

# شركة هيلي القابضة (ش.م.ع.)

## التقرير المتكامل للعام 2025

## المحتويات:

- تقرير مجلس الإدارة
- تقرير المدقق الخارجي
- البيانات المالية
- تقرير الحوكمة
- تقرير الاستدامة

# تقرير مجلس الإدارة

هيلي القابضة ش.م.ع.

تقرير مجلس الإدارة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

يسرّ أعضاء مجلس الإدارة تقديم تقريرهم والبيانات المالية الموحدة المدققة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

الأنشطة الرئيسية

تتمثل الأنشطة الرئيسية للشركة وشركاتها التابعة (معاً "المجموعة") في إدارة محافظ الأوراق المالية، إلى جانب الاستثمار في المشروعات العقارية والتجارية وتطويرها وإدارتها. كما تعمل المجموعة في مجال استيراد وتوزيع المواد الغذائية والأدوات المنزلية في دولة الإمارات العربية المتحدة.

النتائج المالية

إن نتائج أعمال المجموعة للسنة مدرجة في الصفحة رقم ١٤ من البيانات المالية الموحدة. يودّ مجلس الإدارة الإحاطة بأنه رغم تحقيق الشركة نتائج مالية إيجابية خلال العام، فقد تقرر التوصية بعدم توزيع أرباح نقدية لهذا العام. ويأتي هذا التوجه بهدف تعزيز السيولة اللازمة لتمويل الالتزامات الرأسمالية المخطّط لها، ودعم الإصلاحات الهيكلية في بعض الشركات التابعة، إضافة إلى تخفيض أعباء التمويل.

ويؤكد المجلس أن هذا القرار يستهدف تعزيز متانة المركز المالي للشركة وتهيئتها لتحقيق نمو مستدام وتعظيم قيمة المساهمين مستقبلاً.

أساس الاستمرارية

لدى مجلس الإدارة توقع معقول بأن المجموعة سوف تتوفر لها الموارد الكافية والدعم الكافي لكي تستمر في وجودها التشغيلي في المستقبل المنظور. ولهذا السبب، يواصل أعضاء مجلس الإدارة اعتماد مبدأ الاستمرارية في إعداد البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تفصح البيانات المالية الموحدة عن المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة في الإيضاح رقم ٢٢. ويتم تنفيذ جميع المعاملات كجزء من سياق العمل الاعتيادي ووفقاً للقوانين والتشريعات المعمول بها.

مدقّو حسابات الشركة

دقّقت شركة برايس ووترهاوس كوبرز شراكة محدودة – أبوظبي البيانات المالية الموحدة، وهم إذ يعلنون تنحيهم، ونظراً لأهليتهم، يعرضون إعادة تعيينهم.

لصالح وبنائبية عن مجلس الإدارة

رئيس مجلس الإدارة

# تقرير المدقق الخارجي

## تقرير مدقق الحسابات المستقل

إلى السادة المساهمين في شركة هيلي القابضة ش.م.ع.

### التقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

#### رأينا

برأينا، تعبر البيانات المالية الموحدة بشكلٍ عادل ومن كافة النواحي الجوهرية عن المركز المالي الموحد لشركة هيلي القابضة ش.م.ع. ("الشركة") وشركاتها التابعة (معاً "المجموعة") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، وعن أدائها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية.

#### نطاق التدقيق

تشمل البيانات المالية الموحدة للمجموعة ما يلي:

- بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.
- بيان الأرباح أو الخسائر الموحد للسنة المنتهية بذلك التاريخ.
- بيان الدخل الشامل الموحد للسنة المنتهية بذلك التاريخ.
- بيان التغييرات في حقوق الملكية الموحد للسنة المنتهية بذلك التاريخ.
- بيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية بذلك التاريخ.
- إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة، وتشمل معلومات السياسات المحاسبية الجوهرية والمعلومات التفسيرية الأخرى.

## تقرير مدقق الحسابات المستقل (تابع)

إلى السادة المساهمين في شركة هيلي القابضة ش.م.ع.

### أساس الرأي

لقد أجرينا تدقيقنا وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. ويتم إيضاح مسؤولياتنا وفقاً لهذه المعايير بمزيد من التفصيل ضمن فقرة مسؤوليات مدقق الحسابات حول تدقيق البيانات المالية الموحدة المدرجة ضمن تقريرنا.

نرى أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير أساس لرأينا.

### الاستقلالية

إننا مستقلون عن المجموعة وفقاً للقواعد الأخلاقية الدولية للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلالية الدولية) الصادرة عن مجلس المعايير الأخلاقية الدولي للمحاسبين (قواعد مجلس المعايير الأخلاقية الدولي للمحاسبين) المطبقة على أعمال تدقيق البيانات المالية للمنشآت ذات المصلحة العامة، والمتطلبات الأخلاقية التي تتعلق بتدقيقنا على البيانات المالية الموحدة في دولة الإمارات العربية المتحدة. وقد التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه المتطلبات والقواعد.

## تقرير مدقق الحسابات المستقل (تابع)

إلى السادة المساهمين في شركة هيلي القابضة ش.م.ع.

### منهجنا في التدقيق

#### نظرة عامة

تقييم الاستثمارات العقارية

أمور التدقيق الرئيسية

استثمار في شركة زميلة – تقييم التأثير الجوهري

في إطار تصميم تدقيقنا، قمنا بتحديد الأهمية النسبية وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية الموحدة. وعلى وجه الخصوص، أخذنا بالاعتبار الأحكام الذاتية التي وضعها الإدارة، ومنها ما يتعلق بالتقديرات المحاسبية الهامة التي انطوت على وضع افتراضات ومراعاة الأحداث المستقبلية غير المؤكدة بطبيعتها. وكما هو الحال في كل من عمليات التدقيق لدينا، تطرقنا أيضاً إلى مخاطر تجاوز الإدارة للرقابة الداخلية، بما في ذلك من بين أمور أخرى، النظر في ما إذا كان هناك دليل على التحيز الذي يمثل مخاطر وجود أخطاء جوهرية بسبب الاحتيال.

لقد قمنا بتصميم نطاق التدقيق من أجل تنفيذ أعمال كافية تمكننا من تقديم رأي حول البيانات المالية الموحدة ككل، مع الأخذ بعين الاعتبار هيكل المجموعة، والعمليات والضوابط المحاسبية، والقطاع الذي تعمل فيه المجموعة.

#### أمور التدقيق الرئيسية

أمور التدقيق الرئيسية هي تلك الأمور التي، في تقديرنا المهني، كانت أكثر الأمور أهمية أثناء تدقيقنا على البيانات المالية الموحدة للفترة الحالية. وقد تم التطرق إلى هذه الأمور في سياق تدقيقنا على البيانات المالية الموحدة ككل، وفي تكوين رأينا حولها، ولا نقدم رأياً منفصلاً بشأن هذه الأمور.

## تقرير مدقق الحسابات المستقل (تابع)

إلى السادة المساهمين في شركة هيلي القابضة ش.م.ع.

### منهجنا في التدقيق (تابع)

#### كيفية تعامل مدقق الحسابات مع أمر التدقيق الرئيسي

#### أمر التدقيق الرئيسي

#### تقييم الاستثمارات العقارية

- تشتمل محفظة الاستثمارات العقارية للمجموعة على مبان وقلل وقطعة أرض متعددة الاستخدامات. تم تسجيل الاستثمارات العقارية بمبلغ ٢٥٧ مليون درهم في بيان المركز المالي الموحد، وهو ما يمثل ٢٣٪ من مجموع الموجودات. تتمثل السياسة المحاسبية للمجموعة في إدراج استثماراتها العقارية بالقيمة العادلة في تاريخ كل تقرير. وبلغ صافي خسارة القيمة العادلة المسجل في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ ما قيمته ١٥ مليون درهم.
- إن تقييم محفظة الاستثمارات العقارية للمجموعة هو أمر خاضع لتقدير شخصي بطبيعته بسبب الطبيعة الفردية لكل عقار وموقعه وقيمه الإيجارية السوقية المتوقعة ومعدلات عائد الرسالة المرتبطة بالاستثمارات العقارية التي يتم تقييمها بموجب "طريقة الاستثمار"، إلى جانب غيرها من العوامل.
- تم إجراء التقييم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ من قبل خبراء تقييم مستقلين ومسجلين ("خبير التقييم"). وأدى خبراء التقييم الذين استعانت بهم المجموعة أعمالهم وفقاً لمعايير التقييم العالمية الصادرة عن المعهد الملكي للمساحين القانونيين، مع الأخذ بالاعتبار متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٣ - "قياسات القيمة العادلة".
- يضع خبراء التقييم افتراضات معينة مثل معدلات عائد الرسالة، والقيمة الإيجارية السوقية التي تتأثر بالعائدات السائدة في السوق، ومعاملات السوق المماثلة، وخصائص محددة مثل موقع العقار ومعدل الإشغال لكل عقار في المحفظة، وذلك وصولاً إلى التقييم النهائي.
١. نَقَدْنَا الإجراءات التالية بشأن تدقيق التقييم العادل للاستثمارات:  
١. قِيمْنَا كفاءات وقدرات وموضوعية خبراء التقييم المعيّنين من قبل إدارة المجموعة.
٢. حصلنا على تقارير التقييم للاستثمارات العقارية التي خضعت للتقييم من جانب خبراء التقييم، وقِيمْنَا مدى ملاءمة منهج التقييم المستخدم والمنهجية المعتمدة من قبل خبراء التقييم لتحديد القيمة العادلة للاستثمارات العقارية لغرض إعداد البيانات المالية الموحدة للمجموعة. وعلاوةً على ذلك، راجعنا افتراضات التقييم الرئيسية المستخدمة في تقييم كل عقار، مثل معدلات عائد الرسالة والقيم الإيجارية السوقية، لتحري مدى معقوليتها.
٣. قمنا بالاستعانة بخبراء التقييم العقاري الداخليين لدينا لمراجعة عينة من تقارير التقييم، وذلك لتقييم مدى ملاءمة منهج التقييم المستخدم والمنهجية المتبعة ومراجعة مدى معقولية افتراضات التقييم الرئيسية المستخدمة.
٤. فحصنا البيانات المساندة في الدفاتر المحاسبية للمجموعة بخصوص عملية التقييم. وقمنا بتنفيذ إجراءات الفحص على أساس العينة لتكون على قناعة فيما يتعلق بدقة المعلومات المتعلقة بالعقارات التي توفرها الإدارة إلى خبراء التقييم.

## تقرير مدقق الحسابات المستقل (تابع)

إلى السادة المساهمين في شركة هيلي القابضة ش.م.ع.

### منهجنا في التدقيق (تابع)

#### كيفية تعامل مدقق الحسابات مع أمر التدقيق الرئيسي

#### أمر التدقيق الرئيسي

##### تقييم الاستثمارات العقارية (تابع)

٥. راجعنا تحليل الحساسة المنفذ من قبل إدارة المجموعة للافتراضات الرئيسية المستخدمة في نماذج التقييم وذلك لتقييم الأثر المحتمل على التقييمات الناتجة.
  ٦. قِيمنا مدى ملاءمة الإفصاحات في البيانات المالية الموحدة فيما يتعلق بهذا الأمر، استناداً إلى معايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية.
- يعتبر التقييم العادل للاستثمارات العقارية أمراً من أمور التدقيق الرئيسية نظراً لكونه يخضع لتقدير شخصي بطبيعته ويتطلب استخدام تقديرات وافتراضات جوهرية.
- راجع الإيضاح ٢-٧ الذي يوضح السياسة المحاسبية، والإيضاح ٤ الذي يوضح التقديرات الجوهرية المستخدمة، والإيضاح ٨ الذي يوضح منهجية التقييم المستخدمة من قبل المجموعة.

##### استثمار في شركة زميلة – تقييم التأثير الجوهري

- تمتلك المجموعة استثماراً في شركة الواحة كابيتال ش.م.ع. ("الشركة المستثمر فيها")، والتي تم احتسابها كشركة مستثمر فيها محتسبة باستخدام طريقة حقوق الملكية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. يتم إدراج هذا الاستثمار بمبلغ ٤٢٥ مليون درهم، وهو ما يمثل ٣٧٪ من مجموع الموجودات.
١. حصلنا على فهم حول عملية الإدارة المتعلقة بتحديد أن المجموعة تمارس تأثيراً جوهرياً على الشركة المستثمر فيها.
  ٢. حصلنا على مستندات داعمة لكل عامل من العوامل الكمية والنوعية التي أخذتها المجموعة بعين الاعتبار في تحديد التأثير الجوهري على الشركة المستثمر فيها.
  ٣. قِيمنا حكم الإدارة المستخدم في التوصل إلى وجود تأثير جوهري، بما في ذلك التوافق مع الفترات السابقة والمشاركة في عملية اتخاذ السياسات من خلال مجلس الإدارة واللجان المختلفة.
- قامت المجموعة بمراجعة العوامل الكمية والنوعية لهذا الاستثمار، كما هو مبين في الإيضاح رقم ١٠. ويشمل ذلك بشكل أساسي الملكية المباشرة بنسبة ١٧،١٪ في حقوق ملكية الشركة المستثمر فيها (التي تمنح المجموعة الحق القانوني في تعيين عضو مجلس إدارة) والتنازل عن حقوق إضافية بنسبة ٤٪ من صلاحيات التصويت والتمثيل في مجلس الإدارة ولجنة التدقيق ولجنة الترشيحات والمكافآت. وبناء على ذلك، خلصت المجموعة إلى أن لها تأثيراً جوهرياً على الشركة المستثمر فيها.

## تقرير مدقق الحسابات المستقل (تابع)

إلى السادة المساهمين في شركة هيلي القابضة ش.م.ع.

### منهجنا في التدقيق (تابع)

#### كيفية تعامل مدقق الحسابات مع أمر التدقيق الرئيسي

#### أمر التدقيق الرئيسي

#### استثمار في شركة زميلة – تقييم التأثير الجوهري (تابع)

ويعتبر هذا الأمر من أمور التدقيق الرئيسية نظراً لأهمية الأحكام التي ينطوي ٤. قِيمنا مدى ملاءمة الإفصاحات في البيانات المالية الموحدة فيما يتعلق عليها تحديد التأثير الجوهري على الشركة المستثمر فيها خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

راجع الإيضاح ٢-١٨ الذي يوضح السياسة المحاسبية، والإيضاحين ٤ و ١٠ اللذين يوضحان أساس الأحكام الهامة المستخدمة من قبل المجموعة.

### معلومات أخرى

تتحمل الإدارة المسؤولية عن المعلومات الأخرى. وتشمل المعلومات الأخرى تقرير مجلس الإدارة الذي حصلنا عليه قبل تاريخ تقرير مدقق الحسابات المائل، والتقرير المتكامل، الذي من المتوقع إتاحته لنا بعد ذلك التاريخ (ولكنها لا تشمل البيانات المالية الموحدة وتقرير مدقق الحسابات بشأنها).

إن رأينا حول البيانات المالية الموحدة لا يتطرق إلى المعلومات الأخرى، ولا ولن نبدي أي تأكيد عليها بأي صورة كانت.

وفيما يتعلق بتدقيقنا على البيانات المالية الموحدة، تقتصر مسؤوليتنا على قراءة المعلومات الأخرى المحددة سلفاً، وفي سبيل ذلك فإننا ننظر في ما إذا كانت المعلومات الأخرى تتعارض بصورة جوهريّة مع البيانات المالية الموحدة أو مع المعلومات التي توصلنا إليها أثناء التدقيق، أو ما إذا كانت تبدو أنها تتضمن أخطاء جوهريّة بصورة أو بأخرى.

## تقرير مدقق الحسابات المستقل (تابع)

إلى السادة المساهمين في شركة هيلي القابضة ش.م.ع.

### معلومات أخرى (تابع)

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

وإذا خلصنا، عند قراءة التقرير المتكامل، إلى وجود أخطاء جوهرية فيه، فإننا ملزمون بإبلاغ هذا الأمر إلى القائمين على الحوكمة.

### مسؤوليات الإدارة والقائمين على الحوكمة حول البيانات المالية الموحدة

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد البيانات المالية الموحدة وعرضها بصورة عادلة وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية، وكذلك إعدادها طبقاً للأحكام السارية للمرسوم بقانون اتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١، وتعديلاته، وعن تلك الرقابة الداخلية التي ترى الإدارة أنها ضرورية لكي تتمكن من إعداد بيانات مالية موحدة خالية من أي أخطاء جوهرية، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو خطأ.

وعند إعداد البيانات المالية الموحدة، فإن الإدارة تعد مسؤولة عن تقييم مدى قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة عاملة والإفصاح - عند الضرورة - عن الأمور المتعلقة بهذه الاستمرارية، وكذلك استخدام مبدأ الاستمرارية المحاسبي إلا إذا كانت الإدارة تعتزم تصفية المجموعة أو وقف أنشطتها أو لم يكن لديها أي بديل واقعي سوى القيام بذلك.

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

## تقرير مدقق الحسابات المستقل (تابع)

إلى السادة المساهمين في شركة هيلي القابضة ش.م.ع.

### مسؤوليات مدقق الحسابات حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول حول ما إذا كانت البيانات المالية الموحدة ككل خاليةً 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 جوهرية 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 تلام تلك المخاطر، والحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة توفر أساساً لرأينا. إن خطر عدم الكشف عن أي أخطاء جوهرية 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 ومعقولية التقديرات المحاسبية وما يتعلق بها من إفصاحات الإدارة.

## تقرير مدقق الحسابات المستقل (تابع)

إلى السادة المساهمين في شركة هيلي القابضة ش.م.ع.

### مسؤوليات مدقق الحسابات حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (تابع)

- معرفة مدى ملاءمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي، واستناداً إلى أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، تحديد ما إذا كان هناك عدم يقين جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف يمكن أن تثير شكوكاً كبيرة حول قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة عاملة. وإذا توصلنا إلى وجود عدم يقين جوهري، 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 تم 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 أعمال التدقيق للمجموعة للحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة فيما يتعلق بالمعلومات المالية للمنشآت أو وحدات الأعمال داخل المجموعة كأساس لتكوين رأي حول البيانات المالية الموحدة. كما أننا مسؤولون عن توجيه ومراقبة ومراجعة أعمال التدقيق المنفذة لأغراض التدقيق على المجموعة، ونظل مسؤولين دون غيرنا عن رأينا حول التدقيق.
- نتواصل مع القائمين على الحوكمة فيما يتعلق، من بين أمور أخرى، بنطاق وتوقيت التدقيق المقرر ونتائج التدقيق الجوهرية، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة نحددها في الرقابة الداخلية أثناء تدقيقنا.
- نقدم أيضاً للقائمين على الحوكمة بياناً بأننا قد امتثلنا للمتطلبات الأخلاقية المعمول بها في شأن الاستقلالية، كما أننا نبذلهم بجميع العلاقات وغيرها من المسائل التي يُعتقد إلى حد معقول أنها قد تؤثر على استقلاليتنا، والإجراءات المتخذة للحد من المخاطر أو سبل الحماية المطبقة إن لزم الأمر.

## تقرير مدقق الحسابات المستقل (تابع)

إلى السادة المساهمين في شركة هيلي القابضة ش.م.ع.

### مسؤوليات مدقق الحسابات حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (تابع)

ومن بين الأمور المنقولة للقائمين على الحوكمة، فإننا نحدد تلك الأمور التي كانت لها أهمية قصوى أثناء التدقيق على البيانات المالية الموحدة للفترة الحالية والتي تمثل بدورها أمور التدقيق الرئيسية، ثم ندرجها في تقرير مدقق الحسابات باستثناء ما تحظر النظم أو التشريعات الإفصاح عنه للرأي العام أو إذا قررنا - في حالات نادرة للغاية - أن أمراً ما لا ينبغي الإفصاح عنه في تقريرنا إذا كنا نتوقع إلى حد معقول بأن الإفصاح عن هذا الأمر سوف يترك تداعيات سلبية تفوق المنافع التي ستعود على الصالح العام من جراء هذا الإفصاح.

### التقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

إضافة إلى ذلك ووفقاً لمتطلبات المرسوم بقانون اتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١، وتعديلاته، نفيكم بما يلي:

- ١) أننا قد حصلنا على كافة المعلومات التي اعتبرناها ضرورية لأغراض تدقيقنا.
- ٢) أن البيانات المالية الموحدة قد أعدت، من كافة النواحي الجوهرية، طبقاً للأحكام السارية للمرسوم بقانون اتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١، وتعديلاته، وتلتزم بها.
- ٣) أن المجموعة قد احتفظت بدفاتر محاسبية سليمة.
- ٤) أن المعلومات المالية التي يتضمنها تقرير مجلس الإدارة تتوافق مع الدفاتر المحاسبية للمجموعة.
- ٥) أن المجموعة قد قامت بشراء أو الاستثمار في الأسهم خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، كما هو مبين في الإيضاحين ٩ و ١٠ حول البيانات المالية الموحدة.
- ٦) أن الإيضاح رقم ٢٢ حول البيانات المالية الموحدة يبين المعاملات الهامة مع الأطراف ذات العلاقة، والمعاملات التي انطوت على تضارب في المصالح، والشروط التي بموجبها أبرمت هذه المعاملات.

## تقرير مدقق الحسابات المستقل (تابع)

إلى السادة المساهمين في شركة هيلي القابضة ش.م.ع.

### التقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى (تابع)

٧) أنه بناءً على المعلومات المقدمة لنا لم يلفت انتباهنا ما يجعلنا نعتقد بأن المجموعة قد خالفت خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ أيًا من الأحكام السارية للمرسوم بقانون اتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١، وتعديلاته، أو فيما يتعلق بالشركة، ونظامها الأساسي بشكلٍ يمكن أن يكون له تأثير جوهري على أنشطتها أو مركزها المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

برايس ووترهاوس كوبرز شراكة محدودة – أبوظبي

١٧ فبراير ٢٠٢٦

رامي سرحان

سجل مدققي الحسابات المشتغلين رقم ١١٥٢

أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة

# البيانات المالية

هيلي القايزة ش.م.ع.

تقرير مجلس الإدارة والبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

هيلي القابضة ش.م.ع.

تقرير مجلس الإدارة والبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

الصفحة

١

تقرير مجلس الإدارة

١٢ - ٢

تقرير مدقق الحسابات المستقل

١٣

بيان المركز المالي الموحد

١٤

بيان الأرباح أو الخسائر الموحد

١٥

بيان الدخل الشامل الموحد

١٦

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد

١٧

بيان التدفقات النقدية الموحد

٧٧ - ١٨

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

هيلي القابضة ش.م.ع.

تقرير مجلس الإدارة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

يسرّ أعضاء مجلس الإدارة تقديم تقريرهم والبيانات المالية الموحدة المدققة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

الأنشطة الرئيسية

تتمثل الأنشطة الرئيسية للشركة وشركاتها التابعة (معاً "المجموعة") في إدارة محافظ الأوراق المالية، إلى جانب الاستثمار في المشروعات العقارية والتجارية وتطويرها وإدارتها. كما تعمل المجموعة في مجال استيراد وتوزيع المواد الغذائية والأدوات المنزلية في دولة الإمارات العربية المتحدة.

النتائج المالية

إن نتائج أعمال المجموعة للسنة مدرجة في الصفحة رقم ١٤ من البيانات المالية الموحدة. يودّ مجلس الإدارة الإحاطة بأنه رغم تحقيق الشركة نتائج مالية إيجابية خلال العام، فقد تقرر التوصية بعدم توزيع أرباح نقدية لهذا العام. ويأتي هذا التوجه بهدف تعزيز السيولة اللازمة لتمويل الالتزامات الرأسمالية المخطّط لها، ودعم الإصلاحات الهيكلية في بعض الشركات التابعة، إضافة إلى تخفيض أعباء التمويل.

ويؤكد المجلس أن هذا القرار يستهدف تعزيز متانة المركز المالي للشركة وتهيئتها لتحقيق نمو مستدام وتعظيم قيمة المساهمين مستقبلاً.

أساس الاستمرارية

لدى مجلس الإدارة توقع معقول بأن المجموعة سوف تتوفر لها الموارد الكافية والدعم الكافي لكي تستمر في وجودها التشغيلي في المستقبل المنظور. ولهذا السبب، يواصل أعضاء مجلس الإدارة اعتماد مبدأ الاستمرارية في إعداد البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تفصح البيانات المالية الموحدة عن المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة في الإيضاح رقم ٢٢. ويتم تنفيذ جميع المعاملات كجزء من سياق العمل الاعتيادي ووفقاً للقوانين والتشريعات المعمول بها.

مدقّو حسابات الشركة

دقّقت شركة برايس ووترهاوس كوبرز شراكة محدودة - أبوظبي البيانات المالية الموحدة، وهم إذ يعلنون تنحيهم، ونظراً لأهليتهم، يعرضون إعادة تعيينهم.

لصالح وبنائبية عن مجلس الإدارة

رئيس مجلس الإدارة

## تقرير مدقق الحسابات المستقل

إلى السادة المساهمين في شركة هيلي القابضة ش.م.ع.

### التقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

#### رأينا

برأينا، تعبر البيانات المالية الموحدة بشكلٍ عادل ومن كافة النواحي الجوهرية عن المركز المالي الموحد لشركة هيلي القابضة ش.م.ع. ("الشركة") وشركاتها التابعة (معاً "المجموعة") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، وعن أدائها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية.

#### نطاق التدقيق

تشمل البيانات المالية الموحدة للمجموعة ما يلي:

- بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.
- بيان الأرباح أو الخسائر الموحد للسنة المنتهية بذلك التاريخ.
- بيان الدخل الشامل الموحد للسنة المنتهية بذلك التاريخ.
- بيان التغييرات في حقوق الملكية الموحد للسنة المنتهية بذلك التاريخ.
- بيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية بذلك التاريخ.
- إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة، وتشمل معلومات السياسات المحاسبية الجوهرية والمعلومات التفسيرية الأخرى.

برايس ووترهاوس كوبرز شراكة محدودة - أبوظبي  
برج الختم، شارع الفلاح، الطابق ٢٥، مربعة سوق أبوظبي العالمي  
ص. ب. ٤٥٢٦٣، أبوظبي - الإمارات العربية المتحدة  
هاتف: ٦٨٠٠ ٢ ٦٩٤ ٩٧١+

## تقرير مدقق الحسابات المستقل (تابع)

إلى السادة المساهمين في شركة هيلي القابضة ش.م.ع.

### أساس الرأي

لقد أجرينا تدقيقنا وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. ويتم إيضاح مسؤولياتنا وفقاً لهذه المعايير بمزيد من التفصيل ضمن فقرة مسؤوليات مدقق الحسابات حول تدقيق البيانات المالية الموحدة المدرجة ضمن تقريرنا.

نرى أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير أساس لرأينا.

### الاستقلالية

إننا مستقلون عن المجموعة وفقاً للقواعد الأخلاقية الدولية للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلالية الدولية) الصادرة عن مجلس المعايير الأخلاقية الدولي للمحاسبين (قواعد مجلس المعايير الأخلاقية الدولي للمحاسبين) المطبقة على أعمال تدقيق البيانات المالية للمنشآت ذات المصلحة العامة، والمتطلبات الأخلاقية التي تتعلق بتدقيقنا على البيانات المالية الموحدة في دولة الإمارات العربية المتحدة. وقد التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه المتطلبات والقواعد.

## تقرير مدقق الحسابات المستقل (تابع)

إلى السادة المساهمين في شركة هيلي القابضة ش.م.ع.

### منهجنا في التدقيق

#### نظرة عامة

تقييم الاستثمارات العقارية

أمور التدقيق الرئيسية

استثمار في شركة زميلة – تقييم التأثير الجوهري

في إطار تصميم تدقيقنا، قمنا بتحديد الأهمية النسبية وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية الموحدة. وعلى وجه الخصوص، أخذنا بالاعتبار الأحكام الذاتية التي وضعها الإدارة، ومنها ما يتعلق بالتقديرات المحاسبية الهامة التي انطوت على وضع افتراضات ومراعاة الأحداث المستقبلية غير المؤكدة بطبيعتها. وكما هو الحال في كل من عمليات التدقيق لدينا، تطرقنا أيضاً إلى مخاطر تجاوز الإدارة للرقابة الداخلية، بما في ذلك من بين أمور أخرى، النظر في ما إذا كان هناك دليل على التحيز الذي يمثل مخاطر وجود أخطاء جوهرية بسبب الاحتيال.

لقد قمنا بتصميم نطاق التدقيق من أجل تنفيذ أعمال كافية تمكنا من تقديم رأي حول البيانات المالية الموحدة ككل، مع الأخذ بعين الاعتبار هيكل المجموعة، والعمليات والضوابط المحاسبية، والقطاع الذي تعمل فيه المجموعة.

#### أمور التدقيق الرئيسية

أمور التدقيق الرئيسية هي تلك الأمور التي، في تقديرنا المهني، كانت أكثر الأمور أهمية أثناء تدقيقنا على البيانات المالية الموحدة للفترة الحالية. وقد تم التطرق إلى هذه الأمور في سياق تدقيقنا على البيانات المالية الموحدة ككل، وفي تكوين رأينا حولها، ولا نقدم رأياً منفصلاً بشأن هذه الأمور.

## تقرير مدقق الحسابات المستقل (تابع)

إلى السادة المساهمين في شركة هيلي القابضة ش.م.ع.

### منهجنا في التدقيق (تابع)

#### كيفية تعامل مدقق الحسابات مع أمر التدقيق الرئيسي

#### أمر التدقيق الرئيسي

#### تقييم الاستثمارات العقارية

- تشتمل محفظة الاستثمارات العقارية للمجموعة على مبان وقلل وقطعة أرض متعددة الاستخدامات. تم تسجيل الاستثمارات العقارية بمبلغ ٢٥٧ مليون درهم في بيان المركز المالي الموحد، وهو ما يمثل ٢٣٪ من مجموع الموجودات. تتمثل السياسة المحاسبية للمجموعة في إدراج استثماراتها العقارية بالقيمة العادلة في تاريخ كل تقرير. وبلغ صافي خسارة القيمة العادلة المسجل في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ ما قيمته ١٥ مليون درهم.
- إن تقييم محفظة الاستثمارات العقارية للمجموعة هو أمر خاضع لتقدير شخصي بطبيعته بسبب الطبيعة الفردية لكل عقار وموقعه وقيمه الإيجارية السوقية المتوقعة ومعدلات عائد الرسالة المرتبطة بالاستثمارات العقارية التي يتم تقييمها بموجب "طريقة الاستثمار"، إلى جانب غيرها من العوامل.
- تم إجراء التقييم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ من قبل خبراء تقييم مستقلين ومسجلين ("خبير التقييم"). وأدى خبراء التقييم الذين استعانت بهم المجموعة أعمالهم وفقاً لمعايير التقييم العالمية الصادرة عن المعهد الملكي للمساحين القانونيين، مع الأخذ بالاعتبار متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٣ - "قياسات القيمة العادلة".
- يضع خبراء التقييم افتراضات معينة مثل معدلات عائد الرسالة، والقيمة الإيجارية السوقية التي تتأثر بالعائدات السائدة في السوق، ومعاملات السوق المماثلة، وخصائص محددة مثل موقع العقار ومعدل الإشغال لكل عقار في المحفظة، وذلك وصولاً إلى التقييم النهائي.
١. نَقَدْنَا الإجراءات التالية بشأن تدقيق التقييم العادل للاستثمارات:  
١. قِيمْنَا كفاءات وقدرات وموضوعية خبراء التقييم المعيّنين من قبل إدارة المجموعة.
٢. حصلنا على تقارير التقييم للاستثمارات العقارية التي خضعت للتقييم من جانب خبراء التقييم، وقِيمْنَا مدى ملاءمة منهج التقييم المستخدم والمنهجية المعتمدة من قبل خبراء التقييم لتحديد القيمة العادلة للاستثمارات العقارية لغرض إعداد البيانات المالية الموحدة للمجموعة. وعلاوةً على ذلك، راجعنا افتراضات التقييم الرئيسية المستخدمة في تقييم كل عقار، مثل معدلات عائد الرسالة والقيم الإيجارية السوقية، لتحري مدى معقوليتها.
٣. قمنا بالاستعانة بخبراء التقييم العقاري الداخليين لدينا لمراجعة عينة من تقارير التقييم، وذلك لتقييم مدى ملاءمة منهج التقييم المستخدم والمنهجية المتبعة ومراجعة مدى معقولية افتراضات التقييم الرئيسية المستخدمة.
٤. فحصنا البيانات المساندة في الدفاتر المحاسبية للمجموعة بخصوص عملية التقييم. وقمنا بتنفيذ إجراءات الفحص على أساس العينة لتكون على قناعة فيما يتعلق بدقة المعلومات المتعلقة بالعقارات التي توفرها الإدارة إلى خبراء التقييم.

## تقرير مدقق الحسابات المستقل (تابع)

إلى السادة المساهمين في شركة هيلي القابضة ش.م.ع.

### منهجنا في التدقيق (تابع)

#### كيفية تعامل مدقق الحسابات مع أمر التدقيق الرئيسي

#### أمر التدقيق الرئيسي

##### تقييم الاستثمارات العقارية (تابع)

٥. راجعنا تحليل الحساسة المنفذ من قبل إدارة المجموعة للافتراضات الرئيسية المستخدمة في نماذج التقييم وذلك لتقييم الأثر المحتمل على التقييمات الناتجة.
  ٦. قِيمنا مدى ملاءمة الإفصاحات في البيانات المالية الموحدة فيما يتعلق بهذا الأمر، استناداً إلى معايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية.
- يعتبر التقييم العادل للاستثمارات العقارية أمراً من أمور التدقيق الرئيسية نظراً لكونه يخضع لتقدير شخصي بطبيعته ويتطلب استخدام تقديرات وافتراضات جوهرية.
- راجع الإيضاح ٢-٧ الذي يوضح السياسة المحاسبية، والإيضاح ٤ الذي يوضح التقديرات الجوهرية المستخدمة، والإيضاح ٨ الذي يوضح منهجية التقييم المستخدمة من قبل المجموعة.

##### استثمار في شركة زميلة – تقييم التأثير الجوهري

- تمتلك المجموعة استثماراً في شركة الواحة كابيتال ش.م.ع. ("الشركة المستثمر فيها")، والتي تم احتسابها كشركة مستثمر فيها محتسبة باستخدام طريقة حقوق الملكية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. يتم إدراج هذا الاستثمار بمبلغ ٤٢٥ مليون درهم، وهو ما يمثل ٣٧٪ من مجموع الموجودات.
١. حصلنا على فهم حول عملية الإدارة المتعلقة بتحديد أن المجموعة تمارس تأثيراً جوهرياً على الشركة المستثمر فيها.
  ٢. حصلنا على مستندات داعمة لكل عامل من العوامل الكمية والنوعية التي أخذتها المجموعة بعين الاعتبار في تحديد التأثير الجوهري على الشركة المستثمر فيها.
  ٣. قِيمنا حكم الإدارة المستخدم في التوصل إلى وجود تأثير جوهري، بما في ذلك التوافق مع الفترات السابقة والمشاركة في عملية اتخاذ السياسات من خلال مجلس الإدارة واللجان المختلفة.
- قامت المجموعة بمراجعة العوامل الكمية والنوعية لهذا الاستثمار، كما هو مبين في الإيضاح رقم ١٠. ويشمل ذلك بشكل أساسي الملكية المباشرة بنسبة ١٧,١٠٪ في حقوق ملكية الشركة المستثمر فيها (التي تمنح المجموعة الحق القانوني في تعيين عضو مجلس إدارة) والتنازل عن حقوق إضافية بنسبة ٤٪ من صلاحيات التصويت والتمثيل في مجلس الإدارة ولجنة التدقيق ولجنة الترشيحات والمكافآت. وبناء على ذلك، خلصت المجموعة إلى أن لها تأثيراً جوهرياً على الشركة المستثمر فيها.

## تقرير مدقق الحسابات المستقل (تابع)

إلى السادة المساهمين في شركة هيلي القابضة ش.م.ع.

### منهجنا في التدقيق (تابع)

#### كيفية تعامل مدقق الحسابات مع أمر التدقيق الرئيسي

#### أمر التدقيق الرئيسي

#### استثمار في شركة زميلة – تقييم التأثير الجوهري (تابع)

ويعتبر هذا الأمر من أمور التدقيق الرئيسية نظراً لأهمية الأحكام التي ينطوي ٤. قِيمنا مدى ملاءمة الإفصاحات في البيانات المالية الموحدة فيما يتعلق عليها تحديد التأثير الجوهري على الشركة المستثمر فيها خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

راجع الإيضاح ١٨-٢ الذي يوضح السياسة المحاسبية، والإيضاحين ٤ و ١٠ اللذين يوضحان أساس الأحكام الهامة المستخدمة من قبل المجموعة.

### معلومات أخرى

تتحمل الإدارة المسؤولية عن المعلومات الأخرى. وتشمل المعلومات الأخرى تقرير مجلس الإدارة الذي حصلنا عليه قبل تاريخ تقرير مدقق الحسابات المائل، والتقرير المتكامل، الذي من المتوقع إتاحته لنا بعد ذلك التاريخ (ولكنها لا تشمل البيانات المالية الموحدة وتقرير مدقق الحسابات بشأنها).

إن رأينا حول البيانات المالية الموحدة لا يتطرق إلى المعلومات الأخرى، ولا ولن نبدي أي تأكيد عليها بأي صورة كانت.

وفيما يتعلق بتدقيقنا على البيانات المالية الموحدة، تقتصر مسؤوليتنا على قراءة المعلومات الأخرى المحددة سلفاً، وفي سبيل ذلك فإننا ننظر في ما إذا كانت المعلومات الأخرى تتعارض بصورة جوهريّة مع البيانات المالية الموحدة أو مع المعلومات التي توصلنا إليها أثناء التدقيق، أو ما إذا كانت تبدو أنها تتضمن أخطاء جوهريّة بصورة أو بأخرى.

## تقرير مدقق الحسابات المستقل (تابع)

إلى السادة المساهمين في شركة هيلي القابضة ش.م.ع.

### معلومات أخرى (تابع)

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

وإذا خلصنا، عند قراءة التقرير المتكامل، إلى وجود أخطاء جوهرية فيه، فإننا ملزمون بإبلاغ هذا الأمر إلى القائمين على الحوكمة.

### مسؤوليات الإدارة والقائمين على الحوكمة حول البيانات المالية الموحدة

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد البيانات المالية الموحدة وعرضها بصورة عادلة وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية، وكذلك إعدادها طبقاً للأحكام السارية للمرسوم بقانون اتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١، وتعديلاته، وعن تلك الرقابة الداخلية التي ترى الإدارة أنها ضرورية لكي تتمكن من إعداد بيانات مالية موحدة خالية من أي أخطاء جوهرية، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو خطأ.

وعند إعداد البيانات المالية الموحدة، فإن الإدارة تعد مسؤولة عن تقييم مدى قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة عاملة والإفصاح - عند الضرورة - عن الأمور المتعلقة بهذه الاستمرارية، وكذلك استخدام مبدأ الاستمرارية المحاسبي إلا إذا كانت الإدارة تعتزم تصفية المجموعة أو وقف أنشطتها أو لم يكن لديها أي بديل واقعي سوى القيام بذلك.

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

## تقرير مدقق الحسابات المستقل (تابع)

إلى السادة المساهمين في شركة هيلي القابضة ش.م.ع.

### مسؤوليات مدقق الحسابات حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول حول ما إذا كانت البيانات المالية الموحدة ككل خاليةً 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 سنكتشف 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 تلام تلك المخاطر، والحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة توفر أساساً لرأينا. إن خطر عدم الكشف عن أي أخطاء جوهرية 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 ومعقولية التقديرات المحاسبية وما يتعلق بها من إفصاحات الإدارة.

## تقرير مدقق الحسابات المستقل (تابع)

إلى السادة المساهمين في شركة هيلي القابضة ش.م.ع.

### مسؤوليات مدقق الحسابات حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (تابع)

- معرفة مدى ملاءمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي، واستناداً إلى أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، تحديد ما إذا كان هناك عدم يقين جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف يمكن أن تثير شكوكاً كبيرة حول قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة عاملة. وإذا توصلنا إلى وجود عدم يقين جوهري، 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 تم 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 أعمال التدقيق للمجموعة للحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة فيما يتعلق بالمعلومات المالية للمنشآت أو وحدات الأعمال داخل المجموعة كأساس لتكوين رأي حول البيانات المالية الموحدة. كما أننا مسؤولون عن توجيه ومراقبة ومراجعة أعمال التدقيق المنفذة لأغراض التدقيق على المجموعة، ونظل مسؤولين دون غيرنا عن رأينا حول التدقيق.
- نتواصل مع القائمين على الحوكمة فيما يتعلق، من بين أمور أخرى، بنطاق وتوقيت التدقيق المقرر ونتائج التدقيق الجوهرية، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة نحددها في الرقابة الداخلية أثناء تدقيقنا.
- نقدم أيضاً للقائمين على الحوكمة بياناً بأننا قد امتثلنا للمتطلبات الأخلاقية المعمول بها في شأن الاستقلالية، كما أننا نبلغهم بجميع العلاقات وغيرها من المسائل التي يُعتقد إلى حد معقول أنها قد تؤثر على استقلاليتنا، والإجراءات المتخذة للحد من المخاطر أو سبل الحماية المطبقة إن لزم الأمر.

