مقرها في المملكة العربية السعودية تقدم خدمات الرعاية الطبية وخدمات التمريض طويلة الأجل.

تم التعامل مع الزيادة في الحصة الفعلية في سكون من خلال اتفاقية مقايضة أسهم غير نقدية بين الشركة وبعض المساهمين في سكون نتج عنها قيام الشركة بتحويل نسبة 15,31% بشكل فعلي من حصتها في إتش سي 1 إلى بعض مساهمي سكون. في عام 2025، زادت ملكية الشركة الفعلية في شركة سكون إلى 78,13% نتيجة لمساهمات رأس المال الإضافية التي قدمتها الشركة في إتش سي 1، ثم بعد الاستحواذ على أسهم الحصص غير المسيطرة (انظر أدناه لمزيد من التفاصيل) (2024: ارتفعت إلى 70,14% نتيجة لمساهمات رأس المال الإضافية).

المبلغ المحول وتعديل حقوق الملكية الناتج

تمت معالجة الاستحواذ محاسبياً باستخدام طريقة الاستحواذ المحاسبية وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 3 دمج الاعمال مع تاريخ استحواذ مفترض في 30 أبريل 2023، الذي تم تقييمه على أنه التاريخ الفعلي العملي للاستحواذ. وقد تم تحديد مبلغ الشراء على أنه مجموع القيمة العادلة للحصة المحتفظ بها سابقاً في سكون والبالغة 33,25% (إيضاح 11) والقيمة العادلة لحصة الملكية المستبعدة في إتش سي 1 بنسبة 15,31%. وتم تثبيت الفرق بين القيمة المدرجة والقيمة العادلة للحصة المحتفظ بها سابقاً في إتش سي 1 البالغة 15,31% والمقاس بمبلغ 31,032 ألف درهم بتاريخ المعاملة مباشرة في حقوق الملكية على أنه معاملة بين المساهمين.

قياس القيمة العادلة

قامت المجموعة بقياس القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة المستحوذ عليها من شركة سكون بشكل مرحلي في 14 أبريل 2023 كما هو مسموح به بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 3، استعانت المجموعة بخبير مستقل لتقديم الدعم فيما يتعلق بممارسة تخصيص سعر الشراء وتحديد القيم العادلة للموجودات المستحوذ عليها والمطلوبات المتحتملة القابلة للتحديد وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 3.

10 اندماج الاعمال والتغييرات في المصالح غير المسيطرة (يتبع)

(3) اتش سي انفستمننتس 1 هولدينجز ليمتد (يتبع)

(2-3) سكون العالمية القابضة (يتبع)

قياس القيمة العادلة (يتبع)

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024، تم الانتهاء من عملية تخصيص سعر الشراء. وقد حددت هذه العملية موجودات غير ملموسة يمكن تحديدها بشكل منفصل تتعلق بالعقود مع وزارة الصحة في المملكة العربية السعودية (بعمر إنتاجي غير محدد) والعلامة التجارية (بعمر إنتاجي 10 سنوات)، مع تقدير القيم العادلة في تاريخ الاستحواذ بمبلغ 11,868 ألف درهم و15,824 ألف درهم على التوالي. بالإضافة إلى ذلك، تم تحديد زيادة في القيمة العادلة للممتلكات والمعدات بقيمة 73,977 ألف درهم. وقد أدى ذلك أيضاً إلى إعادة تصنيف مبلغ 1,458 ألف درهم، والذي تم إدراجه سابقاً فيما يتعلق بالاستهلاك المؤقت للموجودات غير الملموسة المحتملة، إلى الاستهلاك المتراكم للموجودات غير الملموسة. وقد نتج عن تعديلات القيمة العادلة الإجمالية، بما في ذلك الموجودات غير الملموسة التي تم تحديدها وزيادة القيمة العادلة، عن التزام ضريبي مؤجل مقابل قدره 4,790 ألف درهم. ونظراً لأن المجموعة سجلت الشهرة باستخدام طريقة الشهرة الجزئية، فقد أدى الاعتراف بزيادة القيمة العادلة والموجودات غير الملموسة التي تم تحديدها حديثاً إلى زيادة في الحصص غير المسيطرة بمبلغ 29,765 ألف درهم. تم تعديل القيم العادلة في تاريخ الاستحواذ للموجودات القابلة للتحديد المكتسبة، والمطلوبات المفترضة، والحصص غير المسيطرة في الشركة المستحوذ عليها بناءً على المعلومات التي حصلت عليها المجموعة حول الحقائق والظروف التي كانت موجودة في تاريخ الاستحواذ.

وبناءً على ذلك، تم تخفيض مبلغ 67,114 ألف درهم بأثر رجعي من المبلغ المؤقت المعترف به مبدئياً للشهرة البالغ 89,240 ألف درهم، مما أدى إلى إعادة قياس الشهرة بمبلغ 22,126 ألف درهم عند الاستحواذ، والذي يشمل قيمة أوجه التآزر المتوقعة الناشئة عن الاستحواذ.

الاستحواذ على حصة غير مسيطرة

في 11 نوفمبر 2025، استحوذت شركة إتش سي 1 على حصة إضافية قدرها 8.69% في أسهم التصويت لشركة سكون، مما رفع حصة ملكية الشركة الفعلية بنسبة 7.51%. وقد دُفع مبلغ نقدي قدره 24,725 ألف درهم للمساهم غير المسيطر.

تمت المحاسبة عن الاستحواذ على الحصة الإضافية كمعاملة ضمن حقوق الملكية، مع اعتبار تاريخ الاستحواذ الفعلي هو 31 أكتوبر 2025، والذي تم تقييمه كتاريخ الاستحواذ الفعلي. في تاريخ الاستحواذ الفعلي، بلغت القيمة الدفترية لصافي موجودات شركة سكون (باستثناء الشهرة الناتجة عن عملية الاستحواذ الأصلية) 361,588 ألف درهم.

تكبدت المجموعة تكاليف معاملات إضافية مباشرة بقيمة 250 ألف درهم، تم إدراجها مباشرة في حقوق الملكية نظراً لأن عملية الاستحواذ تُعد معاملة أسهم وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية.

فيما يلي جدول بالحصص الإضافية المكتسبة في شركة سكون:

31 أكتوبر

2025

ألف درهم

361,588

27,137

(24,725)

(250)

2,162

القيمة الدفترية لشركة سكون في تاريخ الاستحواذ المفترض

القيمة الدفترية للحصة الإضافية المكتسبة في شركة سكون (بنسبة 7.51%)

المقابل النقدي المدفوع للمساهم غير المسيطر

تكاليف المعاملة

الفرق المعترف به في حقوق الملكية *

*قررت الإدارة إدراج الفرق الصافي للمعاملة ضمن "الاحتياطيات الأخرى" في حقوق الملكية.

10 اندماج الاعمال والتغييرات في المصالح غير المسيطرة (يتبع)

(4) استبعاد جزئي لإحدى الشركات التابعة دون تغيير في السيطرة

في 2 ديسمبر 2025، أدرجت شركة المسار الشامل للتعليم ("المسار")، وهي شركة تابعة مملوكة بالكامل لشركة أمانات، 30% من رأس مالها في السوق الرئيسية للسوق المالية السعودية ("تداول") بعد طرحها العام الأولي ("الاكتتاب العام")، مما خفض حصة أمانات في المسار إلى 70%، وحصلتها الفعلية في مدلسكس اسوشيتيس منطقة حرة - ذ.م.م إلى 70%، وفي كل من شركة تنمية الإنسان ذ.م.م وشركة تأهيل الإنسان ذ.م.م إلى 42% وشركة نما القابضة ذ.م.م 24.5%، محققة إجمالي عائدات نقدية إجمالية قدرها 585,449 ألف درهم.

وقد تم تسجيل بيع حصة الـ 30% في المسار كمعاملة ضمن حقوق الملكية، مع اعتبار تاريخ البيع الفعلي هو 30 نوفمبر 2025، والذي تم تقييمه كتاريخ البيع الفعلي العملي. في تاريخ التصرف المفترض، بلغت القيمة الدفترية لصافي موجودات شركة المسار (بما في ذلك الشهرة) 1,263,009 ألف درهم، بعد خصم المطلوبات الضريبية المؤجلة، مما أدى إلى الاعتراف بحصص غير مسيطرة بقيمة 378,902 ألف درهم، مع تأثير مقابل على حقوق الملكية بقيمة 136,948 ألف درهم، بعد خصم تكاليف المعاملات المنسوبة مباشرة، وذلك على النحو التالي:

30 نوفمبر 2025 ألف درهم	المقابل النقدي، الإجمالي ناقصاً: الحصص غير المسيطرة الناشئة عن الاستبعاد ناقصاً: تكاليف المعاملات الإضافية المنسوبة مباشرة*
585,449 (378,902) (69,599)	
136,948 (5,048) 131,900	صافي التأثير على حقوق الملكية ناقصاً: الفرق المعترف به في "احتياطات أخرى" ** الفرق المعترف به في "الأرباح المحتجزة" *

* تكبدت المجموعة تكاليف معاملات إضافية مباشرة بقيمة 69,599 ألف درهم شاملة الضريبة، تم إدراجها مباشرة في الأرباح المحتجزة.

** يمثل إعادة تخصيص "احتياطات أخرى" في شركة المسار للحصص غير المسيطرة.

(5) تقييمات الانخفاض في قيمة الشهرة

شركة المسار الشامل للتعليم مساهمة غير مدرجة

قامت الإدارة بإجراء اختبار انخفاض القيمة على أرصدة الشهرة المتعلقة بوحدة توليد النقد التالية كما في 31 ديسمبر 2025 على النحو التالي:

مدلسكس اسوشيتيس منطقة حرة - ذ.م.م

أجرت الإدارة اختبار انخفاض القيمة على الشهرة كما في 31 ديسمبر 2025. تم تحديد المبلغ القابل للاسترداد للوحدة المولدة للنقد في 31 ديسمبر 2025 استناداً إلى حساب القيمة قيد الاستخدام باستخدام توقعات التدفقات النقدية. إن التدفقات النقدية مستمدة من أحدث التوقعات للسنوات الخمس القادمة. ويتم استقراء التدفقات النقدية بعد فترة الخمس سنوات باستخدام معدل نمو، والذي تعتقد الإدارة أنه يعادل تقريباً متوسط معدل النمو على المدى الطويل للقطاع الذي تعمل فيه الوحدة المولدة للنقد.

إن معدل الخصم قبل الضريبة المطبق على توقعات التدفقات النقدية هو 11,5% (2024: 10,8%). وبحسب التحليل المنجز، لم يتم تحديد أي انخفاض في قيمة الشهرة.

شركة تنمية الإنسان ذ.م.م

أجرت الإدارة اختبار انخفاض القيمة على الشهرة كما في 31 ديسمبر 2025. تم تحديد المبلغ القابل للاسترداد للوحدة المولدة للنقد في 31 ديسمبر 2025 استناداً إلى حساب القيمة قيد الاستخدام باستخدام توقعات التدفقات النقدية. إن التدفقات النقدية مستمدة من أحدث التوقعات للسنوات الخمس القادمة. ويتم استقراء التدفقات النقدية بعد فترة الخمس سنوات باستخدام معدل نمو، والذي تعتقد الإدارة أنه يعادل تقريباً متوسط معدل النمو على المدى الطويل للقطاع الذي تعمل فيه الوحدة المولدة للنقد.

يبلغ معدل الخصم قبل الضريبة المطبق على توقعات التدفقات النقدية 11,5% (2024: 10,8%). وبناءً على التحليل الذي تم إجراؤه، لم يتم تحديد أي انخفاض قيمة الشهرة.



10 اندماج الاعمال والتغيرات في المصالح غير المسيطرة (يتبع)

(5) تقييمات الانخفاض في قيمة الشهرة (يتبع)

اتش سي انفستمنتس 1 هولدينجز ليمتد

أجرت الإدارة تقييماً للانخفاض في قيمة أرصدة الشهرة فيما يتعلق بالوحدات المنتجة للنقد كما في 31 ديسمبر 2025، كما يلي:

مجموعة سي إم آر سي (CMRC)

تم تحديد المبلغ القابل للتحويل للوحدة المنتجة للنقد في 31 ديسمبر 2025 استناداً إلى حساب القيمة المستخدمة باستخدام توقعات التدفقات النقدية. إن التدفقات النقدية مستمدة من أحدث التوقعات للسنوات الخمس القادمة. ويتم استقراء التدفقات النقدية بعد فترة الخمس سنوات باستخدام معدل نمو، والذي تعتقد الإدارة أنه يعادل تقريباً متوسط معدل النمو على المدى الطويل للقطاع الذي تعمل فيه الوحدة المنتجة للنقد.

