



شركة میزة كيو اس تي بي - ذ.م.م. (عامه)
الدوحة - قطر

البيانات المالية الموحدة
وتقرير مراقب الحسابات المستقل
للسنة المنتهية في
31 ديسمبر 2025

الصفحة	الفهرس
1	تقرير مراقب الحسابات المستقل
1	بيان المركز المالي الموحد
2	بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر الموحد
3	بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد
4	بيان التدفقات النقدية الموحد
39 - 5	الإيضاحات المتممة للبيانات المالية الموحدة

تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى السادة مساهمي شركة ميزة كيو اس تي بي ذ.م.م. (عامة)

تقرير عن تدقيق البيانات المالية الموحدة

الرأي

برأينا، أن البيانات المالية الموحدة تُظهر بصورة عادلة ومن كافة النواحي الجوهرية المركز المالي الموحد لشركة ميزة كيو اس تي بي ذ.م.م. (عامة) ("الشركة") وشركاتها التابعة (معاً "المجموعة") كما في 31 ديسمبر 2025 وأدائها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير المحاسبية الدولية للتقارير المالية.

قمنا بتدقيق ما يلي

- البيانات المالية الموحدة للمجموعة التي تتكون من:
- بيان المركز المالي الموحد كما في 31 ديسمبر 2025؛
 - بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر الموحد للسنة المنتهية في ذلك التاريخ؛
 - بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد للسنة المنتهية في ذلك التاريخ؛
 - بيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية في ذلك التاريخ؛ و
 - الإيضاحات المتممة للبيانات المالية الموحدة، والتي تشمل معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية والمعلومات التفسيرية الأخرى.

أساس الرأي

لقد أجرينا عملية التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق. إن مسؤولياتنا بموجب هذه المعايير مبنية بالتفصيل ضمن قسم "مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة" من هذا التقرير.

و نعتقد أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير أساسٍ لرأينا.

الاستقلالية

نحن مستقلون عن المجموعة وفقاً لقواعد السلوك الأخلاقي الدولية للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلالية الدولية) الصادرة عن مجلس معايير السلوك الأخلاقي الدولية للمحاسبين كما هي مطبقة على عملية تدقيق البيانات المالية للشركات ذات المصلحة العامة ومتطلبات السلوك الأخلاقي في دولة قطر والمتعلقة بعملية التدقيق التي قمنا بها للبيانات المالية الموحدة. وقد استوفينا مسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لمجلس معايير السلوك الأخلاقي الدولي للمحاسبين ومتطلبات السلوك الأخلاقي في دولة قطر.

تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى السادة مساهمي شركة ميزة كيو اس تي بي ذ.م.م. (عامة) (تتمة)

منهجنا في التدقيق

نظرة عامة

أمور التدقيق الرئيسية

كجزء من تصميم عملية التدقيق الخاص بنا، قمنا بتحديد الأهمية النسبية وتقييم مخاطر التحريف الجوهري في البيانات المالية الموحدة. وعلى وجه الخصوص، وضعنا في الحسبان الأحكام الشخصية التي قام بوضعها مجلس الإدارة، على سبيل المثال، ما يتعلق بالتقديرات المحاسبية الجوهرية التي تتضمن وضع افتراضات وأخذ الأحداث المستقبلية في الاعتبار والتي تعتبر غير مؤكدة بطبيعتها. وكما هو متبع في جميع عمليات التدقيق لدينا، تناولنا أيضاً مخاطر تجاوز مجلس الإدارة للرقابة الداخلية، بما في ذلك من بين أمور أخرى، النظر فيما إذا كان هناك دليل على التحيز يُمثل أحد مخاطر التحريف الجوهري نتيجة الاحتيال.

وقد صممنا نطاق التدقيق الذي قمنا به من أجل أداء ما يكفي من عمل لنتمكن من إبداء رأي حول البيانات المالية الموحدة ككل، أخذين في الاعتبار هيكل المجموعة والعمليات والضوابط المحاسبية ومجال الصناعة التي تعمل فيها المجموعة.

أمور التدقيق الرئيسية (تتمة)

أمور التدقيق الرئيسية هي تلك الأمور التي، في تقديرنا المهني، كانت ذات أهمية كبيرة في أعمال التدقيق التي قمنا بها على البيانات المالية الموحدة للفترة الحالية. وقد تم تناول هذه الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة ككل، وفي صياغة رأينا في هذا الشأن، ونحن لا نعرب عن رأي منفصل بخصوص هذه الأمور.

كيفية تناولنا أمور التدقيق الرئيسية خلال التدقيق

أمور التدقيق الرئيسية

الاعتراف بالإيرادات - الإيرادات من العقود مع العملاء (راجع إيضاح 22) - 403 مليون ريال قطري

- تطبق المجموعة المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15 "الإيرادات من العقود مع العملاء" لحساب المنتجات والخدمات التي تقدمها لعملائها. وتعد المحاسبة المتعلقة بالاعتراف بالإيرادات أمر رئيسي في تدقيقنا للأسباب التالية:
 - الإيرادات هي البند الأكثر أهمية مالياً في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد والدخل الشامل الأخر.
 - هناك تعقيدات مرتبطة بتطبيق متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15 نظراً لعدد مكونات الإيرادات واختلاف شروط العقود؛ و
 - يتطلب الأمر من المجموعة إصدار أحكام تقديرية عند تطبيق متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15، من أجل:
 - تحديد التزامات الأداء بموجب عقودها مع العملاء؛
 - تحديد سعر المعاملة، مع مراعاة الشروط الواردة في العقود؛ و
 - تقييم ما إذا كانت المجموعة تعمل كطرف رئيسي أو وكيل في عقود خدمات الحلول؛ و
 - تقييم توقيت الاعتراف بالإيرادات.
- ولقد نفذنا الإجراءات التالية، من بين أمور أخرى:
 - تقييم ما إذا كانت السياسات المحاسبية للمجموعة متوافقة مع متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15 "الإيرادات من العقود مع العملاء".
 - تقييم التصميم واختبار فعالية تشغيل الضوابط المتعلقة بالاعتراف بالإيرادات.
 - تقييم الأحكام التقديرية التي اتخذتها المجموعة في تطبيق السياسة المحاسبية من خلال الحصول على فهم لمكونات الإيرادات والنظر في الشروط والأحكام الواردة في العقود مع العملاء على أساس العينة؛
 - لكل معاملة إيرادات تم اختبارها، قمنا بما يلي:
 - فهم للشروط الأساسية للعقود بما في ذلك الأطراف وتواريخ فترات العقد والتزامات الأداء والرسوم وشروط الدفع.
 - نظرنا في تحديد المجموعة لالتزامات الأداء وتخصيص سعر المعاملة لالتزامات الأداء.
 - إعادة احتساب مبلغ الإيرادات الذي اعترفت به المجموعة، مع الأخذ بعين الاعتبار شروط العقود.
 - تقييم الأحكام المطبقة التي اتخذتها المجموعة من خلال تقييم ما إذا كانت المجموعة تعمل كطرف رئيسي أو وكيل.
 - تأكيد مدى ملاءمة توقيت الاعتراف بالإيرادات.
 - بالإضافة إلى تقييم مدى معقولية الإفصاح عن الإيرادات الواردة في الإفصاح رقم 22.

تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى السادة مساهمي شركة ميزة كيو اس تي بي ذ.م.م. (عامة) (تتمة)

أمور التدقيق الرئيسية (تتمة)

أمور التدقيق الرئيسية

كيفية تناولنا أمور التدقيق الرئيسية خلال التدقيق

اندماج الأعمال (راجع إيضاح 9)

- خلال السنة، استحوذت المجموعة على شركة بلاك أرو لأنظمة وخدمات الأمن ذ.م.م. ("بلاك أرو") مقابل إجمالي 63.2 مليون ريال قطري.
- كما في 31 ديسمبر 2025، كانت بعض الإجراءات القانونية المطلوبة لإتمام الاندماج ما تزال قيد التنفيذ. ولذلك، قامت الإدارة بتحديد تاريخ الاستحواذ بناءً على النقطة التي تم عندها تقييم انتقال السيطرة وفقاً لمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10.
- بالإضافة إلى ذلك، قامت المجموعة بإثبات القيم العادلة الأولية للأصول القابلة للتحديد التي تم الاستحواذ عليها والالتزامات التي تم تحملها، وذلك وفقاً لما يسمح به المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3، إلى حين الانتهاء من أعمال التقييم التفصيلية. ويستلزم تحديد هذه القيم العادلة الأولية استخدام أحكام جوهرية، بما في ذلك تطبيق منهجيات التقييم والافتراضات المتعلقة بالأصول غير الملموسة القابلة للتحديد.
- نظراً لأهمية هذه العملية وما تنطوي عليه من مستوى عالٍ من الأحكام المهنية سواء فيما يتعلق بتحديد تاريخ الاستحواذ أو في تقدير القيم العادلة الأولية، فقد اعتُبر هذا الأمر من ضمن أمور التدقيق الرئيسية.
- ولقد نفذنا الإجراءات التالية، من بين أمور أخرى:
- قمنا بمراجعة تقييم الإدارة، واستعنا بخبرائنا للتأكد من استيفاء متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10.
 - قمنا بفحص الحسابات الأولية لاحتساب الشهرة التي أعدتها الإدارة، بما في ذلك:
 - القيمة العادلة للمقابل المحوّل؛
 - القيم العادلة الأولية المخصصة للأصول والالتزامات المحددة بتاريخ الاستحواذ؛
 - الشهرة الأولية الناتجة التي تم الاعتراف بها.
 - قمنا بتقييم المنهجيات والافتراضات الرئيسية المستخدمة في تحديد القيم العادلة الأولية للأصول غير الملموسة القابلة للتحديد.
 - قمنا بمراجعة التعديلات التي تم إجراؤها لمتطابقة السياسات المحاسبية لشركة بلاك أرو لأنظمة وخدمات الأمن ذ.م.م. ("بلاك أرو") مع السياسات المحاسبية لشركة ميزة.
 - قمنا بمراجعة الإفصاحات المتعلقة بالاستحواذ للتأكد من أنها تصف بشكل مناسب الأحكام الجوهرية، بما في ذلك تاريخ الاستحواذ ومكونات الشهرة.

تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى السادة مساهمي شركة ميزة كيو اس تي بي ذ.م.م. (عامة) (تتمة)

المعلومات الأخرى

إن مجلس الإدارة مسؤول عن المعلومات الأخرى. تتكون المعلومات الأخرى من تقرير مجلس الإدارة (باستثناء البيانات المالية الموحدة وتقرير تدقيقنا عليها)، والتي تم تزويدنا بها حتى تاريخ تقرير التدقيق، والتقرير السنوي الكامل، والذي نتوقع أن يتم إتاحتها لنا بعد ذلك التاريخ.

إن رأينا عن البيانات المالية الموحدة لا يغطي المعلومات الأخرى، ولا ولن نبدي أي استنتاج بأي شكل للتأكيد عليها.

تتخصص مسؤوليتنا فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية الموحدة في قراءة المعلومات الأخرى الواردة أعلاه عندما تكون متاحة، وعند القيام بذلك، نقوم بالنظر فيما إذا كانت المعلومات الأخرى لا تتفق بشكل جوهري مع البيانات المالية الموحدة أو مع ما حصلنا عليه من معلومات أثناء عملية التدقيق، أو ما قد يشير إلى وجود تحريف بها بشكل جوهري.

وإذا استنتجنا وجود تحريف جوهري في المعلومات الأخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات، استناداً إلى ما قمنا به من أعمال، فإننا مطالبون بإعداد تقرير بذلك. هذا وليس لدينا ما نسجله في هذا الخصوص.

في حال استنتجنا وجود تحريف جوهري عند اطلاعنا على التقرير السنوي الكامل، فإنه يتوجب علينا الإبلاغ عن ذلك للمسؤولين عن الحوكمة.

مسؤوليات مجلس الإدارة والمسؤولين عن الحوكمة فيما يتعلق بالبيانات المالية الموحدة

إن مجلس الإدارة مسؤول عن الإعداد والعرض العادل لهذه البيانات المالية الموحدة وفقاً للمعايير المحاسبية الدولية للتقارير المالية ومتطلبات لوائح شركات واحة قطر للعلوم والتكنولوجيا وعن أنظمة الرقابة الداخلية التي يراها مجلس الإدارة ضرورية لتتمكن من إعداد بيانات مالية موحدة خالية من التحريفات الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن احتيال أو خطأ.

يعتبر مجلس الإدارة، عند إعداد البيانات المالية الموحدة، مسؤول عن تقييم قدرة المجموعة على مواصلة أعمالها كمنشأة مستمرة، والإفصاح، حسب مقتضى الحال، عن الأمور المرتبطة باستمرارية المنشأة وعن استخدام أساس الاستمرارية المحاسبي ما لم يكن مجلس الإدارة بنوي تصفية المجموعة أو إيقاف أنشطتها، أو لا يوجد أمامها بديل واقعي سوى القيام بذلك.

ويتولى المسؤولون عن الحوكمة مسؤولية الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للمجموعة.

تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى السادة مساهمي شركة ميزة كيو اس تي بي ذ.م.م. (عامة) (تتمة)

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول عما إذا كانت البيانات المالية الموحدة ككل خالية من أي تحريف جوهري، سواء كان ناشئاً عن احتيال أو خطأ، وإصدار تقرير مراقب الحسابات الذي يتضمن رأينا. يمثل التأكيد المعقول مستوى عالٍ من التأكيد، ولكنه لا يعد ضماناً بأن التدقيق الذي يتم وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق سوف يكشف دوماً عن أي تحريف جوهري في حال وجوده. تنشأ حالات التحريف من الاحتيال أو الخطأ، وتعتبر جوهرياً إذا كان من المعقول توقع أن تؤثر، منفردة أو مجتمعة، على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه البيانات المالية الموحدة.

كجزء من عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، فإننا نمارس الأحكام المهنية ونحافظ على الشك المهني خلال عملية التدقيق. كما أننا نقوم بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر التحريف الجوهري للبيانات المالية الموحدة، الناشئة سواء من الاحتيال أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق المناسبة لتلك المخاطر، والحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة لتوفير أساسٍ لرأينا. إن خطر عدم اكتشاف أي تحريف جوهري ناشئ عن الاحتيال يعتبر أعلى من ذلك الذي ينشأ عن الخطأ، نظراً لأن الاحتيال قد ينطوي على التواطؤ أو التزوير أو الحذف المتعمد أو التحريف أو تجاوز للرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم للرقابة الداخلية ذات العلاقة بعملية التدقيق بغرض تصميم إجراءات التدقيق التي تعتبر مناسبة وفقاً للظروف، وليس لغرض إبداء الرأي عن مدى فاعلية أنظمة الرقابة الداخلية للمجموعة.
- تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المطبقة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قام بها مجلس الإدارة.
- التوصل إلى استنتاج حول مدى ملائمة استخدام مجلس إدارة لأساس استمرارية المنشأة المحاسبي، وما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري مرتبط بأحداث أو ظروف قد تثير شكوكاً جوهرياً فيما يتعلق بقدرة المجموعة على مواصلة أعمالها كمنشأة مستمرة بناءً على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها. وفي حال استنتاج وجود شكٍ جوهري، فإننا مطالبون بلفت الانتباه في تقرير التدقيق إلى الإفصاحات ذات الصلة الواردة في البيانات المالية الموحدة، أو إذا كانت الإفصاحات غير كافية، نقوم بتعديل رأينا. إن استنتاجاتنا تستند إلى أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير التدقيق الخاص بنا. ومع ذلك، فقد تتسبب أحداث أو ظروف مستقبلية في أن تتوقف المجموعة عن مواصلة أعمالها كمنشأة مستمرة.
- تقييم العرض الشامل للبيانات المالية الموحدة وهيكلها ومحتواها، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت البيانات المالية الموحدة تمثل المعاملات والأحداث بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.
- التخطيط والتنفيذ لعملية التدقيق على المجموعة للحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة فيما يتعلق بالمعلومات المالية للمنشآت أو أنشطة الأعمال داخل المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية الموحدة. ونحن مسؤولون عن توجيه أعمال التدقيق الخاصة بالمجموعة والإشراف عليها وتنفيذها. ونبقى وحدنا مسؤولين عن رأي التدقيق الذي توصلنا إليه.

كما أننا نقدم للمسؤولين عن الحوكمة بياناً بأننا قد التزمنا بمتطلبات المعايير الأخلاقية المناسبة فيما يتعلق بالاستقلالية، وإبلاغهم بجميع العلاقات وغيرها من الأمور التي من المعقول الاعتقاد بأنها تؤثر على استقلاليتنا، وعند الاقتضاء، الإجراءات المتبعة للتقليل من هذه المخاطر أو الإحتياطات المتبعة.

ومن بين الأمور التي أبلغناها للمسؤولين عن الحوكمة، نقوم بتحديد تلك الأمور الأكثر أهمية في أعمال التدقيق التي قمنا بها على البيانات المالية الموحدة للفترة الحالية، والتي تعد بالتالي أمور التدقيق الرئيسية. ونقوم بتوضيح هذه الأمور في تقرير التدقيق الخاص بنا ما لم تحظر القوانين أو الأنظمة الإفصاح العلني عن هذه الأمور، أو عندما نقرر، في حالات نادرة للغاية، أنه لا ينبغي الإبلاغ عن أمرٍ ما في تقريرنا لأنه قد يكون من المعقول توقع أن تزيد الآثار العكسية عن المصلحة العامة من جراء الإبلاغ عن هذا الأمر.

تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى السادة مساهمي شركة ميزة كيو اس تي بي ذ.م.م. (عامة) (تتمة)

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة (تتمة)

ومن بين الأمور التي أبلغناها للمسؤولين عن الحوكمة، نقوم بتحديد تلك الأمور الأكثر أهمية في أعمال التدقيق التي قمنا بها على البيانات المالية الموحدة للفترة الحالية، والتي تعد بالتالي أمور التدقيق الرئيسية. ونقوم بتوضيح هذه الأمور في تقرير التدقيق الخاص بنا ما لم يحظر القانون أو التنظيمات الكشف العلني عنها، أو عندما نقرر، في حالات نادرة للغاية، أنه لا ينبغي الإبلاغ عن أمر ما في تقريرنا لأنه قد يكون من المعقول توقع أن تزيد الآثار العكسية عن المصلحة العامة من جراء الإبلاغ عن هذا الأمر.

التقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

علاوة على ذلك، إننا نؤكد على :

- أننا قد حصلنا على كافة المعلومات التي رأيناها ضرورية لأغراض عملية التدقيق التي قمنا بها؛
- أن الشركة تحتفظ بسجلات محاسبية سليمة وأن البيانات المالية الموحدة تتفق معها؛
- توافق المعلومات المالية المدرجة بتقرير مجلس الإدارة مع دفاتر وسجلات الشركة؛ و
- لم يستترع انتباهنا ما يجعلنا نعتقد بأن الشركة قد خالفت أيًا من أحكام نظام الشركات في واحة قطر للعلوم والتكنولوجيا أو نظامها الأساسي، بشكل قد يؤثر جوهرياً على مركزها المالي أو نتائج تشغيلها كما في 31 ديسمبر 2025.

عن برايس ووترهاوس كوبرز - فرع قطر
سجل هيئة قطر للأسواق المالية رقم 120155



Mal Mat

مارك منتون
سجل مراقبي الحسابات رقم 364
الدوحة، دولة قطر
23 فبراير 2026

31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025	الإيضاحات	
ألف ريال قطري	ألف ريال قطري		
			الموجودات
			الموجودات غير المتداولة
449,390	607,807	5	ممتلكات ومنشآت ومعدات
133,991	170,564	6	موجودات حق الانتفاع
7,387	18,234	7	موجودات العقود
4,970	25,210	8	موجودات غير متداولة أخرى
--	17,650	9	موجودات غير ملموسة
595,738	839,465		إجمالي الموجودات غير المتداولة
			الموجودات المتداولة
--	978		مخزون
20,280	25,251	10	مبالغ مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى
129,051	130,066	7	موجودات العقود
81,264	124,177	11	ذمم مدينة تجارية
52,987	54,891	21	ذمم مدينة تجارية من أطراف ذات علاقة
278,842	330,826	12	نقد وشبه النقد
562,424	666,189		إجمالي الموجودات المتداولة
1,158,162	1,505,654		إجمالي الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
648,980	648,980	13	رأس المال
20,580	27,064	14	احتياطي قانوني
56,129	62,578		أرباح مدورة
725,689	738,622		حقوق الملكية العائدة لحملة أسهم الشركة الأم
--	45,374	15	حصص غير مسيطرة
725,689	783,996		إجمالي حقوق الملكية
			المطلوبات غير المتداولة
12,315	21,161	16	مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
33,447	44,406	22	مطلوبات العقود
141,292	185,347	17	مطلوبات الإيجار
108,192	189,632	18	قروض
295,246	440,546		إجمالي المطلوبات غير المتداولة
			المطلوبات المتداولة
99,916	222,802	19	ذمم دائنة تجارية وأخرى
5,976	7,501	21	ذمم دائنة تجارية إلى أطراف ذات علاقة
8,027	25,144	22	مطلوبات العقود
9,904	10,659	17	مطلوبات الإيجار
13,404	15,006	18	قروض
137,227	281,112		إجمالي المطلوبات المتداولة
432,473	721,658		إجمالي المطلوبات
1,158,162	1,505,654		إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات

اعتمد مجلس الإدارة البيانات المالية المعروضة على الصفحات من 1 إلى 39 وصرح بإصدارها بتاريخ 23 فبراير 2026 ووقع عليها بالنيابة عنه:

الرئيس التنفيذي
محمد علي الغناني

رئيس مجلس الإدارة
حمد بن عبدالله بن جاسم آل ثاني

أعدت المجموعة هذا البيان، وتم ختمه من قبل مراقبي الحسابات لأغراض التعريف فقط.
إن تقرير مراقبي الحسابات المستقل عن البيانات المالية الموحدة مدرج في الصفحة (أ).

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

2024	2025	الإيضاحات	
ألف ريال قطري	ألف ريال قطري		
374,215	403,263	22	إيرادات
(255,964)	(278,521)	23	تكلفة المبيعات
118,251	124,742		مجمل الربح
(50,212)	(52,163)	24	مصروفات عمومية وإدارية
(1,228)	50	11,21	صافي ربح / (خسارة) الانخفاض في قيمة الموجودات المالية
66,811	72,629		الربح التشغيلي
556	178		صافي الإيرادات الأخرى
9,910	9,524	12	إيرادات التمويل
(8,538)	(6,227)	18	تكاليف التمويل على القروض
(8,309)	(7,824)	6	تكاليف التمويل على مطلوبات الإيجار
60,430	68,280		الربح قبل الضريبة
-	(157)		ضريبة الدخل
60,430	68,123		إجمالي الدخل للسنة
--	--		الدخل الشامل الآخر
60,430	68,123		إجمالي الدخل الشامل للسنة
			الأرباح السنوية العائدة إلى:
60,430	66,514		مالكو الشركة
--	1,609	15	الحصص غير المسيطرة
60,430	68,123		
			إجمالي الدخل الشامل للسنة:
60,430	66,514		مالكو الشركة
--	1,609	15	الحصص غير المسيطرة
60,430	68,123		
			ربحية السهم
0.09	0.10	26	ربحية السهم الأساسية والمخفضة (بالريال القطري)

أعدت المجموعة هذا البيان، وتم ختمه من قبل مراقبي الحسابات لأغراض التعريف فقط.

إن تقرير مراقب الحسابات المستقل عن البيانات المالية الموحدة مدرج في الصفحة (أ).

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

إجمالي	حصص غير مسيطره	إجمالي	أرباح مدوره	احتياطي قانوني	رأس المال	
ألف ريال قطري	ألف ريال قطري	ألف ريال قطري	ألف ريال قطري	ألف ريال قطري	ألف ريال قطري	
719,459	--	719,459	55,942	14,537	648,980	الرصيد فی 1 يناير 2024
60,430	--	60,430	60,430	--	--	إجمالي الدخل الشامل للسنة
(1,511)	--	(1,511)	(1,511)	--	--	مخصص مساهمة فی الصندوق الاجتماعي والرياضي (إيضاح 14)
--	--	--	(6,043)	6,043	--	تحويل إلى احتياطي قانوني (إيضاح 14)
(52,689)	--	(52,689)	(52,689)	--	--	توزيعات أرباح مدفوعة خلال السنة (إيضاح 20)
725,689	--	725,689	56,129	20,580	648,980	الرصيد فی 31 ديسمبر 2024
68,123	1,609	66,514	66,514	--	--	إجمالي الدخل الشامل للسنة
(1,663)	--	(1,663)	(1,663)	--	--	مخصص مساهمة فی الصندوق الاجتماعي والرياضي (إيضاح 14)
--	--	--	(6,484)	6,484	--	تحويل إلى احتياطي قانوني (إيضاح 14)
43,765	43,765	--	--	--	--	استحواذ على شركة تابعة ذات حصص غير مسيطرة (إيضاح 15)
(51,918)	--	(51,918)	(51,918)	--	--	توزيعات أرباح مدفوعة خلال السنة (إيضاح 20)
783,996	45,374	738,622	62,578	27,064	648,980	الرصيد فی 31 ديسمبر 2025

أعدت المجموعة هذا البيان، وتم ختمه من قبل مراقبي الحسابات لأغراض التعريف فقط.
إن تقرير مراقب الحسابات المستقل عن البيانات المالية الموحدة مدرج في الصفحة (أ).

2024	2025	إيضاحات	
ألف ريال قطري	ألف ريال قطري		
60,430	68,123		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
			ربح السنة
			تعديلات على:
44,711	43,782	5	استهلاك ممتلكات ومنشآت ومعدات
11,666	11,505	6	استهلاك موجودات حق الانتفاع
8,538	6,227	18	تكاليف التمويل على القروض
(9,910)	(9,524)	12	إيرادات التمويل
8,309	7,824	17	تكاليف التمويل على مطلوبات الإيجار
1,228	(50)	11	صافي خسائر الانخفاض في قيمة الموجودات المالية
--	157		مخصص ضريبة الدخل
3,744	4,093	16	مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
128,716	132,137		
			الحركات في رأس المال العامل
(523)	(1,059)		موجودات غير متداولة أخرى
--	235		مخزون
(1,526)	(624)		مبالغ مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى
(4,728)	18,834		موجودات العقود
39,872	(9,606)		ذمم مدينة تجارية
(8,654)	24,830		ذمم مدينة تجارية من أطراف ذات علاقة
(11,885)	(13,416)		ذمم دائنة تجارية وأخرى
(217)	(14,046)		ذمم دائنة تجارية إلى أطراف ذات علاقة
(8,096)	27,448		مطلوبات العقود
132,959	164,733		صافي النقد الناتج من العمليات
(8,538)	(6,227)		تكاليف التمويل المدفوعة
(2,680)	(1,263)	16	سداد مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
--	(148)		ضريبة مدفوعة
121,741	157,095		صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
			التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
(18,821)	(154,515)	5	شراء ممتلكات ومنشآت ومعدات
9,910	9,524		إيرادات التمويل المستلمة
--	25,240		الاستحواذ على النقد وشبه النقد للشركة التابعة
(8,911)	(119,751)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
			التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(52,689)	(51,918)	20	توزيعات أرباح مدفوعة
(13,405)	(13,724)	18	قروض مدفوعة
--	94,844	18	قروض حصلت عليها الشركة
(17,869)	(14,562)	17	دفعات أصل الدين لمطلوبات الإيجار
(83,963)	14,640		صافي النقد الناتج من (المستخدم في) الأنشطة التمويلية
28,867	51,984		صافي الزيادة في النقد وشبه النقد
249,975	278,842		النقد وشبه النقد في بداية السنة
278,842	330,826	12	النقد وشبه النقد في نهاية السنة

أعدت المجموعة هذا البيان، وتم ختمه من قبل مراقبي الحسابات لأغراض التعريف فقط.

إن تقرير مراقب الحسابات المستقل عن البيانات المالية الموحدة مدرج في الصفحة (أ).

1 التأسيس والأنشطة

سُجّلت شركة ميزة كيو اس تي بي - ذ.م.م. (عامة) ("الشركة") كشركة ذات مسؤولية محدودة بموجب أنظمة المنطقة الحرة لواحة قطر للعلوم والتكنولوجيا برقم التسجيل 008STP بموجب القانون رقم 36 لسنة 2005.

في 23 أغسطس 2023، تم إدراج الشركة في بورصة قطر. في 14 ديسمبر 2025، عُقد اجتماع استثنائي للجمعية العامة للموافقة على تعديلات النظام الأساسي للشركة، بما في ذلك نقل 40% من الأسهم من مؤسسة قطر للتربية والعلوم وتنمية المجتمع إلى مؤسسة قطر للأوقاف ذ.م.م. وقد قامت الشركة بتحديث نظامها الأساسي وهي بانتظار الموافقة.

تعمل الشركة في خدمات تكنولوجيا المعلومات. ويقع مكتب الشركة المسجّل في المنطقة الحرة لواحة قطر للعلوم والتكنولوجيا، الطابق الأول، مبنى تيك 2، شارع الغرافة، ص.ب. 892، الدوحة، دولة قطر.

تشمل الأنشطة التجارية للشركة التابعة المملوكة بالكامل للشركة، شركة ميزة لتكنولوجيا المعلومات ذ.م.م. ("ميزة لتكنولوجيا المعلومات")، والتي بدأت ممارسة نشاطها في 2021، تصميم البرمجيات وبرمجتها، والتجارة في معدات شبكات الحاسوب، وتصميم المواقع الإلكترونية، واستشارات تقنية المعلومات، وتخزين البيانات والوثائق، والتجارة في أجهزة شبكات الحاسوب والتداول عبر الإنترنت.

خلال السنة، في 2 ديسمبر 2025، استحوذت شركة ميزة لتكنولوجيا المعلومات على نسبة 51% من شركة بلاك أرو لأنظمة وخدمات الأمن ذ.م.م. ("بلاك أرو")، التي تأسست عام 2010 في قطر برقم السجل التجاري 45043. يجري حالياً استكمال الإجراءات القانونية اللازمة لإتمام الصفقة. تُعدّ بلاك أرو شركة رائدة في مجال تكامل أنظمة التحول الرقمي وحلول الأمن في قطر، حيث تُقدّم أنظمة الجهد المنخفض للغاية، وأنظمة الصوت والصورة، وخدمات الصيانة. ولدى بلاك أرو شركة تابعة مملوكة بالكامل لها، وهي شركة بلاك أرو للتجارة والخدمات ذ.م.م. المسجلة في قطر، والتي تُعنى ببيع معدات الأمن.

تعمل الشركة وشركاتها التابعة (معاً "المجموعة") في دولة قطر.

2. أساس الإعداد

أعدّت البيانات المالية الموحدة وفقاً للمعايير المحاسبية الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس المعايير المحاسبية الدولي والنظام الأساسي للشركة ولوائح واحة قطر للعلوم والتكنولوجيا.

أعدّت البيانات المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية. وإن هذه البيانات المالية الموحدة معروضة بالريال القطري، وهو العملة الوظيفية للشركة وعملة العرض للمجموعة. يتم التعبير عن جميع المعلومات المالية بالآلاف الريالات القطرية (ألف ريال قطري) ما لم يُشار إلى خلاف ذلك.

أعدّت البيانات المالية الموحدة على أساس مبدأ الاستمرارية.

3. السياسات المحاسبية الجوهرية

أساس التوحيد

تتضمن البيانات المالية الموحدة البيانات المالية للشركة والمنشآت التي تسيطر عليها الشركة (شركاتها التابعة) المكونة حتى تاريخ التقرير كل سنة. تتحقق السيطرة عندما يكون للشركة:

- يمتلك السلطة على الجهة المستثمر فيها؛
- معرضة للعوائد المتغيرة أو لها حقوق فيها نتيجة مشاركتها مع الشركة المستثمر فيها؛ و
- لديها القدرة على استخدامها نفوذها للتأثير على عواندها.

تقوم الشركة بإعادة تقييم ما إذا كانت تسيطر على الشركة المستثمر فيها أم لا إذا كانت الوقائع والظروف تدل على وجود تغييرات في عنصر واحد أو أكثر من عناصر السيطرة الثلاثة المذكورة أعلاه.

عندما يكون للشركة نسبة أقل من أغلبية حقوق التصويت في الشركة المستثمر فيها، ترى أن لديها نفوذ على الشركة المستثمر فيها في حال كانت حقوق التصويت كافية لمنحها القدرة العملية على توجيه الأنشطة ذات الصلة للشركة المستثمر فيها بشكل منفرد.

3. السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

أساس التوحيد (تتمة)

تأخذ الشركة في الحسبان جميع الوقائع والظروف ذات الصلة عند تقييم ما إذا كانت حقوق الشركة في التصويت في الشركة المستمر فيها كافية لمنحها السلطة، وتشمل:

- حجم حصة الشركة من حقوق التصويت مقارنةً بحجم وتوزيع حصص أصحاب حقوق التصويت الآخرين؛
- حقوق التصويت المحتملة التي تحتفظ بها الشركة أو أصحاب حقوق التصويت الآخرين أو أطراف أخرى؛
- حقوق ناشئة من ترتيبات تعاقدية أخرى؛ و
- أي وقائع أو ظروف أخرى قد تشير إلى أن الشركة تمتلك أو تفقد القدرة الحالية لتوجيه الأنشطة المحتملة في الوقت الذي يجب فيه اتخاذ القرار بما في ذلك أنماط التصويت في اجتماعات المساهمين السابقة.

يبدأ توحيد بيانات أي شركة تابعة عندما تتمكن الشركة من السيطرة على الشركة التابعة وينتهي التوحيد عندما تفقد الشركة تلك السيطرة. وعلى وجه التحديد، تُدرج نتائج الشركات التابعة التي تم الاستحواذ عليها أو استبعادها خلال السنة في الأرباح أو الخسائر اعتباراً من تاريخ حصول الشركة على السيطرة حتى التاريخ الذي تتوقف فيه الشركة عن السيطرة على الشركة التابعة.

وعند الضرورة، يتم إجراء تعديلات على البيانات المالية للشركات التابعة وذلك حتى تتماشى سياساتها المحاسبية مع سياسات المجموعة المحاسبية.

تُستبعد جميع الموجودات والمطلوبات وحقوق الملكية والإيرادات والمصروفات والتدفقات النقدية بين شركات المجموعة المتعلقة بالمعاملات بين أعضاء المجموعة عند التوحيد.

تُحدّد الحصة غير المسيطرة في الشركات التابعة، إن وجدت، بشكل منفصل عن حقوق ملكية المجموعة فيها. قد تُقاس حصص المساهمين غير المسيطرين التي تتمتع بحقوق ملكية حالية تخول حاملها الحصول على حصة نسبية من صافي الموجودات عند التصفية مبدئياً بالقيمة العادلة أو بنصيب الحصة غير المسيطرة النسبية في القيمة العادلة لصادفي الموجودات القابلة للتحديد للشركة المستحوذ عليها. يتم اختيار القياس على أساس كل عملية استحواذ على حدة. تُقاس الحصة غير المسيطرة الأخرى مبدئياً بالقيمة العادلة. بعد الاستحواذ، تكون القيمة الدفترية للحصة غير المسيطرة هي مبلغ تلك الحصة في الاعتراف الأولي بالإضافة إلى نصيب الحصة غير المسيطرة في التغيرات اللاحقة في حقوق الملكية.

يؤول الربح أو الخسارة وكل بند من بنود الدخل الشامل الآخر إلى مالكي الشركة وإلى الحصة غير المسيطرة. ويؤول إجمالي الدخل الشامل للشركات التابعة إلى مالكي الشركة والحصة غير المسيطرة حتى وإن أدى ذلك إلى تكبّد الحصة غير المسيطرة عجزاً في رصيدها.

تُحتسب التغيرات في حصة المجموعة في الشركات التابعة والتي لا تؤدي إلى فقدان السيطرة كمعاملات حقوق ملكية. تخضع القيمة الدفترية لحصة المجموعة وللحصة غير المسيطرة للتعديل كي تعكس التغيرات في حصصها النسبية في الشركات التابعة. ويُعترف بأي فرق بين المبلغ الذي يتم به تعديل الحصة غير المسيطرة والقيمة العادلة للمقابل المدفوع أو المستلم في حقوق الملكية مباشرة وينسب إلى مالكي الشركة.

عندما تفقد المجموعة السيطرة على شركة تابعة، يُحتسب الربح أو الخسارة من الاستبعاد المعترف بها في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد على أنه الفرق بين (1) مجموع القيمة العادلة للمقابل المستلم والقيمة العادلة لأي حصة محتفظ بها و(2) القيمة الدفترية السابقة للموجودات (بما في ذلك الشهرة)، ناقصاً مطلوبات الشركة التابعة وأي حصة غير مسيطرة. يتم احتساب جميع المبالغ المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر فيما يتعلق بهذه الشركة التابعة كما لو كانت المجموعة قد استبعدت بشكل مباشر الموجودات أو المطلوبات ذات الصلة بالشركة التابعة (أي تم إعادة تصنيفها إلى الربح أو الخسارة أو نقلها إلى فئة أخرى من حقوق الملكية حسبما تقتضيه/تسمح به المعايير الدولية للتقارير المالية المعمول بها). تعتبر القيمة العادلة لأي استثمار محتفظ به في الشركة التابعة السابقة في تاريخ فقدان السيطرة هي القيمة العادلة في الاعتراف الأولي للمحاسبة اللاحقة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 عند الاقتضاء، أو تكلفة الاعتراف الأولي لاستثمار في شركة زميلة أو مشروع مشترك.

3. السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

أساس التوحيد (تتمة)

عمليات الاندماج والاستحواذ والشهرة

تُسجّل المجموعة عمليات الاندماج والاستحواذ باستخدام طريقة الاستحواذ عند نقل السيطرة إليها. ويُقاس المقابل المدفوع في عملية الاستحواذ بالقيمة العادلة، وكذلك صافي الأصول القابلة للتحديد المكتسبة، وأي مبلغ يمثل حصة غير مسيطرة في الشركة المستحوذ عليها. وتُختبر الشهرة الناشئة سنويًا للتأكد من عدم انخفاض قيمتها. ويُدرج أي ربح ناتج عن عملية شراء بخضم في بيان الأرباح والخسائر الموحد فورًا. وتُحتمل تكاليف المعاملات على المصروفات عند تكبدها، باستثناء ما يتعلق بإصدار سندات دين أو أسهم. ولا يشمل المقابل المدفوع المبالغ المتعلقة بتسوية العلاقات القائمة مسبقًا، والتي تُدرج عادةً في بيان الأرباح والخسائر.

يُقاس أي مقابل مشروط مستحق الدفع بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ. إذا صُنّف المقابل المشروط كحقوق ملكية، فلا يُعاد قياسه، ويُسجّل التسوية ضمن حقوق الملكية. أما المقابل المشروط، المصنف كأصل أو التزام يُعد أداة مالية ويندرج ضمن نطاق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية 9 (الأدوات المالية)، فيُقاس بالقيمة العادلة، مع الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة في بيان الربح أو الخسارة الموحد وفقًا للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية 9. وتُقاس المقابلات المشروطة الأخرى التي لا تندرج ضمن نطاق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية 9 بالقيمة العادلة في كل تاريخ إعداد تقارير، مع الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة في بيان الربح أو الخسارة. وتُقاس الشهرة مبدئيًا بالتكلفة، وهي الفرق بين إجمالي المقابل المدفوع والمبلغ المُعترف به لحقوق الأقلية وأي حقوق سابقة، على صافي الأصول القابلة للتحديد المكتسبة والالتزامات المُفترضة. إذا تجاوزت القيمة العادلة للأصول الصافية المكتسبة إجمالي المقابل المدفوع، تعيد المجموعة تقييم ما إذا كانت قد حددت بشكل صحيح جميع الأصول المكتسبة وجميع الالتزامات المُتحملة، وتراجع الإجراءات المستخدمة لقياس المبالغ التي سيتم الاعتراف بها في تاريخ الاستحواذ. إذا أسفرت إعادة التقييم عن زيادة في القيمة العادلة للأصول الصافية المكتسبة عن إجمالي المقابل المدفوع، يتم الاعتراف بالربح في بيان الأرباح والخسائر.

إذا لم تكتمل المحاسبة الأولية لعملية اندماج الأعمال بنهاية الفترة المحاسبية التي حدث فيها الاندماج، فإن المجموعة تُدرج في البيانات المالية الموحدة مبالغ مؤقتة للبيود التي لم تكتمل محاسبتها. وخلال فترة القياس، التي لا تتجاوز سنة واحدة من تاريخ الاستحواذ، تُعدّل المبالغ المؤقتة المُعترف بها في تاريخ الاستحواذ بأثر رجعي لتعكس المعلومات الجديدة المُستقاة حول الحقائق والظروف التي كانت قائمة في تاريخ الاستحواذ، والتي لو عُرفت لآثرت على قياس المبالغ المُعترف بها في ذلك التاريخ. وخلال فترة القياس، تُعترف المجموعة أيضًا بأصول أو التزامات إضافية إذا تم الحصول على معلومات جديدة حول الحقائق والظروف التي كانت قائمة في تاريخ الاستحواذ، والتي لو عُرفت لآثرت على الاعتراف بتلك الأصول والالتزامات في ذلك التاريخ.

بعد الاعتراف الأولي بالشهرة، تُقاس بالتكلفة مطروحًا منها أي خسائر انخفاض قيمة متراكمة. ولغرض اختبار انخفاض القيمة، تُخصص الشهرة المكتسبة في عملية اندماج الأعمال، اعتبارًا من تاريخ الاستحواذ، لكل وحدة من وحداتنا المولدة للنقد التي يُتوقع أن تستفيد من الاندماج، بغض النظر عما إذا كانت أصول أو التزامات أخرى للشركة المستحوذ عليها قد حُصصت لتلك الوحدات. في حال عدم تخصيص الشهرة المكتسبة في عملية اندماج الأعمال لوحدات توليد نقد محددة بسبب عدم اكتمال المحاسبة الأولية، لا تخضع هذه الشهرة المؤقتة لاختبار انخفاض القيمة إلا إذا وُجدت مؤشرات على انخفاض القيمة، وكان بإمكاننا تخصيص القيمة الدفترية للشهرة بشكل موثوق لوحد توليد نقد أو مجموعة من وحدات توليد النقد التي يُتوقع أن تستفيد من أوجه التآزر الناتجة عن اندماج الأعمال. في حال تخصيص الشهرة لوحد توليد نقد، والتخلص من جزء من العمليات داخل تلك الوحدة، تُدرج الشهرة المرتبطة بالعملية المتخلص منها ضمن القيمة الدفترية للعملية عند تحديد الربح أو الخسارة من التخلص من العملية. يتم قياس الشهرة التي يتم التخلص منها في هذه الظروف بناءً على القيم النسبية للعملية التي تم التخلص منها وجزء وحدة توليد النقد المحتفظ به.

عقود العملاء

تم الحصول على عقود العملاء كجزء من عملية اندماج تجاري. ويتم تسجيلها بقيمتها العادلة في تاريخ الاستحواذ، ثم يتم استهلاكها لاحقًا بناءً على توقيت التدفقات النقدية المتوقعة للعقد خلال مدته المتبقية المقدرة.

3. السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

التغيرات في معلومات السياسات المحاسبية الجوهرية

بدأ تطبيق عدد من المعايير الجديدة أو المعدلة في فترة التقرير الحالية. وطبقت المجموعة المعايير والتعديلات التالية لأول مرة على فترات تقاريرها السنوية التي تبدأ في 1 يناير 2025:

التعديل على معيار المحاسبة الدولي رقم 21 – عدم إمكانية صرف العملة:

لم يكن للتعديلات المذكورة أعلاه تأثير جوهري على المبالغ المعترف بها في الفترات السابقة، ومن غير المتوقع أن تؤثر هذه التعديلات بشكل جوهري على الفترات الحالية أو المستقبلية.

تأثير المعايير الجديدة (الصادرة ولكن لم تطبقها المجموعة بعد)

لقد تم نشر بعض المعايير والتفسيرات المحاسبية الجديدة التي ليست إلزامية لفترة التقرير الحالية، والتي لم تطبقها المجموعة. إن إدارة المجموعة بصدد تقييم تأثير هذه المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة التي سيتم تطبيقها على البيانات المالية للمجموعة حسب وعند الاقتضاء.

الممتلكات والمنشآت والمعدات

الاعتراف والقياس

تُدرج الممتلكات والمنشآت والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة المتراكمة. وتتضمن التكلفة النفقات العائدة مباشرة إلى الاستحواذ على الأصل. تُدرج التكاليف اللاحقة بالقيمة الدفترية للأصل أو الاعتراف بها كأصل منفصل، حسب الاقتضاء، فقط في حال احتمال تدفق المنافع الاقتصادية المستقبلية المرتبطة بالبند إلى المجموعة وأن يكون بالإمكان قياس تكاليف البند بشكلٍ موثوق. يُلغى الاعتراف بالقيمة الدفترية للجزء الذي تم استبداله. تُدرج جميع أعمال الصيانة والإصلاح الأخرى في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد خلال الفترة المالية التي تم تكبدها خلالها.

إذا كان لأجزاء جوهرية من بند الممتلكات والمعدات أعمار إنتاجية مختلفة، عندئذٍ، تتم المحاسبة عنها كبنود منفصلة (عناصر رئيسية) للممتلكات والمعدات.

التكاليف اللاحقة

يتم تضمين التكاليف اللاحقة التي يمكن قياسها بشكلٍ موثوق في القيمة الدفترية للأصل أو الاعتراف بها كأصل منفصل، حسب الاقتضاء، فقط عندما يكون من المحتمل أن تتدفق المنافع الاقتصادية المستقبلية المرتبطة بالبند إلى المجموعة.

الاستهلاك

يتم احتساب الاستهلاك لشطب تكلفة بنود الممتلكات والمنشآت والمعدات ناقصاً قيمتها المتبقية المقدرة، إن وجدت، باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى عمرها الإنتاجي المقدر بدءاً من الوقت الذي تصبح فيه الموجودات جاهزة للاستخدام المقصود منها، ويتم الاعتراف بها عموماً في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

إن الأعمار الإنتاجية المقدرة للممتلكات والمنشآت والمعدات مبيّنة في الإيضاح رقم 5 كالتالي:

3 إلى 25 سنوات

5 إلى 20 سنوات

3 إلى 7 سنوات

مركز البيانات وموجودات الشبكة

تحسينات على أراض ومبانٍ مستأجرة

أثاث مكتبي ومعدات أخرى

حددت الإدارة الأعمار الإنتاجية المقدرة لكل أصل و/أو فئة من الموجودات على أساس الاستخدام المتوقع للموجودات وحالات التآكل والاستهلاك الجوهري المتوقعة التي تعتمد على عوامل بيئية وتشغيلية والحدود القانونية أو المماثلة لاستخدام الموجودات. تتم مراجعة طرق الاستهلاك والأعمار الإنتاجية في تاريخ كل تقرير وتعديلها إذا لزم الأمر، على أساس مستقبلي.

3. السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

الممتلكات والمنشآت والمعدات (تتمة)

إلغاء الاعتراف

يتم إلغاء الاعتراف بالممتلكات والمعدات عند استبعادها أو عندما لا تكون هناك منافع اقتصادية مستقبلية متوقعة من استخدامها. يتم تحديد أي أرباح أو خسائر ناشئة عن استبعاد بنود الممتلكات والمعدات بمقارنة المتحصلات من استبعادها مع قيمها الدفترية ويتم الاعتراف بها بالصافي ضمن بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

الأعمال الرأس مالية قيد التنفيذ

تُدرج الممتلكات التي تكون قيد الإنشاء لأغراض التشغيل أو التأجير أو الاستخدام الإداري أو لأغراض لم يتم تحديدها بالتكلفة وي طرح منها أي خسائر انخفاض في القيمة معترف بها. تشمل التكلفة على الأتعاب المهنية، وللموجودات المؤهلة، تكاليف الاقتراض المرسلة وفقاً للسياسة المحاسبية للمجموعة. وتصنف هذه الممتلكات إلى الفئات المناسبة وفقاً لبند الممتلكات والمنشآت والمعدات عند الانتهاء منها وحين تكون جاهزة للاستخدام المقصود منها. يبدأ استهلاك هذه الموجودات على نفس الأساس المتبع للبند الأخرى للممتلكات والمنشآت والمعدات عندما تصبح الموجودات جاهزة للاستخدام المقصود منها.

الانخفاض في قيمة الموجودات الملموسة وغير الملموسة

تراجع المجموعة في تاريخ كل بيان للمركز المالي القيم الدفترية للموجودات الملموسة وغير الملموسة وذلك بهدف تحديد ما إذا كانت هناك أي مؤشرات تدل على تعرض تلك الموجودات لخسارة الانخفاض في القيمة. وفي حالة وجود مثل هذه المؤشرات، تُقدّر القيمة القابلة للاسترداد لتلك الموجودات وذلك لتحديد مدى خسارة الانخفاض في القيمة (إن وجدت). وفي حال عدم إمكانية تقدير المبلغ القابل للاسترداد لأصل منفرد، تُقدّر المجموعة المبلغ القابل للاسترداد لوحدة تكوين النقد التي ينتمي إليها ذلك الأصل.

يعرف المبلغ القابل للاسترداد بأنه القيمة العادلة، ناقصاً تكاليف الاستبعاد أو القيمة الاستخدامية، أيهما أعلى. وعند تقييم القيمة الاستخدامية، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل الخصم قبل الضريبة والذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المرتبطة بالموجودات. إذا تم تقدير المبلغ القابل للاسترداد للموجودات (أو لوحدة تكوين النقد) بأقل من قيمته الدفترية، يتم تخفيض القيمة الدفترية للموجودات (أو وحدة تكوين النقد) إلى المبلغ القابل للاسترداد. ويتم الاعتراف بخسارة انخفاض القيمة مباشرة في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد، ما لم تدرج الموجودات بالمبلغ المعاد تقييمه، حيث يتم في هذه الحالة المحاسبة عن خسارة الانخفاض في القيمة كإعارة التقييم.

في حال تم عكس خسارة الانخفاض في القيمة لاحقاً، تتم زيادة القيمة الدفترية للموجودات (وحدة تكوين النقد) إلى التقدير المعكوس للمبلغ القابل للاسترداد، على ألا تتعدى القيمة الدفترية بعد الزيادة القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها لو لم يتم الاعتراف بخسائر الانخفاض في قيمة الموجودات (وحدة تكوين النقد) في سنوات سابقة. يتم الاعتراف بعكس خسارة الانخفاض في القيمة مباشرة في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد، ما لم يدرج الأصل المعني بالقيمة الناتجة عن إعادة التقييم، في هذه الحالة يُعامل عكس خسارة الانخفاض في القيمة كزيادة ناتجة عن إعادة التقييم.

التصنيف المتداول وغير المتداول

تعرض المجموعة الموجودات والمطلوبات بناء على تصنيف متداول/ غير متداول.

يتم تصنيف الموجودات على أنها متداولة عندما:

- يُتوقع تحقيقها أو يقصد بيعها أو استهلاكها في دورة تشغيل اعتيادية؛
- يُحتفظ بها أساساً لغرض المتاجرة؛
- يُتوقع تحقيقها في غضون اثني عشر شهراً بعد فترة التقرير (أو الذمم المدينة عند الطلب)؛ أو
- تكون نقداً وشبه نقد ما لم يحظر تبادلها أو استخدامها لتسوية مطلوبات لمدة اثني عشر شهراً على الأقل بعد فترة التقرير.

3. السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

الانخفاض في قيمة الموجودات الملموسة وغير الملموسة (تتمة)

يتم تصنيف المطلوبات كمتداولة عندما:

- يُتوقع تسويتها في دورة تشغيل اعتيادية؛
- يُحتفظ بها أساساً لغرض المتاجرة؛
- تكون مستحقة التسوية خلال اثني عشر شهراً بعد فترة التقرير (أو الذمم الدائنة عند الطلب) ؛ أو
- يكون هناك حق غير مشروط لتأجيل تسوية المطلوبات لمدة لا تقل عن اثني عشر شهراً بعد فترة التقرير.

تُصنف جميع الموجودات والمطلوبات الأخرى باعتبارها غير متداولة.

المخصصات

يُعترف بالمخصصات عندما يكون لدى المجموعة التزامات حالية (قانونية أو استدلالية) ناشئة عن أحداث سابقة وعندما يكون من المحتمل أن يتطلب من المجموعة تسوية الالتزام وأن يكون بالإمكان وضع تقدير لمبلغ هذه الالتزامات بشكل موثوق.

تمثل القيمة المعترف بها كمخصص أفضل تقدير للمقابل الجوهري المطلوب لتسوية الالتزام الحالي بتاريخ بيان المركز المالي مع الأخذ بعين الاعتبار المخاطر وحالات عدم التأكد المحيطة بالالتزام. عندما يتم قياس مخصص ما باستخدام التدفقات النقدية المقدرة لتسوية الالتزام الحالي، فإن قيمته الدفترية تمثل القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية.

وعندما يكون من المتوقع استرداد بعض أو جميع المنافع الاقتصادية اللازمة لتسوية مخصص من طرف آخر، يُعترف بالذمم المدينة كأصل إذا كان من شبه المؤكد استلام التعويض ويمكن قياس قيمة الذمم المدينة بشكل موثوق.

عقود مثقلة بالالتزام

يتم الاعتراف بالالتزامات الحالية التي تنشأ عن العقود المثقلة بالالتزام وقياسها كمخصصات. يعتبر العقد مثقلاً بالالتزام عندما يكون لدى المجموعة عقداً تتجاوز فيه التكاليف التي لا يمكن تجنبها للوفاء بالالتزامات بموجب العقد المنافع الاقتصادية المتوقعة تحصيلها من العقد.

مكافآت نهاية الخدمة

مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

يتم تكوين مخصص لمكافآت نهاية الخدمة للموظفين والتي تستحق عند الانتهاء من الخدمة. يحتسب المخصص وفقاً لقانون العمل القطري بناءً على رواتب الموظفين وفترة الخدمة المتراكمة كما في تاريخ التقرير.

خطة مساهمات التقاعد المحددة

خطة مساهمات التقاعد المحددة هي خطة تقاعد تدفع الشركة بمقتضاه مساهمات ثابتة لكيان مستقل. وتلتزم الشركة بدفع مساهمات في خطط التأمين التقاعدي التي تُديرها جهة عامة لجميع الموظفين القطريين ومواطني دول مجلس التعاون الخليجي وفقاً لقانون التقاعد والمعاشات القطري رقم 24 لسنة 2002 والقوانين ذات الصلة الأخرى. ولا تتحمل الشركة أي التزامات أخرى بمجرد سداد هذه المساهمات. ويعترف بالمساهمات ضمن مصروف منافع الموظفين عند استحقاقها.

الأدوات المالية

يُعترف بالموجودات المالية والمطلوبات المالية في بيان المركز المالي الموحد للمجموعة، وذلك عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية الخاصة بالأداة.

تُقاس الموجودات المالية والمطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة. إن تكاليف المعاملة العائدة بشكل مباشر إلى الاستحواذ أو إصدار الموجودات المالية والمطلوبات المالية (بخلاف الموجودات المالية والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة) يتم إضافتها أو خصمها من القيمة العادلة للموجودات المالية أو المطلوبات المالية، حسب الاقتضاء، عند الاعتراف الأولي. أما تكاليف المعاملة العائدة بشكل مباشر إلى الاستحواذ على الموجودات المالية أو المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة فيتم الاعتراف بها فوراً في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

3. السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

الموجودات المالية

يتم الاعتراف وإلغاء الاعتراف بجميع المشتريات أو المبيعات المنتظمة للموجودات المالية على أساس تاريخ المتاجرة. إن المشتريات أو المبيعات المنتظمة هي مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتطلب تسليم الموجودات خلال الإطار الزمني المحدد باللائحة أو العرف السائد في السوق.