## تقرير مدقق الحسابات المستقل (تابع)

إلى السادة المساهمين في شركة هيلي القابضة ش.م.ع.

### مسؤوليات مدقق الحسابات حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (تابع)

ومن بين الأمور المنقولة للقائمين على الحوكمة، فإننا نحدد تلك الأمور التي كانت لها أهمية قصوى أثناء التدقيق على البيانات المالية الموحدة للفترة الحالية والتي تمثل بدورها أمور التدقيق الرئيسية، ثم ندرجها في تقرير مدقق الحسابات باستثناء ما تحظر النظم أو التشريعات الإفصاح عنه للرأي العام أو إذا قررنا - في حالات نادرة للغاية - أن أمراً ما لا ينبغي الإفصاح عنه في تقريرنا إذا كنا نتوقع إلى حد معقول بأن الإفصاح عن هذا الأمر سوف يترك تداعيات سلبية تفوق المنافع التي ستعود على الصالح العام من جراء هذا الإفصاح.

### التقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

إضافة إلى ذلك ووفقاً لمتطلبات المرسوم بقانون اتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١، وتعديلاته، نفيديكم بما يلي:

- ١) أننا قد حصلنا على كافة المعلومات التي اعتبرناها ضرورية لأغراض تدقيقنا.
- ٢) أن البيانات المالية الموحدة قد أعدت، من كافة النواحي الجوهرية، طبقاً للأحكام السارية للمرسوم بقانون اتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١، وتعديلاته، وتلتزم بها.
- ٣) أن المجموعة قد احتفظت بدفاتر محاسبية سليمة.
- ٤) أن المعلومات المالية التي يتضمنها تقرير مجلس الإدارة تتوافق مع الدفاتر المحاسبية للمجموعة.
- ٥) أن المجموعة قد قامت بشراء أو الاستثمار في الأسهم خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، كما هو مبين في الإيضاحين ٩ و ١٠ حول البيانات المالية الموحدة.
- ٦) أن الإيضاح رقم ٢٢ حول البيانات المالية الموحدة يبين المعاملات الهامة مع الأطراف ذات العلاقة، والمعاملات التي انطوت على تضارب في المصالح، والشروط التي بموجبها أبرمت هذه المعاملات.

## تقرير مدقق الحسابات المستقل (تابع)

إلى السادة المساهمين في شركة هيلي القابضة ش.م.ع.

### التقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى (تابع)

٧) أنه بناءً على المعلومات المقدمة لنا لم يلفت انتباهنا ما يجعلنا نعتقد بأن المجموعة قد خالفت خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ أيًا من الأحكام السارية للمرسوم بقانون اتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١، وتعديلاته، أو فيما يتعلق بالشركة، ونظامها الأساسي بشكلٍ يمكن أن يكون له تأثير جوهري على أنشطتها أو مركزها المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

برائيس ووترهاوس كوبرز شراكة محدودة – أبوظبي

١٧ فبراير ٢٠٢٦

رامي سرحان

سجل مدققي الحسابات المشتغلين رقم ١١٥٢

أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة

# هيلي القابضة ش.م.ع.

## بيان المركز المالي الموحد

كما في ١ يناير ٢٠٢٤ درهم إماراتي (معاد بيانها*)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ درهم إماراتي (معاد بيانها*)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ درهم إماراتي	إيضاح
<b>الموجودات</b>			
<b>موجودات غير متداولة</b>			
٨٣,٥١٢,٧٤٩	١١٤,٩٦٠,١٤٨	١٢٣,٢٥٦,٤٣٢	٥
٣١٩,٢٤٩	١٧٩,٣٩٠	٦١,٠٤٤	٦
٧,٢٠٩,٠٩١	٦,٤٤١,٦١٠	٦,٥٢٩,١٥٦	٧
٢٤٣,٩٨٤,٥٧٧	٢٤٥,١١٥,٢٩٨	٢٥٧,٩٩٦,٩٤١	٨
٧٧,٥٢٨,٤٤٣	٩٤,٤٥٦,٣٩٥	٤,٧٩٠,٦٩٤	٩
٣٦٣,٤٥٨,٧٥٧	٣٩٩,٣٦٤,٢٢٢	٤٢٤,٥٢٣,٧٠٦	١٠
٢٣,٧٧٨,٩٦٨	١٩,٦٥٥,٧٨١	١١,٣٢٠,٩٣٧	٩
-	١,٣٥٢,٠٢٦	-	٩
-	١,٩٠٢,٩٤٦	٥,٤٩٥,٩٤٦	٣٠
٧٩٩,٧٩١,٨٣٤	٨٨٣,٤٢٧,٨١٦	٨٣٣,٩٧٤,٨٥٦	
<b>موجودات متداولة</b>			
٥,٨٤٩,٠٢٠	٧,٢١١,٩٤٢	٢٢,٢٣٠,٢٨١	١١
٢٢٧,٥١٠,٤٣٤	٢١٠,٢٤١,١٠١	٢١٢,٨٧٣,٥١٢	٩
٨,٣١٢,١٨٣	١٢,١١١,٦١٩	٥,٠١٩,٦١١	١٢
٦,٩٧٧,٧٩٦	١٢,٠١٩,٠٠٨	١٢,٠٦٧,٤٣١	٢٢
١,٣٩٢,٧٤٠	٢,٦٩٩,٤٣٥	٣,٩٧٣,٢٧٩	
٧٠,٢٢٣,٠٨٣	٨٥,٩٨٧,٥٨٧	٤٥,٨٩٨,٤١٧	١٣
٣٢٠,٢٦٥,٢٥٦	٣٣٠,٢٧٠,٦٩٢	٣٠٢,٠٦٢,٥٣١	
١,١٢٠,٠٥٧,٠٩٠	١,٢١٣,٦٩٨,٥٠٨	١,١٣٦,٠٣٧,٣٨٧	
<b>مجموع الموجودات</b>			
<b>حقوق الملكية والمطلوبات</b>			
<b>حقوق الملكية</b>			
١٢٠,٠٠٠,٠٠٠	١٢٠,٠٠٠,٠٠٠	١٢٠,٠٠٠,٠٠٠	١٤
٦٠,٠٠٠,٠٠٠	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	١٥
٦٠,٠٠٠,٠٠٠	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	١٦
(٢٩,٩٤٤,٦٧٨)	(٣٠,٢٨١,٣٤٢)	(٢٤,٦٣٣,٣١٧)	
٣٨٩,٧٣٤,٩٧٠	٤١٤,٨٨٦,٢٨٥	٤٦٦,٤٠٨,٦٢٧	
٥٩٩,٧٩٠,٢٩٢	٦٢٤,٦٠٤,٩٤٣	٦٨١,٧٧٥,٣١٠	
٤,٨٤٩,١٤٧	٤,٦٧٥,٥٩٤	٤,١٩٨,٦٦٠	١٧
٦٠٤,٦٣٩,٤٣٩	٦٢٩,٢٨٠,٥٣٧	٦٨٥,٩٧٣,٩٧٠	
<b>المطلوبات</b>			
<b>مطلوبات غير متداولة</b>			
٣,٥٢٣,١٠٥	٣,٥٤٢,٧٩٨	٤,٢٧٥,٩٦٣	١٨
٥,٥٢٢,٩٢٠	٦,٠٥٥,٨٢٩	٦,١٢٠,٧٥٩	١٩
٢٠١,٠٢٠,٧٢٧	٢٤٧,٨٨٨,٦٠٤	١٨٢,٦٨٣,١٣٩	٢٠
٢١٠,٠٦٦,٧٥٢	٢٥٧,٤٨٧,٢٣١	١٩٣,٠٧٩,٨٦١	
<b>مطلوبات متداولة</b>			
٢٣,٦٨٧,٣٦٥	٣٣,٥٢٨,٢٢٨	٣٢,٤٠٥,١٧٤	٢١
٩٦,٧١٤,٦٠٠	٦١,٩٧٣,٨٨٣	٥١,٦٤١,٦٨٨	١٢-٢١
١٨٣,٣٣١,١٨٧	٢٣٠,٢٦٢,٤٣٢	١٧١,٥٩٨,٧٢١	٢٠
١٠٩,٥٤٥	٢١٧,٨٢٥	٢٤٩,٤٧٦	٢٢
١,٥٠٨,٢٠٢	٩٤٨,٣٧٢	١,٠٨٨,٤٩٧	١٩
٣٠٥,٣٥٠,٨٩٩	٣٢٦,٩٣٠,٧٤٠	٢٥٦,٩٨٣,٥٥٦	
٥١٥,٤١٧,٦٥١	٥٨٤,٤١٧,٩٧١	٤٥٠,٠٦٣,٤١٧	
١,١٢٠,٠٥٧,٠٩٠	١,٢١٣,٦٩٨,٥٠٨	١,١٣٦,٠٣٧,٣٨٧	
<b>مجموع المطلوبات</b>			
<b>مجموع حقوق الملكية والمطلوبات</b>			

\* يُرجى الرجوع إلى الإيضاح رقم ٣١ للحصول على تفاصيل حول إعادة البيان.

بحسب أفضل ما وصل لعلمنا، تعبر البيانات المالية الموحدة بشكلٍ عادل ومن كافة النواحي الجوهرية عن المركز المالي الموحد ونتائج العمليات والتدفقات النقدية للمجموعة كما في وللسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

اعتمد مجلس الإدارة هذه البيانات المالية الموحدة للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ وصرح بإصدارها بتاريخ ١٧ فبراير ٢٠٢٦ ووقعها بالنيابة عنه:

أحمد علي خلفان الظاهري  
رئيس مجلس الإدارة

محمد حافظ  
الرئيس المالي التنفيذي

## هيلي القابضة ش.م.ع.

### بيان الأرباح أو الخسائر الموحد

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاح	
٢٠٢٤	٢٠٢٥		
درهم إماراتي (معاد بيانها*)	درهم إماراتي		
٦٥,٤٩٣,٧٩٦	٤٤,٦٩٩,٥٨٤	٢٣ (أ)	إيرادات من العقود مع العملاء
٣٥,٣٥٦,٦٥٠	٢٢,٤١٦,٩٧١	٢٣ (ب)	إيرادات من استثمارات عقارية، بالصافي
١٠,١٣٩,٨٩٧	٥٢,٥٠٠,٠٠٦	٢٣ (ج)	إيرادات الاستثمار
١٧٣,٣١٠	٢٢١,٧٨١		إيرادات أخرى
١١١,١٦٣,٦٥٣	١١٩,٨٣٨,٣٤٢		
(٣٢,٠٩٩,٩٩٨)	(٢٢,١٧٩,٠٢٤)		مواد
(٢٣,٠٧٥,٩٢٣)	(٢٤,٠٥٩,٨٢٠)	٢٤	تكاليف الموظفين
(١٠,٤١٧,٧٠٤)	(١٢,٦٣٧,٩٩٢)		مصاريف الترويج والتسويق
(٧,١٢٧,١٩٨)	(٤,٢٥٨,٥٠٠)		مصاريف الخدمات اللوجستية والنقل
(٤,٨٠١,٦٠٢)	(٤,٤٠٠,٣٧٥)		استهلاك وإطفاء
(٥,٥٤٤,٤٩٢)	(٥,١٩٨,٣٨٤)		مصاريف المرافق والصيانة والإيجار
(٣٥٨,٥٢٤)	(٣,١٢٢,٩٣٦)		خسارة الانخفاض في قيمة الذمم المدينة التجارية
(١٣,٤٦٦,٦٠٣)	(١٤,٤٧٩,٧٢٩)		مصاريف أخرى
(٩٦,٨٩٢,٠٤٤)	(٩٠,٣٣٦,٧٦٠)		مجموع المصاريف
٤٠,١٣٠,١٧٧	٤٠,١١٧,٥٤٢	١٠	الحصة من ربح استثمار محتسب باستخدام طريقة حقوق الملكية، بالصافي
٥٤,٤٠١,٧٨٦	٦٩,٦١٩,١٢٤		ربح التشغيل
(٣٥,٨٩٥,٥٦٦)	(٣٦,١٨٨,٧٧٧)		تكاليف التمويل
٤,٥٦٨,٥٩٦	١,٣٤٤,٩٧٣		إيرادات التمويل
(٣١,٣٢٦,٩٧٠)	(٣٤,٨٤٣,٨٠٤)	٢٥	صافي تكاليف التمويل
٢٣,٠٧٤,٨١٦	٣٤,٧٧٥,٣٢٠		الربح قبل ضريبة الدخل
١,٩٠٢,٩٤٦	٣,٣٩٤,٧٣٢	٣٠	إيراد ضريبة الدخل
٢٤,٩٧٧,٧٦٢	٣٨,١٧٠,٠٥٢		ربح السنة
٢٥,١٥١,٣١٥	٣٨,٦٤٦,٩٨٦		العائد إلى:
(١٧٣,٥٥٣)	(٤٧٦,٩٣٤)		مساهمي الشركة
٢٤,٩٧٧,٧٦٢	٣٨,١٧٠,٠٥٢		حصص غير مسيطرة
٠,٢١	٠,٣٢	٢٦	ربحية السهم الأساسية والمخفضة العائدة إلى مساهمي الشركة

\* يُرجى الرجوع إلى الإيضاح رقم ٣١ للحصول على تفاصيل حول إعادة البيان.

## بيان الدخل الشامل الموحد

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاح
٢٠٢٤	٢٠٢٥	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
٢٤,٩٧٧,٧٦٢	٣٨,١٧٠,٠٥٢	ربح السنة
		<b>الدخل الشامل الآخر</b>
		<i>البنود التي لن يُعاد تصنيفها إلى الربح أو الخسارة:</i>
		التغيرات في القيمة العادلة لاستثمارات حقوق الملكية بالقيمة
(١,٣٨٩,٤٠٤)	٦,١٢١,٩٤٦	٩ العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
-	١٣,٠٨٦,٠١٥	ربح من استبعاد القيمة العادلة لاستثمارات حقوق الملكية بالقيمة
		العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
١,٠٥٢,٧٤٠	(٨٨٢,٨٤٨)	١٠ الحصة من الدخل الشامل الآخر لاستثمارات محتسبة باستخدام
-	١٩٨,٢٦٨	طريقة حقوق الملكية
		تأثير ضريبة الدخل
(٣٣٦,٦٦٤)	١٨,٥٢٣,٣٨١	<b>الدخل / (الخسارة) الشاملة الأخرى للسنة</b>
٢٤,٦٤١,٠٩٨	٥٦,٦٩٣,٤٣٣	<b>مجموع الدخل الشامل للسنة</b>
		<b>العائد إلى:</b>
٢٤,٨١٤,٦٥١	٥٧,١٧٠,٣٦٧	مساهمي الشركة
(١٧٣,٥٥٣)	(٤٧٦,٩٣٤)	حصص غير مسيطرة
٢٤,٦٤١,٠٩٨	٥٦,٦٩٣,٤٣٣	

## بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد

العائد إلى مساهمي الشركة								
مجموع حقوق الملكية	حصص غير مسيطرة	المجموع	أرباح محتجزة	احتياطي القيمة العادلة	احتياطي تنظيمي	احتياطي قانوني	رأس المال	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	
٦٠٤,٦٣٩,٤٣٩	٤,٨٤٩,١٤٧	٥٩٩,٧٩٠,٢٩٢	٣٨٩,٧٣٤,٩٧٠	(٢٩,٩٤٤,٦٧٨)	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	١٢٠,٠٠٠,٠٠٠	في ١ يناير ٢٠٢٤
٢٤,٩٧٧,٧٦٢	(١٧٣,٥٥٣)	٢٥,١٥١,٣١٥	٢٥,١٥١,٣١٥	-	-	-	-	ربح السنة
(١,٣٨٩,٤٠٤)	-	(١,٣٨٩,٤٠٤)	-	(١,٣٨٩,٤٠٤)	-	-	-	الخسارة الشاملة الأخرى
٢٣,٥٨٨,٣٥٨	(١٧٣,٥٥٣)	٢٣,٧٦١,٩١١	٢٥,١٥١,٣١٥	(١,٣٨٩,٤٠٤)	-	-	-	مجموع الدخل الشامل للسنة
								شركة زميلة - حصة من الربح
١,٠٥٢,٧٤٠	-	١,٠٥٢,٧٤٠	-	١,٠٥٢,٧٤٠	-	-	-	الشامل الآخر
٦٢٩,٢٨٠,٥٣٧	٤,٦٧٥,٥٩٤	٦٢٤,٦٠٤,٩٤٣	٤١٤,٨٨٦,٢٨٥	(٣٠,٢٨١,٣٤٢)	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	١٢٠,٠٠٠,٠٠٠	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
٦٢٩,٢٨٠,٥٣٧	٤,٦٧٥,٥٩٤	٦٢٤,٦٠٤,٩٤٣	٤١٤,٨٨٦,٢٨٥	(٣٠,٢٨١,٣٤٢)	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	١٢٠,٠٠٠,٠٠٠	في ١ يناير ٢٠٢٥
٣٨,١٧٠,٠٥٢	(٤٧٦,٩٣٤)	٣٨,٦٤٦,٩٨٦	٣٨,٦٤٦,٩٨٦	-	-	-	-	ربح السنة
١٨,٥٢٣,٣٨١	-	١٨,٥٢٣,٣٨١	-	١٨,٥٢٣,٣٨١	-	-	-	الدخل الشامل الآخر
٥٦,٦٩٣,٤٣٣	(٤٧٦,٩٣٤)	٥٧,١٧٠,٣٦٧	٣٨,٦٤٦,٩٨٦	١٨,٥٢٣,٣٨١	-	-	-	مجموع الدخل الشامل للسنة
								تحويل ربح من استبعاد استثمارات
-	-	-	١٢,٨٧٥,٣٥٦	(١٢,٨٧٥,٣٥٦)	-	-	-	حقوق الملكية بالقيمة العادلة من
٦٨٥,٩٧٣,٩٧٠	٤,١٩٨,٦٦٠	٦٨١,٧٧٥,٣١٠	٤٦٦,٤٠٨,٦٢٧	(٢٤,٦٣٣,٣١٧)	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	١٢٠,٠٠٠,٠٠٠	خلال الدخل الشامل الآخر إلى
								الأرباح المحتجزة
								في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

# هيلي القابضة ش.م.ع.

## بيان التدفقات النقدية الموحد

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاح
٢٠٢٤	٢٠٢٥	
درهم إماراتي (معاد بيانها*)	درهم إماراتي	
٢٤,٩٧٧,٧٦٢	٣٨,١٧٠,٠٥٢	
٣,٤٤٩,٢٤٢	٣,٥٧٢,٠٤٥	٥
١٣٩,٨٥٨	١١٨,٣٤٦	٦
١,٢١٢,٥٠١	٧٠٩,٩٨٤	٧
(١,٩٠٢,٩٤٦)	-	٣٠
-	١٥,٣٦٩,٦٧٥	٨
(٤,٥٦٨,٥٩٦)	(١,٣٤٤,٩٧٣)	٢٥
٣٥,٤٥٧,١٤٩	٣٥,٧٤٠,٩١٣	٢٥
٤٣٨,٤١٧	٤٤٧,٨٦٧	١٩
٥٩١,٧٦٢	٩٠٣,٥٠٧	
(٢,٨٠٩,٥٤٠)	(٢٥,٧٢٦,٣١٤)	(ج)٢٣
(٩٢٥,٠٣١)	(١٧,٣٦٢,٨٨٠)	(ج)٢٣
(١٠,٩٩١)	(٢٠,٦٣٠)	
-	٥,٠٢٩,٦٧٠	(ج)٢٣
٣٥٨,٥٢٤	٣,١٢٢,٩٣٦	١٢
(٤,٩٨٣,٨٥٦)	(٣,٣٦٦,٣٣٨)	٢٧
-	(١١٥,٦٤٦)	
٢١٠,٠٠٠	٦٦٨,٩٣١	١١
(٤٠,١٣٠,١٧٦)	(١٠٣,٧٢٠,٨٧٤)	١٠
-	٦٣,٦٠٣,٣٣٠	١٠
(١,٤٢١,٤٧٠)	(١,٠١٤,٨٠٤)	
١٠,٠٨٢,٦٠٩	١,٣٣٠,٧١٩	
(١,٥٧٢,٩٢٢)	(١٥,٦٨٧,٢٧٠)	١١
(٥,٥٦٩,٣٤٨)	٢,٦٤٩,٥٠٢	١٢
(٤,٩٦٧,٤٦٦)	٣٨٩,٦٧٠	٢٢
١٠٨,٢٨٠	٣١,٦٥٢	٢٢
(٤,٩٩٤,٥٥٠)	١,٤١٥,٤٦٣	٢١
(٦,٩١٣,٣٩٧)	(٩,٨٧٠,٢٦٤)	١٨
(٥٧٢,٠٦٩)	(١٧٠,٣٤٢)	١٨
(١١,١٣٧,٧٣٠)	(٥,٥٦٧,١٢٠)	٩
(٦٧,٨٣٨,٢٦٠)	(١٣٩,٦٣٤,٢٤٧)	
٨٥,٤٥٠,٠٩٢	٣٠٧,٨٦٨,٧٤١	١٨
١,٧٥٧,٠٩٧	١,٠٤٢,٣٩٨	٩
٤,٩٠٩,٨٤٧	٢,٧٤٤,١٦٣	٩
١٨,٥٠٠,٠٠٠	١٨,٧١٠,٧٣٣	٩
-	٥٧٩,١٢١	
٢٤,١٥٥,٥٨٠	١٧٥,٧٠٣,١٨٣	
(٢٥,٢٦٠,٤٩٢)	(١٤,٤٩٧,٤٢٠)	٥
-	١١٨,٩٣٧	
(١,١٣٠,٧٢١)	(٢٨,٢٥١,٣١٤)	٨
(١٣,٢٢٢,٥٤٩)	(٤,٦٣٥,٥٢٢)	١٠
-	١,٣٩٠,٣٢٦	
(٣٩,٦١٣,٧٦٢)	(٤٥,٨٧٤,٩٩٣)	
١٠٥,٥٤١,٠٤٤	١٣٨,٦٦٢,٣٢٨	
(٣٤,٧٤٠,٧١٧)	(١٦,١٠٦,٢٠٥)	
(٥٣,٣٤٣,٨٨٩)	(١٦٥,٥٦٧,٤٣٩)	
(٨٩٩,٣٧٣)	(١٠,١٩٧,٧٠٧)	
(٣٠,٢٥٧,٨٨٢)	(٣٠,٥١٢,٣٧٥)	
٣,٣٢١,٥٣٦	-	
(١٠,٣٧٩,٢٨١)	(٧٤,٥٤٣,٣٩٨)	
(٢٥,٨٣٧,٤٦٣)	٥٥,٢٨٤,٧٩٢	
(٨٢,٣١٨,٣٤١)	(١٠٨,١٥٥,٨٠٤)	
(١٠٨,١٥٥,٨٠٤)	(٥٢,٨٧١,٠١٢)	١٣

### التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية

الربح بعد ضريبة الدخل

تعديلات لـ:

استهلاك ممتلكات ومعدات

إطفاء موجودات غير ملموسة

استهلاك موجودات حق الاستخدام

ضريبة مؤجلة

التغير في القيمة العادلة للاستثمارات العقارية

إيرادات التمويل

تكاليف التمويل

فوائد على مطلوبات الإيجار

مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

صافي التغيرات في القيمة العادلة لاستثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال

الربح أو الخسارة

ربح من استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

ربح من استبعاد موجودات حق الاستخدام

ربح القيمة العادلة لأدوات مالية مشتقة

خسارة الانخفاض في قيمة الذمم المدينة التجارية

إيرادات توزيعات الأرباح

ربح من استبعاد ممتلكات ومنشآت ومعدات

مخصص مخزون بطيء الحركة

حصة من نتائج شركة زميلة

انخفاض قيمة استثمار محاسب باستخدام طريقة حقوق الملكية

إيرادات الفوائد من استثمارات بالتكلفة المطفأة

### التغيرات في:

مخزون

ذمم مدينة تجارية وأخرى ومبالغ مدفوعة مقدماً

مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة

مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة

ذمم دائنة تجارية وأخرى

مكافآت نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين

شراء استثمارات بالتكلفة المطفأة

شراء استثمارات في موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر

والقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

متحصلات من استبعاد استثمارات

فوائد مقبوضة من استثمارات بالتكلفة المطفأة

توزيعات أرباح مقبوضة

توزيعات أرباح مقبوضة من شركة زميلة

متحصلات من موجودات مشتقة

### صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية

### التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية

شراء ممتلكات ومعدات

متحصلات من استبعاد ممتلكات ومعدات

شراء استثمارات عقارية

استثمار في حصص إضافية في شركة زميلة قائمة

إيرادات التمويل المقبوضة

### صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية

### التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية

متحصلات من قروض بنكية

الحركة في المطلوبات المالية الأخرى - تسهيلات الهامش للوسطاء

سداد قروض بنكية

دفعات مطلوبات الإيجار

تكاليف التمويل المدفوعة

إيرادات التمويل المقبوضة

### صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية

صافي التغير في النقد وما في حكمه

النقد وما في حكمه في ١ يناير

النقد وما في حكمه في ٣١ ديسمبر

\* يُرجى الرجوع إلى الإيضاح رقم ٣١ للحصول على تفاصيل حول إعادة البيان.

الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ١٨ إلى ٧٧ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

## هيلي القابضة ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

### ١ معلومات عامة

شركة هيلي القابضة ش.م.ع. ("الشركة" أو "الشركة الأم") هي شركة مساهمة عامة تأسست في أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة في سنة ١٩٧٩. إن أسهم الشركة مدرجة في سوق أبوظبي للأوراق المالية وتخضع لأنظمتها. وفي ٢٦ مايو ٢٠٢٢، تم تغيير اسم الشركة من شركة فودكو القابضة ش.م.ع. إلى شركة هيلي القابضة ش.م.ع. إن عنوان الشركة المسجل هو ص.ب. ٢٣٧٨، أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة.

تتمثل الأنشطة الرئيسية للشركة وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين باسم "المجموعة") في إدارة محافظ الأوراق المالية، إلى جانب الاستثمار في المشروعات العقارية والتجارية وتطويرها وإدارتها. كما تعمل المجموعة في مجال استيراد وتوزيع المواد الغذائية والأدوات المنزلية في دولة الإمارات العربية المتحدة.

تتضمن هذه البيانات المالية الموحدة بيان المركز المالي وبيان الأرباح أو الخسائر وبيان الدخل الشامل للشركات التابعة التالية:

الأنشطة الرئيسية	نسبة الملكية		بلد التأسيس	اسم الشركة التابعة الشركات التابعة للشركة مباشرة
	٢٠٢٤	٢٠٢٥		
خدمات توريد الأغذية والمشروبات وأعمال المطاعم	٩٧,٧٨٪	٩٧,٧٨٪	الإمارات العربية المتحدة	فودكو الوطنية للمواد الغذائية ش.م.ع.*
خدمات توريد الأغذية والمشروبات وبيع المواد الغذائية بالجملة	١٠٠٪	١٠٠٪	الإمارات العربية المتحدة	أبوظبي الوطنية للتموين ذ.م.م
الاستثمار في المشروعات العقارية والتجارية وتطويرها وإدارتها	١٠٠٪	١٠٠٪	الإمارات العربية المتحدة	الدانة بلازا للعقارات ذ.م.م
الاستثمار في المشروعات العقارية والتجارية وتطويرها وإدارتها	١٠٠٪	١٠٠٪	البحرين	نورانا للعقارات ذ.م.م
				<u>الشركات التابعة لشركة فودكو الوطنية للمواد الغذائية ش.م.ع.</u>
بيع وتوزيع المواد الغذائية بالجملة	١٠٠٪	١٠٠٪	الإمارات العربية المتحدة	أبوظبي الوطنية للمواد الغذائية ذ.م.م
خدمات الشحن والتخليص الجمركي والتخزين	١٠٠٪	١٠٠٪	الإمارات العربية المتحدة	فايف بي إل للخدمات اللوجستية ذ.م.م
تعبئة وتغليف المواد الغذائية	١٠٠٪	١٠٠٪	الإمارات العربية المتحدة	شركة الواحة الوطنية للمواد الغذائية ذ.م.م
				<u>الشركات التابعة لشركة الدانة بلازا للعقارات ذ.م.م</u>
خدمات الاستشارات والتصميم في الهندسة المدنية	١٠٠٪	١٠٠٪	الإمارات العربية المتحدة	دي بي آر إي للاستشارات الهندسية والمعمارية - شركة الشخص الواحد ذ.م.م

## هيلي القابضة ش.م.ع.

### إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تابع)

#### ١ معلومات عامة (تابع)

\* هناك أسهم في شركة فودكو الوطنية للمواد الغذائية ش.م.خ. بعدد ٦٠,٣٥٠,٠٠٠ سهماً (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٦٠,٣٥٠,٠٠٠ سهماً) مرهونة لدى بنوك تجارية لضمان تسهيل السحب على المكشوف (إيضاح ٢٠). تمتلك شركة فودكو الوطنية للمواد الغذائية ش.م.خ. (٢٠٢٤: ٢٨٠,٠٠٠,٠٠٠) ٢٨٠,٠٠٠,٠٠٠ سهماً قيد الإصدار.

#### ٢ السياسات المحاسبية الجوهرية

إن السياسات المحاسبية الجوهرية المطبقة في إعداد هذه البيانات المالية الموحدة مبنية أدناه. لقد تم تطبيق هذه السياسات بشكلٍ ثابت على كافة السنوات المعروضة، ما لم يُذكر خلاف ذلك.

##### ١-٢ أساس الإعداد

لقد تم عرض البيانات المالية الموحدة بدرهم الإمارات العربية المتحدة ("الدرهم الإماراتي")، وهو العملة الوظيفية وعملة العرض للشركة / المجموعة.

لقد تم إعداد البيانات المالية الموحدة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء الاستثمارات العقارية والموجودات المالية بالقيمة العادلة والأدوات المشتقة التي يتم قياسها بالقيمة العادلة.

##### مبدأ الاستمرارية

تم إعداد هذه البيانات المالية الموحدة على أساس مبدأ الاستمرارية، والذي يفترض أن المجموعة ستكون قادرة على الوفاء بالتزاماتها بما في ذلك شروط سداد التسهيلات البنكية كما هو موضح في الإيضاح رقم ٢٠. لدى الإدارة توقعات معقولة بأن المجموعة ستتوفر لها الموارد الكافية لكي تواصل وجودها التشغيلي في المستقبل المنظور.

##### المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة المطبقة في إعداد البيانات المالية الموحدة

تم تطبيق معايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة التالية التي أصبحت سارية للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٥ على هذه البيانات المالية الموحدة. ولم يكن لتطبيق معايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية هذه أي تأثير جوهري على المبالغ المعروضة للفترة الحالية والسابقة، إلا أنه قد يؤثر على المحاسبة عن المعاملات أو الترتيبات المستقبلية.

**عدم إمكانية صرف العملة - التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢١، "آثار التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية" (تسري اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٥)**

في أغسطس ٢٠٢٣، قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتعديل المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢١ لإضافة متطلبات لمساعدة المنشآت على تحديد ما إذا كانت العملة قابلة للصرف إلى عملة أخرى، وسعر الصرف الفوري الذي يجب استخدامه عندما لا تكون قابلة للصرف. قبل هذه التعديلات، حدّد المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢١ سعر الصرف المستخدم في حال عدم إمكانية الصرف بشكل مؤقت، ولكن لم يحدد المعيار ما يجب فعله عندما تكون عدم إمكانية الصرف غير مؤقتة.

سُطِّقَت هذه المتطلبات الجديدة على فترات التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٥. ويُسمح بتطبيقها مبكراً (مع مراعاة أي عملية تصديق).

## هيلي القابضة ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تابع)

٢ السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

١-٢ أساس الإعداد (تابع)

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة المطبقة في إعداد البيانات المالية الموحدة (تابع)

عدم إمكانية صرف العملة - التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢١، "آثار التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية" (تسري اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٥) (تابع)

لم يكن لتطبيق التعديلات أي تأثير جوهري على البيانات المالية الموحدة للمجموعة.

تم إصدار بعض المعايير والتفسيرات الجديدة التي تعتبر إلزامية للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، ولكن لم تقم المجموعة بتطبيقها بشكل مبكر.

التعديلات على تصنيف وقياس الأدوات المالية - التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧ (تسري اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٦)

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في ٣٠ مايو ٢٠٢٤ تعديلات مستهدفة على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ "الأدوات المالية" والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧ "الأدوات المالية: الإفصاحات" للرد على الأسئلة الأخيرة التي نشأت عند الممارسة، وإدراج متطلبات جديدة ليس فقط للمؤسسات المالية ولكن أيضاً لشركات الأعمال، حيث إن هذه التعديلات:

- (أ) توضّح تاريخ الاعتراف وإلغاء الاعتراف ببعض الموجودات والمطلوبات المالية، مع استثناء جديد لبعض المطلوبات المالية التي تتم تسويتها من خلال نظام التحويل النقدي الإلكتروني.
- (ب) توضّح وتضيف المزيد من الإرشادات لتقييم ما إذا كان الأصل المالي يستوفي معيار الدفعات الحصرية للمبالغ الأصلية والفائدة.
- (ج) تُضيف إفصاحات جديدة لبعض الأدوات بشروط تعاقدية يمكن أن تغير التدفقات النقدية (مثل بعض الأدوات المالية ذات السمات المرتبطة بتحقيق الأهداف البيئية والاجتماعية وأهداف الحوكمة).
- (د) تُحدث الإفصاحات الخاصة بأدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

إن التعديلات الواردة في (ب) هي الأكثر صلة بالمؤسسات المالية، ولكن التعديلات الواردة في (أ) و(ج) و(د) ذات صلة بجميع المنشآت. وستسري التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧ في فترات التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٦، ويُسمح بتطبيقها مبكراً مع مراعاة أي عملية تصديق.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٨ "العرض والإفصاح في البيانات المالية" (يسري اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٧، مع السماح بالتطبيق المبكر)

هذا هو المعيار الجديد للعرض والإفصاح في البيانات المالية والذي يحل محل المعيار المحاسبي الدولي رقم ١، مع التركيز على إجراء تحديثات على بيان الأرباح أو الخسائر. تتعلق المفاهيم الرئيسية الجديدة الواردة في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٨ بما يلي:

- هيكل بيان الأرباح أو الخسائر مع مجاميع فرعية محددة.

## هيلي القابضة ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تابع)

٢ السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

١-٢ أساس الإعداد (تابع)

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة المطبقة في إعداد البيانات المالية الموحدة (تابع)

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٨ "العرض والإفصاح في البيانات المالية" (يسري اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٧، مع السماح بالتطبيق المبكر) (تابع)

- متطلبات تحديد الملخص الهيكلي الأكثر فائدة لعرض المصاريف في بيان الأرباح أو الخسائر.
- الإفصاحات المطلوبة في إيضاح واحد ضمن البيانات المالية لبعض مقاييس أداء الأرباح أو الخسائر التي يتم الإبلاغ عنها خارج البيانات المالية للمنشأة (أي مقاييس الأداء المحددة من قبل الإدارة).
- المبادئ المحسنة بشأن التجميع والفصل والتي تنطبق على البيانات المالية الأولية والإيضاحات بشكل عام.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٩ "الشركات التابعة غير الخاضعة للمساءلة العامة: الإفصاحات" (يسري اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٧، مع السماح بالتطبيق المبكر)

يعمل هذا المعيار الجديد جنباً إلى جنب مع معايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية الأخرى. وتطبق الشركة التابعة المؤهلة المتطلبات الواردة في معايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية الأخرى باستثناء متطلبات الإفصاح، حيث تطبق بدلاً منها متطلبات الإفصاح المخفضة الواردة في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٩. إن متطلبات الإفصاح المخفضة للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٩ توازن بين احتياجات المعلومات لمستخدمي البيانات المالية للشركات التابعة المؤهلة ووفير التكاليف لمُعديها. إن المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٩ هو معيار طوعي للشركات التابعة المؤهلة.

تكون الشركة التابعة مؤهلة إذا:

- كانت غير خاضعة للمساءلة العامة.
- كان لديها شركة أم نهائية أو وسيطة تقوم بإعداد بيانات مالية موحدة متاحة للاستخدام العام وتتوافق مع معايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية.

التحسينات السنوية على معايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية – المجلد رقم ١١ (تسري اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٦)

أدخل مجلس معايير المحاسبة الدولية التحسينات التالية في سبتمبر ٢٠٢٤:

- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١، "تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية للمرة الأولى" – لتحسين الاتساق بين المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١ والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ "الأدوات المالية"، فيما يتعلق بمتطلبات محاسبة التحوط، وتحسين قابلية فهم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١.
- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧، "الأدوات المالية: الإفصاحات" – لتحسين الاتساق بين اللغة المستخدمة في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧ واللغة المستخدمة في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٣، "قياس القيمة العادلة".
- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ – لتوضيح كيفية احتساب المستأجر إلغاء الاعتراف بمتطلبات الإيجار عند إنهاؤها، ومعالجة عدم الاتساق بين المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥ "الإيرادات من العقود مع العملاء" فيما يتعلق بمصطلح "سعر المعاملة".
- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٠، "البيانات المالية الموحدة" – لتوضيح المتطلبات المتعلقة بتحديد الوكلاء الفعليين للمنشأة.
- المعيار المحاسبي الدولي رقم ٧، "بيان التدفقات النقدية" – لاستبدال مصطلح "طريقة التكلفة" بكلمة "بالتكلفة"، نظراً لأن المصطلح لم يعد معرّفاً في معايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية.

## هيلي القابضة ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تابع)

٢ السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

١-٢ أساس الإعداد (تابع)

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة المطبقة في إعداد البيانات المالية الموحدة (تابع)

عقود الكهرباء المعتمدة على الطبيعة - التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧ (تسري اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٦)

في ديسمبر ٢٠٢٤، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلات مستهدفة على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧ والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ للسماح للمنشآت بعرض عقود الكهرباء المعتمدة على الطبيعة بشكل أفضل في البيانات المالية. وتهدف التعديلات إلى:

- (أ) توضيح تطبيق معايير "الاستخدام الذاتي" على عقود الكهرباء المعتمدة على الطبيعة.
- (ب) السماح بمحاسبة التحوط إذا تم استخدام هذه العقود كأدوات تحوط.
- (ج) إضافة متطلبات إفصاح جديدة لتمكين مستخدمي البيانات المالية من فهم تأثير هذه العقود على الأداء المالي للمنشأة وتدققاتها النقدية بشكل أفضل.

ستسري التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧ في فترات التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٦، ويُسمح بتطبيقها مبكراً.

تقوم المجموعة حالياً بتقييم تأثير هذه المعايير والتعديلات على البيانات المالية الموحدة المستقبلية للمجموعة وتعتزم تطبيقها، حيثما يكون ملائماً، عندما تصبح سارية المفعول.

## ٢-٢ أساس التوحيد

تتضمن البيانات المالية الموحدة البيانات المالية للشركة وشركاتها التابعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

تتحقق السيطرة عندما تكون المجموعة معرضة لعوائد متغيرة أو لديها حقوق من مساهمتها في الشركة المستثمر فيها وأن تتمتع بالقدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال سيطرتها على هذه الشركة. وعلى وجه التحديد، لا تتحقق سيطرة المجموعة على الشركة المستثمر فيها إلا إذا استوفت المجموعة ما يلي:

- السيطرة على الشركة المستثمر فيها (أي وجود حقوق نافذة تمنحها قدرة حالية على توجيه الأنشطة ذات العلاقة بالشركة المستثمر فيها).
- التعرض لعوائد متغيرة أو وجود حقوق من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها.
- القدرة على استخدام سلطتها على الشركة المستثمر فيها للتأثير على عوائدها.

عموماً، يوجد افتراض بأن أغلبية حقوق التصويت تؤدي إلى السيطرة. لدعم هذا الافتراض، وعندما لا تمتلك المجموعة حقوق التصويت التي تمثل الأغلبية أو أي حقوق مماثلة أخرى في الشركة المستثمر فيها، تأخذ المجموعة بعين الاعتبار كافة الوقائع والظروف المناسبة عند تقييم مدى سيطرة المجموعة على الشركة المستثمر فيها، ويشمل ذلك ما يلي:

## هيلي القابضة ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تابع)

٢ السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

٢-٢ أساس التوحيد (تابع)

- أي ترتيب تعاقدي أو ترتيبات تعاقدية مبرمة مع حملة حقوق التصويت الآخرين في الشركة المستثمر فيها.
- الحقوق الناشئة من جِراء أي ترتيبات تعاقدية أخرى.
- حقوق التصويت الممنوحة للمجموعة، وكذلك حقوق التصويت المحتملة.

