

شركة الملاحة القطرية ش.م.ع.ق

البيانات المالية الموحدة وتقرير مراقب الحسابات المستقل
للسنة المنتهية في
31 ديسمبر 2024

شركة الملاحة القطرية ش.م.ع.ق
البيانات المالية الموحدة
كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024

المحتويات	الصفحات
تقرير مدقق الحسابات المستقل	5-1
البيانات المالية الموحدة:	
بيان الدخل الموحد	6
بيان الدخل الشامل الموحد	7
بيان المركز المالي الموحد	9-8
بيان التدفقات النقدية الموحد	11-10
بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد	12
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة	69-13

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

تقرير مدقق الحسابات المستقل

إلى السادة المساهمين في الملاحه القطرية ش.م.ع.ق
تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية الموحدة لشركة الملاحه القطرية ش.م.ع.ق ("الشركة") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً باسم "المجموعة") والتي تتكون من بيان المركز المالي الموحد كما في 31 ديسمبر 2024 وبيانات الدخل والدخل الشامل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية الموحدة للسنة المنتهية بذلك التاريخ والإيضاحات التي تشتمل على السياسات المحاسبية الجوهرية والمعلومات التفسيرية الأخرى.

في رأينا، أن البيانات المالية الموحدة المرفقة تظهر بصورة عادلة، ومن كافة الجوانب الجوهرية، المركز المالي الموحد للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2024 وأدائها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية - معايير المحاسبة الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية (المعايير الدولية للتقارير المالية - معايير المحاسبة).

أساس الرأي

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

أمور التدقيق الرئيسية

أمور التدقيق الرئيسية هي تلك الأمور التي تعتبر أكثر أهمية، حسب حكمنا المهني، في تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة للفترة الحالية. تتم معالجة هذه الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة في مجملها وعند تكوين رأينا حولها ونحن لا نقدم رأياً منفصلاً حول هذه الأمور.

تقرير مدقق الحسابات المستقل (تابع)

أمور التدقيق الرئيسية (تابع)	
انخفاض قيمة السفن والزوارق	
راجع إيضاح 7 حول البيانات المالية الموحدة	
أمر التدقيق الأساسي	كيف تم معالجة الأمر في تدقيقنا
<u>انخفاض قيمة السفن والزوارق</u> ركزنا على هذا المجال نظرًا لأهمية القيمة الدفترية للسفن والزوارق والتي تشكل 13% (12% في 2023) من إجمالي موجودات المجموعة. يتعين على الإدارة أن تمارس حكمًا كبيرًا نظرًا للتعقيد المتأصل في تقدير القيم العادلة بعد خصم تكاليف البيع أو القيم المستخدمة لتقييم الانخفاض في القيمة. علاوة على ذلك، يمثل انخفاض قيمة السفن والزوارق أفضل تقدير للإدارة للخسائر الناتجة عن انخفاض القيمة. تكمّن أكبر المخاطر في تقييم الإدارة لاسترداد القيمة الدفترية للسفن والزوارق في تحديد وحدات التوليد النقدي التي تحتوي على مؤشرات محتملة لانخفاض القيمة. تتضمن هذه العملية أيضًا تقدير القيم العادلة بعد خصم التكاليف للبيع والقيم المستخدمة، مما يتطلب تحديد الافتراضات الرئيسية.	تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها في هذا المجال، من بين أمور أخرى: - فحص المنهجية المستخدمة من قبل الإدارة لتقييم القيمة الدفترية للسفن والزوارق المخصصة لوحدة توليد النقد، وعملية تحديد وحدات توليد النقد التي تتطلب اختبار الانخفاض في القيمة. - فحص تقييم الإدارة للمؤشرات المحتملة الداخلية والخارجية لانخفاض القيمة فيما يتعلق بالسفن والزوارق، مثل التقادم وانخفاض القيمة السوقية والخسائر التشغيلية، وذلك استنادًا إلى معرفتنا وخبرتنا في صناعة الشحن. - قمنا بإشراك متخصصي التقييم لدينا لمساعدتنا في تقييم مدى ملاءمة معدلات الخصم والتي تتضمن تقييم المدخلات الرئيسية المستخدمة في الحساب مع بيانات السوق التي يتم الحصول عليها بصورة مستقلة. - تقييم المدخلات والافتراضات الرئيسية المستخدمة من جانب الإدارة متضمنة الملمح طويل الأجل للمعدلات التعاقدية واستخدام الأصول ومعدلات الخصم والقيمة النهائية والنفقات الرأسمالية. - تقييم موثوقية توقعات التدفقات النقدية من خلال مراجعة الأداء الفعلي السابق ومقارنتها بالتوقعات السابقة والتحقق من دقتها الحسابية. - تقييم مدى ملاءمة واكتمال الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية الموحدة.

تقرير مدقق الحسابات المستقل (تابع)

أمر آخر

البيانات المالية الموحدة للمجموعة كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023 تم تدقيقها من جانب مدقق حسابات آخر عبر عن رأي غير معدل حول تلك البيانات المالية في 5 فبراير 2024.

معلومات أخرى

إن مجلس الإدارة مسؤول عن المعلومات الأخرى. تشتمل المعلومات الأخرى على المعلومات الواردة في التقرير السنوي للشركة ، ولكنها لا تشمل البيانات المالية الموحدة وتقرير مدقق الحسابات الخاص بها. يتوقع إتاحة التقرير السنوي لنا بعد تاريخ تقرير المدقق هذا.

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

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

مسؤوليات مجلس الإدارة عن البيانات المالية الموحدة

إن مجلس الإدارة مسؤول عن إعداد البيانات المالية الموحدة وعرضها بشكل عادل وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية وعن أنظمة الرقابة الداخلية التي يحدد مجلس الإدارة أنها ضرورية للتمكن من إعداد البيانات المالية الموحدة الخالية من أية معلومات جوهريّة خاطئة سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ.

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

مسؤوليات مدقق الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة

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

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

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

تقرير مدقق الحسابات المستقل (تابع)

مسؤوليات مدقق الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة (تابع)

- الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بالتدقيق من أجل تصميم إجراءات تدقيق مناسبة حسب الظروف.
 - تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية والإيضاحات ذات الصلة التي اتخذها مجلس الإدارة.
 - إبداء نتيجة حول مدى ملاءمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي، واستنادا إلى أدلة التدقيق التي يتم الحصول عليها، ما إذا كانت هناك شكوكا جوهرية ذات صلة بأحداث أو ظروف يمكن أن تثير شكوكا كبيرة حول مقدرة المجموعة على مواصلة أعمالها وفقا لمبدأ الاستمرارية. إذا استنتجنا أن هناك شكوكا جوهرية، فإننا مطالبون بلفت الانتباه في تقرير مدقق الحسابات إلى الإفصاحات ذات الصلة الواردة في البيانات المالية الموحدة، وفي حال كانت الإفصاحات غير كافية، بتعديل رأينا. إن النتائج التي توصلنا إليها تعتمد على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير مدقق الحسابات. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تتسبب في أن تقوم المجموعة بالتوقف عن مواصلة أعمالها وفقا لمبدأ الاستمرارية.
 - تقييم العرض العام للبيانات المالية الموحدة وهيكلها ومحتواها، بما في ذلك الإفصاحات، وفيما إذا كانت البيانات المالية الموحدة تمثل المعاملات والأحداث ذات العلاقة بالطريقة التي تحقق العرض العادل.
 - تخطيط وأداء التدقيق على المجموعة للحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة فيما يتعلق بالمعلومات المالية من الكيانات أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة لإبداء الرأي حول البيانات المالية الموحدة. إننا مسؤولون عن توجيه والإشراف على ومراجعة الأعمال التي تم إجراؤها لتدقيق المجموعة. وسنظل نحن المسؤولون الوحيدون عن رأينا حول التدقيق.
- نتواصل مع مجلس الإدارة فيما يتعلق، ضمن أمور أخرى، بالنطاق المخطط له وتوقيت التدقيق ونتائج التدقيق المهمة، بما في ذلك أي وجه من أوجه القصور المهمة في الرقابة الداخلية التي نحددها أثناء قيامنا بالتدقيق.
- نقوم أيضا بتزويد مجلس الإدارة ببيان التزامنا بالمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة بشأن الاستقلالية، ونبذلهم بجميع العلاقات والأمور الأخرى التي قد يعتقد بشكل معقول أنها تؤثر على استقلاليتنا والضمانات ذات الصلة والإجراءات المتخذة للقضاء على التهديدات، متى كان ذلك ممكناً.
- من الأمور التي تم تقديمها لمجلس الإدارة، نحدد تلك المسائل التي كانت لها الأهمية القصوى في تدقيق البيانات المالية الموحدة للسنة الحالية، ومن ثم أمور التدقيق الأساسية. ونصف هذه الأمور في تقرير مدقق الحسابات ما لم يمنع قانون أو لائحة من الإفصاح العلني عن هذا الأمر أو عندما نقرر، وفي حالات نادرة جدا، أنه يجب عدم الكشف عن أمر ما في تقريرنا نظرا لأن الآثار السلبية لعدم الكشف عنه قد يتوقع بشكل منطقي أن تفوق منافع المصلحة العامة للكشف عنه في التقرير.

تقرير مدقق الحسابات المستقل (تابع)

تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

- وفقاً لما يتطلبه قانون الشركات التجارية القطري رقم 11 لعام 2015، والذي تم تعديل بعض أحكامه لاحقاً بموجب القانون رقم 8 لعام 2021 ("قانون الشركات التجارية القطري المعدل")، فإننا نفيد أيضاً بما يلي:
- (1) لقد حصلنا على جميع المعلومات والتفسيرات التي اعتبرنا أنها ضرورية لأغراض التدقيق.
 - (2) تحتفظ الشركة بسجلات محاسبية منتظمة وتتفق بياناتها المالية الموحدة مع تلك السجلات.
 - (3) يتوقع أن يتاح لنا تقرير مجلس الإدارة بعد تاريخ تقرير المدققين هذا.
 - (4) علاوة على ذلك، تم إجراء الجرد الفعلي لمخزون الشركة وفقاً للمبادئ المتعارف عليها.
 - (5) لسنا على علم بوقوع أي انتهاكات للأحكام السارية قانون الشركات التجارية القطري المعدل أو شروط النظام الأساسي للشركة خلال السنة والتي قد يكون لها تأثير جوهري على المركز المالي أو الأداء المالي الموحد للشركة كما في السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024.



جوبال بالاسويرامانيام

كي بي إم جي

سجل مراقبي الحسابات رقم 251

بترخيص من قبل هيئة قطر للأسواق المالية:

رخصة مدقق خارجي رقم 120153



2 فبراير 2025

الدوحة

دولة قطر

2023 ألف ريال قطري	2024 ألف ريال قطري	إيضاحات
2,941,790	2,839,797	4
(649,684)	(694,412)	
(1,283,830)	(1,015,721)	
(10,612)	(7,586)	
(391,205)	(442,092)	7 و 8 و 9 و 10
(7,962)	15,314	16
(162,172)	(158,906)	5
436,325	536,394	
(19,666)	(117,219)	7 و 9
(49,769)	(32,086)	
19,269	11,422	
10,187	7,610	
127,161	143,651	11
520,369	584,901	12
(562)	(1,238)	
1,043,314	1,133,435	
(13,789)	(13,666)	33
1,029,525	1,119,769	
1,030,199	1,121,966	
(674)	(2,197)	
1,029,525	1,119,769	
0.91	0.99	6



2023 ألف ريال قطري	2024 ألف ريال قطري	ربح السنة
1,029,525	1,119,769	
الدخل الشامل الآخر:		
<i>البند التي لن يعاد تصنيفها لاحقاً إلى الربح أو الخسارة</i>		
43,512	(114,886)	التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
1,305	(432)	الشركات المستثمر فيها على أساس حقوق الملكية – حصة من الدخل الشامل الآخر
44,817	(115,318)	
<i>البند التي قد يعاد تصنيفها لاحقاً إلى الربح أو الخسارة</i>		
(26,003)	(8,214)	صافي الخسارة الناتجة من تحوطات التدفق النقدي
-	(18,027)	حركة احتياطي التحويل للشركات المستثمر فيها على أساس حقوق الملكية
14,022	266,961	الشركات المستثمر فيها على أساس حقوق الملكية – حصة من احتياطات التحوط
(11,981)	240,720	
32,836	125,402	إجمالي الدخل الشامل الآخر للسنة
1,062,361	1,245,171	إجمالي الدخل الشامل الآخر للسنة
<i>المنسوب إلى:</i>		
1,062,987	1,247,674	أصحاب حقوق ملكية الشركة الأم
(626)	(2,503)	حصص غير مسيطرة
1,062,361	1,245,171	



2023 ألف ريال قطري	2024 ألف ريال قطري	إيضاحات	
			الموجودات
			الموجودات غير المتداولة
2,775,797	3,095,280	7	ممتلكات وسفن ومعدات
856,183	875,680	8	استثمارات عقارية
13,274	4,416	9	موجودات غير ملموسة
115,087	118,368	10	موجودات حق الانتفاع
1,022,138	1,083,572	11	استثمارات في مشاريع مشتركة
7,819,081	8,248,809	12	استثمارات في شركات زميلة
2,913,590	2,854,287	13	الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
-	365,000		استثمارات في الودائع
89,558	77,361	14	القروض الممنوحة لشركات الغاز الطبيعي المسال
<u>15,604,708</u>	<u>16,722,773</u>		إجمالي الموجودات غير المتداولة
			الموجودات المتداولة
92,005	62,177	15	المخزون
971,290	1,073,093	16	ذمم تجارية وأخرى مدينة
500,850	645,751	17	أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
633,000	514,855	18	استثمارات في الودائع لأجل
414,411	187,996	19	النقد وما يعادله
<u>2,611,556</u>	<u>2,483,872</u>		إجمالي الموجودات المتداولة
<u>18,216,264</u>	<u>19,206,645</u>		إجمالي الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			المنسوب لمالكي الشركة الأم
1,136,165	1,136,165	20	رأس المال
4,693,986	4,693,986	21	احتياطي قانوني
623,542	623,542	22	احتياطي عام
2,465,084	2,350,149	23	احتياطي القيمة العادلة
981,653	1,240,400	24	احتياطي التحوط
-	(18,027)	25	احتياطي التحويل
6,780,714	7,448,492		الأرباح المدورة
<u>16,681,144</u>	<u>17,474,707</u>		حقوق الملكية المنسوبة لمالكي الشركة الأم
41,569	2,944		حصص غير مسيطرة
<u>16,722,713</u>	<u>17,477,651</u>		إجمالي حقوق الملكية

يتبع بيان المركز المالي الموحد المرحلي في الصفحة التالية



2023
ألف ريال قطري

2024
ألف ريال قطري

إيضاحات

حقوق الملكية والمطلوبات (تابع)

المطلوبات		
المطلوبات غير المتداولة		
63,875	475,359	28
74,710	66,780	29
46,862	61,982	30
117,356	122,827	31
302,803	726,948	
إجمالي المطلوبات غير المتداولة		
المطلوبات المتداولة		
692,481	763,646	32
418,286	174,556	28
79,981	63,844	30
1,190,748	1,002,046	
1,493,551	1,728,994	
18,216,264	19,206,645	
إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات		

في 2 فبراير 2025، صرح مجلس إدارة المجموعة بإصدار هذه البيانات المالية الموحدة، والتي تم التوقيع عليها نيابة عنهم.

فهد بن محمد القحطاني
الرئيس التنفيذي للمجموعة

جاسم بن حمد بن جاسم بن جبر آل ثاني
رئيس مجلس الإدارة



2023 ألف ريال قطري	2024 ألف ريال قطري	إيضاحات	
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية			
1,043,314	1,133,435		الربح قبل الضريبة
			تعديلات لـ:
253,059	300,118	7	إهلاك ممتلكات وسفن ومعدات
51,101	56,629	8	إهلاك استثمارات عقارية
4,221	4,138	9	إطفاء الموجودات غير الملموسة
82,824	81,207	10	إهلاك موجودات حق الانتفاع
(10,187)	(7,610)		صافي الربح من استبعاد الممتلكات والسفن والمعدات
(127,161)	(143,651)	11	حصة من نتائج مشاريع مشتركة
(520,369)	(584,901)	12	حصة من نتائج شركات زميلة
18,952	23,346	31	مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
(125,517)	(172,666)		إيرادات توزيعات الأرباح
			صافي خسارة القيمة العادلة من أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من
891	906	4	خلال الربح أو الخسارة
19,666	117,219	7 و 9	انخفاض القيمة على الممتلكات والسفن والمعدات
7,962	(15,314)	16	(المسترد من) مخصص انخفاض قيمة ذمم مدينة
2,368	9,246	5 و 15	مخصص المخزون بطى الحركة
49,769	32,086		تكلفة التمويل
(19,269)	(11,422)		إيراد التمويل
731,624	822,766		ربح التشغيل قبل التغيرات في رأس المال العامل
تغييرات في:			
20,572	20,582		المخزون
43,810	(82,313)		ذمم تجارية وأخرى مدينة
(114,883)	((24,019		ذمم تجارية وأخرى دائنة
681,123	737,016		التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية
(11,733)	(10,544)	31	مكافآت نهاية خدمة موظفين مدفوعة
669,390	726,472		صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية			
(219,047)	(824,409)	7	شراء ممتلكات وسفن ومعدات
(22,865)	(76,126)	8	شراء استثمار عقاري
(930)	(315)	9	إضافات إلى موجودات غير ملموسة
			الاستثمار في الأوراق المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
(414,673)	(172,026)		الأخر
604,442	118,145		صافي حركة الاستثمار في الودائع لأجل
-	(365,000)		استثمارات في الودائع
-	(146,000)		الإضافات إلى أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
20,995	100,235		العائدات من استبعاد الممتلكات والسفن والمعدات والموجودات غير الملموسة
			عائدات من استبعاد الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
111,099	117,185		الأخر
129,849	64,190	11	توزيعات أرباح مستلمة من مشاريع مشتركة
264,824	421,702	12	توزيعات أرباح مستلمة من شركات زميلة
125,517	172,666		توزيعات أرباح مستلمة من استثمارات
19,269	11,422		إيرادات تمويل مستلمة
618,480	(578,331)		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) / الناتجة من أنشطة الاستثمار

بيان التدفقات النقدية الموحدة يتبع في الصفحة التالية



إن التقرير عن تدقيق البيانات المالية الموحدة معروض بالصفحات من 1 إلى 5
الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 43 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

2023 ألف ريال قطري	2024 ألف ريال قطري	إيضاحات	
			التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(397,658)	(426,062)	27	توزيعات أرباح مدفوعة
(81,898)	(84,162)	30	سداد مطلوبات الإيجار
(756,686)	(189,246)		القروض والسلف المسددة
182,500	357,000		القروض والسلف المستغلة
(49,769)	(32,086)		تكلفة تمويل مدفوعة
(1,103,511)	(374,556)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
184,359	(226,415)		صافي (النقص) / الزيادة في النقد وما يعادله
230,052	414,411		النقد وما يعادله في 1 يناير
414,411	187,996	19	النقد وما يعادله في 31 ديسمبر



المنسوب إلى حاملي حقوق الملكية في الشركة الأم									
رأس المال	احتياطي قانوني	احتياطي عام	احتياطي القيمة العادلة	احتياطي التحوط	احتياطي تحويل عملات	الأرباح المدورة	الإجمالي	حصص غير مسيطرة	الإجمالي
(إيضاح 20)	(إيضاح 21)	(إيضاح 22)	(إيضاح 23)	(إيضاح 24)	(إيضاح 25)	ألف ريال قطري	ألف ريال قطري	ألف ريال قطري	ألف ريال قطري
1,136,165	4,693,986	623,542	2,472,074	993,634	-	6,122,169	16,041,570	42,195	16,083,765
-	-	-	-	-	-	1,030,199	1,030,199	(674)	1,029,525
-	-	-	44,769	(11,981)	-	-	32,788	48	32,836
-	-	-	44,769	(11,981)	-	1,030,199	1,062,987	(626)	1,062,361
-	-	-	-	-	-	(397,658)	(397,658)	-	(397,658)
-	-	-	(51,759)	-	-	51,759	-	-	-
-	-	-	-	-	-	(25,755)	(25,755)	-	(25,755)
1,136,165	4,693,986	623,542	2,465,084	981,653	-	6,780,714	16,681,144	41,569	16,722,713
-	-	-	-	-	-	1,121,966	1,121,966	(2,197)	1,119,769
-	-	-	(115,012)	258,747	(18,027)	-	125,708	(306)	125,402
-	-	-	(115,012)	258,747	(18,027)	1,121,966	1,247,674	(2,503)	1,245,171
-	-	-	-	-	-	(426,062)	(426,062)	-	(426,062)
-	-	-	77	-	-	(77)	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	(36,122)	(36,122)
-	-	-	-	-	-	(28,049)	(28,049)	-	((28,049
1,136,165	4,693,986	623,542	2,350,149	1,240,400	(18,027)	7,448,492	17,474,707	2,944	17,477,651

(1) خلال السنة، قررت الشركة القطرية للمحاجر ومواد البناء ش.م.ع.ق، إحدى الشركات التابعة للمجموعة، تخفيض حقوق الملكية عن طريق سداد مبلغ 36.12 مليون ريال قطري مقابل حصص المجموعة غير المسيطرة.
إن التقرير عن تدقيق البيانات المالية الموحدة معروض بالصفحات من 1 إلى 5
الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 43 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

1 الكيان الصادر عنه التقرير

تأسست شركة الملاحة القطرية ش.م.ع.ق ("الشركة" أو "الشركة الأم") وفقاً لأحكام قانون الشركات التجارية القطري رقم 11 لسنة 2015 (وجميع تعديلاته) كشركة مساهمة عامة قطرية ومسجلة في وزارة التجارة والصناعة بدولة قطر بموجب سجل تجاري رقم 1 بتاريخ 5 يوليو 1957. يقع المكتب المسجل للشركة في شارع رقم 523، المنطقة 56، منطقة أم السنينم، الطريق الصناعي الشرقي، الدوحة، دولة قطر. وأسهم الشركة مطروحة للتداول العام في بورصة قطر منذ 26 مايو 1997.

تشتمل هذه البيانات المالية الموحدة على الشركة والشركات التابعة لها (يشار إليها مجتمعة باسم "المجموعة" وبشكل فردي باسم "شركات المجموعة") وحصلت المجموعة في الشركات المستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية.

تشمل الأنشطة الرئيسية للمجموعة، والتي لم تتغير عن الفترة السابقة، تقديم أنشطة النقل البحري، والعمل كوكيل لخطوط الشحن الأجنبية، والخدمات البحرية، والتخزين، وبيع المركبات الثقيلة، وإصلاح السفن، وتصنيع وتركيب الهياكل البحرية، والنقل البري، وتأجير السفن، والعقارات، والاستثمارات في الأوراق المالية المدرجة وغير المدرجة، وتجارة الحصى ومواد البناء.

تم التصريح بإصدار هذه البيانات المالية الموحدة للمجموعة من قبل مجلس إدارة الشركة بتاريخ 2 فبراير 2025.

(أ) كان لدى المجموعة الشركات التابعة الآتية، المملوكة بشكل مباشر أو غير مباشر، كما في التاريخ الحالي وتاريخ التقرير المقارن:

المساهمة الفعلية للمجموعة

اسم الشركة التابعة	بلد التأسيس	الأنشطة الرئيسية	2024	2023
الشركة القطرية للنقل البحري ذ.م.م.	قطر	تأجير السفن والخدمات البحرية	%100	%100
شركة حالول للخدمات البحرية ذ.م.م.	قطر	خدمات تأجير السفن البحرية	%100	%100
الشركة القطرية للمحاجر ومواد البناء ش.م.ق.خ (1)	قطر	المتاجرة في مواد البناء.	%50	%50
شركة الخليج للاستثمار في السفن البحرية ذ.م.م.	قطر	مناولة البضائع	%100	%100
شركة ملاحه لإدارة السفن (الهند) الخاصة المحدودة (2)	الهند	تشغيل وإدارة جميع أنواع السفن	%100	%100
أوشن مارين سيرفيسز ذ.م.م.	قطر	مناولة البضائع وخدمات دعم بحرية	%100	%100
شركة حالول المتحدة لخدمات الأعمال ذ.م.م.	السعودية	خدمات بحرية	%100	%100
شركة ملاحه التجارية ذ.م.م.	قطر	تجارة المواد الصناعية	%100	%100
شركة الملاحة للسفر والسياحة ذ.م.م.	قطر	وكالة سفر	%100	%100
شركة توكيلات الملاحة التجارية ذ.م.م.	قطر	تجارة المعدات الثقيلة	%100	%100

1 الكيان الصادر عنه التقرير (تابع)

أ) كان لدى المجموعة الشركات التابعة الآتية، المملوكة بشكل مباشر أو غير مباشر، كما في التاريخ الحالي وتاريخ التقرير المقارن (تابع):

المساهمة الفعلية للمجموعة		الأنشطة الرئيسية	بلد التأسيس	اسم الشركة التابعة
2023	2024			
%100	%100	الخدمات البحرية	قطر	مركز الملاحة للخدمات البحرية ذ.م.م.
%100	%100	استثمارات	قطر	ملاحة كابيتال ذ.م.م.
%100	%100	صيانة العقارات	قطر	ملاحة للخدمات العقارية ذ.م.م.
%100	%100	الخدمات البحرية واللوجستية	قطر	شركة ملاحة للأعمال البحرية واللوجستية المتكاملة ذ.م.م.
%100	%100	الخدمات البحرية واللوجستية	قطر	شركة ملاحة البحرية الدولية ذ.م.م.
%100	%100	إدارة الأنشطة التجارية لشركات كي جي	ألمانيا	ملاحة راس لفان فيرفالتونغز جي إم بي إتش
%100	%100	إدارة الأنشطة التجارية لشركات كي جي	ألمانيا	ملاحة قطر فيرفالتونغز جي إم بي إتش
%100	%100	خدمات عقارية	قطر	ملاحة للاستثمار العقاري ذ.م.م.
%100	%100	نقل الغاز الطبيعي المسال	ألمانيا	ملاحة راس لفان جي إم بي إتش أند كو كيه جي (كيه جي 1)
%100	%100	نقل الغاز الطبيعي المسال	ألمانيا	ملاحة قطر جي إم بي إتش أند كو كيه جي (كيه جي 2)
%100	%100	خدمات دعم بحرية	سنغافورة	ملاحة أوفشور القابضة المحدودة
%100	%100	خدمات دعم بحرية	سنغافورة	ملاحة إكسبلورر الخاصة المحدودة
%100	%100	خدمات دعم بحرية	سنغافورة	ملاحة للخدمات البحرية الخاصة المحدودة
%100	%100	استثمارات عقارية	قطر	شركة ملاحة العقارية ذ.م.م.
%100	%100	خدمات لأساطيل السفن والخدمات الفنية	قطر	شركة ملاحة لإدارة السفن ذ.م.م.
%100	%100	الخدمات البحرية واللوجستية	الهند	شركة ملاحة للأعمال البحرية واللوجستية الهند ذ.م.م.
%100	%100	الخدمات البحرية	السعودية	شركة حالول للخدمات البحرية اس بي ذ.م.م. (3)

1 الكيان الصادر عنه التقرير (تابع)

(أ) كان لدى المجموعة الشركات التابعة الآتية، المملوكة بشكل مباشر أو غير مباشر، كما في التاريخ الحالي وتاريخ التقرير المقارن (تابع):

اسم الشركة التابعة	بلد التأسيس	الأنشطة الرئيسية	المساهمة الفعلية للمجموعة	2024	2023
شركة ملاحة العقارية ذ.م.م	قطر	صيانة العقارات	100%	-	-
ملاحة لإدارة رأس المال ذ.م.م	قطر	استثمارات	100%	-	-
شركة الملاحة للاستثمار ذ.م.م	قطر	استثمارات	100%	-	-
شركة ملاحة لإدارة الأصول جي بي ش.م.م	لوكسمبورغ	استثمارات	100%	-	-
ام ار ال ام كيو كيو اف سي ذ م م	قطر	استثمارات	100%	-	-

- (1) تسيطر الشركة على الشركة القطرية للمحاجر ومواد البناء ش.م.خ.ق من خلال سلطتها في السيطرة على مجلس إدارتها.
(2) المعروفة سابقاً باسم الشركة القطرية للنقل البحري (الهند) الخاصة المحدودة
(3) كانت تعرف سابقاً باسم شركة حالول للخدمات البحرية اس بي ذ.م.م

(ب) كان لدى الشركة أيضاً الشركات التابعة غير النشطة التالية كما في تاريخ التقارير الحالية وتاريخ المقارنة.

اسم الشركة التابعة	بلد التأسيس	نسبة ملكية الشركة	2024	2023
شركة ملاحة لخدمات الدعم البحري ذ.م.م	قطر	99,5%	99,5%	99,5%
ملاحة للمنتجات البترولية والكيميائية ذ.م.م.	قطر	99,5%	99,5%	99,5%
شركة ملاحة للمخازن ذ.م.م	قطر	100%	100%	100%
شركة ملاحة أوفشور القابضة الخاصة المحدودة - المملكة المتحدة	المملكة المتحدة	-	-	100%
شركة ملاحة أوفشور ميداس I المحدودة	المملكة المتحدة	-	-	100%
شركة ملاحة أوفشور سيرفسز المحدودة - المملكة المتحدة	المملكة المتحدة	100%	100%	100%

تم إدراج جميع تعاملات الشركة التابعة في البيانات الموحدة.

كما يوجد لدى الشركة أيضاً الفروع التالية المسجلة في دبي، الإمارات العربية المتحدة، كما هو الحال في تاريخ إعداد التقارير الحالية والمقارنة:

اسم الفرع	النشاط الرئيسي
شركة الملاحة القطرية (فرع دبي)	الخدمات البحرية والملاحية واللوجستية
شركة ملاحة للأعمال البحرية الدولية (فرع دبي) - الجفزا	الخدمات البحرية واللوجستية
شركة ملاحة للتجارة والخدمات (فرع الجفزا)	التجارة في المواد الصناعية

وقد تم تضمين نتائج وموجودات ومطلوبات الفرع المذكور أعلاه في هذه البيانات المالية الموحدة.

لدى المجموعة أيضاً شركات مستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية كما في التاريخ الحالي وتاريخ التقرير المقارن. وترد تفاصيل ذلك في الإيضاحين 11 و12.

2 أساس الإعداد

أ) بيان الالتزام

تم إعداد البيانات المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية (المعايير الدولية للتقارير المالية - معايير المحاسبة) الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.

ب) أساس القياس

يتم إعداد البيانات المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، وأدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والأدوات المالية المشتقة التي تم قياسها بالقيمة العادلة.

ج) العملة الوظيفية وعملة العرض

تقاس البنود المضمنة في البيانات المالية لكل شركة من شركات المجموعة باستخدام عملة البيئة الأساسية التي تعمل فيها كل شركة ("العملة الوظيفية"). تعتمد الشركة الريال القطري كعملة وظيفية. الشركات التابعة النشطة التالية للشركة، والتي تعمل في نطاق ولاية قضائية أجنبية، لديها العملات الوظيفية التالية:

العملة الوظيفية

الريال السعودي
الدولار الأمريكي
الدولار الأمريكي
الدولار الأمريكي
الدولار الأمريكي
الدولار الأمريكي
الدولار الأمريكي
الدولار الأمريكي
الروبية الهندية
الروبية الهندية
الدرهم الإماراتي
الدرهم الإماراتي
الدولار الأمريكي

شركة حالول المتحدة لخدمات الأعمال ذ.م.م
ملاحة راس لفان فيرفالنتجس جي إم بي إنش
ملاحة قطر فيرفالنتجس جي إم بي إنش
ملاحة راس لفان جي إم بي إنش وشركة (كيه جي 1)
ملاحة قطر جي إم بي إنش وشركة (كيه جي 2)
ملاحة أوفشور القابضة الخاصة المحدودة
ملاحة إكسبلورر الخاصة المحدودة
ملاحة للخدمات البحرية الخاصة المحدودة
شركة ملاحة لإدارة وتشغيل السفن (الهند) الخاصة المحدودة
شركة ملاحة للخدمات البحرية واللوجستية الهند ذ.م.م
شركة ملاحة للأعمال البحرية الدولية - فرع دبي - الجفزا
شركة ملاحة للتجارة والخدمات (فرع الجفزا)
شركة ملاحة لإدارة الأصول - جي بي . اس آر آل

العملة الوظيفية لفرع الشركة "الملاحة القطرية (فرع دبي)" هي الدرهم الإماراتي.

عملة العرض للمجموعة هي ريال قطري، وهي العملة الوظيفية للشركة.

جميع المبالغ مقربة إلى أقرب ألف ريال قطري، ما لم يذكر خلاف ذلك.

د) استخدام الأحكام والتقديرات

عند إعداد هذه البيانات المالية الموحدة قامت الإدارة بإجراء أحكام، وتقديرات وافتراضات تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ ذات الصلة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

تتم مراجعة التقديرات والافتراضات المتعلقة بها بصفة مستمرة. يتم الاعتراف بالتعديلات على التقديرات بأثر مستقبلي.

تم الإفصاح عن المعلومات المتعلقة بالمجالات الهامة التي تنطوي على درجة أعلى من الحكم أو التعقيد، أو المجالات التي تنطوي فيها الافتراضات أو التقديرات على مخاطر كبيرة تؤدي إلى تعديل مادي للمبالغ المعترف بها في البيانات المالية الموحدة في إيضاح 41.

2 أساس الإعداد (تابع)

هـ) متطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية - معايير المحاسبة الجديدة سارية المفعول حالياً

قامت المجموعة بتطبيق المعايير المحاسبية الدولية للتقارير المالية - معايير المحاسبة الجديدة والمعدلة التالية التي تم إصدارها والتي أصبحت سارية للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2024:

تاريخ سريان المفعول	المعايير أو التعديلات الجديدة
1 يناير 2024	- مطلوب الإيجار في البيع وإعادة التأجير - تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 الإيجارات - تصنيف المطلوبات كمتداولة أو غير متداولة والمطلوبات غير المتداولة مع التعهدات - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 1 عرض البيانات المالية - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 7 بيان التدفقات النقدية والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7 الأدوات المالية: الإفصاحات - ترتيبات تمويل الموردين.

أدى تطبيق هذه التعديلات إلى بعض الإفصاحات الإضافية ولكن لم يكن لها تأثير مادي على البيانات المالية الموحدة للمجموعة.

و) المعايير والتفسيرات المحاسبية الجديدة والمعدلة الصادرة ولكنها لم تصبح سارية المفعول

تاريخ سريان المفعول	المعايير المحاسبية الجديدة أو التعديلات
1 يناير 2025	- عدم القابلية للتبادل - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 21 تأثيرات التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي
1 يناير 2026	- تعديلات على تصنيف وقياس الأدوات المالية - تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية والمعيار الدولي للتقارير المالية 7 الأدوات المالية: الإفصاحات - التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية - معايير المحاسبة - المجلد 11
1 يناير 2027	- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 18 العرض والإفصاح في البيانات المالية - المعيار الدولي للتقارير المالية 19 الشركات التابعة غير الخاضعة للمساءلة العامة: الإفصاحات
سيتم تحديد موعد لاحقاً	- بيع أو المشاركة في الموجودات بين مستمر وشركته الزميلة أو مشروعه المشترك - تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 البيانات المالية الموحدة ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 استثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة.

تعمل المجموعة حالياً على تحديد جميع التأثيرات التي ستخلفها التعديلات على البيانات المالية الموحدة.

3 السياسات المحاسبية الجوهرية

السياسات المحاسبية الأساسية التي تبنتها المجموعة في إعداد هذه البيانات المالية الموحدة واردة أدناه. تم تطبيق هذه السياسات بانتظام لكلا السنتين المعروضتين في هذه البيانات المالية الموحدة.

أساس التوحيد

تتحقق السيطرة عندما تتعرض المجموعة، أو يكون لديها حقوق، لعوائد متغيرة نتيجة مشاركتها مع الجهة المستثمر فيها ولديها القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال نفوذها بالجهة المستثمر فيها. وتسيطر المجموعة تحديداً على الجهة المستثمر فيها فقط في حال كانت المجموعة:

- لديها نفوذ على الجهة المستثمر فيها (أي: الحقوق الحالية التي تعطيها القدرة الحالية على توجيه الأنشطة ذات الصلة للجهة المستثمر فيها)؛
 - معرضة، أو أن يكون لديها حقوق في العوائد المتغيرة نتيجة مشاركتها مع الجهة المستثمر فيها.
 - لديها القدرة على استخدام نفوذها على الجهة المستثمر فيها للتأثير على عائداتها.
- عندما يكون للمجموعة نسبة أقل من أغلبية حقوق التصويت أو حقوق ماثلة في الجهة المستثمر فيها، تأخذ المجموعة في الحسبان جميع الحقائق والظروف ذات الصلة عند تقييم ما إذا كان لديها نفوذ على الجهة المستثمر فيها بما في ذلك:
- الترتيبات التعاقدية مع أصحاب حقوق التصويت الآخرين في الجهة المستثمر فيها.
 - حقوق ناشئة من ترتيبات تعاقدية أخرى.
 - حقوق تصويت المجموعة وحقوق تصويت محتملة.

تقوم المجموعة بإعادة تقييم ما إذا كانت تسيطر على الجهة المستثمر فيها أم لا إذا كانت الحقائق والظروف تدل على وجود تغيرات في عنصر واحد أو أكثر من عناصر السيطرة الثلاثة. يبدأ توحيد بيانات أي شركة تابعة عندما تتمكن المجموعة من السيطرة على الشركة التابعة وينتهي التوحيد عندما تفقد المجموعة تلك السيطرة. تدرج موجودات ومطلوبات وإيرادات ومصروفات الشركة التابعة المستحوذ عليها أو المستبعدة خلال السنة في بيان الدخل الموحد وبيان الدخل الشامل الموحد من التاريخ الذي تحصل فيه المجموعة على السيطرة حتى التاريخ الذي تتوقف فيه المجموعة عن السيطرة على الشركة التابعة.

تنسب الأرباح والخسائر وكل بند من بنود الدخل الشامل الآخر إلى أصحاب حقوق الملكية بالشركة الأم وإلى الحصص غير المسيطرة، حتى لو نتج عن ذلك عجزاً في رصيد الحصص غير المسيطرة. وتم إعداد هذه البيانات المالية الموحدة باستخدام سياسات محاسبية موحدة للمعاملات والأحداث الأخرى المشابهة في ظروف مماثلة. وعند الضرورة، يتم إجراء تعديلات على البيانات المالية للشركات التابعة وذلك حتى تتماشى سياساتها المحاسبية مع تلك المستخدمة من قبل المجموعة. يتم استبعاد جميع الموجودات والمطلوبات وحقوق الملكية والإيرادات والمصروفات بين شركات المجموعة والتدفقات النقدية المتعلقة بالمعاملات بين أعضاء المجموعة عند التوحيد بالكامل.

التغيير في حقوق الملكية لشركة تابعة بدون فقدان السيطرة، تتم المحاسبة عنه كعمالة حقوق ملكية. عندما تفقد المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها:

- تلغي الاعتراف بالموجودات (وتشمل الشهرة) والمطلوبات الخاصة بالشركة التابعة.
- تلغي الاعتراف بالقيمة الدفترية لأي حصص غير مسيطرة.
- تلغي الاعتراف بالفروقات المتراكمة من تحويل العملات الأجنبية والمدرجة في حقوق الملكية.
- تعترف بالقيمة العادلة للمبالغ المستلمة.
- تعترف بالقيمة العادلة لأي استثمار يحتفظ به.
- تعترف بأي استثمار يحتفظ به بالقيمة العادلة.
- تعترف بأي فائض أو عجز في الربح أو الخسارة.
- تعيد تصنيف البنود الخاصة بالشركة الأم المدرجة سابقاً في بنود الدخل الشامل الآخر إلى الربح أو الخسارة أو الأرباح المدورة أيهما أنسب، كما لو كانت المجموعة قد استبعدت الموجودات أو المطلوبات ذات العلاقة بشكل مباشر.

عند تخصيص الشهرة للوحدة المنتجة للنقد وعندما يتم استبعاد جزء من العملية في الوحدة، فإن الشهرة المصاحبة للعملية المستبعدة يتم إدراجها في القيمة الدفترية للعملية عند تحديد المكسب أو الخسارة من الاستبعاد. الشهرة المستبعدة في هذه الظروف تقاس استناداً إلى القيم النسبية للعملية المستبعدة وجزء من الوحدة المنتجة للنقد المحتفظ بها.

3 السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

أساس التوحيد (تابع)

تجميع الأعمال

تتم المحاسبة عن تجميع الأعمال باستخدام طريقة الاقتناء. تقاس تكلفة الاقتناء على أنها إجمالي المقابل المحول والذي يتم قياسه بالقيمة العادلة في تاريخ الاقتناء ومبلغ أي حصص غير مسيطرة في الشركة المستحوذ عليها. بالنسبة لكل تجميع أعمال تختار المجموعة ما إذا كانت ستقيس المساهمات غير المسيطرة في الشركة المستحوذ عليها بالقيمة العادلة بحصة تناسبية من صافي الموجودات القابلة للتحديد في الشركة المستحوذ عليها. يتم صرف التكاليف ذات الصلة بالاستحواذ عند تكبدها وإدراجها ضمن المصروفات الإدارية.

عند اقتناء المجموعة لشركة، تقوم بتقييم الموجودات والمطلوبات المالية المتكبدة بغرض التصنيف المناسب والتخصيص وفقاً للأحكام التعاقدية، والأحوال الاقتصادية والظروف ذات الصلة في تاريخ الاستحواذ. يتضمن هذا فصل المشتقات المضمنة في عقود مضيفة من جانب الشركة المستحوذ عليها.

تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت مجموعة الموجودات والأنشطة المكتسبة تتضمن، على الأقل، مدخلات وعملية موضوعية وما إذا كانت المجموعة المكتسبة لديها القدرة على إنتاج المخرجات. لدى المجموعة خيار تطبيق 'اختبار التركيز' الذي يسمح بتقييم مبسط لما إذا كانت مجموعة الأنشطة والموجودات المكتسبة ليست عملاً تجارياً. يتم استيفاء اختبار التركيز الاختياري إذا تركزت القيمة العادلة لإجمالي الموجودات المكتسبة في موجود واحد محدد أو مجموعة من الموجودات المماثلة القابلة للتحديد.

في حال تم دمج الأعمال على مراحل، فإن أي حصة الملكية المحتفظ بها سابقاً يعاد قياسها بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ ويتم الاعتراف بنتائج أي ربح أو خسارة في الربح أو الخسارة. ويتم بعد ذلك اعتبارها في تحديد الشهرة.

سيتم الاعتراف بأي مبلغ محتمل يجب تحويله من قبل الشركة المستحوذ بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ. يتم قياس المقابل المحتمل المصنف كموجودات أو مطلوبات والتي هي أدوات مالية في إطار المعيار المحاسبي الدولي للتقارير المالية رقم 9 "الأدوات المالية"، بالقيمة العادلة مع الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة في الربح أو الخسارة. إذا لم يكن المبلغ المحتمل يندرج في نطاق المعيار المحاسبي الدولي للتقارير المالية رقم 9 "الأدوات المالية"، فيتم قياسه وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي للتقارير المالية الملزم. لا يتم إعادة قياس المبلغ المحتمل المصنف كحقوق ملكية وتحتسب التسوية اللاحقة ضمن حقوق الملكية.

يتم قياس الشهرة مبدئياً بالتكلفة، والتي تمثل الزيادة في إجمالي المبلغ المحول والمبلغ المعترف به للخصص غير المسيطرة، وأي حصة سابقة محتفظ بها، على صافي الموجودات القابلة للتحديد المكتسبة والمطلوبات التي تم تحملها. إذا كانت القيمة العادلة لصافي الموجودات المكتسبة تزيد عن إجمالي المبلغ المحول، تقوم المجموعة بإعادة تقييم ما إذا كانت قد حددت بشكل صحيح جميع الموجودات المكتسبة وجميع المطلوبات التي تم تحملها ومراجعة الإجراءات المستخدمة لقياس المبالغ التي سيتم الاعتراف بها في تاريخ الاستحواذ. إذا كانت إعادة التقييم لا تزال ينتج عنها زيادة في القيمة العادلة لصافي الموجودات المكتسبة على إجمالي المبلغ المحول، عندئذ يتم الاعتراف بالأرباح في الربح أو الخسارة.

