

مجمع شركات المناعي ش.م.ع.ق.

البيانات المالية الموحدة

31 ديسمبر 2025

الصفحة	المحتويات
أ	تقرير مجلس الإدارة
5-1	تقرير مدقق الحسابات المستقل
6	بيان المركز المالي الموحد
7	بيان الربح أو الخسارة الموحد
8	بيان الدخل الشامل الموحد
9	بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد
11-10	بيان التدفقات النقدية الموحد
54-12	إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

زيادة صافي الربح قبل ضريبة الركيزة الثانية بنسبة 66% ليصل إلى 289 مليون ريال قطري في ظل نمو قوي في الإيرادات لتبلغ 5.1 مليار ريال قطري

تقرير مجلس الإدارة – السنة المالية 2025

يسر مجلس الإدارة أن يقدم التقرير المالي السنوي للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025. تعكس السنة المالية 2025 سنة أداء مالي وتشغيلي قوي عبر كافة وحدات الأعمال الرئيسية، متسمةً بنمو صلب في الإيرادات وربحية مدعّمة وتقوية مستمرة لمركز مجموعة المناعي في السوق.

نظرة كلية على الأداء المالي

نمو الإيرادات

حققت مجموعة المناعي نمواً قوياً في الإيرادات لتبلغ 5.1 مليار ريال قطري، مما يمثل زيادة قدرها مليار ريال قطري، أو نمو بنسبة 25% عن مبلغ السنة الماضية البالغ 4.1 مليار ريال قطري. وقد جاء النمو مدفوعاً على نحو رئيس بالأداء الاستثنائي في قسم تكنولوجيا المعلومات والاتصالات ومجموعة السيارات. وقد تجاوزت أعمال السيارات التابعة لنا حاجز المليار ريال قطري لأول مرة في تاريخ المجمّع، مدفوعةً بزيادة بنسبة 52% في مبيعات السيارات الجديدة على مستوى جميع العلامات. وفي نفس الوقت، ظل قسم تكنولوجيا المعلومات والاتصالات مساهماً رائداً في أداء المجموعة مولداً أكثر من 60% من إجمالي العائدات، متجاوزاً 3 مليار ريال قطري من الإيرادات، محققاً بذلك انجازاً تاريخياً آخر.

الربحية:

- ارتفع إجمالي الربح ليصل إلى 864 مليون ريال قطري، بزيادة قدرها 26% عن السنة المالية 2024.
- زاد الربح قبل الفائدة والضريبة ليصل إلى 435 مليون، مسجلاً تحسناً بنسبة 25%.
- نما ربح المجموعة قبل الفوائد والضريبة والاستهلاك والإطفاء بنسبة 21% ليلبلغ 540 مليون ريال قطري.
- تم خفض تكلفة التمويل بنسبة 16.2% مما يعكس فاعلية رأسمالية أقوى.
- نما الربح قبل ضريبة الركيزة الثانية بنسبة 66% ليصل إلى 289 مليون ريال قطري.
- تحسن العائد على السهم من 0.037 ر.ق. إلى 0.58 ر.ق. بزيادة بنسبة 56%.

أداء قطاعات الأعمال الرئيسية:

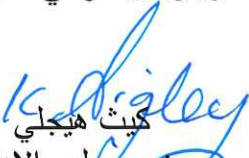
قدّمت مجموعة تكنولوجيا المعلومات والاتصالات أداءً قوياً بزيادة في الإيرادات بقيمة 552 مليون ريال قطري (+20%) لتصل إلى 3.3 مليار ريال قطري، وجاء النمو مدفوعاً بصورة رئيسة بارتفاع الطلبات عبر كافة قطاعات التكنولوجيا المركزية والتنفيذ القوي والتوسع المستمر في السوق. وسجلت مجموعة السيارات إيرادات بقيمة 1.1 مليار ريال قطري بزيادة 322 مليون ريال قطري (+38%) مدفوعة بصورة رئيسة بزيادة بنسبة 52% في مبيعات السيارات الجديدة مقارنة بالعام الماضي.

الحدث اللاحق:

تم البيع المقترح لنسبة 67% من حصة المناعي في داماس العالمية، وهي أعمال المجوهرات الخليجية، في شهر فبراير 2026 مما يمثل حدثاً لاحقاً للسنة المالية 2025.

استشراف عام 2026:

تدخل المجموعة عام 2026 بقوة دافعة صلبة وقاعدة مالية مدعّمة وبفرص نمو في قطر والإقليم على نطاق أوسع.


كثير هجلى
عضو مجلس الإدارة

كي بي إم جي
منطقة رقم ٢٥ الطريق الدائري الثالث
شارع ٢٣٠، مبنى ٢٤٦
ص.ب.: ٤٤٧٣، الدوحة
دولة قطر
تليفون: +٩٧٤ ٤٤٥٧٦٤٤٤
فاكس: +٩٧٤ ٤٤٣٦٧٤١١
الموقع الإلكتروني: kpmg.com/qa

تقرير مدقق الحسابات المستقل

إلى السادة المساهمين في

مجمع شركات المناعي ش.م.ع.ق.

تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

الرأي

لقد تدققنا البيانات المالية الموحدة لمجمع شركات المناعي ش.م.ع.ق. ("الشركة") وشركاتها التابعة (معاً "المجموعة") والتي تتكون من بيان المركز المالي الموحد كما في 31 ديسمبر 2025 والبيانات الموحدة للربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر، التغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ والإيضاحات التي تشتمل على ملخص للسياسات المحاسبية الجوهرية والمعلومات التفسيرية الأخرى.

في رأينا أن البيانات المالية الموحدة المرفقة تظهر بصورة عادلة، ومن كافة الجوانب الجوهرية، المركز المالي الموحد للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2025 وأدائها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية - معايير المحاسبة الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية (المعايير الدولية للتقارير المالية - معايير المحاسبة).

أساس الرأي

قمنا بأعمال التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق (معايير التدقيق). وقمنا بمزيد من التوضيح لمسؤوليتنا وفقاً لتلك المعايير في الجزء الخاص بمسؤوليات المدقق عن تدقيق البيانات المالية الموحدة في هذا التقرير. إننا مستقلون عن المجموعة وفقاً لقواعد السلوك الأخلاقي الدولية للمحاسبين المهنيين الصادرة عن مجلس معايير الأخلاق الدولية للمحاسبين (متضمنة معايير الاستقلالية الدولية) (قواعد السلوك الأخلاقي الدولية)، كما تنطبق على عمليات تدقيق البيانات المالية للكيانات ذات المصلحة العامة، والمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة بأعمال التدقيق التي نقوم بها على البيانات المالية الموحدة في دولة قطر، وقد استوفينا مسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك المتطلبات وقواعد السلوك الأخلاقي. إننا نرى أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتكوين أساس للرأي الذي توصلنا إليه.

أمور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية، وفقاً لحكمنا المهني، هي تلك الأمور التي كانت الأكثر أهمية في تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة للفترة الحالية. لقد تناولنا هذه الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة ككل وعند تكوين رأينا حولها ونحن لا نقدم رأياً منفصلاً بشأن هذه الأمور.

تقرير مدقق الحسابات المستقل (تابع)

مجمع شركات المناعي ش.م.ع.ق.

أمر التدقيق الرئيسية (تابع)

استبعاد المجموعة المحتفظ بها بغرض البيع

راجع الايضاح 3 (ب) و الايضاح 4 والايضاح 31 حول البيانات المالية الموحدة

أمر التدقيق الرئيسي	كيف تم معالجة الأمر في تدقيقنا
خلال السنة، أبرمت المجموعة اتفاقية نهائية لبيع حصتها المسيطرة في قطاع المجوهرات، والذي يتم تشغيله من خلال إحدى شركاتها التابعة، شركة داماس ذ.م.م ("داماس"). وقد كان إتمام عملية البيع مشروطاً باستيفاء عدد من الشروط، والتي تم استيفائها بعد تاريخ التقرير. ووفقاً لمتطلبات المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 5 "الموجودات الغير المتداولة المحتفظ بها للبيع والعمليات المتوقعة"، تم تصنيف موجودات ومطلوبات الشركة التابعة ضمن "استبعاد المجموعة المحتفظ بها بغرض البيع" كما في 31 ديسمبر 2025. ولأغراض الاتساق وقابلية المقارنة، تمت إعادة عرض بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد للفترة السابقة بما يعكس عرض نتائج العمليات المتوقعة بصورة منفصلة. ● مثل قطاع المجوهرات جزءاً جوهرياً من أنشطة المجموعة، ونتيجة لذلك فقد تأثر عرض النتائج المالية للمجموعة بصورة جوهريّة. ● إن المعالجة المحاسبية والعرض المتعلقين باستبعاد المجموعة المحتفظ بها للبيع ينطويان على عدد من الأحكام والتقييمات المهنية التي تؤثر على توقيت الاعتراف، وطريقة عرض بيان الربح أو الخسارة، وقياس بنود المركز المالي. وبناءً على ذلك، تم اعتبار ما سبق من المسائل الرئيسية للتدقيق.	تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها فيما يتعلق باستبعاد المجموعة المحتفظ بها بغرض البيع ما يلي: ● الحصول على نسخة من اتفاقية البيع والشراء الموقعة ومراجعتها، وتقييم الآثار المحاسبية المترتبة عليها وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ذات الصلة. ● تقييم مدى استيفاء معايير التصنيف كمحتفظ بها بغرض البيع كما في تاريخ التقرير، بما في ذلك تقييم التزام الإدارة بخطة البيع وحالة استيفاء الشروط السابقة للإفقال. ● التحقق من عدم فقدان السيطرة كما في نهاية السنة استناداً إلى الشروط التعاقدية وتوقيت انتقال صلاحيات اتخاذ القرار. ● اختبار قياس مجموعة الاستبعاد، بما في ذلك مطابقة قيمة المقابل مع ما ورد في اتفاقية البيع والشراء. ● مراجعة توزيع الإيرادات والمصاريف على العمليات المتوقعة للتأكد من ارتباطها حصراً بالمكون الذي تم استبعاده وفصلها بشكل مناسب عن العمليات المستمرة. ● تقييم مدى كفاية العرض والإفصاحات في البيانات المالية الموحدة والتحقق من توافقها مع متطلبات المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 5.

تقرير مدقق الحسابات المستقل (تابع)

مجمع شركات المناعي ش.م.ع.ق.

معلومات أخرى

إن مجلس الإدارة مسؤول عن المعلومات الأخرى. تتكون المعلومات الأخرى من المعلومات الواردة في التقرير السنوي، ولكنها لا تشمل البيانات المالية الموحدة وتقرير تدقيقنا حولها. حصلنا قبل تاريخ تقرير مدقق الحسابات هذا على تقرير مجلس الإدارة الذي يشكل جزءاً من التقرير السنوي ونتوقع الحصول على الأجزاء الأخرى من التقرير السنوي بعد تاريخ تقرير مدقق الحسابات هذا.

رأينا حول البيانات المالية الموحدة لا يشمل المعلومات الأخرى ونحن لا نعبر ولن نعبر عن أي شكل من أشكال نتيجة التأكد عليه كجزء من مهمتنا بتدقيق البيانات المالية الموحدة. وقد قمنا بتنفيذ ارتباطات تأكيد بشأن الرقابة الداخلية على التقارير المالية، وامتثال الشركة لأحكام لائحة حوكمة الشركات المدرجة الصادر عن هيئة قطر للأسواق المالية، والتي تشكل جزءاً من المعلومات الأخرى، وقدمنا بشأنها استنتاج ممارس تأكيد منفصلاً تم تضمينه ضمن المعلومات الأخرى.

فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية الموحدة، فإن مسؤوليتنا هي أن نقرأ المعلومات الأخرى المذكورة أعلاه، وفي سبيل القيام بذلك، دراسة ما إذا كانت المعلومات الأخرى لا تنسجم بصورة جوهرية مع البيانات المالية الموحدة أو معرفتنا التي حصلنا عليها أثناء التدقيق أو يبدو عليها أنها تعرضت لتحريف جوهري.

لو قمنا، استناداً إلى العمل الذي قمنا بأدائه على المعلومات الأخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ تقرير التدقيق هذا، بالتوصل إلى نتيجة أن هناك تحريف جوهري في هذه المعلومات الأخرى، فإننا مطالبون بالإعلان عن هذه الحقيقة. ليس لدينا ما نعلن عنه في هذا الخصوص.

مسؤوليات مجلس الإدارة عن البيانات المالية الموحدة

إن مجلس الإدارة مسؤول عن إعداد هذه البيانات المالية الموحدة وعرضها بشكل عادل وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية – معايير المحاسبة وعن أنظمة الرقابة الداخلية التي يحدد مجلس الإدارة أنها ضرورية للتمكن من إعداد البيانات المالية الموحدة الخالية من أي أخطاء جوهرية سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ.

عند إعداد البيانات المالية الموحدة، فإن مجلس الإدارة مسؤول عن تقييم قدرة المجموعة على الاستمرار في عملياتها، والإفصاح، كلما كان ممكناً، عن الأمور المتعلقة بمبدأ الاستمرارية واستخدام أساس المحاسبة وفقاً لمبدأ الاستمرارية، ما لم يرغب مجلس الإدارة إما في تصفية المجموعة أو إيقاف عملياتها، أو لم يكن لديه بديل واقعي خلافاً للقيام بذلك.

مسؤوليات مدقق الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة

إن أهدافنا هي الحصول على تأكيد معقول عما إذا كانت البيانات المالية الموحدة ككل خالية من أخطاء جوهرية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وإصدار تقرير مدقق الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول يعتبر تأكيد على مستوى عالٍ، ولكن لا يضمن أن عملية التدقيق التي تتم وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق ستكتشف دائماً عن أخطاء جوهرية عندما تكون موجودة. يمكن أن تنشأ الأخطاء عن غش أو خطأ، وتعتبر جوهرية إذا كان من الممكن، بشكلٍ معقول أن تؤثر، بشكلٍ فردي أو جماعي، على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه البيانات المالية الموحدة.

كجزء من عملية التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، فإننا نمارس حكماً مهنياً ونبقى على الشكوك المهنية في جميع أعمال التدقيق. كما إننا نقوم بـ:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية الموحدة، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات تدقيق تستجيب لتلك المخاطر، والحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتكون أساساً لرأينا. إن خطر عدم اكتشاف أية أخطاء جوهرية ناتجة عن غش أعلى هو أعلى من تلك الناتجة عن خطأ، نظراً لأن الغش قد ينطوي على تدليس و تزوير أو حذف متعمد أو تشويه أو تجاوز للرقابة الداخلية

تقرير مدقق الحسابات المستقل (تابع)

مجمع شركات المناعي ش.م.ع.ق.

مسؤوليات مدقق الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة (تابع)

- الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بالتدقيق من أجل تصميم إجراءات تدقيق مناسبة للظروف.
- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولة التقديرات المحاسبية الإيضاحات ذات الصلة التي اتخذها مجلس الإدارة.
- إبداء نتيجة حول مدى ملاءمة استخدام مجلس الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي، واستناداً إلى أدلة التدقيق التي يتم الحصول عليها، ما إذا كانت هناك شكوكاً جوهرية ذات صلة بأحداث أو ظروف يمكن أن تثير شكوكاً كبيرة حول مقدرة المجموعة على مواصلة أعمالها وفقاً لمبدأ الاستمرارية. إذا استنتجنا ان هناك شكوكاً جوهرية، فإننا مطالبون بلفت الانتباه في تقرير مدقق الحسابات إلى الإفصاحات ذات الصلة الواردة في البيانات المالية الموحدة، وفي حال كانت الإفصاحات غير كافية، بتعديل رأينا. إن النتائج التي توصلنا إليها تعتمد على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير مدقق الحسابات. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تتسبب في أن تقوم المجموعة بالتوقف عن مواصلة أعمالها وفقاً لمبدأ الاستمرارية.
- تقييم العرض العام للبيانات المالية الموحدة وهيكلها ومحتواها، بما في ذلك الإفصاحات، وفيما إذا كانت البيانات المالية الموحدة تمثل المعاملات والأحداث ذات العلاقة بالطريقة التي تحقق العرض العادل.
- تخطيط وأداء تدقيق المجموعة للحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة فيما يتعلق بالمعلومات المالية للكيانات أو وحدات الأعمال داخل المجموعة كأساس لإبداء رأي حول البيانات المالية الموحدة للمجموعة. إننا مسؤولون عن توجيه والإشراف عن مراجعة أعمال التدقيق التي تم إجراؤها لأغراض تدقيق المجموعة. وسنظل نحن المسؤولون الوحيدون عن رأينا حول التدقيق.
- تواصل مع مجلس الإدارة فيما يتعلق، من بين أمور أخرى، بالنطاق المخطط للتدقيق وتوقيته ونتائج التدقيق الهامة، بما في ذلك أي وجه من أوجه القصور الهامة في أنظمة الرقابة الداخلية التي نحددها أثناء تدقيقنا.
- كما نقوم أيضاً بتزويد مجلس الإدارة ببيان أننا قد التزمنا بجميع الاشتراطات الأخلاقية الخاصة بالاستقلالية كما نقوم بإبلاغهم عن جميع العلاقات والأموال الأخرى التي قد يعتقد بأنها تؤثر على استقلاليتنا، وحسب مقتضى الحال، التصرفات لإزالة التهديدات أو عناصر الحماية المطبقة.
- من بين الأمور التي تم إبلاغ مجلس الإدارة بها فإننا نحدد الأمور التي تعتبر أكثر أهمية في تدقيق البيانات المالية الموحدة للفترة الحالية وبالتالي فهي أمور تدقيق رئيسية. نقوم بوصف هذه الأمور في تقرير تدقيقنا ما لم يمنع القانون أو لوائح الإفصاح العام حول الأمر، أو عندما يكون ذلك، في حالات نادرة للغاية، نحدد بأنه يجب عدم الإبلاغ عن الأمر في تقريرنا لأنه يتوقع على نحو معقول أن النتائج السلبية من القيام بذلك ترجح على منافع المصلحة العامة من مثل هذا الإبلاغ.

تقرير مدقق الحسابات المستقل (تابع)

مجمع شركات المناعي ش.م.ع.ق.

تقرير عن المتطلبات القانونية الأخرى

وفقاً لما يتطلبه قانون الشركات التجارية القطري رقم 11 لعام 2015، والذي تم تعديل بعض أحكامه لاحقاً بموجب القانون رقم 8 لعام 2021 ("قانون الشركات التجارية القطري المعدل")، فإننا نفيد أيضاً بما يلي:

1. لقد حصلنا على جميع المعلومات والإيضاحات التي اعتبرنا أنها ضرورية لأغراض التدقيق.
2. تحتفظ الشركة بسجلات محاسبية منتظمة وتتفق بياناتها المالية الموحدة مع تلك السجلات.
3. اطلعنا على تقرير مجلس الإدارة الذي سيذكر في التقرير السنوي، ووجدنا أن المعلومات المالية الواردة فيه تتفق مع سجلات الشركة ودفاترها.
4. علاوة على ذلك، تم إجراء الجرد الفعلي لمخزون الشركة وفقاً للمبادئ المعمول بها.
5. إننا لا نعلم بوجود أي انتهاكات للأحكام السارية من قانون الشركات التجارية القطري المعدل أو لبنود النظام الأساسي للشركة التي حدثت خلال السنة والتي قد يكون لها تأثير جوهري على بيان المركز المالي الموحد للشركة أو أداءها كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025.



جوبال بالاسوبرامانيام

كي بي إم جي

سجل مراقبي الحسابات القطري رقم (251)

مرخص من قبل هيئة قطر للأسواق المالية: خارجي

رخصة مدققي الحسابات الخارجيين رقم 120153

16 فبراير 2026

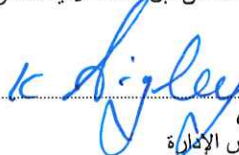
الدوحة

دولة قطر



2024	2025	إيضاحات	
			الموجودات
			الموجودات غير المتداولة
668,191	558,810	12	ممتلكات وآلات ومعدات
937,143	15,634	11	شهرة وموجودات غير ملموسة أخرى
209,253	74,332	(أ)15	موجودات حق الاستخدام
44,068	-	13	استثمارات عقارية
121,912	88,729	10	شركات مستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية
8,287	8,250	9	استثمارات في أسهم حقوق ملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
228,203	247,997	7	ذمم مدينة تجارية وأخرى
60,165	51,071	30	المستحق من أطراف ذات علاقة
2,277,222	1,044,823		اجمالي الموجودات غير المتداولة
			الموجودات المتداولة
2,111,867	698,086	8	مخزون
2,257,898	2,556,952	7	ذمم مدينة تجارية وأخرى
4,605	32	30	المستحق من أطراف ذات علاقة
743,143	176,438	6	النقد وما يعادله
-	2,280,916	31	الموجودات المتداولة المحتفظ بها بغرض البيع
5,117,513	5,712,424		اجمالي الموجودات المتداولة
7,394,735	6,757,247		اجمالي الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
			المطلوبات غير المتداولة
771,490	100,159	14	قروض
126,568	36,576	(ب)15	مطلوبات الإيجار
53,286	122,057	16	ذمم تجارية دائنة وأخرى
164,095	134,707	18	مخصص مكافآت نهاية خدمة للموظفين
1,115,439	393,499		اجمالي المطلوبات غير المتداولة
			المطلوبات المتداولة
237,473	5,104	(ب) 6	سحوبات على المكشوف من البنك
1,641,719	1,986,723	16	ذمم تجارية دائنة وأخرى
3,216,443	2,405,657	14	قروض
74,058	37,549	(ب)15	مطلوبات الإيجار
72,165	57,324	17	مخصصات
-	691,805	31	المطلوبات المرتبطة مباشرة بالموجودات المحتفظ بها بغرض البيع
5,241,858	5,184,162		اجمالي المطلوبات المتداولة
6,357,297	5,577,661		اجمالي المطلوبات
			حقوق الملكية
456,192	456,192	19	رأس المال
495,398	495,398	(أ)20	احتياطي قانوني
4,630	4,630		احتياطي إعادة تقييم
(59,524)	(63,868)	(ج)20	احتياطي تحويل العملات الأجنبية
(32,990)	(32,990)		احتياطي القيمة العادلة
173,732	320,224		أرباح مدورة
1,037,438	1,179,586		اجمالي حقوق الملكية
7,394,735	6,757,247		اجمالي المطلوبات وحقوق الملكية

تمت الموافقة على هذه البيانات المالية الموحدة من قبل مجلس الإدارة وتم التصريح بإصدارها نيابة عنه من قبل السادة الأتية أسماؤهم بتاريخ 16 فبراير 2026.


 كيث هيغلي
 عضو مجلس الإدارة


 محمد علي الكبيسي
 عضو مجلس الإدارة

تشكل الايضاحات الواردة في الصفحات من 12 إلى 54 جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.