تقوم المجموعة بإعادة تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها عندما تشير الوقائع والظروف إلى وجود تغييرات على عنصر واحد أو أكثر من العناصر الثلاثة لتقييم السيطرة. يبدأ توحيد الشركة التابعة عندما تحصل المجموعة على حق السيطرة على الشركة التابعة ويتوقف عندما تفقد المجموعة السيطرة على الشركة التابعة. إن الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصاريف الخاصة بالشركة التابعة المستحوذ عليها أو المستبعدة خلال الفترة يتم إدراجها في البيانات المالية الموحدة اعتباراً من التاريخ الذي نكتسب فيه المجموعة حق السيطرة على الشركة التابعة حتى تاريخ انتهاء سيطرة المجموعة عليها.

تؤول كافة الأرباح أو الخسائر وكل عنصر من عناصر الدخل الشامل الآخر إلى حملة حقوق الملكية في الشركة الأم للمجموعة وإلى حملة الحصص غير المسيطرة (إن وجدت)، حتى وإن أدى ذلك إلى عجز في الحصص غير المسيطرة. ويتم عند الضرورة إجراء تعديلات على البيانات المالية للشركات التابعة حتى تتسق سياساتها المحاسبية مع تلك الخاصة بالمجموعة. ويتم حذف كافة الموجودات والمطلوبات وحقوق الملكية والإيرادات والمصاريف والتدفقات النقدية عن المعاملات التي تتم بين الشركات الأعضاء في المجموعة عند التوحيد.

عندما يتم إجراء اندماج الأعمال على مراحل، يتم إعادة قياس الحصص المملوكة سابقاً للمجموعة (بما في ذلك العمليات المشتركة) في المنشأة المستحوذ عليها بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ ويتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة، إن وجدت، ضمن الربح أو الخسارة. كما يتم إعادة تصنيف المبالغ الناتجة عن الحصص في المنشأة المستحوذ عليها قبل تاريخ الاستحواذ المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر ضمن الأرباح أو الخسائر حيث تكون هذه المعالجة ملائمة إذا تم استبعاد هذه الحصص.

في حال لم يتم الانتهاء من المحاسبة الأولية لاندماج الأعمال في نهاية فترة التقرير التي يظهر فيها الاندماج، تقوم المجموعة بتسجيل المبالغ المؤقتة للبنود التي لم يتم الانتهاء منها. يتم تعديل تلك المبالغ المؤقتة خلال فترة القياس أو عند الاعتراف بالموجودات أو المطلوبات الإضافية وذلك للإشارة إلى المعلومات الجديدة حول الحقائق والظروف القائمة في تاريخ الاستحواذ، والتي إذا عُرفت ستؤثر على المبالغ المعترف بها في ذلك التاريخ.

يُحتسب أي تغيير في حصة الملكية في الشركة التابعة، دون فقدان السيطرة، باعتبارها معاملة من معاملات حقوق الملكية.

وفي حال فقدان المجموعة السيطرة على أي شركة تابعة، يتم احتساب الربح أو الخسارة عند الاستبعاد بالفرق بين:

١. مجموع القيمة العادلة للمقابل المقبوض والقيمة العادلة لأي حصة محتفظ بها.
٢. القيمة الدفترية السابقة للموجودات (بما في ذلك الشهرة) والمطلوبات للشركة التابعة وأي حصص غير مسيطرة.

## هيلي القابضة ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تابع)

٢ السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

٣-٢ عقود الإيجار

عند بدء العقد، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كان العقد يشكل أو يتضمن إيجاراً. وبشكل، أو يتضمن، العقد إيجاراً إذا كان ينقل الحق في السيطرة على استخدام أصل محدد لفترة زمنية مقابل مبلغ مالي.

### كمستأجر

عند بدء أو تعديل العقد الذي يحتوي على عنصر إيجار، تخصص المجموعة المقابل المالي في العقد لكل عنصر من عناصر الإيجار على أساس الأسعار المستقلة النسبية. على الرغم من ذلك، بالنسبة لعقود إيجار الممتلكات، فقد اختارت المجموعة عدم فصل العناصر غير الإيجارية (إن وجدت) وبدلاً من ذلك سيتم احتساب العناصر الإيجارية وغير الإيجارية كعنصر إيجاري واحد.

تعترف المجموعة بأصل حق الاستخدام والتزام الإيجار عند بدء تاريخ عقد الإيجار. يتم قياس أصل حق الاستخدام مبدئياً بالتكلفة التي تشمل المبلغ المبدئي للالتزام الإيجار المعدل بأي دفعات إيجار مسددة في أو قبل تاريخ بدء العقد، بالإضافة إلى أي تكاليف مبدئية مباشرة وتقدير تكاليف تفكيك وإزالة الأصل الأساسي أو إعادة الأصل الأساسي إلى حالته أو الموقع الذي يوجد عليه، ناقصاً أي حوافز إيجار مستلمة.

يتم استهلاك أصل حق الاستخدام لاحقاً باستخدام طريقة القسط الثابت من تاريخ بدء العقد إلى نهاية مدة عقد الإيجار، ما لم ينقل عقد الإيجار ملكية الأصل الأساسي للمجموعة في نهاية مدة عقد الإيجار أو تشير تكلفة أصل حق الاستخدام إلى أن المجموعة ستقوم بممارسة خيار الشراء. في هذه الحالة، سيتم استهلاك أصل حق الاستخدام على مدى العمر الإنتاجي للأصل الأساسي، والذي يتم تحديده على غرار الاستهلاك على الممتلكات والمعدات.

بالإضافة إلى ذلك، يتم تخفيض أصل حق الاستخدام بشكل دوري بخسائر الانخفاض في القيمة، إن وجدت، وتعديله بأي عمليات إعادة قياس معينة للالتزام الإيجار.

يُقاس التزام الإيجار مبدئياً بالقيمة الحالية لدفعات الإيجار التي لم تُدفع في تاريخ بدء العقد، مخصومة باستخدام سعر الفائدة المدرج في عقد الإيجار أو، إذا تعذر تحديد هذا السعر بسهولة، معدل الاقتراض الإضافي للمجموعة. وبشكل عام، تستخدم المجموعة معدل الاقتراض الإضافي كمعدل الخصم.

تحدد المجموعة معدل الاقتراض الإضافي من خلال الحصول على أسعار الفائدة من مصادر تمويل خارجية مختلفة وإجراء تعديلات معينة لتعكس شروط الإيجار ونوع الأصل المستأجر.

تشمل دفعات الإيجار المتضمنة في قياس التزام الإيجار ما يلي:

- الدفعات الثابتة، بما في ذلك الدفعات الثابتة الضمنية.
- دفعات الإيجار المتغيرة التي تعتمد على مؤشر أو معدل، والتي تقاس مبدئياً باستخدام المؤشر أو المعدل كما في تاريخ البدء.
- المبالغ المتوقع دفعها بموجب ضمانات القيمة المتبقية.
- سعر الممارسة بموجب خيار الشراء الذي من المؤكد بشكل معقول أن تمارسه المجموعة ودفعات الإيجار في فترة التجديد الاختيارية إذا كانت المجموعة متأكدة إلى حد معقول من ممارسة خيار التمديد، وغرامات فسخ عقد الإيجار مبكراً ما لم تكن المجموعة متأكدة إلى حد معقول من عدم الفسخ مبكراً.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تابع)

٢ السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

٣-٢ عقود الإيجار (تابع)

يتم قياس التزام الإيجار بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. ويتم إعادة قياسه إذا كان هناك تغير في دفعات الإيجار المستقبلية نتيجة وجود تغير في المؤشر أو المعدل، أو إذا كان هناك تغير في تقدير المجموعة للمبلغ المتوقع سداده بموجب ضمان القيمة المتبقية، أو إذا قامت المجموعة بتغيير تقييمها حول ما إذا كانت ستمارس خيار الشراء أو التمديد أو الفسخ، أو إذا كان هناك دفعة إيجار ثابتة ضمنية معدلة.

عندما يتم إعادة قياس التزام الإيجار بهذه الطريقة، يتم إجراء تعديل مقابل على القيمة الدفترية لأصل حق الاستخدام، أو يتم تسجيله في الربح أو الخسارة إذا تم تخفيض القيمة الدفترية لأصل حق الاستخدام إلى صفر.

تعرض المجموعة "موجودات حق الاستخدام" و"مطلوبات الإيجار" كبنود منفصلة في بيان المركز المالي الموحد.

**عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الموجودات منخفضة القيمة**

تُطبق المجموعة الإعفاء من الاعتراف بعقود الإيجار قصيرة الأجل على عقود إيجارها قصيرة الأجل (أي عقود الإيجار التي تبلغ مدتها ١٢ شهرًا أو أقل من تاريخ البدء ولا تحتوي على خيار شراء). كما تطبق الإعفاء من الاعتراف بالموجودات منخفضة القيمة لعقود الإيجار منخفضة القيمة (أي أقل من ٥,٠٠٠ دولار أمريكي، عندما تكون جديدة). ويُعترف بدفعات الإيجار على عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الموجودات منخفضة القيمة كمصاريف على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

*المجموعة كمؤجر*

إن عقود الإيجار التي لا تنقل فيها المجموعة كافة مخاطر ومنافع الملكية المتعلقة بالأصل بشكل جوهري تصنّف على أنها عقود إيجار تشغيلي. يتم احتساب إيرادات الإيجار الناشئة على أساس القسط الثابت على مدى فترات الإيجار وتدرج في الإيرادات في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد بسبب طبيعتها التشغيلية. وتضاف التكاليف المباشرة الأولية المتكبدة عند التفاوض وترتيب عقد الإيجار التشغيلي إلى القيمة الدفترية للأصل المؤجر ويُعترف بها على مدى فترة التأجير بنفس الأساس ضمن إيرادات الإيجار. ويتم الاعتراف بالإيجارات الطارئة كإيرادات في الفترة التي تتحقق فيها.

٤-٢ ممتلكات ومعدات

تدرج الممتلكات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وأي انخفاض في القيمة. ولا يحتسب استهلاك على الأرض.

تشمل التكلفة النفقات العائدة مباشرةً إلى اقتناء الموجودات بما في ذلك تكاليف التركيب. يتم الاعتراف بتكلفة استبدال جزء من بند الممتلكات والمعدات ضمن القيمة الدفترية للبند إذا كان من المحتمل أن تتدفق المنافع الاقتصادية المستقبلية المتضمنة في هذا الجزء إلى المجموعة، وكان من الممكن قياس تكلفته بشكل موثوق به. ويتم إلغاء الاعتراف بالقيمة الدفترية للجزء المستبدل. يتم تحميل كافة مصاريف أعمال التصليح والصيانة الأخرى على بيان الأرباح أو الخسائر الموحد خلال فترة التقرير التي يتم تكبدها فيها.

## هيلي القابضة ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تابع)

٢ السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

٤-٢ ممتلكات ومعدات (تابع)

عندما يكون لأجزاء معينة من بند الممتلكات والمعدات أعمار إنتاجية مختلفة، يتم احتساب هذه الأجزاء كبنود منفصلة (أي كعناصر رئيسية) ضمن الممتلكات والمعدات.

استهلاك

يُحتسب الاستهلاك على بنود الممتلكات والمعدات على أساس القسط الثابت في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة لكل عنصر.

فيما يلي الأعمار الإنتاجية المقدرة للفترة الحالية والفترة المقابلة:

السنوات

٢٥	مستودع ومباني المكتب
١٠ إلى ٢٠	معدات وأثاث وتركيبات
٤	مركبات

تتم مراجعة الأعمار الإنتاجية المقدرة والقيم المتبقية وطرق الاستهلاك بتاريخ كل تقرير مع بيان أثر أي تغييرات في التقديرات المحتسبة على أساس مستقبلي.

يتم تحديد الأرباح أو الخسائر الناشئة عن بيع أو استبعاد أي أصل على أساس الفرق بين متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل، ويتم الاعتراف بها في الربح أو الخسارة.

تتم مراجعة طرق حساب الاستهلاك والأعمار الإنتاجية والقيم المتبقية بتاريخ كل تقرير مع تعديلها عند الضرورة.

أعمال رأسمالية قيد الإنجاز

يتم تسجيل الأعمال الرأسمالية قيد الإنجاز بالتكلفة. تتم رسمة التكاليف المخصصة العائدة مباشرة إلى إنشاء الأصل. ويتم تحويل الأعمال الرأسمالية قيد الإنجاز إلى فئة الأصل الملائمة ويتم استهلاكها وفقاً لسياسات المجموعة عند اكتمال إنشاء الأصل وجاهزيته للاستخدام.

تكاليف الاقتراض

إن تكاليف الاقتراض العائدة مباشرة إلى حيازة أو إنشاء أو إنتاج موجودات مؤهلة، وهي موجودات تستغرق بالضرورة فترة زمنية كبيرة لتصبح جاهزة للبيع أو الاستخدام المقصود منها، تُضاف إلى تكلفة تلك الموجودات حتى تصبح هذه الموجودات جاهزة تماماً للبيع أو للاستخدام المقصود منها. يتم خصم إيرادات الاستثمار المحققة بالاستثمار المؤقت للقروض المحددة ريثما يتم خصم نفقاتها لتأهيل الموجودات من تكاليف الاقتراض المستحقة للرسمة. في حالة القروض العامة، يتم تطبيق معدل رسمة، وهو متوسط المعدل المرجح لتكاليف الاقتراض العامة، على النفقات المتعلقة بالموجودات المؤهلة، ويتم إدراجه ضمن تكلفة الأصل.

## هيلي القابضة ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تابع)

٢ السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

٤-٢ ممتلكات ومعدات (تابع)

### تكاليف الاقتراض

يُعامل أي اقتراض تم الحصول عليه في الأصل لتطوير أصل مؤهل كجزء من القروض العامة عند اكتمال جميع الأنشطة الضرورية لإعداد الأصل المؤهل للاستخدام المقصود منه.

يتم الاعتراف بكافة تكاليف الاقتراض الأخرى كمصروف في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

٥-٢ موجودات غير ملموسة

يتم قياس الموجودات غير الملموسة المستحوذ عليها بشكل منفصل عند الاعتراف المبدئي بالتكلفة. إن تكلفة الموجودات غير الملموسة المستحوذ عليها في اندماج الأعمال هي قيمتها العادلة بتاريخ الاستحواذ. وبعد الاعتراف المبدئي، يتم إدراج الموجودات غير الملموسة بالتكلفة ناقصاً أي إطفاء متراكم وأي خسائر متراكمة لانخفاض في القيمة. إن الموجودات غير الملموسة المطوّرة داخلياً، باستثناء تكاليف التطوير المرسلة، لا تتم رسملتها ويتم تحميل النفقات ذات الصلة على بيان الدخل الشامل الموحد في الفترة التي يتم تكبد النفقات فيها.

تخضع الأعمار الإنتاجية للموجودات غير الملموسة للتقييم وتصنف إما كمحددة أو غير محددة. تم تحديد الأعمار الإنتاجية للموجودات غير الملموسة المستحوذ عليها كما يلي:

٣ سنوات

برمجيات

يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار المحددة على مدى عمرها الاقتصادي الإنتاجي ويتم تقييمها لتحري الانخفاض في قيمتها عندما يتوفر أي دليل يشير إلى احتمال تعرّض الأصل غير الملموس لانخفاض في قيمته. تتم مراجعة فترة وطريقة الإطفاء للأصل غير الملموس ذي العمر الإنتاجي المحدد على الأقل بنهاية كل فترة تقرير. إن التغييرات في العمر الإنتاجي المتوقع أو النمط المتوقع لاستهلاك المنافع الاقتصادية المستقبلية المصاحبة للأصل يتم احتسابها عن طريق تعديل فترة أو طريقة الإطفاء، حيثما يكون ذلك ملائماً، وتتم معاملتها باعتبارها تغييرات في التقديرات المحاسبية. يتم الاعتراف بمصروف الإطفاء للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار المحددة في بيان الدخل الموحد ضمن فئة المصاريف بما يتوافق مع وظيفة الموجودات غير الملموسة.

تُقاس الأرباح أو الخسائر الناشئة عن إلغاء الاعتراف بالأصل غير الملموس على أساس الفرق بين صافي متحصلات الاستبعاد والقيمة الدفترية للأصل، ويتم الاعتراف بها في بيان الدخل الموحد عند إلغاء الاعتراف بالأصل.

## هيلي القابضة ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تابع)

٢ السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

٦-٢ مخزون

يُدرج المخزون بالتكلفة أو بصافي القيمة البيعية، أيهما أقل. يتم تحديد التكلفة على أساس المتوسط المرجح، وتتضمن المواد المباشرة، وإن أمكن، تكاليف العمالة المباشرة والمصاريف العامة المتكبدة في إحضار المخزون إلى موقعه الحالي وحالته الراهنة. يمثل صافي القيمة البيعية سعر البيع التقديري في سياق العمل الاعتيادي بناءً على أسعار السوق في تاريخ التقرير والمخصوم بالقيمة الزمنية للنقود إذا كانت جوهرية، ناقصاً التكاليف حتى الإنجاز وتكاليف المبيعات المقدرة.

٧-٢ استثمارات عقارية

الاعتراف المبني والقياس

تُقاس الاستثمارات العقارية مبدئياً بالتكلفة، بما في ذلك تكاليف المعاملة.

القياس اللاحق

بعد الاعتراف المبني، يتم إدراج الاستثمارات العقارية بقيمتها العادلة والتي تعكس ظروف السوق في تاريخ التقرير. وتُدرج الأرباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات العقارية في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد في الفترة التي تنشأ فيها. يتم تحديد القيم العادلة بناءً على تقييم سنوي تجريه الإدارة باستخدام أساليب التقييم، والتي غالباً ما تتطلب ممارسة الحكم المهني والاستعانة ببعض الافتراضات والتقديرات.

إلغاء الاعتراف

يُلغى الاعتراف بالاستثمارات العقارية عند استبعادها (أي في تاريخ حصول المتلقي على السيطرة) أو عندما يتم سحبها بالكامل من الاستخدام ولا يتوقع الحصول على أي منافع اقتصادية مستقبلية من استبعادها. يتم الاعتراف بالفرق بين صافي متحصلات الاستبعاد والقيمة الدفترية للأصل في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد في فترة إلغاء الاعتراف. عند تحديد مبلغ المقابل الناتج عن إلغاء الاعتراف بالاستثمار العقاري، تأخذ المجموعة في الاعتبار آثار المقابل المتغير، ووجود عنصر تمويل جوهري، والمقابل غير النقدي، والمقابل مستحق للدفع للمشتري (إن وجد).

تحويل

لا تُجرى أي تحويلات إلى (أو من) الاستثمارات العقارية إلا عندما يحدث تغير في استخدامها. وفيما يتعلق بتحويل العقارات من فئة الاستثمارات العقارية إلى العقارات المشغولة من قبل المالك، فإن التكلفة المفترضة لغرض المحاسبة اللاحقة هي القيمة العادلة بتاريخ التغير في الاستخدام. أما في حال تحويل العقارات المشغولة من قبل المالك إلى استثمارات عقارية، تحتسب المجموعة هذه العقارات وفقاً للسياسة المنصوص عليها في بند الممتلكات والمعدات حتى تاريخ التغير في الاستخدام.

٨-٢ الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية

تقوم المجموعة في تاريخ كل تقرير بتقييم ما إذا كان هناك أي مؤشر على احتمال تعرّض الموجودات لانخفاض في قيمتها. وفي حالة وجود مثل هذا المؤشر، أو عندما يستدعي الأمر فحص انخفاض القيمة سنوياً، تقدر المجموعة القيمة القابلة للاسترداد للأصل. وتتمثل قيمة الأصل القابلة للاسترداد في القيمة العادلة للأصل أو وحدة توليد النقد ناقصاً تكاليف الاستبعاد أو القيمة قيد الاستخدام، أيهما أعلى.

## هيلي القابضة ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تابع)

٢ السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

٨-٢ الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية (تابع)

تحدد القيمة القابلة للاسترداد لكل أصل على حدة، إلا إذا كان الأصل لا يحقق تدفقات نقدية مستقلة إلى حد كبير عن التدفقات النقدية للموجودات الأخرى أو مجموعة من الموجودات. عندما تزيد القيمة الدفترية للأصل أو وحدة توليد النقد على قيمتها القابلة للاسترداد، يكون الأصل قد تعرض لانخفاض في قيمته ويتم تخفيض قيمته إلى القيمة القابلة للاسترداد.

عند تقييم القيمة قيد الاستخدام، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرّة إلى قيمها الحالية باستخدام معدل خصم يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المصاحبة للأصل. وعند تحديد القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع، تؤخذ بالاعتبار أحدث معاملات السوق، إن وجدت. وإن لم تتوفر هذه المعاملات تُستخدم طريقة تقييم مناسبة. ويتم التحقق من هذه الحسابات باستخدام مضاعفات التقييم أو أسعار الأسهم المدرجة للشركات التابعة المدرجة للتداول العام أو غيرها من مؤشرات القيمة العادلة المتاحة.

وتستند المجموعة في حساب انخفاض القيمة إلى موازنات تفصيلية وحسابات مستقبلية متوقعة يتم إعدادها بصورة منفصلة لكل وحدة من الوحدات المولدة للنقد الخاصة بالمجموعة والتي يتم تخصيص موجودات لها. وتغطي هذه الموازنات والحسابات المستقبلية المتوقعة الفترة إلى نهاية العمر الإنتاجي للموجودات.

بالنسبة إلى الموجودات باستثناء الشهرة، يتم إعداد تقييم في تاريخ كل تقرير لتحديد ما إذا كان هناك أي دليل على أن خسائر انخفاض القيمة المسجلة سابقاً لم تعد موجودة أو انخفضت قيمتها. فإذا وجد مثل هذا الدليل، تقدر المجموعة القيمة القابلة للاسترداد للموجودات أو وحدات توليد النقد. ولا يتم عكس خسارة انخفاض القيمة المسجلة سابقاً إلا إذا كان هناك تغيير في الافتراضات المستخدمة لتحديد القيمة القابلة للاسترداد منذ تسجيل آخر خسارة انخفاض في القيمة. ويكون العكس محدوداً بحيث لا تزيد القيمة الدفترية للأصل على القيمة القابلة للاسترداد، أو على القيمة الدفترية التي كان يمكن تحديدها، بعد خصم الاستهلاك، فيما لو لم تدرج أي خسارة انخفاض في قيمة الأصل خلال السنوات السابقة. ويتم الاعتراف بهذا العكس في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

٩-٢ الأدوات المالية

(١) الاعتراف والقياس المبدئي

يتم الاعتراف بالذمم المدينة التجارية مبدئياً عند نشأتها. ويتم الاعتراف بكافة الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى مبدئياً عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.

يتم قياس أي أصل مالي (ما لم يكن من الذمم المدينة التجارية دون عنصر تمويل جوهري) أو التزام مالي مبدئياً بالقيمة العادلة زائداً، بالنسبة للبند الذي لا يقاس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، تكاليف المعاملة العائدة مباشرة إلى الاستحواذ على الأصل أو إصداره. يتم قياس الذمم المدينة التجارية دون عنصر التمويل الجوهري مبدئياً بسعر المعاملة.

## هيلي القابضة ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تابع)

٢ السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

٩-٢ الأدوات المالية (تابع)

(٢) التصنيف والقياس اللاحق

### الموجودات المالية

عند الاعتراف المبدئي، يتم تصنيف الأصل المالي على أنه مقياس بالتكلفة المطفأة، أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر - استثمار دين، أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر - استثمار حقوق الملكية، أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

لا يتم إعادة تصنيف الموجودات المالية عقب الاعتراف بها مبدئياً ما لم تتغير المجموعة نموذج أعمالها لإدارة الموجودات المالية، وفي هذه الحالة، يتم إعادة تصنيف كافة الموجودات المالية التي تأثرت بهذا التغيير في أول يوم من أول فترة تقرير تلي التغيير في نموذج الأعمال. يتم قياس الأصل المالي بالتكلفة المطفأة إذا استوفى كلا الشرطين التاليين ولم يكن مصنفاً بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- أن يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات من أجل تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية.
- أن ينشأ عن شروطه التعاقدية، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تمثل دفعات حصرية للمبالغ الأصلية والفائدة على المبلغ الأصلي المستحق.

يُقاس استثمار حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا استوفى كلا الشرطين التاليين ولم يكن مصنفاً بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- أن يتم الاحتفاظ به ضمن نموذج أعمال تتحقق أهدافه من خلال تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات المالية.
- أن ينشأ عن شروطه التعاقدية، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تمثل دفعات حصرية للمبالغ الأصلية والفائدة على المبلغ الأصلي المستحق.

عند الاعتراف المبدئي بالاستثمارات في حقوق الملكية غير المحتفظ بها لغرض المتاجرة، قد تختار المجموعة نهائياً أن تعرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة للاستثمار في الدخل الشامل الآخر. ويتم هذا الخيار على أساس كل استثمار على حدة.

تقاس جميع الموجودات المالية غير المصنفة على أنها مقياس بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر كما هو موضح أعلاه، بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. وعند الاعتراف المبدئي، يجوز للمجموعة أن تقرر نهائياً تصنيف أي أصل مالي، يفي بشكل أو بآخر بمتطلبات القياس بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، إذا كان ذلك يلغي أو يقلل إلى حد كبير من عدم التطابق المحاسبي الذي قد ينشأ بطريقة أو بأخرى.

### الموجودات المالية – تقييم نموذج الأعمال

تقوم المجموعة بإجراء تقييم لهدف نموذج الأعمال الذي يُحتفظ بموجبه بالأصل المالي على مستوى المحفظة لأن ذلك يعكس أفضل طريقة لإدارة الأعمال وتقديم المعلومات إلى الإدارة. وتشمل المعلومات المعنية ما يلي:

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تابع)

٢ السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

٩-٢ الأدوات المالية (تابع)

الموجودات المالية - تقييم نموذج الأعمال (تابع)

- السياسات والأهداف المعلنة للمحفظة والتطبيق العملي لتلك السياسات. ويشمل ذلك ما إذا كانت استراتيجية الإدارة تركز على تحقيق إيرادات الفوائد من العقود، أو الاحتفاظ بسعر فائدة معين، أو مطابقة آجال الموجودات المالية مع آجال أي مطلوبات ذات صلة أو التدفقات النقدية الصادرة المتوقعة، أو تحقيق تدفقات نقدية من خلال بيع الموجودات.
- كيفية تقييم أداء المحفظة وتقديم تقارير عن ذلك إلى إدارة المجموعة.
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن ذلك النموذج) والطريقة التي تدار بها تلك المخاطر.
- كيفية تعويض مديري الأعمال، على سبيل المثال ما إذا كان التعويض يستند إلى القيمة العادلة للموجودات المدارة أو التدفقات النقدية التعاقدية المتحصلة.
- مدى تكرار وحجم وتوقيت مبيعات الموجودات المالية في فترات سابقة، وأسباب هذه المبيعات وتوقعات بشأن نشاط المبيعات في المستقبل.

إن عمليات تحويل الموجودات المالية إلى أطراف أخرى من خلال معاملات غير مؤهلة لإلغاء الاعتراف لا تعتبر مبيعات لهذا الغرض، وذلك بما يتوافق مع اعتراف المجموعة المستمر بالموجودات. إن الموجودات المالية المحتفظ بها للمتاجرة أو التي تتم إدارتها ويتم تقييم أداؤها على أساس القيمة العادلة يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

**الموجودات المالية – تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل دفعات حصرية للمبالغ الأصلية والفائدة**

لأغراض هذا التقييم، تُعرف "المبالغ الأصلية" بأنها القيمة العادلة للأصل المالي عند الاعتراف المبدئي. وتُعرف "الفائدة" بأنها مقابل القيمة الزمنية للنقود، ومخاطر الائتمان المرتبطة بالمبلغ الأصلي المستحق خلال فترة زمنية معينة، ومخاطر وتكاليف الإقراض الأساسية الأخرى (مثل مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية)، وكذلك هامش الربح.

وفي سبيل تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل دفعات حصرية للمبالغ الأصلية والفائدة، تأخذ المجموعة في الاعتبار الشروط التعاقدية للأداة التي تشمل تقييم ما إذا كان الأصل المالي يحتوي على بند تعاقدي يمكن أن يغيّر من توقيت أو مقدار التدفقات النقدية التعاقدية بحيث لا يستوفي هذا الشرط. عند إجراء هذا التقييم، تأخذ المجموعة في الاعتبار ما يلي:

- الأحداث الطارئة التي من شأنها أن تغير قيمة أو توقيت التدفقات النقدية.
- الشروط التي قد يترتب عليها تعديل سعر الفائدة التعاقدية، بما في ذلك شروط السعر المتغير.
- شروط الدفع المقدم والتمديد.
- الشروط التي تحول دون مطالبة المجموعة بالتدفقات النقدية من موجودات محددة (على سبيل المثال، شروط عدم الرجوع).

## هيلي القابضة ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تابع)

٢ السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

٩-٢ الأدوات المالية (تابع)

(٢) التصنيف والقياس اللاحق (تابع)

### الموجودات المالية – القياس اللاحق والأرباح والخسائر

تتوافق شروط الدفع المقدم مع مبدأ الدفعات الحصرية للمبالغ الأصلية والفائدة إذا كانت قيمة المبالغ المدفوعة مقدماً تمثل بشكل جوهري المبالغ غير المسددة من المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي المستحق، والتي قد تشمل على تعويض إضافي معقول لإنهاء العقد بشكل مُبكر. علاوة على ذلك، بالنسبة للموجودات المالية التي يتم الاستحواذ عليها بخصم أو علاوة على القيمة التعاقدية الاسمية، فإن الشرط الذي يُجيز أو يتطلب الدفع المقدم بقيمة تمثل في جوهرها القيمة التعاقدية الاسمية بالإضافة إلى الفائدة التعاقدية المستحقة (لكن غير المدفوعة) (والتي قد تتضمن أيضاً تعويضاً إضافياً معقولاً عن الإنهاء المبكر) يتم التعامل معه على أنه متوافق مع هذا المبدأ إذا كانت القيمة العادلة لشرط الدفع المقدم غير جوهرياً عند الاعتراف المبدي.

موجودات مالية  
بالقيمة العادلة من  
خلال الربح أو  
الخسارة

تقاس هذه الموجودات لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم الاعتراف بصافي الأرباح والخسائر، متضمنة إيرادات الفوائد وإيرادات توزيعات الأرباح، ضمن الربح أو الخسارة.

تقاس هذه الموجودات لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. تخفض التكلفة المطفأة بخسائر الانخفاض في القيمة. يعترف بإيرادات الفوائد وأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية والانخفاض في القيمة في الربح أو الخسارة. يتم الاعتراف بأي ربح أو خسارة من إلغاء الاعتراف في الربح أو الخسارة.

موجودات مالية  
بالتكلفة المطفأة

تُقاس هذه الموجودات لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد المحسبة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية وأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية والانخفاض في القيمة في الربح أو الخسارة. ويتم الاعتراف بصافي الأرباح والخسائر الأخرى في الدخل الشامل الآخر. وعند إلغاء الاعتراف، يتم إعادة تصنيف الأرباح والخسائر المتراكمة في الدخل الشامل الآخر إلى الربح أو الخسارة.

استثمارات الدين  
بالقيمة العادلة من  
خلال الدخل الشامل  
الآخر

تُقاس هذه الموجودات لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح كإيرادات في الربح أو الخسارة ما لم تمثل توزيعات الأرباح بوضوح استرداد جزء من تكلفة الاستثمار. يتم الاعتراف بصافي الأرباح والخسائر الأخرى في الدخل الشامل الآخر ولا يتم إعادة تصنيفها إلى الربح أو الخسارة.

استثمارات حقوق  
الملكية بالقيمة العادلة  
من خلال الدخل  
الشامل الآخر

### المطلوبات المالية – التصنيف والقياس اللاحق والأرباح والخسائر

يتم تصنيف المطلوبات المالية كمقاسة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يتم تصنيف المطلوبات المالية على أنها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا تم تصنيفها على أنها محتفظ بها للمتاجرة أو كانت مشتقة أو تم تصنيفها على هذا النحو عند الاعتراف المبدي. تقاس المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بصافي الأرباح والخسائر، بما في ذلك أي مصاريف فائدة، ضمن الربح أو الخسارة. يتم لاحقاً قياس المطلوبات المالية الأخرى بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم الاعتراف بمصاريف الفوائد والأرباح والخسائر من صرف العملات الأجنبية في الربح أو الخسارة. كما يتم الاعتراف بأي ربح أو خسارة من إلغاء الاعتراف في الربح أو الخسارة.

## هيلي القابضة ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تابع)

٢ السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

٩-٢ الأدوات المالية (تابع)

(٢) التصنيف والقياس اللاحق (تابع)

المطلوبات المالية – التصنيف والقياس اللاحق والأرباح والخسائر (تابع)

تشمل المطلوبات المالية للمجموعة الذمم الدائنة التجارية والأخرى، والمصاريف المستحقة والمطلوبات المتداولة الأخرى، والمبالغ المستحقة إلى طرف ذي علاقة، والقروض لأجل، والتزام الإيجار، والمطلوبات غير المتداولة الأخرى، والتي تُقاس أوليًا بالقيمة العادلة بعد خصم تكاليف المعاملات، ثم تُقاس لاحقًا بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية، مع الاعتراف بمصاريف الفوائد على أساس العائد الفعلي، باستثناء المطلوبات قصيرة الأجل عندما يكون الاعتراف بالفائدة غير جوهري.

(٣) إلغاء الاعتراف

### الموجودات المالية

تلغي المجموعة الاعتراف بالأصل المالي عندما تنتهي الحقوق التعاقدية في استلام تدفقات نقدية من ذلك الأصل المالي أو تحوّل الشركة حقوق استلام التدفقات النقدية التعاقدية من خلال معاملة يتم بموجبها تحويل كافة مخاطر ومزايا ملكية هذا الأصل المالي بصورة جوهرية، أو من خلال معاملة لا تحوّل المجموعة بموجبها ولا تحتفظ بكافة مخاطر ومزايا الملكية بصورة جوهرية ولا تحتفظ بسيطرتها على الأصل المالي.

تبرم المجموعة معاملات يحوّل بموجبها الموجودات المعترف بها في بيان المركز المالي ولكنها تحتفظ بجميع أو معظم المخاطر والمزايا الجوهرية للموجودات المحولة. في هذه الحالات، لا يُلغى الاعتراف بالموجودات المحولة.

### المطلوبات المالية

تقوم المجموعة بإلغاء الاعتراف بالالتزام المالي عندما تتم تسوية التزاماتها التعاقدية أو عندما يتم إلغاؤها أو انتهاءها. تقوم المجموعة أيضاً بإلغاء الاعتراف بالالتزام المالي عندما يتم تعديل شروطه وتكون التدفقات النقدية للالتزام المعدل مختلفة بصورة جوهرية، وفي هذه الحالة يتم الاعتراف بالالتزام المالي جديد بناء على الشروط المعدلة بالقيمة العادلة.

عند إلغاء الاعتراف بالالتزام المالي، يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية المشطوبة والتمن المدفوع (بما في ذلك أية موجودات غير نقدية تم تحويلها أو مطلوبات طارئة) في الربح أو الخسارة.

١٠-٢ الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

### الموجودات المالية غير المشتقة

تقوم المجموعة بالاعتراف بمخصصات الخسائر فيما يتعلق بالخسائر الائتمانية المتوقعة من:

• الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة.

## هيلي القابضة ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تابع)

٢ السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

١٠-٢ الانخفاض في قيمة الموجودات المالية (تابع)

الأدوات المالية غير المشتقة (تابع)

يتم دائماً قياس مخصصات الخسائر للذمم المدينة التجارية بمبلغ يعادل الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر.

عند تحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان للأصل المالي قد زادت زيادة جوهرية منذ الاعتراف المبدئي وعند تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة، فإن المجموعة تنظر في المعلومات المعقولة والداعمة ذات الصلة والمتاحة دون تكبد أي تكاليف أو جهود غير مطلوبة، ويشمل ذلك المعلومات الكمية والنوعية والتحليل، بناءً على التجربة التاريخية للمجموعة والتقييم الائتماني المتوفر، بما في ذلك المعلومات التطلعية.

تفترض المجموعة أنّ مخاطر الائتمان للموجودات المالية قد زادت بشكل كبير بناءً على الأحكام الهامة. تشمل العوامل المحددة التي تدرسها الإدارة عمر الرصيد وخلفية العملاء ووجود النزاعات وأنماط السداد التاريخية الأخيرة وأي معلومات متاحة أخرى تتعلق بالجدارة الائتمانية للطرف المقابل.

تعتبر المجموعة الأصل المالي في حالة تعثر عندما يكون من غير المرجح أن يؤدي المقترض التزاماته الائتمانية إلى المجموعة بالكامل دون أن تلجأ المجموعة إلى اتخاذ إجراءات لتحقيق الضمان (إذا كانت هناك ضمانات محتفظ بها).

تتمثل الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر في الخسائر الائتمانية المتوقعة الناتجة عن جميع أحداث التعثر المحتملة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية.

تتمثل الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهراً في الجزء من الخسائر الائتمانية المتوقعة التي تنتج عن أحداث التعثر المحتملة خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ التقرير (أو خلال فترة أقصر إذا كان العمر المتوقع للأداة أقل من ١٢ شهراً).

أقصى فترة يتم أخذها في الاعتبار عند تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة هي أقصى فترة تعاقدية تتعرض خلالها المجموعة لمخاطر الائتمان.

### قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

تتمثل الخسائر الائتمانية المتوقعة في التقدير المرجح للخسائر الائتمانية. يتم قياس الخسائر الائتمانية على أنها القيمة الحالية لكافة حالات العجز النقدي (أي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة إلى المنشأة وفقاً للعقد وبين التدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة الحصول عليها).

يتم خصم الخسائر الائتمانية المتوقعة بمعدل الفائدة الفعلي للأصل المالي.

### الموجودات المالية التي انخفضت قيمتها الائتمانية

تقيم المجموعة في تاريخ كل تقرير ما إذا كانت الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة قد تعرضت لانخفاض في قيمتها الائتمانية. يعتبر الأصل المالي أنه "تعرض لانخفاض في قيمته الائتمانية" عند وقوع حدث أو أكثر له تأثير سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي.

## هيلي القابضة ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تابع)

٢ السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

١٠-٢ الانخفاض في قيمة الموجودات المالية (تابع)

الأدوات المالية غير المشتقة (تابع)

الموجودات المالية التي انخفضت قيمتها الائتمانية (تابع)

تشتمل الأدلة على تعرّض الأصل المالي لانخفاض في قيمته الائتمانية على أي من البيانات الجديدة بالملاحظة التالية:

- صعوبة مالية كبيرة تواجه المقترض أو الجهة المصدرة.
- خرق بنود العقد مثل أحداث التعثر.
- إعادة هيكلة القروض أو السلفيات من قبل المجموعة وفق شروط ما كانت المجموعة لتقبلها في ظل الظروف العادية.
- احتمال دخول المقترض في إجراءات إشهار إفلاس أو إعادة هيكلة مالية أخرى أو عدم وجود سوق نشطة للورقة المالية بسبب الصعوبات المالية.

عرض مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة في بيان المركز المالي الموحد

يتم خصم مخصصات الخسارة عن الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفاة من إجمالي القيمة الدفترية للموجودات.

حذف

يتم حذف إجمالي القيمة الدفترية للأصل المالي عندما لا يكون لدى المجموعة توقعات معقولة لاسترداد الأصل المالي بالكامل أو جزء منه. تقوم المجموعة بشكل فردي بإجراء تقييم فيما يتعلق بتوقيت وقيمة الحذف بناءً على ما إذا كان هناك توقع معقول لاستردادها. تتوقع المجموعة عدم حدوث أي استرداد جوهري من المبلغ المحذوف، إلا أن الموجودات المالية المحذوفة قد تظل خاضعة لأنشطة التنفيذ من أجل الالتزام بإجراءات المجموعة لاسترداد المبالغ المستحقة.

١١-٢ النقد وما في حكمه

في بيان المركز المالي الموحد، يشتمل النقد وما في حكمه على النقد (أي النقد لدى البنك والنقد وما في حكمه). يتمثل النقد وما في حكمه في استثمارات قصيرة الأجل (عادةً بفترات استحقاق أصلية تبلغ ثلاثة أشهر أو أقل) ذات سيولة عالية جاهزة للتحويل إلى مبلغ نقدي معلوم والتي لا تتأثر تائراً كبيراً بمخاطر التغيرات في القيمة. يتم الاحتفاظ بالنقد وما في حكمه لغرض الوفاء بالتزامات نقدية قصيرة الأجل بدلاً من الاستثمار أو أغراض أخرى.

