

شركة المسار الشامل للتعليم
(شركة مساهمة سعودية)

القوائم المالية الأولية الموجزة الموحدة غير المدققة
للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

تقرير عن فحص المعلومات المالية الأولية

إلى المساهمين في
شركة المسار الشامل للتعليم
(شركة مساهمة سعودية)
الرياض، المملكة العربية السعودية

مقدمة

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية الموجزة المرفقة لشركة المسار الشامل للتعليم ("الشركة") وشركاتها التابعة لها (المشار إليهم مجتمعين بـ "المجموعة") كما في ٣١ مارس ٢٠٢٦، والقوائم الأولية الموجزة الموحدة للربح أو الخسارة والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات التفسيرية (المعلومات المالية الأولية). وتعد الإدارة هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية الأولية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية، وتمثل مسؤوليتنا في إبداء استنتاج بشأن هذه المعلومات المالية الأولية استناداً إلى فحصنا.

نطاق الفحص

لقد قمنا بالفحص وفقاً للمعيار الدولي لارتباطات الفحص (٢٤١٠) "فحص المعلومات المالية الأولية المنفذ من قبل المراجع المستقل للمنشأة" المعتمد في المملكة العربية السعودية. ويتألف فحص المعلومات المالية الأولية من طرح استفسارات، بشكل أساسي على الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية وغيرها من إجراءات الفحص. ويعد الفحص أقل بكثير في نطاقه من المراجعة التي يتم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وتبعاً لذلك فإنه لا يمكننا من الوصول إلى تأكيد بأننا سنصبح على دراية بجميع الأمور المهمة التي يمكن اكتشافها خلال أي من عمليات المراجعة. وبناءً عليه، فإننا لا نبدي أي رأي مراجعة.

الاستنتاج

بناءً على الفحص الذي قمنا به، لم يلفت انتباهنا ما يجعلنا نعتقد بأن المعلومات المالية الأولية المرفقة لم يتم إعدادها، من جميع الجوانب الجوهرية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) المعتمد في المملكة العربية السعودية.

ديلويت آند توش وشركاهم
محاسبون ومراجعون قانونيون



وليد بن محمد سبجي
محاسب قانوني
ترخيص رقم ٣٧٨
٢٤ ذو القعدة ١٤٤٧ هـ
١١ مايو ٢٠٢٦

شركة المسار الشامل للتعليم
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة الربح أو الخسارة الأولية الموجزة الموحدة
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

| لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس | | | |
|---|---|---------|--|
| ٢٠٢٥ | ٢٠٢٦ | | |
| بآلاف الريالات السعودية (غير مدققة) | بآلاف الريالات السعودية (غير مدققة) | إيضاحات | |
| ١٥٣,٧٩٧ | ١٨٧,٦٥٩ | ١-٥ | الإيرادات |
| (٨٠,٩١٨) | (٩٨,٢٨٠) | ٢-٥ | تكلفة الإيرادات |
| ٧٢,٨٧٩ | ٨٩,٣٧٩ | | إجمالي الربح |
| (٣٣,٩٨٩) | (٤٤,٢٩٨) | ٣-٥ | مصاريف عمومية وبيعية وإدارية |
| ٥,٤٢٥ | ١٥,٢٤٧ | ٧ | الحصة في نتائج شركة زميلة |
| ٩,٤٨٦ | ٩,٦٣٠ | | إيرادات تشغيلية أخرى |
| ٥٣,٨٠١ | ٦٩,٩٥٨ | | الربح التشغيلي |
| ١,٢٠٠ | ٢,٧٥٤ | ٩ | إيرادات تمويل |
| (٢,٢٦٣) | (٣,٦٥٧) | | تكاليف تمويل |
| ٥٢,٧٣٨ | ٦٩,٠٥٥ | | الربح للفترة قبل الزكاة وضريبة الدخل |
| (٣,٩٦٨) | (٦,٠٩٨) | ١٥ | الزكاة وضريبة الدخل |
| ٤٨,٧٧٠ | ٦٢,٩٥٧ | | الربح للفترة |
| ٤٠,٢٤٥ | ٥٣,٩٠٦ | | العائد إلى: |
| ٨,٥٢٥ | ٩,٠٥١ | | المساهمين في الشركة |
| ٤٨,٧٧٠ | ٦٢,٩٥٧ | | الحصص غير المسيطرة |
| ٠,٣٩ | ٠,٥٣ | ١١ | ربحية السهم الأساسية والمخفضة |
| ٦٦,٧٣٨ | ٨٧,٠٦٢ | ١٦ | مقاييس الأداء البديلة |
| ٦٦,٧٣٨ | ٨٦,٥٧٤ | | الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء |
| ٥٢,٧٣٨ | ٦٨,٥٦٧ | | الأرباح المعدلة قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء |
| ٤٨,٧٧٠ | ٦٢,٤٦٩ | | الربح المعدل قبل الزكاة وضريبة الدخل |
| ٤٠,٢٤٥ | ٥٣,٤١٨ | | الربح المعدل |
| | | | العائد إلى المساهمين في الشركة |
| | | | الربح المعدل |

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة الموحدة

شركة المسار الشامل للتعليم
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة الموحدة
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

| لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس | | |
|---|---|----------------------------|
| ٢٠٢٥ | ٢٠٢٦ | |
| بآلاف الريالات السعودية (غير مدققة) | بآلاف الريالات السعودية (غير مدققة) | |
| ٤٨,٧٧٠ | ٦٢,٩٥٧ | الربح للفترة |
| - | - | الدخل الشامل الأخر |
| ٤٨,٧٧٠ | ٦٢,٩٥٧ | إجمالي الدخل الشامل للفترة |
| ٤٠,٢٤٥ | ٥٣,٩٠٦ | العائد إلى: |
| ٨,٥٢٥ | ٩,٠٥١ | المساهمين في الشركة |
| ٤٨,٧٧٠ | ٦٢,٩٥٧ | الحصص غير المسيطرة |

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة الموحدة.

شركة المسار الشامل للتعليم
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة المركز المالي الأولية الموجزة الموحدة
كما في ٣١ مارس ٢٠٢٦