2024	2025	إيضاحات	
معاد عرضها			
4,132,796	5,181,805	22	عمليات مستمرة
(3,444,968)	(4,317,490)	24	إيرادات
687,828	864,315		تكاليف مباشرة
			إجمالي الربح
			(المخصص إلى) / عكس الخسارة الائتمانية المتوقعة للذمم المدينة التجارية
1,186	(16,305)	7	وموجودات العقود، صافي القيم المستردة
14,885	15,002	25	الدخل الاخر
(230,853)	(299,139)	26	مصاريف عمومية وإدارية
(98,548)	(127,386)	27	مصاريف بيع وتوزيع
374,498	436,487		الربح التشغيلي
(174,599)	(146,336)	28	تكاليف التمويل
14,229	4,384	10.1, 10.2	الحصة من نتائج الشركات المستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية
(31,104)	-	10.1	عائد انخفاض القيمة للشركات المستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية
183,024	294,535		الربح قبل ضريبة الدخل
(3,625)	(22,259)	5	مصروف ضريبة الدخل
179,399	272,276		الربح من العمليات المستمرة
(8,347)	(5,055)	31	الخسارة من العمليات المتوقفة
171,052	267,221		الربح للسنة
			الربح العائد إلى:
			مساهمي الشركة
			العائد على السهم - العمليات المستمرة:
			العائدات الأساسية والمخفضة للسهم الواحد للربح العائد لمساهمي الشركة من
0.393	0.597	29	العمليات المستمرة (ريال قطري)
			العائد على السهم:
			العائدات الأساسية والمخفضة للسهم الواحد للربح العائد لمساهمي الشركة (ريال
0.375	0.586	29	قطري)



2024	2025	إيضاحات
معاد عرضها		
171,052	267,221	الربح للسنة
		الدخل الشامل الآخر
		البنود التي أو من الممكن إعادة تصنيفها لاحقاً إلى الربح أو الخسارة:
(7,717)	(4,344)	فروقات تحويل العملات على العمليات الأجنبية
(7,717)	(4,344)	إجمالي الدخل الشامل الآخر للسنة
163,335	262,877	إجمالي الدخل الشامل للسنة
		إجمالي الدخل الشامل للسنة العائد إلى مساهمي الشركة الناشئ من
171,682	267,817	عمليات مستمرة
(8,347)	(4,940)	عمليات متوقفة
163,335	262,877	إجمالي الدخل الشامل للسنة العائد إلى:
163,335	262,877	مساهمي الشركة



بآلاف الريالات القطرية

إيضاحات رأس المال	احتياطي قانوني	احتياطي استحواذ	احتياطي إعادة تقييم	احتياطي تحويل العملات الأجنبية	احتياطي القيمة العادلة	أرباح مدورة	حقوق الملكية المنسوبة إلى مساهمي الشركة
الرصيد كما في 1 يناير 2024	456,192	1,083,456	(588,058)	4,630	(51,807)	(32,990)	121,006
صافي الربح للسنة	-	-	-	-	-	-	171,052
الدخل الشامل الآخر للسنة	-	-	-	-	(7,717)	-	(7,717)
إجمالي الدخل الشامل للفترة	-	-	-	-	(7,717)	-	171,052
إعادة تصنيف	(588,058)	588,058	-	-	-	-	-
توزيعات أرباح مدفوعة	-	-	-	-	-	-	(114,048)
مساهمة صندوق دعم الأنشطة الاجتماعية والرياضية لسنة 2024	-	-	-	-	-	-	(4,278)
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2024 / 1 يناير 2025	456,192	495,398	-	4,630	(59,524)	(32,990)	173,732
صافي الربح للسنة	-	-	-	-	-	-	267,221
الدخل الشامل الآخر للفترة	-	-	-	-	(4,344)	-	(4,344)
إجمالي الدخل الشامل للفترة	-	-	-	-	(4,344)	-	267,221
توزيعات أرباح مدفوعة	-	-	-	-	-	-	(114,048)
مساهمة صندوق دعم الأنشطة الاجتماعية والرياضية لسنة 2025	-	-	-	-	-	-	(6,681)
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2025	456,192	495,398	-	4,630	(63,868)	(32,990)	320,224



تشكل الايضاحات الواردة في الصفحات من 12 إلى 54 جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

2024	2025	إيضاحات	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
معاد عرضها			الربح / (الخسارة) قبل الضريبة من:
183,024	294,535		العمليات المستمرة
(6,662)	(21,983)	31	العمليات المتوقفة
176,362	272,552		الربح قبل ضريبة الدخل بما في ذلك العمليات المتوقفة
			تعديلات ل:
			عكس / (الخسارة الائتمانية المتوقعة) للذمم المدينة التجارية، وموجودات العقود، صافي القيم المستردة
(1,186)	16,305	7	مخصص مخزون متقادم وبطيء الحركة
5,375	5,793	8	حصة النتائج من شركات مستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية
(18,243)	(4,384)	10.1, 10.2	خسائر انخفاض القيمة من شركات مستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية
31,104	-	10.1	مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
29,275	17,961		الاهلاك والإطفاء
187,557	103,891		الربح من بيع ممتلكات وآلات ومعدات
(2,131)	(2,988)		الربح من القيمة العادلة للاستثمارات عقارية
(2,968)	-		تكاليف التمويل
225,055	146,336	28	شطب وانخفاض قيمة ممتلكات وآلات ومعدات
391	-		إيرادات التمويل
(5,549)	-		الربح التشغيلي قبل التغيرات في رأس المال العامل
625,042	555,466		
			التغيرات في:
(131,639)	(359,699)		ذمم مدينة تجارية وأخرى
23,125	(211,558)		مخزون
7,196	56,852		مبالغ مستحقة من/ إلى أطراف ذات علاقة (الصافي)
(204,026)	499,203		ذمم تجارية دائنة وأخرى
319,698	540,264		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
(15,028)	(9,765)		مكافآت نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين
(4,314)	(1,903)		ضرائب الدخل المدفوعة
(4,242)	(4,278)		مساهمة مدفوعة للأنشطة الاجتماعية والرياضية
296,114	524,318		صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية من العمليات المستمرة
-	108,521		صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية من العمليات المتوقفة
296,114	632,839		صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
			التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
19,080	10,418	10	توزيعات أرباح مستلمة من شركات مستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية
(3,495)	-	11	إضافات للموجودات غير الملموسة
(96,459)	(60,122)		إضافات ممتلكات وآلات ومعدات
12,044	12,663		متحصلات من استبعاد ممتلكات وآلات ومعدات
-	(2,563)		الاستحواذ على شركة تابعة
5,546	-		فوائد مستلمة
(63,284)	(39,604)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية من العمليات المستمرة
-	93,378		صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية من العمليات المتوقفة
(63,284)	53,774		صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية

تابع في الصفحة التالية



2024 معاد عرضها	2025	إيضاحات
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
395,305	(649,993)	صافي المتحصلات من / مدفوعات القروض والتمويلات
(113,677)	(45,780)	سداد مطلوبات الإيجار متضمناً الفوائد
35,340	(35,885)	صافي الحركة في السحب على المكشوف من البنك
(188,438)	(162,715)	تكاليف التمويل المدفوعة
(114,048)	(114,048)	توزيعات أرباح مدفوعة
		21
14,482	(1,008,421)	التدفقات النقدية (المستخدمة في) / الناتجة من الأنشطة التمويلية من العمليات المستمرة
-	(217,702)	التدفقات النقدية (المستخدمة في) / الناتجة من الأنشطة التمويلية من العمليات المتوقعة
14,482	(1,226,123)	التدفقات النقدية (المستخدمة في) / الناتجة من الأنشطة التمويلية
247,312	(539,510)	صافي التغير في النقد وما يعادله
495,831	743,143	النقد وما يعادله في بداية السنة
743,143	203,633	النقد وما يعادله في نهاية السنة بما في ذلك العمليات المتوقعة
-	2,848	فرق سعر صرف عملات أجنبية
-	(30,043)	ناقصاً : النقد وما يعادله في نهاية السنة من العمليات المتوقعة
743,143	176,438	النقد وما يعادله في نهاية السنة
		6



1. الكيان الصادر عنه التقرير

تم تسجيل مجمع شركات المناعي (ش.م.ع.ق) ("الشركة") كشركة مساهمة قطرية في دولة قطر لدى وزارة التجارة والصناعة تحت السجل التجاري رقم (12). يقع المركز الرئيسي للشركة في الدوحة - قطر. إن أسهم الشركة مدرجة في بورصة قطر.

إن الشركة الأم هي شركة قطر للاستثمار وتطوير المشاريع القابضة ذ.م.م.

تتمثل النشاطات الأساسية للشركة وشركاتها التابعة (يشار إليهم بـ "المجموعة") في تكنولوجيا المعلومات وخدمات توزيع، وصيانة السيارات والمعدات الثقيلة، وخدمات التقنيات الجيولوجية، وخدمات بيئية وخدمات فحص المواد، والخدمات الهندسية لقطاع النفط والغاز، وخدمات الدعم اللوجستي وخدمات التخزين وأنظمة المكاتب، والمعدات الطبية، ومواد البناء، وخدمات السفر والشحن، والأجهزة المنزلية والإلكترونيات، وخدمات التجارة والتمثيل، وصيانة وإدارة المنشآت والتجارة بالذهب، والمجوهرات الذهبية، والمجوهرات الماسية، واللؤلؤ، والساعات، والفضة، والأحجار الكريمة على أساس البيع بالجملة والتجزئة. لم تتغير الأنشطة الأساسية للشركة منذ السنوات السابقة.

تتضمن البيانات المالية الموحدة البيانات المالية للشركة وشركاتها التابعة التي تسيطر عليها، فيما يلي قائمة بالشركات التابعة المحلية والأجنبية الهامة للمجموعة.

2024	نسبة المساهمة الفعالة		الأنشطة الرئيسية	الشركات التابعة الهامة
	2025	بلد التأسيس		
100	100	قطر	التجارة والخدمات	شركة المناعي التجارية ذ.م.م.
100	100	قطر	الهندسة	شركة مانوير ذ.م.م.
100	100	قطر	الخدمات الجيوتقنية	شركة الخليج للمختبرات ذ.م.م.
-	100	قطر	إدارة المرافق	مناعي إنبرجي ذ.م.م.
		المملكة العربية		
100	100	السعودية	تقنية المعلومات	شركة المناعي لتقنية المعلومات ذ.م.م.
100	100	قطر	سفر	سفریات الفضاء ذ.م.م.
100	100	قطر	سفر	الفضاء للشحن ذ.م.م.
100	100	قطر	الخدمات اللوجستية	شركة قطر لوجستكس ذ.م.م.
100	100	قطر	التوكيلات	شركة الخدمات التقنية المحدودة ذ.م.م.
				مناعي تكنولوجيا ذ.م.م (المعروفة سابقاً باسم مانسوفت قطر ذ.م.م)
100	100	قطر	تقنية المعلومات	المناعي للخدمات الأمنية ذ.م.م.
100	100	قطر	خدمات تأجير السيارات	المناعي أوتورينت ذ.م.م.
100	100	قطر	سفر	بيست هولدايز أونلاين ذ.م.م.
100	100	قطر	سفر	سفریات المناعي ذ.م.م.
100	100	قطر	سفر	شركة المناعي للعطلات والسياحة الداخلية ذ.م.م.
100	100	قطر	السيارات	مناعي موبيليتي ذ.م.م.
		الإمارات		
100	100	العربية المتحدة	تجارة المجوهرات	داماس العالمية المحدودة ذ.م.م. (*)
		الإمارات		
100	100	العربية المتحدة	تجارة المجوهرات	مجوهرات داماس ذ.م.م. (*)
		الإمارات		
100	100	العربية المتحدة	تجارة المجوهرات	داماس للمجوهرات دي إم سي سي سي (*)
		الإمارات		
100	100	العربية المتحدة	تجارة المجوهرات	بريميوم انفستمنتنس انترناشونال ال.ال.سي (*)
		الإمارات		
100	100	العربية المتحدة	تجارة المجوهرات	بلوستون للتجارة ذ.م.م (سابقاً مجوهرات داماس إس بي في ذ.م.م.) (*)
100	100	سلطنة عُمان	تجارة المجوهرات	مجوهرات داماس عمان ذ.م.م. (*)
100	100	البحرين	تجارة المجوهرات	شركة داماس ذ.م.م. (*)
100	100	الكويت	تجارة المجوهرات	شركة شركة داماس المجوهرات الكويت ذ.م.م. (*)
		المملكة العربية		
100	100	السعودية	تجارة المجوهرات	شركة داماس السعودية المحدودة (*)
100	100	قطر	تجارة المجوهرات	شركة داماس الدوحة ذ.م.م. (*)

(*) متعلقة بالعمليات المتوقعة

2. أساس الإعداد

(أ) بيان الالتزام

تم إعداد هذه البيانات المالية الموحدة للمجموعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية – معايير المحاسبة الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.

(ب) أساس القياس

تم إعداد البيانات المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية والاستثمارات العقارية التي تقاس بالقيمة العادلة. تفاصيل سياسات المحاسبة للمجموعة متضمنة في إيضاح 3.

تم إعداد هذه البيانات المالية الموحدة على أساس الاستمرارية كمنشأة قائمة. وتعتمد قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة قائمة على قدرتها في توليد تدفقات نقدية كافية من عملياتها المستقبلية وتوافر تسهيلات بنكية كافية، وهي مقتنعة بأن لدى المجموعة الموارد اللازمة للاستمرار في الأعمال التجارية في المستقبل المنظور. وتوقعت الإدارة أنها ستستمر في الوفاء بجميع المطلوبات الرئيسية. ولا تعلم الإدارة بأي شكوك مادية قد تؤثر شكوكاً كبيرة بشأن قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة قائمة، وبالتالي، يتم إعداد البيانات المالية الموحدة على أساس الاستمرارية كمنشأة قائمة.

(ج) العملة الوظيفية وعملة العرض

تم عرض البيانات المالية الموحدة بالريال القطري. والتي هي العملة الوظيفية وعملة العرض للشركة. وتم تقريب جميع المبالغ إلى أقرب ألف أو مليون. ما لم تتم الإشارة إلى خلاف ذلك.

3. السياسات المحاسبية الجوهرية

تتضمن البيانات المالية الموحدة البيانات المالية لمجمع شركات المناعي ش.م.ع.ق. وشركاتها التابعة (معاً "المجموعة"). تم تطبيق السياسات المحاسبية المبينة أدناه بشكل ثابت على جميع الفترات المعروضة في هذه البيانات المالية الموحدة، وقد تم تطبيقها بشكل ثابت على جميع شركات المجموعة، وعند الضرورة، يتم إجراء تعديلات على البيانات المالية للشركات التابعة وذلك حتى تتماشى سياساتها المحاسبية مع تلك المستخدمة من قبل المجموعة.

المعايير الجديدة والتعديلات والتفسيرات سارية المفعول من 1 يناير 2025

أصبح عدد من المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير سارية المفعول للفترات السنوية التي تبدأ بعد 1 يناير 2025.

تاريخ سريان المفعول	معايير المحاسبة والتعديلات الجديدة
1 يناير 2025	عدم القدرة على التبادل – تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 21 آثار التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية

التعديلات المذكورة أعلاه لم يكن لها أثر جوهري على المبالغ المعترف بها للقرارات السابقة والحالية، ولا يتوقع أن تؤثر بشكل كبير على الفترات المستقبلية.

المعايير الجديدة والمعدلة والتفسيرات التي لم تصبح سارية المفعول، ولكنها متاحة للتطبيق المبكر

تم إصدار عدد من المعايير والتعديلات على المعايير ولكنها لم تدخل حيز التنفيذ بعد، ولم تعتمد المجموعة هذه المعايير في إعداد المعلومات المالية الموحدة. قد يكون لهذه المعايير تأثير على البيانات المالية الموحدة للمجموعة، ومع ذلك، فإن المجموعة تقوم حالياً بتقييم تأثير هذه المعايير الجديدة. ستعتمد المجموعة هذه المعايير الجديدة في التواريخ الفعالة المحددة لها.

الجدول أدناه يوضح التغييرات الحديثة في المعايير الدولية للتقارير المالية التي يجب تطبيقها على فترة التقرير السنوية التي تبدأ بعد 1 يناير 2026 والتي تتاح للتبني المبكر في فترات التقرير السنوية التي تبدأ في 1 يناير 2026.

تاريخ سريان المفعول	معايير المحاسبة والتعديلات الجديدة
1 يناير 2026	• تعديلات على تصنيف وقياس الأدوات المالية – تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9 الأدوات المالية والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 7 الأدوات المالية: الإفصاحات
1 يناير 2027	• العرض والإفصاح في البيانات المالية وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 18 • الشركات التابعة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 19 دون إفصاحات عن المساهمة العامة
متاح للتبني الاختياري / تاريخ السريان موزع إلى أجل غير مسمى	• بيع أو المساهمة في الموجودات بين المستثمر وشركته الزميلة أو مشروعه المشترك - تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 والمعيار المحاسبي الدولي رقم 28

3. السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

(أ) أساس التوحيد

(1) دمج الأعمال

تقوم المجموعة بالمحاسبة عن اندماج الأعمال باستخدام طريقة الاستحواذ عندما يتم تحويل السيطرة إلى المجموعة. يتم قياس المقابل المحول عند الاستحواذ بالقيمة العادلة بشكل عام، وكذلك صافي الموجودات المستحوذ عليها القابلة للتحديد. يتم اختبار أي شهرة تنشأ سنوياً لتحديد انخفاض القيمة.

يتم الاعتراف بأي مكسب ناتج عن صفقة شراء ضمن الأرباح أو الخسائر على الفور. يتم صرف تكاليف المعاملة عند تكبدها، إلا إذا كانت تتعلق بإصدار سندات دين أو حقوق ملكية.

لا يشمل المقابل المحول المبالغ المتعلقة بتسوية العلاقات القائمة مسبقاً. يتم الاعتراف بهذه المبالغ بشكل عام في الربح أو الخسارة.

عندما يتم دمج الأعمال على مراحل، فإن حصة المجموعة المحتفظ بها سابقاً في الشركة المستحوذ عليها يعاد قياسها بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ ويتم الاعتراف بنتائج الربح أو الخسارة، إن وجدت، في بيان الدخل.

يتم إعادة تصنيف المبالغ الناشئة من الحصص في الشركة المستحوذ عليها قبل تاريخ الاستحواذ والتي تم الاعتراف بها سابقاً في الدخل الشامل إلى الربح أو الخسارة حيث تكون هذه المعالجة مناسبة إذا تم استبعاد تلك الحصة. تقوم المجموعة بإعداد تقارير عن المبالغ المؤقتة للبنود التي لم تكتمل المحاسبة عنها، إذا كانت المحاسبة الأولية لاندماج الأعمال غير مكتملة بحلول نهاية فترة التقرير التي تم فيها الدمج. يتم تعديل هذه المبالغ المؤقتة خلال فترة القياس (12 شهراً بعد الاستحواذ) لتعكس المعلومات الجديدة التي تم الحصول عليها حول الحقائق والظروف التي كانت موجودة في تاريخ الاستحواذ، وإذا كانت معروفة، كان من الممكن أن تؤثر على المبالغ المعترف بها في ذلك التاريخ.

يتم قياس أي مقابل محتمل بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ. إذا تم تصنيف التزام بدفع مقابل محتمل يلبي تعريف الأداة المالية كحقوق ملكية، فلا يتم إعادة قياسه ويتم المحاسبة عن التسوية ضمن حقوق الملكية. وبخلاف ذلك، يتم إعادة قياس المقابل المحتمل الآخر بالقيمة العادلة في تاريخ كل تقرير ويتم الاعتراف بالتغييرات اللاحقة في القيمة العادلة للمقابل المحتمل في الربح أو الخسارة.

(2) الشركات التابعة

الشركات التابعة هي كيانات تسيطر عليها المجموعة. تسيطر المجموعة على كيان عندما تكون معرضة إلى أو لديها حقوق في، العوائد المتغيرة من ارتباطها بالكيان ولديها القدرة على التأثير على هذه العائدات من خلال سيطرتها على الكيان. يتم إدراج البيانات المالية للشركات التابعة في البيانات المالية الموحدة من تاريخ بدء السيطرة حتى تاريخ انتهائها.

(3) فقدان السيطرة

عندما تفقد المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها تلغي الاعتراف بموجودات ومطلوبات الشركة التابعة، وأي حقوق غير مسيطرة ذات صلة ومكونات حقوق الملكية الأخرى. يتم الاعتراف بأي مكسب أو خسارة ناتجة في الربح أو الخسارة. يتم قياس أي مساهمة محتفظ بها في الشركة التابعة السابقة بالقيمة العادلة عند فقدان السيطرة.

(4) الحصص في الشركات المستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية

تشمل حصص المجموعة في الشركات المستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية على مساهمات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة.

الشركات الزميلة هي الكيانات التي يكون للمجموعة فيها تأثير هام، ولكن ليس لديها سيطرة أو سيطرة مشتركة، على السياسات المالية والتشغيلية. المشروع المشترك هو ترتيب مشترك يكون فيه للمجموعة سيطرة مشتركة، بحيث يكون لدى المجموعة حقوقاً في صافي موجودات الترتيب المشترك، بدلاً من حقوق في الموجودات وأصول المطلوبات.

تُحتسب الحصص في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة باستخدام طريقة حقوق الملكية. يتم الاعتراف بها مبدئياً بالتكلفة التي تشمل تكاليف المعاملات. بعد الاعتراف الأولي، تتضمن البيانات المالية الموحدة حصة المجموعة من الأرباح أو الخسائر و الدخل الشامل الآخر للمساهمين الذين يتم احتسابهم باستخدام طريقة حقوق الملكية، حتى التاريخ الذي يتوقف فيه التأثير الكبير أو السيطرة المشتركة أو عندما تصبح القيم المحملة لحصص الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة صفراً (أي يتم تخفيض المبلغ المحمل إلى الصفر)، أيهما أقرب في حالة عدم وجود أي التزام لتغطية خسائر الشركات الزميلة أو المشاريع المشتركة (سواء من خلال الضمانات أو التمويل أو الالتزامات الأخرى)، لا يتم الاعتراف بمزيد من الخسائر بعد أن تصل القيم المحملة للشركات الزميلة والمشاريع المشتركة إلى الصفر.

3. السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

(أ) أساس التوحيد (تابع)

(5) المعاملات المستبعدة عند التوحيد

يتم حذف الأرصدة والمعاملات داخل المجموعة وأي إيرادات ومصروفات غير محققة ناتجة عن المعاملات داخل المجموعة. الأرباح غير المحققة الناشئة من معاملات مع شركات مستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية يتم استبعادها مقابل الاستثمار إلى حد مساهمة المجموعة في الشركة المستثمر فيها. يتم استبعاد الخسائر غير المحققة بنفس طريقة الإيرادات غير المحققة، ولكن فقط إلى الحد الذي لا يوجد فيه دليل على وجود خسائر انخفاض في القيمة.

(ب) العمليات المتوقفة

العمليات المتوقفة هي مكونات تابعة للمجموعة تم استبعادها أو تم تصنيفها كمحتفظ بها لغرض البيع، وتمثل خط أعمال رئيسي مستقل أو منطقة جغرافية رئيسية للعمليات، أو تشكل جزءاً من خطة منسقة واحدة للتصرف في تلك العمليات. يتم عرض نتائج العمليات المتوقفة كبند واحد بصافي الربح بعد الضريبة ضمن بيان الربح أو الخسارة، كما يتم إعادة عرض الأرقام المقارنة وفقاً لذلك. ويتم قياس الموجودات المصنفة كمحتفظ بها لغرض البيع بالقيمة الأقل بين القيمة الدفترية والقيمة العادلة مطروحاً منها تكاليف البيع.

كما يتم الإفصاح بشكل منفصل في الإيضاحات المرفقة بالبيانات المالية الموحدة عن التدفقات النقدية العائدة للعمليات المتوقفة، والمصنفة ضمن الأنشطة التشغيلية والاستثمارية والتمويلية.

أما التعديلات المرتبطة مباشرة بعملية الاستبعاد في العمليات المتوقفة والتي تنشأ بعد تاريخ الاستبعاد (مثل تسوية الالتزامات المتعلقة بعملية البيع)، فيتم الاعتراف بها ضمن نتائج العمليات المتوقفة فقط إذا كانت تتعلق بظروف قائمة بتاريخ الاستبعاد.

(ج) العملات الأجنبية

(1) المعاملات بالعملات الأجنبية

يجري تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية للعملات الوظيفية لشركات المجموعة باستخدام أسعار الصرف السائدة في تواريخ إجراء المعاملات.