بعد الاعتراف الأولي، تُقاس الشهرة بالتكلفة ناقصاً أي خسائر انخفاض في القيمة متراكمة. لأغراض اختبار الانخفاض في القيمة، يتم تخصيص الشهرة في أي اندماج للأعمال، من تاريخ الاستحواذ، لكل وحدة من وحدات تكوين النقد للمجموعة والتي من المتوقع أن تستفيد من الاندماج، بغض النظر عما إذا كانت الموجودات أو المطلوبات الأخرى للشركة المستحوذ عليها قد تم تخصيصها لتلك الوحدات. عندما يتم تخصيص الشهرة لوحدة تكوين النقد ويتم استبعاد جزء من العملية ضمن تلك الوحدة، يتم تضمين الشهرة المرتبطة بالعملية المستبعدة في القيمة الدفترية للعملية عند تحديد الربح أو الخسارة عند الاستبعاد. يتم قياس الشهرة المستبعدة في هذه الظروف على أساس القيم النسبية للعملية المستبعدة والجزء المحتفظ به من وحدة تكوين النقد.

3 السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

الإيراد من العقود المبرمة مع العملاء

يتم الاعتراف بالإيرادات من عقود بيع البضائع أو الخدمات المبرمة مع العملاء في سياق الأنشطة الاعتيادي للمجموعة وفقاً للنموذج الآتي من 5 خطوات للمعيار رقم 15. تتراوح شروط الدفع لكل مصدر إيرادات عادة ما بين 30 إلى 60 يوماً.

تعترف المجموعة بالإيرادات من المصادر الرئيسية التالية:

تأجير السفن

يتم الاعتراف بالإيرادات من تأجير السفن والمعدات وغيرها بمرور الوقت حيث يتلقى العميل ويستهلك في نفس الوقت فوائد تشغيل السفينة ويكون للمجموعة حق قابل للتنفيذ في الدفع للفترة الزمنية التي تم فيها تشغيل السفينة، بما في ذلك حصة من الإيرادات من الرحلات غير المكتملة في تاريخ إعداد التقرير.

مبيعات بضائع وخدمات

يتم الاعتراف بالإيرادات من مبيعات السلع (على سبيل المثال، تجارة الشاحنات والمعدات الثقيلة والآلات والعلامات التجارية للزيوت في قطر) إلى العميل في وقت تسليم البضائع / عندما يتولى العميل السيطرة عليها. يتم الاعتراف بالإيرادات من تقديم الخدمات (على سبيل المثال، العمولة من خدمات التذاكر) في نقطة زمنية خلال الفترة التي يتم فيها تقديم هذه الخدمات حيث يمكن للعميل الاستفادة من الخدمات على الفور.

إيرادات نقل البضائع وسفن الحاويات

يتم فوتره قيمة جميع الأعمال بها خلال السنة كما تم تعديلها للرحلات غير المكتملة. يتم الاعتراف بالربح العائد على الرحلات غير المكتملة بمرور الوقت، حيث يتلقى العميل ويستهلك في نفس الوقت المنافع التي يمنحها أداء المجموعة أثناء أدائه، بعد تكوين المخصص المستحق للخسائر التقديرية المستقبلية.

إيرادات وكالات الشحن

يتم الاعتراف بإيرادات وكالات الشحن في وقت معين بناءً على كيفية الوفاء بالتزام الأداء (عند استكمال جميع متطلبات التوريد للسفن).

إيرادات التحميل والتخليص والنقل البري

يتم الاعتراف بإيرادات التحميل والتخليص والنقل البري في وقت تخليص البضائع من جميع المتطلبات الجمركية لخدمات التحميل والتخليص وعند تسليم البضائع إلى العميل لخدمات النقل البري.

إيرادات إصلاح السفن وتصنيعها

يتم الاعتراف بإيرادات إصلاح السفن والتصنيع عند نقطة زمنية محددة وفقاً لكيفية استيفاء التزام الأداء، أي عند الانتهاء من صيانة السفينة وإعادتها إلى الخدمة بعد إخراجها من الحوض الجاف.

إيرادات شحن البضائع

سيتم الاستمرار في الاعتراف بإيرادات شحن البضائع في نقطة زمنية معينة، عندما يتم إكمال الخدمات إلى موقع العميل، حيث أنه في هذه المرحلة فقط سيكون العميل قادراً على الاستفادة من الخدمات المقدمة.

الإيرادات التشغيلية الأخرى

إيراد الإيجار

يتم الاعتراف بإيرادات الإيجار من الاستثمار العقاري على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار ذات الصلة.

إيرادات استثمار وتوزيعات أرباح

يتم احتساب الدخل من الاستثمارات في نقطة زمنية يتم فيها إثبات الحق في استلام الدخل.

إيرادات الفوائد

يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد على أساس استحقاق الفوائد باستخدام طريقة الفائدة الفعلية، والتي يتم بموجبها استخدام سعر الخصم بالضبط، والمقبوضات النقدية المستقبلية المقدرة من خلال العمر المتوقع للموجود المالي إلى صافي القيمة الدفترية للموجود المالي.

3 السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

الاعتراف بالمصروفات

يتم الاعتراف بالمصروفات في الربح أو الخسارة عندما ينشأ انخفاض في المنافع الاقتصادية المستقبلية المرتبطة بانخفاض في موجود أو زيادة في مطلوب ويمكن قياسه بشكل موثوق.

يتم الاعتراف بالمصروف مباشرة في الربح أو الخسارة عندما لا ينتج إنفاق ما أي منافع اقتصادية مستقبلية، أو عندما، وإلى الحد الذي لا تكون فيه المنافع الاقتصادية المستقبلية مؤهلة أو تتوقف عن كونها مؤهلة للاعتراف بها في بيان المركز المالي كموجود، كما في حالة انخفاض قيمة الموجودات.

تكاليف التمويل

تشتمل تكاليف التمويل على الفائدة على قروض (قروض بنكية والسحب على المكشوف). تكاليف الاقتراض التي لا تنسب بصورة مباشرة إلى اقتناء أو إنشاء أو إنتاج أصل مؤهل، كونه الموجود الذي يستغرق بالضرورة فترة زمنية كبيرة ليصبح جاهزاً في الاستخدام المنشود له أو للبيع يتم صرفها في الربح أو الخسارة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

الضريبة

تحتسب الضرائب استناداً إلى القوانين واللوائح الضريبية في الاختصاصات الضريبية التي تعمل فيها المجموعة. يُعد مبلغ الضريبة الحالية المدفوعة أو المستحقة أفضل تقدير للضريبة الحالية المتوقعة دفعها أو استلامها، التي تعكس حالة عدم التيقن ذات الصلة بضرية الدخل. يتم الاعتراف بموجودات الضرائب المؤجلة للفروق المؤقتة القابلة للخصم، وتحويل الأرصدة الضريبية غير المستخدمة والخسائر الضريبية غير المستخدمة، إلى الحد الذي يكون فيه الربح الخاضع للضريبة متاحاً لاستخدامها. يتم الاعتراف بمطلوبات الضرائب المؤجلة للفروق المؤقتة الخاضعة للضريبة. يتم قياس موجودات ومطلوبات الضرائب المؤجلة باستخدام معدلات الضرائب التي من المتوقع أن يتم تطبيقها على الفروق المؤقتة عند عكسها، باستخدام معدلات الضرائب التي تم سنها أو سنها بشكل جوهري في تاريخ التقرير، وتعكس حالة عدم اليقين المتعلقة بضرائب الدخل، إن وجدت. يتم الاعتراف بموجودات الضريبة المؤجلة للفروق المؤقتة الخاضعة للضريبة إلى الحد الذي يكون من المحتمل أن تتوفر فيه أرباح مستقبلية خاضعة للضريبة يمكن أن تستخدم في مقابلها.

الممتلكات والسفن والمعدات

تسجل الممتلكات والسفن والمعدات بالتكلفة باستثناء تكاليف الخدمة اليومية ناقصاً الإهلاك المتراكم وأي انخفاض في القيمة. تتضمن تكلفة الممتلكات والسفن والمعدات جميع التكاليف المنسوبة مباشرة بما في ذلك تكاليف الاقتراض المنسوبة مباشرة إلى إنشاء الأصل.

يتم احتساب الإهلاك على أساس خطي على جميع الممتلكات والسفن والمعدات. ويتم أيضاً أخذ القيمة المتبقية المقدرة في نهاية العمر الإنتاجي المقدّر في الاعتبار عند إهلاك السفن. تعتمد معدلات الإهلاك على الأعمار الإنتاجية المقدرة للأصول القابلة للاستهلاك على النحو التالي:

مباني	25 - 35 سنة
السفن الجديدة	20 - 40 سنة
السفن مستعملة	3 - 25 سنة
صنادل والحاويات	10 - 20 سنة
حاويات مستعملة	3 - 5 سنوات
الألات والمعدات والأدوات	4 - 10 سنوات
الأثاث والتركيبات	3 - 5 سنة
سيارات	3 - 7 سنوات

تتم مراجعة القيم الدفترية للممتلكات والسفن والمعدات لتحديد الانخفاض في القيمة عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى أن القيمة الدفترية قد لا تكون قابلة للاسترداد. في حالة وجود مثل هذا المؤشر وعندما تتجاوز القيم الدفترية المبلغ المقدّر الممكن استرداده، يتم تخفيض الموجودات إلى قيمتها القابلة للاسترداد.

يتم رسملة النفقات المتكبدة لاستبدال أي جزء من بنود الممتلكات والسفن والمعدات التي تتم المحاسبة عنها بشكل منفصل ويتم شطب القيمة الدفترية للعنصر المستبدل. تتم رسملة النفقات اللاحقة الأخرى فقط عندما تكون هناك زيادة في المنافع الاقتصادية المستقبلية لبند الممتلكات والسفن والمعدات المرتبط بها. ويتم إدراج جميع النفقات الأخرى في بيان الدخل الموحد عند تكبد النفقات. يتم الاعتراف بتكاليف الحوض الجاف وتكاليف المسح في القيمة الدفترية للسفن عند تكبدها ويتم استهلاكها على مدار الفترة حتى الاستخدام التالي للحوض الجاف، والذي يكون بشكل عام على مدار 3 إلى 5 سنوات.

3. السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

الممتلكات والسفن والمعدات (تابع)

تتم التحويلات من أو إلى استثمار عقاري فقط عندما يكون هناك تغيير في الاستخدام. إذا أصبح العقار الذي يشغله المالك عقاراً استثمارياً، تقوم المجموعة بالمحاسبة عن هذا العقار وفقاً للسياسة المنصوص عليها في الممتلكات والمعدات حتى تاريخ التغيير في الاستخدام.

يلغى الاعتراف عن بند الممتلكات والسفن والمعدات عند الاستبعاد أو عندما لا يتوقع من استخدامه أو بيعه أي منافع اقتصادية مستقبلية. يتم تضمين أي مكسب أو خسارة ناتجة عن استبعاد الموجود في بيان الدخل الموحد في السنة التي يتم فيها استبعاد الموجودات.

تتم مراجعة طرق الإهلاك والأعمار الإنتاجية والقيم المتبقية في تاريخ كل تقرير وتعديلها إذا كان ذلك مناسباً.

أعمال رأسمالية قيد التنفيذ

تشتمل تكاليف الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ على قيمة العدل والتكاليف التي تنسب مباشرة لتطوير الموجودات و وضعها في موقعها وحالتها الضروريتين لتصبح جاهزة بالطريقة التي حددتها الإدارة. تتكون الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ من حيث السفن من التكلفة المعترف بها على أساس مراحل تقدم العمل المنجز وفقاً للعقود التي أبرمتها المجموعة مع شركات بناء السفن.

سيتم تحويل تكاليف الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ إلى ممتلكات وسفن ومعدات عندما تصل هذه الموجودات إلى حالة التشغيل لاستخدامها المقصود. تتم مراجعة القيم الدفترية للأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ لتحديد الانخفاض في القيمة عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى أن القيمة الدفترية قد لا تكون قابلة للاسترداد. في حالة وجود مثل هذا المؤشر وعندما تتجاوز القيم الدفترية المبلغ المقدّر الممكن استرداده، يتم تخفيض الموجودات إلى قيمتها القابلة للاسترداد.

موجودات حق الانتفاع

الاعتراف والقياس

يتم الاعتراف بموجودات حق الانتفاع في تاريخ بدء عقد الإيجار بالتكلفة، والتي تشمل المبلغ المبدئي لمطلوب الإيجار (انظر السياسة المحاسبية "مطلوبات الإيجار") المعدلة لأي مدفوعات إيجار تتم في أو قبل تاريخ البدء، بالإضافة إلى أي تكاليف أولية مباشرة متكبدة وتقدير تكاليف تفكيك وإزالة الموجود الأساسي أو استعادة الموجود الأساسي أو الموقع الذي يوجد فيه، ناقصاً أي حوافز إيجار مستلمة.

القياس اللاحق

يتم فيما بعد قياس بنود موجودات حق الانتفاع بالتكلفة مطروحاً منها الإهلاك المتراكم وأي خسائر انخفاض قيمة متركمة.

يتم احتساب الإهلاك لشطب تكلفة موجود حق الانتفاع باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى فترة الإيجار السابقة وعمرها الإنتاجي. يتم إهلاكه على مدى عمره الانتاجي، لو كانت اتفاقية الإيجار تنقل ملكية موجود حق الانتفاع إلى المجموعة بنهاية مدة عقد الإيجار أو تعكس أن المجموعة سوف تمارس خيار الشراء بنهاية فترة الإيجار.

استثمارات عقارية

تعتبر الأراضي والمباني عقارات استثمارية فقط عندما يتم الاحتفاظ بها لكسب الإيجارات أو لزيادة رأس المال على المدى الطويل أو كليهما.

يتم تسجيل الاستثمارات العقارية بالتكلفة ناقصة الاستهلاك المتراكم وأي انخفاض في القيمة. لا يتم إهلاك الأرض. تتضمن تكلفة العقار جميع المصروفات المنسوبة مباشرة لإنشاء الموجودات متضمنة تكاليف الاقتراض التي تنسب مباشرة إلى إنشاء الأصول ويستبعد منها تكلفة الخدمة اليومية للاستثمار العقاري.

3 السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

استثمارات عقارية (تابع)

يتم احتساب اهلاك المباني على أساس القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر بـ 25 - 35 سنة.

تتم مراجعة القيم الدفترية للاستثمارات العقارية لتحديد الانخفاض في القيمة عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى أن القيمة الدفترية قد لا تكون قابلة للاسترداد. في حالة وجود مثل هذا المؤشر وعندما تتجاوز القيم الدفترية المبلغ المقدر الممكن استرداده، يتم تخفيض الموجودات إلى قيمتها القابلة للاسترداد.

يلغى الاعتراف عن بند الاستثمار العقاري عند استبعاده أو عندما يصبح من غير المتوقع الحصول على منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامه. يتم تضمين أي مكسب أو خسارة ناتجة عن استبعاد الموجود في بيان الدخل الموحد في السنة التي يتم فيها استبعاد الموجودات.

الموجودات غير الملموسة

الموجودات غير الملموسة المقتناة بصورة منفصلة تقاس مبدئياً بالتكلفة. إن تكلفة الموجودات غير الملموسة المكتسبة في اندماج الأعمال هي القيمة العادلة كما في تاريخ الاستحواذ. إن تكلفة الموجودات غير الملموسة المكتسبة في اندماج الأعمال هي القيمة العادلة كما في تاريخ الاستحواذ.

يتم تقييم الأعمار الإنتاجية للموجودات غير الملموسة على أنها إما محددة أو غير محددة.

يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار المحددة على مدى العمر الاقتصادي الإنتاجي ويتم تقييمها لتحري الانخفاض في القيمة عندما يكون هناك مؤشر على أن الأصل غير الملموس قد تنخفض قيمته. تتم مراجعة فترة الإطفاء وطريقة الإطفاء للأصل غير الملموس ذي العمر الإنتاجي المحدد في نهاية كل فترة تقرير على الأقل. إن التغيرات في العمر الإنتاجي المتوقع أو النمط المتوقع لاستهلاك المنافع الاقتصادية المستقبلية المتضمنة في الأصل تؤخذ في الحسبان لتعديل فترة أو طريقة الإطفاء، حسب الاقتضاء، ويتم التعامل معها كتغييرات في التقديرات المحاسبية.

يتم الاعتراف بمصروف الإطفاء على الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار المحددة في بيان الدخل الموحد ضمن فئة المصروفات التي تلائم وظيفة الموجودات غير الملموسة.

يتم إطفاء العمر الإنتاجي للموجودات غير الملموسة المقتناة عند اندماج الأعمال على مدار المدة المتوقعة للعقد والتي تزيد عن 14 و16 سنة.

لا يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة التي ليس لها أعمار إنتاجية محددة، ولكن يتم فحصها سنوياً لتحري الانخفاض في قيمتها سواء على أساس فردي أو على مستوى وحدة توليد النقد. تتم مراجعة تقييم العمر غير المحدد سنوياً لتحديد ما إذا كان العمر غير المحدد سنوياً سيستمر تصنيفه كغير محدد المدة بشكل مدعوم. وإذا لم يكن، فإن التغيير في تقييم العمر الإنتاجي من غير محدد إلى محدد يكون على أساس مستقبلي.

يتم قياس أي أرباح أو خسائر ناتجة عن إلغاء الاعتراف بأصل غير ملموس على أساس الفرق بين صافي متحصلات الاستبعاد والقيمة الدفترية للأصل ويتم الاعتراف بها في بيان الدخل الموحد عند إلغاء الاعتراف بالأصل.

الاستثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة

الشركة الزميلة هي الكيان الذي تملك المجموعة نفوذاً هاماً عليه. إن النفوذ الهام هو القدرة على المشاركة في اتخاذ القرارات المالية والتشغيلية للشركة المستثمر فيها وليس السيطرة عليها أو السيطرة المشتركة على سياساتها.

المشروع المشترك هو ترتيب مشترك حيث يكون للأطراف التي لديها سيطرة مشتركة على الترتيب حقوق في صافي موجودات الترتيب المشترك. السيطرة المشتركة هي المشاركة المتفق عليها تعاقدياً في السيطرة على الترتيب والتي توجد فقط عندما تتطلب القرارات حول الأنشطة ذات الصلة موافقة بالإجماع من الأطراف المشاركة في السيطرة.

تعد الاعتبارات المتخذة في تحديد التأثير الهام أو السيطرة المشتركة مماثلة لتلك اللازمة لتحديد السيطرة على الشركات التابعة.

3 السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

الاستثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة (تابع)

تتم المحاسبة عن استثمارات المجموعة في شركاتها الزميلة والمشاريع المشتركة باستخدام طريقة حقوق الملكية باستثناء الحالات التي تختار فيها المجموعة قياس استثمارات رأس المال الاستثماري بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

بموجب طريقة حقوق الملكية يتم الاعتراف بالاستثمار في شركة زميلة أو مشروع مشترك مبدئياً بالتكلفة. يتم تعديل القيمة الدفترية للاستثمار للاعتراف بالتغيرات في حصة المجموعة من صافي موجودات الشركة الزميلة أو المشروع المشترك منذ تاريخ الاستحواذ. يتم تضمين الشهرة التجارية المتعلقة بالشركة الزميلة أو المشروع المشترك في القيمة الدفترية للاستثمار ولا يتم استهلاكها ولا يتم اختبارها بشكل فردي بحثاً عن انخفاض القيمة.

يعكس بيان الدخل الموحد حصة المجموعة في نتائج عمليات الشركة الزميلة أو المشروع المشترك. يتم عرض أي تغيير في الدخل الشامل الآخر لتلك الشركات المستثمر فيها كجزء من الدخل الشامل الآخر للمجموعة. بالإضافة إلى ذلك، عندما يكون هناك تغيير في الاعتراف به مباشرة في حقوق الملكية للشركة الزميلة أو المشروع المشترك، تقوم المجموعة بالاعتراف بحصتها من أي تغييرات، عندما ينطبق ذلك، في بيان التغيرات في حقوق الملكية. يتم استبعاد المكاسب والخسائر غير المحققة الناتجة عن المعاملات بين المجموعة والشركة الزميلة أو المشروع المشترك بقدر حصة المجموعة في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك.

يظهر إجمالي حصة المجموعة من الأرباح أو الخسائر في الشركة الزميلة والمشروع المشترك على وجه بيان الدخل الموحد خارج الربح التشغيلي ويمثل الربح.

يتم إعداد البيانات المالية للشركة الزميلة أو المشروع المشترك لنفس فترة إعداد التقارير الخاصة بالمجموعة. عند الضرورة، يتم إجراء التعديلات اللازمة لجعل السياسات المحاسبية متوافقة مع تلك الخاصة بالمجموعة.

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تحدد المجموعة ما إذا كان من الضروري الاعتراف بخسارة انخفاض القيمة على استثمارها في شركتها الزميلة أو المشروع المشترك. تقوم المجموعة بتحديد ما إذا كانت هناك أي مؤشرات على أن الاستثمار في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك قد انخفض قيمته.

إذا كان هناك مثل هذا الدليل، تقوم المجموعة بحساب مبلغ الانخفاض في القيمة على أنه الفرق بين المبلغ القابل للاسترداد للشركة الزميلة أو المشروع المشترك وقيمتها الدفترية، ثم تعترف بالخسارة باعتبارها "حصة من أرباح الشركة الزميلة والمشروع المشترك" في بيان الدخل الموحد.

في حالة فقدان التأثير الكبير على شركة زميلة أو السيطرة المشتركة على مشروع مشترك، تقوم المجموعة بقياس والاعتراف بأي استثمار محتفظ به بقيمته العادلة. يتم الاعتراف بأي فرق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة أو المشروع المشترك عند فقدان النفوذ الكبير أو السيطرة المشتركة والقيمة العادلة للاستثمار المحتفظ به والعائدات من التصرف في الربح أو الخسارة.

الأدوات المالية

1 الاعتراف والقياس الأولي

يتم الاعتراف بالذمم التجارية المدينة مبدئياً بالمبلغ المقابل غير المشروط ما لم تتضمن عناصر تمويل جوهرية، عندما يتم الاعتراف بها بالقيمة العادلة. تحتفظ المجموعة بالذمم التجارية المدينة بهدف تحصيل التدفقات التعاقدية وبالتالي تقوم بقياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلي.

عند الاعتراف الأولي، تقوم المجموعة بقياس الأصل المالي بالقيمة العادلة مضافاً إليه تكاليف المعاملة المنسوبة مباشرة إلى حيازة الأصل المالي، وذلك في حالة الموجودات المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يتم تسجيل تكاليف المعاملة للموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ضمن المصروفات في الربح أو الخسارة.

3 السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

الأدوات المالية (تابع)

2 التصنيف والقياس اللاحق للموجودات المالية

عند الاعتراف المبدئي، يصنف الموجود المالي بـ:

- التكلفة المطفأة - إذا استوفى كلا الشرطين التاليين وكان غير مصنف بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:
 - 0 يتم الاحتفاظ به في نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات لجمع التدفقات النقدية التعاقدية؛ و
 - 0 تؤدي شروطه التعاقدية في تواريخ محددة إلى تدفقات نقدية ليست سوى مدفوعات للمبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.
- القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر - إذا استوفى كلا الشرطين التاليين ولم يكن مخصصاً على أنه بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:
 - 0 يتم الاحتفاظ به في نموذج أعمال يتم تحقيق هدفه عن طريق تحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع موجودات مالية؛ و
 - 0 تؤدي شروطه التعاقدية في تواريخ محددة إلى تدفقات نقدية ليست سوى المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.
- القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة - جميع الموجودات المالية غير المصنفة باعتبارها تقاس بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر كما هو موضح أعلاه.

عند الاعتراف المبدئي، قد تقوم المجموعة بتخصيص لا رجعة فيه لموجود مالي يستوفي اشتراطات قياسه بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، لو كان القيام بذلك يزيل أو يقلل على نحو كبير من عدم التطابق المحاسبي الذي قد ينشأ بخلاف ذلك.

لا يعاد تصنيف الموجودات المالية في وقت لاحق للاعتراف الأولي ما لم تغير المجموعة نموذج أعمالها لإدارة الموجودات المالية، ففي هذه الحالة يعاد تصنيف جميع الموجودات المالية المتأثرة في اليوم الأول من أول فترة تقرير بعد التغيير في نموذج الأعمال.

قامت المجموعة بتصنيف مستحققاتها التجارية وغيرها من المستحقات، والنقد وما في حكمه، والاستثمارات في إيصالات الودائع لأجل، والاستثمار في الودائع والقروض الممنوحة لشركات الغاز الطبيعي المسال عند الاعتراف الأولي بالتكلفة المطفأة.

تقييم نموذج الأعمال

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

- السياسات والأهداف المعلنة للمحفظة وتطبيق تلك السياسات في الممارسة العملية. وهي تشمل ما إذا كانت استراتيجية الإدارة تركز على جني إيرادات فائدة تعاقدية أو الاحتفاظ بملح سعر فائدة معين، يضاهي مدة الموجودات المالية مع مدة أي مطلوبات أو تدفقات نقدية خارجة متوقعة ذات صلة أو يحقق تدفقات نقدية من خلال بيع الموجودات؛
- كيفية تقييم أداء المحفظة وتقديم التقارير لإدارة المجموعة؛
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال هذا) وكيفية إدارة تلك المخاطر؛
- كيفية تعويض مديري الأعمال - على سبيل المثال، سواء كان التعويض يستند على القيمة العادلة للموجودات التي تتم إدارتها أو التدفقات النقدية التعاقدية التي يتم جمعها؛ و
- وتيرة وحجم وتوقيت مبيعات الموجودات المالية في الفترات السابقة، وأسباب هذه المبيعات والتوقعات حول نشاط المبيعات في المستقبل.

إن عمليات نقل الموجودات المالية لأطراف ثالثة في معاملات غير مؤهلة لإلغاء الاعتراف لا تعتبر مبيعات لهذا الغرض، وذلك بما ينسجم مع اعتراف المجموعة المستمر بالموجودات. الموجودات المالية التي يتم الاحتفاظ بها للمتاجرة أو التي تدار والتي يتم تقييم أدائها على أساس القيمة العادلة تقاس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

3 السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

الأدوات المالية (تابع)

تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية هي مدفوعات عن أصل الدين والفائدة عليه

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

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

- الأحداث الطارئة التي من شأنها تغيير مبلغ أو توقيت التدفقات النقدية؛
- الأحكام التي قد تعدل سعر الكوبون التعاقدية، بما في ذلك ميزات السعر المتغير؛
- المدفوعات مقدما ومميزات التمديد؛ و
- الشروط التي تحد من مطالبة المجموعة بالتدفقات النقدية من موجودات محددة (على سبيل المثال مميزات عدم حق الرجوع على المقترض).

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

القياس اللاحق

- الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة - يتم قياس هذه الموجودات لاحقا بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. يتم تخفيض التكلفة المطفأة عن طريق خسائر انخفاض القيمة. يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد ومكاسب وخسائر الصرف الأجنبي وانخفاض القيمة في بيان الدخل الموحد. يتم الاعتراف بأي ربح أو خسارة عند إلغاء الاعتراف بها في بيان الدخل الموحد.
- تتضمن الموجودات المالية للمجموعة بالتكلفة المطفأة الحسابات المدينة التجارية وغيرها، والنقد وما يعادله، والاستثمارات في إيصالات الودائع لأجل، والاستثمار في الودائع والقروض الممنوحة للشركات ذات الصلة.
- الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة - يتم قياس هذه الموجودات لاحقا بالقيمة العادلة. يتم الاعتراف بصافي الأرباح والخسائر، بما في ذلك أي فوائد أو إيرادات توزيعات أرباح، بيان الدخل الموحد.
- تتضمن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة للمجموعة استثمارات الأسهم من رأس المال الاستثماري في مشروع مشترك، والاستثمارات الأجنبية والأوراق المالية من الكيانات المدرجة في بورصة قطر (إيضاح 17).
- أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر - يتم قياس هذه الموجودات لاحقا بالقيمة العادلة. يتم الاعتراف بإيرادات الفائدة المحسوبة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية، ومكاسب وخسائر الصرف الأجنبي وانخفاض القيمة في بيان الدخل الموحد. يتم الاعتراف بصافي الأرباح والخسائر الأخرى في الدخل الشامل الآخر. عند إلغاء الاعتراف، يتم إعادة تصنيف المكاسب والخسائر المتراكمة في الدخل الشامل الآخر إلى بيان الدخل الموحد.
- تتضمن أدوات الدين للمجموعة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر الاستثمار في السندات والاستثمارات غير المدرجة في الشركات الأجنبية (إيضاح 13).
- الاستثمارات في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر - يتم قياس هذه الموجودات لاحقا بالقيمة العادلة. يتم الاعتراف بأرباح الأسهم كإيرادات في بيان الدخل الموحد ما لم تكن أرباح الأسهم تمثل بوضوح استرداد جزء من تكلفة الاستثمار. يتم الاعتراف بالمكاسب والخسائر الصافية الأخرى في الدخل الشامل الآخر ولا يتم استبعادها أبداً من بيان الدخل الموحد.
- تتضمن الاستثمارات في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر التي تحتفظ بها المجموعة استثمارات في الأوراق المالية المدرجة وغير المدرجة لشركات أجنبية (ملاحظة 13).

3 التصنيف والقياس والأرباح والخسائر اللاحقة على المطلوبات المالية

يتم تصنيف المطلوبات المالية كمقاسة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.
يتم تصنيف المطلوب المالي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا تم تصنيفه كمحتفظ به للمتاجرة، أو أنه مشتق أو تم تصنيفه على هذا النحو عند الاعتراف المبدئي. يتم قياس الالتزامات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بالمكاسب والخسائر الصافية، بما في ذلك أي نفقات فائدة، في بيان الدخل الموحد.
يتم قياس المطلوبات المالية الأخرى لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. يتم الاعتراف بمصروفات الفوائد وأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية في الدخل. يتم أيضاً الاعتراف بأي مكسب أو خسارة من الاستبعاد في بيان الدخل.

4 إلغاء الاعتراف

الموجودات المالية

تلغي المجموعة الاعتراف عن موجود مالي عند انتهاء الحقوق التعاقدية في التدفقات النقدية من الموجود المالي، أو عند تنازلها عن الحقوق في استلام التدفقات النقدية التعاقدية من خلال معاملة يتم فيها نقل كافة مخاطر وعوائد ملكية الموجود المالي، أو أن المجموعة لا تتنازل عن ولا تحتفظ بجميع مخاطر وفوائد الملكية كما أنها لا تحتفظ بالسيطرة على الموجود المالي.

تدخل المجموعة في معاملات تقوم بموجبها بتحويل الموجودات المعترف بها في بيان مركزها المالي الموحد، ولكنها تحتفظ إما بجميع أو جزء كبير من مخاطر وحواجز الموجودات المحولة. في تلك الحالات، لا يلغى الاعتراف بالموجودات المحولة.

المطلوبات المالية

تلغي المجموعة الاعتراف عن مطلوب مالي عند التفرغ من التزاماتها التعاقدية أو عند إلغائها أو انتهاء مدتها. كما تلغي المجموعة أيضاً الاعتراف بالمطلوبات المالية عندما يتم تعديل شروطها وإذا كانت التدفقات النقدية للمطلوب المعدل مختلفة اختلافاً كبيراً، وفي هذه الحالة يتم الاعتراف بمطلوب مالي جديد على أساس الشروط المعدلة بالقيمة العادلة.

عند إلغاء الاعتراف بمطلوب مالي، يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية المطفأة والمقابل المدفوع (بما في ذلك أي موجودات غير نقدية محولة أو مطلوبات متكبدة) في بيان الدخل.

5 المقاصة

تتم مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية ويتم عرض صافي المبلغ في بيان المركز المالي الموحد فقط وحصراً عندما يكون لدى المجموعة حق قانوني قابل للتطبيق في مقاصة المبالغ، وتنوي إما تسويتها على أساس الصافي أو تحقيق الموجودات وتسوية المطلوبات في نفس الوقت.

6 الأدوات المالية المشتقة والتحوطات

الأدوات المالية المشتقة وحاسبة التحوط

تحتفظ المجموعة بأدوات مالية مشتقة للتحوط من مخاطر أسعار الفائدة. ويتم فصل المشتقات المضمنة عن العقد الأساسي ويتم المحاسبة عليها بشكل منفصل إذا لم يكن العقد الرئيسي موجوداً مالياً وتم استيفاء معايير معينة.

ويتم قياس المشتقات مبدئياً بالقيمة العادلة. بعد الاعتراف الأولي، يتم قياس المشتقات بالقيمة العادلة، ويتم الاعتراف بالتغيرات فيها بشكل عام في بيان الدخل.

تقوم المجموعة بتخصيص مشتقات معينة كأدوات تحوط للتحوط من التقلبات في التدفقات النقدية المرتبطة بالمعاملات المتوقعة عالية الاحتمال والتي تنشأ عن التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي وأسعار الفائدة وبعض المشتقات والالتزامات المالية غير المشتقة كأدوات تحوط لمخاطر الصرف الأجنبي على الاستثمار الصافي في عملية أجنبية.

عند بدء علاقات التحوط المحددة، تقوم المجموعة بتوثيق هدف إدارة المخاطر واستراتيجية إجراء التحوط. تقوم المجموعة أيضاً بتوثيق العلاقة الاقتصادية بين بند التحوط وأداة التحوط، بما في ذلك ما إذا كان من المتوقع أن تقابل التغيرات في التدفقات النقدية للبند المغطى وأداة التحوط بعضها البعض.

3 السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

الأدوات المالية (تابع)

1. الأدوات المالية المشتقة والتحوطات

الأدوات المالية المشتقة و محاسبة التحوط (تابع)

تحوطات التدفق النقدي

عندما يتم تصنيف المشتقة كأداة تحوط للتدفقات النقدية، يتم إثبات الجزء الفعال من التغيرات في القيمة العادلة للمشتق في الدخل الشامل الآخر ويتم تجميعه في احتياطي التحوط. ويقتصر الجزء الفعال من التغيرات في القيمة العادلة للمشتقات المعترف بها في الدخل الشامل الآخر على التغير التراكمي في القيمة العادلة للبند التحوطي والذي يتم تحديده على أساس القيمة الحالية من بداية التحوط.

يتم الاعتراف بأي جزء غير فعال من التغيرات في القيمة العادلة للمشتقة على الفور في بيان الدخل الموحد.

تقوم المجموعة بتعيين التغير في القيمة العادلة للعنصر الفوري لعقود الصرف الأجل فقط كأداة تحوط في علاقات تحوط التدفق النقدي. يتم المحاسبة بشكل منفصل عن التغير في القيمة العادلة للعنصر الأجل لعقود الصرف الأجل ("النقاط الأجل") كتكلفة تحوط ويتم الاعتراف بها في احتياطي تكاليف التحوط ضمن حقوق الملكية.

إذا لم يعد التحوط يفي بمعايير محاسبة التحوط أو إذا تم بيع أداة التحوط أو انتهاء صلاحيتها أو إنهاؤها أو ممارستها، يتم إيقاف محاسبة التحوط بأثر مستقبلي. عند إيقاف محاسبة التحوط لتحوطات التدفقات النقدية، يظل المبلغ المتراكم في احتياطي التحوط في حقوق الملكية حتى، لتحوط معاملة تؤدي إلى الاعتراف بالبند غير المالي، يتم تضمينه في تكلفة البند غير المالي عند الاعتراف الأولي أو لتحوطات التدفقات النقدية الأخرى، يتم إعادة تصنيفه إلى بيان الدخل في نفس الفترة أو الفترات حيث تؤثر التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة للتحوط على بيان الدخل.

إذا لم يعد من المتوقع حدوث التدفقات النقدية المستقبلية المحوطة، فإن المبالغ المتراكمة في احتياطي التحوط وتكلفة احتياطي التحوط يتم إعادة تصنيفها على الفور إلى بيان الدخل الموحد.

القروض الممنوحة لشركات الغاز الطبيعي المسال (أطراف ذو علاقة)

إن القروض والذمم المدينة هي موجودات مالية غير مشتقة. يتم الاعتراف بالخسائر الناتجة عن الانخفاض في القيمة في بيان الدخل الموحد. يرجى الاطلاع على سياسة الأدوات المالية للاعتراف بهذه القروض وقياسها.

انخفاض القيمة

1. الموجودات المالية غير المشتقة

تعترف المجموعة بمخصصات الخسارة لخسائر الائتمان المتوقعة على الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة واستثمارات الديون المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. لا تحتفظ المجموعة باستثمارات الديون المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وموجودات العقود.

تقيس المجموعة مخصص الخسارة إما بمبلغ يعادل:

- الخسائر الائتمانية المتوقعة مدى الحياة وهي تلك الخسائر الائتمانية المتوقعة التي تنتج من جميع حالات التعثر الممكنة على مدى عمر الأدوات المالية؛ أو
- الخسائر الائتمانية المتوقعة لـ 12 شهرا وهي تتضمن حصة من الخسائر الائتمانية المتوقعة التي تنتج عن أحداث تعثر الممكنة خلال 12 شهرا بعد تاريخ التقرير (أو فترة أقصر لو كان العمر المتوقع للأداة أقل من 12 شهرا).

3 السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

انخفاض القيمة (تابع)

1. الموجودات المالية غير المشتقة (تابع)

بالنسبة للحسابات المدينة التجارية، طبقت المجموعة النهج المبسط لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة والذي يعترف بالخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى عمر هذه الموجودات والتي تعكس مخاطر ائتمانية متزايدة. الحد الأقصى للفترة التي يتم أخذها في الاعتبار عند تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة هو الحد الأقصى للفترة التعاقدية التي تتعرض فيها المجموعة لمخاطر الائتمان. بالنسبة لجميع الموجودات المالية الأخرى، تطبق المجموعة خسائر الائتمان المتوقعة لمدة 12 شهراً كما هو مفصل أعلاه.

عند تحديد ما إذا كانت مخاطر ائتمان موجود مالي قد زادت بشكل كبير منذ الاعتراف المبدئي وعند تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة، تدرس المجموعة معلومات معقولة ويمكن دعمها وذات صلة ومتاحة بدون تكلفة أو جهد غير ضروريين. يتضمن ذلك المعلومات والتحليل الكمي والنوعي استناداً إلى الخبرة التاريخية للمجموعة والتقييم الائتماني المدروس والمعلومات الاستشرافية.

يتم قياس مخصصات الخسارة على أرصدة البنوك واستثمارات الديون المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر دائماً بمبلغ يعادل خسائر الائتمان المتوقعة لمدة 12 شهراً. تعتقد المجموعة أن النقد وما في حكمه والاستثمارات في الودائع لأجل ذات مستوى مخاطر منخفض عندما يكون تصنيف مخاطر الائتمان الخاص بها معادلاً للتعريف العالمي المفهوم لـ "الدرجة الاستثمارية".

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

الخسائر الائتمانية المتوقعة هي التقديرات المرجحة لخسائر الائتمان. يتم قياس خسائر الائتمان بالقيمة الحالية لجميع حالات العجز النقدي (أي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للكيان وفقاً للعقد والتدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها). يتم خصم التدفقات النقدية بمعدل الفائدة الفعلي للموجود المالي.

الموجودات المالية منخفضة القيمة الائتمانية

في تاريخ كل تقرير، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة واستثمارات الديون بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر قد تعرضت لانخفاض في القيمة الائتمانية. يعتبر الموجود المالي على أنه "منخفض القيمة الائتمانية" عندما يقع حدث أو أكثر له تأثير ضار على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة من الموجود المالي.

يتضمن الدليل على انخفاض القيمة الائتمانية لموجود مالي البيانات التالية التي يمكن ملاحظتها:

- مواجهة العميل أو المصدر لصعوبة مالية كبيرة؛
- إخلال بعقد مثل التعثر أو تجاوز موعد الاستحقاق بأكثر من 90 يوماً؛ أو
- يكون من المحتمل دخول العميل في حالة إفلاس أو حالة إعادة تنظيم مالي أخرى.

عرض انخفاض القيمة

يتم خصم مخصص انخفاض قيمة الذمم التجارية المدينة من القيمة الدفترية الإجمالية للذمم التجارية المدينة ويتم عرض خسائر انخفاض القيمة المتعلقة بالذمم التجارية المدينة بشكل منفصل في بيان الدخل الموحد.

الشطب

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

3 السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

انخفاض القيمة (تابع)

الموجودات غير المالية

تقوم المجموعة في تاريخ كل تقرير بتقييم ما إذا كان هناك أي مؤشر على احتمال تعرض الموجودات لانخفاض في قيمتها. وفي حالة وجود مثل هذا المؤشر، أو عندما يستدعي الأمر فحص انخفاض القيمة سنوياً، تقدر المجموعة قيمة الأصل القابلة للاسترداد. وتتمثل قيمة الأصل القابلة للاسترداد في القيمة العادلة للأصل أو وحدات توليد النقد ناقصاً تكاليف البيع أو القيمة الاستخدامية، أيهما أعلى. ويتم تحديد القيمة القابلة للاسترداد لكل أصل على حدة، إلا إذا كان الأصل لا يحقق تدفقات نقدية مستقلة إلى حد كبير عن التدفقات النقدية للموجودات الأخرى أو مجموعة من الموجودات.

عندما تزيد القيمة الدفترية للموجود أو الوحدة المنتجة للنقد عن مبلغه القابل للاسترداد، يعتبر الموجود على أنه قد انخفضت قيمته ويتم تخفيضه إلى مبلغه القابل للاسترداد.

المخزون

يتم إدراج المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقق أيهما أقل. التكاليف هي تلك النفقات التي يتم تكبدها في سبيل جعل كل منتج في وضعه وموقعه الحاليين على النحو التالي:

مخازن وقطع غيار وبضائع للبيع - تكلفة الشراء على أساس المتوسط المرجح
أعمال قيد التنفيذ - تكلفة المواد والعمالة والنفقات العامة المباشرة على أساس القدرة التشغيلية العادية

يعتمد صافي القيمة القابلة للتحقق على سعر البيع المقدر ناقصاً أي تكاليف إضافية يتوقع تكبدها حتى الانتهاء والاستبعاد.

النقد وما يعادله

ولغرض إعداد بيان التدفقات النقدية الموحد، يتكون النقد وما في حكمه من النقد لدى البنوك وفي الصناديق والودائع قصيرة الأجل ذات فترة استحقاق أصلية تبلغ ثلاثة أشهر أو أقل، بعد خصم السحوبات المصرفية المستحقة.

رأس المال

أسهم عادية

يتم تصنيف الأسهم العادية كحقوق ملكية. يتم الاعتراف بالتكاليف المتزايدة مباشرة التي تعزي إلى صدور أسهم عادية كخصم من حقوق الملكية، صافي من أي آثار ضريبية.

الإيجارات

الإيجارات - المجموعة كمستأجر

عند إبرام العقد تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كان العقد يمثل إيجاراً أو يحتوي على إيجار. يعتبر العقد على أنه يمثل إيجاراً، أو يحتوي على إيجار إذا كان ينقل الحق في السيطرة على استخدام الموجود المعين لمدة زمنية بمقابل. لتقييم ما إذا كان العقد ينقل الحق في السيطرة على استخدام موجود معين تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كان:

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

الإيجارات (تابع)

الإيجارات – المجموعة كمستأجر (تابع)

عندما يتم إثبات أن المجموعة هي مستأجر، يتم الاعتراف بموجودات حق الانتفاع (راجع سياسة المحاسبة "موجودات حق الانتفاع") ومطلوب الإيجار في تاريخ بدء الإيجار.