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ | ٣١ مارس ٢٠٢٦ | إيضاحات | الموجودات |
|---|---|---------|--|
| بالآلاف الريالات السعودية (مدققة) | بالآلاف الريالات السعودية (غير مدققة) | | |
| ١٥٥,٣٣٩ | ١٦١,٠٩٩ | | الموجودات غير المتداولة |
| ١٤٠,٢٤٥ | ١٣٨,٧٩٠ | | الممتلكات والمعدات |
| ٦٠٩,٢٨٤ | ٦٠٧,٨٤٧ | ٦ | موجودات حق الاستخدام |
| ٤٢٧,٢٣٦ | ٤٣٠,٠٠٥ | ٧ | الشهرة والموجودات غير الملموسة |
| ١,٣٣٢,١٠٤ | ١,٣٣٧,٧٤١ | | استثمار في شركة زميلة |
| | | | مجموع الموجودات غير المتداولة |
| ١,٦١٨ | ١,٥٩٢ | | الموجودات المتداولة |
| ١٩٨,٧٧٧ | ٢٥٩,٤٠٨ | | المخزون |
| ٣٣٩,٢٠٠ | ٣٦٦,٠١٣ | ٩ | ذمم مدينة تجارية وذمم مدينة أخرى |
| ٥٣٩,٥٩٥ | ٦٢٧,٠١٣ | | نقد وأرصدة لدى البنوك |
| ١,٨٧١,٦٩٩ | ١,٩٦٤,٧٥٤ | | مجموع الموجودات المتداولة |
| | | | مجموع الموجودات |
| ١,٠٢٤,٠١٣ | ١,٠٢٤,٠١٣ | ١٠ | حقوق الملكية والمطلوبات |
| ١٢,٠١١ | ١٢,٠١١ | | حقوق الملكية |
| (١٧,٨٢٤) | (١٧,٨٢٤) | | رأس المال |
| ٣٢٩,٦٧٢ | ٣٢٣,٥٧٨ | | احتياطي نظمي |
| ١,٢٨٧,٨٧٢ | ١,٣٤١,٧٧٨ | | احتياطيات أخرى |
| ٧٦,٠٨٢ | ٨٥,١٣٣ | | الأرباح المبقاة |
| ١,٣٦٣,٩٥٤ | ١,٤٢٦,٩١١ | | مجموع حقوق الملكية العائدة إلى المساهمين في الشركة |
| | | | الحصص غير المسيطرة |
| | | | مجموع حقوق الملكية |
| ١٢٢,٧٣٧ | ١٢٧,٧٦٨ | ١٥ | المطلوبات |
| ٤٩,٦٨٦ | ٤٩,٥١٥ | | المطلوبات غير المتداولة |
| ٢٧,١٩٩ | ٢٨,٧٥٦ | | التزامات عقود الإيجار |
| ٤٢,١٨٧ | ٥٠,١٨١ | | التزام ضريبي مؤجل |
| ٢٤١,٨٠٩ | ٢٥٦,٢٢٠ | | التزامات المنافع المحددة للموظفين |
| | | | تمويل من البنوك |
| | | | مجموع المطلوبات غير المتداولة |
| ٥٤,٩٨٩ | ٧٨,١١٤ | | المطلوبات المتداولة |
| ٢٣,٣٨٢ | ١٦,٦٧٠ | | تمويل من البنوك |
| ١٠٧,٨٧٥ | ١١١,٦٤٤ | | التزامات عقود الإيجار |
| ٧٩,٦٩٠ | ٧٥,١٩٥ | | ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى |
| ٢٦٥,٩٣٦ | ٢٨١,٦٢٣ | | التزامات عقود |
| ٥٠٧,٧٤٥ | ٥٣٧,٨٤٣ | | مجموع المطلوبات المتداولة |
| ١,٨٧١,٦٩٩ | ١,٩٦٤,٧٥٤ | | مجموع المطلوبات |
| | | | مجموع حقوق الملكية والمطلوبات |

تم اعتماد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة الموحدة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ١١ مايو ٢٠٢٦ وتوقيعها بالنيابة عنه من قبل:

أحمد جمال
رئيس القطاع المالي

ماجد المطيري
الرئيس التنفيذي

الدكتور شمس الدين خليل بارامبات
رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة الموحدة.

شركة المسار الشامل للتعليم
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة التغيرات في حقوق الملكية الأولية الموجزة الموحدة
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

| مجموع حقوق الملكية بآلاف الريالات السعودية | الحصص غير المسيطرة بآلاف الريالات السعودية | العائد الى المساهمين في الشركة | | | | | رأس المال بآلاف الريالات السعودية | |
|--|---|---------------------------------------|---|---|---|---|---|--|
| | | المجموع بآلاف الريالات السعودية | أرباح مبقاة بآلاف الريالات السعودية | احتياطات أخرى بآلاف الريالات السعودية | احتياطي نظامي بآلاف الريالات السعودية | احتياطي نظامي بآلاف الريالات السعودية | | |
| ١,٣٦٣,٩٥٤ | ٧٦,٠٨٢ | ١,٢٨٧,٨٧٢ | ٢٦٩,٦٧٢ | (١٧,٨٢٤) | ١٢,٠١١ | ١,٠٢٤,٠١٣ | كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مدققة) | |
| ٦٢,٩٥٧ | ٩,٠٥١ | ٥٣,٩٠٦ | ٥٣,٩٠٦ | - | - | - | الربح للفترة | |
| - | - | - | - | - | - | - | الدخل الشامل الآخر | |
| ٦٢,٩٥٧ | ٩,٠٥١ | ٥٣,٩٠٦ | ٥٣,٩٠٦ | - | - | - | إجمالي الدخل الشامل | |
| ١,٤٢٦,٩١١ | ٨٥,١٣٣ | ١,٣٤١,٧٧٨ | ٣٢٣,٥٧٨ | (١٧,٨٢٤) | ١٢,٠١١ | ١,٠٢٤,٠١٣ | كما في ٣١ مارس ٢٠٢٦ (غير مدققة) | |
| ١,٢٢٢,٤١٩ | ٦٤,١٦٧ | ١,١٥٨,٢٥٢ | ١٣٩,٢٤٤ | (١٧,٠١٦) | ١٢,٠١١ | ١,٠٢٤,٠١٣ | كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مدققة) | |
| ٤٨,٧٧٠ | ٨,٥٢٥ | ٤٠,٢٤٥ | ٤٠,٢٤٥ | - | - | - | الربح للفترة | |
| - | - | - | - | - | - | - | الدخل الشامل الآخر | |
| ٤٨,٧٧٠ | ٨,٥٢٥ | ٤٠,٢٤٥ | ٤٠,٢٤٥ | - | - | - | إجمالي الدخل الشامل | |
| ١,٢٧١,١٨٩ | ٧٢,٦٩٢ | ١,١٩٨,٤٩٧ | ١٧٩,٤٨٩ | (١٧,٠١٦) | ١٢,٠١١ | ١,٠٢٤,٠١٣ | كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥ (غير مدققة) | |

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة الموحدة.

شركة المسار الشامل للتعليم
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة الموحدة
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

| لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس | | إيضاحات |
|---|---|---------|
| ٢٠٢٥ | ٢٠٢٦ | |
| بآلاف الريالات السعودية (غير مدققة) | بآلاف الريالات السعودية (غير مدققة) | |
| ٥٢,٧٣٨ | ٦٩,٠٥٥ | |
| (٥,٤٢٥) | (١٥,٢٤٧) | ٧ |
| ٣,٩٠٦ | ٥,٥٨٨ | |
| ٦,٨٣٦ | ٩,٣٢١ | |
| ١,٤٣٧ | ١,٤٣٧ | ٦ |
| ١,٧٧١ | ٥,١٠٦ | ٥ |
| ١,٧٠٩ | ٢,٠٢٠ | |
| (١,٢٠٠) | (٢,٧٥٤) | |
| ٢,٢٦٣ | ٣,٦٥٧ | |
| ٦٤,٠٣٥ | ٧٨,١٨٣ | |
| - | ٢٦ | |
| (٦٦,٠٢٠) | (٦٣,٩٩١) | |
| ٣٨,٣٧٣ | (٦,٩٧٨) | |
| (٢,٨٨٠) | - | |
| ٣٣,٥٠٨ | ٧,٢٤٠ | |
| - | (٤٦٣) | |
| (٩,٠١٠) | (١٢,١٢٠) | |
| ٢٤,٤٩٨ | (٥,٣٤٣) | |
| (١٢,٤٧٣) | (١٠,٩٠٢) | |
| ٨,٨٤٧ | ١٢,٤٧٨ | |
| ١,١٨٨ | ١,٠٠٨ | |
| (٢,٤٣٨) | ٢,٥٨٤ | |
| ١٠,٤٧٢ | ٣١,١١٩ | |
| (١٠,٠٠٠) | - | |
| (٦٥١) | (١,٥٤٧) | |
| (١٧٩) | ٢٩,٥٧٢ | |
| ٢١,٨٨١ | ٢٦,٨١٣ | |
| ١٧٤,١٧٢ | ٢٥٩,٠١٨ | |
| ١٩٦,٠٥٣ | ٢٨٥,٨٣١ | ٩ |
| ١٢ | ١,٧٤٦ | |
| ١٤,٩٣٦ | ٧,٨٦٧ | |
| ١٤,٩٣٦ | ٧,٨٦٧ | |

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة والموحدة.

