



Amanat Holdings PJSC

CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2021



Directors' Report

The Board of Directors of Amanat Holdings PJSC (the "Company") are pleased to submit the consolidated financial statements of the Company and its subsidiaries (collectively the "Group") for the year ended 31 December 2021, which comprise the consolidated statement of financial position as at 31 December 2021, the consolidated statement of profit or loss, consolidated statement of comprehensive income, consolidated statement of changes in equity and consolidated statement of cash flows for the year then ended and the related notes.

Principal activities

The principal activities of the Company are to invest in companies and enterprises in the sectors of education and healthcare and manage, develop, and operate such companies and enterprises.

Transactions

In 2021 the Group executed transactions valued at AED 1.7 billion, comprising the 100% acquisition of Cambridge Medical and Rehabilitation Centre ("CMRC") in February 2021 and 100% of its Abu Dhabi facility's real estate in September 2021 for a total consideration of AED 926 million and the divestitures of the Group's 13.13% stake in International Medical Center KSA ("IMC") and 21.67% stake in Taaleem Holdings PJSC ("Taaleem") for AED 433.3 million and AED 349.4 million respectively.

As of 31 December 2021, Amanat is actively managing deployed capital of AED 2.4 billion across 8 investments, 7 of which are classified as either majority or influential stakes and had AED 878.0 million of available cash.

Financial Results

The Group recorded profit attributable to equity holders of the Company of AED 280.8 million for the financial year 2021, a twenty-eight-fold increase compared with the AED 10.1 million recorded in financial year 2020.

The results for the year were positively impacted by the profitable divestitures of Taaleem and IMC, which generated a gain on disposal of AED 202.9 million with 2021 transaction-related costs of AED 20.0 million.

The Group's result was further boosted by the acquisition of CMRC which delivered AED 61.1 million of net profit in the ten months from acquisition, with associated finance debt interest cost and purchase price amortization of AED 8.7 million and AED 3.4 million respectively.

Due to the delayed ramp-up of the Group's healthcare asset in the Kingdom of Bahrain, the Royal Hospital for Women and Children ("RHWC"), mainly attributable to COVID restrictions, the Group recorded a non-cash impairment charge of AED 20 million against goodwill. Whilst management believes it is early to assess the financial performance of an asset that remains in a ramp-up phase, based on prudence and in line with the requirements of International Accounting Standards an impairment was recognized.

Utilizing management's alternative performance measures, which exclude certain adjustments and transaction-related items, underlying net profit attributable to equity holders of the company was AED 103.4 million, a fourfold increase compared to AED 26.0 million recorded in 2020.

The organic growth across the Group's portfolio was driven by increasing utilization across its Healthcare platform and a combination of record enrollments and institutional contracts at the Education Platform in addition to operating cost efficiencies at a central and portfolio company level.

The Group recorded income from Abu Dhabi University Holding Company ("ADUHC") of AED 41.3 million in 2021, AED 1.6 million higher than the prior year, on the back of further revenue growth, whilst income from the real-estate assets of North London Collegiate School Dubai ("NLCS") increased from AED 30.9 million in the prior year to AED 33.4 million in 2021, following the expansion of the school facilities and successful realignment of the lease repayment schedule in 2020. Performance at Middlesex University Dubai ("MDX") was stable year-on-year, with record enrollments driving 6% growth in net tuition revenue, offset by increased student acquisition and academic staff costs incurred to support future growth.



At the Group's Healthcare platform, Sukoon's strategic turnaround resulted in a narrowing of losses to almost breakeven, a combination of the implementation of strategic cost-saving initiatives and a one-time receivable provision booked in the prior year. The Royal Hospital for Women and Children in Bahrain saw revenues increase more than twofold year-on-year, as the asset continues to ramp-up, recording losses of AED 17.3 million in 2021, down from AED 23.8 million in the prior year.

Amanat Holdings Head Office costs were AED 34.7 million, a reduction of 23% on the prior year as the Group targeted underlying savings and benefited from the positive impact of one-time items in 2021. Portfolio management costs further declined to AED 2.9 million, a saving of 44% year-on-year. Transaction-related expenses were AED 20.0 million, compared with AED 10.5 million, with the increase attributable to increased transaction activity costs in 2021.

Interest income was AED 5.4 million in 2021, compared to AED 9.5 million in 2020, a 43% decline due to lower interest rates and the deployment of the Group's cash reserves to acquire CMRC in February and later CMRC's Abu Dhabi real estate assets in September.

Total cash and bank balances stood at AED 878.0 million as of 31 December 2021 up from AED 530.6 million as at year-end 2020, providing the Company with deployable cash to pursue future investment opportunities aimed at further optimizing its current portfolio.

Total equity attributable to the owners of the company on 31 December 2021 amounted to AED 2.8 billion prior to the proposed dividend.

In accordance with the Articles of Association of the Company, 10% of profit for the year is transferred to the statutory reserve. The Company may resolve to discontinue such annual transfers when the reserve equals 50% of the nominal value of the paid-up share capital. Accordingly, an amount of AED 28.1 million has been transferred to statutory reserve during the year. The statutory reserve is not available for distribution.

The Board of Directors of the Company has approved in the meeting held on 14 February 2022 the audited consolidated financial statements of the Group for the year ended 31 December 2021.

The Board has proposed a cash dividend of AED 6 fils per share or 53% of profit attributable to equity holders of the company, amounting to a total payout of AED 150 million, which is subject to the approval of the shareholders at the upcoming Annual General Meeting of the Company.

Outlook

In 2021 the Company's strategic objectives were to improve portfolio performance and profitability, optimize its capital structure and invest in yielding assets, all of which were delivered in 2021.

Going forward, Amanat's priorities will be to continue to drive further growth and profitability across its portfolio and in tandem, the Company will focus on capturing specialized opportunities in healthcare and education and expand its platforms as influential shareholders. The Company has a strong balance sheet to support its growth-phase ahead. Amanat is well-positioned to take advantage of the post-COVID-19 rebound and the changing market dynamics as it enters a new chapter of sustainable growth and value creation.

Amanat will continue to work to deliver strong returns for its shareholders through a carefully executed strategy centered on, delivering efficiencies, extracting maximum value from existing assets and executing synergistic acquisitions that complement the Company's platforms.

Directors

Mr. Hamad Abdulla Alshamsi	Chairman
Dr. Shamsheer Vayalil	Vice Chairman
H.E. Hamad Rashed Nehail Al Nuaimi	Board Director
Mrs. Sara Khalil Nooruddin	Board Director
Mrs. Elham Al Qasim	Board Director
H.E. Dhafer Al Ahbabi	Board Director
Dr. Ali Saeed Bin Harmal Aldhaheeri	Board Director

Auditors

Ernst & Young were appointed as external auditors for the Company for the year ended 31 December 2021.

On behalf of the Board



Hamad Abdulla Alshamsi - Chairman

Dubai, United Arab Emirates
14 February 2022

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT TO THE SHAREHOLDERS OF AMANAT HOLDINGS PJSC

Report on the Audit of the Consolidated Financial Statements

Opinion

We have audited the consolidated financial statements of Amanat Holdings PJSC (the "Company") and its subsidiaries (together the "Group"), which comprise the consolidated statement of financial position as at 31 December 2021, and the consolidated statement of profit or loss, consolidated statement of comprehensive income, consolidated statement of cash flows and consolidated statement of changes in equity for the year then ended, and notes to the consolidated financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of the Group as at 31 December 2021, and its consolidated financial performance and its consolidated cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards ("IFRSs").

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing ("ISAs"). Our responsibilities under those standards are further described in the *Auditor's Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements* section of our report.

We are independent of the Group in accordance with the *International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards)* (IESBA Code) together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the consolidated financial statements in the United Arab Emirates, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Key Audit Matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the consolidated financial statements for the year ended 31 December 2021. These matters were addressed in the context of the audit of the consolidated financial statements as a whole, and in forming the auditor's opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters. For each matter below, our description of how our audit addressed the matter is provided in that context.

We have fulfilled the responsibilities described in the *Auditor's Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements* section of our report, including in relation to these matters. Accordingly, our audit included the performance of procedures designed to respond to our assessment of the risks of material misstatement of the consolidated financial statements. The results of our audit procedures, including the procedures performed to address the matters below, provide the basis for our audit opinion on the accompanying consolidated financial statements.

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT TO THE SHAREHOLDERS OF AMANAT HOLDINGS PJSC (continued)

Report on the Audit of the Consolidated Financial Statements (continued)

Key Audit Matters (continued)

Key audit matters	How our audit addressed the key audit matters
<p><i>Impairment of goodwill and other intangible assets with indefinite life</i></p> <p>As stated in note 10 to the consolidated financial statements, the Group's consolidated statement of financial position includes AED 1,056,184 thousand of goodwill and other intangible assets with indefinite life, representing 30% of total Group assets. In accordance with IFRS, these balances are allocated to Cash Generating Units (CGUs) which are tested annually for impairment, or whenever changes in circumstances or events indicate that the carrying amount of such intangible assets may not be recoverable.</p> <p>This is a key audit matter as determining whether the carrying values of goodwill and the other intangible assets with an indefinite life are recoverable requires management to make significant estimates concerning the expected future cash flows and associated discount rates and growth rates based on management's view of future business prospects.</p>	<p>We performed the following:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Checked the mathematical accuracy of the impairment models used for impairment testing, and the extraction of inputs from source documents; • Challenged the key assumptions used in the impairment model, including specifically the operating cash flow projections, discount rates, and terminal growth rates; • Engaged our internal specialists to assist us in reviewing the methodologies applied including estimates and judgments made by management; • Considered the sensitivity of the impairment testing model to changes in key assumptions; • For intangible assets with an indefinite life, other than goodwill, we review up to the date of issuance of these consolidated financial statements that no significant changes have occurred to the basis of recognition of such assets, and • Assessed the adequacy of the related disclosures in the consolidated financial statements.

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT TO THE SHAREHOLDERS OF AMANAT HOLDINGS PJSC (continued)

Report on the Audit of the Consolidated Financial Statements (continued)

Key Audit Matters (continued)

Key audit matters	How our audit addressed the key audit matters
<p><i>Purchase Price Allocation</i></p> <p>As outlined in note 10 to the consolidated financial statements, the Group acquired during the year 100% interest in CMRC Limited and its subsidiaries for a total consideration of AED 873,024 thousand and, with the support of an external independent specialist, completed a purchase price allocation involving the assessment of the fair values of the assets acquired and the liabilities assumed as of the date of acquisition in accordance with IFRS 3: <i>Business Combinations</i>.</p> <p>We considered the audit of accounting for the acquisition to be a key audit matter as this is a significant transaction during the year which required significant management judgement regarding the identification of intangible assets acquired, allocation of the purchase price to the identified assets and liabilities acquired, determination of the fair values of such assets and liabilities, and reasonableness of goodwill recognized thereon.</p>	<p>We performed the following:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Evaluated the timing and appropriateness of the accounting treatment and the consideration of the acquisition based on the contractual agreements; • Involved our internal specialists in assisting us in reviewing management's valuation methodologies and assessing the key assumptions and inputs used in measuring the fair value of the net identifiable assets, including discount rates, royalty rates, revenue and cash flow projections, and growth rates; • For the intangible asset with an indefinite life, other than goodwill, recognized, we reviewed the basis for recognition, including the external and our internal specialists' conclusions on the appropriateness of recognition and basis of calculation thereof; • Assessed the appropriateness of the useful lives determined by management for the separately identified intangible assets; • Assessed the competence, capabilities and objectivity of the external specialist involved in the valuation process; and • Assessed the adequacy of the related disclosures in the consolidated financial statements.

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT TO THE SHAREHOLDERS OF AMANAT HOLDINGS PJSC (continued)

Report on the Audit of the Consolidated Financial Statements (continued)

Other Information

Other information consists of the information included in the Directors' report, other than the consolidated financial statements and our auditor's report thereon. Management is responsible for the other information.

Our opinion on the consolidated financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the consolidated financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the consolidated financial statements or our knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report that fact. We have nothing to report in this regard.

Responsibilities of the Management and the Audit Committee for the Consolidated Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the consolidated financial statements in accordance with IFRSs and in compliance with the applicable provisions of the Company's Articles of Association and the UAE Federal Law No. (2) of 2015, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of consolidated financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the consolidated financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

The Audit Committee is responsible for overseeing the Group's financial reporting process.

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the consolidated financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these consolidated financial statements.

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the consolidated financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT TO THE SHAREHOLDERS OF AMANAT HOLDINGS PJSC (continued)

Report on the Audit of the Consolidated Financial Statements (continued)

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements (continued)

- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Group's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the consolidated financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the consolidated financial statements, including the disclosures, and whether the consolidated financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.
- Obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business activities within the Group to express an opinion on the consolidated financial statements. We are responsible for the direction, supervision and performance of the group audit. We remain solely responsible for our audit opinion.

We communicate with the Audit Committee regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

We also provide the Audit Committee with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards.

From the matters communicated with the Audit Committee, we determine those matters that were of most significance in the audit of the consolidated financial statements of the current period and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditor's report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

**INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT TO THE SHAREHOLDERS OF
AMANAT HOLDINGS PJSC (continued)**

Report on Other Legal and Regulatory Requirements

Further, as required by the UAE Federal Law No. (2) of 2015, we report that:

- i) We have obtained all the information we considered necessary for the purposes of our audit;
- ii) The consolidated financial statements have been prepared and comply, in all material respects, with the applicable provisions of the UAE Federal Law No. (2) of 2015, and the Articles of Association of the Company;
- iii) The Company has maintained proper books of account;
- iv) The financial information included in the Directors' report is consistent with the books of account of the Company;
- v) The Group's investment in shares and stocks during the year ended 31 December 2021 is disclosed in Notes 10 and 12;
- vi) Notes 10, 11 and 14 reflect material related party transactions and the terms under which they were conducted;
- vii) Based on the information that has been made available to us, nothing has come to our attention which causes us to believe that the Company has contravened during the financial year ended 31 December 2021 any of the applicable provisions of the UAE Federal Law No. (2) of 2015 or of its Articles of Association which would materially affect its activities or its financial position as at 31 December 2021; and
- viii) No social contributions were made by the Company during the year.

For Ernst & Young



Signed by:
Ashraf Abu Sharkh
Partner
Registration No. 690

14 February 2022

Dubai, United Arab Emirates

CONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME

For the year ended 31 December 2021

	<i>Notes</i>	2021 AED'000	2020 AED'000
Revenue	4	412,872	143,565
Direct costs	4	(223,479)	(80,884)
GROSS PROFIT		189,393	62,681
General, selling and administrative expenses	5	(175,794)	(122,914)
Impairment of goodwill	10	(19,961)	-
Other operating income	6	3,408	1,823
OPERATING LOSS		(2,954)	(58,410)
Share of results of associates	11	52,533	22,426
Gain on disposal of associates	11	202,881	-
Finance income	7	38,877	40,869
Finance costs	7	(18,197)	(5,322)
PROFIT/(LOSS) FOR THE YEAR		273,140	(437)
Attributable to:			
Equity holders of the Company		280,831	10,082
Non-controlling interests	27	(7,691)	(10,519)
		273,140	(437)
Basic and diluted earnings per share (AED)	22	0.1124	0.0040

Alternative Performance Measures

	<i>Note</i>	2021 AED'000	2020 AED'000
Attributable to the equity holders of the Company			
Adjusted operating profit	30	113,972	19,313
Adjusted profit	30	103,375	25,978



CONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME

For the year ended 31 December 2021

	Notes	2021 AED'000	2020 AED'000
PROFIT/(LOSS) FOR THE YEAR		273,140	(437)
Other comprehensive loss			
<i>Other comprehensive loss that may be reclassified to profit or loss in subsequent periods:</i>			
Loss on cash flow hedge	25	(1,646)	-
Other comprehensive loss that may be reclassified to profit or loss in subsequent periods		(1,646)	-
<i>Other comprehensive income/(loss) that will not be reclassified to profit or loss in subsequent periods:</i>			
Change in fair value of financial assets at FVOCI	12	860	(1,357)
Share of other comprehensive income of associates	11	(17)	633
Net other comprehensive income/(loss) that will not be reclassified to profit or loss in subsequent periods		843	(724)
Total other comprehensive loss		(803)	(724)
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME/(LOSS) FOR THE YEAR		272,337	(1,161)
Attributable to:			
Equity holders of the Company		280,028	9,358
Non-controlling interests		(7,691)	(10,519)
		272,337	(1,161)



Amanat Holdings PJSC

CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

As at 31 December 2021

	Notes	2021 AED '000	2020 AED '000
ASSETS			
Non-current assets			
Property and equipment	8	250,806	128,302
Right-of-use assets	9	117,828	21,706
Goodwill and intangible assets	10	1,210,555	481,349
Investments in associates	11	506,057	1,069,755
Finance lease receivables	9	382,832	384,529
Financial assets at FVOCI	12	33,828	32,968
Total non-current assets		2,501,906	2,118,609
Current assets			
Inventories		6,774	2,279
Finance lease receivables	9	37,986	18,133
Trade and other receivables	13	111,239	28,834
Due from related parties	14	8,079	19,653
Cash and bank balances	15	878,036	530,555
Total current assets		1,042,114	599,454
TOTAL ASSETS		3,544,020	2,718,063
EQUITY AND LIABILITIES			
EQUITY			
Share capital	16	2,500,000	2,500,000
Share premium	16	2,877	523
Treasury shares	16	(12,711)	(6,702)
Statutory reserve	17	58,235	30,152
Fair value reserve of financial assets at FVOCI		(21,530)	(22,390)
Cash flow hedge reserve	25	(1,646)	-
Other reserve	11	(18,347)	-
Retained earnings		263,228	10,497
Total equity attributable to the equity holders of the Company		2,770,106	2,512,080
Non-controlling interests	27	(1,346)	6,345
Total equity		2,768,760	2,518,425
LIABILITIES			
Non-current liabilities			
Financing from banks	18	391,517	54,582
Lease liabilities	9	107,453	22,421
Other long-term payable	19	3,630	3,821
Other financial liability	25	1,646	-
Due to a related party	14	4,013	4,013
Provision for employees' end of service benefits	20	22,814	9,609
Total non-current liabilities		531,073	94,446
Current liabilities			
Bank overdraft	15	21,072	14,105
Financing from banks	18	51,911	7,792
Lease liabilities	9	16,788	210
Accounts and other payables	21	119,356	55,155
Contract liabilities	4	33,843	27,129
Due to related parties	14	1,217	801
Total current liabilities		244,187	105,192
Total liabilities		775,260	199,638
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		3,544,020	2,718,063

These consolidated financial statements were approved by the Board of Directors on 14 February 2022 and signed by:



Mr. Hamad Abdulla Alshamsi
Chairman



Dr. Mohamad Hamade
Chief Executive Officer

The attached notes 1 to 30 form part of these consolidated financial statements.





Amanat Holdings PJSC

CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY

For the year ended 31 December 2021

Attributable to the equity holders of the Company

	Share capital AED'000	Share Premium AED'000	Treasury shares AED'000	Statutory reserve AED'000	Fair value reserve of financial assets at FVOCI AED'000	Cash flow hedge reserve AED'000	Other reserve AED'000	Retained earnings AED'000	Total AED'000	Non- controlling interests AED'000	Total AED'000
As at 1 January 2020	2,500,000	-	-	29,144	(21,033)	-	-	55,790	2,563,901	16,864	2,580,765
Profit/(loss) for the year	-	-	-	-	-	-	-	10,082	10,082	(10,519)	(437)
Other comprehensive (loss)/income	-	-	-	-	(1,357)	-	-	633	(724)	-	(724)
Total comprehensive (loss)/income	-	-	-	-	(1,357)	-	-	10,715	9,358	(10,519)	(1,161)
Treasury shares (Note 16)	-	523	(6,702)	-	-	-	-	-	(6,179)	-	(6,179)
Transfer to statutory reserve (Note 17)	-	-	-	1,008	-	-	-	(1,008)	-	-	-
Dividends (Note 23)	-	-	-	-	-	-	-	(55,000)	(55,000)	-	(55,000)
As at 31 December 2020	2,500,000	523	(6,702)	30,152	(22,390)	-	-	10,497	2,512,080	6,345	2,518,425
Profit/(loss) for the year	-	-	-	-	-	-	-	280,831	280,831	(7,691)	273,140
Other comprehensive (loss)/income	-	-	-	-	860	(1,646)	-	(17)	(803)	-	(803)
Total comprehensive (loss)/income	-	-	-	-	860	(1,646)	-	280,814	280,028	(7,691)	272,337
Treasury shares (Note 16)	-	2,354	(6,009)	-	-	-	-	-	(3,655)	-	(3,655)
Transfer to statutory reserve (Note 17)	-	-	-	28,083	-	-	-	(28,083)	-	-	-
Associate's acquisition of non-controlling interests (Note 11)	-	-	-	-	-	-	(18,347)	-	(18,347)	-	(18,347)
As at 31 December 2021	2,500,000	2,877	(12,711)	58,235	(21,530)	(1,646)	(18,347)	263,228	2,770,106	(1,346)	2,768,760



Amanat Holdings PJSC

CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS

For the year ended 31 December 2021

	Notes	2021 AED'000	2020 AED'000
OPERATING ACTIVITIES			
Profit/(loss) for the year		273,140	(437)
Adjustments:			
Share of results of associates	11	(52,533)	(22,426)
Gain on disposal of associates	11	(202,881)	-
Dividend income	6	(1,179)	(993)
Depreciation of property and equipment	8	22,127	12,308
Depreciation of right-of-use assets	9	11,265	7,806
Amortization of intangible assets	10	7,864	4,500
Loss on disposal of property and equipment		42	614
Allowance for expected credit losses	13	6,939	4,088
Provision for employees' end of service benefits	20	6,594	2,886
Allowance for credit loss on lease receivables	9	-	2,660
Impairment of goodwill	10	19,961	-
Finance income	7	(38,877)	(40,869)
Finance costs	7	18,197	5,322
		70,659	(24,541)
Inventories		(166)	(1,859)
Trade and other receivables		(18,588)	(1,296)
Due from related parties		11,574	90
Accounts and other payables and contract liabilities		31,137	20,347
Due to related parties		416	1,567
		95,032	(5,692)
Cash from/(used in) operations		(3,416)	(1,236)
Employees' end of service benefits paid	20		
Net cash flows from/(used in) operating activities		91,616	(6,928)
INVESTING ACTIVITIES			
Acquisition of property and equipment	8	(71,326)	(6,291)
Acquisition of a subsidiary, net of cash acquired	10	(854,887)	-
Settlement of deferred consideration		(2,450)	-
Proceeds from disposal of associates	11	782,686	-
Investment in finance lease	9	(302)	(22,633)
Lease payments received	9	15,594	13,394
Changes in Sharia compliant term deposits		(520,410)	275,779
Changes in bank term deposits		(119,107)	57,999
Interest received on Sharia compliant term deposits		2,473	7,268
Other interest received		2,503	1,921
Dividend received from associates		22,370	47,943
Reduction of capital received from an associate		-	19,950
Dividend received from financial assets at FVOCI		1,179	1,318
Investment in financial assets at FVOCI		-	(18,609)
Settlement of financial liability at FVTPL		-	(27,850)
		(741,677)	350,189
Net cash flows (used in)/from investing activities			
FINANCING ACTIVITIES			
Dividend paid to equity holders of the Company	23	-	(55,000)
Proceeds from bank financing, net of processing fee		410,943	5,222
Repayment of bank financing		(30,375)	-
Acquisition of treasury shares, net		(3,655)	(6,179)
Change in other cash balance		4,642	(14,848)
Payment of lease liabilities	9	(14,943)	(4,791)
Finance costs paid		(10,912)	(3,987)
		355,700	(79,583)
Net cash flows from/(used in) financing activities			
NET (DECREASE)/INCREASE			
IN CASH AND CASH EQUIVALENTS		(294,361)	263,678
Cash and cash equivalents at 1 January		391,116	127,438
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT 31 DECEMBER	15	96,755	391,116

The attached notes 1 to 30 form part of these consolidated financial statements.



1 CORPORATE INFORMATION

Amanat Holdings PJSC ("the Company") was incorporated on 17 November 2014 and is registered as a Public Joint Stock Company listed on the Dubai Financial Market under the UAE Federal Law No. (2) of 2015. The registered office of the Company is One Central The Offices 5, Level 1 Unit 107 and 108, Dubai, United Arab Emirates.

Federal Decree-Law No. 26 of 2020 which amends certain provisions of Federal Law No. 2 of 2015 on Commercial Companies was issued on 27 September 2020 and the amendments came into effect on 2 January 2022. The Company is in the process of reviewing the new provisions and will apply the requirements thereof no later than one year from the date on which the amendments came into effect.

The principal activities of the Company are to invest in companies and enterprises in the fields of education and healthcare as well as managing, developing and operating such companies and enterprises. The Company may participate or have an interest in any manner in other companies, entities or institutions outside the United Arab Emirates.

These consolidated financial statements include the financial performance and position of the Company and its operating subsidiaries as listed below (collectively the "Group").

Name	Equity interest		Country of incorporation	Principal activities
	2021	2020		
WMCE Company W.L.L. ("WMCE")*	49.69%	49.69%	Kingdom of Bahrain	Investment in companies in the field of healthcare.
Maternity Holding Company Ltd. ("MHC")*	74.13%	74.13%	Kingdom of Bahrain	Investment in companies in the field of healthcare.
Royal Hospital for Women and Children W.L.L. ("RHWC")*	69.24%	69.24%	Kingdom of Bahrain	Hospital and healthcare facilities in Kingdom of Bahrain
Middlesex Associates FZ-LLC ("Middlesex University")	100%	100%	United Arab Emirates	Leading university providing tertiary education in the United Arab Emirates
CMRC Limited ("CMRC")	100%	-	Cyprus	Holding company
Cambridge Medical & Rehabilitation Centre LLC** ("CMRC UAE")	100%	-	United Arab Emirates	Healthcare services
CMRC Saudi Arabia LLC** ("CMRC KSA")	100%	-	Kingdom of Saudi Arabia	Healthcare services
TVM KSA Acquisition 1 Limited**	100%	-	Cyprus	Holding company

* Investment in RHWC is held via Maternity Holding Company Ltd. and WMCE.

** Investments in these subsidiaries are held via CMRC Limited.

The Group holds numerous other subsidiaries that are non-operational and mainly represent investment vehicles.



1 CORPORATE INFORMATION (continued)

The Group has interests in the following associates as disclosed further in Note 11:

Name	Equity interest		Country of incorporation	Principal Activities
	2021	2020		
Sukoon International Holding Company	33.25%	33.25%	Kingdom of Saudi Arabia	Long-term and critical healthcare
Taaleem Holdings PrJSC (Previously Madaares PrJSC)	-	21.67%	United Arab Emirates	Leading education provider
International Medical Center	-	13.13%	Kingdom of Saudi Arabia	Hospital and healthcare facilities
Abu Dhabi University Holding LLC	35%	35%	United Arab Emirates	Leading tertiary education provider

2 SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES**2.1 BASIS OF PREPARATION**

The consolidated financial statements of the Group have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS) as issued by the International Accounting Standards Board (IASB).

The consolidated financial statements have been prepared on a historical cost basis, except for financial assets at FVOCI and other financial liabilities that have been measured at fair value. The consolidated financial statements are presented in Arab Emirates Dirhams (AED) and all values are rounded to the nearest thousand (AED'000), except when otherwise indicated.

2.2 BASIS OF CONSOLIDATION

The consolidated financial statements comprise the financial statements of the Company and its subsidiaries as at 31 December 2021. Control is achieved when the Group is exposed, or has rights, to variable returns from its involvement with the investee and has the ability to affect those returns through its power over the investee. Specifically, the Group controls an investee if, and only if, the Group has:

- Power over the investee (i.e., existing rights that give it the current ability to direct the relevant activities of the investee)
- Exposure, or rights, to variable returns from its involvement with the investee
- The ability to use its power over the investee to affect its returns

Generally, there is a presumption that a majority of voting rights results in control. To support this presumption and when the Group has less than a majority of the voting or similar rights of an investee, the Group considers all relevant facts and circumstances in assessing whether it has power over an investee, including:

- The contractual arrangement(s) with the other vote holders of the investee
- Rights arising from other contractual arrangements
- The Group's voting rights and potential voting rights

The Group re-assesses whether or not it controls an investee if facts and circumstances indicate that there are changes to one or more of the three elements of control. Consolidation of a subsidiary begins when the Group obtains control over the subsidiary and ceases when the Group loses control of the subsidiary. Assets, liabilities, income and expenses of a subsidiary acquired or disposed of during the year are included in the consolidated financial statements from the date the Group gains control until the date the Group ceases to control the subsidiary.



2.2 BASIS OF CONSOLIDATION (continued)

Profit or loss and each component of OCI are attributed to the equity holders of the Company and to the non-controlling interests, even if this results in the non-controlling interests having a deficit balance. When necessary, adjustments are made to the financial statements of subsidiaries to bring their accounting policies in line with the Group's accounting policies. All intra-group assets and liabilities, equity, income, expenses and cash flows relating to transactions between members of the Group are eliminated in full on consolidation.

A change in the ownership interest of a subsidiary, without a loss of control, is accounted for as an equity transaction.

If the Group loses control over a subsidiary, it derecognises the related assets (including goodwill), liabilities, non-controlling interest and other components of equity, while any resultant gain or loss is recognised in profit or loss. Any investment retained is recognised at fair value.

2.3 SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

a) Business combinations and goodwill

Business combinations are accounted for using the acquisition method. The cost of an acquisition is measured as the aggregate of the consideration transferred, which is measured at acquisition date fair value, and the amount of any non-controlling interests in the acquiree. For each business combination, the Group elects whether to measure the non-controlling interests in the acquiree at fair value or at the proportionate share of the acquiree's identifiable net assets. Acquisition-related costs are expensed as incurred and included in administrative expenses.

When the Group acquires a business, it assesses the financial assets and liabilities assumed for appropriate classification and designation in accordance with the contractual terms, economic circumstances and pertinent conditions as at the acquisition date. This includes the separation of embedded derivatives in host contracts by the acquiree.

Any contingent consideration to be transferred by the acquirer will be recognised at fair value at the acquisition date. Contingent consideration classified as equity is not remeasured and its subsequent settlement is accounted for within equity. Contingent consideration classified as an asset or liability that is a financial instrument and within the scope of IFRS 9 Financial Instruments, is measured at fair value with the changes in fair value recognised in the statement of profit or loss in accordance with IFRS 9. Other contingent consideration that is not within the scope of IFRS 9 is measured at fair value at each reporting date with changes in fair value recognised in profit or loss.

Goodwill is initially measured at cost (being the excess of the aggregate of the consideration transferred and the amount recognised for non-controlling interests and any previous interest held over the net identifiable assets acquired and liabilities assumed). If the fair value of the net assets acquired is in excess of the aggregate consideration transferred, the Group re-assesses whether it has correctly identified all of the assets acquired and all of the liabilities assumed and reviews the procedures used to measure the amounts to be recognised at the acquisition date. If the reassessment still results in an excess of the fair value of net assets acquired over the aggregate consideration transferred, then the gain is recognised in profit or loss.

After initial recognition, goodwill is measured at cost less any accumulated impairment losses. For the purpose of impairment testing, goodwill acquired in a business combination is, from the acquisition date, allocated to each of the Group's cash-generating units that are expected to benefit from the combination, irrespective of whether other assets or liabilities of the acquiree are assigned to those units.

Where goodwill has been allocated to a cash-generating unit (CGU) and part of the operation within that unit is disposed of, the goodwill associated with the disposed operation is included in the carrying amount of the operation when determining the gain or loss on disposal. Goodwill disposed in these circumstances is measured based on the relative values of the disposed operation and the portion of the cash-generating unit retained.

b) Investments in associates

An associate is an entity over which the Group has significant influence. Significant influence is the power to participate in the financial and operating policy decisions of the investee, but is not control or joint control over those policies.



2.3 SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

b) Investments in associates (continued)

The considerations made in determining significant influence are similar to those necessary to determine control over subsidiaries. The Group's investment in its associates are accounted for using the equity method.

Under the equity method, the investment in an associate is initially recognised at cost. The carrying amount of the investment is adjusted to recognise changes in the Group's share of net assets of the associate since the acquisition date. Goodwill relating to the associate is included in the carrying amount of the investment and is not tested for impairment separately.

The consolidated statement of profit or loss reflects the Group's share of the results of operations of the associates. Any change in OCI of those investees is presented as part of the Group's OCI. In addition, when there has been a change recognised directly in the equity of the associate, the Group recognises its share of any changes, when applicable, in the statement of changes in equity. Unrealised gains and losses resulting from transactions between the Group and the associate are eliminated to the extent of the interest in the associate.

The aggregate of the Group's share of profit or loss of an associate is shown on the face of the statement of profit or loss outside operating profit and represents profit or loss after tax and non-controlling interests in the subsidiaries of the associate.

The financial statements of the associates are prepared for the same reporting period as the Group. When necessary, adjustments are made to bring the accounting policies in line with those of the Group.

After application of the equity method, the Group determines whether it is necessary to recognise an impairment loss on its investment in its associate. At each reporting date, the Group determines whether there is objective evidence that the investment in the associate is impaired. If there is such evidence, the Group calculates the amount of impairment as the difference between the recoverable amount of the associate and its carrying value, and then recognises the loss within 'Share of results of associates' in the statement of profit or loss. Upon loss of significant influence over the associate, the Group measures and recognises any retained investment at its fair value. Any difference between the carrying amount of the associate upon loss of significant influence and the fair value of the retained investment and proceeds from disposal is recognised in profit or loss.

c) Current versus non-current classification

The Group presents assets and liabilities in the consolidated statement of financial position based on current/non-current classification. An asset is current when it is:

- Expected to be realised or intended to be sold or consumed in the normal operating cycle
- Held primarily for the purpose of trading
- Expected to be realised within twelve months after the reporting period
- Or
- Cash or cash equivalent unless restricted from being exchanged or used to settle a liability for at least twelve months after the reporting period

All other assets are classified as non-current.

A liability is current when:

- It is expected to be settled in the normal operating cycle
- It is held primarily for the purpose of trading
- It is due to be settled within twelve months after the reporting period
- Or
- There is no unconditional right to defer the settlement of the liability for at least twelve months after the reporting period

The terms of the liability that could, at the option of the counterparty, result in its settlement by the issue of equity instruments do not affect its classification.

The Group classifies all other liabilities as non-current.



2.3 SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

d) Fair value measurement

The Group measures financial instruments such as financial assets at FVOCI, at fair value at each balance sheet date.

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. The fair value measurement is based on the presumption that the transaction to sell the asset or transfer the liability takes place either:

- In the principal market for the asset or liability
- Or
- In the absence of a principal market, in the most advantageous market for the asset or liability

The principal or the most advantageous market must be accessible by the Group.

The fair value of an asset or a liability is measured using the assumptions that market participants would use when pricing the asset or liability, assuming that market participants act in their economic best interest.

A fair value measurement of a non-financial asset takes into account a market participant's ability to generate economic benefits by using the asset in its highest and best use or by selling it to another market participant that would use the asset in its highest and best use.

The Group uses valuation techniques that are appropriate in the circumstances and for which sufficient data are available to measure fair value, maximising the use of relevant observable inputs and minimising the use of unobservable inputs.

All assets and liabilities for which fair value is measured or disclosed in the financial statements are categorised within the fair value hierarchy, described as follows, based on the lowest level input that is significant to the fair value measurement as a whole:

- Level 1 — Quoted (unadjusted) market prices in active markets for identical assets or liabilities
- Level 2 — Valuation techniques for which the lowest level input that is significant to the fair value measurement is directly or indirectly observable
- Level 3 — Valuation techniques for which the lowest level input that is significant to the fair value measurement is unobservable

For assets and liabilities that are recognised in the consolidated financial statements at fair value on a recurring basis, the Group determines whether transfers have occurred between levels in the hierarchy by re-assessing categorisation (based on the lowest level input that is significant to the fair value measurement as a whole) at the end of each reporting period.

For the purpose of fair value disclosures, the Group has determined classes of assets and liabilities on the basis of the nature, characteristics and risks of the asset or liability and the level of the fair value hierarchy, as explained above.

e) Revenue

The Group is in the business of providing healthcare and education services. Revenue is recognised when control of the goods or services are transferred to the customer at an amount that reflects the consideration to which the Group expects to be entitled in exchange for those goods or services. The Group has generally concluded that it is the principal in its revenue arrangements, because it typically controls the goods or services before transferring them to the customer.

Tuition fees

Revenue from tuition fees is recognised over time over the period in which the students are studying and is reduced by scholarships awarded to students during that period.



2.3 SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

e) Revenue (continued)

Healthcare services

Revenue from healthcare services related to in-patient rehabilitation is recognised over time on a straight-line basis, reflective of the fact that the customer simultaneously receives and consumes the benefits from such services provided to them. All other healthcare services are recognised at the point in time when the services are rendered.

Contract balances

Contract assets

A contract asset is initially recognised for revenue earned from services because the receipt of consideration is conditional on successful completion of the service. Upon completion of the service and acceptance by the customer, the amount recognised as contract assets is reclassified to trade receivables.

Contract assets are subject to impairment assessment. Refer to accounting policies on impairment of financial assets in section (I) Financial instruments – initial recognition and subsequent measurement.

Trade receivables

A receivable is recognised if an amount of consideration that is unconditional is due from the customer (i.e., only the passage of time is required before payment of the consideration is due). Refer to accounting policies of financial assets in section (I) Financial instruments – initial recognition and subsequent measurement.

Contract liabilities

A contract liability is recognised if a payment is received or a payment is due (whichever is earlier) from a customer before the Group transfers the related goods or services. Contract liabilities are recognised as revenue when the Group performs under the contract (i.e., transfers control of the related goods or services to the customer).

f) Value added tax

Expenses and assets are recognised net of the amount of value added tax, except:

- When the value added tax incurred on a purchase of assets or services is not recoverable from the taxation authority, in which case, the value added tax is recognised as part of the cost of acquisition of the asset or as part of the expense item, as applicable
- When receivables and payables are stated with the amount of value added tax included

The net amount of value added tax recoverable from, or payable to, the taxation authority is included as part of receivables or payables in the consolidated financial statements.

g) Foreign currencies

The Group's consolidated financial statements are presented in AED, which is also the Company's functional currency. For each entity, the Group determines the functional currency and items included in the financial statements of each entity are measured using that functional currency. The Group uses the direct method of consolidation and on disposal of a foreign operation, the gain or loss that is reclassified to profit or loss reflects the amount that arises from using this method.

Transactions and balances

Transactions in foreign currencies are initially recorded by the Group's entities at their respective functional currency spot rates at the date the transaction first qualifies for recognition.

Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are translated at the functional currency spot rates of exchange at the reporting date.

Differences arising on settlement or translation of monetary items are recognised in profit or loss with the exception of monetary items that are designated as part of the hedge of the Group's net investment in a foreign operation. These are recognised in OCI until the net investment is disposed of, at which time, the cumulative amount is reclassified to profit or loss. Tax charges and credits attributable to exchange differences on those monetary items are also recognised in OCI.



2.3 SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

g) Foreign currencies (continued)

Transactions and balances (continued)

Non-monetary items that are measured in terms of historical cost in a foreign currency are translated using the exchange rates at the dates of the initial transactions. Non-monetary items measured at fair value in a foreign currency are translated using the exchange rates at the date when the fair value is determined. The gain or loss arising on translation of non-monetary items measured at fair value is treated in line with the recognition of the gain or loss on the change in fair value of the item (i.e., translation differences on items whose fair value gain or loss is recognised in OCI or profit or loss are also recognised in OCI or profit or loss, respectively).

In determining the spot exchange rate to use on initial recognition of the related asset, expense or income (or part of it) on the derecognition of a non-monetary asset or non-monetary liability relating to advance consideration, the date of the transaction is the date on which the Group initially recognises the non-monetary asset or non-monetary liability arising from the advance consideration. If there are multiple payments or receipts in advance, the Group determines the transaction date for each payment or receipt of advance consideration.

Group companies

On consolidation, the assets and liabilities of foreign operations are translated into AED at the rate of exchange prevailing at the reporting date and their statements of profit or loss are translated at exchange rates prevailing at the dates of the transactions. The exchange differences arising on translation for consolidation are recognised in OCI. On disposal of a foreign operation, the component of OCI relating to that particular foreign operation is reclassified to profit or loss.

Any goodwill arising on the acquisition of a foreign operation and any fair value adjustments to the carrying amounts of assets and liabilities arising on the acquisition are treated as assets and liabilities of the foreign operation and translated at the spot rate of exchange at the reporting date.

h) Cash dividend

The Company recognises a liability to pay a dividend when the distribution is authorised and the distribution is no longer at the discretion of the Company. As per the corporate laws of United Arab Emirates, a distribution is authorised when it is approved by the shareholders. A corresponding amount is recognised directly in equity.

i) Property and equipment

Construction in progress is stated at cost, net of accumulated impairment losses, if any. Property and equipment is stated at cost, net of accumulated depreciation and accumulated impairment losses, if any. Such cost includes the cost of replacing part of the property and equipment and borrowing costs for long-term construction projects if the recognition criteria are met. When significant parts of property and equipment are required to be replaced at intervals, the Group depreciates them separately based on their specific useful lives. Likewise, when a major inspection is performed, its cost is recognised in the carrying amount of the property and equipment as a replacement if the recognition criteria are satisfied. All other repair and maintenance costs are recognised in profit or loss as incurred.

Depreciation is calculated on a straight-line basis over the estimated useful lives of the assets, as follows:

➤ Buildings	10 to 20 years
➤ Medical equipment	5 to 15 years
➤ Academic equipment	3 years
➤ Furniture and Fixtures	7 years
➤ Other assets	3 to 7 years

An item of property and equipment and any significant part initially recognised is derecognised upon disposal (i.e., at the date the recipient obtains control) or when no future economic benefits are expected from its use or disposal. Any gain or loss arising on derecognition of the asset (calculated as the difference between the net disposal proceeds and the carrying amount of the asset) is included in the statement of profit or loss when the asset is derecognised.

The residual values, useful lives and methods of depreciation of property and equipment are reviewed at each financial year end and adjusted prospectively, if appropriate.



2.3 SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

j) Leases

The Group assesses at contract inception whether a contract is, or contains, a lease. That is, if the contract conveys the right to control the use of an identified asset for a period of time in exchange for consideration.

Group as a lessee

The Group applies a single recognition and measurement approach for all leases, except for short-term leases and leases of low-value assets. The Group recognises lease liabilities to make lease payments and right-of-use assets representing the right to use the underlying assets.

Right-of-use assets

The Group recognises right-of-use assets at the commencement date of the lease (i.e., the date the underlying asset is available for use). Right-of-use assets are measured at cost, less any accumulated depreciation and impairment losses, and adjusted for any remeasurement of lease liabilities. The cost of right-of-use assets includes the amount of lease liabilities recognised, initial direct costs incurred, and lease payments made at or before the commencement date less any lease incentives received. Right-of-use assets are depreciated on a straight-line basis over the shorter of the lease term and the estimated useful lives of the assets, as follows:

➤ Buildings and offices	3 to 10 years
➤ Land	45 years
➤ Vehicles	3 years

If ownership of the leased asset transfers to the Group at the end of the lease term or the cost reflects the exercise of a purchase option, depreciation is calculated using the estimated useful life of the asset.

The right-of-use assets are also subject to impairment. Refer to the accounting policies in section (m) Impairment of non-financial assets.

Lease liabilities

At the commencement date of the lease, the Group recognises lease liabilities measured at the present value of lease payments to be made over the lease term. The lease payments include fixed payments (including in-substance fixed payments) less any lease incentives receivable, variable lease payments that depend on an index or a rate, and amounts expected to be paid under residual value guarantees. The lease payments also include the exercise price of a purchase option reasonably certain to be exercised by the Group and payments of penalties for terminating the lease, if the lease term reflects the Group exercising the option to terminate. Variable lease payments that do not depend on an index or a rate are recognised as expenses (unless they are incurred to produce inventories) in the period in which the event or condition that triggers the payment occurs.

In calculating the present value of lease payments, the Group uses its incremental borrowing rate at the lease commencement date because the interest rate implicit in the lease is not readily determinable. After the commencement date, the amount of lease liabilities is increased to reflect the accretion of interest and reduced for the lease payments made. In addition, the carrying amount of lease liabilities is remeasured if there is a modification, a change in the lease term, a change in the lease payments (e.g., changes to future payments resulting from a change in an index or rate used to determine such lease payments) or a change in the assessment of an option to purchase the underlying asset.

Short-term leases and leases of low-value assets

The Group applies the short-term lease recognition exemption to its short-term leases (i.e., those leases that have a lease term of 12 months or less from the commencement date and do not contain a purchase option). It also applies the lease of low-value assets recognition exemption to leases of office equipment that are considered to be low value. Lease payments on short-term leases and leases of low-value assets are recognised as expense on a straight-line basis over the lease term.



2.3 SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

j) Leases (continued)

Group as a lessor

A lease is classified at the inception date as a finance lease or an operating lease. A lease that transfers substantially all the risks and rewards incidental to ownership to the lessee is classified as a finance lease.