يتم قياس مطلوب الإيجار في البداية بالقيمة الحالية لمدفوعات الإيجار التي لم يتم دفعها في تاريخ البدء، مخصومة باستخدام سعر الفائدة الضمني في عقد الإيجار أو، إذا لم يكن من الممكن تحديد هذا المعدل بسهولة، يتم استخدام سعر الاقتراض التدريجي.

تشتمل مدفوعات الإيجار المضمنة في قياس التزام الإيجار على ما يلي:

- المدفوعات الثابتة بما في ذلك المدفوعات الثابتة الجوهرية؛
- مدفوعات الإيجار المتغيرة التي تعتمد على مؤشر أو سعر، تقاس في البداية باستخدام المؤشر أو السعر كما في تاريخ البدء؛
- المبالغ المتوقع دفعها بموجب ضمانات القيمة الباقية؛ و
- سعر الممارسة بموجب خيار شراء تكون المجموعة متأكدة على نحو معقول من أنها ستقوم بممارسته ومدفوعات الإيجار في فترة تجديد اختيارية لو كانت المجموعة متأكدة على نحو معقول من أنها ستقوم بممارسة خيار التمديد والغرامات عن الإنهاء المبكر لإيجار ما لم تكن المجموعة متأكدة على نحو معقول من أنها لن تقوم بالإنهاء المبكر.

يتم قياس مطلوبات الإيجار لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

يتم إعادة قياس مطلوب الإيجار عندما يكون هناك تغيير في مدفوعات الإيجار المستقبلية الناشئة عن تغيير في مؤشر أو معدل، أو إذا كان هناك تغيير في تقدير المجموعة للمبلغ المتوقع دفعه بموجب ضمان القيمة المتبقية، أو إذا كانت الشركة تغير تقييمها لما إذا كانت ستمارس خيار الشراء أو التمديد أو الإنهاء. عندما تتم إعادة قياس مطلوب الإيجار بهذه الطريقة، يتم إجراء تسوية مقابلة على القيمة الدفترية لموجود حق الانتفاع، أو يتم تسجيلها في الربح أو الخسارة إذا تم تخفيض القيمة الدفترية لموجود حق الانتفاع إلى الصفر.

الإيجارات قصيرة الأجل وإيجارات الموجودات المنخفضة القيمة

لا تعترف المجموعة بموجودات حق الانتفاع والتزامات الإيجار للإيجارات قصيرة الأجل التي تبلغ مدة إيجارها 12 شهراً أو أقل وإيجارات الموجودات منخفضة القيمة. تعترف المجموعة بمدفوعات الإيجار المصاحبة لهذه الإيجارات كمصروف بطريقة القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

عقود الإيجار – المجموعة كمؤجر

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

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

المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون لدى المجموعة التزام (قانوني أو استدلالي) ناشئ من حدث سابق وتكون تكاليف سداد الالتزام محتملة ويمكن قياسها بصورة موثوقة بها.

3 السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

خطط مكافأة نهاية الخدمة

تقوم المجموعة بتوفير مكافأة نهاية الخدمة لموظفيها المؤهلين وفقاً لعقود العمل وقانون العمل القطري رقم 14 لسنة 2004. تستند هذه المكافآت إلى الرواتب النهائية للموظفين وطول فترة الخدمة، شريطة إكمال حد أدنى من الخدمة. تستحق التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت على مدى فترة التوظيف. لا تقوم الإدارة بإجراء تقييم اكتواري حسبما هو مطلوب بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم 19 "منافع الموظفين" حيث أنها تقدر بأنه لن ينتج عن مثل هذا التقييم فرق كبير في مستوى المخصص. يعاد تقييم المخصص من جانب الإدارة في نهاية كل سنة، وأي تغيير في مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين يتم تعديله في الربح أو الخسارة.

خطة المعاشات التقاعدية

بموجب القانون رقم 1 لسنة 2022، الصادر بإصدار قانون الضمان الاجتماعي، يتعين على المجموعة تقديم مساهمات إلى مخطط صندوق حكومي للموظفين القطريين يتم حسابها كنسبة مئوية من رواتب الموظفين القطريين. تقتصر التزامات المجموعة على هذه الاشتراكات وتصرف عند استحقاقها.

تحويل العملات الأجنبية

يتم تسجيل المعاملات بالعملات الأجنبية بسعر الصرف السائد في تاريخ المعاملة. يتم تسجيل الموجودات والخصوم النقدية المقومة بالعملات الأجنبية في تاريخ إعداد التقارير بسعر الصرف السائد في تاريخ إعداد التقارير. يتم الاعتراف بأي ربح أو خسارة ناتجة عن التغيرات في أسعار الصرف في بيان الدخل الموحد.

يتم تحويل النتائج والمركز المالي لجميع كيانات المجموعة (التي لا يوجد لدى أي منها عملة اقتصاد شديد التضخم) التي لها عملة وظيفية مختلفة عن عملة العرض إلى عملة العرض على النحو التالي:

(أ) يتم تسجيل الموجودات والخصوم لكل بيان للمركز المالي المعروف بسعر الإغلاق في تاريخ ذلك البيان المالي؛

(ب) يتم تسجيل الدخل والمصروفات لكل بيان دخل بأسعار الصرف المتوسطة (ما لم يكن هذا المتوسط ليس تقريباً معقولاً للتأثير التراكمي للأسعار السائدة في تواريخ المعاملات، وفي هذه الحالة يتم تسجيل الدخل والمصروفات بالسعر السائد في تواريخ المعاملات)؛ و

(ج) فروق صرف العملات الناشئة من الطرق أعلاه يتم الاعتراف بها في الدخل الشامل الآخر.

يتم التعامل مع تعديلات الشهرة والقيمة العادلة الناشئة عن الاستحواذ على كيان أجنبي كأصول والتزامات للكيان الأجنبي ويتم تسجيلها بسعر الإغلاق. ويتم الاعتراف بفروق الصرف الناتجة في الدخل الشامل الآخر.

توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بتوزيع الأرباح على مساهمي الشركة كالتزام في البيانات المالية الموحدة للمجموعة في السنة التي يتم فيها اعتماد توزيع الأرباح بشكل مناسب للدفع.

العائدات للسهم

تقوم المجموعة بعرض بيانات العائد الأساسي والمخفف للسهم بالنسبة لأسهمها العادية. يحتسب العائد الأساسي للسهم بقسمة الربح أو الخسارة المنسوبة لحاملي الأسهم العادية بالشركة على عدد المتوسط المرجح للأسهم القائمة خلال الفترة. يتم تحديد عائد السهم المخفف بتعديل الربح أو الخسارة المنسوبة إلى المساهمين العاديين والمتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة بتأثيرات جميع الأسهم العادية المحتملة المخففة، والتي تشمل السندات القابلة للتحويل وخيارات الأسهم الممنوحة للموظفين، إن وجدت.

3 السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

تقارير القطاعات

قطاع التشغيل هو أحد مكونات المجموعة التي تمارس أنشطة تجارية قد تحقق منها إيرادات وتتكبد مصاريف، بما في ذلك الإيرادات والمصروفات التي تتعلق بالمعاملات مع أي من مكونات المجموعة الأخرى، والتي تتم مراجعة نتائجها التشغيلية بانتظام من قبل كبار مسؤولي المجموعة. الإدارة (كونها صانع القرار التشغيلي الرئيسي) لاتخاذ قرارات بشأن الموارد المخصصة لكل قطاع وتقييم أدائه، والتي تتوفر لها معلومات مالية منفصلة.

تصنيف المتداول مقابل غير المتداول

تعرض المجموعة الموجودات والمطلوبات استناداً إلى تصنيف المتداول / غير المتداول. يكون الموجود متداولاً لو كان:

- من المتوقع تحقيقه أو يكون مقصوداً ببيعه أو استهلاكه في الدورة التشغيلية الاعتيادية؛
- محتفظ به بصفة أساسية لأغراض التجارة؛
- من المتوقع تحقيقها في غضون اثني عشر شهراً بعد فترة التقرير؛ أو
- النقد أو ما يعادله ما لم يتم تقييده من تبادله أو استخدامه لتسوية المطلوب لمدة اثني عشر شهراً على الأقل بعد فترة التقرير.

يتم تصنيف جميع الموجودات الأخرى على أنها غير متداولة.

يكون المطلوب متداولاً عندما يكون:

- من المتوقع سداؤه في الدورة التشغيلية الاعتيادية؛
- محتفظ به بصفة أساسية لأغراض التجارة؛
- يتوقع سداؤه خلال اثني عشر شهراً بعد فترة التقرير؛ أو
- ليس هناك حقا غير مشروط في تأجيل سداد المطلوب لمدة اثني عشر شهراً على الأقل بعد فترة التقرير.

تصنف المجموعة جميع المطلوبات الأخرى على أنها غير متداولة.

قياس القيمة العادلة

تقوم المجموعة بقياس الأدوات المالية، مثل المشتقات المالية، بالقيمة العادلة في تاريخ كل تقرير.

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه لبيع موجود أو دفعه لتحويل مطلوب في معاملة نظامية بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة إلى افتراض أن المعاملة لبيع الموجودات أو نقل المطلوبات تتم إما:

- في السوق الرئيسي للموجود أو المطلوب أو؛
- في غياب السوق الرئيسي، في السوق الأكثر فائدة للموجود أو المطلوب.

يجب أن يكون السوق الرئيسي أو الأكثر فائدة متاحاً للوصول إليه من جانب المجموعة. القيمة العادلة لموجود أو مطلوب تقاس باستخدام الافتراضات التي سيستخدمها المشاركون بالأسواق عند تسعير الموجود أو المطلوب، على افتراض أن يتصرف المشاركون في السوق بما يحقق أفضل منفعة اقتصادية لهم.

يأخذ قياس القيمة العادلة لموجود غير مالي في الاعتبار مقدرة المشاركين بالسوق على جني منافع اقتصادية باستخدام الموجود في أعلى وأفضل استخدام أو بيعه لمشارك آخر بالسوق سيستخدم الموجود في أعلى وأفضل استخدام.

تستخدم المجموعة طرق التقييم التي تتناسب مع الظروف الراهنة والتي تتوفر لها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة، والاستفادة المثلى من استخدام الملاحظات القابلة للملاحظة ذات الصلة والتقليل إلى أدنى حد من استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة.

3 السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

قياس القيمة العادلة (تابع)

وتصنف جميع الموجودات والمطلوبات التي يتم قياس القيمة العادلة لها والإفصاح عنها في البيانات المالية الموحدة ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة، والموضحة أدناه بناء على مدخلات المستوى الأدنى التي تعتبر جوهرية لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى 1 - أسعار السوق المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المتماثلة.
- المستوى 2 - طرق التقييم الأخرى التي تكون فيها جميع المدخلات ذات المستوى الأدنى والتي تعتبر جوهرية لقياس القيمة العادلة قابلة للملاحظة سواء بشكل مباشر أو غير مباشر.
- المستوى 3 - طرق التقييم التي تكون فيها جميع المدخلات ذات المستوى الأدنى والتي تعتبر جوهرية لقياس القيمة العادلة غير قابلة للملاحظة.

لو كانت المدخلات المستخدمة لقياس القيمة العادلة لموجود أو مطلوب تقع ضمن مستويات مختلفة من ترتيب القيمة العادلة، عندها يتم تصنيف قياس القيمة العادلة بأكمله في نفس مستوى ترتيب القيمة العادلة لأدنى مستوى مدخل مهم لكامل القياس.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات التي تدرج في البيانات المالية الموحدة على أساس متكرر، تحدد المجموعة ما إذا تم إجراء تحويلات بين المستويات في التسلسل الهرمي عن طريق إعادة تقييم التصنيف (بناء على أدنى مستوى من المدخلات الهامة لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة تقرير.

لغرض إفصاحات القيمة العادلة، حددت المجموعة فئات الموجودات والمطلوبات على أساس طبيعة وخصائص ومخاطر الموجودات والمطلوبات ومستوى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة حسبما تم إيضاحه أعلاه.

4 الإيرادات التشغيلية

تستمد المجموعة إيراداتها من العقود المبرمة مع العملاء لنقل البضائع والخدمات بمرور الوقت وفي نقطة زمنية في تدفقات الإيرادات الرئيسية التالية. يتوافق هذا مع معلومات الإيرادات التي تم الكشف عنها لكل قطاع يتم الإبلاغ عنه بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية - معيار المحاسبة رقم 8 "قطاعات التشغيل" (انظر إيضاح 38).

2023	2024	تصنيف الإيرادات
ألف ريال قطري	ألف ريال قطري	
398,585	391,801	ملاحة كابيتال (1)
644,069	654,119	ملاحة للأعمال البحرية واللوجستية
1,524,262	1,470,960	ملاحة لخدمات دعم المنصات البحرية
130,834	76,427	ملاحة للتجارة
244,040	246,490	ملاحة للغاز والبتروكيماويات
2,941,790	2,839,797	

(1) تتكون إيرادات شركة ملاحة كابيتال مما يلي:

2023	2024	إيرادات الإيجار
ألف ريال قطري	ألف ريال قطري	
96,578	99,633	إيرادات توزيعات الأرباح
125,517	167,191	بيع المحاجر ومواد البناء
81,132	20,697	صافي خسارة القيمة العادلة من أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(891)	(906)	الفائدة على السندات والودائع
96,249	105,186	
398,585	391,801	

ومن إجمالي الإيرادات، حققت المجموعة مبلغ 2.35 مليار ريال قطري (2023: 2.23 مليار ريال قطري) بمرور الوقت ومبلغ 0.49 مليون ريال قطري (2023: 0.71 مليار ريال قطري) في نقطة زمنية محددة.

5 المصروفات التشغيلية الأخرى

2023 ألف ريال قطري	2024 ألف ريال قطري	
22,454	16,160	الرسوم المهنية (1)
32,710	31,303	المطالبات والتأمين
27,244	22,526	اتصالات ومرافق
16,173	17,394	التسجيل والشهادات والإجراءات
2,368	9,246	مخصص المخزون بطئ الحركة (إيضاح 15)
12,808	13,403	تكاليف سفر وضيافة
12,068	12,540	أمن وسلامة
10,947	12,747	لوازم ومصروفات مكتب
5,645	5,205	التسويق والرعاية والهدايا
19,755	18,382	مصروفات متنوعة
162,172	158,906	

إيضاح:

(1) يتضمن ذلك أتعاب المُدققين القانونيين، منها 1.01 مليون ريال قطري (2023: 1.25 مليون ريال قطري) مُخصصة لتدقيق البيانات المالية و 0.21 مليون ريال قطري (2023: 0.34 مليون ريال قطري) للخدمات غير المتعلقة بالتدقيق.

6 الأرباح الأساسية والمخفضة للسهم

ربحية السهم الأساسية

يتم احتساب العائد الأساسي للسهم عن طريق تقسيم صافي الربح للسنة المنسوب إلى مساهمي الشركة على متوسط عدد الأسهم القائمة المرجح خلال السنة.

2023	2024	
1,030,199	1,121,966	صافي ربح السنة العائد لحاملي حقوق الملكية للشركة الأم (ألف ريال قطري)
1,136,165	1,136,165	المتوسط المرجح لعدد الأسهم (بالآلاف)
0.91	0.99	العائد الأساسي للسهم الواحد (ريال قطري)

ربحية السهم المخفضة

يتم احتساب ربحية السهم المخفضة بقسمة ربح السنة المنسوب إلى المساهمين العاديين للشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة، بعد التعديل لتأثير الأسهم العادية المحتملة المخفضة. بما أن الشركة لم يكن لديها أسهم عادية مخفضة محتملة خلال السنة الحالية والسنة المقارنة، فإن ربحية السهم المخفضة هي نفسها ربحية السهم الأساسية لكلا السنتين.

شركة الملاحة القطرية ش.م.ع.ق.
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024

7 الممتلكات والسفن والمعدات						
المباني	السفن والحاويات والصنادل	الألات ومعدات وأدوات	الأثاث والتركيبات	سيارات	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ	الإجمالي
ألف ريال قطري	ألف ريال قطري	ألف ريال قطري	ألف ريال قطري	ألف ريال قطري	ألف ريال قطري	ألف ريال قطري
التكلفة						
557,441	4,767,872	428,127	38,547	70,584	220,976	6,083,547
525	32,617	47,643	1,542	5,281	131,439	219,047
3,475	121,218	9,994	4,070	-	(139,751)	(994)
(534)	(259,046)	(12,127)	(108)	(4,435)	(92)	(276,342)
560,907	4,662,661	473,637	44,051	71,430	212,572	6,025,258
416	112,473	23,660	879	982	685,999	824,409
25	423,384	5,654	-	-	(430,423)	(1,360)
(1,204)	(28,847)	(6,044)	(42)	(4,975)	(174,020)	(215,132)
560,144	5,169,671	496,907	44,888	67,437	294,128	6,633,175
في 31 ديسمبر 2024						
الاهلاك المتراكم وانخفاض القيمة						
313,378	2,490,045	285,799	36,869	50,525	65,708	3,242,324
16,048	206,047	24,049	2,390	4,525	-	253,059
-	-	-	-	-	19,666	19,666
-	-	5	(5)	-	-	-
(534)	(249,105)	(11,911)	(89)	(3,949)	-	(265,588)
328,892	2,446,987	297,942	39,165	51,101	85,374	3,249,461
15,791	248,392	29,491	1,666	4,778	-	300,118
62,800	48,026	-	-	-	-	110,826
(651)	(26,918)	(5,174)	(18)	(4,375)	(85,374)	(122,510)
406,832	2,716,487	322,259	40,813	51,504	-	3,537,895
في 31 ديسمبر 2024						
القيم الدفترية						
232,015	2,215,674	175,695	4,886	20,329	127,198	2,775,797
153,312	2,453,184	174,648	4,075	15,933	294,128	3,095,280
في 31 ديسمبر 2024						

7 الممتلكات والسفن والمعدات (تابع)

إيضاحات:

- (1) يتم الإفصاح عن الأعباء والامتيازات على الممتلكات والسفن والمعدات في إيضاح رقم 28.
- (2) تتعلق خسائر انخفاض القيمة للفترة الحالية بمبنى مستودعات وبنية تحتية وسفينتين للغاز الطبيعي المسال، والتي تم تخفيض قيمتها بمبلغ 63 مليون ريال قطري و48 مليون ريال قطري على التوالي. تتعلق خسائر انخفاض القيمة في الفترة المقارنة بمعدات بحرية تم تخفيض قيمتها بمبلغ 20 مليون ريال قطري، بعد إجراء تمرين لتقييم القيمة العادلة. تعكس القيم المخصصة الافتراضات الرئيسية التي تمثل تقييم الإدارة للاتجاهات المستقبلية في صناعة الخدمات اللوجستية والتخزين والنقل البحري، وتوقعات التدفق النقدي للإيرادات والتكاليف ومتوسط التكلفة المرجحة لرأس المال لخصم التدفقات النقدية المستقبلية إلى القيمة الحالية. تم تحديد الافتراضات الرئيسية المستخدمة في تقدير المبلغ القابل للاسترداد في الملاحظة 41.
- (3) خلال الفترة الحالية، قامت المجموعة بشراء 3 سفن بقيمة دفترية إجمالية بلغت 514 مليون ريال قطري (31 ديسمبر 2023: تم شراء سفينة واحدة بتكلفة 46 مليون ريال قطري).
- (4) خلال الفترة الحالية، قامت المجموعة ببيع رصيف عائم بقيمة دفترية صافية إجمالية بلغت 86 مليون ريال قطري واعترفت بأرباح تراكمية بلغت 9 مليون ريال قطري.

8 استثمارات عقارية

الإجمالي ألف ريال قطري	استثمار عقاري قييد الإنشاء ألف ريال قطري	المباني ألف ريال قطري	الأرض ألف ريال قطري	
				التكلفة
1,320,893	24,150	1,133,927	162,816	في 1 يناير 2023
22,865	7,529	14,507	829	إضافات خلال السنة
-	(15,882)	15,882	-	التحويلات وإعادة التصنيف
1,343,758	15,797	1,164,316	163,645	في 31 ديسمبر 2023 / 1 يناير 2024
76,126	71,924	4,202	-	إضافات خلال السنة
-	(60,209)	60,209	-	تحويلات وإعادة تصنيف
(1,919)	-	(1,919)	-	استيعادات وشطب
1,417,965	27,512	1,226,808	163,645	في 31 ديسمبر 2024
				الإهلاك المتراكم
436,474	-	436,474	-	في 1 يناير 2023
51,101	-	51,101	-	المصروف للسنة
487,575	-	487,575	-	في 31 ديسمبر 2023 / 1 يناير 2024
56,629	-	56,629	-	المصروف للسنة
(1,919)	-	(1,919)	-	استيعادات وشطب
542,285	-	542,285	-	في 31 ديسمبر 2024
				القيم الدفترية
856,183	15,797	676,741	163,645	في 31 ديسمبر 2023
875,680	27,512	684,523	163,645	في 31 ديسمبر 2024

إيضاحات:

(1) تقع جميع الاستثمارات العقارية في دولة قطر.

كما في 31 ديسمبر 2024، بلغت القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية في الأراضي الحرة 1.47 مليار ريال قطري (2023: 1.39 مليار ريال قطري). تم تقييم العقارات الاستثمارية بشكل عادل من قبل مقيم مستقل معتمد يتمتع بمؤهلات مهنية معترف بها وذات صلة وخبرة حديثة في موقع وفئة العقارات الاستثمارية التي يتم تقييمها.

(2) خلال العام، حققت المجموعة إيرادات إيجارية بلغت 99.63 مليون ريال قطري (2023: 96.58 مليون ريال قطري) من استثمارات العقارية. تم تضمين المصاريف التشغيلية المباشرة المتعلقة بالعقارات الاستثمارية (بما في ذلك الإهلاك) والتي بلغت 75.29 مليون ريال قطري (2023: 74.84 مليون ريال قطري) ضمن المصاريف التشغيلية.

(3) كما في 31 ديسمبر 2024، بلغت تكلفة العقارات الاستثمارية المبنية على الأراضي المستأجرة 57 مليون ريال قطري (2023: 52.64 مليون ريال قطري).

9. الموجودات غير الملموسة

التكلفة	عقود العملاء ألف ريال قطري	برمجيات الكمبيوتر ألف ريال قطري	الإجمالي ألف ريال قطري
في 1 يناير 2023	184,000	54,773	238,773
الإضافات	-	930	930
الاستبعادات	-	(359)	(359)
تحويلات	-	994	994
في 31 ديسمبر 2023 / في 1 يناير 2024	184,000	56,338	240,338
الإضافات	-	315	315
الاستبعادات	-	(71)	(71)
تحويلات	-	1,360	1,360
في 31 ديسمبر 2024	184,000	57,942	241,942
إطفاء متراكم وانخفاض القيمة			
في 1 يناير 2023	175,562	47,586	223,148
المصرف للسنة	1,023	3,198	4,221
الاستبعادات	-	(305)	(305)
في 31 ديسمبر 2023 / في 1 يناير 2024	176,585	50,479	227,064
المصرف للسنة	1,023	3,115	4,138
إنخفاض القيمة	6,392	-	6,392
الاستبعادات	-	(68)	(68)
في 31 ديسمبر 2024	184,000	53,526	237,526
القيم الدفترية			
في 31 ديسمبر 2023	7,415	5,859	13,274
في 31 ديسمبر 2024	-	4,416	4,416

10. موجودات حق الانتفاع

وترتبط موجودات حق الانتفاع بالأراضي المؤجرة والسفن والمستودعات والمكاتب، حيث تتراوح مدة الإيجار ما بين 2 إلى 15 سنة.

2023			2024		
السفن	الأراضي و المباني	الإجمالي	السفن	الأراضي و المباني	الإجمالي
القيمة الدفترية في 1 يناير	83,480	31,607	115,087	176,693	32,897
الإضافات	81,215	3,223	84,438	19,890	940
تعديلات على تحسينات الإيجار	16,702	500	17,202	(34,615)	2,106
إنهاء الخدمات	(17,152)	-	(17,152)	-	-
الإهلاك	(76,583)	(4,624)	(81,207)	(78,488)	(4,336)
القيمة الدفترية في 31 ديسمبر	87,662	30,706	118,368	83,480	31,607

11. استثمارات في مشاريع مشتركة

استثمارات في مشاريع مشتركة

لدى المجموعة استثمارات في مشاريع مشتركة.

الملكفة الفعلفة للمجموعة	اسم الشركة	بلد التأسففس		
			2023	2024
%50	شركة الخلفف لنقل غاز البترول المسال ذ.م.م (أ)	قطر		%50
%49	كفو تفرمنالز ذ.م.م (ب)	قطر		%49

(أ) شركة الخلفف لنقل غاز البترول المسال ذ.م.م. شركة الخلفف لنقل غاز البترول المسال ذ.م.م هف شركة ذات مسؤلفة محدودة تأسست مع شركة قطر لنقل الغاز المحدودة (ناقلات) ش.م.ع.ق. تهدف شركة الخلفف لنقل غاز البترول المسال إلى توفير أنشطف مختلفة لامتلاك وإدارة وتشغفل سفن نقل الغاز المسال.

(ب) كفو تفرمنالز ذ.م.م. تأسست كفو تفرمنالز ذ.م.م (كفو تفرمنالز) بشكل قانونف فف 10 مايو 2017 برقم السجل التجاري 98511. هفكل المساهمة فف شركة كفو تفرمنالز مملوك بنسبة 51% لشركة قطر لإدارة الموانئ ("موانئ قطر") و49% مملوكة لشركة ملاحف. الغرض من الشركة هو تشغيل الموانئ وإدارة أنشطف المرفأ بما فف ذلك مرفأ حمد الففد بنأأ على اتفاقية موقعة بفن شركة ملاحف وموانئ قطر خلال ففسمبر 2016.

بنأأ على اتفاقية الامتفاز بتاريخ 1 أكتوبر 2017، كفو تفرمنالز ذ.م.م. قبلت تفوفض حقوق الامتفاز. تكمل اتفاقية الامتفاز شروط اتفاقية المساهمفن الموقعة من قبل المساهمفن فف كفو تفرمنالز، والفف تتطلب تأسيس شركة فففة (كفو تفرمنالز ذ.م.م.). تماشفاً مع الترتفب العام، قامت المجموعة بفحولف حقوق الامتفاز إلى كفو تفرمنالز بمبلغ 416,108,000 رفال قطرف. وعلفه، فقد تم احتساب حقوق الامتفاز المفوضة كاستثمار فف دفافر شركة ملاحف. وتنص اتفاقية الامتفاز فف حالة القوة القاهرة على أن تعود حقوق الامتفاز إلى شركة ملاحف.

حصف من بفان المركز المالف الملخص للمشارف المشتركة

2023 (ألف رفال قطرف)			2024 (ألف رفال قطرف)			
الرفمالف	الخلفف لنقل غاز البترول المسال (ذ.م.م)	كفو تفرمنالز	الرفمالف	الخلفف لنقل غاز البترول المسال (ذ.م.م)	كفو تفرمنالز	
353,266	95,751	257,515	300,976	28,897	272,079	الموجودات المتداولف
1,207,619	280,166	927,453	1,920,640	376,838	1,543,802	الموجودات ففر المتداولف
(152,116)	(35,543)	(116,573)	(1,140,347)	(90,678)	(1,049,669)	المطلوبات المتداولف
(700,819)	(147,346)	(553,473)	(299,089)	-	(299,089)	المطلوبات ففر المتداولف
707,950	193,028	514,922	782,180	315,057	467,123	صافف موجودات
314,188	-	314,188	301,392	-	301,392	حقوق الامتفاز
1,022,138	193,028	829,110	1,083,572	315,057	768,515	القفمة الدفترفة للاستثمار

11. استثمارات في مشاريع مشتركة (تابع)

حصة من بيان الدخل الملخص للمشاريع المشتركة وبيان الدخل الشامل:

2023 (ألف ريال قطري)			2024 (ألف ريال قطري)			
الإجمالي	الخليج لنقل غاز البترول المسال (ذ.م.م)	كبير تيرمينلز	الإجمالي	الخليج لنقل غاز البترول المسال (ذ.م.م)	كبير تيرمينلز	
364,114	102,686	261,428	653,894	90,250	563,644	إيرادات التشغيل
						لوازم ومصروفات
(91,646)	(31,745)	(59,901)	(231,714)	(31,816)	(199,898)	التشغيل
(50,847)	(17,813)	(33,034)	(140,783)	(20,611)	(120,172)	الإهلاك
						والإطفاء
(65,276)	(1,935)	(63,341)	(146,779)	(4,075)	(142,704)	مصروفات
						تشغيلية أخرى
156,345	51,193	105,152	134,618	33,748	100,870	الربح التشغيلي
726	726		4,887	1,735	3,152	إيراد التمويل
(22,370)	(12,956)	(9,414)	(83,626)	(12,479)	(71,147)	تكلفة التمويل
						عكس خسارة
-	-	-	98,006	98,006	-	الانخفاض في
(7,540)	(695)	(6,845)	(10,234)	(596)	(9,638)	القيمة
						ضريبة الدخل
127,161	38,268	88,893	143,651	120,414	23,237	الربح للسنة
-	-	-	(18,027)	-	(18,027)	الدخل الشامل
						الأخر
127,161	38,268	88,893	125,624	120,414	5,210	إجمالي الدخل
						الشامل

مطابقة المعلومات المالية الموجزة المعروضة مع القيمة الدفترية لاستثمارها في المشاريع المشتركة:

2023 ألف ريال قطري	2024 ألف ريال قطري	
1,024,826	1,022,138	في 1 يناير
127,161	143,651	حصة من نتائج مشاريع مشتركة
-	(18,027)	الحركة في احتياطي تحويل عملات
(129,849)	(64,190)	توزيعات أرباح مستلمة
1,022,138	1,083,572	في 31 ديسمبر

12 استثمارات في شركات زميلة

لدى المجموعة الاستثمار التالي في شركات زميلة:

حصة الربح %		نسبة الملكية %		بلد التأسيس
2023	2024	2023	2024	
%40,0	%40,0	%51,0	%51,0	قطر
				كارجو تيك قطر ذ.م. (1)، (8)، (9) هاباغ - لويد قطر ذ.م. (سابقاً: شركة وكالة الملاحة العربية المتحدة ذ.م. (2)، (7)، (8)
%20,0	%20,0	%51,0	%51,0	قطر
%36,3	%36,3	%36,3	%36,3	قطر
%29,4	%29,4	%29,4	%29,4	ليبيريا
%29,4	%29,4	%29,4	%29,4	ليبيريا
%29,4	%29,4	%29,4	%29,4	ليبيريا
%29,4	%29,4	%29,4	%29,4	ليبيريا
%35,0	%35,0	%51,0	%51,0	قطر
				شركة قطر لنقل الغاز المحدودة (ناقلات) ش.م.ع.ق. (3) شركة كامارتينا للشحن المحدودة (4)، (8) شركة بينينسيولا لنقل الغاز الطبيعي المسال 1 المحدودة. (5)، (8) شركة بينينسيولا لنقل الغاز الطبيعي المسال 2 المحدودة. (5)، (8) شركة بينينسيولا لنقل الغاز الطبيعي المسال 3 المحدودة. (5)، (8) مان ديزل أند تيربو الملاحة القطرية ذ.م. (6)، (7)، (8)

إيضاحات:

- تعمل شركة كارجوتيك قطر ذ.م. في توفير صيانة وإصلاح نظام الوصول والتحكم في البضائع البحرية والبرية إلى خدمات النفط ومرافق الغاز البحرية والبرية.
- تعمل شركة هاباغ - لويد قطر ذ.م. في تقديم خدمات نقل البضائع والشحن.
- تعمل شركة قطر لنقل الغاز المحدودة (ناقلات) ش.م.ع.ق. في قطاع نقل الغاز إما من خلال السفن العابرة للمحيطات الخاصة بها أو من خلال الاستثمار في مشاريع مشتركة مع أطراف أخرى.
- تعمل شركة كامارتينا للنقل البحري في تشغيل سفينة لنقل الغاز الطبيعي المسال سعة 135,000 متر مكعب.
- تم إنشاء شركات بينينسيولا لنقل الغاز الطبيعي المسال في المحدودة رقم 1 و 2 و 3 لاقتناء وامتلاك وتشغيل سفينة الغاز الطبيعي المسال المستأجرة لفترة زمنية.
- تعمل شركة مان ديزل أند توربو الملاحة القطرية ذ.م. في تجارة وصيانة المحركات البحرية والمعدات وقطع الغيار.
- على الرغم من أن ملكية الأسهم في الشركات المدرجة في النقاط (1) و (2) و (3) و (7) تزيد عن 50٪، إلا أن للمجموعة تأثير كبير على السياسات المالية والتشغيلية. لذلك لم يتم اعتبار هذه الشركات كشركات تابعة للمجموعة.
- تم إعداد البيانات المالية الموحدة بناءً على حسابات الإدارة لهذه المنشآت كما في تاريخ التقرير.

مطابقة المعلومات المالية الموجزة المعروضة مع القيمة الدفترية لحصصها في الشركات الزميلة:

2023	2024	في 1 يناير حصة في النتائج حصة صافي الحركة في الدخل الشامل الآخر توزيعات أرباح مستلمة
ألف ريال قطري	ألف ريال قطري	
7,548,209	7,819,081	
520,369	584,901	
15,327	266,529	
(264,824)	(421,702)	
7,819,081	8,248,809	في 31 ديسمبر

12 استثمارات في شركات زميلة (تابع)

يرد أدناه ملخص للمعلومات المالية المتعلقة بالاستثمارات في الشركات الزميلة والتي يتم المحاسبة عنها باستخدام طريقة حقوق الملكية.

حصة من بيان المركز المالي الملخص للشركات الزميلة:

2023 (ألف ريال قطري)			2024 (ألف ريال قطري)			
الإجمالي	الشركات الزميلة الأخرى	شركة ناقلات	الإجمالي	الشركات الزميلة الأخرى	شركة ناقلات	
1,995,607	161,137	1,834,470	1,365,611	161,293	1,204,318	الموجودات المتداولة
10,216,690	358,423	9,858,267	11,659,158	319,774	11,339,384	الموجودات غير المتداولة
(1,032,027)	(60,318)	(971,709)	(886,630)	(63,227)	(823,403)	المطلوبات المتداولة
(6,398,058)	(162,819)	(6,235,239)	(6,926,199)	(104,477)	(6,821,722)	المطلوبات غير المتداولة
4,782,212	296,423	4,485,789	5,211,940	313,636	4,898,577	المساهمة في شركة زميلة
3,036,869	-	3,036,869	3,036,869	-	3,036,869	الشهرة
7,819,081	296,423	7,522,658	8,248,809	313,363	7,935,446	القيمة الدفترية لاستثمار

الحصة في بيان الدخل الموجز للشركة الزميلة وبيان الدخل الشامل:

2023 (ألف ريال قطري)			2024 (ألف ريال قطري)			
الإجمالي	الشركات الزميلة الأخرى	شركة ناقلات	الإجمالي	الشركات الزميلة الأخرى	شركة ناقلات	
1,769,546	83,438	1,686,108	1,734,980	93,789	1,641,191	إيرادات التشغيل
520,369	17,144	503,225	584,901	11,194	573,707	الربح *
15,327	2,069	13,258	266,529	(2,145)	268,674	الدخل الشامل الأخر (الخسارة)
535,696	19,213	516,483	851,430	9,049	842,381	إجمالي الدخل الشامل الآخر
264,824	3,770	261,054	421,702	-	421,702	توزيعات أرباح مستلمة

* تم احتساب حصة الأرباح من شركة ناقلات بعد خصم 2.5% لصندوق الأنشطة الاجتماعية والرياضية.

13. الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

يتم تحليل الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر على النحو التالي:

2023 ألف ريال قطري	2024 ألف ريال قطري	
2,003,548	1,855,281	استثمارات حقوق الملكية المدرجة في الشركات المحلية (1) (2)
186,085	372,936	الاستثمارات غير المدرجة في الشركات الأجنبية
17,686	14,053	استثمارات حقوق الملكية غير المدرجة في الشركات المحلية
706,271	612,017	الاستثمارات في السندات
<u>2,913,590</u>	<u>2,854,287</u>	

(1) تتكون الأوراق المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر من الاستثمارات المباشرة في الأسهم المدرجة في بورصة قطر:

توزيعات أرباح مستلمة ألف ريال قطري		القيمة العادلة ألف ريال قطري		
2023	2024	2023	2024	
39,563	60,385	1,055,274	1,063,371	الخدمات المصرفية والتأمين
47,918	55,989	948,274	791,910	القطاع الصناعي
<u>87,481</u>	<u>116,374</u>	<u>2,003,548</u>	<u>1,855,281</u>	

(2) - تم تجميد تداول الأسهم المدرجة في الشركات المحلية بقيمة عادلة قدرها 34.54 مليون ريال قطري كما في 31 ديسمبر 2024 (2023: 41.36 مليون ريال قطري).

(3) يتم الإفصاح عن الرهن على الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر في الإيضاح رقم 28.

14 القروض الممنوحة لشركات الغاز الطبيعي المسال

قدمت المجموعة قروضًا لشركات الغاز الطبيعي المسال التالية (الأطراف ذات العلاقة): تحمل هذه القروض فائدة بمعدل السوق تبلغ 8%

اسماء شركات الغاز الطبيعي المسال	شركة تشغيل شركات الغاز الطبيعي المسال
• شركة كامارتينا للنقل البحري، ليبيريا	• خطوط ميتسوي أو اس كيه
• شركة بينينسيولا لنقل الغاز الطبيعي 1 المحدودة، ليبيريا	• ان واي كيه
• شركة بينينسيولا لنقل الغاز الطبيعي 2 المحدودة، ليبيريا	• كيه لاين
• شركة بينينسيولا لنقل الغاز الطبيعي 3 المحدودة، ليبيريا	• خطوط ميتسوي أو اس كيه

بلغت القروض الممنوحة لشركات الغاز الطبيعي المسال المذكورة أعلاه مبلغ 77.36 مليون ريال قطري (2023: 89.56 مليون ريال قطري)

15. المخزون

2023 ألف ريال قطري	2024 ألف ريال قطري	
53,863	45,490	المركبات الثقيلة وقطع الغيار
12,842	9	الجابرو والركام
36,378	37,002	مخزون آخر
103,083	82,501	
(11,078)	(20,324)	مخصص المخزون بطئ الحركة (1)
92,005	62,177	

(1) كانت التغيرات في مخصص المخزون بطئ الحركة والقديم على النحو التالي:

2023 ألف ريال قطري	2024 ألف ريال قطري	
8,710	11,078	في 1 يناير
2,661	9,246	مخصص مكون خلال السنة
(293)	-	مخصص مستغل خلال السنة
11,078	20,324	في 31 ديسمبر

16. ذمم تجارية وأخرى مدينة

2023 ألف ريال قطري	2024 ألف ريال قطري	
503,491	466,403	الذمم التجارية المدينة
(135,617)	(120,303)	ناقصاً: مخصص انخفاض قيمة الذمم التجارية المدينة (1)
367,874	346,100	ذمم تجارية مدينة (بالصافي)
2,385	2,017	أوراق قبض مدينة
324,560	317,470	إيراد مستحق
47,834	51,732	ذمم الموظفين المدينة (2)
52,288	38,477	مصروفات مدفوعة مقدما
78,756	133,176	دفعات مقدمة لموردين
5,644	2,979	مستحقات من أطراف ذات علاقة (إيضاح 37)
9,631	939	القيمة العادلة الموجبة لعقود مبادلة معدلات الفائدة
-	69,350	قرض لشركة الغاز البترولي المسال (إيضاح 37)
82,318	110,853	ذمم مدينة أخرى (صافي) (3)
971,290	1,073,093	

(1) التغيرات في مخصص انخفاض قيمة الذمم التجارية المدينة كانت على النحو التالي:

2023 ألف ريال قطري	2024 ألف ريال قطري	
125,502	135,617	في 1 يناير
10,115	(15,314)	(مسترد) مخصص مكون خلال السنة (4)
135,617	120,303	في 31 ديسمبر

16 ذمم تجارية وأخرى مدينة (تابع)

- (2) تتكون مستحقات الموظفين من القروض التي تم الحصول عليها مقابل مكافآت نهاية الخدمة.
(3) تتكون المستحقات الأخرى بشكل رئيسي من الودائع لدى الهيئات الحكومية، ومستحقات الضرائب، ومطالبات التأمين المعلقة، ورسوم الجمارك المدفوعة نيابة عن العملاء والتي لم يتم تحصيلها بعد.
(4) تتكون خسائر الائتمان المتوقعة في بيان الدخل الموحد من الآتي:

2023 ألف ريال قطري	2024 ألف ريال قطري	
10,115	(15,314)	(مسترد) / مخصص انخفاض قيمة الذمم التجارية المدينة
(153,2)	-	مسترد انخفاض قيمة ذمم مدينة أخرى
962,7	(15,314)	في 31 ديسمبر

- (5) خلال فترة التقرير الحالية، منحت المجموعة قرضًا بقيمة 19 مليون دولار أمريكي لمشروع مشترك. وسيتم سداد القرض في أو قبل التاريخ الذي يقع بعد مرور عام واحد من تاريخ اتفاقية القرض.

17 أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

2023 ألف ريال قطري	2024 ألف ريال قطري	
194	-	أوراق مالية مدرجة - محتفظ بها للمتاجرة: بورصة قطر
500,656	498,453	استثمار رأس المال الاستثماري في مشروع مشترك
-	147,298	استثمارات أجنبية
500,850	645,751	

18 الاستثمارات في الودائع لأجل

2023 ألف ريال قطري	2024 ألف ريال قطري	
679,355	578,622	ودائع لأجل لدى البنوك
(46,355)	(63,767)	الودائع لأجل مستحقة خلال 90 يومًا (إيضاح 19)
633,000	514,855	ودائع لأجل تستحق بعد 90 يومًا

تحقق الودائع قصيرة الأجل فوائدا بأسعار السوق.

19 النقد وما يعادله

يشتمل النقد وما يعادله المدرج في بيان التدفقات النقدية الموحد على ما يلي:

2023 ألف ريال قطري	2024 ألف ريال قطري	
365,002	121,379	نقد لدى البنك
3,054	2,850	النقد في الصندوق
368,056	124,229	
46,355	63,767	الودائع لأجل مستحقة خلال 90 يومًا (إيضاح 18)
414,411	187,996	النقد وما يعادله

20 رأس المال

عدد الأسهم (٠٠٠٠)	ألف ريال قطري
<u>1,136,165</u>	<u>1,136,165</u>

الأسهم المصرح بها، والمصدرة والمدفوعة بالكامل
كما في 31 ديسمبر 2024 و 2023
أسهم بقيمة اسمية قدرها 1 ريال قطري للسهم (1)

(1) تتمتع جميع الأسهم بحقوق متساوية.

21 احتياطي قانوني

وفقاً لقانون الشركات التجارية القطري رقم 11 لسنة 2015 والنظام الأساسي للشركة، يجب تحويل 10% من ربح السنة إلى الاحتياطي القانوني. قررت الشركة التوقف عن إجراء مثل هذه التحويلات السنوية حيث يبلغ إجمالي الاحتياطي 50% من رأس المال المصدر.

يتضمن الاحتياطي القانوني مبلغ 360,000,000 ريال قطري و 661,050,000 ريال قطري و 3,495,400,000 ريال قطري فيما يتعلق بعلاوة الإصدار الناشئة عن حقوق إصدار الأسهم في الأعوام 2004 و 2008 و 2010 على التوالي.

لا يجوز توزيع الاحتياطي إلا في الحالات المنصوص عليها في قانون الشركات التجارية القطري رقم 11 لسنة 2015، المعدل بالقانون رقم 8 لسنة 2021.

22 احتياطي عام

وفقاً للنظام الأساسي للشركة، يجوز للجمعية العامة بناءً على اقتراح مجلس الإدارة أن تقرر تحويل جزء من صافي الأرباح إلى الاحتياطي العام. يجوز استعمال هذا الاحتياطي بأي طريقة تقررها الجمعية العامة.