١- معلومات عن الشركة

شركة المسار الشامل للتعليم ("الشركة") هي شركة مساهمة عامة سعودية مسجلة في مدينة الرياض، المملكة العربية السعودية، بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٨٣١٧٦٩ بتاريخ ١٠ ربيع الأول ١٤٤٤هـ (الموافق ٦ أكتوبر ٢٠٢٢م)، وبموجب ترخيص وزارة الاستثمار في المملكة العربية السعودية رقم ١٠٢١١٤٤٠٢١٦٦٧٤١ بتاريخ ٤ صفر ١٤٤٤هـ (الموافق ١ سبتمبر ٢٠٢٢م). إن الرقم الموحد للشركة هو ٧٠٣١١٦٩٣٦٥. ويقع العنوان المسجل للشركة في أبراج التعاونية، طريق الملك فهد، حي العليا، الرياض، المملكة العربية السعودية.

تُعد الشركة شركة تابعة لشركة أمانات للتعليم الخاص والرعاية القابضة المحدودة، والمسجلة كشركة خاصة محدودة بالأسهم ضمن سوق أبوظبي العالمي في دولة الإمارات العربية المتحدة، وتخضع في النهاية لسيطرة شركة أمانات القابضة ش.م.ع (ويُشار إليها بـ "الشركة الأم النهائية" أو "أمانات") وتمثل الأنشطة الرئيسية لشركة أمانات في الاستثمار في الشركات والمؤسسات العاملة في مجالي التعليم والرعاية الصحية، بالإضافة إلى إدارة وتطوير وتشغيل تلك الشركات والمؤسسات. إن شركة أمانات القابضة ش.م.ع هي شركة مساهمة مدرجة في سوق دبي المالي، دولة الإمارات العربية المتحدة. إن المكتب المسجل للشركة الأم النهائية هو ون سنترال، المكاتب ٥، المستوى ١، الوحدات ١٠٧ و ١٠٨، دبي، دولة الإمارات العربية المتحدة.

تمثل الأنشطة الرئيسية للشركة في الاستثمار في الشركات والمؤسسات العاملة في مجال التعليم، بالإضافة إلى إدارة وتطوير وتشغيل تلك الشركات والمؤسسات.

في ٢ ديسمبر ٢٠٢٥، وبعد الحصول على الموافقات التنظيمية المطلوبة (التي تم الحصول عليها في ٢٩ سبتمبر ٢٠٢٥)، أكملت الشركة طرحها العام الأولي لعدد ٣٠,٧٢٠,٤٠٠ سهمًا من أسهمها (تمثل ٣٠٪ من رأس مال الشركة)، وتم إدراجها في السوق المالية السعودية الرئيسية، تداول (رمز التداول - ٦٠١٩)، وبناءً عليه تم تحويلها إلى شركة مساهمة عامة سعودية. وقد شرعت الشركة في إجراءات تعديل نظامها الأساسي واستكمال الإجراءات القانونية اللازمة لتحديث مستندات النظامية وفقًا للمتطلبات التنظيمية، بما يعكس تحولها إلى شركة مساهمة عامة سعودية.

الشركات التابعة للمجموعة

| الاسم | حصة الملكية | | بلد التأسيس | الأنشطة الرئيسية |
|--|-------------|------|--------------------------|--|
| | ٢٠٢٥ | ٢٠٢٦ | | |
| مدلسكس أسوشييتس منطقة حرة-ذ.م.م ("جامعة ميدلسكس")* | ٪١٠٠ | ٪١٠٠ | الإمارات العربية المتحدة | جامعة رائدة في تقديم التعليم العالي في دولة الإمارات العربية المتحدة |
| شركة تنمية الانسان ذ.م.م. | ٪٦٠ | ٪٦٠ | المملكة العربية السعودية | خدمات التعليم والرعاية الخاصة وإعادة التأهيل |
| شركة تأهيل الانسان ذ.م.م.** | ٪٦٠ | ٪٦٠ | المملكة العربية السعودية | خدمات التعليم والرعاية الخاصة وإعادة التأهيل |

تمتلك المجموعة عددًا من الشركات التابعة الأخرى بنسبة ٪١٠٠ (٢٠٢٥ : ٪١٠٠) من حقوق الملكية في دولة الإمارات العربية المتحدة، سواء بشكل مباشر أو غير مباشر، والتي تعمل بشكل رئيسي ككيانات استثمارية وهي غير تشغيلية بطبيعتها، كما هو مبين أدناه:

- إيه إتش إي ألفا ليمتد
- ايه اتش الفا انفستمنتس (هولدينغز) ١ ليمتد
- ايه اتش الفا انفستمنتس (هولدينغز) ٢ ليمتد
- ايه اتش الفا انفستمنتس (هولدينغز) ٣ ليمتد
- شركة تنمية الانسان للاستثمارات ذ.م.م.**

* استثمار محتفظ به من خلال شركة إيه إتش إي ألفا ليمتد
** استثمار من خلال شركة تنمية الانسان ذ.م.م.

الشركة الزميلة للمجموعة

| الاسم | حصة الملكية | | بلد التأسيس | الأنشطة الرئيسية |
|--------------------------------|-------------|------|--------------------------|------------------------------------|
| | ٢٠٢٥ | ٢٠٢٦ | | |
| شركة نما القابضة ذ.م.م ("نما") | ٪٣٥ | ٪٣٥ | الإمارات العربية المتحدة | رائدة في مجال توفير التعليم العالي |

خلال شهر يونيو ٢٠٢٥، أنهت شركة نما الاستحواذ على حصة ملكية بنسبة ٪٥١ في بيز جروب، والتي تم التعامل معها كشركة تابعة وتم توحيدها في القوائم المالية الموحدة لشركة نما اعتبارًا من تاريخ الاستحواذ.

٢- أساس الأعداد

تم إعداد القوائم المالية الأولية الموجزة الموحدة وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٣٤: "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية والمعايير والاصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين. ويجب أن تُقرأ بجانب القوائم المالية الموحدة السنوية المدققة للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

تم إعداد القوائم المالية الأولية الموجزة الموحدة على أساس التكلفة التاريخية، باستثناء التزامات المنافع المحددة للموظفين والتي تم الاعتراف بها بالقيمة الحالية لالتزاماتهم باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة. تم عرض القوائم المالية الأولية الموجزة الموحدة بالريال السعودي ويتم تقريب جميع القيم إلى أقرب ألف (٠٠٠ ريال سعودي)، باستثناء إذا ذكر خلاف ذلك.

عند إجراء تقييم مبدأ الاستمرارية، أخذت المجموعة في الاعتبار مجموعة واسعة من المعلومات المتعلقة بالتوقعات الحالية والمستقبلية للربحية والتدفقات النقدية والموارد الرأسمالية الأخرى، وغيرها. والإدارة ليست على علم بأية أمور جوهرية غير مؤكدة قد تثير شكوكاً جوهرية حول قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة مستمرة. ولذلك، تم إعداد القوائم المالية الأولية الموجزة الموحدة على أساس مبدأ الاستمرارية.

٣- المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية والتقديرية والافتراضات وضمنها الأحكام الهامة المستخدمة في إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة الموحدة تتفق مع تلك المستخدمة في إعداد القوائم المالية الموحدة السنوية المدققة كما في وللجنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

قياس القيمة العادلة

إن جميع الموجودات والمطلوبات المالية معروضة بالتكلفة المطفأة أو التكلفة التاريخية باستثناء التزامات المنافع المحددة للموظفين والتي يتم إدراجها بالقيمة الحالية لالتزاماتها باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة. إن القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية الأخرى غير مختلفة جوهرياً عن قيمتها الدفترية في تاريخ التقرير.

٤- المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات على معايير المحاسبة

المعايير والتفسيرات الجديدة سارية المفعول للفترة الحالية

تتوافق السياسات المحاسبية المعتمدة في إعداد القوائم المالية الأولية الموجزة الموحدة مع تلك المتبعة في إعداد القوائم المالية السنوية الموحدة المدققة للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، باستثناء تطبيق المعايير الجديدة السارية المفعول اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٦.

لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لأي معيار أو تفسير أو تعديل تم إصداره ولكن لم يصبح ساري المفعول بعد. إن التعديلات المدرجة أدناه تطبق لأول مرة ف ٢٠٢٦، ولكن ليس لها أثر جوهري على القوائم المالية الأولية الموجزة الموحدة للمجموعة.