إن معدل الخصم قبل الضريبة المطبق على توقعات التدفقات النقدية هو 9.4% - 9.7% (2024: 9.4% - 10.5%). وبحسب التحليل المنجز، لم يتم تحديد أي انخفاض في قيمة الشهرة.

شركة سكون العالمية القابضة

تم تحديد المبلغ القابل للتحويل للوحدة المنتجة للنقد في 31 ديسمبر 2025 استناداً إلى حساب القيمة المستخدمة باستخدام توقعات التدفقات النقدية. إن التدفقات النقدية مستمدة من أحدث التوقعات للسنوات الخمس القادمة. ويتم استقراء التدفقات النقدية بعد فترة الخمس سنوات باستخدام معدل نمو، والذي تعتقد الإدارة أنه يعادل تقريباً متوسط معدل النمو على المدى الطويل للقطاع الذي تعمل فيه الوحدة المنتجة للنقد.

إن معدل الخصم قبل الضريبة المطبق على توقعات التدفقات النقدية هو 9.7% (2024: 10.5%). وبحسب التحليل المنجز، لم يتم تحديد أي انخفاض في قيمة الشهرة.

وقد أظهر حساب قيمة الاستخدام حساسية شديدة للافتراضات التالية:

الإيرادات

مدلسكس اسوشيتيس منطقة حرة - ذ.م.م

يتم تحديد الإيرادات في الأساس استناداً إلى عدد الطلاب المسجلين في الجامعة. وقد وضعت الإدارة في اعتبارها الزيادة في عدد الطلاب خلال السنوات الثلاث الماضية، وطبقت تقديرات لحالات التسجيل المستقبلية بناءً على الطلب المتوقع على عروض وبرامج الجامعة، على الصعيدين المحلي والدولي. وإن النقص المعقول بنسبة 5% في عدد الطلاب المتوقع لا يتوقع أن ينتج عنه أي انخفاض في قيمة الشهرة.

شركة تنمية الإنسان ذ.م.م

يتم تحديد الإيرادات في الأساس استناداً إلى عدد الطلاب المسجلين في مراكز إعادة التأهيل. وقد وضعت الإدارة في اعتبارها الزيادة في عدد الطلاب السابق وطبقت تقديرات لحالات زيادة التسجيل المستقبلية في عدد مراكز التأهيل والطلاب المعنيين. وإن النقص المعقول بنسبة 5% في عدد الطلاب المتوقع لا يتوقع أن ينتج عنه أي انخفاض في قيمة الشهرة.

مجموعة سي إم آر سي (CMRC)

يتم تحديد الإيرادات في الأساس استناداً إلى عدد المرضى الداخليين والخارجيين في العديد من المستشفيات. أخذت الإدارة في الاعتبار التقديرات المطبقة للمرضى المتوقعين في المستقبل والتوقعات المستقبلية للقطاع والتقديرات المطبقة بناءً على الطلب المتوقع على خدمات المستشفيات، في كل من الإمارات العربية المتحدة والمملكة العربية السعودية. وإن النقص المعقول بنسبة 5% في عدد المرضى المتوقع لا يتوقع أن ينتج عنه أي انخفاض في قيمة الشهرة.

شركة سكون العالمية القابضة

يتم تحديد الإيرادات في الأساس استناداً إلى عدد المرضى الداخليين والخارجيين. أخذت الإدارة في الاعتبار التقديرات المطبقة للمرضى المتوقعين في المستقبل والتوقعات المستقبلية للقطاع والتقديرات المطبقة بناءً على الطلب المتوقع على خدمات المستشفيات، في المملكة العربية السعودية. وإن النقص المعقول بنسبة 5% في عدد المرضى المتوقع سيترتب عليه انخفاض في قيمة الشهرة بمبلغ 39 مليون درهم.

10 اندماج الاعمال والتغيرات في المصالح غير المسيطرة (يتبع)

(5) تقييمات الانخفاض في قيمة الشهرة (يتبع)

معدل الخصم

يمثل معدل الخصم تقييم السوق الحالي للمخاطر الخاصة بالوحدة المنتجة للنقد، مع مراعاة القيمة الزمنية للأموال ومخاطر الموجودات المعنية التي لم يتم دمجها في تقديرات التدفقات النقدية. يستند حساب معدل الخصم على الظروف الخاصة بالمجموعة وقطاعاتها التشغيلية، وتُشتق من المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال لديها على مستوى الوحدة المنتجة للنقد الفردية. ويراعي المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال كلاً من الدين وحقوق الملكية. وتُشتق تكلفة حقوق الملكية من العائد المتوقع على الاستثمار من أحد المشاركين الراغبين في السوق وتعتمد تكلفة الدين على تقدير الدين المتاح للمشاركين في السوق الراغبين. ويتم دمج المخاطر الخاصة بالقطاعات عن طريق تطبيق معاملات بيتا الفردية.

إن أي ارتفاع معقول بنسبة 0,25% في معدل الخصم لا يتوقع أن ينتج عنه أي انخفاض في قيمة الشهرة التجارية المتعلقة بشركة مدلسكس اسوشيتس منطقة حرة - ذ.م.م أو شركة تنمية الإنسان ذ.م.م أو مجموعة سي إم آر سي (CMRC) أو شركة سكون العالمية القابضة.

معدل النمو

يمثل معدل النمو أفضل تقدير للإدارة لمعدل نمو السوق المنطبق لقطاعات الصناعة التي تعمل فيها. خلال 2025 و2024، استخدمت الإدارة معدلات نمو تتراوح بين 2% و3%.

وإن أي انخفاض معقول في معدل النمو بنسبة 0,5% لا يتوقع أن ينتج عنه أي انخفاض في قيمة الشهرة المتعلقة بشركة مدلسكس اسوشيتس منطقة حرة - ذ.م.م أو شركة تنمية الإنسان ذ.م.م أو مجموعة سي إم آر سي (CMRC) أو شركة سكون العالمية القابضة.

11 الاستثمار في شركة شقيقة

فيما يلي القيمة المدرجة لاستثمارات المجموعة في الشركة الشقيقة كما في 31 ديسمبر:

2025	2024
ألف درهم	ألف درهم
422,536	397,472

شركة نما القابضة ذ.م.م ("نما")

فيما يلي حركة الاستثمارات في الشركة الشقيقة خلال السنة:

2025	2024
ألف درهم	ألف درهم
397,472	385,415
54,509	32,557
(3,000)	(3,000)
51,509	29,557
(26,445)	(17,500)
422,536	397,472

في 1 يناير

الحصة من النتائج

إطفاء موجودات تخصيص سعر الشراء

الحصة من النتائج في الربح أو الخسارة

توزيعات الأرباح (الإيضاح 14)

في 31 ديسمبر



11 الاستثمار في شركة شقيقة (يتبع)

(1) شركة نما القابضة ذ.م.م ("نما")

تمتلك المجموعة حصة بنسبة 35% في شركة نما القابضة ذ.م.م، والتي تم الاستحواذ عليها في 6 مارس 2018. تعمل نما في تقديم خدمات التعليم الجامعي والخدمات المهنية في إمارة أبوظبي بدولة الإمارات العربية المتحدة. إن شركة نما هي شركة خاصة غير مدرجة في أي سوق مالي عام. يتم معالجة حصة المجموعة في شركة نما محاسبياً باستخدام طريقة حقوق الملكية في البيانات المالية الموحدة.

في عام 2025، ونتيجة للاكتتاب العام الأولي لشركة المسار، انخفضت الملكية الفعلية للشركة في نما إلى 24.5% (إيضاح 10 ((4)).

يوضح الجدول التالي المعلومات المالية الملخصة حول استثمار المجموعة في نما:

2024	2025	
ألف درهم	ألف درهم	
218,569	297,209	الموجودات المتداولة
1,142,027	1,200,937	الموجودات غير المتداولة
(222,746)	(223,677)	المطلوبات المتداولة
(346,623)	(396,792)	المطلوبات غير المتداولة
-	(6,268)	الحصص غير المسيطرة
791,227	871,409	حقوق الملكية العائدة إلى مساهمي نما
276,930	304,994	حصة المجموعة في صافي الموجودات 35% (2024: 35%)
131,194	131,194	الشهرة والموجودات غير الملموسة عند الاستحواذ
9,380	9,380	تكاليف الاستحواذ المرسمة
(20,032)	(23,032)	إطفاء موجودات تخصيص سعر الشراء
397,472	422,536	القيمة المدرجة لاستثمارات المجموعة
2024	2025	
ألف درهم	ألف درهم	
563,311	770,065	الإيرادات
93,019	155,744	الأرباح
32,557	54,509	حصة المجموعة من الأرباح بنسبة 35% (2024: 35%)

12 الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

2024	2025	
ألف درهم	ألف درهم	
11,588	14,236	الإمارات دبي الوطني "ريت" المحدودة – مدرجة (1)
22,865	-	BEGiN – غير مدرجة (2)
34,453	14,236	في 31 ديسمبر

كانت الحركة في الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر خلال السنة كما يلي:

2024	2025	
ألف درهم	ألف درهم	
35,115	34,453	في 1 يناير
-	1,164	تحويلات من الموجودات المالية الأخرى
(662)	(21,381)	صافي التغير في القيمة العادلة
34,453	14,236	في 31 ديسمبر

- (1) تتألف الاستثمارات من حصة ملكية بنسبة 3,60% في استثمار في حقوق الملكية المتداولة قامت به المجموعة في شركة الإمارات دبي الوطني "ريت" المحدودة المدرجة في بورصة ناسداك وسوق دبي للأوراق المالية.
- (2) يتألف الاستثمار من حصة تبلغ حوالي 1% في شركة رائدة في مجال تكنولوجيا التعليم مقرها الولايات المتحدة. في 27 ديسمبر 2025، قدمت شركة BEGiN طلباً لإعادة التنظيم بموجب الفصل 11 من قانون الإفلاس الأمريكي، وبناءً عليه مُنحت مهلة للتنسيق مع الدائنين وتأمين التمويل. وعليه، أجرت المجموعة تقييماً للقيمة العادلة للاستثمار في BEGiN، وخفضت القيمة الدفترية للاستثمار بالكامل.

13 ذمم مدينة تجارية وأخرى

2024	2025	
ألف درهم	ألف درهم	
270,410	357,670	ذمم مدينة تجارية
(38,238)	(48,320)	ناقصاً: مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
232,172	309,350	مصاريف مدفوعة مقدماً
10,990	16,322	ودائع قابلة للاسترداد
8,489	11,431	الحصة المستحقة من إيرادات اتفاقيات الخدمات المشتركة
15,001	17,966	تكاليف المعاملات المؤجلة
18,196	-	الدخل المستحق على الودائع لأجل
5,446	3,721	دفعات مقدمة إلى الموردين
5,364	8,345	المبالغ المستحقة بموجب اتفاقيات الخدمات المشتركة
5,203	8,045	ذمم مدينة أخرى
6,695	11,570	
307,556	386,750	

13 ذمم مدينة تجارية وأخرى (يتبع)

فيما يلي الحركة في مخصص خسائر الائتمان المتوقعة:

2024	2025	
ألف درهم	ألف درهم	
43,322	38,238	في 1 يناير
8,062	21,000	محمل للسنة (إيضاح 5)
(12,025)	(10,918)	المشطوبات
(1,121)	-	موجودات محتفظ بها للبيع (الإيضاح 30)
38,238	48,320	في 31 ديسمبر

تم الإفصاح عن المعلومات حول التعرضات الائتمانية للمجموعة في إيضاح 25.

14 معاملات مع أطراف ذات علاقة

تتمثل الأطراف ذات العلاقة في المساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة والشركات التي تخضع للسيطرة أو السيطرة المشتركة أو التي لها تأثير جوهري من قبل المجموعة وتلك الأطراف. تتم الموافقة على سياسات التسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة.

الأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة

2024	2025	
ألف درهم	ألف درهم	
8,750	-	مبالغ مستحقة من طرف ذي علاقة
		الشركات الشقيقة
		نما (إيضاح 11)

في 31 ديسمبر 2024، أصبح المبلغ مستحقاً من نما إلى شركة المسار، الشركة القابضة لنما.