23 احتياطي القيمة العادلة

يشتمل احتياطي القيمة العادلة على حصة المجموعة التراكمية في احتياطي القيمة العادلة للشركات المستثمرة فيها والمسجلة على أساس حقوق الملكية، والتغير الصافي التراكمي في القيمة العادلة للأوراق المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والتغير الصافي التراكمي في القيمة العادلة للأوراق المالية الدائنة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر حتى يتم إلغاء الاعتراف بالموجودات أو إعادة تصنيفها. يتم تعديل هذا المبلغ بمقدار بدل الخسارة.

24 احتياطي التحوط

يشتمل احتياطي التحوط على الحصة التراكمية للمجموعة في احتياطي التحوط الخاص باستثماراتها المحسوبة على أساس حقوق الملكية، والجزء الفعال من التغير الصافي التراكمي في القيمة العادلة لأدوات التحوط المستخدمة في تحوطات التدفقات النقدية في انتظار الاعتراف باللاحق في الأرباح أو الخسائر أو المدرج مباشرة في التكلفة الأولية أو أي مبلغ محمول آخر للأصول غير المالية أو الالتزامات غير المالية.

25 احتياطي التحويل

يتكون احتياطي التحويل من حصة المجموعة في تعديلات التحويل التراكمية على الشركة المستثمرة بها والتي لديها عملية أجنبية والتي يتم احتسابها وفقاً لحقوق الملكية.

26 الأدوات المالية المشتقة

تحوطات التدفق النقدي

في 31 ديسمبر 2024، كان لدى المجموعة تحوطات التدفق النقدي للتحوط من تعرضها لمخاطر أسعار الفائدة وهي على النحو التالي:

شركة حالول للخدمات البحرية - شركة تابعة

خلال الفترة المقارنة، كان لدى شركة حالول للخدمات البحرية ذ.م.م اتفاقيات مقايضة أسعار الفائدة والتي تستخدم للتحوط من التعرض لتقلبات أسعار الفائدة على قروضها. تتمتع تسهيلات القرض ومقايضات أسعار الفائدة بنفس الشروط الحرجة، كما تم تقييم التحوط للتدفقات النقدية على أنه فعال للغاية. يتم احتساب القيمة العادلة لعقود مقايضة أسعار الفائدة بالإشارة إلى القيمة السوقية لاتفاقيات المقايضة.

لقد اعترفت شركة حالول للخدمات البحرية ذ.م.م بخسارة القيمة العادلة على مقايضات أسعار الفائدة بمبلغ 9.63 مليون ريال قطري كما في 31 ديسمبر 2024 (2023: خسارة بمبلغ 9.16 مليون ريال قطري) فيما يتعلق بالجزء الفعال من التحوط. في 31 ديسمبر 2024، بلغت القيمة الدفترية لعقود مقايضة أسعار الفائدة صفر ريال قطري (2023: 9.63 مليون ريال قطري).

ملاحة كابيتال ذ.م.م - شركة تابعة

خلال فترة إعداد التقرير، كان لدى شركة ملاحة كابيتال ذ.م.م مبادلة أسعار الفائدة بمبلغ افتراضي قدره 17,500,000 دولار أمريكي (تم تحويله إلى 63,875,000 ريال قطري) حيث تدفع معدل فائدة ثابت بنسبة 5.35٪ وستحصل على معدل فائدة محسوب على سعر التمويل المضمون ليوم واحد.

كما في 31 ديسمبر، حققت شركة ملاحة كابيتال ربحاً في القيمة العادلة على مقايضات أسعار الفائدة بقيمة 1.42 مليون ريال قطري كما في 31 ديسمبر 2024 (2023: خسارة بقيمة 0.48 مليون ريال قطري) فيما يتعلق بالجزء الفعال من التحوط. كما في 31 ديسمبر 2024، بلغت القيمة الدفترية لمقايضات أسعار الفائدة 0.94 مليون ريال قطري (2023: 0.48 مليون ريال قطري).

27. توزيعات الأرباح

توزيعات أرباح مقترحة

أقترح مجلس الإدارة توزيع أرباح نقدية بنسبة 40% بواقع 0.40 ريال قطري للسهم الواحد بإجمالي مبلغ 454 مليون ريال قطري عن عام 2024، ويخضع ذلك لموافقة المساهمين في الجمعية العامة السنوية.

توزيعات الأرباح المعلنة للسنة:

2023	2024
ألف ريال	ألف ريال
قطري	قطري

426,062

454,466

توزيعات أرباح نهائية (1)

(1) خلال العام، وبعد الحصول على الموافقة في الجمعية العامة السنوية المنعقدة في 5 مارس 2024، دفعت الشركة أرباحاً نقدية بنسبة 37.5% بواقع 0.375 ريال قطري للسهم بإجمالي مبلغ 426 مليون ريال قطري عن عام 2023. (2023: 0.35 ريال قطري للسهم بإجمالي مبلغ 398 مليون ريال قطري عن عام 2022).

28 القروض والسلف

2023 ألف ريال قطري	2024 ألف ريال قطري	الاستحقاق	نسبة الفائدة %	إيضاح	
160,330	120,450	ديسمبر 2029	شهر سوفر + 1.5%	(1)	القرض 1
139,475	109,500	ديسمبر 2029	3 اشهر سوفر + 1.4%	(2)	القرض 2
63,875	63,875	ديسمبر 2025	5.35%	(3)	القرض 3
-	292,000	فبراير 2029	4.69%	(4)	القرض 4
-	65,000	ديسمبر 2025	سعر إقراض السوق النقدي لمصرف قطر المركزي	(5)	القرض 5
54,750	-	يناير 2024	شهر سوفر + 0.75%	(6)	القرض 6
63,875	-	ديسمبر 2024	شهر سوفر + 0.74%	(7)	القرض 7
482,305 (144)	650,825 (910)				ناقصاً: تكاليف التمويل المؤجلة
482,161	649,915				
418,286	174,556				يتم عرض القروض والسلف في بيان المركز المالي على النحو التالي:
63,875	475,359				الجزء المتداول
					الجزء غير المتداول
482,161	649,915				

إيضاحات:

- (1) يمثل القرض رقم 1 تسهيلات بقيمة 135,000,000 دولار أمريكي (يعادل 492,750,000 ريال قطري). تم السحب الكامل لهذا التسهيل خلال شهر مارس 2017. وفي العام الحالي، قامت المجموعة بإعادة تمويل هذا القرض جزئياً لمدة 5 سنوات مقسمة على 20 دفعة ربع سنوية متساوية بقيمة 1,650,000 دولار أمريكي. وتحرص المجموعة على ألا يتجاوز إجمالي الدين إلى حقوق الملكية للفترة المعنية لا يتجاوز 5:1. في نهاية كل نصف عام ونهاية العام وإلا فسيتم سداد القرض عند الطلب، سيتم اختبار هذا التعهد المالي بالرجوع إلى البيانات المالية للكيان التابع وتتوقع الشركة التابعة الالتزام بالعهد في غضون 12 شهراً بعد تاريخ التقرير. تم رهن القرض مقابل القيمة الدفترية للسفن البالغة 56.35 مليون ريال قطري.
- (2) يمثل القرض رقم 2 تسهيل مرابحة بمبلغ 135,000,000 دولار أمريكي (ما يعادل 492,750,000 ريال قطري) تم أخذه مبدئياً لتمويل بناء السفن والذي تم تخفيضه لاحقاً إلى 101 مليون دولار أمريكي بناءً على طلب المجموعة. وفي العام الحالي، قامت المجموعة بإعادة تمويل هذا القرض جزئياً لمدة 5 سنوات موزعة على 20 دفعة ربع سنوية متساوية بقيمة 1,500,000 دولار أمريكي. لا توجد أي شروط مرتبطة بهذا القرض.
- (3) خلال السنة المالية الحالية، أبرمت المجموعة اتفاقية مع أحد البنوك للحصول على قرض بمبلغ 17,500,000 دولار أمريكي (ما يعادل 63,875,000 ريال قطري). سيتم استحقاق القرض بحلول ديسمبر 2025 وهو محمي ضد التعرض لمعدلات الفائدة. تم الحصول على هذه التسهيلات لتمويل استثمارات جديدة.
- (4) أبرمت المجموعة اتفاقية مع أحد البنوك للحصول على قرض بمبلغ 80,000,000 دولار أمريكي (ما يعادل 292,000,000 ريال قطري). ويستحق القرض بحلول فبراير 2029 وتم الحصول عليه لتمويل استثمارات جديدة. ولا توجد شروط مرتبطة بهذا القرض. ويتم رهن القرضين (3) و(4) مقابل أصول مالية تبلغ قيمتها 125,000,000 دولار أمريكي.
- (5) يمثل القرض رقم 5 جزءاً من تسهيل المرابحة بمبلغ 500,000,000 ريال قطري لتمويل متطلبات رأس المال العامل والأغراض العامة الأخرى للمجموعة. يعتمد معدل الربح على سعر إقراض السوق النقدي لمصرف قطر المركزي بحد أدنى 5% سنوياً ويتغير بناءً على معدل سعر إقراض السوق النقدي لمصرف قطر المركزي في تاريخ كل صفقة. اعتباراً من تاريخ التقرير، استخدمت المجموعة مبلغ 65 مليون ريال قطري.
- (6) تعلق القرض 6 بقرض قصير الأجل بقيمة 15,000,000 دولار أمريكي (يُترجم إلى 54,750,000 ريال قطري) حصلت عليه المجموعة لأغراض الاستثمار. وقد تم تسوية هذه المنشأة بالكامل خلال فترة التقرير الحالية.
- (7) حصلت المجموعة على قرض قصير الأجل بمبلغ 17,500,000 دولار أمريكي (ما يعادل 63,875,000 ريال قطري) بفترة سداد قصيرة لأغراض الاستثمار. تم استحقاق ترتيب التمويل هذا في ديسمبر 2024 وتم تسويته بالكامل اعتباراً من تاريخ إعداد التقارير.
- (8) قد التزمت المجموعة بالتعهدات المالية المتعلقة بمرافق الاقتراض خلال فترات الإبلاغ لعامي 2023 و 2024

29 مبالغ مستلمة مقدما من عملاء

خلال عام 2011، حصلت المجموعة على دفعة مقدمة خالية من الفوائد من أحد العملاء بمبلغ 187.50 مليون ريال قطري لبناء قاطرات الموانئ وقوارب الإرشاد وقوارب الربط وقوارب الخدمة. هذه الزوارق في الخدمة من قبل العميل. يتم تعديل الدفعة المقدمة من خلال الخصومات من فواتير المبيعات المؤقتة المعتمدة التي يجب على المجموعة تقديمها للعميل. سيتم خصم مبلغ يعادل 10% من المبالغ الواردة في الفواتير لتسوية كل فاتورة حتى يتم سداد كامل مبلغ الدفعة المقدمة.

2023 ألف ريال قطري	2024 ألف ريال قطري	
82,861	74,710	الرصيد في 1 يناير، كما هو معلن سابقا
(8,151)	(7,930)	التعديل الذي تم خلال العام
<u>74,710</u>	<u>66,780</u>	في 31 ديسمبر

30 مطلوبات إيجار

التغير في مطلوبات الإيجار كانت على النحو التالي:

2023 ألف ريال قطري	2024 ألف ريال قطري	
220,683	126,843	الرصيد في 1 يناير
20,830	84,438	الإضافات
(32,772)	16,632	تعديلات
-	(17,925)	إنهاء
(81,898)	(84,162)	مدفوعات
<u>126,843</u>	<u>125,826</u>	في 31 ديسمبر

يتم عرض مطلوبات الإيجار في بيان المركز المالي على النحو التالي:

2023 ألف ريال قطري	2024 ألف ريال قطري	
46,862	61,982	غير متداولة
79,981	63,844	متداولة
<u>126,843</u>	<u>125,826</u>	في 31 ديسمبر

(1) بلغت إجمالي تكاليف التمويل لعام 2024 الناشئة عن التزامات الإيجار مبلغ 4.32 مليون ريال قطري (2023: 8.37 مليون ريال قطري).

31 مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

التغيرات في المخصصات المعترف بها في بيان المركز المالي الموحد كما يلي:

2023 ألف ريال قطري	2024 ألف ريال قطري	
116,096	118,458	في 1 يناير
18,952	23,346	مخصصات مكونة
(11,733)	(10,544)	مخصصات مستخدمة
(4,857)	(8,012)	تم تحويلها إلى صندوق التقاعد
<u>118,458</u>	<u>123,248</u>	في 31 ديسمبر
117,356	122,827	خطط مكافآت نهاية الخدمة (1)
1,102	421	خطة المعاشات التقاعدية (2) (إيضاح 32)
<u>118,458</u>	<u>123,248</u>	في 31 ديسمبر

31 مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين (تابع)

(1) لا تتوقع المجموعة سداد التزام مكافآت نهاية خدمة موظفيها خلال 12 شهرا من تاريخ التقرير، وبالتالي، فقد صنفت الالتزام ضمن المطلوبات غير المتداولة في بيان المركز المالي. لا يتم خصم المخصص إلى القيمة الحالية حيث أن تأثير القيمة الزمنية للنقود لا يتوقع أن يكون مهما.

(2) خطة المعاشات التعاقدية هي خطة تقاعد محددة المساهمة والتزامات التقاعد التي يتم دفعها إلى صندوق التقاعد الحكومي. وبناءً على ذلك، تم الإفصاح عن هذه المبالغ باعتبارها التزامًا حاليًا.

32 ذمم تجارية وأخرى دائنة

2023 الف ريال قطري	2024 الف ريال قطري	
148,548	120,528	ذمم تجارية دائنة وسندات دفع
337,491	381,228	مصرفات مستحقة
17,054	51,338	دفعات مقدمة مستلمة من عملاء
1,623	8,126	ذمم دائنة لأطراف ذات علاقة (إيضاح 37)
25,755	28,049	مساهمة صندوق دعم الأنشطة الاجتماعية والرياضية (إيضاح 34)
1,102	421	خطة المعاشات التقاعدية (إيضاح 31)
160,908	173,956	ذمم دائنة أخرى (1)
<u>692,481</u>	<u>763,646</u>	

(1) تتضمن المستحقات الأخرى مبالغ محتجزة دائنة تبلغ 10 ملايين ريال قطري (2023: 4 ملايين ريال قطري) وتوزيعات أرباح مستحقة الدفع تبلغ 43 مليون ريال قطري (2023: 48 مليون ريال قطري).

33 ضريبة الدخل

مبالغ يتم الاعتراف بها في الربح أو الخسارة

2023 الف ريال قطري	2024 الف ريال قطري	
16,085	13,565	مصرف الضريبة الحالية السنة الحالية ضريبة دخل الشركات
(642)	(90)	مصرف الضريبة المؤجلة (الدخل)
(1,654)	191	نشوء وعكس الفروقات المؤقتة
(2,296)	101	الاعتراف بالخسائر الضريبية غير المعترف بها سابقًا
<u>13,789</u>	<u>13,666</u>	إجمالي مصرف الضريبة على الدخل

33 ضريبة الدخل (تابع)

الضريبة على ربح المجموعة قبل الضريبة تختلف عن المبلغ النظري الذي قد ينشأ باستخدام المعدلات الضريبية المطبقة على النحو التالي:

2023	2024	
ألف ريال قطري	ألف ريال قطري	
1,043,314	1,133,435	الربح قبل الضريبة
19,666	-	المصروفات غير القابلة للخصم للأغراض الضريبية
(125,517)	(190,058)	الدخل غير الخاضع للضريبة
(77,811)	(76,045)	الدخل الخاضع لضريبة الحمولة
(659,873)	(647,924)	حصة في نتائج الشركات الزميلة والمشاركات المشتركة
17,638	12,730	الفروق المؤقتة الناشئة عن المخصصات والمستحقات والتعديلات الأخرى
(19,486)	(25,135)	خسائر التشغيل الصافية المترجمة
197,931	207,003	الربح الخاضع للضريبة
19,987	12,253	مصروف الضريبة بالمعدل الفعلي
(3,902)	1,312	التغييرات في تقديرات ضرائب الدخل المقدمة في السنوات السابقة.
16,085	13,565	مصروف الضريبة الحالية
(2,296)	101	مصروفات ضريبة مؤجلة / (دخل)
13,789	13,666	مصروفات ضريبة الدخل

كانت الحركات في مخصص ضريبة الدخل كما يلي:

2023	2024	
ألف ريال قطري	ألف ريال قطري	
9,501	17,909	في 1 يناير
(3,902)	1,312	التعديل من السنة السابقة
16,085	13,565	مخصص مكون
(3,775)	(4,910)	مخصص مستخدم
17,909	27,876	في 31 ديسمبر

تأثير تشريعات الركيزة الثانية

تعمل المجموعة بشكل رئيسي في دولة قطر وألمانيا وسنغافورة والإمارات والهند والمملكة المتحدة والمملكة العربية السعودية. واعتباراً من 31 ديسمبر 2024، قامت ألمانيا والمملكة المتحدة بإصدار تشريعات الحد الأدنى للضريبة العالمية. ومع ذلك، لا يوجد تأثير ضريبي حالي على المجموعة في ألمانيا بسبب عمليات الشحن الدولية التي تخضع لنظام الضريبة على الحمولة، كما لا يوجد تأثير ضريبي في المملكة المتحدة حيث أن الكيان هناك غير نشط اعتباراً من 31 ديسمبر 2024.

في 23 ديسمبر 2024، وافق مجلس الشورى في قطر على تعديلات محددة على أحكام قانون ضريبة الدخل الصادر بموجب القانون رقم 24 لسنة 2018، حيث تم إدخال ضريبة إضافية بنسبة حد أدنى فعلي يبلغ 15%. من المتوقع أن تكون التعديلات سارية المفعول اعتباراً من عام 2025 وهي حالياً في مرحلة الموافقة النهائية. ومن المتوقع أن تصدر الهيئة العامة للضرائب اللوائح المتعلقة بالتنفيذ والامتثال والأحكام الإدارية في المستقبل القريب. كما ستخضع المجموعة للضريبة الإضافية في عام 2025 فيما يتعلق بعملياتها في سنغافورة، حيث أن معدل الضريبة الفعلي هناك أقل من 15%. ومع ذلك، نظراً لأن التشريعات الجديدة أو المعدلة بشأن الضريبة الإضافية ستكون سارية فقط على السنوات المالية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2025، فلا يوجد تأثير ضريبي حالي للفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2024.

تتابع المجموعة تطورات العملية التشريعية، واعتباراً من 31 ديسمبر 2024، لا تملك المجموعة معلومات كافية لتحديد التأثير الكمي المحتمل على بياناتها المالية الموحدة.

وقد طبقت المجموعة إعفاءً إلزامياً مؤقتاً من محاسبة الضريبة المؤجلة فيما يتعلق بتأثيرات الضريبة الإضافية، وسيتم احتسابها كضريبة حالية عند استحقاقها.

34 مساهمة صندوق دعم الأنشطة الاجتماعية والرياضية

طبقاً للقانون رقم 13 لسنة 2008، المعدل بالقانون رقم 8 لسنة 2011 والتوضيحات ذات الصلة الصادرة في يناير 2010، بتعين على المجموعة المساهمة بنسبة 2.5% من صافي أرباحها السنوية الموحدة لصندوق الأنشطة الاجتماعية والرياضية. ويتطلب التوضيح المتعلق بالقانون رقم 13 الاعتراف بالمبلغ المستحق كتوزيع للدخل. ومن ثم، يتم الاعتراف بذلك في بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحدة.

خلال العام، قامت المجموعة بتخصيص مبلغ 28 مليون ريال قطري (2023: 25.8 مليون ريال قطري) لصندوق الضمان الاجتماعي بما يمثل 2.5% من صافي الربح الموحد للسنة المنسوب إلى مساهمي الشركة الأم.

35. التزامات

2023 ألف ريال قطري	2024 ألف ريال قطري	التزامات رأسمالية النفقات الرأسمالية المقدرة المعتمدة كما في تاريخ التقرير
1,478,064	1,678,187	

التزامات الإيجار
لقد دخلت المجموعة في اتفاقيات إيجار لا تفي بتعريف الإيجار، أو لم يتم الاستفادة من الحلول العملية وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية رقم 16. إن التزامات الإيجار المستقبلية فيما يتعلق بالترتيبات المذكورة أعلاه هي كما يلي:

2023 ألف ريال قطري	2024 ألف ريال قطري	خلال سنة واحدة بعد سنة واحدة لكن ليس أكثر من خمس سنوات
9,768	7,612	
-	509	
9,768	8,121	إجمالي الإيجارات الملتزم بها في تاريخ إعداد التقارير

36. المطلوبات الطارئة

في 31 ديسمبر 2024، كان لدى المجموعة الالتزامات الطارئة التالية فيما يتعلق بالضمانات المصرفية وغيرها من الأمور الناشئة في سياق العمل العادي والتي من المتوقع ألا تنتشأ عنها أي التزامات جوهرية:

2023 ألف ريال قطري	2024 ألف ريال قطري	خطابات ضمان خطابات اعتماد
1,038,952	1,188,637	
1,249	2,472	
1,040,201	1,191,109	

37 إفصاحات الأطراف ذات العلاقة

تمثل الأطراف ذات العلاقة الشركات التابعة والزميلة والمساهمين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة الرئيسيين في المجموعة، والشركات الخاضعة للسيطرة أو السيطرة المشتركة أو المتأثرة بشكل كبير من قبل هذه الأطراف. سياسات وأحكام التسعير لهذه المعاملات يتم اعتمادها من جانب إدارة المجموعة.

معاملات الأطراف ذات العلاقة

المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة خلال السنة هي كما يلي:

2024				
المبيعات ألف ريال قطري	المشتريات ألف ريال قطري	إيرادات الفائدة ألف ريال قطري	استلام دفعات قرض ألف ريال قطري	
964	7,002	7,055	15,650	الشركات الزميلة
479	84,569	257	-	مشاريع مشتركة
<u>1,443</u>	<u>91,571</u>	<u>7,312</u>	<u>15,650</u>	
2023				
المبيعات ألف ريال قطري	المشتريات ألف ريال قطري	إيرادات الفوائد ألف ريال قطري	استلام دفعات قرض ألف ريال قطري	
1,645	1,057	8,477	17,008	الشركات الزميلة
4,499	86,649	-	-	مشاريع مشتركة
<u>6,144</u>	<u>87,706</u>	<u>8,477</u>	<u>17,008</u>	

أرصدة الأطراف ذات العلاقة

الأرصدة لدى الأطراف ذات العلاقة المدرجة في بيان المركز المالي هي كما يلي:

2024		2023		
الذمم المدينة ألف ريال قطري	الذمم الدائنة ألف ريال قطري	الذمم المدينة ألف ريال قطري	الذمم الدائنة ألف ريال قطري	
75	7,121	282	1,390	مشاريع مشتركة
2,689	940	5,045	106	الشركات الزميلة
215	65	317	127	أعضاء مجلس الإدارة
<u>2,979</u>	<u>8,126</u>	<u>5,644</u>	<u>1,623</u>	

يتم الإفصاح عن المبالغ المستحقة القبض والدفع للأطراف ذات الصلة في إيضاح رقم 16 وإيضاح رقم 32 على التوالي.

يتم إجراء المبيعات والمشتريات والمعاملات الأخرى من الأطراف ذات الصلة على أساس متفق عليه. إن الأرصدة المستحقة في نهاية العام غير مضمونة، ويتم تسويتها نقدًا. لم تكن هناك أية ضمانات مقدمة أو مستلمة لأي ذمم مدينة أو ذمم دائنة لأطراف ذات علاقة.

37 إفصاحات الأطراف ذات العلاقة (تابع)

القروض الممنوحة للشركات الزميلة والمشاريع المشتركة

تم الإفصاح عن القروض لشركات الغاز الطبيعي المسال البالغة 77.36 مليون ريال قطري (2023: 89.56 مليون ريال قطري) وتم الإفصاح عن قرض لشركة الغاز الطبيعي المسال بمبلغ 69.35 مليون ريال قطري (2023: لا شيء) كجزء من الإفصاح رقم 14.

مكافآت أعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا الآخرين

كانت مكافآت أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء الإدارة الرئيسيين الآخرين خلال السنة كما يلي:

2024 ألف ريال قطري	2023 ألف ريال قطري	
13,950	13,950	تعويضات ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة
11,604	10,615	مكافآت قصيرة الأجل
1,234	1,334	مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
26,788	25,899	

38 معلومات القطاع

يتم تنظيم المجموعة في ستة ركائز على النحو التالي، والتي تشكل خمسة أقسام يتم إعداد تقارير عنها (الأقسام الإستراتيجية):

- تقدم ملاحة كابيتال خدمات تمويل شركات استشارية للشركة الأم والشركات التابعة لها، بالإضافة إلى إدارة محفظتها من الاستثمارات المالية والعقارية وحيازة استثمار الشركة القطرية للمحاجر ومواد البناء ش.م.خ.ق.
- تقدم ملاحة للأعمال البحرية واللوجستية مجموعة شاملة من الخدمات لكبار المستوردين والمصدرين وشركات الشحن في المنطقة، بما في ذلك شركات النفط والغاز الكبرى. تشمل الأنشطة الخدمات اللوجستية والتخزين وشحن وحدة تغذية الحاويات وعمليات النقل المشتركة غير المشغلة للسفن والشحن بالجملة ووكالات الشحن وإدارة الموانئ والعمليات وأحواض بناء السفن وتصنيع الصلب.
- تقدم ملاحة لخدمات دعم المنصات البحرية خدمات دعم بحرية شاملة لصناعة النفط والغاز في جميع أنحاء المنطقة. تشغل المجموعة حاليًا أسطولاً من سفن الخدمات البحرية، والتي تشمل سفن السلامة الاحتياطية، وقاطرات مناولة المراسي، وقوارب الطاقم، وزوارق العمل، وسفن تحديد المواقع الديناميكية. وتقدم مجموعة كاملة من خدمات الغوص بما في ذلك الغوص في الأعماق.
- يتمثل نشاط شركة ملاحة التجارية في تجارة الشاحنات والمعدات الثقيلة والآلات والعلامات التجارية للتشحيم في قطر. يقوم هذا القطاع بتسويق منتجاته ويوفر خدمة ما بعد البيع الهامة. كما تمتلك شركة ملاحة للتجارة وتدير وكالة سفريات معتمدة من اتحاد النقل الجوي الدولي، وهي واحدة من أقدم وكالات السفر في دولة قطر.
- تمتلك ملاحة للغاز والبتروكيماويات وتدير أسطولاً من ناقلات غاز البترول المسال والغاز الطبيعي المسال وتوفر خدمات النقل البحري لشركات الطاقة والصناعة العالمية. كما أنها تمتلك وتدير أسطولاً صغيراً من ناقلات المنتجات وناقلة واحدة للنفط الخام. كما يشغل القطاع عدد من ناقلات المنتجات بالشراكة مع الشركات الدولية للتجارة والشحن.
- تقدم مجموعة ملاحة الخدمات اللازمة لجميع الركائز لإدارة أعمالهم الخاصة. وهذه الخدمات هي تكاليف الإدارة وتطوير الشركات والاتصالات والتدقيق الداخلي والشؤون القانونية والخدمات المشتركة وتكنولوجيا المعلومات والمشتريات والموارد البشرية والإدارة والمالية. يتم توزيع التكاليف لاحقاً. تمثل التعديلات المتعلقة بشركة ملاحة التكاليف التي تم تسجيلها وتخصيصها لاحقاً لمختلف ركائز الأعمال عن طريق منهجية موضوعية.

تراقب الإدارة النتائج التشغيلية لوحدها بشكل منفصل لغرض اتخاذ القرارات بشأن تخصيص الموارد وتقييم الأداء. يتم تقييم أداء القطاع على أساس الربح أو الخسارة التشغيلية ويتم قياسه بشكل متنسق مع الربح أو الخسارة التشغيلية في البيانات المالية الموحدة.

معاملات الأسعار المحايدة بين القطاعات التشغيلية على أساس تجاري بحث بطريقة مماثلة للمعاملات مع أي طرف ثالث.

شركة الملاحة القطرية ش.م.ع.ق
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024

38. معلومات القطاع (تابع)
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024

ملاحة كابيتال	ملاحة البحرية والأعمال	ملاحة الخدمات البحرية	ملاحة التجارية	ملاحة للغاز والبتروكيماويات	تعديلات تتعلق بمجموعة ملاحة	إجمالي القطاعات	تعديلات و استيعادات	موحدة
ألف ريال قطري	ألف ريال قطري	ألف ريال قطري	ألف ريال قطري	ألف ريال قطري	ألف ريال قطري	ألف ريال قطري	ألف ريال قطري	ألف ريال قطري
الإيرادات التشغيلية	429,134	827,798	1,470,960	196,477	246,490	-	3,170,859	2,839,797
رواتب وأجور ومنافع أخرى	(12,639)	(302,092)	(178,030)	(26,169)	(30,353)	(145,129)	(694,412)	(694,412)
لوازم ومصروفات التشغيل	(29,637)	(663,369)	(412,611)	(171,209)	(15,738)	(15,327)	(1,307,891)	(1,015,721)
مصروفات الإيجار	(2,633)	(29,655)	(2,337)	(2,877)	(198)	(6,861)	(44,561)	(7,586)
الإهلاك والإطفاء	(77,557)	(42,325)	(238,623)	(1,591)	(79,755)	(2,241)	(442,092)	(442,092)
(مخصص)/ رد انخفاض قيمة ذمم مدينة	(55)	7,854	8,416	(901)	-	-	15,314	15,314
مصروفات تشغيلية أخرى	(6,559)	(70,819)	(39,702)	(12,180)	(11,321)	(20,242)	(160,823)	(158,906)
مخصصات تتعلق بالأسطول والخدمات الفنية	-	324,881	(323,951)	-	(930)	-	-	-
مخصصات تتعلق بمجموعة ملاحة	(18,000)	(97,874)	(52,937)	(11,523)	(9,442)	189,776	-	-
الربح / (الخسارة) التشغيلية	282,054	(45,601)	231,185	(29,973)	98,753	(24)	536,394	536,394
انخفاض قيمة ممتلكات وسفن ومعدات وموجودات غير ملموسة	(62,800)	-	-	-	(54,419)	-	(117,219)	(117,219)
تكاليف التمويل	(19,898)	(15,010)	(40,501)	-	(37,250)	-	(112,659)	(32,086)
إيراد التمويل	32,935	13,014	26,338	72	19,624	12	91,995	11,422
حصة من نتائج مشاريع مشتركة	-	23,237	-	-	120,414	-	143,651	143,651
حصة من نتائج شركات زميلة	1,760	440	-	-	582,701	-	584,901	584,901
صافي الربح (الخسارة) من استبعاد الممتلكات والسفن والمعدات	-	7,896	(650)	416	(64)	12	7,610	7,610
صافي ربح / (خسارة) من معاملات صرف العملات الأجنبية	19	(1,033)	(23)	(154)	(47)	-	(1,238)	(1,238)
الربح / (الخسارة) قبل الضريبة	234,070	(17,057)	216,349	(29,639)	729,712	-	1,133,435	1,133,435
(نفقات)/فائدة الضريبة	(41)	79	(10,419)	269	(3,554)	-	(13,666)	(13,666)
الربح / (الخسارة) للسنة	234,029	(16,978)	205,930	(29,370)	726,158	-	1,119,769	1,119,769
العائد إلى:								
أصحاب حقوق ملكية الشركة الأم	236,226	(16,978)	205,930	(29,370)	726,158	-	1,121,966	1,121,966
حصة غير مسيطرة	(2,197)	-	-	-	-	-	(2,197)	(2,197)
	234,029	(16,978)	205,930	(29,370)	726,158	-	1,119,769	1,119,769

شركة الملاحة القطرية ش.م.ع.ق
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024

38. معلومات القطاع (تابع)

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023

ملاحة كابيتال ألف ريال قطري	ملاحة للأعمال البحرية واللوجستية ألف ريال قطري	ملاحة الخدمات دعم المنصات البحرية ألف ريال قطري	ملاحة التجارية ألف ريال قطري	ملاحة للغاز والبتروكيماويات ألف ريال قطري	تعديلات تتعلق بمجموعة ملاحة ألف ريال قطري	تعديلات إجمالي القطاعات ألف ريال قطري	تعديلات و استيعادات ألف ريال قطري	موحدة ألف ريال قطري
الإيرادات التشغيلية	437,158	778,889	1,524,262	270,033	244,040	-	3,254,382	2,941,790
رواتب وأجور ومنافع أخرى لوازم ومصروفات التشغيل	(12,901)	(299,991)	(151,058)	(19,534)	(29,090)	(137,110)	(649,684)	(649,684)
مصروفات الإيجار الإهلاك والإطفاء	(93,222)	(656,404)	(547,341)	(230,087)	(16,060)	(11,266)	(1,554,380)	(1,283,830)
	(2,976)	(29,481)	(5,894)	(2,652)	(117)	(7,621)	(48,741)	(10,612)
	(72,476)	(29,832)	(235,001)	(1,831)	(49,750)	(2,315)	(391,205)	(391,205)
(مخصص)/ رد انخفاض قيمة ذمم مدينة مصروفات تشغيلية أخرى	(205)	(6,396)	(2,600)	(939)	2,178	-	(7,962)	(7,962)
مخصصات تتعلق بالأسطول والخدمات الفنية	(8,881)	(85,075)	(32,373)	(4,558)	(9,540)	(25,658)	(166,085)	(162,172)
	-	296,970	(296,854)	-	(116)	-	-	-
مخصصات تتعلق بمجموعة ملاحة	(19,242)	(113,650)	(26,227)	(13,070)	(11,698)	183,887	-	-
الربح / (الخسارة) التشغيلية قبل انخفاض القيمة	227,255	(144,970)	226,914	(2,638)	129,847	(83)	436,325	436,325
انخفاض قيمة ممتلكات وسفن وموجودات تكاليف التمويل	-	-	(19,666)	-	-	-	(19,666)	(19,666)
إيراد التمويل	(1,633)	(7,780)	(29,103)	-	(29,304)	41	(67,820)	(49,769)
حصة من نتائج مشاريع مشتركة	11,243	1,415	6,891	149	17,581	-	37,320	19,269
حصة من نتائج شركات زميلة	-	88,732	161	-	38,268	-	127,161	127,161
	2,027	948	-	-	517,394	-	520,369	520,369
صافي الربح من استبعاد الممتلكات والسفن والمعدات	-	262	9,698	185	-	42	10,187	10,187
صافي (الخسارة) / الربح من معاملات صرف العملات الأجنبية	(99)	(337)	68	(193)	(1)	-	(562)	(562)
الربح / (الخسارة) قبل الضريبة	238,793	(61,730)	194,963	(2,497)	673,785	-	1,043,314	1,043,314
مصروف الضريبة	-	(414)	(13,375)	-	-	-	(13,789)	(13,789)
الربح / (الخسارة) للسنة	238,793	(62,144)	181,588	(2,497)	673,785	-	1,029,525	1,029,525
العائد إلى: أصحاب حقوق ملكية الشركة الأم حصص غير مهيمنة	239,467	(62,144)	181,588	(2,497)	673,785	-	1,030,199	1,030,199
	(674)	-	-	-	-	-	(674)	(674)
	238,793	(62,144)	181,588	(2,497)	673,785	-	1,029,525	1,029,525

إيضاح : (1) يتم استبعاد الإيرادات المشتركة بين القطاعات عند التوحيد.

38 معلومات القطاع (تابع)

القطاعات الجغرافية

وتتركز القطاعات الجغرافية الهامة للمجموعة في دولة قطر وسنغافورة والإمارات العربية المتحدة وألمانيا. الإيرادات التشغيلية والأرباح للمجموعة بعد إزالة قطاعات الشركات التابعة هي كما يلي:

2024					
قطر	سنغافورة	الإمارات العربية المتحدة	ألمانيا	الهند	الإجمالي
ألف ريال قطري	ألف ريال قطري	ألف ريال قطري	ألف ريال قطري	ألف ريال قطري	ألف ريال قطري
2,410,398	12,023	218,919	196,313	2,144	2,839,797
الإيرادات التشغيلية					
1,146,217	4,157	(25,440)	(5,183)	18	1,119,769
الربح/ (الخسارة) للسنة					
2023					
قطر	سنغافورة	الإمارات العربية المتحدة	ألمانيا	الهند	الإجمالي
ألف ريال قطري	ألف ريال قطري	ألف ريال قطري	ألف ريال قطري	ألف ريال قطري	ألف ريال قطري
2,563,073	11,990	172,426	194,301	-	2,941,790
الإيرادات التشغيلية					
985,536	3,152	(36,974)	77,811	-	1,029,525
الربح/ (الخسارة) للسنة					

39. إدارة المخاطر المالية ورأس المال

(1) إدارة المخاطر المالية

الهدف والسياسات

تتضمن المطلوبات المالية الرئيسية للمجموعة قروض وسلف وذمم تجارية دائنة والأوراق المالية المستحقة الدفع والمستحقات لأطراف ذات الصلة والمساهمات في الصناديق الاجتماعية والرياضية. الغرض الرئيسي من هذه المطلوبات المالية هو زيادة التمويل لعمليات المجموعة. تمتلك المجموعة موجودات مالية متنوعة مثل مستحقات تجارية وأوراق مالية مستحقة القبض ومستحقات من أطراف ذات صلة وقروض ممنوحة لشركات الغاز الطبيعي المسال والقيمة العادلة الإيجابية لمقايضات أسعار الفائدة والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والاستثمارات في الأسهم بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ومستحقات الموظفين وغيرها من المستحقات والنقد والأرصدة البنكية، والتي تنشأ مباشرة من عملياتها.

تتمثل المخاطر الرئيسية الناشئة عن الأدوات المالية للمجموعة في مخاطر السوق ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. مخاطر السوق هي مخاطر التغيرات في أسعار السوق، مثل أسعار الفائدة وأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الأسهم التي ستؤثر على دخل المجموعة وحقوق الملكية أو قيمة أدواتها المالية. تقوم الإدارة بمراجعة السياسات والموافقة عليها لإدارة كل من هذه المخاطر التي تم تلخيصها أدناه.

مخاطر السوق

مخاطر أسعار الفائدة

مخاطر أسعار الفائدة هي المخاطر المتمثلة في تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار الفائدة في السوق. إن تعرض المجموعة لمخاطر التغيرات في أسعار الفائدة في السوق يتعلق في المقام الأول بقروض المجموعة وسلفها والودائع قصيرة الأجل ذات أسعار الفائدة العائمة.

ولإدارة مخاطر التغيرات في أسعار الفائدة العائمة على قروضها التي تحمل فائدة، دخلت المجموعة في مقايضات أسعار الفائدة كما هو موضح في إيضاح رقم 26. وبموجب اتفاقيات المبادلة، ستدفع المجموعة سعر فائدة ثابت متفق عليه وتتلقى سعر فائدة متغير.

39 إدارة المخاطر المالية ورأس المال (تابع)

(1) إدارة المخاطر المالية (تابع)

مخاطر أسعار الفائدة (تابع)

في تاريخ التقرير ، كان ملمح سعر الفائدة للأدوات المالية للمجموعة التي تحتسب عنها فوائد كما يلي:

2023 ألف ريال قطري	2024 ألف ريال قطري	
(482,305)	(294,950)	أدوات بأسعار فائدة متغيرة
-	69,350	القروض والسلف
		القروض الممنوحة لشركات الغاز الطبيعي المسال
(482,305)	(225,600)	
679,355	578,622	أدوات بأسعار فائدة ثابتة
706,271	612,017	استثمارات في الودائع لأجل
89,558	77,361	استثمار في السندات
-	(355,875)	القروض الممنوحة لشركات الغاز الطبيعي المسال
		القروض والسلف
1,475,184	912,125	

يوضح الجدول التالي حساسية بيان الدخل الموحد للتغيرات المعقولة الممكنة في أسعار الفائدة بمقدار 25 نقطة أساس، مع ثبات جميع المتغيرات الأخرى. حساسية بيان الدخل الموحد هي الأثر للتغيرات المتكبدية في معدلات الفائدة لسنة واحدة، استنادا إلى المطالبات المالية ذات المعدلات المتغيرة المحتفظ بها في 31 ديسمبر. من المتوقع أن يكون تأثير الانخفاض في أسعار الفائدة مساوياً ومعاكساً لتأثير الزيادات الموضحة.

التغيرات في نقاط الأساس	أثر الربح للسنة ألف ريال قطري	
25+	(564)	2024 أدوات بأسعار فائدة متغيرة
25+	(1,206)	2023 أدوات بأسعار فائدة متغيرة

مخاطر العملات

تتمثل مخاطر العملة في مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. معظم أرصدة المجموعة مقومة بالريال القطري (عملة العرض) والدولار الأمريكي والدرهم الإماراتي. ونظراً لأن سعر الريال القطري والدرهم الإماراتي مربوطين مقابل الدولار الأمريكي، فإن الأرصدة بالدولار الأمريكي والدرهم الإماراتي لا تمثل مخاطر جوهرية للعملة على المجموعة.

مخاطر أسعار الأسهم

إن استثمارات المجموعة المدرجة معرضة لمخاطر أسعار الأسهم الناشئة عن عدم اليقين بشأن القيم المستقبلية للاستثمارات. ويتم تقديم التقارير الخاصة بمحفظة الأسهم إلى الإدارة لمراجعتها بشكل منتظم.

في تاريخ إعداد التقارير، يتضمن تعرض المجموعة للأوراق المالية المدرجة بالقيمة العادلة كل من الأوراق المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. إن الزيادة أو النقصان بنسبة 5% في مؤشر بورصة قطر سيكون له تأثير بقيمة صفر ريال قطري تقريباً (2023: 10 آلاف ريال قطري) على بيان الدخل الموحد فيما يتعلق بالموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. وفيما يتعلق بالأوراق المالية ذات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، فإن الزيادة أو النقصان بنسبة 5% على مؤشر بورصة قطر سيكون له تأثير بقيمة 93 مليون ريال قطري تقريباً (2023: 100 مليون ريال قطري) على بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد.

كما تمتلك المجموعة أيضاً استثمارات غير مدرجة يتم تقدير قيمتها العادلة باستخدام تقنيات التقييم المناسبة. سيتم إظهار تأثير التغيرات في أسعار الأسهم في بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد.

39. إدارة المخاطر المالية ورأس المال (تابع)

(1) إدارة المخاطر المالية (تابع)

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي مخاطر فشل أحد أطراف الأداة المالية في الوفاء بالتزامه والتسبب في تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. يتضح تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان من خلال القيمة الدفترية لموجوداتها والتي تتكون أساساً من الذمم التجارية المدينة وأوراق مالية ومستحقات الموظفين والمستحقات الأخرى والمبالغ المستحقة من أطراف ذات العلاقة و القروض الممنوحة لشركات الغاز الطبيعي المسال، والاستثمار في الودائع لأجل وأرصدة البنوك.

ذمم تجارية وأخرى مدينة

تسعى المجموعة إلى الحد من مخاطر الائتمان الخاصة بها فيما يتعلق بالعملاء من خلال وضع حدود ائتمانية للعملاء الأفراد ومراقبة الذمم المدينة القائمة. وبما أن المجموعة تتعامل مع عملاء ذوي جدارة ائتمانية ويتم تحصيل المستحقات على أساس الشروط المحددة في العقود، فإن تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان ضئيل.

فيما يتعلق بمخاطر الائتمان الناشئة من الموجودات المالية الأخرى للمجموعة، فإن تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان ينشأ من تعثر الطرف المقابل بالحد الأقصى للتعرض للمخاطر مساوياً للقيمة الدفترية لهذه الأدوات كالتالي:

2023 ألف ريال قطري	2024 ألف ريال قطري	
89,558	77,361	القروض الممنوحة لشركات الغاز الطبيعي المسال (إيضاح 14)
367,874	346,100	ذمم تجارية مدينة، (بالصافي) (إيضاح 16)
2,385	2,017	اوراق القبض مدينة (إيضاح 16)
324,560	317,470	إيرادات مستحقة (إيضاح 16)
47,834	51,732	ذمم مدينة من موظفين (إيضاح 16)
5,644	2,979	مستحقات من أطراف ذات علاقة (إيضاح 37)
-	69,350	قرض لشركة الغاز البترولي المسال (إيضاح 16)
82,318	110,853	ذمم تجارية مدينة أخرى، (بالصافي) (إيضاح 16)
679,355	578,622	الودائع لأجل لدى البنوك (إيضاح 18)
365,002	121,379	أرصدة بنكية (إيضاح 19)
1,964,530	1,677,683	

الذمم التجارية المدينة لا تحمل فائدة ولها شروط تسوية بشكل عام في غضون 30 إلى 90 يوماً. كما في 31 ديسمبر 2024، انخفضت قيمة الذمم التجارية المدينة بقيمة اسمية بلغت 120 مليون ريال قطري (2023: 136 مليون ريال قطري).