At the commencement of a finance lease term, the Group records a finance lease receivable in the consolidated statement of financial position at an amount equal to the net investment in the lease. The recognition of finance income is based on a pattern reflecting the constant periodic rate of return on the lessor's net investment in the finance lease.

An operating lease is a lease other than a finance lease. Rental income arising is accounted for on a straight-line basis over the lease terms and is included in other income in the statement of profit or loss due to its non-operating nature.

k) Borrowing costs

Borrowing costs directly attributable to the acquisition, construction or production of an asset that necessarily takes a substantial period of time to get ready for its intended use or sale are capitalised as part of the cost of the asset. All other borrowing costs are expensed in the period in which they occur. Borrowing costs consist of interest and other costs that an entity incurs in connection with the borrowing of funds.

l) Financial instruments – initial recognition and subsequent measurement

A financial instrument is any contract that gives rise to a financial asset of one entity and a financial liability or equity instrument of another entity.

i) Financial assets

Initial recognition and measurement

Financial assets are classified, at initial recognition, as subsequently measured at amortised cost, fair value through other comprehensive income (OCI), and fair value through profit or loss.

The classification of financial assets at initial recognition depends on the financial asset's contractual cash flow characteristics and the Group's business model for managing them. With the exception of trade receivables that do not contain a significant financing component or for which the Group has applied the practical expedient, the Group initially measures a financial asset at its fair value plus, in the case of a financial asset not at fair value through profit or loss, transaction costs. Trade receivables that do not contain a significant financing component or for which the Group has applied the practical expedient are measured at the transaction price as disclosed in section (e) Revenue.

In order for a financial asset to be classified and measured at amortised cost or fair value through OCI, it needs to give rise to cash flows that are 'solely payments of principal and interest (SPPI)' on the principal amount outstanding. This assessment is referred to as the SPPI test and is performed at an instrument level. Financial assets with cash flows that are not SPPI are classified and measured at fair value through profit or loss, irrespective of the business model.

The Group's business model for managing financial assets refers to how it manages its financial assets in order to generate cash flows. The business model determines whether cash flows will result from collecting contractual cash flows, selling the financial assets, or both. Financial assets classified and measured at amortised cost are held within a business model with the objective to hold financial assets in order to collect contractual cash flows while financial assets classified and measured at fair value through OCI are held within a business model with the objective of both holding to collect contractual cash flows and selling.

Purchases or sales of financial assets that require delivery of assets within a time frame established by regulation or convention in the market place (regular way trades) are recognised on the trade date, i.e., the date that the Group commits to purchase or sell the asset.



2.3 SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

l) Financial instruments – initial recognition and subsequent measurement (continued)

i) Financial assets (continued)

Subsequent measurement

Financial assets at amortised cost (debt instruments)

Financial assets at amortised cost are subsequently measured using the effective interest (EIR) method and are subject to impairment. Gains and losses are recognised in profit or loss when the asset is derecognised, modified or impaired.

The Group's financial assets at amortised cost includes trade receivables and due from related parties.

Financial assets designated at fair value through OCI (equity instruments)

Upon initial recognition, the Group can elect to classify irrevocably its equity investments as equity instruments designated at fair value through OCI when they meet the definition of equity under IAS 32 Financial Instruments: Presentation and are not held for trading. The classification is determined on an instrument-by-instrument basis.

Gains and losses on these financial assets are never recycled to profit or loss. Dividends are recognised as other income in the statement of profit or loss when the right of payment has been established, except when the Group benefits from such proceeds as a recovery of part of the cost of the financial asset, in which case, such gains are recorded in OCI. Equity instruments designated at fair value through OCI are not subject to impairment assessment.

The Group elected to classify irrevocably its listed and unquoted equity investments under this category.

Derecognition

A financial asset (or, where applicable, a part of a financial asset or part of a group of similar financial assets) is primarily derecognised (i.e., removed from the Group's consolidated statement of financial position) when:

- The rights to receive cash flows from the asset have expired
- Or
- The Group has transferred its rights to receive cash flows from the asset or has assumed an obligation to pay the received cash flows in full without material delay to a third party under a 'pass-through' arrangement; and either (a) the Group has transferred substantially all the risks and rewards of the asset, or (b) the Group has neither transferred nor retained substantially all the risks and rewards of the asset, but has transferred control of the asset

When the Group has transferred its rights to receive cash flows from an asset or has entered into a pass-through arrangement, it evaluates if, and to what extent, it has retained the risks and rewards of ownership. When it has neither transferred nor retained substantially all of the risks and rewards of the asset, nor transferred control of the asset, the Group continues to recognise the transferred asset to the extent of its continuing involvement. In that case, the Group also recognises an associated liability. The transferred asset and the associated liability are measured on a basis that reflects the rights and obligations that the Group has retained.

Continuing involvement that takes the form of a guarantee over the transferred asset is measured at the lower of the original carrying amount of the asset and the maximum amount of consideration that the Group could be required to repay.

Impairment

The Group recognises an allowance for expected credit losses (ECLs) for all debt instruments not held at fair value through profit or loss. ECLs are based on the difference between the contractual cash flows due in accordance with the contract and all the cash flows that the Group expects to receive, discounted at an approximation of the original effective interest rate. The expected cash flows will include cash flows from the sale of collateral held or other credit enhancements that are integral to the contractual terms.



2 SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

2.3 SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

1) Financial instruments – initial recognition and subsequent measurement (continued)

i) Financial assets (continued)

Impairment (continued)

ECLs are recognised in two stages. For credit exposures for which there has not been a significant increase in credit risk since initial recognition, ECLs are provided for credit losses that result from default events that are possible within the next 12-months (a 12-month ECL). For those credit exposures for which there has been a significant increase in credit risk since initial recognition, a loss allowance is required for credit losses expected over the remaining life of the exposure, irrespective of the timing of the default (a lifetime ECL).

For trade receivables and contract assets, the Group applies a simplified approach in calculating ECLs. Therefore, the Group does not track changes in credit risk, but instead recognises a loss allowance based on lifetime ECLs at each reporting date. The Group has established a provision matrix that is based on its historical credit loss experience, adjusted for forward-looking factors specific to the debtors and the economic environment.

The Group considers a financial asset in default when contractual payments are past due. However, in certain cases, the Group may also consider a financial asset to be in default when internal or external information indicates that the Group is unlikely to receive the outstanding contractual amounts in full before taking into account any credit enhancements held by the Group. A financial asset is written off when there is no reasonable expectation of recovering the contractual cash flows.

ii) Financial liabilities

Initial recognition and measurement

Financial liabilities are classified, at initial recognition, as financial liabilities at fair value through profit or loss, loans and borrowings, payables, or as derivatives designated as hedging instruments in an effective hedge, as appropriate.

All financial liabilities are recognised initially at fair value and, in the case of loans and borrowings and payables, net of directly attributable transaction costs.

The Group's financial liabilities include accounts and other payables, lease liabilities, due to related parties and loans and borrowings.

Subsequent measurement

Financial liabilities at fair value through profit or loss

Financial liabilities at fair value through profit or loss include financial liabilities held for trading and financial liabilities designated upon initial recognition as at fair value through profit or loss.

Gains or losses on liabilities held for trading are recognised in the statement of profit or loss.

Financial liabilities designated upon initial recognition at fair value through profit or loss are designated at the initial date of recognition, and only if the criteria in IFRS 9 are satisfied. The Group has designated a contingent consideration for the acquisition of a subsidiary as a financial liability as at fair value through profit or loss.

Financial liabilities at amortised cost (loans and borrowings)

After initial recognition, interest-bearing loans and borrowings are subsequently measured at amortised cost using the EIR method. Gains and losses are recognised in profit or loss when the liabilities are derecognised as well as through the EIR amortisation process.

Amortised cost is calculated by taking into account any discount or premium on acquisition and fees or costs that are an integral part of the EIR. The EIR amortisation is included as finance costs in the statement of profit or loss.

This category generally applies to interest-bearing loans and borrowings.



2 SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

2.3 SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

l) Financial instruments – initial recognition and subsequent measurement (continued)

ii) Financial liabilities (continued)

Derecognition

A financial liability is derecognised when the obligation under the liability is discharged or cancelled or expires. When an existing financial liability is replaced by another from the same lender on substantially different terms, or the terms of an existing liability are substantially modified, such an exchange or modification is treated as the derecognition of the original liability and the recognition of a new liability. The difference in the respective carrying amounts is recognised in the statement of profit or loss.

iii) Offsetting of financial instruments

Financial assets and financial liabilities are offset and the net amount is reported in the consolidated statement of financial position if there is a currently enforceable legal right to offset the recognised amounts and there is an intention to settle on a net basis, to realise the assets and settle the liabilities simultaneously.

m) Impairment of non-financial assets

The Group assesses, at each reporting date, whether there is an indication that an asset may be impaired. If any indication exists, or when annual impairment testing for an asset is required, the Group estimates the asset's recoverable amount. An asset's recoverable amount is the higher of an asset's or CGU's fair value less costs of disposal and its value in use. The recoverable amount is determined for an individual asset, unless the asset does not generate cash inflows that are largely independent of those from other assets or groups of assets. When the carrying amount of an asset or CGU exceeds its recoverable amount, the asset is considered impaired and is written down to its recoverable amount.

In assessing value in use, the estimated future cash flows are discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the asset. In determining fair value less costs of disposal, recent market transactions are taken into account. If no such transactions can be identified, an appropriate valuation model is used. These calculations are corroborated by valuation multiples, quoted share prices for publicly traded companies or other available fair value indicators.

The Group bases its impairment calculation on most recent budgets and forecast calculations, which are prepared separately for each of the Group's CGUs to which the individual assets are allocated. These budgets and forecast calculations generally cover a period of five years. A long-term growth rate is calculated and applied to project future cash flows after the fifth year.

Impairment losses of continuing operations are recognised in the statement of profit or loss in expense categories consistent with the function of the impaired asset, except for properties previously revalued with the revaluation taken to OCI. For such properties, the impairment is recognised in OCI up to the amount of any previous revaluation.

For assets excluding goodwill, an assessment is made at each reporting date to determine whether there is an indication that previously recognised impairment losses no longer exist or have decreased. If such indication exists, the Group estimates the asset's or CGU's recoverable amount. A previously recognised impairment loss is reversed only if there has been a change in the assumptions used to determine the asset's recoverable amount since the last impairment loss was recognised. The reversal is limited so that the carrying amount of the asset does not exceed its recoverable amount, nor exceed the carrying amount that would have been determined, net of depreciation, had no impairment loss been recognised for the asset in prior years. Such reversal is recognised in the statement of profit or loss unless the asset is carried at a revalued amount, in which case, the reversal is treated as a revaluation increase.

Goodwill is tested for impairment annually as at 31 December and when circumstances indicate that the carrying value may be impaired. Impairment is determined for goodwill by assessing the recoverable amount of each CGU (or group of CGUs) to which the goodwill relates. When the recoverable amount of the CGU is less than its carrying amount, an impairment loss is recognised. Impairment losses relating to goodwill cannot be reversed in future periods.



2 SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

2.3 SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

n) Cash and term deposits

Cash and term deposits in the consolidated statement of financial position comprise cash at banks and on hand and term deposits with a maturity of more than three months.

o) Provisions

Provisions are recognised when the Group has a present obligation (legal or constructive) as a result of a past event, it is probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation and a reliable estimate can be made of the amount of the obligation. When the Group expects some or all of a provision to be reimbursed, for example, under an insurance contract, the reimbursement is recognised as a separate asset, but only when the reimbursement is virtually certain. The expense relating to a provision is presented in the statement of profit or loss net of any reimbursement.

If the effect of the time value of money is material, provisions are discounted using a current pre-tax rate that reflects, when appropriate, the risks specific to the liability. When discounting is used, the increase in the provision due to the passage of time is recognised as a finance cost.

p) Employees' end of service benefits

The Group provides end of service benefits to its employees. The entitlement to these benefits is based upon the employees' salary and length of service, subject to the completion of a minimum service period. The expected costs of these benefits are accrued over the period of employment.

q) Intangible assets

The cost of intangible assets acquired in a business combination is their fair value at the date of acquisition. Following initial recognition, intangible assets are carried at cost less any accumulated amortisation and accumulated impairment losses.

Intangible assets with finite lives are amortised over the useful economic life and assessed for impairment whenever there is an indication that the intangible asset may be impaired. The amortisation period and the amortisation method for an intangible asset with a finite useful life are reviewed at least at the end of each reporting period. Changes in the expected useful life or the expected pattern of consumption of future economic benefits embodied in the asset are considered to modify the amortisation period or method, as appropriate, and are treated as changes in accounting estimates. The amortisation expense on intangible assets with finite lives is recognised in the statement of profit or loss in the expense category that is consistent with the function of the intangible assets.

The Group's intangible assets with finite lives acquired through business combinations relate to an Agreement amortised over its useful economic life of 30 years and a Brand Name amortised over its useful economic life of 10 years (Refer to Note 10 for further details).

Intangible assets with indefinite useful lives are not amortised, but are tested for impairment annually, either individually or at the cash-generating unit level. The assessment of indefinite life is reviewed annually to determine whether the indefinite life continues to be supportable. If not, the change in useful life from indefinite to finite is made on a prospective basis.

An intangible asset is derecognised upon disposal (i.e., at the date the recipient obtains control) or when no future economic benefits are expected from its use or disposal. Any gain or loss arising upon derecognition of the asset (calculated as the difference between the net disposal proceeds and the carrying amount of the asset) is included in the statement of profit or loss.



2 SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

2.3 SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

r) Derivative financial instruments and hedge accounting

Initial recognition and subsequent measurement

The Group uses derivative financial instruments, such as interest rate swaps, to hedge its interest rate risks. Such derivative financial instruments are initially recognised at fair value on the date on which a derivative contract is entered into and are subsequently remeasured at fair value. Derivatives are carried as financial assets when the fair value is positive and as financial liabilities when the fair value is negative.

For the purpose of hedge accounting, hedges are classified as Cash flow hedges when hedging the exposure to variability in cash flows that is either attributable to a particular risk associated with a recognised asset or liability or a highly probable forecast transaction or the foreign currency risk in an unrecognised firm commitment.

At the inception of a hedge relationship, the Group formally designates and documents the hedge relationship to which it wishes to apply hedge accounting and the risk management objective and strategy for undertaking the hedge.

The documentation includes identification of the hedging instrument, the hedged item, the nature of the risk being hedged and how the Group will assess whether the hedging relationship meets the hedge effectiveness requirements (including the analysis of sources of hedge ineffectiveness and how the hedge ratio is determined). A hedging relationship qualifies for hedge accounting if it meets all of the following effectiveness requirements:

- There is 'an economic relationship' between the hedged item and the hedging instrument.
- The effect of credit risk does not 'dominate the value changes' that result from that economic relationship.
- The hedge ratio of the hedging relationship is the same as that resulting from the quantity of the hedged item that the Group actually hedges and the quantity of the hedging instrument that the Group actually uses to hedge that quantity of hedged item.

Hedges that meet all the qualifying criteria for hedge accounting are accounted for, as described below:

Cash flow hedges

The effective portion of the gain or loss on the hedging instrument is recognised in OCI in the cash flow hedge reserve, while any ineffective portion is recognised immediately in the statement of profit or loss. The cash flow hedge reserve is adjusted to the lower of the cumulative gain or loss on the hedging instrument and the cumulative change in fair value of the hedged item.

The Group uses interest rate swap contracts as hedges of its exposure to interest rate risk in relation to its variable interest-bearing financing from banks. The ineffective portion, if any, relating to interest rate swap contracts is recognised as expense.

The amounts accumulated in OCI are accounted for, depending on the nature of the underlying hedged transaction. If the hedged transaction subsequently results in the recognition of a non-financial item, the amount accumulated in equity is removed from the separate component of equity and included in the initial cost or other carrying amount of the hedged asset or liability. This is not a reclassification adjustment and will not be recognised in OCI for the period. This also applies where the hedged forecast transaction of a non-financial asset or non-financial liability subsequently becomes a firm commitment for which fair value hedge accounting is applied.

For any other cash flow hedges, the amount accumulated in OCI is reclassified to profit or loss as a reclassification adjustment in the same period or periods during which the hedged cash flows affect profit or loss.

If cash flow hedge accounting is discontinued, the amount that has been accumulated in OCI must remain in accumulated OCI if the hedged future cash flows are still expected to occur. Otherwise, the amount will be immediately reclassified to profit or loss as a reclassification adjustment. After discontinuation, once the hedged cash flow occurs, any amount remaining in accumulated OCI must be accounted for depending on the nature of the underlying transaction as described above.



2 SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

2.4 CHANGES IN ACCOUNTING POLICIES AND DISCLOSURES

New and amended standards and interpretations

The Group applied for the first-time certain standards and amendments, which are effective for annual periods beginning on or after 1 January 2021. The Group has not early adopted any other standard, interpretation or amendment that has been issued but is not yet effective.

Interest Rate Benchmark Reform – Phase 2: Amendments to IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 and IFRS 16

The amendments provide temporary relief which address the financial reporting effects when an interbank offered rate (IBOR) is replaced with an alternative nearly risk-free interest rate (RFR). The amendments include the following practical expedients:

- A practical expedient to require contractual changes, or changes to cash flows that are directly required by the reform, to be treated as changes to a floating interest rate, equivalent to a movement in a market rate of interest
- Permit changes required by IBOR reform to be made to hedge designations and hedge documentation without the hedging relationship being discontinued
- Provide temporary relief to entities from having to meet the separately identifiable requirement when an RFR instrument is designated as a hedge of a risk component

These amendments had no impact on the consolidated financial statements of the Group. The Group intends to use the practical expedients in future periods if they become applicable.

Covid-19-Related Rent Concessions beyond 30 June 2021 Amendments to IFRS 16

On 28 May 2020, the IASB issued Covid-19-Related Rent Concessions - amendment to IFRS 16 Leases. The amendments provide relief to lessees from applying IFRS 16 guidance on lease modification accounting for rent concessions arising as a direct consequence of the Covid-19 pandemic. As a practical expedient, a lessee may elect not to assess whether a Covid-19 related rent concession from a lessor is a lease modification. A lessee that makes this election accounts for any change in lease payments resulting from the Covid-19 related rent concession the same way it would account for the change under IFRS 16, if the change were not a lease modification.

The amendment was intended to apply until 30 June 2021, but as the impact of the Covid-19 pandemic is continuing, on 31 March 2021, the IASB extended the period of application of the practical expedient to 30 June 2022. The amendment applies to annual reporting periods beginning on or after 1 April 2021. However, the Group has not received Covid-19-related rent concessions, but plans to apply the practical expedient if it becomes applicable within allowed period of application.

Standards issued but not yet effective

There are several standards and interpretations that are issued, but not yet effective, up to the date of issuance of the Group's consolidated financial statements and are not expected to have any significant impact on the Group's consolidated financial statements when they become effective, and accordingly, have not been listed in these consolidated financial statements.

3 SIGNIFICANT ACCOUNTING JUDGEMENTS, ESTIMATES AND ASSUMPTIONS

The preparation of the Group's consolidated financial statements requires management to make judgements, estimates and assumptions that affect the reported amounts of revenues, expenses, assets and liabilities, and the accompanying disclosures, and the disclosure of contingent liabilities. Uncertainty about these assumptions and estimates could result in outcomes that require a material adjustment to the carrying amount of assets or liabilities affected in future periods.

Judgements

In the process of applying the Group's accounting policies, management has made the following judgements, which have the most significant effect on the amounts recognised in the consolidated financial statements:



3 SIGNIFICANT ACCOUNTING JUDGEMENTS, ESTIMATES AND ASSUMPTIONS (continued)

Judgements (continued)

Property lease classification – Group as lessor

The Group has entered into a lease of a school building complex. The Group has determined, based on an evaluation of the terms and conditions of the arrangements, such as the lease term constituting a major part of the economic life of the commercial property and the present value of the minimum lease payments amounting to substantially all of the fair value of the commercial property, that it does not retain substantially all the risks and rewards incidental to ownership of these properties and accounts for the contract as finance lease.

Significant influence over an associate

Prior to the disposal of its associate in the current year, the Group had concluded that it had significant influence over International Medical Center (“IMC”) even though it held less than 20 per cent of the voting rights of the entity. The Group held 13.13% shareholding in the associate. Based on this shareholding and the Group’s representation on the Board of Directors and Executive Committee of IMC, the Group had concluded that it exercised significant influence over the investee.

Determining the lease term of contracts with renewal and termination options – Group as lessee

The Group determines the lease term as the non-cancellable term of the lease, together with any periods covered by an option to extend the lease if it is reasonably certain to be exercised, or any periods covered by an option to terminate the lease, if it is reasonably certain not to be exercised.

The Group’s lease contracts include extension and termination options. The Group applies judgement in evaluating whether it is reasonably certain whether or not to exercise the option to renew or terminate the lease. That is, it considers all relevant factors that create an economic incentive for it to exercise either the renewal or termination. After the commencement date, the Group reassesses the lease term if there is a significant event or change in circumstances that is within its control and affects its ability to exercise or not to exercise the option to renew or to terminate (e.g., construction of significant leasehold improvements or significant customisation to the leased asset).

The Group included the renewal periods as part of the lease term for leases of campus building and offices with shorter remaining non-cancellable period (i.e., one year). The Group typically exercises its option to renew these leases because there will be a significant negative effect on the business if a replacement asset is not readily available and with significant costs to be incurred. The renewal periods for leases of land, buildings with longer remaining non-cancellable periods (i.e., 7 to 40 years from the reporting date) are not included part of the lease terms as they are not reasonably certain to be exercised.

Estimates and assumptions

The key assumptions concerning the future and other key sources of estimation uncertainty at the reporting date, that have a significant risk of causing a material adjustment to the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial year, are described below. The Group based its assumptions and estimates on parameters available when the consolidated financial statements were prepared. Existing circumstances and assumptions about future developments, however, may change due to market changes or circumstances arising that are beyond the control of the Group. Such changes are reflected in the assumptions when they occur.

Impairment of non-financial assets

Impairment exists when the carrying value of an asset or cash generating unit exceeds its recoverable amount, which is the higher of its fair value less costs of disposal and its value in use. The fair value less costs of disposal calculation is based on available data from binding sales transactions, conducted at arm’s length, for similar assets or observable market prices less incremental costs of disposing of the asset. The value in use calculation is based on a DCF model. The cash flows are derived from the budget for the next five years and do not include restructuring activities that the Group is not yet committed to or significant future investments that will enhance the performance of the assets of the CGU being tested. The recoverable amount is sensitive to the discount rate used for the DCF model as well as the expected future cash-inflows and the growth rate used for extrapolation purposes. These estimates are most relevant to goodwill recognised by the Group. The key assumptions used to determine the recoverable amount for the different CGUs, including a sensitivity analysis, are disclosed and further explained in Note 10.



3 SIGNIFICANT ACCOUNTING JUDGEMENTS, ESTIMATES AND ASSUMPTIONS (continued)**Estimates and assumptions (continued)*****Fair value measurement of financial instruments***

Contingent consideration, resulting from business combinations, is valued at fair value at the acquisition date as part of the business combination. When the contingent consideration meets the definition of a financial liability, it is subsequently remeasured to fair value at each reporting date. The determination of the fair value is based on discounted cash flows. The key assumptions take into consideration the probability of meeting each performance target and the discount factor (see Note 10 for details).

Leases - Estimating the incremental borrowing rate

The Group cannot readily determine the interest rate implicit in the lease, therefore, it uses its incremental borrowing rate (IBR) to measure lease liabilities. The IBR is the rate of interest that the Group would have to pay to borrow over a similar term, and with a similar security, the funds necessary to obtain an asset of a similar value to the right-of-use asset in a similar economic environment. The IBR therefore reflects what the Group 'would have to pay', which requires estimation when no observable rates are available (such as for subsidiaries that do not enter into financing transactions) or when they need to be adjusted to reflect the terms and conditions of the lease (for example, when leases are not in the subsidiary's functional currency). The Group estimates the IBR using observable inputs (such as market interest rates) when available and is required to make certain entity-specific estimates (such as the subsidiary's stand-alone credit rating).

Allowance for expected credit losses of fee receivables

The Group uses a provision matrix to calculate ECLs for fee receivables. The provision rates are based on days past due for groupings of various customer segments that have similar loss patterns.

The provision matrix is initially based on the Group's historical observed default rates. The Group will calibrate the matrix to adjust the historical credit loss experience with forward-looking information. For instance, if forecast economic conditions are expected to deteriorate over the next year which can lead to an increased number of defaults, the historical default rates are adjusted. At every reporting date, the historical observed default rates are updated and changes in the forward-looking estimates are analysed.

The assessment of the correlation between historical observed default rates, forecast economic conditions and ECLs is a significant estimate. The amount of ECLs is sensitive to changes in circumstances and of forecast economic conditions. The Group's historical credit loss experience and forecast of economic conditions may also not be representative of customer's actual default in the future. The information about the ECLs on the Group's trade receivables is disclosed in note 25.5.

4 REVENUE**4.1 Disaggregated revenue and cost information**

Education revenue is related to services rendered in the United Arab Emirates while Healthcare revenue is related to services rendered in the United Arab Emirates, Kingdom of Bahrain, and the Kingdom of Saudi Arabia.

Segments	<i>For the year ended 31 December 2021</i>		
	<i>Education AED'000</i>	<i>Healthcare AED'000</i>	<i>Total AED'000</i>
Type of goods or service			
Tuition fees, net of scholarship awarded	135,126	-	135,126
Administrative and other service fees from students	1,865	-	1,865
Healthcare and medical services	-	275,881	275,881
Total revenue	136,991	275,881	412,872



4 REVENUE (continued)**4.1 Disaggregated revenue and cost information (continued)**

<i>For the year ended 31 December 2021</i>			
Segments	Education AED'000	Healthcare AED'000	Total AED'000
Timing of revenue recognition			
Services transferred over time	136,514	226,643	363,157
Services transferred at a point in time	477	49,238	49,715
Total revenue	136,991	275,881	412,872
Direct costs	(59,734)	(163,745)	(223,479)

<i>For the year ended 31 December 2020</i>			
Segments	Education AED'000	Healthcare AED'000	Total AED'000
Type of goods or service			
Tuition fees, net of scholarship awarded	127,833	-	127,833
Accommodation fee	3,081	-	3,081
Administrative and other service fees from students	642	-	642
Healthcare and medical services	-	12,009	12,009
Total revenue	131,556	12,009	143,565
Timing of revenue recognition			
Services transferred over time	131,380	-	131,380
Services transferred at a point in time	176	12,009	12,185
Total revenue	131,556	12,009	143,565
Direct costs	(59,634)	(21,250)	(80,884)

4.2 Contract balances

	2021 AED'000	2020 AED'000
Trade receivables, net (Note 13)	85,898	11,991
Contract liabilities (see below)	33,843	27,129

Trade receivables

Trade receivables are non-interest bearing and are generally on terms of 0 to 90 days from the date of service. In 2021, AED 6,939 thousand was recognised as allowance for expected credit losses on trade receivables (2020: AED 4,088 thousand).

Contract liabilities

Contract liabilities comprise fees collected in advance from students, deferred revenue in relation to educational services and advances received from patients that are short-term in nature.



4 REVENUE (continued)**4.3 Performance obligations**

Information about the Group's performance obligations are summarised below:

Education services

The performance obligation is satisfied over time on a straight-line basis over the period of the course that students are enrolled in and payment is generally due within 30 days of the invoice or based on an agreed payment plan.

Healthcare services

The performance obligation for in-patient services of CMRC is satisfied over time on a straight-line because the customer simultaneously receives and consumes the benefits provided to them and payment is generally due between 0 and 90 days from invoice date.

The performance obligation of other healthcare services is satisfied at a point in time when the service is rendered and payment is generally due between 0 and 90 days from invoice date.

4.4 Direct costs

	2021 AED'000	2020 AED'000
Salaries and employee related costs	126,092	48,326
Medical consumables, equipment and other related costs	39,888	1,923
Royalty and profit-sharing arrangements for academic services	18,100	15,149
Depreciation of property and equipment (Note 8)	12,619	1,077
Leases (Note 9)	7,185	11,210
Depreciation of right-of-use assets (Note 9)	5,426	-
Student related expenses	2,118	2,032
Other direct costs	12,051	1,167
	223,479	80,884

5 GENERAL, SELLING AND ADMINISTRATIVE EXPENSES

General, selling and administrative expenses mainly include the following:

	2021 AED'000	2020 AED'000
Salaries and employee related expenses	91,331	41,764
Marketing and communications	10,185	6,909
Depreciation of property and equipment (Note 8)	9,508	11,231
Amortization of intangible assets (Note 10)	7,864	4,500
Credit losses expense (Note 13)	6,939	4,088
Legal and professional fees	6,133	4,775
Depreciation of right-of-use assets (Note 9)	5,839	7,806
Transaction related expenses	2,957	10,512
Portfolio management expenses	2,948	5,308
Board remuneration	6,301	2,293
Leases (Note 9)	1,711	4,418
Management fees	158	3,376
	158	3,376



6 OTHER OPERATING INCOME

	<i>2021</i> <i>AED'000</i>	<i>2020</i> <i>AED'000</i>
Dividend income from financial asset at FVOCI	1,179	993
Other income	2,229	830
	<u>3,408</u>	<u>1,823</u>

7 FINANCE INCOME AND FINANCE COSTS**7.1 Finance income**

	<i>2021</i> <i>AED'000</i>	<i>2020</i> <i>AED'000</i>
Finance lease income (Note 9)	33,448	30,860
Income on term deposits*	5,429	9,498
Other	-	511
	<u>38,877</u>	<u>40,869</u>

* Includes income on Sharia compliant deposits of AED 3,910 thousand and income on non-Sharia compliant deposits of AED 1,519 thousand (2020: AED 6,245 thousand and AED 3,253 thousand, respectively).

7.2 Finance costs

	<i>2021</i> <i>AED'000</i>	<i>2020</i> <i>AED'000</i>
Finance costs on financing from banks	12,039	3,747
Finance costs on bank overdraft	817	241
Amortization of loan arrangement fees (Note 18)	485	-
Finance costs on lease liabilities (Note 9)	4,856	1,334
	<u>18,197</u>	<u>5,322</u>



NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2021

8 PROPERTY AND EQUIPMENT

	Land and buildings (1) AED '000	Leasehold improvements AED '000	Medical equipment AED '000	Academic equipment AED '000	Furniture & fixtures AED '000	Other assets AED '000	Capital work in progress AED '000	Total AED '000
Cost:								
At 1 January 2020	121,427	7,135	5,141	6,833	3,076	9,173	-	152,785
Additions	174	208	4,020	904	183	802	-	6,291
Write-off	-	(2,370)	-	-	-	-	-	(2,370)
At 31 December 2020	121,601	4,973	9,161	7,737	3,259	9,975	-	156,706
Additions	53,116	8,586	3,949	879	1,682	2,415	699	71,326
Acquisition of a subsidiary (Note 10)	-	72,995	33,149	-	7,264	12,244	213	125,865
Disposals	-	-	(1,692)	-	(458)	(507)	-	(2,657)
Transfers	-	112	207	-	51	7	(377)	-
At 31 December 2021	174,717	86,666	44,774	8,616	11,798	24,134	535	351,240
Accumulated depreciation:								
At 1 January 2020	4,539	3,737	424	4,271	1,260	3,621	-	17,852
Charge for the year (2)	6,092	1,052	1,075	918	480	2,691	-	12,308
Write off	-	(1,756)	-	-	-	-	-	(1,756)
At 31 December 2020	10,631	3,033	1,499	5,189	1,740	6,312	-	28,404
Acquisition of a subsidiary (Note 10)	-	22,947	18,482	-	4,929	6,160	-	52,518
Charge for the year (2)	6,731	5,408	5,508	879	1,122	2,479	-	22,127
Disposals	-	-	(1,676)	-	(435)	(504)	-	(2,615)
At 31 December 2021	17,362	31,388	23,813	6,068	7,356	14,447	-	100,434
Net carrying amounts:								
At 31 December 2021	157,355	55,278	20,961	2,548	4,442	9,687	535	250,806
At 31 December 2020	110,970	1,940	7,662	2,548	1,519	3,663	-	128,302

8 PROPERTY AND EQUIPMENT (continued)

(1) Land and buildings comprise the following:

- A building constructed on long-term leasehold land in Bahrain with a carrying amount of AED 105,003 thousand (2020: AED 110,970 thousand).
- During the year the Group entered into a sale and purchase agreement to acquire the previously leased Abu Dhabi hospital land and buildings of Cambridge Medical and Rehabilitation Center LLC, a subsidiary of the Group, for a total consideration of AED 53 million. The acquisition value has been allocated to land and buildings in the amount of AED 7.1 million and AED 45.9 million, respectively, in accordance with a valuation performed by a third party certified independent valuer.

(2) Depreciation charge for the year has been allocated to profit or loss as follows:

	<i>2021</i> <i>AED'000</i>	<i>2020</i> <i>AED'000</i>
Direct costs (Note 4.4)	12,619	1,077
General and administrative expenses (Note 5)	9,508	11,231
	22,127	12,308

9 LEASES**9.1 Group as lessee**

The Group has lease contracts for land, buildings, offices and vehicles. The Group's obligations under its leases are secured by the lessor's title to the leased assets. Generally, the Group is restricted from assigning and subleasing the leased assets.

The Group also has certain leases of residential units and offices with lease terms of 12 months or less and leases of office equipment with low value. The Group applies the 'short-term lease' and 'lease of low-value assets' recognition exemptions for these leases.

Set out below are the carrying amounts of right-of-use assets recognised and the movements during the year:

	<i>Land</i> <i>AED'000</i>	<i>Buildings and offices</i> <i>AED'000</i>	<i>Vehicles</i> <i>AED'000</i>	<i>Properties Total</i> <i>AED'000</i>
As at 1 January 2020	17,937	7,214	-	25,151
Additions	-	4,361	-	4,361
Depreciation	(430)	(7,376)	-	(7,806)
As at 31 December 2020	17,507	4,199	-	21,706
Acquisition of a subsidiary (Note 10)	-	65,478	317	65,795
Additions	-	59,567	100	59,667
Derecognition (1)	-	(18,075)	-	(18,075)
Depreciation	(429)	(10,647)	(189)	(11,265)
As at 31 December 2021	17,078	100,522	228	117,828



9 LEASES (continued)**9.1 Group as lessee (continued)**

Set out below are the carrying amounts of lease liabilities and the movements during the year:

	2021 AED'000	2020 AED'000
As at 1 January	22,631	21,727
Acquisition of a subsidiary (Note 10)	71,250	-
Additions	59,667	4,361
Derecognition (1)	(19,220)	-
Accretion of interest (Note 7.2)	4,856	1,334
Payments	(14,943)	(4,791)
As at 31 December	124,241	22,631
Current	16,788	210
Non-current	107,453	22,421

- (1) On 9 September 2021, following the acquisition of the previously leased Abu Dhabi hospital land and buildings of Cambridge Medical and Rehabilitation Center LLC, the related right-of-use asset and leases liabilities were derecognised.

The maturity analysis of lease liabilities are disclosed in Note 25.5.

The following are the amounts recognised in profit or loss:

	2021 AED'000	2020 AED'000
Depreciation expense of right-of-use assets - direct (Note 4.4)	5,426	-
Depreciation expense of right-of-use assets - indirect (Note 5)	5,839	7,806
Interest expense on lease liabilities (Note 7.2)	4,856	1,334
Expense relating to short-term leases – direct (Note 4.4)	7,185	11,210
Expense relating to short-term leases – indirect (Note 5)	1,711	4,418
Total amount recognised in profit or loss	25,017	24,768

The Group had total cash outflows for leases of AED 14,943 thousand in 2021 (2020: AED 4,791 thousand). The Company had non-cash additions to right-of-use assets and lease liabilities of AED 59,667 thousand (2020: AED 4,361 thousand). There are no leases that have not yet commenced at the reporting date.

The Group does not have lease contracts that contain variable payments.

The Group's lease contracts contain extension and termination options, which are further discussed in note 3.

9.2 Group as lessor

In 2018, the Group entered into a sale purchase agreement to acquire a school building complex from a third party for a total consideration of AED 360 million. Subsequently, the Group (acting as the lessor), entered into another agreement with the same third party to lease the school building for a period of 25 years, renewable for a period of 5 years based on mutual consent of both parties. The Group accounted for this transaction as a finance lease as per IAS 17. Given that lessor accounting under IFRS 16 is substantially unchanged from IAS 17, the Group continues to classify this lease as finance lease using similar principles as in IAS 17.



9 LEASES (continued)**9.2 Group as lessor (continued)**

Transaction costs amounting to AED 15 million are capitalised as part of the net investment in the lease. The net investment in the lease represents the present value of minimum lease payments discounted at the implicit lease rate and is recorded net of any advance lease instalments received by the Group.

The lease agreement contains put and call options for the lessor and lessee, respectively, giving the lessor the option to sell and the lessee the option to buy the underlying property at a pre-determined exercise price within a contractually agreed time frame starting in 2024 for 18 months.

During the year, the Group extended AED 0.3 million (2020: AED 22.6 million) additional financing to the lessee towards the expansion of the leased asset, which aggregates to AED 32.9 million (2020: AED 32.6 million) out of a total contractual financing limit of AED 45 million as per the original lease agreement. Management is not currently aware of any intention by the lessee to expand the leased asset in the foreseeable future.

In 2020 the Company agreed to the lessee's request to reschedule the lease payments effective 26 December 2020 with no change to the lease term, the effective interest rate, and the net present value of the future contractual lease payments at the effective date of the rescheduling. Accordingly, the two parties agreed to defer payments that were due in December 2020 and June 2021 whereby the lease payments resumed in September 2021. The amended agreement, including the revised repayment schedule, was signed by the parties during the current year. As per the terms of the revised agreement, the lease receivables are secured against corporate and personal guarantees of the lessee's shareholders and ultimate shareholders as well as a pledge over 25.1% of the shares of the lessee.

At 31 December 2021, the Group performed an ECL assessment of its lease receivables and concluded that no further allowance for credit losses is required to be recognised (2020: AED 2,660 thousand) (refer Note 25).

The following table provides the movement in finance lease receivables:

	2021 AED'000	2020 AED'000
At 1 January	402,662	365,223
Additional financing towards the expansion of the leased asset	302	22,633
Lease payments received	(15,594)	(13,394)
Finance lease income (Note 7.1)	33,448	30,860
Allowance for credit loss	-	(2,660)
At 31 December	420,818	402,662

The maturity profile of the gross and net finance lease receivables is as follows:

Gross investment in finance lease receivable

	2021 AED'000	2020 AED'000
Less than one year	42,367	22,015
Between one and five years	204,706	165,024
More than five years	672,816	748,533
	919,889	935,572
Unearned finance income	(496,411)	(530,250)
Allowance for credit loss	(2,660)	(2,660)
Net investment in finance lease receivable	420,818	402,662



9 LEASES (continued)**9.2 Group as lessor (continued)***Net investment in finance lease receivable*

	2021 AED'000	2020 AED'000
Less than one year	37,986	18,133
Between one and five years	154,752	128,647
More than five years	228,080	255,882
	<u>420,818</u>	<u>402,662</u>
Current	37,986	18,133
Non-current	<u>382,832</u>	<u>384,529</u>

10 BUSINESS COMBINATIONS

Intangible assets acquired through business combinations are as follows:

	Goodwill AED'000	Agreement with definite useful life (1) AED'000	Agreement with indefinite useful life (3) AED'000	Brand name with definite useful life (3) AED'000	Total AED'000
Cost:					
At 1 January 2020	358,782	133,300	-	-	492,082
At 31 December 2020	358,782	133,300	-	-	492,082
Acquisition of a subsidiary (3)	156,496	-	560,867	39,668	757,031
At 31 December 2021	<u>515,278</u>	<u>133,300</u>	<u>560,867</u>	<u>39,668</u>	<u>1,249,113</u>
Amortisation and impairment:					
At 1 January 2020	-	6,233	-	-	6,233
Amortisation (Note 5)	-	4,500	-	-	4,500
At 31 December 2020	-	10,733	-	-	10,733
Amortisation (Note 5)	-	4,500	-	3,364	7,864
Impairment (4)	19,961	-	-	-	19,961
At 31 December 2021	<u>19,961</u>	<u>15,233</u>	<u>-</u>	<u>3,364</u>	<u>38,558</u>
Carrying amounts					
At 31 December 2021	<u>495,317</u>	<u>118,067</u>	<u>560,867</u>	<u>36,304</u>	<u>1,210,555</u>
At 31 December 2020	<u>358,782</u>	<u>122,567</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>481,349</u>

10 BUSINESS COMBINATIONS (continued)

Goodwill arising on business combinations is related to the following cash generating units:

	2021 AED'000	2020 AED'000
Middlesex University (1)	276,770	276,770
Royal Hospital for Women and Children (2)	62,051	82,012
CMRC Limited (3)	156,496	-
	<u>495,317</u>	<u>358,782</u>

(1) Middlesex Associates FZ-LLC

On 2 August 2018, the Group acquired 100% of the shares and voting interests in Middlesex Associates FZ-LLC ("Middlesex University") for a total consideration of AED 418,902 thousand.

Fair value measurement

Management had engaged an independent expert to provide valuation support with respect to the determination of the fair values of the assets acquired and liabilities assumed under IFRS 3 whereby a separately identifiable intangible asset was identified in relation to an agreement the subsidiary has entered into with Middlesex UK, which was estimated to have a fair value of AED 133,300 thousand at the acquisition date and a useful life of 30 years from the date of acquisition. Accordingly, AED 133,300 thousand was reduced from the initially recognised amount of goodwill resulting in adjusted goodwill of AED 276,770 thousand at acquisition comprising the value of expected synergies arising from the acquisition.

(2) Royal Hospital for Women and Children W.L.L

On 16 August 2018, the Group acquired 69.24% of the shares and voting interests in Royal Hospital for Women and Children W.L.L ("RHCW") for a total cash consideration of AED 142,107 thousand.

Fair value measurement

Management had engaged an independent expert to provide valuation support with respect to the determination of the fair values of the assets acquired and liabilities assumed under IFRS 3, whereby no separately identifiable assets had been identified and the entire difference between the total consideration and identified net assets at the date of acquisition of AED 82,012 thousand was accounted for as goodwill comprising the value of expected synergies arising from the acquisition.

(3) CMRC Limited

On 28 February 2021, the Group acquired 100% of the voting shares in CMRC Limited ("CMRC"), an unlisted holding company based in Cyprus with a 100% shareholding in three subsidiaries: Cambridge Medical & Rehabilitation Centre LLC that provides healthcare services in the United Arab Emirates, CMRC Saudi Arabia LLC that provides healthcare services in Saudi Arabia, and TVM KSA Acquisition 1 Limited, a holding company. The acquisition has been accounted for using the acquisition method. The consolidated financial statements include the results of CMRC for the ten-month period from the acquisition date.

From the date of acquisition, CMRC has contributed AED 245,573 thousand of revenue and AED 61,114 thousand to the profit of the Group. If the acquisition had taken place at the beginning of the year, the contributed revenue would have been AED 292,243 thousand and the contributed profit for the year would have been AED 70,335 thousand (excluding transaction related costs).

Transaction costs of AED 2,628 thousand have been expensed in the year 2020 and are included in Administrative expenses in the consolidated statement of profit or loss for the year ended 2020 and are part of operating cash flows in the consolidated statement of cash flows for the year ended 2020.

10 BUSINESS COMBINATIONS (continued)**(3) CMRC Limited (continued)***Consideration transferred*

The Group acquired CMRC for an initial consideration of AED 863,953 thousand in addition to deferred consideration of AED 7,350 thousand, out of which AED 2,450 thousand was settled as of 31 December 2021 (Note 21). During the fourth quarter of 2021, the Group remeasured the total consideration required to be paid to the previous shareholders of CMRC in accordance with the terms of the sale and purchase agreement, and accordingly, additional consideration of AED 1,721 thousand was identified and paid by the Group.

Fair value measurement

The fair value of the assets and liabilities of CMRC Limited had been measured on a provisional basis at the date of acquisition. During the last quarter of 2021, management engaged an independent expert to provide valuation support with respect to the determination of the fair values of the assets acquired and liabilities assumed under IFRS 3 whereby separately identifiable intangible assets have been identified in relation to an indefinite agreement with an insurance provider with an acquisition-date estimated fair value of AED 560,867 thousand as well as brand name with an acquisition-date estimated fair value of AED 39,668 thousand and an expected useful life of 10 years. Accordingly, AED 600,535 thousand was reduced from the initially recognised amount of goodwill resulting in adjusted goodwill of AED 156,496 thousand at acquisition including the additional consideration and comprising the value of expected synergies arising from the acquisition.