يجري تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية إلى العملة الوظيفية وفق سعر الصرف في تاريخ التقرير. يجري تحويل الموجودات والمطلوبات غير النقدية التي تقاس بالقيمة العادلة المسجلة بعملة أجنبية إلى العملة الوظيفية باستخدام سعر الصرف في التاريخ الذي يتم فيه تحديد القيمة العادلة. يجري تحويل البنود غير النقدية التي تقاس استناداً إلى التكلفة التاريخية بعملة أجنبية باستخدام أسعار الصرف في تاريخ المعاملة. يتم الاعتراف بفروق العملات الأجنبية عموماً في الربح أو الخسارة وعرضها ضمن تكاليف التمويل.

برغم ذلك، فإن فروقات العملات الأجنبية الناتجة عن تحويل استثمارات في أسهم حقوق ملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، يتم الاعتراف بها في الدخل الشامل الآخر.

(2) العمليات الأجنبية

يجري تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية، متضمنة الشهرة وتعديلات انخفاض القيمة الناشئة من الاقتناء، إلى الريالات القطرية بأسعار الصرف في تاريخ التقرير. يتم تحويل إيرادات ومصروفات العمليات الأجنبية إلى عملة العرض بأسعار الصرف في تواريخ المعاملات.

يتم الاعتراف بفروق العملات الأجنبية في الدخل الشامل الآخر وتجميعها في احتياطي التحويل، فيما عدا إلى الحد الذي يتم فيه تخصيص فرق التحويل في الحقوق الغير المسيطرة.

عندما يتم استبعاد عملية أجنبية بشكل كلي أو جزئي بحيث تزول تلك السيطرة أو النفوذ الهام أو السيطرة المشتركة يتم إعادة تصنيف المبلغ التراكمي في احتياطي التحويل إلى هذه العملية الأجنبية إلى ربح أو خسارة كجزء من الربح أو الخسارة عن الاستبعاد. إذا قامت المجموعة باستبعاد جزء من مساهمتها في شركة تابعة ولكنها تحتفظ بالسيطرة، يتم إعادة توزيع الجزء ذو الصلة بالمبلغ التراكمي إلى المساهمة غير المسيطرة. عندما تستبعد المجموعة جزء فقط في شركة زميلة أو مشروع مشترك بينما تحتفظ بنفوذ هام أو سيطرة مشتركة، يتم إعادة تصنيف الجزء ذي الصلة بالمبلغ التراكمي في الربح أو الخسارة.

3. السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

(د) الإيرادات

يتم الاعتراف بالإيرادات عند تحويل المنتجات أو الخدمات المتعهد بها للعملاء بمبلغ يعكس المقابل الذي تتوقع المجموعة أن تتلقاه مقابل تلك المنتجات أو الخدمات. يتم تعديل مبلغ الإيرادات المعترف بها لأي خصومات. قامت المجموعة بقياس الإيرادات فيما يتعلق بكل التزام أداء في عقد بسعر البيع النسبي المستقل لتخصيص أسعار المعاملة. يعد السعر الذي يتم احتسابه بانتظام عن بند ما أفضل دليل على سعر البيع المستقل.

1. تكنولوجيا المعلومات والاتصالات (مشاريع تكنولوجيا المعلومات والاتصالات)

(أ) بيع معدات تكنولوجيا المعلومات والاتصالات

يتم نقل السيطرة لعملاء معدات تكنولوجيا المعلومات والاتصالات في وقت التسليم من قبل المجموعة. يتم إنشاء الفواتير والاعتراف بالإيرادات في نقطة زمنية. ويكون دفع سعر المعاملة مستحقاً على الفور عندما يشتري العميل المعدات ويسيطر عليها.

(ب) المساعدة الفنية، الاستشارات ودمج الأنظمة يتم فوتره تكلفتها بالإضافة إلى الربح

يتم الاعتراف بالإيرادات الناتجة عن هذه الخدمات عند تقديم الخدمات. يتم تحديد الإيرادات استناداً إلى السعر المتفق عليه في العقد وعدد ساعات العمل القابلة للدفع التي تم قضاؤها في المهمة. يتم إصدار الفواتير أو الاعتراف بالدخل المؤجل عندما تكون الفاتورة غير متوافقة مع مرحلة الإنجاز.

(ج) مشاريع تكنولوجيا المعلومات والاتصالات والشبكات والخدمات المتعلقة بها

يتم الاعتراف بالإيرادات الناتجة من العقود استناداً على مرحلة الإنجاز، التي يتم تحديدها كنسبة مئوية من التكاليف الفعلية التي تم تكبدها للمواد والعمالة مقارنةً بأجمالي التكاليف المقدرة لكل عقد.

في الحالات التي لا يمكن فيها قياس نتيجة العقد بشكل موثوق، يتم الاعتراف بالإيرادات فقط بقدر التكاليف التي تم تكبدها والمتوقع استردادها.

إذا أصبح من المحتمل أن تتجاوز التكاليف الإجمالية لإتمام العقد الإيرادات الإجمالية المتوقعة من العقد، يتم الاعتراف بأي تكاليف غير قابلة للتجنب على الفور.

تتضمن جداول الفواتير مع العملاء عادةً دفعات بناء على مراحل الأداء أو دفعات تقدم دورية. تكون الفواتير مستحقة الدفع خلال فترة الائتمان المتفق عليها في العقد.

(د) دمج الأنظمة المرتبط ببيع حزم البرمجيات والأجهزة

بشكل عام، يتم الاعتراف بإيرادات هذه الخدمات بشكل منفصل. يتم تسجيل الجزء المتعلق بحزم البرمجيات والمواد عند تسليمها إلى العميل (نقل السيطرة). أما إيرادات خدمة دمج الأنظمة فيتم التعرف عليها تدريجياً استناداً إلى التكاليف التي تم تكبدها والتكاليف التي ستتكبد في المستقبل.

بالنسبة لتطوير البرمجيات والخدمات ذات الصلة، حيث يطلب تخصيص الترخيص والتنفيذ بشكل كبير كجزء من خدمة التنفيذ، تعتبر رسوم الترتيب الكاملة للتخصيص والتنفيذ التزاماً منفرداً بالأداء. يتم الوفاء بهذا التزام الأداء بمرور الوقت عندما يتم تقديم الخدمات نظراً لأن العميل يحصل عموماً على التحكم في العمل تدريجياً مع تقدمه. ويتم الاعتراف بالإيرادات باستخدام طريقة نسبة الإنجاز عند اكتمال التنفيذ. بالنسبة للمعاملات التي لا يتم فيها تخصيص الترخيص وخدمات الدعم بشكل كبير، يتم الاعتراف بإيرادات الترخيص على أساس نقطة معينة في الزمن.

تتضمن جداول الفواتير المتفق عليها مع العملاء الدفعات الدورية القائمة على الأداء و / أو المدفوعات على مراحل المستندة إلى نسبة الإنجاز. تُدفع الفواتير خلال فترة الائتمان المتفق عليها تعاقدياً.

وفقاً للمعيار المحاسبة الدولي رقم 37، تعترف المجموعة بمخصص العقود المثقلة بالمطلوبات عندما تتجاوز التكاليف التي لا يمكن تجنبها للوفاء بالمطلوبات بموجب عقد المنافع الاقتصادية التي سيتم الحصول عليها.

تخضع العقود للتعديل لمراعاة التغييرات في مواصفات ومتطلبات العقد. تراجع المجموعة تعديل العقد بالاقتران مع العقد الأصلي، والذي يمكن على أساسه تخصيص سعر المعاملة لالتزام جديد بالأداء أو يمكن أن يخضع سعر معاملة التزام قائم للتغيير. يتم احتساب التعديل التراكمي في حالة تعديل سعر المعاملة للالتزام الحالي.

(هـ) عقود الصيانة الدورية والسنوية

يتم تسجيل الإيرادات المتعلقة بهذه الخدمات على أساس نسبي طوال مدة العقد.

3. السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

(د) الإيرادات (تابع)

(1) تكنولوجيا المعلومات والاتصالات (مشاريع تكنولوجيا المعلومات والاتصالات) (تابع)

(و) المعاملات المتعلقة بتقنية المعلومات التي يتم تنفيذها كوكيل

عندما تعمل المجموعة كوكيل، لا يتم الاعتراف بالإيرادات المتعلقة بالمعاملة. يتم تسجيل الهامش المحقق من هذه المعاملة فقط تحت بند "الإيرادات".

(2) بيع السلع بخلاف منتجات تكنولوجيا المعلومات والاتصالات

يسيطر العملاء على المنتجات المباعة، والتي تشمل السيارات والمعدات الثقيلة والأجهزة المنزلية، عندما يتم تسليم البضائع إلى العملاء وقبولها من قبلهم. في ذلك الوقت يتم إصدار الفواتير والاعتراف بالإيرادات. يكون دفع سعر المعاملة مستحقاً على الفور عندما يشتري العميل المنتج ويسيطر عليه.

(3) فحوصات المختبرات، الحفر، فحص الموقع والخدمات ذات الصلة (الخدمات الجيوتقنية)

تشمل خدمات فحوصات المختبرات والحفر اختبار المواد الإنشائية، التحليل البيئي، اختبار البترول، فحص الموقع، وتحليل الطعام. بالنسبة لهذه العقود، حددت الشركة أن العميل لا يحصل على الفوائد ويستهلكها في نفس الوقت أثناء أداء العمل، وبالتالي، يتم الاعتراف بالإيرادات عندما يتم تسليم السلع والخدمات للعملاء (أي في وقت تسليم شهادة الاختبار وقبولها من قبل العميل). يتم الاعتراف بالإيرادات في هذه النقطة.

تشمل خدمات الحفر وفحص المواقع مجموعة من الخدمات الجيو تقنية مثل استكشاف التربة، وخدمات حفر الآبار والأنابيب للمشاريع المحددة. يتم الاعتراف بالإيرادات من هذه العقود والتكاليف المرتبطة بها على مدار الوقت استناداً إلى مرحلة إتمام المشاريع التي يتم تحديدها وفقاً لطريقة المدخلات. يتم الاعتراف بالإيرادات على مدار الوقت نظراً لأن العميل يستهلك الفوائد أثناء تقديم الخدمات من قبل المجموعة. عادةً ما يتم إصدار الفواتير عند الانتهاء من العمل. يتم تحديد مرحلة إتمام المشاريع بناءً على طريقة المدخلات للاعتراف بالإيرادات.

(4) خدمات الشحن والتخزين

تقدم الشركة خدمات الشحن والتخزين لعملائها. يتم قياس الإيرادات استناداً إلى الشروط المتفق عليها كما هو موضح في العقود مع العملاء. يتم الاعتراف بالإيرادات بالتساوي طوال مدة فترة الخدمة. تصدر الشركة الفواتير على أساس شهري. ومع ذلك، بالنسبة لخدمات التخزين التي تقل مدتها عن شهر واحد، يتم إصدار الفواتير وتقديمها بمجرد الانتهاء من الخدمة.

توفر الشركة خدمات تتعلق بشحن البضائع، التحميل والتسليم عبر النقل الجوي والبحري والبري، بالإضافة إلى خدمات الموانئ والتخليص الجمركي. وقد حددت الشركة أنها تعمل بصفة أصيل حيث تتحمل الشركة المسؤولية الرئيسية لتنفيذ العقد. يتم الاعتراف بالإيرادات عندما يتم تسليم البضائع وقبولها من قبل العميل في حالة خدمات شحن البضائع. أما بالنسبة لخدمات الموانئ والتخليص الجمركي، فيتم الاعتراف بالإيرادات عندما يتم تخليص البضائع في الميناء. يتم إصدار الفاتورة في نفس اللحظة التي يتم فيها الاعتراف بالإيرادات.

(5) إيرادات العمولة

تعمل المجموعة بصفة وكيل وتحقق إيرادات من العمولات من تذاكر الطيران وخدمات حجز الفنادق. يحصل العملاء على الفائدة عندما يتم تقديم الخدمات لهم ويتم قبولها من قبلهم. يتم إصدار الفواتير ويتم الاعتراف بالإيرادات على أساس صافي في تلك اللحظة.

(6) موجودات العقود

يتم الاعتراف بموجودات العقود عندما يكون هناك فائض من الإيرادات المكتسبة على الفواتير في العقود. تُصنف موجودات العقد كذمم مدينة غير مفوترة (حيث أن إجراء الفواتير معلق) عندما يكون هناك حق غير مشروط في استلام النقد، ويتطلب الأمر فقط مرور الوقت وفقاً للشروط التعاقدية. يتم الاعتراف بالإيرادات غير المكتسبة والمؤجلة ("مطلوبات العقود") عندما تكون الفواتير أكثر من الإيرادات. تقدم المجموعة أصل عقد أو التزام واحد يمثل الوضع الصافي للعقد كاملاً.

(7) مطلوبات العقود

إن مطلوبات العقود هي الالتزام بنقل السلع أو الخدمات إلى العميل مقابل المبلغ الذي تلقت المجموعة مقابلته (أو يكون المبلغ مستحقاً) من العميل. إذا قام العميل بدفع المقابل قبل أن تقوم المجموعة بنقل السلع أو الخدمات إلى العميل، يتم الاعتراف بمطلوبات العقد عند إجراء الدفع أو عند استحقاق الدفع (أيها أقرب). يتم الاعتراف بمطلوبات العقد على هيئة إيرادات عندما تقوم المجموعة بنقل السلع أو الخدمات الموعودة إلى العميل.

3. السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

(هـ) مكافآت الموظفين

(1) مكافآت الموظفين قصيرة الأجل

يتم دفع منافع الموظفين قصيرة الأجل كمصروفات عند تقديم الخدمة ذات الصلة. المطلوبات عن الأجور والرواتب، بما في ذلك المنافع غير النقدية والإجازات السنوية والمرضية المتراكمة والمتوقع تسويتها بشكل كامل خلال 12 شهرا بعد نهاية الفترة التي يقدم فيها الموظفون الخدمة ذات العلاقة فيما يتعلق بخدمات الموظفين حتى نهاية فترة التقرير ويتم قياسها بالمبالغ المتوقعة دفعها عند تسوية المطلوبات. ويتم عرض المطلوبات كالتزامات منافع موظفين متداولة في بيان المركز المالي.

(2) خطط مكافآت نهاية الخدمة

تقدم المجموعة مكافأة نهاية الخدمة لموظفيها المؤهلين وفقاً لعقود العمل وقانون العمل الصادر بالقانون رقم 14 لسنة 2004. يستند استحقاق هذه المكافآت على الراتب النهائي للموظفين ومدة الخدمة، رهناً بإكمال الحد الأدنى من فترة الخدمة. يتم استحقاق التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت على مدى فترة الخدمة. ويتم إعادة تقييم المخصص من قبل الإدارة في نهاية السنة، ويتم تعديل أي تغيير في مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

(و) تكاليف التمويل

تشمل تكاليف التمويل مصاريف الفائدة على مطلوبات الإيجار والقروض المعترف بها في قائمة الربح أو الخسارة. ويتم الاعتراف بمصروفات الفائدة بطريقة الفائدة الفعلية.

(ي) المخزون

يتم تقييم المخزون على أساس التكلفة أو من القيمة القابلة للتحقق أيهما أقل.

تمثل التكاليف جميع المصاريف المتكبدة على كل منتج حتى وصوله إلى موقعه وشكله الحالي كما يلي:

بضائع وقطع غيار وأدوات، لوازم صناعية	- تكلفة الشراء على أساس متوسط التكلفة المرجح
مركبات	- تكلفة الشراء على أساس تعريف محدد
أعمال قيد التنفيذ	- تكلفة المواد المباشرة والعمالة ونفقات مباشرة أخرى

يمثل صافي القيمة الممكن تحقيقها سعر البيع المقدر ناقصا جميع التكاليف التي من المتوقع تكبدها لإتمام البيع، يتم تحديد القيمة القابلة للتحقق الصافية للأعمال قيد التنفيذ بالإشارة إلى أسعار بيع السلع الجاهزة ذات الصلة. المواد الخام، والمكونات، والإمدادات الأخرى المحتفظ بها لاستخدامها في إنتاج المنتجات الجاهزة لا يتم تخفيضها إلى أقل من التكلفة إلا في الحالات التي يشير فيها انخفاض سعر المواد إلى أن تكلفة المنتجات الجاهزة ستتجاوز القيمة القابلة للتحقق الصافية. يتم مقارنة التكلفة والقيمة القابلة للتحقق الصافية على أساس كل عنصر على حدة.

(ط) ممتلكات وآلات ومعدات

(1) الاعتراف والقياس

يتم قياس الممتلكات وآلات ومعدات بالتكلفة، ناقصا منها الإهلاك المتراكم وأي خسائر متراكمة لانخفاض القيمة.

يتم الاعتراف بالأعمال تحت التنفيذ بالتكلفة. ويتم تحويلها إلى البند المناسب ضمن ممتلكات وآلات ومعدات عندما تصبح هذه الموجودات جاهزة للغرض الذي وجدت من أجله. ويتم إهلاكها وفقا للسياسة المتبعة للمجموعة

3. السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

(ط) ممتلكات وآلات ومعدات (تابع)

(2) إلغاء الاعتراف

يتم إلغاء الاعتراف عن بند من بنود ممتلكات وآلات ومعدات عند الاستبعاد أو عندما لا يتوقع من استخدامه منافع مستقبلية. الأرباح والخسائر الناشئة عن استبعاد بنود العقارات والآلات والمعدات يتم تحديدها بمقارنة العائدات من استبعادها بقيمتها الدفترية المعنية، ويتم الاعتراف بها بالصافي ضمن بيان الربح أو الخسارة.

يتم تحويل بند من بنود ممتلكات وآلات ومعدات إلى المخزون بصافي القيم الدفترية عندما يتوقع أن تسترد قيمته من خلال البيع.

(3) مصروفات لاحقة

لا تتم رسملة المصروفات اللاحقة إلا إذا كان من المحتمل أن تتدفق منافع اقتصادية مرتبطة بالمصروفات إلى المجموعة.

(4) الإهلاك

يحتسب الإهلاك لشطب تكلفة بنود ممتلكات وآلات ومعدات ناقصا قيمتها الباقية المقدرة باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى أعمارها الإنتاجية المقدرة ويتم الاعتراف به عموما في الربح أو الخسارة. يتم إهلاك الموجودات المستأجرة على مدى الإيجار أو أعمارها الإنتاجية المقدرة أيهما أقصر ما لم يكن من المؤكد على نحو معقول بأن المجموعة ستحصل على الملكية بنهاية فترة الإيجار. لا يحتسب إهلاك عن الأرض والأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ.

يحتسب الإهلاك بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة للموجودات. الأعمار الإنتاجية المقدرة للعقارات والآلات والمعدات في السنة الحالية وسنوات المقارنة على النحو التالي:

مباني	10 - 50 سنة
آلات ومكينات ومعدات	3 - 20 سنة
أثاث ومعدات	2 - 6 سنوات
مركبات	3 - 5 سنوات
موجودات مؤجرة	2 - 5 سنوات

يتم تسجيل تكاليف الصيانة والإصلاحات والتحسينات غير الأساسية كمصاريف عند حدوثها في بيان الربح أو الخسارة. وأما الاستبدال والتحسينات الأساسية تتمثل كأصول رأسمالية.

يعاد النظر في طرق الإهلاك والأعمار الإنتاجية والقيم المتبقية في تاريخ كل تقرير ويتم تعديلها إذا لزم الأمر.

(ح) الموجودات غير الملموسة والشهرة

(1) الاعتراف والقياس

الشهرة والعلامات التجارية	الشهرة والعلامات التجارية الناشئة من الاستحواذ على شركات تابعة يتم قياسها بالتكلفة ناقصا خسائر الانخفاض في القيمة المتراكمة.
حقوق التوزيع	يتم قياس حقوق التوزيع بتكلفتها ناقصا منها خسائر الانخفاض المتراكمة
الموجودات غير الملموسة الأخرى	تشمل الموجودات غير الملموسة الأخرى العلاقات مع العملاء والسمات التجارية وبراءات الاختراع والعلامات التجارية التي تحصل عليها المجموعة ولها عمر إنتاجي محدد بالتكلفة ناقصا الإطفاء المتراكم وأي خسائر ناتجة عن انخفاض القيمة المتراكمة.

(2) مصروفات اللاحقة

لا تتم رسملة المصروفات اللاحقة إلا عندما تزيد من المنافع الاقتصادية المستقبلية المتمثلة في موجود محدد تتعلق به. يعترف بجميع المصروفات الأخرى، بما في ذلك المصروفات عن الشهرة والعلامات التجارية المكونة داخليا في الربح أو الخسارة عند تكبدها.

لاحقاً للاعتراف المبني، يتم تسجيل الموجودات غير الملموسة المستحوذ عليها في دمج الأعمال بالتكلفة ناقصا الإطفاء وخسائر انخفاض القيمة المتراكمة، بنفس الطريقة مثل الموجودات غير الملموسة التي يتم الاستحواذ عليها بشكل منفصل.

3. السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

(ح) الموجودات غير الملموسة والشهرة (تابع)

(3) الإطفاء

يحتسب الإطفاء لشطب تكلفة الموجودات غير الملموسة ناقصاً قيمها الباقية المقدرة باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى أعمارها الإنتاجية المقدرة، ويتم الاعتراف بها عموماً في الربح أو الخسارة. لا يحتسب إطفاء عن الشهرة.

إن العمر الانتاجي للشهرة والعلامة التجارية واسم العلامة التجارية هي لفترة غير محدودة، في حين أن العمر الافتراضي المقدر للأصول غير الملموسة الأخرى هو (4) سنوات.

تتم مراجعة تقييم العمر غير المحدد سنوياً لتحديد ما إذا كان العمر غير المحدد سنوياً سيستمر تصنيفه كغير محدد المدة بشكل مدعوم. وإذا لم يكن، فإن التغيير في تقييم العمر الإنتاجي من غير محدد إلى محدد يكون على أساس مستقبلي.

(ن) استثمارات عقارية

تشمل الاستثمارات العقارية الممتلكات المحتفظ بها لزيادة رأس المال أو عوائد الإيجار أو كليهما، ولكن ليس للبيع في سياق العمل المعتاد، ويتم استخدامها في إنتاج أو توريد السلع أو الخدمات أو لأغراض إدارية. ويتم إدراج الاستثمارات العقارية بالقيمة العادلة ناقصاً الإهلاك المتراكم وخسائر انخفاض القيمة، إن وجدت، ويتم عرض التغيرات في القيمة العادلة في بيان الربح أو الخسارة الموحد.

يتم تصنيف الأراضي المحتفظ بها للاستخدام غير المحدد كاستثمار عقاري ولا يتم إهلاكها.

عندما يبدأ تطوير الاستثمارات العقارية، يتم نقله إلى الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ حتى اكتمال تطويره، حيث يتم نقله حينها إلى الفئة ذات الصلة بقيمته العادلة.

يتم معاملة أي نفقات تؤدي إلى صيانة الممتلكات وفقاً لمعايير أو مواصفات مقبولة كإصلاحات وصيانة ويتم تسجيلها كمصروفات في الفترة التي يتم تكديدها فيها. يتم إلغاء الاعتراف بالاستثمارات العقارية عند الاستبعاد أو عند سحب الاستثمارات العقارية بشكل دائم من الاستخدام ولا يتوقع تحصيل أي منافع اقتصادية مستقبلية من الاستبعاد. يتم إدراج أي ربح أو خسارة ناتجة عن إلغاء الاعتراف بعقار ما (تحتسب على أساس الفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل) في بيان الأرباح أو الخسائر في الفترة التي يتم فيها إلغاء الاعتراف بالعقار.

(م) الأدوات المالية

الاعتراف والقياس المبدي

يتم الاعتراف بمبدي بالذمم المدينة التجارية عندما تنشأ. يتم إثبات جميع الموجودات المالية والمطلوبات المالية الأخرى في البداية عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.