اعتباراً من 31 ديسمبر، فإن أعمار الحسابات المدينة التجارية (صافي مخصصات الانخفاض في القيمة) هي كما يلي:

الإجمالي ألف ريال قطري	0 - 30 يوماً ألف ريال قطري	31 - 120 يوماً ألف ريال قطري	121 - 210 يوماً ألف ريال قطري	211 - 365 يوماً ألف ريال قطري	< 365 يوم ألف ريال قطري
2024	346,100	295,523	36,062	12,551	1,964
2023	367,874	279,038	72,838	13,977	1,034
					987

يُتوقع أن تكون الذمم المدينة غير منخفضة القيمة قابلة للاسترداد بالكامل استناداً إلى الخبرة السابقة. ليس من ممارسات المجموعة الحصول على ضمانات على مستحقاتها، وبالتالي فإن الغالبية العظمى منها غير مضمونة.

39. إدارة المخاطر المالية ورأس المال (تابع)

(1) إدارة المخاطر المالية (تابع)

نم تجارية و أخرى مدينة (تابع)

إن متوسط فترة الائتمان لبيع البضائع هو 30 يومًا. لا يتم تحميل أي فائدة على الذمم التجارية المدينة القائمة. تقوم المجموعة دائمًا بقياس مخصص الخسارة للحسابات المدينة التجارية بمبلغ يساوي خسارة الائتمان المتوقعة مدى الحياة. يتم تقدير خسائر الائتمان المتوقعة على الذمم المدينة التجارية باستخدام مصفوفة مخصص بناءً على تجربة التعثر عن السداد السابقة للمدين وتحليل المركز المالي الحالي للمدين، مع تعديله بالعوامل الخاصة بالمدينين، والظروف الاقتصادية العامة للصناعة التي فيها يعمل المدينون وتقييم كل من الاتجاه الحالي وكذلك الاتجاه المتوقع للظروف في تاريخ التقرير. يتم تقدير خسائر الائتمان المتوقعة على الذمم التجارية المدينة باستخدام مصفوفة مخصص بناءً على تجربة التعثر عن السداد السابقة للمدين وتحليل المركز المالي الحالي للمدين، مع تعديله بالعوامل الخاصة بالمدينين، والظروف الاقتصادية العامة للصناعة التي فيها يعمل المدينون وتقييم كل من الاتجاه الحالي وكذلك الاتجاه المتوقع للظروف في تاريخ التقرير.

لم يكن هناك أي تغيير في تقنيات التقدير أو الافتراضات الهامة التي تم إجراؤها خلال فترة إعداد التقارير الحالية.

تقوم المجموعة بشطب الذمم التجارية المدينة عندما تكون هناك معلومات تشير إلى أن المدين يعاني من صعوبات مالية شديدة ولا يوجد احتمال واقعي للتعافي، على سبيل المثال، عندما يتم وضع المدين تحت التصفية أو يدخل في إجراءات الإفلاس، أو عندما تكون الذمم التجارية المدينة متأخرة عن السداد لأكثر من عامين، أيهما يحدث أولاً. لا تخضع أي من مستحقات التجارة التي تم شطبها لأنشطة التنفيذ.

يوضح الجدول التالي ملف المخاطر الخاص بالذمم التجارية المدينة استنادًا إلى مصفوفة المخصصات الخاصة بالمجموعة. وبما أن تجربة خسارة الائتمان التاريخية للمجموعة لا تظهر أنماط خسارة مختلفة بشكل كبير لشرائح العملاء المختلفة، فإن مخصص بدل الخسارة على أساس حالة التأخر في السداد لا يتم تمييزه بشكل أكبر بين قاعدة عملاء المجموعة المختلفة.

نم تجارية مدينة – عدد أيام التجاوز						2024
الإجمالي	< 365 يوم	211 - 365	121 -	31 - 120	0 - 30	ألف ريال قطري
ألف ريال قطري	ألف ريال قطري	ألف ريال قطري	ألف ريال قطري	ألف ريال قطري	ألف ريال قطري	
						معدل الخسارة الائتمانية المتوقعة
26%	100%	66%	35%	11%	3%	إجمالي القيمة الدفترية المقدرة عند التعثر
120,303	96,391	3,799	6,673	4,643	8,797	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى الحياة

39 إدارة المخاطر المالية ورأس المال (تابع)

(1) إدارة المخاطر المالية (تابع)

نعم تجارية مدينة – عدد أيام التجاوز						2023
الإجمالي	< 365 يوم	211 - 365	121 - 210	31 - 120	0 - 30	ألف ريال قطري
ألف ريال	ألف ريال	ألف ريال	ألف ريال	ألف ريال	ألف ريال	
قطري	قطري	قطري	قطري	قطري	قطري	
						معدل الخسارة الائتمانية المتوقعة
27%	100%	94%	26%	9%	3%	إجمالي القيمة الدفترية المقدرة عند التعثر
135,617	101,189	15,302	4,978	6,954	7,194	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى الحياة

النقد والودائع المصرفية والودائع لأجل والموجودات المالية الأخرى

ترى الإدارة أن النقد والودائع المصرفية لدى المجموعة تنطوي على مخاطر ائتمانية منخفضة استناداً إلى التصنيفات الائتمانية الخارجية للبنوك التي تحتفظ بها المجموعة بالنقد والودائع لأجل. جميع البنوك حاصلة على تصنيف استثماري وما فوق. ولم تتطلب المبالغ المحمولة لأرصدة النقد والبنوك للمجموعة أي تعديل لأن نتيجة تطبيق نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة كانت غير جوهرية. وتعتبر جميع الموجودات المالية الأخرى أيضاً ذات مخاطر ائتمانية منخفضة.

بالنسبة لجميع الموجودات المالية الأخرى، تطبق المجموعة تبسيط مخاطر الائتمان المنخفضة. في كل تاريخ إعداد تقرير، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كان الموجود المالي يعتبر منخفض المخاطر الائتمانية باستخدام جميع المعلومات المعقولة والقابلة للدعم المتاحة دون تكلفة أو جهد غير مبرر. وفي إجراء هذا التقييم، تعيد المجموعة تقييم التصنيف الائتماني الداخلي لأداة الدين وتستخدم شروط الدفع التعاقدية الخاصة بها في تقييم ما إذا كان هناك زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان.

تعتبر القروض المقدمة لشركات الغاز الطبيعي المسال وشركات الغاز البترولي المسال منخفضة المخاطر الائتمانية، وبالتالي فإن مخصص انخفاض القيمة المحسوب على أساس الخسائر المتوقعة لمدة 12 شهراً يعتبر غير مهم. لم ترتفع مخاطر الائتمان بشكل كبير منذ الاعتراف الأولي وتعتبر منخفضة.

مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم تمكن المجموعة من الوفاء بالالتزامات المالية عند استحقاقها. منهج المجموعة في إدارة مخاطر السيولة هو التأكد، ما أمكن ذلك، بأنه تتوفر لديها وعلى الدوام سيولة كافية للوفاء بالتزاماتها عند حلول موعد استحقاقها، في ظل كل من الظروف العادية والصعبة، بدون تكبد خسائر غير مقبولة أو إحداث ضرر بسمعة الشركة.

تحد المجموعة من مخاطر السيولة لديها من خلال ضمان توفر التمويل الكافي من البنك. تتطلب شروط الإيرادات الخاصة بالمجموعة سداد المبالغ وفقاً للشروط المحددة لها في العقود. يتم عادة تسوية الذمم التجارية الدائنة ضمن شروط الشراء من المورد.

يلخص الجدول التالي فترات استحقاق المطلوبات المالية للمجموعة في 31 ديسمبر بناء على المدفوعات التعاقدية غير المضمونة.

إيضاح	أقل من سنة واحدة	من 1 إلى 5 سنوات	أكثر من 5 سنوات	الإجمالي
ألف ريال قطري	ألف ريال قطري	ألف ريال قطري	ألف ريال قطري	ألف ريال قطري
2024				
حسابات ذمم تجارية دائنة وأوراق مالية مستحقة الدفع	120,528	-	-	120,528
المساهمة في صندوق دعم الأنشطة الاجتماعية والرياضية	28,049	-	-	28,049
المصاريف المستحقة	381,228	-	-	381,228
مطلوبات الإيجار	61,488	46,499	23,478	131,465
القروض والسلف	174,768	476,057	-	650,825
ذمم دائنة لأطراف ذات علاقة	8,126	-	-	8,126
ذمم دائنة أخرى	173,956	-	-	173,956
الإجمالي	948,143	522,556	23,478	1,494,177

39 إدارة المخاطر المالية ورأس المال (تابع)

(1) إدارة المخاطر المالية (تابع)

مخاطر السيولة (تابع)

الإجمالي	أكثر من 5 سنوات	من 1 إلى 5 سنوات	أقل من سنة واحدة	إيضاح	
ألف ريال قطري	ألف ريال قطري	ألف ريال قطري	ألف ريال قطري		
					2023
148,548	-	-	148,548	32	حسابات ذمم تجارية دائنة وأوراق مالية مستحقة الدفع
25,755	-	-	25,755	34	المساهمة في صندوق دعم الأنشطة الاجتماعية والرياضية
337,491	-	-	337,491	32	المصاريف المستحقة
134,620	26,201	28,924	79,495		مطلوبات الإيجار
482,305	-	63,875	418,430	28	القروض والسلف
1,623	-	-	1,623	32	ذمم دائنة لأطراف ذات علاقة
160,908	-	-	160,908	32	ذمم دائنة أخرى
<u>1,291,250</u>	<u>26,201</u>	<u>92,799</u>	<u>1,172,250</u>		الإجمالي

(ب) إدارة رأس المال

سياسة الإدارة هي الحفاظ على قاعدة رأسمالية قوية للمحافظة على ثقة المستثمرين والدائنين والسوق واستدامة التطور المستقبلي للأعمال.

تسعى الإدارة إلى الحفاظ على التوازن بين العائدات الأعلى التي قد تكون ممكنة مع مستويات أعلى من الاقتراض والمزايا والأمان الذي يوفره وضع رأس المال السليم. تهدف المجموعة إلى تحقيق عائد على حقوق الملكية أكبر من متوسط مصاريف الفائدة المرجحة على القروض والسلفيات التي تحمل فائدة.

وتقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس مالها وإجراء التعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية والتجارية وتوقعات المساهمين. للحفاظ على هيكل رأس المال أو تعديله، قد تقوم الشركة بتعديل دفع الأرباح لحاملي الأسهم أو زيادة رأس المال. لم يتم إجراء أي تغييرات في الأهداف أو السياسات أو العمليات خلال كلا العامين المقارنين.

تقوم المجموعة بمراقبة رأس المال باستخدام نسبة التمويل، والتي هي صافي الدين مقسوماً على حقوق الملكية المنسوبة إلى حاملي حقوق الملكية في الشركة الأم. يتم حساب نسبة الديون كما في 31 ديسمبر على النحو التالي:

2023	2024	
ألف ريال قطري	ألف ريال قطري	
482,161	649,915	الدين (1)
(414,411)	(187,996)	ناقصاً: النقد و ما يعادل النقد (إيضاح 19)
(633,000)	(514,855)	ناقصاً: الاستثمارات في الودائع لأجل (إيضاح 18)
<u>(565,250)</u>	<u>(52,936)</u>	صافي الموجودات
<u>16,681,144</u>	<u>17,474,707</u>	حقوق الملكية المنسوبة لمالكي الشركة الأم
<u>(%)3</u>	<u>(%0.30)</u>	نسبة المديونية

(1) يتكون الدين من القروض والسلف كما هو مفصل في إيضاح رقم 28.

39 إدارة المخاطر المالية ورأس المال (تابع)

(ب) إدارة رأس المال

تسوية المطلوبات الناتجة عن الأنشطة التمويلية

يتم تفصيل التغييرات في التزامات المجموعة الناشئة عن أنشطة التمويل أدناه

في 1 يناير 2024	التدفقات النقدية من التمويل	التغيرات غير النقدية	في 31 ديسمبر 2024
ألف ريال قطري	ألف ريال قطري	ألف ريال قطري	ألف ريال قطري
482,161	167,754	-	649,915
126,843	(84,162)	83,145	125,826
-	(426,062)	426,062	-
قروض وسلف (إيضاح 28)			
مطلوبات الإيجار (إيضاح 30)			
توزيعات أرباح مدفوعة			
في 1 يناير 2023	التدفقات النقدية من التمويل	التغيرات غير النقدية	في 31 ديسمبر 2023
ألف ريال قطري	ألف ريال قطري	ألف ريال قطري	ألف ريال قطري
1,056,347	(574,186)	-	482,161
220,683	(81,898)	(11,942)	126,843
-	(397,658)	397,658	-
قروض وسلف (إيضاح 28)			
مطلوبات الإيجار (إيضاح 30)			
توزيعات أرباح مدفوعة			

40 القيم العادلة للأدوات المالية

تتألف الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية والأدوات المالية المشتقة. تتكون الموجودات المالية من النقد وما يعادله، والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، والاستثمار في الودائع لأجل، والاستثمار في الودائع، وأدوات الأسهم بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والقروض الممنوحة لشركات الغاز الطبيعي المسال، والموجودات المالية الأخرى والمستحقات. تتكون المطلوبات المالية من القروض والسلف والمستحقات. تتكون الأدوات المالية المشتقة من مبادلات أسعار الفائدة.

فيما يلي مقارنة حسب الفئة للقيمة الدفترية والقيمة العادلة للأدوات المالية للمجموعة المدرجة في بيان المركز المالي الموحد:

القيمة الدفترية	القيمة العادلة	القيمة الدفترية	القيمة العادلة
2024	2023	2024	2023
ألف ريال قطري	ألف ريال قطري	ألف ريال قطري	ألف ريال قطري
645,751	500,850	645,751	500,850
الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة			
أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة			

القيمة الدفترية	القيمة العادلة	القيمة الدفترية	القيمة العادلة
2024	2023	2024	2023
ألف ريال قطري	ألف ريال قطري	ألف ريال قطري	ألف ريال قطري
2,854,287	2,913,590	2,854,287	2,913,590
939	9,631	939	9,631
2,855,226	2,923,221	2,855,226	2,923,221
الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر			
الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر			
مبادلات أسعار الفائدة (تحوط التدفق النقدي)			

40 القيم العادلة للأدوات المالية (تابع)

- إن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية غير تلك الموضحة أعلاه تقترب من قيمتها الدفترية في تاريخ إعداد التقارير.
- تُضمن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية بالمبلغ الذي يمكن بموجبه تبادل الأداة في معاملة حالية بين أطراف راغبة بخلاف البيع القسري أو التصفية. تم استخدام الأساليب والافتراضات التالية في تقدير القيم العادلة:
- يقارب النقد وما يعادله، والاستثمار في الودائع لأجل، والذمم التجارية والأخرى المدينة، والذمم التجارية والأخرى الدائنة، والمطلوبات المتداولة الأخرى قيمها الدفترية إلى حد كبير بسبب الاستحقاقات قصيرة الأجل لهذه الأدوات.
 - يتم تسجيل القروض والسلف والاستثمارات في الودائع بالتكلفة المطفأة وتقترب مبالغها الدفترية من قيمتها العادلة.
 - يتم اشتقاق القيمة العادلة للأوراق المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والأدوات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة من أسعار السوق المدرجة في الأسواق النشطة.
 - يتم تقدير القيمة العادلة للأوراق المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والأدوات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة باستخدام تقنيات التقييم المناسبة.
 - القروض الممنوحة لشركات الغاز الطبيعي المسال هي موجودات مالية غير مشتقة ذات مدفوعات قابلة للتحديد ولا يتم تداولها في سوق نشطة.
 - تبرم المجموعة أدوات مالية مشتقة مع أطراف مقابلة مختلفة، وبشكل رئيسي مؤسسات مالية ذات تصنيف ائتماني استثماري مرتفع. يتم تقييم المشتقات بناءً على تقييم السوق المقدم من قبل المؤسسة المالية المعنية.

40 القيم العادلة للأدوات المالية (تابع)

التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

تستخدم المجموعة التسلسل التالي لتحديد والإفصاح عن القيمة العادلة للأدوات المالية حسب تقنيات التقييم:

المستوى 1: الأسعار المدرجة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لموجودات أو مطلوبات مطابقة؛

المستوى 2: تقنيات تقييم أخرى والتي تكون جميع بياناتها التي لها تأثير هام على القيمة العادلة المسجلة، يمكن ملاحظتها بصورة مباشرة أو غير مباشرة؛ و

المستوى 3: تقنيات تستخدم مدخلات لها التي أثر كبير على القيمة العادلة المسجلة والتي لا تستند إلى بيانات السوق التي يمكن ملاحظتها.

في 31 ديسمبر، كانت المجموعة تمتلك الأدوات المالية التالية مقاسة بالقيمة العادلة:

المستوى 3 ألف ريال قطري	المستوى 2 ألف ريال قطري	المستوى 1 ألف ريال قطري	2024 ألف ريال قطري	
				الموجودات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:
				أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
498,453	147,298	-	645,751	
				الموجودات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:
				أسهم مدرجة
-	-	1,855,281	1,855,281	
14,053	-	-	14,053	أسهم غير مدرجة
-	372,936	-	372,936	استثمارات غير المدرجة في الشركات الأجنبية
-	529,252	82,765	612,017	إستثمارات في سندات الشركات
-	939	-	939	مبادلة معدلات الفائدة
المستوى 3 ألف ريال قطري	المستوى 2 ألف ريال قطري	المستوى 1 ألف ريال قطري	2023 ألف ريال قطري	
				الموجودات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:
				أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
500,656	-	194	500,850	
				الموجودات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:
				أسهم مدرجة
-	-	2,003,548	2,003,548	
17,686	-	-	17,686	أسهم غير مدرجة
-	186,085	-	186,085	استثمارات غير مدرجة في الشركات الأجنبية
-	620,964	85,307	706,271	استثمارات في سندات الشركات
-	9,631	-	9,631	مبادلة معدلات الفائدة

41 أحكام وتقديرات وافتراضات محاسبية هامة

يتطلب إعداد البيانات المالية للمجموعة من الإدارة عمل تقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المعلنة للإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات والإفصاح عن المطلوبات المحتملة في نهاية فترة إعداد التقرير. ومع ذلك، فإن عدم اليقين بشأن هذه الافتراضات والتقديرات يمكن أن يؤدي إلى نتائج تتطلب تعديلاً جوهرياً على القيمة الدفترية للموجودات أو المطلوبات المتأثرة في الفترات المستقبلية.

الأحكام

اتخذت الإدارة الأحكام التالية عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة التي لها الأثر المهم على المبالغ المعترف بها في البيانات المالية الموحدة كما يلي:

المساهمات في كيانات أخرى

يُطلب القيام بحكم في تقدير مستوى السيطرة التي تم الحصول عليها في معاملة للاستحواذ على مساهمة في كيان آخر اعتماداً على الحقائق والظروف في كل حالة، قد تحصل المجموعة على السيطرة أو السيطرة المشتركة أو النفوذ الهام على الكيان أو الترتيب. يتضمن هذا التقييم النظر في مجموعة متنوعة من العوامل، بما في ذلك حقوق تصويت المساهمين، وتمثيل مجلس الإدارة وحقوق اتخاذ القرار، ووجود أي ترتيبات تعاقدية، ومؤشرات السيطرة الفعلية. إن مثل هذه التصنيفات لها تأثير جوهري على البيانات المالية بسبب المعاملات المحاسبية المختلفة بشكل كبير للشركات التابعة والشركات الزميلة والترتيبات المشتركة والاستثمارات الأخرى في البيانات المالية الموحدة للمجموعة.

الإيجار التشغيلي - المجموعة كمستأجر

دخلت المجموعة في عقود إيجار عقارات تجارية على محفظة عقاراتها الاستثمارية. قررت المجموعة، بناءً على تقييم الشروط والأحكام الخاصة بالترتيبات، أنها تحتفظ بجميع المخاطر والمكافآت الهامة المرتبطة بملكية هذه العقارات وتسجل العقود كإيجارات تشغيلية.

تقييم نموذج الأعمال

يعتمد تصنيف وقياس الموجودات المالية على نتائج مبلغ الدين والفائدة عليه وعلى اختبار نموذج الأعمال (راجع السياسة المحاسبية "الأدوات المالية" في الإيضاح 3). تحدد المجموعة نموذج الأعمال على المستوى الذي يعكس كيفية إدارة مجموعات الموجودات المالية بجانب تحقيق هدف تجاري محدد. يتضمن هذا التقييم حكماً يعكس جميع الإثباتات ذات الصلة متضمنة كيفية تقييم أداء الموجودات وقياس أدائها والمخاطر التي تؤثر على أداء الموجودات وكيفية إدارتها وكيفية تعويض مديري الموجودات. تراقب المجموعة الموجودات المالية المقاسة بالكلفة المطفاة التي تم استبعادها قبل استحقاقها لفهم سبب استبعادها وما إذا كانت الأسباب متوافقة مع هدف الأعمال التي تم الاحتفاظ بالموجود من أجلها. الرصد هو جزء من التقييم المستمر لدى المجموعة لما إذا كان نموذج الأعمال الذي يحتفظ له ببقية الموجودات المالية مستمر في كونه ملائماً ولو لم يكن كذلك ما إذا كان هناك تغيير في نموذج الأعمال وبالتالي يتم إجراء تغيير مستقبلي لتصنيف هذه الموجودات. لم تكن هناك حاجة لمثل هذه التغييرات خلال العام.

التقديرات والافتراضات

نناقش أدناه الافتراضات الرئيسية المتعلقة بالمستقبل والمصادر الرئيسية الأخرى للتقديرات غير المؤكدة في تاريخ التقرير والتي تنطوي على مخاطر كبيرة للتسبب في تعديل جوهري على القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية التالية. استندت المجموعة في افتراضاتها وتقديراتها على المعايير المتوفرة عند إعداد البيانات المالية الموحدة. ومع ذلك، قد تتغير الظروف الحالية والافتراضات المتعلقة بالتطورات المستقبلية بسبب تغيرات السوق أو الظروف الناشئة الخارجة عن سيطرة المجموعة. وتنعكس مثل هذه التغييرات في الافتراضات عند حدوثها.

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

يحدث الانخفاض في القيمة عندما تتجاوز القيمة الدفترية للموجود أو الوحدة المولدة للنقد قيمته القابلة للاسترداد، والتي هي أعلى من القيمة العادلة ناقصة تكاليف الاستبعاد وقيمتها في الاستخدام. يستند احتساب القيمة العادلة ناقصة تكاليف الاستبعاد على البيانات المتاحة من معاملات مبيعات ملزمة، تم إجراؤها على أساس تجاري، لموجودات مماثلة أو أسعار سوق يمكن ملاحظتها ناقصة التكاليف الإضافية لاستبعاد موجود. يستند احتساب القيمة قيد الاستخدام إلى نموذج التدفق النقدي المخصوم. يتم الحصول على التدفقات النقدية من الميزانية المخصصة للعمر الإنتاجي للموجودات بالإضافة إلى التدفقات النقدية المعتمدة المتاحة. المبلغ القابل للاسترداد حساس لمعدل الخصم المستخدم لنموذج التدفق النقدي المخصوم وأيضاً إلى التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة ومعدل النمو المستخدم لأغراض الاستقراء. تتضمن الافتراضات الرئيسية المستخدمة لتحديد المبلغ القابل للاسترداد لوحدات توليد النقد المختلفة ("وحدات توليد النقد") أسعار الخصم، والتدفق النقدي التشغيلي، وتضخم الأسعار، والاستخدام المتوقع، والقيم المتبقية للموجودات. يتم إجراء تمرين الإعاقة عادةً على أدنى مستوى لوحدة توليد الطاقة من السفن، وفي حالة السفن يتم إجراؤه على مستوى وحدة توليد الطاقة من الأوعية.

41 أحكام وتقديرات وافتراضات محاسبية هامة (تابع)

إهلاك قيمة الممتلكات والسفن والمعدات والعقارات الاستثمارية

يتم إهلاك بنود الممتلكات والسفن والمعدات والاستثمار العقاري على مدى أعمارها الإنتاجية الفردية المقدرة لها. تمارس الإدارة حكماً هاماً لتحديد العمر الإنتاجي والقيم المتبقية لهذه الموجودات، بما في ذلك الاستخدام المتوقع لها، والتآكل المادي، والتقدم التكنولوجي أو التجاري. قد يكون لهذه التقديرات تأثير مهم على مبلغ الإهلاك السنوي المعترف به في بيان الدخل الموحد. تراجع الإدارة سنوياً القيم الباقية والأعمار الإنتاجية لهذه الموجودات. قد يتم تعديل مصروف الإهلاك المستقبلي بصورة جوهرية عندما ترى الإدارة أن الأعمار الإنتاجية و / أو القيم الباقية تختلف عن التقديرات السابقة. لم يتم إجراء مثل هذا التعديل في السنة الحالية وسنة المقارنة.

التغيير في التقديرات

خلال العام، قامت المجموعة بإعادة تقييم العمر الإنتاجي للسفن الناقلة للغاز الطبيعي المسال، مما أدى إلى تقليل عمرها الإنتاجي. ونتيجة لهذا التغيير، زادت مصروفات الإهلاك بمبلغ 26.7 مليون ريال قطري سنوياً حتى عام 2034 و 12.8 مليون ريال قطري سنوياً لعامي 2035 و 2036.

انخفاض قيمة الذمم المدينة

يتطلب نموذج انخفاض القيمة في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9 معلومات استشرافية، والتي تعتمد على افتراضات للحركة المستقبلية لمختلف المحركات الاقتصادية وكيفية تأثير هذه المحركات على بعضها البعض. كما يتطلب من الإدارة أيضاً إسناد ترجيح التعثر لمختلف فئات الذمم المدينة. يشكل احتمال التعثر مدخلاً رئيسياً في قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة وهو يستدعي إجراء أحكام هامة، وهو تقدير لمدى ترجيح التعثر على فترة زمنية محددة ويتضمن احتسابه بيانات تاريخية وافتراضات وتوقعات للظروف المستقبلية. في العام الماضي، تم إجراء مراجعة انخفاض قيمة الذمم التجارية المدينة فقط للذمم المدينة التي كان لدى الإدارة مؤشر على انخفاض قيمتها. استدعى ذلك أيضاً حكماً كبيراً. تم تحديده بالرجوع إلى خبرة التعثر التاريخية لدى الطرف المقابل تحليل للوضع المالي للطرف المقابل، ولكن تم استبعاد نموذج "الخسارة المتكبدة" كلياً للظروف الحالية والمستقبلية. نتيجة لذلك، يتوقع أن يتم بموجب نموذج الخسارة الائتمانية الجديد الاعتراف بها مبكراً.

مطلوبات الإيجار

تقيم الإدارة ما إذا كان العقد الذي أبرمته المجموعة لاستئجار مختلف الموجودات يحتوي على إيجار. تحديد الإيجار، متضمناً ما إذا كانت المجموعة أو لم تكن قد تعاقدت على كل المنافع الاقتصادية للموجود الأساسي قد يتطلب حكماً هاماً. إثبات مدة الإيجار قد يشكل أيضاً تحديات عندما يكون العقد غير محدد المدة أو يخضع للتجديد التلقائي أو هناك خيارات تجديد غير واضحة في حالة ممارستها في تاريخ الخيار. مدى فترة العقد يؤثر بصورة هامة على قيمة مطلوب الإيجار وموجود حق الانتفاع المرتبط به ويتطلب التوصل إلى نتيجة استخدام حكم هام. علاوة على ذلك، بمجرد تحديد مدة عقد الإيجار، تحتاج الإدارة إلى تقدير التدفقات النقدية المستقبلية المستحقة الدفع على مدى فترة الإيجار وخصمها باستخدام معدل الاقتراض الإضافي الذي سيتعين على المستأجر دفعه للاقتراض على مدى فترة مماثلة وبضمان مماثل للأموال ضروري للحصول على موجود بقيمة مماثلة لموجودات حق الانتفاع في بيئة اقتصادية مماثلة. يتطلب ذلك أيضاً حكماً هاماً ويؤثر على كل من مطلوب الإيجار التمويلي و القيمة العادلة للموجود الأساسي.

التقييم العادل للاستثمارات العقارية

يتم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات العقارية من خلال تقييمات من مقيم عقارات خارجي محترف باستخدام تقنيات التقييم المعترف بها ومبادئ المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 13 "قياس القيمة العادلة". تتضمن هذه التقييمات تقديرات وافتراضات هامة حول المستقبل، والتي يمكن أن تؤدي إلى اختلافات جوهرية في التقييمات.

مخصص المخزون بطيء الحركة والمتقادم

يتم الاحتفاظ بالمخزون بالتكلفة و صافي القيمة القابلة للتحقق أيهما أقل. عندما تصبح مواد المخزون قديمة أو مهجورة يتم إجراء تقدير لصافي قيمتها القابلة للتحقق. بالنسبة للمبالغ الفردية الهامة، يتم إجراء هذا التقدير على أساس فردي. بالنسبة للمبالغ غير المهمة بصفة فردية ولكنها تعتبر قديمة أو المهملة فإنه يتم تقديرها بصورة جماعية ووضع مخصص لها وفقاً لنوع المخزون ودرجة قدمه أو إهماله استناداً إلى أسعار البيع المتوقعة.

المخصصات والمطلوبات الأخرى

يتم الاعتراف بالمخصصات والمطلوبات الأخرى في الفترة فقط إلى الحد الذي تعتبر فيه الإدارة أنه من المحتمل أن يكون هناك تدفق مستقبلي خارج للأموال ناتج من عمليات أو أحداث سابقة ويمكن قياس مبلغ التدفق النقدي الخارج بصورة موثوق بها. توقيت الاعتراف وتحديد مقدار المطلوب يتطلب تطبيق أحكام على الحقائق والظروف الحالية والتي قد تخضع للتغيير. بما أن التدفقات النقدية الخارجة الفعلية يمكن أن تحدث في سنوات لاحقة، تتم مراجعة المبالغ الدفترية للمخصصات والمطلوبات بانتظام وتعديلها لمراعاة الحقائق والظروف المتغيرة. قد يؤدي التغيير في تقدير المخصص أو المطلوبات المعترف بها إلى تحميل أو إضافة رصيد إلى بيان الدخل الموحد في الفترة التي يحدث فيها التغيير.

41 أحكام وتقديرات وافتراضات محاسبية هامة (تابع)

إجراءات قانونية

من وقت لآخر، تخضع المجموعة لإجراءات قانونية، وتكون النتيجة النهائية لكل منها دائماً عرضة للعديد من عدم اليقين المتأصل في التقاضي. تطبق الإدارة افتراضات هامة في قياس مخاطر التعرض للالتزامات الطارئة المتعلقة بالإجراءات القانونية القائمة والمطالبات الأخرى غير المسددة. إن حكم الإدارة مطلوب في تقدير احتمالية المطالبة الناجحة ضد المجموعة أو بلورة التزام مادي، وفي تحديد المبلغ المحتمل للتسوية النهائية أو الالتزام. اعتباراً من تاريخ إعداد التقرير، واستناداً إلى التقييم الذي أجراه المستشارون القانونيون الداخليون / الخارجيون، لا تعتقد الإدارة أن نتائج هذه الأمور سيكون لها أثر مادي على المركز المالي للمجموعة.

مبدأ الاستمرارية

قامت الإدارة بتقييم قدرة الشركة على مواصلة أعمالها وفقاً لمبدأ الاستمرارية وهي مقتنعة بأن لدى المجموعة موارد لمواصلة أعمالها التجارية في المستقبل المنظور. إضافة إلى ذلك، لا تعلم الإدارة عن أي شكوك جوهرية قد تلقي بظلال من الشك الكبير حول مقدرة الشركة على مواصلة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية. لذلك، يستمر إعداد البيانات المالية الموحدة على أساس مبدأ الاستمرارية.

42 معلومات المقارنة

أعيد تصنيف أرقام المقارنة للسنة الماضية، متى كان ذلك ضرورياً، لتنسجم مع طريقة العرض للسنة الحالية. لا تؤثر عمليات إعادة التصنيف هذه على الأرباح أو إجمالي الموجودات أو حقوق الملكية المعلنة سابقاً.

43 الأحداث اللاحقة

ليست هناك أحداث لاحقة عقب تاريخ التقرير، لها أثر على فهم هذه البيانات المالية الموحدة.

Qatar Navigation Q.P.S.C.

**CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS AND
INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT FOR THE YEAR ENDED
31 DECEMBER 2024**

Qatar Navigation Q.P.S.C.
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As at and for the year ended 31 December 2024

CONTENTS	Page(s)
Independent auditor's report	1-5
Consolidated financial statements:	
Consolidated income statement	6
Consolidated statement of comprehensive income	7
Consolidated statement of financial position	8-9
Consolidated statement of cash flows	10-11
Consolidated statement of changes in equity	12
Notes to the consolidated financial statements	13-68



KPMG
Zone 25 C Ring Road
Street 230, Building 246
P.O Box 4473, Doha
State of Qatar
Telephone: +974 4457 6444
Fax: +974 4436 7411
Website: kpmg.com/qa

Independent auditors' report

To the Shareholders of Qatar Navigation Q.P.S.C.

Report on the Audit of the Consolidated Financial Statements

Opinion

We have audited the consolidated financial statements of Qatar Navigation Q.P.S.C. (the 'Company') and its subsidiaries (together the 'Group'), which comprise the consolidated statement of financial position as at 31 December 2024, the consolidated statements of income statement, comprehensive income, cash flows and changes in equity for the year then ended, and notes, comprising material accounting policies and other explanatory information.

In our opinion, the accompanying consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of the Group as at 31 December 2024, and its consolidated financial performance and its consolidated cash flows for the year then ended in accordance with IFRS Accounting Standards as issued by the International Accounting Standards Board (IFRS Accounting Standards).

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the *Auditors' Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements* section of our report. We are independent of the Group in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) (IESBA Code), together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the Company's consolidated financial statements in the State of Qatar, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Key Audit Matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the consolidated financial statements of the current period. These matters were addressed in the context of our audit of the consolidated financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters.



Independent auditors' report (continued)

Key Audit Matters (continued)	
Impairment of vessels and barges	
See Note 7 to the consolidated financial statements.	
The key audit matter	How the matter was addressed in our audit
<u><i>Impairment of vessels and barges</i></u> We focused on this area due to the significance of the carrying value of vessels and barges which comprises 13% (2023: 12%) of the Group's total assets. Management is required to exercise considerable judgment because of the inherent complexity in estimating the fair values less costs to sell or the values in use for assessment of impairment. Furthermore, the impairment of vessels and barges represents management's best estimate of the losses arising from a decline in value. The most significant risk in management's evaluation of the recoverability of the carrying value of vessels and barges lies in identifying Cash Generating Units (CGUs) with potential impairment indicators. This process also involves estimating fair values less costs to sell and values in use, which requires determining key assumptions.	Our audit procedures in this area included the following, amongst others: • Evaluating the methodology used by management to assess the carrying amount of vessels and barges assigned to CGUs, and the process for identifying CGUs that required impairment testing. • Challenging the management's assessment of possible internal and external indicators of impairment in relation to the vessels and barges, such as obsolescence, decline in market value and operating losses, based on our knowledge and experience of the shipping industry. • Involving our valuation specialists to assist us in evaluating the appropriateness of the discount rates applied, which included assessing the key inputs used in the calculation with independently sourced market data. • Evaluating key inputs and assumptions in cash flow projections used by the management including the long-term outlook on contractual rates, utilization of the assets, growth rates, terminal value and capital expenditures. • Assessing the reliability of cash flow forecasts through a review of actual past performance, comparison to previous forecasts and checking the mathematical accuracy. • Evaluating the appropriateness and completeness of the related disclosures in the consolidated financial statements.



Independent auditors' report (continued)

Other Matter

The consolidated financial statements of the Group as at and for the year ended 31 December 2023 were audited by another auditor who expressed an unmodified opinion on those statements on 5 February 2024.

Other Information

The Board of Directors is responsible for the other information. The other information comprises the information included in the Company's Annual Report but does not include the consolidated financial statements and our auditors' report thereon. The Annual report is expected to be made available to us after the date of this auditors' report.

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

In connection with our audit of the consolidated financial statements, our responsibility is to read the other information identified above and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the consolidated financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated.

Responsibilities of Board of Directors for the Consolidated Financial Statements

The Board of Directors is responsible for the preparation and fair presentation of the consolidated financial statements in accordance with IFRS Accounting Standards, and for such internal control as the Board of Directors determines is necessary to enable the preparation of consolidated financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

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

Auditors' Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements

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

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

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



Independent auditors' report (continued)

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

- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by the Board of Directors.
- Conclude on the appropriateness of the Board of Directors' use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Group's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditors' report to the related disclosures in the consolidated financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditors' report. However, future events or conditions may cause the Group to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the consolidated financial statements, including the disclosures, and whether the consolidated financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.
- Plan and perform the group audit to obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business units within the Group as a basis for forming an opinion on the group financial statements. We are responsible for the direction, supervision and review of the audit work performed for purposes of the group audit. We remain solely responsible for our audit opinion.

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

We also provide the Board of Directors with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, actions taken to eliminate threats or safeguards applied.

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



Independent auditors' report (continued)

Report on Other Legal and Regulatory Requirements

As required by the Qatar Commercial Companies Law No. 11 of 2015, whose certain provisions were subsequently amended by Law No. 8 of 2021 ("amended QCCL"), we also report that:

- i) We have obtained all the information and explanations we considered necessary for the purposes of our audit.
- ii) The Company has maintained proper accounting records and its consolidated financial statements are in agreement therewith.
- iii) The report of the Board of Directors is expected to be made available to us after the date of this auditors' report.
- iv) Furthermore, the physical count of the Company's inventories was carried out in accordance with established principles.
- v) We are not aware of any violations of the applicable provisions of the amended QCCL or the terms of the Company's Articles of Association having occurred during the year which might have had a material effect on the Company's consolidated financial position or performance as at and for the year ended 31 December 2024.

2 February 2025
Doha
State of Qatar



Gopal Balasubramaniam
KPMG
Qatar Auditors' Registry Number 251
Licensed by QFMA: External
Auditors' License No. 120153



Qatar Navigation Q.P.S.C.
CONSOLIDATED INCOME STATEMENT
For the year ended 31 December 2024

	Notes	2024 QR'000	2023 QR'000
Operating revenues	4	2,839,797	2,941,790
Salaries, wages and other benefits		(694,412)	(649,684)
Operating supplies and expenses		(1,015,721)	(1,283,830)
Rent expenses		(7,586)	(10,612)
Depreciation and amortisation	7,8,9&10	(442,092)	(391,205)
Reversal of (provision for) impairment of receivables	16	15,314	(7,962)
Other operating expenses	5	(158,906)	(162,172)
OPERATING PROFIT		536,394	436,325
Impairment on property, vessels, equipment and intangible assets	7 & 9	(117,219)	(19,666)
Finance cost		(32,086)	(49,769)
Finance income		11,422	19,269
Net gain on disposal of property, vessels and equipment		7,610	10,187
Share of results of joint ventures	11	143,651	127,161
Share of results of associates	12	584,901	520,369
Net loss on foreign exchange transactions		(1,238)	(562)
PROFIT BEFORE TAX		1,133,435	1,043,314
Income tax expense	33	(13,666)	(13,789)
PROFIT FOR THE YEAR		1,119,769	1,029,525
<i>Attributable to:</i>			
Equity holders of the Parent		1,121,966	1,030,199
Non-controlling interests		(2,197)	(674)
		1,119,769	1,029,525
BASIC AND DILUTED EARNINGS PER SHARE (attributable to equity holders of the Parent expressed in QR per share)	6	0.99	0.91



Report on the audit of the consolidated financial statements is set out in pages 1 to 5

The attached notes 1 to 43 form an integral part of these consolidated financial statements.

Qatar Navigation Q.P.S.C.
CONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME
For the year ended 31 December 2024

	2024 QR'000	2023 QR'000
Profit for the year	1,119,769	1,029,525
Other comprehensive income (OCI):		
<i>Items that will not be reclassified subsequently to profit or loss</i>		
Change in fair value of financial assets at FVOCI	(114,886)	43,512
Equity-accounted investee – share of OCI	(432)	1,305
	(115,318)	44,817
<i>Items that may be reclassified subsequently to profit or loss</i>		
Net loss resulting from cash flow hedges	(8,214)	(26,003)
Translation reserve movement for equity-accounted investee	(18,027)	-
Equity-accounted investees – share of hedging reserves	266,961	14,022
	240,720	(11,981)
Total other comprehensive income for the year	125,402	32,836
Total comprehensive income for the year	1,245,171	1,062,361
<i>Attributable to:</i>		
Equity holders of the Parent	1,247,674	1,062,987
Non-controlling interests	(2,503)	(626)
	<u>1,245,171</u>	<u>1,062,361</u>



Report on the audit of the consolidated financial statements is set out in pages 1 to 5

The attached notes 1 to 43 form an integral part of these consolidated financial statements.

Qatar Navigation Q.P.S.C.
CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
As at 31 December 2024

	Notes	2024 QR'000	2023 QR'000
ASSETS			
Non-current assets			
Property, vessels and equipment	7	3,095,280	2,775,797
Investment property	8	875,680	856,183
Intangible assets	9	4,416	13,274
Right-of-use assets	10	118,368	115,087
Investments in joint ventures	11	1,083,572	1,022,138
Investments in associates	12	8,248,809	7,819,081
Financial assets at FVOCI	13	2,854,287	2,913,590
Investments in deposits		365,000	-
Loans granted to LNG companies	14	77,361	89,558
Total Non-current assets		16,722,773	15,604,708
Current assets			
Inventories	15	62,177	92,005
Trade and other receivables	16	1,073,093	971,290
Equity instruments at FVTPL	17	645,751	500,850
Investments in term deposits	18	514,855	633,000
Cash and cash equivalents	19	187,996	414,411
Total Current assets		2,483,872	2,611,556
Total Assets		19,206,645	18,216,264
EQUITY AND LIABILITIES			
Attributable to equity holders of the Parent			
Share capital	20	1,136,165	1,136,165
Legal reserve	21	4,693,986	4,693,986
General reserve	22	623,542	623,542
Fair value reserve	23	2,350,149	2,465,084
Hedging reserve	24	1,240,400	981,653
Translation reserve	25	(18,027)	-
Retained earnings		7,448,492	6,780,714
Equity attributable to equity holders of the Parent		17,474,707	16,681,144
Non-controlling interests		2,944	41,569
Total Equity		17,477,651	16,722,713

The consolidated statement of financial position continues on the next page.



Report on the audit of the consolidated financial statements is set out in pages 1 to 5

The attached notes 1 to 43 form an integral part of these consolidated financial statements.

Qatar Navigation Q.P.S.C.

CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION (CONTINUED)

As at 31 December 2024

	Notes	2024 QR'000	2023 QR'000
EQUITY AND LIABILITIES (CONTINUED)			
Liabilities			
Non-current liabilities			
Loans and borrowings	28	475,359	63,875
Advance from a customer	29	66,780	74,710
Lease liabilities	30	61,982	46,862
Provision for employees' end of service benefits	31	122,827	117,356
Total Non-current liabilities		726,948	302,803
Current liabilities			
Trade and other payables	32	763,646	692,481
Loans and borrowings	28	174,556	418,286
Lease liabilities	30	63,844	79,981
Total Current liabilities		1,002,046	1,190,748
Total Liabilities		1,728,994	1,493,551
Total Equity and Liabilities		19,206,645	18,216,264

On 2 February 2025, the Group's Board of Directors authorised these consolidated financial statements for issue, which were signed on its behalf by the following:



.....
Jassim bin Hamad bin Jassim bin Jaber Al-Thani
Chairman



.....
Fahad bin Saad Al-Qahtani
Group Chief Executive Officer



Report on the audit of the consolidated financial statements is set out in pages 1 to 5

The attached notes 1 to 43 form an integral part of these consolidated financial statements.