2024	2025	
ألف درهم	ألف درهم	
2,911	7,249	المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة
		موظفي الإدارة العليا
		أتعاب الإدارة

**يتم إدراج مصاريف أتعاب الإدارة ضمن حصة نتائج الشركة الشقيقة للخدمات المقدمة من قبل موظفي الإدارة العليا للشركة إلى الشركة الشقيقة. تمثل أتعاب الإدارة المذكورة اعلاه حصة المجموعة في المصاريف.

لم تكن هناك أي معاملات جوهريّة أخرى مع الأطراف ذات العلاقة خلال السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2025 و2024. تم الإفصاح عن توزيعات الأرباح المستلمة من الشركات الشقيقة في إيضاح 11.

14 معاملات مع أطراف ذات علاقة (يتبع)

أتعاب موظفي الإدارة العليا

تتضمن مكافآت موظفي الإدارة العليا للمجموعة مكافآت مجلس الإدارة، مما يلي:

2024	2025	
ألف درهم	ألف درهم	
30,387	36,246	مزايا قصيرة الأجل معترف بها في بيان الربح أو الخسارة (إيضاح 5)
-	9,389	مزايا قصيرة الأجل - معترف بها مباشرة في حقوق الملكية (إيضاح 10)
1,165	1,101	مزايا ما بعد التوظيف (إيضاح 5)
1,715	3,318	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة واللجان - شركة قابضة (إيضاح 5)
-	4,732	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة - شركة قابضة معترف بها مباشرة في حقوق الملكية (إيضاح 10)
697	2,732	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة واللجان - شركات تابعة (إيضاح 5)
33,964	57,518	

إن المبالغ المفصّل عنها اعلاه هي المبالغ المعترف بها خلال السنة والمتعلقة بموظفي الإدارة العليا، (2024): تتضمن 2,050 ألف درهم تتعلق بمجموعة التصرف (الإيضاح 30).

15 نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك

إن النقد في الصندوق والأرصدة لدى البنوك في بيان المركز المالي الموحد تتضمن ما يلي:

2024	2025	
ألف درهم	ألف درهم	
668	481	نقد في الصندوق
138,117	114,962	حسابات جارية لدى البنوك
3,622	10,883	رصيد نقدي محتفظ به لدى طرف ثالث (إيضاح 17)
330,553	1,294,119	ودائع لأجل متوافقة مع أحكام الشريعة
30,000	30,000	ودائع لأجل غير متوافقة مع أحكام الشريعة
502,960	1,450,445	نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك

يتكون النقد وما يعادله في بيان التدفقات النقدية الموحد مما يلي:

2024	2025	
ألف درهم	ألف درهم	
502,960	1,450,445	نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك ناقصاً:
(3,622)	(10,883)	رصيد نقدي محتفظ به لدى طرف ثالث (إيضاح 17)
(238,500)	(119,300)	ودائع لأجل متوافقة مع أحكام الشريعة (والتي تستحق مبدئياً بعد أكثر من 3 أشهر)
(20,465)	-	سحب على المكشوف من البنوك المنسوب إلى العمليات المتوقفة (الإيضاح 30)
731	384	إضافة:
		نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك المنسوبة إلى العمليات المتوقفة (الإيضاح 30)
241,104	1,320,646	النقد وما يعادله

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025، حققت المجموعة أرباحاً / فائدة مجمعة بمبلغ 21,904 ألف درهم على ودائعها لأجل (2024): 20,076 ألف درهم (إيضاح 7-1).



يبلغ رأس مال الشركة 2.5 مليار درهم (2024: 2.5 مليار درهم).

كما في 31 ديسمبر 2025 و2024، كان لدى الشركة 2,500,000,000 سهم عادي قيد الإصدار قيمة كل منها درهم واحد والتي تم سدادها بالكامل. ويحق لحملة هذه الأسهم العادية الحصول على توزيعات أرباح وفقاً لما يتم الاعلان عنه من وقتٍ لآخر، ويحق لهم التصويت بصوت واحد مقابل كل سهم خلال اجتماعات الجمعية العمومية للمجموعة.

في سنة 2020، استعانت الشركة بأحد صناع السوق الخارجيين المرخصين في سوق دبي المالي والذي يقدم خدمات توفير السيولة، لوضع أوامر شراء وبيع على أسهم الشركة بهدف تقليل الفروق بين أسعار العرض والطلب، إلى جانب الحد من التقلبات في السعر والحجم. في 31 ديسمبر 2025، احتفظ صانع السوق بعدد 17,488,658 سهم (2024: 28,022,818 سهم) من أسهم أمانات بالنيابة عن الشركة، والتي تم تصنيفها ضمن حقوق الملكية كأسهم خزينة بقيمة اسمية في 31 ديسمبر 2025. تم الاعتراف بخسارة تراكمية قدرها 5,123 ألف درهم في 31 ديسمبر 2025 (2024: خسارة تراكمية قدرها 1,908 ألف درهم) كخصم إصدار أسهم ضمن حقوق الملكية، منها صافي خسائر يبلغ 3,215 ألف درهم (2024: 2,214 ألف درهم) ناتج عن صافي استبعاد الأسهم خلال السنة الحالية. وفي نهاية مدة العقد مع صانع السوق، يكون للشركة الخيار إما بتحويل الأسهم القائمة تحت اسمها أو استبعاد الأسهم في السوق.

طبقاً لأحكام المادة 241 من المرسوم بقانون اتحادي رقم (32) لسنة 2021 (وتعديلاته) في دولة الإمارات العربية المتحدة، يلزم تحويل 10% من أرباح السنة إلى الاحتياطي القانوني. يمكن للشركة أن تقرر التوقف عن إجراء هذه التحويلات السنوية عندما يساوي الاحتياطي 50% من القيمة الإسمية لرأس المال المدفوع. تم تحويل مبلغ 17,699 ألف درهم إلى الاحتياطي القانوني خلال عام 2025 (2024: 11,584 ألف درهم). إن الاحتياطي القانوني غير قابل للتوزيع.

2024 ألف درهم	2025 ألف درهم	
250,516	211,785	تسهيل تمويل مشاركة، صافي رسوم ترتيب القرض (1)
45,247	54,384	تسهيلات بنكية متجددة (2)
25,905	28,272	تسهيل تمويل التورق (3)
16,729	41,723	تسهيلات التمويل المتوافقة مع الشريعة الإسلامية (4)
338,397	336,164	
91,475	106,860	متداولة
246,922	229,304	غير متداولة

19 التحويلات البنكية (يتبع)

(1) في عام 2021، حصلت المجموعة على تسهيل مشاركة لأجل بقيمة 405,000 ألف درهم لتمويل الاستحواذ على مجموعة سي إم آر سي (CMRC). يُستحق سداد التسهيل في شكل أقساط ربع سنوية رئيسية بقيمة كل منها 10,125 ألف درهم، زائداً الأرباح، مع الأرباح المتراكمة بأسعار السوق على مدى فترة سبع سنوات بالإضافة إلى دفعة كبيرة نهائية بنسبة 30% يتم سدادها مع القسط الأخير. إن التسهيل مضمون مقابل ضمانات مؤسسية مقدمة من الشركة وبعض الشركات التابعة للمجموعة، ورهن 100% على أسهم الشركات التابعة للمجموعة والتنازل عن أرباح شركة CMRC السعودية المحدودة.

قامت المجموعة بدفع أتعاب الترتيب والتي تبلغ 2,746 ألف درهم، والتي يتم إطفائها على مدى فترة التسهيل من 7 سنوات.

يتوجب على المجموعة الحفاظ على بعض المعاهدات المالية على مستوى مجموعة سي إم آر سي (CMRC) بدولة الإمارات العربية المتحدة، والتي تم الوفاء بها كافة في تاريخ التقرير.

(2) كما في تاريخ التقرير، يمثل المبلغ الدفترى تسهيلات بنكية متجددة تستخدمها شركة تنمية الإنسان ذ.م.م، وهي شركة تابعة لشركة المسار، لتمويل متطلبات رأس المال العامل قصير الأجل، عند الحاجة. وتراوح فترات استحقاق تسهيلات القروض بين 6 إلى 12 شهراً وتحقق أرباحاً بأسعار سوقية تنافسية.

(3) خلال سنة 2024، حصلت شركة سكون، وهي شركة تابعة لشركة إنش سي 1، على تسهيلات تمويلية بقيمة 34,615 ألف درهم (35,000 ألف ريال سعودي) لدعم مشروعها التوسعي في المملكة العربية السعودية. يتم سداد تسهيلات التمويل على أقساط نصف سنوية على مدى أربع سنوات مع استحقاق السداد النهائي في 31 أغسطس 2028 ويحمل معدل ربح يتماشى مع أسعار السوق. كما في 31 ديسمبر 2025، تم سحب مبلغ 34,615 ألف درهم (35,000 ألف ريال سعودي) (2024: 24,725 ألف درهم والتي تعادل قيمة 25,000 ريال سعودي) بموجب هذا التسهيل. التسهيل مضمون مقابل بعض الممتلكات والذمم التجارية. تم رسملة رسوم الترتيب البالغة 173 ألف درهم (175 ألف ريال سعودي) في القيمة المدرجة للتسهيل وسيتم استهلاكها على مدى عمر التسهيل. يُطلب من المجموعة الحفاظ على بعض الشروط المالية على مستوى شركة سكون والتي يتم الوفاء بها جميعاً في تاريخ إعداد التقارير.

(4) خلال سنة 2024، حصلت شركة تنمية الإنسان ذ.م.م، وهي شركة تابعة لشركة المسار، على تسهيلات تمويلية جديدة بلغت قيمتها 28,483 ألف درهم (28,800 ألف ريال سعودي)، لشراء أرض ومبنى فيما يتعلق بمشاريعها التوسعية القائمة في المملكة العربية السعودية. ويحمل هذا التسهيل معدل ربح يتماشى مع أسعار السوق، ويسدد على أقساط ربع سنوية على مدى ثلاث سنوات. اعتباراً من 31 ديسمبر 2025، لا يزال مبلغ 16.6 مليون درهم (16.8 مليون ريال سعودي) (2024: 16.6 مليون درهم - 16.8 مليون ريال سعودي) مستحقاً.

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025، حصلت شركة تنمية الإنسان ذ.م.م على تسهيلات تمويلية إضافية طويلة الأجل متوافقة مع الشريعة الإسلامية بقيمة 49.5 مليون درهم (50 مليون ريال سعودي) لتمويل مشاريعها التوسعية الجارية. وتخضع هذه التسهيلات لهامش ربح يتماشى مع أسعار السوق السائدة، ويتم سدادها على أقساط نصف سنوية على مدى خمس سنوات. وحتى 31 ديسمبر 2025، تم سحب 25.1 مليون درهم (25.4 مليون ريال سعودي) من هذه التسهيلات. وتخضع هذه التسهيلات لشروط مالية وغير مالية محددة، تم استيفائها جميعاً في تاريخ التقرير.

وتُضمن التسهيلات المذكورة أعلاه بضمانة مؤسسية من مساهمي شركة تنمية الإنسان ذ.م.م، وضمانة شخصية من مساهمي الأقلية في شركة تنمية الإنسان ذ.م.م، بالإضافة إلى بعض العقارات المملوكة لشركة تنمية الإنسان ذ.م.م.

20 مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

2025 ألف درهم	2024 ألف درهم	
51,049	44,756	الرصيد كما في 1 يناير
14,794	14,004	محمل للسنة
2,599	(962)	إعادة القياس
(9,121)	(5,800)	الدفعات المسددة خلال السنة
-	(949)	المطلوبات المرتبطة مباشرة بالموجودات المحتفظ بها للبيع (إيضاح 30)
59,321	51,049	الرصيد كما في 31 ديسمبر



2024	2025	
ألف درهم	ألف درهم	
48,203	48,067	ذمم دائنة
28,097	51,913	مستحقات مرتبطة بالموظفين
27,358	34,287	حصة الأرباح المستحقة وحقوق الامتياز
31,143	33,095	مخصص ضريبة الدخل والزكاة
4,240	12,748	ضريبة القيمة المضافة المستحقة
5,386	7,998	ودائع العملاء
3,956	1,248	توزيعات أرباح مستحقة للحصص غير المسيطرة
3,884	7,945	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة واللجان المستحقة الدفع
48,865	56,552	المخصصات والمستحقات والذمم الدائنة الأخرى
201,132	253,435	

22 الأرباح الأساسية والمخفضة للسهم

يستند حساب الأرباح الأساسية والمخفضة للسهم على الأرباح / (الخسائر) العائدة إلى مساهمي الشركة للسنة والمتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة.