دخلت التعديلات التالية حيز التنفيذ اعتباراً من فترات التقرير السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٦ والتي تم اعتمادها من قبل المجموعة.

| تاريخ السريان | الوصف | المعايير أو التفسيرات أو التعديلات |
|---------------|--|---|
| ١ يناير ٢٠٢٦ | بموجب التعديلات، يمكن لبعض الموجودات المالية، بما في ذلك تلك التي تتمتع بميزات مرتبطة بالحوكمة البيئية والاجتماعية والمؤسسية، أن تفي الآن بمعيار SPPI، شريطة ألا تختلف تدفقاتها النقدية اختلافاً كبيراً عن الموجودات المالية المماثلة التي لا تحتوي على مثل هذه الميزة. قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتعديل المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ لتوضيح متى يتم إثبات أصل مالي أو التزام مالي والغاء إثباته ولتوفير استثناء لبعض الالتزامات المالية التي تتم تسويتها باستخدام نظام الدفع الإلكتروني. | تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ الأدوات المالية والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ تعديلات على تصنيف وقياس الأدوات المالية. |
| ١ يناير ٢٠٢٦ | العقود المرتبطة بالكهرباء المعتمدة على العوامل الطبيعية: تعدل المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ (الأدوات المالية) والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ (الإفصاح عن الأدوات المالية)، وذلك بهدف أن تعكس الإفصاحات بصورة أكثر دقة آثار العقود المرتبطة بالكهرباء المعتمدة على العوامل الطبيعية على القوائم المالية للمنشأة. | التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ ورقم ٧ العقود التي تشير إلى الكهرباء المعتمدة على الطبيعة |
| ١ يناير ٢٠٢٦ | تقتصر التحسينات السنوية على التعديلات التي إما توضح صياغة معيار محاسبي أو تصحح نتائج غير مقصودة نسبياً، أو تتعلق بتجاوزات أو تعارضات بين متطلبات المعايير المحاسبية. التعديلات التي تم إدخالها في عام ٢٠٢٦ تشمل المعايير التالية: - المعيار الدولي للتقرير المالي ١: تبني المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة؛ - المعيار الدولي للتقرير المالي ٧ الأدوات المالية: الإفصاح والمبادئ التوجيهية المصاحبة للتطبيق - المعيار الدولي للتقرير المالي ٧؛ المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ الأدوات المالية؛ - المعيار الدولي للتقرير المالي ١٠ القوائم المالية الموحدة؛ - معيار المحاسبة الدولي ٧ قائمة التدفقات النقدية | التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقرير المالي - المالي - المجلد ١١ |

بخلاف ما ذكر أعلاه، لا توجد معايير دولية للتقرير المالي أو تعديلات أخرى ذات أهمية كانت سارية المفعول لأول مرة للفترة المالية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٦.

٤- المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات على معايير المحاسبة (تتمة)

المعايير والتفسيرات الجديدة الصادرة ولكنها لم تصبح سارية المفعول بعد في تاريخ اعتماد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة الموحدة، تم إصدار معايير المحاسبة الدولية للتقرير المالي الجديدة والمعدلة التالية، لكنها لم تدخل حيز التنفيذ بعد ولم تعتمد مبكرًا من قبل المجموعة خلال الفترة.

| المعايير أو التفسيرات أو التعديلات | الوصف | تاريخ السريان |
|---|--|-------------------------------------|
| التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (١٠) ومعايير المحاسبة الدولي (٢٨) - بيع الموجودات أو المساهمة بها بين المنشأة المستثمرة ومنشأتها الزميلة أو مشروعها المشترك | يُعرّف بالأرباح أو الخسائر الناتجة عن المعاملات بين المستثمر وشركته الزميلة أو المشروع المشترك جزئيًا فقط، وذلك في حدود الأرباح أو الخسائر الناتجة عن بيع أو المساهمة بموجودات لا تُشكل نشاطًا تجاريًا كما هو معرّف في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٣) "تجميع الأعمال". أما الأرباح أو الخسائر الناتجة عن بيع أو المساهمة بموجودات تُشكل نشاطًا تجاريًا كما هو معرّف في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٣)، فيُعرّف بها بالكامل. | تاريخ السريان مؤجل إلى أجل غير مسمى |
| المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨، العرض والإفصاح في القوائم المالية | يقدم المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ إرشادات بشأن البنود المدرجة في قائمة الربح أو الخسارة والمصنفة إلى خمس فئات: التشغيل، الاستثمار، التمويل، ضرائب الدخل والعمليات المتوقفة وهي تحدد مجموعة فرعية من التدابير المتعلقة بالأداء المالي للكيان كمقاييس أداء محددة من قبل الإدارة. يجب وصف المجاميع والمجاميع الفرعية والبنود الواردة في القوائم المالية الأولية والبنود المفصّل عنها في الإيضاحات بطريقة تمثل خصائص البند. ويتطلب ذلك تصنيف فروق أسعار الصرف الأجنبي في نفس فئة الإيرادات والمصروفات من البنود التي أدت إلى فروق أسعار الصرف الأجنبي. | ١ يناير ٢٠٢٧ |
| المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩ - الحد من إفصاحات الشركات التابعة دون مساءلة عامة: الإفصاحات | يسمح المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩ للشركات التابعة المؤهلة بتطبيق المعايير المحاسبية الدولية للتقرير المالي مع متطلبات الإفصاح المخفضة للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩. ويجوز للشركة التابعة اختيار تطبيق المعيار الجديد في قوائمها المالية الموحدة أو المنفصلة أو الفردية بشرط ألا يكون لديها مساءلة عامة في تاريخ التقرير وأن تصدر شركتها الأم قوائم مالية موحدة وفقاً للمعايير المحاسبية الدولية للتقرير المالي. | ١ يناير ٢٠٢٧ |

تتوقع المجموعة أن يتم اعتماد هذه المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات في القوائم المالية الأولية الموجزة الموحدة للمجموعة عند تطبيقها، وقد لا يكون لاعتماد هذه المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات أثر جوهري على القوائم المالية الأولية الموجزة الموحدة للمجموعة في فترة التطبيق الأولية.

٥- الربح أو الخسارة

١-٥ الإيرادات

ترتبط الإيرادات بالخدمات التعليمية المقدمة في المملكة العربية السعودية والإمارات العربية المتحدة.

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في
٣١ مارس

| ٢٠٢٦ | ٢٠٢٥ |
|--|--|
| بالآلاف الريالات السعودية (غير مدققة) | بالآلاف الريالات السعودية (غير مدققة) |
| ١٠٥,٣٠٧ | ٨٥,٥٣٠ |
| ٦٧,٥٧٦ | ٥٣,٧٥٤ |
| ١٠,٩٢٦ | ١٠,٦٩١ |
| ٣,٨٥٠ | ٣,٨٢٢ |
| ١٨٧,٦٥٩ | ١٥٣,٧٩٧ |
| ١٨٥,٤٨٠ | ١٥١,٦٣٤ |
| ٢,١٧٩ | ٢,١٦٣ |
| ١٨٧,٦٥٩ | ١٥٣,٧٩٧ |

نوع الخدمة

الرسوم الدراسية، صافية من المنح الدراسية المقدمة
خدمات التعليم والرعاية الخاصة
الرسوم الإدارية ورسوم الخدمات الأخرى من الطلاب
حصة الإيرادات من اتفاقيات الخدمات المشتركة
مجموع الإيرادات

توقيت الاعتراف بالإيراد

خدمات مقدمة بمرور الوقت
خدمات مقدمة في نقطة زمنية
مجموع الإيرادات

٥- الربح أو الخسارة (تتمة)