Qatar Navigation Q.P.S.C.
CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS
For the year ended 31 December 2024

	Notes	2024 QR '000	2023 QR '000
CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES			
Profit before tax		1,133,435	1,043,314
Adjustments for:			
Depreciation of property, vessels and equipment	7	300,118	253,059
Depreciation of investment property	8	56,629	51,101
Amortisation of intangible assets	9	4,138	4,221
Depreciation of right-of-use assets	10	81,207	82,824
Net gain on disposal of property, vessels and equipment		(7,610)	(10,187)
Share of results of joint ventures	11	(143,651)	(127,161)
Share of results of associates	12	(584,901)	(520,369)
Provision for employees' end of service benefits	31	23,346	18,952
Dividend income		(172,666)	(125,517)
Net fair value loss on equity instruments at FVTPL	4	906	891
Impairment on property, vessels, equipment and intangible assets	7 & 9	117,219	19,666
(Reversal of) provision for impairment of receivables	16	(15,314)	7,962
Provision for slow-moving inventories	5, 15	9,246	2,368
Finance cost		32,086	49,769
Finance income		(11,422)	(19,269)
Operating profit before working capital changes		822,766	731,624
Changes in:			
Inventories		20,582	20,572
Trade and other receivables		(82,313)	43,810
Trade and other payables		(24,019)	(114,883)
Cash flows generated from operating activities		737,016	681,123
Employees' end of service benefits paid	31	(10,544)	(11,733)
Net cash from operating activities		726,472	669,390
CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES			
Purchase of property, vessels and equipment	7	(824,409)	(219,047)
Purchase of investment property	8	(76,126)	(22,865)
Additions to intangible assets	9	(315)	(930)
Investment in securities measured at FVOCI		(172,026)	(414,673)
Net movement of investment in term deposits		118,145	604,442
Investments in deposits		(365,000)	-
Additions to equity instruments at FVTPL		(146,000)	-
Proceeds from disposal of property, vessels, and equipment and intangible assets		100,235	20,995
Proceeds from disposal of financial asset at FVOCI		117,185	111,099
Dividends received from joint ventures	11	64,190	129,849
Dividends received from associates	12	421,702	264,824
Dividends received from investments		172,666	125,517
Finance income received		11,422	19,269
Net cash (used in) from investing activities		(578,331)	618,480

The consolidated statement of cash flows continues on the next page.

Report on the audit of the consolidated financial statements is set out in pages 1 to 5



The attached notes 1 to 43 form an integral part of these consolidated financial statements.

Qatar Navigation Q.P.S.C.

CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS (CONTINUED)

For the year ended 31 December 2024

	Notes	2024 QR'000	2023 QR'000
CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES			
Dividends paid	27	(426,062)	(397,658)
Payment of lease liabilities	30	(84,162)	(81,898)
Loans and borrowings settled		(189,246)	(756,686)
Loans and borrowings utilised		357,000	182,500
Finance cost paid		(32,086)	(49,769)
Net cash used in financing activities		(374,556)	(1,103,511)
NET (DECREASE) / INCREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS			
		(226,415)	184,359
Cash and cash equivalents at 1 January		414,411	230,052
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT 31 DECEMBER	19	187,996	414,411



Report on the audit of the consolidated financial statements is set out in pages 1 to 5

The attached notes 1 to 43 form an integral part of these consolidated financial statements.

Qatar Navigation Q.P.S.C.
CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
For the year ended 31 December 2024

	Attributable to the equity-holders of the Parent							Non- controlling interests	Total	
	Share capital	Legal reserve	General reserve	Fair value reserve	Hedging reserve	Translation reserve	Retained earnings	Total		
	(Note 20)	(Note 21)	(Note 22)	(Note 23)	(Note 24)	(Note 25)				
	QR '000	QR '000	QR '000	QR '000	QR '000	QR '000	QR '000	QR '000	QR '000	QR '000
At 1 January 2023	1,136,165	4,693,986	623,542	2,472,074	993,634	-	6,122,169	16,041,570	42,195	16,083,765
Total comprehensive income:										
Profit/(loss) for the year	-	-	-	-	-	-	1,030,199	1,030,199	(674)	1,029,525
Other comprehensive income	-	-	-	44,769	(11,981)	-	-	32,788	48	32,836
Total comprehensive income	-	-	-	44,769	(11,981)	-	1,030,199	1,062,987	(626)	1,062,361
Transactions with owners of the Company:										
Dividends (Note 27)	-	-	-	-	-	-	(397,658)	(397,658)	-	(397,658)
Transfer of reserves on disposal of equity investments at FVOCI	-	-	-	(51,759)	-	-	51,759	-	-	-
Other equity movement:										
Contribution to Social and Sports Fund (Note 34)	-	-	-	-	-	-	(25,755)	(25,755)	-	(25,755)
At 31 December 2023	1,136,165	4,693,986	623,542	2,465,084	981,653	-	6,780,714	16,681,144	41,569	16,722,713
Total comprehensive income:										
Profit/(loss) for the year	-	-	-	-	-	-	1,121,966	1,121,966	(2,197)	1,119,769
Other comprehensive income	-	-	-	(115,012)	258,747	(18,027)	-	125,708	(306)	125,402
Total comprehensive income	-	-	-	(115,012)	258,747	(18,027)	1,121,966	1,247,674	(2,503)	1,245,171
Transactions with owners of the Company:										
Dividends (Note 27)	-	-	-	-	-	-	(426,062)	(426,062)	-	(426,062)
Transfer of reserves on disposal of equity investments at FVOCI	-	-	-	77	-	-	(77)	-	-	-
Other equity movement:										
Reduction of capital (i)	-	-	-	-	-	-	-	-	(36,122)	(36,122)
Contribution to Social and Sports Fund (Note 34)	-	-	-	-	-	-	(28,049)	(28,049)	-	(28,049)
At 31 December 2024	1,136,165	4,693,986	623,542	2,350,149	1,240,400	(18,027)	7,448,492	17,474,707	2,944	17,477,651

(i) During the year, Qatar Quarries and Building Materials Company P.Q.S.C., one of the subsidiaries of the Group have resolved to reduce the equity by way of repayments amounting to QR 36.12 million affecting the Group's non-controlling interests.

Report on the audit of the consolidated financial statements is set out in pages 1 to 5
The attached notes 1 to 43 form an integral part of these consolidated financial statements.

Qatar Navigation Q.P.S.C.
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As at and for the year ended 31 December 2024

1 REPORTING ENTITY

Qatar Navigation Q.P.S.C. (the “Company” or the “Parent”) was incorporated in accordance with the provisions of the Qatar Commercial Companies Law No. 11 of 2015 (and all its amendments) as a Qatari Public Shareholding Company, and it is registered at the Ministry of Commerce and Industry of the State of Qatar with the Commercial Registration number 1 dated 5 July 1957. The registered office of the Company is located at Street No. 523, Zone 56, Umm Al Saneem Area, East Industrial Road, Doha, State of Qatar. The shares of the Company are publicly traded on the Qatar Stock Exchange since 26 May 1997.

These consolidated financial statements comprise the Company and its subsidiaries (collectively referred as the “Group” and individually as the “Group entities”) and the Group’s interests in equity-accounted investees.

The principal activities of the Group, which remain unchanged from the previous year, include the provision of marine transport, acting as agent to foreign shipping lines, offshore services, warehousing, sale of heavy vehicles, ship repair, fabrication and installation of offshore structures, land transport, chartering of vessels, real estate, investments in listed and unlisted securities and trading of aggregates & building materials.

The consolidated financial statements of the Group were authorised for issue by the Company’s Board of Directors on 2 February 2025.

- (a) The Company had the following active subsidiaries owned directly or indirectly, as at the current and the comparative reporting dates:

<i>Name of the subsidiary</i>	<i>Country of incorporation</i>	<i>Principal activities</i>	<i>Group effective shareholding</i>	
			<i>2024</i>	<i>2023</i>
Qatar Shipping Company W.L.L.	Qatar	Chartering of vessels and maritime services	100%	100%
Halul Offshore Services Company W.L.L.	Qatar	Chartering of vessels offshore services	100%	100%
Qatar Quarries and Building Materials Company Q.P.S.C. (i)	Qatar	Trading in building materials	50%	50%
Gulf Shipping Investment Company W.L.L.	Qatar	Cargo handling	100%	100%
Milaha Ship Management (India) Private Limited (ii)	India	Operate and manage all types of ships	100%	100%
Ocean Marine Services W.L.L.	Qatar	Cargo handling, offshore support services	100%	100%
Halul United Business Services L.L.C.	Saudi	Offshore services	100%	100%
Milaha Trading Company W.L.L.	Qatar	Trading in industrial materials	100%	100%
Navigation Travel & Tourism W.L.L.	Qatar	Travel agency	100%	100%
Navigation Trading Agencies W.L.L.	Qatar	Trading in heavy equipment	100%	100%

Qatar Navigation Q.P.S.C.
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As at and for the year ended 31 December 2024

1 REPORTING ENTITY (CONTINUED)

(a) The Group had the following active subsidiaries owned directly or indirectly, as at the current and the comparative reporting dates (continued):

<i>Name of the subsidiary</i>	<i>Country of incorporation</i>	<i>Principal activities</i>	<i>Group effective shareholding</i>	
			<i>2024</i>	<i>2023</i>
Navigation Marine Service Center W.L.L.	Qatar	Marine services	100%	100%
Milaha Capital W.L.L.	Qatar	Investments	100%	100%
Milaha Real Estate Services W.L.L.	Qatar	Real estate maintenance	100%	100%
Milaha Integrated Maritime and Logistics W.L.L.	Qatar	Maritime and logistic services	100%	100%
Milaha International Maritime L.L.C	Qatar	Maritime and logistic services	100%	100%
Milaha Ras Laffan Verwaltungs GMBH	Germany	Managing the business activities of KG companies	100%	100%
Milaha Qatar Verwaltungs GMBH	Germany	Managing the business activities of KG companies	100%	100%
Milaha Real Estate Investment W.L.L.	Qatar	Real estate services	100%	100%
Milaha Ras Laffan Gmbh & Co. KG (KG1)	Germany	LNG transportation	100%	100%
Milaha Qatar Gmbh & Co. KG (KG2)	Germany	LNG transportation	100%	100%
Milaha Offshore Holding Co. PTE LTD	Singapore	Offshore support services	100%	100%
Milaha Explorer PTE LTD	Singapore	Offshore support services	100%	100%
Milaha Offshore Services Co PTE LTD	Singapore	Offshore support services	100%	100%
Milaha Real Estate Company LLC	Qatar	Real Estate Investments	100%	100%
Milaha Ship Management W.L.L.	Qatar	Fleet & Technical Services	100%	100%
Milaha Maritime and Logistics India Services LLP	India	Maritime and logistic services	100%	100%
Halul Offshore Services SPLLC (iii)	Saudi	Offshore services	100%	100%

Qatar Navigation Q.P.S.C.
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As at and for the year ended 31 December 2024

1 REPORTING ENTITY (CONTINUED)

- (a) The Group had the following active subsidiaries owned directly or indirectly, as at the current and the comparative reporting dates (continued):

<i>Name of the subsidiary</i>	<i>Country of incorporation</i>	<i>Principal activities</i>	<i>Group effective shareholding</i>	
			<i>2024</i>	<i>2023</i>
Milaha Real Estate Company LLC	Qatar	Real estate maintenance	100%	-
Milaha Capital Management LLC	Qatar	Investments	100%	-
Milaha Investment LLC	Qatar	Investments	100%	-
Milaha Asset Management GP S.a.r.L	Luxemburg	Investments	100%	-
MRL MQ QFC LLC	Qatar	Investments	100%	-

- (i) The Company controls Qatar Quarries and Building Materials Company Q.P.S.C. through its power to control its Board of Directors.
(ii) Formerly known as Qatar Shipping (India) Private Limited
(iii) Formerly known as Halul Offshore Business Services Company LLC

- (b) The Group also had the following inactive subsidiaries, as at the current and the comparative reporting dates:

<i>Name of the subsidiary</i>	<i>Country of incorporation</i>	<i>Group's ownership percentage</i>	
		<i>2024</i>	<i>2023</i>
Milaha Offshore Support Services Company W.L.L.	Qatar	99.5%	99.5%
Milaha for Petroleum and Chemical Product W.L.L.	Qatar	99.5%	99.5%
Milaha Warehousing W.L.L.	Qatar	100%	100%
Milaha Offshore Holdings (UK) Private Limited	United Kingdom	-	100%
Milaha Offshore MIDAS1 Limited	United Kingdom	-	100%
Milaha Offshore Services (UK) Limited	United Kingdom	100%	100%

All subsidiary undertakings are included in the consolidation.

The Group also has the following registered branches in Dubai, United Arab Emirates, as at the current and the comparative reporting dates:

<i>Name of the branch</i>	<i>Principal activity</i>
Qatar Navigation (Dubai Branch)	Marine, Maritime and Logistics services
Milaha International Maritime Dubai Branch - Jafza	Maritime and logistic services
Milaha Trading and Services Jafza Branch	Trading in industrial materials

The results and the assets and liabilities of the above branch have been included in these consolidated financial statements.

The Group also has equity-accounted investees as at the current and the comparative reporting dates. Details of which are given in Notes 11 and 12.

2 BASIS OF PREPARATION

a) Statement of compliance

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

b) Basis of measurement

The consolidated financial statements are prepared under the historical cost convention, except for the financial assets at FVOCI, the equity instruments at FVTPL, and the derivative financial instruments which have been measured at fair value.

c) Functional and presentation currency

Items included in the financial statements of each of the Group's entities are measured using the currency of the primary economic environment in which the entity operates (the "functional currency"). The Company has the Qatari Riyal ("QR") as its functional currency. The following active subsidiaries of the Company, which operate in a foreign jurisdiction, have the following functional currencies:

<i>Name of subsidiary</i>	<i>Functional currency</i>
Halul Offshore Services SPLLC	Saudi Riyal
Milaha Ras Laffan Verwaltungs GMBH	United States Dollar
Milaha Qatar Verwaltungs GMBH	United States Dollar
Milaha Ras Laffan Gmbh & Co. KG (KG1)	United States Dollar
Milaha Qatar Gmbh & Co. KG (KG2)	United States Dollar
Milaha Offshore Holding Co. PTE LTD	United States Dollar
Milaha Explorer PTE LTD	United States Dollar
Milaha Offshore Services Co PTE LTD	United States Dollar
Milaha Ship Management (India) Private Limited	Indian Rupee
Milaha Maritime and Logistics India Services LLP	Indian Rupee
Milaha International Maritime Dubai Branch - Jafza	United Arab Emirates Dirham
Milaha Trading and Services Jafza Branch	United Arab Emirates Dirham
Milaha Asset Management GP S.a.r.l	United States Dollar

The functional currency of Company's branch "Qatar Navigation (Dubai Branch)" is the United Arab Emirates Dirham.

The Group's presentation currency is QR, which is the Company's functional currency.

All amounts are rounded to the nearest thousand (QR' 000), unless otherwise stated.

d) Use of judgments and estimates

In preparing these consolidated financial statements, management has made judgments, estimates and assumptions that affect the application of accounting policies and the reported amounts of assets, liabilities, income and expenses. Actual results may differ from these estimates.

Estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis. Revisions to estimates are recognised prospectively.

Information about significant areas that involve a higher degree of judgment or complexity, or areas where assumptions or estimates have a significant risk of resulting in a material adjustment to the amounts recognised in the consolidated financial statements are disclosed in Note 41.

2 BASIS OF PREPARATION (CONTINUED)

e) New currently effective IFRS Accounting Standards requirements

The Group has applied the following new and revised IFRS Accounting Standards that have been issued and are effective for annual periods beginning on or after 1 January 2024:

Effective date	New standards or amendments
1 January 2024	- Lease Liability in a Sale and Leaseback – Amendments to IFRS 16 Leases - Classification of liabilities as Current or Non-Current and Non-current Liabilities with Covenants – Amendments to IAS 1 Presentation of Financial Statements - Amendments to IAS 7 Statement of Cash Flows and IFRS 7 Financial Instruments: Disclosures – Supplier Finance Arrangements

The application of these amendments resulted into certain additional disclosure but had no material impact on the Group's consolidated financial statements.

f) New and revised accounting standards and interpretations issued but not yet effective

Effective date	New accounting standards or amendments
1 January 2025	- Lack of Exchangeability – Amendments to IAS 21 The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates
1 January 2026	- Amendments to the Classification and Measurement of Financial Instruments – Amendments to IFRS 9 Financial Instruments and IFRS 7 Financial Instruments: Disclosures - Annual improvement to IFRS Accounting Standards – Volume 11
1 January 2027	- IFRS 18 Presentation and Disclosure in Financial Statements - IFRS 19 Subsidiaries without Public Accountability: Disclosures
To be determined	- Sale or Contribution of Assets between an Investor and its Associate or Joint Venture – Amendments to IFRS 10 Consolidated Financial Statements and IAS 28 Investments in Associates and Joint Ventures

The Group is currently working to identify all impacts the amendments will have on the on the consolidated financial statements.

3 MATERIAL ACCOUNTING POLICIES

The principal accounting policies of the Group applied in the preparation of these consolidated financial statements are set out below. These policies have been applied consistently to both years presented in these consolidated financial statements.

Basis of consolidation

Control is achieved when the Group is exposed, or has rights, to variable returns from its involvement with the investee and has the ability to affect those returns through its power over the investee. Specifically, the Group controls an investee if and only if the Group has:

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

When the Group has less than a majority of the voting or similar rights of an investee, the Group considers all relevant facts and circumstances in assessing whether it has power over an investee, including:

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

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

Profit or loss and each component of other comprehensive income (OCI) are attributed to the owners of the Parent Company and to the non-controlling interests, even if this results in the non-controlling interests having a deficit balance. These consolidated financial statements are prepared using uniform accounting policies for like transactions and other events in similar circumstances. When necessary, adjustments are made to the financial statements of subsidiaries to bring their accounting policies in line with the Group's accounting policies. All intra-Group assets and liabilities, equity, income, expenses and cash flows relating to transactions between members of the Group are eliminated in full on consolidation.

A change in the ownership interest of a subsidiary, without a loss of control, is accounted for as an equity transaction. If the Group loses control over a subsidiary, it:

- Derecognises the assets (including goodwill) and liabilities of the subsidiary;
- Derecognises the carrying amount of any non-controlling interests;
- Derecognises the cumulative translation differences recorded in equity;
- Recognises the fair value of the consideration received;
- Recognises the fair value of any investment retained;
- Any investment retained is recognized at fair value;
- Recognises any surplus or deficit in profit or loss; and
- Reclassifies the parent's share of components previously recognised in OCI to profit or loss or retained earnings, as appropriate, as would be required if the Group had directly disposed of the related assets or liabilities.

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

3 MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

Basis of consolidation (continued)

Business combination

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

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

The Group assesses whether the set of assets and activities acquired includes, at a minimum, an input and substantive process and whether the acquired set has the ability to produce outputs. The Group has an option to apply a 'concentration test' that permits a simplified assessment of whether an acquired set of activities and assets is not a business. The optional concentration test is met if substantially all of the fair value of the gross assets acquired is concentrated in a single identifiable asset or Group of similar identifiable assets.

If the business combination is achieved in stages, any previously held equity interest is re-measured at its acquisition date fair value and any resulting gain or loss is recognised in profit or loss. It is then considered in the determination of goodwill.

Any contingent consideration to be transferred by the acquirer will be recognised at fair value at the acquisition date. Contingent consideration classified as an asset or liability that is a financial instrument and within the scope of IFRS Accounting Standards 9 "Financial Instruments" is measured at fair value with changes in fair value recognised in profit or loss. If the contingent consideration is not within the scope of IFRS Accounting Standards 9 "Financial Instruments", it is measured in accordance with the appropriate IFRS Accounting Standards. Contingent consideration that is classified as equity is not re-measured and subsequent settlement is accounted for within equity.

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

After initial recognition, goodwill is measured at cost less any accumulated impairment losses. For the purpose of impairment testing, goodwill acquired in a business combination is, from the acquisition date, allocated to each of the Group's cash-generating units that are expected to benefit from the combination, irrespective of whether other assets or liabilities of the acquiree are assigned to those units. Where goodwill has been allocated to a cash-generating unit and part of the operation within that unit is disposed of, the goodwill associated with the disposed operation is included in the carrying amount of the operation when determining the gain or loss on disposal. Goodwill disposed in these circumstances is measured based on the relative values of the disposed operation and the portion of the cash-generating unit retained.

3 MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

Revenue from contracts with customers

Revenue from contracts with customers for sales of goods or services in the ordinary course of the Group's activities is recognised in accordance with the five-step model of IFRS 15. The payment terms for each revenue stream typically ranges from 30 to 60 days.

The Group recognises revenue from the following major sources:

Chartering of vessels

Revenue from chartering of vessels and, equipment and others is recognised over time as the customer simultaneously receives and consumes the benefits of the operation of the vessel and the Group has an enforceable right to payment for the time period the vessel has been operated, including a share of revenue from incomplete voyages at the reporting date.

Sales of goods and services

Revenue from sales of goods (e.g., trading trucks, heavy equipment, machinery and lubrication brands in Qatar) to a customer is recognized at a point in time when goods are delivered / customer takes the control of it. Revenue from rendering of services (e.g., commission from ticketing services) is recognised at a point in time in the period such services are rendered as the customer can avail the benefit of the services immediately.

Cargo transport and container barge income

The value of all work invoiced during the year as adjusted for uncompleted trips. Attributable profit on uncompleted trips is recognised over time, as the customer simultaneously receives and consumes the benefits provided by the Group's performance as the Group performs, after making due allowance for future estimated losses.

Shipping agency income

Shipping agency income is recognised at a point in time as benefit of these services can be availed upon a certain point-in-time based on how the performance obligation (e.g., on completion of all supply requirements for vessels) is satisfied.

Loading, clearance and land transport income

Loading, clearance and land transport income is recognised at a point in time when goods are cleared from all custom requirements for loading and clearance services and when the goods are delivered to the customer for land transport services.

Ship repairs and fabrication income

Ship repair and fabrication income is recognised at a point in time based on how the performance obligation is satisfied when the maintenance of vessel has been completed and vessel is de-docked.

Freight forwarding revenue

Freight forwarding revenue will continue to be recognised at a point in time, when services have been completed to the customer site, as it is only at this point that the customer would be able to benefit from the services provided.

Other operating revenues

Rental income

Rental income from investment properties is recognized on a straight-line basis over the term of the lease.

Investment and dividend income

Income from investments is accounted at a point in time when the right to receive the income is established.

Interest income

Interest income is recognised as interest accrues using the effective interest rate method, under which the rate used exactly discounts estimated future cash receipts through the expected life of the financial asset to the net carrying amount of the financial asset.

3 MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

Expense recognition

Expenses are recognized in profit or loss when a decrease in future economic benefits related to a decrease in an asset or an increase of a liability has arisen and can be measured reliably.

An expense is recognized immediately in profit or loss when an expenditure produces no future economic benefits, or when, and to the extent that, future economic benefits do not qualify or cease to qualify for recognition in the statement of financial position as an asset, such as in the case of asset impairments.

Finance costs

Finance costs comprise interest on borrowings (bank loans and overdrafts). Borrowing costs that are not directly attributable to the acquisition, construction or production of a qualifying asset, being an asset that necessarily takes a substantial period of time to get ready for its intended use or sale, are expensed in profit or loss using the effective interest method.

Taxation

Taxes are calculated based on tax laws and regulations in jurisdictions in which the Group operates. The amount of the tax payable or receivable is the best estimate of the tax amount expected to be paid or received that reflects uncertainty related to income taxes. Deferred tax assets are recognised for deductible temporary differences, carry forward of unused tax credits and unused tax losses, to the extent it is probable that taxable profit will be available to utilise these. Deferred tax liabilities are recognised for taxable temporary differences. Deferred tax assets and liabilities are measured at the tax rates that are expected to be applied to temporary differences when they reverse, using tax rates enacted or substantively enacted at the reporting date, and reflects uncertainty related to income taxes, if any.

Property, vessels and equipment

Property, vessels and equipment are stated at cost, excluding the costs of day-to-day servicing, less accumulated depreciation and any impairment in value. The cost of property, vessels and equipment includes all directly attributable costs including the borrowing costs that are directly attributable to the construction of the asset.

Depreciation is provided on a straight-line basis on all property, vessels and equipment. The estimated residual value at the end of the estimated useful life is also considered in the depreciation of vessels. The rates of depreciation are based on the following estimated useful lives of the depreciable assets:

Buildings	25 - 35 years
New vessels	20 - 40 years
Used vessels	3 - 25 years
Barges and containers	10 - 20 years
Used containers	3 - 5 years
Machinery, equipment and tools	4 - 10 years
Furniture and fittings	3 - 5 years
Motor vehicles	3 - 7 years

The carrying amounts of property, vessels and equipment are reviewed for impairment when events or changes in circumstances indicate that the carrying value may not be recoverable. If any such indication exists and where the carrying amounts exceed the estimated recoverable amount, the assets are written down to their recoverable amount.

Expenditure incurred to replace a component of an item of property, vessels and equipment that is accounted for separately is capitalised and the carrying amount of the component that is replaced is written off. Other subsequent expenditure is capitalised only when it increases future economic benefits of the related item of property, vessels and equipment. All other expenditure is recognised in the consolidated income statement as the expense is incurred. Dry-docking and special survey costs are recognised in the carrying amount of ships when incurred and depreciated over the period until the next dry-docking which is generally over a period of 3 to 5 years.

3. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

Property, vessels and equipment (continued)

Transfers are made to investment property only when there is a change in use. If owner-occupied property becomes an investment property, the Group accounts for such property in accordance with the policy stated under property, vessels and equipment up to the date of change in use.

An item of property, vessels and equipment is derecognised upon disposal or when no future economic benefits are expected from its use or disposal. Any gain or loss arising on derecognition of the asset is included in the consolidated income statement in the year the asset is derecognised.

Depreciation methods, useful lives and residual values are reviewed at each reporting date.

Capital work-in-progress

The costs of capital work-in-progress consist of the contract value and directly attributable costs of developing and bringing the assets to the location and condition necessary for them to be capable of operating in the manner intended by management. Capital work-in-progress in terms of vessels consist of cost recognised based on the milestones of the progress of work done as per contracts entered into by the Group with shipbuilders.

The costs of capital work-in-progress will be transferred to property, vessel and equipment when these assets reach their working condition for their intended use. The carrying amounts of capital work-in-progress are reviewed for impairment when events or changes in circumstances indicate the carrying value may not be recoverable. If any such indication exists and where the carrying amounts exceed the estimated recoverable amount, the assets are written down to their recoverable amount.

Right-of-use assets

Recognition and measurement

Right-of-use assets are recognized at the lease commencement date at cost, which comprises the initial amount of the lease liability (see accounting policy “Lease liabilities”) adjusted for any lease payments made at or before the commencement date, plus any initial direct costs incurred and an estimate of costs to dismantle and remove the underlying asset or to restore the underlying asset or the site on which it is located, less any lease incentives received.

Subsequent measurement

Items of right-of-use assets are subsequently measured at cost less accumulated depreciation and any accumulated impairment losses.

Depreciation is calculated to write off the cost of a right-of-use asset using the straight-line method over the earlier of the lease term and its useful life. It is depreciated over its useful life, if the lease agreement either transfers ownership of the right-of-use asset to the Group by the end of the lease term or reflects that the Group will exercise a purchase option at the end of the lease term.

Investment property

Land and buildings are considered as investment properties only when they are being held to earn rentals or for long term capital appreciation or both.

Investment properties are stated at cost less accumulated depreciation and any impairment in value. Land is not depreciated. The cost of property includes all directly attributable costs including the borrowing costs that are directly attributable to the construction of the assets and excludes the cost of day-to-day servicing of an investment property.

3 MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

Investment property (continued)

Depreciation on buildings is calculated on a straight-line basis over the estimated useful life of 25 - 35 years.

The carrying amounts of investment properties are reviewed for impairment when events or changes in circumstances indicate that the carrying value may not be recoverable. If any such indication exists and where the carrying values exceed the estimated recoverable amount, the assets are written down to their recoverable amount.

An item of investment property is derecognised upon disposal or when no future economic benefits are expected from its use or disposal. Any gain or loss arising on derecognition of the asset is included in the consolidated income statement in the year the asset is derecognised.

Intangible assets

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

The useful lives of intangible assets are assessed as either finite or indefinite.

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

The amortisation expense on intangible assets with finite lives is recognised in the consolidated income statement as the expense category that is consistent with the function of the intangible assets.

The useful life of intangible assets acquired on business combination is amortized over the expected duration of the contract which is over a period of 14 & 16 years.

Gains or losses arising from derecognition of an intangible asset are measured as the difference between the net disposal proceeds and the carrying amount of the asset and are recognised in the consolidated income statement when the asset is derecognised.

Investments in associates and joint ventures

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

A joint venture is a type of joint arrangement whereby the parties that have joint control of the arrangement to have rights to the net assets of the joint venture. Joint control is the contractually agreed sharing of control of an arrangement, which exists only when decisions about the relevant activities require unanimous consent of the parties sharing control.

The considerations made in determining significant influence or joint control are similar to those necessary to determine control over subsidiaries.

3. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

Investments in associates and joint ventures (continued)

The Group's investments in its associates and joint ventures are accounted for using the equity method except where Group opts to measure venture capital investments under FVTPL.

Under the equity method, the investment in an associate or a joint venture is initially recognised at cost. The carrying amount of the investment is adjusted to recognise changes in the Group's share of net assets of the associate or joint venture since the acquisition date. Goodwill relating to the associate or joint venture is included in the carrying amount of the investment and is neither amortised nor individually tested for impairment.

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

The aggregate of the Group's share of profit or loss of an associate and a joint venture is shown on the face of the consolidated income statement outside operating profit and represents profit.

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

After application of the equity method, the Group determines whether it is necessary to recognise an impairment loss on its investment in its associate or joint venture. The Group determines whether there are any indicators that the investment in the associate or joint venture is impaired.

If there is such evidence, the Group calculates the amount of impairment as the difference between the recoverable amount of the associate or joint venture and its carrying value, then recognises the loss under "Share of profit of an associate and a joint venture" in the consolidated income statement.

Upon loss of significant influence over an associate or joint control over a joint venture, the Group measures and recognises any retained investment at its fair value. Any difference between the carrying amount of an associate or a joint venture upon loss of significant influence or joint control and the fair value of the retained investment and proceeds from disposal is recognised in profit or loss.

Financial instruments

i. Recognition and initial measurement

Trade receivables are recognised initially at the amount of consideration that is unconditional, unless they contain significant financing components, when they are recognised at fair value. The Group holds the trade receivables with the objective of collecting the contractual cash flows and therefore measures them subsequently at amortised cost using the effective interest method.

At initial recognition, the Group measures a financial asset at its fair value plus, in the case of a financial asset not at fair value through profit or loss (FVTPL), transaction costs that are directly attributable to the acquisition of the financial asset. Transaction costs of financial assets carried at FVTPL are expensed in profit or loss.

3 MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

Financial instruments (continued)

ii. *Classification and subsequent measurement of financial assets*

On initial recognition, a financial asset is classified at:

- Amortised cost – if it meets both of the following conditions and is not designated as at FVTPL:
 - it is held within a business model whose objective is to hold assets to collect contractual cash flows; and
 - its contractual terms give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest (SPPI) on the principal amount outstanding.
- Fair Value Through Other Comprehensive Income (FVOCI) - if it meets both of the following conditions and is not designated as at FVTPL:
 - it is held within a business model whose objective achieved by both collecting contractual cash flows and selling financial assets; and
 - its contractual terms give rise on specified dates to cash flows that are SPPI on the principal amount outstanding.
- Fair Value Through Profit or Loss (FVTPL) – All financial assets not classified as measured at amortised cost or FVOCI as described above.

On initial recognition, the Group may irrecoverably designate a financial asset that otherwise meets the requirements to be measured at amortised cost or at FVOCI as measured at FVTPL, if doing so eliminates or significantly reduces an accounting mismatch that would otherwise arise.

Financial assets are not reclassified subsequent to their initial recognition unless the Group changes its business model for managing financial assets, in which case all affected financial assets are reclassified on the first day of the first reporting period following the change in the business model.

The Group has classified on initial recognition its trade and other receivables, cash and cash equivalents, investments in term deposit receipts, investment in deposits and loans granted to LNG companies at amortised cost.

Business model assessment

The Group makes an assessment of the objective of the business model in which a financial asset is held at a portfolio level because this best reflects the way the business is managed and information is provided to management. The information considered includes:

- the stated policies and objectives for the portfolio and the operation of those policies in practice. These include whether management's strategy focuses on earning contractual interest income, maintaining a particular interest rate profile, matching the duration of the financial assets to the duration of any related liabilities or expected cash outflows or realising cash flows through the sale of the assets;
- how the performance of the portfolio is evaluated and reported to the Group's management;
- the risks that affect the performance of the business model (and the financial assets held within that business model) and how those risks are managed;
- how managers of the business are compensated – e.g. whether compensation is based on the fair value of the assets managed or the contractual cash flows collected; and
- the frequency, volume and timing of sales of financial assets in prior periods, the reasons for such sales and expectations about future sales activity.

Transfers of financial assets to third parties in transactions that do not qualify for derecognition are not considered sales for this purpose, consistent with the Group's continuing recognition of the assets. Financial assets that are held for trading or are managed and whose performance is evaluated on a fair value basis are measured at FVTPL.

3 MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

Financial instruments (continued)

Assessment whether contractual cash flows are SPPI

For the purposes of this assessment, 'principal' is defined as the fair value of the financial asset on initial recognition. 'Interest' is defined as consideration for the time value of money and for the credit risk associated with the principal amount outstanding during a particular period of time and for other basic lending risks and costs (e.g. liquidity risk and administrative costs), as well as a profit margin.

In assessing whether the contractual cash flows are SPPI, the Group considers the contractual terms of the instrument. This includes assessing whether the financial asset contains a contractual term that could change the timing or amount of contractual cash flows such that it would not meet this condition. In making this assessment, the Group considers:

- contingent events that would change the amount or timing of cash flows;
- terms that may adjust the contractual coupon rate, including variable-rate features;
- prepayment and extension features; and
- terms that limit the Group's claim to cash flows from specified assets (e.g. non-recourse features).

A prepayment feature is consistent with the SPPI criterion if the prepayment amount substantially represents unpaid amounts of principal and interest on the principal amount outstanding, which may include reasonable additional compensation for early termination of the contract. Additionally, for a financial asset acquired at a discount or premium to its contractual par amount, a feature that permits or requires prepayment at an amount that substantially represents the contractual par amount plus accrued (but unpaid) contractual interest (which may also include reasonable additional compensation for early termination) is treated as consistent with this criterion if the fair value of the prepayment feature is insignificant at initial recognition.

Subsequent measurement

- Financial assets at amortised cost - These assets are subsequently measured at amortised cost using the effective interest method. The amortised cost is reduced by impairment losses. Interest income, foreign exchange gains and losses and impairment are recognised in consolidated income statement. Any gain or loss on derecognition is recognised in consolidated income statement.

The Group's financial assets at amortised cost include trade and other receivables, cash and cash equivalents, investments in term deposit receipts, investment in deposits and loans granted to related companies.

- Financial assets at Fair Value Through Profit or Loss (FVTPL) - These assets are subsequently measured at fair value. Net gains and losses, including any interest or dividend income, are recognised in consolidated income statement.

Financial assets at FVTPL of the Group include equity investments from venture capital in a joint venture, foreign investments and equity securities from entities listed in the Qatar Stock Exchange (Note 17).

- Debt instruments at Fair Value Through Other Comprehensive Income (FVOCI) - These assets are subsequently measured at fair value. Interest income calculated using the effective interest method, foreign exchange gains and losses and impairment are recognised in consolidated income statement. Other net gains and losses are recognised in OCI. On derecognition, gains and losses accumulated in OCI are reclassified to consolidated income statement.

The Group's debt instruments at FVOCI include investment in bonds and unquoted investments in foreign companies (Note 13).

- Equity investments at Fair Value Through Other Comprehensive Income (FVOCI) - These assets are subsequently measured at fair value. Dividends are recognised as income in consolidated income statement unless the dividend clearly represents a recovery of part of the cost of the investment. Other net gains and losses are recognised in OCI and are never derecognised to consolidated income statement.

Equity investments at FVOCI held by the Group include investments in quoted and unquoted securities of foreign companies (Note 13).

3 MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

Financial instruments (continued)

iii. Classification, subsequent measurement and gains and losses on financial liabilities

Financial liabilities are classified as measured at amortised cost or FVTPL.

A financial liability is classified as at FVTPL if it is classified as held-for-trading, it is a derivative or it is designated as such on initial recognition. Financial liabilities at FVTPL are measured at fair value and net gains and losses, including any interest expense, are recognised in consolidated income statement.

Other financial liabilities are subsequently measured at amortised cost using the effective interest method. Interest expense and foreign exchange gains and losses are recognised in the income statement. Any gain or loss on derecognition is also recognised in the income statement.

iv. Derecognition

Financial assets

The Group derecognises a financial asset when the contractual rights to the cash flows from the financial asset expire, or it transfers the rights to receive the contractual cash flows in a transaction in which substantially all of the risks and rewards of ownership of the financial asset are transferred or in which the Group neither transfers nor retains substantially all of the risks and rewards of ownership and it does not retain control of the financial asset

The Group enters into transactions whereby it transfers assets recognised in its statement of financial position but retains either all or substantially all of the risks and rewards of the transferred assets. In these cases, the transferred assets are not derecognised.

Financial liabilities

The Group derecognises a financial liability when its contractual obligations are discharged or cancelled or expire. The Group also derecognises a financial liability when its terms are modified, and the cash flows of the modified liability are substantially different, in which case a new financial liability based on the modified terms is recognised at fair value.

On derecognition of a financial liability, the difference between the carrying amount extinguished and the consideration paid (including any non-cash assets transferred or liabilities assumed) is recognised in the income statement.

v. Offsetting

Financial assets and financial liabilities are offset, and the net amount presented in the statement of financial position when, and only when, the Group currently has a legally enforceable right to set off the amounts and it intends either to settle them on a net basis or to realise the asset and settle the liability simultaneously.

vi. Derivative financial instruments and hedging

Derivative financial instruments and hedge accounting

The Group holds derivative financial instruments to hedge its interest rate risk exposures. Embedded derivatives are separated from the host contract and accounted for separately if the host contract is not a financial asset and certain criteria are met.

Derivatives are recognised initially at fair value at the date a derivative contract is entered into and are subsequently remeasured to their fair value at each reporting date. The resulting gain or loss is recognised in profit or loss immediately unless the derivative is designated and effective as a hedging instrument, in which event the timing of the recognition in profit or loss depends on the nature of the hedge relationship. A derivative with a positive fair value is recognised as a financial asset whereas a derivative with a negative fair value is recognised as a financial liability.

The Group designates its derivatives as hedging instruments to hedge the variability in cash flows associated with highly probable forecast transactions arising from interest rates in respect of interest rate risk as cash flow hedges.

3 MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

Financial instruments (continued)

vii. Derivative financial instruments and hedging (continued)

At inception of designated hedging relationships, the Group documents the risk management objective and strategy for undertaking the hedge. The Group also documents the economic relationship between the hedged item and the hedging instrument, including whether the changes in cash flows of the hedged item and hedging instrument are expected to offset each other.

Cash flow hedges

When a derivative is designated as a cash flow hedging instrument, the effective portion of changes in the fair value of the derivative is recognised in OCI and accumulated in the hedging reserve. The effective portion of changes in the fair value of the derivative that is recognised in OCI is limited to the cumulative change in fair value of the hedged item, determined on a present value basis, from inception of the hedge.

Any ineffective portion of changes in the fair value of the derivative is recognised immediately in the consolidated income statement.

The Group designates only the change in fair value of the spot element of forward exchange contracts as the hedging instrument in cash flow hedging relationships. The change in fair value of the forward element of forward exchange contracts ('forward points') is separately accounted for as a cost of hedging and recognised in a costs of hedging reserve within equity.

If the hedge no longer meets the criteria for hedge accounting or the hedging instrument is sold, expires, is terminated or is exercised, then hedge accounting is discontinued prospectively. When hedge accounting for cash flow hedges is discontinued, the amount that has been accumulated in the hedging reserve remains in equity until, for a hedge of a transaction resulting in the recognition of a non-financial item, it is included in the non-financial item's cost on its initial recognition or, for other cash flow hedges, it is reclassified to income statement in the same period or periods as the hedged expected future cash flows affect income statement.

If the hedged future cash flows are no longer expected to occur, then the amounts that have been accumulated in the hedging reserve and the cost of hedging reserve are immediately reclassified to consolidated income statement.

Loans granted to LNG companies (related parties)

Loans and receivables are non-derivative financial assets. The losses arising from impairment are recognised in the consolidated income statement. Refer to the policy on Financial instruments for recognition and measurement of these loans.

Impairment

i. Non-derivative financial assets

The Group recognises loss allowances for Expected Credit Losses (ECLs) on financial assets measured at amortised cost and debt investments measured at FVOCI. The Group does not hold debt investments measured at FVTPL.

The Group measures loss allowance either at an amount equal to:

- lifetime ECLs, which are those ECLs that result from all possible default events over the expected life of a financial instruments; or
- 12-month ECLs, which includes the portion of ECLs that results from default events that are possible within the 12 months after the reporting date (or a shorter period if the expected life of the instrument is less than 12 months).

3 MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

Impairment (continued)

i. Non-derivative financial assets (continued)

For trade receivables, the Group applied the simplified approach to measuring ECLs which recognises the lifetime ECLs of these assets that reflect an increased credit risk. The maximum period considered when estimating ECLs is the maximum contractual period over which the Group is exposed to credit risk.

For all other financial assets, the Group applies the 12-month ECL as detailed above.

When determining whether the credit risk of a financial asset has increased significantly since initial recognition and when estimating ECLs, the Group considers reasonable and supportable information that is relevant and available without undue cost or effort. This includes both quantitative and qualitative information and analysis based on the Group's historical experience and informed credit assessment and including forward looking information.

Loss allowances on bank balances and debt investments measured at FVOCI are always measured at an amount equal to 12-month ECLs. The Group considers cash and cash equivalents and investments in term deposit to have a low risk level when their credit risk rating is equivalent to the globally understood definition of "investment grade".

Measurement of ECLs

ECLs are a probability-weighted estimate of credit losses. Credit losses are measured as the present value of all cash shortfalls (i.e. the difference between the cash flows due to the entity in accordance with the contract and the cash flows that the Group expects to receive). Cash flows are discounted at the effective interest rate of the financial asset.

Credit-impaired financial assets

At each reporting date, the Group assesses whether financial assets carried at amortised cost and debt investments at FVOCI are credit impaired. A financial asset is 'credit-impaired' when one or more events that have a detrimental impact on the estimated future cash flows of the financial asset have occurred.

Evidence that a financial asset is credit-impaired includes the following observable data:

- significant financial difficulty of the borrower or issuer;
- a breach of contract such as a default or being more than 90 days past due; or
- it is probable that the borrower will enter bankruptcy or other financial reorganization.

Presentation of impairment

Provision for impairment of trade receivables is deducted from gross carrying value of trade receivables and impairment losses relating to trade receivables are separately presented in the consolidated income statement.

Write-off

The gross carrying amount of a financial asset is written off when the Group has no reasonable expectations of recovering a financial asset in its entirety or a portion thereof. The Group individually makes an assessment with respect to the timing and amount of write-off based on whether there is a reasonable expectation of recovery. The Group expects no significant recovery from the amount written off. However, financial assets that are written off could still be subject to enforcement activities in order to comply with the Group's procedures for recovery of amounts due.