2024	2025	
143,310	212,612	أرباح / (خسائر) السنة العائدة إلى حاملي أسهم الشركة (بالألف درهم)
(27,467)	(35,627)	عمليات مستمرة
115,843	176,985	عمليات متوقفة
2,480,184	2,483,434	المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية (بالألف)*
0.0578	0.0856	الأرباح الأساسية والمخفضة للسهم (درهم)
(0.0111)	(0.0143)	عمليات مستمرة
0.0467	0.0713	عمليات متوقفة

* إن المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية يضع في الاعتبار المتوسط المرجح لأثر التغيرات في أسهم الخزينة خلال السنة.

23 توزيعات الأرباح

في اجتماع الجمعية العمومية السنوية الذي عقد في 16 أبريل 2025، تمت الموافقة من قبل المساهمين على توزيع أرباح نقدية بقيمة 40,000 ألف درهم بما يعادل 0.016 درهم للسهم العادي وتم تسويتها بالكامل في مايو 2025. منها 1,875 ألف درهم تتعلق بأسهم الخزينة، مما أدى إلى صافي توزيع أرباح بقيمة 38,125 ألف درهم (2024: وافق المساهمون على توزيع أرباح نقدية إجمالية بقيمة 125,000 ألف درهم ، أي ما يعادل 0.05 درهم للسهم العادي، وتم تسويتها بالكامل في مايو وأكتوبر 2024).

لاحقاً للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025، اقترح مجلس الإدارة في اجتماعه المنعقد بتاريخ 12 فبراير 2026 توزيعات أرباح نقدية بقيمة 175,000 ألف درهم ما يعادل 0.07 درهم لكل سهم عادي، والتي تخضع لموافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوي القادم للشركة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

31 ديسمبر 2025

24 الالتزامات والمطلوبات الطارئة

فيما يلي تفاصيل حصة المجموعة في المطلوبات الطارئة والالتزامات الرأسمالية في تاريخ التقرير.

2024	2025	
ألف درهم	ألف درهم	
6,379	10,012	ضمانات بنكية
22,658	40,231	التزامات رأسمالية*

* تشمل الالتزامات المتعلقة بالمشاريع التوسعية لشركة إتش سي 1 وشركة المسار في المملكة العربية السعودية.

فيما يلي تفاصيل حصة المجموعة من المطلوبات الطارئة للشركة الشقيقة في تاريخ التقرير:

2024	2025	
ألف درهم	ألف درهم	
30,636	35,329	ضمانات بنكية

25 الموجودات المالية والمطلوبات المالية

1-25 الموجودات المالية

2024	2025	
ألف درهم	ألف درهم	
11,588	14,236	أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
22,865	-	الاستثمارات في حقوق الملكية المدرجة
34,453	14,236	الاستثمارات في حقوق الملكية غير المدرجة
1,002	655	المشتقات غير المصنفة كأدوات تحوط بالقيمة العادلة
959	-	مقايضات أسعار الفائدة
1,961	655	الضمانات
291,202	362,083	أدوات الدين بالتكلفة المطفأة
388,630	-	ذمم مدينة تجارية وأخرى (باستثناء الدفعات مقدماً والسلفيات)
8,750	-	ذمم مدينة عن عقود الإيجار التمويلي
688,582	362,083	مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة
724,996	376,974	مجموع الموجودات المالية*
334,989	362,083	مجموع الموجودات المتداولة
390,007	14,891	مجموع الموجودات غير المتداولة

* الموجودات المالية باستثناء النقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك



25 الموجودات المالية والمطلوبات المالية (يتبع)

2-25 المطلوبات المالية

2024 ألف درهم	2025 ألف درهم	
193,115	232,359	قروض وتسهيلات تترتب عليها فوائد
338,397	336,164	مطلوبات عقود الإيجار
		التمويل من البنوك (بعد خصم رسوم الترتيبات)
531,512	568,523	
137,652	156,097	المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة
		ذمم دائنة وأخرى (باستثناء مستحقات الموظفين والضرائب)
669,164	724,620	مجموع المطلوبات المالية
264,134	300,769	مجموع الموجودات المتداولة
405,030	423,851	مجموع الموجودات غير المتداولة

3-25 أنشطة التحوط والمشتقات

تتعرض المجموعة لبعض المخاطر المتعلقة بعمليات أعمالها المستمرة. تتم إدارة المخاطر الأولية باستخدام الأدوات المشتقة وهي مخاطر أسعار الفائدة.

تم توضيح استراتيجية إدارة المخاطر للمجموعة وكيفية تطبيقها لإدارة المخاطر في الإيضاح 5-25.

المشتقات المصنفة كأدوات تحوط

تحوط التدفقات النقدية - مقايضات أسعار الفائدة

في 31 ديسمبر 2025، كان لدى المجموعة اتفاقية مقايضة أسعار فائدة سارية بمبلغ اسعي قدره 50,997,141 دولار أمريكي (ما يعادل 187,312,500 درهم) (2024: 187,312,500 درهم) حيث تقوم المجموعة بسداد معدل فائدة ثابت ومتفق عليه على أساس ربع سنوي وتتلقى فائدة بالحد الأعلى بسعر متغير يساوي ليبور دولار أمريكي لمدة 3 أشهر على المبلغ الاسمي. يتم استخدام المقايضة للتحوط من التعرض للتغيرات في أسعار الفائدة المتغيرة للتمويل البنكي والذي تم الحصول عليه للاستحواذ على مجموعة سي إم آر سي (CMRC) (إيضاح 19).

هناك علاقة اقتصادية بين البند المتحوط وأداة التحوط حيث إن شروط مقايضة أسعار الفائدة تتطابق بشكل وثيق مع شروط البند المحوط (أي تواريخ الاستحقاق والسداد وإعادة التحديد). أنشأت المجموعة معدل تحوط بنسبة 1:1 لعلاقات التحوط حيث أن المخاطر الأساسية لمقايضة أسعار الفائدة مماثلة لمكون المخاطر المتحوط بشأنه. لاختبار فعالية التحوط، تستخدم المجموعة طريقة المشتقات الافتراضية وتقارن التغيرات في القيمة العادلة لأداة التحوط مقابل التغيرات في القيمة العادلة للبند المتحوط العائد إلى المخاطر المحوطة.

25 الموجودات المالية والمطلوبات المالية (يتبع)

3-25 أنشطة التحوط والمشتقات (يتبع)

المشتقات المصنفة كأدوات تحوط (يتبع)
تحوط التدفقات النقدية - مقايضات أسعار الفائدة (يتبع)

يمكن أن تنشأ عدم فعالية التحوط من:

- الاختلافات في توقيت التدفقات النقدية للبند المتحوط له وأداة التحوط
- تؤثر مخاطر الانتماء للأطراف المقابلة بشكل مختلف على تحركات القيمة العادلة لأداة التحوط والبند المتحوط

قامت الإدارة بتقييم مدى فعالية أداة التحوط بناءً على المعايير المذكورة اعلاه واستنتجت أن التحوط غير فعال كما في 31 ديسمبر 2025 و 2024. وبناءً عليه، تواصل المجموعة احتساب التغير في القيمة العادلة لأداة التحوط ضمن الربح أو الخسارة خلال السنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2025 و 2024.

4-25 القيم العادلة

يتم إدراج القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية بالمبلغ الذي يمكن مقابله استبدال أداة في معاملة حالية بين أطراف راغبة، باستثناء تلك المتعلقة بالبيع الإجباري أو التصفية.

تقارب القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية قيمها المدرجة كما في 31 ديسمبر 2025 و 2024 بناءً على تقييم الإدارة وكما يلي:

- حددت الإدارة بأن القيم العادلة للنقد في الصندوق والأرصدة لدى البنوك والذمم المدينة التجارية والأخرى والمخصصات والذمم الدائنة الأخرى والمبالغ المستحقة من وإلى الأطراف ذات علاقة تقارب قيمها المدرجة إلى حد كبير نظراً للاستحقاقات قصيرة الأجل لهذه الأدوات.
- إن بند الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر يُدرج بالقيمة العادلة باستخدام السعر المتداول وهناك سوق نشط لذلك.
- إن بند الموجودات المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر يُدرج بالقيمة العادلة كما في 31 ديسمبر 2024 باستخدام أحدث سعر للمعاملات. خلال السنة، قامت المجموعة بتقييم القيمة العادلة للاستثمار بناءً على أحدث المعلومات المتاحة، وبناءً على ذلك، قامت بتخفيض القيمة الدفترية للاستثمار بالكامل.
- حددت الإدارة بأن القيمة المدرجة للتسهيلات طويلة الأجل كما في تاريخ إعداد التقرير تعادل قيمها العادلة نظراً لحقيقة أنها تترتب عليها فائدة بأسعار متغيرة تعكس أسعار الفائدة الحالية في السوق للتسهيلات المماثلة. ونتيجةً لذلك، فإن قيم التدفقات النقدية المستقبلية المخصومة على هذه التسهيلات لا تختلف بشكلٍ جوهري عن قيمها المدرجة الحالية.
- حددت الإدارة بأن القيمة المدرجة للذمم المدينة عن عقود الإيجار التمويلي تعادل قيمتها العادلة نظراً لأن هذه الأرصدة تم خصمها باستخدام عوامل الخصم المناسبة.

إن بند الموجودات المالية المدرج للمجموعة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر يُدرج بالقيمة العادلة باستخدام طريقة التقييم من المستوى الأول. إن بند الموجودات المالية غير المتداول للمجموعة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر يُدرج بالقيمة العادلة باستخدام طريقة التقييم من المستوى الثاني. لم يتم إجراء أي إعادة تصنيف بين مستويات التقييم خلال السنوات الحالية أو السابقة.

25 الموجودات المالية والمطلوبات المالية (يتبع)

5-25 أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية

تتألف المطلوبات المالية الرئيسية للمجموعة من المخصصات والذمم الدائنة التجارية والأخرى والتمويل من البنوك والمبالغ المستحقة لأطراف ذات علاقة ومطلوبات عقود الإيجار. إن الهدف الرئيسي من هذه المطلوبات المالية هو تمويل عمليات المجموعة. تشمل الموجودات المالية الرئيسية للمجموعة على الذمم المدينة التجارية والأخرى والذمم المدينة عن عقود الإيجار التمويلي والمبالغ المستحقة من طرف ذي علاقة والأرصدة لدى البنوك والتي تنتج بشكل مباشر عن عملياتها. كما تحتفظ المجموعة باستثمار في موجودات مالية.

تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق والمخاطر التشغيلية.

يتحمل مجلس الإدارة المسؤولية الكاملة لإنشاء ومراقبة إطار عمل إدارة مخاطر المجموعة. إن الإدارة العليا للمجموعة مسؤولة عن تطوير ومراقبة سياسات إدارة مخاطر المجموعة وتقديم تقارير دورية بأنشطتها إلى مجلس الإدارة.

تم وضع سياسات إدارة مخاطر المجموعة لتحديد وتحليل المخاطر التي تواجهها المجموعة ولوضع الحدود والضوابط المناسبة للمخاطر ومراقبتها ومتابعة المخاطر ومراقبة الالتزام بالحدود الموضوعية. يتم مراجعة سياسات وأنظمة إدارة المخاطر بصورة دورية لإدراج التغيرات في أوضاع السوق وأنشطة المجموعة.

يعرض هذا الإيضاح المعلومات المتعلقة بتعرض المجموعة لكل من المخاطر اعلاه، وأهداف وسياسات وعمليات المجموعة لقياس وإدارة المخاطر وإدارة المجموعة لرأس المال.

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي مخاطر عدم وفاء طرف مقابل بالتزاماته بموجب أداة مالية أو عقد عملاء، مما يؤدي إلى خسارة مالية. تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان من أنشطتها التشغيلية (الذمم المدينة التجارية في الأساس) ومن أنشطتها الاستثمارية، بما في ذلك الودائع المحتفظ بها لدى البنوك والمؤسسات المالية، والذمم المدينة عن عقود الإيجار التمويلية والأدوات المالية الأخرى.

تقوم المجموعة بإدارة تعرضها لمخاطر الائتمان من خلال تنوع استثماراتها وودائعها لتفادي تركيز المخاطر لدى المؤسسات أو مجموعة المؤسسات في موقع أو قطاع معين.