The fair values of the identifiable assets and liabilities of CMRC as at the date of acquisition were as follows:

	<i>AED'000</i>
Assets	
Property and equipment	73,347
Right-of-use assets	65,795
Cash	10,787
Inventories	4,329
Trade and other receivables	70,302
	224,560
Liabilities	
Accounts and other payables	(27,290)
Lease liabilities	(71,250)
Provision for employees' end of service benefits	(10,027)
	(108,567)
Total identifiable net assets at fair value	115,993
Goodwill and other intangible assets arising on acquisition	757,031
Deferred consideration	(7,350)
Additional consideration paid	(1,721)
Purchase consideration transferred	863,953
<i>Analysis of cash flows on acquisition:</i>	
Net cash acquired with the subsidiary (included in cash flows from investing activities)	10,787
Cash paid	(863,953)
Net cash flow on acquisition	(853,166)



10 BUSINESS COMBINATIONS (continued)**(4) Goodwill impairment assessment*****Middlesex Associates FZ-LLC***

Management has performed an impairment test on goodwill as at 31 December 2021. The recoverable amount of the CGU has been determined at 31 December 2021 based on a value in use calculation using cash flow projections from financial budgets approved by senior management covering a five-year period. Cash flows beyond the 5-year period are extrapolated using a growth rate, which management believes approximates the long-term average growth rate for the industry in which the cash-generating unit operates.

The pre-tax discount rate applied to the cash flow projections is 10.3% (2020: 11.0%). The growth rate used to extrapolate the cash flows of the unit beyond the five-year period is 2.5% (2020: 2.0%). As a result of the analysis, there is a significant headroom and management did not identify any impairment to goodwill.

Royal Hospital for Women and Children W.L.L

Management has performed an impairment test on goodwill as at 31 December 2021. The recoverable amount of the CGU of AED 59 million has been determined at 31 December 2021 based on a value in use calculation using cash flow projections from financial budgets approved by senior management covering a five-year period. Cash flows beyond the 5-year period are extrapolated using a growth rate, which management believes approximates the long-term average growth rate for the industry in which the cash-generating unit operates.

The pre-tax discount rate applied to the cash flow projections is 11.2% (2020: 12.3%). The growth rate used to extrapolate the cash flows of the unit beyond the five-year period is 3% (2020: 1%). As a result of this analysis, management has recognised an impairment charge of AED 20 million in the current year against goodwill mainly attributable to the COVID restrictions which resulted in significantly delaying the ramp up phase of the hospital. The impairment charge is recorded within administrative expenses in the consolidated statement of profit or loss.

The calculation of value in use is most sensitive to the following assumptions:

CMRC Limited

Management has performed an impairment test on goodwill as at 31 December 2021. The recoverable amount of the CGU has been determined at 31 December 2021 based on a value in use calculation using cash flow projections from financial budgets approved by senior management covering a five-year period. Cash flows beyond the 5-year period are extrapolated using a growth rate, which management believes approximates the long-term average growth rate for the industry in which the cash-generating unit operates.

The pre-tax discount rate applied to the cash flow projections is 12%. The growth rate used to extrapolate the cash flows of the unit beyond the five-year period is 2.5%. As a result of the analysis, there is a significant headroom and management did not identify any impairment to goodwill.

Revenue***Middlesex Associates FZ-LLC***

Revenue is mainly determined based on the number of students enrolled at the university. Management took into consideration the growth in the student numbers in the past 3 years and applied estimates for future enrolments based on expected demand for the university's offerings and programs, both locally and internationally. A reasonable decrease of 5% to 10% in the expected number of students is not expected to result in any impairment to goodwill.

Royal Hospital for Women and Children W.L.L

Revenue is mainly determined based on the number of consultations, deliveries and surgeries at the hospital. Management took into consideration the growth in the number of services it provided from start of operations in April 2019 as well as market research and the future outlook of the industry in Bahrain and applied estimates based on expected demand for the hospital's services, both locally and regionally. A reasonable decrease of 5% to the expected number of consultations, deliveries and surgeries would result in further impairment to goodwill by AED 24,073 thousand.

CMRC Limited

Revenue is mainly determined based on the number of in-patients and out-patients of the hospitals. Management took into consideration the growth in the number of patients in the past 3 years and applied estimates for future expected patients and the future outlook of the industry and applied estimates based on expected demand for the hospitals' services, both in the UAE and KSA. A reasonable decrease of 5% in the expected number of patients is not expected to result in any impairment to goodwill.



10 BUSINESS COMBINATIONS (continued)**(4) Goodwill impairment assessment (continued)****Discount rate**

Middlesex Associates FZ-LLC, Royal Hospital for Women and Children W.L.L and CMRC Limited

Discount rate represents the current market assessment of the risks specific to the CGU, taking into consideration the time value of money and risks of the underlying assets that have not been incorporated in the cash flow estimates. The discount rate calculation is based on the specific circumstances of the Group and its operating segments and is derived from its weighted average cost of capital (WACC). The WACC takes into account both debt and equity. The cost of equity is derived from the expected return on investment by the Group's investors. The cost of debt is based on the interest-bearing borrowings the Group is obliged to service. Segment-specific risk is incorporated by applying individual beta factors. Any reasonable rise of 0.25% in the discount rate is not expected to result in any impairment to goodwill related to Middlesex Associates FZ-LLC and CMRC Limited but in further impairment of AED 5,261 thousand to goodwill related to Royal Hospital for Women and Children W.L.L.

EBITDA margin

Royal Hospital for Women and Children W.L.L

EBITDA margins have been mainly determined based on available information on comparable specialist hospitals in the region. Management has benchmarked the estimated EBITDA margins over the 5-year cash flow projections with regional women's health premium hospitals, taking into consideration the ramp up period of the hospital. A reasonable decrease of 0.5% in the expected EBITDA margins would result in further impairment to goodwill by AED 4,238 thousand.

11 INVESTMENTS IN ASSOCIATES

The Group's investments in associates at 31 December are as follows:

	2021 AED'000	2020 AED'000
Sukoon International Holding Company (1)	129,170	129,474
Taaleem Holdings PrJSC (2)	-	184,174
International Medical Center (3)	-	381,700
Abu Dhabi University Holdings LLC (4)	376,887	374,407
	<u>506,057</u>	<u>1,069,755</u>

The movement in the investments in associates during the year is as follows:

	Year ended 31 December 2021				
	Sukoon AED'000	Taaleem AED'000	IMC AED'000	ADUHC AED'000	Total AED'000
At 1 January 2021	129,474	184,174	381,700	374,407	1,069,755
Share of results	(287)	5,473	10,786	41,327	57,299
Amortization of PPA assets	-	(500)	(1,266)	(3,000)	(4,766)
Share of results in profit or loss	(287)	4,973	9,520	38,327	52,533
Share of other comprehensive income	(17)	-	-	-	(17)
Dividends	-	-	(4,870)	(17,500)	(22,370)
Disposal of associates (refer below)	-	(189,147)	(386,350)	-	(575,497)
Acquisition of non-controlling interests	-	-	-	(18,347)	(18,347)
At 31 December 2021	<u>129,170</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>376,887</u>	<u>506,057</u>

11 INVESTMENTS IN ASSOCIATES (continued)

	Year ended 31 December 2020				
	<i>Sukoon</i> AED'000	<i>Taaleem</i> AED'000	<i>IMC</i> AED'000	<i>ADUHC</i> AED'000	<i>Total</i> AED'000
At 1 January 2020	182,347	186,734	383,286	355,407	1,107,774
Share of results	(25,711)	10,316	4,404	39,704	28,713
Amortization of PPA assets	-	(1,500)	(1,787)	(3,000)	(6,287)
Share of results in profit or loss	(25,711)	8,816	2,617	36,704	22,426
Share of other comprehensive income	35	-	598	-	633
Dividends	-	(11,376)	(4,801)	(17,704)	(33,881)
Capital reduction (refer 1 below)	(27,197)	-	-	-	(27,197)
At 31 December 2020	129,474	184,174	381,700	374,407	1,069,755

(1) Sukoon International Holding Company ("Sukoon")

The Group has a 33.25% interest in Sukoon International Holding Company, which provides medical and healthcare services in Jeddah, KSA. Sukoon is a private entity that is not listed on any public exchange. The Group's interest in Sukoon is accounted for using the equity method in the consolidated financial statements.

The following table illustrates the summarised financial information of the Group's investment in Sukoon:

	2021 AED'000	2020 AED'000
Current assets	146,056	173,304
Non-current assets	156,403	133,175
Current liabilities	(53,487)	(56,899)
Non-current liabilities	(9,743)	(9,438)
Equity	239,229	240,142
Group's share in net assets at 33.25% (2020: 33.25%)	79,545	79,849
Goodwill, intangible and other fair value adjustments	61,692	61,692
Elimination of profit on sale of IMC shares	(19,851)	(19,851)
Costs of acquisition capitalised	5,064	5,064
Amortisation of PPA assets	(1,576)	(1,576)
Other adjustments	4,296	4,296
Group's carrying amount of the investment	129,170	129,474
	2021 AED'000	2020 AED'000
Revenue	83,846	85,606
Loss and other comprehensive income for the year	(862)	(77,326)
Group's share of total comprehensive loss at 33.25% (2020: 33.25%)	(287)	(25,711)



11 INVESTMENTS IN ASSOCIATES (continued)**(1) Sukoon International Holding Company ("Sukoon") (continued)**

In 2020, Sukoon International Holding Company reduced its share capital by AED 170.1 million without change in its ownership structure, out of which AED 84.7 million was utilised to absorb the accumulated losses of the associate and the remaining amount of AED 81.7 million was returned to the shareholders. The Group classified its share of the capital return of AED 27,197 thousand under due from related parties, out of which AED 19,273 thousand was received by the Group at the reporting date.

In 2020, the associate, based on a detailed assessment of its trade receivables identified an amount of AED 50,577 thousand whereby the expectations of recovery were determined to be remote. Accordingly, the amount was written off during 2020 out of which the Group's share was AED 16,817 thousand.

During the year, Sukoon's Ministry of Health license expired, and a renewal request has been submitted, which is under process by the Ministry of Health of the Kingdom of Saudi Arabia at the date of the issuance of these consolidated financial statements. Management of the Company has assessed that, based on the history of renewals of the license and the fact that Sukoon has all the required documentation in place, it is not expected that there will be any complications in the license renewal process, which is expected to be renewed during the first half of 2022.

(2) Taaleem Holdings PrJSC ("Taaleem")

During the year, the Group signed a sale and purchase agreement with Knowledge Fund Establishment for the sale of the Group's entire shareholding in Taaleem Holdings for a total cash consideration of AED 349,402 thousand, which was approved by the Board of Directors in its meeting dated 22 April 2021. The sale and purchase transaction was completed on 28 April 2021 whereby the investment in Taaleem has been disposed of and the difference between the carrying amount of the investment on the date of disposal and the sale consideration has been recorded as gain in profit or loss as follows:

	<i>AED'000</i>
Consideration received	349,402
Net carrying value of the investment at the date of disposal	(189,147)
	160,255

Prior to disposal, the Group had a 21.67% interest (2020: 21.67%) in Taaleem Holdings PrJSC, which is involved in providing educational services in the United Arab Emirates. Taaleem is a private entity that is not listed on any public exchange. The Group's interest in Taaleem is accounted for using the equity method in the consolidated financial statements up to the date of disposal. The following table illustrates the summarised financial information of the Group's investment in Taaleem:

	<i>2021 AED'000</i>	<i>2020 AED'000</i>
Current assets	-	212,856
Non-current assets, net of goodwill	-	1,036,273
Current liabilities	-	(276,878)
Non-current liabilities	-	(320,012)
Equity	-	652,239
Group's share in net assets at nil (2020: 21.67%)	-	141,340
Goodwill and intangibles at acquisition	-	45,071
Cost of acquisition capitalised	-	4,670
Amortisation of PPA assets	-	(6,907)
Group's carrying amount of the investment	-	184,174

11 INVESTMENTS IN ASSOCIATES (continued)**(2) Taaleem Holdings PrJSC ("Taaleem") (continued)**

	2021 AED'000	2020 AED'000
Revenue*	182,508	478,699
Profit*	25,256	47,605
Group's share of profit at 21.67* (2020: 21.67%)	5,473	10,316

* from 1 January 2021 up to the date of disposal

(3) International Medical Center ("IMC")

During the year, the Group signed a sale and purchase agreement with a private investor for the sale of the Group's entire shareholding in International Medical Center KSA ("IMC") for a total consideration of AED 433,284 thousand. The sale was approved by the Board of Directors on 14 August 2021.

The sale and purchase transaction was completed on 15 September 2021 whereby the investment in IMC has been disposed of and the difference between the carrying amount of the investment on the date of disposal and the sale consideration has been recorded as gain in profit or loss as follows:

	AED'000
Consideration received	433,284
Net carrying value of the investment at the date of disposal	(386,350)
Other expenses	(4,308)
	42,626

Prior to disposal, the Group had a 13.13% interest (2020: 13.13%) in International Medical Center, which is involved in providing healthcare services in Jeddah, KSA. IMC is a closed joint stock entity that is not listed on any public exchange.

The Group's interest in IMC was accounted for using the equity method in the consolidated financial statements up to the date of the disposal. The following table illustrates the summarised financial information of the Group's investment in IMC:

	2021 AED'000	2020 AED'000
Current assets	-	616,091
Non-current assets	-	861,806
Current liabilities	-	(335,835)
Non-current liabilities	-	(204,398)
Equity	-	937,664
Group's share in net assets at nil (2020: 13.13%)	-	123,151
Goodwill, intangible and other fair value adjustments	-	262,425
Costs of acquisition capitalised	-	3,283
Amortisation of PPA assets	-	(7,159)
Group's carrying amount of the investment	-	381,700

11 INVESTMENTS IN ASSOCIATES (continued)**(3) International Medical Center (“IMC”) (continued)**

	2021 AED'000	2020 AED'000
Revenue*	936,788	1,202,941
Profit and other comprehensive income*	82,168	33,542
Group's share of total comprehensive income at 13.13%* (2020: 13.13%)	10,786	4,404

* from 1 January 2021 up to the date of disposal

(4) Abu Dhabi University Holding LLC (“ADUHC”)

The Group has a 35% interest in Abu Dhabi University Holding LLC, acquired on 6 March 2018. ADUHC is involved in providing university educational services in Abu Dhabi, United Arab Emirates. ADUHC is a private entity that is not listed on any public exchange. The Group's interest in ADUHC is accounted for using the equity method in the consolidated financial statements. The following table illustrates the summarised financial information of the Group's investment in ADUHC:

	2021 AED'000	2020 AED'000
Current assets	216,550	211,568
Non-current assets	924,625	932,155
Current liabilities	(191,477)	(180,571)
Non-current liabilities	(242,999)	(284,595)
Non-controlling interests	-	12,487
Equity attributable to the owners of ADUHC	706,699	691,044
Group's share in net assets at 35% (2020: 35%)	247,345	241,865
Goodwill and intangibles at acquisition	131,194	131,194
Costs of acquisition capitalised	9,380	9,380
Amortization of PPA assets	(11,032)	(8,032)
Group's carrying amount of the investment	376,887	374,407

	2021 AED'000	2020 AED'000
Revenue	533,597	468,800
Profit	118,077	113,440
Group's share of profit at 35% (2020: 35%)	41,327	39,704

12 FINANCIAL ASSETS AT FAIR VALUE THROUGH OCI

	2021 AED'000	2020 AED'000
Emirates NBD REIT Limited – quoted (1)	15,219	14,359
BEGiN – unquoted (2)	18,609	18,609
At 31 December	<u>33,828</u>	<u>32,968</u>

(1) The investment consists of a 3.54% shareholding in a quoted equity investment made by the Group in Emirates NBD REIT Limited, which is listed on NASDAQ Dubai exchange.

(2) The investment consists of a shareholding of approximately 1% in a US-based leading education technology company.

The movement in the FVOCI investments during the year was as follows:

	2021 AED'000	2020 AED'000
At 1 January	32,968	15,716
Acquired during the year	-	18,609
Net change in fair value	860	(1,357)
At 31 December	<u>33,828</u>	<u>32,968</u>

13 TRADE AND OTHER RECEIVABLES

	2021 AED'000	2020 AED'000
Trade receivables	103,020	20,783
Less: allowance for expected credit losses	(17,122)	(8,792)
	<u>85,898</u>	<u>11,991</u>
Prepayments	10,927	6,950
Accrued profit/interest on term deposits	4,635	4,692
Refundable deposits	1,847	2,000
Advances to suppliers	3,072	943
Other receivables	4,860	2,258
	<u>111,239</u>	<u>28,834</u>

Movement in the allowance for expected credit losses is as follows:

	2021 AED'000	2020 AED'000
At 1 January	8,792	4,704
Acquired through business combination	4,011	-
Charge for the year (Note 5)	6,939	4,088
Write-offs	(2,620)	-
At 31 December	<u>17,122</u>	<u>8,792</u>

The information about the credit exposures is disclosed in Note 25.

14 RELATED PARTY TRANSACTIONS

Related parties represent the shareholders, directors and key management personnel of the Group, and entities controlled, jointly controlled or significantly influenced by the Group and such parties. Pricing policies and terms of these transactions are approved by the Group's management.

Balances with related parties

	2021 AED'000	2020 AED'000
Due from related parties		
<i>Associates</i>		
Sukoon	7,924	8,045
Taaleem	-	11,594
Other related parties	155	14
	<u>8,079</u>	<u>19,653</u>

	2021 AED'000	2020 AED'000
Due to related parties		
Other related parties – non-current	4,013	4,013
Other related parties – current	1,217	801

Transactions with related parties***Key management personnel***

Management fee	4,115	-
----------------	-------	---

Management fee expense is included under share of results of an associate for services provided by a key management personnel of the Company to the associate. The above management fee represents the Group's share of the expense.

There were no other material transactions with related parties during the years ended 31 December 2021 and 2020. Dividend received from associates is disclosed in Note 11.

Key management personnel remunerations

Group key management personnel compensation, other than board remuneration disclosed in note 5, comprise the following:

	2021 AED'000	2020 AED'000
Short-term benefits	30,000	10,890
Post-employment benefits	627	490
Board remuneration	<u>6,301</u>	<u>2,293</u>

The amounts disclosed above are the amounts recognised as expense/(income) during the year related to key management personnel.



15 CASH AND BANK BALANCES

Cash and bank balances in the consolidated statement of financial position comprise the following:

	<i>2021</i> <i>AED'000</i>	<i>2020</i> <i>AED'000</i>
Cash on hand	793	452
Current accounts with banks	117,034	87,351
Cash balance held with a third party (Note 16.2)	10,206	14,848
Pledged deposit	3,896	3,896
Shariah compliant term deposits	627,000	306,040
Non-Sharia compliant term deposits	119,107	117,968
Cash and bank balances	878,036	530,555

Cash and cash equivalents in the consolidated statement of cash flows comprise the following:

	<i>2021</i> <i>AED'000</i>	<i>2020</i> <i>AED'000</i>
Cash and bank balances	878,036	530,555
Less:		
Cash balance held with a third party* (Note 16.2)	(10,206)	(14,848)
Pledged deposit	(3,896)	(3,896)
Shariah compliant term deposits (with initial maturity of more than 3 months)	(627,000)	(106,590)
Non-Sharia compliant term deposits (with initial maturity of more than 3 months)	(119,107)	-
Bank overdraft (Note 25.2)	(21,072)	(14,105)
Cash and cash equivalents	96,755	391,116

During the year ended 31 December 2021, the Group earned an aggregate profit/interest of AED 5,429 thousand on its deposits (2020: AED 9,498 thousand) (Note 7.1).

16 SHARE CAPITAL AND TREASURY SHARES**16.1 Share capital**

The share capital of the Company is AED 2.5 billion (2020: AED 2.5 billion).

As at 31 December 2021 the Company had 2,500,000,000 ordinary shares in issuance of AED 1 each which were fully paid up. Holders of these ordinary shares are entitled to dividends as declared from time to time and are entitled to one vote per share at general meetings of the Group.

16.2 Treasury shares

In 2020, the Company engaged a third-party licensed Market Maker on the Dubai Financial Market that offers liquidity provision services, to place buy and sell orders of the Company's shares with the objective of reducing bid/ask spreads as well as reducing price and volume volatility. At 31 December 2021, the Market Maker held 11,036,734 (2020: 8,172,689) of Amanat's shares on behalf of the Company, which were purchased at a cost of AED 12,711 thousand (2020: AED 6,702 thousand) and classified under equity as treasury shares at 31 December 2021. A cumulative gain of AED 2,877 thousand has been recognised at 31 December 2021 as Share Premium under equity out of which a net gain of AED 2,354 thousand (2020: AED 523 thousand) is from the disposal of shares during the current year. At the end of the contract term with the Market Maker, the Company will have the option to either transfer the outstanding shares under its name or dispose of the shares in the market.



17 STATUTORY RESERVES

As required by Article 239 of the U.A.E. Federal Law No. (2) of 2015, 10% of the profit for the year is required to be transferred to the Statutory reserve. The Company may resolve to discontinue such annual transfers when the reserve equals 50% of the nominal value of the paid-up share capital. During 2021, an amount of AED 28,083 thousand (2020: AED 1,008 thousand) has been transferred to statutory reserve. The statutory reserve is not available for distribution.

18 FINANCING FROM BANKS

	2021 AED'000	2020 AED'000
Term loan (1)	71,063	62,374
Musharaka financing facility (2)	374,626	-
Less: loan arrangement fees (2)	(2,261)	-
	372,365	-
	443,428	62,374
Current	51,911	7,792
Non-current	391,517	54,582

(1) During 2019, the Group's subsidiary in Bahrain obtained a term loan from a local bank with a limit of BHD 8 million (equivalent to AED 77,920 thousand), out of which BHD 7.37 million (equivalent to AED 71,063 thousand) was utilised at 31 December 2021 (2020: BHD 6.47 million equivalent to AED 62,374 thousand). The loan is repayable in quarterly installments of BHD 400 thousand (equivalent to AED 3,896 thousand) and a bullet payment of BHD 1.2 million (equivalent to AED 11,688 thousand) in 2028 plus interest at CBB 3-month T-bill rate + 3.25% per annum. The repayment of the principal was scheduled to commence after a grace period of 24 months i.e. from 1 September 2021, which was extended to 31 March 2022. The facility is secured against corporate guarantee of the Company.

(2) During the year, the Group obtained a Musharaka term facility of AED 405,000 thousand to finance the acquisition of CMRC (Note 10). The facility is repayable in quarterly principal instalments of AED 10,125 thousand each plus profit, with profit accruing at competitive market rates, over a period of 7 years with a 30% balloon payment to be made along with the last instalment. The facility is secured against corporate guarantees from the Company and CMRC Limited and its subsidiaries, 100% pledge over the shares of CMRC Limited and its subsidiaries and an assignment of dividends of CMRC Saudi Arabia LLC.

Arrangement fees of AED 2,746 thousand were paid by the Group, which are being amortised over the facility term of 7 years.

The Group is required to maintain certain financial covenants at the level of CMRC UAE, which are all met at the reporting date.

19 OTHER LONG-TERM PAYABLE

	2021 AED'000	2020 AED'000
Unamortised rent incentive – non-current portion	3,630	3,821



20 PROVISION FOR EMPLOYEES' END OF SERVICE BENEFITS

	<i>2021</i> <i>AED'000</i>	<i>2020</i> <i>AED'000</i>
Balance as at 1 January	9,609	7,959
Acquisition of a subsidiary (Note 10)	10,027	-
Charge for the year	6,594	2,886
Payments made during the year	(3,416)	(1,236)
	<u>22,814</u>	<u>9,609</u>
Balance as at 31 December	<u>22,814</u>	<u>9,609</u>

21 ACCOUNTS AND OTHER PAYABLES

	<i>2021</i> <i>AED'000</i>	<i>2020</i> <i>AED'000</i>
Accounts payable	25,674	9,425
Staff related accruals	21,701	5,504
Accrued transaction costs	13,292	3,859
Deferred consideration (Note 10)	4,900	-
Directors' remuneration payable	8,426	2,178
Customer deposits	2,043	1,540
Other accruals and payables	43,320	32,649
	<u>119,356</u>	<u>55,155</u>

22 BASIC AND DILUTED EARNINGS PER SHARE

The calculation of basic and diluted earnings per share is based on the profit attributable to the owners of the company for the year and the number of ordinary shares outstanding during the year.

	<i>2021</i>	<i>2020</i>
Profit for the year attributable to equity holders of the Company (AED'000)	<u>280,831</u>	<u>10,082</u>
Weighted average number of ordinary shares ('000)	<u>2,499,091</u>	<u>2,493,707</u>
Basic and diluted earnings per share (AED)	<u>0.1124</u>	<u>0.0040</u>

* The weighted average number of ordinary shares takes into account the weighted average effect of changes in treasury shares during the year.

23 DIVIDENDS

No dividend was declared during the current year (2020: AED 0.02 per ordinary share). Subsequent to the year-end, the Board of Directors in its meeting held on 14 February 2022 proposed a cash dividend of AED 0.06 per share, which is subject to the approval of the shareholders at the upcoming Annual General Meeting of the Company.



24 COMMITMENTS AND CONTINGENCIES**Group as lessee**

At 31 December 2021, the future minimum lease payments for non-cancellable operating leases payable by the Group were as follows:

	2021 AED'000	2020 AED'000
Due in less than one year	-	4,925

Group as lessor

As mentioned in note 9, the Group entered into a finance lease as a lessor. Under the terms of the contract, subject to fulfilment of certain criteria, the Group may be required to fund an additional amount of up to AED 12.1 million (2020: AED 12.4 million) for the expansion and improvement of the underlying asset within a contractually agreed time frame.

Contingencies

The Company and its subsidiaries do not have any significant contingent liabilities at the reporting date (2020: Nil). Below are details of the Group's share of its associates' contingent liabilities at the reporting date.

	2021 AED'000	2020 AED'000
Bank guarantees	18,608	35,758

25 FINANCIAL ASSETS AND FINANCIAL LIABILITIES**25.1 Financial assets**

	2021 AED'000	2020 AED'000
Equity instruments designated at FVOCI		
Listed equity investment	15,219	14,359
Non-listed equity investment	18,609	18,609
	<u>33,828</u>	<u>32,968</u>
Debt instruments at amortised cost		
Trade and other receivables	97,240	20,941
Finance lease receivables	420,818	402,662
Due from related parties	8,079	19,653
	<u>526,137</u>	<u>443,256</u>
Total financial assets*	<u>559,965</u>	<u>476,224</u>
Total current	143,305	58,727
Total non-current	<u>416,660</u>	<u>417,497</u>

* Financial assets, other than cash and bank balances



25 FINANCIAL ASSETS AND FINANCIAL LIABILITIES (continued)

25.2 Financial liabilities

	2021 AED'000	2020 AED'000
Interest-bearing loans and borrowings		
Lease liabilities	124,241	22,631
Bank overdraft	21,072	14,105
Financing from banks (net of arrangement fees)	443,428	62,374
	<u>588,741</u>	<u>99,110</u>
Derivative designated as hedging instrument		
Interest rate swap	1,646	-
Financial liabilities at amortised cost		
Accounts and other payables	118,114	55,155
Due to related parties	5,230	4,814
	<u>123,344</u>	<u>59,969</u>
Total financial liabilities	<u>713,731</u>	<u>159,079</u>
Total current	209,102	78,063
Total non-current	<u>504,629</u>	<u>81,016</u>

25.3 Hedging activities and derivatives

The Group is exposed to certain risks relating to its ongoing business operations. The primary risk managed using derivative instruments is interest rate risk.

The Group's risk management strategy and how it is applied to manage risk are explained in Note 25.5 below.

*Derivative designated as hedging instrument**Cash flow hedge – Interest rate swap*

At 31 December 2021, the Group had an interest rate swap agreement in place with a notional amount of USD 50,997,141 (equivalent to AED 187,312,500) (2020: Nil) whereby the Group pays an agreed rate of interest fixed on quarterly basis and receives a capped interest at a variable rate equal to 3-month USD LIBOR on the notional amount. The swap is being used to hedge the exposure to changes in variable interest rates of the bank financing obtained during the year for the acquisition of CMRC (Note 18).

There is an economic relationship between the hedged item and the hedging instrument as the terms of the interest rate swap closely match the terms of the hedged item (i.e., maturity, payment and reset dates). The Group has established a hedge ratio of 1:1 for the hedging relationships as the underlying risk of the interest rate swap is identical to the hedged risk component. To test the hedge effectiveness, the Group uses the hypothetical derivative method and compares the changes in the fair value of the hedging instrument against the changes in fair value of the hedged item attributable to the hedged risk.

The hedge ineffectiveness can arise from:

- Differences in timing of cash flows of the hedged item and hedging instrument
- The counterparties' credit risk differently impacting the fair value movements of the hedging instrument and hedged item

25 FINANCIAL ASSETS AND FINANCIAL LIABILITIES (continued)

25.3 Hedging activities and derivatives (continued)

Management assessed that all the criteria for hedge effectiveness are met and concluded that the hedge is effective both at the inception and as at the year end, and accordingly, the Group has reflected the negative fair value of the derivative instrument of AED 1,646 thousand in OCI and recognised the same as a financial liability in the consolidated statement of financial position at the reporting date.

25.4 Fair values

The fair value of the financial assets and liabilities is included at the amount at which the instrument could be exchanged in a current transaction between willing parties, other than in a forced or liquidation sale.

The fair value of the Group's financial assets and liabilities approximate their book values as at 31 December 2021 and 2020 based on management's assessment and as follows:

- Management assessed that the fair values of cash and bank balances, trade and other receivables, accounts and other payables, due from and to related parties approximate their carrying amounts largely due to the short-term maturities of these instruments.
- The quoted financial asset at FVOCI is carried at fair value using quoted price and there is an active market for it.
- The unquoted financial asset at FVOCI is carried at fair value using latest market transaction price.
- Management assessed that the book value of long-term borrowings as at 31 December 2021 approximates their fair values due to the fact that they bear variable interest rates that reflect current market interest rates for similar borrowings. As a result, the values of the future discounted cash flows on those borrowings are not significantly different from their current book values.
- Management assessed that the book value of the finance lease receivables approximate its fair value as the balances has been discounted using appropriate discount factors.

The Group's quoted financial asset at FVOCI is carried at fair value using level 1 valuation method. The Group's unquoted financial asset at FVOCI is carried at fair value using level 2 valuation method. There have been no reclassifications made between the valuation levels during the current year or the previous year.

25.5 Financial instruments risk management objectives and policies

The Group's principal financial liabilities comprise accounts and other payables, financing from banks, due to related parties, and lease liabilities. The main purpose of these financial liabilities is to finance the Group's operations. The Group's principal financial assets include trade and other receivables, finance lease receivables, due from related parties and bank balances that derive directly from its operations. The Group also holds investments in financial assets.

The Group is exposed to credit risk, liquidity risk, market risk and operational risk.

The Board of Directors has the overall responsibility for the establishment and oversight of the Group's risk management framework. Group's senior management are responsible for developing and monitoring the Group's risk management policies and report regularly to the Board of Directors on their activities.

The Group's risk management policies are established to identify and analyse the risks faced by the Group, to set appropriate risk limits and controls, and to monitor risks and adherence to limits. Risk management policies and systems are reviewed regularly to reflect changes in market conditions and the Group's activities.

This note presents information relating to the Group's exposure to each of the above risks, the Group's objectives, policies and processes for measuring and managing risk, and the Group's management of capital.

25 FINANCIAL ASSETS AND FINANCIAL LIABILITIES (continued)**25.5 Financial instruments risk management objectives and policies (continued)****Credit risk**

Credit risk is the risk that a counterparty will not meet its obligations under a financial instrument or customer contract, leading to a financial loss. The Group is exposed to credit risk from its operating activities (primarily trade receivables) and from its financing activities, including deposits with banks and financial institutions, finance lease receivables and other financial instruments.

The Group manages its credit risk exposure through diversification of its investments and deposits to avoid concentration of risk with institutions or group of institutions in specific location or business.

The Group's maximum exposure to credit risk for the components of the consolidated statement of financial position at 31 December 2021 and 2020 is the carrying amounts of the financial assets disclosed in note 25.1 above.

Financial instruments and cash deposits

Credit risk from balances with banks and financial institutions is managed by the treasury department of each business unit in accordance with set policies.

Exposure to credit risk is monitored on an ongoing basis. Cash balances are held with the banks and financial institutions which are rated A+ to BBB- based on Standard and Poor's credit ratings. The significant portion of the credit exposure of the Group is in the UAE.

The Group has investments in a quoted and unquoted equities with low credit risk.

Trade receivables

Customer credit risk is managed by each business unit subject to the Group's established policy, procedures and control relating to customer credit risk management. Credit quality of a customer is assessed based on a credit rating scorecard and individual credit limits are defined in accordance with this assessment. Outstanding customer receivables are regularly monitored.

Education sector

Trade receivables of the education sector relate to amounts receivable by Middlesex University from students for providing academic services. Middlesex extends a credit period of 30 days to its debtors and no interest is charged on overdue receivables. Outstanding receivables are regularly monitored. At 31 December 2021 and 2020, there was no concentration risk related to the trade receivables of the education sector.

Healthcare sector

Trade receivables of the healthcare sector relate to amounts receivable by the subsidiaries CMRC UAE, CMRC KSA and RHWC mainly from reputable insurance companies operating in the respective countries. At 31 December 2021, the Group had 11 customers (2020: 5) that accounted for approximately 96% (2020: 82%) of the total healthcare receivables outstanding and 70% (2020: 5%) of all the receivables outstanding.

Impairment

An impairment analysis is performed at each reporting date using a provision matrix to measure expected credit losses. The calculation reflects the probability-weighted outcome, the time value of money and reasonable and supportable information that is available at the reporting date about past events, current conditions and forecasts of future economic conditions. Generally, trade receivables are written-off when considered unrecoverable. The Group does not hold collateral as security.

Set out below is the information about the credit risk exposure on the Group's trade receivables using a provision matrix:

31 December 2021

	Days past due					
	<i>Total</i>	<i>Not past</i>	<i>0-60</i>	<i>61-120</i>	<i>121-365</i>	<i>>365</i>
	<i>AED'000</i>	<i>due</i>	<i>days</i>	<i>days</i>	<i>days</i>	<i>days</i>
		<i>AED'000</i>	<i>AED'000</i>	<i>AED'000</i>	<i>AED'000</i>	<i>AED'000</i>
Expected credit loss rate		-	2.4%	6.7%	48.3%	97.8%
Estimated total gross carrying amount at default	103,020	5,632	55,714	23,218	7,754	10,702
Expected credit loss	17,122	-	1,344	1,560	3,749	10,469

25 FINANCIAL ASSETS AND FINANCIAL LIABILITIES (continued)**25.5 Financial instruments risk management objectives and policies (continued)****Credit risk (continued)****Trade receivables (continued)***Impairment (continued)*

31 December 2020

		Days past due				
	Total AED'000	Not past due AED'000	0-60 days AED'000	61-120 days AED'000	121-365 days AED'000	>365 days AED'000
Expected credit loss rate		-	-	27.8%	39.0%	76.0%
Estimated total gross carrying amount at default	20,783	-	7,883	1,599	638	10,663
Expected credit loss	8,792	-	-	444	249	8,099

Finance lease receivables

As described in note 9, the Group entered into a finance lease arrangement as a lessor. The Group's maximum exposure to credit risk on its finance lease receivable is best represented by its carrying value at the reporting date. Prior to entering into this contract, the Group performed necessary diligence on the credit worthiness of the counter party (lessee) and the quality and performance of the underlying asset. The Group constantly monitors the credit risk on its finance lease receivable.

The agreement grants protective rights to the Group in an event of default allowing it to terminate the contract and physically repossess the property. Such protective rights, in addition to other guarantees as mentioned in note 9, limit the amount of credit risk on the exposure since it is covered by the fair value of the underlying property.

Due from related parties

Balance due from related parties are mainly related to dividends and return of capital receivable from associates, which are settled on timely basis, and accordingly, the Group considers these balances to be fully recoverable.

Liquidity risk

Liquidity risk is the risk that the Group will encounter difficulty in meeting obligations associated with financial liabilities that are settled by delivering cash or other financial assets. The Group's approach to managing liquidity is to ensure, as far as possible, that it will always have sufficient liquidity to meet its liabilities when due, under both normal and stressed conditions, without incurring unacceptable losses or risking damage to the Group's reputation.

The table below summarises the maturity profile of the Group's financial liabilities based on contractual undiscounted payments:

31 December 2021

	On demand AED'000	Less than 3 months AED'000	3 to 12 months AED'000	1 to 5 years AED'000	After 5 years AED'000	Total AED'000
Accounts and other payables	-	60,291	46,328	-	-	106,619
Lease liabilities	-	3,902	16,604	86,526	75,243	182,275
Financing from banks*	-	15,117	54,180	303,246	132,499	505,042
Bank overdraft	21,072	-	-	-	-	21,072
Due to related parties	1,217	-	-	4,013	-	5,230
	<u>22,289</u>	<u>79,310</u>	<u>117,112</u>	<u>393,785</u>	<u>207,742</u>	<u>820,238</u>

* Excluding the impact of hedging



25 FINANCIAL ASSETS AND FINANCIAL LIABILITIES (continued)**25.5 Financial instruments risk management objectives and policies (continued)****Liquidity risk (continued)**

31 December 2020

	<i>On demand</i>	<i>Less than</i>	<i>3 to 12</i>	<i>1 to 5</i>	<i>After 5</i>	<i>Total</i>
	<i>AED'000</i>	<i>3 months</i>	<i>months</i>	<i>years</i>	<i>years</i>	<i>Total</i>
	<i>AED'000</i>	<i>AED'000</i>	<i>AED'000</i>	<i>AED'000</i>	<i>AED'000</i>	<i>AED'000</i>
Accounts and other payables	-	50,771	5,504	-	-	56,275
Lease liabilities	-	19	317	20,292	2,676	23,304
Financing from banks	-	733	9,991	66,308	-	77,032
Bank overdraft	14,105	-	-	-	-	14,105
Due to related parties	801	-	-	4,013	-	4,814
	<u>14,906</u>	<u>51,523</u>	<u>15,812</u>	<u>90,613</u>	<u>2,676</u>	<u>175,530</u>

Market risk

The Group is exposed to market risk, which is the risk that the fair value or future cash flows of a financial instrument will fluctuate due to changes in market variables. Market risk arises from foreign currency products, interest bearing products and equity investments, all of which are exposed to general and specific market movements and changes in the level of volatility of market rates or prices such as currency rates, interest rates, equity prices and credit spreads.

Currency risk

Currency risk is the risk that the fair value or future cash flows of a financial instrument will change because of changes in foreign exchange rates. The Group's foreign currency exposure arises principally from transactions denominated in Saudi Arabian Riyal ("SAR") and Bahraini Dinar ("BHD"). Since the SAR, BHD and AED are pegged to the United State Dollar ("USD"), the Group has no significant exposure to currency risk.

Interest rate risk

Interest rate risk is the risk that the value or future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in market interest rates. The Group's deposits earn interest/profit at fixed rates, hence any changes in interest/profit rate will not have an impact on the consolidated profit or loss of the Group. The Group's exposure to the risk of changes in market interest rates relates primarily to the Group's long-term debt obligations with floating interest rates.

The interest rate profile of the Group's financial assets and liabilities are shown in the table below:

	<i>2021</i>	<i>2020</i>
	<i>AED'000</i>	<i>AED'000</i>
<i>Fixed rate instruments – assets</i>		
Wakala and term deposits with banks	<u>746,107</u>	<u>424,008</u>
<i>Variable rate instruments – liabilities</i>		
Term loan facility	(71,063)	(62,374)
Musharaka financing facility	(374,626)	-
Bank overdraft	<u>(21,072)</u>	<u>(14,105)</u>
	<u>(466,761)</u>	<u>(76,479)</u>

The Group manages its interest rate risk by having a balanced portfolio of fixed and variable rate loans and borrowings. To manage this, the Group enters into interest rate swaps, in which it agrees to exchange, at specified intervals, the difference between fixed and variable rate interest amounts calculated by reference to an agreed-upon notional principal amount. At 31 December 2021, after taking into account the effect of interest rate swaps, approximately 40% of the Group's borrowings are at a fixed rate of interest (2020: Nil).



25 FINANCIAL ASSETS AND FINANCIAL LIABILITIES (continued)

25.5 Financial instruments risk management objectives and policies (continued)

Market risk (continued)

Interest rate risk (continued)

Interest rate sensitivity

A reasonably possible change in interest rates at the reporting date will not have any significant impact on the consolidated financial statements.

Equity price risk

Equity price risk is the risk that the fair value or future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in market prices (other than those arising from interest rate risk or currency risk), whether those changes are caused by factors specific to the individual financial instrument or its issuer, or factors affecting all similar financial instruments traded in the market. Equity price risk arises from the change in fair value of equity instruments. The Group is exposed to equity price risk, which arises from fair value through other comprehensive income securities.

The Group's equity investment in Emirates NBD REIT is listed on the Nasdaq Dubai. A 5% increase in equity indices of the security at the reporting date would have increased other comprehensive income and equity attributable to the owners of the Company by AED 761 thousand (2020: AED 718 thousand) and an equal change in the opposite direction would have decreased other comprehensive income and equity by the same amount.

At the reporting date, the exposure to non-listed equity investments at fair value was AED 18,609 thousand.

Operational risk

Operational risk is the risk of a direct or indirect loss arising from a wide variety of causes associated with the Group's processes, personnel, technology and infrastructure, and from external factors other than credit, market and liquidity risks such as those arising from legal and regulatory requirements and generally accepted standards of corporate behavior. Operational risks arise from all of the Group's operations and are faced by all business entities.

The Group's objective is to manage operational risk so as to balance the avoidance of financial losses and damage, to the Group's reputation with overall cost effectiveness and to avoid control procedures that restrict initiative and creativity.

The Group has established a framework of policies and procedures to identify, assess, control, manage and report risks. The Group's senior management identifies and manages operational risk to reduce the likelihood of any operational losses. Compliance with policies and procedures is supported by periodic reviews undertaken by the management of the business unit to which they relate, with summaries submitted to the Audit Committee and Board of Directors of the Group.

Capital management

The Group's capital management policy is governed by the Board of Directors of the Company. The Company's objectives of managing capital are to ensure the Company's ability to continue as a going concern and increase the net worth of the Company and shareholders' interests so as to maintain the confidence of its investors, creditors and the market and to sustain future development of the business. For the purpose of the Group's capital management, capital includes share capital, share premium, treasury shares and all other equity reserves attributable to the equity holders of the Company.

The Group manages its capital structure and makes adjustments in light of changes in economic conditions and the requirements of the financial covenants. To maintain or adjust the capital structure, the Group may adjust the dividend payment to shareholders, return capital to shareholders or issue new shares. The Group monitors capital using a gearing ratio, which is 'net debt' divided by total capital plus net debt. The Group includes within net debt, interest bearing loans and borrowings, trade and other payables, less cash and short-term deposits, excluding discontinued operations.



25 FINANCIAL ASSETS AND FINANCIAL LIABILITIES (continued)**25.5 Financial instruments risk management objectives and policies (continued)****Capital management (continued)**

	2021 AED'000	2020 AED'000
Interest-bearing loans and borrowings (Note 25.2)	588,741	99,110
Accounts and other payables	118,114	55,155
Due to related parties	5,230	4,814
Less: cash and bank balances	(117,827)	(405,221)
Net debt	594,258	(246,142)
Equity	2,768,760	2,518,425
Capital and net debt	3,363,018	2,272,283
Gearing ratio	18%	-

In order to achieve this overall objective, the Group's capital management, among other things, aims to ensure that it meets financial covenants attached to the interest-bearing loans and borrowings that define capital structure requirements. Breaches in meeting the financial covenants would permit the bank to immediately call loans and borrowings. There have been no breaches of the financial covenants of any interest-bearing loans and borrowing in the current period.

No changes were made in the objectives, policies or processes during the years ended 31 December 2021 and 31 December 2020.

26 SEGMENT INFORMATION

The principal activities of the Group are to invest in companies and enterprises in the fields of education and healthcare and managing, developing and operating such companies and enterprises. The Group includes a subsidiary in the field of education and another in the field of healthcare.