3 MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

Impairment (continued)

Non-financial assets

The Group assesses, at each reporting date, whether there is an indication that an asset may be impaired. If any indication exists, or when annual impairment testing for an asset is required, the Group estimates the asset's recoverable amount. An asset's recoverable amount is the higher of an asset's or cash-generating unit's (CGU) fair value less costs to sell and its value in use. Recoverable amount is determined for an individual asset, unless the asset does not generate cash inflows that are largely independent of those from other assets or Groups of assets.

When the carrying amount of an asset or CGU exceeds its recoverable amount, the asset is considered impaired and is written down to its recoverable amount.

Inventories

Inventories are stated at the lower of cost and net realisable value. Costs are those expenses incurred in bringing each product to its present location and condition, as follows:

Stores, spares and goods for sale	- Purchase cost on a weighted average basis
Work in progress	- Cost of direct materials, labour and direct overheads based on normal operating capacity

Net realisable value is based on estimated selling price less any further costs expected to be incurred to completion and disposal.

Cash and cash equivalents

For the purpose of consolidated statement of cash flows, cash and cash equivalents comprise cash at bank and on hand and short-term deposits with an original maturity of three months or less, net of outstanding bank overdrafts.

Share capital

Ordinary shares

Ordinary shares are classified as equity. Incremental costs directly attributable to the issue of ordinary shares are recognised as a deduction from equity, net of any tax effects.

Leases

Leases – Group as a lessee

At inception of a contract, the Group assesses whether a contract is, or contains, a lease. A contract is, or contains, a lease if the contract conveys the right to control the use of an identified asset for a period of time in exchange for consideration. To assess whether a contract conveys the right to control the use of an identified asset, the Group assesses whether:

- the contract involves the use of an identified asset – this may be specified explicitly or implicitly and should be physically distinct or represent substantially all of the capacity of a physically distinct asset. If the supplier has a substantive substitution right, then the asset is not identified;
- the Group has the right to obtain substantially all of the economic benefits from use of the asset throughout the period of use; and
- the Group has the right to direct the use of the asset. The Group has this right when it has the decision-making rights that are most relevant to changing how and for what purpose the asset is used. In rare cases where the decision about how and for what purpose the asset is used is predetermined, the Group has the right to direct the use of the asset if either the Group has the right to operate the asset; or the Group designed the asset in a way that predetermines how and for what purpose it will be used.

3 MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

Leases (continued)

Leases – Group as a lessee (continued)

Where it is established that the Group is a lessee, a right-of-use asset (refer accounting policy “Right-of-use assets”) and a lease liability are recognized at the lease commencement date.

The lease liability is initially measured at the present value of the lease payments that are not paid at the commencement date, discounted using the interest rate implicit in the lease or, if that rate cannot be readily determined, the incremental borrowing rate is used.

Lease payments included in the measurement of the lease liability comprise the following:

- fixed payments, including in-substance fixed payments;
- variable lease payments that depend on an index or a rate, initially measured using the index or rate as at the commencement date;
- amounts expected to be payable under a residual value guarantee; and
- the exercise price under a purchase option that the Group is reasonably certain to exercise, lease payments in an optional renewal period if the Group is reasonably certain to exercise an extension option, and penalties for early termination of a lease unless the Group is reasonably certain not to terminate early.

Lease liabilities are subsequently measured at amortised cost using the effective interest method.

A lease liability is remeasured when there is a change in future lease payments arising from a change in an index or rate, if there is a change in the Group’s estimate of the amount expected to be payable under a residual value guarantee, or if the Group changes its assessment of whether it will exercise a purchase, extension or termination option. When a lease liability is remeasured in this way, a corresponding adjustment is made to the carrying amount of the right-of-use asset, or is recorded in profit or loss if the carrying amount of the right-of-use asset has been reduced to zero.

Short-term leases and leases of low-value assets

The Group does not recognise right-of-use assets and lease liabilities for short-term leases that have a lease term of 12 months or less and leases of low-value assets. The Group recognises the lease payments associated with these leases as an expense on a straight-line basis over the lease term.

Leases – Group as a lessor

A lease is an agreement whereby the lessor conveys to the lessee, in return for a payment or series of payments, the right to use an asset for an agreed period of time.

Leases in which a significant portion of the risk and rewards of ownership are retained by the lessor are classified as operating leases. Under an operating lease, the asset is included in the statement of financial position as property and equipment. Lease income is recognized over the term of the lease on a straight-line basis. This implies the recognition of deferred income when the contractual day rates are not constant during the initial term of the lease contract. There are no variable lease payments that depend on an index or a rate.

Provisions

Provisions are recognised when the Group has an obligation (legal or constructive) arising from a past event, and the costs to settle the obligation are both probable and able to be reliably measured.

3 MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

Provision for employees' end of service benefits

End of service gratuity plans

The Group provides end of service benefits to its eligible employees in accordance with employment contracts and Qatar Law No. 14 of 2004, the Labour Law. The entitlement to these benefits is based upon the employees' final salary and length of service, subject to the completion of a minimum service period. The expected costs of these benefits are accrued over the period of employment. Management does not perform an actuarial valuation as required by International Accounting Standard 19 "Employee Benefits" as it estimates that such valuation does not result to a significantly different level of provision. The provision is reassessed by management at the end of each year, and any change to the provision for employees' end of service benefits is adjusted in the profit or loss.

Pension plan

Under Law No. 1 of 2022, as proclaimed by the issuance of the Social Security Law, the Group is required to make contributions to a Government fund scheme for Qatari employees calculated as a percentage of the Qatari employees' salaries. The Group's obligations are limited to these contributions, which are expensed when due.

Foreign currency translation

Transactions in foreign currencies are recorded at the rate of exchange ruling at date of the transaction. Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies at the reporting date are reported at the exchange rate ruling at reporting date. Any gain or loss arising from changes in exchange rates is recognised in the consolidated income statement.

The results and financial position of all the Group entities (none of which has the currency of a hyper-inflationary economy) that have a functional currency different from the presentation currency are translated into the presentation currency as follows:

- (a) assets and liabilities for each statement of financial position presented are translated at the closing rate at the date of that financial position;
- (b) income and expenses for each income statement are translated at average exchange rates (unless this average is not a reasonable approximation of the cumulative effect of the rates prevailing on the transaction dates, in which case income and expenses are translated at the rate on the dates of the transactions); and
- (c) all resulting exchange differences are recognised in other comprehensive income.

Goodwill and fair value adjustments arising on the acquisition of a foreign entity are treated as assets and liabilities of the foreign entity and translated at the closing rate. Exchange differences arising are recognised in other comprehensive income.

Dividend distribution

Dividend distribution to the Company's shareholders is recognised as a liability in the Group's consolidated financial statements in the year in which the dividends are appropriately authorized for payment.

Earnings per share

The Group presents basic and diluted earnings per share (EPS) data for its ordinary shares. Basic EPS is calculated by dividing the profit or loss attributable to ordinary shareholders of the Company by the weighted average number of ordinary shares outstanding during the period. Diluted EPS is determined by adjusting the profit or loss attributable to ordinary shareholders and the weighted average number of ordinary shares outstanding for the effects of all dilutive potential ordinary shares, which comprise convertible notes and share options granted to employees, if any.

3 MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

Segment reporting

An operating segment is a component of the Group that engages in business activities from which it may earn revenues and incur expenses, including revenues and expenses that relate to transactions with any of the Group's other components, whose operating results are reviewed regularly by the Group's Top Management (being the chief operating decision maker) to make decisions about resources allocated to each segment and assess its performance, and for which discrete financial information is available.

Current versus non-current classification

The Group presents assets and liabilities based on current/non-current classification. An asset is current when it is:

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

All other assets are classified as non-current.

A liability is current when:

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

The Group classifies all other liabilities as non-current.

Fair value measurement

The Group measures financial instruments, such as derivatives, at fair value at each reporting date.

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

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

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

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

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

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

3 MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

Fair value measurement (continued)

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

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

If the inputs used to measure the fair value of an asset or a liability fall into different levels of the fair value hierarchy, then the fair value measurement is categorised in its entirety in the same level of the fair value hierarchy as the lowest level input that is significant to the entire measurement.

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

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

4 OPERATING REVENUES

The Group derives its revenue from contracts with customers for the transfer of goods and services over time and at a point in time in the following major revenue streams. This is consistent with the revenue information that is disclosed for each reportable segment under IFRS Accounting Standards 8 “Operating Segments” (see Note 38).

	2024 QR'000	2023 QR'000
Disaggregation of revenue		
Milaha Capital (i)	391,801	398,585
Milaha Maritime and Logistics	654,119	644,069
Milaha Offshore	1,470,960	1,524,262
Milaha Trading	76,427	130,834
Milaha Gas and Petrochem	246,490	244,040
	<u>2,839,797</u>	<u>2,941,790</u>

(i) Revenues of Milaha Capital comprise the following:

	2024 QR'000	2023 QR'000
Rental income	99,633	96,578
Dividend income	167,191	125,517
Sale of quarries and building material	20,697	81,132
Net fair value loss on equity instruments at FVTPL	(906)	(891)
Interest on bonds and deposits	105,186	96,249
	<u>391,801</u>	<u>398,585</u>

Of the total revenues, the Group has recognized QR 2.35 billion (2023: QR 2.23 billion) over time and QR 0.49 billion (2023: QR 0.71 billion) at a point in time.

Qatar Navigation Q.P.S.C.
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As at and for the year ended 31 December 2024

5 OTHER OPERATING EXPENSES

	2024 QR'000	2023 QR'000
Professional fees (i)	16,160	22,454
Claims and insurance	31,303	32,710
Communication and utilities	22,526	27,244
Registration, certifications and formalities	17,394	16,173
Provision for slow-moving inventories (Note 15)	9,246	2,368
Travel and entertainment	13,403	12,808
Security and safety	12,540	12,068
Office supplies and expenses	12,747	10,947
Marketing, sponsorship and gifts	5,205	5,645
Miscellaneous expenses	18,382	19,755
	<u>158,906</u>	<u>162,172</u>

Note:

- (i) This includes fees to statutory auditors, of which QR 1.01 million (2023: QR 1.25 million) is for the audit of the financial statements and QR 0.21 million (2023: QR 0.34 million) for non-audit services.

6 BASIC AND DILUTED EARNINGS PER SHARE

Basic earnings per share

Basic earnings per share is calculated by dividing the net profit for the year attributable to equity holders of the Company by the weighted average number of shares outstanding during the year.

	2024	2023
Net profit for the year attributable to equity holders of the Parent (QR'000)	<u>1,121,966</u>	<u>1,030,199</u>
Weighted average number of shares (000's)	<u>1,136,165</u>	<u>1,136,165</u>
Basic earnings per share (QR)	<u>0.99</u>	<u>0.91</u>

Diluted earnings per share

The diluted earnings per share (hereafter "EPS") is calculated by dividing the profit for the year attributable to the ordinary shareholders of the Company by the weighted-average number of shares outstanding during the year after adjustment for the effects of any dilutive potential ordinary shares. As the Company had no dilutive potential ordinary shares during the current year and the comparative year, the Diluted EPS is the same as the Basic EPS for both these years.

Qatar Navigation Q.P.S.C.
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As at and for the year ended 31 December 2024

7 PROPERTY, VESSELS AND EQUIPMENT

	<i>Buildings QR'000</i>	<i>Vessels, containers and barges QR'000</i>	<i>Machinery, equipment and tools QR'000</i>	<i>Furniture and fittings QR'000</i>	<i>Motor vehicles QR'000</i>	<i>Capital work in progress QR'000</i>	<i>Total QR'000</i>
Cost							
At 1 January 2023	557,441	4,767,872	428,127	38,547	70,584	220,976	6,083,547
Additions	525	32,617	47,643	1,542	5,281	131,439	219,047
Transfers and reclassifications	3,475	121,218	9,994	4,070	-	(139,751)	(994)
Disposals and write-offs	(534)	(259,046)	(12,127)	(108)	(4,435)	(92)	(276,342)
At 31 December 2023/ 1 January 2024	560,907	4,662,661	473,637	44,051	71,430	212,572	6,025,258
Additions	416	112,473	23,660	879	982	685,999	824,409
Transfers and reclassifications	25	423,384	5,654	-	-	(430,423)	(1,360)
Disposals and write-offs	(1,204)	(28,847)	(6,044)	(42)	(4,975)	(174,020)	(215,132)
At 31 December 2024	560,144	5,169,671	496,907	44,888	67,437	294,128	6,633,175
Accumulated depreciation & impairment							
At 1 January 2023	313,378	2,490,045	285,799	36,869	50,525	65,708	3,242,324
Charge for the year	16,048	206,047	24,049	2,390	4,525	-	253,059
Impairment (<i>Note ii</i>)	-	-	-	-	-	19,666	19,666
Transfers and reclassifications	-	-	5	(5)	-	-	-
Disposals and write-offs	(534)	(249,105)	(11,911)	(89)	(3,949)	-	(265,588)
At 31 December 2023/ 1 January 2024	328,892	2,446,987	297,942	39,165	51,101	85,374	3,249,461
Charge for the year	15,791	248,392	29,491	1,666	4,778	-	300,118
Impairment (<i>Note ii</i>)	62,800	48,026	-	-	-	-	110,826
Disposals and write-offs	(651)	(26,918)	(5,174)	(18)	(4,375)	(85,374)	(122,510)
At 31 December 2024	406,832	2,716,487	322,259	40,813	51,504	-	3,537,895
Carrying amounts							
At 31 December 2023	232,015	2,215,674	175,695	4,886	20,329	127,198	2,775,797
At 31 December 2024	153,312	2,453,184	174,648	4,075	15,933	294,128	3,095,280

7 PROPERTY, VESSELS AND EQUIPMENT (CONTINUED)

Notes:

- (i) The encumbrances and liens on property, vessels and equipment are disclosed in Note 28.
- (ii) Impairment losses for the current reporting period relate to a warehouse building and infrastructure and 2 LNG vessels, which were written down by QR 63 million and QR 48 million, respectively. The impairments in the comparative period relate to two offshore equipment which were written down by QR 20 million, following an exercise performed to evaluate the fair value. The values assigned reflect key assumptions which represent management's assessment of future trends in the logistics, warehousing and maritime industry, cash flow projection of revenues and costs and the weighted average cost of capital to discount the future cash flows to present value. The key assumptions used in the estimation of the recoverable amount are set out in Note 41.
- (iii) During the current period, the Group has purchased 3 vessels with a total cost of QR 514 million (31 December 2023: 1 vessel purchased with a cost of QR 46 million).
- (iv) During the current period, the Group sold a floating dock with a total net book value of QR 86 million and recognized a cumulative gain of QR 9 million.

Qatar Navigation Q.P.S.C.
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As at and for the year ended 31 December 2024

8 INVESTMENT PROPERTY

	<i>Land QR'000</i>	<i>Buildings QR'000</i>	<i>Investment property under construction QR'000</i>	<i>Total QR'000</i>
Cost				
At 1 January 2023	162,816	1,133,927	24,150	1,320,893
Additions during the year	829	14,507	7,529	22,865
Transfers and reclassifications	-	15,882	(15,882)	-
At 31 December 2023 / 1 January 2024	163,645	1,164,316	15,797	1,343,758
Additions during the year	-	4,202	71,924	76,126
Transfers and reclassifications	-	60,209	(60,209)	-
Disposals and write offs	-	(1,919)	-	(1,919)
At 31 December 2024	163,645	1,226,808	27,512	1,417,965
Accumulated depreciation				
At 1 January 2023	-	436,474	-	436,474
Charge for the year	-	51,101	-	51,101
At 31 December 2023/ 1 January 2024	-	487,575	-	487,575
Charge for the year	-	56,629	-	56,629
Disposals and write offs	-	(1,919)	-	(1,919)
At 31 December 2024	-	542,285	-	542,285
Carrying amounts				
At 31 December 2023	163,645	676,741	15,797	856,183
At 31 December 2024	163,645	684,523	27,512	875,680

Notes:

- (i) All investment properties are located in the State of Qatar.

As at 31 December 2024, the fair value of freehold land and buildings included under investment property was QR 1.47 billion (2023: QR 1.39 billion). Investment properties have been fair valued by an accredited independent valuer with recognised and relevant professional qualifications and recent experience in the location and category of investment properties being valued.

- (ii) During the year the Group earned rental income amounting to QR 99.63 million (2023: QR 96.58 million) from its investment properties. Direct operating expenses related to investment properties (including depreciation) amounting to QR 75.29 million (2023: QR 74.84 million) have been included within operating expenses.
- (iii) As at 31 December 2024 the cost of investment properties built on leasehold land was QR 57 million (2023: QR 52.64 million).

Qatar Navigation Q.P.S.C.
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As at and for the year ended 31 December 2024

9 INTANGIBLE ASSETS

	<i>Customer contracts QR'000</i>	<i>Computer software QR'000</i>	<i>Total QR'000</i>
Cost			
At 1 January 2023	184,000	54,773	238,773
Additions	-	930	930
Disposals	-	(359)	(359)
Transfers	-	994	994
At 31 December 2023 / At 1 January 2024	184,000	56,338	240,338
Additions	-	315	315
Disposals	-	(71)	(71)
Transfers	-	1,360	1,360
At 31 December 2024	184,000	57,942	241,942
Accumulated amortisation & impairment			
At 1 January 2023	175,562	47,586	223,148
Charge for the year	1,023	3,198	4,221
Disposals	-	(305)	(305)
At 31 December 2023/ At 1 January 2024	176,585	50,479	227,064
Charge for the year	1,023	3,115	4,138
Impairment	6,392	-	6,392
Disposals	-	(68)	(68)
At 31 December 2024	184,000	53,526	237,526
Carrying amounts			
At 31 December 2023	<u>7,415</u>	<u>5,859</u>	<u>13,274</u>
At 31 December 2024	<u>-</u>	<u>4,416</u>	<u>4,416</u>

10 RIGHT-OF-USE ASSETS

The right-of-use assets relate to leasehold lands, vessels, warehouses and offices, with lease terms ranging from 2 to 15 years.

	<i>Vessels</i>	<i>2024 QR'000 Land & Buildings</i>	<i>Total</i>	<i>Vessels</i>	<i>2023 QR'000 Land & Buildings</i>	<i>Total</i>
Carrying amount at 1 January	83,480	31,607	115,087	176,693	32,897	209,590
Additions	81,215	3,223	84,438	19,890	940	20,830
Adjustments for lease modifications	16,702	500	17,202	(34,615)	2,106	(32,509)
Termination	(17,152)	-	(17,152)	-	-	-
Depreciation	(76,583)	(4,624)	(81,207)	(78,488)	(4,336)	(82,824)
Carrying amount at 31 December	<u>87,662</u>	<u>30,706</u>	<u>118,368</u>	<u>83,480</u>	<u>31,607</u>	<u>115,087</u>

Qatar Navigation Q.P.S.C.
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As at and for the year ended 31 December 2024

11 INVESTMENTS IN JOINT VENTURES

Investments in joint ventures

The Group has following investments in Joint Ventures:

Name of the entity	Country of incorporation	Group effective ownership	
		2024	2023
Gulf LPG Transport Company W.L.L. (a)	Qatar	50%	50%
Qterminals L.L.C (b)	Qatar	49%	49%

a) Gulf LPG Transport Company W.L.L.

Gulf LPG Transport Company W.L.L. (“GLPG”) is a limited liability company established together with Qatar Gas Transport Company Q.P.S.C. (NAKILAT). Gulf LPG aims to provide various activities of owning, managing and operating liquid gas transporting ships.

b) Qterminals L.L.C.

Qterminals L.L.C. (Qterminals) was legally incorporated on 10 May 2017 with the Commercial Registration number 98511. The shareholding structure of Qterminals is 51% owned by Qatar Ports Management Company (“Mwani Qatar”) and 49% owned by Milaha. The purpose of the company is to operate ports, managing the port activities including the new Hamad Port based on an agreement signed between Milaha and Mwani Qatar during December 2016.

Based on the concession agreement dated 1 October 2017, Qterminals L.L.C. accepted the delegation of the concession rights. The concession agreement compliments the terms of the shareholders’ agreement signed by the shareholders of Qterminals, which requires the incorporation of a new company (Qterminals L.L.C.). In line with the overall arrangement, the Group transferred the concession rights to Qterminals amounting to QR 416,108,000. Accordingly the delegated concession rights have been accounted for as an investment in the books of Milaha. The concession agreement stipulates in the event of force majeure, the concession rights reverts back to Milaha.

Share of joint ventures’ summarised statement of financial position:

	2024 (QR'000)			2023 (QR'000)		
	Qterminals	Gulf LPG Transport Company W.L.L	Total	Qterminals	Gulf LPG Transport Company W.L.L	Total
Current assets	272,079	28,897	300,976	257,515	95,751	353,266
Non-current assets	1,543,802	376,838	1,920,640	927,453	280,166	1,207,619
Current liabilities	(1,049,669)	(90,678)	(1,140,347)	(116,573)	(35,543)	(152,116)
Non-current liabilities	(299,089)	-	(299,089)	(553,473)	(147,346)	(700,819)
Net assets	467,123	315,057	782,180	514,922	193,028	707,950
Concession rights	301,392	-	301,392	314,188	-	314,188
Carrying value of investments	768,515	315,057	1,083,572	829,110	193,028	1,022,138

11 INVESTMENTS IN JOINT VENTURES (CONTINUED)

Share of joint ventures' summarized income statement and statement of comprehensive income:

	2024 (QR'000)			2023 (QR'000)		
	<i>Qterminals</i>	<i>Gulf LPG Transport Company W.L.L</i>	<i>Total</i>	<i>Qterminals</i>	<i>Gulf LPG Transport Company W.L.L</i>	<i>Total</i>
Operating revenue	563,644	90,250	653,894	261,428	102,686	364,114
Operating supplies and expenses	(199,898)	(31,816)	(231,714)	(59,901)	(31,745)	(91,646)
Depreciation and amortisation	(120,172)	(20,611)	(140,783)	(33,034)	(17,813)	(50,847)
Other operating expenses	(142,704)	(4,075)	(146,779)	(63,341)	(1,935)	(65,276)
Operating profit	100,870	33,748	134,618	105,152	51,193	156,345
Finance income	3,152	1,735	4,887		726	726
Finance cost	(71,147)	(12,479)	(83,626)	(9,414)	(12,956)	(22,370)
Reversal of impairment loss	-	98,006	98,006	-	-	-
Income tax	(9,638)	(596)	(10,234)	(6,845)	(695)	(7,540)
Profit for the year	23,237	120,414	143,651	88,893	38,268	127,161
Other comprehensive income	(18,027)	-	(18,027)	-	-	-
Total comprehensive income	5,210	120,414	125,624	88,893	38,268	127,161

Reconciliation of the summarised financial information presented to the carrying amount of its investment in joint ventures:

	2024 QR'000	2023 QR'000
At 1 January	1,022,138	1,024,826
Share of results of joint ventures	143,651	127,161
Translation reserve movement	(18,027)	-
Dividends received	(64,190)	(129,849)
At 31 December	1,083,572	1,022,138

Qatar Navigation Q.P.S.C.
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As at and for the year ended 31 December 2024

12 INVESTMENTS IN ASSOCIATES

The Group has the following investment in associates:

	<i>Country of incorporation</i>	<i>Ownership %</i>		<i>Profit Sharing %</i>	
		2024	2023	2024	2023
Cargotec Qatar W.L.L. (i), (vii), (viii)	Qatar	51.0%	51.0%	40.0%	40.0%
Hapag – Lloyd Qatar W.L.L. (Formerly: United Arab Shipping Agency Company W.L.L.) (ii), (vii), (viii)	Qatar	51.0%	51.0%	20.0%	20.0%
Qatar Gas Transport Company Limited (NAKILAT) Q.P.S.C. (iii)	Qatar	36.3%	36.3%	36.3%	36.3%
Camartina Shipping INC. (iv),(viii)	Liberia	29.4%	29.4%	29.4%	29.4%
Peninsula LNG Transport No. 1 Ltd. (v),(viii)	Liberia	29.4%	29.4%	29.4%	29.4%
Peninsula LNG Transport No. 2 Ltd. (v),(viii)	Liberia	29.4%	29.4%	29.4%	29.4%
Peninsula LNG Transport No. 3 Ltd. (v),(viii)	Liberia	29.4%	29.4%	29.4%	29.4%
Man Diesel & Turbo Qatar Navigation W.L.L.(vi),(vii), (viii)	Qatar	51.0%	51.0%	35.0%	35.0%

Notes:

- (i) Cargotec Qatar W.L.L. is engaged in providing maintenance and repair of marine, land based cargo access and control system to off-shore and on-shore oil services and gas facilities.
- (ii) Hapag – Lloyd Qatar W.L.L. is engaged in providing cargo and shipping services.
- (iii) Qatar Gas Transport Company Limited (NAKILAT) Q.P.S.C. is engaged in the sector of gas transportation either through its own ocean-going vessels or by investing in joint ventures with other parties.
- (iv) Camartina Shipping INC. is engaged in operation of a time charter of 135,000 m³ Liquefied Natural Gas (LNG) vessel.
- (v) Peninsula LNG Transport Ltd No's 1, 2 & 3 were established to acquire, own, and operate a time charter Liquefied Natural Gas (LNG) vessel.
- (vi) Man Diesel & Turbo Qatar Navigation W.L.L. is engaged in trading and maintenance of marine engines, equipment's and spare parts.
- (vii) Even though the share ownership in the companies listed in point (i), (ii), and (vi) is more than 50%, the Group has only a significant influence over financial and operating policies. Therefore, these companies have not been considered as subsidiaries of the Group.
- (viii) The consolidated financial statements have been prepared based on the management accounts of these entities as of the reporting date.

Qatar Navigation Q.P.S.C.
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As at and for the year ended 31 December 2024

12 INVESTMENTS IN ASSOCIATES (CONTINUED)

Reconciliation of the summarised financial information presented to the carrying amount of its interests in associates:

	2024 QR'000	2023 QR'000
At 1 January	7,819,081	7,548,209
Share of results	584,901	520,369
Share of net movement in other comprehensive income	266,529	15,327
Dividends received	(421,702)	(264,824)
At 31 December	8,248,809	7,819,081

Set out below are the summarised financial information for investments in associates which are accounted for using equity method.

Share of associates' summarised statement of financial position:

	2024 (QR'000)			2023 (QR'000)		
	<i>Nakilat</i>	<i>Other associates</i>	<i>Total</i>	<i>Nakilat</i>	<i>Other associates</i>	<i>Total</i>
Current assets	1,204,318	161,293	1,365,611	1,834,470	161,137	1,995,607
Non-current assets	11,339,384	319,774	11,659,158	9,858,267	358,423	10,216,690
Current liabilities	(823,403)	(63,227)	(886,630)	(971,709)	(60,318)	(1,032,027)
Non-current liabilities	(6,821,722)	(104,477)	(6,926,199)	(6,235,239)	(162,819)	(6,398,058)
Interest in associate	4,898,577	313,363	5,211,940	4,485,789	296,423	4,782,212
Goodwill	3,036,869	-	3,036,869	3,036,869	-	3,036,869
Carrying value of investment	7,935,446	313,363	8,248,809	7,522,658	296,423	7,819,081

Share of associates' summarised income statement and statement of comprehensive income:

	2024 (QR'000)			2023 (QR'000)		
	<i>Nakilat</i>	<i>Other associates</i>	<i>Total</i>	<i>Nakilat</i>	<i>Other associates</i>	<i>Total</i>
Operating revenue	1,641,191	93,789	1,734,980	1,686,108	83,438	1,769,546
Profit*	573,707	11,194	584,901	503,225	17,144	520,369
Other comprehensive income (loss)	268,674	(2,145)	266,529	13,258	2,069	15,327
Total other comprehensive income	842,381	9,049	851,430	516,483	19,213	535,696
Dividends received	421,702	-	421,702	261,054	3,770	264,824

* Share of profit from Nakilat has been computed after the deduction of 2.5% for social and sports fund.

Qatar Navigation Q.P.S.C.
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As at and for the year ended 31 December 2024

13 FINANCIAL ASSETS AT FVOCI

The financial assets at FVOCI are analyzed as follows:

	<i>2024</i> <i>QR'000</i>	<i>2023</i> <i>QR'000</i>
Quoted equity investments in local companies (i)(ii)	1,855,281	2,003,548
Unquoted investments in foreign companies	372,936	186,085
Unquoted equity investments in local companies	14,053	17,686
Investments in bonds	612,017	706,271
	<u>2,854,287</u>	<u>2,913,590</u>

(i) Equity securities at FVOCI comprise direct investments in shares listed on Qatar Stock Exchange:

	<i>Fair value</i> <i>QR'000</i>		<i>Dividend received</i> <i>QR'000</i>	
	<i>2024</i>	<i>2023</i>	<i>2024</i>	<i>2023</i>
Banking & insurance	1,063,371	1,055,274	60,385	39,563
Industrial sector	791,910	948,274	55,989	47,918
	<u>1,855,281</u>	<u>2,003,548</u>	<u>116,374</u>	<u>87,481</u>

(ii) Quoted shares in local companies with a fair value of QR 34.54 million as of 31 December 2024 (2023: QR 41.36 million) are frozen for trading.

(iii) The pledges on financial assets at FVOCI are disclosed in Note 28.

14 LOANS GRANTED TO LNG COMPANIES

The Group has provided loans to the following LNG companies (related parties). These loans carry interest at market rate of 8%

<i>Name of LNG companies</i>	<i>Company operating the LNG companies</i>
• Camartina Shipping INC, Liberia • Peninsula LNG Transport No. 1 Ltd, Liberia • Peninsula LNG Transport No. 2 Ltd, Liberia • Peninsula LNG Transport No. 3 Ltd, Liberia	• Mitsui OSK Lines • NYK • K Line • Mitsui OSK Lines

The loans to the above LNG companies amounted to QR 77.36 million (2023: QR 89.56 million)

Qatar Navigation Q.P.S.C.
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As at and for the year ended 31 December 2024

15 INVENTORIES

	<i>2024</i> <i>QR'000</i>	<i>2023</i> <i>QR'000</i>
Heavy vehicles and spare parts	45,490	53,863
Gabbro and aggregate	9	12,842
Other inventories	37,002	36,378
	<u>82,501</u>	<u>103,083</u>
Provision for slow-moving inventories (i)	<u>(20,324)</u>	<u>(11,078)</u>
	<u>62,177</u>	<u>92,005</u>

(i) The movements in the provision for slow-moving inventories were as follows:

	<i>2024</i> <i>QR'000</i>	<i>2023</i> <i>QR'000</i>
At 1 January	11,078	8,710
Provision made during the year	9,246	2,661
Provision utilized during the year	<u>-</u>	<u>(293)</u>
At 31 December	<u><u>20,324</u></u>	<u><u>11,078</u></u>

16 TRADE AND OTHER RECEIVABLES

	<i>2024</i> <i>QR'000</i>	<i>2023</i> <i>QR'000</i>
Trade receivables	466,403	503,491
Less: Provision for impairment of trade receivables (i)	<u>(120,303)</u>	<u>(135,617)</u>
Trade receivable (net)	346,100	367,874
Notes receivable	2,017	2,385
Accrued income	317,470	324,560
Staff receivables (ii)	51,732	47,834
Prepaid expenses	38,477	52,288
Advances made to suppliers	133,176	78,756
Receivables from related parties (Note 37)	2,979	5,644
Positive fair value of interest rate swaps	939	9,631
Loan to an LPG company (Note 37) (v)	69,350	-
Other receivables (net) (iii)	<u>110,853</u>	<u>82,318</u>
	<u><u>1,073,093</u></u>	<u><u>971,290</u></u>

(i) The movements in the provision for impairment of trade receivables were as follows:

	<i>2024</i> <i>QR'000</i>	<i>2023</i> <i>QR'000</i>
At 1 January	135,617	125,502
(Reversal) provision made during the year (iv)	<u>(15,314)</u>	<u>10,115</u>
At 31 December	<u><u>120,303</u></u>	<u><u>135,617</u></u>

Qatar Navigation Q.P.S.C.
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As at and for the year ended 31 December 2024

16 TRADE AND OTHER RECEIVABLES (CONTINUED)

- (ii) Staff receivables consists of loans obtained against end of service benefits.
(iii) Other receivables mainly comprise of deposits with government agencies, tax receivables, pending insurance claims and customs charges paid on behalf of customers yet to be billed.
(iv) Expected credit losses in the consolidated income statement comprise of the following:

	<i>2024</i> <i>QR'000</i>	<i>2023</i> <i>QR'000</i>
(Reversal of) provision for impairment of trade receivables	(15,314)	10,115
Reversal of impairment of other receivables	-	(2,153)
At 31 December	(15,314)	7,962

- (v) During the current reporting period, the Group has granted a loan of USD 19 million to a joint venture. The loan shall be repaid on or before the date falling one year from the date the loan agreement.

17 EQUITY INSTRUMENTS AT FVTPL

	<i>2024</i> <i>QR'000</i>	<i>2023</i> <i>QR'000</i>
Listed equity securities - held for trading:		
Qatar Stock Exchange	-	194
Venture capital investment in a joint venture	498,453	500,656
Foreign investments	147,298	-
	645,751	500,850

18 INVESTMENTS IN TERM DEPOSITS

	<i>2024</i> <i>QR'000</i>	<i>2023</i> <i>QR'000</i>
Term deposits with banks	578,622	679,355
Term deposits maturing within 90 days (Note 19)	(63,767)	(46,355)
Term deposits maturing after 90 days	514,855	633,000

Short-term deposits earn interests at market rates.

19 CASH AND CASH EQUIVALENTS

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

	<i>2024</i> <i>QR'000</i>	<i>2023</i> <i>QR'000</i>
Cash at bank	121,379	365,002
Cash in hand	2,850	3,054
	124,229	368,056
Term deposits maturing within 90 days (Note 18)	63,767	46,355
Cash and cash equivalents	187,996	414,411

20 SHARE CAPITAL

	<i>Number of shares (‘000’)</i>	<i>QR’000</i>
<i>Authorised, issued and fully paid shares</i>		
At 31 December 2024 and 2023:		
Shares with nominal value of QR 1 each (i)	<u>1,136,165</u>	<u>1,136,165</u>

(i) All shares have equal rights.

21 LEGAL RESERVE

In accordance with Qatar Commercial Companies Law No.11 of 2015 and Company’s Articles of Association, 10% of the profit for the year should be transferred to legal reserve. The Company has resolved to discontinue such annual transfers as reserve totals 50% of the issued capital.

The legal reserve includes QR 360,000,000, QR 661,050,000 and QR 3,495,400,000 relating to share premium arising from the rights issue of shares in years 2004, 2008 and 2010 respectively.

The reserve is not available for distribution except in the circumstances stipulated in the Qatar Commercial Companies Law No. 11 of 2015, as amended by Law No. 8 of 2021.

22 GENERAL RESERVE

In accordance with the Company’s Articles of Association, the general assembly based on a Board of Directors’ proposal may decide to transfer a portion of the net profit to a general reserve. This reserve may be used in any manner as decided by the General Assembly.

23 FAIR VALUE RESERVE

The fair value reserve comprises the Group’s cumulative share on the fair value reserve of its equity-accounted investees, the cumulative net change in the fair value of equity securities designated at FVOCI and the cumulative net change in fair value of debt securities at FVOCI until the assets are derecognised or reclassified.

24 HEDGING RESERVE

The hedging reserve comprises the Group’s cumulative share on the hedging reserve of its equity-accounted investees, the effective portion of the cumulative net change in fair value of hedging instruments used in cash flow hedges pending subsequent recognition in profit or loss or directly included in the initial cost or other carrying amount of a non-financial asset or non-financial liability.

25 TRANSLATION RESERVE

The translation reserve comprises the Group’s share on the cumulative translation adjustments on its equity-accounted investee with a foreign operation.

26 DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Cash flow hedges

At 31 December 2024, the Group had cash flow hedges to hedge their exposure to interest rate risk which are as follows:

Halul Offshore Services W.L.L. - Subsidiary

In the comparative period, Halul Offshore Services Company W.L.L. had interest rate swap agreements which are used to hedge the exposure to interest rate fluctuations on its loans. The loan facility and the interest rate swaps have the same critical terms and the cash flow hedge is assessed to be highly effective. The fair value of the interest rate swaps is calculated by reference to the market valuation of the swap agreements. As at 31 December 2024, the interest rate swap agreements have ended.

Halul Offshore Services Company W.L.L. has recognised a fair value loss on its interest rate swaps of QR 9.63 million as at 31 December 2024 (2023: loss of QR 9.16 million) in respect of the effective portion of hedge. At 31 December 2024, the carrying value of the interest rate swaps amounts to QR nil (2023: QR 9.63 million).

Milaha Capital W.L.L. - Subsidiary

During the reporting period, Milaha Capital W.L.L. had an interest rate swap in place with a notional amount of USD 17,500,000 (translated to QR 63,875,000) whereby it pays a fixed interest rate of 5.35% and will be receiving interest rate which is calculated on USD-SOFR-COMPOUND.

As at 31 December, Milaha Capital has recognized a fair value gain on its interest rate swaps of QR 1.42 million as at 31 December 2024 (2023: loss of QR 0.48 million) in respect of the effective portion of hedge. At 31 December 2024, the carrying value of the interest rate swaps amounts to QR 0.94 million (2023: QR 0.48 million).

27 DIVIDENDS

Dividend proposed

The Board of Directors have proposed a 40% cash dividend of QR 0.40 per share totaling QR 454 million for the year 2024 which is subject to the approval of the equity holders at the Annual General Assembly.

Dividend for the year:

	2024 <i>QR'000</i>	2023 <i>QR'000</i>
Final Dividend (i)	<u>454,466</u>	<u>426,062</u>

- (i) During the year, following the approval at the Annual General Assembly held on 5 March 2024, the Company paid 37.5% cash dividend of QR 0.375 per share totaling QR 426 million relating to the year 2023. (2023: QR 0.35 per share, totaling QR 398 million relating to year 2022).

28 LOANS AND BORROWINGS

	<i>Notes</i>	<i>Interest rate %</i>	<i>Maturity</i>	<i>2024 QR'000</i>	<i>2023 QR'000</i>
Loan 1	(i)	1.5% + SOFR 1M	Dec 2029	120,450	160,330
Loan 2	(ii)	1.4% + SOFR 3M	Dec 2029	109,500	139,475
Loan 3	(iii)	5.35%	Dec 2025	63,875	63,875
Loan 4	(iv)	4.69%	Feb 2029	292,000	-
Loan 5	(v)	QMRL	Dec 2025	65,000	-
Loan 6	(vi)	0.74% + SOFR 1M	Jan 2024	-	54,750
Loan 7	(vii)	0.74% + SOFR 1M	Dec 2024	-	63,875
				650,825	482,305
Less: Deferred financing costs				(910)	(144)
				649,915	482,161

The loans and borrowings are presented in the consolidated statement of financial position as follows:

Current portion	174,556	418,286
Non-current portion	475,359	63,875
	649,915	482,161

Notes:

- (i) Loan 1 represents a facility of USD 135,000,000 (equivalent to QR 492,750,000). The full draw down of this facility was during March 2017. In the current year, the Group partially refinanced this loan for a period of 5 years spread into 20 equal quarterly repayments of USD 1,650,000. The Group shall ensure that total debt to equity is not more than 5:1 at the end of each half-year and year-end otherwise the loan will be repayable on demand. This financial covenant shall be tested by reference to the financial statement of the subsidiary entity and the subsidiary expects to comply with the covenants within 12 months after the reporting date. The loan is pledged against book value of vessels amounting to QR 56.35 million.
- (ii) Loan 2 represents a Murabaha facility of USD 135,000,000 (equivalent to QR 492,750,000) initially taken to finance the construction of vessels which was subsequently reduced to USD 101 million at the request of the Group. In the current year, the Group partially refinanced this loan for a period of 5 years spread into 20 equal quarterly repayments of USD 1,500,000. No covenants attached to this loan.
- (iii) In the current financial year, the Group entered into an agreement with a bank to obtain a loan of USD 17,500,000 (equivalent to QR 63,875,000). The loan will mature by December 2025 and is hedged against the interest rate exposure. This facility was obtained to fund new investments. No covenants attached to this loan.
- (iv) The Group entered into an agreement with a bank to obtain a loan of USD 80,000,000 (equivalent to QR 292,000,000). The loan will mature by February 2029 and was obtained to fund new investments. No covenants attached to this loan. Loans (iii) and (iv) are pledged against financial assets amounting to USD 125,000,000.
- (v) Loan 5 represents a portion of a Murabaha facility of QR 500,000,000 taken to finance working capital requirements and other general corporate purposes of the Group. The profit rate is based on QMRL subject to a minimum of 5% per annum and change based on QMRL rate at each deal date. As at the reporting date, the Group has utilized QAR 65 million. No covenants attached to this loan.
- (vi) Loan 6 pertains to a short-term loan of USD 15,000,000 (equivalent to QR 54,750,000) obtained by the Group for investment purposes. This facility was fully settled in the current reporting period.
- (vii) The Group obtained a short-term loan of USD 17,500,000 (equivalent to QR 63,875,000) with a short-term tenor for investment purposes. This financing arrangement was matured in December 2024 and fully settled as of the reporting date.
- (viii) The Group has complied with the financial covenants of its borrowing facilities during the 2024 and 2023 reporting periods.

Qatar Navigation Q.P.S.C.
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As at and for the year ended 31 December 2024

29 ADVANCE FROM A CUSTOMER

During year 2011, the Group received an interest free advance from a customer of QR 187.50 million for the construction of harbour tugs, pilot boats, mooring boats and service boats. These boats are in service by the customer. The advance payment is adjusted through deductions from the certified interim sales invoices to be raised by the Group to customer. An amount equal to 10% of the invoiced amounts will be deducted to settle from each invoice until such time the full amount of the advance payment has been repaid.

	<i>2024</i> <i>QR'000</i>	<i>2023</i> <i>QR'000</i>
At 1 January	74,710	82,861
Adjustment made during the year	<u>(7,930)</u>	<u>(8,151)</u>
At 31 December	<u>66,780</u>	<u>74,710</u>

30 LEASE LIABILITIES

The movement of lease liabilities were as follows:

	<i>2024</i> <i>QR'000</i>	<i>2023</i> <i>QR'000</i>
At 1 January	126,843	220,683
Additions	84,438	20,830
Modifications	16,632	(32,772)
Termination	(17,925)	-
Payments	<u>(84,162)</u>	<u>(81,898)</u>
At 31 December	<u>125,826</u>	<u>126,843</u>

The lease liabilities are presented in the statement of financial position as follows:

	<i>2024</i> <i>QR'000</i>	<i>2023</i> <i>QR'000</i>
Non-current	61,982	46,862
Current	<u>63,844</u>	<u>79,981</u>
At 31 December	<u>125,826</u>	<u>126,843</u>

- (a) The total finance cost for 2024 arising from lease liabilities amounted to QR 4.32 million (2023: QR 8.37 million).

31 PROVISION FOR EMPLOYEES' END OF SERVICE BENEFITS

The movements in the provision recognised in the consolidated statement of financial position are as follows:

	<i>2024</i> <i>QR'000</i>	<i>2023</i> <i>QR'000</i>
At 1 January	118,458	116,096
Provisions made	23,346	18,952
Provisions used	(10,544)	(11,733)
Transferred to the pension fund	<u>(8,012)</u>	<u>(4,857)</u>
At 31 December	<u>123,248</u>	<u>118,458</u>
End of service benefits plans (i)	122,827	117,356
Pension plan (ii) (Note 32)	<u>421</u>	<u>1,102</u>
At 31 December	<u>123,248</u>	<u>118,458</u>

Qatar Navigation Q.P.S.C.
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As at and for the year ended 31 December 2024

31 PROVISION FOR EMPLOYEES' END OF SERVICE BENEFITS (CONTINUED)

- (i) The Group has no expectation of settling its employees' end of service benefits obligation within 12 months from the reporting date and, therefore, it has classified the obligation within non-current liabilities in the statement of financial position. The provision is not discounted to present value as the effect of the time value of money is not expected to be significant.
- (ii) The Pension plan is a defined contribution pension plan and pension obligations that are payable to a Government Pension Fund. Accordingly, these amounts have been disclosed as a current liability.