تُقاس جميع الموجودات المالية المعترف بها لاحقاً بالكامل إما بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة، اعتماداً على تصنيف الموجودات المالية.

تصنيف الموجودات المالية

(i) أدوات الدين المصنفة بالتكلفة المطفأة

تُقاس أدوات الدين التي تستوفي الشروط التالية لاحقاً بالتكلفة المطفأة:

- أن يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات المالية لتحقيق التدفقات النقدية التعاقدية؛ و
- أن تؤدي الأحكام التعاقدية للموجودات المالية إلى نشوء تدفقات نقدية في تواريخ محددة بحيث تمثل الدفعات المقصورة على أصل الدين والفائدة على مبلغ أصل الدين القائم.

التكلفة المطفأة وطريقة سعر الفائدة الفعلي

تُمثل التكلفة المطفأة لأصل مالي المبلغ الذي يقاس به الأصل المالي عند الاعتراف الأولي به، مخصوماً منه دفعات أصل الدين ومضافاً إليه الإطفاء المترام باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلي لأي فرق بين ذلك المبلغ الأولي ومبلغ الاستحقاق، والمعدل وفقاً لأي مخصص خسارة.

طريقة سعر الفائدة الفعلي هي طريقة لحساب التكلفة المطفأة لأداة دين ما وتوزيع إيرادات الفوائد على مدار الفترة ذات العلاقة.

يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلي لأدوات الدين المقاسة لاحقاً بالتكلفة المطفأة. بالنسبة للأدوات المالية بخلاف الموجودات المالية المشتراة أو المنشأة منخفضة القيمة الائتمانية، يتم احتساب إيرادات الفوائد من خلال تطبيق سعر الفائدة الفعلي على إجمالي القيمة الدفترية للموجودات المالية، باستثناء الموجودات المالية التي أصبحت لاحقاً منخفضة القيمة الائتمانية (انظر أدناه). بالنسبة للموجودات المالية التي أصبحت لاحقاً منخفضة القيمة الائتمانية، يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد عن طريق تطبيق سعر الفائدة الفعلي على التكلفة المطفأة للموجودات المالية. إذا تحسنت مخاطر الائتمان على الأداة المالية منخفضة القيمة الائتمانية، في فترات التقرير اللاحقة، بحيث لم تعد الموجودات المالية منخفضة القيمة الائتمانية، يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد عن طريق تطبيق سعر الفائدة الفعلي على إجمالي القيمة الدفترية للموجودات المالية.

بالنسبة للموجودات المالية المشتراة أو المنشأة منخفضة القيمة الائتمانية، تعترف المجموعة بإيرادات الفوائد عن طريق تطبيق سعر الفائدة الفعلي المعدل وفقاً للائتمان على التكلفة المطفأة للموجودات المالية من الاعتراف الأولي. لا يعود الاحتساب إلى الأساس الإجمالي حتى إذا تحسنت مخاطر الائتمان للموجودات المالية لاحقاً بحيث لم تعد الموجودات المالية منخفضة القيمة الائتمانية.

يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد ويتم إدراجها في بند "إيرادات الفوائد".

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

تعترف المجموعة بمخصص الخسارة للخسائر الائتمانية المتوقعة على الذمم المدينة التجارية وموجودات العقود والذمم المدينة التجارية من الأطراف ذات العلاقة والأرصدة لدى البنوك.

3. السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية (تتمة)

يتم تحديث مبلغ الخسائر الائتمانية المتوقعة في تاريخ كل تقرير لتعكس التغيرات في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف الأولي للأداة المالية. تعترف المجموعة بالخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر للذمم المدينة التجارية والذمم المدينة التجارية من الأطراف ذات العلاقة والإيرادات غير المفوترة. يتم تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة على هذه الموجودات المالية باستخدام مصفوفة مخصصات تستند إلى الخبرة التاريخية في الخسارة الائتمانية للمجموعة، المعدلة وفقاً لعوامل خاصة بالمدينين والظروف الاقتصادية العامة و تقييم الاتجاه الحالي والمتوقع للظروف في تاريخ التقرير، بما في ذلك القيمة الزمنية للنقود عند الاقتضاء.

بالنسبة لجميع الأدوات المالية الأخرى، تعترف المجموعة بالخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر عندما تكون هناك زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف الأولي. ومع ذلك، إذا لم ترتفع مخاطر الائتمان على الأداة المالية بشكل جوهري منذ الاعتراف الأولي، تقيس المجموعة مخصص الخسارة لتلك الأداة المالية بمبلغ يعادل الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهراً. يعتمد تقييم ما إذا كان ينبغي الاعتراف بالخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر على الزيادات الجوهرية في احتمالية أو مخاطر التعثر في السداد منذ الاعتراف الأولي بدلاً من إثبات أن الموجودات المالية منخفضة القيمة الائتمانية في تاريخ التقرير.

تمثل الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر الخسائر الائتمانية المتوقعة التي ستج من جميع أحداث التعثر في السداد المحتملة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية. في المقابل، تمثل الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهراً جزءاً من الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر المتوقع أن ينتج عن أحداث التعثر في السداد على أداة مالية والتي تكون ممكنة خلال 12 شهراً بعد تاريخ التقرير.

(1) زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان

عند تقييم ما إذا كانت مخاطر الائتمان على أداة مالية قد زادت بشكل جوهري منذ الاعتراف الأولي، تقارن المجموعة مخاطر التعثر في السداد للأداة المالية كما في تاريخ التقرير مع مخاطر التعثر في السداد للأداة المالية كما في تاريخ الاعتراف الأولي. عند إجراء هذا التقييم، تأخذ المجموعة في الاعتبار المعلومات الكمية والنوعية التي تعد معقولة وداعمة، بما في ذلك الخبرة التاريخية والمعلومات المستقبلية المتاحة دون تكلفة أو جهد غير مبرر.

تُراقب المجموعة بانتظام فعالية المعايير المستخدمة لتحديد ما إذا كانت هناك زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان وتراجعها حسب الاقتضاء للتأكد من أن المعايير قادرة على تحديد الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان قبل أن يصبح المبلغ متأخر السداد.

تفترض المجموعة أن مخاطر الائتمان على أداة مالية لم تزداد بشكل جوهري منذ الاعتراف الأولي إذا تم تحديد أن الأداة المالية لديها مخاطر ائتمانية منخفضة في تاريخ التقرير. يتم تحديد أن الأداة المالية ذات مخاطر ائتمانية منخفضة إذا:

- (1) كان لدى الأداة المالية مخاطر منخفضة بشأن التعثر في السداد؛
- (2) كان لدى المقترض قدرة قوية على الوفاء بالتزامات التدفقات النقدية التعاقدية على المدى القريب؛ و
- (3) قد تؤدي التغيرات السلبية في الظروف الاقتصادية والتجارية على المدى الطويل، ولكن ليس بالضرورة، إلى تقليل قدرة المقترض على الوفاء بالتزاماته المتعلقة بالتدفقات النقدية التعاقدية.

(2) تعريف التعثر في السداد

تعتبر المجموعة أن ما يلي يشكل حالة من حالات التعثر في السداد لأغراض إدارة مخاطر الائتمان الداخلية، حيث تشير الخبرة التاريخية أن الذمم المدينة التي تفي بأي من المعايير التالية غير قابلة للاسترداد بشكل عام:

- عندما يخل الطرف المقابل بالتعهدات المالية؛ أو
- تشير المعلومات المتوفرة داخلياً أو التي تم الحصول عليها من مصادر خارجية إلى أنه من غير المرجح أن يقوم المدين بسداد التزاماته تجاه دائنيه، بما في ذلك المجموعة، بشكل كامل (دون الأخذ بعين الاعتبار أي ضمانات تحتفظ بها المجموعة).

بغض النظر عن التحليل الوارد أعلاه، تعتبر المجموعة أن التعثر في السداد قد حدث عند تأخر سداد الموجودات المالية لأكثر من 90 يوماً للذمم المدينة التجارية (باستثناء المنشآت الحكومية) والذمم المدينة التجارية من الأطراف ذات العلاقة متأخرة السداد لأكثر من 365 يوماً، ما لم يكن لدى المجموعة معلومات معقولة وداعمة لإثبات أن معيار التعثر في السداد الأوسع نطاقاً هو أكثر ملاءمة.

3. السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية (تتمة)

(3) موجودات مالية منخفضة القيمة الائتمانية

تعتبر الموجودات المالية منخفضة القيمة الائتمانية عند وقوع حدث أو أكثر من الأحداث التي لها تأثير سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة لتلك الموجودات المالية. يتضمن الدليل على أن الموجودات المالية منخفضة القيمة الائتمانية بيانات قابلة للملاحظة حول الأحداث التالية:

- (a) الصعوبات المالية الجوهرية التي تعاني منها الجهة المصدرة أو المقترض؛
- (b) الإخلال بالعقد، مثل التعثر في السداد أو حدث التأخر في السداد (انظر (2) أعلاه)؛
- (c) قيام المقرض (أو المقرضين)، لأسباب اقتصادية أو تعاقدية مرتبطة بالصعوبات المالية للمقترض، بمنح المقترض تنازلات أو تسهيلات لم يكن المقرض (أو المقرضين) ليمنحها في ظروف خلاف ذلك؛
- (d) يصبح من المحتمل أن يقوم المقرض بإشهار إفلاسه أو إعادة الهيكلة المالية؛ أو
- (e) اختفاء السوق النشط بالنسبة لتلك الموجودات المالية نتيجة الصعوبات المالية.

(4) سياسة الشطب

تقوم الشركة بشطب الموجودات المالية عند توفر معلومات تشير إلى أن الطرف المقابل يواجه صعوبات مالية جسيمة ولا يوجد أي احتمال واقعي لاستردادها. قد تظل الموجودات المالية المشطوبة خاضعة لأنشطة الإنفاذ بموجب إجراءات الاسترداد بالمجموعة، مع مراعاة المشورة القانونية عند الاقتضاء. يتم الاعتراف بأي مبالغ مستردة في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

(5) القياس والاعتراف بالخسائر الائتمانية المتوقعة

إن قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة هو دليل على احتمالية التعثر في السداد والخسارة بافتراض التعثر في السداد (أي حجم الخسارة في حالة التعثر في السداد) والتعرض عند التعثر في السداد. يعتمد تقييم احتمالية التعثر في السداد والخسارة بافتراض التعثر في السداد على البيانات التاريخية المعدلة من خلال المعلومات المستقبلية كما هو موضح أعلاه. بالنسبة للتعرض عند التعثر في السداد، فيما يتعلق بالموجودات المالية، فإن ذلك يتمثل في مجمل القيمة الدفترية للموجودات في تاريخ التقرير.

بالنسبة للموجودات المالية، يتم تقدير الخسارة الائتمانية المتوقعة على أنها الفرق بين جميع التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة للمجموعة وفقاً للعقد وجميع التدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة الحصول عليها مخصومة بسعر الفائدة الفعلي الأصلي.

إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية

تقوم المجموعة بإلغاء الاعتراف بالموجودات المالية فقط عندما تنتهي الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الموجودات أو عندما تقوم بتحويل الموجودات المالية وجميع مخاطر ومزايا ملكية الموجودات إلى منشأة أخرى بشكل أساسي. إذا لم تحوّل المجموعة أو تحتفظ بشكل أساسي بجميع مخاطر ومزايا الملكية واستمرت في السيطرة على الموجودات المحولة، فإنها تعترف بحصتها المحتفظ بها في الموجودات والمطلوبات المرتبطة بها مقابل المبالغ التي قد يتعين عليها دفعها.

إذا احتفظت المجموعة بشكل أساسي بجميع مخاطر ومكافآت ملكية الموجودات المالية المحولة، تستمر المجموعة في الاعتراف بالموجودات المالية وتعترف أيضاً بالاقتراض المضمون للمتصلات المستلمة.

عند إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة، يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية للموجودات ومجموع المقابل المستلم والمستحق في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد. بالإضافة إلى ذلك، عند إلغاء الاعتراف باستثمارات في أداة دين مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، يتم إعادة تصنيف الربح أو الخسارة المتراكمة مسبقاً في احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات إلى بيان الأرباح أو الخسائر الموحد. في المقابل، عند إلغاء الاعتراف باستثمارات في أدوات حقوق الملكية التي اختارتها المجموعة عند الاعتراف الأولي للقياس بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، لا يتم إعادة تصنيف الربح أو الخسارة المتراكمة مسبقاً في احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات إلى بيان الأرباح أو الخسائر الموحد، ولكن يتم تحويلها إلى الأرباح المدورة.

3. السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

المطلوبات المالية

يتم قياس جميع المطلوبات المالية لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلي. ولا يوجد لدى المجموعة أي مطلوبات مالية مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

تقاس المطلوبات المالية لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلي.

إن طريقة سعر الفائدة الفعلي هي طريقة حساب التكلفة المطفأة للمطلوبات المالية وتوزيع مصروفات الفوائد على مدى الفترة ذات العلاقة. وسعر الفائدة الفعلي هو السعر الذي يستخدم لحصم المدفوعات النقدية المستقبلية المقدرة (بما في ذلك كافة الأتعاب المدفوعة أو المقبوضة التي تمثل جزءاً لا يتجزأ من سعر الفائدة الفعلي، وتكاليف المعاملة وعلاوات أو خصومات أخرى) من خلال العمر المتوقع للالتزام المالي، أو في فترة زمنية أقل (إذا كان ذلك مناسباً) وذلك للوصول إلى التكلفة المطفأة للمطلوبات المالية.

إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية

تلغي المجموعة الاعتراف بالمطلوبات المالية عندما، و فقط عندما، يتم الوفاء بالتزامات المجموعة أو إلغاؤها أو انتهاء صلاحيتها. يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية للمطلوبات المالية التي تم إلغاء الاعتراف بها والمقابل المدفوع والمستحق الدفع في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية

بالنسبة للمطلوبات المالية المقومة بعملة أجنبية والتي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة في نهاية كل فترة تقرير، يتم تحديد أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية على أساس التكلفة المطفأة للأدوات. يتم الاعتراف بهذه الأرباح والخسائر لسرف العملات الأجنبية في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد للمطلوبات المالية التي لا تشكل جزءاً من علاقة تحوط محددة.

الاعتراف بالإيرادات

تقديم الخدمات

تحقق المجموعة إيراداتها بشكل رئيسي من بيع الخدمات التالية المتعلقة بتقنية المعلومات:

- خدمات مراكز البيانات والخدمات المُدارة
- الحلول/الأجهزة والبرامج

يُقاس الإيراد بناءً على المقابل الذي تتوقع المجموعة الحصول عليه بموجب عقد مع العميل، ويستثنى من ذلك المبالغ المحصلة نيابةً عن أطراف ثالثة. تُسجل المجموعة الإيراد عند نقل ملكية السلع والخدمات إلى العميل.

تُسجل إيرادات الخدمات المذكورة أعلاه إما:

- على مراحل، عند الوفاء بالتزام الأداء. تستخدم المجموعة طريقة المخرجات لقياس تقدم الإيرادات المسجلة على مراحل، أو
- في وقت محدد، عند نقل ملكية السلع أو الخدمات إلى العميل.

مطلوبات العقود:

عندما يدفع العميل مقدماً مقابل الخدمات المطلوبة، يتم الاعتراف بمطلوبات العقود للإيرادات المرتبطة بهذه الخدمات في وقت البيع الأولي ويتم إصداره على مدى فترة تقديم الخدمة.

موجودات العقود:

عندما لا يكون الدفع مقابل الخدمات المقدمة حتى تاريخه عبارة عن ذمم مدينة تجارية من العميل إنما يعتمد على مراحل أداء متفق عليها، يتم الاعتراف بموجودات العقود على مدى الفترة التي يتم فيها تقديم الخدمات والتي تمثل حق المجموعة في الحصول على مقابل للخدمات المقدمة حتى تاريخه.

3. السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

الاعتراف بالإيرادات (تتمة)

إيرادات الفوائد

تُستحق إيرادات الفوائد على أساس الفترة الزمنية، بالرجوع إلى أصل الدين القائم، وعلى أساس سعر الفائدة الفعلي الساري، وهو السعر الذي يُخصم تحديداً من خلاله المقبوضات النقدية المستقبلية المقدرة على مدى العمر المتوقع للموجودات المالية إلى صافي قيمته الدفترية.

توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح لمساهمي المجموعة كالتزام في البيانات المالية الموحدة للمجموعة في الفترة التي يتم فيها اعتماد توزيعات الأرباح من قبل مساهمي المجموعة.

عقود الإيجار

المجموعة كمستأجر

تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كان العقد يعد أو يتضمن عقد إيجار، عند بداية العقد. تعترف المجموعة بأصل حق الانتفاع والتزام الإيجار المقابل فيما يتعلق بجميع ترتيبات الإيجار التي تكون فيها المجموعة هي الطرف المستأجر، باستثناء عقود الإيجار قصيرة الأجل (المحددة على أنها عقود إيجار مدتها 12 شهراً أو أقل) وعقود إيجار الموجودات ذات القيمة المنخفضة. بالنسبة لعقود الإيجار هذه، تعترف المجموعة بمدفوعات الإيجار كمصروفات تشغيلية بطريقة القسط الثابت على مدار مدة عقد الإيجار إلا في حالة وجود أساس منتظم آخر أكثر تمثيلاً للنمط الزمني الذي يتم فيه استهلاك المنافع الاقتصادية من الموجودات المؤجرة.

يتم قياس التزام الإيجار مبدئياً بالقيمة الحالية لمدفوعات الإيجار التي لم يتم سدادها في تاريخ بدء الإيجار، ويتم خصمها باستخدام معدل ضمني في عقد الإيجار. إذا لم يكن من الممكن تحديد هذا المعدل بسهولة، تستخدم المجموعة معدل الاقتراض الإضافي الخاص بها.

تتضمن مدفوعات الإيجار المدرجة في قياس التزام الإيجار:

- مدفوعات إيجار ثابتة (بما في ذلك مدفوعات ثابتة في جوهرها)، مخصوماً منها حوافز الإيجار المستحقة؛
- مدفوعات إيجار متغيرة تعتمد على مؤشر أو معدل، ويتم قياسها أولياً باستخدام مؤشر أو معدل كما في تاريخ بداية عقد الإيجار؛
- مبالغ من المتوقع أن يسددها المستأجر بموجب ضمانات القيمة المتبقية؛
- سعر ممارسة خيارات الشراء إذا كان المستأجر على يقين معقول من ممارسة الخيارات؛ و
- مدفوعات غرامات إنهاء عقد الإيجار، إذا كان أجل عقد الإيجار يعكس ممارسة خيار إنهاء عقد الإيجار.