The details of segment revenue, segment result, segment assets and segment liabilities are as follows:

	Investments AED'000	Education AED'000	Healthcare AED'000	Total AED'000	Eliminations AED'000	Consolidated AED'000
31 December 2021						
Revenue	-	136,991	275,881	412,872	-	412,872
Direct costs	-	(59,734)	(164,606)	(224,340)	861	(223,479)
General and administrative expenses*	(57,569)	(51,045)	(69,582)	(178,196)	2,402	(175,794)
Impairment of goodwill	-	-	(19,961)	(19,961)	-	(19,961)
Other operating income	3,679	1,172	2,127	6,978	(3,570)	3,408
Share of results of associates	-	43,300	9,233	52,533	-	52,533
Gain on disposal of associates	202,881	-	-	202,881	-	202,881
Finance income	7,023	33,448	8,681	49,152	(10,275)	38,877
Finance costs	(8,834)	(762)	(19,183)	(28,779)	10,582	(18,197)
Segment results	147,180	103,370	22,590	273,140	-	273,140
Segment profit/(loss) attributable to:						
Equity holders of the Company	147,180	103,370	30,281	280,831	-	280,831
Non-controlling interests	-	-	(7,691)	(7,691)	-	(7,691)



26 SEGMENT INFORMATION (continued)

	<i>Investments AED'000</i>	<i>Education AED'000</i>	<i>Healthcare AED'000</i>	<i>Total AED'000</i>	<i>Eliminations AED'000</i>	<i>Consolidated AED'000</i>
Total assets	907,900	1,334,591	1,748,558	3,991,049	(447,029)	3,544,020
Total liabilities	(475,787)	(114,063)	(632,498)	(1,222,348)	447,088	(775,260)
Capital expenditure	(59,290)	(4,143)	(7,893)	(71,326)	-	(71,326)
Depreciation and amortization	1,267	11,499	29,350	42,116	(860)	41,256
	<i>Investments AED'000</i>	<i>Education AED'000</i>	<i>Healthcare AED'000</i>	<i>Total AED'000</i>	<i>Eliminations AED'000</i>	<i>Consolidated AED'000</i>
31 December 2020						
Revenue	-	131,556	12,009	143,565	-	143,565
Direct costs	-	(59,634)	(21,250)	(80,884)	-	(80,884)
General and administrative expenses	(60,519)	(45,556)	(19,339)	(125,414)	2,500	(122,914)
Other operating income	3,493	138	692	4,323	(2,500)	1,823
Share of results of associates	-	45,520	(23,094)	22,426	-	22,426
Finance income	11,083	30,950	-	42,033	(1,164)	40,869
Finance costs	(42)	-	(6,444)	(6,486)	1,164	(5,322)
Segment results (2)	(45,985)	102,974	(57,426)	(437)	-	(437)
<i>Segment profit/(loss) attributable to:</i>						
Equity holders of the Company (2)	(45,985)	102,974	(46,907)	10,082	-	10,082
Non-controlling interests	-	-	(10,519)	(10,519)	-	(10,519)
Total assets (2)	542,666	1,446,280	737,263	2,726,209	(8,146)	2,718,063
Total liabilities (2)	(30,304)	(54,174)	(128,878)	(213,356)	13,718	(199,638)
Capital expenditure	(289)	(1,047)	(4,955)	(6,291)	-	(6,291)
Depreciation and amortization	967	15,578	8,069	24,614	-	24,614

(1) General and administrative expenses related to the Investments segment comprise of AED 37,612 thousand of head office expenses and AED 19,957 thousand related to transaction expenses (2020: AED 50,007 thousand and AED 10,512 thousand, respectively).

(2) The Group reclassified certain investments and the related liabilities, income and expenses from the 'Investment' reporting segment to the 'Education' and 'Healthcare' reporting segments to conform to the current period's disclosure.

27 MATERIAL PARTLY-OWNED SUBSIDIARY

Financial information of the subsidiary that has material non-controlling interests are provided below:

(1) Proportion of equity interest held by non-controlling interests:

Subsidiary	Non-controlling interests	
	2021	2020
Royal Hospital for Women and Children W.L.L	30.76%	30.76%
<i>Accumulated balance of non-controlling interests:</i>		
	2021 AED'000	2020 AED'000
Royal Hospital for Women and Children W.L.L ("RHWC")	(1,346)	6,345



27 MATERIAL PARTLY-OWNED SUBSIDIARY (continued)**(2) Summarised financial information of the subsidiary before inter-company eliminations***Summarised consolidated statement of profit or loss for the year ended 31 December 2021:*

	2021 AED'000	2020 AED'000
Revenue	30,308	12,009
Costs and expenses	(48,894)	(40,588)
Other income	641	692
Finance costs	(7,059)	(6,444)
Loss for the year	(25,004)	(34,331)
Attributable to non-controlling interests	(7,691)	(10,519)

Summarised consolidated statement of financial position as at 31 December 2021:

	2021 AED'000	2020 AED'000
Non-current assets	132,486	139,049
Current assets	12,061	10,756
Non-current liabilities	(93,279)	(92,569)
Current liabilities	(55,644)	(36,517)
Total equity	(4,376)	20,719
Attributable to non-controlling interests	(1,346)	6,345

Summarised cash flow information for the year ended 31 December 2021:

	2021 AED'000	2020 AED'000
Operating	(10,922)	(16,572)
Investing	(2,002)	(4,955)
Financing	3,863	839
Net decrease in cash and cash equivalents	(9,061)	(20,688)

(3) Movements in non-controlling interests

The following table summarises the information about movements in non-controlling interest for the period:

	<i>Non-controlling interest</i> 2021 AED'000	2020 AED'000
Balance as at 1 January	6,345	16,864
Loss for the year	(7,691)	(10,519)
Balance as at 31 December	(1,346)	6,345

28 IMPACT OF CORONAVIRUS (COVID-19)

The economic crisis caused by the COVID-19 pandemic and actions taken by various governments globally, including that of the Governments of the United Arab Emirates, Saudi Arabia and Bahrain, to control the spread of the pandemic, such as lock-down, travel restrictions and other measures resulted in some disruption to the Group's business operations, mainly during the period from March to August 2020. The Board of Directors and management had initiated a number of measures within the Company and among its personnel to maintain high standards of health and safety in response to the pandemic.

Subsequent to 31 December 2021, as the effect of the pandemic continues to evolve, the Group may face additional risks and uncertainties, if further actions are taken by the countries in which the Group operates.

The extent and duration of such impact remain uncertain and dependent on future developments that cannot be accurately predicted at this time, such as the transmission rate of the coronavirus and the extent and effectiveness of containment actions taken. Given the ongoing economic uncertainty, a reliable estimate of the impact cannot be made at the date of authorisation of these consolidated financial statements. Notwithstanding, these developments could impact the Group's financial results, cash flows and financial condition during 2022.

The main elements related to the Group's consolidated financial statements which are potentially impacted by COVID-19 are detailed below:

Government assistance

To mitigate the impact of the COVID-19 pandemic, the Group's subsidiary in Bahrain received assistance from the Government of Bahrain in 2020 in the form of a cash payment covering salaries of Bahraini employees for an amount equivalent to AED 451 thousand. No such assistance was received during the current year.

Government assistance received by the Group resulted in a reduction to the respective expense.

29 COMPARATIVE FIGURES

Certain comparative figures in the consolidated statement of financial position have been reclassified, where appropriate, to confirm to the current period's presentation. Such reclassifications did not have any impact on the previously reported net assets at 31 December 2020 and results of the Group for the year then ended.

30 ALTERNATIVE PERFORMANCE MEASURES

Management considers the use of non-IFRS Alternative Performance Measures (APMs) to be key in understanding the Group's financial performance as well as assisting in forecasting the performance of future periods.

The presentation of APMs has limitations as analytical tools and should not be considered in isolation or as a substitute for related financial measures prepared in accordance with IFRS.

In presenting the APMs management adjusts for certain items that vary between years and for which the adjustment facilitates comparability between periods.

A reconciliation of the APMs utilised to the most directly reconcilable line items in the consolidated statement of profit or loss is provided below and may differ from similarly titled measures used by other entities.

(a) Adjusted profit attributable to the equity holders of the Company

This APM represents the reported profit attributable to the equity holders of the Company adjusted for income/expense related to:

- acquisition and disposals of investees including related transaction expenses;
- share of results of investees disposed of during the year;
- goodwill impairment loss; and
- share of trade receivables write-off of an associate.

30 ALTERNATIVE PERFORMANCE MEASURES (continued)**(b) Adjusted operating profit/(loss) attributable to the equity holders of the Company**

This APM represents the reported operating profit/(loss) attributable to the equity holders of the Company adjusted for income/expense related to:

- all adjustment items disclosed in (a) above;
- the share of results of associates other than those disposed during the year; and
- finance income on lease receivables.

(c) Reconciliation

The APMs and their reconciliations to the measures reported in the consolidated statement of comprehensive income are as follows:

	2021 AED'000	2020 AED'000
Profit attributable to equity holders of the Company	280,831	10,082
<i>Adjusted for:</i>		
Gain on disposal of associates	(202,881)	-
Transaction related expenses* (Note 5)	19,957	10,512
Share of results of investees disposed of during the year (Note 11)	(14,493)	(11,433)
Goodwill impairment (Note 10)	19,961	-
Share of trade receivables write-off at Sukoon (Note 11)	-	16,817
Adjusted profit attributable to equity holders of the Company	103,375	25,978
<i>Add/(deduct):</i>		
Finance costs, net of share of NCI of AED 2,171 thousand (2020: AED 1,978 thousand)	16,026	3,344
Finance income	(5,429)	(10,009)
Adjusted operating profit attributable to equity holders of the Company	113,972	19,313
<i>Adjusted for:</i>		
Finance income on lease receivables	(33,448)	(30,860)
Share of results of associates, other than those disposed of during the year	(38,040)	(10,993)
<i>Add/(deduct):</i>		
Transaction related expenses*	(19,957)	(10,512)
Goodwill impairment	(19,961)	-
Share of trade receivables write-off at Sukoon	-	(16,817)
Finance cost attributable to NCI	2,171	1,978
Non-controlling interests (Note 27)	(7,691)	(10,519)
OPERATING LOSS	(2,954)	(58,410)

* includes AED 17,000 thousand of employee compensation and other related expenses



For further information visit: www.amanat.com

Stay Connected





8th February 2022

SHARIA CERTIFICATION

Investing in Shares of Amanat Holdings PJSC (the “Company”)

The Company has requested the review of activities and financial ratios in order to ascertain its compliance with the principles of Sharia as set out under the AAOIFI Sharia Standards and DFM Sharia Standards. The Company is currently listed on Dubai Financial Market with Symbol as “AMANAT”.

For this purpose, we have reviewed the following:

1. Unaudited Interim Consolidated Financial Statements for year ended on 31st December 2021.

Further to our review of the abovementioned document, we hereby confirm that:

1. Activities and objectives of the Company are investing and managing companies which are in the fields of education and health care. These activities were found to be in accordance with the principles of Islamic Sharia.
2. The financials of the Company as of 31st December 2021, the financial ratios (Conventional borrowing ratio, Conventional investments ratio, Liquid Assets ratio and Non-compliant income ratio) are within the acceptable limits prescribed by the AAOIFI Sharia Standards and the Dubai Financial Market (DFM) Standard for trading Shares.
3. The Company financials must be reviewed quarterly in order to ascertain the ongoing Sharia compliance based on any changes in the financial position and activities.

In light of the above, we hereby confirm that the shares of the Company are Sharia compliant for the purpose of investment therein and trading thereof.

Allah knows the best.

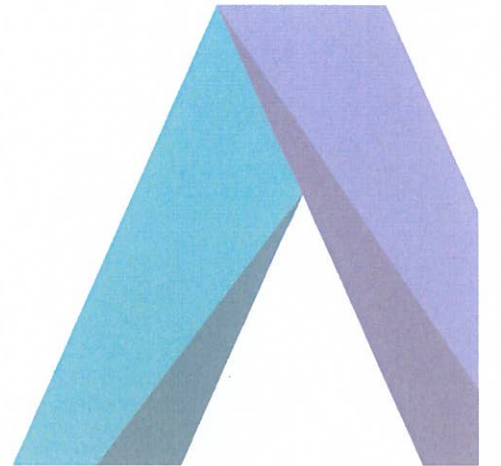
Yours truly,

Mian Muhammad Nazir
Member, Sharia Committee



أمانات Amanat

أمانات القابضة ش.م.ع
البيانات المالية الموحدة
٣١ ديسمبر ٢٠٢١



تقرير مجلس الإدارة

يسر مجلس إدارة شركة أمانات القابضة ش.م.ع ("الشركة") تقديم القوائم المالية الموحدة للشركة وشركاتها التابعة (ويشار إليها مجتمعة باسم "المجموعة") عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، والتي تشمل قائمة المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، وقائمة الأرباح والخسائر الموحدة وقائمة الدخل الشامل الموحدة وقائمة التغيرات في حقوق الملكية وقائمة التدفقات النقدية المجمعة للسنة المنتهية في هذا التاريخ، إلى جانب الإيضاحات ذات الصلة.

الأنشطة الرئيسية

تتضمن الأنشطة الرئيسية للشركة الاستثمار في شركات ومؤسسات قطاعي التعليم والرعاية الصحية، إلى جانب تطويرها، وتشغيلها.

الصفقات

نفذت المجموعة خلال عام ٢٠٢١ صفقات بقيمة ١,٧ مليار درهم إماراتي، شملت الاستحواذ على نسبة ١٠٠٪ من مركز كامبريدج للطب وإعادة التأهيل ذ.م.م ("مركز كامبريدج") في فبراير ٢٠٢١، و ١٠٠٪ من العقارات التابعة لمنشأتها في أبوظبي في سبتمبر ٢٠٢١، مقابل مبلغ إجمالي يصل إلى ٩٢٦ مليون درهم إماراتي، إلى جانب تخارج ١٣,١٣٪ من حصة المجموعة في المركز الطبي الدولي في المملكة العربية السعودية ("المركز الطبي") و ٢١,٦٧٪ من حصتها في تعليم القابضة (مساهمة خاصة) ("تعليم") مقابل ٤٣٣,٣ مليون درهم إماراتي، و ٣٤٩,٤ مليون درهم إماراتي على التوالي.

وبنهاية العام المالي المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، أدارت أمانات رأس مال مستثمر يبلغ ٢,٤ مليار درهم إماراتي عبر ٨ استثمارات، ٧ منها مصنفة إما على أنها حصص أغلبية أو مؤثرة، ولدى أمانات سيولة نقدية تبلغ ٨٧٨,٠ مليون درهم إماراتي.

النتائج المالية

حققت المجموعة ربحاً عانداً لمساهمي الشركة بقيمة ٢٨٠,٨ مليون درهم إماراتي عن السنة المالية ٢٠٢١، بزيادة تقارب ثمانية وعشرون ضعفاً مقارنة بالربح المسجل عن السنة المالية ٢٠٢٠ بقيمة ١٠,١ مليون درهم إماراتي.

تأثرت النتائج المالية في هذا العام إيجابياً بالتخارج المربح من "تعليم" و "المركز الطبي"، ما أدى إلى تحقيق أرباح تبلغ قيمتها ٢٠٢,٩ مليون درهم إماراتي، وتكبدت مبلغ ٢٠,٠ مليون درهم إماراتي من التكاليف ذات الصلة بالصفقات في ٢٠٢١.

كما تعززت نتائج استثمارات المجموعة بالأكثر من خلال الاستحواذ على مركز كامبريدج، والذي نتج عنه تحقيق ٦١,١ مليون درهم من الأرباح الصافية خلال عشرة أشهر من الاستحواذ، حيث تبلغ تكلفة الفوائد على الديون وإطفاء سعر الشراء ذي الصلة ٨,٧ مليون درهم و ٣,٤ مليون درهم على التوالي.

ونظراً لطول مدة تطوير أصول المجموعة بمجال الرعاية الصحية في مملكة البحرين، وتحديد المستشفى الملكي للنساء والأطفال ("المستشفى الملكي") -نتيجة للقيود المفروضة بسبب جائحة كورونا- وتماشياً مع المعايير المحاسبية الدولية، قامت الإدارة بصورة إستباقية بتخصيص انخفاضاً غير نقدي في الشهرة بمبلغ ٢٠ مليون درهم.

وبإستخدام معايير تقارير الإدارة المالية المعدلة، التي تستبعد بعض التعديلات ونققات متعلقة بالصفقات بلغ صافي الربح الأساسي العائد لمساهمي الشركة ١٠٣,٤ مليون درهم إماراتي، ٤ أضعاف مقارنة بنفس الفترة خلال عام ٢٠٢٠.

وقد أتى التوسع والنمو الداخلي عبر محفظة استثمارات المجموعة مدفوعاً بزيادة الاستخدام في مجال الرعاية الصحية، ومزيج من تنامي أعداد طلبات التسجيل إلى درجة قياسية، مع نمو العقود المؤسسية في مجال التعليم، إلى جانب تحقيق الكفاءة في التكاليف التشغيلية في الشركة، سواء على المستوى المركزي أو على مستوى محفظة الاستثمارات.

حققت المجموعة دخلاً من حصتها في شركة جامعة أبو ظبي القابضة ("جامعة أبوظبي") بقيمة ٤١,٣ مليون درهم إماراتي في عام ٢٠٢١، بزيادة ١,٦ مليون درهم إماراتي عن العام السابق، وذلك على خلفية زيادة نمو الإيرادات، في حين ارتفع الدخل الناتج عن أصول العقارات التابعة لمدرسة نورث لندن كوليجيت سكول -



Handwritten signature

دبي ("نورث لندن") من ٣٠,٩ مليون درهم إماراتي في العام السابق إلى ٣٣,٤ مليون درهم إماراتي في عام ٢٠٢١، وذلك بعد التوسع في مرافق المدرسة ونجاح إعادة تنظيم جدول سداد الإيجار في عام ٢٠٢٠. وقد حقق الأداء في جامعة ميدلسكس دبي ("ميدلسكس دبي") استقراراً -مقارنةً بالعام السابق- مع ارتفاع قياسي في طلبات التسجيل، مما أدى إلى نمو في صافي إيرادات الرسوم الدراسية بلغت قيمته ٦٪، قابله زيادة في تكاليف إنضمام الطلاب وأعضاء هيئة التدريس، وهي تكاليف متكبدة لدعم النمو المستقبلي.

وفي مجال الرعاية الصحية للمجموعة، أدى التحول الاستراتيجي لشركة سكون إلى تقليص خسائرها حتى وصلت إلى نقطة التعادل تقريباً، وهو ما نتج عن مزيج من تنفيذ المبادرات الاستراتيجية لتوفير التكاليف وإنشاء مخصص للديون غير المتكررة المشكوك في تحصيلها والمسجلة في العام السابق. كما حقق المستشفى الملكي للنساء والأطفال في البحرين زيادة في الإيرادات بمقدار يزيد عن الضعف مقارنةً بالعام السابق، حيث استمر الأصل في النمو، مع تسجيل خسائر بلغت ١٧,٣ مليون درهم إماراتي في عام ٢٠٢١، محققاً بذلك انخفاضاً عن قيمة الخسائر البالغة ٢٣,٨ مليون درهم إماراتي في العام السابق.

بلغت تكاليف المقر الرئيسي لشركة أمانات القابضة ٣٤,٧ مليون درهم إماراتي، بانخفاض قدره ٢٣٪ عن العام السابق، حيث استهدفت المجموعة تحقيق الوفورات في التكاليف الأساسية، كما استفادت من التأثير الإيجابي للبنود غير المتكررة في عام ٢٠٢١. كما انخفضت تكاليف إدارة محفظة الاستثمارات إلى ٢,٩ مليون درهم إماراتي، ما يمثل توفيراً قدره ٤٤٪ مقارنةً بالعام السابق. وقد بلغت المصاريف المتعلقة بالصفقات ٢٠,٠ مليون درهم إماراتي، مقارنةً بمبلغ ١٠,٥ مليون درهم إماراتي عن العام السابق، بسبب زيادة نشاط الصفقات والتكاليف ذات الصلة.

بلغ دخل الفوائد ٥,٤ مليون درهم إماراتي في عام ٢٠٢١، مقارنةً بـ ٩,٥ مليون درهم إماراتي في عام ٢٠٢٠، بانخفاض قدره ٤٣٪، وهو ما يُعزى إلى انخفاض معدلات الفائدة واستخدام الاحتياطات النقدية للمجموعة في الاستحواذ على مركز كامبريدج في فبراير، ولاحقاً الاستحواذ على أصول مركز كامبريدج العقارية في أبو ظبي في سبتمبر.

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ بلغ إجمالي قيمة النقد والأرصدة المصرفية ٨٧٨,٠ مليون درهم إماراتي، بارتفاع عن القيمة البالغة ٥٣٠,٦ مليون درهم إماراتي في نهاية عام ٢٠٢٠، ما يوفر بدوره للشركة قدراً كبيراً من السيولة النقدية القابلة للاستخدام في متابعة فرص الاستثمار المستقبلية التي تهدف إلى زيادة تعزيز محفظة استثماراتها الحالية.

بلغ إجمالي حقوق الملكية للشركة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ ما قيمته ٢,٨ مليار درهم إماراتي قبل التوزيعات المقترحة للأرباح.

وفقاً للنظام الأساسي للشركة، يتم تحويل ١٠٪ من أرباح العام إلى حساب الاحتياطي القانوني. ويجوز للشركة أن تقرر إيقاف هذه التحويلات السنوية عندما يساوي الاحتياطي ٥٠٪ من القيمة الاسمية لرأس المال المدفوع. وبناءً عليه، تم تحويل مبلغ ٢٨,١ مليون درهم إماراتي إلى الاحتياطي القانوني خلال العام. ويُعد هذا الاحتياطي القانوني غير قابل للتوزيع.

اعتمد مجلس إدارة الشركة في اجتماعه المنعقد في ١٤ فبراير ٢٠٢٢ القوائم المالية الموحدة المدققة للمجموعة عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١. كما اقترح المجلس أن يتم توزيع أرباح نقدية بقيمة ٦ فلس للسهم أو مبلغ ٥٣٪ من الأرباح القابلة للتوزيع على مساهمي الشركة، بإجمالي قيمته ١٥٠ مليون درهم إماراتي، شريطة موافقة المساهمين على ذلك في اجتماع الجمعية العمومية السنوي القادم.

الأفاق المستقبلية

تمثلت الأهداف الاستراتيجية للشركة خلال عام ٢٠٢١ في تحسين أداء محافظتها الاستثمارية وربحياتها، مع تعزيز هيكل رأس المال، وتعجيل الاستثمار في الأصول المنتجة للعوائد. وقد تحققت جميع هذه الأهداف خلال عام ٢٠٢١.

وتتمثل أولويات شركة أمانات في المستقبل في الاستمرار للدفع للمزيد من النمو والربحية عبر محفظة استثماراتها. وبالتزامن مع ذلك، ستركز الشركة على اقتناص الفرص في مجالي الرعاية الصحية والتعليم، مع توسيع نطاق استثماراتها باعتبارها مساهم مؤثر. وتتمتع الشركة بمركز مالي قوي لدعمها في مرحلة النمو المقبلة. كما تعد شركة أمانات في وضع جيد يمكنها من الاستفادة من انتعاش ما بعد جائحة كورونا وديناميكيات السوق المتغيرة في هذه الفترة، حيث تدخل فصلاً جديداً من النمو المستدام وخلق القيمة.

وستحرص أمانات على مواصلة العمل لتحقيق عوائد قوية لمساهميها من خلال إستراتيجية منفذة بعناية تتركز حول استخراج أقصى قيمة من الأصول الحالية وتنفيذ عمليات الاستحواذ عالية الإمكانيات، والتي تعد مكملة لاستثمارات الشركة.

أعضاء مجلس الإدارة

سعادة/ حمد الشامسي	رئيس مجلس الإدارة
الدكتور شامشير فايايليل	نائب رئيس مجلس الإدارة
سعادة/ حمد راشد نهيل النعيمي	عضو غير تنفيذي
السيدة/ سارة خليل نور الدين	عضو غير تنفيذي
السيدة/ إلهام القاسم	عضو غير تنفيذي
سعادة/ سعادة ظافر الأحبابي	عضو غير تنفيذي
الدكتور/ علي سعيد بن حرميل الظاهري	عضو غير تنفيذي

مدققي الحسابات

تم تعيين إرنست ويونغ كمصدق خارجي للشركة عن العام المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١.

نيابةً عن المجلس



حمد عبدالله الشامسي - رئيس مجلس الإدارة

دبي، الإمارات العربية المتحدة

١٤ فبراير ٢٠٢٢

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي أمانات القابضة ش.م.ع.

تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية الموحدة لشركة أمانات القابضة ش.م.ع. ("الشركة") والشركات التابعة لها (يشار إليها مجتمعة بـ "المجموعة")، والتي تتألف من بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، والبيانات الموحدة للأرباح أو الخسائر والدخل الشامل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا إن البيانات المالية الموحدة المرفقة تعبر بصورة عادلة، من كافة النواحي الجوهرية، عن المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، وعن أدائها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

أساس إبداء الرأي

لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن مسؤولياتنا بموجب هذه المعايير تم توضيحها في فقرة "مسؤولية مدققي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة" من هذا التقرير.

نحن مستقلون عن المجموعة وفقاً لقواعد السلوك المهني للمحاسبين القانونيين الصادرة عن مجلس المعايير الأخلاقية الدولية للمحاسبين (بما في ذلك المعايير الدولية للاستقلالية) إلى جانب متطلبات أخلاقيات المهنة ذات الصلة بتدقيقنا للبيانات المالية الموحدة في دولة الإمارات العربية المتحدة، وقد استوفينا جميع مسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه المتطلبات ولقواعد السلوك المهني للمحاسبين القانونيين الصادرة عن مجلس المعايير الأخلاقية الدولية للمحاسبين. وباعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفر لنا الأساس لإبداء رأينا حول البيانات المالية الموحدة.

أمور التدقيق الهامة

إن أمور التدقيق الهامة هي تلك الأمور التي، في رأينا المهني، كان لها أكثر أهمية في تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١. وقد تم التعامل مع تلك الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة بشكل إجمالي وعند تكوين رأي مدقق الحسابات حولها، ولا نبدي رأياً منفصلاً حول هذه الأمور. وبخصوص كل أمر من الأمور الموضحة أدناه، فإن وصفنا لكيفية معالجة تدقيقنا لهذا الأمر موضح في هذا السياق.

لقد قمنا بتنفيذ مسؤولياتنا الموضحة في فقرة مسؤولية مدققي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة من تقريرنا، بما في ذلك ما يتعلق بتلك الأمور. وبناءً عليه، فقد تضمن تدقيقنا تنفيذ الإجراءات المصممة للاستجابة إلى تقييمنا لمخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية الموحدة. وتوفر لنا نتائج إجراءات التدقيق التي قمنا بها، بما في ذلك الإجراءات المنفذة للتعامل مع الأمور الموضحة أدناه، أساساً لإبداء رأينا حول تدقيق البيانات المالية الموحدة المرفقة.

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي أمانات القابضة ش.م.ع. (تنمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (تنمة)

أمور التدقيق الهامة (تنمة)

كيف تمت معالجة الأمر من خلال عملية التدقيق

أمور التدقيق الهامة

الانخفاض في قيمة الشهرة والموجودات غير الملموسة الأخرى التي لها أعمار غير محددة

وقد قمنا بتنفيذ ما يلي:

- قمنا بالتحقق من الدقة الحسابية لنماذج الانخفاض في القيمة المستخدمة لاختبار الانخفاض في القيمة واستخراج المدخلات من المستندات المصدر؛
- قمنا بالتحقق من الافتراضات الرئيسية المستخدمة في نموذج الانخفاض في القيمة، بما في ذلك على وجه التحديد توقعات التدفقات النقدية التشغيلية ومعدلات الخصم ومعدلات النمو النهائية؛
- قمنا بالاستعانة بخبرائنا الداخليين لمساعدتنا في مراجعة المنهجيات المطبقة، بما في ذلك التقديرات والأحكام التي أجرتها الإدارة؛
- قمنا بمراجعة حساسية نموذج اختبار الانخفاض في القيمة نحو التغيرات في الافتراضات الرئيسية؛
- بالنسبة للموجودات غير الملموسة التي لها أعمار غير محددة، بخلاف الشهرة، قمنا بالتحقق من أنه لم تحدث أية تغييرات جوهرية على أساس تثبيت هذه الموجودات حتى تاريخ إصدار هذه البيانات المالية الموحدة؛ و
- قمنا بتقييم مدى كفاية الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في البيانات المالية الموحدة.

كما هو مبين في الإيضاح رقم (١٠) حول البيانات المالية الموحدة، يتضمن بيان المركز المالي الموحد للمجموعة مبلغ ١,٠٥٦,١٨٤ ألف درهم للشهرة والموجودات غير الملموسة الأخرى التي لها أعمار غير محددة، والتي تمثل ٣٠٪ من إجمالي موجودات المجموعة. وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، يتم تخصيص هذه الأرصدة للوحدات المنتجة للنقد التي يتم اختبارها سنوياً بخصوص الانخفاض في القيمة، أو عندما تشير التغيرات في الظروف أو الأحداث إلى أنه قد لا يمكن تحصيل القيمة الدفترية لهذه الموجودات غير الملموسة.

يعتبر ذلك أحد أمور التدقيق الهامة نظراً لأن تحديد ما إذا كان من الممكن تحصيل القيم الدفترية للشهرة والموجودات غير الملموسة الأخرى التي لها أعمار غير محددة يتطلب من الإدارة إجراء بعض التقديرات الجوهرية بخصوص التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة ومعدلات الخصم المرتبطة بها ومعدلات النمو بناءً على وجهة نظر الإدارة للتوقعات المستقبلية للأعمال.

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي أمانات القابضة ش.م.ع. (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (تتمة)

أمور التدقيق الهامة (تتمة)

كيف تمت معالجة الأمر من خلال عملية التدقيق

أمور التدقيق الهامة

تخصيص سعر الشراء

وقد قمنا بتنفيذ ما يلي:

- قمنا بتقييم توقيت ومدى ملاءمة المعالجة المحاسبية والمبلغ المدفوع نظير الاستحواذ استناداً إلى الاتفاقيات التعاقدية؛
- قمنا بالاستعانة بخبرائنا الداخليين لمساعدتنا في مراجعة منهجيات التقييم التي استخدمتها الإدارة وتقييم الافتراضات والمدخلات الرئيسية المستخدمة في قياس القيمة العادلة لصافي الموجودات القابلة للتحديد، بما في ذلك معدلات الخصم ومعدلات العوائد وتوقعات الإيرادات والتدفقات النقدية ونسب النمو؛
- بالنسبة للموجودات غير الملموسة التي لها أعمار غير محددة المثبتة، بخلاف الشهرة، قمنا بمراجعة أساس التثبيت، بما في ذلك استنتاجات خبرائنا الداخليين والخبراء الخارجيين بشأن مدى ملاءمة التثبيت وأساس الاحتساب الخاص به؛
- قمنا بتقييم مدى ملاءمة أعمار الاستخدام المحددة من قبل الإدارة للموجودات غير الملموسة المحددة بشكل منفصل؛
- قمنا بتقييم مدى كفاءة ومؤهلات وموضوعية خبير التقييم الخارجي المشارك في عملية التقييم؛ و
- قمنا بتقييم مدى كفاية الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في البيانات المالية الموحدة.

كما هو مبين في الإيضاح (١٠) حول البيانات المالية الموحدة، استحوذت المجموعة خلال السنة على حصة بنسبة ١٠٠٪ في مركز كامبريدج للرعاية الطبية وإعادة التأهيل المحدود والشركات التابعة له نظير مبلغ إجمالي قدره ٨٧٣,٠٢٤ ألف درهم، واكتملت عملية تخصيص سعر الشراء، بالاستعانة بخبير خارجي مستقل، والتي تضمنت تقييم القيم العادلة للموجودات المستحوذ عليها والمطلوبات المتحتملة كما في تاريخ الاستحواذ وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٣- دمج الأعمال

اعتبرنا التدقيق على محاسبة هذا الاستحواذ على أنه أحد أمور التدقيق الهامة، حيث إن هذه المعاملة تعتبر معاملة جوهرية تمت خلال السنة وتتطلب أحكام جوهرية من جانب الإدارة بخصوص تحديد الموجودات غير الملموسة المستحوذ عليها، وتخصيص سعر الشراء للموجودات والمطلوبات المستحوذ عليها المحددة وتحديد القيم العادلة لتلك الموجودات والمطلوبات ومدى معقولية الشهرة المثبتة عليها.

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي أمانات القابضة ش.م.ع. (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (تتمة)

المعلومات الأخرى

تتضمن المعلومات الأخرى المعلومات الواردة في تقرير أعضاء مجلس الإدارة، بخلاف البيانات المالية الموحدة وتقرير مدققي الحسابات الخاص بنا. وتحمل الإدارة المسؤولية عن المعلومات الأخرى.

إن رأينا حول البيانات المالية الموحدة لا يشمل المعلومات الأخرى وإننا لا نبدي أي استنتاج تدقيق حولها.

وفيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية الموحدة، تتمثل مسؤوليتنا في قراءة المعلومات الأخرى والتحقق مما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متسقة بشكل جوهري مع البيانات المالية الموحدة أو المعرفة التي حصلنا عليها أثناء التدقيق أو التي يبدو أنها تتضمن أخطاءً جوهريّة. وفي حال توصلنا إلى استنتاج، بناءً على الإجراءات التي قمنا بها، أن هناك أخطاءً جوهريّة في تلك المعلومات الأخرى، فإنه علينا الإشارة إلى ذلك. وليس لدينا ما نبلغ عنه في هذا الصدد.

مسؤولية الإدارة ولجنة التدقيق عن البيانات المالية الموحدة

إن الإدارة مسؤولة عن الإعداد والعرض العادل للبيانات المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والأحكام المعنية من النظام الأساسي للشركة والقانون الاتحادي رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ في دولة الإمارات العربية المتحدة، وعن الرقابة الداخلية التي تعتبرها الإدارة ضرورية لإعداد بيانات مالية موحدة خالية من أخطاء جوهريّة، سواءً كان ذلك نتيجةً لاحتيايل أو خطأً.

عند إعداد البيانات المالية الموحدة، تتحمل الإدارة مسؤولية تقييم قدرة الشركة على الاستمرار على أساس مبدأ الاستمرارية والإفصاح، كما هو مناسب، عن الأمور ذات العلاقة بمواصلة أعمال الشركة على أساس مبدأ الاستمرارية واستخدام مبدأ الاستمرارية كأساس للمحاسبة إلا إذا كانت الإدارة تنوي تصفية الشركة أو إيقاف أعمالها أو ليس لديها أي بديل واقعي سوى القيام بذلك.

تتحمل لجنة التدقيق مسؤولية الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للمجموعة.

مسؤولية مدققي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة

إن أهدافنا هي الحصول على تأكيدات معقولة حول ما إذا كانت البيانات المالية الموحدة، بشكل إجمالي، خالية من الأخطاء الجوهريّة، سواءً كان ذلك نتيجةً لاحتيايل أو خطأً، وإصدار تقرير مدققي الحسابات الذي يتضمن رأينا حول البيانات المالية الموحدة. وإن التأكيدات المعقولة هي عبارة عن مستوى عالٍ من التأكيدات، لكنها ليست ضماناً بأن التدقيق الذي تم إجراؤه وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سوف يكتشف دائماً الأخطاء الجوهريّة عند وجودها. وقد تنشأ الأخطاء نتيجةً لاحتيايل أو خطأً، وتعتبر جوهريّة إذا كان من المتوقع أن تؤثر، منفردة أو مجتمعة، بشكل معقول على القرارات الاقتصادية للمستخدمين والتي يتم اتخاذها بناءً على هذه البيانات المالية الموحدة.

في إطار عملية التدقيق التي تتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، نقوم بإجراء الأحكام المهنية مع إبقاء مبدأ الشك المهني خلال عملية التدقيق. كما نقوم بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهريّة في البيانات المالية الموحدة، سواءً كان ذلك نتيجةً لاحتيايل أو خطأً، وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق المناسبة لتلك المخاطر، والحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة لتوفر لنا أساس لإبداء رأينا حول البيانات المالية الموحدة. إن مخاطر عدم اكتشاف الخطأ الجوهري الناتج عن الاحتيايل أعلى من المخاطر الناتجة عن الأخطاء، نظراً لأن الاحتيايل قد يتضمن التواطؤ أو التزوير أو الحذف المتعمد أو التحريف أو تجاوز الرقابة الداخلية.

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي أمانات القابضة ش.م.ع. (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (تتمة)

مسؤولية مدققي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة (تتمة)

- الحصول على فهم لنظام الرقابة الداخلية المعني بتدقيق البيانات المالية لتصميم إجراءات تدقيق مناسبة للظروف، وليس بهدف إبداء رأي حول فعالية نظام الرقابة الداخلية للمجموعة.
 - تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
 - الاستنتاج حول مدى ملاءمة استخدام الإدارة لطريقة المحاسبة وفقاً لمبدأ الاستمرارية وتقييم، بناءً على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك عدم يقين جوهري فيما يتعلق بالأحداث أو الظروف التي قد تلقي بمزيد من الشكوك حول قدرة الشركة على مواصلة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية. إذا توصلنا إلى أن هناك عدم يقين جوهري، فإنه يتعين علينا أن نلفت الانتباه في تقرير مدققي الحسابات الخاص بنا إلى الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية الموحدة أو تعديل رأينا إذا كانت هذه الإفصاحات غير كافية. وتعتمد استنتاجاتنا على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ إصدار تقرير مدققي الحسابات الخاص بنا. إلا أن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تتسبب في توقف الشركة عن الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية.
 - تقييم العرض العام وهيكل ومحتوى البيانات المالية الموحدة، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت البيانات المالية الموحدة تمثل المعاملات والأحداث المتضمنة بشكل يحقق العرض العادل للبيانات المالية الموحدة.
 - الحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة بخصوص المعلومات المالية للمنشآت أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية الموحدة. ونحن نتحمل المسؤولية عن توجيه وتنفيذ عملية تدقيق البيانات المالية الموحدة للمجموعة والإشراف عليها. ونتحمل وحدنا المسؤولية عن رأينا حول البيانات المالية الموحدة.
- نتواصل مع لجنة التدقيق بخصوص، من بين أمور أخرى، النطاق والإطار الزمني المخطط للتدقيق ونتائج التدقيق الجوهرية، بما في ذلك أي عيوب جوهرية في نظام الرقابة الداخلية نحددها خلال عملية التدقيق.
- كما نقدم إقراراً للجنة التدقيق يفيد بأننا قد امتثلنا لقواعد السلوك المهني فيما يتعلق بالاستقلالية، ونبذلهم بكافة العلاقات والأمور الأخرى التي قد يُعتقد بشكل معقول بأنها تؤثر على استقلاليتنا، والضوابط ذات الصلة، في حال وجدت.
- ومن بين الأمور التي يتم الإبلاغ عنها للجنة التدقيق، يتم تحديد تلك الأمور التي نرى أنها كانت أكثر أهمية في تدقيق البيانات المالية الموحدة للفترة الحالية، وبذلك تعتبر أمور التدقيق الهامة. ونقوم بوصف تلك الأمور في تقرير مدققي الحسابات الخاص بنا إلا إذا كان القانون أو اللوائح تمنع الإفصاح عن هذا الأمر للعامة أو، في حالات نادرة للغاية، نرى أنه يجب عدم الإفصاح عن هذا الأمر في تقريرنا حيث إنه من المتوقع أن تتجاوز الدعايات السلبية للقيام بذلك بشكل معقول فوائد المصلحة العامة الناتجة عن هذا الإفصاح.

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي أمانات القابضة ش.م.ع. (تنمة)

تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

كما نشير، وفقاً لمتطلبات القانون الاتحادي رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ في دولة الإمارات العربية المتحدة، إلى ما يلي:

- (١) لقد حصلنا على جميع المعلومات التي رأيناها ضرورية لأغراض تدقيقنا؛
- (٢) تم إعداد البيانات المالية الموحدة، من كافة النواحي الجوهرية، وفقاً للأحكام المعنية من القانون الاتحادي رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ في دولة الإمارات العربية المتحدة والنظام الأساسي للشركة؛
- (٣) تحتفظ الشركة بسجلات محاسبية منتظمة؛
- (٤) تتفق المعلومات المالية الواردة في تقرير أعضاء مجلس الإدارة مع السجلات المحاسبية للشركة؛
- (٥) إن استثمار المجموعة في الأسهم والأوراق المالية خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ موضح في الإيضاحين ١٠ و ١٢؛
- (٦) تبين الإيضاحات ١٠ و ١١ و ١٤ المعاملات الجوهرية مع الأطراف ذات العلاقة والشروط التي اعتمدت عليها؛
- (٧) استناداً إلى المعلومات التي تم توفيرها لنا، لم يسترعب انتباهنا ما يستوجب الاعتقاد بأن الشركة قد خالفت، خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، أي من الأحكام المعنية من القانون الاتحادي رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ في دولة الإمارات العربية المتحدة أو النظام الأساسي للشركة على وجه قد يكون له تأثير جوهري على أنشطتها أو مركزها المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١؛ و
- (٨) لم تقم الشركة بإجراء أي مساهمات اجتماعية خلال السنة.

عن ارنست ويونغ



موقعة من:

أشرف وحيد أبو شرح

شريك

رقم القيد: ٦٩٠

١٤ فبراير ٢٠٢٢

دبي، الإمارات العربية المتحدة

أمانات القابضة ش.م.ع.
بيان الأرباح أو الخسائر الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٢٠٢٠ ألف درهم	٢٠٢١ ألف درهم	إيضاح	
١٤٣,٥٦٥	٤١٢,٨٧٢	٤	الإيرادات
(٨٠,٨٨٤)	(٢٢٣,٤٧٩)	٤	تكاليف مباشرة
٦٢,٦٨١	١٨٩,٣٩٣		إجمالي الأرباح
(١٢٢,٩١٤)	(١٧٥,٧٩٤)	٥	مصاريف عمومية وبيعية وإدارية
-	(١٩,٩٦١)	١٠	انخفاض قيمة الشهرة
١,٨٢٣	٣,٤٠٨	٦	دخل تشغيلي آخر
(٥٨,٤١٠)	(٢,٩٥٤)		الخسائر التشغيلية
٢٢,٤٢٦	٥٢,٥٣٣	١١	الحصة من نتائج الشركات الشقيقة
-	٢٠٢,٨٨١	١١	أرباح من استبعاد شركات شقيقة
٤٠,٨٦٩	٣٨,٨٧٧	٧	دخل التمويل
(٥,٣٢٢)	(١٨,١٩٧)	٧	تكاليف التمويل
(٤٣٧)	٢٧٣,١٤٠		الأرباح/(الخسائر) للسنة
١٠,٠٨٢	٢٨٠,٨٣١		العائدة إلى:
(١٠,٥١٩)	(٧,٦٩١)	٢٧	مساهمي الشركة
(٤٣٧)	٢٧٣,١٤٠		الحصص غير المسيطرة
٠,٠٠٤٠	٠,١١٢٤	٢٢	الربح الأساسي والمخفف للسهم (درهم)

مقاييس الأداء البديلة

٢٠٢٠ ألف درهم	٢٠٢١ ألف درهم	إيضاح	
١٩,٣١٣	١١٣,٩٧٢	٣٠	العائدة لمساهمي الشركة
٢٥,٩٧٨	١٠٣,٣٧٥	٣٠	الأرباح التشغيلية المعدلة
			الأرباح المعدلة



أمانات القابضة ش.م.ع.

بيان الدخل الشامل الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٢٠٢٠	٢٠٢١	إيضاح
ألف درهم	ألف درهم	
(٤٣٧)	٢٧٣,١٤٠	الأرباح/(الخسائر) للسنة
		بنود الخسائر الشاملة الأخرى
		بنود الخسائر الشاملة الأخرى التي قد يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في الفترات اللاحقة:
-	(١,٦٤٦)	٢٥ خسارة تحوطات التدفقات النقدية
-	(١,٦٤٦)	بنود الخسائر الشاملة الأخرى التي قد يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في الفترات اللاحقة
		بنود الدخل الشامل / (الخسارة الشاملة) الأخرى التي لن يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في الفترات اللاحقة:
(١,٣٥٧)	٨٦٠	١٢ التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة
٦٣٣	(١٧)	١١ من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى
		الحصة من بنود الدخل الشامل الأخرى للشركات الشقيقة
(٧٢٤)	٨٤٣	صافي بنود الدخل الشامل / (الخسارة الشاملة) الأخرى التي لن يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في الفترات اللاحقة:
(٧٢٤)	(٨٠٣)	إجمالي الخسائر الشاملة
(١,١٦١)	٢٧٢,٣٣٧	إجمالي الدخل الشامل / (الخسائر الشاملة) للسنة
		العائدة إلى:
٩,٣٥٨	٢٨٠,٠٢٨	مساهمي الشركة
(١٠,٥١٩)	(٧,٦٩١)	حصص غير مسيطرة
(١,١٦١)	٢٧٢,٣٣٧	



أمانات القابضة ش.م.ع.