٢-٥ تكلفة الإيرادات

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في
٣١ مارس

| ٢٠٢٥ | ٢٠٢٦ |
|--|--|
| بآلاف الريالات السعودية (غير مدققة) | بآلاف الريالات السعودية (غير مدققة) |
| ٤٦,٠٣٢ | ٥٢,٣٣٤ |
| ١٢,٨٤٩ | ١٥,٤٢٣ |
| ٩,٣٧٧ | ١٢,٨٥٩ |
| ٦,٨٣٦ | ٩,١٧٤ |
| ٢,٣٨٦ | ٣,٤٩٩ |
| ١,٨٤٤ | ٢,٠٥٢ |
| ١,٥٩٤ | ٢,٩٣٩ |
| ٨٠,٩١٨ | ٩٨,٢٨٠ |

الرواتب والتكاليف المتعلقة بالموظفين
رسوم امتياز وتقاسم الأرباح للخدمات الأكاديمية
مصاريف متعلقة بالطلاب
استهلاك موجودات حق الاستخدام
استهلاك ممتلكات ومعدات
الحصة من التكاليف من اتفاقيات الخدمات المشتركة
تكاليف مباشرة أخرى

٣-٥ المصاريف العمومية والبيعية والإدارية

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في
٣١ مارس

| ٢٠٢٥ | ٢٠٢٦ |
|--|--|
| بآلاف الريالات السعودية (غير مدققة) | بآلاف الريالات السعودية (غير مدققة) |
| ١٣,١٦٤ | ١٦,٢٣٣ |
| ٤,٦٢٧ | ٧,٩٩٢ |
| ٣,٧٢٢ | ٥,١٠٦ |
| ٢,٣٠١ | ٢,٦٤٤ |
| ١,٥٢٠ | ٢,٠٨٩ |
| ١,١٩١ | ١,٥٨٢ |
| ١,٤٣٧ | ١,٤٣٧ |
| ١,٣٠٢ | ٨٩٩ |
| ٧٠٨ | ٧٠٨ |
| - | ١٤٧ |
| ٤,٠١٧ | ٥,٤٦١ |
| ٣٣,٩٨٩ | ٤٤,٢٩٨ |

مصاريف متعلقة بالموظفين
مصاريف التسويق واستقطاب الطلاب
الخسائر الائتمانية المتوقعة من الذمم المدينة التجارية والذمم المدينة الأخرى
الرسوم القانونية والمهنية*
استهلاك ممتلكات ومعدات
مصاريف تكنولوجيا معلومات
إطفاء موجودات غير ملموسة (إيضاح ٦)
عقود إيجار قصيرة الأجل
مكافآت مجلس الإدارة واللجان
استهلاك موجودات حق الاستخدام
مصاريف أخرى

* خلال الفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦، تم إعادة تصنيف بعض التكاليف الخارجية المتعلقة بالتسويق واستقطاب الطلاب، والتي تم عرضها ضمن الرسوم القانونية والمهنية في الفترة السابقة، إلى مصاريف التسويق واستقطاب الطلاب.

شركة المسار الشامل للتعليم
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة الموحدة
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

٦- الشهرة والموجودات غير الملموسة

الموجودات غير الملموسة المستحوذ عليها من خلال دمج الأعمال هي كما يلي:

| الشهرة بآلاف الريالات السعودية | الاتفاقيات والعلاقات الطلابية ذات الأعمار الانتاجية المحددة بآلاف الريالات السعودية | العلامات التجارية ذات الأعمار الإنتاجية المحددة بآلاف الريالات السعودية | المجموع بآلاف الريالات السعودية | |
|--------------------------------------|--|--|---------------------------------------|---|
| ٥٠٠,٢٦٧ | ١٤٢,٥٨٣ | ٣,٨٤٠ | ٦٤٦,٦٩٠ | التكلفة: كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مدققة) و ٣١ مارس ٢٠٢٦ (غير مدققة) |
| - | ٣١,٢٠٨ | ٤٤٨ | ٣١,٦٥٦ | الإطفاء: كما في ١ يناير ٢٠٢٥ (مدققة) |
| - | ٥,٥٢٦ | ٢٢٤ | ٥,٧٥٠ | اطفاء السنة |
| - | ٣٦,٧٣٤ | ٦٧٢ | ٣٧,٤٠٦ | كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مدققة) |
| - | ١,٣٨١ | ٥٦ | ١,٤٣٧ | اطفاء الفترة (ايضاح ٥) |
| - | ٣٨,١١٥ | ٧٢٨ | ٣٨,٨٤٣ | كما في ٣١ مارس ٢٠٢٦ (غير مدققة) |
| ٥٠٠,٢٦٧ | ١٠٤,٤٦٨ | ٣,١١٢ | ٦٠٧,٨٤٧ | القيم الدفترية كما في ٣١ مارس ٢٠٢٦ (غير مدققة) |
| ٥٠٠,٢٦٧ | ١٠٥,٨٤٩ | ٣,١٦٨ | ٦٠٩,٢٨٤ | كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مدققة) |

تقوم المجموعة بإجراء اختبار هبوط القيمة السنوي للشهرة في نهاية السنة، وعندما تشير الظروف إلى أن القيمة الدفترية قد هبطت قيمتها، يعتمد اختبار هبوط القيمة على حسابات القيمة قيد الاستخدام. تم الإفصاح عن الافتراضات الرئيسية المستخدمة لتحديد القيمة القابلة للاسترداد لوحدات توليد النقد الخاصة بالمجموعة في القوائم المالية الموحدة السنوية المدققة المشار إليها في الإيضاح رقم ٢.

وكما في ٣١ مارس ٢٠٢٦، لم تحدد الإدارة أي ظروف قد تشير إلى احتمال هبوط القيمة الدفترية للشهرة.

٧- استثمار في شركة زميلة

القيمة الدفترية لاستثمار المجموعة في الشركة الزميلة هي كما يلي:

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ بآلاف الريالات السعودية (مدققة) | ٣١ مارس ٢٠٢٦ بآلاف الريالات السعودية (غير مدققة) | |
|--|--|--------------------------------|
| ٤٢٧,٢٣٦ | ٤٣٠,٠٠٥ | شركة نما القابضة ذ.م.م ("نما") |

إن الحركة في القيمة الدفترية للاستثمار في الشركة الزميلة هي كما يلي:

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ بآلاف الريالات السعودية (مدققة) | ٣١ مارس ٢٠٢٦ بآلاف الريالات السعودية (غير مدققة) | |
|--|--|--|
| ٤٠١,٨٩٣ | ٤٢٧,٢٣٦ | في بداية الفترة/السنة |
| ٥٥,١١٥ (٣,٠٣٣) | ١٦,٠٠٥ (٧٥٨) | الحصة من النتائج إطفاء موجودات تخصيص سعر الشراء |
| ٥٢,٠٨٢ | ١٥,٢٤٧ | الحصة في النتائج في الربح أو الخسارة |
| (٢٦,٧٣٩) | (١٢,٤٧٨) | توزيعات الأرباح |
| ٤٢٧,٢٣٦ | ٤٣٠,٠٠٥ | في نهاية الفترة/السنة |

كما في ٣١ مارس ٢٠٢٦، لم تحدد الإدارة أي ظروف قد تشير إلى احتمال هبوط القيمة الدفترية للاستثمار في الشركة الزميلة.

شركة المسار الشامل للتعليم
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة الموحدة
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

٨- الموجودات المالية والمطلوبات المالية

٨-١ الموجودات المالية

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ | ٣١ مارس ٢٠٢٦ |
|------------------------------------|--|
| بآلاف الريالات السعودية (مدققة) | بآلاف الريالات السعودية (غير مدققة) |
| ١٨٢,٠٢٢ | ٢٤١,٤٧٤ |
| ١٨٢,٠٢٢ | ٢٤١,٤٧٤ |

أدوات الدين بالتكلفة المطفأة
ذمم مدينة تجارية وذمم مدينة أخرى (ماعدًا مدفوعات ودفوعات مقدمة)
مجموع الموجودات المالية (المتداولة)*

*الموجودات المالية، بخلاف النقد والأرصدة لدى البنوك.