يتم عرض التزام الإيجار كبندي منفصل في بيان المركز المالي الموحد.

يُقاس التزام الإيجار لاحقاً عن طريق زيادة القيمة الدفترية لتعكس الفائدة على التزام الإيجار (باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلي) وعن طريق تخفيض القيمة الدفترية لتعكس مدفوعات الإيجار المسددة.

تقوم المجموعة بإعادة قياس التزام الإيجار (وإجراء تعديل مقابل لأصل حق الانتفاع ذي الصلة) كلما:

- تم تغيير مدة عقد الإيجار أو عند حدوث تغيير في تقييم ممارسة خيار الشراء، وفي هذه الحالة يتم إعادة قياس التزام الإيجار عن طريق خصم مدفوعات الإيجار المعدلة باستخدام معدل خصم مُعدّل.
- تغيرت مدفوعات الإيجار بسبب التغييرات في مؤشر أو معدل أو تغيير في المدفوعات المتوقعة بموجب قيمة الضمان المتبقية، وفي هذه الحالات يعاد قياس التزام الإيجار عن طريق خصم مدفوعات الإيجار المعدلة باستخدام معدل الخصم الأولي (ما لم يتم تغيير مدفوعات الإيجار بسبب التغيير في سعر الفائدة المتغير، وفي هذه الحالة يُستخدم معدل خصم مُعدّل).
- يُعدّل عقد الإيجار ولا تتم المحاسبة عن تعديل عقد الإيجار كعقد إيجار منفصل، وفي هذه الحالة يُعاد قياس التزام الإيجار عن طريق خصم مدفوعات الإيجار المعدلة باستخدام معدل خصم مُعدّل.

3. السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

عقود الإيجار (تتمة)

المجموعة كمستأجر (تتمة)

يتم استهلاك موجودات حق الانتفاع خلال مدة عقد الإيجار أو العمر الإنتاجي للأصل الأساسي، أيهما أقصر. إذا كان عقد الإيجار ينقل ملكية الأصل الأساسي أو إذا كانت تكلفة أصل حق الانتفاع تعكس توقع المجموعة بممارسة خيار الشراء، فإن أصل حق الانتفاع يتم استهلاكه على مدى العمر الإنتاجي للأصل الأساسي. يبدأ الاستهلاك في تاريخ بدء عقد الإيجار.

إن موجودات حق الانتفاع معروضة كبنء منفصل في بيان المركز المالي الموحد.

تطبق المجموعة المعيار المحاسبي الدولي رقم 36 لتحديد ما إذا كان أصل حق الانتفاع قد انخفضت قيمته وتحاسب عن خسارة الانخفاض في القيمة المحددة كما هو موضح في سياسة "الممتلكات والمنشآت والمعدات".

لا يتم إدراج الإيجارات المتغيرة التي لا تعتمد على مؤشر أو معدل في قياس التزام الإيجار وأصل حق الانتفاع. ويُعترف بالمدفوعات ذات الصلة كمصروفات في الفترة التي يقع فيها حدث أو ظرف يؤدي إلى استحقاق هذه المدفوعات ويتم إدراجها في بند "مصروفات عمومية وإدارية" في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

كوسيلة عملية، يسمح المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 للمستأجر بعدم فصل العناصر غير الإيجارية، وبدلاً من ذلك حساب أي عقد إيجار والعناصر غير الإيجارية مرتبطة به كترتيب واحد. استخدمت المجموعة هذه الوسيلة العملية.

النقد وشبه النقد

يتكون النقد وشبه النقد من الأرصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الأجل ذات فترات استحقاق أصلية مدتها ثلاثة أشهر أو أقل، إن وجدت، بعد خصم أي أرصدة قائمة تستخدمها المجموعة في إدارة الارتباطات قصيرة الأجل.

مساهمة في الصندوق الاجتماعي والرياضي

وفقاً للقانون القطري رقم 13 لسنة 2008 والإيضاحات ذات الصلة الصادرة في 2011 والمطبقة على جميع الشركات المساهمة القطرية المدرجة التي تمتلك أسهماً متداولة علناً، قامت الشركة بتخصيص نسبة 2.5% من صافي أرباحها إلى الصندوق الاجتماعي للدولة.

ربحية السهم

تعرض المجموعة بيانات ربحية السهم الأساسية والمخفضة بالنسبة لأسهمها العادية. تحتسب ربحية السهم الأساسية بقسمة الربح أو الخسارة العائدة لمساهمي الشركة العاديين على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة. تعدل ربحية السهم المخفضة الأرقام المستخدمة في تحديد ربحية السهم الأساسية بحيث تأخذ في الاعتبار تأثيرات الأسهم العادية المحتملة المخفضة.

تقارير القطاعات

تتضمن نتائج القطاعات التي تُدرج في التقرير عناصر عائدة مباشرة إلى قطاع ما بالإضافة إلى تلك التي يمكن تخصيصها على أساس معقول.

الضرائب

أرباح الشركة الأم معفاة من ضريبة الدخل نظراً لوضعها كشركة قطرية مدرجة. تخضع الشركات التابعة للشركة لقانون ضريبة الدخل القطري.

3. السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمه)

فرق صرف العملات الأجنبية

عند إعداد البيانات المالية للمجموعة، يتم الاعتراف بالمعاملات المقومة بعملات غير العملة الوظيفية للمجموعة (العملات الأجنبية) بأسعار صرف العملة السائد في تواريخ إجراء تلك المعاملات. وفي نهاية كل فترة تقرير، يتم تحويل البنود النقدية بالعملات الأجنبية بأسعار الصرف السائدة في ذلك التاريخ. ويتم إعادة تحويل البنود غير النقدية المدرجة بالقيمة العادلة والمقومة بعملة أجنبية بأسعار الصرف السائدة في التاريخ الذي حددت فيه القيمة العادلة. لا يتم تحويل البنود غير النقدية التي يتم قياسها من حيث التكلفة التاريخية بعملة أجنبية. يتم الاعتراف بفروق أسعار الصرف على البنود النقدية في الربح أو الخسارة في الفترة التي تحدث فيها، باستثناء ما ينص على خلاف ذلك في المعايير.

4. الأحكام الهامة والمصادر الرئيسية لحالات عدم التأكد من التقدير

عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، المبينة في الإيضاح رقم 3، يتطلب الأمر من الإدارة وضع الأحكام والتقديرات والافتراضات حول القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات التي لا تظهر بسهولة من مصادر أخرى. وتستند التقديرات والافتراضات المرتبطة بها إلى الخبرة التاريخية والعوامل الأخرى التي تعتبر ملائمة. وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. ويتم مراجعة التقديرات والافتراضات الأساسية بشكل مستمر. يتم الاعتراف بأي مراجعات على التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها مراجعة التقدير إذا كان لهذا التعديل أي تأثير على تلك الفترة أو في فترة التعديل والفتترات المستقبلية إذا كان لهذا التعديل أثر على الفترات الحالية والمستقبلية.

1-4 الأحكام الهامة في تطبيق السياسات المحاسبية

يتطلب إعداد البيانات المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية من الإدارة وضع تقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المسجلة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات المحتملة. قد تقع أحداث مستقبلية من شأنها أن تتسبب في تغيير الافتراضات المستخدمة في الوصول إلى التقديرات. تنعكس آثار أي تغيير في التقديرات في البيانات المالية حيث تصبح قابلة للتحديد بشكل معقول.

يتم تقييم الأحكام والتقديرات بشكل متواصل وهي تستند إلى الخبرة التاريخية والعوامل الأخرى، والتي من بينها توقعات الأحداث المستقبلية التي يعتقد أنها معقولة بموجب الظروف المحيطة.

الأحكام في تحديد توقيت الوفاء بالتزامات الأداء

تعترف المجموعة بشكل عام بالإيرادات بمرور الوقت لأنها تقوم بتحويل السيطرة على البضائع أو الخدمات بشكل مستمر للعملاء. نظراً لأن العملاء يتلقون ويستهلكون في نفس الوقت المزايا المقدمة ويتم تحويل السيطرة بمرور الوقت، يتم أيضاً الاعتراف بالإيرادات بناءً على مدى تحويل/ إنجاز تحويل كل التزامات الأداء. عند تحديد طريقة قياس مدى التقدم لأوامر الشراء هذه، أخذنا في الاعتبار طبيعة هذه البضائع والخدمات بالإضافة إلى طبيعة أدائها.

بالنسبة للالتزامات الأداء التي يتم الوفاء بها في نقطة زمنية معينة، تأخذ المجموعة في الاعتبار المتطلبات العامة للسيطرة (أي الاستخدام المباشر للأصل والحصول على جميع المزايا بشكل كبير) والقائمة التالية غير الشاملة لمؤشرات تحويل السيطرة:

- أن يكون لدى المنشأة الحق الحالي في الدفع
- أن يكون لدى العميل سند ملكية قانوني
- أن تقوم المنشأة بتحويل الحيازة القانونية
- أن يكون لدى العميل مخاطر ومزايا جوهرية
- أن يقوم العميل بقبول الأصل

عند إبداء حكمهم، تأخذ الإدارة بعين الاعتبار الشروط التفصيلية للاعتراف بالإيرادات المبينة في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15، خاصة فيما إذا حولت المجموعة السيطرة على البضائع إلى العميل. وبعد تحديد تفاصيل مطلوبات المجموعة فيما يتعلق بأعمال التجديد، والقيود المتفق عليها على إمكانية قيام العميل بطلب أعمال إضافية أو بطلب استبدال البضائع، يكون مجلس الإدارة على قناعة بأن السيطرة قد تم تحويلها وأن الاعتراف بالإيرادات في السنة الحالية يعد مناسباً.

4. الأحكام الهامة والمصادر الرئيسية لحالات عدم التأكد من التقدير (تتمة)

1-4 الأحكام الهامة في تطبيق السياسات المحاسبية (تتمة)

تُبدي الإدارة أحكاماً جوهرية عندما تستنتج أن المجموعة تعمل كطرف وكيل أو أصيل. يتم تنفيذ التقييم لكل مسار إيراد منفصل من المجموعة. يتطلب التقييم تحليل المؤشرات الرئيسية، وخاصة ما إذا كانت المجموعة:

- تتحمل مخاطر المخزون؛
- تتحمل المسؤولية الأساسية عن تقديم البضائع أو الخدمات إلى العميل؛
- تتمتع بصلاحيّة تحديد الأسعار؛ و
- تتحمل مخاطر العميل الائتمانية.

يتم استخدام هذه المؤشرات لتحديد ما إذا كانت المجموعة معرضة للمخاطر والمكافآت الكبيرة المرتبطة ببيع البضائع أو تقديم الخدمات.

الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان

يجب على المنشأة دائماً قياس بدل الخسارة بمبلغ يساوي الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر للذمم المدينة التجارية أو موجودات العقود الناتجة عن المعاملات التي تدرج ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15، والتي لا تحتوي على عنصر تمويلي كبير وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15 (أو عندما تطبق المنشأة الوسيلة العملية وفقاً للفقرة 63 من المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15).

الحكم في تحديد ما إذا كان العقد يتضمن عقد إيجار

أبرمت المجموعة عقوداً مع مؤجرين لاستئجار أراض ومبان ومساحات للمكاتب. قِيمت الإدارة ما إذا كانت المجموعة قد تعاقدت أم لا على حقوق إيجار جميع الأراضي والمباني ومساحات المكاتب تقريباً وما إذا كانت العقود تحتوي على عقد إيجار.

قِيمت الإدارة أن المجموعة لديها الحق في الحصول على جميع المنافع الاقتصادية تقريباً لاستخدام الموجودات. وكما ذكر، وجدت المجموعة أن العقد يحتوي على عقد إيجار.

تحديد مدة عقد الإيجار

عند تحديد مدة عقد الإيجار، تنظر الإدارة في كافة الوقائع والظروف التي تخلق حافزاً اقتصادياً لممارسة خيار التمديد، أو عدم ممارسة خيار الإنهاء. يتم إدراج خيارات التمديد (أو الفترات بعد خيارات الإنهاء) فقط إذا كان تمديد عقد الإيجار مضموناً إلى حد معقول (أو لم يتم إنهاؤه). لم تدرج التدفقات النقدية الصادرة المستقبلية المحتملة في مطلوبات الإيجار لأنه ليس من المؤكد بشكل معقول أن عقود الإيجار سيتم تمديدها (أو عدم إنائها). بالإضافة إلى ذلك، تتم إعادة قياس القيمة الدفترية لمطلوبات الإيجار إذا كان هناك تعديل أو تغيير في مدة عقد الإيجار أو تغيير في مدفوعات الإيجار (على سبيل المثال، التغييرات في المدفوعات المستقبلية الناتجة عن تغيير في مؤشر أو سعر مستخدم لتحديد مدفوعات الإيجار هذه) أو تغيير في تقييم خيار شراء الأصل الأساسي.

4. الأحكام الهامة والمصادر الرئيسية لحالات عدم التأكد من التقدير (تتمة)

4-1 الأحكام الهامة في تطبيق السياسات المحاسبية (تتمة)

تحديد مدة عقد الإيجار (تتمة)

تتم مراجعة التقييم في حالة وقوع حدثٍ أو تغيير جوهري في الظروف التي تؤثر على هذا التقييم والتي تكون ضمن سيطرة المستأجر.

خصم مدفوعات الإيجار

يتم خصم مدفوعات الإيجار باستخدام معدل الاقتراض الإضافي للمجموعة. طبقت الإدارة الأحكام والتقديرات لتحديد هذا المعدل عند بدء عقد الإيجار.

تقييم هام - تقييم السيطرة في عملية الاستحواذ على شركة بلاك أرو لأنظمة وخدمات الأمن ذ.م.م.

في 2 ديسمبر 2025، استحوذت شركة ميزة لتكنولوجيا المعلومات على 51% من حقوق التصويت في شركة بلاك أرو لأنظمة وخدمات الأمن ذ.م.م. ("بلاك أرو"). ووفقاً لمعيار التقارير المالية الدولية رقم 10 (البيانات المالية الموحدة) ومعيار التقارير المالية الدولية رقم 3 (عمليات دمج الأعمال)، يتعين على المجموعة تقييم ما إذا كانت قد سيطرت على الشركة المستحوذ عليها. وتتحقق السيطرة عندما تكون المجموعة معرضة، أو لها حقوق، في عوائد متغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها، ولديها القدرة على التأثير في تلك العوائد من خلال سلطتها عليها. وقد مارست الإدارة تقديرًا كبيرًا في تحديد أن المجموعة قد سيطرت على شركة بلاك أرو، أخذة في الاعتبار العوامل الرئيسية التالية:

- السلطة على الأنشطة ذات الصلة: على الرغم من استحواذ المجموعة على 51% من حقوق التصويت، فقد اكتسبت القدرة الحالية على توجيه الأنشطة ذات الصلة للشركة المستحوذ عليها من خلال: (أ) الحقوق التعاقدية في اتفاقية المساهمين، (ب) حق تعيين أغلبية أعضاء مجلس الإدارة، و (ج) سلطة اتخاذ القرارات بشأن السياسات التشغيلية والمالية الاستراتيجية.
- الحقوق الجوهرية: رأت الإدارة أن حقوق اتخاذ القرارات الممنوحة للمجموعة من خلال عملية الاستحواذ والاتفاقيات ذات الصلة جوهرية، حيث يمكن ممارستها دون عوائق، وتمنح المجموعة قدرة عملية على توجيه الأنشطة الرئيسية.
- التعرض لعوائد متغيرة: تتعرض المجموعة لعوائد متغيرة من الشركة المستحوذ عليها من خلال حصتها في الملكية، والتكامل المحتمل، والمشاركة في الأرباح المستقبلية.
- القدرة على التأثير في العوائد: من خلال قدرتها على إدارة الأنشطة الرئيسية - لا سيما الميزانية والتمويل واستراتيجيات تشغيل - تتمتع المجموعة بالقدرة على التأثير في توقيت وتقلب العوائد من الشركة المستحوذ عليها.

بناءً على التقييم المذكور أعلاه، أقرت الإدارة أن المجموعة استحوذت على السيطرة على شركة بلاك أرو في 2 ديسمبر 2025، وبناءً عليه، تمت المحاسبة عن الصفقة كعملية اندماج أعمال باستخدام طريقة الاستحواذ وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 3. وستواصل الإدارة إعادة تقييم وجود السيطرة في حال تغير الحقائق أو الظروف.

4-2 المصادر الرئيسية لحالات عدم التأكد من التقدير

التقديرات

الافتراضات الرئيسية المتعلقة بالمستقبل والمصادر الأخرى لحالات عدم التأكد من التقدير بتاريخ المركز المالي، والتي لها مخاطر جوهرية قد ينشأ عنها تعديلات جوهرية للمبالغ الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية اللاحقة، مبينة أدناه:

الانخفاض في قيمة الموجودات الملموسة وغير الملموسة

تختبر إدارة المجموعة سنوياً فيما إذا كان هنالك مؤشر على أن الموجودات الملموسة وغير الملموسة (بما في ذلك الأعمال الرأس مالية قيد التنفيذ) قد تعرّضت لانخفاض في القيمة وفقاً للسياسات المحاسبية المذكورة في الإيضاح رقم 3.

4. الأحكام الهامة والمصادر الرئيسية لحالات عدم التأكد من التقدير (تتمة)

2-4 المصادر الرئيسية لحالات عدم التأكد من التقدير

التقديرات (تتمة)

الأعمار الإنتاجية المقدرة للممتلكات والمنشآت والمعدات

يتم استهلاك تكاليف بنود الممتلكات والمنشآت والمعدات على أساس منتظم على مدى الأعمار الإنتاجية المتوقعة للموجودات. قامت الإدارة بتحديد الأعمار الإنتاجية المقدرة لكل أصل و/ أو فئة من الموجودات استناداً إلى العوامل التالية:

- الاستخدام المتوقع للموجودات؛
- حالات التآكل والاستهلاك الجوهري المتوقعة التي تعتمد على عوامل ببنية وتشغيلية؛ و
- قيود قانونية أو قيود أخرى على استخدام الموجودات.

لم تقم الإدارة بوضع تقديرات للقيم المتبقية لأي من بنود الممتلكات والمنشآت والمعدات في نهاية أعمارها الإنتاجية لأنها تعتبر غير جوهريّة.

احتساب مخصص الخسارة

يتم تقدير المبلغ القابل للتحويل من الذمم المدينة التجارية والذمم المدينة التجارية من الأطراف ذات العلاقة عندما يصبح تحصيل المبلغ بالكامل غير محتمل. وبالنسبة للمبالغ الجوهريّة بصفة فردية، يتم إجراء هذا التقدير على أساس فردي، أما بالنسبة للمبالغ غير الجوهريّة بصفة فردية ولكنها متأخرة السداد، فيتم تقييمها مجتمعة ويطبق مخصص وفقاً لطول فترة التأخر في السداد.