يتم قياس موجود مالي، ما لم يكن ذمم تجارية مدينة بدون مكون تمويلي كبير، أو مطلوب مالي مبدياً بالقيمة العادلة بالإضافة إلى، لعنصر غير مدرج بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، تكاليف المعاملات التي يمكن أن تنسب مباشرة إلى الاستحواذ عليها. يتم قياس الذمم المدينة بدون مكون تمويلي كبير مبدياً بسعر المعاملة.

عند الاعتراف المبدي، يتم تصنيف الموجودات المالية كما يلي:

- التكلفة المطفأة: في حال استوفت الشروط التالية وكانت غير مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:
 - كان محتفظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية.
 - أن تؤدي الأحكام التعاقدية إلى نشوء تدفقات نقدية في تواريخ محددة تعد مدفوعات تقتصر على أصل الدين والفائدة (الدفعات المقصورة على أصل الدين والفائدة) على مبلغ أصل الدين القائم.
- القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر في حال استوفى الشروط التالية ولم يتم تصنيفه بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:
 - أن يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يهدف إلى تحقيق كل من تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات المالية.
 - وفقاً لشروطه التعاقدية مما يؤدي في تواريخ محددة إلى التدفقات النقدية التي تمثل الدفعات المقصورة على أصل الدين والفائدة على مبلغ أصل الدين القائم.

عند الاعتراف المبدي، قد تقوم المجموعة بتصنيف لا رجعة فيه لموجود مالي إما يستوفي المتطلبات الواجب قياسها بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، إذا كان القيام بذلك يزيل أو يقلل من عدم التطابق المحاسبي الذي قد ينشأ على خلاف ذلك.

لا يتم إعادة تصنيف الموجودات المالية عقب أساس الاعتراف الأولي بها ما لم تغير المجموعة نموذج أعمالها لإدارة الموجودات المالية، وفي هذه الحالة يتم إعادة تصنيف جميع الموجودات المالية المتأثرة في اليوم الأول من أول فترة مشمولة بتقرير بعد التغيير في نموذج الأعمال.

3. السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

(م) الأدوات المالية (تابع)

الاعتراف والقياس المبدي (تابع)

صنفت المجموعة عند الاعتراف المبدي الذمم المدينة والذمم المدينة الأخرى والمستحق من الأطراف ذات العلاقة والنقد لدى البنوك بالتكلفة المطفأة.

الموجودات المالية - تقييم نموذج الأعمال

تقوم المجموعة بتقييم هدف نموذج الأعمال الذي يحتفظ فيه بموجود مالي على مستوى محفظة لأن هذا يعكس بشكل أفضل الطريقة التي تدار بها الأعمال وتقديم المعلومات للإدارة. المعلومات التي تؤخذ في الاعتبار تتضمن:

- السياسات والأهداف المعلنة للمحفظة وتطبيق تلك السياسات في الممارسة العملية. وهي تشمل ما إذا كانت استراتيجية الإدارة تركز على جني تدفقات نقدية تعاقدية أو تحقيق تدفقات نقدية من خلال بيع موجودات؛
- كيفية تقييم أداء المحافظ وتقديم التقارير لإدارة المجموعة؛
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال ذاك) وكيفية إدارة تلك المخاطر؛
- كيفية تعويض مدراء الأعمال.

إن عمليات نقل الموجودات المالية لأطراف ثالثة في معاملات غير مؤهلة لإلغاء الاعتراف لا تعتبر مبيعات لهذا الغرض، وذلك بما يتفق مع اعتراف المجموعة المستمر بالموجودات.

الموجودات المالية - تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية ليست إلا مدفوعات عن أصل الدين والفائدة عليه

لأغراض هذا التقييم، يتم تعريف "الأصل" بأنه القيمة العادلة للموجود المالي عند الاعتراف المبدي. يتم تعريف "الفائدة" بأنها مقابل عن القيمة الزمنية للمال والمخاطر الائتمانية المرتبطة بالمبلغ الأصلي القائم خلال فترة معينة من الزمن وغيرها من المخاطر الأساسية للإقراض والتكاليف (مثل مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية)، وكذلك هامش الربح.

عند تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية ليست سوى مدفوعات عن أصل الدين والفائدة عليه، تأخذ المجموعة بالشروط التعاقدية للأداة. ويشمل ذلك تقييم ما إذا كان الموجود المالي يحتوي على شرط تعاقد يمكن أن يغير توقيت أو مبلغ التدفقات النقدية التعاقدية بحيث لا يمكنه الوفاء بهذا الشرط. عند إجراء هذا التقييم، تأخذ المجموعة في الاعتبار ما يلي:

- الأحداث الطارئة التي من شأنها تغيير مبلغ أو توقيت التدفقات النقدية.
- خصائص المبالغ المدفوعة مقدماً والتمديد.
- الشروط التي تحد من مطالبة المجموعة بالتدفقات النقدية من موجودات محددة (مثل خصائص عدم الاسترداد).

تتوافق ميزة المدفوعات مقدماً مع المدفوعات فقط من معيار أصل الدين والفائدة إذا كان المبلغ المدفوع مقدماً يمثل إلى حد كبير المبالغ غير المسددة من أصل الدين والفائدة على المبلغ الأصلي المعلق، والتي قد تشمل تعويض إضافي معقول عن الإنهاء المبكر للعقد. بالإضافة إلى ذلك، بالنسبة لموجود مالي تم الحصول عليه بخضم أو علاوة على قيمته الاسمية التعاقدية، فإن الميزة التي تسمح أو تتطلب الدفع مقدماً بمبلغ يمثل بشكل كبير المبلغ الاسمي التعاقدية المستحق (ولكن غير مدفوع) الفائدة التعاقدية (والتي قد تشمل أيضاً تعويض معقول إضافي عن الإنهاء المبكر) تتم معاملتها كما هو الحال وفق هذا المعيار إذا كانت القيمة العادلة لميزة المدفوعات مقدماً غير ذات أهمية عند الاعتراف المبدي.

القياس اللاحق

الموجودات المالية - القياس اللاحق والأرباح والخسائر

- الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة - يتم قياس هذه الموجودات لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. يتم تقليل التكلفة المطفأة بخسائر انخفاض القيمة. يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد، وأرباح وخسائر أسعار صرف العملات الأجنبية وانخفاض القيمة في الربح أو الخسارة. يتم الاعتراف بأي ربح أو خسارة من إلغاء الاعتراف في الربح أو الخسارة.
- الاستثمارات في الأسهم بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. يتم قياس هذه الموجودات لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم الاعتراف بالأرباح الموزعة كدخل في الربح أو الخسارة ما لم تكن هذه الأرباح الموزعة تمثل بوضوح استرداد جزء من التكلفة الاستثمارية. تعترف الأرباح والخسائر الصافية الأخرى في الدخل الشامل الآخر ولا يتم إعادة تصنيفها أبداً إلى الربح أو الخسارة.

3. السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

(ل) الانخفاض في القيمة

الموجودات المالية غير المشتقة

تعترف المجموعة بمخصصات الخسائر عن الخسائر الائتمانية المتوقعة من الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة.

يتم دائماً قياس مخصصات خسائر الذمم المدينة والذمم المدينة الأخرى وموجودات العقود بمبلغ يساوي الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى عمر الخسائر الائتمانية المتوقعة.

تعتبر المجموعة أن الموجود المالي في حالة تعثر عندما:

- يكون من غير المرجح أن يسدد عميل التزاماته الائتمانية للمجموعة بالكامل دون لجوء المجموعة لإجراءات مثل تحصيل ضمان (إن كانت تحتفظ بأي ضمان)
- إن الموجود المالي متأخر السداد لأكثر من 365 يوماً.

أخذت المجموعة في الاعتبار المعلومات التاريخية على مدى فترة سنتين ورأت أنه لا توجد علاقة بين الموجودات المالية المدرجة ضمن بند التعثر في السداد والموجودات المالية التي تجاوزت مدفوعاتها 90 يوماً. يحدد الدليل التاريخي مثل هذا الارتباط عندما تكون المدفوعات متأخرة عن السداد لأكثر من 180 يوماً من تاريخ الاستحقاق. نتيجة لذلك، تستخدم المجموعة مؤشر تأخر الاستحقاق وتعتبر الأدوات المالية في حالة تعثر في السداد عندما تكون متأخرة عن السداد لأكثر من 365 يوماً من تاريخ الاستحقاق.

الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار عمر الدين هي الخسائر الائتمانية المتوقعة التي تنتج من جميع أحداث التعثر المحتملة على مدار الفترة المتوقعة لإحدى الأدوات المالية.

إن الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهراً تشمل جزء الخسائر الائتمانية المتوقعة الناتجة عن أحداث التعثر في السداد المحتملة خلال 12 شهراً من تاريخ التقرير (أو فترة أقصر إذا كان العمر المتوقع للأداة أقل من 12 شهراً).

إن الحد الأقصى للفترة التي تؤخذ في الاعتبار عند تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة هي أقصى مدة تعاقدية تتعرض المجموعة من خلالها لمخاطر الائتمان.

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

الخسائر الائتمانية المتوقعة هي تقدير مرجح لاحتمال خسائر الائتمان (أي القيمة الحالية لجميع حالات العجز النقدي) على مدى العمر المتوقع للأداة المالية. تستخدم المجموعة مصفوفة مخصصات لحساب الخسائر الائتمانية المتوقعة لموجوداتها المالية والعقدية (باستثناء استثمارات حقوق الملكية). تستند معدلات مخصصات الذمم المدينة وموجودات العقود إلى أيام تأخر السداد لمختلف قطاعات العملاء في المجموعة التي لها نمط خسارة مماثل.

تستند مصفوفة المخصص مبدئياً إلى معدلات تأخر السداد التاريخية الملحوظة للمجموعة. ستقوم المجموعة بمعايرة المصفوفة لتعديل تجربة خسارة الائتمان التاريخية مع المعلومات الاستشرافية. على سبيل المثال، إذا كان من المتوقع أن تتدهور الظروف الاقتصادية المتوقعة (أي الناتج المحلي الإجمالي) خلال السنة المقبلة مما قد يؤدي إلى زيادة عدد حالات التأخر عن السداد، يتم تعديل معدلات التخلف عن السداد التاريخية. في تاريخ كل تقرير، يتم تحديث معدلات التأخر عن السداد الملحوظة تاريخياً ويتم تحليل التغييرات في التقديرات الاستشرافية.

الموجودات المالية منخفضة القيمة الائتمانية

تقوم المجموعة في تاريخ كل تقرير بتقييم ما إذا انخفضت القيمة الائتمانية للموجودات المالية المسجلة بالتكلفة المطفأة. يعتبر موجود مالي أنه "منخفض القيمة الائتمانية" عندما يقع حدث أو أكثر له تأثير ضار على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة من الموجود المالي.

تتضمن الأدلة على أن الموجود المالي منخفض القيمة الائتمانية البيانات التالية القابلة للملاحظة:

- مواجهة العميل أو المصدر لصعوبة مالية كبيرة، أو
- إعادة هيكلة المجموعة لقرض أو سلفة بناء على شروط لم تكن المجموعة لتأخذ بغيرها، أو
- يكون من المحتمل دخول العميل في حالة إفلاس أو حالة إعادة تنظيم مالي أخرى، أو
- اختفاء سوق نشطة لورقة مالية بسبب صعوبات مالية.

عرض مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة في بيان المركز المالي

يتم خصم مخصصات الخسائر للموجودات المالية التي تقاس بالتكلفة المطفأة من القيمة الدفترية الإجمالية للموجودات.

3. السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

(ل) الانخفاض في القيمة (تابع)

الموجودات المالية غير المشتقة (تابع)

الشطب

يتم شطب القيمة الدفترية الإجمالية لموجود مالي عندما لا يكون لدى المجموعة توقعات معقولة باسترداد موجود مالي بأكمله أو جزء منه. تجري المجموعة تقييمًا منفصلاً فيما يتعلق بتوقيت الشطب والمبلغ المشطوب على أساس احتمال وجود توقعات معقولة بالاسترداد. لا تتوقع المجموعة أن تسترد جزءاً كبيراً من المبلغ المشطوب. برغم ذلك، قد تظل الموجودات المالية التي شطبت خاضعة لأنشطة الإنفاذ من أجل الالتزام بالإجراءات التي تتبعها المجموعة لاسترداد المبالغ المستحقة.

الموجودات غير المالية

في تاريخ كل تقرير تقوم المجموعة بمراجعة القيم الدفترية للموجودات غير المالية (بخلاف المخزون) لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على انخفاض قيمتها. في حالة وجود مثل ذلك المؤشر عندها يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد لذلك الموجود. يتم اختبار انخفاض قيمة الشهرة سنوياً.

لأغراض اختبار انخفاض القيمة يتم تجميع الموجودات معاً في مجموعات موجودات أصغر تنتج تدفقات نقدية داخلية من الاستخدام المستمر وذلك بصورة مستقلة على نحو كبير عن التدفقات النقدية الداخلة للموجودات الأخرى أو الوحدات المنتجة للنقد. الشهرة الناشئة عن دمج الأعمال يتم تخصيصها للوحدات المنتجة للنقد أو مجموعات وحدات منتجة للنقد يتوقع أن تستفيد من تضافر قوى الدمج.

القيمة القابلة للاسترداد لموجود أو لوحة منتجة للنقد هي قيمته قيد الاستخدام وقيمه العادلة ناقصاً تكاليف البيع، أيهما أكبر. تستند القيمة قيد الاستخدام إلى التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مخصصة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل الخصم لما قبل الضريبة الذي يعكس التقييمات السوقية الحالية للقيمة الزمنية للنقد والمخاطر المحددة لذلك الموجود أو الوحدة المنتجة للنقد.

يتم الاعتراف بخسائر الانخفاض في القيمة في الحالة التي تزيد فيها القيمة الدفترية للموجود أو للوحدة المنتجة للنقد عن قيمته القابلة للاسترداد. يتم الاعتراف بخسائر الانخفاض في القيمة في الربح أو الخسارة. يتم تخصيصها أولاً لتخفيض القيمة الدفترية لأية شهرة مخصصة للوحدة المنتجة للنقد ومن ثم لتخفيض المبالغ الدفترية للموجودات الأخرى في الوحدة المنتجة للنقد وذلك على أساس التناسب.

لا يتم رد خسارة الانخفاض في القيمة المتعلقة بالشهرة. بالنسبة للموجودات الأخرى يتم رد خسارة الانخفاض في القيمة فقط إلى الحد الذي لا تزيد فيه القيمة الدفترية للموجود عن القيمة الدفترية التي كان من الممكن تحديدها، بالصافي من الإهلاك والإطفاء، لو لم يتم الاعتراف بخسارة انخفاض في القيمة.

(ص) عقود الإيجار

عند تاريخ العقد، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كان العقد يمثل أو يتضمن إيجاراً، ويمثل العقد عقد إيجار في حال كان العقد ينطوي على حق استخدام الأصل لفترة من الزمن مقابل مبلغ مالي. ولتقييم ما إذا كان العقد ينطوي على حق استخدام أصل محدد أم لا، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا:

- العقد ينطوي على استخدام موجود محدد - قد يتم تحديد ذلك بصورة ضمنية أو صريحة ويجب أن يكون مميزاً من الناحية الفعلية أو يمثل كل كفاءة الموجود الفعلي المتميز. لا يعتبر الموجود محدد إذا ما كان للمورد الحق في استبدال الموجود.
- لدى المجموعة الحق في الحصول على جميع المنافع الاقتصادية من استخدام الموجود طوال فترة الاستخدام؛ و
- لدى المجموعة الحق في توجيه استخدام الموجود. يكون للمجموعة هذا الحق عندما يكون لديها حقوق اتخاذ القرار ذي الصلة بتغيير كيفية وغرض استخدام الموجود. في حالات نادرة عندما يتم التحديد المسبق للقرار حول كيفية والغرض من استخدام الموجود يكون لدى المجموعة الحق في توجيه استخدام الموجود لو كان:

- لدى المجموعة الحق في تشغيل الموجود؛ أو
- قامت المجموعة بتصميم الموجود بالصورة التي تحدد مسبقاً كيفية والغرض من استخدامه.

المجموعة كمؤجر

عقد الإيجار هو اتفاقية ينقل المؤجر بموجبها إلى المستأجر، مقابل دفع أو سلسلة من المدفوعات، الاعتراف في استخدام الموجودات لفترة زمنية متفق عليها.

يتم تصنيف الإيجارات التي يحتفظ فيها المؤجر بجزء كبير من مخاطر وامتيازات الملكية على أنها عقود إيجار تشغيلية. بموجب عقد الإيجار التشغيلي، يتم إدراج الموجود في بيان المركز المالي كمتلكات وآلات ومعدات. يتم إثبات دخل الإيجار على مدى فترة عقد الإيجار على أساس القسط الثابت. وهذا يعني الاعتراف بالدخل المؤجل عندما تكون أسعار اليوم التعاقدية غير ثابتة خلال الفترة الأولية لعقد الإيجار.

3. السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

(ص) عقود الإيجار (تابع)

المجموعة كمستأجر

عند بداية أو تعديل عقد يحتوي على أحد مكونات الإيجار تقوم المجموعة بتخصيص المقابل في العقد لكل مكون من مكونات الإيجار على أساس السعر الفردي النسبي ذي الصلة. تعترف المجموعة بحق استخدام الموجود ومطلوب الإيجار في تاريخ بداية الإيجار. موجود حق الاستخدام يقاس مبدئياً بالتكلفة والتي تتضمن المبلغ المبدئي المنكبد وتقدير لأي دفعة إيجار قد تمت في أو قبل تاريخ بداية العقد مضافاً إليها أي تكاليف مبدئية منكبدة وتقدير تكاليف تفكيك وإزالة الموجود الأساسي أو إعادة الموجود الأساسي أو الموقع الكائن عليه إلى وضعه السابق ناقصاً أية حوافز إيجار مستلمة.

يتم إهلاك حق استخدام الموجودات فيما بعد باستخدام طريقة القسط الثابت من تاريخ البدء وحتى نهاية فترة الإيجار، ما لم ينقل الإيجار ملكية الموجود الأساسي للمجموعة بنهاية مدة الإيجار أو كانت تكلفة موجود حق الاستخدام تعكس أن المجموعة ستمارس خيار الشراء. في تلك الحالة سيتم إهلاك موجود حق الاستخدام على مدى العمر الإنتاجي للموجود الأساسي والذي يتم تحديده بنفس الطريقة المستخدمة للممتلكات والمعدات. إضافة إلى ذلك، يتم تخفيض موجود حق الاستخدام على نحو دوري بخسائر الانخفاض في القيمة، إن وجدت، وتعديله ببعض عمليات إعادة القياس المحددة للالتزام بالإيجار.

مبدئياً يتم قياس التزام الإيجار بالقيمة الحالية لمدفوعات الإيجار غير المسددة في تاريخ بدء الإيجار مخصومة باستخدام معدل الفائدة الضمني في عقد الإيجار، أو لو كان من غير الممكن تحديد ذلك المعدل، بمعدل الإقراض الإضافي لدى المجموعة. عموماً تستخدم المجموعة معدل الإقراض الإضافي لديها على أنه معدل الخصم. تحدد المجموعة معدل الإقراض الإضافي لديها بالحصول على أسعار الفائدة من مختلف مصادر التمويل ونقوم بإجراء تعديلات معينة تعكس شروط العقد ونوع الموجود المستأجر.

تشتمل مدفوعات الإيجار المدرجة في قياس مطلوب الإيجار ما يلي

- الدفعات الثابتة، متضمنة الدفعات المادية الثابتة؛
- دفعات الإيجار المتغيرة التي تعتمد على مؤشر أو معدل، تقاس مبدئياً باستخدام المؤشر أو المعدل كما في تاريخ بدء الإيجار؛
- المبالغ المتوقع دفعها بموجب ضمان القيمة الباقية؛ و
- سعر الممارسة بموجب خيار شراء تكون المجموعة متأكدة على نحو معقول من أنها ستقوم بممارسته ومدفوعات الإيجار في فترة تجديد اختيارية لو كانت المجموعة متأكدة على نحو معقول من أنها ستقوم بممارسة خيار التمديد والغرامات عن الإنهاء المبكر لإيجار ما لم تكن المجموعة متأكدة على نحو معقول من أنها لن تقوم بالإنهاء المبكر.

عند إعادة قياس التزام إيجار، يتم إجراء التعديل ذي الصلة بذلك على القيمة الدفترية لحق استخدام الموجودات أو تسجيله في الربح أو الخسارة لو تم تخفيض القيمة الدفترية لحق استخدام الموجودات إلى الصفر.

الإيجارات قصيرة الأجل والإيجارات ذات الموجودات منخفضة القيمة

اختارت المجموعة عدم الاعتراف بموجودات حق الاستخدام أو مطلوبات الإيجار للعقود الخاصة بالأصول ذات القيمة المنخفضة (18 ألف ريال قطري) أو العقود قصيرة الأجل (12 شهراً أو أقل). تعترف المجموعة بمدفوعات الإيجار المصاحبة لهذه الموجودات كمصروف بطريقة القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

(ض) صندوق المساهمة الاجتماعية والرياضية

تقوم المجموعة بتقديم مساهمات تعادل 2.5% من صافي الربح الموحد للسنة إلى صندوق المساهمة الاجتماعية والرياضية الحكومي لدعم الأنشطة الاجتماعية والرياضية. ويتم عرض ذلك في بيان التغيرات في حقوق الملكية كتخصيص للأرباح وفقاً للقانون رقم 13 لعام 2008، المعدل بالقانون رقم (8) لعام 2011.

4. استخدام الأحكام والتقديرات.

في إعداد هذه البيانات المالية، قامت الإدارة باتخاذ أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المعلنة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. استندت المجموعة في افتراضاتها وتقديراتها إلى المعايير المتاحة عند إعداد البيانات المالية الموحدة. ومع ذلك، قد تتغير الظروف الحالية والافتراضات حول التطورات المستقبلية بسبب التغيرات في السوق أو الظروف التي تنشأ خارج عن سيطرة المجموعة. يتم عكس هذه التغيرات في الافتراضات عند حدوثها.

تتم مراجعة التقديرات والافتراضات الأساسية ذات الصلة بشكل مستمر. ويتم إثبات أي تعديلات على التقديرات المحاسبية بصورة مستقبلية، وذلك اعتباراً من تاريخ التعديل. إن المعلومات المتعلقة بالمجالات التي تنطوي على درجة أعلى من الأحكام المهنية أو التعقيد، أو المجالات التي تنطوي افتراضاتها أو تقديراتها على مخاطر جوهرية قد تؤدي إلى تعديلات ذات أهمية نسبية في البيانات المالية الموحدة، تتمثل فيما يلي:

الأحكام

حوص الكيانات

يتطلب الأمر حكماً في تقييم مستوى السيطرة المكتسب في المعاملة للاستحواذ على حصة في كيان آخر؛ بناءً على الحقائق والظروف في كل حالة، قد تحصل المجموعة على السيطرة أو السيطرة المشتركة أو التأثير الكبير على الكيان أو الترتيب. يتضمن هذا التقييم أخذ مجموعة متنوعة من العوامل في الاعتبار، بما في ذلك حقوق التصويت للمساهمين، تمثيل مجلس الإدارة وحقوق اتخاذ القرارات، وجود أي ترتيبات تعاقدية، ومؤشرات السيطرة الفعلية.