٨-٢ المطلوبات المالية

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ | ٣١ مارس ٢٠٢٦ |
|------------------------------------|--|
| بآلاف الريالات السعودية (مدققة) | بآلاف الريالات السعودية (غير مدققة) |
| ١٤٦,١١٩ | ١٤٤,٤٣٨ |
| ٩٧,١٧٦ | ١٢٨,٢٩٥ |
| ٢٤٣,٢٩٥ | ٢٧٢,٧٣٣ |
| ٧٧,٤١٤ | ٧٨,٢٧٦ |
| ٧٧,٤١٤ | ٧٨,٢٧٦ |
| ٣٢٠,٧٠٩ | ٣٥١,٠٠٩ |
| ١٥٥,٧٨٥ | ١٧٣,٠٦٠ |
| ١٦٤,٩٢٤ | ١٧٧,٩٤٩ |

قروض تخضع للفائدة والتزامات عقود إيجار
التزامات عقود الإيجار
تمويل من البنوك*

مطلوبات مالية بالتكلفة المطفأة
ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى (باستثناء مستحقات متعلقة
بالموظفين والضرائب)

مجموع المطلوبات المالية

المجموع المتداول
المجموع غير المتداول

* يتكون التمويل من البنوك بشكل رئيسي مما يلي:

- (١) تسهيلات بنكية متجددة تستخدمها شركة تنمية الإنسان التابعة للمجموعة، لتمويل متطلبات رأس المال العامل قصير الأجل، عند الحاجة، وتتراوح آجال استحقاقها بين ٦ و ١٢ شهرًا، وتستحق أرباحًا بمعدلات فائدة تنافسية.
- (٢) تسهيلات تمويلية متوافقة مع الشريعة الإسلامية، حصلت عليها شركة تنمية الإنسان، بقيمة ٢٨,٨ مليون ريال سعودي، لشراء أرض ومبنى لمشاريعها التوسعية الجارية في المملكة العربية السعودية. تحمل هذه التسهيلات هامش ربح يتماشى مع أسعار السوق، وتُسدّد على أقساط ربع سنوية على مدى ثلاث سنوات. كما في ٣١ مارس ٢٠٢٦، تم سحب مبلغ ١٦,٨ مليون ريال سعودي بموجب هذه التسهيلات.
- (٣) خلال عام ٢٠٢٥، حصلت شركة تنمية الإنسان على تسهيلات تمويلية طويلة الأجل متوافقة مع الشريعة الإسلامية بقيمة ٥٠ مليون ريال سعودي، وذلك لتمويل مشروعات التوسع الجارية لديها. تحمل هذه التسهيلات هامش ربح يتماشى مع أسعار السوق، ويتم سداده على أقساط نصف سنوية على مدى خمس سنوات. كما في ٣١ مارس ٢٠٢٦، تم سحب مبلغ قدره ١,٧ مليون ريال سعودي من هذه التسهيلات. وتخضع هذه التسهيلات لعدد من التعهدات المالية وغير المالية التي يتعين الالتزام بها واختبارها سنويًا.

شركة المسار الشامل للتعليم
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة الموحدة
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

٩- نقد وأرصدة لدى البنوك

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ | ٣١ مارس ٢٠٢٦ | |
|------------------------------------|--|-----------------------------|
| بآلاف الريالات السعودية (مدققة) | بآلاف الريالات السعودية (غير مدققة) | |
| ١٠ | ٨٤٥ | نقد في الصندوق |
| ٧٨,٦٧٤ | ١٢٤,٤٨٦ | الحسابات الجارية لدى البنوك |
| ٢٦٠,٥١٦ | ٢٤٠,٦٨٢ | ودائع بنكية لأجل |
| ٣٣٩,٢٠٠ | ٣٦٦,٠١٣ | |

يتكون النقد وما في حكمه في قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة الموحدة مما يلي:

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ | ٣١ مارس ٢٠٢٦ | |
|------------------------------------|--|---|
| بآلاف الريالات السعودية (مدققة) | بآلاف الريالات السعودية (غير مدققة) | |
| ٣٣٩,٢٠٠ | ٣٦٦,٠١٣ | نقد وأرصدة لدى البنوك |
| (٨٠,١٨٢) | (٨٠,١٨٢) | ناقصا: ودائع بنكية لأجل (مع تاريخ استحقاق أولي يزيد عن ٣ أشهر) |
| ٢٥٩,٠١٨ | ٢٨٥,٨٣١ | |

خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦، حققت المجموعة ربحاً إجماليًا قدره ٢,٧٥٤ ألف ريال سعودي على الودائع لأجل (٣١ مارس ٢٠٢٥: ١,٢٠٠ ألف ريال سعودي). تحمل الودائع البنكية لأجل معدل ربح يتراوح بين ٤,٣٥٪ و ٥,١٥٪ سنويًا. يخضع النقد والأرصدة لدى البنوك لمتطلبات تقييم الهبوط في القيمة وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ ولم يتم تحديد أي هبوط في القيمة.

١٠- رأس المال

١٠-١ رأس المال

يبلغ رأس مال الشركة كما في ٣١ مارس ٢٠٢٦ مبلغ ١,٠٢٤ مليون ريال سعودي (٢٠٢٥: ١,٠٢٤ مليون ريال سعودي)، وهو ممثل بعدد ١٠٢,٤٠١ ألف سهم عادي (٢٠٢٥: ١٠٢,٤٠١ ألف سهم) بقيمة اسمية قدرها ١٠ ريالات سعودية للسهم الواحد. وفي ديسمبر ٢٠٢٥، أكملت الشركة طرحها العام الأولي، حيث تم إدراج نسبة ٣٠٪ من رأس مال الشركة في السوق المالية السعودية "تداول". وبعد الإدراج، تمتلك شركة أمانات حصة ملكية بنسبة ٧٠٪، في حين تعود النسبة المتبقية وقدرها ٣٠٪ إلى المساهمين من العامة.

١٠-٢ احتياطي نظامي

قامت الشركة سابقاً بتكوين احتياطي نظامي وفقاً لمتطلبات نظام الشركات السابق. ومع ذلك، لم يعد هذا الاحتياطي مطلوباً بموجب التشريعات الحالية.

١١- ربحية السهم الأساسية والمخفضة

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية والمخفضة على أساس الربح العائد إلى المساهمين في الشركة للفترة والمتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة التي أصدرتها الشركة كما يلي:

| لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في | | |
|--------------------------------|-------------|--|
| ٣١ مارس | | |
| ٢٠٢٥ | ٢٠٢٦ | |
| (غير مدققة) | (غير مدققة) | |
| ٤٠,٢٤٥ | ٥٣,٩٠٦ | الربح للفترة العائد إلى حاملي الاسهم في الشركة (بآلاف الريالات السعودية) |
| ١٠٢,٤٠١ | ١٠٢,٤٠١ | المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية (بالآلاف) |
| ٠,٣٩ | ٠,٥٣ | ربحية السهم الأساسية والمخفضة (بالريال السعودي) |

١٢- الارتباطات والالتزامات المحتملة

١٢-١ ضمانات بنكية

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ | ٣١ مارس ٢٠٢٦ |
|------------------------------------|--|
| بآلاف الريالات السعودية (مدققة) | بآلاف الريالات السعودية (غير مدققة) |
| ٣,٨٧٧ | ٣,٨١٧ |

ضمانات بنكية

فيما يلي تفاصيل حصة المجموعة من المطلوبات المحتملة للشركة الزميلة في تاريخ التقرير:

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ | ٣١ مارس ٢٠٢٦ |
|------------------------------------|--|
| بآلاف الريالات السعودية (مدققة) | بآلاف الريالات السعودية (غير مدققة) |
| ٣٥,٧٢٢ | ٣٤,٤٠٥ |

ضمانات بنكية

١٢-٢ الدعاوى القانونية

خلال سياق الأعمال العادية، تدخل المجموعة في إجراءات قانونية ذات طبيعة روتينية. تستعين المجموعة بمستشارين قانونيين خارجيين محترفين فيما يتعلق بأي من هذه الحالات، وبناءً على المشورة القانونية المتلقاة، تم تقييم إمكانية حدوث أي نتيجة سلبية على أنها ضئيلة.