بيان المركز المالي الموحد

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٢٠٢٠ ألف درهم	٢٠٢١ ألف درهم	إيضاح	الموجودات
١٢٨,٣٠٢	٢٥٠,٨٠٦	٨	الموجودات غير المتداولة
٢١,٧٠٦	١١٧,٨٢٨	٩	ممتلكات ومعدات
٤٨١,٣٤٩	١,٢١٠,٥٥٥	١٠	موجودات حق الاستخدام
١,٠٦٩,٧٥٥	٥٠٦,٠٥٧	١١	شهرة تجارية وموجودات غير ملموسة
٣٨٤,٥٢٩	٣٨٢,٨٣٢	٩	استثمارات في شركات شقيقة
٣٢,٩٦٨	٣٣,٨٢٨	١٢	ذمم مدينة عن عقود الإيجار التمويلي
٢,١١٨,٦٠٩	٢,٥٠١,٩٠٦		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى
			إجمالي الموجودات غير المتداولة
٢,٢٧٩	٦,٧٧٤		الموجودات المتداولة
١٨,١٣٣	٣٧,٩٨٦	٩	المخزون
٢٨,٨٣٤	١١١,٢٣٩	١٣	ذمم مدينة عن عقود الإيجار التمويلي
١٩,٦٥٣	٨,٠٧٩	١٤	مديون تجاريون وآخرون
٥٣٠,٥٥٥	٨٧٨,٠٣٦	١٥	مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة
٥٩٩,٤٥٤	١,٠٤٢,١١٤		النقد في الصندوق والأرصدة لدى البنوك
٢,٧١٨,٠٦٣	٣,٥٤٤,٠٢٠		إجمالي الموجودات المتداولة
			إجمالي الموجودات
٢,٥٠٠,٠٠٠	٢,٥٠٠,٠٠٠	١٦	حقوق الملكية والمطلوبات
٥٢٣	٢,٨٧٧	١٦	حقوق الملكية
(٦,٧٠٢)	(١٢,٧١١)	١٦	رأس المال
٣,١٥٢	٥٨,٢٣٥	١٧	علاوة إصدار الأسهم
(٢٢,٣٩٠)	(٢١,٥٣٠)		أسهم الخزينة
-	(١,٦٤٦)	٢٥	احتياطي قانوني
-	(١٨,٣٤٧)	١١	احتياطي القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة
١٠,٤٩٧	٢٦٣,٢٢٨		من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى
٢,٥١٢,٠٨٠	٢,٧٧٠,١٠٦		احتياطي تحوط التدفقات النقدية
٦,٣٤٥	(١,٣٤٦)	٢٧	احتياطي آخر
٢,٥١٨,٤٢٥	٢,٧٦٨,٧٦٠		أرباح غير موزعة
			إجمالي حقوق الملكية العائدة إلى مساهمي الشركة
			حصة غير مسيطرة
			إجمالي حقوق الملكية
٥٤,٥٨٢	٣٩١,٥١٧	١٨	المطلوبات
٢٢,٤٢١	١٠٧,٤٥٣	٩	المطلوبات غير المتداولة
٣,٨٢١	٣,٦٣٠	١٩	تمويل من البنوك
-	١,٦٤٦	٢٥	مطلوبات عقود الإيجار
٤,٠١٣	٤,٠١٣	١٤	ذمم دائنة أخرى طويلة الأجل
٩,٦٠٩	٢٢,٨١٤	٢٠	بند مطلوبات مالية أخرى
٩٤,٤٤٦	٥٣١,٠٧٣		مبلغ مستحق لطرف ذي علاقة
			مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
			إجمالي المطلوبات غير المتداولة
١٤,١٠٥	٢١,٠٧٢	١٥	المطلوبات المتداولة
٧,٧٩٢	٥١,٩١١	١٨	عمليات سحب على المكشوف من البنوك
٢١٠	١٦,٧٨٨	٩	تمويل بنكي
٥٥,١٥٥	١١٩,٣٥٦	٢١	مطلوبات عقود الإيجار
٢٧,١٢٩	٣٣,٨٤٣	٤	دائنون تجاريون وآخرون
٨٠١	١,٢١٧	١٤	مطلوبات العقود
١٠٥,١٩٢	٢٤٤,١٨٧		مبالغ مستحقة لأطراف ذات علاقة
١٩٩,٦٣٨	٧٧٥,٢٦٠		إجمالي المطلوبات المتداولة
٢,٧١٨,٠٦٣	٣,٥٤٤,٠٢٠		إجمالي المطلوبات
			إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات

تم اعتماد هذه البيانات المالية الموحدة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ١٤ فبراير ٢٠٢١ ووقعت بالنيابة عن المجلس من قبل:

د. محمد حمادة
الرئيس التنفيذي

السيد/ حمد عبد الله الشامي
رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٣٠ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة.

أمانات القابضة ش.م.ع.

بيان التدفقات النقدية الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٢٠٢٠ ألف درهم	٢٠٢١ ألف درهم	إيضاح	
(٤٣٧)	٢٧٣,١٤٠		الأنشطة التشغيلية
(٢٢,٤٢٦)	(٥٢,٥٣٣)	١١	الأرباح/(الخسائر) للسنة
(٩٩٣)	(٢٠٢,٨٨١)	١١	التعديلات للبنود التالية:
١٢,٣٠٨	(١,١٧٩)	٦	الحصة من نتائج الشركات الشقيقة
٧,٨٠٦	٢٢,١٢٧	٨	أرباح من استبعاد شركات شقيقة
٤,٥٠٠	١١,٢٦٥	٩	دخل توزيعات الأرباح
٦١٤	٧,٨٦٤	١٠	استهلاك ممتلكات ومعدات
٤,٠٨٨	٦,٩٣٩	١٣	استهلاك موجودات حق الاستخدام
٢,٨٨٦	٦,٥٩٤	٢٠	إطفاء موجودات غير ملموسة
٢,٦٦٠	-	٩	خسارة من استبعاد ممتلكات ومعدات
-	١٩,٩٦١	١٠	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
(٤٠,٨٦٩)	(٣٨,٨٧٧)	٧	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
٥,٣٢٢	١٨,١٩٧	٧	مخصص الخسارة الائتمانية على الذمم المدينة عن عقود الإيجار
(٢٤,٥٤١)	٧٠,٦٥٩		انخفاض قيمة الشهرة
(١,٨٥٩)	(١٦٦)		دخل التمويل
(١,٢٩٦)	(١٨,٥٨٨)		تكاليف التمويل
٩٠	١١,٥٧٤		
٢٠,٣٤٧	٣١,١٣٧		المخزون
١,٥٦٧	٤١٦		مدينون تجاريون وآخرون
(٥,٦٩٢)	٩٥,٠٣٢		مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة
(١,٢٣٦)	(٣,٤١٦)	٢٠	دائنون تجاريون وآخرون ومطلوبات العقود
(٦,٩٢٨)	٩١,٦١٦		مبالغ مستحقة لأطراف ذات علاقة
			النقد من/(المستخدم في) العمليات
			مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين
			صافي التدفقات النقدية من/(المستخدمة في) الأنشطة التشغيلية
(٦,٢٩١)	(٧١,٣٢٦)	٨	الأنشطة الاستثمارية
-	(٨٥٤,٨٨٧)	١٠	شراء ممتلكات ومعدات
-	(٢,٤٥٠)		الاستحواذ على شركة تابعة، صافي النقد المستحوذ عليه
-	٧٨٢,٦٨٦	١١	تسوية مبالغ مؤجلة
(٢٢,٦٣٣)	(٣٠٢)	٩	مبالغ محصلة من استبعاد شركات شقيقة
١٣,٣٩٤	١٥,٥٩٤	٩	استثمار في عقود الإيجار التمويلي
٢٧٥,٧٧٩	(٥٢٠,٤١٠)		دفعات عقود الإنجاز المستلمة
٥٧,٩٩٩	(١١٩,١٠٧)		التغيرات في الودائع لأجل المتوافقة مع أحكام الشريعة
٧,٢٦٨	٢,٤٧٣		التغيرات في الودائع لأجل لدى البنوك
١,٩٢١	٢,٥٠٣		فوائد مقبوضة على الودائع لأجل المتوافقة مع أحكام الشريعة
٤٧,٩٤٣	٢٢,٣٧٠		فوائد أخرى مقبوضة
١٩,٩٥٠	-		توزيعات الأرباح المستلمة من الشركات الشقيقة
١,٣١٨	١,١٧٩		تخفيض رأس المال المستلم من شركة شقيقة
(١٨,٦٠٩)	-		توزيعات الأرباح المستلمة من الموجودات المالية بالقيمة العادلة
(٢٧,٨٥٠)	-		من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى
٣٥٠,١٨٩	(٧٤١,٦٧٧)		استثمار في الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى
			تسوية بند المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
			صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في)/من الأنشطة الاستثمارية
(٥٥,٠٠٠)	-	٢٣	الأنشطة التمويلية
٥,٢٢٢	٤١٠,٩٤٣		توزيعات الأرباح المدفوعة لمساهمي الشركة
-	(٣٠,٣٧٥)		مبالغ محصلة من التمويلات البنكية، بعد خصم رسوم المعاملات
(٦,١٧٩)	(٣,٦٥٥)		سداد التمويلات البنكية
(١٤,٨٤٨)	٤,٦٤٢		استحواذ على أسهم الخزينة، بالصافي
(٤,٧٩١)	(١٤,٩٤٣)	٩	التغير في رصيد النقد الآخر
(٣,٩٨٧)	(١٠,٩١٢)		دفع مطلوبات عقود الإيجار
(٧٩,٥٨٣)	٣٥٥,٧٠٠		تكاليف تمويل مدفوعة
٢٦٣,٦٧٨	(٢٩٤,٣٦١)		صافي التدفقات النقدية من/(المستخدمة في) الأنشطة التمويلية
١٢٧,٤٣٨	٣٩١,١١٦		صافي (النقص)/الزيادة في النقدية وشبه النقدية
٣٩١,١١٦	٩٦,٧٥٥	١٥	النقدية وشبه النقدية في ١ يناير
			النقدية وشبه النقدية في ٣١ ديسمبر

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٣٠ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة.



أمانات القابضة ش.م.ع.
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
٣١ ديسمبر ٢٠٢١

١ - معلومات عن الشركة

تأسست أمانات القابضة ش.م.ع. ("الشركة") بتاريخ ١٧ نوفمبر ٢٠١٤، وتم تسجيلها كشركة مساهمة عامة في سوق دبي المالي وفقاً للقانون الاتحادي رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ في دولة الإمارات العربية المتحدة. إن عنوان المقر المسجل للشركة هو وان سنترال - بناية المكاتب رقم ٥ - الطابق الأول، الوحدات ١٠٧ و ١٠٨، دبي، الإمارات العربية المتحدة.

تم إصدار المرسوم بالقانون الاتحادي رقم ٢٦ لسنة ٢٠٢٠ والذي ينص على تعديل بعض أحكام القانون الاتحادي رقم ٢ لسنة ٢٠١٥ بشأن الشركات التجارية بتاريخ ٢٧ سبتمبر ٢٠٢٠ ودخلت التعديلات حيز التنفيذ بتاريخ ٢ يناير ٢٠٢٢. إن الشركة بصدد مراجعة الأحكام الجديدة وستطبق متطلبات هذه الأحكام في موعد لا يتجاوز سنة واحدة من تاريخ دخول التعديلات حيز التنفيذ.

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

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

الاسم	حصة حقوق الملكية	بلد التأسيس	الأنشطة الرئيسية
٢٠٢١	٢٠٢٠		
شركة دبلو ام سي إي ذ.م.م ("WMCE")*	%٤٩,٦٩	مملكة البحرين	الاستثمار في الشركات العاملة في قطاع الصحة.
ماتيرنيتي القابضة ليمتد*	%٧٤,١٣	مملكة البحرين	الاستثمار في الشركات العاملة في قطاع الصحة.
المستشفى الملكي للنساء والأطفال ذ.م.م ("RHWC")*	%٦٩,٢٤	مملكة البحرين	المرافق المتعلقة بالمستشفيات والرعاية الصحية في مملكة البحرين
مدلسكس اسوشيتس منطقة حرة - ذ.م.م ("جامعة مدلسكس")	%١٠٠	الإمارات العربية المتحدة	تقديم خدمات تعليمية رائدة فيما يتعلق بالتعليم الجامعي في الإمارات العربية المتحدة
CMRC Limited ("CMRC")	%١٠٠	قبرص	شركة قابضة
Cambridge Medical & Rehabilitation Centre LLC** ("CMRC UAE")	%١٠٠	الإمارات العربية المتحدة	خدمات الرعاية الصحية
CMRC Saudi Arabia LLC** ("CMRC KSA")	%١٠٠	المملكة العربية السعودية	خدمات الرعاية الصحية
TVM KSA Acquisition 1 Limited**	%١٠٠	قبرص	شركة قابضة

* إن الاستثمار في المستشفى الملكي للنساء والأطفال محتفظ به من خلال شركة ماتيرنيتي القابضة ليمتد وشركة دبلو ام سي إي. ** إن الاستثمارات في هذه الشركات التابعة محتفظ بها من خلال شركة CMRC Limited.

تمتلك المجموعة العديد من الشركات التابعة الأخرى غير العاملة وتمثل بشكل رئيسي أدوات الاستثمار.

إن المجموعة لديها حصة ملكية في الشركات الشقيقة التالية والتي تم الإفصاح عنها بمزيد من التفصيل في الإيضاح ١١:



١ - معلومات عن الشركة (تتمة)

الأنشطة الرئيسية	بلد التأسيس	حصة حقوق الملكية ٢٠٢٠	٢٠٢١	الاسم
خدمات الرعاية الصحية طويلة الأمد	المملكة العربية السعودية	%٣٣,٢٥	%٣٣,٢٥	سكون العالمية القابضة
تقديم خدمات تعليمية رائدة	الإمارات العربية المتحدة	%٢١,٦٧	-	تعليم القابضة ش.م.خ (مدارس ش.م.خ سابقاً)
خدمات المستشفيات والرعاية الصحية	المملكة العربية السعودية	%١٣,١٣	-	المركز الطبي العالمي
تقديم خدمات تعليمية رائدة فيما بعد التعليم الثانوي	الإمارات العربية المتحدة	%٣٥	%٣٥	جامعة أبوظبي القابضة ذ.م.م

٢ - السياسات المحاسبية الهامة

١-٢ أسس إعداد البيانات المالية

يتم إعداد البيانات المالية الموحدة للمجموعة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الصادرة عن مجلس المعايير المحاسبية الدولية.

تم إعداد البيانات المالية الموحدة على أساس التكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى والمطلوبات المالية الأخرى التي تم قياسها بالقيمة العادلة. يتم إعداد البيانات المالية الموحدة بـ درهم الإمارات العربية المتحدة ويجري تقريب جميع المبالغ إلى أقرب ألف درهم إلا إذا أُشير لغير ذلك.

٢-٢ أسس توحيد البيانات المالية

تتألف البيانات المالية الموحدة من البيانات المالية الخاصة بالشركة والشركات التابعة لها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١. يتم تحقيق السيطرة عندما تكون المجموعة معرضة، أو لديها حقوق، لعوائد متغيرة من اشتراكها مع الشركة المستثمر فيها ولديها القدرة في التأثير على تلك العوائد من خلال سلطتها على الشركة المستثمر فيها. وعلى وجه التحديد، تقوم المجموعة بالسيطرة على الشركة المستثمر فيها إذا وفقط إذا كان لدى المجموعة:

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

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

- الترتيبات التعاقدية مع أصحاب حقوق التصويت الآخرين في الشركة المستثمر فيها
- الحقوق الناتجة من الترتيبات التعاقدية الأخرى
- حقوق التصويت الخاصة بالمجموعة وحقوق التصويت المحتملة



٢- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٢-٢ أسس توحيد البيانات المالية

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

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

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

إذا خسرت المجموعة السيطرة على الشركة التابعة، فإنها توقف تثبيت موجودات ذات علاقة (بما في ذلك الشهرة التجارية) والمطلوبات والحصص غير المسيطرة وعناصر أخرى من حقوق الملكية، حيث يتم تثبيت أي ناتج ربح أو خسارة في الأرباح أو الخسائر. يتم تثبيت أي استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة.

٢-٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

أ) دمج الأعمال والشهرة التجارية

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

عندما تستحوذ المجموعة على أعمال، تجري تقييماً للموجودات والمطلوبات المالية المفترضة من أجل تصنيف مناسب وفقاً للبنود التعاقدية والأوضاع الاقتصادية والظروف ذات علاقة كما في تاريخ الاستحواذ. يشمل هذا على فصل المشتقات المتضمنة في العقد الأساسي من قبل الشركة المستحوذ عليها.

إن أي مبلغ طارئ سيتم تحويله من قبل الشركة المستحوذة سيتم تثبيته بالقيمة العادلة بتاريخ الاستحواذ. إن المبلغ الطارئ المصنف كحقوق ملكية لا يعاد قياسه، ويتم احتساب سداده اللاحق ضمن حقوق الملكية. إن المبلغ الطارئ المصنف كبند موجودات أو بند مطلوبات والذي يمثل أداة مالية ويقع ضمن نطاق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ الأدوات المالية، يتم قياسه بالقيمة العادلة مع تثبيت التغيرات في القيمة العادلة في بيان الأرباح أو الخسائر وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩. يتم قياس المبلغ الطارئ الآخر الذي لا يقع ضمن نطاق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ بالقيمة العادلة في تاريخ كل تقرير مالي مع تثبيت التغيرات في القيمة العادلة ضمن الأرباح أو الخسائر.

يتم قياس الشهرة التجارية في البداية بالتكلفة، والتي تمثل الزيادة في إجمالي المبلغ المحول والمبلغ المثبت للحصص غير المسيطرة، وأي حصص محتفظ بها سابقاً، على صافي الموجودات المستحوذ عليها والمطلوبات المحتملة الممكن تحديدها). إذا كانت القيمة العادلة لصافي الموجودات المستحوذ عليها تزيد عن إجمالي المبلغ المحول، تقوم المجموعة بإعادة تقييم ما إذا كانت قد حددت بشكل صحيح كافة الموجودات المستحوذ عليها وجميع المطلوبات المفترضة وتقوم بمراجعة الإجراءات المستخدمة لقياس المبالغ ليتم تثبيتها بتاريخ الاستحواذ. إذا كانت إعادة تقييم لا تزال ينتج عنها زيادة في القيمة العادلة لصافي الموجودات المستحوذ عليها على إجمالي المبلغ المحول، يتم تثبيت الأرباح بعد ذلك ضمن الأرباح أو الخسائر.



٢- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

أ) دمج الأعمال والشهرة التجارية (تتمة)

بعد التثبيت الأولي، يتم قياس الشهرة التجارية بالتكلفة ناقصاً أية خسائر انخفاض في القيمة متراكمة. لغرض اختبار الانخفاض في القيمة، فإن الشهرة التجارية المستحوذ عليها في دمج الأعمال هي، من تاريخ الاستحواذ، مخصصة لجميع الوحدات المنتجة للنقد الخاصة بالمجموعة والتي يتوقع بأن تستفيد من دمج الأعمال، بغض النظر فيما إذا كانت موجودات أو مطلوبات أخرى للشركة المستحوذ عليها قد تم تخصيصها لتلك الوحدات.

عند تخصيص الشهرة التجارية للوحدة المنتجة للنقد واستبعاد جزء من العملية داخل هذه الوحدة، فإن الشهرة التجارية المتعلقة بالعملية المستبعدة تضاف إلى المبلغ المدرج للعملية عند تحديد الأرباح أو الخسائر من الاستبعاد. إن الشهرة التجارية التي تم استبعادها في هذه الظروف يتم قياسها استناداً إلى القيم المتعلقة بالعملية المستبعدة والجزء من الوحدة المنتجة للنقد المحتفظ به.

ب) الاستثمارات في الشركات الشقيقة

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

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

بموجب طريقة حقوق الملكية، فإن الاستثمارات في الشركة الشقيقة تثبت في البداية بالتكلفة. يتم تعديل القيمة المدرجة للاستثمارات لتثبيت التغيرات في حصة المجموعة من صافي موجودات الشركة الشقيقة منذ تاريخ الاستحواذ. إن الشهرة التجارية المتعلقة بالشركة الشقيقة يتم ادراجها في المبلغ المدرج للاستثمارات ولا يتم اختبارها بخصوص الانخفاض في القيمة بشكل منفصل.

ويعكس بيان الأرباح أو الخسائر الموحد حصة المجموعة في نتائج العمليات في الشركات الشقيقة. إن أي تغير في بنود الدخل الشامل الأخرى لتلك الشركات المستثمر فيها يعرض كجزء من بنود الدخل الشامل الأخرى للمجموعة. بالإضافة إلى ذلك، عندما يكون هناك تغير مثبت مباشرة في حقوق الملكية للشركة الشقيقة، تدرج المجموعة حصتها من أي تغيرات، عند الاقتضاء، في بيان التغيرات في حقوق الملكية. إن الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة من المعاملات ما بين المجموعة والشركة الشقيقة يتم حذفها بحدود حصة المجموعة في الشركة الشقيقة.

يظهر مجموع حصة المجموعة من أرباح أو خسائر الشركة الشقيقة في بيان الأرباح أو الخسائر خارج الأرباح التشغيلية ويمثل الأرباح أو الخسائر بعد خصم الضرائب والخصص غير المسيطرة في الشركات التابعة للشركة الشقيقة.

تعد البيانات المالية للشركات الشقيقة لنفس فترة إعداد التقارير المالية للمجموعة. عند الضرورة، يتم إجراء تعديلات لجعل السياسات المحاسبية تتماشى مع تلك السياسات الخاصة بالمجموعة.

بعد استخدام طريقة حقوق الملكية، تحدد المجموعة ما إذا كان من الضروري تثبيت خسارة انخفاض في القيمة على استثمارها في شركتها الشقيقة. وتحدد المجموعة، بتاريخ كل تقرير مالي، ما إذا كان يوجد دليل موضوعي على الانخفاض في قيمة الاستثمار في الشركة الشقيقة. وفي حالة وجود مثل هذا الدليل، تقوم المجموعة بحساب مبلغ الانخفاض في القيمة على أنه الفرق بين المبلغ القابل للاسترداد للشركة الشقيقة وقيمتها المدرجة، ثم يتم تثبيت الخسارة تحت بند "الحصة من نتائج الشركات الشقيقة" في بيان الأرباح أو الخسائر.

عند خسارة التأثير الجوهري على الشركة الشقيقة، تقوم المجموعة باحتساب وإثبات أية استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة. أي فرق بين المبلغ المدرج للشركة التابعة عقب خسارة التأثير الجوهري والقيمة العادلة للاستثمار المحتفظ به والمبالغ المحصلة من الاستبعاد يتم تثبيته ضمن الأرباح أو الخسائر.



٢- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

(ج) التصنيفات المتداولة مقابل التصنيفات غير المتداولة

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

- متوقع تحقيقه أو هناك النية لبيعه أو استهلاكه في الدورة التشغيلية العادية
- محتفظ به بشكل رئيسي لغرض المتاجرة
- متوقع تحقيقه خلال ١٢ شهراً بعد فترة إعداد التقارير المالية، أو
- نقدية أو شبه نقدية إلا إذا كان مقيداً من أن يحول أو يستخدم لسداد بند مطلوبات على الأقل لفترة ١٢ شهراً بعد فترة إعداد التقارير المالية.

يتم تصنيف جميع الموجودات الأخرى على أنها غير متداولة.

يعتبر بند المطلوبات متداولاً إذا كان:

- متوقع تسويته خلال الدورة التشغيلية العادية
- محتفظ به بشكل رئيسي لغرض المتاجرة
- مستحق السداد خلال ١٢ شهراً بعد فترة إعداد التقارير المالية، أو
- لا توجد هناك حقوق غير مشروطة لتأجيل تسوية بند المطلوبات على الأقل لمدة ١٢ شهراً بعد فترة إعداد التقارير المالية.

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

تقوم المجموعة بتصنيف جميع المطلوبات الأخرى على أنها غير متداولة.

(د) قياس القيمة العادلة

تقيس المجموعة الأدوات المالية، مثل الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى، بالقيمة العادلة في تاريخ كل ميزانية عمومية.

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

- في السوق الرئيسي لبند الموجودات أو بند المطلوبات، أو
- في غياب السوق الرئيسي، في السوق الأكثر تفضيلاً لبند الموجودات أو المطلوبات.

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

يتم قياس القيمة العادلة لبند الموجودات أو المطلوبات باستخدام الافتراضات التي يستخدمها المشاركون في السوق عند تسعير بند الموجودات أو المطلوبات، على افتراض أن المشاركين في السوق يتصرفون حسب مصلحتهم الاقتصادية.



٢- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

د) قياس القيمة العادلة (تتمة)

إن قياس القيمة العادلة لبند الموجودات غير المالي يأخذ بعين الاعتبار قدرة المشارك في السوق على إنتاج مزايا اقتصادية باستخدام بند الموجودات بأعلى وأفضل استخدام له أو عن طريق بيعه إلى مشارك آخر في السوق الذي سوف يستخدم بند الموجودات بأعلى وأفضل استخدام له.

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

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

- المستوى الأول: أسعار السوق المتداولة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المماثلة.
- المستوى الثاني: أساليب تقييم تستخدم الحد الأدنى من المدخلات اللازم لقياس القيمة العادلة (مدخلات ملحوظة بصورة مباشرة أو غير مباشرة)،
- المستوى الثالث: أساليب تقييم تستخدم الحد الأدنى من المدخلات اللازم لقياس القيمة العادلة (مدخلات غير ملحوظة).

بخصوص الموجودات والمطلوبات المثبتة في البيانات المالية الموحدة بالقيمة العادلة على أساس متكرر، تحدد المجموعة فيما إذا كانت التحويلات قد تمت بين مستويات في التسلسل بإعادة تقييم التصنيف (استناداً إلى الحد الأدنى من المدخلات الذي يلزم لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة لإعداد التقارير المالية.

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

هـ) الإيرادات

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

الرسوم الدراسية

يتم تثبيت الإيرادات من الرسوم الدراسية بمرور الوقت خلال الفترة التي يقوم فيها الطلاب بالدراسة ويخصم منها المنح الدراسية الممنوحة للطلاب خلال تلك الفترة.

خدمات الرعاية الصحية

يتم تثبيت الإيرادات من خدمات الرعاية الصحية المتعلقة بإعادة تأهيل المرضى الداخليين بمرور الوقت على أساس القسط الثابت، مما يعكس حقيقة أن العميل يتلقى ويستهلك في نفس الوقت الفوائد من هذه الخدمات المقدمة له. يتم تثبيت جميع خدمات الرعاية الصحية الأخرى في الوقت الذي يتم فيه تقديم الخدمات.



٢- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

د) قياس القيمة العادلة (تتمة)

أرصدة العقود

موجودات العقود

يتم تثبيت بند موجودات العقود في البداية للإيرادات المحققة من الخدمات نظراً لأن استلام المبلغ يكون مشروطاً باكتمال تقديم الخدمة بنجاح. عقب اكتمال الخدمة وقبولها من جانب العميل، يتم إعادة تصنيف المبالغ المثبتة كموجودات عقود إلى الذمم المدينة التجارية.

تخضع موجودات العقود لتقييم الانخفاض في القيمة. انظر السياسات المحاسبية الخاصة بالانخفاض في قيمة الموجودات المالية في القسم (١) الأدوات المالية - التثبيت الأولي والقياس اللاحق.

الذمم المدينة التجارية

يتم تثبيت الذمم المدينة إذا كان المبلغ المستحق من العميل غير مشروط (أي، يلزم مرور الوقت فقط قبل تاريخ استحقاق دفع المبلغ). انظر السياسات المحاسبية للموجودات المالية في القسم (١) الأدوات المالية - التثبيت الأولي والقياس اللاحق.

مطلوبات العقود

يتم تثبيت بند مطلوبات العقد إذا تم استلام دفعة أو كانت الدفعة مستحقة (أيهما يقع أولاً) من عميل قبل قيام المجموعة بنقل البضائع أو الخدمات ذات العلاقة. يتم تثبيت مطلوبات العقود كإيرادات عندما تقوم المجموعة بالتنفيذ بموجب العقد (أي تحويل السيطرة على البضاعة أو الخدمات ذات العلاقة إلى العميل).

و) ضريبة القيمة المضافة

يتم تثبيت المصاريف والموجودات بعد تنزيل مبلغ ضريبة القيمة المضافة، باستثناء:

- عندما تكون ضريبة القيمة المضافة المتكبدة على شراء موجودات أو خدمات لا يمكن استردادها من مصلحة الضرائب، في هذه الحالة، يتم تثبيت ضريبة القيمة المضافة كجزء من تكاليف شراء بند الموجودات أو جزء من بنود المصاريف - متى كان ذلك مناسباً
- عند ادراج الذمم المدينة والدائنة مع تضمين مبلغ ضريبة القيمة المضافة

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

ز) العملات الأجنبية

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



٢- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

ز) العملات الأجنبية (تتمة)

المعاملات والأرصدة

تسجل المعاملات بالعملات الأجنبية في البداية من قبل منشآت المجموعة حسب أسعار الصرف الفورية لعمليتها المستخدمة المعنية في التاريخ الذي تكون به المعاملة مؤهلة للتثبيت لأول مرة.

إن الموجودات والمطلوبات النقدية المصنفة بالعملات الأجنبية تحول بأسعار الصرف الفورية للعملة المستخدمة بتاريخ التقرير.

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

إن البنود غير النقدية التي تقاس حسب التكلفة التاريخية بالعملات الأجنبية يتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف بتاريخ المعاملات الأولية. إن البنود غير النقدية التي تم قياسها بالقيمة العادلة بالعملات الأجنبية تحول باستخدام أسعار الصرف بتاريخ تحديد القيمة العادلة. إن الأرباح أو الخسائر الناتجة من تحويل البنود غير النقدية التي تم قياسها بالقيمة العادلة يتم معاملتها بما يتماشى مع تثبيت الأرباح أو الخسائر من التغيير في القيمة العادلة للبنود (على سبيل المثال، فروقات التحويل للبنود حيث يتم تثبيت أرباح أو خسائر القيمة العادلة ضمن بنود الدخل الشامل الأخرى أو يتم تثبيت الأرباح أو الخسائر أيضاً ضمن بنود الدخل الشامل الأخرى أو الأرباح أو الخسائر، على التوالي).

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

شركات المجموعة

عند توحيد البيانات المالية، يتم تحويل موجودات ومطلوبات العمليات الأجنبية إلى الدرهم بسعر الصرف السائد بتاريخ التقرير ويتم تحويل بيانات الأرباح أو الخسائر بسعر الصرف السائد بتاريخ المعاملات. إن فروقات التحويل الناتجة من توحيد البيانات المالية تثبت ضمن بنود الدخل الشامل الأخرى. عند استبعاد عملية أجنبية، تتم إعادة تصنيف عنصر بنود الدخل الشامل الأخرى المتعلق بتلك العملية الأجنبية إلى الأرباح أو الخسائر.

إن أي شهرة تنتج من الاستحواذ على عملية أجنبية وأي تعديلات في القيمة العادلة للقيمة المدرجة للموجودات والمطلوبات تنتج من الاستحواذ تعامل على أنها موجودات ومطلوبات العملية الأجنبية وتحول بسعر الصرف الفوري بتاريخ التقرير.

ح) توزيعات الأرباح النقدية

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



٢- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

ط) الممتلكات والمعدات

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

يحتسب الاستهلاك على أساس طريقة القسط الثابت على مدى الأعمار المقدرة لاستخدام الموجودات كما يلي:

مباني	١٠ إلى ٢٠ سنة
معدات طبية	٥ إلى ١٥ سنة
معدات أكاديمية	٣ سنوات
أثاث وتركيبات	٧ سنوات
موجودات أخرى	٣ إلى ٧ سنوات

يتم التوقف عن تثبيت بند الممتلكات والمعدات وأي جزء جوهري مثبت في البداية عند الاستبعاد (أي التاريخ الذي يحصل فيه المستلم على السيطرة) أو عندما يكون من غير المتوقع تحقيق مزايا اقتصادية مستقبلية من استخدامه أو استبعاده. إن أية أرباح أو خسائر ناتجة من التوقف عن تثبيت بند الموجودات كبند موجودات (تحتسب باعتبارها الفرق بين صافي المبالغ المحصلة من الاستبعاد والقيمة المدرجة لبند الموجودات) تدرج في بيان الأرباح أو الخسائر عند التوقف عن تثبيت بند الموجودات كبند موجودات.

يتم مراجعة القيم المتبقية للموجودات الثابتة وأعمار الاستخدام وطريقة الاستهلاك في نهاية كل سنة مالية وتعديلها مستقبلاً، إن كان ذلك ملائماً.

ي) عقود الإيجار

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

المجموعة كمستأجر

تطبق المجموعة منهج واحد للتثبيت والقياس بالنسبة لجميع عقود الإيجار، باستثناء عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود الإيجار للموجودات منخفضة القيمة. وتقوم المجموعة بتثبيت مطلوبات الإيجار لتسديد دفعات الإيجار وموجودات حق الاستخدام والتي تمثل حق استخدام الموجودات المعنية.



٢- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

(ي) عقود الإيجار (تتمة)

المجموعة كمستأجر (تتمة)

موجودات حق الاستخدام

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

المباني والمكاتب	٣ إلى ١٠ سنوات
الأراضي	٤٥ سنة
السيارات	٣ سنوات

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

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

مطلوبات عقود الإيجار

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

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

عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الموجودات منخفضة القيمة

تقوم المجموعة بتطبيق إعفاء تثبيت عقود الإيجار قصيرة الأجل على عقود الإيجار قصيرة الأجل (أي عقود الإيجار هذه التي لها مدة إيجار من ١٢ شهراً أو أقل ابتداءً من تاريخ بدء العقد ولا تتضمن خيار الشراء). كما يطبق أيضاً إعفاء تثبيت الموجودات منخفضة القيمة على عقود إيجار المعدات المكتبية التي تعتبر منخفضة القيمة. يتم تثبيت دفعات عقد الإيجار على عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الموجودات منخفضة القيمة كمصروفات على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار.



٢- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٢-٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

(ي) عقود الإيجار (تتمة)

المجموعة كمؤجر

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

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

عقد الإيجار التشغيلي هو أي عقد إيجار عدا عقد الإيجار التمويلي. يتم معالجة دخل الإيجار الناتج محاسبياً على أساس القسط الثابت على مدى فترات الإيجار، ويتم تضمينه في الدخل الآخر في بيان الأرباح أو الخسائر نظراً لطبيعته غير التشغيلية.

(ك) تكاليف القروض

إن تكاليف القروض العائدة مباشرة إلى استحواذ أو إنشاء أو إنتاج بند موجودات ما والتي تأخذ بالضرورة فترة كبيرة من الزمن لتصبح جاهزة للاستخدام أو البيع المقصود منها، يتم رسملتها كجزء من تكلفة بند الموجودات. يتم تحميل جميع تكاليف القروض الأخرى للمصاريف في الفترة التي تحدث خلالها. تتألف تكاليف القروض من الفوائد والتكاليف الأخرى التي تتكبدها منشأة ما بخصوص اقتراض الأموال.

(ل) الأدوات المالية - التثبيت الأولي والقياس اللاحق

إن الأداة المالية هي أي عقد ينشأ عنه موجودات مالية لمنشأة ما ومطلوبات مالية أو أداة حقوق ملكية لمنشأة أخرى.

(١) الموجودات المالية

التثبيت الأولي والقياس

يتم تصنيف الموجودات المالية، عند التثبيت الأولي، بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى والقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، كما يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة.

يعتمد تصنيف الموجودات المالية عند التثبيت الأولي على خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية ونموذج أعمال المجموعة لإدارة هذه الموجودات. باستثناء الذمم المدينة التجارية التي لا تحتوي على عنصر تمويل جوهري أو التي قامت المجموعة بتطبيق بعض الاستثناءات التي يسمح بها المعيار بشأنها، تقوم المجموعة بمبدئياً بقياس بند الموجودات المالية بقيمته العادلة زائداً، في حالة لم يتم قياسه بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، تكاليف المعاملات. إن الذمم المدينة التجارية التي لا تحتوي على عنصر تمويل جوهري أو التي قامت المجموعة بتطبيق بعض الاستثناءات التي يسمح بها المعيار بشأنها، يتم قياسها بسعر المعاملة المفصح عنه في القسم (هـ) الإيرادات.

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



٢- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

(ل) الأدوات المالية - التثبيت الأولي والقياس اللاحق (تتمة)

(١) الموجودات المالية (تتمة)

التثبيت الأولي والقياس (تتمة)

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

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

القياس اللاحق

الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة (أدوات الدين)

يتم قياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة لاحقاً باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلي وتخضع للانخفاض في القيمة. يتم تثبيت الأرباح والخسائر في الأرباح أو الخسائر عندما يتم التوقف عن تثبيت أو التعديل أو الانخفاض في قيمة بند الموجودات.

تشتمل الموجودات المالية للمجموعة بالتكلفة المطفأة على المدينين التجاريين والمبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة.

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

عند التثبيت الأولي، يمكن للمجموعة أن تختار تصنيف استثماراتها في حقوق الملكية بشكل غير قابل للإلغاء كأدوات حقوق ملكية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى عندما تستوفي تعريف حقوق الملكية بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٢ الأدوات المالية: العرض وغير محتفظ بها للمتاجرة. ويتم تحديد التصنيف على أساس كل أداة على حدة.

إن الأرباح والخسائر من هذه الموجودات المالية لا يتم إعادة تصنيفها أبداً إلى الأرباح أو الخسائر. يتم تثبيت توزيعات الأرباح كدخل آخر في بيان الأرباح أو الخسائر عند استحقاق الدفعة الخاصة بها باستثناء عندما تستفيد المجموعة من هذه المبالغ المحصلة كاسترداد جزء من تكلفة بند الموجودات المالية، وفي هذه الحالة يتم تثبيت هذه الأرباح في بنود الدخل الشامل الأخرى. إن أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى لا تخضع لتقييم الانخفاض في القيمة.

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



- ٢- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)
- ٣-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)
- ل) الأدوات المالية - التثبيت الأولي والقياس اللاحق (تتمة)
- ١) الموجودات المالية (تتمة)

التوقف عن التثبيت

يتم التوقف عن تثبيت الموجودات المالية (أو حيثما ينطبق جزء من الموجودات المالية أو جزء من مجموعة موجودات مالية مماثلة) كموجودات مالية (بمعنى شطبها من بيان المركز المالي الموحد للمجموعة) عندما:

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

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

ويُقاس الارتباط المستمر الذي يأخذ شكل ضمان على بند الموجودات المحوّل بالقيمة الدفترية الأصلية لبند الموجودات وأقصى مقابل مادي يلزم على المجموعة سداذه، أيهما أقل.

الانخفاض في القيمة

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

يتم تثبيت خسائر الائتمان المتوقعة على مرحلتين. بالنسبة لتعرضات الائتمان التي لم يكن بها زيادة جوهريّة في المخاطر الائتمانية منذ التثبيت الأولي، يتم تكوين مخصص لخسائر الائتمان المتوقعة عن الخسائر الائتمانية التي تنتج عن حالات التعثر المحتملة خلال الأشهر الاثني عشر المقبلة (خسائر الائتمان المتوقعة خلال ١٢ شهراً). بالنسبة لتلك التعرضات الائتمانية التي حدث لها زيادة جوهريّة في المخاطر الائتمانية منذ التثبيت الأولي، يلزم وجود مخصص خسارة للخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر المتبقي للتعرض، بغض النظر عن توقيت التعثر (خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الاستخدام).

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



٢- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

ل) الأدوات المالية - التثبيت الأولي والقياس اللاحق (تتمة)

١) الموجودات المالية (تتمة)

الانخفاض في القيمة (تتمة)

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

٢) المطلوبات المالية

التثبيت الأولي والقياس

يتم تصنيف المطلوبات المالية، عند التثبيت الأولي، كمطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والقروض والسلفيات والمبالغ المستحقة الدفع أو المشتقات المصنفة كأدوات تحوط ضمن تحوط فعال، حسب الاقتضاء.

يتم تثبيت جميع المطلوبات المالية في البداية بالقيمة العادلة و، في حالة القروض والسلفيات والذمم الدائنة، بعد خصم تكاليف المعاملات العائدة لها مباشرة.

تشتمل المطلوبات المالية للمجموعة على الدائنين والدائنين الآخرين ومطلوبات عقود الإيجار والمبالغ المستحقة لأطراف ذات علاقة والقروض والسلفيات.

القياس اللاحق

المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تشتمل المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر على المطلوبات المالية المحتفظ بها للمتاجرة والمطلوبات المالية المصنفة عند التثبيت الأولي بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

يتم تثبيت الأرباح أو الخسائر على المطلوبات المحتفظ بها بغرض المتاجرة في بيان الأرباح أو الخسائر.

إن المطلوبات المالية المصنفة عند التثبيت الأولي بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر يتم تصنيفها بتاريخ التثبيت الأولي، فقط في حال تم تلبية المعايير ضمن المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩. قامت المجموعة بتصنيف مبلغ طارئ للاستحواذ على شركة تابعة كبند مطلوبات مالي بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة (القروض والسلفيات)

بعد التثبيت الأولي، يتم قياس القروض والسلفيات التي تترتب عليها فوائد لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلي. ويتم تثبيت الأرباح والخسائر ضمن الأرباح أو الخسائر عند التوقف عن تثبيت المطلوبات وكذلك من خلال عملية إطفاء سعر الفائدة الفعلي.

تحتسب التكلفة المطفأة بالأخذ في الاعتبار أي خصم أو علاوة على الاستحواذ والرسوم والتكاليف التي تشكل جزءاً لا يتجزأ من سعر الفائدة الفعلي. يدرج إطفاء سعر الفائدة الفعلي كتكاليف تمويل في بيان الأرباح أو الخسائر.

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



٢- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

(ل) الأدوات المالية - التثبيت الأولي والقياس اللاحق (تتمة)

(٢) المطلوبات المالية (تتمة)

التوقف عن التثبيت

يتم التوقف عن تثبيت بند المطلوبات المالي عند الاعفاء من الالتزام المرتبط ببند المطلوبات أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحيته. وعند القيام بإحلال بند المطلوبات المالي ببند مطلوبات مالي آخر من نفس المقرض على أساس شروط مختلفة بشكل أساسي أو أن الشروط المتعلقة ببند المطلوبات الموجود قد تم تعديلها بصورة جوهرية، يتم التعامل مع هذا الإحلال أو التغيير على أنه توقف عن تثبيت بند المطلوبات المالي الأصلي كبند مطلوبات مالي وتثبيت بند مطلوبات مالي جديد. ويتم تثبيت الفرق في المبالغ المدرجة ذات العلاقة ضمن الأرباح أو الخسائر.

(٣) تسوية الأدوات المالية

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

(م) الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية

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

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

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

تثبت خسائر الانخفاض في القيمة عن العمليات المستمرة، في بيان الأرباح أو الخسائر ضمن البنود المتعلقة بالمصاريف بما يتفق مع وظيفة بند الموجودات الذي انخفضت قيمته، باستثناء العقار المعاد تقييمه سابقاً، وتدرج إعادة التقييم في بنود الدخل الشامل الأخرى. في هذه الحالة فإن الانخفاض في القيمة يتم تثبيته أيضاً في بنود الدخل الشامل الأخرى حتى مبلغ إعادة التقييم السابق.



٢- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

(م) الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية (تتمة)

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

يتم اختبار الشهرة التجارية بخصوص الانخفاض في القيمة سنوياً كما في ٣١ ديسمبر وعندما تشير الظروف إلى أن القيمة المدرجة قد انخفضت قيمتها. يتم تحديد الانخفاض في قيمة الشهرة التجارية بتقييم المبلغ القابل للتحويل من كل وحدة منتجة للنقد (أو مجموعة من وحدات منتجة للنقد) التي تتعلق بها الشهرة التجارية. عندما يكون المبلغ الممكن تحصيله من الوحدة المنتجة للنقد أقل من المبلغ المدرج، فإنه يتم تثبيت خسائر انخفاض في القيمة. لا يمكن عكس خسائر الانخفاض في القيمة التي تتعلق بالشهرة التجارية في فترات مستقبلية.

(ن) النقد والودائع لأجل

يشتمل النقد والودائع لأجل في بيان المركز المالي الموحد على النقد لدى البنوك وفي الصندوق والودائع لأجل والتي تستحق بعد أكثر من ثلاثة أشهر.

(س) المخصصات

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

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

(ع) مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

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



٢- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

ف) موجودات غير ملموسة

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

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

إن الموجودات غير الملموسة للمجموعة ذات الأعمار المحددة والمستحوذ عليها من خلال عمليات دمج الأعمال تتعلق باتفاقية مطفاة على مدار عمرها الاقتصادي المقدر للاستخدام في ٣٠ عامًا واسم العلامة التجارية المطفاة على مدار عمرها الاقتصادي المقدر للاستخدام في ١٠ سنوات (يرجى الاطلاع على الإيضاح ١٠ للمزيد من التفاصيل).

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

يتم التوقف عن تثبيت بند الموجودات غير الملموسة عند الاستبعاد (أي التاريخ الذي يحصل فيه المستلم على السيطرة) أو عندما يكون من غير المتوقع تحقيق مزايا اقتصادية مستقبلية من استخدامه أو استبعاده. إن أية أرباح أو خسائر تنتج عن التوقف عن تثبيت بند الموجودات كبند موجودات (تحتسب على أنها الفرق ما بين صافي عوائد الاستبعاد والمبلغ المدرج لبند الموجودات) تدرج ضمن بيان الأرباح أو الخسائر.