إن الحد الأقصى لتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان لعناصر بيان المركز المالي الموحد كما في 31 ديسمبر 2025 و2024 هو المبالغ المدرجة للموجودات المالية الموضحة في الإيضاح 1-25.

الأدوات المالية والودائع النقدية

تتم إدارة مخاطر الائتمان من الأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية بواسطة إدارة الخزينة في كل وحدة أعمال وفقاً للسياسات المحددة.

وتتم مراقبة التعرض لمخاطر الائتمان بصفة مستمرة. يتم الاحتفاظ بالأرصدة النقدية لدى البنوك والمؤسسات المالية ذات التصنيف الائتماني +A إلى BBB- بناءً على تصنيفات ستاندرد أند بورز الائتمانية. يقع الجزء الأكبر من تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان في دولة الإمارات العربية المتحدة.

الذمم المدينة التجارية

تتم إدارة مخاطر ائتمان العميل من قبل كل وحدة إدارة أعمال وفقاً لسياسة وإجراءات المجموعة وإجراءات الرقابة المرتبطة بإدارة مخاطر ائتمان العميل. تتم إدارة جودة ائتمان العميل بناءً على بطاقة نتائج التصنيف الائتماني ويتم تحديد حدود الائتمان الفردية وفقاً لهذا التقييم. تتم مراقبة الذمم المدينة القائمة للعملاء بصفة منتظمة.

قطاع التعليم

تتعلق الذمم المدينة التجارية من قطاع التعليم بالمبالغ المستحقة لجامعة مدلسكس وشركة تنمية الإنسان من الطلاب ووزارات الحكومة نظير تقديم الخدمات الأكاديمية وخدمات التعليم الخاص كذلك.

تقدم جامعة مدلسكس فترة ائتمان من 30 يوماً لمدينيها ولا تقوم بتحصيل أي فائدة على الذمم المدينة المتأخرة. تتم مراقبة الذمم المدينة القائمة بصفة منتظمة. في 31 ديسمبر 2025 و2024، لم تكن هناك مخاطر تركيز تتعلق بالذمم المدينة التجارية لقطاع التعليم.



مخاطر الائتمان (يتبع)

الذمم المدينة التجارية (يتبع)

قطاع التعليم (يتبع)

تقدم شركة تنمية الإنسان لمدينها فترة ائتمان من 45 إلى 180 يوماً، ولا يتم احتساب أي فائدة على الذمم المدينة المتأخرة. تتم مراقبة الذمم المدينة القائمة بصفة منتظمة. في 31 ديسمبر 2025، كان لدى شركة تنمية الإنسان عميل واحد (2024: عميل واحد) يمثل حوالي 88% (2024: 95%) من إجمالي الذمم المدينة القائمة لشركة تنمية الإنسان و 46% (2024: 40%) من الذمم المدينة التجارية القائمة للمجموعة.

قطاع الرعاية الصحية

تتعلق الذمم المدينة التجارية لقطاع الرعاية الصحية بالمبالغ المستحقة القبض للشركات التابعة: اتش سي 1 (مجموعة سي إم آر سي (CMRC) في الإمارات العربية المتحدة وشركة سي إم آر سي العربية السعودية، وسكون) والمستشفى الملكي التخصصي، بشكل رئيسي من الهيئات الحكومية وشركات التأمين ذات السمعة الطيبة والعاملة في البلدان المعنية. في 31 ديسمبر 2025، كان لدى المجموعة عميلين (2024: 3 عملاء) يمثلون حوالي 79% (2024: 87%) من إجمالي الذمم المدينة التجارية القائمة للرعاية الصحية و 54% (2024: 42%) من إجمالي الذمم المدينة التجارية القائمة للمجموعة.

الإنخفاض في القيمة

يتم إجراء تحليل لإنخفاض القيمة في كل تاريخ تقرير مالي باستخدام مصفوفة المخصصات لقياس خسائر الائتمان المتوقعة. يعكس الحساب النتيجة الأكثر احتمالاً وقيمة الوقت مقابل المال ومعقولية المعلومات الداعمة المتاحة في وقت التقرير المالي عن الأحداث السابقة والظروف الحالية وتوقعات الظروف الاقتصادية المستقبلية. وبوجه عام، يتم شطب الذمم المدينة التجارية عندما تعتبر غير ممكن تحصيلها. لا تحتفظ بأي رهن كضمان.

فيما يلي المعلومات المتعلقة بالمخاطر الائتمان على الذمم المدينة التجارية للمجموعة باستخدام مصفوفة مخصصات:

31 ديسمبر 2025

عدد الأيام المتأخرة					
المجموع ألف درهم	غير متأخرة ألف درهم	60-0 يوم ألف درهم	61-120 يوم ألف درهم	121-365 يوم ألف درهم	أكثر من 365 يوم ألف درهم
معدل خسائر الائتمان المتوقعة	1%	3%	5%	42%	95%
إجمالي مجموع القيمة المدرجة	205,851	63,128	30,520	22,193	35,978
المقدرة عند التعثر	1,689	1,634	1,665	9,239	34,093
خسارة الائتمان المتوقعة	48,320				

31 ديسمبر 2024

عدد الأيام المتأخرة					
المجموع ألف درهم	غير متأخرة ألف درهم	60-0 يوم ألف درهم	61-120 يوم ألف درهم	121-365 يوم ألف درهم	أكثر من 365 يوم ألف درهم
معدل خسائر الائتمان المتوقعة	-	4%	4%	20%	73%
إجمالي مجموع القيمة المدرجة	105,120	59,286	27,485	42,810	35,709
المقدرة عند التعثر	-	2,305	1,016	8,760	26,157
خسارة الائتمان المتوقعة	38,238				



25 الموجودات المالية والمطلوبات المالية (يتبع)

25-5 أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية (يتبع)

مخاطر الائتمان (يتبع)

الذمم المدينة عن عقود الإيجار التمويلي

كما هو موضح في الإيضاح 9، خلال العام، قامت المجموعة بالتخلص من العقار بموجب عقد إيجار تمويلي، وبناءً على ذلك، تم إلغاء الاعتراف بمستحقات الإيجار التمويلي. تمنح الاتفاقية المجموعة حقوق وقائية تمكنها في حالة أي تعثر من فسخ العقد وإعادة حيالة العقار بصورة فعلية. تحد هذه الحقوق الوقائية، بالإضافة لضمانات أخرى كما هو موضح في إيضاح 9، من مخاطر الائتمان في حال التعرض لها حيث تتم تغطيتها بالقيمة العادلة للعقار المعني.

المستحق من أطراف ذات علاقة

تتم تسوية الأرصدة المستحقة من الشركة الشقيقة بأرباح الأسهم المستحقة في الوقت المناسب وعند الطلب، وبالتالي تعتبر المجموعة هذه الأرصدة قابلة للتحويل بالكامل.

مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في مخاطر مواجهة المجموعة لصعوبة عند الوفاء بالتزاماتها المتعلقة بمطلوبات مالية تتم تسويتها من خلال الدفع نقداً أو من خلال موجودات مالية أخرى. تتمثل منهجية المجموعة عند إدارة السيولة في ضمان امتلاكها دائماً للسيولة الكافية، قدر الإمكان، للوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها، في الظروف العادية والحرية، دون تكبد خسائر غير مقبولة أو تعريض سمعة المجموعة للخطر.

يلخص الجدول التالي تواريخ استحقاق المطلوبات المالية للمجموعة بناءً على الدفعات التعاقدية غير المخصصة:

31 ديسمبر 2025

المجموع ألف درهم	أكثر من 5 سنوات ألف درهم	1 إلى 5 سنوات ألف درهم	3 إلى 12 أشهر ألف درهم	أقل من 3 أشهر ألف درهم
156,097	-	-	43,712	112,385
335,685	182,777	111,112	29,430	12,366
360,727	2,840	238,326	100,182	19,379
852,509	185,617	349,438	173,324	144,130

ذمم دائنة تجارية وأخرى
مطلوبات عقد الإيجار
تمويلات بنكية

31 ديسمبر 2024

المجموع ألف درهم	أكثر من 5 سنوات ألف درهم	1 إلى 5 سنوات ألف درهم	3 إلى 12 أشهر ألف درهم	أقل من 3 أشهر ألف درهم
137,652	-	-	43,753	93,899
263,964	120,912	99,878	30,089	13,085
388,641	-	276,953	72,489	39,199
790,257	120,912	376,831	146,331	146,183

ذمم دائنة تجارية وأخرى
مطلوبات عقد الإيجار
تمويلات بنكية

مخاطر السوق

تتعرض المجموعة لمخاطر السوق التي تتمثل في مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية بسبب التغيرات في متغيرات السوق. تنشأ مخاطر السوق من المنتجات بالعملة الأجنبية والمنتجات التي تترتب عليها فائدة واستثمارات الأسهم، وتعرض جميع هذه المنتجات لحركات السوق العامة والخاصة والتغيرات في مستوى تقلب معدلات أو أسعار السوق مثل أسعار العملات ونسب الفائدة وأسعار الأسهم وفروقات الائتمان.

مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر أسعار العملات الأجنبية هي مخاطر تغير القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار تحويل العملات الأجنبية. ينشأ تعرض المجموعة لمخاطر العملات الأجنبية بصورة رئيسية من المعاملات التي تتم بالريال السعودي والدينار البحريني. نظراً لثبات سعر صرف كل من الريال السعودي والدينار البحريني والدرهم الإماراتي أمام الدولار الأمريكي، فإن المجموعة لا تتعرض لمخاطر عملات جوهريّة.

مخاطر سعر الفائدة

تنتج مخاطر أسعار الفائدة عن التقلبات في قيمة التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار الفائدة بالسوق. إن ودائع المجموعة تحقق فائدة / ربح بمعدلات ثابتة، فإن أي تغيرات في معدلات الفائدة / الربح لن يكون لها تأثير على بيان الأرباح أو الخسائر الموحد للمجموعة. إن تعرض المجموعة لمخاطر التغيرات في أسعار الفائدة بالسوق تتعلق بشكل رئيسي بالتزامات الديون طويلة الأجل لدى المجموعة مع أسعار الفائدة المتغيرة

يوضح الجدول التالي نبذة موجزة عن أسعار الفائدة على الموجودات والمطلوبات المالية لدى المجموعة:

2024 ألف درهم	2025 ألف درهم	
360,553	1,324,119	الأدوات ذات سعر الفائدة الثابت - موجودات ودائع لأجل لدى البنوك متوافقة مع الشريعة وغير متوافقة مع الشريعة
(25,905)	(28,272)	الأدوات ذات سعر الفائدة المتغير - مطلوبات تسهيلات تمويل التورق
(16,729)	(41,723)	تسهيلات التمويل المتوافقة مع الشريعة الإسلامية
(45,247)	(54,384)	تسهيلات البنوك المتجددة
(251,944)	(212,786)	تسهيلات تمويل المشاركة
(339,825)	(337,165)	

تقوم المجموعة بإدارة مخاطر أسعار الفائدة لديها بالحصول على محفظة متوازنة من القروض والتسهيلات ذات الأسعار الثابتة والمتغيرة. لإدارة ذلك، تدخل المجموعة في مقايضات أسعار الفائدة، حيث توافق على تبادل، وعلى فترات زمنية محددة، الفرق بين مبالغ معدلات الفائدة الثابتة والمتغيرة والتي يتم حسابها بالرجوع إلى المبلغ الرئيسي الاسمي المتفق عليه.

حساسية أسعار الفائدة

قد تؤدي زيادة أسعار الفائدة بنسبة 0,5% مع بقاء كافة المتغيرات الأخرى ثابتة إلى انخفاض أرباح وحقوق ملكية المجموعة بمبلغ 1,686 ألف درهم (2024: 1,699 ألف درهم)

مخاطر السوق (يتبع)

مخاطر أسعار الأسهم

إن مخاطر أسعار الأسهم هي المخاطر الناتجة عن تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق (عدا تلك الناتجة عن مخاطر أسعار الفائدة أو مخاطر العملات الأجنبية)، سواء كانت تلك التغيرات بسبب عوامل محددة للأداة المالية الفردية أو المصدر لها، أو العوامل التي تؤثر على جميع الأدوات المالية المشابهة المتاجر بها في السوق. تنشأ مخاطر أسعار الأسهم من التغير في القيمة العادلة لأدوات حقوق الملكية. تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار الأسهم التي تنشأ من السندات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

إن استثمار المجموعة في أسهم شركة الإمارات دبي الوطني "ريت" مدرج في بورصة ناسداك دبي. إن الزيادة بنسبة 5٪ في مؤشر الأسهم في تاريخ التقرير كان ليؤدي إلى زيادة بنود الدخل الشامل الأخرى وحقوق الملكية العائدة إلى مساهمي الشركة بمبلغ 712 ألف درهم (2024: 579 ألف درهم)، كما أن أي تغير مساوي في المقدار لكن في الاتجاه العكسي كان ليؤدي إلى انخفاض الدخل الشامل الآخر وحقوق الملكية بنفس المبلغ.