4. استخدام الأحكام والتقديرات (تابع)

الأحكام (تابع)

حصر الكيانات (تابع)

تؤثر هذه التصنيفات بشكل كبير على البيانات المالية الموحدة نظراً لاختلاف المعالجة المحاسبية بشكل كبير بين الشركات التابعة والمستثمرين المشتركين والترتيبات المشتركة

تحديد مدة الإيجار للعقود التي تحتوي على خيارات التجديد والإنهاء – المجموعة كمستأجر

تحدد المجموعة مدة الإيجار كمدة غير قابلة للإلغاء من الإيجار، بالإضافة إلى أي فترات تغطيها خيار تمديد الإيجار إذا كان من المؤكد بشكل معقول أنه سيتم ممارسته، أو أي فترات تغطيها خيار إنهاء الإيجار إذا كان من المؤكد بشكل معقول أنه لن يتم ممارسته.

لدى المجموعة العديد من عقود الإيجار التي تشمل خيارات تمديد وإنهاء. وتطبق المجموعة الحكم في تقييم ما إذا كان من المؤكد بشكل معقول أن يتم ممارسة خيار التجديد أو الإنهاء. أي أنها تأخذ في الاعتبار جميع العوامل ذات الصلة التي تخلق حافزاً اقتصادياً لها لممارسة الخيار سواء كان التجديد أو الإنهاء. بعد تاريخ البدء، تقوم المجموعة بإعادة تقييم مدة الإيجار إذا كان هناك حدث هام أو تغيير في الظروف التي تقع ضمن سيطرتها وتؤثر على قدرتها على ممارسة الخيار أو عدم ممارسة خيار التجديد أو الإنهاء.

مطلوبات الإيجار

تقوم الإدارة بتقييم ما إذا كانت العقود التي تدخلها المجموعة لاستئجار الموجودات المختلفة تحتوي على عقد إيجار. قد يتطلب تحديد العقد الإيجار، بما في ذلك ما إذا كانت المجموعة قد تعاقدت على جميع المنافع الاقتصادية الجوهرية للموجود الأساسي، حكماً كبيراً. قد يشكل تحديد مدة الإيجار تحديات أيضاً في حالة كان العقد غير محدد المدة أو خاضعاً للتجديد التلقائي أو إذا كانت هناك خيارات تجديد غير واضحة بشأن ما إذا كانت ستمارس في تاريخ البدء.

تؤثر مدة الإيجار بشكل كبير على قيمة الإيجار الموجود المرتبط بحق الاستخدام، وقد يتطلب التوصل إلى استنتاج في بعض الأحيان اتخاذ قرارات حكمية كبيرة. علاوة على ذلك، بمجرد تحديد مدة الإيجار، تحتاج الإدارة إلى تقدير التدفقات النقدية المستقبلية التي يجب دفعها خلال مدة الإيجار وخصمها باستخدام معدل الاقتراض التزايدي الذي سيضطر المستأجر لدفعه للاقتراض لفترة مشابهة ومع ضمان مماثل للحصول على الأموال اللازمة للحصول على أصل مماثل في بيئة اقتصادية مشابهة للأصل المرتبط بحق الاستخدام. يتطلب ذلك أيضاً حكماً كبيراً ويؤثر على كل من خصم الإيجار المالي والقيمة العادلة للموجود الأساسي.

العمليات المتوقعة

يتطلب تصنيف إحدى العمليات كعملية متوقعة تتطلب قدر كبير من الأحكام، لا سيما عند تقييم ما إذا كانت عملية الاستبعاد تمثل تحولاً استراتيجياً في أنشطة المجموعة، وكذلك عند تحديد ما إذا كان المكون يشكل خط أعمال رئيسي مستقل أو منطقة جغرافية رئيسية للعمليات.

التقديرات

إيرادات من العقود مع العملاء

تتطلب الإيرادات التي يعترف بها بمرور الوقت باستخدام طريقة المدخلات تقديرات دقيقة للإيرادات والتكاليف المستقبلية على مدار كامل مدة العقود. تشكل هذه التقديرات الهامة الأساس لمبلغ الإيرادات الذي سيتم الاعتراف به وتشمل أحدث إجمالي الإيرادات والتكلفة المعدلة من خلال تعديلات التقدير النموذجية لأنواع مماثلة من العقود.

قد تتغير هذه التقديرات بشكل جوهري نتيجة مرحلة إتمام العقد والتغيرات في نطاق العقد وتقديرات التكاليف وخطط العمل وعوامل أخرى. تستند هذه الأحكام على نتائج المراجعات المنتظمة للعقود التي تتم من قبل إدارة المشروع وموظفي العمليات والشؤون المالية. ترى الإدارة أنه في نهاية فترة التقرير، لم يكن هناك عقد واحد يتمتع بحجم أو حالة عدم تأكيد كافية، فيما يتعلق بأي نتيجة تختلف عن تقديرات الإدارة، بحيث تتسبب في إحداث تأثير جوهري على نتائج المجموعة للسنة.

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية (باستثناء المخزون)

يتعين على المجموعة إجراء اختبار سنوي لتحديد انخفاض قيمة الموجودات غير المحددة الأجل، وبالنسبة للأصول المحددة ذات العمر المحدد، يتعين عليها اختبار انخفاض القيمة إذا كانت الأحداث أو التغيرات في الظروف تشير إلى أن القيمة الدفترية للأصل قد لا تكون قابلة للاسترداد. اختبار انخفاض القيمة هو مجال ينطوي على تقدير الإدارة، ويتطلب تقييم ما إذا كان يمكن دعم القيمة الدفترية للأصول عن طريق القيمة الحالية الصافية للتدفقات النقدية المستقبلية المستمدة من هذه الأصول باستخدام توقعات التدفق النقدي التي تم خصمها بمعدل مناسب. عند حساب القيمة الحالية الصافية للتدفقات النقدية المستقبلية، يلزم وضع بعض الافتراضات فيما يتعلق بالمسائل غير المؤكدة للغاية، بما في ذلك توقعات الإدارة فيما يلي:

- النمو في الأرباح قبل دخل/ تكاليف التمويل، الضريبة، الإهلاك والإطفاء، يتم احتسابه كريح تشغيلي معدل قبل الإهلاك والإطفاء..
- معدلات نمو طويلة الأجل تتراوح خلال فترة منفصلة وفترة النهاية؛ و
- اختيار معدلات الخصم لتعكس المخاطر التي تنطوي عليها.
- المبلغ القابل للاسترداد هو الأكثر حساسية لمعدل الخصم المستخدم لنموذج التدفقات النقدية المخصومة والأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والإطفاء.

4. استخدام الأحكام والتقديرات (تابع)

التقديرات (تابع)

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية (باستثناء المخزون) (تابع)

في حالة الشهرة والموجودات غير الملموسة ذات الأعمار غير المحددة، كحد أدنى، تخضع هذه الموجودات لاختبار الانخفاض في القيمة السنوي وبشكل متكرر كلما كان هناك مؤشر على أن هذا الأصل قد تنخفض قيمته. يتطلب ذلك تقدير القيمة قيد الاستخدام لوحدة تكوين النقد التي يتم تخصيص الشهرة لها. ويتطلب تقدير القيمة قيد الاستخدام من المجموعة عمل تقدير للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من وحدة تكوين النقد واختيار معدل خصم مناسب من أجل احتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية. يرجى الرجوع إلى الإيضاح رقم 11 لمزيد من التفاصيل.

انخفاض قيمة المخزون

يتم تسجيل المخزون بسعر التكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقق، أيهما أقل. عندما يصبح المخزون قديماً أو غير صالح، يتم تقدير صافي القيمة القابلة للتحقق. بالنسبة للمبالغ الهامة بشكل فردي، يتم إجراء هذا التقدير على أساس فردي. بالنسبة للمخزون غير الهام بشكل فردي، ولكنه قديم أو غير صالح، يتم تقييمه بشكل جماعي ويتم تطبيق مخصص وفقاً لنوع المخزون ودرجة قدمه أو تقادمه، على أساس أسعار البيع التاريخية. يتطلب ضرورة إنشاء مخصص للمخزون بطيء الحركة والمتقادم درجة كبيرة من الحكم (راجع إيضاح رقم 8)

مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية وموجودات العقد باستثناء استثمارات حقوق الملكية

يتطلب نموذج الانخفاض في قيمة "الخسائر الائتمانية المتوقعة" معلومات مستقبلية، والتي تستند إلى افتراضات للحركة المستقبلية لمحركات اقتصادية مختلفة وكيف ستؤثر هذه المحركات على بعضها البعض. كما يتطلب من الإدارة تخصيص احتمال التعثر لفئات مختلفة من الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المضافة (القروض المدينة، الذمم المدينة التجارية، والذمم المدينة من الأطراف ذات العلاقة وذمم توزيعات الأرباح المدينة والذمم المدينة الأخرى والنقد لدى البنوك). يشكل احتمال التعثر مدخلاً رئيسياً لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة ويستلزم حكماً جوهرياً وهو تقدير احتمال التعثر خلال أفق زمني محدد، ويتضمن حسابه البيانات التاريخية والافتراضات وتوقعات الظروف في المستقبل. إن حجم الخسارة في حالة التعثر عن السداد هو أيضاً تقدير للخسارة الناتجة عن التعثر عن السداد، وهي تستند على الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وتلك التي تتوقع المجموعة استلامها. (راجع إيضاح رقم 7 وإيضاح رقم 34)

المخصص والمطلوبات المحتملة

تحدد إدارة المجموعة المخصص بناءً على أفضل تقدير للتدفقات المطلوبة لتسوية الالتزام الحالي نتيجة لحدث سابق في تاريخ التقرير.

تقيس إدارة المجموعة المطلوبات المحتملة كالالتزام محتمل اعتماداً على ما إذا كان هناك حدث مستقبلي غير مؤكد أو التزام حالي ولكن الدفع غير محتمل أو لا يمكن قياس المبلغ بشكل موثوق. وأيضاً يرجى الرجوع إلى الإيضاح رقم 17 والإيضاح رقم 31 لمزيد من التفاصيل حول المخصصات والمطلوبات المحتملة.

5. مصروف ضريبة الدخل

كما في 31 ديسمبر يتكون مصروف ضريبة الدخل من التالي:

2024	2025	
3,625	2,721	ضريبة دخل الشركات
-	19,538	ضريبة الحد الأدنى الإضافية العالمية
3,625	22,259	

إن قواعد نموذج الركيزة الثانية لمكافحة تآكل القاعدة الضريبية العالمية (قواعد GloBE) الخاصة بمنظمة التعاون الاقتصادي والتنمية تنطبق على مجموعات الشركات متعددة الجنسيات التي تتجاوز إيراداتها الموحدة السنوية 750 مليون يورو في سنتين من السنوات الأربع المالية السابقة على الأقل. تعتبر شركة قطر للاستثمار وتطوير المشاريع القابضة ذ.م.م. الكيان الأم النهائي للمجموعة، ويقع مقرها ونطاق عملها في دولة قطر. وقد أرتأت الكيان الأم النهائي أنه يقع ضمن نطاق قواعد GloBE كما قرر أن المجموعة تعتبر كيان أم مملوك جزئياً (POPE). وتعمل المجموعة بصورة رئيسية في دولة قطر ("قطر")، ودولة الإمارات العربية المتحدة، ومملكة البحرين، ودولة الكويت، والمملكة العربية السعودية.

بتاريخ 27 مارس 2025، نشرت دولة قطر في الجريدة الرسمية القانون رقم (22) لسنة 2024، المعدل لبعض أحكام قانون ضريبة الدخل الصادر بالقانون رقم (24) لسنة 2018، وذلك من خلال استحداث ضريبة الحد الأدنى المحلية الإضافية وقاعدة إدراج الدخل، مع تحديد حد أدنى لمعدل الضريبة الفعلي بنسبة 15%. وتسري هذه التعديلات اعتباراً من 1 يناير 2025، ومن المتوقع صدور اللوائح التنفيذية وأحكام الامتثال ذات الصلة من قبل الهيئة العامة للضرائب خلال الفترة القريبة.

وقد اعترفت المجموعة بمصروف ضريبة حالية بمبلغ 19.6 مليون ريال قطري يتعلق بضريبة الاستكمال عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (31 ديسمبر 2024: لا يوجد).

لقد طبقت المجموعة إعفاء مؤقتاً إلزامياً من محاسبة الضرائب المؤجلة بشأن تأثيرات الضريبة الإضافية وتعامل معها كضريبة حالية عند تحملها.

6. النقد وما يعادله

2024	2025	
4,558	2,349	النقد في الصندوق
738,585	176,091	النقد لدى البنوك
743,143	178,440	
-	(2,002)	ناقصاً: الودائع المقيدة
743,143	176,438	النقد وما يعادله

(أ) يتم تقييم الرصيد مع البنوك على أنه منخفض المخاطر من حيث الاحتمالية للتعثر، حيث إن هذه البنوك تخضع لتشريعات من قبل البنوك المركزية للدول المعنية. بناءً على ذلك، تقدر إدارة المجموعة مخصص خسائر الائتمان على الأرصدة مع البنوك في نهاية فترة التقرير بمبلغ يعادل خسارة الائتمان المتوقعة لمدة 12 شهراً. ولا توجد أي أرصدة مع البنوك في نهاية فترة التقرير متعثرة ائتمانياً، ومع الأخذ في الاعتبار الخبرة التاريخية في حالات التعثر والتصنيفات الائتمانية الحالية للبنوك، فإن إدارة المجموعة قد قُيِّمت أن خسارة الائتمان المتوقعة على هذه الأرصدة غير جوهري.

(ب) كما في 31 ديسمبر 2025، بلغت القيمة الدفترية للسحب على المكشوف من البنك 5.1 مليون ريال قطري (2024: 237.5 مليون ريال قطري). تم استبعاد السحب على المكشوف من النقد وما يعادله عندما لا تكون قابلة للسداد عند الطلب ولا تشكل جزءاً أساسياً من إدارة السيولة النقدية للمجموعة.

7. ذمم مدينة تجارية وأخرى

2024	2025	
1,494,630	1,664,690	ذمم تجارية مدينة
923,700	1,101,181	موجودات العقود
47,770	62,480	مبالغ مدفوعة مقدماً للموردين
38,619	35,169	مصاريف مدفوعة مقدماً
21,089	6,778	الودائع المستردة
2,037	5,520	ذمم الضريبة
48,598	46,398	ذمم مدينة أخرى
2,576,443	2,922,216	
(90,342)	(117,267)	ناقصاً: مخصص انخفاض قيمة الذمم التجارية المدينة وموجودات العقود
2,486,101	2,804,949	

يتم عرض الرصيد في بيان المركز المالي الموحد كالاتي:

2024	2025	
228,203	247,997	غير متداول
2,257,898	2,556,952	متداول
2,486,101	2,804,949	

الحركة في مخصص انخفاض قيمة الذمم المدينة التجارية والذمم المدينة الأخرى وموجودات العقود كالاتي:

إجمالي	موجودات العقود	الذمم المدينة التجارية والذمم المدينة الأخرى	
90,342	10,044	80,298	في 1 يناير 2025
16,969	3,018	13,951	المخصص خلال السنة
11,115	-	11,115	مستحوذ عليها من خلال عملية دمج
(664)	-	(664)	المسترد خلال السنة
(495)	(46)	(449)	المشطوب خلال السنة
117,267	13,016	104,251	في 31 ديسمبر 2025

7. ذمم مدينة تجارية وأخرى (تابع)

الذمم المدينة التجارية والذمم المدينة الأخرى	موجودات العقود	إجمالي
في 1 يناير 2024	91,197	95,288
المخصص خلال السنة	958	8,677
المسترد خلال السنة	(9,863)	(9,863)
المشطوب خلال السنة	(1,982)	(3,748)
فرق سعر صرف عملات أجنبية	(12)	(12)
في 31 ديسمبر 2024	80,298	90,342

8. مخزون

2024	2025	
1,662,685	-	الذهب والمجوهرات الأخرى غير الذهبية
192,937	411,315	سيارات ومعدات ثقيلة
327,392	319,438	بضاعة وقطع غيار وأدوات
23,783	28,070	أعمال قيد التنفيذ
15,196	8,518	تجهيزات صناعية
2,221,993	767,341	
(110,126)	(69,255)	ناقصاً : مخصص البضاعة المتقادمة وبطينة الحركة
2,111,867	698,086	

الحركة على مخصص المخزون المتقادم وبطيء الحركة كالاتي:

2024	2025	
106,805	110,126	في 1 يناير
5,375	5,793	المخصص خلال السنة (إيضاح 24)
-	2,188	مستحوذ عليها من خلال عملية دمج
(1,772)	(9,912)	شطب خلال السنة
-	(38,941)	إعادة تصنيف للموجودات المحتفظ بها بغرض البيع
(282)	1	فرق الصرف في تحويل العملات الأجنبية
110,126	69,255	في 31 ديسمبر

9. استثمارات حقوق ملكية بتحديد بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

قامت المجموعة بتعيين الاستثمارات الموضحة أدناه كاستثمارات حقوق ملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر لأنها تمثل الاستثمارات التي تنوي المجموعة الاحتفاظ بها على المدى الطويل لأغراض استراتيجية.

إيرادات الأرباح	الموزعة المعترف	القيمة العادلة كما في	القيمة العادلة كما في
إيرادات الأرباح الموزعة	بها خلال السنة	31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025
المعترف بها خلال السنة 2024	2025		

-	-	8,287	8,250
---	---	-------	-------

الأوراق المالية غير
مدرجة

لم يتم التخلص من أي استثمارات خلال السنة ، ولم يكن هناك أي تحويل لأي مكاسب أو خسائر متراكمة في حقوق الملكية المتعلقة بتلك الاستثمارات.

9. استثمارات حقوق ملكية بتحديد بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (تابع)

التحركات في استثمارات حقوق ملكية بتحديد بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر خلال العام كانت كما يلي:

2024	2025	
8,340	8,287	في 1 يناير
(53)	(37)	فرق الصرف في تحويل العملات الأجنبية
8,287	8,250	في 31 ديسمبر

10. شركات مستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية

2024	2025	
93,251	86,136	الاستثمار في الشركات الزميلة (إيضاح 10.1)
28,661	2,593	الاستثمار في شركات المشاريع المشتركة (إيضاح 10.2)
121,912	88,729	

10.1 الاستثمار في الشركات الزميلة

تمتلك المجموعة استثمارات في الشركات الزميلة على النحو التالي:

القيمة الدفترية		نسبة الملكية		بلد التأسيس	اسم الشركة
2024	2025	2024	2025		
18,458	18,678	50%	50%	قطر	إل تي سي انترناشونال قطر ش.ذ.م.م
-	-	35%	35%	الإمارات العربية المتحدة	أكسيوم المحدودة (أ)
5,302	4,955	51%	51%	الإمارات العربية المتحدة	دايسو (اليابان) متاجر القيمة ش.ذ.م.م
14,242	13,156	50%	50%	الكويت	إل تي سي الدولية للتجارة العامة
881	915	35%	35%	البحرين	دايسو للتجارة ش.ذ.م.م
53,341	47,375	50%	50%	المملكة العربية السعودية	ريتايل وورلد للتجارة ش.ذ.م.م (دايسو السعودية)
1,027	1,057	23.75%	23.75%	عمان	كريتييف براندز إنتربرايز ش.م.م (دايسو عمان)
93,251	86,136				

إن تسويات القيمة الدفترية خلال السنة الحالية والسنة المقارنة هي كما يلي:

2024	2025	
130,079	93,251	في 1 يناير
14,081	4,384	حصة من نتائج شركات زميلة
(19,080)	(10,418)	توزيعات أرباح
(31,104)	-	خسارة انخفاض القيمة (أ)
(725)	(1,081)	فرق سعر صرف عملات أجنبية
93,251	86,136	في 31 ديسمبر

10. استثمار في شركات المشاريع المشتركة (تابع)

10.1 الاستثمار في الشركات الزميلة (تابع)

(أ) أكسيوم المحدودة

تمتلك المجموعة 35% من حصة حقوق الملكية في أكسيوم المحدودة التي تعمل في مجال استيراد وتجارة التجزئة والجملة من مختلف العلامات التجارية للهواتف النقالة وملحقاتها وتوفير الخدمات ذات الصلة، تحديدا في أسواق الإمارات العربية المتحدة والمملكة العربية السعودية.

قامت شركة أكسيوم المحدودة بالدخول في اتفاق تسوية عالمي مع دائئيتها الرئيسيين. وقد أطلق هذا الاتفاق عملية إعادة هيكلة كبيرة، ستنتهي بتصفية إدارة لشركة أكسيوم المحدودة بعد التصرف في مختلف أعمالها وموجوداتها واستلام كامل المقابل المتفق عليه. وبناءً على ذلك، اعترفت المجموعة بخسارة انخفاض في القيمة بمبلغ 31.1 مليون ريال قطري خلال السنة السابقة، وتم تخفيض القيمة الدفترية للاستثمار إلى الصفر. وكانت عملية التصفية المُدارة لا تزال جارية حتى تاريخ اعتماد هذه البيانات المالية الموحدة.

لقد توقفت المجموعة عن تسجيل حصتها من الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر لشركة أكسيوم المحدودة حيث بلغت القيم الدفترية لأكسيوم صفر ريال قطري. علاوة على ذلك، في تاريخ التقرير، خلصت الإدارة إلى أنه لا يلزم التعرف على أي خسائر أو التزامات إضافية في غياب أي التزام بتغطية خسائر أكسيوم سواء من خلال الضمانات أو التمويل أو الالتزامات الأخرى.

(ب) شركة ريتيل وورلد للتجارة المحدودة (دايسو السعودية)

أن شركة ريتيل وورلد للتجارة المحدودة تقع في الدمام، المنطقة الشرقية، المملكة العربية السعودية. تعمل الشركة في تجارة الجملة للسلع الاستهلاكية سريعة الحركة. تمتلك المجموعة 50% من الاسم في شركة ريتيل وورلد للتجارة س.م.م.

2024	2025	
34,094	19,209	إجمالي الموجودات
(34,994)	(32,184)	إجمالي المطلوبات
(900)	(12,975)	صافي الموجودات
(450)	(6,488)	حصة الشركة في صافي موجودات الشركة الزميلة

التسوية بين المعلومات المالية الملخصة أعلاه والقيمة الدفترية للحصة في شركة ريتيل وورلد للتجارة ذ.م.م المعترف بها في البيانات المالية الموحدة،

2024	2025	
(900)	(12,975)	صافي موجودات الشركة الزميلة
50%	50%	حصة ملكية المجموعة
(450)	(6,488)	حصة صافي الموجودات قبل الشهرة
53,791	53,791	الشهرة
-	72	تغير عملات أجنبية
53,341	47,375	القيمة الدفترية لحصة المجموعة

(ج) الشركات الزميلة الأخرى

على الرغم أن المجموعة تمتلك 50% أو أكثر من الأسهم في ديسو جابان فليو ستورز (ذ.م.م)، آل تي سي انترنشنال قطر (ذ.م.م)، و تي سي أو داماس اسوسيتيس (ذ.م.م) إلا أن المجموعة لا تملك السيطرة للتحكم أو السيطرة المشتركة في الأنشطة المالية والتشغيلية لهذه الاستثمارات وكذلك ليس لديها السيطرة الاعتبارية أو المشتركة في هذه الاستثمارات.