عند قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة، تستخدم المجموعة معلومات مستقبلية معقولة وداعمة، والتي تستند إلى افتراضات للحركة المستقبلية لمحركات اقتصادية مختلفة وكيف ستؤثر هذه المحركات على بعضها البعض. الخسارة بافتراض التعثر في السداد هي تقدير للخسارة الناتجة عن التعثر في السداد. وهي تستند على الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وتلك التي تتوقع الجهة المقرضة استلامها، مع الأخذ في الاعتبار التدفقات النقدية من الضمانات والتعزيزات الائتمانية المتكاملة. تشكل احتمالية التعثر في السداد مدخلاً رئيسياً في قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة. إن احتمالية التعثر في السداد هو تقدير لاحتمالية التعثر في السداد خلال أفق زمني محدد، ويتضمن حساب البيانات التاريخية والافتراضات وتوقعات الظروف في المستقبل.

يمكن عرض حساسية الخسائر الائتمانية المتوقعة على أرباح المجموعة على النحو التالي:

التأثير على الأرباح (ألف ريال قطري)	الزيادة / (الانخفاض) في نقاط الأساس	
		31 ديسمبر 2025
71 (71)	50 (50)	خسائر ائتمانية متوقعة
		31 ديسمبر 2024
86 (86)	50 (50)	خسائر ائتمانية متوقعة

تقييم ما إذا كانت موجودات حق الانتفاع قد تعرضت للانخفاض في القيمة

وقدّرت الإدارة عدم وجود أحداث أو تغييرات في الظروف تشير إلى أن القيمة الدفترية لموجودات حق الانتفاع قد انخفضت قيمتها. وتشمل مؤشرات الانخفاض في القيمة التي أخذت بعين الاعتبار في تقييم الإدارة، على سبيل المثال لا الحصر، ما يلي: الحالة الجوهريّة لموجودات حق الانتفاع، والتأثير السلبي على أداء الشركة الذي يؤثر على استخدام موجودات حق الانتفاع، والارتباطات المستقبلية اللازمة لدعم وظيفة موجودات حق الانتفاع، وأي انخفاض كبير في القيمة السوقية الخارجية لموجودات حق الانتفاع.

4. الأحكام الهامة والمصادر الرئيسية لحالات عدم التأكد من التقدير (تتمة)

2-4 المصادر الرئيسية لحالات عدم التأكد من التقدير

تقدير هام - تحديد القيمة العادلة للأصول والالتزامات المكتسبة لشركة بلاك آرو

استخدمت الإدارة قدرًا كبيرًا من التقدير والحكم السليم لتحديد القيمة العادلة المؤقتة للأصول والالتزامات المكتسبة، بما في ذلك الاعتراف بالشهرة وقياس الأصول غير الملموسة المرتبطة بعقود العملاء. ويرد أدناه ملخص لأهم جوانب التقدير والحكم السليم.

تقييم الأصول غير الملموسة القابلة للتحديد

أصول غير الملموسة لعقود العملاء

قامت المجموعة بتسجيل أصول غير ملموسة لعقود العملاء بقيمة 4 ملايين ريال قطري، وذلك فيما يتعلق بعلاقات العملاء المكتسبة والترتيبات التعاقدية. وقد تم قياس هذه الأصول باستخدام أسلوب الدخل، بتطبيق طريقة الأرباح الزائدة متعددة الفترات (MPEEM) أو غيرها من أساليب التقييم المناسبة لطبيعة العقود.

تطلب التقييم تقديرات هامة فيما يتعلق بما يلي:

- الإيرادات وهوامش الربح المتوقعة من عقود العملاء الحالية.
- معدلات الاحتفاظ بالعملاء وتجديد العقود، المستمدة من الأنماط التاريخية وتوقعات الإدارة.
- معدل إلغاء العقود المتوقع خلال العمر الإنتاجي للأصل.
- معدلات الخصم التي تعكس تقييمات السوق لمخاطر الأصل غير الملموس.
- الأعمار الإنتاجية المخصصة لعلاقات العملاء لأغراض الإطفاء.

تتضمن هذه التقديرات افتراضات مستقبلية، وقد تتغير مع توفر معلومات إضافية خلال فترة القياس. أي تعديلات على هذه القيم الأولية ستؤدي إلى تغييرات مقابلة في الشهرة.

قياس الشهرة

تم الاعتراف بشهرة مقدرة بقيمة 13.63 مليون ريال قطري، وهي الفرق بين المقابل المدفوع والقيمة العادلة المقدرة للأصول الصافية

القابلة للتحديد المكتسبة. تطلب تحديد الشهرة تقديرات وحكمًا بشأن ما يلي :

- القيم العادلة المؤقتة المخصصة للأصول والالتزامات القابلة للتحديد.
- أوجه التآزر المتوقعة، بما في ذلك نمو الإيرادات، وخفض التكاليف، والكفاءة التشغيلية المتوقعة من دمج الشركة المستحوذ عليها.
- التدفقات النقدية المتوقعة للشركة المستحوذ عليها، بما في ذلك الافتراضات المتعلقة بنمو السوق، والتسعير، وديناميكيات المنافسة، وهياكل التكاليف.
- اختيار معدلات الخصم المناسبة المستخدمة في تقييم الأصول غير الملموسة، والتي تؤثر بشكل غير مباشر على الشهرة كقيمة متبقية.

نظرًا للطبيعة المقدرة لاتفاقية شراء الأصول، قد يتم تعديل مبلغ الشهرة عند الانتهاء من تحديد القيم العادلة خلال فترة القياس. وقد أجرت الإدارة تحليلات حساسية أولية على الافتراضات الرئيسية المستخدمة في تحديد القيم العادلة المؤقتة. ستؤدي زيادة بنسبة 1% في معدل الخصم المطبق على الأصول غير الملموسة لعقود العملاء إلى انخفاض في القيمة العادلة المؤقتة لهذه الأصول بمقدار 0.07 مليون ريال قطري تقريبًا، وزيادة مقابلة في الشهرة. وتتنطبق حساسية مماثلة على التغييرات في افتراضات تراجع العملاء. ونظرًا للشكوك الكامنة المرتبطة بتخصيص سعر الشراء المقدر، فقد تختلف المبالغ النهائية المعترف بها اختلافًا جوهريًا عن هذه المبالغ المقدرة. وستقوم الإدارة بتحديث تخصيص سعر الشراء بمجرد الحصول على المعلومات اللازمة.

5 ممتلكات ومنشآت ومعدات

الإجمالي	الموجودات قيد الإنشاء	مركز البيانات وموجودات الشبكة			التكلفة:
		التحسينات على الأراضي والمباني المستأجرة	الأثاث والمعدات المكتبية	موجودات الشبكة	
ألف ريال قطري	ألف ريال قطري	ألف ريال قطري	ألف ريال قطري	ألف ريال قطري	
1,385,317	5,949	14,699	9,587	1,355,082	في 1 يناير 2024
18,821	18,821	--	--	--	إضافات
--	(10,903)	173	46	10,684	تحويل
1,404,138	13,867	14,872	9,633	1,365,766	في 1 يناير 2025
6,256	--	6,256	--	--	اندماج الاعمال
201,864	201,864	--	--	--	إضافات
--	(14,748)	311	35	14,402	تحويل
(346)	--	(313)	--	(33)	استبعاد
1,611,912	200,983	21,126	9,668	1,380,135	في 31 ديسمبر 2025
910,037	--	11,158	3,572	895,307	الاستهلاك المتراكم:
44,711	--	1,532	1,508	41,671	في 1 يناير 2024
954,748	--	12,690	5,080	936,978	مصرف الاستهلاك
5,921	--	5,921	--	--	في 1 يناير 2025
43,782	--	1,369	1,519	40,894	اندماج الاعمال
(346)	--	(313)	--	(33)	مصرف الاستهلاك
1,004,105	--	19,667	6,599	977,839	استبعاد
					في 31 ديسمبر 2025
607,807	200,983	1,459	3,069	402,296	القيمة الدفترية:
449,390	13,867	2,182	4,553	428,788	في 31 ديسمبر 2025
					في 31 ديسمبر 2024
		15%-33%	5%-20%	4%-33%	معدل الاستهلاك 2025
		20% - 33%	5% - 20%	4% - 33%	معدل الاستهلاك 2024

تم تحميل مصروف الاستهلاك بمبلغ 40.90 مليون ريال قطري (2024: 41.67 مليون ريال قطري) ضمن تكلفة المبيعات (إيضاح 23)، وتم تحميل مبلغ 2.88 مليون ريال قطري (2024: 3.04 مليون ريال قطري) ضمن بند مصروفات عمومية وإدارية (إيضاح 24).

بلغت تكلفة الاقتراض التي تم رسمتها خلال العام 3.46 مليون ريال قطري (2024: لا شيء). وشهدت الأصول قيد الإنشاء خلال العام زيادة ملحوظة، بما في ذلك 156.3 مليون ريال قطري متعلقة بإنشاء المرحلة الثانية من مركز بيانات ام في 4.

6 موجودات حق الانتفاع

المجموعة كمستأجر

تستأجر المجموعة العديد من الموجودات بما في ذلك الأرض ومبنى مركز البيانات والمساحات المكتبية. يتراوح متوسط مدة عقد إيجار الأرض من 20 إلى 30 سنة في حين أن مدة عقد إيجار المساحة المكتبية هي 7 سنوات.

موجودات حق الانتفاع

الإجمالي	المساحات المكتبية	أرض ومبنى مركز البيانات	
		ألف ريال قطري	ألف ريال قطري
143,231	11,248	131,983	1 يناير 2024
2,426	--	2,426	إضافات
(11,666)	(2,378)	(9,288)	مصروف الاستهلاك (إيضاح 23 و24)
133,991	8,870	125,121	31 ديسمبر 2024
49,736	--	49,736	إضافات
(11,505)	(2,378)	(9,127)	مصروف الاستهلاك (إيضاح 23 و24)
(1,658)	--	(1,658)	استهلاك مرسل
170,564	6,492	164,072	31 ديسمبر 2025

المبالغ المعترف بها في بيان الأرباح والخسائر والدخل الشامل الآخر الموحد:

2024	2025	
ألف ريال قطري	ألف ريال قطري	
11,666	11,505	استهلاك موجودات حق الانتفاع
8,309	7,824	تكاليف التمويل على مطلوبات الإيجار
1,031	1,115	مصروفات متعلقة بعقود الإيجار قصيرة الأجل
21,006	20,444	

7 موجودات العقود

2024	2025	
ألف ريال قطري	ألف ريال قطري	
75,056	109,928	أطراف أخرى
61,382	38,372	أطراف ذات علاقة
136,438	148,300	
2024	2025	
ألف ريال قطري	ألف ريال قطري	
7,387	18,234	موجودات عقود غير متداولة
129,051	130,066	موجودات عقود متداولة
136,438	148,300	

7 موجودات العقود (تنمة)

تشمل موجودات العقد المذكورة أعلاه أصلاً غير متداول بقيمة 15.30 مليون ريال قطري من لشركة بلاك أرو ، تم الاعتراف به مقابل التكاليف المتكبدة لتنفيذ العقد. وتولد هذه التكاليف، المرتبطة مباشرةً بالعقد، موارد تُستخدم في تنفيذه، ومن المتوقع استردادها. ويتم استهلاك هذا الأصل على أساس القسط الثابت خلال مدة العقد، بما يتوافق مع نمط الاعتراف بالإيرادات المرتبطة به.

إن المبلغ المتعلق بموجودات العقود هو أرصدة تم الحصول عليها ولكن لم يتم إصدار فواتير بها للعملاء بعد. يُعاد تصنيف أي مبلغ تم الاعتراف به سابقاً على أنه موجودات العقود إلى ذمم مدينة تجارية و ذمم مدينة تجارية من أطراف ذات علاقة عند النقطة التي تُرسلُ فيها الفاتورة إلى العميل.

تقيس المجموعة مخصص الخسارة لموجودات العقود بمبلغ مساوٍ للخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر. يتم تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة على موجودات العقود باستخدام مصفوفة مخصص بالاستناد إلى الخبرة التاريخية في التعثر في السداد للعملاء وتحليل المركز المالي الحالي للعميل، مع تعديلها وفقاً للعوامل الخاصة بالمدينين، والظروف الاقتصادية العامة للمجال الذي يعمل فيه المدينون وتقييم كل من الاتجاه الحالي وكذلك الاتجاه المتوقع للظروف في تاريخ التقرير. ولم يُجرى أي تغيير في طرق التقدير أو الافتراضات الجوهرية خلال فترة التقرير الحالية.

(1) تغييرات جوهرية في موجودات العقود

ازدادت موجودات العقود بشكل ملحوظ نتيجةً للإيرادات غير المفوترة البالغة 29.74 مليون ريال قطري والناجمة من بلاك أرو نتيجة الاستحواذ.

8 موجودات غير متداولة أخرى

2024	2025	
ألف ريال قطري	ألف ريال قطري	
1,132	1,415	ودائع ضمان
3,838	3,787	أخرى
--	20,008	المستحقات المحتجزة
4,970	25,210	

9 موجودات غير ملموسة

المجموع	عقود العملاء	الشهرة	الكلفة
ألف ريال قطري	ألف ريال قطري	ألف ريال قطري	
--	--	--	1 يناير 2025
17,650	4,013	13,637	اندماج الأعمال
17,650	4,013	13,637	في 31 ديسمبر 2025
17,650	4,013	13,637	القيمة الدفترية:
			في 31 ديسمبر 2025

اندماج الأعمال

في 2 ديسمبر 2025، أبرمت شركة ميزا لتقنية المعلومات اتفاقية مساهمين واتفاقية شراء أسهم للاستحواذ على 51% من أسهم شركة شركة بلاك أرو.

9 موجودات غير ملموسة (تتمة)

اندماج الأعمال (تتمة)

فيما يلي تفاصيل قيمة الصفقة، وصافي الأصول المكتسبة، والشهرة:

القيمة العادلة	
ألف ريال قطري	
66,504	مقابل الشراء
(3,303)	تعديل صافي النقد المكتسب
63,201	صافي مقابل الشراء

لم يتم سداد ثمن الشراء حتى نهاية السنة المالية في 31 ديسمبر 2025.

فيما يلي الأصول والالتزامات المسجلة نتيجة للاستحواذ:

القيمة العادلة	
ألف ريال قطري	
334	ممتلكات ومنشآت ومعدات
1,213	مخزون
32,781	موجودات العقود
60,902	ذمم مدينة تجارية وأخرى
25,304	ذمم مدينة تجارية من أطراف ذات علاقة
25,240	نقد وشبه النقد
(6,016)	مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
(1,922)	قروض
(16,676)	ذمم دائنة تجارية إلى أطراف ذات علاقة
(4,123)	مطلوبات العقود
(27,721)	ذمم دائنة تجارية وأخرى
89,316	صافي الأصول القابلة للتحديد المكتسبة
(43,765)	يُطرح: حقوق الأقلية
13,637	يُضاف: الشهرة
4,013	يُضاف: الأصول غير الملموسة
63,201	صافي الأصول المكتسبة

القيم المذكورة أعلاه مقدرة، حيث توصل المجموعة تقييم المعلومات المتعلقة بما يلي:

- بيانات عقود العملاء وأنماط التراجع؛
- تقييمات الممتلكات والمنشآت والمعدات؛
- الأوضاع الضريبية وأرصدة الضرائب المؤجلة؛ و
- تحديد وتقييم الأصول غير الملموسة.

نظراً للطبيعة المؤقتة لتعديلات تقييم الأصول الثابتة، قد يتم تعديل مبالغ الشهرة ومقابل الشراء والأصول غير الملموسة عند الانتهاء من تحديد القيم العادلة خلال فترة القياس.

10 مبالغ مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى

2024	2025	
ألف ريال قطري	ألف ريال قطري	
15,000	18,240	مبالغ مدفوعة مقدماً
2,310	314	دفعات مقدمة للموردين
2,970	2,604	موجودات متداولة أخرى
--	4,093	المستحقات المحتجزة
20,280	25,251	

11 ذمم مدينة تجارية

2024	2025	
ألف ريال قطري	ألف ريال قطري	
89,133	135,115	ذمم مدينة تجارية
(7,869)	(10,938)	يطرح: مخصص الخسائر الائتمانية
81,264	124,177	ذمم مدينة تجارية - بالصافي

تقيس المجموعة مخصص الخسارة للذمم المدينة التجارية بمبلغ مساوٍ للخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر. يتم تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة على الذمم المدينة التجارية باستخدام مصفوفة مخصص بالاستناد إلى الخبرة التاريخية في التعثر في السداد للعملاء وتحليل المركز المالي الحالي للعميل، مع تعديلها وفقاً للعوامل الخاصة بالمدينين، والظروف الاقتصادية العامة للمجال الذي يعمل فيه المدينون وتقييم كل من الاتجاه الحالي وكذلك الاتجاه المتوقع للظروف في تاريخ التقرير. ولم يُجرى أي تغيير في طرق التقدير أو الافتراضات الجوهرية خلال فترة التقرير الحالية. نظراً لطبيعة الذمم التجارية قصيرة الأجل، فإن قيمتها الدفترية تقارب قيمتها العادلة.

يبين الجدول أدناه الحركة في صافي خسائر الانخفاض في قيمة الموجودات المالية والتي تم الاعتراف بها عن الذمم المدينة التجارية وفقاً للنهج المبسط المنصوص عليه في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9، وتم تقييمها بشكل جماعي:

2024	2025	
ألف ريال قطري	ألف ريال قطري	
6,027	7,869	الرصيد في بداية السنة
--	3,436	اندماج الأعمال
1,842	(367)	مخصص خلال السنة
7,869	10,938	الرصيد في نهاية السنة

11 ذمم مدينة تجارية (تتمة)

كما في 31 ديسمبر، كانت أعمار الذمم المدينة كالتالي

نسبة الخسائر الائتمانية المتوقعة					
31 ديسمبر 2025	أقل من 90 يوماً	91 إلى 180 يوماً	181 إلى 365 يوماً	أكثر من 365 يوماً	الإجمالي
	%1	%0	%0	%28	%8
إجمالي مجموع القيمة الدفترية المقدرة عند التعثر في السداد	77,046	11,685	10,172	36,212	135,115
صافي خسائر الانخفاض في قيمة الموجودات المالية	(958)	(1)	(20)	(9,959)	(10,938)
صافي الذمم المدينة	76,088	11,684	10,152	26,253	124,177
نسبة الخسائر الائتمانية المتوقعة					
31 ديسمبر 2024	أقل من 90 يوماً	91 إلى 180 يوماً	181 إلى 365 يوماً	أكثر من 365 يوماً	الإجمالي
	%0	%6	%0	%12	%5
إجمالي مجموع القيمة الدفترية المقدرة عند التعثر في السداد	24,376	27,457	3,668	33,632	89,133
صافي خسائر الانخفاض في قيمة الموجودات المالية	--	(45)	(270)	(7,554)	(7,869)
صافي الذمم المدينة	24,376	27,412	3,398	26,078	81,264

12 نقد وشبه النقد

يمكن تسوية النقد وشبه النقد في نهاية السنة المالية كما هو موضح في بيان التدفقات النقدية الموحد مع البنود ذات الصلة في بيان المركز المالي الموحد على النحو التالي:

2024	2025	
ألف ريال قطري	ألف ريال قطري	
5	220	نقد في الصندوق
15,837	55,606	أرصدة لدى البنوك
263,000	275,000	ودائع قصيرة الأجل
278,842	330,826	نقد وشبه النقد

يتم تقييم الأرصدة لدى البنوك على أنها ذات مخاطر ائتمانية منخفضة من التعثر في السداد لأن هذه البنوك تخضع لرقابة عالية من قبل مصرف قطر المركزي. وفقاً لذلك، تقدر الإدارة مخصص الخسارة على الأرصدة لدى البنوك في نهاية فترة التقرير بمبلغ يعادل الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهراً. مع الأخذ بعين الاعتبار الخبرة التاريخية في التعثر في السداد والتصنيفات الائتمانية الحالية للبنك، فقد قدرت الإدارة عدم وجود انخفاض في القيمة، وبالتالي لم يتم تسجيل أي مخصصات خسارة على هذه الأرصدة.