ص) الأدوات المالية المشتقة ومحاسبة التحوط

التثبيت الأولي والقياس اللاحق

تستخدم المجموعة أدوات مالية مشتقة، مثل مقايضات أسعار الفائدة، للتحوط من مخاطر العملات الأجنبية لديها. يتم تثبيت هذه الأدوات المالية المشتقة في البداية بالقيمة العادلة بتاريخ إبرام عقد المشتق وبعاد قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم إدراج المشتقات كموجودات مالية عندما تكون القيمة العادلة موجبة ومطلوبات مالية عندما تكون القيمة العادلة سالبة.

لغرض محاسبة التحوط، يتم تصنيف التحوطات كتحوطات التدفقات النقدية عند تعرض التحوط للتغيرات في التدفقات النقدية التي تعود إلى مخاطر خاصة مرتبطة ببند موجودات أو بند مطلوبات مثبت أو معاملة متوقعة مرجحة أو مخاطر عملة أجنبية في التزام مؤكد غير مثبت.

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



٢- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

ص) الأدوات المالية المشتقة ومحاسبة التحوط (تتمة)

التثبيت الأولي والقياس اللاحق (تتمة)

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

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

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

تحوطات التدفقات النقدية

إن الجزء الفعال من الربح أو الخسارة الناتج عن أداة التحوط يتم تثبيته في بنود الدخل الشامل الأخرى ضمن احتياطي تحوطات التدفقات النقدية، بينما يتم تثبيت الجزء غير الفعال فوراً في بيان الأرباح أو الخسائر. ويتم تعديل احتياطي تحوطات التدفقات النقدية إلى الأرباح أو الخسائر التراكمية على أداة التحوط والتغير التراكمي في القيمة العادلة للبند المتحوط بشأنه، أيهما أقل.

تستخدم المجموعة عقود مقايضة أسعار الفائدة كتحوط من تعرضها لمخاطر أسعار الفائدة فيما يتعلق بتمويل بنكي تترتب عليه فائدة متغيرة. يتم تثبيت الجزء غير الفعال، إن وجد، والمتعلق بعقود مقايضة أسعار الفائدة كمصروف.

إن المبالغ المتركمة في بنود الدخل الشامل الأخرى يتم معالجتها محاسبياً، على حسب طبيعة المعاملة المعنية المتحوط بشأنها. إذا نتج عن المعاملة المتحوط بشأنها لاحقاً تثبيت بند غير مالي، يتم حذف المبلغ المتركم في حقوق الملكية من العنصر المنفصل لحقوق الملكية ويتم تضمينه في التكلفة المبدئية أو المبلغ المدرج الآخر لبند الموجودات أو بند المطلوبات المتحوط بشأنه. ولا يعتبر ذلك تعديلاً من نوع إعادة التصنيف ولن يتم تثبيته ضمن بنود الدخل الشامل الأخرى للفترة. وينطبق ذلك أيضاً عندما تصبح المعاملة المتوقعة المتحوط بشأنها لبند موجودات غير مالية أو بند مطلوبات غير مالية فيما بعد التزاماً مؤكداً تنطبق عليها محاسبة التحوط بالقيمة العادلة.

بالنسبة لأي تحوطات تدفقات نقدية أخرى، يُعاد تصنيف المبلغ المتركم في بنود الدخل الشامل الأخرى إلى بيان الأرباح أو الخسائر كتعديل إعادة تصنيف في نفس الفترة أو الفترات التي تؤثر خلالها التدفقات النقدية المتحوط بشأنها على الأرباح أو الخسائر. وفي حالة توقف محاسبة تحوط التدفقات النقدية، يجب أن يظل المبلغ المتركم في بنود الدخل الشامل الأخرى في بنود الدخل الشامل الأخرى المتركمة إذا كانت التدفقات النقدية المستقبلية المتحوط بشأنها لا تزال متوقعة الحدوث. وإلا سيتم إعادة تصنيف المبلغ فوراً إلى الأرباح أو الخسائر كتعديل إعادة تصنيف. وبعد التوقف، في حالة حدوث تدفقات نقدية متحوط بشأنها، فإن أي مبلغ متبقي في بنود الدخل الشامل المتركمة يجب معالجته محاسبياً على حسب طبيعة المعاملة المعنية كما هو موضح أعلاه.



٢- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٢-٤ التغييرات في السياسات والافصاحات المحاسبية

المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة

قامت المجموعة لأول مرة بتطبيق بعض المعايير والتعديلات، والتي تسري للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢١. لم تقم المجموعة بتطبيق أي معيار أو تفسير أو تعديل آخر تم إصداره ولكنه لم يصبح ساري المفعول بعد.

إعادة تشكيل المقارنة المعيارية لسعر الفائدة - المرحلة ٢: التعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٧ والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٤ والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦

توفر التعديلات إعفاءات مؤقتة تعالج التأثيرات على التقارير المالية عند استبدال سعر الفائدة بين البنوك (إيبور) بمعدل فائدة بديل خالٍ من المخاطر تقريباً. تتضمن التعديلات الاستثناءات التالية التي تسمح بها المعايير:

- استثناء يتطلب التعامل مع التغييرات التعاقدية، أو التغييرات في التدفقات النقدية المطلوبة من قبل إعادة التشكيل على أنها تغييرات في سعر الفائدة المتغير، بما يساوي الحركة في أسعار الفائدة في السوق
- السماح بالتغييرات المطلوب إجراؤها بموجب إعادة تشكيل المقارنة المعيارية لسعر الفائدة بين البنوك على تعيينات التحوط ووثائق التحوط دون إيقاف علاقة التحوط.
- توفير إعفاء مؤقت للمنشآت من الالتزام بالمتطلبات التي يمكن تحديدها بشكل منفصل عندما يتم تعيين أداة معدل الفائدة الخالي من المخاطر كتحوط لمكون المخاطر

ليس لهذه التعديلات أي تأثير على البيانات المالية الموحدة للمجموعة. تعزز المجموعة استخدام الاستثناءات في الفترات المستقبلية إذا أصبحت قابلة للتطبيق.

خصومات الإيجار المتعلقة بجائحة كورونا (كوفيد-١٩) بعد ٣٠ يونيو ٢٠٢١ التعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦

بتاريخ ٢٨ مايو ٢٠٢٠، أصدر مجلس المعايير المحاسبية الدولية تعديلاً على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ عقود الإيجار - خصومات الإيجار المتعلقة بجائحة كورونا (كوفيد-١٩). توفر التعديلات استثناءً للمستأجرين من تطبيق إرشادات المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ بشأن تعديل عقد الإيجار عند احتساب خصومات الإيجار الناشئة كنتيجة مباشرة لجائحة كورونا (كوفيد-١٩). وفي إطار الاستثناءات التي يسمح بها المعيار، يجوز للمستأجر اختيار عدم تقييم خصومات الإيجار المتعلقة بجائحة كورونا (كوفيد-١٩) المقدمة من المؤجر باعتبارها تعديل على عقد الإيجار. يقوم المستأجر الذي يختار ذلك باحتساب أي تغيير في دفعات الإيجار نتيجة لخصومات الإيجار المتعلقة بجائحة كورونا (كوفيد-١٩) بنفس الطريقة التي كان سيقوم بها لاحتساب التغيير وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦، إذا لم يكن التغيير ذاته يمثل تعديل على عقد الإيجار.

كان من المقرر تطبيق التعديل حتى تاريخ ٣٠ يونيو ٢٠٢١، ولكن مع استمرار تأثير جائحة كوفيد-١٩، قام مجلس المعايير المحاسبية الدولية بتمديد فترة تطبيق الاستثناءات حتى تاريخ ٣٠ يونيو ٢٠٢٢. يطبق التعديل على فترات التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ أبريل ٢٠٢١. ومع ذلك، لم تنلق المجموعة خصومات الإيجار فيما يتعلق بفيروس كورونا المستجد (كوفيد-١٩)، ولكنها تخطط لتطبيق الاستثناءات إذا أصبحت قابلة للتطبيق خلال الفترة المسموح بها من التطبيق.

المعايير الصادرة ولكن لم يسر مفعولها بعد

هناك العديد من المعايير والتفسيرات التي صدرت، لكن لم يسر مفعولها بعد، حتى تاريخ إصدار البيانات المالية الموحدة للمجموعة والتي لا يتوقع أن يكون لها أي تأثير جوهري على البيانات المالية الموحدة للمجموعة عندما تصبح سارية المفعول، وبالتالي لم يتم إدراجها في هذه البيانات المالية الموحدة.



٣- الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الجوهرية

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

الأحكام

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

تصنيف عقود إيجار العقارات - المجموعة كمؤجر

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

النفوذ الجوهري على شركة شقيقة

قبل استبعاد شركتها الشقيقة في السنة الحالية، استنتجت المجموعة أن لديها نفوذ جوهري على المركز الطبي العالمي، على الرغم من أنها احتفظت بحصة أقل من ٢٠٪ في حقوق التصويت في الشركة. تحتفظ المجموعة بحصة ملكية بنسبة ١٣,١٣٪ في الشركة الشقيقة. بناءً على حصة الملكية هذه وتمثيل المجموعة في مجلس الإدارة واللجنة التنفيذية للمركز الطبي العالمي، استنتجت المجموعة أنها تمارس نفوذاً جوهرياً على الشركة المستثمر فيها.

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

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

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

قامت المجموعة بتضمين فترات التجديد كجزء من فترة الإيجار لعقود إيجار البناية والمكاتب التي لها فترة متبقية أقصر وغير قابلة للإلغاء (أي، سنة واحدة). تقوم المجموعة عادةً بممارسة خيار تجديد عقود الإيجار هذه نظراً لأنه سيكون هناك تأثير سلبي جوهري على الأعمال إذا لم يتوفر بند موجودات بديل مع تحمل تكاليف جوهريّة. إن فترات التجديد لعقود إيجار قطعة الأرض والمباني ذات الفترات الأطول المتبقية غير القابلة للإلغاء (أي من ٧ إلى ٤٠ سنة من تاريخ التقرير المالي) لم يتم تضمينها كجزء من فترات الإيجار نظراً لأنها من غير المؤكد أن يتم ممارستها بشكل معقول.

التقديرات والافتراضات

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



٣- الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الجوهرية (تمة)

التقديرات والافتراضات (تمة)

الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية

ينشأ الانخفاض في القيمة عندما يزيد المبلغ المدرج لبند موجودات أو وحدة منتجة للنقد عن المبلغ القابل للتحويل، باعتباره قيمته العادلة ناقصاً تكاليف الاستبعاد وقيمة الاستخدام، أيهما أعلى. إن احتساب القيمة العادلة ناقصاً تكاليف الاستبعاد يستند على البيانات المتوفرة من معاملات الشراء الملزمة السائدة في السوق لموجودات مشابهة أو أسعار السوق الملحوظة ناقصاً التكاليف الإضافية لاستبعاد بند الموجودات. يستند حساب قيمة الاستخدام على نموذج التدفقات النقدية المخصومة. تستمد التدفقات النقدية من الميزانية للسنوات الخمس المقبلة ولا تشمل أنشطة إعادة الهيكلة التي لم تلزم بها المجموعة بعد أو استثمارات مستقبلية جوهرية التي سوف تعزز أداء الموجودات للوحدة المنتجة للنقد التي يتم اختيارها. إن المبلغ القابل للتحويل لسعر الخصم المستخدم في نموذج التدفقات النقدية المخصومة وكذلك التدفقات النقدية الداخلة المتوقعة في المستقبل ومعدل النمو المستخدم لأغراض الاستقراء. إن هذه التقديرات أكثر ارتباطاً بالشهرة التجارية المثبتة من قبل المجموعة. إن الافتراضات الرئيسية المستخدمة لتحديد المبلغ القابل للتحويل للوحدات المنتجة للنقد المختلفة، بما في ذلك تحليل الحساسية، مفصّل عنها ومبينة في الإيضاح ١٠.

قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

يتم تقييم المبلغ الطارئ، الناتج عن عمليات دمج الأعمال، بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ كجزء من دمج الأعمال. وعندما يستوفي المبلغ الطارئ تعريف بند المطلوبات المالية، يُعاد قياسه لاحقاً بالقيمة العادلة في كل تاريخ تقرير مالي. يستند تحديد القيمة العادلة على التدفقات النقدية المخصومة. إن الافتراضات الرئيسية تضع في الاعتبار احتمالية استيفاء كل هدف أداء وعامل الخصم (انظر إيضاح ١٠ لمزيد من التفاصيل).

عقود الإيجار - تقدير نسبة الاقتراض المتزايدة

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

مخصص خسائر الائتمان المتوقعة للرسوم المستحقة

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

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

إن تقييم الترابط بين معدلات التعثر السابقة الملحوظة والظروف الاقتصادية المتوقعة وخسائر الائتمان المتوقعة هو تقدير جوهري. إن قيمة خسائر الائتمان المتوقعة حساسة للتغيرات في الظروف والأوضاع الاقتصادية المتوقعة. قد لا تكون الخبرة السابقة لخسائر الائتمان الخاصة بالمجموعة والتنبؤ بالظروف الاقتصادية أيضاً دليلاً على التعثر الفعلي للعميل في المستقبل. إن المعلومات المتعلقة بخسائر الائتمان المتوقعة على الذمم المدينة التجارية للمجموعة مبينة في الإيضاح ٢٥-٥٠.



أمانات القابضة ش.م.ع.
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٤- الإيرادات

١-٤ معلومات الإيرادات والتكاليف المفصلة

ترتبط إيرادات التعليم بالخدمات المقدمة في دولة الإمارات العربية المتحدة بينما ترتبط إيرادات الرعاية الصحية بالخدمات المقدمة في الإمارات العربية المتحدة ومملكة البحرين والمملكة العربية السعودية.

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١			القطاعات
المجموع ألف درهم	الرعاية الصحية ألف درهم	التعليم ألف درهم	
١٣٥,١٢٦		١٣٥,١٢٦	نوع البضائع أو الخدمات
١,٨٦٥	-	١,٨٦٥	الرسوم الدراسية، بعد خصم المنح الدراسية الممنوحة
٢٧٥,٨٨١	٢٧٥,٨٨١	-	الرسوم الإدارية ورسوم الخدمات الأخرى من الطلاب
			خدمات الرعاية الصحية والخدمات الطبية
٤١٢,٨٧٢	٢٧٥,٨٨١	١٣٦,٩٩١	إجمالي الإيرادات من عقود العملاء
٣٦٣,١٥٧	٢٢٦,٦٤٣	١٣٦,٥١٤	توقيت تثبيت الإيرادات
٤٩,٧١٥	٤٩,٢٣٨	٤٧٧	خدمات تم تحويلها بمرور الوقت
			خدمات تم تحويلها في وقت معين
٤١٢,٨٧٢	٢٧٥,٨٨١	١٣٦,٩٩١	إجمالي الإيرادات
(٢٢٣,٤٧٩)	(١٦٣,٧٤٥)	(٥٩,٧٣٤)	تكاليف مباشرة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠			القطاعات
المجموع ألف درهم	الرعاية الصحية ألف درهم	التعليم ألف درهم	
١٢٧,٨٣٣		١٢٧,٨٣٣	نوع البضائع أو الخدمات
٣,٠٨١	-	٣,٠٨١	الرسوم الدراسية، بعد خصم المنح الدراسية الممنوحة
٦٤٢	-	٦٤٢	رسوم السكن
١٢,٠٠٩	١٢,٠٠٩	-	الرسوم الإدارية ورسوم الخدمات الأخرى من الطلاب
			خدمات الرعاية الصحية والخدمات الطبية
١٤٣,٥٦٥	١٢,٠٠٩	١٣١,٥٥٦	إجمالي الإيرادات
١٣١,٣٨٠	-	١٣١,٣٨٠	توقيت تثبيت الإيرادات
١٢,١٨٥	١٢,٠٠٩	١٧٦	خدمات تم تحويلها بمرور الوقت
			خدمات تم تحويلها في وقت معين
١٤٣,٥٦٥	١٢,٠٠٩	١٣١,٥٥٦	إجمالي الإيرادات من عقود العملاء
(٨٠,٨٨٤)	(٢١,٢٥٠)	(٥٩,٦٣٤)	تكاليف مباشرة



أمانات القابضة ش.م.ع.
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٤- الإيرادات (تتمة)

٢-٤ أرصدة العقود

٢٠٢٠	٢٠٢١
ألف درهم	ألف درهم
١١,٩٩١	٨٥,٨٩٨
٢٧,١٢٩	٣٣,٨٤٣

ذمم مدينة تجارية، صافي (إيضاح ١٣)
مطلوبات العقود (انظر أدناه)

الذمم المدينة التجارية

إن الذمم المدينة التجارية لا تترتب عليها فوائد وتكون فترة استحقاقها عادةً من ٠ إلى ٩٠ يوماً من تاريخ الخدمة. وفي سنة ٢٠٢١، تم تثبيت مبلغ ٦,٩٣٩ ألف درهم كمخصص لخسائر الائتمان المتوقعة على الذمم المدينة التجارية (٢٠٢٠ - ٤,٠٨٨ ألف درهم).

مطلوبات العقود

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

٣-٤ التزامات الأداء

فيما يلي ملخص للمعلومات الخاصة بالتزامات أداء المجموعة:

الخدمات التعليمية

يتم استيفاء التزام الأداء بمرور الوقت على أساس القسط الثابت على مدى فترة الدورة التدريبية المسجل فيها الطلاب ويُستحق السداد عموماً خلال ٣٠ يوماً من تاريخ الفاتورة أو وفقاً لخطة سداد متفق عليها.

خدمات الرعاية الصحية

يتم استيفاء التزام الأداء لخدمات المرضى الداخليين في مركز كامبريدج للرعاية الطبية وإعادة التأهيل بمرور الوقت على أساس القسط الثابت، وذلك لأن العميل يتلقى ويستهلك في نفس الوقت الفوائد المقدمة له ويكون السداد مستحقاً بشكل عام بين ٠ و ٩٠ يوماً من تاريخ الفاتورة.

يتم استيفاء التزام أداء خدمات الرعاية الصحية الأخرى في وقتٍ معين عند تقديم الخدمة، ويستحق السداد عموماً من ٠ إلى ٩٠ يوماً من تاريخ الفاتورة.



أمانات القابضة ش.م.ع.
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٤ - الإيرادات (تتمة)

٤-٤ التكاليف المباشرة

٢٠٢٠ ألف درهم	٢٠٢١ ألف درهم	
٤٨,٣٢٦	١٢٦,٠٩٢	رواتب وتكلفة مرتبطة بالموظفين
١,٩٢٣	٣٩,٨٨٨	مواد استهلاكية طبية ومعدات وتكاليف أخرى ذات علاقة
١٥,١٤٩	١٨,١٠٠	حقوق الامتياز وترتيبات مشاركة الأرباح للخدمات الأكاديمية
١,٠٧٧	١٢,٦١٩	استهلاك ممتلكات ومعدات (إيضاح ٨)
١١,٢١٠	٧,١٨٥	عقود الإيجار (إيضاح ٩)
-	٥,٤٢٦	استهلاك موجودات حق الاستخدام (إيضاح ٩)
٢,٠٣٢	٢,١١٨	مصاريف مرتبطة بالطلاب
١,١٦٧	١٢,٠٥١	تكاليف مباشرة أخرى
<u>٨٠,٨٨٤</u>	<u>٢٢٣,٤٧٩</u>	

٥ - المصاريف العمومية والبيعية والإدارية

تتضمن المصاريف العمومية والبيعية والإدارية بشكل رئيسي ما يلي:

٢٠٢٠ ألف درهم	٢٠٢١ ألف درهم	
٤١,٧٦٤	٩١,٣٣١	الرواتب والمصاريف المتعلقة بالموظفين
٦,٩٠٩	١٠,١٨٥	التسويق والاتصالات
١١,٢٣١	٩,٥٠٨	استهلاك الممتلكات والمعدات (الإيضاح ٨)
٤,٥٠٠	٧,٨٦٤	إطفاء الموجودات غير الملموسة (الإيضاح ١٠)
٤,٠٨٨	٦,٩٣٩	مصاريف الخسائر الائتمانية (الإيضاح ١٣)
٤,٧٧٥	٦,١٣٣	الرسوم القانونية والمهنية
٧,٨٠٦	٥,٨٣٩	استهلاك موجودات حق الاستخدام (إيضاح ٩)
١٠,٥١٢	٢,٩٥٧	مصاريف متعلقة بالمعاملات
٥,٣٠٨	٢,٩٤٨	مصاريف إدارة المحفظة
٢,٢٩٣	٦,٣٠١	مكافآت مجلس الإدارة
٤,٤١٨	١,٧١١	عقود الإيجار (إيضاح ٩)
<u>٣,٣٧٦</u>	<u>١٥٨</u>	أتعاب الإدارة

أمانات القابضة ش.م.ع.
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٦- الدخل التشغيلي الآخر

٢٠٢٠ ألف درهم	٢٠٢١ ألف درهم
٩٩٣	١,١٧٩
٨٣٠	٢,٢٢٩
<u>١,٨٢٣</u>	<u>٣,٤٠٨</u>

دخل توزيعات الأرباح من بند الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى
دخل آخر

٧- دخل التمويل وتكاليف التمويل

٧-١ دخل التمويل

٢٠٢٠ ألف درهم	٢٠٢١ ألف درهم
٣٠,٨٦٠	٣٣,٤٤٨
٩,٤٩٨	٥,٤٢٩
٥١١	-
<u>٤٠,٨٦٩</u>	<u>٣٨,٨٧٧</u>

دخل عقود الإيجار التمويلي (إيضاح ٩)
دخل الودائع لأجل*
أخرى

* يتضمن الدخل من الودائع المتوافقة مع الشريعة الإسلامية بقيمة ٣,٩١٠ ألف درهم والدخل من الودائع غير المتوافقة مع الشريعة الإسلامية بقيمة ١,٥١٩ ألف درهم (٢٠٢٠ - ٦,٢٤٥ ألف درهم و ٣,٢٥٣ ألف درهم على التوالي).

٧-٢ تكاليف التمويل

٢٠٢٠ ألف درهم	٢٠٢١ ألف درهم
٣,٧٤٧	١٢,٠٣٩
٢٤١	٨١٧
-	٤٨٥
١,٣٣٤	٤,٨٥٦
<u>٥,٣٢٢</u>	<u>١٨,١٩٧</u>

تكاليف التمويل على التمويلات البنكية
تكاليف التمويل على السحب على المكشوف من البنوك
إطفاء رسوم ترتيبات القرض (إيضاح ١٨)
تكاليف التمويل على مطلوبات عقود الإيجار (إيضاح ٩)



أمانات القابضة ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٨ - الممتلكات والمعدات

المجموع ألف درهم	الأعمال الرأسمالية التي نفذت (١) ألف درهم	موجودات أخرى ألف درهم	الأثاث والتركيبات ألف درهم	المعدات الأكاديمية ألف درهم	المعدات الطبية ألف درهم	تحسينات على المباني المستأجرة ألف درهم	الأراضي المباني (أ) ألف درهم	التكلفة: في ١ يناير ٢٠٢٠ إضافات مشتوبات
١٥٢,٧٨٥	-	٩,١٧٣	٣,٠٧٦	٦,٨٣٣	٥,١٤١	٧,١٣٥	١٢١,٤٢٧	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
٦,٢٩١	-	٨٠٢	١٨٣	٩٠٤	٤,٠٢٠	٢٠٨	١٧٤	إضافات
(٢,٣٧٠)	-	-	-	-	-	(٢,٣٧٠)	-	مشتوبات
١٥٦,٧٠٦	-	٩,٩٧٥	٣,٢٥٩	٧,٧٣٧	٩,١٦١	٤,٩٧٣	١٢١,٦٠١	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
٧١,٣٢٦	٦٩٩	٢,٤١٥	١,٦٨٢	٨٧٩	٣,٩٤٩	٨,٥٨٦	٥٣,١١٦	إضافات
١٢٥,٨٦٥	٢١٣	١٢,٢٤٤	٧,٢٦٤	-	٣٣,١٤٩	٧٢,٩٩٥	-	استحواذ على شركة تابعة (إيضاح ١٠)
(٢,٦٥٧)	-	(٥٠٧)	(٤٥٨)	-	(١,٦٩٢)	-	-	استحواذات
-	(٣٧٧)	٧	٥١	-	٢٠٧	١١٢	-	تحويلات
٣٥١,٢٤٠	٥٣٥	٢٤,١٣٤	١١,٧٩٨	٨,٦١٦	٤٤,٧٧٤	٨٦,٦٦٦	١٧٤,٧١٧	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١
١٧,٨٥٢	-	٣,٦٢١	١,٢٦٠	٤,٢٧١	٤٢٤	٣,٧٣٧	٤,٥٣٩	الإستهلاك المتراكم:
١٢,٣٠٨	-	٢,٦٩١	٤٨٠	٩١٨	١,٠٧٥	١,٠٥٢	٦,٠٩٢	في ١ يناير ٢٠٢٠
(١,٧٥٦)	-	-	-	-	-	(١,٧٥٦)	-	للسنة (٢)
٢٨,٤٠٤	-	٦,٣١٢	١,٧٤٠	٥,١٨٩	١,٤٩٩	٣,٠٣٣	١٠,٦٣١	المشتوبات
٥٢,٥١٨	-	٦,١٦٠	٤,٩٢٩	-	١٨,٤٨٢	٢٢,٩٤٧	-	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
٢٢,١٢٧	-	٢,٤٧٩	١,١٢٢	٨٧٩	٥,٥٠٨	٥,٤٠٨	٦,٧٣١	استحواذ على شركة تابعة (إيضاح ١٠)
(٢,٦١٥)	-	(٥٠٤)	(٤٣٥)	-	(١,٦٧٦)	-	-	للسنة (٢)
١٠٠,٤٣٤	-	١٤,٤٤٧	٧,٣٥٦	٦,٠٦٨	٢٣,٨١٣	٣١,٣٨٨	١٧,٣٦٢	الإستبعادات
٢٥٠,٨٠٦	٥٣٥	٩,٦٨٧	٤,٤٤٢	٢,٥٤٨	٢٠,٩٦١	٥٥,٢٧٨	١٥٧,٣٥٥	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١
١٢٨,٣٠٢	-	٣,٦٦٣	١,٥١٩	٢,٥٤٨	٧,٦٦٢	١,٩٤٠	١١٠,٩٧٠	صافي القيمة المدرجة:
								في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١
								في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠



٨- الممتلكات والمعدات (تتمة)

(١) تتألف قطعة الأرض والمباني مما يلي:

- بناء تم تشييده على أرض مستأجرة لفترة طويلة الأجل في البحرين بقيمة دفترية ١٠٥,٠٠٣ ألف درهم (٢٠٢٠ - ١١٠,٩٧٠ ألف درهم).
- خلال السنة، أبرمت المجموعة اتفاقية بيع وشراء للاستحواذ على قطعة أرض مستشفى أبو ظبي ومباني مركز كامبريدج للرعاية الطبية وإعادة التأهيل ذ.م.م والتي تم تأجيرها سابقاً، وهي شركة تابعة للمجموعة، مقابل مبلغ إجمالي ٥٣ مليون درهم. تم تخصيص قيمة الاستحواذ لقطعة الأرض والمباني بمبلغ ٧,١ مليون درهم ومبلغ ٤٥,٩ مليون درهم على التوالي، وفقاً لتقييم تم إجراؤه بواسطة مُثمن طرف ثالث مستقل ومعتمد.

(٢) تم تخصيص رسوم الاستهلاك للسنة إلى الأرباح أو الخسائر كما يلي:

٢٠٢٠	٢٠٢١
ألف درهم	ألف درهم
١,٠٧٧	١٢,٦١٩
١١,٢٣١	٩,٥٠٨
<u>١٢,٣٠٨</u>	<u>٢٢,١٢٧</u>

تكاليف مباشرة (إيضاح ٤-٤)
مصاريف عمومية وإدارية (إيضاح ٥)

٩- عقود الإيجار

٩-١ المجموعة كمستأجر

إن المجموعة لديها عقود إيجار للأراضي والمباني والمكاتب والسيارات. إن التزامات المجموعة بموجب عقود الإيجار الخاصة بها مضمونة بموجب حق ملكية المؤجر للموجودات المؤجرة. وبشكل عام، يحظر على المجموعة التنازل عن الموجودات المؤجرة أو تأجيرها من الباطن. كما يوجد لدى المجموعة بعض عقود الإيجار للوحدات السكنية والمكاتب ذات فترات إيجار مدتها ١٢ شهراً أو أقل وعقود إيجار للمعدات المكتبية بقيمة منخفضة. تطبق المجموعة استثناءات تثبيت "عقود الإيجار قصيرة الأجل" و"عقود إيجار الموجودات منخفضة القيمة" على هذه العقود.



أمانات القابضة ش.م.ع.
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٩- عقود الإيجار (تتمة)

١-٩ المجموعة كمستأجر (تتمة)

إن المبالغ الدفترية لموجودات حق الاستخدام المثبتة والحركات خلال السنة مبينة أدناه:

المجموع ألف درهم	سيارات ألف درهم	عقارات ومباني ومكاتب ألف درهم	الأراضي ألف درهم	
٢٥,١٥١	-	٧,٢١٤	١٧,٩٣٧	كما في ١ يناير ٢٠٢٠
٤,٣٦١	-	٤,٣٦١	-	إضافات
(٧,٨٠٦)	-	(٧,٣٧٦)	(٤٣٠)	استهلاك
٢١,٧٠٦	-	٤,١٩٩	١٧,٥٠٧	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
٦٥,٧٩٥	٣١٧	٦٥,٤٧٨	-	الاستحواذ على شركة تابعة (إيضاح ١٠)
٥٩,٦٦٧	١٠٠	٥٩,٥٦٧	-	إضافات
(١٨,٠٧٥)	-	(١٨,٠٧٥)	-	التوقف عن التثبيت (١)
(١١,٢٦٥)	(١٨٩)	(١٠,٦٤٧)	(٤٢٩)	الاستهلاك
١١٧,٨٢٨	٢٢٨	١٠٠,٥٢٢	١٧,٠٧٨	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

إن المبالغ الدفترية لمطلوبات عقود الإيجار والحركات خلال السنة مبينة أدناه:

٢٠٢٠ ألف درهم	٢٠٢١ ألف درهم	
٢١,٧٢٧	٢٢,٦٣١	كما في ١ يناير
-	٧١,٢٥٠	الاستحواذ على شركة تابعة (إيضاح ١٠)
٤,٣٦١	٥٩,٦٦٧	إضافات
-	(١٩,٢٢٠)	التوقف عن التثبيت (١)
١,٣٣٤	٤,٨٥٦	ازدياد الفائدة (إيضاح ٧-٢)
(٤,٧٩١)	(١٤,٩٤٣)	دفعات
٢٢,٦٣١	١٢٤,٢٤١	كما في ٣١ ديسمبر
٢١٠	١٦,٧٨٨	متداولة
٢٢,٤٢١	١٠٧,٤٥٣	غير متداولة

(١) في ٩ سبتمبر ٢٠٢١، وبعد الاستحواذ على قطعة أرض المستشفى ومباني مركز كامبريدج للرعاية الطبية وإعادة التأهيل ذ.م.م. والتي تم تأجيرها سابقاً، تم التوقف عن تثبيت بند موجودات حق الاستخدام ومطلوبات عقود الإيجار.

وقد تم الإفصاح عن تحليل استحقاق مطلوبات عقود الإيجار في الإيضاح ٢٥-٥.



٩ - عقود الإيجار (تتمة)

٩-١ المجموعة كمستأجر (تتمة)

فيما يلي المبالغ المدرجة في الأرباح أو الخسائر:

٢٠٢٠ ألف درهم	٢٠٢١ ألف درهم	
-	٥,٤٢٦	مصاريف استهلاك موجودات حق الاستخدام - مباشرة (إيضاح ٤-٤)
٧,٨٠٦	٥,٨٣٩	مصاريف استهلاك موجودات حق الاستخدام - غير مباشرة (إيضاح ٥)
١,٣٣٤	٤,٨٥٦	مصاريف الفوائد على مطلوبات عقود الإيجار (إيضاح ٧-٢)
١١,٢١٠	٧,١٨٥	المصاريف المرتبطة بعقود الإيجار قصيرة الأجل - المباشرة (إيضاح ٤-٤)
٤,٤١٨	١,٧١١	المصاريف المرتبطة بعقود الإيجار قصيرة الأجل - غير المباشرة (إيضاح ٥)
<u>٢٤,٧٦٨</u>	<u>٢٥,٠١٧</u>	إجمالي المبلغ المثبت ضمن الأرباح أو الخسائر

إن المجموعة لديها إجمالي تدفقات نقدية خارجة لعقود الإيجار بمبلغ ١٤,٩٤٣ ألف درهم في سنة ٢٠٢١ (٢٠٢٠ - ٤,٧٩١ ألف درهم)، ولدى الشركة إضافات غير نقدية لموجودات حق الاستخدام ومطلوبات عقود الإيجار بمبلغ ٥٩,٦٦٧ ألف درهم (٢٠٢٠ - ٤,٣٦١ ألف درهم). ليس هناك عقود إيجار لم تبدأ بعد في تاريخ المحاسبة.

إن المجموعة ليس لديها أي عقود إيجار تحتوي على دفعات متغيرة.

تتضمن عقود الإيجار التي أبرمتها المجموعة خيارات التمديد والفسخ، والتي تمت مناقشتها بشكل أوسع ضمن الإيضاح ٣.

٩-٢ المجموعة كمؤجر

خلال سنة ٢٠١٨، أبرمت المجموعة اتفاقية بيع وشراء للاستحواذ على مجمع مباني مدرسة من طرف خارجي نظير مبلغ إجمالي قدره ٣٦٠ مليون درهم. وبناءً عليه، أبرمت المجموعة (بصفقتها مؤجر) اتفاقية أخرى مع نفس الطرف الخارجي لتأجير مبنى المدرسة لفترة ٢٥ سنة، قابلة للتجديد لفترة ٥ سنوات بناءً على الاتفاق المتبادل بين الطرفين. قامت المجموعة بمعالجة هذه المعاملة محاسبياً كعقد إيجار تمويلي وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ١٧. نظراً لأن محاسبة المؤجر بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ لا تتغير بشكل جوهري عن المحاسبة بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٧، تستمر المجموعة في تصنيف هذا العقد كعقد إيجار تمويلي باستخدام نفس المبادئ المستخدمة في المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٧.

وتمت رسملة تكاليف المعاملة البالغة ١٥ مليون درهم كجزء من صافي الاستثمار في عقد الإيجار. يمثل صافي الاستثمار في عقد الإيجار القيمة الحالية للحد الأدنى لدفعات الإيجار المخصومة بسعر الإيجار الضمني، ويُدرج بعد خصم أي أقساط إيجار مدفوعة مقدماً حصلت عليها المجموعة.

تحتوي اتفاقية الإيجار على خيارات البيع والشراء للمؤجر والمستأجر على التوالي، حيث تمنح المؤجر خيار البيع وتمنح المستأجر خيار شراء العقار المعني بسعر ممارسة محدد مسبقاً خلال إطار زمني متفق عليه تعاقدياً ابتداءً من سنة ٢٠٢٤ ولمدة ١٨ شهراً.

خلال السنة، قامت المجموعة بمنح مبلغ ٠,٣ مليون درهم (٢٠٢٠ - ٢٢,٦ مليون درهم) كتمويل إضافي للمستأجر وذلك لتوسيع بند الموجودات المؤجر والتي يصل مجموعها إلى مبلغ ٣٢,٩ مليون درهم (٢٠٢٠ - ٣٢,٦ مليون درهم)، من إجمالي حد التمويل التعاقدي البالغ ٤٥ مليون درهم ووفقاً لاتفاقية الإيجار الأصلية. ليس لدى الإدارة حالياً علم بأي نية من قبل المستأجر لتوسيع بند الموجودات المؤجر في المستقبل المنظور.



أمانات القابضة ش.م.ع.
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٩- عقود الإيجار (تتمة)

٩-٢ المجموعة كمؤجر (تتمة)

في سنة ٢٠٢٠، وافقت الشركة على طلب المستأجر حول إعادة جدولة مدفوعات الإيجار اعتبارًا من ٢٦ ديسمبر ٢٠٢٠ دون إجراء أي تغييرات على مدة الإيجار ومعدل الفائدة الفعلي وعلى صافي القيمة الحالية لدفعات الإيجار التعاقدية المستقبلية في التاريخ الفعلي لإعادة الجدولة. وبناءً عليه، اتفق الطرفان على تأجيل الدفعات التي كانت مستحقة في كل من ديسمبر ٢٠٢٠ ويونيو ٢٠٢١، حيث تم استئناف دفعات الإيجار اعتبارًا من سبتمبر ٢٠٢١. تم التوقيع على الاتفاقية المعدلة، بما في ذلك جدول السداد المعدل، من قبل الأطراف خلال السنة الحالية. وفقًا لشروط الاتفاقية المعدلة، يتم تأمين الذمم المدينة لعقد الإيجار مقابل ضمانات مؤسسية وفردية لمساهمي المستأجر والمساهمين النهائيين بالإضافة إلى رهن ما نسبته ٢٥,١٪ من أسهم المستأجر.

بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، قامت المجموعة بإجراء تقييم للخسائر الائتمانية المتوقعة عن ذمم الإيجار المدينة الخاصة بها وخلصت إلى أنه لا يلزم تثبيت مخصص آخر لخسائر الائتمان (٢٠٢٠ - ٢,٦٦٠ ألف درهم) (راجع الإيضاح رقم ٢٥).

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

٢٠٢٠ ألف درهم	٢٠٢١ ألف درهم	
٣٦٥,٢٢٣	٤٠٢,٦٦٢	في ١ يناير
٢٢,٦٣٣	٣٠٢	التمويل الإضافي بهدف توسيع بند الموجودات المؤجر
(١٣,٣٩٤)	(١٥,٥٩٤)	دفعات عقود الإيجار المستلمة
٣٠,٨٦٠	٣٣,٤٤٨	دخل عقود الإيجار التمويلي (إيضاح ٧-١)
(٢,٦٦٠)	-	مخصص خسارة الائتمان
<u>٤٠٢,٦٦٢</u>	<u>٤٢٠,٨١٨</u>	في ٣١ ديسمبر

فيما يلي ملف استحقاق إجمالي وصافي الذمم المدينة عن عقود الإيجار التمويلي:

إجمالي الاستثمار في الذمم المدينة عن عقود الإيجار التمويلي

٢٠٢٠ ألف درهم	٢٠٢١ ألف درهم	
٢٢,٠١٥	٤٢,٣٦٧	أقل من سنة واحدة
١٦٥,٠٢٤	٢٠٤,٧٠٦	بين سنة إلى خمس سنوات
٧٤٨,٥٣٣	٦٧٢,٨١٦	أكثر من خمس سنوات
٩٣٥,٥٧٢	٩١٩,٨٨٩	
(٥٣٠,٢٥٠)	(٤٩٦,٤١١)	دخل التمويل غير المحقق
(٢,٦٦٠)	(٢,٦٦٠)	مخصص خسارة الائتمان
<u>٤٠٢,٦٦٢</u>	<u>٤٢٠,٨١٨</u>	صافي الاستثمار في الذمم المدينة عن عقود الإيجار التمويلي



أمانات القابضة ش.م.ع.
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٩- عقود الإيجار (تتمة)

٩-٢ المجموعة كمؤجر (تتمة)

صافي الاستثمار في الذمم المدينة عن عقود الإيجار التمويلي

٢٠٢٠ ألف درهم	٢٠٢١ ألف درهم
١٨,١٣٣	٣٧,٩٨٦
١٢٨,٦٤٧	١٥٤,٧٥٢
٢٥٥,٨٨٢	٢٢٨,٠٨٠
<u>٤٠٢,٦٦٢</u>	<u>٤٢٠,٨١٨</u>
١٨,١٣٣	٣٧,٩٨٦
<u>٣٨٤,٥٢٩</u>	<u>٣٨٢,٨٣٢</u>

أقل من سنة واحدة
بين سنة إلى خمس سنوات
أكثر من خمس سنوات

متداولة
غير متداولة

أمانات القابضة ش.م.ع.
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
٣١ ديسمبر ٢٠٢١

١٠ - دمج الأعمال

فيما يلي الموجودات غير الملموسة المستحوذ عليها من خلال عمليات دمج الأعمال:

الشهرة التجارية ألف درهم	الاتفاقيات ذات العمر المحدد (١) ألف درهم	الاتفاقيات ذات العمر المحدد (٣) ألف درهم	الاسم التجاري ذو العمر المحدد (٣) ألف درهم	المجموع ألف درهم
التكلفة:				
٣٥٨,٧٨٢	١٣٣,٣٠٠	-	-	٤٩٢,٠٨٢
في ١ يناير ٢٠٢٠				
٣٥٨,٧٨٢	١٣٣,٣٠٠	-	-	٤٩٢,٠٨٢
١٥٦,٤٩٦	-	٥٦٠,٨٦٧	٣٩,٦٦٨	٧٥٧,٠٣١
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠				
٣٥٨,٧٨٢	١٣٣,٣٠٠	٥٦٠,٨٦٧	٣٩,٦٦٨	١,٢٤٩,١١٣
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١				
-	٦,٢٣٣	-	-	٦,٢٣٣
في ١ يناير ٢٠٢٠				
-	٤,٥٠٠	-	-	٤,٥٠٠
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠				
-	١٠,٧٣٣	-	-	١٠,٧٣٣
-	٤,٥٠٠	-	٣,٣٦٤	٧,٨٦٤
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠				
١٩,٩٦١	-	-	-	١٩,٩٦١
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١				
١٩,٩٦١	١٥,٢٣٣	-	٣,٣٦٤	٣٨,٥٥٨
القيمة الدفترية				
٤٩٥,٣١٧	١١٨,٠٦٧	٥٦٠,٨٦٧	٣٦,٣٠٤	١,٢١٠,٥٥٥
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١				
٣٥٨,٧٨٢	١٢٢,٥٦٧	-	-	٤٨١,٣٤٩
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠				

تشأ الشهرة التجارية عن عمليات دمج الأعمال التي تتعلق بالوحدات المنتجة للنقد التالية:

٢٠٢٠ ألف درهم	٢٠٢١ ألف درهم	
٢٧٦,٧٧٠	٢٧٦,٧٧٠	جامعة مدلسكس (١)
٨٢,٠١٢	٦٢,٠٥١	المستشفى الملكي للنساء والأطفال (٢)
-	١٥٦,٤٩٦	مركز كامبريدج للرعاية الطبية وإعادة التأهيل (٣)
٣٥٨,٧٨٢	٤٩٥,٣١٧	

(١) مدلسكس اسوشيتيس منطقة حرة - ذ.م.م

في ٢ أغسطس ٢٠١٨، استحوذت المجموعة على نسبة ١٠٠٪ من الأسهم وحقوق التصويت في شركة مدلسكس اسوشيتيس منطقة حرة - ذ.م.م ("جامعة مدلسكس") نظير مبلغ إجمالي قدره ٤١٨,٩٠٢ ألف درهم.



١٠ - دمج الأعمال (تتمة)

قياس القيمة العادلة

استعانت الإدارة بخبير مستقل لتقديم دعم التقييم فيما يتعلق بتحديد القيم العادلة للموجودات المستحوذ عليها والمطلوبات المتحتملة وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٣، حيث تم تحديد بند موجودات غير ملموسة قابل للتحديد بشكل منفصل فيما يخص اتفاقية أبرمتها الشركة التابعة مع مدلسكس المملكة المتحدة، والذي تم تحديد قيمته العادلة بمبلغ ١٣٣,٣٠٠ ألف درهم في تاريخ الاستحواذ وعمر استخدام قدره ٣٠ سنة من تاريخ الاستحواذ. وبناءً عليه، تم خصم مبلغ ١٣٣,٣٠٠ ألف درهم من المبلغ المدرج في البداية للشهرة التجارية، ما نتج عنه شهرة معاد إدراجها بمبلغ ٢٧٦,٧٧٠ ألف درهم في تاريخ الاستحواذ تتألف من قيمة التعاون المشترك المتوقع أن ينتج عن الاستحواذ.

(٢) المستشفى الملكي للنساء والأطفال

في ١٦ أغسطس ٢٠١٨، استحوذت المجموعة على نسبة ٦٩,٢٤٪ من الأسهم وحقوق التصويت في شركة المستشفى الملكي للنساء والأطفال ("المستشفى الملكي للنساء والأطفال") نظير مبلغ نقدي إجمالي قدره ١٤٢,١٠٧ ألف درهم.

قياس القيمة العادلة

استعانت الإدارة بخبير مستقل لتقديم دعم التقييم فيما يتعلق بتحديد القيم العادلة للموجودات المستحوذ عليها والمطلوبات المتحتملة وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٣، حيث لم يتم تحديد أي موجودات قابلة للتحديد بشكل منفصل وتمت معالجة إجمالي الفرق بين المبلغ الإجمالي وصافي الموجودات القابلة للتحديد في تاريخ الاستحواذ البالغ ٨٢,٠١٢ ألف درهم محاسبياً كشهرة تتألف من قيمة التعاون المشترك المتوقع أن ينتج عن الاستحواذ.