لغرض بيان التدفقات النقدية الموحد، يشمل النقد وما في حكمه النقد في الصندوق والنقد لدى البنك، على النحو المحدد أعلاه.

١٢-٢ مخصصات

يُلغى الاعتراف بالمخصصات عندما يترتب على المجموعة التزام (قانوني أو ضمني) نتيجة لحدث سابق ويكون من المرجح ومن الممكن قياس التكاليف الخاصة بتسوية الالتزامات بشكلٍ موثوق به.

## هيلي القابضة ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تابع)

٢ السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

١٢-٢ مخصصات (تابع)

يتم الإفصاح عن المطلوبات الطارئة إذا كان احتمال وجود التزام يعتمد على وقوع حدث مستقبلي غير مؤكد، أو عند وجود التزام حال، ولكن الدفعات غير محتملة أو لا يمكن قياس المبلغ بشكل موثوق به.

١٣-٢ منافع الموظفين

خطة المنافع المحددة هي عبارة عن خطة لمنافع التقاعد وتختلف عن خطة المساهمات المحددة. إن الالتزام أو الأصل المعترف به في بيان المركز المالي الموحد فيما يتعلق بالخطة يمثل القيمة الحالية للالتزام المنافع المحددة في نهاية فترة التقرير. يُحتسب التزام المنافع المحددة سنوياً من قبل خبراء اكتواريين مستقلين باستخدام طريقة الوحدة الإضافية المقدرة.

يتم تحديد القيمة الحالية للالتزامات المنافع المحددة عن طريق خصم التدفقات النقدية الصادرة المستقبلية المقدرة باستخدام معدل الفائدة على سندات الشركات عالية الجودة والمقومة بالعملة التي تُسدد بها المنافع والتي لها آجال تقارب آجال الالتزامات ذات الصلة. في الدول التي لا يوجد فيها سوق نشطة لهذه السندات، يتم استخدام أسعار السوق على السندات الحكومية.

يتم احتساب صافي تكلفة الفائدة عن طريق تطبيق معدل الخصم على صافي رصيد التزامات المنافع المحددة والقيمة العادلة لموجودات الخطة. ويتم إدراج هذه التكلفة ضمن مصاريف منافع الموظفين في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

يتم الاعتراف بأرباح وخسائر إعادة القياس الناتجة عن تعديلات التجربة والتغيرات في الافتراضات الاكتوارية، في الفترة التي تنشأ فيها، مباشرة في الدخل الشامل الآخر. ويتم إدراجها ضمن الأرباح المحتجزة في بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد وبيان المركز المالي الموحد.

يتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة الحالية للالتزامات المنافع المحددة الناتجة عن التعديلات أو حالات التخفيض مباشرة للخطة في الربح أو الخسارة باعتبارها تكاليف خدمة سابقة.

وفيما يتعلق بمواطني دولة الإمارات العربية المتحدة العاملين لدى المجموعة، تدفع المجموعة مساهمات لخطة المعاشات التابعة للحكومة الإماراتية ذات الصلة، حيث تحتسب هذه المساهمات على أساس نسبة مئوية من رواتب الموظفين. تقتصر الالتزامات بموجب هذه الخطط على هذه المساهمات ويتم تسجيلها ضمن المصاريف عند استحقاقها.

١٤-٢ ضريبة الدخل

تستند الأرباح أو الخسائر الخاضعة للضريبة إلى التقديرات إذا تم اعتماد البيانات المالية الموحدة قبل تقديم الإقرارات الضريبية ذات الصلة. يتم تسجيل الضرائب بخلاف الدخل ضمن المصاريف التشغيلية.

## هيلي القابضة ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تابع)

٢ السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

١٤-٢ ضريبة الدخل (تابع)

### الضريبة الحالية

تعتمد الضريبة المستحقة حالياً على الأرباح الخاضعة للضريبة للسنة. وتختلف الأرباح الخاضعة للضريبة عن صافي الأرباح المدرجة في الربح أو الخسارة، إذ تستثنى بنود الإيرادات أو المصاريف الخاضعة للضريبة أو القابلة للخصم في سنوات أخرى، كما تستثنى البنود التي لا تخضع للضريبة أو للخصم مطلقاً. وتُحتسب مطلوبات المجموعة للضريبة الحالية باستخدام معدلات الضريبة المطبقة فعلياً أو ضمناً في نهاية فترة التقرير.

يُعترف بمخصص للمسائل التي يكون تحديد الضريبة فيها غير مؤكد، ولكن يُحتمل أن يكون هناك تدفق خارجي مستقبلي للأموال إلى هيئة الضرائب. تُفاس المخصصات بأفضل تقدير للمبلغ المتوقع استحقاقه. ويستند التقييم إلى حكم المختصين في الشؤون الضريبية في المجموعة، مدعوماً بخبرة سابقة تتعلق بمثل هذه الأنشطة، وفي بعض الحالات، بناءً على استشارات ضريبية مستقلة من مختصين.

### الضريبة المؤجلة

الضريبة المؤجلة هي الضريبة المتوقعة دفعها أو استردادها على الفروقات بين القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات في البيانات المالية والوعاء الضريبي المقابل المستخدم في حساب الربح الخاضع للضريبة، ويتم احتسابها باستخدام طريقة الالتزام. يتم الاعتراف بمطلوبات الضريبة المؤجلة عمومًا لكافة الفروق المؤقتة الخاضعة للضريبة، ويتم الاعتراف بموجودات الضريبة المؤجلة إلى الحد الذي يُحتمل فيه توفر أرباح خاضعة للضريبة يمكن من خلالها الاستفادة من الفروق المؤقتة القابلة للخصم. لا يتم الاعتراف بهذه الموجودات والمطلوبات إذا نشأت الفروق المؤقتة عن الاعتراف المبدئي (بخلاف اندماج الأعمال أو المعاملات التي ينتج عنها فروق مؤقتة خاضعة للضريبة وقابلة للخصم بمبالغ متساوية) بموجودات ومطلوبات أخرى في معاملة لا تؤثر على الربح الخاضع للضريبة ولا على الربح المحاسبي. بالإضافة إلى ذلك، لا يتم الاعتراف بمطلوبات الضريبة المؤجلة إذا نشأت الفروق المؤقتة عن الاعتراف المبدئي بالشهرة.

يتم الاعتراف بمطلوبات الضريبة المؤجلة للفروق المؤقتة الخاضعة للضريبة الناشئة عن الاستثمارات في الشركات التابعة والشركات الزميلة والحصص في المشاريع المشتركة، باستثناء الحالات التي تكون فيها المجموعة قادرة على السيطرة على عكس الفروق المؤقتة ومن المحتمل ألا يتم عكس الفروق المؤقتة في المستقبل القريب. يتم الاعتراف بموجودات الضريبة المؤجلة الناشئة عن الفروق المؤقتة القابلة للخصم المرتبطة بهذه الاستثمارات والحصص فقط إلى الحد الذي يكون فيه من المحتمل وجود أرباح خاضعة للضريبة كافية يمكن من خلالها الاستفادة من منافع الفروق المؤقتة ومن المتوقع عكسها في المستقبل القريب.

تتم مراجعة القيمة الدفترية لموجودات الضريبة المؤجلة في تاريخ كل تقرير مع تخفيضها بالحد الذي يحتمل معه ألا يتوفر ربح كاف خاضع للضريبة يسمح باسترداد جميع الموجودات أو جزء منها.

تُحتسب الضريبة المؤجلة على أساس معدلات الضريبة المتوقعة تطبيقها في الفترة التي يتم فيها تسوية الالتزام أو تحقيق الأصل، وذلك بناءً على قوانين ومعدلات الضريبة المطبقة فعلياً أو ضمناً في تاريخ التقرير.

## هيلي القابضة ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تابع)

٢ السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

١٤-٢ ضريبة الدخل (تابع)

يبين قياس مطلوبات وموجودات الضريبة المؤجلة الآثار الضريبية التي تنتج من الطريقة التي تتوقع بها المجموعة، في نهاية فترة التقرير، استرداد أو تسوية القيمة الدفترية لموجوداتها ومطلوباتها.

تتم مقاصة موجودات ومطلوبات الضريبة المؤجلة عند وجود حق قانوني قابل للنفاذ بمقاصة موجودات الضريبة الحالية مقابل مطلوبات الضريبة الحالية عندما تتعلق بضرائب الدخل التي تفرضها نفس سلطات الضرائب وتنوي المجموعة تسوية موجودات ومطلوبات الضريبة الحالية الخاصة بها على أساس الصافي.

*الضريبة الحالية والضريبة المؤجلة للسنة*

يتم الاعتراف بالضريبة الحالية والمؤجلة في الربح أو الخسارة، باستثناء الحالات التي ترتبط فيها الضريبة بنود معترف بها في الدخل الشامل الآخر أو مباشرة في حقوق الملكية. وفي هذه الحالة، فإنه يتم أيضاً الاعتراف بالضريبة الحالية والمؤجلة في الدخل الشامل الآخر أو مباشرة في حقوق الملكية، على التوالي. وعندما تنشأ الضريبة الحالية أو الضريبة المؤجلة من المحاسبة المبدئية لاندماج الأعمال، يتم إدراج أثر الضريبة في المحاسبة الخاصة باندماج الأعمال.

١٥-٢ العملات الأجنبية

(أ) العملة الوظيفية وعملة العرض

يتم قياس البنود المدرجة في البيانات المالية الموحدة للمجموعة باستخدام عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي تعمل الشركة / المجموعة ضمنها ("العملة الوظيفية"). إن البيانات المالية الموحدة معروضة بدرهم الإمارات العربية المتحدة (الدرهم الإماراتي)، وهو العملة الوظيفية وعملة العرض للمجموعة.

(ب) المعاملات والأرصدة

يتم تحويل المعاملات الناشئة بالعملات الأجنبية إلى العملة الوظيفية باستخدام أسعار الصرف السائدة بتاريخ المعاملات. كما يتم الاعتراف بأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية الناتجة عن تسوية هذه المعاملات وعن تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المقومة بالعملات الأجنبية بأسعار الصرف السائدة في نهاية السنة، في بيان الدخل الشامل الموحد.

١٦-٢ قياس القيمة العادلة

تقوم المجموعة بقياس الأدوات المالية، مثل الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، بالقيمة العادلة في تاريخ بيان المركز المالي الموحد.

القيمة العادلة هي الثمن الذي يمكن قبضه من بيع أصل أو دفعه لتحويل التزام في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة على افتراض أن معاملة بيع الأصل أو تحويل الالتزام تحدث إما:

## هيلي القابضة ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تابع)

### ٢ السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

#### ١٦-٢ قياس القيمة العادلة (تابع)

- في السوق الأساسية للأصل أو الالتزام، أو
- في حالة عدم وجود السوق الأساسية، السوق الأكثر نفعاً للأصل أو الالتزام.

ويجب أن تكون السوق الأساسية أو السوق الأكثر نفعاً متاحة للمجموعة.

يتم قياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام الافتراضات التي قد يقوم المشاركون في السوق باستخدامها عند تسعير الأصل أو الالتزام، بافتراض تصرف المشاركين في السوق بما يصب في مصالحهم الاقتصادية.

تقاس القيمة العادلة للموجودات غير المالية بمراعاة قدرة المشاركين في السوق على تحقيق منافع اقتصادية باستخدام الموجودات وهي في أعلى وأفضل استخدام لها أو عن طريق بيعها إلى مشارك آخر في السوق يمكنه استخدام الموجودات وهي في أعلى وأفضل استخدام لها.

تستخدم المجموعة أساليب التقييم التي تتناسب مع الظروف الراهنة والتي تتوفر لها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة والاستفادة المثلى من استخدام المعطيات الجديرة بالملاحظة والتقليل من استخدام المعطيات غير الجديرة بالملاحظة.

تصنف جميع الموجودات والمطلوبات التي يتم قياسها أو الإفصاح عنها بالقيمة العادلة في البيانات المالية الموحدة ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة، على النحو المبين أدناه، استناداً إلى أدنى مستوى المعطيات المهمة لقياس القيمة العادلة ككل:

المستوى الأول — الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المتطابقة.  
المستوى الثاني — أساليب التقييم التي يكون أقل مستوى لمعطياتها الهامة لقياس القيمة العادلة جديراً بالملاحظة بصورة مباشرة أو غير مباشرة.  
المستوى الثالث — أساليب التقييم التي يكون أقل مستوى لمعطياتها الهامة لقياس القيمة العادلة غير جدير بالملاحظة.

#### ١٧-٢ التصنيف المتداول وغير المتداول

تعرض المجموعة الموجودات والمطلوبات في بيان المركز المالي الموحد على أساس تصنيفها إلى متداولة وغير متداولة. يعتبر الأصل متداولاً عندما:

- يتوقع تحقيقه أو يقصد بيعه أو استهلاكه في دورة التشغيل الاعتيادية.
- يحتفظ به بشكل رئيسي لأغراض المتاجرة.
- يتوقع تحقيقه خلال اثني عشر شهراً بعد فترة التقرير.
- يكون نقداً أو ما في حكمه باستثناء النقد المقيد من التبادل أو المستخدم لتسوية التزام لثني عشر شهراً على الأقل بعد فترة التقرير.

تصنّف جميع الموجودات الأخرى على أنها موجودات غير متداولة.

يعتبر الالتزام متداولاً عندما:

- يتوقع تسويته في دورة التشغيل الاعتيادية.
  - يحتفظ به بشكل رئيسي لأغراض المتاجرة.
  - يستحق تسويته في غضون اثني عشر شهراً بعد فترة التقرير.
  - لا يوجد حق غير مشروط بتأجيل تسوية المطلوبات لفترة لا تقل عن اثني عشر شهراً بعد فترة التقرير.
- تصنف المجموعة جميع المطلوبات الأخرى على أنها مطلوبات غير متداولة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تابع)

٢ السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

١٨-٢ الحصص في الشركات المستثمر فيها المحتسبة باستخدام طريقة حقوق الملكية

تتكوّن حصص المجموعة في الشركات المستثمر فيها المحتسبة باستخدام طريقة حقوق الملكية من حصص في شركة زميلة. إن الشركات الزميلة هي تلك المنشآت التي تملك فيها المجموعة تأثيراً جوهرياً لكن دون أن تملك سيطرة كاملة أو مشتركة على السياسات المالية والتشغيلية.

تُحتسب الحصص في الشركات الزميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية، ويتم الاعتراف بها مبدئياً بالتكلفة، التي تتضمن تكاليف المعاملة. ولاحقاً للاعتراف المبدئي، تتضمن البيانات المالية الموحدة حصة المجموعة من الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر للشركات المستثمر فيها المحتسبة باستخدام طريقة حقوق الملكية حتى تاريخ انتهاء التأثير الجوهري أو السيطرة المشتركة.

المعاملات المحذوفة عند التوحيد

يتم استبعاد الأرصدة والمعاملات المتبادلة بين شركات المجموعة والإيرادات والمصاريف غير المحققة (باستثناء أرباح أو خسائر المعاملات بالعملة الأجنبية) الناتجة عن المعاملات فيما بين شركات المجموعة. كما يتم استبعاد الأرباح غير المحققة الناتجة عن المعاملات مع الشركات المستثمر فيها المحتسبة باستخدام طريقة حقوق الملكية من الاستثمار بقدر حصة المجموعة في الشركات المستثمر فيها. ويتم استبعاد الخسائر غير المحققة بنفس طريقة استبعاد الأرباح غير المحققة، ولكن فقط بالقدر الذي لا يوجد فيه دليل على الانخفاض في القيمة.

١٩-٢ الاعتراف بالإيرادات

يضع المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥ إطاراً شاملاً لتحديد قيمة الإيرادات وتوقيت الاعتراف بها. بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥، يتم قياس الإيرادات بناء على المقابل المحدد في أي عقد مع أحد العملاء وتستبعد المبالغ المحصلة نيابة عن أي طرف ثالث. وتتعترف المجموعة بإيرادات العقود المبرمة مع العملاء بناءً على نموذج من خمس خطوات، كما هو محدد في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥:

الخطوة ١: تحديد العقد (العقود) المبرمة مع العميل: يُعرّف العقد بأنه اتفاق بين طرفين أو أكثر ينشئ حقوقاً والتزامات قابلة للنفذ ويحدد المعايير التي يجب الوفاء بها لكل عقد.

الخطوة ٢: تحديد التزامات الأداء في العقد: التزام الأداء هو وعد في عقد مع عميل لتحويل بضائع أو خدمات إلى العميل.

الخطوة ٣: تحديد سعر المعاملة: سعر المعاملة هو الثمن الذي تتوقع المجموعة أن يكون مستحقاً لها مقابل تحويل البضائع أو الخدمات المتفق عليها إلى العميل، باستثناء المبالغ المحصلة نيابة عن الغير.

الخطوة ٤: تخصيص سعر المعاملة لالتزامات الأداء في العقد: بالنسبة للعقد الذي يحتوي على أكثر من التزام أداء، تقوم المجموعة بتخصيص سعر المعاملة لكل التزام أداء بمبلغ يمثل مقدار الثمن الذي تتوقع المجموعة أن يكون مستحقاً لها مقابل الوفاء بكل التزام أداء.

الخطوة ٥: الاعتراف بالإيرادات عندما (أو وقتما) تقوم المجموعة بالوفاء بالتزام الأداء. تفي المجموعة بالتزام الأداء وتعترف بالإيرادات على مدى فترة من الزمن إذا تم استيفاء أحد المعايير التالية:

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تابع)

٢ السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

١٩-٢ الاعتراف بالإيرادات (تابع)

- لا ينشئ أداء المجموعة أصلاً مع استخدام بديل للمجموعة ويكون للمجموعة حق قابل للنفاذ بقبض دفعات عن الأداء المكتمل حتى تاريخه.
- ينشئ أداء المجموعة أصلاً يقع تحت سيطرة العميل أو يحسنه عند إنشاء هذا الأصل أو تحسينه.
- يتلقى العميل ويستفيد في نفس الوقت من المنافع التي يوفرها أداء المجموعة أثناء وفاء المجموعة بالأداء.

بالنسبة لالتزامات الأداء التي لم يتم استيفاء أحد شروطها المذكورة أدناه، يتم الاعتراف بالإيرادات عندما يتم الوفاء بالتزام الأداء.

عندما تلمي المجموعة التزام أداء من خلال تسليم البضائع أو الخدمات المتفق عليها، فإنها تنشئ أصل عقد بناءً على مبلغ المقابل الذي يحققه الأداء. عندما يتجاوز مبلغ المقابل المستلم من العميل مبلغ الإيرادات المعترف بها، فإن ذلك يؤدي إلى نشوء التزام للعقد.

تقاس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق، مع مراعاة شروط الدفع المحددة تعاقدياً وباستثناء الضرائب والرسوم. تقوم المجموعة بتقييم ترتيبات الإيرادات على أساس معايير محددة لتحديد ما إذا كانت تعمل بصفة أصل أو وكيل.

يتم الاعتراف بالإيرادات عندما يكون من المحتمل أن تتدفق إلى المجموعة منافع اقتصادية ويكون بالإمكان قياس قيمة الإيرادات والتكاليف، عند الاقتضاء، بصورة موثوقة، وعندما يتم الوفاء بمعايير محددة، كما هو مبين أدناه:

نوع المنتج / الخدمة	طبيعة وتوقيت الوفاء بالتزامات الأداء، بما في ذلك شروط السداد الهامة	سياسات الاعتراف بالإيرادات
مبيعات البضائع	يحصل العملاء على حق السيطرة على البضائع عند تسليمها لهم وقبولها في منشأتهم. يتم إنشاء الفواتير في نقطة زمنية معينة. عادةً ما تكون الفواتير مستحقة الدفع خلال ٦٠ يوماً.	يتم الاعتراف بالإيرادات من بيع البضائع في الوقت الذي يتم فيه نقل السيطرة على الأصل إلى العميل، بشكل عام عند تسليم البضائع.
شحن البضائع والخدمات اللوجستية	يُعتبر العملاء قد حصلوا على السيطرة على الخدمات المقدمة عند قيامهم بقبول استلام تلك الخدمات.	يتم الاعتراف بالإيرادات عندما يتم تنفيذ التزامات الأداء وقبولها من قبل العملاء.
		يتم الاعتراف بالإيرادات في نقطة زمنية معينة عند تقديم الخدمات.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تابع)

٢ السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

١٩-٢ الاعتراف بالإيرادات (تابع)

نوع المنتج / الخدمة	طبيعة وتوقيت الوفاء بالتزامات الأداء، بما في ذلك شروط السداد الهامة	سياسات الاعتراف بالإيرادات
خدمات التخزين	تُصدر فواتير خدمات التخزين على أساس شهري، وتكون عادةً مستحقة السداد خلال ٣٠ يوماً.	يتم احتساب الإيرادات الناتجة عن خدمات التخزين بناءً على عدد الأيام التي تُقدّم فيها الخدمات، وتُعترف المجموعة بالإيرادات بمرور الوقت مع تقديم الخدمات.

٢٠-٢ تكاليف التمويل

تشمل تكاليف التمويل الخاصة بالمجموعة مصاريف الفوائد وأرباح أو خسائر العملات الأجنبية المتعلقة بالموجودات المالية والمطلوبات المالية. ويتم الاعتراف بمصاريف الفوائد باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. وعند احتساب مصاريف الفوائد، يتم تطبيق معدل الفائدة الفعلي على التكلفة المطفأة للالتزام.

٢١-٢ ذمم دائنة تجارية وأخرى

الذمم الدائنة التجارية والأخرى هي عبارة عن التزامات بسداد قيمة البضائع أو الخدمات التي يتم الحصول عليها من الموردين في سياق العمل الاعتيادي. يتم تصنيف الذمم الدائنة التجارية والأخرى كمطلوبات متداولة إذا كانت هذه الذمم مستحقة السداد خلال سنة واحدة أو أقل (أو خلال دورة التشغيل الاعتيادية للمنشأة إذا كانت أطول)، وإلا يتم عرضها كمطلوبات غير متداولة.

يُعترف بالذمم الدائنة التجارية والأخرى مبدئياً بالقيمة العادلة وتُقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

٢٢-٢ ذمم مدينة تجارية وأخرى

الذمم المدينة التجارية هي المبالغ المستحقة من العملاء نظير الخدمات المقدمة والبضائع المباعة في سياق العمل الاعتيادي. فإذا كان من المتوقع تحصيل هذه الذمم في غضون سنة واحدة أو أقل، يتم تصنيفها كموجودات متداولة. وإذا لم يكن كذلك، يتم عرضها كموجودات غير متداولة.

يُعترف بالذمم المدينة التجارية مبدئياً بالقيمة العادلة وتُقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية، ناقصاً مخصص الانخفاض في القيمة.

يتم خفض القيمة الدفترية للأصل من خلال استخدام حساب المخصص مع الاعتراف بمبلغ الخسارة في بيان الدخل الشامل الموحد. عندما يكون الرصيد المدين غير قابل للتحصيل، يتم حذفه مقابل مخصص الانخفاض في قيمة الذمم المدينة. يتم إدراج المبالغ المستردة لاحقاً من المبالغ المحذوفة سابقاً في الأرباح أو الخسائر. تطبق المجموعة المنهج المبسط للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة الذي يستخدم مخصصاً للخسائر المتوقعة على مدى عمر الذمم المدينة.

## هيلي القابضة ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تابع)

٢ السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

٢٣-٢ ضريبة القيمة المضافة

يُستحق دفع ضريبة القيمة المضافة للمخرجات المتعلقة بالمبيعات إلى السلطات الضريبية عند (أ) تحصيل الذمم المدينة من العملاء أو (ب) تسليم البضائع أو الخدمات إلى العملاء، أيهما أسبق. تكون ضريبة القيمة المضافة للمدخلات عموماً قابلة للاسترداد مقابل ضريبة القيمة المضافة للمخرجات عند استلام فاتورة ضريبة القيمة المضافة. تسمح السلطات الضريبية بتسوية ضريبة القيمة المضافة على أساس الصافي. يتم إدراج ضريبة القيمة المضافة المتعلقة بالمبيعات والمشتريات في بيان المركز المالي الموحد على أساس الصافي. عند تكوين مخصص للخسائر الائتمانية المتوقعة للذمم المدينة، يتم تسجيل خسارة الانخفاض في القيمة للمبلغ الإجمالي للمدين، بما في ذلك ضريبة القيمة المضافة.

٣ إدارة المخاطر المالية

١-٣ عوامل المخاطر المالية

تتعرض المجموعة من خلال أنشطتها لمخاطر مالية متنوعة هي: مخاطر السوق (تشمل مخاطر العملات ومخاطر أسعار الفائدة ومخاطر أسعار الأسهم) ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. تهدف عملية إدارة المخاطر لدى المجموعة بوجه عام إلى الحد من الآثار السلبية المحتملة لهذه المخاطر في الأداء المالي للمجموعة.

(أ) مخاطر السوق

(١) مخاطر العملات

تشمل مخاطر العملات الأجنبية مخاطر المعاملات ومخاطر بيان المركز المالي الموحد. ترتبط مخاطر المعاملات بالتدفقات النقدية للمجموعة وإمكانية تأثرها سلباً بأي تغيير في أسعار صرف العملات الأجنبية مقابل الدرهم الإماراتي، بينما ترتبط مخاطر بيان المركز المالي الموحد بمخاطر الموجودات والمطلوبات النقدية للمجموعة المقومة بالعملات الأجنبية والتي يحدث انخفاض أو ارتفاع في قيمتها عند تحويلها للدرهم الإماراتي، نتيجة للحركات على العملات.

تتعامل المجموعة بشكل متكرر بالدولار الأمريكي، والدينار البحريني، والريال العُماني، والريال السعودي، والليرة السورية، واليورو. وبما أن الدولار الأمريكي مربوط بالدرهم الإماراتي، فإن الأرصدة بهذه العملة لا تمثل مخاطر عملات أجنبية كبيرة.

يُبيّن الجدول أدناه أثر الحركة المحتملة بشكل معقول في سعر صرف عملة الدرهم الإماراتي (ضمن تحليل حساسية بزيادة أو انخفاض بنسبة ١٠٪ في أسعار العملات) مقابل العملات الرئيسية التالية، مع ثبات جميع المتغيرات الأخرى. ويوضح أثر انخفاض بنسبة ١٠٪ في أسعار العملات على بيان الأرباح أو الخسائر الموحد:

## هيلي القابضة ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تابع)

٣ إدارة المخاطر المالية (تابع)

١-٣ عوامل المخاطر المالية (تابع)

(أ) مخاطر السوق (تابع)

(١) مخاطر العملات (تابع)

دينار كويتي	ريال عماني	دينار بحريني	دولار أمريكي	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ موجودات مالية (بالعملات المعنية) موجودات مالية (بالدرهم)
٢٠٤,٣٤٩	٢٥,١٦٠	٢٩,٣٦١	٦,٨٦٢,٣٣٠	
<u>٢,٤٤٦,٠٥٨</u>	<u>٢٤٠,٢٧٨</u>	<u>٢٨٥,٩٨٠</u>	<u>٢٥,٢٦٠,٩٠٠</u>	

أسعار الصرف

دينار كويتي	ريال عماني	دينار بحريني	دولار أمريكي	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ المتوسط للسنة
١١,٩٧	٩,٥٥	٩,٧٤	٣,٦٨	
١١,٩٧	٩,٥٥	٩,٧٤	٣,٦٨	

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

دينار كويتي	ريال عماني	دينار بحريني	دولار أمريكي	موجودات مالية (بالعملات المعنية) موجودات مالية (بالدرهم)
-	٣٩,٦١٣	٢٥,٠٠٢	٨,٤٤٠,٤٩٨	
<u>-</u>	<u>٣٧٧,٩٠٨</u>	<u>٢٤٣,٥١٦</u>	<u>٣١,٠١٨,٨٢٨</u>	

أسعار الصرف

دينار كويتي	ريال عماني	دينار بحريني	دولار أمريكي	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ المتوسط للسنة
١١,٩٧	٩,٥٤	٩,٧٤	٣,٦٨	
١١,٩٧	٩,٥٤	٩,٧٤	٣,٦٨	

سيكون للزيادة أثر عكسي.

(٢) مخاطر أسعار الفائدة

تتعرض المجموعة إلى مخاطر أسعار الفائدة بأسعار فائدة ثابتة ومتغيرة. وتقوم المجموعة بإدارة هذه المخاطر من خلال الحفاظ على مزيج ملائم يجمع ما بين القروض ذات الأسعار الثابتة والمتغيرة.

فيما يلي تعرضات المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة على المطلوبات المالية.

فيما يلي بيان أسعار الفائدة للأدوات المالية المحملة بالفائدة لدى المجموعة كما في تاريخ التقرير:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ درهم إماراتي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ درهم إماراتي	أدوات بأسعار ثابتة ودائع ثابتة أدوات بأسعار متغيرة قروض بنكية
٦٦,٩٤٤,٦٣٩	٣٢,١٢٠,٤٨٨	
<u>٤٧٦,٥٦٠,٩١٨</u>	<u>٣٥٤,٢٨١,٨٦٠</u>	



## هيلي القابضة ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تابع)

٣ إدارة المخاطر المالية (تابع)

١-٣ عوامل المخاطر المالية (تابع)

(ب) مخاطر الائتمان (تابع)

تمثل القيمة الدفترية للموجودات المالية الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان. كان الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان في تاريخ التقرير كالتالي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
١٢,١١١,٦١٩	٥,٠١٩,٦١١	ذمم مدينة تجارية وأخرى
٨٥,٩١٣,٠٦٣	٤٥,٨٢٢,٩٨٣	أرصدة بنكية (باستثناء النقد في الصندوق)
١,٣٥٢,٠٢٦	-	موجودات مشتقة
١٢,٠١٩,٠٠٨	١٢,٠٦٧,٤٣١	مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة
٩٤,٤٥٦,٣٩٥	٤,٧٩٠,٦٩٤	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٢١٠,٢٤١,١٠١	٢١٢,٨٧٣,٥١٢	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٩,٦٥٥,٧٨١	١١,٣٢٠,٩٣٧	استثمار بالتكلفة المطفأة
<u>٤٣٥,٧٤٨,٩٩٣</u>	<u>٢٩١,٨٩٥,٠٧٨</u>	

### ذمم مدينة تجارية

من أجل قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة، تم تجميع الذمم المدينة التجارية بناء على سمات مخاطر الائتمان المشتركة وعدد أيام التأخر عن السداد. تتعلق موجودات العقود بأعمال قيد الإنجاز غير مفوترة ولها نفس سمات مخاطر الائتمان كما هو الحال في الذمم المدينة التجارية لنفس نوع العقود. وبالتالي، خلصت المجموعة إلى أن معدلات الخسارة المتوقعة للذمم المدينة التجارية تقارب بصورة معقولة معدلات الخسارة لموجودات العقود.

تستند معدلات الخسارة المتوقعة على أساس ملفات السداد الخاصة بالمبيعات والخسائر الائتمانية التاريخية المطابقة المتكبدة خلال هذه الفترة. يتم تعديل معدلات الخسارة التاريخية لتعكس المعلومات الحالية والمستقبلية حول عوامل الاقتصاد الكلي التي تؤثر على قدرة العملاء على تسوية الذمم المدينة.

### مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة

تتعامل الأطراف ذات العلاقة مع المجموعة منذ إنشائها وحتى تاريخ التقرير، وترى الإدارة أن خسائر الانخفاض في القيمة فيما يتعلق بالمبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة غير جوهرية وبالتالي لم تحدد مخصصًا. لا تطلب المجموعة ضمانات فيما يتعلق بالمبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة. لا تمتلك المجموعة مبالغ لا يتم الاعتراف بمخصص خسارة لها بسبب الضمانات.

## هيلي القابضة ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تابع)

### ٣ إدارة المخاطر المالية (تابع)

#### ١-٣ عوامل المخاطر المالية (تابع)

#### (ب) مخاطر الائتمان (تابع)

#### أرصدة بنكية

تحتفظ المجموعة بنقد وما في حكمه بمبلغ ٤٥,٨٩٨,٤١٧ درهم في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (٢٠٢٤: ٨٥,٩٨٧,٥٨٧ درهم). يتم الاحتفاظ بجزء كبير من النقد وما في حكمه لدى البنوك والمؤسسات المالية المقابلة، والتي تم تصنيفها من AA- إلى BBB+ حسب تصنيف وكالة فيتش للتصنيف الائتماني.

تم قياس الانخفاض في قيمة النقد وما في حكمه على أساس خسارة متوقعة على مدار ١٢ شهراً، ويعكس فترات الاستحقاق القصيرة للتعرضات. وترى المجموعة أن النقد لدى البنك ينطوي على مخاطر ائتمان منخفضة لأن الأطراف المقابلة تتمتع بتصنيف ائتماني مرتفع من قبل وكالات التصنيف الائتماني العالمية.

#### (ج) مخاطر السيولة

تقتضي الإدارة الحكيمة لمخاطر السيولة الاحتفاظ بنقد كافٍ وتوفير التمويل اللازم من خلال قدرٍ كافٍ من التسهيلات الائتمانية الملتزم بها، والقدرة على تصفية مواقع السوق. ونظراً لطبيعة العمل الحيوية، تهدف الإدارة إلى الحفاظ على المرونة في التمويل بتوفير حدود ائتمانية مُلتزم بها ودعم من المساهمين، بما يعمل على الحد من المخاطر.

إن القيم العادلة للأرصدة المستحقة خلال ١٢ شهراً تعادل قيمها الدفترية كما في ٣١ ديسمبر نظراً لأن أثر الخصم ليس كبيراً.

القيمة الدفترية	التدفقات النقدية التعاقدية	سنة واحدة أو أقل	أكثر من سنة واحدة
درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي
٣٢,٤٠٥,١٧٤	(٣٢,٤٠٥,١٧٤)	(٣٢,٤٠٥,١٧٤)	-
٥١,٦٤١,٦٨٨	(٥١,٦٤١,٦٨٨)	(٥١,٦٤١,٦٨٨)	-
٢٤٩,٤٧٦	(٢٤٩,٤٧٦)	(٢٤٩,٤٧٦)	-
٧,٢٠٩,٢٥٩	(١٣,٨٩٧,٠٦٧)	(١,٠٨٨,٤٩٧)	(٦,١٢٠,٧٦٣)
٣٥٤,٢٨١,٨٦٠	(٣٧١,٤٧٢,٩٠٥)	(٥٥,٠٢٠,٣٣٧)	(٣١٦,٤٥٢,٥٦٨)
٤٤٥,٧٨٧,٤٥٧	(٤٦٩,٦٦٦,٣١٠)	(١٤٠,٤٠٥,١٧٢)	(٣٢٢,٥٧٣,٣٣١)

#### في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (معاد بيانها)

٣٣,٥٢٨,٢٢٨	(٣٣,٥٢٨,٢٢٨)	(٣٣,٥٢٨,٢٢٨)	-
٦١,٩٧٣,٨٨٣	(٦١,٩٧٣,٨٨٣)	(٦١,٩٧٣,٨٨٣)	-
٢١٧,٨٢٥	(٢١٧,٨٢٥)	(٢١٧,٨٢٥)	-
٧,٠٠٤,٢٠١	(١٣,٨٩٧,٠٦٧)	(٩٤٨,٣٧٢)	(١٢,٩٤٨,٦٩٥)
٤٧٦,٥٦٠,٩١٨	(٥٠٣,٧٥٥,٩١٥)	(٦١,٧٢٤,٠٥٩)	(٤٤٢,٠٣١,٨٥٦)
٥٧٩,٢٨٥,٠٥٥	(٦١٣,٣٧٢,٩١٨)	(١٥٨,٣٩٢,٣٦٧)	(٤٥٤,٩٨٠,٥٥١)

## هيلي القابضة ش.م.ع.

### إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تابع)

#### ٣ إدارة المخاطر المالية (تابع)

#### ٢-٣ إدارة رأس المال

تتمثل أهداف المجموعة عند إدارة رأس المال في حماية قدرتها على الاستمرار كمنشأة عاملة بهدف توفير العوائد للمساهمين والمزايا لأصحاب المصلحة الآخرين والمحافظة على هيكل رأس المال الأمثل الذي يعمل على خفض تكلفة رأس المال. إن سياسات المجموعة مبنية على تقييم الإدارة للخيارات المتوفرة، بالتعاون مع المساهمين.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
٤٧٦,٥٦٠,٩١٨	٣٥٤,٢٨١,٨٦٠	قروض
٧,٠٠٤,٢٠١	٧,٢٠٩,٢٦٠	مطلوبات الإيجار
٣٣,٥٢٨,٢٢٨	٣٢,٤٠٥,١٧٤	ذمم دائنة تجارية وأخرى
٢١٧,٨٢٥	٢٤٩,٤٧٦	مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة
(٨٥,٩٨٧,٥٨٧)	(٤٥,٨٩٨,٤١٧)	ناقصا: الأرصدة البنكية والنقد
٤٣١,٣٢٣,٥٨٥	٣٤٨,٢٤٧,٣٥٣	صافي الدين
٦٢٩,٢٨٠,٥٣٧	٦٨٥,٩٧٣,٩٧٠	حقوق الملكية
٠,٦٩	٠,٥١	نسبة صافي الدين إلى حقوق الملكية

#### ٣-٣ قياس القيمة العادلة

ترى إدارة المجموعة أن القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية تقارب قيمها الدفترية المدرجة في البيانات المالية الموحدة.

تستند مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة من الأول إلى الثالث على أساس المعطيات الجديرة بالملاحظة بالنسبة للقيمة العادلة:

- المستوى الأول - قياسات القيمة العادلة المشتقة من الأسعار المدرجة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات والمطلوبات المتطابقة.
- المستوى الثاني - قياسات القيمة العادلة المشتقة من المعطيات الأخرى بخلاف الأسعار المدرجة المبينة ضمن المستوى الأول، الجديرة بالملاحظة بالنسبة للموجودات أو المطلوبات، سواء كانت مباشرة (وهي الأسعار) أو غير مباشرة (وهي المستمدة من الأسعار).
- المستوى الثالث - قياسات القيمة العادلة المشتقة من أساليب التقييم التي تتضمن معطيات للموجودات أو المطلوبات لا تستند إلى بيانات السوق الجديرة بالملاحظة (المعطيات غير الجديرة بالملاحظة).

لم تكن القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مختلفة بشكل كبير عن قيمها العادلة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تابع)

٤ الأحكام المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة

أثناء عملية تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة التي تم بيانها في الإيضاح رقم ٢، قامت الإدارة باستخدام التقديرات ووضعت الأحكام التالية التي لها تأثير جوهري على المبالغ المعترف بها للموجودات والمطلوبات في البيانات المالية الموحدة. يتم تقييم التقديرات والأحكام بشكل متواصل وتستند إلى الخبرة التاريخية وعوامل أخرى، بما في ذلك توقعات الأحداث المستقبلية التي يُعتقد أنها معقولة في ظل الظروف.

الحكم المهني

شركة مستثمر فيها محتسبة باستخدام طريقة حقوق الملكية – تقييم التأثير الجوهري  
طبقت المجموعة طريقة حقوق الملكية للمحاسبة عن استثماراتها في شركة الواحة كابيتال ش.م.ع.، وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨ "الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة". يتطلب تحديد ما إذا كانت المجموعة تمارس تأثيراً جوهرياً على الشركة الزميلة أحكاماً هاماً من الإدارة، حيث تبلغ حصة ملكيتها ١٧٠،١٠٪. ومع ذلك، خلصت المجموعة إلى أنها تمارس تأثيراً جوهرياً، استناداً إلى عوامل نوعية وكمية تتم مناقشتها في الإيضاح رقم ١٠.

التقديرات

القيمة العادلة للاستثمارات العقارية

تدرج المجموعة استثماراتها العقارية بالقيمة العادلة مع الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد. يتم استخدام منهجية تقييم مبنية على طريقة رسمة الدخل (الاستثمار) لتقدير القيمة العادلة للاستثمارات العقارية عندما لا توجد بيانات سوقية قابلة للمقارنة بسبب طبيعة العقارات. تستند القيمة العادلة المحددة للاستثمارات العقارية إلى مدخلات مثل معدلات عائد الرسمة والقيم الإيجارية السوقية ومعدلات الإشغال وما إلى ذلك، وتم تقييم هذه المدخلات لتحري مدى معقوليتها.

يتم بيان الافتراضات الرئيسية المستخدمة لتحديد القيمة العادلة للاستثمارات العقارية بمزيد من التفصيل في الإيضاح رقم ٨.