تمثل الودائع قصيرة الأجل الودائع المحتفظ بها لدى البنوك والتي يمكن تسيلها / إتاحتها عند الطلب، بدون غرامة وبمخاطر ضئيلة من التغيرات في القيمة أو خسارة الفوائد. وعليه، صنفت المجموعة هذه الودائع كجزء من النقد وشبه النقد. وتحمل هذه الودائع أسعار فائدة تتراوح من 3.50% إلى 4.10% (2024: 4% إلى 5.8%).

وقد حقت هذه الودائع إيرادات فوائد بمبلغ 9.52 مليون ريال قطري للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (2024: 9.91 مليون ريال قطري) والذي تم تسجيله ضمن إيرادات الفوائد في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر.

13 رأس المال

2024	2025	
الف ريال قطري	الف ريال قطري	
648,980	648,980	المصرّح به والمصدر والمدفوع بالكامل 648,980,000 سهم بقيمة اسمية 1 ريال قطري للسهم الواحد

كما في 31 ديسمبر 2025، تمتلك مؤسسة قطر للتربية والعلوم وتنمية المجتمع 259,592,006 سهم على التوالي، مما يشكل 40% من إجمالي الملكية.

14 احتياطي قانوني وصندوق اجتماعي ورياضي

الاحتياطي القانوني:

وفقاً لمتطلبات النظام الأساسي للشركة، يتم تحويل 10% من ربح السنة إلى الاحتياطي القانوني حتى يصل الاحتياطي إلى 50% على الأقل من رأس المال المدفوع.

خلال العام، تم تحويل مبلغ 6.48 مليون ريال قطري (2024: 6.04 مليون ريال قطري) إلى الاحتياطي القانوني، المتعلق بأرباح الشركة فقط، مع العلم أن بلاك أرو كانت قد بلغت، حتى 31 ديسمبر 2025، الحد الأدنى المحدد بنسبة 50% من رأس مالها المدفوع قبل عملية الاندماج في 31 ديسمبر 2025، بلغ الاحتياطي القانوني للمجموعة 27.06 مليون ريال قطري (2024: 20.58 مليون ريال قطري). هذا الاحتياطي غير متاح للتوزيع.

الصندوق الاجتماعي والرياضي:

وفقاً للقانون القطري رقم 13 لسنة 2008 والتوضيحات ذات الصلة الصادرة في 2011، تلتزم المجموعة بالمساهمة بنسبة 2.5% من صافي الأرباح السنوية للمجموعة للصندوق الاجتماعي والرياضي للدولة.

ويقتضي التوضيح المرتبط بالقانون رقم 13 لسنة 2008 الاعتراف بالمبلغ المستحق الدفع باعتباره مخصص للأرباح مباشرة في بيان التغييرات في حقوق الملكية الموحد.

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025، خصّصت المجموعة 1.66 مليون ريال قطري (2024: 1.51 مليون ريال قطري) من الأرباح للمساهمة في الصندوق الاجتماعي والرياضي (إيضاح 19).

15 حصص غير مسيطرة

يلخص الجدول التالي المعلومات المتعلقة بالشركات التابعة للمجموعة التي لها حصص غير مسيطرة جوهرية، قبل أي عمليات استبعاد داخل المجموعة:

	نسبة الاستحواذ
51%	نسبة الحصص غير المسيطرة
49%	
2025	بيان المركز المالي الموجز
الف ريال قطري	
142,088	موجودات متداولة
318	موجودات غير متداولة
(43,796)	مطلوبات متداولة
(6,011)	مطلوبات غير متداولة
92,599	صافي الموجودات
45,374	الحصص غير المسيطرة المتراكمة
	بيان الدخل الشامل الموجز
15,100	إيرادات
3,284	ربح الفترة
1,609	ربح مخصص إلى الحصص غير المسيطرة

16 مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

فيما يلي الحركة في مكافآت نهاية الخدمة للموظفين:

2024	2025	
ألف ريال قطري	ألف ريال قطري	
11,251	12,315	الرصيد في بداية السنة
--	6,016	استحواذ على شركة تابعة
3,744	4,093	مصروف للسنة
(2,680)	(1,263)	مدفوعات خلال السنة
12,315	21,161	الرصيد في نهاية السنة

تُقدّم المجموعة مكافآت نهاية الخدمة لموظفيها المؤهلين وفقاً لعقود العمل وقانون العمل القطري رقم 14 لسنة 2004. ويُحتسب استحقاق هذه المكافآت بناءً على الراتب النهائي للموظفين ومدة خدمتهم، شريطة استيفاء الحد الأدنى لفترة الخدمة. وتُحتسب التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت على مدار فترة العمل. ولا تُجري الإدارة تقييماً اکتوارياً كما هو مطلوب بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم 19 "مزايا الموظفين"، حيث تُقدّر أن هذا التقييم لا يؤدي إلى تغيير جوهري في مستوى المخصصات. وتُعيد الإدارة تقييم المخصصات في نهاية كل عام، ويتم تعديل أي تغيير في مخصصات مكافآت نهاية الخدمة للموظفين في بيان الدخل الشامل الموحد.

17 مطلوبات الإيجار

2024	2025	
ألف ريال قطري	ألف ريال قطري	
158,330	151,196	الرصيد في بداية السنة
2,426	49,736	إضافات / تعديلات
8,309	9,636	تراكم تكاليف تمويل
(17,869)	(14,562)	عناصر مدفوعات الإيجار الأساسية
151,196	196,006	الرصيد في نهاية السنة
		تم توزيع تكاليف التمويل المتراكمة على النحو التالي:
8,309	7,824	تكاليف التمويل المحتملة على الأرباح أو الخسائر
--	1,812	تكاليف التمويل المرسلة
8,309	9,636	
		معروضة في البيانات المالية الموحدة كالتالي:
2024	2025	
ألف ريال قطري	ألف ريال قطري	
141,292	185,347	مطلوبات الإيجار غير المتداولة
9,904	10,659	مطلوبات الإيجار المتداولة
151,196	196,006	
2024	2025	
ألف ريال قطري	ألف ريال قطري	
9,904	10,659	تحليل الاستحقاق
30,302	31,020	أقل من سنة واحدة
110,990	154,327	أكثر من سنة واحدة وأقل من 5 سنوات
151,196	196,006	أكثر من 5 سنوات

لا تواجه المجموعة مخاطر سيولة جوهريّة فيما يتعلق بمطلوباتها. تتم مراقبة مطلوبات الإيجار ضمن إدارة الخزينة في المجموعة.

18 قروض

2024	2025	
ألف ريال قطري	ألف ريال قطري	
108,192	189,632	قروض غير متداولة
13,404	15,006	قروض متداولة
121,596	204,638	
2024	2025	
ألف ريال قطري	ألف ريال قطري	
135,001	121,596	الرصيد في بداية السنة
--	1,922	استحواذ على شركة تابعة
--	94,844	قروض حصلت عليها الشركة
(13,405)	(13,724)	قروض مدفوعة
121,596	204,638	الرصيد في نهاية السنة

أبرمت المجموعة اتفاقية تمويل مع بنك دخان بقيمة 148.41 مليون ريال قطري بتاريخ 10 ديسمبر 2020 ("التمويل") بسعر الإقراض في السوق القطري بحد أدنى 3.50% سنوياً، تُدفع على أقساط ربع سنوية. يُسدد التمويل على 31 قسطاً ربع سنوي متساوياً بقيمة 3.35 مليون ريال قطري بدءاً من مارس 2023، مع دفعة نهائية قدرها 44.52 مليون ريال قطري (30% من قيمة التمويل) في ديسمبر 2030. وقد تم الحصول على التمويل لتمويل المرحلة الأولى من إنشاء مركز بيانات ام في 4.

كما أبرمت المجموعة اتفاقية تمويل أخرى مع بنك دخان بقيمة 135.27 مليون ريال قطري بتاريخ 17 ديسمبر 2024 بسعر الإقراض في السوق النقدي لمصرف قطر المركزي مطروحاً منه 0.75% بحد أدنى 3.50% سنوياً، تُدفع على أقساط ربع سنوية. يُسدد هذا التمويل على 31 قسطاً ربع سنوي متساوياً، يُعادل كل قسط 70% من إجمالي المبلغ الأصلي المستحق، بدءاً من سنتين من تاريخ الإقفال المالي، بالإضافة إلى دفعة نهائية واحدة تُعادل 30% من المبلغ الأصلي المستحق عند تاريخ الاستحقاق النهائي. وقد تم الحصول على هذا التمويل لتوسيع مركز بيانات ام في 4.

أبرمت المجموعة اتفاقية تمويل مع بنك دخان بقيمة 800 مليون ريال قطري بتاريخ 28 يوليو 2025، بسعر فائدة سوق النقد للبنك المركزي القطري مطروحاً منه 0.60%، بحد أدنى 3.00% سنوياً، ويُدفع كل ثلاثة أشهر. يُسدد هذا التمويل على 31 قسطاً ربع سنوي متساوياً، يُعادل كل قسط 70% من إجمالي المبلغ الأصلي المستحق، بدءاً من أربع سنوات من تاريخ الإقفال المالي، بالإضافة إلى دفعة نهائية واحدة تُعادل 30% من المبلغ الأصلي المستحق عند تاريخ الاستحقاق النهائي. وقد تم الحصول على هذا التمويل لإنشاء مركز بيانات ام في 6.

تُؤمّن التسهيلات المتعلقة بمركز بيانات ام في 4 عن طريق التنازل عن كامل قيمة عقود استئجار مراكز البيانات ام في 2 و ام في 4 مع شركة مايكروسوفت ووزارة الاتصالات وتكنولوجيا المعلومات (وزارة النقل والاتصالات سابقاً) لصالح بنك دخان.

وبالمثل، تُؤمّن التسهيلات المتعلقة بمركز بيانات ام في 6 عن طريق التنازل عن كامل قيمة عقود استئجار مراكز البيانات ام في 6 لصالح بنك دخان. وتجري حالياً عملية التنازل عن مركز بيانات ام في 6.

ويخضع الاقتراض لشرط الحفاظ على نسبة تغطية خدمة الدين (مدفوعات رأس المال والفوائد / الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإطفاء) عند 1.25. في 31 ديسمبر 2025، بلغ معدل تغطية خدمة الدين للمجموعة 6.11 (31 ديسمبر 2024: 5.74).

تشمل تكاليف التمويل المتكبدة والمعترف بها في بيان الربح أو الخسارة الموحدة والدخل الشامل الآخر خلال العام مبلغ 5.91 مليون ريال قطري (2024: 8.05 مليون ريال قطري) المتكبدة على تكاليف التمويل المتعلقة بالاقتراض.

19 ذمم دائنة تجارية وأخرى

2024	2025	
ألف ريال قطري	ألف ريال قطري	
15,806	52,133	ذمم دائنة تجارية
72,859	85,828	مصرفات مستحقة
--	63,201	مطلوبات دمج الأعمال
5,489	15,639	مبالغ محتجزة دائنة
1,511	1,663	ذمم دائنة للصندوق الاجتماعي والرياضي
4,167	2,561	دفعات مقدمة من العملاء
84	1,777	مطلوبات متداولة أخرى
99,916	222,802	

20 توزيعات الأرباح

اقترح مجلس الإدارة توزيعات أرباح نقدية بقيمة 0.085 ريال قطري للسهم الواحد للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025. سيتم عرض توزيعات الأرباح النهائية المقترحة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 لاعتمادها في الاجتماع السنوي للجمعية العمومية.

اقترح مجلس الإدارة توزيعات أرباح نقدية بمبلغ 0.08 ريال قطري للسهم الواحد عن نتائج السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024. وافق المساهمون لاحقاً على ذلك خلال اجتماع الجمعية العمومية السنوي المنعقد في 4 مارس 2025 وتم السداد في 6 مارس 2025.

21 إفصاحات الأطراف ذات العلاقة

تشمل الأطراف ذات العلاقة، كما هي معرفة في المعيار المحاسبي الدولي رقم 24: إفصاحات الأطراف ذات العلاقة، الشركات الزميلة والمساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة والمنشآت التي تخضع للسيطرة أو السيطرة المشتركة أو التي تخضع لتنفيذ هؤلاء الأطراف بشكل جوهري.

(a) معاملات تجارية

فيما يلي الأرصدة الناتجة عن المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة:

2024	2025	
ألف ريال قطري	ألف ريال قطري	
		بيع البضائع والخدمات:
70,659	68,013	مساهمون
61,733	54,029	شركات ذات مساهمين مشتركين
132,392	122,042	
		شراء البضائع والخدمات:
5,769	5,321	مساهمون
5,024	11,212	شركات ذات مساهمين مشتركين
10,793	16,533	

21 إفصاحات الأطراف ذات العلاقة (تتمة)

(ب) أرصدة ناشئة عن مبيعات البضائع / الخدمات

فيما يلي الأرصدة الناتجة عن المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة:

2024	2025	
ألف ريال قطري	ألف ريال قطري	
		ذمم مدينة تجارية من طرف ذي علاقة:
42,890	15,815	مساهمون
19,442	42,255	شركات ذات مساهمين مشتركين
62,332	58,070	
(9,345)	(3,179)	مخصص بدل خسارة
52,987	54,891	
2024	2025	
ألف ريال قطري	ألف ريال قطري	
		ذمم دائنة تجارية إلى أطراف ذات علاقة:
5,942	--	مساهمون
34	7,501	شركات ذات مساهمين مشتركين
5,976	7,501	

تنشأ الذمم المدينة التجارية من الأطراف ذات العلاقة بشكل رئيسي من معاملات بيع البضائع والخدمات. الذمم المدينة غير مضمونة بطبيعتها ولا تحقق أي فوائد. تتعلق الذمم المدينة التجارية للأطراف ذات العلاقة بمعاملات الإيجار وخدمة الإنترنت.

تقيس المجموعة مخصص الخسارة للمبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة بمبلغ يساوي الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر.

يتم تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة على الذمم المدينة التجارية من أطراف ذات علاقة باستخدام مصفوفة مخصص بالاستناد إلى الخبرة التاريخية في التعثر في السداد للمدين وتحليل المركز المالي الحالي للمدين، مع تعديله وفقاً للعوامل الخاصة بالمدينين، والظروف الاقتصادية العامة في المجالي الذي يعمل فيه المدينون وتقييم كل من الاتجاه الحالي وكذلك الاتجاه المتوقع للظروف في تاريخ التقرير.

يبين الجدول أدناه الحركة في الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر والتي تم الاعتراف بها عن الذمم المدينة التجارية من أطراف ذات علاقة وفقاً للنهج المبسط المنصوص عليه في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9، وتم تقييمها بشكل جماعي:

2024	2025	
ألف ريال قطري	ألف ريال قطري	
9,959	9,345	الرصيد في بداية السنة
(614)	317	المخصص (المسترد) خلال السنة
--	(6,483)	المعدم خلال السنة
9,345	3,179	الرصيد في نهاية السنة

(ج) تعويضات موظفي الإدارة العليا

يوضح الجدول التالي مكافآت أعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا الآخرين خلال السنة:

2024	2025	
ألف ريال قطري	ألف ريال قطري	
13,104	16,520	منافع قصيرة الأجل
13,104	16,520	

22 إيرادات

تحقق المجموعة إيراداتها من العقود المبرمة مع العملاء لنقل البضائع والخدمات بمرور الوقت وفي نقطة زمنية معينة من مصادر الإيرادات الرئيسية التالية داخل دولة قطر.

2024	2025	
ألف ريال قطري	ألف ريال قطري	
53,159	65,444	الإيرادات - في نقطة زمنية معينة: خدمات الحلول التكنولوجية
301,963	298,134	الإيرادات - بمرور الوقت: خدمات مراكز البيانات وتكنولوجيا المعلومات المدارة خدمات الحلول التكنولوجية / الأجهزة والبرمجيات
19,093	39,685	
374,215	403,263	

ومن المتوقع أن يتم الاعتراف بالجزء المتداول من الإيرادات المؤجلة المشار إليه باسم "مطلوبات العقود" في بيان المركز المالي الموحد والبالغ 25.14 مليون ريال قطري (2024: 8.02 مليون ريال قطري) كإيرادات خلال سنة 2026. ومن المتوقع أن يتم الاعتراف بالجزء غير المتداول من مطلوبات العقود والبالغ 44.41 مليون ريال قطري (2024: 33.45 مليون ريال قطري) كإيرادات بعد 12 شهرًا من تاريخ التقرير.

بلغت التزامات الأداء غير المستوفاة كما في تاريخ التقرير 2,860.80 مليون ريال قطري (2024: 1,605.70 مليون ريال قطري).