في تاريخ التقرير، لم يكن هناك أي تعرض لمخاطر الاستثمارات غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر حيث انخفضت قيمة الاستثمار إلى لا شيء (2024: 22,865 ألف درهم) (إيضاح 12(2)).

المخاطر التشغيلية

تتمثل المخاطر التشغيلية في مخاطر تكبد خسارة مباشرة أو غير مباشرة نتيجة عدة أسباب مختلفة ترتبط بعمليات المجموعة وموظفيها والتكنولوجيا المطبقة والبنية التحتية وتنتج أيضاً عن عوامل خارجية أخرى خلاف مخاطر الائتمان ومخاطر السوق ومخاطر السيولة مثل تلك المخاطر التي تنتج عن المتطلبات القانونية والتنظيمية ومعايير السلوك المؤسسي المتعارف عليها. تنشأ المخاطر التشغيلية من جميع عمليات المجموعة وتواجه جميع وحدات الأعمال تلك المخاطر.

إن هدف المجموعة هو إدارة المخاطر التشغيلية لتحقيق التوازن بين تفادي الخسائر المالية والأضرار التي قد تلحق بسمعة المجموعة وبين فعالية التكلفة بوجه عام، بالإضافة إلى تجنب إجراءات الرقابة التي تحد من المبادرة والإبداع.

قامت المجموعة بوضع إطار عام من السياسات والإجراءات لتحديد المخاطر وتقييمها ومراقبتها وإدارتها وإعداد التقارير عنها. تقوم الإدارة العليا للمجموعة بتحديد وإدارة المخاطر التشغيلية لتقليل احتمال حدوث أي خسائر تشغيلية. يتم التأكد من الالتزام بالسياسات والإجراءات الموضوعية من خلال إجراء مراجعة دورية من قبل إدارة وحدة الأعمال ذات الصلة، مع تقديم تقارير موجزة إلى لجنة التدقيق والمخاطر والامثال ومجلس إدارة المجموعة.

إدارة رأس المال

يقوم مجلس إدارة الشركة بوضع ومراقبة سياسة إدارة رأس المال لدى المجموعة. إن أهداف الشركة من إدارة رأس المال هي التأكد من قدرة الشركة على مواصلة أعمالها وفقاً لمبدأ الاستمرارية وزيادة صافي الموجودات وحقوق المساهمين بغرض الحفاظ على ثقة المستثمرين والدائنين والسوق واستمرار التطوير المستقبلي للأعمال. لغرض إدارة رأس مال المجموعة، يتضمن هيكل رأس المال من رأس المال خصم إصدار الأسهم وأسهم الخزينة وجميع احتياطات حقوق الملكية الأخرى العائدة إلى مساهمي الشركة.

تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال لديها وإجراء التعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية ومتطلبات الاتفاقيات المالية. ومن أجل المحافظة على هيكل رأس المال أو تعديله، قد تقوم المجموعة بتعديل دفعات توزيعات الأرباح للمساهمين أو إعادة بعض رأس المال للمساهمين أو إصدار أسهم جديدة. تقوم المجموعة بمراقبة رأس المال باستخدام نسبة الرفع التي تمثل الديون المقسمة على مجموع رأس المال زائد الديون.

تقوم المجموعة بإدراج قروض وتسهيلات تترتب عليها فوائد، باستثناء مطلوبات عقود الإيجار، ضمن صافي (النقد)/ الدين، ناقصاً النقد في الصندوق والأرصدة لدى البنوك.

25 الموجودات المالية والمطلوبات المالية (يتبع)

5-25 أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية (يتبع)

إدارة رأس المال (يتبع)

2024 ألف درهم	2025 ألف درهم	
339,825 (502,960)	337,165 (1,450,445)	قروض وتسهيلات تترتب عليها فوائد (باستثناء مطلوبات عقود الإيجار) (إيضاح 2-25) ناقصاً: نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك
(163,135)	(1,113,280)	صافي النقد
2,819,227	3,448,364	حقوق الملكية
3,159,052	3,785,529	حقوق الملكية والدين
%11	%9	نسبة المديونية

ولتحقيق هذا الهدف الكلي، تهدف إدارة رأس المال الخاص بالمجموعة، من بين أمورٍ أخرى، إلى ضمان وفاء المجموعة بتعهداتها المالية المرتبطة بالقروض والتسهيلات التي تترتب عليها فوائد والتي تحدد متطلبات هيكل رأس المال. وإن الإخفاق في الوفاء بالتعهدات المالية سوف يُعطي البنوك الحق في المطالبة الفورية بالقروض والتسهيلات. لم يكن هناك أي إخلال بالتعهدات المالية الخاصة بأي قروض أو تسهيلات يترتب عليها فوائد في السنة الحالية.

لم يتم إجراء أي تغييرات في الأهداف أو السياسات أو العمليات خلال السنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2025 و 31 ديسمبر 2024.

26 المعلومات القطاعية

تشمل الأنشطة الرئيسية للمجموعة على الاستثمار في مجالات التعليم والرعاية الصحية وإدارة وتطوير وتشغيل تلك الشركات والمشاريع.

فيما يلي تفاصيل إيرادات القطاعات ونتائج القطاعات وموجودات القطاعات ومطلوبات القطاعات:

الموحدة ألف درهم	الحدوفات ألف درهم	المجموع ألف درهم	الرعاية الصحية ألف درهم	التعليم ألف درهم	الاستثمارات ألف درهم	
لعام 2025 باستثناء العمليات المتوقفة						
931,689	-	931,689	403,695	527,994	-	الإيرادات
(529,853)	3,190	(533,043)	(238,952)	(291,796)	(2,295)	تكاليف مباشرة
(305,152)	-	(305,152)	(113,993)	(154,200)	(36,959)	مصاريف عمومية وبيعية وإدارية
51,509	-	51,509	-	51,509	-	الحصة من نتيجة شركة شقيقة
68,299	-	68,299	-	68,299	-	ربح من استبعاد ممتلكات
						بموجب عقد إيجار تمويلي
20,256	-	20,256	-	20,256	-	إيرادات من عقد إيجار تمويلي
38,723	(6,704)	45,427	1,722	35,478	8,227	دخل تشغيلي آخر
22,266	-	22,266	1,458	7,298	13,510	دخل تمويل
(30,308)	3,514	33,822	(25,012)	(8,695)	(115)	تكاليف تمويل
(19,371)	-	19,371	(5,202)	14,374	205	الزكاة وضريبة الدخل
248,058	-	248,058	23,716	241,769	(17,427)	نتائج القطاع
أرباح القطاع العائدة إلى						
212,612	-	212,612	19,182	210,857	(17,427)	مساهمي الشركة
35,446	-	35,446	4,534	30,912	-	حصص غير مسيطرة
4,539,217	(197,251)	4,736,468	1,659,463	1,847,911	1,229,094	مجموع الموجودات
1,074,854	(66,799)	1,141,653	523,717	499,040	118,896	مجموع المطلوبات
89,991	-	89,991	32,256	57,598	137	مصاريف رأسمالية
101,927	(3,190)	105,117	47,583	53,472	4,062	إستهلاك وإطفاء

26 المعلومات القطاعية (يتبع)

الموحدة ألف درهم	الخصومات ألف درهم	المجموع ألف درهم	الرعاية الصحية ألف درهم	التعليم ألف درهم	الاستثمارات ألف درهم	
796,096	-	796,096	363,838	432,258	-	لعام 2024 باستثناء العمليات المتوقفة
(441,918)	3,190	(445,108)	(211,385)	(231,428)	(2,295)	الإيرادات
(240,201)	4,774	(244,975)	(103,312)	(100,988)	(40,675)	تكاليف مباشرة
29,557	-	29,557	-	29,557	-	مصاريف عمومية وبيعية وإدارية
32,062	-	32,062	-	32,062	-	الحصة من نتائج شركات شقيقة
34,796	(11,188)	45,984	974	35,291	9,719	ربح من إستبعاد شركة شقيقة
21,845	-	21,845	2,511	3,624	15,710	إيرادات من عقد إيجار تمويلي
(36,025)	3,224	(39,249)	(30,260)	(8,850)	(139)	دخل تشغيلي آخر
(22,027)	-	(22,027)	(6,130)	(16,783)	886	دخل تمويل
						تكاليف تمويل
						الزكاة وضريبة الدخل
174,185	-	174,185	16,236	174,743	(16,794)	نتائج القطاع
143,310	-	143,310	13,089	147,015	(16,794)	أرباح القطاع العائدة إلى
30,875	-	30,875	3,147	27,728	-	مساهمي الشركة
						حصة غير مسيطرة*
3,840,941	(101,803)	3,942,744	1,598,218	1,943,932	400,594	مجموع الموجودات
960,716	(99,967)	1,060,683	563,993	341,565	155,125	مجموع المطلوبات
160,841	-	160,841	99,566	60,987	288	مصاريف رأسمالية
82,918	(3,190)	86,108	37,700	44,338	4,070	إستهلاك وإطفاء

27 الشركات التابعة الجوهرية المملوكة جزئياً

إن المعلومات المالية للشركات التابعة التي لها حصص جوهرية غير مسيطرة قد تم عرضها أدناه:

(1) نسبة حصة الملكية المملوكة للحصص غير المسيطرة:

الشركات التابعة		الحصص غير المسيطرة	
		2025	2024
المستشفى الملكي التخصصي ذ.م.م		%30,55	%30,55
شركة المسار الشامل للتعليم مساهمة غير مدرجة		%30,00	-
شركة تنمية الإنسان ذ.م.م		%58,00	%40,00
مدلسكس اسوشيتس منطقة حرة - ذ.م.م		%30,00	-
اتش سي انفستمنس 1 هولدينجز ليمتد		%13,67	%14,26
(1) مجموعة سي إم آر سي		%13,67	%14,26
(2) شركة سكون العالمية القابضة		%21,87	%29,86

الأرصدة المترتبة للحصص غير المسيطرة:

إجمالي الحقوق غير المسيطرة		الأرصدة المترتبة للحصص غير المسيطرة:	
		2025	2024
		ألف درهم	ألف درهم
المستشفى الملكي التخصصي ذ.م.م (أ)		(30,035)	(26,474)
شركة المسار الشامل للتعليم مساهمة غير مدرجة (ب)		456,694	63,462
اتش سي انفستمنس 1 هولدينجز ليمتد (ج)		176,333	199,182
		<u>602,992</u>	<u>236,170</u>

(2) المعلومات المالية الموجزة للشركات التابعة قبل الحذوفات بين الشركات

(أ) المستشفى الملكي التخصصي ذ.م.م (مجموعة تصريف)

بيان الربح أو الخسارة الموجز للسنة المنتهية في 31 ديسمبر:

الخسارة للسنة		بيان الربح أو الخسارة الموجز للسنة المنتهية في 31 ديسمبر:	
		2025	2024
		ألف درهم	ألف درهم
الإيرادات		-	24,568
التكاليف والمصاريف		(9,316)	(55,550)
الدخل الآخر		95	560
تكاليف التمويل		(4,948)	(11,918)
		<u>(14,169)</u>	<u>(42,340)</u>
العائدة إلى الحصص غير المسيطرة		(4,329)	(12,935)

27 الشركات التابعة الجوهريّة المملوكة جزئياً (يتبع)

(2) المعلومات المالية الموجزة للشركات التابعة قبل الحذوفات بين الشركات (يتبع)

(أ) المستشفى الملكي التخصّصي ذ.م.م (مجموعة تصريف) (يتبع)

بيان المركز المالي الموجز كما في 31 ديسمبر:

2024 ألف درهم	2025 ألف درهم	
62,675	-	الموجودات غير المتداولة
5,823	65,671	الموجودات المتداولة
(39,457)	-	المطلوبات غير المتداولة
(115,699)	(163,986)	المطلوبات المتداولة
(86,658)	(98,315)	إجمالي العجز
(26,474)	(30,035)	العائدة إلى الحصص غير المسيطرة