مخصص الانخفاض في قيمة الاستثمار في شركة زميلة

خلال السنة، قامت المجموعة بتقييم استثماراتها في شركة زميلة لاستبيان وجود مؤشرات تدل على الانخفاض في القيمة. يتطلب تحديد ما إذا كان الاستثمار في الشركة الزميلة قد تعرض لانخفاض في القيمة تقييم الإدارة لصافي قيمة الموجودات للشركة المستثمر فيها (بما في ذلك تطبيق معدلات الخصم ذات الصلة) مع القيمة الدفترية للاستثمار. يتم الاعتراف بمخصص الانخفاض في القيمة الناتج عن الاستثمار في الشركة الزميلة في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد. خلال السنة، اعترفت المجموعة بمخصص انخفاض في القيمة بمبلغ ٦٣,٦٠٣,٣٣٠ درهم في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

القيمة العادلة للمشتقات

يتم اشتقاق القيمة العادلة للمشتقات التي لا يتم تداولها في سوق نشط من أسعار مكونات المشتقات باستخدام نماذج تسعير أو تقييم مناسبة تهدف إلى تحقيق الاستفادة القصوى من بيانات السوق الجديرة بالملاحظة والاعتماد بأقل قدر ممكن على التقديرات الخاصة بالمنشأة. يرجى الرجوع إلى الإيضاح رقم ٨ للاطلاع على تفاصيل الأدوات المالية المشتقة.

## هيلي القابضة ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تابع)

### ٥ ممتلكات ومعدات

التكلفة	مستودعات ومبان	معدات وأثاث وتركيبات	مركبات	أعمال رأسمالية قيد الإنجاز*	المجموع
	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي
في ١ يناير ٢٠٢٤	٧٦,٥٨٢,٤٣٢	٣١,١٢١,٩٨٣	٧,٦٧٦,٥٢٣	٢٩,٧٥٧,٦٣٩	١٤٥,١٣٨,٥٧٧
إضافات	-	٤٢١,٣٧٨	٢٢٩,٣٨١	٣٤,٢٤٥,٨٨٢	٣٤,٨٩٦,٦٤١
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٧٦,٥٨٢,٤٣٢	٣١,٥٤٣,٣٦١	٧,٩٠٥,٩٠٤	٦٤,٠٠٣,٥٢١	١٨٠,٠٣٥,٢١٨
إضافات	٣٠٦,١٠٠	٢,٧٦٢,٥٣٥	-	٨,٨٠٢,٩٨٥	١١,٨٧١,٦٢٠
استبعادات	-	(٣,٦٩٩)	(١,٥٢٨,١١٢)	-	(١,٥٣١,٨١١)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٧٦,٨٨٨,٥٣٢	٣٤,٣٠٢,١٩٧	٦,٣٧٧,٧٩٢	٧٢,٨٠٦,٥٠٦	١٩٠,٣٧٥,٠٢٧
الاستهلاك المتراكم					
في ١ يناير ٢٠٢٤	٢٥,٥٢٠,٣٥٢	٢٨,٦٠٠,٧٥٣	٧,٥٠٤,٧٢٣	-	٦١,٦٢٥,٨٢٨
المحمل للسنة	٢,٥١٩,٥١٨	٧٢٩,٨٦٥	١٩٩,٨٥٩	-	٣,٤٤٩,٢٤٢
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٢٨,٠٣٩,٨٧٠	٢٩,٣٣٠,٦١٨	٧,٧٠٤,٥٨٢	-	٦٥,٠٧٥,٠٧٠
المحمل للسنة	٢,٥٢٣,١٠٨	٨٩٧,٠٢٦	١٥١,٩١١	-	٣,٥٧٢,٠٤٥
استبعادات	-	(٥٥٨)	(١,٥٢٧,٩٦٢)	-	(١,٥٢٨,٥٢٠)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣٠,٥٦٢,٩٧٨	٣٠,٢٢٧,٠٨٦	٦,٣٢٨,٥٣١	-	٦٧,١١٨,٥٩٥
صافي القيمة الدفترية					
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٤٦,٣٢٥,٥٥٤	٤,٠٧٥,١١١	٤٩,٢٦١	٧٢,٨٠٦,٥٠٦	١٢٣,٢٥٦,٤٣٢
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٤٨,٥٤٢,٥٦٢	٢,٢١٢,٧٤٣	٢٠١,٣٢٢	٦٤,٠٠٣,٥٢١	١١٤,٩٦٠,١٤٨

تم رهن عقارين مملوكين للمجموعة ومُدرجين ضمن الممتلكات والمعدات بقيمة دفترية قدرها ١٠٩,١٣٨,٥٨٦ درهم (٢٠٢٤: ١٠٦,٥٥٨,١٣٢ درهم) لدى البنك مقابل قروض لأجل مضمونة.

\* تشمل الأعمال الرأسمالية قيد الإنجاز مستودعًا جديدًا قيد الإنشاء لزيادة سعة التخزين. يُموّل هذا الإنشاء من خلال قروض وتمويلات حصلت عليها المجموعة (إيضاح ٢٠). ويشمل هذا المبلغ تكاليف اقتراض مرسلة قدرها لا شيء (٢٠٢٤: ٤,٣٨٤,٥٤٩ درهم).

## هيلي القابضة ش.م.ع.

### إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تابع)

#### ٦ موجودات غير ملموسة

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
٢,٨٠٥,٦٠٨	٢,٨٠٥,٦٠٨	التكلفة
٢,٨٠٥,٦٠٨	٢,٨٠٥,٦٠٨	في ١ يناير
		في ٣١ ديسمبر
٢,٤٨٦,٣٦٠	٢,٦٢٦,٢١٨	الإطفاء المتراكم
١٣٩,٨٥٨	١١٨,٣٤٦	في ١ يناير
٢,٦٢٦,٢١٨	٢,٧٤٤,٥٦٤	المحمل للسنة
		في ٣١ ديسمبر
١٧٩,٣٩٠	٦١,٠٤٤	صافي القيمة الدفترية:
		في ٣١ ديسمبر

#### ٧ موجودات حق الاستخدام

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
٧,٢٠٩,٠٩١	٦,٤٤١,٦١٠	كما في ١ يناير
٥١٩,٢١٧	١,٢٤٨,٧١٦	مستحوذ عليها خلال السنة
(٧٤,١٩٧)	(٤٥١,١٨٦)	إلغاء الاعتراف بموجودات حق الاستخدام
(١,٢١٢,٥٠١)	(٧٠٩,٩٨٤)	الاستهلاك المحمل
٦,٤٤١,٦١٠	٦,٥٢٩,١٥٦	

تمثل موجودات حق الاستخدام السيارات والأراضي التي استأجرتها المجموعة خلال السنة.

#### ٨ استثمارات عقارية

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
١٦,٠٦٠,٨٦٨	١٦,٠٦٠,٨٦٨	مستودعات
٢٢٦,٤٤٧,٨٨٤	٢٢٩,٢٢٢,٤١٣	مبنى - تجاري وسكني
٢,٦٠٦,٥٤٦	٢,٦٠٦,٥٤٦	أرض - البحرين
-	٢٥,٤٧٦,٧٨٥	استثمارات عقارية قيد التطوير
-	(١٥,٣٦٩,٦٧١)	تغير في القيمة العادلة لاستثمارات عقارية (إيضاح ٢٣)
٢٤٥,١١٥,٢٩٨	٢٥٧,٩٩٦,٩٤١	

كانت الحركة في الاستثمارات العقارية خلال السنة على النحو التالي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
٢٤٣,٩٨٤,٥٧٧	٢٤٥,١١٥,٢٩٨	في ١ يناير
١,١٣٠,٧٢١	٢٨,٢٥١,٣١٤	إضافات
-	(١٥,٣٦٩,٦٧١)	تغير في القيمة العادلة (إيضاح ٢٣)
٢٤٥,١١٥,٢٩٨	٢٥٧,٩٩٦,٩٤١	في ٣١ ديسمبر

## هيلي القابضة ش.م.ع.

### إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تابع)

#### ٨ استثمارات عقارية (تابع)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، يتم بيان الاستثمار العقاري بالقيمة العادلة، والتي تم تحديدها باستخدام طريقة رسملة الدخل (الاستثمار). خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، استعانت المجموعة بخبير تقييم مستقل ومعتمد لتحديد القيمة العادلة للاستثمارات العقارية.

اعتمد التقييم على المعطيات الهامة غير الجديرة بالملاحظة كما يلي:

- تقديرات القيم الإيجارية السوقية بناءً على الموقع الفعلي ونوع وجودة العقارات وتدعمها شروط أي عقود إيجار حالية أو عقود أخرى أو أدلة خارجية مثل القيم الإيجارية السوقية الحالية للعقارات المماثلة.
- عوائد الرسملة التي تعكس توقعات السوق الحالية للعقارات المماثلة. تم استخدام عائد بنسبة ٦,٥٪ - ٧,٥٪.

تشمل الاستثمارات العقارية عدداً من العقارات التجارية والسكنية المؤجرة للغير. يحتوي كل عقد إيجار عموماً على فترة إيجار أولية مدتها سنة واحدة. يتم التفاوض على التجديدات اللاحقة مع المستأجر كل سنة.

يتم الاعتراف بالتغيرات في القيم العادلة كأرباح / خسائر في الأرباح أو الخسائر المدرجة في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد كزيادة / انخفاض في القيمة العادلة للاستثمارات العقارية. إن جميع الأرباح / الخسائر غير محققة.

تم رهن استثمارات عقارية بمبلغ ٢٠٩,٥٣٢,٣٦٢ درهم (٢٠٢٤: ٢٠٩,٥٣٢,٣٦٢ درهم) مقابل قروض وتمويلات حصلت عليها المجموعة لتمويل بناء المستودع.

تم إجراء تحليل الحساسية مع الأخذ في الاعتبار الزيادة / الانخفاض في معدلات العائد. إن التخفيض في معدل العائد بمقدار ٥٠ نقطة أساس من شأنه أن يؤدي إلى زيادة في القيمة العادلة للاستثمارات العقارية بمبلغ ١٦,١ مليون درهم. وستؤدي الزيادة بنسبة ٥٪ في القيمة الإيجارية السوقية إلى زيادة في القيمة العادلة للاستثمارات العقارية بمبلغ ١١,٢ مليون درهم.

فيما يلي المبالغ المعترف بها في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد خلال السنة:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
٣٥,١٣٥,٥٢٠	٣٧,٣٩٤,٦٤٧	إيرادات الإيجار (إيضاح ٢٣)
٧٢٤,١٣٣	٦٨٩,٣٥٣	مصاريف صيانة ومصاريف تشغيلية أخرى
-	(١٥,٣٦٩,٦٧١)	الخسارة من التغير في القيمة العادلة

## هيلي القابضة ش.م.ع.

### إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تابع)

#### ٨ استثمارات عقارية (تابع)

يتضمن الجدول التالي تحليل استحقاق دفعات الإيجار، موضحاً دفعات الإيجار غير المخصومة التي سيتم استلامها بعد فترة التقرير.

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
٣٣,٦٠٨,٣٥٤	٣٦,٤٣٧,٤٠٨	أقل من سنة واحدة
١,٥٢٧,١٦٦	٩٥٧,٢٣٩	سنة واحدة إلى سنتين
<u>٣٥,١٣٥,٥٢٠</u>	<u>٣٧,٣٩٤,٦٤٧</u>	

#### ٩ استثمارات

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
٩٤,٤٥٦,٣٩٥	٤,٧٩٠,٦٩٤	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٢١٠,٢٤١,١٠١	٢١٢,٨٧٣,٥١٢	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٩,٦٥٥,٧٨١	١١,٣٢٠,٩٣٧	استثمار بالتكلفة المطفأة
١,٣٥٢,٠٢٦	-	مشتقات
<u>٣٢٥,٧٠٥,٣٠٣</u>	<u>٢٢٨,٩٨٥,١٤٣</u>	

بلغت توزيعات الأرباح المقبوضة خلال السنة من هذه الاستثمارات المحفوظ بها في نهاية السنة ٣,٣٦٦,٣٣٨ درهم (٢٠٢٤: ٣,٣٦٣,٨٣١ درهم). بلغت توزيعات الأرباح المقبوضة من الاستثمارات المستبعدة خلال الفترة لاشيء (٢٠٢٤: ١,٦٢٠,٠٢٥ درهم).

تشمل الاستثمارات المحفوظ بها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
٩١,٧٨١,٤٣٣	٢,٢٥٥,٩٧٣	استثمارات في أوراق مالية مدرجة داخل الإمارات العربية المتحدة
٧٠٢,٩٦٠	٧٠٢,٩٦٠	استثمارات في أوراق مالية مدرجة خارج الإمارات العربية المتحدة
١,٧٢٨,٤٨٧	١,٥٤٥,٧٨١	استثمارات في أوراق مالية غير مدرجة داخل الإمارات العربية المتحدة
٢٤٣,٥١٥	٢٨٥,٩٨٠	استثمارات في أوراق مالية غير مدرجة خارج الإمارات العربية المتحدة
<u>٩٤,٤٥٦,٣٩٥</u>	<u>٤,٧٩٠,٦٩٤</u>	

فيما يلي التقسيم حسب قطاع العمل للاستثمارات المحفوظ بها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
٤٥,٢٩٣,٦٩٠	-	الخدمات المصرفية
٤٤,٠٠٠,٠٠٠	-	الخدمات اللوجستية والبريد
٢,٤٧٨,٦٧٠	٢,٢٤٦,٨٥٣	الوساطة والاستثمار
٢,٦٨٤,٠٣٥	٢,٥٤٣,٨٤١	أخرى
<u>٩٤,٤٥٦,٣٩٥</u>	<u>٤,٧٩٠,٦٩٤</u>	

## هيلي القابضة ش.م.ع.

### إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تابع)

#### ٩ استثمارات (تابع)

قامت المجموعة بتصنيف الاستثمارات كما هي مفصّل عنها أعلاه على أنها استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، حيث إن هذه الأوراق المالية تمثل استثمارات تعتزم المجموعة الاحتفاظ بها على المدى الطويل لأغراض استراتيجية.

تشمل الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
٢٠٥,٩٩٠,٤٧٤	١٩٢,٦٦٢,٧٨١	استثمارات في أوراق مالية مدرجة داخل الإمارات العربية المتحدة
٤,٢٥٠,٦٢٧	١٠,٦٤٣,٥٧٨	سلع مدرجة
-	٩,٥٦٧,١٥٣	استثمارات في صناديق مشتركة خارج الإمارات العربية المتحدة
<u>٢١٠,٢٤١,١٠١</u>	<u>٢١٢,٨٧٣,٥١٢</u>	

#### استثمار بالتكلفة المطفأة

٢٣,٧٧٨,٩٦٨	١٩,٦٥٥,٧٨١	في ١ يناير
١١,١٣٧,٧٣٠	٥,٥٦٧,١٢٠	شراء موجودات مالية
١,٤٢١,٤٧٠	١,٠١٤,٨٠٤	إيرادات الفوائد للفترة
(١,٧٥٧,٠٩٧)	(١,٠٤٢,٣٩٨)	فوائد مقبوضة
(١٤,٩٢٥,٢٩٠)	(١٣,٨٧٤,٣٧٠)	استبعاد*
<u>١٩,٦٥٥,٧٨١</u>	<u>١١,٣٢٠,٩٣٧</u>	

تتألف الاستثمارات بالتكلفة المطفأة كما في تاريخ التقرير من صكوك الإنماء من الشريحة الأولى بمعدل قسيمة يبلغ ٦,٥٪ سنوياً. وجميع هذه الصكوك محتفظ بها حالياً قانونياً باسم رئيس مجلس الإدارة وتم التنازل عن حق الانتفاع بها للمجموعة. والمجموعة بصدد نقل ملكية الصكوك قانونياً لاسمها.

فيما يلي الحركة في الموجودات المالية:

القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	
٢٠٢٤	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٥	
٧٧,٥٢٨,٤٤٣	٢٢٧,٥١٠,٤٣٤	٩٤,٤٥٦,٣٩٥	٢١٠,٢٤١,١٠١	في ١ يناير
١٨,٣١٧,٣٥٦	٤٩,٥٢٠,٩٠٠	٢٢,٦٧٥,٩٥٨	١١٦,٩٥٨,٢٨٩	شراء استثمارات
-	(٦٩,٥٩٩,٧٧٣)	(١١٨,٤٦٣,١٥٥)	(١٤٠,٠٥٢,١٩٢)	استبعاد استثمارات
٩٥,٨٤٥,٧٩٩	٢٠٧,٤٣١,٥٦١	(١,٣٣٠,٨٠٢)	١٨٧,١٤٧,١٩٨	
(١,٣٨٩,٤٠٤)	٢,٨٠٩,٥٤٠	٦,١٢١,٤٩٦	٢٥,٧٢٦,٣١٤	تغير في القيمة العادلة
<u>٩٤,٤٥٦,٣٩٥</u>	<u>٢١٠,٢٤١,١٠١</u>	<u>٤,٧٩٠,٦٩٤</u>	<u>٢١٢,٨٧٣,٥١٢</u>	في ٣١ ديسمبر

## هيلي القابضة ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تابع)

### ٩ استثمارات (تابع)

يوضح الجدول التالي استثمارات المجموعة التي تم تقسيمها حسب مستوى المدخلات المستخدمة لقياس القيمة العادلة لكل استثمار حسب التسلسل الهرمي للقيمة العادلة الموضح وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٣:

المجموع درهم إماراتي	القيمة العادلة		المستوى الأول درهم إماراتي	القيمة الدفترية درهم إماراتي	
	المستوى الثالث درهم إماراتي	المستوى الثاني درهم إماراتي			
					٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
					استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة أسهم مدرجة
٢١٢,٨٧٣,٥١٢	-	-	٢١٢,٨٧٣,٥١٢	٢١٢,٨٧٣,٥١٢	
					استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر: أسهم مدرجة أسهم غير مدرجة
٢,٩٥٨,٩٣٣	-	-	٢,٩٥٨,٩٣٣	٢,٩٥٨,٩٣٣	
١,٨٣١,٧٦١	١,٨٣١,٧٦١	-	-	١,٨٣١,٧٦١	
٤,٧٩٠,٦٩٤	١,٨٣١,٧٦١	-	٢,٩٥٨,٩٣٣	٤,٧٩٠,٦٩٤	
١١,٣٢٠,٩٣٧	-	-	١١,٣٢٠,٩٣٧	١١,٣٢٠,٩٣٧	
٢٢٨,٩٨٥,١٤٣	١,٨٣١,٧٦١	-	٢٢٧,١٥٣,٣٨٢	٢٢٨,٩٨٥,١٤٣	استثمارات محتفظ بها بالتكلفة المطفأة المجموع
					٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
					استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة أسهم مدرجة
٢١٠,٢٤١,١٠١	-	-	٢١٠,٢٤١,١٠١	٢١٠,٢٤١,١٠١	
					استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر: أسهم مدرجة أسهم غير مدرجة
٩٢,٤٨٤,٣٩٣	-	-	٩٢,٤٨٤,٣٩٣	٩٢,٤٨٤,٣٩٣	
١,٩٧٢,٠٠٢	١,٩٧٢,٠٠٢	-	-	١,٩٧٢,٠٠٢	
٩٤,٤٥٦,٣٩٥	١,٩٧٢,٠٠٢	-	٩٢,٤٨٤,٣٩٣	٩٤,٤٥٦,٣٩٥	
٢١,٠٠٧,٨٠٧	-	-	٢١,٠٠٧,٨٠٧	٢١,٠٠٧,٨٠٧	
٣٢٥,٧٠٥,٣٠٣	١,٩٧٢,٠٠٢	-	٣٢٣,٧٣٣,٣٠١	٣٢٥,٧٠٥,٣٠٣	استثمارات بالتكلفة المطفأة المجموع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تابع)

## ١٠ شركة مستثمر فيها محتسبة باستخدام طريقة حقوق الملكية

الاسم	المقر	نسبة الملكية (%)		الأنشطة الرئيسية
		٢٠٢٤	٢٠٢٥	
الواحة كابيتال ش.م.ع.	الإمارات العربية المتحدة	١٠,١٧٠٪	١٠,٠٩٩٪	الاستثمار في مجموعة واسعة من القطاعات بما في ذلك الخدمات المالية وأسواق رأس المال والعقارات الصناعية والبنية التحتية والرعاية الصحية والتكنولوجيا المالية والنفط والغاز.

تمتلك المجموعة بشكل مباشر نسبة ١٠,١٧٠٪ (٢٠٢٤: ١٠,١٠٠٪) من حقوق الملكية في شركة الواحة كابيتال ش.م.ع. ("الواحة" أو "الشركة المستثمر فيها") مما يمنحها قانوناً الحق في تعيين عضو واحد في مجلس إدارة الواحة. كما تمتلك المجموعة حقوق تصويت إضافية بنسبة ٤٪، ما يمنحها القدرة على ممارسة ١٤,٤٪ من حقوق التصويت في الشركة المستثمر فيها. إن عضو مجلس الإدارة المعين من قبل المجموعة هو أيضاً عضو في لجنة التدقيق ولجنة الترشيحات والمكافآت في شركة الواحة. وتمكّن هذه العوامل المجموعة من ممارسة تأثير جوهري على الشركة المستثمر فيها.

فيما يلي الحركة في الشركة المستثمر فيها المحتسبة باستخدام طريقة حقوق الملكية خلال الفترة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
٣٦٣,٤٥٨,٧٥٧	٣٩٩,٣٦٤,٢٢٢	في ١ يناير
١٣,٢٢٢,٥٤٩	٤,٦٣٥,٥٢٢	مشتريات
٣٨,٥٠٨,٧٥٢	١٠٢,٩٦٩,١٦٥	الحصة من الربح
١,٦٢١,٤٢٤	٧٥١,٧٠٩	ربح من الاعتراف بالاستحواد على أسهم
(١٨,٥٠٠,٠٠٠)	(١٨,٧١٠,٧٣٣)	توزيعات الأرباح
١,٠٥٢,٧٤٠	(٨٨٢,٨٤٩)	حصة من التغيير في الدخل الشامل الآخر
٣٩٩,٣٦٤,٢٢٢	٤٨٨,١٢٧,٠٣٦	
-	(٦٣,٦٠٣,٣٣٠)	مخصص الانخفاض في القيمة
٣٩٩,٣٦٤,٢٢٢	٤٢٤,٥٢٣,٧٠٦	في ٣١ ديسمبر

تم رهن استثمار في الأوراق المالية لشركة زميلة بعدد ٦٧,٠٧٨,٧٠٦ سهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٦٧,٠٧٨,٧٠٦ سهم) لدى البنوك التجارية لضمان قروض لأجل. تشكل الأسهم المرهونة ٣٥,٣٠٪ (٢٠٢٤: ٣٥,٩٪) من إجمالي الأسهم البالغة ١٩٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم (٢٠٢٤: ١٨٧,١٠٧,٣٥٢ سهم) التي تحتفظ بها المجموعة في شركتها الزميلة.

خلال السنة، قامت المجموعة بتقييم استثماراتها في شركة زميلة لاستبيان وجود مؤشرات تدل على الانخفاض في القيمة. يتطلب تحديد ما إذا كان الاستثمار في الشركة الزميلة قد تعرض لانخفاض في القيمة تقييم الإدارة لصافي قيمة الموجودات للشركة المستثمر فيها (بما في ذلك تطبيق معدلات الخصم ذات الصلة) مع القيمة الدفترية للاستثمار. خلال السنة، اعترفت المجموعة بمخصص انخفاض في القيمة بمبلغ ٦٣,٦٠٣,٣٣٠ درهم في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

## هيلي القابضة ش.م.ع.

### إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تابع)

#### ١٠ شركة مستثمر فيها محتسبة باستخدام طريقة حقوق الملكية (تابع)

فيما يلي ملخص المعلومات المالية المتعلقة بالشركة الزميلة لدى المجموعة:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
١٤,٢١٦,٨٥٠,٠٠٠	٥,٥٩٥,٥١٢,٠٠٠	بيان المركز المالي
(٥,٩٥٤,٩٣٢,٠٠٠)	(٧٩٥,٧٨٨,٠٠٠)	الموجودات
٨,٢٦١,٩١٨,٠٠٠	٤,٧٩٩,٧٢٤,٠٠٠	المطلوبات
٨,٢٦١,٩١٨,٠٠٠	٤,٧٩٩,٧٢٤,٠٠٠	صافي الموجودات (١٠٠٪)
(٤,٣٠٧,٧٦٦,٠٠٠)	-	مجموع حقوق الملكية
٣,٩٥٤,١٥٢,٠٠٠	٤,٧٩٩,٧٢٤,٠٠٠	ناقصاً: الحصة غير المسيطرة
٪١٠,٠٩٩	٪١٠,١٧٠	حقوق الملكية العائدة إلى مالكي الشركة
٣٩٩,٣٦٤,٢٢٢	٤٨٨,١٢٧,٠٣٦	النسبة المئوية للحصة التي تحتفظ بها المجموعة
		حصة المجموعة في صافي موجودات الشركة الزميلة العائدة إلى المالكين

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
١٥٠,١١١,٠٠٠	١٢٩,٨٢٧,٠٠٠	بيان الأرباح أو الخسائر
٦٧٩,٤٣٧,٠٠٠	١,٢٧٧,٣٠٢,٠٠٠	إيرادات من بيع بضائع وخدمات
		ربح السنة
٣٨١,٢٧٧,٠٠٠	١,٠١٢,٤٨٧,٠٠٠	ربح السنة العائد إلى:
٢٩٨,١٦٠,٠٠٠	٢٦٤,٨١٥,٠٠٠	مُلاك الشركة
٣٨,٥٠٨,٧٥٢	١٠٢,٩٦٩,١٦٥	حصة غير مسيطرة
١٠,٤١٩,٠٠٠	(٨,٦٨١,٠٠٠)	حصة المجموعة في ربح السنة (العائدة إلى المالكين)
١,٠٥٢,٧٤٠	(٨٨٢,٨٤٩)	الدخل الشامل الآخر للسنة
		حصة المجموعة في الدخل الشامل الآخر للسنة (العائدة إلى المالكين)

بلغ مجموع إيرادات الشركة الزميلة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ ما قيمته ١,٨٩٧,٢٧٣,٠٠٠ درهم.

#### ١١ مخزون

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
٦,١٥٦,٤٦٤	٢١,٥٥٥,٣٧٨	بضائع بغرض إعادة البيع
١,٥١٧,٠٢١	١,٢٥١,٧٤٢	مواد استهلاكية
٧,٦٧٣,٤٨٥	٢٢,٨٠٧,١٢٠	
(٤٦١,٥٤٣)	(٥٧٦,٨٣٩)	ناقصاً: مخصص مخزون بطيء الحركة
٧,٢١١,٩٤٢	٢٢,٢٣٠,٢٨١	

## هيلي القابضة ش.م.ع.

### إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تابع)

#### ١١ مخزون (تابع)

الحركة في مخصص المخزون بطيء الحركة كالتالي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
٢,١٤٢,٣١٥	٤٦١,٥٤٣	في ١ يناير
٢١٠,٠٠٠	٦٦٨,٩٣١	المحمل للسنة
(١,٨٩٠,٧٧٢)	(٥٥٣,٦٣٥)	محذوف خلال السنة
<u>٤٦١,٥٤٣</u>	<u>٥٧٦,٨٣٩</u>	

خلال السنة، بلغت تكلفة المخزون المعترف بها ضمن المصاريف ٢٢,١٧٩,٠٢٤ درهم (٢٠٢٤: ٣٢,٠٩٩,٩٩٨ درهم).

#### ١٢ ذمم مدينة تجارية وأخرى

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
٤٠,٣٨٩,٠٤٩	١٣,١٧٠,٨٣٢	ذمم مدينة تجارية
(٢٩,٩٠٧,٢٩٠)	(١٠,٤٩٢,٦٩١)	ناقصاً: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة للذمم المدينة التجارية
١٠,٤٨١,٧٥٩	٢,٦٧٨,١٤١	دفعات مقدمة للموردين
١,٩٤٤,٢٣٤	١,٩٤٤,٢٣٤	توزيعات أرباح مستحقة القبض
٣٧٤	-	ذمم مدينة أخرى
١,٧٥٥,٩١٤	٢,٤٦٧,٨٩٨	ناقصاً: خسائر الانخفاض في قيمة الدفعات المقدمة للموردين والذمم المدينة الأخرى
(٢,٠٧٠,٦٦٢)	(٢,٠٧٠,٦٦٢)	
<u>١٢,١١١,٦١٩</u>	<u>٥,٠١٩,٦١١</u>	

فيما يلي الحركة في الخسائر الائتمانية المتوقعة على الذمم المدينة التجارية خلال السنة:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
٢٩,٦٤٢,٤٨٦	٢٩,٩٠٧,٢٩٠	في ١ يناير
٣٥٨,٥٢٤	٣,١٢٢,٩٣٦	المحمل للسنة
-	(٣,٣٤١,٥٨٤)	تحويل
(٩٣,٧٢٠)	(١٩,١٩٥,٩٥١)	محذوف خلال السنة
<u>٢٩,٩٠٧,٢٩٠</u>	<u>١٠,٤٩٢,٦٩١</u>	في ٣١ ديسمبر

فيما يلي الحركة في الخسائر الائتمانية المتوقعة على الذمم المدينة الأخرى خلال السنة:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
٢,٢٠٠,٣٥١	٢,٠٧٠,٦٦٢	في ١ يناير
(١٢٩,٦٨٩)	-	محذوف خلال السنة
<u>٢,٠٧٠,٦٦٢</u>	<u>٢,٠٧٠,٦٦٢</u>	في ٣١ ديسمبر

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تابع)

## ١٢ ذمم مدينة تجارية وأخرى (تابع)

كما في ٣١ ديسمبر، كان تحليل أعمار الذمم المدينة التجارية على النحو التالي:

المجموع	٣٠-٠ يوماً درهم إماراتي	٦٠ - ٣١ يوماً درهم إماراتي	٩٠ - ٦١ يوماً درهم إماراتي	١٨٠ - ٩١ يوماً درهم إماراتي	١٨٠ < يوماً درهم إماراتي
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٨٠٪	٧٪	١٠٠٪	١٠٠٪	١٠٠٪
معدل الخسائر الائتمانية المتوقعة	١٣,١٧٠,٨٣٢	٨٧١,٧٠٨	٣٩٣,٠٦١	٣٨٩,٦٩٩	٩,٦٥٢,١٢٣
إجمالي مجموع القيمة الدفترية المقدرة عند التعثر	(١٠,٤٩٢,٦٩١)	(٥٧,٨٠٨)	(٣٩٣,٠٦١)	(٣٨٩,٦٩٩)	(٩,٦٥٢,١٢٣)
الخسارة الائتمانية المتوقعة	٢,٦٧٨,١٤١	٨١٣,٩٠٠	-	-	-
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٧٣٪	٤٪	٩٠٪	٨٨٪	٩٧٪
معدل الخسائر الائتمانية المتوقعة	٤٠,٣٨٩,٠٤٩	٥,٠٤٤,٥٧٣	٢,٦٥١,٢٥٥	٤,٥٥٠,٠٤٥	٢٣,٦١٥,٣٩٦
إجمالي مجموع القيمة الدفترية المقدرة عند التعثر	(٢٩,٩٠٧,٢٩٠)	(٢٠٠,٨٠١)	(٢,٣٩٦,٧٩٩)	(٣,٩٩٢,٧٧٤)	(٢٣,٣١٦,٩١٦)
الخسارة الائتمانية المتوقعة	١٠,٤٨١,٧٥٩	٤,٨٤٣,٧٧٢	٢٥٤,٤٥٦	٥٥٧,٢٧١	٢٩٨,٤٨٠

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، كان لدى المجموعة تركيز كبير في مخاطر الائتمان مع أربعة عملاء بلغ إجمالي حساباتهم ٧,٢٧٠,٥٦٠ درهم، أي ما يمثل ٥٥٪ من مجموع الذمم المدينة التجارية (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: أربعة عملاء بمبلغ ١٣,١٧٠,٨٣٢ درهم، أي ما يمثل ٤٥٪ من مجموع الذمم المدينة التجارية) في ذلك التاريخ.

والإدارة على ثقة من أن هذا التركيز لمخاطر الائتمان لن يؤدي إلى أي خسارة للمجموعة، نظراً للتاريخ الائتماني لهؤلاء العملاء.

القيم الدفترية للذمم المدينة التجارية للمجموعة مقومة بالدرهم الإماراتي وتقارب قيمتها العادلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

## هيلي القابضة ش.م.ع.

### إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تابع)

#### ١٣ النقد وما في حكمه

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
٧٤,٥٢٤	٧٥,٥٢٤	نقد في الصندوق
١٨,٩٦٨,٤٢٤	١٣,٧٠٢,٤٠٥	نقد لدى البنوك - حسابات جارية
١٩,٠٤٢,٩٤٨	١٣,٧٧٧,٩٢٩	النقد
٦٦,٩٤٤,٦٣٩	٣٢,١٢٠,٤٨٨	ودائع ثابتة (النقد وما في حكمه)*
٨٥,٩٨٧,٥٨٧	٤٥,٨٩٨,٤١٧	النقد وما في حكمه في بيان المركز المالي الموحد
(١٩٤,١٤٣,٣٩١)	(٩٨,٧٦٩,٤٢٩)	ناقصاً: سحبات بنكية على المكشوف (إيضاح ٢٠)
(١٠٨,١٥٥,٨٠٤)	(٥٢,٨٧١,٠١٢)	النقد وما في حكمه في بيان التدفقات النقدية الموحد

\* هذه الودائع ذات فترات استحقاق أصلية تقل عن ٣ أشهر، وتحمل متوسط سعر فائدة بنسبة ٣,٧٪ سنوياً، وبالتالي تصنف على أنها نقد وما في حكمه لأغراض التقرير.

#### ١٤ رأس المال

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
١٢٠,٠٠٠,٠٠٠	١٢٠,٠٠٠,٠٠٠	المصرح به والمحدد والمصدر والمدفوع بالكامل
		١٢٠ مليون سهم قيمة السهم الواحد منها درهم واحد

#### ١٥ احتياطي قانوني

وفقاً لقانون الشركات التجارية لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم ٣٢ لسنة ٢٠٢١، وتعديلاته، يتعين على الشركة تحويل ٥٪ من ربح السنة إلى احتياطي قانوني غير قابل للتوزيع حتى يبلغ رصيد الاحتياطي القانوني نصف رأس مال الشركة المدفوع. ويبلغ الرصيد المحول من قبل الشركة نسبة ٥٠٪ من رأس المال، لذلك توقفت الشركة عن تكوين هذا الاحتياطي.

#### ١٦ احتياطي تنظيمي

وفقاً للمادة رقم ٥٨ من النظام الأساسي للشركة، يتم إنشاء حساب الاحتياطي التنظيمي من خلال تخصيص صافي الربح بالمعدل الذي تعتمده الجمعية العمومية بناء على موافقة مجلس الإدارة.

#### ١٧ حصص غير مسيطرة

تمثل الحصة غير المسيطرة الحصة النسبية لمساهمي الأقلية في القيمة الإجمالية لصافي موجودات الشركات التابعة. تتكون هذه الحصص بالكامل من حصة غير مسيطرة بنسبة ٢,٢٢٪ في شركة فودكو الوطنية للمواد الغذائية ش.م.ع.

## هيلي القابضة ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تابع)

### ١٨ مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
٣,٥٢٣,١٠٥	٣,٥٤٢,٧٩٨	
٥٩١,٧٦٢	٩٠٣,٥٠٧	
(٥٧٢,٠٦٩)	(١٧٠,٣٤٢)	
<u>٣,٥٤٢,٧٩٨</u>	<u>٤,٢٧٥,٩٦٣</u>	في ١ يناير المحمل للسنة (إيضاح ٢٤) دفعات خلال السنة

### ١٩ مطلوبات الإيجار

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
٧,٠٣١,١٢٢	٧,٠٠٤,٢٠١	
(٨٥,١٨٢)	(٤٥١,١٨٨)	
٥١٩,٢١٧	١,٢٤٨,٧١٦	
٤٣٨,٤١٧	٤٤٧,٨٦٧	
(٨٩٩,٣٧٣)	(١,٠٤٠,٣٤٠)	
<u>٧,٠٠٤,٢٠١</u>	<u>٧,٢٠٩,٢٥٦</u>	كما في ١ يناير عقود إيجار منتهية خلال السنة عقود إيجار معترف بها خلال السنة مصاريف الفوائد دفعات

المخصصة في بيان المركز المالي الموحد كما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
٩٤٨,٣٧٢	١,٠٨٨,٤٩٧	
٦,٠٥٥,٨٢٩	٦,١٢٠,٧٥٩	
<u>٧,٠٠٤,٢٠١</u>	<u>٧,٢٠٩,٢٥٦</u>	الجزء المتداول الجزء غير المتداول

فيما يلي المبالغ المعترف بها في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
١,٢١٢,٥٠١	٧٠٩,٩٨٤	
٤٣٨,٤١٧	٤٤٧,٨٦٧	
<u>١,٦٥٠,٩١٨</u>	<u>١,١٥٧,٨٥١</u>	تكلفة الاستهلاك (إيضاح ٧) مصاريف الفوائد على مطلوبات الإيجار

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تابع)

٢٠ قروض وتمويلات

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
٢٧٨,٥٣٦,٧٤٣	٢٤٨,١٥٣,٩٢١	قروض بنكية (إيضاح ٢٠-١)
٥,٤٧٠,٩٠٢	٧,٣٥٨,٥١٠	إيصالات أمانة*
١٩٤,١٤٣,٣٩١	٩٨,٧٦٩,٤٢٩	سحوبات بنكية على المكشوف**
<u>٤٧٨,١٥١,٠٣٦</u>	<u>٣٥٤,٢٨١,٨٦٠</u>	

\* إيصالات الأمانة هي مبالغ مستحقة الدفع للبنك مقابل المدفوعات التي يسدها البنك للموردين الدوليين نيابة عن المجموعة لاستيراد البضائع. وتتراوح فترة استحقاق إيصالات الأمانة هذه من ٣ أشهر إلى ٦ أشهر.

\*\* تحمل السحوبات البنكية على المكشوف أسعار سوقية ويستحق سدادها عند الطلب ويتم ضمانها مقابل الاستثمار في شركة تابعة بقيمة تبلغ ٧١,٥ مليون درهم (٢٠٢٤: ٦٥ مليون درهم) كما في نهاية السنة.

بلغت التسهيلات الائتمانية غير المستخدمة للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ١٥٣,٧٣٠,٥٧١١ درهم (٢٠٢٤: ٣٣,٨١٦,٥٥١). تتعلق الحدود غير المستخدمة بشكل أساسي بتسهيلات السحوبات البنكية على المكشوف وإيصالات الأمانة التي يتم استخدامها وفقاً لمتطلبات العمل.

تعود الحركة في القروض والتمويلات بشكل أساسي إلى إضافات بقيمة ١٣٨,٦٦٢,٣٢٨ درهم (٢٠٢٤: ١٠٥,٥٤١,٠٤٤٠ درهم) وسداد خلال السنة بقيمة ١٦٥,٥٦٧,٤٣٩ درهم (٢٠٢٤: ٥٣,٣٤٣,٨٨٩ درهم).