10.2 استثمارات في شركات المشاريع المشتركة

تمتلك المجموعة استثمارات في شركات المشاريع المشتركة التالية:

نسبة الملكية		القيمة الدفترية	
2024	2025	2024	2025
اسم الشركة			
إنجي كوفيلى مناعي فاسيليتد مانجمنت			
قطر	-	51%	-
ذ.م.م (أ)			
سانت-غويان بام أند مناعي ش.ذ.م.م			
قطر	51%	51%	2,593
(ب)*			
روبرتو كوين الشرق الأوسط			
الإمارات العربية المتحدة	51%	51%	-
ش.ذ.م.م (ج)**			
		28,661	2,593

* قيد التصفية

** العمليات المتوقفة

10. استثمار في شركات المشاريع المشتركة (تابع)

10.2 استثمارات في شركات المشاريع المشتركة (تابع)

1. خلال العام، أبرمت المجموعة اتفاقية مع الشريك في المشروع المشترك، Facility Management Q Holding B.V. للاستحواذ على حصة الشريك في مناعي إنيرجي ذ.م.م (المعروفة باسم "إنجي كوفيلى مناعي فاسيليند مانجمنت ذ.م.م"). وهي شركة تعمل في مجال خدمات إدارة المرافق والموجودات. وبموجب هذه الصفقة، زادت حصة الملكية للمجموعة من 51% إلى 100%، مما نتج عنه تحقيق السيطرة الكاملة على الشركة التابعة. تم الحصول على جميع الموافقات اللازمة لإنجاز الاستحواذ في 20 يناير 2025، وتم تسوية المقابل المدفوع في نفس التاريخ. وقد قامت المجموعة بتجميع البيانات المالية للشركة التابعة اعتباراً من 01 يناير 2025، وهو التاريخ الذي اعتُبر الأكثر ملاءمة بناءً على توفر معلومات مالية موثوقة الأقرب إلى فترة التقرير السابقة. اعترفت المجموعة بشهرة بقيمة 15.6 مليون ريال قطري نتيجة هذا الاندماج المرحلي للأعمال، وذلك وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 3 "اندماج الأعمال".

2. سانت-غوبان بام ومناعي ش.م.م تعمل في توزيع أنابيب الحديد الزهر، والتجهيزات والصمامات.

3. روبرتو كوين الشرق الأوسط ش.م.م تعمل في تجارة الذهب والمجوهرات الذهبية، والمجوهرات الماسية، واللؤلؤ، والساعات، والفضة، والأحجار الكريمة

4. على الرغم من أن المجموعة تمتلك 51% من حقوق الملكية في جميع الكيانات المذكورة أعلاه، إلا أن القرارات تحتاج إلى موافقة بالإجماع من كلا الطرفين وبالتالي يتم تصنيف الاستثمارات على أنها مشاريع مشتركة. وفيما يلي تسوية القيم الدفترية خلال السنة الحالية والسنة المقارنة:

2024	2025	
24,559	28,661	في 1 يناير
148	-	حصة من نتائج المشاريع المشتركة – العمليات المستمرة
4,015	3,507	حصة من نتائج المشاريع المشتركة – العمليات المتوقفة
-	(12,617)	إعادة تصنيف للموجودات المحتفظ بها بغرض البيع
-	(16,958)	إلغاء الاعتراف في الاستحواذ المتدرج
(61)	-	فرق الصرف على ترجمة العملات الأجنبية
28,661	2,593	في 31 ديسمبر

إن الإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة تتبع في الصفحة اللاحقة.

مجمع شركات المناعي (ش.م.ع.ق)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
كما في للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

11. شهرة وموجودات غير ملموسة أخرى

الشهرة	العلامات التجارية	حقوق التوزيع	موجودات غير ملموسة أخرى	الإجمالي	التكلفة
530,358	670,000	24,330	21,948	1,246,636	في 1 يناير 2024
-	-	-	3,495	3,495	إضافات
-	-	-	(83)	(83)	فرق سعر صرف عملات اجنبية
530,358	670,000	24,330	25,360	1,250,048	في 31 ديسمبر 2024 / 1 يناير 2025
15,634	-	-	-	15,634	الناتج من اندماج الأعمال (إيضاح 10.1 ج)
(530,358)	(670,000)	(24,330)	(25,360)	(1,250,048)	إعادة تصنيف للموجودات المحتفظ بها بغرض البيع
15,634	-	-	-	15,634	في 31 ديسمبر 2025
270,572	-	24,330	16,208	311,110	انخفاض القيمة / إطفاء
-	-	-	1,795	1,795	في 1 يناير 2024
-	-	-	-	-	مصاريف الإطفاء
270,572	-	24,330	18,003	312,905	فرق سعر صرف عملات اجنبية
-	-	-	-	-	في 31 ديسمبر 2024 / 1 يناير 2025
(270,572)	-	(24,330)	(18,003)	(312,905)	مصاريف الإطفاء
-	-	-	-	-	إعادة تصنيف للموجودات المحتفظ بها بغرض البيع
-	-	-	-	-	في 31 ديسمبر 2025
15,634	-	-	-	15,634	صافي القيمة الدفترية
259,786	670,000	-	7,357	937,143	في 31 ديسمبر 2025
					في 31 ديسمبر 2024

11. شهرة وموجودات غير ملموسة أخرى (تابع)

(أ) اختبار انخفاض قيمة الشهرة

كما في 31 ديسمبر 2024	كما في 31 ديسمبر 2025	وحدة توليد النقد مناعي إينيرجي ذ.م.م. (1) داماس العالمية المحدودة
-	15,634	
929,786	-	

(1) الافتراضات الرئيسية المستخدمة في حساب القيمة قيد الاستخدام

يتم تخصيص الشهرة إلى وحدة توليد النقد الخاصة بقطاع إدارة المرافق (CGU)، والتي تمثل أدنى مستوى داخل المجموعة يتم عنده مراقبة الشهرة لأغراض الإدارة الداخلية. تعمل وحدة توليد النقد حصرياً في دولة قطر، وتولد تدفقات نقدية داخلية مستقلة إلى حد كبير عن العمليات الأخرى للمجموعة.

تقوم المجموعة بإجراء اختبار انخفاض قيمة الشهرة بشكل سنوي، وكذلك عند وجود مؤشرات على احتمال انخفاض القيمة، وذلك وفقاً لمتطلبات المعيار رقم 36 انخفاض الشهرة.

تم تحديد القيمة القابلة للاسترداد لوحدة توليد النقد على أساس القيمة العادلة ناقصاً تكاليف الاستبعاد (FVLCD)، باستخدام منهج تقييم قائم على مضاعف الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك (EBITDA) المستند إلى السوق، والذي ترى الإدارة ملاءمته نظراً لطبيعة وحدة توليد النقد وتوافر بيانات سوقية قابلة للملاحظة لشركات إدارة مرافق مماثلة تعمل في بيئات اقتصادية مشابهة.

وقد تم تحديد مضاعف EBITDA بالاستناد إلى مضاعفات سوقية قابلة للملاحظة لشركات إدارة مرافق مماثلة تعمل في منطقة دول مجلس التعاون الخليجي، مع إجراء التعديلات اللازمة لتعكس الفروقات في الحجم، وملف المخاطر، ومدد العقود، ودرجة التركيز الجغرافي في دولة قطر. وترى الإدارة أن الافتراضات المستخدمة معقولة ومتسقة مع البيانات السوقية الخارجية ومع الأداء التاريخي لوحدة توليد النقد.

استناداً إلى التقييم الذي تم لإجراء اختبار انخفاض القيمة، تبين أن المبلغ القابل للاسترداد لوحدة توليد النقد الخاصة بإدارة المرافق (CGU) قد تجاوز قيمتها الدفترية، وبناءً عليه لم يتم الاعتراف بأي خسارة انخفاض قيمة خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025.

(2) اختبار الحساسية

إن تقييم انخفاض القيمة حساس للتغيرات في الافتراضات الرئيسية الموضحة أعلاه. وقد قامت الإدارة بإجراء تحليلات حساسية لتقدير أثر التغيرات التي تُعد ممكنة بشكل معقول في هذه الافتراضات على المبلغ القابل للاسترداد لوحدة توليد النقد.

التغيرات التالية، والتي تُعتبر ممكنة بشكل معقول والتي لن تؤدي إلى تجاوز القيمة الدفترية للقيمة القابلة للاسترداد:

- انخفاض مضاعف EBITDA المطبق بمقدار 1.1 نقطة؛ أو
-
- انخفاض EBITDA القابل للتحقيق بنسبة 13%.

(إن الإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة تتبع في الصفحة اللاحقة)

12. ممتلكات وآلات ومعدات

التكلفة	أراضي ومباني	آلات وماكينات	أثاث ومعدات	سيارات	موجودات مستأجرة	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ	الإجمالي
في 1 يناير 2025	679,102	139,351	342,192	56,883	79,325	18,057	1,314,910
إضافات (أ)	18,841	5,796	22,221	15,727	17,347	8,883	88,815
الاستحواذ من اندماج الأعمال	3,117	3,601	2,947	7,424	-	-	17,089
استبعادات (أ)	-	(490)	(94,468)	(8,561)	(15,611)	(67)	(119,197)
إعادة التصنيف / التحويل الداخلي	-	978	8,385	241	346	(10,094)	(144)
إعادة تصنيف للموجودات المحتفظ بها بغرض البيع	(56,667)	(8,046)	(187,877)	(2,448)	-	(13,275)	(268,313)
فرق سعر تحويل عملات أجنبية	(260)	(478)	(5,927)	(330)	1	24	(6,970)
في 31 ديسمبر 2025	644,133	140,712	87,473	68,936	81,408	3,528	1,026,190
الإهلاك المتراكم							
في 1 يناير 2025	236,715	106,434	241,606	30,180	31,784	-	646,719
مصروف الإهلاك للسنة (أ)	21,659	8,962	36,046	8,344	14,844	-	89,855
الاستبعاد من اندماج الأعمال	2,737	3,478	2,555	4,906	-	-	13,676
استبعادات (أ)	-	(490)	(63,646)	(5,939)	(8,560)	-	(78,635)
إعادة التصنيف / التحويل الداخلي	-	(20)	(231)	252	448	-	449
إعادة تصنيف للموجودات المحتفظ بها بغرض البيع	(47,581)	(7,741)	(140,096)	(2,448)	-	-	(197,866)
فرق سعر تحويل عملات أجنبية	(227)	(469)	(6,105)	(251)	234	-	(6,818)
في 31 ديسمبر 2025	213,303	110,154	70,129	35,044	38,750	-	467,380
صافي القيمة الدفترية							
في 31 ديسمبر 2025	430,830	30,558	17,344	33,892	42,658	3,528	558,810

(أ) تشمل الإضافات والإهلاك الناتجة خلال السنة الحالية مبلغًا قدره 28,693 ألف ريال قطري و 29,944 ألف ريال قطري على التوالي، والمتعلق بالعمليات المتوقعة. كما تشمل العمليات المتوقعة مبلغًا قدره 30,887 ألف ريال قطري يتعلق بإحدى الشركات التابعة للمجموعة التي تم استبعادها خلال السنة.

12. ممتلكات وآلات ومعدات (تابع)

التكلفة	أراضي ومباني	آلات وماكينات	أثاث ومعدات	سيارات	موجودات مستأجرة	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ	الإجمالي
في 1 يناير 2024	678,253	140,217	327,057	53,297	77,548	14,621	1,290,993
إضافات	1,213	3,910	29,222	10,882	22,767	28,465	96,459
استبعادات	-	(7,071)	(2,769)	(7,300)	(20,886)	-	(38,026)
إعادة التصنيف	-	2,891	21,608	104	(104)	(24,949)	(450)
شطب	-	(450)	(31,012)	(68)	-	-	(31,530)
فرق سعر تحويل عملات اجنبية	(364)	(146)	(1,914)	(32)	-	(80)	(2,536)
في 31 ديسمبر 2024	679,102	139,351	342,192	56,883	79,325	18,057	1,314,910
الإهلاك المتراكم							
في 1 يناير 2024	215,537	106,198	239,508	29,274	30,761	-	621,278
مصروف الإهلاك للسنة	21,457	7,679	36,925	6,576	14,081	-	86,718
استبعادات	-	(6,835)	(2,639)	(5,581)	(13,058)	-	(28,113)
شطب	-	(450)	(30,621)	(68)	-	-	(31,139)
فرق سعر تحويل عملات اجنبية	(279)	(158)	(1,567)	(21)	-	-	(2,025)
في 31 ديسمبر 2024	236,715	106,434	241,606	30,180	31,784	-	646,719
صافي القيمة الدفترية							
في 31 ديسمبر 2024	442,387	32,917	100,586	26,703	47,541	18,057	668,191

13. الاستثمارات العقارية

تشمل الاستثمارات العقارية الاستثمار في الأراضي والمباني التي استحوذت عليها شركة "داماس" التابعة للمجموعة لكسب دخل إيجاري وزيادة الاستثمارات الرأسمالية من هذه العقارات. إن حركة الاستثمارات العقارية خلال العام الحالي والسابق على النحو التالي:

2024	2025	
41,364	44,068	في 1 يناير
2,968	6,984	مكاسب القيمة العادلة
-	(50,852)	إعادة تصنيف للموجودات المحفوظ بها بغرض البيع
(264)	(200)	فرق سعر صرف عملات أجنبية
44,068	-	في 31 ديسمبر

تم التوصل إلى الاستثمارات العقارية للمجموعة على أساس تقييم تم إجراؤه من قبل مثنين عقاريين خارجيين مستقلين، مع المؤهلات المهنية المعترف بها المناسبة والخبرة الحديثة في موقع وفئة العقار الذي يتم تقييمه. تم تحديد القيمة العادلة بناء على مزيج من نهج الدخل ونهج المقارنة في السوق الذي يعكس أسعار المعاملات الأخيرة للعقارات المماثلة. استند نهج التقييم إلى تقييم فردي لكل نوع من أنواع العقارات. تم تصنيف قياس القيمة العادلة لجميع الاستثمارات العقارية على أنها قيمة عادلة من المستوى 3 بناء على مدخلات تقنية التقييم المستخدمة.

يتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات العقارية كمكاسب في بيان الربح أو الخسارة الموحدة وإدراجها في "الدخل الآخر". وإن كل الأرباح غير محققة.

14. القروض

2024	2025	
2,107,121	2,329,647	تسهيلات رأس المال العامل وأخرى (أ)
1,080,755	176,169	القروض لأجل (ب)
800,057	-	قروض الذهب (ج)
3,987,933	2,505,816	

عرض في بيان المركز المالي الموحد على النحو التالي:

2024	2025	
771,490	100,159	غير متداول
3,216,443	2,405,657	متداول
3,987,933	2,505,816	

ملاحظات:

(أ) خلال السنة الحالية والسنة السابقة، حصلت المجموعة على قروض قصيرة الأجل من البنوك التجارية بشكل أساسي لتمويل متطلبات رأس المال العامل. تحمل هذه القروض فائدة بأسعار تجارية اعتماداً على ضمان واستحقاق كل تسهيل. تتراوح مدة استحقاق هذه القروض بين 6 إلى 12 شهراً وهي مقومة بالريال القطري.

(ب) ويمثل هذا تسهيلات القروض لأجل التي يتم الحصول عليها من البنوك التجارية. تحمل هذه القروض فائدة بأسعار تجارية اعتماداً على ضمان واستحقاق كل تسهيل. تخضع المجموعة للعقود المتعلقة بالقروض لأجل والتي تتكون بشكل أساسي من الحفاظ على نسبة معينة من الدين إلى حقوق الملكية ونسب خدمة الديون والحد الأدنى لصافي ثروة المجموعة. وقد امتثلت المجموعة للشروط في نهاية العام. وتتوقع المجموعة أيضاً الامتثال للشروط لمدة 12 شهراً على الأقل بعد تاريخ تقديم التقرير. يتم سداد القروض على أساس ربع سنوي أو نصف سنوي. يتم تأمين بعض هذه القروض والقروض ذات الفائدة من خلال:

- تعهد سلبي على جميع الموجودات المملوكة من قبل المجموعة،
- ضمانات شركات.

14. القروض (تابع)

(ج) كانت إحدى الشركات التابعة للمجموعة المصنفة الآن كعملية متوقفة لديها قروض ذهب غير مسددة كما في 31 ديسمبر 2024، تم استلامها من بنوك سبائك الذهب (bullion banks) على أساس غير ثابت بمجموع يصل إلى 2,656 كجم من الذهب.

15. مطلوبات الإيجار

تقوم المجموعة باستئجار العديد من الموجودات التي تتكون من المباني، مثل مباني المكاتب وصالات العرض والمستودعات والعقارات (السكن). متوسط مدة الإيجار من 2 إلى 5 سنوات مع خيار تجديد عقد الإيجار بعد ذلك التاريخ. يتم إعادة التفاوض على مدفوعات الإيجار على أساس منتظم لتعكس إيجارات السوق. تنص بعض عقود الإيجار على مدفوعات إيجار إضافية تستند إلى التغيرات في الأرقام القياسية للأسعار المحلية. بالنسبة لعقود إيجار معينة، يحظر على المجموعة الدخول في أي ترتيبات إيجار من الباطن. ولا تفرض اتفاقات الإيجار أي تعهدات، ولكن لا يجوز استخدام الموجودات المؤجرة كضمان لأغراض الاقتراض.

فيما يلي معلومات حول عقود الإيجار التي تكون المجموعة فيها كمستأجر.

(أ) موجودات حق الاستخدام

2024	2025	
192,339	209,253	في 1 يناير
70,339	75,169	الإضافات خلال السنة
-	1,230	الاستحواذ من اندماج الأعمال
(99,044)	(107,055)	مصرف إطفاء السنة
(3,245)	-	إلغاء اعتراف موجودات خلال السنة
46,770	(160)	الأثر الناجم عن تعديلات عقود الإيجار (1)
2,131	-	تعديلات أخرى
-	(102,385)	
(37)	(1,720)	فرق سعر صرف عملات أجنبية
209,253	74,332	في 31 ديسمبر

يشمل مصرف الإطفاء السابق ذكرها خلال السنة الحالية مبلغاً قدره 63,075 ألف ريال قطري يتعلق بالعمليات المتوقفة.

(ب) مطلوبات الإيجار

2024	2025	
187,159	200,626	في 1 يناير
70,339	75,169	إضافات خلال السنة
(4,184)	(71)	إلغاء الاعتراف خلال السنة
-	784	الاستحواذ من اندماج الأعمال
46,770	(160)	الأثر الناجم عن تعديل عقود الإيجار (1)
15,129	12,479	مصرفات الفوائد
(113,677)	(119,903)	دفعات مطلوبات إيجار
-	(95,205)	
(910)	406	فرق سعر صرف عملات أجنبية
200,626	74,125	في 31 ديسمبر

معروض في بيان المركز المالي الموحد كما يلي:

2024	2025	
126,568	36,576	الجزء غير المتداول
74,058	37,549	الجزء المتداول
200,626	74,125	

1 وافقت المجموعة والمؤجرون المعنيون، في حالة عقود إيجار معينة، على تعديل اعتبارات الإيجار بينما لم تتغير الشروط الأخرى. في تاريخ سريان التعديل، قامت المجموعة بإعادة قياس مطلوبات الإيجار بناءً على مدة الإيجار المتبقية، ومعدلات الإيجار المعدلة، ومعدل الاقتراض الإضافي للمجموعة. في تواريخ التعديل المعنية، اعترفت المجموعة بالفرق بين القيمة الدفترية لمطلوبات الإيجار المعدل ومطلوبات الإيجار قبل التعديل مباشرة كتعديل على موجودات حق الاستخدام.

15. مطلوبات الإيجار (تابع)

(ج) المبالغ المعترف بها في الربح أو الخسارة

2024	2025
15,129	8,857
99,044	72,664
(939)	(71)
113,234	81,450

الفائدة على مطلوبات الإيجار
إطفاء موجودات حق استخدام
الربح من إلغاء الاعتراف بموجودات حق الاستخدام و مطلوبات الإيجار

16. ذمم تجارية دائنة وأخرى

2024	2025
682,222	928,441
666,809	827,572
333,797	341,780
10,160	8,970
2,017	2,017
1,695,005	2,108,780

ذمم تجارية دائنة وأخرى (أ)
المصروفات المستحقة
مطلوبات العقود (ب)
الضرائب والاشتراكات في الضمان الاجتماعي الدائنة
توزيعات الأرباح الدائنة

تم عرض في بيان المركز المالي الموحد على النحو التالي:

2024	2025
53,286	122,057
1,641,719	1,986,723
1,695,005	2,108,780

الجزء غير المتداول
الجزء المتداول

(أ) يشمل رصيد ذمم تجارية دائنة مبلغاً بقيمة 122.1 مليون ريال قطري (2024: 62.7 مليون ريال قطري)، فيما يتعلق باتفاقية انتمان الموردين. وتدرج المجموعة المبلغ التابع لهذا الترتيب ضمن رصيد الذمم التجارية، لأن طبيعة هذه الحسابات تبقى كما هي بالنسبة إلى بقية الحسابات التجارية الدائنة. يتم تصنيف جميع الحسابات الدائنة بموجب هذا الترتيب كحسابات جارية اعتباراً من 31 ديسمبر 2024 و 2025.

(ب) سيتم الاعتراف بمطلوبات العقود كإيرادات عندما يتم الوفاء بالالتزام بنقل السلع أو الخدمات، ومن المتوقع أن يتم ذلك في السنة المالية المقبلة (يرجى أيضاً الرجوع إلى الإيضاح 22).

17. مخصصات

دخلت المجموعة (البائع) في اتفاقية شراء أسهم (SPA) مع Granite France BIDCO (المشتري) لبيع Inetum S.A. (شركة تابعة للمجموعة) في 27 أبريل 2022، والتي تحدد أن البائع سيكون مسؤولاً عن تسعين بالمئة (90%) من المبلغ في حالة حدوث خسارة من قبل المشتري ناتجة عن أو تنشأ من أو تتعلق بأي من الأمور المصرح بها في الاتفاقية والتي تسمى بالمطالبة بالخسارة المحددة، ومع ذلك، فإن المسؤولية عن ذلك ستكون محدودة بمبلغ إجمالي قدره 19.8 مليون يورو في الأمور القانونية، ومبلغ إجمالي قدره 12 مليون يورو في الأمور الضريبية. خلال السنة، تم دفع مبلغ قدره 7 مليون يورو، ما يعادل حوالي 28 مليون ريال قطري ضد هذه المخصصات. بالتعاون مع المستشارين القانونيين، قامت المجموعة بتقييم الحالات المتعلقة لمطالبات الخسارة وسجلت مخصصاً قدره 57.3 مليون ريال قطري في تاريخ التقرير (2024: 72 مليون ريال قطري) ضد القضايا التي تطالب بالخسائر مثل العام الماضي.

18. مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

الحركة في مخصص مكافآت نهاية الخدمة المدرج في بيان المركز المالي الموحد كالاتي:

2024	2025
150,245	164,095
29,275	25,868
-	7,842
(15,028)	(16,764)
-	(46,109)
(397)	(225)
164,095	134,707

كما في 1 يناير
المخصص خلال السنة
مستحوز عليها من خلال عملية دمج
مكافآت نهاية الخدمة المدفوعة
إعادة تصنيف للموجودات المحفوظ بها بغرض البيع
فرق سعر صرف عملات اجنبية
كما في 31 ديسمبر

19. رأس المال

2024	2025
456,192	456,192

أسهم مصرح بها ومصدرة ومدفوعة بالكامل (456,192,000 سهم عادل بقيمة اسمية 1 ريال قطري للسهم)

20. الاحتياطات

(أ) احتياطي قانوني

وفقاً لأحكام قانون الشركات التجارية القطري، يجب تحويل 10% على الأقل من ربح السنة إلى احتياطي قانوني إلى أن يبلغ الاحتياطي القانوني 50% من رأس المال المصدر. قررت الشركة التوقف عن تلك التحويلات السنوية وذلك لأن الاحتياطي قد وصل إلى الحد الأدنى المسموح به. علاوة على ذلك، خلال عام 2012، تم تحويل مبلغ 933.4 مليون ريال قطري، وهو صافي مبلغ قسط الأسهم الناشئ عن إصدار الأسهم إلى الاحتياطي القانوني وفقاً لمتطلبات القانون المذكور أعلاه. إن الاحتياطي القانوني غير قابل للتوزيع في العادة إلا في الحالات المنصوص عليها في القانون المذكور أعلاه. (راجع الإيضاح ب أدناه).