32 TRADE AND OTHER PAYABLES

	<i>2024</i> <i>QR'000</i>	<i>2023</i> <i>QR'000</i>
Trade accounts and notes payable	120,528	148,548
Accrued expenses	381,228	337,491
Advances received from customers	51,338	17,054
Payables to related parties (Note 37)	8,126	1,623
Contribution to social and sports fund (Note 34)	28,049	25,755
Pension plan (Note 31)	421	1,102
Other payables (i)	173,956	160,908
	<u>763,646</u>	<u>692,481</u>

- (i) Other payables include retention payable amounting to QR 10 million (2023: QR 4 million) and dividend payable of QR 43 million (2023: QR 48 million)

33 INCOME TAX

Amounts recognized in the consolidated income statement:

	<i>2024</i> <i>QR'000</i>	<i>2023</i> <i>QR'000</i>
Current tax expense		
Corporate income tax	<u>13,565</u>	<u>16,085</u>
Deferred tax expense (income)		
Origination and reversal of temporary differences	(90)	(642)
Recognition of previously unrecognized tax losses	<u>191</u>	<u>(1,654)</u>
	<u>101</u>	<u>(2,296)</u>
Total income tax expense	<u>13,666</u>	<u>13,789</u>

Qatar Navigation Q.P.S.C.
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As at and for the year ended 31 December 2024

33 INCOME TAX (CONTINUED)

The tax on the Group's profit before tax differs from the theoretical amount that would arise using the applicable tax rates as follows:

	2024 QR'000	2023 QR'000
Profit before tax	1,133,435	1,043,314
Expenses not deductible for tax purposes	-	19,666
Income not taxable for tax purposes	(190,058)	(125,517)
Income subject to tonnage tax	(76,045)	(77,811)
Share in results of associates and joint ventures	(647,924)	(659,873)
Temporary differences arising from allowances, accruals and other adjustments	12,730	17,638
Net operating losses carry-over	(25,135)	(19,486)
Taxable profit	207,003	197,931
Tax expense at effective rate	12,253	19,987
Changes in estimates of income taxes provided in previous year	1,312	(3,902)
Current tax expense	13,565	16,085
Deferred tax expense (income)	101	(2,296)
Income tax expense	13,666	13,789

The movements in the income tax provision were as follows:

	2024 QR'000	2023 QR'000
At 1 January	17,909	9,501
Adjustment from the prior year	1,312	(3,902)
Provision made	13,565	16,085
Provision used	(4,910)	(3,775)
At 31 December	27,876	17,909

Impact of Pillar Two Legislations

The Group mainly operates in the State of Qatar ('Qatar'), Germany, Singapore, UAE, India, UK and KSA. As at 31 December 2024, Germany and UK have enacted Global Minimum tax regulation. However, the Group does not have any current tax impact in Germany because of international shipping operation which are under tonnage tax regime and in UK which is dormant as of 31 December 2024.

On 23 December 2024, Qatar's Shura Council has approved specific amendments to provisions of the Income Tax Law promulgated under Law No. 24 of 2018 introducing a top-up tax with a minimum effective tax rate of 15%. The amendments are likely to be effective from 2025 and are currently under final approval. Related regulations on implementation, compliance and administrative provisions are expected to be issued by the General Tax Authority in the near future. The Group will also be subjected to the Pillar Two top-up tax in 2025 in relation to its operations in Singapore, where the effective tax rate is below 15%. However, since the newly enacted or amended legislations for top-up tax will be effective only from fiscal years commencing on or after 1 January 2025, there is no current tax impact for the year ended 31 December 2024.

The Group is monitoring the progress of the legislative process and as at 31 December 2024, the Group does not have sufficient information to determine the potential quantitative impact on its consolidated financial statements.

The Group has applied a temporary mandatory relief from deferred tax accounting for the impacts of the top-up tax and accounts for it as a current tax when it is incurred.

Qatar Navigation Q.P.S.C.
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As at and for the year ended 31 December 2024

34 CONTRIBUTION TO SOCIAL AND SPORTS FUND

In accordance with Law No. 13 of 2008, as amended by Law No. 8 of 2011 and related clarifications issued in January 2010, the Group is required to contribute 2.5% of its annual net consolidated profit to the Social and Sports Fund (S.S.F). The clarification relating to Law No. 13 requires the payable amount to be recognised as distribution of income. Hence, this is recognised in the consolidated statement of changes in equity.

During the year, the Group appropriated an amount of QR 28.0 million (2023: QR 25.8 million) to the S.S.F representing 2.5% of the consolidated profit for the year attributable to equity holders of the parent.

35 COMMITMENTS

	<i>2024</i> <i>QR'000</i>	<i>2023</i> <i>QR'000</i>
Capital commitments		
Estimated capital expenditure approved as at the reporting date	<u>1,678,187</u>	<u>1,478,064</u>

Rent commitments

The Group has entered into rent agreements which are leases of short-term or low-value, or practical expedients have been availed, under IFRS Accounting Standards 16. The future rental commitments in respect of the above arrangements are as follows:

	<i>2024</i> <i>QR'000</i>	<i>2023</i> <i>QR'000</i>
Within one year	7,612	9,768
After one year but not more than five years	<u>509</u>	<u>-</u>
Total rentals committed for at the reporting date	<u>8,121</u>	<u>9,768</u>

36 CONTINGENT LIABILITIES

At 31 December 2024, the Group had the following contingent liabilities in respect of bank and other guarantees and other matters arising in the ordinary course of business from which it is anticipated that no material liabilities will arise:

	<i>2024</i> <i>QR'000</i>	<i>2023</i> <i>QR'000</i>
Letters of guarantee	1,188,637	1,038,952
Letters of credit	<u>2,472</u>	<u>1,249</u>
	<u>1,191,109</u>	<u>1,040,201</u>

Qatar Navigation Q.P.S.C.
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As at and for the year ended 31 December 2024

37 RELATED PARTY DISCLOSURES

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

Related party transactions

Transactions with related parties during the year are as follows:

	2024			
	<i>Sales QR'000</i>	<i>Purchases QR'000</i>	<i>Interest income QR'000</i>	<i>Receipt of loan instalments QR'000</i>
Associates	964	7,002	7,055	15,650
Joint ventures	479	84,569	257	-
	1,443	91,571	7,312	15,650

	2023			
	<i>Sales QR'000</i>	<i>Purchases QR'000</i>	<i>Interest income QR'000</i>	<i>Receipt of loan instalments QR'000</i>
Associates	1,645	1,057	8,477	17,008
Joint ventures	4,499	86,649	-	-
	6,144	87,706	8,477	17,008

Related party balances

Balances with related parties included in the consolidated statement of financial position are as follows:

	2024		2023	
	<i>Receivables QR'000</i>	<i>Payables QR'000</i>	<i>Receivables QR'000</i>	<i>Payables QR'000</i>
Joint ventures	75	7,121	282	1,390
Associates	2,689	940	5,045	106
Directors	215	65	317	127
	2,979	8,126	5,644	1,623

The amounts receivable and payable to related parties are disclosed in Note 16 and Note 32 respectively.

Sales to, purchases and other transactions from related parties are made at agreed basis. Outstanding balances at the year-end are unsecured, and settlement occurs in cash. There have been no guarantees provided or received for any related party receivables or payables.

Loans granted to associate and joint venture

Loans to LNG companies amounting to QR 77.36 million (2023: QR 89.56 million) and loan to an LPG company amounting to QR 69.35 million (2023: nil) are disclosed as part of Note 14 and Note 16.

37 RELATED PARTY DISCLOSURES (CONTINUED)

Compensation of directors and other key management personnel

The remuneration of directors and other members of key management during the year were as follows:

	2024 <i>QR'000</i>	2023 <i>QR'000</i>
Board of Directors remuneration and benefits	13,950	13,950
Short-term benefits	11,604	10,615
Employees' end of service benefits	<u>1,234</u>	<u>1,334</u>
	<u>26,788</u>	<u>25,899</u>

38 SEGMENT INFORMATION

Group is organised into six pillars as follows, which constitute five reportable segments (strategic divisions):

- Milaha Capital provides corporate finance advisory services to the Parent and its subsidiaries, in addition to managing its proprietary portfolio of financial and real estate investments and holding the investment of Qatar Quarries and Building Material Company W.L.L.
- Milaha Maritime & Logistics delivers a comprehensive range of services to major importers, exporters and shipping companies in the region, including oil & gas majors. The activities include logistics services, warehousing, container feeder shipping, non-vessel operating common carriers (NVOCC) operations, bulk shipping, shipping agencies, port management and operations, shipyard and steel fabrication.
- Milaha Offshore provides comprehensive offshore support services to the oil and gas industry across the region. The Group currently operates a fleet of offshore service vessels, which include safety standby vessels, anchor handling tugs, crew boats, workboats and dynamic positioning (DP) vessels. It provides a complete range of diving services including saturation diving.
- Milaha Trading is engaged in trading trucks, heavy equipment, machinery and lubrication brands in Qatar. The segment markets its products and provides critical after sales service. Milaha Trading also owns and operates an IATA-approved travel agency, one of the oldest in the State of Qatar.
- Milaha Gas and Petrochem owns, manages and operates a fleet of LPG and LNG carriers and provides ocean transportation services to international energy and industrial companies. It further owns and manages a young fleet of product tankers and one crude carrier. The segment also operates a number of product tankers in partnership with international trading and shipping companies.
- Milaha Corporate provides necessary services to all the pillars to run their respective business. These services are costs of management, corporate development and communications, internal audit, legal affairs, shared services, information technology, procurement, human resources and administration and finance. The costs are subsequently allocated. Adjustments with respect to Milaha Corporate represent costs captured and subsequently allocated to various business pillars by way of a laid down methodology.

Management monitors the operating results of its business units separately for the purpose of making decisions about resource allocation and performance assessment. Segment performance is evaluated based on operating profit or loss and is measured consistently with operating profit or loss in the consolidated financial statements.

Transfer prices between operating segments are on an arm's length basis in a manner similar to transactions with third parties.

Qatar Navigation Q.P.S.C.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

As at and for the year ended 31 December 2024

38 SEGMENT INFORMATION (CONTINUED)

Year-ended 31 December 2024

	Milaha Capital QR'000	Milaha Maritime and Logistics QR'000	Milaha Offshore QR'000	Milaha Trading QR'000	Milaha Gas and Petrochem QR'000	Adjustments relating to Milaha Corporate QR'000	Total segments QR'000	Adjustments and eliminations QR'000		Consolidated QR'000
Operating revenues	429,134	827,798	1,470,960	196,477	246,490	-	3,170,859	(331,062)	(i)	2,839,797
Salaries, wages and other benefits	(12,639)	(302,092)	(178,030)	(26,169)	(30,353)	(145,129)	(694,412)	-		(694,412)
Operating supplies and expenses	(29,637)	(663,369)	(412,611)	(171,209)	(15,738)	(15,327)	(1,307,891)	292,170	(i)	(1,015,721)
Rent expenses	(2,633)	(29,655)	(2,337)	(2,877)	(198)	(6,861)	(44,561)	36,975	(i)	(7,586)
Depreciation and amortisation	(77,557)	(42,325)	(238,623)	(1,591)	(79,755)	(2,241)	(442,092)			(442,092)
(Provision for) / reversal of impairment of receivables	(55)	7,854	8,416	(901)	-	-	15,314	-		15,314
Other operating expenses	(6,559)	(70,819)	(39,702)	(12,180)	(11,321)	(20,242)	(160,823)	1,917	(i)	(158,906)
Allocations relating to fleet and technical services	-	324,881	(323,951)	-	(930)	-	-	-		-
Allocations relating to Milaha Corporate	(18,000)	(97,874)	(52,937)	(11,523)	(9,442)	189,776	-	-		-
OPERATING PROFIT/(LOSS)	282,054	(45,601)	231,185	(29,973)	98,753	(24)	536,394	-		536,394
Impairment on property, vessels, equipment and intangible assets	(62,800)	-	-	-	(54,419)	-	(117,219)	-		(117,219)
Finance costs	(19,898)	(15,010)	(40,501)	-	(37,250)	-	(112,659)	80,573	(i)	(32,086)
Finance income	32,935	13,014	26,338	72	19,624	12	91,995	(80,573)	(i)	11,422
Share of results of joint ventures	-	23,237	-	-	120,414	-	143,651	-		143,651
Share of results of associates	1,760	440	-	-	582,701	-	584,901	-		584,901
Net gain (loss) on disposal of property, vessels and equipment	-	7,896	(650)	416	(64)	12	7,610	-		7,610
Net gain/(loss) on foreign exchange transactions	19	(1,033)	(23)	(154)	(47)	-	(1,238)	-		(1,238)
PROFIT/(LOSS) BEFORE TAX	234,070	(17,057)	216,349	(29,639)	729,712	-	1,133,435	-		1,133,435
Tax (expense)/benefit	(41)	79	(10,419)	269	(3,554)	-	(13,666)	-		(13,666)
PROFIT/(LOSS) FOR THE YEAR	234,029	(16,978)	205,930	(29,370)	726,158	-	1,119,769	-		1,119,769
Attributable to:										
Equity holders of the Parent	236,226	(16,978)	205,930	(29,370)	726,158	-	1,121,966	-		1,121,966
Non-controlling interest	(2,197)	-	-	-	-	-	(2,197)	-		(2,197)
	234,029	(16,978)	205,930	(29,370)	726,158	-	1,119,769	-		1,119,769

Qatar Navigation Q.P.S.C.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

As at and for the year ended 31 December 2024

38 SEGMENT INFORMATION (CONTINUED)

Year-ended 31 December 2023

	<i>Milaha Capital QR'000</i>	<i>Milaha Maritime and Logistics QR'000</i>	<i>Milaha Offshore QR'000</i>	<i>Milaha Trading QR'000</i>	<i>Milaha Gas and Petrochem QR'000</i>	<i>Adjustments relating to Milaha Corporate QR'000</i>	<i>Total segments QR'000</i>	<i>Adjustments and eliminations QR'000</i>	<i>Consolidated QR'000</i>
Operating revenues	437,158	778,889	1,524,262	270,033	244,040	-	3,254,382	(312,592) (i)	2,941,790
Salaries, wages and other benefits	(12,901)	(299,991)	(151,058)	(19,534)	(29,090)	(137,110)	(649,684)	-	(649,684)
Operating supplies and expenses	(93,222)	(656,404)	(547,341)	(230,087)	(16,060)	(11,266)	(1,554,380)	270,550 (i)	(1,283,830)
Rent expenses	(2,976)	(29,481)	(5,894)	(2,652)	(117)	(7,621)	(48,741)	38,129 (i)	(10,612)
Depreciation and amortisation	(72,476)	(29,832)	(235,001)	(1,831)	(49,750)	(2,315)	(391,205)	-	(391,205)
(Provision for) / reversal of impairment of receivables	(205)	(6,396)	(2,600)	(939)	2,178	-	(7,962)	-	(7,962)
Other operating expenses	(8,881)	(85,075)	(32,373)	(4,558)	(9,540)	(25,658)	(166,085)	3,913 (i)	(162,172)
Allocations relating to fleet and technical services	-	296,970	(296,854)	-	(116)	-	-	-	-
Allocations relating to Milaha Corporate	(19,242)	(113,650)	(26,227)	(13,070)	(11,698)	183,887	-	-	-
OPERATING PROFIT/(LOSS) BEFORE IMPAIRMENTS	227,255	(144,970)	226,914	(2,638)	129,847	(83)	436,325	-	436,325
Impairment on property, vessels and equipment	-	-	(19,666)	-	-	-	(19,666)	-	(19,666)
Finance costs	(1,633)	(7,780)	(29,103)	-	(29,304)	-	(67,820)	18,051 (i)	(49,769)
Finance income	11,243	1,415	6,891	149	17,581	41	37,320	(18,051) (i)	19,269
Share of results of joint ventures	-	88,732	161	-	38,268	-	127,161	-	127,161
Share of results of associates	2,027	948	-	-	517,394	-	520,369	-	520,369
Net gain on disposal of property, vessels and equipment	-	262	9,698	185	-	42	10,187	-	10,187
Net (loss)/gain on foreign exchange transactions	(99)	(337)	68	(193)	(1)	-	(562)	-	(562)
PROFIT/(LOSS) BEFORE TAX	238,793	(61,730)	194,963	(2,497)	673,785	-	1,043,314	-	1,043,314
Tax expense	-	(414)	(13,375)	-	-	-	(13,789)	-	(13,789)
PROFIT/(LOSS) FOR THE YEAR	238,793	(62,144)	181,588	(2,497)	673,785	-	1,029,525	-	1,029,525
<i>Attributable to:</i>									
Equity holders of the Parent	239,467	(62,144)	181,588	(2,497)	673,785	-	1,030,199	-	1,030,199
Non-controlling interest	(674)	-	-	-	-	-	(674)	-	(674)
	238,793	(62,144)	181,588	(2,497)	673,785	-	1,029,525	-	1,029,525

Note: (i) Inter-segment revenues are eliminated on consolidation.

Qatar Navigation Q.P.S.C.
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As at and for the year ended 31 December 2024

38 SEGMENT INFORMATION (CONTINUED)

Geographic segments

The significant geographical segments of the Group are in the State of Qatar, Singapore, United Arab Emirates (UAE) and Germany. Operating revenues and profits of the Group after the elimination of intercompany segments are as follows:

	2024					
	<i>Qatar QR'000</i>	<i>Singapore QR'000</i>	<i>UAE QR'000</i>	<i>Germany QR'000</i>	<i>India QR'000</i>	<i>Total QR'000</i>
Operating revenues	<u>2,410,398</u>	<u>12,023</u>	<u>218,919</u>	<u>196,313</u>	<u>2,144</u>	<u>2,839,797</u>
Profit/(loss) for the year	<u>1,146,217</u>	<u>4,157</u>	<u>(25,440)</u>	<u>(5,183)</u>	<u>18</u>	<u>1,119,769</u>
	2023					
	<i>Qatar QR'000</i>	<i>Singapore QR'000</i>	<i>UAE QR'000</i>	<i>Germany QR'000</i>	<i>India QR'000</i>	<i>Total QR'000</i>
Operating revenues	<u>2,563,073</u>	<u>11,990</u>	<u>172,426</u>	<u>194,301</u>	<u>-</u>	<u>2,941,790</u>
Profit/(loss) for the year	985,536	3,152	(36,974)	77,811	-	1,029,525

39 FINANCIAL RISK AND CAPITAL MANAGEMENT

a) Financial risk management

Objective and policies

The Group's principal financial liabilities comprise loans and borrowings, trade payables and notes payable, payables to related parties and contribution to social and sports funds. The main purpose of these financial liabilities is to raise finance for the Group's operations. The Group has various financial assets such as trade receivables and notes receivable, receivables from related parties, loans granted to associate companies and a joint venture, positive fair value of interest rate swaps, investment in deposits financial assets at FVOCI, equity investments at FVTPL, staff and other receivables and cash and bank balances, which arise directly from its operations.

The main risks arising from the Group's financial instruments are market risk, credit risk and liquidity risk. Market risk is the risk that changes in market prices, such as interest rates, foreign currency exchange rates and equity price will affect the Group's income, equity or the value of its holdings of financial instruments. The management reviews and agrees policies for managing each of these risks which are summarised below.

Market risk

Interest rate risk

Interest rate risk is the risk that the fair value or future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in market interest rates. The Group's exposure to the risk of changes in market interest rates relates primarily to the Group's loans and borrowings and short-term deposits with floating interest rates.

To manage the risk of changes in floating interest rate on its interest-bearing loans, the Group has entered into interest rate swaps as explained in Note 26. Under the swap agreements, the Group will pay an agreed fixed interest rate and receive a floating interest rate.

Qatar Navigation Q.P.S.C.
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As at and for the year ended 31 December 2024

39 FINANCIAL RISK AND CAPITAL MANAGEMENT (CONTINUED)

a) Financial risk management (continued)

Market risk (continued)

Interest rate risk (continued)

At the reporting date, the interest rate profile of the Group's interest-bearing financial instruments are as follows:

	2024 QR'000	2023 QR'000
<i>Floating interest rate instruments</i>		
Loans and borrowings	(294,950)	(482,305)
Loan to an LPG company	<u>69,350</u>	<u>-</u>
	<u>(225,600)</u>	<u>(482,305)</u>
<i>Fixed interest rate instruments</i>		
Investments in term deposits	578,622	679,355
Investment in bonds	612,017	706,271
Loans granted to LNG companies	77,361	89,558
Loans and borrowings	<u>(355,875)</u>	<u>-</u>
	<u>912,125</u>	<u>1,475,184</u>

The following table demonstrates the sensitivity of the consolidated income statement to reasonably possible changes in interest rates by 25 basis points, with all other variables held constant. The sensitivity of the consolidated income statement is the effect of the assumed changes in interest rates for one year, based on the floating rate financial assets and financial liabilities held at 31 December. The effect of decreases in interest rates is expected to be equal and opposite to the effect of the increases shown.

	<i>Changes in basis points</i>	<i>Effect on profit for the year QR'000</i>
2024		
Floating interest rate instruments	+25	(564)
2023		
Floating interest rate instruments	+25	(1,206)

Currency risk

Currency risk is the risk that the fair value or the future cash flows of a financial instrument will fluctuate due to changes in foreign exchange rates. Most of the Group's balances are denominated in Qatari Riyals (presentation currency), US Dollars and UAE Dirhams. As the Qatari Riyal and UAE Dirhams are pegged to the US Dollars, the balances in US Dollars and UAE Dirhams are not considered to represent any significant currency risk to the Group.

Equity price risk

The Group's listed investments are susceptible to equity price risk arising from uncertainties about future values of the investments. Reports on the equity portfolio are submitted to the management for their review on a regular basis.

At the reporting date, the Group's exposure to listed equity securities at fair value includes both equity securities at FVOCI and FVTPL. An increase or decrease of 5% on the Qatar Exchange (QE) index would have an impact of approximately QR nil (2023: QR 10 thousand) on the consolidated income statement in respect of financial assets at fair value through profit or loss. In respect of equity securities at FVOCI, an increase or decrease of 5% on the QE index would have an impact of approximately QR 93 million (2023: QR 100 million) on the consolidated statement of changes in equity.

The Group also has unquoted investments for which fair value is estimated using appropriate valuation techniques. Impact of changes in equity prices will be reflected in the consolidated statement of changes in equity.

Qatar Navigation Q.P.S.C.
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As at and for the year ended 31 December 2024

39 FINANCIAL RISK AND CAPITAL MANAGEMENT (CONTINUED)

a) Financial risk management (continued)

Credit risk

Credit risk is the risk that one party to a financial instrument will fail to discharge an obligation and cause the other party to incur a financial loss. The Group's exposure to credit risk is as indicated by the carrying amount of its assets which consist principally of trade and notes receivable, staff and other receivables, receivables from related parties, loans granted to LNG companies and an LPG company, investment in term deposits and bank balances.

Trade and other receivables

The Group seeks to limit its credit risk with respect to customers by setting credit limits for individual customers and monitoring outstanding receivables. As it deals with credit worthy clients and the dues are collected based on the specified terms in the contracts, the Group's exposure to credit risk is minimal.

With respect to credit risk arising from the other financial assets of the Group, the Group's exposure to credit risk arises from default of the counterparty, with a maximum exposure equal to the carrying amount of these instruments are as follows:

	2024	2023
	QR'000	QR'000
Loans granted to LNG Companies (Note 14)	77,361	89,558
Trade receivable (net) (Note 16)	346,100	367,874
Notes receivable (Note 16)	2,017	2,385
Accrued income (Note 16)	317,470	324,560
Staff receivables (Note 16)	51,732	47,834
Receivables from related parties (Note 37)	2,979	5,644
Loan to LPG company (Note 16)	69,350	-
Other receivables (net) (Note 16)	110,853	82,318
Term deposits with banks (Note 18)	578,622	679,355
Bank balance (Note 19)	121,379	365,002
	1,677,863	1,964,530

Trade receivables are non-interest bearing and have settlement terms within 30 to 90 days, beyond which they are considered in default. As at 31 December 2024, trade receivable with nominal value of QR 120 million (2023: QR 136 million) were impaired.

As at 31 December, the ageing of trade receivables, (net of allowances for impairment) is as follows:

	Total	0 - 30	31 - 120	121 - 210	211 - 365	> 365 days
	QR'000	days	days	days	days	QR'000
	QR'000	QR'000	QR'000	QR'000	QR'000	QR'000
2024	346,100	295,523	36,062	12,551	1,964	-
2023	367,874	279,038	72,838	13,977	1,034	987

Unimpaired trade receivables are expected, on the basis of past experience, to be fully recoverable. It is not the practice of the Group to obtain collateral over receivables and the vast majority are, therefore, unsecured.

39 FINANCIAL RISK AND CAPITAL MANAGEMENT (CONTINUED)

a) Financial risk management (continued)

Trade and other receivables (Continued)

The average credit period on sales of goods is 30 days. No interest is charged on outstanding trade receivables. The Group always measures the loss allowance for trade receivables at an amount equal to lifetime ECL. The expected credit losses on trade receivables are estimated using a provision matrix by reference to past default experience of the debtor and an analysis of the debtor's current financial position, adjusted for factors that are specific to the debtors, general economic conditions of the industry in which the debtors operate and an assessment of both the current as well as the forecast direction of conditions at the reporting date.

There has been no change in the estimation techniques or significant assumptions made during the current reporting period.

The Group writes off a trade receivable when there is information indicating that the debtor is in severe financial difficulty and there is no realistic prospect of recovery, e.g., when the debtor has been placed under liquidation or has entered into bankruptcy proceedings, or when the trade receivables are over two years past due, whichever occurs earlier. None of the trade receivables that have been written off is subject to enforcement activities.

The following table details the risk profile of trade receivables based on the Group's provision matrix. As the Group's historical credit loss experience does not show significantly different loss patterns for different customer segments, the provision for loss allowance based on past due status is not further distinguished between the Group's different customer base.

2024	<i>Trade receivables – Days past due</i>					
	<i>0 - 30</i>	<i>31 - 120</i>	<i>121 - 210</i>	<i>211 - 365</i>	<i>> 365</i>	<i>Total</i>
<i>QR'000</i>	<i>days</i>	<i>days</i>	<i>days</i>	<i>days</i>	<i>days</i>	<i>QR'000</i>
	<i>QR'000</i>	<i>QR'000</i>	<i>QR'000</i>	<i>QR'000</i>	<i>QR'000</i>	<i>QR'000</i>
Expected credit loss rate	3%	11%	35%	66%	100%	26%
Estimated total gross carrying amount at default Lifetime ECL	8,797	4,643	6,673	3,799	96,391	120,303
2023	<i>Trade receivables – Days past due</i>					
	<i>0 - 30</i>	<i>31 - 120</i>	<i>121 - 210</i>	<i>211 - 365</i>	<i>> 365</i>	<i>Total</i>
<i>QR'000</i>	<i>days</i>	<i>days</i>	<i>days</i>	<i>days</i>	<i>days</i>	<i>QR'000</i>
	<i>QR'000</i>	<i>QR'000</i>	<i>QR'000</i>	<i>QR'000</i>	<i>QR'000</i>	<i>QR'000</i>
Expected credit loss rate	3%	9%	26%	94%	100%	27%
Estimated total gross carrying amount at default Lifetime ECL	7,194	6,954	4,978	15,302	101,189	135,617

Cash at bank, term deposits and other financial assets

Management considers that the Group's cash and bank have low credit risk based on the external credit ratings of the banks where the Group's cash and term deposits are held. All the banks are rated at Investment grade and above. The carrying amounts of the cash and bank balances of the Group did not require any adjustment because the result of applying the ECL model was immaterial. All other financial assets are also considered to have low credit risk.

For all other financial assets, the Group applies the low credit risk simplification. At every reporting date, the Group evaluates whether the financial asset is considered to have low credit risk using all reasonable and supportable information that is available without undue cost or effort. In making that evaluation, the Group reassesses the internal credit rating of the debt instrument and uses its contractual payment terms in assessing whether there has been a significant increase in credit risk.

Loan to LNG companies and an LPG company are considered to have low credit risk, and thus the impairment provision calculated based on 12 months of expected losses is considered immaterial. The credit risk has not increased significantly since the initial recognition and is considered low.

Qatar Navigation Q.P.S.C.
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As at and for the year ended 31 December 2024

39 FINANCIAL RISK AND CAPITAL MANAGEMENT (CONTINUED)

a) Financial risk management (continued)

Liquidity risk

Liquidity risk is the risk that the Group will not be able to meet financial obligations as they fall due. The Group's approach to managing liquidity risk is to ensure, as far as possible, that it will always have sufficient liquidity to meet its liabilities when due, under both normal and stressed conditions, without incurring unacceptable losses or risking damage to the Company's reputation.

The Group limits its liquidity risk by ensuring adequate bank facilities are available. The Group's terms of revenue require amounts to be settled within its specified terms in the contracts. Trade payables are normally settled within the terms of purchase from the supplier.

The table below summarises the maturity profile of the Group's financial liabilities at 31 December based on contractual undiscounted payments.

	<i>Note</i>	<i>Less than 1 year QR'000</i>	<i>1 to 5 years QR'000</i>	<i>Over 5 years QR'000</i>	<i>Total QR'000</i>
2024					
Trade accounts and notes payable	32	120,528	-	-	120,528
Contribution to Social and Sport Fund	34	28,049	-	-	28,049
Accrued expenses	32	381,228	-	-	381,228
Lease liabilities		61,488	46,499	23,478	131,465
Loans and borrowings	28	174,768	476,057	-	650,825
Payables to related parties	32	8,126	-	-	8,126
Other payables	32	173,956	-	-	173,956
Total		948,143	522,556	23,478	1,494,177
	<i>Note</i>	<i>Less than 1 year QR'000</i>	<i>1 to 5 years QR'000</i>	<i>Over 5 years QR'000</i>	<i>Total QR'000</i>
2023					
Trade accounts and notes payable	32	148,548	-	-	148,548
Contribution to Social and Sport Fund	34	25,755	-	-	25,755
Accrued expenses	32	337,491	-	-	337,491
Lease liabilities		79,495	28,924	26,201	134,620
Loans and borrowings	28	418,430	63,875	-	482,305
Payables to related parties	32	1,623	-	-	1,623
Other payables	32	160,908	-	-	160,908
Total		1,172,250	92,799	26,201	1,291,250

39 FINANCIAL RISK AND CAPITAL MANAGEMENT (CONTINUED)

b) Capital management

Management's policy is to maintain a strong capital base so as to maintain investor, creditor and market confidence and to sustain future development of the business.

Management seeks to maintain a balance between the higher returns that might be possible with higher levels of borrowings and the advantages and security afforded by a sound capital position. The Group target is to achieve a return on equity greater than the weighted average interest expense on interest bearing loans and borrowings.

The Group manages its capital structure and makes adjustments to it, in light of changes in economic and business conditions and equity holders' expectation. To maintain or adjust the capital structure, the Company may adjust the dividend payment to equity holders or increase capital. No changes were made in the objectives, policies or processes during both comparative years.

The Group monitors capital using a gearing ratio, which is net debt divided by equity attributable to the equity holders of the Parent. The gearing ratio as at 31 December is calculated as follows:

	2024 QR'000	2023 QR'000
Debt (i)	649,915	482,161
Less: Cash and cash equivalents (Note 19)	(187,996)	(414,411)
Less: Investments in term deposits (Note 18)	(514,855)	(633,000)
Net debt	(52,936)	(565,250)
Equity attributable to owners of the Parent	17,474,707	16,681,144
Gearing ratio	(0.30%)	(3%)

(i) Debt comprises of loans and borrowings as detailed in Note 28.

Reconciliation of liabilities arising from financing activities

The changes in the Group's liabilities arising from financing activities are detailed below

	At 1 January 2024 QR'000	Financing cash flows QR'000	Non-cash changes QR'000	At 31 December 2024 QR'000
Loans and borrowings (Note 28)	482,161	167,754	-	649,915
Lease liabilities (Note 30)	126,843	(84,162)	83,145	125,826
Dividends paid	-	(426,062)	426,062	-
	At 1 January 2023 QR'000	Financing cash flows QR'000	Non-cash changes QR'000	At 31 December 2023 QR'000
Loans and borrowings (Note 28)	1,056,347	(574,186)	-	482,161
Lease liabilities (Note 30)	220,683	(81,898)	(11,942)	126,843
Dividends paid	-	(397,658)	397,658	-

Qatar Navigation Q.P.S.C.
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As at and for the year ended 31 December 2024

40 FAIR VALUES OF FINANCIAL INSTRUMENTS

Financial instruments comprise of financial assets, financial liabilities and derivative financial instruments.

Financial assets consist cash and cash equivalents, financial assets at FVOCI , investment in term deposits, investment in deposits, equity instruments at FVOCI, financial assets at FVTPL, loans granted to LNG companies, other financial assets and receivables. Financial liabilities consist of loans and borrowings and payables. Derivative financial instruments consist of interest rate swaps.

A comparison by class of the carrying value and fair value of the Group's financial instruments that are carried in the consolidated statement of financial position are set out below:

	<i>Carrying amount</i>		<i>Fair value</i>	
	<i>2024</i> <i>QR'000</i>	<i>2023</i> <i>QR'000</i>	<i>2024</i> <i>QR'000</i>	<i>2023</i> <i>QR'000</i>
Financial assets at fair value through profit or loss				
Equity instruments at FVTPL	<u>645,751</u>	<u>500,850</u>	<u>645,751</u>	<u>500,850</u>
	<i>Carrying amount</i>		<i>Fair value</i>	
	<i>2024</i> <i>QR'000</i>	<i>2023</i> <i>QR'000</i>	<i>2024</i> <i>QR'000</i>	<i>2023</i> <i>QR'000</i>
Financial assets at fair value through other comprehensive income				
Financial assets at FVOCI	2,854,287	2,913,590	2,854,287	2,913,590
Interest rate swaps (cash flow hedge)	<u>939</u>	<u>9,631</u>	<u>939</u>	<u>9,631</u>
	<u>2,855,226</u>	<u>2,923,221</u>	<u>2,855,226</u>	<u>2,923,221</u>

Fair value of financial assets and liabilities other than those disclosed above approximates their carrying amounts at reporting date.

The fair value of the financial assets and liabilities are included at the amount at which the instrument could be exchanged in a current transaction between willing parties, other than in a forced or liquidation sale. The following methods and assumptions were used to estimate the fair values:

- Cash and cash equivalents, investments in term deposits, trade and other receivables, trade and other payables, and other current liabilities approximate their carrying amounts largely due to the short-term maturities of these instruments.
- Loans and borrowings and investments in deposits are carried at amortized cost and their carrying amounts approximate their fair values.
- Fair value of quoted equity securities at FVOCI and equity instruments at FVTPL is derived from quoted market prices in active markets.
- Fair value of unquoted securities at FVOCI and equity instruments at FVTPL is estimated using appropriate valuation techniques.
- Loans granted to LNG companies are non-derivative financial assets with determinable payments that are not quoted in an active market.
- The Group enters into derivative financial instruments with various counterparties, principally financial institutions with investment grade credit ratings. Derivatives are valued based on market valuation provided by the respective financial institution.

40 FAIR VALUES OF FINANCIAL INSTRUMENTS (CONTINUED)

Fair value hierarchy

The Group uses the following hierarchy for determining and disclosing the fair value of financial instruments by valuation technique:

Level 1: quoted (unadjusted) prices in active markets for identical assets or liabilities;

Level 2: other techniques for which all inputs which have a significant effect on the recorded fair value are observable, either directly or indirectly; and

Level 3: techniques which use inputs which have a significant effect on the recorded fair value that are not based on observable market data.

At 31 December, the Group held the following financial instruments measured at fair value:

	<i>2024 QR'000</i>	<i>Level 1 QR'000</i>	<i>Level 2 QR'000</i>	<i>Level 3 QR'000</i>
Assets measured at fair value through profit or loss:				
Equity instruments as FVTPL	645,751	-	147,298	498,453
Assets measured at fair value through other comprehensive income:				
Quoted shares	1,855,281	1,855,281	-	-
Unquoted shares	14,053	-	-	14,053
Unquoted investments in foreign companies	372,936	-	372,936	-
Investments in corporate bonds	612,017	82,765	529,252	-
Interest rate swaps	939	-	939	-
	<i>2023 QR'000</i>	<i>Level 1 QR'000</i>	<i>Level 2 QR'000</i>	<i>Level 3 QR'000</i>
Assets measured at fair value through profit or loss:				
Equity instruments as FVTPL	500,850	194	-	500,656
Assets measured at fair value through other comprehensive income:				
Quoted shares	2,003,548	2,003,548	-	-
Unquoted shares	17,686	-	-	17,686
Unquoted investments in foreign companies	186,085	-	186,085	-
Investments in corporate bonds	706,271	85,307	620,964	-
Interest rate swaps	9,631	-	9,631	-

41 SIGNIFICANT ACCOUNTING JUDGEMENTS, ESTIMATES AND ASSUMPTIONS

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

Judgements

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

Interests in other entities

Judgement is required in assessing the level of control obtained in a transaction to acquire an interest in another entity; depending upon the facts and circumstances in each case, the Group may obtain control, joint control or significant influence over the entity or arrangement. This assessment involves consideration of a variety of factors, including shareholders' voting rights, Board representation and decision-making rights, the existence of any contractual arrangements, and indicators of de facto control. Such classifications have a significant impact on the financial statements due to the significantly different accounting treatments of subsidiaries, associates and joint arrangements and other investments in the Group's consolidated financial statements.

Operating lease - Group as lessor

The Group has entered into commercial property leases on its investment property portfolio. The Group has determined, based on an evaluation of the terms and conditions of the arrangements, that it retains all the significant risks and rewards of ownership of these properties and accounts for the contracts as operating leases.

Business model assessment

Classification and measurement of financial assets depends on the results of the SPPI and the business model test (refer to the accounting policy "Financial instruments" in Note 3). The Group determines the business model at a level that reflects how the Groups of financial assets are managed together to achieve a particular business objective. This assessment includes judgement reflecting all relevant evidence including how the performance of the assets is evaluated and their performance measured, the risks that affect the performance of the assets and how these are managed and how the managers of the assets are compensated. The Group monitors financial assets measured at amortised cost that are derecognised prior to their maturity to understand the reason for their disposal and whether the reasons are consistent with the objective of the business for which the asset was held. Monitoring is part of the Group's continuous assessment of whether the business model for which the remaining financial assets are held continues to be appropriate and if it is not appropriate whether there has been a change in business model and so a prospective change to the classification of those assets. No such changes were required during the year.

Estimates and assumptions

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

Impairment of non-financial assets

Impairment exists when the carrying value of an asset or cash generating unit exceeds its recoverable amount, which is the higher of its fair value less costs of disposal and its value in use. The fair value less costs of disposal calculation is based on available data from binding sales transactions, conducted at arm's length, for similar assets or observable market prices less incremental costs for disposing of the asset. The value in use calculation is based on a Discounted Cash Flows ("DCF") model. The cash flows are derived from the budget for the useful life of the assets along with the available approved cash flows. The recoverable amount is sensitive to the discount rate used for the DCF model as well as the expected future cash-inflows and the growth rate used for extrapolation purposes. The key assumptions used to determine the recoverable amount for the different Cash Generating Units ("CGUs") include discount rates, operating cash flow, price inflation, expected utilisation and residual values of the assets. The impairment exercise is usually performed at the lowest CGU level, in case of vessels it is performed at the vessel's CGU level.

41 SIGNIFICANT ACCOUNTING JUDGEMENTS, ESTIMATES AND ASSUMPTIONS (CONTINUED)

Depreciation of property, vessels and equipment and investment property

Items of property, vessels and equipment and investment property are depreciated over their estimated individual useful lives. Management exercises significant judgement for the determination of useful lives and residual values of these assets, including their expected usage, physical wear and tear, and technological or commercial obsolescence. Such estimates could have a significant impact on the annual depreciation charge recognized in consolidated income statement. Management reviews annually the residual values and useful lives of these assets. Future depreciation charge could be significantly adjusted where management believes the useful lives and / or the residual values differ from previous estimates.

Change in estimate

During the year, the Group has conducted the reassessment of the useful lives of LNG vessels, which has resulted in reduction in their useful life of these LNG vessels. The effect of this change is an increase on depreciation expense by QR 26.7 million annually till 2034 and QR 12.8 million annually for 2035 and 2036.

Impairment of receivables

The impairment model under IFRS Accounting Standards 9 requires forward-looking information, which is based on assumptions for the future movement of different economic drivers and how these drivers will affect each other. It also requires management to assign probability of default to various categories of receivables. Probability of default constitutes a key input in measuring an ECL and entails considerable judgement; it is an estimate of the likelihood of default over a given time horizon, the calculation of which includes historical data, assumptions and expectations of future conditions.

Lease liabilities

Management assesses whether contracts entered by the Group for renting various assets contain a lease. The lease identification, including whether or not the Group has contracted to substantially all the economic benefits of the underlying asset, may require significant judgement. Establishing the lease term may also present challenges where a contract has an indefinite term or is subject to auto renewal or there are renewal options that are unclear if they will be exercised at the option date. The extent of the lease term significantly influences the value of the lease liability and the related right-of-use asset and arriving at a conclusion sometimes requires significant judgement calls. Furthermore, once the lease term is established, management needs to estimate the future cash flows payable over the lease term and discount them using the incremental borrowing rate that a lessee would have to pay to borrow over a similar term and with a similar security the funds necessary to obtain an asset of a similar value to the right-of-use asset in a similar economic environment. That also requires significant judgment and affects both the finance lease liability and the fair value of the underlying asset.

Fair valuation of investment property

The fair value of investment property is determined by valuations from an external professional real estate valuer using recognised valuation techniques and the principles of IFRS Accounting Standards 13 "Fair Value Measurement". These valuations entail significant estimates and assumptions about the future, which could result in significant differences in the valuations.

Provision for slow moving and obsolete inventories

Inventories are held at the lower of cost and net realisable value. When inventories become old or obsolete, an estimate is made of their net realisable value. For individually significant amounts this estimation is performed on an individual basis. Amounts which are not individually significant, but which are old or obsolete, are assessed collectively and a provision applied according to the inventory type and the degree of ageing or obsolescence, based on anticipated selling prices.

Other provisions and liabilities

Other provisions and liabilities are recognized in the period only to the extent management considers it probable that there will be a future outflow of funds resulting from past operations or events and the amount of cash outflow can be reliably estimated. The timing of recognition and quantification of the liability require the application of judgment to existing facts and circumstances, which can be subject to change. Since the actual cash outflows can take place in subsequent years, the carrying amounts of provisions and liabilities are reviewed regularly and adjusted to take account of changing facts and circumstances. A change in estimate of a recognized provision or liability would result in a charge or credit to consolidated income statement in the period in which the change occurs.

41 SIGNIFICANT ACCOUNTING JUDGEMENTS, ESTIMATES AND ASSUMPTIONS (CONTINUED)

Legal proceedings

From time to time, the Group is subject to legal proceedings the ultimate outcome of each being always subject to many uncertainties inherent in litigation. Management applies significant assumptions in measuring the risks of exposure to contingent liabilities related to existing legal proceedings and other unsettled claims. Management's judgment is required in estimating the probability of a successful claim against the Group or crystallising of a material obligation, and in determining the probable amount of the final settlement or obligation. As at the date of reporting, based on an assessment made by the internal / external legal advisors, management does not believe that the outcome of these matters will have a material effect on the Group's financial position.

Going concern

Management has made an assessment of the Company's ability to continue as a going concern and is satisfied that the Group has the resources to continue in business for the foreseeable future. Furthermore, the management is not aware of any material uncertainties that may cast significant doubt upon the Company's ability to continue as a going concern. Therefore, the consolidated financial statements continue to be prepared on a going concern basis.

42 COMPARATIVE INFORMATION

The comparative figures for the previous year have been reclassified, where necessary, in order to conform to the current year's presentation. Such reclassifications do not affect the previously reported profit, gross assets or equity.

43 SUBSEQUENT EVENTS

There were no significant events after the reporting date which have a bearing on the understanding of these consolidated financial statements.