١٢-٣ الالتزامات الرأسمالية

لدى المجموعة التزامات رأسمالية بقيمة ٢٧,١٩٥ ألف ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٦ (٣١,٧٩٥ ألف ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥) تتعلق بمشاريع التوسعة التي تقوم بها شركة تنمية الانسان التابعة للمجموعة في المملكة العربية السعودية.

١٣- الأرصدة والمعاملات مع الجهات ذات العلاقة

تمثل الجهات ذات العلاقة المساهمين وأعضاء مجلس الإدارة وكبار موظفي الإدارة في المجموعة والشركات الخاضعة للسيطرة أو السيطرة المشتركة أو المتأثرة بشكل جوهري من قبل المجموعة وهذه الجهات. إن سياسات التسعير وشروط هذه المعاملات موافق عليها من قبل إدارة المجموعة.

أرصدة مع جهات ذات علاقة

لم يكن لدى المجموعة أي أرصدة مستحقة مع الجهات ذات العلاقة في تاريخ التقرير أو خلال فترة المقارنة.

معاملات مع جهات ذات علاقة

| الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس | |
|--|--|
| ٢٠٢٥ | ٢٠٢٦ |
| بآلاف الريالات السعودية (غير مدققة) | بآلاف الريالات السعودية (غير مدققة) |
| ٨٧٢ | ١,٦٤٦ |

أتعاب إدارة

كبار موظفي الإدارة*

* تم إدراج مصاريف أتعاب الإدارة ضمن حصة نتائج الشركة الزميلة مقابل الخدمات المقدمة من قبل عضو الإدارة الرئيسي للشركة إلى الشركة الزميلة. تمثل أتعاب الإدارة المذكورة أعلاه حصة المجموعة من المصاريف.

تعويضات كبار موظفي الإدارة

تتكون تعويضات كبار موظفي الإدارة للمجموعة مما يلي:

| الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس | |
|--|--|
| ٢٠٢٥ | ٢٠٢٦ |
| بآلاف الريالات السعودية (غير مدققة) | بآلاف الريالات السعودية (غير مدققة) |
| ٣,٠٥١ | ٤,٦٤٤ |
| ١٩٤ | ١٣٨ |

منافع قصيرة الأجل

منافع ما بعد التوظيف

المبالغ المفصح عنها أعلاه هي المبالغ المعترف بها كمصاريف خلال الفترات المعروضة أعلاه والمتعلقة بكبار موظفي الإدارة.

١٤ - المعلومات القطاعية

تعمل المجموعة في قطاع وحيد وهو التعليم. يتم الإفصاح عن جميع المعلومات ذات الصلة المتعلقة بقطاع التقرير/ التشغيل هذا في القوائم الأولية الموجزة الموحدة للمركز المالي والربح أو الخسارة والدخل الشامل والإيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة الموحدة. فيما يلي المعلومات المتعلقة بالإيرادات حسب المنطقة الجغرافية التي تعمل فيها المجموعة:

| الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس | | الدولة | |
|--|--|--|--|
| ٢٠٢٥ | ٢٠٢٦ | ٢٠٢٥ | ٢٠٢٦ |
| بآلاف الريالات السعودية (غير مدققة) | بآلاف الريالات السعودية (غير مدققة) | بآلاف الريالات السعودية (غير مدققة) | بآلاف الريالات السعودية (غير مدققة) |
| ٦٩,٥٦٨ | ٨٣,٧٠٢ | المملكة العربية السعودية | |
| ٨٤,٢٢٩ | ١٠٣,٩٥٧ | الإمارات العربية المتحدة | |
| ١٥٣,٧٩٧ | ١٨٧,٦٥٩ | مجموع الإيرادات | |

المعلومات حول الموجودات التشغيلية غير المتداولة حسب المنطقة الجغرافية التي تعمل فيها المجموعة هي كما يلي:

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ | | ٣١ مارس ٢٠٢٦ | | الدولة | |
|------------------------------------|--|------------------------------------|--|------------------------------------|--|
| بآلاف الريالات السعودية (مدققة) | بآلاف الريالات السعودية (غير مدققة) | بآلاف الريالات السعودية (مدققة) | بآلاف الريالات السعودية (غير مدققة) | بآلاف الريالات السعودية (مدققة) | بآلاف الريالات السعودية (غير مدققة) |
| ٤٨٤,٨٨٩ | ٤٩٢,٣٥٤ | ٤١٩,٩٧٩ | ٤١٥,٣٨٢ | المملكة العربية السعودية | |
| ٩٠٤,٨٦٨ | ٩٠٧,٧٣٦ | | | الإمارات العربية المتحدة | |

تتكون الموجودات غير المتداولة لهذا الغرض من الممتلكات والمعدات وموجودات حق الاستخدام والشهرة والموجودات غير الملموسة.

١٥ - الزكاة وضريبة الدخل

تخضع الشركات التابعة للمجموعة في دولة الإمارات العربية المتحدة لقانون ضريبة الشركات الإماراتي اعتبارًا من ١ يناير ٢٠٢٤، وتُحتسب الضرائب الحالية ذات الصلة في القوائم المالية الأولية الموجزة الموحدة للفترة التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٤ بالأخذ في الاعتبار أن أول إقرار ضريبي للشركات يستحق في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥. ومع ذلك، تم تقييم أثر محاسبة الضرائب المؤجلة ذات الصلة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، مما أدى إلى تسجيل المجموعة التزامًا ضريبيًا مؤجلًا بقيمة ٥١,٠٥١ ألف ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣. ويتعلق ذلك بالاعتراف الأولي بالتزام ضريبي مؤجل يتعلق بتعديلات تخصيص سعر الشراء المدرجة في قائمة المركز المالي الموحدة للمجموعة، والمتعلقة ببعض كيانات المجموعة في دولة الإمارات العربية المتحدة. وبينما تتعلق تعديلات تخصيص سعر الشراء بمعاملات الشركات المُنجزة في فترات محاسبية سابقة، فإن التزام الضريبة المؤجلة ينشأ بسبب تطبيق قانون ضريبة الشركات الإماراتي في دولة الإمارات العربية المتحدة، وعلى أساس أن الكيانات في دولة الإمارات العربية المتحدة التي تُنسب إليها تعديلات تخصيص سعر الشراء هذه يجب أن تخضع لضريبة الشركات الإماراتية في المستقبل.

يتم تكوين ضريبة الدخل عن الفترة الحالية على أساس الدخل الخاضع للضريبة المقدر الذي تحتسبه المجموعة باستخدام معدلات الضريبة المقررة أو المقررة جوهرياً في تاريخ التقرير، والمطبقة في دولة الإمارات العربية المتحدة.

بالإضافة إلى ضريبة الشركات في الإمارات العربية المتحدة، تخضع الشركات التابعة للمجموعة في المملكة العربية السعودية لأنظمة هيئة الزكاة والضريبة والجمارك. تُحتسب الزكاة على أساس الاستحقاق. تُحتسب الزكاة بنسبة ٢,٥٪ من وعاء الزكاة أو صافي الدخل المعدل، أيهما أعلى. تُحمل الزكاة على قائمة الربح أو الخسارة الأولية الموجزة الموحدة. يُسجل أي فرق في التقدير عند اعتماد الربط النهائي.