(٣) مركز كامبريدج للرعاية الطبية وإعادة التأهيل

استحوذت المجموعة بتاريخ ٢٨ فبراير ٢٠٢١ على نسبة ١٠٠٪ من الأسهم المؤهلة للتصويت في مركز كامبريدج للرعاية الطبية وإعادة التأهيل، وهو شركة قابضة غير مدرجة يقع مقرها في قبرص لديها حصة ملكية بنسبة ١٠٠٪ في ثلاث شركات تابعة، هي: مركز كامبريدج للرعاية الطبية وإعادة التأهيل ذ.م.م، وهو مركز يقدم خدمات الرعاية الصحية في دولة الإمارات العربية المتحدة وشركة سي إم آر سي العربية السعودية، والتي تقدم خدمات الرعاية الصحية في المملكة العربية السعودية، وشركة تي في إم كيه إس آيه أكويزيشن ١ ليمتد، وهي شركة قابضة. يتم معالجة الاستحواذ محاسبياً باستخدام طريقة الاستحواذ المحاسبية. تتضمن البيانات المالية الموحدة نتائج مركز كامبريدج للرعاية الطبية وإعادة التأهيل لفترة عشرة أشهر من تاريخ الاستحواذ.

اعتباراً من تاريخ الاستحواذ، أسهم مركز كامبريدج للرعاية الطبية وإعادة التأهيل بمبلغ ٢٤٥,٥٧٣ ألف درهم في الإيرادات ومبلغ ٦١,١١٤ ألف درهم في أرباح المجموعة. ولو أن الاستحواذ كان قد جرى في بداية السنة، لبلغت الإيرادات المساهم بها مبلغ ٢٩٢,٢٤٣ ألف درهم، وبلغت أرباح السنة المساهم بها مبلغ ٧٠,٣٣٥ ألف درهم (باستثناء تكاليف المعاملة ذات العلاقة).

تم تحميل تكاليف المعاملة البالغة ٢,٦٢٨ ألف درهم كمصروف في سنة ٢٠٢٠ وتم تضمينها في المصاريف الإدارية في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد للسنة المنتهية في ٢٠٢٠ وكجزء من التدفقات النقدية التشغيلية في بيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية في ٢٠٢٠.

المبلغ المحوّل

استحوذت المجموعة على مركز كامبريدج للرعاية الطبية وإعادة التأهيل مقابل مبلغ مبدئي قدره ٨٦٣,٩٥٣ ألف درهم بالإضافة إلى مبلغ مؤجل قدره ٧,٣٥٠ ألف درهم، ومنها قد تمت تسوية مبلغ ٢,٤٥٠ ألف درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (الإيضاح ٢١). خلال الربع الرابع من سنة ٢٠٢١، أعادت المجموعة قياس إجمالي المبلغ المطلوب دفعه للمساهمين السابقين في مركز كامبريدج للرعاية الطبية وإعادة التأهيل وفقاً لشروط اتفاقية البيع والشراء، وبناءً عليه، تم تحديد مبلغ إضافي قدره ١,٧٢١ ألف درهم ودفعه من قبل المجموعة.



١٠ - دمج الأعمال (تتمة)

(٣) مركز كامبريدج للرعاية الطبية وإعادة التأهيل (تتمة)

قياس القيمة العادلة

تم قياس القيمة العادلة لموجودات ومطلوبات مركز كامبريدج للرعاية الطبية وإعادة التأهيل بصورة مؤقتة في تاريخ الاستحواذ. خلال الربع الرابع من سنة ٢٠٢١، استعانت الإدارة بخبير مستقل لتقديم دعم التقييم فيما يتعلق بتحديد القيم العادلة للموجودات المستحوذ عليها والمطلوبات المتحتملة وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٣، حيث تم تحديد موجودات غير ملموسة قابلة للتحديد بشكل منفصل فيما يخص اتفاقية غير محددة تم إبرامها مع مزود خدمة التأمين بقيمة عادلة مقدرة بتاريخ الاستحواذ بمبلغ ٥٦٠,٨٦٧ ألف درهم وكذلك الاسم التجاري مع تاريخ الاستحواذ المقدر بقيمة عادلة تبلغ ٣٩,٦٦٨ ألف درهم وعمر استخدام مقدر من ١٠ سنوات. وبناءً عليه، تم خصم مبلغ ٦٠٠,٥٣٥ ألف درهم من المبلغ المدرج في البداية للشهرة، ما نتج عنه شهرة معاد إدراجها بمبلغ ١٥٦,٤٩٦ ألف درهم في تاريخ الاستحواذ، بما في ذلك المبلغ الإضافي، وتتألف من قيمة التعاون المشترك المتوقع أن ينتج عن الاستحواذ.

فيما يلي القيم العادلة للموجودات والمطلوبات القابلة للتحديد لمركز كامبريدج للرعاية الطبية وإعادة التأهيل كما في تاريخ الاستحواذ:

ألف درهم

الموجودات	
ممتلكات ومعدات	٧٣,٣٤٧
موجودات حق الاستخدام	٦٥,٧٩٥
نقدية	١٠,٧٨٧
مخزون	٤,٣٢٩
مدينون تجاريون وآخرون	٧٠,٣٠٢
	<u>٢٢٤,٥٦٠</u>

المطلوبات	
دائنون وآخرون	(٢٧,٢٩٠)
مطلوبات عقود الإيجار	(٧١,٢٥٠)
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	(١٠,٠٢٧)
	<u>(١٠٨,٥٦٧)</u>

مجموع صافي الموجودات القابلة للتحديد بالقيمة العادلة	
الشهرة والموجودات غير الملموسة الأخرى عند الاستحواذ	٧٥٧,٠٣١
مبلغ مؤجل	(٧,٣٥٠)
مبلغ إضافي مدفوع	(١,٧٢١)
مبلغ الشراء المحول	<u>٨٦٣,٩٥٣</u>

تحليل التدفقات النقدية عند الاستحواذ:

صافي النقد المستحوذ عليه من شركة تابعة (مشمول في التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية)	
النقد المدفوع	١٠,٧٨٧
	<u>(٨٦٣,٩٥٣)</u>
صافي التدفقات النقدية عند الاستحواذ	<u>(٨٥٣,١٦٦)</u>



١٠ - دمج الأعمال (تتمة)

(٤) تقييم الانخفاض في قيمة الشهرة التجارية

مدلسكس اسوشيتيس منطقة حرة - ذ.م.م

أجرت الإدارة تقييماً للانخفاض في قيمة الشهرة التجارية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١. تم تحديد المبلغ القابل للتحويل للوحدة المنتجة للنقد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ استناداً إلى حساب القيمة المستخدمة باستخدام توقعات التدفقات النقدية من الموازنات المالية المعتمدة من قبل الإدارة العليا والتي تغطي فترة خمس سنوات. ويتم استقراء التدفقات النقدية بعد فترة الخمس سنوات باستخدام معدل نمو، والذي تعتقد الإدارة أنه يعادل تقريباً متوسط معدل النمو على المدى الطويل للقطاع الذي تعمل فيه الوحدة المنتجة للنقد.

إن معدل الخصم قبل الضريبة المطبق على توقعات التدفقات النقدية هو ١٠,٣٪ (٢٠٢٠ - ١١,٠٪). وإن معدل النمو المستخدم لاستقراء التدفقات النقدية للوحدة بعد فترة الخمس سنوات هو ٢,٥٪ (٢٠٢٠ - ٢,٠٪). ونتيجةً للتحليل، توجد زيادة كافية ولم تقم الإدارة بتحديد أي انخفاض في قيمة الشهرة.

مركز كامبريدج للرعاية الطبية وإعادة التأهيل

أجرت الإدارة تقييماً للانخفاض في قيمة الشهرة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١. تم تحديد المبلغ القابل للتحويل للوحدة المنتجة للنقد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ بمبلغ ٥٩ مليون درهم استناداً إلى حساب القيمة المستخدمة باستخدام توقعات التدفقات النقدية من الموازنات المالية المعتمدة من قبل الإدارة العليا والتي تغطي فترة خمس سنوات. ويتم استقراء التدفقات النقدية بعد فترة الخمس سنوات باستخدام معدل نمو، والذي تعتقد الإدارة أنه يعادل تقريباً متوسط معدل النمو على المدى الطويل للقطاع الذي تعمل فيه الوحدة المنتجة للنقد.

إن معدل الخصم قبل الضريبة المطبق على توقعات التدفقات النقدية هو ١١,٢٪ (٢٠٢٠ - ١٢,٣٪). وإن معدل النمو المستخدم لاستقراء التدفقات النقدية للوحدة بعد فترة الخمس سنوات هو ٣٪ (٢٠٢٠ - ١٪). نتيجةً لهذا التحليل، قامت الإدارة بتثبيت تكلفة انخفاض القيمة بقيمة ٢٠ مليون درهم في السنة الحالية مقابل الشهرة التي تعود بشكل رئيسي إلى قيود جائحة كوفيد-١٩ والتي أدت إلى حدوث تأخير كبير في فترة زيادة النشاط في المستشفى. يتم تسجيل تكلفة انخفاض القيمة ضمن المصاريف الإدارية في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

وقد أظهر حساب قيمة الاستخدام حساسيةً شديدة للافتراضات التالية:

مركز كامبريدج للرعاية الطبية وإعادة التأهيل

أجرت الإدارة تقييماً للانخفاض في قيمة الشهرة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١. تم تحديد المبلغ القابل للتحويل للوحدة المنتجة للنقد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ استناداً إلى حساب القيمة المستخدمة باستخدام توقعات التدفقات النقدية من الموازنات المالية المعتمدة من قبل الإدارة العليا والتي تغطي فترة خمس سنوات. ويتم استقراء التدفقات النقدية بعد فترة الخمس سنوات باستخدام معدل نمو، والذي تعتقد الإدارة أنه يعادل تقريباً متوسط معدل النمو على المدى الطويل للقطاع الذي تعمل فيه الوحدة المنتجة للنقد.

إن معدل الخصم قبل الضريبة المطبق على توقعات التدفقات النقدية هو ١٢٪. وإن معدل النمو المستخدم لاستقراء التدفقات النقدية للوحدة بعد فترة الخمس سنوات هو ٢,٥٪. ونتيجةً للتحليل، توجد زيادة كافية ولم تقم الإدارة بتحديد أي انخفاض في قيمة الشهرة.

الإيرادات

مدلسكس اسوشيتيس منطقة حرة - ذ.م.م

يتم تحديد الإيرادات في الأساس استناداً إلى عدد الطلاب المسجلين في الجامعة. وقد وضعت الإدارة في اعتبارها الزيادة في عدد الطلاب خلال السنوات الثلاث الماضية، وطبقت تقديرات لحالات التسجيل المستقبلية بناءً على الطلب المتوقع على عروض وبرامج الجامعة، على الصعيدين المحلي والدولي. وإن النقص المعقول بنسبة ٥٪ إلى ١٠٪ في عدد الطلاب المتوقع لا يتوقع أن ينتج عنه أي انخفاض في قيمة الشهرة التجارية.



١٠ - دمج الأعمال (تتمة)

(٤) تقييم الانخفاض في قيمة الشهرة التجارية (تتمة)

الإيرادات (تتمة)

المستشفى الملكي للنساء والأطفال ذ.م.م

يتم تحديد الإيرادات في الأساس استناداً إلى عدد الاستشارات وعمليات الولادة والعمليات الجراحية في المستشفى. أخذت الإدارة في الاعتبار الزيادة في عدد الخدمات التي قدمتها منذ بدء العمليات في أبريل ٢٠١٩ بالإضافة إلى أبحاث السوق والتوقعات المستقبلية للقطاع في البحرين والتقديرات المطبقة بناءً على الطلب المتوقع على خدمات المستشفى، محلياً وإقليمياً. وإن النقص المعقول بنسبة ٥٪ في العدد المتوقع للاستشارات وعمليات الولادة والعمليات الجراحية قد ينتج عنه انخفاض إضافي في قيمة الشهرة بمبلغ ٢٤,٠٧٣ ألف درهم.

مركز كامبريدج للرعاية الطبية وإعادة التأهيل

يتم تحديد الإيرادات في الأساس استناداً إلى عدد المرضى الداخليين والخارجيين في المستشفيات. أخذت الإدارة في الاعتبار الزيادة في عدد المرضى في السنوات الثلاث الماضية والتقديرات المطبقة للمرضى المتوقعين في المستقبل والتوقعات المستقبلية للقطاع والتقديرات المطبقة بناءً على الطلب المتوقع على خدمات المستشفيات، في كل من الإمارات العربية المتحدة والمملكة العربية السعودية. وإن النقص المعقول بنسبة ٥٪ في عدد المرضى المتوقع لا يتوقع أن ينتج عنه أي انخفاض في قيمة الشهرة.

معدل الخصم

مدلسكس اسوشيتيس منطقة حرة - ذ.م.م والمستشفى الملكي للنساء والأطفال ذ.م.م ومركز كامبريدج للرعاية الطبية وإعادة التأهيل

يمثل معدل الخصم تقييم السوق الحالي للمخاطر الخاصة بالوحدة المنتجة للنقد، مع مراعاة القيمة الزمنية للأموال ومخاطر الموجودات المعنية التي لم يتم دمجها في تقديرات التدفقات النقدية. يستند حساب معدل الخصم على الظروف الخاصة بالمجموعة وقطاعاتها التشغيلية، ويُشتق من المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال لديها. ويراعي المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال كلاً من الدين وحقوق الملكية. وتُشتق تكلفة حقوق الملكية من العائد المتوقع على الاستثمار من قبل مستثمري المجموعة. وتعتمد تكلفة الدين على السلفيات التي يترتب عليها فوائد والتي تلتزم المجموعة بخدمتها. ويتم دمج المخاطر الخاصة بالقطاعات عن طريق تطبيق معاملات بيتا الفردية. وإن أي ارتفاع معقول بنسبة ٢٥٪ في معدل الخصم لا يتوقع أن ينتج عنه أي انخفاض في قيمة الشهرة التجارية المتعلقة بشركة مدلسكس اسوشيتيس منطقة حرة - ذ.م.م ومركز كامبريدج للرعاية الطبية وإعادة التأهيل وبانخفاض إضافي في القيمة بمبلغ ٥,٢٦١ ألف درهم للشهرة المتعلقة بالمستشفى الملكي للنساء والأطفال.

هوامش الأرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء

المستشفى الملكي للنساء والأطفال ذ.م.م

إن هوامش الأرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء تم تحديدها بشكل رئيسي بناءً على المعلومات المتوفرة حول المستشفيات التخصصية المماثلة في المنطقة. قامت الإدارة بمقارنة هوامش الأرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء على مدى ٥ سنوات من توقعات التدفقات النقدية مع المستشفيات الإقليمية المتميزة والمتخصصة بصحة المرأة، مع الأخذ في الاعتبار فترة زيادة النشاط في المستشفى. وإن النقص المعقول بنسبة ٠,٥٪ في هوامش الأرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء المتوقع قد ينتج عنه انخفاض إضافي في قيمة الشهرة بمبلغ ٤,٢٣٨ ألف درهم.



أمانات القابضة ش.م.ع.
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
٣١ ديسمبر ٢٠٢١

١١ - الاستثمارات في الشركات الشقيقة

فيما يلي استثمارات المجموعة في الشركات الشقيقة في ٣١ ديسمبر:

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف درهم	ألف درهم	
١٢٩,٤٧٤	١٢٩,١٧٠	شركة سكون العالمية القابضة (١)
١٨٤,١٧٤	-	تعليم القابضة ش.م.خ (٢)
٣٨١,٧٠٠	-	المركز الطبي العالمي (٣)
٣٧٤,٤٠٧	٣٧٦,٨٨٧	جامعة أبوظبي القابضة ذ.م.م (٤)
<u>١,٠٦٩,٧٥٥</u>	<u>٥٠٦,٠٥٧</u>	

إن الحركة في الاستثمارات في الشركات الشقيقة خلال السنة كانت كما يلي:

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١					
المجموع	جامعة أبوظبي	المركز الطبي العالمي	تعليم	سكون	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
١,٠٦٩,٧٥٥	٣٧٤,٤٠٧	٣٨١,٧٠٠	١٨٤,١٧٤	١٢٩,٤٧٤	في ١ يناير ٢٠٢١
٥٧,٢٩٩	٤١,٣٢٧	١٠,٧٨٦	٥,٤٧٣	(٢٨٧)	الحصة من النتائج
(٤,٧٦٦)	(٣,٠٠٠)	(١,٢٦٦)	(٥٠٠)	-	إطفاء موجودات تخصيص
					سعر الشراء
٥٢,٥٣٣	٣٨,٣٢٧	٩,٥٢٠	٤,٩٧٣	(٢٨٧)	الحصة من النتائج في
					الأرباح أو الخسائر
(١٧)	-	-	-	(١٧)	الحصة من بنود الدخل
(٢٢,٣٧٠)	(١٧,٥٠٠)	(٤,٨٧٠)	-	-	الشامل الأخرى
(٥٧٥,٤٩٧)	-	(٣٨٦,٣٥٠)	(١٨٩,١٤٧)	-	توزيعات الأرباح
					تخفيض رأس المال (راجع أدناه)
(١٨,٣٤٧)	(١٨,٣٤٧)	-	-	-	الاستحواذ على حصص
					غير مسيطرة
<u>٥٠٦,٠٥٧</u>	<u>٣٧٦,٨٨٧</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>١٢٩,١٧٠</u>	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١



أمانات القابضة ش.م.ع.
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
٣١ ديسمبر ٢٠٢١

١١ - الاستثمارات في الشركات الشقيقة (تتمة)

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠					
المجموع ألف درهم	جامعة أبوظبي ألف درهم	المركز الطبي العالمي ألف درهم	تعليم ألف درهم	سكون ألف درهم	
١,١٠٧,٧٧٤	٣٥٥,٤٠٧	٣٨٣,٢٨٦	١٨٦,٧٣٤	١٨٢,٣٤٧	في ١ يناير ٢٠٢٠
٢٨,٧١٣	٣٩,٧٠٤	٤,٤٠٤	١٠,٣١٦	(٢٥,٧١١)	الحصة من النتائج
(٦,٢٨٧)	(٣,٠٠٠)	(١,٧٨٧)	(١,٥٠٠)	-	إطفاء موجودات تخصيص سعر الشراء
٢٢,٤٢٦	٣٦,٧٠٤	٢,٦١٧	٨,٨١٦	(٢٥,٧١١)	الحصة من النتائج في الأرباح أو الخسائر
٦٣٣	-	٥٩٨	-	٣٥	الحصة من بنود الدخل الشامل الأخرى
(٣٣,٨٨١)	(١٧,٧٠٤)	(٤,٨٠١)	(١١,٣٧٦)	-	توزيعات الأرباح
(٢٧,١٩٧)	-	-	-	(٢٧,١٩٧)	تخفيض رأس المال (راجع أدناه)
١,٠٦٩,٧٥٥	٣٧٤,٤٠٧	٣٨١,٧٠٠	١٨٤,١٧٤	١٢٩,٤٧٤	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

تمتلك المجموعة حصة بنسبة ٣٣,٢٥٪ في شركة سكون العالمية القابضة، والتي تقوم بتقديم الخدمات الطبية وخدمات الرعاية الصحية في جدة بالمملكة العربية السعودية. إن سكون هي منشأة خاصة وغير مدرجة في أي سوق مالي عام. يتم معالجة حصة المجموعة في شركة سكون محاسبياً باستخدام طريقة حقوق الملكية في البيانات المالية الموحدة.

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

٢٠٢٠ ألف درهم	٢٠٢١ ألف درهم	
١٧٣,٣٠٤	١٤٦,٠٥٦	الموجودات المتداولة
١٣٣,١٧٥	١٥٦,٤٠٣	الموجودات غير المتداولة
(٥٦,٨٩٩)	(٥٣,٤٨٧)	المطلوبات المتداولة
(٩,٤٣٨)	(٩,٧٤٣)	المطلوبات غير المتداولة
٢٤٠,١٤٢	٢٣٩,٢٢٩	حقوق الملكية
٧٩,٨٤٩	٧٩,٥٤٥	حصة المجموعة في صافي الموجودات بنسبة ٣٣,٢٥٪ (٢٠٢٠ - ٣٣,٢٥٪)
٦١,٦٩٢	٦١,٦٩٢	الشهرة التجارية والموجودات غير الملموسة وتعديلات القيمة العادلة الأخرى
(١٩,٨٥١)	(١٩,٨٥١)	حذف أرباح بيع أسهم المركز الطبي العالمي
٥,٠٦٤	٥,٠٦٤	تكاليف الاستحواذ المرسلة
(١,٥٧٦)	(١,٥٧٦)	إطفاء موجودات تخصيص سعر الشراء
٤,٢٩٦	٤,٢٩٦	التعديلات الأخرى
١٢٩,٤٧٤	١٢٩,١٧٠	المبلغ المدرج لاستثمارات المجموعة



١١ - الاستثمارات في الشركات الشقيقة (تتمة)

(١) شركة سكون العالمية القابضة ("سكون")

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف درهم	ألف درهم	
٨٥,٦٠٦	٨٣,٨٤٦	الإيرادات
(٧٧,٣٢٦)	(٨٦٢)	الأرباح وبنود الدخل الشامل الأخرى للسنة
(٢٥,٧١١)	(٢٨٧)	حصة المجموعة من إجمالي الخسارة الشاملة بنسبة ٣٣,٢٥٪ (٢٠٢٠ - ٣٣,٢٥٪)

خلال سنة ٢٠٢٠، قامت شركة سكون العالمية القابضة بخفض رأس مالها بمقدار ١٧٠,١ مليون درهم دون تغيير في بنية ملكيتها، منه تم استخدام مبلغ ٨٤,٧ مليون درهم لاستيعاب الخسائر المتراكمة للشركة الشقيقة، أما بالنسبة للمبلغ المتبقي وهو ٨١,٧ مليون درهم، فقد تم إرجاعه إلى المساهمين. قامت المجموعة بتصنيف حصتها في عائد رأس المال بمبلغ ٢٧,١٩٧ ألف درهم ضمن المبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة، ومنها مبلغ ١٩,٢٧٣ ألف درهم قد قامت المجموعة باستلامه في تاريخ التقرير المالي.

خلال سنة ٢٠٢٠، حددت الشركة الشقيقة، بناءً على تقييم مفصل للذمم المدينة التجارية الخاصة بها، مبلغ ٥٠,٥٧٧ ألف درهم حيث تم تحديد توقعات الاسترداد على أنها بعيدة. وبناءً عليه، تم شطب المبلغ خلال سنة ٢٠٢٠، حيث بلغت حصة المجموعة مبلغ ١٦,٨١٧ ألف درهم.

خلال السنة، انتهت رخصة شركة سكون الصادرة عن وزارة الصحة، وتم تقديم طلب تجديد الرخصة، والذي لا يزال قيد الإجراء من قبل وزارة الصحة بالملكة العربية السعودية كما في تاريخ إصدار هذه البيانات المالية الموحدة. حددت إدارة الشركة بأنه بناءً على التجارب السابقة لعمليات إصدار الرخص وحقيقة أن شركة سكون لديها كافة الوثائق المطلوبة، فإنه لا يتوقع أن تكون هناك أي تعقيدات في عملية إصدار الرخصة، والتي من المتوقع أن يتم تجديدها خلال النصف الأول من سنة ٢٠٢٢.

(٢) تعليم القابضة ش.م.خ ("تعليم")

خلال السنة، وقعت المجموعة اتفاقية بيع وشراء مع مؤسسة صندوق المعرفة لبيع كامل حصة المجموعة في شركة تعليم القابضة نظير مبلغ نقدي إجمالي قدره ٣٤٩,٤٠٢ ألف درهم، والتي تم اعتمادها من قبل مجلس الإدارة خلال اجتماعه المنعقد بتاريخ ٢٢ أبريل ٢٠٢١. وقد اكتملت صفقة البيع والشراء بتاريخ ٢٨ أبريل ٢٠٢١، حيث تم استبعاد استثمار المجموعة في تعليم وتم تسجيل الفرق بين القيمة الدفترية للاستثمار بتاريخ الاستبعاد ومبلغ البيع كربح ضمن الأرباح أو الخسائر، على النحو التالي:

ألف درهم	
٣٤٩,٤٠٢	مبالغ مقبوضة
(١٨٩,١٤٧)	صافي القيمة الدفترية للاستثمار في تاريخ الاستبعاد
١٦٠,٢٥٥	



١١ - الاستثمارات في الشركات الشقيقة (تتمة)

(٢) تعليم القابضة ش.م.ع ("تعليم") (تتمة)

قبل الاستبعاد، كان لدى المجموعة فوائد بنسبة ٢١,٧٦٪ (٢٠٢٠ - ٢١,٦٧٪) في شركة تعليم القابضة ش.م.ع، والتي تعمل في مجال تقديم الخدمات التعليمية في دولة الإمارات العربية المتحدة. إن تعليم هي منشأة خاصة وغير مدرجة في أي سوق مالي عام. يتم معالجة حصة المجموعة في شركة تعليم محاسبياً باستخدام طريقة حقوق الملكية في البيانات المالية الموحدة حتى تاريخ الاستبعاد. يوضح الجدول التالي المعلومات المالية الملخصة حول استثمار المجموعة في تعليم:

٢٠٢٠ ألف درهم	٢٠٢١ ألف درهم	
٢١٢,٨٥٦	-	الموجودات المتداولة
١,٠٣٦,٢٧٣	-	الموجودات غير المتداولة، باستثناء الشهرة
(٢٧٦,٨٧٨)	-	المطلوبات المتداولة
(٣٢٠,٠١٢)	-	المطلوبات غير المتداولة
٦٥٢,٢٣٩	-	حقوق الملكية
٢٠٢٠ ألف درهم	٢٠٢١ ألف درهم	
١٤١,٣٤٠	-	حصة المجموعة في صافي الموجودات بنسبة لا شيء (٢٠٢٠ - ٢١,٦٧٪)
٤٥,٠٧١	-	الشهرة التجارية والموجودات غير الملموسة عند الاستحواذ
٤,٦٧٠	-	تكاليف الاستحواذ المرسلة
(٦,٩٠٧)	-	إطفاء موجودات تخصيص سعر الشراء
١٨٤,١٧٤	-	المبلغ المدرج لاستثمارات المجموعة
٤٧٨,٦٩٩	١٨٢,٥٠٨	الإيرادات*
٤٧,٦٠٥	٢٥,٢٥٦	الأرباح*
١٠,٣١٦	٥,٤٧٣	حصة المجموعة من الأرباح بنسبة ٢١,٦٧٪ (٢٠٢٠ - ٢١,٦٧٪)

* من ١ يناير ٢٠٢١ حتى تاريخ الاستبعاد.

(٣) المركز الطبي العالمي

خلال السنة، وقعت المجموعة اتفاقية بيع وشراء مع مستثمر من القطاع الخاص لبيع كامل حصة المجموعة في المركز الطبي العالمي بالمملكة العربية السعودية بمبلغ إجمالي قدره ٤٣٣,٢٨٤ ألف درهم. تمت الموافقة على عملية البيع من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ١٤ أغسطس ٢٠٢١.



١١ - الاستثمارات في الشركات الشقيقة (تتمة)

(٣) المركز الطبي العالمي (تتمة)

وقد اكتملت صفقة البيع والشراء بتاريخ ١٥ سبتمبر ٢٠٢١، حيث تم استبعاد استثمار المجموعة في المركز الطبي العالمي وتم تسجيل الفرق بين القيمة الدفترية للاستثمار بتاريخ الاستبعاد ومبلغ البيع كريح ضمن الأرباح أو الخسائر، على النحو التالي:

ألف درهم	مبالغ مقبوضة
٤٣٣,٢٨٤	صافي القيمة الدفترية للاستثمار في تاريخ الاستبعاد
(٣٨٦,٣٥٠)	مصاريف أخرى
(٤,٣٠٨)	
<u>٤٢,٦٢٦</u>	

قبل الاستبعاد، كان لدى المجموعة فوائده بنسبة ١٣,١٣٪ (٢٠٢٠ - ١٣,١٣٪) في المركز الطبي العالمي، والذي يعمل في تقديم خدمات الرعاية الصحية في جدة بالمملكة العربية السعودية. إن المركز الطبي العالمي هو شركة مساهمة مقفلة غير مدرجة في أي سوق مالي عام.

تمت معالجة حصة المجموعة في المركز الطبي العالمي محاسبياً باستخدام طريقة حقوق الملكية في البيانات المالية الموحدة حتى تاريخ الاستبعاد. يوضح الجدول التالي المعلومات المالية الملخصة حول استثمار المجموعة في المركز الطبي العالمي:

٢٠٢٠ ألف درهم	٢٠٢١ ألف درهم	
٦١٦,٠٩١	-	الموجودات المتداولة
٨٦١,٨٠٦	-	الموجودات غير المتداولة
(٣٣٥,٨٣٥)	-	المطلوبات المتداولة
(٢٠٤,٣٩٨)	-	المطلوبات غير المتداولة
<u>٩٣٧,٦٦٤</u>	<u>-</u>	حقوق الملكية
١٢٣,١٥١	-	حصة المجموعة في صافي الموجودات بنسبة لا شيء (٢٠٢٠ - ١٣,١٣٪)
٢٦٢,٤٢٥	-	الشهرة التجارية والموجودات غير الملموسة وتعديلات القيمة العادلة الأخرى
٣,٢٨٣	-	تكاليف الاستحواذ المرسلة
(٧,١٥٩)	-	إطفاء موجودات تخصيص سعر الشراء
<u>٣٨١,٧٠٠</u>	<u>-</u>	المبلغ المدرج لاستثمارات المجموعة
١,٢٠٢,٩٤١	٩٣٦,٧٨٨	الإيرادات
٣٣,٥٤٢	٨٢,١٦٨	الأرباح وبنود الدخل الشامل الأخرى
<u>٤,٤٠٤</u>	<u>١٠,٧٨٦</u>	حصة المجموعة من إجمالي الدخل الشامل بنسبة ١٣,١٣٪ (٢٠٢٠ - ١٣,١٣٪)

* من ١ يناير ٢٠٢١ حتى تاريخ الاستبعاد.



١١ - الاستثمارات في الشركات الشقيقة (تتمة)

(٤) جامعة أبوظبي القابضة ذ.م.م ("جامعة أبوظبي")

تمتلك المجموعة حصة بنسبة ٣٥٪ في جامعة أبوظبي القابضة ذ.م.م، تم الاستحواذ عليها في ٦ مارس ٢٠١٨. تعمل جامعة أبوظبي في تقديم الخدمات التعليمية الجامعية في إمارة أبوظبي بدولة الإمارات العربية المتحدة. إن جامعة أبوظبي هي منشأة خاصة وغير مدرجة في أي سوق مالي عام. يتم معالجة حصة المجموعة في جامعة أبوظبي محاسبياً باستخدام طريقة حقوق الملكية في البيانات المالية الموحدة. يوضح الجدول التالي المعلومات المالية الملخصة حول استثمار المجموعة في جامعة أبوظبي:

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف درهم	ألف درهم	
٢١١,٥٦٨	٢١٦,٥٥٠	الموجودات المتداولة
٩٣٢,١٥٥	٩٢٤,٦٢٥	الموجودات غير المتداولة
(١٨٠,٥٧١)	(١٩١,٤٧٧)	المطلوبات المتداولة
(٢٨٤,٥٩٥)	(٢٤٢,٩٩٩)	المطلوبات غير المتداولة
١٢,٤٨٧	-	الحصص غير المسيطرة
٦٩١,٠٤٤	٧٠٦,٦٩٩	حقوق الملكية العائدة إلى مساهمي جامعة أبوظبي
٢٤١,٨٦٥	٢٤٧,٣٤٥	حصة المجموعة في صافي الموجودات بنسبة ٣٥٪ (٢٠٢٠ - ٣٥٪)
١٣١,١٩٤	١٣١,١٩٤	الشهرة التجارية والموجودات غير الملموسة عند الاستحواذ
٩,٣٨٠	٩,٣٨٠	تكاليف الاستحواذ المرسمة
(٨,٠٣٢)	(١١,٠٣٢)	إطفاء موجودات تخصيص سعر الشراء
٣٧٤,٤٠٧	٣٧٦,٨٨٧	المبلغ المدرج لاستثمارات المجموعة
٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف درهم	ألف درهم	
٤٦٨,٨٠٠	٥٣٣,٥٩٧	الإيرادات
١١٣,٤٤٠	١١٨,٠٧٧	الأرباح
٣٩,٧٠٤	٤١,٣٢٧	حصة المجموعة من الأرباح بنسبة ٣٥٪ (٢٠٢٠ - ٣٥٪)



١٢ - الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى

٢٠٢٠ ألف درهم	٢٠٢١ ألف درهم	
١٤,٣٥٩	١٥,٢١٩	شركة الإمارات دبي الوطني "ريت" المحدودة - متداولة (١)
١٨,٦٠٩	١٨,٦٠٩	BEGiN - غير متداولة (٢)
٣٢,٩٦٨	٣٣,٨٢٨	في ٣١ ديسمبر

(١) تتألف الاستثمارات من حصة ملكية بنسبة ٣,٥٤٪ في استثمار في حقوق الملكية المتداولة قامت به المجموعة في شركة الإمارات دبي الوطني "ريت" المحدودة المدرجة في بورصة ناسداك وسوق دبي للأوراق المالية.

(٢) يتكون الاستثمار من حصة مقدارها تقريباً ١٪ في شركة رائدة ومتخصصة في تقنيات التعليم ومقرها الولايات المتحدة الأمريكية.

كانت الحركة في الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى خلال السنة كما يلي:

٢٠٢٠ ألف درهم	٢٠٢١ ألف درهم	
١٥,٧١٦	٣٢,٩٦٨	في ١ يناير
١٨,٦٠٩	-	المستحوذ عليها خلال السنة
(١,٣٥٧)	٨٦٠	صافي التغير في القيمة العادلة
٣٢,٩٦٨	٣٣,٨٢٨	في ٣١ ديسمبر

١٣ - المدينون التجاريون والآخرين

٢٠٢٠ ألف درهم	٢٠٢١ ألف درهم	
٢٠,٧٨٣	١٠٣,٠٢٠	نم مدينة تجارية
(٨,٧٩٢)	(١٧,١٢٢)	ناقصاً: مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
١١,٩٩١	٨٥,٨٩٨	مصاريف مدفوعة مقدماً
٦,٩٥٠	١٠,٩٢٧	الأرباح/ الفوائد المستحقة على الودائع لأجل
٤,٦٩٢	٤,٦٣٥	ودائع قابلة للاسترداد
٢,٠٠٠	١,٨٤٧	دفعات مقدمة إلى الموردين
٩٤٣	٣,٠٧٢	نم مدينة أخرى
٢,٢٥٨	٤,٨٦٠	
٢٨,٨٣٤	١١١,٢٣٩	



١٣ - المدينون التجاريون والآخرون (تتمة)

فيما يلي الحركة في مخصص خسائر الائتمان المتوقعة:

٢٠٢٠	٢٠٢١
ألف درهم	ألف درهم
٤,٧٠٤	٨,٧٩٢
-	٤,٠١١
٤,٠٨٨	٦,٩٣٩
-	(٢,٦٢٠)
<u>٨,٧٩٢</u>	<u>١٧,١٢٢</u>

في ١ يناير
المستحوذ عليه من خلال دمج الأعمال
للسنة (إيضاح ٥)
المشطوبات

في ٣١ ديسمبر

تم الإفصاح عن المعلومات حول التعرضات الائتمانية في الإيضاح ٢٥.

١٤ - المعاملات مع الطرف ذي العلاقة

إن الأطراف ذات العلاقة تمثل المساهمين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة والشركات التي تحت السيطرة أو السيطرة المشتركة أو تحت تأثير جوهري من المجموعة وتلك الأطراف. تؤخذ موافقة إدارة المجموعة على الأسعار وشروط الدفع المتعلقة بهذه المعاملات.

الأرصدة لدى الأطراف ذات علاقة

٢٠٢٠	٢٠٢١
ألف درهم	ألف درهم
٨,٠٤٥	٧,٩٢٤
١١,٥٩٤	-
<u>١٤</u>	<u>١٥٥</u>
<u>١٩,٦٥٣</u>	<u>٨,٠٧٩</u>

مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة
الشركات الشقيقة
سكون
تعليم

أطراف أخرى ذات علاقة

٢٠٢٠	٢٠٢١
ألف درهم	ألف درهم
٤,٠١٣	٤,٠١٣
<u>٨٠١</u>	<u>١,٢١٧</u>

مبالغ مستحقة لأطراف ذات علاقة
أطراف أخرى ذات علاقة - غير متداولة

أطراف أخرى ذات علاقة - متداولة

١٤ - المعاملات مع الطرف ذي العلاقة (تتمة)

٢٠٢٠
ألف درهم

٢٠٢١
ألف درهم

المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

موظفي الإدارة العليا

أتعاب الإدارة

٤,١١٥

—

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

لم تكن هناك أي معاملات جوهرية أخرى مع الأطراف ذات العلاقة خلال السنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ و ٢٠٢٠. تم الإفصاح عن توزيعات الأرباح المستلمة من الشركات الشقيقة في الإيضاح ١١.

أتعاب موظفي الإدارة العليا

تتألف مكافآت موظفي الإدارة العليا للمجموعة، بخلاف مكافآت مجلس الإدارة الموضحة في الإيضاح رقم ٥، مما يلي:

٢٠٢٠
ألف درهم

٢٠٢١
ألف درهم

١٠,٨٩٠

٣٠,٠٠٠

٤٩٠

٦٢٧

٢,٢٩٣

٦,٣٠١

مزايا قصيرة الأجل

مزايا لاحقة لانتهاء الخدمة

أتعاب أعضاء مجلس الإدارة

إن المبالغ المفصح عنها أعلاه هي المبالغ المثبتة كمصاريف / (دخل) خلال السنة والمتعلقة بموظفي الإدارة العليا.

١٥ - نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك

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

٢٠٢٠
ألف درهم

٢٠٢١
ألف درهم

٤٥٢

٧٩٣

٨٧,٣٥١

١١٧,٠٣٤

١٤,٨٤٨

١٠,٢٠٦

٣,٨٩٦

٣,٨٩٦

٣٠٦,٠٤٠

٦٢٧,٠٠٠

١١٧,٩٦٨

١١٩,١٠٧

٥٣٠,٥٥٥

٨٧٨,٠٣٦

نقد في الصندوق

حسابات جارية لدى البنوك

رصيد نقدي محتفظ به لدى طرف ثالث (إيضاح ١٦-٢)

ودائع مرهونة

ودائع لأجل متوافقة مع أحكام الشريعة

ودائع لأجل غير متوافقة مع أحكام الشريعة

نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك



أمانات القابضة ش.م.ع.
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
٣١ ديسمبر ٢٠٢١

١٥ - نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك (تتمة)

تتألف النقدية وشبه النقدية في بيان التدفقات النقدية الموحد مما يلي:

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف درهم	ألف درهم	
٥٣٠,٥٥٥	٨٧٨,٠٣٦	نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك
		ناقصاً:
(١٤,٨٤٨)	(١٠,٢٠٦)	الرصيد النقدي المحتفظ به لدى طرف ثالث* (إيضاح ١٦-٢)
(٣,٨٩٦)	(٣,٨٩٦)	ودائع مرهونة
(١٠٦,٥٩٠)	(٦٢٧,٠٠٠)	ودائع لأجل متوافقة مع أحكام الشريعة (والتي تستحق بعد أكثر من ٣ أشهر)
-	(١١٩,١٠٧)	ودائع لأجل غير متوافقة مع أحكام الشريعة (والتي تستحق بعد أكثر من ٣ أشهر)
(١٤,١٠٥)	(٢١,٠٧٢)	سحب على المكشوف من البنوك (إيضاح ٢٥-٢)
<u>٣٩١,١١٦</u>	<u>٩٦,٧٥٥</u>	نقدية وشبه نقدية

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، حققت المجموعة ربحاً / فائدة مجمعة بمبلغ ٥,٤٢٩ ألف درهم على ودائعها (٢٠٢٠ - ٩,٤٩٨ ألف درهم) (إيضاح ١٧-١).

١٦ - رأس المال وأسهم الخزينة

١٦-١ رأس المال

يبلغ رأس المال المصرح به للشركة مبلغ ٢,٥ مليار درهم (٢٠٢٠ - ٢,٥ مليار درهم).

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، كان لدى الشركة ٢,٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم عادي قيد الإصدار قيمة كل منها درهم واحد والتي تم سدادها بالكامل. ويحق لحملة هذه الأسهم العادية الحصول على توزيعات أرباح وفقاً لما يتم الإعلان عنه من وقت لآخر، ويحق لهم التصويت بصوت واحد مقابل كل سهم خلال اجتماعات الجمعية العمومية للمجموعة.

١٦-٢ أسهم الخزينة

في سنة ٢٠٢٠، استعانت الشركة بأحد صناع السوق المرخصين الخارجيين في سوق دبي المالي والذي يقدم خدمات توفير السيولة، لوضع أوامر شراء وبيع على أسهم الشركة بهدف تقليل الفروق بين أسعار العرض والطلب، إلى جانب الحد من التقلبات في السعر والحجم. في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، احتفظ صانع السوق بعدد ١١,٠٣٦,٧٣٤ سهم (٢٠٢٠ - ٨,١٧٢,٦٨٩ سهم) من أسهم أمانات القابضة بالنيابة عن الشركة، والتي قد تم شراؤها بتكلفة قدرها ١٢,٧١١ ألف درهم (٢٠٢٠ - ٦,٧٠٢ ألف درهم) وتم تصنيفها ضمن حقوق الملكية كأسهم خزينة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١. تم تثبيت أرباح تراكمية قدرها ٢,٨٧٧ ألف درهم في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ كعلاوة أسهم ضمن حقوق الملكية، منها صافي ربح يبلغ ٢,٣٥٤ ألف درهم (٢٠٢٠ - ٥٢٣ ألف درهم) ناتج عن استبعاد الأسهم خلال السنة الحالية. وفي نهاية مدة العقد مع صانع السوق، يكون للشركة الخيار إما بتحويل الأسهم القائمة تحت اسمها أو استبعاد الأسهم في السوق.



١٧ - الاحتياطي القانوني

طبقاً لأحكام المادة ٢٣٩ من القانون الاتحادي رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ في دولة الإمارات العربية المتحدة، يلزم تحويل ١٠٪ من أرباح السنة إلى الاحتياطي القانوني. يمكن للشركة أن تقرر التوقف عن إجراء هذه التحويلات السنوية عندما يساوي الاحتياطي ٥٠٪ من القيمة الإسمية لرأس المال المدفوع. خلال سنة ٢٠٢١، تم تحويل مبلغ ٢٨,٠٨٣ ألف درهم (٢٠٢٠ - ١,٠٠٨ ألف درهم) إلى الاحتياطي القانوني.

١٨ - التمويلات البنكية

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف درهم	ألف درهم	
٦٢,٣٧٤	٧١,٠٦٣	قرض لأجل (١)
-	٣٧٤,٦٢٦	تسهيل تمويل مشاركة (٢)
-	(٢,٢٦١)	ناقصاً: رسوم ترتيب القرض (٢)
-	٣٧٢,٣٦٥	
٦٢,٣٧٤	٤٤٣,٤٢٨	
٧,٧٩٢	٥١,٩١١	متداولة
٥٤,٥٨٢	٣٩١,٥١٧	غير متداولة

(١) خلال سنة ٢٠١٩، حصلت الشركة التابعة للمجموعة في البحرين على قرض لأجل من بنك محلي بحد يبلغ ٨ ملايين دينار بحريني (ما يعادل ٧٧,٩٢٠ ألف درهم)، وقد تم استخدام ٧,٣٧ مليون دينار بحريني (ما يعادل ٧١,٠٦٣ ألف درهم) بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (٢٠٢٠ - ٦,٤٧ مليون دينار بحريني بما يعادل ٦٢,٣٧٤ ألف درهم). يُسدد القرض على أقساط ربع سنوية بقيمة ٤٠٠ ألف دينار بحريني (ما يعادل ٣,٨٩٦ ألف درهم) وسداد دفعة واحدة بمبلغ ١,٢ مليون دينار بحريني (ما يعادل ١١,٦٨٨ ألف درهم) في سنة ٢٠٢٨ بالإضافة إلى فائدة بسعر مصرف البحرين المركزي لمدة ٣ أشهر بمعدل T-Bill زائداً نسبة ٣,٢٥٪ سنوياً كان من المقرر أن يبدأ سداد المبلغ الأساسي بعد فترة سماح مدتها ٢٤ شهراً، أي اعتباراً من ١ سبتمبر ٢٠٢١، والتي تم تمديدها حتى ٣١ مارس ٢٠٢٢. إن التسهيل مضمون مقابل ضمان مؤسسي مقدم من الشركة.