23 تكلفة المبيعات

2024	2025	
ألف ريال قطري	ألف ريال قطري	
81,858	83,986	تكلفة برمجيات وأجهزة وتراخيص
50,526	63,010	تكلفة استعانة بمصادر خارجية وأطراف أخرى
41,671	40,894	استهلاك ممتلكات ومنشآت ومعدات (إيضاح 5)
41,481	43,612	رواتب وأجور ومنافع أخرى
30,740	37,547	تكاليف إدارة مركز البيانات
9,288	9,127	استهلاك موجودات حق الانتفاع (إيضاح 6)
400	345	أخرى
255,964	278,521	

24 مصروفات عمومية وإدارية

2024	2025	
ألف ريال قطري	ألف ريال قطري	
33,393	36,386	تكاليف وبدلات الموظفين
3,040	2,888	استهلاك ممتلكات ومنشآت ومعدات (إيضاح 5)
2,531	2,197	أتعاب مهنية (1)
2,378	2,378	استهلاك موجودات حق الانتفاع (إيضاح 6)
1,130	1,246	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة
1,031	1,115	إيجار
916	870	مصروفات مكتبية
520	833	تكاليف التسويق
1,600	1,927	عمولة البيع
3,673	2,323	أخرى
50,212	52,163	

(1) تشمل الأتعاب المهنية أتعاب التدقيق المتعلقة برسوم تدقيق البيانات المالية بمبلغ 0.6 مليون ريال قطري (2024: 0.52 مليون ريال قطري) والخدمات الأخرى بخلاف التدقيق بمبلغ 0.94 مليون ريال قطري (2024: 0.02 مليون ريال قطري).

25 ارتباطات ومطلوبات محتملة

2024	2025	
ألف ريال قطري	ألف ريال قطري	
96,948	101,211	ضمان حسن الأداء
37,165	18,274	سند ضمان العطاءات والضمانات الأخرى
184,878	285,192	ارتباطات أمر الشراء

26 ربحية السهم الأساسية والمخفضة

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

لا توجد أسهم مخفضة محتملة مستحقة في أي وقت خلال السنة، وبالتالي فإن ربحية السهم المخفضة تعادل ربحية السهم الأساسية.

2024	2025	
60,430	66,514	الربح العائد إلى حاملي حقوق الملكية للسنة ("بالآلاف")
648,980	648,980	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة
0.09	0.10	ربحية السهم الأساسية والمخفضة (بالريال القطري للسهم الواحد)

إن مبالغ ربحية السهم الأساسية والمخفضة متساوية، حيث لم تصدر المجموعة أي أدوات لها تأثير على ربحية السهم الأساسية عند استخدامها.

27 الأدوات المالية

تُمثل الأدوات المالية أي اتفاقية تعاقدية ينشأ عنها أصل مالي أو التزام مالي أو أي أداة حقوق ملكية.

أ- قياس القيمة العادلة

تتكون الموجودات المالية من أرصدة لدى البنوك وضم مدينة تجارية من أطراف ذات علاقة وضم مدينة تجارية. تتكون المطلوبات المالية من ذم دائنة تجارية وضم دائنة تجارية إلى أطراف ذات علاقة وتوزيعات الأرباح مستحقة الدفع ومطلوبات الإيجار والاقتراضات.

تعتقد الإدارة أن القيم العادلة للأدوات المالية لا تختلف جوهرياً عن قيمها الدفترية ويرجع ذلك إلى حد كبير إلى آجال الاستحقاق قصيرة الأجل لهذه الأدوات أو يتم إعادة تسعيرها بانتظام بأسعار السوق.

ب- تسوية المطلوبات الناشئة عن الأنشطة التمويلية

يوضح الجدول أدناه تفاصيل التغيرات في مطلوبات المجموعة الناشئة عن أنشطة التمويل، بما في ذلك التغيرات النقدية وغير النقدية.

في 31 ديسمبر 2025	التغيرات غير النقدية	تمويل التدفقات النقدية	في 1 يناير 2025	
ألف ريال قطري	ألف ريال قطري	ألف ريال قطري	ألف ريال قطري	
196,006	59,372	(14,562)	151,196	مطلوبات الإيجار
204,638	1,922	81,120	121,596	قروض
400,644	61,294	66,558	272,792	

في 31 ديسمبر 2024	التغيرات غير النقدية	تمويل التدفقات النقدية	في 1 يناير 2024	
ألف ريال قطري	ألف ريال قطري	ألف ريال قطري	ألف ريال قطري	
151,196	10,735	(17,869)	158,330	مطلوبات الإيجار
121,596	--	(13,405)	135,001	قروض
272,792	10,735	(31,274)	293,331	

28 إدارة رأس المال

تُدير المجموعة رأس مالها لضمان قدرتها على مواصلة أعمالها كمنشأة مستمرة مع تعظيم العائد للمساهمين.

فيما يلي ملخص هيكل رأس المال الخاص بالمجموعة:

2024	2025	
ألف ريال قطري	ألف ريال قطري	
(121,596)	(204,638)	قروض
278,842	330,826	النقد وشبه النقد
157,246	126,188	صافي النقد وشبه النقد
725,689	783,996	إجمالي حقوق الملكية
21.67%	16.10%	نسبة الرافعة المالية

28 إدارة رأس المال (تتمّة)

تسوية صافي القروض

يُقدّم هذا القسم تحليلاً لصافي القروض والحركة على صافي القروض لكل فترة من الفترات المعروضة.

2024	2025	
ألف ريال قطري	ألف ريال قطري	صافي القروض
278,842	330,826	النقد وشبه النقد
(121,596)	(204,638)	القروض
(154,696)	(196,006)	مطلوبات الإيجار
2,550	(69,818)	(صافي القروض) / صافي النقد

يتألف هيكل رأس مال المجموعة من رأس المال والاحتياطيات والأرباح المدورة. وتحدد الشركة مقدار رأس المال بما يتناسب مع المخاطر. وتدير الشركة هيكل رأس مالها وتجري عليه التعديلات في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية وخصائص المخاطر للموجودات الأساسية.

29 إدارة المخاطر المالية

يتحمل مجلس إدارة الشركة المسؤولية الكاملة عن إنشاء إطار إدارة المخاطر في المجموعة والإشراف عليه. شكّل مجلس الإدارة لجنة إدارة المخاطر، وهي المسؤولة عن وضع ومراقبة سياسات إدارة المخاطر في المجموعة. وتصدر اللجنة تقاريرها بانتظام لمجلس الإدارة.

يتم وضع سياسات إدارة المخاطر لدى المجموعة بغرض تحديد وتحليل المخاطر التي تواجهها المجموعة ووضع القيود والضوابط المناسبة للمخاطر ومراقبة المخاطر والالتزام بالقيود. تتم مراجعة سياسات وأنظمة إدارة المخاطرة مراجعة دورية لتعكس أي تغييرات في أوضاع السوق ونشاطات المجموعة. تسعى المجموعة من خلال معايير وإجراءات الإدارة والتدريب لديها إلى تطوير بيئة رقابة بناءة ومنهجية يفهم فيها كل الموظفين مهامهم ومسؤولياتهم.

تتولى لجنة التدقيق التابعة للمجموعة الإشراف على كيفية مراقبة الإدارة للالتزام بإجراءات إدارة المخاطر الخاصة بالمجموعة، كما تراجع مدى كفاءة إطار إدارة المخاطر في ضوء المخاطر التي تواجهها المجموعة. كما يساعد قسم التدقيق الداخلي لجنة التدقيق التابعة للمجموعة على القيام بدورها الرقابي، ويتولى القسم تنفيذ أعمال المراجعة المنتظمة والمؤقتة لضوابط وإجراءات إدارة المخاطر، ويرفع تقارير بنتائج أعمال المراجعة إلى اللجنة.

إدارة مخاطر السوق

مخاطر السوق هي المخاطر المتعلقة بالتغيرات في أسعار السوق، مثل أسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الفائدة، والتي يكون لها تأثيرٌ مستقبلي على إيرادات المجموعة أو قيمة حيازاتها للأدوات المالية. والهدف من إدارة مخاطر السوق هو إدارة التعرض لمخاطر السوق والسيطرة عليها ضمن المؤشرات المقبولة مع تعظيم العائد. إن أنشطة المجموعة تعرضها بشكل رئيسي لمخاطر مالية بسبب التغير في أسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الفائدة.

إدارة مخاطر العملات الأجنبية

تجري المجموعة بعض المعاملات المقومة بالعملات الأجنبية، وبالتالي تنشأ مخاطر تقلبات أسعار الصرف. تتم إدارة مخاطر أسعار الصرف من خلال إدراج المعاملات بشكل أساسي بالريال القطري والدولار الأمريكي المربوط بالريال القطري.

إدارة مخاطر أسعار الفائدة

إن تعرّض المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة محدودٌ حيث إنّها تقتصر وتودع الأموال بأسعار السوق. يُسجّل القرض الظاهر في دفاتر الشركة (إيضاح 18) بسعر فائدة متغير وبلغت تكلفة تمويل الاقتراض المتكبدة خلال سنة 2025 ما قيمته 5.91 مليون ريال قطري (2024: 8.05 مليون ريال قطري). وبلغت إيرادات الفوائد خلال سنة 2025 ما قدره 9.53 مليون ريال قطري (2024: 9.91 مليون ريال قطري). استناداً إلى الأدوات المالية المحتفظ بها في تاريخ إعداد التقارير، فإن التغيير المحتمل بشكل معقول في أسعار الفائدة لن يكون له تأثير جوهري على أرباح المجموعة أو حقوق الملكية.

29 إدارة المخاطر المالية (تتمة)

إدارة مخاطر الائتمان

تشير مخاطر الائتمان إلى مخاطر تخلف الطرف المقابل عن الوفاء بالتزاماته التعاقدية مما يؤدي تكبد المجموعة خسارة مالية. كما في 31 ديسمبر 2025، كان الحد الأقصى لتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان دون الأخذ بعين الاعتبار أي ضمانات محتفظ بها أو أي تحسينات ائتمانية أخرى، والتي سوف تتسبب في خسارة مالية للمجموعة بسبب عدم الوفاء بالتزام الأطراف المقابلة وبالضمانات المالية المقدمة من المجموعة، ينشأ من القيمة الدفترية من الموجودات المالية المعترف بها كما هو موضح في بيان المركز المالي الموحد.

من أجل تقليل مخاطر الائتمان، كلفت المجموعة إدارتها بتطوير والحفاظ على تصنيف مخاطر الائتمان لتصنيف التعرضات وفقاً لدرجة مخاطر التعثر في السداد.

يتم توفير معلومات التصنيف الائتماني من قبل وكالات التصنيف المستقلة حيثما كانت متاحة، وإذا لم تكن متاحة، تستخدم الإدارة المعلومات المالية الأخرى المتاحة للجمهور وسجلات التداول الخاصة بالمجموعة لتقييم عملائها الرئيسيين والمدنيين الآخرين. وتتم مراقبة تعرض المجموعة والتصنيفات الائتمانية للأطراف المقابلة باستمرار ويتم توزيع القيمة الإجمالية للمعاملات المبرمة بين الأطراف المقابلة المعتمدة.

يتم تقييم الأرصدة لدى البنوك على أنها ذات مخاطر ائتمانية منخفضة نتيجة التعثر في السداد، نظراً لأن هذه البنوك تخضع لرقابة صارمة من مصرف قطر المركزي. وبناءً عليه، تُقدّر إدارة المجموعة مخصص الخسارة عن الأرصدة لدى البنوك في نهاية فترة التقرير بمبلغ يساوي الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهراً. لا توجد أي أرصدة لدى البنوك متأخرة السداد كما في نهاية فترة التقرير، مع الأخذ بعين الاعتبار الخبرة التاريخية في التعثر في السداد والتصنيفات الائتمانية الحالية للبنوك، فقد قررت إدارة المجموعة أنه لا يوجد انخفاض في القيمة، وبالتالي لم يتم تسجيل أي مخصصات خسائر عن هذه الأرصدة.

يتكون إطار تصنيف مخاطر الائتمان الحالي للمجموعة من الفئات التالية:

الفتنة	التفاصيل	أساس الاعتراف
منتظمة السداد	لدى الطرف المقابل مخاطر تعثر في السداد منخفضة وليس لديه أي مبالغ متأخرة	خسائر ائتمانية متوقعة لمدة 12 شهراً
مشكوك في تحصيلها	عندما تكون هناك زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف الأولي.	خسائر ائتمانية متوقعة على مدى العمر - غير منخفضة القيمة الائتمانية
في حالة تعثر في السداد	عندما يكون هناك دليل يشير إلى أن الأصل منخفض القيمة الائتمانية.	خسائر ائتمانية متوقعة على مدى العمر - منخفضة القيمة الائتمانية
الشطب	هناك دليل يشير إلى وجود صعوبة مالية شديدة وليس لدى المجموعة أي احتمال واقعي للاسترداد.	تم شطب المبلغ

توضح الجداول أدناه تفاصيل جودة الائتمان للموجودات المالية للمجموعة حسب درجات تصنيف مخاطر الائتمان:

31 ديسمبر 2025	الإيضاح	شهوراً أو على مدى العمر	مجملي القيمة الدفترية	مخصص الخسارة	صافي القيمة الدفترية
			ألف ريال قطري	ألف ريال قطري	ألف ريال قطري
أرصدة لدى البنوك	12	خسائر ائتمانية متوقعة لمدة 12 شهراً	330,826	--	330,826
ذمم مدينة تجارية	11	خسائر ائتمانية متوقعة على مدى العمر	135,115	(10,938)	124,177
موجودات العقود	7	خسائر ائتمانية متوقعة على مدى العمر	148,300	--	148,300
ذمم مدينة تجارية من أطراف ذات علاقة	21	خسائر ائتمانية متوقعة على مدى العمر	58,070	(3,179)	54,891

29 إدارة المخاطر المالية (تتمة)

إدارة مخاطر الائتمان (تتمة)

صافي القيمة الدفترية	مخصص الخسارة	مجمّل القيمة الدفترية	الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهراً أو على مدى العمر	الإيضاح	31 ديسمبر 2024
ألف ريال قطري	ألف ريال قطري	ألف ريال قطري	ألف ريال قطري		
278,842	--	278,842	خسائر ائتمانية متوقعة لمدة 12 شهراً	12	أرصدة لدى البنوك
81,264	(7,869)	89,133	خسائر ائتمانية متوقعة على مدى العمر	11	ذمم مدينة تجارية
136,438	--	136,438	خسائر ائتمانية متوقعة على مدى العمر	7	موجودات العقود
52,987	(9,345)	62,332	خسائر ائتمانية متوقعة على مدى العمر	21	ذمم مدينة تجارية من أطراف ذات علاقة

إدارة مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في مخاطر عدم تمكن المجموعة من الوفاء بالتزاماتها المالية عند استحقاقها. ويتمثل نهج المجموعة في إدارة السيولة في ضمان أقصى قدر ممكن من توفر السيولة الكافية للوفاء بمطلوباتها عند استحقاقها سواء في ظل ظروف عادية أو تحت الضغوط، من دون أن ينتج عن ذلك تكبد المجموعة لأي خسائر غير مقبولة أو إضرار بسمعتها.

توضح الجداول التالية بالتفصيل تاريخ الاستحقاق التعاقدية المتبقي للمجموعة لمطلوباتها المالية غير المشتقة مع فترات السداد المتفق عليها. تمثل المبالغ الموضحة بالجدول التدفقات النقدية التعاقدية المخصومة. وتساوي المبالغ التي تُستحق خلال 12 شهراً قيمتها الدفترية، حيث أن تأثير الخصم غير جوهري.

في 31 ديسمبر 2025	أقل من سنة واحدة	من سنة إلى سنتين	من سنتين إلى 5 سنوات	أكثر من 5 سنوات	الإجمالي
	ألف ريال قطري	ألف ريال قطري	ألف ريال قطري	ألف ريال قطري	ألف ريال قطري
ذمم دائنة تجارية وأخرى	222,802	--	--	--	222,802
ذمم دائنة تجارية إلى أطراف ذات علاقة	7,501	--	--	--	7,501
مطلوبات الإيجار	10,659	10,320	20,700	154,327	196,006
قروض	15,006	19,461	106,101	64,070	204,638
	255,968	29,781	126,801	218,397	630,947

في 31 ديسمبر 2024	أقل من سنة واحدة	من سنة إلى سنتين	من سنتين إلى 5 سنوات	أكثر من 5 سنوات	الإجمالي
	ألف ريال قطري	ألف ريال قطري	ألف ريال قطري	ألف ريال قطري	ألف ريال قطري
ذمم دائنة تجارية وأخرى	99,916	--	--	--	99,916
ذمم دائنة تجارية إلى أطراف ذات علاقة	5,976	--	--	--	5,976
مطلوبات الإيجار	9,904	9,682	20,620	110,990	151,196
قروض	13,404	13,404	40,212	54,576	121,596
	129,200	23,086	60,832	165,566	378,684

29 إدارة المخاطر المالية (تتمة)

إدارة مخاطر السيولة (تتمة)

يبين الجدول التالي تفاصيل الاستحقاق المتوقع للموجودات المالية غير المشتقة للمجموعة. تم إعداد الجدول استناداً إلى الاستحقاقات التعاقدية غير المخصومة للموجودات المالية. يعد إدراج المعلومات المتعلقة بالموجودات المالية غير المشتقة ضرورياً لفهم إدارة مخاطر السيولة بالنسبة للمجموعة حيث تتم إدارة السيولة على أساس صافي الموجودات والمطلوبات. وتساوي المبالغ التي تُستحق خلال 12 شهراً قيمتها الدفترية، حيث إن تأثير الخصم غير جوهري.

أقل من سنة واحدة ألف ريال قطري	في 31 ديسمبر 2025
148,278	ذمم مدينة تجارية
54,891	ذمم مدينة تجارية من أطراف ذات علاقة
203,169	
أقل من سنة واحدة ألف ريال قطري	في 31 ديسمبر 2024
81,264	ذمم مدينة تجارية
52,987	ذمم مدينة تجارية من أطراف ذات علاقة
134,251	

30 معلومات القطاع

القطاعات التشغيلية هي مكونات تشارك في أنشطة تجارية قد تحقق إيرادات أو تتكبد مصروفات، ويراجع نتائجها التشغيلية بانتظام صانع القرار الرئيسي حول أنشطة التشغيل، والتي تتوفر عنها معلومات مالية منفصلة. إن صانع القرار الرئيسي هو الشخص أو مجموعة الأشخاص الذين يخصصون الموارد ويقيمون أداء المكونات. يتولى مجلس إدارة المجموعة وظائف صانع القرار الرئيسي حول أنشطة التشغيل.

يتم تنظيم المجموعة في وحدات أعمال بناءً على منتجاتها وخدماتها ولديها قطاع تشغيلي خاضع للتقرير وهو قطاع تكنولوجيا المعلومات من عقودها المتعلقة بمركز البيانات وخدمات تكنولوجيا المعلومات المدارة والخدمات السحابية وخدمات تكامل الخدمات الرئيسية وخدمات مواقع العمل وخدمات الحلول التكنولوجية.

جغرافياً، تعمل المجموعة فقط في دولة قطر.

31 الأحداث اللاحقة

لا توجد أحداث لاحقة، باستثناء ما أضحَ عنه في الإيضاح رقم 20، والتي قد يكون لها تأثيرٌ على البيانات المالية.

32 الموافقة على المعلومات المالية الموحدة

وافق مجلس الإدارة على المعلومات المالية الموحدة وصرح بإصدارها بتاريخ 23 فبراير 2026.