يُستحق سداد السحوبات البنكية على المكشوف والقروض البنكية المضمونة على النحو التالي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
٢٣٠,٢٦٢,٤٣٢	١٧١,٥٩٨,٧٢١	الجزء المتداول
٢٤٧,٨٨٨,٦٠٤	١٨٢,٦٨٣,١٣٩	الجزء غير المتداول
<u>٤٧٨,١٥١,٠٣٦</u>	<u>٣٥٤,٢٨١,٨٦٠</u>	

## هيلي القابضة ش.م.ع.

### إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تابع)

#### ٢٠ قروض وتمويلات (تابع)

#### ١-٢٠ فيما يلي شروط وأحكام القروض البنكية:

٢٠٢٤		٢٠٢٥		سنة الاستحقاق	العملة	
القيمة الدفترية	مبلغ التسهيل	القيمة الدفترية	مبلغ التسهيل			
درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي			
-	-	٣٦,٠٠٠,٠٠٠	٣٦,٠٠٠,٠٠٠	٢٠٣٤	درهم إماراتي	مراوحة
٦٥,٠٠٠,٠٠٠	٧٥,٠٠٠,٠٠٠	٣٥,٠٠٠,٠٠٠	٧٥,٠٠٠,٠٠٠	٢٠٣٤	درهم إماراتي	مضاربة
١,٧٤٣,١٤٦	١,٠٢٤,٥١٢	-	١,٠٢٤,٥١٢	٢٠٢٥	درهم إماراتي	قرض لأجل ١
٢٨,٨٧٥,٠٠٠	٣٨,٥٠٠,٠٠٠	٢٤,٠٦٢,٥٠٠	٣٨,٥٠٠,٠٠٠	٢٠٣٠	درهم إماراتي	إجارة ١
٨٤,٠٠٠,٠٠٠	١٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٧٢,٠٠٠,٠٠٠	١٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠٣١	درهم إماراتي	إجارة ٢
٣٣,٠٥٨,٧٣٣	٤٥,٥٠٠,٠٠٠	٢٧,٥٤٨,٩٦٨	٤٥,٥٠٠,٠٠٠	٢٠٣١	درهم إماراتي	إجارة ٣
٤,١٤٥,١٩٧	٤,٠٩٨,٥١٢	-	٤,٠٩٨,٥١٢	٢٠٢٥	درهم إماراتي	صكوك مساومة ١
٧,٤٦٢,٩٤٦	٧,٤٦٢,٩٤٦	٧,٤٦٣,٥٧٦	٧,٤٦٢,٩٤٦	٢٠٢٧	درهم إماراتي	صكوك مساومة ٣
٥٢,٦٦١,٦٠٣	٥٢,٦٦١,٦٠٣	٤٦,٠٧٨,٨٧٧	٥٢,٦٦١,٦٠٣	٢٠٣١	درهم إماراتي	مشاركة
١,٥٩٠,١١٨	٢٥,٦٩٧,٠٠٠	-	-		درهم إماراتي	أخرى
<u>٢٧٨,٥٣٦,٧٤٣</u>	<u>٣٥٣,٢٤٧,٥٧٣</u>	<u>٢٤٨,١٥٣,٩٢١</u>	<u>٣٨٩,٢٤٧,٥٧٣</u>			

#### قروض لأجل مضمونة

يتم ضمان القروض لأجل المضمونة مقابل بعض الاستثمارات العقارية بقيمة دفترية قدرها ٢١١,٤٧٨,١٩٩ درهم (٢٠٢٤: ٢٠٩,٥٣٢,٢٠٦ درهم)، بالإضافة إلى عقارين مملوكين للمجموعة ومدرجين ضمن الممتلكات والمعدات بقيمة دفترية قدرها ١٠٩,١٣٨,٥٨٦ درهم (٢٠٢٤: ١٠٦,٥٥٨,١٣٢ درهم)، واستثمار في شركة زميلة بقيمة عادلة قدرها ١١٩,٤٠٠,٠٩٧ درهم (٢٠٢٤: ١١٦,٧١٦,٩٤٩ درهم) (راجع الإيضاح ٨).

حصلت المجموعة على ثلاثة قروض لدى أحد البنوك المحلية بقيمة دفترية تبلغ ١٤٣,٠٠٠,٠٠٠ درهم (٢٠٢٤: ١٤٩,٠٠٠,٠٠٠ درهم). يحتوي القرض على تعهد ينص على الإبقاء على نسبة التمويل إلى قيمة الضمان عند ٧٠٪. وفي ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، امتثلت المجموعة لهذا التعهد.

## هيلي القابضة ش.م.ع.

### إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تابع)

#### ٢١ ذمم دائنة تجارية وأخرى

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
درهم إماراتي (معاد بيانها)	درهم إماراتي	
٤,٤٤٢,٩٢٧	٢,٦٧٤,٠٥٣	ذمم دائنة تجارية
١٣,٨١٦,١٨٨	١٦,٩٣٩,٣٣٧	مستحقات
٦,٠١٥,٩٩٤	٦,٦١٢,٢٩٦	دفعات مقدمة من عملاء (إيضاح ٢٣-١)
٥,٢٥١,٦٠٠	٢,٦٢٥,٨٠٠	محتجزات دائنة
٤,٠٠١,٥١٩	٣,٥٥٣,٦٨٨	ذمم دائنة أخرى
<u>٣٣,٥٢٨,٢٢٨</u>	<u>٣٢,٤٠٥,١٧٤</u>	

#### ١-٢١ مطلوبات مالية أخرى

تمثل هذه المطلوبات الذمم الدائنة للوسطاء مقابل مبالغ مستحقة فقط فيما يتعلق بحساب هامش المجموعة. تنشأ هذه الأرصدة من أنشطة تداول الهامش وتشمل معاملات الهامش قيد التسوية والفائدة ورسوم الوساطة ذات الصلة. جميع المبالغ مستحقة ضمن شروط التسوية العادية، ولم يتم الإشارة إلى أي أرصدة متأخرة السداد في تاريخ التقرير.

#### ٢٢ معاملات وأرصدة الأطراف ذات العلاقة

تقوم المجموعة، في سياق العمل الاعتيادي، بإبرام معاملات مع شركات أخرى، والتي تندرج ضمن تعريف الأطراف ذات العلاقة الوارد في المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٤. تتم هذه المعاملات وفقاً لشروط وأحكام متفق عليها مع الأطراف ذات العلاقة. لا يوجد طرف مسيطر مطلق، وتعتبر شركة هيلي القابضة ش.م.ع. الطرف المسيطر المطلق على الشركات التابعة المذكورة في الإيضاح رقم ١.

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
٥٤٣,٥٣١	٦٦,٨٢٣	مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة
٩٧٦,٣٢٨	٩١٧,٣٧١	منشآت خاضعة للسيطرة المشتركة
١٠,٤٩٩,١٤٩	١١,٠٨٣,٢٣٧	كبار موظفي الإدارة
<u>١٢,٠١٩,٠٠٨</u>	<u>١٢,٠٦٧,٤٣١</u>	أطراف أخرى ذات علاقة
٧١,٨٠٢	٢,٣١٧	مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة
١٤٦,٠٢٣	٢٤٧,١٥٩	منشآت خاضعة للسيطرة المشتركة
<u>٢١٧,٨٢٥</u>	<u>٢٤٩,٤٧٦</u>	أطراف أخرى ذات علاقة

فيما يلي أرصدة المجموعة لدى الأطراف ذات العلاقة مقابل تقديم الاستشارات الاستثمارية ورسوم الإدارة المدرجة في الذمم الدائنة التجارية والأخرى:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
<u>٥,٦٠٧,١٠٥</u>	<u>٥,٥٠٣,٠١١</u>	كبار موظفي الإدارة

## هيلي القابضة ش.م.ع.

### إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تابع)

#### ٢٢ معاملات وأرصدة الأطراف ذات العلاقة (تابع)

يتم تسجيل المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وفقاً للأسعار المتفق عليها ويتم تسويتها عند الطلب. يتم الإفصاح عن المعاملات أدناه:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
		<b>إيرادات</b>
٩٩٩,٤٣٦	٢٨٥,٧٩٧	منشآت خاضعة للسيطرة المشتركة
٨٦٦,٠٦٦	٥٠٨,٨١٠	كبار موظفي الإدارة
٧,٢٨٢,٧٦٧	٢,٧٧٨,٣٤١	أطراف أخرى ذات علاقة
<u>٩,١٤٨,٢٦٩</u>	<u>٣,٥٧٢,٩٤٨</u>	
		<b>مصاريف</b>
٤٩١,٧٨٠	٦٤٣,١٥٠	منشآت خاضعة للسيطرة المشتركة
٣٤٩,٧٢١	٥٩١,٤٧٤	أطراف أخرى ذات علاقة
<u>٨٤١,٥٠١</u>	<u>١,٢٣٤,٦٢٤</u>	

#### تعويضات كبار موظفي الإدارة

فيما يلي مكافآت كبار موظفي الإدارة خلال السنة:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
٤٦٤,٢٩١	٥٢٠,٩٥٧	تعويضات الإدارة
٤,٦٠٠,٤٠٣	٥,٦٦٨,٢٥٣	منافع قصيرة الأجل
٩٦٩,٧٢٩	١,٠٩٥,٣٧٠	مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
٥,٦٠٧,١٠٥	٥,٥٠٣,٠١١	أنعاب الإدارة*
<u>١١,٦٤١,٥٢٨</u>	<u>١٢,٧٨٧,٥٩١</u>	

\* وافقت لجنة المكافآت على تعويضات رسوم إدارية سنوية لعضو مجلس إدارة المجموعة بنسبة ٠,٥٪ من قيمة محفظة استثمارات الشركة التابعة كتعويض عن مسؤوليته الإضافية لإدارة محفظة الاستثمارات. تتحمل الشركة التابعة هذه الرسوم تقديراً لجهوده التي بذلها خارج نطاق واجباته كعضو في مجلس إدارة الشركة.

## هيلي القابضة ش.م.ع.

### إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تابع)

#### ٢٣ إيرادات

#### (أ) إيرادات من العقود مع العملاء

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
٥٠,٧٠٨,٨٣٣	٣٤,١٣٣,١٤٤	بيع بضائع
١٤,٧٨٤,٩٦٣	١٠,٥٦٦,٤٤٠	الشحن والتخزين
<u>٦٥,٤٩٣,٧٩٦</u>	<u>٤٤,٦٩٩,٥٨٤</u>	
٥٠,٣١٥,٢٦٠	٣٤,٢٧٦,٦٣٧	الأسواق الجغرافية الرئيسية
٢,٨٨٤,٢٧٦	١,٧٩٣,٢٣٢	الإمارات العربية المتحدة
٨,٦٨٣,٣١١	١,٨٦٣,٧٠٢	المملكة العربية السعودية
٣,٦١٠,٩٤٩	٢,٣٧٤,٥٥٤	الكويت
-	٤,٣٩١,٤٥٩	البحرين
<u>٦٥,٤٩٣,٧٩٦</u>	<u>٤٤,٦٩٩,٥٨٤</u>	سلطنة عُمان

يتم تقسيم إيرادات المجموعة من العقود مع العملاء على النحو التالي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
١٤,٧٨٤,٩٦٣	١٠,٥٦٦,٤٤٠	توقيت الاعتراف بالإيرادات
٥٠,٧٠٨,٨٣٣	٣٤,١٣٣,١٤٤	إيرادات معترف بها بمرور الوقت
<u>٦٥,٤٩٣,٧٩٦</u>	<u>٤٤,٦٩٩,٥٨٤</u>	إيرادات معترف بها في نقطة زمنية معينة

#### (ب) إيرادات من استثمارات عقارية

تقوم المجموعة بتأجير استثماراتها العقارية. وقد صنفت المجموعة عقود الإيجار هذه على أنها عقود إيجار تشغيلي، لأنها لا تنقل بشكل جوهري جميع المخاطر والمزايا المتعلقة بملكية الموجودات.

يتم تقسيم إيرادات المجموعة من الاستثمارات العقارية على النحو التالي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
٣٥,١٣٥,٥٢٠	٣٧,٣٩٤,٦٤٧	إيرادات الإيجار
٢٢١,١٣٠	٣٩١,٩٩٥	إيرادات إدارة المرافق
<u>٣٥,٣٥٦,٦٥٠</u>	<u>٣٧,٧٨٦,٦٤٢</u>	
-	(١٥,٣٦٩,٦٧١)	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات العقارية
<u>٣٥,٣٥٦,٦٥٠</u>	<u>٢٢,٤١٦,٩٧١</u>	

## هيلي القابضة ش.م.ع.

### إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تابع)

#### ٢٣ إيرادات (تابع)

#### (ج) إيرادات الاستثمار

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
٤,٩٨٣,٨٥٦	٣,٣٦٦,٣٣٨	إيرادات توزيعات الأرباح
٩٢٥,٠٣١	١٧,٣٦٢,٨٨٠	ربح من بيع استثمارات
٢,٨٠٩,٥٤٠	٢٥,٧٢٦,٣١٤	صافي التغير في القيمة العادلة لاستثمار محتفظ به بالقيمة العادلة
-	٥,٠٢٩,٦٧٠	من خلال الربح أو الخسارة (إيضاح ٩)
١,٤٢١,٤٧٠	١,٠١٤,٨٠٤	ربح القيمة العادلة لأدوات مالية مشتقة
		إيرادات - استثمار بالتكلفة المطفأة
<u>١٠,١٣٩,٨٩٧</u>	<u>٥٢,٥٠٠,٠٠٦</u>	

#### ١-٢٣ أرصدة العقود

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
٦,٠١٥,٩٩٤	٦,٦١٢,٢٩٦	دفعات مقدمة من عملاء (إيضاح ٢١)

لا توجد التزامات غير مستوفاة أو مستوفاة جزئياً في تاريخ التقرير.

#### ٢٤ تكاليف الموظفين

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
١٨,٣٦٨,٣٩١	١٨,٩٤٢,٣٤٧	رواتب وأجور
٥٩١,٧٦٢	٩٠٣,٥٠٧	مكافآت نهاية الخدمة للموظفين (إيضاح ١٨)
٤,١١٥,٧٧٠	٤,٢١٣,٩٦٦	منافع أخرى
<u>٢٣,٠٧٥,٩٢٣</u>	<u>٢٤,٠٥٩,٨٢٠</u>	

#### ٢٥ صافي تكاليف التمويل

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
٣٥,١٥٢,٦٨٣	٣٤,٦٤٧,١٨٢	تكاليف التمويل
٤٣٨,٤١٧	٤٤٧,٨٦٧	مصاريف فوائد على قروض
١٣٣,١٩١	٧١,٩٢٤	فوائد على مطلوبات الإيجار
١٧١,٢٧٥	١,٠٢١,٨٠٤	رسوم بنكية
<u>٣٥,٨٩٥,٥٦٦</u>	<u>٣٦,١٨٨,٧٧٧</u>	مصاريف أخرى
(٣,٢١٦,٥٧٣)	(١,٣٤٤,٩٧٣)	إيرادات التمويل
(١,٣٥٢,٠٢٣)	-	إيرادات الفوائد
<u>(٤,٥٦٨,٥٩٦)</u>	<u>(١,٣٤٤,٩٧٣)</u>	أخرى
<u>٣١,٣٢٦,٩٧٠</u>	<u>٣٤,٨٤٣,٨٠٤</u>	صافي تكاليف التمويل

## هيلي القابضة ش.م.ع.

### إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تابع)

#### ٢٦ ربحية السهم الأساسية والمخفضة

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية والمخفضة بقسمة ربح السنة العائد إلى مساهمي الشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة.

فيما يلي بيانات الأرباح والأسهم المستخدمة في حساب الربحية الأساسية والمخفضة لكل سهم:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
٢٥,١٥١,٣١٥	٣٨,٦٤٦,٩٨٦	ربح السنة العائد إلى ملاك الشركة (درهم)
١٢٠,٠٠٠,٠٠٠	١٢٠,٠٠٠,٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية المصدرة
٠,٢١	٠,٣٢	ربحية السهم الأساسية والمخفضة (درهم)

#### ٢٧ مطلوبات طارئة والتزامات رأسمالية

##### مطلوبات طارئة

كانت المطلوبات الطارئة التالية قائمة كما في تاريخ التقرير:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
١,٥٦٥,٩٩٢	١,٥٦٥,٩٩٢	ضمانات بنكية
٩,١٠٥,٦٢٤	-	اعتمادات مستندية

لقد تم إصدار الضمانات البنكية المذكورة أعلاه في سياق العمل الاعتيادي.

##### التزامات رأسمالية

كما في تاريخ التقرير، تتعلق الالتزامات الرأسمالية بما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
٧,٣٣٤,٠٠٢	٨٠,٠٣٠,٣٩٢	إنشاء مبنى

يجرى حالياً إنشاء مبنى مرتبط بالاستثمارات العقارية قيد التطوير، ويتضمن ثلاث وحدات مع عدة مطوّرين.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تابع)

٢٨ معلومات القطاعات

يقتضي المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٨ تحديد القطاعات التشغيلية على أساس التقارير الداخلية حول مكونات المجموعة، وتتم مراجعة هذه التقارير بشكلٍ منتظم من قبل مدير العمليات بهدف تخصيص الموارد اللازمة للقطاع وتقييم أدائه.

يتم تنظيم المجموعة لأغراض تشغيلية في أربعة قطاعات عمل رئيسية وهي كالتالي:

- (١) الاستثمار في الأوراق المالية ("الاستثمار في الأوراق المالية").
- (٢) الاستثمار في العقارات ("الاستثمارات العقارية").
- (٣) تجارة الجملة وتوزيع المواد الغذائية ("التجارة").
- (٤) خدمات الشحن البحري والجوي والبري بالإضافة إلى إدارة وتشغيل المخازن والمستودعات ("الشحن والخدمات اللوجستية والتخزين").
- (٥) وحدات الأعمال غير الأساسية ("جميع القطاعات الأخرى").

يتم تنفيذ المعاملات بين القطاعات بناءً على معدلات تحددها الإدارة.

هيلي القابضة ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تابع)

٢٨ معلومات القطاعات (تابع)

القطاعات التشغيلية

الموحدة درهم إماراتي	الحدوفات درهم إماراتي	جميع القطاعات الأخرى درهم إماراتي	الشحن والخدمات اللوجستية والتخزين درهم إماراتي	التجارة درهم إماراتي	الاستثمارات العقارية درهم إماراتي	الاستثمار في الأوراق المالية درهم إماراتي	
١,١٣٦,٠٣٧,٣٨٧	-	٢٥,٤٣٦,٩٧٥	١٥٨,١٤٢,٤٧٤	٤٩,٨٧٨,٢٣٤	١٢٥,٣٠٨,١٠٢	٧٧٧,٢٧١,٦٠٢	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(٤٥٠,٠٦٣,٤١٧)	-	(٢,٣٤٥,٨٤٨)	(١٨٧,٣٠١,١٤٢)	(٣٢,٠٥٨,١٤٩)	(١٨,٨٠٨,٣٧٦)	(٢٠٩,٥٤٩,٩٠٢)	الموجودات المطلوبات
٤٢٤,٥٢٣,٧٠٦	-	٤,٨٥٦,٨٤٢	-	-	-	٤١٩,٦٦٦,٨٦٤	شركات مستثمر فيها محتسبة باستخدام طريقة حقوق الملكية
١١,٨٧١,٦٢٠	-	-	٧,٢٣١,٨٦٥	٢١٥,٤٥٠	٤,١٧٥,٧٨٨	٢٤٨,٥١٧	نفقات رأسمالية
١,٢١٣,٦٩٨,٥٠٨	-	٢٤,٠٧٢,٢٩١	١٤٣,٤٠٩,٢٩٨	٩٠,٨٤٣,٧٠٢	٩٦,١٥٩,٦٠٩	٨٥٩,٢١٣,٦٠٨	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
(٥٨٤,٤١٧,٩٧١)	-	(٨٢٧,٥٣٢)	(١٦٧,٩٦٨,٠٥٩)	(٢٧,٦٥٩,٢٧٥)	(٤,٠١٠,٣٥٠)	(٣٨٣,٩٥٢,٧٥٥)	الموجودات المطلوبات
٣٩٩,٣٦٤,٢٢٢	-	٤,٠٤٩,٥٩٦	-	-	-	٣٩٥,٣١٤,٦٢٦	شركات مستثمر فيها محتسبة باستخدام طريقة حقوق الملكية
٣٤,٨٩٦,٦٤١	-	-	٣٣,٦٥٩,٢٩٧	٧٢,١٤٤	١,٠٤٣,٨٢٩	١٢١,٣٧١	نفقات رأسمالية

هيلي القابضة ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تابع)

٢٨ معلومات القطاعات (تابع)

للسنة المنتهية في ديسمبر ٢٠٢٥:

القطاعات التشغيلية							
الموحدة درهم إماراتي	الحذوفات درهم إماراتي	جميع القطاعات الأخرى درهم إماراتي	الشحن والخدمات اللوجستية والتخزين درهم إماراتي	التجارة درهم إماراتي	الاستثمارات العقارية درهم إماراتي	الاستثمار في الأوراق المالية درهم إماراتي	
١١٩,٨٣٨,٣٤٢	-	٢٢١,٧٨١	١٠,٥٦٦,٤٤٠	٣٤,١٣٣,١٤٤	٢٢,٤١٦,٩٧١	٥٢,٥٠٠,٠٠٦	إيرادات - خارجية
-	(٦,٧٣١,٠٢٠)	-	٤,٣٦٩,٦٢١	-	٢,٣٦١,٣٩٩	-	إيرادات - داخلية
٣٨,١٧٠,٠٥٢	-	(١٤٢,٢١٠)	(٦,٩٢٣,١٢٨)	(١٢,٥٦٢,٤٢٦)	١١,٩٨٦,٤٨٨	٤٥,٨١١,٣٢٨	ربح السنة
١,٣٤٤,٩٧٣	-	-	-	-	-	١,٣٤٤,٩٧٣	إيرادات الفوائد
(٣٦,١٨٨,٧٧٧)	-	(١٤,٠٣٦)	(٣٧٥,٩٣٩)	(٦٥,٨٣٩)	(١٨,٧٧٣)	(٣٥,٧١٤,١٩٠)	مصاريف الفوائد
(٤,٤٠٠,٣٧٦)	-	(٢٢,٤٠٤)	(٢,٦٥٧,٣٣٠)	(٣٠٥,٨٨١)	(١,٠٠١,٣٥٤)	(٤١٣,٤٠٧)	استهلاك وإطفاء
٤٠,١١٤,٣٧٩	-	٣٤٨,٩٨٦	-	-	-	٣٩,٧٦٥,٣٩٣	حصة النتائج - شركة الواحة كابيتال ش.م.ع.

هيلي القابضة ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تابع)

٢٨ معلومات القطاعات (تابع)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤:

القطاعات التشغيلية							
الموحدة درهم إماراتي	الحذوفات درهم إماراتي	جميع القطاعات الأخرى درهم إماراتي	الشحن والخدمات اللوجستية والتخزين درهم إماراتي	التجارة درهم إماراتي	الاستثمارات العقارية درهم إماراتي	الاستثمار في الأوراق المالية درهم إماراتي	
١١١,١٦٣,٦٥٣	-	١٧٣,٣١٠	١٤,٧٨٤,٩٦٣	٥٠,٧٠٨,٨٣٣	٣٥,٣٥٦,٦٥٠	١٠,١٣٩,٨٩٧	إيرادات - خارجية
-	(٥,٢٤٠,٢٥٥)	-	٣,٣٢٤,٨٦١	-	١,٩١٥,٣٩٤	-	إيرادات - داخلية
٢٤,٩٧٧,٧٦٢	-	(٩٧,٩٤٧)	(٧,٢٧٣,١٢٤)	٨٩٢,٨٥٠	٢٥,١٤١,٠٦٠	٦,٣١٤,٩٢٣	ربح (خسارة) السنة
٤,٥٦٨,٥٩٦	-	-	-	-	٤٢٣,٦٦١	٤,١٤٤,٩٣٥	إيرادات الفوائد
(٣٥,٨٩٥,٥٦٦)	-	(١١,٤٣٦)	(٣٨٣,٤٣٥)	(٧٤,٩٦٧)	(١٧,٩٦٤)	(٣٥,٤٠٧,٧٦٤)	مصاريف الفوائد
(٤,٨٠١,٦٠٢)	-	-	٣,٥٠٧,٢٥٧	١٤١,٥٧٨	٧٩,٦٠٥	١,٠٧٣,١٦٢	استهلاك وإطفاء
٤٠,١٣٠,١٧٧	-	٣٤٨,٩٨٦	-	-	-	٣٩,٧٨١,١٩١	حصة النتائج - شركة الواحة كابيتال ش.م.ع.

يتم تحقيق الإيرادات من العمليات داخل العديد من الأسواق الجغرافية، راجع الإيضاح ٢٣ أ.

## هيلي القابضة ش.م.ع.

### إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تابع)

#### ٢٩ القيم العادلة للأدوات المالية

يتم قياس جميع الموجودات المالية للمجموعة بالتكلفة المطفأة باستثناء الاستثمار في الأوراق المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة. يتم تسجيل جميع المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة. إن القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة تقارب قيمها الدفترية على النحو الوارد في بيان المركز المالي الموحد ما لم يتم الإفصاح عن خلاف ذلك.

فيما يلي تفاصيل الموجودات المالية:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
١٠,١٦٧,٣٨٥	٣,٠٧٥,٣٧٧	ذم مدينة تجارية وأخرى (باستثناء الدفعات المقدمة للموردين)
٨٥,٩١٣,٠٦٣	٤٥,٨٢٢,٨٩٣	أرصدة بنكية (باستثناء النقد في الصندوق)
١,٣٥٢,٠٢٦	-	موجودات مشتقة
١٢,٠١٩,٠٠٨	١٢,٠٦٧,٤٣١	مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة
٩٤,٤٥٦,٣٩٥	٤,٧٩٠,٦٩٤	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٢١٠,٢٤١,١٠١	٢١٢,٨٧٣,٥١٢	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٩,٦٥٥,٧٨١	١١,٣٢٠,٩٣٧	استثمار بالتكلفة المطفأة
<u>٤٣٣,٨٠٤,٧٥٩</u>	<u>٢٨٩,٩٥٠,٨٤٤</u>	

فيما يلي تفاصيل المطلوبات المالية:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
درهم إماراتي معاد بيانه	درهم إماراتي	
٢٧,٥١٢,٢٣٤	٢٥,٧٩٢,٨٧٨	ذم دائنة تجارية وأخرى (باستثناء الدفعات المقدمة من العملاء)
٦١,٩٧٣,٨٨٣	٥١,٦٤١,٦٨٨	مطلوبات مالية أخرى
٤٧٨,١٥١,٠٣٦	٣٥٤,٢٨١,٨٦٠	قروض وتمويلات
٢١٧,٨٢٥	٢٤٩,٤٧٦	مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة
٧,٠٠٤,٢٠١	٧,٢٠٩,٢٥٦	مطلوبات الإيجار
<u>٥٧٤,٨٥٩,١٧٩</u>	<u>٤٣٩,١٧٥,١٥٨</u>	

#### ٣٠ ضرائب الدخل

يتكون مصروف ضريبة الدخل المسجل في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد مما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
-	-	مصارييف / (إيرادات) ضريبة الدخل الحالية
-	-	تعديل متعلق بفترة سابقة
-	-	الضريبة الحالية
(١٠,٨٥١)	(١,٢٧٥,٨٨٠)	الضريبة المؤجلة
١,٥٢٨,٨٥٣	٣,٩٠٢,٧٢٨	انخفاض في مطلوبات الضريبة المؤجلة
٣٨٤,٩٤٤	٢,٨٦٩,٠٩٨	إيرادات الضريبة المؤجلة على الخسائر المرحلة
١,٩٠٢,٩٤٦	٥,٤٩٥,٩٤٦	زيادة في موجودات الضريبة المؤجلة، بالصافي

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تابع)

٣٠ ضرائب الدخل (تابع)

تسوية مصروف الضريبة والأرباح المحاسبية مضروبة في معدل الضريبة المحلية للمجموعة لسنة ٢٠٢٥:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
٢٣,٠٧٤,٨١٦	٣٤,٧٧٥,٣٢٠	الربح قبل ضريبة الدخل
(٢,٠٧٦,٧٣٣)	(٣,١٢٩,٧٧٩)	الضريبة باستخدام معدل الضريبة للمجموعة البالغ ٩٪
٤,٦٩٥,٢٠١	٩,٣٣٥,١٤٦	التعديل للضريبة على الدخل المعفى من الضريبة
(٧١٥,٥٢٢)	(٢,٨١٠,٦٣٥)	التعديل للضريبة على التعديلات غير القابلة للخصم
<u>١,٩٠٢,٩٤٦</u>	<u>٣,٣٩٤,٧٣٢</u>	استرداد الضريبة للسنة وفقاً لبيان الدخل الشامل الآخر الموحد

لتحديد مصروف الضريبة للسنة / للفترة، تم أخذ الربح المحاسبي في الاعتبار لأغراض الضريبة. ويبلغ متوسط معدل الضريبة الفعلي حوالي ٩,٧٧٪ (٢٠٢٤: ٨,٢٥٪).

لا تخضع المجموعة لتقييم الركيزة الثانية في تاريخ التقرير.

٣١ إعادة بيان الفترة السابقة

أ. خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، أعادت المجموعة تقييم عرض بيان الأرباح أو الخسائر، وخلصت إلى أن العرض لا يتوافق مع متطلبات المعيار المحاسبي الدولي رقم ١ - عرض البيانات المالية. وبناءً عليه، قررت المجموعة إعادة عرض بيان الأرباح أو الخسائر، وذلك من خلال عرض المصاريف حسب "الطبيعة" بعد أن كانت تُعرض سابقاً حسب "الوظيفة"، بالإضافة إلى إعادة تصنيف الحصة من ربح استثمار محتسب باستخدام طريقة حقوق الملكية كبنود منفصل عن المصاريف وبنود أخرى كما هو معروض في الجدول أدناه. يوفر العرض الجديد بطريقة "حسب الطبيعة" معلومات موثوقة وأكثر صلة لمستخدمي البيانات المالية. وعليه، تم تعديل بيان الأرباح أو الخسائر الموحد للسنة السابقة عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، وتم عرضه حسب "الطبيعة" إلى جانب التغيرات في البنود الأخرى.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تابع)

٣١ إعادة بيان الفترة السابقة (تابع)

ب. في السنوات السابقة، تم إدراج بعض المطلوبات المالية المتعلقة بتسهيلات هامش الوسطاء ضمن "الذمم الدائنة التجارية والأخرى" في بيان المركز المالي الموحد، ولكن هذا الأمر لا يتوافق مع طبيعة الذمم الدائنة التجارية والأخرى. يتطلب المعيار المحاسبي الدولي رقم ١ - عرض البيانات المالية عرض المطلوبات المالية (باستثناء الذمم الدائنة التجارية والأخرى) كبنء منفصل في بيان المركز المالي. وخلال السنة، أخذت الإدارة هذه المتطلبات في الاعتبار، وقامت بإعادة بيان أرقام المقارنة في بيان المركز المالي الموحد لإعادة تصنيف أرصدة هذه المطلوبات المالية من بند "الذمم الدائنة التجارية والأخرى" ليتم عرضها بشكل منفصل تحت بند "مطلوبات مالية أخرى" في بيان المركز المالي الموحد. ونتيجة لهذا التغيير في عرض هذا الالتزام، تأثر أيضًا عرض بيان التدفقات النقدية الموحد فيما يتعلق بتغيرات رأس المال العامل وصافي التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تابع)

٣١ إعادة بيان الفترة السابقة (تابع)

كما هو معاد بيانه درهم إماراتي	الزيادة / (النقص) من إعادة البيان درهم إماراتي	كما هو مدرج سابقاً درهم إماراتي	
٦٥,٤٩٣,٧٩٦	-	٦٥,٤٩٣,٧٩٦	الإيرادات
٣٥,٣٥٦,٦٥٠	-	٣٥,٣٥٦,٦٥٠	إيرادات من العقود مع العملاء
١٠,١٣٩,٨٩٧	-	١٠,١٣٩,٨٩٧	إيرادات من استثمارات عقارية
١٧٣,٣١٠	١٧٣,٣١٠	-	إيرادات الاستثمار
١١١,١٦٣,٦٥٣	١٧٣,٣١٠	١١٠,٩٩٠,٣٤٣	إيرادات أخرى
			مجموع الإيرادات
			المصاريف
-	٦٥,٥٦٦,٠٢٤	(٦٥,٥٦٦,٠٢٤)	تكاليف مباشرة
-	١٠,٥٠٣,٦٦٧	(١٠,٥٠٣,٦٦٧)	مصاريف بيع وتوزيع
-	٢٠,٤٦٣,٨٢٩	(٢٠,٤٦٣,٨٢٩)	مصاريف عمومية وإدارية
-	٣٥٨,٥٢٤	(٣٥٨,٥٢٤)	خسارة الانخفاض في قيمة الذمم المدينة التجارية
(٣٢,٠٩٩,٩٩٨)	(٣٢,٠٩٩,٩٩٨)	-	مواد
(٢٣,٠٧٥,٩٢٣)	(٢٣,٠٧٥,٩٢٣)	-	تكاليف الموظفين
(١٠,٤١٧,٧٠٤)	(١٠,٤١٧,٧٠٤)	-	مصاريف الترويج والتسويق
(٧,١٢٧,١٩٨)	(٧,١٢٧,١٩٨)	-	مصاريف الخدمات اللوجستية والنقل
(٤,٨٠١,٦٠٢)	(٤,٨٠١,٦٠٢)	-	استهلاك وإطفاء
(٥,٥٤٤,٤٩٢)	(٥,٥٤٤,٤٩٢)	-	مصاريف المرافق والصيانة والإيجار
(١٣,٨٢٥,١٢٧)	(١٣,٨٢٥,١٢٧)	-	مصاريف أخرى
-	(١٧٣,٣١٠)	١٧٣,٣١٠	إيرادات أخرى
(٩٦,٨٩٢,٠٤٤)	(١٧٣,٣١٠)	(٩٦,٧١٨,٧٣٤)	مجموع المصاريف
٤٠,١٣٠,١٧٧	-	٤٠,١٣٠,١٧٧	حصة من نتائج شركة زميلة
٥٤,٤٠١,٧٨٦	-	٥٤,٤٠١,٧٨٦	الربح قبل تكاليف التمويل وإيرادات التمويل
(٣٥,٨٩٥,٥٦٦)	-	(٣٥,٨٩٥,٥٦٦)	تكاليف التمويل
٤,٥٦٨,٥٩٦	-	٤,٥٦٨,٥٩٦	إيرادات التمويل
٢٣,٠٧٤,٨١٦	-	٢٣,٠٧٤,٨١٦	الربح قبل ضريبة الدخل

## هيلي القابضة ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تابع)

٣١ إعادة بيان الفترة السابقة (تابع)

الأثر على بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤:

كما هو معد بيانه درهم إماراتي	الزيادة / (النقص) من إعادة البيان درهم إماراتي	كما هو مدرج سابقاً درهم إماراتي	مطلوبات متداولة نم دائنة تجارية وأخرى مطلوبات مالية أخرى مجموع المطلوبات المتداولة مجموع المطلوبات مجموع حقوق الملكية والمطلوبات
٣٣,٥٢٨,٢٢٨	(٦١,٩٧٣,٨٨٣)	٩٥,٥٠٢,١١١	
٦١,٩٧٣,٨٨٣	٦١,٩٧٣,٨٨٣	-	
٣٢٦,٩٣٠,٧٤٠	-	٣٢٦,٩٣٠,٤٧٠	
٥٨٤,٤١٧,٩٧١	-	٥٨٤,٤١٧,٩٧١	
١,٢١٣,٦٩٨,٥٠٨	-	١,٢١٣,٦٩٨,٥٠٨	

الأثر على بيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤:

كما هو معد بيانه درهم إماراتي	الزيادة / (النقص) من إعادة البيان درهم إماراتي	كما هو مدرج سابقاً درهم إماراتي	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية التغيرات في رأس المال العامل نم دائنة تجارية وأخرى صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية
(٤,٩٩٤,٥٥٠)	٣٤,٧٤٠,٧١٧	(٣٩,٧٣٥,٢٦٧)	
٢٤,١٥٥,٥٨٠	٣٤,٧٤٠,٧١٧	(١٠,٥٨٥,١٣٧)	
(٣٤,٧٤٠,٧١٧)	(٣٤,٧٤٠,٧١٧)	-	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية الحركة في المطلوبات المالية الأخرى - (هامش الوطاء) صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
(١٠,٣٧٩,٢٨١)	(٣٤,٧٤٠,٧١٧)	٢٤,٣٦١,٤٣٦	

الأثر على بيان المركز المالي الموحد كما في ١ يناير ٢٠٢٤:

كما هو معد بيانه درهم إماراتي	الزيادة / (النقص) من إعادة البيان درهم إماراتي	كما هو مدرج سابقاً درهم إماراتي	مطلوبات متداولة نم دائنة تجارية وأخرى مطلوبات مالية أخرى مجموع المطلوبات المتداولة مجموع المطلوبات مجموع حقوق الملكية والمطلوبات
٢٣,٦٨٧,٣٦٥	(٩٦,٧١٤,٦٠٠)	١٢٠,٤٠١,٩٦٥	
٩٦,٧١٤,٦٠٠	٩٦,٧١٤,٦٠٠	-	
٣٠٥,٣٥٠,٨٩٩	-	٣٠٥,٣٥٠,٨٩٩	
٥١٥,٤١٧,٦٥١	-	٥١٥,٤١٧,٦٥١	
١,١٢٠,٠٥٧,٠٩٠	-	١,١٢٠,٠٥٧,٠٩٠	

# تقرير الحوكمة

# شركة هيلي القابضة (ش.م.ع.)

## تقرير الحوكمة لعام 2025

## المحتويات

الصفحة	الموضوع	
3	..... مقدمة	
3	..... التزام الشركة بتطبيق حوكمة الشركات	1
4	..... تعاملات أعضاء مجلس الإدارة في الأوراق المالية للشركة	2
5	..... مجلس الإدارة	3
10	..... لجان المجلس	4
10	..... لجنة التدقيق	
13	..... لجنة الترشيحات والمكافآت	
14	..... لجنة متابعة والاشراف على تعاملات المطلعين	
14	..... تقييم مجلس الإدارة	5
15	..... الهيكل التنظيمي والإدارة التنفيذية	6
16	..... مدقق الحسابات الخارجي	7
17	..... نظام الرقابة الداخلية	8
18	..... المخالفات المرتكبة خلال السنة	9
19	..... المسئولية الاجتماعية للشركة	10
19	..... معلومات عامة	11

## مقدمة :

تعمل شركة هيلي القابضة على تطبيق مبادئ حوكمة الشركات على نحو فعال انطلاقاً من حرص مجلس الإدارة على حماية وتعظيم حقوق المساهمين، وتلتزم الشركة بتطبيق مبادئ الحوكمة استناداً إلى قرار رئيس مجلس إدارة الهيئة رقم (3/ر.م) لسنة 2020 بشأن معايير الانضباط المؤسسي وحوكمة الشركات المساهمة العامة.

وقد اعتمد مجلس إدارة الشركة دليلاً للحوكمة يبين مجموعة القواعد والسياسات التي يتبناها مجلس إدارة الشركة والتي تدار وتراقب من خلالها عمليات الشركة التجارية والمالية والإدارية لتحقيق أهدافها وخططها ومن أجل ضمان الالتزام بأفضل ممارسات الحوكمة ومعايير الانضباط المؤسسي والتي تساعد مجلس الإدارة في ممارسة المسؤوليات المناطة به تجاه الشركة والمساهمين. علماً بأنه يمكن لمجلس الإدارة تعديل بعض هذه الضوابط أو الاستغناء عن بعضها حسب ما يراه مناسب وفقاً للخبرات المتراكمة لديه أو حسب ما تتطلبه القوانين واللوائح المعمول بها وبما لا يتعارض معها. كما نصت اللائحة على أن تكون القواعد والضوابط والسياسات الواردة في تلك اللائحة ملزمة لكل أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية والمديرين والموظفين في الشركة ولا يجوز تعديلها إلا بقرار من المجلس.

## 1. التزام الشركة بتطبيق حوكمة الشركات

خلال العام 2025 قامت الشركة باتخاذ الإجراءات التالية في سبيل تنفيذ الاحكام الواردة في قرار رئيس مجلس إدارة هيئة الأوراق المالية والسلع رقم (3/ر.م) لسنة 2020 بشأن ضوابط الحوكمة ومعايير الانضباط المؤسسي:

1. عقد مجلس الإدارة اربعة اجتماعات خلال العام، واجتماعاً للجمعية العمومية.
2. قامت الشركة بالإفصاح عن النتائج المالية ربع السنوية والبيانات المالية السنوية بعد تدقيقها واعتمادها من قبل مدقق الحسابات الخارجي خلال المدة القانونية المسموح بها. كما افصحت عن اهم القرارات المتخذة من قبل مجلس إدارة الشركة وارسال نسخ من تلك النتائج والقرارات لهيئة الأوراق المالية والسلع.
3. خلال العام تم عقد اربعة اجتماعات للجنة التدقيق، واجتماعين للجنة الترشيحات والمكافآت.
4. قام اعضاء مجلس الإدارة المستقلون بتوقيع نموذج الاستقلالية المعد من قبل هيئة الأوراق المالية والسلع، وقامت لجنة الترشيحات والمكافآت بالتأكد بصورة دورية من استقلاليتهم وعدم حدوث أي تغيير في اوضاعهم.
5. قامت الشركة بالإفصاح عن التعديلات في الإدارة العليا التنفيذية فور حدوثها.
6. قامت الشركة بتحديث المعلومات والافصاحات بشكل دوري عبر صفحة علاقات المستثمرين على الموقع الإلكتروني للشركة.
7. قام مجلس إدارة الشركة بتبني تطبيق نظام الرقابة الداخلية على القوائم المالية الموصي به دولياً (COSO Framework) و باشرت إدارة الشركة التنفيذية الخطوات العملية للتطبيق التزاماً بقرارات هيئة الأوراق المالية والسلع.

## 2. تعاملات أعضاء مجلس الإدارة في الأوراق المالية للشركة

إن شركة هيلي القابضة لها سياسة تم اعتمادها من مجلس إدارة الشركة ضمن دليل الحوكمة تحكم تعاملات أعضاء مجلس الإدارة في الأوراق المالية، وتهدف هذه السياسة إلى المحافظة على السمعة الطيبة لشركة هيلي القابضة ومجلس إدارتها وسمعة إدارتها وتعزيز الثقة لدى جمهور مستثمري الشركة بأن أعضاء مجلس الإدارة والعاملين بها لا يقومون باستغلال المعلومات المادية التي لم يتم الإفصاح والكشف عنها بغرض تحقيق مكاسب تجارية وذلك من خلال الالتزام وتطبيق جميع المتطلبات القانونية المنصوص عليها في اللوائح التنظيمية ذات العلاقة على المطلعين على أسرار الشركة وشؤونها الداخلية وصناعة القرار فيها، خاصة عند التداول في أسهم هيلي القابضة وذلك لتجنب أي مسؤولية قد تترتب عليها عقوبة في هذا الخصوص.