يتألف تأثير الزكاة وضريبة الدخل على المجموعة مما يلي:

| الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس | | الزكاة وضريبة الدخل الحالية * | |
|--|--|--|--|
| ٢٠٢٥ | ٢٠٢٦ | ٢٠٢٥ | ٢٠٢٦ |
| بآلاف الريالات السعودية (غير مدققة) | بآلاف الريالات السعودية (غير مدققة) | بآلاف الريالات السعودية (غير مدققة) | بآلاف الريالات السعودية (غير مدققة) |
| ٤,٨٢١ | ٦,٢٦٩ | ٤,٨٢١ | ٦,٢٦٩ |
| (٨٥٣) | (١٧١) | (٨٥٣) | (١٧١) |
| ٣,٩٦٨ | ٦,٠٩٨ | ٣,٩٦٨ | ٦,٠٩٨ |

الزكاة وضريبة الدخل الحالية *
الضريبة المؤجلة - تسوية الفروقات المؤقتة

١٥- الزكاة وضريبة الدخل (تتمة)

*تتعلق الزكاة وضريبة الدخل (الحالية والمؤجلة) الناتجة عن عمليات المجموعة بالمناطق التالية:

| الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس | |
|--|--|
| ٢٠٢٥ | ٢٠٢٦ |
| بآلاف الريالات السعودية (غير مدققة) | بآلاف الريالات السعودية (غير مدققة) |
| ٣,٦١١ | ٣,٢٩٠ |
| ٣٥٧ | ٢,٨٠٨ |
| ٣,٩٦٨ | ٦,٠٩٨ |

الإمارات العربية المتحدة
المملكة العربية السعودية

١٦- مقاييس الأداء البديلة

ترى الإدارة أن استخدام مقاييس الأداء البديلة غير المتوافقة مع المعايير الدولية للتقرير المالي أمراً بالغ الأهمية لفهم الأداء المالي للمجموعة والمساعدة في التنبؤ بأداء الفترات المستقبلية.

وينطوي عرض مقاييس الأداء البديلة على قيود كأداة تحليلية ولا ينبغي النظر إليه بمعزل عن التدابير المالية ذات الصلة المعدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي أو كبديل عنها.

وعند عرض هذه المقاييس، تقوم الإدارة بتعديل بعض البنود التي تختلف بين الفترات، والتي يسهل التعديل بالنسبة لها المقارنة بين الفترات. تم توضيح تسوية مقاييس الأداء البديلة المستخدمة مع البنود الأكثر قابلية للتسوية بشكل مباشر في قائمة الربح أو الخسارة الأولية الموجزة الموحدة وقد تختلف عن المقاييس ذات العناوين المماثلة المستخدمة من قبل كيانات أخرى.

(أ) الربح المعدل قبل الزكاة وضريبة الدخل

يمثل مقياس الأداء البديل هذا الربح المعدل قبل ضريبة الدخل والزكاة بعد تعديله بمصاريف / إيرادات مرتبطة ببنود غير متكررة لمرة واحدة.

(ب) الربح المعدل

يمثل مقياس الأداء البديل هذا الربح المعدل قبل الضريبة والزكاة بعد تعديله بضرهه الدخل والزكاة والبنود غير المتكررة لمرة واحدة.

(ج) الربح المعدل العائد إلى المساهمين

يمثل مقياس الأداء البديل هذا الربح المعدل بعد تعديله لنصيب الحصة غير المسيطرة من الدخل / المصاريف.

(د) الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء

يمثل مقياس الأداء البديل هذا الربح المعدل عنه قبل الضريبة والزكاة بعد تعديله بما يلي:

- استهلاك وإطفاء:
- إطفاء سعر شراء الشركة الزميلة:
- تكاليف وإيرادات التمويل
- الحصة غير المسيطرة
- بنود أخرى غير متكررة لمرة واحدة.

(هـ) الأرباح المعدلة قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء

يمثل مقياس الأداء البديل هذا الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء بعد تعديلها بمصاريف / إيرادات مرتبطة ببنود غير متكررة لمرة واحدة.

١٦ - مقاييس الأداء البديلة (تتمة)

(و) التسوية

إن مقاييس الأداء البديلة وتساويتها مع المقاييس الواردة في قائمة الربح أو الخسارة الأولية الموجزة الموحدة هي كما يلي:

| الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس | | |
|--|--|--|
| ٢٠٢٥ | ٢٠٢٦ | |
| بآلاف الريالات السعودية (غير مدققة) | بآلاف الريالات السعودية (غير مدققة) | |
| ٥٢,٧٣٨ | ٦٩,٠٥٥ | الربح قبل الزكاة وضريبة الدخل إضافة/خصم): |
| - | (٤٨٨) | بنود غير متكررة - لمره واحد |
| ٥٢,٧٣٨ | ٦٨,٥٦٧ | الربح المعدل قبل الزكاة وضريبة الدخل |
| (٣,٩٦٨) | (٦,٠٩٨) | إضافة/خصم): |
| ٤٨,٧٧٠ | ٦٢,٤٦٩ | الزكاة وضريبة الدخل |
| | | الربح المعدل |
| (٨,٥٢٥) | (٩,٠٥١) | إضافة/خصم): |
| ٤٠,٢٤٥ | ٥٣,٤١٨ | الحصص غير المسيطرة |
| | | الربح المعدل العائد إلى المساهمين |
| ١٢,١٧٩ | ١٦,٣٤٦ | استهلاك وإطفاء |
| ٧٥٨ | ٧٥٨ | إطفاء سعر شراء الشركة الزميلة |
| (١,٢٠٠) | (٢,٧٥٤) | إيرادات تمويل |
| ٢,٢٦٣ | ٣,٦٥٧ | تكاليف تمويل |
| ٣,٩٦٨ | ٦,٠٩٨ | الزكاة وضريبة الدخل |
| ٨,٥٢٥ | ٩,٠٥١ | الحصص غير المسيطرة |
| - | ٤٨٨ | بنود غير متكررة - لمره واحد |
| ٦٦,٧٣٨ | ٨٧,٠٦٢ | الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء |
| - | (٤٨٨) | إضافة/خصم): |
| ٦٦,٧٣٨ | ٨٦,٥٧٤ | بنود غير متكررة - لمره واحد |
| | | الأرباح المعدلة قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء |

١٧ - الأحداث اللاحقة

في ٦ مايو ٢٠٢٦، وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة على توزيع أرباح نقدية بمبلغ ٧٥ مليون ريال سعودي (بواقع ٧٣٢٤,٠ ريال سعودي للسهم الواحد) عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ وكذلك على تعديل النظام الأساسي للشركة بما يتماشى مع تحولها إلى شركة مساهمة عامة سعودية. ونظرًا لأن هذه الموافقة تمت بعد تاريخ فترة التقرير، لم يتم إثبات أي التزامات مرتبطة بتوزيعات الأرباح المعتمدة في هذه القوائم المالية الأولية الموجزة الموحدة.

بخلاف الحدث المذكور أعلاه، لم تحدث أي أحداث بعد تاريخ التقرير وقبل تاريخ إصدار هذه القوائم المالية الأولية الموجزة الموحدة والتي تتطلب تعديلًا أو إفصاحاً في هذه القوائم المالية الأولية الموجزة الموحدة.

١٨ - وضع الصراع الجيوسياسي

لقد أدت الحالة الجيوسياسية السائدة في الشرق الأوسط إلى خلق حالة من عدم اليقين الاقتصادي في المنطقة، بما في ذلك المملكة العربية السعودية ودولة الإمارات العربية المتحدة حيث تعمل المجموعة.

حتى تاريخ إصدار هذه القوائم المالية الأولية الموجزة الموحدة، لا تزال مدة الصراع وتأثيره النهائي غير مؤكدة، وتواصل المجموعة مراقبة الوضع عن كثب وتقييم أثره على أدائها المالي والتشغيلي. سيتم إجراء أي تعديلات تتعلق بالخسائر الائتمانية المتوقعة والهبوط في القيمة الدفترية للموجودات، وذلك وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي، حيثما ينطبق، في فترات التقارير اللاحقة فور توفر معلومات أكثر موثوقية.

١٩ - الموافقة على القوائم المالية الأولية الموجزة الموحدة

تمت الموافقة على هذه القوائم المالية الأولية الموجزة الموحدة والتصريح بإصدارها من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٢٤ ذو القعدة ١٤٤٧ هـ (الموافق ١١ مايو ٢٠٢٦ م).