(٢) خلال السنة، حصلت المجموعة على تسهيل مشاركة لأجل بمبلغ ٤٠٥,٠٠٠ ألف درهم لتمويل الاستحواذ على مركز كامبريدج للرعاية الطبية وإعادة التأهيل (إيضاح ١٠). يُستحق سداد التسهيل فوراً عقب الصرف في شكل أقساط ربع سنوية رئيسية قيمة كل منها ١٠,١٢٥ ألف درهم، زائداً الأرباح، مع الأرباح المتراكمة بأسعار السوق التنافسية على مدى فترة سبع سنوات بالإضافة إلى دفعة كبيرة نهائية بنسبة ٣٠٪ يتم سدادها مع القسط الأخير. إن التسهيل مضمون مقابل ضمانات مؤسسية مقدمة من الشركة ومركز كامبريدج للرعاية الطبية وإعادة التأهيل والشركات التابعة له، بالإضافة إلى رهن بنسبة ١٠٠٪ على أسهم مركز كامبريدج للرعاية الطبية وإعادة التأهيل والشركات التابعة له وتنازل عن توزيعات أرباح شركة سي إم آر سي العربية السعودية ذ.م.م.

قام المجموعة بدفع أتعاب الترتيبات والتي تبلغ ٢,٧٤٦ ألف درهم، والتي تم إطفائها على مدى فترة التسهيل من ٧ سنوات.

يتوجب على المجموعة الحفاظ على بعض المعاهدات المالية على مستوى مركز كامبريدج للرعاية الطبية وإعادة التأهيل بدولة الإمارات العربية المتحدة، والتي تم الوفاء بها كافة في تاريخ التقرير.



أمانات القابضة ش.م.ع.
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
٣١ ديسمبر ٢٠٢١

١٩ - الذمم الدائنة الأخرى طويلة الأجل

٢٠٢٠ ألف درهم	٢٠٢١ ألف درهم
٣,٨٢١	٣,٦٣٠

خصومات إيجار غير مطفأة - الجزء غير المتداول

٢٠ - مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

٢٠٢٠ ألف درهم	٢٠٢١ ألف درهم
٧,٩٥٩	٩,٦٠٩
-	١٠,٠٢٧
٢,٨٨٦	٦,٥٩٤
(١,٢٣٦)	(٣,٤١٦)
٩,٦٠٩	٢٢,٨١٤

الرصيد كما في ١ يناير
الاستحواذ على شركة تابعة (إيضاح ١٠)
للسنة
الدفعات التي تمت خلال السنة

الرصيد في ٣١ ديسمبر

٢١ - الدائنون والدائنون الآخرون

٢٠٢٠ ألف درهم	٢٠٢١ ألف درهم
٩,٤٢٥	٢٥,٦٧٤
٥,٥٠٤	٢١,٧٠١
٣,٨٥٩	١٣,٢٩٢
-	٤,٩٠٠
٢,١٧٨	٨,٤٢٦
١,٥٤٠	٢,٠٤٣
٣٢,٦٤٩	٤٣,٣٢٠
٥٥,١٥٥	١١٩,٣٥٦

ذمم دائنة
مستحقات مرتبطة بالموظفين
تكاليف معاملات مستحقة
مبلغ مؤجل (إيضاح ١٠)
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة المستحقة الدفع
ودائع العملاء
مستحقات وذمم دائنة أخرى

أمانات القابضة ش.م.ع.
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٢٢ - الأرباح الأساسية والمخفضة للسهم

يستند حساب الأرباح الأساسية والمخفضة للسهم على الأرباح العائدة إلى مساهمي الشركة للسنة وعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة.

٢٠٢١	٢٠٢٠	
٢٨٠,٨٣١	١٠,٠٨٢	أرباح السنة العائدة إلى حاملي أسهم الشركة (بالألف درهم)
٢,٤٩٩,٠٩١	٢,٤٩٣,٧٠٧	المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية (بالألف)
٠,١١٢٤	٠,٠٠٤٠	الأرباح الأساسية والمخفضة للسهم (درهم)

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

٢٣ - توزيعات الأرباح

لم يتم الإعلان عن أي توزيعات أرباح خلال السنة الحالية (٢٠٢٠ - ٠,٠٢ درهم لكل سهم عادي). بعد نهاية السنة، اقترح مجلس الإدارة في اجتماعه المنعقد بتاريخ ١٤ فبراير ٢٠٢٢ توزيعات أرباح نقدية بواقع ٠,٠٦ درهم لكل سهم، والتي تخضع لموافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوي القادم للشركة.

٢٤ - الالتزامات والمطلوبات الطارئة

المجموعة كمستأجر

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، كانت دفعات عقود الإيجار المستقبلية بالحد الأدنى لعقود الإيجار التشغيلية غير القابلة للإلغاء والمستحقة الدفع من قبل المجموعة كما يلي:

٢٠٢١	٢٠٢٠	
ألف درهم	ألف درهم	
-	٤,٩٢٥	مستحقة خلال أقل من سنة واحدة

المجموعة كمؤجر

كما هو مذكور في الإيضاح ٩، أبرمت المجموعة عقد إيجار تمويلي بصفتها مؤجر. وفقاً لشروط العقد، شريطة استيفاء معايير معينة، قد تُطالب المجموعة بتمويل مبلغ إضافي يصل إلى ١٢,١ مليون درهم (٢٠٢٠ - ١٢,٤ مليون درهم) لتوسعة وتحسين بند الموجودات المعني ضمن الإطار الزمني المتفق عليه بموجب العقد.



أمانات القابضة ش.م.ع.
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٢٤ - الالتزامات والمطلوبات الطارئة (تتمة)

المطلوبات الطارئة

ليس لدى الشركة والشركات التابعة لها أي مطلوبات طارئة جوهرية في تاريخ التقرير المالي (٢٠٢٠ - لا شيء). فيما يلي تفاصيل حصة المجموعة في المطلوبات الطارئة لشركاتها الشقيقة في تاريخ التقرير المالي.

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف درهم	ألف درهم	
٣٥,٧٥٨	١٨,٦٠٨	ضمانات بنكية

٢٥ - الموجودات المالية والمطلوبات المالية

٢٥-١ الموجودات المالية

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف درهم	ألف درهم	
١٤,٣٥٩	١٥,٢١٩	أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى
١٨,٦٠٩	١٨,٦٠٩	الاستثمارات في حقوق الملكية المدرجة
		الاستثمارات في حقوق الملكية غير المدرجة
٣٢,٩٦٨	٣٣,٨٢٨	

أدوات الدين بالتكلفة المطفأة

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف درهم	ألف درهم	
٢٠,٩٤١	٩٧,٢٤٠	مدينون تجاريون وآخرون
٤٠٢,٦٦٢	٤٢٠,٨١٨	ذمم مدينة عن عقود الإيجار التمويلي
١٩,٦٥٣	٨,٠٧٩	مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة
٤٤٣,٢٥٦	٥٢٦,١٣٧	

إجمالي الموجودات المالية *

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف درهم	ألف درهم	
٤٧٦,٢٢٤	٥٥٩,٩٦٥	إجمالي الموجودات المتداولة
٥٨,٧٢٧	١٤٣,٣٠٥	إجمالي الموجودات غير المتداولة
٤١٧,٤٩٧	٤١٦,٦٦٠	

* الموجودات المالية باستثناء النقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك



أمانات القابضة ش.م.ع.
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٢٥- الموجودات المالية والمطلوبات المالية (تمة)

٢٥-٢ المطلوبات المالية

٢٠٢٠ ألف درهم	٢٠٢١ ألف درهم
٢٢,٦٣١	١٢٤,٢٤١
١٤,١٠٥	٢١,٠٧٢
٦٢,٣٧٤	٤٤٣,٤٢٨
٩٩,١١٠	٥٨٨,٧٤١

قروض وسلفيات تترتب عليها فوائد
بند مطلوبات عقود الإيجار
سحوب على المكشوف من البنوك
التمويل من البنوك (بعد خصم رسوم الترتيبات)

المشتقات المصنفة كأدوات تحوط
مقايضات أسعار الفائدة

—	١,٦٤٦
---	-------

المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة
دائنون ودائنون آخرون
مبالغ مستحقة لأطراف ذات علاقة

٥٥,١٥٥	١١٨,١١٤
٤,٨١٤	٥,٢٣٠

٥٩,٩٦٩	١٢٣,٣٤٤
--------	---------

١٥٩,٠٧٩	٧١٣,٧٣١
---------	---------

إجمالي المطلوبات المالية

إجمالي المطلوبات المتداولة
إجمالي المطلوبات غير المتداولة

٧٨,٠٦٣	٢٠٩,١٠٢
٨١,٠١٦	٥٠٤,٦٢٩

٢٥-٣ أنشطة التحوط والمشتقات

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

تم توضيح استراتيجية إدارة المخاطر للمجموعة وكيفية تطبيقها لإدارة المخاطر في الإيضاح ٢٥-٥ أدناه.

المشتقات المصنفة كأدوات تحوط

تحوط التدفقات النقدية - مقايضات أسعار الفائدة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، كان لدى المجموعة اتفاقية مقايضة أسعار فائدة سارية بمبلغ اسمي قدره ٥٠,٩٩٧,١٤١ دولار أمريكي (ما يعادل ١٨٧,٣١٢,٥٠٠ درهم) (٢٠٢٠ - لا شيء) حيث تقوم المجموعة بسداد معدل فائدة ثابت ومتفق عليه على أساس ربع سنوي وتتلقى فائدة بالحد الأعلى بسعر متغير يساوي لايبور دولار أمريكي لمدة ٣ أشهر على المبلغ الإسمي. يتم استخدام المقايضة للتحوط من التعرض للتغيرات في أسعار الفائدة المتغيرة للتمويل البنكي والذي تم الحصول عليه خلال السنة للاستحواذ على مركز كامبريدج للرعاية الطبية وإعادة التأهيل (إيضاح ١٨).

هناك علاقة اقتصادية بين البند المحوط وأداة التحوط حيث إن شروط مقايضة أسعار الفائدة تتطابق بشكل وثيق مع شروط البند المحوط (أي تواريخ الاستحقاق والسداد وإعادة التحديد). أنشأت المجموعة معدل تحوط بنسبة ١:١ لعلاقات التحوط حيث أن المخاطر الأساسية لمقايضة أسعار الفائدة مماثلة لمكون المخاطر المتحوط بشأنه. لاختبار فعالية التحوط، تستخدم المجموعة طريقة المشتقات الافتراضية وتقرن التغيرات في القيمة العادلة لأداة التحوط مقابل التغيرات في القيمة العادلة للبند المتحوط العائد إلى المخاطر المحوطة.



٢٥- الموجودات المالية والمطلوبات المالية (تتمة)

٢٥-٣ أنشطة التحوط والمشتقات (تتمة)

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

يمكن أن تنشأ عدم فعالية التحوط من:

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

وجدت الإدارة أنه تم استيفاء جميع معايير فعالية التحوط واستنتجت أن التحوط ساري المفعول في بداية ونهاية السنة، وبناءً عليه، قامت المجموعة بعكس القيمة العادلة السلبية للأداة المشتقة بمبلغ ١,٦٤٦ ألف درهم في بنود الدخل الشامل الأخرى وقد تم تثبيته كبند مطلوبات مالية في بيان المركز المالي الموحد في تاريخ التقرير .

٢٥-٤ القيم العادلة

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

إن القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية تعادل قيمها العادلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ و ٢٠٢٠ بناءً على تقييم الإدارة وكما يلي:

- حددت الإدارة بأن القيم العادلة للنقد في الصندوق والأرصدة لدى البنوك والمدينين التجاريين والآخرين والدائنين والآخرين والمبالغ المستحقة من وإلى الأطراف ذات علاقة تقارب مبالغها المدرجة إلى حد كبير نظراً للاستحقاقات قصيرة الأجل لهذه الأدوات.
- إن بند الموجودات المالية المتداولة بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى يُدرج بالقيمة العادلة باستخدام السعر المتداول وهناك سوق نشط لذلك.
- إن بند الموجودات المالية غير المتداولة بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى يُدرج بالقيمة العادلة باستخدام أحدث سعر لمعاملات السوق.
- حددت الإدارة بأن القيمة المدرجة للسلفيات طويلة الأجل كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ تعادل قيمها العادلة نظراً لحقيقة أنها تترتب عليها فائدة بأسعار متغيرة تعكس أسعار الفائدة الحالية في السوق للسلفيات المماثلة. ونتيجةً لذلك، فإن قيم التدفقات النقدية المستقبلية المخصومة على هذه السلفيات لا تختلف بشكلٍ جوهري عن قيمها المدرجة الحالية.
- حددت الإدارة بأن القيمة المدرجة للذمم المدينة عن عقود الإيجار التمويلي تعادل قيمتها العادلة نظراً لأن هذه الأرصدة تم خصمها باستخدام عوامل الخصم المناسبة.

إن بند الموجودات المالية المتداولة للمجموعة بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى يُدرج بالقيمة العادلة باستخدام طريقة التقييم من المستوى الأول. إن بند الموجودات المالية غير المتداولة للمجموعة بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى يُدرج بالقيمة العادلة باستخدام طريقة التقييم من المستوى الثاني لم يتم إجراء أي إعادة تصنيف بين مستويات التقييم خلال السنة الحالية أو السنة السابقة.



٢٥- الموجودات المالية والمطلوبات المالية (تتمة)

٢٥-٥ أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية

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

تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق والمخاطر التشغيلية.

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

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

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

مخاطر الائتمان

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

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

إن الحد الأقصى لتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان لعناصر بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ و ٢٠٢٠ هو المبالغ المدرجة للموجودات المالية الموضحة في الإيضاح ٢٥-١ أعلاه.

الأدوات المالية والودائع النقدية

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

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

إن المجموعة لديها استثمارات في حقوق ملكية متداولة وغير متداولة ذات مخاطر ائتمان منخفضة.

الذمم المدينة التجارية

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



أمانات القابضة ش.م.ع.
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٢٥- الموجودات المالية والمطلوبات المالية (تتمة)

٢٥-٥ أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية (تتمة)

مخاطر الائتمان (تتمة)

الذمم المدينة التجارية (تتمة)

قطاع التعليم

تتعلق الذمم المدينة التجارية من قطاع التعليم بالمبالغ المستحقة لجامعة مدلسكس من الطلاب نظير تقديم الخدمات الأكاديمية. تقدم جامعة مدلسكس فترة ائتمان من ٣٠ يوماً لمدينيها ولا تقوم بتحصيل أي فائدة على الذمم المدينة المتأخرة. تتم مراقبة الذمم المدينة القائمة بصفة منتظمة. في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ و ٢٠٢٠، لم تكن هناك مخاطر تركيز تتعلق بالذمم المدينة التجارية لقطاع التعليم.

قطاع الرعاية الصحية

تتعلق الذمم المدينة التجارية لقطاع الرعاية الصحية بالمبالغ المستحقة القبض للشركات التابعة: مركز كامبريدج للرعاية الطبية وإعادة التأهيل في الإمارات العربية المتحدة وشركة سي إم آر سي العربية السعودية والمستشفى الملكي للنساء والأطفال، بشكل رئيسي من شركات التأمين ذات السمعة الطبية والعاملة في البلدان المعنية. في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، كان لدى المجموعة ١١ عميلاً (٢٠٢٠ - ٥) يمثلون حوالي ٩٦٪ (٢٠٢٠ - ٨٢٪) من إجمالي الذمم المدينة القائمة للرعاية الصحية و ٧٠٪ من جميع الذمم المدينة المستحقة (٢٠٢٠ - ٥٪).

الانخفاض في القيمة

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

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢١

عدد الأيام المتأخرة					
أكثر من ٣٦٥ يوماً	١٢١-٣٦٥ يوماً	٦١-١٢٠ يوماً	٠-٦٠ يوماً	غير متأخرة	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	إجمالي ألف درهم
٩٧,٨٪	٤٨,٣٪	٦,٧٪	٢,٤٪	-	معدل خسائر الائتمان المتوقعة
١٠,٧٠٢	٧,٧٥٤	٢٣,٢١٨	٥٥,٧١٤	٥,٦٣٢	إجمالي المبلغ المقدر
١٠,٤٦٩	٣,٧٤٩	١,٥٦٠	١,٣٤٤	-	المبلغ المدرج عند التعثر
					خسارة الائتمان المتوقعة



أمانات القابضة ش.م.ع.
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٢٥- الموجودات المالية والمطلوبات المالية (تتمة)

٢٥-٥ أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية (تتمة)

مخاطر الائتمان (تتمة)

الذمم المدينة التجارية (تتمة)

الانخفاض في القيمة (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

عدد الأيام المتأخرة					
أكثر من ٣٦٥ يوماً	١٢١-٣٦٥ يوماً	٦١-١٢٠ يوماً	٠-٦٠ يوماً	غير متأخرة	إجمالي
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
٧٦,٠%	٣٩,٠%	٢٧,٨%	-	-	
١٠,٦٦٣	٦٣٨	١,٥٩٩	٧,٨٨٣	-	٢٠,٧٨٣
٨,٠٩٩	٢٤٩	٤٤٤	-	-	٨,٧٩٢
معدل خسائر					
الائتمان المتوقعة					
إجمالي المبلغ المقدر					
المبلغ المدرج عند التعثر					
خسارة الائتمان المتوقعة					

الذمم المدينة عن عقود الإيجار التمويلي

كما هو مذكور في الإيضاح ٩، أبرمت المجموعة عقد إيجار تمويلي بصفقتها مؤجر. إن الحد الأقصى لتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان على الذمم المدينة عن عقود الإيجار التمويلي تتمثل بشكل أفضل بقيمتها المدرجة في تاريخ المحاسبة. وقبل إبرام هذا العقد، قامت المجموعة بإجراء الفحص النافي للجهالة اللازم على الملاءة الائتمانية للطرف المقابل (المستأجر) وجودة وأداء بند الموجودات المعني. تقوم المجموعة بصفة مستمرة بمراقبة مخاطر الائتمان على الذمم المدينة عن عقود الإيجار التمويلي لديها.

تمنح الاتفاقية المجموعة حقوق وقائية تمكنها في حالة أي تعثر من فسخ العقد وإعادة حيازة العقار بصورة فعلية. تحد هذه الحقوق الوقائية، بالإضافة لضمانات أخرى كما هو موضح في الإيضاح ٩، من مخاطر الائتمان في حال التعرض لها حيث تتم تغطيتها بالقيمة العادلة للعقار المعني.

المبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة

تتعلق الأرصدة المستحقة من أطراف ذات علاقة بشكل رئيسي بتوزيعات الأرباح وعوائد رأس المال المستحقة من الشركات الشقيقة، والتي تتم تسويتها في حينها، وبالتالي تعتبر المجموعة هذه الأرصدة قابلة للتحويل بالكامل.

مخاطر السيولة

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



أمانات القابضة ش.م.ع.
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٢٥- الموجودات المالية والمطلوبات المالية (تتمة)

٢٥-٥ أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية (تتمة)

مخاطر السيولة (تتمة)

إن الجدول المشار إليه أدناه يلخص استحقاق المطلوبات المالية للمجموعة استناداً إلى الدفعات التعاقدية غير المخصوصة.

٣١ ديسمبر ٢٠٢١

المجموع ألف درهم	بعد سنوات ألف درهم	١ إلى ٥ سنوات ألف درهم	٣ إلى ١٢ شهوراً ألف درهم	أقل من ٣ أشهر ألف درهم	عند الطلب ألف درهم	
١٠٦,٦١٩	-	-	٤٦,٣٢٨	٦٠,٢٩١	-	دائنون ودائنون آخرون
١٨٢,٢٧٥	٧٥,٢٤٣	٨٦,٥٢٦	١٦,٦٠٤	٣,٩٠٢	-	مطلوبات عقد الإيجار
٥٠٥,٠٤٢	١٣٢,٤٩٩	٣٠٣,٢٤٦	٥٤,١٨٠	١٥,١١٧	-	تمويلات بنكية*
٢١,٠٧٢	-	-	-	-	٢١,٠٧٢	عمليات السحب على المكشوف
٥,٢٣٠	-	٤,٠١٣	-	-	١,٢١٧	من البنوك
						مبالغ مستحقة لأطراف ذات علاقة
٨٢٠,٢٣٨	٢٠٧,٧٤٢	٣٩٣,٧٨٥	١١٧,١١٢	٧٩,٣١٠	٢٢,٢٨٩	

* باستثناء الأثر الناتج عن التحوط

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

المجموع ألف درهم	بعد سنوات ألف درهم	١ إلى ٥ سنوات ألف درهم	٣ إلى ١٢ شهوراً ألف درهم	أقل من ٣ أشهر ألف درهم	عند الطلب ألف درهم	
٥٦,٢٧٥	-	-	٥,٥٠٤	٥٠,٧٧١	-	دائنون ودائنون آخرون
٢٣,٣٠٤	٢,٦٧٦	٢٠,٢٩٢	٣١٧	١٩	-	مطلوبات عقد الإيجار
٧٧,٠٣٢	-	٦٦,٣٠٨	٩,٩٩١	٧٣٣	-	تمويلات بنكية
١٤,١٠٥	-	-	-	-	١٤,١٠٥	عمليات السحب على المكشوف
٤,٨١٤	-	٤,٠١٣	-	-	٨٠١	من البنوك
						مبالغ مستحقة لأطراف ذات علاقة
١٧٥,٥٣٠	٢,٦٧٦	٩٠,٦١٣	١٥,٨١٢	٥١,٥٢٣	١٤,٩٠٦	

مخاطر السوق

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

مخاطر العملات الأجنبية

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



أمانات القابضة ش.م.ع.
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٢٥ - الموجودات المالية والمطلوبات المالية (تتمة)

٢٥-٥ أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية (تتمة)

مخاطر أسعار الفائدة

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

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

٢٠٢٠ ألف درهم	٢٠٢١ ألف درهم	
<u>٤٢٤,٠٠٨</u>	<u>٧٤٦,١٠٧</u>	الأدوات ذات سعر الفائدة الثابت - موجودات ودائع وكالة وودائع لأجل لدى البنوك
(٦٢,٣٧٤)	(٧١,٠٦٣)	الأدوات ذات سعر الفائدة المتغير - مطلوبات
-	(٣٧٤,٦٢٦)	تسهيل قرض لأجل
<u>(١٤,١٠٥)</u>	<u>(٢١,٠٧٢)</u>	تسهيل تمويل مشاركة
(٧٦,٤٧٩)	(٤٦٦,٧٦١)	عمليات سحب على المكشوف من البنوك

تقوم المجموعة بإدارة مخاطر أسعار الفائدة لديها بالحصول على محفظة متوازنة من القروض والسلفيات ذات الأسعار الثابتة والمتغيرة. لإدارة ذلك، تدخل المجموعة في مقايضات أسعار الفائدة، حيث توافق على تبادل، وعلى فترات زمنية محددة، الفرق بين مبالغ معدلات الفائدة الثابتة والمتغيرة والتي يتم حسابها بالرجوع إلى المبلغ الرئيسي الاسمي المتفق عليه. في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، وبعد الأخذ في الاعتبار تأثير مقايضات أسعار الفائدة، كان ما يقرب من ٤٠٪ من قروض المجموعة بسعر فائدة ثابت (٢٠٢٠ - لا شيء).

حساسية أسعار الفائدة

إن أي تغير محتمل بصورة معقولة في أسعار الفائدة في تاريخ المحاسبة لن يكون له أي تأثير جوهري على البيانات المالية الموحدة.

مخاطر أسعار الأسهم

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

إن استثمار المجموعة في أسهم شركة الإمارات دبي الوطني "ريت" مدرج في بورصة ناسداك دبي. إن الزيادة بنسبة ٥٪ في مؤشر الأسهم في تاريخ المحاسبة كان ليؤدي إلى زيادة بنود الدخل الشامل الأخرى وحقوق الملكية العائدة إلى مساهمي الشركة بمبلغ ٧٦١ ألف درهم (٢٠٢٠ - ٧١٨ ألف درهم)، كما أن أي تغير مساوي في المقدار لكن في الاتجاه العكسي كان ليؤدي إلى انخفاض بنود الدخل الشامل الأخرى وحقوق الملكية بنفس المبلغ.

في تاريخ إعداد التقارير، كان التعرض لمخاطر الاستثمارات غير المدرجة بالقيمة العادلة هو ١٨,٦٠٩ ألف درهم.



٢٥- الموجودات المالية والمطلوبات المالية (تتمة)

٢٥-٥ أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية (تتمة)

المخاطر التشغيلية

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

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

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

إدارة رأس المال

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

تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال لديها وإجراء التعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية ومتطلبات الاتفاقيات المالية. ومن أجل المحافظة على هيكل رأس المال أو تعديله، قد تقوم المجموعة بتعديل دفعات توزيعات الأرباح للمساهمين أو إعادة بعض رأس المال للمساهمين أو إصدار أسهم جديدة. تقوم المجموعة بمراقبة رأس المال باستخدام نسبة الرفع التي تمثل صافي الديون المقسمة على مجموع رأس المال زائد صافي الديون. تقوم المجموعة بإدراج قروض وسلفيات تترتب عليها فوائد ودائنون تجاريون وآخرون ضمن صافي الدين، ناقصاً النقد في الصندوق والودائع قصيرة الأجل، باستثناء العمليات المتوقعة.

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف درهم	ألف درهم	
٩٩,١١٠	٥٨٨,٧٤١	قروض وسلفيات تترتب عليها فوائد (إيضاح ٢٥-٢)
٥٥,١٥٥	١١٨,١١٤	دائنون وآخرون
٤,٨١٤	٥,٢٣٠	مبالغ مستحقة لأطراف ذات علاقة
(٤٠٥,٢٢١)	(١١٧,٨٢٧)	ناقصاً: نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك
(٢٤٦,١٤٢)	٥٩٤,٢٥٨	صافي الدين
٢,٥١٨,٤٢٥	٢,٧٦٨,٧٦٠	حقوق الملكية
٢,٢٧٢,٢٨٣	٣,٣٦٣,٠١٨	راس المال وصافي الدين
-	% ١٨	نسبة المديونية



أمانات القابضة ش.م.ع.
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٢٥ - الموجودات المالية والمطلوبات المالية (تتمة)

٢٥ - ٥ أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية (تتمة)

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

لم يتم إجراء أية تغييرات في الأهداف أو السياسات أو العمليات خلال السنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

٢٦ - المعلومات القطاعية

تشتمل الأنشطة الرئيسية للمجموعة على الاستثمار في شركات ومشاريع في مجالات التعليم والرعاية الصحية وإدارة وتطوير وتشغيل تلك الشركات والمشاريع. تتضمن المجموعة شركة تابعة في مجال التعليم وأخرى في مجال الرعاية الصحية.

فيما يلي التفاصيل الخاصة بإيرادات القطاعات ونتائج القطاعات وموجودات القطاعات ومطلوبات القطاعات:

الاستثمارات	التعليم	الرعاية الصحية	المجموع	الحدوفات	الموحدة
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
٣١ ديسمبر ٢٠٢١					
-	١٣٦,٩٩١	٢٧٥,٨٨١	٤١٢,٨٧٢	-	٤١٢,٨٧٢
-	(٥٩,٧٣٤)	(١٦٤,٦٠٦)	(٢٢٤,٣٤٠)	٨٦١	(٢٢٣,٤٧٩)
(٥٧,٥٦٩)	(٥١,٠٤٥)	(٦٩,٥٨٢)	(١٧٨,١٩٦)	٢,٤٠٢	(١٧٥,٧٩٤)
-	-	(١٩,٩٦١)	(١٩,٩٦١)	-	(١٩,٩٦١)
٣,٦٧٩	١,١٧٢	٢,١٢٧	٦,٩٧٨	(٣,٥٧٠)	٣,٤٠٨
-	٤٣,٣٠٠	٩,٢٣٣	٥٢,٥٣٣	-	٥٢,٥٣٣
٢٠٢,٨٨١	-	-	٢٠٢,٨٨١	-	٢٠٢,٨٨١
٧,٠٢٣	٣٣,٤٤٨	٨,٦٨١	٤٩,١٥٢	(١٠,٢٧٥)	٣٨,٨٧٧
(٨,٨٣٤)	(٧٦٢)	(١٩,١٨٣)	(٢٨,٧٧٩)	١٠,٥٨٢	(١٨,١٩٧)
١٤٧,١٨٠	١٠٣,٣٧٠	٢٢,٥٩٠	٢٧٣,١٤٠	-	٢٧٣,١٤٠
نتائج القطاع					
١٤٧,١٨٠	١٠٣,٣٧٠	٣٠,٢٨١	٢٨٠,٨٣١	-	٢٨٠,٨٣١
-	-	(٧,٦٩١)	(٧,٦٩١)	-	(٧,٦٩١)
٩٠٧,٩٠٠	١,٣٣٤,٥٩١	١,٧٤٨,٥٥٨	٣,٩٩١,٠٤٩	(٤٤٧,٠٢٩)	٣,٥٤٤,٠٢٠
(٤٧٥,٧٨٧)	(١١٤,٠٦٣)	(٦٣٢,٤٩٨)	(١,٢٢٢,٣٤٨)	٤٤٧,٠٨٨	(٧٧٥,٢٦٠)
(٥٩,٢٩٠)	(٤,١٤٣)	(٧,٨٩٣)	(٧١,٣٢٦)	-	(٧١,٣٢٦)
١,٢٦٧	١١,٤٩٩	٢٩,٣٥٠	٤٢,١١٦	(٨٦٠)	٤١,٢٥٦
استهلاك وإطفاء					
أرباح/(خسائر) القطاع العائدة إلى:					
مساهمي الشركة					
حصص غير مسيطرة					
إجمالي الموجودات					
إجمالي المطلوبات					
مصاريف رأسمالية					
استهلاك وإطفاء					



أمانات القابضة ش.م.ع.
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٢٦ - المعلومات القطاعية (تمة)

الموحدة ألف درهم	الحزوفات ألف درهم	المجموع ألف درهم	الرعاية الصحية ألف درهم	التعليم ألف درهم	الاستثمارات ألف درهم	
١٤٣,٥٦٥	-	١٤٣,٥٦٥	١٢,٠٠٩	١٣١,٥٥٦	-	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(٨٠,٨٨٤)	-	(٨٠,٨٨٤)	(٢١,٢٥٠)	(٥٩,٦٣٤)	-	الإيرادات
(١٢٢,٩١٤)	٢,٥٠٠	(١٢٥,٤١٤)	(١٩,٣٣٩)	(٤٥,٥٥٦)	(٦٠,٥١٩)	التكاليف المباشرة
١,٨٢٣	(٢,٥٠٠)	٤,٣٢٣	٦٩٢	١٣٨	٣,٤٩٣	المصاريف العمومية والإدارية
٢٢,٤٢٦	-	٢٢,٤٢٦	(٢٣,٠٩٤)	٤٥,٥٢٠	-	الدخل التشغيلي الآخر
٤٠,٨٦٩	(١,١٦٤)	٤٢,٠٣٣	-	٣٠,٩٥٠	١١,٠٨٣	الحصة من نتائج شركات شقيقة
(٥,٣٢٢)	١,١٦٤	(٦,٤٨٦)	(٦,٤٤٤)	-	(٤٢)	دخل التمويل
						تكاليف التمويل
(٤٣٧)	-	(٤٣٧)	(٥٧,٤٢٦)	١٠٢,٩٧٤	(٤٥,٩٨٥)	نتائج القطاع (٢)
١٠,٠٨٢	-	١٠,٠٨٢	(٤٦,٩٠٧)	١٠٢,٩٧٤	(٤٥,٩٨٥)	أرباح/(خسائر) القطاع العائدة إلى:
(١٠,٥١٩)	-	(١٠,٥١٩)	(١٠,٥١٩)	-	-	مساهمي الشركة (٢)
						حصص غير مسيطرة
٢,٧١٨,٠٦٣	(٨,١٤٦)	٢,٧٢٦,٢٠٩	٧٣٧,٢٦٣	١,٤٤٦,٢٨٠	٥٤٢,٦٦٦	إجمالي الموجودات (٢)
(١٩٩,٦٣٨)	١٣,٧١٨	(٢١٣,٣٥٦)	(١٢٨,٨٧٨)	(٥٤,١٧٤)	(٣٠,٣٠٤)	إجمالي المطلوبات (٢)
(٦,٢٩١)	-	(٦,٢٩١)	(٤,٩٥٥)	(١,٠٤٧)	(٢٨٩)	المصاريف الرأسمالية
٢٤,٦١٤	-	٢٤,٦١٤	٨,٠٦٩	١٥,٥٧٨	٩٦٧	الاستهلاك والإطفاء

(١) تتكون المصاريف العمومية والإدارية والمتعلقة بقطاع الاستثمار من مبلغ ٣٧,٦١٢ ألف درهم من مصاريف المركز الرئيسي ومبلغ ١٩,٩٥٧ ألف درهم تتعلق بمصاريف المعاملات (٢٠٢٠ - ٥٠,٠٠٧ ألف درهم ومبلغ ١٠,٥١٢ ألف درهم على التوالي).

(٢) * قامت المجموعة بإعادة تصنيف بعض الاستثمارات والمطلوبات والدخل والمصاريف ذات العلاقة من قطاع "الاستثمار" إلى قطاعي إعداد التقارير "التعليم" و"الرعاية الصحية" لتتوافق مع إفصاح الفترة الحالية.

٢٨ - الشركة التابعة الجوهريّة المملوكة جزئياً

إن المعلومات المالية للشركة التابعة التي لها حصص جوهريّة غير مسيطرة قد تم عرضها أدناه:

(١) نسبة حصة الملكية المملوكة للحصص غير المسيطرة:

الشركة التابعة	الحصة غير المسيطرة	
	٢٠٢٠	٢٠٢١
	%٣٠,٧٦	%٣٠,٧٦
المستشفى الملكي للنساء والأطفال ذ.م.م		
الأرصدة المتراكمة للحصة غير المسيطرة:		
	٢٠٢٠	٢٠٢١
	ألف درهم	ألف درهم
	٦,٣٤٥	(١,٣٤٦)
المستشفى الملكي للنساء والأطفال ذ.م.م		



أمانات القابضة ش.م.ع.
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٢٧ - الشركة التابعة الجوهريّة المملوكة جزئياً (تتمة)

(٢) المعلومات المالية الموجزة للشركة التابعة قبل الحذوفات بين الشركات

بيان الأرباح أو الخسائر الموحد الموجز للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف درهم	ألف درهم	
١٢,٠٠٩	٣٠,٣٠٨	الإيرادات
(٤٠,٥٨٨)	(٤٨,٨٩٤)	التكاليف والمصاريف
٦٩٢	٦٤١	الدخل الآخر
(٦,٤٤٤)	(٧,٠٥٩)	تكاليف التمويل
<u>(٣٤,٣٣١)</u>	<u>(٢٥,٠٠٤)</u>	الخسارة للسنة
<u>(١٠,٥١٩)</u>	<u>(٧,٦٩١)</u>	العائدة إلى الحصص غير المسيطرة

بيان المركز المالي الموحد الموجز كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١:

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف درهم	ألف درهم	
١٣٩,٠٤٩	١٣٢,٤٨٦	الموجودات غير المتداولة
١٠,٧٥٦	١٢,٠٦١	الموجودات المتداولة
(٩٢,٥٦٩)	(٩٣,٢٧٩)	المطلوبات غير المتداولة
(٣٦,٥١٧)	(٥٥,٦٤٤)	المطلوبات المتداولة
<u>٢٠,٧١٩</u>	<u>(٤,٣٧٦)</u>	إجمالي حقوق الملكية
<u>٦,٣٤٥</u>	<u>(١,٣٤٦)</u>	العائدة إلى الحصص غير المسيطرة

معلومات التدفقات النقدية الموجزة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١:

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف درهم	ألف درهم	
(١٦,٥٧٢)	(١٠,٩٢٢)	التشغيلية
(٤,٩٥٥)	(٢,٠٠٢)	الاستثمارية
٨٣٩	٣,٨٦٣	التمويلية
<u>(٢٠,٦٨٨)</u>	<u>(٩,٠٦١)</u>	صافي النقص في النقدية وشبه النقدية

٢٧ - الشركة التابعة الجوهرية المملوكة جزئياً (تتمة)

(٣) الحركات في الحصص غير المسيطرة

يلخص الجدول التالي المعلومات الخاصة بالحركات في الحصة غير المسيطرة للفترة:

الحصة غير المسيطرة		
٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف درهم	ألف درهم	
١٦,٨٦٤	٦,٣٤٥	الرصيد كما في ١ يناير
(١٠,٥١٩)	(٧,٦٩١)	الخسارة للسنة
٦,٣٤٥	(١,٣٤٦)	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر

٢٨ - تأثير جائحة كورونا (كوفيد-١٩)

إن الأزمة الاقتصادية الناجمة عن جائحة كورونا (كوفيد-١٩) والإجراءات التي اتخذتها مختلف الحكومات على مستوى العالم، بما في ذلك حكومات دولة الإمارات العربية المتحدة والمملكة العربية السعودية ومملكة البحرين، للحد من انتشار الوباء، مثل الإغلاق وفرض قيود على حركة السفر واتخاذ إجراءات أخرى أدت إلى بعض الاضطرابات في العمليات التجارية للمجموعة، خاصة خلال الفترة من شهر مارس إلى شهر أغسطس ٢٠٢٠. بدأ مجلس الإدارة والإدارة بالقيام بعدة إجراءات داخل الشركة وبين موظفيها للحفاظ على مستويات عالية من الصحة والسلامة للحد من انتشار الوباء.

بعد ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، ومع استمرار ازدياد تأثير الجائحة، فإن المجموعة قد تواجه مخاطر وشكوكاً إضافية، وذلك في حال اتخاذ إجراءات أخرى من قبل البلدان التي تعمل فيها المجموعة.

لا يزال مدى هذه التأثيرات ومدتها غير مؤكد ويعتمد على التطورات المستقبلية التي لا يمكن توقعها بشكل دقيق في الوقت الحالي، مثل معدل انتقال الإصابة بفيروس كورونا ونطاق إجراءات الاحتواء التي تم اتخاذها ومدى فعاليتها. نظراً للتقديرات الاقتصادية غير المؤكدة، لا يمكن إجراء تقدير موثوق لهذا التأثير في تاريخ اعتماد هذه البيانات المالية الموحدة. وبصرف النظر عن ذلك، يمكن لهذه التطورات أن تؤثر على النتائج المالية والتدفقات النقدية والوضع المالي للمجموعة في سنة ٢٠٢٢.

إن العناصر الرئيسية المتعلقة بالبيانات المالية الموحدة للمجموعة والتي من المحتمل أن تتأثر بجائحة كورونا (كوفيد-١٩) موضحة تفصيلاً أدناه:

مساعدة الحكومة

للتخفيف من تأثير جائحة كورونا (كوفيد-١٩)، تلقت الشركة التابعة للمجموعة في البحرين في سنة ٢٠٢٠ مساعدة من حكومة البحرين على شكل مدفوعات نقدية تغطي رواتب الموظفين البحرينيين بمبلغ يعادل ٤٥١ ألف درهم. لم يتم تلقي مثل هذه المساعدة خلال السنة الحالية.

أدت المساعدة الحكومية التي تلقتها المجموعة إلى تخفيض المصاريف المعنية.

٢٩ - أرقام المقارنة

تمت إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة في بيان المركز المالي الموحد، حيثما أمكن، لتأكيد عرض الفترة الحالية. إن إعادة التصنيف هذه ليس لها أي تأثير على صافي الموجودات المعلنة سابقاً في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ونتائج المجموعة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ.



٣٠- مقاييس الأداء البديلة

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

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

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

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

(أ) الأرباح المعدلة العائدة إلى مساهمي الشركة

يمثل مقياس الأداء البديل هذا الربح المعلن عنه والعائد لمساهمي الشركة والمعدل وفقاً للدخل / المصاريف المتعلقة بما يلي:

- عملية الاستحواذ على الشركات المستثمر فيها واستبعادها بما في ذلك مصاريف المعاملات ذات العلاقة؛
- حصة من نتائج الشركات المستثمر فيها والتي تم استبعادها خلال السنة؛
- خسارة انخفاض قيمة الشهرة؛ و
- حصة من مشطوبات المدينون التجاريون لشركة شقيقة.

(ب) الأرباح / (الخسائر) التشغيلية المعدلة العائدة إلى مساهمي الشركة

يمثل مقياس الأداء البديل هذا الأرباح / (الخسائر) التشغيلية المعدلة والعائدة لمساهمي الشركة والمعدل وفقاً للدخل / المصاريف المتعلقة بما يلي:

- جميع بنود التعديل المفصّل عنها في الفقرة (أ) أعلاه؛
- حصة نتائج الشركات الشقيقة بخلاف تلك المستبعدة خلال السنة؛ و
- دخل التمويل على الذمم المدينة عن عقود الإيجار.



أمانات القابضة ش.م.ع.
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٣٠ - مقاييس الأداء البديلة (تتمة)

(ج) التسوية

فيما يلي مقاييس الأداء البديلة ومطابقتها مع المقاييس الواردة في بيان الدخل الشامل الموحد:

٢٠٢٠ ألف درهم	٢٠٢١ ألف درهم	
١٠,٠٨٢	٢٨٠,٨٣١	الأرباح العائدة إلى مساهمي الشركة معدلة وفقاً للبنود التالية:
-	(٢٠٢,٨٨١)	أرباح من استبعاد شركات شقيقة
١٠,٥١٢	١٩,٩٥٧	مصاريف متعلقة بالمعاملة * (إيضاح ٥)
(١١,٤٣٣)	(١٤,٤٩٣)	حصة من نتائج الشركات المستثمر فيها والتي تم استبعادها خلال السنة (إيضاح ١١)
-	١٩,٩٦١	انخفاض قيمة الشهرة (إيضاح ١٠)
١٦,٨١٧	-	الحصة من شطب المدينون التجاريون في شركة سكون (إيضاح ١١)
٢٥,٩٧٨	١٠٣,٣٧٥	الأرباح المعدلة والعائدة إلى مساهمي الشركة بإضافة/إقتطاع:
٣,٣٤٤	١٦,٠٢٦	تكاليف التمويل، بعد خصم الحصة من الحصة غير المسيطرة بمبلغ ٢,١٧١ ألف درهم
(١٠,٠٠٩)	(٥,٤٢٩)	(٢٠٢٠ - ١,٩٧٨ ألف درهم) دخل التمويل
١٩,٣١٣	١١٣,٩٧٢	الأرباح التشغيلية المعدلة العائدة إلى مساهمي الشركة معدلة وفقاً للبنود التالية:
(٣٠,٨٦٠)	(٣٣,٤٤٨)	دخل التمويل على الذمم المدينة عن عقود الإيجار
(١٠,٩٩٣)	(٣٨,٠٤٠)	حصة نتائج الشركات الشقيقة بخلاف تلك المستبعدة خلال السنة
(١٠,٥١٢)	(١٩,٩٥٧)	بإضافة/إقتطاع:
-	(١٩,٩٦١)	مصاريف مرتبطة بالمعاملة *
(١٦,٨١٧)	-	الانخفاض في قيمة الشهرة
١,٩٧٨	٢,١٧١	الحصة من شطب المدينون التجاريون في شركة سكون
(١٠,٥١٩)	(٧,٦٩١)	تكاليف التمويل العائدة إلى الحصص غير المسيطرة
(٥٨,٤١٠)	(٢,٩٥٤)	الخصائص غير المسيطرة (إيضاح ٢٧)
		الخسائر التشغيلية

* تتضمن مبلغ ١٧,٠٠٠ ألف درهم خاص بتعويضات الموظفين ومصاريف أخرى ذات العلاقة.



شهادة مطابقة شرعية

للاستثمار في أسهم شركة أمانات القابضة ش.م.ع

راجعت دار الشريعة أنشطة شركة أمانات القابضة (أمانات) والنسب المالية للتأكد من التزامها بمبادئ الشريعة الإسلامية وفقاً لمعايير هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية (أيوفي) والمعايير الشرعية الإسلامية لسوق دبي المالي علماً بأن الشركة مدرجة حالياً في سوق دبي المالي و يرمز لها "أمانات". ولتحقيق ذلك تم ما يلي:

1. مراجعة التقارير والبيانات المالية المرحلية لفترة سنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021.

وبناءً على ذلك، فإننا نؤكد ما يلي:

1. أن الأنشطة والأهداف الحالية لشركة أمانات هي الاستثمار في قطاعات التعليم والصحة. وهي متوافقة مع مبادئ الشريعة الإسلامية.

2. حسب البيانات المالية لشركة أمانات الصادرة عن سنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021، فإن النسب المالية (نسبة الاقتراض التقليدي، ونسبة الاستثمارات التقليدية، ونسبة الأصول السائلة ونسبة الدخل غير المتوافق شرعاً) هي في الحدود المقبولة وفقاً لمعايير تداول الأسهم لهيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية (أيوفي) وسوق دبي المالي الإسلامية.

3. مراجعة القوائم المالية للشركة بشكل ربع سنوي للتأكد من توافقها مع أحكام الشريعة الإسلامية لرصد أي تغييرات في المركز المالي والأنشطة.

في ضوء ما سبق، نؤكد على أن أسهم شركة أمانات متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية لغرض الاستثمار والتداول.

هذا والله أعلم.



ميان محمد نذير
عضو اللجنة الشرعية