وفي هذا السياق تطبق هيلي القابضة جميع اللوائح التنظيمية التي اصدرها مجلس إدارة هيئة الأوراق المالية والسلع. فمن حيث المبدأ فإن السياسة العامة التي تنتهجها الحكومة لمراقبة سوق الأوراق المالية والسلع ومنع التلاعب والمحافظة على مبدأ شفافية المعلومات وعدم استئثار فئة بمعلومات قد تؤدي إلى مكاسب كبيرة لفئة والاضرار بفئات أخرى.

أهم السياسات هي الحظر المؤقت لتعاملات أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين والشخص ذي علاقة: يحظر على المذكورين التعامل في أي ورقة مالية من أوراق شركة هيلي القابضة خلال الفترات الآتية: -

1. قبل (10) عشرة أيام عمل من الإعلان عن أي معلومات جوهرية من شأنها أن تؤثر على سعر السهم صعوداً أو هبوطاً إلا إذا كانت المعلومة ناتجة عن أحداث طارئة ومفاجئة.
  2. قبل (15) يوم من نهاية الفترة المالية الربع سنوية والنصف السنوية والسنوية ولحين الإفصاح عن البيانات المالية.
- يجوز للمطلعين على أوضاع وأسرار شركة هيلي القابضة في أسهم الشركة من حين لآخر بشرط أن يتوافق ذلك مع:
- أ. استراتيجية معينة للمستثمر، بحيث ألا يأخذ تداوله في السوق شكل المضاربة. وكقاعدة عامة لا يجوز للمطلعين على أوضاع وأسرار الشركة تغيير اتجاه الاستثمار في أي اسبوع من عملية البيع إلى عملية الشراء أو العكس.

### الإفصاح:

إن أعضاء مجلس إدارة هيلي القابضة ملتزمون بالإفصاح عن المعاملات في الأوراق المالية للشركة وفقاً للآليات الموضحة أعلاه كما يلي:

أ. يجب تقديم تقرير يوضح المصالح المباشرة وغير المباشرة لكل عضو من أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين وأمين السر وأي من أقاربهم وتابعيهم في أسهم وأدوات دين الشركة أو تقديم إقرار ينفي ذلك.

ب. ملخص عقود العمل الحالية أو المقترحة ان وجدت لأعضاء مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي. التفاصيل الكاملة لأي عقد أو ترتيب ساري المفعول أو مزعم إبرامه عند تقديم نشرة الإصدار يكون فيه للرئيس التنفيذي أو للمدير المالي أو لأحد أعضاء مجلس الإدارة أو لأي قريب من هؤلاء المذكورين مصلحة جوهرية ويكون مهماً لأعمال المجموعة أو يتم تقديم ينفي ذلك.

لا بد من استيفاء متطلبات الإفصاح في مستندات اللجنة والإقرار عنها في هذا الإقرار .

هذا وقد قام أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين بالشركة بتقديم الإقرارات الخاصة بالإفصاح وفقاً للقوانين واللوائح الداخلية المنظمة لهذا الموضوع.

### بيان بملكية وتعاملات أعضاء مجلس الإدارة وأزواجهم وأبنائهم في الأوراق المالية للشركة خلال العام 2025:

الاسم	المنصب/ صلة القرابة	الأسهم المملوكة كما في 2025/12/31	اجمالي عمليات البيع	اجمالي عمليات الشراء
احمد علي خلفان راشد المطوع الظاهري	رئيس المجلس	3097727	-	1225929
شكري سالم مصبح المهيري	نائب الرئيس	-	-	-
محمد علي خميس محمد الحوسني	عضو المجلس	25596	-	-
محمد علي خلفان راشد المطوع الظاهري	عضو المجلس	3600	-	-
عبد الله سعيد عيد سعيد الغفلي	عضو المجلس	-	-	-
محمد راشد درويش الكنتي	عضو المجلس	-	-	-
مريم ناصر حسن الزعابي	عضو المجلس	-	-	-

### 3. تشكيل مجلس الإدارة

يحرص مجلس إدارة شركة هيلي القابضة على تسيير الأمور بأسلوب مبنى على القيم والأخلاقيات السامية والتي تساهم في الوصول إلى قرارات سليمة، أعضاؤه من ذوي التخصصات المتنوعة تحفظ حقوق المساهمين وتضمن الشفافية وتحمل المسؤولية. بحيث تشمل تلك التخصصات مجالات: التخطيط الاستراتيجي في الإدارة، والمحاسبة، المجال القانوني، مجال التسويق، الحوكمة، الموارد البشرية، إدارة المخاطر، الاندماج والاستحواذ، وممن لهم دراية وإلمام بالمعلومات المحلية والعالمية الهامة والمرتبطة بجميع المجالات التي تعمل بها الشركة. ويتكون المجلس الحالي من خمسة أعضاء أغلبيتهم غير تنفيذيين وثلاثاً من الأعضاء المستقلين، وفي هذا الإطار فقد قام السادة الأعضاء المستقلين بالتوقيع على إقرار عضو مجلس الإدارة المستقل حسب النموذج المعد من قبل هيئة الأوراق المالية والسلع.

#### أ. أعضاء المجلس

أحمد بن علي خلفان الظاهري (الرئيس)	غير تنفيذي/ غير مستقل	مدة العضوية منذ أول انتخاب : 23 سنة
------------------------------------	-----------------------	-------------------------------------

حاصل على بكالوريوس في المحاسبة من كلية الإدارة والاقتصاد من جامعة سياتل الأمريكية، شهادة محاسب قانوني من كاليفورنيا (CPA)، الدبلوم العالي في إدارة الأعمال التجارية - تخصص محاسبة - بدرجة امتياز من كليات التقنية العليا في أبوظبي. بدأ حياته العملية مديراً للمبيعات في شركة علي وأولاده. وشغل منصب نائب رئيس مجلس الإدارة والمدير التنفيذي لمجموعة شركات علي وأولاده منذ عام 1998م، إلى أن أصبح حالياً ومنذ يوليو 2014 رئيس مجلس المديرين لمجموعة شركات علي وأولاده. هذا بالإضافة إلى مهامه كعضو لعدة مجالس إدارة لعدة شركات أخرى. شغل منصب عضو مجلس إدارة لدى شركة القدرة القابضة، الوثبة الوطنية للتأمين، الرمز كوربوريشن، كما كان رئيس مجلس إدارة شركة فودكو الوطنية للمواد الغذائية. أيضاً عمل لمدة تزيد عن خمس سنوات كعضو لمجلس إدارة غرفة تجارة وصناعة أبوظبي. والرئيس التنفيذي لشركة إنجاز مينا للإستثمار، والمدير العام التنفيذي وعضو مجلس الإدارة المنتدب لشركة أبوظبي الوطنية للمواد الغذائية.

شكري سالم مصبح حميد المهيري (نائب الرئيس)	غير تنفيذي / مستقل	مدة العضوية منذ أول انتخاب : سنتان
---	--------------------	------------------------------------

يحمل درجة الماجستير في إدارة التنمية من جامعة ويسترن ميشيغان بالولايات المتحدة الأمريكية، وبكالوريوس في الاقتصاد من جامعة إنديانا بالولايات المتحدة الأمريكية. يشغل حالياً منصب الرئيس التنفيذي لشركة الوثبة الوطنية للتأمين (ش.م.ع.).

يدير اعماله الخاصة في مجال التطوير العقاري. والبرمجيات. عمل في السابق مدير عام لشركة دبي للاستثمار الصناعي من عام 2006 إلى عام 2014، ومدير تطوير الاعمال لشركة دبي للاستثمار من عام 2001 إلى عام 2006، كما شغل منصب المدير التنفيذي لشركة أبو ظبي للاستثمار وشركة عُمان الإمارات القابضة (فرع الإمارات) من عام 1995 إلى عام 2006 والمدير المالي في مستشفى توام - وزارة الصحة من عام 1992 إلى 1995، مسؤول تسويق في شركة أبوظبي الوطنية للبتترول أدنوك من عام 1985 إلى 1990 بالإضافة إلى عضو مجلس إدارة في جمعية الإمارات للتأمين، كما شغل سابقا عضوية مجلس إدارة شركة الوثبة للتأمين (ش.م.ع).

الدكتور/ محمد علي خميس محمد الحوسني	غير تنفيذي / غير مستقل	مدة العضوية منذ أول انتخاب : 31 سنة
-------------------------------------	------------------------	-------------------------------------

حاصل على دكتوراة فلسفة إدارة الأعمال من جامعة بيركلي (الولايات المتحدة الأمريكية)، دبلوم وماجستير الإدارة في الإستثمار والتمويل، جامعة هول (المملكة المتحدة)، بكالوريوس علوم الكمبيوتر تخصص رياضيات وإحصاء من معهد إدارة المعلومات (المملكة المتحدة)، محاسب إدارة معتمد (CMA)، زميل جمعية إدارة أنظمة المعلومات، زميل الجمعية البريطانية للإدارة. يشغل حالياً منصب العضو المنتدب والرئيس التنفيذي لشركة الأولى للاستثمار، عمل في السابق مديراً عاماً لهيئة المنطقة الحرة السعديات، نائب مدير دائرة الخزينة بجهاز أبوظبي للاستثمار، مساعد مدير عام شركة أبوظبي للاستثمار، وكذلك مديراً تنفيذياً لشركة أبوظبي الوطنية للمواد الغذائية، كما كان عضواً في مجلس إدارة البنك اللبناني للتجارة (فرنسا) ورئيس مجلس دارة أوريل للاستثمار بدبي، منذ العام 1996 وحتى 1999 شغل منصب رئيس جمعية الاسواق المالية بالإمارات العربية المتحدة. التنفيذي الاقليمي للشرق الأوسط وأفريقيا لجمعية الاسواق المالية (فرنسا)، وكان من مؤسسي سوق أبوظبي للأوراق المالية وسوق دبي المالي في 1999 و 2000، رئيس إدارة المحللين التقنيين في الإمارات العربية المتحدة والمملكة المتحدة.

محمد علي خلفان المطوع الظاهري	غير تنفيذي / غير مستقل	مدة العضوية منذ أول انتخاب : 17 سنوات
-------------------------------	------------------------	---------------------------------------

مدير تنفيذي متمرس يتمتع بخبرة تزيد عن 16 عاماً في العديد من الصناعات، ويشغل حالياً منصب المدير العام للسيارات في شركة علي وأولاده القابضة ذ.م.م. يمتلك مجموعة مهارات شاملة وسجل حافل من النجاح، والإدارة الفعالة لمجموعة متنوعة من العلامات التجارية العالمية للسيارات؛ أودي، فولكس فاجن، سكودا، بورش، إم جي، والعلامة التجارية المحلية الإماراتية يوروستار لتأجير السيارات. يشغل حالياً منصب عضو مجلس إدارة في شركة علي وأولاده القابضة (ذ.م.م)، وهيلي القابضة (ش.م.ع)، ومجلس إدارة فودكو الوطنية للمواد الغذائية (ش.م.ع)، حيث يقدم الإشراف على الحوكمة والتوجيه الاستراتيجي لنحو 18 شركة تابعة في 5 صناعات رئيسية في منطقة الخليج.

محمد راشد درويش احمد الكتبي	غير تنفيذي / مستقل	مدة العضوية منذ أول انتخاب : سنتان
-----------------------------	--------------------	------------------------------------

حاصل على بكالوريوس في إدارة الموارد البشرية من جامعة أبوظبي. متخصص في الاستثمار من ذوي الخبرة مع خلفية قوية في التحليل المالي وإدارة المحافظ الاستثمارية، ماهر في تقييم المخاطر وأبحاث السوق، مع سجل حافل في تقديم عوائد استثمارية قوية. شغوف بتحديد فرص الاستثمار الاستراتيجي ودفع النمو المالي. منذ فبراير 2023 إلى الوقت الحاضر خاض تجربة تعدد العملات المشفرة، ومنذ ابريل 2018 وحتى تاريخه، قام بإنشاء وإدارة صندوق استثماري يركز مختلف الاصول والاسواق المالية. عمل في السابق كمدير في مجموعة RDK.

مريم ناصر حسن ناصر الزعابي	غير تنفيذي / مستقل	مدة العضوية منذ أول انتخاب : سنتان
----------------------------	--------------------	------------------------------------

حاصلة على درجة البكالوريوس في علوم الكمبيوتر، جامعة عجمان للعلوم والتكنولوجيا، الإمارات العربية المتحدة، والعديد من الشهادات المهنية الدولية في المشتريات وإدارة العقود التجارية الدولية والتوريد الدولي. تتمتع بخبرة واسعة في إدارة الامتثال والحوكمة وإدارة المخاطر (GRC) والتكنولوجيا ودعم الخدمات، قيادة الفرق وتنفيذ المبادرات الإستراتيجية واستمرارية الأعمال وضمان الالتزام بالمعايير القانونية والتشغيلية، وكذلك التفاوض على العقود وتقييم المخاطر وإشراك أصحاب المصلحة وإدارة المشاريع. عملت سابقاً في شركة الخليج توتال تراكتيل للطاقة (GTTPC)-المالكة للمشروع شبه حكومية 2016-2021، وكذلك مدير إدارة خدمات الدعم في شركة توتال تراكتيل الإمارات او اند ام M&TTE O (مشغل المحطة) 2009-2015، ومدير إدارة تقنية المعلومات والاتصالات M&TTE O، مهندس تقنية المعلومات بشركة M&TTE O 2004-2006.

عبد الله سعيد عيد سعيد الغفلي	غير تنفيذي / مستقل	تم تعيينه في 2025
-------------------------------	--------------------	-------------------

حاصل على درجة البكالوريوس في إدارة الاعمال من جامعة أبوظبي وعلى درجة ماجستير العلوم في الأعمال التجارية والمالية الدولية من جامعة لندن متروبوليتان، المملكة المتحدة، حاصل على شهادة محلل مالي معتمد. يشغل حالياً منصب مدير الاستثمار في الهيئة العامة للمعاشات والتأمينات الاجتماعية، بالإضافة إلى عضويته في عدة مجالس إدارة داخل الدولة، وكذلك عضو مجلس إدارة شركة أريج للتأمين (البحرين). عمل سابقاً في ديلويت اند توش، وجهاز أبوظبي للاستثمار.

#### أ. بيان عضوية أعضاء مجلس الإدارة في شركات أخرى:

اسم العضو	اسم الشركة مساهمة أو اي مواقع (رقابية ، حكومية ، تجارية)	المنصب
أحمد علي خلفان المطوع الظاهري	الواحة كابيتال (ش.م.ع)	نائب رئيس مجلس الإدارة
شكري سالم مصبح حميد المهيري	-	-
د. محمد علي خميس محمد الحوسني	فودكو الوطنية للمواد الغذائية (ش.م.خ) مجموعة الإماراتي (ش.م.خ) مصرف السلام السودان (ش.م.ع)	رئيس مجلس الإدارة رئيس مجلس الإدارة عضو مجلس الإدارة
محمد علي خلفان المطوع الظاهري	فودكو الوطنية للمواد الغذائية (ش.م.خ)	عضو مجلس الإدارة
محمد راشد درويش احمد الكتبي	شركة الوثبة الوطنية للتأمين (ش.م.ع)	عضو مجلس الإدارة
مريم ناصر حسن ناصر الزعابي	فودكو الوطنية للمواد الغذائية (ش.م.خ)	عضو مجلس الإدارة

**ب. نسبة العنصر النسائي في مجلس الإدارة للعام 2025 (14%)**

**ث. مكافآت أعضاء مجلس الإدارة**

في ضوء أحكام القانون فقد اعتمدت الجمعية العمومية للشركة، السياسة الآتية في توزيع مكافآت أعضاء مجلس الإدارة: (يستحق المجلس مكافأة لا تتجاوز 10% من الأرباح الصافية بعد خصم الاحتياطات والحصة الأولى للتوزيعات)، وذلك بناءً على المادة (38) من النظام الأساسي للشركة والتي تنص على ما يلي: مع مراعاة أحكام المادة (118) من القانون تتكون مكافأة أعضاء مجلس الإدارة من نسبة مئوية من الربح الصافي على النحو المنصوص عليه في المادة (58) من هذا النظام.

1. كان مجموع مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المدفوعة عن العام 2024 مبلغ وقدره -/1,750,000 درهم.
2. سيتم الاقتراح على الجمعية العمومية المزمع انعقادها في مارس 2026 مبلغ وقدره -/2,550,000 درهم، عن العام 2025.
3. تفصيل بدلات حضور جلسات اللجان المنبثقة عن المجلس التي تقاضاها أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية 2025:

بدلات حضور اللجان المنبثقة عن المجلس			الاسم
عدد الاجتماعات	قيمة البدل	اسم اللجنة	
2+4	50,000	لجنة التدقيق+ لجنة الترشيحات والمكافآت	محمد علي خميس محمد الحوسني
2	10,000	لجنة الترشيحات والمكافآت	شكري سالم مصبح المهيري
2	10,000	لجنة الترشيحات والمكافآت	مريم ناصر حسن ناصر الزعابي
2	10,000	لجنة التدقيق	محمد راشد درويش الكتبي

4. تفصيل بدلات الحضور التي تقاضاها أعضاء مجلس الإدارة عن حضور جلسات اللجان التنفيذية للشركات التابعة عن السنة المالية 2025:

بدلات حضور اللجان المنبثقة عن المجلس بواقع 5000 درهم عن الجلسة للعضو			الاسم
عدد الاجتماعات	قيمة البدل	اسم اللجنة	
5+6	55,000	الجنة التنفيذية لفودكو الوطنية + الجنة التنفيذية الفرعية لفايف بي ال للخدمات اللوجستية	احمد علي خلفان الظاهري
6+6	60,000	الجنة التنفيذية لفودكو الوطنية	محمد علي خميس محمد الحوسني
6	30,000	الجنة التنفيذية الفرعية لفايف بي ال للخدمات اللوجستية	مريم ناصر حسن ناصر الزعابي

**5. تفاصيل البدلات أو الرواتب أو الاتعاب الإضافية التي تقاضاها عضو مجلس الإدارة بخلاف بدلات حضور اللجان واسيائها**

وافقت لجنة المكافآت والترشيحات على منح رئيس مجلس الإدارة رسوم إدارة، مقابل دوره كمدير مسؤول عن الشركات التابعة التي تقوم بأعمال الاستثمارات المالية والعقارية. سيتم دفع هذا المبلغ من قبل الشركات التابعة تقديرًا لجهوده الإضافية التي تتجاوز واجباته كرئيس لمجلس إدارة الشركة القابضة.

ج. بيان باجتماعات مجلس الإدارة خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025

م	تاريخ الاجتماع	عدد الحضور من 7 أعضاء	عدد الحضور بالوكالة	أسماء الأعضاء الغائبين
1	13 مارس	6	-	محمد سعيد القبيسي
2	14 مايو	5	-	محمد سعيد القبيسي/ محمد علي الظاهري
3	4 يونيو	4	-	شكري سالم المهيري/د. محمد علي الحوسني *
4	7 نوفمبر	6	-	محمد علي الظاهري

\* في 4 يونيو تم إخطار المجلس بوفاة عضو مجلس الإدارة السيد/ محمد سعيد القبيسي، وتم تعيين عضو المجلس الجديد السيد/ عبد الله عيد سعيد الغفلي.

ح. لم يتم إصدار اية قرارات بالتميرير خلال السنة المالية 2025.

## 4. لجان مجلس الإدارة

### - لجنة التدقيق

#### أ. إقرار رئيس اللجنة

"يقر د. محمد علي الحوسني، رئيس لجنة التدقيق بمسؤوليته عن نظام اللجنة في الشركة وعن مراجعته لآلية عملها والتأكد من فعاليتها"

د. محمد علي الحوسني	رئيساً (غير مستقل/غير تنفيذي)	ب. أعضاء اللجنة :
السيد/ محمد راشد الكتبي	عضواً (مستقل /غير تنفيذي)	
السيدة / فيبو جوشي	عضو- (خبير من خارج المجلس)	

#### الاختصاصات والمهام:

وضع وتطبيق سياسة التعاقد مع مدقق الحسابات الخارجي، ورفع تقرير لمجلس الإدارة تحدد فيه المسائل التي ترى أهمية اتخاذ إجراء بشأنها مع تقديم توصياتها بالخطوات اللازم اتخاذها.

أ. متابعة ومراقبة استقلالية مدقق الحسابات الخارجي ومدى موضوعيته ومناقشته حول طبيعة ونطاق عملية التدقيق ومدى فعاليتها وفقاً لمعايير التدقيق المعتمدة.

ب. مراقبة سلامة البيانات المالية للشركة وتقاريرها (السنوية ونصف السنوية وربيع السنوية) ومراجعتها كجزء من عملها العادي خلال السنة وبعد إقفال الحسابات في أي ربع سنوي، مع التركيز بشكل خاص على ما يلي -

أية تغييرات في السياسات والممارسات المحاسبية، إبراز النواحي الخاضعة لتقدير مجلس الإدارة، التعديلات الجوهرية الناتجة عن التدقيق، افتراض استمرارية عمل الشركة، التقيد بالمعايير المحاسبية التي تقرها الهيئة والتقيد بقواعد الإدراج والإفصاح وغيرها من المتطلبات القانونية المتعلقة بإعداد التقارير المالية.

ج. التنسيق مع مجلس إدارة الشركة والإدارة التنفيذية والمدير المالي أو المدير القائم بنفس المهام في الشركة في سبيل أداء مهامها، وعلى اللجنة الاجتماع مع مدققي حسابات الشركة مرة على الأقل في السنة.

د. النظر في أية بنود هامة وغير معتادة ترد أو يجب إيرادها في تلك التقارير والحسابات وعليها إيلاء الاهتمام اللازم بأية مسائل يطرحها المدير المالي للشركة أو المدير القائم بنفس المهام أو مدققي الحسابات.

هـ. مراجعة أنظمة الرقابة المالية والرقابة الداخلية وإدارة المخاطر في الشركة.

و. مناقشة نظام الرقابة الداخلية مع الإدارة والتأكد من أدائها لواجبها في إنشاء نظام فعال للرقابة الداخلية.

ز. النظر في نتائج التحقيقات الرئيسية في مسائل الرقابة الداخلية التي يكلفها بها مجلس الإدارة أو تتم بمبادرة من اللجنة وموافقة الإدارة.

ح. التأكد من وجود التنسيق فيما بين مدققي حسابات الشركة ومدقق الحسابات الخارجي والتأكد من توفر الموارد اللازمة لجهاز التدقيق الداخلي ومراجعة ومراقبة فعالية ذلك الجهاز.

ط. مراجعة السياسات والإجراءات المالية والمحاسبية في الشركة.

ي. مراجعة رسالة مدقق الحسابات الخارجي وخطة عمله وأية استفسارات جوهرية يطرحها المدقق على الإدارة التنفيذية بخصوص السجلات المحاسبية أو الحسابات المالية أو أنظمة الرقابة وردها وموافقتها عليه.

ك. التأكد من رد مجلس الإدارة في الوقت المطلوب على الاستيضاحات والمسائل الجوهرية المطروحة في رسالة مدقق الحسابات الخارجي.

ل. وضع الضوابط التي تمكن موظفي الشركة من الإبلاغ عن أية مخالفات محتملة في التقارير المالية أو الرقابة الداخلية أو غيرها من المسائل بشكل سري والخطوات الكفيلة بإجراء تحقيقات مستقلة وعادلة لتلك المخالفات.

م. مراقبة مدى تقيد الشركة بقواعد السلوك المهني.

- م. ضمان تطبيق قواعد العمل الخاصة بمهامها والصلاحيات الموكلة إليها من قبل مجلس الإدارة.  
ن. تقديم تقرير إلى مجلس الإدارة عن المسائل الواردة في هذا البند.  
س. النظر في أية مواضيع أخرى يحددها مجلس الإدارة.

**ج. بيان اجتماعات لجنة التدقيق خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025**

ملاحظات	الحضور *			تاريخ الانعقاد	الاجتماعات
	فيبو جوشي	محمد الكتبي	محمد الحوسني		
بحضور مراقب حسابات الشركة	*	*	*	6 مارس	الاجتماع الأول
بحضور مراقب حسابات الشركة	*	*	*	13 مايو	الاجتماع الثاني
بحضور مراقب حسابات الشركة	*	-	*	8 أغسطس	الاجتماع الثالث
بحضور مراقب حسابات الشركة	*	-	*	7 نوفمبر	الاجتماع الرابع

\*حضور - غياب

**د. تقرير لجنة التدقيق السنوي**

تمثلت أوجه التركيز الرئيسية للجنة التدقيق خلال عام 2025 في إدارة المخاطر الشاملة ونظام الضوابط الداخلية في الشركة، وإعداد التقارير المالية، والامتثال والحوكمة، والتدقيق الداخلي، والتدقيق الخارجي. كذلك الالتزام المستمر بتعزيز البيئة الرقابية. وفيما يلي ملخص أعمال اللجنة خلال العام 2025:

عقدت لجنة التدقيق خلال عام 2025 عدد أربعة (4) اجتماعات، وذلك على النحو المذكور أعلاه، وقد تم توثيق الحضور وفقاً لمتطلبات الحوكمة، وتحقق النصاب القانوني في جميع الاجتماعات.

وقد قامت لجنة التدقيق بمساندة مجلس الإدارة في أداء مسؤولياته الرقابية فيما يتعلق بما يلي:

- التقارير المالية والإفصاحات،
- نظام الرقابة الداخلية على التقارير المالية (ICFR) ،
- التدقيق الداخلي والخارجي،
- الالتزام بالقوانين واللوائح المعمول بها،
- إدارة المخاطر وممارسات الحوكمة.

**الإشراف على التقارير المالية**

خلال عام 2025، قامت لجنة التدقيق بمراجعة ومناقشة القوائم المالية المرحلية والسنوية للشركة قبل عرضها على مجلس الإدارة، بما في ذلك:

- القوائم المالية للفترات المنتهية في 31 مارس 2025، و 30 يونيو 2025، و 30 سبتمبر 2025،
  - الأحكام والتقديرات المحاسبية الجوهرية،
  - تقييمات القيمة العادلة واعتبارات انخفاض القيمة،
  - الالتزام بالمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (IFRS).
- وقد أوصت اللجنة مجلس الإدارة باعتماد القوائم المالية ذات الصلة.

## الإشراف على أعمال التدقيق الخارجي

أشرفت لجنة التدقيق على الأمور المتعلقة بمدققي الحسابات الخارجيين، بما في ذلك:

- التوصية بتعيين برايس ووترهاوس كوبرز (PWC) كمدققين خارجيين للسنة المالية 2025، وذلك رهناً بموافقة مجلس الإدارة والجمعية العمومية،
  - مراجعة خطط ونطاق وأتعاب التدقيق الخارجي،
  - التأكد من استقلالية المدقق الخارجي،
  - مراجعة نتائج التدقيق والملاحظات وردود الإدارة عليها،
  - مراجعة طلبات الأتعاب الإضافية الناتجة عن أعمال تمت خارج نطاق العمل الأصلي.
- كما تأكدت اللجنة من تمتع المدققين الخارجيين بإمكانية الوصول غير المقيدة إلى المعلومات والإدارة.

## الإشراف على التدقيق الداخلي ونظام الرقابة الداخلية على التقارير المالية (ICFR)

خلال عام 2025، قامت لجنة التدقيق بمراجعة ومناقشة ما يلي:

- تقارير التدقيق الداخلي الفصلية للربع الأول، والثاني، والثالث، والرابع من عام 2025،
  - خطة التدقيق الداخلي للأعوام 2025/2026،
  - التحديثات المتعلقة بمشروع نظام الرقابة الداخلية على التقارير المالية (ICFR)، بما في ذلك مستوى التقدم المحقق بالمشروع.
  - خارطة طريق تنفيذ نظام (ICFR) وحالة جاهزية،
  - الحاجة المحتملة للاستعانة بطرف خارجي لدعم توثيق نظام (ICFR) والتحقق منه.
- وقد تابعت اللجنة سير العمل وقدمت التوجيهات اللازمة، مع الأخذ في الاعتبار الجداول الزمنية التنظيمية المرتبطة بتطبيق نظام (ICFR).

## إدارة المخاطر ومعاملات الأطراف ذات العلاقة

قامت لجنة التدقيق بمراجعة ومناقشة الأمور المتعلقة بإدارة المخاطر والالتزام، بما في ذلك:

- إطار إدارة المخاطر المؤسسية (ERM) وأهمية إرساء هيكل رسمي لإدارة المخاطر،
  - معاملات الأطراف ذات العلاقة (RPTs)، بما في ذلك مراجعة محددة للمعاملات مع علي وأولاده وAAK، والتأكد من الالتزام بلوائح حوكمة الشركات الصادرة عن هيئة الأوراق المالية والسلع، ومعايير IFRS، وسياسات الشركة،
  - القضايا القانونية المتعلقة بالشركة القابضة والشركات التابعة،
  - الالتزام بشروط القروض والمتطلبات المصرفية.
- ولم يتم الإبلاغ عن أي حالات عدم امتثال جوهرية إلى اللجنة.

## الحوكمة والالتزام والمسائل التنظيمية

خلال العام، قامت لجنة التدقيق أيضاً بمراجعة وأخذ العلم بما يلي:

- تقرير الحوكمة المؤسسية لعام 2024 قبل عرضه على مجلس الإدارة ونشره،
- المسائل التنظيمية ومسائل الالتزام التي تم طرحها من قبل الإدارة وإدارة التدقيق الداخلي،
- متطلبات الإفصاح المتعلقة بتعاملات المطلعين والمراسلات ذات الصلة مع المدققين الخارجيين، و
- التحديثات المتعلقة بالاستدامة والالتزام والتعاملات التنظيمية، كما وردت في تقارير التدقيق الداخلي وتقارير الإدارة.

## - لجنة المكافآت والترشيحات

### أ. إقرار رئيس اللجنة

"يقر السيد/ شكري سالم المهيري، رئيس لجنة الترشيحات والمكافآت بمسؤوليته عن نظام اللجنة في الشركة وعن مراجعته لآلية عملها والتأكد من فعاليتها"

- ب. أعضاء اللجنة :
- السيد/ شكري سالم المهيري رئيساً (مستقل/غير تنفيذي)  
د. محمد علي الحوسني عضواً (غير مستقل/غير تنفيذي)  
السيدة/ مريم ناصر الزعابي عضواً (مستقل/غير تنفيذي)

### الاختصاصات والمهام:

- إعداد السياسة الخاصة بالموارد البشرية والتدريب في الشركة ومراقبة تطبيقها ومراجعتها بشكل سنوي.
- إعداد السياسة الخاصة بمنح المكافآت والمزايا والحوافز والرواتب في الشركة ومراجعتها بشكل سنوي.
- تحديد احتياجات الشركة في الكفاءات على مستوى الإدارة التنفيذية العليا والموظفين وأسس اختيارهم.
- التأكد من استقلالية الأعضاء المستقلين بشكل مستمر.
- وضع سياسة خاصة بالترشح لعضوية مجلس الإدارة والادارة التنفيذية تهدف إلى مراعاة التنوع بين الجنسين ضمن التشكيل وتشجيع المرأة من خلال مزايا وبرامج تحفيزية وتدريبية
- تنظيم ومتابعة الإجراءات الخاصة بالترشيح لعضوية مجلس الإدارة بما يتفق مع القوانين والانظمة المعمول بها.
- مراجعة هيكل مجلس الإدارة ورفع التوصيات في شأن التغييرات التي يمكن إجراؤها.
- أي موضوعات أخرى يحددها مجلس الإدارة.

### ج. بيان اجتماعات لجنة الترشيحات والمكافآت خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025

الحضور *			تاريخ الانعقاد	الاجتماعات
مريم الزعابي	محمد الحوسني	شكري المهيري		
*	*	-	13 مارس	الاجتماع الأول
*	*	-	14 أبريل	الاجتماع الثاني

\*حضور -غياب

## - لجنة متابعة والإشراف على تعاملات الأشخاص المطلعين -

### إقرار رئيس اللجنة

"يقر د. محمد علي الحوسني بمسؤوليته عن نظام المتابعة والإشراف على تعاملات الأشخاص المطلعين في الشركة وعن مراجعته لآلية عمله والتأكد من فعاليته"

**أعضاء اللجنة :** السيد/ محمد علي الحوسني رئيساً  
السيد / محمد محمد حافظ عضواً  
السيدة/ تيسير مكاشفي عضواً

### المهام

إدارة ومتابعة والإشراف على تعاملات الأشخاص المطلعين وملكياتهم والاحتفاظ بالسجل الخاص بهم ورفع الكشوف والتقارير الدورية إلى السوق.

### ملخص أعمال اللجنة خلال العام 2025

- مراجعة السجل الخاص بالأشخاص المطلعين دورياً والتأكد من تحديثه بصورة فورية لدى الموقع الإلكتروني لسوق أبوظبي للأوراق المالية.
- توقيع جميع المطلعين على اقرارات التزامهم بالحفاظ على سرية المعلومات والبيانات التي تتعلق بالشركة وعملاتها وتحمل كافة الآثار القانونية في حال تسريب هذه المعلومات أو البيانات، وإخطار الشركة عن أية تداولات يقومون بها على الأوراق المالية للشركة الأم أو التابعة قبل وبعد إجراء تلك التداولات.
- الإعلان عن فترة توقف المطلعين عن التداول في أسهم الشركة.

- وتجدر الإشارة إلى عدم قيام مجلس الإدارة بتفويض أيأ من المهام الموكلة إليه إلى الإدارة التنفيذية بالشركة خلال عام 2025.

### - بيان التعاملات التي تمت مع الأطراف ذات العلاقة (أصحاب المصالح) خلال 2025

نوع التعامل	مشتريات	مبيعات	طبيعة العلاقة
مبيعات/إدارة عقارات/تأجير	(591,474)	3,427,648	أعضاء مجلس الإدارة
تأمين/مصرفيات صيانة	(643,150)	145,300	مساهمين رئيسيين

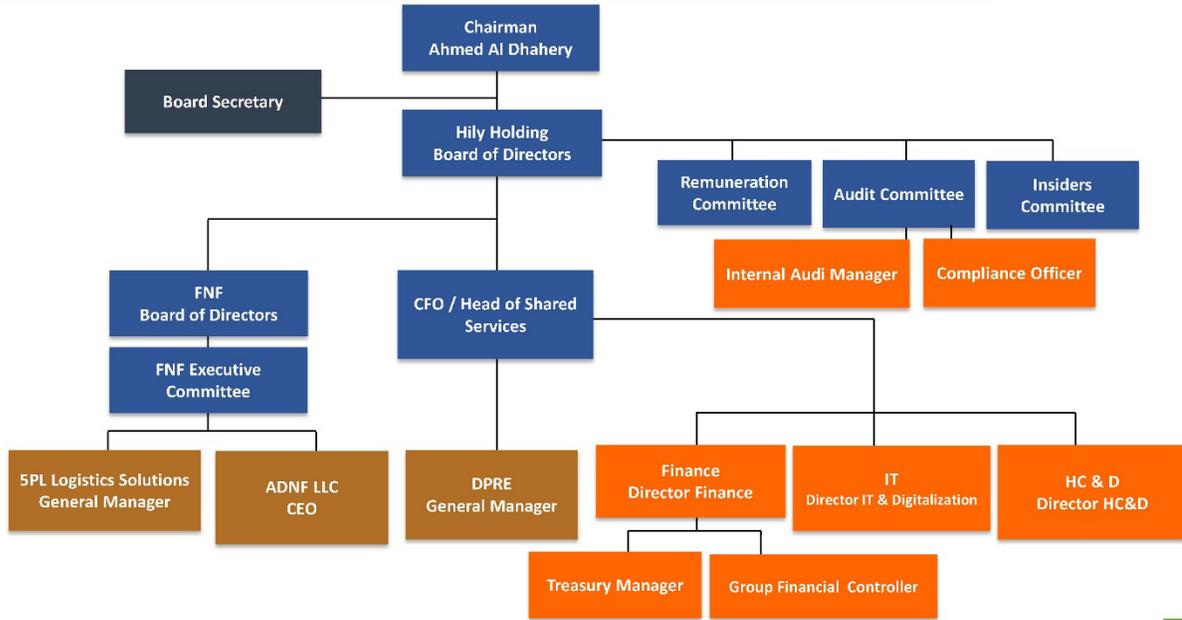
### 5. تقييم مجلس الإدارة

تم التقييم السنوي لأداء مجلس إدارة الشركة، ولجانته والإدارة التنفيذية عن العام 2025، من خلال رئيس مجلس الإدارة بمساعدة من أمين السر، عن طريق استبيان التقييم الذاتي.

## 6. الهيكل التنظيمي والإدارة التنفيذية

### - الهيكل التنظيمي للشركة

#### HILY HOLDING PJSC



### - بيان الرواتب والمكافآت لكبار الموظفين التنفيذيين في الصف الأول والثاني حسب الهيكل التنظيمي للشركة.

م	المنصب	تاريخ التعيين	مجموع الرواتب والبدلات المدفوعة لعام 2025 (درهم)	مجموع المكافآت المدفوعة 2025	أي مكافآت أخرى نقدية/عينية للعام 2025 او تستحق مستقبلاً
1	الرئيس التنفيذي للشؤون المالية	01/10/2018	1,080,000	507,560	-
2	مدير عام الدانة بلازا	03/10/2022	660,000	120,000	-
3	مدير الخزانة	11/10/2021	366,000	61,600	-
4	المدير العام لشركة ابوظبي الوطنية للمواد الغذائية ذ.م.م.	10/07/2023	900,000	275,000	-
5	المدير المكلف لشركة فايف بي إل ذ.م.م.	04/03/2024	825,665	-	-
6	المراقب المالي للشركة القابضة	19/11/2018	385,920	63,060	-
7	مدير الموارد البشرية والتطوير	06/06/2022	384,000	49,500	-
8	مدير تقنية المعلومات	12/02/2002	325,980	55,800	-

\* سيتم تحديث هذا التقرير فور صدور اية قرارات بشأن مكافآت نقدية للعام 2025 تستحق مستقبلاً

## 7. مدقق الحسابات الخارجي

تقوم شركة برايس ووترهاوس كوبرز (PwC) بتدقيق حسابات الشركة، وفيما يلي نبذة مختصرة عنها:

- تعمل PwC في الشرق الأوسط منذ أكثر من 40 عاماً، ولديها حضور قوي في دولة الإمارات من خلال عدة مكاتب.
- تُعد PwC جزءاً من شبكة عالمية تُعد من أكبر شركات التدقيق والضرائب والاستشارات في العالم.
- يعمل لدى PwC الشرق الأوسط أكثر من 10,000 موظف يخدمون الجهات الحكومية والمؤسسات المالية وقطاع الطاقة والمرافق والقطاعات الصناعية.
- تعتمد منهجيات تدقيق عالمية تركز على الجودة والشفافية وبناء الثقة.
- تستثمر في أدوات التدقيق الرقمية والتكنولوجيا لتعزيز الرقابة الداخلية.
- تلتزم بسياسات صارمة للاستقلالية، بما في ذلك التناوب الدوري للشركاء ومراجعات الجودة الداخلية.
- تعمل كل شركة عضو ككيان قانوني مستقل يدعم الحوكمة القوية.

اسم مكتب التدقيق		برايس ووترهاوس كوبرز PwC
اسم المدقق الشريك التنفيذي		رامي سرحان عمران ماسي
عدد السنوات التي قضاها كمدقق حسابات		السنة الأولى
اجمالي اتعاب التدقيق للبيانات المالية لعام 2025 (درهم)		704,000 درهم إماراتي للبيانات المالية الموحدة السنوية والمرحلية للشركة القابضة والشركات التابعة
اتعاب وتكاليف الخدمات الخاصة الأخرى بخلاف التدقيق للبيانات المالية للعام 2025 (درهم)		لا يوجد
تفاصيل وطبيعة الخدمات المقدمة الأخرى		لا يوجد
بيان بالخدمات الأخرى التي قام مدقق حسابات خارجي آخر خلال العام 2025		
مكتب MBG	7,500 درهم إماراتي	شهادة ICV
جرانت ثورنتون (Grant Thornton)	18,515 درهم إماراتي	إستشارات ضريبية
مكتب بن عتيبة للاستشارات والمحاسبة (BOT)	103,466 درهم إماراتي	إستشارات ضريبية

- لم يتم مدقق حسابات الشركة بتضمين أية تحفظات في القوائم المالية المرحلية والسنوية للعام 2025.