معلومات التدفقات النقدية الموجزة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر:

2024 ألف درهم	2025 ألف درهم	
(2,694)	(3,378)	التشغيلية
(13)	-	لاستثمارية
(4,296)	23,496	التمويلية
(7,003)	20,118	صافي الزيادة/(النقص) في النقد وما يعادله

27 الشركات التابعة الجوهريّة المملوكة جزئياً (يتبع)

(2) المعلومات المالية الموجزة للشركات التابعة قبل الحذوفات بين الشركات (يتبع)

(ب) شركة المسار الشامل للتعليم مساهمة غير مدرجة

بيان الربح أو الخسارة الموحد للسنة المنتهية في 31 ديسمبر:

2024 ألف درهم	2025 ألف درهم	
432,285	527,994	الإيرادات
(328,887)	(445,996)	التكاليف والمصاريف
33,017	35,472	الدخل الآخر
29,556	51,509	حصة نتيجة شركة تابعة
3,624	7,298	دخل التمويل
(8,850)	(8,695)	تكاليف التمويل
(13,897)	(10,551)	الزكاة والضريبة
146,821	157,031	الربح للسنة
148,181	155,721	مجموع الدخل الشامل
28,272	30,152	العائدة إلى الحصة غير المسيطرة

بيان المركز المالي الموحد الموجز كما في 31 ديسمبر:

2024 ألف درهم	2025 ألف درهم	
1,214,733	1,317,796	الموجودات غير المتداولة
362,247	530,115	الموجودات المتداولة
(160,020)	(230,947)	المطلوبات غير المتداولة
(207,988)	(268,093)	المطلوبات المتداولة
1,208,972	1,348,871	إجمالي حقوق الملكية
63,462	456,694	العائدة إلى الحصة غير المسيطرة

27 الشركات التابعة الجوهريّة المملوكة جزئياً (يتبع)

(2) المعلومات المالية الموجزة للشركات التابعة قبل الحذوفات بين الشركات (يتبع)

(ب) شركة المسار الشامل للتعليم مساهمة غير مدرجة (يتبع)

معلومات التدفقات النقدية الموجزة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر:

2025	2024	
ألف درهم	ألف درهم	
140,041	145,329	التشغيلية
(67,517)	(80,260)	لاستثمارية
11,389	2,746	التمويلية
83,913	67,815	صافي الزيادة في النقد وما يعادله

(ج) شركة اتش سي انفستمنتس 1 هولدينجز ليمتد

بيان الربح أو الخسارة الموحد الموجز للسنة:

2025	2024	
ألف درهم	ألف درهم	
403,695	363,838	الإيرادات
(352,945)	(314,697)	التكاليف والمصاريف
1,722	974	الدخل الآخر
1,570	2,511	تكاليف التمويل
(25,124)	(30,260)	دخل التمويل
(5,202)	(6,130)	الزكاة والضريبة
23,716	16,236	الربح للفترة
22,427	15,838	مجموع الدخل الشامل
4,288	2,925	العائدة إلى الحصص غير المسيطرة

بيان المركز المالي الموحد الموجز كما في 31 ديسمبر:

2025	2024	
ألف درهم	ألف درهم	
1,413,026	1,426,667	الموجودات غير المتداولة
246,437	215,944	الموجودات المتداولة
(420,246)	(465,537)	المطلوبات غير المتداولة
(161,659)	(161,969)	المطلوبات المتداولة
1,077,558	1,015,105	إجمالي حقوق الملكية
176,333	199,182	العائدة إلى الحصص غير المسيطرة



(2) المعلومات المالية الموجزة للشركات التابعة قبل الحذوفات بين الشركات (يتبع)

(ج) شركة اتش سي انفستمنتس 1 هولدينجز ليمتد (يتبع)

بيان المركز المالي الموحد الموجز كما في 31 ديسمبر:

2024	2025	
ألف درهم	ألف درهم	
94,767	25,343	التشغيلية
(97,860)	(55,598)	لاستثمارية
(13,274)	(1,369)	التمويلية
(16,367)	(31,624)	صافي النقص في النقد وما يعادله

(3) الحركات في الحصص غير المسيطرة

يلخص الجدول التالي المعلومات المتعلقة بالحركات في الحصص غير المسيطرة للسنة:

الحصص غير المسيطرة		
2024	2025	
ألف درهم	ألف درهم	
233,732	236,170	الرصيد كما في 1 يناير
-	378,902	حصة غير مسيطرة ناشئة عن الاكتتاب العام الأولي لشركة المسار (إيضاح 10)
-	(27,137)	الاستحواذ على شركة تابعة (إيضاح 10)
-	768	مساهمة المساهم في الشركة التابعة
18,262	30,111	إجمالي الدخل الشامل للسنة
(15,824)	(15,822)	توزيعات الأرباح
236,170	602,992	الرصيد كما في 31 ديسمبر

28 الضرائب والزكاة

في 9 ديسمبر 2022، أصدرت وزارة المالية بدولة الإمارات العربية المتحدة المرسوم بقانون اتحادي رقم (47) لسنة 2022 في شأن الضريبة على الشركات والاعمال (قانون ضريبة الشركات أو القانون) لفرض نظام ضريبة اتحادية على الشركات في دولة الإمارات العربية المتحدة. يسري مفعول نظام ضريبة الشركات اعتباراً من 1 يونيو 2023 وبالتالي هناك تأثير مرتبط بضريبة الدخل على البيانات المالية للفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد 1 يونيو 2023.

ينص القرار رقم (116) لسنة 2022 (صدر في ديسمبر 2022 ويسري مفعوله من 16 يناير 2023) على أن يخضع الدخل الخاضع للضريبة الذي لا يتجاوز 375,000 درهم لضريبة شركات بنسبة 0%، ويخضع الدخل الخاضع للضريبة الذي يتجاوز 375,000 درهم لضريبة شركات بنسبة 9%. وبإصدار هذا القرار، يُعدّ قانون ضريبة الشركات في دولة الإمارات العربية المتحدة قد تم سنه بشكل فعلي لأغراض محاسبة ضرائب الدخل.

يسري مفعول قانون ضريبة الشركات في دولة الإمارات العربية المتحدة على المجموعة اعتباراً من 1 يناير 2024. تواصل وزارة المالية إصدار قرارات تكميلية لمجلس وزراء دولة الإمارات العربية المتحدة (القرارات) لزيادة توضيح بعض جوانب قانون ضريبة الشركات في دولة الإمارات العربية المتحدة. ويلزم صدور هذه القرارات وغيرها من التوجيهات الإرشادية الصادرة عن هيئة الضرائب الاتحادية في دولة الإمارات العربية المتحدة للتقييم الكلي لتأثير قانون ضريبة الشركات في دولة الإمارات العربية المتحدة على المجموعة.



28 الضرائب والزكاة (يتبع)

وعليه، يتم احتساب الضرائب الحالية في البيانات المالية للفترة التي تبدأ في 1 يناير 2024. ومع ذلك، فقد تمت مراعاة الأثر المحاسبي للضريبة المؤجلة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023. بناءً عليه سجلت المجموعة مطلوبات ضريبة مؤجلة بمبلغ 109,405 ألف درهم كما في 31 ديسمبر 2023. يرتبط مصروف الضريبة المؤجلة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023 بمبلغ 109,405 ألف درهم بالتثبيت الأولي لمطلوبات الضريبة المؤجلة نتيجة تعديلات تخصيص سعر الشراء المدرجة في المركز المالي الموحد للمجموعة والعائد إلى بعض منشآت المجموعة في دولة الإمارات العربية المتحدة. في حين أنه في تعديلات تخصيص سعر الشراء المرتبطة بمعاملات الشركات المنفذة في فترات محاسبية سابقة، فإن مطلوبات الضريبة المؤجلة تنشأ نتيجة بدء سريان مفعول قانون ضريبة الشركات في دولة الإمارات العربية المتحدة. وعلى ذلك فإن المنشآت داخل دولة الإمارات العربية المتحدة، التي تنسب إليها تعديلات تخصيص سعر الشراء تلك، يجب أن تخضع في المستقبل لضريبة الشركات في دولة الإمارات العربية المتحدة. لم تكن هناك أي مصاريف ضريبية مؤجلة خلال السنة الحالية.

بالإضافة إلى ضريبة الشركات في دولة الإمارات العربية المتحدة، كما تخضع الشركات التابعة للمجموعة في المملكة العربية السعودية وقبرص للضريبة. ويتم تحديد ضريبة الدخل للسنة الحالية استناداً إلى قيمة تقديرية للدخل الخاضع للضريبة احتسبها المجموعة باستخدام المعدلات الضريبية، المطبقة أو المطبقة فعلياً في تاريخ التقرير، والمعمول بها في الدول المعنية التي تعمل بها الشركات التابعة، مع تنفيذ أية تعديلات لازمة على الضريبة فيما يتعلق بالفترات السابقة.

تختلف معدلات الضرائب بين الدول التي تعمل فيها المجموعة. حيث أن معدل الضريبة المطبق في دولة الإمارات العربية المتحدة هو 9% (2024: 9%): للأرباح الخاضعة للضريبة التي تتجاوز 375,000 درهم. وإن معدل الضريبة الفعلي الإجمالي للمجموعة، بما في ذلك جميع الدول المشمولة، هو 7.2% (2024: 11.2%).

ينشأ الفرق بين معدل الضريبة المطبق ومعدل الضريبة الفعلي للمجموعة بسبب التعديلات المختلفة التي يتم إجراؤها وفقاً لقانون ضريبة الشركات والموضحة أدناه:

2024	2025	
ألف درهم	ألف درهم	
196,212	267,429	الربح قبل الضريبة من العمليات المستمرة
17,659	24,069	بمعدل ضريبة الدخل النظامي في دولة الإمارات العربية المتحدة 9% (2024: 9%)
54	(54)	مصاريف غير قابلة للخصم
	(5,788)	عكس مخصص الضريبة
4,314	2,797	تأثير معدلات الضرائب المختلفة في الولايات القضائية الأجنبية
22,027	21,024	الزكاة وضريبة الدخل الحالية

29 مقاييس الأداء البديلة

تعتبر الإدارة أن استخدام مقاييس الأداء البديلة غير التابعة للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية كأحد الركائز الأساسية لفهم الأداء المالي للمجموعة وكذلك المساعدة في التنبؤ بالأداء في الفترات المستقبلية.

ينطوي عرض مقاييس الأداء البديلة على قيود كأدوات تحليلية ولا ينبغي أخذها بمعزل عن غيرها أو كبديل للمقاييس المالية ذات العلاقة والتي تم إعدادها وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

عند تقديم مقاييس الأداء البديلة، تقوم الإدارة بتعديل بعض البنود التي تختلف بين الفترات، وفي هذا الشأن يسهل التعديل إمكانية المقارنة بين الفترات.

فيما يلي مطابقة بين مقاييس الأداء البديلة المستخدمة مع البنود ذات الصلة بشكل مباشر في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد، وقد تختلف عن المقاييس التي تحمل نفس الاسم والمستخدم من قبل منشآت أخرى.

(أ) الأرباح المعدلة قبل الضريبة والزكاة

يمثل مقياس الأداء البديل هذا الربح المعلن عنه قبل الضريبة والزكاة من العمليات المستمرة والمعدل وفقاً للدخل / المصاريف المتعلقة بما يلي:

- الربح من استبعاد ممتلكات بموجب عقد إيجار تمويلي؛
- إيرادات من عقد إيجار تمويلي؛
- تكاليف مرتبطة بالمعاملات؛
- بنود أخرى لمرة واحدة غير متكررة.

(ب) الأرباح المعدلة

يمثل مقياس الأداء البديل هذا الأرباح المعدلة قبل الضريبة والزكاة من العمليات المستمرة والمعدلة وفقاً للإيرادات/المصاريف المتعلقة بما يلي:

- البنود غير المتكررة لمرة واحدة؛
- الزكاة وضريبة الدخل؛

(ج) الأرباح المعدلة العائدة إلى المساهمين

يمثل مقياس الأداء البديل هذا الأرباح المعدلة من العمليات المستمرة حسب حصة الحصص غير المسيطرة من الدخل/المصاريف.