(ب) احتياطي الاستحواذ

يتعلق هذا الاحتياطي بعمليات الاستحواذ على الشركات التابعة (بشكل أساسي من الاستحواذ على داماس العالمية ذ.م.م) دون تغيير في السيطرة، حيث هو الفرق بين الحصص غير المسيطرة التي تم الاستحواذ عليها والمقابل المدفوع ويكون مباشرة في حقوق الملكية المنسوبة لمساهمي الشركة. خلال السنة الماضية، وبناءً على موافقة مجلس الإدارة، قامت الشركة بتعديل رصيد سالب مخصص الاستحواذ البالغ 588 مليون ريال قطري ضد رصيد الاحتياطي القانوني الموجود. ولم ينتج عنه إعادة التصنيف على حقوق الملكية للمجموعة كما ورد الإبلاغ عنها سابقاً في البيانات المالية.

(ج) احتياطي تحويل عملات أجنبية

يشتمل احتياطي التحويل جميع فروق العملات الأجنبية الناتجة من تحويل العمليات الأجنبية في البيانات المالية.

21. الأرباح

في اجتماع مجلس الإدارة بتاريخ 16 فبراير 2026، تم اقتراح توزيع أرباح عن صافي ربح السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 بمقدار 0.30 ريال قطري للسهم، ليصل إجمالي الأرباح المقترحة إلى 136.9 مليون ريال قطري، وذلك رهناً بموافقة الجمعية العامة السنوية للشركة. هذه البيانات المالية الموحدة لا تعكس الأرباح الموزعة المستحقة، والتي سيتم تسجيلها في حقوق المساهمين كمخصص للأرباح المحتجزة في السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2026.

خلال السنة، وافق مساهمي الشركة ودفعوا توزيعات نقدية بمقدار 0.25 ريال قطري لكل سهم، مما يَجْمَعُ إلى 114.0 مليون ريال قطري لعام 2024 (2024: 0.25 ريال قطري لكل سهم، مما يَجْمَعُ إلى 114.0 مليون ريال قطري لعام 2023).

22. إيرادات

تستمد إيرادات المجموعة بشكل أساسي من العقود المبرمة مع العملاء.

2024	2025
معاد عرضها	
4,132,796	5,181,805

إيرادات من العقود مع عملاء

(أ) تفصيل الإيرادات من العقود مع العملاء

تم عرض الإيرادات المتأتية من العقود المبرمة مع العملاء مصنفة حسب المنتجات وخطوط الخدمات الرئيسية والأسواق الجغرافية الرئيسية في الإيضاح رقم 23. يمثل أكبر عشرة عملاء للمجموعة ما يقرب من 40% من الإيرادات الموحدة لعام 2025 (2024: 12%). لا يمثل أي من هؤلاء العملاء العشرة وحدهم أكثر من 10% من حجم مبيعات المجموعة.

22. إيرادات (تابع)

(أ) تفصيل الإيرادات من العقود مع العملاء (تابع)

2024	2025	الأسواق الجغرافية الرئيسية
معاد عرضها		
4,107,836	5,091,278	قطر
9,599	73,103	دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى
15,361	17,424	اخرى
4,132,796	5,181,805	
1,274,991	1,580,466	توقيت الاعتراف بالإيرادات
2,857,805	3,601,339	نقطة زمنية
4,132,796	5,181,805	بمرور الوقت

المنتجات / خطوط الخدمة الرئيسية

2,772,553	3,324,504	مشاريع تكنولوجيا المعلومات والاتصالات
845,126	1,167,458	السيارات والمعدات الثقيلة
200,108	201,640	أسواق الطاقة والصناعات
109,217	95,180	خدمات الهندسة
68,765	86,286	خدمات وكالة السفر
56,236	64,383	خدمات الجيوتقنية
22,036	27,407	خدمات الشحن والتخزين
58,755	214,947	أخرى
4,132,796	5,181,805	

(ب) أرصدة العقود

يقدم الجدول التالي معلومات حول موجودات العقود ومطلوبات العقود من العقود مع العملاء.

2024	2025	
924,400	1,101,181	موجودات العقود
333,797	341,780	مطلوبات العقود

تتعلق موجودات العقود بشكل أساسي بقطاعات تكنولوجيا المعلومات الخاصة بالمجموعة للحصول على حقوق في مقابل للعمل المنجز ولكن لم يتم إصدار فاتورة به في تاريخ التقرير. انخفضت موجودات العقود حيث قدمت المجموعة خدمات أقل قبل جداول السداد المتفق عليها للعقود ذات السعر الثابت.

يتم نقل موجودات العقود إلى الذمم المدينة عندما تصبح الحقوق غير مشروطة. يحدث هذا عادة عندما تقوم المجموعة بإصدار فاتورة للعميل.

وتتعلق مطلوبات العقد في المقام الأول بالمقابل المسبق الذي يتلقاه من العملاء. كما في 31 ديسمبر 2025، بلغ المبلغ 342 مليون ريال قطري (2024: 334 مليون ريال قطري). حيث انه سوف يتم الاعتراف بها كإيرادات عندما يتم الإيفاء بالتزام تحويل البضائع والخدمات، المتوقع تحويله خلال الإثنى عشر شهراً أشهر القادمة.

23. البيانات القطاعية

(أ) معلومات عن القطاعات

لدى المجموعة تقسيمات استراتيجية تالية وهي الأقسام التي يجب الإبلاغ عنها. تقدم هذه الأقسام منتجات وخدمات مختلفة ، ويتم إدارتها بشكل منفصل لأنها تتطلب تقنيات واستراتيجيات تسويق مختلفة. يصف الملخص التالي عمليات كل جزء يمكن الإبلاغ عنه.

الجزء القابل للإبلاغ	العمليات
تكنولوجيا المعلومات والشبكات	يوفر حلولاً تقنية للبنية التحتية لتكنولوجيا المعلومات للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة والحكومة وشبه الحكومية وعملاء مقدمي الخدمات.
مجموعة السيارات	تحقق إيراداتها من بيع مركبات الركاب والسيارات التجارية والمعدات الثقيلة وخدمات صيانة السيارات الأخرى.
قطاعات أخرى	تشمل القطاعات التشغيلية الأخرى الأقسام التالية: • قسم أسواق الطاقة والصناعة الذي يوفر الخبرة المحلية ويوفر الآلات والأدوات وقطع الغيار لقطاعات النفط والغاز والبناء والبنية التحتية والمرافق. • الخدمات الجيوتقنية التي تقدم خدمات لاستكشاف الأرضي وحفر الآبار والاختبارات المعملية للعملاء الدوليين والمحليين على حد سواء. • قسم الخدمات اللوجستية الذي يتعامل مع الشحن البحري والجوي والدولي ، إلى جانب خدمات التخليص الجمركي والنقل الداخلي والتخزين ، بما في ذلك تخزين المواد الكيميائية وورش العمل. • قطاع السفر متخصص في ترتيبات السفر بغرض العمل والترفيه ، بما في ذلك معالجة التأشيرات وحلول السفر كاملة الخدمات. • يوفر القطاع الهندسي خدمات التصنيع واللحام والمعايرة والاختبار الدقيق ، بالإضافة إلى الإصلاح الكهربائي وصيانة الأدوات الميكانيكية الثقيلة ، مع توريد المعدات والخدمات لصناعة النفط. • تقوم قطاعات أخرى بتوريد الأجهزة المنزلية والإلكترونيات وهواتف الاتصالات المتنقلة والإكسسوارات وخدمات الاتصالات.

23. البيانات القطاعية (تابع)

(أ) معلومات عن القطاعات (تابع)

تراقب الإدارة النتائج التشغيلية للقطاعات التشغيلية لاتخاذ قرارات بشأن تخصيص الموارد وتقييم الأداء. يتم تقييم أداء القطاع بناء على الربح أو الخسارة التشغيلية ويتم قياسه بشكل متنسق مع الربح أو الخسارة التشغيلية في البيانات المالية الموحدة. يتم تداول أسعار التحويل بين القطاعات التشغيلية على أساس الذراع بطريقة مشابهة للمعاملات مع أطراف ثالثة.

تشمل موجودات ومطلوبات القطاعات الموجودات والمطلوبات التشغيلية التي يتم التعامل معها مباشرة من قبل القطاع التشغيلي والإيرادات أو المصروفات التي تعزى بما يتماشى مع الموجودات والمطلوبات المخصصة.

المعلومات المتعلقة بكل جدول يلخص الجدول التالي أداء القطاعات التشغيلية. يتم استخدام ربح / خسارة القطاعات قبل الضريبة لقياس الأداء لأن الإدارة تعتقد أن هذه المعلومات هي الأكثر صلة في تقييم نتائج القطاعات المعنية بالنسبة للكيانات الأخرى التي تعمل في نفس الصناعات

تكنولوجيا المعلومات	مجموعة السيارات	إجمالي القطاعات الواجب الإبلاغ عنها	إجمالي القطاعات الأخرى	إجمالي
في 31 ديسمبر 2025				
الإيرادات	3,324,504	1,167,458	4,491,962	5,181,805
إجمالي الربح	472,722	237,499	710,221	864,315
الربح / (الخسارة) قبل الضريبة	230,945	95,867	326,812	294,535
معلومات جوهرية أخرى				
تكاليف التمويل	(57,363)	(31,290)	(88,653)	(146,336)
الاهلاك والإطفاء	(28,045)	(23,482)	(51,527)	(103,891)
حصة النتائج وخسائر انخفاض القيمة من الشركات المستثمر بها بطريقة حقوق الملكية	-	-	-	4,384
موجودات القطاعات	2,185,523	1,088,969	3,274,492	6,757,247
مطلوبات القطاعات	1,497,338	458,594	1,955,932	5,577,661
البلدان العاملة الرئيسية	قطر	قطر	قطر	قطر / الامارات

23. البيانات القطاعية (تابع)

(أ) معلومات عن القطاعات (تابع)

تكنولوجيا المعلومات	مجموعة السيارات	إجمالي القطاعات الواجب الإبلاغ عنها	أخرى	الإجمالي
2,772,553	845,126	3,617,679	515,117	4,132,796
384,501	173,440	557,941	129,887	687,828
145,067	66,338	211,405	(28,381)	183,024
(55,201)	(23,712)	(78,913)	(95,686)	(174,599)
(27,301)	(20,633)	(47,934)	(50,734)	(98,668)
-	-	-	(16,875)	(16,875)
1,969,771	772,592	2,742,363	4,652,372	7,394,735
1,198,041	232,605	1,430,646	4,926,651	6,357,297
قطر	قطر	قطر	قطر / الامارات	

في 31 ديسمبر 2024

الإيرادات

إجمالي الربح

الربح / (الخسارة) قبل الضريبة

معلومات جوهرية أخرى

تكاليف التمويل

الاهلاك والإطفاء

حصة النتائج وخسائر انخفاض القيمة من الشركات المستثمر بها بطريقة حقوق الملكية

موجودات القطاعات

مطلوبات القطاعات

البلدان العاملة الرئيسية

24. تكاليف مباشرة

2024	2025	
معاد عرضها		
3,033,175	3,823,987	تكاليف مواد وتكاليف الخدمات المباشرة
296,070	371,224	تكاليف موظفين المباشرة
74,451	79,917	الاهلاك والإطفاء
8,788	5,793	مخصص مخزون متقادم وبطيء الحركة (إيضاح 8)
32,484	36,569	تكاليف مباشرة الأخرى
3,444,968	4,317,490	

25. الدخل الاخر

2024	2025	
معاد عرضها		
2,124	2,988	الربح من بيع الممتلكات والمصنع والمعدات
5,032	3,259	ربح صرف العملات الأجنبية
7,729	8,755	الدخل المتنوع
14,885	15,002	

26. مصاريف عمومية وإدارية

2024	2025	
معاد عرضها		
147,594	163,545	تكاليف موظفين
24,218	23,974	الاهلاك والإطفاء
16,767	32,344	الرسوم القانونية والمهنية (أ)
11,614	15,862	مصاريف بنكية
7,580	12,512	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة وبدل حضور الاجتماعات
23,080	50,902	مصاريف إدارية أخرى ومخصصات
230,853	299,139	

(أ) تشمل الأتعاب القانونية والمهنية رسوم مدققي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية والخدمات المتعلقة بالتدقيق التي قدمتها المجموعة بمبلغ 1.1 مليون ريال قطري، والخدمات الأخرى غير التدقيق بمبلغ 0.3 مليون ريال قطري.

27. مصاريف بيع وتوزيع

2024	2025	
معاد عرضها		
78,489	92,745	تكاليف موظفين
20,059	34,641	مصاريف الإعلان وغيرها من مصاريف ترويج
98,548	127,386	

28. تكاليف التمويل

2024	2025	
معاد عرضها		
170,795	142,614	الفائدة على القروض
3,804	3,722	رسوم التمويل المدفوعة لمطلوبات الإيجار
174,599	146,336	

29. العائد على السهم

يحسب العائد الأساسي على السهم بقسمة أرباح السنة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة.

2024	2025	
171,052	267,221	ربح السنة المنسوب لمساهمي الشركة
456,192,000	456,192,000	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة (راجع الإيضاح 19)
0.393	0.597	العائدات الأساسية والمخفضة للسهم الواحد للربح العائد لمساهمي الشركة من العمليات المستمرة (ريال قطري)
0.375	0.586	العائدات الأساسية والمخفضة للسهم الواحد للربح العائد لمساهمي الشركة (ريال قطري)

30. المستحق من أطراف ذات علاقة

تمثل الأطراف ذات العلاقة الشركات المرتبطة، والمساهمين الرئيسيين، والمديرين، وموظفي الإدارة الرئيسيين في المجموعة والكيانات التي يكونون المساهمين الرئيسيين لها. تتم الموافقة على سياسات التسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة.

(أ) المعاملات مع أطراف ذات العلاقة

المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة المدرجة في بيان الربح أو الخسائر الموحدة هي كما يلي:

2024	2025	العلاقة	الطبيعة
11,787	4,542	تحت السيطرة المشتركة	مبيعات
857	81	تحت السيطرة المشتركة	مشتريات

(ب) مستحقة من الأطراف ذات العلاقة

2024	2025	
4,605	32	ذمم مدينة مستحقة من شركات المشاريع المشتركة
60,165	51,071	قروض طويلة الأجل للشركات المستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية
64,770	51,103	
60,165	51,071	تم عرضها في بيان المركز المالي كالتالي:
4,605	32	غير المتداول
64,770	51,103	المتداول

إن قروض شركات المستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية غير مضمونة وتحمل فوائد وفقا للترتيبات التعاقدية بين الأطراف المقابلة المعنية. ولا يتوقع أن يسترد الجزء غير الجاري من هذه القروض في غضون اثني عشر شهرا من تاريخ التقرير.

نشأت الأرصدة القائمة في 31 ديسمبر 2025 و 2024 في سياق الأعمال العادية. يتم تقييم مخاطر الائتمان على أنها منخفضة لأن هذه شركات تابعة ليس لها تاريخ من التخلف عن السداد. وبالتالي لم يتم الاعتراف بأي خسارة انخفاض في القيمة مقابل هذه الأرصدة.

(ج) شروط وأحكام المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تتم عمليات البيع والشراء من الأطراف ذات العلاقة بشروط تعادل تلك السائدة في المعاملات الطويلة. الأرصدة المستحقة في تاريخ التقرير غير مضمونة وخالية من الفوائد ويتم التسوية نقدا. لم يكن هناك ضمانات قدمت أو استلمت لأي ذمة مدينة أو دائنة للأطراف ذات العلاقة.

30. المستحق من أطراف ذات علاقة (تابع)

(د) مكافآت كبار المسؤولين بالإدارة

مكافآت كبار المسؤولين بالإدارة خلال السنة على النحو التالي:-

2024	2025	
12,859	12,999	مكافآت قصيرة الأجل
802	832	مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
13,661	13,831	
7,580	12,512	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة

31. استبعاد مجموعة محتفظ بها بغرض البيع

في 21 يوليو 2025، أبرمت المجموعة اتفاقية لبيع قطاعها الخاص بالمجوهرات، الذي يتم تشغيله من خلال إحدى الشركات التابعة لها، داماس ذ.م.م. ("داماس") يتم إتمام صفقة البيع بشرط استيفاء عدد من شروط الإغلاق المنصوص عليها في اتفاقية شراء الأسهم واتفاقية المساهمين، وقد تم استيفاء هذه الشروط بعد تاريخ إعداد البيانات المالية. وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 5 "الموجودات الغير المتداولة المحتفظ بها من أجل البيع والعمليات المتوقعة"، فقد تم تصنيف موجودات الشركة التابعة والمطلوبات على أنها "مجموعة للتصفية مصنفة كموجودات محتفظ بها من أجل البيع" اعتباراً من تاريخ التقرير، فقد بلغت صافي الموجودات القيمة الدفترية لاستبعاد المجموعة 1,589,111 ألف ريال قطري والتي لم تتجاوز قيمتها العادلة

بعد انتهاء العملية، احتفظت المجموعة بحصة ملكية بنسبة 33% في شركة داماس ذ.م.م. ومن المقترح التصرف في الحصة المتبقية البالغة 33% بعد 31 ديسمبر 2029، وذلك رهناً بالشروط المحددة في اتفاقية شراء الأسهم (SPA).

أحداث لاحقة بعد تاريخ التقرير

في 31 ديسمبر 2025، تم إبرام اتفاقية شراء أسهم معدلة بين شركة تايتن القابضة وشركة داماس ذ.م.م. (شركة مملوكة بالكامل لمجمع مناعي)، وبموجبها وافقت شركة تايتن القابضة على الاستحواذ على حصة ملكية بنسبة 67% في شركة داماس ذ.م.م. (الصفقة). وقد خضعت الصفقة لشروط الإقفال المعتادة والحصول على الموافقات التنظيمية اللازمة. وتم استيفاء آخر شرط جوهرى سابق للإقفال، والتمثل في الحصول على الموافقة التنظيمية المطلوبة، بتاريخ 4 يناير 2026، كما تم استيفاء جميع شروط الإقفال المعتادة الأخرى بحلول 30 يناير 2026. وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 10 «البيانات المالية الموحدة»، قررت الإدارة أن السيطرة على شركة داماس ذ.م.م. قد انتقلت بتاريخ 4 يناير 2026، وهو التاريخ الذي فقدت فيه المجموعة السيطرة. تم استلام إجمالي مقابل التصرف في الحصة البالغة 67% من رأس مال شركة داماس ذ.م.م. نقداً بتاريخ 6 فبراير 2026.

وعقب إتمام الصفقة، احتفظت المجموعة بحصة ملكية بنسبة 33% في شركة داماس ذ.م.م.

(أ) الموجودات والمطلوبات من استبعاد مجموعة محتفظ بها بغرض البيع

2025	
931,266	شهرة وموجودات غير ملموسة أخرى
228,202	موجودات غير متداولة أخرى
30,043	النقد وما يعادله
1,091,405	موجودات متداولة أخرى
2,280,916	موجودات محتفظ بها بغرض البيع
421,394	قروض
145,423	ذمم تجارية دائنة وأخرى
124,988	مطلوبات أخرى
691,805	المطلوبات المرتبطة مباشرة بالموجودات المحتفظ بها بغرض البيع
1,589,111	صافي موجودات ومطلوبات

31. استبعاد مجموعة محتفظ بها بغرض البيع (تابع)

(ب) النتائج من العمليات المتوقفة

2024	2025	
1,440,329	1,258,903	إيرادات
(1,452,488)	(1,302,687)	مصاريف
5,508	21,801	الدخل الآخر
(6,651)	(21,983)	(الخسارة) / الربح قبل الضريبة
(1,696)	16,928	مصروف ضريبة الدخل
(8,347)	(5,055)	(الخسارة) / الربح قبل الضريبة
0.018	0.011	العائد على السهم (بريال قطري)

(ج) التدفقات النقدية من العمليات المتوقفة

2025	
108,521	التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية
93,378	التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة الاستثمارية
(217,702)	التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التشغيلية
(15,803)	صافي التغير في النقد وما يعادله
42,998	النقد وما يعادله في بداية السنة
2,848	أثر تغيرات أسعار الصرف على النقد المحتفظ به
30,043	النقد وما يعادله في نهاية السنة

32. الاحتمالات و الالتزامات

(أ) المطلوبات المحتملة

بموجب اتفاقية التسهيلات البنكية ، توجد ضمانات متبادلة بين بعض شركات المجموعة ، والتي يمكن إنفاذها من قبل الممولين ، إذا كان المقترضون قد تخلفوا عن اتفاقية التمويل. وبالتالي ، فإن كل عضو في المجموعة مسؤول بشكل غير قابل للنقض وغير مشروط وبالتضامن والتكافل باعتباره الملتزم الرئيسي. إن مبلغ التسهيلات القائمة للمجموعة كما يلي:

2024	2025	
1,143,970	1,481,665	خطابات ضمان
62,559	60,763	اعتمادات مستندية
1,117,309	855,328	اعتمادات مستندية معلقة
2,323,838	2,397,756	

وتقدم المصارف التجارية خطابات الاعتماد الاحتياطية لصالح موردي الذهب الذين أقرضوا الذهب على أساس غير ثابت للمجموعة (راجع الإيضاح 14 ج)).

(ب) الالتزامات الرأسمالية

2024	2025	
11,522	18,953	أعمال رأسمالية تحت التنفيذ - متعاقد عليها ولكن لم تسليمها

32. الاحتمالات و الالتزامات (تابع)

(ج) المطلوبات المحتملة والالتزامات المتعلقة بشركات المستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية

2024	2025	المطلوبات المحتملة ضمانات
30,639	-	

أصدرت شركات المستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية الضمانات المذكورة أعلاه ضمن سياق الأعمال العادية ولا نتوقع أن تنشأ أي التزام جوهري.

33. القيم العادلة للأدوات المالية

تمثل الأدوات المالية أي اتفاقية تعاقدية تنشئ أصلاً مالياً أو التزاماً مالياً أو أداة حقوق ملكية. تشمل المطلوبات المالية الرئيسية للمجموعة القروض والسحب على المكشوف البنكي والحسابات الدائنة والمبالغ المستحقة للأطراف ذات العلاقة والذمم الدائنة الأخرى. الغرض الرئيسي من هذه المطلوبات المالية هو تمويل عمليات المجموعة. تتكون الموجودات المالية للمجموعة من النقد وما يعادله من النقد والذمم المدينة المحتجزة والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والاستثمارات من خلال الدخل الشامل الآخر بالقيمة العادلة والمستحق من الأطراف ذات العلاقة وبعض الذمم المدينة الأخرى التي تنشأ مباشرة عن تشغيلها.

قياس القيمة العادلة

يبين هذا الإيضاح معلومات حول كيفية تحديد المجموعة للقيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية المختلفة.

يتم قياس بعض الموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة في نهاية كل فترة مالية. الجدول التالي يوضح بعض المعلومات حول كيفية تحديد القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية.

عند قياس القيمة العادلة لأصل أو التزام، تستخدم المجموعة بيانات السوق التي يمكن ملاحظتها كلما كان ذلك ممكناً. يتم تصنيف القيم العادلة في مستويات مختلفة في تدرج القيمة العادلة استناداً إلى المدخلات المستخدمة في تقنيات التقييم التالية.

المستوى 1: الأسعار المدرجة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة.

المستوى 2: مدخلات غير الأسعار المدرجة في المستوى 1 والتي يمكن ملاحظتها للموجود أو المطلوب إما بشكل مباشر (مثل الأسعار) أو بشكل غير مباشر (مثل المشتقة من الأسعار).

المستوى 3: أساليب تستخدم مدخلات الأصل أو الالتزام التي لا تستند إلى بيانات سوق يمكن ملاحظتها (مدخلات لا يمكن ملاحظتها).