## 8. نظام الرقابة الداخلية

أ. يقر مجلس الإدارة أنه مسئول عن تصميم نظام الرقابة الداخلية في الشركة الذي يراه ضرورياً للمحافظة على أصول الشركة وحماية ممتلكاتها وضمان إعداد بيانات مالية خالية من الأخطاء المادية سواء كانت نتيجة الاحتيال أو الخطأ كما أنه مسئول عن التحقق من فاعليته. تتضمن الرقابة الداخلية الخطة التنظيمية، وكافة الطرق والمقاييس المتناسقة التي تتبناها المؤسسة لحماية أصولها وضبط الدقة والثقة في بياناتها المحاسبية، والارتقاء بالكفاءة الإنتاجية، وتشجيع الالتزام بالسياسات الإدارية الموضوعية مقدماً.

وقد قرر مجلس إدارة الشركة انشاء إدارة الرقابة الداخلية ووكّل إليها المهام الأساسية التالية:

1. مراجعة أنظمة الرقابة المالية والرقابة الداخلية وإدارة المخاطر في الشركة.
2. مناقشة نظام الرقابة الداخلية مع الإدارة والتأكد من أداؤها لواجبها في إنشاء نظام فعال للرقابة الداخلية.
3. النظر في نتائج التحقيقات الرئيسية في مسائل الرقابة الداخلية التي يكلفها بها مجلس الإدارة أو تتم بمبادرة من اللجنة وموافقة الإدارة. علماً بأنه تم توثيق مهام وصلاحيات إدارة الرقابة الداخلية في دليل خاص بها وقد تم اعتماده من المجلس.

ب. مسئول الرقابة الداخلية، أسامة محمد علي العيسى، حاصل على ماجستير المحاسبة والتمويل، له خبرة 25 سنة متدرجا في وظائف التدقيق الداخلي. تم تعيينه في 17/1/2023.

ج. ضابط الامتثال، سماح محمد حسن، تحمل درجة البكالوريوس في المحاسبة، وخبرة 7 سنوات في مجال الإدارة والمحاسبة. تم تعيينها بتاريخ 2024/5/23.

د. لم تصادف الشركة أية مشاكل كبيرة خلال العام 2024 وفي حال حدوثها يتم التعامل معها حسب مقتضيات الأمور.

هـ. أصدرت إدارة الرقابة الداخلية خلال العام 2025 ثلاثة تقارير لمجلس إدارة الشركة.

### \*تقرير الإدارة عن نظام الرقابة الداخلية على التقارير المالية (ICFR) عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025

#### مسؤولية الإدارة عن نظام الرقابة الداخلية على التقارير المالية (ICFR)

تتحمل الإدارة المسؤولية عن وضع وتطبيق والمحافظة على نظام رقابة داخلية كافٍ وفعال على التقارير المالية. وقد صُممت هذه الضوابط لتوفير ضمان معقول فيما يتعلق بموثوقية التقارير المالية وإعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المعمول بها والمتطلبات التنظيمية ذات الصلة الصادرة عن هيئة الأوراق المالية والسلع وسوق أبوظبي للأوراق المالية.

وتشمل مسؤولية الإدارة تصميم وتنفيذ وتشغيل الضوابط بشكل مستمر لمنع أو اكتشاف أي تحريفات جوهرية في القوائم المالية، سواء كانت ناتجة عن خطأ أو احتيال.

#### إطار الرقابة الداخلية

اعتمدت الشركة إطار لجنة المنظمات الراعية لنظام – (COSO) الإطار المتكامل للرقابة الداخلية (2013) كأساس لتصميم وتنفيذ وتقييم فعالية نظام الرقابة الداخلية على التقارير المالية. ويتكون إطار COSO من خمسة مكونات مترابطة على النحو التالي:

- بيئة الرقابة
- تقييم المخاطر
- أنشطة الرقابة
- المعلومات والاتصال
- أنشطة المتابعة

وتعمل هذه المكونات مجتمعة على دعم تحقيق أهداف التقارير المالية الموثوقة.

### نطاق نظام الرقابة الداخلية على التقارير المالية

يشمل نطاق نظام الرقابة الداخلية على التقارير المالية بالشركة جميع الكيانات والوحدات التشغيلية والعمليات والأنظمة الجوهرية التي تؤثر تأثيراً مادياً على إعداد القوائم المالية الموحدة.

ويشمل نطاق النظام - على سبيل المثال لا الحصر - الضوابط المتعلقة بما يلي:

- الاعتراف بالإيرادات وإدارة الائتمان،
- المصروفات والمشتريات،
- حماية الأصول بما في ذلك الخزينة والاستثمارات وإدارة النقد وأنشطة التمويل،
- عمليات الإقفال المالي وإعداد التقارير المالية،
- الرواتب ومصروفات الموظفين ذات الصلة،
- ضوابط تقنية المعلومات العامة (ITGCs) ذات الصلة بالتقارير المالية،
- الالتزام بالقوانين واللوائح المعمول بها.

ويتم مراجعة نطاق نظام الرقابة الداخلية على التقارير المالية بشكل دوري لضمان استمرارية ملاءمته وشموليته.

### تقييم الفعالية

قامت الإدارة بإجراء تقييم لفعالية نظام الرقابة الداخلية على التقارير المالية كما في 31 ديسمبر 2025، باستخدام إطار COSO كمييار للتقييم.

وبناءً على هذا التقييم، تخلص الإدارة إلى أن الشركة قد حافظت على نظام فعال للرقابة الداخلية على التقارير المالية كما في 31 ديسمبر 2025، وأن هذه الضوابط وفرت ضماناً معقولاً فيما يتعلق بموثوقية التقارير المالية وإعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المعمول بها.

### القيود الملازمة (Inherent Limitation) في نظام الرقابة الداخلية على التقارير المالية

نظراً للقيود المتأصلة، قد لا يتمكن نظام الرقابة الداخلية على التقارير المالية من منع أو اكتشاف جميع حالات التحريف. وتشمل هذه القيود - على سبيل المثال لا الحصر - احتمال وقوع أخطاء بشرية، أو التحايل على الضوابط، أو تجاوز الإدارة للضوابط، أو حدوث تغييرات في الظروف قد تؤثر على فعالية الضوابط بمرور الوقت.

وعليه، فإن نظام الرقابة الداخلية على التقارير المالية، مهما بلغت درجة فعاليته، لا يمكنه توفير سوى ضمان معقول وليس ضماناً مطلقاً.

### التحسين المستمر

تلتزم الإدارة بالمحافظة على بيئة رقابة داخلية فعالة والعمل على تعزيزها بشكل مستمر من خلال المراجعات الدورية، وتحسين العمليات، وتطوير الأنظمة، وأنشطة المتابعة المستمرة، وذلك لمعالجة المخاطر المتغيرة والمتطلبات التنظيمية.

## 9. المخالفات خلال العام 2025

لم تسجل أية مخالفات ضد الشركة خلال العام 2025.

## 10. مساهمة الشركة خلال العام 2025 في تنمية المجتمع المحلي والحفاظ على البيئة

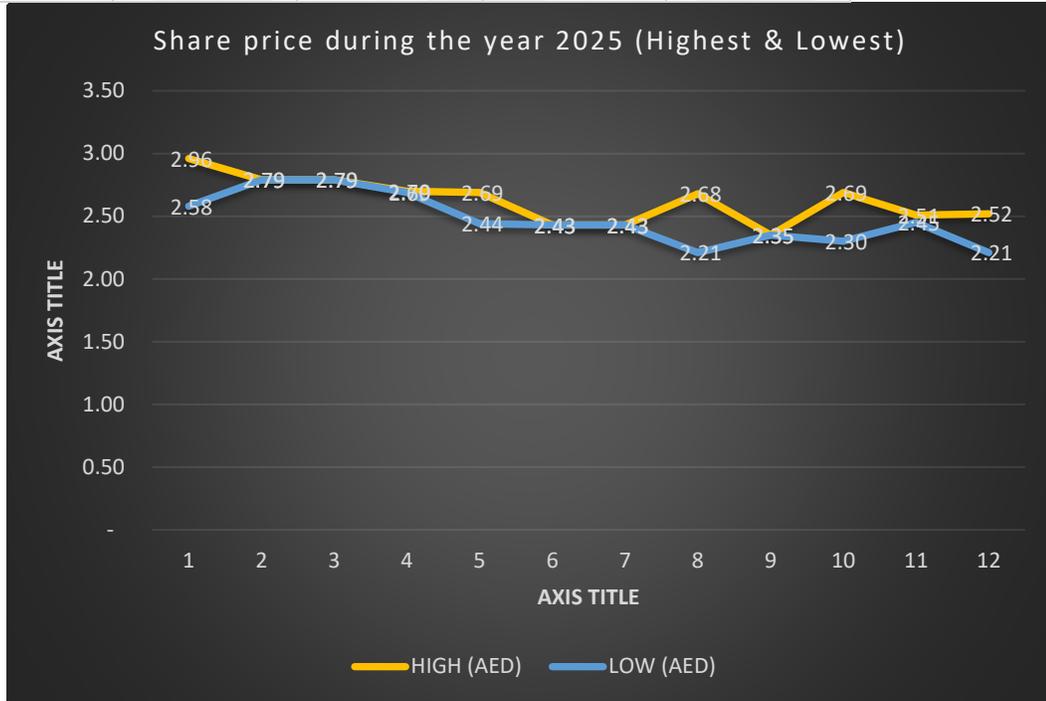
- حرصت الشركة على تطبيق أفضل الممارسات في سبيل حماية البيئة ومطابقة معايير الصحة والامن والسلامة لموظفيها ومراجعتها ملتزمة بالقوانين واللوائح السارية في الدولة بهذا الخصوص.
- لم تقم الشركة بتقديم اية مساهمات نقدية أو عينية خلال العام 2025.

## 11. معلومات عامة

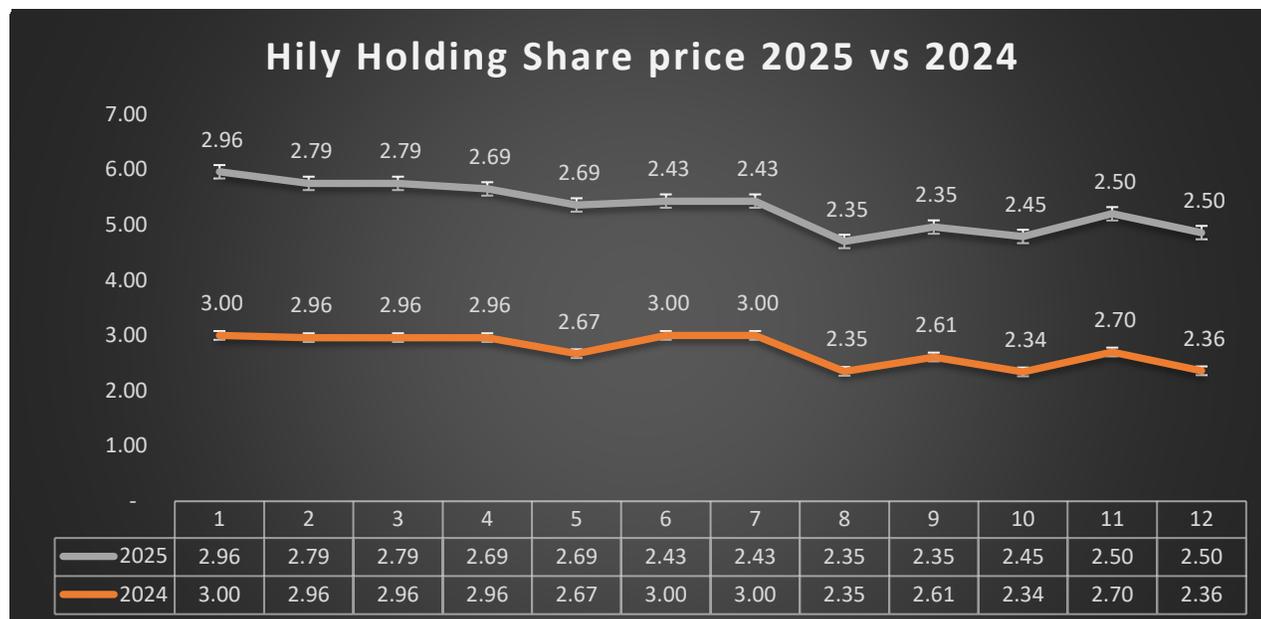
أ. بيان سعر السهم خلال السنة المالية 2025 (اعلى سعر وأدنى سعر)

Share price during the year 2025 (highest & lowest)

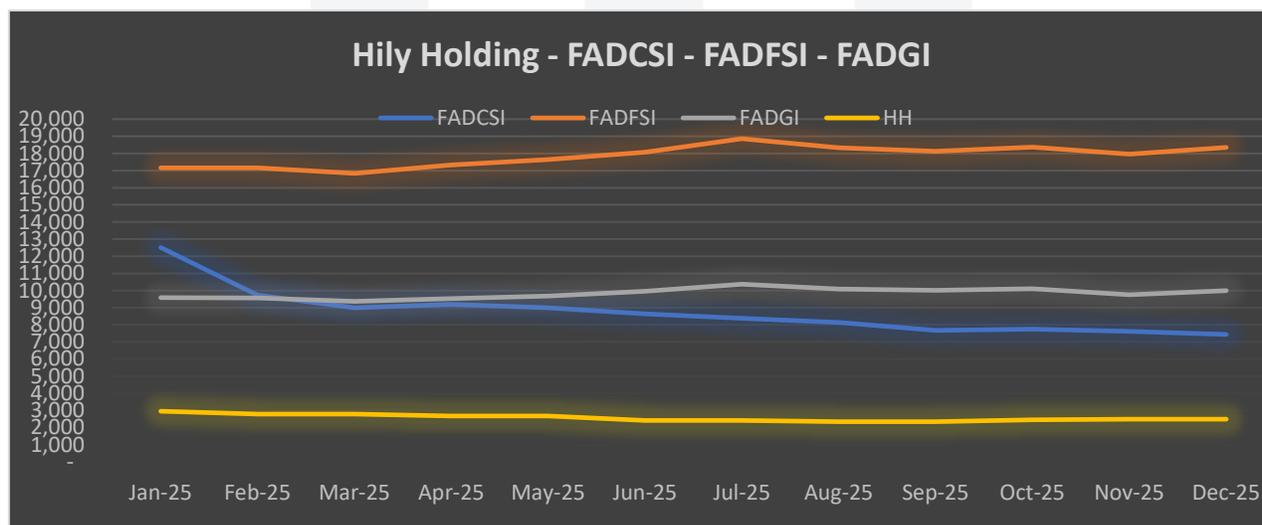
Month	OPEN (AED)	CLOSE (AED)	HIGH (AED)	LOW (AED)
1	2.59	2.96	2.96	2.58
2	2.79	2.79	2.79	2.79
3	2.79	2.79	2.79	2.79
4	2.70	2.69	2.70	2.69
5	2.69	2.69	2.69	2.44
6	2.43	2.43	2.43	2.43
7	2.43	2.43	2.43	2.43
8	2.21	2.35	2.68	2.21
9	2.35	2.35	2.35	2.35
10	2.45	2.45	2.69	2.30
11	2.45	2.50	2.51	2.45
12	2.52	2.50	2.52	2.21



**Hily Holding Share price 2025 vs 2024.**



**Share performance Comparison 2025**



<b>FADCSI</b>	FTSE ADX Consumer Staples Index
<b>FADFSI</b>	FTSE ADX Financials Index
<b>FADGI</b>	FTSE ADX General Index

ج. بيان توزيع ملكية المساهمين كما في 2025/12/31

التصنيف	النسبة المملوكة %		
	أفراد	شركات	حكومات
محلي	42.708	56.838	99.546
عربي	0.184	0.005	0.189
اجنبي	0.265	-	0.265
مجموع	43.157	46.843	100%

د. بيان بالمساهمين الذين يملكون 5% أو أكثر من رأس المال (120 مليون درهم) كما في 2025/12/31

اسم المستثمر	نسبة الأسهم المملوكة لرأس المال	عدد الأسهم المملوكة
شركة الوثبة الوطنية للتأمين شركة مساهمة عامة	22.83	27,394,692
علي واولاده القابضة ذ م م	22.81	27,377,341
مريم احمد عبدالله عبدول الخميري	14.53	17,435,714
شركه علي واولاده مملوكة لشركه علي واولاده	9.79	11,748,388
محمد بن احمد بن سعيد القاسمي	8.05	9,661,691

هـ. بيان بكيفية توزيع المساهمين وفقاً لحجم الملكية كما في 2025/12/31

م	ملكية الأسهم	عدد المساهمين	عدد الأسهم المملوكة	نسبة الأسهم المملوكة لرأس المال
1	أقل من 50,000	324	3,245,805	2.70
2	من 50,000 إلى أقل من 500,000	86	14,189,124	11.82
3	من 500,000 إلى أقل من 5,000,000	6	5,849,518	4.88
4	أكثر من 5,000,000	6	96,715,553	80.60

و. بيان بالإجراءات التي تم اتخاذها بشأن ضوابط علاقات المستثمرين.

في ديسمبر 2015 تم إنشاء قسم مخصص لعلاقات المستثمرين على الموقع الإلكتروني للشركة، وتحرص الشركة بصورة دورية على تطوير هذا القسم بما يتماشى مع أفضل الممارسات بهذا الخصوص في سبيل تفعيل دوره في توفير المعلومات للمساهمين وغيرهم من المهتمين.

1. اسم مسئول علاقات المستثمرين السيد/ فادي ساريس

بيانات التواصل: بريد الكتروني : [Fadi.Sarris@hilyholding.com](mailto:Fadi.Sarris@hilyholding.com)

هاتف : 02-6731000 تحويلة 1200

الهاتف المحمول : 056-6888410

2. الرابط الإلكتروني لصفحة علاقات المستثمرين على الموقع الإلكتروني للشركة <https://hilyholding.com/fact-sheet>

ز. القرارات الخاصة الصادرة عن الجمعية العمومية للشركة في 2025:

لا يوجد

ح \* مقرر اجتماعات مجلس الإدارة

الاسم : محمود احمد محمد حمدان

تاريخ التعيين : يونيو 2025

المؤهلات والخبرات

: مستشار قانوني أول حاصل على درجة الماجستير في قانون الأعمال من المملكة المغربية ولديه خبرة عريضة تمتد لأكثر من عشرين عاماً بين أصالة الفقه القانوني وحدثة الأنظمة القضائية الدولية، كما وله خبرة طويلة في مجال مهنة الاستشارات القانونية والمحاماة ومراجعة العقود وحل العديد من المنازعات البنكية والتأمينية والتجارية الكبرى إضافة للخبرة في مجال حوكمة الشركات المساهمة العامة

مهام العمل خلال العام

: \* تحرير محاضر اجتماعات مجلس الإدارة متضمنة تفاصيل المسائل التي نظر فيها والقرارات التي تم اتخاذها، مع مراعاة الضوابط اللازمة لتلك المحاضر (تاريخ الدعوة ووسيلتها، مكان انعقاد الاجتماع، توقيته، توقيت نهايته، اثبات الحضور والإثابة).  
\* حفظ محاضر اجتماعات مجلس الإدارة.

ط. الاحداث جوهرية خلال 2025.

-لا يوجد.

ي. بيان بالصفقات التي قامت بها الشركة مع الأطراف ذات العلاقة خلال عام 2025 والتي تساوى 5% أو أكثر من راس مال الشركة.

لا يوجد

ك. نسبة التوطين في الشركة:

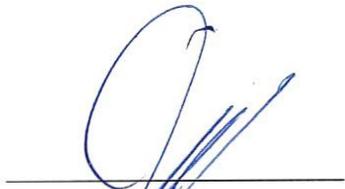
العام	2023	2024	2025
النسبة%	1.01	3.31	5.29

ل. بيان بالمشاريع والمبادرات الابتكارية التي قامت بها الشركة أو جاري تطويرها خلال العام 2025.

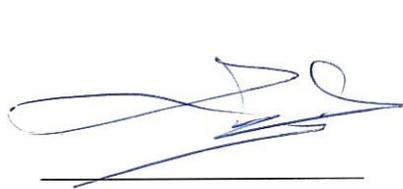
- لا يوجد

  
أسامة محمد علي العيسى  
مسئول الرقابة الداخلية

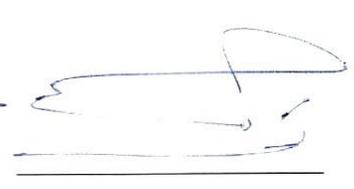
2026/02/17

  
شكري سالم المهيري  
رئيس لجنة الترشيحات والمكافآت

2026/02/17

  
د. محمد علي خميس الحوسني  
رئيس لجنة التدقيق

2026/02/17

  
احمد علي خلفان الظاهري  
رئيس مجلس الإدارة

2026/02/17



# تقرير الاستدامة

# Sustainability Report 2025

Strengthening Value Through Governance,  
Data Integrity, and Sustainable Growth



# Table of Contents

<u>Section</u>	<u>Page</u>
ESG at a Glance	3
Introduction	4
About Hily Holding PJSC	5
Governance & Leadership	6--9
Reporting Scope & Methodology	10
Materiality Assessment	11
Sustainability Governance	12
Environmental Performance (E)	13--14
Social Performance (S)	15--16
Human Rights, Diversity & Inclusion	17
Economic Performance	18
Risk Management & Internal Controls	19
Audit & Assurance, Outlook for 2026	20
Appendixes	21--23

# ESG at a Glance



## ENVIRONMENTAL (E)

**Reducing Footprint.  
Improving Efficiency.**

- ~7% reduction in water & electricity consumption
- Energy-efficient building maintenance and HVAC optimisation
- Eco-friendly logistics operations
- Electric mobility transition:
- Focus: Energy efficiency
- Emissions reduction
- Sustainable infrastructure

Focus: Energy efficiency

- Emissions reduction
- Sustainable infrastructure

## SOCIAL (S)

**Empowering People.  
Supporting Communities.**

- 224 employees across the Group
- +11% increase in training hours,
- Employee wellbeing & community initiatives:
- We increased UAE National Employees to 4.5%

## GOVERNANCE (G)

**Strong Oversight.  
Responsible Leadership.**

- Board-led oversight
- ESG integrated into:
  - Enterprise Risk Management
  - Performance monitoring

Focus: Transparency

- Accountability
- Risk management

## LOOKING AHEAD

- Expand electric vehicle adoption
- Further optimise energy & water consumption
- Strengthen ESG data maturity and assurance readiness
- Deepen ESG integration across subsidiaries

# Introduction

Hily Holding PJSC proudly presents its Sustainability Report for the year ended 31 December 2025, reflecting a year of strong momentum, visible progress, and purposeful execution across the Group. Building on previous reporting cycles, 2025 represents a defining chapter in Hily Holding's sustainability journey—one characterised by measurable impact, operational excellence, and confident leadership.

Sustainability is embedded at the heart of how the Group operates, invests, and grows. Across our subsidiaries, ESG considerations actively guide decisions related to energy efficiency, people development, community engagement, and governance practices. This integrated approach allows Hily Holding to deliver business performance while strengthening resilience, reputation, and long-term value creation.

This report highlights the Group's achievements during the year and demonstrates continued alignment with the Global Reporting Initiative (GRI Standards 2021), the Abu Dhabi Securities Exchange (ADX) ESG Disclosure Guidance, the United Nations Sustainable Development Goals (UN SDGs), and UAE Vision 2030, reinforcing our commitment to transparency, accountability, and sustainable growth.



# About Hily Holding PJSC



Hily Holding PJSC is a UAE-based public joint stock company with diversified operations spanning:

- FMCG and food trading (Abu Dhabi National Foodstuff),
- Logistics and warehousing (5PL Logistics Solutions),
- Real estate management and development (Dana Plaza Real Estate).

The Group operates across the UAE and GCC, supported by centralized governance, shared services, and a strong internal control environment.



# Governance & Leadership Statement

## Chairman's Statement



"At Hily Holding PJSC, sustainability is not an aspiration—it is a responsibility that guides how we lead, invest, and grow." 2025 was a year of meaningful progress and confident execution for Hily Holding PJSC. Guided by a clear vision and strong governance, the Board of Directors continued to champion sustainability as a cornerstone of the Group's long-term strategy. Our focus remained on building a resilient organisation—one that delivers sustainable financial performance while creating positive environmental and social impact.

The progress achieved across our subsidiaries—from enhanced energy efficiency and cleaner technologies to strengthened workforce engagement and community initiatives—reflects the dedication of our management teams and employees. These achievements demonstrate the Board's commitment to responsible oversight and disciplined growth.

As we look ahead, we remain confident in the Group's ability to navigate evolving regulatory expectations, market dynamics, and stakeholder priorities. Sustainability will continue to underpin value creation, risk management, and long-term success for our shareholders and communities.

# Management Statement

“In 2025, we transformed sustainability from intent into execution—delivering results that matter across our operations, people, and communities.”

Throughout 2025, management focused on embedding sustainability into day-to-day operations and decision-making. ESG priorities were integrated into planning, budgeting, and performance management, enabling tangible improvements across environmental efficiency, employee development, and operational resilience.

The year saw the successful delivery of key initiatives, including reduced energy and water consumption, expanded safety and training programmes, enhanced community engagement, and the introduction of electric vehicles and environmentally friendly equipment. These achievements were supported by strengthened data governance, internal controls, and cross-functional collaboration. Management remains committed to building on this momentum by leveraging innovation, investing in our people, and continuously improving sustainability performance across the Group.

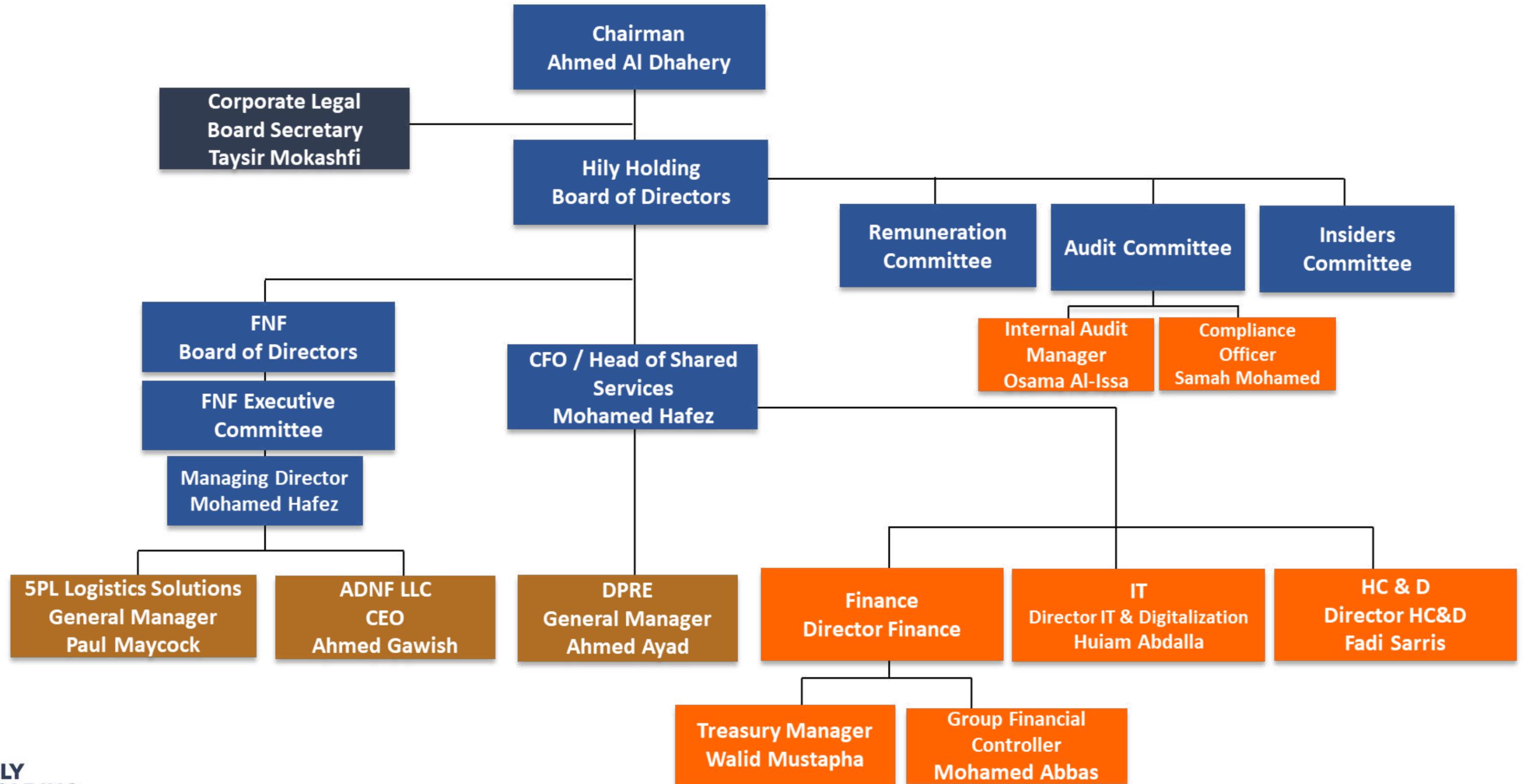
In 2025, management focused on transforming sustainability from a reporting exercise into a driver of operational performance and efficiency. Across the Group, ESG considerations were integrated into planning, budgeting, and day-to-day decision-making, enabling measurable improvements in environmental performance, employee engagement, and operational resilience.

Key initiatives delivered during the year—including reduced energy and water consumption, expanded training and safety programmes, enhanced community engagement, and the introduction of electric vehicles and environmentally friendly equipment—demonstrate our commitment to turning strategy into action. These efforts were supported by stronger data governance, internal controls, and cross-functional collaboration.

Management remains committed to continuous improvement. By leveraging innovation, investing in our people, and maintaining disciplined execution, we aim to further strengthen Hily Holding’s sustainability performance and deliver lasting value for all stakeholders.

Management focused on integrating ESG metrics into financial planning, risk management, and operational decision-making. Sustainability objectives are now embedded into performance management and budgeting processes across the Group.

# ORGANIZATIONAL STRUCTURE



# BOARD OF DIRECTORS



Ahmed Bin Ali Al  
Dhahry  
**Chairman of the Board**



Shukri Salem Musabah  
Humaid AlMeheiri  
**Board Member**



Mohammed Ali Al  
Hosani  
**Board Member**



Mohamed bin Ali Al  
Dhahry  
**Board Member**



Mohamed Rashed  
Darwish Ahmed AlKetbi  
**Board Member**



Mariam Naser Hasan Naser  
AlZaabi  
**Board Member**



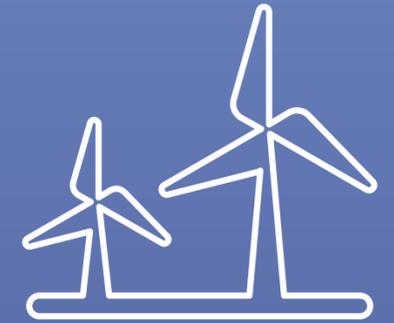
Abdulla Saeed Eid Saeed  
AlGhfeli  
**Board Member**

# Scope & Reporting Methodology



**Reporting Period:** 1 January 2025 – 31 December 2025

**Boundary:** Hily Holding PJSC and its wholly owned subsidiaries



## Improvements Introduced in 2025

- Formal ESG data ownership and RACI matrix,
- Quarterly ESG data validation

## Reporting Standards



- GRI Standards (2021),
- ADX ESG Disclosure Guidance.



# Materiality Assessment (Enhanced)

In 2025, Hily Holding conducted a structured materiality assessment using a quantitative scoring methodology.



## Methodology

1. Stakeholder identification (Board, management, employees, suppliers, customers, regulators)
2. Identification of ESG topics
3. Scoring based on:
  - Impact on business value (1–5),
  - Stakeholder priority (1–5).
4. Validation by senior management and Audit Committee

## Material Topics Identified

- Climate change & emissions,
- Supply chain sustainability,
- Employee health, safety & wellbeing,
- Ethical business conduct & compliance,
- Data privacy & cybersecurity.



# Sustainability Governance



## Governance Structure

- **Board of Directors (oversight),**
- **Audit Committee (ESG & ICFR oversight)**
- **Internal Controls Committee,**
- **Sustainability Working Group.**

# Environmental Performance (E)

## Resource Consumption and Efficiency

During 2024 and 2025, Hily Holding PJSC and its subsidiaries continued to focus on improving energy and water efficiency across operations.



### Indicator

Water & Electricity Consumption (AED)

2024

2025

Change

2,279,063.56

2,097,805.88

↓ approx. 7%

*The reduction in consumption was achieved through improved maintenance practices, energy-efficient systems, and upgraded equipment across the Group.*

# Environmental Initiatives

- Dana Plaza Real Estate prioritised environmentally friendly and energy-efficient maintenance of buildings and air-conditioning systems across its properties.
- 5PL Logistics Solutions LLC enhanced environmental performance through eco-friendly cooling systems, electric forklifts, and the rehabilitation of warehouse facilities using next-generation cold storage machinery to reduce electricity consumption and emissions.
- Hily Holding PJSC commenced the gradual conversion of its Group vehicle fleet to electric vehicles, starting with three electric cars, with plans to expand the electric fleet in future phases.

*These initiatives support reduced emissions, improved energy efficiency, and a lower environmental footprint in line with Board directives and sustainability objectives.*



# Social Performance (S)

## Workforce Overview (2025)

<u>Indicator</u>	<u>Numbers</u>
Total Employees	224
Male Employees	200
Female Employees	24
UAE Nationals	12

## Training & Development

Training hours increased by approximately 10% during 2025 compared to the previous year. Employees received training across key areas including:

- First aid training,
- Emergency preparedness and response,
- Fire safety training,
- Mock drill – emergency fire scenarios,
- Essential food safety training.

# Social Performance (s)



**E-Invoice Awareness**



**Fire Safety**



**Emergency Preparedness**



**Fire Drill**



**First Aid**

# Social Performance (S)

## Community & Social Engagement

Throughout 2025, the Group actively promoted social responsibility and employee wellbeing through various initiatives, including:

- Planting activities conducted within and outside company premises,
- Blood donation day organised for employees and members of the wider community,
- Healthy food day held to promote staff wellbeing and awareness of healthy lifestyle choices.

These initiatives reflect the Group's commitment to employee engagement, community contribution, and social wellbeing.

## Health, Safety & Wellbeing

- Zero fatalities reported,
- Ongoing safety awareness and compliance training,
- Enhanced emergency preparedness across sites.

# Social Performance (s)



**Suhoor 2025**



**UAE National Day 2025**



**UAE National Day 2025**



**KCAL Event - Healthy Food Awareness**



**Willis Health Screening**



**Soccer Team Practice 2025**



# Human Rights, Diversity & Inclusion

- **Zero incidents of child or forced labour**
- **Strengthened supplier social assessments**
- **Emiratisation initiatives enhanced**
- **Equal opportunity and non-discrimination policies reinforced**

# Economic Performance (G)

## Financial Highlights

<u>Indicator</u>	<u>2024</u>	<u>2025 (Estimated)</u>
Revenue	AED 119.8m	AED 111.1m
Net Profit	AED 35.8m	AED 24.9m
Total Assets	AED 1.13bn	AED 1.21bn

## Sustainable Finance

- ESG considerations integrated into capital allocation,
- Climate-related risks assessed within enterprise risk management.

# Risk Management & Internal Controls

In 2025, Hily Holding PJSC further strengthened its risk management and internal control framework to enhance oversight, accountability, and operational resilience across the Group. The Company continued to apply a structured control environment aligned with internationally recognized best practices, including the COSO framework, to ensure the reliability and integrity of financial and non-financial information.

During the year, ESG-related risks were formally integrated into the Group's enterprise risk register, reinforcing the linkage between sustainability performance and overall risk management. This integration supports proactive risk identification, mitigation planning, and informed decision-making at both management and Board levels.

## Audit & Assurance

- External audit conducted in accordance with ISA,
- Internal Audit performed ESG data reviews,
- Preparation initiated for limited external ESG assurance in 2026.

## Outlook for 2026

- External ESG assurance,
- Scope 3 emissions assessment,
- Science-based targets roadmap,
- Full integration of ESG KPIs into executive performance metrics.

# Appendices – ADX ESG Disclosures

## Environmental Metrics

Metric	Calculation	Metric Unit	GRI 2021 Standards	UN SDGs
<b>E1. GHG Emissions</b>	E1.1 Total amount in CO2 equivalents (Scope 1) E1.2 Total amount in CO2 equivalents (Scope 2) E1.3 Total amount in CO2 equivalents (Scope 3, if applicable)	Metric tons CO2e	GRI 305	SDG 13
<b>E2. Emissions Intensity</b>	Total GHG emissions per output scaling factor Total non-GHG emissions per output scaling factor	kg CO2e	GRI 305	SDG 13
<b>E3. Energy Usage</b>	Total direct energy consumed Total indirect energy consumed	MWh	GRI 302	SDG 7, 12
<b>E4. Energy Intensity</b>	Total direct energy usage per output scaling factor	kWh	GRI 302	SDG 7
<b>E5. Energy Mix</b>	Energy usage by generation type	%	GRI 302	SDG 7
<b>E6. Water Usage</b>	Total water consumed Total water reclaimed	Thousand m <sup>3</sup>	GRI 303	SDG 6, 12
<b>E7. Environmental Operations</b>	Formal Environmental Policy? Waste / Water / Energy / Recycling policies? Recognised energy management system?	Yes / No	GRI 2-23, 2-24	SDG 12, 13
<b>E8. Environmental Oversight (Management)</b>	Does management oversee sustainability issues?	Yes / No	GRI 2-13	SDG 16
<b>E9. Environmental Oversight (Board)</b>	Does Board oversee sustainability issues?	Yes / No	GRI 2-12	SDG 16
<b>E10. Climate Risk Mitigation</b>	Total annual investment in climate-related infrastructure, resilience, and product development	AED million	GRI 201-2	SDG 13

# Social Metrics

Metric	Calculation	Metric Unit	GRI 2021 Standards	UN SDGs
<b>S1. CEO Pay Ratio</b>	CEO total compensation to median FTE compensation Reported in regulatory filings?	Ratio / Yes-No	GRI 2-21	SDG 8
<b>S2. Gender Pay Ratio</b>	Median male compensation to median female compensation	Ratio	GRI 405-2	SDG 5
<b>S3. Employee Turnover</b>	Year-over-year change (Full-time) Year-over-year change (Part-time) Contractors turnover	%	GRI 401-1	SDG 8
<b>S4. Gender Diversity</b>	Total headcount women Entry/mid-level women Senior/executive women	%	GRI 2-7, 405-1	SDG 5
<b>S5. Temporary Worker Ratio</b>	% Part-time employees % Contractors	%	GRI 2-7, 2-8	SDG 8
<b>S6. Non-Discrimination</b>	Company follows non-discrimination policy?	Yes / No	GRI 406	SDG 5, 10
<b>S7. Injury Rate</b>	Frequency of injury events per 1 million hours worked	Incident Rate	GRI 403	SDG 3
<b>S8. Global Health &amp; Safety</b>	Occupational health & safety policy?	Yes / No	GRI 403	SDG 3
<b>S9. Child &amp; Forced Labour</b>	Child/forced labour policy? Covers suppliers?	Yes / No	GRI 408, 409	SDG 8
<b>S10. Human Rights</b>	Human rights policy? Covers suppliers?	Yes / No	GRI 2-23, 2-24	SDG 10
<b>S11. Nationalisation</b>	Percentage of national employees	%	—	SDG 8
<b>S12. Community Investment</b>	Community investment as % of revenues	%	GRI 413	SDG 11

# Governance Metrics

Metric	Calculation	Metric Unit	GRI 2021 Standards	UN SDGs
<b>G1. Board Diversity</b>	% Board seats held by women % Committee chairs held by women	%	GRI 405	SDG 5
<b>G2. Board Independence</b>	CEO prohibited from Board Chair? % Independent Directors	Yes/No / %	GRI 2-9, 2-11	SDG 16
<b>G3. Incentivised Pay</b>	Are executives incentivised on sustainability?	Yes / No	—	SDG 16
<b>G4. Supplier Code of Conduct</b>	Required supplier code? % certified suppliers	Yes/No / %	—	SDG 12
<b>G5. Ethics &amp; Prevention of Corruption</b>	Anti-corruption policy? % workforce certified	Yes/No / %	GRI 205	SDG 16
<b>G6. Data Privacy</b>	Data privacy policy? GDPR compliance steps?	Yes / No	—	SDG 16
<b>G7. Sustainability Reporting</b>	Does company publish sustainability report?	Yes / No	GRI 2-5	SDG 12
<b>G8. Disclosure Practices</b>	Provides data to reporting frameworks? Focus on UN SDGs? Sets targets & reports progress?	Yes / No	—	SDG 12, 13
<b>G9. External Assurance</b>	Are sustainability disclosures externally assured?	Yes / No	GRI 2-5	SDG 16



**Thank you**

[www.hilyholding.com](http://www.hilyholding.com)