(د) الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء

يمثل مقياس الأداء البديل هذا الأرباح المعلنة قبل الضريبة والزكاة من العمليات المستمرة والمعدلة حسب الدخل / المصاريف المتعلقة بما يلي:

- الربح من استبعاد ممتلكات بموجب عقد إيجار تمويلي؛
- إيرادات من عقد إيجار تمويلي؛
- الاستهلاك والإطفاء؛
- إطفاء سعر الشراء لشركة شقيقة؛
- تكاليف مرتبطة بالمعاملات؛
- تكاليف ودخل التمويل؛
- الحصص غير المسيطرة؛
- بنود أخرى غير متكررة لمرة واحدة.

(هـ) الأرباح المعدلة قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء

تمثل قياسات الأداء البديلة الأرباح المعدلة قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء المعدلة للدخل/المصاريف المتعلقة بما يلي:

- الربح من استبعاد ممتلكات بموجب عقد إيجار تمويلي؛
- إيرادات من عقد إيجار تمويلي؛
- تكاليف مرتبطة بالمعاملات؛
- بنود أخرى غير متكررة لمرة واحدة

29 مقاييس الأداء البديلة (يتبع)

(و) الربح المعدل من العمليات المستمرة والمتوقفة

يمثل هذا الربح المعدل من العمليات المستمرة والمتوقفة بعد تعديله وفقاً لما يلي:

- الربح من استبعاد ممتلكات بموجب عقد إيجار تمويلي؛
- إيرادات من عقد إيجار تمويلي؛
- الضرائب المؤجلة؛
- رسوم انخفاض القيمة؛
- التكاليف المرتبطة بالمعاملات؛
- بنود أخرى غير متكررة لمرة واحدة

(ز) التسوية

فيما يلي مقاييس الأداء البديلة ومطابقتها مع المقاييس الواردة في بيان الربح أو الخسارة الموحد من العمليات المستمرة:

2024	2025	
ألف درهم	ألف درهم	
196,212	267,429	العمليات المستمرة
		الأرباح قبل الضريبة والزكاة
		<i>إضافة/إقتطاع:</i>
5,650	2,077	تكاليف مرتبطة بالمعاملة (إيضاح 5)
-	(68,299)	ربح من استبعاد ممتلكات بموجب عقد إيجار تمويلي
(32,062)	(20,256)	إيرادات من عقد إيجار تمويلي
602	8,604	بنود غير متكررة تحدث مرة واحدة
170,402	189,555	الأرباح المعدلة قبل الضريبة والزكاة
		<i>إضافة/إقتطاع:</i>
-	(4,604)	البنود غير المتكررة لمرة واحدة
(22,027)	(19,371)	الزكاة وضرائب الدخل
148,375	165,580	الأرباح المعدلة
		<i>إضافة/إقتطاع:</i>
(407)	(75)	تكاليف مرتبطة بالمعاملة مرتبطة بالحصة غير المسيطرة (إيضاح 5)
(30,875)	(35,446)	حصة غير مسيطرة (إيضاح 26)
117,093	130,059	الأرباح المعدلة العائدة إلى المساهمين
		<i>إضافة/إقتطاع:</i>
82,918	101,924	الاستهلاك والإطفاء
3,000	3,000	إطفاء سعر الشراء لشركة شقيقة
22,027	19,371	الزكاة وضرائب الدخل
(21,845)	(22,266)	دخل التمويل
36,025	30,308	تكاليف التمويل
407	75	تكاليف مرتبطة بالمعاملة مرتبطة بالحصة غير المسيطرة (إيضاح 5)
30,875	35,446	حصة غير مسيطرة (إيضاح 26)
(5,650)	(2,077)	تكاليف مرتبطة بالمعاملة (إيضاح 5)
-	68,299	ربح من استبعاد ممتلكات بموجب عقد إيجار تمويلي
32,062	20,256	إيرادات من عقد إيجار تمويلي
(602)	(4,000)	بنود غير متكررة تحدث مرة واحدة
296,310	380,395	الأرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء



29 مقاييس الأداء البديلة (يتبع)

(ز) التسوية (يتبع)

2024 ألف درهم	2025 ألف درهم	إضافة / (خصم):
5,650	2,077	تكاليف مرتبطة بالمعاملة (إيضاح 5)
-	(68,299)	ربح من استبعاد ممتلكات بموجب عقد إيجار تمويلي
(32,062)	(20,256)	إيرادات من عقد إيجار تمويلي
602	4,000	بنود غير متكررة تحدث مرة واحدة
270,500	297,917	الأرباح المعدلة قبل احتساب الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء

العمليات المستمرة والمتوقفة
الربح للسنة

2024 ألف درهم	2025 ألف درهم	إضافة / (اقتطاع):
133,783	208,102	خسائر انخفاض القيمة
15,817	26,824	التكاليف المرتبطة بالمعاملات (إيضاح 5)
5,650	2,077	ربح من استبعاد ممتلكات بموجب عقد إيجار تمويلي
-	(68,299)	إيرادات من عقد إيجار تمويلي
(32,062)	(20,256)	البنود غير المتكررة لمرة واحدة
602	4,000	
123,790	152,448	الربح المعدل من العمليات المستمرة والمتوقفة

30 مجموعة التصرف

اعتباراً من 31 ديسمبر 2024، صنفت المجموعة المستشفى الملكي التخصصي ذ.م.م كمجموعة تصرف محتفظ بها للبيع بناءً على قرار مجلس الإدارة باسترداد الاستثمار من خلال معاملة بيع بدلاً من الاستخدام المستمر.

لا تزال المجموعة ملتزمة التزاماً تاماً بخطةها لبيع مجموعة التصرف ويجري حالياً برنامج فعال للعثور على مشترٍ. يتم تسويق المجموعة المستهدفة بالتصفية بسعر معقول يتناسب مع قيمتها العادلة الحالية. وتؤمن الإدارة بأن عملية البيع مرجحة للغاية، وتتوقع إتمامها في غضون 12 شهراً من تاريخ التقرير، وبناءً على ذلك، لا يزال المستشفى الملكي التخصصي ذ.م.م مصنّف كمجموعة تصرف حتى 31 ديسمبر 2025.

تمثل الشركة التابعة كامل خدمات الرعاية الصحية للمجموعة في مملكة البحرين.

فيما يلي نتائج مجموعة التصرف للسنة:

2024 ألف درهم	2025 ألف درهم	
24,568	-	الإيرادات
(24,454)	-	التكاليف المباشرة*
114	-	إجمالي الربح
(15,279)	(9,316)	مصاريف عمومية وبيعية وإدارية*
(15,817)	(26,824)	انخفاض قيمة الموجودات المتداولة
560	95	إيرادات تشغيلية أخرى
(30,422)	(36,045)	الخسائر التشغيلية
(9,980)	(3,911)	تكاليف التمويل**
(40,402)	(39,956)	الخسارة للسنة

* تشمل استهلاك الممتلكات والمعدات بمبلغ 2,216 ألف درهم (2024: 5,956 ألف درهم) (إيضاح 8) وحق استهلاك الموجودات بمبلغ 178 ألف درهم (2024: 430 ألف درهم) (إيضاح 9)



* تشمل تكلفة تمويل بقيمة 631 ألف درهم (2024: 1,267 ألف درهم) على مطلوبات عقود الإيجار (الإيضاح 9.1)

يُعرض أدناه الوضع المالي للشركة التابعة في تاريخ التقرير:

2024 ألف درهم	2025 ألف درهم	
		الموجودات
46,885	24,792	الممتلكات والمعدات (الإيضاح 8)
15,789	8,664	موجودات حق الاستخدام (الإيضاح 9)
2,970	2,697	المخزون
1,800	1,988	ذمم مدينة تجارية وأخرى
322	322	مستحق من أطراف ذات علاقة
731	384	النقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك (الإيضاح 15)
68,497	38,847	
		المطلوبات
(19,346)	(24,095)	ذمم دائنة وأخرى
(57,662)	-	تمويل بنكي (1)
(17,880)	(17,776)	مطلوبات عقود الإيجار
(20,465)	-	سحب على المكشوف من البنوك (1)
(9,600)	(8,456)	مستحق إلى أطراف ذات علاقة
(154)	(131)	مطلوبات العقود
(3,439)	(3,439)	مستحقات أخرى طويلة الأجل
(949)	(949)	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين (الإيضاح 20)
(129,495)	(54,846)	
(60,998)	(15,999)	صافي الموجودات المرتبطة مباشرة بعملية متوقفة

تشمل الممتلكات والمعدات مبنى تم تشييده على أرض مستأجرة طويلة الأجل في مملكة البحرين، بقيمة دفترية قدرها 22,798 ألف درهم (2024: 44,229 ألف درهم).

يتم الإفصاح عن صافي التدفقات النقدية التي تتكبدتها شركة المستشفى الملكي التخصصي ذ.م.م في الإيضاح رقم 27.

تخفيض قيمة الممتلكات والمعدات

مباشرة قبل تصنيف المستشفى الملكي التخصصي ذ.م.م كمجموعة تصرف، تم تقدير القيمة القابلة للاسترداد لبعض بنود الممتلكات والمعدات وتم تحديد خسارة انخفاض قيمة إضافية قدرها 15,817 ألف درهم. في 31 ديسمبر 2025، أجرت المجموعة قياساً لمجموعة التصرف على الأقل من القيمة المدرجة إلى قيمتها العادلة مطروحاً منها تكاليف البيع وبناءً على ذلك، تم الاعتراف بخسارة إضافية قدرها 26,824 ألف درهم في الربح أو الخسارة مع انخفاض مماثل في الموجودات غير المتداولة لمجموعة التصرف.

التمويل البنكي والسحب على المكشوف

وبعد تصنيف المستشفى الملكي التخصصي ذ.م.م كمجموعة تصرف خلال السنة، قامت الشركة بتسوية كامل التسهيلات المصرفية المتعلقة بمستشفى الملكي التخصصي نيابة عن الشركة التابعة بصفتها ضامنة.

31 المعلومات المقارنة

خلال السنة، عدّلت المجموعة تصنيف بعض البنود ضمن الممتلكات والمعدات ليعكس طبيعة هذه الموجودات واستخدامها. ونتيجةً لذلك، أُعيد تصنيف المبالغ المقارنة للتكلفة والاستهلاك المتراكم كما في ١ يناير ٢٠٢٤ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ بين الفئات ذات الصلة. لم يكن لإعادة التصنيف هذه أي تأثير على صافي القيمة الدفترية للممتلكات والمعدات في التواريخ المذكورة أعلاه، كما لم تؤثر على تحركات الممتلكات والمعدات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

بالنسبة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، اختارت الإدارة عرض المعلومات المالية في الإيضاح ٢٧، الشركات التابعة ذات الملكية الجزئية الجوهرية، على مستوى كل قطاع من قطاعات إعداد التقارير (أي الرعاية الصحية والتعليم). وبناءً على ذلك، أُعيد عرض المعلومات المقارنة التي كانت تُعرض سابقاً على مستوى كل مكون ضمن هذه القطاعات (أي شركة تنمية الإنسان ذ.م.م و مدلسكس اسوشيتيس منطقة حرة - ذ.م.م و سكون العالمية القابضة ومجموعة سي إم آر سي المملكة العربية السعودية ذ.م.م) لتتوافق مع الإفصاح المُعدّل.

كما أُعيد عرض المعلومات المقارنة الواردة في الإيضاح 29، "مقاييس الأداء المعلنة"، لتعكس أثر "إيرادات التأجير التمويلي" نتيجةً للتخلص من العقارات المؤجرة تمويليًا خلال السنة الحالية. وقد أثر هذا التعديل على المبالغ المُبلغ عنها سابقاً لكل من "الربح المُعدّل قبل الضريبة والزكاة"، و"الربح المُعدّل"، و"الربح المُعدّل المنسوب إلى حاملي الأسهم"، و"الأرباح المُعدّلة قبل الفوائد والضرائب والإطفاء"، و"الربح المُعدّل من العمليات المستمرة والمتوقفة".

بالإضافة إلى ذلك، أُعيد تصنيف بعض المعلومات المقارنة الواردة في بعض الإيضاحات على البيانات المالية الموحدة لتتوافق مع عرض السنة الحالية. لم تؤثر عمليات إعادة التصنيف هذه على المبالغ المعلن عنها سابقاً في البيانات المالية الأساسية، وتتعلق بشكل رئيسي بالذمم المدينة التجارية وغيرها، والذمم الدائنة التجارية وغيرها، والمصروفات العامة والبيع والإدارية، والتكاليف المباشرة.



Stay Connected   

amanatholdings | amanat.com