تدرج القيمة العادلة	كما في 31 ديسمبر 2025			الموجودات المالية المشتقة وغير المشتقة/ (المطلوبات المالية)
	القيمة العادلة	القيمة الدفترية	التصنيف	
-	176,438	176,438	تكلفة مطفأة	النقد وما يعادله (1)
-	1,606,119	1,606,119	تكلفة مطفأة	ذمم مدينة دائنة وأخرى (1)
المستوى 3	8,250	8,250	بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (1)
-	51,103	51,103	التكلفة المطفأة	مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة (1)
-	(5,104)	(5,104)	مطلوبات مالية أخرى	سحوبات على المكشوف من البنك (1)
المستوى 2	(2,505,816)	(2,505,816)	مطلوبات مالية أخرى	القروض
-	(1,767,000)	(1,767,000)	مطلوبات مالية أخرى	ذمم تجارية دائنة وأخرى (1)

تدرج القيمة العادلة	كما في 31 ديسمبر 2024			الموجودات المالية المشتقة وغير المشتقة/ (المطلوبات المالية)
	القيمة العادلة	القيمة الدفترية	التصنيف	
-	743,143	743,143	تكلفة مطفأة	النقد وما يعادله (1)
-	1,476,012	1,476,012	تكلفة مطفأة	ذمم مدينة دائنة وأخرى (1)
المستوى 3	8,287	8,287	بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (1)
-	64,770	64,770	التكلفة المطفأة	مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة (1)
-	(237,473)	(237,473)	مطلوبات مالية أخرى	سحوبات على المكشوف من البنك (1)
المستوى 2	(3,987,933)	(3,987,933)	مطلوبات مالية أخرى	القروض
-	(1,361,208)	(1,361,208)	مطلوبات مالية أخرى	ذمم تجارية دائنة وأخرى (1)

لا يوجد أي حركة في داخل أو خارج المستوى 3 من مستويات قياس القيمة العادلة. وقد تم تقييم الاستثمارات المصنفة من ضمن المستوى 3 بطريقة عادلة استناداً إلى المعلومات المتاحة لكل استثمار.

33. القيم العادلة للأدوات المالية (تابع)**قياس القيمة العادلة (تابع)****تقنيات التقييم**

تشمل تقنيات التقييم صافي القيمة الحالية ونماذج التدفق النقدي المخصومة ، والمقارنة مع الأدوات المماثلة التي توجد لها أسعار يمكن ملاحظتها في السوق. تشمل الافتراضات والمدخلات المستخدمة في تقنيات التقييم أسعار الفائدة الخالية من المخاطر والقياسية ، وهوامش الائتمان وغيرها من الأقساط المستخدمة في تقدير أسعار الخصم ، وأسعار السندات والأسهم ، وأسعار صرف العملات الأجنبية ، وأسعار مؤشرات الأسهم والأسهم ، وتقلب الأسعار المتوقعة والارتباطات. الهدف من تقنيات التقييم هو التوصل إلى تحديد القيمة العادلة الذي يعكس سعر الأداة المالية في تاريخ التقرير والذي كان من الممكن أن يحدده المشاركون في السوق الذين يتصرفون على مسافة ذراع. تقدر المجموعة الاستثمار في حقوق الملكية المصنفة على المستوى 3 بناء على طريقة تقييم صافي الأصول بسبب عدم توفر السوق والمعلومات المالية القابلة للمقارنة .

1 يتم الاعتراف هذه الموجودات المالية والمطلوبات المالية بتكلفة المطفأة. القيم العادلة لهذه الموجودات المالية والمطلوبات المالية لا تختلف بشكل مادي عن قيمها الدفترية في البيان للمركز المالي الموحد، حيث أن هذه الموجودات والمطلوبات إما ذات استحقاقات قصيرة الأجل أو يتم إعادة تسعيرها بشكل متكرر استناداً إلى حركة السوق في معدلات الفائدة.

تسوية القيمة العادلة للمستوى 3**أدوات حقوق بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر**

2024	2025	
8,340	8,287	في 1 يناير
(53)	(37)	فرق سعر تحويل عملات اجنبية
8,287	8,250	في 31 ديسمبر

34. إدارة المخاطر المالية

المجموعة معرضة لمخاطر الائتمان، ومخاطر السيولة، والمخاطر السوقية مثل مخاطر العملات، ومخاطر الأسعار، ومخاطر أسعار الفائدة. تراقب المجموعة وتدير المخاطر المتعلقة بعملياتها من خلال تقارير المخاطر الداخلية. يتم التحكم في إدارة المخاطر في المجموعة بشكل أساسي من قبل قسم الخزينة المركزي (خزينة المجموعة) وفقاً للسياسات التي يوافق عليها مجلس الإدارة. يقوم قسم الخزينة بتحديد وتقييم والتحوط من المخاطر المالية بالتعاون الوثيق مع الوحدات التشغيلية للمجموعة. يقدم المجلس المبادئ المكتوبة لإدارة رأس المال والمخاطر بشكل عام، بالإضافة إلى السياسات التي تغطي مجالات محددة، مثل مخاطر سعر الصرف، مخاطر أسعار الفائدة، مخاطر الائتمان، استخدام الأدوات المالية المشتقة وغير المشتقة، واستثمار السيولة الزائدة. تتم مناقشة المخاطر الرئيسية أدناه.

مخاطر السوق

مخاطر السوق هي المخاطر التي قد تتقلب فيها القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية بسبب التغيرات في أسعار السوق. تشمل أسعار السوق أربعة أنواع من المخاطر: مخاطر أسعار الفائدة، مخاطر العملات، مخاطر أسعار السلع، والمخاطر الأخرى المتعلقة بالأسعار، مثل مخاطر أسعار الأسهم.

مخاطر أسعار الفائدة

مخاطر أسعار الفائدة هي المخاطر التي قد تتقلب فيها القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية بسبب التغيرات في أسعار الفائدة في السوق. تعرض المجموعة لمخاطر التغيرات في أسعار الفائدة في السوق يتعلق بشكل أساسي برصيد البنك (الودائع تحت الطلب)، السحب على المكشوف من البنوك، والقروض والتمويلات التي تترتب عليها فوائد، والتي تحمل معدل فائدة متغير.

فيما يلي ملخص يبين مدى تعرض المجموعة لمخاطر معدلات الفائدة كما في 31 ديسمبر:

2024	2025	
(237,473)	(5,104)	سحب على المكشوف من البنك
60,165	51,071	القروض بطريقة حقوق الملكية
(3,987,933)	(2,505,816)	القروض
(4,165,241)	(2,459,849)	

34. إدارة المخاطر المالية (تابع)

مخاطر أسعار الفائدة (تابع)

إن المجموعة معرضة لمخاطر التغيرات في أسعار الفائدة بما أنها تقتصر بأسعار فائدة عائمة. الجدول التالي يبين الحساسية في ربح المجموعة لتغيرات معقولة محتملة في أسعار الفائدة، مع ثبات جميع المتغيرات الأخرى. إن الحساسية في الربح هو تأثير التغيرات المفترضة في أسعار الفائدة على ربح المجموعة لسنة واحدة، بناء على موجودات ومطلوبات مالية بأسعار فائدة عائمة كما في 31 ديسمبر:

2024	2025	نقاط الأساس
+/-25	+/-25	التأثير على ربح السنة (ألف ريال قطري)
+/-10,498	+/-6,150	

مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في عدم مقدرة الطرف المتعاقد معه على الوفاء بالمبالغ المستحقة عليه وبذلك يتسبب في تحمل المجموعة لخسائر مالية. تبنت المجموعة سياسة للتعامل فقط مع أطراف ذات ملاءة مالية عالية. إن مخاطر الائتمان على الحسابات البنكية محدودة وذلك كونها مودعة لدى بنوك ذات تصنيف ائتماني جيد. ويتم متابعة تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان مع الأطراف الأخرى بشكل مستمر. تتم السيطرة على التعرض لمخاطر الائتمان من خلال المراجعة والموافقة على السقوف الائتمانية للأطراف المتعاقد معهم من قبل الإدارة. إن الشروط الائتمانية للذمم المدينة تتطلب السداد خلال 30 يوماً إلى 180 يوماً.

فيما يتعلق بالمخاطر الائتمانية الناشئة من الموجودات المالية الأخرى للمجموعة، يكون تعرض المجموعة لمخاطر من عجز العملاء عن السداد، ويكون أقصى قيمة المخاطر مساوياً للقيمة الدفترية لهذه الأدوات على النحو التالي:

2024	2025	أرصدة لدى البنوك
738,585	174,089	ذمم مدينة تجارية
1,494,630	1,664,690	موجودات عقود
923,700	1,101,181	ذمم مدينة أخرى
50,635	51,918	مستحق من أطراف ذات علاقة
64,770	51,103	
3,272,320	3,042,981	

أرصدة لدى بنوك

كانت المجموعة تمتلك أرصدة بنكية بقيمة 174 مليون ريال قطري في 31 ديسمبر 2025 (2024: 739 مليون ريال قطري). تم الاحتفاظ بالأرصدة مع بنوك تم تصنيفها بناءً على معدلات موديز ما بين Aa3 و A3.

تم قياس الانخفاض في قيمة الأرصدة البنكية بناءً على خسارة متوقعة لمدة 12 شهراً، مما يعكس المدد القصيرة للمطلوبات. وتعتبر المجموعة أن أرصدها البنكية تحمل مخاطر ائتمانية منخفضة استناداً إلى التصنيفات الائتمانية الخارجية للبنوك. وحتى تاريخ التقرير، لم تكن أي من الأرصدة البنكية قد تعرضت للانخفاض الائتماني. وكانت الخسارة الائتمانية المتوقعة على الأرصدة غير المتأثرة بالانخفاض الائتماني غير هامة، وبالتالي لم يتم الاعتراف بأي مخصصات في هذه البيانات المالية الموحدة.

مستحق من أطراف ذات علاقة

في تاريخ التقرير ، لم يكن أي من المبالغ المستحقة من أطراف ذوي علاقة منخفض القيمة الائتمانية. لم تكن الخسارة الائتمانية المتوقعة من الرصيد غير منخفض القيمة الائتمانية كبيرة وبالتالي لم يتم إدراج مخصص في هذه البيانات المالية الموحدة.

الذمم مدينة تجارية

يتأثر تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان بشكل رئيسي بالخصائص الفردية لكل عميل. ومع ذلك، تراعي الإدارة أيضاً العوامل التي قد تؤثر على مخاطر الائتمان لقاعدة عملائها، بما في ذلك مخاطر التعثر المرتبطة بالصناعة والدولة التي يعمل فيها العملاء.

تحد المجموعة من تعرضها لمخاطر الائتمان من الذمم المدينة التجارية من خلال:

- تقييم الجدارة الائتمانية لكل طرف مقابل قبل إبرام العقود؛
- تحديد فترات السداد القصوى لكل عميل، والتي يتم مراجعتها بانتظام؛ و
- المراجعة الدورية لإمكانية تحصيل ذممها التجارية المدينة لتحديد أي مبالغ منخفضة القيمة.

تحد المجموعة من التعرض لمخاطر الائتمان من الذمم المدينة من خلال تحديد فترة السداد القصوى من واحد لثلاثة أشهر للعملاء من الشركات على التوالي.

ونتيجة لما تقدم، ترى الإدارة أنه لا يوجد مخاطر ائتمان تذكر، تم عرضها في البيانات المالية الموحدة.

34. إدارة المخاطر المالية (تابع)

مخاطر الائتمان (تابع)

في مراقبة مخاطر الائتمان للعملاء، يتم تصنيف العملاء وفقاً لخصائصهم الائتمانية، بما في ذلك ما إذا كانوا أفراداً أو كيانات قانونية، وما إذا كانوا كيانات حكومية أو غير حكومية، وموقعهم الجغرافي، وصناعاتهم، وتاريخ التعامل التجاري مع المجموعة، ووجود صعوبات مالية سابقة.

كما في 31 ديسمبر 2025، كانت قيمة الدفترية لمجموعة مكونة من أهم 20 عميل بمبلغ 707 مليون ريال قطري (2024: 652 مليون ريال قطري) إن الحركة على مخصص انخفاض القيمة في الذمم التجارية المدينة وموجودات العقود تم الإفصاح عنها في إيضاح رقم 7.

تم قياس انخفاض القيمة في الذمم المدينة وموجودات العقود على أساس الخسارة المتوقعة على مدى الحياة. تستخدم المجموعة مصفوفة البدلات لقياس خسائر الائتمان المتوقعة على هذه الموجودات المالية والتعاقدية.

وتحسب معدلات الخسارة باستخدام طريقة "معدل التدفق الصافي" استناداً إلى احتمال تقدم المستحقات عبر مراحل متتالية من التأخر في السداد إلى الشطب. الجدول التالي يوفر معلومات حول التعرض لمخاطر الائتمان والخسائر الائتمانية المتوقعة، وموجودات العقود كما في تاريخ التقرير.

31 ديسمبر 2025
عملاء الحكومة

معدل متوسط الخسارة المرجح	القيمة الدفترية الإجمالية	منخفض القيمة الائتمانية
0.05%	1,173,944	585
عملاء غير الحكومة		
متداول (غير متأخر)	1,212,863	28,482
90-1 يوم تأخر عن السداد	232,989	14,446
180-91 يوم تأخر عن السداد	36,681	7,525
365 – 181 يوم تأخر عن السداد	30,019	9,887
أكثر من 365 يوم تأخر عن السداد	79,375	56,342
	1,591,927	116,682
	2,765,871	117,267

31 ديسمبر 2024
عملاء الحكومة

معدل متوسط الخسارة المرجح	القيمة الدفترية الإجمالية	منخفض القيمة الائتمانية
0.05%	971,796	486
عملاء غير الحكومة		
متداول (غير متأخر)	1,174,480	16,734
90-1 يوم تأخر عن السداد	132,631	7,622
180-91 يوم تأخر عن السداد	30,173	8,639
365 – 181 يوم تأخر عن السداد	36,493	13,207
أكثر من 365 يوم تأخر عن السداد	72,757	43,654
	1,446,534	89,856
	2,418,330	90,342

إن الذمم التجارية المدينة وأخرى غير مصنفة باستثناء العملاء الحكوميين.

تستند معدلات الخسارة إلى الخبرة الفعلية لخسارة الائتمان على مدى السنوات الثلاث الماضية. يتم ضرب هذه المعدلات بالعوامل التطلعية لتعكس الاختلافات بين الظروف الاقتصادية خلال الفترة التي تم خلالها جمع البيانات التاريخية والظروف الحالية ونظرة المجموعة للظروف الاقتصادية على مدى الأعمار المتوقعة للذمم المدينة. وتستند العوامل المستقبلية إلى عوامل الاقتصاد الكلي الفعلية والمتوقعة (في المقام الأول من الناتج المحلي الإجمالي) وتعتبر إيجابية. تم تعديل معدلات الخسائر التاريخية لتعكس المعلومات الحالية والتطلعية حول عوامل الاقتصاد الكلي التي تؤثر على قدرة العملاء على تسوية الذمم المدينة. حددت المجموعة الناتج المحلي الإجمالي للبلدان التي تباع فيها سلعها وخدماتها لتكون أكثر العوامل ذات الصلة، وبالتالي تقوم بتعديل معدلات الخسارة التاريخية بناءً على التغيرات المتوقعة في هذه العوامل.

34. إدارة المخاطر المالية (تابع)

مخاطر الائتمان (تابع)

تستند العوامل التطلعية إلى عوامل الاقتصاد الكلي الفعلية والمتوقعة (الناتج المحلي الإجمالي بشكل أساسي) وتعتبر إيجابية. متأخر الاستحقاق هو تلك المبالغ التي انقضت تاريخ الدفع التعاقدية أو "العادي".

تعتقد الإدارة أن المبالغ غير المنخفضة القيمة التي تأخرت عن استحقاقها لا تزال قابلة للتحويل بالكامل، بناءً على سلوك الدفع التاريخي والتحليل المكثف لقاعدة ائتمان العملاء.

الذمم المدينة لا تحمل فائدة.

لا تشترط المجموعة ضمانات مثل ضمان فيما يتعلق بالذمم التجارية المدينة وموجودات العقود.

ذمم مدينة أخرى

تم قياس انخفاض قيمة الودائع والذمم المدينة الأخرى على أساس خسارة متوقعة لمدة 12 شهرًا وتعكس فترات الاستحقاق القصيرة للتعرضات. كما في تاريخ التقرير، لم تتعرض أي من الودائع والذمم المدينة الأخرى لانخفاض ائتماني. كانت الخسائر الائتمانية المتوقعة على الرصيد غير المتدهور في القيمة الائتمانية غير جوهريّة، وبالتالي لم يتم تسجيل أي مخصص في هذه البيانات المالية الموحدة.

مخاطر العملات الأجنبية

تتمثل مخاطر العملات الأجنبية في خطر تقلب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار عرض العملات الأجنبية. إن تعرض المجموعة لمخاطر العملات ضئيل، حيث أن معظم تعاملات المجموعة تتم إما بالريال القطري أو الدولار الأمريكي. الأرصدّة للعملات الدول مجلس التعاون الخليجي الأخرى لا يعرض المجموعة لمخاطر عملة هامة لأنها مربوطة بالدولار الأمريكي. يوضح الجدول التالي تفاصيل حساسية المجموعة للزيادة أو الانخفاض للريال القطري مقارنة ببعض العملات الأجنبية.

يضمن تحليل الحساسية فقط العناصر النقدية القائمة والمقومة بالعملات الأجنبية وتأثير التغير في أسعار الصرف كما يلي:

صافي التعرض (المطلوبات)	2025	2024
يورو	1,518	5,481
جنيه إسترليني	(4,138)	607
عملات أخرى	11,579	6,371
	8,959	12,459

الزيادة/النقص في العملة مقابل الريال القطري	التأثير على الربح قبل الضريبة
2025	269
2024	374

3 % +/-

3 % +/-

مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر التي قد تواجهها المجموعة في حال عدم قدرتها على الوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها. نهج المجموعة في إدارة مخاطر السيولة هو التأكد، بقدر الإمكان، من أنها ستظل دائماً تتمتع بالسيولة الكافية لتلبية متطلباتها عند استحقاقها، سواء في الظروف العادية أو في ظروف الضغط، دون تكبد خسائر غير مقبولة أو تعريض عمليات المجموعة وسمعتها للخطر.

تشمل سياسة إدارة السيولة في المجموعة بالتدفقات النقدية والنظر في مستوى الموجودات التي لديها السيولة اللازمة لتلبية هذه التدفقات، ورصد نسب السيولة في الميزانية العمومية مقابل المتطلبات الداخلية، وصيانة خطط تمويل الديون. تعتمد المجموعة على التسهيلات البنكية التي تشمل القروض قصيرة الأجل وتسهيلات تمويل التجارة (الإيضاح 14) من عدد من البنوك لتمويل احتياجات رأس المال العامل. تستخدم المجموعة تسهيلات تمويل التجارة لتنسيق شروط الدفع مع الموردين الدوليين الكبار مع توقيت استلام المدفوعات من العملاء.

وتخضع هذه التسهيلات للمراجعة السنوية من قبل البنوك، وتتوقع المجموعة أن تستمر هذه الترتيبات وأن تكون متاحة في المستقبل المنظور. اعتباراً من نهاية السنة المالية في 31 ديسمبر 2025، كان لدى المجموعة تسهيلات غير مسحوبة قصيرة الأجل كبيرة بموجب هذه الترتيبات، والتي يعتقد الإدارة أنها كافية لإدارة السيولة.

34. إدارة المخاطر المالية (تابع)

مخاطر العملات الأجنبية (تابع)

إن قدرة المجموعة على الاستمرار ككيان قائم تعتمد على قدرتها على توليد تدفقات نقدية كافية من عملياتها المستقبلية وتوافر تسهيلات بنكية كافية.

الجدول أدناه يلخص تواريخ استحقاق المطلوبات المالية المشتقة وغير المشتقة للمجموعة في 31 ديسمبر، استناداً إلى تواريخ الدفع التعاقدية وأسعار الفائدة الحالية في السوق.

القيمة المحملة	عقود التدفقات النقدية	أقل من 6 أشهر	من 6 أشهر إلى سنة	أكثر من سنة	في 31 ديسمبر 2025
1,767,000	(1,767,000)	(1,618,691)	(26,252)	(122,057)	ذمم تجارية دائنة وأخرى (باستثناء مطلوبات العقود)
2,505,816	(2,529,987)	(2,249,481)	(178,529)	(101,977)	قروض
74,125	(127,638)	(23,955)	(24,619)	(79,064)	مطلوبات إيجار
5,104	(5,104)	(5,104)	-	-	سحب على المكشوف من البنوك
4,352,045	(4,429,729)	(3,897,231)	(229,400)	(303,098)	الإجمالي

القيمة المحملة	عقود التدفقات النقدية	أقل من 6 أشهر	من 6 أشهر إلى سنة	أكثر من سنة	في 31 ديسمبر 2024
1,361,208	(1,361,208)	(1,246,958)	(60,964)	(53,286)	ذمم تجارية دائنة وأخرى (باستثناء مطلوبات العقود)
3,987,933	(4,101,575)	(2,985,619)	(312,051)	(803,905)	القروض
200,626	(266,819)	(46,323)	(44,857)	(175,639)	مطلوبات إيجار
237,473	(237,473)	(237,473)	-	-	سحب على المكشوف من البنوك
5,787,240	(5,967,075)	(4,516,373)	(417,872)	(1,032,830)	الإجمالي

إدارة رأس المال

تقوم المجموعة بإدارة رأسمالها للتأكد من قدرتها على الاستمرار مع المحافظة على زيادة المردود على حقوق الملكية من خلال استغلال المزيج الأمثل لنسب الدين إلى رأس المال. تقوم المجموعة بمراقبة رأس المال باستخدام نسبة المديونية والذي يمثل صافي الدين مقسوم على إجمالي حقوق الملكية. إن نسبة المديونية هي مقياس ديناميكي يتأثر بأداء الأعمال وإدارة الخزينة ، ويتم تقديمها لأغراض إدارة رأس المال فقط. وتدرج المجموعة ضمن صافي الدين القروض (إيضاح 14) ومطلوبات إيجار (إيضاح 15) وسحب على المكشوف من البنوك ناقصاً منها النقد وما يعادله.

نسبة المديونية

إن نسبة المديونية كما في 31 ديسمبر كالآتي:

2024	2025	الدين (بما في ذلك السحب على المكشوف من بنوك) النقد وما يعادله
4,426,032	2,510,920	صافي الدين
(743,143)	(176,438)	
3,682,889	2,334,482	
1,037,438	1,179,586	إجمالي حقوق الملكية
588,058	-	احتياطي استحواد
1,625,496	1,179,586	
2.27:1	1.98:1	

34. إدارة المخاطر المالية (تابع)

إدارة رأس المال (تابع)

تسوية حركة الخصوم مع التدفقات النقدية الناشئة من المطلوبات المالية

السحب على المكشوف من البنك	الاقتراض	مطلوبات الإيجار	مجموع
في 1 يناير 2024	(202,133)	(187,159)	(3,981,920)
التدفقات النقدية	(35,340)	98,548	(332,097)
تغييرات أخرى	-	(112,015)	(112,015)
الرصيد في 31 ديسمبر 2024	(237,473)	(200,626)	(4,426,032)
التدفقات النقدية	232,369	119,903	1,834,389
تغييرات أخرى	-	6,598	6,598
في 31 ديسمبر 2025	(5,104)	(74,125)	(2,585,045)

35. أحداث بعد تاريخ التقرير

لم تقع أية أحداث جوهرية بعد تاريخ التقرير باستثناء ما تم الإفصاح عنه في الإيضاح رقم 31، والتي تتطلب أي تعديل أو إفصاح في البيانات المالية الموحدة.

36. مقارنة الأرقام

تم إعادة تصنيف الأرقام المقارنة للسنة السابقة، عند الحاجة، لتتوافق مع عرض السنة الحالية. لا تؤثر هذه إعادة التصنيفات على الأرباح الصافية والموجودات الإجمالية وحقوق الملكية التي تم الإبلاغ عنها سابقاً.